

公司代码：600030

公司简称：中信证券

中信证券股份有限公司 2017 年半年度报告

重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担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十五次会议审议通过。本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、本半年度报告未经审计。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分别按照中国企业会计准则和国际财务报告准则出具了审阅意见。

四、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：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
本公司2017年上半年度无利润分配或公积金转增股本方案。

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

报告期内，公司不存在重大风险事项。公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险，敬请查阅第四节经营情况的讨论与分析中“可能面对的风险”部分的内容。

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	公司业务概要.....	7
第四节	经营情况的讨论与分析.....	7
第五节	重要事项.....	29
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	43
第七节	优先股相关情况.....	45
第八节	董事、监事、高级管理人员情况.....	45
第九节	公司债券相关情况.....	46
第十节	财务报告.....	50
第十一节	备查文件目录.....	192
第十二节	证券公司信息披露.....	193
附录:	信息披露索引.....	194

第一节 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
上交所	指	上海证券交易所
中国结算	指	中国证券登记结算有限责任公司
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
全国社保基金	指	全国社会保障基金理事会
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	中信里昂证券有限公司
中信证券国际	指	中信证券国际有限公司
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
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
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
中信寰球商贸	指	中信寰球商贸（上海）有限公司
天津京证	指	天津京证物业服务服务有限公司
天津深证	指	天津深证物业服务服务有限公司
证通公司	指	证通股份有限公司
金通证券	指	金通证券有限责任公司
《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
中国	指	中华人民共和国
香港	指	中国香港特别行政区
报告期	指	截至 2017 年 6 月 30 日止六个月期间

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

注册资本和净资产

单位：元 币种：人民币

	本报告期末 (2017年6月30日)	上年度末 (2016年12月31日)
注册资本	12,116,908,400.00	12,116,908,400.00
净资产	78,830,415,662.51	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。

公司的各单项业务资格情况

√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；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。

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人资格、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 北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
电话	0086-755-2383 5383、0086-10-6083 6030
传真	0086-755-2383 5525、0086-10-6083 6031
电子信箱	ir@citics.com

三、基本情况简介

报告期内，公司基本情况未发生变更。

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 （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） 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
香港办公地址	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	0086-755-2383 5888, 0086-10-6083 8888
传真	0086-755-2383 5861, 0086-10-6083 6029
经纪业务、资产管理业务客户服务热线	95548, 4008895548
股东联络热线	0086-755-2383 5383, 0086-10-6083 6030
营业执照统一社会信用代码	914403001017814402
报告期内变更情况查询索引	不适用

四、信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载公司半年度报告的网站的网址	中国证监会指定网站：http://www.sse.com.cn（上交所网站） 香港联交所指定网站：http://www.hkexnews.hk（香港交易所披 露易网站）
公司半年度报告备置地点	广东省深圳市福田区中心三路8号中信证券大厦16层 北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦10层 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、其他有关资料

适用 不适用

七、公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (2017年1-6月)	上年同期 (2016年1-6月)	本报告期比上年 同期增减(%)
营业收入	18,694,198,555.24	18,159,324,638.04	2.95
归属于母公司股东的净利润	4,926,508,888.61	5,242,131,127.62	-6.02
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	5,083,213,502.05	5,292,036,133.14	-3.95

经营活动产生的现金流量净额	-49,169,373,833.30	-41,563,181,134.49	不适用
其他综合收益的税后净额	328,111,910.70	-2,134,668,688.62	不适用
	本报告期末 (2017年6月30日)	上年度末 (2016年12月31日)	本报告期末比上 年度末增减(%)
资产总额	605,911,728,972.05	597,438,839,244.37	1.42
负债总额	458,867,841,731.00	451,650,169,507.47	1.60
归属于母公司股东的权益	143,702,731,680.43	142,695,945,757.73	0.71
所有者权益总额	147,043,887,241.05	145,788,669,736.90	0.86
归属于母公司股东的每股净资产(元/股)	11.86	11.78	0.68
资产负债率(%)	69.85	68.51	增加1.34个百分点

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (2017年1-6月)	上年同期 (2016年1-6月)	本报告期比上年同 期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.41	0.43	-4.65
稀释每股收益(元/股)	0.41	0.43	-4.65
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.42	0.44	-4.55
加权平均净资产收益率(%)	3.39	3.73	减少0.34个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	3.50	3.76	减少0.26个百分点

公司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

截至 2017 年 6 月 30 日，母公司净资本为人民币 788.30 亿元，较 2016 年末下降 15.69%，主要是由于报告期内向子公司增资及应付股利增加所致。

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末 (2017年6月30日)	上年度末 (2016年12月31日)
净资本	78,830,415,662.51	93,504,021,274.87
净资产	118,342,622,913.02	118,869,543,963.65
各项风险资本准备之和	55,682,113,871.54	54,746,369,208.39
风险覆盖率(%)	141.57	170.79
资本杠杆率(%)	17.70	21.62
流动性覆盖率(%)	163.16	166.77
净稳定资金率(%)	126.97	143.29
净资本/净资产(%)	66.61	78.66
净资本/负债(%)	30.02	37.02
净资产/负债(%)	45.06	47.06
自营权益类证券及其衍生品/净资本(%)	38.99	35.01
自营非权益类证券及其衍生品/净资本(%)	127.18	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》的有关规定。

八、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

九、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	金额	附注(如适用)
非流动资产处置损益	148,234.40	主要是固定资产处置收益
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	27,420,012.20	主要是政府补助
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等	-170,500,083.61	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	-7,084,464.77	-

少数股东权益影响额（税后）	1,395,647.28	-
所得税影响额	-8,083,958.94	-
合计	-156,704,613.44	-

十、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	2017年6月30日	2016年12月31日	本期变动	对本期利润的影响金额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	148,541,055,269.47	159,618,951,036.77	-11,077,895,767.30	4,956,737,629.23
可供出售金融资产	78,815,118,205.67	84,878,505,032.62	-6,063,386,826.95	1,935,864,429.46
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	39,155,169,647.20	31,218,323,681.40	7,936,845,965.80	-716,884,435.88
衍生金融工具	-1,325,226,219.45	1,203,767,617.61	-2,528,993,837.06	-2,170,316,434.63
合计	265,186,116,902.89	276,919,547,368.40	-11,733,430,465.51	4,005,401,188.18

第三节 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（详情请参阅本报告第四节“经营情况的讨论与分析”）。

本集团所处行业情况及经营模式请参阅本报告第四节“经营情况的讨论与分析”。

二、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

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

2017年上半年，公司紧紧围绕服务实体经济这一中心，进一步做大客户市场规模，巩固与提升市场地位，提升综合服务能力。

公司主要业务保持市场前列。股权融资主承销规模人民币 1,134.57 亿元，市场份额 13.51%，排名行业第一；债券主承销规模人民币 1,996.52 亿元，市场份额 4.34%，排名同业第一；境内并购（发行股份购买资产及重大资产重组）完成交易规模人民币 957.82 亿元，排名行业第一；代理股票基金交易总量人民币 6.08 万亿元，市场份额 5.72%，排名行业第二；资产管理规模人民币 1.87 万亿元，市场份额 10.57%，排名行业第一；融资融券余额人民币 613.28 亿元，市场份额 6.97%，排名行业第一；股票质押回购余额人民币 676.87 亿元，市场份额 9.73%，排名行业第一。

第四节 经营情况的讨论与分析

一、经营情况的讨论与分析

本集团的投资银行业务包括股权融资、债券及资产证券化和财务顾问业务。

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、另类投资和大宗交易业务。

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业务及固定收益等交易业务，并在全球为各类企业及其它机构客户提供企业融资及财务顾问服务、研究服务。

1、投资银行

(1) 境内股权融资业务

市场环境

2017 年上半年，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。2017 年上半年，A 股市场股权融资规模合计人民币 8,397.24 亿元（含资产类定向增发），同比下降 13.30%。其中，IPO 募集资金规模人民币 1,167.89 亿元，同比增长 255.15%；股权再融资规模人民币 7,229.35 亿元，同比下降 22.74%。

A 股承销金额前十位证券公司的市场份额合计为 67.56%，较 2016 年上半年前十位证券公司的市场集中度（市场份额为 65.75%）略有提升。

经营举措及业绩

为适应经济结构转型、供给侧改革和市场政策变化，公司在巩固传统行业客户优势的基础上，把握大型国企客户新一轮国企改革业务机会，更加关注民营企业及外资企业等客户群体，提高对新兴行业和有成长潜力的中小企业客户的开拓力度；同时，继续贯彻“全产品覆盖”业务策略，加大对国际业务开发力度，努力提升综合竞争优势。

2017 年上半年，公司完成 A 股主承销项目 40 单，主承销金额人民币 1,134.57 亿元（含资产类定向增发），市场份额 13.51%，主承销金额排名市场第一，主承销单数排名市场第二。其中，IPO 主承销项目 12 单，主承销金额人民币 71.81 亿元；再融资主承销项目 28 单，主承销金额人民币 1,062.76 亿元。

项目	2017 年上半年		2016 年上半年	
	主承销金额 (人民币百万元)	发行数量	主承销金额 (人民币百万元)	发行数量
首次公开发行	7,181	12	1,975	4
再融资发行	106,276	28	144,871	35
合计	113,457	40	146,846	39

资料来源：万得资讯、公司内部统计

注：①上表统计中，首次公开发行项目的完成时点为网上发行日；公开增发股票、非公开发行股票及优先股项目完成时点为发行结果公告日；配股项目完成时点为除权日；可转债项目、可交换债项目完成时点为起息日。

②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。

2017 年下半年展望

2017 年下半年，公司将持续贯彻以客户为中心、“全产品覆盖”的业务策略，加强区域市场、新兴行业客户覆盖，重视行业专家培养，深入理解客户多元化需求，提高综合化服务能力，巩固和扩大市场领先地位；通过公司内外部销售渠道整合，积极推进创新业务，开拓跨境业务，继续向“交易型投行”和“产业服务型投行”转型。

(2) 境内债券及资产证券化业务

市场环境

2017 年上半年，国内经济整体运行平稳，央行维持中性偏紧的货币政策，注重抑制资产泡沫和防范金融风险。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，收

益率持续走高；2017 年 6 月以来市场较为平稳，经济数据整体表现偏弱，短期资金面略偏宽松，监管基调稍有缓和，央行在未跟随美联储加息上调利率的同时通过公开市场增加资金投放，带来了流动性预期好转与市场情绪转暖，债市收益率整体下行。

2017 年上半年，国内债券市场融资规模大幅下降。债券（不含同业存单）发行总规模人民币 8.54 万亿元，同比减少 30.77%；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 3.59 万亿元，同比减少 33.54%。其中，交易所债券市场发行规模人民币 4,145.98 亿元，同比减少 87.45%，主要归因于交易所公司债发行规模的大幅缩减。

经营举措及业绩

2017 年上半年，公司主承销各类信用债券合计 196 支，主承销金额人民币 1,996.52 亿元，市场份额 4.34%，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等细分市场上的优势明显。

项目	2017 年上半年		2016 年上半年	
	主承销金额 (人民币百万元)	发行数量	主承销金额 (人民币百万元)	发行数量
企业债	14,297	10	-	-
公司债	8,175	16	77,107	52
金融债	91,416	30	55,100	14
中期票据	16,373	24	16,786	22
短期融资券	3,800	5	2,300	4
资产支持证券	56,591	109	32,553	46
可转债/可交换债	9,000	2	5,961	3
合计	199,652	196	189,807	141

资料来源：万得资讯、公司内部统计

2017 年下半年展望

2017 年下半年，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

据彭博统计，2017 年上半年，全球已公告的并购交易金额为 1.5 万亿美元，交易数量 20,101 单，金额同比减少 6%，数量同比增加 1.9%。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，公告的交易金额分别为 6,682 亿美元、4,098 亿美元和 4,032 亿美元，公告的交易单数分别为 7,946 单、6,288 单和 4,964 单。行业方面，金融最为活跃，2017 年上半年宣布的并购交易金额为 4,114 亿美元，占已公告的并购交易金额的 27.42%；其次是非周期性消费品和周期性消费品，交易金额分别为 3,413 亿美元和 1,833 亿美元，分别占宣布的并购交易金额的 22.76%和 12.22%。

据彭博统计，截至 2017 年 6 月 30 日，涉及中国企业已公告的并购交易金额为 2,866 亿美元，较 2016 年同期下降 16.2%，占亚太地区并购交易金额的 69.95%；交易数量 2,633 单，同比增长 40.67%。涉及中国企业参与的并购交易金额较高的为金融、工业、非周期性消费品三个板块。

经营举措及业绩

2017 年上半年，公司在前期提前布局的基础上，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，进一步提升了市场影响力，探索新的业务盈利模式。

2017 年上半年，公司参与完成的 A 股重大资产重组的交易规模人民币 957.82 亿元，交易规模排名行业第一。完成了宝钢股份换股吸收合并武钢股份、浙江东方重大资产重组等并购重组交易，进一步巩固了公司在 A 股并购重组交易方面的优势。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。

2017 年上半年，公司以交易金额 152 亿美元和交易单数 10 单，位居已宣布涉及中国企业参与并购交易的全球财务顾问交易金额排名第六位，交易单数排名第八位，交易金额和交易单数继续在中资券商中保持领先地位。其中，公司完成了亚派光电收购美国标的资产、Francisco partner 出售光器件生产销售公司股权等跨境并购交易，不断拓展跨境并购业务机会。

2017 年下半年展望

2017 年下半年，公司将充分发挥整体资源优势，挖掘项目机会，把握交易性机会，着重于扩大境内市场份额、开拓跨境业务、完成具有市场影响力的项目、承做多元化的并购业务，同时积极围绕“投资—顾问”业务打造双轮驱动，提高业务收入和价值。

（4）新三板业务

市场环境

2017 年上半年，新三板市场挂牌家数持续增加。截至报告期末，新三板挂牌企业 11,314 家，总股本 6,651 亿股，总市值人民币 48,798.4 亿元。2017 年上半年，新三板市场总成交金额人民币 1,245.51 亿元，完成股票发行募集资金总额人民币 626.75 亿元。2017 年 6 月 30 日，新三板成指收于 1,246.79 点，较 2016 年末上涨 0.26%，新三板做市指数收于 1,064.92 点，较 2016 年末下降 4.24%。

经营举措及业绩

在新三板分层管理和加强监管的形势下，公司一方面继续落实聚焦精品、树立品牌的战略，为一批具有市场影响力的挂牌公司提供综合服务；另一方面高度重视质量控制工作，不断完善风险管理制度和流程。

截至报告期末，公司作为主办券商持续督导挂牌公司共计 159 家，并为 180 家挂牌公司提供做市服务（其中 123 家公司进入创新层），做市服务总成交金额约人民币 22 亿元。

2017 年下半年展望

2017 年下半年，公司将继续完善业务管理体系和市场开发体系，以价值发现为核心，带动其他相关业务的发展，为客户提供高质量的新三板全产业链综合服务；选择优质企业，深度挖掘企业价值，力争创造良好效益。同时，有效使用做市资金，提高二级市场交易报价能力，促进新三板市场流动性的改善。

2、经纪业务

市场环境

2017 年上半年，国内经济增速回落，基础市场波动加大，利率上行趋势显现，股票市场结构分化明显。市场整体交易活跃度较 2016 年大幅下滑，股票基金日均交易量为人民币 4,465 亿元，同比下降 18.1%。

经营举措及业绩

2017 年上半年，本集团经纪业务继续保持市场第一梯队，关键性市场指标有所提升。其中，代理股票基金交易总额人民币 6.08 万亿元，市场份额 5.72%，排名第二；代理买卖手续费净收入市场份额 5.45%，排名第二。

2017 年上半年，经纪业务响应“做大客户市场规模，提升综合服务能力”要求，持续加速客户积累，强化客户服务，突出集团协同作用。客户开发方面，依托渠道经营管理体系，全面开展个人客户批量化开发工作；优化精准营销开发模式，在有效梳理分析财富客户群体市场需求的基础上，提供具有市场竞争力的金融产品，满足财富管理客户产品配置需要；整合集团资源，推动协同开发，持续推进上市公司、同业机构、资产管理机构为核心的机构客户的开发与经营。客户服务方面，落实标准化客户服务体系，丰富服务内容、规范服务流程；推动投顾队伍培养，搭建智能投顾平台，优化投研产品、投顾服务体系；丰富产品种类，提升综合收益，加强产品全生命周期的标准化管理与运营。

2017 年上半年，本集团经纪业务新增客户 65 万户，新增客户资产人民币 3,369 亿元，托管客户资产人民币 4.5 万亿元。截至 2017 年 6 月 30 日，本集团经纪业务零售客户超过 730 万户；一般法人机构客户 3.2 万户。

2017 年下半年展望

2017 年下半年，本集团经纪业务将坚持既定路线，以保持和巩固市场领先地位为目标，以模式创新为主要手段，以客户经营为核心，构建和完善分级分类的客户服务体系，针对分类客户进行资源聚焦，打造核心竞争优势。

3、交易

市场环境

2017 年上半年，上证综指收于 3,192.43 点，较 2016 年末涨幅为 2.86%。剔除次新股后，A 股股票上涨数量为 649 支，下跌数量为 2,355 支，呈现明显的结构性行情，以上证 50 为代表的价值股表现较好，代表成长股的创业板出现明显的下跌，市场分化明显。年初市场在供给侧改革和房地产稳定的推动下回暖，之后防范金融风险是市场主基调，利率出现上行，A 股市场有一定程度回调。2017 年 6 月份资金紧张状况好于预期，市场迎来一定程度修复反弹。

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 年上半年，公司股权管理类业务规模排名同业第一；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 年上半年利率产品销售总规模保持同业第一。同时，通过加强各业务板块之间的合作，丰富交易品种，交易做市涵盖各类固定收益产品、市场、客户，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，公司坚持金融服务实体经济的原则，继续加强在大宗商品市场方面的业务探索力度。公司继续扩大金属、贵金属交易业务的规模；在上海清算所开展航运指数、动力煤、铁矿石及铜溢价、铜全价等场外掉期交易，场外大宗商品做市交易量市场排名第一；开展境内外商品场外期权业务，继续开展碳排放权交易业务。公司积极拓展现货相关业务的布局，期望通过多种方式为境内外各类产业客户提供大宗商品相关的、全面的金融服务。

大宗经纪业务方面，2017 年上半年受到市场影响，融资余额大幅下降；同时由于对冲手段的缺乏，融券业务一度暂停后缓慢恢复。本集团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，融资余额保持稳定。截至 2017 年 6 月 30 日，本集团融资融券规模约人民币 613.28 亿元，占全市场业务规模的 6.97%，排名市场第一。其中，融资规模人民币 610.25 亿元，融券规模人民币 3.03 亿元。

项目	公司名称	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
融资融券余额 (人民币百万元)	中信证券	56,155	56,661
	中信证券(山东)	5,173	6,015
	合计	61,328	62,676

资料来源：万得资讯、公司内部统计

(2) 证券自营投资

2017 年上半年，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，积极抓住市场机会的同时严格管理风险，加强基本面研究力度，加强前瞻性研究，完善研究对投资的支撑作用，成效良好。

2017 年上半年，传统股票量化策略遭遇来自市场结构变化的挑战，另类投资业务在提升原有量化交易能力的基础上，加强宏观基本面的分析和判断，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。公司通过灵活运用各种金融工具和衍生品进行风险管理，克服了市场的不利影响。同时，积极开拓多市场、多元化的投资策略，有效的分散了投资风险，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、组合对冲基金投资、全球多策略基金、全球股票统计套利等。与此同时，积极开发客户业务，成功地为境内量化策略和 FOF 策略引入了银行等机构客户资金。

2017 年下半年展望

2017 年下半年，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，继续建立和完备产品矩阵，形成股权融资类、场外衍生品和做市交易类三大产品矩阵。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。固定收益业务将根据市场行情，进一步加强专业化分工与业务协作，丰富债券、衍生品等产品的交易策略，加大交易做市、债券销售的力度，加强流动性管理及债券信用研究。

2017 年下半年，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，进一步研究和开发新策略，建设更高效的交易系统，把握各类市场出现的投资机会，稳步提高投资收益率。同时，公司还将以国际化和产品化作为主要发展方向，为境内外客户提供多种对冲基金产品，加快客户资金的募集和落地，形成规模效应。

2017 年下半年，大宗经纪业务将进一步建立更为完整的分级制度，降低业务收益归集风险并服务于优质的客户；同时公司将以香港作为海外重点拓展大宗经纪业务等资本中介业务。公司将进一步建立更为完整的融资融券业务合规及风控体系，优化资金来源结构，完善资金主动化管理机制。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。

4、资产管理

市场环境

2017 年上半年，随着金融改革的深化和资产管理行业监管政策的变革，在市场竞争主体增多、产品结构模式丰富、业务经营形态多样的情况下，证券公司资产管理业务的发展面临着重大机遇和挑战。

经营举措及业绩

(1) 本公司资产管理业务

2017 年上半年，公司资产管理业务继续坚持“立足机构，做大平台”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 18,709.57 亿元，市场份额 10.57%，较 2016 年末减少了人民币 499.93 亿元。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 1,658.41 亿元、17,032.14 亿元和 19.02 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 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2017 年上半年	2016 年上半年
集合理财	165,841	181,596	253.08	261.47
定向理财	1,703,214	1,736,788	746.02	732.37
专项理财	1,902	2,566	12.58	21.18
合计	1,870,957	1,920,950	1,011.68	1,015.02

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 84.05 亿元，专项理财不包括资产证券化产品人民币 397.12 亿元。

②资产管理规模采用基金业协会的口径统计，其中，2016 年数据相应调整。

(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，努力提升产品投资业绩，加大推出新产品力度，推动机构客户结构多元化，并进行一系列前瞻性战略布局行动，各项业务稳健运营。截至报告期末，华夏基金本部管理资产规模人民币 8,364.15 亿元，其中公募基金资产管理规模人民币 3,420.32 亿元，机构业务资产管理规模人民币 4,943.83 亿元（未包括投资咨询等业务）。

2017 年下半年展望

2017 年下半年，本公司资产管理业务。将进一步“强化创收，强化主动管理，强化投研建设，强化交叉销售”，深耕社保、年金、保险、银行和非金融企业客户，推进财富管理产品互联网销售，强化产品创新，大力推进策略产品化。加强运营管理，提倡“业务导向”的团队文化。加强境内、

外资管平台互动，积极布局海外。

2017 年下半年，华夏基金将继续全面提高投资研究能力，不断健全产品线布局，稳步推进公募业务和机构业务，抓住市场机遇，把握国际化趋势，保持行业综合竞争优势。

5、托管

市场环境

报告期内，国内资产管理行业延续了稳步增长的态势，公募基金和私募基金已经成为国内资本市场的主要投资者。外商独资和合资型私募基金管理人（WFOE）获准登记，引入了新的专业资产管理机构。与此同时，通道型业务、资金池业务、短期资金驱动型产品等得到抑制。2017 年 3 月发布的《私募投资基金服务业务管理办法（试行）》对基金服务行业的规范发展起到了指导性作用。随着新的资产托管和基金服务机构获批开展业务，基金服务行业的竞争日趋激烈。

经营举措及业绩

报告期内，公司通过持续优化基金服务体系，细化服务流程，发挥公司的综合金融服务平台优势，保持了资产托管和基金服务规模快速增长。同时，公司严格执行资产管理行业法律法规，忠实履行资产托管和基金服务义务，维护投资人的合法权益。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 3,605 支，提供基金服务的证券投资基金、资产管理计划等共 3,247 支。

2017 年下半年展望

随着经济环境的好转，资产管理行业将迎来新的发展机遇。公司将继续深化服务体系建设，提升智慧化运营和服务水平，严格防范业务风险，保持资产托管和基金服务业务的良性发展。

6、投资

市场环境

2017 年上半年，中国私募股权市场在基金募资、投资数额和退出方面均保持着一定的活跃度。清科研究中心数据显示：

2017 年上半年，中国私募股权投资市场新募集基金 1,604 支私募股权投资基金，共募集人民币 3,762 亿元，募集金额逐步回升。

2017 年上半年，中国私募股权投资市场共发生投资案例 1,832 起，披露金额的投资事件共涉及投资额达人民币 3,409 亿元，投资规模继续维持高位。从平均投资额来看，2017 年上半年 PE 机构单笔投资金额有一定上升，主要原因在于多笔大额投资促使单笔投资规模上升。

经营举措和业绩

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

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 年上半年，中信证券投资新增股权投资项目近 20 单，总金额近人民币 17 亿元。

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，对外募集资金，管理基金，收取管理费，寻找合适投资机会，获得投资收益，从而使投资人资金增值，同时金石投资也

分享部分投资收益。投资方向转为行业整合投资为主、其他投资为辅，组织架构也调整为按募、投、管、退的专业化分工原则，建立专业化的组织，公司投资团队按行业分为工业能源、科技制造、TMT、消费休闲、医疗健康、并购、不动产等 7 个投资部，加大行业研究和行业项目开发力度，专注行业，做深做专行业。2017 年上半年，金石投资完成股权投资项目数十单，投资金额超过人民币 10 亿元。2017 年上半年，金石投资与中旅金融控股（深圳）有限公司共同发起设立了中国旅游产业基金管理有限公司。作为金石投资与产业资本的股权投资合作平台，中国旅游产业基金管理有限公司发起募集了中国旅游产业基金，该基金首期规模为人民币 100 亿元。

2017 年下半年展望

2017 年下半年，中信证券投资将继续致力于深度的产业研究和理解，顺应供给侧经济结构调整，根据经济规律开发有利于实体经济发展的投资项目。

2017 年下半年，金石投资将继续做好基金募集工作，完成计划内基金首期募集工作，初步完成业务转型，满足监管机构规范要求。2017 年下半年，在业务转型、构架调整、决策统一所建立制度优势基础上，金石投资加大投资力度，利用产业升级、国企混改等机会，坚持国内国际业务均衡，配合“走出去”和“一带一路”战略，积极探索创新投资领域，尝试创新业务模式，打造全方位、多层次的股权投资能力，做大管理规模和收入规模，提升品牌效应，为股东创造良好的回报。

7、研究业务

2017 年上半年，研究部结合市场及客户需求，通过市场和校园招聘补充了人员力量，目前共有 34 个专业研究团队，维持了研究领域的全覆盖。2017 年上半年，研究部共外发研究报告 3,224 篇，为客户提供路演服务 4,349 次，新增港股覆盖 40 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”等 21 场大中型投资者论坛，累计服务客户逾 6,400 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 年上半年，公司共向海外机构投资者提供各类英文报告 961 份，为全球机构投资者提供路演服务 120 次，平均每月 20 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。

2017 年下半年，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。

8、国际业务

2017 年上半年，海外平台完成境外平台整合，实现管理一体化，带动跨境业务发展。中信里昂证券目前在亚洲、澳大利亚、美洲和欧洲 20 个城市营运，业务覆盖经纪、企业融资及资本市场和资产管理，在亚洲地区 13 家交易所拥有会员资格；其全球销售平台拥有超过 41,000 位客户联系人，服务机构客户 2,200 家。

在机构经纪业务领域，2017 年上半年，香港市场交易量比 2016 年上升 12%。整体而言，2017 年上半年，亚洲市场的月均交易量较 2016 年上升 6%。中信里昂证券的月均交投量较 2016 年上升 13%，2017 年上半年的市场份额随之上升。

投资银行业务方面，2017 年上半年，香港 IPO 市场仍然疲弱。DCM 团队的发行交易量则较 2016 年上半年显著上升，主要由于中国企业为满足资金需求而发行海外债券所带动。2017 年上半年，DCM 团队参与了斯里兰卡政府美元债发行等标志性的“一带一路”项目。

在固定收益业务方面，2017 年上半年，美元债券做市业务于中资券商中继续名列前茅，人民币债券成交则于中资券商中名列三甲。FICC 业务在伦敦已开展逾一年，交易量及利润正稳步提升。2017 年 2 月，公司正式开展新加坡业务。

未来，中信证券的国际业务将继续致力于为帮助中国企业走出去提供全方位的金融服务，更好助力国家“一带一路”战略；加大对境外网络的覆盖，加强海外团队建设，创造多元化业务机会。

二、报告期内主要经营情况

详情请参阅本节“一、经营情况的讨论与分析”。

(一) 主营业务分析

1、 利润表及现金流量相关科目变动分析

单位：元 币种：人民币

科目	本报告期 (2017 年 1-6 月)	上年同期 (2016 年 1-6 月)	变动比例 (%)	主要变动原因
利息净收入	1,294,539,947.39	974,855,938.60	32.79	买入返售业务利息收入增加
公允价值变动收益	294,083,244.36	-1,276,968,987.43	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	-146,959,516.82	35,335,115.22	不适用	汇率变动
其他收益	27,420,012.20	-	不适用	政府补助单独列报
其他业务收入	3,957,824,719.74	1,729,562,617.70	128.83	下属子公司大宗商品贸易销售收入增加
税金及附加	123,459,076.91	664,639,708.47	-81.42	营业税改征增值税
资产减值损失	259,750,670.84	790,835,015.59	-67.15	应计提减值的可供出售金融资产减少
其他业务成本	3,739,953,467.92	1,423,583,430.91	162.71	下属子公司大宗商品贸易销售成本增加
营业外收入	31,967,309.21	61,784,224.65	-48.26	政府补助单独列报
营业外支出	209,403,623.19	99,429,800.84	110.60	下属子公司部分业务重组费用
其他综合收益	328,111,910.70	-2,134,668,688.62	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	-49,169,373,833.30	-41,563,181,134.49	不适用	回购业务、代理买卖证券业务导致的经营活现金流流出同比增加
投资活动产生的现金流量净额	6,452,014,381.33	-2,987,813,250.89	不适用	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	22,194,941,252.10	7,317,984,102.49	203.29	报告期内公司发行债券及收益凭证增加

(1) 营业收入变动原因说明：2017 年上半年，本集团实现营业收入人民币 186.94 亿元，同比增加 2.95%，其中，经纪业务实现收入人民币 51.83 亿元，同比下降 13.17%；资产管理业务实现收入人民币 33.10 亿元，同比下降 7.60%；证券投资业务实现收入人民币 31.47 亿元，同比增加 27.33%；证券承销业务实现收入人民币 18.44 亿元，同比下降 37.80%；其他业务实现收入人民币 52.10 亿元，同比增长 64.26%（详情请参见本节“主营业务分行业情况、主营业务分地区情况”）。

(2) 营业成本变动原因说明：2017 年上半年，本集团营业支出人民币 116.81 亿元，同比增加 8.24%，主要是其他业务成本比去年同期增加人民币 23.16 亿元，同比增长 162.71%。

(3) 经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：2017 年上半年，本集团经营活动产生的现金流量净额为人民币-491.69 亿元，净流出同比增加人民币 76.06 亿元，主要是回购业务、代理买卖证券业务导致的经营活现金流流出同比增加。

(4) 投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：2017 年上半年，本集团投资活动产生的现

现金流量净额为人民币 64.52 亿元，净流入同比增加人民币 94.40 亿元，主要是本集团可供出售金融资产现金净流入同比增加。

(5) 筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：2017 年上半年，本集团筹资活动产生的现金流量净额为人民币 221.95 亿元，净流入同比增加人民币 148.77 亿元，主要由于报告期内公司发行债券及收益凭证增加所致。

2、其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

(2) 主营业务分行业情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

业务单元	营业收入	营业支出	营业利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业支出比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减 (%)
经纪业务	5,183,315,831.45	3,095,351,436.53	40.28	-13.17	-2.47	减少 6.56 个百分点
资产管理业务	3,309,600,219.04	1,558,394,825.12	52.91	-7.60	-27.76	增加 13.14 个百分点
证券投资业务	3,146,898,416.41	1,420,453,550.28	54.86	27.33	-16.24	增加 23.48 个百分点
证券承销业务	1,843,800,909.12	955,609,210.43	48.17	-37.80	-31.11	减少 5.03 个百分点
其他业务	5,210,583,179.22	4,650,764,783.70	10.74	64.26	95.58	减少 14.30 个百分点
合计	18,694,198,555.24	11,680,573,806.06	37.52	2.95	8.24	减少 3.05 个百分点

(3) 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

	营业收入	营业收入比上年同期增减 (%)
北京市	328,632,433.69	-15.15
天津市	27,871,305.33	-33.68
河北省	13,167,651.53	-27.66
山西省	7,524,608.48	-35.18
辽宁省	24,914,225.51	-27.15
吉林省	1,456,003.58	-4.71
上海市	312,699,349.90	-3.79
江苏省	85,935,473.12	-39.18
浙江省	573,069,758.16	-36.04
安徽省	9,256,307.02	-27.72
福建省	14,727,559.16	-14.78
江西省	17,207,863.80	-30.01
山东省	292,678,059.34	-31.48
河南省	11,172,564.95	-22.52
湖北省	43,595,724.19	-24.83
湖南省	11,114,850.62	-29.99
广东省	143,358,819.76	-21.00
广西壮族自治区	2,073,014.05	-33.26
海南省	2,632,414.42	-18.26
四川省	18,201,978.23	-16.05
云南省	2,748,034.92	-35.39
陕西省	12,703,167.76	-30.09
宁夏回族自治区	2,676,165.81	207.91
黑龙江省	1,173,329.05	-41.71
内蒙古自治区	3,044,305.48	26.98
重庆市	450,803.45	-73.58

甘肃省	628,376.30	-16.82
贵州省	319,943.12	394.10
新疆维吾尔自治区	240,798.53	-18.57
小计	1,965,274,889.26	-26.32
公司本部	13,915,655,938.58	3.42
境内小计	15,880,930,827.84	-1.50
境外小计	2,813,267,727.40	38.13
合计	18,694,198,555.24	2.95

注：上表境内地区的营业收入为公司及境内证券、期货子公司的营业分支机构收入。

(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、资产负债表相关科目变动分析

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数 (2017年6月30日)	本期期末数 占总资产的比例 (%)	上期期末数 (2016年12月31日)	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
买入返售金融资产	93,717,026,956.07	15.47	59,175,083,006.03	9.90	58.37	买入返售业务规模增加
应收款项	33,195,828,898.48	5.48	23,123,244,132.56	3.87	43.56	应收经纪业务客户及应收代理商款项增加
存出保证金	1,028,662,924.73	0.17	1,600,050,268.48	0.27	-35.71	交易及履约保证金减少
投资性房地产	885,182,565.19	0.15	68,148,295.02	0.01	1,198.91	并表天津京证、天津深证
固定资产	8,164,837,718.48	1.35	3,659,470,345.31	0.61	123.12	并表天津京证、天津深证
应付短期融资款	32,639,489,130.42	5.39	21,346,229,520.32	3.57	52.91	短期融资款规模增加
拆入资金	12,500,000,000.00	2.06	19,550,000,000.00	3.27	-36.06	拆入资金规模减少
衍生金融负债	5,168,481,524.26	0.85	2,576,590,766.55	0.43	100.59	衍生金融工具规模及公允价值变动
代理承销证券款	204,076,339.69	0.03	134,170,817.31	0.02	52.10	未结算代理承销款增加
应交税费	1,577,673,458.33	0.26	2,432,707,803.46	0.41	-35.15	应税收入、利润减少
应付款项	35,693,169,630.17	5.89	26,466,860,904.00	4.43	34.86	应付清算款及应付代理商款项增加
其他负债	7,741,562,347.72	1.28	2,998,748,055.68	0.50	158.16	应付股利增加

其他说明

报告期末公司资产情况

截至 2017 年 6 月 30 日，本集团资产总额为人民币 6,059.12 亿元，同比上年度末增加人民币 84.73 亿元、增长 1.42%；扣除代理买卖证券款后，本集团资产总额为人民币 4,877.38 亿元，同比上年度末增加人民币 246.97 亿元、增长 5.33%。截至 2017 年 6 月 30 日，本集团负债总额为人民币 4,588.68 亿元，同比上年度末增加人民币 72.18 亿元、增长 1.60%；扣除代理买卖证券款后，本集团负债总额为人民币 3,406.94 亿元，同比上年度末增加人民币 234.42 亿元、增长 7.39%。截至 2017 年 6 月 30 日，本集团归属于母公司股东的权益为人民币 1,437.03 亿元，同比上年度末增加人民币 10.07 亿元、增长 0.71%。

资产负债结构稳定。截至 2017 年 6 月 30 日，本集团扣除代理买卖证券款的总资产为人民币 4,877.38 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

48.24%；融出资金及买入返售金融资产占比 32.16%；现金及银行结余占比 8.65%；固定资产、在建工程、无形资产、投资性房地产合计占比 2.66%。

截至 2017 年 6 月 30 日，本集团扣除代理买卖证券款的负债总额为人民币 3,406.94 亿元。其中，卖出回购金融资产款为人民币 977.82 亿元，占比 28.70%；应付债券及长期借款为人民币 925.14 亿元，占比 27.15%；短期借款、拆入资金及应付短期融资款为人民币 482.18 亿元，占比 14.15%；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 443.24 亿元，占比 13.01%；其他负债合计金额为人民币 578.56 亿元，占比 16.99%。

资产负债水平略有增长。截至 2017 年 6 月 30 日，本集团扣除代理买卖证券款的资产负债率为 69.85%，较上年末增加 1.34 个百分点。

2、截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

截至报告期末，主要资产受限情况请参阅本报告第十节“财务报告”附注七、“1. 货币资金”、“4. 以公允价值计量且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) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

适用 不适用

(1) 重大的股权投资

适用 不适用

报告期内，公司新增股权投资人民币 115.82 亿元，其中：对公司全资子公司中信证券投资增资人民币 110 亿元，相关资金主要用于提升中信证券投资的资金实力，扩大业务规模以及偿还到期债务；分别投入人民币 3.37 亿元及 2.45 亿元购入天津京证及天津深证 100%股权。

(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

公司以公允价值计量的金融资产情况请参阅本报告第二节“公司简介和主要财务指标”十、“采用公允价值计量的项目”。

(五) 重大资产和股权出售

适用 不适用

报告期内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，交易对价为人民币 3.3 亿元。

(六) 主要控股参股公司分析

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 (%)	设立日期	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 号楼东楼 2 层	青岛市崂山区深圳路 222 号 1 号楼 2001	姜晓林	0532-85022309
中信证券国际	100.00	1998.4.9	实收资本 651,605 万港元	香港中环添美道 1 号中信大厦 26 楼	香港中环添美道 1 号中信大厦 26 楼	唐臻怡	00852-22376899
金石投资	100.00	2007.10.11	人民币 720,000 万元	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 17 层	北京市朝阳区亮马桥路 48 号	张佑君	010-60837800
中信证券投资	100.00	2012.4.1	人民币 1,400,000 万元	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦	青岛市崂山区深圳路 222 号国际金融广场 1 号楼 2001 户	葛小波	010-60838838
中信期货	93.47	1993.3.30	人民币 1,604,792,982 元	深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座 13 层 1301-1305、14 层	深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座 13 层 1301-1305、14 层	张皓	0755-83217780
华夏基金	62.20	1998.4.9	人民币 23,800 万元	北京市西城区月坛南街 1 号院 7 号楼	北京市顺义区天竺空港工业区 A 区	杨明辉	010-88066688
中信产业基金	35.00	2008.6.6	人民币 180,000 万元	北京市东城区金宝街 89 号金宝大厦 10 层	四川省绵阳科技城科教创业园区孵化大楼 C 区	田宇	010-85079062
建投中信	30.00	2005.9.30	人民币 190,000 万元	北京市东城区东直门南大街 3 号居然大厦 9 层	北京市东城区东直门南大街 3 号居然大厦 9 层	高世新	010-66276508

注：公司其他一级子公司、参股子公司情况请参见本报告第十节“财务报告”附注十、“在其他主体中的权益”。

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 1,809,595 万元，净资产人民币 548,296 万元；2017 年上半年实现营业收入人民币 65,640 万元，利润总额人民币 27,553 万元，净利润人民币 20,814 万元。

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 10,603,676 万元，净资产约合人民币 722,663 万元；2017 年上半年实现营业收入约合人民币 243,088 万元，利润总额约合人民币 14,513 万元，净利润约合人民币 9,219 万元。

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 72 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 3,059,114 万元，净资产人民币 1,360,530 万元；2017 年上半年实现营业收入人民币 74,422 万元，利润总额人民币 64,210 万元，净利润人民币 50,486 万元。

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 2,172,376 万元，净资产人民币 1,524,756 万元；2017 年上半年实现营业收入人民币 419,475 万元，利润总额人民币 45,990 万元，净利润人民币 34,600 万元。

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 3,659,890 万元，净资产人民币 347,073 万元；2017 年上半年实现营业收入人民币 66,174 万元，利润总额人民币 27,430 万元，净利润人民币 20,426 万元。

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 873,939 万元，净资产人民币 725,373 万元；2017 年上半年实现营业收入人民币 162,242 万元，利润总额人民币 69,149 万元，净利润人民币 53,381 万元。

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 655,197 万元，净资产人民币 489,209 万元；2017 年上半年实现净利润人民币 33,325 万元。

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 222,238 万元，净资产人民币 203,543 万元；2017 年上半年实现净利润人民币-950 万元。

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。

注：以上财务数据均未经审计。

(七) 证券分公司介绍

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、广西共设立了 27 家证券分公司，基本情况如下：

所属分公司	负责人	营业地址	联系方式
北京分公司	张庆	北京市东城区建国门北大街 5 号金成建国 5 号 4 层	010-65648685
上海分公司	汪丽华	上海市浦东新区世纪大道 1568 号 8 层（实际楼层 7 层）01、06、07 单元，10 层（实际楼层 9 层）01-03A、07 单元	021-61768697
广东分公司	房庆利（代行）	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
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
江苏分公司	杨海锋	江苏省南京市建邺区庐山路 168 号新地中心二期十层	025-83282416
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
深圳分公司	尹红卫	深圳市福田区中心三路 8 号中信证券大厦 20 楼	0755-23911600
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
浙江分公司	李勇进	浙江省杭州市江干区迪凯银座 2201、2202、2203、2204 室	0571-85783714
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
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
宁波分公司	许训建	浙江省宁波市江东区和济街 235 号 2 幢（15-1）	0574-87033718
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
四川分公司	罗楠	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
陕西分公司	孙家渝	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

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
内蒙古分公司	韩 睿	内蒙古呼和浩特市赛罕区如意和大街 42 号中信大厦 D 座 3 层	0471-5983322
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、1-701-708 室	0551-65662888
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
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
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	0731-85175358
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
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
海南分公司	冯 冠	海南省海口市国兴大道 61 号盛达景都东区 B 座	0898-65369740
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
宁夏分公司	任高鹏	宁夏银川市兴庆区文化西街银川国贸中心 C 栋 503 室	0951-5102568
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 层 1802 室、1805 室	0771-2539003

(八) 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本报告第十节“财务报告”附注九、“合并范围的变更”。

三、其他披露事项

(一) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

□适用 √不适用

(二) 可能面对的风险

√适用 □不适用

公司面临着市场、信用、汇率、利率等风险。中国经济呈现缓中趋稳、稳中向好的态势，中央经济工作会议确定了稳中求进的总基调，预计财政政策更加积极，货币政策保持稳健中性。同时国家经济产能过剩和需求结构矛盾突出，经济增长内生动力不足，金融风险有所积聚，人民币仍面临较大的贬值压力，通胀预期进一步加大，利率拐点或将来临，都将给公司带来相应的风险。

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 年上半年，公司持续推进和加强全面风险管理体系建设工作，从管理制度、组织架构、信息技术系统、风险指标体系、人才队伍及风险应对机制等多个方面，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。

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。

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。

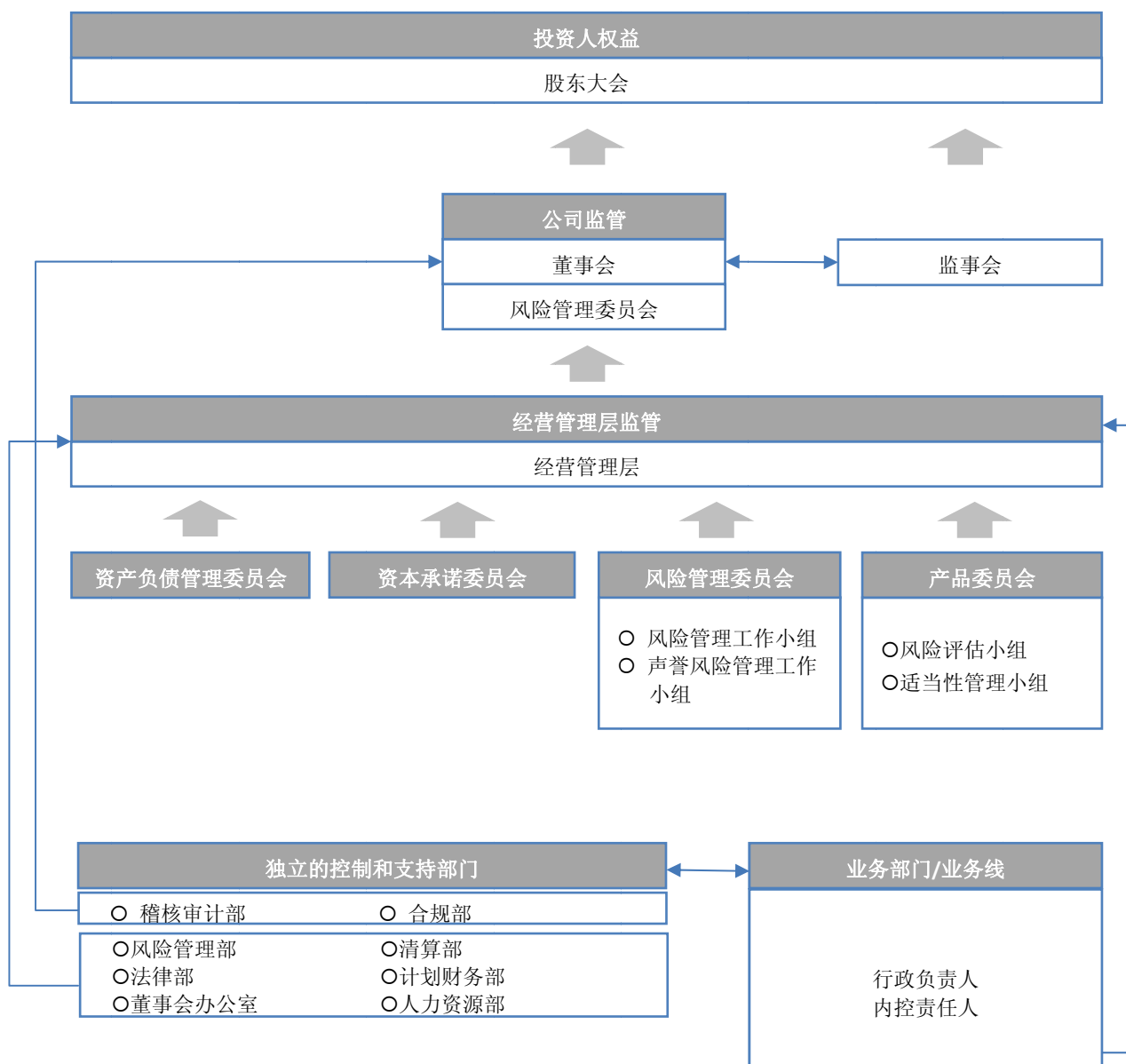
公司风险管理部对公司面临的风险进行识别、测量、分析、监控、报告和管理。分析、评价公司总体及业务线风险，对优化公司的风险资源配置提出建议；协助公司风险管理委员会制订公司的风险限额等风险管理指标，监控、报告风险限额等指标的执行情况；建立和完善业务风险在前台、风险管理部门、经营管理层间的快速报告、反馈机制，定期向经营管理层全面揭示公司的整体风险状况，为公司风险管理提供建议；建立全面压力测试机制，为公司重大决策和日常经营调整提供依据，并满足监管要求；对新产品、新业务进行事前的风险评估和控制设计。

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。



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，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，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，并随公司业务不断拓展，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。

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本报告第十节“财务报告”附注十一、“与金融工具相关的风险”。

(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；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。

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6月30日	2016年12月31日
中国主权信用	1,711,838	1,337,878
AAA	766,517	2,867,195
AA	426,664	1,393,647
A	-	9,779
A-1	238,320	452,310
其他	1,099,691	1,586,578
敞口合计	4,243,030	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 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
A	87,063	4,032
B	396,789	305,542
C	1,389,730	949,073
D	33,954	36,144
NR	166,051	390,280
敞口合计	2,073,588	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 292%；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 221%；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 226%。

(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，并由资金运营部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；同时也通过公募私募的方式发行公司债、次级债、收益凭证和开展黄金租借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，确保公司流动性安全。

(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、月度操作风险管理小组会议等机制持续有效运行。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。在此基础上，公司逐步推进为各部门核心业务流程和风险事件频发的控制环节设定可日

常量化监控的关键风险指标（KRI）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，根据试行期间积累的经验，结合最新监管要求和公司管理实践，对已试运行近两年的三项操作风险管理规范进行了修订，正式发布，包括：《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》。

系统建设方面，操作风险管理系统一期已上线，七个功能模块包括：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和系统管理。通过系统自动化辅助手段，提升了操作风险的管理效率。

第五节 重要事项

一、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

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 www.hkexnews.hk www.cs.ecitic.com	2017. 1. 20
2016 年度股东大会	2017. 6. 19	www.sse.com.cn www.hkexnews.hk www.cs.ecitic.com	2017. 6. 20

注：上述会议决议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》及本公司网站（<http://www.cs.ecitic.com>）。

报告期内，公司共召开了两次股东大会，相关情况如下：

√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有关更新本公司非获豁免的持续关联/连交易的普通决议案。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。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。

二、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数（股）	-
每 10 股派息数(元)（含税）	-
每 10 股转增数（股）	-
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
无	

三、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

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与股改相关的承诺	其他	中信集团	参见上文	长期有效	否	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	其他	中信集团	参见上文	长期有效	否	是	不适用	不适用

四、聘任、解聘会计师事务所情况

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

经公司 2016 年度股东大会批准，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及其他普华永道全球网络成员所为公司 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服务及中期审阅服务；聘请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、审阅费用合计不超过人民币 2,176 万元（包括对公司一级并表子公司、相关并表项目的审计、审阅费用）。如审计、审阅范围、内容变更导致费用增加，股东大会授权董事会根据实际审计、审阅的范围和内容确定。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

公司对上年年度报告中的财务报告被注册会计师出具“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

五、破产重整相关事项

适用 不适用

六、重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 本报告期公司无重大诉讼、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

(1) “11 中城建 MTN1” 债券交易纠纷案

2011 年 12 月 8 日，中国城市建设控股集团有限公司（以下简称“中城建”）通过全国银行间债券市场公开发行中国城市建设控股集团有限公司 2011 年度第一期中期票据（以下简称“11 中城建 MTN1”）。公司分别于 2016 年 4 月 7 日、2016 年 4 月 11 日，通过全国银行间债券交易系统购买中城建发行的上述“11 中城建 MTN1”，券面总额分别为人民币 7,000 万元及人民币 3,000 万元，共计人民币 1 亿元，票面利率为 5.68%。2016 年 12 月 9 日，中城建发布《中国城市建设控股集团有限公司 2011 年度第一期中期票据延期兑付的公告》，称其本应于 2016 年 12 月 9 日兑付的“11 中城建 MTN1”，因未能按照约定筹措足额资金，不能按期完成本息兑付。截止目前仍未兑付。公司已于 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。一中院已于 2017 年 2 月 28 日受理本案，于 2017 年 4 月 25 日做出财产保全裁定。本案原定于 2017 年 7 月 4 日开庭，但是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。

（2）“12 中城建 MTN1” 债券交易纠纷案

2012 年 11 月，中城建通过全国银行间债券市场公开发行中国城市建设控股集团有限公司 2012 年度第一期中期票据（以下简称“12 中城建 MTN1”）。2016 年 2 月 29 日、3 月 1 日、3 月 4 日，公司通过全国银行间同业拆借中心购买中城建发行上述“12 中城建 MTN1”，券面总额分别为人民币 2,000 万元、人民币 5,000 万元及人民币 5,000 万元，共计人民币 1.2 亿元，票面利率为 5.55%。鉴于中城建经营状况持续恶化，现涉多起诉讼及执行案件，并且一直在转移集团下属优质资产，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（暂计算到 2017 年 5 月 26 日）；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。本案原定于 2017 年 7 月 18 日开庭，但是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。

（3）“12 中城建 MTN2” 债券交易纠纷案

2012 年 12 月 18 日，中城建通过全国银行间债券市场公开发行中国城市建设控股集团有限公司 2012 年度第二期中期票据（以下简称“12 中城建 MTN2”）。公司于 2016 年 4 月 8 日，通过全国银行间债券交易系统分三笔购买中城建发行的上述“12 中城建 MTN2”，券面总额分别为人民币 4,000 万元、人民币 4,000 万元及人民币 1.2 亿元，共计人民币 2 亿元，票面利率为 5.55%。2016 年 12 月 19 日，中城建在中国货币网平台正式发布《中国城市建设控股集团有限公司 2012 年度第二期中期票据延期付息的公告》，称其本应于 2016 年 12 月 19 日兑付利息，因未能按照约定筹措足额资金，不能按期足额付息。截止目前仍未付息。公司已于 2017 年 2 月 28 日向北京市海淀区人民法院提起诉讼，要求中城建支付公司应于 2016 年 12 月 19 日支付的利息人民币 1,110 万元；要求中城建赔偿该利息所对应的违约金以及其他实现债权的费用。北京市海淀区人民法院已于 2017 年 2 月 28 日受理本案。2017 年 6 月 23 日，北京市海淀区人民法院做出财产保全裁定。目前正在等待开庭通知。

同时，鉴于中城建经营状况持续恶化，现涉多起诉讼及执行案件，并且一直在转移集团下属优质资产，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（暂计算到 2017 年 5 月 26 日）；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。本案原定于 2017 年 7 月 18 日开庭，但是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。

2、公司与程宇证券交易代理合同纠纷案

2015 年 10 月 23 日，客户程宇于公司芜湖新时代商业街营业部开户并与营业部签署《证券交易委托代理协议》。2016 年 11 月 28 日，程宇就其持有的创业板股票以柜台委托的方式发起三笔大宗交易减持指令。三份指令单合计委托减持 910 万股，因该客户未在公司开通创业板交易权限，当日三笔委托均未成交。2016 年 11 月 29 日，该客户通过网上交易系统将上述股票自行减持成功。现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对公司提起诉讼，要求赔偿损失人民币 11,906,695 元及利息，并承担诉讼费用。公司于 2017 年 6 月 22 日收到深圳市福田区人民法院的传票，案件定于 2017 年 9 月 4 日开庭。2017 年 7 月 5 日，公司依照法律规定，向福田区人民法院提起管辖权异议申请，申请将案件移送至公司主要办事机构所在地北京市朝阳区人民法院审理。

3、公司与杨辉劳动争议案

杨辉原为公司固定收益部员工，2007 年 4 月至 2013 年 4 月期间在公司工作，后因涉嫌刑事犯罪被解除劳动合同。2017 年 6 月 12 日，杨辉向北京市朝阳区劳动人事争议仲裁委员会提起劳动仲裁申请，请求支付工资报酬、奖金、违法解除劳动关系赔偿金等共计人民币 1,457.26 万元。北京市朝阳区劳动人事争议仲裁委员会于 2017 年 6 月 19 日受理本案，案件定于 2017 年 9 月 5 日开庭审理。

4、金石投资与武汉泓锦违约纠纷案

金石投资为公司全资子公司，于 2011 年 3 月 31 日与武汉泓锦旭隆新材料有限公司（下称“武汉泓锦”）的法定代表人卢士海签订《股权转让协议》，受让卢士海持有的武汉泓锦 4.04% 的股权，卢士海承诺如武汉泓锦未实现相关业绩目标，其将对金石投资给予补偿。因卢士海违约未支付补偿款项，金石投资于 2015 年 10 月 8 日向武汉市中级人民法院提起诉讼，要求卢士海支付补偿款人民币 36,660,204.53 元。武汉市中级人民法院于 2015 年 10 月 9 日受理本案。本案已分别于 2015 年 11 月 26 日、2016 年 2 月 29 日先后两次开庭审理，被告卢士海均未到庭。2016 年 4 月 11 日，金石投资收到武汉中院送达的《民事判决书》，判决武汉泓锦的法定代表人卢士海向金石投资支付补偿款人民币 36,660,204.53 元，并承担本案诉讼费用人民币 225,101 元。鉴于卢士海未予履行《民事判决书》，金石投资于 2017 年 6 月 14 日向武汉市中级人民法院提起强制执行程序，该执行案件已被受理。

5、金石投资与宝华集团股权转让合同纠纷案

金石投资于 2014 年 8 月 11 日与山东宝华国际集团有限公司（以下简称“宝华集团”）签订了《股权转让协议》，约定金石投资将持有的山东远东国际生物化工股份有限公司的全部股权转让给宝华集团，宝华集团应当在 2014 年 9 月 30 日前向金石投资支付股权转让价款人民币 30,000,000 元加上相应的资金成本。2016 年 8 月 19 日，宝华集团法定代表人金宝华向金石投资出具《保证书》，承诺为宝华集团应向金石投资支付的全部款项提供无限连带保证担保。因宝华集团未足额支付股权转让价款，为维护金石投资的合法权益，金石投资于 2016 年 9 月 23 日向北京市第三中级人民法院（以下简称“三中院”）提起民事诉讼，要求宝华集团向金石投资支付股权转让价款，金宝华承担连带支付责任。2016 年 12 月 31 日，诉讼双方在三中院主持下达成调解并签署《调解协议》，约定宝华集团向金石投资支付股权转让款、诉讼费等合计人民币 36,220,912.5 元。截至报告期末，宝华

集团已向金石投资足额支付前述人民币 36,220,912.5 元款项。金石投资持有的山东远东国际生物化工股份有限公司的全部股权已完成过户，本案已终结。

6、中证资本合同纠纷案

公司控股子公司中信期货的全资子公司中证资本管理（深圳）有限公司（已于 2017 年 6 月 7 日更名为中信中证资本管理有限公司，以下简称“中证资本”）因动力煤代采购合同对手方陆续违约，于 2015 年 4 月 9 日向深圳市前海合作区人民法院（以下简称“前海法院”）提起诉讼并获立案。相关背景情况请参见公司 2015 年年度报告等往期报告。

诉讼分两案进行，其中诉讼二已于 2016 年 8 月 22 日收到深圳中院二审（终审）判决书，判决支持中证资本的诉讼请求。2017 年 4 月 10 日中证资本同被执行人达成《执行和解协议书》，并收到《执行和解协议书》约定的全部执行款人民币 3,900 万元。2017 年 5 月 2 日中证资本收到前海法院裁定书，诉讼二执行终结。

诉讼二的被告之一沈鹏于 2016 年 3 月 24 日，以诉讼中财产保全损害为由起诉中证资本，要求赔偿人民币 11,715,913.86 元。本案将于 2017 年 8 月 31 日开庭审理。

7、金鼎信小贷公司与公务机公司纠纷案

青岛金鼎信小额贷款股份有限公司（以下简称“金鼎信小贷公司”）系本公司全资子公司中信证券（山东）的控股子公司。2014 年 3 月 27 日，金鼎信小贷公司与青岛航空公务机有限公司（以下简称“公务机公司”）签订《借款合同》，向公务机公司发放了人民币 1,500 万元的贷款，期限 1 年，因公务机公司无法于原定还款日按期偿还贷款本息，为维护自身合法权益，金鼎信小贷公司于 2015 年 3 月 4 日依法对借款人公务机公司以及连带责任担保人滨州市平太投资管理有限公司、山东华昌新能源股份有限公司、滨州市大高置业有限公司、公务机公司原法人于滨提起诉讼，诉请偿还金额约为人民币 1,467.99 万元，青岛市中级人民法院于 2015 年 3 月 4 日受理本案，于 2015 年 3 月 11 日依法申请查封了山东华昌新能源股份公司、于滨名下相关房产。本案于 2015 年 8 月 24 日开庭审理，青岛市中级人民法院于 2015 年 11 月 12 日作出判决，判决金鼎信小贷公司胜诉，但因判决未支持金鼎信小贷公司主张的逾期利息，金鼎信小贷公司于 2015 年 11 月 20 日上诉至山东省高级人民法院。2016 年 10 月 28 日在山东省高级人民法院主持下双方达成调解。截至 2017 年 6 月 30 日，公务机公司已经偿还包括律师费、逾期利息和部分本金合计人民币 337.11 万元。金鼎信小贷公司已将公务机公司的五级分类等级下调至次级，并足额计提减值拨备。

七、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、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“未按照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）。

2、报告期内，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。

八、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。

九、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) 相关股权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 年实施过股权激励，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、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

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

(1) 公司及下属子公司与中信集团及其下属公司、联系人发生的关联/连交易

报告期内，公司严格按照 2017 年第一次临时股东大会审议通过的《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》、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》以及公司与中信集团于 2017 年 2 月续签/签署的《证券和金融产品交易及服务框架协议》、《综合服务框架协议》、《〈房屋租赁框架协议〉之补充协议（二）》及其约定的 2017-2019 年度交易金额上限开展关联/连交易，相关执行情况如下表：

单位：万元 币种：人民币

关联/连方	交易内容	2017 年度交易金额上限	2017 年 1-6 月实际发生交易金额/单日最高余额	占同类交易额的比例 (%)	对公司利润的影响
中信集团及其联系人	证券和金融产品交易现金流入（扣除同业拆入及正回购金额）	12,000,000	495,951	-	-
	证券和金融产品交易现金流出（扣除逆回购金额）	9,500,000	504,249	-	-
	同业拆入金额	未设定上限 ^注	4,150,000	-	-
	正回购交易涉及每日最高余额（含利息）	2,000,000	95,000	-	-
	同业拆出及逆回购交易涉及的每日最高余额（含利息）	500,000	-	-	-
	证券和金融服务收入	220,000	42,022	2.45	42,022
	证券和金融服务支出	40,000	7,360	1.11	-7,360
	综合服务收入	600	58	0.02	58
综合服务支出	38,000	6,850	0.64	-6,850	

房屋租赁收入	5,500	631	4.81	631
房屋租赁支出	7,000	2,202	4.19	-2,202

注：公司来自中信集团及其联系人的同业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，该等同业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。

(2) 公司及下属子公司与其它关联/连方发生的关联/连交易

报告期内，公司严格按照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》开展关联/连交易，相关执行情况如下：

1) 公司及下属子公司与公司董事、监事、高级管理人员担任董事、高级管理人员职务的公司（公司控股子公司除外）发生的关联交易

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1-6月实际发生交易金额	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 ^{注2}	-	-	-
国寿投资控股有限公司	证券和金融产品交易	以实际发生数计算 ^{注2}	-	-	-
远洋地产控股有限公司	证券和金融产品交易	以实际发生数计算 ^{注2}	-	-	-
渤海产业投资基金管理有限公司	证券和金融产品交易	以实际发生数计算 ^{注2}	-	-	-
青岛蓝海股权交易中心有限责任公司 ^{注1}	费用收入	70	-	-	-
	费用支出	700	-	-	-
证通股份有限公司 ^{注1}	费用支出	460	125	0.03	-125
	费用收入	372	-	-	-
中国人民保险集团股份有限公司 ^{注1}	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 ^{注2}	-	-	-
中信产业投资基金管理有限公司 ^{注1}	费用收入	25	-	-	-
	证券和金融产品交易	以实际发生数计算 ^{注2}	-	-	-
中信资本控股有限公司	费用收入	2,000	-	-	-
	证券和金融产品交易	以实际发生数计算 ^{注2}	-	-	-
湖南华菱钢铁集团有限责任公司 ^{注1}	费用收入	140	-	-	-
	证券和金融产品交易	以实际发生数计算 ^{注2}	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，公司与证通股份有限公司的关联关系已于 2017 年 6 月 9 日终止，公司与湖南华菱钢铁集团有限责任公司关联关系已于 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。

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。

2) 公司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

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1-6月实际发生交易金额	占同类交易额的比例(%)	对公司利润的影响
POWER CORPORATION OF CANADA	费用收入	200	119.30	不足0.01	119.30

(3) 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》

按照公司全资子公司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 年上半年发生租金收入为人民币 615.38 万元。该关联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

(二) 资产收购或股权收购、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

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	参股股东	-	691,819.21	691,819.21	-	-	-
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	99,989,686.04	101,657,874.12	7,054,689.02	977,378.40	8,032,067.42
合计		1,668,188.08	100,681,505.25	102,349,693.33	7,054,689.02	977,378.40	8,032,067.42
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经营成果及财务状况的影响		无不良影响					

(五) 其他重大关联交易
 适用 不适用

(六) 其他
 适用 不适用

关联/连方为公司提供的担保

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。

十一、 重大合同及其履行情况

1、 托管、承包、租赁事项

适用 不适用

2、 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）	61.11	2013.5.3	2013.5.3	备用信用证有效期满之日起六个月	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）							61.11						
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							119.24						
报告期末对子公司担保余额合计（B）							338.22						
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）							399.33						
担保总额占公司净资产的比例（%）							27.79						
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）							-						
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）							-						
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							（1）本公司的担保事项 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 CITIC Securities Finance 2013 Co., Ltd. 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 61.11 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。 2014 年，公司根据 2013 年度股东大会决议，经获授权小组审议，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						

	<p>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。报告期内，CITIC Securities Finance MTN 对该次中期票据计划进行提取，发行总规模 8 亿美元（其中三年期 3 亿美元，五年期 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。</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，仅中信证券国际及其全资子公司中信里昂证券存在担保事项，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、房屋租赁担保、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，截至 2017 年 6 月 30 日，担保余额约合人民币 214.40 亿元。</p>
--	--

3、其他重大合同

适用 不适用

十二、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，依据市场需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、产业方面帮扶；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，集大家的力量办大事。

(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，促精准扶贫落地实施。

2、报告期内精准扶贫概要

(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，会昌县委书记一行到我公司与公司领导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，公司向会昌县某材料有限责任公司投资人民币 999 万元，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。目前，公司正在协助筹备会昌县项目招商会。

(2) 公司业务骨干人员陈人杰，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，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。

(3) 公司按 2016 年计划在西藏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，已于 2017 年 4 月正式开园。2017 年，公司将按计划继续在申扎县卡乡五村及塔尔玛九村援建第五、第六所幼儿园，目前已经完成选址、设计、勘查及施工合同谈判等事项，正在合同签订阶段，施工单位已准备入场施工。

(4) 2017 年，公司按计划继续资助河北省沽源一中贫困高中学生，公司捐助资金人民币 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/年/人的资助，以帮助其完成三年的学业。

(5) 2017 年 1 月，得知国家级贫困县山西省临汾市隰县香梨滞销后，经过证券业协会扶贫干部牵线，公司积极响应，采购隰县香梨人民币 100.37 万元，有效的支持当地农民增收。

(6) 2017 年上半年，浙江分公司向宁波余姚泗门镇万瑞东昇学校捐款人民币 35.5 万元；向温州永嘉县枫林镇沙岗圣雄希望小学捐款人民币 15.88 万元；向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。

(7) 2017 年 1 月，公司所属中信期货为江西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。该堤坝建成后形成一个小型水库，直接解决近 500 亩水田的引水灌溉问题，间接受益水田近 2,000 亩。

(8) 2017 年 1 月，中信期货与江西省鄱阳县达成结对帮扶合作（可参见《期货日报》相关头版报道）。

(9) 中信期货-中证资本-黑龙江海伦市玉米“保险+期货”项目。2017 年 1 月 8 日，在海伦市农业局支持协助下，中信期货与黑龙江省海伦市百华农机合作社、东兴农机合作社分别签订了《场外期权专项扶贫项目协议》。根据协议，公司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。目前合约到期，已履约完毕，最终海伦市百华农机专业合作社获得期权赔付人民币 1.8 万元，合作社农户的利益得到了预期保障。

(10) 2017 年 3 月, 中国证监会江西监管局、江西省证券期货行业协会授予中信期货有限公司南昌营业部“扶贫工作先进单位”的荣誉称号; 江西省证券期货业协会授予中信期货有限公司南昌营业部员工裴斐“扶贫先进个人”的荣誉称号。

(11) 2017 年 3 月, 中信期货与陕西延长县人民政府签署了《“一司一产、‘长’‘期’携手”精准帮扶活动备忘录》。帮扶时间为 2017 年 3 月至 2018 年 3 月。中信期货向延长县无偿提供人民币 100 万元精准扶贫产业扶持资金, 用于发展当地苹果产业。

(12) 2017 年 5 月, 中信期货扶贫人员赴广东省紫金县凤安镇横排村进行扶贫慰问, 当地有 42 户农户因病、因残、因学、缺劳力致贫, 扶贫人员跟随横排村村委用 2 天时间对 42 户农户进行一一走访慰问。中信期货给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, 合计金额人民币 1.68 万元。

(13) 2017 年 5 月, 公司所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, 作为咸阳北四县定点扶贫资金。

3、报告期内上市公司精准扶贫工作情况表

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	1,354.23
2. 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 <input type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input type="checkbox"/> 电商扶贫 <input checked="" type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数(个)	4
1.3 产业扶贫项目投入金额	1,127.8
2. 转移就业脱贫	
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
3. 教育脱贫	
其中: 3.1 资助贫困学生投入金额	30
3.2 资助贫困学生人数(人)	300
3.3 改善贫困地区教育资源投入金额	66.38
4. 其他项目	
其中: 4.1. 项目个数(个)	3
4.2. 投入金额	122.05
4.3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数(人)	161

4、后续精准扶贫计划

(1) 落实证监会关于“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。

(2) 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, 按计划援建第五、第六所村级幼儿园, 预计人民币 310 万元(已立项), 2017 年入冬前完成土建、装修等工程。

(3) 在资助河北省张家口市沽源县一中贫困高中学生的框架下, 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。

(4) 继续做好对口江西省赣州市会昌县的扶贫帮扶一系列工作, 调研、选择、立项并落实具体扶贫项目。

(5) 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》, 捐资建设小型水库、建立活动室、设立疾病基金和贫困学生助学基金, 2017 年预计捐资人民币 64 万元, 除此之外, 也将利用期货业务优势, 对工农业产品价格进行“保价服务”等。

十三、可转换公司债券情况

适用 不适用

十四、属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其子公司的环保情况说明

适用 不适用

十五、其他重大事项的说明

(一) 与上一会计期间相比, 会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

适用 不适用

(二) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响

适用 不适用

(三) 证券营业网点变更情况

适用 不适用

1、本公司

报告期内, 公司将 4 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), 并完成 6 家证券营业部、1 家分公司的同城迁址, 具体迁址情况如下:

序号	营业部/分公司原名称	营业部/分公司现名称	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	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

目前, 公司拥有 213 家证券营业部, 27 家分公司。

2、中信证券 (山东)

报告期内, 中信证券 (山东) 新设证券营业部 2 家——济南舜耕路证券营业部和寿光渤海路证券营业部, 撤销证券营业部 2 家——青岛嘉定路证券营业部和青岛燕儿岛路证券营业部, 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 2 家证券营业部同城迁址, 具体迁址情况如下:

序	迁址前名称	迁址后名称	搬迁后地址
---	-------	-------	-------

号			
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正阳中路 177 号水悦城项目 22 号楼 187-9、203 号商铺
2	郑州农业东路证券营业部	郑州商务内环路证券营业部	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

目前，中信证券（山东）拥有64家证券营业部，4家分公司。

3、中信期货

报告期内，未新增营业网点；沈阳营业部迁至辽宁省沈阳市和平区文艺路 11 号 0801 室，厦门营业部迁至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；广州营业部变更为广东分公司、海口营业部变更为海南分公司、青岛营业部变更为青岛分公司、银川营业部变更为宁夏分公司、兰州营业部变更为甘肃分公司。目前，中信期货拥有 43 家分支机构，其中分公司 12 家，营业部 31 家。

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，目前拥有 4 家分行。

5、金通证券

报告期内，金通证券的分支机构情况未发生变动，目前拥有 2 家证券营业部。

(四) 已公告事项的后续进展情况

1、转让前海股权交易中心 12.7399%股权

根据公司第六届董事会第八次会议于 2017 年 2 月 17 日通过的《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》，公司已于 2017 年 5 月 11 日完成对上述股权的转让，转让价格人民币 3.3 亿元，工商变更手续正在办理中。

2、转让公司及子公司所持证通公司 4.5657%股权

根据公司第六届董事会第八次会议于 2017 年 2 月 17 日通过的《关于转让公司及子公司所持证通股份有限公司 4.5657%股权》，公司已于 2017 年 6 月 2 日在北京产权交易所完成对上述股权的挂牌。

3、对中信证券投资增资

2017 年 2 月 17 日，公司第六届董事会第八次会议审议通过了《关于对中信证券投资有限公司增资的议案》，同意对公司全资子公司中信证券投资增资人民币 110 亿元。该次增资已于 2017 年 3 月 10 日和 2017 年 3 月 14 日分两次完成，工商变更手续已办理完毕。增资后，中信证券投资注册资本增加至人民币 140 亿元，全面承担公司自营投资品种清单以外的另类投资业务。

(五) 其他

1、对中信证券投资注册资本金调整进行授权

考虑到中信证券投资未来业务发展受到市场环境、监管政策、公司战略等各方面因素影响，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）；授权公司经营管理层在公司各项风险控制指标符合监管要求的前提下，全权办理涉及增资和减资事项的相关手续，以上增资、减资可视业务需要分期多次进行。

2、收购天津京证和天津深证 100%股权

考虑到公司对办公物业的实际需求，为保证经营、管理环境的稳定性，2017 年 5 月 6 日，公司第六届董事会第十三次会议审议通过了《关于收购天津京证和天津深证 100%股权的议案》，同意公司以不高于人民币 60 亿元（含 60 亿元）的价格购买天津京证和天津深证 100%的股权。2017 年 5 月 26 日，公司以人民币 56.22 亿元完成了对天津京证和天津深证 100%股权的收购和债务的兑付，其中，以现金形式投入合计人民币 5.82 亿元，以偿还债务形式支付人民币 50.4 亿元。本次收购完成后，公司间接持有北京中信证券大厦和深圳中信证券大厦。

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

适用 不适用

3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、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、股东情况

(一) 股东总数:

截至报告期末普通股股东总数(户)	520,817
------------------	---------

注：其中，A 股股东 520,658 户，H 股登记股东 159 户。

(二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股股东（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 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限 售条件 股份数 量	质押或冻 结情况		股东性质
					股份 状态	数量	
香港中央结算（代理人）有限公司 ^{注1}	165,110	2,277,321,318	18.79	-	未知	-	境外法人
中国中信有限公司 ^{注2}	-	1,999,695,746	16.50	-	无	-	国有法人
中国证券金融股份有限公司	256,894,318	601,933,007	4.97	-	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
香港中央结算有限公司 ^{注3}	-2,241,754	121,689,954	1.00	-	无	-	境外法人
中国运载火箭技术研究院	-	106,478,308	0.88	-	无	-	国有法人
中国银行股份有限公司－招商中证全指证券公司指数分级证券投资基金	-10,113,287	105,073,593	0.87	-	无	-	未知
博时基金－农业银行－博时中证金融资产管理计划	-	104,950,500	0.87	-	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	-	104,950,500	0.87	-	无	-	未知
大成基金－农业银行－大成中证金融资产管理计划	-	104,950,500	0.87	-	无	-	未知
嘉实基金－农业银行－嘉实中证金融资产管理计划	-	104,950,500	0.87	-	无	-	未知
广发基金－农业银行－广发中证金融资产管理计划	-	104,950,500	0.87	-	无	-	未知
中欧基金－农业银行－中欧中证金融资产管理计划	-	104,950,500	0.87	-	无	-	未知
华夏基金－农业银行－华夏中证金融资产管理计划	-	104,950,500	0.87	-	无	-	未知
银华基金－农业银行－银华中证金融资产管理计划	-	104,950,500	0.87	-	无	-	未知
南方基金－农业银行－南方中证金融资产管理计划	-	104,950,500	0.87	-	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	-	104,950,500	0.87	-	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	2,277,321,318	境外上市外资股	2,277,321,318
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	601,933,007	人民币普通股	601,933,007
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
香港中央结算有限公司	121,689,954	人民币普通股	121,689,954
中国运载火箭技术研究院	106,478,308	人民币普通股	106,478,308
中国银行股份有限公司－招商中证全指证券公司指数分级证券投资基金	105,073,593	人民币普通股	105,073,593
博时基金－农业银行－博时中证金融资产管理计划	104,950,500	人民币普通股	104,950,500
易方达基金－农业银行－易方达中证金融资产管理计划	104,950,500	人民币普通股	104,950,500
大成基金－农业银行－大成中证金融资产管理计划	104,950,500	人民币普通股	104,950,500
嘉实基金－农业银行－嘉实中证金融资产管理计划	104,950,500	人民币普通股	104,950,500
广发基金－农业银行－广发中证金融资产管理计划	104,950,500	人民币普通股	104,950,500
中欧基金－农业银行－中欧中证金融资产管理计划	104,950,500	人民币普通股	104,950,500
华夏基金－农业银行－华夏中证金融资产管理计划	104,950,500	人民币普通股	104,950,500
银华基金－农业银行－银华中证金融资产管理计划	104,950,500	人民币普通股	104,950,500
南方基金－农业银行－南方中证金融资产管理计划	104,950,500	人民币普通股	104,950,500
工银瑞信基金－农业银行－工银瑞信中证金融资产管理计划	104,950,500	人民币普通股	104,950,500
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。		

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：此处列示持股情况摘自本公司截至 2017 年 6 月 30 日的股东名册。

注 3：香港中央结算有限公司名下股票为沪股通的非登记股东所持股份。

注 4：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 5：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	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			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

三、控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员情况

一、持股变动情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

适用 不适用

(二) 董事、监事、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、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	变动情形
殷可	执行董事	离任
葛小波	财务负责人	聘任

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

殷可先生因工作分工调整的原因，于 2017 年 3 月 22 日向公司董事会提交了辞职报告，辞去公司执行董事及相关董事会专门委员会的任职，殷可先生的辞任至辞职报告送达董事会时生效。

2017 年 3 月 3 日，公司第六届董事会第九次会议审议通过《关于聘任公司财务负责人的议案》，聘任葛小波先生担任公司财务负责人。

三、其他说明

适用 不适用

第九节 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	2006/5/31	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	2013/6/14	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	2013/6/14	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	2015/6/25	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	2015/6/25	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)	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 面向合格投资者公开发行 2016 年公司债券 (第一期) (品种二)	16 中信 G2	136831.SH	2016/11/16	2021/11/17	25	3.38	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 2017 年公司债券 (第一期) (品种一)	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 2017 年公司债券 (第一期) (品种二)	17 中信 G2	136896.SH	2017/2/16	2022/2/17	20	4.40	每年付息一次	上交所

公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

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	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	

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	北京市海淀区中关村南大街甲 56 号方圆大厦写字楼 23 层
	联系人	张海梅
	联系电话	010-88026652
	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

资信评级机构	联系人	梁姝
	联系电话	010-56839300
	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，公司发行一期人民币公募公司债券，3 年期品种发行规模人民币 100 亿元，5 年期品种发行规模人民币 20 亿元，全部用于补充公司营运资金，增加公司流动性储备；发行一期私募次级债券，3 年期品种发行规模人民币 20 亿元，5 年期品种发行规模人民币 23 亿元，全部用于补充公司营运资金。

截至报告期末，公司发行在外的公司债券余额为人民币 515 亿元，次级债券余额为人民币 243 亿元，美元债券余额为 22.5 亿美元（约合人民币 151.50 亿元），各类债券余额约合人民币 909.50 亿元。此外，报告期末，公司发行的收益凭证余额为人民币 438.34 亿元。

四、公司债券评级情况

适用 不适用

2017 年 4 月 18 日，中诚信证券评估有限公司对“13 中信 01”、“13 中信 02”的信用状况进行了跟踪评级，并出具了《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 035 号），维持“13 中信 01”、“13 中信 02”的信用等级为 AAA，维持本公司主体信用级别为 AAA，评级展望稳定。

2017 年 4 月 18 日，中诚信证券评估有限公司对“15 中信 01”、“15 中信 02”的信用状况进行了跟踪评级，并出具了《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 037 号），维持“15 中信 01”、“15 中信 02”的信用等级为 AAA，维持本公司主体信用级别为 AAA，评级展望稳定。

2017 年 4 月 18 日，中诚信证券评估有限公司对“16 中信 G1”、“16 中信 G2”的信用状况进行了跟踪评级，并出具了《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）跟踪评级报告（2017）》（信评委函字[2017]跟踪 039 号），维持“16 中信 G1”、“16 中信 G2”的信用等级为 AAA，维持本公司主体信用级别为 AAA，评级展望稳定。

2017 年 4 月 24 日，中诚信证券评估有限公司对“17 中信 G1”、“17 中信 G2”的信用状况进行了跟踪评级，并出具了《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）》（信评委函字[2017]跟踪 050 号），维持“17 中信 G1”、“17 中信 G2”的信用等级为 AAA，维持本公司主体信用级别为 AAA，评级展望稳定。

2017 年 5 月 12 日，大公国际资信评估有限公司对“06 中信证券债”的信用状况进行了跟踪评级，并出具了《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》（大公报 SD[2017]115 号），确定本公司的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。

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。2014 年、2015 年、2016 年和 2017 年上半年，公司合并财务报表营业收入分别为人民币 291.98 亿元、人民币 560.13 亿元、人民币 380.02 亿元和人民币 186.94 亿元，归属于母公司股东的净利润分别为人民币 113.37 亿元、人民币 198.00 亿元、人民币 103.65 亿元和人民币 49.27 亿元。良好的盈利能力为公司按期偿本付息提供有力保障。

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接近人民币 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管理计划、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、兑付的保障机制。

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 2013 年公司债券和 2015 年公司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）、并于 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）。

华泰联合证券有限责任公司作为公司公开发行 2016 年公司债券和 2017 年公司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）、并于 2017 年 6 月 20 日出具了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、截至报告期末和上年末（或本报告期和上年同期）下列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	本报告期末 (2017 年 6 月 30 日)	上年度末 (2016 年 12 月 31 日)	本报告期末比 上年度末增减 (%)
流动比率	1.57	1.44	9.03
速动比率	1.57	1.44	9.03
资产负债率	69.85%	68.51%	增加 1.34 个百分点
	本报告期 (2017 年 1-6 月)	上年同期 (2016 年 1-6 月)	本报告期比 上年同期增减 (%)
EBITDA 利息保障倍数	2.53	2.69	-5.95
利息偿付率	242.98%	259.85%	-

九、关于逾期债项的说明
 适用 不适用

十、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，公司兑付 1 期人民币私募公司债，同时完成了 1 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 (人民币亿元)	付息兑付情况
人民币债	16 中信 01	2016/10/27	2017/4/27	20	已足额按时兑付
人民币次级债	15 中信 C1	2015/3/16	2020/3/16	115	已足额按时付息

十一、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，获得外部授信规模接近人民币 4,000 亿元。

十二、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

十三、公司发生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

第十节 财务报告

一、审计报告

适用 不适用

审阅报告

普华永道中天阅字(2017)第 034 号

中信证券股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附的中信证券股份有限公司(以下简称“贵公司”)及其子公司(以下合称“贵集团”)的中期财务报表，包括 2017 年 6 月 30 日的合并及公司资产负债表，截至 2017 年 6 月 30 日止六个月期间的中期合并及公司利润表、合并及公司股东权益变动表和合并及公司现金流量表以及中期财务报表附注。按照《企业会计准则第 32 号—中期财务报告》的规定编制中期财务报表是贵公司管理层的责任，我们的责任是在实施审阅工作的基础上对中期财务报表出具审阅报告。

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

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

普华永道中天
会计师事务所(特殊普通合伙)

注册会计师

姜 昆

中国·上海市
2017年8月25日

注册会计师

王 玮

二、财务报表
合并资产负债表
 2017 年 6 月 30 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	附注七	期末余额	期初余额
资产：			
货币资金	1	112,615,036,974.76	132,856,671,386.69
其中：客户存款		77,403,126,806.58	100,994,211,589.99
结算备付金	2	32,794,364,689.02	33,733,140,940.70
其中：客户备付金		25,804,447,122.46	28,882,566,680.69
融出资金	3	63,152,746,023.49	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	148,541,055,269.47	159,618,951,036.77
衍生金融资产	5	3,843,255,304.81	3,780,358,384.16
买入返售金融资产	6	93,717,026,956.07	59,175,083,006.03
应收款项	7	33,195,828,898.48	23,123,244,132.56
应收利息	8	3,721,822,277.45	4,126,158,664.56
存出保证金	9	1,028,662,924.73	1,600,050,268.48
可供出售金融资产	10	78,815,118,205.67	84,878,505,032.62
长期股权投资	12	4,089,763,469.88	3,973,851,090.48
投资性房地产	13	885,182,565.19	68,148,295.02
固定资产	14	8,164,837,718.48	3,659,470,345.31
在建工程	15	289,829,916.77	263,790,404.38
无形资产	16	3,614,710,933.30	3,819,579,124.85
商誉	17	10,355,578,263.24	10,406,168,645.00
递延所得税资产	18	2,602,255,339.34	2,810,852,836.45
其他资产	19	4,484,653,241.90	4,523,622,301.67
资产总计		605,911,728,972.05	597,438,839,244.37
负债：			
短期借款	21	3,078,652,538.38	3,479,478,324.45
应付短期融资款	22	32,639,489,130.42	21,346,229,520.32
拆入资金	23	12,500,000,000.00	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	39,155,169,647.20	31,218,323,681.40
衍生金融负债	5	5,168,481,524.26	2,576,590,766.55
卖出回购金融资产款	25	97,781,672,193.02	121,414,243,406.77
代理买卖证券款	26	118,173,750,173.01	134,397,672,395.35
代理承销证券款		204,076,339.69	134,170,817.31
应付职工薪酬	27	8,329,862,437.46	9,536,565,937.39
应交税费	28	1,577,673,458.33	2,432,707,803.46

应付款项	29	35,693,169,630.17	26,466,860,904.00
应付利息	30	1,939,579,781.84	2,423,119,326.47
预计负债	31	436,351,877.12	436,351,877.12
长期借款	32	1,122,187,684.58	1,121,187,684.55
应付债券	33	91,391,868,644.90	70,552,174,727.31
递延所得税负债	18	1,934,294,322.90	1,565,744,279.34
其他负债	34	7,741,562,347.72	2,998,748,055.68
负债合计		458,867,841,731.00	451,650,169,507.47
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	35	12,116,908,400.00	12,116,908,400.00
资本公积		54,371,195,464.43	54,458,525,943.56
其他综合收益	36	2,625,071,821.58	2,318,805,516.44
盈余公积		7,812,711,706.09	7,812,711,706.09
一般风险准备		18,852,764,920.16	18,796,702,027.80
未分配利润		47,924,079,368.17	47,192,292,163.84
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		143,702,731,680.43	142,695,945,757.73
少数股东权益	37	3,341,155,560.62	3,092,723,979.17
所有者权益（或股东权益）合计		147,043,887,241.05	145,788,669,736.90
负债和所有者权益（或股东权益）总计		605,911,728,972.05	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 6 月 30 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	附注八	期末余额	期初余额
资产：			
货币资金		67,103,189,329.88	84,991,782,380.43
其中：客户存款		46,457,290,990.07	67,255,113,599.55
结算备付金		16,696,640,958.60	18,142,734,576.54
其中：客户备付金		14,001,920,557.09	16,142,213,045.95
融出资金		55,681,611,207.30	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		81,089,547,574.94	107,592,242,610.63
衍生金融资产		4,368,338,748.45	2,786,057,160.24
买入返售金融资产		92,917,559,284.56	61,702,010,411.31
应收款项		5,508,501,649.10	5,793,847,836.53
应收利息		2,501,989,551.58	3,366,709,063.55
存出保证金		1,622,748,636.94	1,709,824,954.64
可供出售金融资产		56,299,929,576.58	68,229,910,406.79
长期股权投资	1	37,197,284,407.73	26,039,729,286.05
投资性房地产		66,761,767.68	68,148,295.02
固定资产		484,577,056.82	580,011,093.15
在建工程		270,443,322.98	248,174,563.08
无形资产		2,258,392,028.09	2,315,944,089.66
商誉		43,500,226.67	43,500,226.67
递延所得税资产		1,641,038,618.59	1,791,411,520.11
其他资产		14,436,613,738.34	9,754,877,823.42
资产总计		440,188,667,684.83	451,610,483,722.61
负债：			
应付短期融资款		33,437,291,857.88	20,017,237,267.54
拆入资金		12,500,000,000.00	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		5,610,557,339.06	5,816,976,159.22
衍生金融负债		5,931,313,761.37	3,001,013,612.24
卖出回购金融资产款		83,849,842,554.76	111,479,750,335.97
代理买卖证券款		59,019,718,507.11	79,999,305,847.65
代理承销证券款		204,076,315.73	133,971,595.85
应付职工薪酬		5,811,434,182.12	6,101,216,592.61
应交税费		1,105,979,642.78	1,825,285,449.71
应付款项		14,983,392,865.47	16,432,871,836.59
应付利息		1,797,048,731.65	2,296,603,855.37

预计负债		435,666,677.12	435,666,677.12
应付债券		83,075,010,272.42	60,737,074,979.15
递延所得税负债		933,186,558.29	607,226,162.22
其他负债		13,151,525,506.05	5,806,739,387.72
负债合计		321,846,044,771.81	332,740,939,758.96
所有者权益（或股东权益）：			
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		1,843,587,796.87	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		17,019,349,558.89	17,019,349,558.89
未分配利润		26,712,751,342.32	27,684,658,214.72
所有者权益（或股东权益）合计		118,342,622,913.02	118,869,543,963.65
负债和所有者权益（或股东权益）总计		440,188,667,684.83	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—6 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	附注七	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		18,694,198,555.24	18,159,324,638.04
手续费及佣金净收入	38	9,053,180,707.83	11,274,067,124.48
其中：经纪业务手续费净收入		3,999,761,097.29	4,697,123,707.66
投资银行业务手续费净收入		1,842,121,513.08	2,936,398,092.77
资产管理业务手续费净收入		2,669,469,628.42	3,117,522,561.44
利息净收入	39	1,294,539,947.39	974,855,938.60
投资收益（损失以“-”号填列）	40	4,214,109,440.54	5,422,472,829.47
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		243,970,831.73	45,990,562.46
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	41	294,083,244.36	(1,276,968,987.43)
汇兑收益（损失以“-”号填列）		(146,959,516.82)	35,335,115.22
其他收益		27,420,012.20	-
其他业务收入		3,957,824,719.74	1,729,562,617.70
二、营业支出		11,680,573,806.06	10,791,773,672.26
税金及附加	42	123,459,076.91	664,639,708.47
业务及管理费	43	7,557,410,590.39	7,912,715,517.29
资产减值损失	44	259,750,670.84	790,835,015.59
其他业务成本		3,739,953,467.92	1,423,583,430.91
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		7,013,624,749.18	7,367,550,965.78
加：营业外收入		31,967,309.21	61,784,224.65
减：营业外支出		209,403,623.19	99,429,800.84
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		6,836,188,435.20	7,329,905,389.59
减：所得税费用	45	1,653,387,223.21	1,835,556,807.34
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		5,182,801,211.99	5,494,348,582.25
其中：归属于母公司所有者（或股东）的净利润		4,926,508,888.61	5,242,131,127.62
少数股东损益		256,292,323.38	252,217,454.63
六、其他综合收益的税后净额		328,111,910.70	(2,134,668,688.62)
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		306,266,305.14	(2,118,285,434.56)
以后将重分类进损益的其他综合收益		306,266,305.14	(2,118,285,434.56)
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		(346,511.19)	1,116,839.21
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		705,945,889.91	(2,489,397,834.09)
3. 外币财务报表折算差额		(397,705,388.11)	368,742,517.68
4. 其他		(1,627,685.47)	1,253,042.64
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		21,845,605.56	(16,383,254.06)
七、综合收益总额		5,510,913,122.69	3,359,679,893.63

归属于母公司所有者的综合收益总额		5,232,775,193.75	3,123,845,693.06
归属于少数股东的综合收益总额		278,137,928.94	235,834,200.57
八、每股收益：	46		
（一）基本每股收益(元/股)		0.41	0.43
（二）稀释每股收益(元/股)		0.41	0.43

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—6 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	附注八	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		8,217,370,252.05	9,591,321,112.28
手续费及佣金净收入	2	5,306,826,714.31	7,089,099,303.22
其中：经纪业务手续费净收入		2,067,110,848.29	2,777,464,980.56
投资银行业务手续费净收入		1,684,767,958.06	2,743,466,537.86
资产管理业务手续费净收入		1,011,676,267.12	1,015,021,240.86
利息净收入	3	658,081,702.78	284,696,345.68
投资收益（损失以“-”号填列）	4	1,799,640,070.66	3,161,632,589.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		117,096,169.10	(169,142,119.67)
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	5	506,302,434.89	(1,102,575,355.97)
汇兑收益（损失以“-”号填列）		(87,902,773.69)	144,891,660.31
其他收益		15,980,647.49	-
其他业务收入		18,441,455.61	13,576,569.63
二、营业支出		3,906,741,366.25	4,948,619,484.20
税金及附加		76,376,709.72	495,175,742.86
业务及管理费	6	3,636,125,205.73	3,893,121,048.48
资产减值损失		192,852,923.46	558,435,165.60
其他业务成本		1,386,527.34	1,887,527.26
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		4,310,628,885.80	4,642,701,628.08
加：营业外收入		25,863,717.51	29,428,323.03
减：营业外支出		16,402,109.77	8,560,807.43
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		4,320,090,493.54	4,663,569,143.68
减：所得税费用		1,051,079,425.94	1,160,784,448.71
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		3,269,011,067.60	3,502,784,694.97
六、其他综合收益的税后净额		552,197,717.03	(1,448,326,638.18)
以后将重分类进损益的其他综合收益		552,197,717.03	(1,448,326,638.18)
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		(346,511.19)	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		552,544,228.22	(1,448,326,638.18)
七、综合收益总额		3,821,208,784.63	2,054,458,056.79

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—6 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	附注七	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具净减少额		25,711,379,228.20	12,018,880,116.07
收取利息、手续费及佣金的现金		17,847,585,324.73	18,197,294,642.33
融出资金净减少额		1,872,218,589.06	17,865,369,398.60
收到其他与经营活动有关的现金	48	15,284,078,401.78	7,193,964,281.00
经营活动现金流入小计		60,715,261,543.77	55,275,508,438.00
拆入资金净减少额		7,050,000,000.00	11,783,000,000.00
回购业务资金净减少额		58,265,039,979.45	42,760,652,808.20
代理买卖证券支付的现金净额		23,791,997,806.26	12,455,370,559.02
支付利息、手续费及佣金的现金		4,766,646,010.56	4,573,377,305.84
支付给职工以及为职工支付的现金		6,332,993,552.00	6,831,610,271.29
支付的各项税费		3,014,253,558.33	4,515,241,064.06
支付其他与经营活动有关的现金	49	6,663,704,470.47	13,919,437,564.08
经营活动现金流出小计		109,884,635,377.07	96,838,689,572.49
经营活动产生的现金流量净额		(49,169,373,833.30)	(41,563,181,134.49)
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		7,304,000,836.64	661,233,380.34
取得投资收益收到的现金		25,028,509.67	18,052,572.39
收到其他与投资活动有关的现金		32,406,350.61	2,467,010.12
投资活动现金流入小计		7,361,435,696.92	681,752,962.85
投资支付的现金		388,193,263.23	3,491,570,828.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		147,571,163.03	177,907,498.73
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	50	373,656,889.33	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	87,886.30
投资活动现金流出小计		909,421,315.59	3,669,566,213.74
投资活动产生的现金流量净额		6,452,014,381.33	(2,987,813,250.89)
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		7,415,271.28	2,507,834,178.80
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		7,415,271.28	2,507,674,833.80
取得借款收到的现金		936,195,993.35	12,600,000.00
发行债券收到的现金		91,277,265,929.67	23,486,765,461.92
筹资活动现金流入小计		92,220,877,194.30	26,007,199,640.72
偿还债务支付的现金		64,471,114,566.00	15,954,410,630.36
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,603,729,339.06	2,721,088,317.47

其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	125,610,432.82
支付其他与筹资活动有关的现金		2,951,092,037.14	13,716,590.40
筹资活动现金流出小计		70,025,935,942.20	18,689,215,538.23
筹资活动产生的现金流量净额		22,194,941,252.10	7,317,984,102.49
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(583,815,080.26)	437,592,779.16
五、现金及现金等价物净增加额	52	(21,106,233,280.13)	(36,795,417,503.73)
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		142,000,900,002.69	172,429,235,173.37

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

母公司现金流量表
 2017 年 1—6 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、经营活动产生的现金流量：			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具净减少额		29,279,849,023.15	9,785,005,416.05
收取利息、手续费及佣金的现金		11,823,269,740.55	12,584,295,120.37
融出资金净减少额		774,279,054.61	15,680,059,787.90
收到其他与经营活动有关的现金		1,871,741,220.09	5,975,800,766.41
经营活动现金流入小计		43,749,139,038.40	44,025,161,090.73
拆入资金净减少额		5,550,000,000.00	11,750,000,000.00
回购业务资金净减少额		58,935,981,470.12	41,888,264,655.36
代理买卖证券支付的现金净额		20,979,587,340.54	12,143,534,878.00
支付利息、手续费及佣金的现金		3,127,344,779.99	3,737,844,145.64
支付给职工以及为职工支付的现金		2,969,311,937.68	3,580,525,015.71
支付的各项税费		2,108,777,487.93	3,558,886,630.68
支付其他与经营活动有关的现金		5,313,205,936.78	6,115,522,987.05
经营活动现金流出小计		98,984,208,953.04	82,774,578,312.44
经营活动产生的现金流量净额		(55,235,069,914.64)	(38,749,417,221.71)
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		14,391,115,698.04	117,367,775.43
取得投资收益收到的现金		1,200,000.00	192,595,027.95
收到其他与投资活动有关的现金		30,856,737.62	231,754.93
投资活动现金流入小计		14,423,172,435.66	310,194,558.31
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		581,729,200.00	-
投资支付的现金		11,000,000,000.00	4,014,576,804.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		56,636,590.00	59,967,240.79
投资活动现金流出小计		11,638,365,790.00	4,074,544,045.67
投资活动产生的现金流量净额		2,784,806,645.66	(3,764,349,487.36)
三、筹资活动产生的现金流量：			
发行债券收到的现金		92,580,056,430.47	24,566,765,461.92
筹资活动现金流入小计		92,580,056,430.47	24,566,765,461.92
偿还债务支付的现金		57,119,700,000.00	12,408,568,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,256,877,056.29	2,382,669,305.49
筹资活动现金流出小计		59,376,577,056.29	14,791,237,305.49
筹资活动产生的现金流量净额		33,203,479,374.18	9,775,528,156.43
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(87,902,773.69)	144,891,660.31
五、现金及现金等价物净增加额		(19,334,686,668.49)	(32,593,346,892.33)

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		83,799,830,288.48	115,508,607,048.68

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—6 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(经审计)	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、本期增减变动金额	-	(87,330,479.13)	306,266,305.14	-	56,062,892.36	731,787,204.33	248,431,581.45	1,255,217,504.15
(一)净利润	-	-	-	-	-	4,926,508,888.61	256,292,323.38	5,182,801,211.99
(二)其他综合收益	-	-	306,266,305.14	-	-	-	21,845,605.56	328,111,910.70
综合收益总额	-	-	306,266,305.14	-	-	4,926,508,888.61	278,137,928.94	5,510,913,122.69
(三)股东投入和减少资本	-	(87,330,479.13)	-	-	-	102,259,148.08	(29,706,347.49)	(14,777,678.54)
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他	-	(87,330,479.13)	-	-	-	102,259,148.08	(29,706,347.49)	(14,777,678.54)
(四)利润分配	-	-	-	-	56,062,892.36	(4,296,980,832.36)	-	(4,240,917,940.00)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	56,062,892.36	(56,062,892.36)	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(4,240,917,940.00)	-	(4,240,917,940.00)
三、2017 年 6 月 30 日余额(未经审计)	12,116,908,400.00	54,371,195,464.43	2,625,071,821.58	7,812,711,706.09	18,852,764,920.16	47,924,079,368.17	3,341,155,560.62	147,043,887,241.05

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 2016 年 1—6 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(经审计)	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、本期增减变动金额	-	(957,588.25)	(2,118,285,434.56)	-	105,873,271.30	(904,386,737.55)	159,510,425.47	(2,758,246,063.59)
(一)净利润	-	-	-	-	-	5,242,131,127.62	252,217,454.63	5,494,348,582.25
(二)其他综合收益	-	-	(2,118,285,434.56)	-	-	-	(16,383,254.06)	(2,134,668,688.62)
综合收益总额	-	-	(2,118,285,434.56)	-	-	5,242,131,127.62	235,834,200.57	3,359,679,893.63
(三)股东投入和减少资本	-	(957,588.25)	-	-	-	29,692.27	48,449,594.65	47,521,698.67
1.股东投入资本	-	93,070.36	-	-	-	-	39,379,971.53	39,473,041.89
2.其他	-	(1,050,658.61)	-	-	-	29,692.27	9,069,623.12	8,048,656.78
(四)利润分配	-	-	-	-	105,873,271.30	(6,146,547,557.44)	(124,773,369.75)	(6,165,447,655.89)
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	105,873,271.30	(105,873,271.30)	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	(6,058,454,200.00)	(124,773,369.75)	(6,183,227,569.75)
4.其他	-	-	-	-	-	17,779,913.86	-	17,779,913.86
三、2016 年 6 月 30 日余额(未经审计)	12,116,908,400.00	54,448,996,611.87	966,161,970.78	7,524,925,348.06	17,280,354,853.73	43,882,683,322.88	2,758,821,908.99	138,978,852,416.31

后附财务报表附注为本中期财务报表的组成部分。

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

母公司所有者权益变动表
2017 年 1—6 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、2017 年 1 月 1 日余额(经审计)	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、本期增减变动金额	-	(107,211,895.26)	552,197,717.03	-	-	(971,906,872.40)	(526,921,050.63)
(一)净利润	-	-	-	-	-	3,269,011,067.60	3,269,011,067.60
(二)其他综合收益	-	-	552,197,717.03	-	-	-	552,197,717.03
综合收益总额	-	-	552,197,717.03	-	-	3,269,011,067.60	3,821,208,784.63
(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	-	-	-	-	-	(4,240,917,940.00)	(4,240,917,940.00)
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	(4,240,917,940.00)	(4,240,917,940.00)
三、2017 年 6 月 30 日余额(未经审计)	12,116,908,400.00	54,386,255,562.99	1,843,587,796.87	6,263,770,251.95	17,019,349,558.89	26,712,751,342.32	118,342,622,913.02

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

母公司所有者权益变动表
2016 年 1—6 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(经审计)	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、本期增减变动金额	-	(507,408.76)	(1,448,326,638.18)	-	-	(2,555,669,505.03)	(4,004,503,551.97)
(一)净利润	-	-	-	-	-	3,502,784,694.97	3,502,784,694.97
(二)其他综合收益	-	-	(1,448,326,638.18)	-	-	-	(1,448,326,638.18)
综合收益总额	-	-	(1,448,326,638.18)	-	-	3,502,784,694.97	2,054,458,056.79
(三)股东投入和减少资本	-	(507,408.76)	-	-	-	-	(507,408.76)
1.股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2.其他	-	(507,408.76)	-	-	-	-	(507,408.76)
(四)利润分配	-	-	-	-	-	(6,058,454,200.00)	(6,058,454,200.00)
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	(6,058,454,200.00)	(6,058,454,200.00)
三、2016 年 6 月 30 日余额(未经审计)	12,116,908,400.00	54,487,330,069.22	(1,346,618,026.13)	6,263,770,251.95	15,514,336,478.51	25,167,390,588.13	112,203,117,761.68

后附财务报表附注为本中期财务报表的组成部分。

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

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 6 月 30 日,公司拥有 214 家批准设立并已开业的证券营业部及 26 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(以下简称“中信证券海外投资”)、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“新疆股权交易中心”),拥有纳入一级合并范围内的结构化主体共计 11 只。截至 2017 年 6 月 30 日,公司共有员工 9,801 人,其中高级管理人员共计 5 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

本中期财务报表按照中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)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”)编制。

本中期财务报表根据财政部颁布的《企业会计准则第 32 号——中期财务报告》和中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 3 号——半年度报告的内容与格式》(2016 年修订)的要求列示和披露有关财务信息。本中期财务报表应与本集团经审计的 2016 年度财务报表一并阅读。

本财务报表以持续经营为基础编制。

五、遵循企业会计准则的声明

本中期财务报表符合《企业会计准则第 32 号——中期财务报告》的要求，真实、完整地反映了本集团及本公司于 2017 年 6 月 30 日的合并及公司财务状况以及 2017 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间的合并及公司经营成果和现金流量。

六、重要会计政策

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》和修订后的《企业会计准则第 16 号——政府补助》，本集团已采用上述准则编制 2017 年中期财务报表，上述准则的采用未对本集团的合并财务报表产生重大影响。

除上述会计政策外，本中期财务报表所采用的会计政策与编制 2016 年度财务报表所采用的会计政策一致。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

(1) 按类别列示

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
库存现金	349,888.02	389,100.04
银行存款	108,192,986,115.08	128,538,811,172.83
其中：客户存款	77,403,126,806.58	100,994,211,589.99
公司存款	30,789,859,308.50	27,544,599,582.84
其他货币资金	4,421,700,971.66	4,317,471,113.82
	<hr/>	<hr/>
合计	<u>112,615,036,974.76</u>	<u>132,856,671,386.69</u>

1、货币资金(续)
(2) 按币种列示

类别	2017年6月30日		
	原币	汇率	折人民币
库存现金			
人民币	231,910.95	1.00000	231,910.95
美元	9,911.64	6.77440	67,145.41
港币	58,567.22	0.86792	50,831.66
小计			<u>349,888.02</u>
客户资金存款			
人民币	65,915,907,874.16	1.00000	65,915,907,874.16
美元	432,457,180.20	6.77440	2,929,637,921.55
港币	3,828,645,917.70	0.86792	3,322,958,364.89
小计			<u>72,168,504,160.60</u>
客户信用资金存款			
人民币	5,234,622,645.98	1.00000	5,234,622,645.98
客户存款合计			<u>77,403,126,806.58</u>
公司自有资金存款			
人民币	17,574,800,420.04	1.00000	17,574,800,420.04
美元	1,714,420,467.69	6.77440	11,614,170,016.32
港币	761,805,093.96	0.86792	661,185,877.15
小计			<u>29,850,156,313.51</u>
公司信用资金存款			
人民币	939,702,994.99	1.00000	939,702,994.99
公司存款合计			<u>30,789,859,308.50</u>
其他货币资金			
人民币	4,363,939,595.89	1.00000	4,363,939,595.89
美元	4,700,151.70	6.77440	31,840,707.68
港币	29,865,273.40	0.86792	25,920,668.09
小计			<u>4,421,700,971.66</u>
合计			<u>112,615,036,974.76</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	5,373,940,706.25
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	334,750,430.23
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>

于 2017 年 6 月 30 日，本集团使用受到限制的货币资金为 3,408,501,661.09 元(2016 年 12 月 31 日：3,482,679,044.57 元)。

于 2017 年 6 月 30 日，本集团存放在境外的货币资金共计 17,976,189,371.01 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

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
客户备付金	25,804,447,122.46	28,882,566,680.69
公司备付金	6,989,917,566.56	4,850,574,260.01
合计	<u>32,794,364,689.02</u>	<u>33,733,140,940.70</u>

(2) 按币种列示

类别	2017年6月30日		
	原币	汇率	折人民币
客户普通备付金			
人民币	23,775,991,883.66	1.00000	23,775,991,883.66
美元	58,825,096.43	6.77440	398,504,733.26
港币	200,427,899.85	0.86792	173,955,382.84
小计			<u>24,348,451,999.76</u>
客户信用备付金			
人民币	1,455,995,122.70	1.00000	1,455,995,122.70
客户备付金合计			<u>25,804,447,122.46</u>
公司自有备付金			
人民币	6,653,151,931.08	1.00000	6,653,151,931.08
美元	8,676,589.29	6.77440	58,778,686.49
港币	160,063,780.19	0.86792	138,922,556.10
小计			<u>6,850,853,173.67</u>
公司信用备付金			
人民币	139,064,392.89	1.00000	139,064,392.89
公司备付金合计			<u>6,989,917,566.56</u>
合计			<u>32,794,364,689.02</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 6 月 30 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

√适用 □不适用

(1) 按交易对手

项目	2017 年	2016 年
	6 月 30 日	12 月 31 日
境内：		
个人	32,641,883,414.52	38,055,911,915.88
机构	28,374,801,293.33	24,579,936,124.47
减：减值准备	183,050,054.16	187,907,544.12
小计	<u>60,833,634,653.69</u>	<u>62,447,940,496.23</u>
境外：	2,333,841,625.31	2,586,495,066.98
减：减值准备	14,730,255.51	13,242,214.57
小计	<u>2,319,111,369.80</u>	<u>2,573,252,852.41</u>
合计	<u>63,152,746,023.49</u>	<u>65,021,193,348.64</u>

(2) 按类别列示

项目	2017 年	2016 年
	6 月 30 日	12 月 31 日
融资融券业务融出资金	61,016,684,707.85	62,635,848,040.35
孖展融资	2,333,841,625.31	2,586,495,066.98
减：减值准备	197,780,309.67	201,149,758.69
融出资金净值	<u>63,152,746,023.49</u>	<u>65,021,193,348.64</u>

(3) 按账龄分析

账龄	2017 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 个月以内	10,224,014,434.94	16.14%	30,229,837.15	15.29%
1-3 个月	11,858,937,993.98	18.72%	35,502,214.79	17.95%
3-6 个月	9,614,317,721.70	15.18%	28,842,907.18	14.58%
6 个月以上	29,592,204,158.37	46.71%	103,205,350.55	52.18%
无固定期限	2,061,052,024.17	3.25%	-	-
合计	<u>63,350,526,333.16</u>	<u>100.00%</u>	<u>197,780,309.67</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	<u>65,222,343,107.33</u>	<u>100.00%</u>	<u>201,149,758.69</u>	<u>100.00%</u>

(4) 融资融券担保物信息

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
资金	6,532,039,962.72	7,575,316,529.50
债券	4,882,662.90	2,067,394.19
股票	230,000,846,077.14	218,437,478,726.20
基金	151,127,819.60	250,100,478.66
担保物合计	<u>236,688,896,522.36</u>	<u>226,264,963,128.55</u>

于 2017 年 6 月 30 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人民币 8,765,224.65 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

√适用 □不适用

(1) 按类别列示

2017 年 6 月 30 日

项目	公允价值			初始投资成本		
	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	初始投资成本合计
债券	80,714,247,395.47	100,000,000.00	80,814,247,395.47	80,611,005,032.23	100,000,000.00	80,711,005,032.23
基金	20,134,174,868.81	25,332,578.56	20,159,507,447.37	18,392,268,500.58	25,265,004.79	18,417,533,505.37
股票	27,557,237,243.66	11,227,496,419.22	38,784,733,662.88	28,421,976,308.72	9,718,738,819.54	38,140,715,128.26
其他	3,172,090,424.00	5,610,476,339.75	8,782,566,763.75	3,144,376,056.77	4,824,674,558.62	7,969,050,615.39
合计	131,577,749,931.94	16,963,305,337.53	148,541,055,269.47	130,569,625,898.30	14,668,678,382.95	145,238,304,281.25

2016 年 12 月 31 日

项目	公允价值			初始投资成本		
	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	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

于 2017 年 6 月 30 日，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中有承诺条件的金融资产为 43,730,966,185.07 元(2016 年 12 月 31 日：75,096,841,912.15 元)。

5、衍生金融工具

√适用 □不适用

项目	2017 年 6 月 30 日			2016 年 12 月 31 日		
	名义金额	非套期工具		名义金额	非套期工具	
		公允价值			公允价值	
		资产	负债		资产	负债
利率衍生工具	141,333,167,715.97	572,257,644.82	617,508,192.08	112,751,817,866.68	591,936,554.32	679,801,359.77
货币衍生工具	35,691,693,369.90	305,702,677.81	167,016,926.43	17,933,157,810.59	303,637,653.36	234,259,909.99
权益衍生工具	70,269,067,806.75	2,644,863,810.81	4,090,562,867.32	54,275,474,704.13	2,611,585,856.66	1,408,546,395.87
信用衍生工具	26,622,890,398.33	164,234,101.42	278,183,673.07	23,384,048,829.98	168,269,500.04	251,243,279.44
其他衍生工具	41,486,582,442.74	156,197,069.95	15,209,865.36	11,353,702,526.85	104,928,819.78	2,739,821.48
合计	<u>315,403,401,733.69</u>	<u>3,843,255,304.81</u>	<u>5,168,481,524.26</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 6 月 30 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 6 月 30 日，本集团未到期的期货合约的公允价值为人民币-29,507,590.72 元(2016 年 12 月 31 日：人民币 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 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
股票	70,007,736,733.40	39,708,451,380.00
债券	23,918,080,392.47	18,900,441,980.17
其中：国债	1,652,550,674.25	1,551,057,566.44
金融债	6,489,062,500.73	6,514,402,495.15
企业债	15,776,467,217.49	10,834,981,918.58
其他	860,000.00	685,315,000.00
减：减值准备	209,650,169.80	119,125,354.14
合计	<u>93,717,026,956.07</u>	<u>59,175,083,006.03</u>

(2) 按业务类别列示

项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
约定购回式证券	2,826,697,107.91	1,196,820,374.17
质押式回购	76,458,165,497.00	41,914,122,900.50
其中：股票质押式回购	69,628,897,598.00	39,419,300,000.00
债券质押式回购	6,829,267,899.00	2,494,822,900.50
买断式回购	14,640,954,520.96	15,498,165,085.50
其他	860,000.00	685,100,000.00
减：减值准备	209,650,169.80	119,125,354.14
合计	<u>93,717,026,956.07</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 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
1 个月以内	10,941,272.00	159,611,593.19
1 个月以上至 3 个月内	1,430,097,699.60	709,045,054.00
3 个月以上至 1 年以内	292,692,717.40	273,709,380.00
1 年以上	1,092,965,418.91	54,454,346.98
合计	<u>2,826,697,107.91</u>	<u>1,196,820,374.17</u>

6、 买入返售金融资产(续)

(4) 质押式回购按剩余期限分类

期限	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
1 个月以内	8,875,164,699.00	4,997,022,900.50
1 个月以上至 3 个月内	4,779,850,000.00	4,495,800,000.00
3 个月以上至 1 年以内	36,429,850,000.00	21,105,580,000.00
1 年以上	26,373,300,798.00	11,315,720,000.00
合计	<u>76,458,165,497.00</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 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
1 个月以内	2,045,896,800.00	2,502,200,000.00
1 个月以上至 3 个月内	4,779,850,000.00	4,495,800,000.00
3 个月以上至 1 年以内	36,429,850,000.00	21,105,580,000.00
1 年以上	26,373,300,798.00	11,315,720,000.00
合计	<u>69,628,897,598.00</u>	<u>39,419,300,000.00</u>

截至 2017 年 6 月 30 日，买入返售金融资产的担保物为 195,149,915,470.13 元(2016 年 12 月 31 日：128,257,002,507.96 元)。

本集团根据部分买入返售协议持有的担保物，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 6 月 30 日，本集团持有的上述可作为再次担保物的证券金额为人民币 14,672,637,599.00 元(2016 年 12 月 31 日：人民币 16,782,872,476.81 元)，将可作为再次抵押物的证券用于再次抵押的金额为人民币 6,479,828,205.00 元(2016 年 12 月 31 日：10,915,697,918.20 元)。

7、应收款项

(1) 按明细列示

项目	2017 年	2016 年
	6 月 30 日	12 月 31 日
应收经纪客户	17,958,133,628.11	9,604,877,031.93
应收代理商	7,019,234,472.69	3,165,205,265.52
应收清算款	3,368,051,126.84	3,713,436,677.09
应收手续费及佣金	1,285,306,065.80	1,373,916,773.57
其他	3,970,710,802.55	5,567,164,723.85
减：减值准备	405,607,197.51	301,356,339.40
合计	<u>33,195,828,898.48</u>	<u>23,123,244,132.56</u>

(2) 按账龄分析

账龄	2017 年 6 月 30 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	1,086,299,110.12	3.23%	-	-
单项金额不重大	25,906,535,779.47	77.10%	292,274,106.08	72.06%
单项小计	<u>26,992,834,889.59</u>	<u>80.33%</u>	<u>292,274,106.08</u>	<u>72.06%</u>
组合计提减值准备				
1 年以内	4,710,185,957.74	14.02%	26,210,330.18	6.46%
1-2 年	1,779,573,910.72	5.30%	-	-
2-3 年	43,702,499.83	0.13%	24,838,296.26	6.12%
3 年以上	75,138,838.11	0.22%	62,284,464.99	15.36%
组合小计	<u>6,608,601,206.40</u>	<u>19.67%</u>	<u>113,333,091.43</u>	<u>27.94%</u>
合计	<u>33,601,436,095.99</u>	<u>100.00%</u>	<u>405,607,197.51</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 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
债券投资	1,497,889,342.49	1,837,024,282.24
融资融券	1,435,011,300.68	1,819,758,029.49
存放金融同业	345,273,116.19	171,898,601.70
买入返售	203,701,074.34	93,792,561.76
其他	239,947,443.75	203,685,189.37
合计	3,721,822,277.45	4,126,158,664.56

9、存出保证金

项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
交易保证金	836,628,371.60	1,067,014,857.02
信用保证金	147,396,260.17	237,909,185.18
履约保证金	44,638,292.96	295,126,226.28
合计	<u>1,028,662,924.73</u>	<u>1,600,050,268.48</u>

项目	2017 年 6 月 30 日		
	原币	汇率	折人民币
交易保证金			
人民币	812,974,207.71	1.00000	812,974,207.71
美元	540,000.00	6.77440	3,658,176.00
港币	23,038,975.82	0.86792	19,995,987.89
小计			<u>836,628,371.60</u>
信用保证金			
人民币	147,396,260.17	1.00000	147,396,260.17
小计			<u>147,396,260.17</u>
履约保证金			
人民币	44,638,292.96	1.00000	44,638,292.96
小计			<u>44,638,292.96</u>
合计			<u>1,028,662,924.73</u>

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

√适用 □不适用

(1) 投资品种类别列示

以公允价值计量

项目	2017年6月30日			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
债券	21,087,251,283.07	82,829,265.51	(390,887,411.40)	20,779,193,137.18
基金	7,470,952,377.11	445,554,037.58	(466,017,233.15)	7,450,489,181.54
股票	6,797,892,384.69	3,667,926,501.35	(278,774,268.18)	10,187,044,617.86
证券公司理财产品	1,158,951,336.40	8,066,366.50	(80,516,566.68)	1,086,501,136.22
银行理财产品	1,169,152,237.00	11,632,500.10	-	1,180,784,737.10
信托计划	7,094,256,864.43	90,000,162.26	-	7,184,257,026.69
其他(i)	18,319,380,406.47	287,702,702.97	(10,383,258.88)	18,596,699,850.56
合计	63,097,836,889.17	4,593,711,536.27	(1,226,578,738.29)	66,464,969,687.15

- (i) 于 2017 年 6 月 30 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 6 月 30 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 15,865,058,011.02 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6月30日	2016年12月31日
股权投资成本	12,952,750,637.07	12,600,238,367.57
减：减值准备	602,602,118.55	609,612,705.55
股权投资账面价值	<u>12,350,148,518.52</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6月30日
证券 A	2020 年 5 月 22 日	502,532,200.00
证券 B	2017 年 8 月 16 日	480,420,000.00
证券 C	2019 年 1 月 22 日	422,727,544.80
证券 D	2017 年 11 月 13 日	395,833,329.85
证券 E	2017 年 7 月 27 日	180,182,775.00
证券 F	2018 年 5 月 11 日	122,054,037.11
证券 G	2017 年 12 月 3 日	118,098,588.96
证券 H	2018 年 3 月 6 日	103,990,125.56
证券 I	2017 年 10 月 18 日	94,560,000.00
证券 J	2018 年 12 月 29 日	84,445,217.19
证券 K	2018 年 3 月 10 日	74,313,000.00
证券 L	2018 年 1 月 11 日	69,667,500.00
证券 M	2018 年 5 月 3 日	61,699,883.00
证券 N	2018 年 12 月 31 日	47,970,978.88
证券 O	2018 年 4 月 21 日	35,017,500.00
证券 P	2018 年 4 月 12 日	64,499.10
证券 Q	2018 年 4 月 9 日	49,348.00
合计		<u>2,793,626,527.45</u>

11、融券业务

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
融出证券		
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产	16,556,896.62	15,260,164.43
转融通融入证券	291,925,056.25	16,131,395.05
合计	<u>308,481,952.87</u>	<u>31,391,559.48</u>
转融通融入证券总额	<u>648,747,490.00</u>	<u>42,257,100.00</u>

于 2017 年 6 月 30 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

√适用 □不适用

(1) 按类别列示

项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
联营企业	4,142,388,989.89	4,099,330,588.44
合营企业	71,436,020.49	(1,102,900.30)
减：减值准备	124,061,540.50	124,376,597.66
合计	<u>4,089,763,469.88</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 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间

被投资单位名称	2016-12-31	本期增加	本期减少	2017-6-30	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	116,255,972.98	-	1,726,514,430.10	-
前海股权交易中心(深圳)有限公司	244,306,092.40	13,583,185.29	257,889,277.69	-	-
青岛蓝海股权交易中心有限责任公司	33,227,416.47	932,419.42	2,000,000.00	32,159,835.89	-
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	-	14,213,004.79	-
北京农业产业投资基金(有限合伙)	139,032,788.56	-	954,555.12	138,078,233.44	-
深圳南玻显示器件科技有限公司	708,611,133.60	4,443,135.28	-	713,054,268.88	110,851,338.11
成都文轩股权投资基金管理有限公司	6,095,113.16	96,028.40	-	6,191,141.56	-
深圳市前海中证城市发展管理有限公司	6,676,655.89	-	1,855,945.46	4,820,710.43	-
中证基金管理有限公司	15,122,081.36	6,303,146.13	-	21,425,227.49	-
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	-	-	35,463,372.07	-
泰富金石(天津)基金管理有限公司	19,517,381.33	-	372,620.43	19,144,760.90	-
苏宁金石(天津)基金管理有限公司	20,379,181.21	1,199,919.02	-	21,579,100.23	-
西安明日宇航工业有限责任公司	17,052,628.52	-	-	17,052,628.52	-
CITIC PE Holdings Limited	246,768,804.56	28,947,279.50	-	275,716,084.06	-
World Deluxe Enterprise Limited	27,437,480.49	3,975,405.72	-	31,412,886.21	-
Aria Investment Partners III,L.P.	91,048,729.25	-	50,350,569.09	40,698,160.16	-
Aria Investment Partners IV,L.P.	261,491,817.08	89,769,173.80	-	351,260,990.88	-
Clean Resources Asia Growth Fund L.P.	100,353,809.44	-	5,549,064.44	94,804,745.00	-

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	本期增加	本期减少	2017-6-30	减值准备
权益法:					
联营企业:					
Fudo Capital L.P.	6,936.03	-	161.57	6,774.46	-
Fudo Capital L.P. II	8,298,637.32	-	4,778,423.23	3,520,214.09	-
Fudo Capital L.P. III	118,494,086.75	30,771,241.88	-	149,265,328.63	-
Sunrise Capital L.P. II	159,249,947.31	69,804,273.59	-	229,054,220.90	-
CLSA Aviation Private Equity Fund I	27,969,612.51	-	651,523.66	27,318,088.85	-
CLSA Aviation Private Equity Fund II	346,801.53	-	7,035.12	339,766.41	-
CLSA Aviation II Investments (Cayman) Limited	47,907,162.94	-	421,552.62	47,485,610.32	-
CT CLSA Holdings Limited	12,686,716.97	170,400.97	-	12,857,117.94	-
Pan Asia Realty Ltd.	-	2,303,317.34	-	2,303,317.34	-
Enhanced Investment Products Limited	1,267,702.12	-	692,729.82	574,972.30	13,210,202.39
小计	3,974,953,990.78	368,896,916.86	325,523,458.25	4,018,327,449.39	124,061,540.50
合营企业:					
中国旅游产业基金管理有限公司	-	10,000,631.67	-	10,000,631.67	-
国经泰富投资有限公司	-	-	-	-	-
Double Nitrogen Fund GP Limited	859,247.67	-	858,921.96	325.71	-
CSOBOR Fund, L.P.	(2,047,429.52)	63,397,971.72	-	61,350,542.20	-
Investment in Euro Co-Ventures Ltd.	85,281.55	-	774.19	84,507.36	-
Lending Ark Asia Debt	-	13.55	-	13.55	-
中信标普指数信息服务(北京)有限公司	-	-	-	-	-
小计	(1,102,900.30)	73,398,616.94	859,696.15	71,436,020.49	-
合计	3,973,851,090.48	442,295,533.80	326,383,154.40	4,089,763,469.88	124,061,540.50

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)	-
Investment in 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 6 月 30 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	合计
原值:		
2016 年 12 月 31 日	115,972,112.88	115,972,112.88
本期增加	902,077,771.77	902,077,771.77
本期减少	-	-
2017 年 6 月 30 日	<u>1,018,049,884.65</u>	<u>1,018,049,884.65</u>
累计折旧和摊销:		
2016 年 12 月 31 日	47,823,817.86	47,823,817.86
本期增加	85,043,501.60	85,043,501.60
本期减少	-	-
2017 年 6 月 30 日	<u>132,867,319.46</u>	<u>132,867,319.46</u>
减值准备:		
2016 年 12 月 31 日	-	-
本期增加	-	-
本期减少	-	-
2017 年 6 月 30 日	<u>-</u>	<u>-</u>
账面价值:		
2017 年 6 月 30 日	<u>885,182,565.19</u>	<u>885,182,565.19</u>
2016 年 12 月 31 日	<u>68,148,295.02</u>	<u>68,148,295.02</u>

13、投资性房地产(续)

	房屋及建筑物	合计
原值:		
2015 年 12 月 31 日	115,972,112.88	115,972,112.88
本年增加	-	-
本年减少	-	-
2016 年 12 月 31 日	115,972,112.88	115,972,112.88
累计折旧和摊销:		
2015 年 12 月 31 日	45,050,763.16	45,050,763.16
本年增加	2,773,054.70	2,773,054.70
本年减少	-	-
2016 年 12 月 31 日	47,823,817.86	47,823,817.86
减值准备:		
2015 年 12 月 31 日	-	-
本年增加	-	-
本年减少	-	-
2016 年 12 月 31 日	-	-
账面价值:		
2016 年 12 月 31 日	68,148,295.02	68,148,295.02
2015 年 12 月 31 日	70,921,349.72	70,921,349.72

于 2017 年 6 月 30 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 6 月 30 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

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
固定资产原价	11,337,077,071.56	6,315,904,413.64
减: 累计折旧	3,172,239,353.08	2,655,689,592.40
固定资产减值准备	-	744,475.93
合计	8,164,837,718.48	3,659,470,345.31

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	安全防护设备	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
本期增加	5,135,026,122.56	2,489,585.54	6,458,219.45	4,769,877.01	129,714.03	47,476,281.68	195,233.60	5,196,545,033.87
本期减少	51,473.25	1,261,257.82	6,197,648.44	2,557,498.09	68,252.45	81,303,592.00	5,233,934.83	96,673,656.88
外币报表折算差额	(914,947.58)	(513,358.84)	(426,263.21)	(55,343,498.47)	-	(19,970,476.48)	(1,530,174.49)	(78,698,719.07)
2017年6月30日	6,098,378,150.19	74,414,438.62	286,135,306.36	2,474,948,126.94	7,115,926.10	2,310,410,130.26	85,674,993.09	11,337,077,071.56
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
本期增加	401,637,944.61	5,988,844.48	12,687,088.81	45,160,847.89	346,437.68	128,215,829.93	5,816,002.23	599,852,995.63
其中: 本期新增	362,087,941.58	-	-	-	-	-	-	362,087,941.58
本期计提	39,550,003.03	5,988,844.48	12,687,088.81	45,160,847.89	346,437.68	128,215,829.93	5,816,002.23	237,765,054.05
本期减少	58,374.73	769,285.08	5,182,609.96	1,634,935.70	43,434.12	48,240,896.15	4,634,319.21	60,563,854.95
外币报表折算差额	(714,296.63)	(347,173.46)	(404,887.74)	(2,796,512.25)	-	(17,182,054.05)	(1,294,455.87)	(22,739,380.00)
2017年6月30日	695,348,292.12	57,793,056.89	244,727,219.35	187,557,062.23	4,221,259.83	1,916,706,910.29	65,885,552.37	3,172,239,353.08
固定资产减值准备:								
2016年12月31日	-	-	238,955.94	-	-	505,519.99	-	744,475.93
本期增加	-	-	-	-	-	-	-	-
本期减少	-	-	238,955.94	-	-	505,519.99	-	744,475.93
外币报表折算差额	-	-	-	-	-	-	-	-
2017年6月30日	-	-	-	-	-	-	-	-
净值:								
2017年6月30日	5,403,029,858.07	16,621,381.73	41,408,087.01	2,287,391,064.71	2,894,666.27	393,703,219.97	19,789,440.72	8,164,837,718.48
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1-6月计提的折旧金额为237,765,054.05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	安全防卫设备	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)。

于 2017 年 6 月 30 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 0.43 亿元(2016 年 12 月 31 日: 0.43 亿元)。

于 2017 年 6 月 30 日, 本集团无所有权存在限制和用于担保的固定资产(2016 年 12 月 31 日: 无)。

15、 在建工程

项目名称	2017年6月30日		
	账面余额	减值准备	账面价值
中信金融中心	178,320,029.85	-	178,320,029.85
其他	111,509,886.92	-	111,509,886.92
合计	289,829,916.77	-	289,829,916.77

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
本期增加	6,075.00	5,918,660.67	21,000,834.58	-	-	26,925,570.25
本期减少	253,683.62	725,153.29	-	1,583.25	-	980,420.16
外币报表折算差额	293,071.88	(13,580,081.03)	(27,805,813.56)	(6,866,630.31)	-	(47,959,453.02)
2017 年 6 月 30 日	128,055,183.83	1,232,784,486.41	1,313,795,424.88	288,299,667.64	2,261,433,334.92	5,224,368,097.68
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
本期增加	66,625.00	99,410,187.57	74,948,045.85	433.42	29,339,563.20	203,764,855.04
本期减少	24,390.00	228,854.91	-	433.42	-	253,678.33
外币报表折算差额	(187,630.56)	(9,806,332.50)	(10,479,287.65)	-	-	(20,473,250.71)
2017 年 6 月 30 日	98,833,474.93	887,932,295.20	502,891,270.21	-	120,000,124.04	1,609,657,164.38
减值准备:						
2016 年 12 月 31 日	-	184,037.38	-	-	-	184,037.38
本期增加	-	-	-	-	-	-
本期减少	-	184,037.38	-	-	-	184,037.38
外币报表折算差额	-	-	-	-	-	-
2017 年 6 月 30 日	-	-	-	-	-	-
账面价值						
2017 年 6 月 30 日	29,221,708.90	344,852,191.21	810,904,154.67	288,299,667.64	2,141,433,210.88	3,614,710,933.30
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

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	本期增加额	本期减少额	2017-6-30	期末减值准备
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	-	50,590,381.76	2,171,752,960.01	372,595,452.24
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	-	50,590,381.76	10,355,578,263.24	372,595,452.24

被投资单位名称	2015-12-31	本年增加额	本年减少额	2016-12-31	年末减值准备
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

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6月30日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应付职工薪酬	7,011,872,245.29	1,745,462,451.12
可供出售金融资产减值准备	1,442,991,709.27	360,747,927.32
衍生金融工具	245,668,293.35	61,417,073.34
固定资产	191,951,307.66	35,740,613.32
其他	1,507,012,681.43	398,887,274.24
合计	<u>10,399,496,237.00</u>	<u>2,602,255,339.34</u>

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
可供出售金融资产减值准备	2,262,143,184.54	565,535,796.14
衍生金融工具	917,520.00	229,380.00
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	<u>11,402,806,618.91</u>	<u>2,810,852,836.45</u>

18、递延所得税资产/ 递延所得税负债(续)

(2) 递延所得税负债

项目	2017年6月30日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
可供出售金融资产	4,402,384,586.18	1,100,014,903.18
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,629,125,332.53	382,119,002.19
无形资产	1,121,638,598.83	409,346,029.27
固定资产	148,097,046.60	29,045,506.98
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	14,186,631.87	3,546,657.97
衍生金融工具	5,857,992.50	1,464,498.13
其他	35,030,900.72	8,757,725.18
合计	<u>7,356,321,089.23</u>	<u>1,934,294,322.90</u>

项目	2016年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
可供出售金融资产	3,396,721,402.54	848,396,976.74
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
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
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	941,396.91	235,349.23
衍生金融工具	279,986,508.45	69,996,627.11
其他	35,643,438.32	8,910,859.58
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 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
其他应收款	726,833,957.04	558,965,160.60
长期待摊费用	255,448,976.10	282,781,859.88
待摊费用	257,984,359.57	250,121,177.52
应收股利	3,662,717.34	1,102,143.92
工程项目(i)	1,627,833,993.93	1,605,965,495.05
大宗商品存货	1,250,280,270.36	1,325,424,694.48
其他	399,557,853.26	535,200,070.28
减：减值准备	36,948,885.70	35,938,300.06
合计	<u>4,484,653,241.90</u>	<u>4,523,622,301.67</u>

(i) 详见附注七、16

(2) 其他应收款

l. 按明细列示

项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
其他应收款项余额	726,833,957.04	558,965,160.60
减：坏账准备	36,948,885.70	35,938,300.06
其他应收款净值	<u>689,885,071.34</u>	<u>523,026,860.54</u>

19、其他资产(续)

(2) 其他应收款(续)

II. 按账龄分析

账龄

2017 年 6 月 30 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	4.48%	32,590,500.00	88.20%
单项金额不重大	248,194,260.10	34.14%	1,068,880.98	2.89%
单项小计	280,784,760.10	38.62%	33,659,380.98	91.09%
组合计提减值准备				
1 年以内	419,138,861.42	57.67%	1,465,838.65	3.97%
1-2 年	15,909,056.63	2.19%	201,382.23	0.55%
2-3 年	3,025,258.14	0.42%	332,417.73	0.90%
3 年以上	7,976,020.75	1.10%	1,289,866.11	3.49%
组合小计	446,049,196.94	61.38%	3,289,504.72	8.91%
合计	726,833,957.04	100.00%	36,948,885.70	100.00%

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%

(i) 于 2017 年 6 月 30 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“十三、关联方及关联交易”。

19、其他资产(续)
(3) 长期待摊费用

项目	2016-12-31	本期增加	本期摊销	其他减少	2017-6-30
租入固定资产改良支出	215,248,347.09	19,434,922.02	36,169,064.34	5,391,719.72	193,122,485.05
网络工程	25,525,096.05	2,520,901.05	4,905,838.58	511,725.95	22,628,432.57
其他	42,008,416.74	5,607,093.96	7,257,869.44	659,582.78	39,698,058.48
合计	<u>282,781,859.88</u>	<u>27,562,917.03</u>	<u>48,332,772.36</u>	<u>6,563,028.45</u>	<u>255,448,976.10</u>

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	<u>230,807,012.17</u>	<u>157,629,595.43</u>	<u>101,643,273.01</u>	<u>4,011,474.71</u>	<u>282,781,859.88</u>

20、资产减值准备

项目	2016-12-31	本期增加		本期减少			2017-6-30
		本期计提	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	90,524,815.66	-	-	-	-	209,650,169.80
商誉减值准备	381,481,679.70	-	-	-	-	8,886,227.46	372,595,452.24
长期股权投资减值准备	124,376,597.66	-	-	-	-	315,057.16	124,061,540.50
坏账准备	337,294,639.46	111,359,503.73	-	5,082,247.07	14,975.00	1,000,837.91	442,556,083.21
融出资金坏账准备	201,149,758.69	5,060,412.71	401,814.89	8,831,676.62	-	-	197,780,309.67
可供出售金融资产减值准备	2,586,058,196.14	69,524,040.00	-	2,804,177.57	816,347,297.70	7,249,904.03	1,829,180,856.84
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	3,750,414,739.10	276,468,772.10	401,814.89	16,718,101.26	817,290,786.01	17,452,026.56	3,175,824,412.26

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
商誉减值准备	357,143,335.25	-	24,338,344.45	-	-	-	381,481,679.70
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
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
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 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
信用借款	2,484,323,507.38	2,103,822,466.78
质押借款	293,102,063.60	291,916,159.60
抵押借款	301,226,967.40	1,083,739,698.07
合计	<u>3,078,652,538.38</u>	<u>3,479,478,324.45</u>

于 2017 年 6 月 30 日，本集团短期借款利率区间为 1.19%至 10.00%(2016 年 12 月 31 日：1.42%至 4.35%)。

22、应付短期融资款

2017 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间

债券名称	发行日期	到期日期	票面利率	期初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
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	-
	05/01/2016	04/01/2017	2.90%				
收益凭证	~29/06/2017	~11/06/2018	~4.91%	19,346,592,252.78	54,512,947,352.74	41,220,050,475.10	32,639,489,130.42
合计				<u>21,346,229,520.32</u>	<u>54,513,310,085.20</u>	<u>43,220,050,475.10</u>	<u>32,639,489,130.42</u>

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
	22/01/2015	22/01/2016	1.84%				
收益凭证	~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 6 月 30 日及 2016 年 12 月 31 日，本集团发行的应付短期融资款没有出现本金、利息或赎回款项的违约情况。

23、拆入资金

项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
银行拆入资金	11,700,000,000.00	11,900,000,000.00
转融通融入资金(1)	500,000,000.00	7,500,000,000.00
其他	300,000,000.00	150,000,000.00
合计	<u>12,500,000,000.00</u>	<u>19,550,000,000.00</u>

(1) 转融通融入资金剩余期限

项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 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	500,000,000.00	-
合计	<u>500,000,000.00</u>	<u>7,500,000,000.00</u>

于 2017 年 6 月 30 日，转融通融入资金利率区间为 1.00%-5.00%(2016 年 12 月 31 日：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6月30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	3,726,236,678.09	-	3,726,236,678.09
股票	1,075,096,701.45	-	1,075,096,701.45
结构化主体其他份额持有人投资份额	-	2,199,610,296.80	2,199,610,296.80
收益凭证及其他	5,365,531.50	32,148,860,439.36	32,154,225,970.86
合计	<u>4,806,698,911.04</u>	<u>34,348,470,736.16</u>	<u>39,155,169,647.20</u>

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
结构化主体其他份额持有人投资份额	-	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	<u>3,978,222,077.43</u>	<u>27,240,101,603.97</u>	<u>31,218,323,681.40</u>

25、 卖出回购金融资产款

(1) 按标的物类别列示

项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
债券	51,461,172,813.02	75,495,730,616.77
其中：国债	10,247,021,271.71	11,429,410,198.26
金融债	10,859,442,603.08	7,675,829,988.04
企业债	30,354,708,938.23	56,390,490,430.47
股票	703,883,120.00	691,456,230.00
其他	45,616,616,260.00	45,227,056,560.00
合计	<u>97,781,672,193.02</u>	<u>121,414,243,406.77</u>

(2) 按业务类别列示

项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
质押式回购	25,211,292,887.30	46,213,350,000.00
买断式回购	16,145,665,494.76	27,137,712,375.97
质押式报价回购	28,448,629,750.96	25,316,446,970.80
黄金掉期业务	27,976,084,060.00	22,746,734,060.00
合计	<u>97,781,672,193.02</u>	<u>121,414,243,406.77</u>

(3) 质押式报价回购的剩余期限和利率区间

项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
1 个月以内	15,666,814,405.75	15,927,099,995.35
1 个月以上至 3 个月内	6,930,535,208.51	5,957,346,499.00
3 个月以上至 1 年以内	4,154,286,239.54	3,432,000,476.45
1 年以上	1,696,993,897.16	-
合计	<u>28,448,629,750.96</u>	<u>25,316,446,970.80</u>

于 2017 年 6 月 30 日，质押式报价回购利率区间为 1.50%-7.00%(2016 年 12 月 31 日：1.50%-6.00%)。

于 2017 年 6 月 30 日，卖出回购金融资产款的担保物为 106,461,252,832.57 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 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
境内：		
普通经纪业务	89,064,331,169.10	111,549,427,677.43
个人	49,965,215,099.70	42,116,508,850.40
机构	39,099,116,069.40	69,432,918,827.03
信用业务	6,530,885,759.46	7,570,198,276.01
个人	5,094,465,213.59	5,360,875,003.21
机构	1,436,420,545.87	2,209,323,272.80
小计	<u>95,595,216,928.56</u>	<u>119,119,625,953.44</u>
境外：	<u>22,578,533,244.45</u>	<u>15,278,046,441.91</u>
合计	<u><u>118,173,750,173.01</u></u>	<u><u>134,397,672,395.35</u></u>

27、应付职工薪酬

项目	2016-12-31	本期增加	本期减少	2017-6-30
短期薪酬	9,459,576,869.27	4,591,698,658.21	5,776,430,172.50	8,274,845,354.98
离职后福利(设定提存计划)	76,989,068.12	334,787,334.95	356,759,320.59	55,017,082.48
辞退福利	-	3,174,716.86	3,174,716.86	-
合计	<u>9,536,565,937.39</u>	<u>4,929,660,710.02</u>	<u>6,136,364,209.95</u>	<u>8,329,862,437.46</u>

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	<u>9,686,035,540.51</u>	<u>11,123,189,354.81</u>	<u>11,272,658,957.93</u>	<u>9,536,565,937.39</u>

短期薪酬如下：

项目	2016-12-31	本期增加	本期减少	2017-6-30
工资、奖金、津贴和补贴	8,930,660,148.16	4,065,426,897.37	5,296,824,653.50	7,699,262,392.03
职工福利费	-	38,482,414.04	38,482,414.04	-
社会保险费	160,053,541.71	149,316,990.49	147,837,184.70	161,533,347.50
其中：医疗保险费	158,957,642.82	139,579,420.47	135,527,236.34	163,009,826.95
工伤保险费	704,162.27	2,284,155.11	2,291,155.59	697,161.79
生育保险费	373,859.37	6,943,863.63	6,872,146.29	445,576.71
住房公积金	19,138,759.03	222,325,262.37	226,553,342.97	14,910,678.43
工会经费和职工教育经费	349,724,420.37	83,195,737.30	33,781,220.65	399,138,937.02
短期带薪缺勤	-	32,951,356.64	32,951,356.64	-
其他短期薪酬	-	-	-	-
合计	<u>9,459,576,869.27</u>	<u>4,591,698,658.21</u>	<u>5,776,430,172.50</u>	<u>8,274,845,354.98</u>

27、应付职工薪酬(续)

短期薪酬如下(续):

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	-
其他短期薪酬	-	-	-	-
合计	<u>9,603,220,071.07</u>	<u>10,434,056,996.46</u>	<u>10,577,700,198.26</u>	<u>9,459,576,869.27</u>

设定提存计划如下:

项目	2016-12-31	本期增加	本期减少	2017-6-30
基本养老保险	14,795,778.70	225,761,927.85	231,941,985.64	8,615,720.91
失业保险费	1,108,855.97	9,612,372.36	9,504,660.97	1,216,567.36
企业年金缴费	61,084,433.45	99,413,034.74	115,312,673.98	45,184,794.21
合计	<u>76,989,068.12</u>	<u>334,787,334.95</u>	<u>356,759,320.59</u>	<u>55,017,082.48</u>

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	<u>82,815,469.44</u>	<u>688,156,834.65</u>	<u>693,983,235.97</u>	<u>76,989,068.12</u>

28、 应交税费

税费项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
增值税	138,397,578.74	118,285,551.35
企业所得税	802,503,830.75	1,485,494,060.94
个人所得税	589,436,447.94	771,178,128.12
营业税	12,816,927.29	19,818,657.72
城市维护建设税	9,169,847.82	8,852,630.13
教育费附加及地方教育费附加	6,659,789.62	6,357,886.95
其他	18,689,036.17	22,720,888.25
合计	<u>1,577,673,458.33</u>	<u>2,432,707,803.46</u>

29、 应付款项

项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
应付清算款	20,606,350,970.58	19,384,353,445.02
应付代理商	13,730,978,011.84	5,193,189,368.19
应付手续费及佣金	258,642,918.34	300,583,550.33
应付股权转让款	38,270,000.00	35,670,000.00
其他	1,058,927,729.41	1,553,064,540.46
合计	<u>35,693,169,630.17</u>	<u>26,466,860,904.00</u>

30、应付利息

项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
次级债券	615,648,767.13	701,047,945.21
应付债券	633,295,560.73	794,761,422.64
卖出回购	273,330,703.38	521,337,583.61
拆入资金	9,150,806.05	76,006,322.22
其中：转融通融入资金	5,752,417.16	70,856,134.03
短期借款	7,791,490.22	2,045,912.96
其他	400,362,454.33	327,920,139.83
合计	<u>1,939,579,781.84</u>	<u>2,423,119,326.47</u>

31、预计负债

项目	2016-12-31	本期增加	本期减少	2017-6-30
预计负债	<u>436,351,877.12</u>	-	-	<u>436,351,877.12</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，因此本期暂未对预计负债金额进行调整。

32、长期借款

项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 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	37,287,685.58	37,287,685.55
合计	<u>1,122,187,684.58</u>	<u>1,121,187,684.55</u>

于 2017 年 6 月 30 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%)。

33、 应付债券

		2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
已发行债券及中期票据	(1)	90,923,320,387.32	69,451,667,877.99
已发行收益凭证	(2)	468,548,257.58	1,100,506,849.32
合计		<u>91,391,868,644.90</u>	<u>70,552,174,727.31</u>

于 2017 年 6 月 30 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 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
06 中信债	(i)	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00
13 中信 01	(ii)	2,998,479,495.31	2,997,699,171.27
13 中信 02	(iii)	11,980,112,675.83	11,978,707,365.79
CITIC SEC B1805	(iv)	5,379,142,499.71	5,485,029,286.52
15 中信 01	(v)	5,498,935,020.13	5,498,771,930.10
15 中信 02	(vi)	2,499,258,586.88	2,499,221,781.19
15 次级债 01	(vii)	11,499,776,137.11	11,499,624,202.61
15 次级债 02	(viii)	8,499,703,483.48	8,499,567,587.08
CITIC SEC N1910	(ix)	4,391,508,287.93	4,494,563,612.32
16 中信 G1	(x)	12,498,872,255.55	12,498,648,188.99
16 中信 G2	(xi)	2,499,850,328.88	2,499,834,752.12
17 次级债 01	(xii)	1,999,501,893.20	-
17 次级债 02	(xiii)	2,299,845,170.77	-
17 中信 G1	(xiv)	9,998,914,659.31	-
17 中信 G2	(xv)	1,999,872,782.85	-
CITIC SEC N2204	(xvi)	3,358,663,444.82	-
CITIC SEC N2004	(xvi)	2,020,883,665.56	-
账面余额		<u>90,923,320,387.32</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。
- (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。

33、应付债券(续)

(1) 已发行债券及中期票据(续)

- (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 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 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。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-17 日发行了为 3 年期面额值总额为 125 亿的 2016 年公司债券，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-17 日发行了为 5 年期面额值总额为 25 亿的 2016 年公司债券，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 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。
- (xiii) 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。

33、应付债券(续)

(1) 已发行债券及中期票据(续)

- (xiv) 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-17 日发行了 3 年期面值总额为人民币 100 亿元的债券, 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。
- (xv) 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-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。
- (xvi) 2017 年 4 月 11 日, CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd.对(ix)所述的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。

(2) 已发行收益凭证

于2017年6月30日, 本集团发行尚未到期的原始期限大于一年的收益凭证, 余额为 468,548,257.58元, 票面年利率区间为2.50%至4.55%(2016年12月31日: 余额为 1,100,506,849.32元。票面年利率区间为2.50%至4.50%)。

34、其他负债

项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
应付股利	4,242,967,297.37	2,049,357.37
其他应付款(1)	2,656,815,770.85	2,158,943,895.26
代理兑付证券款	171,671,026.78	184,700,838.82
其他	670,108,252.72	653,053,964.23
合计	<u>7,741,562,347.72</u>	<u>2,998,748,055.68</u>

(1) 其他应付款

项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
递延收益-购地补贴款	1,046,286,119.71	628,904,833.69
投资者保护基金	132,141,589.89	161,438,653.19
业务重组费	93,629,165.83	-
仓单质押金	67,494,672.00	47,844,000.00
其他	1,317,264,223.42	1,320,756,408.38
合计	<u>2,656,815,770.85</u>	<u>2,158,943,895.26</u>

35、股本

项目	2016-12-31	本期变动增(+)/减(-)					2017-6-30
		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、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	2017-6-30
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	3,562,548.90	1,629,041.23	5,191,590.13	(346,511.19)	4,845,078.94
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	705,945,889.91	1,920,155,480.87
外币财务报表折算差额	(19,436,783.30)	1,119,528,244.70	1,100,091,461.40	(397,705,388.11)	702,386,073.29
其他	(1,339,585.50)	652,459.45	(687,126.05)	(1,627,685.47)	(2,314,811.52)
合计	3,084,447,405.34	(765,641,888.90)	2,318,805,516.44	306,266,305.14	2,625,071,821.58

36、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 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间

项目	税前金额	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	(346,511.19)	-	(346,511.19)
减: 前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-
小计	<u>(346,511.19)</u>	<u>-</u>	<u>(346,511.19)</u>
可供出售金融资产公允价值变动损益	1,735,378,748.24	442,288,527.09	1,293,090,221.15
减: 前期计入其他综合收益当期转入损益	782,859,108.32	195,714,777.08	587,144,331.24
小计	<u>952,519,639.92</u>	<u>246,573,750.01</u>	<u>705,945,889.91</u>
外币报表折算差额	(397,705,388.11)	-	(397,705,388.11)
减: 前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-
小计	<u>(397,705,388.11)</u>	<u>-</u>	<u>(397,705,388.11)</u>
其他	(1,627,685.47)	-	(1,627,685.47)
减: 前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-
小计	<u>(1,627,685.47)</u>	<u>-</u>	<u>(1,627,685.47)</u>
合计	<u>552,840,055.15</u>	<u>246,573,750.01</u>	<u>306,266,305.14</u>

36、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(续):

2016 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间

项目	税前金额	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	1,116,839.21	-	1,116,839.21
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-
小计	1,116,839.21	-	1,116,839.21
可供出售金融资产公允价值变动损益	(1,971,604,255.53)	(489,836,119.08)	(1,481,768,136.45)
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	1,343,506,263.54	335,876,565.90	1,007,629,697.64
小计	(3,315,110,519.07)	(825,712,684.98)	(2,489,397,834.09)
外币报表折算差额	368,742,517.68	-	368,742,517.68
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-
小计	368,742,517.68	-	368,742,517.68
其他	1,253,042.64	-	1,253,042.64
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-
小计	1,253,042.64	-	1,253,042.64
合计	(2,943,998,119.54)	(825,712,684.98)	(2,118,285,434.56)

37、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 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
华夏基金	2,741,911,493.91	2,531,024,327.26
中信证券海外投资	187,940,168.69	189,962,991.79
金石投资	194,229,708.93	180,970,147.90
中信期货	161,788,412.95	148,696,295.16
新疆股权交易中心	47,881,059.95	48,029,046.57
中信证券国际	(3,903,975.81)	(17,514,327.49)
中信证券投资	11,308,692.00	11,555,497.98
合计	<u>3,341,155,560.62</u>	<u>3,092,723,979.17</u>

38、 手续费及佣金净收入

项目	1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	
	2017 年	2016 年
手续费及佣金收入：		
经纪业务收入	5,359,882,755.01	5,926,425,132.31
其中：证券经纪业务收入	4,654,115,845.54	5,485,983,450.04
其中：代理买卖证券业务	4,015,269,350.82	4,733,063,084.19
交易单元席位租赁	347,593,683.44	441,120,861.68
代销金融产品业务	291,252,811.28	311,799,504.17
期货经纪业务收入	533,723,231.28	277,091,992.75
外汇经纪业务收入	172,043,678.19	163,349,689.52
投资银行业务收入	2,017,689,400.80	2,961,281,548.64
其中：证券承销业务	1,610,393,033.71	1,956,845,772.13
保荐服务业务	28,934,136.87	62,191,924.48
财务顾问业务	378,362,230.22	942,243,852.03
投资咨询服务收入	172,101,857.49	363,507,366.10
资产管理业务收入	1,008,634,481.66	997,940,363.78
其中：定向资产管理业务	748,075,501.76	732,807,811.93
专项资产管理业务	12,579,825.96	16,639,608.03
集合资产管理业务	247,979,153.94	248,492,943.82
基金管理费收入	1,778,765,657.77	2,124,799,427.21
其他	408,281,411.94	206,857,872.26
手续费及佣金收入小计	10,745,355,564.67	12,580,811,710.30
手续费及佣金支出：		
经纪业务支出	1,360,121,657.72	1,229,301,424.65
其中：证券经纪业务支出	926,090,718.43	1,047,251,019.08
其中：代理买卖证券业务	926,090,718.43	1,047,251,019.08
期货经纪业务支出	333,055,407.35	122,371,593.00
外汇经纪业务支出	100,975,531.94	59,678,812.57
投资银行业务支出	175,567,887.72	24,883,455.87
其中：证券承销业务	169,890,176.20	20,547,647.17
财务顾问业务	5,677,711.52	4,335,808.70
基金管理费支出	117,930,511.01	5,217,229.55
其他	38,554,800.39	47,342,475.75
手续费及佣金支出小计	1,692,174,856.84	1,306,744,585.82
手续费及佣金净收入	9,053,180,707.83	11,274,067,124.48

39、利息净收入

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2017年	2016年
利息收入		
拆出资金利息收入	116,030,110.78	51,678,783.41
买入返售利息收入	1,713,273,218.84	1,192,978,681.21
其中：约定式购回利息收入	23,030,099.86	36,324,453.90
股权质押回购利息收入	1,582,556,104.56	1,121,430,667.91
存放金融同业利息收入	2,033,019,031.37	2,096,406,370.80
其中：自有资金存款利息收入	848,556,279.48	667,523,294.86
客户资金存款利息收入	1,184,462,751.89	1,428,883,075.94
融资融券利息收入	2,356,322,993.69	2,422,760,124.56
其他	42,067,333.96	20,236,167.19
利息收入小计	<u>6,260,712,688.64</u>	<u>5,784,060,127.17</u>
利息支出		
客户保证金利息支出	184,982,450.90	223,748,438.52
卖出回购利息支出	1,485,349,468.13	1,885,620,989.91
其中：报价回购利息支出	340,359,500.83	173,257,226.90
短期借款利息支出	87,319,003.82	79,971,639.84
拆入资金利息支出	371,057,967.26	259,031,825.92
其中：转融通利息支出	54,076,932.09	1,371,491.05
长期借款利息支出	56,061,368.23	40,517,055.50
应付债券利息支出	1,265,498,538.94	1,012,535,322.05
应付短期融资券利息支出	607,979,608.96	288,461,106.14
次级债券利息支出	547,405,808.90	720,978,479.95
其他	360,518,526.11	298,339,330.74
利息支出小计	<u>4,966,172,741.25</u>	<u>4,809,204,188.57</u>
利息净收入	<u>1,294,539,947.39</u>	<u>974,855,938.60</u>

40、投资收益

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2017年	2016年
权益法确认的收益	243,970,831.73	45,990,562.46
金融工具持有期间取得收益	3,376,706,653.68	3,138,678,085.73
处置收益	593,431,955.13	2,237,804,181.28
合计	<u>4,214,109,440.54</u>	<u>5,422,472,829.47</u>

41、公允价值变动损益

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2017年	2016年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,546,695,956.58	(3,926,453,550.56)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(612,359,997.15)	(605,673,049.65)
衍生金融工具	(1,639,381,948.06)	3,255,157,612.78
其他	(870,767.01)	-
合计	294,083,244.36	(1,276,968,987.43)

42、税金及附加

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2017年	2016年
营业税	-	554,424,746.84
城市维护建设税	49,176,519.39	59,650,846.26
教育费附加及地方教育费附加	35,577,970.30	30,799,455.88
其他	38,704,587.22	19,764,659.49
合计	123,459,076.91	664,639,708.47

43、业务及管理费

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2017年	2016年
职工费用	5,247,912,345.54	5,509,579,311.12
租赁费	525,532,695.01	576,062,644.40
折旧费	237,370,942.14	183,275,725.25
电子设备运转费	230,720,285.21	214,331,370.14
无形资产摊销	192,813,543.25	184,140,945.56
差旅费	166,432,628.23	131,668,625.37
基金销售及管理费用	159,138,641.48	261,361,338.64
投资者保护基金	123,685,767.10	160,070,032.34
邮电通讯费	117,890,088.57	123,213,708.94
业务宣传费	98,621,447.10	122,901,563.64
其他	457,292,206.76	446,110,251.89
合计	7,557,410,590.39	7,912,715,517.29

44、资产减值损失

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2017年	2016年
坏账损失	106,277,256.66	6,471,569.29
买入返售金融资产减值损失	90,524,815.66	(186,427.56)
可供出售金融资产减值损失	66,719,862.43	592,964,051.09
长期股权投资减值损失	-	245,120,094.40
融出资金坏账损失	(3,771,263.91)	(53,534,271.63)
合计	<u>259,750,670.84</u>	<u>790,835,015.59</u>

45、所得税费用

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2017年	2016年
按税法及相关规定计算的当期所得税	1,317,053,002.10	1,997,992,766.40
其中：境内	1,250,503,886.04	1,937,665,373.86
境外	66,549,116.06	60,327,392.54
递延所得税	336,334,221.11	(162,435,959.06)
合计	<u>1,653,387,223.21</u>	<u>1,835,556,807.34</u>

46、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 6 月 30 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	1月1日至6月30日止期间	
	2017年	2016年
收益：		
归属于本公司普通股股东的当期净利润	4,926,508,888.61	5,242,131,127.62
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	0.41	0.43

本公司无稀释性潜在普通股。

47、受托客户资产管理业务

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
资产项目		
存出于托管账户受托资金	77,785,948,526.37	102,544,778,111.04
应收款项	26,541,813,856.28	22,711,432,772.89
受托投资	1,780,170,090,837.35	1,806,955,720,098.75
其中：投资成本	1,967,697,153,563.61	1,972,016,275,379.00
已实现未结算损益	(187,527,062,726.26)	(165,060,555,280.25)
合计	<u>1,884,497,853,220.00</u>	<u>1,932,211,930,982.68</u>
负债项目		
受托管理资金	1,734,897,653,504.56	1,811,343,039,372.79
应付款项	149,600,199,715.44	120,868,891,609.89
合计	<u>1,884,497,853,220.00</u>	<u>1,932,211,930,982.68</u>

48、收到其他与经营活动有关的现金

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2017年	2016年
应付款项及其他应付款增加	6,777,410,361.81	2,861,437,517.68
应收款项及其他应收款减少	2,387,130,983.48	66,312,000.00
存出保证金减少	828,701,194.38	2,362,113,002.44
其他业务收入及营业外收入	4,592,677,421.73	1,876,137,379.03
其他	698,158,440.38	27,964,381.85
合计	<u>15,284,078,401.78</u>	<u>7,193,964,281.00</u>

49、支付其他与经营活动有关的现金

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2017年	2016年
应付款项及其他应付款减少	644,297,994.94	6,055,358,994.57
应收款项及其他应收款增加	27,068,447.36	3,670,119,865.79
其他业务成本	4,242,251,116.85	1,908,727,268.64
以现金支付的营业费用	1,730,721,695.22	1,861,474,818.62
其他	19,365,216.10	423,756,616.46
合计	<u>6,663,704,470.47</u>	<u>13,919,437,564.08</u>

50、本期取得子公司及其他营业单位的相关信息

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2017年	2016年
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	-

51、现金流量表补充资料

补充资料	2017 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间		2016 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	
	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	5,182,801,211.99	3,269,011,067.60	5,494,348,582.25	3,502,784,694.97
加：资产减值损失	259,750,670.84	192,852,923.46	790,835,015.59	558,435,165.60
固定资产及投资性房地产折旧	242,838,297.49	83,749,540.99	184,662,252.59	67,707,999.94
无形资产摊销	192,880,168.25	61,377,302.89	184,876,195.46	61,190,737.95
长期待摊费用摊销	48,335,934.12	31,532,100.56	43,898,712.48	31,099,816.21
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	(148,234.40)	(1,159,503.83)	(55,699.29)	(66,449.00)
公允价值变动损失(收益)	(294,083,244.36)	(506,302,434.89)	1,276,968,987.43	1,102,575,355.97
利息支出	2,564,264,328.85	2,215,339,324.16	2,142,463,603.48	1,962,624,356.01
汇兑损失(收益)	146,959,516.82	87,902,773.69	(35,335,115.22)	(144,891,660.31)
投资收益	(2,439,526,693.20)	(1,285,137,643.79)	(3,310,825,948.47)	(1,516,926,044.32)
递延所得税资产减少	208,587,979.46	150,372,901.52	663,629,179.76	608,742,674.19
递延所得税负债增加(减少)	113,008,794.35	141,778,986.67	(843,774,968.96)	(788,434,198.97)
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)	19,033,835,939.67	28,150,597,211.34	(14,407,408,695.76)	7,850,455,233.52
存货的减少(增加)	156,751,024.93	-	(219,459,300.57)	-
经营性应收项目的减少(增加)	(46,356,584,939.35)	(34,214,892,813.97)	17,050,906,172.89	19,238,544,435.72
经营性应付项目的减少	(28,229,044,588.76)	(53,612,091,651.04)	(50,578,910,108.15)	(71,283,259,339.19)
经营活动产生的现金流量净额	(49,169,373,833.30)	(55,235,069,914.64)	(41,563,181,134.49)	(38,749,417,221.71)
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动				
债务转为资本	-	-	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-	-	-
融资租入固定资产	-	-	-	-
3. 现金及现金等价物净变动情况				
现金的期末余额	142,000,900,002.69	83,799,830,288.48	172,429,235,173.37	115,508,607,048.68
减：现金的期初余额	163,107,133,282.82	103,134,516,956.97	209,224,652,677.10	148,101,953,941.01
加：现金等价物的期末余额	-	-	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	(21,106,233,280.13)	(19,334,686,668.49)	(36,795,417,503.73)	(32,593,346,892.33)

52、 现金和现金等价物

项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 6 月 30 日
一、 现金		
其中： 库存现金	349,888.02	427,322.43
可随时用于支付的银行 存款	107,799,113,350.01	137,006,909,516.08
可随时用于支付的结算 备付金	32,794,364,689.02	30,962,027,617.32
可随时用于支付的其他 货币资金	1,407,072,075.64	4,459,870,717.54
二、 现金等价物	-	-
三、 期末现金及现金等价物余额	<u>142,000,900,002.69</u>	<u>172,429,235,173.37</u>

53、 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 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
美元	6.77440	6.93700
港币	0.86792	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 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
子公司	35,476,324,076.09	24,190,078,286.64
联营企业	<u>1,720,960,331.64</u>	<u>1,849,650,999.41</u>
小计	37,197,284,407.73	26,039,729,286.05
减：减值准备	-	-
合计	<u>37,197,284,407.73</u>	<u>26,039,729,286.05</u>

1. 长期股权投资(续)

(2) 长期股权投资明细

2017 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间

被投资单位名称	2016-12-31	本期增加	本期减少	2017-6-30
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	11,000,000,000.00	-	14,000,000,000.00
CITICS Global Absolute Return Fund	886,216,223.11	-	-	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
新疆股权交易中心	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	295,483,410.55	35,476,324,076.09
权益法:				
中信产业投资基金管理有限公司	1,585,408,457.12	116,255,972.98	-	1,701,664,430.10
前海股权交易中心(深圳)有限公司	244,306,092.40	13,583,185.29	257,889,277.69	-
青岛蓝海股权交易中心有限责任公司	19,936,449.89	559,451.65	1,200,000.00	19,295,901.54
中信标普指数信息服务(北京)有限公司	-	-	-	-
小计	1,849,650,999.41	130,398,609.92	259,089,277.69	1,720,960,331.64
合计	26,039,729,286.05	11,712,127,809.92	554,572,688.24	37,197,284,407.73

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
新疆股权交易中心	-	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	1月1日至6月30日止期间	
	2017年	2016年
手续费及佣金收入：		
经纪业务收入	2,635,580,303.67	3,491,369,092.94
其中：证券经纪业务收入	2,635,580,303.67	3,491,369,092.94
其中：代理买卖证券业务	2,042,620,036.22	2,769,662,168.61
交易单元席位租赁	343,407,135.76	434,872,908.90
代销金融产品业务	249,553,131.69	286,834,015.43
投资银行业务收入	1,860,335,845.78	2,768,349,993.73
其中：证券承销业务	1,529,040,264.61	1,840,999,097.91
保荐服务业务	26,226,415.10	43,500,000.00
财务顾问业务	305,069,166.07	883,850,895.82
投资咨询服务收入	167,351,670.31	361,890,564.24
资产管理业务收入	1,011,676,267.12	1,015,021,240.86
其他	385,212,642.69	194,179,752.91
手续费及佣金收入小计	<u>6,060,156,729.57</u>	<u>7,830,810,644.68</u>
手续费及佣金支出：		
经纪业务支出	568,469,455.38	713,904,112.38
其中：证券经纪业务支出	568,469,455.38	713,904,112.38
其中：代理买卖证券业务	568,469,455.38	713,904,112.38
投资银行业务支出	175,567,887.72	24,883,455.87
其中：证券承销业务	169,890,176.20	20,547,647.17
财务顾问业务	5,677,711.52	4,335,808.70
其他	9,292,672.16	2,923,773.21
手续费及佣金支出小计	<u>753,330,015.26</u>	<u>741,711,341.46</u>
手续费及佣金净收入	<u>5,306,826,714.31</u>	<u>7,089,099,303.22</u>

3. 利息净收入

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2017年	2016年
利息收入		
拆出资金利息收入	662,499.97	116,416.67
买入返售利息收入	1,552,591,593.75	1,150,275,858.72
其中：约定式购回利息收入	11,156,461.13	20,444,038.50
股权质押回购利息收入	1,431,314,991.77	1,092,281,960.33
存放金融同业利息收入	1,473,918,342.82	1,400,384,569.27
其中：自有资金存款利息收入	787,061,157.97	495,663,273.49
客户资金存款利息收入	686,857,184.85	904,721,295.78
融资融券利息收入	1,978,428,342.35	2,060,275,025.31
其他	4,107,369.79	121,010,119.27
利息收入小计	5,009,708,148.68	4,732,061,989.24
利息支出		
客户保证金利息支出	124,877,414.51	171,265,600.22
卖出回购利息支出	1,345,159,247.00	1,760,700,812.15
其中：报价回购利息支出	210,451,947.58	156,656,536.30
短期借款利息支出	-	-
拆入资金利息支出	363,038,441.48	245,436,180.24
其中：转融通利息支出	46,057,406.31	736,241.05
应付债券利息支出	1,036,395,650.26	846,461,028.87
长期借款利息支出	-	106,723,741.05
应付短期融资券利息支出	601,448,842.29	288,461,106.14
次级债券利息支出	547,405,808.90	720,978,479.95
其他	333,301,041.46	307,338,694.94
利息支出小计	4,351,626,445.90	4,447,365,643.56
利息净收入	658,081,702.78	284,696,345.68

4. 投资收益

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2017 年	2016 年
权益法确认的收益	117,096,169.10	(169,142,119.67)
成本法确认的收益	-	201,447,267.33
金融工具持有期间取得的收益	2,153,875,611.19	2,973,541,809.17
处置收益	(471,331,709.63)	155,785,632.58
合计	<u>1,799,640,070.66</u>	<u>3,161,632,589.41</u>

5. 公允价值变动损益

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2017 年	2016 年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	817,309,211.25	(3,627,965,137.59)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	13,245,234.96	(158,363,554.01)
衍生金融工具	(324,252,011.32)	2,683,753,335.63
合计	<u>506,302,434.89</u>	<u>(1,102,575,355.97)</u>

6. 业务及管理费

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2017年	2016年
职工费用	2,679,529,527.19	2,975,359,141.90
租赁费	342,135,812.28	354,981,981.26
投资者保护基金	114,633,818.73	143,869,816.68
差旅费	86,124,639.26	69,153,227.01
折旧费	82,363,013.65	66,321,472.60
无形资产摊销	61,340,677.89	60,485,488.05
业务招待费	55,235,025.21	38,215,883.38
长期待摊费用摊销	31,532,100.56	31,099,816.21
邮电通讯费	28,785,987.28	33,629,191.15
公杂费	24,387,315.97	23,057,259.40
其他	130,057,287.71	96,947,770.84
合计	<u>3,636,125,205.73</u>	<u>3,893,121,048.48</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 公允价值	购买日 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期末的经营成果和现金流量列示如下:

	2017 年 5 月 25 日至 2017 年 6 月 30 日
营业收入	10,463,969.37
净利润	(12,312,877.31)
现金及现金等价物净减少额	124,684,627.73

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 公允价值	购买日 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 2017 年 6 月 30 日
营业收入	7,007,891.88
净利润	(1,974,952.16)
现金及现金等价物净减少额	14,489,292.72

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 6 月 30 日，共有 24 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 11 只，本公司一级子公司中信期货 13 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 6 月 30 日公允价值</u>	<u>2017 年 6 月 30 日账面价值</u>
资产总额	3,562,043,161.08	3,562,043,161.08
负债总额	268,410,639.18	268,410,639.18
	<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：

	<u>2017 年 1 月-6 月</u>	<u>2016 年</u>
营业收入	138,748,923.15	60,803,321.23
净利润	138,602,890.30	60,634,220.73
现金及现金等价物净变动额	154,129,606.97	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	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围
金石投资有限公司	全资子公司	北京市	张佑君	实业投资、投资咨询、管理	720,000 万元	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	控股、投资	不适用	控股、投资
中信证券投资有限公司	全资子公司	山东省青岛市	葛小波	金融产品投资、证券投资及投资咨询	1,400,000 万元	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	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
CITICS Global Special Situation Fund	全资子公司	开曼群岛	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
CITIC Securities Finance 2013 Co.,Ltd.	全资子公司	英属维尔京群岛	不适用	发行债券	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	发行债券	不适用	发行债券
青岛中信证券培训中心	全资子公司	山东省青岛市	杜平	业务培训	100 万元	在职人员培训；业内技能及后续教育；各类培训咨询；业内会议承办
中信证券信息与量化服务(深圳)有限责任公司	全资子公司	广东省深圳市	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	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	浙江省杭州市	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)

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	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围
中信中证投资服务有限责任公司	全资子公司	广东省深圳市	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	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
新疆股权交易中心有限公司	控股子公司	乌鲁木齐	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	山东省青岛市	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	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	山东省青岛市	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	山东省青岛市	方浩	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
金津投资(天津)有限公司	全资子公司	天津市	祁曙光	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

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	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围
中信金石基金管理有限公司	全资子公司	天津市	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 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	广东省深圳市	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	广东省深圳市	范永武	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	广东省深圳市	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	山东省青岛市	田树人	投资	500 万元	投资
青岛金石信城投资管理有限公司	全资子公司	山东省青岛市	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	广东省深圳市	祁曙光	投资	50,000 万元	投资
金沣(深圳)投资有限公司	全资子公司	广东省深圳市	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	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	广东省深圳市	张佑君	投资管理	10,000 万元	投资管理

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	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围
深圳市芯能投资有限公司	全资子公司	广东省深圳市	方哲	投资	1,000 万元	投资
深圳市芯力投资有限公司	全资子公司	广东省深圳市	方哲	投资	1,000 万元	投资
金石夹层资本管理有限公司	全资子公司	上海市	吕翔	投资管理	5,000 万元	投资管理
金石沣沱投资管理(杭州)有限公司	全资子公司	杭州	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	杭州	熊安琪	投资管理	10,000 万元	投资管理
青岛金鼎信小额贷款股份有限公司	全资子公司	山东省青岛市	姜晓林	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	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	山东省青岛市	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)
中信寰球商贸(上海)有限公司	全资子公司	上海市	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

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	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围
中信中证资本管理有限公司 ¹	控股子公司	广东省深圳市	方兴	投资与资产管理	20,000 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	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	张皓	资产管理	20,000 万元	资产管理
CSI Global Markets Limited	全资子公司	香港	不适用	投资控股	不适用	投资控股
CITIC Securities International Partners, Ltd.	控股子公司	开曼群岛	不适用	控股公司	不适用	控股公司
CSIAMC Company Limited	全资子公司	香港	不适用	投资服务	不适用	投资服务
上海华夏财富投资管理有限公司	控股子公司	上海市	毛准平	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	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 2017 年 6 月，中证资本管理(深圳)有限公司更名为中信中证资本管理有限公司。

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	期末实际出资额	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	590,000 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	14,103.24 万美元	96.68%	3.32%	不适用	不适用	是
CITICS Global Special Situation Fund	91.3 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
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	23,596 万美元	100%	-	100%	-	是
新疆股权交易中心有限公司	6,000 万元	54.545%	-	54.545%	-	是
青岛金石暴风投资咨询有限公司	96,889 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	49,042 万元	-	100%	-	100%	是
中信金石基金管理有限公司	10,000 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	期末实际出资额	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)	107,673 万元	-	26.08%	-	26.08%	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	1,500 万元	-	100%	-	100%	是
三峡金石投资管理有限公司	6,000 万元	-	60%	-	60%	是
深圳市芯能投资有限公司	20 万元	-	100%	-	100%	是
深圳市芯力投资有限公司	20 万元	-	100%	-	100%	是
金石夹层资本管理有限公司	1,000 万元	-	100%	-	100%	是
金石沣沣投资管理(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
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	期末实际出资额	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	20,000 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
CSI Global Markets Limited	1,000 万港元	-	100%	-	100%	是
CITIC Securities International Partners, Ltd.	约 1,100 万美元	-	72%	-	72%	是
CSIAMC Company Limited	1 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	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	山东省青岛市	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	广东省深圳市	张皓	期货经纪、资产管理、基金代销业务	160,479.30万元	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	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	郑平	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)
天津深证物业服务服务有限公司	全资子公司	天津	郑平	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	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	广东省深圳市	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

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	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围
华夏基金(香港)有限公司	控股子公司	香港	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	广东省深圳市	李升平	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	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	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	期末实际出资额	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
天津京证物业服务有限公司	33,685.94 万元	100%	-	100%	-	是
天津深证物业服务有限公司	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	5,000 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	约 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1月1日至6月30日止期间

	少数股东持 股比例	归属少数 股东损益	向少数股东 支付股利	期末累计少 数股东权益
华夏基金管理有限公司	37.80%	201,780,377.20	-	2,741,911,493.91

2016年度

	少数股东 持股比例	归属少数 股东损益	向少数股东 支付股利	年末累计少 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1月1日至 6月30日止期间	2016年度
资产	8,739,392,617.18	8,553,673,943.23
负债	1,485,658,506.32	1,857,842,389.64
营业收入	1,622,415,736.71	4,104,047,776.13
净利润	533,810,521.69	1,457,677,036.38
综合收益合计	557,902,557.27	1,403,173,320.24
经营活动产生的现金流量净额	429,686,290.67	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

√适用 □不适用

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 国经泰富投资有限公司	北京市	金融服务业	802.70万元	50%	-	权益法
	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
CSOBOR Fund, L.P.	开曼群岛	私募基金	5,200万美元	-	48.10%	权益法
Investment in Euro Co-Ventures Ltd.	英国	资产管理	2万英镑	-	50%	权益法
Lending Ark Asia Debt	开曼群岛	资产管理	4美元	-	50%	权益法

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
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
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

2、在合营企业或联营企业中的权益(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制品; 普通货运	14,300万元	-	35.15%	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
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	10,000万元	-	17.50%	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

2、在合营企业或联营企业中的权益(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	
Enhanced Investment Products Limited	香港	资产管理	不适用	-	49%	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
World Deluxe Enterprise Limited	英属维尔京群岛	投资控股	不适用	-	40%	权益法
Aria Investment Partners III, L.P.	开曼群岛	直接投资基金	不适用	-	14.67%	权益法
Aria Investment Partners IV, L.P.	开曼群岛	直接投资基金	不适用	-	39.17%	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%	权益法
Sunrise Capital L.P. II	开曼群岛	直接投资基金	不适用	-	24.95%	权益法
CLSA Aviation Private Equity Fund I	韩国	直接投资基金	不适用	-	6.66%	权益法
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	-	10.45%	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

2、在合营企业或联营企业中的权益(续)

重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

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。相关财务信息如下：

项目	2017年1月1日至 6月30日止期间	2016年
资产	6,551,970,690.62	6,979,414,401.20
负债	1,659,881,792.43	2,444,221,635.17
按持股比例享有的净资产份额	1,712,231,114.37	1,587,317,468.11
投资的账面价值	1,701,664,430.10	1,585,408,457.12
营业收入	641,437,288.47	910,880,300.04
净利润	333,251,798.77	410,205,297.84
综合收益合计	333,251,798.77	410,205,297.84
收到的股利	-	175,000,000.00

深圳南玻显示器件科技有限公司，作为本集团重要的联营公司，主要从事生产经营新型显示器件等、货物及技术进出口业务，采用权益法核算。相关财务信息如下：

项目	2017年1月1日至 6月30日止期间	2016年
资产	1,548,250,789.95	1,546,455,783.87
负债	720,265,122.05	815,832,670.87
按持股比例享有的净资产份额	291,036,962.27	256,814,024.22
投资的账面价值	713,054,268.88	708,611,133.60
营业收入	107,688,998.14	384,147,458.48
净利润	14,496,363.06	47,277,562.12
综合收益合计	14,496,363.06	47,277,562.12
收到的股利	-	-

十一、与金融工具相关的风险

√适用 □不适用

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。

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，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。

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。

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策略风险，协助公司对突发事件进行核查。

风险管理架构(续)

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。

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 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
银行存款及其他货币资金	112,614,687,086.74	132,856,282,286.65
其中：客户资金存款	77,403,126,806.58	100,994,211,589.99
结算备付金	32,794,364,689.02	33,733,140,940.70
其中：客户备付金	25,804,447,122.46	28,882,566,680.69
融出资金	63,152,746,023.49	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	102,953,815,583.96	121,554,981,294.44
衍生金融资产	3,843,255,304.81	3,780,358,384.16
买入返售金融资产	93,717,026,956.07	59,175,083,006.03
应收款项	33,195,828,898.48	23,123,244,132.56
应收利息	3,721,822,277.45	4,126,158,664.56
存出保证金	1,028,662,924.73	1,600,050,268.48
可供出售金融资产	38,879,526,754.81	42,347,197,320.39
其他	1,003,936,839.87	1,124,979,159.19
最大信用风险敞口	<u>486,905,673,339.43</u>	<u>488,442,668,805.80</u>

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 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
银行存款及其他货币资金	67,103,110,326.08	84,991,697,311.76
其中：客户资金存款	46,457,290,990.07	67,255,113,599.55
结算备付金	16,696,640,958.60	18,142,734,576.54
其中：客户备付金	14,001,920,557.09	16,142,213,045.95
融出资金	55,681,611,207.30	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	63,948,181,029.70	91,340,818,340.26
衍生金融资产	4,368,338,748.45	2,786,057,160.24
买入返售金融资产	92,917,559,284.56	61,702,010,411.31
应收款项	5,508,501,649.10	5,793,847,836.53
应收利息	2,501,989,551.58	3,366,709,063.55
存出保证金	1,622,748,636.94	1,709,824,954.64
可供出售金融资产	33,896,591,794.19	41,655,854,445.06
其他	14,212,556,132.86	9,513,001,833.86
最大信用风险敞口	<u>358,457,829,319.36</u>	<u>377,456,123,358.54</u>

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，不同行业和地区的经济发展均有其独特的特点，因此不同的行业和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 6 月 30 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	94,638,707,170.85	17,975,979,915.89	112,614,687,086.74
其中：客户资金存款	72,274,661,964.31	5,128,464,842.27	77,403,126,806.58
结算备付金	32,375,129,571.22	419,235,117.80	32,794,364,689.02
其中：客户备付金	25,582,715,505.82	221,731,616.64	25,804,447,122.46
融出资金	60,833,634,653.69	2,319,111,369.80	63,152,746,023.49
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	62,566,031,007.14	40,387,784,576.82	102,953,815,583.96
衍生金融资产	2,638,379,645.10	1,204,875,659.71	3,843,255,304.81
买入返售金融资产	91,269,168,983.56	2,447,857,972.51	93,717,026,956.07
应收款项	3,362,253,458.21	29,833,575,440.27	33,195,828,898.48
应收利息	2,845,730,553.36	876,091,724.09	3,721,822,277.45
存出保证金	938,294,367.00	90,368,557.73	1,028,662,924.73
可供出售金融资产	38,099,249,167.48	780,277,587.33	38,879,526,754.81
其他	679,177,222.85	324,759,617.02	1,003,936,839.87
最大信用风险敞口	<u>390,245,755,800.46</u>	<u>96,659,917,538.97</u>	<u>486,905,673,339.43</u>

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计 入当期损益的金融资产	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內。

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，并随公司业务不断拓展，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。

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。

(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：

	本集团		本公司			
			单位：万元			
	2017 年 6 月 30 日	2016 年 6 月 30 日	2017 年 6 月 30 日	2016 年 6 月 30 日		
股价敏感型金融工具	17,480	24,270	9,377	13,289		
利率敏感型金融工具	2,245	2,112	2,269	1,988		
汇率敏感型金融工具	4,542	3,591	272	459		
整体组合风险价值	17,553	24,191	9,702	13,549		
	本公司					
	2017 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间			2016 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间		
	平均	最高	最低	平均	最高	最低
股价敏感型金融工具	8,360	11,024	6,626	22,345	34,881	13,176
利率敏感型金融工具	3,512	7,103	1,851	3,419	7,169	1,728
汇率敏感型金融工具	271	645	97	384	540	258
整体组合风险价值	9,597	13,701	7,525	22,851	35,277	13,549

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，期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1月-6月	2016年1月-6月	2017年1月-6月	2016年1月-6月
利率基点变化				
上升 25 个基点	(17,769)	(14,287)	(12,156)	(13,356)
下降 25 个基点	18,035	14,260	12,311	13,597

单位：万元

权益敏感性	本集团		本公司	
	2017年6月30日	2016年12月31日	2017年6月30日	2016年12月31日
利率基点变化				
上升 25 个基点	(3,839)	(6,045)	(3,709)	(5,926)
下降 25 个基点	3,866	6,105	3,735	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

币种	汇率变化	收入敏感性	
		1月1日至6月30日止期间	
		2017年	2016年
美元	-3%	27,180	(23,348)
港元	-3%	9,160	11,362
		权益敏感性	
币种	汇率变化	2017年6月30日	2016年12月31日
美元	-3%	(16,239)	(17,304)
港元	-3%	(22,478)	(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 6 月 30 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 6 月 30 日				合计
	人民币	美元折合 人民币	港币折合 人民币	其他货币折合 人民币	
资产负债表内敞口净额	140,158,223,961.66	(12,372,229,099.27)	9,542,036,027.31	9,715,856,351.35	147,043,887,241.05
	2016 年 12 月 31 日				合计
	人民币	美元折合 人民币	港币折合 人民币	其他货币折合 人民币	
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 6 月 30 日				合计
	人民币	美元折合 人民币	港币折合 人民币	其他货币折合 人民币	
资产负债表内敞口净额	97,087,027,779.30	8,767,259,380.37	12,488,335,753.35	-	118,342,622,913.02
	2016 年 12 月 31 日				合计
	人民币	美元折合 人民币	港币折合 人民币	其他货币折合 人民币	
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 6 月 30 日，本集团权益性投资占资产总额的比例上升，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 10.56%，较 2016 年 12 月 31 日增加了约 1.86 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 2.91%，较 2016 年 12 月 31 日增加了约 0.1 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整体运作，并由资金运营部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；同时也通过公募私募的方式发行公司债、次级债、收益凭证和开展黄金租借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。

于本报告期末，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6月30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	-	3,480,674,296.96	329,009,848.20	-	-	-	3,809,684,145.16
应付短期融资款	-	25,056,018,905.85	7,900,537,867.13	-	-	-	32,956,556,772.98
拆入资金	-	12,007,476,972.21	511,375,000.00	-	-	-	12,518,851,972.21
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	2,108,471,339.81	5,182,465,490.59	14,332,298,274.41	2,005,874,580.64	640,708,235.27	15,033,264,131.67	39,303,082,052.39
卖出回购金融资产款	-	79,541,955,721.62	17,091,779,288.19	1,696,993,897.16	-	-	98,330,728,906.97
代理买卖证券款	101,564,935,498.28	16,608,814,674.73	-	-	-	-	118,173,750,173.01
代理承销证券款	204,076,339.69	-	-	-	-	-	204,076,339.69
应付款项	29,505,184,336.38	6,144,486,848.14	43,498,445.65	-	-	-	35,693,169,630.17
应付债券	-	425,000,000.00	23,583,547,194.52	64,823,051,353.43	15,488,500,000.00	-	104,320,098,547.95
长期借款	-	6,898,749.99	20,696,249.96	1,273,204,137.33	-	-	1,300,799,137.28
其他	688,131,257.57	4,564,003,487.58	107,423,223.26	290,534,244.53	6,391,785.22	197,039,547.78	5,853,523,545.94
金融负债合计	134,070,798,771.73	153,017,795,147.67	63,920,165,391.32	70,089,658,213.09	16,135,600,020.49	15,230,303,679.45	452,464,321,223.75
以净额交割的衍生金融负债	17,079,161.79	597,808,140.79	2,386,995,535.66	1,297,809,031.63	21,588,189.64	877,622,866.95	5,198,902,926.46
以总额交割的衍生金融负债							
应收合约金额	-	(284,199,545.77)	-	-	-	(350,000,000.00)	(634,199,545.77)
应付合约金额	-	287,765,493.77	-	-	-	353,069,325.00	640,834,818.77
	-	3,565,948.00	-	-	-	3,069,325.00	6,635,273.00

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
应付短期融资款	-	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计 入当期损益的金融负债	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 6 月 30 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:							
应付短期融资款	-	25,558,085,107.06	8,209,589,401.38	-	-	-	33,767,674,508.44
拆入资金	-	12,007,476,972.21	511,375,000.00	-	-	-	12,518,851,972.21
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	3,314,183,738.17	1,926,458,616.76	444,119,392.48	-	-	5,684,761,747.41
卖出回购金融资产款	-	71,414,205,759.89	12,959,722,683.32	-	-	-	84,373,928,443.21
代理买卖证券款	59,019,718,507.11	-	-	-	-	-	59,019,718,507.11
代理承销证券款	204,076,315.73	-	-	-	-	-	204,076,315.73
应付款项	14,983,392,865.47	-	-	-	-	-	14,983,392,865.47
应付债券	-	425,000,000.00	17,729,353,727.01	61,415,922,024.66	15,488,500,000.00	-	95,058,775,751.67
长期借款	-	-	-	-	-	-	-
其他	171,011,610.52	4,240,917,940.00	-	-	-	-	4,411,929,550.52
金融负债合计	74,378,199,298.83	116,959,869,517.33	41,336,499,428.47	61,860,041,417.14	15,488,500,000.00	-	310,023,109,661.77
以净额交割的衍生金融负债	-	432,422,810.42	2,449,336,641.90	1,142,092,952.30	(236,425.57)	1,938,119,184.51	5,961,735,163.56
以总额交割的衍生金融负债							
应收合约金额	-	(284,199,545.77)	-	-	-	(350,000,000.00)	(634,199,545.77)
应付合约金额	-	287,765,493.77	-	-	-	353,069,325.00	640,834,818.77
	-	3,565,948.00	-	-	-	3,069,325.00	6,635,273.00

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:							
应付短期融资款	-	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计 入当期损益的金融负债	-	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
长期借款	-	-	-	-	-	-	-
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

十二、 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、未上市基金及部分场外衍生合约，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、市净率法等。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、市净率等，于 2017 年 6 月 30 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 6 月 30 日

公允价值计量使用的输入值

	活跃市场报价 第一层级	重要可观察输入值 第二层级	重要不可观察 输入值 第三层级	合计
持续的公允价值计量				
<i>金融资产</i>				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
债券投资	101,962,616,812.25	40,725,193,821.82	5,853,244,635.40	148,541,055,269.47
基金投资	44,371,490,458.62	36,275,219,185.49	67,537,751.36	80,714,247,395.47
股票投资	18,561,603,464.14	1,312,591,009.35	259,980,395.32	20,134,174,868.81
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	27,471,320,348.71	85,916,894.95	-	27,557,237,243.66
其他	10,217,666,092.63	1,219,912,756.18	5,525,726,488.72	16,963,305,337.53
衍生金融资产	1,340,536,448.15	1,831,553,975.85	-	3,172,090,424.00
可供出售金融资产	2,455,247.48	3,840,800,057.33	-	3,843,255,304.81
债券投资	13,835,081,837.66	50,073,885,127.68	2,556,002,721.81	66,464,969,687.15
基金投资	1,151,588,008.72	19,627,605,128.46	-	20,779,193,137.18
股票投资	7,012,283,959.43	334,523,477.38	103,681,744.73	7,450,489,181.54
证券公司理财产品	5,306,540,872.02	2,428,182,768.76	2,452,320,977.08	10,187,044,617.86
银行理财产品	-	1,086,501,136.22	-	1,086,501,136.22
信托计划	-	1,180,784,737.10	-	1,180,784,737.10
其他	-	7,184,257,026.69	-	7,184,257,026.69
其他	364,668,997.49	18,232,030,853.07	-	18,596,699,850.56
合计	115,800,153,897.39	94,639,879,006.83	8,409,247,357.21	218,849,280,261.43
<i>金融负债</i>				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	4,603,909,647.61	29,511,862,443.24	5,039,397,556.35	39,155,169,647.20
为交易而持有的金融负债	-	29,336,224,394.99	5,012,246,341.17	34,348,470,736.16
衍生金融负债	4,603,909,647.61	175,638,048.25	27,151,215.18	4,806,698,911.04
合计	1,712,754.63	5,166,768,769.63	-	5,168,481,524.26
合计	4,605,622,402.24	34,678,631,212.87	5,039,397,556.35	44,323,651,171.46

1、以公允价值计量的资产和负债(续)

2016 年 12 月 31 日

公允价值计量使用的输入值

	活跃市场报价 第一层级	重要可观察输入值 第二层级	重要不可观察 输入值 第三层级	合计
持续的公允价值计量				
<i>金融资产</i>				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
债券投资	102,165,506,701.90	51,936,595,855.91	5,516,848,478.96	159,618,951,036.77
基金投资	51,384,438,860.08	45,584,218,537.13	320,293,595.00	97,288,950,992.21
股票投资	18,503,963,097.67	782,651,817.49	293,791,679.14	19,580,406,594.30
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	23,860,413,557.24	101,774,265.08	-	23,962,187,822.32
其他	7,213,138,201.84	1,221,282,645.29	4,902,763,204.82	13,337,184,051.95
衍生金融资产	1,203,552,985.07	4,246,668,590.92	-	5,450,221,575.99
可供出售金融资产	56,864,302.52	3,723,494,081.64	-	3,780,358,384.16
债券投资	13,455,937,822.15	56,197,030,977.68	3,234,910,570.77	72,887,879,370.60
基金投资	1,345,304,338.29	19,946,517,622.28	-	21,291,821,960.57
股票投资	6,134,170,667.93	763,498,751.21	102,469,852.10	7,000,139,271.24
证券公司理财产品	5,413,401,626.59	1,231,188,235.46	3,132,440,718.67	9,777,030,580.72
银行理财产品	-	1,483,048,092.58	-	1,483,048,092.58
信托计划	-	117,002,123.80	-	117,002,123.80
其他	-	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
<i>金融负债</i>				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	3,875,269,221.53	22,630,758,821.48	4,712,295,638.39	31,218,323,681.40
为交易而持有的金融负债	-	22,534,279,209.79	4,705,822,394.18	27,240,101,603.97
衍生金融负债	3,875,269,221.53	96,479,611.69	6,473,244.21	3,978,222,077.43
合计	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6月30日	2016年12月31日	2017年6月30日	2016年12月31日
应付债券	91,391,868,644.90	70,552,174,727.31	91,329,777,656.53	71,855,090,438.75

本公司	账面价值		公允价值	
	2017年6月30日	2016年12月31日	2017年6月30日	2016年12月31日
应付债券	83,075,010,272.42	60,737,074,979.15	82,664,626,678.31	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期初/年初、期末/年末余额及本期/本年的变动情况：

	2017 年 1 月 1 日	转入第三层级	转出第三层级	本期损益 影响合计	本期其他综合收益 影响合计	增加	减少	2017 年 6 月 30 日
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	5,516,848,478.96	-	184,261,978.56	364,371,598.78	(6,436,222.28)	337,385,927.08	174,663,168.58	5,853,244,635.40
债券投资	320,293,595.00	-	184,261,978.56	(846,461.70)	-	15,543,620.58	83,191,023.96	67,537,751.36
基金投资	293,791,679.14	-	-	17,660,860.80	-	-	51,472,144.62	259,980,395.32
股票投资	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	347,557,199.68	(6,436,222.28)	321,842,306.50	40,000,000.00	5,525,726,488.72
可供出售金融资产	3,234,910,570.77	-	301,783,676.48	(4,185,954.52)	(373,558,622.26)	2,851,466.34	2,231,062.04	2,556,002,721.81
基金投资	102,469,852.10	-	-	-	(1,593,285.99)	2,805,178.62	-	103,681,744.73
股票投资	3,132,440,718.67	-	301,783,676.48	(4,185,954.52)	(371,965,336.27)	46,287.72	2,231,062.04	2,452,320,977.08
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	4,712,295,638.39	-	-	306,115,163.37	-	23,867,693.00	2,880,938.41	5,039,397,556.35
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	-	-	307,144,067.69	-	-	720,120.70	5,012,246,341.17
为交易而持有的金融负债	6,473,244.21	-	-	(1,028,904.32)	-	23,867,693.00	2,160,817.71	27,151,215.18

3、公允价值的调节(续)

	2016 年 1 月 1 日	转入第三层级	转出第三层级	本年损益 影响合计	本年其他综合收益 影响合计	增加	减少	2016 年 12 月 31 日
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	3,430,314,578.44	509,656,441.15	727,921,184.62	133,882,659.87	14,163,154.30	2,694,382,083.30	537,629,253.48	5,516,848,478.96
债券投资	299,650,646.08	-	-	13,167,262.57	-	305,139,671.74	297,663,985.39	320,293,595.00
基金投资	285,753,740.51	126,336,644.00	-	17,300,878.00	-	87,931,367.63	223,530,951.00	293,791,679.14
股票投资	758,768,187.14	-	525,680,000.62	(230,996,356.92)	-	-	2,091,829.60	-
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	7,847,414.68	1,874,766,032.63	793,800,210.52	4,798,720.40	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	4,720,346.65	1,873,595,710.80	716,031,681.15	4,720,346.65	3,132,440,718.67
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	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

第三层级金融工具本期及 2016 年度损益影响如下:

	2017 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间			2016 年		
	已实现	未实现	合计	已实现	未实现	合计
本期/年净损益影响	5,713,103.64	48,357,377.25	54,070,480.89	12,941,805.56	89,998,629.23	102,940,434.79

4、公允价值层级转换

2017 年 1 月-6 月, 未发生第一层级及第二层级之间的转换。

2016 年度, 未发生第一层级及第二层级之间的转换。

十三、 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、本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	统一社会信用代码/ 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	9133020125610660XW
(8)北京中信投资公司	本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司	911101051016919124
(9)METAL LINK LIMITED	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
(11)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
(12)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
(13)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
(14)北京谷泉会议中心有限公司	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
(15)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
(16)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
(17)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
(18)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
(19)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
(20)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
(21)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
(22)中信房地产集团有限公司 ¹	不适用	91100000100005204H
(23)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
(24)信诚人寿保险有限公司	本公司第一大股东的子公司及合营公司	91110000725010871G
(25)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
(26)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
(27)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
(28)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
(29)北京中赫国安足球俱乐部有限责任公司 ²	不适用	911101021016091573
(30)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
(31)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
(32)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
(33)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
(34)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
(35)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
(36)中信旅游集团有限公司	本公司第一大股东的子公司及合营公司	91110000101715419H

¹ 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。

² 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	1月1日至6月30日止期间	
	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	16,358,052.87	18,067,445.86
本公司第一大股东的子公司及合营公司	5,665,611.25	7,730,347.79
合计	<u>22,023,664.12</u>	<u>25,797,793.65</u>

(2) 利息收入

关联方	1月1日至6月30日止期间	
	2017年	2016年
本公司第一大股东的子公司及合营公司	171,673,296.20	285,288,359.11
合计	<u>171,673,296.20</u>	<u>285,288,359.11</u>

(3) 利息支出

关联方	1月1日至6月30日止期间	
	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	1,882,722.12	1,413,556.68
本公司第一大股东的子公司及合营公司	55,065,151.03	16,548,693.86
本公司的联营企业	1.68	2,897.66
合计	<u>56,947,874.83</u>	<u>17,965,148.20</u>

5、关联交易情况(续)
(4) 提供劳务取得的收入

关联方	1月1日至6月30日止期间	
	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	40,034,453.59	598,416,181.37
本公司第一大股东的子公司及合营公司	120,901,655.24	26,656,800.28
本公司第一大股东	94,341,016.82	-
本公司的联营企业	930.19	193,788.62
合计	<u>255,278,055.84</u>	<u>625,266,770.27</u>

(5) 接受劳务支付的费用

关联方	1月1日至6月30日止期间	
	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	3,570,953.46	2,051,654.70
本公司第一大股东的子公司及合营公司	72,145,194.85	102,513,005.00
合计	<u>75,716,148.31</u>	<u>104,564,659.70</u>

5、关联交易情况(续)

(6) 投资收益

关联方	1月1日至6月30日止期间	
	2017年	2016年
本公司第一大股东的子公司及合营公司	(480,700.83)	(13,502,161.55)
合计	(480,700.83)	(13,502,161.55)

(7) 收取的租赁费

关联方	1月1日至6月30日止期间	
	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	849,586.65	-
本公司第一大股东的子公司及合营公司	5,462,541.36	1,993,102.38
本公司的联营企业	1,107,893.32	1,747,847.80
合计	7,420,021.33	3,740,950.18

(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

关联方	1月1日至6月30日止期间	
	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	-	344,965,586.55

(10) 其他关联交易

截至 2017 年 6 月 30 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人民币 9.87 亿元(2016 年 12 月 31 日：10.96 亿元)。

截至 2017 年 6 月 30 日，本公司第一大股东的子公司及合营公司持有的由本公司发行的收益凭证共计人民币 5 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 6 月 30 日	2016 年 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	<u>16,632,943,706.14</u>	<u>19,079,696,818.68</u>
其中：客户资金存款	10,963,356,839.01	17,197,428,581.40
自有资金存款	5,669,586,867.13	1,882,268,237.28

(2) 关联方往来—应收款项

关联方	2017 年 6 月 30 日	2016 年 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	1,577,727.70	888,108.49
本公司第一大股东的子公司及合营公司	<u>100,771,965.63</u>	<u>780,079.59</u>
合计	<u><u>102,349,693.33</u></u>	<u><u>1,668,188.08</u></u>

(3) 关联方往来—应付款项

关联方	2017 年 6 月 30 日	2016 年 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	451,826.40	434,218.76
本公司第一大股东的子公司及合营公司	7,580,241.02	6,620,470.26
本公司的联营企业	<u>412,035.46</u>	-
合计	<u><u>8,444,102.88</u></u>	<u><u>7,054,689.02</u></u>

十四、 承诺及或有事项

√适用 □不适用

重要承诺事项

资本性支出承诺

项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
已签约但未拨付	152,675,793.35	178,859,843.35

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 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
一年以内	300,048,146.56	292,088,908.72
一至二年	282,398,717.52	273,126,146.46
二至三年	273,124,719.64	258,858,501.04
三年以上	1,427,531,975.37	1,577,072,918.19
合计	<u>2,283,103,559.09</u>	<u>2,401,146,474.41</u>

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重大租赁协议需缴付的最低租金为：

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
一年以内	681,241,053.51	1,078,222,911.09
一至二年	527,528,013.73	993,490,542.74
二至三年	402,740,649.36	860,981,816.99
三年以上	657,596,812.80	866,124,407.25
合计	<u>2,269,106,529.40</u>	<u>3,798,819,678.07</u>

十五、 资产负债表日后事项

重要的资产负债表日后事项说明

非公开发行公司债券

本公司根据第五届董事会第三十五次会议决议、2014 年度股东大会决议相关授权以及上海证券交易所《关于对中信证券股份有限公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》(上证函[2016]1928 号), 获准面向合格投资者非公开发行面值不超过人民币 300 亿元(含 300 亿元)的公司债券。本公司于 2017 年 8 月 11 日完成了 2017 年非公开发行公司债券(第一期)发行, 发行规模为人民币 45 亿元, 期限为 1 年, 票面利率为 4.60%。

分类评级调整

2017 年 8 月 14 日, 证监会公布 2017 年度证券公司分类评价结果, 本公司由 2016 年度的 B 类 BBB 级升为 A 类 AA 级。

利润分配

2017 年 6 月 19 日, 公司 2016 年度股东大会审议通过了 2016 年度利润分配方案。公司 2016 年度利润分配采用现金分红的方式。本公司 A 股、H 股现金红利均已于 2017 年 8 月 18 日派发完毕。

十六、 其他重要事项

1、 公益捐赠

项目	1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	
	2017 年	2016 年
教育资助	2,444,760.00	-
慈善捐赠	710,634.94	873,881.26
其他公益性支出	1,216,702.00	8,802,990.00
合计	<u>4,372,096.94</u>	<u>9,676,871.26</u>

2、分部信息

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1月1日至6月30日止期间	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	5,183,315,831.45	3,309,600,219.04	3,146,898,416.41	1,843,800,909.12	5,210,583,179.22	18,694,198,555.24
手续费及佣金净收入	4,070,098,583.23	2,871,058,839.70	75,788,005.07	1,842,121,513.01	194,113,766.82	9,053,180,707.83
利息净收入	1,132,110,752.40	213,629,584.56	29,240,246.38	(21,228.39)	(80,419,407.56)	1,294,539,947.39
其中：利息收入	1,320,076,626.21	257,899,496.63	4,408,362,551.35	31,337.84	274,342,676.61	6,260,712,688.64
利息支出	187,965,873.81	44,269,912.07	4,379,122,304.97	52,566.23	354,762,084.17	4,966,172,741.25
对联营及合营企业的投资收益	-	-	-	-	243,970,831.73	243,970,831.73
其他净收入	(18,893,504.18)	224,911,794.78	3,041,870,164.96	1,700,624.50	4,852,917,988.23	8,102,507,068.29
二、营业支出	3,095,351,436.53	1,558,394,825.12	1,420,453,550.28	955,609,210.43	4,650,764,783.70	11,680,573,806.06
其中：资产减值损失	1,238,487.25	-	259,836,454.43	-	(1,324,270.84)	259,750,670.84
三、营业利润	2,087,964,394.92	1,751,205,393.92	1,726,444,866.13	888,191,698.69	559,818,395.52	7,013,624,749.18
四、所得税费用						1,653,387,223.21
五、资产总额	152,995,443,217.82	19,651,861,017.66	378,404,095,508.77	424,099,823.15	54,436,229,404.65	605,911,728,972.05
其中：对联营及合营公司的投资	-	-	-	-	4,089,763,469.88	4,089,763,469.88
固定资产和在建工程	621,660,629.29	352,044,606.95	12,173,967.26	12,011,727.17	7,456,776,704.58	8,454,667,635.25
六、负债总额	139,111,595,341.47	12,598,223,901.91	271,376,270,596.58	1,713,413,952.01	34,068,337,939.03	458,867,841,731.00
七、补充信息						
1、折旧和摊销费用	139,826,102.05	26,452,070.35	7,314,435.54	1,687,922.93	308,773,868.99	484,054,399.86
2、资本性支出	107,387,500.17	9,484,219.06	5,267,306.11	11,407,005.37	14,025,132.32	147,571,163.03

2、分部信息(续)

2016 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	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	5,969,815,549.13	3,581,824,806.13	2,471,397,078.38	2,964,197,870.56	3,172,089,333.84	18,159,324,638.04
手续费及佣金净收入	4,643,034,894.12	3,259,371,926.40	320,375,068.12	2,937,406,395.51	113,878,840.33	11,274,067,124.48
利息净收入	1,321,268,697.33	79,487,710.73	(349,416,687.58)	49,626.55	(76,533,408.43)	974,855,938.60
其中：利息收入	1,548,877,141.04	125,531,424.11	3,941,324,722.76	49,723.36	168,277,115.90	5,784,060,127.17
利息支出	227,608,443.71	46,043,713.38	4,290,741,410.34	96.81	244,810,524.33	4,809,204,188.57
对联营及合营企业的投资收益	-	-	-	-	45,990,562.46	45,990,562.46
其他净收入	5,511,957.68	242,965,169.00	2,500,438,697.84	26,741,848.50	3,088,753,339.48	5,864,411,012.50
二、营业支出	3,173,628,630.34	2,157,205,699.63	1,695,866,032.95	1,387,149,014.33	2,377,924,295.01	10,791,773,672.26
其中：资产减值损失	(10,853.61)	245,120,094.40	539,254,637.77	-	6,471,137.03	790,835,015.59
三、营业利润	2,796,186,918.79	1,424,619,106.50	775,531,045.43	1,577,048,856.23	794,165,038.83	7,367,550,965.78
四、所得税费用						1,835,556,807.34
五、资产总额	179,336,514,952.81	22,198,564,376.87	314,216,535,434.02	371,851,708.19	53,935,333,035.78	570,058,799,507.67
其中：对联营及合营公司的投资	-	-	-	-	3,737,829,917.89	3,737,829,917.89
固定资产和在建工程	471,697,595.19	374,006,091.20	16,442,518.34	17,083,748.22	3,020,793,014.65	3,900,022,967.60
六、负债总额	170,201,833,482.68	9,734,867,439.45	218,584,722,621.33	2,589,486,666.88	29,969,036,881.02	431,079,947,091.36
七、补充信息						
1、折旧和摊销费用	102,199,376.64	12,584,627.62	5,095,844.70	2,889,787.07	290,667,524.50	413,437,160.53
2、资本性支出	107,435,967.46	38,875,627.52	2,976,050.73	5,808,058.91	22,811,794.11	177,907,498.73

十七、 财务报表的批准

本财务报表于 2017 年 8 月 25 日经本公司董事会批准。

十八、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

项目	<u>2017 年 1 月 1 日至</u> <u>6 月 30 日止期间</u>
非流动资产处置损益	148,234.40
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)	27,420,012.20
企业重组费用, 如安置职工的支出、整合费用等	(170,500,083.61)
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(7,084,464.77)
减: 所得税影响额	8,083,958.94
少数股东损益影响额(税后)	(1,395,647.28)
合计	<u>(156,704,613.44)</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	3.39%	0.41
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.50%	0.42

本公司无稀释性潜在普通股。

第十一节 备查文件目录

备查文件目录	一、载有公司负责人、主管会计工作负责人和会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
	二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审阅报告原件。
	三、报告期内公司在中国证监会指定信息披露载体上公开披露过的所有文件的正本及公告原稿。
	四、在其它证券市场公布的半年度报告。
	五、公司《章程》。

董事长：张佑君

董事会批准报送日期：2017 年 8 月 25 日

修订信息

适用 不适用

第十二节 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

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：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）

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	2016 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
8	2017-3-3	海外监管公告-第六届董事会第九次会议决议公告
9	2017-3-6	关于 2017 年 2 月份财务数据的公告
10	2017-3-8	董事会会议通知
11	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
12	2017-3-23	2016 年年度业绩公告
13	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
14	2017-4-7	于香港联合交易所有限公司上市的通告-3,000,000,000 美元中期票据计划
15	2017-4-11	关于 2017 年 3 月份财务数据的公告
16	2017-4-12	自愿公告-根据有担保中期票据计划进行提取
17	2017-4-18	董事会会议通知
18	2017-4-20	于香港联合交易所有限公司上市的通告-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

19	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
20	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
21	2017-4-26	2016 年年度报告
22	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、《中信证券全面风险管理制度》、建议修订公司章程
23	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
24	2017-5-4	公告-关于增发 A 股及/或 H 股股份的一般性授权；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券融资工具；发行境内外公司债券融资工具可能涉及的关联/连交易；建议修订《章程》；及年度股东大会通告、代表委任表格、回执
25	2017-5-5	关于 2017 年 4 月份财务数据的公告
26	2017-5-24	关于收到中国证监会行政处罚事先告知书的公告
27	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
28	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
29	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
30	2017-6-6	关于 2017 年 5 月份财务数据的公告
31	2017-6-19	公告-2016 年度股东大会投票表决结果；及派发 2016 年度末期股息
32	2017-6-19	海外监管公告-2015 年公司债券 2017 年付息公告