

以下為 貴公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)發出的會計師報告全文，以供收錄於本文件。此會計師報告乃按照香港會計師公會頒佈的核數指引3.340號「招股章程及申報會計師」的要求編製，並以 貴公司董事及聯席保薦人為收件人。



羅兵咸永道

[編纂]

致中信建投證券股份有限公司  
列位董事

中信建投(國際)融資有限公司  
UBS Securities Hong Kong Limited  
農銀國際融資有限公司

敬啟者：

我們謹此就中信建投證券股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(統稱為「貴集團」)的財務信息作出報告，此等財務信息包括於2013年、2014年及2015年12月31日以及2016年6月30日的合併財務狀況報表、 貴公司於2013年、2014年及2015年12月31日以及2016年6月30日的財務狀況報表，以及截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度各年以及截至2016年6月30日止六個月期間(「有關期間」)的合併利潤表、合併綜合收益表、合併權益變動表和合併現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料。此等財務信息由 貴公司董事編製以供收錄於 貴公司於[編纂]就 貴公司的H股在香港聯合交易所有限公司主板進行首次[編纂]而刊發的文件(「文件」)附錄一第I至第III節內。

貴公司原為一家經中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)批覆於2005年11月2日成立的有限責任公司。根據中國證監會的批覆， 貴公司於2011年9月28日變更為股份有限公司。

於本報告日， 貴公司於其子公司中所擁有的直接及間接權益載於本報告第II節附註20。該等公司均為私人公司。

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈廿二樓  
總機：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888，www.pwchk.com

貴集團根據中國財政部頒佈的中華人民共和國企業會計準則(「中國企業會計準則」)及相關法規編製的截至2013年及2014年12月31日止年度各年的法定財務報表，經由安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)審計。而截至2015年12月31日止年度的法定財務報表經由普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)審計，兩者皆為在中國註冊的註冊會計師事務所。於本報告日，現組成 貴集團的其他公司的法定經審計財務報表(有法定審計規定)已根據該公司註冊地的相關公認會計準則編製。此等公司的法定核數師詳情載於本財務信息第II節附註20。

貴公司董事已根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製 貴集團於有關期間的合併財務報表(「相關財務報表」)。 貴公司董事須負責根據國際財務報告準則編製相關財務報表，以令相關財務報表作出真實而公平的反映。按照我們與 貴公司另行訂立的業務約定書，我們已根據國際審計與鑒證準則理事會(「國際審計與鑒證準則理事會」)頒佈的國際審計準則(「國際審計準則」)審計相關財務報表。

財務信息已根據相關財務報表編製，且沒有作出任何調整。

### 董事對財務信息的責任

貴公司董事須負責根據國際財務報告準則編製財務信息，以令財務信息作出真實而公平的反映，及落實其認為編製財務信息所必要的內部控制，以使財務信息不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

### 申報會計師的責任

我們的責任是對財務信息發表意見並將我們的意見向 閣下報告。我們已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的核數指引3.340號「招股章程及申報會計師」執行我們的程序。

### 意見

我們認為，就本報告而言，財務信息已真實而公平地反映於2013年、2014年及2015年12月31日以及2016年6月30日 貴公司的財務狀況及 貴集團的合併財務狀況，以及 貴集團截至該日止有關期間的財務表現和現金流量。

### 審閱追加期間的比較財務信息

我們已審閱文件附錄一所包含的下文第I至II節所載追加期間的比較財務信息，此等財務信息包括截至2015年6月30日止六個月期間的合併利潤表、合併綜合收益表、合併權益變動表和合併現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料（「追加期間的比較財務信息」）。

貴公司董事須負責根據下文第II節附註3所載的會計政策，編製及列報追加期間的比較財務信息。

我們的責任是根據我們的審閱，對追加期間的比較財務信息作出結論。我們已根據國際審計與鑒證準則理事會頒佈的國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務信息審閱」進行審閱。審閱追加期間的比較財務信息包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據國際審計準則進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信，就本報告而言追加期間的比較財務信息在各重大方面未有根據下文第II節附註3所載的會計政策編製。

附錄一

會計師報告

I. 貴集團財務信息

以下為 貴公司董事編製的 貴集團於2013年、2014年、2015年12月31日和2016年6月30日以及截至2013年、2014年、2015年12月31日止年度各年和截至2015年及2016年6月30日止六個月期間的財務信息(「財務信息」)：

合併利潤表

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月期間	
		2013年	2014年	2015年	2015年 未經審計	2016年
<b>收入</b>						
手續費及佣金收入.....	7	4,387,784	6,540,855	14,900,872	7,125,322	5,127,416
利息收入.....	8	1,621,447	2,930,148	5,572,959	2,689,513	2,265,424
投資收益.....	9	1,246,983	1,902,825	3,979,922	1,943,725	1,164,747
		7,256,214	11,373,828	24,453,753	11,758,560	8,557,587
其他收入.....	10	66,050	77,732	58,713	12,239	73,914
<b>收入合計.....</b>		<b>7,322,264</b>	<b>11,451,560</b>	<b>24,512,466</b>	<b>11,770,799</b>	<b>8,631,501</b>
手續費及佣金支出.....	11	(552,469)	(860,852)	(2,237,463)	(1,144,844)	(628,722)
利息支出.....	11	(1,077,473)	(1,960,456)	(3,218,608)	(1,584,699)	(1,450,487)
職工費用.....	11	(1,723,534)	(2,523,197)	(4,743,028)	(2,134,348)	(1,912,027)
營業稅金及附加.....		(360,653)	(526,923)	(1,144,428)	(545,613)	(298,713)
其他營業費用及成本.....	11	(1,011,788)	(1,195,597)	(1,552,589)	(676,922)	(611,351)
減值損失/(轉回).....	14	(175,835)	158,814	(154,875)	(17,263)	13,787
<b>支出合計.....</b>		<b>(4,901,752)</b>	<b>(6,908,211)</b>	<b>(13,050,991)</b>	<b>(6,103,689)</b>	<b>(4,887,513)</b>
<b>稅前利潤</b>		<b>2,420,512</b>	<b>4,543,349</b>	<b>11,461,475</b>	<b>5,667,110</b>	<b>3,743,988</b>
所得稅費用.....	15	(642,638)	(1,145,156)	(2,809,622)	(1,406,374)	(938,878)
<b>本年/期淨利潤.....</b>		<b>1,777,874</b>	<b>3,398,193</b>	<b>8,651,853</b>	<b>4,260,736</b>	<b>2,805,110</b>
<b>歸屬於：</b>						
貴公司股東.....		1,786,963	3,407,125	8,638,825	4,256,577	2,777,219
非控制性權益.....		(9,089)	(8,932)	13,028	4,159	27,891
		<b>1,777,874</b>	<b>3,398,193</b>	<b>8,651,853</b>	<b>4,260,736</b>	<b>2,805,110</b>
<b>歸屬於 貴公司普通股</b>						
股東每股收益(以每股人民幣 元列示).....						
- 基本及稀釋.....	17	0.29	0.56	1.37	0.70	0.46

I. 貴集團財務信息(續)

合併綜合收益表

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月期間	
	2013年	2014年	2015年	2015年 未經審計	2016年
本年／期淨利潤 .....	1,777,874	3,398,193	8,651,853	4,260,736	2,805,110
其他綜合收益					
預計將於後續期間重分類計入損益的項目					
可供出售金融資產：					
公允價值變動 .....	(240,192)	329,214	257,455	205,272	(289,133)
公允價值變動產生的所得稅影響..	60,696	(81,162)	(64,507)	(51,778)	71,714
前期計入其他綜合收益當期轉入 損益的淨額 .....	(58,384)	100,495	(146,444)	(14,757)	(75,056)
	(237,880)	348,547	46,504	138,737	(292,475)
外幣報表折算差額 .....	(3,178)	2,247	45,883	(1,775)	17,049
本年／期稅後其他綜合(損失)／收益 ..	(241,058)	350,794	92,387	136,962	(275,426)
本年／期綜合收益總額 .....	<u>1,536,816</u>	<u>3,748,987</u>	<u>8,744,240</u>	<u>4,397,698</u>	<u>2,529,684</u>
綜合收益總額歸屬於：					
貴公司股東 .....	1,545,905	3,757,894	8,731,200	4,393,528	2,501,779
非控制性權益 .....	(9,089)	(8,907)	13,040	4,170	27,905
	<u>1,536,816</u>	<u>3,748,987</u>	<u>8,744,240</u>	<u>4,397,698</u>	<u>2,529,684</u>

附錄一

會計師報告

I. 貴集團財務信息(續)

合併財務狀況表

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註	12月31日			6月30日
		2013年	2014年	2015年	2016年
<b>非流動資產</b>					
物業、廠房及設備	18	404,007	421,771	514,422	509,330
投資性房地產		68,236	64,342	65,511	63,636
無形資產	19	81,094	99,829	121,553	117,104
對聯營企業的投資		20,000	20,000	50,000	50,000
可供出售金融資產	21	244,403	835,458	1,457,190	1,772,048
持有至到期金融資產	22	–	–	374,416	379,500
買入返售款項	23	275,048	–	–	–
存出保證金	24	1,151,270	1,340,145	2,144,517	2,225,278
遞延所得稅資產	25	206,585	401,735	747,397	611,804
其他非流動資產	26	155,732	172,243	162,864	173,240
<b>非流動資產總額</b>		<b>2,606,375</b>	<b>3,355,523</b>	<b>5,637,870</b>	<b>5,901,940</b>
<b>流動資產</b>					
融出資金	27	14,624,934	31,941,318	35,931,133	27,890,994
應收款項	28	47,329	164,470	153,325	295,320
為交易而持有的金融資產	29	8,381,687	18,318,258	28,485,993	30,357,929
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	30	352,862	525,504	1,503,783	307,996
可供出售金融資產	21	13,526,059	11,452,695	15,890,616	24,414,337
持有至到期金融資產	22	–	–	13,997	–
衍生金融資產	31	113,690	150,581	142,052	108,617
買入返售款項	23	3,005,205	2,260,294	6,896,446	7,965,197
代客戶持有之現金	32	19,067,252	42,761,967	70,663,754	62,195,609
現金及銀行結餘	33	5,321,859	11,447,921	16,154,266	14,019,001
其他流動資產	34	892,260	1,027,595	1,715,140	1,791,739
<b>流動資產總額</b>		<b>65,333,137</b>	<b>120,050,603</b>	<b>177,550,505</b>	<b>169,346,739</b>
<b>資產總額</b>		<b>67,939,512</b>	<b>123,406,126</b>	<b>183,188,375</b>	<b>175,248,679</b>

附錄一

會計師報告

I. 貴集團財務信息(續)

合併財務狀況表(續)

	附註	12月31日			6月30日
		2013年	2014年	2015年	2016年
<b>流動負債</b>					
代理買賣證券款.....	35	19,652,787	43,486,999	72,045,265	63,992,009
衍生金融負債.....	31	115,289	798,152	190,752	220,573
為交易而持有的金融負債.....	36	212,217	857,077	93,191	141,233
賣出回購款項.....	37	16,285,364	30,901,793	27,462,271	29,450,882
拆入資金.....	38	5,020,000	3,584,000	2,284,000	1,700,000
應交稅費.....	39	461,967	542,845	1,591,758	962,208
短期借款.....	40	2,500,000	500,000	1,122,779	1,234,570
應付短期融資款.....	41	3,200,000	5,567,416	11,322,686	4,876,680
其他流動負債.....	42	2,632,745	11,182,441	19,786,250	26,918,414
<b>流動負債總額.....</b>		<b>50,080,369</b>	<b>97,420,723</b>	<b>135,898,952</b>	<b>129,496,569</b>
<b>流動資產淨額.....</b>		<b>15,252,768</b>	<b>22,629,880</b>	<b>41,651,553</b>	<b>39,850,170</b>
<b>總資產減流動負債.....</b>		<b>17,859,143</b>	<b>25,985,403</b>	<b>47,289,423</b>	<b>45,752,110</b>
<b>非流動負債</b>					
賣出回購款項.....	37	–	1,000,000	1,800,000	800,000
已發行債券.....	43	4,685,515	7,698,921	15,072,207	12,090,716
遞延所得稅負債.....	25	15,109	257,661	218,610	142,639
長期借款.....	40	–	290,001	–	–
其他非流動負債.....		4,943	10,907	15,703	4,194
<b>非流動負債總額.....</b>		<b>4,705,567</b>	<b>9,257,490</b>	<b>17,106,520</b>	<b>13,037,549</b>
<b>資產淨額.....</b>		<b>13,153,576</b>	<b>16,727,913</b>	<b>30,182,903</b>	<b>32,714,561</b>
<b>權益</b>					
股本.....	44	6,100,000	6,100,000	6,100,000	6,100,000
其他權益工具.....	45	–	–	5,000,000	5,000,000
儲備.....	46	4,425,980	5,840,922	8,601,818	8,327,444
未分配利潤.....		2,565,091	4,728,043	10,404,347	13,178,874
歸屬於 貴公司股東的權益.....		13,091,071	16,668,965	30,106,165	32,606,318
非控制性權益.....		62,505	58,948	76,738	108,243
<b>權益總額.....</b>		<b>13,153,576</b>	<b>16,727,913</b>	<b>30,182,903</b>	<b>32,714,561</b>

附錄一

會計師報告

I. 貴集團財務信息(續)

貴公司財務狀況表

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註	12月31日			6月30日
		2013年	2014年	2015年	2016年
<b>非流動資產</b>					
物業、廠房及設備 .....	18	385,406	406,429	500,919	498,882
投資性房地產 .....		68,236	64,342	65,511	63,636
無形資產 .....	19	68,464	82,802	103,310	101,014
對子公司的投資 .....	20	1,034,824	1,291,084	1,830,153	1,910,153
對聯營企業的投資 .....		20,000	20,000	50,000	50,000
可供出售金融資產 .....	21	119,162	701,339	2,138,588	2,510,128
買入返售款項 .....	23	275,048	–	–	–
存出保證金 .....	24	619,964	673,283	1,014,824	515,294
遞延所得稅資產 .....	25	202,067	396,697	741,442	605,642
其他非流動資產 .....	26	143,429	156,760	145,585	156,026
<b>非流動資產總額 .....</b>		<b>2,936,600</b>	<b>3,792,736</b>	<b>6,590,332</b>	<b>6,410,775</b>
<b>流動資產</b>					
融出資金 .....	27	14,624,934	31,840,141	35,288,258	26,709,620
應收款項 .....	28	18,344	80,187	60,852	124,863
為交易而持有的金融資產 .....	29	7,856,223	13,464,383	16,544,954	15,488,769
指定為以公允價值計量且其變動計 入當期損益的金融資產 .....	30	352,862	525,504	1,503,783	209,563
可供出售金融資產 .....	21	13,267,279	11,273,824	15,502,659	23,727,587
衍生金融資產 .....	31	113,690	150,581	142,052	108,523
買入返售款項 .....	23	3,005,205	2,155,929	6,692,405	7,879,355
代客戶持有之現金 .....	32	18,069,785	40,080,354	67,126,626	58,462,277
現金及銀行結餘 .....	33	4,580,737	10,415,067	14,113,892	12,627,330
其他流動資產 .....	34	858,274	817,749	976,553	1,233,636
<b>流動資產總額 .....</b>		<b>62,747,333</b>	<b>110,803,719</b>	<b>157,952,034</b>	<b>146,571,523</b>
<b>資產總額 .....</b>		<b>65,683,933</b>	<b>114,596,455</b>	<b>164,542,366</b>	<b>152,982,298</b>

附錄一

會計師報告

I. 貴集團財務信息(續)

貴公司財務狀況表(續)

	附註	12月31日			6月30日
		2013年	2014年	2015年	2016年
<b>流動負債</b>					
代理買賣證券款.....	35	18,124,072	40,150,652	67,407,321	58,582,640
衍生金融負債.....	31	115,289	798,152	190,752	220,573
為交易而持有的金融負債.....	36	212,217	857,077	93,191	141,233
賣出回購款項.....	37	16,554,682	29,424,912	23,195,913	24,953,733
拆入資金.....	38	5,020,000	3,584,000	2,284,000	1,700,000
應交稅費.....	39	453,206	529,124	1,554,174	884,785
短期借款.....	40	2,500,000	500,000	-	-
應付短期融資款.....	41	3,200,000	5,567,416	11,322,686	4,876,680
其他流動負債.....	42	1,961,523	7,884,019	13,203,368	18,082,914
<b>流動負債總額.....</b>		<b>48,140,989</b>	<b>89,295,352</b>	<b>119,251,405</b>	<b>109,442,558</b>
<b>流動資產淨額.....</b>		<b>14,606,344</b>	<b>21,508,367</b>	<b>38,700,629</b>	<b>37,128,965</b>
<b>總資產減流動負債.....</b>		<b>17,542,944</b>	<b>25,301,103</b>	<b>45,290,961</b>	<b>43,539,740</b>
<b>非流動負債</b>					
賣出回購款項.....	37	-	1,000,000	1,800,000	800,000
已發行債券.....	43	4,685,515	7,698,921	13,790,936	10,780,525
遞延所得稅負債.....	25	73	247,738	206,850	127,538
其他非流動負債.....		3,547	4,003	5,069	4,018
<b>非流動負債總額.....</b>		<b>4,689,135</b>	<b>8,950,662</b>	<b>15,802,855</b>	<b>11,712,081</b>
<b>資產淨額.....</b>		<b>12,853,809</b>	<b>16,350,441</b>	<b>29,488,106</b>	<b>31,827,659</b>
<b>權益</b>					
已發行股本.....	44	6,100,000	6,100,000	6,100,000	6,100,000
其他權益工具.....	45	-	-	5,000,000	5,000,000
儲備.....	46	4,348,309	5,795,104	8,626,068	8,409,673
未分配利潤.....		2,405,500	4,455,337	9,762,038	12,317,986
<b>權益總額.....</b>		<b>12,853,809</b>	<b>16,350,441</b>	<b>29,488,106</b>	<b>31,827,659</b>

I. 貴集團財務信息(續)

合併權益變動表

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註	歸屬於 貴公司股東的權益									
		儲備						未分配利潤	小計	非控制性 權益	合計
		已發行股本	資本公積	盈餘公積	一般準備	投資 重估儲備	外幣報表 折算差額				
2013年1月1日.....		6,100,000	1,435,956	263,865	2,300,439	98,435	(567)	1,737,038	11,935,166	-	11,935,166
本年利潤.....		-	-	-	-	-	-	1,786,963	1,786,963	(9,089)	1,777,874
本年其他綜合損失.....		-	-	-	-	(237,880)	(3,178)	-	(241,058)	-	(241,058)
本年綜合(損失)/ 收益總額.....		-	-	-	-	(237,880)	(3,178)	1,786,963	1,545,905	(9,089)	1,536,816
股東投入資本.....		-	-	-	-	-	-	-	-	71,594	71,594
提取盈餘公積.....	46	-	-	198,953	-	-	-	(198,953)	-	-	-
提取一般準備.....	46	-	-	-	369,957	-	-	(369,957)	-	-	-
對所有者的分配.....	16	-	-	-	-	-	-	(390,000)	(390,000)	-	(390,000)
2013年12月31日.....		<u>6,100,000</u>	<u>1,435,956</u>	<u>462,818</u>	<u>2,670,396</u>	<u>(139,445)</u>	<u>(3,745)</u>	<u>2,565,091</u>	<u>13,091,071</u>	<u>62,505</u>	<u>13,153,576</u>
2014年1月1日.....		6,100,000	1,435,956	462,818	2,670,396	(139,445)	(3,745)	2,565,091	13,091,071	62,505	13,153,576
本年利潤.....		-	-	-	-	-	-	3,407,125	3,407,125	(8,932)	3,398,193
本年其他綜合收益.....		-	-	-	-	348,522	2,247	-	350,769	25	350,794
本年綜合收益/ (損失)總額.....		-	-	-	-	348,522	2,247	3,407,125	3,757,894	(8,907)	3,748,987
股東投入資本.....		-	-	-	-	-	-	-	-	5,350	5,350
提取盈餘公積.....	46	-	-	369,005	-	-	-	(369,005)	-	-	-
提取一般準備.....	46	-	-	-	695,168	-	-	(695,168)	-	-	-
對所有者的分配.....	16	-	-	-	-	-	-	(180,000)	(180,000)	-	(180,000)
2014年12月31日.....		<u>6,100,000</u>	<u>1,435,956</u>	<u>831,823</u>	<u>3,365,564</u>	<u>209,077</u>	<u>(1,498)</u>	<u>4,728,043</u>	<u>16,668,965</u>	<u>58,948</u>	<u>16,727,913</u>

附錄一

會計師報告

I. 貴集團財務信息(續)

合併權益變動表(續)

	附註	歸屬於 貴公司股東的權益											
		已發行股本	其他 權益工具	儲備					外幣報表 折算差額	未分配利潤	小計	非控制性 權益	合計
				資本公積	盈餘公積	一般準備	投資 重估儲備	一般準備					
2015年1月1日.....		6,100,000	-	1,435,956	831,823	3,365,564	209,077	(1,498)	4,728,043	16,668,965	58,948	16,727,913	
本年利潤.....		-	-	-	-	-	-	-	8,638,825	8,638,825	13,028	8,651,853	
本年其他綜合收益...		-	-	-	-	-	46,492	45,883	-	92,375	12	92,387	
本年綜合收益總額...		-	-	-	-	-	46,492	45,883	8,638,825	8,731,200	13,040	8,744,240	
發行永續債.....	45	-	5,000,000	-	-	-	-	-	-	5,000,000	-	5,000,000	
股東投入資本.....		-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,750	4,750	
提取盈餘公積.....	46	-	-	-	920,271	-	-	-	(920,271)	-	-	-	
提取一般準備.....	46	-	-	-	-	1,748,250	-	-	(1,748,250)	-	-	-	
對其他權益工具 持有者的分配....	16	-	-	-	-	-	-	-	(294,000)	(294,000)	-	(294,000)	
2015年12月31日.....		<u>6,100,000</u>	<u>5,000,000</u>	<u>1,435,956</u>	<u>1,752,094</u>	<u>5,113,814</u>	<u>255,569</u>	<u>44,385</u>	<u>10,404,347</u>	<u>30,106,165</u>	<u>76,738</u>	<u>30,182,903</u>	
2015年1月1日.....		6,100,000	-	1,435,956	831,823	3,365,564	209,077	(1,498)	4,728,043	16,668,965	58,948	16,727,913	
本期利潤.....		-	-	-	-	-	-	-	4,256,577	4,256,577	4,159	4,260,736	
本期其他綜合 收益/(損失)...		-	-	-	-	-	138,726	(1,775)	-	136,951	11	136,962	
本期綜合收益/ (損失)總額.....		-	-	-	-	-	138,726	(1,775)	4,256,577	4,393,528	4,170	4,397,698	
發行永續債.....	45	-	5,000,000	-	-	-	-	-	-	5,000,000	-	5,000,000	
提取一般準備.....	46	-	-	-	-	6,018	-	-	(6,018)	-	-	-	
2015年6月30日 (未經審計).....		<u>6,100,000</u>	<u>5,000,000</u>	<u>1,435,956</u>	<u>831,823</u>	<u>3,371,582</u>	<u>347,803</u>	<u>(3,273)</u>	<u>8,978,602</u>	<u>26,062,493</u>	<u>63,118</u>	<u>26,125,611</u>	
2016年1月1日.....		6,100,000	5,000,000	1,435,956	1,752,094	5,113,814	255,569	44,385	10,404,347	30,106,165	76,738	30,182,903	
本期利潤.....		-	-	-	-	-	-	-	2,777,219	2,777,219	27,891	2,805,110	
本期其他綜合 (損失)/收益...		-	-	-	-	-	(292,489)	17,049	-	(275,440)	14	(275,426)	
本期綜合(損失)/ 收益總額.....		-	-	-	-	-	(292,489)	17,049	2,777,219	2,501,779	27,905	2,529,684	
股東投入資本.....		-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,600	3,600	
提取一般準備.....	46	-	-	-	-	1,066	-	-	(1,066)	-	-	-	
其他.....		-	-	-	-	-	-	-	(1,626)	(1,626)	-	(1,626)	
2016年6月30日.....		<u>6,100,000</u>	<u>5,000,000</u>	<u>1,435,956</u>	<u>1,752,094</u>	<u>5,114,880</u>	<u>(36,920)</u>	<u>61,434</u>	<u>13,178,874</u>	<u>32,606,318</u>	<u>108,243</u>	<u>32,714,561</u>	

附錄一

會計師報告

I. 貴集團財務信息(續)

合併現金流量表

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月期間	
	2013年	2014年	2015年	2015年	2016年
				未經審計	
<b>經營活動產生的現金流量</b>					
稅前利潤 .....	2,420,512	4,543,349	11,461,475	5,667,110	3,743,988
調整：					
發行債務工具、應付短期					
融資款和借款利息支出 .....	282,274	769,456	1,417,663	569,231	781,591
可供出售金融資產的股利					
收入和利息收入 .....	(874,105)	(799,266)	(800,889)	(350,735)	(420,852)
處置可供出售金融資產淨收益 .....	(26,835)	(127,003)	(835,995)	(237,157)	(126,703)
持有至到期投資利息收入 .....	-	-	(12,737)	-	(12,990)
合併結構化主體的其他份額					
持有人應佔淨收益 .....	-	70,591	387,087	93,105	150,265
處置長期股權投資淨收益 .....	-	-	(11,818)	-	-
處置物業、房產及設備和					
其他資產淨收益 .....	(6,400)	(137)	(680)	(295)	(66)
金融工具公允價值變動					
損失/(收益) .....	113,166	(321,684)	(179,304)	(15,056)	114,483
匯兌(收益)/損失淨額 .....	(215)	(1,659)	14,375	4,638	1,032
折舊及攤銷 .....	123,721	144,687	169,502	80,923	99,135
資產減值損失/(轉回) .....	175,835	(158,814)	154,875	17,263	(13,787)
	<u>2,207,953</u>	<u>4,119,520</u>	<u>11,763,554</u>	<u>5,829,027</u>	<u>4,316,096</u>

附錄一

會計師報告

I. 貴集團財務信息(續)

合併現金流量表(續)

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月期間	
	2013年	2014年	2015年	2015年 未經審計	2016年
<b>經營資產的淨變動</b>					
融出資金 . . . . .	(11,710,165)	(17,177,233)	(4,106,441)	(10,820,079)	8,054,064
為交易而持有的金融資產 . . . . .	(3,729,139)	(9,306,513)	(10,256,092)	(6,296,954)	(1,941,181)
代客戶持有之現金 . . . . .	3,384,620	(23,694,715)	(27,901,787)	(69,881,228)	8,468,145
買入返售款項 . . . . .	981,211	1,038,523	(4,638,234)	(1,859,851)	(1,068,888)
其他經營資產 . . . . .	(649,080)	(518,168)	(2,839,452)	(752,987)	845,700
	<u>(11,722,553)</u>	<u>(49,658,106)</u>	<u>(49,742,006)</u>	<u>(89,611,099)</u>	<u>14,357,840</u>
<b>經營負債的淨變動</b>					
代理買賣證券款 . . . . .	(3,545,102)	23,834,212	28,558,266	70,319,386	(8,053,256)
賣出回購款項 . . . . .	4,015,784	15,616,429	(2,639,522)	2,102,563	988,611
拆入資金 . . . . .	3,920,000	(1,436,000)	(1,300,000)	(300,000)	(584,000)
其他經營負債 . . . . .	1,770,128	3,950,732	4,448,034	4,089,261	2,054,030
	<u>6,160,810</u>	<u>41,965,373</u>	<u>29,066,778</u>	<u>76,211,210</u>	<u>(5,594,615)</u>
<b>所得稅前經營活動(所用)/產生的</b>					
現金流量淨額 . . . . .	(3,353,790)	(3,573,213)	(8,911,674)	(7,570,862)	13,079,321
支付的所得稅 . . . . .	<u>(674,910)</u>	<u>(1,062,907)</u>	<u>(2,506,240)</u>	<u>(1,343,271)</u>	<u>(1,688,370)</u>
<b>經營活動(所用)/產生的</b>					
現金流量淨額 . . . . .	<u>(4,028,700)</u>	<u>(4,636,120)</u>	<u>(11,417,914)</u>	<u>(8,914,133)</u>	<u>11,390,951</u>

附錄一

會計師報告

I. 貴集團財務信息(續)

合併現金流量表(續)

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月期間	
	2013年	2014年	2015年	2015年	2016年
				未經審計	
<b>投資活動產生的現金流量</b>					
購買或處置可供出售金融					
資產的現金流量淨額.....	(6,124,182)	2,055,192	(4,174,857)	(435,547)	(9,121,920)
收到可供出售金融資產的股利					
收入和利息收入.....	678,237	944,342	900,056	376,997	218,521
購入物業、廠房及設備和					
其他資產所付現金.....	(148,317)	(193,766)	(282,006)	(56,946)	(96,758)
購買或處置持有至到期					
投資的現金流量淨額.....	-	-	(388,413)	-	8,913
其他投資活動現金流量淨額.....	(79,611)	9,998	(178,832)	(22,117)	(29,708)
<b>投資活動(所用)/產生的</b>					
現金流量淨額.....	(5,673,873)	2,815,766	(4,124,052)	(137,613)	(9,020,952)
<b>籌資活動產生的現金流量</b>					
發行永續債所收現金.....	-	-	5,000,000	5,000,000	-
少數股東投入資本收到的現金.....	71,594	5,350	4,750	-	3,600
取得借款收到的現金.....	2,500,000	790,001	5,334,951	2,209,999	508,690
發行債券收到的現金.....	22,585,000	24,767,416	40,551,059	21,197,955	12,178,614
分配股利支付的現金.....	(390,000)	(180,000)	-	-	(294,000)
償還債務支付的現金.....	(14,700,000)	(16,900,000)	(29,427,643)	(9,055,454)	(16,017,361)
償付利息支付的現金.....	(227,961)	(540,255)	(1,246,315)	(297,478)	(904,650)
其他籌資活動現金流量淨額.....	-	-	(187,041)	-	(91,136)
<b>籌資活動產生/(所用)的</b>					
現金流量淨額.....	9,838,633	7,942,512	20,029,761	19,055,022	(4,616,243)
<b>現金及現金等價物變動淨額</b>	136,060	6,122,158	4,487,795	10,003,276	(2,246,244)
年/期初現金及現金等價物餘額....	5,188,761	5,321,859	11,447,921	11,447,921	15,967,225
匯率變動對現金及現金					
等價物的影響.....	(2,962)	3,904	31,509	(6,412)	19,843
<b>年/期末現金及現金</b>					
等價物餘額(附註47).....	5,321,859	11,447,921	15,967,225	21,444,785	13,740,824

## II. 財務信息附註

### 1 一般資料

中信建投證券股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)的前身中信建投證券有限責任公司，於2005年11月2日根據中國證券監督管理委員會(以下簡稱「中國證監會」)的批覆成立。貴公司初始註冊資本為人民幣2,700,000,000元。貴公司註冊地址為中華人民共和國北京市朝陽區安立路66號4號樓。

貴公司於2011年6月30日收到中國證監會的批覆，核准貴公司變更為股份有限公司，註冊資本變更為人民幣6,100,000,000元。貴公司於2011年9月28日辦理了工商登記變更，並於2015年12月31日換領了統一社會信用代碼為91110000781703453H的營業執照。

貴公司及其子公司(以下統稱「貴集團」)主要經營範圍，其中貴公司包括：證券經紀；與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；證券承銷與保薦；證券自營；證券資產管理；證券投資基金代銷；為期貨公司提供中間介紹業務；融資融券業務；代銷金融產品業務；股票期權做市業務；證券投資基金託管業務；銷售貴金屬製品。子公司包括：商品期貨經紀、金融期貨經紀及資產管理；股權投資和企業管理服務；投資管理；證券投資基金的募集和管理等。

### 2 編製基準

本財務信息是按照國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)及其釋義而編製。此外，本財務信息亦遵循香港聯合交易所有限公司的證券上市規則和香港公司條例的相關披露要求。

如後文會計政策中所述，除衍生金融工具、為交易而持有的金融資產和負債、指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和負債以及可供出售金融資產(無法以公允價值可靠計量除外)以公允價值計量外，本財務信息均以歷史成本為計價基礎。本財務信息以人民幣(「人民幣」)列示，除有特別說明外，所有金額均以湊整至最接近的千元列示。

## II. 財務信息附註(續)

### 2 編製基準(續)

#### 2.1 已頒佈但尚未生效且未被 貴集團提前採用的準則及修訂

已公佈但尚未生效且未被 貴集團提前採用的準則及修訂如下：

		於此日期起／ 之後的年度內生效	
(1)	國際財務報告準則第10號、 國際會計準則第28號(修訂)	投資者與其合營及聯營企業之 間的資產出售／資產出資	該修訂原定於自 2016年1月1日或 之後的年度內生效。 目前，其生效日期 已無限期推遲。
(2)	國際會計準則第12號(修訂)	所得稅	2017年1月1日
(3)	國際會計準則第7號(修訂)	現金流量表	2017年1月1日
(4)	國際財務報告準則第2號(修訂)	以股份為基礎的支付	2018年1月1日
(5)	國際財務報告準則第9號	金融工具	2018年1月1日
(6)	國際財務報告準則第15號	客戶合同收入	2018年1月1日
(7)	國際財務報告準則第16號	租賃	2019年1月1日

#### (1) 國際財務報告準則第10號、國際會計準則第28號(修訂)：投資者與其合營及聯營企業之間的資產出售／資產出資

該修訂解決了國際財務報告準則第10號 — 合併財務報表與國際會計準則第28號 — 對聯營和合營企業的投資在投資者與其合營及聯營企業之間的資產出售／資產出資等方面會計處理的不一致。當交易涉及一項業務，須全額確認利得或虧損。當交易涉及不構成一項業務的資產項，只能部分確認利得或虧損，即使該等資產在子公司以內。 貴集團預期上述修訂的採用不會對 貴集團的合併財務報表產生重大影響。

#### (2) 國際會計準則第12號(修訂) — 所得稅

國際會計準則理事會發佈了對國際會計準則第12號 — 所得稅的修訂。此次關於為未實現損失確認遞延所得稅資產的修訂澄清了以公允價值計量的債務工具相關的遞延所得稅資產如何核算的問題。 貴集團預期上述修訂的採用不會對 貴集團的合併財務報表產生重大影響。

#### (3) 國際會計準則第7號(修訂) — 現金流量表

國際會計準則理事會發佈了對國際會計準則第7號 — 現金流量表的修訂，其中引入一項補充披露，財務報表使用者據此將能夠評價因融資活動產生的負債變動。此修訂是國際會計準則理事會「披露計劃」的一部分，該計劃將繼續研究財務報表披露如何改進的問題。 貴集團預期上述修訂的採用不會對 貴集團的合併財務報表產生重大影響。

## II. 財務信息附註(續)

### 2 編製基準(續)

#### 2.1 已頒佈但尚未生效且未被 貴集團提前採用的準則及修訂(續)

##### (4) 國際財務報告準則第2號(修訂) — 以股份為基礎的支付

國際會計準則理事會發佈了對國際財務報告準則第2號 — 以股份為基礎的支付的修訂，該修訂版對三項分類與計量的事項提供了指引。本次修訂為以現金結算的股份支付以及包含由於代扣個人所得稅而具有「淨額結算」特徵的獎勵提供的會計處理提供了額外指引。

修訂版澄清了現金結算獎勵的計量基礎以及由現金結算變更為權益結算的會計處理。同時，修訂版增加了一項例外規定，要求將具有「淨額結算特徵的獎勵」完全按照權益結算處理。 貴集團預期上述修訂的採用不會對 貴集團的合併財務報告產生重大影響。

##### (5) 國際財務報告準則第9號 — 金融工具

國際財務報告準則第9號 — 金融工具的完整版本已在2014年7月發佈。此準則取代了國際會計準則第39號 — 金融工具：確認和計量中有關金融工具分類和計量的指引。

國際財務報告準則第9號保留但簡化了金融資產的混合計量模型，並確定了金融資產三個主要的計量類別：按攤餘成本計量、按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益以及按公允價值計量且其變動計入損益。此分類基準由主體的業務模式以及金融資產的合同現金流特徵決定。在權益工具中的投資需要按公允價值計量且其變動計入損益，若初始不可撤銷地選擇在其他綜合收益計量公允價值變動，則其他綜合收益不會迴圈至損益。對於金融負債，除了指定為按公允價值計量且其變動計入損益的負債在其他綜合收益中確認由於自身信用風險變化導致的變動外，其分類和計量並無任何變動。

就金融資產的減值而言，相較國際會計準則第39號的已發生信用損失模型，國際財務報告準則第9號要求採用預期信用損失模型。預期信用損失模型要求企業於各報告日對預期信用損失及該等預期信用損失的變動進行核算，以反映自初始確認後信用風險的變動。減值損失準備的計量一般取決於金融工具自初始確認後其信用風險是否顯著增加。對所有自初始確認後信用風險顯著增加的金融工具，國際財務報告準則第9號要求企業考慮所有合理和可支援的資訊(包括前瞻性資訊)，以單項認定或組合評估的方式確認整個生命週期內的預期信用損失。

貴公司董事預期於將來採用國際財務報告準則第9號可能對 貴集團的合併財務報表產生影響，包括金融資產的分類、計量以及披露。例如， 貴集團將被要求對各種信用風險敞口，採用預期損失減值模型替代目前在國際會計準則第39號下採用的已發生損失模型。國際財務報告準則第9號亦將改變 貴集團對金融資產的分類和計量方法，要求 貴集團在考慮商業模式及合同現金流特徵的基礎上，確定金融資產的分類及後續計量。

## II. 財務信息附註(續)

### 2 編製基準(續)

#### 2.1 已頒佈但尚未生效且未被 貴集團提前採用的準則及修訂(續)

##### (5) 國際財務報告準則第9號 — 金融工具(續)

貴公司正在對相關業務模式及現有金融資產信用風險的變化情況進行分析，以評估應用國際財務報告準則第9號對財務報表將產生的潛在影響。鑒於 貴公司業務的性質，該準則預期會對 貴公司的金融工具的分類、金融資產減值的計算方法、結果及確認時間有影響。同時，實施該準則對 貴公司的管理流程、預算與運營業績考核、信息系統的應用亦有影響， 貴公司將於2017年著手開展預期信用損失模型相關資訊的收集準備工作、金融工具減值流程與制度的更新及對員工的培訓。

在完成詳細評估前，就國際財務報告準則第9號的影響作出合理的預期並不切實可行。

##### (6) 國際財務報告準則第15號 — 客戶合同收入

國際財務報告準則第15號 — 客戶合同收入建立了一個綜合框架，通過五步法來確定何時確認收入以及應當確認多少收入。核心原則為主體須確認收入，以體現向客戶轉讓承諾貨品或服務的數額，並反映主體預期交換該等貨品或服務而應得的對價。它摒棄了基於「收益過程」的收入確認模型，轉向基於控制轉移的「資產 — 負債」模型。

國際財務報告準則第15號就合同成本的資本化和許可安排提供了具體的指引。它同時包括了一整套有關客戶合同的性質、金額、時間以及收入和現金流的不確定性的披露要求。 貴集團預期上述修訂的採用不會對 貴集團的合併財務報表產生重大影響。

##### (7) 國際財務報告準則第16號 — 租賃

國際財務報告準則第16 — 租賃號提供了租賃的定義及其確認和計量要求，並確立了就出租人和承租人的租賃活動向財務報表使用者報告有用資訊的原則。就幾乎所有租賃合同而言，國際財務報告準則第16號要求承租人確認反映未來租金付款的租賃負債及使用資產的權利，除非相關資產價值較低。承租人需要確認使用權資產的折舊和租賃負債的利息，並將租賃負債的現金還款分為本金部分和利息部分，並於合併現金流量表呈列。

## II. 財務信息附註(續)

### 2 編製基準(續)

#### 2.1 已頒佈但尚未生效且未被 貴集團提前採用的準則及修訂(續)

##### (7) 國際財務報告準則第16號 — 租賃(續)

對於出租人的會計處理，國際財務報告準則第16號很大程度上沿襲了國際會計準則第17號的要求。因此，出租人繼續將租賃分為經營租賃和融資租賃，並對兩種類型的租賃進行不同的說明。

截至2016年6月30日，根據附註50(2)所披露的資料，經營租賃承諾金額為9.7339億元。但是，貴集團尚未能確認這些承諾金額中有多少將被確認為使用資產的權利及反映未來租金付款的租賃負債，以及將對 貴集團利潤和現金流的分類造成的影響。部分經營租賃承諾將因期限較短或價值較低而得到豁免，而部分承諾因不再滿足國際財務報告準則第16號的要求而需要進行調整。

#### 2.2 合併基礎

本合併財務報表包括 貴公司及其所有子公司的財務報表。 貴公司及所有子公司的財務報表採用一致的會計政策和會計期間。

貴集團對一個實體(包括結構化主體)擁有控制權時，該實體為 貴集團的子公司。控制，是指投資方擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。在判斷 貴集團是否對某個實體擁有控制權時， 貴集團會考慮目前可實現或轉換的潛在表決權以及其他合同安排的影響。

當期購入或處置的子公司產生的收益和費用，自 貴公司獲得控制權之日起，至 貴公司停止對子公司實施控制之日止，納入合併範圍。合併時，所有集團內部發生的交易相關的集團內部資產和負債、權益、收益、費用和現金流量均於合併時予以抵銷。

子公司的部分權益以及當期損益中不屬於 貴公司所擁有的部分，作為非控制性權益。非控制性權益指不由 貴公司佔有的子公司利潤或損失及淨資產的份額，在合併利潤表中單獨列示，在合併財務狀況表中在權益項下與歸屬於 貴公司股東的權益分開列示。

### 3 重要會計政策

#### (1) 會計年度

會計年度為公曆1月1日起至12月31日止。

#### (2) 記賬本位幣及列報貨幣

合併財務報表以人民幣列示，人民幣為 貴公司的功能及列報貨幣。 貴集團內各實體各自決定其功能貨幣，各實體的財務報表以其功能貨幣列示。

## II. 財務信息附註(續)

### 3 重要會計政策(續)

#### (3) 現金及現金等價物

現金，是指庫存現金以及可以隨時用於支付的存款。

現金等價物，是指期限短、流動性強、易於轉換為已知金額的現金、價值變動風險很小的投資。

#### (4) 外幣業務和外幣報表折算

外幣業務採用分賬制記賬方法。外幣業務發生時，分別不同的幣種按照原幣記賬。

所有外幣交易均按交易日的市場匯率折算為功能貨幣列示。於報告期末，貨幣性資產及負債按報告期末的市場匯率折算為功能貨幣。因貨幣性項目清算或折算而產生的匯兌差異計入當期損益。

報告期末，編製美元財務報表時，美元以外的外幣按中國人民銀行或其他授權單位公佈的人民幣匯率中間價的比率，折合成美元；編製人民幣財務報表時，外幣按中國人民銀行或其他授權單位公佈的人民幣匯率中間價，折合為人民幣。由於外幣財務報表折算產生的外幣財務報表折算差額，確認為其他綜合收益。

#### (5) 金融工具

金融工具，是指形成一個企業的金融資產，並形成其他企業的金融負債或權益工具的合同。

##### (a) 金融工具的確認和終止確認

貴集團於成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

以常規方式買賣金融資產，按交易日會計進行確認和終止確認。常規方式買賣金融資產，是指按照合同條款的約定，在法規或通行慣例規定的期限內收取或交付金融資產。交易日，是指貴集團承諾買入或賣出金融資產的日期。

滿足下列條件的，終止確認金融資產(或金融資產的一部分，或一組類似金融資產的一部分)，即從其賬戶和資產負債表內予以轉銷：

- (i) 收取金融資產現金流量的權利屆滿；或
- (ii) 轉移了收取金融資產現金流量的權利，或在「過手」協議下承擔了及時將收取的現金流量全額支付給第三方的義務；並且(a)實質上轉讓了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，或(b)雖然實質上既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但放棄了對該金融資產的控制。

## II. 財務信息附註(續)

### 3 重要會計政策(續)

#### (5) 金融工具(續)

##### (a) 金融工具的確認和終止確認(續)

金融負債的責任已履行、撤銷或屆滿，則對金融負債進行終止確認。現有金融負債被同一債權人以實質上幾乎完全不同條款的另一金融負債所取代，或現有負債的條款幾乎全部被實質性修改，則此類替換或修改作為終止確認原負債和確認新負債處理。

貴集團對現存金融負債部分的合同條款作出實質性修改的，應當終止確認現存金融負債的相關部分，同時將修改條款後的金融負債確認為一項新金融負債。

金融負債全部或部分終止確認的，企業應當將終止確認部分的賬面價值與支付的對價(包括轉出的非現金資產或承擔的新金融負債)之間的差額，計入當期損益。

貴集團回購金融負債一部分的，應當在回購日按照繼續確認部分和終止確認部分的相對公允價值，將該金融負債整體的賬面價值進行分配。分配給終止確認部分的賬面價值與支付的對價(包括轉出的非現金資產或承擔的新金融負債)之間的差額，計入當期損益。

##### (b) 金融工具的分類和計量

貴集團的金融資產於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、持有至到期投資、貸款和應收款項、可供出售金融資產。金融資產在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關交易費用直接計入當期損益，其他類別的金融資產相關交易費用計入其初始確認金額。

貴集團將金融負債劃分為下列兩類：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債及其他金融負債。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，相關交易費用直接計入當期損益，其他金融負債的相關交易費用計入其初始確認金額。

金融工具的後續計量取決於其分類：

##### (i) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債，包括為交易而持有的金融資產和金融負債，以及 貴集團指定的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債。

若取得金融資產或承擔金融負債的目的主要是為了近期内出售或回購，則該金融資產或金融負債被分類為為交易而持有的金融資產或金融負債。衍生工具也被分類為為交易而持有的金融工具，但是作為財務擔保合同或被指定為有效套期工具的衍生工具除外。

## II. 財務信息附註(續)

### 3 重要會計政策(續)

#### (5) 金融工具(續)

##### (b) 金融工具的分類和計量(續)

###### (i) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債(續)

對於此類金融工具，採用公允價值進行後續計量。期末按公允價值與原賬面價值的差額確認投資損益，計入當期損益。售出時，確認投資收益。與以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產相關的股利或利息收入，計入當期投資收益。

只有符合以下條件之一，金融資產或金融負債才可在初始計量時指定為以公允價值計量且變動計入當期損益的金融資產或負債：

- 該項指定可以消除或明顯減少由於金融工具計量基礎不同所導致的相關利得或損失在確認或計量方面不一致的情況。
- 風險管理或投資策略的正式書面文件已載明，該金融工具組合以公允價值為基礎進行管理、評價並向關鍵管理人員報告。
- 包含一項或多項嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具對混合工具的現金流量沒有重大改變，或所嵌入的衍生工具明顯不應當從相關混合工具中分拆。
- 包含需要分拆但無法在取得時或後續的資產負債表日對其進行單獨計量的嵌入衍生工具的混合工具。

###### (ii) 持有至到期投資

貴集團有明確意圖持有至到期且具有固定或可確定回收金額及固定期限的非衍生性金融資產，確認為持有至到期投資。其後續計量採用實際利率法，按攤餘成本計量。如果合同利率或票面利率與實際利率差異不大，採用合同利率或票面利率，按攤餘成本計量。

###### (iii) 貸款和應收款項

貸款和應收款項，是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。對於此類金融資產，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量。如果合同利率與實際利率差異不大，採用合同利率，按攤餘成本計量。貴集團收回貸款和應收款項時，按取得的價款與貸款和應收款項賬面價值之間的差額，確認為當期損益。

## II. 財務信息附註(續)

### 3 重要會計政策(續)

#### (5) 金融工具(續)

##### (b) 金融工具的分類和計量(續)

###### (iv) 可供出售金融資產

可供出售金融資產，是指初始確認時即指定為可供出售的非衍生金融資產，以及除上述金融資產類別以外的金融資產。對於此類金融資產，採用公允價值進行後續計量，沒有公允價值的按成本計量。處置可供出售金融資產時，按取得的價款與原直接計入股東權益的公允價值變動累計額對應處置部分的金額，與該金融資產賬面價值之間的差額，確認為投資收益。

###### (v) 其他金融負債

其他金融負債指除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債以外的非衍生金融負債。對於此類金融負債，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量。

###### (vi) 金融資產的重分類

貴集團改變投資意圖時，將持有至到期投資重分類為可供出售金融資產。當出售或重分類金額相對於該類投資在出售或重分類前的總額較大時，其剩餘部分轉入可供出售金融資產，且在本會計年度及以後兩個完整的會計年度內不得再將金融資產劃分為持有至到期投資。

##### (c) 金融工具的公允價值

公允價值是出售該項資產所能收到或者轉移該項負債所需支付的價格(即脫手價格)。該價格是假定市場參與者在計量日出售資產或者轉移負債的交易，是在當前市場條件下的有序交易中進行的。貴集團以主要市場的價格計量相關資產或負債的公允價值。不存在主要市場的，以最有利市場的價格計量相關資產或負債的公允價值。在確定公允價值時，貴集團採用市場參與者在對該資產或負債定價時為實現其經濟利益最大化所使用的假設。

對於存在活躍市場的金融資產或金融負債，貴集團採用活躍市場中的報價確定其公允價值。金融工具不存在活躍市場的，貴集團採用估值技術確定其公允價值。貴集團使用的估值技術主要包括市場法、收益法和成本法。估值技術的應用中，貴集團優先使用相關可觀察輸入值，只有在相關可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，才可以使用不可觀察輸入值。

貴集團對於以公允價值計量的資產和負債，按照其公允價值計量所使用的輸入值劃分為以下三個層次：

第一層次：輸入值是在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。

## II. 財務信息附註(續)

### 3 重要會計政策(續)

#### (5) 金融工具(續)

##### (c) 金融工具的公允價值(續)

第二層次：輸入值是除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。

第三層次：輸入值是相關資產或負債的不可觀察輸入值。

公允價值計量結果所屬的層次，由對公允價值計量整體而言具有重要意義的輸入值所屬的最低層次決定。

##### (d) 金融資產減值

貴集團於資產負債表日對金融資產的賬面價值進行檢查，有客觀證據表明該金融資產發生減值的，計提減值準備。表明金融資產發生減值的客觀證據，是指金融資產初始確認後實際發生的、對該金融資產的預計未來現金流量有影響，且企業能夠對該影響進行可靠計量的事項。

##### (i) 以攤餘成本計量的金融資產

發生減值時，將該金融資產的賬面價值減記至預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)現值，減記金額計入當期損益。預計未來現金流量現值，按照該金融資產原實際利率(即初始確認時計算確定的或合同規定的現行的實際利率)折現確定，並考慮相關擔保物的價值。

貴集團先對單項金額重大的金融資產單獨進行減值測試，如有客觀證據表明其已發生減值，則確認減值損失，計入當期損益。貴集團將單項金額不重大的金融資產或單獨測試未發生減值的金融資產包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。

貴集團對以攤餘成本計量的金融資產確認減值損失後，如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。但是，該轉回後的賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該金融資產在轉回日的攤餘成本。

## II. 財務信息附註(續)

### 3 重要會計政策(續)

#### (5) 金融工具(續)

##### (d) 金融資產減值(續)

###### (ii) 可供出售金融資產

如果有客觀證據表明該金融資產發生減值，原計入其他綜合收益的因公允價值下降形成的累計損失，予以轉出，計入當期損益。該轉出的累計損失，為可供出售金融資產的初始取得成本扣除已收回本金和已攤銷金額、當前公允價值和原已計入損益的減值損失後的餘額。

可供出售權益工具投資發生減值的客觀證據，包括公允價值發生「嚴重」或「非暫時性」下跌。「嚴重」根據公允價值低於成本的程度進行判斷，「非暫時性」根據公允價值低於成本的期間長短進行判斷。貴集團對於單項可供出售金融資產的公允價值跌幅超過成本的50%，或者持續下跌時間達12個月以上，預期這種下降趨勢屬於非暫時性的，且在整個持有期間得不到根本改變時，則認定該可供出售金融資產已發生減值，應計提減值準備，確認減值損失。可供出售權益工具投資發生的減值損失，不通過損益轉回，減值之後發生的公允價值增加直接在其他綜合收益中確認。

對於已確認減值損失的可供出售債務工具，在隨後的會計期間公允價值已上升且客觀上與確認原減值損失確認後發生的事項有關的，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。

###### (iii) 以成本計量的金融資產

如果有客觀證據表明該金融資產發生減值，將該金融資產的賬面價值，與按照類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值之間的差額，確認為減值損失，計入當期損益。發生的減值損失一經確認，不再轉回。

##### (e) 衍生金融工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同簽訂當日的公允價值進行計量，並以其公允價值進行後續計量。公允價值為正數的衍生金融工具確認為一項資產，公允價值為負數的確認為一項負債。

衍生金融工具公允價值變動直接計入當期損益。處置時，公允價值與初始入賬金額之間的差額確認為投資收益。

##### (f) 金融工具的抵銷

當依法有權抵銷債權債務且該法定權利現在是可執行的，同時交易雙方準備按淨額進行結算，或同時結清資產和負債時，金融資產和負債以抵銷後的淨額在財務狀況表中列示。

## II. 財務信息附註(續)

### 3 重要會計政策(續)

#### (6) 應收款項壞賬準備的確認標準、計提方法

##### (a) 單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收款項

對單項金額重大的應收款項單獨進行減值測試，如有客觀證據表明其已發生減值，確認壞賬損失，計入當期損益。

##### (b) 按組合計提壞賬準備的應收款項

貴集團以賬齡作為信用風險特徵，確定應收款項組合，並採用賬齡分析法對應收賬款和其他應收款計提壞賬準備。

#### (7) 融資融券業務

融資融券業務，是指 貴集團向客戶出借資金供其買入證券或者出借證券供其賣出，並由客戶交存相應擔保物的經營活動。

貴集團對融出的資金，確認應收債權，並確認相應利息收入；對融出的證券，不終止確認該證券，仍按原金融資產類別進行會計處理，並確認相應利息收入。

對客戶融資融券並代客戶買賣證券時，作為證券經紀業務進行會計處理。

#### (8) 受託理財業務的確認和計量

貴集團的受託理財業務，包括定向資產管理業務、集合資產管理業務和專項資產管理業務，以託管客戶為主體或集合計劃，獨立建賬，獨立核算，定期與託管人的會計核算和估值結果進行覆核。

#### (9) 聯營公司

聯營公司是指 貴集團能夠施加重大影響的實體。重大影響，是指對一個企業的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

貴集團對聯營公司的投資採用權益法進行核算。採用權益法核算後，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益的份額，確認投資損益並調整聯營公司的賬面價值。合併利潤表與合併儲備反映 貴集團所佔聯營公司的經營成果和儲備的份額。 貴集團與聯營公司發生交易所產生的損益，已按 貴集團在聯營公司的份額予以抵銷。

#### (10) 投資性房地產

投資性房地產，是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產，包括已出租的建築物。

## II. 財務信息附註(續)

### 3 重要會計政策(續)

#### (10) 投資性房地產(續)

貴集團的投資性房地產按成本模式計量。出租的房屋、建築物的初始計量和後續計量比照同類固定資產的計價和折舊方法等。

#### (11) 物業、廠房及設備

##### (a) 物業、廠房及設備的確認條件

物業、廠房及設備指為提供勞務或經營管理而持有，並且使用壽命超過一個會計年度的有形資產。物業、廠房及設備在同時滿足下列條件時予以確認。

- (i) 與該物業、廠房及設備有關的經濟利益很可能流入企業；
- (ii) 該物業、廠房及設備的成本能夠可靠地計量。

##### (b) 物業、廠房及設備的初始計量以成本計價

外購物業、廠房及設備的成本，包括購買價款、相關稅費、使物業、廠房及設備達到預定可使用狀態前所發生的可歸屬於該項資產的運輸費、裝卸費、安裝費和專業人員服務費等。

投入使用後發生的修理及保養等支出，計入當期損益。物業、廠房及設備採用平均年限法按月計提折舊。

根據 貴集團經營所需的物業、廠房及設備狀態，其折舊年限和預計淨殘值做如下會計估計：

物業、廠房及設備類別	折舊年限	月折舊率	預計淨殘值率
房屋及建築物.....	35年	2.262‰	5%
電子設備.....	2-5年	1.667%-4.167%	0%
運輸設備.....	5年	1.617%	3%
通訊設備.....	5年	1.617%	3%
辦公設備.....	3年	2.778%	0%
安全防衛設備.....	5年	1.617%	3%
其他設備.....	5年	1.617%	3%

確認 貴集團物業、廠房及設備折舊年限時，要扣除已使用年限。年末對物業、廠房及設備的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，與上述估計數有差異的，將調整以上估計數。預計淨殘值率估計，綜合考慮物業、廠房及設備清理時的變價收入和處理費用及稅費支出等因素。

## II. 財務信息附註(續)

### 3 重要會計政策(續)

#### (11) 物業、廠房及設備(續)

##### (c) 在建工程

在建工程成本按實際工程支出確定，包括在建期間發生的各項必要工程支出、工程達到預定可使用狀態前的應予資本化的借款費用以及其他相關費用等。

在建工程在達到預定可使用狀態時轉入物業、廠房及設備。

#### (12) 無形資產

無形資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入 貴集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認，並以成本進行初始計量。但企業合併中取得的無形資產，其公允價值能夠可靠地計量的，即單獨確認為無形資產並按照公允價值計量。

無形資產按照其能為 貴集團帶來經濟利益的期限確定使用壽命，無法預見其為 貴集團帶來經濟利益期限的作為使用壽命不確定的無形資產。

使用壽命有限的無形資產，在其使用壽命內採用直線法攤銷。 貴集團至少於每年年度終了，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命及攤銷方法進行覆核，必要時進行調整。無形資產的殘值一般為零，除非有第三方承諾在無形資產使用壽命結束時願意以一定的價格購買該項無形資產，或者存在活躍市場，通過市場可以得到無形資產使用壽命結束時的殘值資訊，並且從目前情況看，在無形資產使用壽命結束時，該市場還可能存在的情況下，可以預計無形資產的殘值。

滬深交易所的交易席位費按10年攤銷(以後行業有規定時從其規定)，其中自用席位計入當期費用，出租席位計入「其他營業費用及成本」。外購軟件按照5年攤銷。自行開發的軟件，取得的專利權、非專利技術、商標權和客戶關係等無形資產，按照其可使用年限進行攤銷。

對使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年均進行減值測試。此類無形資產不予攤銷，在每個會計期間對其使用壽命進行覆核。如果有證據表明使用壽命是有限的，則按上述使用壽命有限的無形資產的政策進行會計處理。

#### (13) 收入

代買賣證券業務在證券買賣交易日確認收入。

代理承銷業務在提供勞務交易的結果能夠可靠估計、合理確認時，通常於發行項目完成後確認結轉收入。

委託資產管理業務按合同約定方式確認當期收入。

## II. 財務信息附註(續)

### 3 重要會計政策(續)

#### (13) 收入(續)

貴集團所持有的生息金融資產和付息金融負債的利息收入和支出，按實際利率法計入合併利潤表中。實際利率與合同約定利率差別較小的，可以採用合同利率。

其他業務在完成合同義務並實際收到服務佣金時確認收入。

#### (14) 所得稅

所得稅包括當期稅項及遞延稅項。當期所得稅是按照當期應納稅所得額計算的當期應交所得稅金額。應納稅所得額系根據有關稅法規定對本年度稅前會計利潤作相應調整後得出。

對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債或資產，按照稅法規定計算預期應交納或可抵扣的所得稅金額。

貴集團根據資產與負債於資產負債表日的賬面價值與計稅基礎之間的暫時性差異，採用資產負債表債務法計提遞延所得稅。

各種應納稅暫時性差異均據以確認遞延所得稅負債，除非：

- (i) 應納稅暫時性差異是在以下交易中產生的：商譽的初始確認，或者具有以下特徵的交易中產生的資產或負債的初始確認：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損。
- (ii) 對於與子公司、聯營公司及合營公司投資相關的應納稅暫時性差異，該暫時性差異轉回的時間能夠控制並且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。

對於可抵扣暫時性差異、能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減，貴集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認由此產生的遞延所得稅資產，除非：

- (i) 可抵扣暫時性差異是在以下交易中產生的：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損。
- (ii) 對於與子公司、聯營公司及合營公司投資相關的可抵扣暫時性差異，同時滿足下列條件的，確認相應的遞延所得稅資產：暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額。

於資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，依據稅法規定，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量，並反映資產負債表日預期收回資產或清償負債方式的所得稅影響。

## II. 財務信息附註(續)

### 3 重要會計政策(續)

#### (14) 所得稅(續)

於資產負債表日，對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核。如果未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，減記遞延所得稅資產的賬面價值。於資產負債表日，在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

#### (15) 職工薪酬

職工薪酬，是指企業為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償。在職工提供服務的會計期間，將應付的職工薪酬確認為負債。職工薪酬包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期職工福利。

短期薪酬具體包括：職工工資、獎金、津貼和補貼，職工福利費，醫療保險費、工傷保險費和生育保險費等社會保險費，住房公積金，工會經費和職工教育經費，短期帶薪缺勤，短期利潤分享計劃，非貨幣性福利以及其他短期薪酬。

離職後福利計劃，是指企業與職工就離職後福利達成的協議，或者企業為向職工提供離職後福利制定的規章或辦法等。其中，設定提存計劃，是指向獨立的基金繳存固定費用後，企業不再承擔進一步支付義務的離職後福利計劃。

#### (16) 政府補助

政府補助在能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時，予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。

政府文件規定用於購建或以其他方式形成長期資產的，作為與資產相關的政府補助；政府文件不明确的，以取得該補助必須具備的基本條件為基礎進行判斷，以購建或以其他方式形成長期資產為基本條件的作為與資產相關的政府補助，除此之外的作為與收益相關的政府補助。

與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間計入當期損益；用於補償已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益。與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，在相關資產使用壽命內平均分配，計入當期損益。但按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

## II. 財務信息附註(續)

### 3 重要會計政策(續)

#### (17) 長期待攤費用

經營租賃方式租入的固定資產發生的改良支出按租賃合同期限與5年孰短年限平均攤銷，其他長期待攤費用項目按費用項目的受益期平均攤銷，但最長不得超過10年。

#### (18) 資產減值

貴集團對遞延所得稅資產、金融資產外的資產減值，按以下方法確定：

貴集團於資產負債表日判斷資產是否存在可能發生減值的跡象，存在減值跡象的，貴集團將估計其可收回金額，進行減值測試。對因企業合併所形成的商譽和使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值跡象，至少於每年末進行減值測試。對於尚未達到可使用狀態的無形資產，也每年進行減值測試。

可收回金額根據資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間較高者確定。貴集團以單項資產為基礎估計其可收回金額；難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。資產組的認定，以資產組產生的主要現金流入是否獨立於其他資產或者資產組的現金流入為依據。

當資產或者資產組的可收回金額低於其賬面價值時，貴集團將其賬面價值減記至可收回金額，減記的金額計入當期損益，同時計提相應的資產減值準備。

就商譽的減值測試而言，對於因企業合併形成的商譽的賬面價值，自購買日起按照合理的方法分攤至相關的資產組；難以分攤至相關的資產組的，將其分攤至相關的資產組組合。相關的資產組或者資產組組合，是能夠從企業合併的協同效應中受益的資產組或者資產組組合，且不大於貴集團確定的報告分部。

對包含商譽的相關資產組或者資產組組合進行減值測試時，如與商譽相關的資產組或者資產組組合存在減值跡象的，首先對不包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，計算可收回金額，確認相應的減值損失。然後對包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，比較其賬面價值與可收回金額，如可收回金額低於賬面價值的，減值損失金額首先抵減分攤至資產組或者資產組組合中商譽的賬面價值，再根據資產組或者資產組組合中除商譽之外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

#### (19) 關聯方

滿足如下條件的一方是貴集團的關聯方：

(a) 該方是個人或與該個人關係密切的家庭成員，且該個人：

- (i) 對貴集團實施控制或共同控制；
- (ii) 對貴集團實施重大影響；或者
- (iii) 是貴集團或貴集團母公司的關鍵管理人員；

或者，

## II. 財務信息附註(續)

### 3 重要會計政策(續)

#### (19) 關聯方(續)

(b) 該方是滿足如下任一條件的企業：

- (i) 該企業與 貴集團是同一集團的成員；
- (ii) 一方是另一方的聯營或合營公司(或者是另一方同一集團成員的聯營或合營公司)；
- (iii) 該企業和 貴集團是相同第三方的合營公司；
- (iv) 一方是第三方的合營公司並且另一方是該第三方的聯營公司；
- (v) 該主體是為 貴集團或與 貴集團關聯的主體的僱員福利而設的離職後福利計劃；
- (vi) 該企業受(a)項所述的個人的控制或共同控制；並且
- (vii) (a)(i)項所述的個人能夠實施重大影響的企業或(a)(i)項所述的個人是該企業(或其母公司)關鍵管理人員。

#### (20) 預計負債及或有事項

當與或有事項相關的義務同時符合以下條件， 貴集團將其確認為預計負債：

- 該義務是 貴集團承擔的現時義務；
- 該義務的履行很可能導致經濟利益流出 貴集團；
- 該義務的金額能夠可靠地計量。

預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。每個資產負債表日對預計負債的賬面價值進行覆核。有確鑿證據表明該賬面價值不能反映當前最佳估計數的，按照當前最佳估計數對該賬面價值進行調整。

或有負債，是指過去的交易或者事項形成的潛在義務，其存在須通過未來不確定事項的發生或不發生予以證實；或過去的交易或事項形成的現時義務，履行該義務不是很可能導致經濟利益流出企業或該義務的金額不能可靠計量。

## II. 財務信息附註(續)

### 3 重要會計政策(續)

#### (21) 利潤分配

貴公司當年實現的稅後利潤，在彌補以前年度虧損後，按10%提取法定公積金、按10%提取一般風險準備金、並按證監會規定的比例10%提取交易風險準備金後，經年度股東大會批准，以一定比例提取任意公積金，餘額按股東大會批准方案進行分配。公司法定公積金累計額達到公司註冊資本的50%時，可以不再提取。

公司計提的一般風險準備金和交易風險準備金，用於彌補證券交易的損失。公司的公積金用於彌補公司的虧損、擴大公司生產經營或者轉為增加公司股本，但資本公積不得用於彌補公司的虧損。法定公積金轉為股本時，所留存的該項公積金不得少於轉增前公司註冊資本的25%。

股利在經股東大會批准和宣告發放前不能從權益中扣除，在股東大會批准及宣告發放後確認為負債，並且從權益中扣除。

### 4 重大會計判斷和會計估計

資產負債表日，在編製 貴集團財務報表過程中，管理層會針對未來不確定事項對收入、費用、資產和負債以及或有負債披露等的影響作出判斷、估計和假設。管理層在報告期末就主要未來不確定事項作出下列的判斷及主要假設，可能導致會計期間的資產負債的賬面價值作出調整。

#### (1) 可供出售金融資產的減值損失

在判斷是否存在客觀證據表明可供出售金融資產發生減值時， 貴集團會定期評估其公允價值相對於成本是否存在大幅度的或非暫時性的下跌，或分析被投資物件的財務狀況和業務前景，包括行業狀況、價格波動率、經營和融資現金流等。這些在很大程度上依賴於管理層的判斷，並且影響減值損失的金額。

#### (2) 融資融券業務的減值損失

貴集團根據客戶信用狀況、抵押證券、擔保比例、償付能力及意願等因素判斷相關業務形成的資產是否有減值跡象。已有減值跡象的融資類資產，逐筆進行專項測試，計提專項壞賬準備，其餘按組合計提壞賬準備。

## II. 財務信息附註(續)

### 4 重大會計判斷和會計估計(續)

#### (3) 金融工具的公允價值

對於缺乏活躍市場的金融工具，貴集團運用估值方法確定其公允價值。估值方法包括參照在市場中具有完全資訊且有買賣意願的經濟主體之間進行公平交易時確定的交易價格，參考市場上另一類似金融工具的公允價值，或運用現金流量折現分析及期權定價模型進行估算。估值方法在最大程度上利用可觀察市場訊息，然而，當可觀察市場訊息無法獲得時，管理層將對估值方法中包括的重大不可觀察資訊作出估計。

#### (4) 所得稅

貴集團需要對某些交易未來的稅務處理作出判斷以確認所得稅。貴集團根據有關稅收法規，謹慎判斷交易對應的所得稅影響並相應地計提所得稅。遞延所得稅資產只會在有可能有未來應納稅利潤並可用作抵銷有關暫時性差異時才可確認。對此需要就某些交易的稅務處理作出重大判斷，並需要就是否有足夠的未來應納稅利潤以抵銷遞延所得稅資產的可能性作出重大的估計。

#### (5) 結構化主體的合併

管理層需要對是否控制以及合併結構化主體作出重大判斷，確認與否會影響會計核算方法及貴集團的財務狀況和經營成果。

貴集團在評估控制時，需要考慮：1) 投資方對被投資方的權力；2) 參與被投資方的相關活動而享有的可變回報；以及3) 有能力運用對被投資方的權力影響其回報的金額。如上述三項控制要素中其中一項或多項發生變化，貴集團會重新評估是否仍具有控制。

貴集團在判斷是否控制結構化主體時，還需考慮貴集團的決策行為是以主要責任人的身份進行還是以代理人的身份進行。考慮的因素通常包括貴集團對結構化主體的決策權範圍、其他方享有的實質性權利、貴集團的報酬水準、以及貴集團因持有結構化主體的其他利益而承擔可變回報的風險等。

## 5 稅務事項

按照國家規定的稅收政策，現行的稅項如下：

### (1) 所得稅

貴公司及除中信建投期貨有限公司、中信建投(國際)金融控股有限公司外的其他子公司2008年1月1日起所得稅執行《中華人民共和國企業所得稅法》和《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》。所得稅的計算和繳納按照國家稅務總局公告[2012]57號《國家稅務總局關於印發〈跨地區經營匯總納稅企業所得稅徵收管理辦法〉的公告》的通知執行。適用的所得稅稅率均為25%。

根據重慶市渝中區地方稅局重點稅源所出具的《關於執行國家西部大開發所得稅優惠政策的說明》，建投期貨適用的所得稅稅率為15%。

## II. 財務信息附註(續)

### 5 稅務事項(續)

#### (1) 所得稅(續)

中信建設(國際)金融控股有限公司適用的所得稅稅率為16.5%。

#### (2) 增值稅

根據財政部(「財政部」)、國家稅務總局(「國家稅務總局」)《關於全面推開營業稅改徵增值稅試點的通知》(「增值稅試點通知」)(財稅[2016]36號)、《財政部、國家稅務總局關於進一步明確全面推開營改增試點金融業有關政策的通知》(財稅[2016]46號)以及《關於金融機構同業往來等增值稅政策的補充通知》(財稅[2016]70號)等規定，自2016年5月1日起，貴集團的主營業務收入適用增值稅，稅率為6%(以下簡稱「營改增」)。2016年5月1日前該部分業務適用營業稅，稅率為5%。

實施營改增後，貴集團的相關收入扣除相應增值稅金後，按淨額列示。

#### (3) 營業稅

貴集團營業稅的計算和繳納按照2008年國務院令第540號《中華人民共和國營業稅暫行條例》、2011年財政部令第65號《中華人民共和國營業稅暫行條例實施細則》、國稅發[2013]63號《國家稅務總局關於金融商品轉讓有關營業稅問題的公告》等有關政策執行，按照應稅營業稅收入的5%計繳營業稅。

根據財稅[2004]203號《財政部、國家稅務總局關於資本市場有關營業稅政策的通知》，准許證券公司代收的以下費用從其營業稅計稅營業額中扣除，按扣除後淨額納稅。

- i. 為證券交易所代收的證券交易監管費；
- ii. 代理他人買賣證券代收的證券交易所經手費；
- iii. 為中國證券登記結算公司代收的股東賬戶開戶費(包括A股和B股)、特別轉讓股票開戶費、過戶費、B股結算費、轉託管費。

根據財稅[2006]172號《財政部、國家稅務總局關於證券投資者保護基金有關營業稅問題的通知》，准許證券公司上繳的證券投資者保護基金從其營業稅計稅營業額中扣除。

(4) 城市建設維護稅、教育費附加分別按應納流轉稅額的7%、3%計繳。此外，根據京政發[2011]72號《北京市地方教育附加徵收使用管理辦法》規定，貴公司總部及北京地區的證券營業部自2012年1月1日起，按增值稅、消費稅和營業稅稅額的2%徵收地方教育費附加。

(5) 車船使用稅、房產稅、印花稅等按稅法有關規定繳納。

## II. 財務信息附註(續)

### 6 分部報告

出於管理目的，貴集團的經營業務根據其業務運營和所提供服務的性質，區分為不同的管理結構並進行管理。貴集團的每一個業務分部均代表一個策略性業務單位。

投資銀行業務分部：提供投資銀行服務，包括財務顧問、保薦服務、股票承銷及債券承銷等。

財富管理業務分部：代理一般企業及個人客戶買賣股票、基金、債券及期貨；及向其提供融資融券等服務。

交易及機構客戶服務分部：從事金融產品交易，亦代理機構客戶(指金融機構)買賣股票、基金、債券，向其提供融資融券等服務；同時向機構客戶提供銷售金融產品服務，專業研究服務，以協助彼等作出投資決策。

投資管理業務分部：開發資產管理產品、基金管理產品服務，及私募股權投資，並透過子公司及合併的結構化主體向客戶提供上述服務。

其他分部：主要為總部的營運資金運作等。

管理層監控各業務分部的經營成果，以決定向其分配資源和其他經營決策。

所得稅實行統一管理，不在分部間分配。

	截至2013年12月31日止年度					合計
	投資 銀行業務	財富 管理業務	交易及 機構 客戶服務	投資 管理業務	其他	
分部收入及其他收入						
手續費及佣金收入	1,011,701	2,693,926	393,989	288,168	-	4,387,784
利息收入	-	1,257,962	254,812	5,413	103,260	1,621,447
投資收益	-	-	1,209,325	37,658	-	1,246,983
其他收入	-	12,213	-	-	53,837	66,050
收入合計	1,011,701	3,964,101	1,858,126	331,239	157,097	7,322,264
分部支出合計	(619,697)	(2,797,831)	(1,298,979)	(138,371)	(46,874)	(4,901,752)
其中：利息支出	(409)	(337,800)	(737,431)	(1,833)	-	(1,077,473)
減值損失	-	(136,351)	(39,635)	-	151	(175,835)
稅前利潤	392,004	1,166,270	559,147	192,868	110,223	2,420,512
所得稅費用						(642,638)
期間淨利潤						1,777,874
資產總額	608,005	33,059,702	29,599,760	1,292,218	3,379,827	67,939,512
負債總額	813,102	25,785,871	26,489,081	913,658	784,224	54,785,936
補充資訊：						
折舊和攤銷費用	22,095	50,544	27,991	6,984	16,107	123,721
資本性支出	18,194	65,761	25,727	19,987	18,648	148,317

II. 財務信息附註(續)

6 分部報告(續)

	截至2014年12月31日止年度					合計
	投資 銀行業務	財富 管理業務	交易及 機構 客戶服務	投資 管理業務	其他	
分部收入及其他收入						
手續費及佣金收入	1,959,165	3,722,969	524,257	334,464	-	6,540,855
利息收入	-	2,318,335	365,923	5,617	240,273	2,930,148
投資收益	-	-	1,870,012	32,813	-	1,902,825
其他收入	-	25,891	-	2,324	49,517	77,732
收入合計	1,959,165	6,067,195	2,760,192	375,218	289,790	11,451,560
分部支出合計	(989,282)	(3,818,726)	(1,718,938)	(189,480)	(191,785)	(6,908,211)
其中：利息支出	(1,240)	(825,109)	(1,128,507)	(5,600)	-	(1,960,456)
減值損失	-	137,075	21,763	-	(24)	158,814
稅前利潤	969,883	2,248,469	1,041,254	185,738	98,005	4,543,349
所得稅費用						(1,145,156)
年度淨利潤						3,398,193
資產總額	164,510	74,354,914	34,895,305	5,332,367	8,659,030	123,406,126
負債總額	698,910	55,744,630	44,945,433	3,978,477	1,310,763	106,678,213
補充資訊：						
折舊和攤銷費用	28,437	56,851	24,803	10,976	23,620	144,687
資本性支出	34,864	84,743	32,061	9,134	32,964	193,766

附錄一

會計師報告

II. 財務信息附註(續)

6 分部報告(續)

	截至2015年12月31日止年度					合計
	投資 銀行業務	財富 管理業務	交易及 機構 客戶服務	投資 管理業務	其他	
分部收入及其他收入						
手續費及佣金收入 .....	3,397,595	9,181,015	1,531,354	790,908	-	14,900,872
利息收入 .....	-	4,578,103	537,768	10,481	446,607	5,572,959
投資收益 .....	-	-	3,374,968	593,136	11,818	3,979,922
其他收入 .....	-	26,963	-	5,628	26,122	58,713
收入合計 .....	<u>3,397,595</u>	<u>13,786,081</u>	<u>5,444,090</u>	<u>1,400,153</u>	<u>484,547</u>	<u>24,512,466</u>
分部支出合計 .....	(1,507,617)	(7,965,550)	(2,862,522)	(402,871)	(312,431)	(13,050,991)
其中：利息支出 .....	(8,183)	(1,810,950)	(1,339,530)	(59,945)	-	(3,218,608)
減值損失 .....	-	(114,943)	(27,893)	-	(12,039)	(154,875)
稅前利潤 .....	<u>1,889,978</u>	<u>5,820,531</u>	<u>2,581,568</u>	<u>997,282</u>	<u>172,116</u>	<u>11,461,475</u>
所得稅費用 .....						<u>(2,809,622)</u>
年度淨利潤 .....						<u><u>8,651,853</u></u>
資產總額 .....	<u>510,241</u>	<u>107,478,581</u>	<u>55,308,541</u>	<u>11,812,500</u>	<u>8,078,512</u>	<u>183,188,375</u>
負債總額 .....	<u>1,537,332</u>	<u>98,024,312</u>	<u>40,311,185</u>	<u>9,688,253</u>	<u>3,444,390</u>	<u>153,005,472</u>
補充資訊：						
折舊和攤銷費用 .....	36,735	59,720	35,649	13,578	23,820	169,502
資本性支出 .....	<u>46,107</u>	<u>133,333</u>	<u>53,484</u>	<u>19,445</u>	<u>29,637</u>	<u>282,006</u>

II. 財務信息附註(續)

6 分部報告(續)

截至2015年6月30日止六個月期間(未經審計)

	投資 銀行業務	財富 管理業務	交易及 機構 客戶服務	投資 管理業務	其他	合計
分部收入及其他收入						
手續費及佣金收入 .....	773,189	5,375,714	722,289	254,130	-	7,125,322
利息收入 .....	-	2,293,443	207,270	3,277	185,523	2,689,513
投資收益 .....	-	-	1,728,599	215,126	-	1,943,725
其他收入 .....	-	2,546	-	9	9,684	12,239
收入合計 .....	773,189	7,671,703	2,658,158	472,542	195,207	11,770,799
分部支出合計 .....	(453,166)	(3,886,519)	(1,478,083)	(149,936)	(135,985)	(6,103,689)
其中：利息支出 .....	(1,590)	(725,605)	(824,858)	(32,646)	-	(1,584,699)
減值損失 .....	-	(16,963)	(300)	-	-	(17,263)
稅前利潤 .....	320,023	3,785,184	1,180,075	322,606	59,222	5,667,110
所得稅費用 .....						(1,406,374)
期間淨利潤 .....						4,260,736
補充資訊：						
折舊和攤銷費用 .....	3,725	58,187	10,145	1,048	7,818	80,923
資本性支出 .....	4,474	32,688	9,452	1,371	8,961	56,946

附錄一

會計師報告

II. 財務信息附註(續)

6 分部報告(續)

	截至2016年6月30日止六個月期間					合計
	投資 銀行業務	財富 管理業務	交易及 機構 客戶服務	投資 管理業務	其他	
分部收入及其他收入						
手續費及佣金收入	2,023,015	1,914,240	665,269	524,892	-	5,127,416
利息收入	-	1,752,510	262,517	4,996	245,401	2,265,424
投資收益	-	-	884,353	280,394	-	1,164,747
其他收入	-	61,172	-	-	12,742	73,914
收入合計	2,023,015	3,727,922	1,812,139	810,282	258,143	8,631,501
分部支出合計	(892,214)	(2,302,019)	(1,324,645)	(260,739)	(107,896)	(4,887,513)
其中：利息支出	(15,739)	(559,642)	(811,679)	(63,427)	-	(1,450,487)
減值損失	-	13,725	199	-	(137)	13,787
稅前利潤	1,130,801	1,425,903	487,494	549,543	150,247	3,743,988
所得稅費用						(938,878)
期間淨利潤						2,805,110
資產總額	421,343	82,949,554	64,166,051	15,346,318	12,365,413	175,248,679
負債總額	2,230,464	70,081,046	55,204,866	12,206,025	2,811,717	142,534,118
補充資訊：						
折舊和攤銷費用	30,955	27,795	16,860	6,913	16,612	99,135
資本性支出	27,420	32,812	17,026	6,181	13,319	96,758

7 手續費及佣金收入

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月期間	
	2013年	2014年	2015年	2015年	2016年
				未經審計	
經紀業務收入	3,062,504	4,200,086	10,686,326	6,086,528	2,535,541
投資銀行收入	1,011,701	1,959,165	3,397,595	773,189	2,023,015
資產管理及基金管理收入	204,162	334,148	776,313	244,236	524,891
其他	109,417	47,456	40,638	21,369	43,969
合計	4,387,784	6,540,855	14,900,872	7,125,322	5,127,416

附錄一

會計師報告

II. 財務信息附註(續)

8 利息收入

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月期間	
	2013年	2014年	2015年	2015年	2016年
				未經審計	
融資融券.....	860,578	1,902,894	3,238,062	1,738,116	1,205,452
買入返售款項.....	90,227	162,635	109,398	43,382	79,245
銀行存款.....	670,642	862,677	2,217,215	906,809	967,355
其他.....	—	1,942	8,284	1,206	13,372
合計.....	<u>1,621,447</u>	<u>2,930,148</u>	<u>5,572,959</u>	<u>2,689,513</u>	<u>2,265,424</u>

9 投資收益

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月期間	
	2013年	2014年	2015年	2015年	2016年
				未經審計	
處置可供出售金融資產投資淨收益...	26,835	127,003	835,995	237,157	126,703
可供出售金融資產的股利					
收入和利息收入.....	874,105	799,266	800,889	350,735	420,852
為交易而持有的金融資產淨收益.....	192,369	1,784,148	2,852,096	1,793,812	517,716
為交易而持有的金融負債淨損益.....	1,472	(5,222)	(35,626)	(21,611)	479
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具淨					
損益.....	(25,987)	184,391	52,789	141,530	1,461
衍生金融工具淨損益.....	178,189	(916,170)	(163,689)	(464,793)	234,811
持有至到期投資利息收入.....	—	—	12,737	—	12,990
處置長期股權投資淨收益.....	—	—	11,818	—	—
合併結構化主體的其他份額持有人應佔淨收益.....	—	(70,591)	(387,087)	(93,105)	(150,265)
合計.....	<u>1,246,983</u>	<u>1,902,825</u>	<u>3,979,922</u>	<u>1,943,725</u>	<u>1,164,747</u>

附錄一

會計師報告

II. 財務信息附註(續)

10 其他收入

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月期間	
	2013年	2014年	2015年	2015年	2016年
				未經審計	
政府補助.....	33,856	33,238	41,167	4,112	62,382
租金收入.....	16,793	16,655	17,183	6,948	6,132
處置物業、廠房及設備產生的收益...	6,400	424	684	300	66
外匯收益／(損失)淨額.....	215	1,659	(14,375)	(4,638)	(1,032)
其他.....	8,786	25,756	14,054	5,517	6,366
合計.....	<u>66,050</u>	<u>77,732</u>	<u>58,713</u>	<u>12,239</u>	<u>73,914</u>

11 支出明細

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月期間	
	2013年	2014年	2015年	2015年	2016年
				未經審計	
<b>手續費及佣金支出</b>					
經紀業務支出.....	399,312	624,091	1,882,637	1,027,743	374,896
投資銀行業務支出.....	141,198	223,962	327,753	105,461	236,900
其他.....	11,959	12,799	27,073	11,640	16,926
合計.....	<u>552,469</u>	<u>860,852</u>	<u>2,237,463</u>	<u>1,144,844</u>	<u>628,722</u>
<b>利息支出</b>					
代理買賣證券款.....	87,211	96,734	311,105	126,169	122,613
賣出回購款項.....	488,143	788,824	1,051,761	650,257	344,535
拆入資金.....	219,578	284,729	281,335	145,229	93,009
借款.....	38,867	30,529	32,201	15,235	21,946
已發行債券及 應付短期融資款.....	243,407	738,927	1,385,462	553,996	759,645
其他.....	267	20,713	156,744	93,813	108,739
合計.....	<u>1,077,473</u>	<u>1,960,456</u>	<u>3,218,608</u>	<u>1,584,699</u>	<u>1,450,487</u>
<b>職工費用(包括董事及 監事薪酬)</b>					
工資、獎金及津貼.....	1,410,515	2,174,464	4,268,723	1,939,045	1,650,421
職工福利.....	195,139	210,487	300,865	118,331	160,457
定額福利供款計劃(i)...	117,880	138,246	173,440	76,972	101,149
合計.....	<u>1,723,534</u>	<u>2,523,197</u>	<u>4,743,028</u>	<u>2,134,348</u>	<u>1,912,027</u>

## II. 財務信息附註(續)

### 11 支出明細(續)

(i) 其中包括養老保險金計劃，其性質列示如下：

貴集團為中國內地的全職員工提供了政府規定的養老保險金計劃，包括基本養老保險及企業年金繳費，即 貴集團根據員工薪金總額的一定比例，按月向政府規定的社會保險機構繳納養老保險金，員工退休後，由政府承擔向其支付養老金的義務。根據上述設定提存計劃， 貴集團無須就超出上述供款的退休後福利承擔責任。向該等計劃提供的供款於應發生時計入費用。

此外， 貴集團為其在中國內地以外的若干國家或司法轄區的符合資格員工根據當地勞工法提供相應設定提存計劃。

其他營業費用及成本：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月期間	
	2013年	2014年	2015年	2015年	2016年
				未經審計	
租賃費 .....	159,697	186,074	228,490	155,157	112,551
電子設備運轉費 .....	57,292	99,083	204,003	51,228	47,773
業務招待費 .....	150,819	190,122	152,762	83,753	36,960
差旅費 .....	77,992	95,820	131,621	50,931	65,536
公雜費 .....	75,420	85,633	99,860	37,275	34,404
證券投資者保護基金 .....	30,297	45,630	97,740	48,519	30,664
郵電通訊費 .....	61,575	65,570	90,809	32,697	34,545
交易所會員年費 .....	30,337	37,840	83,168	10,710	17,723
折舊和攤銷 .....	123,721	144,687	169,502	80,923	99,135
物業費 .....	24,681	27,980	32,972	17,125	13,842
機動車輛運營費及交通費 .....	35,740	40,488	46,868	20,108	21,830
核數師酬金 .....	2,090	2,416	1,529	324	399
其中：核數服務 .....	2,090	2,326	1,529	324	399
非核數服務 .....	-	90	-	-	-
其他 .....	182,127	174,254	213,265	88,172	95,989
合計 .....	<u>1,011,788</u>	<u>1,195,597</u>	<u>1,552,589</u>	<u>676,922</u>	<u>611,351</u>

II. 財務信息附註(續)

12 董事及監事薪酬

(1) 董事及監事薪酬列呈如下：

姓名	截至2013年12月31日止年度				稅前 薪酬總額
	工資、 津貼及 其他福利	酌定花紅	袍金	退休福利	
<b>執行董事</b>					
王常青(董事長) .....	1,615	4,000	-	93	5,708
齊亮(總裁) .....	1,482	4,000	-	88	5,570
<b>非執行董事</b>					
殷榮彥 .....	-	-	-	-	-
李華強 .....	-	-	-	-	-
趙及鋒 .....	-	-	-	-	-
于仲福 .....	-	-	-	-	-
劉丁平 .....	-	-	-	-	-
王淑敏 .....	-	-	-	-	-
邱劍陽 .....	-	-	-	-	-
<b>獨立非執行董事</b>					
張禮卿 .....	-	-	120	-	120
虞曉鋒 .....	-	-	120	-	120
<b>監事</b>					
朱利民 .....	1,438	3,000	-	75	4,513
陸亞 .....	957	1,000	-	70	2,027
吳立力 .....	596	280	-	46	922
王守業 .....	-	-	-	-	-
範勇 .....	-	-	-	-	-
劉輝 .....	-	-	-	-	-
合計 .....	<u>6,088</u>	<u>12,280</u>	<u>240</u>	<u>372</u>	<u>18,980</u>

附錄一

會計師報告

II. 財務信息附註(續)

12 董事及監事薪酬(續)

(1) 董事及監事薪酬列呈如下：(續)

姓名	截至2014年12月31日止年度				稅前 薪酬總額
	工資、 津貼及 其他福利	酌定花紅	袍金	退休福利	
<b>執行董事</b>					
王常青(董事長) .....	2,083	2,960	—	102	5,145
齊亮(總裁) .....	1,949	2,960	—	97	5,006
<b>非執行董事</b>					
殷榮彥 .....	—	—	—	—	—
李華強 .....	—	—	—	—	—
趙及鋒 .....	—	—	—	—	—
于仲福 .....	—	—	—	—	—
劉丁平 .....	—	—	—	—	—
王淑敏 .....	—	—	—	—	—
邱劍陽 .....	—	—	—	—	—
<b>獨立非執行董事</b>					
張禮卿 .....	—	—	120	—	120
虞曉鋒 .....	—	—	120	—	120
周忠惠(ii) .....	—	—	70	—	70
<b>監事</b>					
朱利民(iii) .....	473	3,200	—	—	3,673
李士華(iv) .....	1,488	2,220	—	82	3,790
陸亞 .....	1,151	1,100	—	74	2,325
吳立力 .....	496	370	—	50	916
王守業 .....	—	—	—	—	—
範勇 .....	—	—	—	—	—
劉輝 .....	—	—	—	—	—
合計 .....	<u>7,640</u>	<u>12,810</u>	<u>310</u>	<u>405</u>	<u>21,165</u>

附錄一

會計師報告

II. 財務信息附註(續)

12 董事及監事薪酬(續)

(1) 董事及監事薪酬列呈如下：(續)

姓名	截至2015年12月31日止年度					稅前 薪酬總額
	工資、 津貼及 其他福利	酌定花紅	遞延 花紅(i)	袍金	退休福利	
<b>執行董事</b>						
王常青(董事長)...						
- 當年.....	2,143	4,000	-	-	110	6,253
- 2013年.....	-	-	520	-	-	520
齊亮(總裁).....						
- 當年.....	2,008	4,000	-	-	106	6,114
- 2013年.....	-	-	520	-	-	520
<b>非執行董事</b>						
殷榮彥.....	-	-	-	-	-	-
李華強.....	-	-	-	-	-	-
趙及鋒(v).....	-	-	-	-	-	-
于仲福.....	-	-	-	-	-	-
王晨陽(vi).....	-	-	-	-	-	-
劉丁平.....	-	-	-	-	-	-
王淑敏.....	-	-	-	-	-	-
邱劍陽.....	-	-	-	-	-	-
<b>獨立非執行董事</b>						
張禮卿(vii).....	-	-	-	40	-	40
虞曉鋒(vii).....	-	-	-	40	-	40
周忠惠(viii).....	-	-	-	20	-	20
馮根福(ix).....	-	-	-	50	-	50
宋常(x).....	-	-	-	70	-	70
郭歷(x).....	-	-	-	70	-	70
朱聖琴(x).....	-	-	-	70	-	70
<b>監事</b>						
李士華.....						
- 當年.....	1,524	3,600	-	-	89	5,213
- 2013年.....	-	-	390	-	-	390
陸亞.....						
- 當年.....	1,199	2,000	-	-	81	3,280
- 2011年.....	-	-	900	-	-	900
吳立力.....	1,432	260	-	-	56	1,748
王守業.....	-	-	-	-	-	-
範勇.....	-	-	-	-	-	-
劉輝.....	-	-	-	-	-	-
合計	8,306	13,860	2,330	360	442	25,298

附錄一

會計師報告

II. 財務信息附註(續)

12 董事及監事薪酬(續)

(1) 董事及監事薪酬列呈如下：(續)

姓名	截至2015年6月30日止六個月期間(未經審計)					稅前 薪酬總額
	工資、 津貼及 其他福利	酌定花紅	遞延 花紅(i)	袍金	退休福利	
<b>執行董事</b>						
王常青(董事長)...						
- 當期.....	1,071	4,000	-	-	55	5,126
- 2013年.....	-	-	520	-	-	520
齊亮(總裁).....						
- 當期.....	1,005	4,000	-	-	52	5,057
- 2013年.....	-	-	520	-	-	520
<b>非執行董事</b>						
殷榮彥.....	-	-	-	-	-	-
李華強.....	-	-	-	-	-	-
趙及鋒(v).....	-	-	-	-	-	-
于仲福.....	-	-	-	-	-	-
劉丁平.....	-	-	-	-	-	-
王淑敏.....	-	-	-	-	-	-
邱劍陽.....	-	-	-	-	-	-
<b>獨立非執行董事</b>						
張禮卿(vii).....	-	-	-	40	-	40
虞曉鋒(vii).....	-	-	-	40	-	40
周忠惠(viii).....	-	-	-	20	-	20
馮根福(ix).....	-	-	-	20	-	20
宋常(x).....	-	-	-	10	-	10
郭歷(x).....	-	-	-	10	-	10
朱聖琴(x).....	-	-	-	10	-	10
<b>監事</b>						
李士華.....						
- 當期.....	763	3,600	-	-	43	4,406
- 2013年.....	-	-	390	-	-	390
陸亞.....						
- 當期.....	599	2,000	-	-	39	2,638
- 2011年.....	-	-	900	-	-	900
吳立力.....	591	260	-	-	26	877
王守業.....	-	-	-	-	-	-
範勇.....	-	-	-	-	-	-
劉輝.....	-	-	-	-	-	-
合計.....	<u>4,029</u>	<u>13,860</u>	<u>2,330</u>	<u>150</u>	<u>215</u>	<u>20,584</u>

II. 財務信息附註(續)

12 董事及監事薪酬(續)

(1) 董事及監事薪酬列呈如下：(續)

姓名	截至2016年6月30日止六個月期間					稅前 薪酬總額
	工資、 津貼及 其他福利	酌定花紅	遞延 花紅(i)	袍金	退休福利	
<b>執行董事</b>						
王常青(董事長)...						
- 當期.....	1,074	-	-	-	56	1,130
- 2011年.....	-	-	2,600	-	-	2,600
- 2012年.....	-	-	3,000	-	-	3,000
- 2013年.....	-	-	520	-	-	520
齊亮(總裁).....						
- 當期.....	1,006	-	-	-	54	1,060
- 2012年.....	-	-	3,000	-	-	3,000
- 2013年.....	-	-	520	-	-	520
<b>非執行董事</b>						
殷榮彥.....	-	-	-	-	-	-
李華強.....	-	-	-	-	-	-
于仲福.....	-	-	-	-	-	-
王晨陽.....	-	-	-	-	-	-
劉丁平.....	-	-	-	-	-	-
王淑敏.....	-	-	-	-	-	-
邱劍陽.....	-	-	-	-	-	-
<b>獨立非執行董事</b>						
馮根福.....	-	-	-	60	-	60
宋常.....	-	-	-	60	-	60
郭歷.....	-	-	-	60	-	60
朱聖琴.....	-	-	-	60	-	60
<b>監事</b>						
李士華.....						
- 當期.....	764	-	-	-	45	809
- 2011年.....	-	-	1,200	-	-	1,200
- 2012年.....	-	-	1,200	-	-	1,200
- 2013年.....	-	-	390	-	-	390
陸亞.....						
- 當期.....	603	3,000	-	-	42	3,645
- 2012年.....	-	-	900	-	-	900
吳立力.....	306	550	-	-	29	885
王守業.....	-	-	-	-	-	-
範勇.....	-	-	-	-	-	-
劉輝.....	-	-	-	-	-	-
合計.....	<u>3,753</u>	<u>3,550</u>	<u>13,330</u>	<u>240</u>	<u>226</u>	<u>21,099</u>

## II. 財務信息附註(續)

### 12 董事及監事薪酬(續)

#### (1) 董事及監事薪酬列呈如下：(續)

- (i) 遞延花紅為以前年度計提，本年度發放的金額。於2013年度，貴集團根據中國證監會發佈的《證券公司治理準則》(2012年41號)的規定，對董事、監事和高級管理人員當年酌定花紅40%的部分採取了延期支付的方式。此外根據貴集團的花紅管理政策，貴集團按照稅前利潤的一定比例為董事、監事、高級管理人員、中層管理人員和核心員工統一計提附有三年鎖定期限的花紅，該花紅在鎖定期解鎖後將準確計算出將分配至個人的金額。

其中，截至2015年12月31日止年度及截至2015年6月30日止六個月期間，執行董事王常青收到2013年遞延花紅人民幣0.52百萬元，執行董事齊亮收到2013年遞延花紅人民幣0.52百萬元，監事李士華收到2013年遞延花紅人民幣0.39百萬元，監事陸亞收到2011年遞延花紅人民幣0.90百萬元。

截至2016年6月30日止六個月期間，執行董事王常青收到2011年遞延花紅人民幣2.60百萬元、2012年遞延花紅人民幣3.00百萬元及2013年遞延花紅人民幣0.52百萬元，執行董事齊亮收到2012年遞延花紅人民幣3.00百萬元及2013年遞延花紅人民幣0.52百萬元，監事李士華收到2011年遞延花紅人民幣1.20百萬元、2012年遞延花紅人民幣1.20百萬元及2013年遞延花紅人民幣0.39百萬元，監事陸亞收到2012年遞延花紅人民幣0.90百萬元。

截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度各年和截至2015年及2016年6月30日止六個月期間，貴集團董事及監事並未放棄其薪酬安排。上述董事及監事薪酬披露中，稅前薪酬總額為零的非執行董事和監事未在貴集團領酬。

- (ii) 周忠惠於2014年6月獲委任為獨立非執行董事。
- (iii) 朱利民於2014年4月卸任監事會主席。
- (iv) 李士華2014年4月獲委任為監事會主席。
- (v) 趙及鋒於2015年5月卸任非執行董事。
- (vi) 王晨陽於2015年7月獲委任為非執行董事。
- (vii) 張禮卿及虞曉鋒於2015年5月卸任獨立非執行董事。
- (viii) 周忠惠於2015年4月卸任獨立非執行董事。
- (ix) 馮根福於2015年5月獲委任為獨立非執行董事。
- (x) 宋常、郭麗及朱聖琴於2015年6月獲委任為獨立非執行董事。

## II. 財務信息附註(續)

### 12 董事及監事薪酬(續)

#### (2) 董事和監事的其他利益和權益

截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度各年和截至2015年及2016年6月30日止六個月期間，貴集團沒有向任何董事或監事或支付薪酬，以吸引其加入貴集團、或作為其加入貴集團的獎勵、或是作為其被解職的補償。除上述披露中包含的基本養老保險和企業年金外，董事和監事無其他退休福利。同時，貴集團未有向第三方支付補償使以上董事或監事為貴集團提供董事服務。

截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度各年和截至2015年及2016年6月30日止六個月期間，董事或監事並未在貴集團簽訂的任何重要交易、安排或合約中直接或間接享有重大權益。貴集團亦並未向任何董事和監事及其相關聯企業在貸款、類貸款及其他信用交易中提供任何擔保或保證。

### 13 五位最高薪酬僱員

截至2013年、2014年、2015年12月31日止年度各年和截至2015年6月30日止六個月期間，五位最高薪酬僱員分別包括貴集團2名董事及1名監事、2名董事、2名董事、2名董事，其薪酬已包括於「附註12董事及監事薪酬」中披露。截至2016年6月30日止六個月期間，五位最高薪酬僱員並不包括任何董事及監事。

截至2013年、2014年、2015年12月31日止年度各年和截至2015年及2016年6月30日止六個月期間，五位最高薪酬僱員中其他人士的薪酬如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月期間	
	2013年	2014年	2015年	2015年	2016年
				未經審計	
工資、津貼及其他福利 .....	3,242	4,139	4,884	2,128	2,705
酌定花紅.....	5,400	12,550	15,150	14,990	45,020
遞延花紅.....	-	-	1,100	1,800	3,300
退休福利.....	169	240	241	112	195
合計 .....	<u>8,811</u>	<u>16,929</u>	<u>21,375</u>	<u>19,030</u>	<u>51,220</u>

附錄一

會計師報告

II. 財務信息附註(續)

13 五位最高薪酬僱員(續)

薪酬位於以下範圍的僱員人數列示如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月期間	
	2013年	2014年	2015年	2015年	2016年
				未經審計	
人民幣4,000,001元至					
人民幣5,000,000元 .....	2	1	-	-	-
人民幣5,000,001元至					
人民幣6,000,000元 .....	-	-	-	2	-
人民幣6,000,001元至					
人民幣7,000,000元 .....	-	2	2	-	-
人民幣7,000,001元至					
人民幣8,000,000元 .....	-	-	-	-	-
人民幣8,000,001元至					
人民幣9,000,000元 .....	-	-	1	1	-
人民幣9,000,001元至					
人民幣10,000,000元 .....	-	-	-	-	2
人民幣10,000,001元至					
人民幣11,000,000元 .....	-	-	-	-	3
合計 .....	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>5</u>

截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度各年和截至2015年及2016年6月30日止六個月期間，貴集團並未向該等人士提供任何酬金，以作為促使其加入或於加入貴集團時的獎金或離職時的補償。

14 減值損失／(轉回)

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月期間	
	2013年	2014年	2015年	2015年	2016年
				未經審計	
可供出售金融資產 .....	8,521	-	24,120	-	-
融資融券業務 .....	148,861	(140,285)	116,626	17,263	(13,924)
買入返售金融資產 .....	18,564	(18,564)	2,082	-	137
其他 .....	(111)	35	12,047	-	-
合計 .....	<u>175,835</u>	<u>(158,814)</u>	<u>154,875</u>	<u>17,263</u>	<u>(13,787)</u>

II. 財務信息附註(續)

15 所得稅費用

(1) 所得稅

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月期間	
	2013年	2014年	2015年	2015年	2016年
				未經審計	
當年／期所得稅					
– 中國大陸地區.....	758,486	1,207,395	3,202,665	1,525,431	774,898
– 中國香港.....	–	–	2,475	–	7,624
小計.....	758,486	1,207,395	3,205,140	1,525,431	782,522
遞延所得稅.....	(115,848)	(62,239)	(395,518)	(119,057)	156,356
合計.....	642,638	1,145,156	2,809,622	1,406,374	938,878

(2) 所得稅費用和會計利潤的關係

根據稅前利潤及中國法定稅率25%計算得出的所得稅費用與 貴集團實際稅率下所得稅費用的調節如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月期間	
	2013年	2014年	2015年	2015年	2016年
				未經審計	
稅前利潤.....	2,420,512	4,543,349	11,461,475	5,667,110	3,743,988
按中國法定稅率計算的					
所得稅費用.....	605,128	1,135,837	2,865,369	1,416,778	935,997
其他地區採用不同					
稅率的影響.....	(5,662)	(7,885)	(14,896)	(6,200)	(13,658)
不可抵扣支出.....	32,266	36,608	20,492	10,672	7,438
免稅收入.....	(2,837)	(24,500)	(51,307)	(23,444)	(23,977)
其他.....	13,743	5,096	(10,036)	8,568	33,078
貴集團實際所得稅費用....	642,638	1,145,156	2,809,622	1,406,374	938,878

## II. 財務信息附註(續)

### 16 股利分配

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月期間	
	2013年	2014年	2015年	2015年	2016年
				未經審計	
已宣告及派發的普通股股利.....	390,000	180,000	—	—	—
普通股每股股利(人民幣元).....	0.06	0.03	—	—	—
對其他權益工具持有者的分配...	—	—	294,000	—	—

### 17 歸屬於 貴公司普通股股東每股收益

基本每股收益與稀釋每股收益的具體計算如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月期間	
	2013年	2014年	2015年	2015年	2016年
利潤：					
歸屬於 貴公司股東的淨利潤...	1,786,963	3,407,125	8,638,825	4,256,577	2,777,219
減：歸屬於 貴公司其他權益 持有者的淨利潤(i).....	—	—	(294,000)	—	—
歸屬於 貴公司普通股 股東的淨利潤.....	1,786,963	3,407,125	8,344,825	4,256,577	2,777,219
股份：					
已發行普通股的加權 平均數(千股).....	6,100,000	6,100,000	6,100,000	6,100,000	6,100,000
基本及稀釋每股收益 (每股人民幣元).....	0.29	0.56	1.37	0.70	0.46

基本每股收益按照歸屬於 貴公司普通股股東的當年淨利潤，除以發行普通股的加權平均數計算。

截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度各年和截至2015年及2016年6月30日止六個月期間， 貴公司並無潛在可稀釋的普通股。因此，稀釋每股收益與基本每股收益相等。

(i) 於2015年度， 貴公司發行了兩期永續次級債券，其具體條款於「附註45 其他權益工具」中披露。

計算普通股基本每股收益時，已在歸屬於 貴公司普通股股東的淨利潤中扣除了當年對其他權益持有者的分配共計人民幣294.00百萬元。

附錄一

會計師報告

II. 財務信息附註(續)

18 物業、廠房及設備

貴集團

	房屋 及建築物	電子設備	運輸設備	通訊設備	辦公設備	安全 防衛設備	其他	合計
原值								
2013年1月1日.....	367,816	253,856	28,990	4,181	37,039	6,700	25,930	724,512
本年增加.....	22,167	38,996	6,121	1,581	9,995	661	1,897	81,418
本年減少.....	(22,550)	(12,674)	(1,534)	(130)	(613)	(79)	-	(37,580)
2013年12月31日.....	367,433	280,178	33,577	5,632	46,421	7,282	27,827	768,350
累計折舊								
2013年1月1日.....	(52,821)	(202,579)	(17,828)	(3,046)	(26,768)	(3,963)	(13,190)	(320,195)
本年增加.....	(13,806)	(32,073)	(4,634)	(489)	(5,965)	(1,122)	(5,154)	(63,243)
本年減少.....	4,123	12,666	1,488	125	617	76	-	19,095
2013年12月31日.....	(62,504)	(221,986)	(20,974)	(3,410)	(32,116)	(5,009)	(18,344)	(364,343)
淨值								
2013年12月31日.....	304,929	58,192	12,603	2,222	14,305	2,273	9,483	404,007
	房屋 及建築物	電子設備	運輸設備	通訊設備	辦公設備	安全 防衛設備	其他	合計
原值								
2014年1月1日.....	367,433	280,178	33,577	5,632	46,421	7,282	27,827	768,350
本年增加.....	7,451	66,119	3,585	374	6,777	237	2,859	87,402
本年減少.....	(5,362)	(13,451)	(611)	-	(1,244)	(108)	-	(20,776)
2014年12月31日.....	369,522	332,846	36,551	6,006	51,954	7,411	30,686	834,976
累計折舊								
2014年1月1日.....	(62,504)	(221,986)	(20,974)	(3,410)	(32,116)	(5,009)	(18,344)	(364,343)
本年增加.....	(11,393)	(34,162)	(4,870)	(586)	(7,658)	(1,063)	(5,153)	(64,885)
本年減少.....	922	13,453	593	-	960	95	-	16,023
2014年12月31日.....	(72,975)	(242,695)	(25,251)	(3,996)	(38,814)	(5,977)	(23,497)	(413,205)
淨值								
2014年12月31日.....	296,547	90,151	11,300	2,010	13,140	1,434	7,189	421,771
	房屋 及建築物	電子設備	運輸設備	通訊設備	辦公設備	安全 防衛設備	其他	合計
原值								
2015年1月1日.....	369,522	332,846	36,551	6,006	51,954	7,411	30,686	834,976
本年增加.....	58,700	108,107	2,870	610	12,791	342	304	183,724
本年減少.....	(13,221)	(13,374)	(2,108)	(299)	(1,381)	(127)	-	(30,510)
2015年12月31日.....	415,001	427,579	37,313	6,317	63,364	7,626	30,990	988,190
累計折舊								
2015年1月1日.....	(72,975)	(242,695)	(25,251)	(3,996)	(38,814)	(5,977)	(23,497)	(413,205)
本年增加.....	(12,551)	(51,375)	(3,472)	(669)	(8,061)	(631)	(3,349)	(80,108)
本年減少.....	2,901	13,277	1,667	290	1,285	125	-	19,545
2015年12月31日.....	(82,625)	(280,793)	(27,056)	(4,375)	(45,590)	(6,483)	(26,846)	(473,768)
淨值								
2015年12月31日.....	332,376	146,786	10,257	1,942	17,774	1,143	4,144	514,422

附錄一

會計師報告

II. 財務信息附註(續)

18 物業、廠房及設備(續)

貴集團(續)

	房屋 及建築物	電子設備	運輸設備	通訊設備	辦公設備	安全 防衛設備	其他	合計
原值								
2016年1月1日.....	415,001	427,579	37,313	6,317	63,364	7,626	30,990	988,190
本期增加.....	973	40,747	-	-	4,141	187	6	46,054
本期減少.....	-	(3,464)	(346)	-	(273)	(66)	(7)	(4,156)
2016年6月30日.....	415,974	464,862	36,967	6,317	67,232	7,747	30,989	1,030,088
累計折舊								
2016年1月1日.....	(82,625)	(280,793)	(27,056)	(4,375)	(45,590)	(6,483)	(26,846)	(473,768)
本期增加.....	(5,907)	(36,888)	(1,641)	(283)	(5,009)	(185)	(1,206)	(51,119)
本期減少.....	-	3,456	336	-	273	58	6	4,129
2016年6月30日.....	(88,532)	(314,225)	(28,361)	(4,658)	(50,326)	(6,610)	(28,046)	(520,758)
淨值								
2016年6月30日.....	<u>327,442</u>	<u>150,637</u>	<u>8,606</u>	<u>1,659</u>	<u>16,906</u>	<u>1,137</u>	<u>2,943</u>	<u>509,330</u>

貴公司

	房屋 及建築物	電子設備	運輸設備	通訊設備	辦公設備	安全 防衛設備	其他	合計
原值								
2013年1月1日.....	367,816	237,827	28,330	3,940	36,286	6,551	25,922	706,672
本年增加.....	22,167	26,226	6,121	29	6,519	310	1,897	63,269
本年減少.....	(22,550)	(12,674)	(1,534)	(130)	(613)	(79)	-	(37,580)
2013年12月31日.....	367,433	251,379	32,917	3,839	42,192	6,782	27,819	732,361
累計折舊								
2013年1月1日.....	(52,821)	(190,590)	(17,709)	(3,009)	(26,115)	(3,873)	(13,190)	(307,307)
本年增加.....	(13,806)	(28,557)	(4,504)	(342)	(5,303)	(1,071)	(5,152)	(58,735)
本年減少.....	4,123	12,663	1,488	125	612	76	-	19,087
2013年12月31日.....	(62,504)	(206,484)	(20,725)	(3,226)	(30,806)	(4,868)	(18,342)	(346,955)
淨值								
2013年12月31日.....	<u>304,929</u>	<u>44,895</u>	<u>12,192</u>	<u>613</u>	<u>11,386</u>	<u>1,914</u>	<u>9,477</u>	<u>385,406</u>

附錄一

會計師報告

II. 財務信息附註(續)

18 物業、廠房及設備(續)

貴公司(續)

	房屋 及建築物	電子設備	運輸設備	通訊設備	辦公設備	安全 防衛設備	其他	合計
原值								
2014年1月1日.....	367,433	251,379	32,917	3,839	42,192	6,782	27,819	732,361
本年增加.....	7,451	63,463	3,585	17	5,387	237	2,859	82,999
本年減少.....	(5,362)	(12,310)	(611)	–	(719)	(108)	–	(19,110)
2014年12月31日.....	369,522	302,532	35,891	3,856	46,860	6,911	30,678	796,250
累計折舊								
2014年1月1日.....	(62,504)	(206,484)	(20,725)	(3,226)	(30,806)	(4,868)	(18,342)	(346,955)
本年增加.....	(11,393)	(28,676)	(4,743)	(232)	(6,337)	(970)	(5,153)	(57,504)
本年減少.....	922	12,308	593	–	720	95	–	14,638
2014年12月31日.....	(72,975)	(222,852)	(24,875)	(3,458)	(36,423)	(5,743)	(23,495)	(389,821)
淨值								
2014年12月31日.....	<u>296,547</u>	<u>79,680</u>	<u>11,016</u>	<u>398</u>	<u>10,437</u>	<u>1,168</u>	<u>7,183</u>	<u>406,429</u>
	房屋 及建築物	電子設備	運輸設備	通訊設備	辦公設備	安全 防衛設備	其他	合計
原值								
2015年1月1日.....	369,522	302,532	35,891	3,856	46,860	6,911	30,678	796,250
本年增加.....	58,700	102,494	2,870	248	11,890	342	304	176,848
本年減少.....	(13,221)	(12,057)	(2,108)	(299)	(1,317)	(127)	–	(29,129)
2015年12月31日.....	415,001	392,969	36,653	3,805	57,433	7,126	30,982	943,969
累計折舊								
2015年1月1日.....	(72,975)	(222,852)	(24,875)	(3,458)	(36,423)	(5,743)	(23,495)	(389,821)
本年增加.....	(12,551)	(44,930)	(3,344)	(238)	(6,432)	(562)	(3,344)	(71,401)
本年減少.....	2,901	11,968	1,667	290	1,221	125	–	18,172
2015年12月31日.....	(82,625)	(255,814)	(26,552)	(3,406)	(41,634)	(6,180)	(26,839)	(443,050)
淨值								
2015年12月31日.....	<u>332,376</u>	<u>137,155</u>	<u>10,101</u>	<u>399</u>	<u>15,799</u>	<u>946</u>	<u>4,143</u>	<u>500,919</u>

附錄一

會計師報告

II. 財務信息附註(續)

18 物業、廠房及設備(續)

貴公司(續)

	房屋 及建築物	電子設備	運輸設備	通訊設備	辦公設備	安全 防衛設備	其他	合計
原值								
2016年1月1日.....	415,001	392,969	36,653	3,805	57,433	7,126	30,982	943,969
本期增加.....	973	39,651	-	-	3,929	187	6	44,746
本期減少.....	-	(2,406)	(346)	-	(273)	(66)	(7)	(3,098)
2016年6月30日.....	415,974	430,214	36,307	3,805	61,089	7,247	30,981	985,617
累計折舊								
2016年1月1日.....	(82,625)	(255,814)	(26,552)	(3,406)	(41,634)	(6,180)	(26,839)	(443,050)
本期增加.....	(5,907)	(33,604)	(1,598)	(41)	(4,248)	(151)	(1,206)	(46,755)
本期減少.....	-	2,397	336	-	273	58	6	3,070
2016年6月30日.....	(88,532)	(287,021)	(27,814)	(3,447)	(45,609)	(6,273)	(28,039)	(486,735)
淨值								
2016年6月30日.....	<u>327,442</u>	<u>143,193</u>	<u>8,493</u>	<u>358</u>	<u>15,480</u>	<u>974</u>	<u>2,942</u>	<u>498,882</u>

19 無形資產

貴集團

	軟件	交易席位費 及其他	合計
原值			
2013年1月1日.....	83,675	71,000	154,675
本年增加.....	36,789	393	37,182
2013年12月31日.....	<u>120,464</u>	<u>71,393</u>	<u>191,857</u>
累計攤銷			
2013年1月1日.....	(38,898)	(49,010)	(87,908)
本年增加.....	(15,895)	(6,960)	(22,855)
2013年12月31日.....	<u>(54,793)</u>	<u>(55,970)</u>	<u>(110,763)</u>
淨值			
2013年12月31日.....	<u>65,671</u>	<u>15,423</u>	<u>81,094</u>

附錄一

會計師報告

II. 財務信息附註(續)

19 無形資產(續)

貴集團(續)

	軟件	交易席位費 及其他	合計
原值			
2014年1月1日.....	120,464	71,393	191,857
本年增加.....	45,848	4,501	50,349
本年減少.....	(1,700)	–	(1,700)
2014年12月31日.....	<u>164,612</u>	<u>75,894</u>	<u>240,506</u>
累計攤銷			
2014年1月1日.....	(54,793)	(55,970)	(110,763)
本年增加.....	(22,954)	(6,960)	(29,914)
2014年12月31日.....	<u>(77,747)</u>	<u>(62,930)</u>	<u>(140,677)</u>
淨值			
2014年12月31日.....	<u>86,865</u>	<u>12,964</u>	<u>99,829</u>
原值			
2015年1月1日.....	164,612	75,894	240,506
本年增加.....	58,132	25	58,157
本年減少.....	(660)	–	(660)
2015年12月31日.....	<u>222,084</u>	<u>75,919</u>	<u>298,003</u>
累計攤銷			
2015年1月1日.....	(77,747)	(62,930)	(140,677)
本年增加.....	(29,763)	(6,670)	(36,433)
本年減少.....	660	–	660
2015年12月31日.....	<u>(106,850)</u>	<u>(69,600)</u>	<u>(176,450)</u>
淨值			
2015年12月31日.....	<u>115,234</u>	<u>6,319</u>	<u>121,553</u>
原值			
2016年1月1日.....	222,084	75,919	298,003
本期增加.....	13,092	8	13,100
2016年6月30日.....	<u>235,176</u>	<u>75,927</u>	<u>311,103</u>
累計攤銷			
2016年1月1日.....	(106,850)	(69,600)	(176,450)
本期增加.....	(17,549)	–	(17,549)
2016年6月30日.....	<u>(124,399)</u>	<u>(69,600)</u>	<u>(193,999)</u>
淨值			
2016年6月30日.....	<u>110,777</u>	<u>6,327</u>	<u>117,104</u>

附錄一

會計師報告

II. 財務信息附註(續)

19 無形資產(續)

貴公司

	軟件	交易席位費 及其他	合計
原值			
2013年1月1日.....	79,914	69,600	149,514
本年增加.....	26,552	–	26,552
2013年12月31日.....	<u>106,466</u>	<u>69,600</u>	<u>176,066</u>
累計攤銷			
2013年1月1日.....	(36,955)	(49,010)	(85,965)
本年增加.....	(14,677)	(6,960)	(21,637)
2013年12月31日.....	<u>(51,632)</u>	<u>(55,970)</u>	<u>(107,602)</u>
淨值			
2013年12月31日.....	<u>54,834</u>	<u>13,630</u>	<u>68,464</u>
	軟件	交易席位費 及其他	合計
原值			
2014年1月1日.....	106,466	69,600	176,066
本年增加.....	38,200	4,500	42,700
本年減少.....	(1,700)	–	(1,700)
2014年12月31日.....	<u>142,966</u>	<u>74,100</u>	<u>217,066</u>
累計攤銷			
2014年1月1日.....	(51,632)	(55,970)	(107,602)
本年增加.....	(19,702)	(6,960)	(26,662)
2014年12月31日.....	<u>(71,334)</u>	<u>(62,930)</u>	<u>(134,264)</u>
淨值			
2014年12月31日.....	<u>71,632</u>	<u>11,170</u>	<u>82,802</u>
	軟件	交易席位費 及其他	合計
原值			
2015年1月1日.....	142,966	74,100	217,066
本年增加.....	52,398	–	52,398
本年減少.....	(660)	–	(660)
2015年12月31日.....	<u>194,704</u>	<u>74,100</u>	<u>268,804</u>
累計攤銷			
2015年1月1日.....	(71,334)	(62,930)	(134,264)
本年增加.....	(25,220)	(6,670)	(31,890)
本年減少.....	660	–	660
2015年12月31日.....	<u>(95,894)</u>	<u>(69,600)</u>	<u>(165,494)</u>
淨值			
2015年12月31日.....	<u>98,810</u>	<u>4,500</u>	<u>103,310</u>

## II. 財務信息附註(續)

### 19 無形資產(續)

貴公司(續)

	軟件	交易席位費 及其他	合計
原值			
2016年1月1日.....	194,704	74,100	268,804
本期增加.....	12,620	—	12,620
2016年6月30日.....	<u>207,324</u>	<u>74,100</u>	<u>281,424</u>
累計攤銷			
2016年1月1日.....	(95,894)	(69,600)	(165,494)
本期增加.....	(14,916)	—	(14,916)
2016年6月30日.....	<u>(110,810)</u>	<u>(69,600)</u>	<u>(180,410)</u>
淨值			
2016年6月30日.....	<u>96,514</u>	<u>4,500</u>	<u>101,014</u>

### 20 對子公司的投資

	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
子公司.....	<u>1,034,824</u>	<u>1,291,084</u>	<u>1,830,153</u>	<u>1,910,153</u>

貴公司的重要子公司基本情況如下：

子公司	主要 經營地	註冊地	註冊資本	持股表決權比例				直接/ 間接持有	業務性質
				12月31日		6月30日			
				2013年	2014年	2015年	2016年		
中信建投期貨有限公司.....	重慶市	重慶市	人民幣 700百萬元	100%	100%	100%	100%	直接	期貨經紀
中信建投資本管理 有限公司.....	北京市	北京市	人民幣 650百萬元	100%	100%	100%	100%	直接	項目投資
中信建投(國際)金融控股 有限公司.....	香港	香港	不適用	100%	100%	100%	100%	直接	控股、投資
中信建投基金管理 有限公司.....	北京市	北京市	人民幣 150百萬元	55%	55%	55%	55%	直接	基金業務、 資產管理

貴公司重要子公司根據其註冊地的相關公認會計準則編製的截至2013年及2014年12月31日止年度各年的法定財務報表，經由安永華明會計師事務所(特殊普通合伙)審計。而截至2015年12月31日止年度的法定財務報表經由普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)審計，兩者皆為在中國註冊的註冊會計師事務所。

附錄一

會計師報告

II. 財務信息附註(續)

21 可供出售金融資產

貴集團

	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
<b>非流動</b>				
以公允價值計量：				
權益投資.....	30,279	115,077	463,873	439,035
其他..... (i)	30,000	166,804	407,751	443,072
以成本計量：				
權益投資.....	184,124	553,577	585,566	889,941
合計.....	<u>244,403</u>	<u>835,458</u>	<u>1,457,190</u>	<u>1,772,048</u>
投資分類：				
於香港地區以外上市.....	30,279	115,076	463,873	439,035
非上市.....	214,124	720,382	993,317	1,333,013
合計.....	<u>244,403</u>	<u>835,458</u>	<u>1,457,190</u>	<u>1,772,048</u>
<b>流動</b>				
以公允價值計量：				
債務工具.....	12,663,679	9,359,139	9,919,416	15,904,144
權益投資.....	156,879	152,909	137,352	153,915
基金投資.....	63,856	25,326	60,615	119,848
其他..... (i)	641,645	1,915,321	5,711,284	8,152,386
以成本計量：				
權益投資.....	—	—	61,949	84,044
合計.....	<u>13,526,059</u>	<u>11,452,695</u>	<u>15,890,616</u>	<u>24,414,337</u>
投資分類：				
於香港地區上市.....	84,458	28,881	25,021	18,115
於香港地區以外上市.....	12,829,955	9,559,061	9,218,137	15,765,292
非上市.....	611,646	1,864,753	6,647,458	8,630,930
合計.....	<u>13,526,059</u>	<u>11,452,695</u>	<u>15,890,616</u>	<u>24,414,337</u>

附錄一

會計師報告

II. 財務信息附註(續)

21 可供出售金融資產(續)

貴公司

非流動	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
以公允價值計量：				
權益投資.....	—	43,060	442,175	310,697
其他..... (i)	119,162	658,279	1,671,413	2,174,431
以成本計量：				
權益投資.....	—	—	25,000	25,000
合計.....	<u>119,162</u>	<u>701,339</u>	<u>2,138,588</u>	<u>2,510,128</u>
投資分類：				
於香港地區以外上市.....	—	43,060	442,175	310,697
非上市.....	119,162	658,279	1,696,413	2,199,431
合計.....	<u>119,162</u>	<u>701,339</u>	<u>2,138,588</u>	<u>2,510,128</u>
流動	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
以公允價值計量：				
債務工具.....	12,552,827	9,276,095	9,806,283	15,675,789
權益投資.....	55,681	82,792	13,760	60,889
基金投資.....	17,126	25,326	54,442	40,223
其他..... (i)	641,645	1,889,611	5,628,174	7,950,686
合計.....	<u>13,267,279</u>	<u>11,273,824</u>	<u>15,502,659</u>	<u>23,727,587</u>
投資分類：				
於香港地區以外上市.....	12,655,633	9,384,213	8,944,485	15,382,401
非上市.....	611,646	1,889,611	6,558,174	8,345,186
合計.....	<u>13,267,279</u>	<u>11,273,824</u>	<u>15,502,659</u>	<u>23,727,587</u>

(i) 分類為可供出售金融資產的其他項目主要為資產管理計劃，屬於 貴集團持有投資的結構化主體「附註48 於結構化主體的權益」。

此外，於2015年12月31日及2016年6月30日，其他可供出售金融資產還包括 貴公司與其他若干家證券公司投資於中國證券金融股份有限公司統一運作的專戶。根據相關合約， 貴公司分別於2015年7月6日和2015年9月1日出資共計人民幣4,244.00百萬元投入該專戶。 貴公司與其他投資該專戶的證券公司按投資比例分擔投資風險、分享投資收益，由中國證券金融股份有限公司進行統一運作與投資管理。

(ii) 截至2013年、2014年及2015年12月31日以及2016年6月30日， 貴集團和 貴公司持有的可供出售金融資產中含融出證券餘額為人民幣30.32百萬元、人民幣44.75百萬元、人民幣0.69百萬元和人民幣4.89百萬元；含在賣出回購(附註37)、轉融通(附註38)和債券借貸業務中作為擔保物的證券公允價值分別為人民幣3,248.78百萬元、人民幣7,955.53百萬元、人民幣5,728.07百萬元和人民幣5,871.30百萬元。

附錄一

會計師報告

II. 財務信息附註(續)

22 持有至到期金融資產

貴集團

	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
<b>非流動</b>				
債務工具.....	–	–	374,416	379,500
投資分類：				
於香港地區上市.....	–	–	374,416	379,500
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>374,416</u>	<u>379,500</u>
<b>流動</b>				
債務工具.....	–	–	13,997	–
投資分類：				
於香港地區上市.....	–	–	13,997	–
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>13,997</u>	<u>–</u>

於2015年12月31日及2016年6月30日，貴集團持有至到期金融資產人民幣259.70百萬元及人民幣319.57百萬元為已發行債務工具設定抵押。

23 買入返售款項

貴集團

	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
<b>非流動</b>				
按抵押品分類：				
股票.....	277,826	–	–	–
減值準備.....	(2,778)	–	–	–
合計.....	<u>275,048</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
按交易方分類：				
企業及個人.....	<u>275,048</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
<b>流動</b>				
按抵押品分類：				
股票.....	1,576,161	423,826	379,003	433,308
債券.....	1,442,387	1,836,468	6,271,156	7,201,259
其他.....	2,443	–	248,369	332,849
小計.....	<u>3,020,991</u>	<u>2,260,294</u>	<u>6,898,528</u>	<u>7,967,416</u>
減值準備.....	(15,786)	–	(2,082)	(2,219)
合計.....	<u>3,005,205</u>	<u>2,260,294</u>	<u>6,896,446</u>	<u>7,965,197</u>
按交易方分類：				
銀行.....	796,067	378,118	3,503,972	3,166,788
非銀行金融機構.....	542,220	1,458,350	3,015,552	3,957,918
企業及個人.....	1,666,918	423,826	376,922	840,491
合計.....	<u>3,005,205</u>	<u>2,260,294</u>	<u>6,896,446</u>	<u>7,965,197</u>

附錄一

會計師報告

II. 財務信息附註(續)

23 買入返售款項(續)

貴公司

	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
<b>非流動</b>				
按抵押品分類：				
股票 .....	277,826	-	-	-
減值準備 .....	(2,778)	-	-	-
合計 .....	<u>275,048</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
按交易方分類：				
企業及個人 .....	<u>275,048</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>流動</b>				
按抵押品分類：				
股票 .....	1,576,161	423,826	379,003	433,308
債券 .....	1,442,387	1,732,103	6,067,115	7,115,417
其他 .....	2,443	-	248,369	332,849
小計 .....	<u>3,020,991</u>	<u>2,155,929</u>	<u>6,694,487</u>	<u>7,881,574</u>
減值準備 .....	<u>(15,786)</u>	<u>-</u>	<u>(2,082)</u>	<u>(2,219)</u>
合計 .....	<u>3,005,205</u>	<u>2,155,929</u>	<u>6,692,405</u>	<u>7,879,355</u>
按交易方分類：				
銀行 .....	796,067	378,118	3,503,972	3,166,788
非銀行金融機構 .....	542,220	1,353,985	2,811,511	3,872,076
企業及個人 .....	1,666,918	423,826	376,922	840,491
合計 .....	<u>3,005,205</u>	<u>2,155,929</u>	<u>6,692,405</u>	<u>7,879,355</u>

貴集團及 貴公司在買入返售業務中接受證券等作為擔保物。 貴集團及 貴公司根據部分買入返售協定持有的擔保物，在擔保物所有人無任何違約的情況下可以再次用於擔保。如果持有的擔保物價值下跌， 貴集團及 貴公司在特定情況下可以要求增加擔保物。 貴集團及 貴公司並負有在合同到期時將擔保物返還至交易對手的義務。

貴集團及 貴公司在買入返售業務中收到的擔保物、持有的可作為再次擔保的擔保物及用於再次擔保的擔保物的公允價值如下：

貴集團

	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
收到的擔保物 .....	7,121,260	3,074,141	7,394,042	8,536,935
可用於再次擔保的擔保物 .....	1,301,811	1,599,499	4,777,400	6,348,049
用於再次擔保的擔保物 .....	<u>1,301,811</u>	<u>1,275,953</u>	<u>4,743,351</u>	<u>6,038,440</u>

附錄一

會計師報告

II. 財務信息附註(續)

23 買入返售款項(續)

貴公司

	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
收到的擔保物.....	7,121,260	3,030,376	7,190,001	8,451,092
可用於再次擔保的擔保物.....	1,301,811	1,599,437	4,774,155	6,262,206
用於再次擔保的擔保物.....	1,301,811	1,275,953	4,743,351	6,038,440

24 存出保證金

貴集團

	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
交易保證金.....	506,726	413,237	767,458	386,087
履約保證金.....	626,485	898,081	1,265,730	1,777,352
信用保證金.....	18,059	28,827	111,329	61,839
合計.....	1,151,270	1,340,145	2,144,517	2,225,278

貴公司

	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
交易保證金.....	488,668	393,785	748,964	366,823
履約保證金.....	113,237	250,671	154,531	86,632
信用保證金.....	18,059	28,827	111,329	61,839
合計.....	619,964	673,283	1,014,824	515,294

附錄一

會計師報告

II. 財務信息附註(續)

25 遞延所得稅資產／負債

遞延所得稅資產及負債的變動如下：

貴集團

遞延所得稅資產	應付 職工薪酬	金融工具		其他	合計
		公允價值 變動淨額	減值 損失準備		
2013年1月1日	17,742	10,912	22,325	638	51,617
計入利潤表	59,514	10,025	28,349	(306)	97,582
計入其他綜合收益	—	57,386	—	—	57,386
2013年12月31日	77,256	78,323	50,674	332	206,585
計入利潤表	192,878	100,110	(39,702)	(19)	253,267
計入其他綜合收益	—	(57,386)	(731)	—	(58,117)
2014年12月31日	270,134	121,047	10,241	313	401,735
計入利潤表	418,484	(107,614)	32,688	2,676	346,234
計入其他綜合收益	—	150	(722)	—	(572)
2015年12月31日	688,618	13,583	42,207	2,989	747,397
計入利潤表	(150,327)	16,925	(3,447)	1,859	(134,990)
計入其他綜合收益	—	53	(656)	—	(603)
2016年6月30日	538,291	30,561	38,104	4,848	611,804

遞延所得稅負債	金融工具公允		其他	合計
	價值變動淨額			
2013年1月1日	51,078		73	51,151
計入利潤表	(18,266)		—	(18,266)
計入其他綜合收益	(17,776)		—	(17,776)
2013年12月31日	15,036		73	15,109
計入利潤表	190,734		294	191,028
計入其他綜合收益	51,524		—	51,524
2014年12月31日	257,294		367	257,661
計入利潤表	(49,257)		(27)	(49,284)
計入其他綜合收益	10,233		—	10,233
2015年12月31日	218,270		340	218,610
計入利潤表	21,206		160	21,366
計入其他綜合收益	(97,337)		—	(97,337)
2016年6月30日	142,139		500	142,639

附錄一

會計師報告

II. 財務信息附註(續)

25 遞延所得稅資產／負債(續)

貴公司

遞延所得稅資產	應付 職工薪酬	金融工具		其他	合計
		公允價值 變動淨額	減值 損失準備		
2013年1月1日.....	15,902	10,912	22,325	353	49,492
計入利潤表.....	57,194	10,025	28,349	(306)	95,262
計入其他綜合收益.....	—	57,313	—	—	57,313
2013年12月31日.....	<u>73,096</u>	<u>78,250</u>	<u>50,674</u>	<u>47</u>	<u>202,067</u>
計入利潤表.....	192,285	100,110	(39,702)	(19)	252,674
計入其他綜合收益.....	—	(57,313)	(731)	—	(58,044)
2014年12月31日.....	<u>265,381</u>	<u>121,047</u>	<u>10,241</u>	<u>28</u>	<u>396,697</u>
計入利潤表.....	417,717	(107,614)	32,688	2,676	345,467
計入其他綜合收益.....	—	—	(722)	—	(722)
2015年12月31日.....	<u>683,098</u>	<u>13,433</u>	<u>42,207</u>	<u>2,704</u>	<u>741,442</u>
計入利潤表.....	(150,327)	16,771	(3,447)	1,859	(135,144)
計入其他綜合收益.....	—	—	(656)	—	(656)
2016年6月30日.....	<u>532,771</u>	<u>30,204</u>	<u>38,104</u>	<u>4,563</u>	<u>605,642</u>

遞延所得稅負債	金融工具公允		其他	合計
	價值變動淨額			
2013年1月1日.....	45,176		73	45,249
計入利潤表.....	(18,266)		—	(18,266)
計入其他綜合收益.....	(26,910)		—	(26,910)
2013年12月31日.....	<u>—</u>		<u>73</u>	<u>73</u>
計入利潤表.....	173,221		—	173,221
計入其他綜合收益.....	74,444		—	74,444
2014年12月31日.....	<u>247,665</u>		<u>73</u>	<u>247,738</u>
計入利潤表.....	(101,090)		(73)	(101,163)
計入其他綜合收益.....	60,275		—	60,275
2015年12月31日.....	<u>206,850</u>		<u>—</u>	<u>206,850</u>
計入利潤表.....	(6,524)		—	(6,524)
計入其他綜合收益.....	(72,788)		—	(72,788)
2016年6月30日.....	<u>127,538</u>		<u>—</u>	<u>127,538</u>

附錄一

會計師報告

II. 財務信息附註(續)

26 其他非流動資產

於2013年、2014年及2015年12月31日以及2016年6月30日，貴集團及貴公司的其他非流動資產主要是租入物業、廠房及設備改良支出的長期待攤費用構成的。

27 融出資金

貴集團

	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
融出資金				
— 個人.....	13,298,377	30,794,357	34,812,008	26,181,376
— 機構.....	1,474,284	1,155,537	1,244,327	1,820,895
小計 .....	14,772,661	31,949,894	36,056,335	28,002,271
減值準備.....	(147,727)	(8,576)	(125,202)	(111,277)
合計 .....	<u>14,624,934</u>	<u>31,941,318</u>	<u>35,931,133</u>	<u>27,890,994</u>

貴公司

	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
融出資金				
— 個人.....	13,298,377	30,710,909	34,609,921	26,133,347
— 機構.....	1,474,284	1,137,808	803,539	687,550
小計 .....	14,772,661	31,848,717	35,413,460	26,820,897
減值準備.....	(147,727)	(8,576)	(125,202)	(111,277)
合計 .....	<u>14,624,934</u>	<u>31,840,141</u>	<u>35,288,258</u>	<u>26,709,620</u>

融出資金為貴集團因融資融券業務向客戶融出的資金。於2013年12月31日，貴集團及貴公司融出資金中有人民幣2,676.66百萬元為短期借款(附註40)設定質押。於2014年及2015年12月31日以及2016年6月30日，貴集團及貴公司融出資金中分別有人民幣16,462.71百萬元、人民幣5,559.34百萬元和人民幣1,416.68百萬元為回購業務(附註37)設定質押。

於2013年、2014年及2015年12月31日以及2016年6月30日，貴集團融資融券業務收到的擔保物公允價值分別為人民幣35,639.32百萬元、人民幣93,090.74百萬元、人民幣125,164.87百萬元和人民幣95,014.55百萬元(貴公司：人民幣35,639.32百萬元、人民幣92,989.56百萬元、人民幣123,307.30百萬元和人民幣91,939.94百萬元)。

附錄一

會計師報告

II. 財務信息附註(續)

28 應收款項

貴集團

	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
應收理財產品管理費收入.....	4,776	15,551	37,719	72,478
應收理財產品備付金及保證金.....	12,842	20,154	22,988	23,172
應收清算款.....	15,337	40,396	31,653	90,539
其他.....	14,374	88,369	60,965	109,131
合計.....	<u>47,329</u>	<u>164,470</u>	<u>153,325</u>	<u>295,320</u>

貴公司

	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
應收理財產品管理費收入.....	5,501	16,558	37,719	81,973
應收理財產品備付金及保證金.....	12,842	20,154	22,988	23,172
應收清算款.....	–	18,475	10	3,630
其他.....	1	25,000	135	16,088
合計.....	<u>18,344</u>	<u>80,187</u>	<u>60,852</u>	<u>124,863</u>

29 為交易而持有的金融資產

貴集團

	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
債務工具.....	7,140,123	14,347,303	20,983,191	24,361,427
權益投資.....	437,346	2,241,464	1,864,558	652,030
基金投資.....	800,218	895,216	4,372,398	3,802,081
其他.....	4,000	834,275	1,265,846	1,542,391
合計.....	<u>8,381,687</u>	<u>18,318,258</u>	<u>28,485,993</u>	<u>30,357,929</u>
投資分類：				
於香港地區上市.....	–	–	4,627	–
於香港地區以外上市.....	8,379,687	17,310,827	26,164,752	27,870,621
非上市.....	2,000	1,007,431	2,316,614	2,487,308
合計.....	<u>8,381,687</u>	<u>18,318,258</u>	<u>28,485,993</u>	<u>30,357,929</u>

附錄一

會計師報告

II. 財務信息附註(續)

29 為交易而持有的金融資產(續)

貴公司

	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
債務工具.....	6,614,659	9,060,852	8,408,960	8,488,324
權益投資.....	437,346	2,241,464	1,859,931	652,030
基金投資.....	800,218	841,815	4,372,398	3,458,186
其他.....	4,000	1,320,252	1,903,665	2,890,229
合計.....	<u>7,856,223</u>	<u>13,464,383</u>	<u>16,544,954</u>	<u>15,488,769</u>
投資分類：				
於香港地區以外上市.....	7,854,223	12,157,974	14,211,289	12,073,623
非上市.....	2,000	1,306,409	2,333,665	3,415,146
合計.....	<u>7,856,223</u>	<u>13,464,383</u>	<u>16,544,954</u>	<u>15,488,769</u>

截至2013年、2014年及2015年12月31日以及2016年6月30日，貴集團持有的上述為交易而持有的金融資產中含在賣出回購(附註37)、轉融通(附註38)、借款(附註40)和債券借貸業務中作為擔保物的金融資產公允價值分別為人民幣2,103.96百萬元、人民幣10,541.56百萬元、人民幣11,739.80百萬元和人民幣7,879.28百萬元(貴公司：人民幣2,103.96百萬元、人民幣7,818.82百萬元、人民幣5,330.77百萬元和人民幣4,904.02百萬元)。

30 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

貴集團

流動	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
債務工具.....	-	-	-	98,433
權益投資.....	225,379	334,205	3,509	3,083
基金投資.....	127,483	191,299	274	230
其他.....	-	-	1,500,000	206,250
合計.....	<u>352,862</u>	<u>525,504</u>	<u>1,503,783</u>	<u>307,996</u>
投資分類：				
於香港地區以外上市.....	352,862	525,504	3,783	101,746
非上市.....	-	-	1,500,000	206,250
合計.....	<u>352,862</u>	<u>525,504</u>	<u>1,503,783</u>	<u>307,996</u>

## II. 財務信息附註(續)

### 30 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

貴公司

流動	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
權益投資.....	225,379	334,205	3,509	3,083
基金投資.....	127,483	191,299	274	230
其他.....	–	–	1,500,000	206,250
合計.....	<u>352,862</u>	<u>525,504</u>	<u>1,503,783</u>	<u>209,563</u>
投資分類：				
於香港地區以外上市.....	352,862	525,504	3,783	3,313
非上市.....	–	–	1,500,000	206,250
合計.....	<u>352,862</u>	<u>525,504</u>	<u>1,503,783</u>	<u>209,563</u>

截至2013年、2014年和2015年12月31日以及2016年6月30日，貴集團及貴公司持有的上述金融資產中含融出證券餘額分別為人民幣81.93百萬元、人民幣200.03百萬元、人民幣2.86百萬元和人民幣2.36百萬元。貴集團及貴公司融資融券業務收到的擔保物於「附註27 融出資金」中披露。

### 31 衍生金融工具

貴集團

	2013年12月31日		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
利率衍生工具.....	12,282,017	113,690	115,289
權益衍生工具.....	848,947	–	–
其他衍生工具.....	4,283	–	–
合計.....	<u>13,135,247</u>	<u>113,690</u>	<u>115,289</u>
	2014年12月31日		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
利率衍生工具.....	41,451,207	126,095	140,208
權益衍生工具.....	2,466,750	24,486	657,944
其他衍生工具.....	281,674	–	–
合計.....	<u>44,199,631</u>	<u>150,581</u>	<u>798,152</u>
	2015年12月31日		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
利率衍生工具.....	46,196,440	131,346	137,432
權益衍生工具.....	10,509,351	10,706	49,725
其他衍生工具.....	483,243	–	3,595
合計.....	<u>57,189,034</u>	<u>142,052</u>	<u>190,752</u>

附錄一

會計師報告

II. 財務信息附註(續)

31 衍生金融工具(續)

貴集團(續)

	2016年6月30日		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
利率衍生工具.....	78,537,873	100,135	104,163
權益衍生工具.....	2,570,093	8,388	110,838
其他衍生工具.....	697,424	94	5,572
合計.....	<u>81,805,390</u>	<u>108,617</u>	<u>220,573</u>

貴公司

	2013年12月31日		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
利率衍生工具.....	12,282,017	113,690	115,289
權益衍生工具.....	848,947	-	-
其他衍生工具.....	4,283	-	-
合計.....	<u>13,135,247</u>	<u>113,690</u>	<u>115,289</u>

	2014年12月31日		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
利率衍生工具.....	40,783,936	126,095	140,208
權益衍生工具.....	2,466,750	24,486	657,944
其他衍生工具.....	281,674	-	-
合計.....	<u>43,532,360</u>	<u>150,581</u>	<u>798,152</u>

	2015年12月31日		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
利率衍生工具.....	44,031,604	131,346	137,432
權益衍生工具.....	10,509,351	10,706	49,725
其他衍生工具.....	483,243	-	3,595
合計.....	<u>55,024,198</u>	<u>142,052</u>	<u>190,752</u>

	2016年6月30日		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
利率衍生工具.....	76,023,859	100,135	104,163
權益衍生工具.....	2,570,093	8,388	110,838
其他衍生工具.....	696,538	-	5,572
合計.....	<u>79,290,490</u>	<u>108,523</u>	<u>220,573</u>

## II. 財務信息附註(續)

### 31 衍生金融工具(續)

#### 貴公司(續)

在當日無負債結算制度下，現金及銀行結餘已包含 貴集團所有的期貨合約產生的持倉損益金額。因此，於2013年、2014年及2015年12月31日以及2016年6月30日，衍生金融工具項下的期貨投資按抵銷後的淨額列示，為人民幣零元。

於2013年、2014年及2015年12月31日以及2016年6月30日， 貴集團未到期的期貨合約的累計公允價值變動分別為淨浮虧人民幣1.65百萬元、淨浮虧人民幣37.62百萬元、淨浮虧人民幣12.59百萬元、淨浮虧人民幣21.59百萬元( 貴公司：淨浮虧人民幣1.65百萬元、淨浮虧人民幣36.22百萬元、淨浮盈人民幣2.69百萬元、淨浮虧人民幣0.75百萬元)。

### 32 代客戶持有之現金

貴集團於銀行和認可機構開設獨立銀行賬戶，以存放客戶於正常業務過程中產生的款項， 貴集團將此類客戶款項分類為流動資產項下的代客戶持有之現金，並根據其須就客戶款項的任何損失或挪用所負責任之基礎上而確認為應付予相關客戶的賬款(附註35)。在中國大陸，根據證監會規定，用於客戶交易和清算備付的代客戶持有之現金需接受第三方存款機構的監管。在香港地區，根據證券期貨法令規定，代客戶持有之現金需接受證券和期貨(客戶資金)條款的監管。

### 33 現金及銀行結餘

#### 貴集團

	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
現金 .....	247	292	183	130
銀行結餘 .....	5,321,612	11,447,629	16,154,083	14,018,871
合計 .....	<u>5,321,859</u>	<u>11,447,921</u>	<u>16,154,266</u>	<u>14,019,001</u>

#### 貴公司

	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
現金 .....	201	235	145	106
銀行結餘 .....	4,580,536	10,414,832	14,113,747	12,627,224
合計 .....	<u>4,580,737</u>	<u>10,415,067</u>	<u>14,113,892</u>	<u>12,627,330</u>

於2015年12月31日及2016年6月30日， 貴集團銀行存款人民幣187.04百萬元及人民幣278.18百萬元為借款設定質押(附註40)。於2013年及2014年12月31日，概無銀行定期存款設定質押。

附錄一

會計師報告

II. 財務信息附註(續)

34 其他流動資產

貴集團

	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
應收利息.....	774,282	895,254	1,239,198	1,547,465
預付款項.....	–	–	214,281	–
待攤費用.....	17,390	23,728	24,661	26,148
其他.....	139,378	147,439	275,833	256,959
小計.....	931,050	1,066,421	1,753,973	1,830,572
減值準備.....	(38,790)	(38,826)	(38,833)	(38,833)
合計.....	892,260	1,027,595	1,715,140	1,791,739

貴公司

	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
應收利息.....	756,456	732,470	861,963	1,078,754
待攤費用.....	14,446	20,684	23,346	22,436
其他.....	114,123	91,381	130,077	171,279
小計.....	885,025	844,535	1,015,386	1,272,469
減值準備.....	(26,751)	(26,786)	(38,833)	(38,833)
合計.....	858,274	817,749	976,553	1,233,636

35 代理買賣證券款

代理買賣證券款為 貴集團於正常業務過程中代理客戶進行證券買賣而收到的並應支付給客戶的款項。具體請參見「附註32 代客戶持有之現金」。

36 為交易而持有的金融負債

貴集團及 貴公司

流動	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
債券.....	212,217	90,525	93,191	141,233
黃金.....	–	766,552	–	–
合計.....	212,217	857,077	93,191	141,233

附錄一

會計師報告

II. 財務信息附註(續)

37 賣出回購款項

貴集團

流動	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
按抵押品分類：				
債券	16,285,364	16,174,588	18,503,053	21,368,163
融資融券收益權(附註27)	–	12,512,720	2,715,000	100,000
黃金	–	1,863,193	5,517,528	7,230,120
其他	–	351,292	726,690	752,599
合計	<u>16,285,364</u>	<u>30,901,793</u>	<u>27,462,271</u>	<u>29,450,882</u>
按交易方分類：				
銀行	1,074,636	7,445,307	11,474,773	13,108,983
非銀行金融機構	13,650,980	22,998,924	14,434,787	15,272,258
其他	1,559,748	457,562	1,552,711	1,069,641
合計	<u>16,285,364</u>	<u>30,901,793</u>	<u>27,462,271</u>	<u>29,450,882</u>

非流動	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
按抵押品分類：				
融資融券收益權(附註27)	–	1,000,000	1,800,000	800,000
按交易方分類：				
銀行	–	–	1,000,000	–
非銀行金融機構	–	1,000,000	800,000	800,000
合計	<u>–</u>	<u>1,000,000</u>	<u>1,800,000</u>	<u>800,000</u>

貴公司

流動	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
按抵押品分類：				
債券	16,554,682	14,697,707	14,236,695	16,871,014
融資融券收益權(附註27)	–	12,512,720	2,715,000	100,000
黃金	–	1,863,193	5,517,528	7,230,120
其他	–	351,292	726,690	752,599
合計	<u>16,554,682</u>	<u>29,424,912</u>	<u>23,195,913</u>	<u>24,953,733</u>
按交易方分類：				
銀行	1,074,636	7,445,307	10,522,375	13,108,983
非銀行金融機構	13,510,385	20,992,155	11,513,953	10,775,109
其他	1,969,661	987,450	1,159,585	1,069,641
合計	<u>16,554,682</u>	<u>29,424,912</u>	<u>23,195,913</u>	<u>24,953,733</u>

附錄一

會計師報告

II. 財務信息附註(續)

37 賣出回購款項(續)

貴公司(續)

	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
非流動				
按抵押品分類：				
融資融券收益權(附註27).....	—	1,000,000	1,800,000	800,000
按交易方分類：				
銀行.....	—	—	1,000,000	—
非銀行金融機構.....	—	1,000,000	800,000	800,000
合計.....	—	1,000,000	1,800,000	800,000

38 拆入資金

貴集團及 貴公司

	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
銀行拆入資金.....	1,300,000	300,000	1,000,000	700,000
轉融通融入資金.....	3,720,000	3,284,000	1,284,000	1,000,000
合計.....	5,020,000	3,584,000	2,284,000	1,700,000

39 應交稅費

貴集團

	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
所得稅.....	267,814	412,302	1,115,480	209,804
營業稅.....	51,792	83,697	138,912	294
增值稅.....	—	240	503	46,779
其他.....	142,361	46,606	336,863	705,331
合計.....	461,967	542,845	1,591,758	962,208

貴公司

	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
所得稅.....	260,594	402,522	1,084,200	158,614
營業稅.....	50,939	80,976	134,562	—
增值稅.....	—	—	—	44,116
其他.....	141,673	45,626	335,412	682,055
合計.....	453,206	529,124	1,554,174	884,785

II. 財務信息附註(續)

40 借款

(1) 短期借款

貴集團

	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
按性質分類：				
信用貸款.....	–	500,000	837,780	949,571
抵押貸款.....	2,500,000	–	109,999	109,999
質押貸款.....	–	–	175,000	175,000
合計.....	<u>2,500,000</u>	<u>500,000</u>	<u>1,122,779</u>	<u>1,234,570</u>

貴公司

	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
按性質分類：				
信用貸款.....	–	500,000	–	–
抵押貸款.....	2,500,000	–	–	–
合計.....	<u>2,500,000</u>	<u>500,000</u>	<u>–</u>	<u>–</u>

截止2013年、2014年和2015年12月31日以及2016年6月30日，貴集團短期借款利率區間分別為6.50%至7.50%、7.14%、1.90%至4.50%、1.90%至4.50%。

(2) 長期借款

貴集團

	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
抵押貸款				
– 一年內到期(附註42)...	–	–	290,001	290,001
– 超過一年到期.....	–	290,001	–	–
	<u>–</u>	<u>290,001</u>	<u>–</u>	<u>–</u>

截止2014年和2015年12月31日以及2016年6月30日，貴集團長期借款利率均為4.60%。

附錄一

會計師報告

II. 財務信息附註(續)

41 應付短期融資款

貴集團及 貴公司

債券名稱	發行日期	到期日期	票面利率	2013年 1月1日	本年 增加額	本年 減少額	2013年 12月31日
13 中信建投CP001	17/01/2013	19/04/2013	3.98%	-	1,600,000	(1,600,000)	-
13 中信建投CP002	22/02/2013	26/05/2013	3.58%	-	1,600,000	(1,600,000)	-
13 中信建投CP003	13/03/2013	12/06/2013	3.81%	-	1,700,000	(1,700,000)	-
13 中信建投CP004	24/04/2013	24/07/2013	3.90%	-	1,600,000	(1,600,000)	-
13 中信建投CP005	28/05/2013	27/08/2013	3.80%	-	1,600,000	(1,600,000)	-
13 中信建投CP006	17/06/2013	16/09/2013	5.00%	-	1,700,000	(1,700,000)	-
13 中信建投CP007	25/07/2013	24/10/2013	4.89%	-	1,600,000	(1,600,000)	-
13 中信建投CP008	02/09/2013	02/12/2013	4.95%	-	1,600,000	(1,600,000)	-
13 中信建投CP009	23/09/2013	23/12/2013	5.15%	-	1,700,000	(1,700,000)	-
13 中信建投CP010	31/10/2013	28/01/2014	6.00%	-	1,600,000	-	1,600,000
13 中信建投CP011	09/12/2013	10/03/2014	6.35%	-	1,600,000	-	1,600,000
合計				-	17,900,000	(14,700,000)	3,200,000

債券名稱	發行日期	到期日期	票面利率	2014年 1月1日	本年 增加額	本年 減少額	2014年 12月31日
13 中信建投CP010	31/10/2013	28/01/2014	6.00%	1,600,000	-	(1,600,000)	-
13 中信建投CP011	09/12/2013	10/03/2014	6.35%	1,600,000	-	(1,600,000)	-
14 中信建投CP001	11/02/2014	13/05/2014	5.75%	-	1,900,000	(1,900,000)	-
14 中信建投CP002	11/04/2014	13/07/2014	4.80%	-	1,900,000	(1,900,000)	-
14 中信建投CP003	20/05/2014	19/08/2014	4.52%	-	1,900,000	(1,900,000)	-
14 中信建投CP004	14/07/2014	13/10/2014	4.50%	-	1,700,000	(1,700,000)	-
14 中信建投CP005	04/08/2014	03/11/2014	4.53%	-	1,900,000	(1,900,000)	-
14 中信建投CP006	25/08/2014	24/11/2014	4.70%	-	1,900,000	(1,900,000)	-
14 中信建投CP007	17/10/2014	18/01/2015	4.22%	-	1,700,000	-	1,700,000
14 中信建投CP008	14/11/2014	15/02/2015	4.09%	-	1,900,000	-	1,900,000
14 中信建投CP009	05/12/2014	08/03/2015	4.95%	-	1,900,000	-	1,900,000
收益憑證(i)	-15/12/2014	-16/03/2015		-	67,416	-	67,416
合計				3,200,000	16,767,416	(14,400,000)	5,567,416

債券名稱	發行日期	到期日期	票面利率	2015年 1月1日	本年 增加額	本年 減少額	2015年 12月31日
14 中信建投CP007	17/10/2014	18/01/2015	4.22%	1,700,000	-	(1,700,000)	-
14 中信建投CP008	14/11/2014	15/02/2015	4.09%	1,900,000	-	(1,900,000)	-
14 中信建投CP009	05/12/2014	08/03/2015	4.95%	1,900,000	-	(1,900,000)	-
15 中信建投CP001	13/04/2015	13/07/2015	4.74%	-	1,900,000	(1,900,000)	-
15 中信建投CP002	08/05/2015	09/08/2015	3.50%	-	1,800,000	(1,800,000)	-
15 中信建投CP003	08/06/2015	07/09/2015	3.08%	-	1,800,000	(1,800,000)	-
15 中信建投CP004	21/07/2015	20/10/2015	2.90%	-	1,900,000	(1,900,000)	-
15 中信建投CP005	18/08/2015	17/11/2015	2.80%	-	1,800,000	(1,800,000)	-
15 中信建投CP006	15/09/2015	15/12/2015	2.91%	-	1,800,000	(1,800,000)	-
15 中信建投CP007	25/11/2015	24/02/2016	3.20%	-	3,000,000	-	3,000,000
15 中信建投CP008	21/12/2015	18/03/2016	3.10%	-	2,500,000	-	2,500,000
收益憑證(i)(ii)	-31/12/2015	-28/06/2017		67,416	8,970,741	(3,215,471)	5,822,686
合計				5,567,416	25,470,741	(19,715,471)	11,322,686

## 附錄一

## 會計師報告

### II. 財務信息附註(續)

#### 41 應付短期融資款(續)

##### 貴集團及 貴公司(續)

債券名稱	發行日期	到期日期	票面利率	2016年 1月1日	本期 增加額	本期 減少額	2016年 6月30日
15 中信建投CP007	25/11/2015	24/02/2016	3.20%	3,000,000	-	(3,000,000)	-
15 中信建投CP008	21/12/2015	18/03/2016	3.10%	2,500,000	-	(2,500,000)	-
16 中信建投CP001	08/03/2016	03/06/2016	2.63%	-	3,000,000	(3,000,000)	-
16 信投D1	15/06/2016	12/03/2017	3.28%	-	2,995,842	-	2,995,842
	26/05/2015	04/07/2016					
收益憑證(i)(ii)	-30/06/2016	-10/01/2017		5,822,686	3,178,614	(7,120,462)	1,880,838
合計				11,322,686	9,174,456	(15,620,462)	4,876,680

於2013年、2014年及2015年12月31日以及2016年6月30日，貴集團及 貴公司發行的應付短期融資款沒有出現拖欠本金、利息或贖回款項的違約情況。

- (i) 截至2014年及2015年12月31日以及2016年6月30日，貴集團發行的收益憑證包括按固定年利率或與若干股指掛鈎的浮息計息兩種方式，其中固定年利率分別為4.80%-5.30%、3.60%-6.20%及3.20%-5.70%。
- (ii) 截至2015年12月31日，貴集團發行了兩筆到期日超過一年的收益憑證，但由於包含發行人贖回選擇權，且 貴集團在一年內行使該權力，因此將其劃分為流動負債。截至2016年6月30日，貴集團不存在到期日超過一年的發行收益憑證。

#### 42 其他流動負債

##### 貴集團

	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
應付職工薪酬.....	943,867	1,751,083	2,829,701	2,313,701
應付利息.....	127,886	441,196	760,449	599,140
代理承銷證券款.....	506,050	64,870	136,933	214,522
應付清算款項.....	111,155	325,377	576,549	895,806
應付證券投資者保護基金.....	17,030	29,892	48,438	31,144
應付期貨結算風險金.....	30,675	36,863	45,920	50,827
代理兌付證券款.....	6,227	6,155	6,120	6,108
應付股利.....	-	-	294,000	-
預計負債.....	50,739	50,680	52,720	60,156
合併結構化主體形成的其他負債... 一年內到期的長期借款 (附註40).....	603,611	3,152,760	6,017,807	8,226,883
一年內到期的已發行債券 (附註43).....	-	-	290,001	290,001
其他.....	235,505	323,565	1,014,419	510,773
合計.....	2,632,745	11,182,441	19,786,250	26,918,414

附錄一

會計師報告

II. 財務信息附註(續)

42 其他流動負債(續)

貴公司

	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
應付職工薪酬.....	903,457	1,681,519	2,726,474	2,281,101
應付利息.....	132,889	449,442	750,136	578,800
代理承銷證券款.....	506,050	64,870	136,933	214,522
應付清算款項.....	111,126	301,551	550,136	781,098
應付證券投資者保護基金.....	15,610	27,428	47,183	29,575
代理兌付證券款.....	6,227	6,155	6,120	6,108
應付股利.....	–	–	294,000	–
預計負債.....	50,739	50,680	52,720	60,156
一年內到期的已發行債券 (附註43).....	–	5,000,000	7,713,193	13,719,353
其他.....	235,425	302,374	926,473	412,201
合計.....	<u>1,961,523</u>	<u>7,884,019</u>	<u>13,203,368</u>	<u>18,082,914</u>

43 已發行債券

貴集團

	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
已發行債券				
– 一年內到期(附註42).....	–	5,000,000	7,713,193	13,719,353
– 超過一年到期.....	<u>4,685,515</u>	<u>7,698,921</u>	<u>15,072,207</u>	<u>12,090,716</u>

貴公司

	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
已發行債券				
– 一年內到期(附註42).....	–	5,000,000	7,713,193	13,719,353
– 超過一年到期.....	<u>4,685,515</u>	<u>7,698,921</u>	<u>13,790,936</u>	<u>10,780,525</u>

- (1) 於2013年、2014年及2015年12月31日，以及2016年6月30日，貴集團及貴公司已發行債券沒有出現拖欠本金、利息或贖回款項的違約情況。

## II. 財務信息附註(續)

### 43 已發行債券(續)

#### (2) 已發行債券的明細情況

##### 貴集團及 貴公司

	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
一年內到期				
公司債				
13中信建..... (i)	-	-	4,713,193	4,719,353
次級債				
14中信建..... (ii)	-	3,000,000	-	-
14中信投..... (iii)	-	2,000,000	-	-
14中建投..... (iv)	-	-	2,000,000	2,000,000
14信建投..... (v)	-	-	1,000,000	1,000,000
15中建投..... (vi)	-	-	-	6,000,000
賬面餘額.....	-	5,000,000	7,713,193	13,719,353

##### 貴集團

	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
超過一年到期				
公司債				
13中信建..... (i)	4,685,515	4,698,921	-	-
15信建投..... (vii)	-	-	6,000,000	6,000,000
15信投01..... (viii)	-	-	1,790,936	1,792,893
CSCIFN15B2009..... (ix)	-	-	1,281,271	1,310,191
16信投G1..... (x)	-	-	-	2,987,632
次級債				
14中建投..... (iv)	-	2,000,000	-	-
14信建投..... (v)	-	1,000,000	-	-
15中建投..... (vi)	-	-	6,000,000	-
賬面餘額.....	4,685,515	7,698,921	15,072,207	12,090,716

##### 貴公司

	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
超過一年到期				
公司債				
13中信建..... (i)	4,685,515	4,698,921	-	-
15信建投..... (vii)	-	-	6,000,000	6,000,000
15信投01..... (viii)	-	-	1,790,936	1,792,893
16信投G1..... (x)	-	-	-	2,987,632
次級債				
14中建投..... (iv)	-	2,000,000	-	-
14信建投..... (v)	-	1,000,000	-	-
15中建投..... (vi)	-	-	6,000,000	-
賬面餘額.....	4,685,515	7,698,921	13,790,936	10,780,525

- (i) 貴公司於2013年11月公開發行的公司債，債券期限3年，採用固定利率形式，票面利率6.15%，單利按年計息，每年付息一次，本次債券擔保人為中債信用增進投資股份有限公司。
- (ii) 貴公司於2014年3月非公開發行面值人民幣30億元的次級債，債券期限18個月，採用固定利率形式，票面利率5.98%，單利按年計息，每年付息一次，本次債券為無擔保債券。

## II. 財務信息附註(續)

### 43 已發行債券(續)

#### (2) 已發行債券的明細情況(續)

- (iii) 貴公司於2014年8月非公開發行面值人民幣20億元的次級債，債券期限3年，附第1年末發行人贖回選擇權、發行人上調票面利率和投資者回售選擇權，採用固定利率形式，票面利率5.55%，單利按年計息，每年付息一次，本次債券為無擔保債券。
- (iv) 貴公司於2014年10月非公開發行面值人民幣20億元的次級債，債券期限3年，附第2年末發行人贖回選擇權、發行人上調票面利率和投資者回售選擇權，採用固定利率形式，票面利率5.50%，單利按年計息，每年付息一次，本次債券為無擔保債券。
- (v) 貴公司於2014年10月非公開發行面值人民幣10億元的次級債，債券期限3年，附第2年末發行人贖回選擇權、發行人上調票面利率和投資者回售選擇權，採用固定利率形式，票面利率5.50%，單利按年計息，每年付息一次，本次債券為無擔保債券。
- (vi) 貴公司於2015年4月非公開發行面值人民幣60億元的次級債，債券期限3年，附第2年末發行人贖回選擇權、發行人上調票面利率和投資者回售選擇權，採用固定利率形式，票面利率5.45%，單利按年計息，每年付息一次，本次債券為無擔保債券。
- (vii) 貴公司於2015年6月非公開發行面值人民幣60億元的公司債，債券期限5年，附第3年末發行人贖回選擇權、發行人上調票面利率和投資者回售選擇權，採用固定利率形式，票面利率5.32%，單利按年計息，每年付息一次，本次債券為無擔保債券。
- (viii) 貴公司於2015年8月公開發行面值人民幣18億元的公司債，債券期限10年，附第5年末發行人贖回選擇權、發行人上調票面利率和投資者回售選擇權，採用固定利率形式，票面利率4.20%，單利按年計息，每年付息一次，本次債券為無擔保債券。
- (ix) CSCI Finance (2015) Co. Ltd於2015年9月公開發行面值2億美元的信用增級債券，債券期限5年，採用固定利率形式，票面利率3.125%，單利按年計息，每半年付息一次，本次債券由中信建投(國際)金融控股有限公司提供無條件及不可撤銷擔保。
- (x) 貴公司於2016年5月公開發行面值人民幣30億元的公司債，債券期限5年，附第3年末發行人贖回選擇權、發行人上調票面利率和投資者回售選擇權，採用固定利率形式，票面利率3.14%，單利按年計息，每年付息一次，本次債券為無擔保債券。

### 44 已發行股本

貴公司發行的所有股份均為繳足普通股，每股股份的面值為人民幣1元。 貴公司的股份數目及其股本面值如下：

#### 貴公司

	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
註冊、發行及已繳足股款.....	6,100,000	6,100,000	6,100,000	6,100,000

## II. 財務信息附註(續)

### 45 其他權益工具

於2015年1月，貴公司發行2015年第一期永續次級債券，發行規模為人民幣20億元。於2015年3月，貴公司發行2015年第二期永續次級債券，發行規模為人民幣30億元。

以上兩期權益工具的相關發行條款如下：

- 以每5個計息年度為1個重定價週期，附設發行人續期選擇權，每個重定價周期末，發行人有權選擇將債券期限延長1個重定價週期(即延續5年)，或全額兌付債券；
- 不設投資者回售選擇權，在債券存續期內，投資者無權要求發行人贖回債券；
- 附設發行人延期支付利息權，除非發生強制付息事件，每個付息日，發行人可自行選擇將當期利息以及按照募集說明書相關條款已經遞延的所有利息及其孳息推遲至下一個付息日支付，且不受任何遞延支付利息次數的限制。強制付息事件僅限於向普通股股東分紅、減少註冊資本的情形；
- 清償順序位於貴公司一般債務之後、先於貴公司股權資本，除非貴公司停業、倒閉或清算，投資者不能要求貴公司加速償還債券的本金。

貴公司發行的永續次級債分類為權益工具，列示於合併財務狀況表權益中。

### 46 儲備

貴集團於本報告期各項儲備餘額及變動已在合併股東權益變動表中反映。

#### (1) 資本公積

資本公積主要包括發行新股形成的股本溢價。

#### (2) 盈餘公積

##### (i) 法定盈餘公積

根據《中華人民共和國公司法》，貴公司需要按淨利潤的10%提取法定盈餘公積。當貴公司法定盈餘公積累計額為貴公司註冊資本的50%以上時，可以不再提取法定盈餘公積。

經股東大會批准，貴公司提取的法定盈餘公積可用於彌補貴公司的虧損或者轉增貴公司的資本。在運用法定盈餘公積轉增資本時，所留存的法定盈餘公積不得少於貴公司轉增前註冊資本的25%。

##### (ii) 任意盈餘公積

在提取法定盈餘公積後，經年度股東大會批准，貴公司可自行決定按中國企業會計準則所確定的淨利潤提取任意盈餘公積。經股東大會批准，貴公司提取的任意盈餘公積可用於彌補貴公司的虧損或者轉增貴公司的資本。

## II. 財務信息附註(續)

### 46 儲備(續)

#### (3) 一般準備

根據中國財政部及證監會等監管機構的規定，貴公司按照淨利潤的10%分別計提一般風險準備及交易風險準備。該風險準備可用於彌補虧損，不得用於分紅和轉增資本。貴集團在中國內地以外的若干國家或司法轄區的子公司，按照當地相關政策和法規進行提取，並不可用於分配。

#### (4) 投資重估儲備

投資重估儲備為可供出售金融資產的公允價值變動所產生的儲備。

#### (5) 外幣報表折算差額

外幣報表折算差額為折算境外子公司財務報表時所產生的差額。

#### (6) 未分配利潤

貴公司未分配利潤為中國企業會計準則和國際財務報告準則下的未分配利潤之孰低者。

(7) 於2013年11月22日，貴公司發行了三年期公司債「13中信建」(披露於「附註43 已發行債券」)，根據2013年第一屆董事會第二十二次會議決議及2013年第一次臨時股東大會決議，在債券存續期間，按照不低於當年淨利潤1%的比例補提任意盈餘公積金；按照不低於當年淨利潤1%的比例補提一般風險準備金；如果預計出現影響公司債券本息償付的重大風險，貴公司將視情況進一步提高任意盈餘公積金和一般風險準備金的計提比例。

於2013年度、2014年度及2015年度，貴公司按照當年淨利潤1%的比例分別對任意盈餘公積金、一般風險準備金進行了補充計提。

### 47 現金及現金等價物

#### 貴集團

	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
現金及銀行結餘 . . . . .	5,321,859	11,447,921	16,154,266	14,019,001
減：受限資金(附註33) . . . . .	—	—	(187,041)	(278,177)
現金及現金等價物 . . . . .	<u>5,321,859</u>	<u>11,447,921</u>	<u>15,967,225</u>	<u>13,740,824</u>

## II. 財務信息附註(續)

### 48 於結構化主體的權益

貴集團主要在投資管理業務中會涉及結構化主體。貴集團會分析判斷是否對這些結構化主體存在控制，以確定是否將其納入合併財務報表範圍。

#### (1) 納入合併範圍的結構化主體

由於貴公司作為部分結構化主體的管理人或投資顧問制定投資決策，且以自有資金投資了結構化主體次級檔或所有份額，承擔了產品絕大部分或所有的風險且享有產品絕大部分或所有的可變收益。因此，貴集團將其納入財務報表的合併範圍。

於2013年、2014年及2015年12月31日以及2016年6月30日，納入合併範圍的結構化主體資產總額，貴集團對納入合併範圍的結構化主體的初始投資及最大風險敞口載列如下：

	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
資產總額.....	619,890	5,424,117	11,673,215	15,337,625
初始投資.....	99,024	1,057,783	1,720,396	2,906,335
最大風險敞口.....	89,888	1,136,971	2,004,671	3,292,569

#### (2) 未納入合併範圍的結構化主體

##### (i) 貴集團發起設立的結構化主體

貴集團發起設立的未納入合併財務報表範圍的結構化主體，主要包括貴集團發起設立的資產管理計劃及投資基金。作為這些結構化主體的管理人，貴集團代理客戶將募集到的資金根據產品合同的約定投入相關基礎資產。貴集團在這些未納入合併財務報表範圍的結構化主體中享有的權益主要包括直接持有投資或通過管理這些結構化主體收取管理費收入。貴集團所承擔的與這些結構化主體收益相關的可變回報並不重大，因此，貴集團未合併此類結構化主體。

截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度各年和截至2015年及2016年6月30日止六個月期間，貴集團從由貴集團發起設立但未納入合併財務報表範圍的、且資產負債表日在該結構化主體中沒有權益的投資基金和資產管理計劃中獲取的管理費收入、手續費收入及業績報酬合計分別為人民幣170.71百萬元、人民幣259.64百萬元、人民幣510.94百萬元、198.30百萬元和人民幣371.06百萬元。

## II. 財務信息附註(續)

### 48 於結構化主體的權益(續)

#### (2) 未納入合併範圍的結構化主體(續)

##### (i) 貴集團發起設立的結構化主體(續)

於2013年、2014年及2015年12月31日以及2016年6月30日，貴集團通過直接持有貴集團發起設立的未納入合併財務報表範圍的結構化主體中享有的權益在貴集團資產負債表中的相關資產負債項目賬面價值及最大風險敞口列示如下：

	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
為交易而持有的金融資產				
– 賬面價值 . . . . .	–	–	–	9,990
– 最大風險敞口 . . . . .	–	–	–	9,990
可供出售金融資產				
– 賬面價值 . . . . .	38,256	170,199	393,556	511,005
– 最大風險敞口 . . . . .	38,307	171,229	395,717	521,163

##### (ii) 第三方金融機構發起的結構化主體

截至2013年、2014年及2015年12月31日以及2016年6月30日，貴集團通過直接投資在第三方金融機構發起的結構化主體中享有的權益在貴集團資產負債表的相關資產負債項目賬面價值及最大損失風險敞口列示如下：

	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
為交易而持有的金融資產 . . . . .	804,218	1,613,262	5,638,244	5,319,216
指定為以公允價值計量 且其變動計入當期 損益的金融資產 . . . . .	127,482	191,299	1,500,274	206,480
可供出售金融資產 . . . . .	697,246	1,905,141	1,738,092	4,417,579

### 49 金融資產的轉讓

在日常業務中，貴集團進行的某些交易會將已確認的金融資產轉讓給第三方或客戶。這些金融資產轉讓若符合終止確認條件的，相關金融資產全部或部分終止確認。當貴集團保留了已轉讓資產的絕大部分風險與回報時，貴集團繼續在財務狀況表中確認此類資產。

#### 賣出回購交易

全部未終止確認的已轉讓金融資產包括賣出回購交易中作為擔保物交付給交易對手的證券，此種交易下交易對手在貴集團無任何違約的情況下，可以將上述證券再次用於擔保，但同時需承擔在協議規定的到期日將上述證券歸還於貴集團的義務。在某些情況下，若相關證券價值上升或下降，貴集團可以要求交易對手歸還部分擔保物或需要支付額外的擔保物。對於上述交易，貴集團認為保留了相關證券的大部分風險和報酬，故未對相關證券進行終止確認。同時，貴集團將收到的現金確認為一項金融負債。

## II. 財務信息附註(續)

### 49 金融資產的轉讓(續)

#### 融券業務

全部未終止確認的已轉讓金融資產還包括融券業務出借給客戶供其賣出的證券，此種交易下 貴集團要求客戶提供能夠完全覆蓋融券信用敞口的充分的擔保物，並且按照協定規定，客戶需承擔將上述證券歸還於 貴集團的義務。在某些情況下，若相關證券價值上升或下降， 貴集團需要向客戶歸還部分擔保物或可以要求客戶支付額外的擔保物。對於上述交易， 貴集團認為保留了相關證券的大部分風險和報酬，故未對相關證券進行終止確認。

下表為已轉讓給第三方或客戶而不符合終止確認條件的金融資產及相關金融負債的賬面價值分析：

	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
轉讓資產的賬面價值				
賣出回購交易 .....	965,086	464,761	293,220	182,259
融出證券 .....	112,257	244,781	3,546	7,242
合計 .....	<u>1,077,343</u>	<u>709,542</u>	<u>296,766</u>	<u>189,501</u>
相關負債的賬面價值				
賣出回購交易 .....	<u>975,053</u>	<u>461,076</u>	<u>284,046</u>	<u>182,233</u>

### 50 承諾事項和或有負債

#### (1) 資本性支出承諾

##### 貴集團

	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
已簽約但未撥付 .....	<u>2,160</u>	<u>6,113</u>	<u>8,208</u>	<u>16,794</u>

##### 貴公司

	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
已簽約但未撥付 .....	<u>2,160</u>	<u>6,113</u>	<u>6,945</u>	<u>14,654</u>

上述主要為 貴集團及 貴公司購建房屋和設備的資本性支出承諾。

## II. 財務信息附註(續)

### 50 承諾事項和或有負債(續)

#### (2) 經營性租賃承諾

於各資產負債表日，貴集團及貴公司通過經營性租賃合同租用了一些辦公用房，其中不可撤銷的經營性租賃合同的未來最低應支付的租金如下：

#### 貴集團

	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
一年以內.....	143,671	160,562	219,449	246,438
一至二年.....	133,129	162,336	214,895	243,995
二至三年.....	111,835	144,486	153,227	190,180
三年以上.....	219,710	213,684	206,558	292,772
合計.....	<u>608,345</u>	<u>681,068</u>	<u>794,129</u>	<u>973,385</u>

#### 貴公司

	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
一年以內.....	126,018	137,856	186,480	213,334
一至二年.....	120,374	138,531	181,914	212,925
二至三年.....	104,756	122,499	123,056	160,428
三年以上.....	213,007	191,225	181,212	282,220
合計.....	<u>564,155</u>	<u>590,111</u>	<u>672,662</u>	<u>868,907</u>

#### (3) 未決訴訟

貴集團及貴公司在日常經營中會涉及索賠、法律訴訟或監管機構調查。於2013年、2014年及2015年12月31日以及2016年6月30日，貴集團及貴公司沒有涉及重大法律或仲裁的案件。此類重大案件是指如果發生不利的判決，貴集團及貴公司預期將會對自身財務狀況或經營成果產生重大的影響。

### 51 關聯方披露

#### (1) 與北京國有資本經營管理中心

於2013年、2014年及2015年12月31日以及2016年6月30日，北京國有資本經營管理中心對貴公司的持股比例和表決權比例皆為45%。

北京國有資本經營管理中心由北京市人民政府國有資產監督管理委員會出資設立，其是一家受中國政府控制的全民所有制企業。

## II. 財務信息附註(續)

### 51 關聯方披露(續)

#### (1) 與北京國有資本經營管理中心(續)

貴集團與北京國有資本經營管理中心的主要交易詳細情況如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月期間	
	2013年	2014年	2015年	2015年	2016年
				未經審計	
投資銀行業務收入 . . . . .	-	12,584	-	-	-

#### (2) 與中央匯金及其旗下公司

於2013年、2014年及2015年12月31日以及2016年6月30日，中央匯金投資有限責任公司(簡稱「中央匯金」)對 貴公司的持股比例和表決權比例皆為40%。

中央匯金是中國投資有限責任公司的全資子公司，註冊地為中國北京。中央匯金經國務院授權對國有金融機構進行股權投資，不從事其他商業性經營活動。中央匯金代表中國政府依法行使對 貴公司的權利和義務。根據中央政府的指示，中央匯金對部分銀行及非銀行金融機構進行股權投資。

貴集團與中央匯金及其旗下公司進行的日常業務交易，按正常商業條款進行。主要交易及餘額的詳細情況如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月期間	
	2013年	2014年	2015年	2015年	2016年
				未經審計	
經紀業務收入 . . . . .	1,914	1,429	3,206	2,325	1,231
投資銀行業務收入 . . . . .	54,849	48,641	75,614	21,326	34,680
利息收入 . . . . .	148,665	138,904	357,146	143,827	133,533
經紀業務支出 . . . . .	(11,399)	(11,991)	(34,934)	(13,098)	(12,847)
投資銀行業務支出 . . . . .	(2,009)	(5,140)	(2,775)	(250)	(383)
利息支出 . . . . .	(3,949)	(13,668)	(37,521)	(10,092)	(26,576)

## II. 財務信息附註(續)

### 51 關聯方披露(續)

#### (2) 與中央匯金及其旗下公司(續)

	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
<b>資產</b>				
可供出售金融資產 . . . . .	–	50,000	154,724	1,384,492
為交易而持有的金融資產 . . . . .	475,017	196,132	2,266,498	1,300,367
衍生金融資產 . . . . .	14,853	16,497	19,078	14,412
代客戶持有之現金 . . . . .	3,899,778	8,386,558	15,777,258	12,191,356
現金及銀行結餘 . . . . .	67,473	485,549	308,234	737,760
應收利息 . . . . .	4,343	11,172	20,557	29,123
<b>負債</b>				
代理買賣證券款 . . . . .	52	23	75	35,320
衍生金融負債 . . . . .	21,307	7,397	16,114	11,414
賣出回購款項 . . . . .	95,500	994,000	260,469	1,258,591
短期借款 . . . . .	–	–	251,333	300,022
長期借款 . . . . .	–	290,001	–	–
應付短期融資款 . . . . .	–	–	–	300,000
應付利息 . . . . .	1,593	3,711	14,356	13,447
其他流動負債 . . . . .	–	–	290,001	290,001

#### (3) 與政府相關主體

根據「國際會計準則第24號關聯方披露」的規定，受中國政府控制、共同控制的政府相關的實體及他們的子公司(以下簡稱「政府相關實體」)也視為 貴集團的關聯方。

貴集團的一部分業務活動是與政府相關實體進行，包括證券及期貨買賣及經紀、承銷債務證券、購買及銷售政府債券及其他政府相關實體發行的股權及債務證券。該等交易按一般商業條款及條件進行。

貴公司董事認為與政府相關實體的交易是在日常業務過程中進行的，並無因 貴集團及有關實體與政府相關而受重大或不利影響。 貴集團亦設立產品及服務的定價政策，該等定價政策並非取決於交易對手是否屬於政府相關實體。

II. 財務信息附註(續)

51 關聯方披露(續)

(4) 與其他主要權益持有者及其關聯方

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月期間	
	2013年	2014年	2015年	2015年	2016年
投資銀行業務收入.....	-	-	47,960	未經審計 -	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>47,960</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	12月31日			6月30日	
	2013年	2014年	2015年	2016年	
資產					
為交易而持有的金融資產.....	-	-	80,000	80,320	
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>80,000</u>	<u>80,320</u>	

(5) 與 貴公司的子公司及合併結構化主體

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月期間	
	2013年	2014年	2015年	2015年	2016年
經紀業務收入.....	110	1,129	343	未經審計 164	5,527
資產管理業務收入.....	-	6,237	13,334	4,707	17,315
其他手續費收入.....	-	941	-	-	1,504
利息支出.....	(12,371)	(29,947)	(27,551)	(15,348)	(11,479)
投資收益.....	(285)	(406)	(647)	(502)	(194)
	<u>(285)</u>	<u>(406)</u>	<u>(647)</u>	<u>(502)</u>	<u>(194)</u>
	12月31日			6月30日	
	2013年	2014年	2015年	2016年	
資產					
現金及銀行結餘.....	120,677	257,824	266,831	171,535	
代客戶持有之現金.....	18,817	26,264	6,261	37,710	
存出保證金.....	112,709	238,546	61,324	40,900	
應收款項.....	725	1,248	4,481	9,496	
其他應收款.....	-	-	-	713	
	<u>120,677</u>	<u>257,824</u>	<u>266,831</u>	<u>171,535</u>	
負債					
賣出回購款項.....	409,913	529,887	400,434	284,582	
代理買賣證券款.....	18,817	26,264	6,261	37,710	
應付利息.....	5,003	9,774	6,818	1,653	
其他應付款.....	19,069	19,069	-	-	
	<u>409,913</u>	<u>529,887</u>	<u>400,434</u>	<u>284,582</u>	

與上述所載子公司及合併結構化主體間的交易及餘額均已在合併財務報表中抵銷。

## II. 財務信息附註(續)

### 51 關聯方披露(續)

#### (6) 與 貴集團投資的聯營企業

貴集團與聯營企業的交易以一般交易價格為定價基礎，按正常商業條款進行。管理層認為 貴集團與聯營企業的交易並不重大。

#### (7) 關鍵管理人員

關鍵管理人員指有職權及責任直接或間接規劃、指示及控制 貴集團經營活動的人士，包括董事會及監事會成員以及其他高級管理人員。

貴集團關鍵管理人員的薪酬(包括「附註12 董事及監事薪酬」中披露的金額)如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月期間	
	2013年	2014年	2015年	2015年	2016年
				未經審計	
工資、獎金及津貼 .....	45,586	69,791	87,570	74,416	62,355
職工福利.....	1,967	2,602	2,720	1,408	1,420
定額福利供款計劃 .....	1,011	1,479	1,514	738	788
合計 .....	<u>48,564</u>	<u>73,872</u>	<u>91,804</u>	<u>76,562</u>	<u>64,563</u>

### 52 公允價值及公允價值層次

公允價值是出售該項資產所能收到或者轉移該項負債所需支付的價格。該價格是假定市場參與者在計量日出售資產或者轉移負債的交易，是在當前市場條件下的有序交易中進行的。

#### 公允價值層次

貴集團根據以下層次確定及披露金融工具的公允價值：

第一層：輸入值是在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。

第二層：輸入值是除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。

第三層：輸入值是相關資產或負債的不可觀察輸入值。

當無法從公開市場獲取報價時， 貴集團通過一些估值技術或者詢價來確定公允價值。

貴集團在估值技術中使用的主要參數包括目標價格、利率、匯率、波動水準、相關性及交易對手信用差價等，均為可觀察到的且可從公開市場獲取的參數。

II. 財務信息附註(續)

52 公允價值及公允價值層次(續)

公允價值層次(續)

對於 貴集團持有的未上市股權(私募股權)、未流通股權、未上市基金及部分場外衍生合約，管理層從交易對手處詢價或使用估值技術確定公允價值。估值技術包括現金流折現法、資產淨值法、市場比較法等。其公允價值的計量可能採用了對估值產生重大影響的不可觀察參數，因此 貴集團將這些資產和負債劃分至第三層次。可能對估值產生影響的不可觀察參數主要包括加權平均資本成本、流動性折讓、市淨率等。於2013年、2014年及2015年12月31日以及2016年6月30日，因上述不可觀察參數變動引起的公允價值變動金額均不重大。 貴集團已建立相關內部控制程序監控集團對此類金融工具的敞口。

(1) 以公允價值計量的金融工具

貴集團

	2013年12月31日			
	第一層	第二層	第三層	合計
為交易而持有的金融資產				
– 債務工具 .....	4,038,381	3,101,742	–	7,140,123
– 權益投資 .....	422,271	15,075	–	437,346
– 基金投資 .....	800,218	–	–	800,218
– 其他 .....	–	4,000	–	4,000
小計 .....	5,260,870	3,120,817	–	8,381,687
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 .....	352,862	–	–	352,862
衍生金融資產 .....	–	113,690	–	113,690
可供出售金融資產				
– 債務工具 .....	10,636,137	2,027,542	–	12,663,679
– 權益投資 .....	156,879	–	30,279	187,158
– 基金投資 .....	63,856	–	–	63,856
– 其他 .....	–	671,645	–	671,645
小計 .....	10,856,872	2,699,187	30,279	13,586,338
資產合計 .....	16,470,604	5,933,694	30,279	22,434,577
為交易而持有的金融負債 .....	–	212,217	–	212,217
衍生金融負債 .....	–	115,289	–	115,289
負債合計 .....	–	327,506	–	327,506

II. 財務信息附註(續)

52 公允價值及公允價值層次(續)

(1) 以公允價值計量的金融工具(續)

貴集團(續)

	2014年12月31日			
	第一層	第二層	第三層	合計
為交易而持有的金融資產				
– 債務工具 .....	10,594,763	3,752,540	–	14,347,303
– 權益投資 .....	2,241,464	–	–	2,241,464
– 基金投資 .....	895,216	–	–	895,216
– 其他 .....	3,844	830,431	–	834,275
小計 .....	13,735,287	4,582,971	–	18,318,258
指定為以公允價值計量且其 變動計入當期損益的金融 資產 .....	525,504	–	–	525,504
衍生金融資產 .....	–	150,581	–	150,581
可供出售金融資產				
– 債務工具 .....	5,328,663	4,030,476	–	9,359,139
– 權益投資 .....	195,969	–	72,017	267,986
– 基金投資 .....	25,326	–	–	25,326
– 其他 .....	1,073	2,081,052	–	2,082,125
小計 .....	5,551,031	6,111,528	72,017	11,734,576
資產合計 .....	19,811,822	10,845,080	72,017	30,728,919
為交易而持有的金融負債...	766,552	90,525	–	857,077
衍生金融負債 .....	–	798,152	–	798,152
負債合計 .....	766,552	888,677	–	1,655,229

II. 財務信息附註(續)

52 公允價值及公允價值層次(續)

(1) 以公允價值計量的金融工具(續)

貴集團(續)

	2015年12月31日			
	第一層	第二層	第三層	合計
為交易而持有的金融資產				
– 債務工具 .....	7,224,063	13,759,128	–	20,983,191
– 權益投資 .....	1,864,558	–	–	1,864,558
– 基金投資 .....	4,372,398	–	–	4,372,398
– 其他 .....	–	1,265,846	–	1,265,846
小計 .....	13,461,019	15,024,974	–	28,485,993
指定為以公允價值計量且其 變動計入當期損益的金融 資產 .....	3,783	1,500,000	–	1,503,783
衍生金融資產 .....	10,663	131,389	–	142,052
可供出售金融資產				
– 債務工具 .....	120,724	9,798,692	–	9,919,416
– 權益投資 .....	579,527	–	21,698	601,225
– 基金投資 .....	54,442	6,173	–	60,615
– 其他 .....	2,110	6,116,925	–	6,119,035
小計 .....	756,803	15,921,790	21,698	16,700,291
資產合計 .....	14,232,268	32,578,153	21,698	46,832,119
為交易而持有的金融負債...	–	93,191	–	93,191
衍生金融負債 .....	41,721	149,031	–	190,752
負債合計 .....	41,721	242,222	–	283,943

II. 財務信息附註(續)

52 公允價值及公允價值層次(續)

(1) 以公允價值計量的金融工具(續)

貴集團(續)

	2016年6月30日			
	第一層	第二層	第三層	合計
為交易而持有的金融資產				
– 債務工具 .....	5,368,152	18,993,275	–	24,361,427
– 權益投資 .....	652,030	–	–	652,030
– 基金投資 .....	3,802,081	–	–	3,802,081
– 其他 .....	–	1,542,391	–	1,542,391
小計 .....	9,822,263	20,535,666	–	30,357,929
指定為以公允價值計量且其 變動計入當期損益的金融 資產 .....	3,313	304,683	–	307,996
衍生金融資產 .....	4,446	104,171	–	108,617
可供出售金融資產				
– 債務工具 .....	97,164	15,806,980	–	15,904,144
– 權益投資 .....	464,612	102,724	25,614	592,950
– 基金投資 .....	119,848	–	–	119,848
– 其他 .....	–	8,595,458	–	8,595,458
小計 .....	681,624	24,505,162	25,614	25,212,400
資產合計 .....	10,511,646	45,449,682	25,614	55,986,942
為交易而持有的金融負債...	–	141,233	–	141,233
衍生金融負債 .....	13,468	207,105	–	220,573
負債合計 .....	13,468	348,338	–	361,806

II. 財務信息附註(續)

52 公允價值及公允價值層次(續)

(1) 以公允價值計量的金融工具(續)

貴公司

	2013年12月31日			
	第一層	第二層	第三層	合計
為交易而持有的金融資產				
– 債務工具 .....	3,512,917	3,101,742	–	6,614,659
– 權益投資 .....	422,271	15,075	–	437,346
– 基金投資 .....	800,218	–	–	800,218
– 其他 .....	–	4,000	–	4,000
小計 .....	4,735,406	3,120,817	–	7,856,223
指定為以公允價值計量且其 變動計入當期損益的金融 資產 .....	352,862	–	–	352,862
衍生金融資產 .....	–	113,690	–	113,690
可供出售金融資產				
– 債務工具 .....	10,525,285	2,027,542	–	12,552,827
– 權益投資 .....	55,681	–	–	55,681
– 基金投資 .....	17,126	–	–	17,126
– 其他 .....	–	760,807	–	760,807
小計 .....	10,598,092	2,788,349	–	13,386,441
資產合計 .....	<u>15,686,360</u>	<u>6,022,856</u>	<u>–</u>	<u>21,709,216</u>
為交易而持有的金融負債...	–	212,217	–	212,217
衍生金融負債 .....	–	115,289	–	115,289
負債合計 .....	<u>–</u>	<u>327,506</u>	<u>–</u>	<u>327,506</u>

II. 財務信息附註(續)

52 公允價值及公允價值層次(續)

(1) 以公允價值計量的金融工具(續)

貴公司(續)

	2014年12月31日			
	第一層	第二層	第三層	合計
為交易而持有的金融資產				
– 債務工具 .....	5,308,312	3,752,540	–	9,060,852
– 權益投資 .....	2,241,464	–	–	2,241,464
– 基金投資 .....	841,815	–	–	841,815
– 其他 .....	3,844	1,316,408	–	1,320,252
小計 .....	8,395,435	5,068,948	–	13,464,383
指定為以公允價值計量且其 變動計入當期損益的金融 資產 .....	525,504	–	–	525,504
衍生金融資產 .....	–	150,581	–	150,581
可供出售金融資產				
– 債務工具 .....	5,245,619	4,030,476	–	9,276,095
– 權益投資 .....	125,852	–	–	125,852
– 基金投資 .....	25,326	–	–	25,326
– 其他 .....	–	2,547,890	–	2,547,890
小計 .....	5,396,797	6,578,366	–	11,975,163
資產合計 .....	14,317,736	11,797,895	–	26,115,631
為交易而持有的金融負債...	766,552	90,525	–	857,077
衍生金融負債 .....	–	798,152	–	798,152
負債合計 .....	766,552	888,677	–	1,655,229

II. 財務信息附註(續)

52 公允價值及公允價值層次(續)

(1) 以公允價值計量的金融工具(續)

貴公司(續)

	2015年12月31日			
	第一層	第二層	第三層	合計
為交易而持有的金融資產				
– 債務工具 .....	27,944	8,381,016	–	8,408,960
– 權益投資 .....	1,859,931	–	–	1,859,931
– 基金投資 .....	4,372,398	–	–	4,372,398
– 其他 .....	–	1,903,665	–	1,903,665
小計 .....	6,260,273	10,284,681	–	16,544,954
指定為以公允價值計量且其 變動計入當期損益的金融 資產 .....	3,783	1,500,000	–	1,503,783
衍生金融資產 .....	10,663	131,389	–	142,052
可供出售金融資產				
– 債務工具 .....	7,591	9,798,692	–	9,806,283
– 權益投資 .....	455,935	–	–	455,935
– 基金投資 .....	54,442	–	–	54,442
– 其他 .....	–	7,299,587	–	7,299,587
小計 .....	517,968	17,098,279	–	17,616,247
資產合計 .....	6,792,687	29,014,349	–	35,807,036
為交易而持有的金融負債...	–	93,191	–	93,191
衍生金融負債 .....	41,721	149,031	–	190,752
負債合計 .....	41,721	242,222	–	283,943

II. 財務信息附註(續)

52 公允價值及公允價值層次(續)

(1) 以公允價值計量的金融工具(續)

貴公司(續)

	2016年6月30日			
	第一層	第二層	第三層	合計
為交易而持有的金融資產				
– 債務工具 .....	69,708	8,418,616	–	8,488,324
– 權益投資 .....	652,030	–	–	652,030
– 基金投資 .....	3,458,186	–	–	3,458,186
– 其他 .....	–	2,890,229	–	2,890,229
小計 .....	4,179,924	11,308,845	–	15,488,769
指定為以公允價值計量且其 變動計入當期損益的金融 資產 .....	3,313	206,250	–	209,563
衍生金融資產 .....	4,352	104,171	–	108,523
可供出售金融資產				
– 債務工具 .....	5,142	15,670,647	–	15,675,789
– 權益投資 .....	371,586	–	–	371,586
– 基金投資 .....	40,223	–	–	40,223
– 其他 .....	–	10,125,117	–	10,125,117
小計 .....	416,951	25,795,764	–	26,212,715
資產合計 .....	4,604,540	37,415,030	–	42,019,570
為交易而持有的金融負債...	–	141,233	–	141,233
衍生金融負債 .....	13,468	207,105	–	220,573
負債合計 .....	13,468	348,338	–	361,806

II. 財務信息附註(續)

52 公允價值及公允價值層次(續)

(2) 公允價值計量的第三層次金融工具變動情況

貴集團

下表列示了以公允價值計量的第三層次金融工具各年/期的變動情況：

	截至12月31日止年度			截至
				6月30日止
	2013年	2014年	2015年	六個月期間
	2013年	2014年	2015年	2016年
可供出售金融資產				
年/期初.....	8,015	30,279	72,017	21,698
本年/期損益影響合計.....	-	21,622	227,138	-
本年/期其他綜合收益/(損失)影響				
合計.....	22,264	39,688	(43,569)	3,916
增加.....	-	25,750	19,000	-
減少.....	-	(23,518)	-	-
自第三層級轉入第一層級.....	-	(21,804)	(252,888)	-
年/期末.....	<u>30,279</u>	<u>72,017</u>	<u>21,698</u>	<u>25,614</u>
年/期末持有資產於本年/期確認在				
利潤表的損益金額.....	<u>95</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(3) 第三層次公允價值計量的重要不可觀察輸入值

就第三層次金融工具而言，價格採用現金流量折現法釐定。將公允價值歸為第三層次的判斷主要是基於不可觀察輸入值對計量整體公允價值的重要性釐定。下表列示 貴集團第三層次主要金融工具的相關估值技術及輸入資料。

金融資產	估值技術及 主要輸入資料	重要不可觀察輸入值	重要不可觀察輸入值 與公允價值的關係
權益投資	現金流量折現法	流動性調整	折價率越低，公允價值越高

## II. 財務信息附註(續)

### 52 公允價值及公允價值層次(續)

#### (4) 第一層次及第二層次之間轉換

截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度以及截至2016年6月30日止六個月期間，貴集團及貴公司不存在公允價值第一層次及第二層次之間轉換。

#### (5) 不以公允價值計量的金融資產和金融負債

2013年、2014年及2015年12月31日以及2016年6月30日，貴集團不以公允價值計量的金融資產和金融負債中，存在活躍市場的金融工具，以資產負債表日市場報價或機構公開估值資料確定其公允價值。不存在活躍市場的金融工具的公允價值主要根據預計未來現金流量的現值確定，折現率為資產負債表日的市場利率，包括：買入返售款項、存出保證金、融出資金、應收款項、代客戶持有之現金、現金及銀行結餘、代理買賣證券款、賣出回購款項、拆入資金、短期借款和應付短期融資款，由於剩餘期限不長，因此公允價值與賬面價值相若。

持有至到期投資及長期借款由於金額不重大或剩餘期限不長，其公允價值與賬面價值相若。於2013年、2014年及2015年12月31日以及2016年6月30日，已發行債券的賬面價值以及相應的公允價值如下：

#### 貴集團

	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
已發行債務工具				
– 賬面價值	4,685,515	12,698,921	22,785,400	25,810,069
– 公允價值	4,657,150	12,833,583	23,515,128	26,452,608

#### 貴公司

	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
已發行債務工具				
– 賬面價值	4,685,515	12,698,921	21,504,129	24,499,878
– 公允價值	4,657,150	12,833,583	22,226,836	25,097,191

## II. 財務信息附註(續)

### 53 金融工具風險管理

#### 概況

管理層認為，有效的風險管理對於公司的成功運營至關重要。因此，貴公司設計了一套風險管理與控制體系，以衡量、監控和管理在經營過程中產生的財務風險，主要包括信用風險、市場風險、流動性風險。

#### 風險管理組織架構

公司董事會是風險管理工作的最高決策機構，經營管理層是執行機構，各級單位負責業務或管理的一線風險控制；公司建立了風險管理部、法律合規部以及稽核審計部三個風險控制專職部門，按照分工獨立行使事前、事中以及事後的風險控制和監督。

董事會對公司風險管理的戰略及政策、內部控制安排、處理公司重大風險等做出決策。

董事會風險管理委員會對公司的總體風險進行監督管理，並將之控制在合理的範圍內，以確保公司能夠對與公司經營活動相關聯的各種風險實施有效的風險管理計劃。風險管理委員會制定公司總體風險管理政策供董事會審議；規定用於公司風險管理的戰略結構和資源，並使之與公司風險管理政策相相容；制定重要風險的界限；對相關的風險管理政策進行監督、審查和向董事會提出建議。

公司執行委員會按照董事會確定的風險管理政策，對經營管理中的風險進行規避、控制、緩釋或接受風險等進行一般決策，對完善公司內部控制的制度、控制措施等做出決策。

公司執行委員會設公司風險管理委員會，審議並擬定公司風險偏好、容忍度、主要風險限額並提交公司決策，審批各業務線具體風險限額及風控標準，擬定並推動執行公司各項風險管理制度，審核新業務新產品，審議和審批公司風險報告，研究重大業務事項風險控制策略、方案等。

公司設首席風險官，擔任公司風險管理委員會主任委員，全面負責風險管理專業工作，組織擬定風險管理相關制度，完善公司風險管理體系，領導風險管理部開展風險識別、評估、監測、報告等工作。

公司各部門、各分支機構在其職責範圍內，貫徹執行公司各項決定、規章制度和風險控制制度，在工作開展中負責實施風險控制措施，開展一線風險控制；公司每一員工履行自己的工作職責，執行公司各項制度，進行日常風險控制。

## II. 財務信息附註(續)

### 53 金融工具風險管理(續)

#### 風險管理組織架構(續)

公司專門設置負責公司風險管理的風險管理部、負責法律事務和合規管理的法律合規部、負責公司內部審計的稽核審計部，三個部門獨立於其他業務部門和管理部門，各自建立工作制度，規範業務流程，獨立運作，履行各自的風險管理職能。風險管理部通過風險監測、風險評估進行事前、事中風險管理，法律合規部全面控制公司法律和合規風險，稽核審計部通過審計查實發現重大制度、流程缺陷或內控缺失，並督促整改。

#### 風險管理運行情況

風險管理部與業務線、後台管理線涉及的部門共同識別各業務線、管理線的主要風險，根據重要業務或管理、一般業務或管理兩個層次分別發佈《風險目錄和關鍵控制清單》；結合業務變化情況和監測結果，不斷修改《風險目錄和關鍵控制清單》。

風險管理部制訂主要業務和管理的風險監測流程和監測指標，其中，經紀業務、自營業務、證券金融業務、資產管理業務風險監測指標反映在監控系統中，其他業務或管理主要依靠定期與不定期監測。

風險管理部制定風險評估操作流程，確定各類風險的主要評估方法和風險定性定量分級標準。日常對風險事項進行風險級別評定，定期對主要業務風險控制情況進行評估，年終通過各部門和分支機構的風險控制過程狀況、風險暴露情況及風險事故發生情況綜合評價，評價結果作為績效考核評價的重要組成部分。

風險管理部建立風險資訊和重大風險預警的資訊傳遞機制：公司建立風險資訊管理系統，開展風險資訊傳送、管理及重大風險預警工作，風險管理部制定風險資訊報送與風險預警操作流程，各部門、各分支機構向風險管理部報送或預警本機構所識別的風險；風險管理部管理風險資訊，綜合分析公司的各種風險資訊，發現風險控制的弱點與漏洞，提出完善風險控制的建議，及時向公司首席風險官，以及公司經營管理層或風險管理委員會報告重大風險，同時及時向相關部門傳遞風險資訊，並跟蹤風險處置情況；風險管理部在事前風險控制、事前事中風險監測和評估過程中，形成風險報告和風控意見書，向涉及相關部門、分管領導、總裁以及董事長報告。通過跟蹤相關部門對風險報告提出的風險以及風控意見的落實情況，持續監測風險和風險控制情況。

## II. 財務信息附註(續)

### 53 金融工具風險管理(續)

#### 風險管理運行情況(續)

法律合規部通過合同審查、訴訟管理以及各項業務與管理的事前、事中合規管理，控制法律和合規風險，向公司合規總監、經營管理層報告法律和合規風險。

稽核審計部通過審計查實發現重大制度、流程缺陷或內控缺失，向公司監事會、董事會審計委員會、公司經營管理層、法律合規部和風險管理部予以揭示，並督促稽核整改。

#### 風險分析及控制狀況

在日常經營活動中涉及的財務風險主要包括市場風險、流動性風險、信用風險與操作風險。公司制定了政策和程序來識別及分析這些風險，並設定適當的風險限額及內部控制流程，通過可靠的管理及資訊系統持續監控上述各類風險。

#### 53.1 信用風險

信用風險是指因借款人或交易對手無法履約而帶來損失的風險。

信用風險主要來自四方面：一是證券金融業務的信用風險，指由於融資融券客戶、約定式購回證券交易業務客戶或股票質押式回購交易客戶違約給公司帶來損失的風險；二是債券投資的違約風險，即所投資債券之發行人或交易對手出現違約、拒絕支付到期本息，導致資產損失和收益變化的風險；三是與客戶進行的櫃檯衍生品交易，若客戶出現違約，不能提交足額保證金或支付交收資金；四是代理客戶買賣證券及進行的衍生品交易，若沒有提前要求客戶依法繳足交易保證金，在結算當日客戶的資金不足以支付交易所需的情況下，或客戶資金由於其他原因出現缺口，公司有責任代客戶進行結算而造成損失。

證券金融業務的信用風險主要涉及客戶提供虛假徵信資料、未及時足額償還負債、持倉規模及結構違反合同約定、交易行為違反監管規定，客戶提供的擔保物價值下跌或流動性不足、擔保物資產涉及法律糾紛等。證券金融業務的信用風險控制主要通過對客戶風險教育、徵信、合理設定限額指標、授信、逐日盯市、客戶風險提示、強制平倉、司法追索等方式實現。

債券投資相關的信用風險主要包括交易對手違約、信用產品發行人違約或發行人信用水準下降等方面。公司制定交易對手授信制度和黑名單制度，控制交易對手信用風險，並設定信用產品最低評級、單一客戶最大信用敞口等信用風險限額控制債項信用風險。

## II. 財務信息附註(續)

### 53 金融工具風險管理(續)

#### 風險分析及控制狀況(續)

##### 53.1 信用風險(續)

為控制櫃檯衍生品交易信用風險，公司建立交易對手評級與授信制度，事前控制交易對手交易額度和信用敞口；建立衍生品標的證券價格、履約保證品估值與盯市制度與平倉制度，控制客戶信用風險敞口在限額內。

為了控制經紀業務產生的信用風險，在中國大陸代理客戶進行的證券交易均以全額保證金結算。通過全額保證金結算的方式在很大程度上控制了交易業務相關的結算風險。公司嚴格執行相關交易與結算規則，杜絕違規為客戶融資的行為，同時對於融資回購客戶，通過設定標準券留存比例、最大放大倍數等措施防範客戶透支或欠庫；對於期權交易客戶，通過執行保證金管理、限倉制度、強平制度等控制客戶信用風險。

另外，公司風險管理部對信用風險進行監測，跟蹤交易對手及公司業務品種的信用風險狀況，通過壓力測試、敏感性分析等手段計量主要業務信用風險。

不考慮任何擔保物及其他信用增級措施的最大信用風險敞口

#### 貴集團

	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
可供出售金融資產	12,652,473	9,392,649	12,005,233	20,855,192
持有至到期投資	—	—	388,413	379,500
買入返售款項	3,280,253	2,260,294	6,896,446	7,965,197
存出保證金	1,151,270	1,340,145	2,144,517	2,225,278
融出資金	14,624,934	31,941,318	35,931,133	27,890,994
為交易而持有的金融資產	7,140,123	14,318,061	26,457,381	29,562,334
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	—	—	1,500,000	304,683
衍生金融資產	113,690	150,581	142,052	108,617
代客戶持有之現金	19,067,252	42,761,967	70,663,754	62,195,609
銀行結餘	5,321,612	11,447,629	16,154,083	14,018,871
其他	922,200	1,168,336	1,843,806	2,060,910
最大信用風險敞口總額	<u>64,273,807</u>	<u>114,780,980</u>	<u>174,126,818</u>	<u>167,567,185</u>

## II. 財務信息附註(續)

### 53 金融工具風險管理(續)

#### 風險分析及控制狀況(續)

##### 53.1 信用風險(續)

###### 貴公司

	12月31日			6月30日
	2013年	2014年	2015年	2016年
可供出售金融資產.....	12,630,784	9,584,165	13,066,480	22,076,870
買入返售款項.....	3,280,253	2,155,929	6,692,405	7,879,355
存出保證金.....	619,964	673,283	1,014,824	515,294
融出資金.....	14,624,934	31,840,141	35,288,258	26,709,620
為交易而持有的金融資產.....	6,614,659	9,031,610	14,520,969	14,693,173
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產...	-	-	1,500,000	206,250
衍生金融資產.....	113,690	150,581	142,052	108,523
代客戶持有之現金.....	18,069,785	40,080,354	67,126,626	58,462,277
銀行結餘.....	4,580,536	10,414,832	14,113,747	12,627,224
其他.....	862,173	877,252	1,014,060	1,336,064
最大信用風險敞口總額.....	<u>61,396,778</u>	<u>104,808,147</u>	<u>154,479,421</u>	<u>144,614,650</u>

##### 53.2 流動性風險

流動性風險，是指公司在履行與金融負債有關的義務時遇到資金短缺的風險。貴公司建立了分級決策授權機制與歸口管理、分級控制機制，明確公司董事會、經營管理層、業務部門在流動性風險控制方面的職責許可權。公司建立了嚴格的自有資金管理辦法，對外負債、擔保以及投資都嚴格按照管理辦法執行，實施流動性風險限額管理，並建立每日頭寸分析和每月流動性分析機制，及時掌握流動性變化。在業務方面，已經建立了證券投資、證券金融業務中的證券集中度管理制度和固定收益證券投資的債券信用等級標準，有效控制證券的市場流動性風險。公司按照監管要求實施流動性覆蓋率和淨穩定資金率的計算，各指標在安全區間。

貴公司設立有資金運營部開展自有資金的流動性管理，負責拓展中長期的、穩定的融資管道，合理調整各業務線資產配置，逐步優化資產負債結構。通過建立分級流動性儲備制度、建立並完善流動性應急計劃、壓力測試等，完善了流動性風險日常管控機制。另外，公司正在不斷增加流動性管理系統方面的建設，可在流程管理、資金調配和頭寸監控等方面都能夠更進一步提升資訊化和自動化的水準。

II. 財務信息附註(續)

53 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

53.2 流動性風險(續)

於本報告年末，金融負債按照到期日分析的未折現合同現金流如下所示：

貴集團

	2013年12月31日						合計
	逾期/ 即時償還	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限	
代理買賣證券款.....	19,652,787	-	-	-	-	-	19,652,787
以淨額交割的衍生金融 負債.....	-	62	23,824	91,403	-	-	115,289
為交易而持有的金融 負債.....	-	212,217	-	-	-	-	212,217
賣出回購款項.....	-	16,210,613	88,632	-	-	-	16,299,245
拆入資金.....	-	5,037,516	-	-	-	-	5,037,516
短期借款.....	-	36,555	2,589,078	-	-	-	2,625,633
應付短期融資款.....	-	3,226,571	-	-	-	-	3,226,571
已發行債券.....	-	-	289,050	5,246,423	-	-	5,535,473
其他.....	1,013,291	391,196	105,755	2,710	2,233	11	1,515,196
合計.....	<u>20,666,078</u>	<u>25,114,730</u>	<u>3,096,339</u>	<u>5,340,536</u>	<u>2,233</u>	<u>11</u>	<u>54,219,927</u>

II. 財務信息附註(續)

53 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

53.2 流動性風險(續)

貴集團(續)

	2014年12月31日						合計
	逾期/ 即時償還	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限	
代理買賣證券款.....	43,486,999	-	-	-	-	-	43,486,999
以淨額交割的衍生金融							
負債.....	657,944	1,481	9,185	129,542	-	-	798,152
為交易而持有的金融							
負債.....	-	91,445	779,931	-	-	-	871,376
賣出回購款項.....	-	19,847,023	11,531,570	1,129,911	-	-	32,508,504
拆入資金.....	-	1,621,814	2,058,644	-	-	-	3,680,458
短期借款.....	-	507,239	-	-	-	-	507,239
應付短期融資款.....	-	5,627,816	-	-	-	-	5,627,816
已發行債券.....	-	-	454,050	8,154,050	-	-	8,608,100
長期借款.....	-	3,335	9,709	303,044	-	-	316,088
其他.....	1,451,470	919,475	6,948,525	10,276	631	111	9,330,488
合計.....	<u>45,596,413</u>	<u>28,619,628</u>	<u>21,791,614</u>	<u>9,726,823</u>	<u>631</u>	<u>111</u>	<u>105,735,220</u>

II. 財務信息附註(續)

53 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

53.2 流動性風險(續)

貴集團(續)

	2015年12月31日					合計
	逾期/ 即時償還	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	
代理買賣證券款...	72,045,265	-	-	-	-	72,045,265
以淨額交割的衍生						
金融負債.....	49,683	898	8,646	131,525	-	190,752
為交易而持有的金						
融負債.....	-	93,222	-	-	-	93,222
賣出回購款項.....	-	23,043,103	4,705,115	1,886,421	-	29,634,639
拆入資金.....	-	2,325,145	-	-	-	2,325,145
短期借款.....	-	848,838	592,325	-	-	1,441,163
應付短期融資款...	-	9,509,260	2,010,101	-	-	11,519,361
已發行債券.....	-	20,237	742,148	16,528,860	-	17,291,245
其他.....	2,494,279	4,090,742	9,709,216	15,702	1	16,309,940
合計.....	<u>74,589,227</u>	<u>39,931,445</u>	<u>17,767,551</u>	<u>18,562,508</u>	<u>1</u>	<u>150,850,732</u>

II. 財務信息附註(續)

53 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

53.2 流動性風險(續)

貴集團(續)

	2016年6月30日					合計
	逾期/ 即時償還	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	
代理買賣證券款...	63,992,009	-	-	-	-	63,992,009
以淨額交割的衍生						
金融負債.....	110,278	4,683	5,659	99,953	-	220,573
為交易而持有的						
金融負債.....	-	141,282	-	-	-	141,282
賣出回購款項.....	-	22,470,690	7,313,812	837,500	-	30,622,002
拆入資金.....	-	1,708,225	-	-	-	1,708,225
短期借款.....	-	1,536,650	-	-	-	1,536,650
應付短期融資款...	-	1,571,856	3,409,804	-	-	4,981,660
已發行債券.....	-	107,198	434,122	13,113,920	-	13,655,240
其他.....	2,356,094	5,724,136	16,336,884	4,164	30	24,421,308
合計.....	<u>66,458,381</u>	<u>33,264,720</u>	<u>27,500,281</u>	<u>14,055,537</u>	<u>30</u>	<u>141,278,949</u>

II. 財務信息附註(續)

53 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

53.2 流動性風險(續)

貴公司

	2013年12月31日					合計
	逾期/ 即時償還	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	
代理買賣證券款...	18,124,072	-	-	-	-	18,124,072
以淨額交割的衍生 金融負債.....	-	62	23,824	91,403	-	115,289
為交易而持有的金 融負債.....	-	212,217	-	-	-	212,217
賣出回購款項....	-	16,485,160	88,632	-	-	16,573,792
拆入資金.....	-	5,037,516	-	-	-	5,037,516
短期借款.....	-	36,555	2,589,078	-	-	2,625,633
應付短期融資款..	-	3,226,571	-	-	-	3,226,571
已發行債券.....	-	-	289,050	5,246,423	-	5,535,473
其他 .....	777,439	52,933	44,066	1,314	2,233	877,985
合計 .....	<u>18,901,511</u>	<u>25,051,014</u>	<u>3,034,650</u>	<u>5,339,140</u>	<u>2,233</u>	<u>52,328,548</u>

II. 財務信息附註(續)

53 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

53.2 流動性風險(續)

貴公司(續)

	2014年12月31日						合計
	逾期/ 即時償還	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限	
代理買賣證券款.....	40,150,652	-	-	-	-	-	40,150,652
以淨額交割的衍生金融 負債.....	657,944	1,481	9,185	129,542	-	-	798,152
為交易而持有的金融 負債.....	-	91,445	779,931	-	-	-	871,376
賣出回購款項.....	-	18,411,648	11,531,570	1,129,911	-	-	31,073,129
拆入資金.....	-	1,621,814	2,058,644	-	-	-	3,680,458
短期借款.....	-	507,239	-	-	-	-	507,239
應付短期融資款.....	-	5,627,816	-	-	-	-	5,627,816
已發行債券.....	-	-	454,050	8,154,050	-	-	8,608,100
其他.....	651,637	223,545	5,207,185	3,372	631	111	6,086,481
合計.....	<u>41,460,233</u>	<u>26,484,988</u>	<u>20,040,565</u>	<u>9,416,875</u>	<u>631</u>	<u>111</u>	<u>97,403,403</u>

II. 財務信息附註(續)

53 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

53.2 流動性風險(續)

貴公司(續)

	2015年12月31日					合計
	逾期/ 即時償還	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	
代理買賣證券款...	67,407,321	-	-	-	-	67,407,321
以淨額交割的衍生 金融負債.....	49,683	898	8,646	131,525	-	190,752
為交易而持有的 金融負債.....	-	93,222	-	-	-	93,222
賣出回購款項....	-	18,917,652	4,705,115	1,886,421	-	25,509,188
拆入資金.....	-	2,325,145	-	-	-	2,325,145
應付短期融資款..	-	9,509,260	2,010,101	-	-	11,519,361
已發行債券.....	-	-	721,800	15,067,800	-	15,789,600
其他.....	1,552,516	404,886	8,157,493	5,068	1	10,119,964
合計.....	<u>69,009,520</u>	<u>31,251,063</u>	<u>15,603,155</u>	<u>17,090,814</u>	<u>1</u>	<u>132,954,553</u>

## II. 財務信息附註(續)

### 53 金融工具風險管理(續)

#### 風險分析及控制狀況(續)

#### 53.2 流動性風險(續)

##### 貴公司(續)

	2016年6月30日					合計
	逾期/ 即時償還	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	
代理買賣證券款...	58,582,640	-	-	-	-	58,582,640
以淨額交割的衍生						
金融負債.....	110,278	4,683	5,659	99,953	-	220,573
為交易而持有的						
金融負債.....	-	141,282	-	-	-	141,282
賣出回購款項.....	-	18,181,943	7,041,110	837,500	-	26,060,553
拆入資金.....	-	1,708,225	-	-	-	1,708,225
應付短期融貸款...	-	1,571,856	3,409,804	-	-	4,981,660
已發行債券.....	-	75,600	413,400	11,610,000	-	12,099,000
其他.....	1,388,184	31,277	14,505,091	3,989	30	15,928,571
合計.....	<u>60,081,102</u>	<u>21,714,866</u>	<u>25,375,064</u>	<u>12,551,442</u>	<u>30</u>	<u>119,722,504</u>

#### 53.3 市場風險

市場風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場價格變動而發生波動的风险。市場風險主要包括股票價格風險、利率風險、外匯風險和其他價格風險。

針對市場風險，公司建立健全的風險管理組織架構，建立覆蓋投前、投中、投後的風險管理流程，全面推行風險限額管理。公司每年度審批公司整體及各自營業務線風險限額，包括敞口限額、止損限額、VaR限額、壓力測試限額等，並由風險管理部監控、監督其執行情況；公司建立逐日盯市制度，實施與交易策略相適應的止損制度；公司定期對評估自營業務線風險承擔水準及風險控制效果，並納入其績效考核；公司不斷優化完善自營業務管理系統，逐步實現對相關限額指標的自動控制。

II. 財務信息附註(續)

53 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

53.3 市場風險(續)

(1) 風險價值(VaR)

公司採用風險價值(VaR)作為衡量公司各類金融工具構成的整體證券投資組合的市場風險的工具，風險價值(VaR)是一種用以估算在某一給定時間範圍，相對於某一給定的置信區間來說，由於市場利率或者股票價格變動而引起的最大可能的持倉虧損的方法。

貴公司根據歷史資料計算公司的VaR(置信水準為95%，持有期為10個交易日)。雖然VaR分析是衡量市場風險的重要工具，但VaR模型主要依賴歷史資料的相關資訊，因此存在一定限制，不一定能準確預測風險因素未來的變化，特別是難以反映市場最極端情況下的風險。

貴公司按風險類別分類的風險價值(VaR)分析概括如下：

	2013年	截至2013年12月31日止年度		
	12月31日	平均	最高	最低
股價敏感型金融工具 .....	25,803	36,468	70,574	17,747
利率敏感型金融工具 .....	34,863	34,853	51,421	24,394
	2014年	截至2014年12月31日止年度		
	12月31日	平均	最高	最低
股價敏感型金融工具 .....	27,721	24,053	41,985	13,000
利率敏感型金融工具 .....	79,307	62,017	91,785	41,747
	2015年	截至2015年12月31日止年度		
	12月31日	平均	最高	最低
股價敏感型金融工具 .....	209,026	127,789	241,232	22,005
利率敏感型金融工具 .....	91,560	169,802	288,415	82,206
	2016年	截至2016年6月30日止六個月期間		
	6月30日	平均	最高	最低
股價敏感型金融工具 .....	94,393	120,932	178,640	84,055
利率敏感型金融工具 .....	107,524	67,756	107,524	42,667

## II. 財務信息附註(續)

### 53 金融工具風險管理(續)

#### 風險分析及控制狀況(續)

#### 53.3 市場風險(續)

##### (1) 風險價值(VaR)(續)

另外，為維護市場穩定，貴公司向中國證券金融股份有限公司專戶出資，約定與其他投資該專戶的證券公司按投資比例分擔投資風險分享投資收益，並由該公司統一運作與投資管理。該項投資也存在一定市場風險，因無法測算，未納入上述VaR指標計算。

##### (2) 利率風險

貴公司面臨的利率風險是指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率的不利變動而發生損失的風險。持有的具有利率敏感性的各類金融工具因市場利率不利變動導致公允價值變動的風險是貴公司利率風險的主要來源。

貴公司利用敏感性分析作為監控利率風險的主要工具。採用敏感性分析衡量在其他變數不變的假設下，利率發生合理、可能的變動時，期末持有的各類金融工具公允價值變動對收入總額和股東權益產生的影響。假設市場整體利率發生平行移動，且不考慮管理層為降低利率風險而可能採取的風險管理活動。

利率敏感性分析如下：

#### 貴集團

收入敏感性	截至12月31日止年度			截至6月30日 止六個月期間
	2013年	2014年	2015年	2016年
利率基點變化				
上升25個基點.....	(35,273)	(57,436)	(107,085)	(154,810)
下降25個基點.....	35,592	58,059	107,936	156,595
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
權益敏感性	截至12月31日止年度			截至6月30日 止六個月期間
	2013年	2014年	2015年	2016年
利率基點變化				
上升25個基點.....	(80,658)	(89,122)	(63,203)	(129,776)
下降25個基點.....	81,454	90,486	64,155	131,692
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>

## II. 財務信息附註(續)

### 53 金融工具風險管理(續)

#### 風險分析及控制狀況(續)

#### 53.3 市場風險(續)

##### (2) 利率風險(續)

##### 貴公司

收入敏感性：	截至12月31日止年度			截至6月30日 止六個月期間
	2013年	2014年	2015年	2016年
利率基點變化				
上升25個基點.....	(34,464)	(53,815)	(62,653)	(63,633)
下降25個基點.....	35,467	56,792	63,626	64,415
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
權益敏感性	截至12月31日止年度			截至6月30日 止六個月期間
	2013年	2014年	2015年	2016年
利率基點變化				
上升25個基點.....	(77,369)	(84,341)	(62,789)	(127,589)
下降25個基點.....	79,725	86,910	63,741	129,490
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>

##### (3) 外匯風險

在外匯風險方面，貴集團持有的外幣資產及負債佔整體的資產及負債比重並不重大；在貴集團收入結構中，絕大部分賺取收入的業務均以人民幣進行交易，外幣業務在貴集團中所佔比例並不重大。由於外幣在貴集團資產負債及收入結構中所佔比例較低，貴集團認為匯率風險對貴集團目前的經營影響並不重大。

##### (4) 其他價格風險

其他價格風險是指除股票價格、利率和外匯價格以外的市場價格因素波動導致公司投資組合公允價值下降的風險，主要是商品價格因素。貴公司的投資結構以權益類證券及其衍生品業務和固定收益業務為主，其他價格因素相關業務包括黃金交易，公司以提供流動性服務和套利交易為主，並利用黃金延期交易、黃金期貨交易等進行套期保值，目前黃金組合規模所佔比例非常小，風險敞口極小。貴集團認為其他價格風險對貴集團目前的經營影響並不重大。

#### 53.4 資本管理

貴集團的資本管理目標為：

- 保障貴集團的持續經營能力，以便持續為股東及其他利益相關者帶來回報及利益；

## II. 財務信息附註(續)

### 53 金融工具風險管理(續)

#### 風險分析及控制狀況(續)

##### 53.4 資本管理(續)

- 支持 貴集團的穩定及增長；
- 維持穩健的資本基礎以支持業務發展；及
- 遵守中國法規的資本要求。

根據中國證監會頒佈的《證券公司風險控制指標管理辦法》(2008年修訂版) (「**管理辦法**」)， 貴公司需持續符合下列風險控制指標標準：

- 淨資本除以各項風險資本準備之和的比率不得低於100%；
- 淨資本除以淨資產的比率不得低於40%；
- 淨資本除以負債的比率不得低於8%；
- 淨資產除以負債的比率不得低於20%；
- 所持權益類證券及衍生工具價值除以淨資本的比率不得超過100%；及
- 所持固定收益證券價值除以淨資本的比率不得超過500%。

淨資本指淨資產扣除「**管理辦法**」所指若干類別資產的風險調整。

於2016年6月16日，中國證監會發佈了《證券公司風險控制指標管理辦法》(2016年修訂版)，對證券公司必須持續符合的風險控制指標體系及標準進行了修改，並要求於2016年10月1日起施行。

### 54 期後事項

於2016年8月， 貴公司公開發行了面值人民幣15億元公司債(「**16信投G2**」)，債券期限5年，附第3年末發行人贖回選擇權、發行人上調票面利率和投資者回售選擇權，採用固定利率形式，票面利率2.90%，單利按年計息，每年付息一次，本次債券為無擔保債券。

於2016年8月， 貴公司向子公司中信建投基金管理有限公司增資人民幣82.50百萬元。

## II. 財務信息附註(續)

### 54 期後事項(續)

於2016年3月8日，貴公司股東世紀金源投資集團有限公司(簡稱「世紀金源」)與西藏山南世紀金源投資管理有限公司(簡稱「山南金源」)簽署了《股份轉讓協定》，約定世紀金源將其所持有的300,000,000股 貴公司股份(佔 貴公司總股本的4.92%)轉讓給山南金源。該轉讓於2016年7月18日完成。於2016年8月22日，世紀金源與上海商言投資中心(有限合夥)(簡稱「上海商言」)簽署了《股份轉讓合同》，約定世紀金源將其所持有的150,624,815股 貴公司股份(佔 貴公司總股本的2.47%)轉讓給上海商言。該轉讓於2016年9月1日完成。轉讓完成後，山南金源持有 貴公司4.92%股權，上海商言持有 貴公司2.47%股權，世紀金源持有 貴公司0.61%股權。

## III. 期後財務報表

貴集團並未就2016年6月30日至本報告日期間的期間編製經審計財務報表。除上述所披露外，貴集團並未在2016年6月30日後的任何期間宣派或支付股利。

[編纂]

執業會計師

香港