

公司代码：600061

公司简称：国投资本

国投资本股份有限公司 2018 年年度报告

稳中有进控风险 顺势而为求突破

——国投资本股份有限公司致股东

是你的不离不弃，给予我们前行的力量；是你灯塔般的守望，引领我们穿越风浪。

回首过去的一年，国内外经济环境经历了错综复杂的变化，中美贸易冲突爆发，国内经济下行压力加大；社会信贷收缩、资本市场持续低迷、流动性风险向信用市场和金融市场传导蔓延，加剧了违约风险，市场信心受到极大冲击。资本市场犹如惊弓之鸟，一边是越绷越紧的弓弦，一边是倾泻蔓延的情绪，任何风吹草动，都带来新一轮踩踏。上证综指创近十年来最大年度跌幅，公司业务受到重大影响，各项经营指标出现了不同程度的下滑，业绩下滑引发估值的下挫，我们的股价一度跌破净资产。面对那些渐行渐远的背影和无法挽回的离场，我们来不及叹息，在重重雾霾和层层压力下，我们秉持初心，苦练内功，踏浪前行，只为肩负的责任，不负重托。

稳中有进，力求突破。2018年，公司面对资本市场和金融行业整体低迷下挫的艰巨形势，经营业绩承压求稳，行业排名总体稳定，未发生重大风险事件；各投资企业加速转型，结构持续优化，经营发展仍取得不少新成绩、新亮点。安信证券再获监管A类A级评级，连续10年保持A类以上评级，净资产、净利润

等行业排名保持稳定；在新财富中国最佳投行评选中荣获最佳股权承销投行等十项大奖，资管团队斩获金牛奖；获证券投资基金托管资格，获批设立创新投资子公司，安信国际增资完成，迈出国际化战略重要一步。安信期货行业排名第 5 位，连续九年获 A 类评级、连续三年获评 A 类 AA 级。国投泰康信托主动管理能力大幅提升，ROE 行业排名上升 8 位；国投瑞银基金非货币基金规模较上年末增长约 36%，行业排名上升了 7 位。

协同共赢，不负重托。2018 年，国投资本秉承“专业、服务、协同、共赢”的经营理念，产融协同、融融协同效应明显，已初步呈现金控平台优势。年内实现集团内部业务协同累计规模 1100 多亿元，促成安信证券与国投泰康信托可持续的业务协同新模式。在金控平台上市运行的第一个完整年度，向投资人展示了协同发展大有可为的潜力空间。

坚韧笃定，方能守拙。2018 年的艰难时局中，我们坚守风险底线，加大系统性风险防控力度，严防重大风险。推动下属企业加强日常经营风险监测与预警，认真做好风险敞口统筹管理和预案，力争防范风险于未然。我们认真倾听投资者的质疑和建议，接受资本市场的赋能。2018 年最后一个季度，国投资本踏上了估值回归之路。

在漫长的凛冬，我们坚守阵地，播种了希望；殷切盼望中，我们等到了破冰的声音，体察到回暖的迹象。

展望 2019，中国金融业在历经“降杠杆、严监管”的严峻洗礼后，迎来了新的政策机遇。在“提高直接融资比重，促进多层次资本市场健康发展”的十九大精神指引下，公司将继续秉承服务实体经济的经营宗旨，助力经济转型与升级。产业升级和科创板的推出将引领资本市场新一轮改革浪潮，也为券商开拓了新的赛道。券商竞争格局有望重塑，为安信证券的弯道超车、转型创新带来了新的战略机遇；国投泰康信托公司转型先于资管新规落地，在房地产、小微金融等支柱业务推动下，将开启财富管理新篇章。

阳春布德泽，万物生光辉。2019 年面对新的金融发展形势，我们将顺势而为，按照“稳健发展谋转型，严控风险守底线，精益管理提质效，守正出新求突破”的工作思路，在金控平台层面，进一步挖潜金控平台的资源共享空间，打通产融协同通道、完善各牌照联动服务客户的激励机制；力争在资本运作和业务资质拓展方面有所突破；在投资企业层面，引导支持业务转型创新，增强活力，提升综合竞争力，打造一流金控公司，行稳致远，为服务实体经济发挥更大作用，以优秀的业绩回报股东、回报社会！

感谢有你，感恩股东的信任和托付。2019 我们将继续风雨兼程，国投资本一直在路上。

重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

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

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

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经立信会计师事务所审计，公司2018年合并报表归属于母公司所有者的净利润为1,679,459,372.93元，累计未分配利润9,483,051,789.09元；母公司实现净利润173,204,523.60元，按照净利润的10%提取法定盈余公积17,320,452.36元，减去2017年度分配的现金股利262,082,043.07元，累计未分配利润1,820,421,526.89元。

公司拟以总股本4,227,129,727股为基数，每10股拟派发现金红利0.81元（含税），本期拟实际分配现金利润总额为342,397,507.89元，占公司2018年度合并报表归属于母公司所有者净利润的20.39%。此预案还需提交股东大会审议。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

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

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

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

十、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	7
第二节	公司简介和主要财务指标.....	8
第三节	公司业务概要.....	12
第四节	经营情况讨论与分析.....	17
第五节	重要事项.....	37
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	54
第七节	优先股相关情况.....	61
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	62
第九节	公司治理.....	68
第十节	公司债券相关情况.....	70
第十一节	财务报告.....	71
第十二节	备查文件目录.....	210

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
国投资本、公司、本公司、上市公司	指	国投资本股份有限公司，原国投安信股份有限公司
上海毅胜	指	上海毅胜投资有限公司，是公司全资子公司
国投公司、国投集团	指	国家开发投资集团有限公司，是公司第一大股东
国投资本控股、国投资本控股公司	指	国投资本控股有限公司，是国投资本全资子公司
国投贸易	指	中国国投国际贸易有限公司，是国投公司全资子公司
国投资产	指	国投资产管理有限公司，是国投公司全资子公司
国投财务	指	国投财务有限公司，是国投公司控股子公司
安信证券	指	安信证券股份有限公司，是国投资本全资子公司
安信乾宏	指	安信乾宏投资有限公司，是安信证券全资子公司
安信国际	指	安信国际金融控股有限公司，是安信证券全资子公司
国投安信期货	指	国投安信期货有限公司，是安信证券全资子公司
安信证券投资	指	安信证券投资有限公司，是安信证券全资子公司
安信基金	指	安信基金管理有限责任公司，是安信证券的联营公司
国投泰康信托	指	国投泰康信托有限公司，是国投资本控股公司的控股子公司
国投瑞银基金	指	国投瑞银基金管理有限公司，是国投泰康信托的控股子公司
国投万和资管	指	国投万和资产管理有限公司，是国投泰康信托的参股子公司
国投创丰	指	国投创丰投资管理有限公司，是国投资本控股的参股子公司
锦泰保险	指	锦泰财产保险股份有限公司，是国投资本控股有限公司的参股子公司
渤海银行	指	渤海银行股份有限公司，是国投公司的参股子公司、国投资本受托管理的公司
中投保	指	中国投融资担保股份有限公司，是国投公司的控股子公司、国投资本受托管理的公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
交易所	指	上海证券交易所和深圳证券交易所
上交所	指	上海证券交易所
上交所网站	指	上海证券交易所网站： 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	国投资本股份有限公司
公司的中文简称	国投资本
公司的外文名称	SDIC Capital Co., Ltd
公司的外文名称缩写	SDIC Capital
公司的法定代表人	叶柏寿

二、 联系人和联系方式

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

三、 基本情况简介

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

四、 信息披露及备置地点

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

五、 公司股票简况

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

六、 其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市朝阳区安定路5号院7号楼中海国际中心A座17-20层

	签字会计师姓名	许培梅、王红娜
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	中泰证券股份有限公司
	办公地址	山东省济南市市中区经七路 86 号
	签字的保荐代表人姓名	李硕、马闪亮
	持续督导的期间	2017 年 10 月 27 日-2018 年 12 月 31 日

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)	2016年
营业总收入	10,513,823,608.16	10,333,855,982.63	1.74	10,705,454,256.55
营业收入	2,364,308,198.50	704,734,401.58	235.49	525,146,425.44
归属于上市公司股东的净利润	1,679,459,372.93	2,589,691,679.19	-35.15	3,111,721,588.17
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,644,272,145.89	2,470,243,431.03	-33.44	2,494,365,358.88
经营活动产生的现金流量净额	-13,924,838,114.90	-13,235,201,921.38	-5.21	-2,239,850,591.83
	2018年末	2017年末	本期末比上年同期末增减(%)	2016年末
归属于上市公司股东的净资产	36,408,009,261.65	36,318,311,613.52	0.25	32,251,484,442.39
总资产	155,459,503,257.85	142,404,399,204.44	9.17	137,776,311,324.04

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)	2016年
基本每股收益(元/股)	0.40	0.68	-41.18	0.84
稀释每股收益(元/股)	0.40	0.68	-41.18	0.84
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.39	0.65	-40.00	0.68
加权平均净资产收益率(%)	4.62	9.13	减少4.51个百分点	9.44
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	4.53	8.72	减少4.19个百分点	7.64

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

√适用 □不适用

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

八、境内外会计准则下会计数据差异

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

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

□适用 √不适用

九、2018 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业总收入	2,429,583,825.37	2,479,185,556.38	3,147,690,534.41	2,457,363,692.00
营业收入	280,640,549.78	363,142,585.14	1,384,121,460.17	336,403,603.41
归属于上市公司股东的净利润	501,169,677.00	329,488,801.31	267,223,685.13	581,577,209.49
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	497,071,351.95	310,717,045.03	257,719,686.99	578,764,061.92
经营活动产生的现金流量净额	-12,516,245,333.94	3,402,704,669.61	3,868,560,564.81	-8,679,858,015.38

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

十、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2018 年金额	附注 (如适用)	2017 年金额	2016 年金额
非流动资产处置损益	-774,954.35		-617,715.92	-352,107.45
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	58,179,986.36		30,421,987.83	80,231,237.31

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				
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				549,989,620.79
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			119,566,603.77	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
对外委托贷款取得的损益	1,437,696.53			
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	3,723,203.05		21,784,803.71	9,994,396.87
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	-11,736,398.75		-8,859,741.87	795.90
所得税影响额	-15,642,305.80		-42,847,689.36	-22,507,714.13
合计	35,187,227.04		119,448,248.16	617,356,229.29

十一、 采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	29,300,546,700.07	37,875,972,436.62	8,575,425,736.55	1,576,805,348.16
可供出售金融资产	14,787,087,564.84	26,834,054,486.92	12,046,966,922.08	1,167,956,022.48
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	200,249,600.00	873,603,731.74	673,354,131.74	1,825,567.35
衍生金融资产	46,199,641.77	52,007,621.16	5,807,979.39	268,078,730.63
衍生金融负债		16,467,612.10	16,467,612.10	
合计	44,334,083,506.68	65,652,105,888.54	21,318,022,381.86	3,014,665,668.62

十二、 其他

□适用 √不适用

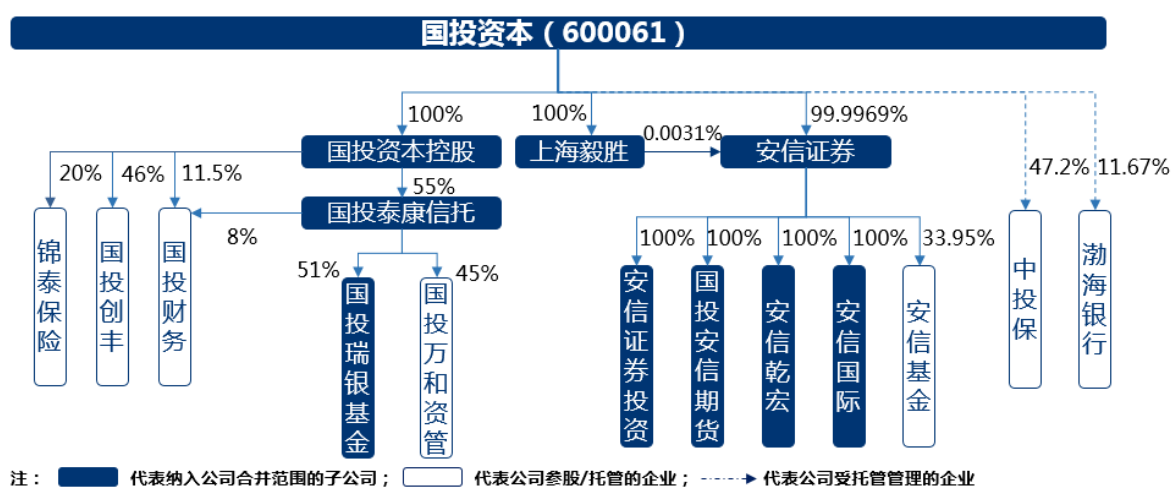
第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

国投资本是一家业务覆盖证券、信托、公募基金、期货、保险等多个金融资管领域的上市金融控股公司，报告期内公司的主要经营范围无重大变化。报告期内，公司全资或控股安信证券、

国投资本控股、国投泰康信托、国投瑞银基金、国投安信期货、安信国际、安信乾宏等公司，参股锦泰保险、国投财务公司、国投创丰、安信基金，受托管理中投保、渤海银行（组织架构图如下）。下属各公司发展良好，主要指标在行业内排名前列。安信证券 2018 年证监会分类结果为 A 类 A 级，连续 10 年获得 A 级以上评级，报告期内总资产、净资产行业排名均为第 17 位，营业收入、净利润行业排名第 14 位¹。国投泰康信托总资产行业排名第 36 位，净资产行业排名第 41 位，利润总额行业排名第 32 位，净利润行业排名第 34 位²。国投瑞银基金截至 2018 年底管理各类资产规模约 1347 亿（含公募、专户、香港子公司、专户子公司），共管理 70 只公募基金，规模 772.52 亿元人民币，其中非货币基金规模 394.31 亿元，业内排名 37/131。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，2016-2018 年均为 A 类 AA 级，2018 年国投安信期货营业收入行业排名第 8 位，净利润行业排名第 9 位，客户权益、成交量、成交额等各项主要指标进入行业前 10 名。³

经营情况请见“第四节 经营情况讨论与分析”。



（一）证券业务

公司通过全资子公司安信证券及其子公司安信证券投资⁴、安信国际、安信乾宏、国投安信期货向各类客户提供证券经纪、自营业务、资产管理、投资银行、财务顾问、融资融券、基金托管、期货经纪、私募投资基金等全方位、多元化的金融产品和服务。安信证券 2018 年证监会分类结果为 A 类 A 级，连续 10 年获得 A 类 A 级以上评级。

2017 年安信证券制订“2018-2025 年”八年战略规划，拟通过聚焦中高端客户，三轮驱动六平台，打造一流券商。2018 年已根据落地战略规划需要逐步调整组织架构和激励机制，梳理各业务条线战略目标、发展路径、内外部发展环境，强化战略目标的落地执行。

（二）信托业务

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

国投泰康信托建立“实业投行、资产管理、财富管理”三轮驱动的业务模式。在实业投行板块，国投泰康信托重点围绕房地产信托、小微金融、供应链金融、政信业务、同业合作以及资产证券化等领域开展业务，在不断巩固既有业务优势的同时，积极优化业务模式，向专业化、基金化方向发展。在资产管理板块，国投泰康信托重点开展股权投资、证券投资、现金管理、FOF/MOM

¹ 数据来源：中国证券业协会（母公司口径，未经审计）。

² 数据来源：61 家信托公司在中国货币网披露的财务数据（未经审计）。

³ 数据来源：中国期货业协会（未经审计）。

⁴ 安信证券投资咨询有限公司于 2019 年 1 月注册成立。

等资产管理业务，持续提高投资专业能力、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，为客户提供包括个人理财、资产配置、家族信托及慈善信托等在内的金融服务。

（三）公募基金业务

公司通过国投瑞银基金开展公募基金产品研发、募集、销售、投资等公募基金业务。国投瑞银基金在传统公募业务领域精耕细作、稳健经营，同时大胆创新，积极开拓特定客户、非二级市场及跨境资产管理业务，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。

国投瑞银基金秉承中外方股东合规经营、严格风控的经营理念，贯彻“专注、稳健、耐心、包容”的投资文化，细化合规管理要求，强化风险管理，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，实现国投瑞银基金的权益管理能力行业排名显著提升，固收管理能力保持原有优势，并形成公募和专户、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，业务板块和资产管理规模得到可持续扩张。

（四）期货业务

公司通过国投安信期货向客户提供商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询业务和资产管理业务。国投安信期货始终坚持服务产业客户、服务实体经济，充分发挥产业客户开发、服务及交割优势，业绩稳步提升。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

（一）强大的股东资源，股东资源协同大有潜力

公司控股股东国投公司是中央直接管理的国有重要骨干企业，是中央企业中最大的投资控股公司和首批国有资本投资公司改革试点单位，坚持通过资本投资和资产运营相结合的方式引领国有资本发展；截至 2018 年末，资产总额 5840 亿元，合并收入 1358 亿元，利润 193 亿元；连续 14 年在国务院国资委业绩考核中荣获 A 级。国投公司旗下拥有全资及控股投资企业 160 余家，其中 8 家控股上市公司；构建了基础产业，前瞻性战略性新兴产业，金融及服务业和国际业务四大战略业务单元。其中基础产业重点发展能源、交通以及战略性稀缺性矿产资源开发业务；前瞻性战略性新兴产业从事控股直投业务和股权基金业务，控股直投业务重点发展方向为健康养老、环境治理、先进制造业、生物能源、医药等产业；截至 2018 年，基金管理规模达 1592 亿元，是管理国家级政府引导基金支数最多的股权基金投资管理机构，也是央企中从事股权基金业务最早、品种最全、规模最大的股权基金投资管理机构之一。截至 2018 年底，国投战略性新兴产业、金融服务业和国际业务资产占比 56%，首次超过基础产业，国投公司实现从管理资产向管理资本的转型。

国投资本作为控股股东国投公司旗下唯一的金融业务投资与管理平台，多维度、多层次为股东及成员企业提供全方位金融服务，使金融服务于实业，共享项目资源，进一步促进产融结合。国投资本旗下各金融企业可以运用多年的行业经验和内部研究实力，为国投公司前瞻性战略性新兴产业直投业务和股权基金业务的项目获取、VC、PE、Pre-IPO、IPO、项目再融资、项目管理、项目退出等方面提供金融和财务顾问服务。

另外，公司其他大股东中国证券投资者保护基金有限责任公司作为证监会管理企业，主要负责筹集、管理和运作基金，监测证券公司风险，参与证券公司风险处置工作等，可以在资源共享、风险管理方面为公司提供持续支持。深圳市远致投资有限公司是深圳市国资委旗下资本运作的专业平台公司，拥有强大的资金实力和丰富的项目资源，将与公司在资金与项目方面开展深度合作。

（二）管理团队经验丰富，人才精干专业

公司管理团队拥有多年专业管理经验和上市公司资本运作经验，曾任多家上市公司董事或高管，精通财务及投融资管理。国投资本母公司员工共 33 人，平均年龄 34 岁；下属安信证券、国投泰康信托、国投瑞银基金、国投安信期货等主要子公司拥有各领域精干、专业、高质量的人才，整体年龄结构年轻化，富有活力和创造力，各项业务人才储备较为丰富，为业务持续发展提供重要保障。公司及下属子公司在人才引进和选聘、人才培养及规划、薪酬激励约束机制等方面均不断推进市场化改革，吸引行业业务骨干持续加盟，形成良性考核和激励，为公司转型创新发展提供了有力的机制和人才保障。

（三）以安信证券为核心资产，国投泰康信托持续转型，各业务排名稳中有升

公司目前以安信证券为核心资产之一，2015 年，公司以非公开发行股份购买资产的方式购买安信证券 100% 股权，并配套募集资金 60 亿元用于安信证券增资；2017 年，公司以定向增发方式募集资金 80 亿元用于增加安信证券资本金。2017 年安信证券制订“2018-2025 年”八年战略规划，通过聚焦中高端客户，三轮驱动六平台，打造一流券商。2018 年安信证券已根据落地战略规划需要逐步调整业务结构、组织架构和激励机制，目前各项业务发展良好，2018 年证监会分类结果为 A 类 A 级，连续 10 年获得 A 级以上评级，报告期内净利润行业排名第 14 位。国投泰康信托自 2015 年底引入泰康保险集团股份有限公司和悦达资本股份有限公司作为战略投资者以来，建立了市场化的激励机制，不断提升主动管理能力，转型效果显著，2017、2018 年主动管理业务规模、占比及收入持续显著提升，利润总额排名第 32 位。

（四）各子公司核心竞争力分析

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覆盖全国的销售网络、专注机构投资者及中小企业拓展、具有广阔增长前景的综合类券商，并在多个业务领域逐步建立起一定的竞争优势。

（1）广阔的销售网络

截至报告期末，安信证券设有营业部 333 家、分公司 45 家，合计营业网点数量行业排名第二。各营业网点布局合理，覆盖东、中部全部省份和部分西部省区，以“环渤海”、“长三角”、“珠三角”三大发达经济区域的省份为主。同时，安信证券紧随互联网金融发展趋势，稳步推进业务模式的转型与创新，利用互联网、大数据等技术提高服务范围，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、计算机、军工、通信、环保等多个行业领域具有优势地位。安信证券具有较强的销售交易能力，建立了高效、稳定的机构交易平台。

（3）注重于中小企业客户的领先投行业务

安信证券投行业务先后为数百家境内外客户提供了 IPO、再融资、并购重组、债券承销、财务顾问等专业服务，新三板业务发展迅速，形成挂牌、融资、并购、做市交易、转板等较为完善的业务链条，截至 2018 年末，新三板累计挂牌数量行业排名第二，积累了优质的客户资源，赢得了客户的认可，在中小企业服务方面确立了竞争优势。

（4）快速发展的新业务及海外业务

2018 年末，安信证券通过沪深交易所开展的融资融券业务规模市场份额 2.69%，排名行业第 12 位；股票质押业务保持稳步发展。安信证券香港全资子公司安信国际自 2009 年成立以来，投资银行业务、经纪业务、资产管理业务等快速发展，综合实力位于香港中资券商前列。

（5）优秀的风险管理文化和能力

安信证券成立以来始终高度重视风控合规工作，通过参与处置、收购、整合三家风险类券商，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，坚持风控先行、守住合规底线，风控合规理念深入人心。安信证券不断完善风险管理组织架构、政策机制，持续优化风控系统，建立了覆盖各风险、各业务及各子公司的全面风险管理机制。安信证券引进了领先的跨市场、跨业务的 RM 市场风险管理引擎，建立了对信用业务统一管理的信用风险管理信息系统，以及包括风险控制自我评估（RCSA）、损失数据收集（LDC）等工具的操作风险管理体系，确保各条业务线在风险可测、可控和可承受的范围内稳健开展。

2. 国投泰康信托

（1）长远的发展布局和明确的战略定位

国投泰康信托依托股东优势资源，坚持“规模适当、业绩优良、风险可控、发展健康”的发展思路，打造实业投行、资产管理、财富管理三大业务板块，贯彻落实“稳中求进”的核心理念，持续提升企业核心竞争力，建设精品信托公司，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。

（2）良好的品牌声誉

国投泰康信托不断打造高信用级别的信托产品，为客户提供专业化、多元化、定制化的金融服务，所有主动管理项目均实现平稳运行，在投资者与交易对手中声誉良好，获评多项荣誉：2016 年荣获经济观察报“年度卓越稳健发展信托公司”奖；2017 年荣获财经峰会“企业社会责任典范”奖、证券时报“年度优秀财富管理品牌”奖以及上海证券报评选的“诚信托”管理团队奖项；2018 年荣获金融理财杂志“年度金牌风控力信托公司”、金融时报“年度最佳财富管理信托公司”。强大的央企背景、持续履行的社会责任、稳健运行的产品项目、获得的内外部荣誉奖项，提高了国投泰康信托的社会地位、公信力与专业性，赋予了其独特的品牌与声誉优势，为企业的发展创造了有利条件。

（3）近三年积极推进转型战略，主动管理能力显著提升

国投泰康信托 2015 年引进战略投资者并进行市场化改革后，2016-2018 年持续积极推进转型战略，深度挖掘各个主动管理领域的业务机会，并取得了一定的成绩。截至 2018 年末，管理信托规模 2,693 亿元，受资管新规影响同比下降 25.77%；但主动管理信托规模 582 亿元，较 2016 年增长 4.7 倍；主动管理信托规模占比从 2016 年的 4.71% 提升至 2018 年的 21.61%。随着主动管理能力的提升，国投泰康信托主营信托业务收入显著增长，2018 年信托业务收入较 2016 年增长 75%，在经营收入中占比达到 81%。尤其是其近年来发力聚焦的以房地产信托、小微金融、供应链金融等为代表的创新信托业务规模增长显著，在传统业务规模出现萎缩的情况下，已经成为新的盈利支撑。主动管理信托业务方面，国投泰康信托不断落地优质政信业务；严格把控房地产业务风险控制并加快对细分领域的探索；小微金融从已经成熟的 B 端（对持消费金融牌照的机构放款）发展到直接对 C 端（对个人放款）业务的试水；供应链金融重点包括传统保理业务和信托受让融资租赁收益权模式；慈善信托和家族信托已有初步布局，未来将锁定超高净值客户并规模化。

3. 国投瑞银基金

（1）投资业绩保持优势，投资经验不断增强

国投瑞银基金秉承国投和瑞银集团中外双方股东的投资理念，结合实际情况，不断加以完善，形成了自身独特的追求稳中求进的投资风格。始终秉承“坚持价值投资，重视基本面研究”两者相结合的投资理念，强调深入细致的基本面研究，关注投资风险。投资业绩方面，在可比年份 2005-2018 年中，有 9 个年度国投瑞银基金股票主动投资管理能力和业绩位居业内前 1/5 至前 1/2，均优于行业平均水平，2018 年国投瑞银基金股票投资管理能力和业绩业内排名 39/92。在可比年份 2009-2018 年中，有 6 个年度债券投资能力和业绩位居业内前 1/3 至前 1/2，固收类基金 2018 年收益率 7.01%，业

内排名 21/106, 最近 5 年总收益率为 52.85%, 排名 9/65。⁵国投瑞银基金投研团队投资经验丰富, 截至 2018 年底投研人员共 57 人, 基金经理及投资经理队伍 35 人, 任职超过 3 年的主动管理权益类基金经理占比达到 68%, 投资经验不断积累, 逐步形成低风险稳健型、平衡混合型、激进配置型、行业主题型等多种投资风格。

(2) 产品创新且覆盖全面

抓住当前市场机遇, 紧跟客户需求, 国投瑞银基金构建了包括货币、债券、混合、商品、指数、QDII 在内的, 并且覆盖高、中、低风险等级的较为完整的产品系列, 为投资者提供多样化选择。2018 年国投瑞银基金成功开发 2 个海外固定收益专户, 成功发行第一只主动量化中证 500 指数增强基金, 稳健养老目标一年期 FOF 基金正式获批通过并正在发行中。

4. 国投安信期货

(1) 强大的信息技术解决能力

国投安信期货通过了中国期货业协会三类机房技术检查, 拥有业内最全面的交易系统, 拥有各交易所齐全的交易数据中心, 为客户提供稳定、高速交易体验的同时, 还可以提供一流的技术定制服务, 以适应不同投资者的个性化交易需求。

(2) 多元化的客户营销服务能力

国投安信期货营销团队能够深刻理解各个产业链环节客户的期货业务需求, 并在此基础上形成了具有特色的系统化服务体系。国投安信期货在行业内首推“一站式交割服务”模式, 提升了交割服务水平, 塑造了交割服务品牌。同时, 结合多年的产业服务经验及风险管理业务经验, 为产业客户提供多元化、立体化的风险管理服务。

(3) 专业化的研究团队

国投安信期货拥有专业化的研究团队, 及完善的信息渠道, 保证信息的全面性、权威性和及时性。通过打造资管、研究、风险管理子公司三位一体的综合投研平台, 使研究服务于行情研判、策略方案和实战交易。国投安信期货研究院连续多年荣获交易所及财经机构的众多奖项, 获得客户的高度肯定。

(4) 优秀的风险管控能力

国投安信期货在不断总结实践经验的基础上, 设置了五级风控组织体系, 结合我国期货行业的发展现状, 创建了以客户风险偏好、交易习惯、资金充足率等评价指标为核心内容, 多元统计方法综合运用的客户信用评级模型, 引入了风险价值、情景分析和压力测试等先进的市场风险量化工具, 大大提升了整体风控能力。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

(一) 市场回顾

2018 年国内外经济环境面临错综复杂的变化。欧洲、日本经济增速回落, 美国经济持续扩张, 国际金融市场、大宗商品价格剧烈波动, 全球投资大幅下滑, 全球贸易保护主义及单边主义盛行, 中美贸易冲突爆发, 美联储加息, 加剧了外部经济环境的波动和不确定性。

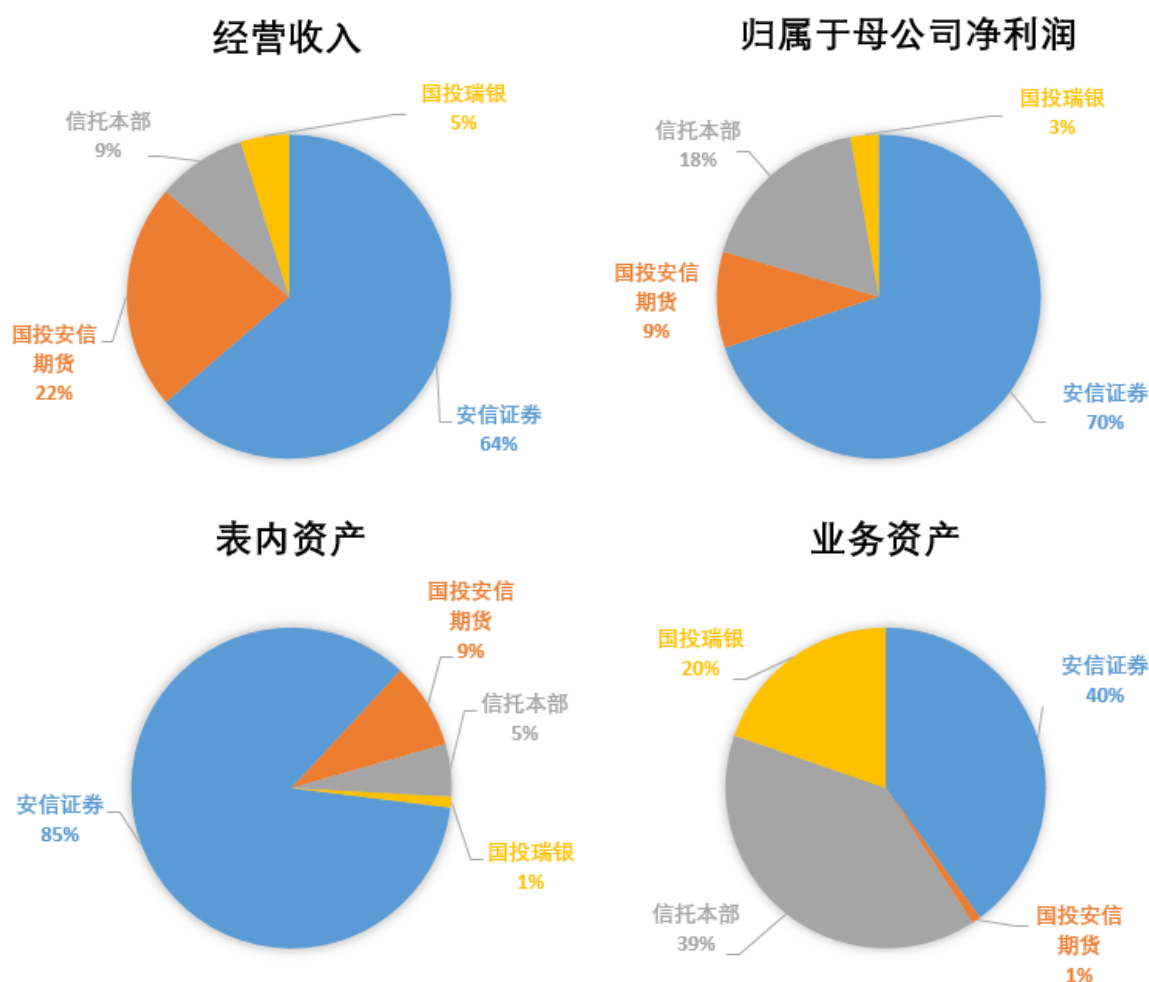
国内经济下行压力加大, 2018 年国内生产总值超过 90 万亿, 同比增长 6.6%。工业生产平稳增长, 新兴产业增长较快; 投资增长缓中趋稳, 房地产投资和基建投资增速均出现明显回落, 制造业投资和民间投资增速加快; 受到经济低迷影响, 消费增速持续回落。供给侧改革深入推进, 结构性去杠杆导致信贷收缩、流动性收紧。2018 年, 资本市场持续低迷, 流动性风险向信用市场和金融市场传导蔓延, 衍生了股权质押风险和信用违约风险, 进一步冲击了市场信心。2018 年上

⁵ 数据来源: 银河证券、海通证券统计数据。

证综指下跌 24.59%，深证成指下跌 34.42%，中小板指数累计跌幅 37.75%，创下十年来最大年度跌幅；创业板指数下跌 28.65%，创下七年来最大年度跌幅；沪深核心指数全年跌幅都超过了 16%。

（二）公司主要经营情况分析

截至报告期末，公司（合并）总资产 1,554.60 亿元，归母净资产 364.08 亿元，2018 年度营业收入 105.14 亿元，同比增长 1.74%；归属于母公司股东的净利润 16.79 亿元，同比下降 35.15%。其中：安信证券（合并）实现净利润 15.16 亿元，同比下降 33.84%；国投泰康信托（单体）实现净利润 6.28 亿元，同比增长 0.64%；国投瑞银基金（合并）净利润 1.95 亿元，同比下降 20.95%；国投安信期货（单体）净利润 1.91 亿元，同比增加 11.86%。公司下属各子公司营业收入、归母净利润、资产结构如下图。2018 年度，公司面对资本市场和金融行业整体低迷下挫的艰巨形势，经营业绩承压求稳，苦练内功，竭尽全力完成各项重点工作，部分业务条线指标好于行业均值，各投资企业业务结构持续优化，行业排名总体稳定，未发生重大风险事件，经营发展取得不少新成绩新亮点。



2018 年度，公司重点工作如下：

（1）稳字当头严字当先，有效防范各项风险

2018 年面对惨淡低迷和“爆雷”事件频现的资本市场，公司全面加强风险防控工作，积极开展风险排查，建立公司及下属各金融企业间风险信息分享机制，不断提升主动风险管理能力。2018 年，公司及下属各金融企业整体业务风险状况基本稳定，各项风险监控指标运行情况良好，未发生系统性金融风险事件，整体风险可控在控。

（2）强化投资者关系管理，维护良好市场形象

2018 年证券市场一路下挫，市场投资情绪遭受重创。面对各方压力，公司主动作为，积极做好投资者关系管理工作。及时合规做好信息披露，全年共向投资者发布公司信息公告材料 149 份，真实有效完整地向投资者展示公司重大信息；加强舆情监测管理，主动发声，树立上市公司良好形象；加强与控股股东的沟通，其一致行动人国投资产管理有限公司做出了增持承诺；组织接待投资者现场调研和来访共计 80 余人次，实地路演和拜访股东 4 次，召开定期报告业绩沟通会 4 次，参加上市公司投资者集体接待 2 次，有效维护投资者关系，增强投资者信心。在“第十二届中国上市公司价值评选”活动中，荣获主板上市公司优秀董秘奖。

(3) 金控平台战略先行，对标引领协同发展

2018 年，公司启动金融板块整体战略规划工作，指导下属各金融企业战略规划制定完善，助推企业转型发展。通过“请进来”与“走出去”相结合的方式，同十余家金控平台、知名保险和券商等金融企业开展交流走访，有力加强同业交流和行业对标。2018 年，公司采取“自下而上”与“自上而下”相结合的方式，推动“业务协同管理工作机制”落地生根，截至 2018 年末公司协同总规模约 1105 亿元，实现协同收入 2.72 亿元，其中：公司促成安信证券合作代销国投泰康信托非标产品，3 个月销售规模超过 7 亿元，实现双方业务共赢，形成了可推广可持续的业务协同新模式。

(三) 各子公司主要经营情况分析

1. 安信证券

(1) 证券市场回顾

2018 年以来，受国内外宏观经济因素的影响，A 股市场整体呈现出估值系统性下移和结构分化的弱市震荡走势。截至 2018 年 12 月末，上证综指收于 2493.90 点，较 2017 年末下降 24.59%；全年累计股基交易额 100.57 万亿元，同比下降 17.98%，日均成交 4,156 亿元；市场股权融资 1.21 万亿元，同比下降 29.76%；债券发行 43.77 万亿元，同比增长 7.25%；融资融券余额合计 7,557.04 亿元，较上年末下降 26.36%。2018 年末，全国中小企业股份转让系统挂牌合计 10,691 家，当年减少 939 家；全年完成 1,402 次定增，合计融资 604 亿元，融资额同比下降 54.79%。⁶

根据中国证券业协会数据（母公司未经审计），2018 年证券行业 131 家券商全年实现营业收入 2,662.87 亿元，同比下降 14.47%；实现净利润 666.20 亿元，同比下降 41.04%；亏损家数 25 家，行业亏损面达 19%。证券行业近 3 年的整体业绩情况见下表：

2016-2018 年证券行业整体业绩情况表（单位：亿元）

指标	2018 年	同比	2017 年	同比	2016 年	同比
总资产	62,560	1.86%	61,420	6.00%	57,942	-9.81%
净资产	18,903	2.23%	18,491	12.50%	16,436	13.10%
净资本	15,735	-0.22%	15,769	7.14%	14,718	17.60%
营业收入	2,663	-14.47%	3,113	-5.09%	3,280	-42.97%
净利润	666	-41.04%	1,130	-8.43%	1,234	-49.57%

(2) 安信证券主要经营情况

截至报告期末，安信证券总资产 1,388.37 亿元，同比上升 9.04%；归属于母公司股东的净资产 309.44 亿元，同比上升 0.95%。2018 年度实现营业收入 90.35 亿元，同比上升 2.49%；利润总额 20.11 亿元，同比下降 33.08%；净利润 15.16 亿元，同比下降 33.84%。

安信证券 2018 年利润总额、净利润等主要经营指标同比出现一定幅度的下降主要原因是受市场低迷下行影响，经纪业务收入、投行业务收入同比下降，同时负债规模增加导致利息支出增长所致；但同时，营业收入、净利润等核心财务指标的行业排名基本保持稳定，经纪业务和信用业务市场份额及排名稳中有升。

⁶ 数据来源：沪深交易所和万得资讯相关统计数据。

①经纪业务：报告期内实现营业总收入 31.65 亿元，同比下降 14.56%。经纪业务净收入市场份额 2.28%，排名第 13 位，较上年同期上升 1 位。全年新增开户 614,795 户，净增有效户 120,279 户，客户期末总资产达 4,529.58 亿元。通过手机 APP“安信手机证券”优化服务水平，提升客户体验：用户数超过 355 万，新增用户超过 120 万；荣获券商中国、新浪财经评选的多个奖项。以产品销售为抓手，推动分支机构财富管理转型，全年实现理财产品销售收入 2.33 亿元，销售总规模 476 亿元，同比增长 58%。加大私募客户拓展，年内新增落地私募产品 314 只，新增私募规模 94.37 亿元。聚焦中端富裕客户、优化网点布局，完成新设 17 家网点，同城迁址及原址改造 50 家网点。

机构业务方面，公募（含社保）、保险佣金收入份额分别为 2.29%、5.06%，同比上升 8.5%、13.5%。加强客户开拓，部分公募基金或机构破冰兑现新分仓收入，部分机构分仓排名创出新高。取得证监会核准的证券投资基金托管业务资格，落地资产托管业务规模 7.56 亿；2018 年新增 PB 交易资产规模 56.46 亿。新设销售交易部，加大同业及股权类战略客户开发与服务。

②投行业务：报告期内实现营业总收入 4.5 亿元。受国内股权融资市场进入寒冬和 IPO 过会率大幅下降的影响，2018 年安信证券完成 A 股股票主承销项目 6 个（2 个 IPO、1 个非公开、3 个可转债），主承销金额合计 55.93 亿元，IPO 承销金额和数量分别排名行业第 11 位和第 15 位；完成债权融资项目 21 个，债权融资金额 124.65 亿元；完成并购重组财务顾问项目 1 个；完成股转系统推荐挂牌项目 20 个。安信证券已过会尚未完成发行的项目 18 个（13 个已获批文），在审项目 17 个；同时积极落实战略举措，组建并运行生命健康行业组。此外，安信证券重点布局科创板，储备了一批具有国际领先水平和标杆引领作用的创新企业。2018 年，安信证券获得并购重组能力评价 A 类评级，获《新财富》、《证券时报》评为“最佳股权承销投行”、“最佳 IPO 投行”、“最佳新三板投行”、“医疗健康领域最佳投行”、“航天军工领域最佳投行”等十二项大奖。

③投资业务：报告期内实现营业总收入 2.57 亿元，同比下降 8.82%。2018 年投资业务以固定收益类投资为主，充分把握债券市场行情和机遇，加大了投资规模，严格把控资产资质，有效防范信用违约风险；年度收益表现优异，持续领先相对业绩指标，其投资规模、业务收入、人均创收规模等指标均创历史新高。权益类投资方面，灵活管理产品投资，主动降低风险敞口应对市场大幅下跌。

④资管业务：报告期内实现营业总收入 5.02 亿元，同比增长 41.85%，行业排名第 21 位。报告期末，安信证券管理资产规模 2,657.30 亿元，其中主动管理规模 869.24 亿元，同比增加 63.64 亿，行业排名第 14 位。2018 年，安信证券按照资产管理业务新规要求落实业务整改和规范，不断提升主动管理能力，新组建了海外股票投研团队、量化投研团队、FOF 投研团队和信用评级团队，建立相应的投研体系。获评“三年期债券型券商集合资管计划金牛奖”、“中国券商资管固收奖”及“中国券商资管成长奖”。

⑤信用业务：报告期内实现营业总收入 23.24 亿元，同比增长 8.76%。2018 年末两融业务规模 203.25 亿元，份额提升至 2.69%，排名上升至第 12 位；股押业务自有出资规模 93.96 亿元，同比增长 2.80%，市场份额增至 1.52%，排名上升至第 17 位。年末融资类业务利息收入合计 22.60 亿元，增长 8.69%。报告期内重点优化股票质押业务定价机制、推进高净值及机构客户服务、严格项目审核、防范风险。

2. 国投泰康信托

(1) 信托市场回顾

2018 年，在资管新规和一系列监管政策的共同作用下，信托业已经开始从高速增长阶段向高质量发展阶段转变。一是信托资产规模连续平稳回落，资产结构进一步优化。2018 年，在“去杠杆、去通道”等监管政策影响下，信托业管理资产规模继续下滑，其中下降最为明显的是通道类业务，新增信托资产结构明显优化，信托业务的主动管理水平进一步提升。二是发展效益水平出现小幅调整。2018 年信托行业收入和利润水平同比下降，但是信托业务收入对行业收入水平还是

起到重要支撑作用。发展效益的小幅调整，一方面是信托业去通道、压规模、告别粗放增长阶段的必然结果，另一方面也反映了宏观经济增速稳中有降、资本市场波动加大对行业收入水平的影响。三是行业资本实力持续得到增强。2018 年以来行业资本实力持续得到增强，信托公司固有资金的运用仍以投资为主，随着信托业务的持续发展，对固有资金流动性的需求有所提高。四是发展质量水平明显提升。信托业正处于增速回落、结构调整的关键时期，2018 年信托业坚持把服务实体经济放在首位，同时主动加大业务转型创新力度，不断提升自身专业能力，努力形成行业未来发展的新动力。

(2) 国投泰康信托主要经营情况

截至报告期末，国投泰康信托（单体）实现管理信托规模 2,693 亿元，同比下降 25.77%，其中主动管理信托规模 582 亿元，同比增长 13%，主动管理能力持续提升。在行业整体下行的背景下实现经营收入 10.84 亿元，同比增长 7.53%；利润总额 8.34 亿元，同比增长 2.58%；净利润 6.28 亿元，同比增长 0.64%。根据 61 家信托公司披露的 2018 年财务数据（未经审计），国投泰康信托总资产排名第 36 位，经营收入排名第 37 位，利润总额排名第 32 位，净利润排名第 34 位，盈利能力稳步增长。主要业务情况如下：

①克服市场不利影响，主营业务增长显著

2018 年，国投泰康信托主动优化业务结构，扎实推进业务转型，在不利的市场环境下保持了良好的经营业绩。主营业务更加巩固，2018 年实现信托业务收入 8.79 亿元，同比增长 18.9%，在经营收入中占比达到 81.1%；主动管理能力持续提升，2018 年底主动管理的信托规模 582 亿元，同比增长 13%；主动管理信托业务收入 5.79 亿，同比增长 39.5%。

②贯彻落实战略部署，深入推动业务转型

2018 年，国投泰康信托根据监管要求主动压降通道业务规模，稳步发展传统业务，同时大力拓展支柱业务，落地优质信政业务项目，深化与消费金融领域交易对手的战略合作，持续开展供应链金融业务，不断提高证券信托业务的服务质量与效率。加快落地创新业务，取得 QDII 业务额度，落地首单 QDII 产品；推进家族信托业务专业化进程，稳步推进探索业务，存续慈善信托 4 单，其中“国投慈善 1 号慈善信托”获评民政部第十届中华慈善奖，是国内首单获得慈善领域最高奖的慈善信托。

③提升财富管理能力，销售业绩大幅增长

2018 年，国投泰康信托大力推进财富管理板块建设，提升财富管理能力，实现销售 645 亿元，同比增长 40%。客户结构持续优化，个人客户销售规模同比增幅 133%；推进营销网络布局，实现华东重点区域覆盖；调整优化组织架构，成立营销与客户运营部作为财富管理板块专业中台，理顺信息衔接，提高工作效率；加大客户活动力度，定期开展线下客户沙龙，成功举办“春生夏长”财富管理论坛，不断提升客户服务质量。

④提升固有投资效率，助力业务转型

国投泰康信托不断提升固有业务资产配置效率，在保证流动性安全的基础上，全力助力信托业务创新转型。一是优化固有财产配置结构，金融产品投资规模及投资收益率均有所提升，同时信托保障基金垫付资金规模减少；二是保持融资渠道畅通，为信托业务发展提供流动性支持；三是积极推进战略性股权投资业务，落地海尔云贷、金石财策、长远锂科、喜相逢等投资项目。

3. 国投瑞银基金

(1) 市场回顾

根据中国基金业协会数据，截至报告期末，我国境内共有基金管理公司 120 家，其中中外合资公司 44 家，内资公司 76 家；取得公募基金管理资格的证券公司或证券公司资管子公司共 13 家，保险资管公司 2 家。以上机构管理的公募基金资产合计 13.03 万亿元。按照剔除货币基金和短期理财债券基金后的基金行业资产规模为 4.78 万亿元，较 2017 年底的 4.48 万亿元，全年增长 2940.16 亿元。在各类型基金中，债券基金 2018 年的平均收益率最高，为 4.23%；其次为货币基

金，为 3.5%；权益类基金受累于股市行情，整体表现不佳，股票型基金平均亏损 25.43%，混合型基金业绩平均下降 14.19%。QDII 基金总体表现优于股票型、混合型基金，但年内仍平均亏损 6.78%。

2017-2018 年境内公募基金市场数据⁷

基金行业数据		基金只数		规模（亿元）		规模同比变动幅度
		2017 年末	2018 年末	2017 年末	2018 年末	
封闭式基金		480	669	6097.99	8985.29	47.35%
开放式基金	股票基金	791	927	7602.40	8244.63	8.45%
	混合基金	2096	2375	19378.46	13603.91	-29.80%
	货币基金	348	347	67357.02	76178.14	13.10%
	债券基金	989	1172	14647.40	22628.80	54.49%
	QDII 基金	137	136	913.59	705.73	-22.75%
合计		4841	3867	115996.86	130346.50	12.37%

(2) 国投瑞银基金主要经营情况

报告期内，国投瑞银基金实现（合并）经营收入 6.17 亿元，同比下降 23%，利润总额 2.5 亿元，同比下降 22%，净利润 1.95 亿元，同比下降 21%。管理各类资产规模合计约 1347 亿元（含公募、专户、香港子公司、专户子公司），管理公募基金 70 只，规模 772.52 亿元人民币，其中：非货币基金规模 394.31 亿元，业内排名 37/131。

2018 年，国投瑞银基金不断强化和健全投研制度，着力提升投研能力和业绩，建立和储备主动量化、养老 FOF、海外债投研能力；以产品为驱动，沿三年产品规划完善产品布局，建立中短债、3 个月、6 个月、1 年开放等丰富的债券产品线，重点布局量化、养老 FOF、行业主题产品；以专业的销售能力为驱动，在保本基金转型赎回和权益类资产大幅下跌的情况下，抓住利率债市场机会，及时调整营销策略，将主要资源集中在新发产品上，辅以重点绩优产品的持续营销，实现了非货币管理规模大幅提升。2018 年，国投瑞银添利宝货币基金接入余额宝，实现了货币基金管理的流动性风险大幅下行和有效客户数飞跃增长，国投瑞银基金零售货币体系初具形态，提供了稳定的收入来源，更重要的是为未来客户转化带来了客观的流量入口。

2018 年度，国投瑞银基金共获得 13 项业内权威大奖，成功收获 1 项“金牛奖”、3 项“金基金奖”、6 项“英华奖”、2 项“明星基金奖”，获得市场的认可与肯定。截至 2018 年底，国投瑞银基金为超过 840 万持有人提供投资管理服务，累计为持有人带来分红 257 亿元。

4. 国投安信期货

(1) 市场回顾

2018 年，国内期货行业在内外部复杂形势中积极进取，转型升级，更加侧重于服务实体，管控风险，合规经营。其一，期货品种更加丰富。苹果期货、原油期货、两年期国债期货、纸浆期货相继上市。乙二醇期货于 2019 年初上市，还有生猪、粳米、短纤、瓶片、不锈钢等期货品种计划上市。其二，期权工具更加丰富。除了之前已经上市的股指期货、豆粕期权及白糖期权外，铜期权 2018 年上市，棉花、玉米及橡胶期权也在 2019 年初上市，丰富了现货产业风险管理工具，增强了衍生品市场服务实体企业风险管理的能力。其三，品种国际化逐步推进。基于引进来与走出去相结合的思路，商品期货国际化在资本市场开放的大背景下向纵深化推进。几大交易所积极推进铁矿石、PTA、原油、大豆品种的国际化业务。其四，期货风险子公司的“期货+保险”业务及场外期权业务积极推进，真正做到了衍生品服务实体及衍生品扶贫的功能，实现了期货公司、农户及保险公司的多赢。

(2) 国投安信期货主要经营情况

⁷ 数据来源：中国基金业协会

报告期内，国投安信期货（单体）实现营业收入 5.86 亿元，同比增加 7.41%；利润总额 2.54 亿元，同比增加 13.05%；净利润 1.91 亿元，同比增加 11.86%。期末客户权益 95.64 亿元，成交量 1.08 亿手（单边），市场占比 3.58%，成交额 8.16 万亿元（单边），市场占比 3.87%，日均持仓 50.81 万手，主要指标均进入行业前 10 名。2018 年，国投安信期货持续按照“一体两翼”的发展战略，努力抓住期货市场发展新机遇，积极防控金融风险，严守合规底线，稳健经营，认真履行企业服务实体经济的责任，主要业务情况如下：

①服务产业客户，践行“保险+期货”精准扶贫

2018 年，国投安信期货重点利用“保险+期货”及场外期权形式开展金融精准扶贫。报告期内，国投安信期货及其风险管理子公司国投中谷（上海）投资有限公司积极参与了大商所、郑商所、上期所三家交易所开展的“保险+期货”项目 11 个，项目品种涵盖了玉米、大豆、鸡蛋、苹果、天然橡胶，险种包括了价格险及收入险，项目覆盖了黑龙江、吉林、辽宁、内蒙、河北、甘肃、云南 7 个农产品主产区，项目惠及农户近 3 万户，总保费规模达到 3,069 万元，国投安信期货积极争取交易所支持承担其中的 2,012 万元，并获得地方政府和相关企业补贴，将农户自缴保费降低至 426 万元。最终实现总保单数量 37.5 万吨，总保障水平达到 8.36 亿元，保障种植面积覆盖超 95 万亩。国投安信期货在项目中加入了多种创新元素，如其中 7 个项目对接订单收购企业实现了“订单农业+保险+期货”；另外结合银行及担保公司为 3 个项目提供了基于保单和订单的融资服务，实现了“信贷+保险+期货”的模式创新，帮助农户解决“融资难”、“融资贵”的问题。11 个试点项目于 2018 年末结束，共产生 1958.88 万元的保险赔付。国投安信期货“黑龙江省孙吴县大豆价格保险及扶贫保价收购试点”项目在证券时报主办的“2018 中国证券期货公司扶贫活动评选”中，荣获“最佳创新金融产品扶贫项目奖”。

②加大技术创新力度，提升运营效率

2018 年，为应对高效、快速且日趋多元的市场服务需求，进一步提升综合服务效率，国投安信期货加大技术创新力度，结合期货行业的实际情况及公司核心优势，自主研发了多款管理系统，极大的提高了公司的各项运营效率；其中，国投安信期货自主研发的交割仓单智能管理平台，用技术手段提高了仓单管理、交割管理效率，为交割优势的持续发挥和交割份额的有效提升创造了技术支持。

③提升行业品牌影响力，获得多项市场荣誉

报告期内，国投安信期货总经理戈峰在 2018 年期货日报年度评选中荣获“最佳掌舵人”奖项，国投安信期货大连分公司荣获“最佳营业部”奖项；在“第十二届全国期货实盘交易大赛”中获“优秀市场开拓奖”；在“2018 年度中国钢铁产业网十佳评选年度盛典”中获评“十佳期货企业（黑色）”。国投安信期货及分支机构、子公司获得郑商所“优秀会员”、“人才培养优秀会员”、“产业服务优秀会员”等 11 个奖项；获得大商所“优秀会员金奖”、“优秀产业服务奖”、“优秀机构服务奖”等 8 个奖项；获得了上海期货交易所 2018 年度“优秀会员金奖”、“优秀做市商”等 10 个奖项，获得上海国际能源交易中心“2018 年度优秀会员”奖项；获得中金所“综合奖金奖”及“技术管理奖”奖项。

二、报告期内主要经营情况

详见本节“一、经营情况讨论与分析”。

（一） 主营业务分析

1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
----	-----	-------	---------

营业总收入	10,513,823,608.16	10,333,855,982.63	1.74
营业收入	2,364,308,198.50	704,734,401.58	235.49
利息收入	3,556,590,785.23	3,472,694,047.48	2.42
手续费及佣金收入	4,592,924,624.43	6,156,427,533.57	-25.40
营业总成本	10,704,813,754.03	8,319,348,457.21	28.67
营业成本	2,341,645,735.63	654,569,161.05	257.74
利息支出	2,848,014,850.96	2,114,917,177.62	34.66
手续费及佣金支出	573,970,246.19	671,599,708.99	-14.54
税金及附加	47,284,249.48	61,331,538.89	-22.90
业务及管理费	4,218,444,431.51	4,253,313,102.02	-0.82
销售费用			-
管理费用	36,050,816.64	23,979,449.29	50.34
研发费用	-	-	-
财务费用	255,639,604.88	223,791,039.74	14.23
经营活动产生的现金流量净额	-13,924,838,114.90	-13,235,201,921.38	-5.21
投资活动产生的现金流量净额	-538,347,992.48	-6,773,278,311.81	92.05
筹资活动产生的现金流量净额	9,812,098,459.63	8,585,590,488.63	14.29

2. 收入和成本分析

√适用 □不适用

(1) 营业收入变动原因：本期公司营业收入同比增长 235.49%，主要为期货子公司大宗商品现货贸易收入的增长。

(2) 利息收入变动原因：本期公司利息收入同比增长 2.42%，主要为股票质押回购业务利息收入的增加。

(3) 手续费及佣金收入变动原因：本期公司手续费及佣金收入同比减少 25.40%，主要为投行业务收入及经纪业务收入的下降。

(4) 营业成本变动原因：本期公司营业成本同比增长 257.74%，主要为期货子公司大宗商品贸易成本的增长。

(5) 利息支出变动原因：本期公司利息支出同比增长 34.66%，主要为债券发行规模增长及债券回购业务增长带来的利息支出增加。

(6) 手续费及佣金支出变动原因：本期公司手续费及佣金支出同比减少 14.54%，主要为经纪业务佣金支出的减少。

(7) 管理费用变动原因：本期公司管理费用同比增长 50.34%，主要为母公司充实员工队伍以及办公场地增加带来的运营成本增长。

(8) 财务费用变动原因：本期公司财务费用同比增长 14.23%，主要为贷款增加带来的利息支出增长。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
证券行业	9,035,435,385.85	5,686,246,010.26	37.07	2.49	69.09	减少 24.79 个百分点
信托行业	884,709,915.53	328,690,333.15	62.85	17.49	27.86	减少 3.01 个百分点
基金行业	593,324,020.86	398,137,940.02	32.90	-21.50	-21.55	增加 0.05 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
经纪业务	3,164,857,560.11	661,131,526.69	79.11	-14.56	-6.85	减少 1.73 个百分点
资产管理业务	1,944,247,835.10	623,608,003.42	67.93	6.63	-7.18	增加 4.77 个百分点
自营业务	292,005,648.98	1,299,444,161.09	-345.01	-6.72	56.95	减少 180.54 个百分点
投资银行业务	450,377,298.27	26,083,758.58	94.21	-67.01	-17.90	减少 3.46 个百分点
融资融券业务	2,323,579,847.52	1,465,035,630.97	36.95	8.76	22.22	减少 6.95 个百分点
其他	2,338,362,752.44	2,337,771,202.67	0.03	138.02	240.03	减少 29.99 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年	营业成本比上年	毛利率比上年

				年增减 (%)	年增减 (%)	增减 (%)
广东	5,848,429,655.17	3,333,548,909.37	43.00	-11.87	40.49	减少 21.25 个 百分点
上海	2,951,891,674.64	2,383,211,857.10	19.26	121.05	235.05	减少 27.47 个 百分点
北京	983,070,434.77	359,604,078.64	63.42	648.31	809.00	减少 6.47 个 百分点
香港	306,887,367.87	205,689,388.06	32.98	42.18	131.27	减少 25.82 个 百分点
其他	423,190,189.79	131,020,050.26	69.04	-78.90	-85.68	增加 14.66 个 百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

适用 不适用

1. 安信证券经纪业务、投行业务、投资业务、资管业务、两融业务、期货业务说明请见本报告第四节 经营情况讨论与分析（三）各子公司主要经营情况分析中关于安信证券的经营与分析。

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

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

4. 期货业务说明请见本报告第四节 经营情况讨论与分析（三）各子公司主要经营情况分析中关于国投安信期货的经营与分析。

(2). 产销量情况分析表

适用 不适用

(3). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
证券行业	主要为利息支出、手续费及	5,686,246,010.26	88.67	3,362,948,185.47	81.48	69.09	

	佣金支出、业务及管理费等						
信托行业	主要为利息支出、手续费及佣金支出、业务及管理费等	328,690,333.15	5.13	257,068,421.31	6.23	27.86	
基金行业	主要为利息支出、手续费及佣金支出、业务及管理费等	398,137,940.02	6.20	507,501,978.04	12.29	-21.55	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
经纪业务	主要为利息支出、手续费及佣金支出、业务及管理费等	661,131,526.69	10.31	709,773,448.34	17.20	-6.85	
资产管理业务	主要为利息支出、手续费及佣金支出、业务及管理费等	623,608,003.42	9.72	671,863,636.45	16.28	-7.18	
自营业务	主要为利息支出、手续费及佣金支出、业务及管理费等	1,299,444,161.09	20.26	827,923,407.89	20.06	56.95	
投资银行业务	主要为利息支出、手续费及佣金支出、业务及管理费等	26,083,758.58	0.41	31,772,296.42	0.77	-17.90	
融资融券业务	主要为利息支出、手续费及佣金支出、业务及管理费等	1,465,035,630.97	22.84	1,198,662,827.63	29.04	22.22	
其他	主要为利息支出、手续费及佣金支出、业务及管理费等	2,337,771,202.67	36.46	687,522,968.09	16.65	240.03	

成本分析其他情况说明

适用 不适用

2018 年度，国投安信期货子公司大宗商品现货贸易业务增加，导致营业成本相应增加。

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

3. 费用

适用 不适用

4. 研发投入

研发投入情况表

适用 不适用

情况说明

适用 不适用

5. 现金流

适用 不适用

(1) 经营活动产生的现金流量金额变动原因：本期公司经营活动产生的现金流量净额同比下降 5.21%，主要为购置金融资产现金流出的增加。

(2) 投资活动产生的现金流量净额变动原因：本期公司投资活动产生的现金流量净额同比增长 92.05%，主要为公司 2017 年支付国投资本控股收购款抬高比较基数所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额变动原因：本期公司投资活动产生的现金流量净额同比增长 14.29%，主要为发行债券等方式产生的筹资现金流入的增加。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	31,459,770,053.42	20.23	35,077,756,988.64	24.63	-10.31	主要为客户货币资金的减少

结算备付金	12,138,815,304.12	7.81	10,791,935,699.46	7.58	12.48	主要为自有证券交易结算备付金增加
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	37,875,972,436.62	24.36	29,300,546,700.07	20.58	29.27	主要为债券投资规模增加
预付款项	193,098,380.26	0.12	146,366,349.97	0.10	31.93	主要为期货子公司预付货款增加
融出资金	20,807,730,339.91	13.38	25,511,978,050.15	17.92	-18.44	主要为融资业务规模减少
其他应收款	2,091,447,551.17	1.35	3,532,818,382.29	2.48%	-40.80	主要为清算待交收款项减少
存货	124,820,576.87	0.08	195,020,762.33	0.14	-36.00	主要为商品现货交易存货减少
可供出售金融资产	26,834,054,486.92	17.26	14,787,087,564.84	10.38	81.47	主要为资产管理计划及债券投资的增加
持有至到期投资	181,742,695.34	0.12	152,677,373.10	0.11	19.04	主要为国债投资额的增加。
在建工程	359,663,283.82	0.23	243,302,303.25	0.17	47.83	主要为安信金融大厦项目投资的增加
递延所得税资产	936,484,250.91	0.60	452,766,390.09	0.32	106.84	主要为可供出售金融资产公允价值变动产生的递延所得税资产增加
短期借款	1,049,687,600.00	0.68	1,858,164,918.95	1.30	-43.51	借入短期借款规模的减少
拆入资金	4,700,000,000.00	3.02	6,100,000,000.00	4.28	-22.95	主要为转融通融入资金的减少
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	873,603,731.74	0.56	200,249,600.00	0.14	336.26	主要为发行的浮动收益凭证规模增加
卖出回购金融资产款	21,892,175,495.10	14.08	17,701,578,160.60	12.43	23.67	主要为债券回购业务余额的增加
应付职工薪酬	1,685,837,061.26	1.08	2,068,419,832.80	1.45	-18.50	主要为计提的职工薪酬的减少
应付短期融	7,908,970,000.00	5.09	2,643,510,000.00	1.86	199.18	主要为应付短期

资款						公司债券及短期收益凭证增加
一年内到期的非流动负债	4,561,294,923.48	2.93	5,802,305,216.33	4.07	-21.39	主要为一年内到期应付债券的减少
长期借款	6,323,172,420.00	4.07	5,564,904,420.00	3.91	13.63	长期借款规模的增加
应付债券	20,299,661,985.18	13.06	12,799,739,347.22	8.99	58.59	主要为次级债发行规模的增加

2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

所有权或使用权受到限制的资产情况，详见本报告“第十一节 财务报告 七、合并财务报表项目注释 84、所有权或使用权受到限制的资产”的相关内容。

3. 其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

适用 不适用

(1) 重大的股权投资

适用 不适用

(2) 重大的非股权投资

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
安信金融大厦在建工程项目	118,751.43	28.44%	10,522.58	33,775.91	/

(3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
以公允价值	29,300,546,700.07	37,875,972,436.62	8,575,425,736.55	1,576,805,348.16

计量且变动计入当期损益的金融资产				
可供出售金融资产	14,787,087,564.84	26,834,054,486.92	12,046,966,922.08	1,167,956,022.48
衍生金融资产	46,199,641.77	52,007,621.16	5,807,979.39	268,078,730.63
合计	44,133,833,906.68	64,762,034,544.70	20,628,200,638.02	3,012,840,101.27

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(七) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

1. 报告期内，公司全资持有安信证券股份有限公司，安信证券主要从事证券业务。报告期末，安信证券注册资本 70 亿元，（合并）资产总额 1,388.37 亿元，归属于母公司所有者权益 309.44 亿元，报告期内实现营业总收入 90.35 亿元，实现归属于母公司所有者的净利润 15.16 亿元。

2. 报告期内，公司全资持有国投资本控股有限公司，国投资本控股主要从事对外投资、资产管理、接受委托对企业进行管理等业务，国投资本控股公司控股国投泰康信托、国投瑞银基金，参股锦泰保险、国投财务公司等。截至报告期末，国投资本控股合并资产总额 107.26 亿元，归属于母公司所有者权益 50.96 亿元，报告期内实现营业总收入 14.90 亿元，实现归属于母公司所有者的净利润 3.90 亿元。

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，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。

截至 2018 年末，本公司共合并 28 个结构化主体，合并结构化主体的总资产为 15,337,129,648.79 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 5,872,223,593.96 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 234,946,826.70 元。

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

适用 不适用

稳中有变仍将是 2019 年形势政策的主基调，宏观经济发展虽然仍有较大下行压力，为应对内外部环境变化等不利影响，宏观财政、货币和金融政策将会相应地作出更加积极的调整。政策层面在 2018 年下半年已有明显转向，金融政策由年初的严监管、去杠杆、防风险，转向稳预期、稳

增长，财政政策也开始转向大力度、普惠性减税降费，降低企业成本；市场流动性适度放松，实体经济融资难问题得到一定改善，企业信用和市场风险将得到一定缓解；市场预期的稳定是显著的，市场活力的提升是明显的。2019年2月，习近平总书记在中共中央政治局第十三次集体学习中指出，“金融活，经济活；金融稳，经济稳。经济兴，金融兴；经济强，金融强”。资本市场的发展对于我国经济发展转型至关重要，资本市场改革发展将迎来新的发展机遇。

证券行业方面，随着金融混业经营趋势的加速、创新政策的推动、资本中介业务的兴起、跨界竞争的加剧，资本实力、创新能力、风险管理水平、体制机制等因素对证券公司的影响、制约或促进作用越来越大。从行业内部竞争格局看，头部效应逐步显现，监管政策扶优限弱将进一步强化头部券商的优势，行业集中度将进一步提升；从竞争态势看，资本市场客户结构正由以中小散户为主向以机构客户为主转型，构建以客户为中心的综合金融服务模式，变革组织体系、考核体系、协同机制，及时响应客户需求，为客户提供一站式、多元化、差异化的综合金融服务，将是券商的核心竞争力。与此同时，来自银行、保险、信托、第三方资产管理机构、外资金融机构及大型互联网企业的外部行业竞争正在加剧。中央提出要通过深化改革，打造一个规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场，并将尽快落地科创板和试点注册制，这将为证券行业进一步实现跨越式发展提供强大支撑和动力。

信托行业方面，严监管环境短期内将使信托公司面临着通道业务规模下降、机构资金受到限制、部分传统业务模式调整等挑战。信托公司必须提高资产把握能力、产品设计能力、运营管理能力及财富管理的能力，以适应新时代的监管要求。从中长期来看，信托行业具有广阔发展空间。房地产行业对经济增长和财政收入的作用依然明显，传统融资仍有需求，股权、并购等新型地产业务机会显著增加；消费升级符合人民美好生活需要，消费金融业务前景广阔；地方政府融资得到规范，通过发行债券、银行贷款等融资渠道进一步受限，信托融资存在新的发展机会；各类金融资产和企业资产盘活需求巨大，资产证券化业务将持续发展；绿色环保、智能科技、先进装备制造等新兴产业迎来发展机会，为股权投资带来新机遇；社会财富的增长带来更多财富管理需求，全权委托、家族信托、组合投资等业务亟需进一步发展；精准脱贫是党的十九大明确提出的决胜全面建成小康社会必须打好的三大攻坚战之一，慈善信托有望发挥更大作用。

基金行业方面，2018年市场行情不佳，基金业走过了艰难的一年，市场竞争日益白热化，行业两极分化格局日益凸显。展望未来，基金公司必须不断提高其资产管理能力、产品开发能力、渠道拓展能力、客户服务能力，才能在竞争日益激烈的资管行业占据一席之地。银行作为市场最主要的销售渠道短期内不会动摇，其资管外包需求仍然强烈，保险作为机构投资者重要地位进一步提升，互联网第三方继续崛起，基金销售格局已悄然生变，需进一步开拓和深耕。大众客户将保持长期增长，尤其市场上涨期将成为快速增量来源，如何给各类型投资者提供满足其需求的产品和专业完善的服务，给基金公司提出了更高的要求，也是基金公司获取快速发展的关键。国内权益市场目前仍处于价值洼地，伴随中国经济转型和资本市场的完善，提升多层次资本市场服务实体经济的能力，践行普惠金融，未来资本市场的机会和发展空间都十分广阔。2018年以来，市场利率震荡下行，货币基金规模稳步增长，债券市场进入小牛市，固收类基金迎合市场需求发展迅猛。公募破局养老难题，养老FOF基金方兴未艾，未来增长可期，随着国内养老基金税收递延政策的推进和落地，养老基金有望迎来长足发展，对公募基金和资本市场都将构成长期利好。

期货行业方面，2018年的期货市场亮点纷呈，新品种上市加速、国际化程度提高、股指期货正常化推进、期交所大宗业务发展等都令人刮目相看。一是我国期货市场的集中度将会持续提升。参考国际期货行业的发展经验，金融创新将推动期货公司规模化发展，行业集中度将进一步提升，期货行业的内部分化将会日趋明显。目前国内前10名的期货公司保证金总额已经占到市场总额的40.6%，在全球最发达、最成熟的期货市场——美国期货市场中，按客户保证金排名前20的期货经纪交易商掌握着近90%的客户保证金，集中度显著高于我国期货市场。同时，美国、英国、新加坡、日本等国的期货市场均经历过由分散化向集中化发展的过程。二是随着创新业务的不断推

出，我国期货公司的特色化经营特点将逐步凸显。长期以来，我国期货公司盈利模式比较单一，收入主要来自于期货经纪业务，金融改革为期货公司实现从纯粹的交易通道中介向衍生品金融服务商的转型提供了机遇。近年来监管部门已推出并着手筹备多项期货创新业务，各家期货公司将能够根据自身产品和服务优势、股东背景、区域特征等因素确立战略发展重心，打造核心竞争力。期货公司的特色化经营将推动行业内部形成细分市场，改变目前以手续费率为主要竞争手段的局面，推动行业的同质化竞争向差异化竞争转型。三是我国期货市场交易品种的扩容加速。从扩容品种看，在商品期货持续丰富的同时，金融期货及期权也加快推出步伐。期货行业是产品推动型行业，其成长性很大程度决定于期货交易品种的增长。随着市场中交易品种的增加，交易参与主体的数量和活跃度将会提升，整个期货市场的交易量将随之进一步扩大。四是期货公司开展境外业务已经进一步放开。随着境外业务的发展壮大，国内期货公司在充分挖掘国内市场潜力的同时，亦将战略目光投向海外市场，进行海外市场的网点和业务布局。引领国内投资者“走出去”，在国际期货市场的竞价过程中充分表达中国的价格信息；同时也将海外投资者“引进来”，促进我国期货市场投资者背景的多元化，汇聚全球各地的大宗商品价格信息，推动我国国际大宗商品定价中心的建设。

（二） 公司发展战略

√适用 □不适用

公司发展目标是打造国内一流和最具竞争力的央企上市综合金融服务平台。2019 年度，公司将以“稳健发展谋转型，严控风险守底线，精益管理提质效，守正出新求突破”为工作思路，认真研判跟踪政策形势变化，顺势而为，积极作为，不断提高发展质量，为股东谋取更丰厚的回报。

安信证券将依托股东优势，坚持“三轮驱动、六大平台”的发展思路，扎实推进 2018-2025 年战略规划的实施，努力成为一家以“中大型企业全能投行、中端富裕客户 O2O 财富管理、中大型机构客户服务”为特色的一流券商。

国投泰康信托将依托股东优势资源，坚持“规模适当、业绩优良、风险可控、发展健康”的发展思路，打造实业投行、资产管理、财富管理三大业务板块，贯彻落实“稳中求进”的核心理念，持续提升企业核心竞争力，建设精品信托公司，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。

国投瑞银基金将在中外双方股东的指导和支持下，继续坚持“回归本源，一体两翼，以投研为核心，投研销协调一致”的总体经营策略，持续提升投资业绩，加快新发产品布局，丰富产品线，加大机构及渠道持营力度，努力提升产品规模，旨在建立一家品牌认知、投资业绩、资产规模、产品创新及诚信声誉均达一流的资产管理公司。

国投安信期货依托股东资源及自身优势，坚持“一体两翼”的发展思路。在服务产业客户、服务机构客户，夯实经纪业务的基础上，积极发展资产管理及创新业务。通过培养自主投资能力，孵化优秀投资团队；积极探索创新业务，持续提升服务的专业性，挖掘服务深度，强化核心竞争力，最终实现“确立在国内期货领域的领导者地位，成为中国一流的衍生品金融机构”的战略目标。

（三） 经营计划

√适用 □不适用

2019 年度，国投资本主要经营计划如下：

一是加强对标，促进协同，进一步提高专业化职能管理和服务水平；集合公司金控平台协同力量，加大产融协同、融融协同力度，努力推动协同工作再上新台阶。

二是引导督促支持各下属投资企业完善机制、充实资本，合规经营、防控风险，推动战略落地，加快转型提质增效，为服务实体经济发挥更大作用。

三是发挥公司上市金控平台资本运作功能，逐步壮大公司及投资企业资本实力。积极推进2019年资本市场再融资项目落地，和对安信证券、国投泰康信托增资工作。

四是继续健全金融业务资质，增强公司可持续发展能力。积极探索与战略合作伙伴开展金融业务合作可能性，拓展未来发展新的空间和路径。

五是继续加大系统性风险防控力度，严防重大风险。推动下属企业加强日常经营风险监测与预警，认真做好风险敞口统筹管理和预案，力争防范风险于未然。

1. 安信证券主要经营计划

(1) 围绕“核心企业客户和核心交易客户”，加快推进战略实施

核心企业客户方面，加强核心企业客户所在行业的研究，完善研究中心与业务部门的合作流程，协商、明确激励机制；加强投行与各分公司在核心企业客户承揽服务方面的协作，建立核心企业客户名单和地区客户经理制度；集中整体服务资源，设计团队化的作业模式，为核心企业客户提供具有市场竞争力的高质量服务。

核心交易客户方面，加快建立能够充分实现综合收益的核心交易客户服务生态系统，通过交叉联动深挖客户价值；统一协调机构、零售、投资、资管，通过托管、交易、风控等提供综合服务，充分发挥种子基金、FOF产品在重点支持核心交易客户和满足高端财富管理需求方面的重要作用。

(2) 找准业务定位，持续完善业务布局

①经纪业务：以提高市场份额为重点，着力建设财富管理能力和高净值客户和核心客户的承揽能力。建立核心客户服务名单，大力发展高净值客户，形成本地区机构客户与高净值客户的全覆盖。高度重视营业部区域市场份额和排名，体现出营业部在当地的竞争力，提升“百强营业部”的数量和名次，在加快发展网络金融业务的同时注重投入产出。机构业务方面，顺应后新财富时代，加快研究转型，做好核心客户服务工作。抓好精细化服务，探索托管-交易-估值-登记-结算-风控一条龙服务，满足核心客户的个性化需求。

②资产管理业务：大力拓展主动业务规模，提升主动投资管理能力。加强产品创新、创设和销售，完善和丰富产品线。加强业务协同，发挥证券公司资管部门的平台效能。

③投资业务：立足提升专业能力的根基，培养趋势投资、中性对冲等立体交易能力，增强量化策略的多元化及有效性。科学规划、合理运用中长期配置账户，有效扩大投资规模；强化权益投资的自主投资能力，降低业绩波动。进一步探索和发挥投资业务与其它业务的协同效应。

④投资银行业务：从专业化、交易型投行入手，继续加快行业组落地。注重佣金以外的其它收入，拓宽创收模式。建立重点核心客户的维护制度，加强对分支机构点对点的客户培育工作。

⑤信用业务：在控制风险前提下，努力做大业务规模；聚焦高净值客户和机构客户，推动业务健康稳步发展。

2. 国投泰康信托主要经营计划

2019年，国投泰康信托将坚持科学决策，不断推动各类业务的专业化发展，加强财富团队建设，持续提高企业核心竞争力，重点做好以下工作：(1) 科学决策，统筹管理。2019年国投泰康信托将统筹内外资源，加强市场研判，及时跟踪市场变化信号及业务发展趋势，加大对战略业务支持力度。(2) 不断创新，加强主动管理能力，重点做好小微金融业务、政信业务等。(3) 充实财富队伍，增强资金募集能力。2019年国投泰康信托将争取继续保持销售额增长态势，实现资金募集能力与资产获取能力的双轮驱动，提升财富团队的总体产能，建立产品发行的科学化管理体系，提高产品发行的计划性和透明度，推动信息系统的持续升级。(4) 打造高效专业风控合规。加强与监管机构的沟通，深化对监管政策的研究，不断完善调整业务准入标准，坚持风控标准的动态管理，强化项目落地后的中后期监督，实现项目全流程管理。

3. 国投瑞银基金主要经营计划

2019 年，国投瑞银基金将密切跟踪形势及政策变化，积极部署，努力实现各项经营目标，并重点做好以下举措：（1）以投研为核心，努力提升业绩：研究团队将“深度研究”作为工作核心，着力提升研究对投资的贡献度；权益类投资继续提升投研自上而下的管控，更好地发挥投决会的作用；债券类投资将强化利率与信用研究，注重信用与利率风险控制等。（2）产品业务要不断优化产品线布局，强化产品委员会的功能，积极做好新发产品布局，做好老产品整合管理工作。（3）销售团队要着力提升规模与收入。抓住债券基金业绩持续向好的机遇，大力提升债券基金规模。抢抓银行理财子公司机遇，加大客户开拓力度。大力推进与蚂蚁余额宝合作，力争非货币客户的转化。（4）将防范风险作为工作重中之重，继续全面深化合规管理。

4. 国投安信期货主要经营计划

2019 年，国投安信期货将继续贯彻落实“一体两翼”发展战略，重点在以下几方面进行布局：（1）引入境外战略投资者，完善国际化布局。（2）大力提升业务单元专业性，全面推广营销。（3）强化对子公司管控，探索确立有特色的业务模式，进一步提升子公司盈利能力。（4）资管业务向全面主动管理转型，提升主动管理能力和销售能力。（5）持续关注金融科技对行业的影响，继续加大信息化建设，提升公司管理运行效率。（6）做好党建扶贫工作，充分利用“保险+期货”及场外期权形式开展金融精准扶贫，为社会贡献更多的价值。

（四） 可能面对的风险

√适用 □不适用

1. 政策风险

政策风险是指国家宏观政策、监管政策的变化影响公司业务开展的风险。

公司下属各投资企业均加强宏观分析和政策研究，及时获取最新政策变化信息，组织学习积极应对；提前分析可能的政策变化，把握政策窗口时间，做好应对方案；根据监管规定要求，具体分析监控指标并予以落实。

安信证券密切关注监管政策变化，加深对国家宏观政策的理解和把握，认真研究对策，及时调整业务模式和投资策略；保持与监管部门的良好沟通，积极配合监管部门检查工作，关注最新监管政策，降低政策变动给安信证券带来的不利影响。

国投泰康信托通过组织开展对重大法规和监管政策的研究，认识和把握监管和行业动向，分析和研究业务发展的新环境、新模式、新情况、新问题，为业务合规发展提供有效指引。通过重视交易结构的合规规划和法律文件的审查，明确业务合规标准、合规要点，强化业务合规管理，持续提升业务整体合规水平。

国投瑞银基金重视宏观政策、监管政策的研究和应对，及时跟踪政策变化；学习并加深对宏观政策的理解和把握，及时调整业务模式和投资策略；确保行业监管政策有效落地，及时跟进内部控制措施，促使业务开展合法合规。

国投安信期货坚持追踪监管政策最新动态，并组织相关部门对行业动态进行学习研讨，确保及时应对政策调整带来的不确定性，调整战略以适应新的监管形势。

2. 信用风险

信用风险是指融资人或交易对手不能按时履行约定义务而对公司造成损失的风险。

安信证券通过建立一系列机制防范信用风险，包括客户准入机制和授信机制、自有资金大额投融资业务评审机制、融资类业务的持续跟踪管理机制、融资类业务限额管理机制、债券池管理机制以及压力测试机制等；同时继续完善各信用风险管理系统，加强对各类业务的风险管控时效性，设计不同监控指标，从不同维度对业务数据进行监控，实现更全面更有效的信用风险管理。

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

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

国投安信期货针对各项业务建立了相应的制度,明确了决策、执行、监督等方面的职责权限,形成了科学有效的职责分工制衡机制,对信用风险进行有效管理。

3. 市场风险

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

安信证券通过市场风险限额体系、量化评估、风险对冲、压力测试、市场风险的监测与报告等一系列的市场风险控制机制,有效降低投资组合的市场风险。

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

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

国投安信期货建立了由投资管理委员会、风险管理委员会与总经理办公会分层审批的投资审批流程对投资项目进行审核。同时建立了一系列风险管理制度,对业务数据进行及时监控预警,对市场风险进行有效监控。

4. 流动性风险

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

安信证券通过制定落实流动性风险管理办法、明确流动性风险管理治理结构、建立流动性风险限额体系、加强资产负债配置和动态管理、拓展融资渠道、建立现金流测算分析框架等方式,确保流动性头寸充足,有效满足正常及压力情景下的支付需求。安信证券建设了资金及流动性风险管理系统,对流动性指标进行计算和动态监控,并按规定进行预警和报告。安信证券定期开展流动性风险压力测试,指导安信证券经营管理和业务发展。同时,安信证券建立了流动性风险应急机制,定期进行应急演练,确保安信证券在正常及压力状态下均具备充足的流动性储备及筹资能力。

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

国投瑞银基金对投资组合的流动性管理制定了明确的风控制度,通过投资标的集中度管理、投资流动受限资产限额管理、编制头寸预测表、定期开展流动性压力测试等方式防范、化解旗下管理组合的流动性风险。

国投安信期货通过制定流动性风险管理办法,明确了流动性风险管理的组织架构,规定了相关部门职责及风险处置流程。同时设定了流动性风险指标以及指标的监控、异常报告路径,制订了流动性风险应急预案。定期开展流动性风险压力测试及风险指标测算,评估公司风险承受能力。通过一系列应急措施,有效管控公司流动性风险。

5. 操作风险

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

安信证券通过一系列风险管理机制缓释操作风险,一是持续健全操作风险制度体系、识别与评估机制,通过有效的内部制衡、及时的风险点治理,保证业务正常稳健开展;二是通过风险控

制内控自我评估、风险信息报告、内外部损失事件数据收集与分析、内部培训、检查等管理手段，持续完善对操作风险的日常管理。

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

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

国投安信期货通过制定操作风险管理办法，明确了操作风险管理的组织架构，规定了相关部门职责及风险处置流程，有效管控操作风险。

(五) 其他

适用 不适用

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

适用 不适用

第五节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

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

2018年4月26日，公司2017年年度股东大会审议通过《关于2017年度利润分配预案》，以公司总股本4,227,129,727股为基数，每股派发现金红利0.062元（含税），共计派发现金红利262,082,043.07元。2018年6月，公司已实施完毕上述权益分派。

2019年3月27日，公司董事会审议通过《关于2018年度利润分配预案》，公司拟以总股本4,227,129,727股为基数，每10股派发现金红利0.81元（含税），拟实际分配现金利润总额为342,397,507.89元，占公司2018年度合并报表归属于母公司所有者净利润的20.39%。此预案还需提交股东大会审议。

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

单位：元 币种：人民币

分红年度	每10股送红股数(股)	每10股派息数(元)(含税)	每10股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)

2018 年	0	0.81	0	342,397,507.89	1,679,459,372.93	20.39
2017 年	0	0.62	0	262,082,043.07	2,589,691,679.19	10.12
2016 年	0	0.70	0	258,590,619.91	2,561,731,967.38	10.09
2016 年 中期	0	2.13	0	786,854,314.88	2,561,731,967.38	30.72

(三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

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

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

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

			嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确以前，不转让国投公司在国投资本拥有权益的股份。				
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资本股份，自股份持有之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理该部分股份，也不由国投资本回购该部分股份。本次重组结束后，承诺人基于本次认购而享有的国投资本送红股、转增股本等股份，亦遵守上述锁定期的约定。	承诺时间：2014. 11. 04；期限：2015. 2. 16-2018. 2. 15	是	是		
解决关联交易	国家开发投资集团有限公司、中国国投国际贸易有限公司、中国证券投资者保护基金有限责任公司、深圳市远致投资有限公司	1. 将尽最大努力减少与国投资本及其控制的其他企业之间的关联交易。若与国投资本及其控制的其他企业发生无法避免的关联交易，包括但不限于商品交易、相互提供服务或作为代理，承诺人将与国投资本依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律法规、部门规章、规范性文件以及国投资本公司章程的有关规定履行批准程序；保证关联交易价格具有公允性；保证不利用关联交易非法转移国投资本的资金、利润，不利用关联交易损害国投资本及股东的利益。2. 将不会要求国投资本给予承诺人与其在任何一项市场公平交易中给予独立第三方的条件相比更优惠的条件。3. 将忠实履行上述承诺，若不履行本承诺所赋予的义务和责任，承诺人将依照	国家开发投资集团有限公司、中国证券投资者保护基金有限责任公司、深圳市远致投资有限公司承诺时间：2014. 11. 04；中国国投国际贸易有限公司承诺时间：2014. 08. 26	否	是		

			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。					
解决同业竞争	国家开发投资集团有限公司	就本次重组涉及的同业竞争规范事宜，承诺自本次重组相关安信证券资产与上市公司交割完成之日起12个月内，对存在同业竞争关系的基金和期货相关业务分别以股权减持、资产注入上市公司等方式予以妥善解决，并对除上述业务的其他业务部分作以下承诺与声明：1. 将来不以任何方式从事，包括与他人合作直接或间接从事与国投资本及其控制的其他企业相同、相似或在任何方面构成竞争的业务；2. 将尽一切可能之努力使承诺人及承诺人控制的其他企业不从事与国投资本及其控制的其他企业相同、类似或在任何方面构成竞争的业务；3. 不会利用对国投资本的控股股东的唯一股东、控股股东地位从事任何有损于国投资本或其他股东利益的行为，并将充分尊重和保证国投安信及其控制的其他企业的独立经营和自主决策；4. 不投资控股于业务与国投资本及其控制的其他企业相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织；5. 不向其他业务与国投资本及其控制的其他企业相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业机密；	承诺时间：2014.08.26；期限：在国投公司作为国投资本控股股东的整个期间持续有效	是	是			

			6. 如果未来承诺人及承诺人控制的其他企业拟从事的业务可能与国投资本及其控制的其他企业存在同业竞争，承诺人将本着国投资本及其控制的其他企业优先的原则与国投资本协商解决。					
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资本及其控制的其他企业相同、相似或在任何方面构成竞争的业务；2. 将尽一切可能之努力使承诺人其他关联企业不从事与国投资本及其控制的其他企业相同、类似或在任何方面构成竞争的业务；3. 不投资控股于业务与国投资本及其控制的其他企业相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织；4. 不向其他业务与国投资本及其控制的其他企业相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密；5. 如果未来承诺人拟从事的业务可能与国投资本及其控制的其他企业存在同业竞争，承诺人将本着国投资本及其控制的其他企业优先的原则与国投资本协商解决。	承诺时间： 2014. 11. 04；期限： 在中国证券投资者保护基金有限责任公司作为国投资本股东的整个期间持续有效	是	是		
其他	国家开发投资集团有限公司、中国国投国际贸易		1. 保证依法行使股东权利，不滥用股东权利损害国投资本或其他股东的利益，承诺人及承诺人控制的其他企业不以借款、代偿债务、代垫款项或其他任何方式违法违规占用国	国家开发投资集团有限公司承诺时间为 2014. 11. 04，在国	是	是		

	易有限公司	投资本资金或要求国投资本违法违规提供担保；2. 如违反上述承诺，愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给国投资本造成的直接损失。	家开发投资集团有限公司作为国投资本控股股东的唯一股东、控股股东的整个期间持续有效；中国国投国际贸易有限公司承诺时间为2014.08.26，在中国国投国际贸易有限公司作为国投资本控股股东的整个期间持续有效				
其他	国家开发投资集团有限公司、中国国投国际贸易有限公司、中国证券投资者保护基金有限责任公司	保证国投安信独立性符合《上市公司重大资产重组管理办法》第十条第六款关于“有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定”的要求；保证国投资本在业务、资产、财务、人员、机构等方面与承诺人及其控制的其他企业保持独立。	国家开发投资集团有限公司与中国证劵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	1. 本公司同意全部接收出售资产，不会因出售资产	承诺时	否	是		

	贸易有限公司	<p>存在瑕疵而要求国投资本控股或国投资本承担任何法律责任。本公司与国投资本已于 2015 年 5 月 8 日签署《委托经营管理协议》，该协议有效期至国投资本控股公司按照约定的交割日将出售资产交付给本公司之日止。2. 自本承诺出具之日起，与出售资产相关的潜在纠纷、未决诉讼、仲裁、处罚、赔偿等或有事项以及相关的或有债务、义务和损失，均由本公司负责处理及承担，不会因此而要求国投资本控股公司或国投资本承担任何法律责任。本公司承诺，对于国投资本尚未取得债权人出具债务转移同意函的债务，于本次重大资产出售的交割日前到期的，本公司将促使国投资本于到期日及时以出售资产全部偿还；于本次重大资产出售的交割日后到期的，若出售资产不足以偿还的，本公司将承担全部偿还责任。截至本承诺出具之日，国投资本为上海中纺物产发展有限公司提供的担保，本公司承诺将尽快与债权人沟通，转由本公司承担原国投资本在该等担保合同/协议项下的全部权利、义务，并在资产交割日前解除国投资本的担保责任。3. 本公司将接收出售资产涉及的全部人员，并对国投资本总部人员予以安置。因员工安置事项相关的责任与义务以及与员工安置有关的全部已有或潜在的劳</p>	2015. 05. 08				
--	--------	--	--------------	--	--	--	--

			<p>动纠纷（如有），由本公司负责承担及解决。本公司有责任促使国投资本本部的有关人员尽早与国投资本解除劳动关系，并在2015年9月30日前完成该等人员与国投资本解除劳动关系的工作。本公司确认，该等员工自资产交割日至其劳动关系解除之日（并不晚于2015年9月30日）期间的薪酬、各项保险、住房公积金及相关福利等全部费用在本次重大资产出售的交割日从出售资产中专项足额提存后保留在国投资本，由国投资本专项用于支付给相关员工。4. 在本承诺出具之日后，国投资本不会因出售资产承担赔偿责任或损失。</p>					
与再融资相关的承诺	其他	国家开发投资集团有限公司、中国国投国际贸易有限公司、C. T. R. C AUSTRALIA PTY. LTD.	承诺不减持国投资本的股票。	自本承诺函出具之日（2017年1月22日）起至国投资本本次非公开发行股票发行完成后六个月内	是	是		
其他承诺	股份限售	国投资产管理有限公司	承诺在增持实施期间不减持所持有的公司股份。	承诺时间：2018.7.13；期限：2018.7.13-2019.7.13	是	是		

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用 不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	246.50
境内会计师事务所审计年限	4
境外会计师事务所名称	/
境外会计师事务所报酬	/
境外会计师事务所审计年限	/

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	36

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

2018 年 11 月 5 日,经公司 2018 年第二次临时股东大会决议,同意续聘立信会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2018 年度财务报表审计和 2018 年度内部控制审计的主审会计师事务所,审计范围包含母公司及主要子公司,年度审计费用总额不超过 290 万元。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

七、面临暂停上市风险的情况

(一) 导致暂停上市的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

八、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

九、破产重整相关事项

适用 不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

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

适用 不适用

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

十四、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
2018年7月30日，公司与控股股东国投公司签订《股权委托管理补充协议》，受托管理国投公司所持有的中投保47.2%股权。	上海证券交易所网站： http://www.sse.com.cn 《国投资本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：2018-032）

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来**1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

□适用 √不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

(五) 其他

□适用 √不适用

十五、重大合同及其履行情况**(一) 托管、承包、租赁事项****1、托管情况**

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

委托方名称	受托方名称	托管资产情况	托管资产涉及金额	托管起始日	托管终止日	托管收益	托管收益确定依据	托管收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
国家开发投资集团有限公司	国投资本	国投公司持有的中投保47.2%股权	-	2018年7月30日	-	40	受托管理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，优化资源配置，提高管理效率，增强公司作为金融控股平台的市场竞争力	是	控 股 股 东

托管情况说明

2018年7月30日，公司与控股股东国投公司签订《股权委托管理补充协议》，受托管理其所持有的中投保47.2%股权。

2、承包情况

□适用 √不适用

3、租赁情况

□适用 √不适用

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位:万元 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）						0							
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）						0							
公司及其子公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计						153,873.49							
报告期末对子公司担保余额合计（B）						207,106.42							
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）						207,106.42							
担保总额占公司净资产的比例（%）						5.20							
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）						0							
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）						0							
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）						0							
上述三项担保金额合计（C+D+E）						0							
未到期担保可能承担连带清偿责任说明						无							
担保情况说明						无							

（三） 委托他人进行现金资产管理的情况

1. 委托理财情况

（1）委托理财总体情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期末收回金额
信托计划	自有资金	1,218,000,000.00	1,228,000,000.00	
资管计划	自有资金		392,715,811.00	
基金产品	自有资金	400,000,000.00	390,000,000.00	

其他情况

□适用 √不适用

(2) 单项委托理财情况

□适用 √不适用

其他情况

□适用 √不适用

(3) 委托理财减值准备

□适用 √不适用

2. 委托贷款情况**(1) 委托贷款总体情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
委托贷款	自有资金	25,000,000	25,000,000	

其他情况

□适用 √不适用

(2) 单项委托贷款情况

□适用 √不适用

其他情况

□适用 √不适用

(3) 委托贷款减值准备

□适用 √不适用

3. 其他情况

□适用 √不适用

(四) 其他重大合同

□适用 √不适用

十六、其他重大事项的说明

□适用 √不适用

十七、积极履行社会责任的工作情况**(一) 上市公司扶贫工作情况**

√适用 □不适用

1. 精准扶贫规划

√适用 □不适用

公司及下属企业一直积极履行社会责任，助力精准扶贫。报告期内，公司全资子公司安信证券根据《安信证券扶贫工作规划（2016—2020年）》的目标和工作任务，对定点帮扶县贵州省黔南州罗甸县扶贫项目进行了详细安排和实施，助推扶贫对象完成精准扶贫精准脱贫攻坚任务，同时在其他贫困县持续开展社会公益事业。

2. 年度精准扶贫概要

√适用 □不适用

2018年度，公司精准扶贫主要工作如下：

（1）基础设施建设扶贫：子公司安信证券资助定点扶贫县贵州省罗甸县建设大亭社区大亭村林共和小苗等自然寨串户路硬化、太阳能路灯、垃圾焚烧炉、大亭电商中心无线WIFI网络、布苏村人畜安全饮水等工程；参与建设山西省隰县寨子乡马家村、寨子村两个光伏电站项目；参与资助青岛平度市崔家集镇和平村文化广场基础设施建设；资助湖南省郴州市安仁县龙市乡双泉村的饮用水井加固维修建设；向广东省紫金县横排村危房改造贫困户捐赠液晶电视机，资助建设整村推进广播电视、光纤网络项目、村小学房顶光伏电站（二期）。

（2）教育扶贫：公司及国投泰康信托共计40名员工自愿以“一对一”、“多对一”帮扶的形式向贵州省罗甸县的40名中小學生进行教育帮扶，捐赠资金共计6.26万元。安信证券在贵州省罗甸县资助修建第二小学第二栋学生宿舍楼及食堂、开展“安信助学·圆梦行动”爱心助学活动、修缮大亭中心校学生食堂；出资建设广东省紫金县横排村横排小学图书阅览室综合楼，修缮横排小学修缮公共厕所；与云南省绿春县签订捐资助学扶贫项目协议，拟专项资助绿春县大兴镇辖区中小学教育扶贫，启动新建绿春县大兴镇三八街小学，开展安信寄宿生温暖行动，发放助学金、奖学金、“园丁奖”；资助开展内蒙古兴和县“兴和中学优秀贫困生暑期游学项目”；向内蒙古兴和县捐赠第三批教育扶贫资金，并通过中国扶贫基金会定向发放到兴和县“建档立卡”贫困家庭学生；参与贵州第二批希望食堂项目，资助贵州省安顺市20个极贫乡镇幼儿园建设20个标准化食堂。国投安信期货开展主题为“解寒门之忧，圆学子之梦”的“安信助学·圆梦行动”爱心助学活动，员工自愿为贵州省罗甸县21名贫困家庭高中学生提供助学爱心捐4.2万元，并进行一对一结对帮扶。

（3）产业扶贫：安信证券资助广东省紫金县横排村村委入股凤安镇回龙茶叶产业扶贫项目，以增加贫困户和当地村集体收入和促进贫困户就业；出资帮助宁夏回族自治区固原市彭阳县草庙乡周庄村贫困养殖户的大棚修复和购买饲料。国投安信期货与陕西省延长县签署“长”“期”再携手精准帮扶活动备忘录，并提供30万元精准扶贫产业扶持资金，用于张家滩镇韩家村发展苹果产业增收致富。

（4）金融扶贫：国投泰康信托成立“2018甘肃临洮产业扶贫慈善信托”。信托财产总规模为320万元，首期交付120万元。信托期限为5年，目的是通过支持甘肃临洮贫困地区百合产业发展，对当地困难群众进行生活、教育帮扶，带动当地困难群众实现脱贫。该慈善信托具有“产业扶贫+精准扶贫”的双重扶贫特点，是一个可复制推广，可循环持续，有金融特色的扶贫项目。国投安信期货重点利用“保险+期货”及场外期权形式开展金融精准扶贫，国投安信期货及其风险管理子公司积极参与了大商所、郑商所、上期所三家交易所开展的“保险+期货”项目11个；在试点项目的基础上，国投安信期货联合合作的保险公司，分别在黑龙江省黑河市孙吴县、逊克县、吉林省长春市农安县及内蒙古自治区呼伦贝尔市莫力达瓦旗举办了“期货市场服务三农”扶贫专项培训会，并在河南睢县举办鸡蛋期货专题培训，普及期货知识。

(5) 公益扶贫：安信证券春节慰问贵州省罗甸县大亭社区贫困户及贫困学生；认购西藏贫困地区出产矿泉水；出资帮助四川省剑阁县贫困村购买医疗设备及进行“事实无人抚养儿童”救助；援建太湖县弥陀镇安乐村“安信证券爱心书屋”，该项捐款将主要用于购买农业、农村、农民技能培训、农林水牧、儿童及少年阅读等方面的书籍。国投安信期货与山西省娄烦县天池店乡白家滩村与山西省武乡县故城镇西渠村签署扶贫合作协议，充分利用两村小米资源的优势，因地制宜，以高于市场价 15%-20% 的价格进行小米收购；共帮扶两村贫困户 35 家、拟种植面积总计 71 亩。

(6) 驻村帮扶：国投安信期货选派一名优秀共产党员刘骋至罗甸县龙坪镇八一村担任驻村干部，建起贫困地区和公司之间的桥梁，通过驻村干部实际了解贫困村致贫的原因，助力该村早日脱贫致富，同时还根据八一村实际需求向其捐赠投影仪 1 台、电脑 6 台，采购八一村水果。

3. 精准扶贫成效

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1. 资金	3,159.66
2. 物资折款	19.84
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	36
二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	2901.97
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 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）	139
1.3 产业扶贫项目投入金额	2,901.97
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	18
2. 转移就业脱贫	0
3. 易地搬迁脱贫	0
4. 教育脱贫	161.62
其中：4.1 资助贫困学生投入金额	58.42
4.2 资助贫困学生人数（人）	1,261
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	103.2
5. 健康扶贫	0
6. 生态保护扶贫	0
7. 兜底保障	0
8. 社会扶贫	0
9. 其他项目	115.91
其中：9.1 项目个数（个）	12
9.2 投入金额	115.91
9.3 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	18

9.4 其他项目说明	主要为基础设施建设投入，认购贫困地区农产品、物资捐赠
三、所获奖项（内容、级别）	子公司安信证券获得贵州省黔南州全州脱贫攻坚先进集体、中国扶贫基金会突出贡献奖、中国经营报扶贫典范奖、国际金融报最佳创新扶贫案例奖、证券时报中国证券期货业优秀教育扶贫奖、云南省绿春县脱贫攻坚工作先进集体。国投安信期货“黑龙江省孙吴县大豆价格保险及扶贫保价收购试点”项目获证券时报“2018 中国证券期货业最佳创新金融产品扶贫项目奖”。

4. 后续精准扶贫计划

适用 不适用

2019 年，公司将继续推进精准扶贫工作。全资子公司安信证券自 2016 年 11 月与贵州省罗甸县人民政府签订《2016-2020 年结对帮扶合作框架协议》以来，精准扶贫项目按年度予以实施。2019 年，安信证券将持续推进贵州省罗甸县精准扶贫工作，助推罗甸县开展脱贫攻坚。国投安信期货将继续在江西省乐安县开展助学工作；继续在贵州省罗甸县八一村开展驻村帮扶工作；并计划在山西省娄烦、武乡地区进行杂粮认购，在安徽省太湖县开展产业帮扶工作。同时，国投安信期货将紧跟相关政府部门及交易所的引导，积极加大“保险+期货”试点项目的投入力度，扩大精准扶贫覆盖的地区和人口。

（二）社会责任工作情况

适用 不适用

公司及各子公司在基础设施建设、教育扶贫、医疗扶贫、公益扶贫等方面持续履行社会责任，取得了良好的成效，较好履行了国有金融企业社会责任。2018 年，子公司安信证券获得贵州省黔南州全州脱贫攻坚先进集体、中国扶贫基金会突出贡献奖、中国经营报扶贫典范奖、国际金融报最佳创新扶贫案例奖、证券时报中国证券期货业优秀教育扶贫奖、云南省绿春县脱贫攻坚工作先进集体等奖项。国投安信期货“黑龙江省孙吴县大豆价格保险及扶贫保价收购试点”项目在证券时报主办的“2018 中国证券期货公司扶贫活动评选”中，荣获“最佳创新金融产品扶贫项目奖”。

（三）环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

(四) 其他说明

□适用 √不适用

十八、可转换公司债券情况**(一) 转债发行情况**

□适用 √不适用

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

□适用 √不适用

(三) 报告期转债变动情况

□适用 √不适用

报告期转债累计转股情况

□适用 √不适用

(四) 转股价格历次调整情况

□适用 √不适用

(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

□适用 √不适用

(六) 转债其他情况说明

□适用 √不适用

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

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	2,264,764,738	53.58	0	0	0	-2,211,466,937	-2,211,466,937	53,297,801	1.26
1、国家持股	0	0						0	0
2、国有法人持股	1,863,928,793	44.094	0	0	0	-1,810,630,992	-1,810,630,992	53,297,801	1.26
3、其他内资持股	400,835,945	9.483	0	0	0	-400,835,945	-400,835,945	0	0
其中：境内	400,835,945	9.483	0	0	0	-400,835,945	-400,835,945	0	0

非国有法人持股									
境内自然人持股	0	0					0	0	0
4、外资持股	0	0					0	0	0
其中：境外法人持股	0	0					0	0	0
境外自然人持股	0	0					0	0	0
二、无限售条件流通股份	1,962,364,989	46.42	0	0	0	2,211,466,937	2,211,466,937	4,173,831,926	98.74
1、人民币普通股	1,962,364,989	46.42	0	0	0	2,211,466,937	2,211,466,937	4,173,831,926	98.74
2、境内上市的外资股	0	0					0	0	0
3、境外上市的外资股	0	0					0	0	0
4、其他	0	0					0	0	0
三、普通股股份总数	4,227,129,727	100					0	4,227,129,727	100

2、普通股股份变动情况说明

适用 不适用

(1) 2018年2月22日，公司根据2015年1月30日证监会出具的《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）向国家开发投资公司、北京浩成投资管理有限公司、哈尔滨益辉咨询有限公司等三名投资者发行的限售股上市流通，该次限售股上市流通数量共计1,731,786,724股。

(2) 2018年10月29日，公司根据证监会出具的《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）向中信证券股份有限公司、青岛国信资本投资有限公司、厦门恒兴集团有限公司、诺德基金管理有限公司、财通基金管理有限公司、广发基金管理有限公司、国新央企运营（广州）投资基金（有限合伙）等七名投资者发行的限售股上市流通，该次限售股上市流通数量共计479,680,213股。

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

适用 不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
国家开发投资公司	1,757,333,191	1,704,035,390	0	53,297,801	非公开发行	2018.2.22
北京浩成投资管理有限公司	8,014,196	8,014,196	0	0	非公开发行	2018.2.22
哈尔滨益辉咨询有限公司	19,737,138	19,737,138	0	0	非公开发行	2018.2.22
中信证券股份有限公司	65,289,806	65,289,806	0	0	非公开发行	2018.10.29
青岛国信资本投资有限公司	106,595,602	106,595,602	0	0	非公开发行	2018.10.29
厦门恒兴集团有限公司	53,497,668	53,497,668	0	0	非公开发行	2018.10.29
诺德基金管理有限公司	86,608,927	86,608,927	0	0	非公开发行	2018.10.29
财通基金管理有限公司	58,227,848	58,227,848	0	0	非公开发行	2018.10.29
广发基金管理有限公司	54,497,001	54,497,001	0	0	非公开发行	2018.10.29
国新央企运营(广州)投资基金(有限合伙)	54,963,361	54,963,361	0	0	非公开发行	2018.10.29
合计	2,264,764,738	2,211,466,937	0	53,297,801	/	/

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

(三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	45,582
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	50,483
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

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

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有 限售条 件股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
国家开发投资集团有限公司	0	1,759,233,191	41.62	53,297,801	无		国有法人
中国证券投资者保护基金有限责任公司	0	760,307,066	17.99	0	无		国有法人
深圳市远致投资有限公司	0	252,725,044	5.98	0	无		国有法人
中国国投国际贸易有限公司	0	154,423,617	3.65	0	无		国有法人
中国证券金融股份有限公司	-7,742,769	126,391,457	2.99	0	无		其他
青岛国信资本投资有限公司	0	106,595,602	2.52	0	无		国有法人
中铁二十二局集团有限公司	-294,988	61,167,807	1.45	0	无		国有法人
国新央企运营投资基金管理(广州)有限公司—国新央企运营(广州)投资基金(有限合伙)	0	54,963,361	1.30	0	无		其他
广发基金—浦发银行—广东粤财信托—粤财信托·粤盛2号单一资金信托计划	0	54,497,001	1.29	0	无		其他
厦门恒兴集团有限公司	0	53,497,668	1.27	0	质押	53,497,668	其他
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
国家开发投资集团有限公司	1,705,935,390	人民币普通股	1,705,935,390				
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	126,391,457	人民币普通股	126,391,457				
青岛国信资本投资有限公司	106,595,602	人民币普通股	106,595,602				
中铁二十二局集团有限公司	61,167,807	人民币普通股	61,167,807				
国新央企运营投资基金管理(广州)有限公司—国新央企运营(广州)投资基金(有限合伙)	54,963,361	人民币普通股	54,963,361				
广发基金—浦发银行—广东粤财信托—粤财信托·粤盛2号单一资金信托计划	54,497,001	人民币普通股	54,497,001				
厦门恒兴集团有限公司	53,497,668	人民币普通股	53,497,668				
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中,国家开发投资集团有限公司为公司第一大股东,中国国投国际贸易有限公司是国家开发投资集团有限公司的全资子公司。未知上述其他股东之间的关联关系或一致行动关系。						

表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无
---------------------	---

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	国家开发投资集团有限公司	53,297,801	2020.10.27	0	非公开发行
上述股东关联关系或一致行动的说明		无			

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

□适用 √不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1 法人

√适用 □不适用

名称	国家开发投资集团有限公司
单位负责人或法定代表人	王会生
成立日期	1995 年 4 月 14 日
主要经营业务	经营国务院授权范围内的国有资产并开展有关投资业务；能源、交通运输、化肥、高科技产业、金融服务、咨询、担保、贸易、生物质能源、养老产业、大数据、医疗健康、检验检测等领域的投资及投资管理；资产管理；经济信息咨询；技术开发、技术服务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	国投公司实际控制及间接控制境内外上市公司共 8 家：国投电力（股票代码：600886.SH）、中成股份（股票代码：000151.SZ）、国投资本（股票代码：600061.SH）、国投中鲁（股票代码：600962.SH）、亚普股份（股票代码：603013.SH）、神州高铁（股票代码：000008.SZ）、华联国际（股票代码：0969.HK）、中新果业（股票代码：5EG）。
其他情况说明	无

2 自然人

□适用 √不适用

3 公司不存在控股股东情况的特别说明

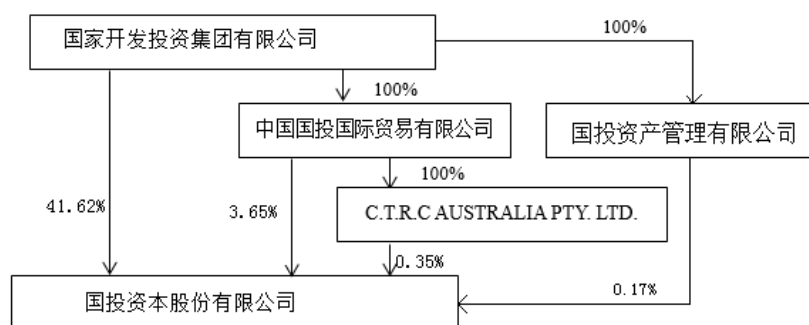
□适用 √不适用

4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

□适用 √不适用

5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



(二) 实际控制人情况

1 法人

√适用 □不适用

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

2 自然人

□适用 √不适用

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

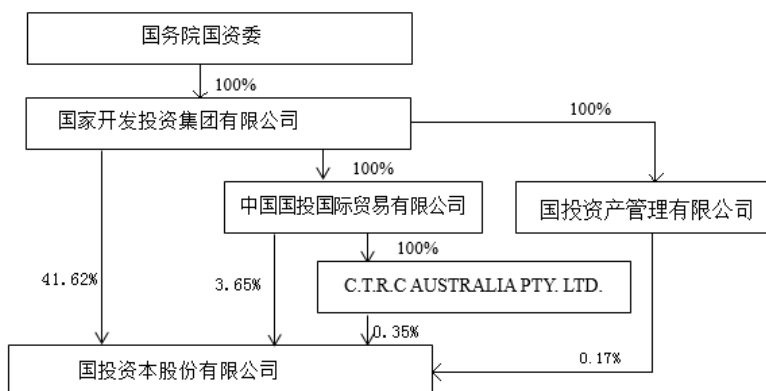
□适用 √不适用

4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

□适用 √不适用

5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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

六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
叶柏寿	董事长	男	56	2017-5-12	2019-7-18	0	0	0	-	168.44	否
	董事			2015-5-8							
李樱	董事	女	44	2018-8-15	2019-7-18	0	0	0	-	133.1	否
	总经理			2018-7-27							
	董事会秘书			2016-7-18							
邹宝中	董事	男	56	2017-6-1	2019-7-18	0	0	0	-	0	是
梅村	董事	男	42	2017-6-1	2019-3-26	0	0	0	-	0	是
张小威	董事	女	55	2015-5-8	2019-7-18	0	0	0	-	0	是
陈志升	董事	男	57	2015-5-8	2019-7-18	0	0	0	-	6	是
曲晓辉	独立董事	女	64	2015-5-8	2019-7-18	0	0	0	-	15	否
纪小龙	独立董事	男	54	2016-12-27	2019-7-18	0	0	0	-	15	否
张小满	独立董事	男	37	2016-12-5	2019-7-18	0	0	0	-	15	否
李文新	监事会主席	男	54	2017-6-1	2019-7-18	0	0	0	-	0	是
易峙任	监事	男	37	2015-5-8	2019-7-18	0	0	0	-	6	是
王静玉	监事	男	37	2018-11-15	2019-7-18	0	0	0	-	0	否
鲍红雨	职工监事	女	49	2017-11-24	2019-7-18	0	0	0	-	87.03	否
陈永东	职工监事	男	48	2018-12-3	2019-7-18	0	0	0	-	8.48	否
段文务	董事	男	49	2017-6-1	2018-7-26	0	0	0	-	91.08	否
	总经理			2017-5-12							
曲刚	副总经理	男	44	2018-7-27	2019-7-18	0	0	0	-	48.82	否
	财务总监										

尹书军	监事	男	46	2015-5-8	2018-9-29	0	0	0	-	0.5	否
赵敏	职工监事	男	47	2016-7-18	2018-11-12	0	0	0	-	273.03	否
合计	/	/	/	/	/	0	0	0	/	867.48	/

注：董事梅村已于 2019 年 3 月 26 日向公司提交书面辞职申请，申请辞去公司七届董事职务。2018 年是公司执行以市场化为方向、差异化薪酬改革制度的第一个完整年度。

姓名	主要工作经历
叶柏寿	叶柏寿先生，1962 年生，大学本科，现任国家开发投资集团有限公司副总经济师，国投资本董事长（法定代表人）。曾任国家开发投资集团有限公司财务会计部主任，国投电力控股股份有限公司监事会主席等职务。
李樱	李樱女士，1974 年出生，经济学硕士，现任国投资本总经理兼董事会秘书。曾任国投电力控股股份有限公司证券部经理兼证券事务代表，国投财务有限公司总经理助理、副总经理，国投资本副总经理、董事会秘书兼财务总监。
邹宝中	邹宝中先生，1962 年出生，大学本科学历，现任国家开发投资集团有限公司专职股权董事。曾任中成集团办公室副主任、企业发展部总经理、对外经济贸易合作部办公厅正处级专职秘书、中成集团总公司进出口商品部（中成国际贸易公司）总经理、中成集团副总经理兼中成股份董事长。
梅村	梅村先生，1976 年出生，硕士研究生，现任国投资产管理有限公司副总经理。曾任国家开发投资集团有限公司人力资源部员工管理处处长，国家开发投资集团有限公司人力资源部副主任。
张小威	张小威女士，1963 年生，管理工程专业硕士研究生，现任中国证券投资者保护基金有限责任公司副总经理。曾任中国人民银行金融管理司、非银行金融机构管理司科员、副主任科员、副处长，中国证监会机构监管部处长，中国证券投资者保护基金公司执行董事、副总经理。
陈志升	陈志升先生，1961 年生，管理学博士，现任深圳市远致投资有限公司党委书记、执行董事、总经理。曾任深圳市通产集团总经理兼通产丽星股份有限公司董事长、深圳市投资管理公司计财部长兼副总会计师、深圳市执信会计师事务所所长等职务。
曲晓辉	曲晓辉女士，1954 年生，经济学博士，现任厦门大学社会科学学部委员、会计学教授、博士生导师；哈尔滨工业大学（深圳）教授、博士生导师、会计学科带头人；全国会计专业学位教育指导委员会顾问、教育部社会科学委员会委员、国家社科基金项目评委、中国成本研究会副会长、中国会计学会会计教育分会会长和会计基础理论专业委员会主任委员；全国会计硕士专业学位（MPAcc）论证发起人、享受国务院政府特殊津贴专家、美国富布莱特学者。现兼任中国人民财产保险股份有限公司独立董事、厦门市美亚柏科信息股份有限公司独立董事、三棵树涂料股份有限公司独立董事。
纪小龙	纪小龙先生，1964 年出生，工商管理硕士，现任中国新纪元有限公司董事。兼任益民基金管理有限公司董事、北京紫金投资有限公司法定代表人、北京紫金创投有限公司法定代表、北京天力展业科技发展有限公司法定代表人。曾在北京变压器厂、博时基金管理有限公司、中国对外经济贸易信托投资有限公司、国投信托有限公司等单位任职。
张小满	张小满先生，1981 年出生，法学学士，现任北京市通商律师事务所管理合伙人。主要从事企业融资、证券、兼并收购、境内外上市公司等方面的法律业务。现兼任香港上市公司仁天科技控股有限公司独立非执行董事。

李文新	李文新先生，1964 年出生，大学本科学历，现任国家开发投资集团有限公司审计特派员（部门主任级）。曾任国家交通投资公司总经理秘书、资金财务部经济师，国家开发投资集团有限公司资产管理处副处长、发展研究部业务主管、资产管理部业务主管，国投高科技投资有限公司计财部经理、总经理助理、副总经理，国家开发投资集团有限公司审计部副主任。
易峙任	易峙任先生，1981 年生，管理学硕士，现任中国国投国际贸易有限公司纺织原料部经理。历任北京中纺物产贸易公司业务主办、财务负责人，中国国投国际贸易有限公司财务管理部副主任（主持工作）等职务。
王静玉	王静玉先生，1981 年出生，硕士研究生学历。现任青岛国信金融控股公司副总经理。兼任青岛国信资本投资有限公司董事兼总经理，青岛国信创新股权投资管理有限公司执行董事兼总经理，青岛海洋创新产业投资基金有限公司董事兼总经理。曾任青岛国信发展（集团）有限责任公司资产管理部员工，青岛国信融资担保有限公司副总经理，青岛国信金融控股有限公司研究发展部副经理，青岛国信资本投资有限公司副总经理。
鲍红雨	鲍红雨女士，1969 年出生，工学硕士，现任安信证券投资有限公司合规风险总监。曾任国投资本控股业务管理部经理、投资部经理，国投信托资产管理部、产品部、信托业务总部经理，国投资本审计与合规部经理。
陈永东	陈永东先生，1970 年出生，大学本科学历，现任安信证券股份有限公司合规法务部总经理。曾先后担任甘肃省体改委证券办科员、副主任科员；中国证监会甘肃监管局上市处副主任科员、主任科员，机构处主任科员、副处长（主持工作），办公室主任；中国证监会深圳专员办调查二处处长，纪检监察室主任；甘肃金融控股集团有限公司风控总监。
曲刚	曲刚先生，1974 年出生，硕士研究生，现任国投资本股份有限公司副总经理兼财务总监。曾任中国人民银行大连分行稽核处经常项目及国际收支主管，国家开发投资集团有限公司财务会计部财务处副处长，国投资本控股有限公司计划财务部经理，国投财务有限公司副总经理。

其它情况说明

适用 不适用

2019 年 3 月 15 日，公司披露《关于职工监事辞职及补选职工监事的公告》，因工作原因，职工监事鲍红雨申请辞去公司第七届职工监事职务。经公司全体职工投票，选举公司审计与合规部经理张杨担任第七届监事会职工监事。

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
--------	--------	------------	--------	--------

张小威	中国证券投资者保护基金有限责任公司	副总经理	2005. 8	-
陈志升	深圳市远致投资有限公司	执行董事、总经理	2009. 12	-
王静玉	青岛国信金融控股公司	副总经理	2017. 7	-
邹宝中	国家开发投资集团有限公司	专职股权董事	2016. 10	-
梅村	国投资产管理有限公司	副总经理	2018. 11	-
李文新	国家开发投资集团有限公司	审计部审计特派员（部门主任级）	2016. 5	-
在股东单位任职情况的说明	无			

(二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
叶柏寿	安信证券	董事	2016. 07	-
	国投泰康信托	董事长	2015. 06	-
	国投瑞银基金	董事长、法定代表人	2014. 12	-
	渤海银行	董事	2014. 04	-
张小威	安信证券	董事	2014. 05	-
陈志升	安信证券	董事	2011. 05	-
曲晓辉	厦门大学	教授	1993. 12	-
	哈尔滨工业大学（深圳）	教授	2018. 07	-
纪小龙	中国新纪元有限公司	董事、总经理	2013. 03	-
张小满	北京市通商律师事务所	合伙人	2008. 06	-
陈永东	安信证券	合规法务部总经理	2018. 02	-
在其他单位任职情况的说明	无			

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	国投资本股东大会决定有关董事、监事的报酬，董事会决定高级管理人员报酬事项。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司依据《国投资本股份有限公司董事长及高级管理人员薪酬和考核机制优化方案》确定董事长和高级管理人员的报酬，董事、监事薪酬按《国投资本股份有限公司董事、监事津贴方案》执行。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	国投资本董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况按股东大会、董事会决定发放。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	867.48 万元

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
段文务	董事、总经理	离任	因工作需要，辞去所任职务
李樱	董事	选举	股东大会选举新任
	总经理	聘任	董事会聘任
曲刚	副总经理、财务总监	聘任	董事会聘任
尹书军	监事	离任	因工作需要，辞去所任职务
赵敏	职工监事	离任	因工作需要，辞去所任职务
王静玉	监事	选举	股东大会选举新任
陈永东	职工监事	选举	职工代表大会选举新任

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	33
主要子公司在职员工的数量	6,934
在职员工的数量合计	6,967
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	1
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	0
销售人员	5,443
技术人员	388
财务人员	177
行政人员	959
合计	6,967
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生以上学历	1,368
大学本科学历	3,887
大学专科学历	1,345
中专及以下学历	367
合计	6,967

(二) 薪酬政策

√适用 □不适用

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

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

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

(三) 培训计划

√适用 □不适用

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

报告期内，子公司安信证券培训重点是：优化培训体系，建立提升员工归属感与凝聚力的分层分类课程。围绕该重点完成了“落实通用类课程体系、制订并落地专业类课程体系、推广移动学习平台、开通运营学习发展微信公众号”四项工作任务。报告期内，安信证券开展各类内部培训项目60个，参加外部公开课程194个，共计3737人次参训；8343人（含离职人员）参加线上培训，完成145998学时。

报告期内，子公司国投泰康信托紧紧围绕战略规划及业务需要，制定了培训体系规划，进行了公司人才梯队建设。报告期内员工共参加内外部培训 93 项，累计 8616 课时人次，具体如下：一方面，根据公司战略规划和业务转型需要，立足公司人才队伍现状，制定了《国投泰康信托有限公司培训体系规划》，明确了培训总体目标，总结梳理出公司培训制度、培训课程和培训保障三大体系，充实了培训资源，搭建了新的五大课程体系，为未来人才培养工作指明了方向和路径。同时，围绕业务需要，组织了慈善信托特点及业务模式介绍、资管新规政策解读等一系列业务专题培训，为业务团队转型探索提供了支持，同时提升了员工专业素质能力；督促并协助合规风控和稽核审计进行定期专项培训，提升了员工风险管理能力及合规执业水平。另一方面，国投泰康信托结合现有人员结构情况，提出了《人才梯队建设建议方案》，通过量身定制的“雏鹰计划”、“青鹰计划”“雄鹰计划”等人才培养计划挖掘和培养后备人才，形成继任者的人才源泉，为实现战略目标提供持续的人才保障。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数	151,023 小时
劳务外包支付的报酬总额	1,305.34 万元

七、其他

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

公司严格按照《公司法》、《证券法》及中国证监会相关法律法规及规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，合规做好信息披露工作，健全公司治理机制，形成了股东大会、董事会、监事会和经理层相互分离、相互支持、相互制衡的公司治理结构。股东大会、董事会、监事会和经理层在职权范围内各司其职、各负其责，确保公司持续规范发展。

报告期内，组织召开股东大会 3 次、董事会 7 次、监事会 5 次，董事会审计委员会 7 次，董事会提名委员会 1 次、薪酬与考核委员会 2 次。除审议日常议案外，还审议了董事会授权董事长部分审批权限的议案、董事长及高级管理人员薪酬和考核机制优化方案、聘任总经理及副总经理、更换董事、受托管理控股股东资产（中投保）暨关联交易、修改《公司章程》等重大事项。所有会议严格按照相关法律法规及公司章程要求召开，确保公司运作规范、决策高效。

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

适用 不适用

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2017 年年度股东大会	2018 年 4 月 26 日	《国投资本 2017 年年度股东大会决议公告》(2018-017) (http://www.sse.com.cn)	2018 年 4 月 27 日
2018 年第一次临时股东大会	2018 年 8 月 15 日	《国投资本 2018 年第二次临时股东大会决议公告》(2018-037) (http://www.sse.com.cn)	2018 年 8 月 16 日
2018 年第二次	2018 年 11 月	《国投资本 2018 年第二次临时股东大会决议	2018 年 11 月

临时股东大会	15 日	公告》(2018-052) (http://www.sse.com.cn)	16 日
--------	------	---	------

股东大会情况说明

适用 不适用

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况 出席股东大会的次数
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	
叶柏寿	否	7	7	3	0	0	否	3
李樱	否	3	3	2	0	0	否	3
邹宝中	否	7	7	3	0	0	否	2
梅村	否	7	7	3	0	0	否	2
张小威	否	7	6	3	1	0	否	0
陈志升	否	7	5	3	2	0	否	0
曲晓辉	是	7	7	3	0	0	否	3
纪小龙	是	7	7	3	0	0	否	3
张小满	是	7	7	3	0	0	否	0
段文务	否	3	3	1	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	7
其中：现场会议次数	3
通讯方式召开会议次数	3
现场结合通讯方式召开会议次数	1

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

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

适用 不适用

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

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

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

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

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

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

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）按照《企业内部控制审计指引》及中国注册会计师执业准则的相关要求，对国投资本内部控制有效性进行了审计，认为公司于2018年12月31日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

是否披露内部控制审计报告：是

十、其他

适用 不适用

第十节 公司债券相关情况

适用 不适用

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

审计报告

信会师报字[2019]第 ZG10594 号

国投资本股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了国投资本股份有限公司（以下简称国投资本）财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2018 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了国投资本 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2018 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

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

三、 关键审计事项

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

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
(一) 手续费及佣金收入的确认	

<p>关于手续费及佣金收入的会计政策详见附注五、(31)，关于手续费及佣金收入的披露详见附注七、(63)。</p> <p>2018 年度，国投资本手续费及佣金收入 45.93 亿元，主要来源于子公司安信证券股份有限公司的证券经纪业务收入、投资银行业务收入和资产管理业务收入等。证券经纪业务收入于交易当日确认，投资银行业务收入于提供的相关服务完成时确认，资产管理业务收入于提供相应服务且根据产品相关合同的条款有权收取相关款项时确认。</p> <p>营业收入是公司关键业绩指标之一，且存在可能操纵收入确认时点以达到特定目标或预期的固有风险，同时手续费及佣金收入的确认时点会涉及管理层判断，可能对公司的净利润产生重大影响，因此，我们将手续费及佣金收入的确认识别为关键审计事项。</p>	<p>我们针对手续费及佣金收入确认执行的审计程序主要有：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、评价与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性。 2、对于处理与手续费及佣金收入相关交易的关键信息技术系统，利用本所内部信息技术专家的工作，评价所选取的该系统相关的信息技术的设计和运行的有效性。 3、对于证券经纪业务收入，将公司记录的日交易量与从证券交易所和登记结算机构获取的交易数据进行核对，并在抽样的基础上将客户的佣金费率与相关客户服务协议进行核对。 4、对于投资银行业务收入，在抽样的基础上，询问所选项目的进展情况；查阅底稿以及监管机构或证券交易所网站上发布的公开信息，确定项目的完成情况；将已确认的手续费收入与相关客户服务协议的具体条款进行核对，以评价收入的确认恰当。 5、对于资产管理业务收入，在抽样的基础上，查阅相关客户服务协议，并评价收入是否符合协议条款和收入确认政策。 6、在抽样的基础上，将资产负债日前后确认的手续费及佣金收入，分别与客户服务协议相关条款进行核对，并询问管理层以评价手续费及佣金收入是否已确认在恰当的会计年度。
<p>(二) 结构化主体的合并</p>	
<p>关于结构化主体合并的会计政策详见附注五、(6)，关于结构化主体合并的披露详见附注九。</p> <p>国投资本参与管理或投资多个结构化主体。于 2018 年 12 月 31 日，根据相关会计准则，</p>	<p>我们针对结构化主体的合并执行的审计程序主要有：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、评价与公司确定结构化主体合并相关的内部控制是否得到有效执行。 2、取得并抽样阅读结构化主体的合同，分

<p>有 28 个结构化产品纳入合并报表范围，这些产品的资产总额为 153.37 亿元。</p> <p>国投资本确定是否合并结构化主体是基于：管理层综合评估对结构化主体所拥有的权力以及作为结构化管理人的报酬是否使公司面临可变回报的影响重大，以判断公司是否作为主要责任人合并这些结构化主体。</p> <p>对结构化主体控制权的评估涉及管理层的重大判断，该判断对于合并报表范围的确定具有重大影响。因此，我们将结构化主体是否纳入合并范围识别为关键审计事项。</p>	<p>析公司在结构化主体中的权力和义务，以评估公司对结构化主体权力与可变回报的联系。</p> <p>3、复核公司在结构化主体中享有的收益情况，包括持有基金份额应当享有的收益和作为管理人应当收取的管理费等。</p> <p>4、评价公司是否已按照企业会计准则的要求对已合并的结构化主体及未合并的结构化主体予以充分披露。</p>
---	---

四、 其他信息

国投资本管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括国投资本 2018 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、 管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督国投资本的财务报告过程。

六、 注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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

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

立信会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：许培梅
(项目合伙人)

中国注册会计师：王红娜

中国·上海

2019 年 3 月 27 日

二、财务报表

合并资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：国投资本股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	七、（1）	31,459,770,053.42	35,077,756,988.64
结算备付金	七、（2）	12,138,815,304.12	10,791,935,699.46
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）	37,875,972,436.62	29,300,546,700.07
衍生金融资产	七、（4）	52,007,621.16	46,199,641.77
应收票据及应收账款	七、（5）	455,231,201.79	493,855,374.88
其中：应收票据			
应收账款		455,231,201.79	493,855,374.88
预付款项	七、（6）	193,098,380.26	146,366,349.97
融出资金	七、（7）	20,807,730,339.91	25,511,978,050.15
存出保证金	七、（8）	1,790,123,888.45	1,881,423,482.19
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、（9）	2,091,447,551.17	3,532,818,382.29
其中：应收利息		1,493,972,907.18	1,362,246,354.29
应收股利		4,767,042.28	1,512,060.67
买入返售金融资产	七、（10）	12,121,318,684.06	12,028,602,058.21
存货	七、（11）	124,820,576.87	195,020,762.33
持有待售资产	七、（12）		
一年内到期的非流动资产	七、（13）		
其他流动资产	七、（14）	126,517,636.99	103,654,984.71
流动资产合计		119,236,853,674.82	119,110,158,474.67
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产	七、（15）	26,834,054,486.92	14,787,087,564.84
持有至到期投资	七、（16）	181,742,695.34	152,677,373.10
长期应收款	七、（17）		
长期股权投资	七、（18）	2,061,285,088.86	1,911,585,790.63
投资性房地产	七、（19）	59,759,411.22	63,535,931.02
固定资产	七、（20）	302,257,372.14	292,647,254.04
在建工程	七、（21）	359,663,283.82	243,302,303.25
生产性生物资产	七、（22）		

油气资产	七、(23)		
无形资产	七、(24)	753,649,801.94	676,927,621.41
开发支出	七、(25)		
商誉	七、(26)	4,627,956,033.73	4,627,956,033.73
长期待摊费用	七、(27)	80,797,158.15	85,405,667.40
递延所得税资产	七、(28)	936,484,250.91	452,766,390.09
其他非流动资产	七、(29)	25,000,000.00	348,800.26
非流动资产合计		36,222,649,583.03	23,294,240,729.77
资产总计		155,459,503,257.85	142,404,399,204.44
流动负债：			
短期借款	七、(30)	1,049,687,600.00	1,858,164,918.95
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金	七、(31)	4,700,000,000.00	6,100,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	七、(32)	873,603,731.74	200,249,600.00
衍生金融负债	七、(33)	16,467,612.10	
应付票据及应付账款	七、(34)	83,383,310.39	120,365,390.01
预收款项	七、(35)	94,731,431.95	108,383,550.76
卖出回购金融资产款	七、(36)	21,892,175,495.10	17,701,578,160.60
应付职工薪酬	七、(37)	1,685,837,061.26	2,068,419,832.80
应交税费	七、(38)	480,702,976.20	451,950,847.95
其他应付款	七、(39)	13,703,488,083.52	12,552,681,341.16
其中：应付利息		866,602,380.22	613,320,418.54
应付股利			4,900,000.00
应付短期融资款	七、(41)	7,908,970,000.00	2,643,510,000.00
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款	七、(42)	31,918,012,416.40	34,951,179,520.98
代理承销证券款			
持有待售负债	七、(40)		
一年内到期的非流动负债	七、(43)	4,561,294,923.48	5,802,305,216.33
其他流动负债	七、(44)	46,107,836.03	60,092,067.68
流动负债合计		89,014,462,478.17	84,618,880,447.22
非流动负债：			
长期借款	七、(45)	6,323,172,420.00	5,564,904,420.00
应付债券	七、(46)	20,299,661,985.18	12,799,739,347.22
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	七、(47)		
长期应付职工薪酬	七、(48)		
预计负债	七、(49)	5,334,209.09	6,667,677.61
递延收益	七、(50)	12,282,671.81	12,154,163.18
递延所得税负债	七、(28)	2,395,465.00	11,529,435.59
其他非流动负债	七、(51)	2,108,206.68	2,108,206.68
非流动负债合计		26,644,954,957.76	18,397,103,250.28
负债合计		115,659,417,435.93	103,015,983,697.50
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、(52)	4,227,129,727.00	4,227,129,727.00

其他权益工具	七、(53)		
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、(54)	20,693,107,429.30	20,693,107,429.30
减：库存股	七、(55)		
其他综合收益	七、(56)	-1,193,815,831.87	133,863,849.86
专项储备	七、(57)		
盈余公积	七、(58)	370,315,889.50	352,995,437.14
一般风险准备	七、(59)	2,828,220,258.63	2,471,204,807.72
未分配利润	七、(60)	9,483,051,789.09	8,440,010,362.50
归属于母公司所有者权益合计		36,408,009,261.65	36,318,311,613.52
少数股东权益		3,392,076,560.27	3,070,103,893.42
所有者权益（或股东权益）合计		39,800,085,821.92	39,388,415,506.94
负债和所有者权益（或股东权益）总计		155,459,503,257.85	142,404,399,204.44

法定代表人：叶柏寿 主管会计工作负责人：曲刚 会计机构负责人：徐蓓蓓

母公司资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：国投资本股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		437,918,640.81	115,452,046.46
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			
应收票据及应收账款	十七、(1)		
其中：应收票据			
应收账款			
预付款项		15,754.67	15,754.67
其他应收款	十七、(2)	167,405.05	1,400,979,347.13
其中：应收利息		7,319.03	30,948.89
应收股利			1,399,956,600.00
存货			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		5,147,005.70	4,708,431.75
流动资产合计		443,248,806.23	1,521,155,580.01
非流动资产：			
可供出售金融资产		1,248,000,000.00	
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、(3)	37,414,375,355.59	37,414,375,355.59
投资性房地产			
固定资产		532,037.66	520,940.87

在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		241,095.30	50,287.32
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			
非流动资产合计		38,663,148,488.55	37,414,946,583.78
资产总计		39,106,397,294.78	38,936,102,163.79
流动负债：			
短期借款			194,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款		104,701.55	
预收款项			
应付职工薪酬		1,547,328.62	1,241,078.67
应交税费		1,728,143.51	888,079.93
其他应付款		42,145,502.20	38,223,866.82
其中：应付利息		7,572,898.02	7,157,868.01
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		45,525,675.88	234,353,025.42
非流动负债：			
长期借款		5,511,358,420.00	5,063,358,420.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
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		5,511,358,420.00	5,063,358,420.00
负债合计		5,556,884,095.88	5,297,711,445.42
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		4,227,129,727.00	4,227,129,727.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		27,131,646,055.51	27,131,646,055.51
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			

盈余公积		370,315,889.50	352,995,437.14
未分配利润		1,820,421,526.89	1,926,619,498.72
所有者权益（或股东权益）合计		33,549,513,198.90	33,638,390,718.37
负债和所有者权益（或股东权益）总计		39,106,397,294.78	38,936,102,163.79

法定代表人：叶柏寿 主管会计工作负责人：曲刚 会计机构负责人：徐蓓蓓

合并利润表
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		10,513,823,608.16	10,333,855,982.63
其中：营业收入	七、（61）	2,364,308,198.50	704,734,401.58
利息收入	七、（62）	3,556,590,785.23	3,472,694,047.48
已赚保费			
手续费及佣金收入	七、（63）	4,592,924,624.43	6,156,427,533.57
二、营业总成本		10,704,813,754.03	8,319,348,457.21
其中：营业成本	七、（61）	2,341,645,735.63	654,569,161.05
利息支出	七、（64）	2,848,014,850.96	2,114,917,177.62
手续费及佣金支出	七、（65）	573,970,246.19	671,599,708.99
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、（66）	47,284,249.48	61,331,538.89
业务及管理费	七、（67）	4,218,444,431.51	4,253,313,102.02
销售费用	七、（68）		
管理费用	七、（69）	36,050,816.64	23,979,449.29
研发费用	七、（70）		
财务费用	七、（71）	255,639,604.88	223,791,039.74
其中：利息费用		263,225,322.78	227,983,622.80
利息收入		7,591,825.53	4,545,536.20
资产减值损失	七、（72）	383,763,818.74	315,847,279.61
加：其他收益	七、（73）	69,638,432.71	47,071,580.74
投资收益（损失以“－”号填列）	七、（74）	2,814,008,953.21	2,023,528,426.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		138,267,912.40	99,682,791.31
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	七、（75）	44,189,432.12	-81,441,722.82
资产处置收益（损失以“－”号填列）	七、（76）	-774,954.35	-617,715.92
汇兑收益（损失以“－”号填列）		6,438,370.06	12,437,425.14

列)			
三、营业利润(亏损以“—”号填列)		2,742,510,087.88	4,015,485,519.37
加: 营业外收入	七、(77)	6,887,533.56	17,827,708.30
减: 营业外支出	七、(78)	14,622,776.86	12,692,497.50
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		2,734,774,844.58	4,020,620,730.17
减: 所得税费用	七、(79)	709,560,886.46	992,878,639.76
五、净利润(净亏损以“—”号填列)		2,025,213,958.12	3,027,742,090.41
(一) 按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润(净亏损以“—”号填列)		2,025,213,958.12	3,027,742,090.41
2. 终止经营净利润(净亏损以“—”号填列)			
(二) 按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润		1,679,459,372.93	2,589,691,679.19
2. 少数股东损益		345,754,585.19	438,050,411.22
六、其他综合收益的税后净额	七、(80)	-1,350,367,195.03	313,827,878.91
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-1,327,679,681.73	314,459,867.12
(一) 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变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		-1,327,679,681.73	314,459,867.12
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-21,245,516.27	886,996.26
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-1,349,767,452.27	370,033,469.91
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额		43,333,286.81	-56,460,599.05
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-22,687,513.30	-631,988.21
七、综合收益总额		674,846,763.09	3,341,569,969.32
归属于母公司所有者的综合收益总额		351,779,691.20	2,904,151,546.31
归属于少数股东的综合收益总额		323,067,071.89	437,418,423.01
八、每股收益:			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.40	0.68
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.40	0.68

定代表人: 叶柏寿 主管会计工作负责人: 曲刚 会计机构负责人: 徐蓓蓓

母公司利润表
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		440,251.58	
减: 营业成本	十七、(4)		
税金及附加		107,266.70	3,947,955.99
销售费用			
管理费用		29,641,876.96	13,594,436.62
研发费用			
财务费用		237,161,988.29	213,672,051.07
其中: 利息费用		243,641,197.78	216,972,685.30
利息收入		6,483,238.49	3,650,777.47
资产减值损失			
加: 其他收益		182,253.31	
投资收益(损失以“-”号填列)	十七、(5)	439,493,150.66	1,400,106,023.35
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
资产处置收益(损失以“-”号填列)			
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		173,204,523.60	1,168,891,579.67
加: 营业外收入			779,327.04
减: 营业外支出			
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		173,204,523.60	1,169,670,906.71
减: 所得税费用			
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		173,204,523.60	1,169,670,906.71
(一) 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		173,204,523.60	1,169,670,906.71
(二) 终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
五、其他综合收益的税后净额			
(一) 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变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
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		173,204,523.60	1,169,670,906.71
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：曲刚 会计机构负责人：徐蓓蓓

合并现金流量表
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,912,221,214.22	858,289,188.33
融出资金净减少额		4,907,845,120.15	-2,081,957,357.67
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		8,453,285,542.80	9,870,197,048.09
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额		3,420,649,208.23	4,223,499,150.86
收到的税费返还		976,206.78	
收到其他与经营活动有关的现金	七、（81）	3,247,665,560.27	1,151,767,419.44
经营活动现金流入小计		22,942,642,852.45	14,021,795,449.05
购买商品、接受劳务支付的现金		2,825,229,465.56	512,050,764.90
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		9,866,673,767.43	7,154,401,389.33
处置可供出售金融资产净减		11,499,682,263.82	-543,002,673.99

少额			
拆入资金净减少额		1,179,300,416.67	862,443,808.34
代理买卖证券支付的现金净额		3,404,957,162.67	7,796,129,522.22
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		2,160,097,695.63	1,944,268,825.86
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		3,090,557,139.16	3,327,245,120.59
支付的各项税费		1,150,716,278.61	1,542,715,227.79
支付其他与经营活动有关的现金	七、(81)	1,690,266,777.80	4,660,745,385.39
经营活动现金流出小计		36,867,480,967.35	27,256,997,370.43
经营活动产生的现金流量净额		-13,924,838,114.90	-13,235,201,921.38
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			252,099,852.21
取得投资收益收到的现金		50,940,073.12	5,325,245.37
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		701,358.59	145,526.22
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-1,085,941.17	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		50,555,490.54	257,570,623.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		393,883,483.02	352,536,793.04
投资支付的现金		195,020,000.00	210,187,500.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			6,468,124,642.57
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		588,903,483.02	7,030,848,935.61
投资活动产生的现金流量净额		-538,347,992.48	-6,773,278,311.81
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			8,010,399,990.14
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		5,836,827,412.07	15,320,058,608.37
发行债券收到的现金		11,999,669,811.34	8,299,758,490.57
发行短期融资工具收到的现金净额		15,202,620,000.00	11,523,031,000.00

收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		33,039,117,223.41	43,153,248,089.08
偿还债务支付的现金		21,348,328,199.93	31,158,217,310.61
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,878,690,563.85	3,324,184,753.05
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		73,799,723.25	282,256,859.81
支付其他与筹资活动有关的现金	七、(81)		85,255,536.79
筹资活动现金流出小计		23,227,018,763.78	34,567,657,600.45
筹资活动产生的现金流量净额		9,812,098,459.63	8,585,590,488.63
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		7,055,248.68	11,368,431.98
五、现金及现金等价物净增加额		-4,644,032,399.07	-11,411,521,312.58
加：期初现金及现金等价物余额		48,986,978,587.12	60,398,499,899.70
六、期末现金及现金等价物余额		44,342,946,188.05	48,986,978,587.12

法定代表人：叶柏寿 主管会计工作负责人：曲刚 会计机构负责人：徐蓓蓓

母公司现金流量表

2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		466,666.67	
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		10,488,067.76	4,064,534.99
经营活动现金流入小计		10,954,734.43	4,064,534.99
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		16,760,799.50	7,281,554.60
支付的各项税费		279,948.03	5,098,123.98
支付其他与经营活动有关的现金		9,077,269.50	10,765,177.43
经营活动现金流出小计		26,118,017.03	23,144,856.01
经营活动产生的现金流量净额		-15,163,282.60	-19,080,321.02
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		300,000,000.00	570,000,000.00
取得投资收益收到的现金		1,839,449,750.66	476,839,110.19
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			

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		2,139,449,750.66	1,046,839,110.19
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		453,135.50	89,674.88
投资支付的现金		1,548,000,000.00	7,895,911,974.10
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			6,468,124,642.57
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		1,548,453,135.50	14,364,126,291.55
投资活动产生的现金流量净额		590,996,615.16	-13,317,287,181.36
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			7,999,999,990.14
取得借款收到的现金		450,000,000.00	5,258,358,420.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		450,000,000.00	13,258,358,410.14
偿还债务支付的现金		196,000,000.00	1,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		507,366,738.21	468,405,437.20
支付其他与筹资活动有关的现金			73,899,336.79
筹资活动现金流出小计		703,366,738.21	543,304,773.99
筹资活动产生的现金流量净额		-253,366,738.21	12,715,053,636.15
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		322,466,594.35	-621,313,866.23
加：期初现金及现金等价物余额		115,452,046.46	736,765,912.69
六、期末现金及现金等价物余额		437,918,640.81	115,452,046.46

法定代表人：叶柏寿 主管会计工作负责人：曲刚 会计机构负责人：徐蓓蓓

合并所有者权益变动表
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	4,227,129,727.00				20,693,107,429.30		133,863,849.86		352,995,437.14	2,471,204,807.72	8,440,010,362.50	3,070,103,893.42	39,388,415,506.94
加: 会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并其他													
二、本年期初余额	4,227,129,727.00				20,693,107,429.30		133,863,849.86		352,995,437.14	2,471,204,807.72	8,440,010,362.50	3,070,103,893.42	39,388,415,506.94
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							-1,327,679,681.73		17,320,452.36	357,015,450.91	1,043,041,426.59	321,972,666.85	411,670,314.98
(一) 综合收益总额							-1,327,679,681.73				1,679,459,372.93	323,067,071.89	674,846,763.09
(二)所有者投入和减少资本												-1,094,405.04	-1,094,405.04
1. 所有者投入的普通股													
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												-1,094,405.04	-1,094,405.04
(三) 利润分配									17,320,452.36	357,015,450.91	-636,41		-262,082,

2018 年年度报告

									452.36	, 450.91	7, 946.34		043.07
1. 提取盈余公积									17, 320, 452.36		-17, 320, 452.36		
2. 提取一般风险准备										357, 015, 450.91	-357, 015, 450.91		
3. 对所有者（或股东）的分配											-262, 082, 043.07		-262, 082, 043.07
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. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	4, 227, 129, 727.00				20, 693, 107, 429.30		-1, 193, 815, 831.87		370, 315, 889.50	2, 828, 220, 258.63	9, 483, 051, 789.09	3, 392, 076, 560.27	39, 800, 085, 821.92

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	3, 694, 1				16, 653,		-174, 07		236, 028	1, 598, 6	5, 525, 6	60, 904, 02	27, 594, 36

2018 年年度报告

	51,713.00				004,447.47		4,930.46		,346.47	97,030.11	54,675.16	1.86	5,303.61
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并					3,151,814,751.10		-6,521,086.80			347,418,187.32	1,225,311,309.02	2,878,811,959.60	7,596,835,120.24
其他													
二、本年期初余额	3,694,151,713.00				19,804,819,198.57		-180,596,017.26		236,028,346.47	1,946,115,217.43	6,750,965,984.18	2,939,715,981.46	35,191,200,423.85
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	532,978,014.00				888,288,230.73		314,459,867.12		116,967,090.67	525,089,590.29	1,689,044,378.32	130,387,911.96	4,197,215,083.09
（一）综合收益总额							314,459,867.12				2,589,691,679.19	437,418,423.01	3,341,569,969.32
（二）所有者投入和减少资本	532,978,014.00				888,288,230.73							-19,873,651.24	1,401,392,593.49
1. 所有者投入的普通股	532,978,014.00				7,362,933,960.10							10,400,000.00	7,906,311,974.10
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					-6,474,645,729.37							-30,273,651.24	-6,504,919,380.61
（三）利润分配									116,967,090.67	525,089,590.29	-900,647,300.87	-287,156,859.81	-545,747,479.72
1. 提取盈余公积									116,967,090.67		-116,967,090.67		
2. 提取一般风险准备										525,089,590.29	-525,089,590.29		

2018 年年度报告

											9		
3. 对所有者（或股东）的分配											-258,590,619.91	-287,156,859.81	-545,747,479.72
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	4,227,129,727.00				20,693,107,429.30		133,863,849.86		352,995,437.14	2,471,204,807.72	8,440,010,362.50	3,070,103,893.42	39,388,415,506.94

法定代表人：叶柏寿 主管会计工作负责人：曲刚 会计机构负责人：徐蓓蓓

母公司所有者权益变动表

2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	4,227,129,727.00				27,131,646,055.51				352,995,437.14	1,926,619,498.72	33,638,390,718.37
加：会计政策变更											
前期差错更正											

2018 年年度报告

其他											
二、本年期初余额	4,227,129,727.00				27,131,646,055.51				352,995,437.14	1,926,619,498.72	33,638,390,718.37
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									17,320,452.36	-106,197,971.83	-88,877,519.47
（一）综合收益总额										173,204,523.60	173,204,523.60
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
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									17,320,452.36	-279,402,495.43	-262,082,043.07
1. 提取盈余公积									17,320,452.36	-17,320,452.36	
2. 对所有者（或股东）的分配										-262,082,043.07	-262,082,043.07
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. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	4,227,129,727.00				27,131,646,055.51				370,315,437.14	1,820,421,506.89	33,549,510,718.37

2018 年年度报告

	, 727.00				6, 055. 51				889. 50	1, 526. 89	3, 198. 90
--	----------	--	--	--	------------	--	--	--	---------	------------	------------

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				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
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	532, 978, 014. 00				5, 612, 832, 478. 17				116, 967, 090. 67	794, 113, 196. 13	7, 056, 890, 778. 97
（一）综合收益总额										1, 169, 670, 906. 71	1, 169, 670, 906. 71
（二）所有者投入和减少资本	532, 978, 014. 00				5, 612, 832, 478. 17						6, 145, 810, 492. 17
1. 所有者投入的普通股	532, 978, 014. 00				7, 362, 933, 960. 10						7, 895, 911, 974. 10
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他					-1, 750, 101, 481. 93						-1, 750, 101, 481. 93
（三）利润分配									116, 967, 090. 67	-375, 557, 710. 58	-258, 590, 619. 91
1. 提取盈余公积									116, 967, 090. 67	-116, 967, 090. 67	
2. 对所有者（或股东）的分配										-258, 590, 619. 91	-258, 590, 619. 91
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											

2018 年年度报告

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. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	4,227,129,727.00				27,131,646,055.51				352,995,437.14	1,926,619,498.72	33,638,390,718.37

法定代表人：叶柏寿 主管会计工作负责人：曲刚 会计机构负责人：徐蓓蓓

三、公司基本情况

1. 公司概况

√适用 □不适用

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

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

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

本公司注册资本为人民币 4,227,129,727.00 元，股本总数 4,227,129,727 股。公司股票面值为每股 1 元。

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

本财务报表业经公司董事会于 2019 年 3 月 27 日批准报出。

2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

截至 2018 年 12 月 31 日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

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

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

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

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

2. 持续经营

适用 不适用

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

具体会计政策和会计估计提示：

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

1. 遵循企业会计准则的声明

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

2. 会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3. 营业周期

适用 不适用

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

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

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

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

6. 合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

1、合并范围

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

2、合并程序

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

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

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

（1）增加子公司或业务

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

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

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

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

（2）处置子公司或业务

①一般处理方法

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

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

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

②分步处置子公司

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

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

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

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

(3) 购买子公司少数股权

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

(4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

合营安排分为共同经营和合营企业。

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

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

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

本公司对合营企业投资的会计政策见本附注“五、(15).长期股权投资”。

8. 现金及现金等价物的确定标准

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

9. 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

1、 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

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

2、 外币财务报表的折算

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

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

10. 金融工具

√适用 □不适用

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、 金融工具的分类

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

2、 金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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

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

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

（2）持有至到期投资

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

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

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

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

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

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

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

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

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

(1) 所转移金融资产的账面价值；

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

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

(1) 终止确认部分的账面价值；

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

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

4、金融负债终止确认条件

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

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

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

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

5、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

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

6、金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

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

(1) 可供出售金融资产的减值准备：

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

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

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

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

11. 衍生金融工具

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

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

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

12. 应收款项

(1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

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

(2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

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

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

√适用 □不适用

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年）	0.50	0.50
其中：1 年以内分项，可添加行		
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	30.00	30.00
3 年以上		
3—4 年	50.00	50.00
4—5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

□适用 √不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

□适用 √不适用

(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

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

13. 存货

√适用 □不适用

1、存货的分类

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

2、发出存货的计价方法

存货发出时采用月末一次加权平均法计价。

3、不同类别存货可变现净值的确定依据

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

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

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

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法；

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

14. 持有待售资产

√适用 □不适用

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

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

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

15. 长期股权投资

√适用 □不适用

1、共同控制、重大影响的判断标准

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

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

2、初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

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

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

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

3、后续计量及损益确认方法

(1) 成本法核算的长期股权投资

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

(2) 权益法核算的长期股权投资

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

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

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

(6) 合并财务报表的编制方法”中披露的相关政策进行会计处理。

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

(3) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

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

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

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

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

16. 投资性房地产

(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	3-5	3%	19.40-32.33%
办公设备	年限平均法	3-5	3%	19.40-32.33%
运输设备	年限平均法	5	3%	19.40%

自有固定资产改良支出	年限平均法	5	0	20%
------------	-------	---	---	-----

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

√适用 □不适用

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

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

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

18. 在建工程

√适用 □不适用

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

19. 借款费用

√适用 □不适用

1、借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

2、借款费用资本化期间

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

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

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

3、暂停资本化期间

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

4、借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

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

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

20. 生物资产

适用 不适用

21. 油气资产

适用 不适用

22. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

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

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

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

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

①沪深交易所的交易席位费按 10 年摊销；

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

(3) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

(4) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

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

(2). 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

23. 长期资产减值

适用 不适用

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

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

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

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

24. 长期待摊费用

适用 不适用

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

25. 商誉

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

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

26. 买入返售与卖出回购款项

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

27. 职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

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

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

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

(2). 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

(1) 设定提存计划

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

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

(2) 设定受益计划

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

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

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

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

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

详见本附注“七、（37）. 应付职工薪酬”。

(3). 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

□适用 √不适用

28. 预计负债

√适用 □不适用

1、 预计负债的确认标准

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

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

2、 各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

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

最佳估计数分别以下情况处理：

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

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

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

详见本附注“七、（49）. 预计负债”。

29. 股份支付

√适用 □不适用

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

1、 以权益结算的股份支付及权益工具

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

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于

替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

2、以现金结算的股份支付及权益工具

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

30. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

31. 收入

适用 不适用

1、销售商品

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

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

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

2、提供劳务

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

3、让渡资产使用权

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

4、手续费及佣金收入

手续费收入于已提供有关服务后及收取的金额可以合理地估算时确认。其中：

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

5、利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

32. 政府补助

适用 不适用

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

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；

与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

33. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

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

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

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

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

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

34. 租赁

(1). 经营租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

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

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

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

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

(2). 融资租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

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

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

35. 融资融券业务

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

券业务中本公司融出的证券，不终止确认该证券，同时根据协议，确认相应利息收入，计入当期损益。

36. 资产证券化业务

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

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

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

上几乎全部风险和报酬时，本公司继续确认该金融资产；

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

37. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

38. 终止经营

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

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

39. 重要会计政策和会计估计的变更

(1). 重要会计政策变更

适用 不适用

财政部于2018年6月15日发布了《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》

（财会〔2018〕15号），对一般企业财务报表格式进行了修订。本公司执行上述规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
（1）资产负债表中“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”；“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”；“应收利息”和“应收股利”并入“其他应收款”列示；“应付利息”和“应付股利”并入“其他应付款”列示；“固定资产清理”并入“固定资产”列示；“工程物资”	“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”，本期金额 455,231,201.79 元，上期金额 493,855,374.88 元； “应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”，本期金额 83,383,310.39 元，上期金额 120,365,390.01 元； 调增“其他应收款”本期金额 1,498,739,949.46

并入“在建工程”列示；“专项应付款”并入“长期应付款”列示。比较数据相应调整。	元，上期金额 1,363,758,414.96 元； 调增“其他应付款”本期金额 871,654,972.24 元，上期金额 618,220,418.54 元； 调增“固定资产”本期金额 0.00 元，上期金额 0.00 元； 调增“在建工程”本期金额 0.00 元，上期金额 0.00 元； 调增“长期应付款”本期金额 0.00 元，上期金额 0.00 元。
(2) 企业作为个人所得税的扣缴义务人，根据《中华人民共和国个人所得税法》收到的扣缴税款手续费，应作为其他与日常活动相关的项目在利润表的“其他收益”项目中填列。比较数据相应调整。	调减“营业外收入”本期金额 11,048,949.86 元，上期金额 19,148,439.37 元，重分类至“其他收益”。

(2). 重要会计估计变更□适用 不适用**40. 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	3%、5%、6%、10%、11%、13%、16%、17%
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

--	--

2. 税收优惠

适用 不适用

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	925,570.32	1,251,040.86
银行存款	31,294,945,635.61	34,797,556,300.58
其他货币资金	163,898,847.49	278,949,647.20
合计	31,459,770,053.42	35,077,756,988.64
其中：存放在境外的款项总额	2,148,301,752.28	2,124,166,163.92

其他说明

说明：其中因抵押、质押或冻结等对使用有限制，以及放在境外且资金汇回受到限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	年初余额
利率互换保证金	107,658,314.63	37,336,385.42
履约保证金	10,454,607.00	12,239,356.28
银行存款	558,648,987.89	417,163,202.32
合计	676,761,909.52	466,738,944.02

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	年初余额
客户备付金	7,780,197,173.73	8,042,855,956.36
自有备付金	3,311,191,816.51	1,876,173,922.87
信用备付金	1,047,426,313.88	872,905,820.23
合计	12,138,815,304.12	10,791,935,699.46

(2) 结算备付金分类列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			年初余额		
	原币	折算率	折合人民币	原币	折算率	折合人民币
客户备付金：			7,780,197,173.73			8,042,855,956.36
人民币	7,570,133,699.31	1.00000	7,570,133,699.31	7,742,860,919.36	1.00000	7,742,860,919.36
港币	127,567,601.23	0.87620	111,774,732.20	235,582,093.22	0.83591	196,925,427.54
美元	14,321,124.58	6.86320	98,288,742.22	15,773,868.18	6.53420	103,069,609.46

自有备付金：			3,311,191,816.51			1,876,173,922.87
人民币	3,311,191,816.51	1.00000	3,311,191,816.51	1,876,173,922.87	1.00000	1,876,173,922.87
信用备付金：			1,047,426,313.88			872,905,820.23
人民币	1,047,426,313.88	1.00000	1,047,426,313.88	872,905,820.23	1.00000	872,905,820.23
合计			12,138,815,304.12			10,791,935,699.46

说明：于 2018 年 12 月 31 日，登记于原三家证券公司名下的公司结算备付金，资金已经全部转回子公司账户。

3、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
交易性金融资产	37,875,972,436.62	29,300,546,700.07
其中：债务工具投资	31,848,217,248.94	21,586,641,740.12
权益工具投资	1,442,358,791.55	1,708,305,809.19
衍生金融资产		
其他	4,585,396,396.13	6,005,599,150.76
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：债务工具投资		
权益工具投资		
其他		
合计	37,875,972,436.62	29,300,546,700.07

其他说明：

说明：于 2018 年 12 月 31 日，被用于质押的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产金额为 13,177,860,402.45 元（2017 年 12 月 31 日：9,321,409,901.38 元）

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

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	42,425,761.16	11,420,740.00
其他衍生工具	9,581,860.00	34,778,901.77
合计	52,007,621.16	46,199,641.77

5、应收票据及应收账款

总表情况

(1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据		
应收账款	455,231,201.79	493,855,374.88
合计	455,231,201.79	493,855,374.88

其他说明：

适用 不适用

应收票据

(2). 应收票据分类列示

适用 不适用

(3). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(4). 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

(5). 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

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	474,667,918.94	99.59	20,836,717.15	4.39	453,831,201.79	508,970,197.39	99.97	15,114,822.51	2.97	493,855,374.88
其中：组合 1 按账龄计提	342,679,410.35	71.90	20,836,717.15	6.08	321,842,693.20	355,498,616.16	69.83	15,114,822.51	4.25	340,383,793.65
组合 2 低风险信用组合	131,988,508.59	27.69			131,988,508.59	153,471,581.23	30.14			153,471,581.23
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	1,950,000.00	0.41	550,000.00	28.21	1,400,000.00	150,000.00	0.03	150,000.00	100.00	
合计	476,617,918.94	/	21,386,717.15	/	455,231,201.79	509,120,197.39	/	15,264,822.51	/	493,855,374.88

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

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	230,114,752.27	1,150,573.76	0.50
1 至 2 年	90,064,655.98	9,006,465.59	10.00
2 至 3 年	12,930,089.41	3,879,026.82	30.00
3 年以上			
3 至 4 年	4,493,566.13	2,246,783.07	50.00
4 至 5 年	2,612,393.24	2,089,914.59	80.00
5 年以上	2,463,953.32	2,463,953.32	100.00
合计	342,679,410.35	20,836,717.15	6.08

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 6,121,894.64 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 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
国泰君安股份有限公司	56,000,000.00	11.75%	5,600,000.00
中国人民保险集团股份有限公司	41,963,760.00	8.80%	209,818.80
嘉实资本 1 号专户	8,594,984.91	1.80%	

兴业 1 号专户	6,460,247.62	1.36%	
安信证券招享 4 号集合资产管理计划	5,342,958.84	1.12%	58,054.33
合计	118,361,951.37	24.83%	5,867,873.13

(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

6、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	159,725,004.90	82.72	106,846,772.39	73.00
1 至 2 年	15,869,765.36	8.22	21,482,780.72	14.68
2 至 3 年	3,835,843.87	1.99	12,854,955.12	8.78
3 年以上				
3 至 4 年	9,212,898.54	4.76	2,691,707.20	1.84
4 至 5 年	2,146,623.20	1.11	2,397,349.00	1.64
5 年以上	2,308,244.39	1.20	92,785.54	0.06
合计	193,098,380.26	100.00	146,366,349.97	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	14,200,943.41	7.35%
孙吴县北纬四十九科技生态农业有限公司	13,744,993.24	7.12%
上海期货交易所	12,144,382.23	6.29%
长春市德鑫农业发展有限公司	9,775,249.79	5.06%
一顺贸易（天津）有限公司	8,857,894.91	4.59%
合计	58,723,463.58	30.41%

其他说明

适用 不适用

7、融出资金

(1). 按业务及客户类型分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	年初余额
融资融券业务融出资金	20,261,220,070.49	25,169,065,190.64
其中：个人客户	19,517,969,374.26	24,283,373,428.52
机构客户	743,250,696.23	885,691,762.12
孖展融资	626,638,002.94	418,420,055.08
其中：个人客户	236,652,929.32	292,410,336.68
机构客户	389,985,073.62	126,009,718.40
融出资金减值准备	80,127,733.52	75,507,195.57
合计	20,807,730,339.91	25,511,978,050.15

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

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

(2). 按账龄分类

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		年初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 至 3 个月	6,817,713,174.47	32.64%	12,996,494,007.07	50.79%
3 至 6 个月	2,952,041,746.67	14.13%	3,904,898,418.37	15.26%
6 个月以上	11,118,103,152.29	53.23%	8,686,092,820.28	33.95%
合计	20,887,858,073.43	100.00%	25,587,485,245.72	100.00%

于 2018 年 12 月 31 日，被用于质押的融出资金 4,249,834,418.69 元（2017 年 12 月 31 日：10,998,276,260.87 元）。

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

(3). 客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值如下：

单位：元 币种：人民币

担保物类别	期末公允价值	年初公允价值
股票	51,816,666,745.44	75,971,310,668.71
债券	46,184,214.69	28,588,939.12
基金	819,375,025.47	377,666,772.45
保证金	3,396,039,202.28	2,588,940,473.60
合计	56,078,265,187.88	78,966,506,853.88

8、存出保证金

(1). 存出保证金分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	年初余额
交易保证金	104,503,262.68	93,450,694.45

信用保证金	27,342,661.47	30,675,620.53
期货保证金	102,033,592.15	228,221,874.53
转融通担保资金	1,556,244,372.15	1,529,075,292.68
合计	1,790,123,888.45	1,881,423,482.19

说明：于 2018 年 12 月 31 日，登记于原三家证券公司名下的公司存出保证金，资金已经全部转回本公司账户。

(2). 按币种列式

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			年初余额		
	原币	汇率	人民币	原币	汇率	人民币
交易保证金			104,503,262.68			93,450,694.45
其中：人民币	95,934,126.56	1.00000	95,934,126.56	81,675,379.94	1.00000	81,675,379.94
港币	7,664,999.00	0.87620	6,716,072.12	11,976,266.00	0.83591	10,011,080.51
美元	270,000.00	6.86320	1,853,064.00	270,000.00	6.53420	1,764,234.00
信用保证金			27,342,661.47			30,675,620.53
其中：人民币	27,342,661.47	1.00000	27,342,661.47	30,675,620.53	1.00000	30,675,620.53
期货保证金			102,033,592.15			228,221,874.53
其中：人民币	102,033,592.15	1.00000	102,033,592.15	228,221,874.53	1.00000	228,221,874.53
转融通担保资金			1,556,244,372.15			1,529,075,292.68
其中：人民币	1,556,244,372.15	1.00000	1,556,244,372.15	1,529,075,292.68	1.00000	1,529,075,292.68
合计			1,790,123,888.45			1,881,423,482.19

9、其他应收款

总表情况

(1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	1,493,972,907.18	1,362,246,354.29
应收股利	4,767,042.28	1,512,060.67
其他应收款	592,707,601.71	2,169,059,967.33
合计	2,091,447,551.17	3,532,818,382.29

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息

(2). 应收利息分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款		
委托贷款		
债券投资		
存放金融同业	182,360,242.87	171,555,240.10
买入返售金融资产	57,045,503.19	30,471,448.96
可供出售金融资产	183,316,531.81	25,137,589.38

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	809,668,978.14	474,527,195.41
融资融券业务	237,964,592.64	659,127,916.77
其他	23,617,058.53	1,426,963.67
合计	1,493,972,907.18	1,362,246,354.29

(3). 重要逾期利息

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

应收股利**(4). 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
中加货币 A	2,165.99	
海富通添益货币 A	2,306.04	
工银货币	2,550.55	
嘉合货币 B	1,236,908.26	
嘉实增益宝货币	1,004,928.67	
人保货币 B	84,602.15	
易方达货币 B	469,992.21	
泓信全天候四号私募证券投资基金	399,439.10	
应收基金红利	1,564,149.31	431,771.03
永赢货币		12,533.38
农银汇理红利日结货币 B		97,708.31
应收开放式基金红利-添利宝 A		2,179.34
富荣货币 B		6,254.08
安信活期宝货币 B		961,614.53
合计	4,767,042.28	1,512,060.67

(5). 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

其他应收款

(6). 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	347,611,363.15	42.63	218,831,112.44	62.95	128,780,250.71	124,209,483.96	5.51	84,125,760.67	67.73	40,083,723.29
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	423,745,533.92	51.97	2,597,565.11	0.61	421,147,968.81	2,118,415,004.32	93.92	1,320,597.28	0.06	2,117,094,407.04
其中：组合1按账龄计提	15,487,790.82	1.90	2,597,565.11	16.77	12,890,225.71	14,248,174.20	0.63	1,320,597.28	9.27	12,927,576.92
组合2 低风险信用组合	408,257,743.10	50.07			408,257,743.10	2,104,166,830.12	93.28			2,104,166,830.12
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	44,008,258.35	5.40	1,228,876.16	2.79	42,779,382.19	13,045,146.11	0.58	1,163,309.11	8.92	11,881,837.00
合计	815,365,155.42	/	222,657,553.71	/	592,707,601.71	2,255,669,634.39	/	86,609,667.06	/	2,169,059,967.33

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

其他应收款 (按单位)	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
原三家证券公司 客户保证金缺口	74,374,183.84	37,187,091.92	50.00	注 1
应收融资融券客 户款	71,188,655.23	70,397,273.44	98.89	注 2
应收股票质押式 回购客户款	199,242,492.35	108,440,715.35	54.43	
其他	2,806,031.73	2,806,031.73	100.00	
合计	347,611,363.15	218,831,112.44	/	/

注 1：于 2006 年 9 月及 12 月本公司的子公司安信证券分别受让原广东证券股份有限公司（“原广东证券”）、原中国科技证券有限责任公司（“原中科证券”）及原中关村证券股份有限公司（“原中关村证券”）（以下合并简称“原三家证券公司”的证券经纪类相关业务）。截至 2018 年 12 月 31 日，安信证券受让上述三家被处置证券公司证券类资产，暂时形成应收客户证券交易结算资金缺口款项挂账人民币 74,374,183.84 元，主要为尚未取得的休眠户及单资金账户资金。对于接收日账面客户保证金缺口与经审计符合国家收购政策的客户保证金缺口的差额，已提取坏账准备 37,187,091.92 元。根据中国人民银行、财政部、中国银行业监督管理委员会、中国证券监督管理委员会联合发布的《个人债权及客户证券交易结算资金收购意见》以及《中国证券投资者保护基金有限责任公司受偿债权管理办法（试行）》，中国证券投资者保护基金有限责任公司将收购被处置证券公司个人债权及客户证券交易结算资金。该应收款项的收回取决于休眠户及单资金账户的激活情况及中国证券投资者保护基金有限责任公司收购工作的进展及结果。

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

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	5,800,744.08	29,003.72	0.50
1 至 2 年	6,003,323.67	600,332.37	10.00
2 至 3 年	2,385,140.40	715,542.12	30.00
3 年以上			
3 至 4 年	90,040.70	45,020.35	50.00
4 至 5 年	4,377.07	3,501.65	80.00
5 年以上	1,204,164.90	1,204,164.90	100.00
合计	15,487,790.82	2,597,565.11	

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

(7). 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	20,123.46	968,145.92
应收职员款		4,044,203.37
押金	52,453,627.79	41,804,122.90
履约保证金	788,404.64	525,613.64
其他保证金	3,851,422.31	1,729,934.43
原三家证券公司客户保证金缺口	74,374,183.84	76,173,968.39
代垫原三家证券公司款项	3,596,834.51	5,633,341.15
资管产品往来款		300,000,000.00
合作资金		
清算待交收款	338,722,184.71	1,306,524,313.33
应收融资融券客户款	71,188,655.23	48,008,681.64
应收股票质押式回购客户款	199,242,492.35	
信托业保障基金	2,971,343.65	458,981,496.84
其他	68,155,882.93	11,275,812.78
合计	815,365,155.42	2,255,669,634.39

(8). 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 136,047,886.65 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(9). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(10). 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
MAREX FINANCIAL LTD	清算款	77,037,320.99	一年以内	9.45	
原三家证券公司保证金缺口	应收保证金缺口款项	74,374,183.84	五年以上	9.12	37,187,091.92
CHINA GUANGFA BANK-CICC-QDII5-20	清算款	68,247,697.50	一年以内	8.37	

ADMIS HONG KONG LTD	清算款	53,998,683.34	一年以内	6.62	
GUOSEN-QDIIZH2017-069	清算款	38,902,077.46	一年以内	4.77	
合计	/	312,559,963.13	/	38.33	37,187,091.92

(11). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(12). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(13). 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

10、 买入返售金融资产

单位：元 币种：人民币

标的物类别	期末余额	年初余额
按交易品种分类：		
买入返售债券	2,566,345,226.49	2,940,676,145.07
其中：国债	2,266,345,226.49	2,364,900,345.07
金融债	300,000,000.00	263,539,495.89
企业债		
短期融资券		148,290,015.75
中期票据		163,946,288.36
股票	9,583,724,631.46	9,115,271,728.32
其中：约定购回式证券交易	159,055,544.24	75,309,394.30
股票质押式回购交易	9,424,669,087.22	9,039,962,334.02
合计	12,150,069,857.95	12,055,947,873.39
减：减值准备	28,751,173.89	27,345,815.18
账面价值	12,121,318,684.06	12,028,602,058.21
按交易场所分类：		
银行间市场	1,206,800,920.20	651,845,915.07
证券交易所	10,943,268,937.75	11,404,101,958.32
减：减值准备	28,751,173.89	27,345,815.18
账面价值	12,121,318,684.06	12,028,602,058.21

(1). 约定购回式证券交易按剩余期限分析

剩余期限	期末余额	年初余额
一个月以内	1,164,498.00	785,044.00
一个月至三个月内	951,760.00	1,353,240.00
三个月至一年内	156,939,286.24	73,171,110.30
一年以上		

合计	159,055,544.24	75,309,394.30
----	----------------	---------------

(2). 股票质押式回购交易按剩余期限分析

剩余期限	期末余额	年初余额
一个月以内	827,727,283.42	397,459,629.52
一个月至三个月内	1,272,249,919.27	1,733,471,841.50
三个月至一年内	6,005,569,191.64	5,304,138,042.41
一年以上	1,319,122,692.89	1,604,892,820.59
合计	9,424,669,087.22	9,039,962,334.02

(3). 抵押物公允价值

标的物类别	期末余额	年初余额
债券	2,581,674,926.49	2,944,237,922.20
股票	20,269,957,582.13	18,651,666,900.47
合计	22,851,632,508.62	21,595,904,822.67

于 2018 年 12 月 31 日，本公司持有的上述抵押物中被作为担保的证券公允价值为 0.00 元（2017 年 12 月 31 日：199,972,450.00 元）

11、 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	124,820,576.87		124,820,576.87	199,769,818.10	4,749,055.77	195,020,762.33
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	124,820,576.87		124,820,576.87	199,769,818.10	4,749,055.77	195,020,762.33

(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	4,749,055.77			4,749,055.77		
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
合计	4,749,055.77			4,749,055.77		

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

适用 不适用

(4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

12、持有待售资产

适用 不适用

13、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

14、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	27,157,636.99	32,974,984.71
投资款	99,000,000.00	70,000,000.00
银行理财	360,000.00	680,000.00
合计	126,517,636.99	103,654,984.71

15、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：	10,683,266,002.24		10,683,266,002.24	621,600,182.85		621,600,182.85
可供出售权益工具：	2,818,268,456.80	543,855,584.05	2,274,412,872.75	3,003,604,709.70	419,329,797.21	2,584,274,912.49
按公允价值计量的	1,796,886,219.49	296,094,538.41	1,500,791,681.08	2,003,267,414.10	212,859,382.97	1,790,408,031.13
按成本计量的	1,021,382,237.31	247,761,045.64	773,621,191.67	1,000,337,295.60	206,470,414.24	793,866,881.36
基金	1,540,695,144.42	3,499.06	1,540,691,645.36	1,265,833,678.88	10,025.23	1,265,823,653.65
资产管理计划	4,165,456,857.02	100,606,723.51	4,064,850,133.51	2,807,843,300.75	198,936.20	2,807,644,364.55
银行理财产品	108,000,000.00		108,000,000.00			
信托计划	3,240,901,915.64		3,240,901,915.64	1,731,000,000.00		1,731,000,000.00
其他	4,921,931,917.42		4,921,931,917.42	5,776,744,451.30		5,776,744,451.30
合计	27,478,520,293.54	644,465,806.62	26,834,054,486.92	15,206,626,323.48	419,538,758.64	14,787,087,564.84

说明：可供出售金融资产期末余额中的其他项目，含子公司向中国证券金融股份有限公司（以下简称“证金公司”）专户投资金额，其中成本为3,100,000,000.00元，账面价值为3,027,968,054.47元。该专户由子公司与其他投资该专户的证券公司按投资比例分担投资风险、分享投资收益，由证金公司进行统一运作与投资管理。

于2018年12月31日，被用于质押的可供出售金融资产金额为6,039,355,281.51元（2017年12月31日：40,032,600.00元）。

于2018年12月31日，可供出售金融资产较2017年12月31日增加12,046,966,922.08元，增加比例为81.47%，主要是由于2018年度子公司增加自营投资规模所致。

(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	2,063,381,703.81	10,652,352,690.06	15,075,661,393.34	27,791,395,787.21
公允价值	1,500,791,681.08	10,683,266,002.24	13,876,375,611.93	26,060,433,295.25
累计计入 其他综合 收益的公 允价值变 动金额	-266,495,484.32	30,913,312.18	-1,098,675,558.84	-1,334,257,730.98
已计提减 值金额	296,094,538.41		100,610,222.57	396,704,760.98

(3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例 (%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
中证信用增进股份有限公司	200,000,000.00			200,000,000.00					4.36	
前海股权交易中心(深圳)有限公司										
江西联合股权交易中心有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00					9.11	
证通股份有限公司	25,000,000.00			25,000,000.00					0.99	
深圳市乾能智信产业投资基金合伙企业(有限合伙)	163,100.00		19,777.00	143,323.00					0.60	
珠海欧美克微粉技术有限公司	13,800,000.00			13,800,000.00	11,979,359.13			11,979,359.13	6.90	
广东安信德摩牙科产业	27,576,651.24		27,576,651.24							

股权投资合伙企业（有限合伙）										
深圳安信乾能股权投资基金合伙企业（有限合伙）	13,875,000.00			13,875,000.00					3.70	203,254.14
上海文广投资管理中心（有限合伙）	400,000,000.00			400,000,000.00	194,491,055.11	41,290,631.40		235,781,686.51	12.50	4,297,115.43
深圳安信乾新股权投资基金合伙企业（有限合伙）	16,467,487.41		4,385,315.54	12,082,171.87					36.41	
深圳市禹人水务环保有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00						
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	60,000,000.00			60,000,000.00					49.50	3,360,000.00

管理中心 (有限合伙)										
宁波梅山保税港区达康盈生投资合伙企业(有限合伙)	18,000,000.00			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		1,673,314.51	3,781,742.44					4.01	
华电水务控股有限公司	80,000,000.00			80,000,000.00					3.91	
上海创丰投资管理股份有限公司	80,000,000.00		80,000,000.00							
上海玖道信息科技股份有限公司		3,700,000.00		3,700,000.00					2.08	
厦门创丰昕华创业投资合伙企业(有限合伙)		30,000,000.00		30,000,000.00					30.67	3,324,227.84
宁波保税区创丰创信投资管理合伙企业(有限合伙)		60,000,000.00		60,000,000.00					41.99	
嘉兴尚顾颀旻投资合伙企业(有限		29,000,000.00		29,000,000.00					11.60	

合伙)										
上海创丰昕 文创业投资 合伙企业 (有限合伙)		12,000,000 .00		12,000,000 .00					24.00	
合计	1,000,337, 295.60	134,700,00 0.00	113,655,05 8.29	1,021,382, 237.31	206,470,41 4.24	41,290,631 .40		247,761,04 5.64	/	11,184,59 7.41

(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	419,329,797.21		208,961.43	419,538,758.64
本期计提	136,727,072.19		100,408,871.31	237,135,943.50
其中：从其他综合收益转入	95,436,440.79		100,408,871.31	195,845,312.10
本期减少	12,201,285.35		7,610.17	12,208,895.52
其中：期后公允价值回升转回	/			
期末已计提减值金余额	543,855,584.05		100,610,222.57	644,465,806.62

(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

16、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	181,742,695.34		181,742,695.34	152,677,373.10		152,677,373.10
合计	181,742,695.34		181,742,695.34	152,677,373.10		152,677,373.10

(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
18 付息国债 03	30,000,000.00	3.38	3.21	2019/2/1
12 付息国债 10	50,000,000.00	3.14	2.65	2019/6/7
09 付息国债 07	50,000,000.00	3.02	2.76	2019/5/7
18 贴现国债 52	50,000,000.00	/	2.51	2019/5/13
合计	180,000,000.00	/	/	/

(3). 本期重分类的持有至到期投资

□适用 √不适用

□适用 √不适用

17、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

18、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
深圳安信德摩基金管理有限公司	642,380.64		587,349.01	-55,031.63							
国投万和资产管理有限责任公司	8,028,661.74			8,376,958.15						16,405,619.89	
小计	8,671,042.38		587,349.01	8,321,926.52						16,405,619.89	
二、联营企业											
安信基金管理有限责任公司	243,605,177.89			13,093,495.13	-3,153,457.77					253,545,215.25	
深圳安信乾新二期股权投资合伙企业(有限合伙)	33,545,629.23			-791,308.89	-3,477,104.99					29,277,215.35	
中安润信(北京)创业投资有限公司	7,358,037.13			1,383,553.61						8,741,590.74	
长沙中建未来科技城投资有限公司	68,103,817.62			11,575,870.38						79,679,688.00	
广东安信德摩牙科产业股权投资合伙企业(有限合伙)		35,931,350.99		-540,236.42						35,391,114.57	
天津中安和泓股权投资基金合伙企业(有限合伙)		28,120,000.00		-37,337.71						28,082,662.29	
锦泰财产保险股份有限公司	187,020,355.27			1,023,150.82	-14,820,568.41					173,222,937.68	
国投财务有限	1,363,281.73			104,052,249.	205,614.90			62,987,099.8		1,404,552,49	

公司	1.11			46			8		5.59	
国投创丰投资管理 有限公司		32,200,000.0 0		186,549.50					32,386,549.5 0	
小计	1,902,914,74 8.25	96,251,350.9 9		129,945,985. 88	-21,245,516 .27		62,987,099.8 8		2,044,879,46 8.97	
合计	1,911,585,79 0.63	96,251,350.9 9	587,349.01	138,267,912. 40	-21,245,516 .27		62,987,099.8 8		2,061,285,08 8.86	

其他说明

说明：本公司下属子公司安信乾宏投资有限公司（“安信乾宏”）与德摩咨询（深圳）有限公司共同投资组建深圳安信德摩基金管理有限公司（“安信德摩”）。根据安信德摩公司章程，本公司对安信德摩具有共同控制，因此采用权益法核算。2018年1月10日，深圳安信德摩基金管理有限公司股东会决议将其解散，并进行清算。

根据国投万和资产管理有限公司章程，本公司下属子公司国投泰康信托有限公司对其具有共同控制，因此采用权益法核算。

本公司之子公司国投资本控股有限公司（“资本控股”）对锦泰财产保险股份有限公司投资比例为20%，对国投创丰投资管理有限公司投资比例为46%，采用权益法核算

本公司之子公司资本控股与其子公司国投泰康信托（“泰康信托”）合计持有国投财务有限公司（“财务公司”）19.50%股权，且对财务公司具有重大影响，采用权益法核算。

本公司之子公司安信证券对安信基金管理有限责任公司的投资比例为33.95%，采用权益法核算。

本公司下属子公司安信乾宏对深圳安信乾新二期股权投资合伙企业（有限合伙）投资比例为49.02%，采用权益法核算。

本公司下属子公司安信乾宏对中安润信（北京）创业投资有限公司投资比例为40%，采用权益法核算。

本公司下属子公司安信乾宏对长沙中建未来科技城投资有限公司投资比例为39%，采用权益法核算。

本公司下属子公司安信乾宏对广东安信德摩牙科产业股权投资合伙企业（有限合伙）投资比例为26.55%，采用权益法核算。

本公司下属子公司安信乾宏对天津中安和泓股权投资基金合伙企业（有限合伙）投资比例为11.67%，根据天津中安和泓股权投资基金合伙企业（有限合伙）章程，本公司对天津中安和泓股权投资基金合伙企业（有限合伙）具有重大影响，因此按权益法核算。

19、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	92,881,525.73			92,881,525.73
2. 本期增加金额	2,358,265.88			2,358,265.88
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	2,358,265.88			2,358,265.88
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额	3,007,750.52			3,007,750.52
(1) 处置				
(2) 其他转出	3,007,750.52			3,007,750.52
4. 期末余额	92,232,041.09			92,232,041.09
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	29,345,594.71			29,345,594.71
2. 本期增加金额	4,613,317.85			4,613,317.85
(1) 计提或摊销	2,988,141.17			2,988,141.17
(2) 固定资产转入	1,625,176.68			1,625,176.68
3. 本期减少金额	1,486,282.69			1,486,282.69
(1) 处置				
(2) 其他转出	1,486,282.69			1,486,282.69
4. 期末余额	32,472,629.87			32,472,629.87
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	59,759,411.22			59,759,411.22
2. 期初账面价值	63,535,931.02			63,535,931.02

(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

20、固定资产

总表情况

(1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	302,257,372.14	292,647,254.04
固定资产清理		
合计	302,257,372.14	292,647,254.04

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产

(2). 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	办公设备	固定资产装修	合计
一、 账面 原值：						
1. 期 初余 额	114,997,467.58	565,736,579.85	74,603,365.44	93,522,949.36	42,050,012.32	890,910,374.55
2. 本 期增 加金 额	3,101,637.90	86,268,861.92	3,679,583.87	11,697,459.87	772,072.46	105,519,616.02
(1) 购置		85,853,069.95	3,679,583.87	11,687,046.08	4,481.03	101,224,180.93
(2) 在建 工程 转入		415,791.97		10,413.79	510,948.55	937,154.31
(3) 企业 合并 增加						
(4) 投资 性房 地产 转入	3,007,750.52					3,007,750.52
(5) 其他	93,887.38				256,642.88	350,530.26
3 . 本 期减 少金 额	2,358,265.88	38,069,483.45	1,752,495.59	17,481,945.23	1,677,185.70	61,339,375.85
(1) 处置		35,914,829.42	1,752,495.59	17,197,548.31		54,864,873.32

或报 废						
(2) 盘亏						
(3) 转出 至投 资性 房地 产	2,358,265.88					2,358,265.88
(4) 其他		2,154,654.03		284,396.92	1,677,185.70	4,116,236.65
4. 期 末余 额	115,740,839.6 0	613,935,958.3 2	76,530,453.7 2	87,738,464.0 0	41,144,899.0 8	935,090,614.7 2
二、 累计 折旧						
1. 期 初余 额	36,500,825.79	393,615,442.5 3	62,904,408.3 9	67,042,951.0 0	38,068,359.4 1	598,131,987.1 2
2. 本 期增 加金 额	6,497,436.69	66,020,320.26	3,754,904.79	13,224,143.4 5	2,518,490.42	92,015,295.61
(1) 计提	5,011,154.00	66,020,320.26	3,754,904.79	13,224,143.4 5	2,518,490.42	90,529,012.92
(2) 投资 性房 地产 转入	1,486,282.69					1,486,282.69
3. 本 期减 少金 额	1,625,176.68	35,731,301.44	1,624,896.53	16,817,533.2 1	1,636,883.42	57,435,791.28
(1) 处置 或报 废		33,641,287.04	1,624,896.53	16,582,504.0 9	1,150,920.03	52,999,607.69
(2) 盘亏						
(3) 转出 至投 资性 房地 产	1,625,176.68					1,625,176.68
(4) 其他		2,090,014.40		235,029.12	485,963.39	2,811,006.91

4. 期末余额	41,373,085.80	423,904,461.35	65,034,416.65	63,449,561.24	38,949,966.41	632,711,491.45
三、减值准备						
1. 期初余额		91,973.86		39,159.53		131,133.39
2. 本期增加金额		1,767.38		20,874.50		22,641.88
(1) 计提		1,767.38		20,874.50		22,641.88
3. 本期减少金额		15,353.08		16,671.06		32,024.14
1) 处置或报废		15,353.08		16,671.06		32,024.14
4. 期末余额		78,388.16		43,362.97		121,751.13
四、账面价值						
1. 期末账面价值	74,367,753.80	189,953,108.81	11,496,037.07	24,245,539.79	2,194,932.67	302,257,372.14
2. 期初账面价值	78,496,641.79	172,029,163.46	11,698,957.05	26,440,838.83	3,981,652.91	292,647,254.04

(3). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(4). 通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用 √不适用

(5). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(6). 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	3,283,561.33	因政策原因无法办理产权证书
颂德花园2号楼	2,017,573.53	因政策原因无法办理产权证书
松坪村三期西区	790,191.17	因政策原因无法办理产权证书
潮州证券营业部临时建筑	139,312.09	因政策原因无法办理产权证书

合计	6,230,638.12
----	--------------

其他说明：

适用 不适用

固定资产清理

适用 不适用

21、在建工程

总表情况

(1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	359,663,283.82	243,302,303.25
工程物资		
合计	359,663,283.82	243,302,303.25

其他说明：

适用 不适用

在建工程

(2). 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	7,866,214.00		7,866,214.00	2,076,969.51		2,076,969.51
安信金融大厦	337,759,070.86		337,759,070.86	232,533,311.00		232,533,311.00
恒生软件系统	2,871,063.92		2,871,063.92	1,662,606.83		1,662,606.83
其他软件、系统开发	876,698.04		876,698.04	1,524,267.24		1,524,267.24
盈丰资产管理系统	532,478.63		532,478.63	532,478.63		532,478.63
信息化建设工程	9,364,557.12		9,364,557.12	4,972,670.04		4,972,670.04
赢时胜TA清算系统	106,837.61		106,837.61			
上海办公室装修项目	286,363.64		286,363.64			
合计	359,663,283.82		359,663,283.82	243,302,303.25		243,302,303.25

(3). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
安信金融大厦	1,187,514,265.25	232,533,311.00	105,225,759.86			337,759,070.86	28.44	41.65%				自筹
合计	1,187,514,265.25	232,533,311.00	105,225,759.86			337,759,070.86	/	/			/	/

(4). 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

工程物资

(5). 工程物资情况

适用 不适用

22、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

23、油气资产

适用 不适用

24、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		2,063,969 .72	320,706,158 .97	32,838,679 .37	3,812,365 .49	999,397,844. 95
2. 本期增加金	358,400.00		170,940.1 8	143,751,520 .34		87,774.26	144,368,634. 78

额							
1) 购置	358,400.00		170,940.18	143,751,520.34		87,774.26	144,368,634.78
2) 内部研发							
3) 企业合并增加							
3. 本期减少金额				5,436,677.40			5,436,677.40
1) 处置				5,436,677.40			5,436,677.40
4. 期末余额	640,335,071.40		2,234,909.90	459,021,001.91	32,838,679.37	3,900,139.75	1,138,329,802.33
二、累计摊销							
1. 期初余额	92,703,163.61		371,050.17	197,261,029.27	30,467,170.00	1,667,810.49	322,470,223.54

2	12,896,560.08		175,870.83	54,127,670.98	78,867.96	67,629.26	67,346,599.11
. 本期增加金额							
1)	12,896,560.08		175,870.83	54,127,670.98	78,867.96	67,629.26	67,346,599.11
计提							
3				5,136,822.26			5,136,822.26
. 本期减少金额							
(1)				5,136,822.26			5,136,822.26
处置							
4	105,599,723.69		546,921.00	246,251,877.99	30,546,037.96	1,735,439.75	384,680,000.39
. 期末余额							
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	534,735,347.71		1,687,988.90	212,769,123.92	2,292,641.41	2,164,700.00	753,649,801.94
2. 期初账面价值	547,273,507.79		1,692,919.55	123,445,129.70	2,371,509.37	2,144,555.00	676,927,621.41

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

25、开发支出

适用 不适用

26、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		处置		
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

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

(4). 说明商誉减值测试过程、关键参数（例如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等，如适用）及商誉减值损失的确认方法

适用 不适用

①于 2018 年 12 月 31 日，企业合并取得的商誉已分配至相关资产组进行商誉减值测试。各资产组的可收回金额基于管理层的经营计划和调整后的折现率计算。在预测期之后的现金流按照稳定的增长率和终值推算。本公司在 2018 年度采用的折现率范围为 16.00%至 17.00%，预测期增长率范围为 4.14%至 58.17%，稳定期的增长率为 0%。

②计算各公司于 2018 年 12 月 31 日的预计未来现金流量现值采用了关键假设。以下详述了管理层为进行商誉的减值测试，在确定现金流量预测时作出的关键假设：

增长率—确定基础是在历史经营成果的平均增长率及对市场发展的预期基础上制定。

折现率—所采用的折现率是反映金融行业特定风险的税后折现率。

③分配至上述资产组的关键假设的金额与本公司历史经验及外部信息一致。

(5). 商誉减值测试的影响

√适用 □不适用

管理层根据上述假设分析各资产组的可收回金额，认为商誉本年无需计提减值准备。

其他说明

□适用 √不适用

27、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	79,959,072.36	27,003,167.43	34,164,548.97		72,797,690.82
其他	5,446,595.04	6,172,629.54	3,619,757.25		7,999,467.33
合计	85,405,667.40	33,175,796.97	37,784,306.22		80,797,158.15

28、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	1,267,813,989.12	316,953,497.28	1,341,722,464.56	335,430,616.14
资产减值准备	315,670,923.21	78,917,730.80	177,001,399.83	44,250,349.96
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动			94,440,150.99	23,610,037.75
可供出售金融资产公允价值变动	1,263,144,705.77	315,786,176.43	-8,047,165.16	-2,011,791.29
可供出售金融资产减值准备	644,465,806.62	161,116,451.66	419,538,758.64	104,884,689.66
衍生金融工具	27,239,645.35	6,809,911.34	16,879,522.16	4,219,880.54
期货风险准备金	1,490,729.38	372,682.35	1,490,729.40	372,682.35
应付期货投资者保护基金			1,967,986.35	491,996.59
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	1,817,026.38	454,256.60		

其他	212,863,489.41	53,215,872.36	201,520,633.14	50,380,158.29
因合并结构化主体产生的归属于管理人的损失	180,661,147.86	45,165,286.96	38,041,739.65	9,510,434.91
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损	29,661,556.60	7,415,389.15	30,019,421.31	7,504,855.33
合计	3,944,829,019.70	986,207,254.93	2,314,575,640.87	578,643,910.23

(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资产公允价值变动	196,603,147.55	49,150,786.89	272,433.49	68,108.37
可供出售金融资产公允价值变动	2,288,868.54	572,217.13	549,355,389.48	137,338,847.36
衍生金融工具	9,581,860.00	2,395,465.00		
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				
因合并结构化主体产生的归属于管理人的损失				
合计	208,473,876.09	52,118,469.02	549,627,822.97	137,406,955.73

(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	-49,723,004.02	936,484,250.91	-125,877,520.14	452,766,390.09
递延所得税负债	-49,723,004.02	2,395,465.00	-125,877,520.14	11,529,435.59

(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	367,603,461.85	146,482,384.13
合计	367,603,461.85	146,482,384.13

(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
2019			
2020			
2021			
2022		3,534,448.69	
无限期	367,603,461.85	142,947,935.44	
合计	367,603,461.85	146,482,384.13	/

其他说明：

□适用 √不适用

29、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
会员费		348,800.26
委托贷款	25,000,000.00	
合计	25,000,000.00	348,800.26

30、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		
抵押借款		
保证借款		
信用借款	1,049,687,600.00	1,858,164,918.95
合计	1,049,687,600.00	1,858,164,918.95

短期借款分类的说明：

说明：于2018年12月31日，本公司借入信用借款1,049,687,600.00元，系本公司所属子公司安信国际金融控股有限公司借入，利率为香港银行间同业拆借利率上浮2.92%-5.80%。

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

31、拆入资金

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	年初余额
同业拆入	1,200,000,000.00	100,000,000.00
转融通融入资金	3,500,000,000.00	6,000,000,000.00
合计	4,700,000,000.00	6,100,000,000.00

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

项目	期末余额	利率
1 个月以内	2,000,000,000.00	4.70%-5.10%
1 个月至 3 个月	1,500,000,000.00	4.70%-5.10%

32、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	30,635,670.00	200,249,600.00
其中：发行的交易性债券		
衍生金融负债		
其他	30,635,670.00	200,249,600.00
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	842,968,061.74	
合计	873,603,731.74	200,249,600.00

33、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	16,467,612.10	
合计	16,467,612.10	

34、应付票据及应付账款

总表情况

(1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付票据		
应付账款	83,383,310.39	120,365,390.01
合计	83,383,310.39	120,365,390.01

其他说明：

□适用 √不适用

应付票据**(2). 应付票据列示**

□适用 √不适用

应付账款**(3). 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	83,383,310.39	120,365,390.01
合计	83,383,310.39	120,365,390.01

(4). 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

35、预收款项**(1). 预收账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收项目款	65,864,503.25	61,190,525.54
预收货款	28,866,928.70	47,193,025.22
合计	94,731,431.95	108,383,550.76

(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

36、卖出回购金融资产款**(1) 按标的物类别列示**

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	年初余额
债券	17,892,175,495.10	9,001,578,160.60
其中：国债	12,495,166,067.22	6,173,809,694.78
金融债	1,468,930,465.75	546,218,465.82
企业债	1,213,540,962.13	631,550,000.00
其他	2,714,538,000.00	1,650,000,000.00
债权收益权	4,000,000,000.00	8,700,000,000.00
合计	21,892,175,495.10	17,701,578,160.60

(2) 按交易场所分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	年初余额
银行间市场	6,967,670,144.97	3,282,842,760.60
证券交易所	10,627,999,388.00	5,718,735,400.00
其他	4,296,505,962.13	8,700,000,000.00
合计	21,892,175,495.10	17,701,578,160.60

37、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	2,043,466,266.98	2,429,412,716.44	2,848,635,978.17	1,624,243,005.25
二、离职后福利-设定提存计划	2,409,554.20	259,844,752.03	226,252,977.76	36,001,328.47
三、辞退福利	22,544,011.62	5,370,985.54	2,322,269.62	25,592,727.54
四、一年内到期的其他福利				
合计	2,068,419,832.80	2,694,628,454.01	3,077,211,225.55	1,685,837,061.26

(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	1,961,268,223.24	2,145,773,298.86	2,568,547,348.22	1,538,494,173.88
二、职工福利费	516,137.73	38,891,313.96	38,952,272.23	455,179.46
三、社会保险费	95,384.94	91,844,568.38	91,498,508.67	441,444.65
其中：医疗保险费	-10,950.03	83,951,612.74	83,606,722.23	333,940.48
工伤保险费	13,277.64	1,821,995.76	1,823,011.51	12,261.89
生育保险费	28,482.55	6,009,959.89	6,007,774.94	30,667.50
劳动保险	64,574.78	60,999.99	60,999.99	64,574.78
四、住房公积金	235,103.13	81,588,776.86	81,543,558.08	280,321.91
五、工会经费和职工教育经费	81,309,707.94	57,112,219.07	53,851,151.66	84,570,775.35
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他-劳动保护费	41,710.00	14,202,539.31	14,243,139.31	1,110.00
合计	2,043,466,266.98	2,429,412,716.44	2,848,635,978.17	1,624,243,005.25

(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	962,478.87	143,679,424.85	143,598,479.90	1,043,423.82
2、失业保险费	29,711.87	4,581,211.51	4,581,003.82	29,919.56
3、企业年金缴费	1,417,363.46	111,584,115.67	78,073,494.04	34,927,985.09
合计	2,409,554.20	259,844,752.03	226,252,977.76	36,001,328.47

其他说明：

□适用 √不适用

38、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	118,981,034.72	50,159,043.37
消费税		
营业税		
企业所得税	313,231,306.99	303,446,923.39
个人所得税	34,530,708.16	89,697,738.39
城市维护建设税	6,397,913.58	4,519,301.32
教育费附加	4,508,890.92	3,216,218.06
其他	3,053,121.83	911,623.42
合计	480,702,976.20	451,950,847.95

39、其他应付款

总表情况

(1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	866,602,380.22	613,320,418.54
应付股利		4,900,000.00
其他应付款	12,836,885,703.30	11,934,460,922.62
合计	13,703,488,083.52	12,552,681,341.16

其他说明：

□适用 √不适用

应付利息

(1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	7,496,700.10	6,887,116.76
短期借款应付利息	4,179,435.22	4,125,293.90
卖出回购金融资产	23,069,018.41	67,651,737.79
拆入资金	48,445,583.63	83,331,450.32
其他	15,448,661.36	8,457,648.12
应付债券利息	767,962,981.50	442,867,171.65
合计	866,602,380.22	613,320,418.54

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

应付股利

(1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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

其他应付款

(1). 按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预提费用	24,595,315.67	24,404,084.24
接收原中关村证券资产	22,145,615.31	21,337,916.44
资本性支出	6,794,013.98	8,368,551.51
工会拨款	12,117,276.39	13,886,789.10
期货风险准备金	89,265,795.27	78,858,701.68
应付投资者保护基金	22,080,099.81	104,077,958.38
休眠客户证券交易结算资金	78,107,442.83	78,433,067.47
清算待交收款项	2,602,697,067.09	1,453,895,791.74
应付合并结构化主体的其他 投资人权益	8,243,817,092.90	7,875,011,369.02
应付履约保证金	141,454,731.13	78,469.84
信托保障基金	1,182,201,076.92	1,258,981,496.84
安信国际应付代理款		783,725,810.50
其他	411,610,176.00	233,400,915.86
合计	12,836,885,703.30	11,934,460,922.62

(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

40、持有待售负债

适用 不适用

41、应付短期融资款

单位：元 币种：人民币

项目	年初余额	本年增加	本年减少	期末余额
应付收益凭证	2,643,510,000.00	10,702,620,000.00	9,937,160,000.00	3,408,970,000.00

应付短期公司债券		4,500,000,000.00		4,500,000,000.00
合计	2,643,510,000.00	15,202,620,000.00	9,937,160,000.00	7,908,970,000.00

于2018年12月31日，应付短期融资款较2017年12月31日增加5,265,460,000.00元，增长比例199.18%，为公司本期短期公司债券发行规模增加所致。

42、代理买卖证券款

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	年初账面余额
个人客户	23,017,126,836.98	25,113,889,543.32
其中：普通经纪业务	19,175,391,121.50	22,046,369,380.18
信用业务	3,841,735,715.48	3,067,520,163.14
法人客户	8,900,885,579.42	9,837,289,977.66
其中：普通经纪业务	8,645,445,032.26	9,634,915,478.00
信用业务	255,440,547.16	202,374,499.66
合计	31,918,012,416.40	34,951,179,520.98

43、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	61,334,000.00	
1年内到期的应付债券	4,499,960,923.48	5,802,305,216.33
1年内到期的长期应付款		
合计	4,561,294,923.48	5,802,305,216.33

44、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		
代销机构营销费	46,107,836.03	60,010,411.74
其他		81,655.94
合计	46,107,836.03	60,092,067.68

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

45、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	6,323,172,420.00	5,564,904,420.00
合计	6,323,172,420.00	5,564,904,420.00

其他说明，包括利率区间：

√适用 □不适用

说明：

本公司下属子公司安信国际金融控股有限公司信用借款 411,814,000.00 元借款于 2020 年 7 月到期。

本公司在国投财务有限公司五年期长期借款 1,882,179,210.00 元于 2022 年 1 月到期，在国投集团五年期委托贷款 1,300,000,000.00 元于 2022 年 1 月到期，在工商银行北京市南礼士路支行五年期长期借款 1,879,179,210.00 元于 2022 年 2 月到期，在国投财务有限公司三年期长期借款 450,000,000.00 元于 2021 年 8 月到期。

子公司国投资本控股在国投财务有限公司三年期长期借款 400,000,000.00 元于 2021 年 5 月到期。

46、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	5,299,934,947.34	9,799,817,229.05
次级债	14,999,727,037.84	2,999,922,118.17
合计	20,299,661,985.18	12,799,739,347.22

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	其他减少	期末余额
16 安信债	RMB100	2016-11-28	3 年期	4,500,000,000.00	4,499,917,702.45			43,221.03		4,499,960,923.48	
17 安信 01	RMB100	2017-3-2	3 年期	5,300,000,000.00	5,299,899,526.60			35,420.74			5,299,934,947.34
17 安信 C1	RMB100	2017-8-18	3 年期	3,000,000,000.00	2,999,922,118.17			29,622.56			2,999,951,740.73
18 安信 C1	RMB100	2018-2-6	2 年期	3,000,000,000.00		3,000,000,000.00		-46,692.32			2,999,953,307.68
18 安信 C2	RMB100	2018-3-23	2 年期	2,500,000,000.00		2,500,000,000.00		-46,150.30			2,499,953,849.70
18 安信 C3	RMB100	2018-9-17	3 年期	2,500,000,000.00		2,500,000,000.00		-68,172.42			2,499,931,827.58
18 安信 C4	RMB100	2018-11-23	3 年期	2,000,000,000.00		2,000,000,000.00		-63,687.85			1,999,936,312.15
18 安信 C5	RMB100	2018-12-24	3 年期	2,000,000,000.00		2,000,000,000.00					2,000,000,000.00
合计	/	/	/	24,800,000,000.00	12,799,739,347.22	12,000,000,000.00		-116,438.56		4,499,960,923.48	20,299,661,985.18

说明：本报告期末，因 16 安信债将于下一年内到期，将其期末余额重分类至一年内到期的非流动负债，金额共计 4,499,960,923.48 元。

于 2018 年 12 月 31 日，应付债券较 2017 年 12 月 31 日增加 7,499,922,637.96 元，增长比例 58.59%，为公司本期增加次级债券发行规模所致

(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

47、长期应付款**总表情况****(1). 分类列示**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

长期应付款**(2). 按款项性质列示长期应付款**

适用 不适用

专项应付款**(3). 按款项性质列示专项应付款**

适用 不适用

48、长期应付职工薪酬

适用 不适用

49、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	6,667,677.61	5,334,209.09	注
合计	6,667,677.61	5,334,209.09	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

注：2018年12月31日形成的预计负债余额主要为根据公司应承担的义务，预计将代子公司安信证券受让的原三家证券公司承担的支出。。

50、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	6,021,744.81		242,069.92	5,779,674.89	
客户积分计划	6,132,418.37	1,377,431.28	1,006,852.73	6,502,996.92	客户积分计划
合计	12,154,163.18	1,377,431.28	1,248,922.65	12,282,671.81	/

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	本期计入其他收益金额	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	2,061,467.15			108,736.56		1,952,730.59	与资产相关
佛山分公司大楼建设专项费用	852,777.66			33,333.36		819,444.30	与资产相关
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	与资产相关
泰安东岳大街	400,000.00			100,000.00		300,000.00	与收益相关

营业 部 房租 补贴							
合计	6,021,744.81			242,069.92		5,779,674.89	

其他说明：

适用 不适用

51、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

52、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	4,227,129,727.00						4,227,129,727.00

53、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

54、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）	20,693,107,429.30			20,693,107,429.30
其他资本公积				

合计	20,693,107,429.30		20,693,107,429.30
----	-------------------	--	-------------------

55、 库存股

适用 不适用

56、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、不能重分类进损益的其他综合收益							
其中：重新计量设定受益计划变动额							
权益法下不能转损益的其他综合收益							
二、将重分类进损益的其他综	133,863,849.86	-1,713,118,123.54	70,538,294.85	-433,289,223.36	-1,327,679,681.73	-22,687,513.30	-1,193,815,831.87

合收益							
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-142,715,552.37	-21,245,516.27			-21,245,516.27		-163,961,068.64
可供出售金融资产公允价值变动损益	268,243,044.94	-1,735,388,290.78	70,538,294.85	-433,289,223.36	-1,349,767,452.27	-22,869,910.00	-1,081,524,407.33
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益							
现金流量套期损益的有效部分							
外币财务报表折算差额	8,336,357.29	43,515,683.51			43,333,286.81	182,396.70	51,669,644.10

2018 年年度报告

其他综合收益合计	133,863,849.86	-1,713,118,123.54	70,538,294.85	-433,289,223.36	-1,327,679,681.73	-22,687,513.30	-1,193,815,831.87
----------	----------------	-------------------	---------------	-----------------	-------------------	----------------	-------------------

57、专项储备

□适用 √不适用

58、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	351,824,437.14	17,320,452.36		369,144,889.50
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	352,995,437.14	17,320,452.36		370,315,889.50

59、一般风险准备

单位：元 币种：人民币

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	2,471,204,807.72	357,015,450.91		2,828,220,258.63
合计	2,471,204,807.72	357,015,450.91		2,828,220,258.63

60、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	8,440,010,362.50	5,525,654,675.16
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		1,225,311,309.02
调整后期初未分配利润	8,440,010,362.50	6,750,965,984.18
加:本期归属于母公司所有者的净利润	1,679,459,372.93	2,589,691,679.19
减:提取法定盈余公积	17,320,452.36	116,967,090.67
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	357,015,450.91	525,089,590.29
应付普通股股利	262,082,043.07	258,590,619.91
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	9,483,051,789.09	8,440,010,362.50

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 0 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

61、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√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	
	收入	成本	收入	成本
主营业务				
其他业务	2,364,308,198.50	2,341,645,735.63	704,734,401.58	654,569,161.05
合计	2,364,308,198.50	2,341,645,735.63	704,734,401.58	654,569,161.05

2018 年度，其他业务收入和其他业务成本增加较大，主要因为本公司所属期货子公司的大宗商品现货贸易收入成本增加所致。

62、利息收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
存放金融同业利息收入	1,137,521,659.06	1,298,478,448.87
其中：自有资金存款利息收入	303,770,435.66	456,961,167.86
客户资金存款利息收入	833,751,223.40	841,517,281.01
融资融券利息收入	1,752,987,165.41	1,798,214,967.33
买入返售金融资产利息收入	637,004,708.46	368,284,465.76
其中：约定购回利息收入	9,081,918.56	3,991,325.80
股权质押回购利息收入	534,513,253.50	308,638,086.60
其他利息收入	29,077,252.30	7,716,165.52
合计	3,556,590,785.23	3,472,694,047.48

63、手续费及佣金收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
经纪业务收入	2,344,665,749.66	2,890,514,012.29
其中：证券经纪业务	2,130,960,952.15	2,658,699,345.49
其中：代理买卖证券业务	1,736,929,914.70	2,259,716,207.20
交易单元席位租赁	281,539,909.19	291,583,627.53
代销金融产品业务	112,491,128.26	107,399,510.76
期货经纪业务	213,704,797.51	231,814,666.80
投资银行业务	450,377,298.27	1,365,319,655.22
其中：证券承销业务	192,712,239.35	973,641,207.30
证券保荐业务	32,174,746.95	80,897,730.55
财务顾问业务	225,490,311.97	310,780,717.37
资产管理业务	470,065,881.83	562,334,851.97
投资咨询业务	68,984,228.40	81,584,007.05
基金管理业务	364,344,047.02	514,783,645.86
托管及其他受托业务佣金	868,474,251.38	733,207,564.90
其他	26,013,167.87	8,683,796.28
合计	4,592,924,624.43	6,156,427,533.57

64、利息支出

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
客户资金存款利息支出	93,947,890.44	106,606,763.12
卖出回购金融资产利息支出	731,852,327.18	545,569,591.95
其中：报价回购利息支出		
短期借款利息支出	31,110,360.51	30,758,988.98
拆入资金利息支出	332,711,717.89	274,218,228.96
其中：转融通利息支出	303,049,384.50	255,769,472.46
长期借款利息支出	19,375,388.16	4,024,574.48
应付债券利息支出	956,728,919.62	701,793,853.99
次级债券利息支出	509,464,252.80	358,551,109.56
其他	172,823,994.36	93,394,066.58
合计	2,848,014,850.96	2,114,917,177.62

65、手续费及佣金支出

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
经纪业务支出	521,533,292.50	603,205,619.67
其中：证券经纪业务	521,533,292.50	603,205,619.67
其中：代理买卖证券业务	492,919,200.54	572,645,050.38
交易单元席位租		
赁	28,614,091.96	30,560,569.29
代销金融产品业务		
期货经纪业务		
投资银行业务	26,083,758.58	31,772,296.42
其中：证券承销业务	25,617,165.39	31,037,675.94
证券保荐业务		
财务顾问业务	466,593.19	734,620.48
资产管理业务	9,447,703.28	9,687,875.70
投资咨询业务	2,695,582.46	1,008,763.24
基金管理业务		6,190,611.49
其他	14,209,909.37	19,734,542.47
合计	573,970,246.19	671,599,708.99

66、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		
城市维护建设税	23,883,718.94	28,710,559.31
教育费附加	17,045,344.12	20,662,263.82
资源税		
房产税	4,554,255.19	1,282,140.67
土地使用税	172,555.05	23,912.50

车船使用税	114,563.33	136,701.67
印花税	1,363,462.86	8,750,202.02
河道管理费		64,209.87
其他	150,349.99	1,701,549.03
合计	47,284,249.48	61,331,538.89

67、业务及管理费

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	2,662,185,451.41	2,716,141,115.82
租赁费	387,548,340.14	344,099,431.68
折旧与摊销费	195,333,713.37	171,109,488.46
业务招待费	103,517,030.82	124,273,429.52
专线租赁费	99,519,490.96	87,318,778.27
基金销售及管理费用	169,983,314.02	204,870,057.44
证券投资者保护基金	37,900,092.49	43,649,977.64
其他	562,456,998.30	561,850,823.19
合计	4,218,444,431.51	4,253,313,102.02

68、销售费用

适用 不适用

69、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	22,366,602.95	11,954,960.28
保险费		59,290.00
折旧费	239,650.91	262,216.47
修理费		
无形资产摊销	19,795.79	15,955.56
业务招待费	108,453.09	68,728.63
差旅费	1,098,872.14	743,626.97
办公费	91,761.93	68,819.35
税金		
研究与开发费用		
信息披露费		
租赁费	6,086,228.72	5,665,974.08
专业机构费	4,548,413.37	1,647,679.23
其他	1,491,037.74	3,492,198.72
合计	36,050,816.64	23,979,449.29

70、研发费用

适用 不适用

71、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	263,225,322.78	227,983,622.80
减：利息收入	-7,591,825.53	-4,545,536.20
汇兑损益		
手续费	6,107.63	352,953.14
合计	255,639,604.88	223,791,039.74

72、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	140,510,313.28	41,857,268.79
二、存货跌价损失		4,749,055.77
三、可供出售金融资产减值损失	237,135,943.50	245,210,732.61
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	22,641.88	39,635.04
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	6,094,920.08	23,990,587.40
其中：融出资金减值准备	4,620,537.95	6,486,756.61
买入返售金融资产减值损失	1,405,358.71	17,560,713.71
合计	383,763,818.74	315,847,279.61

73、其他收益

√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
代扣个人所得税手续费返还	11,048,949.86	19,148,439.37
上海市政府补助款	43,397,167.37	19,295,834.90
深圳市政府补助款	11,001,669.84	2,000,000.00
昆山市政府补助款	500,000.00	
南昌市政府补助款	120,000.00	80,000.00
徐州市政府补助款	191,000.00	
购房补贴	142,069.92	142,069.92
岳阳市政府补助款	500,000.00	
海口市政府补助款		200,000.00

开封市政府补助款		400,000.00
长沙市政府补助款	1,040,000.00	458,000.00
曲靖市政府补助款		350,800.00
普洱市政府补助款		150,000.00
日照市政府补助款		60,000.00
洛阳市政府补助款		500,000.00
银川市政府补助款		500,000.00
成都市政府补助款		2,160,000.00
其他	1,697,575.72	1,626,436.55
合计	69,638,432.71	47,071,580.74

74、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	138,267,912.40	99,682,791.31
处置长期股权投资产生的投资收益	-16,071.60	
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	1,803,830,780.99	981,588,823.36
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	-269,381,212.10	107,556,245.77
持有至到期投资在持有期间的投资收益	3,531,294.01	2,939,866.78
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益	931,187,981.93	627,299,069.31
处置可供出售金融资产取得的投资收益	236,768,040.55	492,362,172.86
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	3,009,491.61	-188,666.82
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	1,674,607.38	-36,126,861.22
处置衍生金融工具取得的投资收益	263,386,546.14	-45,564,403.78
合并的结构化主体其他投资人收益	-299,744,928.25	-228,131,956.93
其他	1,494,510.15	22,111,346.17
合计	2,814,008,953.21	2,023,528,426.81

于2018年度，投资收益较2017年度增加790,480,526.40元，增长比例为39.06%，主要是因为2018年度公司加大了对债券的投资规模，持有期间的利息收入增加所致

75、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	42,355,779.27	-47,233,450.82
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融负债	150,959.97	-9,765,588.75
按公允价值计量的投资性房地产		
衍生金融工具	1,682,692.88	-24,442,683.25
合计	44,189,432.12	-81,441,722.82

76、资产处置收益

√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	计入当期非经常性损益的金额
处置未划分为持有待售的非流动资产净损益	-774,954.35	-617,715.92	-774,954.35
合计	-774,954.35	-617,715.92	-774,954.35

77、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	497,200.00	2,498,846.46	497,200.00
其他	6,390,333.56	15,328,861.84	6,390,333.56
合计	6,887,533.56	17,827,708.30	6,887,533.56

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
上海市政府补助款	100,000.00	100,000.00	与收益相关
深圳市政府补助款		800,000.00	与收益相关
成都市政府补助款	397,200.00		与收益相关
长沙市政府补助款		1,552,000.00	与收益相关
其他		46,846.46	与收益相关
合计	497,200.00	2,498,846.46	

其他说明：

适用 不适用

78、营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计			
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	8,880,147.64	8,920,463.05	8,880,147.64
其他	5,742,629.22	3,772,034.45	5,742,629.22
合计	14,622,776.86	12,692,497.50	14,622,776.86

79、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	747,848,119.92	977,397,336.01
递延所得税费用	-38,287,233.46	15,481,303.75
合计	709,560,886.46	992,878,639.76

(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	2,734,774,844.58
按法定/适用税率计算的所得税费用	683,693,711.14

子公司适用不同税率的影响	-3,228,409.46
调整以前期间所得税的影响	21,592,338.97
非应税收入的影响	-42,629,106.77
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	50,132,352.58
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	
所得税费用	709,560,886.46

其他说明：

适用 不适用

80、其他综合收益

适用 不适用

详见附注七、(56)

81、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	58,724,540.26	30,421,987.83
清算待交收款项净增加额	2,116,603,403.97	
其他收入	29,641,660.68	835,743,278.01
资产管理计划份额持有人净资产增加额	368,805,723.88	
应付信托业保障基金净增加额	379,229,733.27	21,821,948.76
存出保证金净减少额	91,299,593.74	
其他	203,360,904.47	263,780,204.84
合计	3,247,665,560.27	1,151,767,419.44

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付的管理费用	13,424,766.99	6,208,052.13
支付的业务及管理费	1,360,925,266.73	1,434,576,709.12
存出保证金净增加额		265,810,872.87
应付资产管理计划份额持有人净资产减少额		2,029,134,926.70
其他成本	3,014,354.75	3,258,383.58
清算待交收款项净减少额		819,426,896.86
其他	312,902,389.33	102,329,544.13
合计	1,690,266,777.80	4,660,745,385.39

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

□适用 √不适用

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

82、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	2,025,213,958.12	3,027,742,090.41
加：资产减值准备	383,763,818.74	315,847,279.61
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	93,517,154.09	85,456,197.93
无形资产摊销	67,346,599.11	49,124,799.81
长期待摊费用摊销	37,784,306.22	44,206,642.15
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）	774,954.35	617,715.92
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）	-44,189,432.12	81,441,722.82
财务费用（收益以“-”号填列）	2,285,439,956.12	1,690,724,445.35
投资损失（收益以“-”号填列）	-138,251,840.80	-99,682,791.31
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	47,421,204.05	43,981,196.96
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-9,133,970.59	-28,499,893.21

存货的减少（增加以“-”号填列）	35,652,837.33	-98,235,785.99
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-18,058,699,287.83	-16,836,179,379.80
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-645,040,001.63	-1,499,308,736.89
其他	-6,438,370.06	-12,437,425.14
经营活动产生的现金流量净额	-13,924,838,114.90	-13,235,201,921.38
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	39,575,858,631.42	41,836,862,671.16
减：现金的期初余额	41,836,862,671.16	53,740,355,106.16
加：现金等价物的期末余额	4,767,087,556.63	7,150,115,915.96
减：现金等价物的期初余额	7,150,115,915.96	6,658,144,793.54
现金及现金等价物净增加额	-4,644,032,399.07	-11,411,521,312.58

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(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	39,575,858,631.42	41,836,862,671.16
其中：库存现金	925,570.32	1,251,040.86
可随时用于支付的银行存款	30,311,159,329.73	34,380,393,098.26
可随时用于支付的其他货币资金	37,562,610.49	229,373,905.50
可随时用于支付的结算备付金	9,226,211,120.88	7,225,844,626.54
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	4,767,087,556.63	7,150,115,915.96
其中：三个月内到期的债券投资		
货币性资金	2,228,942,330.14	4,333,961,594.89
三个月内到期的买入返售金融资产	2,538,145,226.49	2,816,154,321.07

三、期末现金及现金等价物余额	44,342,946,188.05	48,986,978,587.12
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

83、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

84、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	676,761,909.52	保证金
融出资金	4,249,834,418.69	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	13,177,860,402.45	用于融资类负债质押
可供出售金融资产	6,039,355,281.51	用于融资类负债质押
应收票据		
存货		
固定资产	6,230,638.12	因政策原因无法办理产权证书
无形资产		
合计	24,150,042,650.29	/

85、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			2,387,324,511.72
其中：美元	115,145,844.34	6.8632	790,268,958.87
欧元	255,929.97	7.8473	2,008,359.25
港币	1,817,748,935.50	0.8762	1,592,711,617.28
澳元	72,878.53	4.825	351,638.91
新加坡元	30,177.85	5.0062	151,076.35
英镑	54,066.92	8.6762	469,095.41
日元	22,035,315.03	0.06189	1,363,765.65
应收账款			384,863,881.69
其中：美元	34,678,358.18	6.8632	238,004,507.86
欧元	364,253.33	7.8473	2,858,405.16
港币	154,080,199.15	0.8762	135,005,070.49
英镑	52,242.16	8.6762	453,263.42

日元	122,340,259.07	0.06189	7,571,638.63
澳元	2,832.19	4.825	13,665.31
马来西亚令吉	559,063.50	1.64791	921,286.33
韩元	5,884,798.61	0.00612	36,014.97
加拿大元	5.86	5.0381	29.52
结算备付金			210,063,474.42
美元	14,321,124.58	6.8632	98,288,742.22
港元	127,567,601.23	0.8762	111,774,732.20
存出保证金			8,569,136.12
美元	270,000.00	6.8632	1,853,064.00
港元	7,664,999.00	0.8762	6,716,072.12
应收利息			50,155,735.01
美元	7,221,677.07	6.8632	49,563,814.06
港元	675,554.61	0.8762	591,920.95
其他应收款			12,814,095.10
美元	275,801.91	6.8632	1,892,883.66
欧元	9,836.50	7.8473	77,189.97
港元	12,376,194.33	0.8762	10,844,021.47
短期借款			1,049,687,600.00
港元	1,198,000,000.00	0.8762	1,049,687,600.00
应付利息			4,546,270.78
美元	153,371.14	6.8632	1,052,616.81
港元	3,987,279.13	0.8762	3,493,653.97
代理买卖证券款			1,949,427,925.94
美元	101,516,171.41	6.8632	696,725,787.62
港元	1,414,378,017.00	0.8762	1,239,278,018.50
欧元	383,124.17	7.8473	3,006,490.29
新加坡元	25,624.65	5.0062	128,282.13
日元	131,578,190.01	0.06189	8,143,374.18
英镑	103,661.42	8.6762	899,387.22
马来西亚令吉	704,310.13	1.64791	1,160,639.71
韩元	1,244,756.94	0.00612	7,617.91
澳元	16,233.86	4.825	78,328.38
应付账款			1,767,124,995.32
美元	249,581,740.25	6.8632	1,712,929,399.69
港元	61,852,996.60	0.8762	54,195,595.63
其他应付款			11,683,090.73
美元	145,751.00	6.8632	1,000,318.26
港元	12,192,162.15	0.8762	10,682,772.47

(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

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

86、套期

适用 不适用

87、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
购房补贴	142,069.92	其他收益	142,069.92
财政扶持	13,367,100.18	其他收益	13,367,100.18
财政扶持	168,000.00	营业外收入	168,000.00
金融服务业发展专项资金奖励	41,948,064.11	其他收益	41,948,064.11
稳岗补贴	802,786.83	其他收益	802,786.83
其他	2,161,461.81	其他收益	2,161,461.81
其他	497,200.00	营业外收入	497,200.00

(2). 政府补助退回情况

适用 不适用

88、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

(1). 本期发生的非同一控制下企业合并

适用 不适用

(2). 合并成本及商誉

适用 不适用

(3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

适用 不适用

(4). 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并且在报告期内取得控制权的交易

适用 不适用

(5). 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

适用 不适用

(6). 其他说明

适用 不适用

2、同一控制下企业合并

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

单位:元 币种:人民币

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例(%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例(%)	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
安信财富管理(深圳)有限公司		100.00	注销	2018年11月7日	注销日							
北京市乾能汇信投资管理合伙企业(有限合伙)		62.50	注销	2018年3月9日	注销日							

其他说明:

□适用 √不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

□适用 √不适用

5、 其他原因的合并范围变动

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

□适用 √不适用

6、 其他

√适用 □不适用

结构化主体或通过受托经营等方式形成控制权的经营实体

公司对其作为管理人的结构化主体及子公司作为管理人的结构化主体，综合考虑合并报表范围内的公司合计享有该部分结构化主体的可变回报，或承担的风险敞口等因素，认定将 28 个结构化主体纳入合并报表范围。
本年新增 4 个结构化主体纳入合并报表范围。

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

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

其他说明：

说明：子公司为本公司的三级及以上子公司。

(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%	346,026,834.03		3,354,238,111.11

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	2,770,313.35 4.06	5,802,264.90 6.70	8,572,578.26 0.76	1,871,442.75 4.45	5,791,872 .31	1,877,234.62 6.76	2,025,422.02 8.45	5,588,012.72 1.12	7,613,434.74 9.57	1,520,851.20 5.91	8,074,610 .89	1,528,925.81 6.80

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
国投泰康信托有限公司	1,471,748,635.43	652,059,197.46	610,834,701.23	537,752,176.06	1,504,338,324.57	830,086,282.60	838,560,552.97	542,734,154.39

(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、 纳入合并范围的结构化主体

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据:

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

于 2018 年 12 月 31 日，本公司共合并 28 个结构化主体，合并结构化主体的总资产为 15,337,129,648.79 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 5,872,223,593.96 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 234,946,826.70 元。

3、 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

4、 在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

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

(2). 重要合营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
安信基金管理有		安信基金管理有

	限责任公司		限责任公司	
流动资产	588,324,178.35		712,358,362.31	
其中：货币资金	181,871,990.83		259,927,445.81	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	353,720,301.79		334,311,317.16	
应收账款	45,353,079.64		109,773,241.59	
非流动资产	177,625,330.41		102,653,801.66	
资产合计	765,949,508.76		815,012,163.97	
流动负债	210,033,381.72		300,189,591.99	
其中：应付账款	51,897,819.81		90,179,710.15	
应付职工薪酬	147,299,081.05		197,657,341.53	
非流动负债	26,732,873.52		14,917,779.03	
负债合计	236,766,255.24		315,107,371.02	
实收资本	506,250,000.00		506,250,000.00	
所有者权益	529,183,253.52		499,904,792.95	
少数股东权益				
归属于母公司股东权益				
按持股比例计算的净资产份额	179,657,714.57		169,717,677.21	
调整事项	73,887,500.68		73,887,500.68	
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他	73,887,500.68		73,887,500.68	
对联营企业权益投资的账面价值	253,545,215.25		243,605,177.89	
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	339,569,613.08		431,489,396.02	
净利润	38,566,995.96		57,229,305.46	
终止经营的净利润				
其他综合收益	-9,288,535.39		3,685,499.97	
综合收益总额	29,278,460.57		60,914,805.43	
本年度收到的来自联营企业的股利				

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

5、重要的共同经营

适用 不适用

6、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

本公司作为结构化主体的管理者，在报告期间对资产管理计划拥有管理权，除已在附注九、（2）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2018年12月31日，上述本公司管理的未合并结构化主体的期末受托资金为

266,271,984,042.01元，本公司持有上述未合并结构化主体的权益体现在资产负债表中的可供出售金融资产账面价值为2,494,876,249.84元，最大的风险敞口与其账面价值近似。

2018年度，本公司在上述结构化主体中获取的收益包括管理费收入和业绩报酬共计419,843,372.26元。

7、其他

适用 不适用

十、与金融工具相关的风险

适用 不适用

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

(一) 信用风险

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

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

(二) 市场风险

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

(1) 利率风险

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

于 2018 年 12 月 31 日，在其他变量保持不变的情况下，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 100 个基点，则本公司的净利润将减少或增加 9,569.44 万元（2017 年 12 月 31 日：18,009.38 万元）。管理层认为 100 个基点合理反映了下一年度利率可能发生变动的合理范围。

(2) 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低汇率风险。此外，公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。于 2018 年度及 2017 年度，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

本公司的绝大部分业务是人民币业务，此外有小额港币和美元业务。本公司持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比重并不重大。于 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，本公司持有的外币资产和负债分别占本公司资产总额、负债总额均小于 5%。由于外币在本公司资产及负债结构中占比较低，因此本公司面临的汇率风险并不重大。

(3) 其他价格风险

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

本公司持有的上市公司权益投资列示如下：

项目	期末余额	年初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,442,358,791.55	1,205,254,708.78
可供出售金融资产	1,500,791,681.08	1,790,408,031.13
合计	2,943,150,472.63	2,995,662,739.91

于 2018 年 12 月 31 日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果权益工具的价值上涨或下跌 10%，则本公司将增加或减少净利润 13,173.12 万元、其他综合收益 16,597.94 万元。管理层认为 10% 合理反映了下一年度权益工具价值可能发生变动的合理范围。

(三) 流动性风险

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

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

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

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

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

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

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	期末余额					合计
	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	
短期借款	791,405,101.65	219,646,470.39	44,460,980.59			1,055,512,552.63
应付短期融资款	1,676,517,200.00	243,049,600.00	6,350,957,490.00			8,270,524,290.00
拆入资金	3,230,775,616.44	1,538,145,205.48				4,768,920,821.92
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	256,437,937.82	284,248,053.22	341,438,481.18			882,124,472.22
卖出回购金融资产款	16,640,124,070.47	3,340,882,736.45	589,108,333.33	1,565,708,333.33		22,135,823,473.58
代理买卖证券款	31,918,012,416.40					31,918,012,416.40
应付款项	2,488,062,280.90	1,563,476,791.30	7,035,645,560.81			11,087,184,633.01
长期借款				6,670,021,276.70		6,670,021,276.70
应付债券		561,700,000.00	5,109,000,000.00	21,605,700,000.00		27,276,400,000.00
衍生金融负债	16,467,612.10					16,467,612.10
合计	57,017,802,235.78	7,751,148,856.84	19,470,610,845.91	29,841,429,610.03		114,080,991,548.56

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

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
----	--------

	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	合计
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	3,909,395,577.84	33,966,576,858.78		37,875,972,436.62
1. 交易性金融资产	3,909,395,577.84	33,389,082,347.50		37,298,477,925.34
(1) 债务工具投资	2,729,598,073.31	29,118,619,175.63		31,848,217,248.94
(2) 权益工具投资	463,859,509.07	401,004,771.20		864,864,280.27
(3) 衍生金融资产				
(4) 其他	715,937,995.46	3,869,458,400.67		4,585,396,396.13
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		577,494,511.28		577,494,511.28
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资		577,494,511.28		577,494,511.28
(二)可供出售金融资 产	1,716,711,693.67	24,343,721,601.58		26,060,433,295.25
(1) 债务工具投资		10,683,266,002.24		10,683,266,002.24
(2) 权益工具投资	1,500,791,681.08			1,500,791,681.08
(3) 其他	215,920,012.59	13,660,455,599.34		13,876,375,611.93
(三) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用 权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后 转让的土地使用权				
(四) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
(五) 衍生金融资产		52,007,621.16		52,007,621.16
持续以公允价值计量的 资产总额	5,626,107,271.51	58,362,306,081.52		63,988,413,353.03
(五)交易性金融负债		47,103,282.10		47,103,282.10
其中:发行的交易性债 券		30,635,670.00		30,635,670.00
衍生金融负债		16,467,612.10		16,467,612.10
其他				
(六)指定为以公允价 值计量且变动计入当 期损益的金融负债		842,968,061.74		842,968,061.74
其他				
持续以公允价值计量的 负债总额		890,071,343.84		890,071,343.84

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

本公司本期未发生第三层次公允价值计量项目的调节。

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(%)
国家开发投资集团有限公司	北京	投资管理	3,380,000.00	41.62	41.62

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

本企业重要的合营或联营企业详见附注。“九、在其他主体中的权益”

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

√适用 □不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
安信基金管理有限责任公司	联营企业
中安润信（北京）创业投资有限公司	联营企业
长沙中建未来科技城投资有限公司	联营企业
深圳安信德摩基金管理有限公司	合营企业
国投万和资产管理有限公司	合营企业

其他说明

□适用 √不适用

4、其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
中国证券投资者保护基金有限责任公司	参股股东
中国国投高新产业投资有限公司	母公司的控股子公司
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	母公司的控股子公司
国投亚华（上海）有限公司	母公司的控股子公司
中国国投国际贸易南京有限公司	母公司的控股子公司
中国国投国际贸易张家港有限公司	母公司的控股子公司

中国国投国际贸易广州公司	母公司的控股子公司
国投国际贸易（北京）有限公司	母公司的控股子公司
国投保险经纪有限公司	母公司的控股子公司
国投亚华（北京）有限公司	母公司的控股子公司
北京亚华房地产开发有限责任公司	母公司的控股子公司
国投财务有限公司	母公司的控股子公司
国投创益产业基金管理有限公司	母公司的控股子公司
国投电力控股股份有限公司	母公司的控股子公司
雅砻江流域水电开发有限公司	母公司的控股子公司
中国投融资担保股份有限公司	母公司的控股子公司
中投咨询有限公司	母公司的控股子公司
海峡汇富产业投资基金管理有限公司	其他
国投人力资源服务有限公司	母公司的控股子公司
中国电子工程设计院有限公司	母公司的控股子公司

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的基金产品	交易席位租赁收入	11,003,812.51	10,284,357.39
安信基金管理有限责任公司	产品代销收入	4,296,534.51	2,712,068.16
安信乾盛财富管理（深圳）有限公司	产品代销收入	2,068,096.57	5,355,956.26
国家开发投资集团有限公司	承销收入	9,433,962.27	3,773,584.91
中国国投国际贸易南京有限公司	手续费收入	13,769.40	18,215.40
中国国投国际贸易广州公司	手续费收入	8,349.20	581.00
国投国际贸易（北京）有限公司	手续费收入	2,284.40	20,997.20
中国国投国际贸易张家港有限公司	手续费收入	3,500.80	1,042.40
国投创益产业基金管理有限公司	财务顾问收入	94,339.62	
中国国投高新产业投资有限公司	财务顾问收入	283,018.87	
国投电力控股股份有限公司	承销收入	754,716.98	
雅砻江流域水电开发有限公司	承销收入	471,698.11	

国家开发投资集团有限公司	研究服务收入	452,830.19	
--------------	--------	------------	--

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表:

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

截至 2018 年 12 月 31 日, 国投公司及其下属企业认购国投资本公司发行的信托、基金、资管计划等金融产品共计 13,943,264,926.29 元。

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方:

适用 不适用

本公司作为承租方:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
国投亚华(上海)有限公司	房屋	36,382,932.16	38,750,569.49
国投亚华(北京)有限公司	房屋及设备	66,577,643.01	50,911,773.73
国投物业有限责任公司	房屋及设备、物业费	17,534,735.15	18,336,059.64
中国国投高新产业投资有限公司	房屋	8,842,797.50	8,827,530.20
北京亚华房地产开发有限责任公司	房屋		170,029.72

关联租赁情况说明

适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

(5). 关联方资金拆借

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
国投财务有限公司	400,000,000.00	2018/5/18	2021/5/18	流动资金贷款
国投财务有限公司	450,000,000.00	2018/6/14	2021/8/30	流动资金贷款
国投财务有限公司	1,882,179,210.00	2017/1/18	2022/1/17	并购贷款
国家开发投资集团有限公司	1,300,000,000.00	2017/1/9	2022/1/8	委托贷款
拆出				

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

(7). 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	867.48	773.11

购买关联方管理的基金、信托产品情况

- (1) 于 2018 年 12 月 31 日，国投资本及子公司以自有资金持有由关联方管理的基金产品市值为 2,749,225,728.74 元，本期确认投资收益 376,064,745.71 元
- (2) 于 2018 年 12 月 31 日，安信证券以自有资金持有国家开发投资集团有限公司发行的债券市值为 0 元，本期确认投资收益 2,016,155.15 元。
- (3) 于 2018 年 12 月 31 日，安信证券以自有资金持有国投电力控股股份有限公司发行的债券市值“16 国投电”市值为 29,485,110.00 元，本期确认投资收益 165,630.00 元。
- (4) 于 2018 年 12 月 31 日，安信证券控制的结构化产品持有国家开发投资集团有限公司发行的债券“17 国投 01”市值为 30,393,000.00 元，本期确认投资收益 2,555,479.45 元。
- (5) 于 2018 年 12 月 31 日，安信证券以自有资金持有由国投电力控股股份有限公司发行的股票市值 1,537,550.00 元，本期确认投资损失 565,287.83 元。

(8). 其他关联交易

√适用 □不适用

- (1) 于 2018 年 12 月 31 日，国投资本及子公司存放于国投财务有限公司银行存款余额为 630,790,949.20 元，本期利息收入 18,164,103.73 元。
- (2) 于 2018 年 12 月 31 日，国投资本及子公司向国投财务有限公司借款余额为 2,732,179,210.00 元，本期产生利息支出 144,706,035.11 元。
- (3) 于 2018 年 12 月 31 日，本公司向国家开发投资集团有限公司借款 1,300,000,000.00 元，本期确认利息支出 56,346,875.00 元。
- (4) 国投资本子公司受托管理国家开发投资集团有限公司及下属企业资产，本期确认受托管理收

益 10,960,288.05 元。

(5) 截止至 2018 年 12 月 31 日, 安信乾宏共向长沙中建未来科技城投资有限公司提供借款 80,000,000.00 元, 本期确认利息收入 5,150,576.50 元。

(6) 截止至 2018 年 12 月 31 日, 安信证券本期向中投咨询有限公司支付招标服务费 9,433.96 元。

(7) 截止至 2018 年 12 月 31 日, 安信证券向国投财务有限公司支付法人账户透支服务费 1,000,000.00 元。

(8) 截止至 2018 年 12 月 31 日, 安信证券本期向中国电子工程设计院及希达建设监理公司支付项目咨询服务费 3,477,088.96 元。

(9) 截止至 2018 年 12 月 31 日, 国投资本向国投人力资源服务有限公司支付招聘费 72,815.54 元。

(10) 国投泰康信托控制的结构化主体向海峡基金海峡汇富产业投资基金管理有限公司支付项目管理费 320,000.00 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	国家开发投资集团有限公司	544,812.37	2,724.06	67,304,050.34	1,067,524.12
应收账款	安信基金管理有限责任公司	2,694,739.57	246,924.37	2,842,828.13	131,946.07
应收利息	国家开发投资集团有限公司	493,643.84			
应收利息	国投财务有限公司	439,207.65		2,565,258.14	
应收利息	国投电力控股股份有限公司	165,630.00			
预付账款	国投亚华(上海)有限公司	5,919,269.40			
预付账款	国投物业有限责任公司	556,409.40			

(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
应付利息	国投财务有限公司	3,280,966.54	3,404,249.04
应付利息	国家开发投资集团有限公司	1,698,125.00	1,698,125.00
应付账款	安信基金管理有限责任公司	37,926,097.68	20,002,925.26
应付账款	中国投融资担保股份有限公司		357,137.65
代理买卖证券款	中国国投国际贸易南京有限公司	10,424,326.35	784,996.35
代理买卖证券款	国投国际贸易(北京)	8,210,416.90	3,998,153.30

	有限公司		
代理买卖证券款	中国国投国际贸易广州公司	19,052,103.98	422,275.00
代理买卖证券款	中国国投国际贸易张家港有限公司	6,077,903.14	2,457,638.00
代理买卖证券款	国投金城冶金有限责任公司	5,008,537.52	

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	年末余额	期初余额
已签约但未拨备	533,224,686.05	81,216,400.36

(2) 投资承诺

单位：元 币种：人民币

项目名称	年末余额	期初余额
北京中安和润创业投资管理中	140,000,000.00	140,000,000.00

心（有限合伙）		
深圳安信乾新二期股权投资合伙企业（有限合伙）	20,000,000.00	20,000,000.00
宁波梅山保税港区达康盈生投资合伙企业（有限合伙）	12,000,000.00	12,000,000.00
国投创丰投资管理有限公司	59,800,000.00	

(3) 重大经营租赁承诺

单位：元 币种：人民币

	年末余额	期初余额
一年以内（含一年）	264,125,807.54	316,472,369.18
一年至二年（含二年）	212,806,183.82	188,727,114.91
二年至三年（含三年）	174,007,979.26	120,981,954.03
三年以上	248,175,514.20	132,246,778.52
合计	899,115,484.82	758,428,216.64

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

1、截止 2018 年 12 月 31 日，金龙控股集团有限公司（以下简称“金龙集团”）在子公司安信证券办理的 3 笔股票质押式回购业务，初始交易金额合计人民币 195,944,100.00 元，均未在指定日购回，且 3 笔合约履约保障比例均跌破协议约定的交易终止线。子公司安信证券曾向金龙集团发送通知函，要求金龙集团完成履约保障措施，但金龙集团未采取任何履约保障措施或进行提前购回，已构成违约。子公司安信证券已经向深圳市中级人民法院起诉，请求法院判令金龙集团清偿本案所涉 3 笔股票质押式回购交易的本金、利息、违约金、产生的各种费用等，并判令保证人金绍平承担连带保证责任。截止 2018 年 12 月 31 日，深圳市中级人民法院已经受理本案。

2、截止 2018 年 12 月 31 日，北京弘高中太投资有限公司（以下简称“弘高中太”）及其一致行动人北京弘高慧目投资有限公司（以下简称“弘高慧目”）在子公司安信证券办理股票质押式回购业务，其中，弘高中太办理 1 笔，初始交易金额人民币 209,999,994.00 元；弘高慧目办理 1 笔，初始交易金额人民币 139,999,996.00 元。因弘高中太、弘高慧目用于质押的标的证券“弘高创意”被实行“退市风险警示”特别处理并停牌，股票简称由“弘高创意”变更为“*ST 弘高”，且弘高中太、弘高慧目未按子公司安信证券要求提交提前购回计划，亦未清偿任何款项，子公司安信证券向深圳市中级人民法院提交诉前财产保全申请并提起诉讼。2018 年 12 月 18 日，深圳市中院对此案作出判决，判令弘高中太、弘高慧目自判决书生效之日起 10 内向子公司安信证券支付融资本金、融资款利息以及违约金。若弘高中太、弘高慧目未能履行上述支付义务，子公司安信证券可对弘高中太所持有的 59854225 股、弘高慧目持有 31180400 股的“弘高创意”（002504）股票及孳息进行折价、拍卖或变卖，并就所得价款以上述各项弘高中太、弘高慧目应承担的款项为限优先受偿。截止报告日，弘高中太、弘高慧目已向广东省高级人民法院提起上诉。

(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

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	342,397,507.89
经审议批准宣告发放的利润或股利	

于 2019 年 3 月 27 日，本公司七届二十四次董事会审议通过《关于 2018 年度利润分配预案》，以总股本 4,227,129,727 股为基数，每 10 股派发现金红利 0.81 元（含税），本期实际分配现金利润总额为 342,397,507.89 元。此利润分配预案待股东大会审议通过后实施。

3、销售退回

□适用 √不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

√适用 □不适用

- 1、安信证券 2019 年证券公司短期公司债券（第一期）已于 2019 年 1 月 18 日完成发行，发行规模为人民币 18.00 亿元，发行价格为人民币 100 元/张，期限为 1 年，票面利率为 3.55%。
- 2、安信证券 2019 年证券公司次级债券（第一期）已于 2019 年 1 月 18 日完成发行，发行规模为人民币 26.00 亿元，发行价格为人民币 100 元/张，期限为 3 年，票面利率为 4.20%。
- 3、安信证券子公司安信证券投资有限公司于 2019 年 1 月 14 日成立，注册资本 100,000.00 万元，经营范围为：实业投资，创业投资，投资管理，资产管理。
- 4、安信证券 2019 年证券公司次级债券（第二期）已于 2019 年 2 月 26 日完成发行，发行规模为人民币 30 亿元，发行价格为人民币 100 元/张，期限 3 年，票面利率为 4.20%
- 5、安信证券 2019 年证券公司次级债券（第三期）已于 2019 年 3 月 19 日完成发行，发行规模为人民币 30.00 亿元，发行价格为人民币 100 元/张，期限为 2 年，票面利率为 4.20%。
- 6、安信证券 2019 年证券公司短期公司债券（第二期）已于 2019 年 3 月 19 日完成发行，发行规模为人民币 11.00 亿元，发行价格为人民币 100 元/张，期限为 1 年，票面利率为 3.50%。

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、纺织业务及其他业务。

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

地理信息：

于 2018 年 1 至 12 月及 2017 年 1 至 12 月，按客户及资产所在地区为标准，本公司对外营业收入及非流动资产主要来自于中国大陆地区。非流动资产包括固定资产、在建工程、无形资产及投资性房地产等。

主要客户信息：

于 2018 年 1 至 12 月及 2017 年 1 至 12 月，不存在来源于单个外部客户或交易对手的收入达到或超过本公司收入总额 10%的情况。

(2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

2018 年年度报告

单位：元 币种：人民币

项目	经纪业务	资产管理业务	自营业务	投资银行业务	融资融券业务	其他	分部间抵销	合计
一、营业总收入	3,164,895,939.93	1,933,760,919.54	302,846,850.46	450,377,298.27	2,323,579,847.52	2,571,265,939.12	232,903,186.68	10,513,823,608.16
营业收入			440,251.58			2,363,867,946.92		2,364,308,198.50
利息收入	806,753,713.35		311,606,712.30		2,323,579,847.52	114,665,260.65	14,748.59	3,556,590,785.23
手续费及佣金收入	2,358,142,226.58	1,933,760,919.54	-9,200,113.42	450,377,298.27		92,732,731.55	232,888,438.09	4,592,924,624.43
二、营业总成本	2,144,786,283.99	776,292,373.98	2,211,945,408.86	565,392,792.68	2,303,048,041.00	2,738,681,793.38	35,332,939.86	10,704,813,754.03
营业成本						2,341,645,735.63		2,341,645,735.63
利息支出	133,301,009.64		1,232,501,407.80		1,465,035,630.97	17,191,551.14	14,748.59	2,848,014,850.96
手续费及佣金支出	527,830,517.05	6,036,904.70	35,070,401.37	26,083,758.58		12,286,855.76	33,338,191.27	573,970,246.19
营业税金及附加	13,928,038.69	9,715,640.86	11,501,642.14	2,706,803.32	6,393,623.00	3,038,501.47		47,284,249.48
业务及管理费	1,440,768,641.22	760,539,828.42	438,770,505.56	536,602,230.78	713,716,357.49	330,026,868.04	1,980,000.00	4,218,444,431.51
销售费用								
管理费用			36,050,816.64					36,050,816.64
财务费用			255,639,604.88					255,639,604.88
资产减值损失	28,958,077.39		202,411,030.47		117,902,429.54	34,492,281.34		383,763,818.74
加：公允价值变动损益			44,189,432.12					44,189,432.12
投资收益			2,624,659,701.92			24,629,004.47	-164,720,246.82	2,814,008,953.21
汇兑损益			49,231.28			6,389,138.78		6,438,370.06
资产处置收益			-32,315.95			-742,638.40		-774,954.35
其他收益			22,167,374.83			47,471,057.88		69,638,432.71
三、营业利润	1,020,109,655.94	1,157,468,545.56	781,934,865.80	-115,015,494.41	20,531,806.52	-89,669,291.53	32,850,000.00	2,742,510,087.88
四、分部资产	34,445,945,692.51	-394,698,217.59	74,455,658,794.75	252,786,836.76	34,452,597,291.31	11,711,961,060.09	401,232,450.89	154,523,019,006.94
递延所得税资产			153,654,848.18			723,883,981.10	-58,945,421.63	936,484,250.91
资产总额	34,445,945,692.51	-394,698,217.59	74,609,313,642.93	252,786,836.76	34,452,597,291.31	12,435,845,041.19	342,287,029.26	155,459,503,257.85
五、分部负债	35,629,542,814.34	1,023,149,577.86	38,948,365,284.21	111,154,131.64	25,918,978,418.67	13,992,981,744.21	-32,850,000.00	115,657,021,970.93
递延所得税负债						2,395,465.00		2,395,465.00
负债总额	35,629,542,814.34	1,023,149,577.86	38,948,365,284.21	111,154,131.64	25,918,978,418.67	13,995,377,209.21	-32,850,000.00	115,659,417,435.93
2017 年度								
一、营业总收入	3,706,932,746.73	2,055,600,526.73	327,690,376.88	1,365,319,655.22	2,136,495,416.57	982,408,877.11	240,591,616.61	10,333,855,982.63
营业收入						704,734,401.58		704,734,401.58
利息收入	813,368,778.19		327,690,336.21		2,136,495,416.57	195,139,516.51		3,472,694,047.48
手续费及佣金收入	2,893,563,968.54	2,055,600,526.73	40.67	1,365,319,655.22		82,534,959.02	240,591,616.61	6,156,427,533.57
二、营业总成本	2,438,857,450.74	821,399,952.17	1,363,372,590.11	893,261,436.22	1,858,137,455.59	980,062,486.96	35,742,914.58	8,319,348,457.21
营业成本						654,569,161.05		654,569,161.05
利息支出	106,606,763.12		786,250,306.52		1,198,662,827.63	23,397,280.35		2,114,917,177.62
手续费及佣金支出	603,166,685.22	293,830.16	62,675,791.42	31,772,296.42		9,434,020.35	35,742,914.58	671,599,708.99
营业税金及附加	16,429,383.86	8,956,562.68	8,943,334.18	10,141,907.04	6,985,458.44	9,874,892.69		61,331,538.89

2018 年年度报告

业务及管理费	1,705,042,704.53	812,149,559.33	290,047,553.19	851,347,232.76	544,098,412.00	50,627,640.21		4,253,313,102.02
销售费用								
管理费用			10,360,745.27			13,618,704.02		23,979,449.29
财务费用			10,121,813.55			213,669,226.19		223,791,039.74
资产减值损失	7,611,914.01		194,973,045.98		108,390,757.52	4,871,562.10		315,847,279.61
加：公允价值变动损益			-81,441,722.82					-81,441,722.82
投资收益			1,814,210,501.27			8,405,254.12	-200,912,671.42	2,023,528,426.81
汇兑损益						12,437,425.14		12,437,425.14
资产处置收益						-617,715.92		-617,715.92
其他收益						47,071,580.74		47,071,580.74
三、营业利润	1,268,075,295.99	1,234,200,574.56	697,086,565.22	472,058,219.00	278,357,960.98	69,642,934.23	3,936,030.61	4,015,485,519.37
四、分部资产	37,193,872,271.86	878,199,009.56	59,841,835,182.40	154,830,489.51	38,150,488,544.99	6,932,769,668.66	1,200,362,352.63	141,951,632,814.35
递延所得税资产						404,144,126.31	-48,622,263.78	452,766,390.09
资产总额	37,193,872,271.86	878,199,009.56	59,841,835,182.40	154,830,489.51	38,150,488,544.99	7,336,913,794.97	1,151,740,088.85	142,404,399,204.44
五、分部负债	37,514,080,259.58	1,149,666,638.20	21,382,847,427.17	392,926,388.64	26,092,768,730.16	16,551,153,974.37	78,989,156.21	103,004,454,261.91
递延所得税负债			10,253,549.74			1,275,885.85		11,529,435.59
负债总额	37,514,080,259.58	1,149,666,638.20	21,393,100,976.91	392,926,388.64	26,092,768,730.16	16,552,429,860.22	78,989,156.21	103,015,983,697.50

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

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收票据及应收账款

总表情况

(1). 分类列示

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收票据

(2). 应收票据分类列示

适用 不适用

(3). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(4). 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

(5). 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

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 0.00 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、其他应收款

总表情况

(1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	7,319.03	30,948.89
应收股利		1,399,956,600.00
其他应收款	160,086.02	991,798.24
合计	167,405.05	1,400,979,347.13

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(2). 应收利息分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款	7,319.03	30,948.89
委托贷款		
债券投资		
合计	7,319.03	30,948.89

(3). 重要逾期利息

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

应收股利**(4). 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
安信证券股份有限公司		1,399,956,600.00
合计		1,399,956,600.00

(5). 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

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	160,086.02	100			160,086.02	991,798.24	100			991,798.24

单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	160,086.02	/		/	160,086.02	991,798.24	/		/	991,798.24

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). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	116,006.10	116,006.10
代扣代缴社保		814,951.30
押金、备用金等	44,079.92	60,840.84
合计	160,086.02	991,798.24

(3). 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 0.00 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(4). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(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	2-3 年	72.46	
其他	备用金	44,079.92	1 年以内	27.54	
合计	/	160,086.02	/	100.00	

(6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	37,414,375,355.59		37,414,375,355.59	37,414,375,355.59		37,414,375,355.59
对联营、合营企业投资						
合计	37,414,375,355.59		37,414,375,355.59	37,414,375,355.59		37,414,375,355.59

(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	32,694,781,194.95			32,694,781,194.95		
国投资本控股有限公司	4,718,023,160.64			4,718,023,160.64		
上海毅胜投资有限公司	1,571,000.00			1,571,000.00		

合计	37,414,375,355.59			37,414,375,355.59		
----	-------------------	--	--	-------------------	--	--

(2). 对联营、合营企业投资

□适用 √不适用

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

□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	400,000,000.00	1,399,956,600.00
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		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
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	39,493,150.66	149,423.35
合计	439,493,150.66	1,400,106,023.35

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	-774,954.35	
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）	58,179,986.36	
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		
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	1,437,696.53	
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	3,723,203.05	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-15,642,305.80	
少数股东权益影响额	-11,736,398.75	
合计	35,187,227.04	

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	276,637,414.09	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	4.62	0.40	0.40
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.53	0.39	0.39

3、境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

4、其他

□适用 √不适用

第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
备查文件目录	公司章程

董事长：叶柏寿

董事会批准报送日期：2019年3月27日

修订信息

□适用 √不适用