

公司代码：600030

公司简称：中信证券

中信证券股份有限公司

2018 年半年度报告

重要提示

- 一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 二、本报告经本公司第六届董事会第二十八次会议审议通过。公司全体董事出席董事会会议。未有董事对本报告提出异议。
- 三、本半年度报告未经审计。普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）和罗兵咸永道会计师事务所分别按照中国企业会计准则和国际财务报告准则出具了审阅意见。
- 四、公司负责人张佑君先生、主管会计工作负责人葛小波先生及会计机构负责人康江女士声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案为：
本公司2018年上半年度无利润分配或公积金转增股本方案。
- 六、前瞻性陈述的风险声明
适用 不适用
本报告所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成本公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。
- 七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况：否
- 八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况：否
- 九、重大风险提示
报告期内，公司不存在重大风险事项。公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险，敬请查阅第四节经营情况的讨论与分析中“可能面对的风险”部分的内容。
- 十、其他
适用 不适用

目录

| | | |
|------|---------------------|-----|
| 第一节 | 释义..... | 3 |
| 第二节 | 公司简介和主要财务指标..... | 4 |
| 第三节 | 公司业务概要..... | 7 |
| 第四节 | 经营情况的讨论与分析..... | 7 |
| 第五节 | 重要事项..... | 29 |
| 第六节 | 优先股相关情况..... | 49 |
| 第七节 | 普通股股份变动及股东情况..... | 49 |
| 第八节 | 董事、监事、高级管理人员情况..... | 51 |
| 第九节 | 公司债券相关情况..... | 52 |
| 第十节 | 财务报告..... | 57 |
| 第十一节 | 备查文件目录..... | 237 |
| 第十二节 | 证券公司信息披露..... | 238 |

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

| 常用词语释义 | | |
|------------------------------|---|--|
| 公司、本公司、中信证券 | 指 | 中信证券股份有限公司 |
| 本集团 | 指 | 本公司及其子公司 |
| 中国证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 上交所 | 指 | 上海证券交易所 |
| 深交所 | 指 | 深圳证券交易所 |
| 中国结算 | 指 | 中国证券登记结算有限责任公司 |
| 香港交易所 | 指 | 香港交易及结算所有限公司 |
| 香港联交所 | 指 | 香港联合交易所有限公司 |
| 中信集团 | 指 | 中国中信集团有限公司 |
| 中信股份 | 指 | 中国中信股份有限公司 |
| 中信有限 | 指 | 中国中信有限公司 |
| 全国社保基金 | 指 | 全国社会保障基金理事会 |
| 中信证券（山东） | 指 | 中信证券（山东）有限责任公司 |
| 中信里昂证券 | 指 | 本公司境外业务的品牌名称 |
| 中信证券国际 | 指 | 中信证券国际有限公司 |
| CLSA B.V. | 指 | Crédit Agricole Securities Asia B.V.，一家根据荷兰法律成立的私人有限公司，于2013年7月31日成为中信证券国际的全资子公司 |
| 金石投资 | 指 | 金石投资有限公司 |
| 中信证券投资 | 指 | 中信证券投资有限公司 |
| 中信期货 | 指 | 中信期货有限公司 |
| 华夏基金 | 指 | 华夏基金管理有限公司 |
| 中信产业基金 | 指 | 中信产业投资基金管理有限公司 |
| 青岛蓝海股权交易中心 | 指 | 青岛蓝海股权交易中心有限责任公司 |
| 建投中信 | 指 | 建投中信资产管理有限责任公司 |
| CITIC Securities Finance MTN | 指 | CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd. |
| 金石泽信 | 指 | 金石泽信投资管理有限公司 |
| 金鼎信小贷公司 | 指 | 青岛金鼎信小额贷款股份有限公司 |
| 中信寰球商贸 | 指 | 中信寰球商贸（上海）有限公司 |
| 金通证券 | 指 | 金通证券有限责任公司 |
| 《公司法》 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 《证券法》 | 指 | 《中华人民共和国证券法》 |
| 《上交所上市规则》 | 指 | 《上海证券交易所股票上市规则》 |
| 《香港上市规则》 | 指 | 《香港联合交易所有限公司证券上市规则》 |
| 关联交易 | 指 | 与现行有效且不时修订的《上交所上市规则》中“关联交易”的定义相同 |
| 关连交易 | 指 | 与现行有效且不时修订的《香港上市规则》中“关连交易”的定义相同 |
| 普华永道 | 指 | 普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）、罗兵咸永道会计师事务所 |
| 普华永道中天 | 指 | 普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 罗兵咸永道 | 指 | 罗兵咸永道会计师事务所 |
| 万得资讯 | 指 | 万得信息技术股份有限公司 |
| A股 | 指 | 本公司普通股股本中每股面值为人民币1.00元的内资股，于上海证券交易所上市（股份代码：600030） |
| H股 | 指 | 本公司普通股股本中每股面值为人民币1.00元的境外上市外资股，于香港联合交易所有限公司上市（股份代码：6030） |
| A股股东 | 指 | A股持有人 |
| H股股东 | 指 | H股持有人 |
| 中国 | 指 | 中华人民共和国 |
| 香港 | 指 | 中国香港特别行政区 |
| 报告期 | 指 | 截至2018年6月30日止六个月期间 |

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

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

注册资本和净资产

单位：元 币种：人民币

| | 本报告期末 (2018年6月30日) | 上年度末 (2017年12月31日) |
|------|-----------------------|-----------------------|
| 注册资本 | 12,116,908,400.00 | 12,116,908,400.00 |
| 净资产 | 83,604,113,769.37 | 86,708,268,168.49 |

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

公司的各单项业务资格情况

√适用 □不适用

公司经营范围包括：证券经纪（限山东省、河南省、浙江省天台县、浙江省苍南县以外区域）；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品；股票期权做市。

此外，公司还具有以下业务资格：

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

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

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

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

5、其它：记账式国债承销团成员、中国结算甲类结算参与者、证券业务外汇经营许可证（外币有价证券经纪业务、外币有价证券承销业务、受托外汇资产管理业务）、企业年金基金管理机构资格、政策性银行承销团成员资格、全国社保基金转持股份管理资格、全国社保基金境内投资管理人资格、受托管理保险资金资格、全国基本养老保险基金证券投资管理业务资格、转融通业务试点资格、保险兼业代理业务资格、新三板做市商、军工涉密业务咨询服务资格。

二、联系人和联系方式

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

三、基本情况变更简介

报告期内,公司基本情况未发生变更。

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

四、信息披露及备置地点变更情况简介

| | |
|----------------------|--|
| 公司选定的信息披露报纸名称 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 |
| 登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址 | 中国证监会指定网站: http://www.sse.com.cn (上交所网站) 香港联交所指定网站: http://www.hkexnews.hk (香港交易所披露易网站) |
| 公司半年度报告备置地点 | 广东省深圳市福田区中心三路8号中信证券大厦16层 北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦10层 香港中环添美道1号中信大厦26层 |
| 报告期内变更情况查询索引 | 不适用 |

五、公司股票简况

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

六、其他有关资料

适用 不适用

七、公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据主要会计数据主要会计数据

单位: 元 币种: 人民币

| 主要会计数据 | 本报告期 (2018年1-6月) | 上年同期 (2017年1-6月) | 本报告期比上年 同期增减(%) |
|-----------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| 营业收入 | 19,992,553,276.41 | 18,694,346,789.64 | 6.94 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 5,565,152,037.49 | 4,926,508,888.61 | 12.96 |
| 归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 5,542,186,024.54 | 5,083,213,502.05 | 9.03 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 35,846,840,409.48 | -49,169,373,833.30 | 不适用 |
| 其他综合收益的税后净额 | -302,133,795.00 | 328,111,910.70 | 不适用 |

| | 本报告期末 (2018年6月30日) | 上年度末 (2017年12月31日) | 本报告期末比上年度 末增减(%) |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|
| 资产总额 | 657,724,298,833.83 | 625,574,643,890.17 | 5.14 |
| 负债总额 | 504,268,867,272.04 | 472,432,085,067.12 | 6.74 |
| 归属于母公司股东的权益 | 150,049,100,343.04 | 149,799,046,146.90 | 0.17 |
| 所有者权益总额 | 153,455,431,561.79 | 153,142,558,823.05 | 0.20 |
| 其他综合收益 | 914,526,660.14 | 2,238,120,065.75 | -59.14 |
| 期末总股本 | 12,116,908,400.00 | 12,116,908,400.00 | - |
| 归属于母公司股东的每股净资产(元/股) | 12.38 | 12.36 | 0.16 |
| 资产负债率(%) | 70.90 | 70.87 | 增加0.03个百分点 |

(二) 主要财务指标

| 主要财务指标 | 本报告期 (2018年1-6月) | 上年同期 (2017年1-6月) | 本报告期比上年 同期增减(%) |
|--------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| 基本每股收益(人民币元/股) | 0.46 | 0.41 | 12.20 |
| 稀释每股收益(人民币元/股) | 0.46 | 0.41 | 12.20 |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益(人民币元/股) | 0.46 | 0.42 | 9.52 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 3.65 | 3.39 | 增加0.26个百分点 |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%) | 3.64 | 3.50 | 增加0.14个百分点 |

公司主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

(三) 母公司的净资本及风险控制指标

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 本报告期末 (2018年6月30日) | 上年度末 (2017年12月31日) |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 净资本 | 83,604,113,769.37 | 86,708,268,168.49 |
| 净资产 | 121,922,028,867.38 | 123,216,578,575.48 |
| 各项风险资本准备之和 | 53,746,680,788.92 | 52,136,154,000.51 |
| 风险覆盖率(%) | 155.55 | 166.31 |
| 资本杠杆率(%) | 16.62 | 16.67 |
| 流动性覆盖率(%) | 317.92 | 290.32 |
| 净稳定资金率(%) | 141.92 | 122.03 |
| 净资本/净资产(%) | 68.57 | 70.37 |
| 净资本/负债(%) | 29.53 | 29.49 |
| 净资产/负债(%) | 43.06 | 41.91 |
| 自营权益类证券及其衍生品/净资本(%) | 31.78 | 33.23 |
| 自营非权益类证券及其衍生品/净资本(%) | 172.50 | 124.35 |

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

八、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

九、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

| 非经常性损益项目 | 金额 | 附注 |
|--|----------------|-------------|
| 非流动资产处置损益 | 286,698.19 | 主要是固定资产处置收益 |
| 计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外 | 38,808,676.65 | 主要是政府补助 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -4,801,946.96 | - |
| 少数股东权益影响额(税后) | 363,204.69 | - |
| 所得税影响额 | -11,690,619.62 | - |
| 合计 | 22,966,012.95 | - |

十、采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目名称 | 期初余额 | 期末余额 | 本期变动 | 对本期利润的影响金额 |
|------------------------|--------------------|--------------------|------------------|-------------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 178,153,503,440.82 | 不适用 | 不适用 | - |
| 交易性金融资产 | 不适用 | 208,806,622,675.39 | 不适用 | -1,697,513,591.16 |
| 可供出售金融资产 | 59,226,931,955.32 | 不适用 | 不适用 | - |
| 其他债权投资 | 不适用 | 22,196,476,914.19 | 不适用 | 326,455,992.16 |
| 其他权益工具投资 | 不适用 | 16,673,949,490.73 | 不适用 | - |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 46,451,769,979.94 | 不适用 | 不适用 | - |
| 交易性金融负债 | 不适用 | 49,606,233,757.62 | 不适用 | 1,322,903,251.31 |
| 衍生金融工具 | -7,400,436,616.00 | 1,094,610,473.32 | 8,495,047,089.32 | 4,940,371,391.75 |
| 合计 | 276,431,768,760.08 | 298,377,893,311.25 | 8,495,047,089.32 | 4,892,217,044.06 |

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

本集团的主要业务为证券经纪、投资银行、资产管理、交易及相关金融服务。

本集团所处行业情况及经营模式请参阅本报告第四节“经营情况的讨论与分析”。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

□适用 √不适用

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

2018年上半年，公司积极落实“践行国家战略、服务实体经济”的经营宗旨，聚焦金融主业，以最有效率的方式将资源配置到实体经济中去，为新经济、新产业、新业态、新模式提供综合化金融服务。

公司各主营业务保持市场前列。其中，股权融资主承销规模人民币912亿元，市场份额12.94%，排名行业第一；债券主承销规模人民币2,624亿元，市场份额4.65%，排名同业第一；境内并购重组（证监会通道类业务）交易规模人民币224亿元，市场份额8.16%，排名行业第三；代理股票基金交易总量（不含场内货币基金交易量）市场份额6.00%；本公司资产管理规模人民币1.53万亿元，市场份额10.30%，其中，主动管理规模人民币5,832亿元，均排名行业第一；融资融券余额人民币647亿元，市场份额7.04%，排名行业第一。

第四节 经营情况的讨论与分析

一、经营情况的讨论与分析

本集团的投资银行业务包括股权融资、债券及资产证券化和财务顾问业务。

本集团的经纪业务主要从事证券及期货经纪业务，代销金融产品。

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

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

本集团的投资业务主要包括私募股权投资等业务。

本集团提供托管及研究等服务。

本集团的国际业务主要从事机构经纪、投资银行、固定收益、另类投资等业务。

1、投资银行

(1) 境内股权融资业务

市场环境

2018年上半年，IPO、再融资项目发行节奏放缓，合计发行规模出现较大幅度下降。2018年上半年，A股市场股权融资规模人民币7,051.40亿元（含资产类定向增发），同比下降18.93%。其中，IPO募集资金规模人民币931.34亿元，同比下降25.81%；股权再融资规模人民币6,120.06亿元，同比下降17.78%。

2018年上半年，A股承销金额（含资产类定向增发）前十位证券公司市场份额合计71.61%，较2017年上半年前十位证券公司的市场集中度有一定幅度提升。A股承销金额（现金类）前十位证券公司市场份额合计为71.76%，较2017年上半年前十位证券公司市场集中度有较大幅度提升。

经营举措及业绩

2018年上半年，公司加强对重点行业龙头企业的覆盖，在巩固传统行业客户优势的基础上，重点把握大型国企客户新一轮国企改革业务机会；对新兴行业精耕细作，广泛布局代表新经济发展方向的企业客户，积极进行项目储备。同时，继续贯彻“全产品覆盖”业务策略，努力提升综合竞争优势。

2018年上半年，公司完成A股主承销项目36单，主承销金额人民币912.15亿元（含资产类定向增发），市场份额12.94%，主承销金额及单数均排名市场第一。其中，IPO主承销项目7单，主承销金额人民币79.50亿元；再融资主承销项目29单，主承销金额人民币832.65亿元。

| 项目 | 2018年上半年 | | 2017年上半年 | |
|-----------|-------------------|-----------|-------------------|-----------|
| | 主承销金额 (人民币百万元) | 发行数量 | 主承销金额 (人民币百万元) | 发行数量 |
| 首次公开发行 | 7,950.27 | 7 | 7,660.30 | 13 |
| 再融资发行 | 83,265.23 | 29 | 120,078.70 | 29 |
| 合计 | 91,215.50 | 36 | 127,739.00 | 42 |

资料来源：万得资讯、公司内部统计

注：①上表统计中，首次公开发行、公开增发股票、可转债/可交换债、定向增发、配股、优先股完成时点均为上市日。

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

2018年下半年展望

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

(2) 境内债券及资产证券化业务

市场环境

2018年上半年，金融严监管继续推进，同时“货币政策+宏观审慎”的双支柱架构确立，在去杠杆有所成效的情况下，货币政策出现了微调，央行维持了流动性的宽松状态，资金价格中枢平稳。2018年1月份，各项监管政策密集出台，债券收益率大幅上行。2018年春节后至4月中旬，在资金面宽松、国际贸易环境变化、央行降准等因素的推动下，债市收益率出现大幅下行。2018年4月下旬以来，市场进入了将近2个月的盘整期，多空因素交织，收益率维持窄幅震荡的走势。整体来看，2018年上半年国债收益率下行40-80bp，AAA中短期票据收益率下行35-90bp，短端下行幅度大于长端，曲线呈现陡峭化态势。

2018年上半年，国内债券市场融资规模整体增长。债券（不含同业存单）发行总规模人民币9.64万亿元，同比增长12.88%；信用债券（扣除国债、政策性银行金融债和地方政府债）发行总规模人民币4.72万亿元，同比增长31.48%。其中，交易所ABS同比增长20.51%，主要来源于房地产类ABS及供应链金融ABS的增长。

经营举措及业绩

2018年上半年，公司主承销各类信用债券合计409支，主承销金额人民币2,624.35亿元，市场份额4.65%，债券承销金额、承销单数均排名同业第一。公司项目储备充足，继续保持在债券承销市场的领先优势。资产证券化业务继续保持行业领先，在个人汽车抵押贷款证券化、消费信贷证券化等细分市场上的优势明显。

| 项目 | 2018年上半年 | | 2017年上半年 | |
|-----------|-------------------|------------|-------------------|------------|
| | 主承销金额 (人民币百万元) | 发行数量 | 主承销金额 (人民币百万元) | 发行数量 |
| 企业债 | 23,315 | 18 | 14,297 | 10 |
| 公司债 | 56,459 | 69 | 8,175 | 16 |
| 金融债 | 68,579 | 31 | 91,416 | 30 |
| 中期票据 | 18,629 | 25 | 16,373 | 24 |
| 短期融资券 | 3,610 | 8 | 3,800 | 5 |
| 资产支持证券 | 80,486 | 145 | 56,591 | 109 |
| 可转债/可交换债 | 6,137 | 3 | 9,000 | 2 |
| 地方政府债 | 5,220 | 110 | 2,801 | 25 |
| 合计 | 262,435 | 409 | 202,453 | 221 |

资料来源：万得资讯、公司内部统计

2018年下半年展望

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

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

(3) 财务顾问业务

市场环境

根据Dealogic统计，2018年上半年，全球已宣布的并购交易金额为2.49万亿美元，交易数量17,618单。行业方面，以医疗健康行业最为活跃，并购交易金额为3,598亿美元，占已宣布的并购交易金额的14.45%；其次是通讯和计算机行业，交易金额分别为3,417亿美元和3,361亿美元，分别占已宣布的并购交易金额的13.72%和13.49%。

根据Dealogic统计，截至2018年6月30日，市场上已宣布涉及中国企业的并购交易2,738单，涉及交易规模约3,335.86亿美元。其中跨境交易457起，涉及交易总规模约779.78亿美元。

经营举措及业绩

2018年上半年，公司有效抓住市场热点，加深对上市公司尤其是国有上市公司的布局，参与了较多市场影响力大、创新性突出的复杂并购重组交易，同时切入新经济的并购业务，进一步探索新的业务盈利模式，提升公司并购领域市场影响力。

2018年上半年,公司完成A股重大资产重组交易金额约为人民币224亿元,市场份额8.16%,排名行业第三,完成了东方电气股份有限公司重大资产重组、中国船舶重工股份有限公司重大资产重组等多单具有影响力、创新性、能起到示范性作用的重组交易,进一步增强公司的市场影响力。

2018年上半年,全球宣布的涉及中国企业参与的并购交易中,公司参与的交易金额位列中资券商第二名。在国家“一带一路”倡议的引领下,公司积极推动境内公司通过跨境并购实现快速积累和增长,帮助三诺生物传感股份有限公司通过发行股份的方式完成了对长沙三诺健康管理有限公司100%股权的收购,成功将境外PTS公司(Polymer Technology Systems, Inc.)整体注入A股上市公司。

2018年下半年展望

2018年下半年,公司将继续挖掘境内并购业务机会,在国有企业混合所有制改革、国资证券化、供给侧改革、市场化并购、跨境并购等方面积极布局;通过加深对客户需求及行业趋势的理解,为客户提供全方位的综合解决方案,助力实体经济发展。

同时,将充分发挥公司的全球化网络与资本优势,继续推进境外并购业务发展,重点关注全球范围特别是“一带一路”沿线国家跨境产业并购业务机会,强化境内外合作,为客户的跨境业务需求提供综合化融资服务。

(4) 新三板业务

市场环境

截至2018年6月末,新三板市场挂牌企业共11,243家,总股本6,590.22亿股,总市值人民币38,773.69亿元。2018年上半年,新三板市场总成交金额人民币507.90亿元,完成股票发行募集资金总额人民币357.92亿元。截至报告期末,新三板成指收于1,018.91点,较2017年末下降20.11%,新三板做市指数收于845.91点,较2017年末下降14.87%。

经营举措及业绩

2018年上半年,公司新三板业务继续坚持以价值发现和价值实现为核心,一方面积极应对不利的市场环境,优化做市持仓结构,加大对拟IPO和并购标的企业覆盖力度;另一方面高度重视质量控制工作,缩减挂牌督导业务规模,有效控制业务风险。

截至2018年6月30日,公司作为主办券商在持续督导的挂牌公司共35家,在2017年度股转公司主办券商执业质量评价中位列第一档。2018年上半年,公司为160家挂牌公司提供了做市服务,其中99家公司进入了创新层。

2018年下半年展望

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

2、经纪业务(境内,以下相关业务同,境外业务单独列式)

市场环境

2018年上半年,国内二级市场受流动性、国际贸易等因素影响超预期回调,上证综指跌幅13.9%,中小板指跌幅14.26%,创业板指跌幅8.33%,市场整体交易活跃度较2017年下滑。

经营举措及业绩

2018年上半年,本集团经纪业务落实以客户为中心的经营思路,大力开拓机构业务、财富管理业务和个人业务,强化分支机构管理,完善客户开发服务体系,做大客户规模。截至报告期末,经纪业务零售客户累计近800万户,一般法人机构客户3.4万户,托管客户资产合计人民币4.8万亿元。

经纪业务构建信投顾投研服务品牌，微信公众服务号连续被外部机构评为行业第一；逐步搭建最大、最全、最专业的金融产品超市，代销金融产品的规模和收益持续保持市场领先；提升交易与配置服务能力，着力向财富管理转型。

2018年上半年，本集团经纪业务继续保持行业领先地位，代理股票基金交易总量（不含场内货币基金交易量）市场份额6%；投资顾问人数较2017年底增长16%，员工执业水平快速提升。

2018年下半年展望

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

3、交易

市场环境

2018上半年，A股上证综指下跌13.9%，深证成指下跌15.04%，总体呈现出震荡下行和结构分化行情。除去2018年1月份短暂上涨之外，后续的5个月总体处于连续下行的趋势，鲜有持续性较强的反弹出现。其中，消费、医药等板块体现了一定防御价值，相对表现较好；周期和金融等板块受到国际贸易环境变化、宏观经济放缓和信用紧缩强化等预期的影响，调整比较明显。但总体来看，宏观经济的韧性较强，调控应对措施出台及时，市场风险相对可控。监管层的引导和投资者结构的变化驱动A股投资风格逐步向成熟资本市场的方向转变。

经营举措及业绩

（1）资本中介型业务

股权衍生品业务方面，公司面向机构客户提供包括场外期权报价交易、股票收益互换、跨境收益互换在内的场外衍生品服务，解决客户的风险管理、全球资产配置、策略投资等需求；为机构客户和零售客户提供浮动收益挂钩收益凭证、结构性产品等柜台产品，满足客户的财富管理、大类资产配置需求；为交易所交易的基金产品、场内期权产品提供流动性做市服务。2018年上半年，公司场外衍生品业务持续发展；柜台产品进一步丰富挂钩标的和收益结构；做市交易业务向多品种、多元化方向发展，上证50ETF期权做市持续排名市场前列。保持客户群体广泛、产品供给丰富、收益相对稳定的业务形态。

固定收益业务方面，公司充分发挥客户资源优势，提升服务客户的综合能力，2018年上半年利率产品销售总规模保持同业第一。通过加强各业务板块之间的合作，丰富交易品种，涵盖各类固定收益产品、市场、客户。加强债券及衍生品做市，获得“债券通优秀境内报价机构”荣誉称号，债券通交易量同业第一。加强市场研判及信用研究，提高风险管理能力。此外，公司积极推动股份制银行、城商行等金融机构的投顾服务，投顾业务稳步发展。

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

大宗经纪业务方面，2018年上半年积极应对市场股价异常波动，优化客户结构，持续为客户提供专业的融资和融券业务服务。本集团坚持审慎发展的原则，在确保风险可测、可控、可承受的前

提下，稳健开展融资融券业务。截至报告期末，本集团融资融券规模约人民币647.22亿元，占全市场业务规模的7.04%，排名行业第一。其中，融资规模人民币642.57亿元，融券规模人民币4.65亿元。

| 项目 | 公司名称 | 2018年6月30日 | 2017年12月31日 |
|--------------------|-----------|---------------|---------------|
| 融资融券余额 (人民币百万元) | 中信证券 | 59,799 | 65,046 |
| | 中信证券(山东) | 4,923 | 5,929 |
| | 合计 | 64,722 | 70,975 |

资料来源：万得资讯、公司内部统计

(2) 证券自营投资

2018年上半年，公司股票自营业务根据市场变化，强化了仓位管理，严格管理市场风险，将市场波动带来的风险尽量控制在较低范围。加强研究体系建设及基本面研究力度，继续探索多策略的自营模式。

2018年上半年，公司另类投资业务积极应对市场变化，基于宏观分析和判断，以量化交易为核心，灵活运用各种金融工具和衍生品进行风险管理，开拓多市场多元化的投资策略，有效分散了投资风险，丰富收益来源，克服市场下跌带来的不利影响。在策略开发上大量运用人工智能/机器学习的最新技术，取得了成效。目前已开展的业务或策略包括：股指期货套利、股票多空、宏观对冲、大宗交易、统计套利、基本面量化、可转债套利、商品策略、期权策略、组合对冲基金投资、全球多策略基金等。

2018年下半年展望

股权衍生品业务将围绕“成为企业客户市场的主要股权解决方案提供商、成为机构客户市场的场外衍生品主要交易（做市）商、成为零售客户市场的场内衍生品主要做市商”的愿景和业务定位，继续完善产品供给和风险管理能力，继续做强场内、场外衍生品业务。加大新产品、新结构开发力度，提高综合化股权管理解决能力。继续推进与客户部门的交叉销售，加强专业投资者的覆盖程度，以满足客户需求为中心，提升金融综合服务能力。

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

大宗经纪业务将进一步建立更为完整的分级制度，降低业务收益归集风险并服务于优质的客户；进一步完善融资融券业务风险管理和合规管理体系，优化资金来源结构，完善资金主动化管理机制；通过多种产品组合和服务优化，进一步精细化、差异化服务。

股票自营业务将继续积极管理风险，审慎配置资金，强化仓位管理，在市场风险得到释放情况下，积极把握市场机会，稳步提高收益率；积极落实集中交易室的推进工作。

另类投资业务将在人工智能/机器学习上加大投入，进一步研究和开发新策略，建设更高效的交易系统，把握市场出现的各种投资机会，稳步提高投资收益率。

4、资产管理

市场环境

2018年4月27日，经国务院同意，中国人民银行、中国银行保险监督管理委员会、中国证监会、国家外汇管理局联合印发了《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》（以下简称“资管新规”）。资管新规明确指出资产管理行业应当坚持服务实体经济的根本目标、切实服务实体经济的投融资需求，积极引导资产管理业务去杠杆、消除嵌套、打破刚兑、规范资金池等。未来资产管理行业核心商业模式将从监管套利、利差套利迅速转向资产管理、风险定价，转型压力不容小觑。同时，资管机构的竞争也愈发激烈，需要更加突出自身的优势禀赋，重塑核心竞争力。

经营举措及业绩

(1) 本公司资产管理业务

2018年上半年，公司资产管理业务继续坚持“服务机构，兼顾零售”的发展路径，加强投研建设、做大客户市场、完善产品服务、提升管理水平。

截至报告期末，公司资产管理规模为人民币15,338亿元，市场份额10.30%，主动管理规模人民币5,832亿元，均排名市场第一。其中，集合理财产品规模、定向资产管理业务规模（含企业年金、全国社保基金）与专项资产管理业务的规模分别为人民币1,529.29亿元、13,793.27亿元和15.43亿元。

| 类别 | 资产管理规模（人民币百万元） | | 管理费收入（人民币百万元） | |
|-----------|------------------|------------------|---------------|-----------------|
| | 2018年6月30日 | 2017年12月31日 | 2018年上半年 | 2017年上半年 |
| 集合理财 | 152,929 | 161,332 | 284.26 | 253.08 |
| 定向理财 | 1,379,327 | 1,504,140 | 669.98 | 746.02 |
| 专项理财 | 1,543 | 1,862 | 9.63 | 12.58 |
| 合计 | 1,533,800 | 1,667,335 | 963.87 | 1,011.68 |

资料来源：基金业协会、公司内部统计

注：①集合理财不包括养老金集合产品，专项理财不包括资产证券化产品。

②资产管理规模采用基金业协会的口径统计。资产管理规模合计数因四舍五入的原因与各类别理财规模加总数略有出入。

(2) 华夏基金

报告期内，华夏基金紧抓市场机遇，优化产品线布局，有效推进公募基金销售，健康发展机构业务，持续拓展国际业务，不断提高风险防范能力，各项工作稳健运营，整体资产管理规模进一步提升。

截至报告期末，华夏基金本部管理资产规模为人民币9,060.32亿元。其中，公募基金管理规模人民币4,571.92亿元，非货币公募基金（不含短期理财）规模行业排名第二；机构业务资产管理规模人民币4,488.40亿元（不含投资咨询等业务），机构业务规模保持行业前列。

2018年下半年展望

2018年下半年，本公司资产管理业务将顺应政策导向，坚持以服务实体经济为根本目标，充分发挥资产管理业务的功能定位，满足实体经济的投融资需求，积极推动资产管理业务走上净值化管理的可持续发展道路。在新的市场环境下，抓住机遇、迎接挑战，不断强化资产配置和投资交易能力，不断扩充产品线布局，不断推进业务模式创新，不断完善信息系统建设，不断提升综合服务能力，借助公司平台优势，为客户提供全方位、一体化的资产管理解决方案。

2018年下半年，华夏基金将继续改进投研框架，全面提升投研水平，强化风险防控措施，把握战略性市场机遇，着力完善产品线布局，加大产品销售力度，大力推进养老类业务，持续改善经营管理，优化业务模式，保持行业综合竞争力。

5、托管

市场环境

2018年上半年，防控金融风险进入持续深化阶段。资管新规的出台对国内资产管理行业产生了深远影响。伴随市场进入调整期，资产管理产品数量和规模增速有所放缓，行业分化态势明显。经营稳健、主动管理能力较强的资产管理机构获得更多投资人的青睐。传统通道业务为主的机构积极寻求业务转型。

经营举措及业绩

2018年上半年，公司托管业务的工作重心是持续提升客户满意度。通过充实客户服务团队、完善服务模式、升级在线服务平台、积极拓展创新服务领域，公司保持了资产托管和基金服务市场份额的稳健增长。截至报告期末，由公司提供资产托管服务的证券投资基金、资产管理计划等共4,187支，提供估值核算服务和注册登记服务的私募投资基金共4,402支。

2018年下半年展望

2018年下半年，落实资管新规的要求将成为资产管理行业的重要工作。规范发展将推动行业形成真正的核心竞争力，行业分化将会加剧。资产托管机构和基金服务机构承担着对资产管理机构忠实履行受托义务的监督职责，对于行业发展的重要作用越来越得到市场的广泛认同。

6、投资

市场环境

受到资管新规的政策影响和资金趋紧的市场影响，基金募资规模大幅下滑。清科研究中心数据显示：

2018年上半年，中国私募股权投资市场共发生投资案例1,881起，较2017年上半年投资案例数量上升17.5%，共涉及投资金额人民币4,545.54亿元，投资规模有所下降。在投资方面，受到募资难度加大和估值高企的影响，投资阶段向早期延伸。

2018年上半年，中国PE市场共有1,021支私募股权投资基金完成募集，同比下降8.8%，其中披露募集金额的978支基金共募集到位人民币2,967.34亿元，募集到位的资金规模较2017年上半年下降较为明显。

预计2018年下半年受资管新规、IPO审核趋严、一级市场估值过高、优质项目稀缺等因素的影响，私募股权投资市场的发展将趋缓。

经营举措及业绩

(1) 中信证券投资

根据中国证券业协会于2016年12月30日颁布的《证券公司另类投资子公司管理规范》，公司自营投资品种清单以外的另类投资业务由公司全资子公司中信证券投资全面承担，其中包括原由金石投资开展的自有资金直接投资业务。当前，中信证券投资已形成了包括TMT、消费升级、先进制造、医疗健康、金融环保物流、综合等在内的六大行业分类，投资项目广泛涉及国内和国际业务。中信证券投资作为公司自有资金股权投资平台，积极参与支持创新型企业发展、国企混改及债转股等涉及国家战略的重点方向，切实落实国家对金融支持实体经济发展的要求。

(2) 金石投资

截至2018年6月30日，金石投资作为公司私募股权投资基金管理平台公司，管理基金20支，管理规模超过人民币300亿元。2018年上半年，金石投资新增对外投资规模超过人民币15亿元。

2018年下半年展望

2018年下半年，中信证券投资将结合国家战略发展方向，对以集成电路、人工智能、高端装备、生物医药为代表的创新型领域保持高度关注；从制度、人员、管理和信息系统建设等多方面加强投资管理。同时，中信证券投资将大力支持创新型企业发展，在国企混改、债转股、降杠杆等方面继续支持国有企业完成结构性改革的重任。

2018年下半年，金石投资在募资方面将加强与大型央企、地方国企和政府的合作，加大力度推进目前正在洽谈的多支基金；在投资方面将深入行业研究，挖掘价值标的，重点布局高科技、医疗健康、大消费等领域。

7、研究业务

2018年上半年，公司研究业务结合市场及客户需求，通过市场和校园招聘补充人员力量，目前共有34个专业研究团队，维持研究领域的全覆盖。2018年上半年，公司共外发研究报告3,350篇，为客户提供路演服务5,988次；此外，还组织了“寻找中国科技力量”、“高端财富管理论坛”、“2018医疗健康大会暨第七届中国健康产业投资与并购CEO峰会”以及“中信证券2018年资本市场论坛”等25场大中型投资者论坛，累计服务客户逾6,000人次。

此外，公司研究业务继续积极推进与中信里昂证券合作的深度和广度，加强海外研究服务，加快研究业务的国际化进程，提高公司研究业务的海外品牌和影响力。2018年上半年，公司共向海外机构投资者提供各类英文报告近千份，为全球机构投资者提供路演服务150余场；2018年上半年，为国内大型机构客户组织了美国CES调研和台湾电子科技产业调研。

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

8、国际业务

2018年上半年，亚太地区基本保持经济强劲，同时，在市场对一些国家的债务担忧、贸易谈判升级、美国利率上升和美元走强等地缘政治背景下，近期出现了经济增速放缓的迹象，股票和债券市场受到不同程度的压力。但由于大多数亚太地区经济体仍保持合理健康水平、企业盈利预期仍处上升周期、中国A股纳入MSCI指数等积极因素，上述负面影响已得到部分缓解。

国际贸易环境变化加剧了市场的紧张情绪和不可预测性。虽然短期内可能出现市场投机行为的增加，支撑交易量，但潜在不确定性如持续存在，将使投资者信心受挫。

在上述复杂的市场情况下，公司通过中信里昂证券继续发展国际业务。中信里昂证券作为亚太资本市场的主要参与者之一，为客户提供独到的见解，在市场上有效地寻找流动性及资金等核心金融服务。中信里昂证券总部位于香港，在亚洲、澳大利亚、欧洲和美国等20个地点运营，拥有近2,000名专业人士，业务遍及资本市场的各个领域，包括股票、固定收益、企业融资、资产管理、另类投资和财富管理等。凭借在15个证券交易所的交易执行能力，中信里昂证券的全球销售平台通过40,000多个客户联络点为2,000多家机构客户提供服务。

中信里昂证券于2017年完成了四阶段业务转型计划中的前两个阶段，即整合和重组；2018年的工作重点已转为后两个阶段，即投资和多元化，包括对团队、系统和业务流程的持续发展和升级，尤其针对企业融资、固定收益和资产管理等对中信里昂证券整体业务日益重要的业务。预期这将有助于中信里昂证券业务组合和收入来源的持续多元化。

在投资银行和经纪业务领域，中信里昂证券已经在“一带一路”沿线拥有最广泛的网络和业务，并计划继续扩展到更多地区，包括越南、孟加拉国、巴基斯坦和中东等，不仅可以补充现有网络，并且可以进一步巩固其亚太地区主要资本市场参与者的地位。尽管区域经济和市场可能受到世界各地地缘政治事件的短期影响，但预计长远来看，世界经济平衡的重建将更加倚重亚太地区，公司国际业务的发展将受益于当前的布局。

二、报告期内主要经营情况

详情请参阅本节“一、经营情况的讨论与分析”。

（一）主营业务分析

1、利润表及现金流量相关科目变动分析

单位：元 币种：人民币

| 科目 | 本期数 | 上年同期数 | 变动比例 | 主要变动原因 |
|----|-----|-------|------|--------|
|----|-----|-------|------|--------|

| | (2018年1-6月) | (2017年1-6月) | (%) | |
|---------------|-------------------|--------------------|----------|-------------------------------|
| 投资收益 | 2,095,348,497.38 | 4,214,109,440.54 | -50.28 | 处置金融工具收益减少 |
| 公允价值变动收益 | 3,239,083,032.64 | 294,083,244.36 | 1,001.42 | 证券市场波动导致金融工具公允价值变动 |
| 汇兑收益 | 323,745,700.36 | -146,959,516.82 | 不适用 | 汇率变动 |
| 资产处置收益 | 286,698.19 | 148,234.40 | 93.41 | 非流动资产处置收益增加 |
| 其他收益 | 3,681,732.16 | 27,420,012.20 | -86.57 | 与公司日常活动相关的政府补助收益减少 |
| 资产减值损失 | - | 259,750,670.84 | 不适用 | 实施新金融工具准则影响 |
| 信用减值损失 | 701,792,533.71 | 不适用 | 不适用 | 实施新金融工具准则影响 |
| 营业外收入 | 45,599,914.96 | 29,656,349.28 | 53.76 | 与公司日常活动无关的政府补助收益增加 |
| 营业外支出 | 15,274,917.43 | 207,240,897.66 | -92.63 | 本报告期未发生业务重组费用 |
| 其他综合收益的税后净额 | -302,133,795.00 | 328,111,910.70 | 不适用 | 实施新金融工具准则影响及汇率变动 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 35,846,840,409.48 | -49,169,373,833.30 | 不适用 | 回购业务、代理买卖证券业务导致的经营活动现金净流入同比增加 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -8,185,601,499.68 | 6,452,014,381.33 | 不适用 | 其他债权投资净流出同比增加 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -7,830,896,488.38 | 22,194,941,252.10 | 不适用 | 报告期内公司发行债券及收益凭证同比减少 |

(1) 营业收入变动原因说明：2018年上半年，本集团实现归属于母公司股东的净利润人民币55.65亿元，同比增长12.96%；实现基本每股收益人民币0.46元，同比增长12.20%；加权平均净资产收益率3.65%，同比增加0.26个百分点。2018年上半年，本集团实现营业收入199.93亿元，同比增长6.94%，其中，经纪业务实现收入人民币51.08亿元，同比下降1.45%；资产管理业务实现收入人民币34.35亿元，同比增长3.78%；证券投资业务实现收入人民币47.41亿元，同比增长50.65%；证券承销业务实现收入人民币14.75亿元，同比减少20.03%；其他业务实现收入人民币52.34亿元，同比增长0.45%（详情请参见本节“主营业务分行业情况、主营业务分地区情况”）。

(2) 营业成本变动原因说明：2018年上半年，本集团营业支出人民币126.28亿元，同比增长8.12%，主要是信用减值损失增加。

(3) 经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：2018年上半年，本集团经营活动产生的现金流量净额为人民币358.47亿元，净流入同比增加人民币850.16亿元，主要是回购业务及代理买卖证券业务导致的净流入增加所致。

(4) 投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：2018年上半年，本集团投资活动产生的现金流量净额为人民币-81.86亿元，净流出同比增加人民币146.38亿元，主要是本集团其他债权投资净流出同比增加所致。

(5) 筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：2018年上半年，本集团筹资活动产生的现金流量净额为人民币-78.31亿元，净流出同比增加人民币300.26亿元，主要由于报告期内公司发行债券及收益凭证同比减少所致。

2、其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

(2) 主营业务分行业情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 业务单元 | 营业收入 | 营业支出 | 营业利润率(%) | 营业收入比上年同 | 营业支出比上年同期增减 | 营业利润率比上年同期增减 |
|------|------|------|----------|----------|-------------|--------------|
|------|------|------|----------|----------|-------------|--------------|

| | | | | 期增减(%) | (%) | |
|--------|-------------------|-------------------|-------|--------|--------|-------------|
| 经纪业务 | 5,108,416,391.60 | 3,638,364,785.62 | 28.78 | -1.45 | 17.54 | 减少11.50个百分点 |
| 资产管理业务 | 3,434,813,812.04 | 1,768,177,280.19 | 48.52 | 3.78 | 13.46 | 减少4.39个百分点 |
| 证券投资业务 | 4,740,744,034.89 | 2,258,967,238.32 | 52.35 | 50.65 | 59.03 | 减少2.51个百分点 |
| 证券承销业务 | 1,474,514,720.40 | 804,018,435.92 | 45.47 | -20.03 | -15.86 | 减少2.70个百分点 |
| 其他业务 | 5,234,064,317.48 | 4,158,931,124.97 | 20.54 | 0.45 | -10.58 | 增加9.79个百分点 |
| 合计 | 19,992,553,276.41 | 12,628,458,865.02 | 36.83 | 6.94 | 8.12 | 减少0.69个百分点 |

(3) 主营业务分地区情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| | 本报告期 (2018年1-6月) | | | 营业收入比 上年同期增减 (%) | 营业支出比 上年同期增减 (%) | 营业利润率比 上年同期增减 |
|---------|---------------------|----------------|--------------|------------------------|------------------------|------------------|
| | 营业收入 | 营业支出 | 营业利 润率(%) | | | |
| 北京市 | 331,345,598.67 | 202,240,739.68 | 38.96 | 0.83 | 1.94 | 减少0.67个百分点 |
| 天津市 | 28,974,057.51 | 25,146,636.28 | 13.21 | 3.96 | -3.99 | 增加7.19个百分点 |
| 河北省 | 13,422,919.76 | 21,622,721.07 | -61.09 | 1.94 | 2.33 | 减少0.62个百分点 |
| 山西省 | 8,009,904.35 | 13,598,565.32 | -69.77 | 6.45 | 19.00 | 减少17.91个百分点 |
| 辽宁省 | 25,281,678.26 | 48,101,611.63 | -90.26 | 1.47 | -4.69 | 增加12.31个百分点 |
| 吉林省 | 2,377,283.55 | 5,763,219.21 | -142.43 | 63.27 | 27.80 | 增加67.30个百分点 |
| 上海市 | 194,014,424.95 | 205,269,326.02 | -5.80 | -37.95 | -29.90 | 减少12.16个百分点 |
| 江苏省 | 82,853,791.43 | 84,955,567.84 | -2.54 | -3.59 | -5.16 | 增加1.70个百分点 |
| 浙江省 | 490,811,702.73 | 472,796,893.28 | 3.67 | -14.35 | -0.34 | 减少13.54个百分点 |
| 安徽省 | 7,964,727.80 | 12,062,441.62 | -51.45 | -13.95 | -14.74 | 增加1.40个百分点 |
| 福建省 | 14,132,606.93 | 30,038,268.55 | -112.55 | -4.04 | -28.98 | 增加74.65个百分点 |
| 江西省 | 16,282,260.20 | 28,589,615.42 | -75.59 | -5.38 | -8.98 | 增加6.94个百分点 |
| 山东省 | 278,658,838.21 | 241,550,546.35 | 13.32 | -4.79 | -3.72 | 减少0.96个百分点 |
| 河南省 | 13,465,382.26 | 18,423,365.38 | -36.82 | 20.52 | 4.87 | 增加20.42个百分点 |
| 湖北省 | 38,226,831.80 | 41,104,457.43 | -7.53 | -12.32 | -9.11 | 减少3.79个百分点 |
| 湖南省 | 12,487,706.64 | 15,841,235.19 | -26.85 | 12.35 | 7.74 | 增加5.43个百分点 |
| 广东省 | 140,574,229.70 | 149,445,999.60 | -6.31 | -1.94 | -5.78 | 增加4.33个百分点 |
| 广西壮族自治区 | 2,261,085.83 | 5,021,923.91 | -122.10 | 9.07 | -9.47 | 增加45.49个百分点 |
| 海南省 | 3,080,755.12 | 3,940,541.48 | -27.91 | 17.03 | -7.54 | 增加33.98个百分点 |
| 四川省 | 20,865,874.70 | 21,503,742.52 | -3.06 | 14.64 | 14.03 | 增加0.54个 |

| | | | | | | |
|----------|-------------------|-------------------|---------|--------|--------|--------------|
| | | | | | | 百分点 |
| 云南省 | 3,428,036.00 | 6,431,531.25 | -87.62 | 24.74 | 16.60 | 增加13.11个百分点 |
| 陕西省 | 13,153,631.19 | 21,351,600.89 | -62.32 | 3.55 | -6.78 | 增加17.98个百分点 |
| 宁夏回族自治区 | 1,361,709.27 | 3,115,436.45 | -128.79 | -49.12 | 15.22 | 减少127.76个百分点 |
| 黑龙江省 | 1,749,419.73 | 4,232,195.01 | -141.92 | 49.10 | 15.60 | 增加70.12个百分点 |
| 内蒙古自治区 | 3,116,431.60 | 6,791,686.67 | -117.93 | 2.37 | 21.46 | 减少34.25个百分点 |
| 重庆市 | 212,073.45 | 804,968.08 | -279.57 | -52.96 | -44.57 | 减少57.44个百分点 |
| 甘肃省 | 857,251.83 | 2,763,310.29 | -222.35 | 36.42 | 37.86 | 减少3.37个百分点 |
| 贵州省 | 302,974.28 | 838,457.81 | -176.74 | -5.30 | -2.19 | 减少8.81个百分点 |
| 新疆维吾尔自治区 | 196,255.62 | 1,453,723.75 | -640.73 | -18.50 | 21.81 | 减少245.11个百分点 |
| 小计 | 1,749,469,443.37 | 1,694,800,327.98 | 3.12 | -10.98 | -6.80 | 减少4.36个百分点 |
| 公司本部 | 15,553,243,690.46 | 8,725,805,965.05 | 43.90 | 11.77 | 17.11 | 减少2.56个百分点 |
| 境内小计 | 17,302,713,133.83 | 10,420,606,293.03 | 39.77 | 8.95 | 12.42 | 减少1.86个百分点 |
| 境外小计 | 2,689,840,142.58 | 2,207,852,571.99 | 17.92 | -4.39 | -8.43 | 增加3.63个百分点 |
| 合计 | 19,992,553,276.41 | 12,628,458,865.02 | 36.83 | 6.94 | 8.12 | 减少0.69个百分点 |

注：上表境内地区的营业收入为公司及境内证券、期货子公司的营业分支机构收入。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

1、资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

| 项目名称 | 本期期末数 (2018年6月30日) | 本期期末数 占总资产的比例 (%) | 上期期末数 (2017年12月31日) | 上期期末数 占总资产的比例 (%) | 本期期末金 额较上期期 末变动比例 (%) | 情况说明 |
|------------------------|-----------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|--------------------------------|-----------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 不适用 | 不适用 | 178,153,503,440.82 | 28.48 | 不适用 | 实施新金融工具准则影响 |
| 交易性金融资产 | 208,806,622,675.39 | 31.75 | 不适用 | 不适用 | 不适用 | 实施新金融工具准则影响 |
| 衍生金融资产 | 8,695,133,447.23 | 1.32 | 5,900,794,728.17 | 0.94 | 47.36 | 衍生金融工具规模及公允价值变动 |
| 应收款项 | 58,580,205,264.38 | 8.91 | 21,661,634,482.10 | 3.46 | 170.43 | 应收经纪客户及代理商款项增加 |
| 其他债权投资 | 22,196,476,914.19 | 3.37 | 不适用 | 不适用 | 不适用 | 实施新金融工具准则影响 |
| 可供出售金融资产 | 不适用 | 不适用 | 59,226,931,955.32 | 9.47 | 不适用 | 实施新金融工具准则影响 |
| 其他权益工具投资 | 16,673,949,490.73 | 2.54 | 不适用 | 不适用 | 不适用 | 实施新金融工具准则影响 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的 | 不适用 | 不适用 | 46,451,769,979.94 | 7.43 | 不适用 | 实施新金融工具准则影响 |

| | | | | | | |
|---------|--------------------|-------|-------------------|-------|--------|------------------|
| 金融负债 | | | | | | |
| 交易性金额负债 | 49,606,233,757.62 | 7.54 | 不适用 | 不适用 | 不适用 | 实施新金融工具准则影响 |
| 衍生金融负债 | 7,600,522,973.91 | 1.16 | 13,301,231,344.17 | 2.13 | -42.86 | 衍生金融工具规模及公允价值变动 |
| 代理买卖证券款 | 130,352,079,996.38 | 19.82 | 99,854,890,837.75 | 15.96 | 30.54 | 境外代理买卖证券款增加 |
| 代理承销证券款 | 109,716,642.61 | 0.02 | 60,686,527.09 | 0.01 | 80.79 | 未结算代理承销款增加 |
| 应付款项 | 35,357,872,378.92 | 5.38 | 21,431,582,957.83 | 3.43 | 64.98 | 应付清算款及应付代理商款增加 |
| 其他负债 | 8,305,648,222.60 | 1.26 | 3,507,168,412.17 | 0.56 | 136.82 | 应付股利增加 |
| 其他综合收益 | 914,526,660.14 | 0.14 | 2,238,120,065.75 | 0.36 | -59.14 | 实施新金融工具准则影响及汇率变动 |

其他说明

报告期末公司资产情况

截至2018年6月30日，本集团资产总额为人民币6,577.24亿元，较上年度末增加人民币321.49亿元，增长5.14%；扣除代理买卖证券款后，本集团资产总额为人民币5,273.72亿元，较上年度末增加人民币16.52亿元，增长0.31%。截至2018年6月30日，本集团负债总额为人民币5,042.69亿元，较上年度末增加人民币318.37亿元，增长6.74%；扣除代理买卖证券款后，本集团负债总额为人民币3,739.17亿元，较上年度末增加人民币13.40亿元，增长0.36%。

截至2018年6月30日，本集团归属于母公司股东的权益为人民币1,500.49亿元，较上年度末增加人民币2.50亿元，增长0.17%。

资产负债结构稳定。截至2018年6月30日，本集团扣除代理买卖证券款的总资产为人民币5,273.72亿元，其中，投资类的资产主要包括对联营、合营公司的投资及对金融资产的投资，占比50.35%；融出资金及买入返售金融资产占比28.20%；现金及银行结余占比8.84%；固定资产、在建工程、无形资产、投资性房地产合计占比2.33%。

截至2018年6月30日，本集团扣除代理买卖证券款的负债总额为人民币3,739.17亿元。其中，卖出回购金融资产款为人民币997.90亿元，占比26.69%；应付债券及长期借款为人民币1,106.13亿元，占比29.58%；短期借款、拆入资金及应付短期融资款为人民币446.12亿元，占比11.93%；交易性金融负债及衍生金融负债为人民币572.07亿元，占比15.30%；其他负债合计为人民币616.95亿元，占比16.50%。

资产负债水平略有增长。截至2018年6月30日，本集团扣除代理买卖证券款的资产负债率为70.90%，较上年末增加0.03个百分点。

2、截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

截至报告期末，主要资产受限情况请参阅本报告第十节“财务报告”附注七、“1.货币资金”、“5.交易性金融资产”、“19.无形资产”、“22.其他资产”。

3、其他说明

适用 不适用

（四）投资状况分析

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

2、重大的非股权投资

适用 不适用

3、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

公司以公允价值计量的金融资产情况请参阅本报告第二节“十、采用公允价值计量的项目”。

(五) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(六) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

公司现有主要子公司6家，主要参股公司2家，简要情况如下：

| 名称 | 公司持股比例 (%) | 设立日期 | 注册资本 | 办公地址 | 注册地址 | 负责人 | 联系电话 |
|----------|------------|------------|-----------------------|--|--|-----|--------------------|
| 中信证券(山东) | 100.00 | 1988.6.2 | 人民币 250,000万元 | 青岛市市南区东海西路28号龙翔广场1号楼东楼2层 济南市市中区经七路156号国际财富中心15层 | 青岛市崂山区深圳路222号1号楼2001 | 姜晓林 | 0532-8502 2309 |
| 中信证券国际 | 100.00 | 1998.4.9 | 实收资本 651,605万港元 | 香港中环添美道1号中信大厦26楼 | 香港中环添美道1号中信大厦26楼 | 唐臻怡 | 00852-26 008188 |
| 金石投资 | 100.00 | 2007.10.11 | 人民币 300,000万元 | 北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦17层 | 北京市朝阳区亮马桥路48号 | 张佑君 | 010-6083 7800 |
| 中信证券投资 | 100.00 | 2012.4.1 | 人民币 1,400,000万元 | 北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦 | 青岛市崂山区深圳路222号国际金融广场1号楼2001户 | 葛小波 | 010-6083 8838 |
| 中信期货 | 93.47 | 1993.3.30 | 人民币 1,604,792,982元 | 深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)北座13层1301-1305、14层 | 深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)北座13层1301-1305、14层 | 张皓 | 0755-8321 7780 |
| 华夏基金 | 62.20 | 1998.4.9 | 人民币 23,800万元 | 北京市西城区月坛南街1号院7号楼 | 北京市顺义区天竺空港工业区A区 | 杨明辉 | 010-8806 6688 |
| 中信产业基金 | 35.00 | 2008.6.6 | 人民币 180,000万元 | 北京市东城区金宝街89号金宝大厦10层 | 四川省绵阳科技城科教创业园区孵化大楼C区 | 田宇 | 010-8507 9062 |
| 建投中信 | 30.00 | 2005.9.30 | 人民币 190,000万元 | 北京市东城区东直门南大街3号9层 | 北京市东城区东直门南大街3号9层 | 郑国生 | 010-8512 0473 |

注：公司其他一级子公司、参股子公司情况请参见财务报告附注十。

公司主要子公司、参股公司基本情况如下（相关财务数据均未经审计）：

(1) 中信证券(山东)，注册资本人民币25亿元，为公司的全资子公司。截至报告期末，中信证券(山东)总资产人民币1,582,975万元，净资产人民币593,773万元；2018年上半年实现营业收入人民币66,350万元，利润总额人民币28,457万元，净利润人民币22,643万元；拥有证券分支机构70家，员工2,237人（含经纪人、派遣员工）。

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

(2) 中信证券国际，实收资本651,605万港元，为公司的全资子公司。截至报告期末，中信证券国际总资产约合人民币13,810,902万元，净资产约合人民币778,595万元；2018年上半年实现营业收入约合人民币218,698万元，利润总额约合人民币33,579万元，净利润约合人民币32,285万元；在香港拥有分行4家，员工1,991人（含经纪人）。

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

(3) 金石投资，注册资本人民币30亿元，为公司的全资子公司。截至报告期末，金石投资总资产人民币2,305,507万元，净资产人民币1,038,534万元；2018年上半年实现营业收入人民币29,291万元，利润总额人民币22,177万元，净利润人民币20,403万元；员工87人（含派遣员工）。

金石投资的主营业务：实业投资、投资咨询、管理。

(4) 中信证券投资，注册资本人民币140亿元，为公司的全资子公司。截至报告期末，中信证券投资总资产人民币2,152,155万元，净资产人民币1,575,989万元；2018年上半年实现营业收入人民币417,431万元，利润总额人民币44,058万元，净利润人民币33,324万元；员工22人。

中信证券投资的主营业务：金融产品投资、证券投资、投资咨询。

(5) 中信期货，注册资本人民币1,604,792,982元，公司持有93.47%的股权。截至报告期末，中信期货总资产人民币3,305,954万元，净资产人民币387,108万元；2018年上半年实现营业收入人民币107,198万元，利润总额人民币24,950万元，净利润人民币18,464万元；拥有分支机构43家，员工1,023人。

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

(6) 华夏基金，注册资本人民币2.38亿元，公司持有62.20%的股权。截至报告期末，华夏基金总资产人民币950,969万元，净资产人民币753,389万元；2018年上半年实现营业收入人民币187,257万元，利润总额人民币76,129万元，净利润人民币59,922万元；员工934人（含派遣员工）。

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

(7) 中信产业基金，注册资本人民币18亿元，公司持有35%的股权。截至报告期末，中信产业基金总资产人民币677,696万元，净资产人民币518,370万元；2018年上半年实现净利润人民币12,623万元。

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

(8) 建投中信，注册资本人民币19亿元，公司持有30%的股权。截至报告期末，建投中信总资产人民币214,367万元，净资产人民币196,652万元；2018年上半年净利润人民币-225万元。

建投中信的主营业务：投资与资产管理、投资咨询、企业管理咨询、财务咨询。

(七) 证券分公司介绍

公司于北京、上海、广东、湖北、江苏、上海自贸试验区、深圳、东北、浙江、福建、江西、温州、宁波、四川、陕西、天津、内蒙古、安徽、山西、云南、河北、湖南、重庆、海南、甘肃、宁夏、广西、吉林、黑龙江、嘉兴、金华、绍兴、台州共设立了33家证券分公司，基本情况如下：

| 所属分公司 | 负责人 | 营业地址 | 联系方式 |
|------------|-----|--|---------------|
| 北京分公司 | 张庆 | 北京市东城区建国门北大街5号金成建国5号4层 | 010-65128320 |
| 上海分公司 | 汪丽华 | 上海市世纪大道1568号8层（实际楼层7层）06、07单元，10层（实际楼层9层）01-03A、07单元 | 021-61768697 |
| 广东分公司 | 胡杏仪 | 广东省广州市天河区珠江西路15号第57层自编01-08房 | 020-66609960 |
| 湖北分公司 | 石想荣 | 湖北省武汉市江汉区建设大道737号广发银行大厦51层 | 027-85355366 |
| 江苏分公司 | 周晋飞 | 江苏省南京市建邺区庐山路168号新地中心二期十层 | 025-83282416 |
| 上海自贸试验区分公司 | 郑勇汉 | 上海市自由贸易试验区世纪大道1568号19、20层 | 021-20262006 |
| 深圳分公司 | 梁琪 | 深圳市福田区福田街道中心三路8号中信证券大厦12楼、20楼 | 0755-23911600 |
| 东北分公司 | 许鑫 | 辽宁省沈阳市和平区青年大街286号华润大厦A座30层 | 024-23972693 |

| | | | |
|--------|-----|--|---------------|
| 浙江分公司 | 陈 钢 | 浙江省杭州市江干区迪凯银座2201、2202、2203、2204室 | 0571-85783714 |
| 江西分公司 | 况文强 | 江西省南昌市红谷滩新区绿茵路129号联发广场28楼 | 0791-83970561 |
| 福建分公司 | 睦艳萍 | 福建省福州市鼓楼区五四路137号信和广场1901、1902、1905A、1907单元 | 0591-87905705 |
| 宁波分公司 | 姚 锋 | 浙江省宁波市江东区和济街235号2幢（15-1） | 0574-87033718 |
| 温州分公司 | 杨巧武 | 浙江省温州市车站大道577号财富中心7楼701、702、703室 | 0577-88107230 |
| 四川分公司 | 洪 蔚 | 四川省成都市高新区天府大道北段1480号拉·德方斯大厦西楼1层 | 028-65728888 |
| 陕西分公司 | 史 磊 | 陕西省西安市高新区科技路27号E阳国际大厦1幢11301室 | 029-88222554 |
| 天津分公司 | 刘晋坤 | 天津市河西区友谊路23号天津科技大厦7层 | 022-28138825 |
| 内蒙古分公司 | 韩 睿 | 内蒙古自治区呼和浩特市赛罕区如意和大街42号中信大厦二、三层 | 0471-5982233 |
| 安徽分公司 | 吴剑峰 | 安徽省合肥市庐阳区濉溪路287号金鼎国际广场A座1-商101、1-701-708室 | 0551-65662889 |
| 山西分公司 | 郑文慧 | 山西省太原市万柏林区迎泽西大街100号国际能源中心四层 | 0351-6191968 |
| 云南分公司 | 张 蕊 | 云南省昆明市西山区环城西路弥勒寺新村华海新境界商务大厦2幢11层 | 0871-68353618 |
| 湖南分公司 | 陈可可 | 湖南省长沙市天心区芙蓉中路二段198号新世纪大厦二楼 | 0731-85363199 |
| 河北分公司 | 张新宇 | 河北省石家庄市长安区中山东路39号勒泰中心B座35层3501-3504室 | 0311-66188908 |
| 重庆分公司 | 韩 函 | 重庆市渝北区洪湖东路11号财富大厦E座208 | 023-63025786 |
| 海南分公司 | 严昌盛 | 海南省海口市美兰区国兴大道65号盛达景都东区B栋1-2层 | 0898-65369740 |
| 广西分公司 | 陈 潇 | 广西壮族自治区南宁市青秀区民族大道136-5号华润大厦C座18楼1802、1805室 | 0771-2539031 |
| 甘肃分公司 | 田传金 | 甘肃省兰州市七里河区西津东路575号建工时代大厦二楼 | 0931-2146560 |
| 宁夏分公司 | 任高鹏 | 宁夏回族自治区银川市兴庆区文化西街银川国贸中心C栋503室 | 0951-5102568 |
| 吉林分公司 | 李 喆 | 吉林省长春市南关区人民大街8988号明珠广场C座一至二层C101三层C301、C302室 | 0431-81970899 |
| 黑龙江分公司 | 刘 荣 | 黑龙江省哈尔滨市南岗区红旗大街236号21层 | 0451-51980808 |
| 嘉兴分公司 | 吴静兰 | 浙江省嘉兴市南湖区中山路、吉水路口商办综合楼一楼北侧、六楼、七楼 | 0573-82069341 |
| 金华分公司 | 徐虹莱 | 浙江省金华市中山路331号海洋大厦 | 0579-82337102 |
| 绍兴分公司 | 童维佳 | 浙江省绍兴市越城区偏门直街117号越王城文化产业用房A栋一、二层 | 0575-88096598 |
| 台州分公司 | 林斌仙 | 浙江省台州市府中路188号开投商务大厦19、20层 | 0576-88896598 |

（八）公司控制的结构化主体情况

√适用 □不适用

公司控制的结构化主体情况请参阅财务报告附注九。

三、其他披露事项

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

□适用 √不适用

（二）可能面对的风险

√适用 □不适用

公司面临着市场、信用、汇率、利率等风险。中国经济总体平稳、稳中向好，但运行中仍面临不少困难和压力，产能过剩现象犹存，供需结构矛盾仍然突出，经济增长内生动力不足，信用违约风险有所积聚，信用风险溢价上升，国际贸易环境变化使得外需环境不确定性增加，汇率风险加大，通胀预期有所上升，都将给公司带来相应的风险。

四、风险管理

√适用 □不适用

(一) 概述

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

2018年上半年，公司在已落实《证券公司全面风险管理规范》各项要求的基础上，持续完善风险管理制度体系、健全风险管理组织架构、加强风险管理信息技术系统建设、优化风险控制指标体系、加强专业队伍建设、强化风险应对机制、深化对境内外子公司的垂直风险管理措施，以确保全面风险管理体系与公司发展战略相适应，为公司业务的稳健、可持续发展提供保障。

(二) 风险管理架构

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

第一层：董事会

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

第二层：经营管理层

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

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

公司设立风险管理委员会。该委员会向公司董事会风险管理委员会、公司经营管理层汇报，并在授权范围内，负责公司日常的风险监控和管理工作，对涉及风险管理的重要事项及相关制度进行决策审批，制定风险限额。风险管理委员会下设风险管理工作小组和声誉风险管理工作小组，其中，风险管理工作小组是负责对公司买方业务的金融风险实行日常监控管理的协调决策机构，推进落实公司风险管理委员会的决策。风险管理工作小组在定期工作会议的机制上，针对市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险分别设置由专岗风险管理专家牵头、主要涉及业务部门/业务线参与的专

项工作组，通过建立执行层面的协调机制，及时响应日常监控所发现的待处理事项或上级机构制定的决策事项。声誉风险管理工作小组是声誉风险的日常管理机构，负责建立相关制度和管理机制，防范和识别声誉风险，主动、有效地应对和处置声誉事件，最大程度地减少负面影响。

公司任命首席风险官负责协调全面风险管理工作。

公司设立产品委员会。产品委员会在公司董事会和经营管理层的授权范围内，对公司产品与服务业务进行统一规划、部署及决策，对公司发行或销售产品、提供相关服务进行审批，是公司金融产品准入适当性管理的决策机构。产品委员会下设风险评估小组和适当性管理小组。风险评估小组负责公司代销产品的委托人资格审查，负责组织产品评估的具体工作，制定公司产品或服务风险分级的标准和方法，对产品或服务进行风险评估与风险评级，督促存续期管理等工作。适当性管理小组负责制定投资者分类的标准、对投资者进行适当性匹配的原则和流程，督促各部门落实投资者适当性管理工作，组织开展适当性培训和公司级别的适当性自查及整改，督促建立并完善投资者适当性评估数据库等适当性管理相关的工作。

第三层：部门/业务线

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

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

公司风险管理部、合规部等内部控制部门是公司风险管理的第二道防线，其中：

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

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

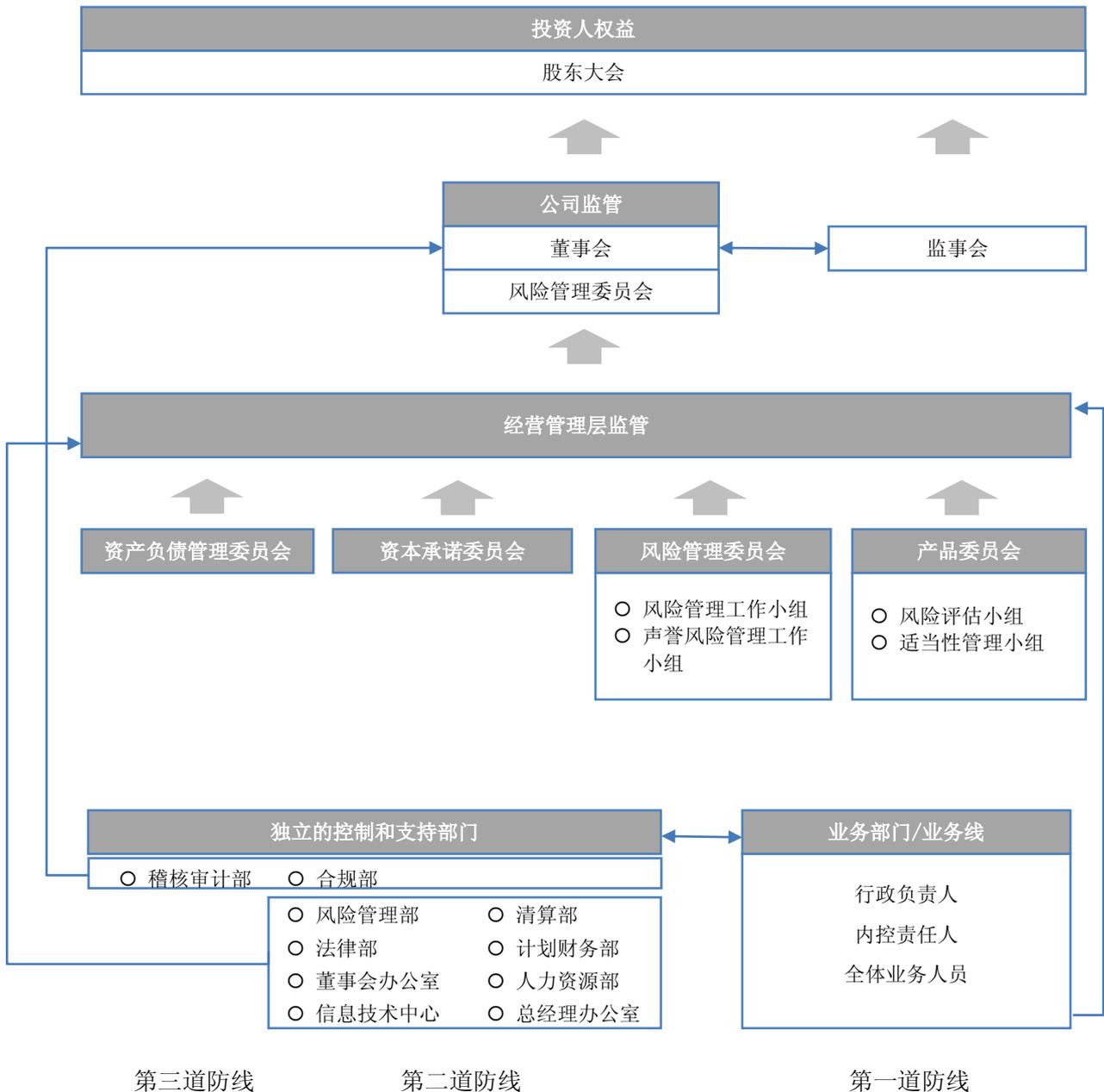
公司法律部负责控制公司及相关业务的法律风险等。

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

公司信息技术中心负责管理公司的信息技术风险。

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

其他内部控制部门分别在各部门职责范围内行使相应的风险管理职能。



图：风险管理架构

(三) 市场风险

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

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

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

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

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

VaR是在一定的时间段内、一定置信度下持仓投资组合由于市场价格变动导致的可能损失。公司使用VaR作为衡量市场风险状况的主要指标。在具体参数设置上采用1天持有期、95%置信度。VaR的计算模型覆盖了利率风险、权益价格风险、汇率风险等风险类型，能够衡量由于利率曲线变动、证券价格变动、汇率变动等因素导致的市场风险变动。风险管理部通过回溯测试等方法对VaR计算模型的准确性进行持续检测，并随公司业务的不拓展，积极改善VaR风险计算模型。公司还通过压力测试的方式对持仓面临极端情况的冲击下的可能损失状况进行评估。风险管理部设置了一系列宏观及市场场景，来计算公司全部持仓在单一情景或多情景同时发生的不同状况下的可能损失。这些场景包括：宏观经济状况的大幅下滑、主要市场大幅不利变动、特殊风险事件的发生等。压力测试是公司市场风险管理中的重要组成部分。通过压力测试，可以更为突出的显示公司的可能损失，进行风险收益分析，并对比风险承受能力，衡量公司整体的市场风险状态是否在预期范围内。针对2018年的市场环境和风险特征，公司重点加强了对压力测试的方法研究与完善，尤其是进一步细化了压力测试中对资产流动性影响的考虑和丰富了对场外衍生品业务压力测试的模型，丰富了压力测试的情景和计算方法，以此更有针对性地评估和管控公司极端情况下可能发生的重大损失。

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

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

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

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

本集团的市场风险情况请参阅财务报告附注十一。

（四）信用风险

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

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

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

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

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

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

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

因境内外评级机构对于债券的评级结果没有较强的可比性，因此分别表述如下：

债券类投资信用风险敞口（中国境内）

单位：万元 币种：人民币

| 投资评级 | 2018年6月30日 | 2017年12月31日 |
|--------|------------|-------------|
| 中国主权信用 | 1,343,411 | 1,348,987 |
| AAA | 2,692,062 | 839,799 |
| AA | 655,008 | 257,874 |
| A | - | - |
| A-1 | 217,152 | 208,498 |
| 其他 | 1,741,734 | 809,407 |
| 敞口合计 | 6,649,367 | 3,464,565 |

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

债券类投资信用风险敞口（境外）

单位：万元 币种：人民币

| 投资评级 | 2018年6月30日 | 2017年12月31日 |
|------|------------|-------------|
| A | -4,335 | -9,599 |
| B | -3,129 | 198,896 |
| C | 812,454 | 1,116,996 |
| D | -295 | 75,645 |
| NR | -177,507 | 205,840 |
| 敞口合计 | 627,188 | 1,587,778 |

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

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

报告期末，本集团融资融券业务存量负债客户平均维持担保比例为258%；本集团约定购回式证券交易负债客户平均维持担保比例为244%；本集团股权质押回购交易负债客户平均维持担保比例为212%；本集团股票收益互换业务负债客户平均维持担保比例为244%。

（五）流动性风险

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

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

2018年上半年，面对整体流动性稳健中性、依赖央行资金投放的市场环境，本集团加强了对流动性风险的密切关注和日常管理，一方面确保流动性监管指标持续符合监管标准，另一方面，通过进行流动性风险压力测试，评估极端情况下的流动性压力，制定应急方案，确保公司流动性的安全。

（六）操作风险

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

报告期内，公司已建立的操作风险管理体系持续有效运行：通过业务流程和制度审核、创新业务评估，防范风险；通过关键风险指标（KRI），监控业务流程的执行状况、对潜在风险进行预警；通过风险事件调查、整改措施追踪，缓释已发生的风险；通过各类培训，倡导重视风险的文化氛围，提升员工风险识别和防范能力。风险事件的发生频次、损失金额较以往有所下降，体现出管理体系不断完善、监控流程日趋细化、员工风险意识逐步提升的成果。

伴随《子公司操作风险管理指引（试行）》的施行，逐步推进各项管理流程在一级子公司的落地，通过风险事件报告、风险与控点梳理、创新业务报告、定期风险报告等抓手，全面把握子公司操作风险状况；并同步在公司自建操作风险管理系统内增设了子公司管理模块，通过自动化手段提升管理效率。

第五节 重要事项

一、股东大会情况简介

| 会议届次 | 召开日期 | 决议刊登的指定网站的查询索引 | 决议刊登的披露日期 |
|------------|-----------|--|-----------|
| 2017年度股东大会 | 2018.6.26 | www.sse.com.cn www.hkexnews.hk www.cs.ecitic.com | 2018.6.27 |

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

报告期内，公司共召开了一次股东大会，相关情况如下：

适用 不适用

公司2017年度股东大会于2018年6月26日采取现场投票与网络投票相结合的表决方式召开，会议现场设在北京瑞城四季酒店，会议审议通过了三项特别决议案及十一项普通决议案。该次股东大会由公司董事长张佑君先生主持，公司董事、监事、部分高级管理人员出席了会议。

二、利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

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

三、承诺事项履行情况

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

1、股权分置改革承诺

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

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

2、关于避免同业竞争的承诺

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

此承诺长期有效，由中信有限承继。目前执行情况良好，将继续履行。

未有其他股东及关联/连方尚未履行完毕的公开承诺事项。

(二) 公司未有需要履行的公开承诺事项

适用 不适用

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

四、聘任、解聘会计师事务所情况

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

经2017年度股东大会批准，公司续聘普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）、罗兵咸永道会计师事务所为公司2018年度外部审计师，分别负责按照中国企业会计准则和国际财务报告准则提供相关年度审计服务及中期审阅服务；聘请普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2018年度内部控制的审计机构。上述审计、审阅等相关服务费用合计不超过人民币2,800万元（包括对公司一级并表子公司、相关并表项目的审计、审阅费用）。如审计、审阅范围、内容变更导致费用增加，2017年度股东大会授权董事会根据实际审计、审阅的范围和内容确定。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

公司对上年年度报告中的财务报告被注册会计师出具“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

五、破产重整相关事项

适用 不适用

六、重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

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

自报告期初至本报告披露日，本集团新增或有新进展（尚未披露的）、金额超过人民币1,000万元的诉讼、仲裁事项如下：

1、公司与中城建债券交易纠纷案

相关背景情况请参见公司2017年半年度报告。

(1) “11中城建MTN1”债券交易纠纷案

公司于2017年2月28日向北京市第一中级人民法院（以下简称“北京一中院”）提起诉讼，要求中国城市建设控股集团有限公司（以下简称“中城建”）支付公司已到期的债券本金人民币1亿元以及相应利息人民币568万元及赔偿本息所对应的违约金以及其他实现债权的费用。北京一中院于公司起诉当日受理本案，并于2017年4月25日作出财产保全裁定。经一审判决，公司主要诉讼请求（本金、

利息、违约金、案件受理费、保全申请费)全部得到支持。2017年12月初,中城建向北京市高级人民法院(以下简称“北京高院”)提起上诉。2018年3月6日,北京高院开庭审理本案,并于2018年4月17日作出终审判决,驳回了中城建的上诉请求。公司已于2018年5月2日就该案向北京市第二中级人民法院(以下简称“北京二中院”)申请强制执行,目前正在执行程序中。

(2) “12中城建MTN1”债券交易纠纷案

公司于2017年5月26日向北京一中院提起诉讼,要求中城建提前偿还债券本金人民币1.2亿元以及相应利息人民币3,266,137元及赔偿实现债权的其他费用。北京一中院于2017年5月27日受理本案,并于2017年6月12日作出财产保全裁定。2018年3月14日,北京二中院开庭审理本案,并于2018年4月20日作出一审判决,公司主要诉讼请求(本金、利息、违约金、案件受理费)得到支持。2018年5月4日,中城建向北京高院提起上诉。2018年7月16日,北京高院开庭审理本案,目前尚未作出判决。

(3) “12中城建MTN2”债券交易纠纷案

公司于2017年2月28日向北京市海淀区人民法院(以下简称“海淀法院”)提起诉讼,要求中城建支付应于2016年12月19日支付公司的利息人民币1,110万元;要求中城建赔偿对应的违约金以及其他实现债权的费用。海淀法院于公司起诉当日受理本案,并于2017年6月23日作出财产保全裁定。2018年3月9日,海淀法院开庭审理本案,并于2018年3月29日作出一审判决,公司关于利息、违约金、实现债权的费用等诉讼请求得到支持。2018年4月23日,中城建向北京一中院提起上诉。2018年7月13日,北京一中院作出终审判决,驳回了中城建的上诉请求。公司已于2018年7月24日向海淀法院申请强制执行,目前正在执行程序中。

同时,公司于2017年5月26日向北京一中院提起诉讼,要求中城建提前偿还债券本金人民币2亿元以及相应利息人民币4,865,753元及赔偿实现债权的其他费用。北京一中院于2017年5月27日受理本案并于2017年6月12日作出财产保全裁定。2018年3月14日,北京二中院开庭审理本案,并于2018年4月20日作出一审判决,公司主要诉讼请求(本金、利息、违约金、案件受理费)得到支持。2018年5月4日,中城建向北京高院提起上诉。2018年7月16日,北京高院开庭审理本案,目前尚未作出判决。

公司已对上述三项债券交易计提了相应减值准备。

2、公司与杨辉劳动争议案

原公司员工杨辉因劳动合同争议于2017年6月12日向北京市朝阳区劳动人事争议仲裁委员会(以下简称“朝阳劳仲”)提起劳动仲裁申请,请求公司支付工资报酬、奖金、违法解除劳动关系赔偿金等共计人民币1,457.26万元(相关背景情况请参见公司2017年半年度报告)。朝阳劳仲于2017年6月19日受理本案。2017年11月13日,朝阳劳仲裁决驳回杨辉的全部仲裁请求,公司仲裁胜诉。杨辉于2017年11月29日向北京市朝阳区人民法院(以下简称“朝阳法院”)起诉。2018年5月23日,朝阳法院开庭审理本案。

3、公司与致富皮业私募债违约纠纷案

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

因担保人中海信达担保有限公司(以下简称“中海信达”)及致富皮业实际控制人周立康未依约履行担保责任,公司于2015年8月3日向北京市第三中级人民法院(以下简称“北京三中院”)提

起诉讼,要求担保人中海信达、周立康承担连带保证责任,诉请偿付债券本金及利息共计人民币4,609万元以及后续发生的利息、违约金、实现债权的费用。2017年11月29日北京三中院作出一审判决,公司胜诉。2018年5月2日,北京三中院作出执行裁定书,裁定对中海信达、周立康采取强制执行措施。公司已对该项交易计提了相应减值准备。

4、公司管理的定向资产管理计划与孟凯违约纠纷案

2015年5月,因孟凯违约,公司向深圳市福田区人民法院(以下简称“福田法院”)申请实现孟凯持有的18,156万股*ST云网股票质押的担保物权(相关背景情况请参见公司2015年半年度报告)。2017年12月7日,福田法院作出执行通知。2018年6月23日,福田法院在淘宝网司法拍卖网络平台公开拍卖被执行人孟凯名下的*ST云网股票18,156万股。2018年6月24日,有竞价人竞得拍卖标的物,后竞拍款项划至福田法院账户。2018年7月6日,福田法院出具执行裁定书,裁定解除对被执行人孟凯名下*ST云网股票18,156万股的冻结,以及将被执行人孟凯名下*ST云网股票18,156万股过户至竞价人名下。后公司按照委托人的要求将执行款项划转至委托人指定的账户。2018年7月30日,福田法院作出执行裁定书,本案终结。

5、公司与郝峰融资融券交易纠纷案

2018年3月14日,公司向北京仲裁委员会(以下简称“北仲委”)申请仲裁,要求公司融资融券业务客户郝峰偿还融资融券交易所形成的负债本息共计人民币1,917.6万元,并申请财产保全(相关背景情况请参见公司2018年第一季度报告)。2018年3月23日,北仲委受理本案。2018年4月23日,北京三中院作出财产保全裁定书,并对郝峰的股票、银行账户等采取了查封、冻结措施。2018年5月22日,本案在北仲委开庭审理,目前尚未作出裁决。公司已对该项交易计提了相应减值准备。

6、公司与上海昇和、国能商业债券质押式回购纠纷案

2018年1月26日,公司与上海昇和资产管理有限公司(以下简称“上海昇和”)所管理的蓝花楹私募证券投资基金(以下简称“蓝花楹私募基金”)签署《债券质押式回购业务融资回购委托协议》及补充协议,协议约定双方开展债券质押式回购业务。2018年3月6日,中国结算将质押券的标准券结算率由0.86调整为0.41,蓝花楹私募基金资金账户出现透支。2018年3月7日,中国结算再次将质押券的标准券折算率由0.41调整为0,蓝花楹私募基金资金账户再次出现透支。为履行担保交收责任,公司使用自有资金垫付人民币9,870万元。因蓝花楹私募基金不履行还款责任,国能商业集团有限公司(以下简称“国能商业”)是基金的单一委托人,对基金具有绝对控制力,公司于2018年4月30日向北仲委提起仲裁,要求上海昇和、国能商业共同承担还款责任。2018年5月10日,北仲委受理本案。公司已对该项交易计提了相应减值准备。

7、公司与丁晟融资融券交易纠纷案

公司融资融券业务客户丁晟与公司签署了《融资融券交易风险揭示书》、《融资融券业务合同》,开户后,丁晟进行了多次融资融券交易。2017年7月17日,丁晟信用账户维持担保比例低于合同约定的平仓线,且未按合同约定补足担保品。2018年2月8日,公司对丁晟的信用账户进行平仓,平仓所得不足以偿还全部融资合约,形成负债。截至2018年5月3日,丁晟尚欠公司本息共计人民币1,577.3万元。公司于2018年5月11日向北仲委提交申请材料,并申请财产保全。2018年5月28日,北仲委受理本案。2018年6月21日,海门市人民法院作出财产保全裁定书,并对丁晟的房产、股权、股票、银行账户等采取了查封、冻结措施。公司已对该项交易计提了相应减值准备。

8、公司与哈工大高新融资融券交易纠纷案

哈尔滨工业大学高新技术开发总公司（以下简称“哈工大高新”）于2017年3月13日与公司签署了《融资融券风险揭示书》及《融资融券业务合同》，开展融资融券交易，并于同日向公司提交了《承诺函》，承诺如哈工大高新信用账户内证券“发生被交易所实施风险警示等特殊情形”，哈工大高新应在该情形发生之日起3个交易日内了结信用账户中的全部负债。2018年5月3日，哈工大高新在信用账户中的股票担保品*ST工新（原“工大高新”，股票代码：600701）被上交所实行退市风险警示。根据上述《承诺函》的约定，哈工大高新应于2018年5月8日偿还公司全部负债，但逾期未还。公司向哈工大高新多次催收该笔欠款，哈工大高新始终不予归还。2018年6月4日，公司向北仲委提交仲裁申请书，要求哈工大高新偿还公司本金人民币40,673万元及相应的利息、违约金、债权实现费用等，并申请财产保全。2018年6月8日，北仲委受理本案。2018年6月25日，北京三中院出具财产保全裁定，并于2018年6月27日、28日对哈工大高新所开立的信用账户、普通账户采取了冻结措施。本案定于2018年9月5日开庭审理。公司已对该项交易计提了相应减值准备。

9、公司与华侨公司房产纠纷案

公司于1998年协议取得南京华侨大厦23层的房产（详见公司于2014年3月28日刊登于上交所网站的公告），原房屋售出方江苏华侨房地产开发有限公司（以下简称“华侨公司”）至今仍未协助公司办理房产证。因华侨公司近期进入破产程序，为维护公司权益，2018年6月27日，公司向南京市鼓楼区人民法院起诉，请求法院依法确认华侨大厦23层房产的所有权为公司所有，并判令华侨公司协助公司办理上述房产的房产证。2018年6月28日，法院受理本案（法院核定涉案房屋价值约人民币1,750万元）。本案定于2018年8月28日开庭审理。

10、公司与刘伟股票质押式回购交易纠纷案

2016年10月、2017年10月，公司与刘伟签订了《股票质押式回购交易业务协议》及《交易协议书》，刘伟将其所持有的北京华谊嘉信整合营销顾问集团股份有限公司（以下简称“华谊嘉信”，证券代码：300071）流通股质押给公司，与公司开展股票质押式回购交易。因刘伟发生交易违约，公司向公证处申请出具了执行证书，并向北京市东城区人民法院（以下简称“东城法院”）申请强制执行，要求刘伟支付欠付本金人民币2,000万元，以及相应的利息、违约金、债权实现费用等，东城法院于2018年7月26日受理本案。公司已对该项交易计提了相应减值准备。

11、公司与宋春静股票质押式回购交易纠纷案

2017年3月，公司与宋春静签订了《股票质押式回购交易业务协议》及《交易协议书》，宋春静将其所持有的华谊嘉信流通股质押给公司，与公司开展股票质押式回购交易。因宋春静发生交易违约，公司向公证处申请出具了执行证书，并向北京一中院申请强制执行，要求宋春静支付欠付本金人民币6,700万元，以及相应的利息、违约金、债权实现费用等，北京一中院于2018年8月2日受理此案。公司已对该项交易计提了相应减值准备。

12、公司与道乐投资股票质押式回购交易纠纷案

2016年11月，公司与上海道乐投资有限公司（以下简称为“道乐投资”）签订了《股票质押式回购交易业务协议》及《交易协议书》，道乐投资将其所持有的江苏宏图高科技股份有限公司（证券代码：600122）流通股质押给公司，与公司开展股票质押式回购交易。因道乐投资发生交易违约，公司向公证处申请出具了执行证书，并向上海市第二中级人民法院（以下简称“上海二中院”）申请强制执行，要求道乐投资支付欠付本金人民币9,200万元，以及相应的利息、违约金、债权实现费用等，上海二中院于2018年7月31日受理本案。因道乐投资安排三个保证人为上述负债提供连带责任保证担保，公司向北京三中院提起诉讼，要求前述保证人承担连带保证责任，北京三中院于2018年8

月10日受理本案。公司已对该项交易计提了相应减值准备。

13、公司与金新实业股票质押式回购交易纠纷案

2016年12月，公司与上海金新实业有限公司（以下简称“金新实业”）签订了《股票质押式回购交易业务协议》及《交易协议书》，金新实业将其所持有的南京新街口百货商店股份有限公司（证券代码：600682）流通股质押给公司，与公司开展股票质押式回购交易。因金新实业发生交易违约，公司向公证处申请出具了执行证书，并向上海市高级人民法院（以下简称“上海高院”）申请强制执行，要求金新实业支付欠付本金人民币39,464.5万元，以及相应的利息、违约金、债权实现费用等，上海高院于2018年7月31日受理本案。因金新实业安排三个保证人为上述负债提供连带责任保证担保，公司分别向北仲委申请仲裁（一保证人），向北京高院提起诉讼（两保证人），要求保证人承担连带保证责任，北仲委及北京高院分别于2018年8月2日及2018年8月6日受理本案。公司已对该项交易计提了相应减值准备。

14、公司与萍乡英顺股票质押式回购交易纠纷案

2017年11月，公司与萍乡英顺企业管理有限公司（以下简称“萍乡英顺”）签订了《股票质押式回购交易业务协议及《交易协议书》，萍乡英顺将其所持有的欧浦智网股份有限公司（证券代码：002711）流通股质押给公司，与公司开展股票质押式回购交易。因萍乡英顺发生交易违约，公司向公证处申请出具了执行证书，并向广东省佛山市中级人民法院（以下简称“佛山中院”）申请强制执行，要求萍乡英顺支付欠付本金人民币12,940.5万元，以及相应的利息、违约金、债权实现费用等，佛山中院于2018年8月7日受理本案。因陈礼豪为萍乡英顺的上述负债提供连带责任保证担保，公司向北京三中院提起诉讼，要求陈礼豪承担连带保证责任，北京三中院于2018年7月30日受理本案。公司已对该项交易计提了相应减值准备。

15、公司管理的定向资产管理计划与天津钢管厂、天津钢管集团两起金融借款合同纠纷

公司管理的定向资产管理计划与借款人天津无缝钢管厂（以下简称“天津钢管厂”）分别签有两份借款合同，天津钢管集团股份有限公司（以下简称“天津钢管集团”）为上述借款提供连带责任保证担保。因借款人天津钢管厂未按照合同约定履行还本付息的义务，保证人天津钢管集团亦未按照合同约定履行保证义务，2018年7月20日，公司作为定向资产管理计划的管理人，根据委托人的指令，将借款人以及保证人诉至北京市第四中级人民法院（以下简称“北京四中院”），要求借款人偿还本金、利息、罚息等各项费用共计人民币207,926,616.36元，保证人承担连带保证责任；并向北京四中院提交财产保全申请。2018年7月4日，法院已受理该案件以及保全申请。

16、公司与蓝点投资顾问合同纠纷案

2011年3月16日，上海蓝点投资有限公司（以下简称“蓝点投资”）与公司签署《协议书》，约定由蓝点投资就某公司股份制改造及首次公开发行项目，向公司提供顾问服务。后蓝点投资认为公司未及时按照《协议书》支付顾问费用，依据《协议书》约定的仲裁条款，向北仲委提起仲裁，要求公司支付人民币20,656,312元顾问费用及相应违约金，北仲委已于2018年8月10日受理本案。

17、金鼎信小贷公司与公务机公司纠纷案

因青岛航空公务机有限公司（以下简称“公务机公司”）未按期偿还中信证券（山东）的控股子公司金鼎信小贷公司贷款本息，金鼎信小贷公司于2015年3月4日依法对借款人公务机公司以及连带责任担保人滨州市平太投资管理有限公司、山东华昌新能源股份有限公司、滨州市大高置业有限公司、公务机公司原法人于滨提起诉讼，诉请偿还金额约为人民币1,467.99万元，青岛市中级人民法院（以下简称“青岛中院”）于当日受理本案（相关背景情况请参见公司2016年年度报告）。2018

年2月7日，金鼎信小贷公司向青岛中院申请强制执行。截至2018年06月30日，公务机公司已经偿还包括部分本金、利息和律师费合计人民币637万元。金鼎信小贷公司已足额计提减值拨备。

18、金石投资与武汉泓锦违约纠纷案

因武汉泓锦旭隆新材料有限公司（下称“武汉泓锦”）的法定代表人卢士海违约，金石投资于2015年10月8日向武汉市中级人民法院（以下简称“武汉中院”）提起诉讼，要求卢士海支付补偿款人民币36,660,204.53元，武汉中院于次日受理本案（相关背景情况请参见公司2015年年度报告）。2016年4月11日，金石投资收到武汉中院《民事判决书》，判决卢士海向金石投资支付补偿款人民币36,660,204.53元，并承担本案诉讼费用人民币225,101元。2018年5月31日，金石投资收到武汉中院《执行裁定书》，因被执行人无财产可供执行，终结执行。本案终结。金石投资已对该项交易计提了相应减值准备。

19、金石投资与邱小杰股权转让补偿款纠纷案

金石投资于2010年3月投资湖北杰之行服饰有限公司（以下简称“杰之行”），取得该公司股权（以下简称“标的股权”）。2016年6月3日，金石投资将持有的标的股权转让给第三方，同日，金石投资、邱小杰（为杰之行实际控制人）和杰之行签署了《邱小杰对金石投资有限公司关于湖北杰之行体育产业发展股份有限公司股权转让相关事项之协议》（以下简称“《补偿协议》”），《补偿协议》约定，邱小杰应向金石投资支付人民币27,010,587元股权转让补偿价款。截至2018年3月，邱小杰尚有部分股权补偿款及罚息未支付给金石投资，金石投资向北仲委提起仲裁，要求邱小杰、杰之行连带支付相关股权补偿款人民币197,256,266元及保全费等。北仲委已于2018年5月23日受理本案。金石投资已对该项交易计提了相应减值准备。

20、金石投资与川娇农牧违约纠纷案

金石投资于2012年6月18日投资四川川娇农牧科技股份有限公司（以下简称“川娇农牧”），取得该公司330万股股权（以下简称“标的股权”），同时约定如2015年12月31日前，川娇农牧未实现上市的，则应当回购金石投资所持标的股权。截至2015年12月31日，川娇农牧未能实现上市。2016年，金石投资与李雪梅、李学杰、成都创邑投资管理有限公司、川娇农牧（以下合称“承诺人”）签署了《股份回购框架协议》，约定承诺人应向金石投资支付股权转让价款。2017年7月3日，李疏仲（与承诺人合称“被申请人”）向金石投资单方出具保证函，承诺其为《股权回购框架协议》下的支付义务承担担保。因被申请人未依据《股权回购框架协议》支付股权转让价款构成违约，为维护金石投资的合法权益，金石投资于2018年6月13日向贸仲委提起仲裁，要求被申请人支付股权转让价款人民币60,866,459.65元及保全费用等。贸仲委已于2018年7月25日受理本案。金石投资已对该项交易计提了相应减值准备。

21、中证资本合同纠纷案

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

诉讼分两案进行，其中诉讼一于2016年7月26日收到深圳市中级人民法院二审（终审）判决书，判决支持中证资本的诉讼请求。截至2018年6月30日，中证资本收到的执行款项共计人民币15,813,121.70元。2018年7月3日，中证资本同被执行人达成《执行和解协议》，并收到《执行和解协议》约定的全部执行款余款人民币17,673,666.20元，中证资本依法向法院提交了解除查封及结案申请。2018年7月13日，中证资本收到前海法院裁定书，诉讼一执行终结。

22、中信证券国际与魏力劳资纠纷案

因劳资纠纷，原中信证券国际员工魏力向香港劳资审裁处（以下简称“劳资审裁处”）提诉，要求中信证券国际支付42,782,192.99港元（相关背景情况请参见公司2017年年度报告）。案件于2017年4月27日初审。2018年1月24日，劳资审裁处将案件转移到区域法院审理。2018年3月27日，区域法院指示将聆讯再次押后。2018年5月14日，区域法院对本案作出程序指示。

（一）诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

适用 不适用

（二）临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

适用 不适用

（三）公司本报告期被处罚和公开谴责的情况

适用 不适用

（四）其他说明

适用 不适用

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

适用 不适用

1、报告期内，公司存在以下被监管部门采取行政监督管理措施的事项：

2018年5月22日，中国证监会对公司出具《关于对中信证券股份有限公司采取监管谈话措施的决定》（[2018]69号）。上述监管函件认定公司作为宁夏宝丰能源集团股份有限公司首次公开发行股票并上市的保荐机构，未勤勉尽责、缺少必要的职业审慎，存在对申报项目把关不严的问题。

公司在收到上述监管函件之前，已按中国证监会的要求就相关事项出具专项核查报告，并向中国证监会反馈整改情况。公司对责任人员进行严肃的批评教育，后续将采取相应的问责措施。公司全面传达了依法全面从严的监管理念，统一全体保荐业务人员的思想认识，提高全体保荐业务人员的执业能力与质量风险意识，加强质控和内核监督，严谨执业，切实履行保荐责任，避免此类事件的再次发生。

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

3、2015年，公司曾公告收到中国证监会调查通知书（稽查总队调查通字153121号），该次调查的范围是公司在融资融券业务开展过程中，存在违反《证券公司监督管理条例》第八十四条“未按照规定与客户签订业务合同”规定之嫌（详情请参见公司于2015年11月27日、2015年11月30日发布的公告）。2017年5月24日，就前述调查，公司收到中国证监会《行政处罚事先告知书》（处罚字[2017]57号）（详情请参见公司于2017年5月25日发布的公告）。截至本报告披露日，公司尚未收到中国证监会正式行政处罚通知书。

八、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

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

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

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

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、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

(1) 公司及下属子公司与中信集团及其下属公司、联系人发生的关联/连交易

报告期内，公司严格按照2017年第一次临时股东大会审议通过的《关于与中国中信集团有限公司签署〈证券和金融产品交易及服务框架协议〉的议案》、2017年度股东大会审议通过的《关于预计公司2018年日常关联/持续性关连交易的议案》以及公司与中信集团于2017年2月续签/签署的《证券和金融产品交易及服务框架协议》、《综合服务框架协议》、《〈房屋租赁框架协议〉之补充协议(二)》及其约定的2017-2019年度交易金额上限开展关联/连交易，相关执行情况如下表：

单位：万元 币种：人民币

| 关联/连方 | 关联/连交易类别 | 2018年度交易金额上限 | 2018年1-6月实际发生交易金额/单日最高余额 | 占同类交易额的比例(%) | 对公司利润的影响 |
|-----------|-----------------------------|--------------------|--------------------------|--------------|----------|
| 中信集团及其联系人 | 证券和金融产品交易现金流入(扣除同业拆入及正回购金额) | 15,000,000 | 1,550,894 | - | - |
| | 证券和金融产品交易现金流出(扣除逆回购金额) | 13,000,000 | 1,678,593 | - | - |
| | 同业拆入金额 | 未设定上限 ^注 | 10,160,000 | - | - |
| | 正回购交易涉及每日最高余额(含利息) | 2,250,000 | 193,500 | - | - |
| | 同业拆出及逆回购交易涉及的每日最高余额(含利息) | 500,000 | 49,941 | - | - |
| | 证券和金融服务收入 | 220,000 | 28,562 | 1.60 | 28,562 |
| | 证券和金融服务支出 | 54,000 | 16,586 | 2.13 | -16,586 |
| | 综合服务收入 | 700 | 60 | 0.01 | 60 |
| | 综合服务支出 | 41,000 | 8,128 | 0.71 | -8,128 |

| | | | | |
|--------|-------|-------|-------|--------|
| 房屋租赁收入 | 5,500 | 1,547 | 11.96 | 1,547 |
| 房屋租赁支出 | 8,000 | 2,092 | 5.24 | -2,092 |

注：公司来自中信集团及其联系人的同业拆入金额于银行间市场根据正常商业条款及按现行利率计息而并无由本公司提供抵押，该等同业拆入属香港上市规则第14A.90条下的获豁免持续关联交易，因此未设定上限。

(2) 公司及下属子公司与其它关联/连方发生的关联/连交易

报告期内，公司严格按照2017年度股东大会审议通过的《关于预计公司2018年日常关联/持续性关联交易的议案》开展关联/连交易，相关执行情况如下：

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

单位：万元 币种：人民币

| 关联方 | 关联交易类别 | 2018年预计交易金额 | 2018年1-6月实际发生交易金额 | 占同类交易的比例(%) | 对公司利润的影响 |
|--------------------------|-----------|------------------------|-------------------|-------------|----------|
| 汇贤房托管理有限公司 ^{注1} | 证券和金融产品交易 | 以实际发生数计算 ^{注2} | - | - | - |
| 山东重工集团有限公司 ^{注1} | 证券和金融产品交易 | 以实际发生数计算 ^{注2} | - | - | - |
| 上海陆家嘴金融贸易区联合发展有限公司 | 证券和金融产品交易 | 以实际发生数计算 ^{注2} | - | - | - |
| 汇贤控股有限公司 | 证券和金融产品交易 | 以实际发生数计算 ^{注2} | - | - | - |
| 证通股份有限公司 | 支出 | 400 | 64.60 | 0.01 | -64.60 |
| | 证券和金融产品交易 | 以实际发生数计算 ^{注2} | - | - | - |

注1：公司与汇贤房托管理有限公司及山东重工集团有限公司的关联关系已于2018年3月21日终止。

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

2) 公司与持有公司重要下属子公司10%以上股权的公司发生的关联/连交易

单位：万元 币种：人民币

| 关联/连方 | 关联/连交易类别 | 2018年预计交易金额 | 2018年1-6月实际发生交易金额 | 占同类交易的比例(%) | 对公司利润的影响 |
|---------------------------------|-----------|-----------------------|-------------------|-------------|----------|
| POWER CORPORATION OF CANADA | 收入 | 600 | 214.97 | 不足 0.01 | 214.97 |
| MACKENZIE FINANCIAL CORPORATION | 支出 | 500 | 10.34 | 不足 0.01 | -10.34 |
| 天津海鹏科技投资有限公司 | 证券和金融产品交易 | 以实际发生数计算 ^注 | - | - | - |

注：由于证券市场情况无法预计，交易量难以估计，经公司2017年度股东大会批准，上述相关证券和金融产品的交易量以实际发生数计算。

(3) 其他关联/连交易

中信寰球商贸与上海中信轮船有限公司签署的《光船租赁合同》

按照中信证券投资的全资子公司中信寰球商贸与上海中信轮船有限公司签署的《光船租赁合同》，2018年上半年发生租金收入为人民币617.15万元。该关联/连交易审批情况请详见公司2014年年度报告。

3、临时公告未披露的事项

√适用 □不适用

CLSA B. V. 通过其全资子公司拟以700万美元（持股70%）出资，与中信股份的全资子公司共同成立合资公司，作为海外基金投资平台。该合资公司拟于成立后设立跨境并购夹层基金，其普通合伙人拟认购不超过500万美元的夹层基金合伙人权益。中信股份系公司第一大股东中信有限之控股股东，为公司的关联/连方。该事项于2018年3月1日获公司全体独立非执行董事审议通过，并于决议当日报

上交所备案。

单位：万元 币种：美元

| 关联/连交易方 | 关联/连关系 | 关联/连交易类型 | 关联/连交易内容 | 关联/连交易定价原则 | 关联/连交易价格 | 关联/连交易金额 | 占同类交易金额的比例 (%) | 关联/连交易结算方式 | 市场价格 | 交易价格与市场参考价格差异较大的原因 |
|-------------|--------|----------|---|------------|--|----------|----------------|------------|------|--------------------|
| 中信股份 | 股东的子公司 | 建立合资子公司 | 公司子公司 CLSA B. V. 通过其全资子公司出资, 与中信股份的全资子公司共同成立合资公司。 | 市场原则 | 700 | - | - | 不适用 | 不适用 | 不适用 |
| 中信股份 | 股东的子公司 | 其它流出 | 上述合资公司于成立后设立跨境并购夹层基金, 其普通合伙人认购夹层基金合伙人权益。 | 市场原则 | 500 | - | - | 不适用 | 不适用 | 不适用 |
| 合计 | | | | / | / | - | - | / | / | / |
| 大额销货退回的详细情况 | | | | | - | | | | | |
| 关联/连交易的说明 | | | | | 上述关联/连交易的金额未超过公司截至2016年12月31日经审计净资产的0.5% (人民币7.13亿元), 且未超过《香港上市规则》有关交易的相关最高规模测试百分比率的0.1%, 公司半数以上独立非执行董事同意即可开展。 | | | | | |

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

 适用 不适用

2、已在临时公告披露, 但有后续实施的进展或变化的事项

 适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

 适用 不适用

4、涉及业绩约定的, 应当披露报告期内的业绩实现情况

 适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

 适用 不适用

2、已在临时公告披露, 但有后续实施的进展或变化的事项

 适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

 适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

 适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项
适用 不适用

3、临时公告未披露的事项
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 关联方 | 关联关系 | 向关联方提供资金 | | | 关联方向上市公司提供资金 | | |
|-----------------------|--------|----------------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------------|
| | | 期初余额 | 发生额 | 期末余额 | 期初余额 | 发生额 | 期末余额 |
| 中信集团下属子公司 | 股东的子公司 | 579,965,673.60 | -97,420,557.54 | 482,545,116.06 | 8,975,091.30 | -3,095,179.91 | 5,879,911.39 |
| 合计 | | 579,965,673.60 | -97,420,557.54 | 482,545,116.06 | 8,975,091.30 | -3,095,179.91 | 5,879,911.39 |
| 关联债权债务形成原因 | | 主要是与上述关联方发生的其他应收、应付款 | | | | | |
| 关联债权债务对公司经营成果及财务状况的影响 | | 无不良影响 | | | | | |

(五) 其他重大关联交易
适用 不适用

(六) 其他
适用 不适用

关联/连方为公司提供的担保

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

十一、 重大合同及其履行情况
1、托管、承包、租赁事项
适用 不适用

2、担保情况
适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

| 公司对外担保情况（不包括对子公司的担保） | | | | | | | | | | | | | |
|---------------------------|-------------|------------------------------|-------|---------------|----------|----------|--------|------------|--------|--------|---------|----------|------|
| 担保方 | 担保方与上市公司的关系 | 被担保方 | 担保金额 | 担保发生日期(协议签署日) | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保类型 | 担保是否已经履行完毕 | 担保是否逾期 | 担保逾期金额 | 是否存在反担保 | 是否为关联方担保 | 关联关系 |
| 中信证券（反担保） | 公司本部 | 中国银行（其为公司全资子公司供担保，系反担保的被担保方） | 59.68 | 2013.5.3 | 2013.5.3 | 2018.5.3 | 连带责任担保 | 是 | 否 | 不适用 | 是 | 否 | 不适用 |
| 报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保） | | | | | | - | | | | | | | |
| 报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保） | | | | | | - | | | | | | | |
| 公司及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 | | | | | | 28.07 | | | | | | | |
| 报告期末对子公司担保余额合计（B） | | | | | | 517.46 | | | | | | | |
| 公司担保总额情况（包括对子公司的担保） | | | | | | | | | | | | | |
| 担保总额（A+B） | | | | | | 517.46 | | | | | | | |

| | |
|-------------------------------------|---|
| 担保总额占公司净资产的比例 (%) | 34.49 |
| 其中: | |
| 为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C) | - |
| 直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额 (D) | 331.18 |
| 担保总额超过净资产50%部分的金额 (E) | - |
| 上述三项担保金额合计 (C+D+E) | 331.18 |
| 未到期担保可能承担连带清偿责任说明 | 承担债券的本金、利息及其他相关费用 |
| 担保情况说明 | <p>(1) 本公司的担保事项</p> <p>2013年, 公司根据第五届董事会第十二次会议决议, 向中国银行出具了反担保函, 承诺就中国银行澳门分行为公司附属公司中信证券财务2013发行的首期境外债券开立的备用信用证提供反担保, 反担保金额为9.02亿美元 (约合人民币59.68亿元), 包括债券本金、利息及其他相关费用。保证方式为连带责任保证, 该笔反担保已于2018年5月3日终止。</p> <p>2014年, 公司根据2013年度股东大会决议, 经获授权小组同意, 为间接全资附属公司CITIC Securities Finance MTN设立的境外中期票据计划内拟发行的每批票据项下的清偿义务提供无条件及不可撤销的连带责任保证担保, 担保范围包括境外票据本金、利息及其他或有应付款。2014年10月30日, CITIC Securities Finance MTN对该次中期票据计划进行了首次提取并发行, 发行规模6.5亿美元, 由公司提供无条件及不可撤销的连带责任保证担保。2015年, CITIC Securities Finance MTN对该次中期票据计划进行了八次提取, 发行规模共计4.3968亿美元, 由公司提供无条件及不可撤销的连带责任保证担保。2017年4月11日, CITIC Securities Finance MTN对该次中期票据计划进行提取, 发行规模8亿美元, 其中三年期品种发行规模3亿美元, 五年期品种发行规模5亿美元。</p> <p>2015年, 公司为间接全资子公司金石泽信申请固定资产贷款提供抵押担保, 担保金额为人民币50亿元。</p> <p>2018年, 公司根据2016年度股东大会决议, 经公司经营管理层审议, 为间接附属公司CITIC Securities Finance MTN设立的欧洲商业票据项目进行无条件及不可撤销的担保, 担保起止期为2018年5月4日至2023年5月4日, 担保金额为30亿美元。2018年, CITIC Securities Finance MTN共发行两期欧洲商业票据, 合计发行规模1.7亿美元, 由公司提供无条件及不可撤销的连带责任保证担保。</p> <p>(2) 控股子公司的担保事项</p> <p>前述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人民币331.18亿元, 全部为中信证券国际及其全资子公司CLSA B.V. 为满足业务开展需要对其下属子公司提供的担保金额。</p> <p>报告期内, 公司控股子公司中, 中信证券国际及CLSA B.V. 存在担保事项, 相关担保均为对其下属子公司提供, 且为满足下属子公司开展证券经纪和资本市场业务而进行, 主要为中期票据计划、双边银行贷款、银行透支及银团贷款提供支持。截至2018年6月30日, 上述担保总额为人民币331.18亿元。</p> <p>此外, 中信证券国际和CLSA B.V. 为多项国际衍生品框架协议 (ISDA协议)、全球总回购协议 (GMRA主协议)、全球证券借贷主协议 (GMSLA协议) 及经纪交易商协议提供无限额担保。上述无限额担保乃依据国际银行业及资本市场常规作出, 使得与中信证券国际、CLSA B.V. 及其子公司交易的银行和其他金融机构可以支持较大的市场交易量及波动之需求量, 保证中信证券国际、CLSA B.V. 及其子公司的正常业务不受影响。量化这些无限额担保的最高数额并不实际, 但由于中信证券国际和CLSA B.V. 都属有限责任公司, 因此该等担保之绝对最高总金额亦将分别以中信证券国际及CLSA B.V. 各自的净资产为限。</p> |

3、其他重大合同

适用 不适用

十二、上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

1、精准扶贫规划

√适用 □不适用

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

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

主要任务：

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

(2) 调研回顾近年参与援藏的实施情况及效果，总结经验找好定位，力争在西藏自治区那曲地区申扎县基础教育领域持续投入，使藏民的孩子尽可能多的进入幼儿园接受幼儿教育，不再随父母飘荡；关注薄弱环节，适时改善中小学的教育环境。

(3) 从精准扶贫的角度回顾近年资助河北省张家口市沽源县一中贫困高中学生的情况，拟持续资助沽源县一中的贫困高中学生（含建档立卡贫困户），每届资助100名学生，使他们在三年的学业中有一个基本生活保障，充实更多的知识与技能，进而回报家庭和社会。

(4) 自2017年起，公司对口扶贫江西省赣州市会昌县，在未来几年，对会昌县在金融、产业等方面保持帮扶的力度；根据已确定帮扶的贫困村--周田镇下营村，拟/制订光伏扶贫规划的第二、三期工程方案，在条件具备并许可的情况下组织相应的实施，跟踪新的变化情况，采取有效措施，及时解决问题，助力建档立卡贫困户早日实现脱贫。此外，对其他的贫困村，深入一线调研，寻找可行的方式与各方合力推进扶贫事项，为贫困地区的脱贫致富多做具体的帮扶工作。

(5) 探索新的途径或贫困地区，协力地方政府为主的精准扶贫规划的有效实施。

保障措施：

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

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

(3) 保持金融团队的稳定与专业性，保障贫困地区证券金融服务的有效覆盖。

(4) 持续维护好员工公益资金平台，集众人之力办大事。

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

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

(7) 继续派驻援藏干部一名，奋斗在援藏扶贫的第一线。

(8) 支持贫困地区的人才发展，在实习、招聘等方面加大力度，给予相应的倾斜支持，为贫困地区的人才培育、扩大就业等多做实事。

2、报告期内精准扶贫概要

√适用 □不适用

公司领导十分重视精准扶贫工作，春节前夕，董事长张佑君带领相关负责人赴江西省赣州市会昌县周田镇下营村检查扶贫工作成果，调查、研究下一步扶贫工作，并对该村深度贫困户进行走访慰问。

公司为贫困县派驻扶贫干部，以帮助当地扶贫工作。公司骨干陈人杰再次申请成为第8批中央援藏干部的一员，继续奋斗在援藏扶贫的第一线，2018年1月，公司选派邓荣辉、王钦涛两位同志到江西省赣州市会昌县金融局挂职工作。

公司凭借金融服务助力产业扶贫。公司及子公司利用期货杠杠，为多项农产品购买价格保险。

公司依据市场供求促进产品销售扶贫。公司在贫困县、贫困村农产品销售困难之时，购买应季农产品，以助力当地农产品销售，2018年还将继续助力贫困地区农产品销售。

公司依托内外力量推动教育等公益扶贫。子公司华夏基金通过下属基金会向鄂尔多斯市恩格贝生态示范区捐资建设公益林；公司计划继续捐助申扎县幼儿园两所，继续资助沽源一中高中贫困学生。

公司拟根据光伏扶贫政策，继续跟踪下营村光伏扶贫二期、三期工程。

3、精准扶贫成效

√适用 □不适用

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 | 509.9 |
| 二、分项投入 | |
| 1. 产业发展脱贫 | |
| 其中：1.1 产业扶贫项目类型 | √ 农林产业扶贫 □ 旅游扶贫 □ 电商扶贫 √ 资产收益扶贫 □ 科技扶贫 √ 其他 |
| 1.2 产业扶贫项目个数（个） | 4 |
| 1.3 产业扶贫项目投入金额 | 114 |
| 2. 其他项目 | |
| 其中：2.1. 项目个数（个） | 3 |
| 2.2. 投入金额 | 395.9 |

4、履行精准扶贫社会责任的阶段性进展情况

√适用 □不适用

(1) 2018年1月，公司选派邓荣辉、王钦涛等2位员工赴江西省赣州市会昌县金融局长期挂职工作，深入挖掘扶贫项目，落实扶贫方案，对已有的扶贫项目进行监督管理。

(2) 2018年春节前夕，董事长张佑君、原监事会主席李放、工会副主席谭宁、江西分公司负责人况文强等一行，赴中信证券结对帮扶的会昌县周田镇下营村，对该村深度贫困户进行走访慰问，给贫困户送上新年的慰问品和慰问金。

(3) 为推动下营村光伏二期、三期工程建设，中信证券帮扶干部与天合光能工程、技术人员多次深入下营村勘察场地，根据工程及安全等标准，对下营村136户贫困户屋顶进行逐一摸排，共同编制光伏扶贫二期工程方案。三期工程拟利用下营村鱼塘发展渔光互补。

(4) 下营村小学教师周转房主体工程已完工，已通水电，下营村小学“班班通”联网电教系统已过招投标产生中标单位，目前部分设备已运至下营村小学，剩余设备送达及设备安装调试工作将于近期完成。2018年下半年教师周转房和“班班通”联网电教系统均可正常投入使用。

(5) 2018年5月24日，赣州市金融局主办了赣州一司一县结对帮扶暨推动企业上市“映山红行动”推动会。中信证券派出投行专业人员汇总基础信息、积极参会并建言献策。

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

(7) 公司在西藏自治区申扎县卡乡五村及塔尔玛九村援建的第五所、第六所幼儿园已经正式开园; 援藏干部深入一线完成调研报告, 结合当地新情况找好公司的援建定位, 提交了2018年援建卡塔尔玛乡十村和巴扎乡三村2所幼儿园的申请计划, 涉及援建资金为人民币325.18万元。正在办理公司相应审批程序。

(8) 公司持续资助河北省沽源县一中贫困高中学生, 根据沽源县一中汇总的信息, 近年的每个学期都有70-80建档立卡贫困户的高中生得到帮扶, 因此公司拟继续实施这一助学项目, 即公司出资人民币30万元, 县政府同比例出资人民币30万元, 使300位在校贫困高中学生, 可获得人民币2,000元/人/年的资助, 以帮助其完成高中三年的学业。正在办理公司相应审批程序。

(9) 公司积极支援贫困地区农产品销售。2017年12月依托中国扶贫基金会“善品公社”平台, 采购吉林省舒兰大米68,376斤, 2018年支付人民币37.5万元(2017年已支付人民币30万元)。2017年12月在江西省会昌县集中采购赣南脐橙近人民币9万斤, 支付人民币28.8万元(2017年已支付人民币50万元); 2018年底采购山西省临汾市隰县玉露香梨约8万斤, 支付尾款人民币52.2万元(2017年已支付人民币32.6万元); 2018年初从贫困县新疆维吾尔自治区麦盖提县采购农产品价值人民币177.7万元, 支持当地农产品销售。

(10) 经调研并与各方沟通, 2018年5月份公司在云南西双版纳勐海县启动实施“保险+期货”扶贫项目, 公司捐赠人民币30万元向中国人民财产保险公司云南省分公司购买橡胶种植保险及价格保障, 直接惠及当地100户贫困户。

(11) 中信期货有限公司利用期货衍生金融工具的优势进行专业扶贫。上半年对黑龙江省国家级贫困县克东县安全农业合作社、克东县大海农业合作社、桦川县金礼农业合作社、海伦市国发农业合作社生产的大豆等4个项目进行了场外期权精准扶贫, 共投入资金人民币54万元。对陕西延川县和谐通农业合作社苹果种植农民进行(保险+期货)专项扶贫, 投入资金人民币15万元。2018年4月10日, 通过场外期权形式扶持云南凤庆糖业集团有限公司, 以政府指导价收购甘蔗进行产业扶贫, 投入扶贫资金人民币15万元。

(12) 子公司华夏基金通过下属基金会向鄂尔多斯市恩格贝生态示范区公益林建设项目捐资人民币50.05万元, 用于园区内公益林建设。以实际行动响应习总书记“绿水青山, 就是金山银山”的重要指示精神。

5、后续精准扶贫计划

√适用 □不适用

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

2018年主要计划如下:

(1) 继续支持西藏自治区那曲地区申扎县幼儿及基础教育事业, 推进建设卡塔尔玛乡十村和巴扎乡三村2所幼儿园。

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

(3) 继续做好对口江西省赣州市会昌县的一系列扶贫帮扶工作。待条件具备则努力完成会昌县下营村光伏二期工程建设；关注并帮扶植会昌当地企业的规范治理；调研会昌县基层薄弱的党支部，拟订帮扶方案；继续调研、选择、立项并落实其他具体扶贫项目。

(4) 组织人员参与中国证券业协会、中国扶贫基金会在山西省隰县推进实施的扶贫活动。

(5) 依托“保险+期货”，继续扩大帮扶贫困地区的力度。

(6) 落实《中信期货有限公司与江西省潘阳县关于精准扶贫项目合作备忘录》，与潘阳县扶贫办合作，精选扶贫项目，在危房改造、建设蔬菜大棚基地、改造村民卫生条件等方面选择项目，狠抓落实，计划投入资金人民币40万元。此外，按照《中信期货有限公司与江西省东乡县珀玕乡北庄村关于精准扶贫助学基金合作备忘录》2018年继续投入助学金人民币4.5万元。服务“三农”，帮助农民分散、转移农产品价格风险，下半年计划“保险+期货”、场外期权扶贫等项目上予以投入人民币50万元的支持。

(7) 在收获的季节继续集中采购贫困地区的优质农副产品，直接助力偏远贫困县的脱贫攻坚工作。

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

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

十三、可转换公司债券情况

适用 不适用

十四、环境信息情况

(一) 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

(二) 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

(三) 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

经核查，本公司及子公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位。

本公司严格遵守《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国水污染防治法》、《中华人民共和国大气污染防治法》、《中华人民共和国固体废物污染防治法》等环保方面的法律法规，报告期内未出现因违反环保相关法规而受到处罚的情况。公司对环境的影响主要是日常办公的能源资源消耗和排放，对环境影响较小，具体办公排放数据和相关管理信息将在公司2018年年度报告中予以披露。

(四) 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

十五、其他重大事项的说明

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

适用 不适用

首次施行新金融工具准则日为2018年1月1日，该变化构成了会计政策变更，且相关金额的调整已经确认在财务报表中。本集团选择不对比较期间信息进行重述。金融资产和金融负债于首次施行日的账面价值调整计入当期的期初留存收益和其他综合收益。

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

适用 不适用

(三) 证券营业网点变更情况

适用 不适用

1、本公司

报告期内，公司将4家证券营业部变更为分公司，并完成2家分支机构的同城迁址。

分公司和证券营业部变更及迁址情况如下：

| 序号 | 分支机构原名称 | 分支机构现名称 | 搬迁后地址 |
|----|------------|---------|----------------------------------|
| 1 | 嘉兴吉杨路证券营业部 | 嘉兴分公司 | 浙江省嘉兴市南湖区中山路、吉水路口商办综合楼一楼北侧、六楼、七楼 |
| 2 | 金华中山路证券营业部 | 金华分公司 | (未迁址) |
| 3 | 绍兴越王城证券营业部 | 绍兴分公司 | (未迁址) |
| 4 | 台州府中路证券营业部 | 台州分公司 | (未迁址) |
| 5 | 黑龙江分公司 | 黑龙江分公司 | 哈尔滨市南岗区红旗大街236号21层 |

目前，公司拥有33家分公司、207家证券营业部。

2、中信证券（山东）

报告期内，中信证券（山东）新设1家证券营业部——新乡人民路证券营业部，将2家证券营业部变更为分公司——青岛东海西路证券营业部变更为青岛分公司、潍坊四平路证券营业部变更为潍坊分公司，并完成泰安长城路证券营业部、郑州黄河路证券营业部同城迁址。

新设证券营业部具体情况如下：

| 序号 | 新设营业部名称 | 营业部地址 |
|----|------------|----------------------------------|
| 1 | 新乡人民路证券营业部 | 河南省新乡市红旗区人民路185号润华翡翠城1#104、105商铺 |

证券营业部迁址情况如下：

| 序号 | 迁址前名称 | 搬迁后名称 | 迁址前地址 | 迁址后地址 |
|----|------------|------------|-----------------------|----------------------------------|
| 1 | 泰安长城路证券营业部 | 泰安长城路证券营业部 | 山东省泰安市岱岳区长城路96号天龙国际大厦 | 山东省泰安市长城路96号泰山家园商务办公楼A座107户、207户 |
| 2 | 郑州纬五路证券营业部 | 郑州黄河路证券营业部 | 郑州市金水区纬五路16号 | 郑州市金水区黄河路109号院临街商业用房一、二层 |

目前，中信证券（山东）拥有6家分公司、64家证券营业部。

3、中信期货

报告期内，中信期货未新增营业网点；中信期货完成21家分支机构名称变更、5家分支机构同城迁址，详细变更情况如下：

(1) 分支机构名称变更情况如下：

| 变更前名称 | 变更后名称 | 变更时间 |
|---------------|---------------|-----------|
| 中信期货有限公司济南营业部 | 中信期货有限公司济南分公司 | 2018-1-23 |
| 中信期货有限公司郑州营业部 | 中信期货有限公司河南分公司 | 2018-1-23 |
| 中信期货有限公司贵阳营业部 | 中信期货有限公司贵州分公司 | 2018-1-29 |
| 中信期货有限公司无锡营业部 | 中信期货有限公司无锡分公司 | 2018-1-29 |
| 中信期货有限公司芜湖营业部 | 中信期货有限公司芜湖分公司 | 2018-1-30 |

| | | |
|-------------------|-------------------|-----------|
| 中信期货有限公司上海中信广场营业部 | 中信期货有限公司上海中信广场分公司 | 2018-1-31 |
| 中信期货有限公司南宁营业部 | 中信期货有限公司广西分公司 | 2018-2-1 |
| 中信期货有限公司上海世纪大道营业部 | 中信期货有限公司上海浦东分公司 | 2018-2-1 |
| 中信期货有限公司长沙营业部 | 中信期货有限公司湖南分公司 | 2018-2-1 |
| 中信期货有限公司南昌营业部 | 中信期货有限公司江西分公司 | 2018-2-5 |
| 中信期货有限公司包头营业部 | 中信期货有限公司内蒙古分公司 | 2018-2-6 |
| 中信期货有限公司大连营业部 | 中信期货有限公司大连分公司 | 2018-2-6 |
| 中信期货有限公司淄博营业部 | 中信期货有限公司淄博分公司 | 2018-2-7 |
| 中信期货有限公司北京营业部 | 中信期货有限公司北京东城分公司 | 2018-2-8 |
| 中信期货有限公司成都营业部 | 中信期货有限公司四川分公司 | 2018-2-8 |
| 中信期货有限公司宁波鄞州营业部 | 中信期货有限公司宁波分公司 | 2018-2-9 |
| 中信期货有限公司厦门营业部 | 中信期货有限公司厦门分公司 | 2018-2-11 |
| 中信期货有限公司重庆营业部 | 中信期货有限公司重庆分公司 | 2018-2-12 |
| 中信期货有限公司上海浦电路营业部 | 中信期货有限公司上海期货大厦营业部 | 2018-3-1 |
| 中信期货有限公司乌鲁木齐营业部 | 中信期货有限公司新疆分公司 | 2018-3-13 |
| 中信期货有限公司杭州延安路营业部 | 中信期货有限公司杭州萧山分公司 | 2018-4-26 |

(2) 分支机构迁址情况如下:

| 分支机构名称 | 变更前营业场所 | 变更后营业场所 | 变更时间 |
|---------|---------------------------------|--|-----------|
| 四川分公司 | 成都市高新区锦城大道666号4幢26层9号 | 中国(四川)自由贸易试验区成都市高新区天府大道北段1480号拉·德方斯大厦东楼12层1号 | 2018-2-8 |
| 芜湖分公司 | 芜湖市弋江区泰鑫商务中心2101 | 芜湖市镜湖区伟星时代金融中心1707室 | 2018-4-19 |
| 东北分公司 | 沈阳市和平区文艺路11号0801室 | 沈阳市和平区文艺路11号0801、0803室 | 2018-4-19 |
| 杭州萧山分公司 | 杭州市下城区延安路515号国信大厦第十一层1117室 | 浙江省杭州市萧山区城厢街道新世纪广场C座9楼909-917室 | 2018-4-26 |
| 上海分公司 | 中国(上海)自由贸易试验区杨高南路799号23层02、03单元 | 中国(上海)自由贸易试验区杨高南路799号22层03单元、23层02单元 | 2018-5-17 |

目前,中信期货现有43家分支机构,包括38家分公司、5家期货营业部。

4、中信证券国际

报告期内,中信证券国际的分支机构情况未发生变动,目前拥有4家分行。

5、金通证券

报告期内,金通证券的分支机构情况未发生变动,目前拥有2家证券营业部。

(四) 已公告事项的后续进展情况

1、转让前海股权交易中心12.7399%股权

根据公司第六届董事会第八次会议于2017年2月17日通过的《关于转让前海股权交易中心(深圳)有限公司12.7399%股权的议案》,公司已于2017年5月11日完成对上述股权的转让,并于2018年4月9日完成工商变更手续。

2、转让公司及子公司所持证通公司4.5657%股权

根据公司第六届董事会第八次会议于2017年2月17日通过的《关于转让公司及子公司所持证通股份有限公司4.5657%股权的议案》,公司于2017年6月2日在北京产权交易所完成对上述股权的挂牌,因未征集到意向受让方且董事会给予公司经营管理层一年的授权已到期,上述股权已于2018年5月31日在北京产权交易所自动撤牌。

(五) 其他

1、公司第六届董事会第二十五次会议

2018年6月15日,公司第六届董事会第二十五次会议审议通过以下事项:

(1) 《关于放弃青岛蓝海股权交易中心有限公司20%股权优先购买权的议案》，根据该议案：同意国信证券股份有限公司转让其所持有的青岛蓝海股权交易中心20%的股权，并放弃前述拟转让股权的优先购买权。

(2) 《关于公司设立内核部的议案》，根据该议案：同意公司设立内核部，负责投资银行业务的内核工作，内核部作为公司层面的审核机构对投资银行类项目进行出口管理和终端风险控制。根据该决议，公司于2018年6月28日设立内核部。

2、公司第六届董事会第二十六次会议

2018年7月6日，公司第六届董事会第二十六次会议审议通过了《关于放弃中信产业投资基金管理有限公司13%股权优先购买权的议案》，同意鄂尔多斯市伊泰投资控股有限责任公司转让其所持有的中信产业基金13%的股权，并放弃前述拟转让股权的优先购买权。

3、公司第六届董事会第二十七次会议

2018年7月27日，公司第六届董事会第二十七次会议审议通过了《关于对金通证券有限责任公司增资的议案》，同意对金通证券增资人民币3,500万元，相关资金用于补充金通证券净资本；授权公司经营管理层在母公司各项风险控制指标符合监管要求的前提下，全权配合办理涉及增资事项的相关手续。截至本报告披露日，增资手续正在办理中。

4、中国证监会对公司申请场外期权一级交易商资格无异议

公司曾于2014年收到中国证券业协会《关于确认金融衍生品业务方案备案的函》（中证协函[2014]18号），对公司场外期权业务方案予以备案。2018年8月1日，公司收到中国证监会《关于中信证券申请场外期权一级交易商资质的无异议函》（机构部函[2018]1784号），根据该函，中国证监会对公司申请场外期权一级交易商资格无异议。

5、启用新公司标志

为进一步规范使用中信品牌，统一中信品牌形象，公司于2018年7月11日对中信证券视觉识别规范进行了修改，自本报告之日起公司将于公司公告及其他通讯文件（包括但不限于定期报告、通知、通函及委任表格等）中使用如下新标志：



同时，公司仍保有如下原有公司标志的使用权：



公司新标志的使用将不会影响公司股东的任何权利。使用公司新标志后，公司已发行的所有股票将继续有效并被视为公司股份的所有权文件，并持续有效用作买卖、结算、登记及交付。公司将不会因使用新标志而对现有股票作出任何免费兑换新股票的安排。

十六、 回购、出售或购回本公司之证券

报告期内，公司及附属公司没有回购、出售或购回本公司任何证券。

十七、 审计事项

公司董事会审计委员会已审阅公司截至2018年6月30日止6个月的未经审计的半年度财务报表及半年度报告，未对公司所采纳的会计政策及常规提出异议。

十八、 治理情况

报告期内，公司严格遵照《公司法》、《证券法》、《香港上市规则》附录十四《企业管治守则》及《企业管治报告》（以下简称“《守则》”）和公司《章程》的规定，不断完善公司治理架构，全面遵循《守则》中的所有守则条文，公司治理实际情况符合《公司法》和中国证监会的相关规定，同时达到了《守则》中所列明的绝大多数建议最佳常规条文的要求。

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

参照相关法律法规的调整，公司第六届董事会第二十二次会议及2017年度股东大会分别审议通过了《关于修订公司〈章程〉的议案》，对公司《章程》及其附件《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》的相关条款进行修订；为进一步完善公司全面风险管理组织架构，明确董事会风险管理委员会的职责范围，并使之与修订后的公司《章程》保持一致，公司第六届董事会第二十二次会议审议通过了《关于修订公司〈董事会风险管理委员会会议事规则〉的议案》；根据境内监管规定及行业自律规则的修订，经公司第六届董事会第二十二次会议审议通过，制定了公司《利益冲突管理办法》；根据中国人民银行反洗钱局下发的《反洗钱监管意见书》，经公司第六届董事会第二十四次会议审议通过，对公司《全面风险管理制度》进行了补充和修订，使得各项条款符合最新监管要求和公司实际风险管理需要。

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、股本变动情况

（一）股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

适用 不适用

3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响(如有)

适用 不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

（二）限售股份变动情况

适用 不适用

二、股东情况

（一）股东总数：

| | |
|------------------|---------|
| 截止报告期末普通股股东总数（户） | 561,860 |
|------------------|---------|

| | |
|------------------------|---|
| 截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户） | - |
|------------------------|---|

注：其中，A股股东561,705户，H股登记股东155户。

（二）截止报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

| 前十名股东持股情况 | | | | | | | |
|-------------------------------------|-------------|---------------|--------|-------------------------|-------------|--------|----------|
| 股东名称 (全称) | 报告期内增 减 | 期末持股数量 | 比例 (%) | 持有有 限售条 件股份 数量 | 质押或冻结 情况 | | 股东 性质 |
| | | | | | 股份 状态 | 数 量 | |
| 香港中央结算（代理人）有限公司 ^{注1} | 30,500 | 2,277,350,817 | 18.79 | - | 未知 | - | 境外法人 |
| 中国中信有限公司 | - | 1,999,695,746 | 16.50 | - | 无 | - | 国有法人 |
| 中国证券金融股份有限公司 | -10,348,437 | 583,378,197 | 4.81 | - | 无 | - | 未知 |
| 中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪 | - | 310,054,938 | 2.56 | - | 无 | - | 境内非国有法人 |
| 中央汇金资产管理有限责任公司 | - | 198,709,100 | 1.64 | - | 无 | - | 国有法人 |
| 香港中央结算有限公司 ^{注2} | 29,550,676 | 161,628,256 | 1.33 | - | 无 | - | 境外法人 |
| 大成基金—农业银行—大成中证金融资产管理计划 | -8,545,783 | 131,618,017 | 1.09 | - | 无 | - | 未知 |
| 华夏基金—农业银行—华夏中证金融资产管理计划 | -17,799,803 | 122,363,997 | 1.01 | - | 无 | - | 未知 |
| 中欧基金—农业银行—中欧中证金融资产管理计划 | -22,093,100 | 118,070,700 | 0.97 | - | 无 | - | 未知 |
| 广发基金—农业银行—广发中证金融资产管理计划 | -22,222,001 | 117,941,799 | 0.97 | - | 无 | - | 未知 |

| 前十名无限售条件股东持股情况 | | | |
|-------------------------------------|-----------------------------|---------|---------------|
| 股东名称 | 持有无限售条件流通股的数量 | 股份种类及数量 | |
| | | 种类 | 数量 |
| 香港中央结算（代理人）有限公司 ^{注1} | 2,277,350,817 | 境外上市外资股 | 2,277,350,817 |
| 中国中信有限公司 | 1,999,695,746 | 人民币普通股 | 1,999,695,746 |
| 中国证券金融股份有限公司 | 583,378,197 | 人民币普通股 | 583,378,197 |
| 中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪 | 310,054,938 | 人民币普通股 | 310,054,938 |
| 中央汇金资产管理有限责任公司 | 198,709,100 | 人民币普通股 | 198,709,100 |
| 香港中央结算有限公司 ^{注2} | 161,628,256 | 人民币普通股 | 161,628,256 |
| 大成基金—农业银行—大成中证金融资产管理计划 | 131,618,017 | 人民币普通股 | 131,618,017 |
| 华夏基金—农业银行—华夏中证金融资产管理计划 | 122,363,997 | 人民币普通股 | 122,363,997 |
| 中欧基金—农业银行—中欧中证金融资产管理计划 | 118,070,700 | 人民币普通股 | 118,070,700 |
| 广发基金—农业银行—广发中证金融资产管理计划 | 117,941,799 | 人民币普通股 | 117,941,799 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 未知上述股东之间是否存在关联/连关系或构成一致行动人。 | | |
| 表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明 | - | | |

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

注2：香港中央结算有限公司名下股票为沪股通的非登记股东所持股份。

注3：A股股东性质为股东在中国结算上海分公司登记的账户性质。

注4：此处列示持股情况摘自本公司截至2018年6月30日的股东名册。

注5：因公司股票为融资融券标的证券，股东持股数量按照其通过普通证券账户、信用证券账户持有的股票及权益数量合并计算。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

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

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东
适用 不适用

三、控股股东或实际控制人变更情况
适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员情况

一、持股变动情况
(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况
适用 不适用

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况
适用 不适用

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况
适用 不适用

| 姓名 | 担任的职务 | 变动情形 |
|----|--------|------|
| 李放 | 原监事会主席 | 离任 |
| 雷勇 | 监事会召集人 | 选举 |

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明
适用 不适用

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

2、2018年6月26日，公司2017年度股东大会审议通过《关于更换非执行董事的议案》，匡涛先生将在取得证券公司董事任职资格后正式任职。待匡涛先生的证券公司董事任职资格经中国证监会派出机构核准后，陈忠先生将正式辞任本公司非执行董事职务。

3、2018年6月26日，公司2017年度股东大会审议通过《关于选举刘好先生担任公司监事的议案》，刘好先生将在取得证券公司监事任职资格后正式任职。

4、2018年1月25日，经公司第六届董事会第二十一次会议审议通过，拟聘任叶新江先生、金剑华先生、孙毅先生及高愈湘先生为公司高级管理层成员。其中，孙毅先生已于2018年8月6日获得证券公司高级管理人员任职资格批复，并正式出任公司高级管理人员；上述其他拟任高级管理层成员尚待取得证券公司高级管理人员资格后正式任职（详见公司于2018年8月15日登载于香港交易所披露易网站及次日上交所网站的公告）。

三、员工人数、薪酬、培训计划
适用 不适用

截至2018年6月30日，本集团共有员工15,780人（含经纪人、派遣员工），其中，本公司员工9,321人（含经纪人、派遣员工）。

报告期内，公司的薪酬政策、培训计划未有变化，与公司2017年年度报告披露的内容一致。

第九节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

一、公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

| 债券名称 | 简称 | 代码 | 发行日 | 到期日 | 债券余额 | 利率 (%) | 还本付息方式 | 交易场所 |
|--|-----------------|-----------|------------|------------|------|--------|--------|------|
| 2006年中信证券股份有限公司债券 | 06 中信 证券债 | 065001.IB | 2006/5/29 | 2021/5/31 | 15 | 4.25 | 每年付息一次 | 银行间 |
| 中信证券股份有限公司2013年公司债券(第一期)(10年期) | 13 中信 02 | 122260.SH | 2013/6/7 | 2023/6/7 | 120 | 5.05 | 每年付息一次 | 上交所 |
| 中信证券股份有限公司2015年公司债券(品种一) | 15 中信 01 | 122384.SH | 2015/6/24 | 2020/6/25 | 55 | 4.60 | 每年付息一次 | 上交所 |
| 中信证券股份有限公司2015年公司债券(品种二) | 15 中信 02 | 122385.SH | 2015/6/24 | 2025/6/25 | 25 | 5.10 | 每年付息一次 | 上交所 |
| 中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2016年公司债券(第一期)(品种一) <small>注</small> | 16 中信 G1 | 136830.SH | 2016/11/16 | 2019/11/17 | 125 | 3.26 | 每年付息一次 | 上交所 |
| 中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2016年公司债券(第一期)(品种二) <small>注</small> | 16 中信 G2 | 136831.SH | 2016/11/16 | 2021/11/17 | 25 | 3.38 | 每年付息一次 | 上交所 |
| 中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2017年公司债券(第一期)(品种一) <small>注</small> | 17 中信 G1 | 136895.SH | 2017/2/16 | 2020/2/17 | 100 | 4.20 | 每年付息一次 | 上交所 |
| 中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2017年公司债券(第一期)(品种二) <small>注</small> | 17 中信 G2 | 136896.SH | 2017/2/16 | 2022/2/17 | 20 | 4.40 | 每年付息一次 | 上交所 |
| 中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2017年公司债券(第二期)(品种一) <small>注</small> | 17 中信 G3 | 143416.SH | 2017/11/27 | 2019/11/28 | 24 | 5.25 | 每年付息一次 | 上交所 |
| 中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2017年公司债券(第二期)(品种二) <small>注</small> | 17 中信 G4 | 143417.SH | 2017/11/27 | 2020/11/28 | 24 | 5.33 | 每年付息一次 | 上交所 |
| 中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2018年公司债券(第一期) <small>注</small> | 18 中信 G1 | 143512.SH | 2018/3/16 | 2021/3/20 | 17 | 5.14 | 每年付息一次 | 上交所 |
| 中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2018年公司债券 | 18 中 证 G1 | 143685.SH | 2018/6/13 | 2021/6/15 | 24 | 4.80 | 每年付息一次 | 上交所 |

| | | | | | | | | |
|---|--------------|-----------|-----------|-----------|---|------|----------------|-----|
| 券(第二期)(品种一) 注 | | | | | | | | |
| 中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2018年公司债券(第二期)(品种二) 注 | 18 中 证 G2 | 143686.SH | 2018/6/13 | 2023/6/15 | 6 | 4.90 | 每年 付息 一次 | 上交所 |

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

公司债券付息兑付情况

适用 不适用

报告期内，公司完成了5期人民币公司债券付息工作，1期人民币公司债券兑付工作。具体情况如下：

| 债券类型 | 债券简称 | 起息日 | 到期日 | 发行规模 (人民币亿元) | 付息兑付情况 |
|---------|---------|------------|------------|-----------------|---------|
| 人民币公司债券 | 13中信01 | 2013/6/7 | 2018/6/7 | 30 | 已足额按时兑付 |
| | 06中信证券债 | 2006/5/31 | 2021/5/31 | 15 | 已足额按时付息 |
| | 13中信02 | 2013/6/7 | 2023/6/7 | 120 | |
| | 15中信01 | 2015/6/25 | 2020/6/25 | 55 | |
| | 15中信02 | 2015/6/25 | 2025/6/25 | 25 | |
| | 16中信G1 | 2016/11/17 | 2019/11/17 | 125 | |
| | 16中信G2 | 2016/11/17 | 2021/11/17 | 25 | |
| | 17中信G1 | 2017/2/17 | 2020/2/17 | 100 | |
| | 17中信G2 | 2017/2/17 | 2022/2/17 | 20 | |

公司债券其他情况的说明

适用 不适用

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

| | | |
|---------|------|--------------------------|
| 债券受托管理人 | 名称 | 海通证券股份有限公司 |
| | 办公地址 | 北京市朝阳区安定路5号天圆祥泰大厦15层 |
| | 联系人 | 张海梅 |
| | 联系电话 | 010-57061508 |
| 债券受托管理人 | 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28号太平洋保险大厦A座3层 |
| | 联系人 | 梁姝 |
| | 联系电话 | 010-56839300 |
| 资信评级机构 | 名称 | 中诚信证券评估有限公司 |
| | 办公地址 | 上海市黄浦区西藏南路760号安基大厦8楼 |
| 资信评级机构 | 名称 | 大公国际资信评估有限公司 |
| | 办公地址 | 北京市朝阳区霄云路26号鹏润大厦A座2901 |

其他说明：

适用 不适用

三、公司债券募集资金使用情况

√适用 □不适用

报告期内，公司公开发行了两期公司债券，合计发行规模人民币47亿元，全部用于补充公司营运资金。截至报告期末，公司公开发行的公司债券余额为人民币580亿元。

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

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

四、公司债券评级情况

√适用 □不适用

1、中诚信证券评估有限公司于2017年4月20日出具了信评委函字[2018]跟踪031号《中信证券股份有限公司2013年公司债券（第一期）跟踪评级报告（2018）》、信评委函字[2018]跟踪033号《中信证券股份有限公司2015年公司债券跟踪评级报告（2018）》、信评委函字[2018]跟踪037号《中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2016年公司债券（第一期）、中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2017年公司债券（第一期）跟踪评级报告（2018）》、信评委函字[2018]跟踪038号《中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2017年公司债券（第二期）、中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2018年公司债券（第一期）跟踪评级报告（2018）》。经中诚信证评信用评级委员会最后审定，维持“中信证券股份有限公司2013年公司债券（第一期）”、“中信证券股份有限公司2015年公司债券”、“中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2016年公司债券（第一期）”、“中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2017年公司债券（第一期）”、“中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2017年公司债券（第二期）”、“中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2018年公司债券（第一期）”债券信用等级AAA，维持发债主体信用等级为AAA，评级展望稳定。

2、大公国际资信评估有限公司于2018年4月12日出具了大公报SD[2018]037号《中信证券股份有限公司主体及相关债项2018年度跟踪评级报告》。大公国际资信评估有限公司对中信证券股份有限公司主体长期信用等级维持AAA，评级展望维持稳定，“06中信证券债”的信用等级维持AAA。

五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

√适用 □不适用

公司债券的偿债资金主要来源于本公司日常经营所产生的利润及经营性现金流。2015年、2016年、2017年和2018年1-6月，公司合并财务报表营业收入分别为人民币560.13亿元、380.02亿元、432.92亿元和199.93亿元，归属于母公司股东的净利润分别为人民币198.00亿元、103.65亿元、114.33亿元和55.65亿元。良好的盈利能力为公司按期偿本付息提供了有力保障。

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

同时，为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为公司债券的按时、足额偿付做出了一系列安排，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全

付息、兑付的保障措施。设置债券专项账户，保证公司债券募集资金的使用情况与募集说明书中的约定一致。

六、公司债券持有人会议召开情况

适用 不适用

七、公司债券受托管理人履职情况

适用 不适用

海通证券股份有限公司作为公司“13中信01”、“13中信02”、“15中信01”、“15中信02”、“17中信G3”、“17中信G4”债券的债券受托管理人，海通证券股份有限公司对公司履行募集说明书及协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督，持续关注公司的资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施的实施情况，对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。海通证券股份有限公司于2018年4月17日出具了《中信证券股份有限公司2013年公司债券(第一期)受托管理事务报告(2017年度)》，于2018年6月19日出具了《中信证券股份有限公司2015年公司债券受托管理事务报告(2017年度)》、《中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2017年公司债券(第二期)受托管理事务报告(2017年度)》。

华泰联合证券有限责任公司作为公司公开发行“16中信G1”、“16中信G2”、“17中信G1”、“17中信G2”债券的债券受托管理人，华泰联合证券有限责任公司对公司履行募集说明书及协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督，持续关注公司的资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施的落实情况，对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。华泰联合证券有限责任公司于2018年6月15日分别出具了《中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2016年公司债券(第一期)受托管理事务报告(2017年度)》和《中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2017年公司债券(第一期)受托管理事务报告(2017年度)》。

八、截至报告期末和上年末(或本报告期和上年同期)下列会计数据和财务指标

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 主要指标 | 本报告期末 (2018年6月30日) | 上年度末 (2017年12月31日) | 本报告期末比上年度末 增减(%) |
|--------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|
| 流动比率(%) | 1.77 | 1.64 | 7.93 |
| 速动比率(%) | 1.77 | 1.64 | 7.93 |
| 资产负债率(%) | 70.90 | 70.87 | 增加0.03个百分点 |
| | 本报告期 (2018年1-6月) | 上年同期 (2017年1-6月) | 本报告期比上年同期 增减(%) |
| EBITDA利息保障倍数 | 2.35 | 2.53 | -7.11 |
| 利息偿付率(%) | 226.59 | 242.98 | 减少16.39个百分点 |

九、关于逾期债项的说明

适用 不适用

十、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

| 债券类型 | 债券简称 | 起息日 | 到期日 | 发行规模 | 付息兑付情况 |
|---------|--------|-----------|-------------------------|------|---------|
| 人民币次级债券 | 15中信C1 | 2015/3/16 | 2020/3/16 ^{注1} | 115 | 已足额赎回 |
| | 15中信C2 | 2015/7/16 | 2020/7/16 ^{注2} | 85 | |
| | 17中信C1 | 2017/5/25 | 2020/5/25 | 20 | 已足额按时付息 |
| | 17中信C2 | 2017/5/25 | 2022/5/25 | 23 | 已足额按时付息 |

注1：2018年3月16日，公司行使了“15中信C1”次级债券发行人赎回选择权并完成上交所摘牌。赎回及摘牌详情请参阅公司于2018年3月7日在上交所网站刊发的相关公告。

注2：2018年7月16日，公司行使了“15中信C2”次级债券发行人赎回选择权并完成上交所摘牌。赎回及摘牌详情请参阅公司于2018年7月5日在上交所网站刊发的相关公告。

十一、 公司报告期内的银行授信情况

适用 不适用

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

十二、 公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

适用 不适用

十三、 公司发生重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

适用 不适用

第十节 财务报告

一、 审阅报告

普华永道中天阅字(2018)第 0052 号

中信证券股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附的中信证券股份有限公司(以下简称“贵公司”)及其子公司(以下合称“贵集团”)的中期财务报表,包括 2018 年 6 月 30 日的合并及公司资产负债表,截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间的中期合并及公司利润表、合并及公司股东权益变动表和合并及公司现金流量表以及中期财务报表附注。按照《企业会计准则第 32 号—中期财务报告》的规定编制中期财务报表是贵公司管理层的责任,我们的责任是在实施审阅工作的基础上对中期财务报表出具审阅报告。

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

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

普华永道中天
会计师事务所(特殊普通合伙)

注册会计师

韩 丹

中国·上海市
2018年8月23日

注册会计师

刘 微

二、 财务报表
合并资产负债表

2018年6月30日

编制单位：中信证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 附注七 | 期末余额 | 期初余额 |
|------------------------|-----|--------------------|--------------------|
| 资产： | | | |
| 货币资金 | 1 | 115,851,264,939.17 | 98,816,283,657.65 |
| 其中：客户存款 | | 76,624,399,858.64 | 69,477,475,255.31 |
| 结算备付金 | 2 | 31,420,342,486.89 | 27,873,194,683.51 |
| 其中：客户备付金 | | 24,050,623,402.37 | 22,908,862,270.60 |
| 融出资金 | 3 | 67,671,585,583.19 | 73,982,610,584.55 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 4 | 不适用 | 178,153,503,440.82 |
| 交易性金融资产 | 5 | 208,806,622,675.39 | 不适用 |
| 衍生金融资产 | 6 | 8,695,133,447.23 | 5,900,794,728.17 |
| 买入返售金融资产 | 7 | 81,039,906,550.09 | 114,592,029,668.14 |
| 应收款项 | 8 | 58,580,205,264.38 | 21,661,634,482.10 |
| 应收利息 | 9 | 4,247,320,930.49 | 3,368,327,259.78 |
| 存出保证金 | 10 | 1,183,497,158.43 | 972,410,083.66 |
| 可供出售金融资产 | 11 | 不适用 | 59,226,931,955.32 |
| 其他债权投资 | 13 | 22,196,476,914.19 | 不适用 |
| 长期股权投资 | 14 | 9,199,848,002.91 | 8,585,548,406.01 |
| 其他权益工具投资 | 15 | 16,673,949,490.73 | 不适用 |
| 投资性房地产 | 16 | 857,924,542.41 | 871,553,553.79 |
| 固定资产 | 17 | 7,773,005,719.48 | 7,902,967,736.98 |
| 在建工程 | 18 | 336,598,788.81 | 361,591,235.71 |
| 无形资产 | 19 | 3,306,330,108.38 | 3,447,331,510.10 |
| 商誉 | 20 | 10,432,733,376.52 | 10,280,937,030.52 |
| 递延所得税资产 | 21 | 3,382,058,693.97 | 3,384,951,546.60 |
| 其他资产 | 22 | 6,069,494,161.17 | 6,192,042,326.76 |
| 资产总计 | | 657,724,298,833.83 | 625,574,643,890.17 |
| 负债： | | | |
| 短期借款 | 24 | 7,080,976,497.11 | 5,991,451,221.43 |
| 应付短期融资款 | 25 | 28,692,190,083.81 | 33,537,839,142.31 |
| 拆入资金 | 26 | 8,838,966,063.40 | 9,835,000,000.00 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 27 | 不适用 | 46,451,769,979.94 |
| 交易性金融负债 | 28 | 49,606,233,757.62 | 不适用 |
| 衍生金融负债 | 6 | 7,600,522,973.91 | 13,301,231,344.17 |
| 卖出回购金融资产款 | 29 | 99,789,532,135.15 | 111,619,927,238.00 |
| 代理买卖证券款 | 30 | 130,352,079,996.38 | 99,854,890,837.75 |
| 代理承销证券款 | | 109,716,642.61 | 60,686,527.09 |
| 应付职工薪酬 | 31 | 10,617,484,602.14 | 11,599,263,746.32 |
| 应交税费 | 32 | 1,554,063,264.38 | 1,793,375,731.79 |
| 应付款项 | 33 | 35,357,872,378.92 | 21,431,582,957.83 |
| 应付利息 | 34 | 2,478,743,669.76 | 3,031,683,810.32 |
| 预计负债 | 35 | 442,152,175.44 | 442,152,175.44 |
| 长期借款 | 36 | 1,118,387,684.55 | 1,122,187,684.55 |
| 应付债券 | 37 | 109,494,406,473.13 | 106,219,663,490.04 |
| 递延所得税负债 | 21 | 2,829,890,651.13 | 2,632,210,767.97 |
| 其他负债 | 38 | 8,305,648,222.60 | 3,507,168,412.17 |
| 负债合计 | | 504,268,867,272.04 | 472,432,085,067.12 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | | |

| | | | |
|----------------------|----|--------------------|--------------------|
| 实收资本（或股本） | 39 | 12,116,908,400.00 | 12,116,908,400.00 |
| 资本公积 | | 54,426,368,541.65 | 54,445,532,328.88 |
| 其他综合收益 | 40 | 914,526,660.14 | 2,238,120,065.75 |
| 盈余公积 | | 8,253,556,728.99 | 8,164,570,411.36 |
| 一般风险准备 | | 20,925,049,890.33 | 20,826,927,957.42 |
| 未分配利润 | | 53,412,690,121.93 | 52,006,986,983.49 |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 | | 150,049,100,343.04 | 149,799,046,146.90 |
| 少数股东权益 | 41 | 3,406,331,218.75 | 3,343,512,676.15 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | | 153,455,431,561.79 | 153,142,558,823.05 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | | 657,724,298,833.83 | 625,574,643,890.17 |

法定代表人：张佑君

主管会计工作负责人：葛小波

会计机构负责人：康江

母公司资产负债表

2018年6月30日

编制单位：中信证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 附注八 | 期末余额 | 期初余额 |
|------------------------|-----|--------------------|--------------------|
| 资产： | | | |
| 货币资金 | | 68,634,079,044.24 | 57,405,553,230.23 |
| 其中：客户存款 | | 46,808,349,377.96 | 40,555,287,514.71 |
| 结算备付金 | | 15,173,597,916.37 | 14,819,601,387.43 |
| 其中：客户备付金 | | 12,876,500,366.59 | 13,150,363,924.45 |
| 融出资金 | | 59,031,082,415.97 | 64,640,790,541.94 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | 不适用 | 103,128,391,814.24 |
| 交易性金融资产 | | 116,316,443,819.35 | 不适用 |
| 衍生金融资产 | | 6,676,951,863.31 | 7,047,058,368.50 |
| 买入返售金融资产 | | 78,287,976,362.83 | 115,740,072,889.70 |
| 应收款项 | | 10,015,453,147.24 | 5,883,973,786.45 |
| 应收利息 | | 3,134,507,599.59 | 2,596,701,921.37 |
| 存出保证金 | | 1,985,363,114.63 | 1,619,536,756.41 |
| 可供出售金融资产 | | 不适用 | 43,758,401,252.87 |
| 其他债权投资 | | 30,344,384,124.19 | 不适用 |
| 长期股权投资 | 1 | 35,155,310,441.55 | 35,036,041,785.26 |
| 其他权益工具投资 | | 16,673,949,490.73 | 不适用 |
| 投资性房地产 | | 63,988,712.98 | 65,375,240.32 |
| 固定资产 | | 411,623,553.00 | 451,714,425.63 |
| 在建工程 | | 335,974,173.43 | 341,958,244.96 |
| 无形资产 | | 2,198,705,110.79 | 2,244,593,633.14 |
| 商誉 | | 43,500,226.67 | 43,500,226.67 |
| 递延所得税资产 | | 2,186,137,458.27 | 2,131,826,624.67 |
| 其他资产 | | 16,624,503,679.90 | 12,867,860,498.04 |
| 资产总计 | | 463,293,532,255.04 | 469,822,952,627.83 |
| 负债： | | | |
| 应付短期融资款 | | 28,810,116,272.20 | 34,250,307,772.56 |
| 拆入资金 | | 8,838,966,063.40 | 9,835,000,000.00 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | 不适用 | 7,619,769,055.20 |
| 交易性金融负债 | | 7,666,627,542.22 | 不适用 |
| 衍生金融负债 | | 7,877,865,276.79 | 13,019,242,698.24 |
| 卖出回购金融资产款 | | 85,769,725,773.42 | 100,030,181,446.77 |
| 代理买卖证券款 | | 58,141,720,886.37 | 52,517,124,349.27 |
| 代理承销证券款 | | 109,716,642.61 | 60,686,527.09 |
| 应付职工薪酬 | | 6,949,240,928.64 | 7,320,304,638.42 |
| 应交税费 | | 1,168,479,983.33 | 1,047,272,942.27 |
| 应付款项 | | 20,199,812,129.65 | 16,147,839,871.36 |
| 应付利息 | | 2,176,960,688.97 | 2,791,537,075.85 |
| 预计负债 | | 435,666,677.12 | 435,666,677.12 |
| 应付债券 | | 96,667,208,174.00 | 92,094,308,853.65 |
| 递延所得税负债 | | 1,988,277,646.89 | 1,575,317,814.57 |
| 其他负债 | | 14,571,118,702.05 | 7,861,814,329.98 |
| 负债合计 | | 341,371,503,387.66 | 346,606,374,052.35 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | | |
| 实收资本（或股本） | | 12,116,908,400.00 | 12,116,908,400.00 |
| 资本公积 | | 54,362,218,074.34 | 54,386,255,562.99 |
| 其他综合收益 | | 1,211,220,849.82 | 1,362,769,478.03 |
| 盈余公积 | | 6,263,770,251.95 | 6,263,770,251.95 |

| | | | |
|-------------------|--|--------------------|--------------------|
| 一般风险准备 | | 18,751,859,642.16 | 18,744,385,324.92 |
| 未分配利润 | | 29,216,051,649.11 | 30,342,489,557.59 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | | 121,922,028,867.38 | 123,216,578,575.48 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | | 463,293,532,255.04 | 469,822,952,627.83 |

法定代表人：张佑君

主管会计工作负责人：葛小波

会计机构负责人：康江

合并利润表

2018年1-6月

编制单位：中信证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 附注七 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------------------|-----|--------------------|--------------------|
| 一、营业收入 | | 19,992,553,276.41 | 18,694,346,789.64 |
| 手续费及佣金净收入 | 42 | 9,096,882,510.81 | 9,053,180,707.83 |
| 其中：经纪业务手续费净收入 | | 4,112,284,724.76 | 3,999,761,097.29 |
| 投资银行业务手续费净收入 | | 1,750,042,862.86 | 1,842,121,513.08 |
| 资产管理业务手续费净收入 | | 2,911,435,086.66 | 2,669,469,628.42 |
| 利息净收入 | 43 | 931,890,998.20 | 1,294,539,947.39 |
| 其中：利息收入 | | 6,934,879,819.51 | 6,260,712,688.64 |
| 利息支出 | | (6,002,988,821.31) | (4,966,172,741.25) |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 44 | 2,095,348,497.38 | 4,214,109,440.54 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | 385,837,414.47 | 243,970,831.73 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | | 286,698.19 | 148,234.40 |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 45 | 3,239,083,032.64 | 294,083,244.36 |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | 323,745,700.36 | (146,959,516.82) |
| 其他收益 | | 3,681,732.16 | 27,420,012.20 |
| 其他业务收入 | | 4,301,634,106.67 | 3,957,824,719.74 |
| 二、营业支出 | | 12,628,458,865.02 | 11,680,573,806.06 |
| 税金及附加 | 46 | 134,765,547.24 | 123,459,076.91 |
| 业务及管理费 | 47 | 7,597,256,104.97 | 7,557,410,590.39 |
| 资产减值损失 | 48 | - | 259,750,670.84 |
| 信用减值损失 | 49 | 701,792,533.71 | 不适用 |
| 其他业务成本 | | 4,194,644,679.10 | 3,739,953,467.92 |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | | 7,364,094,411.39 | 7,013,772,983.58 |
| 加：营业外收入 | | 45,599,914.96 | 29,656,349.28 |
| 减：营业外支出 | | 15,274,917.43 | 207,240,897.66 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 7,394,419,408.92 | 6,836,188,435.20 |
| 减：所得税费用 | 50 | 1,571,638,438.51 | 1,653,387,223.21 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 5,822,780,970.41 | 5,182,801,211.99 |
| （一）按经营持续性分类 | | | |
| 1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | | 5,822,780,970.41 | 5,182,801,211.99 |
| 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. 归属于母公司所有者（或股东）的净利润 | | 5,565,152,037.49 | 4,926,508,888.61 |
| 2. 少数股东损益 | | 257,628,932.92 | 256,292,323.38 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | 40 | (302,133,795.00) | 328,111,910.70 |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | | (284,735,671.83) | 306,266,305.14 |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益 | | (544,943,166.05) | - |
| 1. 其他权益工具投资公允价值变动 | | (538,718,463.48) | 不适用 |
| 2. 权益法下不能转损益的其他综合收益 | | (6,224,702.57) | - |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益 | | 260,207,494.22 | 306,266,305.14 |
| 1. 权益法下可转损益的其他综合收益 | | 17,026,249.04 | (346,511.19) |
| 2. 可供出售金融资产公允价值变动损益 | | 不适用 | 705,945,889.91 |
| 3. 其他债权投资公允价值变动 | | 50,173,705.05 | 不适用 |
| 4. 其他债权投资信用减值准备 | | 29,665,839.36 | 不适用 |
| 5. 外币财务报表折算差额 | | 156,900,322.08 | (397,705,388.11) |
| 6. 其他 | | 6,441,378.69 | (1,627,685.47) |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | | (17,398,123.17) | 21,845,605.56 |
| 七、综合收益总额 | | 5,520,647,175.41 | 5,510,913,122.69 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | | 5,280,416,365.66 | 5,232,775,193.75 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | | 240,230,809.75 | 278,137,928.94 |
| 八、每股收益： | 51 | | |

| | | | |
|-----------------|--|------|------|
| (一) 基本每股收益(元/股) | | 0.46 | 0.41 |
| (二) 稀释每股收益(元/股) | | 0.46 | 0.41 |

法定代表人：张佑君

主管会计工作负责人：葛小波

会计机构负责人：康江

母公司利润表

2018年1-6月

编制单位：中信证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 附注八 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------------------|-----|--------------------|--------------------|
| 一、营业收入 | | 9,640,114,489.94 | 8,218,529,755.88 |
| 手续费及佣金净收入 | 2 | 4,896,180,504.29 | 5,306,826,714.31 |
| 其中：经纪业务手续费净收入 | | 2,236,096,525.46 | 2,067,110,848.29 |
| 投资银行业务手续费净收入 | | 1,458,771,709.94 | 1,684,767,958.06 |
| 资产管理业务手续费净收入 | | 963,873,197.74 | 1,011,676,267.12 |
| 利息净收入 | 3 | 661,081,510.63 | 658,081,702.78 |
| 其中：利息收入 | | 5,846,534,138.88 | 5,009,708,148.68 |
| 利息支出 | | (5,185,452,628.25) | (4,351,626,445.90) |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 4 | 1,573,159,763.70 | 1,799,640,070.66 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | 133,704,598.47 | 117,096,169.10 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | | 152,232.40 | 1,159,503.83 |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 5 | 2,235,403,514.35 | 506,302,434.89 |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | 253,526,117.06 | (87,902,773.69) |
| 其他收益 | | 2,528,590.08 | 15,980,647.49 |
| 其他业务收入 | | 18,082,257.43 | 18,441,455.61 |
| 二、营业支出 | | 4,614,695,778.71 | 3,906,741,366.25 |
| 税金及附加 | | 71,004,455.92 | 76,376,709.72 |
| 业务及管理费 | 6 | 3,884,000,617.09 | 3,636,125,205.73 |
| 资产减值损失 | | - | 192,852,923.46 |
| 信用减值损失 | | 658,304,178.36 | 不适用 |
| 其他业务成本 | | 1,386,527.34 | 1,386,527.34 |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | | 5,025,418,711.23 | 4,311,788,389.63 |
| 加：营业外收入 | | 42,641,479.74 | 23,727,036.90 |
| 减：营业外支出 | | 1,157,046.90 | 15,424,932.99 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 5,066,903,144.07 | 4,320,090,493.54 |
| 减：所得税费用 | | 1,131,549,499.58 | 1,051,079,425.94 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 3,935,353,644.49 | 3,269,011,067.60 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | | 3,935,353,644.49 | 3,269,011,067.60 |
| （二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列） | | - | - |
| 六、其他综合收益的税后净额 | | (388,872,870.50) | 552,197,717.03 |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益 | | (544,943,166.05) | - |
| 1. 其他权益工具投资公允价值变动 | | (538,718,463.48) | 不适用 |
| 2. 权益法下不能转损益的其他综合收益 | | (6,224,702.57) | - |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益 | | 156,070,295.55 | 552,197,717.03 |
| 1. 权益法下可转损益的其他综合收益 | | 17,026,249.04 | (346,511.19) |
| 2. 可供出售金融资产公允价值变动损益 | | 不适用 | 552,544,228.22 |
| 3. 其他债权投资公允价值变动 | | 109,378,207.15 | 不适用 |
| 4. 其他债权投资信用减值准备 | | 29,665,839.36 | 不适用 |
| 七、综合收益总额 | | 3,546,480,773.99 | 3,821,208,784.63 |

法定代表人：张佑君

主管会计工作负责人：葛小波

会计机构负责人：康江

合并现金流量表

2018年1-6月

编制单位：中信证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 附注七 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------------------------|-----|--------------------|---------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | |
| 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净额 | | 不适用 | 25,711,379,228.20 |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | | 16,494,138,229.69 | 17,847,585,324.73 |
| 回购业务资金净增加额 | | 21,182,786,588.07 | (58,265,039,979.45) |
| 融出资金净减少额 | | 6,482,199,575.05 | 1,872,218,589.06 |
| 代理买卖证券收到的现金净额 | | 29,822,708,954.95 | (23,791,997,806.26) |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 53 | 6,072,442,553.93 | 15,284,078,401.78 |
| 经营活动现金流入小计 | | 80,054,275,901.69 | (21,341,776,241.94) |
| 处置交易性金融资产净额 | | 2,037,510,766.99 | 不适用 |
| 拆入资金净减少额 | | 996,033,936.60 | 7,050,000,000.00 |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | | 4,780,109,912.32 | 4,766,646,010.56 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | 5,612,560,035.51 | 6,332,993,552.00 |
| 支付的各项税费 | | 2,382,039,409.67 | 3,014,253,558.33 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 54 | 28,399,181,431.12 | 6,663,704,470.47 |
| 经营活动现金流出小计 | | 44,207,435,492.21 | 27,827,597,591.36 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | 35,846,840,409.48 | (49,169,373,833.30) |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | | 17,734,609.09 | 7,304,000,836.64 |
| 取得投资收益收到的现金 | | 32,874,979.73 | 25,028,509.67 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | 1,050,787.06 | 32,406,350.61 |
| 投资活动现金流入小计 | | 51,660,375.88 | 7,361,435,696.92 |
| 投资支付的现金 | | 7,996,325,982.00 | 388,193,263.23 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 143,544,849.91 | 147,571,163.03 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | 56 | 97,391,043.65 | 373,656,889.33 |
| 投资活动现金流出小计 | | 8,237,261,875.56 | 909,421,315.59 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | (8,185,601,499.68) | 6,452,014,381.33 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | 1,000,000.00 | 7,415,271.28 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | 1,000,000.00 | 7,415,271.28 |
| 取得借款收到的现金 | | 7,011,646.45 | 936,195,993.35 |
| 发行债券收到的现金 | | 67,692,518,802.09 | 91,277,265,929.67 |
| 筹资活动现金流入小计 | | 67,700,530,448.54 | 92,220,877,194.30 |
| 偿还债务支付的现金 | | 71,301,652,089.00 | 64,471,114,566.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 3,424,255,209.69 | 2,603,729,339.06 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | 176,256,564.72 | - |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | 805,519,638.23 | 2,951,092,037.14 |
| 筹资活动现金流出小计 | | 75,531,426,936.92 | 70,025,935,942.20 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | (7,830,896,488.38) | 22,194,941,252.10 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | 299,047,555.06 | (583,815,080.26) |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | | 20,129,389,976.48 | (21,106,233,280.13) |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | | 123,325,291,911.56 | 163,107,133,282.82 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 57 | 143,454,681,888.04 | 142,000,900,002.69 |

法定代表人：张佑君

主管会计工作负责人：葛小波

会计机构负责人：康江

母公司现金流量表

2018年1-6月

编制单位：中信证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 附注 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------------------------|----|--------------------|---------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | |
| 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净额 | | 不适用 | 29,279,849,023.15 |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | | 12,126,202,881.02 | 11,823,269,740.55 |
| 回购业务资金净增加额 | | 22,735,978,470.13 | (58,935,981,470.12) |
| 融出资金净减少额 | | 5,595,417,083.33 | 774,279,054.61 |
| 代理买卖证券收到的现金净额 | | 5,624,596,537.10 | (20,979,587,340.54) |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | | 6,029,519,044.82 | 1,871,741,220.09 |
| 经营活动现金流入小计 | | 52,111,714,016.40 | (36,166,429,772.26) |
| 处置交易性金融资产净额 | | 11,339,182,413.17 | 不适用 |
| 拆入资金净减少额 | | 996,033,936.60 | 5,550,000,000.00 |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | | 2,945,313,492.90 | 3,127,344,779.99 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | 3,271,990,746.09 | 2,969,311,937.68 |
| 支付的各项税费 | | 1,175,597,435.33 | 2,108,777,487.93 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | | 9,185,140,875.40 | 5,313,205,936.78 |
| 经营活动现金流出小计 | | 28,913,258,899.49 | 19,068,640,142.38 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | 23,198,455,116.91 | (55,235,069,914.64) |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | | - | 14,391,115,698.04 |
| 取得投资收益收到的现金 | | 274,155,920.37 | 1,200,000.00 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | 482,006.31 | 30,856,737.62 |
| 投资活动现金流入小计 | | 274,637,926.68 | 14,423,172,435.66 |
| 投资支付的现金 | | 7,685,100,179.39 | 11,000,000,000.00 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | - | 581,729,200.00 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 44,031,982.29 | 56,636,590.00 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | - | - |
| 投资活动现金流出小计 | | 7,729,132,161.68 | 11,638,365,790.00 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | (7,454,494,235.00) | 2,784,806,645.66 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | - | - |
| 取得借款收到的现金 | | - | - |
| 发行债券收到的现金 | | 64,696,686,831.06 | 92,580,056,430.47 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | - | - |
| 筹资活动现金流入小计 | | 64,696,686,831.06 | 92,580,056,430.47 |
| 偿还债务支付的现金 | | 65,941,305,089.00 | 57,119,700,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 3,170,346,398.08 | 2,256,877,056.29 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | - | - |
| 筹资活动现金流出小计 | | 69,111,651,487.08 | 59,376,577,056.29 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | (4,414,964,656.02) | 33,203,479,374.18 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | 253,526,117.06 | (87,902,773.69) |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | | 11,582,522,342.95 | (19,334,686,668.49) |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | | 72,225,154,617.66 | 103,134,516,956.97 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | | 83,807,676,960.61 | 83,799,830,288.48 |

法定代表人：张佑君

主管会计工作负责人：葛小波

会计机构负责人：康江

合并所有者权益变动表

| | 归属于母公司股东权益 | | | | | | | 少数股东权益 | 合计 |
|----------------------|-------------------|-------------------|--------------------|------------------|-------------------|--------------------|------------------|--------------------|----|
| | 股本 | 资本公积 | 其他综合收益 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | | | |
| 一、2017年12月31日余额(经审计) | 12,116,908,400.00 | 54,445,532,328.88 | 2,238,120,065.75 | 8,164,570,411.36 | 20,826,927,957.42 | 52,006,986,983.49 | 3,343,512,676.15 | 153,142,558,823.05 | |
| 会计政策变更的影响 | - | - | (1,038,857,733.78) | 88,986,317.63 | 142,639.47 | 782,076,047.74 | - | (167,652,728.94) | |
| 二、2018年1月1日余额(未经审计) | 12,116,908,400.00 | 54,445,532,328.88 | 1,199,262,331.97 | 8,253,556,728.99 | 20,827,070,596.89 | 52,789,063,031.23 | 3,343,512,676.15 | 152,974,906,094.11 | |
| 三、本期增减变动金额 | - | (19,163,787.23) | (284,735,671.83) | - | 97,979,293.44 | 623,627,090.70 | 62,818,542.60 | 480,525,467.68 | |
| (一)净利润 | - | - | - | - | - | 5,565,152,037.49 | 257,628,932.92 | 5,822,780,970.41 | |
| (二)其他综合收益 | - | - | (284,735,671.83) | - | - | - | (17,398,123.17) | (302,133,795.00) | |
| 综合收益总额 | - | - | (284,735,671.83) | - | - | 5,565,152,037.49 | 240,230,809.75 | 5,520,647,175.41 | |
| (三)股东投入和减少资本 | - | (19,163,787.23) | - | - | - | 3,217,706.65 | (1,155,702.43) | (17,101,783.01) | |
| 1.股东投入资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 2.其他 | - | (19,163,787.23) | - | - | - | 3,217,706.65 | (1,155,702.43) | (17,101,783.01) | |
| (四)利润分配 | - | - | - | - | 97,979,293.44 | (4,944,742,653.44) | (176,256,564.72) | (5,023,019,924.72) | |
| 1.提取盈余公积 | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 2.提取一般风险准备 | - | - | - | - | 97,979,293.44 | (97,979,293.44) | - | - | |
| 3.对股东的分配 | - | - | - | - | - | (4,846,763,360.00) | (176,256,564.72) | (5,023,019,924.72) | |
| 四、2018年6月30日余额(未经审计) | 12,116,908,400.00 | 54,426,368,541.65 | 914,526,660.14 | 8,253,556,728.99 | 20,925,049,890.33 | 53,412,690,121.93 | 3,406,331,218.75 | 153,455,431,561.79 | |

| | 归属于母公司股东权益 | | | | | | | 少数股东权益 | 合计 |
|----------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|--------------------|------------------|--------------------|----|
| | 股本 | 资本公积 | 其他综合收益 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | | | |
| 一、2016年12月31日余额(经审计) | 12,116,908,400.00 | 54,458,525,943.56 | 2,318,805,516.44 | 7,812,711,706.09 | 18,796,702,027.80 | 47,192,292,163.84 | 3,092,723,979.17 | 145,788,669,736.90 | |
| 二、本期增减变动金额 | - | (87,330,479.13) | 306,266,305.14 | - | 56,062,892.36 | 731,787,204.33 | 248,431,581.45 | 1,255,217,504.15 | |
| (一)净利润 | - | - | - | - | - | 4,926,508,888.61 | 256,292,323.38 | 5,182,801,211.99 | |
| (二)其他综合收益 | - | - | 306,266,305.14 | - | - | - | 21,845,605.56 | 328,111,910.70 | |
| 综合收益总额 | - | - | 306,266,305.14 | - | - | 4,926,508,888.61 | 278,137,928.94 | 5,510,913,122.69 | |
| (三)股东投入和减少资本 | - | (87,330,479.13) | - | - | - | 102,259,148.08 | (29,706,347.49) | (14,777,678.54) | |
| 1.股东投入资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 2.其他 | - | (87,330,479.13) | - | - | - | 102,259,148.08 | (29,706,347.49) | (14,777,678.54) | |
| (四)利润分配 | - | - | - | - | 56,062,892.36 | (4,296,980,832.36) | - | (4,240,917,940.00) | |
| 1.提取盈余公积 | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 2.提取一般风险准备 | - | - | - | - | 56,062,892.36 | (56,062,892.36) | - | - | |
| 3.对股东的分配 | - | - | - | - | - | (4,240,917,940.00) | - | (4,240,917,940.00) | |
| 三、2017年6月30日余额(未经审计) | 12,116,908,400.00 | 54,371,195,464.43 | 2,625,071,821.58 | 7,812,711,706.09 | 18,852,764,920.16 | 47,924,079,368.17 | 3,341,155,560.62 | 147,043,887,241.05 | |

后附财务报表附注为本中期财务报表的组成部分。

母公司所有者权益变动表

| | 股本 | 资本公积 | 其他综合收益 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
|----------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| 一、2017年12月31日余额(经审计) | 12,116,908,400.00 | 54,386,255,562.99 | 1,362,769,478.03 | 6,263,770,251.95 | 18,744,385,324.92 | 30,342,489,557.59 | 123,216,578,575.48 |
| 会计政策变更的影响 | - | - | 237,324,242.29 | - | - | (207,553,875.73) | 29,770,366.56 |
| 二、2018年1月1日余额(未经审计) | 12,116,908,400.00 | 54,386,255,562.99 | 1,600,093,720.32 | 6,263,770,251.95 | 18,744,385,324.92 | 30,134,935,681.86 | 123,246,348,942.04 |
| 三、本期增减变动金额 | - | (24,037,488.65) | (388,872,870.50) | - | 7,474,317.24 | (918,884,032.75) | (1,324,320,074.66) |
| (一)净利润 | - | - | - | - | - | 3,935,353,644.49 | 3,935,353,644.49 |
| (二)其他综合收益 | - | - | (388,872,870.50) | - | - | - | (388,872,870.50) |
| 综合收益总额 | - | - | (388,872,870.50) | - | - | 3,935,353,644.49 | 3,546,480,773.99 |
| (三)股东投入和减少资本 | - | (24,037,488.65) | - | - | - | - | (24,037,488.65) |
| 1.股东投入资本 | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.其他 | - | (24,037,488.65) | - | - | - | - | (24,037,488.65) |
| (四)利润分配 | - | - | - | - | 7,474,317.24 | (4,854,237,677.24) | (4,846,763,360.00) |
| 1.提取盈余公积 | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.提取一般风险准备 | - | - | - | - | 7,474,317.24 | (7,474,317.24) | - |
| 3.对股东的分配 | - | - | - | - | - | (4,846,763,360.00) | (4,846,763,360.00) |
| 四、2018年6月30日余额(未经审计) | 12,116,908,400.00 | 54,362,218,074.34 | 1,211,220,849.82 | 6,263,770,251.95 | 18,751,859,642.16 | 29,216,051,649.11 | 121,922,028,867.38 |

| | 股本 | 资本公积 | 其他综合收益 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
|----------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| 一、2016年12月31日余额(经审计) | 12,116,908,400.00 | 54,493,467,458.25 | 1,291,390,079.84 | 6,263,770,251.95 | 17,019,349,558.89 | 27,684,658,214.72 | 118,869,543,963.65 |
| 二、本期增减变动金额 | - | (107,211,895.26) | 552,197,717.03 | - | - | (971,906,872.40) | (526,921,050.63) |
| (一)净利润 | - | - | - | - | - | 3,269,011,067.60 | 3,269,011,067.60 |
| (二)其他综合收益 | - | - | 552,197,717.03 | - | - | - | 552,197,717.03 |
| 综合收益总额 | - | - | 552,197,717.03 | - | - | 3,269,011,067.60 | 3,821,208,784.63 |
| (三)股东投入和减少资本 | - | (107,211,895.26) | - | - | - | - | (107,211,895.26) |
| 1.股东投入资本 | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.其他 | - | (107,211,895.26) | - | - | - | - | (107,211,895.26) |
| (四)利润分配 | - | - | - | - | - | (4,240,917,940.00) | (4,240,917,940.00) |
| 1.提取盈余公积 | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.提取一般风险准备 | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.对股东的分配 | - | - | - | - | - | (4,240,917,940.00) | (4,240,917,940.00) |
| 三、2017年6月30日余额(未经审计) | 12,116,908,400.00 | 54,386,255,562.99 | 1,843,587,796.87 | 6,263,770,251.95 | 17,019,349,558.89 | 26,712,751,342.32 | 118,342,622,913.02 |

后附财务报表附注为本中期财务报表的组成部分。

三、 公司基本情况

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

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

截至2018年6月30日,公司拥有207家批准设立并已开业的证券营业部及33家分公司;拥有一级全资子公司14家,即中信证券(山东)有限责任公司(以下简称“中信证券(山东)”)、金石投资有限公司(以下简称“金石投资”)、中信证券国际有限公司(以下简称“中信证券国际”)、中信证券投资有限公司(以下简称“中信证券投资”)、青岛中信证券培训中心(以下简称“青岛培训中心”)、中信证券信息与量化服务(深圳)有限责任公司、金通证券有限责任公司(以下简称“金通证券”)、CITICS Global Absolute Return Fund、CITICS Pan-Asian Multi-Strategy Fund、CITICS Global Special Situation Fund、中信证券海外投资有限公司、中信中证投资服务有限责任公司、天津京证物业服务有限公司和天津深证物业服务有限公司;拥有主要一级控股子公司3家,即华夏基金管理有限公司(以下简称“华夏基金”)、中信期货有限公司(以下简称“中信期货”)和新疆股权交易中心有限公司(以下简称“新疆股权交易中心”),拥有纳入一级合并范围内的结构化主体共计5只。截至2018年6月30日,公司共有员工9,321人,其中高级管理人员共计16人。

截至本中期财务报表批准报出日,本公司经营范围为:证券经纪(限山东省、河南省、浙江省天台县、浙江省苍南县以外区域);证券投资咨询;与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问;证券承销与保荐;证券自营;证券资产管理;融资融券;证券投资基金代销;为期货公司提供中间介绍业务;代销金融产品;股票期权做市。

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,本期间变化情况参见附注七。

四、 财务报表的编制基础

本中期财务报表按照中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制。

本中期财务报表根据财政部颁布的《企业会计准则第32号——中期财务报告》和中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第3号——半年度报告的内容与格式》(2017年修订)的要求列示和披露有关财务信息。本中期财务报表应与本集团经审计的2017年度财务报表一并阅读。

本中期财务报表以持续经营为基础编制。

五、 遵循企业会计准则的声明

本中期财务报表符合《企业会计准则第32号——中期财务报告》的要求,真实、完整地反映了本集团及本公司于2018年6月30日的合并及公司财务状况以及2018年1月1日至6月30日止期间的合并及公司经营成果和现金流量。

六、重要会计政策和会计估计

1. 重要会计政策变更

财政部于2017年颁布了修订后的《企业会计准则第14号—收入》，本集团在编制2018年中期财务报表时已采用上述准则，且采用上述准则对本集团的财务状况、经营成果及现金流量未产生重大影响。

财政部于2017年颁布了修订后的《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号—金融资产转移》、《企业会计准则第24号—套期会计》和《企业会计准则第37号—金融工具列报》(以下简称“新金融工具准则”，修订前的上述准则另称为“原金融工具准则”)，本集团在编制2018年中期财务报表时已采用新金融工具准则，对本集团中期财务报表的影响具体请参见附注六、4。

除下述因适用新金融工具准则而采用的会计政策外，本中期财务报表所采用的会计政策与编制2017年度财务报表所采用的会计政策一致：

金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融资产的初始确认和分类

对于以常规方式购买或出售金融资产的，在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产，同时确认处置利得或损失以及应向买方收取的应收款项。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：**(1)**以摊余成本计量的金融资产；**(2)**以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；**(3)**以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

管理金融资产的业务模式，是指如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本集团所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本集团在确定一组金融资产业务模式时考虑的因素包括：以往如何收取该组资产的现金流、该组资产的业绩如何评估并上报给关键管理人员、风险如何评估和管理、以及业务管理人员获得报酬的方式。

金融资产的合同现金流量特征，是指金融工具合同约定的、反映相关金融资产经济特征的现金流量属性，即相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值，本金金额可能因提前还款等原因在金融资产的存续期内发生变动；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。

1 重要会计政策变更(续)

(1) 金融资产的初始确认和分类(续)

对于含嵌入式衍生工具的金融资产，在确定合同现金流量是否仅为本金和利息的支付时，应将其作为一个整体分析。

本集团对债务工具资产和权益工具资产的分类具体如下：

债务工具

债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具。债务工具的分类与后续计量取决于：(i)本集团管理该资产的业务模式；及(ii)该资产的现金流量特征。

基于这些因素，本集团将其债务工具划分为以下三种计量类别：

(i)以摊余成本计量：如果管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，且该金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，同时并未指定该金融资产为以公允价值计量且其变动计入损益，那么该金融资产按照摊余成本计量。

(ii)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：如果管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，且该金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，同时并未指定该金融资产为以公允价值计量且其变动计入损益，那么该金融资产按照以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。

(iii)以公允价值计量且其变动计入当期损益：不满足以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，以公允价值计量且其变动计入当期损益。

在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。该指定一经做出，不得撤销。

权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益定义的工具；即不包含付款的合同义务且享有发行人净资产和剩余收益的工具，例如普通股。

本集团的权益工具投资以公允价值计量且其变动计入损益，但管理层已做出不可撤销指定为公允价值计量且其变动计入其他综合收益的除外。该指定一经做出，不得撤销。本集团对上述指定的政策为，将不以取得投资收益为目的的权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。

(2) 金融资产的重分类

本集团改变其管理金融资产的业务模式时，将对所有受影响的相关金融资产进行重分类，且自重分类日起采用未来适用法进行相关会计处理，不得对以前已经确认的利得、损失(包括减值损失或利得)或利息进行追溯调整。重分类日，是指导致本集团对金融资产进行重分类的业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天。

1 重要会计政策变更(续)

(3) 金融工具的计量

初始计量

金融工具在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

后续计量

金融工具的后续计量取决于其分类：

以摊余成本计量的金融资产和金融负债

对于金融资产或金融负债的摊余成本，应当以该金融资产或金融负债的初始确认金额经下列调整后的结果确定：**(1)**扣除已偿还的本金；**(2)**加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额；**(3)**扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额(即扣除损失准备之前的摊余成本)或该金融负债摊余成本所使用的利率。计算时不考虑预期信用损失，但包括交易费用、溢价或折价、以及支付或收到的属于实际利率组成部分的费用。

本集团根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入，但下列情况除外：**(1)**对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入；**(2)**对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，应转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

债务工具

该金融资产摊余成本相关的减值损失或利得、采用实际利率法计算的利息和汇兑损益计入当期损益。除此之外，账面价值的变动均计入其他综合收益。

该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。

权益工具

将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的，该金融资产的公允价值变动均计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。作为投资回报的股利收入在本集团确定对其收取的权利成立时进行确认并计入当期损益。企业只有在同时符合下列条件时，才能确认股利收入并计入当期损益：**(1)**企业收取股利的权利已经确立；**(2)**与股利相关的经济利益很可能流入企业；**(3)**股利的金额能够可靠计量。

1 重要会计政策变更(续)

(3) 金融工具的计量(续)

后续计量(续)

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

该金融资产以公允价值计量，其产生的所有利得或损失计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该金融负债以公允价值计量，其产生的所有利得或损失计入当期损益，除非是将金融负债指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，则该金融负债所产生的利得或损失应当按照下列规定进行处理：**(1)**由本集团自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额，应当计入其他综合收益；**(2)**该金融负债的其他公允价值变动计入当期损益。按照**(1)**对该金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本集团应当将该金融负债的全部利得或损失(包括自身信用风险变动的影响金额)计入当期损益。

被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终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

(4) 金融工具的减值

本集团以预期信用损失为基础，进行减值会计处理并确认损失准备的金融工具有：以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产债务工具投资。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本集团购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

本集团结合前瞻性信息进行了预期信用损失评估，并在每个资产负债表日确认相关的损失准备。对预期信用损失的计量反映了以下各种要素：**(1)**通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；**(2)**货币时间价值；**(3)**在资产负债表日无需付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

对于纳入预期信用损失计量的金融工具，本集团评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，运用“三阶段”减值模型分别计量其损失准备、确认预期信用损失：

- 第1阶段：如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本集团按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备；
- 第2阶段：如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，但并未将其视为已发生信用减值，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；
- 第3阶段：对于已发生信用减值的金融工具，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

1 重要会计政策变更(续)

(4) 金融工具的减值(续)

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不应减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本集团在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，本集团将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。

2. 重大会计判断和会计估计变更

在编制本中期财务报表时，由于采用新金融工具准则，“持有至到期投资的分类认定”、“可供出售金融资产的减值损失”、“融资类业务减值”相关的重大会计判断和关键估计已不再适用，“预期信用损失的计量”涉及重大会计判断和关键估计。“商誉减值”、“除金融资产、融资业务和商誉之外的非流动资产减值”、“所得税”、“金融工具的公允价值”以及“合并范围的确定”相关的重大会计判断和关键估计的不确定性与本集团在编制 2017 年度合并报表相同。

(1) 预期信用损失的计量

对于以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益计量的金融资产债务工具投资，其预期信用损失的计量中使用了模型和假设。这些模型和假设涉及未来的宏观经济情况和客户的信用行为(例如，客户违约的可能性及相应损失)。

根据会计准则的要求对预期信用损失进行计量涉及许多重大判断，例如：

- 判断信用风险显著增加的标准；
- 选择计量预期信用损失的适当模型和假设；
- 针对不同类型的产品，在计量预期信用损失时确定需要使用的前瞻性信息和权重。

2 重大会计判断和会计估计变更(续)

(1) 预期信用损失的计量(续)

对纳入预期信用损失计量的金融资产，本集团运用自金融资产初始确认之后信用质量发生“三阶段”变化的减值模型分别计量预期信用损失，具体包括：

- 初始确认时未发生信用减值的金融工具进入“第 1 阶段”，且本集团对其信用风险进行持续监控；
- 如果识别出自初始确认后信用风险发生显著增加，则本集团将其转移至“第 2 阶段”，但并未将其视为已发生信用减值的工具。当触发以下一个或多个定量和定性指标时，本集团认为金融工具的信用风险已发生显著增加：
 - 融资类业务信用管理预警情况的发生，如基于预先设定的融资类业务维持担保比是否采取追保或平仓措施；作为抵押的担保品价值或第三方担保质量的显著下降，其预期将影响发生拖欠的概率等；
 - 债券投资业务-内外部信用评级自初始确认后至报告日显著恶化；同时设定可推翻假设，即如果债券在合同付款逾期超过 30 天，则认为其信用风险显著增加。
- 如果金融工具发生信用减值，则将被转移至“第 3 阶段”。本集团考虑金融工具发生信用减值的情形有：
 - 融资类业务-信用管理限制情况，如基于预先设定的融资类业务的担保物价值已经不能覆盖融资金额等；
 - 债券投资业务-内外部投资级别的显著下降，且预期本金和利息未来也很难收回，通常可以推定发行人违约，或者发行人发生重大财务困难。同时设定可推翻假设，即如果债券在合同付款逾期超过 90 天，则认为其造成信用损失。

参数、假设及结论

根据上述定义的“三阶段”，本集团对不同的金融资产组合分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。

本集团在计量预期信用损失时，考虑了前瞻性信息，通过进行历史数据分析，识别出影响金融资产组合的信用风险及预期信用损失的关键经济指标，主要包括了相关领域的主要宏观经济指数、市场平均数据等。

对债券业务，预期信用损失为考虑了前瞻性影响的违约概率(PD)、违约风险敞口(EAD)、违约损失率(LGD)三者乘积折现后的结果：

- 违约概率是指借款人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性；
- 违约风险敞口是指在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本集团应被偿付的金额；
- 违约损失率是指本集团对违约风险敞口发生损失程度作出的预期。本集团主要考虑担保物变现的价值、债券发行人或交易对手的类型等。

2 重大会计判断和会计估计变更(续)

(1) 预期信用损失的计量(续)

参数、假设及结论(续)

对融资类业务,预期信用损失为违约风险敞口(EAD)及考虑前瞻性影响的损失率比率(LR)二者乘积折现后的结果:

- 违约风险敞口是指在未来 12 个月或在整个剩余存续期中,在违约发生时,本集团应被偿付的金额;
- 损失率比率是指本集团对违约风险敞口发生损失概率和程度作出的预期。本集团使用基于公开市场数据测算的历史损失率并评估其适当性。

预期信用损失模型中包括的前瞻性信息

对于债券投资,本集团根据新金融工具准则计量预期信用损失时应充分考虑前瞻性信息。信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本集团通过进行历史数据分析,识别出影响各资产组合的信用风险及预期信用损失的关键经济指标。这些经济指标及其对违约概率的影响,对不同的金融工具有所不同。本集团通过进行回归分析确定这些经济指标与违约概率之间的关系,以理解这些指标历史上的变化对违约率的影响。

除了提供基本经济情景外,本集团的专家也提供了其他可能的情景及情景权重。根据对每一个主要产品类型的分析,设定情景的数量,以确保覆盖非线性特征。本集团在每一个报告日重新评估情景的数量及其特征。于 2018 年 1 月 1 日,本集团认为对于所有组合,3 个情景能够恰当体现非线性特征。本集团结合统计分析及专家信用判断来确定情景权重,也同时考虑了各情景所代表的可能结果的范围。本集团在判断信用风险是否发生显著增加时,使用了考虑前瞻性信息的整个存续期的加权违约概率,并考虑了定性和上限指标。本集团以加权的 12 个月预期信用损失(第 1 阶段)或加权的整个存续期预期信用损失(第 2 阶段及第 3 阶段)计量相关的损失准备。上述加权的信用损失是由各情境下预期信用损失乘以相应情景的权重计算得出,而不是对参数进行加权计算。

对于融资类业务,基于敞口特征和信用管理方法的不同,管理层认为经纪变量导致前瞻性信息变动对于中期合并财务报表的影响不重大。

本集团认为这些预测体现了本集团对可能结果的最佳估计。与其他预测类似,对以上的预计值和发生可能性的估计具有高度的固有不确定性,因此实际结果可能同预测结果存在重大差异。

(2) 金融资产的分类

集团确定金融资产的分类时,需要对金融资产的业务模式和合同现金流量特征进行一些重要判断。

本集团在确定一组金融资产业务模式时考虑的因素包括:以往如何收取该金融资产的现金流,该资产组的业绩如何评估并上报给关键管理人员,风险如何评估和管理,以及业务管理人员获得报酬的方式。

在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相符时,集团的主要考虑如下:本金在金融资产的寿命内是否可能变化,(如偿还本金)利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与持有该金融资产一定时期的利润率的对价。

3. 税项计量依据

按照国家规定的税收政策，公司现行的重要税项如下：

(1) 所得税

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

(2) 增值税

根据财政部、国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税 [2016]36 号)、《财政部、国家税务总局关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》(财税[2016]46 号)、《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》(财税[2016]70 号)等规定，自 2016 年 5 月 1 日起，本集团的主营业务收入适用增值税，税率为 6%(以下简称「营改增」)。2016 年 5 月 1 日前该部分业务适用营业税，税率为 5%。

根据财政部和国家税务总局《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》(财税[2016]140 号)、《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》(财税[2017]2 号)以及《关于资管产品增值税有关问题的通知》(财税[2017]56 号)规定，本集团运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，自 2018 年 1 月 1 日(含)起，暂适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税。

(3) 车船使用税、房产税、印花税等按税法有关规定缴纳。

(4) 城市建设维护税、教育费附加和地方教育费附加分别按实际缴纳流转税额的 7%、3%、2%计缴。

4. 重要会计政策变更对合并层面的影响

首次施行新金融工具准则日为 2018 年 1 月 1 日，该变化构成了会计政策变更，且相关金额的调整已经确认在财务报表中。本集团选择不对比较期间信息进行重述。金融资产和金融负债于首次施行日的账面价值调整计入当期的期初留存收益和其他综合收益。

基于以上处理，根据新金融工具准则的要求，本集团对当期信息作出相关披露。

4 重要会计政策变更对合并层面的影响(续)

(1) 金融工具的分类和计量

于2018年1月1日，金融资产和金融负债分别按照新金融工具准则的要求重新分类和计量，结果对比如下：

| 原金融工具准则 | | | 新金融工具准则 | | |
|------------------------|---------------------|--------------------|----------|-------------------------|--------------------|
| 科目 | 计量类别 | 账面价值 | 科目 | 计量类别 | 账面价值 |
| 货币资金 | 摊余成本 | 98,816,283,657.65 | 货币资金 | 摊余成本 | 98,816,283,657.65 |
| 结算备付金 | 摊余成本 | 27,873,194,683.51 | 结算备付金 | 摊余成本 | 27,873,194,683.51 |
| 融出资金 | 摊余成本 | 73,982,610,584.55 | 融出资金 | 摊余成本 | 73,973,778,223.96 |
| 衍生金融资产 | 以公允价值计量且其变动计入损益 | 5,900,794,728.17 | 衍生金融资产 | 以公允价值计量且其变动计入损益 | 5,900,794,728.17 |
| 买入返售金融资产 | 摊余成本 | 114,592,029,668.14 | 买入返售金融资产 | 摊余成本 | 114,569,370,727.51 |
| 应收款项 | 摊余成本 | 21,661,634,482.10 | 应收款项 | 摊余成本 | 21,648,101,283.40 |
| 应收利息 | 摊余成本 | 3,368,327,259.78 | 应收利息 | 摊余成本 | 3,369,004,707.73 |
| 存出保证金 | 摊余成本 | 972,410,083.66 | 存出保证金 | 摊余成本 | 972,410,083.66 |
| 其他金融资产 | 摊余成本 | 1,431,362,305.95 | 其他金融资产 | 摊余成本 | 1,431,362,305.95 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 以公允价值计量且其变动计入损益 | 178,153,503,440.82 | 交易性金融资产 | 以公允价值计量且其变动计入损益 | 206,074,885,085.98 |
| 可供出售金融资产(债务工具) | 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益 | 22,051,458,438.12 | 其他债权投资 | 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益 | 14,080,769,947.51 |
| 可供出售金融资产(权益工具) | 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益 | 37,175,473,517.20 | 其他权益工具投资 | 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(指定) | 17,392,240,775.37 |

关于金融负债的分类与计量要求，适用新金融工具准则时只有一项变化，即，对于被指定为以公允价值计量且其变动计入损益的负债，其因自身信用风险变动而导致的公允价值变动部分将在其他综合收益中确认。此变化对本集团无影响。

4 重要会计政策变更对合并层面的影响(续)

(2) 将资产负债表中的余额从原金融工具准则调整为新金融工具准则的调节表

本集团对其管理金融资产的业务模式和金融资产的现金流量特征进行了分析。

下表将按照原金融工具准则计量类别列示的金融资产账面价值调整为 2018 年 1 月 1 日过渡至新金融工具准则实施后按照新计量类别列示的账面价值：

| | 按原金融工具准则列示的账面价值 2017 年 12 月 31 日 | 重分类 | 重新计量 (预期信用损失) | 按新金融工具准则列示的账面价值 2018 年 1 月 1 日 |
|----------|-------------------------------------|------------|------------------|-----------------------------------|
| 货币资金 | 98,816,283,657.65 | - | - | 98,816,283,657.65 |
| 结算备付金 | 27,873,194,683.51 | - | - | 27,873,194,683.51 |
| 融出资金 | 73,982,610,584.55 | - | (8,832,360.59) | 73,973,778,223.96 |
| 衍生金融资产 | 5,900,794,728.17 | - | - | 5,900,794,728.17 |
| 买入返售金融资产 | 114,592,029,668.14 | - | (22,658,940.63) | 114,569,370,727.51 |
| 应收款项 | 21,661,634,482.10 | - | (13,533,198.70) | 21,648,101,283.40 |
| 应收利息 | 3,368,327,259.78 | 677,447.95 | - | 3,369,004,707.73 |
| 存出保证金 | 972,410,083.66 | - | - | 972,410,083.66 |
| 其他金融资产 | 1,431,362,305.95 | - | - | 1,431,362,305.95 |

4 重要会计政策变更对合并层面的影响(续)
(2) 将资产负债表中的余额从原金融工具准则调整为新金融工具准则的调节表(续)

| | 按原金融工具准则列示的账面价值 2017年12月31日 | 重分类 | 重新计量 公允价值变动 | 按新金融工具准则列示的账面价值 2018年1月1日 |
|-------------------------------|--------------------------------|-------------------|----------------|------------------------------|
| 以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产(原金融工具准则) | 178,153,503,440.82 | | | |
| 加: 自可供出售金融资产(原金融工具准则)转入 | | 27,753,243,784.48 | - | |
| 重新计量: 由成本计量变为公允价值计量 | | - | 168,137,860.68 | |
| 交易性金融资产(新金融工具准则) | | | | 206,074,885,085.98 |

上述表格中, 原金融工具准则的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及自可供出售金融资产重分类转入的金融资产, 全部计入新金融工具准则的交易性金融资产。

4 重要会计政策变更对合并层面的影响(续)
(2) 将资产负债表中的余额从原金融工具准则调整为新金融工具准则的调节表(续)

| | 按原金融工具准则列示的账面价值 2017年12月31日 | 重分类 | 按新金融工具准则列示的账面价值 2018年1月1日 |
|-------------------------------|--------------------------------|---------------------|------------------------------|
| 金融工具投资——可供出售金融资产(债务工具) | | | |
| 按原金融工具准则列示的余额 | 22,051,458,438.12 | | |
| 减：转出至交易性金融资产 | | (7,970,011,042.66) | |
| 转出至应收利息 | | (677,447.95) | |
| 其他债权投资 | | | 14,080,769,947.51 |
| 金融工具投资——可供出售金融资产(权益工具) | | | |
| 按原金融工具准则列示的余额 | 37,175,473,517.20 | | |
| 减：转出至交易性金融资产 | | (19,783,232,741.83) | |
| 其他权益工具投资 | | | 17,392,240,775.37 |

4 重要会计政策变更对合并层面的影响(续)
(3) 将减值准备余额从原金融工具准则调整为新金融工具准则的调节表

下表将根据原金融工具准则已发生损失模型计量的以前期间期末减值准备调整为 2018 年 1 月 1 日根据新金融工具准则预期信用损失模型计量的损失准备:

| | 按原金融工具准则计提的减值准备 2017 年 12 月 31 日 | 重分类 | 重新计量 | 按新金融工具准则计提的减值准备 2018 年 1 月 1 日 |
|---------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------|----------------------|-----------------------------------|
| 以摊余成本计量的金融资产 | | | | |
| 融出资金 | 303,614,529.92 | - | 8,832,360.59 | 312,446,890.51 |
| 买入返售金融资产 | 556,585,046.30 | - | 22,658,940.63 | 579,243,986.93 |
| 应收款项和其他应收款 | 899,657,138.80 | - | 13,533,198.70 | 913,190,337.50 |
| 合计 | 1,759,856,715.02 | - | 45,024,499.92 | 1,804,881,214.94 |
| 可供出售金融资产(原金融工具准则)/ 其他债权投资(新金融工具准则) | 1,371,200,776.15 不适用 | (1,259,577,961.40) 不适用 | 不适用 15,687,841.33 | 111,622,814.75 15,687,841.33 |

5. 重要会计政策变更对公司层面的影响

首次施行新金融工具准则日为 2018 年 1 月 1 日，该变化构成了会计政策变更，且相关金额的调整已经确认在财务报表中。本公司选择不对比较期间信息进行重述。金融资产和金融负债于首次施行日的账面价值调整计入当期的期初留存收益和其他综合收益。

基于以上处理，根据新金融工具准则的要求，本公司对当期信息作出相关披露。

(1) 金融工具的分类和计量

于 2018 年 1 月 1 日，金融资产和金融负债分别按照新金融工具准则的要求重新分类和计量，结果对比如下：

| 原金融工具准则 | | | 新金融工具准则 | | |
|------------------------|---------------------|--------------------|----------|-------------------------|--------------------|
| 科目 | 计量类别 | 账面价值 | 科目 | 计量类别 | 账面价值 |
| 货币资金 | 摊余成本 | 57,405,553,230.23 | 货币资金 | 摊余成本 | 57,405,553,230.23 |
| 结算备付金 | 摊余成本 | 14,819,601,387.43 | 结算备付金 | 摊余成本 | 14,819,601,387.43 |
| 融出资金 | 摊余成本 | 64,640,790,541.94 | 融出资金 | 摊余成本 | 64,633,958,679.39 |
| 衍生金融资产 | 以公允价值计量且其变动计入损益 | 7,047,058,368.50 | 衍生金融资产 | 以公允价值计量且其变动计入损益 | 7,047,058,368.50 |
| 买入返售金融资产 | 摊余成本 | 115,740,072,889.70 | 买入返售金融资产 | 摊余成本 | 115,717,413,949.07 |
| 应收款项 | 摊余成本 | 5,883,973,786.45 | 应收款项 | 摊余成本 | 5,883,973,786.45 |
| 应收利息 | 摊余成本 | 2,596,701,921.37 | 应收利息 | 摊余成本 | 2,596,701,921.37 |
| 存出保证金 | 摊余成本 | 1,619,536,756.41 | 存出保证金 | 摊余成本 | 1,619,536,756.41 |
| 其他金融资产 | 摊余成本 | 12,647,217,740.48 | 其他金融资产 | 摊余成本 | 12,647,217,740.48 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 以公允价值计量且其变动计入损益 | 103,128,391,814.24 | 交易性金融资产 | 以公允价值计量且其变动计入损益 | 107,345,735,709.63 |
| 可供出售金融资产(债务工具) | 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益 | 24,045,380,572.81 | 其他债权投资 | 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益 | 22,148,816,582.11 |
| 可供出售金融资产(权益工具) | 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益 | 19,713,020,680.06 | 其他权益工具投资 | 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(指定) | 17,392,240,775.37 |

关于金融负债的分类与计量要求，适用新金融工具准则时只有一项变化，即，对于被指定为以公允价值计量且其变动计入损益的负债，其因自身信用风险变动而导致的公允价值变动部分将在其他综合收益中确认。此变化对本公司无影响。

5 重要会计政策变更对公司层面的影响(续)
(2) 将资产负债表中的余额从原金融工具准则调整为新金融工具准则的调节表

本公司对其管理金融资产的业务模式和金融资产的现金流量特征进行了分析。

下表将按照原金融工具准则计量类别列示的金融资产账面价值调整为 2018 年 1 月 1 日过渡至新金融工具准则实施后按照新计量类别列示的账面价值：

| | 按原金融工具准则列示的账面价值 2017 年 12 月 31 日 | 重分类 | 重新计量 (预期信用损失) | 按新金融工具准则列示的账面价值 2018 年 1 月 1 日 |
|----------|-------------------------------------|-----|------------------|-----------------------------------|
| 货币资金 | 57,405,553,230.23 | - | - | 57,405,553,230.23 |
| 结算备付金 | 14,819,601,387.43 | - | - | 14,819,601,387.43 |
| 融出资金 | 64,640,790,541.94 | - | (6,831,862.55) | 64,633,958,679.39 |
| 衍生金融资产 | 7,047,058,368.50 | - | - | 7,047,058,368.50 |
| 买入返售金融资产 | 115,740,072,889.70 | - | (22,658,940.63) | 115,717,413,949.07 |
| 应收款项 | 5,883,973,786.45 | - | - | 5,883,973,786.45 |
| 应收利息 | 2,596,701,921.37 | - | - | 2,596,701,921.37 |
| 存出保证金 | 1,619,536,756.41 | - | - | 1,619,536,756.41 |
| 其他金融资产 | 12,647,217,740.48 | - | - | 12,647,217,740.48 |

5 重要会计政策变更对公司层面的影响(续)
(2) 将资产负债表中的余额从原金融工具准则调整为新金融工具准则的调节表(续)

| | 按原金融工具准则列示的账面价值 2017年12月31日 | 重分类 | 重新计量 | 按新金融工具准则列示的账面价值 2018年1月1日 |
|-------------------------------------|--------------------------------|------------------|------|------------------------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的 金融资产(原金融工具准则) | 103,128,391,814.24 | | | |
| 加: 自可供出售金融资产(原金融工具准则) 转入 | | 4,217,343,895.39 | - | |
| 交易性金融资产(新金融工具准则) | | | | 107,345,735,709.63 |

上述表格中, 原金融工具准则的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及自可供出售金融资产重分类转入的金融资产, 全部计入新金融工具准则的交易性金融资产。

5 重要会计政策变更对公司层面的影响(续)
(2) 将资产负债表中的余额从原金融工具准则调整为新金融工具准则的调节表(续)

| | 按原金融工具准则列示的账面价值 2017年12月31日 | 重分类 | 按新金融工具准则列示的账面价值 2018年1月1日 |
|-------------------------------|--------------------------------|--------------------|------------------------------|
| 金融工具投资——可供出售金融资产(债务工具) | | | |
| 按原金融工具准则列示的余额 | 24,045,380,572.81 | | |
| 减：转出至交易性金融资产 | | (1,896,563,990.70) | |
| 其他债权投资 | | | 22,148,816,582.11 |
| 金融工具投资——可供出售金融资产(权益工具) | | | |
| 按原金融工具准则列示的余额 | 19,713,020,680.06 | | |
| 减：转出至交易性金融资产 | | (2,320,779,904.69) | |
| 其他权益工具投资 | | | 17,392,240,775.37 |

5 重要会计政策变更对公司层面的影响(续)
(3) 将减值准备余额从原金融工具准则调整为新金融工具准则的调节表

下表将根据原金融工具准则已发生损失模型计量的以前期间期末减值准备调整为 2018 年 1 月 1 日根据新金融工具准则预期信用损失模型计量的新损失准备：

| | 按原金融工具准则计提的减值准备 2017 年 12 月 31 日 | 重分类 | 重新计量 | 按新金融工具准则计提的准备 2018 年 1 月 1 日 |
|---------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|----------------------|---------------------------------|
| 以摊余成本计量的金融资产 | | | | |
| 融出资金 | 242,579,130.69 | - | 6,831,862.55 | 249,410,993.24 |
| 买入返售金融资产 | 556,585,046.30 | - | 22,658,940.63 | 579,243,986.93 |
| 应收款项和其他应收款 | 554,148,148.71 | - | - | 554,148,148.71 |
| 合计 | 1,353,312,325.70 | - | 29,490,803.18 | 1,382,803,128.88 |
| 可供出售金融资产(原金融工具准则)/ 其他债权投资(新金融工具准则) | 294,673,723.69 不适用 | (182,729,233.30) 不适用 | 不适用 15,366,165.69 | 111,944,490.39 15,366,165.69 |

七、 合并财务报表项目注释**1、 货币资金****(1) 按类别列示**

| | 2018 年 | 2017 年 |
|---------|---------------------------|--------------------------|
| | 6 月 30 日 | 12 月 31 日 |
| 库存现金 | 463,728.89 | 266,150.50 |
| 银行存款 | 110,971,172,866.04 | 93,928,400,327.99 |
| 其中：客户存款 | 76,624,399,858.64 | 69,477,475,255.31 |
| 公司存款 | 34,346,773,007.40 | 24,450,925,072.68 |
| 其他货币资金 | 4,879,628,344.24 | 4,887,617,179.16 |
| 合计 | <u>115,851,264,939.17</u> | <u>98,816,283,657.65</u> |

1. 货币资金(续)
(2) 按币种列示

| 类别 | 2018年6月30日 | | |
|----------|-------------------|---------|---------------------------|
| | 原币 | 汇率 | 折人民币 |
| 库存现金 | | | |
| 人民币 | 261,870.88 | 1.00000 | 261,870.88 |
| 美元 | 12,629.49 | 6.61660 | 83,564.28 |
| 港币 | 140,308.06 | 0.84310 | 118,293.73 |
| 小计 | | | <u>463,728.89</u> |
| 客户资金存款 | | | |
| 人民币 | 62,160,491,655.37 | 1.00000 | 62,160,491,655.37 |
| 美元 | 533,946,992.28 | 6.61660 | 3,532,913,669.12 |
| 港币 | 7,140,262,774.54 | 0.84310 | 6,019,955,545.21 |
| 小计 | | | <u>71,713,360,869.70</u> |
| 客户信用资金存款 | | | |
| 人民币 | 4,911,038,988.94 | 1.00000 | 4,911,038,988.94 |
| 客户存款合计 | | | <u>76,624,399,858.64</u> |
| 公司自有资金存款 | | | |
| 人民币 | 21,721,197,383.96 | 1.00000 | 21,721,197,383.96 |
| 美元 | 1,692,433,399.30 | 6.61660 | 11,198,154,829.81 |
| 港币 | 1,493,230,163.07 | 0.84310 | 1,258,942,350.48 |
| 小计 | | | <u>34,178,294,564.25</u> |
| 公司信用资金存款 | | | |
| 人民币 | 168,478,443.15 | 1.00000 | 168,478,443.15 |
| 公司存款合计 | | | <u>34,346,773,007.40</u> |
| 其他货币资金 | | | |
| 人民币 | 4,760,958,584.72 | 1.00000 | 4,760,958,584.72 |
| 美元 | 12,675,395.28 | 6.61660 | 83,868,020.41 |
| 港币 | 41,278,305.20 | 0.84310 | 34,801,739.11 |
| 小计 | | | <u>4,879,628,344.24</u> |
| 合计 | | | <u>115,851,264,939.17</u> |

1. 货币资金(续)
(2) 按币种列示(续)

| 类别 | 2017年12月31日 | | |
|----------|-------------------|---------|--------------------------|
| | 原币 | 汇率 | 折人民币 |
| 库存现金 | | | |
| 人民币 | 175,976.67 | 1.00000 | 175,976.67 |
| 美元 | 8,112.69 | 6.53420 | 53,009.94 |
| 港币 | 44,459.20 | 0.83591 | 37,163.89 |
| 小计 | | | <u>266,150.50</u> |
| 客户资金存款 | | | |
| 人民币 | 58,193,867,822.31 | 1.00000 | 58,193,867,822.31 |
| 美元 | 401,201,210.58 | 6.53420 | 2,621,528,950.17 |
| 港币 | 5,501,851,678.28 | 0.83591 | 4,599,052,836.39 |
| 小计 | | | <u>65,414,449,608.87</u> |
| 客户信用资金存款 | | | |
| 人民币 | 4,063,025,646.44 | 1.00000 | 4,063,025,646.44 |
| 客户存款合计 | | | <u>69,477,475,255.31</u> |
| 公司自有资金存款 | | | |
| 人民币 | 13,793,196,600.45 | 1.00000 | 13,793,196,600.45 |
| 美元 | 1,532,651,967.75 | 6.53420 | 10,014,654,487.67 |
| 港币 | 561,972,871.43 | 0.83591 | 469,758,742.96 |
| 小计 | | | <u>24,277,609,831.08</u> |
| 公司信用资金存款 | | | |
| 人民币 | 173,315,241.60 | 1.00000 | 173,315,241.60 |
| 公司存款合计 | | | <u>24,450,925,072.68</u> |
| 其他货币资金 | | | |
| 人民币 | 4,812,741,237.99 | 1.00000 | 4,812,741,237.99 |
| 美元 | 8,427,270.81 | 6.53420 | 55,065,472.93 |
| 港币 | 23,699,283.70 | 0.83591 | 19,810,468.24 |
| 小计 | | | <u>4,887,617,179.16</u> |
| 合计 | | | <u>98,816,283,657.65</u> |

1. 货币资金(续)**(2) 按币种列示(续)**

于 2018 年 6 月 30 日, 本集团使用受到限制的货币资金为 3,816,925,538.02 元(2017 年 12 月 31 日: 3,364,186,429.60 元)。

于 2018 年 6 月 30 日, 本集团存放在中国大陆以外地区的货币资金共计 23,292,636,153.80 元(2017 年 12 月 31 日: 17,287,853,949.27 元), 主要为中信证券及其中国大陆以外地区子公司使用。

2、 结算备付金**(1) 按类别列示**

| | 2018 年 6 月 30 日 | 2017 年 12 月 31 日 |
|-------|----------------------------|-----------------------------|
| 客户备付金 | 24,050,623,402.37 | 22,908,862,270.60 |
| 公司备付金 | 7,369,719,084.52 | 4,964,332,412.91 |
| 合计 | <u>31,420,342,486.89</u> | <u>27,873,194,683.51</u> |

2. 结算备付金(续)
(2) 按币种列示

| 类别 | 2018年6月30日 | | |
|---------|-------------------|---------|---------------------------------|
| | 原币 | 汇率 | 折人民币 |
| 客户普通备付金 | | | |
| 人民币 | 21,808,888,226.51 | 1.00000 | 21,808,888,226.51 |
| 美元 | 81,918,468.16 | 6.61660 | 542,021,736.43 |
| 港币 | 234,653,388.53 | 0.84310 | 197,836,271.87 |
| 小计 | | | <u>22,548,746,234.81</u> |
| 客户信用备付金 | | | |
| 人民币 | 1,501,877,167.56 | 1.00000 | <u>1,501,877,167.56</u> |
| 客户备付金合计 | | | <u>24,050,623,402.37</u> |
| 公司自有备付金 | | | |
| 人民币 | 6,125,142,758.54 | 1.00000 | 6,125,142,758.54 |
| 美元 | 141,572,581.42 | 6.61660 | 936,729,142.22 |
| 港币 | 308,077,039.31 | 0.84310 | 259,739,751.84 |
| 小计 | | | <u>7,321,611,652.60</u> |
| 公司信用备付金 | | | |
| 人民币 | 48,107,431.92 | 1.00000 | <u>48,107,431.92</u> |
| 公司备付金合计 | | | <u>7,369,719,084.52</u> |
| 合计 | | | <u><u>31,420,342,486.89</u></u> |

2. 结算备付金(续)
(2) 按币种列示(续)

| 类别 | 2017年12月31日 | | |
|---------|-------------------|---------|--------------------------|
| | 原币 | 汇率 | 折人民币 |
| 客户普通备付金 | | | |
| 人民币 | 20,948,002,408.46 | 1.00000 | 20,948,002,408.46 |
| 美元 | 77,025,974.72 | 6.53420 | 503,303,124.02 |
| 港币 | 62,541,318.32 | 0.83591 | 52,278,913.40 |
| 小计 | | | <u>21,503,584,445.88</u> |
| 客户信用备付金 | | | |
| 人民币 | 1,405,277,824.72 | 1.00000 | <u>1,405,277,824.72</u> |
| 客户备付金合计 | | | <u>22,908,862,270.60</u> |
| 公司自有备付金 | | | |
| 人民币 | 4,308,944,539.65 | 1.00000 | 4,308,944,539.65 |
| 美元 | 56,756,712.54 | 6.53420 | 370,859,711.08 |
| 港币 | 107,306,696.50 | 0.83591 | 89,698,740.67 |
| 小计 | | | <u>4,769,502,991.40</u> |
| 公司信用备付金 | | | |
| 人民币 | 194,829,421.51 | 1.00000 | <u>194,829,421.51</u> |
| 公司备付金合计 | | | <u>4,964,332,412.91</u> |
| 合计 | | | <u>27,873,194,683.51</u> |

于2018年6月30日，本集团无使用受限的结算备付金(2017年12月31日：无)。

3、融出资金

(1) 按交易对手

| 项目 | 2018年 | 2017年 |
|-----------|--------------------------|--------------------------|
| | 6月30日 | 12月31日 |
| 中国大陆： | | |
| 个人 | 32,929,887,398.56 | 38,728,677,389.11 |
| 机构 | 31,275,741,216.54 | 32,077,041,715.91 |
| 减：减值准备 | 272,217,362.92 | 260,346,178.99 |
| 小计 | <u>63,933,411,252.18</u> | <u>70,545,372,926.03</u> |
| 中国大陆以外地区： | 3,784,673,878.50 | 3,480,506,009.45 |
| 减：减值准备 | 46,499,547.49 | 43,268,350.93 |
| 小计 | <u>3,738,174,331.01</u> | <u>3,437,237,658.52</u> |
| 合计 | <u>67,671,585,583.19</u> | <u>73,982,610,584.55</u> |

(2) 按类别列示

| 项目 | 2018年 | 2017年 |
|------------|--------------------------|--------------------------|
| | 6月30日 | 12月31日 |
| 融资融券业务融出资金 | 64,205,628,615.10 | 70,805,719,105.02 |
| 孖展融资 | 3,784,673,878.50 | 3,480,506,009.45 |
| 减：减值准备 | 318,716,910.41 | 303,614,529.92 |
| 融出资金净值 | <u>67,671,585,583.19</u> | <u>73,982,610,584.55</u> |

(3) 按账龄分析

| 账龄 | 2018年6月30日 | | | |
|-------|--------------------------|----------------|-----------------------|----------------|
| | 账面余额 | | 减值准备 | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 1个月以内 | 7,749,712,519.57 | 11.40% | 23,921,104.53 | 7.51% |
| 1-3个月 | 9,008,210,973.49 | 13.25% | 27,817,329.36 | 8.73% |
| 3-6个月 | 9,801,110,042.57 | 14.42% | 31,838,711.56 | 9.99% |
| 6个月以上 | 37,695,693,063.45 | 55.44% | 235,139,764.96 | 73.77% |
| 无固定期限 | 3,735,575,894.52 | 5.49% | - | - |
| 合计 | <u>67,990,302,493.60</u> | <u>100.00%</u> | <u>318,716,910.41</u> | <u>100.00%</u> |

3. 融出资金(续)
(3) 按账龄分析(续)

| 账龄 | 2017年12月31日 | | | |
|-------|--------------------------|----------------|-----------------------|----------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 1个月以内 | 12,428,937,146.14 | 16.73% | 36,016,110.67 | 11.86% |
| 1-3个月 | 14,241,238,661.88 | 19.17% | 42,509,164.10 | 14.00% |
| 3-6个月 | 12,524,527,541.03 | 16.86% | 67,430,758.94 | 22.21% |
| 6个月以上 | 32,149,417,668.36 | 43.28% | 157,658,496.21 | 51.93% |
| 无固定期限 | 2,942,104,097.06 | 3.96% | - | - |
| 合计 | <u>74,286,225,114.47</u> | <u>100.00%</u> | <u>303,614,529.92</u> | <u>100.00%</u> |

(4) 融资融券担保物信息

| | 2018年 6月30日 | 2017年 12月31日 |
|-------|---------------------------|---------------------------|
| 资金 | 6,329,235,750.10 | 5,369,500,618.05 |
| 债券 | 333,676,584.56 | 66,520,060.12 |
| 股票 | 214,812,971,039.59 | 260,014,223,735.30 |
| 基金 | 307,727,681.83 | 164,766,820.17 |
| 担保物合计 | <u>221,783,611,056.08</u> | <u>265,615,011,233.64</u> |

于2018年6月30日,本集团融出资金业务强制平仓合约终止后客户尚未归还款项金额为人民币63,337,691.27元(2017年12月31日:9,944,750.03元)。

4、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(1) 按类别列示

2017年12月31日

| 项目 | 公允价值 | | | 初始投资成本 | | |
|----|---------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|
| | 为交易目的而持有的金融资产 | 指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产 | 公允价值合计 | 为交易目的而持有的金融资产 | 指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产 | 初始投资成本合计 |
| 债券 | 88,149,339,626.41 | 50,776,000.00 | 88,200,115,626.41 | 88,466,284,096.65 | 50,000,000.00 | 88,516,284,096.65 |
| 基金 | 22,174,069,164.50 | 45,780,029.49 | 22,219,849,193.99 | 19,820,799,220.64 | 38,944,856.88 | 19,859,744,077.52 |
| 股票 | 40,420,635,396.25 | 13,482,541,219.39 | 53,903,176,615.64 | 38,881,792,856.91 | 10,636,933,800.98 | 49,518,726,657.89 |
| 其他 | 7,704,501,949.68 | 6,125,860,055.10 | 13,830,362,004.78 | 7,765,346,913.27 | 5,027,741,455.81 | 12,793,088,369.08 |
| 合计 | <u>158,448,546,136.84</u> | <u>19,704,957,303.98</u> | <u>178,153,503,440.82</u> | <u>154,934,223,087.47</u> | <u>15,753,620,113.67</u> | <u>170,687,843,201.14</u> |

于2017年12月31日，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中有承诺条件的金融资产为46,436,118,034.26元。

5、交易性金融资产

(1) 按类别列示

2018年6月30日

| 项目 | 公允价值 | 初始投资成本 |
|----------|---------------------------|---------------------------|
| 债券 | 106,254,451,501.89 | 107,377,816,250.36 |
| 基金 | 24,397,366,977.03 | 21,974,439,735.44 |
| 股票 | 42,460,945,920.92 | 43,856,033,229.78 |
| 证券公司理财产品 | 672,086,393.66 | 723,439,534.06 |
| 银行理财产品 | 1,224,033,102.09 | 1,145,835,681.94 |
| 信托计划 | 10,858,596,777.42 | 10,740,773,406.21 |
| 其他 | 22,939,142,002.38 | 21,355,263,297.76 |
| 合计 | <u>208,806,622,675.39</u> | <u>207,173,601,135.55</u> |

于2018年6月30日，交易性金融资产中有承诺条件的金融资产为55,645,068,382.71元。

(2) 存在限售期限的交易性金融资产

| 证券名称 | 限售解禁日 | 2018年6月30日 |
|------|---|----------------|
| 证券A | 2021年1月20日 | 709,152,501.87 |
| 证券B | 2018年7月14日 | 366,526,546.19 |
| 证券C | 2020年5月22日 | 360,925,288.10 |
| 证券D | 2019年1月22日/2020年1月22日 | 273,422,628.97 |
| 证券E | 2018年11月5日 | 234,365,926.67 |
| 证券F | 2018年7月10日 | 162,379,725.36 |
| 证券G | 2018年9月21日/2018年10月8日/ 2018年10月16日/2018年10月19日 | 153,973,611.53 |
| 证券H | 2018年9月20日 | 139,320,357.98 |
| 证券I | 2018年8月27日 | 133,627,626.92 |
| 证券J | 2018年8月28日/2018年9月3日/ 2018年11月2日 | 85,125,749.86 |
| 证券K | 2019年5月8日 | 70,952,787.22 |
| 证券L | 2018年7月31日 | 66,418,310.05 |
| 证券M | 2018年12月29日 | 66,138,365.33 |
| 证券N | 2018年10月11日 | 64,944,327.61 |

5. 交易性金融资产(续)
(2) 存在限售期限的交易性金融资产(续)

| 证券名称 | 限售解禁日 | 2018年6月30日 |
|-------|--------------------------------------|---------------|
| 证券 O | 2018年10月8日/2018年11月9日 | 63,815,259.48 |
| 证券 P | 2018年9月5日/2018年9月27日 | 59,794,900.16 |
| 证券 Q | 2018年9月3日/2018年9月17日/ 2018年9月24日 | 59,793,045.20 |
| 证券 R | 2018年9月5日/2018年9月10日/ 2018年9月24日 | 59,375,620.07 |
| 证券 S | 2018年11月9日 | 52,146,514.98 |
| 证券 T | 2018年8月1日/2018年9月19日/ 2018年12月20日 | 46,510,068.28 |
| 证券 U | 2018年7月26日/2018年9月3日/ 2018年9月10日 | 39,644,702.45 |
| 证券 V | 2018年12月5日/2019年1月2日 | 39,156,295.13 |
| 证券 W | 2019年4月17日 | 34,357,205.25 |
| 证券 X | 2018年9月15日 | 33,402,280.84 |
| 证券 Y | 2018年8月23日 | 31,303,810.45 |
| 证券 Z | 2018年11月14日 | 29,951,213.33 |
| 证券 AA | 2018年12月6日 | 27,469,589.00 |
| 证券 AB | 2018年7月12日 | 26,436,897.11 |
| 证券 AC | 2018年12月31日 | 26,367,183.35 |
| 证券 AD | 2018年9月20日 | 26,043,271.44 |
| 证券 AE | 2018年12月7日 | 25,218,130.69 |
| 证券 AF | 2018年9月21日 | 25,207,773.63 |
| 证券 AG | 2018年12月3日 | 21,128,420.56 |
| 证券 AH | 2018年11月16日 | 20,618,207.55 |
| 证券 AI | 2018年12月17日 | 20,146,158.70 |
| 证券 AJ | 2018年7月30日 | 20,090,324.47 |
| 证券 AK | 2018年11月19日/2018年11月26日 | 17,688,771.02 |
| 证券 AL | 2018年11月7日 | 17,003,258.28 |
| 证券 AM | 2018年11月19日 | 15,398,988.13 |
| 证券 AN | 2018年8月27日 | 12,978,648.16 |
| 证券 AO | 2019年11月4日 | 11,932,073.90 |
| 证券 AP | 2018年9月10日 | 11,458,694.90 |
| 证券 AQ | 2020年10月12日 | 10,252,505.81 |
| 证券 AR | 2020年10月13日 | 10,217,497.25 |
| 证券 AS | 2020年10月10日 | 10,175,243.61 |

5. 交易性金融资产(续)
(2) 存在限售期限的交易性金融资产(续)

| 证券名称 | 限售解禁日 | 2018年6月30日 |
|-------|-------------|-------------------------|
| 证券 AT | 2021年4月23日 | 10,173,865.06 |
| 证券 AU | 2021年4月10日 | 10,028,225.64 |
| 证券 AV | 2019年11月16日 | 9,851,806.02 |
| 证券 AW | 2018年7月13日 | 9,730,000.00 |
| 证券 AX | 2018年12月6日 | 9,234,268.41 |
| 证券 AY | 2021年3月5日 | 8,858,033.90 |
| 证券 AZ | 2018年9月21日 | 7,137,937.64 |
| 证券 BA | 2018年9月21日 | 5,861,060.35 |
| 证券 BB | 2018年11月5日 | 5,180,675.84 |
| 证券 BC | 2018年8月8日 | 4,662,971.77 |
| 证券 BD | 2018年10月8日 | 4,144,815.11 |
| 证券 BE | 2018年12月24日 | 3,853,408.30 |
| 合计 | | <u>3,881,073,374.88</u> |

6、衍生金融工具

| 项目 | 2018年6月30日 | | | 2017年12月31日 | | |
|--------|---------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|--------------------------|
| | 非套期工具 | | | 非套期工具 | | |
| | 名义金额 | 公允价值 | | 名义金额 | 公允价值 | |
| | 资产 | 负债 | | 资产 | 负债 | |
| 利率衍生工具 | 666,410,246,592.48 | 2,970,053,270.76 | 2,967,888,688.10 | 405,707,768,961.25 | 746,452,467.68 | 781,056,593.53 |
| 货币衍生工具 | 40,565,514,320.43 | 412,015,804.56 | 218,907,539.02 | 30,383,334,496.99 | 1,047,266,789.60 | 872,325,081.76 |
| 权益衍生工具 | 103,249,141,401.07 | 4,028,780,809.79 | 3,567,407,824.63 | 92,518,307,980.85 | 3,646,257,648.20 | 9,020,172,739.14 |
| 信用衍生工具 | 25,408,898,569.68 | 860,653,115.60 | 457,645,368.66 | 29,700,934,204.82 | 257,402,238.00 | 30,795,801.23 |
| 其他衍生工具 | 24,944,068,387.72 | 423,630,446.52 | 388,673,553.50 | 31,914,761,882.40 | 203,415,584.69 | 2,596,881,128.51 |
| 合计 | <u>860,577,869,271.38</u> | <u>8,695,133,447.23</u> | <u>7,600,522,973.91</u> | <u>590,225,107,526.31</u> | <u>5,900,794,728.17</u> | <u>13,301,231,344.17</u> |

在当日无负债结算制度下，其他货币资金已包含本集团于2018年6月30日所有的合约产生的持仓损益金额。因此衍生金融工具项下的投资按抵消后的净额列示，为人民币零元。于2018年6月30日，本集团未到期的合约的公允价值为人民币-269,807,776.96元(2017年12月31日：人民币12,760,912.34元)。

7、 买入返售金融资产
(1) 按标的物类别列示

| 项目 | 2018年 6月30日 | 2017年 12月31日 |
|--------|--------------------------|---------------------------|
| 股票 | 59,710,374,534.00 | 78,391,277,868.40 |
| 债券 | 22,057,501,833.65 | 36,725,179,471.25 |
| 其中：国债 | 585,870,159.24 | 3,626,485,908.84 |
| 金融债 | 4,408,360,000.01 | 7,805,772,651.63 |
| 企业债 | 17,063,271,674.40 | 25,292,920,910.78 |
| 其他 | 284,277,612.13 | 32,157,374.79 |
| 减：减值准备 | 1,012,247,429.69 | 556,585,046.30 |
| 合计 | <u>81,039,906,550.09</u> | <u>114,592,029,668.14</u> |

(2) 按业务类别列示

| 项目 | 2018年 6月30日 | 2017年 12月31日 |
|------------|--------------------------|---------------------------|
| 约定购回式证券 | 5,881,272,073.63 | 357,027,069.40 |
| 质押式回购 | 68,224,606,685.50 | 81,457,069,086.60 |
| 其中：股票质押式回购 | 59,425,386,898.00 | 78,034,250,799.00 |
| 债券质押式回购 | 8,799,219,787.50 | 3,422,818,287.60 |
| 买断式回购 | 7,792,236,387.10 | 33,302,361,183.65 |
| 其他 | 154,038,833.55 | 32,157,374.79 |
| 减：减值准备 | 1,012,247,429.69 | 556,585,046.30 |
| 合计 | <u>81,039,906,550.09</u> | <u>114,592,029,668.14</u> |

(3) 约定购回式证券按剩余期限分类

| 期限 | 2018年 6月30日 | 2017年 12月31日 |
|------------|-------------------------|-----------------------|
| 1个月以内 | 2,765,091,443.71 | 22,164,990.00 |
| 1个月以上至3个月内 | 100,152,651.21 | 25,634,774.00 |
| 3个月以上至1年以内 | 363,745,513.71 | 309,227,305.40 |
| 1年以上 | 2,652,282,465.00 | - |
| 合计 | <u>5,881,272,073.63</u> | <u>357,027,069.40</u> |

7. 买入返售金融资产(续)
(4) 质押式回购按剩余期限分类

| 期限 | 2018年 6月30日 | 2017年 12月31日 |
|------------|--------------------------|--------------------------|
| 1个月以内 | 18,389,145,787.50 | 8,832,608,257.60 |
| 1个月以上至3个月内 | 11,624,320,000.00 | 8,888,880,001.00 |
| 3个月以上至1年以内 | 26,153,460,100.00 | 37,540,490,030.00 |
| 1年以上 | 12,057,680,798.00 | 26,195,090,798.00 |
| 合计 | <u>68,224,606,685.50</u> | <u>81,457,069,086.60</u> |

其中：股票质押式回购按剩余期限分类：

| 期限 | 2018年 6月30日 | 2017年 12月31日 |
|------------|--------------------------|--------------------------|
| 1个月以内 | 9,589,926,000.00 | 5,409,890,000.00 |
| 1个月以上至3个月内 | 11,624,320,000.00 | 8,888,880,001.00 |
| 3个月以上至1年以内 | 26,153,460,100.00 | 37,540,390,000.00 |
| 1年以上 | 12,057,680,798.00 | 26,195,090,798.00 |
| 合计 | <u>59,425,386,898.00</u> | <u>78,034,250,799.00</u> |

截至2018年6月30日，买入返售金融资产的担保物为156,423,377,425.65元(2017年12月31日：222,734,139,586.35元)。

本集团买断式逆回购持有的担保物，在担保物所有人无任何违约的情况下可以再次用于担保。如果持有的担保物价值下跌，本集团在特定情况下可以要求增加担保物。本集团并负有在合同到期时将担保物返还至交易对手的义务。截至2018年6月30日，本集团持有的上述可作为再次担保物的证券公允价值为7,663,438,256.00元(2017年12月31日：31,668,201,269.50元)，已用于再次抵押的公允价值为5,942,078,295.00元(2017年12月31日：21,661,175,129.26元)。

8、应收款项

(1) 按明细列示

| 项目 | 2018年 | 2017年 |
|----------|--------------------------|--------------------------|
| | 6月30日 | 12月31日 |
| 应收经纪客户 | 31,886,482,293.25 | 10,207,169,253.16 |
| 应收代理商 | 13,370,752,129.28 | 3,414,712,279.71 |
| 应收清算款 | 3,105,024,225.07 | 2,623,353,718.44 |
| 应收手续费及佣金 | 1,448,860,643.10 | 1,487,196,679.71 |
| 应收贷款 | 6,804,099,543.54 | 2,025,320,179.85 |
| 其他 | 3,070,772,483.48 | 2,768,446,578.11 |
| 减：减值准备 | 1,105,786,053.34 | 864,564,206.88 |
| 合计 | <u>58,580,205,264.38</u> | <u>21,661,634,482.10</u> |

(2) 按账龄分析

| 账龄 | 2018年6月30日 | | | |
|----------|--------------------------|----------------|-------------------------|----------------|
| | 账面余额 | | 减值准备 | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 单项计提减值准备 | | | | |
| 单项金额重大 | 3,036,240,166.54 | 5.09% | 304,521,953.08 | 27.54% |
| 单项金额不重大 | 46,042,413,355.73 | 77.14% | 688,890,080.52 | 62.30% |
| 单项小计 | <u>49,078,653,522.27</u> | <u>82.23%</u> | <u>993,412,033.60</u> | <u>89.84%</u> |
| 组合计提减值准备 | | | | |
| 1年以内 | 10,479,601,616.50 | 17.56% | 49,888,500.00 | 4.51% |
| 1-2年 | 43,579,770.09 | 0.07% | 536,479.03 | 0.05% |
| 2-3年 | 14,164,354.98 | 0.02% | 7,672.00 | 0.00% |
| 3年以上 | 69,992,053.88 | 0.12% | 61,941,368.71 | 5.60% |
| 组合小计 | <u>10,607,337,795.45</u> | <u>17.77%</u> | <u>112,374,019.74</u> | <u>10.16%</u> |
| 合计 | <u>59,685,991,317.72</u> | <u>100.00%</u> | <u>1,105,786,053.34</u> | <u>100.00%</u> |

8. 应收款项(续)
(2) 按账龄分析(续)

| 账龄 | 2017年12月31日 | | | |
|----------|--------------------------|----------------|-----------------------|----------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 单项计提减值准备 | | | | |
| 单项金额重大 | 1,314,071,697.49 | 5.83% | 243,890,258.20 | 28.21% |
| 单项金额不重大 | 16,422,057,752.67 | 72.90% | 531,856,976.51 | 61.52% |
| 单项小计 | <u>17,736,129,450.16</u> | <u>78.73%</u> | <u>775,747,234.71</u> | <u>89.73%</u> |
| 组合计提减值准备 | | | | |
| 1年以内 | 4,671,546,956.00 | 20.74% | 25,925,281.12 | 3.00% |
| 1-2年 | 30,613,186.54 | 0.14% | 117,291.20 | 0.01% |
| 2-3年 | 17,159,305.10 | 0.08% | 499,255.98 | 0.06% |
| 3年以上 | 70,749,791.18 | 0.31% | 62,275,143.87 | 7.20% |
| 组合小计 | <u>4,790,069,238.82</u> | <u>21.27%</u> | <u>88,816,972.17</u> | <u>10.27%</u> |
| 合计 | <u>22,526,198,688.98</u> | <u>100.00%</u> | <u>864,564,206.88</u> | <u>100.00%</u> |

9、 应收利息

| 项目 | 2018年 6月30日 | 2017年 12月31日 |
|--------|-------------------------|-------------------------|
| 债券投资 | 2,234,864,410.60 | 1,338,163,793.28 |
| 融资融券 | 1,191,324,661.62 | 1,336,137,261.70 |
| 存放金融同业 | 222,611,382.57 | 165,124,735.58 |
| 买入返售 | 297,624,468.47 | 291,413,610.65 |
| 其他 | 300,896,007.23 | 237,487,858.57 |
| 合计 | <u>4,247,320,930.49</u> | <u>3,368,327,259.78</u> |

10、 存出保证金

| 项目 | 2018年 6月30日 | 2017年 12月31日 |
|-------|-------------------------|-----------------------|
| 交易保证金 | 1,008,291,211.93 | 838,330,301.59 |
| 信用保证金 | 96,738,792.50 | 103,962,759.16 |
| 履约保证金 | 78,467,154.00 | 30,117,022.91 |
| 合计 | <u>1,183,497,158.43</u> | <u>972,410,083.66</u> |

| 项目 | 2018年6月30日 | | |
|-------|----------------|---------|-------------------------|
| | 原币 | 汇率 | 折人民币 |
| 交易保证金 | | | |
| 人民币 | 787,809,771.61 | 1.00000 | 787,809,771.61 |
| 美元 | 6,427,435.09 | 6.61660 | 42,527,767.02 |
| 港币 | 211,070,659.83 | 0.84310 | 177,953,673.30 |
| 小计 | | | <u>1,008,291,211.93</u> |
| 信用保证金 | | | |
| 人民币 | 96,738,792.50 | 1.00000 | 96,738,792.50 |
| 小计 | | | <u>96,738,792.50</u> |
| 履约保证金 | | | |
| 人民币 | 78,467,154.00 | 1.00000 | 78,467,154.00 |
| 小计 | | | <u>78,467,154.00</u> |
| 合计 | | | <u>1,183,497,158.43</u> |

10. 存出保证金(续)

| 项目 | 2017年12月31日 | | |
|-------|----------------|---------|------------------------------|
| | 原币 | 汇率 | 折人民币 |
| 交易保证金 | | | |
| 人民币 | 830,183,990.90 | 1.00000 | 830,183,990.90 |
| 美元 | 551,006.62 | 6.53420 | 3,600,387.46 |
| 港币 | 5,438,292.67 | 0.83591 | 4,545,923.23 |
| 小计 | | | <u>838,330,301.59</u> |
| 信用保证金 | | | |
| 人民币 | 103,962,759.16 | 1.00000 | 103,962,759.16 |
| 小计 | | | <u>103,962,759.16</u> |
| 履约保证金 | | | |
| 人民币 | 30,117,022.91 | 1.00000 | 30,117,022.91 |
| 小计 | | | <u>30,117,022.91</u> |
| 合计 | | | <u><u>972,410,083.66</u></u> |

11、可供出售金融资产

(1) 投资品种类别列示

以公允价值计量

| 项目 | 2017年12月31日 | | | 账面价值 |
|----------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|
| | 初始成本 | 公允价值变动 | 减值准备 | |
| 债券 | 14,120,845,155.53 | 71,869,282.37 | (111,944,490.39) | 14,080,769,947.51 |
| 基金 | 5,567,709,275.42 | (17,872,639.65) | (129,340,247.72) | 5,420,496,388.05 |
| 股票 | 3,986,172,020.16 | 1,478,716,165.47 | (113,349,357.19) | 5,351,538,828.44 |
| 证券公司理财产品 | 839,725,270.11 | (7,538,498.39) | (47,039,020.72) | 785,147,751.00 |
| 银行理财产品 | 361,840,852.00 | 8,535,027.61 | - | 370,375,879.61 |
| 信托计划 | 4,900,246,187.04 | 18,130,509.41 | - | 4,918,376,696.45 |
| 其他 | 16,729,000,918.56 | 1,702,604,656.62 | (41,383,258.88) | 18,390,222,316.30 |
| 合计 | <u>46,505,539,678.82</u> | <u>3,254,444,503.44</u> | <u>(443,056,374.90)</u> | <u>49,316,927,807.36</u> |

- (i) 于2017年12月31日，以上可供出售金融资产的其他项目包括本公司与其他若干家证券公司投资于中国证券金融股份有限公司(以下简称“证金公司”)统一运作的专户。根据相关合约，本公司与其他投资该专户的证券公司按投资比例分担投资风险、分享投资收益，由证金公司进行统一运作与投资。

于2017年12月31日，基于证金公司提供的投资账户报告，本公司对专户投资的成本为15,674,860,000.00元，公允价值为人民币17,392,240,775.37元。

11. 可供出售金融资产(续)
(1) 投资品种类别列示(续)

以成本计量

2017年12月31日

| | |
|----------|-------------------------|
| 股权投资成本 | 10,838,148,549.21 |
| 减：减值准备 | 928,144,401.25 |
| 股权投资账面价值 | <u>9,910,004,147.96</u> |

| | |
|------------|--------------------------|
| 可供出售金融资产合计 | <u>59,226,931,955.32</u> |
|------------|--------------------------|

(2) 存在限售期限的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

| 证券名称 | 限售解禁日 | 2017年12月31日 |
|-------|-------------------------------------|-------------------------|
| 证券 A | 2018 年 7 月 14 日 | 541,617,053.53 |
| 证券 B | 2020 年 5 月 22 日 | 463,137,413.02 |
| 证券 C | 2019 年 1 月 22 日 /2020 年 1 月 22 日 | 376,344,939.19 |
| 证券 D | 2018 年 5 月 11 日 | 311,375,057.99 |
| 证券 E | 2018 年 7 月 10 日 | 138,028,011.26 |
| 证券 F | 2018 年 3 月 22 日 | 119,873,439.63 |
| 证券 G | 2018 年 3 月 28 日 | 109,333,332.24 |
| 证券 H | 2018 年 6 月 27 日 | 104,838,538.16 |
| 证券 I | 2018 年 9 月 20 日 | 102,703,663.28 |
| 证券 J | 2018 年 1 月 11 日 | 96,292,281.66 |
| 证券 K | 2018 年 5 月 3 日 | 94,808,122.95 |
| 证券 L | 2018 年 3 月 6 日 | 89,587,076.33 |
| 证券 M | 2018 年 12 月 31 日 | 77,439,305.76 |
| 证券 N | 2018 年 12 月 29 日 | 70,761,152.28 |
| 证券 O | 2018 年 3 月 10 日 | 62,410,529.58 |
| 证券 P | 2018 年 4 月 21 日 | 52,616,515.74 |
| 证券 Q | 2018 年 11 月 14 日 | 43,472,945.76 |
| 证券 R | 2018 年 7 月 31 日 | 38,635,969.93 |
| 证券 S | 2018 年 9 月 15 日 | 34,458,871.80 |
| 证券 T | 2018 年 2 月 2 日 | 13,115,360.60 |
| 证券 U | 2019 年 11 月 4 日 | 12,793,151.40 |
| 证券 V | 2018 年 7 月 13 日 | 10,990,000.00 |
| 证券 W | 2019 年 11 月 16 日 | 10,191,868.36 |
| 证券 X | 2020 年 10 月 13 日 | 10,013,447.38 |
| 证券 Y | 2020 年 10 月 12 日 | 10,008,446.16 |
| 证券 Z | 2020 年 10 月 10 日 | 9,983,220.14 |
| 证券 AA | 2018 年 4 月 7 日 | 50,074.70 |
| 证券 AB | 2018 年 4 月 12 日 | 46,560.70 |
| 合计 | | <u>3,004,926,349.53</u> |

12、融券业务

| | 2018年 6月30日 | 2017年 12月31日 |
|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 融出证券 | | |
| 以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产 | 不适用 | 71,777,029.57 |
| 交易性金融资产 | 355,355,214.42 | 不适用 |
| 转融通融入证券 | 79,249,000.43 | 84,941,287.02 |
| 合计 | <u>434,604,214.85</u> | <u>156,718,316.59</u> |
| 转融通融入证券总额 | <u>158,225,124.00</u> | <u>158,325,228.00</u> |

于2018年6月30日，本集团融券业务无违约情况(2017年12月31日：无)。

13、其他债权投资
(1) 投资品种类别列示

以公允价值计量

| 项目 | 2018年6月30日 | | |
|--------|-------------------|-----------------|-------------------|
| | 初始成本 | 公允价值变动 | 账面价值 |
| 国债 | 132,014,140.00 | (2,243,495.00) | 129,770,645.00 |
| 金融债 | 1,150,000,000.00 | 16,996,173.70 | 1,166,996,173.70 |
| 企业债 | 2,492,209,000.00 | (563,511.11) | 2,491,645,488.89 |
| 同业存单 | 7,094,311,850.00 | 112,356,377.60 | 7,206,668,227.60 |
| 超短期融资券 | 6,160,000,000.00 | 69,592,390.43 | 6,229,592,390.43 |
| 其他 | 5,053,738,419.55 | (81,934,430.98) | 4,971,803,988.57 |
| 合计 | 22,082,273,409.55 | 114,203,504.64 | 22,196,476,914.19 |

截至2018年6月30日，本集团的其他债权投资累积计提资产减值和信用损失准备121,317,754.52元。

14、长期股权投资

(1) 按类别列示

| 项目 | 2018年 6月30日 | 2017年 12月31日 |
|--------|-------------------------|-------------------------|
| 联营企业 | 9,739,751,773.67 | 9,125,685,527.43 |
| 合营企业 | 5,445,521.63 | 5,212,170.97 |
| 减：减值准备 | 545,349,292.39 | 545,349,292.39 |
| 合计 | <u>9,199,848,002.91</u> | <u>8,585,548,406.01</u> |

14. 长期股权投资(续)
(2) 长期股权投资明细

2018年1月1日至6月30日止期间

| 被投资单位名称 | 2017-12-31 | 本期增加 | 本期减少 | 2018-6-30 | 减值准备 |
|--------------------|------------------|---------------|---------------|------------------|----------------|
| 权益法: | | | | | |
| 联营企业: | | | | | |
| 中信产业投资基金管理有限公司 | 1,805,230,515.77 | 32,682,954.05 | - | 1,837,913,469.82 | - |
| 青岛蓝海股权交易中心 | 43,457,640.92 | 859,079.33 | 2,000,000.00 | 42,316,720.25 | - |
| 中信建投证券股份有限公司 | 2,599,366,595.52 | 87,270,254.64 | - | 2,686,636,850.16 | - |
| 金石农业投资基金管理中心(有限合伙) | 13,863,491.25 | 544,997.04 | - | 14,408,488.29 | - |
| 北京农业产业投资基金(有限合伙) | 96,935,593.53 | - | 4,401,071.06 | 92,534,522.47 | - |
| 深圳南玻显示器件科技有限公司 | 279,160,081.92 | - | - | 279,160,081.92 | 545,349,292.39 |
| 成都文轩股权投资基金管理有限公司 | 6,620,459.86 | - | - | 6,620,459.86 | - |
| 深圳市前海中证城市发展管理有限公司 | 8,455,456.69 | - | 3,289,034.63 | 5,166,422.06 | - |
| 中证基金管理有限公司 | 19,022,425.44 | - | - | 19,022,425.44 | - |
| 深圳市信融客户服务俱乐部有限公司 | 2,012,457.54 | - | 1,500,000.00 | 512,457.54 | - |
| 深圳前海基础设施投资基金管理有限公司 | 36,474,637.40 | - | - | 36,474,637.40 | - |
| 泰富金石(天津)基金管理有限公司 | 19,247,194.86 | 364,230.49 | - | 19,611,425.35 | - |
| 苏宁金石(天津)基金管理有限公司 | 23,738,631.78 | - | 2,118,028.91 | 21,620,602.87 | - |
| 西安明日宇航工业有限责任公司 | 15,559,024.65 | - | - | 15,559,024.65 | - |
| 赛领国际投资基金(上海)有限公司 | 1,112,804,871.09 | 39,812,555.72 | 15,006,430.24 | 1,137,610,996.57 | - |
| 赛领资本管理有限公司 | 40,617,750.62 | 8,492,717.89 | 7,272,720.00 | 41,837,748.51 | - |
| 信保(天津)股权投资基金管理有限公司 | 741,069,325.96 | 332,337.56 | - | 741,401,663.52 | - |

14. 长期股权投资(续)
(2) 长期股权投资明细(续)

| 被投资单位名称 | 2017-12-31 | 本期增加 | 本期减少 | 2018-6-30 | 减值准备 |
|---|------------------|----------------|---------------|------------------|----------------|
| 权益法: | | | | | |
| 联营企业: | | | | | |
| CITIC PE Holdings Limited | 310,359,631.06 | 128,243,542.90 | - | 438,603,173.96 | - |
| Aria Investment Partners III, L.P. | 28,496,776.02 | - | 18,553,221.52 | 9,943,554.50 | - |
| Aria Investment Partners IV, L.P. | 377,101,179.69 | 7,017,378.01 | - | 384,118,557.70 | - |
| Aria Investment Partners V, L.P. | (1,446,341.53) | - | 1,973,618.26 | (3,419,959.79) | - |
| Clean Resources Asia Growth Fund L.P. | 88,652,542.86 | - | 4,476,267.80 | 84,176,275.06 | - |
| Fudo Capital L.P. | 6,531.55 | - | 6,531.55 | - | - |
| Fudo Capital L.P. II | 3,125,248.10 | 65,481.40 | - | 3,190,729.50 | - |
| Fudo Capital L.P. III | 70,234,195.19 | 43,226,931.14 | - | 113,461,126.33 | - |
| Sunrise Capital L.P. II | 315,256,507.47 | 149,534,952.44 | - | 464,791,459.91 | - |
| Sunrise Capital L.P. III | 2,060,585.27 | 51,802,710.11 | - | 53,863,295.38 | - |
| CLSA Aviation Private Equity Fund I | 26,253,930.86 | 313,351.47 | - | 26,567,282.33 | - |
| CLSA Aviation Private Equity Fund II | 326,192.14 | - | 12,573.14 | 313,619.00 | - |
| CLSA Aviation II Investments (Cayman) Limited | 47,253,589.01 | 2,803,671.00 | - | 50,057,260.01 | - |
| CT CLSA Holdings Limited | 12,267,311.17 | 1,615.69 | - | 12,268,926.86 | - |
| Pan Asia Realty Ltd | 1,123,295.96 | 2,232,785.65 | - | 3,356,081.61 | - |
| Lending Ark Asia Sec Private Debt Fund | 309,670,487.70 | 17,278,564.03 | - | 326,949,051.73 | - |
| CLSA Infrastructure Private Equity Fund | 1,105,331.00 | - | 285,156.33 | 820,174.67 | - |
| CSOBOR Fund, L.P. | 62,803,362.03 | 106,159,323.53 | - | 168,962,685.56 | - |
| Top Esolution Holding Ltd | 62,049,724.69 | - | 4,078,534.41 | 57,971,190.28 | - |
| 小计 | 8,580,336,235.04 | 679,039,434.09 | 64,973,187.85 | 9,194,402,481.28 | 545,349,292.39 |

14. 长期股权投资(续)
(2) 长期股权投资明细(续)

| 被投资单位名称 | 2017-12-31 | 本期增加 | 本期减少 | 2018-6-30 | 减值准备 |
|---|------------------|----------------|---------------|------------------|----------------|
| 权益法: | | | | | |
| 合营企业: | | | | | |
| 中国旅游产业基金管理有限公司 | 8,557,934.57 | - | 3,397,628.78 | 5,160,305.79 | - |
| Platinum Property Management Limited | - | 440.53 | - | 440.53 | - |
| Double Nitrogen Fund GP Limited | 313.52 | 2.51 | - | 316.03 | - |
| Euro Co-Ventures Ltd | 310,080.77 | 3,985.97 | - | 314,066.74 | - |
| Lending Ark Asia Secured Private Debt | (3,627,911.42) | 3,627,911.42 | - | - | - |
| CSOBOR Fund GP, Limited | 320.05 | 2.57 | - | 322.62 | - |
| Bright Lee Capital Limited | (28,573.05) | - | 1,363.65 | (29,936.70) | - |
| Sino-Ocean Land Logistics Investment Management Limited | 6.53 | 0.09 | - | 6.62 | - |
| 中信标普指数信息服务(北京)有限公司 | - | - | - | - | - |
| 小计 | 5,212,170.97 | 3,632,343.09 | 3,398,992.43 | 5,445,521.63 | - |
| 合计 | 8,585,548,406.01 | 682,671,777.18 | 68,372,180.28 | 9,199,848,002.91 | 545,349,292.39 |

14. 长期股权投资(续)
(2) 长期股权投资明细(续)

2017年度

| 被投资单位名称 | 2016-12-31 | 本年增加 | 本年减少 | 2017-12-31 | 减值准备 |
|----------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| 权益法: | | | | | |
| 联营企业: | | | | | |
| 中信产业投资基金管理有限公司 | 1,610,258,457.12 | 194,972,058.65 | - | 1,805,230,515.77 | - |
| 前海股权交易中心(深圳)有限公司 | 244,306,092.40 | 611,615.71 | 244,917,708.11 | - | - |
| 中信建投证券股份有限公司 | - | 2,599,366,595.52 | - | 2,599,366,595.52 | - |
| 青岛蓝海股权交易中心有限责任公司 | 33,227,416.47 | 12,230,224.45 | 2,000,000.00 | 43,457,640.92 | - |
| 北京金石农业投资基金管理中心(有限合伙) | 13,870,987.25 | 342,017.54 | 349,513.54 | 13,863,491.25 | - |
| 北京农业产业投资基金(有限合伙) | 139,032,788.56 | - | 42,097,195.03 | 96,935,593.53 | - |
| 深圳南玻显示器件科技有限公司 | 708,611,133.60 | 7,353,152.60 | 436,804,204.28 | 279,160,081.92 | 545,349,292.39 |
| 成都文轩股权投资基金管理有限公司 | 6,095,113.16 | 525,346.70 | - | 6,620,459.86 | - |
| 深圳市前海中证城市发展管理有限公司 | 6,676,655.89 | 3,634,746.26 | 1,855,945.46 | 8,455,456.69 | - |
| 中证基金管理有限公司 | 15,122,081.36 | 6,303,146.13 | 2,402,802.05 | 19,022,425.44 | - |
| 深圳市信融客户服务俱乐部有限公司 | 2,012,457.54 | - | - | 2,012,457.54 | - |
| 深圳前海基础设施投资基金管理有限公司 | 35,463,372.07 | 1,011,265.33 | - | 36,474,637.40 | - |
| 泰富金石(天津)基金管理有限公司 | 19,517,381.33 | 102,433.96 | 372,620.43 | 19,247,194.86 | - |
| 苏宁金石(天津)基金管理有限公司 | 20,379,181.21 | 4,529,649.74 | 1,170,199.17 | 23,738,631.78 | - |
| 西安明日宇航工业有限责任公司 | 17,052,628.52 | - | 1,493,603.87 | 15,559,024.65 | - |
| 赛领国际投资基金(上海)有限公司 | - | 1,112,804,871.09 | - | 1,112,804,871.09 | - |
| 赛领资本管理有限公司 | - | 40,617,750.62 | - | 40,617,750.62 | - |
| 信保(天津)股权投资基金管理有限公司 | - | 741,069,325.96 | - | 741,069,325.96 | - |

14. 长期股权投资(续)
(2) 长期股权投资明细(续)

2017 年度

| 被投资单位名称 | 2016-12-31 | 本年增加 | 本年减少 | 2017-12-31 | 减值准备 |
|---|------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| 权益法： 联营企业： | | | | | |
| CITIC PE Holdings Limited | 246,768,804.56 | 63,590,826.50 | - | 310,359,631.06 | - |
| World Deluxe Entreprixe Limited | 27,437,480.49 | - | 27,437,480.49 | - | - |
| Aria Investment Partners III, L.P. | 91,048,729.25 | - | 62,551,953.23 | 28,496,776.02 | - |
| Aria Investment Partners IV, L.P. | 261,491,817.08 | 115,609,362.61 | - | 377,101,179.69 | - |
| Aria Investment Partners V, L.P. | - | - | 1,446,341.53 | (1,446,341.53) | - |
| Clean Resources Asia Growth Fund L.P. | 100,353,809.44 | - | 11,701,266.58 | 88,652,542.86 | - |
| Fudo Capital L.P. | 6,936.03 | - | 404.48 | 6,531.55 | - |
| Fudo Capital L.P. II | 8,298,637.32 | - | 5,173,389.22 | 3,125,248.10 | - |
| Fudo Capital L.P. III | 118,494,086.75 | - | 48,259,891.56 | 70,234,195.19 | - |
| Sunrise Capital L.P. II | 159,249,947.31 | 156,006,560.16 | - | 315,256,507.47 | - |
| Sunrise Capital L.P. III | - | 2,060,585.27 | - | 2,060,585.27 | - |
| CLSA Aviation Private Equity Fund I | 27,969,612.51 | - | 1,715,681.65 | 26,253,930.86 | - |
| CLSA Aviation Private Equity Fund II | 346,801.53 | - | 20,609.39 | 326,192.14 | - |
| CLSA Aviation II Investments (Cayman) Limited | 47,907,162.94 | - | 653,573.93 | 47,253,589.01 | - |
| CT CLSA Holdings Limited | 12,686,716.97 | - | 419,405.80 | 12,267,311.17 | - |
| Pan Asia Realty Ltd | - | 1,123,295.96 | - | 1,123,295.96 | - |
| Top Esolution Holding Ltd | - | 62,049,724.69 | - | 62,049,724.69 | - |
| Lending Ark Asia Sec Private Debt Fund | - | 309,670,487.70 | - | 309,670,487.70 | - |
| CLSA Infrastructure Private Equity Fund | - | 1,105,331.00 | - | 1,105,331.00 | - |
| CSOBOR Fund, L.P. | - | 62,803,362.03 | - | 62,803,362.03 | - |
| Enhanced Investment Products Limited | 1,267,702.12 | - | 1,267,702.12 | - | - |
| 小计 | 3,974,953,990.78 | 5,499,493,736.18 | 894,111,491.92 | 8,580,336,235.04 | 545,349,292.39 |

14. 长期股权投资(续)
(2) 长期股权投资明细(续)

| 被投资单位名称 | 2016-12-31 | 本年增加 | 本年减少 | 2017-12-31 | 减值准备 |
|---|------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| 权益法: | | | | | |
| 合营企业: | | | | | |
| 中国旅游产业基金管理有限公司 | - | 10,000,631.67 | 1,442,697.10 | 8,557,934.57 | - |
| 国经泰富投资有限公司 | - | - | - | - | - |
| Double Nitrogen Fund GP Limited | 859,247.67 | - | 858,934.15 | 313.52 | - |
| CSOBOR Fund, L.P. | (2,047,429.52) | 2,047,429.52 | - | - | - |
| Euro Co-Ventures Ltd | 85,281.55 | 224,799.22 | - | 310,080.77 | - |
| Lending Ark Asia Secured Private Debt | - | - | 3,627,911.42 | (3,627,911.42) | - |
| CSOBOR Fund GP, Limited | - | 320.05 | - | 320.05 | - |
| Bright Lee Capital Limited | - | - | 28,573.05 | (28,573.05) | - |
| Sino-Ocean Land Logistics Investment Management Limited | - | 6.53 | - | 6.53 | - |
| 中信标普指数信息服务(北京)有限公司 | - | - | - | - | - |
| 小计 | (1,102,900.30) | 12,273,186.99 | 5,958,115.72 | 5,212,170.97 | - |
| 合计 | 3,973,851,090.48 | 5,511,766,923.17 | 900,069,607.64 | 8,585,548,406.01 | 545,349,292.39 |

(3) 截至 2018 年 6 月 30 日本集团无向投资企业转移资金的能力受到限制的有关情况。

15、其他权益工具投资

按投资品种类别列示

2018年6月30日
账面价值

证金1号(i) 16,673,949,490.73

- (i) 该项目为本公司与其他若干家证券公司投资于中国证券金融股份有限公司统一运作的专户。根据相关合约，本公司与其他投资该专户的证券公司按投资比例分担投资风险、分享投资收益，由证金公司进行统一运作与投资管理。本公司出于非交易性目的对该项投资进行管理。

于2018年6月30日，基于证金公司提供的投资账户报告，本公司对专户投资的成本为人民币15,674,860,000.00元，公允价值为人民币16,673,949,490.73元。

于2018年1月1日至2018年6月30日止期间，上述专户投资取得的股利收入为人民币零元，累计利得和损失从其他综合收益转入留存收益的金额为人民币零元。

16、投资性房地产

| | 房屋及建筑物 | 合计 |
|-------------|-------------------------|-------------------------|
| 原值: | | |
| 2017年12月31日 | 1,018,049,884.65 | 1,018,049,884.65 |
| 本期增加 | - | - |
| 本期减少 | - | - |
| 2018年6月30日 | <u>1,018,049,884.65</u> | <u>1,018,049,884.65</u> |
| 累计折旧和摊销: | | |
| 2017年12月31日 | 146,496,330.86 | 146,496,330.86 |
| 本期增加 | 13,629,011.38 | 13,629,011.38 |
| 本期减少 | - | - |
| 2018年6月30日 | <u>160,125,342.24</u> | <u>160,125,342.24</u> |
| 减值准备: | | |
| 2017年12月31日 | - | - |
| 本期增加 | - | - |
| 本期减少 | - | - |
| 2018年6月30日 | <u>-</u> | <u>-</u> |
| 账面价值: | | |
| 2018年6月30日 | <u>857,924,542.41</u> | <u>857,924,542.41</u> |
| 2017年12月31日 | <u>871,553,553.79</u> | <u>871,553,553.79</u> |

16. 投资性房地产(续)

| | 房屋及建筑物 | 合计 |
|-------------|------------------|------------------|
| 原值: | | |
| 2016年12月31日 | 115,972,112.88 | 115,972,112.88 |
| 本年增加 | 902,077,771.77 | 902,077,771.77 |
| 本年减少 | - | - |
| 2017年12月31日 | 1,018,049,884.65 | 1,018,049,884.65 |
| 累计折旧和摊销: | | |
| 2016年12月31日 | 47,823,817.86 | 47,823,817.86 |
| 本年增加 | 98,672,513.00 | 98,672,513.00 |
| 本年减少 | - | - |
| 2017年12月31日 | 146,496,330.86 | 146,496,330.86 |
| 减值准备: | | |
| 2016年12月31日 | - | - |
| 本年增加 | - | - |
| 本年减少 | - | - |
| 2017年12月31日 | - | - |
| 账面价值: | | |
| 2017年12月31日 | 871,553,553.79 | 871,553,553.79 |
| 2016年12月31日 | 68,148,295.02 | 68,148,295.02 |

于2018年6月30日,本集团投资性房地产采用成本模式计量,无按公允价值计量的投资性房地产(2017年12月31日:无)。

于2018年6月30日,本集团未办妥产权证书的投资性房地产原值为人民币0.24亿元(2017年12月31日:0.24亿元)。

17、固定资产

(1) 账面价值

| | 2018年 6月30日 | 2017年 12月31日 |
|----------|-------------------------|-------------------------|
| 固定资产原价 | 11,321,167,520.64 | 11,252,529,599.55 |
| 减：累计折旧 | 3,548,161,801.16 | 3,349,561,862.57 |
| 固定资产减值准备 | - | - |
| 合计 | <u>7,773,005,719.48</u> | <u>7,902,967,736.98</u> |

17. 固定资产(续)
(2) 固定资产增减变动表

| | 房屋及建筑物 | 通讯设备 | 办公设备 | 运输设备 | 安全防卫设备 | 电子设备 | 其他 | 合计 |
|-------------|------------------|---------------|----------------|------------------|--------------|------------------|---------------|-------------------|
| 原值: | | | | | | | | |
| 2017年12月31日 | 6,099,997,439.90 | 71,944,794.82 | 290,328,340.72 | 2,392,743,742.49 | 6,355,753.99 | 2,307,821,588.63 | 83,337,939.00 | 11,252,529,599.55 |
| 本期增加 | 33,205,505.21 | 543,368.54 | 8,453,160.73 | - | 760,136.33 | 59,608,138.51 | 2,228,234.02 | 104,798,543.34 |
| 本期减少 | - | 736,103.80 | 9,346,588.89 | 971,371.41 | 252,891.90 | 48,050,006.23 | 12,114,676.10 | 71,471,638.33 |
| 外币报表折算差额 | (809,026.56) | (263,293.80) | (291,371.14) | 27,913,754.06 | - | 8,495,655.15 | 265,298.37 | 35,311,016.08 |
| 2018年6月30日 | 6,132,393,918.55 | 71,488,765.76 | 289,143,541.42 | 2,419,686,125.14 | 6,862,998.42 | 2,327,875,376.06 | 73,716,795.29 | 11,321,167,520.64 |
| 累计折旧: | | | | | | | | |
| 2017年12月31日 | 774,961,614.98 | 59,616,651.15 | 250,179,123.65 | 224,980,650.87 | 3,796,985.72 | 1,967,589,386.96 | 68,437,449.24 | 3,349,561,862.57 |
| 本期增加 | 89,147,352.68 | 4,137,556.94 | 13,240,675.83 | 42,287,947.05 | 355,201.95 | 101,635,120.80 | 4,411,360.38 | 255,215,215.63 |
| 其中: 本期计提 | 89,147,352.68 | 4,137,556.94 | 13,240,675.83 | 42,287,947.05 | 355,201.95 | 101,635,120.80 | 4,411,360.38 | 255,215,215.63 |
| 本期减少 | 285,804.73 | 671,117.22 | 8,876,822.50 | 957,746.19 | 245,305.13 | 44,847,883.28 | 11,652,207.94 | 67,536,886.99 |
| 外币报表折算差额 | (581,240.27) | (200,385.40) | (262,401.85) | 3,406,703.02 | - | 8,231,107.53 | 327,826.92 | 10,921,609.95 |
| 2018年6月30日 | 863,241,922.66 | 62,882,705.47 | 254,280,575.13 | 269,717,554.75 | 3,906,882.54 | 2,032,607,732.01 | 61,524,428.60 | 3,548,161,801.16 |
| 固定资产减值准备: | | | | | | | | |
| 2017年12月31日 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 本期增加 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 本期减少 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 外币报表折算差额 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2018年6月30日 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 净值: | | | | | | | | |
| 2018年6月30日 | 5,269,151,995.89 | 8,606,060.29 | 34,862,966.29 | 2,149,968,570.39 | 2,956,115.88 | 295,267,644.05 | 12,192,366.69 | 7,773,005,719.48 |
| 2017年12月31日 | 5,325,035,824.92 | 12,328,143.67 | 40,149,217.07 | 2,167,763,091.62 | 2,558,768.27 | 340,232,201.67 | 14,900,489.76 | 7,902,967,736.98 |

17. 固定资产(续)
(2) 固定资产增减变动表(续)

| | 房屋及建筑物 | 通讯设备 | 办公设备 | 运输设备 | 安全防卫设备 | 电子设备 | 其他 | 合计 |
|-------------|------------------|----------------|----------------|------------------|--------------|------------------|----------------|-------------------|
| 原值: | | | | | | | | |
| 2016年12月31日 | 964,318,448.46 | 73,699,469.74 | 286,300,998.56 | 2,528,079,246.49 | 7,054,464.52 | 2,364,207,917.06 | 92,243,868.81 | 6,315,904,413.64 |
| 本年增加 | 5,143,192,386.66 | 3,574,249.65 | 24,080,848.50 | 5,400,085.25 | 178,712.80 | 258,595,976.03 | 207,346.24 | 5,435,229,605.13 |
| 本年减少 | 3,639,501.87 | 2,946,496.66 | 17,859,206.05 | 3,437,651.10 | 877,423.33 | 258,624,777.48 | 5,560,617.63 | 292,945,674.12 |
| 外币报表折算差额 | (3,873,893.35) | (2,382,427.91) | (2,194,300.29) | (137,297,938.15) | - | (56,357,526.98) | (3,552,658.42) | (205,658,745.10) |
| 2017年12月31日 | 6,099,997,439.90 | 71,944,794.82 | 290,328,340.72 | 2,392,743,742.49 | 6,355,753.99 | 2,307,821,588.63 | 83,337,939.00 | 11,252,529,599.55 |
| 累计折旧: | | | | | | | | |
| 2016年12月31日 | 294,483,018.87 | 52,920,670.95 | 237,627,628.24 | 146,827,662.29 | 3,918,256.27 | 1,853,914,030.56 | 65,998,325.22 | 2,655,689,592.40 |
| 本年增加 | 487,366,523.16 | 10,707,381.82 | 30,310,283.38 | 88,980,056.39 | 683,337.54 | 237,097,980.06 | 10,528,041.41 | 865,673,603.76 |
| 其中: 本年新增 | 362,087,941.58 | - | - | - | - | - | - | 362,087,941.58 |
| 本年计提 | 125,278,581.58 | 10,707,381.82 | 30,310,283.38 | 88,980,056.39 | 683,337.54 | 237,097,980.06 | 10,528,041.41 | 503,585,662.18 |
| 本年减少 | 3,586,541.90 | 2,156,379.30 | 15,736,162.32 | 2,485,059.08 | 804,608.09 | 73,923,783.84 | 4,653,843.93 | 103,346,378.46 |
| 外币报表折算差额 | (3,301,385.15) | (1,855,022.32) | (2,022,625.65) | (8,342,008.73) | - | (49,498,839.82) | (3,435,073.46) | (68,454,955.13) |
| 2017年12月31日 | 774,961,614.98 | 59,616,651.15 | 250,179,123.65 | 224,980,650.87 | 3,796,985.72 | 1,967,589,386.96 | 68,437,449.24 | 3,349,561,862.57 |
| 固定资产减值准备: | | | | | | | | |
| 2016年12月31日 | - | - | 238,955.94 | - | - | 505,519.99 | - | 744,475.93 |
| 本年增加 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 本年减少 | - | - | 238,955.94 | - | - | 505,519.99 | - | 744,475.93 |
| 外币报表折算差额 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2017年12月31日 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 净值: | | | | | | | | |
| 2017年12月31日 | 5,325,035,824.92 | 12,328,143.67 | 40,149,217.07 | 2,167,763,091.62 | 2,558,768.27 | 340,232,201.67 | 14,900,489.76 | 7,902,967,736.98 |
| 2016年12月31日 | 669,835,429.59 | 20,778,798.79 | 48,434,414.38 | 2,381,251,584.20 | 3,136,208.25 | 509,788,366.51 | 26,245,543.59 | 3,659,470,345.31 |

17. 固定资产(续)

于2018年6月30日，本集团尚有部分房屋及建筑物仍未取得有关房产证，其原值金额为0.42亿元(2017年12月31日：0.44亿元)。

于2018年6月30日，本集团无所有权存在限制和用于担保的固定资产(2017年12月31日：无)。

18. 在建工程

| 项目名称 | 2018年6月30日 | | |
|--------|----------------|------|----------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 中信金融中心 | 230,924,848.39 | - | 230,924,848.39 |
| 其他 | 105,673,940.42 | - | 105,673,940.42 |
| 合计 | 336,598,788.81 | - | 336,598,788.81 |

| 项目名称 | 2017年12月31日 | | |
|--------|----------------|------|----------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 中信金融中心 | 229,582,429.17 | - | 229,582,429.17 |
| 其他 | 132,008,806.54 | - | 132,008,806.54 |
| 合计 | 361,591,235.71 | - | 361,591,235.71 |

19、无形资产

| 项目 | 交易席位费 | 软件购置及开发 | 客户关系 | 商标权 | 土地使用权 | 合计 |
|-------------|----------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| 原值: | | | | | | |
| 2017年12月31日 | 127,521,586.26 | 1,280,764,189.72 | 1,271,237,102.15 | 277,975,873.60 | 2,261,433,334.92 | 5,218,932,086.65 |
| 本期增加 | - | 24,581,746.08 | 20,508,082.91 | - | - | 45,089,828.99 |
| 本期减少 | 73,830.00 | 212,100.00 | - | - | - | 285,930.00 |
| 外币报表折算差额 | 3,003,793.60 | 6,092,012.86 | 14,709,905.53 | 3,568,327.54 | - | 27,374,039.53 |
| 2018年6月30日 | 130,451,549.86 | 1,311,225,848.66 | 1,306,455,090.59 | 281,544,201.14 | 2,261,433,334.92 | 5,291,110,025.17 |
| 累计摊销: | | | | | | |
| 2017年12月31日 | 98,346,744.18 | 964,750,479.40 | 557,657,648.97 | - | 149,339,687.00 | 1,770,094,559.55 |
| 本期增加 | 60,000.00 | 96,549,452.63 | 70,218,827.21 | - | 29,339,563.20 | 196,167,843.04 |
| 本期减少 | 73,830.00 | 98,100.00 | - | - | - | 171,930.00 |
| 外币报表折算差额 | 525,023.15 | 7,651,251.89 | 9,007,152.16 | - | - | 17,183,427.20 |
| 2018年6月30日 | 98,857,937.33 | 1,068,853,083.92 | 636,883,628.34 | - | 178,679,250.20 | 1,983,273,899.79 |
| 减值准备: | | | | | | |
| 2017年12月31日 | 1,506,017.00 | - | - | - | - | 1,506,017.00 |
| 本期增加 | - | - | - | - | - | - |
| 本期减少 | - | - | - | - | - | - |
| 外币报表折算差额 | - | - | - | - | - | - |
| 2018年6月30日 | 1,506,017.00 | - | - | - | - | 1,506,017.00 |
| 账面价值: | | | | | | |
| 2018年6月30日 | 30,087,595.53 | 242,372,764.74 | 669,571,462.25 | 281,544,201.14 | 2,082,754,084.72 | 3,306,330,108.38 |
| 2017年12月31日 | 27,668,825.08 | 316,013,710.32 | 713,579,453.18 | 277,975,873.60 | 2,112,093,647.92 | 3,447,331,510.10 |

19. 无形资产(续)

| 项目 | 交易席位费 | 软件购置及开发 | 客户关系 | 商标权 | 土地使用权 | 合计 |
|-------------|----------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|
| 原值: | | | | | | |
| 2016年12月31日 | 128,009,720.57 | 1,241,171,060.06 | 1,320,600,403.86 | 295,167,881.20 | 2,261,433,334.92 | 5,246,382,400.61 |
| 本年增加 | 11,880.00 | 78,043,094.53 | 20,247,804.90 | - | - | 98,302,779.43 |
| 本年减少 | 287,514.64 | 2,313,158.92 | - | 1,583.25 | - | 2,602,256.81 |
| 外币报表折算差额 | (212,499.67) | (36,136,805.95) | (69,611,106.61) | (17,190,424.35) | - | (123,150,836.58) |
| 2017年12月31日 | 127,521,586.26 | 1,280,764,189.72 | 1,271,237,102.15 | 277,975,873.60 | 2,261,433,334.92 | 5,218,932,086.65 |
| 累计摊销: | | | | | | |
| 2016年12月31日 | 98,978,870.49 | 798,557,295.04 | 438,422,512.01 | - | 90,660,560.84 | 1,426,619,238.38 |
| 本年增加 | 126,625.00 | 195,278,710.02 | 147,536,150.79 | 433.42 | 58,679,126.16 | 401,621,045.39 |
| 本年减少 | 60,420.00 | 1,793,134.58 | - | 433.42 | - | 1,853,988.00 |
| 外币报表折算差额 | (698,331.31) | (27,292,391.08) | (28,301,013.83) | - | - | (56,291,736.22) |
| 2017年12月31日 | 98,346,744.18 | 964,750,479.40 | 557,657,648.97 | - | 149,339,687.00 | 1,770,094,559.55 |
| 减值准备: | | | | | | |
| 2016年12月31日 | - | 184,037.38 | - | - | - | 184,037.38 |
| 本年增加 | 1,472,952.76 | - | - | - | - | 1,472,952.76 |
| 本年减少 | - | 184,037.38 | - | - | - | 184,037.38 |
| 外币报表折算差额 | 33,064.24 | - | - | - | - | 33,064.24 |
| 2017年12月31日 | 1,506,017.00 | - | - | - | - | 1,506,017.00 |
| 账面价值 | | | | | | |
| 2017年12月31日 | 27,668,825.08 | 316,013,710.32 | 713,579,453.18 | 277,975,873.60 | 2,112,093,647.92 | 3,447,331,510.10 |
| 2016年12月31日 | 29,030,850.08 | 442,429,727.64 | 882,177,891.85 | 295,167,881.20 | 2,170,772,774.08 | 3,819,579,124.85 |

19. 无形资产(续)

本公司和金石泽信投资管理有限公司(以下简称“金石泽信”，系金石投资有限公司的全资子公司，经营范围包括在合法取得使用权的土地上从事房地产开发经营)作为联合竞拍人，于2014年1月竞得深圳市一处土地使用权。2015年8月取得了国有土地使用权证。金石泽信向银行申请固定资产贷款，担保条件为本公司和金石泽信共同将各自持有的该土地使用权进行抵押担保，同时由金石投资有限公司提供连带责任担保。

20、商誉

| 被投资单位名称 | 2017-12-31 | 本期增加额 | 本期减少额 | 2018-6-30 | 期末减值准备 |
|----------------|-------------------|----------------|-------|-------------------|----------------|
| 中信证券(山东)有限责任公司 | 88,675,272.02 | - | - | 88,675,272.02 | - |
| 中信期货有限公司 | 193,826,413.07 | - | - | 193,826,413.07 | - |
| 中信证券国际有限公司 | 2,097,111,727.29 | 122,150,757.37 | - | 2,219,262,484.66 | 363,853,083.82 |
| 华夏基金管理有限公司 | 7,418,586,708.87 | - | - | 7,418,586,708.87 | - |
| 中信证券股份有限公司 | 43,500,226.67 | - | - | 43,500,226.67 | - |
| 中信证券海外投资有限公司 | 434,694,861.93 | 29,645,588.63 | - | 464,340,450.56 | - |
| 新疆股权交易中心有限公司 | 4,541,820.67 | - | - | 4,541,820.67 | - |
| 合计 | 10,280,937,030.52 | 151,796,346.00 | - | 10,432,733,376.52 | 363,853,083.82 |

| 被投资单位名称 | 2016-12-31 | 本年增加额 | 本年减少额 | 2017-12-31 | 年末减值准备 |
|----------------|-------------------|-------|----------------|-------------------|----------------|
| 中信证券(山东)有限责任公司 | 88,675,272.02 | - | - | 88,675,272.02 | - |
| 中信期货有限公司 | 193,826,413.07 | - | - | 193,826,413.07 | - |
| 中信证券国际有限公司 | 2,222,343,341.77 | - | 125,231,614.48 | 2,097,111,727.29 | 359,235,248.19 |
| 华夏基金管理有限公司 | 7,418,586,708.87 | - | - | 7,418,586,708.87 | - |
| 中信证券股份有限公司 | 43,500,226.67 | - | - | 43,500,226.67 | - |
| 中信证券海外投资有限公司 | 434,694,861.93 | - | - | 434,694,861.93 | - |
| 新疆股权交易中心有限公司 | 4,541,820.67 | - | - | 4,541,820.67 | - |
| 合计 | 10,406,168,645.00 | - | 125,231,614.48 | 10,280,937,030.52 | 359,235,248.19 |

21、递延所得税资产/递延所得税负债
(1) 递延所得税资产

| 项目 | 2018年6月30日 | |
|--------------|--------------------------|-------------------------|
| | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 |
| 应付职工薪酬 | 9,907,014,912.11 | 2,470,189,418.62 |
| 其他债权投资 | 2,287,950.00 | 571,987.50 |
| 其他债权投资信用减值准备 | 121,317,754.52 | 30,329,438.63 |
| 衍生金融工具 | 9,499,147.31 | 2,374,786.81 |
| 固定资产 | 118,793,533.85 | 22,239,114.90 |
| 交易性金融资产 | 556,727,948.98 | 139,181,987.27 |
| 其他 | 3,056,883,724.56 | 717,171,960.24 |
| 合计 | <u>13,772,524,971.33</u> | <u>3,382,058,693.97</u> |

| 项目 | 2017年12月31日 | |
|--------------|--------------------------|-------------------------|
| | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 |
| 应付职工薪酬 | 10,156,467,297.71 | 2,531,678,435.01 |
| 可供出售金融资产减值准备 | 50,265,961.51 | 12,566,490.36 |
| 衍生金融工具 | 1,117,660,955.81 | 279,415,238.97 |
| 固定资产 | 155,591,815.92 | 28,421,344.54 |
| 其他 | 2,260,056,430.27 | 532,870,037.72 |
| 合计 | <u>13,740,042,461.22</u> | <u>3,384,951,546.60</u> |

21. 递延所得税资产/递延所得税负债(续)
(2) 递延所得税负债

| 项目 | 2018年6月30日 | |
|----------|--------------------------|-------------------------|
| | 应纳税暂时性差异 | 递延所得税负债 |
| 交易性金融资产 | 2,547,395,480.78 | 584,395,790.80 |
| 其他债权投资 | 68,210,408.59 | 17,052,602.15 |
| 其他权益工具投资 | 999,089,490.73 | 249,772,372.68 |
| 无形资产 | 853,153,468.54 | 315,666,783.36 |
| 固定资产 | 106,080,449.45 | 19,352,704.77 |
| 衍生金融工具 | 2,439,775,244.84 | 609,943,811.21 |
| 交易性金融负债 | 891,427,125.03 | 222,856,781.26 |
| 其他 | 3,244,144,276.78 | 810,849,804.90 |
| 合计 | <u>11,149,275,944.74</u> | <u>2,829,890,651.13</u> |

| 项目 | 2017年12月31日 | |
|------------------------|--------------------------|-------------------------|
| | 应纳税暂时性差异 | 递延所得税负债 |
| 可供出售金融资产 | 3,222,074,383.60 | 805,518,595.90 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 2,484,263,626.88 | 570,958,855.22 |
| 无形资产 | 954,151,970.91 | 353,036,229.24 |
| 固定资产 | 125,303,908.07 | 22,919,932.43 |
| 衍生金融工具 | 313,112,170.25 | 78,278,042.56 |
| 其他 | 3,205,996,450.49 | 801,499,112.62 |
| 合计 | <u>10,304,902,510.20</u> | <u>2,632,210,767.97</u> |

22、其他资产

(1) 按类别列示

| 项目 | 2018年 | | 2017年 | |
|----------------|-------------------------|--|-------------------------|--|
| | 6月30日 | | 12月31日 | |
| 其他应收款(2) | 1,383,034,575.15 | | 1,461,594,616.39 | |
| 长期待摊费用(3) | 214,084,678.51 | | 240,665,204.73 | |
| 待摊费用 | 179,840,048.38 | | 163,535,071.00 | |
| 应收股利 | 5,119,904.27 | | 3,282,829.04 | |
| 工程项目(i) | 1,696,678,612.77 | | 1,681,981,105.69 | |
| 大宗商品存货 | 2,450,103,813.63 | | 2,535,810,903.16 | |
| 其他项目 | 176,144,404.70 | | 140,265,528.67 | |
| 减：减值准备/坏账准备(2) | 35,511,876.24 | | 35,092,931.92 | |
| 合计 | <u>6,069,494,161.17</u> | | <u>6,192,042,326.76</u> | |

(i) 详见附注七、19

(2) 其他应收款

I. 按明细列示

| 项目 | 2018年 | | 2017年 | |
|-------------|-------------------------|--|-------------------------|--|
| | 6月30日 | | 12月31日 | |
| 其他应收款项余额 | 1,383,034,575.15 | | 1,461,594,616.39 | |
| 减：减值准备/坏账准备 | 35,511,876.24 | | 35,092,931.92 | |
| 其他应收款净值 | <u>1,347,522,698.91</u> | | <u>1,426,501,684.47</u> | |

II. 按账龄分析

| 账龄 | 2018年6月30日 | | | |
|----------|-------------------------|----------------|----------------------|----------------|
| | 账面余额 | | 减值准备 | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 单项计提减值准备 | | | | |
| 单项金额重大 | 80,466,959.65 | 5.82% | 25,639,969.28 | 72.20% |
| 单项金额不重大 | 517,858,488.36 | 37.45% | 6,066,492.60 | 17.08% |
| 单项小计 | <u>598,325,448.01</u> | <u>43.27%</u> | <u>31,706,461.88</u> | <u>89.28%</u> |
| 组合计提减值准备 | | | | |
| 1年以内 | 757,963,193.47 | 54.80% | 1,312,531.83 | 3.70% |
| 1-2年 | 6,274,924.55 | 0.45% | 630,515.80 | 1.78% |
| 2-3年 | 12,711,982.98 | 0.92% | 264,035.67 | 0.74% |
| 3年以上 | 7,759,026.14 | 0.56% | 1,598,331.06 | 4.50% |
| 组合小计 | <u>784,709,127.14</u> | <u>56.73%</u> | <u>3,805,414.36</u> | <u>10.72%</u> |
| 合计 | <u>1,383,034,575.15</u> | <u>100.00%</u> | <u>35,511,876.24</u> | <u>100.00%</u> |

22. 其他资产(续)

(2) 其他应收款(续)

II. 按账龄分析(续)

| 账龄 | 2017年12月31日 | | | |
|----------|------------------|---------|---------------|---------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 单项计提坏账准备 | | | | |
| 单项金额重大 | 33,551,500.00 | 2.30% | 30,051,867.64 | 85.64% |
| 单项金额不重大 | 518,851,292.07 | 35.49% | 1,941,570.97 | 5.53% |
| 单项小计 | 552,402,792.07 | 37.79% | 31,993,438.61 | 91.17% |
| 组合计提坏账准备 | | | | |
| 1年以内 | 880,115,298.70 | 60.22% | 1,180,763.84 | 3.36% |
| 1-2年 | 7,925,557.08 | 0.54% | 324,888.00 | 0.93% |
| 2-3年 | 13,291,517.86 | 0.91% | 392,433.67 | 1.12% |
| 3年以上 | 7,859,450.68 | 0.54% | 1,201,407.80 | 3.42% |
| 组合小计 | 909,191,824.32 | 62.21% | 3,099,493.31 | 8.83% |
| 合计 | 1,461,594,616.39 | 100.00% | 35,092,931.92 | 100.00% |

(i) 于2018年6月30日，其他应收款中无持本公司5%(含)以上股份的股东单位欠款。

(ii) 应收关联方款项参见“十三、关联方及关联交易”。

22. 其他资产(续)
(3) 长期待摊费用

| 项目 | 2017-12-31 | 本期增加 | 本期摊销 | 其他减少 | 2018-6-30 |
|------------|-----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| 租入固定资产改良支出 | 182,362,927.76 | 14,438,250.63 | 34,348,548.64 | 2,196,305.01 | 160,256,324.74 |
| 网络工程 | 20,975,046.47 | 2,031,311.74 | 4,407,848.06 | 85,335.90 | 18,513,174.25 |
| 其他 | 37,327,230.50 | 4,854,834.90 | 6,811,787.57 | 55,098.31 | 35,315,179.52 |
| 合计 | <u>240,665,204.73</u> | <u>21,324,397.27</u> | <u>45,568,184.27</u> | <u>2,336,739.22</u> | <u>214,084,678.51</u> |

| 项目 | 2016-12-31 | 本年增加 | 本年摊销 | 其他减少 | 2017-12-31 |
|------------|-----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| 租入固定资产改良支出 | 215,248,347.09 | 46,431,418.16 | 73,537,316.89 | 5,779,520.60 | 182,362,927.76 |
| 网络工程 | 25,525,096.05 | 5,993,441.87 | 9,801,919.09 | 741,572.36 | 20,975,046.47 |
| 其他 | 42,008,416.74 | 10,495,466.30 | 14,540,737.91 | 635,914.63 | 37,327,230.50 |
| 合计 | <u>282,781,859.88</u> | <u>62,920,326.33</u> | <u>97,879,973.89</u> | <u>7,157,007.59</u> | <u>240,665,204.73</u> |

23、资产减值及损失准备

| 项目 | 2018年1月1日 | 本期增加 | | 本期减少 | | | 2018年6月30日 |
|-------------------|-------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------------|
| | | 本期计提 | 其他增加 | 转回 | 转销 | 其他减少 | |
| 买入返售金融资产减值准备(i) | 579,243,986.93 | 492,236,096.03 | - | 52,012,653.27 | - | 7,220,000.00 | 1,012,247,429.69 |
| 应收款项和其他应收款减值准备(i) | 913,190,337.50 | 186,044,680.37 | 52,051,677.23 | 9,988,765.52 | - | - | 1,141,297,929.58 |
| 融出资金减值准备(i) | 312,446,890.51 | 79,604,283.66 | 3,148,513.95 | 33,645,560.04 | - | 42,837,217.67 | 318,716,910.41 |
| 其他债权投资信用减值准备 | 127,310,656.08 | 39,567,394.56 | - | 12,942.08 | 45,547,354.04 | - | 121,317,754.52 |
| 长期股权投资减值准备 | 545,349,292.39 | - | - | - | - | - | 545,349,292.39 |
| 商誉减值准备 | 359,235,248.19 | - | 4,617,835.63 | - | - | - | 363,853,083.82 |
| 无形资产减值准备 | 1,506,017.00 | - | - | - | - | - | 1,506,017.00 |
| 合计 | <u>2,838,282,428.60</u> | <u>797,452,454.62</u> | <u>59,818,026.81</u> | <u>95,659,920.91</u> | <u>45,547,354.04</u> | <u>50,057,217.67</u> | <u>3,504,288,417.41</u> |

| 项目 | 2016年12月31日 | 本年增加 | | 本年减少 | | | 2017年12月31日 |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
| | | 本年计提 | 其他增加 | 转回 | 转销 | 其他减少 | |
| 买入返售金融资产减值准备(i) | 119,125,354.14 | 437,525,128.36 | - | 65,436.20 | - | - | 556,585,046.30 |
| 坏账准备(i) | 337,294,639.46 | 359,090,352.27 | 320,000,000.00 | 93,674,422.93 | 21,408,865.00 | 1,644,565.00 | 899,657,138.80 |
| 融出资金坏账准备(i) | 201,149,758.69 | 110,164,583.07 | - | 6,567,206.39 | - | 1,132,605.45 | 303,614,529.92 |
| 可供出售金融资产减值准备 | 2,586,058,196.14 | 488,213,167.30 | - | 10,051,022.38 | 1,356,659,383.62 | 336,360,181.29 | 1,371,200,776.15 |
| 长期股权投资减值准备 | 124,376,597.66 | 434,651,895.42 | - | - | 13,679,200.69 | - | 545,349,292.39 |
| 商誉减值准备 | 381,481,679.70 | - | - | - | - | 22,246,431.51 | 359,235,248.19 |
| 固定资产减值准备 | 744,475.93 | - | - | - | 744,475.93 | - | - |
| 无形资产减值准备 | 184,037.38 | 1,472,952.76 | 33,064.24 | - | 184,037.38 | - | 1,506,017.00 |
| 合计 | <u>3,750,414,739.10</u> | <u>1,831,118,079.18</u> | <u>320,033,064.24</u> | <u>110,358,087.90</u> | <u>1,392,675,962.62</u> | <u>361,383,783.25</u> | <u>4,037,148,048.75</u> |

(i) 参见附注六、4

23. 资产减值及损失准备(续)

| | 2018年6月30日 | | | 合计 |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 第1阶段 12个月预期信用损失 | 第2阶段 整个存续期预期信用损失 | 第3阶段 | |
| 买入返售金融资产减值准备 | 200,943,530.97 | 222,174,096.03 | 589,129,802.69 | 1,012,247,429.69 |
| 应收款项和其他应收款减值准备(i) | 308,451,786.13 | 85,117,488.32 | 747,728,655.13 | 1,141,297,929.58 |
| 融出资金减值准备 | 195,580,396.24 | 70,848,427.29 | 52,288,086.88 | 318,716,910.41 |
| 其他债权投资信用减值准备 | 43,345,509.33 | - | 77,972,245.19 | 121,317,754.52 |
| 合计 | <u>748,321,222.67</u> | <u>378,140,011.64</u> | <u>1,467,118,789.89</u> | <u>2,593,580,024.20</u> |

24、短期借款

| 项目 | 2018年 6月30日 | 2017年 12月31日 |
|------|-------------------------|-------------------------|
| 信用借款 | 5,563,396,497.13 | 5,456,468,821.50 |
| 抵押借款 | <u>1,517,579,999.98</u> | <u>534,982,399.93</u> |
| 合计 | <u>7,080,976,497.11</u> | <u>5,991,451,221.43</u> |

于2018年6月30日,本集团短期借款利率区间为1.75%至4.10%(2017年12月31日:1.71%至3.00%)。于2018年6月30日,本集团上述借款抵质押物账面价值为人民币2,877,056,407.85元(2017年12月31日:2,238,911,374.92元)。

25、应付短期融资款

2018年1月1日至6月30日止期间

| 债券名称 | 发行日期 | 到期日期 | 票面利率 | 期初账面余额 | 本期增加额 | 本期减少额 | 期末账面余额 |
|-------------|----------------------------|---------------------------|-----------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 17 中信 01 | 11/08/2017 | 11/08/2018 | 4.60% | 4,580,936,318.79 | 103,349,164.53 | 567,857.86 | 4,683,717,625.46 |
| 17 中信 02 | 12/09/2017 | 12/09/2018 | 4.84% | 6,088,065,746.32 | 144,978,807.55 | 796,594.29 | 6,232,247,959.58 |
| 18 中信 CP001 | 19/01/2018 | 20/04/2018 | 4.70% | - | 2,048,077,868.30 | 2,048,077,868.30 | - |
| 18 中信 CP002 | 07/02/2018 | 09/05/2018 | 4.60% | - | 3,069,831,125.14 | 3,069,831,125.14 | - |
| 18 中信 CP003 | 05/03/2018 | 04/06/2018 | 4.60% | - | 4,047,704,127.67 | 4,047,704,127.67 | - |
| 18 中信 CP004 | 04/04/2018 | 04/07/2018 | 4.11% | - | 4,041,456,177.01 | 1,866,423.37 | 4,039,589,753.64 |
| 18 中信 CP005 | 08/06/2018 | 07/09/2018 | 4.38% | - | 4,011,381,139.25 | 1,355,421.89 | 4,010,025,717.36 |
| 收益凭证 | 04/01/2017/ ~29/06/2018 | 02/01/2018 ~24/06/2019 | 2.65% ~5.45% | 22,868,837,077.20 | 25,769,891,086.08 | 38,912,119,135.51 | 9,726,609,027.77 |
| 合计 | | | | <u>33,537,839,142.31</u> | <u>43,236,669,495.53</u> | <u>48,082,318,554.03</u> | <u>28,692,190,083.81</u> |

25. 应付短期融资款(续)

2017年度

| 债券名称 | 发行日期 | 到期日期 | 票面利率 | 年初账面余额 | 本年增加额 | 本年减少额 | 年末账面余额 |
|----------|-------------|-------------|--------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------|
| 16 中信 01 | 27/10/2016 | 27/04/2017 | 3.10% | 1,999,637,267.54 | 362,732.46 | 2,000,000,000.00 | - |
| 17 中信 01 | 11/08/2017 | 11/08/2018 | 4.60% | - | 4,581,199,129.64 | 262,810.85 | 4,580,936,318.79 |
| 17 中信 02 | 12/09/2017 | 12/09/2018 | 4.84% | - | 6,088,416,232.29 | 350,485.97 | 6,088,065,746.32 |
| 收益凭证 | 05/01/2016 | 04/01/2017 | 2.60% | | | | |
| 合计 | ~29/12/2017 | ~13/12/2018 | ~5.20% | 19,346,592,252.78 | 102,453,710,825.51 | 98,931,466,001.09 | 22,868,837,077.20 |
| | | | | <u>21,346,229,520.32</u> | <u>113,123,688,919.90</u> | <u>100,932,079,297.91</u> | <u>33,537,839,142.31</u> |

26、拆入资金

| 项目 | 2018年 6月30日 | 2017年 12月31日 |
|--------|-------------------------|-------------------------|
| 银行拆入资金 | <u>8,838,966,063.40</u> | <u>9,835,000,000.00</u> |

27、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

| 项目 | 2017年12月31日 | | |
|----------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 为交易目的而持有的金融负债 | 指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债 | 公允价值合计 |
| 债券 | 7,175,335,162.62 | - | 7,175,335,162.62 |
| 股票 | 985,651,341.39 | 264,289,367.84 | 1,249,940,709.23 |
| 结构化主体其他份额 持有人投资份额 | - | 1,257,814,044.28 | 1,257,814,044.28 |
| 收益凭证及其他 | 4,127,916.39 | 36,764,552,147.42 | 36,768,680,063.81 |
| 合计 | <u>8,165,114,420.40</u> | <u>38,286,655,559.54</u> | <u>46,451,769,979.94</u> |

28、交易性金融负债

| 项目 | 2018年06月30日 | | |
|------------------|------------------|-------------------------|-------------------|
| | 为交易目的而持有的金融负债 | 指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债 | 公允价值合计 |
| 债券 | 5,333,112,603.27 | - | 5,333,112,603.27 |
| 基金 | 107,157,576.33 | - | 107,157,576.33 |
| 股票 | 729,485,518.64 | 500,447,617.17 | 1,229,933,135.81 |
| 结构化主体其他份额持有人投资份额 | - | 588,256,739.91 | 588,256,739.91 |
| 收益凭证及其他 | 14,783,352.93 | 42,332,990,349.37 | 42,347,773,702.30 |
| 合计 | 6,184,539,051.17 | 43,421,694,706.45 | 49,606,233,757.62 |

29、卖出回购金融资产款

(1) 按标的物类别列示

| 项目 | 2018年 6月30日 | 2017年 12月31日 |
|-------|-------------------|--------------------|
| 债券 | 67,443,062,772.68 | 71,644,776,050.40 |
| 其中：国债 | 23,558,081,468.23 | 18,554,208,131.90 |
| 金融债 | 10,629,870,817.87 | 18,096,343,976.54 |
| 企业债 | 33,255,110,486.58 | 34,994,223,941.96 |
| 股票 | 1,468,350,197.59 | 2,147,586,687.60 |
| 贵金属 | 14,010,290,864.88 | 19,871,472,000.00 |
| 其他 | 16,867,828,300.00 | 17,956,092,500.00 |
| 合计 | 99,789,532,135.15 | 111,619,927,238.00 |

(2) 按业务类别列示

| 项目 | 2018年 6月30日 | 2017年 12月31日 |
|---------|-------------------|--------------------|
| 质押式回购 | 51,991,796,548.50 | 19,719,950,412.00 |
| 买断式回购 | 4,596,507,008.54 | 39,831,718,734.77 |
| 质押式报价回购 | 29,190,937,713.23 | 32,196,786,091.23 |
| 黄金掉期业务 | 14,010,290,864.88 | 19,871,472,000.00 |
| 合计 | 99,789,532,135.15 | 111,619,927,238.00 |

29. 卖出回购金融资产款(续)
(3) 质押式报价回购的剩余期限和利率区间

| 项目 | 2018年 6月30日 | 2017年 12月31日 |
|------------|--------------------------|--------------------------|
| 1个月以内 | 16,717,456,393.10 | 17,222,335,720.73 |
| 1个月以上至3个月内 | 6,275,267,994.36 | 7,679,162,559.19 |
| 3个月以上至1年以内 | 3,929,552,418.54 | 6,510,709,034.60 |
| 1年以上 | 2,268,660,907.23 | 784,578,776.71 |
| 合计 | <u>29,190,937,713.23</u> | <u>32,196,786,091.23</u> |

于2018年6月30日，质押式报价回购利率区间为1.60%-7.00%(2017年12月31日：1.50%-6.60%)。

于2018年6月30日，卖出回购金融资产款的担保物为114,501,374,702.01元(2017年12月31日：126,073,796,007.51元)。

30、代理买卖证券款

| 项目 | 2018年 6月30日 | 2017年 12月31日 |
|-----------|---------------------------|--------------------------|
| 中国大陆： | | |
| 普通经纪业务 | 82,741,310,386.05 | 77,309,629,694.33 |
| 个人 | 40,784,533,602.83 | 43,252,845,360.72 |
| 机构 | 41,956,776,783.22 | 34,056,784,333.61 |
| 信用业务 | 6,327,351,657.15 | 5,359,325,133.40 |
| 个人 | 4,843,220,755.87 | 4,073,440,833.66 |
| 机构 | 1,484,130,901.28 | 1,285,884,299.74 |
| 小计 | <u>89,068,662,043.20</u> | <u>82,668,954,827.73</u> |
| 中国大陆以外地区： | 41,283,417,953.18 | 17,185,936,010.02 |
| 合计 | <u>130,352,079,996.38</u> | <u>99,854,890,837.75</u> |

31、应付职工薪酬

| 项目 | 2017-12-31 | 本期增加 | 本期减少 | 2018-6-30 |
|---------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| 短期薪酬 | 11,516,808,838.47 | 5,429,421,906.27 | 6,388,074,703.06 | 10,558,156,041.68 |
| 离职后福利(设定提存计划) | 82,440,907.85 | 349,101,850.89 | 372,214,198.28 | 59,328,560.46 |
| 辞退福利 | 14,000.00 | 657,685.91 | 671,685.91 | - |
| 合计 | 11,599,263,746.32 | 5,779,181,443.07 | 6,760,960,587.25 | 10,617,484,602.14 |

| 项目 | 2016-12-31 | 本年增加 | 本年减少 | 2017-12-31 |
|---------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| 短期薪酬 | 9,459,576,869.27 | 11,241,941,724.79 | 9,184,709,755.59 | 11,516,808,838.47 |
| 离职后福利(设定提存计划) | 76,989,068.12 | 745,389,148.16 | 739,937,308.43 | 82,440,907.85 |
| 辞退福利 | - | 5,894,602.55 | 5,880,602.55 | 14,000.00 |
| 合计 | 9,536,565,937.39 | 11,993,225,475.50 | 9,930,527,666.57 | 11,599,263,746.32 |

31. 应付职工薪酬(续)
短期薪酬如下:

| 项目 | 2017-12-31 | 本期增加 | 本期减少 | 2018-6-30 |
|-------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 11,215,307,800.27 | 4,885,735,855.58 | 5,866,739,128.83 | 10,234,304,527.02 |
| 职工福利费 | - | 39,605,233.57 | 39,605,233.57 | - |
| 社会保险费 | 184,478,355.19 | 146,132,110.21 | 145,648,578.48 | 184,961,886.92 |
| 其中：医疗保险费 | 183,394,716.51 | 134,662,719.96 | 131,818,549.97 | 186,238,886.50 |
| 工伤保险费 | 680,347.59 | 2,065,159.57 | 2,055,579.29 | 689,927.87 |
| 生育保险费 | 385,311.87 | 8,062,120.43 | 7,760,975.36 | 686,456.94 |
| 住房公积金 | 105,787.12 | 238,309,991.03 | 233,341,449.49 | 5,074,328.66 |
| 工会经费和职工教育经费 | 116,916,895.89 | 88,741,333.13 | 71,843,481.69 | 133,814,747.33 |
| 短期带薪缺勤 | - | 30,897,382.75 | 30,896,831.00 | 551.75 |
| 合计 | 11,516,808,838.47 | 5,429,421,906.27 | 6,388,074,703.06 | 10,558,156,041.68 |

31. 应付职工薪酬(续)

短期薪酬如下：

| 项目 | 2016-12-31 | 本年增加 | 本年减少 | 2017-12-31 |
|-------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 8,930,660,148.16 | 10,159,057,516.15 | 7,874,409,864.04 | 11,215,307,800.27 |
| 职工福利费 | - | 94,072,615.87 | 94,072,615.87 | - |
| 社会保险费 | 160,053,541.71 | 297,108,685.49 | 272,683,872.01 | 184,478,355.19 |
| 其中：医疗保险费 | 158,957,642.82 | 275,538,352.44 | 251,101,278.75 | 183,394,716.51 |
| 工伤保险费 | 704,162.27 | 4,744,637.02 | 4,768,451.70 | 680,347.59 |
| 生育保险费 | 373,859.37 | 14,457,618.37 | 14,446,165.87 | 385,311.87 |
| 住房公积金 | 19,138,759.03 | 488,485,569.40 | 507,518,541.31 | 105,787.12 |
| 工会经费和职工教育经费 | 349,724,420.37 | 140,688,889.90 | 373,496,414.38 | 116,916,895.89 |
| 短期带薪缺勤 | - | 62,528,447.98 | 62,528,447.98 | - |
| 合计 | <u>9,459,576,869.27</u> | <u>11,241,941,724.79</u> | <u>9,184,709,755.59</u> | <u>11,516,808,838.47</u> |

31. 应付职工薪酬(续)

设定提存计划如下:

| 项目 | 2017-12-31 | 本期增加 | 本期减少 | 2018-6-30 |
|--------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| 基本养老保险 | 15,211,754.72 | 237,762,079.40 | 244,984,459.18 | 7,989,374.94 |
| 失业保险费 | 1,085,824.07 | 8,742,508.69 | 8,644,133.47 | 1,184,199.29 |
| 企业年金缴费 | 66,143,329.06 | 102,597,262.80 | 118,585,605.63 | 50,154,986.23 |
| 合计 | 82,440,907.85 | 349,101,850.89 | 372,214,198.28 | 59,328,560.46 |

| 项目 | 2016-12-31 | 本年增加 | 本年减少 | 2017-12-31 |
|--------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| 基本养老保险 | 14,795,778.70 | 506,891,680.31 | 506,475,704.29 | 15,211,754.72 |
| 失业保险费 | 1,108,855.97 | 18,735,267.43 | 18,758,299.33 | 1,085,824.07 |
| 企业年金缴费 | 61,084,433.45 | 219,762,200.42 | 214,703,304.81 | 66,143,329.06 |
| 合计 | 76,989,068.12 | 745,389,148.16 | 739,937,308.43 | 82,440,907.85 |

32、应交税费

| 税费项目 | 2018年 6月30日 | 2017年 12月31日 |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| 增值税 | 140,795,584.95 | 128,159,507.47 |
| 企业所得税 | 850,554,922.90 | 1,205,065,927.29 |
| 个人所得税 | 517,514,875.52 | 414,984,096.68 |
| 城市维护建设税 | 8,851,836.15 | 6,783,553.24 |
| 教育费附加及地方教育费附加 | 5,822,040.72 | 5,693,225.16 |
| 其他 | 30,524,004.14 | 32,689,421.95 |
| 合计 | <u>1,554,063,264.38</u> | <u>1,793,375,731.79</u> |

33、应付款项

| 项目 | 2018年 6月30日 | 2017年 12月31日 |
|----------|--------------------------|--------------------------|
| 应付清算款 | 21,300,311,770.15 | 13,060,543,620.54 |
| 应付代理商 | 11,677,791,921.04 | 6,780,060,389.20 |
| 应付手续费及佣金 | 376,142,574.90 | 290,495,462.77 |
| 应付股权转让款 | 88,284,118.59 | 99,946,313.30 |
| 其他 | 1,915,341,994.24 | 1,200,537,172.02 |
| 合计 | <u>35,357,872,378.92</u> | <u>21,431,582,957.83</u> |

34、应付利息

| 项目 | 2018年 6月30日 | 2017年 12月31日 |
|------------|-------------------------|-------------------------|
| 应付债券 | 983,013,748.24 | 1,300,537,208.08 |
| 次级债券 | 632,469,863.02 | 891,251,917.82 |
| 卖出回购 | 386,006,335.43 | 447,152,073.36 |
| 拆入资金 | 82,309,329.16 | 6,800,861.12 |
| 其中：转融通融入资金 | 286,394.33 | 242,198.47 |
| 其他 | 394,944,393.91 | 385,941,749.94 |
| 合计 | <u>2,478,743,669.76</u> | <u>3,031,683,810.32</u> |

35、预计负债

| 项目 | 2017-12-31 | 本期增加 | 本期减少 | 2018-6-30 |
|------|-----------------------|------|------|-----------------------|
| 预计负债 | <u>442,152,175.44</u> | - | - | <u>442,152,175.44</u> |

本公司根据 2015 年接受中国证监会立案调查工作期间，相关调查账户之信息，于 2015 年计提 4.36 亿元的预计负债。2017 年 5 月，本公司收到中国证监会《行政处罚事先告知》没收违法所得人民币 61,655,849.78 元，并处人民币 308,279,248.90 元罚款，共计人民币 369,935,098.68 元。

截止本报告日本公司尚未收到中国证监会正式行政处罚决定书，因此本期暂未对该项预计负债金额进行调整。

36、长期借款

| 项目 | 2018年 6月30日 | 2017年 12月31日 |
|------|-------------------------|-------------------------|
| 信用借款 | 533,000,000.00 | 533,000,000.00 |
| 抵押借款 | 551,899,999.00 | 551,899,999.00 |
| 质押借款 | 33,487,685.55 | 37,287,685.55 |
| 合计 | <u>1,118,387,684.55</u> | <u>1,122,187,684.55</u> |

于 2018 年 6 月 30 日，本集团长期借款利率区间为 4.60%至 5.50%(2017 年 12 月 31 日：4.60%至 5.50%)。于 2018 年 6 月 30 日，本集团上述借款抵质押物账面价值为人民币 3,934,630,081.92 元(2017 年 12 月 31 日：3,934,630,081.92 元)。

37、应付债券

| | | 2018年 6月30日 | 2017年 12月31日 |
|----------------|--|---------------------------|---------------------------|
| 已发行债券及中期票据 (1) | | 103,419,738,312.56 | 103,904,498,363.15 |
| 已发行收益凭证 (2) | | 6,074,668,160.57 | 2,315,165,126.89 |
| 合计 | | <u>109,494,406,473.13</u> | <u>106,219,663,490.04</u> |

于2018年6月30日及2017年12月31日，本集团发行的债务证券没有出现拖欠本金、利息或赎回款项的违约情况。

(1) 已发行债券及中期票据

| | | 2018年 6月30日 | 2017年 12月31日 |
|-----------------|---------|-------------------|-------------------|
| 06 中信债 | (i) | 1,500,000,000.00 | 1,500,000,000.00 |
| 13 中信 01 | (ii) | - | 2,999,291,636.74 |
| 13 中信 02 | (iii) | 11,983,056,618.95 | 11,981,578,045.41 |
| CITIC SEC B1805 | (iv) | - | 5,211,421,664.49 |
| 15 中信 01 | (v) | 5,499,275,455.25 | 5,499,104,676.50 |
| 15 中信 02 | (vi) | 2,499,335,702.90 | 2,499,296,969.82 |
| 15 次级债 01 | (vii) | - | 11,499,934,898.31 |
| 15 次级债 02 | (viii) | 8,499,988,000.27 | 8,499,845,131.88 |
| CITIC SEC N1910 | (ix) | 4,294,010,553.56 | 4,238,222,275.97 |
| CITIC SEC N2204 | (ix) | 3,285,787,870.98 | 3,242,259,288.11 |
| CITIC SEC N2004 | (ix) | 1,977,643,579.89 | 1,951,139,052.93 |
| 16 中信 G1 | (x) | 12,499,335,283.91 | 12,499,103,783.63 |
| 16 中信 G2 | (xi) | 2,499,882,546.28 | 2,499,866,433.81 |
| 17 中信 03 | (xii) | 1,999,913,445.84 | 1,999,879,159.26 |
| 17 中信 04 | (xiii) | 999,947,324.37 | 999,930,344.69 |
| 17 次级债 01 | (xiv) | 1,999,665,302.09 | 1,999,583,225.70 |
| 17 次级债 02 | (xv) | 2,299,873,579.73 | 2,299,859,303.76 |
| 17 次级债 03 | (xvi) | 799,939,022.61 | 799,926,921.93 |
| 17 次级债 04 | (xvii) | 4,899,662,265.49 | 4,899,628,196.66 |
| 17 中信 G1 | (xviii) | 9,999,312,802.36 | 9,999,113,274.84 |
| 17 中信 G2 | (xix) | 1,999,898,074.31 | 1,999,885,393.38 |
| 17 中信 G3 | (xx) | 2,394,300,085.11 | 2,392,398,192.78 |
| 17 中信 G4 | (xxi) | 2,394,309,908.10 | 2,393,230,492.55 |

37. 应付债券(续)

(1) 已发行债券及中期票据(续)

| | | 2018年 6月30日 | 2017年 12月31日 |
|-----------------|----------|---------------------------|---------------------------|
| 18 中信 01 | (xxii) | 4,799,498,471.00 | - |
| 18 中信 02 | (xxiii) | 2,499,751,984.05 | - |
| 18 中信 G1 | (xxiv) | 1,695,211,393.75 | - |
| 18 中证 03 | (xxv) | 2,999,763,850.42 | - |
| 18 中证 G1 | (xxvi) | 2,392,708,484.02 | - |
| 18 中证 G2 | (xxvii) | 599,954,116.72 | - |
| CITIC SEC N1810 | (ix) | 1,322,962,467.44 | - |
| CITIC SEC N1901 | (ix) | 1,321,671,593.91 | - |
| CITIC SEC N1807 | (ix) | 193,194,308.71 | - |
| CITIC SEC N1812 | (xxviii) | 1,103,883,478.48 | - |
| KVBFG 可换股债券 | (xxix) | 166,000,742.06 | - |
| | | <hr/> | <hr/> |
| 账面余额 | | <u>103,419,738,312.56</u> | <u>103,904,498,363.15</u> |

37. 应付债券(续)

(1) 已发行债券及中期票据(续)

- (i) 经证监会证监发行字[2006]14号文件《关于核准中信证券股份有限公司发行债券的通知》和中国人民银行银复[2006]18号文件《中国人民银行关于办理中信证券股份有限公司债券登记托管有关问题的批复》的批准,公司于2006年5月25日至2006年6月2日发行了15年期面值总额为15亿元的2006年中信证券股份有限公司债券,到期日为2021年5月31日,票面年利率为4.25%,中国中信有限公司为本次债券发行提供了不可撤销的连带责任担保。
- (ii) 根据证监会《关于核准中信证券股份有限公司公开发行公司债券的批复》(证监许可[2013]706号),本公司于2013年6月7日至2013年6月14日发行了5年期面值总额为人民币30亿元的公司债券,到期日为2018年6月7日,票面年利率为4.65%,本次债券为无担保债券。
- (iii) 根据证监会《关于核准中信证券股份有限公司公开发行公司债券的批复》(证监许可[2013]706号),本公司于2013年6月7日至2013年6月14日发行了10年期面值总额为人民币120亿元的公司债券,到期日为2023年6月7日,票面年利率为5.05%,本次债券为无担保债券。
- (iv) 根据本公司2013年第一次临时股东大会审议通过的《关于公司发行境内外公司债务融资工具一般性授权的议案》,CITIC Securities Finance 2013 Co., Ltd.于2013年4月25日至2013年5月3日发行了5年期面值总额为8亿美元(折合人民币49.43亿元)的债券,到期日为2018年5月3日,票面年利率为2.50%,中国银行澳门分行为本次债券发行提供担保,同时本公司为中国银行在该担保责任范围内提供反担保。
- (v) 根据证监会《关于核准中信证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2015]1215号),本公司于2015年6月24日至2015年6月25日发行了5年期面值总额为人民币55亿元的公司债券,到期日为2020年6月25日,票面年利率为4.60%,本次债券为无担保债券。
- (vi) 根据证监会《关于核准中信证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2015]1215号),本公司于2015年6月24日至2015年6月25日发行了10年期面值总额为人民币25亿元的公司债券,到期日为2025年6月25日,票面年利率为5.10%,本次债券为无担保债券。
- (vii) 根据公司2013年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》,且经相关监管机构的批准,本公司于2015年3月16日发行了5年期面值总额为人民币115亿元的次级债券,到期日为2020年3月16日,票面年利率为5.50%,本公司有权选择于第3年末按面值提前赎回全部债券,如本公司不行使赎回权则第4年起票面年利率增加至8.50%,本次债券为无担保债券。本公司于2018年3月16日行使次级债券发行人赎回选择权,对赎回登记日在册的“15次级债01”进行了全部赎回。

37. 应付债券(续)

(1) 已发行债券及中期票据(续)

- (viii) 根据公司 2014 年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》，且经相关监管机构的批准，本公司于 2015 年 7 月 16 日发行了 5 年期面值总额为人民币 85 亿元的次级债券，到期日为 2020 年 7 月 16 日，票面年利率为 5.00%，本公司有权选择于第 3 年末按面值提前赎回全部债券，如本公司不行使赎回权则第 4 年起票面年利率在初始发行利率的基础上提高 300 个基点，本次债券为无担保债券。
- (ix) 根据本公司 2013 年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》，且经相关监管机构的批准，CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd. 于 2014 年 10 月 17 日设立有担保的本金总额最高为 30 亿美元(或以其他货币计算的等值金额)的中国大陆以外地区中期票据计划。2014 年度，CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd. 对本次中期票据计划进行 6.5 亿美元的首次提取；2015 年度，CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd. 对该次中期票据计划进行了八次提取，发行规模共计 4.3968 亿美元，皆于当年到期清偿。2017 年 4 月 11 日，CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd. 对该次中期票据计划分别进行了 5 亿美元和 3 亿美元的再次提取。2018 年 4 月 18 日至 4 月 24 日，CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd. 对该次中期票据计划进行了四次提取，发行规模共计 4.292 亿美元。本公司均为上述中期票据计划提供担保，上述担保无反担保安排。
- (x) 根据证监会《关于核准中信证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2016]2390 号)，本公司于 2016 年 11 月 16 日至 2016 年 11 月 17 日发行了为 3 年期面额值总额为人民币 125 亿元的公司债券，到期日为 2019 年 11 月 17 日，票面利率为 3.26%。本次债券为无担保债券。
- (xi) 根据证监会《关于核准中信证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2016]2390 号)，本公司于 2016 年 11 月 16 日至 2016 年 11 月 17 日发行了为 5 年期面额值总额为人民币 25 亿元的公司债券，到期日为 2021 年 11 月 17 日，票面利率为 3.38%。本次债券为无担保债券。
- (xii) 根据公司 2014 年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》，且经相关监管机构的批准，本公司于 2017 年 9 月 11 日发行了 2 年期面值总额为人民币 20 亿元的公司债券，到期日为 2019 年 9 月 12 日，票面年利率为 4.97%，本次债券为无担保债券。
- (xiii) 根据公司 2016 年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》，且经相关监管机构的批准，本公司于 2017 年 12 月 14 日发行了 2 年期面值总额为人民币 10 亿元的公司债券，到期日为 2019 年 12 月 15 日，票面年利率为 5.50%，本次债券为无担保债券。

37. 应付债券(续)**(1) 已发行债券及中期票据(续)**

- (xiv) 根据公司 2013 年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》，且经相关监管机构的批准，本公司于 2017 年 5 月 24 日发行了 3 年期面值总额为人民币 20 亿元的次级债券，到期日为 2020 年 5 月 25 日，票面年利率为 5.10%，本次债券为无担保债券。
- (xv) 根据公司 2013 年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》，且经相关监管机构的批准，本公司于 2017 年 5 月 24 日发行了 5 年期面值总额为人民币 23 亿元的次级债券，到期日为 2022 年 5 月 25 日，票面年利率为 5.30%，本次债券为无担保债券。
- (xvi) 根据公司 2013 年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》，且经相关监管机构的批准，本公司于 2017 年 10 月 25 日发行了 3 年期面值总额为人民币 8 亿元的次级债券，到期日为 2020 年 10 月 26 日，票面年利率为 5.05%，本次债券为无担保债券。
- (xvii) 根据公司 2013 年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》，且经相关监管机构的批准，本公司于 2017 年 10 月 25 日发行了 5 年期面值总额为人民币 49 亿元的次级债券，到期日为 2022 年 10 月 26 日，票面年利率为 5.25%，本次债券为无担保债券。
- (xviii) 根据证监会《关于核准中信证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2016]2390 号)，本公司于 2017 年 2 月 16 日至 2017 年 2 月 17 日发行了 3 年期面值总额为人民币 100 亿元的公司债券，到期日为 2020 年 2 月 17 日，票面利率为 4.20%。本次债券为无担保债券。
- (xix) 根据证监会《关于核准中信证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2016]2390 号)，本公司于 2017 年 2 月 16 日至 2017 年 2 月 17 日发行了 5 年期面值总额为人民币 20 亿元的公司债券，到期日为 2022 年 2 月 17 日，票面利率为 4.40%。本次债券为无担保债券。
- (xx) 根据证监会《关于核准中信证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2017]1774 号)，本公司于 2017 年 11 月 27 日至 2017 年 11 月 28 日发行了 2 年期面值总额为人民币 24 亿元的公司债券，到期日为 2019 年 11 月 28 日，票面利率为 5.25%。本次债券为无担保债券。
- (xxi) 根据证监会《关于核准中信证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2017]1774 号)，本公司于 2017 年 11 月 27 日至 2017 年 11 月 28 日发行了 3 年期面值总额为人民币 24 亿元的公司债券，到期日为 2020 年 11 月 28 日，票面利率为 5.33%。本次债券为无担保债券。

37. 应付债券(续)**(1) 已发行债券及中期票据(续)**

- (xxii) 根据公司 2016 年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》，且经相关监管机构的批准，本公司于 2018 年 4 月 13 日至 2018 年 4 月 16 日发行了 2 年期面值总额为人民币 48 亿元的债券，到期日为 2020 年 4 月 16 日，票面利率为 5.05%。本次债券为无担保债券。
- (xxiii) 根据公司 2016 年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》，且经相关监管机构的批准，本公司于 2018 年 5 月 9 日至 2018 年 5 月 10 日发行了 3 年期面值总额为人民币 25 亿元的债券，到期日为 2021 年 5 月 10 日，票面利率为 5.09%。本次债券为无担保债券。
- (xxiv) 根据证监会《关于核准中信证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2017]1774 号)，本公司于 2018 年 3 月 16 日至 2018 年 3 月 20 日发行了 3 年期面值总额为人民币 17 亿元的债券，到期日为 2021 年 3 月 20 日，票面利率为 5.14%。本次债券为无担保债券。
- (xxv) 根据公司 2016 年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》，且经相关监管机构的批准，本公司于 2018 年 6 月 14 日至 2018 年 6 月 15 日发行了 2 年期面值总额为人民币 30 亿元的债券，到期日为 2020 年 6 月 15 日，票面利率为 5.10%。本次债券为无担保债券。
- (xxvi) 根据证监会《中信证券股份有限公司关于面向合格投资者公开发行公司债券的申请》(证监许可[2018]855 号)，本公司于 2018 年 6 月 13 日至 2018 年 6 月 15 日发行了 3 年期面值总额为人民币 24 亿元的公司债券，到期日为 2021 年 6 月 15 日，票面利率为 4.80%。本次债券为无担保债券。
- (xxvii) 根据证监会《中信证券股份有限公司关于面向合格投资者公开发行公司债券的申请》(证监许可[2018]855 号)，本公司于 2018 年 6 月 13 日至 2018 年 6 月 15 日发行了 5 年期面值总额为人民币 6 亿元的公司债券，到期日为 2023 年 6 月 15 日，票面利率为 4.90%。本次债券为无担保债券。
- (xxviii) 根据公司 2016 年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》，且经相关监管机构的批准，CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd. 于 2018 年 6 月 22 日至 2018 年 6 月 23 日发行了两期面值总额为 1.7 亿美元的公开非定向货币市场融资工具，期限为 6 个月。

37. 应付债券(续)

(1) 已发行债券及中期票据(续)

(xxix) 根据公司 2016 年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》，且经相关监管机构的批准，KVB Kuntun Financial Group Ltd.(简称“KVBFG”)于 2018 年 2 月 12 日发行本金总额为 2 亿港元的可转股债券，本次可转债的存续期限为两年。KVBFG 在到期日或之前向全部债券持有人发出书面通知，并取得持有未偿还债券本金总额不少于 50%的债券持有人的事先书面同意的情况下，可将到期日延长一年。本次可转债年利率为 7.5%。若根据债券条件延长到期日，则年利率为 12%。初步换股价 0.613 港元/股。若债券按此换股价悉数转换，KVBFG 将配发及发行共计 326,264,273 股换股股份。

除非在到期日之前该债券在债券条件下被赎回/转换/购买及注销，KVBFG 将按本次发行的可转债的票面面值的 100%，以及连同由发行日期起按年利率 7.5%计算的内部回报率，向投资者赎回全部未转股的可转债。

(2) 已发行收益凭证

于 2018 年 6 月 30 日，本公司发行尚未到期的原始期限大于一年的收益凭证，余额为 6,074,668,160.57 元。票面年利率区间为 2.50%至 4.80%(2017 年 12 月 31 日：余额为 2,315,165,126.89 元。票面年利率区间为 2.50%至 4.60%)。

38. 其他负债

| 项目 | 2018 年 6 月 30 日 | 2017 年 12 月 31 日 |
|----------|-------------------------|-------------------------|
| 应付股利 | 4,848,812,717.37 | 2,049,357.37 |
| 其他应付款(1) | 2,519,723,223.67 | 2,806,968,504.83 |
| 代理兑付证券款 | 165,627,305.60 | 168,373,637.29 |
| 其他 | 771,484,975.96 | 529,776,912.68 |
| 合计 | <u>8,305,648,222.60</u> | <u>3,507,168,412.17</u> |

(1) 其他应付款

| 项目 | 2018 年 6 月 30 日 | 2017 年 12 月 31 日 |
|------------|-------------------------|-------------------------|
| 递延收益-购地补贴款 | 1,029,288,691.75 | 1,037,787,405.73 |
| 预收保证金 | 42,975,436.23 | 227,083,000.52 |
| 投资者保护基金 | 78,335,307.99 | 95,470,770.44 |
| 仓单质押金 | 49,864,224.00 | 136,275,600.00 |
| 其他 | 1,319,259,563.70 | 1,310,351,728.14 |
| 合计 | <u>2,519,723,223.67</u> | <u>2,806,968,504.83</u> |

39、股本

| 项目 | 2017-12-31 | 本期变动增(+)/减(-) | | | | | 2018-6-30 |
|------|-------------------|---------------|----|-------|----|----|-------------------|
| | | 发行新股 | 送股 | 公积金转增 | 其他 | 小计 | |
| 股份总数 | 12,116,908,400.00 | - | - | - | - | - | 12,116,908,400.00 |

| 项目 | 2016-12-31 | 本年变动增(+)/减(-) | | | | | 2017-12-31 |
|------|-------------------|---------------|----|-------|----|----|-------------------|
| | | 发行新股 | 送股 | 公积金转增 | 其他 | 小计 | |
| 股份总数 | 12,116,908,400.00 | - | - | - | - | - | 12,116,908,400.00 |

40、其他综合收益

资产负债表中归属于母公司的其他综合收益累积余额：

| 项目 | 2017-12-31 | 会计政策变更 | 2018-1-1 | 增减变动 | 2018-6-30 |
|------------------|------------------|--------------------|------------------|------------------|------------------|
| 权益法下不能转损益的其他综合收益 | 不适用 | 14,882,798.60 | 14,882,798.60 | (6,224,702.57) | 8,658,096.03 |
| 其他权益工具投资公允价值变动 | 不适用 | 1,288,035,581.53 | 1,288,035,581.53 | (538,718,463.48) | 749,317,118.05 |
| 权益法下可转损益的其他综合收益 | (8,805,477.91) | (14,882,798.60) | (23,688,276.51) | 17,026,249.04 | (6,662,027.47) |
| 可供出售金融资产公允价值变动 | 2,146,805,438.35 | (2,146,805,438.35) | 不适用 | 不适用 | 不适用 |
| 其他债权投资公允价值变动 | 不适用 | (41,922,324.95) | (41,922,324.95) | 50,173,705.05 | 8,251,380.10 |
| 其他债权投资信用减值准备 | 不适用 | 11,765,881.00 | 11,765,881.00 | 29,665,839.36 | 41,431,720.36 |
| 外币财务报表折算差额 | 102,707,066.83 | 9,718,767.31 | 112,425,834.14 | 156,900,322.08 | 269,326,156.22 |
| 其他 | (2,586,961.52) | (159,650,200.32) | (162,237,161.84) | 6,441,378.69 | (155,795,783.15) |
| 合计 | 2,238,120,065.75 | (1,038,857,733.78) | 1,199,262,331.97 | (284,735,671.83) | 914,526,660.14 |

| 项目 | 2016-12-31 | 增减变动 | 2017-12-31 |
|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 权益法下可转损益的其他综合收益 | 5,191,590.13 | (13,997,068.04) | (8,805,477.91) |
| 可供出售金融资产公允价值变动 | 1,214,209,590.96 | 932,595,847.39 | 2,146,805,438.35 |
| 外币财务报表折算差额 | 1,100,091,461.40 | (997,384,394.57) | 102,707,066.83 |
| 其他 | (687,126.05) | (1,899,835.47) | (2,586,961.52) |
| 合计 | 2,318,805,516.44 | (80,685,450.69) | 2,238,120,065.75 |

40. 其他综合收益(续)

利润表中归属于母公司的其他综合收益当期发生额：

2018年1月1日至6月30日止期间

| 项目 | 税前金额 | 所得税 | 税后金额 |
|--------------------------|------------------|------------------|------------------|
| 一、不能重分类进损益的其他综合收益 | (724,515,987.21) | (179,572,821.16) | (544,943,166.05) |
| 权益法下不能转损益的其他综合收益 | (6,224,702.57) | - | (6,224,702.57) |
| 其他权益工具投资公允价值变动 | (718,291,284.64) | (179,572,821.16) | (538,718,463.48) |
| 二、将重分类进损益的其他综合收益 | 286,820,675.99 | 26,613,181.77 | 260,207,494.22 |
| 权益法下可转损益的其他综合收益 | 17,026,249.04 | - | 17,026,249.04 |
| 减：前期计入其他综合收益当期转入损益 | - | - | - |
| 小计 | 17,026,249.04 | - | 17,026,249.04 |
| 其他债权投资公允价值变动 | 91,372,074.31 | 22,843,018.81 | 68,529,055.50 |
| 减：前期计入其他综合收益当期转入损益 | 24,473,800.61 | 6,118,450.16 | 18,355,350.45 |
| 小计 | 66,898,273.70 | 16,724,568.65 | 50,173,705.05 |
| 其他债权投资信用减值准备 | 39,554,452.48 | 9,888,613.12 | 29,665,839.36 |
| 减：前期计入其他综合收益当期转入损益 | - | - | - |
| 小计 | 39,554,452.48 | 9,888,613.12 | 29,665,839.36 |
| 外币报表折算差额 | 156,900,322.08 | - | 156,900,322.08 |
| 减：前期计入其他综合收益当期转入损益 | - | - | - |
| 小计 | 156,900,322.08 | - | 156,900,322.08 |
| 其他 | 6,441,378.69 | - | 6,441,378.69 |
| 减：前期计入其他综合收益当期转入损益 | - | - | - |
| 小计 | 6,441,378.69 | - | 6,441,378.69 |
| 合计 | (437,695,311.22) | (152,959,639.39) | (284,735,671.83) |

40. 其他综合收益(续)

利润表中归属于母公司的其他综合收益当期发生额(续):

2017年1月1日至6月30日止期间

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

41、少数股东权益

本公司重要子公司少数股东权益如下：

| 子公司名称 | 2018年6月30日 | 2017年12月31日 |
|----------|-------------------------|-------------------------|
| 华夏基金 | 2,847,810,221.69 | 2,784,783,559.32 |
| 中信证券海外投资 | 190,043,838.78 | 188,547,827.42 |
| 金石投资 | 128,858,314.84 | 132,008,084.33 |
| 中信期货 | 187,930,683.92 | 175,229,626.75 |
| 新疆股权交易中心 | 51,900,021.50 | 50,186,807.99 |
| 中信证券国际 | (11,088,008.99) | 1,635,929.37 |
| 中信证券投资 | 10,876,147.01 | 11,120,840.97 |
| 合计 | <u>3,406,331,218.75</u> | <u>3,343,512,676.15</u> |

42、手续费及佣金净收入

| 项目 | 1月1日至6月30日止期间 | |
|-------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2018年 | 2017年 |
| 手续费及佣金收入： | | |
| 经纪业务收入 | 5,356,866,261.97 | 5,359,882,755.01 |
| 其中：证券经纪业务收入 | 4,661,989,979.40 | 4,654,115,845.54 |
| 其中：代理买卖证券业务 | 3,853,459,471.69 | 4,015,269,350.82 |
| 交易单元席位租赁 | 383,519,988.87 | 347,593,683.44 |
| 代销金融产品业务 | 425,010,518.84 | 291,252,811.28 |
| 期货经纪业务收入 | 464,248,998.48 | 533,723,231.28 |
| 外汇经纪业务收入 | 230,627,284.09 | 172,043,678.19 |
| 投资银行业务收入 | 1,888,160,287.05 | 2,017,689,400.80 |
| 其中：证券承销业务 | 1,475,850,670.16 | 1,610,393,033.71 |
| 保荐服务业务 | 25,216,832.21 | 28,934,136.87 |
| 财务顾问业务 | 387,092,784.68 | 378,362,230.22 |
| 投资咨询服务收入 | 200,855,685.36 | 172,101,857.49 |
| 资产管理业务收入 | 993,083,783.81 | 1,008,634,481.66 |
| 其中：定向资产管理业务 | 689,392,954.40 | 748,075,501.76 |
| 专项资产管理业务 | 18,695,811.57 | 12,579,825.96 |
| 集合资产管理业务 | 284,995,017.84 | 247,979,153.94 |
| 基金管理费收入 | 2,226,651,338.64 | 1,778,765,657.77 |
| 其他 | 225,431,444.54 | 408,281,411.94 |
| 手续费及佣金收入小计 | <u>10,891,048,801.37</u> | <u>10,745,355,564.67</u> |
| 手续费及佣金支出： | | |
| 经纪业务支出 | 1,244,581,537.21 | 1,360,121,657.72 |
| 其中：证券经纪业务支出 | 835,791,572.86 | 926,090,718.43 |
| 其中：代理买卖证券业务 | 835,460,440.78 | 926,090,718.43 |
| 代销金融产品业务 | 331,132.08 | - |
| 期货经纪业务支出 | 294,969,840.01 | 333,055,407.35 |
| 外汇经纪业务支出 | 113,820,124.34 | 100,975,531.94 |
| 投资银行业务支出 | 138,117,424.19 | 175,567,887.72 |
| 其中：证券承销业务 | 133,523,852.89 | 169,890,176.20 |
| 财务顾问业务 | 4,593,571.30 | 5,677,711.52 |
| 资产管理业务支出 | 6,354,678.20 | 6,443,609.24 |
| 基金管理费支出 | 301,945,357.59 | 117,930,511.01 |
| 其他 | 103,167,293.37 | 32,111,191.15 |
| 手续费及佣金支出小计 | <u>1,794,166,290.56</u> | <u>1,692,174,856.84</u> |
| 手续费及佣金净收入 | <u>9,096,882,510.81</u> | <u>9,053,180,707.83</u> |

43、利息净收入

| 项目 | 1月1日至6月30日止期间 | |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2018年 | 2017年 |
| 利息收入 | | |
| 拆出资金利息收入 | - | 116,030,110.78 |
| 买入返售利息收入 | 2,186,367,653.84 | 1,713,273,218.84 |
| 其中：约定式回购利息收入 | 71,502,313.54 | 23,030,099.86 |
| 股权质押回购利息收入 | 1,964,450,005.75 | 1,582,556,104.56 |
| 存放金融同业利息收入 | 1,952,439,578.25 | 2,033,019,031.37 |
| 其中：自有资金存款利息收入 | 822,023,348.09 | 848,556,279.48 |
| 客户资金存款利息收入 | 1,130,416,230.16 | 1,184,462,751.89 |
| 融资融券利息收入 | 2,621,760,353.96 | 2,356,322,993.69 |
| 其他 | 174,312,233.46 | 42,067,333.96 |
| 利息收入小计 | <u>6,934,879,819.51</u> | <u>6,260,712,688.64</u> |
| 利息支出 | | |
| 客户保证金利息支出 | 161,630,284.42 | 184,982,450.90 |
| 卖出回购利息支出 | 1,611,332,167.58 | 1,485,349,468.13 |
| 其中：报价回购利息支出 | 606,981,929.02 | 340,359,500.83 |
| 短期借款利息支出 | 246,984,796.29 | 87,319,003.82 |
| 拆入资金利息支出 | 463,956,509.66 | 371,057,967.26 |
| 其中：转融通利息支出 | 3,191,015.06 | 54,076,932.09 |
| 长期借款利息支出 | 19,853,484.10 | 56,061,368.23 |
| 应付债券利息支出 | 1,723,319,261.59 | 1,265,498,538.94 |
| 应付短期融资券利息支出 | 872,919,630.97 | 607,979,608.96 |
| 次级债券利息支出 | 597,934,089.99 | 547,405,808.90 |
| 其他 | 305,058,596.71 | 360,518,526.11 |
| 利息支出小计 | <u>6,002,988,821.31</u> | <u>4,966,172,741.25</u> |
| 利息净收入 | <u>931,890,998.20</u> | <u>1,294,539,947.39</u> |

44、投资收益

| 项目 | 1月1日至6月30日止期间 | |
|--------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2018年 | 2017年 |
| 权益法确认的收益 | 385,837,414.47 | 243,970,831.73 |
| 金融工具持有期间取得收益 | 3,454,978,743.20 | 3,376,706,653.68 |
| 处置(损失)/收益 | (1,745,467,660.29) | 593,431,955.13 |
| 合计 | <u>2,095,348,497.38</u> | <u>4,214,109,440.54</u> |

45、公允价值变动损益

| 项目 | 1月1日至6月30日止期间 | |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| | 2018年 | 2017年 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 不适用 | 2,546,695,956.58 |
| 交易性金融资产 | (4,562,432,835.45) | 不适用 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 不适用 | (612,359,997.15) |
| 交易性金融负债 | 1,593,595,654.75 | 不适用 |
| 衍生金融工具 | 6,207,920,213.34 | (1,639,381,948.06) |
| 其他 | - | (870,767.01) |
| 合计 | 3,239,083,032.64 | 294,083,244.36 |

46、税金及附加

| 项目 | 1月1日至6月30日止期间 | |
|---------------|----------------|----------------|
| | 2018年 | 2017年 |
| 城市维护建设税 | 54,360,139.55 | 49,176,519.39 |
| 教育费附加及地方教育费附加 | 37,898,079.46 | 35,577,970.30 |
| 其他 | 42,507,328.23 | 38,704,587.22 |
| 合计 | 134,765,547.24 | 123,459,076.91 |

47、业务及管理费

| 项目 | 1月1日至6月30日止期间 | |
|-----------|------------------|------------------|
| | 2018年 | 2017年 |
| 职工费用 | 5,401,252,018.49 | 5,247,912,345.54 |
| 租赁费 | 399,147,459.85 | 525,532,695.01 |
| 基金销售及管理费用 | 263,261,737.84 | 159,138,641.48 |
| 折旧费 | 255,219,249.27 | 237,370,942.14 |
| 电子设备运转费 | 224,619,130.20 | 230,720,285.21 |
| 无形资产摊销 | 186,188,521.73 | 192,813,543.25 |
| 差旅费 | 157,215,287.30 | 166,432,628.23 |
| 邮电通讯费 | 110,037,686.26 | 117,890,088.57 |
| 业务宣传费 | 94,586,913.13 | 98,621,447.10 |
| 咨询费 | 78,928,303.80 | 58,870,017.27 |
| 其他 | 426,799,797.10 | 522,107,956.59 |
| 合计 | 7,597,256,104.97 | 7,557,410,590.39 |

48、资产减值损失

| 项目 | 1月1日至6月30日止期间 | |
|----------|---------------|----------------|
| | 2018年 | 2017年 |
| 坏账损失 | 不适用 | 106,277,256.66 |
| 买入返售金融资产 | 不适用 | 90,524,815.66 |
| 可供出售金融资产 | 不适用 | 66,719,862.43 |
| 融出资金 | 不适用 | (3,771,263.91) |
| 其他 | - | - |
| 合计 | - | 259,750,670.84 |

49、信用减值损失

| 项目 | 2018年1月1日至 6月30日止期间 |
|------------|------------------------|
| 应收款项和其他应收款 | 176,055,914.85 |
| 买入返售金融资产 | 440,223,442.76 |
| 其他债权投资 | 39,554,452.48 |
| 融出资金 | 45,958,723.62 |
| 合计 | 701,792,533.71 |

50、所得税费用

| 项目 | 1月1日至6月30日止期间 | |
|------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2018年 | 2017年 |
| 按税法及相关规定计算的当期所得税 | 1,193,803,030.51 | 1,317,053,002.10 |
| 其中：中国大陆 | 1,107,699,242.37 | 1,250,503,886.04 |
| 中国大陆以外地区 | 86,103,788.14 | 66,549,116.06 |
| 递延所得税 | 377,835,408.00 | 336,334,221.11 |
| 合计 | <u>1,571,638,438.51</u> | <u>1,653,387,223.21</u> |

51、每股收益

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外的普通股的加权平均数计算。于2018年及2017年6月30日，本公司已发行股份按加权平均计算的股数为12,116,908,400股。基本每股收益的具体计算如下：

| 项目 | 1月1日至6月30日止期间 | |
|-------------------|------------------|------------------|
| | 2018年 | 2017年 |
| 收益： | | |
| 归属于本公司普通股股东的当期净利润 | 5,565,152,037.49 | 4,926,508,888.61 |
| 股份： | | |
| 本公司发行在外普通股的加权平均数 | 12,116,908,400 | 12,116,908,400 |
| 基本每股收益 | 0.46 | 0.41 |

本公司无稀释性潜在普通股。

52、受托客户资产管理业务

| 资产项目 | 2018年6月30日 | | 2017年12月31日 | |
|-------------|-----------------------------|--|-----------------------------|--|
| | | | | |
| 受托管理资金存款 | 168,648,795.37 | | 94,246,866.94 | |
| 存出于托管账户受托资金 | 31,244,130,689.26 | | 29,906,012,603.14 | |
| 应收款项 | 42,265,352,460.17 | | 48,172,830,746.35 | |
| 受托投资 | 1,589,389,863,118.60 | | 1,630,967,900,396.01 | |
| 其中：投资成本 | 1,715,028,885,390.54 | | 1,759,333,993,762.29 | |
| 已实现未结算损益 | (125,639,022,271.94) | | (128,366,093,366.28) | |
| 合计 | <u>1,663,067,995,063.40</u> | | <u>1,709,140,990,612.44</u> | |
| | | | | |
| 负债项目 | | | | |
| 受托管理资金 | 1,484,010,271,563.81 | | 1,555,310,238,802.58 | |
| 应付款项 | <u>179,057,723,499.59</u> | | <u>153,830,751,809.86</u> | |
| 合计 | <u>1,663,067,995,063.40</u> | | <u>1,709,140,990,612.44</u> | |

53、收到其他与经营活动有关的现金

| 项目 | 1月1日至6月30日止期间 | |
|--------------|-------------------------|--------------------------|
| | 2018年 | 2017年 |
| 应付款项及其他应付款增加 | 355,347,076.80 | 6,777,410,361.81 |
| 应收款项及其他应收款减少 | 189,554,144.29 | 2,387,130,983.48 |
| 存出保证金减少 | 364,076,242.90 | 828,701,194.38 |
| 其他业务收入及营业外收入 | 4,934,700,670.07 | 4,592,677,421.73 |
| 其他 | 228,764,419.87 | 698,158,440.38 |
| 合计 | <u>6,072,442,553.93</u> | <u>15,284,078,401.78</u> |

54、支付其他与经营活动有关的现金

| 项目 | 1月1日至6月30日止期间 | |
|--------------|--------------------------|-------------------------|
| | 2018年 | 2017年 |
| 应付款项及其他应付款减少 | 3,464,851,934.86 | 644,297,994.94 |
| 应收款项及其他应收款增加 | 17,701,059,165.00 | 27,068,447.36 |
| 其他业务成本 | 4,436,751,018.60 | 4,242,251,116.85 |
| 以现金支付的营业费用 | 1,446,805,415.52 | 1,730,721,695.22 |
| 其他 | 1,349,713,897.14 | 19,365,216.10 |
| 合计 | <u>28,399,181,431.12</u> | <u>6,663,704,470.47</u> |

55、现金流量表补充资料

| 补充资料 | 2018年1月1日至6月30日止期间 | | 2017年1月1日至6月30日止期间 | |
|-------------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 合并 | 母公司 | 合并 | 母公司 |
| 1. 将净利润调节为经营活动现金流量 | | | | |
| 净利润 | 5,822,780,970.41 | 3,935,353,644.49 | 5,182,801,211.99 | 3,269,011,067.60 |
| 加：资产及信用减值损失 | 701,792,533.71 | 658,304,178.36 | 259,750,670.84 | 192,852,923.46 |
| 固定资产及投资性房地产折旧 | 268,848,260.51 | 69,576,811.60 | 242,838,297.49 | 83,749,540.99 |
| 无形资产摊销 | 186,248,521.73 | 61,007,849.34 | 192,880,168.25 | 61,377,302.89 |
| 长期待摊费用摊销 | 45,568,184.27 | 28,063,310.04 | 48,335,934.12 | 31,532,100.56 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的(收益)/损失 | (286,698.19) | (152,232.40) | (148,234.40) | (1,159,503.83) |
| 公允价值变动(收益)/损失 | (3,239,083,032.64) | (2,235,403,514.35) | (294,083,244.36) | (506,302,434.89) |
| 利息支出/(收益) | 3,461,011,262.94 | 2,977,424,913.45 | 2,564,264,328.85 | 2,215,339,324.16 |
| 汇兑损失/(收益) | (323,745,700.36) | (253,526,117.06) | 146,959,516.82 | 87,902,773.69 |
| 投资损失/(收益) | (768,670,478.12) | (841,560,772.08) | (2,439,526,693.20) | (1,285,137,643.79) |
| 递延所得税资产减少/(增加) | 79,560,008.26 | (68,142,747.69) | 208,587,979.46 | 150,372,901.52 |
| 递延所得税负债增加/(减少) | 247,827,242.56 | 550,093,096.56 | 113,008,794.35 | 141,778,986.67 |
| 公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等的减少(增加) | 不适用 | 不适用 | 19,033,835,939.67 | 28,150,597,211.34 |
| 交易性金融资产的减少/(增加) | (6,872,699,688.41) | (11,459,717,024.61) | 不适用 | 不适用 |
| 存货的减少/(增加) | 262,913,406.35 | - | 156,751,024.93 | - |
| 经营性应收项目的(增加)/减少 | (392,630,242.45) | 33,681,372,423.92 | (46,356,584,939.35) | (34,214,892,813.97) |
| 经营性应付项目的增加/(减少) | 36,367,405,858.91 | (3,904,238,702.66) | (28,229,044,588.76) | (53,612,091,651.04) |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 35,846,840,409.48 | 23,198,455,116.91 | (49,169,373,833.30) | (55,235,069,914.64) |
| 2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动 | | | | |
| 债务转为资本 | - | - | - | - |
| 一年内到期的可转换公司债券 | - | - | - | - |
| 融资租入固定资产 | - | - | - | - |
| 3. 现金及现金等价物净变动情况 | | | | |
| 现金的期末余额 | 143,454,681,888.04 | 83,807,676,960.61 | 142,000,900,002.69 | 83,799,830,288.48 |
| 减：现金的期初余额 | 123,325,291,911.56 | 72,225,154,617.66 | 163,107,133,282.82 | 103,134,516,956.97 |
| 加：现金等价物的期末余额 | - | - | - | - |
| 减：现金等价物的期初余额 | - | - | - | - |
| 现金及现金等价物净增加额 | 20,129,389,976.48 | 11,582,522,342.95 | (21,106,233,280.13) | (19,334,686,668.49) |

56、取得子公司及其他营业单位的有关信息

| 项目 | 1月1日至6月30日止期间 | |
|----------------------------|----------------|------------------|
| | 2018年 | 2017年 |
| 1. 取得子公司及其他营业单位的价格 | 107,663,580.28 | 581,729,200.00 |
| 2. 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物 | 107,663,580.28 | 581,729,200.00 |
| 减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物 | 10,272,536.63 | 208,072,310.67 |
| 3. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | 97,391,043.65 | 373,656,889.33 |
| 4. 取得子公司的净资产 | 4,141,298.75 | 581,729,200.00 |
| 其中：流动资产 | 17,193,453.48 | 218,639,028.90 |
| 非流动资产 | 583,572.69 | 5,578,912,105.11 |
| 流动负债 | 13,635,727.42 | 175,239,604.71 |
| 非流动负债 | - | 5,040,582,329.30 |

57、现金和现金等价物

| 项目 | 2018年6月30日 | 2017年6月30日 |
|----------------|--------------------|--------------------|
| 一、现金 | | |
| 其中：库存现金 | 463,728.89 | 349,888.02 |
| 可随时用于支付的银行存款 | 110,565,906,020.75 | 107,799,113,350.01 |
| 可随时用于支付的结算备付金 | 31,420,342,486.89 | 32,794,364,689.02 |
| 可随时用于支付的其他货币资金 | 1,467,969,651.51 | 1,407,072,075.64 |
| 二、现金等价物 | - | - |
| 三、期末现金及现金等价物余额 | 143,454,681,888.04 | 142,000,900,002.69 |

58、外币货币性项目

中国大陆以外地区经营实体主要报表项目的折算汇率：

| | 2018年6月30日 | 2017年12月31日 |
|----|------------|-------------|
| 美元 | 6.61660 | 6.53420 |
| 港币 | 0.84310 | 0.83591 |

八、 公司财务报表主要项目附注

1、 长期股权投资

(1) 按类别列示

| 项目 | 2018年6月30日 | 2017年12月31日 |
|--------|-------------------|-------------------|
| 子公司 | 30,630,220,090.02 | 30,630,220,090.02 |
| 联营企业 | 4,525,090,351.53 | 4,405,821,695.24 |
| 小计 | 35,155,310,441.55 | 35,036,041,785.26 |
| 减：减值准备 | - | - |
| 合计 | 35,155,310,441.55 | 35,036,041,785.26 |

1. 长期股权投资(续)
(2) 长期股权投资明细

2018年1月1日至6月30日止期间

| 被投资单位名称 | 2017-12-31 | 本期增加 | 本期减少 | 2018-6-30 |
|--------------------------------------|-------------------|----------------|--------------|-------------------|
| 成本法: | | | | |
| 金通证券 | - | - | - | - |
| 中信证券(山东) | 1,151,941,641.83 | - | - | 1,151,941,641.83 |
| 中信期货 | 1,503,026,539.52 | - | - | 1,503,026,539.52 |
| 金石投资 | 1,700,000,000.00 | - | - | 1,700,000,000.00 |
| 中信证券国际 | 5,759,088,337.40 | - | - | 5,759,088,337.40 |
| 中信证券投资 | 14,000,000,000.00 | - | - | 14,000,000,000.00 |
| CITICS Global Absolute Return Fund | 741,077,245.24 | - | - | 741,077,245.24 |
| CITICS Pan-Asian Multi-Strategy Fund | 957,884,120.47 | - | - | 957,884,120.47 |
| 华夏基金 | 4,059,138,848.43 | - | - | 4,059,138,848.43 |
| 青岛培训中心 | 700,000.00 | - | - | 700,000.00 |
| 中信证券信息与量化服务(深圳)有限责任公司 | 10,000,000.00 | - | - | 10,000,000.00 |
| 中信证券海外投资有限公司 | 7,892.70 | - | - | 7,892.70 |
| 中信中证投资服务有限责任公司 | 100,000,000.00 | - | - | 100,000,000.00 |
| 新疆股权交易中心 | 60,000,000.00 | - | - | 60,000,000.00 |
| CITICS Global Special Situation Fund | 5,626,264.43 | - | - | 5,626,264.43 |
| 天津京证物业服务有限公司 | 336,859,400.00 | - | - | 336,859,400.00 |
| 天津深证物业服务有限公司 | 244,869,800.00 | - | - | 244,869,800.00 |
| 小计 | 30,630,220,090.02 | - | - | 30,630,220,090.02 |
| 权益法: | | | | |
| 中信产业投资基金管理有限公司 | 1,780,380,515.16 | 32,682,954.05 | - | 1,813,063,469.21 |
| 青岛蓝海股权交易中心 | 26,074,584.56 | 515,447.60 | 1,200,000.00 | 25,390,032.16 |
| 中信建投证券股份有限公司 | 2,599,366,595.52 | 87,270,254.64 | - | 2,686,636,850.16 |
| 中信标普指数信息服务(北京)有限公司 | - | - | - | - |
| 小计 | 4,405,821,695.24 | 120,468,656.29 | 1,200,000.00 | 4,525,090,351.53 |
| 合计 | 35,036,041,785.26 | 120,468,656.29 | 1,200,000.00 | 35,155,310,441.55 |

1. 长期股权投资(续)
(2) 长期股权投资明细(续)
2017 年度

| 被投资单位名称 | 2016-12-31 | 本期增加 | 本期减少 | 2017-12-31 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| 成本法: | | | | |
| 金通证券 | - | - | - | - |
| 中信证券(山东) | 1,151,941,641.83 | - | - | 1,151,941,641.83 |
| 中信期货 | 1,503,026,539.52 | - | - | 1,503,026,539.52 |
| 金石投资 | 5,900,000,000.00 | - | 4,200,000,000.00 | 1,700,000,000.00 |
| 中信证券国际 | 5,759,088,337.40 | - | - | 5,759,088,337.40 |
| 中信证券投资 | 3,000,000,000.00 | 11,000,000,000.00 | - | 14,000,000,000.00 |
| CITICS Global Absolute Return Fund | 886,216,223.11 | - | 145,138,977.87 | 741,077,245.24 |
| CITICS Pan-Asian Multi-Strategy Fund | 1,458,849,128.67 | - | 500,965,008.20 | 957,884,120.47 |
| 华夏基金 | 4,059,138,848.43 | - | - | 4,059,138,848.43 |
| 青岛培训中心 | 700,000.00 | - | - | 700,000.00 |
| 中信证券信息与量化服务(深圳)有限责任公司 | 10,000,000.00 | - | - | 10,000,000.00 |
| 中信证券海外投资有限公司 | 7,892.70 | - | - | 7,892.70 |
| 中信中证投资服务有限责任公司 | 100,000,000.00 | - | - | 100,000,000.00 |
| 新疆股权交易中心 | 60,000,000.00 | - | - | 60,000,000.00 |
| CITICS Global Special Situation Fund | 301,109,674.98 | - | 295,483,410.55 | 5,626,264.43 |
| 天津京证物业服务有限公司 | - | 336,859,400.00 | - | 336,859,400.00 |
| 天津深证物业服务有限公司 | - | 244,869,800.00 | - | 244,869,800.00 |
| 小计 | 24,190,078,286.64 | 11,581,729,200.00 | 5,141,587,396.62 | 30,630,220,090.02 |
| 权益法: | | | | |
| 中信产业投资基金管理有限公司 | 1,585,408,457.12 | 194,972,058.04 | - | 1,780,380,515.16 |
| 前海股权交易中心(深圳)有限公司 | 244,306,092.40 | 611,615.71 | 244,917,708.11 | - |
| 青岛蓝海股权交易中心有限责任公司 | 19,936,449.89 | 7,338,134.67 | 1,200,000.00 | 26,074,584.56 |
| 中信建投证券股份有限公司 | - | 2,599,366,595.52 | - | 2,599,366,595.52 |
| 中信标普指数信息服务(北京)有限公司 | - | - | - | - |
| 小计 | 1,849,650,999.41 | 2,802,288,403.94 | 246,117,708.11 | 4,405,821,695.24 |
| 合计 | 26,039,729,286.05 | 14,384,017,603.94 | 5,387,705,104.73 | 35,036,041,785.26 |

2、手续费及佣金净收入

| 项目 | 1月1日至6月30日止期间 | |
|-------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | 2018年 | 2017年 |
| 手续费及佣金收入： | | |
| 经纪业务收入 | 2,746,319,684.01 | 2,635,580,303.67 |
| 其中：证券经纪业务收入 | 2,746,319,684.01 | 2,635,580,303.67 |
| 其中：代理买卖证券业务 | 1,990,740,646.85 | 2,042,620,036.22 |
| 交易单元席位租赁 | 383,852,067.44 | 343,407,135.76 |
| 代销金融产品业务 | 371,726,969.72 | 249,553,131.69 |
| 投资银行业务收入 | 1,596,889,134.13 | 1,860,335,845.78 |
| 其中：证券承销业务 | 1,309,718,648.25 | 1,529,040,264.61 |
| 保荐服务业务 | 6,603,773.58 | 26,226,415.10 |
| 财务顾问业务 | 280,566,712.30 | 305,069,166.07 |
| 投资咨询服务收入 | 103,719,291.75 | 167,351,670.31 |
| 资产管理业务收入 | 963,873,197.74 | 1,011,676,267.12 |
| 其他 | 164,778,607.53 | 385,212,642.69 |
| 手续费及佣金收入小计 | <u>5,575,579,915.16</u> | <u>6,060,156,729.57</u> |
| 手续费及佣金支出： | | |
| 经纪业务支出 | 510,223,158.55 | 568,469,455.38 |
| 其中：证券经纪业务支出 | 510,223,158.55 | 568,469,455.38 |
| 其中：代理买卖证券业务 | 509,892,026.47 | 568,469,455.38 |
| 代销金融产品业务 | 331,132.08 | - |
| 投资银行业务支出 | 138,117,424.19 | 175,567,887.72 |
| 其中：证券承销业务 | 133,523,852.89 | 169,890,176.20 |
| 财务顾问业务 | 4,593,571.30 | 5,677,711.52 |
| 其他 | 31,058,828.13 | 9,292,672.16 |
| 手续费及佣金支出小计 | <u>679,399,410.87</u> | <u>753,330,015.26</u> |
| 手续费及佣金净收入 | <u><u>4,896,180,504.29</u></u> | <u><u>5,306,826,714.31</u></u> |

3、利息净收入

| 项目 | 1月1日至6月30日止期间 | |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2018年 | 2017年 |
| 利息收入 | | |
| 拆出资金利息收入 | - | 662,499.97 |
| 买入返售利息收入 | 2,152,221,787.77 | 1,552,591,593.75 |
| 其中：约定式回购利息收入 | 11,467,691.53 | 11,156,461.13 |
| 股权质押回购利息收入 | 1,964,450,005.75 | 1,431,314,991.77 |
| 存放金融同业利息收入 | 1,404,662,484.10 | 1,473,918,342.82 |
| 其中：自有资金存款利息收入 | 781,915,686.56 | 787,061,157.97 |
| 客户资金存款利息收入 | 622,746,797.54 | 686,857,184.85 |
| 融资融券利息收入 | 2,284,784,174.43 | 1,978,428,342.35 |
| 其他 | 4,865,692.58 | 4,107,369.79 |
| 利息收入小计 | <u>5,846,534,138.88</u> | <u>5,009,708,148.68</u> |
| 利息支出 | | |
| 客户保证金利息支出 | 101,095,605.08 | 124,877,414.51 |
| 卖出回购利息支出 | 1,313,261,461.98 | 1,345,159,247.00 |
| 其中：报价回购利息支出 | 253,205,114.44 | 210,451,947.58 |
| 拆入资金利息支出 | 463,673,283.07 | 363,038,441.48 |
| 其中：转融通利息支出 | 3,061,281.75 | 46,057,406.31 |
| 应付债券利息支出 | 1,493,351,001.68 | 1,036,395,650.26 |
| 应付短期融资券利息支出 | 886,139,821.78 | 601,448,842.29 |
| 次级债券利息支出 | 597,934,089.99 | 547,405,808.90 |
| 其他 | 329,997,364.67 | 333,301,041.46 |
| 利息支出小计 | <u>5,185,452,628.25</u> | <u>4,351,626,445.90</u> |
| 利息净收入 | <u>661,081,510.63</u> | <u>658,081,702.78</u> |

4、投资收益

| 项目 | 1月1日至6月30日止期间 | |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2018年 | 2017年 |
| 权益法确认的收益 | 133,704,598.47 | 117,096,169.10 |
| 成本法确认的收益 | 272,955,920.37 | - |
| 金融工具持有期间取得的收益 | 2,355,215,881.55 | 2,153,875,611.19 |
| 处置(损失)/收益 | (1,188,716,636.69) | (471,331,709.63) |
| 合计 | <u>1,573,159,763.70</u> | <u>1,799,640,070.66</u> |

5、公允价值变动损益

| 项目 | 1月1日至6月30日止期间 | |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2018年 | 2017年 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 不适用 | 817,309,211.25 |
| 交易性金融资产 | (794,108,620.22) | 不适用 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 不适用 | 13,245,234.96 |
| 交易性金融负债 | 922,832,253.27 | 不适用 |
| 衍生金融工具 | <u>2,106,679,881.30</u> | <u>(324,252,011.32)</u> |
| 合计 | <u>2,235,403,514.35</u> | <u>506,302,434.89</u> |

6、业务及管理费

| 项目 | 1月1日至6月30日止期间 | |
|----------|-------------------------|-------------------------|
| | 2018年 | 2017年 |
| 职工费用 | 2,970,123,014.56 | 2,679,529,527.19 |
| 租赁费 | 356,450,810.43 | 342,135,812.28 |
| 差旅费 | 96,366,817.19 | 86,124,639.26 |
| 折旧费 | 68,190,284.26 | 82,363,013.65 |
| 投资者保护基金 | 66,560,600.63 | 114,633,818.73 |
| 无形资产摊销 | 60,977,849.34 | 61,340,677.89 |
| 业务招待费 | 43,458,964.45 | 55,235,025.21 |
| 电子设备运转费 | 32,309,392.29 | 21,939,317.18 |
| 长期待摊费用摊销 | 28,063,310.04 | 31,532,100.56 |
| 邮电通讯费 | 27,517,656.19 | 28,785,987.28 |
| 其他 | 133,981,917.71 | 132,505,286.50 |
| 合计 | <u>3,884,000,617.09</u> | <u>3,636,125,205.73</u> |

九、 合并范围的变更

1、 纳入合并范围的结构化主体

本集团对结构化主体是否应纳入合并范围进行判断，包括本公司或本公司子公司作为管理人的结构化主体和本公司或本公司子公司投资的由其他机构发行的结构化主体。

本集团对于本公司或本公司子公司作为管理人的结构化主体和本公司或本公司子公司投资的由其他机构发行的由本公司或本公司子公司作为投资顾问制定投资决策的结构化主体拥有权力。本集团参与该等结构化主体的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。于2018年6月30日，共有18只产品因本集团享有的可变回报重大而纳入本集团财务报表的合并范围，其中本公司5只，本公司一级子公司中信期货13只(2017年12月31日：22只，其中本公司6只，中信期货16只)。

上述结构化主体可辨认资产和负债公允价值 and 账面价值如下：

| | <u>2018年6月30日公允价值</u> | <u>2018年6月30日账面价值</u> |
|------|------------------------|------------------------|
| 资产总额 | 1,750,921,044.36 | 1,750,921,044.36 |
| 负债总额 | 191,657,845.53 | 191,657,845.53 |
| | <u>2017年12月31日公允价值</u> | <u>2017年12月31日账面价值</u> |
| 资产总额 | 2,926,812,746.14 | 2,926,812,746.14 |
| 负债总额 | 184,303,010.81 | 184,303,010.81 |

上述结构化主体的经营成果和现金流量列示如下：

| | <u>2018年1月-6月</u> | <u>2017年</u> |
|---------------|-------------------|----------------|
| 营业收入(损失以负号列示) | (8,247,304.62) | 27,414,374.10 |
| 净利润(亏损以负号列示) | (8,451,911.16) | 27,275,295.60 |
| 现金及现金等价物净变动额 | (450,806,154.57) | 327,710,395.86 |

十、 在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

本集团重要子公司的情况如下：

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

| 子公司全称 | 子公司类型 | 注册地 | 法人代表 | 业务性质 | 注册资本 | 经营范围 |
|--|-------|---------|------|--|--------------|--|
| 金石投资有限公司 | 全资子公司 | 北京市 | 张佑君 | 实业投资、投资咨询、管理 | 300,000 万元 | 实业投资、投资咨询、管理 |
| 中信证券国际有限公司 | 全资子公司 | 香港 | 不适用 | 控股、投资 | 不适用 | 控股、投资 |
| 中信证券投资有限公司 | 全资子公司 | 山东省青岛市 | 葛小波 | 金融产品投资、证券投资及投资咨询 | 1,400,000 万元 | 金融产品投资、证券投资及投资咨询 |
| CITICS Global Absolute Return Fund | 全资子公司 | 开曼群岛 | 不适用 | 中国大陆以外地区组合对冲基金、投资基金 | 不适用 | 中国大陆以外地区二级市场组合对冲基金投资 |
| CITICS Global Special Situation Fund | 全资子公司 | 开曼群岛 | 不适用 | 中国大陆以外地区组合对冲基金、投资基金 | 不适用 | 中国大陆以外地区二级市场组合对冲基金投资 |
| CITIC Securities Finance 2013 Co., Ltd | 全资子公司 | 英属维尔京群岛 | 不适用 | 发行债券 | 不适用 | 发行债券 |
| CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd | 全资子公司 | 英属维尔京群岛 | 不适用 | 发行债券 | 不适用 | 发行债券 |
| CITIC Securities Regal Holding Limited | 全资子公司 | 英属维尔京群岛 | 不适用 | 投资控股 | 不适用 | 投资控股 |
| 青岛中信证券培训中心 | 全资子公司 | 山东省青岛市 | 杜平 | 业务培训 | 100 万元 | 在职人员培训；业内技能及后续教育；各类培训咨询；业内会议承办 |
| 中信证券信息与量化服务(深圳)有限责任公司 | 全资子公司 | 广东省深圳市 | 宋群力 | 计算机软硬件的技术开发；技术咨询；技术服务；系统集成和销售；数据处理(不含限制项目) | 1,000 万元 | 计算机软硬件的技术开发；技术咨询；技术服务；系统集成和销售；数据处理(不含限制项目) |
| 中信证券海外投资有限公司 | 全资子公司 | 香港 | 不适用 | 控股、投资 | 不适用 | 控股、投资 |
| 金通证券有限责任公司 | 全资子公司 | 浙江省杭州市 | 李勇进 | 证券经纪 | 10,000 万元 | 证券经纪(限浙江省苍南县、天台县)；证券投资咨询(限浙江省苍南天台县的证券投资顾问业务)；融资融券(限浙江省苍南县、天台县) |

1. 在子公司中的权益(续)

本集团重要子公司的情况如下(续):

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

| 子公司全称 | 子公司类型 | 注册地 | 法人代表 | 业务性质 | 注册资本 | 经营范围 |
|--------------------------------------|-------|--------|------|----------------------|-----------|--|
| 中信中证投资服务有限责任公司 | 全资子公司 | 广东省深圳市 | 吴俊文 | 投资管理、咨询服务, 金融外包服务 | 10,000 万元 | 受托管理股权投资基金(不得从事证券投资活动, 不得以公开方式募集资金开展投资活动; 不得从事公开募集基金管理业务)等 |
| CITICS Pan-Asian Multi-Strategy Fund | 全资子公司 | 开曼群岛 | 不适用 | 中国大陆以外地区组合对冲基金、投资基金 | 不适用 | 中国大陆以外地区二级市场组合对冲基金投资 |
| 新疆股权交易中心有限公司 | 控股子公司 | 乌鲁木齐 | 沈鹏 | 金融业 | 11,000 万元 | 为非上市公司的股权、债券、资产和相关金融产品及其衍生品的挂牌、转让、登记、托管、融资、结算、过户等提供场所、设施和服务; 组织和监督市场活动; 发布市场信息; 为各类市场参与主体提供投融资对接、培训咨询、人力资源等综合性服务 |
| 青岛金石暴风投资咨询有限公司 | 全资子公司 | 山东省青岛市 | 吕翔 | 投资管理、咨询服务 | 5,010 万元 | 投资管理、咨询服务 |
| 上海中信金石股权投资管理有限公司 | 全资子公司 | 上海市 | 张佑君 | 股权投资、咨询服务 | 1,500 万元 | 股权投资管理、投资咨询 |
| 青岛金石润汇投资管理有限公司 | 全资子公司 | 山东省青岛市 | 陈平进 | 投资管理、咨询服务, 以自有资金对外投资 | 1,010 万元 | 投资管理, 投资咨询, 以自有资金对外投资 |
| 青岛金石灏纳投资有限公司 | 全资子公司 | 山东省青岛市 | 王丽平 | 投资管理、咨询服务, 以自有资金对外投资 | 80,500 万元 | 投资管理, 投资咨询, 以自有资金对外投资 |
| 金津投资(天津)有限公司 | 全资子公司 | 天津市 | 陈平进 | 投资 | 10,000 万元 | 以自有资金对工业, 商业, 农业, 文化产业, 医药行业, 建筑工程业, 制造业, 高科技行业, 生物工业, 仓储运输业进行投资 |

1. 在子公司中的权益(续)

本集团重要子公司的情况如下(续):

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

| 子公司全称 | 子公司类型 | 注册地 | 法人代表 | 业务性质 | 注册资本 | 经营范围 |
|------------------------|-------|--------|------|-------------------------------|------------|--|
| 中信金石基金管理有限公司 | 全资子公司 | 天津市 | 陈平进 | 投资 | 10,000 万元 | 筹集并管理客户资金金石股权投资,为客户提供股权投资财务顾问服务,投资管理及相关咨询,使用自有资金对中国大陆企业进行股权投资,中国证监会同意的其他业务 |
| 金石泽信投资管理有限公司 | 全资子公司 | 广东省深圳市 | 祁曙光 | 投资管理、投资咨询、投资顾问、受托管理股权投资基金、房地产 | 100,000 万元 | 投资管理、投资咨询、投资顾问、受托管理股权投资基金、房地产 |
| 中信并购基金管理有限公司 | 全资子公司 | 广东省深圳市 | 陈平进 | 投资管理、咨询服务 | 10,000 万元 | 股权投资基金管理;受托资产管理;发起设立股权投资基金;投资咨询;提供股权投资的财务顾问服务 |
| 中信并购投资基金(深圳)合伙企业(有限合伙) | 控股子公司 | 广东省深圳市 | 不适用 | 投资、咨询服务 | 不适用 | 发起和设立股权投资基金(不含私募证券投资基金);股权投资、投资管理、投资咨询服务 |
| 青岛金石蓝海投资管理有限公司 | 全资子公司 | 山东省青岛市 | 徐忆婕 | 投资 | 500 万元 | 投资 |
| 青岛金石信城投资管理有限公司 | 全资子公司 | 山东省青岛市 | 宋雪雁 | 投资 | 500 万元 | 投资 |
| 金石博信投资管理有限公司 | 全资子公司 | 广东省深圳市 | 陈平进 | 投资 | 50,000 万元 | 投资 |
| 金沣(深圳)投资有限公司 | 全资子公司 | 广东省深圳市 | 陈平进 | 投资管理 | 1,500 万元 | 投资管理 |
| 金沣(北京)投资有限公司 | 全资子公司 | 北京市 | 熊安琪 | 投资管理 | 50,000 万元 | 投资管理 |
| 三峡金石投资管理有限公司 | 控股子公司 | 广东省深圳市 | 张佑君 | 投资管理 | 10,000 万元 | 投资管理 |

1. 在子公司中的权益(续)

本集团重要子公司的情况如下(续):

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

| 子公司全称 | 子公司类型 注册地 | 法人代表 | 业务性质 | 注册资本 | 经营范围 |
|------------------|--------------|------|---------|-----------|--|
| 金石夹层资本管理有限公司 | 全资子公司 上海市 | 吕翔 | 投资管理 | 5,000 万元 | 投资管理 |
| 金石沔沔投资管理(杭州)有限公司 | 全资子公司 浙江省杭州市 | 陈平进 | 投资管理 | 3,000 万元 | 投资管理 |
| 金石伍通(杭州)投资管理有限公司 | 全资子公司 浙江省杭州市 | 陈平进 | 投资管理 | 10,000 万元 | 投资管理 |
| 金石生物创业投资(苏州)有限公司 | 控股子公司 江苏省苏州市 | 王丽平 | 投资管理 | 1,000 万元 | 从事生物医药、医疗大健康的项目投资, 投资管理, 受托管理股权投资基金, 股权投资, 项目投资, 投资咨询, 资产管理。 |
| 深圳金石戎智股权投资管理有限公司 | 控股子公司 广东省深圳市 | 张佑君 | 投资管理 | 1,000 万元 | 受托资产管理、投资管理(不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理及其他限制项目); 受托管理股权投资基金(不得从事证券投资活动; 不得以公开方式募集资金开展投资活动; 不得从事公开募集基金管理业务); 股权投资; 投资咨询。 |
| 安徽交控金石基金管理有限公司 | 控股子公司 安徽省合肥市 | 陈平进 | 投资基金管理 | 3,000 万元 | 股权投资基金管理; 证券投资基金管理; 资产管理; 发起设立股权投资基金; 发起设立证券投资基金。 |
| 青岛金鼎信小额贷款股份有限公司 | 全资子公司 山东省青岛市 | 王泽峰 | 小额贷款 | 30,000 万元 | 在青岛辖区内办理各项小额贷款; 办理小企业发展、管理、财务等咨询业务 |
| 宏明(上海)投资管理有限公司 | 全资子公司 上海市 | 吕翔 | 投资管理、咨询 | 1,300 万元 | 投资管理(除股权投资和股权投资管理), 投资咨询, 企业管理咨询(以上咨询除经纪), 财务咨询(除代理记账)等 |

1. 在子公司中的权益(续)

本集团重要子公司的情况如下(续):

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

| 子公司全称 | 子公司类型 | 注册地 | 法人代表 | 业务性质 | 注册资本 | 经营范围 |
|---|-------|--------|------|-------------------|-----------|--|
| 中信证券(青岛)培训中心酒店管理有限公司 | 全资子公司 | 山东省青岛市 | 杜平 | 餐饮服务; 住宿; 会议及展览服务 | 1,000 万元 | 餐饮服务; 住宿; 会议及展览服务; 公共浴室(温泉浴); 酒店管理及咨询服务; 物业管理; 批发零售; 通讯器材、五金交电、工艺美术品(不含金银饰品)、日用百货、预包装食品、散装食品、乳制品(含婴幼儿配方乳粉) |
| 中信寰球商贸(上海)有限公司 | 全资子公司 | 上海市 | 裴晓明 | 贸易及贸易代理、仓储和自有设备租赁 | 50,000 万元 | 国际贸易、国内贸易、转口贸易、区内企业间的贸易及贸易代理、仓储和自有设备租赁等依法经批准的项目 |
| 中信中证资本管理有限公司 | 控股子公司 | 广东省深圳市 | 刘闯 | 投资管理 | 50,000 万元 | 资产管理、投资管理、投资咨询、实业投资、经营进出口业务、数据处理、软件服务、贸易、贸易经纪与代理、掉期、期权及其他套期保值、仓单服务、合作套保、定价服务和基差交易 |
| 中信期货国际有限公司 | 控股子公司 | 香港 | 不适用 | 期货经纪业务 | 1 亿港元 | 期货经纪业务 |
| 中信盈时资产管理有限公司 | 控股子公司 | 上海市 | 朱琳 | 资产管理 | 20,000 万元 | 资产管理 |
| CSI AMC Company Limited | 全资子公司 | 香港 | 不适用 | 投资服务 | 不适用 | 投资服务 |
| CSI Principal Investment Holding Limited | 全资子公司 | 英属维京群岛 | 不适用 | 尚未运作 | 5 万美元 | 尚未运作 |
| CITIC Securities Corporate Finance (HK) Limited | 全资子公司 | 香港 | 不适用 | 投资银行业务 | 不适用 | 投资银行业务 |

1. 在子公司中的权益(续)

本集团重要子公司的情况如下(续):

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

| 子公司全称 | 子公司类型 | 注册地 | 法人代表 | 业务性质 | 注册资本 | 经营范围 |
|----------------|-------|--------------|------|----------------------------------|-------------|--|
| 上海华夏财富投资管理有限公司 | 控股子公司 | 上海市 | 毛淮平 | 资产管理 | 2,000 万元人民币 | 证券投资基金销售业务及证监会许可的其他业务，投资管理，资产管理，投资咨询 |
| 新疆小微金融服务中心有限公司 | 控股子公司 | 新疆省 乌鲁木齐市 | 沈鹏 | 金融产品的 研究开发、 组合设计、 咨询服务等 | 182 万元人民币 | 金融产品的研究开发、组合设计、咨询服务；对非公开发行的股权、债权（券）、投资基金、经济业务提供咨询服务；市场调研及数据分析服务；金融类应用软件开发及电子商务平台开发、应用。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

1. 在子公司中的权益(续)

本集团重要子公司的情况如下(续):

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

| 子公司全称 | 期末实际出资额 | 持股比例(%) | | 表决权比例(%) | | 是否合并报表 |
|--|---------------|---------|-------|----------|------|--------|
| | | 直接 | 间接 | 直接 | 间接 | |
| 金石投资有限公司 | 170,000 万元 | 100% | - | 100% | - | 是 |
| 中信证券国际有限公司 | 651,605 万港元 | 100% | - | 100% | - | 是 |
| 中信证券投资有限公司 | 1,400,000 万元 | 100% | - | 100% | - | 是 |
| CITICS Global Absolute Return Fund | 12,297.96 万美元 | 96.07% | 3.93% | 不适用 | 不适用 | 是 |
| CITICS Global Special Situation Fund | 91.35 万美元 | 100% | - | 不适用 | 不适用 | 是 |
| CITIC Securities Finance 2013 Co., Ltd | 1 美元 | - | 100% | - | 100% | 是 |
| CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd | 1 美元 | - | 100% | - | 100% | 是 |
| CITIC Securities Regal Holding Limited | 1 美元 | - | 100% | - | 100% | 是 |
| 青岛中信证券培训中心 | 100 万元 | 70% | 30% | 70% | 30% | 是 |
| 中信证券信息与量化服务(深圳)有限责任公司 | 1,000 万元 | 100% | - | 100% | - | 是 |
| 中信证券海外投资有限公司 | 10,000 港元 | 100% | - | 100% | - | 是 |
| 金通证券有限责任公司 | - | 100% | - | 100% | - | 是 |
| 中信中证投资服务有限责任公司 | 10,000 万元 | 100% | - | 100% | - | 是 |
| CITICS Pan-Asian Multi-Strategy Fund | 15,493.18 万美元 | 100% | - | 100% | - | 是 |
| 新疆股权交易中心有限公司 | 6,000 万人民币 | 54.545% | - | 54.545% | - | 是 |
| 青岛金石暴风投资咨询有限公司 | 5,010 万元 | - | 100% | - | 100% | 是 |

1. 在子公司中的权益(续)

本集团重要子公司的情况如下(续):

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

| 子公司全称 | 期末实际出资额 | 持股比例(%) | | 表决权比例(%) | | 是否合并报表 |
|------------------------|------------|---------|--------|----------|--------|--------|
| | | 直接 | 间接 | 直接 | 间接 | |
| 上海中信金石股权投资管理有限公司 | 1,500 万元 | - | 100% | - | 100% | 是 |
| 青岛金石润汇投资管理有限公司 | 1,010 万元 | - | 100% | - | 100% | 是 |
| 青岛金石灏沔投资有限公司 | 200,000 万元 | - | 100% | - | 100% | 是 |
| 金津投资(天津)有限公司 | 50,000 万元 | - | 100% | - | 100% | 是 |
| 中信金石基金管理有限公司 | 10,000 万元 | - | 100% | - | 100% | 是 |
| 金石泽信投资管理有限公司 | 100,000 万元 | - | 100% | - | 100% | 是 |
| 中信并购基金管理有限公司 | 10,000 万元 | - | 100% | - | 100% | 是 |
| 中信并购投资基金(深圳)合伙企业(有限合伙) | 101,368 万元 | - | 24.88% | - | 24.88% | 是 |
| 青岛金石蓝海投资管理有限公司 | 30 万元 | - | 100% | - | 100% | 是 |
| 青岛金石信城投资管理有限公司 | 100 万元 | - | 100% | - | 100% | 是 |
| 金石博信投资管理有限公司 | - | - | 100% | - | 100% | 是 |
| 金沣(深圳)投资有限公司 | 750 万元 | - | 100% | - | 100% | 是 |
| 金沣(北京)投资有限公司 | 1,000 万元 | - | 100% | - | 100% | 是 |
| 三峡金石投资管理有限公司 | 6,000 万元 | - | 60% | - | 60% | 是 |
| 金石夹层资本管理有限公司 | 1,000 万元 | - | 100% | - | 100% | 是 |
| 金石沣沔投资管理(杭州)有限公司 | - | - | 100% | - | 100% | 是 |
| 金石伍通(杭州)投资管理有限公司 | 1,000 万元 | - | 100% | - | 100% | 是 |
| 金石生物创业投资(苏州)有限公司 | 600 万元 | - | 60% | - | 60% | 是 |

1. 在子公司中的权益(续)

本集团重要子公司的情况如下(续):

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

| 子公司全称 | 期末实际出资额 | 持股比例(%) | | 表决权比例(%) | | 是否合并报表 |
|---|------------|---------|---------|----------|---------|--------|
| | | 直接 | 间接 | 直接 | 间接 | |
| 深圳金石戎智股权投资管理有限公司 | 600 万元 | - | 60% | - | 60% | 是 |
| 安徽交控金石基金管理有限公司 | 1,050 万元 | - | 70% | - | 70% | 是 |
| 青岛金鼎信小额贷款股份有限公司 | 30,000 万元 | - | 100% | - | 100% | 是 |
| 宏明(上海)投资管理有限公司 | 1,300 万元 | - | 100% | - | 100% | 是 |
| 中信证券(青岛)培训中心酒店管理有限公司 | 200 万元 | - | 100% | - | 100% | 是 |
| 中信寰球商贸(上海)有限公司 | 40,000 万元 | - | 100% | - | 100% | 是 |
| 中信中证资本管理有限公司 | 50,000 万元 | - | 93.47% | - | 93.47% | 是 |
| 中信期货国际有限公司 | 1 亿港元 | - | 93.47% | - | 93.47% | 是 |
| 中信盈时资产管理有限公司 | 10,000 万元 | - | 93.47% | - | 93.47% | 是 |
| CSI AMC Company Limited | 1 港元 | - | 100% | - | 100% | 是 |
| CSI Principal Investment Holding Limited | 1 美元 | - | 100% | - | 100% | 是 |
| CITIC Securities Corporate Finance (HK) Limited | 38,000 万港元 | - | 100% | - | 100% | 是 |
| 上海华夏财富投资管理有限公司 | 2,000 万元 | - | 62.20% | - | 62.20% | 是 |
| 新疆小微金融服务中心有限公司 | 91 万元 | - | 54.545% | - | 54.545% | 是 |

1. 在子公司中的权益(续)

本集团重要子公司的情况如下(续):

(2) 通过非同一控制下企业合并取得的子公司

| 子公司全称 | 子公司类型 | 注册地 | 法人代表 | 业务性质 | 注册资本 | 经营范围 |
|-------------------------|-------|--------|------|--------------------------|--------------|---|
| 中信证券(山东)有限责任公司 | 全资子公司 | 山东省青岛市 | 姜晓林 | 证券业务 | 250,000万元 | 中国保监会批准的人身险和财产险(航意险及替代产品除外); 外币有价证券经纪业务; 证券经纪(限山东省、河南省); 证券投资咨询(限山东省、河南省的证券投资顾问业务); 融资融券; 证券投资基金代销; 为期货公司提供中间介绍业务; 代销金融产品(限山东省、河南省) |
| 中信期货有限公司 | 控股子公司 | 广东省深圳市 | 张皓 | 期货经纪、资产管理、基金代销业务 | 160,479.30万元 | 商品期货经纪, 金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理、基金代销业务 |
| 华夏基金管理有限公司 | 控股子公司 | 北京市 | 杨明辉 | 基金管理 | 23,800万元 | 基金募集; 基金销售; 资产管理; 中国证监会核准的其他业务 |
| 天津京证物业服务有限公司 | 全资子公司 | 天津市 | 田兴农 | 房地产业 | 30万元 | 对自有房屋的物业服务, 自有房屋租赁, 企业管理咨询(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动) |
| 天津深证物业服务有限公司 | 全资子公司 | 天津市 | 田兴农 | 房地产业 | 30万元 | 对自有房屋的物业服务, 自有房屋租赁, 企业管理咨询(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动) |
| 金尚(天津)投资管理有限公司 | 全资子公司 | 天津市 | 陈平进 | 投资管理、咨询服务 | 1,250万元 | 投资管理服务; 企业管理咨询; 商务信息咨询; 财务顾问 |
| 华夏基金(香港)有限公司 | 控股子公司 | 香港 | 不适用 | 资产管理 | 20,000万港元 | 提供资产管理, 就证券提供意见 |
| 华夏资本管理有限公司 | 控股子公司 | 广东省深圳市 | 李生平 | 资产管理、财务顾问 | 35,000万元 | 项目投资、资产管理、经济信息咨询、投资管理、财务顾问 |
| 里昂证券 | 全资子公司 | 荷兰 | 不适用 | 投资、控股 | 不适用 | 投资、控股 |
| 昆仑国际金融集团有限公司 | 控股子公司 | 开曼群岛 | 不适用 | 杠杆式外汇交易及其他交易、现金交易业务及其他服务 | 不适用 | 杠杆式外汇交易及其他交易、现金交易业务及其他服务 |
| CSI Capricornus Limited | 全资子公司 | 英属维尔京岛 | 不适用 | 股权投资 | 不适用 | 股权投资 |

1. 在子公司中的权益(续)

本集团重要子公司的情况如下(续):

(2) 通过非同一控制下企业合并取得的子公司(续)

| 子公司全称 | 期末实际出资额 | 持股比例(%) | | 表决权比例(%) | | 是否合并报表 |
|-------------------------|--------------|---------|--------|----------|--------|--------|
| | | 直接 | 间接 | 直接 | 间接 | |
| 中信证券(山东)有限责任公司 | 115,194 万元 | 100% | - | 100% | - | 是 |
| 中信期货有限公司 | 150,303 万元 | 93.47% | - | 93.47% | - | 是 |
| 华夏基金管理有限公司 | 266,395 万元 | 62.20% | - | 62.20% | - | 是 |
| 天津京证物业服务有限公司 | 33,685.94 万元 | 100% | - | 100% | - | 是 |
| 天津深证物业服务有限公司 | 24,486.98 万元 | 100% | - | 100% | - | 是 |
| 金尚(天津)投资管理有限公司 | 1,858.98 万元 | - | 100% | - | 100% | 是 |
| 华夏基金(香港)有限公司 | 20,000 万港元 | - | 62.20% | - | 62.20% | 是 |
| 华夏资本管理有限公司 | 35,000 万元 | - | 62.20% | - | 62.20% | 是 |
| 里昂证券 | 109,030 万美元 | - | 100% | - | 100% | 是 |
| 昆仑国际金融集团有限公司 | 78,020 万港元 | - | 59.03% | - | 59.03% | 是 |
| CSI Capricornus Limited | - | - | 100% | - | 100% | 是 |

1. 在子公司中的权益(续)

存在重要少数股东权益的子公司如下:

2018年1月1日至6月30日止期间

| | 少数股东 持股比例 | 归属少数 股东损益 | 向少数股东 支付股利 | 期末累计少 数股东权益 |
|------------|--------------|----------------|----------------|------------------|
| 华夏基金管理有限公司 | 37.80% | 226,506,250.32 | 165,879,964.48 | 2,847,810,221.69 |

2017年度

| | 少数股东 持股比例 | 归属少数 股东损益 | 向少数股东 支付股利 | 年末累计少 数股东权益 |
|------------|--------------|----------------|----------------|------------------|
| 华夏基金管理有限公司 | 37.80% | 516,856,856.69 | 153,330,536.93 | 2,784,783,559.32 |

下表列示了华夏基金管理有限公司主要财务信息。这些信息为本集团内各企业之间相互抵消前的金额:

| | 2018年1月1日至 6月30日止期间 | 2017年度 |
|---------------|------------------------|------------------|
| 资产 | 9,509,693,671.62 | 9,464,235,744.22 |
| 负债 | 1,975,804,196.25 | 2,097,083,470.88 |
| 营业收入 | 1,872,565,368.00 | 3,913,253,150.70 |
| 净利润 | 599,222,884.44 | 1,367,346,181.73 |
| 综合收益合计 | 605,573,086.89 | 1,076,957,060.83 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 545,788,213.35 | (161,725,671.01) |

根据《修改基金管理公司提取风险准备金有关问题的通知》，华夏基金管理有限公司按照基金管理费收入的10%计提风险准备金，该部分资金使用受到限制。

2、在合营企业或联营企业中的权益

合营企业:

| | 注册地 | 业务性质 | 注册资本 | 持股比例(%) | | 会计处理 |
|---|---------|--|----------|---------|-----|------|
| | | | | 直接 | 间接 | |
| 中信标普指数信息服务(北京)有限公司 | 北京市 | 金融服务业 | 802.70万元 | 50% | - | 权益法 |
| 中国旅游产业基金管理有限公司 | 广东省深圳市 | 受托资产管理、投资管理(不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理及其他限制类项目);股权投资 | 10,000万元 | - | 50% | 权益法 |
| Double Nitrogen Fund GP Limited | 开曼群岛 | 资产管理 | 100美元 | - | 48% | 权益法 |
| Euro Co-Ventures Ltd. | 英国 | 资产管理 | 2万英镑 | - | 50% | 权益法 |
| Lending Ark Asia Secured Private Debt | 开曼群岛 | 资产管理 | 4美元 | - | 50% | 权益法 |
| Bright Lee Capital Limited | 英属维尔京群岛 | 资产管理 | 5万美元 | - | 48% | 权益法 |
| Sino-Ocean Land Logistics Investment Management Limited | 开曼群岛 | 资产管理 | 5万美元 | - | 50% | 权益法 |
| CSOBOR Fund GP, Limited | 开曼群岛 | 资产管理 | 5,200万美元 | - | 49% | 权益法 |
| Platinum Property Management Limited | 英国 | 资产管理 | 100英镑 | - | 50% | 权益法 |

联营企业:

| | 注册地 | 业务性质 | 注册资本 | 持股比例(%) | | 会计处理 |
|----------------------|--------|---|--------------|---------|-----|------|
| | | | | 直接 | 间接 | |
| 中信产业投资基金管理有限公司 | 四川省绵阳市 | 投资基金管理 | 180,000万元 | 35% | - | 权益法 |
| 青岛蓝海股权交易中心有限责任公司 | 山东省青岛市 | 股权交易 | 5,000万元 | 24% | 16% | 权益法 |
| 中信建投证券股份有限公司 | 北京市 | 证券经纪、与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问、证券承销与保荐、证券自营、证券资产管理、证券投资基金代销等。 | 724,638.52万元 | 5.58% | - | 权益法 |
| 北京金石农业投资基金管理中心(有限合伙) | 北京市 | 投资管理 | 3,000万元 | - | 33% | 权益法 |

2. 在合营企业和联营企业中的权益(续)

联营企业(续):

| | 注册地 | 业务性质 | 注册资本 | 持股比例(%) | | 会计处理 |
|--------------------|--------|---|----------|---------|--------|------|
| | | | | 直接 | 间接 | |
| 深圳南玻显示器件科技有限公司 | 广东省深圳市 | 经营进出口业务(法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外,限制的项目须取得许可后方可经营);开发和生产经营新型显示器件和半导体光电材料及相关制品;普通货运 | 14,300万元 | - | 35.15% | 权益法 |
| 成都文轩股权投资基金管理有限公司 | 四川省成都市 | 受托管理股权投资企业,从事投资管理及相关咨询服务(依法须经批准的项目、经相关部门批准后方可开展经营活动) | 1,760万元 | - | 34.09% | 权益法 |
| 深圳市前海中证城市发展管理有限公司 | 广东省深圳市 | 投资管理;资产管理;投资兴办实业(具体项目另行申报);经济信息咨询;投资咨询;企业管理咨询;城市建设项目的咨询 | 5,000万元 | - | 35% | 权益法 |
| 中证基金管理有限公司 | 山东省青岛市 | 投资咨询(不含金融、证券、期货),投资管理,股权投资,自有资金对外投资(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) | 5,000万元 | - | 35% | 权益法 |
| 深圳市信融客户服务俱乐部有限公司 | 广东省深圳市 | 金融信息咨询,信息咨询、提供金融中介服务、接受金融机构委托从事金融外包服务(根据法律、行政法规、国务院决定等规定需要审核的,依法取得相关审核文件后方可经营);公共关系策划;文化传播及文化活动策划;体育赛事策划;体育活动策划 | 1,000万元 | - | 25% | 权益法 |
| 深圳前海基础设施投资基金管理有限公司 | 广东省深圳市 | 基金管理 | 30,000万元 | - | 11.67% | 权益法 |
| 泰富金石(天津)基金管理有限公司 | 天津市 | 受托管理股权投资企业;从事投资管理及相关咨询服务(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) | 5,000万元 | - | 40% | 权益法 |
| 苏宁金石(天津)基金管理有限公司 | 天津市 | 受托管理股权投资企业;从事投资管理及相关咨询服务(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) | 5,000万元 | - | 40% | 权益法 |

2. 在合营企业和联营企业中的权益(续)

联营企业(续):

| | 注册地 | 业务性质 | 注册资本 | 持股比例(%) | | 会计处理 |
|---------------------------------------|---------|---|-----------|---------|--------|------|
| | | | | 直接 | 间接 | |
| 西安明日宇航工业有限责任公司 | 陕西省西安市 | 航天航空机加零部件、钣金零部件的制造; 型架、夹具、模具、航空航天地面设备(许可项目除外)的制造。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)一般经营项目: 型架、夹具、模具、航空航天地面设备(许可项目除外)的研发、设计; 系统内员工培训; 液压、电子系统的研发与技术服务 | 5,000万元 | - | 35% | 权益法 |
| 赛领国际投资基金(上海)有限公司 | 上海市 | 投资, 投资管理, 投资咨询 | 901,000万元 | - | 11.10% | 权益法 |
| 赛领资本管理有限公司 | 上海市 | 股权投资管理, 股权投资, 投资管理, 投资咨询 | 28,050万元 | - | 9.09% | 权益法 |
| 信保(天津)股权投资基金管理有限公司 | 天津市 | 受托管理股权投资基金, 从事投融资管理及相关咨询服务 | 10,000万元 | - | 40% | 权益法 |
| CITIC PE Holdings Limited | 英属维尔京群岛 | 投资控股 | 17,160万港元 | - | 35% | 权益法 |
| Aria Investment Partners III, L.P. | 开曼群岛 | 直接投资基金 | 不适用 | - | 15.25% | 权益法 |
| Aria Investment Partners IV, L.P. | 开曼群岛 | 直接投资基金 | 不适用 | - | 39.26% | 权益法 |
| Aria Investment Partners V, L.P. | 开曼群岛 | 直接投资基金 | 不适用 | - | 30.43% | 权益法 |
| Clean Resources Asia Growth Fund L.P. | 开曼群岛 | 直接投资基金 | 不适用 | - | 17.59% | 权益法 |
| Fudo Capital L.P. | 开曼群岛 | 直接投资基金 | 不适用 | - | 0.35% | 权益法 |
| Fudo Capital L.P. II | 开曼群岛 | 直接投资基金 | 不适用 | - | 6.13% | 权益法 |
| Fudo Capital L.P. III | 开曼群岛 | 直接投资基金 | 不适用 | - | 5.00% | 权益法 |
| Sunrise Capital L.P. II | 开曼群岛 | 直接投资基金 | 不适用 | - | 27.89% | 权益法 |
| Sunrise Capital L.P. III | 开曼群岛 | 直接投资基金 | 不适用 | - | 8.63% | 权益法 |

2. 在合营企业和联营企业中的权益(续)

联营企业(续):

| | 注册地 | 业务性质 | 注册资本 | 持股比例(%) | | 会计处理 |
|--|------|--------|---------------|---------|--------|------|
| | | | | 直接 | 间接 | |
| CLSA Aviation Private Equity Fund I | 韩国 | 直接投资基金 | 58,276,333美元 | - | 6.58% | 权益法 |
| CLSA Aviation Private Equity Fund II | 韩国 | 直接投资基金 | 60,237,000美元 | - | 0.08% | 权益法 |
| CLSA Aviation II Investments (Cayman) Limited | 开曼群岛 | 直接投资基金 | 50,000美元 | - | 10.78% | 权益法 |
| CT CLSA Holdings Limited | 斯里兰卡 | 投资控股 | 500,000,000卢比 | - | 25% | 权益法 |
| Pan Asia Realty Ltd. | 开曼群岛 | 资产管理 | 170万美元 | - | 20% | 权益法 |
| Lending Ark Asia Sec Private Debt Fund | 开曼群岛 | 资产管理 | 不适用 | - | 100% | 权益法 |
| CLSA Infrastructure Private Equity Fund | 韩国 | 资产管理 | 不适用 | - | 0.19% | 权益法 |
| CSOBOR Fund, L.P. | 开曼群岛 | 私募基金 | 5,200万美元 | - | 30% | 权益法 |
| Top Esolution Holding Ltd | 开曼群岛 | 资产管理 | 1美元 | - | 100% | 权益法 |

2. 在合营企业和联营企业中的权益(续)

中信产业投资基金管理有限公司，作为本集团重要的联营公司，主要从事投资基金管理，并采用权益法核算。相关财务信息如下(均以百万元列示)：

| 项目 | 2018年1月1日至 6月30日止期间 | 2017年度 |
|---------------|------------------------|--------|
| 资产 | 6,777 | 7,260 |
| 负债 | 1,593 | 2,170 |
| 按持股比例享有的净资产份额 | 1,814 | 1782 |
| 投资的账面价值 | 1,838 | 1805 |
| 营业收入 | 319 | 1,652 |
| 净利润 | 126 | 534 |
| 综合收益合计 | 126 | 534 |
| 收到的股利 | - | - |

中信建投证券股份有限公司，作为本集团重要的联营公司，主要从事证券经纪、证券投资咨询等业务，采用权益法核算。相关财务信息如下(均以百万元列示)：

| 项目 | 2018年1月1日至 6月30日止期间 | 2017年度 |
|---------------|------------------------|---------|
| 资产 | 216,882 | 205,883 |
| 按持股比例享有的净资产份额 | 2,663 | 2,592 |
| 投资的账面价值 | 2,687 | 2,599 |
| 营业收入 | 5,263 | 11,303 |
| 净利润 | 1,693 | 4,062 |
| 收到的股利 | - | - |

2. 在合营企业和联营企业中的权益(续)

赛领国际投资基金(上海)有限公司, 作为本集团重要的联营公司, 主要从事投资、投资管理、投资咨询, 采用权益法核算。相关财务信息如下(均以百万元列示):

| 项目 | 2018年1月1日至 6月30日止期间 | 2017年度 |
|---------------|------------------------|--------|
| 资产 | 10,591 | 9,723 |
| 负债 | 341 | 296 |
| 按持股比例享有的净资产份额 | 1,138 | 1,046 |
| 投资的账面价值 | 1,138 | 1,113 |
| 营业收入 | 576 | 394 |
| 净利润 | 416 | 280 |
| 综合收益合计 | 416 | 280 |
| 收到的股利 | - | - |

十一、与金融工具相关的风险

概况

公司始终认为，有效的风险管理和内部控制对公司的成功运作至关重要。通过实施全面的风险管理机制和内部控制流程，公司对业务活动中的金融、操作、合规、法律风险进行监测、评估与管理，对子公司通过业务指导、运营支持、决策管理等不同模式进行垂直的风险管理。

根据各类法律法规及监管要求，公司建立了完整有效的治理结构体系。公司股东大会、董事会和监事会根据《公司法》、《证券法》、公司《章程》履行职权，对公司的经营运作进行监督管理。董事会通过加强对内部控制有关工作的安排、完善公司的内部控制环境和内部控制结构，使内部控制与风险管理成为公司决策的必要环节。

风险管理架构

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

第一层：董事会

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

第二层：经营管理层

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

风险管理架构(续)

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

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

公司任命首席风险官负责协调全面风险管理工作。

公司设立产品委员会。产品委员会在公司董事会和经营管理层的授权范围内，对公司产品与服务业务进行统一规划、部署及决策，对公司发行或销售产品、提供相关服务进行审批，是公司金融产品准入适当性管理的决策机构。产品委员会下设风险评估小组和适当性管理小组。风险评估小组负责公司代销产品的委托人资格审查，负责组织产品评估的具体工作，制定公司产品或服务风险分级的标准和方法，对产品或服务进行风险评估与风险评级，督促存续期管理等工作。适当性管理小组负责制定投资者分类的标准、对投资者进行适当性匹配的原则和流程，督促各部门落实投资者适当性管理工作，组织开展适当性培训和公司级别的适当性自查及整改，督促建立并完善投资者适当性评估数据库等适当性管理相关的工作。

第三层：部门/业务线

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

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

风险管理架构(续)

公司风险管理部、合规部等内部控制部门是公司风险管理的第二道防线，其中：

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

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

公司法律部负责控制公司及相关法律风险等。

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

公司信息技术中心负责管理公司的信息技术风险。

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

其他内部控制部门分别在各部门职责范围内行使相应的风险管理职能。

1. 信用风险

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

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

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

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

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

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

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

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

1. 信用风险(续)
(1) 不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口

不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口详情如下：

本集团

| 项目 | 2018年6月30日 | 2017年12月31日 |
|------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 银行存款及其他货币资金 | 115,850,801,210.28 | 98,816,017,507.15 |
| 其中：客户资金存款 | 76,624,399,858.64 | 69,477,475,255.31 |
| 结算备付金 | 31,420,342,486.89 | 27,873,194,683.51 |
| 其中：客户备付金 | 24,050,623,402.37 | 22,908,862,270.60 |
| 融出资金 | 67,671,585,583.19 | 73,982,610,584.55 |
| 交易性金融资产 | 146,341,381,075.11 | 不适用 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 不适用 | 115,480,132,797.61 |
| 衍生金融资产 | 8,695,133,447.23 | 5,900,794,728.17 |
| 买入返售金融资产 | 81,039,906,550.09 | 114,592,029,668.14 |
| 应收款项 | 58,580,205,264.38 | 21,661,634,482.10 |
| 应收利息 | 4,247,320,930.49 | 3,368,327,259.78 |
| 存出保证金 | 1,183,497,158.43 | 972,410,083.66 |
| 其他债权投资 | 22,196,476,914.19 | 不适用 |
| 其他权益工具投资 | - | 不适用 |
| 可供出售金融资产 | 不适用 | 43,758,438,812.26 |
| 其他 | 1,363,943,914.49 | 1,431,362,305.95 |
| 最大信用风险敞口 | <u>538,590,594,534.77</u> | <u>507,836,952,912.88</u> |

1. 信用风险(续)
(1) 不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口(续)

不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口详情如下：

本公司

| 项目 | 2018年6月30日 | 2017年12月31日 |
|------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 银行存款及其他货币资金 | 68,634,029,875.72 | 57,405,497,876.71 |
| 其中：客户资金存款 | 46,808,349,377.96 | 40,555,287,514.71 |
| 结算备付金 | 15,173,597,916.37 | 14,819,601,387.43 |
| 其中：客户备付金 | 12,876,500,366.59 | 13,150,363,924.45 |
| 融出资金 | 59,031,082,415.97 | 64,640,790,541.94 |
| 交易性金融资产 | 95,227,297,652.32 | 不适用 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 不适用 | 73,795,569,660.44 |
| 衍生金融资产 | 6,676,951,863.31 | 7,047,058,368.50 |
| 买入返售金融资产 | 78,287,976,362.83 | 115,740,072,889.70 |
| 应收款项 | 10,015,453,147.24 | 5,883,973,786.45 |
| 应收利息 | 3,134,507,599.59 | 2,596,701,921.37 |
| 存出保证金 | 1,985,363,114.63 | 1,619,536,756.41 |
| 其他债权投资 | 30,344,384,124.19 | 不适用 |
| 其他权益工具投资 | - | 不适用 |
| 可供出售金融资产 | 不适用 | 41,437,621,348.18 |
| 其他 | 16,427,442,921.03 | 12,647,217,740.48 |
| 最大信用风险敞口 | <u>384,938,086,993.20</u> | <u>397,633,642,277.61</u> |

1. 信用风险(续)
(2) 风险集中度

如交易对手集中于某一行业或地区，或共同具备某些经济特性，其信用风险通常会相应提高。同时，不同行业和经济地区的发展均有其独特的特点，因此不同的行业和经济地区的信用风险亦不相同。

本集团不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口按地区分布如下：

| 2018年6月30日 | 按地区划分 | | |
|-------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 中国大陆地区 | 中国大陆以外地区 | 合计 |
| 银行存款及其他货币资金 | 92,558,165,056.48 | 23,292,636,153.80 | 115,850,801,210.28 |
| 其中：客户资金存款 | 67,580,237,294.45 | 9,044,162,564.19 | 76,624,399,858.64 |
| 结算备付金 | 29,785,732,524.94 | 1,634,609,961.95 | 31,420,342,486.89 |
| 其中：客户备付金 | 23,678,183,751.09 | 372,439,651.28 | 24,050,623,402.37 |
| 融出资金 | 63,933,411,252.18 | 3,738,174,331.01 | 67,671,585,583.19 |
| 交易性金融资产 | 112,372,339,390.42 | 33,969,041,684.69 | 146,341,381,075.11 |
| 衍生金融资产 | 6,125,742,248.76 | 2,569,391,198.47 | 8,695,133,447.23 |
| 买入返售金融资产 | 75,313,383,333.88 | 5,726,523,216.21 | 81,039,906,550.09 |
| 应收款项 | 3,780,851,031.67 | 54,799,354,232.71 | 58,580,205,264.38 |
| 应收利息 | 3,221,900,502.63 | 1,025,420,427.86 | 4,247,320,930.49 |
| 存出保证金 | 936,800,596.12 | 246,696,562.31 | 1,183,497,158.43 |
| 其他债权投资 | 22,147,545,357.47 | 48,931,556.72 | 22,196,476,914.19 |
| 其他 | 792,452,143.94 | 571,491,770.55 | 1,363,943,914.49 |
| 最大信用风险敞口 | 410,968,323,438.49 | 127,622,271,096.28 | 538,590,594,534.77 |

1. 信用风险(续)
(2) 风险集中度(续)

| 2017年12月31日 | 按地区划分 | | |
|----------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| | 中国大陆地区 | 中国大陆以外地区 | 合计 |
| 银行存款及其他货币资金 | 81,528,163,557.88 | 17,287,853,949.27 | 98,816,017,507.15 |
| 其中：客户资金存款 | 62,690,060,201.22 | 6,787,415,054.09 | 69,477,475,255.31 |
| 结算备付金 | 27,085,012,684.07 | 788,181,999.44 | 27,873,194,683.51 |
| 其中：客户备付金 | 22,614,539,591.03 | 294,322,679.57 | 22,908,862,270.60 |
| 融出资金 | 70,545,372,926.03 | 3,437,237,658.52 | 73,982,610,584.55 |
| 以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产 | 73,891,166,287.24 | 41,588,966,510.37 | 115,480,132,797.61 |
| 衍生金融资产 | 3,419,636,423.25 | 2,481,158,304.92 | 5,900,794,728.17 |
| 买入返售金融资产 | 113,057,224,552.09 | 1,534,805,116.05 | 114,592,029,668.14 |
| 应收款项 | 3,481,952,578.45 | 18,179,681,903.65 | 21,661,634,482.10 |
| 应收利息 | 2,598,455,260.21 | 769,871,999.57 | 3,368,327,259.78 |
| 存出保证金 | 929,303,331.85 | 43,106,751.81 | 972,410,083.66 |
| 可供出售金融资产 | 43,663,290,067.72 | 95,148,744.54 | 43,758,438,812.26 |
| 其他 | 850,346,152.09 | 581,016,153.86 | 1,431,362,305.95 |
| 最大信用风险敞口 | 421,049,923,820.88 | 86,787,029,092.00 | 507,836,952,912.88 |

2. 市场风险

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

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

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

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

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

2. 市场风险(续)

VaR 是在一定的时间段内、一定置信度下持仓投资组合由于市场价格变动导致的可能损失。公司使用 VaR 作为衡量市场风险状况的主要指标。在具体参数设置上采用 1 天持有期、95%置信度。VaR 的计算模型覆盖了利率风险、权益价格风险、汇率风险等风险类型，能够衡量由于利率曲线变动、证券价格变动、汇率变动等因素导致的市场风险变动。风险管理部通过回溯测试等方法对 VaR 计算模型的准确性进行持续检测，并随公司业务的不拓展，积极改善 VaR 风险计算模型。公司还通过压力测试的方式对持仓面临极端情况的冲击下的可能损失状况进行评估。风险管理部设置了一系列宏观及市场场景，来计算公司全部持仓在单一情景或多情景同时发生的不同状况下的可能损失。这些场景包括：宏观经济状况的大幅下滑、主要市场大幅不利变动、特殊风险事件的发生等。压力测试是公司市场风险管理中的重要组成部分。通过压力测试，可以更为突出的显示公司的可能损失，进行风险收益分析，并对比风险承受能力，衡量公司整体的市场风险状态是否在预期范围内。

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

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

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

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

(1) 风险价值(VaR)

风险价值(VaR)是一种用以估算在某一给定时间范围，相对于某一给定的置信区间来说，由于市场利率或者股票价格变动而引起的最大可能的持仓亏损的方法。

2. 市场风险(续)

(1) 风险价值(VaR)(续)

本集团根据历史数据计算 VaR 值(置信水平为 95%，观察期为 1 个交易日)。

本集团和本公司按风险类别分类的风险价值(VaR)分析概括如下：

单位：万元

| | 本集团 | | 本公司 | |
|-----------|------------|------------|------------|------------|
| | 2018年6月30日 | 2017年6月30日 | 2018年6月30日 | 2017年6月30日 |
| 股价敏感型金融工具 | 23,829 | 17,480 | 10,031 | 9,377 |
| 利率敏感型金融工具 | 3,539 | 2,245 | 3,531 | 2,269 |
| 汇率敏感型金融工具 | 8,015 | 4,542 | 998 | 272 |
| 整体组合风险价值 | 21,554 | 17,553 | 11,207 | 9,702 |

| | 本公司 | | | | | |
|-----------|--------------------|--------|-------|--------------------|--------|-------|
| | 2018年1月1日至6月30日止期间 | | | 2017年1月1日至6月30日止期间 | | |
| | 平均 | 最高 | 最低 | 平均 | 最高 | 最低 |
| 股价敏感型金融工具 | 10,956 | 16,361 | 7,420 | 8,360 | 11,024 | 6,626 |
| 利率敏感型金融工具 | 3,590 | 9,532 | 1,445 | 3,512 | 7,103 | 1,851 |
| 汇率敏感型金融工具 | 783 | 1,409 | 507 | 271 | 645 | 97 |
| 整体组合风险价值 | 11,817 | 17,062 | 8,590 | 9,597 | 13,701 | 7,525 |

2. 市场风险(续)

(2) 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值因市场利率不利变动而发生损失的风险。持有的具有利率敏感性的各类金融工具因市场利率不利变动导致公允价值变动的风险是本集团利率风险的主要来源。

本集团利用敏感性分析作为监控利率风险的主要工具。采用敏感性分析衡量在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，期末持有的各类金融工具公允价值变动对收入总额和股东权益产生的影响。

假设市场整体利率发生平行移动，且不考虑管理层为降低利率风险而可能采取的风险管理活动，本集团及本公司利率敏感性分析如下：

单位：万元

| 收入敏感性 | 本集团 | | 本公司 | |
|-----------|------------|------------|------------|------------|
| | 2018年1月-6月 | 2017年1月-6月 | 2018年1月-6月 | 2017年1月-6月 |
| 利率基点变化 | | | | |
| 上升 25 个基点 | (22,327) | (17,769) | (22,700) | (12,156) |
| 下降 25 个基点 | 22,627 | 18,035 | 23,172 | 12,311 |

2. 市场风险(续)
(2) 利率风险(续)

单位：万元

| 权益敏感性 | 本集团 | | 本公司 | |
|-----------|------------|-------------|------------|-------------|
| | 2018年6月30日 | 2017年12月31日 | 2018年6月30日 | 2017年12月31日 |
| 利率基点变化 | | | | |
| 上升 25 个基点 | (2,269) | (1,938) | (2,044) | (1,877) |
| 下降 25 个基点 | 2,283 | 1,956 | 2,049 | 1,895 |

2. 市场风险(续)

(3) 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团面临的汇率变动风险主要与本集团的经营(当收支以不同于本集团记账本位币的外币结算时)及其于中国大陆以外地区子公司的净投资有关。

下表列示了本集团主要币种外汇风险敞口的汇率敏感性分析。其计算了当其他项目不变时，外币对人民币汇率的合理可能变动对收入和权益的影响。负数表示可能减少税前利润或权益，正数表示可能增加收入或权益。

单位：万元

| 币种 | 汇率变化 | 收入敏感性 | |
|----|------|---------------|-------------|
| | | 1月1日至6月30日止期间 | |
| | | 2018年 | 2017年 |
| 美元 | -3% | 71,654 | 27,180 |
| 港元 | -3% | (70,868) | 9,160 |
| | | 权益敏感性 | |
| 币种 | 汇率变化 | 2018年6月30日 | 2017年12月31日 |
| 美元 | -3% | (29,164) | (9,782) |
| 港元 | -3% | (795) | (23,189) |

上表列示了美元及港元相对人民币贬值 3%对收入及权益所产生的影响，若上述币种以相同幅度升值，则将对收入和权益产生与上表相同金额方向相反的影响。

2. 市场风险(续)
(3) 汇率风险(续)

下表按币种列示了 2018 年 6 月 30 日及 2017 年 12 月 31 日本集团及本公司受外汇汇率变动影响的风险敞口。本集团及本公司人民币敞口列示在下表中用于比较。本集团及本公司的资产和负债按原币以等值人民币账面价值列示。

本集团

| | 2018 年 6 月 30 日 | | | | 合计 |
|------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| | 人民币 | 美元折合 人民币 | 港币折合 人民币 | 其他货币折合 人民币 | |
| 资产负债表内敞口净额 | 129,337,148,225.81 | (9,278,446,949.40) | 23,959,892,375.89 | 9,436,837,909.49 | 153,455,431,561.79 |
| | 2017 年 12 月 31 日 | | | | 合计 |
| | 人民币 | 美元折合 人民币 | 港币折合 人民币 | 其他货币折合 人民币 | |
| 资产负债表内敞口净额 | 128,554,317,655.10 | (2,357,788,262.15) | 16,886,461,740.18 | 10,059,567,689.92 | 153,142,558,823.05 |

2. 市场风险(续)
(3) 汇率风险(续)

本公司

| | 2018年6月30日 | | | | |
|------------|--------------------|------------------|-------------------|---------------|--------------------|
| | 人民币 | 美元折合 人民币 | 港币折合 人民币 | 其他货币折合 人民币 | 合计 |
| 资产负债表内敞口净额 | 100,901,449,971.01 | 6,637,428,534.60 | 14,382,147,401.41 | 1,002,960.36 | 121,922,028,867.38 |
| | 2017年12月31日 | | | | |
| | 人民币 | 美元折合 人民币 | 港币折合 人民币 | 其他货币折合 人民币 | 合计 |
| 资产负债表内敞口净额 | 101,441,640,930.35 | 9,342,408,884.41 | 12,429,996,758.83 | 2,532,001.89 | 123,216,578,575.48 |

3. 价格风险

价格风险是指权益性证券的公允价值因股票指数水平和个别证券价值的变化而降低的风险。该项风险在数量上表现为交易性金融工具的市价波动影响本集团的利润变动；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益性金融工具的市价波动影响本集团的股东权益变动。

截至 2018 年 6 月 30 日，本集团权益性投资占资产总额的比例约为 15.22%，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权益性投资占资产总额的比例约为 13.10%，可供出售金融资产中权益性投资占资产总额的比例约为 1.72%。

4. 流动性风险

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

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

于本中期财务报表期末，本集团及本公司金融工具未经折现的合同现金流量按到期日分析如下：

4. 流动性风险(续)

未经折现合同现金流量的到期日分析

本集团

| | 2018年6月30日 | | | | | | 合计 |
|--------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|------------------|------------------|--------------------|
| | 逾期/即时偿还 | 3个月内 | 3个月至1年 | 1至5年 | 5年以上 | 无期限 | |
| 非衍生金融负债: | | | | | | | |
| 短期借款 | 201,694,341.11 | 5,826,172,049.98 | 1,077,421,969.74 | - | - | - | 7,105,288,360.83 |
| 应付短期融资款 | - | 28,495,339,126.18 | 387,719,763.34 | - | - | - | 28,883,058,889.52 |
| 拆入资金 | - | 6,953,277,541.11 | 2,000,000,300.00 | - | - | - | 8,953,277,841.11 |
| 交易性金融负债 | 786,825,292.64 | 12,515,841,150.48 | 21,088,487,059.32 | 6,351,455,209.21 | 2,764,084,091.06 | 6,161,234,078.49 | 49,667,926,881.20 |
| 卖出回购金融资产款 | - | 88,971,127,787.51 | 7,982,031,833.30 | 3,297,504,742.85 | - | - | 100,250,664,363.66 |
| 代理买卖证券款 | 130,352,079,996.38 | - | - | - | - | - | 130,352,079,996.38 |
| 代理承销证券款 | 109,716,642.61 | - | - | - | - | - | 109,716,642.61 |
| 应付款项 | 15,563,564,954.82 | 19,422,216,625.87 | 354,868,511.66 | 17,222,286.57 | - | - | 35,357,872,378.92 |
| 应付债券 | - | 9,061,873,053.84 | 8,209,273,874.03 | 103,075,409,275.69 | 2,755,000,000.00 | - | 123,101,556,203.56 |
| 长期借款 | - | - | 624,639,654.44 | 554,199,582.33 | - | - | 1,178,839,236.77 |
| 其他 | 216,232,776.25 | 4,909,018,106.72 | 251,649,480.08 | 301,784,181.64 | - | 315,028,482.40 | 5,993,713,027.09 |
| 金融负债合计 | 147,230,114,003.81 | 176,154,865,441.69 | 41,976,092,445.91 | 113,597,575,278.29 | 5,519,084,091.06 | 6,476,262,560.89 | 490,953,993,821.65 |
| 以净额交割的衍生金融负债 | 8,588,129.09 | 1,908,900,259.05 | 2,076,839,721.94 | 2,003,092,345.10 | 734,987,311.95 | 891,451,699.30 | 7,623,859,466.43 |
| 以总额交割的衍生金融负债 | | | | | | | |
| 应收合约金额 | - | (814,739,500.00) | (812,798,065.28) | - | - | - | (1,627,537,565.28) |
| 应付合约金额 | - | 832,953,835.99 | 821,251,430.74 | - | - | - | 1,654,205,266.73 |
| | - | 18,214,335.99 | 8,453,365.46 | - | - | - | 26,667,701.45 |

4. 流动性风险(续)

未经折现合同现金流量的到期日分析(续)

本集团

| | 2017年12月31日 | | | | | | 合计 |
|--------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| | 逾期/即时偿还 | 3个月内 | 3个月至1年 | 1至5年 | 5年以上 | 无期限 | |
| 非衍生金融负债: | | | | | | | |
| 短期借款 | 3,771,655.22 | 6,523,113,352.65 | 305,543,151.14 | - | - | - | 6,832,428,159.01 |
| 应付短期融资款 | - | 10,841,481,503.08 | 23,399,681,229.69 | - | - | - | 34,241,162,732.77 |
| 拆入资金 | - | 9,843,818,881.94 | - | - | - | - | 9,843,818,881.94 |
| 以公允价值计量且其变动计 | | | | | | | |
| 入当期损益的金融负债 | 1,153,898,401.75 | 10,414,279,163.14 | 15,814,140,984.32 | 1,014,921,790.05 | 669,655,705.91 | 17,614,825,512.56 | 46,681,721,557.73 |
| 卖出回购金融资产款 | - | 76,400,969,093.97 | 33,184,628,234.09 | 2,884,450,695.03 | 26,395.43 | - | 112,470,074,418.52 |
| 代理买卖证券款 | 100,124,307,195.05 | - | - | - | - | - | 100,124,307,195.05 |
| 代理承销证券款 | 60,686,527.09 | - | - | - | - | - | 60,686,527.09 |
| 应付款项 | 14,467,495,198.07 | 6,738,398,924.87 | 225,688,834.89 | - | - | - | 21,431,582,957.83 |
| 应付债券 | - | 12,640,500,000.00 | 20,513,530,846.98 | 71,812,619,769.86 | 15,488,500,000.00 | - | 120,455,150,616.84 |
| 长期借款 | - | 6,898,749.99 | 60,034,758.22 | 1,218,017,306.40 | - | - | 1,284,950,814.61 |
| 其他 | 303,021,193.64 | 327,117,825.45 | 271,249,283.41 | 721,578,225.39 | 36,059,165.65 | 196,765,798.29 | 1,855,791,491.83 |
| 金融负债合计 | 116,113,180,170.82 | 133,736,577,495.09 | 93,774,497,322.74 | 77,651,587,786.73 | 16,194,241,266.99 | 17,811,591,310.85 | 455,281,675,353.22 |
| 以净额交割的衍生金融负债 | 25,617,714.69 | 4,244,500,831.14 | 7,222,102,846.96 | 758,371,899.57 | 24,067,674.35 | 1,069,798,014.25 | 13,344,458,980.96 |
| 以总额交割的衍生金融负债 | | | | | | | |
| 应收合约金额 | - | (81,766,978.87) | - | - | - | (200,000,000.00) | (281,766,978.87) |
| 应付合约金额 | - | 83,423,248.95 | - | - | - | 219,114,504.51 | 302,537,753.46 |
| | - | 1,656,270.08 | - | - | - | 19,114,504.51 | 20,770,774.59 |

4. 流动性风险(续)

未经折现合同现金流量的到期日分析(续)

本公司

| | 2018年6月30日 | | | | | | 合计 |
|--------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|------------------|------------------|--------------------|
| | 逾期/即时偿还 | 3个月内 | 3个月至1年 | 1至5年 | 5年以上 | 无期限 | |
| 非衍生金融负债: | | | | | | | |
| 应付短期融资款 | - | 28,536,196,778.57 | 467,271,160.60 | - | - | - | 29,003,467,939.17 |
| 拆入资金 | - | 6,953,277,541.11 | 2,000,000,300.00 | - | - | - | 8,953,277,841.11 |
| 交易性金融负债 | - | 2,096,979,676.52 | 1,503,695,374.17 | 4,079,864,245.53 | - | - | 7,680,539,296.22 |
| 卖出回购金融资产款 | - | 79,359,289,207.28 | 4,338,631,875.06 | 2,658,973,972.60 | - | - | 86,356,895,054.94 |
| 代理买卖证券款 | 58,141,720,886.37 | - | - | - | - | - | 58,141,720,886.37 |
| 代理承销证券款 | 109,716,642.61 | - | - | - | - | - | 109,716,642.61 |
| 应付款项 | 20,199,812,129.65 | - | - | - | - | - | 20,199,812,129.65 |
| 应付债券 | - | 9,055,549,803.84 | 3,685,874,353.42 | 93,933,542,128.77 | 2,755,000,000.00 | - | 109,429,966,286.03 |
| 长期借款 | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | 165,002,782.34 | 4,846,763,360.00 | - | - | - | - | 5,011,766,142.34 |
| 金融负债合计 | 78,616,252,440.97 | 130,848,056,367.32 | 11,995,473,063.25 | 100,672,380,346.90 | 2,755,000,000.00 | - | 324,887,162,218.44 |
| 以净额交割的衍生金融负债 | - | 1,902,218,732.55 | 2,137,779,778.31 | 2,464,040,014.49 | 1,342,495.26 | 1,530,610,371.82 | 8,035,991,392.43 |
| 以总额交割的衍生金融负债 | | | | | | | |
| 应收合约金额 | - | (792,899,276.00) | (810,000,000.00) | - | - | - | (1,602,899,276.00) |
| 应付合约金额 | - | 810,713,503.00 | 818,452,004.00 | - | - | - | 1,629,165,507.00 |
| | - | 17,814,227.00 | 8,452,004.00 | - | - | - | 26,266,231.00 |

4. 流动性风险(续)

未经折现合同现金流量的到期日分析(续)

本公司

| | 2017年12月31日 | | | | | | 合计 |
|----------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| | 逾期/即时偿还 | 3个月内 | 3个月至1年 | 1至5年 | 5年以上 | 无期限 | |
| 非衍生金融负债: | | | | | | | |
| 应付短期融资款 | - | 11,539,163,877.22 | 23,420,143,736.54 | - | - | - | 34,959,307,613.76 |
| 拆入资金 | - | 9,843,818,881.94 | - | - | - | - | 9,843,818,881.94 |
| 以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融负债 | - | 6,224,240,034.59 | 1,123,425,155.13 | 365,700,892.48 | - | - | 7,713,366,082.20 |
| 卖出回购金融资产款 | - | 74,254,080,130.05 | 21,948,865,245.83 | 4,912,542,739.73 | - | - | 101,115,488,115.61 |
| 代理买卖证券款 | 52,517,124,349.27 | - | - | - | - | - | 52,517,124,349.27 |
| 代理承销证券款 | 60,686,527.09 | - | - | - | - | - | 60,686,527.09 |
| 应付款项 | 16,147,839,871.36 | - | - | - | - | - | 16,147,839,871.36 |
| 应付债券 | - | 12,640,500,000.00 | 14,738,997,884.27 | 62,465,945,586.30 | 15,488,500,000.00 | - | 105,333,943,470.57 |
| 其他 | 167,726,354.03 | - | - | - | - | - | 167,726,354.03 |
| 金融负债合计 | 68,893,377,101.75 | 114,501,802,923.80 | 61,231,432,021.77 | 67,744,189,218.51 | 15,488,500,000.00 | - | 327,859,301,265.83 |
| 以净额交割的衍生金融负债 | - | 3,907,104,565.67 | 6,945,182,385.95 | 923,398,141.77 | 2,462,256.77 | 1,305,035,855.84 | 13,083,183,206.00 |
| 以总额交割的衍生金融负债 | | | | | | | |
| 应收合约金额 | - | - | - | - | - | (200,000,000.00) | (200,000,000.00) |
| 应付合约金额 | - | - | - | - | - | 200,062,888.00 | 200,062,888.00 |
| | - | - | - | - | - | 62,888.00 | 62,888.00 |

十二、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

本集团根据以下层级确定及披露金融工具的公允价值：

第一层级：输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层级：输入值是除第一层级输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层级：输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

1. 以公允价值计量的资产和负债

2018年6月30日

| | 活跃市场报价 第一层级 | 重要可观察输入值 第二层级 | 重要不可观察 输入值 第三层级 | 合计 |
|----------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|
| 持续的公允价值计量 | | | | |
| <i>金融资产</i> | | | | |
| 交易性金融资产 | 110,020,716,048.14 | 76,965,058,906.06 | 21,820,847,721.19 | 208,806,622,675.39 |
| -债券投资 | 47,950,798,687.05 | 58,263,652,814.84 | 40,000,000.00 | 106,254,451,501.89 |
| -基金投资 | 22,995,459,015.25 | 1,091,884,834.65 | 310,023,127.13 | 24,397,366,977.03 |
| -股票投资 | 35,159,521,099.02 | 5,953,298,290.63 | 1,348,126,531.27 | 42,460,945,920.92 |
| -证券公司理财产品 | - | 672,086,393.66 | - | 672,086,393.66 |
| -银行理财产品 | 67,000,000.00 | 1,157,033,102.09 | - | 1,224,033,102.09 |
| -信托计划 | - | 6,706,990,570.32 | 4,151,606,207.10 | 10,858,596,777.42 |
| -其他 | 3,847,937,246.82 | 3,120,112,899.87 | 15,971,091,855.69 | 22,939,142,002.38 |
| 衍生金融资产 | 151,368,047.04 | 8,543,765,400.19 | - | 8,695,133,447.23 |
| 其他债权投资 | 3,783,180,673.44 | 18,413,296,240.75 | - | 22,196,476,914.19 |
| -国债 | 20,044,455.00 | 109,726,190.00 | - | 129,770,645.00 |
| -金融债 | - | 1,166,996,173.70 | - | 1,166,996,173.70 |
| -企业债 | 1,419,031,202.89 | 1,072,614,286.00 | - | 2,491,645,488.89 |
| -同业存单 | - | 7,206,668,227.60 | - | 7,206,668,227.60 |
| -超短期融资券 | - | 6,229,592,390.43 | - | 6,229,592,390.43 |
| -其他 | 2,344,105,015.55 | 2,627,698,973.02 | - | 4,971,803,988.57 |
| 其他权益工具投资 | - | 16,673,949,490.73 | - | 16,673,949,490.73 |
| 合计 | <u>113,955,264,768.62</u> | <u>120,596,070,037.73</u> | <u>21,820,847,721.19</u> | <u>256,372,182,527.54</u> |
| <i>金融负债</i> | | | | |
| 交易性金融负债 | 6,347,412,077.09 | 37,839,984,019.29 | 5,418,837,661.24 | 49,606,233,757.62 |
| -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 | 500,447,617.17 | 37,502,409,428.04 | 5,418,837,661.24 | 43,421,694,706.45 |
| -为交易而持有的金融负债 | 5,846,964,459.92 | 337,574,591.25 | - | 6,184,539,051.17 |
| 衍生金融负债 | 145,884,968.76 | 7,454,638,005.15 | - | 7,600,522,973.91 |
| 合计 | <u>6,493,297,045.85</u> | <u>45,294,622,024.44</u> | <u>5,418,837,661.24</u> | <u>57,206,756,731.53</u> |

1. 以公允价值计量的资产和负债(续)

2017年12月31日

公允价值计量使用的输入值

| | 活跃市场报价 第一层级 | 重要可观察输入值 第二层级 | 重要不可观察 输入值 第三层级 | 合计 |
|---------------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|
| 持续的公允价值计量 | | | | |
| <i>金融资产</i> | | | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 113,086,791,121.67 | 58,135,002,830.18 | 6,931,709,488.97 | 178,153,503,440.82 |
| 为交易目的而持有的金融资产，其中： | | | | |
| -债券投资 | 45,025,669,882.50 | 42,994,611,117.99 | 129,058,625.92 | 88,149,339,626.41 |
| -基金投资 | 20,624,748,892.91 | 1,245,843,490.41 | 303,476,781.18 | 22,174,069,164.50 |
| -股票投资 | 33,904,982,991.04 | 6,515,652,405.21 | - | 40,420,635,396.25 |
| 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 11,263,283,817.82 | 1,942,499,404.29 | 6,499,174,081.87 | 19,704,957,303.98 |
| 其他 | 2,268,105,537.40 | 5,436,396,412.28 | - | 7,704,501,949.68 |
| 衍生金融资产 | 38,183,797.60 | 5,862,610,930.57 | - | 5,900,794,728.17 |
| 可供出售金融资产 | 6,605,526,439.57 | 39,726,712,526.19 | 2,984,688,841.60 | 49,316,927,807.36 |
| -债券投资 | 467,960,049.76 | 13,612,809,897.75 | - | 14,080,769,947.51 |
| -基金投资 | 4,579,091,047.96 | 740,373,138.33 | 101,032,201.76 | 5,420,496,388.05 |
| -股票投资 | 1,141,132,269.43 | 1,326,749,919.17 | 2,883,656,639.84 | 5,351,538,828.44 |
| -证券公司理财产品 | - | 785,147,751.00 | - | 785,147,751.00 |
| -银行理财产品 | 20,677,447.95 | 349,698,431.66 | - | 370,375,879.61 |
| -信托计划 | - | 4,918,376,696.45 | - | 4,918,376,696.45 |
| -其他 | 396,665,624.47 | 17,993,556,691.83 | - | 18,390,222,316.30 |
| 合计 | 119,730,501,358.84 | 103,724,326,286.94 | 9,916,398,330.57 | 233,371,225,976.35 |
| <i>金融负债</i> | | | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 8,219,167,420.94 | 33,080,256,742.71 | 5,152,345,816.29 | 46,451,769,979.94 |
| 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 264,289,360.19 | 32,878,974,541.21 | 5,143,391,658.14 | 38,286,655,559.54 |
| 为交易而持有的金融负债 | 7,954,878,060.75 | 201,282,201.50 | 8,954,158.15 | 8,165,114,420.40 |
| 衍生金融负债 | 50,663,889.35 | 13,250,567,454.82 | - | 13,301,231,344.17 |
| 合计 | 8,269,831,310.29 | 46,330,824,197.53 | 5,152,345,816.29 | 59,753,001,324.11 |

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

对于交易性金融资产及负债、其他债权投资中的债券投资的公允价值是采用相关债券登记结算机构估值系统的报价。相关报价机构在形成报价过程中采用了反映市场状况的可观察输入值。

对于交易性金融资产及负债、其他债权投资中不存在公开市场的债务及存在限售期限的上市股权投资，其公允价值以估值技术确定。估值技术所需的可观察输入值包括但不限于无风险利率、隐含波动率和人民币掉期曲线等估值参数。

对于其他权益工具，其公允价值以第三方提供的投资账户报告确定。

对于衍生金融资产和负债中的远期类和互换类利率衍生合约，公允价值是根据每个合约的条款和到期日，采用市场利率将未来现金流折现来确定。互换合约中嵌入的衍生工具的公允价值是采用相关市场公开报价计算的回报来确定的。期权类业务的公允价值是通过期权定价模型来确定的，标的物的波动率反映了对应期权的可观察输入值。

2018年，本集团上述持续第二层级公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

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

对于非上市股权投资、基金投资、债券投资、无公开市场报价的股票投资、信托产品及金融负债，本集团从交易对手处询价或者采用估值技术来确定其公允价值，估值技术包括现金流折现法和市场比较法等。其公允价值的计量采用了重要的不可观察参数，比如信用价差、流动性折扣等。非上市股权投资、基金投资、其他投资及金融负债的公允价值对这些不可观察输入值的合理变动无重大敏感性。

2018年，本集团上述持续第三层级公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

4、非以公允价值计量的金融资产及金融负债

除应付债券外，下列资产及负债的账面价值与其公允价值相若。

| | |
|----------|-----------|
| 资产 | 负债 |
| 货币资金 | 短期借款 |
| 结算备付金 | 应付短期融资券 |
| 融出资金 | 拆入资金 |
| 买入返售金融资产 | 卖出回购金融资产款 |
| 应收款项 | 代理买卖证券款 |
| 应收利息 | 代理承销证券款 |
| 存出保证金 | 应付款项 |
| 其他金融资产 | 应付利息 |
| | 长期借款 |
| | 其他金融负债 |

下表列示了应付债券的账面价值以及相应的公允价值：

| 本集团 | 账面价值 | | 公允价值 | |
|------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 2018年6月30日 | 2017年12月31日 | 2018年6月30日 | 2017年12月31日 |
| 应付债券 | 109,494,406,473.13 | 106,219,663,490.04 | 109,367,068,280.52 | 104,350,707,001.79 |

| 本公司 | 账面价值 | | 公允价值 | |
|------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2018年6月30日 | 2017年12月31日 | 2018年6月30日 | 2017年12月31日 |
| 应付债券 | 96,667,208,174.00 | 92,094,308,853.65 | 96,626,676,034.92 | 90,164,827,452.84 |

5、公允价值的调节

下表列示了持续的第三层级公允价值计量的金融资产和负债期初、期末余额及本期的变动情况：

| | 2018年 1月1日 | 转入第三层级 | 转出第三层级 | 本期损益 影响合计 | 本期其他综合收益 影响合计 | 增加 | 减少 | 2018年 6月30日 |
|-----------|-------------------|---------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| 金融资产： | | | | | | | | |
| 交易性金融资产 | 20,116,929,296.71 | 52,657,396.50 | 3,356,968,267.93 | 1,039,261,486.73 | (21,751,437.87) | 5,196,585,567.72 | 1,205,866,320.67 | 21,820,847,721.19 |
| 债券投资 | 169,058,625.92 | - | 155,433,064.91 | 26,374,438.99 | - | - | - | 40,000,000.00 |
| 基金投资 | 404,508,982.94 | 52,657,396.50 | 350,833,793.01 | (12,823,096.59) | (1,677,019.69) | 219,335,296.24 | 1,144,639.26 | 310,023,127.13 |
| 股票投资 | 4,507,820,478.96 | - | 2,775,875,798.98 | (60,260,325.55) | - | - | 323,557,823.16 | 1,348,126,531.27 |
| 信托计划 | - | - | - | - | - | 4,151,606,207.10 | - | 4,151,606,207.10 |
| 其他股权投资(i) | 15,035,541,208.89 | - | 74,825,611.03 | 1,085,970,469.88 | (20,074,418.18) | 825,644,064.38 | 881,163,858.25 | 15,971,091,855.69 |
| 金融负债： | | | | | | | | |
| 交易性金融负债 | 5,152,345,816.29 | - | 9,070,460.86 | 457,558,021.60 | - | - | 181,995,715.79 | 5,418,837,661.24 |

(i)本集团因新金融工具准则对2018年1月1日第三层级金融资产调整金额为人民币10,200,530,966.14元。

5. 公允价值的调节(续)

| | 2017年 1月1日 | 转入第三层级 | 转出第三层级 | 本年损益 影响合计 | 本年其他综合收 益影响合计 | 增加 | 减少 | 2017年 12月31日 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 金融资产: | | | | | | | | |
| 以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产 | 5,516,848,478.96 | 370,628,953.28 | 5,762,141,642.72 | 1,665,760,408.53 | - | 5,598,337,092.13 | 457,723,801.21 | 6,931,709,488.97 |
| 债券投资 | 320,293,595.00 | - | - | 13,177,246.43 | - | 7,145,297.97 | 211,557,513.48 | 129,058,625.92 |
| 基金投资 | 293,791,679.14 | 174,068,270.25 | 76,621,994.03 | (6,630,886.45) | - | - | 81,130,287.73 | 303,476,781.18 |
| 股票投资 | - | - | 5,685,519,648.69 | 979,162,907.58 | - | 4,706,356,741.11 | - | - |
| 指定为以公允价值计量且其 变动计入当期损益的金 融资产 | 4,902,763,204.82 | 196,560,683.03 | - | 680,051,140.97 | - | 884,835,053.05 | 165,036,000.00 | 6,499,174,081.87 |
| 可供出售金融资产 | 3,234,910,570.77 | 2,658,840,725.04 | 905,476,550.80 | - | 736,034,224.81 | 21,748,363.49 | 2,761,368,491.71 | 2,984,688,841.60 |
| 基金投资 | 102,469,852.10 | - | - | - | (1,437,650.34) | - | - | 101,032,201.76 |
| 股票投资 | 3,132,440,718.67 | 2,658,840,725.04 | 905,476,550.80 | - | 737,471,875.15 | 21,748,363.49 | 2,761,368,491.71 | 2,883,656,639.84 |
| 金融负债: | | | | | | | | |
| 以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融负债 | 4,712,295,638.39 | - | - | 496,679,955.66 | - | 6,640,759.35 | 63,270,537.11 | 5,152,345,816.29 |
| 指定为以公允价值计量且其 变动计入当期损益的金 融负债 | 4,705,822,394.18 | - | - | 496,712,286.07 | - | - | 59,143,022.11 | 5,143,391,658.14 |
| 为交易而持有的金融负债 | 6,473,244.21 | - | - | (32,330.41) | - | 6,640,759.35 | 4,127,515.00 | 8,954,158.15 |

5. 公允价值的调节(续)

截至 2018 年 6 月 30 日止期间，本集团持有的第三层级金融工具计入投资收益的金额为 218,267,954.30 元(2017 年：2,015,002,475.75 元)。

6、公允价值层级转换

截至 2018 年 6 月 30 日止期间，本集团从第一层级转入第二层级的交易性金融资产为 1.03 亿元，从第二层级转入第一层级的交易性金融资产为 2.33 亿元。

2017 年度，本集团从第一层级转入第二层级的可供出售金融资产为 1.03 亿元。

十三、 关联方及关联交易

1、 本公司的第一大股东情况

| 股东名称 | 关联关系 | 企业类型 | 注册地 | 法人代表 | 业务性质 | 注册资本 | 第一大股东对本公司的持股比例(%) | 第一大股东对本公司的表决权比例(%) | 社会统一信用代码 |
|----------|-------|------|-----|------|-------------|-------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| 中国中信有限公司 | 第一大股东 | 国有控股 | 北京市 | 常振明 | 金融、实业及其他服务业 | 1,390 亿元人民币 | 16.50% | 16.50% | 911100007178317092 |

2、 本公司的重要子公司情况

本公司所属重要子公司情况详见附注十、1。

3、 本公司的合营和联营企业情况

本公司的合营及联营企业情况详见附注十、2。

4、本公司的其他关联方情况

| 其他关联方名称 | 其他关联方与本公司关系 | 统一社会信用代码/ 组织机构代码 |
|------------------------------------|--------------------------|---------------------|
| (1)中国中信集团有限公司 | 本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司 | 9110000010168558XU |
| (2)中国中信股份有限公司 | 本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司 | 不适用 |
| (3)中信网络有限公司 | 本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司 | 9144030071092606X2 |
| (4)中信泰富有限公司 | 本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司 | 不适用 |
| (5)中信国际商贸有限公司 | 本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司 | 9111010574155035XD |
| (6)中信云网有限公司 | 本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司 | 91110105MA007TJG6A |
| (7)中信正业控股有限公司 | 本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司 | 911101177650289453 |
| (8)中信资产管理有限公司 | 本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司 | 91100000710930042L |
| (9)中信银行股份有限公司 | 本公司第一大股东的子公司及合营公司 | 91110000101690725E |
| (10)中信信托有限责任公司 | 本公司第一大股东的子公司及合营公司 | 91110000101730993Y |
| (11)中信重工机械股份有限公司 | 本公司第一大股东的子公司及合营公司 | 9141030067166633X2 |
| (12)中信兴业投资集团有限公司 | 本公司第一大股东的子公司及合营公司 | 91310000132289328R |
| (13)中信出版集团股份有限公司 | 本公司第一大股东的子公司及合营公司 | 91100000101729466X |
| (14)中信京城大厦有限责任公司 | 本公司第一大股东的子公司及合营公司 | 9111010510172450X2 |
| (15)金属矿产有限公司 | 本公司第一大股东的子公司及合营公司 | 不适用 |
| (16)中信保诚人寿保险有限公司 ¹ | 本公司第一大股东的子公司及合营公司 | 91110000725010871G |
| (17)中信控股有限责任公司 | 本公司第一大股东的子公司及合营公司 | 911100007109300856 |
| (18)中信建设有限责任公司 | 本公司第一大股东的子公司及合营公司 | 91110000710930579X |
| (19)北京中信国际大厦物业管理有限公司 | 本公司第一大股东的子公司及合营公司 | 9111010510169171XC |
| (20)北京中赫国安足球俱乐部有限责任公司 ² | 不适用 | 911101021016091573 |
| (21)中信投资控股有限公司 | 本公司第一大股东的子公司及合营公司 | 91110000710934166R |
| (22)中信财务有限公司 | 本公司第一大股东的子公司及合营公司 | 91110000717834635Q |
| (23)中信城市开发运营有限责任公司 | 本公司第一大股东的子公司及合营公司 | 91110105339861125D |
| (24)中信环境投资集团有限公司 | 本公司第一大股东的子公司及合营公司 | 91110000675702676C |
| (25)中信和业投资有限公司 | 本公司第一大股东的子公司及合营公司 | 91110000573166702J |
| (26)中信旅游集团有限公司 | 本公司第一大股东的子公司及合营公司 | 91110000101715419H |

¹ 信诚人寿保险有限公司于 2017 年 10 月 19 日将企业名称变更为中信保诚人寿保险有限公司。

² 中国中信有限公司自 2017 年 1 月 25 日起不再对北京国安足球俱乐部有限责任公司拥有控制，北京国安足球俱乐部有限责任公司改名为北京中赫国安足球俱乐部有限责任公司。

5、关联交易情况

本集团与关联方交易按照市场价格进行，无任何高于或低于正常交易价格的情况发生。

(1) 支付的租赁费

| 关联方 | 1月1日至6月30日止期间 | |
|--------------------------|----------------------|----------------------|
| | 2018年 | 2017年 |
| 本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司 | 16,640,420.51 | 16,358,052.87 |
| 本公司第一大股东的子公司及合营公司 | 4,277,924.85 | 5,665,611.25 |
| 合计 | <u>20,918,345.36</u> | <u>22,023,664.12</u> |

(2) 利息收入

| 关联方 | 1月1日至6月30日止期间 | |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 2018年 | 2017年 |
| 本公司第一大股东的子公司及合营公司 | 261,893,085.30 | 171,673,296.20 |
| 合计 | <u>261,893,085.30</u> | <u>171,673,296.20</u> |

(3) 利息支出

| 关联方 | 1月1日至6月30日止期间 | |
|--------------------------|-----------------------|----------------------|
| | 2018年 | 2017年 |
| 本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司 | 8,052.84 | 1,882,722.12 |
| 本公司第一大股东的子公司及合营公司 | 106,348,007.49 | 55,065,151.03 |
| 本公司第一大股东 | 23,835,616.44 | - |
| 本公司的联营企业 | 1.68 | 1.68 |
| 合计 | <u>130,191,678.45</u> | <u>56,947,874.83</u> |

5. 关联交易情况(续)
(4) 提供劳务取得的收入

| 关联方 | 1月1日至6月30日止期间 | |
|--------------------------|----------------------|-----------------------|
| | 2018年 | 2017年 |
| 本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司 | 12,047,146.08 | 40,034,453.59 |
| 本公司第一大股东的子公司及合营公司 | 85,701,581.09 | 120,901,655.24 |
| 本公司第一大股东 | 1,417,405.66 | 94,341,016.82 |
| 本公司的联营企业 | - | 930.19 |
| 合计 | <u>99,166,132.83</u> | <u>255,278,055.84</u> |

(5) 接受劳务支付的费用

| 关联方 | 1月1日至6月30日止期间 | |
|--------------------------|-----------------------|----------------------|
| | 2018年 | 2017年 |
| 本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司 | 3,403,870.13 | 3,570,953.46 |
| 本公司第一大股东的子公司及合营公司 | 113,548,038.55 | 72,145,194.85 |
| 合计 | <u>116,951,908.68</u> | <u>75,716,148.31</u> |

5. 关联交易情况(续)
(6) 投资收益/(损失)

| 关联方 | 1月1日至6月30日止期间 | |
|-------------------|-----------------|--------------|
| | 2018年 | 2017年 |
| 本公司第一大股东的子公司及合营公司 | (68,668,142.43) | (480,700.83) |
| 合计 | (68,668,142.43) | (480,700.83) |

(7) 收取的租赁费

| 关联方 | 1月1日至6月30日止期间 | |
|--------------------------|---------------|--------------|
| | 2018年 | 2017年 |
| 本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司 | 849,586.66 | 849,586.65 |
| 本公司第一大股东的子公司及合营公司 | 14,619,852.30 | 5,462,541.36 |
| 本公司的联营企业 | 2,769,773.30 | 1,107,893.32 |
| 本公司的合营公司 | 69,440.52 | - |
| 合计 | 18,308,652.78 | 7,420,021.33 |

(8) 关联担保情况

接受关联方担保

| | 担保金额 | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否已经履行完毕 |
|----------|------------------|-----------|-----------|------------|
| 本公司第一大股东 | 1,500,000,000.00 | 2006-5-29 | 2021-5-29 | 否 |

(9) 其他关联交易

截至 2018 年 6 月 30 日，本公司及其子公司持有的由本公司管理的集合资产管理计划共计人民币 6.72 亿元(2017 年 12 月 31 日：6.96 亿元)。

截至 2018 年 6 月 30 日，本公司第一大股东的子公司及合营公司持有本公司发行的收益凭证 40 亿元（2017 年 12 月 31 日：本公司第一大股东持有本公司发行的收益凭证 30 亿元，本公司第一大股东的子公司及合营公司持有本公司发行的收益凭证 2 亿元）。

截至 2018 年 6 月 30 日，本公司的子公司持有的由本公司第一大股东的子公司及合营公司发行的信托收益权 36.52 亿元（2017 年 12 月 31 日：无）。

6. 关联方往来
(1) 关联方往来—存放关联方款项

| 关联方 | 2018年 6月30日 | 2017年 12月31日 |
|-------------------------|------------------------|-------------------------|
| 存放于本公司第一大股东的子公司及合营公司的存款 | 21,121,072,402.20 | 18,118,407,542.83 |
| 其中：客户资金存款 | 16,814,196,410.85 | 12,101,260,852.25 |
| 自有资金存款 | 4,306,875,991.35 | 6,017,146,690.58 |

(2) 关联方往来—应收款项

| 关联方 | 2018年 6月30日 | 2017年 12月31日 |
|--------------------------|------------------------|-------------------------|
| 本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司 | 1,127,236.88 | 1,120,664.25 |
| 本公司第一大股东的子公司及合营公司 | 481,417,879.18 | 578,845,009.35 |
| 本公司的联营公司 | - | 31,756,447.15 |
| 合计 | <u>482,545,116.06</u> | <u>611,722,120.75</u> |

(3) 关联方往来—应付款项

| 关联方 | 2018年 6月30日 | 2017年 12月31日 |
|--------------------------|------------------------|-------------------------|
| 本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司 | 424,826.40 | 433,603.46 |
| 本公司第一大股东的子公司及合营公司 | 5,437,724.86 | 8,541,487.84 |
| 本公司的联营企业 | 993,679.46 | 993,679.46 |
| 本公司的合营公司 | 17,360.13 | - |
| 合计 | <u>6,873,590.85</u> | <u>9,968,770.76</u> |

十四、 承诺及或有事项

重要承诺事项

资本性支出承诺

| 项目 | 2018年 6月30日 | 2017年 12月31日 |
|---------|----------------|-----------------|
| 已签约但未拨付 | 233,465,648.52 | 189,447,894.11 |

上述主要为本集团设备、工程及软件等的资本性支出承诺

经营性租赁承诺

作为出租人

于各资产负债表日，本集团就下列期间的不可撤销之重大租赁协议能收取的最低租金为：

| | 2018年 6月30日 | 2017年 12月31日 |
|------|-------------------------|-------------------------|
| 一年以内 | 273,880,137.41 | 288,932,293.84 |
| 一至二年 | 271,649,533.95 | 272,158,727.08 |
| 二至三年 | 249,737,577.50 | 261,195,987.26 |
| 三年以上 | 1,149,820,308.53 | 1,261,664,632.64 |
| 合计 | <u>1,945,087,557.39</u> | <u>2,083,951,640.82</u> |

作为承租人

于各资产负债表日，本集团就下列期间的不可撤销之重大租赁协议需缴付的最低租金为：

| | 2018年 6月30日 | 2017年 12月31日 |
|------|-------------------------|-------------------------|
| 一年以内 | 648,989,151.20 | 497,424,620.32 |
| 一至二年 | 540,532,214.30 | 379,738,748.68 |
| 二至三年 | 402,074,895.22 | 291,799,201.53 |
| 三年以上 | 520,227,311.94 | 351,603,245.13 |
| 合计 | <u>2,111,823,572.66</u> | <u>1,520,565,815.66</u> |

十五、资产负债表日后事项

非公开发行公司债券

本公司根据第六届董事会第十一次会议决议、2016年度股东大会决议相关授权以及上海证券交易所《关于对中信证券股份有限公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》（上证函[2017]1246号），获准面向合格投资者非公开发行面值不超过人民币300亿元的公司债券。本公司于2018年7月6日完成了2018年非公开发行公司债券（第四期）发行，发行规模为人民币40亿元，期限为2年，票面利率为4.80%。

利润分配

2018年6月26日，公司2017年度股东大会审议通过了2017年度利润分配方案。公司2017年度利润分配采用现金分红的方式。公司2017年度A股、H股现金红利将于本次股东大会召开后两个月内派发完毕。

对子公司金通证券有限责任公司增资

2018年7月27日，本公司根据第六届董事会第二十七次会议，同意公司对金通证券有限责任公司增资人民币3,500万元，相关资金主要用于补充金通证券净资本。

“15 中信 C2”次级债赎回

2018年7月16日，公司行使了“15 中信 C2”次级债券发行人赎回选择权并完成上交所摘牌。赎回及摘牌详情请参阅公司于2018年7月5日在上交所网站刊发的相关公告。

十六、其他重要事项

1、公益捐赠

| 项目 | 1月1日至6月30日止期间 | |
|---------|---------------------|---------------------|
| | 2018年 | 2017年 |
| 慈善捐赠 | 2,044,322.27 | 710,634.94 |
| 教育资助 | - | 2,444,760.00 |
| 其他公益性支出 | 817,769.25 | 1,216,702.00 |
| 合计 | <u>2,862,091.52</u> | <u>4,372,096.94</u> |

2、分部报告

本集团管理层出于管理目的，根据业务种类划分成业务单元。本集团的报告分部为：经纪业务、资产管理业务、证券投资业务、证券承销业务及其他业务。

| 2018年1月1日至6月30日止期间 | 经纪业务 | 资产管理业务 | 证券投资业务 | 证券承销业务 | 其他 | 合计 |
|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|------------------|-------------------|--------------------|
| 一、营业收入 | 5,108,416,391.60 | 3,434,813,812.04 | 4,740,744,034.89 | 1,474,514,720.40 | 5,234,064,317.48 | 19,992,553,276.41 |
| 手续费及佣金净收入 | 4,037,215,408.65 | 3,143,777,571.07 | 63,131,829.86 | 1,461,533,008.66 | 391,224,692.57 | 9,096,882,510.81 |
| 利息净收入(支出以负号列示) | 1,013,900,456.68 | 51,548,713.57 | 1,601,746.40 | 1,653,711.04 | (136,813,629.49) | 931,890,998.20 |
| 其中：利息收入 | 1,368,108,181.03 | 88,993,810.36 | 5,287,920,414.46 | 1,691,857.60 | 188,165,556.06 | 6,934,879,819.51 |
| 利息支出 | 354,207,724.35 | 37,445,096.79 | 5,286,318,668.06 | 38,146.56 | 324,979,185.55 | 6,002,988,821.31 |
| 对联营及合营企业的投资收益 | - | - | - | - | 385,837,414.47 | 385,837,414.47 |
| 其他净收入 | 57,300,526.27 | 239,487,527.40 | 4,676,010,458.63 | 11,328,000.70 | 4,593,815,839.93 | 9,577,942,352.93 |
| 二、营业支出 | 3,638,364,785.62 | 1,768,177,280.19 | 2,258,967,238.32 | 804,018,435.92 | 4,158,931,124.97 | 12,628,458,865.02 |
| 其中：信用减值损失 | 2,495,183.40 | 399,326.19 | 653,954,582.60 | - | 44,943,441.52 | 701,792,533.71 |
| 三、营业利润 | 1,470,051,605.98 | 1,666,636,531.85 | 2,481,776,796.57 | 670,496,284.48 | 1,075,133,192.51 | 7,364,094,411.39 |
| 四、所得税费用 | | | | | | 1,571,638,438.51 |
| 五、资产总额 | 171,438,595,766.97 | 26,666,219,755.57 | 399,390,773,094.94 | 354,510,241.55 | 59,874,199,974.80 | 657,724,298,833.83 |
| 其中：对联营及合营公司的投资 | - | - | - | - | 9,199,848,002.91 | 9,199,848,002.91 |
| 固定资产和在建工程 | 539,252,661.05 | 326,993,086.23 | 14,567,301.42 | 16,755,152.23 | 7,212,036,307.36 | 8,109,604,508.29 |
| 六、负债总额 | 161,064,761,634.43 | 15,237,118,100.42 | 308,192,538,031.97 | 2,024,737,940.94 | 17,749,711,564.28 | 504,268,867,272.04 |
| 七、补充信息 | | | | | | |
| 1、折旧和摊销费用 | 140,256,887.63 | 29,541,145.31 | 6,791,112.99 | 1,474,494.90 | 322,601,325.68 | 500,664,966.51 |
| 2、资本性支出 | 89,038,419.28 | 13,592,422.04 | 5,089,638.89 | 11,368,575.71 | 24,455,793.99 | 143,544,849.91 |

2. 分部报告(续)

本集团管理层出于管理目的，根据业务种类划分成业务单元。本集团的报告分部为：经纪业务、资产管理业务、证券投资业务、证券承销业务及其他业务。

| 2017年1月1日至6月30日止期间 | 经纪业务 | 资产管理业务 | 证券投资业务 | 证券承销业务 | 其他 | 合计 |
|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|------------------|-------------------|--------------------|
| 一、营业收入 | 5,183,315,831.45 | 3,309,600,219.04 | 3,146,898,416.41 | 1,843,800,909.12 | 5,210,731,413.62 | 18,694,346,789.64 |
| 手续费及佣金净收入 | 4,070,098,583.23 | 2,871,058,839.70 | 75,788,005.07 | 1,842,121,513.01 | 194,113,766.82 | 9,053,180,707.83 |
| 利息净收入(支出以负号列示) | 1,132,110,752.40 | 213,629,584.56 | 29,240,246.38 | (21,228.39) | (80,419,407.56) | 1,294,539,947.39 |
| 其中：利息收入 | 1,320,076,626.21 | 257,899,496.63 | 4,408,362,551.35 | 31,337.84 | 274,342,676.61 | 6,260,712,688.64 |
| 利息支出 | 187,965,873.81 | 44,269,912.07 | 4,379,122,304.97 | 52,566.23 | 354,762,084.17 | 4,966,172,741.25 |
| 对联营及合营企业的投资收益 | - | - | - | - | 243,970,831.73 | 243,970,831.73 |
| 其他净收入 | (18,893,504.18) | 224,911,794.78 | 3,041,870,164.96 | 1,700,624.50 | 4,853,066,222.63 | 8,102,655,302.69 |
| 二、营业支出 | 3,095,351,436.53 | 1,558,394,825.12 | 1,420,453,550.28 | 955,609,210.43 | 4,650,764,783.70 | 11,680,573,806.06 |
| 其中：资产减值损失 | 1,238,487.25 | - | 259,836,454.43 | - | (1,324,270.84) | 259,750,670.84 |
| 三、营业利润 | 2,087,964,394.92 | 1,751,205,393.92 | 1,726,444,866.13 | 888,191,698.69 | 559,966,629.92 | 7,013,772,983.58 |
| 四、所得税费用 | | | | | | 1,653,387,223.21 |
| 五、资产总额 | 152,995,443,217.82 | 19,651,861,017.66 | 378,404,095,508.77 | 424,099,823.15 | 54,436,229,404.65 | 605,911,728,972.05 |
| 其中：对联营及合营公司的投资 | - | - | - | - | 4,089,763,469.88 | 4,089,763,469.88 |
| 固定资产和在建工程 | 621,660,629.29 | 352,044,606.95 | 12,173,967.26 | 12,011,727.17 | 7,456,776,704.58 | 8,454,667,635.25 |
| 六、负债总额 | 139,111,595,341.47 | 12,598,223,901.91 | 271,376,270,596.58 | 1,713,413,952.01 | 34,068,337,939.03 | 458,867,841,731.00 |
| 七、补充信息 | | | | | | |
| 1、折旧和摊销费用 | 139,826,102.05 | 26,452,070.35 | 7,314,435.54 | 1,687,922.93 | 308,773,868.99 | 484,054,399.86 |
| 2、资本性支出 | 107,387,500.17 | 9,484,219.06 | 5,267,306.11 | 11,407,005.37 | 14,025,132.32 | 147,571,163.03 |

十七、 财务报表的批准

本财务报表于 2018 年 8 月 23 日经本公司董事会批准。

十八、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

| 项目 | <u>2018年1月1日至</u> <u>6月30日止期间</u> |
|--|--------------------------------------|
| 非流动资产处置损益 | 286,698.19 |
| 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) | 38,808,676.65 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | (4,801,946.96) |
| 减: 所得税影响额 | 11,690,619.62 |
| 少数股东权益影响 | (363,204.69) |
| 合计 | <u>22,966,012.95</u> |

本集团对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》的规定执行。

2、 净资产收益率及每股收益

| 报告期利润 | 加权平均净资产收益率 | 基本每股收益 |
|-----------------------------|------------|--------|
| 归属于公司普通股股东的净利润 | 3.65% | 0.46 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普 通股股东的净利润 | 3.64% | 0.46 |

本公司无稀释性潜在普通股。

第十一节 备查文件目录

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

董事长：张佑君

董事会批准报送日期：2018年8月23日

修订信息

适用 不适用

第十二节 证券公司信息披露

一、 公司重大行政许可事项的相关情况

适用 不适用

二、 监管部门对公司的分类结果

适用 不适用

2018年度证券公司分类评价中，公司与控股证券子公司——中信证券（山东）、金通证券合并获评中国证券行业A类AA级。

附录：信息披露索引

报告期内，公司在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》以及上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）上披露的信息如下：

| 序号 | 日期 | 公告事项 |
|----|-----------|--|
| 1 | 2018-1-3 | H股公告-截至二零一七年十二月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表 |
| 2 | 2018-1-10 | 2017年12月份财务数据简报 |
| 3 | 2018-1-20 | 2018年度第一期短期融资券发行结果公告 |
| 4 | 2018-1-25 | 2017年度业绩快报、2017年度业绩快报的补充公告 |
| 5 | 2018-1-26 | 第六届董事会第二十一次会议决议公告 |
| 6 | 2018-1-27 | 关于华夏基金2017年度主要财务数据的公告 |
| 7 | 2018-2-2 | H股公告-截至二零一八年一月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表 |
| 8 | 2018-2-7 | 2018年1月份财务数据简报 |
| 9 | 2018-2-8 | 2018年度第二期短期融资券发行结果公告、面向合格投资者公开发行2017年公司债券（第一期）2018年付息公告 |
| 10 | 2018-2-10 | H股公告-使用新公司标志、第六届监事会第十次会议决议公告、关于李放不再担任公司非职工监事及监事会主席的公告 |
| 11 | 2018-2-23 | 关于行使“15中信C1”次级债券发行人赎回选择权的公告 |
| 12 | 2018-3-1 | 关于行使“15中信C1”次级债券发行人赎回选择权的提示性公告 |
| 13 | 2018-3-2 | H股公告-截至二零一八年二月二十八日止月份之股份发行人的证券变动月报表 |
| 14 | 2018-3-6 | 2018年度第三期短期融资券发行结果公告、唐臻怡的证券公司经理层高管人员任职资格已获核准的公告 |
| 15 | 2018-3-7 | 2015年次级债券（第一期）赎回结果及摘牌公告、2018年2月份财务数据简报 |
| 16 | 2018-3-10 | H股公告-董事会会议通知 |
| 17 | 2018-3-14 | 面向合格投资者公开发行2018年公司债券（第一期）发行公告、面向合格投资者公开发行2018年公司债券（第一期）募集说明书、向合格投资者公开发行2018年公司债券（第一期）募集说明书摘要、面向合格投资者公开发行2018年公司债券（第一期）信用评级报告 |
| 18 | 2018-3-15 | 关于延长中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2018年公司债券（第一期）簿记建档时间的公告 |
| 19 | 2018-3-16 | 面向合格投资者公开发行2018年公司债券（第一期）票面利率公告 |
| 20 | 2018-3-21 | 面向合格投资者公开发行2018年公司债券（第一期）发行结果公告 |
| 21 | 2018-3-23 | 2017年年度报告及摘要、第六届董事会第二十二次会议决议公告、第六届监事会第十一次会议决议公告、第六届董事会独立非执行董事关于公司第六届董事会第二十二次会议相关事项的专项说明及独立意见、2018年日常关联/持续性关联交易预计公告、2017年度财务报表及审计报告、2017年内部控制审计报告、2017年度社会责任报告、2017年度内部控制评价报告、2017年度中信证券第一大股东及其他关联方占用资金情况专项报告（截至2017年12月31止年度）、关于主要会计政策变更的公告、董事会审计委员会2017年度履职情况报告、中信证券利益冲突管理办法、中信证券董事会风险管理委员会议事规则、2017年度独立非执行董事述职报告 |
| 22 | 2018-3-28 | 面向合格投资者公开发行2018年公司债券（第一期）在上海证券交易所上市的公告 |
| 23 | 2018-4-4 | H股公告-截至二零一八年三月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表 |
| 24 | 2018-4-5 | 2018年度第四期短期融资券发行结果公告 |
| 25 | 2018-4-11 | 2018年3月份财务数据简报 |

| | | |
|----|-----------|--|
| 26 | 2018-4-18 | 2013年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2017年度）、H股公告-董事会会议通知、非公开发行2018年公司债券（第一期）发行结果公告 |
| 27 | 2018-4-21 | “13中信01”、“13中信02”、“15中信01”、“15中信02”、“16中信G1”、“16中信G2”、“17中信G1”、“17中信G2”、“17中信G3”、“17中信G4”、“18中信G1”跟踪评级结果的公告、面向合格投资者公开发行2017年公司债券（第二期）、面向合格投资者公开发行2018年公司债券（第一期）跟踪评级报告（2018）、面向合格投资者公开发行2016年公司债券（第一期）、面向合格投资者公开发行2017年公司债券（第一期）跟踪评级报告（2018）、2013年公司债券（第一期）跟踪评级报告（2018）、2015年公司债券跟踪评级报告（2018） |
| 28 | 2018-4-24 | 非公开发行2018年公司债券（第一期）在上海证券交易所挂牌的公告 |
| 29 | 2018-4-28 | 2018年第一季度报告 |
| 30 | 2018-5-3 | H股公告-截至二零一八年四月三十日止月份之股份发行人的证券变动月报表 |
| 31 | 2018-5-4 | 关于扩大跨境业务范围的申请取得中国证监会无异议复函的公告 |
| 32 | 2018-5-8 | 2018年4月份财务数据简报 |
| 33 | 2018-5-10 | 关于召开2017年度股东大会的通知、2017年度股东大会会议文件 |
| 34 | 2018-5-12 | 非公开发行2018年公司债券（第二期）发行结果公告 |
| 35 | 2018-5-16 | 拟发行2018年非公开发行次级债券（第一期）的公告 |
| 36 | 2018-5-18 | 非公开发行2017年次级债券（第一期）2018年付息公告、关于取消发行2018年非公开发行次级债券（第一期）的公告 |
| 37 | 2018-5-22 | 非公开发行2018年公司债券（第二期）在上海证券交易所挂牌的公告 |
| 38 | 2018-5-29 | 2013年公司债券（第一期）（5年期）本息兑付和摘牌公告、关于向合格投资者公开发行公司债券获中国证券监督管理委员会核准的公告 |
| 39 | 2018-5-31 | 2013年公司债券（第一期）（10年期）2018年付息公告、关于中信证券-博时资本融出资金债权1号资产支持证券设立的公告 |
| 40 | 2018-6-2 | H股公告-截至二零一八年五月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表 |
| 41 | 2018-6-7 | 2018年5月份财务数据简报 |
| 42 | 2018-6-8 | 关于2017年度股东大会增加临时提案的公告 |
| 43 | 2018-6-9 | 2018年度第五期短期融资券（债券通）发行结果公告、第六届董事会第二十四次会议决议公告、关于召开2017年度股东大会的第二次通知、全面风险管理制度 |
| 44 | 2018-6-11 | 面向合格投资者公开发行2018年公司债券（第二期）发行公告、募集说明书、募集说明书摘要及信用评级报告 |
| 45 | 2018-6-12 | 关于延长中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2018年公司债券（第二期）簿记建档时间的公告 |
| 46 | 2018-6-13 | 关于收到国家外汇管理局相关批复的公告、面向合格投资者公开发行2018年公司债券（第二期）票面利率公告 |
| 47 | 2018-6-15 | 2015年公司债券2018年付息公告 |
| 48 | 2018-6-19 | 面向合格投资者公开发行2016年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2017年度）、面向合格投资者公开发行2018年公司债券（第二期）发行结果公告 |
| 49 | 2018-6-20 | 非公开发行2018年公司债券（第三期）发行结果公告 |
| 50 | 2018-6-21 | 2015年公司债券受托管理事务报告（2017年度）、关于国家审计署审计情况的公告、面向合格投资者公开发行2017年公司债券（第二期）受托管理事务报告（2017年度） |
| 51 | 2018-6-25 | 关于行使“15中信C2”次级债券发行人赎回选择权的公告 |
| 52 | 2018-6-27 | 2017年度股东大会法律意见书、2017年度股东大会决议公告、向合格投资者公开发行2018年公司债券（第二期）（品种一）在上海证券交易所上市的公告、向合格投资者公开发行2018年公 |

| | | |
|----|-----------|----------------------------------|
| | | 司债券（第二期）（品种二）在上海证券交易所上市的公告 |
| 53 | 2018-6-28 | 非公开发行2018年公司债券（第三期）在上海证券交易所挂牌的公告 |

注：上表“日期”为相关公告于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》或上交所刊登的日期，于香港交易所披露易网站发布的日期为“日期”当日早间或前一日晚间。

报告期内，公司在香港交易所披露易网站（<http://www.hkexnews.hk>）披露的信息如下：

| 序号 | 日期 | 公告事项 |
|----|-----------|---|
| 1 | 2018-1-2 | 截至二零一七年十二月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表 |
| 2 | 2018-1-9 | 关于2017年12月份财务数据的公告 |
| 3 | 2018-1-19 | 海外监管公告-2018年度第一期短期融资券发行结果公告 |
| 4 | 2018-1-24 | 二零一七年度业绩快报 |
| 5 | 2018-1-25 | 公告-聘任高级管理人员 |
| 6 | 2018-1-26 | 公告-华夏基金截至2017年12月31日止年度之主要财务数据 |
| 7 | 2018-2-1 | 截至二零一八年一月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表 |
| 8 | 2018-2-6 | 关于2018年1月份财务数据的公告 |
| 9 | 2018-2-7 | 海外监管公告-2018年度第二期短期融资券发行结果公告、海外监管公告-面向合格投资者公开发行2017年公司债券（第一期）2018年付息公告 |
| 10 | 2018-2-9 | 使用新公司标志、公告-监事辞任、海外监管公告-第六届监事会第十次会议决议公告 |
| 11 | 2018-2-22 | 海外监管公告-关于行使“15中信C1”次级债券发行人赎回选择权的公告 |
| 12 | 2018-2-28 | 海外监管公告-关于行使“15中信C1”次级债券发行人赎回选择权的提示性公告 |
| 13 | 2018-3-1 | 截至二零一八年二月二十八日止月份之股份发行人的证券变动月报表 |
| 14 | 2018-3-5 | 公告-执行委员会委员任职资格获监管机构核准、海外监管公告-2018年度第三期短期融资券发行结果公告 |
| 15 | 2018-3-6 | 关于2018年2月份财务数据的公告、海外监管公告-2015年次级债券（第一期）赎回结果及摘牌公告 |
| 16 | 2018-3-9 | 董事会会议通知 |
| 17 | 2018-3-22 | 建议更换非执行董事、关于主要会计政策变更的公告、建议修订公司章程、2017年年度业绩公告、海外监管公告：第六届董事会第二十二次会议决议公告、第六届监事会第十一次会议决议公告、第六届董事会独立非执行董事关于公司第六届董事会第二十二次会议相关事项的专项说明及独立意见、关于2018年日常关联/持续性关连交易预计公告、2017年内部控制审计报告、2017年度社会责任报告、2017年度内部控制评价报告、第一大股东及其他关联方占用资金情况专项报告（截至2017年12月31止年度）、董事会审计委员会2017年度履职情况报告、中信证券利益冲突管理办法、中信证券董事会风险管理委员会议事规则、2017年度独立非执行董事述职报告 |
| 18 | 2018-4-3 | 截至二零一八年三月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表 |
| 19 | 2018-4-4 | 海外监管公告-2018年度第四期短期融资券发行结果公告 |
| 20 | 2018-4-10 | 关于2018年3月份财务数据的公告 |
| 21 | 2018-4-17 | 海外监管公告-非公开发行2018年公司债券（第一期）发行结果公告、董事会会议通知 |
| 22 | 2018-4-20 | 2017年年度报告、海外监管公告-关于公司债券“13中信01”、“13中信02”、“15中信01”、“15中信02”、“16中信G1”、“16中信G2”、“17中信G1”、“17中信G2”、“17中信G3”、“17中信G4”、“18中信G1”跟踪评级结果的公告 |
| 23 | 2018-4-27 | 二零一八年第一季度业绩报告 |
| 24 | 2018-5-2 | 截至二零一八年四月三十日止月份之股份发行人的证券变动月报表 |

| | | |
|----|-----------|--|
| 25 | 2018-5-3 | 自愿性公告-关于扩大跨境业务范围的申请取得中国证监会无异议覆函的公告 |
| 26 | 2018-5-7 | 关于2018年4月份财务数据的公告 |
| 27 | 2018-5-9 | 关于增发A股及/或H股股份的一般性授权；2017年度利润分配方案；建议再次授权本公司发行境内外公司债务融资工具；发行境内外公司债务融资工具可能涉及的关联/连交易；建议变更非执行董事；建议修订《章程》；及年度股东大会通告、年度股东大会通告、代表委任表格、回执 |
| 28 | 2018-5-11 | 海外监管公告-非公开发行2018年公司债券（第二期）发行结果公告 |
| 29 | 2018-5-15 | 海外监管公告-拟发行2018年非公开发行次级债券（第一期）的公告 |
| 30 | 2018-5-17 | 海外监管公告-非公开发行2017年次级债券（第一期）2018年付息公告、海外监管公告-关于取消发行2018年非公开发行次级债券（第一期）的公告 |
| 31 | 2018-5-28 | 海外监管公告-2013年公司债券（第一期）（5年期）本息兑付和摘牌公告、海外监管公告-关于向合格投资者公开发行公司债券获中国证券监督管理委员会核准的公告 |
| 32 | 2018-5-30 | 海外监管公告-2013年公司债券（第一期）（10年期）2018年付息公告、海外监管公告-中信证券股份有限公司关于中信证券-博时资本融出资金债权1号资产支持证券设立的公告 |
| 33 | 2018-6-1 | 截至二零一八年五月三十日止月份之股份发行人的证券变动月报表 |
| 34 | 2018-6-6 | 关于2018年5月份财务数据的公告 |
| 35 | 2018-6-7 | 建议委任非职工监事；及年度股东大会补充通告、年度股东大会补充通告、补充代表委任表格 |
| 36 | 2018-6-8 | 2017年度股东大会第二次通知、海外监管公告-第六届董事会第二十四次会议决议公告、海外监管公告-中信证券股份有限公司全面风险管理制度、海外监管公告-2018年度第五期短期融资券（债券通）发行结果公告 |
| 37 | 2018-6-12 | 海外监管公告-关于收到国家外汇管理局相关批复的公告 |
| 38 | 2018-6-14 | 海外监管公告-2015年公司债券2018年付息公告 |
| 39 | 2018-6-19 | 海外监管公告-非公开发行2018年公司债券（第三期）发行结果公告 |
| 40 | 2018-6-20 | 自愿性公告-关于国家审计署审计情况的公告 |
| 41 | 2018-6-25 | 海外监管公告-关于行使“15中信C2”次级债券发行人赎回选择权的公告 |
| 42 | 2018-6-26 | 公告-2017年度股东大会投票表决结果；及派发2017年度末期股息 |