

中国中投证券有限责任公司
2017年年度报告公开披露信息

二〇一八年四月

目 录

| | |
|-----------------|----|
| 年度报告公开披露信息..... | 1 |
| 年度审计报告（合并）..... | 19 |

年度报告公开披露信息

一、重要提示

本公司董事会、董事及合规负责人保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别和连带责任。

保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

经公司二〇一七年第十二次股东决定（一）同意，聘请毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2017 年度年报审计机构。

二、公司简介

（一）公司中文名称：中国中投证券有限责任公司

公司英文名称：CHINA INVESTMENT SECURITIES COMPANY LIMITED.

英文简称：CISC

（二）法定代表人：高涛

总经理：胡长生

（三）注册资本：800,000 万元

证券业务许可范围：证券经纪；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。

（四）注册地址：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心 A 栋第 18—21 层及第 04 层 01、02、03、05、11、12、13、15、16、18、19、20、21、22、23 单元

办公地址：深圳市福田区益田路 6003 号荣超商务中心 A 栋第 04

层、第 18—21 层及第 15 层 06、08、09、10 单元

注册地邮政编码：518048

公司网址：www.china-invs.cn

公司邮箱：cjis@china-invs.cn

三、股东情况

（一）报告期末股东总数：

单一股东：中国国际金融股份有限公司。

（二）持有本公司 5%以上（含 5%）股份（股权）的股东：

中国国际金融股份有限公司持有公司 100%的股权。

四、历史沿革

中国中投证券有限责任公司（原中国建银投资证券有限责任公司，以下简称“中投证券”或“公司”）是由中国建银投资有限责任公司（以下简称“中国建投”）在购买原南方证券相关证券类资产的基础上成立的一家全国性、综合类的证券公司，成立时间为 2005 年 9 月 28 日，注册地为深圳，初始注册资本为 15 亿元人民币。

根据国务院有关批复精神及财政部[财金函（2009）77 号]文件精神，从 2008 年 12 月 31 日起，中投证券股权从中国建投划转至中央汇金投资有限责任公司（以下简称“中央汇金”），中国证监会于 2010 年 8 月核准公司股东变更，公司于 2011 年 4 月 2 日完成工商变更。

2009 年 7 月，经中国证监会批准，公司注册资本增至 25 亿元。

2011 年 9 月，经中国证监会批准，公司注册资本增加至 50 亿元。

2011 年 11 月，经中国证监会及国家工商总局批准，公司名称变更为“中国中投证券有限责任公司”。

2016年11月4日，中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”）与中央汇金签订股权转让协议，通过受让中央汇金所持中投证券100%股权设立子公司。中国证监会于2017年3月6日核准本次交易事项，公司于2017年3月21日完成工商变更，成为中金公司全资子公司。

2017年11月3日，经股东决定，公司注册资本增加至80亿元，公司于2017年12月5日完成工商变更。

五、组织机构

公司现设有职能部门25个，分公司10家，控股子公司4家。

（一）职能部门

公司设有财富管理部、产品中心、财富研究部、信用业务部、互联网金融部、协同业务部、资产管理部、证券交易部、柜台市场管理部、运营中心、信息技术部、风险管理部、法律合规部、内部审计部、董事会办公室、人力资源部、计划财务部、综合管理部、纪检监察部、基建办、投资银行总部、债券承销部、固定收益部、国际业务部、机构销售交易部。

（二）分支机构

公司在北京设有北京分公司，在上海设有上海分公司，在成都设有四川分公司，在南京设有江苏分公司，在广州设有广东分公司，在郑州设有河南分公司，在西宁设有青海分公司，在深圳设有深圳分公司，在武汉设有湖北分公司，在沈阳设有辽宁分公司。

（三）控股子公司

公司控股中投天琪期货有限公司、中投瑞石投资管理有限责任公司、中投证券（香港）金融控股有限公司、中投证券投资有限公司四

家子公司。

六、营业部、服务部数量及分布情况

截至 2017 年底，公司设有证券营业部 206 家，分布在全国 28 个省、自治区、直辖市和 5 个计划单列市，涵盖了珠江三角洲、长江三角洲、环渤海经济区、华南、东北、华北、华中、西南等全国经济发达地区及中心城市。

七、员工情况

（一）母公司员工情况

截至 2017 年 12 月 31 日，母公司共有员工 3,349 人，其中总部员工 608 人，分支机构 2,741 人，分别占员工总人数的 18.15%和 81.85%。按学历分布其中博士 19 人、硕士 600 人、本科 2,315 人、专科及以下 415 人。

（二）中投天琪期货有限责任公司员工情况

截至 2017 年 12 月 31 日，中投天琪期货有限责任公司共有员工 145 人，按学历分布其中硕士 22 人、本科 105 人、专科及以下 18 人。

（三）中投瑞石投资管理有限责任公司员工情况

截至 2017 年 12 月 31 日，中投瑞石投资管理有限责任公司共有员工 40 人，按学历分布其中博士 3 人，硕士 23 人，本科 14 人。

（四）中投证券（香港）金融控股有限公司员工情况

截至 2017 年 12 月 31 日，中投证券（香港）金融控股有限公司共有员工 78 人，按学历分布其中硕士 35 人、本科 33 人、专科及以下 10 人。

（五）中投证券投资有限公司员工情况

截至 2017 年 12 月 31 日，中投证券投资有限公司共有员工 11 人，按学历分布其中博士 1 人，硕士 7 人，本科 2 人，专科及以下 1 人。

八、财务情况分析概要

报告期末，公司资产总额为 732.08 亿元，客户交易结算资金为 246.54 亿元，扣除客户交易结算资金后的自有资产总额为 485.54 亿元。其中，货币类资金、融出资金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、买入返售金融资产和可供出售金融资产等变现能力较强的资产占自有资产总额的比例为 94.71%，公司资产质量和流动性保持良好，对存在减值情形的资产已按照会计准则的规定提取了减值准备。

报告期末，负债总额为 581.09 亿元，扣除客户交易结算资金后的自有负债总额为 334.55 亿元，资产负债率为 68.90%。对比变现能力较强的资产金额和自有负债总额可以看出，公司资产状况良好、资产结构合理，具备持续经营的稳定性及安全性。

2017 年公司主要通过债权收益权转让、次级债、收益凭证、公司债、拆入资金、债券回购和债券质押式报价回购等方式融入资金。报告期末，通过债权收益权转让融入资金 37 亿元，发行次级债方式融入资金 49.93 亿元，发行收益凭证 37.25 亿元，发行公司债 74.98 亿元，从银行拆入资金 2.55 亿元、债券回购 57.02 亿元，债券质押式报价回购 1.43 亿元。

九、各项业务情况以及市场地位概述

公司的业务板块主要包括经纪业务、资产管理业务、投资银行业务、固定收益业务、自营业务，各板块的经营概况如下：

1、经纪业务

公司经纪业务包括证券经纪和财富管理业务及期货业务。报告期内，实现营业收入 3,677,884,928.49 元，同比下降 14.72%。

(1) 证券经纪和财富管理业务

报告期内，在传统经纪业务日益严峻的环境下，公司借助与中金公司整合带来的业务条件的积极变化，加快向财富管理转型。一是建立市场化的投资经理激励机制，完成传统业务团队向投资经理团队的平稳过渡，并通过多种类型、针对性强的培训提升投资经理专业能力；二是积极推动客户分层服务体系建设，对财富客户及大众客户提供差异化分层服务，持续提升客户服务水平和服务体验；三是加强产品分级管理，在审慎做好公募基金等金融产品采选的基础上，进一步丰富私募产品及收益凭证，逐步构建出跨市场、跨区域、跨品种的风险收益特征多元化的金融产品谱系，满足客户的资产配置需求；四是优化创新研究咨询服务体系，依托中金公司强大的研究资源和品牌影响力，以客户咨询服务需求为中心，持续探索买方研究成果转化为投资经理核心竞争力的路径和模式；五是采取灵活的业务策略，推动信用业务稳健发展，截至 2017 年末，公司融资融券业务余额 182.98 亿元，同比下降 2.9%；股票质押业务规模 60.73 亿元，同比下降 19.82%；约定购回业务年末规模 2.23 亿元，同比增长 253.97%；六是进一步丰富机构客户服务内涵，通过与中金公司业务协同，公司的主经纪商业务（PB 业务）范围已涵盖场外期权、结构化融资、股票借贷、跨境业务和上市公司及股东综合服务；七是强化业务合规管理，积极开展自查，防范业务风险，坚持“将适当的产品销售给适当的客户”这一原则。

2017 年，公司代理买卖证券业务净收入行业排名保持第 15 名；融资融券业务余额行业排名保持第 15 名；托管证券市值行业排名保持第

10名；托管客户交易结算资金余额行业排名第14名。截至2017年末，公司共有财富客户34.52万户，同比增长5.57%；期末财富客户托管资产约1.46万亿元，同比增长18.71%；实现各类型金融产品销售规模197.50亿元，PB基金服务规模71.18亿元。

（2）期货业务

公司控股子公司中投天琪期货有限公司（以下简称“中投期货”）在业务开拓中积极对接公司及中金公司各业务条线资源，寻求业务承接机会，在机构客户开发、资产管理及大商所“保险+期货”项目风险管理领域取得突破。同时，积极改善收入结构，较好的规避了市场交投活跃度下降造成的不利影响，实现收入及利润的较大增长，在公司战略实践中发挥应有的职能与价值。

2017年，中投期货经纪业务累计成交量2,142.95万手，累计成交额约1.30万亿元，受市场影响较上年同期有所下降；机构客户开户数为837户，同比增长7.72%；资产管理受托资金规模42.6亿元，同比增长49.06%。

2、资产管理业务

报告期内，公司实现资产管理业务营业收入215,613,442.91元，同比下降9.08%。

公司以打造投融资一体化的资产管理业务综合平台为目标，一是重点开发固定收益类产品，打造资产证券化品牌、树立核心优势；二是打造权益类龙头产品，积极开拓衍生创新产品。报告期内，公司根据市场环境及监管政策变化，适时调整发展策略，在对组织架构、团队分工进行整合完善基础上，创新业务布局，进一步丰富了产品体系，并通过主动降低通道业务产品规模，推动以资产证券化为重心的主动管理类产品发展，在优化产品结构方面取得积极成效，实现了资产管

理业务的平稳发展。

报告期内，公司新发行集合产品 5 只，定向产品 185 只，专项产品 6 只。截至 2017 年末，受托资产管理规模 574.93 亿元，同比下降 28.56%，其中，通道业务产品规模同比下降 44.55%，主动管理产品规模同比上升 2.43%；主动管理产品中，资产证券化产品规模同比上升 66.75%；受托资产管理业务净收入行业排名第 32 名，较 2016 年上升 2 名。

3、投资银行业务

报告期内，公司实现投资银行业务营业收入 113,783,798.14 元，同比下降 26.51%。

2017 年 3 月，公司成为中金公司全资子公司。根据整合工作安排，经过适当的过渡期后，公司投行业务、人员等将整体纳入中金公司的投资银行部。报告期内，大部分新增项目已基本在中金公司进行立项，存量项目由公司继续执行，新增与存量项目质量管控流程已由中金公司实质把关，大部分业务人员已转入中金公司统一管理。

报告期内，公司共有 4 家 IPO 项目过会，据统计，IPO 过会家数行业排名第 25 名；IPO 完成家数行业排名第 36 名，较 2016 年度 51 名有大幅提升。全年完成 IPO、非公开发行 A 股等股票主承销项目 4 个，主承销金额 15.81 亿元；完成新三板挂牌推荐及定增项目 34 个；完成一般财务顾问项目 3 个。投行业务在面临与中金公司整合，业务、管理工作全面过渡的情况下，取得了比较理想的业绩。

4、固定收益业务

公司固定收益业务包括债券承销业务及债券交易与销售业务。报告期内，公司固定收益业务营业收入-35,183,073.53 元，较上年大幅下滑，主要是受债券市场环境变化、公司业务结构调整以及市场信用

债估值收益率大幅上升导致的公司持仓债券估值下跌较多等多重因素影响。

（1）债券承销业务

根据整合工作安排，2017年3月开始，经过适当的过渡期后，公司债券承销业务、人员等将整体纳入中金公司的投资银行部。报告期内，大部分新增项目已基本在中金公司进行立项，部分存量项目由公司继续执行，新增与存量项目质量管控流程已由中金公司实质把关，2017年下半年业务人员已转入中金公司统一管理。

报告期内，公司完成债券主承销项目19个，主承销金额253.57亿元。

（2）债券交易与销售业务

2017年，公司及时调整策略，不断完善业务种类，加大交易业务资金投入，拓宽销售业务渠道，推动整体业务稳中向好发展。交易方面，针对债券市场情况，制定相应投资策略，抓住波段窗口主动布局，并积极开展多种交易业务，截至2017年末，业务规模达112.09亿元，较上年同期大幅增长；销售方面，在积极维护现有客户、动态跟踪投资偏好的同时根据市场变化及业务需求全面拓展其他各类型客户，努力为不同层次客户提供全方位服务，并持续做好风险与合规意识的强化及债券存续期管理等工作。

报告期内，中金公司固定收益业务部门稳步推进了对公司交易与销售业务团队的整合，各项工作进展顺利。

5、自营业务

报告期内，公司实现自营业务营业收入23,158,782.07元，同比上升17.32%。

2017年，公司自营业务继续秉承稳健投资的原则，围绕政策导向、

转型升级、通胀和人民币贬值受益等主线挖掘投资机会，较好地把握住市场热点和风格转换的节奏，投资收益率 9.02%，较 2016 年大幅提高 7.65 个百分点。

报告期内，为进一步深化融合，中金公司股票业务部门对公司证券自营业务部门进行整合并积极推进业务的转型，由中金公司在其业务发展框架下统一管理和指导。

6、其他业务

（1）互联网金融业务

2017 年，公司明确了互联网业务发展战略，通过鲜明差异化服务向中国最领先线上财富管理平台迈进。报告期内，互联网投资顾问项目顺利启动上线，推动中金集团和公司研究成果的转化，提升客户差异化服务水平；通过公司大众客户线上平台与中金 gWMS 系统全面对接，推动引进中金优质资源和产品。此外，在线客服业务量呈现加速增长的趋势趋势，线下客户集中化程度不断提高；掌中投 APP 累计用户数、委托客户数占公司移动证券总委托客户数比例、线上渠道新开户占公司总开户比例等指标逐年上升；进一步完善了金融商城和网厅建设；基本建立了完善的网上资讯体系；掌中投完成 18 次版本升级，客户体验不断增强；客户行为分析体系启动建设。

（2）柜台市场业务

2017 年，公司重点围绕收益凭证产品的创设及采选开展业务，助力财富管理转型发展，一是充分发挥产品创设职能，持续服务公司资本融资及互联网金融客户引流；二是借助中金产品优势，不断丰富柜台产品种类。报告期内，公司新增柜台市场账户 5,473 户；累计发行中投收益凭证 67 只，合计销售规模 49.25 亿元，销售规模同比增加 156%；与其他部门联合引入中金收益凭证 19 只，合计销售规模 1.76 亿元。

（3）新三板做市业务

2017年，公司新三板做市业务确定了精品做市业务策略，严格把控做市企业质量，压缩做市家数，并加强与中金公司资源整合力度，依托中金公司强大的投行实力，将资源聚焦于基本面优良、符合国家产业政策的优秀三板企业。截至2017年末，全国股转系统采取做市转让方式的企业1,343家，公司已做市股票数量76只，做市家数市场排名第34位，2017年平均投入做市资金4.77亿元。

为进一步推动与中金公司的深度融合，公司新三板做市业务将与中金公司同类业务进一步整合。整合完成后，本业务将纳入中金公司业务发展框架进行统一管理和指导。

（4）私募基金业务

公司全资子公司中投瑞石投资管理有限责任公司（以下简称“中投瑞石”）及时调整发展战略，从券商直投子公司转变为私募基金子公司，秉承金融服务实体经济理念，形成了涵盖创业投资基金、产业基金、并购基金等多元化私募基金管理平台。截至2017年末，中投瑞石管理基金12只，认缴规模283.38亿元，实缴规模63.15亿元，进入私募基金行业前列。

十、对注册会计师意见的说明

本年度公司财务报表经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了标准无保留意见审计报告。审计意见如下：

我们审计了中国中投证券有限责任公司（以下简称“中投证券”）财务报表，包括2017年12月31日的合并及母公司资产负债表，2017年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则（以下简称“企业会计准则”）的规定编制，公允反映了中投证券 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2017 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

十一、内部控制自我评价报告结论和注册会计师对内部控制的意见

（一）内部控制自我评价报告结论如下：

根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷，董事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。

自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。

（二）会计师事务所对公司内部控制的意见

毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为公司出具了内部控制专项审核报告。审核结论如下：

根据我们对内部控制的了解、测试和评价，在审计贵公司财务报表的过程中，我们未发现贵公司于 2017 年 12 月 31 日与财务报告相关的内部控制存在可能导致财务报表重大错报不能被及时防止或发现的重大缺陷。

十二、董事、监事、高级管理人员薪酬管理信息

公司董事会制定了《高级管理人员薪酬管理暂行办法》，高管薪酬逐年报董事会批准后执行并按相关规定实行递延支付。

董事、监事及高管人员薪酬情况表

单位：人民币元

| 职务 | 实际领取薪酬人数 (人) | 本年累计薪酬 (元) | 持有公司股份数量 (份) | 持有公司期权数量 (份) | 备注 |
|-------------|-----------------|---------------|-----------------|-----------------|--------------------------------|
| 董事 | 6 | 6,502,522.00 | 0 | 0 | |
| 其中： 独立董事 | 4 | 265,833.00 | 0 | 0 | |
| 监事 | 3 | 7,560,125.00 | 0 | 0 | |
| 高管人员 | 8 | 25,491,152.00 | 0 | 0 | 此类数据不含高涛、胡长生薪酬，上述二人薪酬在“董事”中列示； |
| 合计 | 17 | 39,553,799.00 | 0 | 0 | |

注：1、本表填列公司所有董事、监事及高管人员的薪酬情况。

2、原副总裁任春伟于2017年4月由高管转任股权监事，2017年5月任监事长，薪酬按任职时间分段统计。

十三、社会责任工作情况

公司高度重视履行社会责任，切实做到公司经济效益与社会效益、短期利益与长远利益、自身发展与社会发展相互协调，努力实现公司与客户、公司与员工、公司与股东、公司与社会的健康和谐发展。

2017年，公司积极开展投资者教育、保护投资者合法权益工作，切实履行所承担的社会责任。具体工作包括：

1、积极配合落实投资者保护“蓝天行动”专项工作。贯彻落实深圳证监局要求，以公司网站投资者教育子网站及微信公众号等多种渠

道展现各项投教活动、宣传投教资讯，提高广大投资者对证券市场的认知水平，增强风险防范意识。

2、积极响应监管机构“3.15 国际消费者权益日”等与投资者适当性管理新规主题相关的活动通知。公司通过制作投资者适当性管理新规宣传动画视频，微信 H5 趣味有奖答题活动，在公司网站及微信公众号投放 Q&A 问答系列文章，在公司网站及交易终端上挂制度文件、宣传标语和解读文章，向投资者发送提示短信等形式开展活动；每期走进上市公司活动，公司均积极为客户争取名额，2017 年已组织带领投资者走进十四家上市公司实地调研；各分支机构纷纷开展 2017 投资策略报告会，邀请高净值客户参加，客户面对面进行投资者教育公开课，就投资理念与方法、资本市场最新动态等话题向普通投资者讲授知识。

3、开展一系列债券投资者权益保护宣传教育工作。贯彻落实深圳证监局有关要求，积极组织各部门、分公司、营业部大力开展“防控债券风险，做理性投资人”为主题的债券投资者权益保护教育专项活动，在公司网站及营业部场所公开播放债券投资者权益保护宣传视频、发布系列问答文章、宣传海报；通过微信及微博发送债券投资者权益保护内容漫画推文；向广大客户发送债券投资者保护提示短信，引导客户理性投资。

4、积极开展“远离非法证券活动，传递正能量”打非宣传月活动。为贯彻落实中国证券业协会的有关要求，保护投资者合法权益，引导投资者树立正确的投资理念，远离非法证券活动，传递正能量，公司积极开展打非宣传月活动，于公司网站、微信、微博端发布防止非法证券活动知识、宣传案例，通过网站、交易终端、短信等发送提示风险信息等；在营业部现场循环播放宣传视频，张贴宣传海报；积极参加证券业协会在各地组织的“打非健康跑”活动，并在“健康跑

（深圳站）”活动中荣获“优秀组织奖”。

公司在维护客户权益，改善客户体验、提升客户服务质量等方面的相关工作有：

1、公司根据投资者适当性监管要求，及时修订并下发了《经纪业务客户回访管理办法（2017年修订版）》和《投资者适当性管理投诉细则》，切实履行适当性法规的要求，维护客户权益。对客户投诉处理，遵循“及时应对、分级处理、内部化解”等原则，耐心倾听，及时处理，避免矛盾升级。秉承“客户事情无小事”的原则，对每一单客户投诉，设立首问责任制，对投诉事项有针对性地制定应对方案及与客户沟通协商的方法和指引。

2、回访业务集约化管理。公司将分支机构的常规性回访业务、适当性管理年度后续服务回访、专项通知回访集中到95532客服中心。客服中心根据业务部门的回访要求对客户进行统一回访并向业务部门反馈回访结果。通过回访集约化管理，使公司回访更加规范高效，便于公司对客户进行相关业务风险提示，帮助客户增强风险防范意识，维护客户合法权益，还可及时了解、发掘客户需求，引导客户关注公司服务或产品，为客户提供增值服务。

3、业务办理线上化。公司大力推进业务线上办理，极大的方便了客户，减少了业务办理时间，改善了客户体验。截至2017年底，非现场开户占比已经达到公司全部开户的95%。公司的线上业务办理平台“易网厅”已经实现资料修改、身份证信息更新、手机号码变更以及创业板转签等18项常规业务，报告期内的业务办理量达到了19.7万笔。

4、畅通投诉渠道。公司为客户提供了畅通的投诉渠道，客户可以通过客服热线4006008008、95532、在线客服、传真及投诉邮箱接受客

户的投诉和服务监督，并在公司网站、营业部投资者教育园地、公告栏公布统一的公司及监管部门投诉电话、投诉邮箱和信箱，指定专人负责受理客户投诉事项。收到客户反映的问题后，相关人员认真仔细记录有关情况，听取客户意见、诉求并在约定时间内反馈处理结果等。

此外，公司作为企业公民积极履行社会责任，通过扶贫开发、帮困助困、关怀慰问、公益活动等多种方式，积极回报社会及公众：

1、根据《中投证券爱心互助基金管理办法》，2017 年全公司认捐员工达到 2,660 余人。公司党委及工会在 2017 年 1 月向 43 名特困员工每人发放了总额 29.5 万元的特困慰问金，表达公司大家庭的爱心和关怀。

2、公司与申万宏源证券联合帮扶国家级贫困县甘肃会宁县，公司总投资约 800 万元捐建的会宁县思源实验学校图书实验楼已顺利通过验收，2017 年 11 月，公司将第三、第四阶段建设款项共计 240 万元划拨，至此全部建设款项已全额划拨。该项目是公司结对帮扶、落实教育扶贫的重要举措之一，有力地改善了学校硬件设施，为贫困地区学生营造了良好的学习环境。

3、公司积极响应中央、监管机构和公司精准扶贫工作号召，积极开展扶贫开发工作，2017 年 11 月，公司与会宁县签署《肉牛产业精准脱贫合作项目框架协议》，并向会宁县农牧局支付 150 万元用于项目落地实施，帮扶产业发展，帮助建档立卡贫困户扩大肉牛养殖规模、提高养殖效益。

4、大力开展消费扶贫，积极推进电商扶贫。公司工会积极与会宁县电商中心对接，深度整合优质土特产品资源，2017 年初，结合元旦春节职工慰问，公司工会集中采购 130 余万元当地优质农产品，起到了良好的宣传效果，大力支持当地优质资源“走出去”；2017 年 7 月，

公司引入优质电商平台——本来生活电子商务平台，积极与县政府、当地企业对接，开展实地调研，大力推进当地优质农产品上线销售，扩大会宁县优质农特产品知名度，助力当地传统产业发展。2017年12月，公司工会又采购了约14万元的会宁苹果，支持会宁苹果种植产业发展。

5、为提高会宁县红色旅游景区的经济效益和社会效益，2017年12月，公司向会宁县捐赠50万元用于支持“会宁县红军会师旧址”基础设施建设项目，帮助会宁县保护革命历史文化遗存和纪念设施，促进更好地实现红色旅游的理想信念教育功能，协助将“会宁县红军会师旧址”景区打造成全国著名的红色旅游经典景区和重要目的地，展示了公司浓厚的人文关怀和良好的社会公益形象。

6、自2013年以来，中投证券启动了“爱心帮扶会宁贫困学生”系列活动。中投证券100多名员工个人或党团工会小组自费资助会宁县175名贫困小学或初中学生，标准为每年定期一次性资助每名贫困学生人民币1,000元，资助时间为五年（2014-2018年），每年投入资金17.5万元，截至2017年1月，已连续四年将资助资金寄汇到当地学生账户中，为会宁县贫困学生送上温暖与关怀。

7、2017年下半年，中投证券组织5批次共143名员工到会宁县进行红色教育并看望资助的学生家庭，捐赠学习文具价值8,000元，员工去贫困家庭实地捐款约17,000元。

8、为响应证券业协会倡议，公司与股东单位中金公司联合捐款150万元（各75万元）用于山西省隰县庞村村级扶贫光伏电站建设项目；同时向深圳市南山区捐资10万元，积极参与“广东省扶贫济困日”活动，展现了良好的企业社会责任。

9、2017年6月，公司积极组织员工参加了第二届“绿色行走-公益长征”暨资本市场微马黄金联赛公益活动。本次公益活动旨在改善阿拉善荒漠地区生态环境，公司组织了34名员工分别参加了4.2公里计时跑微马黄金联赛比赛项目和5公里健走两项线下活动。同时，公司248名员工报名参加线上活动。通过组织参加此次公益活动，公司员工积极履行社会责任，大力支持绿色公益事业。

中国中投证券有限责任公司

自 2017 年 1 月 1 日
至 2017 年 12 月 31 日止年度财务报表



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

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



审计报告

毕马威华振审字第 1801420 号

中国中投证券有限责任公司股东：

一、 审计意见

我们审计了后附的中国中投证券有限责任公司（以下简称“中投证券”）财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2017 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则（以下简称“企业会计准则”）的规定编制，公允反映了中投证券 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2017 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

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

三、 关键审计事项

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

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 1801420 号

三、关键审计事项 (续)

| 手续费及佣金收入的确认 | |
|--|---|
| <p>请参阅财务报表附注三、20 所述的会计政策及财务报表附注七、32。</p> | |
| 关键审计事项 | 在审计中如何应对该事项 |
| <p>手续费及佣金收入主要包括证券经纪业务收入、承销与保荐业务收入、财务顾问业务收入、投资咨询业务收入以及资产管理业务收入。</p> <p>证券经纪买卖产生的证券经纪业务收入于交易当日确认。承销与保荐业务收入、财务顾问业务收入、投资咨询业务收入以及资产管理业务收入于提供相应服务时且中投证券依据相关服务协议有权收取相关服务收入时确认。确定承销与保荐业务收入、财务顾问业务收入、投资咨询业务收入以及资产管理业务收入的确认时点涉及对评价中投证券有权收取相关款项的时点的管理层判断。</p> | <p>与评价手续费及佣金收入的确认相关的审计程序中包括以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 了解和评价与收入确认相关的关键财务报告内部控制的设计和运行有效性； • 选取样本，检查客户服务协议，并考虑中投证券收入确认的会计政策是否符合相关协议条款及会计准则的要求； • 对于证券经纪业务收入，选取样本，将中投证券记录的日交易量数据与从证券交易所及登记结算机构取得的交易数据进行核对；另外，选取样本，将相关客户的佣金费率与相关客户服务协议进行核对； • 在抽样的基础上就 2017 年度确认收入的承销与保荐业务和财务顾问业务的交易执行以下程序： <ul style="list-style-type: none"> - 向管理层询问所选取项目的进展情况； - 查阅客户往来函件以及监管机构或证券交易所网站上发布的公开信息，以确定所选取项目的完成情况； - 查阅客户往来函件以及监管机构或证券交易所网站上发布的公开信息，以确定所选取项目的完成情况； |



审计报告 (续)

毕马威华振审字第 1801420 号

三、关键审计事项 (续)

| 手续费及佣金收入的确认 (续) | |
|--|---|
| <i>请参阅财务报表附注三、20 所述的会计政策及财务报表附注七、32。</i> | |
| 关键审计事项 | 在审计中如何应对该事项 |
| <p>由于收入是中投证券关键业绩指标之一，存在操纵收入确认时点以达成特定目标或预期的固有风险，同时手续费及佣金收入的确认时点涉及管理层判断，可能对中投证券的净利润造成重大影响，我们将手续费及佣金收入的确认识别为关键审计事项。</p> | <ul style="list-style-type: none">• 就 2017 年度确认的投资咨询业务收入和资产管理业务收入，在抽样的基础上，查阅相关客户服务协议，并评价中投证券确认的收入是否符合客户服务协议条款及中投证券收入确认的会计政策；• 选取样本，将资产负债表日后确认的承销与保荐业务收入、财务顾问业务收入、投资咨询业务收入以及资产管理业务收入，分别与相关客户服务协议进行核对，并询问管理层以评价相关收入是否已确认于恰当的会计年度；• 选取样本，检查 2017 年度对收入的手工调整会计分录，询问管理层这些调整的原因并将调整分录明细与相关支持文档进行核对；• 就用于处理与手续费及佣金收入相关交易的关键信息系统，利用本所信息技术专家的工作，评价所选取的该系统内相关的信息技术应用控制的设计和运行有效性；我们也对与该系统相关的信息技术一般控制的设计和运行有效性进行评价，包括对程序和数据的访问、程序变更及系统运行的控制。 |



审计报告 (续)

毕马威华振审字第 1801420 号

三、关键审计事项 (续)

| 金融工具公允价值的评估 | |
|---|---|
| <i>请参阅财务报表附注三、5(3)所述的会计政策及财务报表附注十一。</i> | |
| 关键审计事项 | 在审计中如何应对该事项 |
| <p>于 2017 年 12 月 31 日，中投证券集团以公允价值计量的金融资产的账面金额为人民币 12,499.39 百万元。</p> <p>中投证券金融工具的估值是以市场数据和估值模型相结合为基础，其中估值模型通常需要大量的输入值。</p> <p>大部分输入值来源于能够从活跃市场可靠获取的数据。当可观察的参数无法可靠获取时，即公允价值属于第三层次的情况下，不可观察输入值的确定会涉及管理层估计，这当中会涉及重大的管理层判断。</p> <p>中投证券已对部分金融工具开发了自有估值模型，这同样涉及重大的管理层判断。</p> | <p>与评价金融工具公允价值相关的审计程序中包括以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none">• 了解和评价与估值、独立价格验证、前后台对账及金融工具估值模型审批相关的关键内部控制的设计和运行有效性；• 选取样本，将中投证券采用的公允价值与公开可获取的市场数据进行比较，评价在活跃市场交易的金融工具的估值；• 选取样本，查阅 2017 年度签署的投资协议，了解相关投资条款，并识别与金融工具估值相关的条件；• 利用本所估值专家的工作，评价中投证券用于部分金融工具的估值所使用的模型，同时，选取样本对金融工具进行独立估值并将我们的估值结果与中投证券的估值结果进行比较； |



审计报告 (续)

毕马威华振审字第 1801420 号

三、关键审计事项 (续)

| 金融工具公允价值的评估 (续) | |
|---|---|
| <i>请参阅财务报表附注三、5(3) 所述的会计政策及财务报表附注十一。</i> | |
| 关键审计事项 | 在审计中如何应对该事项 |
| 由于部分金融工具公允价值的评估较为复杂，且在确定估值模型使用的输入值时涉及管理层判断的程度重大，因此，我们将金融工具公允价值的评估识别为关键审计事项。 | <ul style="list-style-type: none">• 评价在财务报表中的相关披露是否按照企业会计准则的要求反映了金融工具估值风险；• 就用于处理与金融工具相关的关键信息技术系统，利用本所信息技术专家的工作，评价所选取的该系统内的相关的信息技术应用控制的设计和运行有效性；我们也对与该系统相关的信息技术一般控制的设计和运行有效性进行评价，包括对程序和数据的访问、程序变更及系统运行的控制。 |



审计报告 (续)

毕马威华振审字第 1801420 号

三、关键审计事项 (续)

| 结构化主体的合并 | |
|--|---|
| <i>请参阅财务报表附注三、28(7)所述的会计政策及财务报表附注十四。</i> | |
| 关键审计事项 | 在审计中如何应对该事项 |
| <p>结构化主体通常是为实现具体而明确的目的设计并成立的，并在确定的范围内开展业务活动。中投证券可能通过发起设立、持有投资或保留权益份额等方式在结构化主体中享有权益。这些结构化主体主要包括理财产品、投资基金、资产管理计划、信托计划或资产支持证券等。</p> <p>当判断是否应该将结构化主体纳入中投证券的合并范围时，管理层应考虑中投证券对结构化主体相关活动拥有的权力、享有的可变回报以及通过运用权力而影响其可变回报的能力。在某些情况下，即便中投证券并未持有结构化主体的权益，也可能需要合并该主体。</p> <p>中投证券在确定是否应当合并结构化主体时，管理层需要考虑的因素并非完全可量化的，需要进行综合考虑。</p> | <p>与评价结构化主体的合并相关的审计程序中包括以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none">• 了解和评价有关结构化主体合并的关键财务报告内部控制的设计和运行；• 就各主要产品类型中的结构化主体选取样本，对每个所选取的项目执行以下程序：<ul style="list-style-type: none">- 检查相关合同、内部记录以及向投资者披露的信息，以了解结构化主体的设立目的和中投证券对结构化主体的参与程度，并评价管理层关于中投证券对结构化主体是否拥有权力的判断；- 检查结构化主体对风险和报酬的结构设计，包括对任何资本或回报的担保、提供的流动性支持、佣金的支付以及收益的分配，以评价管理层就中投证券因参与结构化主体的相关活动而拥有的对该主体的风险敞口、权力及对可变回报的影响所作的判断； |



审计报告 (续)

毕马威华振审字第 1801420 号

三、关键审计事项 (续)

| 结构化主体的合并 (续) | |
|--|---|
| <i>请参阅财务报表附注三、28(7) 所述的会计政策及财务报表附注十四。</i> | |
| 关键审计事项 | 在审计中如何应对该事项 |
| 由于在确定是否应将结构化主体纳入中投证券的合并范围时涉及重大的管理层重大判断，且合并结构化主体可能对财务报表产生重大影响，我们将中投证券结构化主体的合并识别为关键审计事项。 | <ul style="list-style-type: none">- 检查管理层对结构化主体的分析，包括定性分析和中投证券对享有结构化主体的经济利益的比重及可变动性的计算，以评价管理层关于中投证券影响其来自结构化主体可变回报的能力所作的判断；- 评价管理层就是否应合并结构化主体所作的判断；• 评价财务报表中针对结构化主体的相关披露是否符合会计准则的要求。 |



审计报告 (续)

毕马威华振审字第 1801420 号

四、其他信息

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

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督中投证券的财务报告过程。



审计报告 (续)

毕马威华振审字第 1801420 号

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

- (1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- (2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。
- (3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- (4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对中投证券持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致中投证券不能持续经营。
- (5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。



审计报告 (续)

毕马威华振审字第 1801420 号

六、注册会计师对财务报表审计的责任 (续)

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

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

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

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

毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙)



中国注册会计师

程海良 (项目合伙人)



中国 北京

管伟铭



2018 年 3 月 19 日

中国中投证券有限责任公司
合并及母公司资产负债表
2017年12月31日
(除特别注明外，金额单位：人民币元)

| 资产 | 附注 | 2017年 | | 2016年 | |
|--------------|-------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | | 本集团 | 本公司 | 本集团 | 本公司 |
| | 七、1, | | | | |
| 货币资金 | 十七、1 | 26,983,198,976.59 | 21,842,681,086.79 | 31,339,604,189.48 | 28,496,312,768.88 |
| 其中：客户资金 | | 19,459,475,093.19 | 17,668,964,130.53 | 25,206,490,989.74 | 23,156,678,183.59 |
| | 七、2, | | | | |
| 结算备付金 | 十七、2 | 5,179,226,743.00 | 4,646,985,227.49 | 9,141,676,024.94 | 7,995,672,594.89 |
| 其中：客户备付金 | | 4,758,486,529.86 | 4,380,446,822.09 | 8,467,702,138.83 | 7,420,182,247.65 |
| 融出资金 | 七、3 | 18,661,842,024.71 | 18,294,863,187.33 | 19,122,755,740.57 | 18,842,054,740.51 |
| 以公允价值计量且其变动计 | | | | | |
| 入当期损益的金融资产 | 七、4 | 10,630,648,300.72 | 10,075,692,464.28 | 7,645,740,570.09 | 7,576,694,850.31 |
| 买入返售金融资产 | 七、5 | 6,768,817,126.92 | 6,562,016,851.92 | 8,092,565,634.88 | 5,253,158,492.38 |
| 应收款项 | 七、6 | 244,665,202.42 | 155,933,368.27 | 284,296,961.24 | 121,967,069.49 |
| 应收利息 | 七、7 | 555,457,762.50 | 533,382,371.08 | 1,179,663,942.45 | 1,170,386,613.74 |
| 存出保证金 | 七、8 | 545,952,013.25 | 136,901,306.71 | 132,833,190.23 | 117,213,638.08 |
| 可供出售金融资产 | 七、9 | 1,868,744,661.21 | 1,884,941,556.25 | 3,179,550,899.54 | 2,930,563,647.40 |
| 持有至到期投资 | | - | - | 72,092,300.08 | 72,092,300.08 |
| | 七、10, | | | | |
| 长期股权投资 | 十七、3 | 238,357,888.49 | 1,296,197,618.34 | 249,644,777.89 | 1,676,197,618.34 |
| 固定资产 | 七、11 | 138,474,547.95 | 118,242,601.71 | 143,499,382.62 | 119,642,166.70 |
| 在建工程 | 七、12 | 1,800,808.24 | 1,800,808.24 | 2,502,507.40 | 2,502,507.40 |
| 无形资产 | 七、13 | 646,987,137.79 | 641,850,652.25 | 647,472,103.35 | 641,904,592.61 |
| 商誉 | 七、14 | 20,000,000.00 | - | 20,000,000.00 | - |
| 递延所得税资产 | 七、15 | 504,080,548.31 | 496,919,608.22 | 450,839,376.01 | 446,695,437.02 |
| 其他资产 | 七、16 | 219,268,612.28 | 174,206,773.86 | 300,526,293.24 | 232,706,248.71 |
| 资产总计 | | <u>73,207,522,354.38</u> | <u>66,862,615,482.74</u> | <u>82,005,263,894.01</u> | <u>75,695,765,286.54</u> |

刊载于第 14 页至第 109 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国中投证券有限责任公司
合并及母公司资产负债表 (续)
2017年12月31日
(除特别注明外，金额单位：人民币元)

| 负债和所有者权益 | 附注 | 2017年 | | 2016年 | |
|-----------|------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | | 本集团 | 本公司 | 本集团 | 本公司 |
| 负债 | | | | | |
| 应付短期融资款 | 七、18 | 2,160,580,000.00 | 2,160,580,000.00 | 466,800,000.00 | 466,800,000.00 |
| 拆入资金 | 七、19 | 254,949,500.00 | - | 317,547,500.00 | - |
| 卖出回购金融资产款 | 七、20 | 9,544,765,698.63 | 9,544,765,698.63 | 14,838,752,000.00 | 14,838,752,000.00 |
| 代理买卖证券款 | 七、21 | 24,653,867,019.74 | 22,099,077,980.83 | 33,737,321,425.34 | 30,639,435,390.08 |
| 应付职工薪酬 | 七、22 | 1,519,332,811.58 | 1,467,484,115.72 | 1,516,911,010.17 | 1,482,518,003.18 |
| 应交税费 | 七、23 | 168,316,947.16 | 155,911,263.94 | 440,829,460.06 | 409,405,626.92 |
| 应付款项 | 七、24 | 112,571,971.76 | 11,294,473.19 | 189,266,133.07 | 58,684,503.03 |
| 应付利息 | 七、25 | 312,380,890.88 | 312,468,598.53 | 481,489,618.71 | 481,357,750.84 |
| 应付债券 | 七、26 | 14,054,987,214.34 | 14,054,987,214.34 | 12,239,049,083.17 | 12,239,049,083.17 |
| 递延所得税负债 | 七、15 | 4,044,098.32 | - | 34,724,781.09 | 6,716,203.92 |
| 其他负债 | 七、27 | 5,323,123,476.24 | 2,285,736,323.80 | 2,595,192,003.97 | 247,683,336.62 |
| 负债合计 | | <u>58,108,919,628.65</u> | <u>52,092,305,668.98</u> | <u>66,857,883,015.58</u> | <u>60,870,401,897.76</u> |

刊载于第 14 页至第 109 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国中投证券有限责任公司
合并及母公司资产负债表 (续)
2017年12月31日
(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

| 负债和所有者权益 (续) | 附注 | 2017年 | | 2016年 | |
|---------------|------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | | 本集团 | 本公司 | 本集团 | 本公司 |
| 所有者权益 | | | | | |
| 实收资本 | 七、28 | 8,000,000,000.00 | 8,000,000,000.00 | 5,000,000,000.00 | 5,000,000,000.00 |
| 其他综合收益 | 七、44 | 1,679,321.23 | (10,591,117.18) | 116,285,387.33 | 20,148,611.75 |
| 盈余公积 | 七、29 | 1,816,737,488.85 | 1,816,737,488.85 | 1,709,959,891.54 | 1,709,959,891.54 |
| 一般风险准备 | 七、30 | 3,135,699,754.66 | 3,116,292,664.34 | 2,966,804,028.11 | 2,966,804,028.11 |
| 未分配利润 | 七、31 | 2,033,691,781.81 | 1,847,870,777.75 | 5,249,687,486.74 | 5,128,450,857.38 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | | 14,987,808,346.55 | 14,770,309,813.76 | 15,042,736,793.72 | 14,825,363,388.78 |
| 少数股东权益 | | 110,794,379.18 | - | 104,644,084.71 | - |
| 所有者权益合计 | | <u>15,098,602,725.73</u> | <u>14,770,309,813.76</u> | <u>15,147,380,878.43</u> | <u>14,825,363,388.78</u> |
| 负债和所有者权益总计 | | <u>73,207,522,354.38</u> | <u>66,862,615,482.74</u> | <u>82,005,263,894.01</u> | <u>75,695,765,286.54</u> |

此财务报表已于2018年3月19日获本公司董事会批准。



高涛
董事长(法定代表人)



刘军
副总裁(主管会计
工作负责人)

单文军

单文军
会计机构负责人



刊载于第14页至第109页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国中投证券有限责任公司
合并及母公司利润表
2017 年度
(除特别注明外，金额单位：人民币元)

| | 附注 | 2017 年 | | 2016 年 | |
|-------------------|---------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | 本集团 | 本公司 | 本集团 | 本公司 |
| 营业收入 | | 3,609,963,089.74 | 3,355,805,311.35 | 4,376,647,923.33 | 4,072,629,605.11 |
| 手续费及佣金净收入 | 七、32, 十七、4 | 2,118,495,076.31 | 2,086,255,063.33 | 3,024,112,093.72 | 2,953,677,518.31 |
| 其中：经纪业务净收入 | | 1,628,672,465.25 | 1,541,294,955.81 | 2,244,148,295.05 | 2,162,258,713.88 |
| 投资银行业务净收入 | | 238,330,133.48 | 232,958,496.02 | 565,987,508.35 | 553,875,363.61 |
| 资产管理业务净收入 | | 152,136,829.23 | 226,906,449.50 | 189,409,783.09 | 223,005,751.40 |
| 利息净收入 | 七、33 七、34, | 1,258,094,815.86 | 1,135,747,924.97 | 1,121,618,583.62 | 993,927,029.74 |
| 投资收益 | 十七、5 | 391,488,944.81 | 295,615,229.76 | 422,409,507.30 | 310,532,601.79 |
| 其中：对联营企业 的投资损失 | | (1,369,983.60) | - | (1,975,564.83) | - |
| 公允价值变动净损失 | 七、35 | (185,388,801.78) | (185,524,076.49) | (197,222,839.18) | (193,047,817.94) |
| 汇兑(损失)/收益 | | (2,261,957.68) | (4,295,897.66) | 2,606,510.77 | 4,562,123.54 |
| 其他业务收入 | 七、36 | 8,522,923.85 | 7,200,617.73 | 3,124,067.10 | 2,978,149.67 |
| 其他收益 | 七、37 | 21,012,088.37 | 20,806,449.71 | - | - |
| 营业支出 | | (2,553,941,321.66) | (2,407,627,617.81) | (2,757,027,462.10) | (2,477,429,576.25) |
| 税金及附加 | 七、38 七、39, | (28,315,696.09) | (27,593,511.78) | (127,923,766.86) | (124,763,646.65) |
| 业务及管理费 | 十七、6 | (2,594,592,421.03) | (2,376,668,379.16) | (2,554,781,862.20) | (2,350,087,920.64) |
| 资产减值损失 | 七、40 | 71,568,366.96 | (2,454,290.52) | (73,126,627.84) | (1,382,803.76) |
| 其他业务成本 | 七、41 | (2,601,571.50) | (911,436.35) | (1,195,205.20) | (1,195,205.20) |
| 营业利润 | | 1,056,021,768.08 | 948,177,693.54 | 1,619,620,461.23 | 1,595,200,028.86 |

刊载于第 14 页至第 109 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国中投证券有限责任公司
合并及母公司利润表 (续)
2017 年度
(除特别注明外，金额单位：人民币元)

| | 附注 | 2017 年 | | 2016 年 | |
|--------------|------|-------------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | | 本集团 | 本公司 | 本集团 | 本公司 |
| 营业利润 (续) | | 1,056,021,768.08 | 948,177,693.54 | 1,619,620,461.23 | 1,595,200,028.86 |
| 加：营业外收入 | 七、42 | 927,905.29 | 904,056.07 | 20,022,525.73 | 19,838,451.88 |
| 减：营业外支出 | 七、42 | (7,894,036.28) | (7,538,515.73) | (10,634,696.25) | (9,345,026.72) |
| 利润总额 | | 1,049,055,637.09 | 941,543,233.88 | 1,629,008,290.71 | 1,605,693,454.02 |
| 减：所得税费用 | 七、43 | (249,651,977.37) | (229,692,585.14) | (426,311,877.37) | (393,728,393.87) |
| 净利润 | | <u>799,403,659.72</u> | <u>711,850,648.74</u> | <u>1,202,696,413.34</u> | <u>1,211,965,060.15</u> |
| 归属于母公司所有者的 | | | | | |
| 净利润 | | 795,842,113.76 | 711,850,648.74 | 1,200,869,263.74 | 1,211,965,060.15 |
| 少数股东损益 | | 3,561,545.96 | - | 1,827,149.60 | - |
| 以后将重分类进损益的 | | | | | |
| 其他综合收益的税后净额： | | | | | |
| 归属于母公司所有者的其他 | | | | | |
| 综合收益的税后净额 | | (114,606,066.10) | (30,739,728.93) | (136,660,199.44) | 4,289,943.07 |
| - 权益法下在被投资单位 | | | | | |
| 以后将重分类进损益 | | | | | |
| 的其他综合收益中享 | | | | | |
| 有的份额 | | (7,387,103.89) | - | (5,903,991.12) | - |
| - 可供出售金融资产 | | | | | |
| 公允价值变动损益 | | (85,941,649.21) | (30,739,728.93) | (152,290,404.26) | 4,289,943.07 |
| - 外币报表折算差额 | | (21,277,313.00) | - | 21,534,195.94 | - |
| 归属于少数股东的其他综合 | | | | | |
| 收益的税后净额 | | (137,687.46) | - | (51,913.07) | - |
| 其他综合收益的税后净额 | 七、44 | <u>(114,743,753.56)</u> | <u>(30,739,728.93)</u> | <u>(136,712,112.51)</u> | <u>4,289,943.07</u> |
| 综合收益总额 | | <u>684,659,906.16</u> | <u>681,110,919.81</u> | <u>1,065,984,300.83</u> | <u>1,216,255,003.22</u> |
| 归属于母公司所有者的综合 | | | | | |
| 收益总额 | | 681,236,047.66 | 681,110,919.81 | 1,064,209,064.30 | 1,216,255,003.22 |
| 归属于少数股东的综合收益 | | | | | |
| 总额 | | 3,423,858.50 | - | 1,775,236.53 | - |

刊载于第 14 页至第 109 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国中投证券有限责任公司
合并及母公司现金流量表
2017 年度
(除特别注明外，金额单位：人民币元)

| | 附注 | 2017 年 | | 2016 年 | |
|--|---------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | | 本集团 | 本公司 | 本集团 | 本公司 |
| 经营活动产生的现金流量 | | | | | |
| 融出资金净减少额 | | 460,913,715.86 | 547,191,553.18 | 5,947,562,256.97 | 5,888,292,038.91 |
| 收取利息、手续费及佣金 的现金 | | 6,272,950,843.16 | 5,852,714,929.41 | 6,297,712,267.62 | 5,827,242,773.51 |
| 资金拆借净增加额 | | - | - | 20,128,500.00 | - |
| 收到其他与经营活动 有关的现金 | | 45,328,225.83 | 21,300,817.53 | 257,716,483.05 | 410,476,010.54 |
| 经营活动现金流入小计 | | <u>6,779,192,784.85</u> | <u>6,421,207,300.12</u> | <u>12,523,119,507.64</u> | <u>12,126,010,822.96</u> |
| 代理买卖证券款净减少额 | | (9,083,454,405.60) | (8,540,357,409.25) | (14,641,588,032.05) | (14,622,635,369.89) |
| 买卖以公允价值计量且 其变动计入当期损益的 金融工具及可供出售金融 资产支付的现金净额 | | (1,710,455,494.24) | (1,444,880,377.75) | (1,468,829,184.54) | (1,784,171,637.38) |
| 支付利息、手续费及 佣金的现金 | | (1,376,196,114.87) | (1,239,039,862.14) | (1,773,148,671.17) | (1,674,827,426.10) |
| 资金拆借净减少额 | | (62,598,000.00) | - | - | - |
| 回购业务资金净减少额 | | (3,970,237,793.41) | (6,602,844,660.91) | (9,900,127,952.63) | (7,366,922,341.13) |
| 支付给职工以及为 职工支付的现金 | | (1,714,617,255.89) | (1,596,696,606.22) | (1,739,382,398.17) | (1,634,483,027.49) |
| 支付的各项税费 | | (636,327,149.87) | (592,417,199.56) | (1,108,779,480.87) | (1,089,028,944.19) |
| 支付其他与经营活动 有关的现金 | | (1,424,238,852.72) | (924,784,973.75) | (630,680,788.21) | (637,275,698.04) |
| 经营活动现金流出小计 | | <u>(19,978,125,066.60)</u> | <u>(20,941,021,089.58)</u> | <u>(31,262,536,507.64)</u> | <u>(28,809,344,444.22)</u> |
| 经营活动使用的现金流量 净额 | 七、45(1), 十七、7(1) | <u>(13,198,932,281.75)</u> | <u>(14,519,813,789.46)</u> | <u>(18,739,417,000.00)</u> | <u>(16,683,333,621.26)</u> |

刊载于第 14 页至第 109 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国中投证券有限责任公司
合并及母公司现金流量表 (续)

2017 年度

(除特别注明外，金额单位：人民币元)

| | 2017 年 | | 2016 年 | |
|---------------------------|-----------------|-----------------|------------------|------------------|
| | 本集团 | 本公司 | 本集团 | 本公司 |
| 投资活动产生的现金流量 | | | | |
| 收回投资收到的现金 | 178,736,031.25 | 442,000,000.00 | 41,641,586.08 | - |
| 取得投资收益收到的现金 | 62,636,054.21 | 2,562,000.00 | 114,304,348.51 | 2,562,000.00 |
| 处置固定资产、无形资产和 其他资产收到的现金 | 1,927,016.52 | 1,877,887.47 | 3,304,189.46 | 1,139,856.35 |
| 投资活动现金流入小计 | 243,299,101.98 | 446,439,887.47 | 159,250,124.05 | 3,701,856.35 |
| 投资支付的现金 | (2,000,000.00) | - | (162,000,000.00) | (268,464,000.00) |
| 购建固定资产、无形资产 和其他资产支付的现金 | (82,356,072.06) | (78,994,913.99) | (124,800,620.77) | (126,609,124.57) |
| 投资活动现金流出小计 | (84,356,072.06) | (78,994,913.99) | (286,800,620.77) | (395,073,124.57) |
| 投资活动产生 / (使用) 的 现金流量净额 | 158,943,029.92 | 367,444,973.48 | (127,550,496.72) | (391,371,268.22) |

刊载于第 14 页至第 109 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国中投证券有限责任公司
合并及母公司现金流量表 (续)
2017 年度
(除特别注明外，金额单位：人民币元)

| | 2017 年 | | 2016 年 | |
|-------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 本集团 | 本公司 | 本集团 | 本公司 |
| 筹资活动产生的现金流量 | | | | |
| 发行收益凭证收到的现金 | 4,978,940,000.00 | 4,978,940,000.00 | 1,923,250,000.00 | 1,923,250,000.00 |
| 发行公司债券收到的现金 | 4,000,000,000.00 | 4,000,000,000.00 | - | - |
| 发行次级债券收到的现金 | 2,800,000,000.00 | 2,800,000,000.00 | 2,200,000,000.00 | 2,200,000,000.00 |
| 发行资产证券化产品收到的现金 | 1,900,000,000.00 | 2,000,000,000.00 | - | - |
| 少数股东投入的现金 | 2,850,000.00 | - | 14,889,000.00 | - |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 687,412,928.80 | - | 2,141,967,480.42 | - |
| 筹资活动现金流入小计 | <u>14,369,202,928.80</u> | <u>13,778,940,000.00</u> | <u>6,280,106,480.42</u> | <u>4,123,250,000.00</u> |
| 偿还收益凭证支付的现金 | (3,229,300,000.00) | (3,229,300,000.00) | (3,390,970,000.00) | (3,390,970,000.00) |
| 偿还次级债券支付的现金 | (5,000,000,000.00) | (5,000,000,000.00) | - | - |
| 偿还银行贷款支付的现金 | - | - | (226,206,000.00) | - |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | (1,395,160,116.86) | (1,395,094,335.85) | (633,626,422.32) | (632,820,231.73) |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | (200,000.00) | (200,000.00) | - | - |
| 筹资活动现金流出小计 | <u>(9,624,660,116.86)</u> | <u>(9,624,594,335.85)</u> | <u>(4,250,802,422.32)</u> | <u>(4,023,790,231.73)</u> |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | <u>4,744,542,811.94</u> | <u>4,154,345,664.15</u> | <u>2,029,304,058.10</u> | <u>99,459,768.27</u> |

刊载于第 14 页至第 109 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国中投证券有限责任公司
合并及母公司现金流量表 (续)
2017 年度
(除特别注明外，金额单位：人民币元)

| | 附注 | 2017 年 | | 2016 年 | |
|------------------|----------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | | 本集团 | 本公司 | 本集团 | 本公司 |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | (23,408,054.94) | (4,295,897.66) | 23,988,466.50 | 4,364,445.75 |
| | 七、45(2), | | | | |
| 现金及现金等价物净减少额 | 十七、7(2) | (8,318,854,494.83) | (10,002,319,049.49) | (16,813,674,972.12) | (16,970,880,675.46) |
| 加：年初现金及现金等价物余额 | | 40,481,280,214.42 | 36,491,985,363.77 | 57,294,955,186.54 | 53,462,866,039.23 |
| | 七、45(3) | | | | |
| 年末现金及现金等价物余额 | 十七、7(3) | 32,162,425,719.59 | 26,489,666,314.28 | 40,481,280,214.42 | 36,491,985,363.77 |

刊载于第 14 页至第 109 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国中投证券有限责任公司
合并所有者权益变动表
2017 年度
(除特别注明外，金额单位：人民币元)

| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
|--------------------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|--------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| | 实收资本 (附注七、28) | 其他综合收益 (附注七、44) | 盈余公积 (附注七、29) | 一般风险准备 (附注七、30) | 未分配利润 (附注七、31) | 小计 | | |
| 2016 年 12 月 31 日余额 | 5,000,000,000.00 | 116,285,387.33 | 1,711,509,016.54 | 2,968,972,803.11 | 5,256,297,086.74 | 15,053,064,293.72 | 104,644,084.71 | 15,157,708,378.43 |
| 前期差错更正 | - | - | (1,549,125.00) | (2,168,775.00) | (6,609,600.00) | (10,327,500.00) | - | (10,327,500.00) |
| 2017 年 1 月 1 日余额 | 5,000,000,000.00 | 116,285,387.33 | 1,709,959,891.54 | 2,966,804,028.11 | 5,249,687,486.74 | 15,042,736,793.72 | 104,644,084.71 | 15,147,380,878.43 |
| 本年增减变动金额 | | | | | | | | |
| 1.综合收益总额 | - | (114,606,066.10) | - | - | 795,842,113.76 | 681,236,047.66 | 3,423,858.50 | 684,659,906.16 |
| 2.所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | - | - | 2,850,000.00 | 2,850,000.00 |
| -所有者投入资本 | - | - | - | - | - | - | 2,850,000.00 | 2,850,000.00 |
| 3.利润分配 | - | - | 106,777,597.31 | 168,895,726.55 | (1,011,837,818.69) | (736,164,494.83) | - | (736,164,494.83) |
| -提取盈余公积 | - | - | 106,777,597.31 | - | (106,777,597.31) | - | - | - |
| -提取一般风险准备 | - | - | - | 168,895,726.55 | (168,895,726.55) | - | - | - |
| -对所有者的分配 | - | - | - | - | (736,164,494.83) | (736,164,494.83) | - | (736,164,494.83) |
| 4.所有者权益内部结转 | 3,000,000,000.00 | - | - | - | (3,000,000,000.00) | - | - | - |
| -未分配利润转增实收资本 | 3,000,000,000.00 | - | - | - | (3,000,000,000.00) | - | - | - |
| 5.其他 | - | - | - | - | - | - | (123,564.03) | (123,564.03) |
| 上述 1 至 5 项小计 | 3,000,000,000.00 | (114,606,066.10) | 106,777,597.31 | 168,895,726.55 | (3,215,995,704.93) | (54,928,447.17) | 6,150,294.47 | (48,778,152.70) |
| 2017 年 12 月 31 日余额 | 8,000,000,000.00 | 1,679,321.23 | 1,816,737,488.85 | 3,135,699,754.66 | 2,033,691,781.81 | 14,987,808,346.55 | 110,794,379.18 | 15,098,602,725.73 |

刊载于第 14 页至第 109 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国中投证券有限责任公司
合并所有者权益变动表 (续)
2016 年度
(除特别注明外，金额单位：人民币元)

| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
|--------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| | 实收资本 (附注七、28) | 其他综合收益 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 小计 | | |
| 2016 年 1 月 1 日余额 | 5,000,000,000.00 | 252,945,586.77 | 1,528,165,132.51 | 2,712,291,365.47 | 4,485,125,644.67 | 13,978,527,729.42 | 87,979,848.18 | 14,066,507,577.60 |
| 本年增减变动金额 | | | | | | | | |
| 1.综合收益总额 | - | (136,660,199.44) | - | - | 1,200,869,263.74 | 1,064,209,064.30 | 1,775,236.53 | 1,065,984,300.83 |
| 2.所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | - | - | 14,889,000.00 | 14,889,000.00 |
| -所有者投入资本 | - | - | - | - | - | - | 14,889,000.00 | 14,889,000.00 |
| 3.利润分配 | - | - | 181,794,759.03 | 254,512,662.64 | (436,307,421.67) | - | - | - |
| -提取盈余公积 | - | - | 181,794,759.03 | - | (181,794,759.03) | - | - | - |
| -提取一般风险准备 | - | - | - | 254,512,662.64 | (254,512,662.64) | - | - | - |
| 上述 1 至 3 项小计 | - | (136,660,199.44) | 181,794,759.03 | 254,512,662.64 | 764,561,842.07 | 1,064,209,064.30 | 16,664,236.53 | 1,080,873,300.83 |
| 2016 年 12 月 31 日余额 | 5,000,000,000.00 | 116,285,387.33 | 1,709,959,891.54 | 2,966,804,028.11 | 5,249,687,486.74 | 15,042,736,793.72 | 104,644,084.71 | 15,147,380,878.43 |

刊载于第 14 页至第 109 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国中投证券有限责任公司
 母公司所有者权益变动表
 2017 年度
 (除特别注明外，金额单位：人民币元)

| | 实收资本 (附注七、28) | 其他综合收益 | 盈余公积 (附注七、29) | 一般风险准备 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
|--------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| 2016 年 12 月 31 日余额 | 5,000,000,000.00 | 20,148,611.75 | 1,711,509,016.54 | 2,968,972,803.11 | 5,135,060,457.38 | 14,835,690,888.78 |
| 前期差错更正 | - | - | (1,549,125.00) | (2,168,775.00) | (6,609,600.00) | (10,327,500.00) |
| 2017 年 1 月 1 日余额 | <u>5,000,000,000.00</u> | <u>20,148,611.75</u> | <u>1,709,959,891.54</u> | <u>2,966,804,028.11</u> | <u>5,128,450,857.38</u> | <u>14,825,363,388.78</u> |
| 本年增减变动金额 | | | | | | |
| 1. 综合收益总额 | - | (30,739,728.93) | - | - | 711,850,648.74 | 681,110,919.81 |
| 2. 利润分配 | - | - | 106,777,597.31 | 149,488,636.23 | (992,430,728.37) | (736,164,494.83) |
| - 提取盈余公积 | - | - | 106,777,597.31 | - | (106,777,597.31) | - |
| - 提取一般风险准备 | - | - | - | 149,488,636.23 | (149,488,636.23) | - |
| - 对所有者的分配 | - | - | - | - | (736,164,494.83) | (736,164,494.83) |
| 3. 所有者权益内部结转 | 3,000,000,000.00 | - | - | - | (3,000,000,000.00) | - |
| - 未分配利润转增实收资本 | <u>3,000,000,000.00</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(3,000,000,000.00)</u> | <u>-</u> |
| 上述 1 至 3 小计 | <u>3,000,000,000.00</u> | <u>(30,739,728.93)</u> | <u>106,777,597.31</u> | <u>149,488,636.23</u> | <u>(3,280,580,079.63)</u> | <u>(55,053,575.02)</u> |
| 2017 年 12 月 31 日余额 | <u><u>8,000,000,000.00</u></u> | <u><u>(10,591,117.18)</u></u> | <u><u>1,816,737,488.85</u></u> | <u><u>3,116,292,664.34</u></u> | <u><u>1,847,870,777.75</u></u> | <u><u>14,770,309,813.76</u></u> |

刊载于第 14 页至第 109 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国中投证券有限责任公司
 母公司所有者权益变动表 (续)
 2016 年度
 (除特别注明外，金额单位：人民币元)

| | 实收资本 (附注七、28) | 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 |
|--------------------|------------------|---------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| 2016 年 1 月 1 日余额 | 5,000,000,000.00 | 15,858,668.68 | 1,528,165,132.51 | 2,712,291,365.47 | 4,352,793,218.90 | 13,609,108,385.56 |
| 本年增减变动金额 | | | | | | |
| 1. 综合收益总额 | - | 4,289,943.07 | - | - | 1,211,965,060.15 | 1,216,255,003.22 |
| 2. 利润分配 | - | - | 181,794,759.03 | 254,512,662.64 | (436,307,421.67) | - |
| - 提取盈余公积 | - | - | 181,794,759.03 | - | (181,794,759.03) | - |
| - 提取一般风险准备 | - | - | - | 254,512,662.64 | (254,512,662.64) | - |
| 上述 1 至 2 小计 | - | 4,289,943.07 | 181,794,759.03 | 254,512,662.64 | 775,657,638.48 | 1,216,255,003.22 |
| 2016 年 12 月 31 日余额 | 5,000,000,000.00 | 20,148,611.75 | 1,709,959,891.54 | 2,966,804,028.11 | 5,128,450,857.38 | 14,825,363,388.78 |

刊载于第 14 页至第 109 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。