

公司代码：600061

公司简称：国投资本

# 国投资本股份有限公司 2017 年年度报告

## 重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、立信会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人叶柏寿、主管会计工作负责人李樱及会计机构负责人(会计主管人员)徐蓓蓓声明：保证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

经立信会计师事务所审计，公司2017年合并报表归属于母公司所有者的净利润为2,589,691,679.19元，累计未分配利润8,440,010,362.50元。母公司实现净利润1,169,670,906.71元，按照净利润的10%提取法定盈余公积116,967,090.67元，减去2016年度分配的现金股利258,590,619.91元，累计未分配利润1,926,619,498.72元。

公司拟以总股本4,227,129,727股为基数，每10股派发现金股利0.62元（含税），本期实际分配现金利润总额为262,082,043.07元，占公司2017年度合并报表归属于母公司所有者净利润的10.12%。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告涉及未来计划、发展战略等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，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

公司已在本年度报告中详细描述公司面临的风险，请投资者予以关注，详见本报告“经营情况讨论与分析”等有关章节中关于可能面对风险的描述。

十、其他

适用 不适用

## 新时代 新起点 新征程 全力打造央企一流上市金融控股公司

### ——国投资本股份有限公司致股东

日月开新元，天地又一春。在这春暖花开的季节，我们的年报首次以上市金融控股公司的面貌亮相资本市场。

2017 年，全球经济复苏，国内经济稳中有进；供给侧结构性改革继续深化，创新驱动发展战略加快推进；货币政策稳健中性，市场流动性偏紧。金融去杠杆不断深化，一行三会金融监管政策频出，金融监管持续从严从紧。

回首 2017 年，公司实现营业总收入 103.34 亿元，利润总额 40.21 亿元；截止 2017 年底，公司总资产达到 1,424.04 亿元，所有者权益 393.88 亿元，创造了多个新的突破。一年来，公司高效完成收购国投资本控股公司 100% 股权，正式成为综合经营证券、信托、期货、基金、资管、保险等多项金融业务的央企上市金融控股公司。与此同时，公司积极优化内部机制、完善组织架构和人员团队，努力拓展新的金融牌照及金融相关业务投资，做实上市金融控股平台，并于 2017 年底完成更名，国投资本作为上市金控公司实至名归。

2017 年，我们欣喜地看到，公司克服审批及发行困境，群策群力、迎难而上，圆满完成 80 亿元定向增发，有效认购订单 146 亿元，认购倍数 1.83 倍，募集资金净额全部用于增加全资子公司安信证券的资本金。

2017 年，我们大力推动下属金融企业改革转型、创新发展。安信证券连续 9 年获得 A 级以上证监会分类评级，利润总额排名行业第 12 位，经纪、投行、新三板业务保持行业前列，资管业务排名提升；补充资本金 80 亿元，资本实力进一步壮大；完成“2018-2025”战略规划，聚焦中高端客户，三轮驱动六平台，努力打造一流券商；荣获四项《新财富》最佳投行奖、资管独揽“固收策略五年期最佳奖”、7\*24 小时移动互联网平台“问问小安”获第二届云鹰奖“最高成就奖”等多项殊荣。国投泰康信托积极推进主动管理业务转型，取得阶段性成果，主动管理规模同比增长

4.1 倍，信托业务收入显著增加；积极培育家族信托、组合投资、慈善信托等业绩增长点，财富管理规模翻番；收获“优秀财富管理品牌”、“优秀管理团队奖”等行业奖项。国投瑞银基金管理规模稳中有升，管理各类资产规模超过 1880 亿；创新产品开发适应市场需求，全面发力专户业务；斩获 2 项“金牛奖”、5 项“金基金奖”、3 项“英华奖”、3 项“明星基金奖”共 13 项业内权威大奖。公司协同发展再上台阶，协同规模约 1800 亿，实现协同收入 2.2 亿元。

2017 年是国投资本硕果盈枝、令人振奋的一年，是锐意进取、转型发展的一年，是优化整合、凝心聚力的一年。很荣幸、很欣慰、很感谢得到广大投资者一如既往的关注和支持，国投资本的发展，您在其间，不可或缺。春风十里，不如你！

展望 2018 年，国内宏观政策延续稳中求进的总基调，金融严监管继续推进。站在新的起点，国投资本金控平台起航发力，以建设“国内一流和最具竞争力的央企上市综合金融服务公司”为目标，按照“稳增长、促转型、强主业、强党建、增效益”的工作思路，筹划落实各项重点工作。一是引导和推动下属金融企业回归本源、聚焦主业，规范经营、严控风险，提升效益，不断提高发展质量和服务实体经济的能力，努力提升行业排名，打造精品企业。二是加强协同发展，积极运用强大的股东背景及多元化金融牌照资源，不断推进产融结合、融融结合。三是坚持获取主流金融牌照和兼顾其他金融相关业务双管齐下，拓宽投资领域，深挖潜力资源，增强公司发展后劲和可持续发展能力。四是持续强化风险管控，坚守风险底线。

拥抱新的时代，站在新的起点，开启新的征程，我们深感责任重大，使命光荣；我们定将兢兢业业，勤勉尽责，乘风破浪，勇往直前，加速发展，不负重托！

## 目录

第一节	释义.....	6
第二节	公司简介和主要财务指标.....	6
第三节	公司业务概要.....	11
第四节	经营情况讨论与分析.....	15
第五节	重要事项.....	30
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	53
第七节	优先股相关情况.....	52
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	60
第九节	公司治理.....	66
第十节	公司债券相关情况.....	68
第十一节	财务报告.....	73
第十二节	备查文件目录.....	200

## 第一节 释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
《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》
国投资本、公司、本公司、上市公司	指	国投资本股份有限公司，原国投安信股份有限公司
上海毅胜	指	上海毅胜投资有限公司，是公司全资子公司
国投公司、国投集团	指	国家开发投资集团有限公司，原名国家开发投资公司，是公司第一大股东
国投资本控股、国投资本控股公司	指	国投资本控股有限公司，是国投资本全资子公司
国投贸易	指	中国国投国际贸易有限公司，是国投公司全资子公司
国投财务	指	国投财务有限公司，是国投公司控股子公司
安信证券	指	安信证券股份有限公司，是国投资本全资子公司
安信乾宏	指	安信乾宏投资有限公司，是安信证券全资子公司
安信国际	指	安信国际金融控股有限公司，是安信证券全资子公司
国投安信期货	指	国投安信期货有限公司，是安信证券全资子公司
安信基金	指	安信基金管理有限责任公司，是安信证券的联营公司
国投泰康信托	指	国投泰康信托有限公司，是国投资本控股公司的控股子公司
国投瑞银基金	指	国投瑞银基金管理有限公司，是国投泰康信托的控股子公司
国投万和资管	指	国投万和资产管理有限公司，是国投泰康信托的参股子公司
国投瑞银资本	指	国投瑞银资本管理有限公司，是国投瑞银基金的全资子公司
国投瑞银香港	指	国投瑞银资产管理(香港)有限公司，是国投瑞银基金的全资子公司
锦泰财险	指	锦泰财产保险股份有限公司，是国投资本控股有限公司的参股子公司
渤海银行	指	渤海银行股份有限公司，是国投公司的参股子公司、国投资本受托管理的公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
交易所	指	上海证券交易所和深圳证券交易所
上交所	指	上海证券交易所
上交所网站	指	上海证券交易所网站： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
中登公司	指	中国证券登记结算有限责任公司
新三板	指	全国中小企业股份转让系统
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

## 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	国投资本股份有限公司
公司的中文简称	国投资本
公司的外文名称	SDIC Capital Co.,Ltd

公司的外文名称缩写	SDIC Capital
公司的法定代表人	叶柏寿

## 二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李樱	美国川
联系地址	北京西城区阜成门北大街2号 国投金融大厦19层	北京西城区阜成门北大街2号 国投金融大厦19层
电话	010-83325163	010-83325163
传真	010-83325148	010-83325148
电子信箱	600061@essence.com.cn	600061@essence.com.cn

## 三、 基本情况简介

公司注册地址	中国（上海）自由贸易试验区北张家浜路128号204-3、204-4、204-5室
公司注册地址的邮政编码	200122
公司办公地址	北京西城区阜成门北大街2号国投金融大厦19层
公司办公地址的邮政编码	100034
公司网址	www.sdicapital.com
电子信箱	600061@essence.com.cn

## 四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	上海证券交易所网站： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
公司年度报告备置地点	北京西城区阜成门北大街2号国投金融大厦19层

## 五、 公司股票简况

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	上海证券交易所	国投资本	600061	国投安信

## 六、 其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市西城区北三环中路29号院茅台大厦
	签字会计师姓名	许培梅、王红娜
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	中泰证券股份有限公司
	办公地址	山东省济南市市中区经七路86号
	签字的保荐代表人姓名	李硕、樊海东
	持续督导的期间	2017年10月27日-2018年12月31日
报告期内履行持续督导职责的财务顾问	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
	签字的财务顾问主办人姓名	李威、胡梦婕
	持续督导的期间	2015年11月16日-2017年12月31日
	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

## 七、近三年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	2017年	2016年		本期比上年同期增减(%)	2015年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
营业总收入	10,333,855,982.63	10,705,454,256.55	9,321,570,943.57	-3.47	19,814,121,165.00	17,846,817,551.37
营业收入	704,734,401.58	525,146,425.44	510,024,499.22	34.20	2,700,280,522.59	2,280,719,675.68
归属于上市公司股东的净利润	2,589,691,679.19	3,111,721,588.17	2,561,731,967.38	-16.78	5,881,663,086.62	4,522,592,742.73
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,470,243,431.03	2,494,365,358.88	2,519,667,208.36	-0.97	3,662,322,460.99	4,032,555,338.29
经营活动产生的现金流量净额	-13,235,201,921.38	-2,239,850,591.83	-3,941,720,012.14	-490.90	11,540,356,111.11	10,863,666,072.69
	2017年末	2016年末		本期末比上年同期末增减(%)	2015年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
归属于上市公司股东的净资产	36,318,311,613.52	32,251,484,442.39	27,533,461,281.75	12.61	31,929,707,528.59	26,442,197,839.79
总资产	142,404,399,204.44	137,776,311,324.04	127,558,970,442.11	3.36	149,990,207,349.39	141,140,655,527.23

## (二) 主要财务指标

主要财务指标	2017年	2016年		本期比上年同期增减(%)	2015年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
基本每股收益(元/股)	0.68	0.84	0.69	-19.05	1.73	1.33
稀释每股收益(元/股)	0.68	0.84	0.69	-19.05	1.73	1.33
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.65	0.68	0.68	-4.41	1.17	1.29
加权平均净资产收益率(%)	9.13	9.44	9.42	减少0.31个百分点	20.51	19.75
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	8.72	7.64	9.28	增加1.08个百分点	18.00	19.62

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

√适用 □ 不适用

因公司 2017 年现金收购国投资本控股有限公司，根据《企业会计准则第 20 号-企业合并》中关于同一控制下的企业合并的相关规定，公司对 2015、2016 年数据进行了追溯调整。



## 八、 境内外会计准则下会计数据差异

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

适用  不适用

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

适用  不适用

### (三) 境内外会计准则差异的说明：

适用  不适用

## 九、 2017 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业总收入	2,152,318,021.79	2,714,805,471.10	2,444,407,657.19	3,022,324,832.55
营业收入	217,657,722.44	133,605,558.07	94,174,435.22	259,296,685.85
归属于上市公司股东的净利润	567,016,381.49	700,036,235.19	660,197,168.93	662,441,893.58
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	472,466,413.79	692,861,879.08	648,627,732.94	656,287,405.22
经营活动产生的现金流量净额	-1,420,841,218.88	-1,253,808,281.37	-504,114,691.22	-10,056,437,729.91

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用  不适用

## 十、 非经常性损益项目和金额

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2017 年金额	附注（如适用）	2016 年金额	2015 年金额
非流动资产处置损益	-617,715.92		-352,107.45	769,903,934.24
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免				
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	30,421,987.83		80,231,237.31	48,870,743.76
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				

委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			549,989,620.79	1,570,374,574.98
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	119,566,603.77			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	21,784,803.71		9,994,396.87	-3,107,728.02
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
少数股东权益影响额	-8,859,741.87		795.90	-418,707.21
所得税影响额	-42,847,689.36		-22,507,714.13	-166,282,192.12
合计	119,448,248.16		617,356,229.29	2,219,340,625.63

## 十一、采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	21,853,107,628.79	29,300,546,700.07	7,447,439,071.28	1,042,391,939.15
可供出售金融资产	15,258,341,946.30	14,787,087,564.84	-471,254,381.46	1,080,662,064.83
衍生金融资产	23,608.33	46,199,641.77	46,176,033.44	-69,967,832.81
衍生金融负债	612,599.43		-612,599.43	
合计	37,112,085,782.85	44,133,833,906.68	7,021,748,123.83	2,053,086,171.17

## 十二、其他

适用  不适用

### 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

公司致力于打造国内一流和最具竞争力的央企上市综合金融服务公司，公司业务覆盖证券、信托、基金、期货、资管、保险等多个金融领域。2015年，公司通过发行股份购买资产完成对安信证券的收购，同时整体出售纺织资产，实现由纺织业到金融证券业的成功转型，并由“中纺投资发展股份有限公司”更名为“国投安信股份有限公司”。2017年1月，公司完成收购国投资本控股有限公司100%股权，新增信托、基金、保险等金融牌照，并于2017年12月更名为“国投资本股份有限公司”，公司转型为金融控股平台公司。

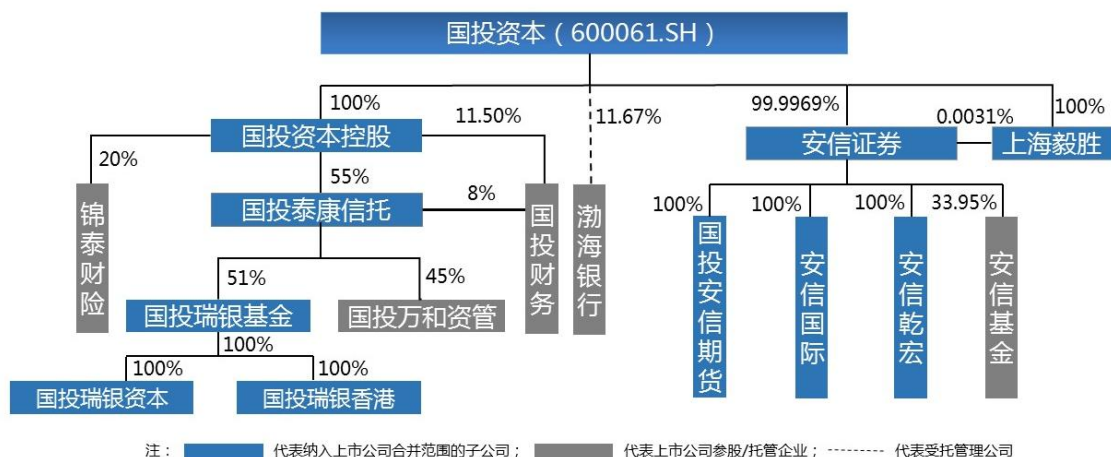
报告期内，公司控股安信证券、国投资本控股、国投泰康信托、国投瑞银基金、国投安信期货等公司，参股锦泰财险、国投财务公司、安信基金，受托管理渤海银行（组织架构图如下）。下属各公司发展良好，主要指标在行业内排名前列。安信证券2017年证监会分类结果为A类A级，连续9年获得A级以上评级，报告期内营业收入排名行业第13位，利润总额排名行业第12位，净利润排名行业第14位<sup>1</sup>。国投泰康信托在62家已披露2017年财务数据<sup>2</sup>的信托公司中，总资产排名第36位，净资产排名第37位，净利润排名第34位。国投瑞银基金截至2017年底管理各类资产规模超过1880亿，其中公募基金规模1000亿元，管理基金资产净值在122家公募基金公司中排名第29位；固定收益类基金近5年加权平均净值增长率53.86%，在63家可比基金公司中排名第9位<sup>3</sup>。国投安信期货2010-2015年在证监会公布的期货公司分类评价结果中均为A级，2016-2017年均为A类AA级，2017年国投安信期货客户权益、成交量、成交额等各项主要指标进入行业前八名。

经营情况请见“第四节 经营情况讨论与分析”。

1 数据来源：中国证券业协会（母公司口径，未经审计）。

2 数据来源：62家信托公司在中国货币网披露的财务数据（包括国投泰康信托在内的53家信托公司为母公司口径、9家为合并口径，未经审计）。

3 数据来源：银河数据；天相投顾数据；海通证券基金公司业绩评价报告。



### （一）证券期货业务

公司通过全资子公司安信证券及旗下安信国际、安信乾宏、国投安信期货向各类客户提供证券经纪、自营业务、资产管理、投资银行、财务顾问、融资融券、期货经纪、私募投资基金等全方位、多元化的金融产品和服务。

安信证券注重业务多元化发展，培育各业务线发展的深度和专业度，2017年完成了“2018-2025”八年战略规划的制定并启动实施，力争进一步优化业务结构，有效缓冲传统业务下滑对整体业绩的影响。未来八年，安信证券将致力于以“中大型企业全能投行+中端富裕客户O2O财富管理+中大型机构客户服务”为特色，打造成为一流券商。

国投安信期货向客户提供商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询业务和资产管理业务。以服务金融机构、产业客户为主要目标，立足经纪业务，为经纪业务客户提供高速、便捷、安全的服务；大力发展资产管理和风险管理业务，辅以其他创新业务，为高净值客户提供专业、丰富、跨界的理财服务，为机构客户提供个性化的风险管理。努力构建品种多元化、业务综合化、服务于多个细分客户群的专业衍生品服务体系。

### （二）信托业务

公司通过国投泰康信托向个人高净值客户、机构客户、同业客户等提供资金信托、动产信托、不动产信托、有价证券信托和其他财产或财产权信托等信托业务。

国投泰康信托建立“实业投行、资产管理、财富管理”三轮驱动的业务模式。在实业投行板块，国投泰康信托重点围绕房地产信托、小微金融、供应链金融、政信业务、同业合作以及资产证券化等领域开展业务，在不断巩固既有业务优势的同时，积极优化业务模式，向专业化、基金化方向发展。在资产管理板块，国投泰康信托重点开展股权投资、证券投资、现金管理、FOF/MOM等资产管理业务，持续提高投资专业能力、运营管理和资源整合能力。在财富管理板块，国投泰康信托建立了多元化的产品体系，从产品销售向资产配置和财富管理转变，为客户提供包括个人理财、资产配置、家族信托及慈善信托等在内的金融服务。

### （三）公募基金业务

公司主要通过国投瑞银基金开展公募基金产品研发、募集、销售、投资等公募基金业务，国投瑞银下设国投瑞银资本、国投瑞银香港两家全资子公司，并持有QDII、RQFII、QFII、QDIE等业务资格。国投瑞银基金在投研、产品、销售及国际业务上已经积累了较强的综合实力，建立了覆盖高、中、低风险等级的较为完整的产品线，为投资者提供多样化选择，满足客户不同风险偏好的投资需求。截至2017年底，国投瑞银基金已为超过698万持有人提供投资管理服务，累计为持有人带来分红237亿元。

## 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

2017年1月，公司完成收购国投资本控股100%股权，国投资本控股作为出资人控股国投泰康信托，参股锦泰财险、国投财务公司，间接控股国投瑞银基金。公司形成业务覆盖证券、信托、基金、期货、资管、保险等多个金融领域的金融控股平台公司。

其中：境外资产 16,792,675.32（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 0.01%。

### 三、 报告期内核心竞争力分析

√适用 □ 不适用

#### （一）契合监管理念，公司优势凸显

一是，服务实体经济方面。公司下属证券、信托、基金、期货等子公司业务范围广泛，全面对接各实业企业投融资需求，产融结合，全方位服务实体经济。二是，防控金融风险方面。公司经营稳健，风险意识强，风控能力优秀。公司已建立起较完善的风险控制制度体系和风险控制组织体系，进行多层次全方位的风险管理。公司及投资企业多年来未因违法、违规行为而受到国家行政机关及行业主管部门的重大处罚、未有内控失效事件发生、未有重大诉讼。三是，深化金融改革转型方面。公司下属各业务板块均设立了转型方向和目标，从高速发展向高质量发展转变，在巩固现有业务基础上，结合自身牌照、信息、信用、布局等优势不断深化改革转型。

#### （二）各金融牌照排名行业前列，安信证券实力较强，国投泰康信托转型成效初显

公司下属的安信证券、国投泰康信托、国投瑞银基金、国投安信期货等金融牌照均具有较强的市场竞争力，行业排名靠前，发展前景广阔。其中，安信证券2017年证监会分类结果为A类A级，连续9年获得A级以上评级，报告期内利润总额行业排名第12位；2017年完成“2018-2025”战略规划，为新环境下的转型发展指明方向，80亿元增资为其持续发展注入新动力。国投泰康信托转型升级提前布局，现已取得阶段性成效，小微金融、供应链金融、房地产信托等主动管理业务蓬勃开展，主动管理业务规模和收入显著增加，股权投资业务稳健起步，财富管理渠道拓展。国投瑞银基金管理规模稳中有升，中外股东强强联合，投资业绩、资产规模、产品创新能力等均位于行业前列。

#### （三）强大的股东背景和有力的资源支持

公司控股股东国投公司是国内最大的国有投资控股公司和51家国有重要骨干企业之一，是首批央企改组国有资本投资公司试点企业；连续13年在国务院国资委年度经营业绩考核中荣获A级，是获此殊荣的8家央企之一。国投公司旗下拥有4家A股上市公司，100余家控股投资企业，2017年末总资产4,941亿元，管理资产规模超过万亿元。国投公司逐步构建起基础产业、前瞻性战略性产业、金融及服务业和国际业务四大战略业务单元。公司下属各金融企业可为国投公司其他产业等提供全方位的金融服务，与实业板块实现产融结合发展。

此外，公司主要股东中的中国证券投资者保护基金有限责任公司于2005年由国务院独资设立，归口中国证监会管理，主要负责筹集、管理和运作证券投资者保护基金；监测证券公司风险，参与证券公司风险处置工作等投资者保护工作。另一主要股东深圳市远致投资有限公司是深圳市国资委资本运作专业平台公司，以产业基金为工具，通过并购重组、市值管理和股权投资等进行资本运作。

大股东与公司可以在资源共享、风险管理、资金与项目深层合作方面给予公司有力支持。公司子公司股东泰康保险及瑞士银行拥有强大的资金实力和丰富的资产管理客户资源，未来将在客户引流、资管业务及新增金融牌照领域开展积极深入的合作。

#### （四）管理团队经验丰富，人才精干专业

公司管理团队经验丰富、精简高效。公司2017年初完成收购国投资本控股公司股权后，积极优化内部机制、完善组织架构和人员团队，做实上市金融控股平台，建设专业化的管理和投资运营团队。下属安信证券、国投泰康信托、国投瑞银基金等主要投资企业拥有各领域精干、专业、高质量的人才，整体年龄结构年轻化，富有活力和创造力。公司及下属企业在人才引进、人才培养、激励约束等方面不断建立和推进市场化机制，吸引行业骨干，形成良性考核和激励，为公司转型创新发展提供了有力的机制和人才保障。

#### （五）各子公司核心竞争力分析

##### 1. 安信证券

###### （1）广阔的销售网络

安信证券通过收购、新设、迁址等方式扩大证券业务网点规模。截至2017年12月31日，安信证券设有营业部316家、分公司45家，营业网点数量在行业排名第三。各营业网点布局合理，覆盖东、中部全部省份和部分西部省区，以“环渤海”、“长三角”、“珠三角”三大发达经济区域的省份为主。同时，安信证券紧随互联网金融发展趋势，稳步推进业务模式的转型与创新，利用互联网、大数据等技术拓展服务范围，扩大客源基础，实施精准营销。

###### （2）较强的机构投资者服务和交易能力

安信证券着力于发展机构业务，进一步完善机构客户服务与管理模式，搭建机构客户服务平台，逐步完善高效集中的“一站式”客户服务模式，更好地满足机构客户多样化需求，致力于打造国内一流的卖方研究平台。安信证券目前拥有分析师近百人，在宏观研究、策略研究、新三板、计算机、非银金融、环保等多个行业领域具有优势地位，近年来相关领域多次荣获《新财富》行业最佳分析师称号。安信证券具有较强的销售交易能力，建立了高效、稳定的机构交易平台。

### (3) 注重于中小企业客户的领先投行业务

安信证券投行业务先后为数百家境内外客户提供了IPO、再融资、并购重组、债券承销、财务顾问等专业服务，新三板业务发展迅速，形成挂牌、融资、并购、做市交易、转板等较为完善的业务链条，积累了优质的客户资源，赢得了客户的认可，在中小企业服务方面确立了竞争优势。2017年，安信证券投行业务IPO承销金额和数量分别排名行业第9位和第7位；新三板业务年度新增挂牌数量行业排名第1位，累计挂牌数量行业排名第2位。

### (4) 快速发展的新业务及海外业务

截至2017年末，安信证券通过沪深交易所开展的融资融券业务余额252亿元，市场份额达2.45%，排名行业第13位；2017年，融券卖出成交量在沪市排名第3位<sup>4</sup>，深市排名第2位<sup>5</sup>；股票质押业务稳步发展。安信证券香港全资子公司安信国际自2009年成立以来，投资银行业务、经纪业务、资产管理业务等快速发展，综合实力位于香港中资券商前列。

## 2. 国投泰康信托

### (1) 良好的股东背景与市场化的体制机制

2015年国投泰康信托作为央企混合所有制改革的试点单位，引入了泰康保险集团股份有限公司、泰康资产管理有限责任公司和悦达资本股份有限公司三家战略股东并进行增资，资本实力得到增强，确立了市场化的激励机制，引进专业、高素质的管理团队及业务骨干，充分调动员工积极性，增强企业活力，为业务转型发展打下了良好基础。

### (2) 长远的发展布局和明确的战略定位

国投泰康信托坚持“规模适当、业绩优良、风险可控、发展健康”的发展思路，紧贴市场、锐意创新、控制风险、提升品牌，打造实业投行、资产管理、财富管理三大业务板块，走市场化、专业化、特色化、国际化的发展道路，实现中高速发展和中高端转型，力争用三到五年时间建成国内精品信托公司，成为稳健卓越的资产管理机构和值得信赖的财富管理机构。

### (3) 良好的声誉与品牌资源

目前，国投泰康信托在投资者、交易对手中声誉良好，股东国投的品牌提高了其社会地位与公信力，股东泰康则提升了其品牌的专业性。独特的品牌与声誉优势，为国投泰康信托的发展提供了有利条件。国投泰康信托挖掘市场机会，投资了一系列涉及高新技术产业，有效夯实了投资基础。同时，通过参股并购基金模式，构建多层次资产管理体系，形成业务结构多元化。

## 3. 国投瑞银基金

### (1) 中外合资基金公司，布局境内外资管业务

作为中外合资基金管理公司，在中外股东的支持下，国投瑞银基金充分发挥外方股东瑞银集团(UBS)的海外优势，积极布局跨境资产管理业务。香港子公司立足香港，全面为投资者提供跨境资产管理业务服务。此外，国投瑞银基金在保持现有的股票、固定收益投资能力的基础上，积极发展资产配置(FOF)和量化投资能力，国投瑞银基金已具备资深的FOF投资团队，目前已成功发行两只FOF绝对收益类专户，成立以来净值稳步增长，业绩表现良好。

### (2) 投研能力优秀，投资业绩稳健

国投瑞银基金投研团队和投研能力优秀，截至2017年底，国投瑞银基金现有投研人员60人，基金经理及投资经理队伍36人。随着研究对投资的支持不断深入，投研之间的美好互动，投研能力逐渐成为国投瑞银基金可持续的核心竞争力，国投瑞银基金中长期总体投资业绩稳健。截至2017年底，固收类基金最近5年加权平均净值增长率53.86%，业内排名9/63。

### (3) 产品及业务创新能力行业领先

创新是国投瑞银基金的企业文化，更是成立12年来的成长缩影。2015年国投瑞银基金发行了境内第1只白银基金——国投瑞银白银基金(LOF)，并于2016年成功获得“上海市政府2015年度金融创新奖”。回顾公募基金的发展史，国投瑞银基金于2007年推出业内首只创新分级基金——瑞福基金，于2009年又发行境内首只创新分级指数基金，2010年开始发行系列行业指数基金，为投资者提供了便捷把握市场节奏和行业轮动契机的有效工具。在专户产品上，国投瑞银基金不仅率先取得基金业首个期指交易编码并成功入市，此后又首先推出以股指期货套利和商品期货套利为主的多重套利策略专户产品，为投资人转战对冲时代提供新的投资工具。国投瑞银基金突出的创新能力获得业内及社会各界的广泛肯定，屡获各项创新大奖。曾获得上海市人民政府、深圳市人民政府颁发的金融创新奖，两获中证报金牛创新奖，两获上证报金基金创新奖，荣获证券时报明星基金创新奖，还获得最具创新力基金公司奖等15项业内创新大奖。

4 按融券卖出成交金额统计。

5 按融券卖出成交股数统计。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、经营情况讨论与分析

#### (一) 市场回顾

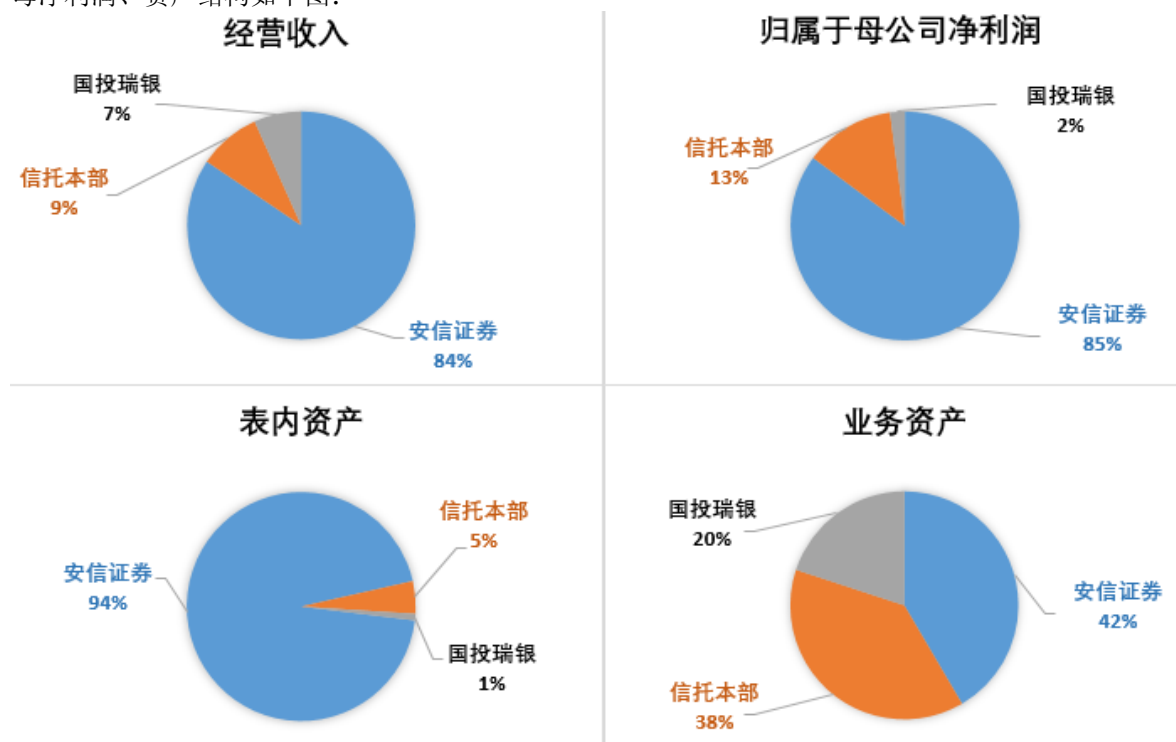
2017 年，全球经济复苏，国内经济延续了稳中有进、稳中向好的发展态势，国内生产总值 827,122 亿元，同比增长 6.9%；以供给侧结构性改革为主线，推动结构优化、动力转换和质量提升，“三去一降一补”扎实推进；创新发展持续发力，新动能继续较快增长；投资结构不断优化，货币政策稳健中性，市场流动性偏紧。

2017 年金融去杠杆不断加强，一行三会金融监管政策频出，央行资产表缩表，银监会收缩银行委外、同业等业务，打压“影子银行”；保监会规范保险公司投资业务；对信托、私募、基金子公司加强审查监管和提高风险准备金。2017 年 2 月证监会出台了再融资新规，严格定增条件，抑制过度融资、募集资金脱实向虚等现象。2017 年实施新修订的重大资产重组管理办法严格了审核标准，不允许借壳重组上市进行配套融资，并延长相关股东股份锁定期。2017 年 11 月资管新规规定了净值型管理、打破刚性兑付、消除多层嵌套和通道。2018 年 1 月股权质押新规进一步聚焦股票质押式回购交易服务实体经济的定位。2017 年一行三会行政处罚决定数量、罚没款金额、市场禁入人数再创历史新高。金融监管持续从严从紧，防范系统性风险发生。

2017 年 A 股市场整体处于震荡之中，A 股总市值 56.62 万亿元，比上年增长 11.85%；全年沪深两市成交 122.27 万亿元，同比下降 11.74%；上证综指涨幅 6.56%，深证成指涨幅 8.48%，创业板指跌幅 10.67%；市场分化凸显，白马股突飞猛进。2017 以来 A 股 IPO 常态化，全年 IPO 企业 438 家，同比增长 93%，融资规模 2,301 亿元，同比增长 56%；在 IPO 数量和募资金额均有显著增加的同时，严格控制首发企业的质量。

#### (二) 公司主要经营情况分析

2017 年，公司克服市场震荡、监管趋严、金融去杠杆、流动性偏紧等不利因素，截至报告期末，公司（合并）总资产 1,424.04 亿元，所有者权益 393.88 亿元，2017 年度实现营业总收入 103.34 亿元，同比下降 3.47%。公司 2017 年全年实现净利润 30.28 亿元，同比下降 15.30%；其中：安信证券（合并）实现净利润 22.92 亿元，同比下降 10.20%，国投泰康信托（单体）实现净利润 6.24 亿元，同比下降 8.56%，国投瑞银基金（合并）净利润 2.47 亿元，同比下降 3.66%。下属各子公司营业收入、归母净利润、资产结构如下图：



2017 年度，公司主要工作如下：

### 1. 高效完成收购整合，打造上市金控平台

2017 年初，公司高效完成收购国投资本控股 100% 股权，正式成为综合经营证券、信托、期货、基金、保险等业务的央企上市金融控股平台。为配合金控平台的战略定位和业务发展，公司积极优化内部机制、完善组织机构、调整董监事及管理团队、充实专业人员团队，做实上市金融控股平台，建设专业化的管理和投资运营模式。同时统筹兼顾，在主营业务调整、下属并表公司增加的情况下，确保公司治理规范高效，及时合规做好信息披露工作。公司在 2017 年 8 月上交所公布的沪市 1323 家上市公司 2016 年度信息披露考核中荣获最高评定 A 级。公司通过上证 e 互动、接听投资者电话、设置投资者邮箱、举办投资者集体接待日等多种方式，积极主动开展投资者关系管理，和投资者真诚沟通，宣传公司投资价值，提升品牌影响力。2017 年 12 月，公司完成更名，国投资本作为上市金控平台实至名归。

### 2. 群策群力、迎难而上，圆满完成 80 亿元定向增发

公司定增项目于 2016 年 9 月启动，2016 年 12 月向证监会提交定增申请并被受理。2017 年 4 月，定增项目获得证监会发审委审核通过。2017 年 7 月 28 日，公司收到证监会出具的《关于核准国投安信股份有限公司非公开发行股票批复》。2017 年 10 月底，公司发布定增完成公告，定增项目最终以 15.01 元/股的价格成功发行，募集资金近 80 亿元，全部用于增加全资子公司安信证券的资本金，极大地增强了安信证券的资本实力，对安信证券未来发展具有重要意义。

### 3. 协同发展再上台阶，金控平台起航发力

2017 年 6 月，公司召开协同工作会议，建立公司及下属控股、参股、受托管理金融企业的业务协同工作机制，主管领导及主要部门负责人就具体业务合作的落地开展商谈，发挥上市金控平台牌照、信息、信用、资金、资源优势，推进产融结合，融融结合，通过业务导流，实现公司收入和业绩的增长。2017 年，公司及下属企业与渤海银行、天津银行签署战略合作协议，开展业务合作。

在产融结合方面，公司及下属金融企业充分挖掘为国投集团下属实业企业提供综合金融服务的机会，截至 2017 年末，公司及下属金融企业与国投集团协同规模 171.56 亿元，实现产融协同收入 1,564.68 万元。

在融融结合方面，公司充分发挥旗下证券、信托、基金等金融子公司的业务协同，优化金融资源配置。截至 2017 年末，公司及下属金融企业的业务协同规模约 1,630 亿元，实现融融协同收入 2.09 亿元。

### 4. 内外并举，拓宽投资领域，坚持牌照获取和金融相关业务双管齐下

为增强公司发展后劲和可持续发展能力，公司积极拓展新的金融牌照及金融相关业务投资。一方面继续跟踪行业监管政策和市场机遇，采取新设或并购的方式，推进其他主流金融牌照获取工作；另一方面持续谋求对其他金融相关业务的投资机会，努力实现公司新增业务不断。此外，公司还和控股股东国投公司一起积极为雄安新区建设提供综合金融服务。子公司安信证券雄安分公司于 2017 年 9 月完成工商注册，是首家落户雄安新区的证券公司分支机构和首批获准落户雄安新区的 48 家企业之一。

## （三）各子公司主要经营情况分析

### 1. 安信证券

#### （1）证券市场回顾

2017 年，A 股市场整体仍处震荡之中，成交量小幅下降。根据万得资讯数据，截至 2017 年 12 月末，上证综指收于 3307.17 点，较 2016 年末上涨 6.56%。全年累计股基交易 122.27 万亿元，同比下降 11.74%，日均成交 5,011 亿元。市场股权融资 1.72 万亿元，同比下降 12.75%；债券发行 40.81 万亿元，同比增长 12.33%；截至 2017 年末，全国中小企业股份转让系统挂牌合计 11,630 家，当年新增 1,467 家；完成 2,725 次定增，金额 1,336 亿元。2017 年末两融余额 10,262.64 亿元，较上年末上升 9.26%。

根据中国证券业协会数据（母公司口径，未经审计），证券行业 131 家券商实现营业收入 3,113 亿元，较 2016 年同期下降 5.08%，实现净利润 1,130 亿元，较 2016 年同期下降 8.47%。

2015-2017 年证券行业整体业绩情况表 （单位：亿元）

指标	2017 年	同比	2016 年	同比	2015 年
营业收入	3,113	-5.08%	3,280	-42.97%	5,752
总资产	61,420	6.00%	57,942	-9.81%	64,200
净资产	18,491	12.50%	16,436	13.10%	14,500
净资本	15,769	7.14%	14,718	17.60%	12,500
净利润	1,130	-8.47%	1,234	-49.57%	2,448



## (2) 安信证券主要经营情况

报告期末，安信证券（合并口径）总资产 1,273.24 亿元，同比增加 3.86%；净资产 306.92 亿元，同比增加 42.22%，资产负债率 66.77%；归属于母公司股东的净资产 306.52 亿元，同比增加 42.44%。2017 年，安信证券（合并口径）营业总收入 88.16 亿元，同比下降 5.43%；利润总额 30.05 亿元，同比下降 12.16%；净利润 22.92 亿元，同比下降 10.20%。

营业总收入、净利润等主要经营指标同比出现一定幅度的下降主要原因是经纪业务收入、投行业务收入同比下降所致；但同时，营业收入、利润总额、净利润等核心财务指标的行业排名基本保持稳定，加权净资产收益率位列上市券商前列，领先于行业平均水平；资产管理业务排名提升，新三板业务继续稳居行业前列，投行业务主要指标保持行业前十。

2017 年，安信证券完成了 2018-2025 年发展战略规划，明确了发展愿景和未来八年的发展框架。2017 年 11 月，安信证券完成增资，净资产和净资本规模提升，行业排名分别是第 17 位和 14 位，资本实力进一步增强。

①经纪业务：报告期内，安信证券经纪业务实现营业总收入 37.04 亿元，根据万得资讯统计，通过沪深交易所代理股票、基金成交额 59,245.40 亿元，市场份额 2.42%，排名第 11 位；通过香港交易所代理股票、基金成交额 388.85 亿元，同比增长 52.99%。2017 年安信证券持续开展互联网服务平台建设，7\*24 小时移动互联网“抢单服务”平台（“问问小安”）荣获第二届云鹰奖“最高成就奖”；加大互联网渠道引流，深化传统渠道合作关系；持续新设网点、优化布局，推动经营转型，培育轻型营业部快速成长；加强投顾服务体系建设，拓展机构业务，发展衍生品业务。

②资产管理业务：截至 2017 年末，安信证券管理资产规模 3,682.06 亿元，同比增长 10%，排名行业第 10 位；其中主动管理规模 805.6 亿元，增幅 39%，资产管理业务实现营业总收入 3.54 亿元，净收入行业排名第 19 名<sup>6</sup>，较上年提升 4 位。2017 年，安信证券资产管理业务不断加大产品研发力度，进一步丰富产品类型、创设差异化竞争产品、优化现有存量产品等措施；稳步提高市场开拓水平，合作客户范围覆盖银行、央企财务公司、信托公司及私募基金等 30 余家机构客户；积极提升主动管理水平，所管理的“安信理财 1 号”、“安信天利宝”、“安信理财 3 号”均荣获 2016 年度券商集合资管计划“金牛奖”，在上海证券报等机构主办的第九届中国最佳私募基金颁奖典礼中，独家荣获“券商资管固定收益策略 2012-2016 年度五年期最佳奖”。

③自营业务：报告期内，安信证券自营业务实现营业总收入 2.82 亿元，同比增长 55.26%。固定收益投资方面，通过多资产、多策略的投资模式获取多元化投资收益。衍生品交易方面，从单一的投机套利交易扩展到具有一定敞口把握能力的量化交易。权益投资方面，抓住结构性牛市的投资机遇，积极开展行业和个股基本面的研究，通过较强的投资配置能力，取得较好收益。

④投资银行业务：报告期内，安信证券投资银行业务实现营业总收入 13.65 亿元。2017 年安信证券继续巩固股权融资的优势地位，完成 A 股股票主承销项目 27 个（17 个 IPO、7 个再融资、3 个可转债），主承销金额合计 285.05 亿元；IPO 承销金额和数量分别排名行业第 9 位和第 7 位；完成 H 股股权融资项目 1 个，股权融资金额 3.20 亿元。尽管新三板业务行业扩容速度放缓，安信证券仍然保持行业领先地位，2017 年新增挂牌 123 家，行业排名第 1 位；累计挂牌 609 家，行业排名第 2 位。2017 年，安信证券调整了债券业务发展战略和考核机制，并引进了债券销售队伍，目前已储备一定数量的优质项目，力争未来 2-3 年内有所突破。2017 年获得《新财富》“最佳 IPO 项目”、“新三板（挂牌）最佳投行”、“最佳股权承销投行”和“最佳公司债券项目”四项大奖。

⑤融资融券业务：报告期内，安信证券融资融券业务保持较好增长，营业总收入 21.36 亿元，同比增长 14.26%。截至 2017 年末，安信证券通过沪深交易所开展的融资融券业务余额 251.74 亿元，较上年末增长 9.39%，市场份额 2.45%，行业排名第 13 位。股票质押业务持续稳步开展，截至 2017 年末，自有资金出资的股票质押业务余额 91.4 亿元，同比增长 178.10%。安信证券向上交所申请行权融资业务获批，融资业务种类进一步丰富。

⑥期货业务：报告期内，期货市场累计成交量 30.76 亿手（单边），同比下降 25.66%；累计成交金额 187.90 万亿元（单边），同比下降 3.95%，行业同质化竞争的加剧，佣金率持续下滑，股指期货交易受限。国投安信期货坚持立足产业客户、服务实体经济，充分发挥商品客户开发、服务及交割优势，业绩稳步提升。截止 2017 年底，国投安信期货各项主要指标进入行业前 8 位。期末客户权益 103.39 亿元，行业排名第 8 位；成交量 1.07 亿手（单边），市场份额 3.48%，行业排名第 3 位；成交额 5.97 万亿元（单边），市场份额 3.18%，行业排名第 4 位；日均持仓 99.32 万手，市场份额 3.41%，行业排名第 6 位。

## 2. 国投泰康信托

6 按照证券行业惯例，以净收入口径列示行业排名。

### (1) 信托市场回顾

2017 年,信托行业顺应监管要求,紧密支持实体经济,保持稳健增长势头,转型创新进一步深入,筑牢风险防范体系,在新时代下呈现出新的发展格局。

一是行业增长基础更加牢固,发展效益水平不断提升。2017 年信托行业维持平稳较快增长,管理资产的内部结构持续优化,资本实力不断增强,经营收入和利润总额均有增长,信托业务收入和投资收益对行业收入贡献不断提高,信托业为投资者创造的收益也维持在较高水平。

二是转型创新能力持续提高。近年来,信托行业在资产管理、财富管理、受托服务等方面的创新探索更加深入,专业能力不断提升。但新的布局短期内尚未形成持续化、规模化的收入。未来随着转型业务的不断成熟,以及资管行业统一监管系列政策的持续落地,信托业管理资产的质量和效益将会进一步提高。

三是监管环境趋严,力度加强。强调金融去杠杆,破除刚性兑付;限制多层嵌套和通道业务;统一监管标准,消除监管套利等多项监管政策,短期内将使信托行业面临通道业务规模下降、机构资金受到限制、部分传统业务模式调整等挑战,长期来看有助于引导行业提高主动管理能力,发挥信托金融工具优势,实现健康、稳健发展。

### (2) 国投泰康信托主要经营情况

截至报告期末,国投泰康信托(单体)实现管理信托规模 3,628 亿元,同比增长 37.3%;经营收入 10.1 亿元,同比下降 2.9%;利润总额 8.13 亿元,同比下降 3.3%;净利润 6.24 亿元,同比下降 8.56%。主要业务情况如下:

#### ①信托业务规模及收入大幅增长,主动管理能力持续提升

2017 年国投泰康信托回归业务本源,加大信托业务开拓力度,信托业务规模和收入增长显著,业务转型取得阶段性成效。截至 2017 年末,国投泰康信托管理信托资产规模 3,628 亿元,其中主动管理的信托规模 513 亿元,同比增长 4.1 倍;集合资金信托规模达 1,143 亿元,同比增长 2.8 倍,主动管理能力持续大幅提升。2017 年实现信托业务收入 7.4 亿元,同比增长 47.29%,信托业务收入比重达到了 73.24%。房地产信托业务规模持续扩大;小微金融业务增长迅速,与优质交易对手合作更为紧密,加大与个人消费场景相结合的新业务布局力度。现金管理型产品规模稳健增长,在为投资者提供安全、便捷投资产品的同时,有力地支持了主动管理业务发展。

#### ②主动把握行业发展方向,积极培育未来业务增长点

2017 年,国投泰康信托成立家族信托业务部,开展家族信托、保险金信托业务及私人家族办公室业务,初步为高净值客户实现账户管理;成立组合管理部,开展 FOF 等组合投资业务,满足客户资产配置需求;供应链金融业务进一步聚焦建筑、医疗等行业的产业融资需求;资产证券化业务持续落地,私募 ABS 业务进一步发展,ABN 业务取得突破;创新慈善信托模式,成立了国内第一单股权慈善信托,进一步巩固了公司在慈善信托领域的领先地位。

#### ③开拓固有投资领域,助力信托双效合一

国投泰康信托不断优化固有业务资产配置,加强股权管理,同时积极支持信托业务发展,实现了投资管理和信托支持双效合一;通过提升投资管理能力,完善投资策略,综合运用各种管理手段,为信托业务发展提供流动性支持,助力固有业务和信托业务协同发展;同时不断规范投后管理,进一步加强投资子公司日常监管和公司治理建设。

#### ④改革架构拓展渠道,财富管理规模翻番

在市场资金较为紧张的不利环境下,国投泰康信托优化改革财富管理组织架构,有效地激发了团队活力;不断深化机构客户的开发和维护,持续加强与各类金融机构的联系,举办了首届春季机构投资者专业论坛,取得了良好效果;适时调整营销策略,建立多家银行、券商和其他机构的销售渠道;2017 年全年实现销售金额 560 亿元,是 2016 年的 2.86 倍。

#### ⑤提升实力扩大影响,研发品牌行业领先

2017 年,国投泰康信托被信托业协会聘为 3 家特约研究员单位之一,并成为首家代表监管发布信托业季度评析的公司,体现了行业领先地位;国投泰康信托还持续发布《慈善信托研究报告》,编写中慈联《慈善信托年度白皮书》,巩固了慈善信托研究的行业优势;牵头开展行业协会重点课题研究,持续参加行业发展报告、社会责任报告和行业培训教材的编写,行业影响进一步扩大。

## 3. 国投瑞银基金

### (1) 市场回顾

2017 年的大类资产表现与宏观经济表现契合:股票资产表现最为亮眼,债市风波不断,大宗商品跌宕起伏、波动高企,房地产受制于严厉的限购政策价格见顶,海外资产很好地起到了增强回报、分散风险的作用。随着我国经济结构的转型,宏观经济陡升缓降、高波动的时代已经过去,决定了资产

价格波动率的系统性降低也将是一个长期趋势。大资管新规、超期末募新规、适当性新规、公募基金流动性新规等监管政策深刻影响着基金业的经营环境。

2017 年，公募基金业迎来第 19 年，整体在监管下稳健发展，业绩表现优秀，各类型基金均取得正收益，股票基金、混合基金、QDII 基金平均涨幅分别为 13.84%、11.02%和 16.47%，较个股平均水平有较大超额收益。根据中国基金业协会公布的数据，截至 2017 年底，我国境内共有基金管理公司 113 家，其中中外合资公司 45 家，内资公司 68 家；取得公募基金管理资格的证券公司或证券公司资管子公司共 12 家，保险资管公司 2 家。以上机构管理的公募基金资产规模合计 11.60 万亿元，较 2016 年底增长 26.64%。其中，货币基金规模增长迅猛，年增长 2.45 万亿元增幅达 57.23%，成为公募基金规模增长的主力军。

2016-2017 年境内公募基金市场数据<sup>7</sup>

基金行业数据		基金只数		规模（亿元）		规模同比变动幅度
		2017 年末	2016 年末	2017 年末	2016 年末	
封闭式基金		480	303	6097.99	6340.11	-3.82%
开放式基金	股票基金	791	661	7602.40	7059.02	7.70%
	混合基金	2096	1707	19378.46	20090.29	-3.54%
	货币基金	348	286	67357.02	42840.57	57.23%
	债券基金	989	789	14647.40	14239.1	2.87%
	QDII 基金	137	121	913.59	1023.96	-10.78%
合计		4841	3867	115996.86	91593.05	26.64%

## (2) 国投瑞银基金主要经营情况

截至报告期末，国投瑞银基金管理公募基金 68 只，规模达到 1000 亿元，管理各类资产规模合计超过 1880 亿元（含公募、专户、香港子公司、专户子公司），实现（合并）经营收入 8.22 亿元，同比下降 8.1%；利润总额 3.22 亿元，同比下降 4.89%，净利润 2.47 亿元，同比下降 3.66%。

国投瑞银基金已经形成了稳中求进的投资风格，有着严谨的风险控制体系，覆盖更广的渠道建设，机构销售业务发展迅速，产品设计能力强，开拓期货、衍生产品等新业务的能力逐步增强，专户业务发展迅速，加上个性化的客服，创新型的营销模式等，国投瑞银基金已具备了较强的可持续发展能力，朝着全面资产管理公司的目标稳步前进。

2017 年，在业务创新方面，国投瑞银基金按照现有优势、配置工具、量化策略、另类资产和交易机会等 5 个战略方向开发并布局产品线，明确权益、量化和绝对收益理念产品为未来关键领域。全面发力专户业务，专户产品涵盖灵活配置型、稳健增利型等常规产品，还包括分级、期指套利、商品期货、QDII 等创新品种。此外，中港基金互认已经落地，国投瑞银基金及香港子公司积极发展基金南下等相关业务。

2017 年，国投瑞银基金共获得 13 项业内权威大奖，成功收获两项“金牛奖”、5 项“金基金奖”、3 项“英华奖”、3 项“明星基金奖”。因境外投资业绩优秀，国投瑞银基金第三次揽获“金基金·海外投资回报基金公司奖”。

## 二、报告期内主要经营情况

详见本节“一、经营情况讨论与分析”。

### (一) 主营业务分析

#### 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币

种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
一、营业总收入	10,333,855,982.63	10,705,454,256.55	-3.47

<sup>7</sup> 数据来源：中国基金业协会

其中：营业收入	704,734,401.58	525,146,425.44	34.20
利息收入	3,472,694,047.48	3,291,556,281.03	5.50
手续费及佣金收入	6,156,427,533.57	6,888,751,550.08	-10.63
二、营业总成本	8,319,348,457.21	8,119,304,582.71	2.46
其中：营业成本	654,569,161.05	462,676,786.88	41.47
利息支出	2,114,917,177.62	2,255,625,227.08	-6.24
手续费及佣金支出	671,599,708.99	740,731,928.83	-9.33
业务及管理费	4,253,313,102.02	4,210,508,612.10	1.02
销售费用	-	-	-
管理费用	23,979,449.29	26,519,876.96	-9.58
财务费用	223,791,039.74	-1,423,333.33	不适用
三、经营活动产生的现金流量净额	-13,235,201,921.38	-2,239,850,591.83	-490.90
四、投资活动产生的现金流量净额	-6,773,278,311.81	-1,093,517,969.40	-519.40
五、筹资活动产生的现金流量净额	8,585,590,488.63	-9,988,669,601.83	不适用
六、研发支出	-	-	-

## 1. 收入和成本分析

√适用 □ 不适用

营业总收入变动原因说明：受证券市场行情波动、监管政策趋严等因素影响，金融行业整体发展趋势放缓，营业总收入较去年同期呈现小幅度下滑。

营业总成本变动原因说明：随着业务覆盖地区的扩张，安信证券分支机构不断增加，相关运营成本相应增加；随着国投泰康信托业务转型及扩张，营业成本随之有所上升。

营业收入变动原因说明：主要为期货子公司大宗商品现货贸易收入的增加。

利息收入变动原因说明：主要为子公司股票质押回购业务利息收入的增加。

手续费及佣金收入变动原因说明：受市场行情波动及严监管形势影响，子公司经纪业务、投行业务较去年同期呈现小幅度减少。

营业成本变动原因说明：主要为期货子公司营业收入增加所带来的营业成本的相应增长。

利息支出变动原因说明：主要为子公司偿还到期次级债所产生的相关利息支出的减少。

手续费及佣金支出变动原因说明：主要为手续费及佣金收入下降所带来的相应手续费及佣金支出的减少。

### (1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
证券行业	8,815,808,698.92	3,362,948,185.47	61.85	-5.43	-2.27	减少 1.95 个百分点
信托行业	752,994,519.82	257,068,421.31	65.86	44.99	12.20	增加 9.97

基金行业	755,807,273.15	507,501,978.04	32.85	-12.97	-13.72	个百分点 减少0.58 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比 上年增减 (%)	营业成 本比上 年增减 (%)	毛利率 比上年 增减 (%)
经纪业务	3,704,035,579.52	709,773,448.34	80.84	-16.14	-12.64	减少0.94 个百分点
资产管理业务	1,823,293,347.08	671,863,636.45	63.15	4.81	-11.76	增加6.92 个百分点
自营业务	313,057,616.38	827,923,407.89	-164.46	59.99	-5.81	增加 184.77个 百分点
投资银行业务	1,365,319,655.22	31,772,296.42	97.67	-15.62	28.69	减少0.81 个百分点
融资融券业务	2,136,495,416.57	1,198,662,827.63	43.90	14.26	-9.8	增加 51.72个 百分点
其他	982,408,877.12	687,522,968.09	30.02	-4.86	52.17	减少 26.23个 百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比 上年增减 (%)	营业成 本比上 年增减 (%)	毛利率 比上年 增减 (%)
广东	6,636,406,588.44	2,372,749,530.44	64.25	-8.31	-9.82	增加0.94 个百分点
上海	1,335,416,204.23	711,306,420.03	46.74	73.26	35.39	增加 46.79个 百分点
北京	131,372,309.89	39,560,443.82	69.89	-71.75	-33.51	减少 19.86个 百分点
香港	215,839,999.38	88,938,078.34	58.79	3.25	55.19	减少 19.00个 百分点
其他	2,005,575,389.95	914,964,112.19	54.38	-1.05	-7.12	增加2.98 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

适用 不适用

1. 安信证券经纪业务、受托资产管理业务、自营业务、投资银行业务、融资融券业务说明请见本报告第四节 经营情况讨论与分析（三）各子公司主要经营情况分析中关于安信证券的经营与分析。

2. 信托业务说明请见本报告第四节经营情况讨论与分析（三）各子公司主要经营情况分析中关于国投泰康信托的经营与分析。

3. 基金业务说明请见本报告第四节 经营情况讨论与分析（三）各子公司主要经营情况分析中关于国投瑞银基金的经营与分析。

4. 其他：2017 年度，安信证券综合托管新增规模 13.68 元，存量规模 65.05 亿元；PB 交易系统在线运营产品 218 只，资产规模 166.95 亿元；国投安信期货运营服务业务规模 16.59 亿元。

**(2). 产销量情况分析表**

□ 适用 √ 不适用

**(3). 成本分析表**

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
经纪业务	营业成本、利息支出、手续费及佣金支出	709,773,448.34	17.20	812,464,816.80	23.61	-12.64	无
资产管理业务	同上	671,863,636.45	16.28	13,844,544.03	0.40	4,752.91	无
自营业务	同上	827,923,407.89	20.06	809,330,838.16	23.52	2.30	无
投资银行业务	同上	31,772,296.42	0.77	24,688,886.96	0.72	28.69	无
融资融券业务	同上	1,198,662,827.63	29.04	1,328,909,983.74	38.62	-9.80	无
其他	同上	687,522,968.09	16.66	451,826,762.23	13.13	52.17	无

成本分析其他情况说明

□ 适用 √ 不适用

**(4). 主要销售客户及主要供应商情况**

□ 适用 √ 不适用

**2. 费用**

√ 适用 □ 不适用

业务及管理费变动原因说明：主要为子公司设立分支机构产生的运营成本增加。

财务费用变动原因说明：主要为公司支付收购国投资本控股并购贷款的利息。

**3. 研发投入****研发投入情况表**

□ 适用 √ 不适用

**情况说明**

□ 适用 √ 不适用

**4. 现金流**

√ 适用 □ 不适用

经营活动产生现金流量净额变动原因说明：主要为子公司代理买卖证券支付现金净额的减少及回购业务资金流入净额的增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要为公司现金收购国投资本控股所支付的收购款产生的投资活动现金流出的增加。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要为本年公司非公开发行股票取得增资款产生的筹资活动现金流入的增加。

## (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□ 适用 √ 不适用

## (三) 资产、负债情况分析

√ 适用 □ 不适用

## 1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	35,077,756,988.64	24.63	44,931,990,874.73	32.61	-21.93	客户货币资金减少
结算备付金	10,791,935,699.46	7.58	13,779,948,441.29	10.00	-21.68	客户结算备付金减少
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	29,300,546,700.07	20.58	21,853,107,628.79	15.86	34.08	债券投资规模增加
衍生金融资产	46,199,641.77	0.03	23,608.33	0.01	195,592.12	权益类衍生金融资产增加
存出保证金	1,881,423,482.19	1.32	1,606,707,993.66	1.17	17.10	转融通担保资金增加
应收利息	1,362,246,354.29	0.96	1,130,868,541.45	0.82	20.46	应收债券利息及存放同业利息增加
其他应收款	2,169,059,967.33	1.52	1,093,002,171.78	0.79	98.45	清算待交收款项增加
买入返售金融资产	12,028,602,058.21	8.45	5,995,072,745.99	4.35	100.64	主要为股票质押式回购交易增加
存货	195,020,762.33	0.14	98,902,708.39	0.07	97.18	商品现货交易存货增加
长期股权投资	1,911,585,790.63	1.34	1,632,965,642.36	1.19	17.06	对联营企业投资增加
固定资产	292,647,254.04	0.21	217,183,845.99	0.16	34.75	机器设备购置增加
在建工程	243,302,303.25	0.17	151,224,193.05	0.11	60.89	安信金融大厦项目投资增加
递延所得税资产	452,766,390.09	0.32	619,513,527.31	0.45	-26.92	可供出售金融资产公允价值变动产生的递延所得税资产减少。
短期借款	1,858,164,918.95	1.30	278,131,908.00	0.20	568.09	流动资金借款增加
拆入资金	6,100,000,000.00	4.28	7,100,000,000.00	5.15	-14.08	同业拆入资金减少
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	200,249,600.00	0.14	1,636,958,541.31	1.19	-87.77	卖出的借入债券减少。
卖出回购金融资产款	17,701,578,160.60	12.43	7,761,418,852.86	5.63	128.07	债券回购及收益权回购余额的增加
应付利息	613,320,418.54	0.43	859,324,285.06	0.62	-28.63	应付债券利息减少

应付短期融资款	2,643,510,000.00	1.86	18,700,000.00	0.01	14,036.42	应付收益凭证增加
代理买卖证券款	34,951,179,520.98	24.54	43,046,483,180.32	31.24	-18.81	经纪客户交易结算资金减少
一年内到期的非流动负债	5,802,305,216.33	4.07	162,589,726.03	0.12	3,468.68	一年内到期债券的增加
长期借款	5,564,904,420.00	3.91	-	-	-	收购国投资本产生的并购贷款增加
应付债券	12,799,739,347.22	8.99	24,283,042,005.39	17.62	-47.29	偿还部分债券及调整部分债券至一年内到期非流动负债

## 2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用  不适用

所有权或使用权受到限制的资产情况，详见本报告“第十一节 财务报告 七、合并财务报表项目注释 92、所有权或使用权受到限制的资产”的相关内容。

## 3. 其他说明

适用  不适用

### (四) 行业经营性信息分析

适用  不适用



## (五) 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

##### ①国投资本现金收购国投资本控股公司

2017 年 1 月，公司完成现金收购国投资本控股 100% 股权，国投资本控股公司控股国投泰康信托，参股锦泰财险、国投财务公司，间接控股国投瑞银基金。公司形成业务覆盖证券、信托、基金、期货、资管、保险等多个金融领域的金融控股公司。

##### ②国投资本增资子公司安信证券

国投资本 2016 年 9 月 30 日召开的第七届董事会第三次会议、2016 年 12 月 5 日召开的 2016 年第三次临时股东大会审议通过非公开发行股票方案，募集资金扣除相关费用后全部用于向安信证券增资。公司于 2017 年 10 月 31 日发布公告，本次非公开发行募集资金净额人民币 7,895,911,974.10 元全部用于补充安信证券资本金。

2017 年 11 月，安信证券完成增资扩股的工商变更手续，并收到深圳证监局关于该事项的备案回执。本次增资扩股完成后，安信证券的注册资本由 3,525,134,979 元增至 7,000,000,000 元，仍为本公司全资子公司。

##### ③安信证券增资安信基金

安信证券于 2017 年 3 月 29 日召开第四届第九次董事会决议，审议通过《关于对安信基金管理有限责任公司增资的议案》，同意对安信基金增资不超过 1 亿元人民币。

报告期内，安信证券向安信基金增资 7218.75 万元，增资完成后在安信基金的持股比例由 33% 上升至 33.95%。安信基金已于 2017 年 10 月完成增资的工商变更登记手续。

##### ④国投泰康信托参股上海创丰投资管理股份有限公司

2017 年 9 月，国投泰康信托以自有资金 8,100 万元认购福州汇富阖盈投资合伙企业（有限合伙）之有限合伙份额。合伙企业的资金定向投资于上海创丰投资管理股份有限公司的股权，国投泰康信托间接持有上海创丰投资管理股份有限公司 10.97% 的股权。

#### (2) 重大的非股权投资

适用  不适用

单位：万元 币种：人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
安信金融大厦在建工程项目	118,751.43	28%	10,059.01	23,253.33	/

#### (3) 以公允价值计量的金融资产

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	21,853,107,628.79	29,300,546,700.07	7,447,439,071.28	1,042,391,939.15
可供出售金融资产	15,258,341,946.30	14,787,087,564.84	-471,254,381.46	1,080,662,064.83
衍生金融资产	23,608.33	46,199,641.77	46,176,033.44	-69,967,832.81
衍生金融负债	612,599.43		-612,599.43	
合计	37,112,085,782.85	44,133,833,906.68	7,021,748,123.83	2,053,086,171.17

## （六） 重大资产和股权出售

适用  不适用

公司全资子公司安信证券挂牌转让前海股权交易中心（深圳）有限公司 8.4933% 股权。安信证券于 2016 年 2 月 3 日、2016 年 2 月 19 日分别召开第三届董事会第三十二次会议、2016 年第一次临时股东大会，审议通过了关于转让所持有的前海股权交易中心（深圳）有限公司 8.4933% 股权的议案。

报告期内，本次转让股权在上海联合产权交易所公开挂牌，挂牌至 2017 年 1 月 18 日，挂牌期满后，共征得一家意向受让方“深圳海润八号投资合伙企业（有限合伙）”（简称“深圳海润”）。2017 年 2 月 20 日，安信证券与深圳海润签署了本次股权转让的《上海市产权交易合同》，转让价格为 2.20 亿元。2017 年 3 月 13 日，安信证券收到上述转让价款及其利息合计 220,042,777.78 元。

## （七） 主要控股参股公司分析

适用  不适用

1. 报告期内，公司全资持有安信证券股份有限公司，安信证券主要从事证券类业务。截至报告期末，安信证券注册资本 70 亿元，合并总资产 1,273.24 亿元，合并净资产 306.92 亿元，归属于母公司股东的净资产 306.52 亿元。报告期内，安信证券合并营业总收入 88.16 亿元，合并利润总额 30.05 亿元，合并净利润 22.92 亿元，归属于母公司所有者的净利润 22.94 亿元。

2. 报告期内，公司全资持有国投资本控股有限公司，国投资本控股主要从事对外投资、资产管理、接受委托对企业进行管理等业务，国投资本控股公司控股国投泰康信托、国投瑞银基金，参股锦泰财险、国投财务公司。截至报告期末，国投资本控股合并资产总额 107.26 亿元，归属于母公司所有者权益 52.10 亿元，报告期内实现营业总收入 15.18 亿元，实现归属于母公司所有者的净利润 5.26 亿元。

## （八） 公司控制的结构化主体情况

适用  不适用

对于纳入合并范围的重要结构化主体，控制的判断依据为：管理层需要就是否有能力运用对被投资方的权利影响其回报金额从而实现对其控制作出重大判断，以确认对其持有的结构化主体的控制权。确定公司为代理人或委托人的依据为：根据新修订的《合并财务报表》准则，拥有决策权的投资方在判断是否控制被投资方时，需要考虑其决策行为是以主要责任人（即，实际决策人）的身份进行还是以代理人的身份进行。

截至 2017 年 12 月 31 日，子公司安信证券合并结构化主体 16 个，主要为资产管理计划，合并范围结构化主体总资产共计 100.48 亿元。子公司国投资本控股有限公司合并 8 个结构化主体，主要为集合资产管理计划，合并范围结构化主体总资产共计 11.86 亿元。

## 三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

### （一） 行业格局和趋势

适用  不适用

党的十九大和中央经济工作会议为 2018 年金融发展定下了总基调，会议强调：要以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，坚持稳中求进工作总基调，坚持新发展理念，紧扣我国社会主要矛盾变化，按照高质量发展的要求，统筹推进“五位一体”总体布局和协调推进“四个全面”战略布局，坚持深化供给侧结构性改革，统筹推进稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险各项工作，坚决打好防范化解重大风险、精准脱贫、污染防治三大攻坚战，促进经济社会持续健康发展。从宏观形势来看，2018 年货币政策仍将偏紧，经济由高速增长阶段转向高质量发展阶段。金融监管仍将不断深入推进，严监管与防风险仍将成为 2018 年金融领域的主题。

证券行业方面，随着金融混业经营趋势的加速、创新政策的推动、资本中介业务的兴起、跨界竞争的加剧，资本实力、创新能力、风险管理水平、体制机制等因素对证券公司的影响、制约或促进作用越来越大，证券公司的核心竞争力将由牌照、网点和规模优势向资本、体制机制、人才、专业化优势、风险管理能力等方面转变，证券公司经营的差异化和特色化将进一步体现，强弱差距拉大。来自银行、保险、信托、第三方资产管理机构、外资金融机构及大型互联网企业的外部行业竞争正在加剧。这一格局将成为未来几年证券行业竞争的主基调。

信托行业方面，严监管环境短期内将使信托公司面临着通道业务规模下降、机构资金受到限制、部分传统业务模式调整等挑战。信托公司必须提高资产把握能力、产品设计能力、运营管理能力 and 财

富管理能力，以适应新时代的监管要求。从中长期来看，信托行业具有广阔发展空间。房地产行业对经济增长和财政收入的作用依然明显，传统融资仍有需求，股权、并购等新型地产业务机会显著增加；消费升级符合人民美好生活需要，消费金融业务前景广阔；地方政府融资得到规范，通过发行债券、银行贷款等融资渠道进一步受限，信托融资存在新的发展机会；各类金融资产和企业资产盘活需求巨大，资产证券化业务将持续发展；绿色环保、智能科技、先进装备制造等新兴产业迎来发展机会，为股权投资带来新机遇；社会财富的增长带来更多财富管理需求，全权委托、家族信托、组合投资等业务亟需进一步发展；精准脱贫是中央经济工作会议提出的重要攻坚战，慈善信托有望发挥更大作用。

基金行业方面，2018 年宏观经济运行环境的新特点，将深刻影响股票与债券市场趋势，对基金公司投资管理带来了新的机遇和挑战。从宏观角度，全球经济复苏仍在进行时，发达经济体和新兴市场危机后首次实现同步复苏，全球经济增长的标准差也达到数十年来最低。国内在三驾马车的框架下，投资拖累、出口和消费支撑，经济在调整期有较大概率展现出超稳定特征，将为监管政策、改革措施和我们的投资打开时间窗口。资本市场的长期趋势是从空洞的概念炒作到真实的业绩成长，伴随着机构化趋势和专业化资产管理，以及分享经济市场化与国际化进程的中国资本市场长期增长，公募基金行业仍有广阔的发展前景。

## （二） 公司发展战略

v适用 □ 不适用

公司发展目标是打造国内一流和最具竞争力的央企上市综合金融服务平台。公司将努力提升平台投资与管控能力、激发金融企业活力、优化金融资源配置；进一步丰富金融牌照，积极拓展新的金融及相关业务投资。

### 1. 安信证券

安信证券 2018-2025 年战略规划确立其长期发展愿景是：成为一家以“中大型企业全能投行、中端富裕客户 O2O 财富管理、中大型机构客户服务”为特色的一流券商。为了达到这一目标，未来八年，安信证券将通过三轮驱动，打造六大平台，跻身行业一流。

三轮驱动主要是：巩固传统优势，提升业务协同，为中大型企业提供综合金融服务，打造交易型全能投行；优化客户结构，获取和深耕中端富裕客户，加快推进经纪业务向 O2O 财富管理转型；通过提升专业投研能力，积极服务于公募基金、保险机构、私募客户等中大型客户，加快拓展机构业务。

六大平台主要是：资管平台定位于服务内外部客户的产品平台和资产证券化平台，为客户提供资管产品和服务；融资平台定位于服务财富管理和全能投行客户的业务平台，满足服务企业、零售和机构客户融资需求，推动信用业务发展；投资平台聚焦自营投资与直投，致力于提升多元投资能力；海外平台打通境内外联动协同，服务于客户走出去和集团国际化，重点发展以香港为中心的跨境并购和境外承销能力，与投资平台、资管平台形成业务协同；研究平台定位于服务内外部客户的投研平台，为整体配置、高净值客户财富管理和企业客户资产配置提供建议和支持；数字化平台定位于服务于业务部门和中后台的支撑平台，以金融科技和大数据为手段推动安信证券业务升级，驱动中后台管理效率提升。

### 2. 国投泰康信托

国投泰康信托将依托股东优势资源，坚持“规模适当、业绩优良、风险可控、发展健康”的发展思路，紧贴市场、锐意创新、控制风险、提升品牌，打造实业投行、资产管理、财富管理三大业务板块，走市场化、专业化、特色化、国际化的发展道路，实现中高速发展和中高端转型，力争用三到五年时间建成国内精品信托公司，成为稳健卓越的资产管理机构和值得信赖的财富管理机构。

### 3. 国投瑞银基金

国投瑞银基金战略目标是打造成为品牌认知、投资业绩、资产规模、产品创新及诚信声誉均达一流的资产管理公司。

## （三） 经营计划

v适用 □ 不适用

2018 年，公司将按照“稳增长、促转型、强主业、强党建、增效益”的工作思路，力争成为业绩优良、持续成长、管理规范金融控股公司。

一是不断提升现有证券、信托、期货、基金等金融业务能力，引导和推动下属金融企业牢牢坚持服务实体经济的根本方向，增强金融服务实体经济能力。打造精品企业，提升行业排名和盈利水平，努力提高公司业绩和市场价值。

二是加强协同发展,积极运用强大的股东背景及多元化金融牌照资源,不断进行产融、融融结合,促进投资企业之间在客户引流、渠道共享、产品共同开发、人员信息相互交流等方面的协同力度,并通过金融牌照的功能集成形成组织和业务优势。

三是积极拓展新的金融及金融相关业务投资,进一步丰富金融牌照,增强公司发展后劲和可持续发展能力,努力实现公司新增业务不断。

四是持续强化风险管控,坚守风险底线,完善风控体系,加强监测预警与事前、事中、事后系统管理,尽最大努力争取最大限度避免发生重大损失等不良事件。

五是努力提高资本运作能力和水平,依托资本市场进一步做强做优做大。

六是全面加强党建工作,积极履行社会责任,维护公司良好的市场形象,不断提升公司品牌影响力。

### 1. 安信证券

落实战略举措,进一步拓展业务深度与广度。主要包括:(1)零售业务:线上线下布局,获取中型新增客户,培育、深耕现有客户。引进高价值产品,打造安信产品平台和品牌。建设高水平的投顾及客服团队,打造开放式的投顾平台。梳理客户管理系统及用户数据体系,搭建客户研究和精准营销体系。积极提升营业部在本地市场的份额和排名,增强地区竞争力。(2)资管业务:回归“受人之托,代人理财”本源,积极拓展业务渠道及机构客户,扩大主动管理业务规模。加强投资研究团队建设和业务风险控制,提升投资管理能力。(3)自营业务:培育多元投资能力,实现策略投资、债权投资、权益投资三足鼎立,稳步加大投资规模。(4)投行业务:响应国家战略,向服务战略新兴经济转变。加快行业组建设,加强重点业务机会和新型业务机会的开发。充分发挥协同效应,打通投行内部、企业内部、境内境外的协作渠道。实现新三板挂牌企业由量到质的增长。(5)证券金融业务:打造服务财富管理和全能投行客户的融资平台,为客户提供灵活且具有竞争力的融资方案;在风险可控的前提下,继续推动股票质押业务保持较快速度发展。

### 2. 国投泰康信托

2018年,国投泰康信托将进一步提升主动管理能力,优化信托资产结构,打造专业风控条线,持续改善服务质量,重点做好以下工作:(1)传统业务方面:抓住房地产领域结构化机会,挖掘具有明确消费场景的小微金融业务,顺应资本市场趋势丰富证券业务类型,围绕企业应收账款转让、质押融资、财务管理等需求开展供应链金融业务,大力开展资产证券化业务,进一步打造现金管理产品品牌。

(2)创新业务方面:围绕上市公司投融资需求,开展PE投资、并购基金等投行业务;依托专业团队开展FOF等组合管理业务,推出系列化投资产品;持续发展家族信托业务,为高净值客户提供一站式综合服务;深入开展慈善信托,保持在慈善信托领域的优势地位。(3)财富管理方面:大力拓宽获客渠道,优化营销网络布局,加强异地财富中心建设,扩大产品销售覆盖范围,不断优化内部管理制度,着力提高财富管理信息化水平,提升销售管理能力,改善客户服务体验。(4)风控合规方面:提升风险管理精细化水平,推进风控合规管理条线专业化,发挥风控合规部门对业务的规范指引作用,优化决策流程,强化项目中后期管理,做好风险监控预警。

### 3. 国投瑞银基金

2018年,国投瑞银基金将回归本源,一体两翼,以投研为核心,以产品和销售为驱动,稳中求进,转型发展。(1)在投研方面:在坚守合规风控的前提下,在充分发挥人力资源、信息技术、运营交易等中后台保障支撑作用的基础上,顺应监管思路,把握市场机遇,提升研究实力,深化投研互动,着力提升主动管理的权益类投资能力,保持现有固定收益投资能力。(2)在产品和销售方面:以产品为驱动,积极布局FOF产品和量化产品,调整产品结构,适度开发创新产品,满足投资者多元化需求;以优秀的销售能力为驱动,对接基金经理与产品,实现产品落地和规模扩大。

## (四) 可能面对的风险

适用  不适用

### 1. 政策风险

政策风险是指国家宏观政策、监管政策的变化影响公司业务开展的风险。

公司下属各投资企业均受到较多的行业监管,其业务的经营与开展涉及多个监管方面的法律、法规及规范性文件的制约。如果有关法律、法规和规范性文件发生变化,可能对各投资企业的业务产生较大影响。公司将密切关注监管政策变化,加深对国家宏观政策的理解和把握,认真研究对策,及时调整业务模式和投资策略,降低政策变动给公司带来的不利影响。

### 2. 信用风险

信用风险是指融资人或交易对手不能按时履行约定义务而对公司造成损失的风险。

安信证券通过建立一系列机制防范信用风险，包括客户准入机制和授信机制、自有资金大额投融资业务评审机制、融资类业务的持续跟踪管理机制、担保券/质押管理机制、融资类业务限额管理机制以及压力测试机制等。

国投泰康信托通过完善业务流程，规范业务准入标准等方式，不断强化筛选交易对手的能力，提升信用风险识别水平。通过设置较强的抵/质押担保，以及选择声誉良好、资产质量好、资信等级高的交易对手等措施，缓释信用风险。

国投瑞银基金通过对交易对手、投资品种的信用风险进行有效的评估和防范，对债券发行人、交易对手建立信用评级制度和监控体系等方式，将信用风险置于可接受范围内。

### 3. 市场风险

市场风险是指因价格、利率、汇率等市场因素的变化导致公司发生损失或收入减少的风险，包括权益证券价格风险、利率风险、汇率风险和商品价格风险等。

安信证券建立了董事会及董事会风险控制委员会、经理层及经理层风险管理委员会、各风险管理职能部门和各风险管理单元的四级风险管理体系，同时建立了合理的限额、量化评估、压力测试和市场风险报告等一系列的市场风险控制机制。

国投泰康信托充分发挥信息技术手段对市场风险的监控作用，对业务数据进行及时跟踪监测、预警，同时根据宏观经济形势、市场情况及时调整投资结构，有效降低投资组合的市场风险。

国投瑞银基金严格遵循谨慎、分散风险的原则，高度重视投资者财产的安全性和流动性，实行专业化管理和控制，在构建投资组合时充分考虑风险因素，并进行有效持续跟踪，及时调整组合配置，以防范、化解市场风险。

### 4. 流动性风险

流动性风险是指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。

安信证券通过制定落实流动性风险管理办法、明确流动性风险管理治理结构、建立流动性风险限额体系、加强资产负债配置和动态管理、拓展融资渠道、建立现金流测算分析框架等方式，确保流动性头寸充足，有效满足正常及压力情景下的支付需求。

国投泰康信托在加强业务研判、风险管控的同时，通过合理匹配资产与负债、严格把控信托项目的投后管理、加强流动性风险监控等有效措施，积极强化公司的流动性风险管理。

国投瑞银基金对投资组合的流动性管理制定了明确的政策制度，通过投资标的集中度管理、投资流动受限资产限额管理、流动性压力测试等方式防范、化解旗下管理组合的流动性风险。

### 5. 操作风险

操作风险是指由于不完善或有问题的操作流程、人员、系统或外部事件而导致直接或间接损失的风险。

安信证券通过一系列风险管理机制缓释操作风险，一是持续健全操作风险识别与评估体系，通过有效的内部制衡、及时的风险点治理，保证业务正常稳健开展；二是对《安信证券股份有限公司操作风险管理办法》进行了修订，进一步完善安信证券风险管理体系；三是通过内控自我评估、风险信息即时报告、内/外部损失事件数据搜集和报告、现场检查等方法强化对操作风险的日常管理。

国投泰康信托针对自身面临的操作风险，不断完善业务管理制度和业务流程，进一步规范业务管理事项。同时，国投泰康信托持续加强制度流程执行力度，提高精细化管理水平，严控操作风险。

国投瑞银基金通过完善业务管理制度，把握业务内生的操作风险点，强化信息系统应用，优化员工培训机制等措施，不断提高精细化管理水平，严控操作风险。

## (五) 其他

适用  不适用

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

适用  不适用

## 第五节 重要事项

### 一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用  不适用

《公司章程》明确了公司利润分配政策，报告期内无变化，章程规定了对既定利润分配政策尤其是现金分红政策作出调整的具体条件、决策程序和机制以及现金分红相对于股票股利在利润分配方式中的优先顺序，包括现金分红的期间间隔，现金分红的条件，发放股票股利的条件等。

报告期内，公司高度重视投资者回报，兼顾公司与股东的长远利益，严格执行法律法规及《公司章程》利润分配政策。2017年4月26日，公司2016年年度股东大会审议通过《关于2016年度利润分配预案》，以总股本3,694,151,713股为基数，每10股派发现金红利0.70元（含税），共计派发现金红利258,590,619.91元。2017年6月22日，公司实施完毕上述权益分派。

经立信会计师事务所审计，公司2017年合并报表归属于母公司所有者的净利润为2,589,691,679.19元，累计未分配利润8,440,010,362.50元。母公司实现净利润1,169,670,906.71元，按照净利润的10%提取法定盈余公积116,967,090.67元，减去2016年度分配的现金股利258,590,619.91元，累计未分配利润1,926,619,498.72元。

2018年3月29日，公司七届十八次董事会审议通过《关于2017年度利润分配预案》，鉴于公司各项业务发展对资金需求较大，为支持下属企业发展，增强公司持续发展能力，公司拟以总股本4,227,129,727股为基数，每10股派发现金股利0.62元（含税），本期实际分配现金利润总额为262,082,043.07元，占公司2017年合并报表归属于母公司所有者净利润的10.12%。此利润分配预案待股东大会审议通过后实施。

独立董事对利润分配预案发表独立意见认为：公司2017年度拟分配现金股利占公司2017年合并报表归属于母公司所有者净利润的10.12%，低于30%，主要原因是公司处于成长阶段，公司及下属企业业务拓展及经营发展对资金需求较大。公司拟定的2017年度利润分配预案是根据公司所处行业及实际情况制定的，符合国家有关法律、法规及《公司章程》的规定，并兼顾了公司的可持续发展和对股东的合理回报。

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

单位：元 币种：人民币

分红年度	每10股送红股数（股）	每10股派息数（元）（含税）	每10股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）
2017年	0	0.62	0	262,082,043.07	2,589,691,679.19	10.12
2016年	0	0.7	0	258,590,619.91	2,561,731,967.38	10.09
2016年中期	0	2.13	0	786,854,314.88	2,561,731,967.38	30.72
2015年	0	0	0		4,522,592,742.73	

#### (三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

适用  不适用

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

适用  不适用

## 二、承诺事项履行情况

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

√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
与重大资产重组相关的承诺	股份限售	国家开发投资集团有限公司	在本次重组中认购的国投资本股份,自股份持有之日起 36 个月内,不转让或者委托他人管理该部分股份,也不由国投资本回购该部分股份。本次重组结束后,国投公司基于本次认购而享有的国投资本送红股、转增股本等股份,亦遵守上述锁定期的约定。本次重组完成后 6 个月内如国投资本股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价,或者本次重组完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的,国投公司通过本次重组获得的国投资本股票的锁定期自动延长 6 个月。如本次重组因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的,在案件调查结论明确以前,不转让国投公司在国投资本拥有权益的股份。	承诺时间: 2014. 11. 04; 期限: 2015. 2. 16-2018. 2. 15	是	是		
与重大资产重组相关的承诺	股份限售	北京浩成投资管理有限公司、哈	在本次重组中认购的国投资本股份,自股份持有之日起 36 个月内,不转让或者委托他人管理该部分股份,也不由国投资	承诺时间: 2014. 11. 04; 期限: 2015. 2. 16-2018. 2. 1	是	是		

		尔滨益辉咨询有限公司	本回购该部分股份。本次重组结束后,承诺人基于本次认购而享有的国投资本送红股、转增股本等股份,亦遵守上述锁定期的约定。	5				
与重大资产重组相关的承诺	置入资产价值保证及补偿	国家开发投资集团有限公司	在本次重组实施完毕后的三个会计年度内,上市公司将在每个会计年度结束后对标的资产进行减值测试,如标的资产价值较交易价格出现减值,国投公司负责向上市公司就减值部分进行股份补偿,每年补偿的股份数量=期末减值额/每股发行价格-已补偿股份数量;如国投公司所持股份不足于补偿,国投公司将通过二级市场购买上市公司股份予以补偿。承诺期内,在每一会计年度计算的补偿股份数量小于0时,按0取值,即已经补偿的股份不冲回。	承诺时间:2014.12.24; 期限:2015年、2016年、2017年	是	是		
与重大资产重组相关的承诺	解决关联交易	国家开发投资集团有限公司、中国国投国际贸易有限公司、中国证券投资者保护基金有限责任公司、深圳市远致投资有限公司	1、将尽最大努力减少与国投资本及其控制的其他企业之间的关联交易。若与国投资本及其控制的其他企业发生无法避免的关联交易,包括但不限于商品交易、相互提供服务或作为代理,承诺人将与国投资本依法签订规范的关联交易协议,并按照有关法律法规、部门规章、规范性文件以及国投资本公司章程的有关规定履行批准程序;保证关联交易价格具有公允性;保证不利用关联交易非法转移国投资本的资金、利润,不利用关联交易损害国投资本及股东的利益。2、将不会要求国投资本给予承诺人与其在任何一项市场公平交易中给予独立第三方的条件相比更优惠的条件。3、将忠实履行上述承诺,若不履行本承诺所赋予的义务和责任,承诺人将依照相关法律法规、	国家开发投资集团有限公司、中国证券投资者保护基金有限责任公司、深圳市远致投资有限公司 承诺时间:2014.11.04; 中国国投国际贸易有限公司承诺时间:2014.08.26	否	是		



			部门规章及规范性文件承担相应的法律责任。					
与重大资产重组相关的承诺	解决同业竞争	国家开发投资集团有限公司	就本次重组涉及的同业竞争规范事宜,承诺自本次重组相关安信证券资产与上市公司交割完成之日起 12 个月内,对存在同业竞争关系的基金和期货相关业务分别以股权减持、资产注入上市公司等方式予以妥善解决,并对除上述业务的其他业务部分作以下承诺与声明: 1、将来不以任何方式从事,包括与他人合作直接或间接从事与国投资本及其控制的其他企业相同、相似或在任何方面构成竞争的业务; 2、将尽一切可能之努力使承诺人及承诺人控制的其他企业不从事与国投资本及其控制的其他企业相同、类似或在任何方面构成竞争的业务; 3、不会利用对国投资本的控股股东的唯一股东、控股股东地位从事任何有损于国投资本或其他股东利益的行为,并将充分尊重和保证国投安信及其控制的其他企业的独立经营和自主决策; 4、不投资控股于业务与国投资本及其控制的其他企业相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织; 5、不向其他业务与国投资本及其控制的其他企业相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密; 6、如果未来承诺人及承诺人控制的其他企业拟从事的业务可能与国投资本及其控制的其他企业存在同业竞争,承诺人将本着国投资本及其控制的其他企业优先的原则与国投资本协商	承诺时间: 2014. 08. 26; 期限: 在国投公司作为国投资本控股股东的整个期间持续有效	是	是		

			解决。					
与重大资产重组相关的承诺	解决同业竞争	中国证券投资者保护基金有限责任公司	1、将来不以任何方式从事,包括与他人合作直接或间接从事与国投资本及其控制的其他企业相同、相似或在任何方面构成竞争的业务; 2、将尽一切可能之努力使承诺人其他关联企业不从事与国投资本及其控制的其他企业相同、类似或在任何方面构成竞争的业务; 3、不投资控股于业务与国投资本及其控制的其他企业相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织; 4、不向其他业务与国投资本及其控制的其他企业相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业机密; 5、如果未来承诺人拟从事的业务可能与国投资本及其控制的其他企业存在同业竞争,承诺人将本着国投资本及其控制的其他企业优先的原则与国投资本协商解决。	承诺时间: 2014. 11. 04; 期限: 在中国证券投资者保护基金有限责任公司作为国投资本股东的整个期间持续有效	是	是		
与重大资产重组相关的承诺	其他	国家开发投资集团有限公司、中国国投国际贸易有限公司	1、保证依法行使股东权利,不滥用股东权利损害国投资本或其他股东的利益,承诺人及承诺人控制的其他企业不以借款、代偿债务、代垫款项或其他任何方式违法违规占用国投资本资金或要求国投资本违法违规提供担保; 2、如违反上述承诺,愿意承担由此产生的全部责任,充分赔偿或补偿由此给国投资本造成的直接损失。	国家开发投资集团有限公司承诺时间为 2014. 11. 04, 在国家开发投资集团有限公司作为国投资本控股股东的唯一股东、控股股东的整个期间持续有效; 中国国投国际贸易有限公司承诺时间为	是	是		

				2014.08.26, 在中国国投国际贸易有限公司作为国投资本控股股东的整个期间持续有效				
与重大资产重组相关的承诺	其他	国家开发投资集团有限公司、中国国投国际贸易有限公司、中国证券投资者保护基金有限责任公司	保证国投安信的独立性符合《上市公司重大资产重组管理办法》第十条第六款关于“有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立,符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定”的要求;保证国投资本在业务、资产、财务、人员、机构等方面与承诺人及其控制的其他企业保持独立	国家开发投资集团有限公司与中国证券投资者保护基金有限责任公司承诺时间为2014.11.04;中国国投国际贸易有限公司承诺时间为2014.08.26	否	是		
与重大资产重组相关的承诺	其他	中国国投国际贸易有限公司	1、本公司同意全部接收出售资产,不会因出售资产存在瑕疵而要求国投资本控股或国投资本承担任何法律责任。本公司与国投资本已于2015年5月8日签署《委托经营管理协议》,该协议有效期至国投资本控股公司按照约定的交割日将出售资产交付给本公司之日止。2、自本承诺出具之日起,与出售资产相关的潜在纠纷、未决诉讼、仲裁、处罚、赔偿等或有事项以及相关的或有债务、义务和损失,均由本公司负责处理及承担,不会因此而要求国投资本控股公司或国投资本承担任何法律责任。本公司承诺,对于国投资本尚未取得债权人出具债务转移同意函的债务,于本次重大资产出售的交割日前到期的,本公司将促使	承诺时间:2015.05.08	否	是		

			<p>国投资本于到期日及时以出售资产全部偿还；于本次重大资产出售的交割日后到期的，若出售资产不足以偿还的，本公司将承担全部偿还责任。截至本承诺出具之日，国投资本为上海中纺物产发展有限公司提供的担保，本公司承诺将尽快与债权人沟通，转由本公司承担原国投资本在该等担保合同/协议项下的全部权利、义务，并在资产交割日前解除国投资本的担保责任。3、本公司将接收出售资产涉及的全部人员，并对国投资本总部人员予以安置。因员工安置事项相关的责任与义务以及与员工安置有关的全部已有或潜在的劳动纠纷（如有），由本公司负责承担及解决。本公司有责任促使国投资本本部的相关人员尽早与国投资本解除劳动关系，并在2015年9月30日前完成该等人员与国投资本解除劳动关系的工作。本公司确认，该等员工自资产交割日至其劳动关系解除之日（并不晚于2015年9月30日）期间的薪酬、各项保险、住房公积金及相关福利等全部费用在本次重大资产出售的交割日从出售资产中专项足额提存后保留在国投资本，由国投资本专项用于支付给相关员工。4、在本承诺出具之日后，国投资本不会因出售资产承担赔偿责任或损失</p>				
与再融资相关的承诺	其他	国家开发投资集团有限公司、中国国投国际贸易有限	承诺不减持国投资本的股票。	自本承诺函出具之日（2017年1月22日）起至国投资本本次非公开发行股票	是	是	

		公司、 C. T. R. C AUSTRALIA PTY. LTD.		发行完成后六个月内				
--	--	---	--	-----------	--	--	--	--

## (二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目

是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到  未达到  不适用

## 三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用  不适用

## 四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用  不适用

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

### (一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用  不适用

执行《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《企业会计准则第 16 号——政府补助》

财政部于 2017 年度发布了《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》，自 2017 年 5 月 28 日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 16 号——政府补助》，修订后的准则自 2017 年 6 月 12 日起施行，对于 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于 2017 年 1 月 1 日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

序号	会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称	影响金额
1	在利润表中列示持续经营损益	根据国家会计制度修改变更	持续经营损益	不涉及
2	在利润表中列示终止经营损益	同上	终止经营损益	不涉及
3	部分与资产相关的政府补助，冲减了相关资产账面价值	同上	相关资产科目	不涉及
4	部分与收益相关的政府补助，冲减了相关成本费用	同上	相关成本或费用科目	不涉及
5	与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益，不再计入营业外收入	同上	其他收益	不涉及

### (二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用  不适用

### (三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用  不适用

### (四) 其他说明

适用  不适用

## 六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

现聘任	
境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	263.5
境内会计师事务所审计年限	3
境外会计师事务所名称	/
境外会计师事务所报酬	/
境外会计师事务所审计年限	/

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	立信会计师事务所（特殊普通 合伙）	16

注：上述会计师事务所报酬为公司合并口径。

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用  不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用  不适用

## 七、面临暂停上市风险的情况

### （一）导致暂停上市的原因

适用  不适用

### （二）公司拟采取的应对措施

适用  不适用

## 八、面临终止上市的情况和原因

适用  不适用

## 九、破产重整相关事项

适用  不适用

## 十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项  本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

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

适用  不适用

## 十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用  不适用

## 十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

### （一）相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用  不适用

### （二）临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用  不适用

其他说明

适用  不适用

员工持股计划情况

适用  不适用

其他激励措施

适用  不适用

## 十四、重大关联交易

### (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

事项概述	查询索引
2017年6月27日，公司与控股股东国家开发投资集团有限公司签订股权委托管理协议，受托标的为其所持有的渤海银行股份有限公司11.67%股权。	上海证券交易所网站： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> 《国投安信股份有限公司关于受托管理控股股东资产的关联交易公告》（公告编号：2017-048）

#### 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

### (二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用  不适用

事项概述	查询索引
经公司2016年12月8日七届六次董事会会议及公司2016年12月27日第四次临时股东大会审议通过，同意公司现金收购国投资本控股100%股权。2016年12月8日，公司与国投公司签署《附条件生效的股权转让协议》。2017年1月1日，国投资本正式纳入公司合并报表范围。2017年2月国投资本已完成本次股权转让的工商变更登记。	相关公告详见分别于2016年12月10日、2016年12月28日、2017年1月17日、2017年2月4日刊登在上海证券交易所网站( <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> )的《七届六次董事会决议公告》（临2016-098）、《关于现金收购国投资本控股有限公司100%股权既关联交易公告》（临2016-100）、《2016年第四次临时股东大会决议公告》（临2016-104）、《关于现金收购交割进展的公告》（临2017-003）、《关于国投资本完成工商变更登记的公告》（临2017-009）。

#### 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

## (五)其他

适用  不适用

## 十五、重大合同及其履行情况

## (一) 托管、承包、租赁事项

## 1、托管情况

适用  不适用

单位:万元 币种:人民币

委托方名称	受托方名称	托管资产情况	托管资产涉及金额	托管起始日	托管终止日	托管收益	托管收益确定依据	托管收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
国家开发投资集团有限公司	国投资本	国投公司持有渤海银行 11.67% 股权	-	2017年6月27日		20	受托管资产可能发生的差旅费用、人工成本等合理成本	有利于更好地发挥各金融企业间的协同效应	是	控股股东

## 托管情况说明

2017年6月27日，公司与控股股东国家开发投资集团有限公司签订股权委托管理协议，受托标的为其所持有的渤海银行股份有限公司 11.67% 股权。

## 2、承包情况

适用  不适用

## 3、租赁情况

适用  不适用

## (二) 担保情况

适用  不适用

单位: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	担保	被担	担保金	担保	担保	担保	担保	担保	担保	担保	担保逾	是否	是否	关联



方	方与上市 公司的 关系	保方	额	发生 日期 (协议 签署 日)	起始 日	到期 日	类型	是否 已经 履行 完毕	是否 逾期	期金额	存在 反担 保	为关 联方 担保	关系
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）													0
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）													0
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													0
报告期末对子公司担保余额合计（B）													297,948,000
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）													297,948,000
担保总额占公司净资产的比例(%)													0.76%
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）													0
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）													0
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）													0
上述三项担保金额合计（C+D+E）													0
未到期担保可能承担连带清偿责任说明													无
担保情况说明													无

### （三） 委托他人进行现金资产管理的情况

#### 1、 委托理财情况

##### （1）. 委托理财总体情况

√适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	自有资金	857,306,447.99	639,537,830.00	
可供出售金融资产	自有资金	1,980,950,281.19	3,805,011,735.12	

##### 其他情况

□ 适用 √ 不适用



## (2). 单项委托理财情况

√适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

受托人	委托理财类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化收益率	预期收益(如有)	实际收益或损失	实际收回情况	是否经过法定程序	未来是否有委托理财计划	减值准备计提金额(如有)
国投瑞银基金管理有限公司	资管计划	192,715,811.00	2011-12-20		自有资金	股票、债券等		10.38%		19,995,686.67	存续	是	是	
安信证券股份有限公司	资管计划	200,000,000.00	2015-2-10	2015-2-9	自有资金	股票、债券等		5.29%		10,570,886.23	存续	是	是	
国投瑞银基金管理有限公司	公募基金	300,000,000.00	2016-5-10		自有资金	股票、债券等		-12.65%		-37,944,107.50	存续	是	是	
国投泰康信托有限公司	信托	10,000,000.00	2015-7-10		自有资金	股票、债券等		7.31%		730,593.60	存续	是	是	
国投瑞银资本管理有限公司	资管计划	100,000,000.00	2016-2-1	2018-2-1	自有资金	定向融资	定期分红	8.00%	8.00%	8,000,000.00	存续	是	是	
国投瑞银资本管理有限公司	资管计划	200,000,000.00	2016-2-3	2018-2-3	自有资金	定向融资	定期分红	7.50%	7.50%	15,000,000.00	存续	是	是	
安信证券股份有限公司	中长期纯债型基金	1,377,531.54	2014-4-1		自有资金	债券	年初分红	-1.06%		-15,092.48	存续	是	是	
安信证券股份有限公司	混合债券型一级基金	38,127,637.40	2012-7-1	2018-1-2	自有资金	债券	年初分红	3.35%		1,295,356.12	存续	是	是	
华泰柏瑞基金管理有限公司	货币型基金	20,000,000.00	2016-12-27	2017-1-5	自有资金	货币基金	到期确认	3.20%		8,758.27	收回	是	是	
嘉实基金管理有限公司	货币型基金	20,000,000.00	2016-12-29	2017-1-5	自有资金	货币基金	到期确认	2.36%		6,457.56	收回	是	是	
国投瑞银基金管理	货币型基金	40,000,000.00	2016-12-29	2017-1-4	自有资金	货币基金	到期确认	0.72%		3,159.83	收回	是	是	

有限公司														
华夏基金管理有限公司	货币型基金	20,000,000.00	2016-12-27	2017-1-4	自有资金	货币基金	到期确认	2.57%		5,629.52	收回	是	是	
嘉实基金管理有限公司	中长期纯债型基金	10,000,000.00	2017-8-17	2017-10-12	自有资金	债券	到期确认	4.51%		69,147.80	收回	是	是	
国金基金管理有限公司	混合型基金	80,000,000.00	2017-9-7	2017-12-13	自有资金	股票、股指期货、权证和债券等	到期确认	5.25%		1,115,355.65	收回	是	是	
华泰柏瑞基金管理有限公司	货币型基金	30,000,000.00	2017-6-28	2017-7-4	自有资金	货币基金	到期确认	3.53%		17,396.76	收回	是	是	
中国人保资产管理有限公司	货币型基金	30,000,000.00	2017-8-9	2017-8-30	自有资金	货币基金	到期确认	1.06%		45,400.74	收回	是	是	
鸿德基金管理有限公司	货币型基金	30,000,000.00	2017-9-4	2017-10-24	自有资金	货币基金	到期确认	2.83%		170,051.18	收回	是	是	
泰康资产管理有限责任公司	货币型基金	50,000,000.00	2017-9-4	2017-10-13	自有资金	货币基金	到期确认	3.94%		210,601.56	收回	是	是	
格林基金管理有限公司	货币型基金	10,000,000.00	2017-12-26	2018-1-4	自有资金	货币基金	到期确认	1.81%		2,975.30	存续	是	是	
鹏扬基金管理有限公司	货币型基金	20,000,000.00	2017-12-26	2018-1-26	自有资金	货币基金	到期确认	1.51%		4,971.77	存续	是	是	
泓德基金管理有限公司	货币型基金	20,000,000.00	2017-11-27	2018-1-4	自有资金	货币基金	到期确认	0.35%		6,624.03	存续	是	是	
招商基金管理有限公司	货币型基金	30,000,000.00	2017-12-26	2018-1-8	自有资金	货币基金	到期确认	1.41%		6,957.57	存续	是	是	
国投瑞银基金管理有限公司	货币型基金	20,000,000.00	2017-12-25	2018-1-4	自有资金	货币基金	到期确认				存续	是	是	
西部利得基金管理有限公司	货币型基金	50,000,000.00	2017-12-27	2018-1-3	自有资金	货币基金	到期确认				存续	是	是	
安信基金	货币型	20,000,000.00	2017-12-27	2018-1-3	自有	货币基金	到期确认	0.90%		2,455.24	存续	是	是	

管理有限公司	市场基金				资金									
华宝基金管理有限公司	货币型市场基金	10,000,000.00	2017-12-27	2018-1-3	自有资金	货币基金	到期确认	0.93%		1,269.14	存续	是	是	
中金基金管理有限公司	货币型市场基金	10,000,000.00	2017-12-27	2018-1-3	自有资金	货币基金	到期确认	5.10%		6,986.63	存续	是	是	
九泰基金管理有限公司	货币型市场基金	10,000,000.00	2017-12-27	2018-1-3	自有资金	货币基金	到期确认				存续	是	是	
景顺长城基金管理有限公司	货币型市场基金	10,000,000.00	2017-12-27	2018-1-3	自有资金	货币基金	到期确认				存续	是	是	
中金睿投资管理有限公司	私募证券投资基金	10,000,000.00	2016-9-19	2017-10-20	自有资金	期货、存款等	到期确认	11.61%		928,558.09	收回	是	是	
基石投资发展(深圳)有限公司	私募证券投资基金	10,000,000.00	2017-10-24	2018-10-24	自有资金	股票、期货、权证和债券等	到期确认				存续	是	是	
深圳市探本投资管理有限公司	私募证券投资基金	3,000,000.00	2017-11-16	2018-11-16	自有资金	期货、存款等	到期确认				存续	是	是	
珠海蓝石资产管理有限公司	私募证券投资基金	10,000,000.00	2017-11-16	2018-11-16	自有资金	股票、期货、权证和债券等	到期确认				存续	是	是	
国投瑞银基金管理有限公司	混合型基金	50,000,000.00	2017-11-27	2018-1-19	自有资金	股票、期货、权证和债券等	到期确认				存续	是	是	
国投瑞银基金管理有限公司	资产管理计划(一对多)	50,000,000.00	2017-6-8		自有资金	医疗体检中心股权	每半年付息一次	7.10%		2,013,698.63	存续	是	是	
安信证券股份有限公司	定向资产管理计划	80,000,000.00	2015-6-1	2017-5-26	自有资金	股票、现金类资产等	到期确认	-19.41%		-15,528,760.59	收回	是	是	
嘉实基金管理有限公司	混合型特定多个客户	5,000,000.00	2017-12-5	2018-12-5	自有资金	股票、债券、理财产品等	到期确认				存续	是	是	

	资产管理计划													
深圳平安大华汇通财富管理有限公司	专项资产管理计划(一对多)	26,797,625.86	2017-12-6	2018-12-6	自有资金	新三板公司股权	到期确认				存续	是	是	
华鑫国际信托有限公司	定向资产管理计划	50,000,000.00	2016-2-29	2017-9-1	自有资金	认购江苏爱康科技股份有限公司本次定向增发股票	到期确认	20.33%		6,768,493.15	收回	是	是	
国投财务有限公司	定向资产管理计划	51,000,000.00	2017-10-26	2017-12-29	自有资金	货币基金、理财产品、信托计划等	到期确认				收回	是	是	
国投财务有限公司	定向资产管理计划	9,000,000.00	2017-10-26	2018-1-5	自有资金	货币基金、理财产品、信托计划等	到期确认				存续	是	是	
国信证券股份有限公司	债券回购	250,000,000.00	2017-12-28	2018-1-3	自有资金	国债逆回购	到期确认			5,565,561.36	存续	是	是	
嘉实基金管理有限公司	货币市场基金	140,032,661.06	2017-12-13		自有资金	货币市场工具等	到期确认			1,033,562.73	存续	是	是	
信诚基金管理有限公司	股票型基金	5,400,000.00	2015-7-3		自有资金	股票等	期间分红及到期确认			0	存续	是	是	
国投泰康信托有限公司	信托计划	22,097,296.22	2011-4-26		自有资金	货币市场工具及股票等	期间分红及到期确认			5,446,269.19	存续	是	是	
国投泰康信托有限公司	信托计划	289,353,996.55	2010-2-25		自有资金	货币市场工具及股票等	期间分红及到期确认				存续	是	是	
国投泰康信托有限公司	信托计划	70,477,980.45	2011-6-24		自有资金	货币市场工具及股票等	期间分红及到期确认			16,834,331.57	存续	是	是	
国投泰康信托有限公司	信托计划	126,782,020.46	2010-5-29		自有资金	货币市场工具及股票等	期间分红及到期确认			17,801,125.66	存续	是	是	

百瑞信托有限责任公司	信托计划	1,000,000.00	2016-7-19	2026-7-19	自有资金	信托金融理论研究	到期确认	1.75%	1.75%	15,000.00	存续	是	是	
国投泰康信托有限公司	信托计划	291,000,000.00	2017-4-1	2018-4-1	自有资金	金融业	到期确认	6.30%	6.30%	16,970,163.50	存续	是	是	
国投泰康信托有限公司	信托计划	200,000,000.00	2017-5-2	2018-5-2	自有资金	金融业	到期确认	6.30%	6.30%	11,663,342.61	存续	是	是	
国投泰康信托有限公司	信托计划	1,000,000.00	2017-6-12		自有资金	货币市场工具及债券等	到期确认			1,150,684.93	存续	是	是	
上海爱建信托有限责任公司	信托计划	50,000,000.00	2017/2/17	2019/1/9	自有资金	信托计划受益权	到期确认	6%	6%	2,641,666.67	存续	是	是	
上海爱建信托有限责任公司	信托计划	74,000,000.00	2017/2/17	2019/1/9	自有资金	信托计划受益权	到期确认	6%	6%	3,909,666.67	存续	是	是	
上海爱建信托有限责任公司	信托计划	116,000,000.00	2017/2/17	2019/1/9	自有资金	信托计划受益权	到期确认	6.50%	6.50%	6,639,388.89	存续	是	是	
上海爱建信托有限责任公司	信托计划	60,000,000.00	2017/2/17	2019/1/9	自有资金	信托计划受益权	到期确认	35.48%		18,743,812.30	存续	是	是	
国投泰康信托有限公司	信托计划	26,000,000.00	2017-6-30	2019-12-30	自有资金	房地产业	到期确认	8%	8%	1,371,945.20	存续	是	是	
国投泰康信托有限公司	信托计划	200,000,000.00	2017-11-7	2019-11-7	自有资金	房地产业	到期确认	8.10%	8.10%	2,524,931.51	存续	是	是	
国投泰康信托有限公司	信托计划	170,000,000.00	2017/8/18	2019/8/18	自有资金	房地产业	到期确认	7.50%	7.50%	3,824,183.84	存续	是	是	
国投泰康信托有限公司	信托计划	44,000,000.00	2017/11/10	2019/11/10	自有资金	房地产业	到期确认	8%	8%	989,788.76	存续	是	是	
国投泰康信托有限公司	信托计划	33,672,000.00	2017-8-21		自有资金	货币市场工具及股票等	期间分红及到期确认				存续	是	是	
国投泰康信托有限	信托计划	50,000,000.00	2017-9-6	2018-3-14	自有资金	农林牧副渔业	到期确认		6.50%		存续	是	是	

公司														
国投泰康信托有限公司	信托计划	1,000,000.00	2017-9-29	2022-9-29	自有资金	其他服务业	到期确认	5.70%	5.70%	13,141.67	存续	是	是	
国投泰康信托有限公司	信托计划	1,000,000.00	2017-10-17	2025-10-17	自有资金	基础设施建设	到期确认		5.68%		存续	是	是	
国投泰康信托有限公司	信托计划	70,000,000.00	2017-11-27	2019-9-27	自有资金	房地产业	到期确认	8.50%	8.50%	919,863.02	存续	是	是	
国投泰康信托有限公司	信托计划	200,000,000.00	2017-11-21	2019-11-30	自有资金	房地产业	到期确认	8	8.45%		存续	是	是	
招商财富资产管理有限公司	资管计划	200,000,000.00	2015-9-23	2018-9-23	自有资金	平台融资及新三板公司	到期确认	3%		6,160,109.55	存续	是	是	
渤海银行	资管计划	1,343,669.72	2016-1-29		自有资金	货币市场工具及基金等	期间分红及到期确认			26,125,556.69	存续	是	是	
国投瑞银资本管理有限公司	资管计划	150,000,000.00	2016-2-5	2018-2-5	自有资金	平台融资	到期确认	8%	8%	11,286,575.34	存续	是	是	
博时基金管理有限公司	资管计划	73,371,334.86	2016-5-20		自有资金	货币市场工具及股票等	期间分红及到期确认			9,766,654.31	存续	是	是	
厦门创丰昕华创业投资合伙企业(有限合伙)	有限合伙	30,000,000.00	2016-12-12	2021-12-11	自有资金	股权	年末分红,入账时确认	9.00%		3,101,863.47	存续	是	是	
福州汇福阖盈投资合伙企业(有限合伙)	有限合伙	81,000,000.00	2017-9-25	2022-9-24	自有资金	股权	年末分红,入账时确认	1.33%		1,078,005.00	存续	是	是	

## 其他情况

□ 适用 √ 不适用



**(3). 委托理财减值准备**□ 适用  不适用**2、委托贷款情况****(1). 委托贷款总体情况**

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
委托贷款	自有资金	570,000,000.00	0	0

2016年2月3日，公司六届十二次董事会审议通过了《关于国投安信股份有限公司向全资子公司安信证券股份有限公司发放委托贷款的议案》。2016年2月4日，公司委托国投财务有限公司向安信证券发放委托贷款5.70亿元，委托贷款期限为三年。经双方协商，安信证券已于2017年1月4日向公司提前偿还了5.70亿元委托贷款本息。截至报告期末，公司向安信证券发放的委托贷款余额为0。

**其他情况**□ 适用  不适用**(2). 单项委托贷款情况**

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

受托人	委托贷款类型	委托贷款金额	委托贷款起始日期	委托贷款终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化收益率	预期收益(如有)	实际收益或损失	实际收回情况	是否经过法定程序	未来是否有委托贷款计划	减值准备计提金额(如有)
国投财务	短期借款	570,000,000.00	2016年2月4日	2017年1月4日	自有资金	流动资金	固定利率	4.275%		149,423.35	提前偿还	是	否	

**其他情况**□ 适用  不适用**(3). 委托贷款减值准备**□ 适用  不适用**3、其他情况**□ 适用  不适用**(四) 其他重大合同**□ 适用  不适用**十六、其他重大事项的说明**□ 适用  不适用

## 十七、积极履行社会责任的工作情况

### (一) 上市公司扶贫工作情况

√适用 □ 不适用

#### 1. 精准扶贫规划

公司及下属金融企业一直以党、团、工会为依托，积极开展精准扶贫。报告期内，全资子公司安信证券依据《安信证券扶贫工作规划（2016—2020 年）》的目标和工作任务，对扶贫项目进行了详细安排和实施，重点在基础设施建设、教育扶贫、产业扶贫、金融扶贫等方面持续发力，助推扶贫对象完成精准扶贫精准脱贫攻坚任务。安信证券与贵州省罗甸县签订了《2016-2020 年结对帮扶合作框架协议》，全面开展精准扶贫；与江西省赣州市龙南县人民政府签订了《龙南县人民政府与安信证券股份有限公司框架合作协议》，在企业上市挂牌、提升企业融资能力、债券融资、并购及后续发展事项进行合作。下属企业国投安信期货与国投创益签署了《扶贫工作战略框架合作协议》，利用期货公司农业产业专业优势，了解产业扶贫需求，为贫困地区涉农企业提供农产品套期保值服务。

#### 2. 年度精准扶贫概要

2017 年，公司主要从以下四个方面着手，在精准扶贫工作方面取得了积极进展：

##### (1) 扶贫先扶智，教育扶贫是基础

扶贫必须扶志，根本是扶智。公司将教育扶贫作为重点投入方向之一。2017 年度，公司员工以“一对一”、“二对一”或“一对二”的形式，帮扶 15 名贵州省罗甸县的中小學生。安信证券在贵州省罗甸县、云南省绿春县、江西省东乡县、四川省凉山州木里藏族自治县、内蒙古兴和县、广东省紫金县等地开展修建学校、修建及改善学校宿舍、教育物资捐赠、资助学生学费及生活费等扶贫活动。国投泰康信托 27 名带头党员及热心员工结对帮扶 25 名贵州省罗甸县贫困学生。

##### (2) 扎根最困难区域，拔掉穷根子

扶贫攻坚，关键是拔掉穷根子。在对贵州省罗甸县的精准扶贫中，安信证券和罗甸县扶贫局实地考察，反复磋商，选择罗甸县最困难的大亨社区作为重点帮扶对象，扎根帮扶。立足大亨社区的现实情况，确定了以基础设施建设为抓手，产业扶贫为辅的扶贫思路。开展大亨社区的基础设施建设，主要推进修建机耕道、建设大亨社区农贸市场、建设大亨电商服务中心、建设垃圾焚烧池、路灯、WIFI 无线网络、饮水工程、社保兜底等工程，使得大亨社区和困难群众生活面貌发生较大的变化。

##### (3) 发挥专业优势，开展金融扶贫

子公司安信证券于 2017 年 6 月在罗甸县设立了“安信证券金融服务站”，在罗甸县政务服务大厅开展金融知识培训，与当地企业就上市前准备、产业资源整合、如何利用资本市场融资等问题进行了沟通交流，并针对各家企业实际情况提供了更深入的上市咨询建议。安信证券还在贵州兴仁县、重庆、江西省龙南县等地为贫困地区企业提供挂牌上市、融资、并购等金融服务。

##### (4) 借助股东国投力量，整合扶贫资源优势

公司在精准扶贫过程中积极借助控股股东国投公司的力量整合资源、发挥合力。国投公司旗下国投创益受托管理中央企业贫困地区产业投资基金，该基金是在国资委、财政部、国务院扶贫办引导下，由国投公司、国家电网等 51 家中央企业参与首期出资，首期募集资金为 122.03 亿元。

公司下属国投安信期货与国投创益签署了“扶贫工作战略框架合作协议”，发挥期货公司服务产业客户的丰富经验和实践积累优势，利用期货公司产业客户资源深度走访产业链上下游贫困地区企业，了解产业扶贫需求，联合国投创益推动资金流向贫困的地方。共享涉农领域品种研究报告，并针对涉农企业扶贫项目进行风险分析，为涉农企业提供套期保值培训，帮助贫困地区企业解决有实体没资金、有业务没机制、有产业没产业链等问题。

#### 3. 精准扶贫成效

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1.资金	853.01
2.物资折款	8.76
3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	10
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 checked="" type="checkbox"/> 电商扶贫 <input 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）	6
1.3 产业扶贫项目投入金额	191.9
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	10
2.转移就业脱贫	
其中：2.1 职业技能培训投入金额	0
2.2 职业技能培训人数（人/次）	120
2.3 帮助建档立卡贫困户实现就业人数（人）	0
3.易地搬迁脱贫	
其中：3.1 帮助搬迁户就业人数（人）	0
4.教育脱贫	
其中：4.1 资助贫困学生投入金额	128.17
4.2 资助贫困学生人数（人）	928
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	231.55
5.健康扶贫	
其中：5.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	0
6.生态保护扶贫	
其中：6.1 项目名称	<input type="checkbox"/> 开展生态保护与建设 <input type="checkbox"/> 建立生态保护补偿方式 <input type="checkbox"/> 设立生态公益岗位 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
6.2 投入金额	2
7.兜底保障	
其中：7.1 帮助“三留守”人员投入金额	24.4
7.2 帮助“三留守”人员数（人）	138
7.3 帮助贫困残疾人投入金额	0
7.4 帮助贫困残疾人数（人）	0
8.社会扶贫	
其中：8.1 东西部扶贫协作投入金额	0
8.2 定点扶贫工作投入金额	69
8.3 扶贫公益基金	30
9.其他项目	
其中：9.1.项目个数（个）	13
9.2.投入金额	184.75
9.3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	0
9.4.其他项目说明	/
三、所获奖项（内容、级别）	子公司安信证券获得贵州省黔南州全州脱贫攻坚先进集体

#### 4. 后续精准扶贫计划

2018年，公司全资子公司安信证券在前期项目投入的基础上，将持续在贵州省罗甸县开展产业扶贫、基础设施建设、教育扶贫、消费扶贫等项目，并开展走访慰问等工作。

安信证券将持续开展金融扶贫工作，充分利用交易所IPO和新三板挂牌对贫困地区企业的绿色通道，积极帮助符合条件的企业到交易所、新三板等公开市场融资；依托区域股权交易市场，为国家级

贫困县域内各类企业特别是中小微企业提供挂牌、交易、融资服务，推动中小微企业发展；积极支持国家级贫困县域内上市公司、非上市公众公司通过增发、配股、发债、股权质押等方式拓宽融资渠道。

此外，安信证券将继续在云南省绿春县、内蒙古兴和县、江西省龙南县、江西省东乡县、四川省凉山州等开展教育扶贫及其他扶贫工作；进一步开展广东省贫困地区基础设施建设及其他扶贫工作。

## (二) 社会责任工作情况

适用  不适用

国投资本及子公司坚持积极履行企业社会责任，开展了一系列富有成效的扶贫公益活动，取得了较好的社会效益。2017 年在上海上市公司协会联合第一财经、上海市经济团体联合会共同开展的“第三届中国（上海）上市公司企业社会责任峰会”中，国投资本以“全资子公司安信证券精准扶贫贵州黔南州罗甸县项目”参加评选，获得“精准扶贫奖”。2016 年安信证券与贵州省罗甸县签订 2016-2020 年结对帮扶合作框架协议，并取得了阶段性良好成效。

## (三) 环境信息情况

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

适用  不适用

### 2. 重点排污单位之外的公司

适用  不适用

### 3. 其他说明

适用  不适用

## (四) 其他说明

适用  不适用

## 十八、可转换公司债券情况

### (一) 转债发行情况

适用  不适用

### (二) 报告期转债持有人及担保人情况

适用  不适用

### (三) 报告期转债变动情况

适用  不适用

报告期转债累计转股情况

适用  不适用

### (四) 转股价格历次调整情况

适用  不适用

### (五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

适用  不适用

### (六) 转债其他情况说明

适用  不适用

## 第六节 优先股相关情况

适用  不适用

## 第七节 普通股股份变动及股东情况

### 一、普通股股本变动情况

#### (一) 普通股股份变动情况表

##### 1、普通股股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	1,731,786,724	46.88	532,978,014	0	0	0	532,978,014	2,264,764,738	53.58
1、国家持股	0						0	0	
2、国有法人持股	1,704,035,390	46.13	159,893,403				159,893,403	1,863,928,793	44.094
3、其他内资持股	27,751,334	0.75	373,084,611				373,084,611	400,835,945	9.483
其中：境内非国有法人持股	27,751,334	0.75	373,084,611				373,084,611	400,835,945	9.483
境内自然人持股	0		0				0	0	0
4、外资持股	0		0				0	0	0
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	1,962,364,989	53.12					0	1,962,364,989	46.42
1、人民币普通股	1,962,364,989	53.12					0	1,962,364,989	46.42
2、境内上市的外资股	0						0	0	0
3、境外上市的外资股	0						0	0	0
4、其他	0						0	0	0
三、普通股股份总数	3,694,151,713	100	532,978,014				532,978,014	4,227,129,727	100

##### 2、普通股股份变动情况说明

√适用 □ 不适用

(1) 2017年7月28日，公司收到中国证监会《关于核准国投安信股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2017]1289号）。公司于2017年10月31日披露《非公开发行股票发行结果暨

股份变动公告》，本次发行股票种类：境内上市人民币普通股（A 股），发行数量：532,978,014 股，发行价格：人民币 15.01 元/股，募集资金总额：7,999,999,990.14 元。

(2)2018年2月12日,公司披露《国投资本非公开发行限售股上市流通公告》(公告编号:2018-005)。2018年2月22日公司解禁股份数量为1,731,786,724股,其中国家开发投资集团有限公司解禁1,704,035,390股,北京浩成投资管理有限公司解禁8,014,196股,哈尔滨益辉咨询有限公司解禁19,737,138股。

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

适用  不适用

### 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用  不适用

### (二) 限售股份变动情况

适用  不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
国家开发投资集团有限公司	1,704,035,390	0	0	1,704,035,390	非公开发行	2018.02.22
国家开发投资集团有限公司	0	0	53,297,801	1,757,333,191	非公开发行	2020.10.27
北京浩成投资管理有限公司	8,014,196	0	0	8,014,196	非公开发行	2018.02.22
哈尔滨益辉咨询有限公司	19,737,138	0	0	19,737,138	非公开发行	2018.02.22
中信证券股份有限公司	0	0	65,289,806	65,289,806	非公开发行	2018.10.27
青岛国信资本投资有限公司	0	0	106,595,602	106,595,602	非公开发行	2018.10.27
厦门恒兴集团有限公司	0	0	53,497,668	53,497,668	非公开发行	2018.10.27
诺德基金管理有限公司	0	0	86,608,927	86,608,927	非公开发行	2018.10.27
财通基金管理有限公司	0	0	58,227,848	58,227,848	非公开发行	2018.10.27
广发基金管理有限公司	0	0	54,497,001	54,497,001	非公开发行	2018.10.27
国新央企运营（广州）投资基金（有限合伙）	0	0	54,963,361	54,963,361	非公开发行	2018.10.27
合计	1,731,786,724	0	532,978,014	2,264,764,738	/	/

## 二、 证券发行与上市情况

### (一) 截至报告期内证券发行情况

√适用 □ 不适用

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生 证券的种类	发行日期	发行价格 (或利率)	发行数量	上市日期	获准上市 交易数量	交易终止 日期
普通股股票类						
非公开发行股票	2017.10.27	15.01	479,680,213	2018.10.27	0	
非公开发行股票	2017.10.27	15.01	53,297,801	2020.10.27	0	

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

√适用 □ 不适用

公司于 2017 年 10 月 31 日披露《非公开发行股票发行结果暨股份变动公告》，本次发行股票种类：境内上市人民币普通股（A 股），发行数量：532,978,014 股，发行价格：人民币 15.01 元/股，募集资金总额：7,999,999,990.14 元。

### (二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

√适用 □ 不适用

公司 2017 年非公开发行股份 532,978,014 股，发行完成后公司股本从 3,694,151,713 股增加到 4,227,129,727 股，公司第一大股东国家开发投资集团有限公司持有公司股份从 1,705,935,390 股增加到 1,759,233,191 股，持股比例为 41.62%。发行完成后，公司的净资产和总资产均有较大幅度的提高，资产质量得到提升，偿债能力得到进一步提高。截至 2017 年 9 月 30 日，公司合并口径资产负债率为 78%。本次发行完成后，截至至 2017 年 12 月 31 日，公司资产负债率（合并口径）降至 72%。

### (三) 现存的内部职工股情况

□ 适用 √ 不适用

## 三、 股东和实际控制人情况

### (一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	47,873
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	46,693
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0

### (二) 截止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	
国家开发投资集团有 限公司	53,297,801	1,759,233,191	41.62%	1,757,333,1 91	无		国有 法人
中国证券投资者保护 基金有限责任公司	0	760,307,066	17.99%	0	无		国有 法人
深圳市远致投资有限 公司	0	252,725,044	5.98%	0	无		国有 法人
中国国投国际贸易有 限公司	0	154,423,617	3.65%	0	无		国有 法人
中国证券金融股份有 限公司	114,005,979	134,134,226	3.17%	0	无		其他

青岛国信资本投资有限公司	106,595,602	106,595,602	2.52%	106,595,602	无		国有法人
中铁二十二局集团有限公司	0	61,462,795	1.45%	0	无		国有法人
国新央企运营投资基金管理(广州)有限公司-国新央企运营(广州)投资基金(有限合伙)	54,963,361	54,963,361	1.30%	54,963,361	无		其他
广发基金-浦发银行-广东粤财信托-粤财信托·粤盛 2 号单一资金信托计划	54,497,001	54,497,001	1.29%	0	无		其他
厦门恒兴集团有限公司	53,497,668	53,497,668	1.27%	53,497,668	质押	53,497,668	其他
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		
中国证券投资者保护基金有限责任公司	760,307,066			人民币普通股	760,307,066		
深圳市远致投资有限公司	252,725,044			人民币普通股	252,725,044		
中国国投国际贸易有限公司	154,423,617			人民币普通股	154,423,617		
中国证券金融股份有限公司	134,134,226			人民币普通股	134,134,226		
中铁二十二局集团有限公司	61,462,795			人民币普通股	61,462,795		
招商财富-招商银行-中民 1 号专项资产管理计划	32,795,699			人民币普通股	32,795,699		
安徽省铁路发展基金股份有限公司	32,258,064			人民币普通股	322,580,649		
C.T.R.C AUSTRALIA PTY. LTD.	14,813,285			人民币普通股	14,813,285		
哈尔滨工业大学八达集团有限公司	12,550,000			人民币普通股	12,550,000		
北京德昌和益投资发展有限公司	12,242,558			人民币普通股	12,242,558		
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中，国家开发投资集团有限公司为公司第一大股东，中国国投国际贸易有限公司和 C. T. R. C AUSTRALIA PTY. LTD. 是国家开发投资集团有限公司的全资子公司。未知上述其他股东之间的关联关系或一致行动关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

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	国家开发投资集团有限公司	1,704,035,390	2018.2.22	0	非公开发行
1-1	国家开发投资集团有限公司	53,297,801	2020.10.27	0	非公开发行
2	青岛国信资本投资有限公司	106,595,602	2018.10.27	0	非公开发行
3	国新央企运营投资基金管理（广州）有限公司—国新央企运营（广州）投资基金（有限合伙）	54,963,361	2018.10.27	0	非公开发行
4	广发基金—浦发银行—广东粤财信托—粤财信托·粤盛2号单一资金信托计划	54,497,001	2018.10.27	0	非公开发行
5	厦门恒兴集团有限公司	53,497,668	2018.10.27	0	非公开发行
6	交银国际信托有限公司—交银国信·汇利66号单一资金信托	53,297,801	2018.10.27	0	非公开发行
7	财通基金—工商银行—投乐定增15号资产管理计划	53,297,801	2018.10.27	0	非公开发行
8	诺德基金—兴业银行—上海建工集团投资有限公司	39,973,351	2018.10.27	0	非公开发行
9	诺德基金—兴业银行—深圳市招商国协壹号股权投资基金管理有限公司—深圳市国协一期股权投资基金合伙企业（有限合伙）	23,317,788	2018.10.27	0	非公开发行
10	哈尔滨益辉咨询有限公司	19,737,138	2018.2.22	0	非公开发行
上述股东关联关系或一致行动的说明		无			

### (三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

□ 适用 √ 不适用

## 四、 控股股东及实际控制人情况

### (一) 控股股东情况

#### 1 法人

√ 适用 □ 不适用

名称	国家开发投资集团有限公司
单位负责人或法定代表人	王会生
成立日期	1995 年 4 月 14 日
主要经营业务	经营国务院授权范围内的国有资产并开展有关投资业务；能源、交通运输、化肥、高科技产业、金融服务、咨询、担保、贸易、生物质能源、养老产业、大数据、医疗健康、检验检测等领域的投资及投资管理；资产管理；经济信息咨询；技术开发、技术服务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	国投公司实际控制及间接控制境内外上市公司共 6 家：国投电力（股票代码：600886.SH）、中成股份（股票代码：000151.SZ）、国投资本（股票代码：600061.SH）、国投中鲁（股票代码：600962.SH）、华联国际（股票代码：0969.HK）、中新果业（股票代码：5EG）。
其他情况说明	无

## 2 自然人

适用  不适用

## 3 公司不存在控股股东情况的特别说明

适用  不适用

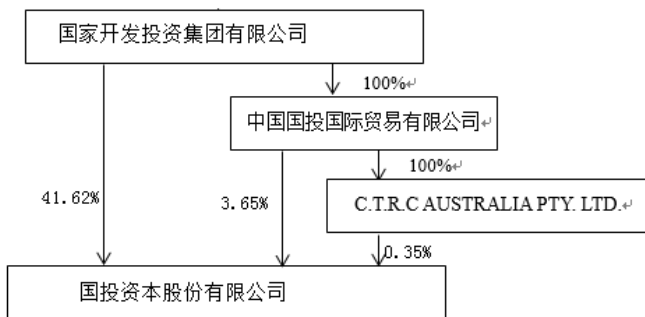
## 4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用  不适用

公司于2017年12月16日披露《国投安信关于控股股东名称变更的公告》，控股股东国投公司由全民所有制企业整体改制为国有独资公司，原“国家开发投资公司”更名为“国家开发投资集团有限公司”，注册资本增加至338亿元人民币。经营范围变更为：经营国务院授权范围内的国有资产并开展有关投资业务；能源、交通运输、化肥、高科技产业、金融服务、咨询、担保、贸易、生物质能源、养老产业、大数据、医疗健康、检验检测等领域的投资及投资管理；资产管理；经济信息咨询；技术开发、技术服务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）相关公告请见上交所网站 <http://www.sse.com.cn>。

## 5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用  不适用



## (二) 实际控制人情况

### 1 法人

适用  不适用

名称	国务院国有资产监督管理委员会
单位负责人或法定代表人	郝鹏
成立日期	2003年3月16日
主要经营业务	国有资产监督管理等
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	-
其他情况说明	无

### 2 自然人

适用  不适用

### 3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

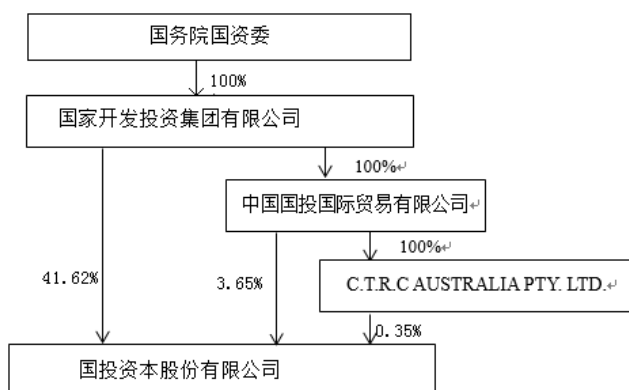
适用  不适用

### 4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

适用  不适用

## 5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □ 不适用



## 6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

□ 适用 √不适用

### (三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

□ 适用 √不适用

## 五、 其他持股在百分之十以上的法人股东

√适用 □ 不适用

单位：万元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
中国证券投资者保护基金有限责任公司	刘洪涛	2005年8月30日	91110000710933606Q	630,000	一般经营项目：筹集、管理和运作证券投资者保护基金；监测证券公司风险，参与证券公司风险处置工作；证券公司被撤销、关闭和破产或被证监会采取行政接管、托管经营等强制性监管措施时，按照国家有关政策规定对债权人予以偿付；组织、参与被撤销、关闭或破产证券公司的清算工作；管理和处分受偿资产，维护基金权益；发现证券公司经营管理中出现可能危及投资者利益和证券市场安全的重大风险时，向证监会提出监管、处置建议；对证券公司运营中存在的风险隐患会同有关部门建立纠正机制。
情况说明	无				

## 六、 股份限制减持情况说明

□ 适用 √不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、持股变动情况及报酬情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □ 不适用

单位：股

姓名	职务 (注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
叶柏寿	董事长	男	55	2017-05-12	2019-07-18	0	0	0	/	130.11	否
	董事			2015-05-08							
段文务	董事	男	48	2017-06-01	2019-07-18	0	0	0	/	49.31	否
	总经理			2017-05-12							
邹宝中	董事	男	55	2017-06-01	2019-07-18	0	0	0	/	0	是
梅村	董事	男	41	2017-06-01	2019-07-18	0	0	0	/	0	是
张小威	董事	女	54	2015-05-08	2019-07-18	0	0	0	/	0	是
陈志升	董事	男	56	2015-05-08	2019-07-18	0	0	0	/	12.00	是
曲晓辉	独立董事	女	63	2015-05-08	2019-07-18	0	0	0	/	21.00	否
张小满	独立董事	男	36	2016-12-05	2019-07-18	0	0	0	/	15.00	否
纪小龙	独立董事	男	53	2016-12-27	2019-07-18	0	0	0	/	15.00	否
李文新	监事会主席	男	53	2017-06-01	2019-07-18	0	0	0	/	0	是
尹书军	监事	男	45	2015-05-08	2019-07-18	0	0	0	/	6.00	否
易峙任	监事	男	36	2015-05-08	2019-07-18	0	0	0	/	6.00	是
赵敏	职工监事	男	46	2016-07-18	2019-07-18	0	0	0	/	222.02	否
鲍红	职工监	女	48	2017-11-24	2019-07-18	0	0	0	/	9.35	否

雨	事										
李樱	副总经理、财务总监、董事会秘书	女	43	2016-07-18	2019-07-18	0	0	0	/	81.61	否
施洪祥	董事长	男	57	2015-05-08	2017-05-12	0	0	0	/	0	是
祝要斌	董事	男	55	2015-12-22	2017-05-12	0	0	0	/	53.93	否
	总经理			2015-12-04							
吴蔚蔚	董事	女	50	2016-04-20	2017-05-12	0	0	0	/	0	是
陆俊	监事会主席	男	47	2016-07-18	2017-05-12	0	0	0	/	25.57	否
田晔	职工监事	女	39	2016-07-18	2017-11-24	0	0	0	/	126.21	否
合计	/	/	/	/	/	0	0	0	/	773.11	/

注释:

1.报告期内,施洪祥、祝要斌、吴蔚蔚、陆俊、田晔因工作原因,辞去所任职务。

2.公司董事、监事、高管同时在公司下属公司安信证券、国投资本控股、国投泰康信托、国投瑞银基金担任职务的,报告期内从公司获得的税前报酬总额包含在上述公司获得的税前报酬。

姓名	主要工作经历
叶柏寿	叶柏寿先生,1962年生,大学本科,现任国家开发投资集团有限公司副总经济师,国投资本董事长(法定代表人)。曾任国家开发投资集团有限公司财务会计部主任,国投电力控股股份有限公司监事会主席等职务。
段文务	段文务先生,1969年出生,大学本科学历,现任国投资本股份有限公司总经理。曾任国家开发投资集团有限公司财务会计部主任助理,国投财务有限公司副总经理,国家开发投资集团有限公司财务会计部副主任,中国成套设备进出口(集团)总公司董事、副总经理,国家开发投资集团有限公司财务会计部主任。
邹宝中	邹宝中先生,1962年出生,大学本科学历,现任国家开发投资集团有限公司专职股权董事。曾任中成集团总公司进出口商品部(中成国际贸易公司)总经理,中成集团总公司副总经理,国家开发投资集团有限公司国际业务部副主任,融实国际控股有限公司副总经理。
梅村	梅村先生,1976年出生,硕士研究生,现任国家开发投资集团有限公司人力资源部副主任。曾任国家开发投资集团有限公司人力资源部员工管理处处长。
张小威	张小威女士,1963年生,管理工程专业硕士研究生,现任中国证券投资者保护基金有限责任公司副总经理。曾任中国人民银行金融管理司、非银行金融机构管理司科员、副主任科员、副处长,中国证监会机构监管部处长,中国证券投资者保护基金公司执行董事、副总经理。
陈志升	陈志升先生,1961年生,管理学博士,现任深圳市远致投资有限公司执行董事、总经理。曾任深圳市执信会计师事务所所长,深圳市投资管理公司计财部长兼副总会计师,深圳市通产集团总经理兼通产丽星股份有限公司董事长等职务。
曲晓辉	曲晓辉女士,1954年生,经济学博士,现任厦门大学会计学教授,博士生导师。全国会计硕士专业学位(MPAcc)论证发起人;厦门大学社会科学委员会管理学部委员;全国会计专业学位教育指导委员会顾问、教育部社会科学委员会管理学部委员;国家社科基金项目评委;中国会计学会会计基础理论专业委员会主任委员。现兼任中国人民财产保险股份有限公司

	公司独立董事、厦门市美亚柏科信息股份有限公司独立董事、三棵树涂料股份有限公司独立董事。
张小满	张小满先生，1981 年出生，法学学士，现任北京市通商律师事务所资深合伙人。主要从事企业融资、证券、兼并/收购、境内外上市公司等方面的法律业务。现兼任香港上市公司仁天科技控股有限公司独立非执行董事。
纪小龙	纪小龙先生，1964 年出生，工商管理硕士，现任中国新纪元有限公司董事、总经理。兼任益民基金管理有限公司董事、上海颐金投资管理有限公司董事、北京紫金投资有限公司法定代表人、北京紫金创投有限公司法定代表人、北京泰德圣投资有限公司法定代表人、北京天力展业科技发展有限公司法定代表人。曾在北京变压器厂、博时基金管理有限公司、中国对外经济贸易信托投资有限公司、国投信托有限公司等单位任职。
李文新	李文新先生，1964 年出生，大学本科学历，现任国家开发投资集团有限公司审计部审计特派员（部门主任级）。曾任国家交通投资公司总经理秘书、资金财务部经济师，国家开发投资集团有限公司资产管理处副处长、发展研究部业务主管、资产管理部业务主管，国投高科技投资有限公司计财部经理、总经理助理、副总经理，国家开发投资集团有限公司审计部副主任。
尹书军	尹书军先生，1972 年生，大学本科，现任中铁二十四局集团有限公司副总经理、总会计师。曾任三亚海军基地项目部财务部长，中铁二十二局集团有限公司财务部副部长、中铁二十二局集团有限公司财务部部长等职务。
易峙任	易峙任先生，1981 年生，管理学硕士，现任中国国投国际贸易有限公司财务管理部副主任（主持工作）。历任北京中纺物产贸易公司业务主办，财务负责人等职务。
赵敏	赵敏先生，1971 年生，大学本科，现任安信证券风险管理部总经理。历任中天银会计师事务所注册会计师、中国证监会四川证监局主任科员、中国证监会深圳专员办副处长等。
鲍红雨	鲍红雨女士，1969 年出生，工学硕士，现任国投资本审计与合规部经理。曾任国投资本控股业务管理部经理、投资部经理，国投信托资产管理部、产品部、信托业务总部经理。
李樱	李樱女士，1974 年出生，经济学硕士，现任国投资本副总经理、董事会秘书兼财务总监。曾任国投电力控股股份有限公司证券部经理兼证券事务代表，国投财务有限公司总经理助理、副总经理。

其它情况说明

适用  不适用

## (二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用  不适用

## 二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

### (一) 在股东单位任职情况

适用  不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
张小威	中国证券投资者保护基金有限责任公司	副总经理	2005.8	
陈志升	深圳市远致投资有限公司	执行董事、总经理	2009.12	
易峙任	中国国投国际贸易有限公司	财务管理部副主任	2015.3	
邹宝中	国家开发投资集团有限公司	专职股权董事	2016.10	
梅村	国家开发投资集团有限公司	人力资源部副主任	2016.4	
李文新	国家开发投资集团有限公司	审计部审计特派员（部门主任级）	2016.5	
在股东单位任职情况的说明	无			

**(二) 在其他单位任职情况**

√适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
叶柏寿	安信证券	董事	2016.7	
叶柏寿	国投泰康信托	董事长	2015.6	
叶柏寿	国投瑞银基金	董事长	2014.12	
叶柏寿	渤海银行	董事	2014.4	
段文务	安信证券	董事	2017.12	
张小威	安信证券	董事	2014.5	
陈志升	安信证券	董事	2011.5	
曲晓辉	厦门大学	教授	1993.12	
纪小龙	中国新纪元有限公司	董事、总经理	2013.3	
张小满	北京市通商律师事务所	合伙人	2008.6	
尹书军	中铁二十四局集团有限公司	副总经理、总会计师	2018.2	
赵敏	安信证券	风险管理部总经理	2012.2	
在其他单位任职情况的说明	无			

**三、董事、监事、高级管理人员报酬情况**

√适用 □ 不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	国投资本股东大会决定有关董事、监事的报酬，董事会决定高级管理人员报酬事项。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司依据《国投资本股份有限公司董事长及高级管理人员薪酬和考核机制优化方案》确定董事长和高级管理人员的报酬，董事、监事薪酬按《国投资本股份有限公司董事、监事津贴方案》执行。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	国投资本董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况按股东大会、董事会决定发放。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	773.11 万元

**四、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	变动原因
施洪祥	董事长	离任	根据工作需要，辞去所任职务
祝要斌	董事、总经理	离任	根据工作需要，辞去所任职务
吴蔚蔚	董事	离任	根据工作需要，辞去所任职务
陆俊	监事会主席	离任	根据工作需要，辞去所任职务
田晔	职工监事	离任	根据工作需要，辞去所任职务
叶柏寿	董事长	选举	董事会选举新任
段文务	董事	选举	股东大会选举新任
段文务	总经理	聘任	董事会聘任
邹宝中	董事	选举	股东大会选举新任
梅村	董事	选举	股东大会选举新任
李文新	监事会主席	选举	股东大会选举新任
鲍红雨	职工监事	选举	职工代表大会选举新任

## 五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用  不适用



## 六、母公司和主要子公司的员工情况

### (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	29
主要子公司在职员工的数量	7,730
在职员工的数量合计	7,759
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	1
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	0
销售人员	6,342
技术人员	381
财务人员	184
行政人员	852
合计	7,759
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
研究生以上学历	1,294
大学本科学历	4,353
大学专科学历	1,619
中专及以下学历	493
合计	7,759

### (二) 薪酬政策

适用  不适用

国投资本薪酬政策遵循公平性、竞争性、激励性、合法性原则。员工薪酬由岗位工资、职级工资和奖金构成。董事、监事薪酬按《国投资本股份有限公司董事、监事津贴方案》、《国投资本股份有限公司董事长及高级管理人员薪酬和考核机制优化方案》执行，由股东大会决定。高管薪酬按照《国投资本股份有限公司董事长及高级管理人员薪酬和考核机制优化方案》以及公司董事会有关决定执行。

安信证券的薪酬政策基本原则：对内公平，对外具竞争力；员工收入与员工个人能力、经验、绩效及公司经营业绩相挂钩，体现多劳多得。

国投泰康信托的薪酬政策基本原则：遵循业绩导向原则、公平原则、适度市场化原则，提倡以业绩付薪理念，坚持激励与约束相统一，效率优先兼顾公平，确保薪酬水平具有一定的市场竞争力以吸引保留所需要的人才。

### (三) 培训计划

适用  不适用

公司对于董事、监事、高级管理人员，严格按照《上市公司高级管理人员培训工作指引》及相关实施细则等监管要求，任职1年内至少参加一次岗位培训，独立董事任职2年内至少参加一次后续培训，使其在掌握有关上市公司法律法规和规范的基础上，强化自律意识，努力推动上市公司完善治理结构、规范运作，促进公司健康发展。对于员工，公司以战略和问题为导向，紧紧围绕加强经营重点工作，积极拓宽培训渠道、创新培训形式，开展内容丰富的学习及专项业务培训。

报告期内，子公司安信证券针对业务发展和员工能力提升，制定了年度培训计划并认真落实完成。2017年，安信证券共计开展各类内部培训项目37个，3137人次参训。年度培训计划从人才战略和培训体系出发，围绕梯队人才培养计划、培训预算管控、重点培训项目实施等三个方面开展，为安信证券打造一支素质过硬的人才队伍。

报告期内，子公司国投泰康信托的培训紧密围绕公司战略规划和业务发展建设需要，重点关注业务水平和管理能力提升两个维度，认真落实年度培训计划重点项目，员工共参加内外部培训56项，累计5092课时人次。在专题培训方面：国投泰康信托邀请了外部专家到公司主讲了关于管理能力提升、股权、案件防控与廉洁从业等主题培训。

#### (四) 劳务外包情况

√适用 □ 不适用

劳务外包的工时总数	163,791
劳务外包支付的报酬总额	924.13 万元

#### 七、其他

□ 适用 √不适用

### 第九节 公司治理

#### 一、 公司治理相关情况说明

√适用 □ 不适用

公司严格按照《公司法》、《证券法》及中国证监会相关法律法规及规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，合规做好信息披露工作，健全公司治理机制，形成了股东大会、董事会、监事会和经理层相互分离、相互支持、相互制衡的公司治理结构。股东大会、董事会、监事会和经理层在职权范围内各司其职、各负其责，确保公司持续规范发展。除审议定期报告、董事会工作报告、监事会工作报告、内部控制评价报告、年度财务预算决算、关联交易等日常性议案外；还审议董事长、董事、监事及高管调整，利润分配，受托管理控股股东资产，对子公司安信证券增资，修改公司章程等重大事项。

报告期内，组织召开股东大会 3 次、董事会 9 次、监事会 6 次。所有会议严格按照相关法律法规及公司章程要求，确保有关决策事项的规范性和及时性。

2017 年是资本市场复杂多变的一年，监管机构不断出台新的监管规定，强化信息披露管理。公司主动适应监管新要求，扎实做好信息披露工作，2017 年全年在上交所发布公告 60 余次，披露及备案文件超过 170 个，高效率、高质量地完成了相关信息披露工作。2017 年是国投泰康信托、国投瑞银基金首次进入上市公司管理框架，公司多次组织信息披露培训，建立子公司信息披露联系人机制，打通母子公司重大事项信息披露沟通渠道。公司在 2017 年 8 月上海证券交易所公布的沪市 1323 家上市公司 2016 年度信息披露考核结果中，荣获最高评定 A 级。

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

□ 适用 √不适用

#### 二、 股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2016 年年度股东大会	2017 年 4 月 26 日	《国投安信 2016 年年度股东大会决议公告》(2017-026) <a href="http://www.sse.com.cn/assortment/stock/list/info/announcement/index.shtml?productId=600061">http://www.sse.com.cn/assortment/stock/list/info/announcement/index.shtml?productId=600061</a>	2017 年 4 月 27 日
2017 年第一次临时股东大会	2017 年 6 月 1 日	《国投安信 2017 年第一次临时股东大会决议公告》(2017-041) <a href="http://www.sse.com.cn/assortment/stock/list/info/announcement/index.shtml?productId=600061">http://www.sse.com.cn/assortment/stock/list/info/announcement/index.shtml?productId=600061</a>	2017 年 6 月 2 日
2017 年第二次临时股东大会	2017 年 12 月 4 日	《国投安信 2017 年第二次临时股东大会决议公告》(2017-067) <a href="http://www.sse.com.cn/assortment/stock/list/info/announcement/index.shtml?productId=600061">http://www.sse.com.cn/assortment/stock/list/info/announcement/index.shtml?productId=600061</a>	2017 年 12 月 5 号

股东大会情况说明

√适用 □ 不适用

公司于 2017 年 3 月 31 日公告了 2016 年度股东大会召开通知，控股股东国家开发投资集团有限公司在 2017 年 4 月 14 日提出临时提案并书面提交股东大会召集人。根据股东《关于国投安信股份有限

公司 2016 年年度股东大会增加临时提案的函》，提议公司于 2017 年 4 月 26 日召开的 2016 年年度股东大会上增加《国投安信股份有限公司关于前次募集资金使用情况的专项报告》的临时议案。相关公告请查阅 2017 年 4 月 15 日公司在上交所网站披露的《国投安信股份有限公司关于 2016 年年度股东大会增加临时提案的公告》（公告编号：2017-024）。

### 三、 董事履行职责情况

#### (一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
叶柏寿	否	9	4	4	1	0	否	2
段文务	否	5	2	3	0	0	否	1
邹宝中	否	5	2	3	0	0	否	1
梅村	否	5	2	3	0	0	否	1
张小威	否	9	4	4	1	0	否	1
陈志升	否	9	3	4	2	0	否	0
曲晓辉	是	9	5	4	0	0	否	3
纪小龙	是	9	5	4	0	0	否	3
张小满	是	9	5	4	0	0	否	2

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用  不适用

年内召开董事会会议次数	9
其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	4
现场结合通讯方式召开会议次数	3

#### (二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用  不适用

#### (三) 其他

适用  不适用

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

适用  不适用

#### 五、 监事会发现公司存在风险的说明

适用  不适用

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

适用  不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用  不适用

## 七、 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用  不适用

公司股东大会决定董事、监事薪酬政策及考核机制，董事会决定高级管理人员薪酬政策及考核机制，董事会薪酬与考核委员会在董事会的领导下，负责董事及高级管理人员的薪酬政策和考核标准的具体制定。高级管理人员的薪酬，根据公司年度业绩完成情况及相关高管个人工作表现的考核结果，参考行业水平和职工薪酬水平，按照物质激励和精神奖励相结合的原则，确定高级管理人员薪酬。

## 八、 是否披露内部控制自我评价报告

适用  不适用

公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制，未发现非财务报告内部控制重大缺陷，未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用  不适用

## 九、 内部控制审计报告的相关情况说明

适用  不适用

公司聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）按照《企业内部控制审计指引》及中国注册会计师执业准则的相关要求，对国投资本内部控制有效性进行了审计，认为公司于 2017 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

是否披露内部控制审计报告：是

## 十、 其他

适用  不适用

# 第十节 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
2013 年安信证券股份有限公司债券	13 安信债	122270	2013-08-19	2018-08-19	36	5.15%	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上交所

公司债券付息兑付情况

适用  不适用

2017 年 8 月 21 日，安信证券支付 13 安信债自 2016 年 8 月 19 日至 2017 年 8 月 18 日期间的利息（2017 年 8 月 19 日为周六，顺延至下一个交易日）。

公司债券其他情况的说明

适用  不适用

13 安信债的发行人为公司全资子公司安信证券股份有限公司，发行对象为公众投资者。

## 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	北京市中银（深圳）律师事务所
	办公地址	深圳市福田区深南大道 2002 号中广核大厦北楼 8 层
	联系人	朱耀龙
	联系电话	0755-82531528
资信评级机构	名称	联合信用评级有限公司
	办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层

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

2013 年 8 月 19 日，安信证券公开发行 360,000 万元面值证券公司债券，募集资金总额 360,000 万元，扣除发行费用后的募集资金净额为 359,900 万元。安信证券设立专用账户存储募集资金，实行集中存放、专户管理。截至 2017 年 12 月 31 日，“13 安信债”的募集资金已按照募集说明书的约定投向金融创新业务、固定收益业务、中台建设等日常经营活动，并已经全部使用完毕。对于临时富余资金，安信证券通过现金管理工具进行运作，提高资金效益。与募集说明书承诺的用途一致。

## 四、公司债券评级情况

适用  不适用

2017 年 5 月 25 日，联合信用评级有限公司对安信证券发行的公司债券“13 安信债”进行了跟踪评级，并出具评级公告（编号：联合[2017]441 号），维持安信证券股份有限公司主体长期信用等级为 AAA，维持“13 安信债”债券信用等级为 AAA。安信证券主体、债项信用等级均为 AAA，表示安信证券偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。截至报告披露日，上述评级结果持续有效。

## 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

报告期内，子公司安信证券债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。

（一）增信措施及其执行情况

“13 安信债”的担保人为中债信用增进投资股份有限公司。2017 年，中债信用增进投资股份有限公司经营正常，未发生影响正常经营的重大、不利事项。根据担保人出具的《2013 年安信证券股份有限公司债券担保函》（编号：YW[2013]34(1)号），中债信用增进投资股份有限公司将继续履行相应的担保权利和义务。担保人主要财务指标如下：

	2017 年末
债券简称	13 安信债
保证人名称	中债信用增进投资股份有限公司
净资产额	79.76 亿元
资产负债率（%）	47.14
净资产收益率（%）	7.46
流动比率	0.84
速动比率	0.72
累计对外担保余额	959.94 亿元

累计对外担保余额占净资产比率 (%)	1,203.54
相关财务报告是否经审计	否
保证人资信状况	中债信用增进投资股份有限公司资本实力雄厚,经营正常,目前评级公司给予的信用评级均为 AAA,具有良好的资信状况。

上述财务指标的计算公式如下:

1. 资产负债率=资产总额/负债总额;
2. 流动比率=流动资产/流动负债;
3. 速动比率=(流动资产-应收代偿款-预付账款)/流动负债;
4. 累计对外担保余额占其净资产的比例=累计对外担保余额/净资产;
5. 净资产收益率=净利润/(年初净资产+年末净资产)。

#### (二) 偿债计划或其他偿债保障措施的执行情况

安信证券已发行债券的偿债资金主要来源于安信证券日常营运资金稳健经营所产生的现金流量。报告期内,与“13 安信债”相关的偿债计划和其他偿债保障措施未发生变更,且均得到有效执行。

#### (三) 专项偿债账户资金的提取情况

安信证券在中国工商银行深圳深圳湾支行开立“13 安信债”专项偿债账户。报告期内,专项偿债账户收到存款利息合计为人民币 1,595.97 元,发生手续费支出 200 元。截至 2017 年 12 月 31 日,账户余额为人民币 17,786.35 元。2017 年 8 月 16 日,安信证券将应偿付的利息和兑息手续费合计 185,409,270.00 元存入偿债专户,并于 2017 年 8 月 17 日按规定划付至中登公司上海分公司,符合募集说明书的相关约定。

## 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

“13 安信债”的债权代理人北京市中银(深圳)律师事务所于报告期内持续关注安信证券的资信状况,积极行使相应职责,维护债券持有人的合法权益。

## 八、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

适用  不适用

公司全资子公司安信证券作为债券发行人近 2 年的会计数据和财务指标如下:

单位:元 币种:人民币

主要指标	2017 年	2016 年	本期比上年同期增减 (%)	变动原因
息税折旧摊销前利润	4,559,920,440.46	4,987,825,783.84	-8.58	利润总额及利息支出下降所致
流动比率	1.67	2.04	-18.14	股东增资引起流动资产增加
速动比率	1.66	2.04	-18.63	股东增资引起速动资产增加
资产负债率 (%)	66.77%	72.87%	-8.37	股东增资及偿还部分到期应付债券
EBITDA 全部债务比	9.71%	8.61%	12.78	全部债务总额下降所致
利息保障倍数	3.16	3.37	-6.23	利润总额下降所致

现金利息保障倍数	-8.30	-0.50	1,560.00	主要是经营活动自营投资规模增加
EBITDA 利息保障倍数	3.28	3.45	-4.93	利润总额下降所致
贷款偿还率 (%)	100.00%	100.00%	0.00	
利息偿付率 (%)	100.00%	100.00%	0.00	

## 九、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

适用  不适用

1. 报告期内，安信证券次级债券的付息兑付情况：

(1) 2017 年 1 月 23 日，安信证券将安信证券股份有限公司 2015 年第一期次级债券全部赎回，支付本金和债券自 2016 年 1 月 22 日至 2017 年 1 月 21 日期间的利息（赎回款发放日 2017 年 1 月 22 日为周日，顺延至下一个交易日）；

(2) 2017 年 4 月 24 日，安信证券将安信证券股份有限公司 2015 年第二期次级债券全部赎回，支付本金和债券自 2016 年 4 月 24 日至 2017 年 4 月 23 日期间的利息；

(3) 2017 年 6 月 2 日，安信证券支付安信证券股份有限公司 2015 年第三期次级债券自 2016 年 6 月 2 日至 2017 年 6 月 1 日期间的利息。

2. 报告期内，安信证券非公开发行公司债券的付息兑付情况：

2017 年 11 月 28 日，安信证券支付安信证券股份有限公司 2016 年非公开发行公司债券自 2016 年 11 月 28 日至 2017 年 11 月 27 日期间的利息。

3. 报告期内，安信证券按期兑付 224 期收益凭证，各类债务融资工具无延期或未兑付情形。

## 十、公司报告期内的银行授信情况

适用  不适用

2017 年国投资本母公司累计获得银行授信额度共计 40 亿元，剩余额度 33.56 亿元，公司向国投公司、国投财务公司及中国工商银行借入的并购贷款为定向用途资金借款，未包含在本授信额度中。

安信证券自成立以来合规运作、稳健经营，持续实现盈利，建立了良好的企业形象，获得各往来商业银行给予较高信用评价和业务支持。截至 2017 年末，安信证券获得主要合作银行授予综合信用额度 750 亿元，剩余综合信用额度 505 亿元。

截至 2017 年末，安信国际获得主要合作银行（渣打银行，永隆银行等）授予综合信用额度 31.25 亿元，已经使用综合信用额度 19.93 亿元，剩余综合信用额度 11.32 亿元。安信国际严格按照规定使用授信额度，按时偿还到期债务，未发生违约情形。

截至 2017 年末，国投中谷（上海）投资有限公司累计获得银行综合授信合计 15 亿元，剩余额度 15 亿元，其中不包含国投财务有限公司借款 5000 万元。

国投资本及子公司严格按照规定使用授信额度，按时偿还到期债务，未发生违约情形。

## 十一、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

适用  不适用

2013 年 8 月 19 日，安信证券发行了 2013 年安信证券股份有限公司债券，并作出如下承诺：

(一) 为保证本次债券本息偿付，安信证券 2013 年第一次临时股东大会和第二届董事会第三十次会议一致同意：

1. 在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，将至少采取如下措施：

- (1) 不向股东分配利润；
- (2) 暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- (3) 调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- (4) 主要责任人不得调离。

2. 在债券存续期间提高任意盈余公积金的比例和一般风险准备金的比例，以降低偿付风险。

(二) 安信证券第二届董事会第三十四次会议决议同意：在本次债券成功发行后，安信证券将在债券存续期间提高任意盈余公积金的比例和一般风险准备金的比例，其中任意盈余公积金提高至按税后利润 5% 的比例提取，一般风险准备金提高至按税后利润 11% 的比例提取；在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，安信证券将在本次债券剩余存续期间进一步提高任意盈余公积金的比例和一般风险准备金的比例，其中任意盈余公积金提高至按税后利润 20% 的比例提取，一般风险准备金提高至按税后利润 12% 的比例提取。

(三) 本次债券的存续期内，安信证券及其控股子公司再次发行债券或向金融机构借款时，不得损害本次债券持有人的利益。

截至报告期末，安信证券严格履行上述承诺，未有损害债券投资者利益的情况发生。

## 十二、公司发生的重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

√适用 □ 不适用

报告期内，子公司安信证券发生的《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条列示的重大事项均已在上交所网站披露，披露情况如下：

序号	披露日期	公告标题	查询索引	事项概述
1	2017.3.7	安信证券股份有限公司关于公司2017年非公开发行公司债券（第一期）完成发行的公告	上交所网站	2017年3月2日，安信证券完成53亿元非公开发行公司债券的发行工作。
2	2017.5.5	关于安信证券股份有限公司获准设立27家分支机构的公告	上交所网站	根据深证局许可字[2017]23号文的批复，安信证券获准在新疆、河北、北京、深圳、广西、安徽、江苏、江西、浙江、湖北、湖南、大连、山东、内蒙古等地设立27家分支机构。
3	2017.8.22	安信证券股份有限公司关于公司2017年证券公司次级债券（第一期）完成发行的公告	上交所网站	2017年8月18日，安信证券完成30亿元证券公司次级债券的发行工作。
4	2017.12.4	安信证券股份有限公司关于注册资本变更的公告	上交所网站	2017年11月，安信证券完成增资，注册资本由3,525,134,979元增至7,000,000,000元。

上述重大事项均未对安信证券经营情况和偿债能力产生重大不利影响。



## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

√适用 □ 不适用

#### 审计报告

信会师报字[2018]第 ZG10439 号

国投资本股份有限公司全体股东：

#### 一、 审计意见

我们审计了国投资本股份有限公司（以下简称国投资本）财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2017 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

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

#### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于国投资本，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<b>（一）手续费及佣金收入的确认</b>	
关于手续费及佣金收入的会计政策详见附注五、（31），关于手续费及佣金收入的披露详见附注七、（72）。2017 年度，国投资本手续费及佣金收入 61.56 亿元，主要来源于子公司安信证券股份有限公司的证券经纪业务收入、投资银行业务收入和资产管理业务收入等。证券经纪业务收入于交	我们针对手续费及佣金收入确认执行的审计程序主要有： 1、评价与收入相关的关键内部控制的设计和运行有效性。 2、对于处理与手续费及佣金收入相关交易的关键信息技术系统，利用本所内部信息技术专家的工作，评价所选取的该系统相关的信息技术的设计和运行的有效性。 3、对于证券经纪业务收入，将公司记录的日交易量与从证券交易所和登记结算机构

<p>易当日确认，投资银行业务收入于提供的相关服务完成时确认为收入，资产管理业务收入于提供相应服务且根据产品相关合同的条款有权收取相关款项时确认。</p> <p>营业收入是公司关键业绩指标之一，且存在可能操纵收入确认时点以达到特定目标或预期的固有风险，同时确定手续费及佣金收入的确认时点会涉及管理层判断，可能对公司的净利润产生重大影响，因此，我们将手续费及佣金收入的确认识别为关键审计事项。</p>	<p>获取的交易数据进行核对，并在抽样的基础上将客户的佣金费率与相关客户服务协议进行核对。</p> <p>4、对于投资银行业务收入，在抽样的基础上，询问所选项目的进展情况；查阅底稿以及监管机构或证券交易所网站上发布的公开信息，确定项目的完成情况；将已确认的手续费收入与相关客户服务协议的具体条款及与客户的往来函件进行核对，以评价收入的确认恰当。</p> <p>5、对于资产管理业务收入，在抽样的基础上，查阅与相关客户服务协议及与客户的往来函件，并评价收入是否符合协议条款和收入确认政策。</p> <p>6、在抽样的基础上，将资产负债日前后确认的手续费及佣金收入，分别与相关客户服务协议及与客户的往来函件进行核对，并询问管理层以评价手续费及佣金收入是否已确认在恰当的会计年度。</p>
<p><b>(二) 结构化主体的合并</b></p>	
<p>关于结构化主体合并的会计政策详见附注五、（6），关于结构化主体合并的披露详见附注九。</p> <p>国投资本参与管理或投资多个结构化主体。于2017年12月31日，根据相关会计准则，纳入合并的结构化主体总资产112.34亿元，未合并的结构化主体的受托资金9,242.29亿元。</p> <p>国投资本确定是否合并结构化主体是基于：对结构化主体所拥有的权力；通过参与结构化主体的相关活动而享有的可变回报；以及有能力运用对结构化主体的权力影响公司回报金额的评估结果。对结构化主体控制权的评估确定涉及管理层的重大判断，该判断对于合并报表范围的确定具有重大影响。因此，我们将结构化主体是否</p>	<p>我们针对结构化主体的合并执行的审计程序主要有：</p> <p>1、评价与公司确定结构化主体合并相关的内部控制是否得到有效执行。</p> <p>2、取得并抽样阅读重大结构化主体的合同，以评估公司对结构化主体的权力范围，对结构化主体承担或享有的可变回报权益以及权力与可变回报的联系。</p> <p>3、对公司来自结构化主体的可变回报执行了独立分析和测试，包括管理费、预期收益率、流动性支持的收益率，并与管理层评估中使用的相关信息进行核对；</p> <p>4、通过分析公司在结构化主体中决策权的范围、因向结构化主体提供管理服务而获得的收入、面临的可变回报以及风险敞口等，评价公司行使决策权的身份是“主要责任人”还是“代理人”，并将评价结果</p>

纳入合并范围识别为关键审计事项。	与管理层提供的评估进行比较。 5、评价公司是否已按照企业会计准则的要求对已合并的结构化主体及未合并的结构化主体予以充分披露。
------------------	---

#### 四、其他信息

国投资本管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括国投资本 2017 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估国投资本的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督国投资本的财务报告过程。

#### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

(6) 就国投资本中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

立信会计师事务所  
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：许培梅  
(项目合伙人)

中国注册会计师：王红娜  
中国·上海

2018年3月29日

## 二、财务报表

合并资产负债表  
2017 年 12 月 31 日

编制单位：国投资本股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	七、(1)	35,077,756,988.64	44,931,990,874.73
结算备付金	七、(2)	10,791,935,699.46	13,779,948,441.29
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	七、(3)	29,300,546,700.07	21,853,107,628.79
衍生金融资产	七、(4)	46,199,641.77	23,608.33
应收票据	七、(5)		
应收账款	七、(6)	493,855,374.88	328,274,629.66
预付款项	七、(7)	146,366,349.97	132,564,736.36
融出资金	七、(8)	25,511,978,050.15	23,436,788,816.39
存出保证金	七、(9)	1,881,423,482.19	1,606,707,993.66
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息	七、(10)	1,362,246,354.29	1,130,868,541.45
应收股利	七、(11)	1,512,060.67	262,065.44
其他应收款	七、(12)	2,169,059,967.33	1,093,002,171.78
买入返售金融资产	七、(13)	12,028,602,058.21	5,995,072,745.99
存货	七、(14)	195,020,762.33	98,902,708.39
持有待售资产	七、(15)		
一年内到期的非流动资产	七、(16)		
其他流动资产	七、(17)	103,654,984.71	57,213,470.34
流动资产合计		119,110,158,474.67	114,444,728,432.60
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产	七、(18)	14,787,087,564.84	15,258,341,946.30
持有至到期投资	七、(19)	152,677,373.10	50,838,359.74
长期应收款	七、(20)		
长期股权投资	七、(21)	1,911,585,790.63	1,632,965,642.36
投资性房地产	七、(22)	63,535,931.02	66,569,210.43
固定资产	七、(23)	292,647,254.04	217,183,845.99
在建工程	七、(24)	243,302,303.25	151,224,193.05
工程物资	七、(25)		
固定资产清理	七、(26)		
生产性生物资产	七、(27)		
油气资产	七、(28)		
无形资产	七、(29)	676,927,621.41	650,579,231.37
开发支出	七、(30)		
商誉	七、(31)	4,627,956,033.73	4,627,956,033.73
长期待摊费用	七、(32)	85,405,667.40	55,846,133.91
递延所得税资产	七、(33)	452,766,390.09	619,513,527.31
其他非流动资产	七、(34)	348,800.26	564,767.25
非流动资产合计		23,294,240,729.77	23,331,582,891.44
资产总计		142,404,399,204.44	137,776,311,324.04
<b>流动负债：</b>			
短期借款	七、(35)	1,858,164,918.95	278,131,908.00
向中央银行借款			

吸收存款及同业存放			
拆入资金	七、(36)	6,100,000,000.00	7,100,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	七、(37)	200,249,600.00	1,636,958,541.31
衍生金融负债	七、(38)		612,599.43
应付票据	七、(39)		
应付账款	七、(40)	120,365,390.01	86,944,522.89
预收款项	七、(41)	108,383,550.76	17,791,586.77
卖出回购金融资产款	七、(42)	17,701,578,160.60	7,761,418,852.86
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	七、(43)	2,068,419,832.80	2,656,069,455.52
应交税费	七、(44)	451,950,847.95	450,738,800.21
应付利息	七、(45)	613,320,418.54	859,324,285.06
应付股利	七、(46)	4,900,000.00	1,100,000,000.00
其他应付款	七、(47)	11,934,460,922.62	12,981,513,737.24
应付短期融资款	七、(49)	2,643,510,000.00	18,700,000.00
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款	七、(50)	34,951,179,520.98	43,046,483,180.32
代理承销证券款			
持有待售负债	七、(48)		
一年内到期的非流动负债	七、(51)	5,802,305,216.33	162,589,726.03
其他流动负债	七、(52)	60,092,067.68	83,865,910.45
流动负债合计		84,618,880,447.22	78,241,143,106.09
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	七、(53)	5,564,904,420.00	
应付债券	七、(54)	12,799,739,347.22	24,283,042,005.39
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	七、(55)		
长期应付职工薪酬	七、(56)		
专项应付款	七、(57)		
预计负债	七、(58)	6,667,677.61	6,303,613.39
递延收益	七、(59)	12,154,163.18	12,484,639.84
递延所得税负债	七、(33)	11,529,435.59	40,029,328.80
其他非流动负债	七、(60)	2,108,206.68	2,108,206.68
非流动负债合计		18,397,103,250.28	24,343,967,794.10
负债合计		103,015,983,697.50	102,585,110,900.19
<b>所有者权益</b>			
股本	七、(61)	4,227,129,727.00	3,694,151,713.00
其他权益工具	七、(62)		
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、(63)	20,693,107,429.30	19,804,819,198.57
减：库存股	七、(64)		
其他综合收益	七、(65)	133,863,849.86	-180,596,017.26
专项储备	七、(66)		
盈余公积	七、(67)	352,995,437.14	236,028,346.47
一般风险准备	七、(68)	2,471,204,807.72	1,946,115,217.43
未分配利润	七、(69)	8,440,010,362.50	6,750,965,984.18
归属于母公司所有者权益合计		36,318,311,613.52	32,251,484,442.39
少数股东权益		3,070,103,893.42	2,939,715,981.46
所有者权益合计		39,388,415,506.94	35,191,200,423.85
负债和所有者权益总计		142,404,399,204.44	137,776,311,324.04

法定代表人：叶柏寿 主管会计工作负责人：李樱 会计机构负责人：徐蓓蓓

### 母公司资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：国投资本股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		115,452,046.46	736,765,912.69
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十八、（1）		
预付款项		15,754.67	6,660.00
应收利息		30,948.89	1,330,364.87
应收股利		1,399,956,600.00	475,878,350.57
其他应收款	十八、（2）	991,798.24	165,407.94
存货			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		4,708,431.75	
流动资产合计		1,521,155,580.01	1,214,146,696.07
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十八、（3）	37,414,375,355.59	24,800,440,220.85
投资性房地产			
固定资产		520,940.87	610,556.12
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		50,287.32	66,242.88
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			570,000,000.00
非流动资产合计		37,414,946,583.78	25,371,117,019.85
资产总计		38,936,102,163.79	26,585,263,715.92
<b>流动负债：</b>			
短期借款		194,000,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项			
应付职工薪酬		1,241,078.67	1,535,932.58
应交税费		888,079.93	2,021,849.30

应付利息		7,157,868.01	
应付股利			
其他应付款		31,065,998.81	205,994.64
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		234,353,025.42	3,763,776.52
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		5,063,358,420.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		5,063,358,420.00	
负债合计		5,297,711,445.42	3,763,776.52
<b>所有者权益：</b>			
股本		4,227,129,727.00	3,694,151,713.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		27,131,646,055.51	21,518,813,577.34
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		352,995,437.14	236,028,346.47
未分配利润		1,926,619,498.72	1,132,506,302.59
所有者权益合计		33,638,390,718.37	26,581,499,939.40
负债和所有者权益总计		38,936,102,163.79	26,585,263,715.92

法定代表人：叶柏寿 主管会计工作负责人：李樱 会计机构负责人：徐蓓蓓

### 合并利润表

2017 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		10,333,855,982.63	10,705,454,256.55
其中：营业收入	七、(70)	704,734,401.58	525,146,425.44
利息收入	七、(71)	3,472,694,047.48	3,291,556,281.03
已赚保费			
手续费及佣金收入	七、(72)	6,156,427,533.57	6,888,751,550.08
二、营业总成本		8,319,348,457.21	8,119,304,582.71
其中：营业成本	七、(70)	654,569,161.05	462,676,786.88
利息支出	七、(73)	2,114,917,177.62	2,255,625,227.08
手续费及佣金支出	七、(74)	671,599,708.99	740,731,928.83
退保金			
赔付支出净额			



提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	七、(75)	61,331,538.89	261,514,044.98
业务及管理费	七、(76)	4,253,313,102.02	4,210,508,612.10
销售费用	七、(77)		
管理费用	七、(78)	23,979,449.29	26,519,876.96
财务费用	七、(79)	223,791,039.74	-1,423,333.33
资产减值损失	七、(80)	315,847,279.61	163,151,439.21
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	七、(81)	-81,441,722.82	-381,109,604.25
投资收益（损失以“－”号填列）	七、(82)	2,023,528,426.81	2,371,225,307.37
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		99,682,791.31	172,957,472.33
资产处置收益（损失以“－”号填列）	七、(83)	-617,715.92	-392,179.29
汇兑收益（损失以“－”号填列）		12,437,425.14	3,999,177.24
其他收益	七、(84)	27,923,141.37	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		3,996,337,080.00	4,579,872,374.91
加：营业外收入	七、(85)	36,976,147.67	96,788,120.47
减：营业外支出	七、(86)	12,692,497.50	6,522,414.45
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		4,020,620,730.17	4,670,138,080.93
减：所得税费用	七、(87)	992,878,639.76	1,095,670,215.44
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		3,027,742,090.41	3,574,467,865.49
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		3,027,742,090.41	3,574,467,865.49
2. 终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1. 少数股东损益		438,050,411.22	462,746,277.32
2. 归属于母公司股东的净利润		2,589,691,679.19	3,111,721,588.17
六、其他综合收益的税后净额	七、(88)	313,827,878.91	-756,587,402.20
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		314,459,867.12	-725,748,437.12
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		314,459,867.12	-725,748,437.12
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		886,996.26	-4,328,382.96
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		370,033,469.91	-775,118,583.91
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			

4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额		-56,460,599.05	53,698,529.75
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-631,988.21	-30,838,965.08
七、综合收益总额		3,341,569,969.32	2,817,880,463.29
归属于母公司所有者的综合收益总额		2,904,151,546.31	2,385,973,151.05
归属于少数股东的综合收益总额		437,418,423.01	431,907,312.24
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.68	0.84
（二）稀释每股收益(元/股)		0.68	0.84

本期发生同一控制下企业合并，自 2017 年 1 月 1 日起将国投资本控股有限公司纳入合并报表范围，本期被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：1,013,379,549.11 元。  
法定代表人：叶柏寿 主管会计工作负责人：李樱 会计机构负责人：徐蓓蓓

### 母公司利润表

2017 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	十八、（4）		
减：营业成本	十八、（4）		
税金及附加		3,947,955.99	873,251.27
销售费用			
管理费用		13,594,436.62	11,261,830.77
财务费用		213,672,051.07	-838,326.56
资产减值损失			
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）	十八、（5）	1,400,106,023.35	1,988,382,472.83
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
资产处置收益（损失以“－”号填列）			21,231.74
其他收益			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		1,168,891,579.67	1,977,106,949.09
加：营业外收入		779,327.04	460,000.00
减：营业外支出			348,141.21
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		1,169,670,906.71	1,977,218,807.88
减：所得税费用			1,039,753.82
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		1,169,670,906.71	1,976,179,054.06
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		1,169,670,906.71	1,976,179,054.06
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			

(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益			
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			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		1,169,670,906.71	1,976,179,054.06
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)			
(二) 稀释每股收益(元/股)			

法定代表人：叶柏寿 主管会计工作负责人：李樱 会计机构负责人：徐蓓蓓

### 合并现金流量表

2017 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		858,289,188.33	511,294,923.72
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
处置可供出售金融资产净增加额		543,002,673.99	4,471,019,416.60
融出资金减少额			4,498,610,546.47
收取利息、手续费及佣金的现金		9,870,197,048.09	10,442,114,367.87
拆入资金净增加额		-862,443,808.34	7,668,861,111.11
回购业务资金净增加额		4,223,499,150.86	
收到的税费返还			221,019.31
收到其他与经营活动有关的现金	七、(89)	1,151,767,419.44	7,268,141,985.39
经营活动现金流入小计		15,784,311,672.37	34,860,263,370.47
购买商品、接受劳务支付的现金		512,050,764.90	593,259,139.07
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		7,154,401,389.33	675,633,065.95
融出资金净增加额		2,081,957,357.67	
回购业务资金净减少额			11,869,576,236.78
代理买卖证券支付的现金净额		7,796,129,522.22	14,114,785,574.33
支付利息、手续费及佣金的现金		1,944,268,825.86	1,589,768,930.64
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		3,327,245,120.59	3,303,588,482.54
支付的各项税费		1,542,715,227.79	2,394,422,233.88
支付其他与经营活动有关的现金	七、(89)	4,660,745,385.39	2,559,080,299.11
经营活动现金流出小计		29,019,513,593.75	37,100,113,962.30

经营活动产生的现金流量净额		-13,235,201,921.38	-2,239,850,591.83
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		252,099,852.21	459,800,000.00
取得投资收益收到的现金		5,325,245.37	50,548,024.75
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		145,526.22	2,968,263.06
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			3,430,211.19
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		257,570,623.80	516,746,499.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		352,536,793.04	308,203,968.40
投资支付的现金		210,187,500.00	1,302,060,500.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		6,468,124,642.57	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		7,030,848,935.61	1,610,264,468.40
投资活动产生的现金流量净额		-6,773,278,311.81	-1,093,517,969.40
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		8,010,399,990.14	20,800,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		10,400,000.00	20,800,000.00
取得借款收到的现金		15,320,058,608.37	1,008,631,157.56
发行债券收到的现金		8,299,758,490.57	4,677,845,498.12
发行短期融资工具收到的现金净额		11,523,031,000.00	682,770,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		43,153,248,089.08	6,390,046,655.68
偿还债务支付的现金		31,158,217,310.61	13,313,642,209.56
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,324,184,753.05	3,065,074,047.95
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		282,256,859.81	154,304,508.72
支付其他与筹资活动有关的现金	七、（89）	85,255,536.79	
筹资活动现金流出小计		34,567,657,600.45	16,378,716,257.51
筹资活动产生的现金流量净额		8,585,590,488.63	-9,988,669,601.83
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		11,368,431.98	58,175,940.09
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-11,411,521,312.58	-13,263,862,222.97
加：期初现金及现金等价物余额		60,398,499,899.70	73,662,362,122.67
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		48,986,978,587.12	60,398,499,899.70

法定代表人：叶柏寿 主管会计工作负责人：李樱 会计机构负责人：徐蓓蓓

### 母公司现金流量表

2017 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		4,064,534.99	1,533,463.98
经营活动现金流入小计		4,064,534.99	1,533,463.98
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		7,281,554.60	6,675,419.16
支付的各项税费		5,098,123.98	1,189,994.62

支付其他与经营活动有关的现金		10,765,177.43	5,661,978.95
经营活动现金流出小计		23,144,856.01	13,527,392.73
经营活动产生的现金流量净额		-19,080,321.02	-11,993,928.75
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		570,000,000.00	-
取得投资收益收到的现金		476,839,110.19	1,512,813,185.94
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			1,083,400.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		1,046,839,110.19	1,513,896,585.94
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		89,674.88	500,670.94
投资支付的现金		7,895,911,974.10	570,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		6,468,124,642.57	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		14,364,126,291.55	570,500,670.94
投资活动产生的现金流量净额		-13,317,287,181.36	943,395,915.00
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		7,999,999,990.14	
取得借款收到的现金		5,258,358,420.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		13,258,358,410.14	-
偿还债务支付的现金		1,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		468,405,437.20	786,854,314.88
支付其他与筹资活动有关的现金		73,899,336.79	
筹资活动现金流出小计		543,304,773.99	786,854,314.88
筹资活动产生的现金流量净额		12,715,053,636.15	-786,854,314.88
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-621,313,866.23	144,547,671.37
加：期初现金及现金等价物余额		736,765,912.69	592,218,241.32
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		115,452,046.46	736,765,912.69

法定代表人：叶柏寿 主管会计工作负责人：李樱 会计机构负责人：徐蓓蓓

**合并所有者权益变动表**  
2017 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	3,694,151,713.00				16,653,004,447.47		-174,074,930.46		236,028,346.47	1,598,697,030.11	5,525,654,675.16	60,904,021.86	27,594,365,303.61
加: 会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并					3,151,814,751.10		-6,521,086.80			347,418,187.32	1,225,311,309.02	2,878,811,959.60	7,596,835,120.24
其他													
二、本年期初余额	3,694,151,713.00				19,804,819,198.57		-180,596,017.26		236,028,346.47	1,946,115,217.43	6,750,965,984.18	2,939,715,981.46	35,191,200,423.85
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	532,978,014.00				888,288,230.73		314,459,867.12		116,967,090.67	525,089,590.29	1,689,044,378.32	130,387,911.96	4,197,215,083.09
(一) 综合收益总额							314,459,867.12				2,589,691,679.19	437,418,423.01	3,341,569,969.32
(二)所有者投入和减少资本	532,978,014.00				888,288,230.73							-19,873,651.24	1,401,392,593.49
1. 股东投入的普通股	532,978,014.00				7,362,933,960.10							10,400,000.00	7,906,311,974.10
2. 其他权益工具持有者投													

入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					-6,474,645,729.37							-30,273,651.24	-6,504,919,380.61
(三) 利润分配									116,967,090.67	525,089,590.29	-900,647,300.87	-287,156,859.81	-545,747,479.72
1. 提取盈余公积									116,967,090.67		-116,967,090.67		
2. 提取一般风险准备										525,089,590.29	-525,089,590.29		
3. 对所有者(或股东)的分配											-258,590,619.91	-287,156,859.81	-545,747,479.72
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	4,227,129,727.00				20,693,107,429.30		133,863,849.86		352,995,437.14	2,471,204,807.72	8,440,010,362.50	3,070,103,893.42	39,388,415,506.94

项目	上期
----	----

	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	3,694,151,713.00				16,653,004,447.47		509,539,280.08		38,410,441.06	1,054,635,181.60	4,492,456,776.58	40,543,634.82	26,482,741,474.61
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并					2,909,156,673.47		35,613,139.78			299,217,857.76	2,243,522,017.79	2,593,427,620.75	8,080,937,309.55
其他													
二、本年期初余额	3,694,151,713.00				19,562,161,120.94		545,152,419.86		38,410,441.06	1,353,853,039.36	6,735,978,794.37	2,633,971,255.57	34,563,678,784.16
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					242,658,077.63		-725,748,437.12		197,617,905.41	592,262,178.07	14,987,189.81	305,744,725.89	627,521,639.69
（一）综合收益总额							-725,748,437.12				3,111,721,588.17	431,907,312.24	2,817,880,463.29
（二）所有者投入和减少资本	-				242,658,077.63							20,800,000.00	263,458,077.63
1. 股东投入的普通股												20,800,000.00	20,800,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					242,658,077.63								242,658,077.63
（三）利润分配									197,617,905.41	592,262,178.07	-3,096,734,398.36	-146,962,586.35	-2,453,816,901.23
1. 提取盈余公积									197,617		-197,61		



										, 905. 41		7, 905. 41		
2. 提取一般风险准备											592, 262, 178. 07	-592, 262, 178. 07		
3. 对所有者（或股东）的分配												-2, 306, 854, 314. 88	-146, 962, 586. 35	-2, 453, 816, 901. 23
4. 其他														
（四）所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本（或股本）														
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 其他														
（五）专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
（六）其他														
四、本期期末余额	3, 694, 151, 713. 00				19, 804, 819, 198. 57		-180, 596, 017. 26		236, 028, 346. 47	1, 946, 115, 217. 43	6, 750, 965, 984. 18	2, 939, 715, 981. 46	35, 191, 200, 423. 85	

法定代表人：叶柏寿 主管会计工作负责人：李樱 会计机构负责人：徐蓓蓓

母公司所有者权益变动表  
2017 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	3, 694, 151				21, 518, 81				236, 028,	1, 132, 50	26, 581, 49

	, 713.00				3, 577. 34				346. 47	6, 302. 59	9, 939. 40
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	3, 694, 151 , 713. 00				21, 518, 81 3, 577. 34				236, 028, 346. 47	1, 132. 50 6, 302. 59	26, 581, 49 9, 939. 40
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	532, 978, 0 14. 00				5, 612, 832 , 478. 17				116, 967, 090. 67	794, 113, 196. 13	7, 056, 890 , 778. 97
（一）综合收益总额										1, 169. 67 0, 906. 71	1, 169, 670 , 906. 71
（二）所有者投入和减少资本	532, 978, 0 14. 00				5, 612, 832 , 478. 17						6, 145, 810 , 492. 17
1. 股东投入的普通股	532, 978, 0 14. 00				7, 362, 933 , 960. 10						7, 895, 911 , 974. 10
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他					-1, 750, 10 1, 481. 93						-1, 750, 10 1, 481. 93
（三）利润分配									116, 967, 090. 67	-375, 557 , 710. 58	-258, 590, 619. 91
1. 提取盈余公积									116, 967, 090. 67	-116, 967 , 090. 67	
2. 对所有者（或股东）的分配										-258, 590 , 619. 91	-258, 590, 619. 91
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											

2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	4,227,129,727.00				27,131,646,055.51				352,995,437.14	1,926,619,498.72	33,638,390,718.37

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	3,694,151,713.00				21,518,813,577.34				38,410,441.06	140,799,468.82	25,392,175,200.22
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	3,694,151,713.00				21,518,813,577.34				38,410,441.06	140,799,468.82	25,392,175,200.22
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									197,617,905.41	991,706,833.77	1,189,324,739.18
（一）综合收益总额										1,976,179,054.06	1,976,179,054.06
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									197,617,905.41	-984,472,220.29	-786,854,314.88
1. 提取盈余公积									197,617,905.41	-197,617,905.41	
2. 对所有者（或股东）的分配										-786,854,314.88	-786,854,314.88
3. 其他											

(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	3,694,151,713.00				21,518,813,577.34				236,028,346.47	1,132,506,302.59	26,581,499,939.40

法定代表人：叶柏寿 主管会计工作负责人：李樱 会计机构负责人：徐蓓蓓

### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

适用  不适用

国投资本股份有限公司（原名“国投安信股份有限公司”，以下简称“本公司”或“公司”）是一家在中华人民共和国上海市注册的股份有限公司，于 1996 年经中国纺织总会以纺生（1996）第 60 号文批准同意，由国家体改委以国家体改委体改生（1997）22 号文批准设立，成立于 1997 年 5 月 13 日，现本公司的法定代表人为叶柏寿。本公司 2006 年临时股东大会决议通过，为配合股权分置改革以资本公积转增注册资本 55,967,340.00 元，变更后注册资本为 429,082,940.00 元，已经安永大华会计师事务所有限责任公司以安永大华业字（2006）第 650 号验资报告验证，并于 2007 年 1 月 18 日完成工商登记变更。

根据本公司六届二次临时董事会决议、2014 年第二次临时股东大会决议及中国证券监督管理委员会《关于核准中纺投资发展股份有限公司向国家开发投资集团有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2015]199 号）文核准，同意本公司向安信证券股份有限公司（以下简称“安信证券”）股东国家开发投资集团有限公司等 14 家交易对方发行 2,937,614,279 股购置资产，已经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）以天职业字[2015]3666 号验资报告验证。2015 年 2 月 16 日本公司向国家开发投资集团有限公司等 14 家交易对方非公开发行股份的相关证券登记手续办理完毕；2015 年 3 月 18 日本公司向不超过 10 名符合条件的特定投资者非公开发行股份 327,454,494 股，已经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）以天职业字[2015]6876 号验资报告验证。2015 年 3 月 23 日，本次重组配套募集资金非公开发行股份相关手续办理完毕，变更后的注册资本为 3,694,151,713.00 元。2017 年 10 月 20 日，本公司非公开发行 A 股份 532,978,014 股，已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）以信会师报字[2017]第 ZG12243 号验资报告验证。2017 年 12 月 18 日，本次非公开发行股份相关手续办理完毕，变更后的注册资本为 4,227,129,727.00 元。

本公司所发行人民币普通股 A 股，已在上海证券交易所上市。统一社会信用代码为 91310000132284105Y，住所为中国（上海）自由贸易试验区北张家浜路 128 号 204-3、204-4、204-5 室。

本公司注册资本为人民币 4,227,129,727.00 元，股本总数 4,227,129,727 股。公司股票面值为每股 1 元。公司的经营范围：投资管理，企业管理，资产管理，商务信息咨询服务，实业投资，从事货物及技术的进出口业务，计算机软硬件开发,物业管理。[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]。

本财务报表业经公司董事会于 2018 年 3 月 29 日批准报出。

#### 2. 合并财务报表范围

适用  不适用

截至 2017 年 12 月 31 日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称
安信证券股份有限公司
上海毅胜投资有限公司
国投资本控股有限公司

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“八、合并范围的变更”和“九、在其他主体中的权益”

## 四、财务报表的编制基础

### 1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

### 2. 持续经营

适用  不适用

经本公司管理层评估，本公司自报告期末起 12 个月内持续经营能力不存在重大怀疑。

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用  不适用

具体会计政策和会计估计提示：

本公司金融资产及金融负债的确认和计量、融出资金和融出证券、客户交易结算资金、转融通业务、资产管理业务、期货业务、信托业务、买入返售和卖出回购金融资产款的确认和计量、风险准备的确认和计量以及收入的确认和计量是按照本公司相关业务特点制定的。以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。

### 1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

### 2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3. 营业周期

适用  不适用

### 4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

### 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用  不适用

同一控制下企业合并：本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

## 6. 合并财务报表的编制方法

v适用 □ 不适用

### 1、合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及本公司所控制的结构化主体等）均纳入合并财务报表。

### 2、合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

#### （1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

#### （2）处置子公司或业务

##### ①一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降从而丧失控制权的，按照上述原则进行会计处理。

##### ②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

### （3）购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

### （4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

## 7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用  不适用

合营安排分为共同经营和合营企业。

当本公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- （1）确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- （2）确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- （3）确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- （4）按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- （5）确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业投资的会计政策见本附注“五、（15）长期股权投资”。

## 8. 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

## 9. 外币业务和外币报表折算

适用  不适用

### 1、 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

### 2、 外币财务报表的折算



资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

## 10. 金融工具

√适用 □ 不适用

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### 1、金融工具的分类

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

### 2、金融工具的确认依据和计量方法

#### （1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

#### （2）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

#### （3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

#### （4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

#### （5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

### 3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

#### （1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

#### （1）终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

#### 4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### 5、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

#### 6、金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

##### (1) 可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

如果公司持有的单项可供出售金融资产截止年度财务报告期末市价已跌破成本价的 50%，则按照成本减去市价金额计提减值准备；如果公司持有的单项可供出售金融资产截止年度财务报告期末市价持续跌破成本价达一年（不含），则按照成本减去市值金额计提减值准备。对于本公司于中国证券金融股份有限公司设立的专户投资，鉴于该投资的投资目的、投资管理决策模式和处置的特殊性，如果截至年度财务报告期末其市价已跌破成本价的 50%，则按照成本减去市值金额计提减值准备；如果截至年度财务报告期末其市价持续跌破成本价达到三年（不含），则按照成本减去市值金额计提减值准备。对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

##### (2) 持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

## 11. 衍生金融工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。

公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。但对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融工具，按成本计量。

除现金流量套期中属于有效套期的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

普通的衍生金融工具主要基于市场普遍采用的估值模型计算公允价值。估值模型的数据尽可能采

用可观察市场信息。复杂的结构性衍生金融工具的公允价值主要来源于交易所报价。

## 12. 应收款项

### (1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

适用  不适用

单项金额重大的判断依据或金额标准	一般以“金额 50 万元以上（含）的款项”为标准
单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

### (2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

适用  不适用

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
账龄分析法组合	账龄分析法
低风险信用组合	不计提

注：低风险信用组合包括押金、备用金、清算待交收款项等。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

适用  不适用

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	0.5	0.5
其中：1 年以内分项，可添加行		
1—2 年	10	10
2—3 年	30	30
3 年以上		
3—4 年	50	50
4—5 年	80	80
5 年以上	100	100

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

适用  不适用

### (3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

适用  不适用

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大，单独进行减值测试。
坏账准备的计提方法	对于单项金额不重大经单独进行减值测试存在减值迹象的，应当估计其可收回金额，然后将所估计的资产可收回金额与其账面价值相比较，以确定资产是否发生了减值。

## 13. 存货

适用  不适用

### 1、存货的分类

本公司存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

## 2、发出存货的计价方法

存货发出时采用月末一次加权平均法计价。

## 3、不同类别存货可变现净值的确定依据

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

## 4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

## 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法；

(2) 包装物可以重复多次使用并回收的包装物筒管于领用时按五五摊销法摊销，其他包装物按照一次转销法进行摊销

## 14. 持有待售资产

适用  不适用

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

(1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

(2) 出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

## 15. 长期股权投资

适用  不适用

### 1、共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

### 2、初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

### 3、后续计量及损益确认方法

#### (1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

#### (2) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照本附注“五、（5）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”和“五、（6）合并财务报表的编制方法”中披露的相关政策进行会计处理。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

#### (3) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

## 16. 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

## 17. 固定资产

### (1). 确认条件

适用  不适用

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

### (2). 折旧方法

适用  不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	30-40	3-5	2.38-3.23
机器设备	年限平均法	3-5	3	19.40-32.33
办公设备	年限平均法	3-5	3	19.40-32.33
运输设备	年限平均法	5	3	19.40
自有固定资产改良支出	年限平均法	5	0	20

### (3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

适用  不适用

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- （1）租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- （2）公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- （3）租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- （4）租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

## 18. 在建工程

适用  不适用

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

## 19. 借款费用

适用  不适用

### 1、借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

(1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

### 2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

### 3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

### 4、借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

## 20. 生物资产

适用  不适用

## 21. 油气资产

适用  不适用

## 22. 无形资产

### (1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用  不适用

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

#### (2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。具体如下：

①沪深交易所的交易席位费按 10 年摊销；

②其他无形资产按法律或合同约定的受益期限摊销，无约定受益期限的（例如：外购软件）按 5 年摊销。

#### (3) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

#### (4) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。此类无形资产不予摊销，在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

#### (5) 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段

## (2). 内部研究开发支出会计政策

适用  不适用

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

## 23. 长期资产减值

适用  不适用

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，



如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 24. 长期待摊费用

适用  不适用

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

## 25. 商誉

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

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

## 26. 买入返售与卖出回购款项

买入返售及卖出回购业务按发生时实际支付或收到的款项入账，并在资产负债表中确认。买入返售的标的资产在表外作备查登记。卖出回购的标的资产仍在资产负债表中确认。买入返售及卖出回购业务的买卖差价按实际利率法在返售或回购期间内确认为利息收入或利息支出。

## 27. 职工薪酬

### (1)、短期薪酬的会计处理方法

适用  不适用

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

### (2)、离职后福利的会计处理方法

适用  不适用

#### (1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养老保险）/企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费/年金计划缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

#### （2）设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

详见本附注“七、(43) 应付职工薪酬”。

#### （3）、辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

#### （4）、其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

### 28. 预计负债

适用 不适用

#### 1、 预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

#### 2、 各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

详见本附注“七、(58) 预计负债”。

## 29. 股份支付

适用  不适用

本公司的股份支付是为了获取职工[或其他方]提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### 1、以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。本公司以限制性股票进行股份支付的，职工出资认购股票，股票在达到解锁条件并解锁前不得上市流通或转让；如果最终股权激励计划规定的解锁条件未能达到，则本公司按照事先约定的价格回购股票。本公司取得职工认购限制性股票支付的款项时，按照取得的认股款确认股本和资本公积（股本溢价），同时就回购义务全额确认一项负债并确认库存股。在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的[可行权职工人数变动]、[是否达到规定业绩条件]等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。但授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

对于最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用，除非行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

### 2、以现金结算的股份支付及权益工具

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。

## 30. 优先股、永续债等其他金融工具

适用  不适用

## 31. 收入

适用  不适用

### 1、销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：（1）将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（2）不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；（3）收入的金额能够可靠地计量；（4）相关的经济利益很可能流入；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

本公司国内商品销售收入以货物已发出并取得收款凭据时确认销售收入，采用信用证结算的出口商品以商品出运海关时确认销售收入

### 2、提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

### 3、让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

#### 4、手续费及佣金收入

手续费收入于已提供有关服务后及收取的金额可以合理地估算时确认。其中：

- (1) 代买卖证券手续费收入在代买卖证券交易日确认为收入；
- (2) 证券承销业务收入在承销业务提供的相关服务完成时确认为收入；
- (3) 资产管理业务收入，根据产品合同约定的受托资产管理人报酬的计算方法向所管理的资产管理产品收取管理人费用，按权责发生制计算确认为收入。

#### 5、利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

## 32. 政府补助

### (1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

适用  不适用

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

### (2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

适用  不适用

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

## 33. 递延所得税资产/递延所得税负债

适用  不适用

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## 34. 租赁

### (1)、经营租赁的会计处理方法

适用  不适用

(1) 公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

(2) 公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

## (2)、融资租赁的会计处理方法

适用  不适用

(1) 融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

(2) 融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

## 35. 融资融券业务

本公司从事融资融券业务，即向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应抵押物的经营活动。本公司发生的融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。融资业务中本公司融出的资金，应当确认应收债权，并根据协议确认相应利息收入，计入当期损益；融券业务中本公司融出的证券，不终止确认该证券，同时根据协议，确认相应利息收入，计入当期损益。

## 36. 资产证券化业务

本公司将部分[应收款项]（“信托财产”）证券化，将资产信托给特定目的实体，由该实体向投资者发行优先级资产支持证券，本公司持有次级资产支持证券，次级资产支持证券在优先级资产支持证券本息偿付完毕前不得转让。本公司作为资产服务商，提供资产维护和日常管理、年度资产处置计划制定、制定和实施资产处置方案、签署相关资产处置协议和定期编制资产服务报告等服务；同时本公司作为流动性支持机构，在优先级资产支持证券的本金未能得到足额偿付时提供流动性支持，以补足利息或本金的差额。信托财产在支付信托税负和相关费用之后，优先用于偿付优先级资产支持证券的本息，全部本息偿付之后剩余的信托财产作为次级资产支持证券的收益，归本公司所有。本公司实际上保留了信托财产几乎所有的风险和报酬，故未对信托财产终止确认；同时，本公司对特定目的实体具有实际控制权，已经将其纳入合并财务报表范围。

在运用证券化金融资产的会计政策时，本公司已考虑转移至其他实体的资产的风险和报酬转移程度，以及本公司对该实体行使控制权的程度：

(1) 当本公司已转移该金融资产所有权上几乎全部风险和报酬时，本公司终止确认该金融资产；

(2) 当本公司保留该金融资产所有权

上几乎全部风险和报酬时，本公司继续确认该金融资产；

(3) 如本公司并未转移或保留该金融资产所有权上几乎全部风险和报酬，本公司考虑对该金融资产是否存在控制。如果本公司并未保留控制权，本公司终止确认该金融资产，并把在转移中产生或保留的权利及义务分别确认为资产或负债。如本公司保留控制权，则根据对金融资产的继续涉入程度确认金融资产。

## 37. 其他重要的会计政策和会计估计

适用  不适用

## 38. 终止经营

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：

- (1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- (2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- (3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

### 39. 重要会计政策和会计估计的变更

#### (1)、重要会计政策变更

适用  不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
(1) 在利润表中分别列示“持续经营净利润”和“终止经营净利润”。比较数据相应调整。	遵照《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》相关规定执行。	列示持续经营净利润本年金额 3,027,742,090.41 元,上年金额 3,574,467,865.49 元;列示终止经营净利润本年金额 0.00 元,上年金额 0.00 元
(2) 与本公司日常活动相关的政府补助,计入其他收益,不再计入营业外收入。比较数据不调整。	遵照《企业会计准则第 16 号—政府补助》相关规定执行。	营业外收入减少 27,923,141.37 元,重分类至其他收益: 27,923,141.37 元。
(3) 在利润表中新增“资产处置收益”项目,将部分原列示为“营业外收入”、“营业外支出”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目。比较数据相应调整。	遵照《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》相关规定执行。	本年营业外收入、营业外支出净减少-617,715.92 元,重分类至资产处置收益-617,715.92 元;上年营业外收入、营业外支出净减少-392,179.29 元,重分类至资产处置收益 -392,179.29 元。

#### (2)、重要会计估计变更

适用  不适用

### 40. 其他

适用  不适用

#### 期初数调整

本公司以现金收购国投资本控股有限公司（以下简称“资本控股”）100%股权事项已经公司董事会和股东会审议通过，根据与国家开发投资集团有限公司签署的《附条件生效的股权转让协议》，自 2017 年 1 月 1 日起资本控股纳入公司合并报表范围，依据同一控制下企业合并，2016 年度本公司将资本控股纳入合并范围，与 2016 年度本公司所属子公司财务决算合并范围相比，增加了资本控股，本公司期初数调整情况如下：

项目	追溯调整前 2016 年 12 月 31 日/2016 年度	合并范围变更	追溯调整后 2017 年 1 月 1 日 /2016 年度
资产类			
货币资金	43,876,664,512.83	1,055,326,361.90	44,931,990,874.73
结算备付金	13,758,410,688.36	21,537,752.93	13,779,948,441.29
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	20,663,823,122.26	1,189,284,506.53	21,853,107,628.79
应收账款	231,862,383.91	96,412,245.75	328,274,629.66
应收利息	1,125,443,461.96	5,425,079.49	1,130,868,541.45

应收股利	54,293.44	207,772.00	262,065.44
其他应收款	602,528,978.78	490,473,193.00	1,093,002,171.78
买入返售金融资产	5,659,571,526.99	335,501,219.00	5,995,072,745.99
其他流动资产	57,049,978.20	163,492.14	57,213,470.34
可供出售金融资产	10,174,625,925.01	5,083,716,021.29	15,258,341,946.30
持有至到期投资		50,838,359.74	50,838,359.74
长期股权投资	156,664,451.01	1,476,301,191.35	1,632,965,642.36
固定资产净额	201,191,260.01	15,992,585.98	217,183,845.99
在建工程	139,548,204.57	11,675,988.48	151,224,193.05
无形资产	638,288,890.53	12,290,340.84	650,579,231.37
商誉	4,376,953,381.10	251,002,652.63	4,627,956,033.73
长期待摊费用	53,680,564.08	2,165,569.83	55,846,133.91
递延所得税资产	501,051,745.51	118,461,781.80	619,513,527.31
其他非流动资产		564,767.25	564,767.25
资产合计	127,558,970,442.11	10,217,340,881.93	137,776,311,324.04
负债类			
应付账款	78,528,165.76	8,416,357.13	86,944,522.89
应付职工薪酬	2,298,615,639.92	357,453,815.60	2,656,069,455.52
应交税费	300,105,469.52	150,633,330.69	450,738,800.21
应付股利		1,100,000,000.00	1,100,000,000.00
其他应付款	12,077,175,743.47	904,337,993.77	12,981,513,737.24
其他流动负债	6,150,018.98	77,715,891.47	83,865,910.45
递延收益	5,935,140.86	6,549,498.98	12,484,639.84
递延所得税负债	26,738,661.43	13,290,667.37	40,029,328.80
其他非流动负债		2,108,206.68	2,108,206.68
负债合计	99,964,605,138.50	2,620,505,761.69	102,585,110,900.19
权益类			
资本公积	16,653,004,447.47	3,151,814,751.10	19,804,819,198.57
其他综合收益	-174,074,930.46	-6,521,086.80	-180,596,017.26
一般风险准备	1,598,697,030.11	347,418,187.32	1,946,115,217.43
未分配利润	5,525,654,675.16	1,225,311,309.02	6,750,965,984.18
少数股东权益	60,904,021.86	2,878,811,959.60	2,939,715,981.46
所有者权益合计	27,594,365,303.61	7,596,835,120.24	35,191,200,423.85
负债和所有者权益合计	127,558,970,442.11	10,217,340,881.93	137,776,311,324.04
营业收入	510,024,499.22	15,121,926.22	525,146,425.44
利息收入	3,273,500,561.67	18,055,719.36	3,291,556,281.03
手续费及佣金收入	5,538,045,882.68	1,350,705,667.40	6,888,751,550.08
利息支出	2,224,467,979.70	31,157,247.38	2,255,625,227.08
手续费及佣金支出	732,502,441.52	8,229,487.31	740,731,928.83
营业税金及附加	225,753,340.58	35,760,704.40	261,514,044.98
业务及管理费	3,458,998,912.71	751,509,699.39	4,210,508,612.10
管理费用	11,377,122.87	15,142,754.09	26,519,876.96
财务费用	-840,248.18	-583,085.15	-1,423,333.33
公允价值变动收益	-328,842,032.90	-52,267,571.35	-381,109,604.25
投资收益	1,656,058,969.65	715,166,337.72	2,371,225,307.37
资产处置收益	-352,107.45	-40,071.84	-392,179.29
营业外收入	62,985,306.05	33,802,814.42	96,788,120.47
营业外支出	6,495,471.17	26,943.28	6,522,414.45
所得税费用	869,748,693.32	225,921,522.12	1,095,670,215.44
净利润	2,561,088,316.38	1,013,379,549.11	3,574,467,865.49
归属于母公司所有者的净利润	2,561,731,967.38	549,989,620.79	3,111,721,588.17
归属于母公司所有者的综	1,878,117,756.84	507,855,394.21	2,385,973,151.05

合收益总额			
现金流量			
经营活动产生的现金流量净额	-3,941,720,012.14	1,701,869,420.31	-2,239,850,591.83
投资活动产生的现金流量净额	-283,491,183.62	-810,026,785.78	-1,093,517,969.40
筹资活动产生的现金流量净额	-9,414,365,093.11	-574,304,508.72	-9,988,669,601.83

## 六、税项

### 1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	5%、6%、11%、13%、17%
消费税		
营业税	按应税营业收入计缴（2016年5月1日后营改增）	5%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	7%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	16.50%、25%
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	3%
地方教育附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	2%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除20%或30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
安信国际金融控股有限公司	16.5

### 2. 税收优惠

适用 不适用

本公司在香港地区经营子公司安信国际金融控股有限公司 2017 年度的所得税率为 16.5%，香港地区营业收入无需计缴流转税。

### 3. 其他

适用 不适用



## 七、合并财务报表项目注释

## 1、货币资金

√适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	1,251,040.86	1,222,316.15
银行存款	34,797,556,300.58	44,848,332,606.18
其他货币资金	278,949,647.20	82,435,952.40
合计	35,077,756,988.64	44,931,990,874.73
其中：存放在境外的款项总额	2,124,166,163.92	1,790,765,227.21

其他说明：

其中因抵押、质押或冻结等对使用有限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	年初余额
利率互换保证金	37,336,385.42	53,480,000.00
履约保证金	12,239,356.28	16,020,431.70
银行存款	417,163,202.32	444,094,886.49
合计	466,738,944.02	513,595,318.19

## 2、结算备付金

## (1) 结算备付金分类列示

项目	期末余额	年初余额
客户备付金	8,042,855,956.36	9,798,108,434.87
自有备付金	1,876,173,922.87	2,370,502,876.88
信用备付金	872,905,820.23	1,611,337,129.54
合计	10,791,935,699.46	13,779,948,441.29

## (2) 结算备付金分类列示

项目	期末余额			年初余额		
	原币	折算率	折合人民币	原币	折算率	折合人民币
客户备付金：			8,042,855,956.36			9,798,108,434.87
人民币	7,742,860,919.36	1.00000	7,742,860,919.36	9,313,275,805.34	1.00000	9,313,275,805.34
港币	235,582,093.22	0.83591	196,925,427.54	406,778,529.84	0.89451	363,867,462.73
美元	15,773,868.18	6.53420	103,069,609.46	17,437,677.21	6.93700	120,965,166.80
自有备付金：			1,876,173,922.87			2,370,502,876.88
人民币	1,876,173,922.87	1.00000	1,876,173,922.87	2,370,502,876.88	1.00000	2,370,502,876.88
信用备付金：			872,905,820.23			1,611,337,129.54
人民币	872,905,820.23	1.00000	872,905,820.23	1,611,337,129.54	1.00000	1,611,337,129.54
合计			10,791,935,699.46			13,779,948,441.29

于2017年12月31日，公司结算备付金中有5,674,691.71在中国证券登记结算有限公司中尚登记于原三家证券公司名下，在原三家证券公司破产清算完成前，资金将全部转回本公司账户

## 3、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

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
交易性金融资产	29,300,546,700.07	21,841,441,767.62
其中：债务工具投资	21,586,641,740.12	14,683,650,974.93
权益工具投资	1,708,305,809.19	1,436,794,057.99
衍生金融资产		
其他	6,005,599,150.76	5,720,996,734.70
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		11,665,861.17
其中：债务工具投资		
权益工具投资		

其他		11,665,861.17
合计	29,300,546,700.07	21,853,107,628.79

其他说明：

于 2017 年 12 月 31 日，被用于质押的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产金额为 9,321,409,901.38 元（2016 年 12 月 31 日：2,860,854,591.40 元）

上述交易性金融资产中无持有本集团 5%（含 5%）以上表决权股份的股东作为发行人的金融资产。

于 2017 年 12 月 31 日，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产较 2016 年 12 月 31 日增加 7,447,439,071.28 元，增加比例为 34.08%，主要是因为 2017 年度公司加大了对债券的投资规模所致。

#### 4、 衍生金融资产

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
权益衍生工具	11,420,740.00	23,608.33
其他衍生工具	34,778,901.77	
合计	46,199,641.77	23,608.33

#### 5、 票据

##### (1). 应收票据分类列示

适用  不适用

##### (2). 期末公司已质押的应收票据

适用  不适用

##### (3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

适用  不适用

##### (4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用  不适用

其他说明

适用  不适用

## 6、应收账款

## (1). 应收账款分类披露

√适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	508,970,197.39	99.97	15,114,822.51	2.97	493,855,374.88	334,962,967.86	99.96	6,688,338.20	2.00	328,274,629.66
其中：组合1 按账龄计提	355,498,616.16	69.83	15,114,822.51	4.25	340,383,793.65	205,456,568.70	61.31	6,688,338.20	3.26	198,768,230.50
组合2 低风险信用组合	153,471,581.23	30.14			153,471,581.23	129,506,399.16	38.65			129,506,399.16
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	150,000.00	0.03	150,000.00	100.00		150,000	0.04	150,000.00	100	
合计	509,120,197.39	/	15,264,822.51	/	493,855,374.88	335,112,967.86	/	6,838,338.20	/	328,274,629.66

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的应收账款

适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏帐准备的应收账款：

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内	289,839,961.24	1,449,199.80	
1 年以内小计	289,839,961.24	1,449,199.80	0.5
1 至 2 年	41,872,807.39	4,187,280.74	10
2 至 3 年	17,909,500.97	5,372,850.29	30
3 至 4 年	3,412,393.24	1,706,196.62	50
4 至 5 年	323,291.31	258,633.05	80
5 年以上	2,140,662.01	2,140,662.01	100
合计	355,498,616.16	15,114,822.51	

组合中，采用余额百分比法计提坏帐准备的应收账款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏帐准备的应收账款：

适用  不适用

## (2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 8,426,484.31 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用  不适用

## (3). 本期实际核销的应收账款情况

适用  不适用

## (4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

适用  不适用

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例	坏账准备
国家开发投资集团有限公司市值管理定向资产管理合同	67,304,050.34	13.22%	1,067,524.12
国泰君安股份有限公司	56,000,000.00	11.00%	280,000.00
嘉吉食品科技（平湖）有限公司	12,380,961.60	2.43%	
上海好成食品发展有限公司	11,097,920.00	2.18%	
嘉实资本 1 号专户	6,577,409.91	1.29%	
合计	153,360,341.85	30.12%	1,347,524.12

## (5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款:

适用  不适用

## (6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额:

适用  不适用

其他说明:

适用  不适用

## 7、预付款项

## (1). 预付款项按账龄列示

适用  不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	106,846,772.39	73.00	107,628,984.29	81.19
1 至 2 年	21,482,780.72	14.68	17,389,556.38	13.12
2 至 3 年	12,854,955.12	8.78	3,658,891.30	2.76
3 年以上	5,181,841.74	3.54	3,887,304.39	2.93
合计	146,366,349.97	100.00	132,564,736.36	100.00
减: 坏账准备				
账面价值	146,366,349.97		132,564,736.36	

## (2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况:

适用  不适用

单位名称	期末余额	占预付款期末余额合计数的比例
深圳市金证科技股份有限公司	11,825,590.04	8.08%
Bank of China (Hong Kong) Limited	11,034,012.00	7.54%
中粮贸易黑龙江有限公司	8,800,000.00	6.01%
益海嘉里(北京)贸易有限公司	8,625,000.00	5.89%
锦州元成生化科技有限公司	5,182,430.45	3.54%
合计	45,467,032.49	31.06%

其他说明

适用  不适用

## 8、融出资金

### (1). 按业务及客户类型分类

项目	期末余额	年初余额
融资融券业务融出资金	25,169,065,190.64	23,006,812,984.78
其中：个人客户	24,283,373,428.52	22,378,792,134.86
机构客户	885,691,762.12	628,020,849.92
孖展融资	418,420,055.08	498,996,270.57
其中：个人客户	292,410,336.68	265,493,813.09
机构客户	126,009,718.40	233,502,457.48
融出资金减值准备	75,507,195.57	69,020,438.96
合计	25,511,978,050.15	23,436,788,816.39

本公司向其客户出借资金供其购买指定的上市证券，客户在约定的期限归还所借资金，并按约定的利率支付利息。

安信国际证券（香港）有限公司为客户提供以客户证券作为质押物的证券业务保证金融资，基于每个客户提供的质押物质量和财务状况设定信贷上限。

### (2). 按账龄分类

账龄	期末余额		年初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 至 3 个月	12,996,494,007.07	50.79%	12,965,282,008.49	55.16%
3 至 6 个月	3,904,898,418.37	15.26%	2,833,791,690.20	12.05%
6 个月以上	8,686,092,820.28	33.95%	7,706,735,556.66	32.79%
合计	25,587,485,245.72	100.00%	23,505,809,255.35	100.00%

于 2017 年 12 月 31 日，被用于质押的融出资金 10,998,276,260.87 元（2016 年 12 月 31 日：6,672,512,875.22 元）。

上述融出资金中无向持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东融出的资金。

### (3). 客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值如下：

担保物类别	期末公允价值	年初公允价值
股票	75,971,310,668.71	73,864,176,729.97
债券	28,588,939.12	922,110.27
基金	377,666,772.45	365,384,664.35
保证金	2,588,940,473.60	3,200,229,100.35
合计	78,966,506,853.88	77,430,712,604.94
未开户已交担保物金额		779,886,867.59
审定余额	78,966,506,853.88	76,650,825,737.35
监管报表余额	78,966,506,853.88	76,650,825,737.35

## 9、存出保证金

### (1). 存出保证金分类

项目	期末余额	年初余额
交易保证金	93,450,694.45	138,305,928.93
信用保证金	30,675,620.53	29,938,170.21
期货保证金	228,221,874.53	137,134,053.51
转融通担保资金	1,529,075,292.68	1,301,329,841.01
合计	1,881,423,482.19	1,606,707,993.66

于 2017 年 12 月 31 日，公司存出保证金中有 4,950,000.00 元（2016 年 12 月 31 日：4,950,000.00 元）在中国证券登记结算有限公司中尚登记于子公司安信证券受让的原三家证券公司名下，在原三家证券公司破产清算完成前，资金将全部转回本公司账户

## (2). 按币种列式

项目	期末余额			年初余额		
	原币	汇率	人民币	原币	汇率	人民币
交易保证金			93,450,694.45			138,305,928.93
其中：人民币	81,675,379.94	1.00000	81,675,379.94	126,137,441.36	1.00000	126,137,441.36
港币	11,976,266.00	0.83591	10,011,080.51	11,509,650.61	0.89451	10,295,497.57
美元	270,000.00	6.53420	1,764,234.00	270,000.00	6.93700	1,872,990.00
信用保证金			30,675,620.53			29,938,170.21
其中：人民币	30,675,620.53	1.00000	30,675,620.53	29,938,170.21	1.00000	29,938,170.21
期货保证金			228,221,874.53			137,134,053.51
其中：人民币	228,221,874.53	1.00000	228,221,874.53	132,516,316.77	1.00000	132,516,316.77
港币				5,162,308.68	0.89451	4,617,736.74
转融通担保资金			1,529,075,292.68			1,301,329,841.01
其中：人民币	1,529,075,292.68	1.00000	1,529,075,292.68	1,301,329,841.01	1.00000	1,301,329,841.01
合计			1,881,423,482.19			1,606,707,993.66

## 10、 应收利息

## 应收利息分类

√适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款		
委托贷款		
债券投资		
存放金融同业	171,555,240.10	63,357,914.15
买入返售金融资产	30,471,448.96	9,487,924.95
其中：约定购回式证券交易	2,911,039.74	192,146.16
股票质押式回购交易	23,114,175.00	7,215,009.76
可供出售金融资产	25,137,589.38	20,771,627.85
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	474,527,195.41	376,571,894.22
融资融券业务	659,127,916.77	653,051,125.56
其他	1,426,963.67	7,628,054.72
合计	1,362,246,354.29	1,130,868,541.45

## (4). 重要逾期利息

□ 适用 √不适用

其他说明：

□ 适用 √不适用

## 11、 应收股利

## (1). 应收股利

√适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
永赢货币	12,533.38	
农银汇理红利日结货币 B	97,708.31	
富荣货币 B	6,254.08	
安信活期宝货币 B	961,614.53	
应收基金红利	431,771.03	207,772.00
应收开放式基金红利-添利宝 A	2,179.34	

新疆前海联合海盈货币 B		54,293.44
合计	1,512,060.67	262,065.44

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利:

适用  不适用

其他说明:

适用  不适用



## 12、其他应收款

## (1). 其他应收款分类披露

√适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	124,209,483.96	5.51	84,125,760.67	67.73	40,083,723.29	532,631,772.32	46.42	52,350,004.09	9.83	480,281,768.23
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	2,118,415,004.32	93.92	1,320,597.28	0.06	2,117,094,407.04	591,738,280.09	51.58	925,904.85	0.16	590,812,375.24
其中：组合1 按账龄计提	14,248,174.20	0.63	1,320,597.28	9.27	12,927,576.92	17,314,379.86	1.51	925,904.85	5.35	16,388,475.01
组合2 低风险信用组合	2,104,166,830.12	93.28			2,104,166,830.12	574,423,900.23	50.07			574,423,900.23
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	13,045,146.11	0.58	1,163,309.11	8.92	11,881,837.00	22,944,108.60	2.00	1,036,080.29	4.52	21,908,028.31
合计	2,255,669,634.39	/	86,609,667.06	/	2,169,059,967.33	1,147,314,161.01	/	54,311,989.23	/	1,093,002,171.78

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

其他应收款 (按单位)	期末余额			计提理由
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)	
原三家证券公司客户 保证金缺口	76,173,968.39	38,086,984.20	50.00	注 1
应收融资融券客户款	45,229,483.84	43,232,744.74	95.59	注 2
其他	2,806,031.73	2,806,031.73	100.00	
合计	124,209,483.96	84,125,760.67	/	/

注 1: 于 2006 年 9 月及 12 月本公司的子公司安信证券分别受让原广东证券股份有限公司(“原广东证券”)、原中国科技证券有限责任公司(“原中科证券”)及原中关村证券股份有限公司(“原中关村证券”) (以下合并简称“原三家证券公司”)的证券经纪类相关业务。截至 2017 年 12 月 31 日, 安信证券受让上述三家被处置证券公司证券类资产, 暂时形成应收客户证券交易结算资金缺口款项挂账人民币 76,173,968.39 元, 主要为尚未取得的休眠户及单资金账户资金。对于接收日账面客户保证金缺口与经审计符合国家收购政策的客户保证金缺口的差额, 已提取坏账准备 38,086,984.12 元。根据中国人民银行、财政部、中国银行业监督管理委员会、中国证券监督管理委员会联合发布的《个人债权及客户证券交易结算资金收购意见》以及《中国证券投资者保护基金有限责任公司受偿债权管理办法(试行)》, 中国证券投资者保护基金有限责任公司将收购被处置证券公司个人债权及客户证券交易结算资金。该应收款项的收回取决于休眠户及单资金账户的激活情况及中国证券投资者保护基金有限责任公司收购工作的进展及结果。

注 2: 融资融券客户因抵押品市值下跌被强制平仓后, 对于抵押品价值低于公司未收回债权的, 按预计损失计提坏账准备。

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中: 1 年以内分项			
1 年以内	10,563,817.20	52,819.08	0.5
1 年以内小计	10,563,817.20	52,819.08	0.5
1 至 2 年	2,385,151.40	238,515.14	10
2 至 3 年	90,040.70	27,012.21	30
3 至 4 年	5,000.00	2,500.00	50
4 至 5 年	1,022,070.27	817,656.22	80
5 年以上	182,094.63	182,094.63	100
合计	14,248,174.20	1,320,597.28	

组合中, 采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款:

适用  不适用

组合中, 采用其他方法计提坏账准备的其他应收款:

适用  不适用

## (2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况:

本期计提坏账准备金额 32,870,737.57 元; 本期收回或转回坏账准备金额 573,059.74 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的:

适用  不适用

## (3). 本期实际核销的其他应收款情况

适用  不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用  不适用

其他应收款核销说明：

适用  不适用

## (4). 其他应收款按款项性质分类情况

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
出口退税款	968,145.92	182,127.60
应收职员款	4,044,203.37	3,923,496.77
押金	41,804,122.90	40,973,354.23
履约保证金	525,613.64	1,608,724.54
其他保证金	1,729,934.43	6,936,991.81
原三家证券公司客户保证金缺口	76,173,968.39	75,705,380.11
代垫原三家证券公司款项	5,633,341.15	3,596,834.51
资管产品往来款	300,000,000.00	313,324,097.68
合作资金		20,636,514.13
清算待交收款	1,306,524,313.33	499,647,306.98
融资融券客户款	48,008,681.64	14,616,827.11
信托业保障基金	458,981,496.84	138,982,433.37
其他	11,275,812.78	27,180,072.17
合计	2,255,669,634.39	1,147,314,161.01

## (5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
国投瑞银资管计划百灵 208 号	理财产品投资款	200,000,000.00	一至两年	8.87	
国投瑞银资管计划百灵 202 号	理财产品投资款	100,000,000.00	一年以内	4.43	
原三家证券公司保证金缺口	应收保证金缺口款项	76,173,968.39	五年以上	3.38	38,086,984.20
中信证券股份有限公司	货币基金垫资款	43,000,000.00	一年以内	1.91	
国投瑞银 TA	货币基金垫资款	10,000,000.00	一年以内	0.44	
合计	/	429,173,968.39	/	19.03	38,086,984.20

## (6). 涉及政府补助的应收款项

适用  不适用

## (7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款：

适用  不适用

## (8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额:

□ 适用 √ 不适用

其他说明:

□ 适用 √ 不适用

## 13、 买入返售金融资产

标的物类别	期末余额	年初余额
按交易品种分类:		
买入返售债券	2,940,676,145.07	2,743,157,354.75
其中: 国债	2,364,900,345.07	863,915,252.98
金融债	263,539,495.89	1,111,842,101.77
企业债		47,500,000.00
短期融资券	148,290,015.75	495,000,000.00
中期票据	163,946,288.36	224,900,000.00
股票	9,115,271,728.32	3,261,700,492.71
其中: 约定购回式证券交易	75,309,394.30	11,066,271.12
股票质押式回购交易	9,039,962,334.02	3,250,634,221.59
合计	12,055,947,873.39	6,004,857,847.46
减: 减值准备	27,345,815.18	9,785,101.47
账面价值	12,028,602,058.21	5,995,072,745.99
按交易场所分类:		
银行间市场	651,845,915.07	1,831,742,101.77
证券交易所	11,404,101,958.32	4,173,115,745.69
减: 减值准备	27,345,815.18	9,785,101.47
账面价值	12,028,602,058.21	5,995,072,745.99

## (1). 约定购回式证券交易按剩余期限分析

剩余期限	期末余额	年初余额
一个月以内	785,044.00	
一个月至三个月内	1,353,240.00	3,441,055.00
三个月至一年内	73,171,110.30	7,625,216.12
一年以上		
合计	75,309,394.30	11,066,271.12

## (2). 股票质押式回购交易按剩余期限分析

剩余期限	期末余额	年初余额
一个月以内	397,459,629.52	129,314,410.74
一个月至三个月内	1,733,471,841.50	290,133,657.70
三个月至一年内	5,304,138,042.41	2,168,601,703.39
一年以上	1,604,892,820.59	662,584,449.76
合计	9,039,962,334.02	3,250,634,221.59

## (3). 抵押物公允价值

标的物类别	期末余额	年初余额
债券	2,944,237,922.20	1,863,583,982.90
股票	18,651,666,900.47	8,160,359,907.44
合计	21,595,904,822.67	10,023,943,890.34

于2017年12月31日, 本公司持有的上述抵押物中被作为担保的证券公允价值为199,972,450.00元(2016年12月31日: 523,074,390.00元)

## 14、 存货

## (1). 存货分类

√适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料						
在产品						
库存商品	199,769,818.10	4,749,055.77	195,020,762.33	101,534,032.11	2,631,323.72	98,902,708.39
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
合计	199,769,818.10	4,749,055.77	195,020,762.33	101,534,032.11	2,631,323.72	98,902,708.39

## (2). 存货跌价准备

√适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料						
在产品						
库存商品	2,631,323.72	4,749,055.77		2,631,323.72		4,749,055.77
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
合计	2,631,323.72	4,749,055.77		2,631,323.72		4,749,055.77

## (3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明：

□ 适用 √ 不适用

## (4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况：

□ 适用 √ 不适用

其他说明

□ 适用 √ 不适用

## 15、 持有待售资产

□ 适用 √ 不适用

## 16、 一年内到期的非流动资产

□ 适用 √ 不适用

## 17、其他流动资产

√适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税留抵税额	32,974,984.71	12,213,470.34
投资款项	70,000,000.00	45,000,000.00
银行理财	680,000.00	
合计	103,654,984.71	57,213,470.34

## 18、可供出售金融资产

## (1). 可供出售金融资产情况

√适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具：	621,600,182.85		621,600,182.85	1,347,548,257.48		1,347,548,257.48
可供出售权益工具：	3,003,604,709.70	419,329,797.21	2,584,274,912.49	2,337,266,886.50	174,220,066.51	2,163,046,819.99
其中：按公允价值计量的	2,003,267,414.10	212,859,382.97	1,790,408,031.13	1,382,211,829.55	162,240,707.38	1,219,971,122.17
按成本计量的	1,000,337,295.60	206,470,414.24	793,866,881.36	955,055,056.95	11,979,359.13	943,075,697.82
基金	1,265,833,678.88	10,025.23	1,265,823,653.65	1,509,617,985.42	12,082,921.50	1,497,535,063.92
资产管理计划	2,807,843,300.75	198,936.20	2,807,644,364.55	3,186,361,269.54	99,875.20	3,186,261,394.34
银行理财产品						
信托计划	1,731,000,000.00		1,731,000,000.00	1,585,249,999.99		1,585,249,999.99
其他	5,776,744,451.30		5,776,744,451.30	5,478,700,410.58		5,478,700,410.58
合计	15,206,626,323.48	419,538,758.64	14,787,087,564.84	15,444,744,809.51	186,402,863.21	15,258,341,946.30

可供出售金融资产期末余额中的其他项目，含本公司向中国证券金融股份有限公司（以下简称“证金公司”）专户投资金额，其中成本 3,100,000,000.00 元，账面价值为 3,439,644,526.56 元。该专户由本公司与其他投资该专户的证券公司按投资比例分担投资风险、分享投资收益，由证金公司进行统一运作与投资管理。

于 2017 年 12 月 31 日，被用于质押的可供出售金融资产金额为 40,032,600.00 元（2016 年 12 月 31 日：185,880,800.00 元）。

## (2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	其他	合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	1,899,385,143.34	627,574,094.12	11,202,860,213.21	13,729,819,450.67
公允价值	1,790,408,031.13	621,600,182.85	11,581,212,469.50	13,993,220,683.48
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	103,882,270.76	-5,973,911.27	378,561,217.72	476,469,577.21
已计提减值金额	212,859,382.97		208,961.43	213,068,344.40



## (3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

√适用 □ 不适用  
单位：元 币种：人民币

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
中证信用增进股份有限公司	200,000,000.00			200,000,000.00					4.36	12,000,000.00
前海股权交易中心(深圳)有限公司	100,000,000.00		100,000,000.00							
江西联合股权交易中心有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00					9.03	
证通股份有限公司	25,000,000.00			25,000,000.00					0.99	
深圳市乾能智信产业投资基金合伙企业(有限合伙)	500,000.00	28,100.00	365,000.00	163,100.00					0.60	
珠海欧美克微粉技术有限公司	13,800,000.00			13,800,000.00	11,979,359.13			11,979,359.13	6.90	
广东安信德摩牙科产业股权投资合伙企业(有限合伙)	30,000,000.00		2,423,348.76	27,576,651.24					26.55	
深圳安信乾能股权投资合伙企业(有限合伙)	15,000,000.00		1,125,000.00	13,875,000.00					3.70	
上海文广投资管理中心(有限合伙)	400,000,000.00			400,000,000.00		194,491,055.11		194,491,055.11	12.50	4,193,647.72
深圳市禹人水务环保有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00						
深圳安信乾新股权投资合伙企业(有限合伙)	24,300,000.00		7,832,512.59	16,467,487.41					36.41	
深水海纳水务集团	15,000,000.00		15,000,000.00							

股份有限公司										
珠海东方金桥一期股权投资合伙企业(有限合伙)	10,000,000.00			10,000,000.00					1.04	
珠海东方金桥二期股权投资合伙企业(有限合伙)	20,000,000.00			20,000,000.00					2.64	
北京中安和润创业投资管理中心(有限合伙)	60,000,000.00			60,000,000.00					49.50	
宁波梅山保税港区达康盈生投资合伙企业(有限合伙)	6,000,000.00	12,000,000.00		18,000,000.00					29.70	
苏州新麟二期创业投资企业(有限合伙)	5,455,056.95			5,455,056.95					4.01	799,085.06
华电水务控股有限公司		80,000,000.00		80,000,000.00					3.91	
上海创丰投资管理股份有限公司		80,000,000.00		80,000,000.00					10.97	
合计	955,055,056.95	172,028,100.00	126,745,861.35	1,000,337,295.60	11,979,359.13	194,491,055.11		206,470,414.24	/	16,992,732.78

## (4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

√适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	其他	合计
期初已计提减值余额	174,220,066.51		12,182,796.70	186,402,863.21
本期计提	245,111,671.61		99,061.00	245,210,732.61
其中：从其他综合收益转入	50,620,616.50		99,061.00	50,719,677.50
本期减少	1,940.91		12,072,896.27	12,074,837.18
其中：期后公允价值回升转回				
期末已计提减值金余额	419,329,797.21		208,961.43	419,538,758.64

## (5). 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说

明：

□ 适用 √ 不适用

其他说明

□ 适用 √ 不适用

## 19、持有至到期投资

## (1). 持有至到期投资情况：

√适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
国债	152,677,373.10		152,677,373.10	50,838,359.74		50,838,359.74
合计	152,677,373.10		152,677,373.10	50,838,359.74		50,838,359.74

## (2). 期末重要的持有至到期投资：

√适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

债券项目	面值	票面利率 (%)	实际利率 (%)	到期日
16 附息国债 12	50,000,000.00	2.51	2.42	2018/5/19
17 附息国债 03	50,000,000.00	2.78	2.82	2018/2/9
17 附息国债 17	50,000,000.00	3.33	3.47	2018/8/3
合计	150,000,000.00	/	/	/

## (3). 本期重分类的持有至到期投资：

□ 适用 √ 不适用

其他说明：

□ 适用 √ 不适用

## 20、长期应收款

## (1) 长期应收款情况：

□ 适用 √ 不适用

(2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用  不适用

(3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用  不适用

其他说明

适用  不适用

## 21、长期股权投资

√适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他			
一、合营企业												
深圳安信德摩基金管理有限公司	621,971.44			20,409.20							642,380.64	
国投万和资产管理有限公司	17,768,691.54			-9,740,029.80							8,028,661.74	
小计	18,390,662.98			-9,719,620.60							8,671,042.38	
二、联营企业												
安信基金管理有限责任公司	153,689,977.86	72,192,954.06		19,099,154.40		-322,198.35				-1,054,710.08	243,605,177.89	
中安润信创业投资有限公司	2,352,501.71			5,005,535.42							7,358,037.13	
深圳安信乾新二期股权投资合伙企业（有限合伙）		28,912,116.72		3,766,943.93		866,568.58					33,545,629.23	
长沙中建未来科技城投资有限公司		78,000,000.00		-9,896,182.38							68,103,817.62	
锦泰财产保险股份有限公司	185,236,002.38			1,445,389.29		338,963.60					187,020,355.27	
国投财务有限公司	1,273,296,497.43			89,981,571.25		3,662.43					1,363,281,731.11	
小计	1,614,574,979.38	179,105,070.78		109,402,411.91		886,996.26				-1,054,710.08	1,902,914,748.25	
合计	1,632,965,642.36	179,105,070.78		99,682,791.31		886,996.26				-1,054,710.08	1,911,585,790.63	

## 其他说明

本公司下属子公司安信乾宏投资有限公司（“安信乾宏”）与德摩咨询（深圳）有限公司共同投资组件深圳安信德摩基金管理有限公司（“安信德摩”）。根据安信德摩公司章程，本公司对安信德摩具有共同控制，因此按权益法核算。

本公司之子公司国投资本控股有限公司（“资本控股”）与其子公司国投泰康信托（“泰康信托”）合计持有国投财务有限公司（“财务公司”）19.5%股权，对财务公司具有重大影响，采用权益法核算。

## 22、投资性房地产

投资性房地产计量模式

### (1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	93,010,845.95			93,010,845.95
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额	129,320.22			129,320.22
(1) 处置				
(2) 其他转出	129,320.22			129,320.22
4.期末余额	92,881,525.73			92,881,525.73
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	26,441,635.52			26,441,635.52
2.本期增加金额	2,988,401.88			2,988,401.88
(1) 计提或摊销	2,988,401.88			2,988,401.88
3.本期减少金额	84,442.69			84,442.69
(1) 处置				
(2) 其他转出	84,442.69			84,442.69
4.期末余额	29,345,594.71			29,345,594.71
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	63,535,931.02			63,535,931.02
2.期初账面价值	66,569,210.43			66,569,210.43

### (2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况：

适用  不适用

其他说明

适用  不适用

## 23、固定资产

## (1). 固定资产情况

√适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公家具	其他	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	91,419,048.21	481,339,455.91	77,056,880.18	86,627,424.88	41,922,682.59	778,365,491.77
2.本期增加金额	23,650,952.53	123,075,890.15	1,869,174.35	12,081,142.06	127,329.73	160,804,488.82
(1) 购置	23,521,632.31	114,855,751.89	1,869,174.35	11,901,424.89	127,329.73	152,275,313.17
(2) 在建工程转入		8,220,138.26		179,717.17		8,399,855.43
(3) 企业合并增加						
(4) 其他	129,320.22					129,320.22
3.本期减少金额	72,533.16	38,678,766.21	4,322,689.09	5,185,617.58		48,259,606.04
(1) 处置或报废	72,533.16	38,678,766.21	4,322,689.09	5,185,617.58		48,259,606.04
4.期末余额	114,997,467.58	565,736,579.85	74,603,365.44	93,522,949.36	42,050,012.32	890,910,374.55
二、累计折旧						
1.期初余额	33,296,204.39	368,601,469.71	62,390,720.22	62,644,695.29	34,142,508.86	561,075,598.47
2.本期增加金额	3,276,966.77	61,550,667.98	4,706,696.59	9,107,455.83	3,925,850.55	82,567,637.72
(1) 计提	3,192,524.08	61,550,667.98	4,706,696.59	9,107,455.83	3,925,850.55	82,483,195.03
(2) 投资性房地产转入	84,442.69					84,442.69
3.本期减少金额	72,345.37	36,536,695.16	4,193,008.42	4,709,200.12		45,511,249.07
(1) 处置或报废	72,345.37	36,536,695.16	4,193,008.42	4,709,200.12		45,511,249.07
4.期末余额	36,500,825.79	393,615,442.53	62,904,408.39	67,042,951.00	38,068,359.41	598,131,987.12
三、减值准备						
1.期初余额		82,944.88		23,102.43		106,047.31
2.本期增加金额		20,927.26		18,707.78		39,635.04
(1) 计提		20,927.26		18,707.78		39,635.04
3.本期减少金额		11,898.28		2,650.68		14,548.96
(1) 处置或报废		11,898.28		2,650.68		14,548.96
4.期末余额		91,973.86		39,159.53		131,133.39
四、账面价值						
1.期末账面价值	78,496,641.79	172,029,163.46	11,698,957.05	26,440,838.83	3,981,652.91	292,647,254.04
2.期初账面价值	58,122,843.82	112,655,041.32	14,666,159.96	23,959,627.16	7,780,173.73	217,183,845.99

## (2). 暂时闲置的固定资产情况

适用  不适用

## (3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

适用  不适用

## (4). 通过经营租赁租出的固定资产

适用  不适用

## (5). 未办妥产权证书的固定资产情况

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
红树福苑小区	3,390,337.57	因政策原因无法办理产权证书
颂德花园 2 号楼	2,080,297.65	因政策原因无法办理产权证书
松坪村三期西区	820,280.82	因政策原因无法办理产权证书
潮州证券营业部临时建筑	155,642.50	因政策原因无法办理产权证书
合计	6,446,558.54	

其他说明：

适用  不适用

## 24、在建工程

## (1). 在建工程情况

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
经营租入固定资产改良	2,076,969.51		2,076,969.51	7,604,997.43		7,604,997.43
安信金融大厦	232,533,311.00		232,533,311.00	131,943,207.14		131,943,207.14
恒生软件系统	1,662,606.83		1,662,606.83	3,029,743.59		3,029,743.59
其他软件、系统开发	1,524,267.24		1,524,267.24	2,785,571.64		2,785,571.64
盈丰资产管理系统	532,478.63		532,478.63			
信息化建设工程	4,972,670.04		4,972,670.04	5,625,023.93		5,625,023.93
赢时胜 TA 清算系统				29,914.53		29,914.53
深圳荣超经贸中心 43 层装修工程				205,734.79		205,734.79
合计	243,302,303.25		243,302,303.25	151,224,193.05		151,224,193.05



## (2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
安信金融大厦	1,187,514,265.25	131,943,207.14	100,590,103.86			232,533,311.00	19.58	28%				自筹
合计	1,187,514,265.25	131,943,207.14	100,590,103.86			232,533,311.00	/	/			/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况:

适用  不适用

其他说明

适用  不适用

25、工程物资

适用  不适用

26、固定资产清理

适用  不适用

27、生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用  不适用

(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用  不适用

其他说明

适用  不适用

28、油气资产

适用  不适用

## 29、无形资产

## (1). 无形资产情况

√适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	电脑软件	交易席位费	其他	合计
一、账面原值							
1.期初余额	639,976,671.40		1,896,528.21	245,600,839.88	32,650,000.12	3,812,365.49	923,936,405.10
2.本期增加金额			167,441.51	75,117,069.09	188,679.25		75,473,189.85
(1)购置			167,441.51	75,117,069.09	188,679.25		75,473,189.85
(2)内部研发							
(3)企业合并增加							
3.本期减少金额				11,750.00			11,750.00
(1)处置				11,750.00			11,750.00
4.期末余额	639,976,671.40		2,063,969.72	320,706,158.97	32,838,679.37	3,812,365.49	999,397,844.95
二、累计摊销							
1.期初余额	79,865,141.86		247,420.48	161,251,600.80	30,360,000.10	1,633,010.49	273,357,173.73
2.本期增加金额	12,838,021.75		123,629.69	36,021,178.47	107,169.90	34,800.00	49,124,799.81
(1)计提	12,838,021.75		123,629.69	36,021,178.47	107,169.90	34,800.00	49,124,799.81
3.本期减少金额				11,750.00			11,750.00
(1)处置				11,750.00			11,750.00
4.期末余额	92,703,163.61		371,050.17	197,261,029.27	30,467,170.00	1,667,810.49	322,470,223.54

三、减值准备							
1.期初余额							
2.本期增加金额							
(1) 计提							
3.本期减少金额							
(1)处置							
4.期末余额							
四、账面价值							
1.期末账面价值	547,273,507.79		1,692,919.55	123,445,129.70	2,371,509.37	2,144,555.00	676,927,621.41
2.期初账面价值	560,111,529.54		1,649,107.73	84,349,239.08	2,290,000.02	2,179,355.00	650,579,231.37

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0

## (2). 未办妥产权证书的土地使用权情况:

- 适用  不适用  
其他说明:  
 适用  不适用

## 30、开发支出

- 适用  不适用

## 31、商誉

## (1). 商誉账面原值

- 适用  不适用

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
收购原广东证券经纪类相关业务	9,668,534.27					9,668,534.27
收购原中关村证券经纪类相关业务	3,272,500.00					3,272,500.00
收购原中科证券经纪类相关业务	8,131,666.67					8,131,666.67
收购国投安信期货有限公司	99,253,489.55					99,253,489.55
收购安信国际金融控股有限公司	24,860,447.48					24,860,447.48
国投瑞银基金管理有限公司	68,578,612.63					68,578,612.63
国投泰康信托有限公司	182,424,040.00					182,424,040.00
收购安信证券股份有限公司	4,231,766,743.13					4,231,766,743.13
合计	4,627,956,033.73					4,627,956,033.73

## (2). 商誉减值准备

- 适用  不适用

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法

- 适用  不适用

于 2017 年 12 月 31 日, 商誉按照预计未来现金流量现值进行计算其可收回金额高于账面价值, 未发生商誉减值损失。

其他说明

- 适用  不适用

## 32、长期待摊费用

- 适用  不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
经营租入固定资产改良支出	48,881,001.41	71,877,855.63	40,799,784.68		79,959,072.36
其他	6,965,132.50	1,888,320.01	3,406,857.47		5,446,595.04
合计	55,846,133.91	73,766,175.64	44,206,642.15		85,405,667.40

## 33、递延所得税资产/递延所得税负债

## (1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	177,001,399.83	44,250,349.96	142,898,076.32	35,724,519.08
内部交易未实现利润				
应付职工薪酬	1,341,722,464.56	335,430,616.14	1,852,708,932.30	463,177,233.08
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动	94,440,150.99	23,610,037.75	18,043,338.59	4,510,834.65
可供出售金融资产公允价值变动	-8,047,165.16	-2,011,791.29	34,655,666.60	8,663,916.65
应付期货投资者保障基金	1,967,986.35	491,996.59		
因合并结构化主体产生的归属于管理人的损失	38,041,739.65	9,510,434.91		
可供出售金融资产减值准备	419,538,758.64	104,884,689.66	186,402,863.20	46,600,715.80
衍生金融工具	16,879,522.16	4,219,880.54		
期货风险准备金	1,490,729.40	372,682.35	1,490,729.38	372,682.35
其他	201,520,633.14	50,380,158.29	226,859,034.62	56,714,758.67
可抵扣亏损	30,019,421.31	7,504,855.33	25,924,101.36	6,481,025.34
合计	2,314,575,640.87	578,643,910.23	2,488,982,742.37	622,245,685.62

## (2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
可供出售金融资产公允价值变动	549,355,389.48	137,338,847.36	23,424,231.13	5,856,057.79
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动	272,433.49	68,108.37	2,425,746.56	606,436.64
衍生金融工具			7,067,790.79	1,766,947.70
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债公允价值变动			9,523,441.51	2,380,860.38
因合并结构化主体产生的归属于管理人的损失			128,604,738.41	32,151,184.60
合计	549,627,822.97	137,406,955.73	171,045,948.40	42,761,487.11

## (3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	-125,877,520.14	452,766,390.09	-2,732,158.31	619,513,527.31

递延所得税负债	-125,877,520.14	11,529,435.59	-2,732,158.31	40,029,328.80
---------	-----------------	---------------	---------------	---------------

## (4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损	146,482,384.13	143,366,894.42
合计	146,482,384.13	143,366,894.42

## (5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2018			
2019		8,498,033.84	
2020			
2021			
2022	3,534,448.69		
无期限	142,947,935.44	134,868,860.58	
合计	146,482,384.13	143,366,894.42	/

其他说明：

□ 适用 √ 不适用

## 34、其他非流动资产

√适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
高尔夫球会会员费	348,800.26	564,767.25
合计	348,800.26	564,767.25

## 35、短期借款

## (1). 短期借款分类

√适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		72,394,608.00
抵押借款		
保证借款		
信用借款	1,858,164,918.95	205,737,300.00
合计	1,858,164,918.95	278,131,908.00

短期借款分类的说明：

年初质押借款，系本公司所属子公司国投安信期货有限公司借入，于2016年12月31日，其利率为4.9%，以其存货中的贵金属作为质押。

期末信用借款，其中1,164,164,918.95元系本公司所属子公司安信国际金融控股有限公司借入，于2017

年 12 月 31 日，其利率为香港银行间同业拆借利率上浮 1.7%-2.15%；50,000,000.00 元系本公司所属子公司安信乾宏投资有限公司公司借入，于 2017 年 12 月 31 日，其利率为 4.5675%；194,000,000.00 元系本公司借入，于 2017 年 12 月 31 日，其利率为 4.5675%；450,000,000.00 元系本公司所属子公司国投资本控股有限公司借入，其利率为 3.915%。

## (2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用  不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用  不适用

其他说明

适用  不适用

## 36、拆入资金

项目	期末余额	年初余额
同业拆入	100,000,000.00	1,100,000,000.00
转融通融入资金	6,000,000,000.00	6,000,000,000.00
合计	6,100,000,000.00	7,100,000,000.00

转融通融入资金为本公司向中国证券金融股份有限公司拆入的资金。本公司转融通融入资金的剩余期限及利率区间如下表所示：

项目	期末余额	利率
1 个月至 3 个月	3,800,000,000.00	5.10%
3 个月至 6 个月	2,200,000,000.00	5.10%

## 37、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
交易性金融负债	200,249,600.00	1,636,464,820.00
其中：发行的交易性债券		
衍生金融负债		
其他	200,249,600.00	1,636,464,820.00
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		493,721.31
合计	200,249,600.00	1,636,958,541.31

## 38、衍生金融负债

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
权益衍生工具		612,599.43
合计		612,599.43

## 39、应付票据

适用  不适用



## 40、应付账款

## (1). 应付账款列示

√适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付手续费及佣金	120,365,390.01	86,944,522.89
合计	120,365,390.01	86,944,522.89

## (2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

□ 适用 √不适用

其他说明

□ 适用 √不适用

## 41、预收款项

## (1). 预收账款项列示

√适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收项目款	61,190,525.54	17,791,586.77
预收货款	47,193,025.22	
合计	108,383,550.76	17,791,586.77

## (2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

□ 适用 √不适用

## (3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况：

□ 适用 √不适用

其他说明

□ 适用 √不适用

## 42、卖出回购金融资产款

## (1) 按标的物类别列示

项目	期末余额	年初余额
债券	9,001,578,160.60	2,172,532,352.86
其中：国债	6,173,809,694.78	714,298,576.47
金融债	546,218,465.82	758,233,776.39
企业债	631,550,000.00	
其他	1,650,000,000.00	700,000,000.00
债权收益权	8,700,000,000.00	5,588,886,500.00
合计	17,701,578,160.60	7,761,418,852.86

## (2) 按交易场所分类

项目	期末余额	年初余额
银行间市场	3,282,842,760.60	1,888,035,215.92
证券交易所	5,718,735,400.00	284,497,136.94

其他	8,700,000,000.00	5,588,886,500.00
合计	17,701,578,160.60	7,761,418,852.86

说明：于 2017 年 12 月 31 日，卖出回购金融资产款较 2016 年 12 月 31 日增加 9,940,159,307.74 元，增加比例为 128.07%，主要是因为债券正回购增加了 6,829,045,807.74 元。

#### 43、应付职工薪酬

##### (1). 应付职工薪酬列示：

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	2,632,360,138.44	2,525,756,050.72	3,114,649,922.18	2,043,466,266.98
二、离职后福利-设定提存计划	2,814,098.83	212,260,096.50	212,664,641.13	2,409,554.20
三、辞退福利	20,895,218.25	2,947,381.91	1,298,588.54	22,544,011.62
四、一年内到期的其他福利				
合计	2,656,069,455.52	2,740,963,529.13	3,328,613,151.85	2,068,419,832.80

##### (2). 短期薪酬列示：

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	2,549,354,531.42	2,269,680,834.83	2,857,767,143.01	1,961,268,223.24
二、职工福利费	548,674.06	36,262,841.53	36,295,377.86	516,137.73
三、社会保险费	383,259.70	79,706,611.42	79,994,486.18	95,384.94
其中：医疗保险费	246,821.41	73,034,070.10	73,291,841.54	-10,950.03
工伤保险费	17,260.19	1,610,040.65	1,614,023.20	13,277.64
生育保险费	54,603.32	4,934,782.32	4,960,903.09	28,482.55
劳动保险	64,574.78	127,718.35	127,718.35	64,574.78
四、住房公积金	530,513.15	71,813,074.65	72,108,484.67	235,103.13
五、工会经费和职工教育经费	81,542,050.11	55,793,900.22	56,026,242.39	81,309,707.94
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他-劳动保护费	1,110.00	12,498,788.07	12,458,188.07	41,710.00
合计	2,632,360,138.44	2,525,756,050.72	3,114,649,922.18	2,043,466,266.98

##### (3). 设定提存计划列示

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	1,396,671.02	122,136,619.55	122,570,811.70	962,478.87
2、失业保险费	56,392.32	4,156,848.40	4,183,528.85	29,711.87
3、企业年金缴费	1,361,035.49	85,966,628.55	85,910,300.58	1,417,363.46
合计	2,814,098.83	212,260,096.50	212,664,641.13	2,409,554.20

其他说明：

适用  不适用

#### 44、应交税费

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

增值税	50,159,043.37	41,555,207.20
消费税		
营业税	-10,843.27	-5,747,846.31
企业所得税	303,446,923.39	355,952,442.25
个人所得税	89,697,738.39	52,708,090.36
城市维护建设税	4,519,301.32	3,064,463.68
教育费附加	3,216,218.06	2,190,369.19
其他	922,466.69	1,016,073.84
合计	451,950,847.95	450,738,800.21

#### 45、应付利息

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	6,887,116.76	
企业债券利息		
短期借款应付利息	4,125,293.90	147,864.18
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
应付债券利息	442,867,171.65	771,387,517.80
卖出回购金融资产	67,651,737.79	19,468,958.45
拆入资金	83,331,450.32	59,681,765.49
其他	8,457,648.12	8,638,179.14
合计	613,320,418.54	859,324,285.06

重要的已逾期未支付的利息情况：

适用  不适用

其他说明：

适用  不适用

#### 46、应付股利

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	4,900,000.00	1,100,000,000.00
合计	4,900,000.00	1,100,000,000.00

#### 47、其他应付款

##### (1). 按款项性质列示其他应付款

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预提费用	24,404,084.24	74,590,927.82
接收原中关村证券资产	21,337,916.44	21,448,353.77
资本性支出	8,368,551.51	5,871,463.31
工会拨款	13,886,789.10	16,908,291.84
期货风险准备金	78,858,701.68	67,267,968.30
应付投资者保护基金	104,077,958.38	202,885,621.58
休眠客户证券交易结算资金	78,433,067.47	79,128,983.30
清算待交款项	1,453,895,791.74	1,658,734,040.17
应付合并结构化主体的其他投资人权益	7,875,011,369.02	10,049,699,175.28
应付履约保证金	78,469.84	9,469,651.13
信托保障基金	1,258,981,496.84	600,000,000.00

安信国际应付代理款	783,725,810.50	
其他	233,400,915.86	195,509,260.74
合计	11,934,460,922.62	12,981,513,737.24

## (2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

适用  不适用

其他说明

适用  不适用

## 48、持有待售负债

适用  不适用

## 49、应付短期融资款

项目	年初余额	本年增加	本年减少	期末余额
应付收益凭证	18,700,000.00	11,523,031,000.00	8,898,221,000.00	2,643,510,000.00
合计	18,700,000.00	11,523,031,000.00	8,898,221,000.00	2,643,510,000.00

## 50、代理买卖证券款

项目	期末账面余额	年初账面余额
个人客户	25,113,889,543.32	32,703,797,912.63
其中：普通经纪业务	22,046,369,380.18	29,244,997,710.02
信用业务	3,067,520,163.14	3,458,800,202.61
法人客户	9,837,289,977.66	10,342,685,267.69
其中：普通经纪业务	9,634,915,478.00	10,072,299,879.71
信用业务	202,374,499.66	270,385,387.98
合计	34,951,179,520.98	43,046,483,180.32

## 51、1 年内到期的非流动负债

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款		
1 年内到期的应付债券	5,802,305,216.33	162,589,726.03
1 年内到期的长期应付款		
合计	5,802,305,216.33	162,589,726.03

## 52、其他流动负债

其他流动负债情况

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
应付证券清算款		
代销机构营销费	60,010,411.74	77,715,891.47
代理兑付证券款		6,150,018.98
其他	81,655.94	
合计	60,092,067.68	83,865,910.45

短期应付债券的增减变动：

适用  不适用

其他说明：

适用  不适用

### 53、长期借款

#### (1). 长期借款分类

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款		
信用借款	5,564,904,420.00	
合计	5,564,904,420.00	

其他说明，包括利率区间：

适用  不适用

说明：本公司所属子公司安信国际金融控股有限公司信用借款 501,546,000.00 元，其中 50,154,600.00 元借款于 2019 年 7 月到期，50,154,600.00 元借款于 2020 年 1 月到期，401,236,800.00 元借款于 2020 年 7 月到期。

本公司在国投财务有限公司五年期长期借款 1,882,179,210.00 元于 2022 年 1 月到期，在国投集团五年期委托贷款 1,300,000,000.00 元于 2022 年 1 月到期，在工商银行北京市南礼士路支行五年期长期借款 1,881,179,210.00 元于 2022 年 2 月到期。

### 54、应付债券

#### (1). 应付债券

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
公司债	9,799,817,229.05	8,283,212,237.44
次级债	2,999,922,118.17	15,999,829,767.95
合计	12,799,739,347.22	24,283,042,005.39

## (2). 应付债券的增减变动：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

√适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	其他减少	期末余额
16 安信债	RMB100	2016-11-28	2 年期	4,500,000,000.00	4,499,915,094.34			2,608.11			4,499,917,702.45
13 安信债	RMB100	2013-08-19	5 年期	3,600,000,000.00	3,582,006,184.20			11,417,781.19		3,593,423,965.39	
兴业银行 1 号	RMB100	2016-10-31	2 年期	200,000,000.00	201,290,958.90		7,600,000.00			208,890,958.90	
15 安信 01	RMB100	2015-01-22	3 年期	4,000,000,000.00	3,999,971,824.78			28,175.22	4,000,000,000.00		
15 安信 02	RMB100	2015-04-24	3 年期	10,000,000,000.00	9,999,890,963.20			109,036.80	10,000,000,000.00		
15 安信 03	RMB100	2015-06-02	3 年期	2,000,000,000.00	1,999,966,979.97			23,312.07		1,999,990,292.04	
17 安信 01	RMB100	2017-03-02	3 年期	5,300,000,000.00		5,300,000,000.00		-100,473.40			5,299,899,526.60
17 安信 C1	RMB100	2017-08-18	3 年期	3,000,000,000.00		3,000,000,000.00		-77,881.83			2,999,922,118.17
合计	/	/	/	32,600,000,000.00	24,283,042,005.39	8,300,000,000.00	7,600,000.00	11,402,558.16	14,000,000,000.00	5,802,305,216.33	12,799,739,347.22

说明：本报告期末，因 13 安信债、兴业银行 1 号、15 安信 03 将于下一年内到期，将期末余额重分类至一年内到期的非流动负债，金额共计 5,802,305,216.33 元。

于 2017 年 1 月 23 日，本公司下属子公司安信证券将安信证券股份有限公司 2015 年第一期次级债券全部赎回。

于 2017 年 4 月 24 日，本公司下属子公司安信证券将安信证券股份有限公司 2015 年第二期次级债券全部赎回。

**(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明:**

适用  不适用

**(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明:**

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用  不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用  不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用  不适用

其他说明:

适用  不适用

本报告期末, 因 13 安信债、兴业银行 1 号、15 安信 03 将于下一年内到期, 将其期末余额重分类至一年内到期的非流动负债, 金额共计 5,802,305,216.33 元。

**55、长期应付款****(1) 按款项性质列示长期应付款:**

适用  不适用

**56、长期应付职工薪酬**

适用  不适用

**57、专项应付款**

适用  不适用

**58、预计负债**

适用  不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	期末余额	形成原因
对外提供担保			
未决诉讼			
产品质量保证			
重组义务			
待执行的亏损合同			
其他	6,303,613.39	6,667,677.61	
合计	6,303,613.39	6,667,677.61	/

其他说明, 包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明:

说明2017年12月31日形成的预计负债余额主要为根据公司应承担的义务，预计将代原三家证券公司承担的支出。

## 59、递延收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	5,935,140.86	500,000.00	413,396.05	6,021,744.81	
客户积分计划	6,549,498.98	1,441,900.01	1,858,980.62	6,132,418.37	客户积分计划
合计	12,484,639.84	1,941,900.01	2,272,376.67	12,154,163.18	/

涉及政府补助的项目：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
新盛大厦购房补贴	2,170,203.71		108,736.56		2,061,467.15	与资产相关
安信证券佛山分公司大楼建设专项费用	886,111.02		33,333.36		852,777.66	与资产相关
安信证券北京分公司稳岗补贴	171,326.13		171,326.13			与收益相关
深圳前海深圳合作区现代服务业综合试点项目扶持	2,707,500.00				2,707,500.00	与收益相关
泰安东岳大街营业部房租补贴		500,000.00		100,000.00	400,000.00	与收益相关
合计	5,935,140.86	500,000.00	313,396.05	100,000.00	6,021,744.81	/

其他说明：

适用 不适用

## 60、其他非流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待提取款项	2,108,206.68	2,108,206.68
合计	2,108,206.68	2,108,206.68

## 61、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

期初余额	本次变动增减（+、-）	期末余额



		发行 新股	送股	公积金 转股	其他	小计	
股份 总数	3,694,151,713.00	532,978,014.00				532,978,014.00	4,227,129,727.00

其他说明:

2017年10月20日,经董事会、股东会决议,中国证券监督管理委员会《证监许可[2017]1289号》批复,本公司非公开发行股票532,978,014股,上述增资事项,增加股本532,978,014.00元。

## 62、其他权益工具

### (1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用  不适用

### (2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用  不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明,以及相关会计处理的依据:

适用  不适用

其他说明:

适用  不适用

## 63、资本公积

适用  不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	19,804,819,198.57	7,362,933,960.10	6,474,645,729.37	20,693,107,429.30
其他资本公积				
合计	19,804,819,198.57	7,362,933,960.10	6,474,645,729.37	20,693,107,429.30

其他说明,包括本期增减变动情况、变动原因说明:

2017年10月20日,经董事会、股东会决议,中国证券监督管理委员会《证监许可[2017]1289号》批复,本公司非公开发行股票532,978,014股,上述增资事项,增加股本532,978,014.00元,增加资本公积7,362,933,960.10元。

本公司自2017年1月1日起将资本控股纳入合并报表范围,依据同一控制下企业合并,本期调减资本公积6,474,645,729.37元。

## 64、库存股

适用  不适用

## 65、其他综合收益

√适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益							
其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动							
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额							
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	-180,596,017.26	771,481,748.29	336,784,503.48	120,869,365.90	314,459,867.12	-631,988.21	133,863,849.86
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-143,602,548.63	886,996.26			886,996.26		-142,715,552.37
可供出售金融资产公允价值变动损益	-101,790,424.97	827,760,639.85	336,784,503.48	121,297,313.19	370,033,469.91	-354,646.73	268,243,044.94
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益							
现金流量套期损益的有效部分							
外币财务报表折算差额	64,796,956.34	-57,165,887.82		-427,947.29	-56,460,599.05	-277,341.48	8,336,357.29
其他综合收益合计	-180,596,017.26	771,481,748.29	336,784,503.48	120,869,365.90	314,459,867.12	-631,988.21	133,863,849.86

**66、专项储备**

□ 适用 √ 不适用

**67、盈余公积**

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	234,857,346.47	116,967,090.67		351,824,437.14
任意盈余公积	1,171,000.00			1,171,000.00
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	236,028,346.47	116,967,090.67		352,995,437.14

**68、一般风险准备**

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	1,946,115,217.43	525,089,590.29		2,471,204,807.72
合计	1,946,115,217.43	525,089,590.29		2,471,204,807.72

**69、未分配利润**

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	5,525,654,675.16	4,492,456,776.58
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)	1,225,311,309.02	2,243,522,017.79
调整后期初未分配利润	6,750,965,984.18	6,735,978,794.37
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	2,589,691,679.19	3,111,721,588.17
减: 提取法定盈余公积	116,967,090.67	197,617,905.41
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	525,089,590.29	592,262,178.07
应付普通股股利	258,590,619.91	2,306,854,314.88
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	8,440,010,362.50	6,750,965,984.18

调整期初未分配利润明细:

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 1,225,311,309.02 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

**70、营业收入和营业成本**

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务				
其他业务	704,734,401.58	654,569,161.05	525,146,425.44	462,676,786.88
合计	704,734,401.58	654,569,161.05	525,146,425.44	462,676,786.88

## 71、利息收入

项目	本期发生额	上期发生额
存放金融同业利息收入	1,298,478,448.87	1,271,047,026.38
其中：自有资金存款利息收入	456,961,167.86	420,182,641.54
客户资金存款利息收入	841,638,921.58	850,864,384.84
融资融券利息收入	1,798,214,967.33	1,819,985,095.94
买入返售金融资产利息收入	368,284,465.76	190,806,674.13
其中：约定回购利息收入	3,991,325.80	1,769,317.10
股权质押回购利息收入	308,638,086.60	160,072,523.47
其他利息收入	7,716,165.52	9,717,484.58
合计	3,472,694,047.48	3,291,556,281.03

## 72、手续费及佣金收入

项目	本期发生额	上期发生额
经纪业务收入	2,890,514,012.29	3,537,634,267.58
其中：证券经纪业务	2,658,699,345.49	3,328,532,846.59
其中：代理买卖证券业务	2,259,716,207.20	2,804,685,281.64
交易单元席位租赁	291,583,627.53	418,671,249.25
代销金融产品业务	107,399,510.76	105,176,315.70
期货经纪业务	231,814,666.80	209,101,420.99
投资银行业务	1,365,319,655.22	1,618,004,196.91
其中：证券承销业务	973,641,207.30	975,958,967.11
证券保荐业务	80,897,730.55	93,553,279.24
财务顾问业务	310,780,717.37	548,491,950.56
资产管理业务	562,334,851.97	220,691,350.32
投资咨询业务	81,584,007.05	144,278,860.05
基金管理业务	514,783,645.86	672,811,168.76
托管及其他受托业务佣金	733,207,564.90	678,771,429.44
其他	8,683,796.28	16,560,277.02
合计	6,156,427,533.57	6,888,751,550.08

## 73、利息支出

项目	本期发生额	上期发生额
客户资金存款利息支出	106,606,763.12	145,612,753.32
卖出回购金融资产利息支出	545,569,591.95	585,541,277.66
其中：报价回购利息支出		
短期借款利息支出	30,758,988.98	2,896,615.82
拆入资金利息支出	274,218,228.96	70,176,289.47
其中：转融通利息支出	255,769,472.46	59,610,040.15
长期借款利息支出	4,024,574.48	352,485.85
应付债券利息支出	701,793,853.99	284,461,934.29
次级债券利息支出	358,551,109.56	1,101,308,186.26
其他	93,394,066.58	65,275,684.41
合计	2,114,917,177.62	2,255,625,227.08

## 74、手续费及佣金支出

项目	本期发生额	上期发生额
经纪业务支出	603,205,619.67	665,902,272.73
其中：证券经纪业务	603,205,619.67	665,902,272.73
其中：代理买卖证券业务	572,645,050.38	641,799,106.76
交易单元席位租赁	30,560,569.29	24,103,165.97
代销金融产品业务		
期货经纪业务		
投资银行业务	31,772,296.42	24,688,886.96
其中：证券承销业务	31,037,675.94	22,506,650.25
证券保荐业务		

财务顾问业务	734,620.48	2,182,236.71
资产管理业务	9,687,875.70	17,515,221.04
投资咨询业务	1,008,763.24	10,032,154.93
基金管理业务	6,190,611.49	2,607,585.50
其他	19,734,542.47	19,985,807.67
合计	671,599,708.99	740,731,928.83

## 75、税金及附加

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		191,517,492.84
城市维护建设税	28,710,559.31	37,272,532.10
教育费附加	20,662,263.82	26,730,129.05
资源税		
房产税	1,282,140.67	1,896,164.83
土地使用税	23,912.50	262,366.71
车船使用税		
印花税	8,750,202.02	1,173,548.72
车船使用税	136,701.67	80,990.00
河道管理费	64,209.87	372,600.53
其他	1,701,549.03	2,208,220.20
合计	61,331,538.89	261,514,044.98

## 76、业务及管理费

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	2,716,141,115.82	2,807,234,534.45
租赁费	344,099,431.68	348,808,971.89
折旧与摊销费	171,109,488.46	132,641,460.67
业务招待费	124,273,429.52	91,535,434.99
专线租赁费	87,318,778.27	80,375,296.64
基金销售及管理费用	204,870,057.44	223,105,081.07
证券投资者保护基金	43,649,977.64	54,262,095.47
其他	561,850,823.19	472,545,736.92
合计	4,253,313,102.02	4,210,508,612.10

## 77、销售费用

适用  不适用

## 78、管理费用

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	11,954,960.28	13,837,893.76
保险费	59,290.00	15,784.65
折旧费	262,216.47	186,199.51
修理费		
无形资产摊销	15,955.56	13,534.90
业务招待费	68,728.63	32,701.50
差旅费	743,626.97	903,330.91

办公费	68,819.35	537,024.23
税金		122,856.50
研究与开发费用		
信息披露费		24,600.00
租赁费	5,665,974.08	2,536,145.09
其他	3,492,198.72	8,309,805.91
专业机构费	1,647,679.23	
合计	23,979,449.29	26,519,876.96

## 79、财务费用

√适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	227,983,622.80	
利息收入	-4,545,536.20	-2,310,196.36
汇兑损益		243,442.69
手续费	352,953.14	643,420.34
合计	223,791,039.74	-1,423,333.33

## 80、资产减值损失

√适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	41,857,268.79	4,311,929.24
二、存货跌价损失	4,749,055.77	2,631,323.72
三、可供出售金融资产减值损失	245,210,732.61	165,876,196.47
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失	39,635.04	7,054.80
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他	23,990,587.40	-9,675,065.02
其中：融出资金减值损失	6,486,756.61	-14,322,508.98
买入返售金融资产减值损失	17,560,713.71	4,446,431.01
合计	315,847,279.61	163,151,439.21

## 81、公允价值变动收益

√适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	-47,233,450.82	-443,793,614.70
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融负债	-9,765,588.75	9,475,277.59
按公允价值计量的投资性房地产		
衍生金融工具	-24,442,683.25	53,208,732.86
合计	-81,441,722.82	-381,109,604.25

**82、投资收益**

√适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	99,682,791.31	172,957,472.33
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	981,588,823.36	964,690,674.98
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	107,556,245.77	162,357,058.60
持有至到期投资在持有期间的投资收益	2,939,866.78	
可供出售金融资产等取得的投资收益	627,299,069.31	833,758,442.49
处置持有至到期投资取得的投资收益		2,559,626.14
处置可供出售金融资产取得的投资收益	492,362,172.86	699,661,595.37
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债取得的投资收益	-36,126,861.22	4,493,433.03
衍生金融工具在持有期间的投资收益	-188,666.82	-2,732,731.61
处置衍生金融工具取得的投资收益	-45,564,403.78	-26,348,563.02
合并的结构化主体其他投资人收益	-228,131,956.93	-491,055,881.65
其他	22,111,346.17	50,884,180.71
合计	2,023,528,426.81	2,371,225,307.37

**83、资产处置收益**

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
处置持有待售的非流动资产净损益			
处置未划分为持有待售的非流动资产净损益	-617,715.92	-392,179.29	-617,715.92
债务重组中处置非流动资产、非货币性资产交换产生的净损益			
合计	-617,715.92	-392,179.29	-617,715.92

**84、其他收益**

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	27,923,141.37		27,923,141.37
合计	27,923,141.37		27,923,141.37

补助项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
上海市政府补助款	19,295,834.90		与收益相关
深圳市政府补助款	2,000,000.00		与收益相关
南昌市政府补助款	80,000.00		与收益相关
购房补贴	142,069.92		与资产相关
海口市政府补助款	200,000.00		与收益相关
开封市政府补助款	400,000.00		与收益相关
长沙市政府补助款	458,000.00		与收益相关
曲靖市政府补助款	350,800.00		与收益相关
普洱市政府补助款	150,000.00		与收益相关

日照市政府补助款	60,000.00		与收益相关
洛阳市政府补助款	500,000.00		与收益相关
银川市政府补助款	500,000.00		与收益相关
成都市政府补助款	2,160,000.00		与收益相关
其他	1,626,436.55		与收益相关
合计	27,923,141.37		

## 85、营业外收入

营业外收入情况

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	2,498,846.46	80,231,237.31	2,498,846.46
代扣代缴税金手续费	19,148,439.37	7,974,563.86	19,148,439.37
其他	15,328,861.84	8,582,319.30	15,328,861.84
合计	36,976,147.67	96,788,120.47	36,976,147.67

计入当期损益的政府补助

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
上海市政府补助款	100,000.00	39,324,547.90	与收益相关
深圳市政府补助款	800,000.00	31,386,234.00	与收益相关
厦门市政府补助款		2,000,000.00	与收益相关
南昌市政府补助款		2,000,000.00	与收益相关
郑州市政府补助款		1,000,000.00	与收益相关
购房补贴		142,069.92	与收益相关
长沙市政府补助款	1,552,000.00		与收益相关
其他	46,846.46	4,378,385.49	与收益相关
合计	2,498,846.46	80,231,237.31	/

其他说明：

适用  不适用

## 86、营业外支出

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产处置损失合计			
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
债务重组损失			



非货币性资产交换损失			
对外捐赠	8,920,463.05	2,128,066.40	8,920,463.05
其他	3,772,034.45	4,394,348.05	3,772,034.45
合计	12,692,497.50	6,522,414.45	12,692,497.50

## 87、所得税费用

### (1) 所得税费用表

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	977,397,336.01	1,382,242,116.41
递延所得税费用	15,481,303.75	-286,571,900.97
合计	992,878,639.76	1,095,670,215.44

### (2) 会计利润与所得税费用调整过程：

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	4,020,620,730.17
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,005,155,182.54
子公司适用不同税率的影响	-3,501,705.04
调整以前期间所得税的影响	-1,712,096.40
非应税收入的影响	-37,634,968.44
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	10,479,838.17
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-2,381,189.54
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	22,473,578.47
所得税费用	992,878,639.76

其他说明：

适用  不适用

## 88、其他综合收益

适用  不适用

详见附注

## 89、现金流量表项目

### (1). 收到的其他与经营活动有关的现金：

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到的政府补助	30,421,987.83	80,231,237.31
清算待交收款项净增加额		840,526,012.57
其他收入	835,743,278.01	35,146,853.40

资产管理计划份额持有人净资产增加额		6,059,537,272.20
应付信托业保障基金净增加额	21,821,948.76	25,623,113.42
其他	263,780,204.84	227,077,496.49
合计	1,151,767,419.44	7,268,141,985.39

## (2). 支付的其他与经营活动有关的现金:

√适用 □ 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付的管理费用	6,208,052.13	12,366,956.69
支付的业务及管理费	1,434,576,709.12	1,259,941,179.86
存出保证金净增加额	265,810,872.87	1,065,448,507.63
应付资产管理计划份额持有人净资产减少额	2,029,134,926.70	
其他成本	3,258,383.58	
清算待交收款项净减少额	819,426,896.86	
其他	102,329,544.13	221,323,654.93
合计	4,660,745,385.39	2,559,080,299.11

## (3). 收到的其他与投资活动有关的现金

□ 适用 √不适用

## (4). 支付的其他与投资活动有关的现金

□ 适用 √不适用

## (5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

□ 适用 √不适用

## (6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □ 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
债券增信费用	11,356,200.00	
支付的发行费用	73,899,336.79	
合计	85,255,536.79	

## 90、现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

√适用 □ 不适用

单位: 元 币种: 人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	3,027,742,090.41	3,574,467,865.49
加: 资产减值准备	315,847,279.61	163,151,439.21
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	85,456,197.93	66,855,637.80
无形资产摊销	49,124,799.81	45,445,229.14

长期待摊费用摊销	44,206,642.15	24,336,799.29
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	617,715.92	392,179.29
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		845.00
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	81,441,722.82	381,109,604.25
财务费用（收益以“-”号填列）	1,690,724,445.35	1,524,471,196.10
投资损失（收益以“-”号填列）	-99,682,791.31	-172,957,472.33
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	43,981,196.96	-191,004,701.21
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-28,499,893.21	-95,567,199.76
存货的减少（增加以“-”号填列）	-98,235,785.99	-43,733,815.34
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-16,836,179,379.80	6,203,869,647.58
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-1,499,308,736.89	-13,716,688,669.10
其他	-12,437,425.14	-3,999,177.24
经营活动产生的现金流量净额	-13,235,201,921.38	-2,239,850,591.83
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
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		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	41,836,862,671.16	53,740,355,106.16
减：现金的期初余额	53,740,355,106.16	70,987,626,021.66
加：现金等价物的期末余额	7,150,115,915.96	6,658,144,793.54
减：现金等价物的期初余额	6,658,144,793.54	2,674,736,101.01
现金及现金等价物净增加额	-11,411,521,312.58	-13,263,862,222.97

## (2) 本期支付的取得子公司的现金净额

√适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	6,468,124,642.57
其中：国投资本控股有限公司	6,468,124,642.57
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
取得子公司支付的现金净额	6,468,124,642.57

## (3) 本期收到的处置子公司的现金净额

□ 适用 √不适用

## (4) 现金和现金等价物的构成

√适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	41,836,862,671.16	53,740,355,106.16
其中：库存现金	1,251,040.86	1,222,316.15
可随时用于支付的银行存款	34,380,393,098.26	43,905,654,793.63
可随时用于支付的其他货币资金	229,373,905.50	12,935,520.70
可用于支付的存放中央银行款项	7,225,844,626.54	9,820,542,475.68

存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物	7,150,115,915.96	6,658,144,793.54
其中：三个月内到期的债券投资		
三个月内到期的买入返售金融资产	2,816,154,321.07	2,437,031,635.75
货币基金	4,333,961,594.89	4,221,113,157.79
三、期末现金及现金等价物余额	48,986,978,587.12	60,398,499,899.70
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

适用  不适用

### 91、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用  不适用

### 92、所有权或使用权受到限制的资产

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	466,738,944.02	保证金
应收票据		
存货	171,768,448.00	用于借款质押
固定资产	6,446,558.54	因政策原因无法办理产权证书
无形资产		
融出资金	10,998,276,260.87	用于融资类负债担保
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9,321,409,901.38	用于融资类负债质押
可供出售金融资产	40,032,600.00	用于融资类负债质押
合计	21,004,672,712.81	/

### 93、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目：

适用  不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			2,215,287,615.64
其中：美元	76,376,519.18	6.53420	499,059,451.63
欧元	19,946.00	7.80230	155,624.68
港币	2,000,326,421.09	0.83591	1,672,092,858.65
澳元	99,800.40	5.09280	508,263.48
新加坡元	56,299.71	4.88310	274,917.11
英镑	54,418.00	8.77920	477,746.51
日元	738,057,249.08	0.05788	42,718,753.58
应收账款			1,109,665,459.63
其中：美元	144,740,555.01	6.53420	945,763,734.55
欧元	355,239.39	7.80230	2,771,684.29
港币	188,946,030.97	0.83591	157,941,876.75

英镑	59,090.05	8.77920	518,763.37
日元	31,531,118.58	0.05788	1,825,021.14
加元	5.86	5.20090	30.48
MYR	525,386.75	1.60710	844,349.05
结算备付金			299,995,037.00
美元	15,773,868.18	6.53420	103,069,609.46
港币	235,582,093.22	0.83591	196,925,427.54
存出保证金			11,775,314.51
美元	270,000.00	6.53420	1,764,234.00
港币	11,976,266.00	0.89451	10,011,080.51
应收利息			28,025,124.23
美元	4,232,722.55	6.53420	27,657,455.69
港币	439,842.26	0.83591	367,668.54
其他应收款			18,440,138.82
美元	409,091.61	6.53420	2,673,086.40
港币	18,862,141.16	0.83591	15,767,052.42
短期借款			1,164,164,918.95
美元			
港币	1,392,691,700.00	0.83591	1,164,164,918.95
应付利息			3,787,062.96
美元	42,087.13	6.53420	275,005.72
港币	4,201,477.72	0.83591	3,512,057.24
代理买卖证券款			1,891,656,610.19
美元	56,440,443.55	6.53420	368,793,146.24
港币	1,763,236,493.66	0.83591	1,473,907,017.42
欧元	331,366.91	7.30680	2,421,231.74
新加坡元	52,030.94	4.88310	254,072.28
日元	757,936,227.00	0.05788	43,869,348.82
英镑	112,326.40	8.77920	986,135.93
澳元	14,253.86	5.09280	72,592.06
MYR	841,930.00	1.60710	1,353,065.70
应付账款			2,884,643.40
港币	3,450,901.89	0.83591	2,884,643.40
其他应付款			10,857,110.03
美元	320,422.81	6.53420	2,093,706.73
港币	10,483,668.46	0.83591	8,763,403.30

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

√适用 □不适用

境外经营实体	主要经营地	记账本位币	选择依据
安信国际金融控股有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
安信国际证券（香港）有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
安信融资（香港）有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
安信资产管理（香港）有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
安信期货（香港）有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
安信证券投资（香港）有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
安信财务（香港）有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
安信国际金融控股（香港）有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
ESSENCE GLOBAL INVESTMENT LTD	香港	港币	经营地主要流通货币
Essence International Advanced Products and Solutions SPC	香港	港币	经营地主要流通货币
安信国际资本有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
安信国际财富管理有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币

ESSENCE INTERNATIONAL PRODUCTS & SOLUTIONS LIMITED	香港	港币	经营地主要流通货币
国投瑞银资产管理（香港）有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币

#### 94、套期

适用  不适用

#### 95、政府补助

##### 1. 政府补助基本情况

适用  不适用

##### 2. 政府补助退回情况

适用  不适用

#### 96、其他

适用  不适用

### 八、合并范围的变更

#### 1、非同一控制下企业合并

适用  不适用

#### 2、同一控制下企业合并

适用  不适用

##### (1) 本期发生的同一控制下企业合并

适用  不适用

单位:元 币种:人民币

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
国投资本控股有限公司	100.00%	同一最终控制方	2017年1月1日	股权交割日			1,384,760,243.78	1,013,379,549.11

其他说明:

本公司以现金收购国投资本控股有限公司（以下简称“资本控股”）100%股权事项已经公司七届六次董事会和2016年第四次临时股东大会审议通过。根据交易双方签署并生效的《附条件生效的股权转让协议》，以2017年1月1日作为股权转让协议下的交割日，资本控股自交割日纳入公司合并报表范围。

本公司与资本控股为同一最终控制方所属企业，依据同一控制下企业合并，将资本控股纳入合并范围并调整期初数。

## (2). 合并成本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	国投资本控股有限公司
--现金	6,468,124,642.57
--非现金资产的账面价值	
--发行或承担的债务的账面价值	
--发行的权益性证券的面值	
--或有对价	

## (3). 合并日被合并方资产、负债的账面价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	国投资本控股有限公司	
	合并日	上期期末
资产：	10,217,340,881.93	10,217,340,881.93
货币资金	1,055,326,361.90	1,055,326,361.90
结算备付金	21,537,752.93	21,537,752.93
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	1,189,284,506.53	1,189,284,506.53
应收款项	96,412,245.75	96,412,245.75
存货		
应收利息	5,425,079.49	5,425,079.49
应收股利	207,772.00	207,772.00
其他应收款	460,890,461.68	460,890,461.68
买入返售金融资产	335,501,219.00	335,501,219.00
其他流动资产	29,746,223.46	29,746,223.46
可供出售金融资产	5,083,716,021.29	5,083,716,021.29
持有至到期投资	50,838,359.74	50,838,359.74
长期股权投资	1,476,301,191.35	1,476,301,191.35
固定资产	15,992,585.98	15,992,585.98
在建工程	11,675,988.48	11,675,988.48
无形资产	12,290,340.84	12,290,340.84
商誉	251,002,652.63	251,002,652.63
长期待摊费用	2,165,569.83	2,165,569.83
递延所得税资产	118,461,781.80	118,461,781.80
其他非流动资产	564,767.25	564,767.25
负债：	2,620,505,761.69	2,620,505,761.69
借款		
应付款项	8,416,357.13	8,416,357.13
应付职工薪酬	357,453,815.60	357,453,815.60
应交税费	150,633,330.69	150,633,330.69
应付股利	1,100,000,000.00	1,100,000,000.00
其他应付款	800,606,124.28	800,606,124.28
其他流动负债	181,447,760.96	181,447,760.96
递延收益	6,549,498.98	6,549,498.98
递延所得税负债	13,290,667.37	13,290,667.37
其他非流动负债	2,108,206.68	2,108,206.68
净资产	7,596,835,120.24	7,596,835,120.24
减：少数股东权益	2,878,811,959.60	2,878,811,959.60
取得的净资产	4,718,023,160.64	4,718,023,160.64

**3、 反向购买**

适用  不适用

**4、 处置子公司**

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用  不适用

其他说明：

适用  不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用  不适用

**5、 其他原因的合并范围变动**

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用  不适用

**6、 其他**

适用  不适用



## 九、在其他主体中的权益

## 1、 在子公司中的权益

## (1). 企业集团的构成

√适用 □ 不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
安信证券股份有限公司	深圳	深圳	证券自营、经纪业务等	99.9969	0.0031	投资
安信乾宏投资有限公司	深圳	深圳	股权投资		100.00	投资
国投安信期货有限公司	上海	上海	期货经纪		100.00	投资
安信国际金融控股有限公司	香港	香港	投资控股		100.00	投资
上海毅胜投资有限公司	上海	上海	投资管理	100.00		投资
国投资本控股有限公司	北京	北京	投资管理	100.00		投资
国投泰康信托有限公司	北京	北京	投资管理		55.00	投资

## (2). 重要的非全资子公司

√适用 □ 不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
国投泰康信托有限公司	45%	440,080,718.76	287,156,859.81	3,030,898,790.38

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明:

□ 适用 √ 不适用

其他说明:

□ 适用 √ 不适用

## (3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □ 不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
国投泰康信托有限公司	2,025,422,028.45	5,588,012,721.12	7,613,434,749.57	1,520,851,205.91	8,074,610.89	1,528,925,816.80	1,877,590,054.71	5,344,368,394.51	7,221,958,449.22	1,401,092,675.29	8,657,705.66	1,409,750,380.95

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
国投泰康信托有限公司	1,504,338,324.57	830,086,282.60	838,560,552.97	542,734,154.39	1,384,277,731.93	850,723,882.17	791,403,428.13	395,456,118.46

## (4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

适用  不适用

## (5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

适用  不适用

其他说明:

适用  不适用

## 2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用  不适用

## 3、 纳入合并范围的结构化主体

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据:

对于本公司发行和管理的资产管理计划，本公司作为资产管理计划管理人，考虑对该等结构化主体是否存在控制，并基于本公司作为资产管理人的决策范围、资产管理计划持有人的权利、提供管理服务而获得的报酬和面临的可变收益、风险敞口等因素来判断本公司作为资产管理计划的主要责任人还是代理人。经评估后，本公司承担主要责任人的资产管理计划纳入合并范围。

于 2017 年 12 月 31 日，本公司共合并 24 个结构化主体，合并结构化主体的总资产为 11,234,020,486.72 元，本公司持有上述结构化主体的权益体现在资产负债表中的可供出售金融资产金额为 1,704,529,008.41 元，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产金额为 118,768,549.67 元。

## 4、 在合营企业或联营企业中的权益

适用  不适用

## (1). 重要的合营企业或联营企业

适用  不适用

单位:元 币种:人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
安信基金管理有限责任公司	深圳	深圳	基金募集、销售等		33.95	权益法

## (2). 重要合营企业的主要财务信息

适用  不适用

## (3). 重要联营企业的主要财务信息

适用  不适用

单位:元 币种:人民币

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	安信基金管理有 限公司		安信基金管理有 限公司	
流动资产	732,258,362.31		379,145,653.11	
其中：货币资金	259,927,445.81		277,494,174.49	
以公允价值计量 且其变动计入当期损益 的金融资产	334,311,317.16		52,009,766.60	
应收账款	109,773,241.59		49,213,430.51	
非流动资产	82,753,801.66		54,989,659.03	
资产合计	815,012,163.97		434,135,312.14	
流动负债	300,189,591.99		162,002,882.92	
其中：应付账款	90,179,710.15		25,397,826.63	
应付职工薪酬	197,657,341.53		126,840,306.46	
其他负债	14,917,779.03		31,727,012.65	
非流动负债	14,917,779.03		31,727,012.65	
负债合计	315,107,371.02		193,729,895.57	
实收资本	506,250,000.00		350,000,000.00	
所有者权益合计	499,904,792.95		240,405,416.57	
少数股东权益				
归属于母公司股东权益				
按持股比例计算的净资产 份额	169,717,677.21		79,333,787.47	
调整事项	73,887,500.68		74,356,190.39	
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他	73,887,500.68		74,356,190.39	
对联营企业权益投资的 账面价值	243,605,177.89		153,689,977.86	
存在公开报价的联营企 业权益投资的公允价值				
营业收入	431,489,396.02		339,917,585.62	
净利润	57,229,305.46		29,390,252.45	
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	60,914,805.43		29,390,252.45	
本年度收到的来自联营				

企业的股利				
-------	--	--	--	--

**(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息**
 适用  不适用
**(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明:**
 适用  不适用
**(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损**
 适用  不适用
**(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺**
 适用  不适用
**(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债**
 适用  不适用
**5、 重要的共同经营**
 适用  不适用
**6、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益**

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明:

 适用  不适用

本公司作为结构化主体的管理者，在报告期间对资产管理计划拥有管理权，除已在附注七（一）所述本公司已合并的结构化主体外，本公司因在合并结构化主体中拥有的权益而享有的可变回报并不重大，因此，本公司并未合并该等结构化主体。

于 2017 年 12 月 31 日，上述本公司管理的未合并结构化主体的期末受托资金为 924,229,139,437.79 元，本公司持有上述未合并结构化主体的权益体现在资产负债表中的可供出售金融资产账面价值为 2,385,036,425.40 元，最大的风险敞口与其账面价值近似。

2017 年度，本公司在上述结构化主体中获取的收益包括管理费收入和业绩报酬共计 1,649,592,801.10 元。

**7、 其他**
 适用  不适用
**十、与金融工具相关的风险**
 适用  不适用

公司业务经营活动中可能对未来发展战略和经营目标产生不利影响的重大风险因素主要有：信用风险、市场风险、流动性风险。

### 信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。公司对每一客户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大额度。

公司通过对已有客户信用评级的季度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。在监控客户的信用风险时，按照客户的信用特征对其分组。被评为“高风险”级别的客户会放在受限制客户名单里，并且只有在额外批准的前提下，公司才可在未来期间内对其赊销，否则必须要求其提前支付相应款项。

### 市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

#### （1）利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于银行长期借款以及应付债券。公司制定了固定利率借款占外部借款比例的政策。为维持该比例，本公司可能运用利率互换以实现预期的利率结构。尽管该政策不能使本公司完全避免支付的利率超出现行市场利率的风险，也不能完全消除与利息支付波动相关的现金流量风险，但是管理层认为该政策实现了这些风险之间的合理平衡。

于 2017 年 12 月 31 日，在其他变量保持不变的情况下，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 100 个基点，则本公司的净利润将减少或增加 180,093,845.00 元（2016 年 12 月 31 日：257,472,662.00 元）。管理层认为 100 个基点合理反映了下一年度利率可能发生变动的合理范围。

#### （2）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。本公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低汇率风险。此外，公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。于 2017 年度及 2016 年度，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

本公司的绝大部分业务是人民币业务，此外有小额港币和美元业务。本公司持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比重并不重大。于 2017 年 12 月 31 日及 2016 年 12 月 31 日，本公司持有的外币资产和负债分别占本公司资产总额、负债总额均小于 5%。由于外币在本公司资产及负债结构中占比较低，因此本公司面临的汇率风险并不重大。

#### （3）其他价格风险

本公司持有其他上市公司的权益投资，管理层认为这些投资活动面临的市场价格风险是可以接

受的。

本公司持有的上市公司权益投资列示如下：

项目	期末余额	年初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,205,254,708.78	1,436,794,057.99
可供出售金融资产	1,790,408,031.13	1,382,211,829.55
合计	2,995,662,739.91	2,819,005,887.54

于2017年12月31日,在所有其他变量保持不变的情况下,如果权益工具的价值上涨或下跌10%,则本公司将增加或减少净利润90,394,103.16元、其他综合收益134,280,602.33元。管理层认为10%合理反映了下一年度权益工具价值可能发生变动的合理范围。

### 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。

公司制定了流动性风险管理办法,明确了流动性风险管理的治理组织,建立了流动性风险限额体系,建立了以流动性覆盖率和净稳定资金率为核心的流动性风险指标监控与预警机制,根据公司业务规模、性质、复杂程度、流动性风险偏好和外部市场变化情况,设定流动性风险限额并对其执行情况进行动态监控,监测优质流动性资产及其变现能力,及时监测和分析市场流动性和公司流动性状况,对异常情况及时预警。在对子公司增资、对外投资等重大经营决策实施前对流动性风险指标进行测算,充分评估其对流动性的影响。公司建立了流动性风险报告制度,确保董事会、经理层和相关管理人员及时了解流动性风险水平及其管理状况。公司建设了资金及流动性风险管理系统,为流动性风险管理提供有力的技术支持。

公司建立现金流测算和分析框架,计算、监测和控制未来不同时间段的现金流缺口,并加强日间流动性管理,确保具有充足的日间流动性头寸和相关融资安排。

公司定期开展流动性风险压力测试,综合考虑公司经营策略、融资安排和业务规划等因素设定不同压力情景,评估公司短期和长期流动性风险状况承压能力,通过对压力测试结果分析,确定风险点和脆弱环节,并将压力测试结果运用于公司的经营管理、业务发展等相关决策过程。

公司建立了流动性风险应急机制,制定流动性风险应急预案并进行测试评估和不断完善。

公司持续积极拓展融资渠道和融资方式,提高融资来源的多元化,确保资金来源的稳定性和可靠性。

此外,公司加强信用风险、市场风险和操作风险等其它风险的管理,防范其它风险向流动性风险的转化与传递。

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	期末余额					合计
	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	
短期借款	649,380,672.69	569,881,778.90	647,143,107.26			1,866,405,558.85
应付短期融资款	311,666,947.85	886,042,080.00	1,472,885,040.00			2,670,594,067.85
拆入资金	101,090,588.25	3,851,300,000.00	2,243,211,747.64			6,195,602,335.89
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	200,917,098.67					200,917,098.67
卖出回购金融资产款	12,071,688,512.86	1,009,175,094.42	2,238,504,365.61	2,706,253,851.19		18,025,621,824.08
代理买卖证券款	34,951,179,520.98					34,951,179,520.98
应付款项	26,897,656.66	16,902,254.52	76,565,478.83			120,365,390.01
应付债券				6,498,743,141.81		6,498,743,141.81
合计	48,312,820,997.96	6,333,301,207.84	6,678,309,739.34	23,816,452,713.78		85,140,884,658.92

项目	年初余额					合计
	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	
短期借款	72,614,081.90	206,875,277.06				279,489,358.96
应付短期融资款	18,819,373.97					18,819,373.97
拆入资金	1,111,996,470.71		6,117,850,220.84			7,229,846,691.55
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	101,217,470.67	500,027,258.80	1,054,450,817.00	533,219.01		1,656,228,765.48
卖出回购金融资产款	1,949,118,585.67	953,401,945.59	80,267,170.29	5,196,007,394.28		8,178,795,095.83
代理买卖证券款	43,046,483,180.32					43,046,483,180.32
应付款项	78,528,165.76					78,528,165.76
应付债券				27,720,142,059.35		27,720,142,059.35
合计	46,378,777,329.00	1,660,304,481.45	7,252,568,208.13	32,916,682,672.64		88,208,332,691.22

## 十一、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □ 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	13,034,707,415.77	16,265,839,284.30		29,300,546,700.07
1. 交易性金融资产	13,034,707,415.77	16,265,839,284.30		29,300,546,700.07
(1) 债务工具投资	9,933,311,007.68	11,653,330,732.44		21,586,641,740.12
(2) 权益工具投资	1,130,331,905.08	577,973,904.11		1,708,305,809.19



(3) 衍生金融资产			
(4) 其他	1,971,064,503.01	4,034,534,647.75	6,005,599,150.76
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
(1) 债务工具投资			
(2) 权益工具投资			
(二) 可供出售金融资产	2,505,284,905.54	11,487,935,777.94	13,993,220,683.48
(1) 债务工具投资	51,135,201.51	570,464,981.34	621,600,182.85
(2) 权益工具投资	1,790,408,031.13		1,790,408,031.13
(3) 其他	663,741,672.90	10,917,470,796.60	11,581,212,469.50
(三) 投资性房地产			
1. 出租用的土地使用权			
2. 出租的建筑物			
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权			
(四) 生物资产			
1. 消耗性生物资产			
2. 生产性生物资产			
(五) 衍生金融资产		46,199,641.77	46,199,641.77
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	15,539,992,321.31	27,799,974,704.01	43,339,967,025.32
(五) 交易性金融负债		200,249,600.00	200,249,600.00
其中：发行的交易性债券		200,249,600.00	200,249,600.00
衍生金融负债			
其他			
(六) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债			
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>		200,249,600.00	200,249,600.00
<b>二、非持续的公允价值计量</b>			
(一) 持有待售资产			
<b>非持续以公允价值计量的资产总额</b>			
<b>非持续以公允价值计量的负债总额</b>			

## 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用  不适用

本公司将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的金融资产、金融负债及衍生金融工具作为第一层次公允价值计量项目。

**3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息**

适用  不适用

本公司将输入值是除第一层次输入值外直接或间接可观察的金融资产、金融负债及衍生金融工具作为第二层次公允价值计量项目。

**4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息**

适用  不适用

本公司将输入值是不可观察的金融资产、金融负债及衍生金融工具作为第三层次公允价值计量项目。

**5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析**

适用  不适用

项目	年初余额	转入第三层次	转出第三层次	当期利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				期末余额	对于在报告期末持有的资产，计入损益的当期未实现利得或变动	
				计入损益	计入其他综合收益	购买	发行	出售	结算			
交易性金融资产												
— 债务工具投资												
— 权益工具投资												
— 其他												
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	11,665,861.17									11,665,861.17		
— 债务工具投资												
— 权益工具投资												
— 其他	11,665,861.17									11,665,861.17		
衍生金融资产	23,608.33									23,608.33		
可供金融资产												
— 债务工具投资												
— 权益工具投资												
— 其他												
投资性房地产												
— 出租的土地使用权												
— 出租的建筑物												
— 持有并准备增值后转让的土地使用权												
合计	11,689,469.50									11,689,469.50		
交易性金融负债												
— 债务工具投资												
— 权益工具投资												
— 其他												
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												
— 债务工具投资												
— 权益工具投资												
— 其他												
衍生金融负债	612,599.43									612,599.43		
合计	612,599.43									612,599.43		
其中：与金融资产有关的损益												
与非金融资产有关的损益												

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用  不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用  不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用  不适用

9、其他

适用  不适用

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用  不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
国家开发投资集团有限公司	北京	投资管理	3,380,000.00 万元	41.62	41.62

本企业最终控制方是国务院国有资产监督管理委员会。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用  不适用

本公司子公司的情况详见本附注“九、在其他主体中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

适用  不适用

本企业重要的合营或联营企业详见附注。“九、在其他主体中的权益”。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

适用  不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
安信基金管理有限责任公司	联营企业
中安润信（北京）创业投资有限公司	联营企业
长沙中建未来科技城投资有限公司	联营企业
深圳安信德摩基金管理有限公司	合营企业

其他说明

适用  不适用

#### 4、其他关联方情况

适用  不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
中国证券投资者保护基金有限责任公司	股东
中国国投高新产业投资有限公司	受同一控股股东控制
安信乾盛财富管理（深圳）有限公司	联营企业的子公司
国投物业有限责任公司	受同一控股股东控制
国投亚华（上海）有限公司	受同一控股股东控制
中国国投国际贸易南京有限公司	受同一控股股东控制
国投京闽（福建）工贸有限公司	受同一控股股东控制
国投国际贸易（北京）有限公司	受同一控股股东控制
国投保险经纪有限公司	受同一控股股东控制
国投亚华（北京）有限公司	受同一控股股东控制
北京亚华房地产开发有限责任公司	受同一控股股东控制
国投财务有限公司	受同一控股股东控制

#### 5、关联交易情况

##### (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用  不适用

出售商品/提供劳务情况表

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
安信基金管理有限责任公司管理的基金产品	交易席位租赁收入	10,284,357.39	6,999,666.12
安信基金管理有限责任公司	产品代销收入	2,712,068.16	2,766,985.58
安信乾盛财富管理（深圳）有限公司	产品代销收入	5,355,956.26	4,404,862.91
国家开发投资集团有限公司	承销收入	3,773,584.91	
中国国投国际贸易南京有限公司	手续费收入	18,215.40	9,354.35
中国国投国际贸易广州公司	手续费收入	581.00	90.00
国投国际贸易（北京）有限公司	手续费收入	20,997.20	26,931.80
国投京闽（福建）工贸有限公司	手续费收入		32,626.00
中国国投国际贸易张家港有限公司	手续费收入	1,042.40	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用  不适用

### (2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表:

适用  不适用

关联托管/承包情况说明

适用  不适用

截至 2017 年 12 月 31 日, 国投公司及其下属企业认购国投资本公司发行的信托、基金、资管计划等金融产品共计 21,799,014,102.84 元。

本公司委托管理/出包情况表:

适用  不适用

关联管理/出包情况说明

适用  不适用

### (3). 关联租赁情况

本公司作为出租方:

适用  不适用

本公司作为承租方:

适用  不适用

单位: 元 币种: 人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
国投亚华(上海)有限公司	房屋	38,750,569.49	36,204,882.75
国投亚华(北京)有限公司	房屋及设备	50,911,773.73	34,199,918.71
国投物业有限责任公司	房屋及设备、物业费	18,336,059.64	11,715,956.82
中国国投高新产业投资有限公司	房屋	8,827,530.20	4,855,416.91
北京亚华房地产开发有限责任公司	房屋	170,029.72	4,075,011.24

关联租赁情况说明

适用  不适用

### (4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用  不适用

本公司作为被担保方

适用  不适用

关联担保情况说明

适用  不适用

### (5). 关联方资金拆借

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
国投财务有限公司	194,000,000.00	2017-8-9	2018-8-8	流动资金贷款
国投财务有限公司	1,882,179,210.00	2017-1-18	2022-1-17	并购贷款
国投财务有限公司	250,000,000.00	2017-2-8	2017-2-15	流动性支持
国投财务有限公司	220,000,000.00	2017-5-2	2017-5-9	流动性支持
国投财务有限公司	450,000,000.00	2017-5-12	2018-5-11	流动资金贷款
国家开发投资集团有限公司	1,300,000,000.00	2017-1-9	2022-1-8	委托贷款
国投财务有限公司	50,000,000.00	2017-10-25	2018-10-25	流动资金贷款
拆出				
安信基金管理有限责任公司	46,000,000.00	2017-3-30	2017-3-31	流动性支持

**(6). 关联方资产转让、债务重组情况**

√适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
国家开发投资集团有限公司	收购国投资本控股有限公司 100% 股权	6,468,124,642.57	

**(7). 关键管理人员报酬**

√适用 □ 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	773.11	1,497.27

**(8). 购买关联方管理的基金、信托产品情况**

(1) 于 2017 年 12 月 31 日，安信证券以自有资金或定向资产管理计划持有由安信基金管理的基金产品市值 2,871,857,454.12 元，本期确认投资收益 431,642,267.75 元

(2) 于 2017 年 12 月 31 日，安信证券以自有资金持有国家开发投资集团有限公司发行的“17 国投 01”市值 98,248,300.00 元，本期确认投资收益 1,508,342.47 元。

(3) 于 2017 年 12 月 31 日，安信证券以自有资金持有国投电力控股股份有限公司发行的股票市值 8,752,216.00 元，本期确认投资收益 38,201.24 元。

(4) 于 2017 年 12 月 31 日，安信乾宏以自有资金持有安信基金管理的基金产品市值 105,282,731.19 元，本期确认投资收益 282,731.19 元。

(5) 于 2017 年 12 月 31 日，安信证券天利宝集合资产管理计划持有由安信基金管理的基金产品市值 311,252,437.35 元。

(6) 于 2017 年 12 月 31 日，国投安信期货公司以自有资金持有国投财务有限公司的专项理财产品市值 9,000,000.00 元。

**(9). 其他关联交易**

√适用 □ 不适用

(1) 于 2017 年 12 月 31 日，国投资本及子公司存放于国投财务有限公司银行存款余额为 1,506,618,910.76 元，本期利息收入 29,314,107.92 元。

(2) 国投资本子公司为国家开发投资集团有限公司及下属企业提供财务顾问服务，本期确认收入 833,000.00 元。

(3) 于 2017 年 12 月 31 日，国投资本及子公司向国投财务有限公司借款余额为 2,576,179,210.00 元，本期产生利息支出 152,121,500.86 元。

(4) 于 2017 年 3 月 30 日，安信证券向安信基金提供流动性支持 46,000,000.00 元，该借款本息已于 2017 年 3 月 31 日收回，本期确认利息收入 5,424.53 元。

(5) 国投资本子公司本期收取其他关联方手续费及佣金收入 45,780,264.00 元。

(6) 国投资本股份有限公司受托管理国家开发投资集团有限公司及下属企业资产，本期确认受托管理收益 31,522,700.00 元。

(7) 国投资本子公司收取国家开发投资集团有限公司下属企业借款利息收入 14,960,400.00 元。

(8) 国投资本子公司向国家开发投资集团有限公司及下属企业支付担保及中介服务费 38,468,590.00 元。

## 6、关联方应收应付款项

### (1). 应收项目

√适用 □不适用

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	国家开发投资集团有限公司	67,304,050.34	1,067,524.12	7,694,777.55	38,473.89
应收利息	国投财务有限公司	2,565,258.14		1,305,598.29	
应收账款	安信基金管理有限责任公司	2,842,828.13	131,946.07	1,253,844.64	40,715.58
其他应收款	安信基金管理有限责任公司			18,384.90	

单位:元 币种:人民币

### (2). 应付项目

√适用 □不适用

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付利息	国投财务有限公司	3,404,249.04	
应付利息	国家开发投资集团有限公司	1,698,125.00	
应付账款	安信基金管理有限责任公司	20,002,925.26	39,086,968.90
应付账款	中国投融资担保股份有限公司	357,137.65	1,986,471.29
代理买卖证券款	中国国投国际贸易南京有限公司	784,996.35	20,640,620.70
代理买卖证券款	国投国际贸易(北京)有限公司	3,998,153.30	
代理买卖证券款	中国国投国际贸易广州公司	422,275.00	
代理买卖证券款	中国国投国际贸易张家港有限公司	2,457,638.00	
其他应付款	国投物业有限责任公司		320,466.57

单位:元 币种:人民币

## 7、关联方承诺

□适用 √不适用



## 8、其他

适用 不适用

## 十三、股份支付

## 1、股份支付总体情况

适用 不适用

## 2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

## 3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

## 4、股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

## 5、其他

适用 不适用

## 十四、政府补助

## 1、与资产相关的政府补助

种类	金额	资产负债表 列报项目	计入当期损益或冲减相关成 本费用损失的金额		计入当期损益或冲减相关 成本费用损失的项目
			本期发生额	上期发生额	
购房补贴	2,914,244.81	递延收益	142,069.92	142,069.92	其他收益

## 2、与收益相关的政府补助

种类	金额	计入当期损益或冲减相关成本费用损失 的金额		计入当期损益或冲 减相关成本费用损 失的项目
		本期发生额	上期发生额	
财政扶持	4,910,800.00	4,910,800.00		其他收益
财政扶持	1,552,000.00	1,552,000.00	23,372,302.78	营业外收入
金融办奖励资金	900,000.00	900,000.00		其他收益
金融服务业发展专项 资金奖励	20,163,834.90	20,163,834.90		其他收益
金融服务业发展专项 资金奖励	800,000.00	800,000.00	52,808,593.44	营业外收入
稳岗补贴	895,788.89	895,788.89		其他收益
其他	1,057,494.12	1,057,494.12		其他收益
金融办奖励资金			3012,800.00	营业外收入
稳岗补贴			523,071.95	营业外收入
其他			372,399.22	营业外收入
合计	30,279,917.91	30,279,917.91	80,089,167.39	

## 十五、 承诺及或有事项

### 1、 重要承诺事项

适用  不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

#### (1) 资本性支出承诺

单位：元 币种：人民币

项目名称	年末余额	期初余额
已签约但未拨备	81,216,400.36	63,613,517.25

#### (2) 投资承诺

单位：元 币种：人民币

项目名称	年末余额	期初余额
北京中安和润创业投资管理中心（有限合伙）	140,000,000.00	140,000,000.00
深圳安信乾新二期股权投资合伙企业（有限合伙）	20,000,000.00	
宁波梅山保税港区达康盈生投资合伙企业（有限合伙）	12,000,000.00	12,000,000.00

#### (3) 重大经营租赁承诺

单位：元 币种：人民币

	年末余额	期初余额
一年以内（含一年）	316,472,369.18	206,656,108.49
一年至二年（含二年）	188,727,114.91	176,211,052.25
二年至三年（含三年）	120,981,954.03	90,872,137.00
三年以上	132,246,778.52	100,576,299.81
合计	758,428,216.64	574,315,597.55

### 2、 或有事项

#### (1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用  不适用

#### (2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用  不适用

### 3、 其他

适用  不适用

**十六、资产负债表日后事项****1、重要的非调整事项**□ 适用  不适用**2、利润分配情况** 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	262,082,043.07
经审议批准宣告发放的利润或股利	-

**3、销售退回**□ 适用  不适用**4、其他资产负债表日后事项说明** 适用 □ 不适用

- 1、 本公司 2018 年证券公司次级债券（第一期）已于 2018 年 2 月 6 日完成发行，发行规模为人民币 30.00 亿元，发行价格为人民币 100 元/张，期限为 2 年，票面利率为 5.80%
- 2、 本公司 2018 年证券公司次级债券（第二期）已于 2018 年 3 月 23 日完成发行，发行规模为人民币 25.00 亿元，发行价格为人民币 100 元/张，期限为 2 年，票面利率为 5.65%。

**十七、其他重要事项****1、前期会计差错更正****(1). 追溯重述法**□ 适用  不适用**(2). 未来适用法**□ 适用  不适用**2、债务重组**□ 适用  不适用**3、资产置换****(1). 非货币性资产交换**□ 适用  不适用**(2). 其他资产置换**□ 适用  不适用**4、年金计划** 适用 □ 不适用

经中国人力资源和社会保障部备案，本公司符合条件的职工参加由本公司控股股东国家开发投资公司设立的企业年金计划（以下简称“企业年金”）。本公司按照上年度工资总额的一定比例计提企

业年金，达到本公司企业年金实施细则约定支付条件的本公司职工可以按照国家规定领取企业年金待遇，可领取的企业年金待遇以已归属个人的企业年金权益为限。

## 5、 终止经营

适用 不适用

## 6、 分部信息

### (1). 报告分部的确定依据与会计政策:

√适用 □不适用

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，并以此进行管理。本公司管理层出于管理目的，根据业务种类划分成业务单元，将本公司的报告分部分为：经纪业务、资产管理业务、自营业务、投资银行业务、融资融券业务、纺织业务及其他业务。

管理层对上述业务分部的经营成果进行监控，并据此作出向分部分配资源的决策和评价分部的业绩。分部资产及负债和分部收入及利润，按照本公司的会计政策计量。所得税在公司层面进行管理，不在经营分部之间进行分配。分部收入、利润、资产及负债包含直接归属某一分部的项目，以及可按合理的基准分配至该分部的项目。

地理信息:

于 2017 年 1 至 12 月及 2016 年 1 至 12 月，按客户及资产所在地区为标准，本公司对外营业收入及非流动资产主要来自于中国大陆地区。非流动资产包括固定资产、在建工程、无形资产及投资性房地产等。

主要客户信息:

于 2017 年 1 至 12 月及 2016 年 1 至 12 月，不存在来源于单个外部客户或交易对手的收入达到或超过本公司收入总额 10% 的情况。

## (2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

2017 年度								
项目	经纪业务	资产管理业务	自营业务	投资银行业务	融资融券业务	其他	分部间抵销	合计
一、营业总收入	3,706,932,746.73	2,055,600,526.73	327,690,376.88	1,365,319,655.22	2,136,495,416.57	982,408,877.11	240,591,616.61	10,333,855,982.63
营业收入						704,734,401.58		704,734,401.58
利息收入	813,368,778.19		327,690,336.21		2,136,495,416.57	195,139,516.52		3,472,694,047.49
手续费及佣金收入	2,893,563,968.54	2,055,600,526.73	40.67	1,365,319,655.22		82,534,959.02	240,591,616.61	6,156,427,533.57
二、营业总成本	2,438,857,450.74	821,399,952.17	1,363,372,590.11	893,261,436.22	1,858,137,455.58	980,062,486.97	35,742,914.58	8,319,348,457.21
营业成本						654,569,161.05		654,569,161.05
利息支出	106,606,763.12		786,250,306.52		1,198,662,827.63	23,397,280.35		2,114,917,177.62
手续费及佣金支出	603,166,685.22	293,830.16	62,675,791.42	31,772,296.42		9,434,020.35	35,742,914.58	671,599,708.99
营业税金及附加	16,429,383.86	8,956,562.68	8,943,334.18	10,141,907.04	6,985,458.44	9,874,892.69		61,331,538.89
业务及管理费	1,705,042,704.53	812,149,559.33	290,047,553.19	851,347,232.76	544,098,412.00	50,627,640.21		4,253,313,102.02
销售费用								
管理费用			10,360,745.27			13,618,704.02		23,979,449.29
财务费用			10,121,813.55			213,669,226.19		223,791,039.74
资产减值损失	7,611,914.01		194,973,045.98		108,390,757.52	4,871,562.10		315,847,279.61
加：公允价值变动损益			-81,441,722.82					-81,441,722.82
投资收益			1,814,210,501.27			8,405,254.12	-200,912,671.42	2,023,528,426.81
汇兑损益						12,437,425.14		12,437,425.14
资产处置收益						-617,715.92		-617,715.92
其他收益						27,923,141.37		27,923,141.37
三、营业利润	1,268,075,296.00	1,234,200,574.56	697,086,565.22	472,058,219.00	278,357,960.98	50,494,494.85	3,936,030.61	3,996,337,080.00
四、分部资产	37,193,872,271.86	878,199,009.56	59,841,835,182.40	154,830,489.51	38,150,488,544.99	6,932,769,668.66	1,200,362,352.63	141,951,632,814.35
递延所得税资产						404,144,126.31	-48,622,263.78	452,766,390.09
资产总额	37,193,872,271.86	878,199,009.56	59,841,835,182.40	154,830,489.51	38,150,488,544.99	7,336,913,794.97	1,151,740,088.85	142,404,399,204.44

2017 年年度报告

五、分部负债	37,514,080,259.58	1,149,666,638.20	21,382,847,427.17	392,926,388.64	26,092,768,730.16	16,551,153,974.37	78,989,156.21	103,004,454,261.91
递延所得税负债			10,253,549.74			1,275,885.85		11,529,435.59
负债总额	37,514,080,259.58	1,149,666,638.20	21,393,100,976.91	392,926,388.64	26,092,768,730.16	16,552,429,860.22	78,989,156.21	103,015,983,697.50
<b>2016 年度</b>								
一、营业总收入	4,416,877,868.02	1,734,466,262.48	197,758,705.97	1,618,004,196.91	1,869,924,906.88	1,032,564,421.66	164,142,105.37	10,705,454,256.55
营业收入			1,350.00			525,145,075.44		525,146,425.44
利息收入	875,664,512.42		199,386,652.58		1,869,924,906.88	346,580,209.15		3,291,556,281.03
手续费及佣金收入	3,541,213,355.60	1,734,466,262.48	-1,629,296.61	1,618,004,196.91		160,839,137.07	164,142,105.37	6,888,751,550.08
二、营业总成本	2,691,671,169.49	872,603,813.78	1,142,640,292.22	1,115,127,189.70	1,740,962,011.71	620,224,316.20	63,924,210.39	8,119,304,582.71
营业成本						462,676,786.88		462,676,786.88
利息支出	146,562,544.07	-5,326,616.03	780,226,984.98		1,328,909,983.74	4,620,124.87	-632,205.45	2,255,625,227.08
手续费及佣金支出	665,902,272.73	13,844,544.03	74,694,134.70	24,688,886.96		26,158,506.25	64,556,415.84	740,731,928.83
营业税金及附加	107,595,721.79	24,470,882.92	45,085,737.50	50,882,748.45	16,952,381.12	16,526,573.20		261,514,044.98
业务及管理费	1,764,667,952.94	839,615,002.86	215,994,531.77	1,039,555,554.29	250,977,749.73	99,697,820.51		4,210,508,612.10
销售费用								
管理费用			15,142,754.09			11,377,122.87		26,519,876.96
财务费用			-583,085.15			-840,248.18		-1,423,333.33
资产减值损失	6,942,677.96		12,079,234.33		144,121,897.12	7,629.80		163,151,439.21
加：公允价值变动损益			-381,109,604.25					-381,109,604.25
投资收益			2,416,162,508.78		-59,542,260.77	36,023,683.18	21,418,623.82	2,371,225,307.37
汇兑损益						3,999,177.24		3,999,177.24
资产处置收益						-393,024.29		-393,024.29
其他收益								
三、营业利润	1,725,206,698.53	861,862,448.70	1,090,171,318.28	502,877,007.21	69,420,634.40	451,969,941.59	121,636,518.80	4,579,871,529.91
四、分部资产	44,891,841,775.14	783,320,597.68	45,316,505,670.97	77,727,126.12	33,188,146,183.39	13,943,354,166.13	1,044,097,722.70	137,156,797,796.73
递延所得税资产						619,513,527.31		619,513,527.31
资产总额	44,891,841,775.14	783,320,597.68	45,316,505,670.97	77,727,126.12	33,188,146,183.39	14,562,867,693.44	1,044,097,722.70	137,776,311,324.04
五、分部负债	46,301,436,444.44	730,365,644.82	27,168,143,654.65	563,617,148.02	22,946,658,958.34	5,462,413,017.38	627,553,296.26	102,545,081,571.39
递延所得税负							-40,029,328.80	40,029,328.80

---

债								
负债总额	46,301,436,444.44	730,365,644.82	27,168,143,654.65	563,617,148.02	22,946,658,958.34	5,462,413,017.38	587,523,967.46	102,585,110,900.19



(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

(4). 其他说明：

适用 不适用

7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

十八、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 应收账款分类披露：

适用 不适用

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款:

适用  不适用

组合中,按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

适用  不适用

组合中,采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款:

适用  不适用

组合中,采用其他方法计提坏账准备的应收账款:

适用  不适用

**(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况:**

本期计提坏账准备金额 0 元;本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用  不适用

**(3). 本期实际核销的应收账款情况**

适用  不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用  不适用

**(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况:**

适用  不适用

**(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款:**

适用  不适用

**(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额:**

适用  不适用

其他说明:

适用  不适用

## 2、其他应收款

## (1). 其他应收款分类披露:

√适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	991,798.24	100.00			991,798.24	165,407.94	100.00			165,407.94
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	991,798.24	/		/	991,798.24	165,407.94	/		/	165,407.94

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

**(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：**

本期计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

**(3). 本期实际核销的其他应收款情况**

适用 不适用

**(4). 其他应收款按款项性质分类情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	116,006.10	117,224.94
代扣代缴社保	814,951.30	
押金、备用金等	60,840.84	48,183.00
合计	991,798.24	165,407.94

**(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
上海毅胜投资有限公司	代垫款	116,006.10	1-2 年	11.70	
代扣代缴社保	暂付款	814,951.30	1 年以内	82.17	
其他	保证金、押金	60,840.84	1 年以内	6.13	
合计	/	991,798.24	/	100.00	

**(6). 涉及政府补助的应收款项**

适用 不适用

## (7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款:

适用  不适用

## (8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额:

适用  不适用

其他说明:

适用  不适用

## 3、长期股权投资

适用  不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	37,414,375,355.59		37,414,375,355.59	24,800,440,220.85		24,800,440,220.85
对联营、合营企业投资						
合计	37,414,375,355.59		37,414,375,355.59	24,800,440,220.85		24,800,440,220.85

## (1) 对子公司投资

适用  不适用

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
安信证券股份有限公司	24,798,869,220.85	7,895,911,974.10		32,694,781,194.95		
国投资本控股有限公司		4,718,023,160.64		4,718,023,160.64		
上海毅胜投资有限公司	1,571,000.00			1,571,000.00		
合计	24,800,440,220.85	12,613,935,134.74		37,414,375,355.59		

## (2) 对联营、合营企业投资

适用  不适用

## 4、营业收入和营业成本：

□适用 √不适用

## 5、投资收益

√适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	1,399,956,600.00	1,966,963,849.01
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
其他	149,423.35	21,418,623.82
合计	1,400,106,023.35	1,988,382,472.83

## 6、其他

□ 适用 √不适用

## 十九、补充资料

## 1、当期非经常性损益明细表

√适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-617,715.92	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
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）	30,421,987.83	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费		

用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	119,566,603.77	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	21,784,803.71	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-42,847,689.36	
少数股东权益影响额	-8,859,741.87	
合计	119,448,248.16	

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	涉及金额	原因
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	436,785,430.81	公司为金融企业，对交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产等的投资系其主营业务之一，故本项目中与正常经营业务相关的部分不作为非经常性损益

## 2、净资产收益率及每股收益

适用  不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	9.13	0.68	0.68
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.72	0.65	0.65

**3、 境内外会计准则下会计数据差异**

适用  不适用

**4、 其他**

适用  不适用

**第十二节 备查文件目录**

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
备查文件目录	公司章程

董事长：叶柏寿

董事会批准报送日期：2018 年 3 月 29 日

**修订信息**

适用  不适用