

公司代码：600061

公司简称：国投安信

国投安信股份有限公司 2017 年半年度报告

重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、本半年度报告未经审计。

四、公司负责人叶柏寿、主管会计工作负责人李樱及会计机构负责人（会计主管人员）徐蓓蓓声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

无

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告涉及未来计划、发展战略等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

无

十、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	3
第二节	公司简介和主要财务指标.....	3
第三节	公司业务概要.....	7
第四节	经营情况的讨论与分析.....	16
第五节	重要事项.....	28
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	43
第七节	优先股相关情况.....	46
第八节	董事、监事、高级管理人员情况.....	46
第九节	公司债券相关情况.....	47
第十节	财务报告.....	51
第十一节	备查文件目录.....	189

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
国投安信、公司、本公司、上市公司	指	国投安信股份有限公司，原中纺投资发展股份有限公司
上海毅胜	指	上海毅胜投资有限公司，是公司全资子公司
国投公司、国投集团	指	国家开发投资公司，是公司第一大股东
投保基金	指	中国证券投资者保护基金有限责任公司，是公司股东
远致投资	指	深圳市远致投资有限公司，是公司股东
证金公司	指	中国证券金融股份有限公司，是公司股东
国投资本	指	国投资本控股有限公司，是公司全资子公司
国投贸易	指	中国国投国际贸易有限公司，是国投公司全资子公司，也是公司股东
安信证券	指	安信证券股份有限公司，是公司全资子公司
安信乾宏	指	安信乾宏投资有限公司，是安信证券全资子公司
安信国际	指	安信国际金融控股有限公司，是安信证券全资子公司
国投安信期货	指	国投安信期货有限公司，是安信证券全资子公司
安信基金	指	安信基金管理有限责任公司，是安信证券的联营公司
国投泰康信托	指	国投泰康信托有限公司，是国投资本控股子公司
国投瑞银基金	指	国投瑞银基金管理有限公司，是国投泰康信托控股子公司
国投财务公司	指	国投财务有限公司，是国投公司控股子公司，国投资本参股公司
锦泰财险	指	锦泰财产保险股份有限公司，是国投资本参股公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
交易所	指	上海证券交易所和深圳证券交易所
上交所	指	上海证券交易所
上交所网站	指	上海证券交易所网站： http://www.sse.com.cn
中登公司	指	中国证券登记结算有限责任公司
新三板	指	全国中小企业股份转让系统
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	国投安信股份有限公司
公司的中文简称	国投安信
公司的外文名称	SDIC Essence (Holdings) Co., Ltd
公司的外文名称缩写	SDIC Essence
公司的法定代表人	叶柏寿

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
--	-------	--------

姓名	李樱	关国川
联系地址	北京西城区阜成门北大街2号国投金融大厦19层	北京西城区阜成门北大街2号国投金融大厦19层
电话	010-83325163	010-83325163
传真	010-83325148	010-83325148
电子信箱	600061@essence.com.cn	600061@essence.com.cn

三、基本情况变更简介

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

四、信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	上海证券交易所网站： http://www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	北京西城区阜成门北大街2号国投金融大厦19层
报告期内变更情况查询索引	无

五、公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	国投安信	600061	中纺投资

六、其他有关资料

适用 不适用

七、公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期		本报告期 比上年同期 增减 (%)
		调整后	调整前	
营业总收入	4,867,123,492.89	5,514,986,432.30	4,838,628,036.48	-11.75
营业收入	351,263,280.51	308,356,134.78	300,156,504.89	13.91
归属于上市公司股东的净利润	1,267,052,616.68	1,605,751,492.68	1,386,238,617.72	-21.09
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益	1,165,328,292.87	1,369,988,423.67	1,370,277,557.89	-14.94

的净利润				
经营活动产生的现金流量净额	-2,674,649,500.25	-6,556,668,667.71	-5,997,075,787.19	59.21
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减(%)
		调整后	调整前	
归属于上市公司股东的净资产	27,126,788,113.77	32,251,484,442.39	27,533,461,281.75	-15.89
总资产	131,112,579,572.66	137,776,311,324.04	127,558,970,442.11	-4.84

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期		本报告期比上年同期增减(%)
		调整后	调整前	
基本每股收益(元/股)	0.34	0.43	0.38	-20.93
稀释每股收益(元/股)	0.34	0.43	0.38	-20.93
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.32	0.37	0.37	-13.51
加权平均净资产收益率(%)	4.78	5.00	5.20	减少0.22个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	4.41	4.28	5.14	增加0.13个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

2017年1月,公司完成收购国投资本100%股权。公司根据《企业会计准则第20号-企业合并》中对同一控制下的企业合并的相关规定,对上年同期数据进行了追溯调整。

八、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

九、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额	附注(如适用)
非流动资产处置损益	-756,358.22	
越权审批,或无正式批准文件,或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	4,174,994.79	
计入当期损益的对非金融企业		

收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	119,676,603.77	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	13,106,803.81	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
少数股东权益影响额	-409,025.92	
所得税影响额	-34,068,694.42	
合计	101,724,323.81	

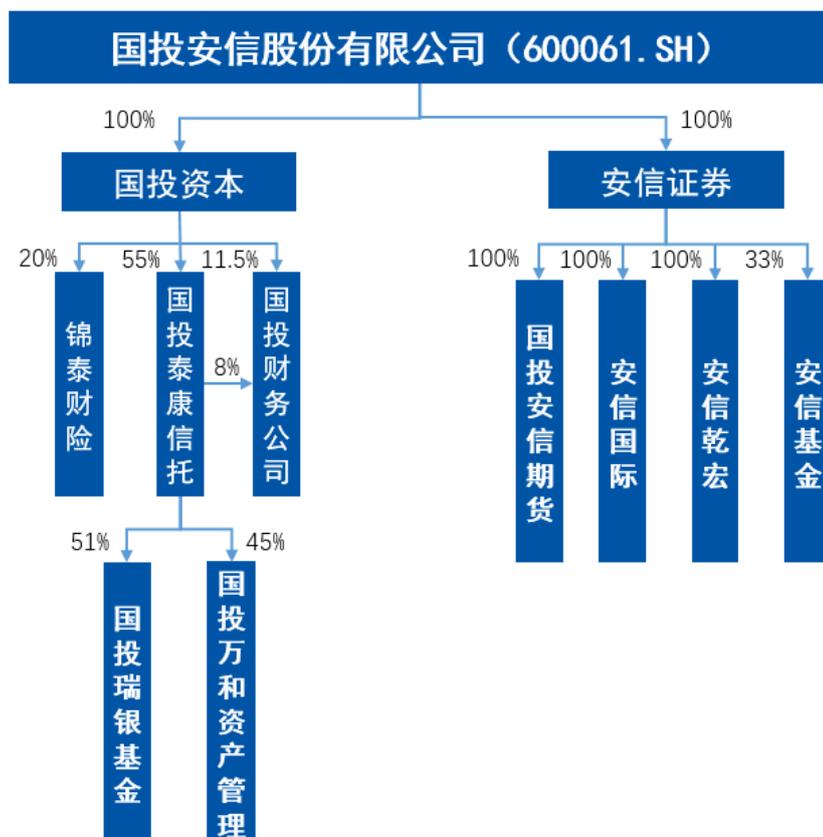
十、其他

适用 不适用

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

2015 年, 公司通过发行股份购买资产完成对安信证券的收购, 同时整体出售纺织资产, 实现由纺织业到金融证券业的成功转型。2017 年 1 月, 公司完成收购国投资本 100% 股权, 国投资本控股国投泰康信托、国投瑞银基金, 参股锦泰财险、国投财务等公司。报告期内, 公司形成以证券业务为核心, 联动发展信托、资管、基金、保险等业务的金融控股平台(组织架构见下图)。2017 年 6 月, 公司与控股股东国投公司签订股权委托管理协议, 受托管理其所持有的渤海银行 11.67% 股权。至此, 公司控股、参股或受托管理了证券、信托、基金、期货、银行、保险等重要金融牌照。旗下各子公司发展良好, 主要指标在行业内排名前列。安信证券在证监会公布的证券公司分类结果中 2014-2016 年均为 A 级, 2017 年 6 月末安信证券总资产行业排名第 18 位, 报告期内营业收入排名第 12 位, 利润总额排名第 11 位, 净利润排名第 14 位。¹国投泰康信托在 64 家披露 2017 上半年财务数据的信托公司中, 总资产排名行业第 36 位。²国投瑞银基金截至 2017 年 6 月底资产净值规模在 117 家基金公司中排名第 30 位, 管理资产规模达 1800 亿元; 固定收益类基金近 5 年绝对收益率为 54.35%, 在 57 家可比基金公司中排名第 12 位。³国投安信期货 2010-2015 年在证监会公布的期货公司分类评价结果中均为 A 级, 2016-2017 年均为最高评级 AA 级, 2017 年 6 月末国投安信期货客户权益、成交量、成交额等各项主要指标进入行业前八名。⁴



¹ 中国证券业协会数据, 数据未经审计。

² 中国货币网数据。

³ 银河证券相关统计数据。

⁴ 中国期货业协会数据。

（一）国投安信金融控股平台

报告期内，公司充分发挥上市公司的平台功能，努力提升公司价值，强化风险管理、合规稳健经营；持续做好上市公司治理、信息披露等工作，构建适应市场化发展的体制机制。同时，创新发展、充分巩固安信证券现有业务强项，重点提升信托、基金等金融业务的利润增长点，优化资源配置，加强业务整合，提升协同能力。截至报告期末，公司（合并）总资产 1311.13 亿元，所有者权益 302.63 亿元，资产负债率 76.92%。2017 年 1-6 月实现营业总收入 48.67 亿元，实现归属于母公司所有者的净利润 12.67 亿元。

1、稳步推进非公开发行项目，补充安信证券资本金

公司非公开发行 A 股股票于 2016 年 9 月启动，2017 年 7 月 28 日，公司收到证监会出具的《关于核准国投安信股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2017]1289 号），公司将积极稳妥推进后续路演发行等事项，募集资金 80 亿将全部用于补充安信证券资本金。

2、集中优势资源，做实金控平台

2017 年 1 月公司通过收购国投资本完成了向金融控股平台的转型，为做实金控平台、做强金融业务，在大股东的支持下，公司对董事、监事、高管进行了调整，新任董监高亦拥有多年金融从业背景、丰富的企业经营管理经验和财务管理专业背景，进一步补充了国投安信的管理团队。同时公司对组织架构进行调整，整合国投安信和国投资本机构职能和人员团队。2017 年 3 月，公司七届八次董事会审议通过了《关于调整公司内部管理机构设置的议案》，调整后的公司内部管理机构设立 8 个部门，分别为综合部、财务部、审计与合规部、党群工作部、证券事务部（董事会办公室）、股权管理部和投资发展部。各部门通过流程重塑、团队建设等打造各司其职、专业高效、相互配合的内部管理团队。

同时，公司对各子公司理顺股权关系、管理要素，通过上市公司规范的法人治理、透明的信息披露约束、市场化的考核激励机制等多种途径对各金融子公司进行市场化、专业化的股权管理，为打造一流金融控股平台奠定基础。

3、加强协同，促进旗下各细分领域全面发力

报告期内，公司充分发挥旗下各证券、信托、基金等金融子公司的业务协同作用，激发业务合作潜能，优化金融资源配置。坚定不移持续推动所属金融企业改革创新、转型升级，提升核心竞争力和可持续发展能力，不断提升行业排名。

2017 年 6 月 27 日，公司受托管理控股股东国投公司所持有的渤海银行 11.67% 股权。2017 年 6 月 30 日，公司与渤海银行签订战略合作框架协议，双方主管领导及主要部门负责人就具体业务合作的落地开展商谈。渤海银行和公司及下属企业安信证券、国投泰康信托、国投瑞银基金等，将相互作为重要业务合作伙伴开展金融市场及投资银行业务、信托业务、公募基金及专户产品业务、商业银行业务及其他业务合作，积极发挥各自优势，实现资源共享、优势互补、合作共赢。在合作推进机制上，建立由高层领导参加的协商制度，双方指定相关部门作为战略合作的总体协调和联络机构，保持日常沟通联络，及时协调解决合作执行中的问题。

4、完善公司治理，打通母子公司信息披露沟通渠道

公司严格按照《公司法》、《证券法》、中国证监会相关法律法规及规范性文件的要求及《公司章程》的规定，不断完善公司治理结构，健全公司治理机制，完善股东大会、董事会、监事会和经理层法人治理结构，在职权范围内各司其职、各负其责，确保公司持续规范发展。报告期内，公司组织召开股东大会 2 次，其中年度股东大会 1 次，临时股东大会 1 次；董事会 6 次，其中定期会议 1 次，临时会议 5 次；监事会会议 4 次；董事会审计委员会会议 3 次，董事会提名委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会各 1 次。

作为上市金融控股平台，公司主动打通信息披露沟通渠道。在各子公司建立信息披露联系人机制，指定子公司重要岗位人员作为专门联系人，开展信息披露联系人培训，明确要求重大事项及时通报。通过制度建设和培训宣传保证公司第一时间掌握子公司发生的重大事项，并对是否进行信息披露和如何开展信息披露进行判断。

5、采取多种方式积极主动开展投资者关系管理，打造互利共赢的股权管理文化

公司高度重视投资者关系管理工作，通过上证 e 互动、接听投资者电话、设置投资者邮箱等多种方式，及时有效解决投资者提问；参加由上海上市公司协会等单位组织的“上市公司投资者集体接待日”活动，积极与投资者互动交流，回答投资者关注的公司业绩、发展战略、经营状况、融资计划等问题。主动“走出去、请进来”，耐心接待投资者来访调研，真诚沟通。

6、高比例分红，切实回报投资者

报告期内，公司实施 2016 年年度分红。2017 年 6 月 16 日，公司发布《2016 年年度权益分派实施公告》，每股派发现金红利 0.07 元（含税），共计派发现金红利约 2.59 亿元，现金红利已于 2017 年 6 月 22 日发放完毕。加上公司 2016 年中期分红，2016 年全年公司合计分配现金利润总额约 10.45 亿元。公司通过高比例分红与投资者共享公司发展成果，给予投资者最实际的回报。

（二）证券业务

公司通过安信证券及其子公司国投安信期货、安信国际（香港）、安信乾宏，向客户提供证券经纪、期货经纪、投资银行、资产管理及财务顾问等服务。报告期末，安信证券合并报表总资产 1,160.19 亿元，归属于母公司所有者的净资产 230.31 亿元；报告期内，安信证券营业总收入 41.75 亿元，归属于母公司所有者的净利润 11.60 亿元。

1、安信证券报告期内所从事的主要业务、经营模式及主要业绩驱动因素

（1）安信证券主要业务及经营模式

经纪业务：主要包括证券与期货经纪业务、代理销售金融产品业务等。

资产管理业务：主要包括集合资产管理、定向资产管理、专项资产管理业务等。

自营业务：主要包括以自有资金开展权益类证券、固定收益类证券及衍生金融工具的交易和新三板做市业务等。

投资银行业务：主要包括股票融资业务、债券融资业务、并购重组业务、财务顾问业务等。

融资融券业务：主要包括融资融券业务、股票质押式回购业务以及约定购回式证券业务等。

报告期内，安信证券围绕主要业务，通过提供证券服务获取手续费及佣金收入、利息收入，通过自有资金开展证券投资和交易获取投资收益等。

（2）安信证券主要业绩驱动因素

安信证券经营业绩与 A 股证券市场行情、监管政策等因素具有较高的相关性，体现周期性的特征。在市场行情趋势向好、市场交易活跃度提升、监管政策支持创新规范发展时，业绩增长较快；反之，业绩可能趋于下降。2017 年上半年，证券市场成交量持续低迷，导致行业整体业绩同比下滑。面对不利的市场环境，安信证券注重业务多元化发展，培育各业务线发展的深度和专业度，进一步优化业务结构，有效地缓冲了传统通道业务下滑对整体业绩的影响。

2、安信证券所属行业的发展阶段及周期性特点

自国务院出台《关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》以来，金融创新的加速与资本市场的开放给我国证券行业发展带来了新的机遇与挑战。证券行业产业升级，步入经营管理规范化、盈利模式多元化、业务发展规模化、市场竞争国际化的创新发展新阶段，逐渐从传统通道业务走向广义的金融服务业务。报告期内，证券经营机构仍处于向现代投资银行转型阶段，不断拓展新的业务领域，增强服务深度和广度。

证券行业利润水平受宏观经济和政策环境等因素影响，并与证券市场运行情况高度相关。2014-2015 年，在市场趋势向好、交易活跃度提升以及融资融券等创新业务快速发展的推动下，证券行业盈利能力持续回升。2016 年，在宏观经济增长趋缓、行业监管全面从严的背景下，资本市场主要任务是防控金融风险、维护市场稳定，证券市场行情回落，成交量有所下降。

报告期内，宏观经济处于筑底恢复阶段，监管政策重点在风险防范、稳定市场。2017 年上半年，我国证券行业整体实现营业收入 1437 亿元、净利润 553 亿元，同比分别下降 8.53%、11.52%。2014-2017 年上半年证券行业整体经营情况如下表：

证券行业 2014-2017 年上半年整体业绩情况表

（单位：亿元）

指标	2017 年上半年	2016 年上半年	同比 (2017 年上半年较 2016 年上半年)	2016 年	2015 年	2014 年	同比 (2016 年较 2015 年)	同比 (2015 年较 2014 年)
营业收入	1,437	1,571	-8.53%	3,280	5,752	2,603	-42.97%	120.97%
总资产	58,098	57,542	0.97%	57,900	64,200	40,900	-9.81%	56.97%
净资产	17,501	14,644	19.51%	16,400	14,500	9,205	13.10%	57.52%
净资本	14,988	11,775	27.29%	14,700	12,500	6,791	17.60%	84.07%

净利润	553	625	-11.52%	1,234	2,448	966	-49.57%	153.50%
-----	-----	-----	---------	-------	-------	-----	---------	---------

备注：2017 年上半年数据为中国证券业协会公布的未经审计数据，其他年份数据为中国证券业协会公布的已审计数据。

3、安信证券所处的行业地位

安信证券作为一家综合性证券公司，为客户提供全方位、多元化的金融产品和服务，具备较强的市场竞争能力。报告期内，安信证券经营情况良好，主要经营指标在证券行业位居中上水平。根据中国证券业协会数据（未经审计母公司口径数据），2017 年 6 月末安信证券总资产排名行业第 18 位，较 2016 年末下降 1 位；净资产排名行业第 19 位，较 2016 年末下降 1 位；净资本排名行业第 22 位，与 2016 年末持平。2017 年上半年营业收入排名行业第 12 位，较 2016 年（合并口径）上升 1 位；利润总额排名行业第 11 位，较 2016 年上升 1 位；净利润排名行业第 14 位，较 2016 年下降 2 位。

（三）信托业务

公司通过国投泰康信托向个人高净值客户、机构客户、同业客户等提供资金信托、动产信托、不动产信托、有价证券信托和其他财产或财产权信托等信托业务。截至报告期末，国投泰康信托（单体）实现管理信托规模 3742 亿元，经营收入 3.52 亿元，利润总额 2.87 亿元，归属于母公司所有者的净利润 2.18 亿元。国投泰康信托（合并）实现经营收入 7.87 亿元，归属于母公司所有者的净利润 2.77 亿元。

1、国投泰康信托报告期内所从事的主要业务、经营模式及主要业绩驱动因素

（1）国投泰康信托报告期内所从事的主要业务、经营模式

国投泰康信托坚持“规模适当、业绩优良、风险可控、发展健康”的发展思路，打造实业投行、资产管理、财富管理三大业务板块。

在实业投行板块，国投泰康信托重点开展政信业务、房地产业务、供应链金融、消费金融、同业合作以及资产证券化，巩固原有业务优势，转变业务模式，向专业化、基金化方向发展。

在资产管理板块，国投泰康信托重点发展专业子公司，开展股权投资、证券投资、现金管理、FOF/MOM 等资产管理业务，提高投资专业能力、运营管理能力和资源整合能力。

在财富管理板块，国投泰康信托建立了多元化的产品体系，从产品销售向资产配置和财富管理转变，为客户提供包括现金管理、资产配置、衍生服务、家族信托及慈善信托等全方位的金融服务。

（2）国投泰康信托主要业绩驱动因素

国投泰康信托主营业务业绩受宏观经济增长、实体经济融资需求、证券市场运行情况、监管政策等综合因素影响。在宏观经济稳定增长、实体经济融资需求旺盛、证券市场交易活跃、监管政策支持创新发展时，业绩增长较快；反之，业绩趋于下降。上半年，一方面，国民经济复苏还不稳定，实体经济还存在一定风险；另一方面，证券市场成交量持续低迷，多项监管政策出台引导金融业去杠杆和防风险，总体使得信托行业整体经营收入增速下行。面对不利的市场环境，国投泰康信托注重业务均衡布局，优化业务结构，加强主动管理类业务的开拓，优化产品结构，积极推进转型，以对冲市场和监管环境变化对整体业绩的影响。

2、国投泰康信托所属行业的发展阶段及周期性特点

自 2007 年开始实行信托行业分类监管并重新更换信托牌照以来，随着宏观经济与金融市场的发展，信托业呈现了良好的发展态势，2012 年行业管理资产规模超过保险业，成为仅次于银行业的第二大金融单元，至今仍在我国金融子行业中维持管理资产规模第二位的位置。多年来信托业的快速发展主要得益于在支持实体经济、提供金融信托服务、满足人民财富管理需求方面的持续投入，“受人之托，代人理财”的定位是信托公司经营发展的基础，不断增强的同业合作使得信托公司能够更好发挥信托金融牌照的优势。报告期内，信托业仍处于转型发展期，信托公司根据自身资源禀赋与竞争优势，在实业投行、资产管理、财富管理方向不断拓展新的领域，增强服务深度与广度。

信托业的发展受宏观经济、政策环境、信贷市场和证券市场等综合因素影响，2013 年金融业对于流动性风险的担忧使得行业开始重视资本实力，增资成为主流趋势；2014 年受到经济增速换挡、产业结构调整、刺激政策消化的影响以及利率市场化推进和资产管理市场的放开，行业面临的竞争压力上升；2015 年经历了资本市场大幅波动、资产端与资金端供求切换、实体经济增长动力不足、非金融机构大量进入资产管理市场等不良因素的共同影响，行业资产规模仍旧保持增长

态势，但增速逐步下行；2016 年尽管经济下行压力增大、泛资管竞争不断加剧，但信托业凭借其能够灵活组合金融工具、充分整合联通资金、资本和实业三大市场优势，显示出较强的发展动能，资产管理规模继续扩大，且增速有所回升。

报告期内，随着宏观经济景气度改善，基建、房地产等产业投资、融资需求复苏，加上券商及基金子公司资管业务的回流，行业迎来更大的发展机遇。但也要看到，当前监管政策重点仍在风险防范、稳定市场，传统业务空间逐步缩小，信托业仍处于转型升级的探索阶段。2017 年一季度，我国信托业管理信托资产规模 21.97 万亿元，同比增长 32.48%，为近 3 年以来最高；全行业总资产 5773.30 亿元，净资产 4807.95 亿元，实现经营收入 216.80 亿元，利润总额 155.37 亿元，同比增加 11.11%。2014-2017 年一季度信托行业整体经营情况如下表：

信托行业2014-2017年一季度整体业绩情况表

(单位：万元)

指标	2017年一 季度/ 一 季度末	2016年 一 季度	同比 (2017年 一 季度较 2016年一 季度)	2016年	2015年	2014年	同比 (2016 年较 2015 年)	同比 (2015 年较 2014 年)
信托 资产	219669.1	165810	32.48%	202186.1	163036.2	139799.1	24.01%	16.62%
固有 资产	5773.3	4609.18	25.26%	5569.96	4623.28	3586.02	20.48%	28.93%
净资产	4695.36	3860.19	21.64%	4501.86	3818.69	3196.22	17.89%	19.48%
经营 收入	216.8	214.99	0.84%	1116.24	1176.06	954.95	-5.09%	23.15%
利润 总额	155.37	139.84	11.11%	771.82	750.59	642.3	2.83%	16.86%

备注：上述数据为中国信托业协会官方披露数据。

3、国投泰康信托所处的行业地位

近年来，经济增速下行，经济结构优化升级，由主要依靠投资、出口拉动逐步向依靠消费、投资、出口协调拉动转变。信托规模高位盘整，收入利润增速下行。行业格局分化，竞争日益激烈。面对复杂多变的经营环境，国投泰康信托以加强主动管理业务为中心，深化改革，锐意创新，优化结构，不断落实转型工作。截至 2017 年 6 月底，国投泰康信托（单体）经营收入 3.52 亿元，利润总额 2.87 亿元，归属于母公司所有者的净利润 2.18 亿元，实现管理信托规模 3742 亿元，同比增长 133%，实现了信托规模的大幅增长。

报告期内，国投泰康信托业务转型工作全面逐步落实，效果良好；所有产品均实现平稳运行，荣获“最佳风险管理奖”、“值得托付的理财顾问”等奖项；由于业务转型有个过程，效果体现也存在一定滞后效应，一定程度上影响了 2017 年上半年的业绩。在 64 家披露 2017 上半年财务数据的信托公司中，总资产排名行业第 36 位。⁵

(四) 基金业务

国投瑞银基金主要业务范围包括：基金募集、基金销售、资产管理以及证监会批准的其他业务。报告期内，国投瑞银基金资产管理规模 1,789 亿元，实现净利润 1.12 亿元。

1、国投瑞银基金报告期内所从事的主要业务、经营模式及主要业绩驱动因素

(1) 国投瑞银基金报告期内所从事的主要业务、经营模式

目前国投瑞银基金业务范围已涵盖公募基金、专户产品、专项资产管理，并已获得 QDII、RQFII、QFII、QDIE 等业务资格。

公募基金：截至报告期末，国投瑞银基金共管理 66 只公募基金，管理规模 798 亿元，主要包括混合型、债券型、货币型、指数型、商品型、QDII 等类型公募基金产品，已建立覆盖高、中、低风险等级的较为完整的产品线，满足不同风险偏好的投资需求。

⁵ 银行间市场拆借中心数据，数据未经审计。

专户产品：截至报告期末，国投瑞银基金累计发行专户资产管理计划 124 只，目前保有专户资产管理计划 45 只，资产管理规模达到 201.37 亿元人民币。

非二级市场投资管理业务：截至报告期末，国投瑞银基金管理规模达 755 亿元，业务范围覆盖非二级市场投资管理、资产证券化投资、基础设施投资、私募股权等特定领域。

跨境资产管理业务：截至 2017 年 3 月 31 日，国投瑞银基金共管理 3 只 QDII 公募基金，29 只 QDII 专户产品，合计管理规模 140 亿元；香港子公司共管理 1 只 RQFII 专户，2 只港股专户，2 只开曼私募基金，为多只 QFII 和 RQFII 产品提供投资顾问服务，合计规模 39.5 亿元人民币。

（2）国投瑞银基金主要业绩驱动因素

国投瑞银基金主营业务业绩与股票市场、债券市场运行情况、监管政策等因素高度相关，具有较强的周期性特征。一方面 2017 年股票市场分化严重，上证 50 持续上涨，创业板不断新低，市场人气不足，债市持续下跌，基金净值下跌；另一方面，货币政策保持稳健中性，资金面趋紧，监管新规频出，对行业带来短期阵痛。

面对不利的市场环境，国投瑞银基金积极调整业务策略，在坚守合规风控的前提下，在充分发挥人力资源、信息技术、运营交易等中后台保障支撑作用的基础上，顺应监管思路，把握市场机遇，挖掘潜在需求，不断完备产品线，调整产品结构，适度开发创新产品，满足投资者多元化需求，以优秀的投研能力为驱动，不断提升产品业绩，吸引更多的投资者；以优秀的销售能力为驱动，对接渠道与产品，实现产品变现和规模扩大。同时，不断优化产品、销售、基金经理的匹配度，把合适的产品、切合渠道特征的基金经理配置到合适的渠道，最终实现产品端—销售端—投研端—产品端的良性循环。

2、国投瑞银基金所属行业的发展阶段及周期性特点

在居民财富增长、货币政策宽松、监管鼓励发展创新等多重因素驱动下，基金行业资产管理规模发展迅速，行业出现了爆发式的增长。在基金、银行、信托、保险、券商等各种金融机构共同参与的大资管时代，2015 年公募基金实现了规模翻番，2016 年规模继续保持高位。2017 年，政府将防范金融风险放在了维护国家金融安全的高度，实施稳健中性的货币政策，地方政府、企业和金融机构去杠杆力度加大，“三会”加强金融监管协调，实行强监管、强问责的政策，监管政策从以促进发展为主转变为以强化监管为主，防范风险、稳健增长成为主基调，行业爆发式增长的基础已不复存在，如果监管政策不发生变化，未来资管行业各板块将回归各自业务本源，基金行业面临的挑战增多，规模增长压力加大。Wind 资讯统计显示，截至 2017 年第二季度末，全国已发公募产品的基金管理公司达 117 家，公募基金数量 4355 只，公募基金公司的资产规模突破了 10 万亿元。2017 年以来，共发行基金 551 只（以成立日计算）。



3、国投瑞银基金所处的行业地位

截至报告期末，国投瑞银基金管理基金资产净值规模在 117 家基金公司中排名第 30 位，⁶管理各类资产管理规模达 1800 亿元。其中，母公司专户业务规模 201 亿元，专户子公司存续管理规

⁶ 银河证券相关统计数据。

模达 755 亿元，国投瑞银基金香港子公司资产管理规模约 39 亿元。国投瑞银基金旗下共有 66 只公募基金，总规模达 797.81 亿元，产品线完整，目前已建立覆盖高、中、低风险等级的较为完整的产品线，为投资者提供多样化选择，累计分红超过 181 亿元。2017 年上半年，国投瑞银基金共获得 13 项奖项，成功收获 2 项“金牛奖”、5 项“金基金奖”、3 项“英华奖”、3 项“明星基金奖”。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

√适用 □不适用

2017 年 1 月，公司完成收购国投资本 100% 股权，国投资本控股国投泰康信托，参股锦泰财险、国投财务公司，间接控股国投瑞银基金。报告期内，公司形成以证券业务为核心，联动发展信托、资管、基金、保险等业务的金融控股平台。

其中：境外资产 4,002,914,428.75（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 3.05%。

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

（一）以证券为核心，覆盖信托、基金、期货、保险等牌照的央企金控平台

公司形成以证券为核心，覆盖信托、基金、期货、保险等牌照，广泛布局大资管业务的央企金控平台。内生增长方面，公司借助金控平台的资本市场功能，保持下属金融企业现有业务可持续增长；外延扩张方面，公司将以发起设立与兼并收购等方式，积极布局其他主流金融及相关牌照。

同时，公司在证券、信托、基金、期货、银行、保险业务协同效应初步显现。报告期内，国投瑞银基金和渤海银行共同发起的“添金宝”货币基金项目，规模达到 95 亿元，比 2016 年底增长 111%。安信证券、国投瑞银基金和渤海银行在产品、资金、托管、资产管理等方面已经开展合作，收益良好。同时，安信证券与国投泰康信托正积极拓展产品代销合作，安信证券各营业部网点将代销国投泰康信托的信托产品，一方面发挥安信证券突出的营销管理能力，形成金控平台协同效应；另一方面充分发挥国投泰康信托优秀的资产端主动管理能力。

（二）各子公司发展良好，行业竞争力强

1、安信证券

安信证券自 2006 年成立以来，一直坚持以“成为中国最具市场竞争力和品牌影响力的一流金融服务企业”为目标，至今已发展成为一家销售网络覆盖全国、专注机构投资者及中小企业拓展、具有广阔发展前景的综合类证券公司，并已在多个业务领域建立一定的竞争优势。

（1）广阔的销售网络。安信证券通过收购、新设、迁址等方式扩大证券业务网点规模。截至 2017 年 6 月末，安信证券已有 316 家营业部（含筹建中 25 家）、43 家分公司（含筹建中 2 家），营业网点数量在证券行业位居前三。安信证券营业网点布局合理，覆盖东、中部全部省份和部分西部省区，以“环渤海”、“长三角”、“珠三角”三大发达经济区域的省份为主。同时，安信证券紧随互联网金融发展趋势，稳步推进业务模式的转型与创新，利用互联网、大数据等技术提高服务范围，扩大客源基础，实施精准营销。

（2）较强的机构投资者服务和交易能力。安信证券着力于发展机构业务，进一步完善机构客户服务与管理模式，搭建机构客户服务平台，逐步完善高效集中的“一站式”客户服务模式，更好地满足机构客户多样化需求，致力于打造国内一流的卖方研究平台。安信证券目前拥有分析师近百人，在宏观研究、策略研究、新三板、电子、建筑建材、传媒、化工、计算机、电气设备与新能源等行业（领域）研究方面具有优势地位。在 2016 年新财富最佳分析师评比中，安信证券电子、传播与文化、计算机、机械、农林牧渔、建筑和工程、非银行金融、新三板等行业（领域）获得第一名；策略、基础化工、批发和零售等行业（领域）等获得第二名；环保行业获得第三名；有色金属、轻工造纸等行业获得第五名。安信证券还具有较强的销售交易能力，建立了高效、稳定的机构交易平台。

（3）注重于中小企业客户的领先投行业务。安信证券投行业务先后为数百家境内外客户提供了 IPO、再融资、并购重组、债券承销、财务顾问等专业服务，新三板业务发展迅速，逐步形成挂牌、融资、并购、做市交易、转板等较为完善的业务链条，积累了优质的客户资源，赢得了客户

的认可，在中小企业服务方面确立了一定优势。根据wind数据，2017年上半年安信证券IPO融资金额51.04亿元，排名行业第9位；IPO融资家数9家，行业排名并列第9位；新三板业务新增挂牌数量行业排名第1位，累计挂牌数量行业排名第2位。

(4) 快速发展的新业务及海外业务。截至报告期末，安信证券融资融券余额所占市场份额由2016年末的2.45%提升至2.51%。股票质押业务稳定增长，小额质押业务快速发展。安信证券全资子公司安信国际金融控股有限公司自2009年在香港成立以来，投行、经纪、资产管理等业务加快发展，综合实力位于香港中资券商前列。

2、国投泰康信托

(1) 良好的发展基础。2015年国投泰康信托作为央企混合所有制改革试点，引入了泰康人寿保险集团股份有限公司和悦达资本股份有限公司两家战略股东并进行增资，资本实力得到增强，并确立了市场化的激励约束机制，引进专业、高素质的管理团队及业务骨干，充分调动员工积极性，增强企业活力，为长远发展打下了良好的发展基础。

(2) 科学的管理决策体系。国投泰康信托构建一流的管理体系，权责明确、反应迅速、决策高效、紧贴市场，适应内外部环境的各种变化，建立了条线清晰、权责明确的内部决策体系。

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

3、国投瑞银基金

(1) 团结协作高效的团队。近几年来国投瑞银基金管理层架构不断完善，人员配置不断优化，团队建设取得积极进展。新一届的管理层在董事会授权的基础上，团结协作，互相配合，能够比较快速的响应客户和市场需求，并且根据同业竞争态势，有能力就组织架构、人员和业务模式及时做出调整，以形成在各种市场条件下的市场竞争力以及相对稳定的工作团队。

(2) 不断完善的薪酬和考核制度。国投瑞银基金依照绩效考核标准调整各部门KPI，完善了《岗位职级管理办法》明确了管理序列职级和专业技术序列职级“双通道”员工晋升制度，同时强化对投研的奖惩措施，不断提升核心竞争力。

(3) 稳定的投研体系和规范的投资流程。通过多年的磨合和持续不断地优化，国投瑞银基金形成了自身独特的投资风格和投资理念，搭建了稳健规范的投研体系和投资流程。且在人才阶梯培养机制上保障了良好的投研互动，研究员通过择优选拔能够走上投资岗位，投研团队沟通融洽。目前公募、专户、固收、量化四个业务板块，共23位基金（投资）经理。投研核心团队6人，平均从业年限达15年，入司时间均超过5年，历经数次市场转换，具有丰富的资产管理经验和出色的历史业绩。研究团队共16名行业研究员，2名固收研究员，全面覆盖宏观策略、金融地产、上游资源能源、中游制造、下游消费、TMT等六大领域。

(三) 明确的发展布局 and 战略定位

公司以改革的精神、创新的理念制定了未来三年发展战略。(1) 发展定位：按照创建一流金融控股上市公司目标，努力做强做优现有金融业务，创品牌、增效益，提升市场竞争力；不断拓展新业务，努力培育新的利润增长点，增强可持续发展能力。(2) 发展思路：抓住国家重要战略机遇期，以强大股东资源为依托，围绕“提升平台管控与发展能力、激发金融企业活力和优化金融资源配置”这三条业务主线，着力加强金控平台专业化投资与管理，积极开发新业务，整合金融资源，管控重大业务风险，推动金融企业转型升级、创新发展。(3) 发展目标：到2020年，资产与业务规模、收入与利润水平显著提升，品牌、实力、市场竞争力位居行业前列。

安信证券秉持“成为中国最具市场价值和核心竞争力、广受尊敬的一流金融服务企业”的愿景，始终坚持“为客户提供高效服务、为股东持续创造价值、为员工搭建广阔发展平台”的经营理念，稳健经营，合规运作，不断提升专业能力，重视履行社会责任。安信证券基于对行业发展趋势判断及自身条件评估，力争在未来几年使收入和利润进入行业第一梯队，初步构建起特色业务领先，零售、投行、机构、资管等四大业务并行发展，进一步理清业务架构和机制，增强资金运营和风险管理能力，加大优秀人才培养和引进力度，努力使安信证券成为中国证券行业诚信经营、管理卓越的典范。

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

国投瑞银基金将依托中外双方股东的丰富资源优势，以多元化、国际化作为发展的战略核心，打造多元投资管理能力，形成公募和专户、母公司和子公司、主动和被动、相对收益和绝对收益、境内和跨境、个人和机构客户等多层次的产品线和业务线，实现业务板块和资产管理规模的可持续扩张，为机构投资者和个人投资者提供各类资产管理产品，力争成为一家品牌认知、投资业绩、资产规模、产品创新及诚信声誉均达一流的综合性资产管理公司。

（四）强大的股东背景和有力的资源支持

公司控股股东国投公司成立于 1995 年，是我国目前央企中规模最大的国有投资控股公司和 51 家重要骨干中央企业之一，已连续 13 年获得国务院国资委经营业绩考核 A 级（仅 8 家央企）。国投公司作为首批央企改组国有资本投资公司试点企业，明确了改革的目标和路径，未来将构建基础产业、前瞻性战略性新兴产业、金融及服务业、国际业务四大战略业务单元，并为深化国企改革探索出可复制、可推广的经验做法。

在国资国企改革的大背景下，金融板块是国投公司重要战略业务单元，国投安信是国投公司旗下唯一的金融业务投资与管理平台，国投公司将大力支持公司通过多种途径获得其他优质金融牌照和资产。未来国投安信将多维度、多层次为国投公司及成员企业提供全方位金融服务，共享项目资源，分享国企改革成果，深度促进产融结合。

公司第二大股东投保基金，于 2005 年由国务院独资设立，归口中国证监会管理，主要负责筹集、管理和运作证券投资者保护基金；监测证券公司风险，参与证券公司风险处置工作等投资者保护工作。公司第三大股东远致投资是深圳市国资委资本运作专业平台公司，以产业基金为工具，通过并购重组、市值管理和股权投资等进行资本运作。

公司大股东将在战略、客户、风控、资本、项目、投资等方面给予公司有力支持，实现资源共享与业务协同发展。

泰康人寿保险集团股份有限公司作为国投泰康信托的第二大股东，是一家涵盖保险、资管、医养三大核心业务的大型保险金融服务集团，拥有雄厚的资金实力和丰富的高净值客户群，未来泰康保险将与国投安信旗下金融单元开展多维度的业务合同。

（五）市场化的管控运行机制

公司经过探索，逐步建立一套行之有效的市场化的金控平台管控体系。首先，国投安信作为金融控股平台，对公司金融资源依照市场需求、投资效率和风险偏好等原则，在各金融行业、子公司内进行合理有效配置。其次，对各子公司管理，公司以股权为纽带进行管控，在法人治理结构的框架下，从发展战略、董监高等重大人事任免、薪酬和绩效考核、重大经营活动、重大风险等方面进行分行业的专业化管理。再次，下属金融企业通过市场化用工与薪酬激励约束机制，面向市场选用人才，有效聚集了一批高素质专业人才，激发企业活力。

（六）健全完善的风险管控体系，稳健规范经营

公司作为“母公司控股、子公司分业经营”的央企金控平台，始终高度重视风险防控工作，对于公司及投资企业经营业务已建立起一套较为健全完善的风险控制制度体系和风险控制组织保障体系，进行多层次全方位的风险管理。公司多年来从未因违法、违规行为而受到任何国家行政机关及行业主管部门的重大处罚、未发生重大内控失效事件、未有重大诉讼。在金融行业强监管的背景下，国投安信作为综合实力强、风控措施完善、经营管理规范的央企金控平台的优势将得以更加充分有效体现。

子公司安信证券积累了丰富的风控和合规管理经验，并确立了合规文化和风险哲学，始终坚持风控先行、守住合规底线。国投泰康信托在内控与风控体系上牢牢把握较低风险偏好的理念，目前为止从未出现风险损失事件。国投瑞银基金在同期成立和同等规模的基金公司中，是少数能够十年保持零违规记录的公募基金，树立了“经营稳健”的市场形象，是维护合作伙伴关系和开拓新业务的良好助力。

第四节 经营情况的讨论与分析

一、经营情况的讨论与分析

（一）市场回顾和展望

2017 年上半年，我国经济延续了稳中有进、稳中向好的发展态势。经济增速平稳，上半年国内生产总值 381,490 亿元，同比增长 6.9%，经济增速连续八个季度保持在 6.7%-6.9% 的区间。供给侧结构性改革继续深化，加大结构性调整，创新驱动发展战略加快推进；投资增速缓中趋降；货币政策稳健中性，贷款和拆借利率上升，资金成本增加。去杠杆不断加强，央行资产负债表缩表，银监会收缩银行委外、同业等业务，打压“影子银行”；保监会规范保险公司投资业务；对信托、私募、基金子公司加强审查监管和提高风险准备金。金融监管持续从严从紧，防范系统性风险发生。

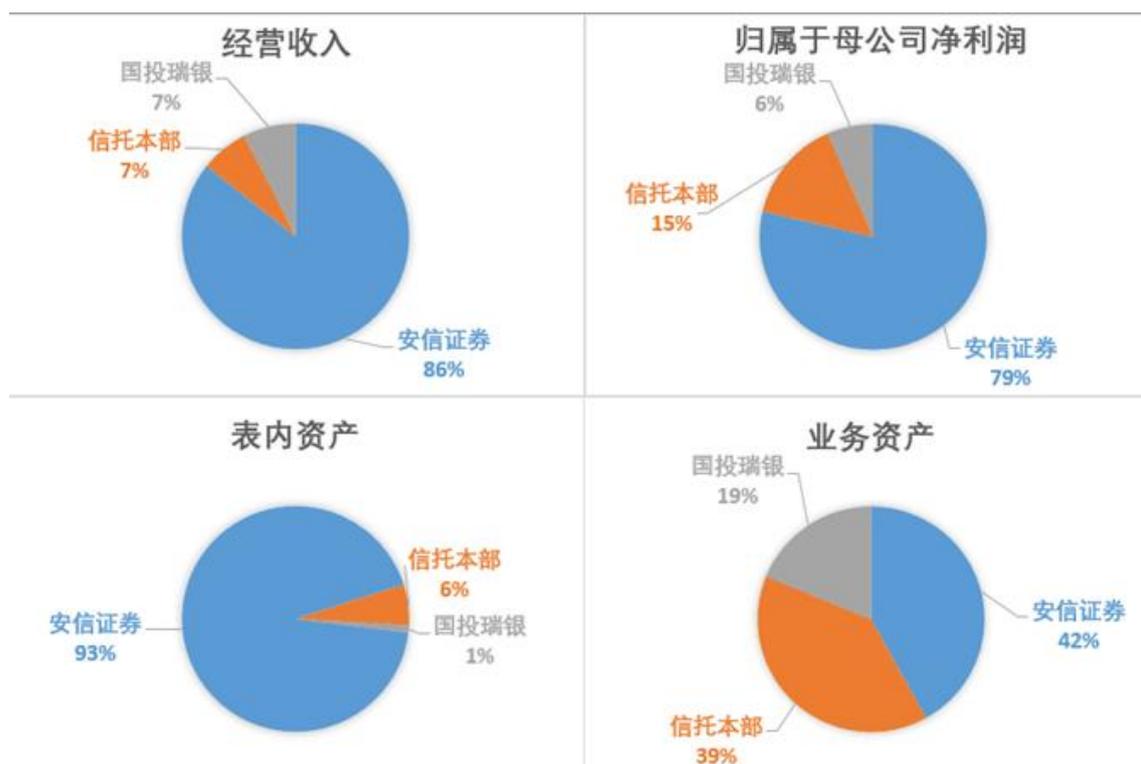
2017 年上半年，A 股市值从年初的 51.3 万亿增长至 53.59 万亿，增幅 4.46%；流通市值从 39.75 万亿增长至 41.53 万亿，增幅 4.48%。2017 以来 A 股 IPO 提速，上半年共有 225 家企业获得 IPO 批文，成功发行上市的 IPO 企业有 247 家。2017 年是全面从严监管年，各类监管文件频出。2017 年 2 月证监会出台了再融资新规，严格定增条件，要求定增拟发行股份数量不能超过发行前总股本的 20%，两次融资时间间隔不少于 18 个月，定增价差明显收窄。2017 年实施新修订的重大资产重组管理办法后，加强了对重大重组的监管，明确了借壳上市的界定标准，不允许借壳重组上市进行配套融资，并延长相关股东股份锁定期。2017 年 5 月证监会出台了减持新规，扩大了减持新规的适用范围，并从减持数量、减持方式以及信息披露等方面对上市公司股东的减持行为作出了严格要求。

2017 年 7 月 14-15 日召开的第五次全国金融工作会议为下半年金融发展定下了总基调，会议强调：金融发展要坚持稳中求进工作总基调，紧紧围绕服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革三项任务。做好金融工作要把握好“回归本源、优化结构、强化监管、市场导向”四大重要原则。会议对金融服务实体经济提出了四个渠道，即直接融资、间接融资、保险业和普惠金融。其中，直接融资排在第一位置，突出了其重要性，并对未来直接融资的发展提出了明确的定位，这也是未来发展和完善多层次资本市场的方向，即“融资功能完备、基础制度扎实、市场监管有效、投资者合法权益得到有效保护”。

2017 年下半年，世界经济延续复苏，国际贸易缓慢回升，全球货币环境继续趋紧。国内经济仍然面临比较大的压力，经济增速换挡，供给侧结构性改革任务艰巨，金融去杠杆不断深化，短期内货币政策难再宽松；监管政策延续，强化综合监管，突出功能监管和行为监管。

（二）公司主要经营情况分析和展望

2017 年上半年，面对严峻复杂的国内外经济形势和资本市场的动荡，截至报告期末，公司（合并）总资产 1311.13 亿元，所有者权益 302.63 亿元，资产负债率 76.92%。2017 年 1-6 月实现营业总收入 48.67 亿元，实现归属于母公司所有者的净利润 12.67 亿元。安信证券（合并）实现归属于母公司所有者的净利润 11.60 亿元，同比下降 15.99%。国投泰康信托（单体）实现归属于母公司所有者的净利润 2.18 亿元，同比下降 41.40%。国投瑞银基金实现归属于母公司所有者的净利润 0.97 亿元，同比下降 3%。



1、不断优化金控平台的管理机制和内控制度建设

随着金控平台业务拓展，公司管理机制要不断深化、细化。报告期内，公司已完成董监高的调整和内部管理机构的重组，组建了精简、高效、专业的人才团队。下一步，公司将以“优化管理机制”、“完善内控制度”等为重点，一是针对不同金融行业，梳理对各子公司的战略管控、风险管控、资本运营、业绩考核评价、薪酬管理、合理授权等方面的管控，做好股权管理，提升协同服务。二是开展全面的制度梳理、完善，以财务、人力、法务、风控、审计、投资决策等各个业务条线为单位，优化相关内控制度，形成适应转型发展需要的制度体系，使公司整体管控更为有效、运行更加高效。

2、促进各金融子公司发展，提升平台整体价值

未来资本市场更加注重上市公司的质量和价值，国投安信将通过促进旗下各金融子公司的发展，提升上市金控平台的整体价值，打造行业前景好、公司治理能力强、各子公司内生增长能力足的上市公司。同时，目前金控平台协同效应初显，未来公司将深入挖掘协同效应，力争将协同作用最大程度体现到促进公司整体业绩提升上。

(三) 各子公司主要经营情况分析和展望

1、安信证券主要经营情况分析和展望

(1) 证券市场回顾和展望

2017上半年，宏观经济仍处于筑底恢复阶段，监管政策以防范风险、稳定市场为主线，“强监管”短期对市场走势造成了影响，国内A股市场行情分化明显，波幅收窄，成交量下降；但中长期看，将为证券行业发展进入上升通道打下良好的基础。根据Wind资讯数据，截至2017年6月末，上证综指收于3192.43点，较2016年末上涨2.86%。2017年1-6月份累计股基交易56.65万亿元（日均成交4,761亿元），同比下降18.18%；市场股权融资0.88万亿元，同比增长7.59%；债券发行18.05万亿元，同比下降1.84%。2017年6月末，全国中小企业股份转让系统挂牌合计11,316家，当年新增1,306家；完成1,479次定增，金额619.44亿元。2017年6月末两融余额8,798.62亿元，较上年末下降6.32%。根据中国证券业协会提供的行业经营数据统计显示（未审计数据），2017年上半年证券行业129家券商实现营业收入1,437亿元，较2016年上半年下降8.53%；实现净利润553亿元，较2016年上半年下降11.52%。下半年，预计监管政策方面依法全面从严监管将持续深入，在提升资源配置效率、发挥基础性制度改革效能等方面或有新的进展，A股市场整体上维持平稳运行。

(2) 安信证券主要经营情况分析和展望

截至报告期末，安信证券（合并）总资产 1160.19 亿元，所有者权益总额 231.05 亿元。报告期内实现营业总收入 41.75 亿元，同比下降 13.72%，实现归属于母公司所有者的净利润 11.60 亿元，同比下降 15.99%。主要受证券市场股基成交量同比下降和佣金率同比下滑双因素影响，经纪业务手续费净收入同比下降 31.09%。上半年，行业监管政策密集出台，严监管的政策基调将长期延续，安信证券顺应行业发展形势，严控业务风险，为业务的持续健康发展保驾护航。

经纪业务方面：在股票二级市场量价齐跌的不利环境下，安信证券苦练内功，不断加强服务体系的建设，针对不同客户类型采取不同的服务策略；继续完善各类服务平台，增强客户和员工体验感，提升服务质量；进一步完善手机证券 APP 和各种移动服务终端，丰富产品体系；按照“总分联动、线上线下结合”的方式继续加强与大型银行、互联网企业之间渠道合作，充分推进“安系列”产品和工具在营销和渠道合作的使用；通过以上措施，有效提升经纪业务线上、线下的获客能力。

资产管理业务方面：安信证券不断加强与金融机构的业务合作，寻找新的业务增长点，同时凭借较强的投资能力，实现了受托管理规模以及收入排名的提升，根据证券业协会数据统计，截至报告期末，安信证券（母公司）受托管理资金 3,868.12 亿元，同比增长 66.29%，受托客户资产管理业务净收入排名从上年同期的 22 位上升至本年的第 19 位。

自营业务方面：上半年，债市股市行情相对平稳，安信证券在确保风险可控的前提下，择机调整投资策略，实现投资收益的最大化。固定收益投资领域，根据对市场的研究和预判，择机调整仓位和策略，严控交易对手风险，同时持续推进新业务的研究和实践，创造新业务增长点。在权益投资领域，积极开展行业和个股基本面的研究，不断提升选股能力和投资收益水平。

投资银行业务方面：受再融资新规影响，行业再融资规模大幅萎缩，加之新三板挂牌家数同比萎缩，导致上半年行业整体投行业务收入同比呈明显下滑态势；凭借 IPO 业务承销收入的强势增长，根据证券业协会数据统计，报告期内，安信证券（母公司）投行业务净收入排名第 8 位，较上年同期上升 2 位。

融资融券业务方面：截至 6 月 30 日，安信证券融资融券业务规模和排名较上年同期均有所提升，根据 wind 数据统计，截至报告期末，安信证券（母公司）融资融券业务规模排名为第 12 位，较上年同期上升 1 位，业务优势进一步巩固。除此之外，安信证券在相对处于劣势的股票质押业务领域，亦已有所突破，截至 6 月 30 日，股票质押业务余额较上年同期实现大幅增长，截至报告期末，安信证券（母公司）股权质押业务余额 58.99 亿元，同比增长 236.46%。

2、国投泰康信托主要经营情况分析和展望

（1）信托市场回顾和展望

2017 年以来，信托行业保持稳健发展态势。一是行业资产规模稳健增长，根据信托行业协会数据，2017 年 1 季度末全国 68 家信托公司管理信托资产规模 21.97 万亿元，平均每家信托公司 3230.43 亿元。二是行业资本实力显著提升，2017 年上半年共有 7 家信托公司增资，平均增资金额为 24.99 亿元。三是转型取得一定效果，上半年在金融市场监管趋紧背景下，信托公司积极主动应对，大力推进业务转型，部分领先公司转型成效显著。四是监管政策密集出台，银监会密集发布多项政策，主要针对同业、投资、理财等业务，重点关注杠杆、嵌套、监管套利等领域，并开展了一系列现场检查，对信托公司部分业务开展产生一定影响。

从当前宏观环境和金融市场发展形势来看，2017 年下半年对信托公司挑战与机遇并存。在强监管、去杠杆、防风险的背景下，金融业整体将脱虚向实，对于部分过度依赖传统业务的信托公司而言未来业务空间可能会收缩，短期收益可能会受到一定影响；但下半年市场机遇仍旧存在，金融回归实体的过程中在各个行业都有较多的投融资机会，需要信托公司加大市场开拓力度，不断提高自身专业能力。

（2）国投泰康信托主要经营情况分析和展望

在市场环境不容乐观、监管政策日趋严格的背景下，国投泰康信托加强主动管理类业务的开拓，优化产品结构，积极推进转型。报告期内，国投泰康信托（合并）实现经营收入 7.87 亿元，较去年同期减幅 19%；利润总额 4.58 亿元，较去年同期减幅 25%。经营成果同比下降，主要是由于：一方面，本期间市场环境不利，监管趋严，业务开展难度增加，证券类收益亦大幅减少。另一方面，信托及基金业务的自身周期性特点，报告期间内新增管理规模尚未在本期间形成收入。

2017年下半年，国投泰康信托面临更为严峻的外部环境，通道业务将受到更加严格的约束，高速增长很难持续；房地产市场面临转折，优质项目竞争激烈；地方平台债务压力加大，政信业务持续低迷；货币政策基调未改，市场利率难以提升。

针对复杂的外部环境，国投泰康信托下半年将积极调整业务结构，加大市场开拓力度，努力实现任务目标。一是进一步提升财富管理业务水平，拓展外部资金渠道，重视个人客户开发与维护，实现资金来源多元化，为信托业务发展提供更可靠的资金支持。二是积极做大证券信托业务规模，大力开展阳光私募和证券配资业务，实现证券信托规模和报酬的稳定增长。三是努力实现传统信托业务转型升级，在房地产业务方面，探索资产证券化、并购基金、股权投资等多种业务模式；在政信业务方面，积极探索PPP等新业务方向；在消费金融业务方面，努力实现向主动管理型消费金融业务转型。四是探索培育新业务领域，加大股权投资业务支持力度，提高家族信托业务规模，积极培育新的信托业务增长点。

3、国投瑞银基金主要经营情况分析和展望

(1) 公募基金市场回顾和展望

当前，国际政治经济形势复杂严峻，不确定性、不稳定性因素增多；国内金融领域防风险去杠杆，监管力度不断升级，虽然长期有利于金融行业的持续健康发展，有利于资管行业回归资管业务本源，但短期调整不可避免带来压力和阵痛。同时在大资管的背景下，个人和机构投资者的财富管理需求旺盛，但各类金融机构竞争也日趋激烈。

一是货币政策趋紧给资金面和业绩带来双重压力。2017年，央行的流动性净投放明显减速，且政策性利率也出现了上调。在金融去杠杆的背景下，随着稳健中性货币政策落实和加强，5、6月广义货币余额（M2）增速连续两个月创新低，分别9.6%和9.4%。一方面，货币流动性的收缩，将对资金面带来压力，另一方面，也造成了上半年的债市的下跌，公司债券型基金业绩也出现了不断程度的下跌。

二是证监会监管新规对经营合规提出了更多更新的要求。监管新规新政密集出台，新八条底线、子公司管理和风控指标管理规定、投资者适当性管理、分级基金管理指引、压力测试管理指引、保本基金、新基金单一客户不能超过50%等，对经营合规提出了更多更新的要求。上述新规导致新基金发行数量减少。

三是银监会监管新规导致委外资金大规模撤离。银行委外资金已成为公募基金的重要资金来源之一，随着银行理财资金被纳入MPA考核指标，预计未来银行委外资金的规模将会有所缩减。3月底至今，银监会密集出台了一系列如“三违反”、“四不当”、“三套利”等7项文件，严格规范同业和委外业务。在新监管要求下，公募基金定制化产品无法继续推行。

下半年，货币政策维持稳健中性，各项改革将持续推进，市场风险偏好会有所好转。金融加强监管预计还将持续。

(2) 国投瑞银基金主要经营情况分析和展望

从资产管理规模看，截至2017年6月底，国投瑞银基金资产管理规模1,789亿元，同比下降21.4%。一是公募基金净赎回压力加大，规模减少。截至2017年6月底公募基金期末管理规模798亿元，较年初减少14.6%。二是专户产品规模和净值双降。专户管理规模956亿元，较年初下降35%。专户产品规模下降的原因主要是由于监管新政影响，根据资本金情况，本年度开始压缩规模，停止原有低费率通道业务，同时对现存费率偏低的项目尽可能的提前终止清算。另外香港资产管理规模同比下降29%，主要是因为去年的汇率和监管原因，RQFII公募基金和RQFII专户赎回导致。

从净利润情况看，2017年上半年，国投瑞银基金实现净利润11,154万元，较去年同期下降2%。其中，专户管理费收入（不含业绩报酬）4,056万元，较上年同期增长67%；公募基金管理费收入，受上半年市场不景气以及赎回等因素影响，剔除“营改增”影响，较上年同期下降约10%。

在强监管政策背景下，国投瑞银基金提出“以客户需求为导，以产品为中心，以投研和销售为双轮驱动”的总策略。在此策略指导下，下半年将重点开展以下工作：

一是提高投研的互动和配合，努力提高业绩。加强和改进投研的相互配合，重点在深度、模型、前瞻和原创等方面着手，研究跟的住，投资与研究继续良性互动。

二是加大机构客户维护和开拓力度，提升机构占比。提升渠道销售能力，深挖增长潜力。

三是加强与互联网第三方机构合作。加强与天天基金网、蚂蚁聚宝合作；立足银行余额理财业务，深化与银行合作，提升产品规模。

四是加强直销平台建设，加大直销营销力度。推进蚂蚁财富号上线，优化运营单品推荐、社区互动。建立直销统一平台。全面改版，建立APP、微信、官网直销统一的网上交易系统和平台，提升交易功能，优化用户体验，提高直销客户服务水平。

五是严守合规底线，做好风险防范和应对预案。提升合规风控工作的深度与广度，为业务发展保驾护航。

(一) 主营业务分析

1 财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
一、营业总收入	4,867,123,492.89	5,514,986,432.30	-11.75
其中:营业收入	351,263,280.51	308,356,134.78	13.91
利息收入	1,671,850,201.56	1,618,132,943.08	3.32
手续费及佣金收入	2,844,010,010.82	3,588,497,354.44	-20.75
二、营业总成本	3,671,639,817.50	4,213,886,761.41	-12.87
其中:营业成本	329,324,702.79	282,723,638.46	16.48
利息支出	1,002,188,354.76	1,210,272,815.68	-17.19
手续费及佣金支出	312,184,165.24	409,328,091.47	-23.73
业务及管理费	1,885,286,530.72	2,095,046,695.38	-10.01
管理费用	9,941,676.32	13,323,358.08	-25.38
财务费用	97,693,269.80	-1,209,480.54	不适用
三、经营活动产生的现金流量净额	-2,674,649,500.25	-6,556,668,667.71	59.21
四、投资活动产生的现金流量净额	-6,233,146,121.22	-145,766,409.47	-4,176.12
五、筹资活动产生的现金流量净额	-967,023,906.34	-9,964,332,481.01	90.30

营业总收入变动原因说明:主要是安信证券受证券市场行情震荡下行及交易量下降的影响,经纪业务等业务收入同比下降

营业成本变动原因说明:主要是国投安信期货公司营业收入增长,对应营业成本增加

管理费用变动原因说明:主要是国投安信及国投资本母公司运营成本减少

财务费用变动原因说明:主要是国投安信母公司通过融资收购国投资本,利息支出增加

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是受证券市场行情震荡影响,安信证券代理买卖证券支付的现金净额减少,同时,卖出回购业务现金流由净流出转为净流入

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是国投安信收购国投资本投资支付的现金增加

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是国投安信母公司收购国投资本取得借款收到的现金增加;安信证券发行公司债券及收益凭证产生的现金流入增加

2 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

(2) 其他

适用 不适用

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
其他流动资产	15,640,044.57	0.01	86,796,201.66	0.06	-81.98	主要为安信证券待抵扣增值税进项税额减少及投资款余额减少
短期借款	1,032,849,411.48	0.79	278,131,908.00	0.20	271.35	主要为国投资本及安信国际新增借款
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	784,918,128.51	0.60	1,636,958,541.31	1.19	-52.05	主要为安信证券卖出的借入债券减少
预收款项	27,333,134.14	0.02	17,791,586.77	0.01	53.63	主要为国投安信期货公司预收账款的增加
卖出回购金融资产款	12,719,470,677.40	9.70	7,761,418,852.86	5.63	63.88	主要为安信证券债券回购及融资融券收益权回购余额增加
应付职工薪酬	1,828,834,027.06	1.39	2,656,069,455.52	1.93	-31.15	主要为安信证券支付职工薪酬
应付利息	519,284,339.55	0.40	859,324,285.06	0.62	-39.57	主要为安信证券本期偿还部分次级债券,相应应付利息减少

应付股利	0	0	1,100,000,000.00	0.80	-100	年初应付股利为国投资本应付国投公司股利
应付短期融资款	3,578,390,000.00	2.73	18,700,000.00	0.01	19,035.78	主要为安信证券应付收益凭证增加
一年内到期的非流动负债	1,999,978,540.20	1.53	162,589,726.03	0.12	1,130.08	主要为安信证券一年内到期的债券增加
其他流动负债	68,507,730.29	0.05	187,597,779.94	0.14	-63.48	主要为国投瑞银基金应付渠道尾款的减少
应付债券	13,592,373,265.34	10.37	24,283,042,005.39	17.62	-44.03	主要是安信证券偿还部分次级债券
资本公积	11,150,310,083.61	8.50	17,624,955,812.98	12.79	-36.74	主要为同一控制下企业合并产生的资本公积减少
其他综合收益	160,891,386.72	0.12	-180,596,017.26	不适用	不适用	主要为安信证券及国投泰康信托可供出售金融资产公允价值上升

2. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	512,568,644.19	保证金、政府扶持资金
融出资金	9,037,877,809.38	用于融资类负债担保
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5,749,463,614.59	用于融资类负债质押
存货	69,085,639.04	用于短期借款质押
可供出售金融资产	4,137,420.00	用于融资类负债质押
固定资产	6,554,518.74	因政策原因无法办理产权证书
合计	15,379,687,645.94	

3. 其他说明

□适用 √不适用

(四) 投资状况分析**1、 对外股权投资总体分析**

□适用 √不适用

(1) 重大的股权投资

√适用 □不适用

1、公司现金收购国投资本 100%股权事项（以下简称“本次交易”）。本次交易经公司 2016 年 12 月 8 日七届六次董事会会议及公司 2016 年 12 月 27 日第四次临时股东大会审议通过。2017 年 1 月，国投资本纳入公司合并报表范围。2017 年 2 月，国投资本已完成本次股权转让的工商变更登记，并取得北京市工商行政管理局颁发的《营业执照》。国投资本完成工商变更后，公司持有其 100%股权，国投资本成为公司全资子公司。

2、公司全资子公司安信证券拟向安信基金增资不超过 1 亿元人民币。安信证券于 2017 年 3 月 29 日召开第四届董事会第九次会议，审议通过《关于对安信基金管理有限责任公司增资的议案》，同意安信证券对安信基金进行增资，增资金额不超过 1 亿元人民币。报告期内，安信证券和安信基金正按照相关规定有序推进本次增资事宜。

(2) 重大的非股权投资

√适用 □不适用

单位：万元

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
安信金融大厦在建工程项目	117,261.68	13.98%	3,701.99	16,896.31	-

(3) 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

单位：万元

会计科目	投资成本	年末账面余额	报告期内购入或出售净额	报告期投资收益	报告期公允价值变动
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,967,633.46	2,041,273.97	-158,686.73	44,066.50	2,666.12
可供出售金融资产	1,546,882.86	1,594,451.27	-37,339.67	36,284.66	49,953.30
衍生金融资产	不适用		不适用	-6,658.21	1,768.36
衍生金融负债	不适用	47.25	不适用		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融	78,510.14	78,491.81	-86,133.08	2,382.75	-861.69

负债					
----	--	--	--	--	--

(五) 重大资产和股权出售

适用 不适用

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

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

(六) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

1、报告期内，公司全资持有安信证券股份有限公司，安信证券主要从事证券类业务。截至报告期末，安信证券注册资本 35.25 亿元，（合并）资产总额 1160.19 亿元，归属于母公司所有者权益 230.31 亿元，报告期内实现营业总收入 41.75 亿元，实现归属于母公司所有者的净利润 11.60 亿元。

2、报告期内，公司全资持有国投资本控股有限公司，国投资本主要从事对外投资、资产管理、接受委托对企业进行管理等业务，国投资本控股国投泰康信托公司、国投瑞银基金公司，参股锦泰财险、国投财务公司。截至报告期末，国投资本（合并）资产总额 108.16 亿元，归属于母公司所有者权益 49.07 亿元，报告期内实现营业总收入 6.92 亿元，实现归属于母公司所有者的净利润 2.05 亿元。

(七) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

于 2017 年 6 月 30 日，本公司共合并 25 个结构化主体，合并结构化主体的总资产为 11,644,461,264.50 元，本公司持有上述结构化主体的权益体现在资产负债表中的可供出售金融资产金额为 2,050,210,599.85 元，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产金额为 72,202,031.42 元。

二、其他披露事项

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

适用 不适用

(二) 可能面对的风险

适用 不适用

国投安信旗下各投资企业均受到较多的行业监管，其业务的经营与开展涉及国家多个监管方面的法律、法规及规范性文件的制约。如果监管机构关于上述行业的有关法律、法规和政策，如税收政策、业务许可及收费标准等发生变化，可能会引起行业发展环境的变化，进而可能对各投资企业的业务产生较大影响。

若投资企业出现任何重大违法情形，其持有的金融许可证可能被吊销；若投资企业净资本规模不能满足业务发展需要，可能导致其业务拓展空间受限从而对其业务及财务状况将产生不利影响；另外，监管机关如果出台新的相关规定，投资企业可能因不符合新规要求而导致无法继续从事现有某类金融业务，或因未能获得某项业务资格而无法从事某种业务金融服务。

因此，未来金融行业监管格局和政策导向变化可能会对国投安信的发展带来重大影响。

安信证券与国投泰康信托面临的政策、合规风险主要指政府或监管机构加强监管，出台的新政策法规等。表现为监管法规、规范性文件、风险提示、窗口指导增加，给合规管理带来挑战，预计 2017 年监管趋严，业务层面的合规风险相对 2016 年有所上升。安信证券与国投泰康信托将密切关注监管政策变化，加深对国家宏观政策的理解和把握，认真研究对策，提高全员的合规意识，以应对和化解由此而来的政策、合规风险。

1、安信证券

安信证券业务经营活动中可能对未来发展战略和经营目标产生不利影响的重大风险因素主要有：市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险等。安信证券建立了以净资本和流动性为核心的风险控制指标管理机制，加强风险监控，在风险可测、可控、可承受前提下开展各项业务。

(1) 市场风险：安信证券面临的市场风险是指因价格、利率、汇率等市场因素的变化导致金融资产价值下降的风险。安信证券市场风险包括权益证券价格风险、利率风险、汇率风险和商品价格风险等。安信证券面临的市场风险的业务主要包括：证券自营投资业务、安信证券自有资金参与的资产管理业务、衍生产品业务和融券券源套期保值业务等。

针对面临的市场风险，安信证券建立了合理的限额、量化评估、压力测试和市场风险报告等一系列的风险控制机制，在全年二级市场风险较大的情况下，安信证券市场风险整体可控。

权益证券价格风险来自于权益证券价格的不利变动所产生的损失。在权益类证券价格风险的管理上，安信证券主要通过 VaR 值⁷、压力测试以及希腊字母等方法控制风险。安信证券运用未来 1 天，99%的置信水平下的 VaR 来计量市场风险，2017 年上半年末，安信证券自营权益类及其衍生品 VaR 值为 0.83 亿元，占上半年末净资产的比例约为 0.37%。

利率风险来自于利率的不利变动所产生的损失，包括重定价风险、利率曲线变动风险、基差风险和选择权风险等。在利率风险的管理上，安信证券主要通过 VaR 值、单基点价值、久期、持有债券到期收益率等方法来计量和防范风险。2017 年上半年末，安信证券自营利率类及其衍生品 VaR 值为 0.39 亿元，占上年末净资产比例为 0.17%，安信证券自营利率类及其衍生品单基点价值为 298 万元。

汇率风险来自于汇率的不利变动所产生的损失。安信证券对子公司安信国际的长期股权投资面临汇率风险；另外安信证券因经纪业务所取得的佣金收入也会形成外币资产，此部分资产面临的汇率风险较小。目前，安信证券面临的汇率风险在可控、可承受范围之内。

商品价格风险来自于各类商品的价格发生不利变动所产生的损失。截至 2017 年上半年末，安信证券暴露在商品价格风险上的净敞口为 0。

(2) 信用风险：安信证券面临的信用风险是指融资人或交易对手不能按时履行约定义务而对我方造成损失的风险。安信证券的信用风险主要来自融资融券、股票质押式回购交易、约定购回式证券交易、限制性股票质押融资业务等业务的客户出现违约，不能按时偿还本息的风险；债券、信托投资以及其他信用类产品投资业务由于发行人或融资人出现违约，不能按时偿还安信证券本息的风险；收益互换、利率互换、场外期权等场外衍生品交易中的交易对手不能按时履行支付义务，对安信证券造成损失的风险。

安信证券建立了客户准入机制和授信机制，审核客户资信状况、风险承受能力、对证券市场的认知程度和投资经验，谨慎判断客户的偿债意愿和偿债能力，分层级对客户最大交易额度进行授信；建立自有资金大额投融资业务评审机制严控大额融资业务风险；安信证券建立融资类业务的持续跟踪管理机制，对融资业务的融资人及融资项目后续进展进行持续跟踪管理，对发现的风险及时予以处置。安信证券建立担保券/质押管理机制，利用量化模型确定其折算比例，并根据市场变化动态调整折算比例；建立全面的盯市机制和强制平仓机制；建立融资类业务的总量风险限额、集中度风险限额等限额管理机制，并根据风险变化情况及时动态调整；建立压力测试机制，根据不同的市场情景对融资类业务信用风险进行评估。

⁷VaR 值：也称在险价值，指在某一特定持有期内，在给置信水平下，给定的资产或资产组合可能遭受的最大损失值。

安信证券完善信用风险管理体系，修订《安信证券股份有限公司信用风险管理办法》；持续跟踪内评体系在股票质押式回购业务、约定购回、债券及非标业务、场外衍生品业务、非公募融资类金融产品代销业务、债券承销等业务中的运行；根据梳理后的业务评级授信流程和融资类业务授信限额核算方法，修订《安信证券股份有限公司融资类业务内部评级实施细则》。

安信证券将持续改善优化信用风险内部评级管理系统，将内评系统与信用数据、子公司数据相结合，以全面实现发债主体自动评级、子公司信用风险管理、同一客户风险信息集中管理等需求，实现信用风险和信用数据的系统化、自动化和统一化管理。

(3) 流动性风险：流动性风险是指安信证券无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

安信证券通过加强资产负债配置和动态管理，调整和优化资产负债结构，保持适度流动性；持续积极拓展融资渠道和融资方式，提高融资来源的多元化，确保资金来源的稳定性和可靠性；建立现金流测算和分析框架，计算、监测和管理未来不同时间段的现金流缺口，并加强日间流动性管理，确保具有充足的日间流动性头寸和相关融资安排，及时满足正常和压力情景下的日间支付需求。

安信证券制定了流动性风险管理办法，明确了流动性风险管理的治理结构，建立了流动性风险限额体系，设定流动性风险限额并对其执行情况进行动态监控，建立以流动性覆盖率（LCR）和净稳定资金率（NSFR）为核心的流动性风险指标监控与预警机制，对异常情况及时预警和报告，监控优质流动性资产状况，维持充足的流动性储备。在对子公司增资、对外投资等重大经营决策实施前对流动性风险指标进行测算，充分评估其对流动性的影响。安信证券定期开展流动性风险压力测试，并建立流动性风险应急机制。安信证券建设了资金管理及流动性风险管理信息系统，为流动性风险管理提供有效的技术支持。此外，安信证券加强信用风险、市场风险和操作风险等其它风险的管理，防范其它风险向流动性风险的转化与传递。

2017 年上半年，安信证券根据实际情况，结合子公司流动性风险管理的监管要求，对流动性风险管理相关制度进行修订完善，完成《安信证券股份有限公司流动性风险管理办法》、《安信证券股份有限公司流动性风险监控与报告指引》修订初稿，并向相关部门和子公司征求意见。参与公司风险控制指标并表监管试点的申请工作，参与完成《证券公司全面风险管理落实情况报告》等报告。开展香港子公司、国投安信期货全面风险流动性风险管理工作调研，了解子公司业务开展情况、资金管理及流动性风险管理情况，结合子公司业务实际情况，初步确定子公司流动性风险限额管理和报告工作方案。2017 年上半年末，安信证券流动性覆盖率为 239.87%，净稳定资金率为 149.17%，均符合不低于 120%的要求，高于监管要求的 100%。

(4) 操作风险：安信证券面临的业务操作风险是指由于不完善或有问题的操作流程、人员、系统或外部事件而导致的直接或间接损失的风险。针对面临的业务操作风险，安信证券形成了一系列风险管理机制，一是持续健全操作风险识别与评估体系，通过有效的内部制衡及及时的风险点治理，保证业务正常稳健开展；二是发布《操作风险事件责任认定及处理制度》，强化风险事件警示及问责；三是通过内控自我评估、风险信息即时报告、内/外部损失事件数据搜集和报告、现场检查等方法实现对操作风险的日常管理。2017 年上半年，安信证券未发生重大操作风险事件。

(5) 净资本管理：安信证券根据《证券公司监督管理条例》、《证券公司内部控制指引》、《证券公司全面风险管理规范》、《证券公司风险控制指标管理办法》以及其他相关法律法规和中国证监会的有关规定，建立了动态的风险控制指标监控和补足机制。2017 年上半年，安信证券根据中国证监会以及中国证券业协会发布的新规对《安信证券股份有限公司风险控制指标动态监控管理办法》与《安信证券股份有限公司风险控制指标管理办法》进行修订，以确保各项风险控制指标以及相应的制度符合监管规定，提高自身抗风险能力。

安信证券按照最新的计算标准和管理办法，完成每月监管报表并按时上报。同时，安信证券对风险控制指标监控系统进行了升级，以确保各项风险控制指标符合监管标准。2017 年上半年，安信证券针对 2016 年 12 月 30 日中国证券业协会发布的《证券公司风险控制指标动态监控系统指引》，对系统进行功能确认与完善。

2017 年上半年，安信证券核心净资本平均约为 162 亿元，净资本保持在 165 亿元以上，主要为货币资金和自营证券，流动性较好。风险覆盖率保持在 172%以上，高于监管标准的 1.7 倍；资本杠杆率保持在 21%以上，高于监管标准的 2.7 倍；流动性覆盖率保持在 133%以上，高于监管标准的 1.3 倍；净稳定资金率保持在 133%以上，高于监管标准的 1.3 倍；净资本与净资产的比例保

持在 75%以上，高于监管标准的 3.7 倍；净资产与负债、净资产与负债的比例分别保持在 33%和 42%以上，远高于 8%和 10%的监管要求；“自营权益类证券及其衍生品与净资产的比例”、“自营非权益类证券及其衍生品与净资产的比例”分别控制在 39%和 109%以下，均符合监管要求。

2、国投泰康信托

国投泰康信托主要存在信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险、净资本管理等风险。报告期内，国投泰康信托未发生重大风险事件。

(1) 信用风险：信用风险是国投泰康信托融资类信托业务面临的重要风险，主要是由于融资方或其他交易对手不能或不愿意按约定履行支付义务而使信托公司遭受损失，国投泰康信托托管现金或资产的机构经营不稳健也会引发信用风险。国投泰康信托通过深化项目选择能力、项目管理能力，加强事前评估和判断、事中管理和控制，防范和规避信用风险。公司选择声誉良好、资产质量好、资信等级高的交易对手，并综合交易对手情况，设置较强的担保措施，降低信用风险。国投泰康信托通过制定业务准入标准、强化对交易对手的尽调和筛选能力，提升信用风险识别和判断水平。

(2) 市场风险：证券投资类信托业务及固有业务短期投资所面临的主要风险。国投泰康信托固有财产的证券投资受市场价格影响，承担市场价格波动引起的收益波动风险。国投泰康信托根据宏观经济形势、市场情况及时调整投资结构，关注资产类别和行业配置，严控个股投资比例，通过合理调整资产配置结构，有效降低投资组合的市场风险。发挥信息技术手段对市场风险的监控作用，对业务数据进行及时跟踪监测、预警，及时防范和化解市场风险。

(3) 操作风险：由于不完善或有问题的内部程序、人员和信息科技系统以及外部事件所造成损失的风险。报告期内，国投泰康信托未发生因操作风险带来的损失。通过完善内控制度、优化业务操作流程、细化岗位职责、加强关键节点监控，有效防范操作风险。国投泰康信托建立和严格执行业务制度和业务流程防范操作风险。通过流程培训、持续督导、风险提示等形式，加强制度执行的引导教育，结合问责机制，力促各项制度落到实处。

(4) 流动性风险：国投泰康信托负债总量适度、来源稳定。负债期限与流动性资产配置整体匹配。国投泰康信托定期开展流动性风险压力测试，逐月按照监管要求对流动性比例进行监测表。

(5) 净资本管理：国投泰康信托严格执行《信托公司净资本管理办法》的风险控制指标要求：净资产高于各项风险资本之和，高于公司净资产的 40%。除满足监管要求外，国投泰康信托还建立了较为动态的净资本管理机制，向业务部门及管理层提供及时有效的决策信息支持，满足国投安信金融控股平台对整体风险的把控要求。

(6) 其他风险：报告期内，国投泰康信托未发生因其他风险带来的损失。国投泰康信托密切关注监管政策变化，增强政策敏感度，积极防范合规风险。国投泰康信托运作与既定战略方向一致，组织架构合理，管理职责分工明晰，人力资源培训能够满足发展需要，有效控制管理风险。

3、国投瑞银基金

国投瑞银基金主要存在政策性风险、投资管理风险、市场营销风险、操作风险、信息技术风险等风险。

(1) 政策性风险：政策性风险指国家宏观调控措施、与证券投资基金行业相关的法律法规、监管政策及交易规则等的变动，对基金公司经营产生的不利影响。一方面，国家宏观调控措施对证券市场影响较大，宏观政策、货币政策的变动及调整力度与金融市场的走势密切相关，直接影响了基金公司的经营状况；另一方面，基金行业是受高度监管的行业，监管部门出台的监管政策直接关系到基金公司的经营模式调整，若基金公司在日常经营中未能及时适应政策法规的变化而违规，可能会受到监管机构罚款、暂停或取消业务资格等行政处罚，导致遭受经济损失或声誉损失。

(2) 投资管理风险：投资管理风险指在投资管理运作过程中，由于具体操作人的投资策略失误、决策不当或投资水平不高等原因，使投资受到重大损失的风险。主要包括市场风险、信用风险和流动性风险。市场风险是指因市场价格（权益类证券价格、利率、汇率或商品价格等）的不利变动而使得各项业务发生损失的风险。信用风险是指发行人、交易对手未能履行合同所规定的义务或由于信用评级的变动或履约能力的变化导致债务的市场价值变动，从而对基金公司造成损失的风险。流动性风险是指基金公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

(3) 市场营销风险：市场营销风险是指基金公司在产品开发和销售的过程中，致使投资者或者基金公司利益造成损失的可能性。主要包括：产品设计风险、销售渠道风险、市场推广风险、洗钱风险、不适当销售风险及客户服务风险。

(4) 操作风险：操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、人员、系统以及外部事件所造成损失的风险。基金公司的操作风险贯穿于各部门及业务条线，具有覆盖面广、种类多样的特点。随着基金公司业务的不断增加、业务流程的日趋复杂，如未能及时识别各业务条线和日常经营的关键风险点并采取有效的缓释措施，基金公司可能因操作风险管理不善而造成重大损失。

(5) 信息技术风险：基金公司依靠采用以信息技术为代表的高新技术，提升运营效率与核心竞争力。基金公司的投资交易业务、注册登记业务和估值核算业务等多项业务以及中后台管理均高度依赖于信息技术系统的支持，信息技术发挥了对基金公司业务关键的推动作用。在促进证券业发展的同时，信息技术的广泛应用也带来了潜在的技术风险。信息技术系统故障、信息技术系统操作失误、病毒和黑客攻击、数据丢失与泄露都会对系统的安全产生影响，从而给基金公司造成损失。

(三) 其他披露事项

适用 不适用

第五节 重要事项

一、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2016 年年度股东大会	2017 年 4 月 26 日	上海证券交易所网站： http://www.sse.com.cn (公告编号：2017-026)	2017 年 4 月 27 日
2017 年第一次临时股东大会	2017 年 6 月 1 日	上海证券交易所网站： http://www.sse.com.cn (公告编号：2017-041)	2017 年 6 月 2 日

股东大会情况说明

适用 不适用

2016 年年度股东大会，公司于 2017 年 3 月 31 日公告了股东大会召开通知，单独持有 46.18% 股份的股东国家开发投资公司，在 2017 年 4 月 14 日提出临时提案并书面提交股东大会召集人，提议公司于 2017 年 4 月 26 日召开的 2016 年年度股东大会上增加《国投安信股份有限公司关于前次募集资金使用情况的专项报告》的临时议案。股东大会召集人按照《上市公司股东大会规则》有关规定，增加临时提案，并发布《国投安信股份有限公司关于 2016 年年度股东大会增加临时提案的公告》。

二、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

三、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与重大资产重组相关的承诺	股份限售	国家开发投资公司	在本次重组中认购的国投安信股份，自股份持有之日起36个月内，不转让或者委托他人管理该部分股份，也不由国投安信回购该部分股份。本次重组结束后，国投公司基于本次认购而享有的国投安信送红股、转增股本等股份，亦遵守上述锁定期的约定。本次重组完成后6个月内如国投安信股票连续20个交易日的收盘价低于发行价，或者本次重组完成后6个月期末收盘价低于发行价的，国投公司通过本次重组获得的国投安信股票的锁定期自动延长6个月。如本次重组因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司	承诺时间：2014.11.04；期限：2015.2.16-2018.2.15	是	是		

		法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确以前，不转让国投公司在国投安信拥有权益的股份。					
股份限售	北京浩成投资管理有限公司、哈尔滨益辉咨询有限公司	在本次重组中认购的国投安信股份，自股份持有之日起36个月内，不转让或者委托他人管理该部分股份，也不由国投安信回购该部分股份。本次重组结束后，承诺人基于本次认购而享有的国投安信送红股、转增股本等股份，亦遵守上述锁定期的约定。	承诺时间：2014.11.04；期限：2015.2.16-2018.2.15	是	是		
置入资产价值保证及补偿	国家开发投资公司	在本次重组实施完毕后的三个会计年度内，上市公司将在每个会计年度结束后对标的资产进行减值测试，如标的资产价值较交易价格出现减值，国投公司负责向上市公司就减值部分进行股份补偿，每年补偿的股份数量=期末减值额/每股发行价格-已补偿股份数量；如国投公司所持股份不足于补偿，国投公司将通过二级市场购买上市公司股份予以补偿。承诺期内，在每一会计年度计算的补偿股份数量小于0时，按0取值，即已经补偿的股份不冲回。	承诺时间：2014.12.24；期限：2015年、2016年、2017年	是	是		
解决关联	国家开发投资公司、中国国投国际贸易有限公司、中国证券投	1、将尽最大努力减少与国投安信及其控制的其他企业之间的关联交易。若	国家开发投资公司、中国证券投资者保护基金有限责任公司、深圳市远致投资有限公司	否	是		

交易	<p>资者保护基金有限责任公司、深圳市远致投资有限公司</p>	<p>与国投安信及其控制的其他企业发生无法避免的关联交易，包括但不限于商品交易、相互提供服务或作为代理，承诺人将与国投安信依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律法规、部门规章、规范性文件以及国投安信公司章程的有关规定履行批准程序；保证关联交易价格具有公允性；保证不利用关联交易非法转移国投安信的资产、利润，不利用关联交易损害国投安信及股东的利益。2、将不会要求国投安信给予承诺人与其在任何一项市场公平交易中给予独立第三方的条件相比更优惠的条件。3、将忠实履行上述承诺，若不履行本承诺所赋予的义务和责任，承诺人将依照相关法律法规、部门规章及规范性文件承担相应的法律责任。</p>	<p>承诺时间： 2014. 11. 04; 中国国投国际贸易有限公司承诺时间：2014. 08. 26</p>				
解决同业竞争	<p>国家开发投资公司</p>	<p>就本次重组涉及的同业竞争规范事宜，承诺自本次重组相关安信证券资产与上市公司交割完成之日起 12 个月内，对存在同业竞争关系的基金和期货相关业务分别以股权减持、资产注入上市公司等方式予以妥善解决，并对除上述业务的其他业务部分作以</p>	<p>承诺时间： 2014. 08. 26; 期限：在中国国投国际贸易有限公司作为国投安信控股股东的整个期间持续有效</p>	是	是		

		<p>下承诺与声明：1、将来不以任何方式从事，包括与他人合作直接或间接从事与国投安信及其控制的其他企业相同、相似或在任何方面构成竞争的业务；2、将尽一切可能之努力使承诺人及承诺人控制的其他企业不从事与国投安信及其控制的其他企业相同、类似或在任何方面构成竞争的业务；3、不会利用对国投安信的控股股东的唯一股东、控股股东地位从事任何有损于国投安信或其他股东利益的行为，并将充分尊重和保证国投安信及其控制的其他企业的独立经营和自主决策；4、不投资控股于业务与国投安信及其控制的其他企业相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织；5、不向其他业务与国投安信及其控制的其他企业相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密；6、如果未来承诺人及承诺人控制的其他企业拟从事的业务可能与国投安信及其控制的其他企业存在同业竞争，承诺人将本着国投安信及其</p>					
--	--	--	--	--	--	--	--

		控制的其他企业优先的原则与国投安信协商解决。					
解决同业竞争	中国证券投资者保护基金有限责任公司	1、将来不以任何方式从事，包括与他人合作直接或间接从事与国投安信及其控制的其他企业相同、相似或在任何方面构成竞争的业务；2、将尽一切可能之努力使承诺人其他关联企业不从事与国投安信及其控制的其他企业相同、类似或在任何方面构成竞争的业务；3、不投资控股于业务与国投安信及其控制的其他企业相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织；4、不向其他业务与国投安信及其控制的其他企业相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业机密；5、如果未来承诺人拟从事的业务可能与国投安信及其控制的其他企业存在同业竞争，承诺人将本着国投安信及其控制的其他企业优先的原则与国投安信协商解决。	承诺时间：2014. 11. 04；期限：在中国证券投资者保护基金有限责任公司作为国投安信股东的整个期间持续有效	是	是		
其他	国家开发投资公司、中国国投国际贸易有限公司	1、保证依法行使股东权利，不滥用股东权利损害国投安信或其他股东的利益，承诺人及承诺人控制的其他企业不以借款、代偿债	国家开发投资公司承诺时间为2014. 11. 04，在国家开发投资公司作为国投安信控股股东的唯一股东、控股股东的整个期间持续有效；中国国	是	是		

		务、代垫款项或其他任何方式违法违规占用国投安信资金或要求国投安信违法违规提供担保；2、如违反上述承诺，愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给国投安信造成的直接损失。	投国际贸易有限公司承诺时间为2014.08.26,在中国国投国际贸易有限公司作为国投安信控股股东的整个期间持续有效				
其他	国家开发投资公司、中国国投国际贸易有限公司、中国证券投资者保护基金有限责任公司	保证国投安信的独立性符合《上市公司重大资产重组管理办法》第十条第六款关于“有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定”的要求；保证国投安信在业务、资产、财务、人员、机构等方面与承诺人及其控制的其他企业保持独立	国家开发投资公司与中国证券投资者保护基金有限责任公司承诺时间为2014.11.04;中国国投国际贸易有限公司承诺时间为2014.08.26	否	是		
其他	中国国投国际贸易有限公司	1、本公司同意全部接收出售资产，不会因出售资产存在瑕疵而要求国投资本或国投安信承担任何法律责任。本公司与国投安信已于2015年5月8日签署《委托经营管理协议》，该协议有效期至国投资本按照约定的交割日将出售资产交付给本公司之日止。 2、自本承诺出具之日起，与出售资产相关的潜在纠纷、未决诉讼、仲裁、处罚、赔偿等或有事项以及相关的或	承诺时间:2015.05.08	否	是		

		<p>有债务、义务和损失，均由本公司负责处理及承担，不会因此而要求国投资本或国投安信承担任何法律责任。本公司承诺，对于国投安信尚未取得债权人出具债务转移同意函的债务，于本次重大资产出售的交割日前到期的，本公司将促使国投安信于到期日及时以出售资产全部偿还；于本次重大资产出售的交割日后到期的，若出售资产不足以偿还的，本公司将承担全部偿还责任。截至本承诺出具之日，国投安信为上海中纺物产发展有限公司提供的担保，本公司承诺将尽快与债权人沟通，转由本公司承担原国投安信在该等担保合同/协议项下的全部权利、义务，并在资产交割日前解除国投安信的担保责任。3、本公司将接收出售资产涉及的全部人员，并对国投安信总部人员予以安置。因员工安置事项相关的责任与义务以及与员工安置有关的全部已有或潜在的劳动纠纷（如有），由本公司负责承担及解决。本公司有责任促使国投安信本部的相关人员尽早与国投安信解除劳动关系，并在 2015</p>					
--	--	--	--	--	--	--	--

			年9月30日前完成该等人员与国投安信解除劳动关系的工作。本公司确认，该等员工自资产交割日至其劳动关系解除之日（并不晚于2015年9月30日）期间的薪酬、各项保险、住房公积金及相关福利等全部费用在本次重大资产出售的交割日从出售资产中专项足额提存后保留在国投安信，由国投安信专项用于支付给相关员工。4、在本承诺出具之日后，国投安信不会因出售资产承担赔偿义务或损失					
与再融资相关的承诺	其他	国家开发投资公司、中国国投国际贸易有限公司、C. T. R. C AUSTRALIA PTY. LTD.	承诺不减持国投安信的股票。	自本承诺函出具之日（2017年1月22日）起至国投安信本次非公开发行股票发行完成后六个月内	是	是		

四、聘任、解聘会计师事务所情况

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

公司对上年年度报告中的财务报告被注册会计师出具“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

五、破产重整相关事项

适用 不适用

六、重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

适用 不适用

(三) 其他说明

适用 不适用

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

适用 不适用

八、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响**(一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的**

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

十、重大关联交易**(一) 与日常经营相关的关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

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

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
经公司 2016 年 12 月 8 日七届六次董事会会议及公司 2016 年 12 月 27 日第四次临时股东大会审议通过，同意公司现金收购国投资本 100% 股权。2016 年 12 月 8 日，公司与国投公司签署《附条件生效的股权转让协议》。2017 年 1 月 1 日，国投资本正式纳入公司合并报表范围。2017 年 2 月国投资本已完成本次股权转让的工商变更登记。	上海证券交易所网站： http://www.sse.com.cn 《关于现金收购交割进展的公告》（公告编号：2017-003）、《关于国投资本完成工商变更登记的公告》（公告编号：2017-009）。

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五) 其他重大关联交易

□适用 √不适用

(六) 其他

□适用 √不适用

1 重大合同及其履行情况 托管、承包、租赁事项

√适用 □不适用

(1) 托管情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

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

托管情况说明

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

(2) 承包情况

□适用 √不适用

(3) 租赁情况

□适用 √不适用

2 担保情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

公司对外担保情况(不包括对子公司的担保)													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系

报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	
公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	0
报告期末对子公司担保余额合计（B）	303,772,000.00
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	303,772,000.00
担保总额占公司净资产的比例（%）	1.00
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）	
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）	
上述三项担保金额合计（C+D+E）	
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	
担保情况说明	

3 其他重大合同

适用 不适用

十一、上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

1. 精准扶贫规划

报告期内，公司全资子公司安信证券依据《安信证券扶贫工作规划（2016—2020年）》的目标和任务，对扶贫具体工作进行了详细安排和实施，重点在基础设施建设、教育扶贫、产业扶贫等方面持续发力，助推扶贫对象完成精准扶贫精准脱贫攻坚任务。

2. 报告期内精准扶贫概要

公司全资子公司安信证券 2017 年上半年开展精准扶贫工作情况如下：

（1）拨付贵州省罗甸县结对帮扶精准帮扶项目（罗甸县大亭社区通组路、大亭市场、电子商务中心、大亭中心校饮水安全工程）二期进度款 152 万元。

（2）2017 春节慰问罗甸县大亭社区 200 户贫困户，共计 10 万元；向罗甸二小捐赠 8 台笔记本电脑。

（3）作为主办券商，帮助国家级贫困县重庆市丰都县（金籁科技）完成新三板挂牌项目；帮助国家级贫困县江西省上饶县（中大股份）完成新三板再融资 3900 万元。

（4）担任主承销商，为贵州黔西南州国家级贫困县兴仁县下属平台公司凤凰产业投资有限公司发行 15 亿元规模的企业债融资项目，该项目上报在审；为重庆万州区企业重庆市三峡银行开展信贷资产证券化 186540.34 万元，该项目上报在审。

（5）开展云南省绿春县大兴镇波依小学基础设施建设、教学条件改善及教育助学金等相关工作，共投入 65.20 万元，其中员工个人捐款 20 万元。

（6）与江西省赣州市龙南县人民政府签订了《龙南县人民政府与安信证券股份有限公司框架协议》，拟在企业上市挂牌、提升企业融资能力、债券融资、并购及后续发展事项进行合作。

(7) 推荐上架了贵州正安县怡人茶业至中证互联消费扶贫平台。

(8) 开展了“走进江西省抚州市东乡县珀玕北庄小学慰问留守儿童活动”，为贫困村北庄小学捐赠了一批儿童书籍、帮助北庄小学教师宿舍安装了一台太阳能热水器，并给全部 70 名学生购买了水壶、文具等节日礼物，向 9 名贫困及单亲家庭学生送上慰问金。

(9) 以“解寒门之忧 圆学子之梦”为主题，安信证券工会开展“安信助学·圆梦行动”爱心助学活动，一对一结对贵州省罗甸县贫困家庭中学生每人 3 年共 6000 元助学资金，结对助学人数共 400 名，2017 年捐赠资金共 80 万元（其中，公司出资 9.8 万元，员工捐款 70.2 万元）。

(10) 资助广东省河源市紫金县凤安镇横排村 7 家贫困户共 9 名子女 2016 年下学期至 2017 年就读中职以上院校的学费和生活费共 202503 元。

(11) 挂牌成立贵州省罗甸县“安信证券金融服务站”。

(12) 在贵州省罗甸县政务服务大厅开展金融知识培训。

(13) 生态保护扶贫方面：参与“绿化梅州，建设美丽乡村”植树活动捐款 2 万元。

3. 报告期内上市公司精准扶贫工作情况表

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1. 资金	310.65
2. 物资折款	4.7
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	0
二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	
其中：1.1 产业扶贫项目类型	<input checked="" type="checkbox"/> 农林产业扶贫 <input type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input checked="" type="checkbox"/> 电商扶贫 <input type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数（个）	4
1.3 产业扶贫项目投入金额	152
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	0
2. 转移就业脱贫	
其中：2.1 职业技能培训投入金额	0
2.2 职业技能培训人数（人/次）	120
2.3 帮助建档立卡贫困户实现就业人数（人）	0
3. 易地搬迁脱贫	
其中：3.1 帮助搬迁户就业人数（人）	0
4. 教育脱贫	
其中：4.1 资助贫困学生投入金额	100.25
4.2 资助贫困学生人数（人）	418
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	45.2
5. 健康扶贫	
其中：5.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	0
6. 生态保护扶贫	
其中：6.1 项目名称	<input checked="" type="checkbox"/> 开展生态保护与建设 <input type="checkbox"/> 建立生态保护补偿方式 <input type="checkbox"/> 设立生态公益岗位 <input type="checkbox"/> 其他
6.2 投入金额	2

7. 兜底保障	
其中：7.1 帮助“三留守”人员投入金额	1.2
7.2 帮助“三留守”人员数（人）	9
7.3 帮助贫困残疾人投入金额	0
7.4 帮助贫困残疾人数（人）	0
8. 社会扶贫	
其中：8.1 东西部扶贫协作投入金额	0
8.2 定点扶贫工作投入金额	0
8.3 扶贫公益基金	0
9. 其他项目	
其中：9.1. 项目个数（个）	3
9.2. 投入金额	10
9.3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	0
9.4. 其他项目说明	1、2017 春节慰问罗甸县大亭社区 200 户贫困户，共计 10 万元。 2、推荐上架了贵州正安县怡人茶业至中证互联消费扶贫平台。 3、挂牌成立贵州省罗甸县“安信证券金融服务站”，开展了金融培训。
三、所获奖项（内容、级别）	无

注：上述数据包含员工捐助的 20 万元用于云南省绿春县大兴镇波依小学教育帮扶；70.2 万元用于贵州省罗甸县贫困户学生助学金项目。

4. 后续精准扶贫计划

2017 年下半年，公司全资子公司安信证券在前期项目投入的基础上，将持续追加在贵州省罗甸县开展产业扶贫、基础设施建设、教育扶贫、医疗保险援助、消费扶贫等项目投入，并开展走访慰问等工作。

安信证券将持续开展金融扶贫工作，将充分利用交易所 IPO 和新三板挂牌对贫困地区企业的绿色通道，积极帮助符合条件的企业到交易所、新三板等公开市场融资；依托区域股权交易市场，为国家级贫困县域内各类企业特别是中小微企业提供挂牌、交易、融资服务，支持国家级贫困县域内当地企业特别是中小微企业发展；积极支持国家级贫困县域内上市公司、非上市公众公司通过增发、配股、发债、股权质押等方式拓宽融资渠道。此外，安信证券将继续在云南省绿春县、内蒙古兴和县、江西省龙南县等开展教育扶贫及其他扶贫工作；将进一步开展广东省贫困地区基础设施建设及其他扶贫工作。

十二、 可转换公司债券情况

适用 不适用

十三、 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其子公司的环保情况说明

适用 不适用

十四、 其他重大事项的说明

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

适用 不适用

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

□适用 √不适用

(三) 其他

□适用 √不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况**一、股本变动情况****(一) 股份变动情况表****1、股份变动情况表**

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□适用 √不适用

(二) 限售股份变动情况

√适用 □不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	报告期解除限售股数	报告期增加限售股数	报告期末限售股数	限售原因	解除限售日期
国家开发投资公司	1,704,035,390	0	0	1,704,035,390	非公开发行	2018.02.16
北京浩成投资管理有限公司	8,014,196	0	0	8,014,196	非公开发行	2018.02.16
哈尔滨益辉咨询有限公司	19,737,138	0	0	19,737,138	非公开发行	2018.02.16
合计	1,731,786,724	0	0	1,731,786,724	/	/

二、股东情况

(一) 股东总数:

截止报告期末普通股股东总数(户)	51,688
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售条 件股份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股 份 状 态	数 量	
国家开发投资公司	0	1,705,935,390	46.18	1,704,035,390	无	0	国有法人
中国证券投资者保护基金有限责任公司	0	760,307,066	20.58	0	无	0	国有法人
深圳市远致投资有限公司	0	252,725,044	6.84	0	无	0	国有法人
中国国投国际贸易有限公司	0	154,423,617	4.18	0	无	0	国有法人
中国证券金融股份有限公司	114,508,312	134,636,559	3.64	0	无	0	国有法人
中铁二十二局集团有限公司	0	61,462,795	1.66	0	无	0	国有法人
招商财富—招商银行—中民1号专项资产管理计划	0	32,795,699	0.89	0	无	0	其他
安徽省铁路发展基金股份有限公司	0	32,258,064	0.87	0	无	0	其他
全国社保基金五零一组合	0	19,757,606	0.53	0	无	0	其他
哈尔滨益辉咨询有限公司	0	19,737,138	0.53	19,737,138	质押	6,000,000	其他

前十名无限售条件股东持股情况			
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
中国证券投资者保护基金有限责任公司	760,307,066	人民币普通股	760,307,066
深圳市远致投资有限公司	252,725,044	人民币普通股	252,725,044
中国国投国际贸易有限公司	154,423,617	人民币普通股	154,423,617
中国证券金融股份有限公司	134,636,559	人民币普通股	134,636,559
中铁二十二局集团有限公司	61,462,795	人民币普通股	61,462,795
招商财富—招商银行—中民1号专项资产管理计划	32,795,699	人民币普通股	32,795,699
安徽省铁路发展基金股份有限公司	32,258,064	人民币普通股	32,258,064
全国社保基金五零一组合	19,757,606	人民币普通股	19,757,606
哈尔滨工业大学八达集团有限公司	19,100,000	人民币普通股	19,100,000
C. T. R. C AUSTRALIA PTY. LTD.	14,813,285	人民币普通股	14,813,285
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中，国家开发投资公司为公司第一大股东，中国国投国际贸易有限公司是国家开发投资公司的全资子公司，C. T. R. C AUSTRALIA PTY. LTD. 是中国国投国际贸易有限公司全资子公司。未知上述其他股东之间的关联关系或一致行动关系。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不涉及		

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	国家开发投资公司	1,704,035,390	2018.02.16	0	非公开发行
2	北京浩成投资管理有限公司	8,014,196	2018.02.16	0	非公开发行
3	哈尔滨益辉咨询有限公司	19,737,138	2018.02.16	0	非公开发行
上述股东关联关系或一致行动的说明		无			

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

□适用 √不适用

三、控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员情况

一、持股变动情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

适用 不适用

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	变动情形
施洪祥	董事长	离任
祝要斌	董事、总经理	离任
吴蔚蔚	董事	离任
陆俊	监事会主席	离任
叶柏寿	董事长	选举
段文务	董事	选举
段文务	总经理	聘任
邹宝中	董事	选举
梅村	董事	选举
李文新	监事会主席	选举

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

施洪祥董事长、祝要斌董事（总经理）、吴蔚蔚董事、陆俊监事会主席离任原因均为工作原因。

三、其他说明

适用 不适用

第九节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

一、公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所
2013年安信证券股份有限公司债券	13安信债	122270	2013-08-19	2018-08-19	36	5.15%	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上交所

公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

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

公司债券其他情况的说明

√适用 □不适用

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

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

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

其他说明:

□适用 √不适用

三、公司债券募集资金使用情况

√适用 □不适用

2013年8月19日,公司子公司安信证券公开发行360,000万元面值证券公司债券,募集资金总额360,000万元,扣除发行费用后的募集资金净额为359,900万元。安信证券设立专用账户存储募集资金,实行集中存放、专户管理。截至2017年6月30日,“13安信债”的募集资金已按照募集说明书的约定投向金融创新业务、固定收益业务、中台建设等日常经营活动,并已经全部使用完毕。对于临时富余资金,安信证券通过现金管理工具进行运作,提高资金效益。与募集说明书承诺的用途一致。

四、公司债券评级情况

√适用 □不适用

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

五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

√适用 □不适用

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

（一）增信措施及其执行情况

“13安信债”的担保人为中债信用增进投资股份有限公司。报告期内，担保人主要财务指标如下：

	2017年6月末
债券简称	13安信债
保证人名称	中债信用增进投资股份有限公司
净资产额	76.82亿元
资产负债率(%)	47.85
净资产收益率(%)	4.40
流动比率	0.73
速动比率	0.61
累计对外担保余额	927.18亿元
累计对外担保余额占净资产比率(%)	12.07
相关财务报告是否经审计	否
保证人资信状况	中债信用增进投资股份有限公司资本实力雄厚，经营正常，目前评级公司给予的信用评级均为AAA，具有良好的资信状况。
保证担保在报告期内的执行情况	截至目前，未发生须担保人履行担保义务的情形。根据担保人出具的《2013年安信证券股份有限公司债券担保函》（编号：YW[2013]34(1)号），中债信用增进投资股份有限公司将继续履行相应的担保权利和义务。
相关变化对债券持有人利益的影响	无

上述财务指标的计算公式如下：

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

（二）偿债计划或其他偿债保障措施的执行情况

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

（三）专项偿债账户资金的提取情况

安信证券在中国工商银行深圳深圳湾支行开立“13安信债”专项偿债账户。报告期内，专项偿债账户收到存款利息合计为人民币24.87元，未发生资金支出。截至2017年6月30日，账户

余额为人民币 16,415.25 元。2017 年 8 月 16 日，安信证券将应偿付的利息和兑息手续费合计 185,409,270.00 元存入偿债专户，并于 2017 年 8 月 17 日按规定划付至中登公司上海分公司，符合募集说明书的相关约定。

六、公司债券持有人会议召开情况

适用 不适用

七、公司债券受托管理人履职情况

适用 不适用

“13 安信债”的债权代理人北京市中银（深圳）律师事务所，于报告期内持续关注安信证券的资信状况，积极行使相应职责，维护债券持有人的合法权益。《关于 2013 年安信证券股份有限公司债券的 2016 年度债权代理事务报告》已于 2017 年 5 月 16 日在上海证券交易所网站公告。

八、截至报告期末和上年末（或本报告期和上年同期）下列会计数据和财务指标

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减 (%)	变动原因
流动比率	1.63	2.04	-20.10	卖出回购金融资产款增加
速动比率	1.63	2.04	-20.10	卖出回购金融资产款增加
资产负债率	69.68%	72.87%	-4.37	
贷款偿还率	100%	100%		
	本报告期 (1-6 月)	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)	变动原因
EBITDA 利息保障倍数	3.75	3.45	8.70	
利息偿付率	100%	100%		

九、关于逾期债项的说明

适用 不适用

十、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

适用 不适用

1、报告期内，子公司安信证券次级债券的付息兑付情况：

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

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

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

2、报告期内，安信证券按期兑付 86 期收益凭证，各类债务融资工具无延期或未兑付情形。

十一、公司报告期内的银行授信情况

适用 不适用

公司 2017 年度计划向各金融机构申请总额不超过 40 亿元人民币授信额度，公司将根据实际资金需要，严格按照规定使用授信额度，按时偿还到期债务，未发生违约情形。报告期内，未发生贷款逾期及未到期偿付利息等情形。

十二、 公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

√适用 □不适用

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

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

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

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

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

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

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

截至报告期末，安信证券严格履行上述承诺，未有损害债券投资者利益的情况发生。

十三、 公司发生重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

√适用 □不适用

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

序号	披露日期	公告标题	查询索引	事项概述
1	2017.3.7	安信证券股份有限公司关于公司 2017 年非公开发行公司债券（第一期）完成发行的公告	上交所网站	2017 年 3 月 2 日，安信证券完成 53 亿元非公开发行公司债券的发行工作。
2	2017.5.5	关于安信证券股份有限公司获准设立 27 家分支机构的公告	上交所网站	根据深证局许可字[2017]23 号文的批复，安信证券获准在新疆、河北、北京、深圳、广西、安徽、江苏、江西、浙江、湖北、湖南、大连、山东、内蒙古等地设立 27 家分支机构。

上述重大事项均未对子公司安信证券经营情况和偿债能力产生重大不利影响。

第十节 财务报告

一、审计报告

□适用 √不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2017年6月30日

编制单位：国投安信股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	七、1	41,477,796,039.05	44,931,990,874.73
结算备付金	七、2	11,627,274,884.59	13,779,948,441.29
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	七、3	20,412,739,673.74	21,853,107,628.79
衍生金融资产	七、4		23,608.33
应收票据			
应收账款	七、6	315,856,682.25	328,274,629.66
预付款项	七、7	95,644,928.95	132,564,736.36
融出资金	七、8	22,538,240,036.66	23,436,788,816.39
存出保证金	七、9	1,950,237,398.84	1,606,707,993.66
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息	七、10	1,320,899,923.10	1,130,868,541.45
应收股利	七、11	1,890,889.86	262,065.44
其他应收款	七、12	881,288,010.15	1,063,419,440.46
买入返售金融资产	七、13	6,458,276,587.62	5,995,072,745.99
存货	七、14	78,905,076.14	98,902,708.39
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七、17	15,640,044.57	86,796,201.66
流动资产合计		107,174,690,175.52	114,444,728,432.60
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	七、18	15,770,182,774.61	15,258,341,946.30
持有至到期投资	七、19	100,712,264.75	50,838,359.74
长期应收款			
长期股权投资	七、21	1,753,283,883.58	1,632,965,642.36
投资性房地产	七、22	65,030,131.96	66,569,210.43
固定资产	七、23	258,340,076.16	217,183,845.99
在建工程	七、24	193,424,749.79	151,224,193.05
工程物资			
固定资产清理			

生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	七、29	650,364,559.22	650,579,231.37
开发支出			
商誉	七、31	4,627,956,033.73	4,627,956,033.73
长期待摊费用	七、32	68,748,622.54	55,846,133.91
递延所得税资产	七、33	449,404,100.56	619,513,527.31
其他非流动资产	七、34	442,200.24	564,767.25
非流动资产合计		23,937,889,397.14	23,331,582,891.44
资产总计		131,112,579,572.66	137,776,311,324.04
流动负债：			
短期借款	七、35	1,032,849,411.48	278,131,908.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金	七、36	6,650,000,000.00	7,100,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	七、37	784,918,128.51	1,636,958,541.31
衍生金融负债	七、38	472,471.76	612,599.43
应付票据	七、39	24,243,882.00	
应付账款	七、40	80,655,412.44	78,528,165.76
预收款项	七、41	27,333,134.14	17,791,586.77
卖出回购金融资产款	七、42	12,719,470,677.40	7,761,418,852.86
应付手续费及佣金			8,416,357.13
应付职工薪酬	七、43	1,828,834,027.06	2,656,069,455.52
应交税费	七、44	447,339,954.69	450,738,800.21
应付利息	七、45	519,284,339.55	859,324,285.06
应付股利	七、46		1,100,000,000.00
其他应付款	七、47	12,564,347,569.67	12,877,781,867.75
应付分保账款			
保险合同准备金			
应付短期融资款	七、48	3,578,390,000.00	18,700,000.00
代理买卖证券款	七、49	39,742,524,148.63	43,046,483,180.32
代理承销证券款	七、50	61,675,230.00	
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	七、52	1,999,978,540.20	162,589,726.03
其他流动负债	七、53	68,507,730.29	187,597,779.94
流动负债合计		82,130,824,657.82	78,241,143,106.09
非流动负债：			
长期借款	七、54	5,063,958,420.00	
应付债券	七、55	13,592,373,265.34	24,283,042,005.39
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债	七、59	6,176,895.39	6,303,613.39
递延收益	七、60	11,619,919.42	12,484,639.84
递延所得税负债	七、33	42,185,613.40	40,029,328.80

其他非流动负债	七、61	2,108,206.68	2,108,206.68
非流动负债合计		18,718,422,320.23	24,343,967,794.10
负债合计		100,849,246,978.05	102,585,110,900.19
所有者权益			
股本	七、62	3,694,151,713.00	3,694,151,713.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、64	11,150,310,083.61	17,624,955,812.98
减：库存股			
其他综合收益	七、66	160,891,386.72	-180,596,017.26
专项储备			
盈余公积	七、68	236,028,346.47	236,028,346.47
一般风险准备	七、69	1,956,342,196.92	1,946,115,217.43
未分配利润	七、70	9,929,064,387.05	8,930,829,369.77
归属于母公司所有者权益合计		27,126,788,113.77	32,251,484,442.39
少数股东权益		3,136,544,480.84	2,939,715,981.46
所有者权益合计		30,263,332,594.61	35,191,200,423.85
负债和所有者权益总计		131,112,579,572.66	137,776,311,324.04

法定代表人：叶柏寿 主管会计工作负责人：李樱 会计机构负责人：徐蓓蓓

母公司资产负债表

2017年6月30日

编制单位：国投安信股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		44,316,138.78	736,765,912.69
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
预付款项		25,754.67	6,660.00
应收利息		81,580.16	1,330,364.87
应收股利		175,878,350.57	475,878,350.57
其他应收款	十七、2	185,407.94	165,407.94
存货			
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		220,487,232.12	1,214,146,696.07
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			

长期股权投资	十七、3	29,518,463,381.49	24,800,440,220.85
投资性房地产			
固定资产		560,173.88	610,556.12
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		58,265.10	66,242.88
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			570,000,000.00
非流动资产合计		29,519,081,820.47	25,371,117,019.85
资产总计		29,739,569,052.59	26,585,263,715.92
流动负债：			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项			
应付职工薪酬		1,231,122.08	1,535,932.58
应交税费		1,039,256.19	2,021,849.30
应付利息		3,903,009.36	
应付股利			
其他应付款		194,528,887.99	205,994.64
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		200,702,275.62	3,763,776.52
非流动负债：			
长期借款		5,063,958,420.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		5,063,958,420.00	
负债合计		5,264,660,695.62	3,763,776.52
所有者权益：			

股本		3,694,151,713.00	3,694,151,713.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		19,768,712,095.41	21,518,813,577.34
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		236,028,346.47	236,028,346.47
未分配利润		776,016,202.09	1,132,506,302.59
所有者权益合计		24,474,908,356.97	26,581,499,939.40
负债和所有者权益总计		29,739,569,052.59	26,585,263,715.92

法定代表人：叶柏寿 主管会计工作负责人：李樱 会计机构负责人：徐蓓蓓

合并利润表

2017年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		4,867,123,492.89	5,514,986,432.30
其中：营业收入	七、71	351,263,280.51	308,356,134.78
利息收入	七、72	1,671,850,201.56	1,618,132,943.08
已赚保费			
手续费及佣金收入	七、73	2,844,010,010.82	3,588,497,354.44
二、营业总成本		3,671,639,817.50	4,213,886,761.40
其中：营业成本	七、71	329,324,702.79	282,723,638.46
利息支出	七、74	1,002,188,354.76	1,210,272,815.68
手续费及佣金支出	七、75	312,184,165.24	409,328,091.47
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	七、76	26,180,717.59	226,082,837.94
业务及管理费	七、77	1,885,286,530.72	2,095,046,695.38
销售费用			
管理费用	七、79	9,941,676.32	13,323,358.08
财务费用	七、80	97,693,269.80	-1,209,480.54
资产减值损失	七、81	8,840,400.28	-21,681,195.07
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、82	35,692,469.13	-136,213,897.89
投资收益（损失以“-”号填列）	七、83	703,952,451.52	1,260,996,236.89
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		39,304,861.81	5,511,200.01
汇兑收益（损失以“-”号填列）		6,085,869.54	1,173,257.00

其他收益			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		1,941,214,465.58	2,427,055,266.90
加：营业外收入	七、84	21,047,344.04	24,065,015.88
其中：非流动资产处置利得		31,623.33	94,990.61
减：营业外支出	七、85	4,521,903.66	1,931,676.92
其中：非流动资产处置损失		787,981.55	313,243.23
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		1,957,739,905.96	2,449,188,605.86
减：所得税费用	七、86	512,911,743.62	599,255,898.28
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		1,444,828,162.34	1,849,932,707.58
归属于母公司所有者的净利润		1,267,052,616.68	1,605,751,492.68
少数股东损益		177,775,545.66	244,181,214.90
六、其他综合收益的税后净额		350,140,357.70	-1,002,438,991.27
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		341,487,403.98	-963,742,942.69
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		341,487,403.98	-963,742,942.69
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		3,013,379.41	
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		363,036,575.51	-980,180,388.32
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额		-24,562,550.94	16,437,445.63
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		8,652,953.72	-38,696,048.58
七、综合收益总额		1,794,968,520.04	847,493,716.31
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,608,540,020.66	642,008,549.99
归属于少数股东的综合收益总额		186,428,499.38	205,485,166.32
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.34	0.43
（二）稀释每股收益（元/股）		0.34	0.43

本期发生同一控制下企业合并的，合并日为 2017 年 1 月 1 日，本期被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：463,899,492.89 元。

法定代表人：叶柏寿 主管会计工作负责人：李樱 会计机构负责人：徐蓓蓓

母公司利润表
2017 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
----	----	-------	-------

一、营业收入			
减：营业成本			
税金及附加			175,919.82
销售费用			
管理费用		2,688,611.84	4,243,246.96
财务费用		95,365,197.32	-621,901.67
资产减值损失			
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）	十七、5	149,423.35	1,500,750,762.59
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
其他收益			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		-97,904,385.81	1,496,953,497.48
加：营业外收入			21,231.74
其中：非流动资产处置利得			21,231.74
减：营业外支出			
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		-97,904,385.81	1,496,974,729.22
减：所得税费用		-4,905.22	
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		-97,899,480.59	1,496,974,729.22
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		-97,899,480.59	1,496,974,729.22
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：叶柏寿 主管会计工作负责人：李樱 会计机构负责人：徐蓓蓓

合并现金流量表

2017 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		398,077,281.28	295,459,191.95
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
处置可供出售金融资产净增加额		417,056,876.86	693,996,550.42
收取利息、手续费及佣金的现金		4,512,306,007.89	5,174,715,165.00
拆入资金净增加额		-450,000,000.00	1,000,000,000.00
回购业务资金净增加额		2,723,975,647.32	-4,954,809,070.43
融出资金净减少额		919,688,867.92	6,711,271,999.27
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	七、88	85,453,320.94	945,600,840.96
经营活动现金流入小计		8,606,558,002.21	9,866,234,677.17
购买商品、接受劳务支付的现金		358,376,296.62	388,725,967.98
购置可供出售金融资产净增加额			538,232,576.39
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净减少额		1,186,460,861.29	2,043,081,941.92
融出资金净增加额			
代理买卖证券支付的现金净额		3,303,959,031.69	6,954,231,707.52
回购业务资金净减少额			
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金		690,452,439.40	864,328,258.59
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		1,995,754,992.21	1,997,060,090.63
支付的各项税费		718,021,793.26	1,451,061,546.83
支付其他与经营活动有关的现金	七、88	3,028,182,087.99	2,186,181,255.02
经营活动现金流出小计		11,281,207,502.46	16,422,903,344.88
经营活动产生的现金流量净额		-2,674,649,500.25	-6,556,668,667.71
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		219,676,603.77	
取得投资收益收到的现金			35,362,449.23
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,040.00	1,085,597.50
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			

投资活动现金流入小计		219,680,643.77	36,448,046.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		100,896,064.99	180,214,456.20
投资支付的现金		78,000,000.00	2,000,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		6,273,930,700.00	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		6,452,826,764.99	182,214,456.20
投资活动产生的现金流量净额		-6,233,146,121.22	-145,766,409.47
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		10,400,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		10,400,000.00	
取得借款收到的现金		7,181,871,710.40	
发行债券收到的现金		5,299,900,000.00	
发行发行短期融资工具收到的现金净额		6,025,921,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	七、88	3,108,000,000.00	1,000,000,000.00
筹资活动现金流入小计		21,626,092,710.40	1,000,000,000.00
偿还债务支付的现金		17,979,426,786.92	9,078,218,542.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,431,190,688.14	1,880,120,605.68
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	七、88	2,182,499,141.68	5,993,333.33
筹资活动现金流出小计		22,593,116,616.74	10,964,332,481.01
筹资活动产生的现金流量净额		-967,023,906.34	-9,964,332,481.01
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-18,642,015.23	17,688,437.04
五、现金及现金等价物净增加额		-9,893,461,543.04	-16,649,079,121.15
加：期初现金及现金等价物余额		60,398,499,899.70	73,662,362,122.67
六、期末现金及现金等价物余额		50,505,038,356.66	57,013,283,001.52

法定代表人：叶柏寿 主管会计工作负责人：李樱 会计机构负责人：徐蓓蓓

母公司现金流量表

2017年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		4,055,681.34	749,259.27
经营活动现金流入小计		4,055,681.34	749,259.27
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		3,146,789.90	3,355,196.31

支付的各项税费		1,034,848.60	175,919.82
支付其他与经营活动有关的现金		2,747,514.22	2,722,070.43
经营活动现金流出小计		6,929,152.72	6,253,186.56
经营活动产生的现金流量净额		-2,873,471.38	-5,503,927.29
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		570,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		300,947,625.00	9,340,875.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			1,083,400.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		870,947,625.00	10,424,275.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		34,794.88	244,836.00
投资支付的现金			570,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		6,273,930,700.00	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		6,273,965,494.88	570,244,836.00
投资活动产生的现金流量净额		-5,403,017,869.88	-559,820,561.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		5,064,358,420.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		5,064,358,420.00	
偿还债务支付的现金		400,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		350,516,852.65	
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		350,916,852.65	
筹资活动产生的现金流量净额		4,713,441,567.35	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-692,449,773.91	-565,324,488.29
加：期初现金及现金等价物余额		736,765,912.69	592,218,241.32
六、期末现金及现金等价物余额		44,316,138.78	26,893,753.03

法定代表人：叶柏寿 主管会计工作负责人：李樱 会计机构负责人：徐蓓蓓

合并所有者权益变动表
2017年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	3,694,151,713.00				16,653,004,447.47		-174,074,930.46		236,028,346.47	1,598,697,030.11	5,525,654,675.16	60,904,021.86	27,594,365,303.61
加: 会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并					971,951,365.51		-6,521,086.80			347,418,187.32	3,405,174,694.61	2,878,811,959.60	7,596,835,120.24
其他													
二、本年期初余额	3,694,151,713.00				17,624,955,812.98		-180,596,017.26		236,028,346.47	1,946,151,217.43	8,930,829,369.77	2,939,715,981.46	35,191,200,423.85
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					-6,474,645,729.37		341,487,403.98			10,226,979.49	998,235,017.28	196,828,499.38	-4,927,867,829.24
(一) 综合收益总额							341,487,403.98				1,267,052,616.68	186,428,499.38	1,794,968,520.04
(二)所有者投入和减少资本					-6,474,645,729.37							10,400,000.00	-6,464,245,729.37
1. 股东投入的普通股												10,400,000.00	10,400,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权													

益的金额													
4. 其他					-6,474,645,729.37								-6,474,645,729.37
(三) 利润分配									10,226,979.49	-268,817,599.40			-258,590,619.91
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备									10,226,979.49	-10,226,979.49			
3. 对所有者(或股东)的分配										-258,590,619.91			-258,590,619.91
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	3,694,151,713.00				11,150,310,083.61	160,891,386.72		236,028,346.47	1,956,342,196.92	9,929,064,387.05	3,136,544,480.84		30,263,332,594.61

项目	上期											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工具	资本公	减:库存	其他综	专项储	盈余公	一般风	未分配				

		优先股	永续债	其他	积	股	合收益	备	积	险准备	利润		
一、上年期末余额	3,694,151,713.00				16,653,004,447.47		509,539,280.08		38,410,441.06	1,054,635,181.60	4,492,456,776.58	40,543,634.82	26,482,741,474.61
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并					2,249,293,287.88		35,613,139.78			299,217,857.76	2,903,385,403.38	2,593,427,620.75	8,080,937,309.55
其他													
二、本年期初余额	3,694,151,713.00				18,902,297,735.35		545,152,419.86		38,410,441.06	1,353,853,039.36	7,395,842,179.96	2,633,971,255.57	34,563,678,784.16
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-420,000,000.00		-963,742,942.69			9,947,166.02	1,595,804,326.66	105,080,657.60	327,089,207.59
（一）综合收益总额							-963,742,942.69				1,605,751,492.68	205,485,166.32	847,493,716.31
（二）所有者投入和减少资本					-420,000,000.00								-420,000,000.00
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					-420,000,000.00								-420,000,000.00
（三）利润分配										9,947,166.02	-9,947,166.02	-100,404,508.72	-100,404,508.72
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备										9,947,166.02	-9,947,166.02		
3. 对所有者（或股东）的													

分配													
4. 其他												-100,404,508.72	-100,404,508.72
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	3,694,151,713.00				18,482,297,735.35		-418,590,522.83		38,410,441.06	1,363,800,205.38	8,991,646,506.62	2,739,051,913.17	34,890,767,991.75

法定代表人：叶柏寿 主管会计工作负责人：李樱 会计机构负责人：徐蓓蓓

母公司所有者权益变动表

2017 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	3,694,151,713.00				21,518,813,577.34				236,028,346.47	1,132,506,302.59	26,581,499,939.40
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	3,694,151,713.00				21,518,813,577.34				236,028,346.47	1,132,506,302.59	26,581,499,939.40

	, 713.00				3, 577. 34				346. 47	6, 302. 59	9, 939. 40
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-1, 750, 10 1, 481. 93					-356, 490 , 100. 50	-2, 106, 59 1, 582. 43
（一）综合收益总额										-97, 899, 480. 59	-97, 899, 4 80. 59
（二）所有者投入和减少资本					-1, 750, 10 1, 481. 93						-1, 750, 10 1, 481. 93
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他					-1, 750, 10 1, 481. 93						-1, 750, 10 1, 481. 93
（三）利润分配										-258, 590, , 619. 91	-258, 590, 619. 91
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-258, 590, , 619. 91	-258, 590, 619. 91
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	3, 694, 151 , 713. 00				19, 768, 71 2, 095. 41				236, 028, 346. 47	776, 016, 202. 09	24, 474, 90 8, 356. 97

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	3,694,151,713.00				21,518,813,577.34				38,410,441.06	140,799,468.82	25,392,175,200.22
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	3,694,151,713.00				21,518,813,577.34				38,410,441.06	140,799,468.82	25,392,175,200.22
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										1,496,974,729.22	1,496,974,729.22
（一）综合收益总额										1,496,974,729.22	1,496,974,729.22
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											

(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	3,694,151 ,713.00				21,518,81 3,577.34				38,410,4 41.06	1,637,77 4,198.04	26,889,14 9,929.44

法定代表人：叶柏寿 主管会计工作负责人：李樱 会计机构负责人：徐蓓蓓

三、公司基本情况

1. 公司概况

√适用 □不适用

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

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

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

本公司注册资本为人民币3,694,151,713.00元，股本总数3,694,151,713股。公司股票面值为每股1元。

公司的经营范围：投资管理，企业管理，资产管理，商务信息咨询服务，实业投资，从事货物及技术的进出口业务，计算机软硬件开发，物业管理。[依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动]。

本财务报表业经公司董事会于2017年8月22日批准报出。

2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

截至2017年6月30日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

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

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

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

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

2. 持续经营

适用 不适用

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

本公司金融资产及金融负债的确认和计量、融出资金和融出证券、客户交易结算资金、转融通业务、资产管理业务、期货业务、买入返售和卖出回购金融资产款的确认和计量、风险准备的确认和计量以及收入的确认和计量是按照本公司相关业务特点制定的。

1. 遵循企业会计准则的声明

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

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

适用 不适用

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

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

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

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

6. 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

(1). 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

(2). 合并程序

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

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

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

1) 增加子公司或业务

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

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

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

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

2) 处置子公司或业务

①一般处理方法

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

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

②分步处置子公司

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

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

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处

置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

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

3) 购买子公司少数股权

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

4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

合营安排分为共同经营和合营企业。

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

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

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

8. 现金及现金等价物的确定标准

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

9. 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

(1). 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

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

(2). 外币财务报表的折算

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

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

10. 金融工具

适用 不适用

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

(1). 金融工具的分类

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

(2). 金融工具的确认依据和计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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

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

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

2) 持有至到期投资

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

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

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

3) 应收款项

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

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

4) 可供出售金融资产

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

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

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

5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

(3). 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

1) 所转移金融资产的账面价值；

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

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

1) 终止确认部分的账面价值；

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

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

(4). 金融负债终止确认条件

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

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

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

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

(5). 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

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

(6). 金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

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

1) 可供出售金融资产的减值准备：

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

如果公司持有的单项可供出售金融资产截止年度财务报告期末市价已跌破成本价的 50%，则按照成本减去市价金额计提减值准备；如果公司持有的单项可供出售金融资产截止年度财务报告期末市价持续跌破成本价达一年（不含），则按照成本减去市值金额计提减值准备。对于本公司于中国证券金融股份有限公司设立的专户投资，鉴于该投资的投资目的、投资管理决策模式和处置的特殊性，如果截至年度财务报告期末其市价已跌破成本价的 50%，则按照成本减去市值金额计提减值准备；如果截至年度财务报告期末其市价持续跌破成本价达到三年（不含），则按照成本减去市值金额计提减值准备。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

2) 持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

11. 衍生金融工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。但对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融工具，按成本计量。

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

普通的衍生金融工具主要基于市场普遍采用的估值模型计算公允价值。估值模型的数据尽可能采用可观察市场信息。复杂的结构性衍生金融工具的公允价值主要来源于交易商报价。

12. 应收款项**(1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项**

√适用 □不适用

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

(2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

√适用 □不适用

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

注：低风险信用组合包括押金、备用金、清算待交收款项等。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

√适用 □不适用

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

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

□适用 √不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

□适用 √不适用

(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

√适用 □不适用

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

13. 存货

√适用 □不适用

(1). 存货的分类

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

(2). 发出存货的计价方法

存货发出时采用月末一次加权平均法计价。

(3). 不同类别存货可变现净值的确定依据

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

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

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

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

(4). 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

(5). 低值易耗品和包装物的摊销方法

1) 低值易耗品采用一次转销法；

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

14. 划分为持有待售资产

适用 不适用

15. 长期股权投资

适用 不适用

(1). 共同控制、重大影响的判断标准

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

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

(2). 初始投资成本的确定**1) 企业合并形成的长期股权投资**

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

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

2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

(3). 后续计量及损益确认方法

1) 成本法核算的长期股权投资

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

2) 权益法核算的长期股权投资

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

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

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

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

3) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

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

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

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；剩余股权不

能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

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

16. 投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

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

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

17. 固定资产

(1). 确认条件

适用 不适用

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

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

(2). 折旧方法

适用 不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	30-40	3-5	2.38-3.23
机器设备	年限平均法	5	3-5	19.00-19.40
办公设备	年限平均法	3-5	3	19.40-32.33
运输设备	年限平均法	5	3-5	19.00-19.40
自有固定资产改良支出	年限平均法	5	0	20

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

适用 不适用

18. 在建工程

适用 不适用

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

19. 借款费用

√适用 □不适用

(1). 借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- 1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- 2) 借款费用已经发生；
- 3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2). 借款费用资本化期间

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

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

(3). 暂停资本化期间

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

(4). 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

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

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

20. 生物资产

□适用 √不适用

21. 油气资产

□适用 √不适用

22. 无形资产**(1). 计价方法、使用寿命、减值测试**

√适用 □不适用

无形资产的计价方法：

- 1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

①沪深交易所的交易席位费按 10 年摊销；

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

使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序：

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

(2). 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

23. 长期资产减值

适用 不适用

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

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

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

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

24. 长期待摊费用

适用 不适用

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

25. 商誉

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

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

商誉不进行摊销，年末对商誉进行减值测试，当资产的可回收金额低于其账面价值时，确认相应的减值损失。

26. 买入返售与卖出回购款项

买入返售及卖出回购业务按发生时实际支付或收到的款项入账，并在资产负债表中确认。买入返售的标的资产在表外作备查登记。卖出回购的标的资产仍在资产负债表中确认。

买入返售及卖出回购业务的买卖差价按实际利率法在返售或回购期间内确认为利息收入。

27. 职工薪酬

(1)、短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

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

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

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

(2)、离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

1) 设定提存计划

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

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

2) 设定受益计划

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

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

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

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

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

(3)、辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

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

(4)、其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

28. 预计负债

适用 不适用

(1). 预计负债的确认标准

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

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

(2). 各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。

对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

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

29. 股份支付

适用 不适用

30. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

31. 收入

适用 不适用

(1). 销售商品

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

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

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

(2). 提供劳务

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

(3). 让渡资产使用权

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

(4). 手续费及佣金收入

手续费收入于已提供有关服务后及收取的金额可以合理地估算时确认。其中：

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

(5). 利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

32. 政府补助

(1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

适用 不适用

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。

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

(2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

适用 不适用

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

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

33. 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

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

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

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

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

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

34. 租赁

(1)、经营租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

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

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

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

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

(2)、融资租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

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

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

35. 融资融券业务

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

36. 资产证券化业务

本公司将部分[应收款项]（“信托财产”）证券化，将资产信托给特定目的实体，由该实体向投资者发行优先级资产支持证券，本公司持有次级资产支持证券，次级资产支持证券在优先级资产支持证券本息偿付完毕前不得转让。本公司作为资产服务商，提供资产维护和日常管理、年度资产处

置计划制定、制定和实施资产处置方案、签署相关资产处置协议和定期编制资产服务报告等服务；同时本公司作为流动性支持机构，在优先级资产支持证券的本金未能得到足额偿付时提供流动性支持，以补足利息或本金的差额。信托财产在支付信托税负和相关费用之后，优先用于偿付优先级资产支持证券的本息，全部本息偿付之后剩余的信托财产作为次级资产支持证券的收益，归本公司所有。本公司实际上保留了信托财产几乎所有的风险和报酬，故未对信托财产终止确认；同时，本公司对特定目的实体具有实际控制权，已经将其纳入合并财务报表范围。

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

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

(2) 当本公司保留该金融资产所有权上几乎全部风险和报酬时，本公司继续确认该金融资产；

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

37. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

38. 重要会计政策和会计估计的变更

(1)、重要会计政策变更

适用 不适用

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

(2)、重要会计估计变更

适用 不适用

39. 其他

适用 不适用

六、税项

1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	5%、6%、11%、13%、17%
消费税		
营业税	按应税营业收入计缴	5%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	7%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	16.5%、25%

房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 20%或 30%后余值的 1.2%计缴； 从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率
安信国际金融控股有限公司	16.5%
国投瑞银资产管理（香港）有限公司	16.5%

2. 税收优惠

适用 不适用

本公司在香港地区经营子公司 2016 年度的所得税率为 16.5%，香港地区营业收入无需计缴流转税。

3. 其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	1,335,636.79	1,222,316.15
银行存款	40,863,856,847.67	44,848,332,606.18
其他货币资金	612,603,554.59	82,435,952.40
合计	41,477,796,039.05	44,931,990,874.73
其中：存放在境外的款项总额	1,859,077,308.45	1,790,765,227.21

其他说明

其中因抵押、质押或冻结等对使用有限制的货币资金明细如下：

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
利率互换保证金	61,567,752.11	53,480,000.00
履约保证金	17,628,348.63	16,020,431.70
银行存款	433,372,543.45	444,094,886.49
合计	512,568,644.19	513,595,318.19

2、 结算备付金

(1). 结算备付金分类列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
客户备付金	8,746,730,515.22	9,798,108,434.87
自有备付金	2,099,887,444.67	2,370,502,876.88
信用备付金	780,656,924.70	1,611,337,129.54
合计	11,627,274,884.59	13,779,948,441.29

(2). 结算备付金按币种列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	原币	折算率	折合人民币	原币	折算率	折合人民币
客户备付金	8,682,292,479.91		8,746,730,515.22	9,737,492,012.39		9,798,108,434.87
人民币	8,321,141,736.98	1.00000	8,321,141,736.98	9,313,275,805.34	1.00000	9,313,275,805.34
港币	342,165,014.47	0.86792	296,971,859.36	406,778,529.84	0.89451	363,867,462.73
美元	18,985,728.46	6.77440	128,616,918.88	17,437,677.21	6.93700	120,965,166.80
自有备付金	2,099,887,444.67		2,099,887,444.67	2,370,502,876.88		2,370,502,876.88
人民币	2,099,887,444.67	1.00000	2,099,887,444.67	2,370,502,876.88	1.00000	2,370,502,876.88
信用备付金	780,656,924.70		780,656,924.70	1,611,337,129.54		1,611,337,129.54
人民币	780,656,924.70	1.00000	780,656,924.70	1,611,337,129.54	1.00000	1,611,337,129.54
合计	11,562,836,849.28		11,627,274,884.59	13,719,332,018.81		13,779,948,441.29

3、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
交易性金融资产	20,402,562,419.57	21,841,441,767.62
其中：债务工具投资	15,672,665,599.88	14,683,650,974.93
权益工具投资	1,364,650,807.33	1,436,794,057.99
衍生金融资产		
其他	3,365,246,012.36	5,720,996,734.70
指定以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	10,177,254.17	11,665,861.17
其中：债务工具投资		
权益工具投资		
其他	10,177,254.17	11,665,861.17
合计	20,412,739,673.74	21,853,107,628.79

4、衍生金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
权益衍生工具		23,608.33
合计		23,608.33

5、应收票据**(1) 应收票据分类列示**

□适用 √不适用

(2) 期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

□适用 √不适用

(4) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

6、 应收账款

(1). 应收账款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	229,096,650.08	70.27	10,038,487.71	4.38	219,058,162.37	239,199,281.97	71.38	6,688,338.20	2.80	232,510,943.77
其中：	200,953,079.24	61.64	10,038,487.71	5.00	190,914,591.53	205,456,568.70	61.31	6,688,338.20	3.26	198,768,230.50
组合 1 按账龄计提										
组合 2 低风险信用组合	28,143,570.84	8.63			28,143,570.84	33,742,713.27	10.07			33,742,713.27
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	96,948,519.88	29.73	150,000.00	0.15	96,798,519.88	95,913,685.89	28.62	150,000.00	0.16	95,763,685.89
合计	326,045,169.96	/	10,188,487.71	/	315,856,682.25	335,112,967.86	/	6,838,338.20	/	328,274,629.66

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的应收账款

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏帐准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内小计	138,291,468.51	691,457.34	0.50%
1 至 2 年	55,508,842.05	5,550,884.21	10.00%
2 至 3 年	3,206,135.96	961,840.78	30.00%
3 至 4 年	1,659,830.86	829,915.43	50.00%
4 至 5 年	1,412,059.51	1,129,647.60	80.00%
5 年以上	874,742.35	874,742.35	100.00%
合计	200,953,079.24	10,038,487.71	

组合中，采用余额百分比法计提坏帐准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏帐准备的应收账款：

适用 不适用

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 3,350,149.51 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(3) 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

适用 不适用

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例	坏账准备
国家开发投资公司市 值管理定向资产管理 合同	15,043,386.22	4.61%	806,220.80
中国邮政储蓄银行有 限公司	10,078,838.17	3.09%	
沧海控股有限公司	8,916,113.52	2.73%	
中国平安人寿保险股	8,192,919.95	2.51%	534,112.83

份有限公司			
安信-招行-中铁宝盈 QDII22	6,965,827.91	2.14%	34,829.14
合计	49,197,085.77	15.08%	1,375,162.77

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款:

□适用 √不适用

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

7、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

单位:元 币种:人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	67,485,951.16	70.56	107,628,984.29	81.19
1至2年	20,499,125.83	21.43	17,389,556.38	13.12
2至3年	3,598,663.39	3.76	3,658,891.30	2.76
3至4年	2,479,607.64	2.59	2,476,409.00	1.87
4至5年	1,488,795.39	1.56	1,410,895.39	1.06
5年以上	92,785.54	0.10		
合计	95,644,928.95	100.00	132,564,736.36	100.00

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况:

√适用 □不适用

单位名称	期末余额	占预付款期末余额合计数的比例
深圳市金证科技股份有限公司	9,296,391.56	9.72%
中国联合网络通信集团有限公司	6,731,103.00	7.04%
深圳市福田区住房和建设局	4,656,144.00	4.87%
胜科金仕达数据系统(中国)有限公司	1,680,048.68	1.76%
金川迈科金属资源有限公司	1,321,199.50	1.38%
合计	23,684,886.74	24.77%

其他说明

□适用 √不适用

8、融出资金

(1). 按业务及客户类型分类

项目	期末余额			期初余额		
	融出资金	坏账准备	融出资金净额	融出资金	坏账准备	融出资金净额
融资融券业务融出资金	22,093,511,589.54	66,280,534.77	22,027,231,054.77	23,006,812,984.78	69,020,438.96	22,937,792,545.82
其中：个人客户	21,271,009,472.25	63,813,028.42	21,207,196,443.83	22,378,792,134.86	67,136,376.41	22,311,655,758.45
机构客户	822,502,117.29	2,467,506.35	820,034,610.94	628,020,849.92	1,884,062.55	626,136,787.37
孖展融资	511,008,981.89		511,008,981.89	498,996,270.57		498,996,270.57
其中：个人客户	267,780,118.43		267,780,118.43	265,493,813.09		265,493,813.09
机构客户	243,228,863.46		243,228,863.46	233,502,457.48		233,502,457.48
合计	22,604,520,571.43	66,280,534.77	22,538,240,036.66	23,505,809,255.35	69,020,438.96	23,436,788,816.39

(2). 按账龄分类

账龄	期末余额		期初余额	
	余额	比例	余额	比例
1 至 3 个月	10,541,294,672.48	46.63%	12,965,282,008.49	55.16%
3 至 6 个月	2,809,686,639.27	12.43%	2,833,791,690.20	12.06%
6 个月以上	9,253,539,259.68	40.94%	7,706,735,556.66	32.79%
合计	22,604,520,571.43	100.00%	23,505,809,255.35	100.00%

(3). 客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值如下：

担保物类别	期末余额	期初余额
股票	71,001,665,475.69	73,864,176,729.97
债券	818,097.14	922,110.27
基金	410,817,425.98	365,384,664.35
保证金	3,030,662,199.85	3,200,229,100.35
合计	74,443,963,198.66	77,430,712,604.94

9、存出保证金**(1). 存出保证金分类**

项目	期末余额	期初余额
交易保证金	112,096,309.56	138,305,928.93
信用保证金	30,120,988.58	29,938,170.21
期货保证金	292,895,712.37	137,134,053.51
转融通担保资金	1,515,124,388.33	1,301,329,841.01
合计	1,950,237,398.84	1,606,707,993.66

(2). 按币种列示

项目	期末余额			期初余额		
	原币	汇率	人民币	原币	汇率	人民币
交易保证金			112,096,309.56			138,305,928.93
其中：人民币	101,575,259.16	1.00000	101,575,259.16	126,137,441.36	1.00000	126,137,441.36
港币	10,014,704.59	0.86792	8,691,962.40	11,509,650.61	0.89451	10,295,497.57
美元	270,000.00	6.77440	1,829,088.00	270,000.00	6.93700	1,872,990.00
信用保证金			30,120,988.58			29,938,170.21
其中：人民币	30,120,988.58	1.00000	30,120,988.58	29,938,170.21	1.00000	29,938,170.21
期货保证金			292,895,712.37			137,134,053.51
其中：人民币	289,174,535.60	1.00000	289,174,535.60	132,516,316.77	1.00000	132,516,316.77
港币	4,287,465.17	0.86792	3,721,176.77	5,162,308.68	0.89451	4,617,736.74
转融通担保资金			1,515,124,388.33			1,301,329,841.01
其中：人民币	1,515,124,388.33	1.00000	1,515,124,388.33	1,301,329,841.01	1.00000	1,301,329,841.01
合计			1,950,237,398.84			1,606,707,993.66

10、 应收利息

(1). 应收利息分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
存放金融同业	131,120,388.04	63,357,914.15
买入返售金融资产	24,844,686.24	9,487,924.95
其中：约定购回式证券交易	961,365.85	192,146.16
股票质押式回购交易	23,836,321.60	7,215,009.76
可供出售金融资产	30,207,581.92	20,771,627.85
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	374,851,658.98	376,571,894.22
融资融券业务	758,596,933.87	653,051,125.56
其他	1,278,674.05	7,628,054.72
合计	1,320,899,923.10	1,130,868,541.45

(2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

11、 应收股利

(1). 应收股利

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
新疆前海联合海盈货币 B		54,293.44
光大保德信现金宝货币 B	404,535.56	
安信活期宝货币 B	1,480,756.80	
申万菱信收益宝货币 B	5,597.50	
富国天盈分级债券		207,772.00
合计	1,890,889.86	262,065.44

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

12、其他应收款

(1). 其他应收款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	408,743,646.52	43.69	52,975,055.89	12.96	355,768,590.63	532,631,772.32	47.65	52,350,004.09	9.83	480,281,768.23
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	426,057,928.51	45.53	1,394,171.50	0.33	424,663,757.01	562,155,548.77	50.30	925,904.85	0.16	561,229,643.92
其中： 组合1按账龄计提	18,729,522.25	2.00	1,394,171.50	7.44	17,335,350.75	17,314,379.86	1.55	925,904.85	5.35	16,388,475.01
组合2低风险信用组合	407,328,406.26	43.53			407,328,406.26	544,841,168.91	48.75			544,841,168.91
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	100,855,662.51	10.78			100,855,662.51	22,944,108.60	2.05	1,036,080.29	4.52	21,908,028.31
合计	935,657,237.54	/	54,369,227.39	/	881,288,010.15	1,117,731,429.69	/	54,311,989.23	/	1,063,419,440.46

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

其他应收款 (按单位)	期末余额			计提理由
	其他应收款	坏账准备	计提比例	
原三家证券公司 客户保证金缺口	75,916,078.14	37,958,039.07	50.00%	
融资融券客户	14,616,827.11	11,170,182.30	76.42%	
信托业保障基金	314,363,906.76			法定垫付资金
其他	3,846,834.51	3,846,834.52	100.00%	
合计	408,743,646.52	52,975,055.89	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1年以内小计	15,151,981.61	75,759.91	0.50%
1至2年	1,888,552.05	188,855.21	10.00%
2至3年	10,505.07	3,151.52	30.00%
3至4年	1,103,147.30	551,573.65	50.00%
4至5年	2,525.03	2,020.02	80.00%
5年以上	572,811.19	572,811.19	100.00%
合计	18,729,522.25	1,394,171.50	

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

□适用√不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

□适用√不适用

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 261,498.75 元；本期收回或转回坏账准备金额 195,800.66 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用√不适用

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

□适用√不适用

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
------	--------	--------

出口退税款		182,127.60
应收职员款	62,892,647.75	3,923,496.77
押金	41,579,605.84	40,973,354.23
履约保证金	1,974,373.99	1,608,724.54
其他保证金	1,552,291.89	6,936,991.81
原三家证券公司客户保证金缺口	75,916,078.14	75,705,380.11
代垫原三家证券公司款项	3,596,834.51	3,596,834.51
资管产品往来款		313,324,097.68
合作资金		20,636,514.13
清算待交收款	341,697,684.94	470,064,575.66
融资融券客户款	14,616,827.11	14,616,827.11
信托业保障基金	314,363,906.76	138,982,433.37
其他	77,466,986.61	27,180,072.17
合计	935,657,237.54	1,117,731,429.69

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
中国信托业保障基金有限责任公司	按法定代垫支付的信托业保障基金	314,363,906.76	1-4年	33.60	
原三家证券公司保证金缺口	应收保证金缺口款项	75,916,078.14	5年以上	8.11	37,958,039.07
BNP VIEWTRADE SECURITIES LTD	清算待交收款	43,265,637.80	1年以内	4.62	
ADMIS HONG KONG LTD	清算待交收款	41,246,593.33	1年以内	4.41	
MAREX FINANCIAL LTD	清算待交收款	40,866,718.32	1年以内	4.37	
合计	/	515,658,934.35	/	55.11	37,958,039.07

(6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款:

□适用 √不适用

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

13、 买入返售金融资产

标的物类别	期末余额	期初余额
按交易品种分类:		
买入返售债券	332,605,559.60	2,743,157,354.75
其中: 国债	332,605,559.60	863,915,252.98
金融债		1,111,842,101.77
企业债		47,500,000.00
短期融资券		495,000,000.00
中期票据		224,900,000.00
股票	6,143,619,506.81	3,261,700,492.71
其中: 约定购回式证券交易	226,907,044.70	11,066,271.12
股票质押式回购交易	5,916,712,462.11	3,250,634,221.59
合计	6,476,225,066.41	6,004,857,847.46
减: 减值准备	17,948,478.79	9,785,101.47
账面价值	6,458,276,587.62	5,995,072,745.99
按交易场所分类:		
银行间市场	211,104,782.60	1,831,742,101.77
证券交易所	6,265,120,283.81	4,173,115,745.69
减: 减值准备	17,948,478.79	9,785,101.47
账面价值	6,458,276,587.62	5,995,072,745.99

(1). 约定购回式证券交易按剩余期限分析

剩余期限	期末余额	期初余额
一个月以内	160,950,929.00	
一个月至三个月内	3,371,210.00	3,441,055.00
三个月至一年内	62,584,905.70	7,625,216.12
一年以上		
合计	226,907,044.70	11,066,271.12

(2). 股票质押式回购交易按剩余期限分析

剩余期限	期末余额	期初余额
一个月以内	181,435,021.48	129,314,410.74
一个月至三个月内	103,234,586.68	290,133,657.70
三个月至一年内	4,235,531,478.20	2,168,601,703.39
一年以上	1,396,511,375.75	662,584,449.76
合计	5,916,712,462.11	3,250,634,221.59

(3). 抵押物公允价值

标的物类别	期末余额	期初余额
债券	209,171,340.00	1,863,583,982.90
股票	12,930,192,154.85	8,160,359,907.44

合计	13,139,363,494.85	10,023,943,890.34
----	-------------------	-------------------

14、 存货

(1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料						
在产品						
库存商品	78,905,076.14		78,905,076.14	101,534,032.11	2,631,323.72	98,902,708.39
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
合计	78,905,076.14		78,905,076.14	101,534,032.11	2,631,323.72	98,902,708.39

(2). 存货跌价准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明：

□适用 √不适用

(4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况：

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

15、划分为持有待售的资产

适用 不适用

16、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

17、其他流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税留抵税额	5,640,044.57	12,213,470.34
投资款项	10,000,000.00	45,000,000.00
证券清算款		29,582,731.32
合计	15,640,044.57	86,796,201.66

18、可供出售金融资产

(1). 可供出售金融资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具：	1,030,428,548.05		1,030,428,548.05	1,347,548,257.48		1,347,548,257.48
可供出售权益工具：	2,203,732,095.88	174,220,066.51	2,029,512,029.37	2,337,266,886.50	174,220,066.51	2,163,046,819.99
按公允价值计量的	1,258,725,387.69	162,240,707.38	1,096,484,680.31	1,382,211,829.55	162,240,707.38	1,219,971,122.17
按成本计量的	945,006,708.19	11,979,359.13	933,027,349.06	955,055,056.95	11,979,359.13	943,075,697.82
基金	1,279,490,721.65	10,025.23	1,279,480,696.42	1,509,617,985.42	12,082,921.50	1,497,535,063.92
资产管理计划	4,136,506,180.35	99,875.20	4,136,406,305.15	3,186,361,269.54	99,875.20	3,186,261,394.34
银行理财产品						
信托计划	1,935,500,000.00		1,935,500,000.00	1,585,249,999.99		1,585,249,999.99
其他	5,358,855,195.62		5,358,855,195.62	5,478,700,410.58		5,478,700,410.58
合计	15,944,512,741.55	174,329,966.94	15,770,182,774.61	15,444,744,809.51	186,402,863.21	15,258,341,946.30

(2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

可供出售 金融资产 分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	其他	合计
权益工具 的成本/债 务工具的 摊余成本	1,252,375,408.64	1,037,049,790.52	12,234,396,711.78	14,523,821,910.94
公允价值	1,096,484,680.31	1,030,428,548.05	12,710,242,197.19	14,837,155,425.55
累计计入 其他综合 收益的公 允价值变 动金额	6,349,979.05	-6,621,242.47	475,955,385.84	475,684,122.42
已计提减 值金额	162,240,707.38		109,900.43	162,350,607.81

(3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
珠海欧美克微粉技术有限公司	13,800,000.00			13,800,000.00	11,979,359.13			11,979,359.13	6.90	
广东安信德摩牙科产业股权投资合伙企业(有限合伙)	30,000,000.00		2,423,348.76	27,576,651.24					26.55	
深圳安信乾能股权投资基金合伙企业(有限合伙)	15,000,000.00		1,125,000.00	13,875,000.00					3.70	
上海文广投资管理中心(有限合伙)	400,000,000.00			400,000,000.00					12.50	
深圳安信乾新股权投资基金合伙企业(有限合伙)	24,300,000.00			24,300,000.00					36.00	162,546.11
深圳市禹人水务环保有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00						

2017 年半年度报告

珠海东方金 桥一期股权 投资合伙企 业（有限合 伙）	10,000,000.00			10,000,000.00					1.04	
珠海东方金 桥二期股权 投资合伙企 业（有限合 伙）	20,000,000.00			20,000,000.00					2.64	
北京中安和 润创业投资 管理中心 （有限合 伙）	60,000,000.00			60,000,000.00					49.50	
宁波梅山保 税港区达康 盈生投资合 伙企业（有 限合伙）	6,000,000.00	12,000,000.00		18,000,000.00					29.70	
苏州新麟二 期创业投资 企业（有限 合伙）	5,455,056.95			5,455,056.95					4.01	
华电水务控 股有限公司		80,000,000.00		80,000,000.00					3.94	
深圳市乾能 智信产业投 资基金合伙 企业（有限 合伙）	500,000.00			500,000.00					0.60	
深水海纳 水务集团股 份有限公 司	15,000,000.00	16,500,000.00	15,000,000.00	16,500,000.00					2.68	
中证信用 增进股份有	200,000,000.00			200,000,000.00					4.88	12,000,000.00

2017 年半年度报告

限公司										
江西联合 股权交易中 心有限公 司	20,000,000.00			20,000,000.00					9.52	
证通股份 有限公司	25,000,000.00			25,000,000.00					0.99	
前海股权 交易中心 (深圳)有限 公司	100,000,000.00		100,000,000.00							
合计	955,055,056.95	108,500,000.00	118,548,348.76	945,006,708.19	11,979,359.13			11,979,359.13	/	12,162,546.11

(4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	其他	合计
期初已计提减值余额	174,220,066.51		12,182,796.70	186,402,863.21
本期计提				
其中：从其他综合收益转入				
本期减少			12,072,896.27	12,072,896.27
其中：期后公允价值回升转回	/			
期末已计提减值金余额	174,220,066.51		109,900.43	174,329,966.94

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

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

19、持有至到期投资

(1). 持有至到期投资情况：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
国债	100,712,264.75		100,712,264.75	50,838,359.74		50,838,359.74
合计	100,712,264.75		100,712,264.75	50,838,359.74		50,838,359.74

(2). 期末重要的持有至到期投资：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券项目	面值	票面利率	实际利率	到期日
16 附息国债 12	50,000,000.00	2.51%	2.42%	2018.05.19
17 附息国债 03	50,000,000.00	2.78%	2.82%	2018.02.09
合计		/	/	/

(3). 本期重分类的持有至到期投资：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

20、长期应收款

(1) 长期应收款情况：

适用 不适用

(2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

(3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

21、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
深圳安信德摩基金管理有限公司	621,971.44			-157,387.89						464,583.55
国投万和资产管理有限公司	17,768,691.54			-3,010,582.85						14,758,108.69
小计	18,390,662.98			-3,167,970.74						15,222,692.24
二、联营企业										
安信基金管理有限责任公司	153,689,977.86			8,047,577.36	-1,055,449.18					160,682,106.04
中安润信创业投资有限公司	2,352,501.71			-388,414.50						1,964,087.21
长沙中建未来科技城投资有限公司		78,000,000.00		-806,965.26						77,193,034.74
锦泰财产保	185,236.0			-4,944,184.52	3,186,735.49					183,478,553.35

险股份有限 公司	02.38									
国投财务有 限公司	1,273,296 ,497.43			40,564,819.47	882,093.10					1,314,743,410.00
小计	1,614,574 ,979.38	78,000,000 .00		42,472,832.55	3,013,379.41					1,738,061,191.34
合计	1,632,965 ,642.36	78,000,000 .00		39,304,861.81	3,013,379.41					1,753,283,883.58

22、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	93,010,845.95			93,010,845.95
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额	129,320.22			129,320.22
(1) 处置				
(2) 其他转出	129,320.22			129,320.22
4. 期末余额	92,881,525.73			92,881,525.73
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	26,441,635.52			26,441,635.52
2. 本期增加金额	1,494,200.94			1,494,200.94
(1) 计提或摊销	1,494,200.94			1,494,200.94
3. 本期减少金额	84,442.69			84,442.69
(1) 处置				
(2) 其他转出	84,442.69			84,442.69
4. 期末余额	27,851,393.77			27,851,393.77
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	65,030,131.96			65,030,131.96
2. 期初账面价值	66,569,210.43			66,569,210.43

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况：

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

23、固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公家具	其他	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	91,419,048.21	481,339,455.91	77,056,880.18	86,627,424.88	41,922,682.59	778,365,491.77
2. 本期增加金额	129,320.22	78,420,049.06	790,733.35	4,540,882.96		83,880,985.59
(1) 购置		78,420,049.06	790,733.35	3,706,025.96		82,916,808.37
(2) 在建工程转入						
(3) 企业合并增加						
(4) 投资性房地产转入	129,320.22					129,320.22
(5) 其他				834,857.00		834,857.00
3. 本期减少金额		28,559,244.53	731,520.94	3,035,287.22		32,326,052.69
(1) 处置或报废		27,724,387.53	731,520.94	3,035,287.22		31,491,195.69
(2) 其他		834,857.00				834,857.00
4. 期末余额	91,548,368.43	531,200,260.44	77,116,092.59	88,133,020.62	41,922,682.59	829,920,424.67
二、累计折旧						
1. 期初余额	33,296,204.39	368,601,469.71	62,390,720.22	62,644,695.29	34,142,508.86	561,075,598.47
2. 本期增加金额	2,124,961.33	28,527,636.89	2,624,092.28	5,857,425.61	1,959,343.73	41,093,459.84
(1) 计提	2,040,518.64	28,527,636.89	2,624,092.28	5,167,212.37	1,959,343.73	40,318,803.91
(2) 投资性房地产转入	84,442.69					84,442.69
(3) 其他				690,213.24		690,213.24
3. 本期减少金额		27,228,120.68	711,897.40	2,741,553.90		30,681,571.98
(1) 处置或报废		26,537,907.44	711,897.40	2,741,553.90		29,991,358.74
(2) 其他		690,213.24				690,213.24
4. 期末余额	35,421,165.72	369,900,985.92	64,302,915.10	65,760,567.00	36,101,852.59	571,487,486.33
三、减值准备						
1. 期初余额		82,944.88		23,102.43		106,047.31

2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额		10,534.45		2,650.68		13,185.13
(1) 处置或报废		10,534.45		2,650.68		13,185.13
4. 期末余额		72,410.43		20,451.75		92,862.18
四、账面价值						
1. 期末账面价值	56,127,202.71	161,226,864.09	12,813,177.49	22,352,001.87	5,820,830.00	258,340,076.16
2. 期初账面价值	58,122,843.82	112,655,041.32	14,666,159.96	23,959,627.16	7,780,173.73	217,183,845.99

(2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用 √不适用

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
红树福苑小区	3,443,725.69	因政策原因无法办理产权证书
颂德花园2号楼	2,111,659.71	因政策原因无法办理产权证书
松坪村三期西区	835,325.65	因政策原因无法办理产权证书
潮州证券营业部临时建筑	163,807.69	因政策原因无法办理产权证书
合计	6,554,518.74	

其他说明:

□适用 √不适用

24. 在建工程

(1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
经营租入固定资产改良	11,217,375.62		11,217,375.62	7,604,997.43		7,604,997.43
安信金融大厦	168,963,146.00		168,963,146.00	131,943,207.14		131,943,207.14
恒生软件系统	2,525,213.67		2,525,213.67	3,029,743.59		3,029,743.59
其他软件、系统开发	3,167,322.07		3,167,322.07	2,785,571.64		2,785,571.64
赢时胜TA清算系统				29,914.53		29,914.53
深圳荣超经贸中心43层装修工程				205,734.79		205,734.79
信息化建设工程	7,551,692.43		7,551,692.43	5,625,023.93		5,625,023.93
合计	193,424,749.79		193,424,749.79	151,224,193.05		151,224,193.05

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
安信金融大厦	1,172,616,833.74	131,943,207.14	37,019,938.86			168,963,146.00	14.41	13.98%				自筹
合计	1,172,616,833.74	131,943,207.14	37,019,938.86		0	168,963,146.00	/	/			/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况:

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

25、工程物资

适用 不适用

26、固定资产清理

适用 不适用

27、生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

28、油气资产

适用 不适用

29、无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	电脑软件	交易席位费	其他	合计
一、账面原值							
1. 期初余额	639,976,671.40		1,896,528.21	245,600,839.88	32,650,000.12	3,812,365.49	923,936,405.10
2. 本期增加金额			100,000.00	22,494,512.19	188,679.25		22,783,191.44
(1) 购置			100,000.00	22,494,512.19	188,679.25		22,783,191.44
(2) 内部研发							
(3) 企业合并增加							
3. 本期减少金额				11,750.00		57,927.96	69,677.96
(1) 处置				11,750.00			11,750.00
(2) 其他减少						57,927.96	57,927.96
4. 期末余额	639,976,671.40		1,996,528.21	268,083,602.07	32,838,679.37	3,754,437.53	946,649,918.58
二、累计摊销							
1. 期初余额	79,865,141.86		247,420.48	161,251,600.80	30,360,000.10	1,633,010.49	273,357,173.73
2. 本期增加金额	6,419,010.88		52,127.24	16,442,694.55	67,735.92	3,000.00	22,984,568.59
(1) 计提	6,419,010.88		52,127.24	16,442,694.55	67,735.92	3,000.00	22,984,568.59
3. 本期减少金额				11,750.00		44,632.96	56,382.96

(1) 处置				11,750.00			11,750.00
(2) 其他减少						44,632.96	44,632.96
4. 期末余额	86,284,152.74		299,547.72	177,682,545.35	30,427,736.02	1,591,377.53	296,285,359.36
三、减值准备							
1. 期初余额							
2. 本期增加金额							
(1) 计提							
3. 本期减少金额							
(1) 处置							
4. 期末余额							
四、账面价值							
1. 期末账面价值	553,692,518.66		1,696,980.49	90,401,056.72	2,410,943.35	2,163,060.00	650,364,559.22
2. 期初账面价值	560,111,529.54		1,649,107.73	84,349,239.08	2,290,000.02	2,179,355.00	650,579,231.37

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0%

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

30、开发支出

适用 不适用

31、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

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

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

32、长期待摊费用

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
经营租入固定资产改良支出	48,881,001.41	37,655,236.95	23,290,694.93	211,657.85	63,033,885.58
预付长期房租					
其他	6,965,132.50	370,186.36	1,620,581.90		5,714,736.96
合计	55,846,133.91	38,025,423.31	24,911,276.83	211,657.85	68,748,622.54

33、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应付职工薪酬	1,631,286,863.64	407,821,715.91	1,852,708,932.30	463,177,233.08
资产减值准备	142,898,076.32	35,724,519.08	142,898,076.32	35,724,519.08
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动	7,398,255.58	1,849,563.90	18,043,338.59	4,510,834.65
可供出售金融资产公允价值变动			34,655,666.60	8,663,916.65
可供出售金融资产减值准备	174,329,966.93	43,582,491.73	186,402,863.20	46,600,715.80
期货风险准备金	1,490,729.38	372,682.35	1,490,729.38	372,682.35
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损	27,412,426.72	6,853,106.68	25,924,101.36	6,481,025.34
其他	234,487,455.00	58,621,863.77	226,859,034.62	56,714,758.67
合计	2,219,303,773.57	554,825,943.42	2,488,982,742.37	622,245,685.62

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融	3,585,974.44	896,493.61	2,425,746.56	606,436.64

资产公允价值变动				
可供出售金融资产公允价值变动	481,887,554.22	120,471,888.56	23,424,231.13	5,856,057.79
衍生金融工具			7,067,790.79	1,766,947.70
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债公允价值变动			9,523,441.51	2,380,860.38
因合并结构化主体产生的归属于管理人的损失	104,956,295.97	26,239,074.09	128,604,738.41	32,151,184.60
合计	590,429,824.63	147,607,456.26	171,045,948.40	42,761,487.11

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	-105,421,842.86	449,404,100.56	-2,732,158.31	619,513,527.31
递延所得税负债	-105,421,842.86	42,185,613.40	-2,732,158.31	40,029,328.80

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损	154,980,417.97	143,366,894.42
合计	154,980,417.97	143,366,894.42

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2017			
2018			
2019	8,498,033.84	8,498,033.84	
2020			
2021			
2022	3,534,448.69		
无期限	142,947,935.44	134,868,860.58	
合计	154,980,417.97	143,366,894.42	/

其他说明:

□适用 √不适用

34. 其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
高尔夫球会会员费	442,200.24	564,767.25
合计	442,200.24	564,767.25

35、短期借款**(1). 短期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	57,643,680.00	72,394,608.00
抵押借款		
保证借款		
信用借款	975,205,731.48	205,737,300.00
合计	1,032,849,411.48	278,131,908.00

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

36、拆入资金

项目	期末余额	期初余额
同业拆入	650,000,000.00	1,100,000,000.00
转融通融入资金	6,000,000,000.00	6,000,000,000.00
合计	6,650,000,000.00	7,100,000,000.00

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

项目	期末余额	利率
3个月至6个月		
6个月至1年	6,000,000,000.00	4.50%

37、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
交易性金融负债	784,918,128.51	1,636,464,820.00
其中：发行的交易性债券		
衍生金融负债		
其他	784,918,128.51	1,636,464,820.00
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		493,721.31
合计	784,918,128.51	1,636,958,541.31

38、衍生金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
权益衍生工具	472,471.76	612,599.43
合计	472,471.76	612,599.43

39、应付票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	24,243,882.00	
合计	24,243,882.00	

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

40、应付账款**(1). 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付手续费及佣金	80,655,412.44	78,528,165.76
其他		
合计	80,655,412.44	78,528,165.76

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

41、预收款项**(1). 预收账款项列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收项目款	14,231,419.14	17,791,586.77
预收货款	13,101,715.00	
合计	27,333,134.14	17,791,586.77

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况:

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

42、 卖出回购金融资产款**(1). 按标的物类别列示**

项目	期末余额	期初余额
债券	4,840,584,177.40	2,172,532,352.86
其中：国债	2,499,503,319.86	714,298,576.47
金融债	811,425,857.54	758,233,776.39
企业债	569,795,000.00	
公司债	100,000,000.00	
其他	859,860,000.00	700,000,000.00
债权收益权	7,878,886,500.00	5,588,886,500.00
合计	12,719,470,677.40	7,761,418,852.86

(2). 按交易场所分类

项目	期末余额	期初余额
银行间市场	2,955,885,724.40	1,888,035,215.92
证券交易所	1,884,698,453.00	284,497,136.94
其他	7,878,886,500.00	5,588,886,500.00
合计	12,719,470,677.40	7,761,418,852.86

43、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	2,632,360,138.44	1,127,839,683.25	1,954,022,637.93	1,806,177,183.76
二、离职后福利-设定提存计划	2,814,098.83	108,451,377.95	109,270,722.70	1,994,754.08
三、辞退福利	20,895,218.25	264,987.83	498,116.86	20,662,089.22
四、一年内到期的其他福利				
合计	2,656,069,455.52	1,236,556,049.03	2,063,791,477.49	1,828,834,027.06

(2). 短期薪酬列示:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	2,549,354,531.42	1,030,599,543.02	1,837,532,172.32	1,742,421,902.12
二、职工福利费	548,674.06	7,838,725.64	8,288,754.14	98,645.56
三、社会保险费	383,259.70	32,070,999.87	32,108,039.41	346,220.16
其中: 医疗保险费	246,821.41	29,115,052.14	29,117,775.54	244,098.01
工伤保险费	17,260.19	707,337.87	710,518.31	14,079.75
生育保险费	54,603.32	2,248,609.86	2,279,745.56	23,467.62
劳动保险	64,574.78			64,574.78
四、住房公积金	530,513.15	33,383,315.55	33,663,839.70	249,989.00
五、工会经费和职工教育经费	81,542,050.11	23,353,672.27	41,836,405.46	63,059,316.92
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他-劳动保护费	1,110.00	593,426.90	593,426.90	1,110.00
合计	2,632,360,138.44	1,127,839,683.25	1,954,022,637.93	1,806,177,183.76

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	1,396,671.02	58,758,335.75	59,507,568.51	647,438.26
2、失业保险费	56,392.32	2,062,999.63	2,096,746.78	22,645.17
3、企业年金缴费	1,361,035.49	47,630,042.57	47,666,407.41	1,324,670.65
合计	2,814,098.83	108,451,377.95	109,270,722.70	1,994,754.08

其他说明：

□适用 √不适用

44、 应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	42,355,970.43	41,555,207.20
消费税		
营业税	-6,122,980.97	-5,747,846.31
企业所得税	314,305,695.00	355,952,442.25
个人所得税	89,337,327.48	52,708,090.36
城市维护建设税	4,590,524.53	3,064,463.68
房产税	9,939.89	
教育费附加	2,357,881.96	2,190,369.19
其他	505,596.37	1,016,073.84
合计	447,339,954.69	450,738,800.21

45、 应付利息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	2,359,259.36	
企业债券利息		
短期借款应付利息	1,455,911.45	147,864.18
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
应付债券利息	386,177,663.38	771,387,517.80
卖出回购金融资产	40,814,334.60	19,468,958.45
拆入资金	76,008,726.48	59,681,765.49
其他	12,468,444.28	8,638,179.14
合计	519,284,339.55	859,324,285.06

重要的已逾期未支付的利息情况：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

46、 应付股利

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利		1,100,000,000.00
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
合计		1,100,000,000.00

47、其他应付款

(1). 按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预提费用	51,348,863.55	
接收原中关村证券资产	22,145,560.72	
资本性支出	201,621,424.67	
工会拨款	15,304,506.48	
期货风险准备金	72,867,983.13	
应付投资者保护基金	375,808,297.74	179,852,121.79
休眠客户证券交易结算资金	78,885,091.52	
清算待交收款项	1,069,892,531.58	2,033,542,556.85
应付合并结构化主体的其他 投资人权益	8,927,436,235.45	10,033,839,104.35
应付履约保证金	171,469.96	9,469,651.13
信托保障基金	1,550,000,000.00	600,000,000.00
其他	198,865,604.87	21,078,433.63
合计	12,564,347,569.67	12,877,781,867.75

(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

48、 应付短期融资款

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
应付收益凭证	18,700,000.00	6,025,921,000.00	2,466,231,000.00	3,578,390,000.00
合计	18,700,000.00	6,025,921,000.00	2,466,231,000.00	3,578,390,000.00

49、 代理买卖证券款

项目	期末账面余额	期初账面余额
个人客户	29,251,445,955.71	32,703,797,912.63
其中：普通经纪业务	25,875,001,510.95	29,244,997,710.02
信用业务	3,376,444,444.76	3,458,800,202.61
法人客户	10,491,078,192.92	10,342,685,267.69
其中：普通经纪业务	10,286,264,785.36	10,072,299,879.71
信用业务	204,813,407.56	270,385,387.98
合计	39,742,524,148.63	43,046,483,180.32

50、 代理承销证券款

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票	61,675,230.00	
债券		
其他有价证券		
合计	61,675,230.00	

51、 划分为持有待售的负债

□适用 √不适用

52、 1年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款		
1年内到期的应付债券	1,999,978,540.20	162,589,726.03
1年内到期的长期应付款		
合计	1,999,978,540.20	162,589,726.03

53、 其他流动负债

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
代理兑付证券款	6,150,018.98	6,150,018.98
预提费用	5,365,570.29	77,715,891.47
代销机构营销费	56,992,141.02	14,235,706.88
应付证券清算款		89,496,162.61
合计	68,507,730.29	187,597,779.94

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

适用 不适用

54、长期借款

(1). 长期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款		
信用借款	5,063,958,420.00	
合计	5,063,958,420.00	

其他说明，包括利率区间：

适用 不适用

55、应付债券

(1). 应付债券

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
公司债	13,592,373,265.34	8,283,212,237.44
次级债		15,999,829,767.95
合计	13,592,373,265.34	24,283,042,005.39

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	转出至1年内到期的非流动负债	期末余额
16 安信债	4,500,000,000.00	2016年11月28日	2年期	4,500,000,000.00	4,499,915,094.34			16,655.76			4,499,931,750.10
13 安信债	3,600,000,000.00	2013年8月19日	5年期	3,600,000,000.00	3,582,006,184.20			5,464,564.86			3,587,470,749.06
兴业银行1号	200,000,000.00	2016年10月31日	2年期	200,000,000.00	201,290,958.90		3,768,767.13				205,059,726.03
15 安信01	4,000,000,000.00	2015年1月22日	3年期	4,000,000,000.00	3,999,971,824.78			28,175.22	4,000,000,000.00		
15 安信02	10,000,000,000.00	2015年4月24日	3年期	10,000,000,000.00	9,999,890,963.20			109,036.80	10,000,000,000.00		
15 安信03	2,000,000,000.00	2015年6月2日	3年期	2,000,000,000.00	1,999,966,979.97			11,560.23		1,999,978,540.20	
17 安信01	5,300,000,000.00	2017年3月2日	3年期	5,300,000,000.00		5,300,000,000.00		-88,959.85			5,299,911,040.15
合计	/	/	/	29,600,000,000.00	24,283,042,005.39	5,300,000,000.00	3,768,767.13	5,541,033.02	14,000,000,000.00	1,999,978,540.20	13,592,373,265.34

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明:

适用 不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明:

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

56、长期应付款**(1). 按款项性质列示长期应付款:**

适用 不适用

57、长期应付职工薪酬

适用 不适用

58、专项应付款

适用 不适用

59、预计负债

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	期末余额	形成原因
对外提供担保			
未决诉讼			
产品质量保证			
重组义务			
待执行的亏损合同			
其他	6,303,613.39	6,176,895.39	说明 1
合计	6,303,613.39	6,176,895.39	/

其他说明, 包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明:

说明1:2017年6月30日形成的预计负债余额主要为根据公司应承担的义务, 预计将代原三家证券公司承担的支出。

60、递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助					
新盛大厦购房补贴	2,170,203.71		54,368.28	2,115,835.43	政府补助
安信证券佛山分公司大楼建设专项费用	886,111.02		16,666.68	869,444.34	政府补助
安信证券北京分公司稳岗补贴	171,326.13			171,326.13	政府补助
深圳前海深圳合作区现代服务业综合试点项目扶持	2,707,500.00			2,707,500.00	政府补助
客户积分计划	6,549,498.98		793,685.46	5,755,813.52	客户积分计划
合计	12,484,639.84		864,720.42	11,619,919.42	/

涉及政府补助的项目：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
新盛大厦购房补贴	2,170,203.71		54,368.28		2,115,835.43	与资产相关
安信证券佛山分公司大楼建设专项费用	886,111.02		16,666.68		869,444.34	与资产相关
安信证券北京分公司稳岗补贴	171,326.13				171,326.13	与收益相关
深圳前海深圳合作区现代服务业综合试点项目扶持	2,707,500.00				2,707,500.00	与收益相关
合计	5,935,140.86		71,034.96		5,864,105.90	/

其他说明：

适用 不适用

61、其他非流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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

62、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	3,694,151,713.00						3,694,151,713.00

63、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

64、资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	17,358,405,928.29		6,474,645,729.37	10,883,760,198.92
其他资本公积	266,549,884.69			266,549,884.69
合计	17,624,955,812.98		6,474,645,729.37	11,150,310,083.61

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期减少 6,474,645,729.37 元，为同一控制下企业合并产生。

65、 库存股

适用 不适用

66、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益							
其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动							
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额							
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	-180,596,017.26	503,500,507.63	32,557,071.50	120,803,078.43	341,487,403.98	8,652,953.72	160,891,386.72
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-183,695,976.57	3,013,379.41			3,013,379.41		-180,682,597.16
可供出售金融资产公允价值变动损益	-61,454,925.55	524,155,696.33	32,557,071.50	121,231,025.72	363,036,575.51	7,331,023.60	301,581,649.96
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益							
现金流量套期损益的有效部分							

2017 年半年度报告

外币财务报表折算 差额	64,554,884.86	-23,668,568.11		-427,947.29	-24,562,550.94	1,321,930.12	39,992,333.92
其他综合收益合计	-180,596,017.26	503,500,507.63	32,557,071.50	120,803,078.43	341,487,403.98	8,652,953.72	160,891,386.72

67、专项储备

□适用 √不适用

68、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

69、一般风险准备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	1,946,115,217.43	10,226,979.49		1,956,342,196.92
交易风险准备				
合计	1,946,115,217.43	10,226,979.49		1,956,342,196.92

70、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	5,525,654,675.16	4,492,456,776.58
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	3,405,174,694.61	2,903,385,403.38
调整后期初未分配利润	8,930,829,369.77	7,395,842,179.96
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,267,052,616.68	1,605,751,492.68
减：提取法定盈余公积		0
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	10,226,979.49	9,947,166.02
应付普通股股利	258,590,619.91	0
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	9,929,064,387.05	8,991,646,506.62

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 3,405,174,694.61 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

71、营业收入和营业成本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务				
其他业务	351,263,280.51	329,324,702.79	308,356,134.78	282,723,638.46
合计	351,263,280.51	329,324,702.79	308,356,134.78	282,723,638.46

72、利息收入

项目	本期发生额	上期发生额
存放金融同业利息收入	633,438,164.30	600,806,172.48
其中：自有资金存款利息收入	234,833,537.19	176,620,560.66
客户资金存款利息收入	398,604,627.11	424,185,611.82
融资融券利息收入	877,699,031.16	923,609,784.23
买入返售金融资产利息收入	156,070,127.51	90,830,961.37
其中：约定购回利息收入	1,205,647.32	1,678,227.21
股权质押回购利息收入	131,866,555.99	70,569,368.33
其他利息收入	4,642,878.59	2,886,025.00
合计	1,671,850,201.56	1,618,132,943.08

73、手续费及佣金收入

项目	本期发生额	上期发生额
证券经纪业务	1,201,990,636.72	1,732,077,350.21
其中：代理买卖证券业务	1,064,544,855.50	1,451,483,243.15
交易单元席位租赁	99,927,611.32	221,214,961.15
代销金融产品业务	37,518,169.90	59,379,145.91
期货经纪业务	112,000,295.83	109,407,117.42
投资银行业务	682,592,610.43	745,224,368.66
其中：证券承销业务	501,940,741.38	389,597,912.96
证券保荐业务	34,467,274.02	49,847,176.98
财务顾问业务	146,184,595.03	305,779,278.72
投资咨询业务	23,561,423.70	88,589,907.03
资产管理业务	233,672,136.78	341,530,922.86
基金管理业务	295,349,889.66	339,921,555.53
托管及其他受托业务佣金	291,229,249.28	221,599,794.48
其他	3,613,768.40	10,146,338.25
合计	2,844,010,010.82	3,588,497,354.44

74、利息支出

项目	本期发生额	上期发生额
客户资金存款利息支出	55,169,075.61	80,149,638.44
卖出回购金融资产利息支出	214,134,363.30	348,111,400.78
其中：报价回购利息支出		
短期借款利息支出	12,179,704.28	1,951,380.46
拆入资金利息支出	114,604,323.30	2,888,745.23
其中：转融通利息支出	107,629,735.26	

长期借款利息支出	203,062.50	352,485.85
应付债券利息支出	266,882,082.41	165,279,961.27
次级债券利息支出	247,189,868.15	582,365,981.60
其他利息支出	91,825,875.21	29,173,222.05
合计	1,002,188,354.76	1,210,272,815.68

75、 手续费及佣金支出

项目	本期发生额	上期发生额
证券经纪业务	279,250,448.48	339,964,854.12
其中：代理买卖证券业务	264,743,607.91	327,534,408.93
交易单元席位租赁	14,506,840.57	12,430,445.19
代销金融产品业务		
期货经纪业务		
投资银行业务	13,448,240.59	6,887,746.00
其中：证券承销业务	7,254,716.99	6,446,000.00
证券保荐业务		
财务顾问业务	747,428.48	441,746.00
投资咨询业务	562,943.22	207,729.20
资产管理业务	6,656,430.46	49,626,497.27
基金管理业务	3,009,909.07	2,607,585.50
其他	9,256,193.43	10,033,679.38
合计	312,184,165.24	409,328,091.47

76、 税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税	-102,958.16	190,674,746.51
城市维护建设税	14,065,360.53	20,114,432.25
教育费附加及地方教育费附加	10,071,733.73	14,300,119.17
资源税		
房产税	1,556,257.27	
土地使用税	159,856.90	
车船使用税	82,210.00	
印花税	265,617.10	
河道管理费	64,209.87	201,088.22
其他	18,430.35	792,451.79
合计	26,180,717.59	226,082,837.94

其他说明：

营业税负数是由于子公司安信证券对以前年度营业税进行了调整。

77、 业务及管理费

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,218,086,453.49	1,493,825,083.41
租赁费	166,870,508.93	125,264,438.80
基金销售及管理费用	91,366,960.39	107,372,909.49

折旧与摊销费	83,608,749.59	64,219,491.18
业务招待费	47,752,835.28	30,520,905.19
专线租赁费	28,094,527.25	32,397,779.81
证券投资者保护基金	20,115,803.47	30,313,631.54
其他	229,390,692.32	211,132,455.96
合计	1,885,286,530.72	2,095,046,695.38

78、销售费用

□适用 √不适用

79、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	4,839,238.08	7,712,364.63
保险费	48,956.00	15,784.65
折旧费	129,057.72	179,641.90
修理费	9,165.02	25,812.40
无形资产摊销	7,977.78	5,557.12
业务招待费	22,129.90	43,398.54
差旅费	338,507.82	485,865.71
办公费	29,001.44	60,462.68
税金		1,074,271.95
研究与开发费用		
信息披露费		4,800.00
租赁费	2,806,110.50	1,475,687.44
专业机构费	614,283.01	361,698.12
其他	1,097,249.05	1,878,012.94
合计	9,941,676.32	13,323,358.08

80、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	98,276,117.10	
减：利息收入	-941,661.75	-1,383,192.73
汇兑损益		
手续费	358,814.45	173,712.19
合计	97,693,269.80	-1,209,480.54

81、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

一、坏账损失	3,415,847.60	-1,174,045.87
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他	5,424,552.68	-20,507,149.20
其中：融出资金减值准备	-2,739,904.19	-20,547,139.85
买入返售金融资产减值准备	8,163,377.32	39,990.65
合计	8,840,400.28	-21,681,195.07

82、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	26,625,822.70	-167,479,523.00
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融负债	-8,616,916.21	
按公允价值计量的投资性房地产		
衍生金融工具	17,683,562.64	31,265,625.11
合计	35,692,469.13	-136,213,897.89

83、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	39,304,861.81	5,511,200.01
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	452,706,707.33	389,034,083.36
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	-13,091,638.20	13,807,002.95
持有至到期投资在持有期间的投资收益	1,125,805.69	1,367,736.15
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	169,480,680.72	268,691,213.06

处置可供出售金融资产取得的投资收益	193,365,897.02	778,737,959.42
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
衍生金融工具在持有期间的投资收益	-288,036.45	55,305.05
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债取得的投资收益	23,673,633.54	
处置衍生金融工具取得的投资收益	-66,245,136.14	58,134,210.13
合并的结构化主体其他投资人收益	-80,507,961.71	-275,233,060.06
其他	-15,572,362.09	20,890,586.82
合计	703,952,451.52	1,260,996,236.89

84、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	31,623.33	94,990.61	31,623.33
其中：固定资产处置利得	31,623.33	94,990.61	31,623.33
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	4,174,994.79	16,351,461.50	4,174,994.79
代扣代缴税金手续费收入	7,145,178.80	5,457,608.31	7,145,178.80
其他	9,695,547.12	2,160,955.46	9,695,547.12
合计	21,047,344.04	24,065,015.88	21,047,344.04

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
上海市政府补助款	1,870,000.00	12,428,705.33	与收益相关
开封市政府补助款	400,000.00		与收益相关
海南省政府补助款	200,000.00		与收益相关
徐州市政府补助款	191,029.80		与收益相关
江西省政府补助款	80,000.00		与收益相关

宜宾市政府补助款	46,323.20		与收益相关
佛山市政府补助款	16,666.68	16,666.68	与资产相关
厦门市政府补助款		2,000,000.00	与收益相关
郑州市政府补助款		600,000.00	与收益相关
重庆市政府补助款		500,000.00	与收益相关
深圳市政府补助款	1,025,308.44	386,234.00	与收益相关
西安市政府补助款		100,000.00	与收益相关
购房补贴	54,368.28	54,368.28	与资产相关
其他	291,298.39	265,487.21	与收益相关
合计	4,174,994.79	16,351,461.50	/

其他说明：

适用 不适用

85、营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	787,981.55	313,243.23	787,981.55
其中：固定资产处置损失	787,981.55	313,243.23	787,981.55
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	2,802,391.77	157,000.00	2,802,391.77
其他	931,530.34	1,461,433.69	931,530.34
合计	4,521,903.66	1,931,676.92	4,521,903.66

86、所得税费用

(1) 所得税费用表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	474,049,635.37	588,402,336.29
递延所得税费用	48,985,963.92	411,927.12
对以前期间当期所得税的调整	-10,123,855.67	10,441,634.87
合计	512,911,743.62	599,255,898.28

(2) 会计利润与所得税费用调整过程：

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额
利润总额	1,957,739,905.96
按法定/适用税率计算的所得税费用	489,434,976.49
子公司适用不同税率的影响	-2,500,888.58
调整以前期间所得税的影响	-10,123,855.67
非应税收入的影响	16,102,380.45
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	15,118,729.52
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	
其他	4,880,401.41
所得税费用	512,911,743.62

其他说明:

适用 不适用**87、其他综合收益**适用 不适用

详见附注七、66

88、现金流量表项目**(1). 收到的其他与经营活动有关的现金:**适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到的政府补助	4,103,959.83	16,601,461.50
清算待交收款项净增加额		353,136,622.47
其他收入	27,993,554.18	14,687,230.43
资产管理计划份额持有人净资产增加额		217,568,743.70
存出保证金净减少额		142,429,389.04
暂收款	45,989,516.46	
应付信托业保障基金净增加额		15,213,761.04
收到的证券承销款		94,554,361.70
其他	7,366,290.47	91,409,271.08
合计	85,453,320.94	945,600,840.96

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金:适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
销售费用支出		
管理费用支出	5,031,835.29	30,266,704.28

支付的业务及管理费	586,171,289.62	529,638,175.08
存出保证金净增加额	343,529,405.18	
应付资产管理计划份额持有人净资产减少额	1,122,154,960.03	
其他成本	1,494,200.94	
清算待交收款项净减少额	403,166,476.14	0
应交代扣客户税金的净减少额		203,152,345.82
期货客户结算备付金的净增加额		1,294,443,789.40
其他	566,633,920.79	128,680,240.44
合计	3,028,182,087.99	2,186,181,255.02

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到金融同业资金	3,108,000,000.00	1,000,000,000.00
合计	3,108,000,000.00	1,000,000,000.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付金融同业资金	2,182,499,141.68	5,993,333.33
合计	2,182,499,141.68	5,993,333.33

89、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,444,828,162.34	1,849,932,707.58

加：资产减值准备	8,840,400.28	-21,681,195.07
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	30,897,430.27	26,319,948.61
无形资产摊销	22,984,568.59	22,778,763.23
长期待摊费用摊销	24,911,276.83	10,678,796.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	756,358.22	218,252.62
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-35,692,469.13	136,213,897.89
财务费用（收益以“-”号填列）	732,884,915.85	782,011,776.46
投资损失（收益以“-”号填列）	-39,304,861.81	-5,511,200.01
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	46,829,679.32	250,738,268.29
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	2,156,284.60	-250,326,341.17
存货的减少（增加以“-”号填列）	19,997,632.25	-7,913,374.14
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-3,274,253,998.43	-817,450,187.67
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-1,654,399,009.89	-8,531,505,524.13
其他	-6,085,869.54	-1,173,257.00
经营活动产生的现金流量净额	-2,674,649,500.25	-6,556,668,667.71
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	47,673,338,577.85	54,632,687,750.23
减：现金的期初余额	53,740,355,106.16	70,987,376,717.24
加：现金等价物的期末余额	2,831,699,778.81	2,380,345,946.87
减：现金等价物的期初余额	6,658,144,793.54	2,674,736,101.01
现金及现金等价物净增加额	-9,893,461,543.04	-16,649,079,121.15

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	6,273,930,700.00
其中：国投资本控股有限公司	6,273,930,700.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	613,967,296.55
其中：国投资本控股有限公司	613,967,296.55
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	

其中：国投资本控股有限公司	
取得子公司支付的现金净额	5,659,963,403.45

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4) 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	47,673,338,577.85	53,740,355,106.16
其中：库存现金	1,335,636.79	1,222,316.15
可随时用于支付的银行存款	40,430,484,304.22	43,905,654,793.63
可随时用于支付的其他货币资金	533,407,453.85	12,935,520.70
可随时用于支付的结算备付金	6,708,111,182.99	9,820,542,475.68
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物	2,831,699,778.81	6,658,144,793.54
其中：三个月内到期的债券投资		
货币性基金	2,334,181,691.21	4,221,113,157.79
三个月内到期的买入返售金融资产	497,518,087.60	2,437,031,635.75
三、期末现金及现金等价物余额	50,505,038,356.66	60,398,499,899.70
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

□适用 √不适用

90、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

91、所有权或使用权受到限制的资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	512,568,644.19	保证金、政府扶持资金
应收票据		
存货	69,085,639.04	用于短期借款质押
固定资产	6,554,518.74	因政策原因无法办理产权证

		书
无形资产		
融出资金	9,037,877,809.38	用于融资类负债担保
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5,749,463,614.59	用于融资类负债质押
可供出售金融资产	4,137,420.00	用于融资类负债质押
合计	15,379,687,645.94	/

92、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目：

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			2,141,487,148.44
其中：美元	80,020,988.22	6.77440	542,094,182.58
欧元	20,107.30	7.71520	155,131.86
港币	1,840,284,805.28	0.86792	1,597,219,988.20
澳元	84,561.07	5.19919	439,648.90
英镑	54,515.35	8.78752	479,054.53
日元	14,195,752.29	0.06058	859,990.26
新加坡元	48,279.67	4.92128	237,597.78
加拿大元	297.96	5.21655	1,554.32
应收账款			25,608,061.50
其中：美元	136,294.82	6.77440	923,315.62
港币	28,441,268.65	0.86792	24,684,745.88
结算备付金			425,588,778.24
美元	18,985,728.46	6.77440	128,616,918.88
港元	342,165,014.47	0.86792	296,971,859.36
存出保证金			14,242,227.18
美元	270,000.00	6.77440	1,829,088.00
港元	14,302,169.76	0.86792	12,413,139.18
应收利息			12,897,984.31
美元	1,879,081.56	6.77440	12,729,650.12
港元	193,951.27	0.86792	168,334.19
其他应收款			329,388,553.63
美元	32,169,422.33	6.77440	217,928,534.65
港元	125,263,934.66	0.86792	108,719,074.17
欧元	32,905.61	7.71546	253,881.97
澳元	2,605.92	5.19919	13,548.66
英镑	62,610.54	8.78752	550,191.15
日元	14,903,669.05	0.06058	902,876.43
马来西亚令吉	639,629.43	1.59532	1,020,416.03
加拿大元	5.86	5.21655	30.57
短期借款			525,210,760.00
美元	7,000,000.00	6.77440	47,420,800.00

港元	550,500,000.00	0.86792	477,789,960.00
应付利息			1,565,973.71
美元	108,114.98	6.77440	732,414.13
港元	960,410.62	0.86792	833,559.59
代理买卖证券款			2,448,150,370.12
美元	104,139,321.04	6.77440	705,481,416.45
港元	2,002,251,394.25	0.86792	1,737,794,030.10
欧元	47,608.59	7.71520	367,309.85
新加坡元	43,941.87	4.92128	216,250.24
日元	24,493,491.12	0.06058	1,483,835.68
英镑	115,657.66	8.78752	1,016,343.59
澳元	156,774.74	5.19919	815,101.34
马来西亚令吉	611,840.00	1.59532	976,082.88
应付账款			329,169.42
美元	16,237.87	6.77440	110,001.83
港元	252,520.50	0.86792	219,167.59
其他应付款			25,513,218.22
美元	213,016.89	6.77440	1,443,061.61
港元	27,733,151.23	0.86792	24,070,156.62

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

√适用 □不适用

境外经营实体	主要经营地	记账本位币	选择依据
安信国际金融控股有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
安信国际证券（香港）有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
安信融资（香港）有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
安信资产管理（香港）有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
安信期货（香港）有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
安信证券投资（香港）有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
安信财务（香港）有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
安信国际金融控股（香港）有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
安信国际财富管理有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
ESSENCE INTERNATIONAL PRODUCTS & SOLUTIONS LIMITED	香港	港币	经营地主要流通货币
ESSENCE GLOBAL INVESTMENT LTD	香港	港币	经营地主要流通货币

ESSENCE INTERNATIONAL ADVANCED PRODUCTS AND SOLUTIONS SPC	香港	港币	经营地主要流通货币
安信国际资本有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
国投瑞银资产管理（香港）有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币

93、套期

适用 不适用

94、政府补助**1. 政府补助基本情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
财政扶持款	1,770,000.00	营业外收入	1,770,000.00
奖励资金	400,000.00	营业外收入	400,000.00
专项资金奖励和补贴	200,000.00	营业外收入	200,000.00
财政拨款	80,000.00	营业外收入	80,000.00
重点企业奖励款	100,000.00	营业外收入	100,000.00
新三板项目奖励	180,000.00	营业外收入	180,000.00
大楼建设专项费用	16,666.68	营业外收入	16,666.68
租房补贴	1,216,338.24	营业外收入	1,216,338.24
购房补贴	54,368.28	营业外收入	54,368.28
稳岗补贴	46,323.20	营业外收入	46,323.20
其他	111,298.39	营业外收入	111,298.39

2. 政府补助退回情况

适用 不适用

95、其他

适用 不适用

八、合并范围的变更**1、非同一控制下企业合并**

适用 不适用

2、同一控制下企业合并

适用 不适用

(1). 本期发生的同一控制下企业合并

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
国投资本控股有限公司	100.00%	同一最终控制方	2017年1月1日	股权交割日			676,805,217.21	463,899,492.89

其他说明：

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

本公司与国投资本为同一最终控制方所属企业，依据同一控制下企业合并，将国投资本纳入合并范围并调整期初数。

(2). 合并成本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	6,468,124,642.57
--现金	6,273,930,700.00
--非现金资产的账面价值	
--发行或承担的债务的账面价值	194,193,942.57
--发行的权益性证券的面值	
--或有对价	

(3). 合并日被合并方资产、负债的账面价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	国投资本控股有限公司	
	合并日	上期期末
资产：	10,217,340,881.93	10,217,340,881.93
货币资金	1,055,326,361.90	1,055,326,361.90
结算备付金	21,537,752.93	21,537,752.93
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	1,189,284,506.53	1,189,284,506.53
应收账款	96,412,245.75	96,412,245.75
应收利息	5,425,079.49	5,425,079.49

应收股利	207,772.00	207,772.00
其他应收款	460,890,461.68	460,890,461.68
买入返售金融资产	335,501,219.00	335,501,219.00
其他流动资产	29,746,223.46	29,746,223.46
可供出售金融资产	5,083,716,021.29	5,083,716,021.29
持有至到期投资	50,838,359.74	50,838,359.74
长期股权投资	1,476,301,191.35	1,476,301,191.35
固定资产	15,992,585.98	15,992,585.98
在建工程	11,675,988.48	11,675,988.48
无形资产	12,290,340.84	12,290,340.84
商誉	251,002,652.63	251,002,652.63
长期待摊费用	2,165,569.83	2,165,569.83
递延所得税资产	118,461,781.80	118,461,781.80
其他非流动资产	564,767.25	564,767.25
负债：	2,620,505,761.69	2,620,505,761.69
应付手续费及佣金	8,416,357.13	8,416,357.13
应付职工薪酬	357,453,815.60	357,453,815.60
应交税费	150,633,330.69	150,633,330.69
应付股利	1,100,000,000.00	1,100,000,000.00
其他应付款	800,606,124.28	800,606,124.28
其他流动负债	181,447,760.96	181,447,760.96
递延收益	6,549,498.98	6,549,498.98
递延所得税负债	13,290,667.37	13,290,667.37
其他非流动负债	2,108,206.68	2,108,206.68
净资产	7,596,835,120.24	7,596,835,120.24
减：少数股东权益	2,878,811,959.60	2,878,811,959.60
取得的净资产	4,718,023,160.64	4,718,023,160.64

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

适用 不适用

3、反向购买

适用 不适用

4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

一揽子交易

适用 不适用

非一揽子交易

适用 不适用

5、其他原因的合并范围变动

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

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

适用 不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
安信证券股份有限公司	深圳	深圳	证券自营、经纪业务等	99.9969	0.0031	投资
安信乾宏投资有限公司	深圳	深圳	股权投资		100.00	设立
乾能投资管理有限公司	深圳	深圳	股权投资		51.00	设立
深圳安信乾新二期股权投资合伙企业	深圳	深圳	股权投资		49.02	设立
北京市乾能汇信投资管理合伙企业（有限合伙）	北京	北京	股权投资		62.50	设立
国投安信期货有限公司	上海	上海	期货经纪		100.00	投资
国投中谷（上海）投资有限公司	上海	上海	贸易		100.00	投资
安信国际金融控股有限公司	香港	香港	投资控股		100.00	投资
安信国际证券（香港）有限公司	香港	香港	证券买卖经纪业务		100.00	设立
安信融资（香港）有限公司	香港	香港	机构融资咨询业务		100.00	设立
安信资产管理（香港）有限公司	香港	香港	资产管理及证券买		100.00	设立

			卖咨询服务			
安信期货(香港)有限公司	香港	香港	期货合约交易及咨询服务		100.00	设立
安信证券投资(香港)有限公司	香港	香港	证券自营		100.00	设立
安信财务(香港)有限公司	香港	香港	财务业务		100.00	设立
安信国际金融控股(香港)有限公司	香港	香港	内部管理服务		100.00	设立
安信财富管理(深圳)有限公司	深圳	深圳	投资咨询		100.00	设立
安信国际财富管理有限公司	香港	香港	保险代理业务		100.00	设立
安信投资咨询(深圳)有限公司	深圳	深圳	项目投资信息咨询		100.00	投资
ESSENCE INTERNATIONAL PRODUCTS & SOLUTIONS LIMITED	香港	开曼群岛	投资管理		100.00	投资
ESSENCE GLOBAL INVESTMENT LTD	香港	开曼群岛	投资管理		100.00	设立
上海毅胜投资有限公司	上海	上海	投资管理	100.00		设立
国投泰康信托有限公司	北京	北京	信托投资		55.00	投资
国投瑞银基金管理有限公司	上海	上海	基金管理		51.00	投资
国投瑞银资产管理(香港)有限公司	香港	香港	资产管理		100.00	投资
国投瑞银资本管理有限公司	深圳	深圳	金融业		100.00	投资
国投资本控股有限公司	北京	北京	投资管理	100.00		投资

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明:

不适用。

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据:

不适用。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体,控制的依据:

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

于2017年6月30日,本公司共合并25个结构化主体,合并结构化主体的总资产为11,644,461,264.50元,本公司持有上述结构化主体的权益体现在资产负债表中的可供出售金融资产金额为2,050,210,599.85元,以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产金额为72,202,031.42元。

确定公司是代理人还是委托人的依据:根据《企业会计准则第33号——合并财务报表》有关规定,拥有决策权的投资方在判断是否控制被投资方时,应当确定其决策行为是以主要责任人的身份进行还是以代理人的身份进行。

其他说明：

(2). 重要的非全资子公司

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
国投泰康信托有限公司	45.00%	179,129,357.46		3,062,829,118.68

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
国投泰康信托有限公司	2,630,314,135.97	5,921,597,384.25	8,551,911,520.22	2,380,147,395.31	13,038,891.02	2,393,186,286.33	1,877,590,054.71	5,344,368,394.51	7,221,958,449.22	1,401,092,675.29	8,657,705.66	1,409,750,380.95

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
国投泰康信托有限	5,222,790.82	331,266,101.98	346,517,165.62	-226,023,251.22	8,199,629.89	453,038,643.97	380,583,856.62	-443,453,783.64

公司								
----	--	--	--	--	--	--	--	--

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
安信基金管理有限责任公司	深圳	深圳	基金募集、销售等		33.00	权益法
国投财务有限公司	北京	北京	金融服务		19.50	权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明:

持有 20%以下表决权但具有重大影响,或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据:国投资本和国投泰康信托公司合计持有国投财务有限公司 19.50%的股份,并派出董事,公司采用权益法核算。

(2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	安信基金管理有限责任公司	国投财务有限公司	安信基金管理有限责任公司	国投财务有限公司
货币资金	218,388,566.65	7,364,351,605.96	277,494,174.49	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	25,520,000.00	1,000,000,000.00	52,009,766.60	
应收账款	61,148,843.89	471,695.47	49,213,430.51	

可供出售金融资产	40,336,027.80	2,755,543,055.12		
资产合计	397,397,819.43	28,049,394,368.01	434,135,312.14	
应付账款	5,598,794.58		25,397,826.63	
应付职工薪酬	102,651,636.88	1,024,592.67	126,840,306.46	
其他负债	16,787,759.06	1,628,980.19	31,727,012.65	
负债合计	129,424,418.87	21,308,222,339.80	193,729,895.57	
实收资本	350,000,000.00	5,000,000,000.00	350,000,000.00	
所有者权益合计	267,973,400.56	6,741,172,028.21	240,405,416.57	
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	267,973,400.56	6,741,172,028.21	240,405,416.57	
按持股比例计算的净资产 份额	88,431,222.18	1,314,528,545.50	79,333,787.47	
调整事项				
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他	72,250,883.86	214,864.50	74,356,190.39	
对联营企业权益投资的账 面价值	160,682,106.04	1,314,743,410.00	153,689,977.86	
存在公开报价的联营企业 权益投资的公允价值				
营业收入	749,441.12	2,545,824.37	150,583,227.60	
净利润	27,566,161.75	209,343,648.97	19,224,723.76	
终止经营的净利润				
其他综合收益		-15,927,248.62		
综合收益总额	27,566,161.75	193,416,400.35	19,224,723.76	
本年度收到的来自联营企 业的股利				

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业：		
深圳安信德摩基金管理有限 公司		
投资账面价值合计	464,583.55	621,971.44
下列各项按持股比例计算的 合计数		
--净利润	-157,387.89	-206,247.39

--其他综合收益		
--综合收益总额	-157,387.89	-206,247.39
国投万和资产管理有限公司		
投资账面价值合计	14,758,108.69	
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-3,010,582.85	
--其他综合收益		
--综合收益总额	-3,010,582.85	
联营企业:		
长沙中建未来科技城投资有限公司		
投资账面价值合计	77,193,034.74	
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-806,965.26	
--其他综合收益		
--综合收益总额	-806,965.26	
中安润信(北京)创业投资有限公司		
投资账面价值合计	1,964,087.21	2,352,501.71
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-388,414.50	-626,711.44
--其他综合收益		
--综合收益总额	-388,414.50	-626,711.44
锦泰财产保险股份有限公司		
投资账面价值合计	183,478,553.35	185,236,002.38
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-4,944,184.52	1,814,654.41
--其他综合收益	3,186,735.49	-2,309,422.69
--综合收益总额	-1,757,449.03	-494,768.28

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明:

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

本公司作为结构化主体的管理者，在报告期间对资产管理计划拥有管理权，除已在附注九（一）所述本公司已合并的结构化主体外，本公司因在合并结构化主体中拥有的权益而享有的可变回报并不重大，因此，本公司并未合并该等结构化主体。

于2017年6月30日，上述本公司管理的未合并结构化主体的期末受托资金为392,617,516,061.17元，本公司持有上述未合并结构化主体的权益体现在资产负债表中的可供出售金融资产账面价值为543,730,367.16元，最大的风险敞口与其账面价值近似。

2017年上半年，本公司在上述结构化主体中获取的收益包括管理费收入和业绩报酬共计33,146,244.88元。

6、其他

适用 不适用

十、与金融工具相关的风险

适用 不适用

本公司的主要金融工具，包括货币资金、结算备付金、融出资金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、买入返售金融资产、存出保证金、可供出售金融资产、短期借款、应付短期融资款、拆入资金、衍生金融负债、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付债券、应收账款、其他应收款、应付账款和其他应付款等。

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险及市场风险。本公司制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及资讯系统持续监控上述各类风险，以实现以下风险管理目标：培育公司的风险管理文化，提高全体员工的风险意识；及时、全面识别和评估各类风险，将风险敞口控制在可承受范围之内；保证公司经营的合法合规性，保障客户及公司资产的安全和完整，控制风险损失；平衡风险与收益，实现公司股东价值的最大化。

1、信用风险

信用风险，是指因借款人或交易对手无法履约而带来损失的风险。

信用风险主要来自三方面：一是代理客户买卖证券及进行的期货交易，若没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口，公司有责任代客户进行结算而造成损失。二是融资融券、约定购回式证券交易、股票质押式回购等担保品交易业务的信用风险以及股票收益互换业务等保证金交易业务的信用风险，指由于客户未能履行合同约定而带来损失的风险；三是信用类产品投资的违约风险，即所投资信用类产品之融资人或发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致资产损失和收益变化的风险。

为了控制经纪业务产生的信用风险，在中国大陆代理客户进行的证券交易均以全额保证金结算，很大程度上控制了交易业务相关的结算风险。

融资融券、约定购回式证券交易、股票质押式回购、股票收益互换等业务的信用风险主要涉及客户提供虚假数据、未及时足额偿还负债、持仓规模及结构违反合同约定、交易行为违反监管规定、提供的担保物资产涉及法律纠纷等。公司主要通过客户风险教育、征信、授信、逐日盯市、客户风险提示、强制平仓、司法追索等方式，控制此类业务的信用风险。

信用产品投资方面，对于信托类投资，公司制定了产品准入标准和投资限额，通过风险评估、风险提示和司法追索等方式对其信用风险进行管理；对于债券类投资，公司制定了交易对手授信制度，并针对信用评级制定相应的投资限制。

2、流动性风险

流动性风险，是指在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。

流动性风险管理的主要措施

(1) 建立以净资本为核心的风险监控体系

本公司的子公司—安信证券建立了以净资本为核心的风险监控体系，同时根据《证券公司风险控制指标管理办法》建立了以“资产负债率、净资产负债率、自营权益投资比率、净资本比率”等影响流动性风险的监控指标。

(2) 严格控制自营业务投资规模

安信证券严格控制自营业务投资规模，自营投资占净资本的比例严格控制在监管机关的要求之内。在控制规模的同时，公司对所投资证券资产的变现能力也规定了相应的投资比例进行限制并适时监控。

(3) 稳健的融资安排

本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时与金融机构进行融资磋商，以保持一定的授信额度，减低流动性风险。

3、市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险、权益工具投资价格风险及汇率风险。

(1) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。公司的生息资产主要为银行存款、结算备付金、融出资金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、买入返售金融资产、存出保证金、可供出售金融资产，公司的生息负债主要为短期借款、应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付债券等。

本公司动态地分析利率的变动方向。多种可能的方案会被同时予以考虑，涉及对现有融资的替换、展期或其他融资渠道；公司亦利用敏感性分析作为监控利率风险的主要工具。

(2) 权益工具投资价格风险

权益工具投资价格风险，是指本公司持有权益类金融工具的公允价值或未来现金流量因除外汇汇率及市场利率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本公司主要投资于基金、本公司发行的集合理财产品和在上海、深圳及香港证券交易所上市的股票，所面临的最大市场风险由所持有的金融工具的公允价值决定。

本公司使用敏感性分析对权益工具投资价格风险进行监控，并使用股指期货、国债期货等衍生工具进行风险对冲。

(3) 汇率风险

汇率风险是指因汇率变动产生损失的风险。人民币与本公司从事业务的其他货币之间的汇率波动会影响本公司的财务状况和经营业绩。本公司对于自有外汇资产务求通过减少外汇净余额的方法来降低汇率风险。

本公司的汇率风险主要为财务状况和现金流量受外汇汇率波动的影响。因本公司的大部分业务是人民币业务，持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比重并不重大，本公司面临的汇率风险并不重大。

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
一、持续的公允价值计量				
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	4,073,923,526.57	16,328,638,893.00	10,177,254.17	20,412,739,673.74
1. 交易性金融资产	4,073,923,526.57	16,328,638,893.00		20,402,562,419.57
(1) 债务工具投资	2,042,166,996.95	13,630,498,602.93		15,672,665,599.88
(2) 权益工具投资	736,422,245.91	628,228,561.42		1,364,650,807.33
(3) 衍生金融资产				
(4) 其他	1,295,334,283.71	2,069,911,728.65		3,365,246,012.36
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			10,177,254.17	10,177,254.17
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 其他			10,177,254.17	10,177,254.17
(二) 可供出售金融资产	2,081,425,026.20	12,755,730,399.35		14,837,155,425.55
(1) 债务工具投资	26,365,122.00	1,004,063,426.05		1,030,428,548.05
(2) 权益工具投资	1,096,420,181.21	64,499.10		1,096,484,680.31
(3) 其他	958,639,722.99	11,751,602,474.20		12,710,242,197.19
(三) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(四) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额	6,155,348,552.77	29,084,369,292.35	10,177,254.17	35,249,895,099.29
(五) 交易性金融负债		784,918,128.51		784,918,128.51
其中: 发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他		784,918,128.51		784,918,128.51
(六) 指定为以公允价值计量且变动计入				

当期损益的金融负债				
(七) 衍生金融负债	-8.70		472,480.46	472,471.76
持续以公允价值计量的负债总额	-8.70	784,918,128.51	472,480.46	785,390,600.27
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

本公司将输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价的金融资产、金融负债及衍生金融工具作为第一层次公允价值计量项目。

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

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

√适用 □不适用

2017年 1至6月	期初余额	本期 购买	确认为本期其他 综合收益/当期 损益	出售/到期	期末余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	11,665,861.17		-1,488,607.00		10,177,254.17
可供出售金融资产					
衍生金融工具	-588,991.10		-20,906,166.84	-21,022,677.48	-472,480.46

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

√适用 □不适用

本期未发生各层级之间转换。

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

√适用 □不适用

本公司本期估值技术未发生变更。

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

√适用 □不适用

本公司不以公允价值计量的各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

9、其他

□适用 √不适用

十二、关联方及关联交易**1、本企业的母公司情况**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
国家开发投资公司	北京	投资管理	1,947,051.10 万元	46.18	46.18

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是国务院国有资产监督管理委员会。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

√适用 □不适用

本公司子公司的情况详见本附注“九、在其他主体中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
安信基金管理有限责任公司	联营企业
中安润信（北京）创业投资有限公司	联营企业
长沙中建未来科技城投资有限公司	联营企业
锦泰财产保险股份有限公司	联营企业

国投财务有限公司	联营企业
深圳安信德摩基金管理有限公司	合营企业
国投万和资产管理公司	合营企业

其他说明

适用 不适用

4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
中国证券投资者保护基金有限责任公司	参股股东
中国国投高新产业投资公司	母公司的全资子公司
安信乾盛财富管理（深圳）有限公司	其他
国投物业有限责任公司	母公司的全资子公司
国投亚华（上海）有限公司	母公司的全资子公司
中国国投国际贸易南京有限公司	母公司的全资子公司
国投京闽（福建）工贸有限公司	母公司的控股子公司
中国国投国际贸易（北京）有限公司	母公司的全资子公司
中国国投国际贸易广州公司	母公司的全资子公司
中国国投国际贸易张家港有限公司	母公司的全资子公司
国投保险经纪有限公司	母公司的控股子公司
北京通程金海置业发展有限公司	母公司的全资子公司
北京亚华房地产开发有限责任公司	母公司的全资子公司
中国投融资担保股份有限公司	母公司的控股子公司
海峡产业投资基金（福建）有限合伙企业	其他

其他说明：安信乾盛财富管理（深圳）有限公司为公司联营企业的子公司。海峡产业投资基金（福建）有限合伙企业为母公司投资的公司。

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
安信基金管理有限责任公司管理	交易席位租赁收入	4,250,693.22	6,999,666.12
安信基金管理有限责任公司	产品代销收入	1,226,146.44	2,766,985.58
安信乾盛财富管理（深圳）有限公司	产品代销收入	2,455,480.93	4,404,862.91
中国投融资担保股份有限公司	保本基金担保费	9,277,338.93	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
国家开发投资公司	安信证券股份有限公司	其他资产托管	2014-4-18	2019-12-31	市场价	5,205,682.12
国家开发投资公司	国投安信股份有限公司	股权托管	2017-6-27		200,000.00	
中国证券投资者保护基金有限责任公司	安信证券股份有限公司	其他资产托管	2016-7-5	2018-7-4	市场价	
国投财务有限公司	安信证券股份有限公司	其他资产托管	2015-6-24		市场价	141,274.39
国投保险经纪有限公司	安信证券股份有限公司	其他资产托管	2015-6-24		市场价	395.29
海峡产业投资基金（福建）有限合伙企业	国投瑞银基金管理有限公司	其他资产托管	2013-5-10	2018-5-9	市场价	433,488.23
国投财务有限公司	国投瑞银基金管理有限公司	其他资产托管	2015-6-10	2018-6-9	市场价	221,212.14
锦泰财产保险股份有限公司	国投瑞银基金管理有限公司	其他资产托管	2016-1-6	2019-1-5	市场价	271,476.70

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

于资产负债表日，本公司受托为关联方提供资产管理服务规模情况：

关联方	期末余额	期初余额
国家开发投资公司	2,337,180,916.39	1,727,847,691.00
中国证券投资者保护基金有限责任公司	1,228,227,808.75	2,920,090,163.98
国投财务有限公司	337,332,745.20	134,456,807.70
国投保险经纪有限公司	721,200.00	699,500.00
海峡产业投资基金（福建）有限合伙企业	50,661,166.04	55,902,556.98
锦泰财产保险股份有限公司	163,393,343.19	211,888,959.71

本公司委托管理/出包情况表：

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
中国国投高新产业投资公司	房租	4,515,240.32	1,637,653.24
国投亚华（上海）有限公司	房租	18,403,053.81	19,451,075.78
国投物业有限责任公司	物业	7,939,696.69	4,400,175.16
北京通程金海置业发展有限公司	房屋及设备	27,060,633.32	9,514,029.12
北京亚华房地产开发有限责任公司	房屋租金及车位租金	170,029.72	3,429,597.45

关联租赁情况说明

适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

(7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

(8). 其他关联交易

适用 不适用

购买关联方管理的基金、信托产品情况：

1) 于2017年6月30日，安信证券以自有资金或定向资产管理计划持有由安信基金管理的基金产品市值2,186,032,536.63元，本期确认投资收益5,769,520.00元。

2) 于2017年6月30日，安信乾宏以自有资金或定向资管计划持有安信基金管理的基金产品市值272,398,766.16元，本期确认投资收益6,664,281.65元。

3) 于2017年6月30日，安信乾宏以自有资金或定向资产管理计划持有由安信乾盛管理的基金产品市值20,000,000.00元，本期未确认投资收益金额。

其他关联交易：

1) 截止 2017 年 6 月 30 日, 国投安信向国投财务有限公司借入资金 1,882,179,210.00 元, 存放于国投财务有限公司银行存款余额为 39,796,497.6 元, 本期利息支出 40,815,186.88 元, 本期利息收入 921,333.38 元, 本期手续费支出 195,000.00 元。

2) 截止 2017 年 6 月 30 日, 国投安信向国家开发投资公司借入资金 1,300,000,000.00 元, 本期利息支出 23,635,905.78 元。

3) 于 2016 年 2 月, 国投安信委托国投财务有限公司给安信证券贷款 570,000,000.00 元, 借款本金已于本期全部偿还, 本期利息确认支出 203,062.50 元。

4) 截止 2017 年 6 月 30 日, 国投资本向国投财务有限公司借入资金 450,000,000.00 元, 存放于国投财务有限公司银行存款余额为 43,314,376.79 元本期利息支出 2,446,875.01 元, 本期利息收入 97,680.78 元。

5) 于 2017 年 6 月 30 日, 安信证券存放于国投财务有限公司银行存款余额为 222,054,456.56 元, 本期利息收入 2,806,320.87 元。

6) 截止 2017 年 6 月 30 日, 国投泰康信托有限公司向国投财务有限公司拆入的 470,000,000.00 元资金已归还, 存放于国投财务有限公司银行存款余额为 94,281,612.02 元, 本期利息收入 620,980.16 元, 本期利息支出 720,263.86 元。

6、关联方应收应付款项

(1). 应收项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	国家开发投资公司(国家开发投资公司市值管理定向资产管理合同)	15,043,386.22	806,220.80		
应收账款	安信基金管理有限责任公司	1,879,220.06	45,429.52	1,253,844.64	40,715.58
其他应收款	安信基金管理有限责任公司			18,384.90	
应收利息	国投财务有限公司	570,917.45		1,305,598.29	
应收账款	国家开发投资公司	422,505.42		7,694,777.55	38,473.89

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付款项	安信基金管理有限责任公司	2,564,957.72	39,086,968.90
其他应付款	国投物业有限责任公司		320,466.57
代理买卖证券款	国投国际贸易(北京)有限公司	7,866,357.10	

代理买卖证券款	中国国投国际贸易南京有限公司	9,949,698.69	20,640,620.70
代理买卖证券款	中国国投国际贸易广州公司	2,389,526.20	
其他应付款	中国投融资担保股份有限公司	1,240,356.70	1,986,471.29
应付股利	国家开发投资公司		1,100,000,000.00

7、关联方承诺

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

适用 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

5、其他

适用 不适用

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

(1). 资本性支出承诺

项目名称	期末余额	期初余额
已签约但未拨备	67,799,307.71	99,837,889.10

(2). 投资承诺

项目名称	期末余额	期初余额
北京中安和润创业投资管理中心(有限合伙)	140,000,000.00	140,000,000.00
宁波梅山保税港区达康盈生投资合伙企业(有限合伙)	12,000,000.00	12,000,000.00

(3). 重大经营租赁承诺

	期末余额	期初余额
一年以内（含一年）	267,098,194.63	202,161,465.43
一年至二年（含二年）	193,645,862.70	176,211,052.25
二年至三年（含三年）	124,581,854.38	90,872,137.00
三年以上	154,820,492.75	100,576,299.81
合计	740,146,404.46	569,820,954.49

2、或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

3、其他

适用 不适用

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

适用 不适用

2、利润分配情况

适用 不适用

3、销售退回

适用 不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

适用 不适用

(2). 未来适用法

适用 不适用

2、债务重组

适用 不适用

3、资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、 年金计划

适用 不适用

经中国人力资源和社会保障部备案，本公司符合条件的职工参加由本公司控股股东国家开发投资公司设立的企业年金计划（以下简称“企业年金”）。本公司按照上年度工资总额的一定比例计提企业年金，达到本公司企业年金实施细则约定支付条件的本公司职工可以按照国家规定领取企业年金待遇，可领取的企业年金待遇以已归属个人的企业年金权益为限。

5、 终止经营

适用 不适用

6、 分部信息**(1). 报告分部的确定依据与会计政策：**

适用 不适用

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，并以此进行管理。本公司管理层出于管理目的，根据业务种类划分成业务单元，将本公司的报告分部分为：经纪业务、资产管理业务、自营业务、投资银行业务、融资融券业务、信托业务、基金相关业务及其他业务。管理层对上述业务分部的经营成果进行监控，并据此作出向分部分配资源的决策和评价分部的业绩。分部资产及负债和分部收入及利润，按照本公司的会计政策计量。所得税在公司层面进行管理，不在经营分部之间进行分配。分部收入、利润、资产及负债包含直接归属某一分部的项目，以及可按合理的基准分配至该分部的项目。

地理信息：

于2017年1至6月及2016年1至6月，按客户及资产所在地区为标准，本公司对外营业收入及非流动资产主要来自于中国大陆地区。非流动资产包括固定资产、在建工程、无形资产及投资性房地产等。

主要客户信息：

于2017年1至6月及2016年1至6月，不存在来源于单个外部客户或交易对手的收入达到或超过本公司收入总额10%的情况。

(2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	经纪业务	受托资产管理业务	自营业务	投资银行业务	融资融券业务	其他	分部间抵销	合计
一、营业总收入	1,721,906,246.19	564,800,849.55	533,115,865.56	682,592,610.43	1,024,510,303.97	468,494,898.60	128,297,281.40	4,867,123,492.90
营业收入			5,222,790.82			346,040,489.69		351,263,280.51
利息收入	406,407,800.28		145,652,839.85		1,024,510,303.97	95,279,257.46		1,671,850,201.56
手续费及佣金收入	1,315,498,445.91	564,800,849.55	382,240,234.89	682,592,610.43		27,175,151.44	128,297,281.40	2,844,010,010.82
二、营业总成本	1,230,293,335.11	144,748,683.92	652,334,445.34	294,292,996.35	891,731,785.81	477,663,481.35	19,424,910.38	3,671,639,817.50
营业成本						329,324,702.79		329,324,702.79
利息支出	55,169,075.61		232,262,336.15		691,937,905.55	22,819,037.45		1,002,188,354.76
手续费及佣金支出	279,250,448.48	6,686,525.06	28,420,892.12	13,448,240.59		3,802,969.37	19,424,910.38	312,184,165.24
营业税金及附加	7,953,355.11	3,827,221.02	4,904,664.57	5,081,106.97	2,422,561.87	1,991,808.05		26,180,717.59
业务及管理	884,504,608.31	134,234,937.85	377,187,551.79	275,763,648.79	191,946,765.71	21,649,018.27		1,885,286,530.72

2017 年半年度报告

理费								
销售费用								
管理费用			7,229,722.58			2,711,953.74		9,941,676.32
财务费用			2,329,278.12			95,363,991.68		97,693,269.80
资产减值损失	3,415,847.60				5,424,552.68			8,840,400.28
加：公允价值变动损益			35,692,469.13					35,692,469.13
投资收益			586,316,018.51			6,694,809.72	-110,941,623.29	703,952,451.52
汇兑损益			14,123.16			6,071,746.38		6,085,869.54
三、营业利润	491,612,911.08	420,052,165.63	502,804,031.02	388,299,614.08	132,778,518.16	3,597,973.34	-2,069,252.27	1,941,214,465.58
四、分部资产		327,631,097.51	9,582,947,642.38			6,049,249,444.23	933,230,677.87	15,026,597,506.25
递延所得税资产						449,404,100.56		449,404,100.56
资产总额	42,877,082,726.02	406,283,668.52	47,217,653,656.30	83,148,218.10	31,252,383,689.16	11,057,780,644.85	1,781,753,030.29	131,112,579,572.66
五、分部负债		492,812,186.43	2,319,329,639.97			5,088,767,473.45	-23,265,026.67	7,924,174,326.52
递延所得税负债			5,108,459.89			37,077,153.51		42,185,613.40

2017 年半年度报告

债								
负债总额	42,403,153,484.76	672,295,542.53	26,384,298,431.16	494,872,304.19	23,008,153,436.34	8,711,736,701.53	825,262,922.46	100,849,246,978.05

2016 年 1-6 月								
项目	经纪业务	受托资产管理业务	自营业务	投资银行业务	融资融券业务	其他	分部间抵销	合计
一、营业总收入	2,277,715,311.45	442,592,739.10	475,152,890.48	745,224,368.66	995,271,111.16	558,679,704.70	-20,797,128.16	5,515,433,253.70
营业收入			8,199,629.89			300,156,504.89		308,356,134.78
利息收入	436,086,179.95		26,865,679.17		995,271,111.16	159,787,154.53	-122,818.28	1,618,132,943.09
手续费及佣金收入	1,841,629,131.50	442,592,739.10	440,087,581.42	745,224,368.66		98,736,045.28	-20,674,309.88	3,588,944,175.83
二、营业总成本	1,533,889,430.70	138,398,967.69	893,504,919.26	358,120,020.39	887,145,703.73	395,365,699.04	-7,908,841.99	4,214,333,582.80
营业成本						282,723,638.46		282,723,638.46
利息支出	80,150,406.19		380,670,888.17		734,262,295.17	24,855,258.05	9,666,031.90	1,210,272,815.68
手续费及佣金支出	339,964,854.12	13,030,323.15	26,240,413.26	6,887,746.00		6,091,619.15	-17,559,957.17	409,774,912.86
营业税金及附加	89,367,314.09	20,673,842.85	50,220,186.55	38,430,562.61	13,158,735.81	14,232,196.04		226,082,837.94

2017 年半年度报告

业务及管理费	1,024,406,856.30	104,694,801.68	448,155,464.10	312,801,711.79	141,153,478.57	63,819,466.22	-14,916.72	2,095,046,695.38
销售费用								
管理费用			9,057,517.13			4,265,840.96		13,323,358.09
财务费用			-587,160.70			-622,319.84		-1,209,480.54
资产减值损失			-20,252,389.25		-1,428,805.82			-21,681,195.07
加：公允价值变动损益			-135,154,266.06				1,059,631.83	-136,213,897.89
投资收益			1,533,113,888.15			15,176,464.17	287,294,115.43	1,260,996,236.89
汇兑损益			-150,469.64			1,323,726.64		1,173,257.00
三、营业利润	743,825,880.74	304,193,771.41	979,457,123.67	387,104,348.27	108,125,407.43	179,814,196.46	275,465,461.09	2,427,055,266.89
四、分部资产	51,343,345,611.95	814,981,227.70	42,675,555,118.81	85,290,824.36	24,075,155,669.91	15,029,498,026.59	1,293,237,557.73	132,730,588,921.59
递延所得税资产			44,441,541.39			74,020,240.41		118,461,781.80
资产总额	51,343,345,611.95	814,981,227.70	42,719,996,660.20	85,290,824.36	24,075,155,669.91	15,103,518,267.00	1,293,237,557.73	132,849,050,703.39
五、分部负债	52,056,110,597.91	572,180,997.63	18,442,653,632.74	521,591,190.00	26,128,564,826.36	1,859,824,571.10	779,794,342.86	98,801,131,472.88
递延						13,290,667.37		13,290,667.37

2017 年半年度报告

所得 税负 债								
负债 总额	52,056,110,597.91	572,180,997.63	18,442,653,632.74	521,591,190.00	26,128,564,826.36	1,873,115,238.47	779,794,342.86	98,814,422,140.25

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

(4). 其他说明：

适用 不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

于 2017 年 7 月 28 日，公司收到中国证券监督管理委员会出具的《关于核准国投安信股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2017]1289 号），核准公司非公开发行不超过 544,588,155 股新股。

8、其他

适用 不适用

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1). 应收账款分类披露：

适用 不适用

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况:

□适用 √不适用

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款:

□适用 √不适用

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

2、其他应收款

(1). 其他应收款分类披露:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	185,407.94	100.00			185,407.94	165,407.94	100.00			165,407.94
其中: 组合1按账龄计提										
组合2低风险信用组合	185,407.94	100.00			185,407.94	165,407.94	100.00			165,407.94
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	185,407.94	/		/	185,407.94	165,407.94	/		/	165,407.94

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款:

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金	48,183.00	48,183.00
备用金	20,000.00	
其他	117,224.94	117,224.94
合计	185,407.94	165,407.94

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
上海毅胜投资有限公司	代垫款	116,006.10	1-2 年	62.57	
北大资源集团有限公司上海分公司	保证金、押金	49,398.00	1-3 年	26.64	
职工	备用金	20,000.00	1 年以内	10.79	
其他	公积金	3.84	2-3 年		
合计	/	185,407.94	/	100.00	

(6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款：

□适用 √不适用

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	29,518,463,381.49		29,518,463,381.49	24,800,440,220.85		24,800,440,220.85
对联营、合营企业投资						
合计	29,518,463,381.49		29,518,463,381.49	24,800,440,220.85		24,800,440,220.85

(1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
安信证券股份有限公司	24,798,869,220.85			24,798,869,220.85		
上海毅胜投资有限公司	1,571,000.00			1,571,000.00		
国投资本控股有限公司		4,718,023,160.64		4,718,023,160.64		
合计	24,800,440,220.85	4,718,023,160.64		29,518,463,381.49		

(2) 对联营、合营企业投资

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

4、 营业收入和营业成本：

□适用 √不适用

5、 投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		1,491,085,498.44
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
其他	149,423.35	9,665,264.15
合计	149,423.35	1,500,750,762.59

6、 其他

□适用 √不适用

十八、 补充资料**1、 当期非经常性损益明细表**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-756,358.22	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	4,174,994.79	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		

非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	119,676,603.77	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	13,106,803.81	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-34,068,694.42	
少数股东权益影响额	-409,025.92	
合计	101,724,323.81	

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	涉及金额	原因
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	661,171,416.78	公司为金融企业，对交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产等的投资系其主营业务之一，故本项目中与正常经营业务相关的部分不作为非经常性损益

2、净资产收益率及每股收益

√适用 □不适用

报告期利润	加权平均净资产 收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	4.78	0.34	0.34
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.41	0.32	0.32

3、境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

4、其他

□适用 √不适用

第十一节 备查文件目录

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。 报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
--------	---

董事长：叶柏寿

董事会批准报送日期：2017 年 8 月 22 日

修订信息

适用 不适用