

国泰君安证券股份有限公司

已审财务报表

2018年度

目 录

	页 次
一、 审计报告	1 - 7
二、 已审财务报表	
合并资产负债表	8 - 9
合并利润表	10 - 11
合并所有者权益变动表	12 - 13
合并现金流量表	14 - 15
公司资产负债表	16 - 17
公司利润表	18
公司所有者权益变动表	19 - 20
公司现金流量表	21 - 22
财务报表附注	23 - 153
补充资料	
一、非经常性损益明细表	1
二、净资产收益率和每股收益	1



Ernst & Young Hua Ming LLP  
Level 16, Ernst & Young Tower  
Oriental Plaza  
No. 1 East Chang An Avenue  
Dong Cheng District  
Beijing, China 100738

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）  
中国北京市东城区东长安街1号  
东方广场安永大楼16层  
邮政编码：100738

Tel 电话: +86 10 5815 3000  
Fax 传真: +86 10 8518 8298  
ey.com

## 审计报告

安永华明（2019）审字第60464416\_B01号  
国泰君安证券股份有限公司

国泰君安证券股份有限公司全体股东：

### 一、 审计意见

我们审计了国泰君安证券股份有限公司的财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2018 年度的合并及公司利润表、所有者权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的国泰君安证券股份有限公司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，公允反映了国泰君安证券股份有限公司 2018 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2018 年度的合并及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，我们独立于国泰君安证券股份有限公司，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。我们对下述每一事项在审计中是如何应对的描述也以此为背景。

我们已经履行了本报告“注册会计师对财务报表审计的责任”部分阐述的责任，包括与这些关键审计事项相关的责任。相应地，我们的审计工作包括执行为应对评估的财务报表重大错报风险而设计的审计程序。我们执行审计程序的结果，包括应对下述关键审计事项所执行的程序，为财务报表整体发表审计意见提供了基础。

## 审计报告（续）

安永华明（2019）审字第60464416\_B01号  
 国泰君安证券股份有限公司

### 三、关键审计事项（续）

关键审计事项:	该事项在审计中是如何应对:
结构化主体合并事宜	
<p>国泰君安证券股份有限公司及其子公司（以下简称“贵集团”）在多个资产管理计划、信托计划、有限合伙企业等结构化主体中担任管理人或投资人。管理层需就是否对结构化主体存在控制，以确定结构化主体是否纳入合并财务报表范围作出重大判断。判断时应考虑贵集团对结构化主体相关活动拥有的权力，享有的可变回报，以及通过运用该权力而影响其可变回报的能力。</p> <p>截至 2018 年 12 月 31 日，贵集团在上述未纳入合并范围的结构化主体的投资账面价值为人民币 5,605 百万元。</p> <p>由于在确定是否应将结构化主体纳入贵集团的合并范围时需要涉及重大的管理层判断，且合并结构化主体可能对合并资产负债表产生重大影响，因此，我们将贵集团结构化主体的合并识别为关键审计事项。</p> <p>相关披露请参见财务报表附注七、3 及 4。</p>	<p>我们评估和测试了贵集团在确定结构化主体是否纳入合并财务报表的合并范围时建立的内部控制设计、运行的有效性。</p> <p>我们抽样检查了结构化主体相关合同、设立文件以及其他公开披露信息，从对结构化产品拥有的权力、结构化主体享有的可变回报以及运用权力影响回报金额的能力等方面评价管理层就是否应将结构化主体纳入合并范围所作出的判断；</p> <p>另外，我们还评价了财务报表中针对结构化主体的相关披露是否符合会计准则的要求。</p>



## 审计报告（续）

安永华明（2019）审字第60464416\_B01号  
 国泰君安证券股份有限公司

### 三、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
<b>融出资金及买入返售金融资产减值评估</b>	
<p>贵集团于每个资产负债表日，以预期信用损失为基础对融出资金与买入返售金融资产进行减值测试并确认损失准备。如果信用风险自初始确认后未显著增加，贵集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。如果信用风险自初始确认后已显著增加，贵集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果已经发生信用损失，贵集团确认整个存续期内的信用减值。贵集团在评估预期信用损失时，应考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。</p> <p>截至 2018 年 12 月 31 日，贵集团融出资金的账面净值为人民币 53,655 百万元，其中减值准备余额为人民币 592 百万元，买入返售金融资产账面净值为人民币 61,118 百万元，其中减值准备余额为人民币 1,635 百万元。</p> <p>由于相关资产金额重大，其减值评估需要管理层作出重大判断，包括对减值阶段的划分及未来现金流量的估计等，因此我们将融出资金及买入返售金融资产减值评估认定为关键审计事项。</p> <p>相关披露请参见财务报表附注五、3，6 及 60。</p>	<p>我们评估和测试了贵集团融出资金及买入返售金融资产减值计提流程的内部控制设计、运行的有效性。</p> <p>我们对管理层减值阶段划分的标准及用于确定各个阶段减值损失金额采用的预期信用损失模型的合理性进行了评估；</p> <p>我们通过选取样本，针对贵集团融出资金及买入返售金融资产减值评估执行了以下审计程序：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) 对样本的减值阶段划分结果与预期信用损失模型的标准进行对比；</li> <li>2) 对管理层在计算减值损失时使用的关键参数的合理性进行评估，包括违约率、违约损失率、风险敞口、折现率、前瞻性调整因子等；</li> <li>3) 结合市场惯例和历史损失经验，评估管理层减值模型计算结果的合理性。</li> </ol> <p>另外，我们还评价了在财务报表中针对融出资金及买入返售金融资产减值评估的相关披露是否满足会计准则的要求。</p>

## 审计报告（续）

安永华明（2019）审字第60464416\_B01号  
 国泰君安证券股份有限公司

### 三、关键审计事项（续）

关键审计事项:	该事项在审计中是如何应对:
<b>以公允价值计量且分类为第三层级的金融工具估值</b>	
<p>贵集团于每个资产负债表日对持有的以公允价值计量且分类为第三层级的金融工具进行公允价值评估。第三层级金融工具采用重要不可观察输入值作为关键假设计量公允价值，此类参数包括信用价差、波动率、流动性折扣等，需要管理层进行判断。</p> <p>截至 2018 年 12 月 31 日，贵集团以公允价值计量且分类为第三层级的金融工具包括金融资产人民币 7,712 百万元，金融负债人民币 5,253 百万元。</p> <p>由于以公允价值计量且分类为第三层级的金融工具金额重大，其公允价值评估时对不可观察输入值作为关键假设需要管理层作出重大判断，因此我们将上述第三层级的金融工具公允价值评估认定为关键审计事项。</p> <p>相关披露请参见财务报表附注十五、1 至 3。</p>	<p>我们评估和测试了贵集团以公允价值计量且分类为第三层级的金融工具公允价值评估流程的内部控制设计、运行的有效性。</p> <p>我们对贵集团上述第三层级金融工具公允价值评估时采用的模型的合理性进行了评估；</p> <p>我们通过选取样本，针对贵集团上述第三层级金融工具公允价值评估执行了以下审计程序：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) 查阅本年度签署的投资协议，了解相关投资条款，并识别与金融工具估值相关的条款；</li> <li>2) 对管理层在计量分类为第三层级金融工具的公允价值时采用的不可观察输入值及可观察输入值的合理性进行评估；</li> <li>3) 对金融工具进行独立估值并将我们的估值结果与贵集团的估值结果进行比较。</li> </ol> <p>另外，我们还评价了在财务报表中以公允价值计量且分类为第三层级的金融工具公允价值评估的相关披露是否满足会计准则的要求。</p>



## 审计报告（续）

安永华明（2019）审字第60464416\_B01号  
国泰君安证券股份有限公司

### 四、其他信息

国泰君安证券股份有限公司管理层对其他信息负责。其他信息包括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，管理层负责评估国泰君安证券股份有限公司的持续经营能力，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。

治理层负责监督国泰君安证券股份有限公司的财务报告过程。

## 审计报告（续）

安永华明（2019）审字第60464416\_B01号  
国泰君安证券股份有限公司

### 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，就可能导致对国泰君安证券股份有限公司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泰君安证券股份有限公司不能持续经营。
- （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）就国泰君安证券股份有限公司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。





## 审计报告（续）

安永华明（2019）审字第60464416\_B01号  
国泰君安证券股份有限公司

### 六、注册会计师对财务报表审计的责任（续）

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。



中国注册会计师  
（项目合伙人）



李 斐



中国注册会计师



陈 奇

中国 北京

2019年3月20日

国泰君安证券股份有限公司  
合并资产负债表  
2018年12月31日

人民币元

资产	附注五	2018年12月31日	2017年12月31日
货币资金	1	88,145,630,510	86,231,800,694
其中：客户资金存款		67,796,747,031	70,245,852,184
结算备付金	2	12,702,585,827	11,387,967,580
其中：客户备付金		9,695,749,896	9,230,279,044
融出资金	3	53,655,358,258	73,983,947,313
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	4	-	98,502,115,032
衍生金融资产	5	648,357,715	315,232,886
买入返售金融资产	6	61,117,584,114	92,599,199,330
应收款项	7	7,154,014,044	7,184,556,920
存出保证金	8	7,552,678,333	6,914,653,970
可供出售金融资产	9	-	39,971,800,156
金融投资：		193,634,709,537	-
其中：交易性金融资产	10	137,682,079,921	-
其他债权投资	11	39,166,680,734	-
其他权益工具投资	12	16,785,948,882	-
长期股权投资	13	2,627,648,804	3,612,527,549
固定资产	14	3,559,914,219	2,765,381,252
在建工程	15	271,146,368	753,299,896
无形资产	16	2,257,735,667	2,246,659,551
商誉	17	581,407,294	581,407,294
递延所得税资产	18	1,289,051,137	333,909,467
其他资产	19	1,531,257,814	4,263,728,188
资产总计		436,729,079,641	431,648,187,078

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

国泰君安证券股份有限公司  
合并资产负债表(续)  
2018年12月31日

人民币元

负债和所有者权益	附注五	2018年12月31日	2017年12月31日
负债			
短期借款	20	8,279,422,386	11,520,277,983
应付短期融资款	21	7,045,424,124	36,454,635,307
拆入资金	22	10,163,245,778	7,600,000,000
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	23	-	24,467,391,089
交易性金融负债	24	33,276,643,453	-
衍生金融负债	5	255,972,539	402,827,629
卖出回购金融资产款	25	70,558,544,929	46,849,584,845
代理买卖证券款	26	66,021,568,347	69,230,748,805
代理承销证券款	27	813,269,557	59,673,981
应付职工薪酬	28	4,984,863,117	5,005,953,773
应交税费	29	1,919,310,316	2,606,830,260
应付款项	30	28,274,707,369	19,784,665,467
预计负债	31	85,554,921	82,141,521
应付债券	32	68,257,199,988	68,312,090,615
长期应付职工薪酬	33	-	622,457,673
递延所得税负债	18	43,014,937	181,607,535
其他负债	34	3,076,946,099	4,772,077,074
负债合计		303,055,687,860	297,952,963,557
所有者权益			
股本	35	8,713,940,629	8,713,933,800
其他权益工具	36	11,129,819,215	11,129,841,157
其中：永续债		10,000,000,000	10,000,000,000
资本公积	37	43,715,697,016	43,447,900,159
其他综合收益	38	(837,580,172)	1,037,686,073
盈余公积	39	7,176,439,418	6,496,821,771
一般风险准备	40	15,481,373,804	13,954,584,078
未分配利润	41	38,070,372,790	38,347,215,689
归属于母公司所有者权益合计		123,450,062,700	123,127,982,727
少数股东权益		10,223,329,081	10,567,240,794
所有者权益合计		133,673,391,781	133,695,223,521
负债及所有者权益总计		436,729,079,641	431,648,187,078

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人： 王松

总会计师： 会计机构负责人：



国泰君安证券股份有限公司  
合并利润表  
2018年度

人民币元

	附注五	2018年度	2017年度
营业收入			
手续费及佣金净收入	42	8,219,473,610	10,450,340,180
其中：经纪业务手续费净收入		4,379,995,439	5,606,274,589
投资银行业务手续费净收入		2,008,916,450	2,707,751,226
资产管理业务手续费净收入		1,500,174,088	1,782,924,935
利息净收入	43	5,832,104,039	5,706,841,263
其中：利息收入		12,841,988,651	12,412,951,586
利息支出		(7,009,884,612)	(6,706,110,323)
投资收益	44	7,078,959,730	6,906,667,201
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		127,544,898	14,759,633
公允价值变动损失	45	(1,202,820,614)	(7,195,805)
汇兑损益		5,612,992	(193,190,357)
资产处置收益		766,331	504,695
其他收益	46	698,262,461	727,648,670
其他业务收入	47	2,086,464,895	212,517,056
营业总收入		22,718,823,444	23,804,132,903
营业支出			
税金及附加	48	151,860,773	153,355,724
业务及管理费	49	10,240,106,319	9,263,914,812
资产减值损失	50	-	737,948,881
其他资产减值损失	50	1,149,770	-
信用减值损失	51	976,492,802	-
其他业务成本	52	2,060,970,490	189,725,859
营业总支出		13,430,580,154	10,344,945,276
营业利润		9,288,243,290	13,459,187,627
加：营业外收入	53	53,508,418	323,805,527
减：营业外支出	54	73,408,754	121,685,956
利润总额		9,268,342,954	13,661,307,198
减：所得税费用	55	2,198,304,477	3,178,398,539
净利润		7,070,038,477	10,482,908,659
按所有权归属分类			
归属于母公司所有者的净利润		6,708,116,621	9,881,544,722
少数股东损益		361,921,856	601,363,937

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

国泰君安证券股份有限公司  
合并利润表(续)  
2018年度

人民币元

	附注五	2018年度	2017年度
其他综合收益的税后净额		(2,165,625,899)	199,149,082
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	38	(2,335,611,868)	553,380,219
不能重分类进损益的其他综合收益			
权益法下不能转损益的其他综合收益		(710,072,748)	-
其他权益工具投资公允价值变动		(2,274,729,662)	-
将重分类进损益的其他综合收益			
权益法下可转损益的其他综合收益		(20,297)	16,903,627
其他债权投资公允价值变动		459,823,978	-
其他债权投资信用损失准备		(61,537,508)	-
可供出售金融资产公允价值变动		-	846,586,908
外币财务报表折算差额		250,924,369	(310,110,316)
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	38	169,985,969	(354,231,137)
综合收益总额		4,904,412,578	10,682,057,741
其中：			
归属于母公司所有者的综合收益总额		4,372,504,753	10,434,924,941
归属于少数股东的综合收益总额		531,907,825	247,132,800
每股收益：	56		
基本每股收益		0.70	1.11
稀释每股收益		0.70	1.10

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

国泰君安证券股份有限公司  
合并所有者权益变动表  
2018年度

人民币元

2018年度

	归属于母公司所有者权益								
	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、 2017年12月31日余额	8,713,933,800	11,129,841,157	43,447,900,159	1,037,686,073	6,496,821,771	13,954,584,078	38,347,215,689	10,567,240,794	133,695,223,521
加：会计政策变更	-	-	-	43,798,932	11,256,286	16,325,626	(314,011,278)	(20,079,218)	(262,709,652)
二、 2018年1月1日余额	8,713,933,800	11,129,841,157	43,447,900,159	1,081,485,005	6,508,078,057	13,970,909,704	38,033,204,411	10,547,161,576	133,432,513,869
三、 2018年增减变动金额									
(一) 综合收益总额	-	-	-	(2,335,611,868)	-	-	6,708,116,621	531,907,825	4,904,412,578
(二) 所有者投入和减少资本									
1. 可转换公司债券转增股本及资本公积	6,829	(21,942)	136,199	-	-	-	-	-	121,086
2. 子公司通过配售发行股份	-	-	503,944,901	-	-	-	-	1,125,689,308	1,629,634,209
3. 子公司赎回发行的其他权益工具	-	-	-	-	-	-	-	(825,892,867)	(825,892,867)
(三) 利润分配									
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	668,361,361	-	(668,361,361)	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	1,510,464,100	(1,510,464,100)	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(3,485,576,090)	-	(3,485,576,090)
4. 对其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	(590,000,000)	-	(590,000,000)
5. 对少数股东及子公司其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	(213,110,255)	(213,110,255)
(四) 所有者权益内部结转									
1. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	416,546,691	-	-	(416,546,691)	-	-
(五) 处置子公司	-	-	-	-	-	-	-	(254,785,088)	(254,785,088)
(六) 与少数股东的权益性交易	-	-	(255,865,741)	-	-	-	-	(704,401,801)	(960,267,542)
(七) 其他	-	-	19,581,498	-	-	-	-	16,760,383	36,341,881
四、 2018年12月31日余额	8,713,940,629	11,129,819,215	43,715,697,016	(837,580,172)	7,176,439,418	15,481,373,804	38,070,372,790	10,223,329,081	133,673,391,781

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



国泰君安证券股份有限公司  
合并所有者权益变动表(续)  
2018年度

人民币元

2017年度

	归属于母公司所有者权益								
	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、2017年1月1日余额	7,625,000,000	10,000,000,000	29,374,285,381	484,305,854	5,729,487,399	12,193,982,782	34,557,356,635	10,787,303,728	110,751,721,779
二、2017年增减变动金额									
(一) 综合收益总额	-	-	-	553,380,219	-	-	9,881,544,722	247,132,800	10,682,057,741
(二) 所有者投入和减少资本									
1.发行H股	1,088,933,800	-	14,029,256,295	-	-	-	-	-	15,118,190,095
2.发行可转换公司债	-	1,129,841,157	-	-	-	-	-	-	1,129,841,157
(三) 利润分配									
1.提取盈余公积	-	-	-	-	767,334,372	-	(767,334,372)	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	1,760,601,296	(1,760,601,296)	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(2,973,750,000)	-	(2,973,750,000)
4.对其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	(590,000,000)	-	(590,000,000)
5.对少数股东及子公司其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	(499,148,072)	(499,148,072)
(四) 其他	-	-	44,358,483	-	-	-	-	31,952,338	76,310,821
三、2017年12月31日余额	8,713,933,800	11,129,841,157	43,447,900,159	1,037,686,073	6,496,821,771	13,954,584,078	38,347,215,689	10,567,240,794	133,695,223,521

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

国泰君安证券股份有限公司  
合并现金流量表  
2018年度

人民币元

	附注五	2018年度	2017年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
为交易目的而持有的金融负债净增加额		10,154,546,967	-
以公允价值计量且其变动计入			
当期损益的金融负债净增加额		-	8,349,088,389
回购业务资金净增加额		64,590,545,899	-
收取利息、手续费及佣金的现金		25,149,783,308	27,507,325,623
拆入资金净增加额		2,550,000,000	2,900,000,000
融出资金净减少额		21,264,234,854	-
代理承销证券款净增加额		753,595,576	-
收到的其他与经营活动有关的现金	58(e)	13,695,436,595	5,815,066,368
经营活动现金流入小计		138,158,143,199	44,571,480,380
为交易目的而持有的金融资产净增加额		36,157,919,158	-
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		-	21,395,105,335
回购业务资金净减少额		-	19,453,614,598
融出资金净增加额		-	5,201,892,706
代理买卖证券款净减少额		3,902,259,668	23,592,427,060
代理承销证券款净减少额		-	9,862,622,122
支付利息、手续费及佣金的现金		4,178,476,342	4,773,460,512
支付给职工以及为职工支付的现金		7,837,987,172	7,481,447,504
支付的各项税费		4,208,176,241	5,221,769,785
支付的其他与经营活动有关的现金	58(f)	8,301,678,221	11,383,391,337
经营活动现金流出小计		64,586,496,802	108,365,730,959
经营活动产生/(使用)的现金流量净额	58(a)	73,571,646,397	(63,794,250,579)
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		35,911,901,247	58,034,614,468
取得投资收益收到的现金		2,471,134,092	988,221,168
处置子公司、联营和合营企业			
收到的现金		161,295,838	1,045,000,000
处置固定资产、无形资产和			
其他长期资产收回的现金		34,836,997	76,694,635
投资活动现金流入小计		38,579,168,174	60,144,530,271
投资支付的现金		62,821,011,857	52,704,831,271
取得子公司及其他经营单位			
支付的现金净额		-	20,100,000
处置子公司、联营和合营企业			
支付的现金		66,740,418	-
购建固定资产、无形资产和			
其他长期资产支付的现金		918,349,481	897,901,912
支付的其他与投资活动有关的现金		-	30,532,452
投资活动现金流出小计		63,806,101,756	53,653,365,635
投资活动(使用)/产生的现金流量净额		(25,226,933,582)	6,491,164,636

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

国泰君安证券股份有限公司  
合并现金流量表(续)  
2018年度

人民币元

	附注五	2018年度	2017年度
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,629,634,209	22,301,492,885
其中：发行H股收到的现金		-	15,301,492,885
发行可转换公司债收到的现金		-	7,000,000,000
子公司通过配售发行股份收到的现金		1,629,634,209	-
取得借款收到的现金		53,210,211,809	72,594,512,813
发行债券收到的现金		49,495,777,047	81,788,052,195
筹资活动现金流入小计		104,335,623,065	176,684,057,893
偿还债务支付的现金		136,533,817,384	142,672,417,786
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		8,593,989,148	8,449,924,638
其中：子公司支付给少数股东及 子公司其他权益工具 持有者的股利、利润		213,110,255	499,148,072
子公司赎回发行的其他权益工具		825,892,867	-
支付其他与筹资活动有关的现金		33,799,838	307,754,679
筹资活动现金流出小计		145,987,499,237	151,430,097,103
筹资活动(使用)/产生的现金流量净额		(41,651,876,172)	25,253,960,790
四、汇率变动对现金及等价物的影响		824,628,272	(969,197,928)
五、现金及现金等价物的净增加/(减少)额	58(c)	7,517,464,915	(33,018,323,081)
加：年初现金及现金等价物余额		98,503,169,570	131,521,492,651
六、年末现金及现金等价物余额	58(d)	106,020,634,485	98,503,169,570

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



国泰君安证券股份有限公司  
 资产负债表  
 2018年12月31日

人民币元

资产	附注八	2018年12月31日	2017年12月31日
货币资金		50,926,619,090	53,471,494,697
其中：客户资金存款		38,078,855,503	42,297,588,071
结算备付金		10,906,376,057	9,086,547,973
其中：客户备付金		8,366,899,686	7,399,189,092
融出资金		41,644,659,271	57,362,514,650
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产		-	50,899,412,299
衍生金融资产		550,733,159	243,276,579
买入返售金融资产		54,984,141,412	87,047,529,270
应收款项		2,540,759,075	2,975,559,090
存出保证金		1,660,064,255	1,030,225,915
可供出售金融资产		-	34,259,205,617
金融投资：		123,898,546,094	-
其中：交易性金融资产		72,754,996,741	-
其他债权投资		35,351,421,218	-
其他权益工具投资		15,792,128,135	-
长期股权投资	1	16,024,767,079	12,502,239,002
固定资产		1,276,227,108	1,326,205,825
在建工程		232,232,911	89,897,245
无形资产		355,605,855	320,435,579
递延所得税资产		1,115,299,157	221,842,817
其他资产		1,544,208,712	3,202,957,698
资产总计		307,660,239,235	314,039,344,256

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

国泰君安证券股份有限公司  
资产负债表(续)  
2018年12月31日

人民币元

负债和所有者权益	2018年12月31日	2017年12月31日
负债		
应付短期融资款	4,248,267,647	30,298,650,000
拆入资金	10,112,374,528	7,400,000,000
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	-	7,374,524,642
交易性金融负债	5,972,936,405	-
衍生金融负债	167,152,630	385,393,697
卖出回购金融资产款	52,771,567,627	39,011,907,245
代理买卖证券款	46,036,443,960	49,426,727,341
应付职工薪酬	4,190,269,043	3,769,414,487
应交税费	1,558,029,493	2,152,894,608
应付款项	10,082,263,286	2,069,856,682
预计负债	82,113,719	82,113,719
应付债券	58,814,010,577	57,883,520,059
长期应付职工薪酬	-	600,000,000
其他负债	1,140,919,850	1,826,876,466
负债合计	195,176,348,765	202,281,878,946
所有者权益		
股本	8,713,940,629	8,713,933,800
其他权益工具	11,129,819,215	11,129,841,157
其中：永续债	10,000,000,000	10,000,000,000
资本公积	42,386,862,564	42,402,718,896
其他综合收益	(26,877,445)	1,552,205,085
盈余公积	7,176,439,418	6,496,821,771
一般风险准备	14,053,328,019	12,694,092,725
未分配利润	29,050,378,070	28,767,851,876
所有者权益合计	112,483,890,470	111,757,465,310
负债及所有者权益总计	307,660,239,235	314,039,344,256

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

国泰君安证券股份有限公司  
 利润表  
 2018年度

人民币元

	附注八	2018年度	2017年度
营业收入			
手续费及佣金净收入	2	5,975,588,123	7,739,518,264
其中：经纪业务手续费净收入		4,191,170,553	5,172,238,098
投资银行业务手续费净收入		1,513,497,769	2,290,926,028
利息净收入	3	4,669,007,743	4,257,794,377
其中：利息收入		10,227,727,560	9,801,335,209
利息支出		(5,558,719,817)	(5,543,540,832)
投资收益	4	6,728,099,883	4,937,671,613
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		(10,459,094)	992,079
公允价值变动损失	5	(1,154,780,474)	(117,971,952)
汇兑损益		142,850,670	(144,951,579)
资产处置收益		621,342	448,689
其他收益		507,204,629	606,461,753
其他业务收入		11,355,279	12,256,592
营业总收入		16,879,947,195	17,291,227,757
营业支出			
税金及附加		126,923,438	123,109,490
业务及管理费		7,661,974,907	6,758,876,150
资产减值损失		-	301,660,768
信用减值损失		535,398,252	-
营业总支出		8,324,296,597	7,183,646,408
营业利润		8,555,650,598	10,107,581,349
加：营业外收入		4,556,992	52,812,295
减：营业外支出		56,714,273	111,808,635
利润总额		8,503,493,317	10,048,585,009
减：所得税费用		1,819,879,708	2,375,241,294
净利润		6,683,613,609	7,673,343,715
其他综合收益的税后净额		(1,664,264,345)	1,304,669,365
不能重分类进损益的其他综合收益			
其他权益工具投资公允价值变动		(2,054,370,743)	-
将重分类进损益的其他综合收益			
权益法下可转损益的其他综合收益		(20,297)	-
其他债权投资公允价值变动		442,295,509	-
其他债权投资信用损失准备		(52,168,814)	-
可供出售金融资产公允价值变动		-	1,304,669,365
综合收益总额		5,019,349,264	8,978,013,080

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



国泰君安证券股份有限公司  
所有者权益变动表  
2018年度

人民币元

2018年度

	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、2017年12月31日余额	8,713,933,800	11,129,841,157	42,402,718,896	1,552,205,085	6,496,821,771	12,694,092,725	28,767,851,876	111,757,465,310
加：会计政策变更	-	-	-	(314,039,430)	11,256,286	22,512,572	78,794,003	(201,476,569)
二、2018年1月1日余额	8,713,933,800	11,129,841,157	42,402,718,896	1,238,165,655	6,508,078,057	12,716,605,297	28,846,645,879	111,555,988,741
三、2018年增减变动金额								
(一) 综合收益总额	-	-	-	(1,664,264,345)	-	-	6,683,613,609	5,019,349,264
(二) 所有者投入和减少资本								
1. 可转换公司债券转增股本及资本公积	6,829	(21,942)	136,199	-	-	-	-	121,086
(三) 利润分配								
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	668,361,361	-	(668,361,361)	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	1,336,722,722	(1,336,722,722)	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(3,485,576,090)	(3,485,576,090)
4. 对其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	(590,000,000)	(590,000,000)
(四) 所有者权益内部结转								
1. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	399,221,245	-	-	(399,221,245)	-
(五) 其他	-	-	(15,992,531)	-	-	-	-	(15,992,531)
四、2018年12月31日余额	8,713,940,629	11,129,819,215	42,386,862,564	(26,877,445)	7,176,439,418	14,053,328,019	29,050,378,070	112,483,890,470

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

国泰君安证券股份有限公司  
所有者权益变动表(续)  
2018年度

人民币元

2017年度

	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、2017年1月1日余额	7,625,000,000	10,000,000,000	28,504,462,410	247,535,720	5,729,487,399	11,159,423,981	26,960,261,277	90,226,170,787
二、2017年增减变动金额								
(一) 综合收益总额	-	-	-	1,304,669,365	-	-	7,673,343,715	8,978,013,080
(二) 所有者投入和减少资本								
1. 发行H股	1,088,933,800	-	13,873,434,994	-	-	-	-	14,962,368,794
2. 发行可转换公司债	-	1,129,841,157	-	-	-	-	-	1,129,841,157
(三) 利润分配								
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	767,334,372	-	(767,334,372)	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	1,534,668,744	(1,534,668,744)	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(2,973,750,000)	(2,973,750,000)
4. 对其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	(590,000,000)	(590,000,000)
(四) 其他	-	-	24,821,492	-	-	-	-	24,821,492
三、2017年12月31日余额	8,713,933,800	11,129,841,157	42,402,718,896	1,552,205,085	6,496,821,771	12,694,092,725	28,767,851,876	111,757,465,310

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

国泰君安证券股份有限公司  
现金流量表  
2018年度

人民币元

	附注八	2018年度	2017年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
回购业务资金净增加额		51,935,797,678	-
收取利息、手续费及佣金的现金		19,821,850,205	20,943,731,846
拆入资金净增加额		2,700,000,000	2,900,000,000
融出资金净减少额		16,569,782,956	-
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产净减少额		-	4,045,211,897
收到的其他与经营活动有关的现金	6(e)	8,859,059,323	2,409,751,926
经营活动现金流入小计		99,886,490,162	30,298,695,669
为交易目的而持有的金融资产净增加额		12,187,691,390	-
为交易目的而持有的金融负债净减少额		1,642,384,754	-
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债净减少额		-	998,669,469
回购业务资金净减少额		-	23,290,251,142
融出资金净增加额		-	6,829,852,564
代理买卖证券款净减少额		3,514,429,555	21,410,893,013
代理承销证券款净减少额		-	9,851,323,700
支付利息、手续费及佣金的现金		3,453,498,994	4,133,609,522
支付给职工以及为职工支付的现金		5,897,594,543	5,267,579,507
支付的各项税费		3,064,136,132	3,488,197,269
支付的其他与经营活动有关的现金	6(f)	4,176,792,200	3,952,613,670
经营活动现金流出小计		33,936,527,568	79,222,989,856
经营活动产生/(使用)的现金流量净额	6(a)	65,949,962,594	(48,924,294,187)
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金		18,437,910,529	31,638,172,995
取得投资收益收到的现金		2,182,047,054	409,608,286
处置子公司预收款		-	1,045,000,000
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产收到的现金		30,109,352	14,230,539
投资活动现金流入小计		20,650,066,935	33,107,011,820
投资支付的现金		51,251,325,186	29,738,690,496
购建固定资产、无形资产和 其他长期资产支付的现金		529,542,409	526,428,243
投资活动现金流出小计		51,780,867,595	30,265,118,739
投资活动(使用)/产生的现金流量净额		(31,130,800,660)	2,841,893,081

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



国泰君安证券股份有限公司  
现金流量表(续)  
2018年度

人民币元

	附注八	2018年度	2017年度
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		-	22,301,492,885
其中：发行H股收到的现金		-	15,301,492,885
发行可转换公司债收到的现金		-	7,000,000,000
发行债券收到的现金		45,975,570,000	68,523,780,000
取得借款收到的现金		475,000,000	-
筹资活动现金流入小计		46,450,570,000	90,825,272,885
偿还债务支付的现金		72,665,772,941	65,015,110,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		7,002,589,375	6,904,809,346
支付其他与筹资活动有关的现金		53,444,945	443,930,871
筹资活动现金流出小计		79,721,807,261	72,363,850,217
筹资活动(使用)/产生的现金流量净额		(33,271,237,261)	18,461,422,668
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		117,727,394	(186,753,406)
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额	6(c)	1,665,652,067	(27,807,731,844)
加：年初现金及现金等价物余额		72,903,030,631	100,710,762,475
六、年末现金及现金等价物余额	6(d)	74,568,682,698	72,903,030,631

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

## 一、公司概况

国泰君安证券股份有限公司系原国泰证券有限公司与原君安证券有限责任公司于1999年合并而组建成立的，并于2001年12月31日对非证券类资产进行分立后存续的综合性证券公司，总部设在上海。

原国泰证券有限公司于1992年9月25日在上海注册成立，注册资本为91,800万元，后增资为117,850万元。原君安证券有限责任公司于1992年10月12日在深圳注册成立，注册资本为10,800万元，后增资为70,000万元。经1999年5月20日中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监机构字[1999]33号《关于同意国泰证券有限公司、君安证券有限责任公司合并及筹建国泰君安证券股份有限公司的批复》核准，由国泰证券有限公司原股东、君安证券有限责任公司原股东和新增投资者共同作为发起人通过发起方式设立国泰君安证券股份有限公司。

经2001年8月13日中国证监会证监机构字[2001]147号《关于国泰君安证券股份有限公司分立的批复》核准，国泰君安证券股份有限公司进行了分立，将分立出的非证券类资产组建国泰君安投资管理股份有限公司(以下简称“投资管理公司”)，存续公司沿用原公司名称，即国泰君安证券股份有限公司(以下简称“本公司”)。分立后，本公司于2001年12月31日完成变更登记。

本公司公开发行人民币普通股(A股)并于2015年6月26日在上海证券交易所上市交易，股票代码601211。于2017年4月11日，本公司在香港联交所主板公开发行境外上市外资股(H股)，股票代码02611。

本集团归属于证券期货行业。本集团主要经营活动为证券经纪；证券自营；证券承销与保荐；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；融资融券业务；证券投资基金代销；代销金融产品业务；为期货公司提供中间介绍业务；资产管理业务；大宗商品期货经纪业务；金融期货经纪业务；期货投资咨询；股权投资；创业投资；投资管理；投资咨询及中国证监会批准的其他业务。本集团主要受中国证监会监管。

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，本年度变化情况参见附注六。

## 二、 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

编制本财务报表时，除某些金融工具外，均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

### 2019年1月1日生效的企业会计准则的影响

于2018年12月，财政部颁布了经修订的《企业会计准则第21号——租赁》(以下简称“新租赁准则”)。该准则的核心变化是，取消承租人关于融资租赁与经营租赁的分类，要求承租人对所有租赁(选择简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外)确认使用权资产和租赁负债，并分别确认折旧和利息费用。在出租人方面，该准则基本沿袭了现行租赁准则的会计处理规定，但改进了出租人的信息披露，要求出租人披露对其保留的有关租赁资产的权利所采取的风险管理战略、为降低相关风险所采取的措施等。

本集团将于2019年1月1日起采用新租赁准则。截至2018年12月31日，本集团根据与出租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁付款额参见附注十二。本集团已经进行了详细评估，上述修订的采用，会增加本集团的总资产和总负债，但不会对本集团的所有者权益产生重大影响。

## 三、 重要会计政策及会计估计

### 1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于2018年12月31日的财务状况以及2018年度的经营成果和现金流量。

### 2. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

### 3. 记账本位币

本集团记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

本集团下属子公司、合营企业及联营企业，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。



### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 4. 企业合并

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

##### *同一控制下企业合并*

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方在同一控制下企业合并中取得的资产和负债(包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉)，按合并日在最终控制方财务报表中的账面价值为基础进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

##### *非同一控制下的企业合并*

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

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，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。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，对于购买日之前持有的被购买方的长期股权投资，按照该长期股权投资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损益；购买日之前持有的被购买方的长期股权投资在权益法核算下的其他综合收益，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，除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动，转为购买日所属当期损益。对于购买日之前持有的被购买方的其他权益工具投资，该权益工具投资在购买日之前累计在其他综合收益的公允价值变动转入留存损益。

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 5. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司,是指被本公司控制的主体(含企业、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)。

编制合并财务报表时,子公司采用与本公司一致的会计年度和会计政策。本集团内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。

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的份额的,其余额仍冲减少数股东权益。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司,被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表,直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时,以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司,被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时,对前期财务报表的相关项目进行调整,视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项或多项发生变化的,本集团重新评估是否控制被投资方。

不丧失控制权情况下,少数股东权益发生变化作为权益性交易。

#### 6. 合营安排分类及共同经营

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营,是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业,是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

合营方确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目:确认单独所持有的资产,以及按其份额确认共同持有的资产;确认单独所承担的负债,以及按其份额确认共同承担的负债;确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入;按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入;确认单独所发生的费用,以及按其份额确认共同经营发生的费用。

#### 7. 现金及现金等价物

现金,是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款;现金等价物,是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 8. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，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差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对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，采用交易发生当期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量采用现金流量发生当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

#### 9. 金融工具(自2018年1月1日起适用)

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

##### 金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：

- (1) 收取金融资产现金流量的权利届满；
- (2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(b)虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。



### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 9. 金融工具(自2018年1月1日起适用)(续)

##### 金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团企业管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

##### *以摊余成本计量的债务工具投资*

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

##### *以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资*

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本集团管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。此类金融资产列报为其他债权投资。

##### *以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资*

本集团不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入(明确作为投资成本部分收回的股利收入除外)计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。此类金融资产列报为其他权益投资。

满足下列条件之一的，属于交易性金融资产：取得相关金融资产的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 9. 金融工具(自2018年1月1日起适用)(续)

##### 金融资产分类和计量(续)

###### *以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产*

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。此类金融资产列报为交易性金融资产。

只有能够消除或显著减少会计错配时，金融资产才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产。

企业在初始确认时将某金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产后，不能重分类为其他类金融资产；其他类金融资产也不能在初始确认后重新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。

当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

##### 金融负债分类和计量

本集团的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负债及其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

###### *以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债*

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和初始确认时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。

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)，按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

只有符合以下条件之一，金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债：

- (1) 能够消除或显著减少会计错配。
- (2) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。
- (3) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆。
- (4) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 9. 金融工具(自2018年1月1日起适用)(续)

##### 金融负债分类和计量(续)

##### *以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(续)*

对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，除由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益。除非由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动(包括自身信用风险变动的影响金额)计入当期损益。

企业在初始确认时将某金融负债指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债后，不能重分类为其他金融负债；其他金融负债也不能在初始确认后重新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。

##### *其他金融负债*

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

##### 金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资进行减值处理并确认损失准备。

信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本集团购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于不含重大融资成分的应收款项以及合同资产，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本集团在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

本集团基于单项或组合评估金融工具的预期信用损失。

本集团在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。



### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 9. 金融工具(自2018年1月1日起适用)(续)

##### 金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

##### 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。

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

##### 可转换债券

本集团发行可转换债券时依据条款确定其是否同时包含负债和权益成份。发行的可转换债券既包含负债也包含权益成份的，在初始确认时将负债和权益成份进行分拆，并分别进行处理。在进行分拆时，先确定负债成份的公允价值并以此作为其初始确认金额，再按照可转换债券整体的发行价格扣除负债成份初始确认金额后的金额确定权益成份的初始确认金额。交易费用在负债成份和权益成份之间按照各自的相对公允价值进行分摊。负债成份作为负债列示，以摊余成本进行后续计量，直至被撤销、转换或赎回。权益成份作为权益列示，不进行后续计量。

##### 金融资产修改

本集团与交易对手修改或重新议定合同，未导致金融资产终止确认，但导致合同现金流量发生变化的，本集团根据重新议定或修改的合同现金流按金融资产的原实际利率(或经信用调整的实际利率)折现值重新计算该金融资产的账面余额，相关利得或损失计入当期损益，金融资产修改的成本或费用调整修改后的金融资产账面价值，并在修改后金融资产的剩余期限内摊销。

##### 金融资产转移

本集团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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 10. 金融工具(适用于2017年度)

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

##### 金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：

- (1) 收取金融资产现金流量的权利届满；
- (2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(b)虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

##### 金融资产分类和计量

本集团的金融资产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、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产、被指定为有效套期工具的衍生工具。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

##### 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时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。交易性金融资产，是指满足下列条件之一的金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 10. 金融工具(适用于2017年度)(续)

##### 金融资产分类和计量(续)

##### *以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(续)*

只有符合以下条件之一，金融资产才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产：

- (1) 该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况。
- (2) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。
- (3) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆。
- (4) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具投资，不得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。

企业在初始确认时将某金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产后，不能重分类为其他类金融资产；其他类金融资产也不能重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。

##### *持有至到期投资*

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

##### *贷款和应收款项*

贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

##### *可供出售金融资产*

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，其累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

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投资，按成本计量。



### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 10. 金融工具(适用于2017年度)(续)

##### 金融负债分类和计量

本集团的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负债和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

##### *以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债*

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时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。交易性金融负债，是指满足下列条件之一的金融负债：承担该金融负债的目的是为了在近期内回购；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

只有符合以下条件之一，金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债：

- (1) 该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况。
- (2) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。
- (3) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆。
- (4) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

企业在初始确认时将某金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债后，不能重分类为其他金融负债；其他金融负债也不能重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

##### *其他金融负债*

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

##### 金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 10. 金融工具(适用于2017年度)(续)

##### 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。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。

##### 可转换债券

本集团发行可转换债券时依据条款确定其是否同时包含负债和权益成份。发行的可转换债券既包含负债也包含权益成份的，在初始确认时将负债和权益成份进行分拆，并分别进行处理。在进行分拆时，先确定负债成份的公允价值并以此作为其初始确认金额，再按照可转换债券整体的发行价格扣除负债成份初始确认金额后的金额确定权益成份的初始确认金额。交易费用在负债成份和权益成份之间按照各自的相对公允价值进行分摊。负债成份作为负债列示，以摊余成本进行后续计量，直至被撤销、转换或赎回。权益成份作为权益列示，不进行后续计量。

##### 金融资产减值

本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。金融资产发生减值的客观证据，包括发行人或债务人发生严重财务困难、债务人违反合同条款(如偿付利息或本金发生违约或逾期等)、债务人很可能倒闭或进行其他财务重组，以及公开的数据显示预计未来现金流量确已减少且可计量。

##### 以摊余成本计量的金融资产

发生减值时，将该金融资产的账面通过备抵项目价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率(即初始确认时计算确定的实际利率)折现确定，并考虑相关担保物的价值。减值后利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。对于贷款和应收款项，如果没有未来收回的现实预期且所有抵押品均已变现或已转入本集团，则转销贷款和应收款项以及与之相关的减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 10. 金融工具(适用于2017年度)(续)

##### 金融资产减值(续)

###### *可供出售金融资产*

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

可供出售权益工具投资发生减值的客观证据，包括公允价值发生严重或非暂时性下跌。“严重”根据公允价值低于成本的程度进行判断，“非暂时性”根据公允价值低于成本的期间长短进行判断。存在发生减值的客观证据的，转出的累计损失，为取得成本扣除当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回，减值之后发生的公允价值增加直接在其他综合收益中确认。

在确定何谓“严重”或“非暂时性”时，需要进行判断。本集团通常以“出现持续12个月或更长时间浮亏或资产负债表日浮亏30%”，作为筛选需要计提减值准备的可供出售权益工具投资的标准，同时结合其他因素进行判断。对于本集团于中国证券金融股份有限公司设立的专户投资，鉴于该投资的特殊性，即本集团无法控制中国证券金融股份有限公司运用该等出资进行投资的方式以及可收回该等出资的时间，并结合行业惯例等其他相关因素，本集团以“出现持续36个月浮亏或资产负债表日浮亏50%”，作为该投资计提减值准备的标准。

对于可供出售债务工具投资，其减值按照与以摊余成本计量的金融资产相同的方法评估。转出的累计损失为摊余成本扣除当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。减值后利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

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。

###### *以成本计量的金融资产*

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不再转回。

##### 金融资产转移

本集团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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 11. 买入返售金融资产及卖出回购金融资产款

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分别按实际利率法在返售或回购期间内确认为利息收入和利息支出。

#### 12. 客户交易结算资金核算办法

本集团代理客户买卖证券收到的代理买卖证券款，全额存入本集团指定的银行账户；本集团在收到代理客户买卖证券款的同时确认为一项负债，与客户进行相关的结算。

本集团接受客户委托通过证券交易所代理买卖证券，与客户清算时如买入证券成交总额大于卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交价的差额，加代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费减少客户交易结算资金；如买入证券成交总额小于卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交价的差额，减代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费增加客户交易结算资金。

#### 13. 融资融券会计核算

本集团从事融资融券业务，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。

##### 融出资金

本集团将资金出借客户，形成一项应收客户的债权，并根据融资融券协议将收取的手续费确认为利息收入。

本集团融出资金风险准备参照金融资产减值中以摊余成本计量的金融资产确认。

##### 融出证券

本集团将自身持有的证券出借客户，并约定期限和利率，到期收取相同数量的同种证券，并根据融资融券协议将收取的手续费确认为利息收入。此项业务融出的证券不满足终止确认条件，继续确认该金融资产。



### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 14. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并日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初始投资成本；初始投资成本与合并对价账面价值之间差额，调整资本公积(不足冲减的，冲减留存收益)；合并日之前的其他综合收益，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，在处置该项投资时转入当期损益；其中，处置后仍为长期股权投资的按比例结转，处置后转换为金融工具的则全额结转。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本(通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本)，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和；购买日之前持有的因采用权益法核算而确认的其他综合收益，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，在处置该项投资时转入当期损益；其中，处置后仍为长期股权投资的按比例结转，处置后转换为金融工具的则全额结转；购买日之前持有的股权投资作为其他权益工具投资计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时全部转入留存收益。除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。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。重大影响，是指对被投资单位的财务和经营政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。

采用权益法时，长期股权投资的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，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 14. 长期股权投资(续)

采用权益法时，取得长期股权投资后，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，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值。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资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认)，对被投资单位的净利润进行调整后确认，但投出或出售的资产构成业务的除外。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。

本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。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。

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，因处置终止采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益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，全部转入当期损益；仍采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益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并按比例转入当期损益，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，按相应的比例转入当期损益。

#### 15. 固定资产

固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。

固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的预计使用年限及预计净残值率主要如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	30-42年	4.0%-5.0%	2.31%-3.20%
机器设备	5-11年	4.0%-5.0%	8.64%-19.20%
电子设备	2-5年	0.0%-5.0%	19.00%-50.00%
通讯设备	3-9年	4.0%-5.0%	10.55%-32.00%
运输工具	3-10年	4.0%-5.0%	9.50%-32.00%
其他设备	3-10年	4.0%-5.0%	9.50%-32.00%

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 16. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产等科目。

#### 17. 借款费用

借款费用，是指本集团因借款而发生的利息及其他相关成本，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。

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。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的，才能开始资本化：

- (1) 资产支出已经发生；
- (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。

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。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

- (1) 专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定。
- (2) 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加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 18. 无形资产

无形资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。但非同一控制下企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。交易席位费、证券业务及期货经纪资格能为本集团带来经济利益的具体期限并不确定，故作为使用寿命不确定的无形资产。

本集团主要无形资产的使用寿命如下：

	<u>使用寿命</u>
交易席位费	使用寿命不确定
证券业务及期货经纪资格	使用寿命不确定
软件	5年
土地使用权	50年

本集团取得的土地使用权，通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权和建筑物分别作为无形资产和固定资产核算。外购土地及建筑物支付的价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。本集团至少于每年年度终了，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，必要时进行调整。

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。



### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 19. 资产减值

本集团对除递延所得税、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。对于尚未达到可使用状态的无形资产，也每年进行减值测试。

可收回金额根据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较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，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。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的报告分部。

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，首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，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

#### 20. 长期待摊费用

长期待摊费用采用直线法摊销，主要项目摊销期如下：

	<u>摊销期</u>
网络及通讯系统	5年
租赁物业装修费	5年

#### 21. 客户资产管理业务

客户资产管理业务，指本集团接受委托负责经营管理客户资产的业务，包括定向资产管理业务、集合资产管理业务和专项资产管理业务。

本集团受托经营资产管理业务，比照证券投资基金核算，独立建账，独立核算。

本集团按合同规定比例计算的应由本集团享有的收益，确认收入。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 22. 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本集团提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

##### 短期薪酬

在职工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。

##### 离职后福利(设定提存计划)

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险和失业保险，还参加了企业年金，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

##### 辞退福利

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：企业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；企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

##### 其他长期职工福利

向职工提供的其他长期职工福利，适用离职后福利的有关规定确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产，但变动均计入当期损益或相关资产成本。

#### 23. 预计负债

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本集团承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并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。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

非同一控制下企业合并中取得的被购买方或有负债在初始确认时按照公允价值计量，在初始确认后，按照预计负债确认的金额，和初始确认金额扣除收入确认原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 24. 公允价值计量

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本集团以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本集团假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本集团在计量日能够进入的交易市场。本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本集团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，优先使用相关可观察输入值，只有在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。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 25. 股份支付

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。以权益结算的股份支付，是指本集团为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易。

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。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；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内每个资产负债表日，本集团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。权益工具的公允价值采用二项式模型确定。

在满足业绩条件和服务期限条件的期间，应确认以权益结算的股份支付的成本或费用，并相应增加资本公积。可行权日之前，于每个资产负债表日为以权益结算的股份支付确认的累计金额反映了等待期已届满的部分以及本集团对最终可行权的权益工具数量的最佳估计。

对由于未满足非市场条件和/或服务期限条件而最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用。股份支付协议中规定了市场条件或非可行权条件的，无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有其他业绩条件和/或服务期限条件，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，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。

以现金结算的股份支付，按照本集团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。初始采用二项式模型按照授予日的公允价值计量，并考虑授予权益工具的条款和条件。授予后立即可行权的，在授予日以承担负债的公允价值计入成本或费用，相应增加负债；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内以对可行权情况的最佳估计为基础，按照承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，增加相应负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。



### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 26. 其他权益工具

本集团发行的永续债无固定到期日，对于永续债票面利息，本集团有权递延支付，本集团并无合同义务支付现金或其他金融资产，分类为权益工具。

#### 27. 利润分配

本公司当年实现的税后利润，在弥补以前年度亏损后，按10%提取法定公积金、按10%提取一般风险准备金、并按证监会规定的比例10%提取交易风险准备金后，余额按股东大会批准方案进行分配。公司法定公积金累计额达到公司注册资本的50%时，可以不再提取。

本公司的现金股利，于股东大会批准后确认为负债。

#### 28. 收入(自2018年1月1日起适用)

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

##### 经纪业务及投资咨询业务

经纪佣金收入于交易日在达成有关交易后确认。经纪业务的处理及结算手续费收入于提供有关服务后确认。

投资咨询收入在安排有关交易或提供有关服务后确认。

##### 承销及保荐业务

承销及保荐费于承销或保荐责任完成时确认。

##### 资产管理业务

资产管理业务手续费于本集团有权收取资产管理协议收入时确认。

##### 其他收入

其他收入在相关商品或服务控制权转移给客户时确认。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 29. 收入(适用于2017年度)

收入在经济利益很可能流入本集团、且金额能够可靠计量，并同时满足下列条件时予以确认。

##### 经纪业务及投资咨询业务

经纪佣金收入于交易日在达成有关交易后确认。经纪业务的处理及结算手续费收入于提供有关服务后确认。

投资咨询收入在安排有关交易或提供有关服务后确认。

##### 承销及保荐业务

承销及保荐费于承销或保荐责任完成(即经济利益可能流入本集团且相关收入及成本能可靠计量)时确认。

##### 资产管理业务

资产管理业务手续费于本集团有权收取资产管理协议收入时确认。

##### 利息收入

利息收入以实际利率法在损益确认。实际利率指于金融资产预计年期内将估计未来现金收支准确折现的利率。实际利率于初始确认金融资产时确定，之后不会修改。

计算实际利率时包括已付或已收所有费用、交易费用及属实际利率重要组成部分的折让或溢价。交易费用为收购、发行或出售金融资产直接应占的增量成本。

##### 其他收益

其他收益按应计基准确认。

#### 30. 合同资产与合同负债(自2018年1月1日起适用)

本集团根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。

##### 合同资产

本集团将拥有的、无条件(即，仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素作为合同资产列示。

##### 合同负债

本集团将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示，如企业在转让承诺的商品之前已收取的款项。

本集团将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵消后以净额列示。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 31. 与合同成本有关的资产(自2018年1月1日起适用)

本集团与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。

本集团为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产，除非该资产摊销期限不超过一年。

本集团为履行合同发生的成本，不适用固定资产或无形资产等相关准则的规范范围的，且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

- (1) 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用(或类似费用)、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- (2) 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；
- (3) 该成本预期能够收回。

本集团对与合同成本有关的资产采用与该资产相关的收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

#### 32. 支出

##### 佣金支出

佣金支出主要与获得服务时确认为开支的交易有关。

##### 利息支出

利息支出按未偿还本金及相关实际利率确认。

##### 其他支出

其他支出按应计基准确认。

#### 33. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作为与资产相关的政府补助；政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的作为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿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或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值；或确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益(但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益)，相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 34. 所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的计入所有者权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

本集团对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应交纳或返还的所得税金额计量。

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

- (1) 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易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。
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

- (1) 可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易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。
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：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；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者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和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。



### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 35. 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

##### 作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

##### 作为经营租赁承租人

经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

#### 36. 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

##### 判断

在应用本集团的会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

##### 业务模式

金融资产于初始确认时的分类取决于本集团管理金融资产的业务模式，在判断业务模式时，本集团考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本集团需要对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

##### 合同现金流量特征

金融资产于初始确认时的分类取决于金融资产的合同现金流量特征，需要判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付时，包含对货币时间价值的修正进行评估时，需要判断与基准现金流量相比是否具有显著差异、对包含提前还款特征的金融资产，需要判断提前还款特征的公允价值是否非常小等。

##### 金融资产转移

管理层需要就金融资产的转移作出重大判断，确认与否会影响会计核算方法及本集团的财务状况和经营成果。

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 36. 重大会计判断和估计(续)

##### 判断(续)

##### *结构化主体的合并*

管理层需要对是否控制以及合并结构化主体作出重大判断，确认与否会影响会计核算方法及本集团的财务状况和经营成果。

本集团在评估控制时，需要考虑：1)投资方对被投资方的权力；2)因参与被投资方的相关活动而享有的可变回报；以及3)有能力运用对被投资方的权力影响其回报的金额。

本集团在评估对结构化主体拥有的权力时，通常考虑下列四方面：

- (1) 在设立被投资方时的决策及本集团的参与度；
- (2) 相关合同安排；
- (3) 仅在特定情况或事项发生时开展的相关活动；
- (4) 本集团对被投资方做出的承诺。

本集团在判断是否控制结构化主体时，还需考虑本集团之决策行为是以主要责任人的身份进行还是以代理人的身份进行的。考虑的因素通常包括本集团对结构化主体的决策权范围、其他方享有的实质性权利、本集团的薪酬水平、以及本集团因持有结构化主体的其他利益而承担可变回报的风险等。

##### 估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面金额重大调整。

##### *运用估值技术确定金融工具的公允价值*

对于无法获得活跃市场报价的金融工具，本集团使用了估值模型计算其公允价值。估值模型包括现金流贴现分析模型等。在实际操作中，现金流贴现模型尽可能地只使用可观测数据，但是管理层仍需要对如交易双方信用风险、市场利率波动性及相关性等因素进行估计。若上述因素的假设发生变化，金融工具公允价值的评估将受到影响。

##### *递延所得税资产及负债*

递延所得税资产及负债，根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。在很有可能有足够的应纳税所得额来抵扣亏损的限度内，本集团就所有未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税所得额发生的时间和金额以及适用的税率，结合税务筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产和负债的金额。

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 36. 重大会计判断和估计(续)

##### 估计的不确定性(续)

###### 金融工具减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。

###### 商誉减值

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

###### 融出资金及买入返售金融资产减值准备（适用于2017年度）

本集团定期检查融出资金及买入返售金融资产以评估减值。在判断是否应计提减值损失时，本集团首先主要通过检查客户所提供抵押品及其信用状况按单项测试其可收回金额。本集团单项测试未发现其存在减值的客观证据时，本集团按组合测试其是否出现减值。本集团组合测试融出资金及买入返售金融资产减值准备主要基于抵押证券、担保比例、波动率及集中度等因素。本集团定期复核减值测试方法及假设，以减少估计损失与实际损失之间的差异。

###### 可供出售金融资产减值准备（适用于2017年度）

如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，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，将原直接计入其他综合收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。在确定何谓“严重”或“非暂时性”时，需要进行判断。本集团通常以“出现持续12个月或更长时间浮亏或资产负债表日浮亏30%”，作为筛选需要计提减值准备的可供出售权益工具投资的标准，同时结合其他因素进行判断。对于本集团于中国证券金融股份有限公司设立的专户投资，鉴于该投资的特殊性，即本集团无法控制中国证券金融股份有限公司运用该等出资进行投资的方式以及可收回该等出资的时间，并结合行业惯例等其他相关因素，本集团以“出现持续36个月浮亏或资产负债表日浮亏50%”，作为该投资计提减值准备的标准。

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，不得通过损益转回。

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 37. 会计政策变更

2017年,财政部颁布了修订的《企业会计准则第14号——收入》(简称“新收入准则”)、《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期保值》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》(简称“新金融工具准则”)。本集团自2018年1月1日开始按照新修订的上述准则进行会计处理,根据衔接规定,对可比期间信息不予调整,首日执行新准则与现行准则的差异追溯调整本报告期初未分配利润或其他综合收益。

##### 新收入准则

新收入准则为规范与客户之间的合同产生的收入建立了新的收入确认模型。根据新收入准则,确认收入的方式应当反映主体向客户转让商品或提供服务的模式,收入的金额应当反映主体因向客户转让该等商品和服务而预计有权获得的对价金额。同时,新收入准则对于收入确认的每一个环节所需要进行的判断和估计也做出了规范。

新收入准则的采用,除增加定性及定量披露外,未对本集团的合并财务报表产生重大影响。

##### 新金融工具准则

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式,确定了三个主要的计量类别:摊余成本;以公允价值计量且其变动计入其他综合收益;以公允价值计量且其变动计入当期损益。企业需考虑自身业务模式,以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益工具投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益,但在初始确认时可选择将非交易性权益工具投资不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”,适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产,以及贷款承诺和财务担保合同。

新套期会计模型加强了企业风险管理及财务报表之间的联系,扩大了套期工具及被套期项目的范围,取消了回顾有效性测试,引入了再平衡机制及套期成本的概念。



三、 重要会计政策及会计估计(续)

37. 会计政策变更(续)

新金融工具准则(续)

在首次执行日，本集团金融工具按照修订前后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量，发生变化的项目对比如下：

	修订前的金融工具确认计量准则		修订后的金融工具确认计量准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	86,231,800,694	摊余成本	86,220,983,122
融出资金	摊余成本	73,983,947,313	摊余成本	73,951,989,004
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	98,502,115,032	不适用	-
买入返售金融资产	摊余成本	92,599,199,330	摊余成本	92,335,512,228
应收款项	摊余成本	7,184,556,920	摊余成本	7,157,025,013
可供出售金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	39,971,800,156	不适用	-
交易性金融资产	不适用	-	以公允价值计量且其变动计入当期损益	101,157,610,790
其他债权投资	不适用	-	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	20,332,866,163
其他权益工具投资	不适用	-	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	16,976,661,136
其他资产-应收利息	摊余成本	1,907,470,574	摊余成本	1,905,382,902
递延所得税资产	不适用	333,909,467	不适用	414,070,675
应付款项	摊余成本	19,784,665,467	摊余成本	19,784,676,667

三、 重要会计政策及会计估计(续)

37. 会计政策变更(续)

新金融工具准则(续)

在首次执行日，本集团原金融工具账面价值按照修订后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量的新金融工具账面价值发生变化的调节表如下表所示：

	按原金融工具准则 列示的账面价值 2017年12月31日	重分类	重新计量	按新金融工具准则 列示的账面价值 2018年1月1日
货币资金	86,231,800,694	-	(10,817,572)	86,220,983,122
融出资金	73,983,947,313	-	(31,958,309)	73,951,989,004
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	98,502,115,032	(98,502,115,032)	-	-
转出至：交易性金融资产		(87,983,185,664)		
转出至：其他债权投资		(10,246,998,883)		
转出至：其他权益工具投资		(271,930,485)		
买入返售金融资产	92,599,199,330	-	(263,687,102)	92,335,512,228
应收款项	7,184,556,920	-	(27,531,907)	7,157,025,013
可供出售金融资产	39,971,800,156	(39,971,800,156)	-	-
转出至：交易性金融资产		(13,181,202,225)		
转出至：其他债权投资		(10,085,867,280)		
转出至：其他权益工具投资		(16,704,730,651)		
交易性金融资产	-	101,164,387,889	(6,777,099)	101,157,610,790
转入自：以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产		87,983,185,664		
转入自：可供出售金融资产		13,181,202,225		
其他债权投资	-	20,332,866,163	-	20,332,866,163
转入自：以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产		10,246,998,883		
转入自：可供出售金融资产		10,085,867,280		
其他权益工具投资	-	16,976,661,136	-	16,976,661,136
转入自：以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产		271,930,485		
转入自：可供出售金融资产		16,704,730,651		
其他资产-应收利息	1,907,470,574	-	(2,087,672)	1,905,382,902
递延所得税资产	333,909,467	-	80,161,208	414,070,675
应付款项	19,784,665,467	-	11,200	19,784,676,667

在首次执行日，本集团原金融资产减值准备2017年12月31日金额调整为按照修订后金融工具准则的规定进行分类和计量的新损失准备调节表：

	按原金融工具准则 计提损失准备	重分类	重新计量	按新金融工具准则 计提损失准备
融出资金	409,233,133	-	31,958,309	441,191,442
买入返售金融资产	701,455,214	-	263,687,102	965,142,316
可供出售金融资产	639,111,869	(639,111,869)	-	-
其他金融资产	786,020,254	-	279,057,872	1,065,078,126

三、 重要会计政策及会计估计(续)

37. 会计政策变更(续)

新金融工具准则(续)

在首次执行日，本公司金融工具按照修订前后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量，发生变化的项目对比如下：

	修订前的金融工具确认计量准则		修订后的金融工具确认计量准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
融出资金	摊余成本	57,362,514,650	摊余成本	57,357,504,176
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	50,899,412,299	不适用	-
买入返售金融资产	摊余成本	87,047,529,270	摊余成本	86,783,904,320
可供出售金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	34,259,205,617	不适用	-
交易性金融资产	不适用	-	以公允价值计量且其变动计入当期损益	52,262,057,325
其他债权投资	不适用	-	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	16,870,061,422
其他权益工具投资	不适用	-	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	16,026,499,169
递延所得税资产	不适用	221,842,817	不适用	289,001,673

三、重要会计政策及会计估计(续)

37. 会计政策变更(续)

新金融工具准则(续)

在首次执行日, 本公司原金融工具账面价值按照修订后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量的新金融工具账面价值发生变化的调节表如下表所示:

	按原金融工具准则 列示的账面价值 2017年12月31日	重分类	重新计量	按新金融工具准则 列示的账面价值 2018年1月1日
融出资金	57,362,514,650	-	(5,010,474)	57,357,504,176
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	50,899,412,299	(50,899,412,299)	-	-
转出至: 交易性金融资产		(41,253,099,431)		
转出至: 其他债权投资		(9,542,832,259)		
转出至: 其他权益工具投资		(103,480,609)		
买入返售金融资产	87,047,529,270	-	(263,624,950)	86,783,904,320
可供出售金融资产	34,259,205,617	(34,259,205,617)	-	-
转出至: 交易性金融资产		(11,008,957,894)		
转出至: 其他债权投资		(7,327,229,163)		
转出至: 其他权益工具投资		(15,923,018,560)		
交易性金融资产	-	52,262,057,325	-	52,262,057,325
转入自: 以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产		41,253,099,431		
转入自: 可供出售金融资产		11,008,957,894		
其他债权投资	-	16,870,061,422	-	16,870,061,422
转入自: 以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产		9,542,832,259		
转入自: 可供出售金融资产		7,327,229,163		
其他权益工具投资	-	16,026,499,169	-	16,026,499,169
转入自: 以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产		103,480,609		
转入自: 可供出售金融资产		15,923,018,560		
递延所得税资产	221,842,817	-	67,158,856	289,001,673

在首次执行日, 本公司原金融资产减值准备2017年12月31日金额调整为按照修订后金融工具准则的规定进行分类和计量的新损失准备调节表:

	按原金融工具准则 计提损失准备	重分类	重新计量	按新金融工具准则 计提损失准备
融出资金	154,315,743	-	5,010,474	159,326,217
买入返售金融资产	685,586,117	-	263,624,950	949,211,067
可供出售金融资产	288,032,116	(288,032,116)	-	-
其他金融资产	-	-	212,640,153	212,640,153

财务报表列报方式变更

根据《关于修订印发2018年度金融企业财务报表格式的通知》财会[2018]36号要求, 本集团相应调整了本年度的财务报表列报, 该会计政策变更对合并及公司净利润和所有者权益无影响。

#### 四、 税项

本集团主要税项及其税率如下：

税项类型	税基	税率
企业所得税	应税利润	16.5%-25%
增值税	应税收入	3%-17%
城市维护建设税	已付增值税	1%-7%
教育附加费	已付增值税	3%

##### 1. 所得税

除在中国香港特别行政区之外，本集团适用的所得税税率为25%。本集团在中国香港特别行政区设立的公司依法缴纳香港利得税，适用的税率为16.5%。

##### 2. 增值税

根据财政部和国家税务总局2017年6月30日发布的《关于资管产品增值税有关问题的通知》，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税，通知自2018年1月1日起施行。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

#### 五、 合并财务报表主要项目附注

##### 1. 货币资金

	2018年12月31日	2017年12月31日
库存现金	433,805	516,191
银行存款	87,351,349,178	85,611,699,658
其中：客户存款	67,796,747,031	70,245,852,184
公司存款	19,554,602,147	15,365,847,474
其他货币资金	793,847,527	619,584,845
合计	88,145,630,510	86,231,800,694

注1 于2018年12月31日，本集团使用受限制的货币资金为人民币481,792,720元(2017年12月31日：人民币447,789,435元)。

注2 于2018年12月31日，本集团存放在境外(包括香港)的货币资金折合人民币16,815,023,350元(2017年12月31日：人民币11,866,755,639元)。

注3 于2018年12月31日，本集团的货币资金的预期信用损失减值准备为人民币6,938,789元(2017年12月31日：无)。



五、 合并财务报表主要项目附注(续)

1. 货币资金(续)

货币资金中包括以下币种余额:

	2018年12月31日			2017年12月31日		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
库存现金						
人民币	226,687	1.00000	226,687	323,765	1.00000	323,765
美元	11,402	6.86320	78,254	11,402	6.53420	74,503
港元	147,072	0.87620	128,864	141,071	0.83591	117,923
库存现金合计			<u>433,805</u>			<u>516,191</u>
客户资金存款						
人民币	47,502,102,547	1.00000	47,502,102,547	52,405,241,642	1.00000	52,405,241,642
美元	510,647,854	6.86320	3,504,678,354	456,436,667	6.53420	2,982,448,470
港元	7,629,334,987	0.87620	6,684,823,316	7,606,003,120	0.83591	6,357,934,068
其他			133,770,049			46,467,080
小计			<u>57,825,374,266</u>			<u>61,792,091,260</u>
客户信用资金存款						
人民币	6,609,342,456	1.00000	6,609,342,456	6,205,930,093	1.00000	6,205,930,093
美元	126,174,613	6.86320	865,961,607	60,197,714	6.53420	393,343,903
港元	2,840,774,077	0.87620	2,489,086,247	2,201,872,094	0.83591	1,840,566,902
其他			6,982,455			13,920,026
小计			<u>9,971,372,765</u>			<u>8,453,760,924</u>
客户存款合计			<u>67,796,747,031</u>			<u>70,245,852,184</u>
公司自有资金存款						
人民币	12,702,939,734	1.00000	12,702,939,734	11,298,840,975	1.00000	11,298,840,975
美元	486,954,496	6.86320	3,342,066,094	81,039,692	6.53420	529,529,555
港元	3,737,420,634	0.87620	3,274,727,960	4,003,488,397	0.83591	3,346,555,986
其他			32,015,278			10,474,898
小计			<u>19,351,749,066</u>			<u>15,185,401,414</u>
公司信用资金存款						
人民币	202,853,081	1.00000	202,853,081	180,446,060	1.00000	180,446,060
小计			<u>202,853,081</u>			<u>180,446,060</u>
公司存款合计			<u>19,554,602,147</u>			<u>15,365,847,474</u>
其他货币资金						
人民币	768,440,803	1.00000	768,440,803	609,071,490	1.00000	609,071,490
港元	28,989,064	0.87620	25,400,218	12,577,137	0.83591	10,513,355
其他			6,506			-
其他货币资金合计			<u>793,847,527</u>			<u>619,584,845</u>
合计			<u>88,145,630,510</u>			<u>86,231,800,694</u>

五、 合并财务报表主要项目附注(续)

2. 结算备付金

	2018年12月31日	2017年12月31日
客户备付金	9,695,749,896	9,230,279,044
公司备付金	<u>3,006,835,931</u>	<u>2,157,688,536</u>
合计	<u>12,702,585,827</u>	<u>11,387,967,580</u>

于2018年12月31日，本集团使用受限制的结算备付金为人民币74,829,322元(2017年12月31日：人民币11,944,715元)。

结算备付金中包括以下币种余额：

	2018年12月31日			2017年12月31日		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
客户普通备付金						
人民币	9,054,091,200	1.00000	9,054,091,200	8,234,152,441	1.00000	8,234,152,441
美元	10,993,720	6.86320	75,452,097	9,845,405	6.53420	64,331,845
港元	30,205,200	0.87620	<u>26,465,796</u>	28,820,212	0.83591	<u>24,091,103</u>
小计			<u>9,156,009,093</u>			<u>8,322,575,389</u>
客户信用备付金						
人民币	539,740,803	1.00000	<u>539,740,803</u>	907,703,655	1.00000	<u>907,703,655</u>
小计			<u>539,740,803</u>			<u>907,703,655</u>
客户备付金合计			<u>9,695,749,896</u>			<u>9,230,279,044</u>
公司自有备付金						
人民币	2,227,598,921	1.00000	<u>2,227,598,921</u>	1,251,011,570	1.00000	<u>1,251,011,570</u>
小计			<u>2,227,598,921</u>			<u>1,251,011,570</u>
公司信用备付金						
人民币	779,237,010	1.00000	<u>779,237,010</u>	906,676,966	1.00000	<u>906,676,966</u>
小计			<u>779,237,010</u>			<u>906,676,966</u>
公司备付金合计			<u>3,006,835,931</u>			<u>2,157,688,536</u>
合计			<u>12,702,585,827</u>			<u>11,387,967,580</u>

五、 合并财务报表主要项目附注(续)

3. 融出资金

(1) 融出资金按业务类别列示:

	2018年12月31日	2017年12月31日
融资融券业务融出资金	46,004,338,118	63,594,962,500
孖展业务融资	8,243,097,925	10,798,217,946
减: 减值准备	592,077,785	409,233,133
融出资金净值	<u>53,655,358,258</u>	<u>73,983,947,313</u>

(2) 融出资金按客户类型分析:

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
境内:		
个人	39,514,784,532	56,800,230,452
机构	6,489,553,586	6,794,732,048
减: 减值准备	244,747,321	168,174,209
小计	<u>45,759,590,797</u>	<u>63,426,788,291</u>
境外:		
个人	2,889,971,294	3,912,006,964
机构	5,353,126,631	6,886,210,982
减: 减值准备	347,330,464	241,058,924
小计	<u>7,895,767,461</u>	<u>10,557,159,022</u>
合计	<u>53,655,358,258</u>	<u>73,983,947,313</u>

(3) 融出资金按账龄分析:

账龄	2018年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
1-3个月	17,836,216,117	33%	19,314,722	3%
3-6个月	4,822,262,103	9%	5,661,794	1%
6个月以上	31,588,957,823	58%	567,101,269	96%
合计	<u>54,247,436,043</u>	<u>100%</u>	<u>592,077,785</u>	<u>100%</u>
账龄	2017年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
1-3个月	40,375,887,198	54%	82,098,760	20%
3-6个月	10,612,510,068	14%	26,502,472	6%
6个月以上	23,404,783,180	32%	300,631,901	74%
合计	<u>74,393,180,446</u>	<u>100%</u>	<u>409,233,133</u>	<u>100%</u>

五、 合并财务报表主要项目附注(续)

3. 融出资金(续)

(4) 融资融券业务担保物公允价值:

担保物类别	2018年12月31日	2017年12月31日
资金	6,973,750,266	7,037,093,229
股票	140,380,876,649	264,189,240,621
基金	1,843,194,890	1,036,707,898
债券	34,416,870	73,879,085
合计	<u>149,232,238,675</u>	<u>272,336,920,833</u>

4. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(仅适用2017年)

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按投资品种列示

	2017年12月31日		合计
	交易性金融资产	指定为以公允价值 计量且其变动计入 当期损益的金融资产	
股票/股权投资			
成本	6,679,385,306	505,917,864	7,185,303,170
公允价值变动	1,445,979,819	78,638,427	1,524,618,246
基金投资			
成本	18,301,115,948	6,816,159,753	25,117,275,701
公允价值变动	434,870,208	471,189,797	906,060,005
债券投资			
成本	41,224,186,946	19,177,194,753	60,401,381,699
公允价值变动	(448,673,897)	68,051,637	(380,622,260)
其他投资			
成本	2,740,680,321	937,017,941	3,677,698,262
公允价值变动	53,904,092	16,496,117	70,400,209
合计	<u>70,431,448,743</u>	<u>28,070,666,289</u>	<u>98,502,115,032</u>

五、 合并财务报表主要项目附注(续)

4. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(仅适用2017年)(续)

(2) 存在限售期限或有承诺条件的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产:

	2017年12月31日
股票投资中:	
为转融通业务而转让过户的股票	1,626,780,028
附有限售条件的股票	<u>166,055,894</u>
基金投资中:	
为回购业务而设定质押的基金	<u>4,526,452,377</u>
债券投资中:	
为回购业务而设定质押或转让过户的债券面值	14,183,767,850
为债券借贷业务而设定质押的债券面值	<u>2,991,000,000</u>

其中,于2017年12月31日存在限售期限的股票的限售解禁日列示如下:

证券名称	限售解禁日	2017年12月31日
证券A	2018/12/31	<u>166,055,894</u>

(3) 于2017年12月31日,以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中权益工具投资的其他投资包括了本集团持有中期票据(永续债),账面价值为人民币99,151,500元。

5. 衍生金融工具

项目	2018年12月31日 非套期工具			2017年12月31日 非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
利率衍生工具	2,421,655,943,323	14,924,775	32,000,404	571,382,887,222	1,345,830	21,217,074
权益衍生工具	30,279,476,666	555,565,694	158,376,299	9,340,176,259	115,192,166	56,101,843
货币衍生工具	10,330,980,396	34,388,405	16,608,306	8,461,539,689	66,577,830	35,911,764
其他衍生工具	13,212,404,779	43,478,841	48,987,530	7,225,794,235	132,117,060	289,596,948
合计	<u>2,475,478,805,164</u>	<u>648,357,715</u>	<u>255,972,539</u>	<u>596,410,397,405</u>	<u>315,232,886</u>	<u>402,827,629</u>

部分本集团持有的衍生金融工具为每日无负债结算,于2018年12月31日本集团持有的未到期的每日无负债结算合约的公允价值为浮亏人民币380,622,000元(2017年12月31日:浮亏人民币105,476,772元)。



五、 合并财务报表主要项目附注(续)

6. 买入返售金融资产

(1) 按标的物类别列示:

	2018年12月31日	2017年12月31日
股票	40,196,499,284	77,626,930,468
债券	21,632,169,616	12,562,764,676
贵金属	917,372,391	3,110,745,500
其他	6,103,381	213,900
减: 减值准备	1,634,560,558	701,455,214
合计	<u>61,117,584,114</u>	<u>92,599,199,330</u>

(2) 按业务类别列示:

	2018年12月31日	2017年12月31日
股票质押式回购(注)	38,342,910,584	76,925,689,154
债券买断式回购	1,045,365,075	2,005,991,910
债券质押式回购	20,586,803,430	8,604,472,788
约定购回式证券(注)	219,029,254	-
其他买入返售金融资产	923,475,771	5,063,045,478
合计	<u>61,117,584,114</u>	<u>92,599,199,330</u>

注: 于2018年12月31日, 股票质押式回购账面余额(不含减值准备)中剩余期限超过一年的金额为人民币6,529,812,920元(2017年12月31日: 人民币27,619,010,706元)。

于2018年12月31日, 约定购回式证券账面余额(不含减值准备)中无剩余期限超过一年的金额(2017年12月31日: 无)。

(3) 担保物公允价值

	2018年12月31日	2017年12月31日
担保物	106,454,497,368	211,869,310,745
其中: 可出售或可再次向外抵押的担保物	1,092,954,326	2,011,317,120
其中: 已出售或已再次向外抵押的担保物	737,008,422	39,001,400

五、 合并财务报表主要项目附注(续)

7. 应收款项

(1) 按应收款项性质分类列示

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
应收款项原值:				
定期贷款(香港子公司业务)	2,992,304,929	38%	2,566,666,732	32%
应收经纪及交易商 (香港子公司业务)	2,650,216,853	33%	2,630,485,145	33%
应收手续费及佣金	829,800,680	10%	782,651,841	10%
应收投资款	289,956,137	4%	336,551,298	4%
应收投资清算款	76,491,021	1%	639,885,326	8%
其他应收款项(注)	1,141,991,540	14%	1,014,336,832	13%
合计	7,980,761,160	100%	7,970,577,174	100%
减: 坏账准备(按一般模型计算)	826,747,116		786,020,254	
应收款项账面价值	7,154,014,044		7,184,556,920	

注: 其他应收款项主要为诉讼垫款、房租保证金等。

(2) 应收款项的账龄分析

账龄	2018年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	6,714,587,264	84%	110,907,053	13%
1-2年	579,415,395	7%	98,384,449	12%
2-3年	104,932,672	1%	60,000,000	7%
3年以上	581,825,829	8%	557,455,614	68%
合计	7,980,761,160	100%	826,747,116	100%

  

账龄	2017年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	6,982,111,038	88%	66,274,703	8%
1-2年	343,892,287	4%	148,291,876	19%
2-3年	116,543,015	1%	83,947,143	11%
3年以上	528,030,834	7%	487,506,532	62%
合计	7,970,577,174	100%	786,020,254	100%

五、 合并财务报表主要项目附注(续)

7. 应收款项(续)

(3) 应收款项坏账准备

项目	2018年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
组合计提坏账准备	7,032,067,934	88%	27,814,868	0%
单项计提坏账准备	948,693,226	12%	798,932,248	84%
合计	7,980,761,160	100%	826,747,116	10%

  

项目	2017年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
组合计提坏账准备	6,975,273,743	88%	-	-
单项计提坏账准备	995,303,431	12%	786,020,254	79%
合计	7,970,577,174	100%	786,020,254	10%

(4) 前五名其他应收款项

于2018年12月31日，其他应收款项账面净额中金额较大的前五单位名称、金额及款项性质如下：

单位名称	净额	占其他应收款项 净值的比例	性质
红风筝（上海）房地产有限公司	56,614,113	9%	房租保证金
金融街（北京）置业有限公司	15,432,316	2%	房租保证金
中国金融信息中心（有限）公司	12,616,802	2%	房租保证金
上海华元房地产开发有限公司	12,491,139	2%	房租保证金
上海陆家嘴金融贸易区开发股份有限公司	10,565,244	2%	房租保证金

五、 合并财务报表主要项目附注(续)

8. 存出保证金

	2018年12月31日	2017年12月31日
期货保证金	6,542,669,222	5,887,261,486
交易保证金	422,757,226	476,441,351
履约保证金	294,690,996	9,535,020
信用保证金	265,967,754	515,737,121
其他	26,593,135	25,678,992
合计	<u>7,552,678,333</u>	<u>6,914,653,970</u>

存出保证金中包括以下币种余额:

	2018年12月31日			2017年12月31日		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
期货保证金						
人民币	6,541,354,922	1.00000	6,541,354,922	5,886,007,621	1.00000	5,886,007,621
港币	1,500,000	0.87620	1,314,300	1,500,000	0.83591	1,253,865
小计			<u>6,542,669,222</u>			<u>5,887,261,486</u>
交易保证金						
人民币	417,853,478	1.00000	417,853,478	471,179,831	1.00000	471,179,831
美元	140,000	6.86320	960,848	140,000	6.53420	914,788
港币	4,500,000	0.87620	3,942,900	5,200,000	0.83591	4,346,732
小计			<u>422,757,226</u>			<u>476,441,351</u>
履约保证金						
人民币	294,690,996	1.00000	294,690,996	9,535,020	1.00000	9,535,020
小计			<u>294,690,996</u>			<u>9,535,020</u>
信用保证金						
人民币	152,089,298	1.00000	152,089,298	411,747,557	1.00000	411,747,557
港币	129,968,565	0.87620	113,878,456	124,402,823	0.83591	103,989,564
小计			<u>265,967,754</u>			<u>515,737,121</u>
其他保证金						
人民币	20,432,992	1.00000	20,432,992	13,655,143	1.00000	13,655,143
美元	500,000	6.86320	3,431,600	500,000	6.53420	3,267,100
港币	3,114,064	0.87620	2,728,543	10,475,708	0.83591	8,756,749
小计			<u>26,593,135</u>			<u>25,678,992</u>
合计			<u>7,552,678,333</u>			<u>6,914,653,970</u>

五、 合并财务报表主要项目附注(续)

9. 可供出售金融资产(仅适用2017年)

(1) 可供出售金融资产按投资品种列示:

项目名称	2017年12月31日				
	初始成本	公允价值变动	利息调整	减值准备	账面价值
按公允价值计量					
股票	5,573,949,231	193,593,827	-	(421,826,501)	5,345,716,557
基金	624,199,063	15,173,402	-	(194,553)	639,177,912
债券	12,253,542,511	(52,330,092)	32,461,507	-	12,233,673,926
其他(注)	18,590,560,843	1,377,056,564	-	(60,483,429)	19,907,133,978
按成本计量					
股权	2,002,705,169	-	-	(156,607,386)	1,846,097,783
合计	<u>39,044,956,817</u>	<u>1,533,493,701</u>	<u>32,461,507</u>	<u>(639,111,869)</u>	<u>39,971,800,156</u>

注:于2017年12月31日,可供出售金融资产包含本公司与其他若干家中国证券公司投资于中国证券金融股份有限公司(以下简称“证金公司”)设立的专户投资。根据与证金公司签订的协议,于2015年7月及2015年9月,本公司出资金额共计人民币17,014百万元。该专户由本公司与其他投资该专户的证券公司按投资比例分担投资风险分享投资收益,由证金公司进行统一运作与投资管理。于2017年12月31日,基于证金公司提供的投资账户报告,本公司对专户投资的投资成本及公允价值分别为人民币12,688百万元及人民币14,078百万元。

(2) 存在限售期限或有承诺条件的可供出售金融资产:

	2017年12月31日
股票投资中:	
为转融通业务而转让过户的股票	597,290,084
附有限售条件的股票投资	<u>56,228,293</u>
债券投资中:	
为回购业务而设定质押或转让过户的债券面值	12,189,469,200
为债券借贷业务而设定质押的债券面值	<u>627,000,000</u>
其他投资中:	
作为资产管理计划的管理人持有的	
附有限售条件的资产管理计划	<u>163,043,657</u>

其中,于2017年12月31日存在限售期限的股票的限售解禁日列示如下:

证券名称	限售解禁日	2017年12月31日
证券B	2019/11/21	41,800,072
证券C	限售期不定	14,072,027
证券D	限售期不定	<u>356,194</u>
合计		<u>56,228,293</u>

(3) 于2017年12月31日,可供出售金融资产中权益工具投资的其他投资中包括了本集团持有中期票据(永续债),账面价值为人民币99,674,100元。



五、 合并财务报表主要项目附注(续)

10. 金融投资：交易性金融资产(仅适用2018年)

(1) 交易性金融资产按投资品种列示：

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：

类别	2018年12月31日	
	成本	公允价值
债券	72,238,655,776	71,813,468,722
公募基金	20,289,432,175	20,236,698,481
私募基金及专户	19,620,608,667	19,732,906,373
股票/股权	11,368,617,708	10,312,262,500
银行理财产品	4,742,788,105	4,742,829,168
券商资管产品	4,434,187,126	4,490,705,280
永续债	2,959,055,207	2,970,986,294
资产证券化产品	2,778,566,504	2,782,009,170
其他投资	610,191,008	600,213,933
合计	<u>139,042,102,276</u>	<u>137,682,079,921</u>

(2) 于2018年12月31日，存在限售期限或有承诺条件的交易性金融资产的账面价值为人民币23,446,785,875元。其中，存在限售期限的股票的限售解禁日及账面价值列示如下：

证券名称	限售解禁日	2018年12月31日
证券C	限售期不定	9,496,696
证券D	限售期不定	151,860
合计		<u>9,648,556</u>

(3) 于2018年12月31日，交易性金融资产中包括了本集团持有的分类为权益工具投资的永续债，账面价值为人民币2,970,986,294元。

11. 金融投资：其他债权投资(仅适用2018年)

	2018年12月31日				
	成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	3,466,490,743	47,071,937	134,641,478	3,648,204,158	-
地方债	2,493,140,261	32,440,726	(15,702,848)	2,509,878,139	(9,698,758)
金融债	8,552,160,305	235,833,265	265,885,185	9,053,878,755	-
企业债	15,906,717,938	395,769,199	139,068,589	16,441,555,726	(122,808,796)
其他	7,290,361,417	135,816,538	86,986,001	7,513,163,956	(19,318,235)
合计	<u>37,708,870,664</u>	<u>846,931,665</u>	<u>610,878,405</u>	<u>39,166,680,734</u>	<u>(151,825,789)</u>

于2018年12月31日，存在限售期限或有承诺条件的其他债权投资的账面价值为人民币29,111,503,684元。

五、 合并财务报表主要项目附注(续)

12. 金融投资：其他权益工具投资(仅适用2018年)

- (1) 于2018年度，本集团将部分权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，主要包括部分以战略为目的持有的股票及股权投资，以融出证券为目的持有的股票投资以及证金公司专户投资等。

于2018年12月31日，指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性股票及股权投资成本及公允价值分别为人民币5,179百万元及人民币4,393百万元。

于2018年12月31日，其他权益工具投资包含本公司与其他若干家中国证券公司投资于中国证券金融股份有限公司(以下简称“证金公司”)设立的专户投资。该专户由本公司与其他投资该专户的证券公司按投资比例分担投资风险分享投资收益，由证金公司进行统一运作与投资管理。于2018年12月31日，基于证金公司提供的投资账户报告，本公司对专户投资的公允价值为人民币12,393百万元。

于2018年度，本集团持有其他权益工具投资的股利收入详见附注五、44。本集团终止确认的其他权益工具投资产生的累计损失为人民币555,395,588元，其持有期间的股利收入为人民币222,656,884元，处置的原因主要系本集团战略调整所致。

- (2) 于2018年12月31日，存在限售期限或有承诺条件的其他权益工具投资的账面价值为人民币385,861,964元。其中，存在限售期限的股票的限售解禁日及账面价值列示如下：

证券名称	限售解禁日	2018年12月31日
证券B	2019/11/21	<u>31,114,817</u>

13. 长期股权投资

- (1) 按类别列示

	2018年12月31日	2017年12月31日
合营企业	1,333,515,840	2,303,249,448
联营企业	<u>1,294,132,964</u>	<u>1,309,278,101</u>
合计	<u>2,627,648,804</u>	<u>3,612,527,549</u>

五、 合并财务报表主要项目附注(续)

13. 长期股权投资(续)

(2) 按权益法核算的合营企业

2018年度	年初 账面价值	本年变动				年末 账面价值	年末 减值准备
		减少投资	投资损益	其他综合收益	宣告现金股利		
国泰君安申易(深圳)基金管理有限公司	24,917,625	(27,276,358)	2,358,733	-	-	-	-
深圳国泰君安力鼎投资管理有限公司	3,026,235	-	(2,807,226)	-	-	219,009	-
厦门国泰君安建发股权投资合伙企业(有限合伙)	19,056,694	-	(264,575)	(2,817,344)	(401,299)	15,573,476	-
上海国君创投隆旭投资管理中心(有限合伙)	24,180,347	-	(120,120)	(5,791,041)	-	18,269,186	-
上海国君创投隆盛投资中心(有限合伙)	65,118,511	(37,196,281)	473,932	(8,000,000)	-	20,396,162	-
上海国君创投隆兆投资管理中心(有限合伙)	588,790,820	-	43,254,024	-	(18,284,750)	613,760,094	-
中兵国泰君安投资管理有限公司	8,255,948	-	2,299,080	-	(2,795,826)	7,759,202	-
上海君政投资管理有限公司	11,934,476	-	5,035,230	-	(4,335,000)	12,634,706	-
上海国泰君安好景投资管理有限公司	10,877,057	-	2,051,100	-	-	12,928,157	-
山西国君创投股权投资合伙企业(有限合伙)	63,619,590	-	1,982,204	-	-	65,601,794	-
上海国君创投证黎四号股权投资合伙企业(有限合伙)	36,441,092	(47,071,577)	10,630,485	-	-	-	-
上海国君创投证黎二号股权投资合伙企业(有限合伙)	31,909,776	(5,000,000)	(4,535,860)	(13,053,747)	-	9,320,169	-
上海国君创投隆博投资管理中心(有限合伙)	35,785,655	(6,815,100)	(93,660)	(10,323,513)	-	18,553,382	-
上海国君创投隆彰投资管理中心(有限合伙)	34,505,979	-	17,551,333	-	(512,945)	51,544,367	-
上海君彤璟联投资合伙企业(有限合伙)	1,081,716,951	-	(10,344,886)	(633,266,781)	-	438,105,284	-
君彤二期投资基金	263,112,692	-	562,401	(214,824,241)	-	48,850,852	-
合计	2,303,249,448	(123,359,316)	68,032,195	(888,076,667)	(26,329,820)	1,333,515,840	-

五、 合并财务报表主要项目附注(续)

13. 长期股权投资(续)

(2) 按权益法核算的合营企业(续)

2017年度	年初 账面价值	本年变动				年末 账面价值	年末 减值准备
		增加投资	投资损益	其他综合收益	宣告现金股利		
国泰君安申易(深圳)基金管理有限公司	21,674,480	-	3,243,145	-	-	24,917,625	-
深圳国泰君安力鼎投资管理有限公司	3,757,060	-	(730,825)	-	-	3,026,235	-
厦门国泰君安建发股权投资合伙企业(有限合伙)	19,816,717	-	(760,023)	-	-	19,056,694	-
上海国君创投隆旭投资管理中心(有限合伙)	26,004,813	-	(486,966)	(1,337,500)	-	24,180,347	-
上海国君创投隆盛投资中心(有限合伙)	84,801,966	-	(19,683,455)	-	-	65,118,511	-
上海国君创投隆兆投资管理中心(有限合伙)	588,887,494	-	(96,674)	-	-	588,790,820	-
中兵国泰君安投资管理有限公司	6,301,567	-	3,154,381	-	(1,200,000)	8,255,948	-
上海君政投资管理有限公司	9,580,564	-	6,382,912	-	(4,029,000)	11,934,476	-
上海国泰君安好景投资管理有限公司	9,119,683	-	4,757,374	-	(3,000,000)	10,877,057	-
山西国君创投股权投资合伙企业(有限合伙)	59,710,169	-	(236,609)	4,146,030	-	63,619,590	-
上海国君创投证鋈四号股权投资合伙企业(有限合伙)	-	37,134,099	1,993,015	(2,686,022)	-	36,441,092	-
上海国君创投证鋈二号股权投资合伙企业(有限合伙)	-	30,255,195	(6,615,990)	8,270,571	-	31,909,776	-
上海国君创投隆博投资管理中心(有限合伙)	-	29,245,292	711,938	5,828,425	-	35,785,655	-
上海国君创投隆彰投资管理中心(有限合伙)	-	34,990,000	(295,941)	-	(188,080)	34,505,979	-
上海君彤璟联投资合伙企业(有限合伙)	-	1,072,503,000	-	9,213,951	-	1,081,716,951	-
君彤二期投资基金	-	263,112,692	-	-	-	263,112,692	-
合计	829,654,513	1,467,240,278	(8,663,718)	23,435,455	(8,417,080)	2,303,249,448	-

五、 合并财务报表主要项目附注(续)

13. 长期股权投资(续)

(3) 按权益法核算的联营企业

2018年度	年初	本年变动					年末	年末
	账面价值	减少投资	投资损益	其他综合收益	其他权益变动	宣告现金股利	账面价值	减值准备
安徽国祯集团股份有限公司	248,469,294	-	(10,459,094)	(20,297)	(15,992,531)	-	221,997,372	-
安徽盘古泓业股权投资中心(有限合伙)	16,842,743	-	(156,248)	(10,348,803)	-	-	6,337,692	(2,000,000)
深圳国泰君安申易一期投资基金企业(有限合伙)	108,713,779	-	7,487,258	-	-	(8,171,024)	108,030,013	-
深圳国泰君安力鼎君鼎一期创业投资基金(有限合伙)	49,803,786	-	(21,352,764)	-	-	-	28,451,022	-
鹰潭市国泰君安创投隆信投资中心(有限合伙)	26,897,397	-	51,108	2,670,363	-	-	29,618,868	-
厦门弘信电子科技有限公司	51,090,379	(10,713,631)	393,718	-	-	(2,081,917)	38,688,549	-
上海科创中心股权投资基金管理有限公司	13,000,000	-	-	-	-	-	13,000,000	-
华安基金管理有限公司(以下简称“华安基金”)	794,460,723	-	83,548,725	-	-	(30,000,000)	848,009,448	-
合计	<u>1,309,278,101</u>	<u>(10,713,631)</u>	<u>59,512,703</u>	<u>(7,698,737)</u>	<u>(15,992,531)</u>	<u>(40,252,941)</u>	<u>1,294,132,964</u>	<u>(2,000,000)</u>

  

2017年度	年初	本年变动					年末	年末
	账面价值	增加投资	投资损益	其他综合收益	其他权益变动	宣告现金股利	账面价值	减值准备
安徽国祯集团股份有限公司	225,151,723	-	992,079	-	24,821,492	(2,496,000)	248,469,294	-
安徽盘古泓业股权投资中心(有限合伙)	15,480,328	-	2,657,021	(1,294,606)	-	-	16,842,743	(2,000,000)
深圳国泰君安申易一期投资基金企业(有限合伙)	107,810,690	-	7,751,778	-	-	(6,848,689)	108,713,779	-
深圳国泰君安力鼎君鼎一期创业投资基金(有限合伙)	49,884,226	-	(80,440)	-	-	-	49,803,786	-
鹰潭市国泰君安创投隆信投资中心(有限合伙)	33,358,443	-	(6,858,366)	397,320	-	-	26,897,397	-
厦门弘信电子科技有限公司	-	48,000,003	4,498,732	-	-	(1,408,356)	51,090,379	-
上海科创中心股权投资基金管理有限公司	-	13,000,000	-	-	-	-	13,000,000	-
华安基金	-	779,998,176	14,462,547	-	-	-	794,460,723	-
合计	<u>431,685,410</u>	<u>840,998,179</u>	<u>23,423,351</u>	<u>(897,286)</u>	<u>24,821,492</u>	<u>(10,753,045)</u>	<u>1,309,278,101</u>	<u>(2,000,000)</u>



五、 合并财务报表主要项目附注(续)

14. 固定资产

(1) 账面价值

	2018年12月31日	2017年12月31日
固定资产原价	5,216,537,952	4,421,600,998
减：累计折旧	1,564,370,753	1,563,966,766
固定资产减值准备	92,252,980	92,252,980
固定资产账面价值	<u>3,559,914,219</u>	<u>2,765,381,252</u>

(2) 固定资产增减变动表

	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	通讯设备	运输工具	其他设备	合计
原值							
2016年12月31日	2,912,619,931	30,476,274	1,151,926,719	17,208,334	151,445,467	74,739,631	4,338,416,356
购置	32,914,480	3,769,019	159,680,051	2,953,527	19,116,852	3,228,654	221,662,583
在建工程转入	-	46,410	56,958,038	-	-	479,271	57,483,719
处置或报废	(65,155,397)	(2,952,150)	(81,335,296)	(1,319,323)	(13,568,212)	(31,631,282)	(195,961,660)
2017年12月31日	2,880,379,014	31,339,553	1,287,229,512	18,842,538	156,994,107	46,816,274	4,421,600,998
购置	43,686,713	2,320,414	144,739,640	1,914,680	13,517,640	36,524,529	242,703,616
在建工程转入	742,892,868	43,148,031	131,006,067	207,931	-	25,372,736	942,627,633
处置或报废	(4,633,616)	(16,189,859)	(348,798,186)	(1,693,092)	(17,237,392)	(1,842,150)	(390,394,295)
2018年12月31日	<u>3,662,324,979</u>	<u>60,618,139</u>	<u>1,214,177,033</u>	<u>19,272,057</u>	<u>153,274,355</u>	<u>106,871,389</u>	<u>5,216,537,952</u>
累计折旧							
2016年12月31日	560,467,258	12,781,480	686,422,122	11,863,765	106,939,136	21,100,582	1,399,574,343
计提	105,269,424	3,083,374	165,527,797	1,347,257	13,002,550	2,309,173	290,539,575
处置或报废	(31,286,287)	(2,812,883)	(74,741,558)	(1,246,662)	(13,104,076)	(2,955,686)	(126,147,152)
2017年12月31日	634,450,395	13,051,971	777,208,361	11,964,360	106,837,610	20,454,069	1,563,966,766
计提	110,785,745	5,100,936	193,523,345	1,791,961	12,512,788	36,903,663	360,618,438
处置或报废	(1,221,999)	(15,092,024)	(324,130,783)	(1,624,779)	(16,392,624)	(1,752,242)	(360,214,451)
2018年12月31日	<u>744,014,141</u>	<u>3,060,883</u>	<u>646,600,923</u>	<u>12,131,542</u>	<u>102,957,774</u>	<u>55,605,490</u>	<u>1,564,370,753</u>
减值准备							
2017年12月31日及 2018年12月31日	92,252,980	-	-	-	-	-	92,252,980
账面价值							
2017年12月31日	<u>2,153,675,639</u>	<u>18,287,582</u>	<u>510,021,151</u>	<u>6,878,178</u>	<u>50,156,497</u>	<u>26,362,205</u>	<u>2,765,381,252</u>
2018年12月31日	<u>2,826,057,858</u>	<u>57,557,256</u>	<u>567,576,110</u>	<u>7,140,515</u>	<u>50,316,581</u>	<u>51,265,899</u>	<u>3,559,914,219</u>

于2018年12月31日，本集团尚有部分房屋及建筑物仍未取得有关的房产证，其原值金额为人民币236,093,270元(2017年12月31日：人民币239,570,804元)。

五、 合并财务报表主要项目附注(续)

15. 在建工程

在建工程项目变动情况

2018年度	2017年 12月31日	本年增加	本年转入 固定资产	其他减少	2018年 12月31日
上海静安区办公楼	594,158,619	296,322,704	(890,481,323)	-	-
博华广场装修项目	-	91,673,047	-	-	91,673,047
其他	159,141,277	202,646,900	(52,146,310)	(130,168,546)	179,473,321
合计	753,299,896	590,642,651	(942,627,633)	(130,168,546)	271,146,368

  

2017年度	2016年 12月31日	本年增加	本年转入 固定资产	其他减少	2017年 12月31日
上海静安区办公楼	404,914,361	189,244,258	-	-	594,158,619
其他	118,741,959	239,636,479	(57,483,719)	(141,753,442)	159,141,277
合计	523,656,320	428,880,737	(57,483,719)	(141,753,442)	753,299,896

注1 本集团在建工程于资产负债表日未发生可收回金额低于账面价值的情况，无需计提在建工程减值准备。

注2 本集团在建工程资金来源均属自有资金，在建工程余额中无资本化利息支出。

16. 无形资产

	软件	交易席位费	土地使用权	证券业务及 期货经纪资格	其他	合计
<b>原值</b>						
2016年12月31日	467,146,642	207,239,518	876,028,600	1,066,264,357	33,240,635	2,649,919,752
购置及转入	156,558,894	-	-	-	-	156,558,894
处置或报废	-	-	-	-	(191,338)	(191,338)
2017年12月31日	623,705,536	207,239,518	876,028,600	1,066,264,357	33,049,297	2,806,287,308
购置及转入	150,049,548	167,030	-	-	4,726,771	154,943,349
处置或报废	(26,311,737)	(1,540,000)	-	-	(21,446,092)	(49,297,829)
2018年12月31日	747,443,347	205,866,548	876,028,600	1,066,264,357	16,329,976	2,911,932,828
<b>累计摊销</b>						
2016年12月31日	249,088,262	128,079,211	52,534,118	-	1,274,109	430,975,700
计提	88,537,634	-	19,106,007	-	-	107,643,641
2017年12月31日	337,625,896	128,079,211	71,640,125	-	1,274,109	538,619,341
计提	102,966,109	-	19,076,406	-	-	122,042,515
处置或报废	(20,156,296)	(1,540,000)	-	-	-	(21,696,296)
2018年12月31日	420,435,709	126,539,211	90,716,531	-	1,274,109	638,965,560
<b>减值准备</b>						
2017年12月31日	-	4,756,283	-	-	16,252,133	21,008,416
处置或报废	-	-	-	-	(5,776,815)	(5,776,815)
2018年12月31日	-	4,756,283	-	-	10,475,318	15,231,601
<b>账面净值</b>						
2017年12月31日	286,079,640	74,404,024	804,388,475	1,066,264,357	15,523,055	2,246,659,551
2018年12月31日	327,007,638	74,571,054	785,312,069	1,066,264,357	4,580,549	2,257,735,667

五、 合并财务报表主要项目附注(续)

17. 商誉

	2018年12月31日	2017年12月31日
成本	581,407,294	581,407,294
累计减值	-	-
账面价值	<u>581,407,294</u>	<u>581,407,294</u>

经2007年7月中国证监会批准，本公司向第三方购得国泰君安期货有限公司(以下简称“国泰君安期货”)100%股权，该交易形成商誉人民币2,490,908元。

经2014年7月中国证监会批准，本公司向上海国际集团有限公司(以下简称“国际集团”)购得上海证券有限责任公司(以下简称“上海证券”)51%股权，该交易形成商誉人民币578,916,386元。

本集团对因非同一控制下企业合并形成的商誉账面价值按照预计未来现金流量现值计算其可收回金额，可收回金额计算基于管理层批准的财务预算预计的未来现金流量预测并使用13%的税前折现率，用于推断财务预算之后年份的现金流量增长率为3%。其他假设涉及基于过往表现及管理层对市场发展预期的预算收入及毛利率等。

于2018年12月31日，管理层未注意到商誉存在明显减值迹象。

18. 递延所得税资产和负债

未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债：

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	可抵扣暂时性差异/(应纳税暂时性差异)	递延所得税资产/(负债)	可抵扣暂时性差异/(应纳税暂时性差异)	递延所得税资产/(负债)
应付职工薪酬	3,196,748,994	799,187,249	3,569,856,867	892,464,218
资产/信用减值准备	3,176,101,243	748,796,807	1,976,086,069	494,021,517
公允价值变动	187,079,577	35,873,775	(3,200,276,506)	(781,242,375)
收购子公司产生的公允价值调整	(1,771,948,072)	(442,987,018)	(1,809,282,208)	(452,320,552)
可抵扣亏损	74,995,082	12,436,557	77,889,189	13,828,016
其他	279,250,720	92,728,830	(67,455,856)	(14,448,892)
净额	<u>5,142,227,544</u>	<u>1,246,036,200</u>	<u>546,817,555</u>	<u>152,301,932</u>

递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

	2018年12月31日	2017年12月31日
	抵销后余额	抵销后余额
递延所得税资产	<u>1,289,051,137</u>	<u>333,909,467</u>
递延所得税负债	<u>43,014,937</u>	<u>181,607,535</u>

本集团无重大未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损。

五、 合并财务报表主要项目附注(续)

19. 其他资产

	2018年12月31日	2017年12月31日
预付工程建设款 (1)	572,268,298	572,268,298
长期待摊费用 (2)	316,099,314	279,839,911
应收股利	171,984,980	149,399,287
待摊费用	141,690,455	125,067,637
预付款	116,825,594	63,722,377
大宗商品交易存货	55,579,574	5,234,970
应收利息	3,358,179	1,907,470,574
应收融资融券款	-	1,069,628,600
其他	154,601,190	91,096,534
减：减值准备	1,149,770	-
合计	<u>1,531,257,814</u>	<u>4,263,728,188</u>

(1) 预付工程建设款

本公司于2013年10月16日与上海外滩滨江综合开发有限公司(以下简称“外滩滨江”)签署协议, 同意购买由外滩滨江在上海黄浦区某地块上开发的六幢楼中的一幢。于2018年12月31日, 本公司支付的人民币572,268,298元作为预付工程建设款在其他资产中核算(2017年12月31日: 人民币572,268,298元)。

(2) 长期待摊费用

	网络及通讯系统	租赁物业装修费	其他	合计
2016年12月31日	17,813,683	172,870,527	39,701,533	230,385,743
加: 本年增加	11,676,903	111,247,872	22,565,755	145,490,530
减: 本年减少	<u>(8,730,977)</u>	<u>(72,200,172)</u>	<u>(15,105,213)</u>	<u>(96,036,362)</u>
2017年12月31日	20,759,609	211,918,227	47,162,075	279,839,911
加: 本年增加	4,456,003	117,872,765	18,100,496	140,429,264
减: 本年减少	<u>(7,289,353)</u>	<u>(78,844,996)</u>	<u>(18,035,512)</u>	<u>(104,169,861)</u>
2018年12月31日	<u>17,926,259</u>	<u>250,945,996</u>	<u>47,227,059</u>	<u>316,099,314</u>

20. 短期借款

	2018年12月31日	2017年12月31日
信用借款	<u>8,279,422,386</u>	<u>11,520,277,983</u>

于2018年12月31日, 上述借款的年利率区间为3.48%至3.89% (2017年12月31日: 1.60%至2.78%)。

于2018年12月31日, 本集团无逾期借款(2017年12月31日: 无)。

五、 合并财务报表主要项目附注(续)

21. 应付短期融资款

2018年度

类型	发行面值	发行金额	发行日期	到期日期	票面利率	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
<b>短期融资券</b>									
17国泰君安CP002	3,000,000,000	3,000,000,000	2017年11月	2018年2月	4.60%	3,000,000,000	31,002,740	(3,031,002,740)	-
17国泰君安CP003	3,000,000,000	3,000,000,000	2017年12月	2018年3月	4.99%	3,000,000,000	33,631,233	(3,033,631,233)	-
18国泰君安CP001	3,000,000,000	3,000,000,000	2018年1月	2018年4月	4.79%	-	3,026,771,507	(3,026,771,507)	-
18国泰君安CP002	3,500,000,000	3,500,000,000	2018年2月	2018年5月	4.70%	-	3,538,308,219	(3,538,308,219)	-
18国泰君安CP003	3,500,000,000	3,500,000,000	2018年5月	2018年8月	4.23%	-	3,530,421,233	(3,530,421,233)	-
18国泰君安CP004	3,500,000,000	3,500,000,000	2018年6月	2018年9月	4.40%	-	3,535,441,096	(3,535,441,096)	-
18国泰君安CP005	3,000,000,000	3,000,000,000	2018年10月	2019年1月	3.15%	-	3,019,417,808	-	3,019,417,808
<b>小计</b>						<b>6,000,000,000</b>	<b>16,714,993,836</b>	<b>(19,695,576,028)</b>	<b>3,019,417,808</b>
<b>短期公司债</b>									
17沪券D2	2,000,000,000	2,000,000,000	2017年9月	2018年9月	5.10%	1,999,950,106	97,019,757	(2,096,969,863)	-
18沪券D1	500,000,000	500,000,000	2018年8月	2019年8月	4.25%	-	507,862,402	-	507,862,402
<b>小计</b>						<b>1,999,950,106</b>	<b>604,882,159</b>	<b>(2,096,969,863)</b>	<b>507,862,402</b>
<b>中期票据</b>									
			2017年10月至 2018年12月	2018年1月至 2019年5月	0.90%至 2.80%	3,756,035,201	2,516,094,075	(3,982,835,201)	2,289,294,075
<b>收益凭证</b>									
			2018年1月至 2018年12月	2018年2月至 2019年8月	2.80%至 5.50%	24,698,650,000	16,240,379,839	(39,710,180,000)	1,228,849,839
<b>合计</b>						<b>36,454,635,307</b>	<b>36,076,349,909</b>	<b>(65,485,561,092)</b>	<b>7,045,424,124</b>

五、 合并财务报表主要项目附注(续)

21. 应付短期融资款(续)

2017年度

类型	发行面值	发行金额	发行日期	到期日期	票面利率	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
<b>短期融资券</b>									
16国泰君安CP007	4,000,000,000	4,000,000,000	2016年10月	2017年1月	2.75%	4,000,000,000	-	(4,000,000,000)	-
16国泰君安CP008	2,000,000,000	2,000,000,000	2016年10月	2017年1月	2.90%	2,000,000,000	-	(2,000,000,000)	-
17国泰君安CP001	2,000,000,000	2,000,000,000	2017年9月	2017年12月	4.30%	-	2,000,000,000	(2,000,000,000)	-
17国泰君安CP002	3,000,000,000	3,000,000,000	2017年11月	2018年2月	4.60%	-	3,000,000,000	-	3,000,000,000
17国泰君安CP003	3,000,000,000	3,000,000,000	2017年12月	2018年3月	4.99%	-	3,000,000,000	-	3,000,000,000
小计						6,000,000,000	8,000,000,000	(8,000,000,000)	6,000,000,000
<b>短期公司债</b>									
17国君D1	5,000,000,000	5,000,000,000	2017年1月	2017年10月	4.30%	-	5,000,000,000	(5,000,000,000)	-
17沪券D1	1,000,000,000	1,000,000,000	2017年3月	2017年12月	4.88%	-	999,875,652	(999,875,652)	-
17沪券D2	2,000,000,000	2,000,000,000	2017年9月	2018年9月	5.10%	-	1,999,950,106	-	1,999,950,106
小计						-	7,999,825,758	(5,999,875,652)	1,999,950,106
			2016年12月至 2017年12月	2017年12月至 2018年11月	0.90%至 2.80%	57,606,444	3,889,446,437	(191,017,680)	3,756,035,201
<b>中期票据</b>									
			2016年3月至 2017年12月	2017年12月至 2018年12月	3.90%至 6.66%	8,789,980,000	41,998,780,000	(26,090,110,000)	24,698,650,000
<b>收益凭证</b>									
合计						14,847,586,444	61,888,052,195	(40,281,003,332)	36,454,635,307



五、 合并财务报表主要项目附注(续)

22. 拆入资金

	2018年12月31日	2017年12月31日
银行拆入款项	9,006,422,028	900,000,000
转融通融入资金	1,156,823,750	6,700,000,000
合计	10,163,245,778	7,600,000,000

于2018年12月31日，上述银行拆入款项的年利率区间为2.89%至5.70%(2017年12月31日：3.20%至6.10%)。

本集团转融通融入资金的规模、剩余期限及利率区间如下表所示：

	2018年 12月31日	利率	2017年 12月31日	利率
1个月以内	600,640,000	4.80%	150,000,000	5.40%
1个月至3个月	50,871,250	5.10%	2,550,000,000	5.10%
3个月至1年	505,312,500	5.10%	4,000,000,000	5.10%
合计	1,156,823,750		6,700,000,000	

23. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(仅适用2017年)

	2017年12月31日		
	交易性金融负债	指定为以公允价值 计量且其变动计入 当期损益的金融负债	合计
债务工具	2,740,626,183	18,865,023,289	21,605,649,472
其他	2,460,957,683	400,783,934	2,861,741,617
合计	5,201,583,866	19,265,807,223	24,467,391,089

24. 交易性金融负债(仅适用2018年)

	2018年12月31日		
	分类为以公允价值 计量且其变动计入 当期损益的金融负债	指定为以公允价值 计量且其变动计入 当期损益的金融负债	合计
债务工具	3,705,281,236	28,346,895,784	32,052,177,020
其他	157,392,381	1,067,074,052	1,224,466,433
合计	3,862,673,617	29,413,969,836	33,276,643,453

本集团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主要为本集团发行的结构化票据、结构化收益凭证以及纳入合并范围内的结构化主体中归属于第三方的权益等。

五、 合并财务报表主要项目附注(续)

25. 卖出回购金融资产款

(1) 按标的物类别列示

	2018年12月31日	2017年12月31日
债券	61,719,772,080	31,263,559,545
基金	3,700,541,471	3,512,237,300
信用资产收益权	3,004,500,000	7,900,000,000
贵金属	2,133,731,378	4,173,788,000
合计	<u>70,558,544,929</u>	<u>46,849,584,845</u>

(2) 按业务类别列示

	2018年12月31日	2017年12月31日
质押式报价回购	5,165,729,400	5,263,913,300
其他质押式回购	55,191,373,194	25,597,056,600
买断式回购	5,063,210,957	3,914,826,945
收益权转让	3,004,500,000	7,900,000,000
贵金属	2,133,731,378	4,173,788,000
合计	<u>70,558,544,929</u>	<u>46,849,584,845</u>

(3) 担保物公允价值

	2018年12月31日	2017年12月31日
债券	70,624,809,014	31,407,945,708
基金	4,167,137,483	1,474,807,021
信用资产收益权	3,023,437,500	8,619,058,815
贵金属	2,086,003,500	4,168,740,000
股票	987,645,439	1,474,844,812
合计	<u>80,889,032,936</u>	<u>47,145,396,356</u>

(4) 质押式报价回购融入资金剩余期限及余额分析如下:

	2018年12月31日	2017年12月31日
1个月内	4,591,195,350	4,679,484,100
1个月至3个月	526,453,445	527,873,200
3个月至1年	48,080,605	56,556,000
合计	<u>5,165,729,400</u>	<u>5,263,913,300</u>

于2018年12月31日，质押式报价回购融入资金利率区间为1.50%-6.66%(2017年12月31日：2.60%-6.66%)。

五、 合并财务报表主要项目附注(续)

26. 代理买卖证券款

	2018年12月31日	2017年12月31日
普通经纪业务		
个人	42,147,164,230	46,382,575,438
机构	<u>12,715,109,582</u>	<u>12,242,755,835</u>
小计	<u>54,862,273,812</u>	<u>58,625,331,273</u>
信用业务		
个人	8,863,438,732	8,209,623,488
机构	<u>2,295,855,803</u>	<u>2,395,794,044</u>
小计	<u>11,159,294,535</u>	<u>10,605,417,532</u>
合计	<u>66,021,568,347</u>	<u>69,230,748,805</u>

27. 代理承销证券款

	2018年12月31日	2017年12月31日
代理承销股票款	77,072,404	15,210,722
代理承销债券款	<u>736,197,153</u>	<u>44,463,259</u>
合计	<u>813,269,557</u>	<u>59,673,981</u>

五、 合并财务报表主要项目附注(续)

28. 应付职工薪酬

2018年度	2017年 12月31日	本年增加	本年减少	2018年 12月31日
短期薪酬				
工资和奖金	4,651,666,164	6,280,521,358	(6,272,668,806)	4,659,518,716
职工福利费及住房补贴	7,258,359	47,197,165	(48,474,883)	5,980,641
社会保险费	4,915,308	198,342,391	(198,732,523)	4,525,176
住房公积金	9,455,857	214,918,864	(214,854,438)	9,520,283
工会经费和职工教育经费	316,143,057	73,911,734	(109,098,054)	280,956,737
离职后福利(设定提存计划)				
其中:基本养老保险费	15,950,661	451,809,313	(451,404,772)	16,355,202
失业保险费	564,367	7,033,283	(7,091,288)	506,362
企业年金缴费	-	108,298,208	(100,798,208)	7,500,000
合计	<u>5,005,953,773</u>	<u>7,382,032,316</u>	<u>(7,403,122,972)</u>	<u>4,984,863,117</u>
2017年度	2016年 12月31日	本年增加	本年减少	2017年 12月31日
短期薪酬				
工资和奖金	5,867,009,877	4,867,670,897	(6,083,014,610)	4,651,666,164
职工福利费及住房补贴	7,032,560	62,221,132	(61,995,333)	7,258,359
社会保险费	4,178,112	175,257,889	(174,520,693)	4,915,308
住房公积金	9,967,998	178,889,079	(179,401,220)	9,455,857
工会经费和职工教育经费	366,676,533	63,834,994	(114,368,470)	316,143,057
离职后福利(设定提存计划)				
其中:基本养老保险费	13,704,898	392,647,874	(390,402,111)	15,950,661
失业保险费	594,350	9,787,217	(9,817,200)	564,367
企业年金缴费	970	255,812,130	(255,813,100)	-
合计	<u>6,269,165,298</u>	<u>6,006,121,212</u>	<u>(7,269,332,737)</u>	<u>5,005,953,773</u>

本集团设立的企业年金方案由具备企业年金基金受托人资格的机构管理。根据方案的规定,与本集团签订劳动合同且满足一定条件的在册正式员工可参加该方案,公司缴纳单位承担的企业年金,员工缴纳个人承担的企业年金。参加方案后,如公司经营出现亏损,提交公司职工代表大会讨论通过后,可终止该方案。

2018年度本公司向高级(关键)管理人员发放薪酬总额为人民币25,437,400元(2017年度:人民币33,602,900元)。

五、 合并财务报表主要项目附注(续)

29. 应交税费

	2018年12月31日	2017年12月31日
企业所得税	1,518,104,574	1,531,136,549
增值税	184,684,843	285,148,832
个人所得税	34,544,173	621,381,358
城市维护建设税	14,469,184	20,923,439
教育费附加及地方教育费附加	8,807,799	14,930,652
其他	158,699,743	133,309,430
合计	<u>1,919,310,316</u>	<u>2,606,830,260</u>

30. 应付款项

	2018年12月31日	2017年12月31日
期货公司应付保证金	16,325,474,295	15,125,483,305
应付客户保证金	7,369,303,994	247,162,438
应付清算款	1,977,532,149	55,983,619
应付经纪商	1,249,907,877	1,852,254,119
应付上市承销费	261,054,147	294,853,985
应付工程款	145,647,414	55,513,142
预收客户金融产品认购款	128,757,358	467,878,764
应付房屋租金	95,447,426	382,937
应付投资者保护基金	45,437,771	50,876,432
应付代收股利	34,018,675	28,999,536
处置子公司预收款	-	1,045,000,000
其他应付款	642,126,263	560,277,190
合计	<u>28,274,707,369</u>	<u>19,784,665,467</u>

31. 预计负债

	未决诉讼
2016年12月31日	32,113,719
本年增加	<u>50,027,802</u>
2017年12月31日	82,141,521
本年增加	<u>3,413,400</u>
2018年12月31日	<u>85,554,921</u>

五、 合并财务报表主要项目附注(续)

32. 应付债券

2018年度

项目	发行面值	发行金额	发行日期	到期日期	票面利率	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
GUOTAIHFB1905(注1)	3,059,553,408	3,059,553,408	2014年5月	2019年5月	3.625%	3,257,089,834	469,728,427	(283,826,400)	3,442,991,861
15沪券02(注2)	2,100,000,000	2,099,200,000	2015年4月	2018年4月	5.00%	1,279,943,407	64,056,593	(1,344,000,000)	-
15国君G1(注3)	5,000,000,000	4,960,416,667	2015年11月	2020年11月	3.60%	4,987,905,094	192,094,906	(5,180,000,000)	-
15国君G2(注4)	1,000,000,000	992,083,333	2015年11月	2022年11月	3.80%	995,381,944	44,164,155	(38,000,000)	1,001,546,099
16国君G1(注5)	5,000,000,000	4,960,416,667	2016年4月	2021年4月	2.97%	4,983,506,945	269,102,664	(148,500,000)	5,104,109,609
16国君G2(注6)	1,000,000,000	992,083,333	2016年4月	2023年4月	3.25%	994,854,166	57,590,182	(32,500,000)	1,019,944,348
16国君G3(注7)	5,000,000,000	5,000,000,000	2016年8月	2021年8月	2.90%	5,000,000,000	201,410,959	(145,000,000)	5,056,410,959
16国君G4	3,000,000,000	3,000,000,000	2016年8月	2021年8月	3.14%	3,000,000,000	147,464,521	(94,200,000)	3,053,264,521
16国君G5(注8)	3,000,000,000	3,000,000,000	2016年9月	2021年9月	2.94%	3,000,000,000	112,847,671	(88,200,000)	3,024,647,671
16国君C1(注9)	5,000,000,000	5,000,000,000	2016年7月	2020年7月	3.30%	5,000,000,000	165,000,000	(5,165,000,000)	-
16国君C2(注10)	4,000,000,000	4,000,000,000	2016年10月	2020年10月	3.14%	4,000,000,000	125,600,000	(4,125,600,000)	-
16国君C3	3,000,000,000	3,000,000,000	2016年11月	2019年11月	3.34%	3,000,000,000	114,200,548	(100,200,000)	3,014,000,548
16国君C4	3,000,000,000	3,000,000,000	2016年11月	2021年11月	3.55%	3,000,000,000	121,380,822	(106,500,000)	3,014,880,822
17国君C1	5,000,000,000	5,000,000,000	2017年2月	2020年2月	4.60%	5,000,000,000	423,452,056	(230,000,000)	5,193,452,056
17国君G1	4,700,000,000	4,700,000,000	2017年8月	2020年8月	4.57%	4,700,000,000	303,059,864	(214,790,000)	4,788,269,864
17国君G2	600,000,000	600,000,000	2017年8月	2022年8月	4.70%	600,000,000	39,789,041	(28,200,000)	611,589,041
17国君G3	3,700,000,000	3,700,000,000	2017年10月	2020年10月	4.78%	3,700,000,000	213,201,096	(176,860,000)	3,736,341,096
17沪券C1	1,400,000,000	1,397,124,722	2017年5月	2020年5月	5.30%	1,397,737,530	121,497,331	(74,200,000)	1,445,034,861
17沪券C2	600,000,000	598,847,547	2017年8月	2020年8月	5.30%	598,993,481	44,814,249	(31,800,000)	612,007,730
17沪券C3	2,000,000,000	1,996,067,358	2017年11月	2019年11月	5.50%	1,996,300,015	126,292,326	(110,000,000)	2,012,592,341
17国资01	1,000,000,000	1,000,000,000	2017年5月	2020年5月	4.60%	998,506,289	76,749,479	(46,000,000)	1,029,255,768
18国君G1	4,300,000,000	4,300,000,000	2018年3月	2021年3月	5.15%	-	4,473,519,726	-	4,473,519,726
18国君G2	4,300,000,000	4,300,000,000	2018年4月	2021年4月	4.55%	-	4,417,926,027	-	4,417,926,027
18国君G3	4,700,000,000	4,700,000,000	2018年7月	2021年7月	4.44%	-	4,788,045,808	-	4,788,045,808
18国君G4	300,000,000	300,000,000	2018年7月	2023年7月	4.64%	-	305,873,096	-	305,873,096
国君转债(注11)	7,000,000,000	7,000,000,000	2017年7月	2023年7月	0.50%	5,921,871,910	302,392,636	(14,075,260)	6,210,189,286
收益凭证	900,000,000	900,000,000	2017年11月	2019年11月	5.30%	900,000,000	53,450,138	(52,143,288)	901,306,850
合计	83,659,553,408	83,555,793,035				68,312,090,615	17,774,704,321	(17,829,594,948)	68,257,199,988



五、 合并财务报表主要项目附注(续)

32. 应付债券(续)

2017年度

项目	发行面值	发行金额	发行日期	到期日期	票面利率	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
11国君债	3,000,000,000	3,000,000,000	2011年1月	2017年1月	5.50%	3,000,000,000	-	(3,000,000,000)	-
13国君债	3,000,000,000	3,000,000,000	2013年7月	2017年7月	6.00%	3,000,000,000	-	(3,000,000,000)	-
GUOTAIFHB1905(注1)	3,059,553,408	3,059,553,408	2014年5月	2019年5月	3.625%	3,450,983,179	-	(193,893,345)	3,257,089,834
14国君05	3,000,000,000	3,000,000,000	2014年9月	2017年9月	6.10%	3,000,000,000	-	(3,000,000,000)	-
14沪券01	450,000,000	444,600,000	2014年9月	2017年9月	4.80%	447,086,659	-	(447,086,659)	-
14沪券02	1,050,000,000	1,050,000,000	2014年9月	2017年9月	5.30%	908,148,686	-	(908,148,686)	-
14国君06	5,000,000,000	5,000,000,000	2014年12月	2017年12月	5.40%	5,000,000,000	-	(5,000,000,000)	-
15沪券01	1,500,000,000	1,499,550,000	2015年3月	2018年3月	6.00%	1,499,661,192	-	(1,499,661,192)	-
15沪券02(注2)	2,100,000,000	2,099,200,000	2015年4月	2018年4月	5.00%	2,101,224,531	-	(821,281,124)	1,279,943,407
15国君C1	10,000,000,000	10,000,000,000	2015年4月	2018年4月	5.70%	10,000,000,000	-	(10,000,000,000)	-
MTN34	50,000,000	49,437,398	2015年7月	2017年7月	4.10%	49,783,954	-	(49,783,954)	-
MTN35	50,000,000	49,437,398	2015年7月	2017年7月	4.10%	49,783,954	-	(49,783,954)	-
15国君G1(注3)	5,000,000,000	4,960,416,667	2015年11月	2020年11月	3.60%	4,974,710,648	13,194,446	-	4,987,905,094
15国君G2(注4)	1,000,000,000	992,083,333	2015年11月	2022年11月	3.80%	993,798,610	1,583,334	-	995,381,944
16国君G1(注5)	5,000,000,000	4,960,416,667	2016年4月	2021年4月	2.97%	4,970,312,500	13,194,445	-	4,983,506,945
16国君G2(注6)	1,000,000,000	992,083,333	2016年4月	2023年4月	3.25%	993,270,836	1,583,330	-	994,854,166
16国君G3(注7)	5,000,000,000	5,000,000,000	2016年8月	2021年8月	2.90%	5,000,000,000	-	-	5,000,000,000
16国君G4	3,000,000,000	3,000,000,000	2016年8月	2021年8月	3.14%	3,000,000,000	-	-	3,000,000,000
16国君G5(注8)	3,000,000,000	3,000,000,000	2016年9月	2021年9月	2.94%	3,000,000,000	-	-	3,000,000,000
16国君C1(注9)	5,000,000,000	5,000,000,000	2016年7月	2020年7月	3.30%	5,000,000,000	-	-	5,000,000,000
16国君C2(注10)	4,000,000,000	4,000,000,000	2016年10月	2020年10月	3.14%	4,000,000,000	-	-	4,000,000,000
16国君C3	3,000,000,000	3,000,000,000	2016年11月	2019年11月	3.34%	3,000,000,000	-	-	3,000,000,000
16国君C4	3,000,000,000	3,000,000,000	2016年11月	2021年11月	3.55%	3,000,000,000	-	-	3,000,000,000
17国君C1	5,000,000,000	5,000,000,000	2017年2月	2020年2月	4.60%	-	5,000,000,000	-	5,000,000,000
17国君G1	4,700,000,000	4,700,000,000	2017年8月	2020年8月	4.57%	-	4,700,000,000	-	4,700,000,000
17国君G2	600,000,000	600,000,000	2017年8月	2022年8月	4.70%	-	600,000,000	-	600,000,000
17国君G3	3,700,000,000	3,700,000,000	2017年10月	2020年10月	4.78%	-	3,700,000,000	-	3,700,000,000
17沪券C1	1,400,000,000	1,397,124,722	2017年5月	2020年5月	5.30%	-	1,397,737,530	-	1,397,737,530
17沪券C2	600,000,000	598,847,547	2017年8月	2020年8月	5.30%	-	598,993,481	-	598,993,481
17沪券C3	2,000,000,000	1,996,067,358	2017年11月	2019年11月	5.50%	-	1,996,300,015	-	1,996,300,015
17国资01	1,000,000,000	1,000,000,000	2017年5月	2020年5月	4.60%	-	998,506,289	-	998,506,289
国君转债(注11)	7,000,000,000	7,000,000,000	2017年7月	2023年7月	0.20%	-	5,921,871,910	-	5,921,871,910
收益凭证	3,200,000,000	3,200,000,000	2015年4月至 2017年11月	2017年4月至 2019年11月	5.30%- 6.30%	2,300,000,000	900,000,000	(2,300,000,000)	900,000,000
合计	<u>99,459,553,408</u>	<u>99,348,817,831</u>				<u>72,738,764,749</u>	<u>25,842,964,780</u>	<u>(30,269,638,914)</u>	<u>68,312,090,615</u>

五、 合并财务报表主要项目附注(续)

32. 应付债券(续)

- 注1 国泰君安金融控股有限公司(BVI)于2014年5月发行美元面值5亿元的信用增强债券,并在香港联合交易所有限公司核准上市交易,证券代号:5754。债券期限为5年,每年付息两次。该债券年利率为3.625%,年利率固定不变。
- 注2 上海证券于2015年4月发行面值21亿元的次级债券,债券期限为3年。该债券为固定利率债券,票面利率为6.00%,每年付息一次。在债券存续期的第2年末,发行人可选择调整票面利率。在债券存续期的第2年末,发行人可选择行使赎回权,投资者可以行使回售权。于2017年4月,部分投资者行使投资人回售权,金额为人民币8.2亿元,同时票面利率下调100个基点至5.00%。2018年4月,该债券到期。
- 注3 经中国证监会核准,本公司于2015年11月发行面值50亿元公司债券,债券期限为5年。该债券为固定利率债券,票面利率为3.60%,每年付息一次。在债券存续期的第3年末,发行人可选择调整票面利率,在债券存续期后2年固定不变。在债券存续期的第3年末,发行人可选择行使赎回权,投资者可以行使回售权。2018年11月,本公司行使赎回权,赎回本期全部债券。
- 注4 经中国证监会核准,本公司于2015年11月发行面值10亿元,债券期限为7年。该债券为固定利率公司债券,票面利率为3.80%,每年付息一次。在债券存续期的第5年末,发行人可选择调整票面利率,在债券存续期后2年固定不变。在债券存续期的第5年末,发行人可选择行使赎回权,投资者可以行使回售权。
- 注5 经中国证监会核准,本公司于2016年4月发行面值50亿元公司债券,债券期限为5年。该债券为固定利率债券,票面利率为2.97%,每年付息一次。在债券存续期的第3年末,发行人可选择调整票面利率,在债券存续期后2年固定不变。在债券存续期的第3年末,发行人可选择行使赎回权,投资者可以行使回售权。2019年2月,本公司宣布将行使赎回权,赎回本期全部债券。
- 注6 经中国证监会核准,本公司于2016年4月发行面值10亿元公司债券,债券期限为7年。该债券为固定利率债券,票面利率为3.25%,每年付息一次。在债券存续期的第5年末,发行人可选择调整票面利率,在债券存续期后2年固定不变。在债券存续期的第5年末,发行人可选择行使赎回权,投资者可以行使回售权。
- 注7 经中国证监会核准,本公司于2016年8月发行面值50亿元公司债券,债券期限为5年。该债券为固定利率债券,票面利率为2.90%,每年付息一次。在债券存续期的第3年末,发行人可选择调整票面利率,在债券存续期后2年固定不变。在债券存续期的第3年末,发行人可选择行使赎回权,投资者可以行使回售权。
- 注8 经中国证监会核准,本公司于2016年9月发行面值30亿元公司债券,债券期限为5年。该债券为固定利率债券,票面利率为2.94%,每年付息一次。在债券存续期的第3年末,发行人可选择调整票面利率,在债券存续期后2年固定不变。在债券存续期的第3年末,发行人可选择行使赎回权,投资者可以行使回售权。

五、 合并财务报表主要项目附注(续)

32. 应付债券(续)

注9 经中国证监会核准,本公司于2016年7月发行面值50亿元次级债券,债券期限为4年。该债券为固定利率债券,票面利率为3.30%,每年付息一次。本公司于第2年末有赎回选择权。若未行使赎回选择权,则本期次级债券票面利率将提高300个基点。2018年7月,本公司赎回本期全部级债券。

注10 经中国证监会核准,本公司于2016年10月发行面值40亿元次级债券,债券期限为4年。该债券为固定利率债券,票面利率为3.14%,每年付息一次。本公司于第2年末有赎回选择权。若未行使赎回选择权,则本期次级债券票面利率将提高300个基点。2018年10月,本公司行使赎回权,赎回本期全部次级债券。

注11 经中国证监会核准,本公司于2017年7月公开发行票面金额为人民币70亿元的A股可转换公司债券(以下简称“可转债”)。本次可转债存续期限为六年,票面利率第一年为0.2%、第二年为0.5%、第三年为1.0%、第四年为1.5%、第五年为1.8%、第六年为2.0%,初始转股价格为人民币20.20元每股。可转债持有人可在可转债发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止的期间(以下简称“转股期”)内,按照当期转股价格行使将本次可转债转换为本公司A股股票的权利。

在本次发行的可转债期满后五个交易日内,本公司将以本次发行的可转债的票面面值的105%(含最后一期年度利息)的价格向投资者赎回全部未转股的可转债。在本次发行的可转债转股期内,如果公司A股股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价不低于当期转股价格的130%(含130%),或本次发行的可转债未转股余额不足人民币3,000万元时,公司有权按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债。

本公司对发行的可转换公司债券中负债部分及权益部分进行了拆分,在考虑了直接交易成本之后,本公司在所有者权益中其他权益工具项下确认了权益部分人民币1,129,841,157元。

截至2018年12月31日止,面值为人民币138,000元的可转换公司债券已被转换为6,829股A股普通股。

五、 合并财务报表主要项目附注(续)

33. 长期应付职工薪酬

	2018年12月31日	2017年12月31日
其他长期职工福利	-	622,457,673

34. 其他负债

	2018年12月31日	2017年12月31日
应付结构化产品投资者款项	2,101,399,476	2,382,072,302
应付股利(注)	622,889,336	700,672,572
期货风险准备金	130,296,807	118,863,729
应付销售服务费及尾随佣金	57,927,866	15,862,104
应付利息	25,316,721	1,492,724,948
其他	139,115,893	61,881,419
合计	3,076,946,099	4,772,077,074

注：于2018年12月31日及2017年12月31日，本集团应付股利中包括应付本公司发行的永续债利息人民币590,000,000元(参见附注五、36)。

35. 股本

	2017年12月31日	本年变动	2018年12月31日
一、有限售条件股份	2,783,416,270	(2,783,416,270)	-
1.国有法人持股	2,783,416,270	(2,783,416,270)	-
二、无限售条件流通股份	5,930,517,530	2,783,423,099	8,713,940,629
1.人民币普通股	4,732,690,350	2,783,423,099	7,516,113,449
2.境外上市外资股	1,197,827,180	-	1,197,827,180
三、股份总数	8,713,933,800	6,829	8,713,940,629

	2016年12月31日	本年变动	2017年12月31日
一、有限售条件股份	2,850,990,775	(67,574,505)	2,783,416,270
1.国有法人持股	2,850,990,775	(67,574,505)	2,783,416,270
二、无限售条件流通股份	4,774,009,225	1,156,508,305	5,930,517,530
1.人民币普通股	4,774,009,225	(41,318,875)	4,732,690,350
2.境外上市外资股	-	1,197,827,180	1,197,827,180
三、股份总数	7,625,000,000	1,088,933,800	8,713,933,800

36 其他权益工具

	2018年12月31日	2017年12月31日
永续债(1)	10,000,000,000	10,000,000,000
可转债权益成份(2)	1,129,819,215	1,129,841,157
合计	11,129,819,215	11,129,841,157

五、 合并财务报表主要项目附注(续)

36 其他权益工具(续)

- (1) 经中国证监会批准, 本公司于2015年1月22日发行了国泰君安证券股份有限公司永续次级债券(“15国君Y1”), 面值总额为人民币50亿元, 实际募集资金为人民币50亿元, 债券面值为人民币100元, 票面利率6.00%; 本公司于2015年4月3日发行了国泰君安证券股份有限公司2015年第二期永续次级债券(“15国君Y2”), 面值总额为人民币50亿元, 实际募集资金为人民币50亿元, 债券面值为人民币100元, 票面利率5.80%。15国君Y1及15国君Y2(以下统称“永续债”)无到期日, 但本公司有权于永续债第5个和其后每个付息日按面值加应付利息(包括所有递延支付的利息及其孳息)赎回该债券。

永续债票面利率在前5个计息年度内保持不变。如本公司未行使赎回权, 自第6个计息年度起, 永续债每5年重置一次票面利率, 重置票面利率以当期基准利率加上初始利差再加上300个基点确定。当期基准利率为票面利率重置日前5个工作日中国债券信息网公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中, 待偿期为5年的国债收益率算术平均值。

除非发生强制付息事件, 债券的每个付息日, 本公司可自行选择将当期利息以及已经递延的所有利息及其孳息推迟到下一个付息日支付, 且不受任何递延支付利息次数的限制。强制付息事件是指付息日前12个月, 本公司向普通股股东分红或减少注册资本。当发生强制付息事件时, 本公司不得递延当期利息及已经递延的所有利息及其孳息。于2018年12月31日, 本公司已在应付股利中确认应付永续债利息人民币590,000,000元。

本公司发行的永续次级债券属于权益性工具, 在本集团及本公司资产负债表列示于所有者权益中。

- (2) 可转换公司债券发行事项参见附注五、32。

37. 资本公积

	2017年12月31日	本年增减变动	2018年12月31日
股本溢价	42,279,530,374	136,199	42,279,666,573
与少数股东的权益性交易	769,672,682	(255,865,741)	513,806,941
少数股东投入资本	163,214,813	503,944,901	667,159,714
向关联方转让资产溢价	160,079,213	-	160,079,213
其它	75,403,077	19,581,498	94,984,575
合计	43,447,900,159	267,796,857	43,715,697,016

  

	2016年12月31日	本年增减变动	2017年12月31日
股本溢价	28,250,274,079	14,029,256,295	42,279,530,374
与少数股东的权益性交易	769,672,682	-	769,672,682
少数股东投入资本	163,214,813	-	163,214,813
向关联方转让资产溢价	160,079,213	-	160,079,213
其它	31,044,594	44,358,483	75,403,077
合计	29,374,285,381	14,073,614,778	43,447,900,159

五、 合并财务报表主要项目附注(续)

38. 其他综合收益

(1) 合并资产负债表中归属于母公司所有者的其他综合收益累积余额:

	2017年12月31日	会计政策变更	2018年1月1日	增减变动	2018年12月31日
权益法下不能转损益的其他综合收益	-	20,384,613	20,384,613	(710,072,748)	(689,688,135)
其他权益工具投资公允价值变动	-	1,067,652,289	1,067,652,289	(1,858,182,971)	(790,530,682)
权益法下可转损益的其他综合收益	34,920,358	(24,315,363)	10,604,995	(20,297)	10,584,698
其他债权投资公允价值变动	-	(17,588,772)	(17,588,772)	459,823,978	442,235,206
其他债权投资信用减值准备	-	172,767,986	172,767,986	(61,537,508)	111,230,478
外币财务报表折算差额	(172,336,106)	-	(172,336,106)	250,924,369	78,588,263
可供出售金融资产公允价值的变动	1,175,101,821	(1,175,101,821)	-	-	-
合计	1,037,686,073	43,798,932	1,081,485,005	(1,919,065,177)	(837,580,172)
			2016年12月31日	增减变动	2017年12月31日
可供出售金融资产公允价值的变动			328,514,913	846,586,908	1,175,101,821
权益法下可转损益的其他综合收益			18,016,731	16,903,627	34,920,358
外币财务报表折算差额			137,774,210	(310,110,316)	(172,336,106)
合计			484,305,854	553,380,219	1,037,686,073

五、 合并财务报表主要项目附注(续)

38. 其他综合收益(续)

(2) 合并利润表中其他综合收益当期发生额:

2018年度	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	归属于 母公司所有者	归属于 少数股东
不能重分类进损益的其他综合收益					
权益法下不能转损益的其他综合收益	(946,763,664)	-	(236,690,916)	(710,072,748)	-
其他权益工具投资公允价值变动	(3,051,667,137)	-	(762,916,784)	(2,274,729,662)	(14,020,691)
以后将重分类进损益的其他综合收益					
权益法下可转损益的其他综合收益	(20,297)	-	-	(20,297)	-
其他债权投资公允价值变动	647,828,228	12,132,340	158,923,972	459,823,978	16,947,938
其他债权投资信用减值准备	(24,343,194)	62,451,738	(21,698,733)	(61,537,508)	(3,558,691)
外币财务报表折算差额	421,541,782	-	-	250,924,369	170,617,413
合计	<u>(2,953,424,282)</u>	<u>74,584,078</u>	<u>(862,382,461)</u>	<u>(2,335,611,868)</u>	<u>169,985,969</u>
2017年度	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	归属于 母公司所有者	归属于 少数股东
将重分类进损益的其他综合收益					
可供出售金融资产公允价值变动	3,161,199,484	2,181,123,361	231,638,237	846,586,908	(98,149,022)
权益法下可转损益的其他综合收益	22,538,169	-	5,634,542	16,903,627	-
外币财务报表折算差额	(566,192,431)	-	-	(310,110,316)	(256,082,115)
合计	<u>2,617,545,222</u>	<u>2,181,123,361</u>	<u>237,272,779</u>	<u>553,380,219</u>	<u>(354,231,137)</u>



五、 合并财务报表主要项目附注(续)

39. 盈余公积

	法定盈余公积	任意盈余公积	合计
2016年12月31日	5,513,992,371	215,495,028	5,729,487,399
本年增加	767,334,372	-	767,334,372
2017年12月31日	6,281,326,743	215,495,028	6,496,821,771
会计政策变更	11,256,286	-	11,256,286
2018年1月1日	6,292,583,029	215,495,028	6,508,078,057
本年增加	668,361,361	-	668,361,361
2018年12月31日	<u>6,960,944,390</u>	<u>215,495,028</u>	<u>7,176,439,418</u>

根据《中华人民共和国公司法》、本公司章程及董事会的决议，本公司按年度净利润弥补以前年度亏损后的10%提取法定盈余公积。当法定盈余公积累计额达到股本的50%以上时，可不再提取。法定盈余公积经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。除了用于弥补亏损外，法定盈余公积于转增股本后，其余额不得少于转增前股本的25%。

40. 一般风险准备

	一般风险准备	交易风险准备	合计
2016年12月31日	6,329,185,301	5,864,797,481	12,193,982,782
本年增加	897,083,084	863,518,212	1,760,601,296
2017年12月31日	7,226,268,385	6,728,315,693	13,954,584,078
会计政策变更	8,162,813	8,162,813	16,325,626
2018年1月1日	7,234,431,198	6,736,478,506	13,970,909,704
本年增加	777,529,452	732,934,648	1,510,464,100
2018年12月31日	<u>8,011,960,650</u>	<u>7,469,413,154</u>	<u>15,481,373,804</u>

五、 合并财务报表主要项目附注(续)

41. 未分配利润

	2018年度	2017年度
上年末未分配利润	38,347,215,689	34,557,356,635
会计政策变更	(314,011,278)	-
年初未分配利润	38,033,204,411	34,557,356,635
归属于母公司所有者的净利润	6,708,116,621	9,881,544,722
减：提取盈余公积	668,361,361	767,334,372
应付普通股现金股利	3,485,576,090	2,973,750,000
应付永续债股利	590,000,000	590,000,000
提取一般风险准备	1,510,464,100	1,760,601,296
其他综合收益结转留存收益	416,546,691	-
年末未分配利润	<u>38,070,372,790</u>	<u>38,347,215,689</u>

根据2018年3月29日召开的第五届董事会第七次会议决议，本公司2017年年度利润分配预案为按2017年财务报表净利润的10%，10%，10%提取法定盈余公积，一般风险准备和交易风险准备后，以分红派息股权登记日的本公司总股本为基础，每股现金分红0.40元(含税)，于2018年5月18日，本公司2017年度利润分配方案经2017年年度股东大会批准。总计共向普通股股东分配现金红利人民币3,485,576,090元。

如附注五、36所述，截至2018年12月31日止，本公司已确认上述永续债相关的应付股利人民币590,000,000元(2017年12月31日：人民币590,000,000元)。

根据2019年3月20日召开的第五届董事会第十一次会议决议，本公司2018年年度利润分配预案为按2018年财务报表净利润的10%，10%，10%提取法定盈余公积，一般风险准备和交易风险准备后，以分红派息股权登记日的本公司总股本为基础，每股现金分红0.275元(含税)。若按照本公司截至2018年12月31日的总股本8,713,940,629股计算(未考虑2018年12月31日之后可转债转股行权)，总计将向普通股股东分配的现金红利为人民币2,396,333,673元。2018年度利润分配预案尚需本公司股东大会批准。

五、 合并财务报表主要项目附注(续)

42. 手续费及佣金净收入

	2018年度	2017年度
证券经纪业务净收入	3,982,619,741	5,156,667,141
其中：证券经纪业务收入	5,225,501,934	6,773,251,057
其中：代理买卖证券业务	4,710,045,871	6,316,341,669
交易单元席位租赁	435,036,234	389,124,050
代销金融产品业务	80,419,829	67,785,338
其中：证券经纪业务支出	(1,242,882,193)	(1,616,583,916)
其中：代理买卖证券业务	(1,240,910,465)	(1,612,448,269)
代销金融产品业务	(1,971,728)	(4,135,647)
期货经纪业务净收入	395,393,293	447,228,611
其中：期货经纪业务收入	492,251,211	531,250,637
期货经纪业务支出	(96,857,918)	(84,022,026)
其他经纪业务净收入	1,982,405	2,378,837
其中：其他经纪业务收入	1,995,180	2,378,837
其他经纪业务支出	(12,775)	-
投资银行业务净收入	2,008,916,450	2,707,751,226
其中：投资银行业务收入	2,190,469,520	3,094,538,478
其中：证券承销业务	1,782,219,602	2,587,247,118
证券保荐业务	49,166,974	120,050,697
财务顾问业务	359,082,944	387,240,663
其中：投资银行业务支出	(181,553,070)	(386,787,252)
其中：证券承销业务	(179,727,961)	(373,422,190)
证券保荐业务	(1,793,109)	(6,035,350)
财务顾问业务	(32,000)	(7,329,712)
受托资产管理业务净收入	1,388,554,105	1,434,707,168
其中：资产管理业务收入	1,388,692,794	1,437,748,675
资产管理业务支出	(138,689)	(3,041,507)
基金管理业务净收入	111,619,983	348,217,767
其中：基金管理业务收入	111,895,691	348,217,767
基金管理业务支出	(275,708)	-
投资咨询业务净收入	29,824,351	41,726,443
其中：投资咨询业务收入	29,824,351	41,726,443
其他手续费及佣金净收入	300,563,282	311,662,987
其中：其他手续费及佣金收入	353,555,785	355,291,394
其他手续费及佣金支出	(52,992,503)	(43,628,407)
合计	8,219,473,610	10,450,340,180
其中：手续费及佣金收入合计	9,794,186,466	12,584,403,288
手续费及佣金支出合计	(1,574,712,856)	(2,134,063,108)

五、 合并财务报表主要项目附注(续)

42. 手续费及佣金净收入(续)

(1) 财务顾问业务:

	2018年度	2017年度
并购重组财务顾问业务净收入		
— 境内上市公司	61,460,378	104,249,057
— 其他	7,476,415	21,446,226
其他财务顾问业务净收入	290,114,151	254,215,668
合计	359,050,944	379,910,951

43. 利息净收入

	2018年度	2017年度
<u>利息收入</u>		
1. 买入返售金融资产利息收入	3,800,797,526	4,070,356,655
其中: 约定购回利息收入	1,914,390	720,710
股票质押式回购利息收入	3,332,087,576	3,591,621,578
2. 融资融券利息收入	4,909,722,728	5,218,709,711
其中: 开展业务融资利息收入	779,633,232	746,361,747
3. 货币资金及结算备付金利息收入	2,847,416,981	3,019,776,535
4. 其他债权投资利息收入	1,086,813,297	-
5. 定期贷款利息收入	120,868,186	92,828,653
6. 其他利息收入	76,369,933	11,280,032
小计	12,841,988,651	12,412,951,586
<u>利息支出</u>		
1. 客户资金存款利息支出	391,500,918	424,468,240
2. 卖出回购金融资产利息支出	1,593,731,676	1,601,008,531
其中: 报价回购利息支出	183,281,381	201,193,379
3. 应付债券利息支出	3,183,875,682	2,938,239,760
其中: 次级债券利息支出	914,857,927	1,623,471,961
4. 拆入资金利息支出	323,924,906	348,819,446
其中: 转融通利息支出	203,332,537	262,910,813
5. 借款利息支出	255,178,418	274,984,629
6. 应付短期融资款利息支出	1,031,156,203	785,138,948
7. 衍生工具利息支出	38,708,884	31,178,927
8. 结构化产品优先级利息支出	60,283,853	141,428,891
9. 债券借贷利息支出	78,331,262	105,359,572
10. 黄金租赁利息支出	47,157,762	53,726,218
11. 其他利息支出	6,035,048	1,757,161
小计	7,009,884,612	6,706,110,323
利息净收入	5,832,104,039	5,706,841,263

五、 合并财务报表主要项目附注(续)

44. 投资收益

	2018年度	2017年度
1. 权益法确认的收益	127,544,898	14,759,633
2. 金融工具持有期间取得的收益	4,543,794,543	3,038,797,641
其中: 以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融工具	-	2,430,691,143
交易性金融工具	3,164,248,789	-
可供出售金融资产	-	608,106,498
其他权益工具投资	1,379,545,754	-
3. 处置收益/(损失)	2,408,522,809	3,807,315,959
其中: 以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融工具	-	1,073,477,622
交易性金融工具	847,154,230	-
衍生金融工具	811,274,643	(150,123,373)
可供出售金融资产	-	2,433,870,964
其他债权投资	74,584,078	-
长期股权投资	675,509,858	450,090,746
4. 其他(注)	(902,520)	45,793,968
合计	<u>7,078,959,730</u>	<u>6,906,667,201</u>

注: 其他为纳入合并范围内的结构化主体中归属于第三方的损益。

45. 公允价值变动损失

	2018年度	2017年度
交易性金融资产	(3,817,769,747)	-
交易性金融负债	2,602,075,217	-
其中: 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	2,703,174,107	-
衍生金融工具	12,873,916	152,926,991
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	-	(258,430,519)
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	-	98,307,723
合计	<u>(1,202,820,614)</u>	<u>(7,195,805)</u>

46. 其他收益

	2018年度	2017年度
政府补助	682,709,459	727,648,670
手续费返还收入	15,553,002	-
与日常活动相关的政府补助	<u>698,262,461</u>	<u>727,648,670</u>

以上其他收益均计入当期非经常性损益, 本集团2018年度获得的政府补助主要系财政扶持资金。

五、 合并财务报表主要项目附注(续)

47. 其他业务收入

	2018年度	2017年度
销售大宗商品收入	2,056,929,380	182,096,800
其他	29,535,515	30,420,256
合计	<u>2,086,464,895</u>	<u>212,517,056</u>

48. 税金及附加

	2018年度	2017年度
城市维护建设税	66,250,924	75,637,129
教育费附加	43,200,223	51,995,371
其他	42,409,626	25,723,224
合计	<u>151,860,773</u>	<u>153,355,724</u>

49. 业务及管理费

	2018年度	2017年度
职工薪酬	6,759,574,643	6,023,921,212
租赁费	834,386,397	699,467,550
固定资产折旧	360,618,438	290,539,575
业务招待费	286,132,079	294,212,662
IT相关费用	269,515,545	229,676,890
差旅费	247,437,363	237,463,376
行政运营费用	218,447,312	290,589,216
邮电费	192,070,085	203,505,499
广告宣传费	155,145,312	182,688,681
咨询费	148,384,235	142,523,395
无形资产摊销	110,914,612	88,567,235
长期待摊费用摊销	102,745,519	84,367,450
会员席位费	94,393,130	96,887,060
投资者保护基金	93,109,143	92,875,196
公共事业费	48,133,495	49,446,328
销售服务费	45,113,878	71,262,533
其他	273,985,133	185,920,954
合计	<u>10,240,106,319</u>	<u>9,263,914,812</u>

50. 资产减值损失/其他资产减值损失

	2018年度	2017年度
其他资产减值损失	1,149,770	-
可供出售金融资产减值损失	-	324,537,603
买入返售金融资产减值损失	-	155,572,297
应收款项坏账损失	-	131,007,121
融出资金减值损失	-	116,831,860
无形资产减值损失	-	10,000,000
合计	<u>1,149,770</u>	<u>737,948,881</u>

五、 合并财务报表主要项目附注(续)

51. 信用减值损失(仅适用于2018年)

	2018年度	2017年度
买入返售金融资产减值损失	669,418,242	-
融出资金减值损失	234,613,011	-
其他	72,461,549	-
合计	<u>976,492,802</u>	<u>-</u>

52. 其他业务成本

	2018年度	2017年度
销售大宗商品成本	2,058,301,503	185,045,392
其他	2,668,987	4,680,467
合计	<u>2,060,970,490</u>	<u>189,725,859</u>

53. 营业外收入

	2018年度	2017年度
个税返还	19,400,000	-
手续费返还收入	-	36,349,483
与取得联营企业相关的利得	-	238,196,484
其他	34,108,418	49,259,560
合计	<u>53,508,418</u>	<u>323,805,527</u>

54. 营业外支出

	2018年度	2017年度
捐赠支出	29,653,467	28,472,713
固定资产毁损报废及盘亏损失	5,239,176	5,484,817
预计负债计提	3,413,400	50,027,802
其他	35,102,711	37,700,624
合计	<u>73,408,754</u>	<u>121,685,956</u>

五、 合并财务报表主要项目附注(续)

55. 所得税费用

	2018年度	2017年度
当期所得税	2,532,538,047	2,909,528,640
递延所得税	(334,233,570)	268,869,899
合计	<u>2,198,304,477</u>	<u>3,178,398,539</u>

将列示于合并利润表的利润总额调节为所得税费用：

	2018年度	2017年度
利润总额	<u>9,268,342,954</u>	<u>13,661,307,198</u>
以主要适用税率计算的所得税	2,317,085,739	3,415,326,800
某些子公司适用不同税率的影响	(53,472,616)	(98,677,798)
对以前期间当期及递延所得税的调整	27,503,373	(68,172,584)
无须纳税的收入	(252,883,115)	(281,022,725)
归属于联营及合营企业业绩的影响	(3,472,121)	(9,190,086)
不可抵扣的费用	168,189,292	265,309,266
利用以前年度可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的影响	(45,254,129)	(60,002,852)
未确认的可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的影响	40,608,054	14,828,518
实际所得税	<u>2,198,304,477</u>	<u>3,178,398,539</u>



五、 合并财务报表主要项目附注(续)

56. 每股收益

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。新发行普通股股数，根据发行合同的具体条款，从应收对价之日(一般为股票发行日)起计算确定。

稀释每股收益的分子以归属于本公司普通股股东的当期净利润，调整下述因素后确定：(1)当期已确认为费用的稀释性潜在普通股的利息；(2)稀释性潜在普通股转换时将产生的收益或费用；(3)子公司潜在普通股的稀释效应；以及(4)上述调整相关的所得税影响。

稀释每股收益的分母等于下列两项之和：(1)基本每股收益中母公司已发行普通股的加权平均数；及(2)假定稀释性潜在普通股转换为普通股而增加的普通股的加权平均数。

在计算稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股股数的加权平均数时，以前期间发行的稀释性潜在普通股，假设在当期期初转换；当期发行的稀释性潜在普通股，假设在发行日转换。本公司的可转换公司债券为稀释性潜在普通股。

基本每股收益与稀释每股收益的具体计算如下：

	2018年度	2017年度
收益		
归属于母公司所有者的净利润	6,708,116,621	9,881,544,722
减：其他权益工具股息影响(注1)	<u>590,000,000</u>	<u>590,000,000</u>
归属于本公司普通股股东的净利润	<u>6,118,116,621</u>	<u>9,291,544,722</u>
可转换公司债券的利息费用影响(税后)(注2)	-	104,446,625
子公司稀释性潜在普通股转换时影响(注3)	<u>(1,220,088)</u>	<u>(4,377,344)</u>
调整后归属于本公司普通股股东的净利润	<u>6,116,896,533</u>	<u>9,391,614,003</u>
股份		
本公司发行在外普通股的加权平均数	8,713,939,491	8,346,878,050
假定可转换公司债券全部转换为普通股的加权平均数(注2)	-	168,994,982
调整后本公司发行在外普通股的加权平均数	<u>8,713,939,491</u>	<u>8,515,873,032</u>
每股收益	<u>0.70</u>	<u>1.11</u>
稀释每股收益	<u>0.70</u>	<u>1.10</u>

注1：本公司在计算2018年度基本每股收益时，将归属于2018年度的永续债股息共计人民币590,000,000元从归属于母公司所有者的净利润中予以扣除(2017年度：人民币590,000,000元)。

注2：由于本公司发行在外的可转换债券具有反稀释性，因此未就稀释性对2018年度的基本每股收益进行调整。

注3：为香港子公司在外流通的股票期权产生的稀释效应。

五、 合并财务报表主要项目附注(续)

57. 受托客户资产管理业务

受托客户资产管理业务独立建账、独立核算，相关资产、负债、净资产、收入和费用等，均按照企业会计准则的规定进行确认、计量和报告，不在本集团财务报表内列示。受托客户资产管理业务的资产、负债情况列示如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
资产项目		
受托管理资金存款	7,478,928,990	9,416,408,359
客户结算备付金	920,629,561	1,014,991,763
存出保证金	1,077,298,474	1,018,315,524
应收款项	1,459,714,339	1,124,182,421
受托投资	773,562,933,434	906,598,577,927
资产合计	<u>784,499,504,798</u>	<u>919,172,475,994</u>
负债项目		
受托管理资金	761,174,498,618	894,117,844,542
应付款项	10,005,481,656	5,895,053,220
负债合计	<u>771,179,980,274</u>	<u>900,012,897,762</u>

58. 现金流量表附注

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2018年度	2017年度
净利润	7,070,038,477	10,482,908,659
加：信用减值损失	976,492,802	-
其他资产减值损失/资产减值损失	1,149,770	737,948,881
固定资产折旧	360,618,438	290,539,575
无形资产摊销	110,914,612	88,567,235
长期待摊费用摊销	102,745,519	84,367,450
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的损失	4,472,845	4,980,122
公允价值变动损益	927,675,386	(1,988,692)
汇兑损益	(94,277,764)	-
财务费用	4,575,988,089	4,332,982,585
投资收益	(3,947,157,689)	(4,094,564,819)
业务及管理费用	-	20,860,023
与取得联营企业相关的利得	-	(238,196,484)
递延所得税	(334,233,570)	268,869,899
经营性应收项目的减少/(增加)	21,759,688,494	(55,109,513,835)
经营性应付项目的增加/(减少)	42,059,934,061	(20,680,878,223)
其他	(2,403,073)	18,867,045
经营活动产生/(使用)的现金流量净额	<u>73,571,646,397</u>	<u>(63,794,250,579)</u>

五、 合并财务报表主要项目附注(续)

58. 现金流量表附注(续)

(b) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：无

(c) 现金净变动情况

	2018年度	2017年度
现金的年末余额	71,842,131,319	75,854,011,259
减：现金的年初余额	75,854,011,259	107,964,824,741
加：现金等价物的年末余额	34,178,503,166	22,649,158,311
减：现金等价物的年初余额	22,649,158,311	23,556,667,910
现金及现金等价物净增加/(减少)额	<u>7,517,464,915</u>	<u>(33,018,323,081)</u>

(d) 现金和现金等价物的构成

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
一、 现金		
库存现金	433,805	516,191
可随时用于支付的银行存款	71,480,745,247	75,460,344,776
可随时用于支付的其他货币资金	360,952,267	393,150,292
二、 现金等价物		
结算备付金	12,627,756,505	11,376,022,865
买入返售金融资产	21,550,746,661	11,273,135,446
三、 现金及现金等价物余额	<u>106,020,634,485</u>	<u>98,503,169,570</u>

现金及现金等价物不包含母公司和集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物。

(e) 收到其他与经营活动有关的现金

	2018年度	2017年度
应付保证金净增加额	8,322,132,547	-
收到的大宗商品交易收入	2,519,399,494	211,008,438
收取代扣代缴转让限售股个人所得税	998,335,777	1,378,748,613
政府补助及手续费返还收入	698,262,461	763,998,153
收到的资管产品增值税增加额	513,589,836	-
收到的衍生金融产品现金净流入	298,025,029	-
应收现金及托管客户净减少额	115,652,391	-
收回应收债权款	111,393,603	-
预收客户金融产品认购款	-	467,878,764
存出保证金净减少额	-	2,828,227,043
应收经纪商及交易商净减少额	-	54,485,104
其他	118,645,457	110,720,253
合计	<u>13,695,436,595</u>	<u>5,815,066,368</u>

五、 合并财务报表主要项目附注(续)

58. 现金流量表附注(续)

(f) 支付其他与经营活动有关的现金

	2018年度	2017年度
支付的业务及管理费	2,768,967,974	2,934,418,214
支付大宗商品交易成本	2,556,199,097	213,825,014
支付代扣代缴转让限售股个人所得税	982,182,299	1,652,380,397
存出保证金净增加额	649,110,358	-
应付经纪商及交易商净减少额	622,077,950	-
定期贷款业务净增加额	425,638,197	1,449,007,937
房租等保证金的净增加额	62,154,109	-
应付保证金净减少额	-	4,606,666,116
应付交易清算款的净减少额	-	201,646,829
支付的衍生金融产品现金净流出	-	169,962,753
其他	235,348,237	155,484,077
合计	<u>8,301,678,221</u>	<u>11,383,391,337</u>

59. 融出证券

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
其他权益工具投资	526,376,027	-
转融通融入证券	36,521,981	4,685,048
交易性金融资产	1,963,735	-
可供出售金融资产	-	572,566,196
合计	<u>564,861,743</u>	<u>577,251,244</u>

于2018年12月31日，本集团转融通融入证券总额为人民币95,426,900元(2017年12月31日：人民币177,889,700元)。

于2018年12月31日及2017年12月31日，本集团融券业务均未发生违约。

五、 合并财务报表主要项目附注(续)

60. 资产减值准备/信用减值准备

2018 年度	2018 年 1月1日	本年计提	本年减少		2018 年 12月31日	预期信用损失准备账面余额		
			转回	转销		第一阶段	第二阶段	第三阶段
货币资金	10,817,572	-	(3,878,783)	-	6,938,789	6,938,789	-	-
融出资金	441,191,442	237,145,812	(2,532,801)	(83,726,668)	592,077,785	88,770,308	44,615,805	458,691,672
买入返售金融资产	965,142,316	669,479,284	(61,042)	-	1,634,560,558	270,982,519	426,543,010	937,035,029
应收款项/其他资产	815,639,833	116,258,574	(14,425,278)	(89,576,243)	827,896,886	27,814,868	-	798,932,248
其他债权投资	238,620,721	19,553,121	(43,896,315)	(62,451,738)	151,825,789	71,204,155	80,621,634	-
长期股权投资	2,000,000	-	-	-	2,000,000	不适用	不适用	不适用
固定资产	92,252,980	-	-	-	92,252,980	不适用	不适用	不适用
无形资产	21,008,416	-	-	(5,776,815)	15,231,601	不适用	不适用	不适用
合计	2,586,673,280	1,042,436,791	(64,794,219)	(241,531,464)	3,322,784,388	465,710,639	551,780,449	2,194,658,949

五、 合并财务报表主要项目附注(续)

60. 资产减值准备/信用减值准备(续)

2017年度	2017年 1月1日	本年计提	本年减少		2017年 12月31日
			转回	转销	
融出资金	298,502,387	151,801,326	(34,969,466)	(6,101,114)	409,233,133
买入返售金融资产	546,017,216	156,595,007	(1,022,710)	(134,299)	701,455,214
应收款项	672,974,945	131,050,985	(43,864)	(17,961,812)	786,020,254
可供出售金融资产	592,611,705	324,537,603	-	(278,037,439)	639,111,869
长期股权投资	2,000,000	-	-	-	2,000,000
固定资产	92,252,980	-	-	-	92,252,980
无形资产	11,008,416	10,000,000	-	-	21,008,416
合计	<u>2,215,367,649</u>	<u>773,984,921</u>	<u>(36,036,040)</u>	<u>(302,234,664)</u>	<u>2,651,081,866</u>

61. 分部报告

本集团以其产品和服务确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 机构金融—机构投资者服务：为机构投资者提供主经纪商、股票质押及约定购回和研究等服务，同时还包括做市业务以及自营投资；
- (2) 机构金融—投资银行：为企业和政府客户提供上市保荐、股票承销、债券承销、结构性债务融资、并购财务顾问、企业多样化解决方案等服务；
- (3) 个人金融：通过线下和线上相结合的方式为个人客户和非专业法人机构客户提供证券及期货经纪、融资融券、财富管理和财务规划等服务；
- (4) 投资管理：包括为机构、个人提供资产管理、基金管理和直接投资业务；
- (5) 国际业务：通过海外子公司为主体拓展经纪、企业融资、资产管理、贷款及融资、金融产品、做市及投资业务；及
- (6) 其他：包括总部的其他业务，包括一般营运资本产生的利息收入和利息支出。

五、 合并财务报表主要项目附注(续)

61. 分部报告(续)

1) 经营分部

	2018年度							合计
	机构金融		个人金融	投资管理	国际业务	其他		
	机构投资者服务	投资银行						
营业总收入	9,737,515,537	1,528,048,288	6,560,807,438	2,588,938,973	1,644,003,779	659,509,429	22,718,823,444	
手续费及佣金净收入	1,113,255,671	1,528,048,288	3,350,313,544	1,466,151,931	811,858,264	(50,154,088)	8,219,473,610	
其他收入	8,624,259,866	-	3,210,493,894	1,122,787,042	832,145,515	709,663,517	14,499,349,834	
其中：对合营企业和联营企业的投资收益	-	-	-	127,544,898	-	-	127,544,898	
营业总支出	4,186,668,867	946,198,697	5,247,698,113	1,093,951,842	1,058,152,833	897,909,802	13,430,580,154	
营业利润	5,550,846,670	581,849,591	1,313,109,325	1,494,987,131	585,850,946	(238,400,373)	9,288,243,290	
利润总额	5,550,846,670	581,849,591	1,257,180,459	1,490,185,597	588,430,100	(200,149,463)	9,268,342,954	

五、 合并财务报表主要项目附注(续)

61. 分部报告(续)

1) 经营分部(续)

		2018年12月31日						
		机构金融		个人金融	投资管理	国际业务	其他	合计
		机构投资者服务	投资银行					
资产总额		205,571,718,875	1,168,073,797	130,469,082,005	18,538,277,734	78,037,584,947	2,944,342,283	436,729,079,641
递延所得税资产								1,289,051,137
负债总额		130,398,011,571	867,974,710	97,692,222,342	3,673,350,208	69,020,248,891	1,403,880,138	303,055,687,860
递延所得税负债								43,014,937
补充信息		2018年度						
		机构金融		个人金融	投资管理	国际业务	其他	合计
		机构投资者服务	投资银行					
折旧和摊销费用		123,524,444	52,211,169	250,409,317	18,459,995	65,027,545	64,646,099	574,278,569
资本性支出		194,304,096	119,869,941	160,581,199	19,935,974	79,273,126	344,385,145	918,349,481
其他资产减值损失		-	-	1,149,770	-	-	-	1,149,770
信用减值损失		679,050,970	-	69,474,966	11,143,425	216,823,441	-	976,492,802



五、 合并财务报表主要项目附注(续)

61. 分部报告(续)

1) 经营分部(续)

	2017年度						
	机构金融		个人金融	投资管理	国际业务	其他	合计
	机构投资者服务	投资银行					
营业总收入	7,821,660,697	2,324,153,971	8,141,948,999	2,867,975,552	2,040,183,940	608,209,744	23,804,132,903
手续费及佣金净收入	1,162,478,530	2,324,153,971	4,462,671,453	1,743,951,918	768,073,799	(10,989,491)	10,450,340,180
其他收入	6,659,182,167	-	3,679,277,546	1,124,023,634	1,272,110,141	619,199,235	13,353,792,723
其中：对合营企业和联营企业的投资收益	-	-		14,759,633	-		14,759,633
营业总支出	2,383,242,671	1,030,887,726	4,520,319,017	797,442,387	1,035,537,709	577,515,766	10,344,945,276
营业利润	5,438,418,026	1,293,266,245	3,621,629,982	2,070,533,165	1,004,646,231	30,693,978	13,459,187,627
利润总额	5,438,418,026	1,293,266,245	3,551,491,080	2,304,174,140	1,005,139,367	68,818,340	13,661,307,198

五、 合并财务报表主要项目附注(续)

61. 分部报告(续)

1) 经营分部(续)

		2017年12月31日						
		机构金融						
		机构投资者服务	投资银行	个人金融	投资管理	国际业务	其他	合计
资产总额		185,747,221,240	540,669,149	160,513,532,001	16,178,073,446	63,363,860,536	5,304,830,706	431,648,187,078
递延所得税资产								333,909,467
负债总额		130,817,300,670	1,554,100,705	106,754,628,765	3,265,240,335	54,922,795,781	638,897,301	297,952,963,557
递延所得税负债								181,607,535
补充信息								
		2017年度						
		机构金融						
		机构投资者服务	投资银行	个人金融	投资管理	国际业务	其他	合计
折旧和摊销费用		105,235,055	27,392,794	227,237,658	11,148,980	34,067,596	58,392,177	463,474,260
资本性支出		218,907,959	71,540,247	166,643,305	51,005,710	55,319,706	334,484,985	897,901,912
资产减值损失		390,336,217	-	(20,900,688)	139,762,506	218,750,846	10,000,000	737,948,881

分部间交易收入在合并时进行了抵销。

本集团不存在10%以上营业收入来源于某一单一客户(包括已知受该客户控制下的所有主体)的情况。

五、 合并财务报表主要项目附注(续)

61. 分部报告(续)

2) 集团地理信息

营业总收入	2018年度	2017年度
中国大陆	21,074,819,665	21,763,948,963
中国香港	1,644,003,779	2,040,183,940
合计	<u>22,718,823,444</u>	<u>23,804,132,903</u>

上述地理信息中，营业收入归属于业务分部所处区域。

六、 合并范围的变动

1. 处置子公司

	注册地	业务性质	本集团合计 持股比例	本集团合计享有的 表决权比例	不再成为 子公司原因
国联安基金管理有限公司	中国上海	基金管理业务等	51%	51%	注

注：2017年4月，本公司同意以人民币1,045百万元作为对价转让持有的51%国联安基金管理有限公司(以下简称“国联安基金”)股权予太平洋资产管理有限责任公司并已全额收到股权转让款项。该笔交易已经于2018年3月经中国证监会核准，完成股权转让后，国联安基金将不再为本公司的子公司。处置日为2018年3月31日，自此本集团不再将国联安基金纳入合并范围。

六、 合并范围的变动(续)

1. 处置子公司(续)

	2018年3月31日 账面价值	2017年12月31日 账面价值
资产	792,881,493	771,331,091
负债	260,012,800	271,385,148
净资产	532,868,693	499,945,943
少数股东权益	261,105,660	244,973,512
转让的应收股利	124,950,000	
处置对价	1,045,000,000	
处置收益	648,286,967	

2018年1月1日  
至2018年3月31日期间

营业收入	72,763,960
营业支出	33,166,669
净利润	32,922,749

2. 新设子公司

	2018年12月31日 净资产	从纳入合并报表日 至2018年12月31日 止期间净利润
国泰君安证裕投资有限公司 (以下简称“国泰君安证裕”)	1,024,126,309	24,126,309

七、 在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

(1) 本集团合并的主要子公司情况如下:

子公司	注册地以及 主要经营地	实缴资本	业务性质	2018年12月31日 持股比例		2017年12月31日 持股比例	
				直接	间接	直接	间接
<u>通过设立或投资等方式取得的子公司</u>							
国泰君安创新投资有限公司 (以下简称“国泰君安创投”)	中国上海	人民币75亿元	股权投资、投资咨询等	100%	-	100%	-
上海国泰君安证券资产管理有限公司 (以下简称“国泰君安资管”)	中国上海	人民币20亿元	证券资产管理业务等	100%	-	100%	-
上海国翔置业有限公司(以下简称“国翔置业”)	中国上海	人民币4.8亿元	房地产开发经营、物业管理等	100%	-	100%	-
国泰君安金融控股有限公司 (以下简称“国泰君安金融控股”)	中国香港	港币3,198万元	投资业务等	100%	-	100%	-
上海国泰君安格隆创业投资有限公司	中国上海	人民币1亿元	创业投资、投资管理等	-	100%	-	100%
国泰君安风险管理有限公司	中国上海	人民币2亿元	仓单服务、合作套保、投资管理、企业管理咨询等	-	100%	-	100%
上海国泰君安君彤投资管理有限公司	中国上海	人民币1,000万元	投资管理、实业投资、投资咨询等	-	100%	-	90%
国泰君安(上海)科技股权投资基金管理有限公司	中国上海	人民币2,000万元	股权投资、创业投资、资产管理等	-	100%	-	90%
国泰君安证裕(注1)	中国上海	人民币10亿元	股权投资,金融产品投资,实业投资等	100%	-	不适用	不适用
国联安基金(注2)	中国上海	人民币1.5亿元	基金管理业务等	不适用	不适用	51%	-
<u>非同一控制下企业合并取得的子公司</u>							
国泰君安期货	中国上海	人民币12亿元	期货经纪业务、期货投资咨询等	100%	-	100%	-
上海证券	中国上海	人民币26.1亿元	证券经纪、自营、承销、投资咨询等	51%	-	51%	-
海证期货有限公司	中国上海	人民币3.6亿元	期货经纪业务、期货投资咨询等	-	51%	-	51%
国泰君安资本管理有限公司	中国上海	人民币1亿元	资产管理、股权投资、基金管理等	-	90%	-	90%
上海航运资本(香港)控股有限公司	中国香港	-	股权投资、基金管理等	-	100%	-	90%

注1: 参见附注六、2.新设子公司。

注2: 参见附注六、1.处置子公司。

七、 在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

(1) 本集团合并的主要子公司情况如下(续):

纳入合并范围的国泰君安金融控股的主要子公司情况如下:

子公司	注册地以及 主要经营地	实缴资本	业务性质	2018年12月31日 持股比例		2017年12月31日 持股比例	
				直接	间接	直接	间接
国泰君安证券投资(香港)有限公司	中国香港	港币3,350万元	投资业务等	-	100%	-	100%
国泰君安咨询服务(深圳)有限公司	中国深圳	港币1,200万元	项目投资咨询、市场营销策划、企业管理咨询等	-	100%	-	100%
国泰君安控股有限公司(BVI)	英属维京群岛	美元1元	投资业务等	-	100%	-	100%
国泰君安国际控股有限公司(以下简称“国泰君安国际”)	中国香港	港币7.715亿元	投资及财务融资业务等	-	66.35%	-	64.62%
国泰君安(香港)有限公司	萨摩亚	美元8.204亿元	投资及行政管理等	-	66.35%	-	64.62%
国泰君安基金管理有限公司	中国香港	港币1,000万元	基金管理和证券买卖等	-	33.18%	-	32.31%
国泰君安证券(香港)有限公司	中国香港	港币75亿元	证券经纪业务等	-	66.35%	-	64.62%
国泰君安财务(香港)有限公司	中国香港	港币3亿元	财务融资及投资业务等	-	66.35%	-	64.62%
国泰君安期货(香港)有限公司	中国香港	港币5,000万元	期货经纪业务等	-	66.35%	-	64.62%
国泰君安融资有限公司	中国香港	港币5,000万元	投资顾问业务等	-	66.35%	-	64.62%
国泰君安资产管理(亚洲)有限公司	中国香港	港币5,000万元	基金管理业务等	-	66.35%	-	64.62%
国泰君安外汇有限公司	中国香港	港币3,000万元	外汇业务等	-	66.35%	-	64.62%
国泰君安金融控股有限公司(BVI)	英属维京群岛	美元1元	财务融资服务等	-	100%	-	100%
国泰君安国际(新加坡)控股有限公司	新加坡	新加坡币930万元	投资管理	-	66.35%	-	64.62%
国泰君安国际资产管理(新加坡)有限公司	新加坡	新加坡币200万元	资产管理	-	66.35%	-	64.62%
国泰君安金融产品有限公司	中国香港	港币100万元	投资及证券买卖业务等	-	66.35%	-	64.62%
Guotai Junan International Securities (Singapore) Pte.Limited	新加坡	新加坡币350万元	证券经纪业务等	-	66.35%	-	64.62%
国泰君安环球有限公司	英属维京群岛	美元500万元	投资管理	-	100%	-	100%
Guotai Junan Securities USA Holding, Inc	美国	美元500万元	投资管理	-	100%	-	100%
Guotai Junan Securities USA, Inc.	美国	美元500万元	并购顾问	-	100%	-	100%

七、 在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

(2) 少数股东权益

	2018年12月31日	2017年12月31日
上海证券	6,623,145,373	6,561,333,158
国泰君安国际	3,585,231,712	3,746,972,169
其他	14,951,996	258,935,467
合计	<u>10,223,329,081</u>	<u>10,567,240,794</u>

存在重大少数股东权益的子公司之相关信息如下:

(a) 少数股东的持股比例

	2018年12月31日	2017年12月31日
上海证券	49.00%	49.00%
国泰君安国际	33.65%	35.38%

(b) 归属于少数股东的损益

	2018年度	2017年度
上海证券	63,210,879	264,511,680
国泰君安国际	287,909,359	314,422,972

(c) 向少数股东支付的股利及永续债利息

	2018年度	2017年度
上海证券	-	209,890,000
国泰君安国际	213,110,255	240,258,072

七、 在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

(2) 少数股东权益(续)

存在重大少数股东权益的子公司之相关信息如下(续):

(d) 主要财务信息

上海证券

单位:人民币千元

	2018年12月31日	2017年12月31日
资产合计	29,097,974	34,164,626
负债合计	17,703,744	22,811,195
	2018年度	2017年度
营业收入	898,866	1,410,293
净利润	43,655	454,472
综合收益总额	42,366	256,191

国泰君安国际

单位:人民币千元

	2018年12月31日	2017年12月31日
资产合计	77,135,646	61,824,963
负债合计	67,048,815	52,604,793
	2018年度	2017年度
营业收入	1,769,948	2,081,943
净利润	706,496	1,001,414
综合收益总额	706,744	1,000,072



七、 在其他主体中的权益(续)

2. 在合营企业和联营企业中的权益

	注册/实缴资本	注册地/ 主要经营地	业务性质	持股比例		会计处理
				直接	间接	
<b>合营企业</b>						
深圳国泰君安力鼎投资管理有限公司(1)	人民币1,500万元	中国深圳	投资管理、股权投资等	-	51%	权益法
厦门国泰君安建发股权投资合伙企业(有限合伙)(2)	人民币2.001亿元	中国厦门	投资管理、股权投资等	-	10%	权益法
上海国君创投隆旭投资管理中心(有限合伙)	人民币1亿元	中国上海	投资管理、股权投资等	-	25%	权益法
上海国君创投隆盛投资中心(有限合伙)	人民币5亿元	中国上海	投资管理、股权投资等	-	20%	权益法
上海国君创投隆兆投资管理中心(有限合伙)(1)	人民币10.002亿元	中国上海	投资管理、股权投资等	-	55%	权益法
中兵国泰君安投资管理有限公司	人民币1,000万元	中国上海	投资管理、投资咨询等	-	40%	权益法
上海君政投资管理有限公司(1)	人民币1,000万元	中国上海	投资管理、投资咨询等	-	51%	权益法
上海国泰君安好景投资管理有限公司	人民币1,000万元	中国上海	投资管理、投资咨询等	-	50%	权益法
山西国君创投股权投资合伙企业(有限合伙)	人民币2亿元	中国上海	投资管理、投资咨询等	-	30%	权益法
上海国君创投证鉴二号股权投资合伙企业(有限合伙)	人民币10,001万元	中国上海	投资管理、投资咨询等	-	25%	权益法
上海国君创投隆博投资管理中心(有限合伙)(2)	人民币1.394亿元	中国上海	投资管理、投资咨询等	-	18%	权益法
上海国君创投隆彰投资管理中心(有限合伙)(2)	人民币2.33亿元	中国上海	投资管理、投资咨询等	-	15%	权益法
上海君彤璟联投资合伙企业(有限合伙)(1)	人民币7.01亿元	中国上海	投资管理、投资咨询等	-	100%	权益法
君彤二期投资基金	人民币4.01亿元	中国上海	投资管理、投资咨询等	-	50%	权益法
<b>联营企业</b>						
安徽国祯集团股份有限公司	人民币9,181万元	中国合肥	项目投资、投资管理等	23%	-	权益法
安徽盘古泓业股权投资中心(有限合伙)	人民币3,030万元	中国宿州	股权投资等	-	33%	权益法
深圳国泰君安申易一期投资基金企业(有限合伙)	人民币4亿元	中国深圳	投资管理、投资咨询等	-	25%	权益法
深圳国泰君安力鼎君鼎一期创业投资基金(有限合伙)	人民币1.3亿元	中国深圳	投资管理、投资咨询等	-	38%	权益法
鹰潭市国泰君安创投隆信投资中心(有限合伙)(2)	人民币1.692亿元	中国鹰潭	投资管理、投资咨询等	-	18%	权益法
厦门弘信电子科技有限公司(2)	人民币1.04亿元	中国厦门	挠性印制电路板的研发、设计等	-	5%	权益法
上海科创中心股权投资基金管理有限公司(2)	人民币1亿元	中国上海	投资管理,股权投资等	13%	-	权益法
华安基金管理有限公司	人民币1.5亿元	中国上海	基金管理	-	20%	权益法

(1) 虽然本集团于这些被投资企业的持股比例超过50%，然而，根据章程或其他合约中的安排规定，本集团对这些被投资企业仅有共同控制，因而将其作为合营企业核算。

(2) 虽然本集团于这些被投资企业的持股比例低于20%，然而，根据章程或其他合约中的安排规定，本集团对这些被投资企业具有重大影响，因而将其作为合营企业或联营企业核算。

七、 在其他主体中的权益(续)

2. 在合营企业和联营企业中的权益(续)

下表列示了本集团合营企业和联营企业的汇总财务信息：

	2018年12月31日	2017年12月31日
投资账面价值		
合营企业	1,333,515,840	2,303,249,448
联营企业	1,294,132,964	1,309,278,101
	2018年度	2017年度
净利润		
合营企业	68,032,195	(8,663,718)
联营企业	59,512,703	23,423,351
	2018年度	2017年度
综合收益总额		
合营企业	(864,735,029)	14,771,737
联营企业	45,495,966	22,526,065

3. 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

对于本集团作为管理人或投资顾问的资产管理计划和信托计划，作为普通合伙人或投资管理人的有限合伙企业，本集团在综合考虑对其拥有的投资决策权及可变回报的敞口等因素后，认定对部分资产管理计划、信托计划及有限合伙企业拥有控制权，并将其纳入合并范围。

4. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

于2018年12月31日及2017年12月31日，本集团未纳入合并财务报表范围的结构化主体主要为本集团管理的资产管理计划及合伙企业。这些资产管理计划及合伙企业根据合同约定投资于各类许可的金融产品。

于2018年12月31日，本集团在上述资产管理计划及合伙企业中的投资之账面价值共计约人民币5,604,723,068元，其中约人民币4,275,129,435元分类为交易性金融资产，约人民币1,329,593,633元分类为长期股权投资。于2017年12月31日，本集团在上述资产管理计划及合伙企业中的投资之账面价值共计约人民币9,225,683,201元，其中约人民币3,116,350,430元分类为可供出售金融资产，约人民币3,838,197,267元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，约人民币2,271,135,504元分类为长期股权投资。上述资产管理计划及合伙企业投资的最大损失敞口与其账面价值相近。

本年度本集团从由本集团发起设立但未纳入合并财务报表范围的、且资产负债表日在该结构化主体中没有权益的资产管理计划及合伙企业中获取的管理费收入为人民币854,641,083元(2017年度：人民币1,075,160,337元)。

八、 母公司财务报表主要项目附注

1. 长期股权投资

	2018年12月31日	2017年12月31日
子公司 (1)	15,789,769,708	12,240,769,708
联营企业	234,997,371	261,469,294
合计	<u>16,024,767,079</u>	<u>12,502,239,002</u>
(1) 子公司	2018年12月31日	2017年12月31日
国泰君安期货	1,204,822,126	1,204,822,126
国泰君安金融控股	33,927,582	33,927,582
国泰君安创投	7,500,000,000	4,900,000,000
国泰君安资管	2,000,000,000	2,000,000,000
国翔置业	480,000,000	480,000,000
上海证券	3,571,020,000	3,571,020,000
国泰君安证裕	1,000,000,000	-
国联安基金	-	51,000,000
合计	<u>15,789,769,708</u>	<u>12,240,769,708</u>

八、 母公司财务报表主要项目附注(续)

2. 手续费及佣金净收入

	2018年度	2017年度
证券经纪业务净收入	4,191,170,553	5,172,238,098
其中：证券经纪业务收入	5,213,161,800	6,485,914,333
其中：代理买卖证券业务	4,056,777,281	5,432,971,260
交易单元席位租赁	416,989,160	361,058,946
代销金融产品业务	739,395,359	691,884,127
其中：证券经纪业务支出	(1,021,991,247)	(1,313,676,235)
其中：代理买卖证券业务	(1,021,991,247)	(1,313,676,235)
投资银行业务净收入	1,513,497,769	2,290,926,028
其中：投资银行业务收入	1,663,408,560	2,625,249,625
其中：证券承销业务	1,307,372,798	2,231,736,577
证券保荐业务	34,133,490	64,277,736
财务顾问业务	321,902,272	329,235,312
其中：投资银行业务支出	(149,910,791)	(334,323,597)
其中：证券承销业务	(149,878,791)	(327,110,390)
财务顾问业务	(32,000)	(7,213,207)
投资咨询业务净收入	24,061,480	22,177,355
其中：投资咨询业务收入	24,061,480	22,177,355
其他手续费及佣金净收入	246,858,321	254,176,783
其中：其他手续费及佣金收入	297,008,241	292,379,512
其他手续费及佣金支出	(50,149,920)	(38,202,729)
合计	5,975,588,123	7,739,518,264
其中：手续费及佣金收入合计	7,197,640,081	9,425,720,825
手续费及佣金支出合计	(1,222,051,958)	(1,686,202,561)

(1) 财务顾问业务：

	2018年度	2017年度
并购重组财务顾问业务净收入		
—境内上市公司	61,403,774	104,249,057
—其他	7,476,415	21,446,226
其他财务顾问业务净收入	252,990,083	196,326,822
合计	321,870,272	322,022,105

八、 母公司财务报表主要项目附注(续)

3. 利息净收入

	2018年度	2017年度
<u>利息收入</u>		
1. 买入返售金融资产利息收入	3,617,209,818	3,894,326,300
其中: 约定购回利息收入	1,914,390	720,710
股票质押式回购利息收入	3,197,464,507	3,451,986,009
2. 融资融券利息收入	3,694,722,203	3,890,418,703
3. 货币资金及结算备付金利息收入	1,805,022,822	2,013,610,215
4. 其他债权投资利息收入	992,415,755	-
5. 其他利息收入	118,356,962	2,979,991
小计	<u>10,227,727,560</u>	<u>9,801,335,209</u>
<u>利息支出</u>		
1. 客户资金存款利息支出	259,410,661	306,780,150
2. 卖出回购金融资产利息支出	1,394,994,812	1,528,648,975
其中: 报价回购利息支出	179,969,485	197,651,624
3. 应付债券利息支出	2,550,231,852	2,408,047,033
其中: 次级债券利息支出	627,483,014	1,363,820,548
4. 拆入资金利息支出	314,979,073	342,263,063
其中: 转融通利息支出	194,386,704	256,354,430
5. 应付短期融资款利息支出	932,338,381	783,519,892
6. 衍生工具利息支出	37,402,968	30,647,440
7. 债券借贷利息支出	25,309,304	89,699,548
8. 黄金租赁利息支出	41,464,834	53,726,218
9. 其他利息支出	2,587,932	208,513
小计	<u>5,558,719,817</u>	<u>5,543,540,832</u>
利息净收入	<u>4,669,007,743</u>	<u>4,257,794,377</u>

八、 母公司财务报表主要项目附注(续)

4. 投资收益

	2018年度	2017年度
1. 权益法确认的损益	(10,459,094)	992,079
2. 成本法确认的收益	900,000,000	184,110,000
3. 金融工具持有期间取得的收益	3,149,695,928	2,210,140,146
其中：以公允价值计量且其变动		
计入当期损益的金融工具	-	1,812,060,307
交易性金融工具	1,775,150,791	-
可供出售金融资产	-	398,079,839
其他权益工具投资	1,374,545,137	-
4. 处置收益/(损失)	2,688,863,049	2,542,429,388
其中：以公允价值计量且其变动		
计入当期损益的金融工具	-	666,133,322
交易性金融工具	1,157,297,188	-
衍生金融工具	607,015,385	(160,322,874)
可供出售金融资产	-	2,036,618,940
其他债权投资	55,500,476	-
长期股权投资	869,050,000	-
合计	<u>6,728,099,883</u>	<u>4,937,671,613</u>

5. 公允价值变动损失

	2018年度	2017年度
交易性金融资产	(1,119,821,374)	-
交易性金融负债	(39,168,312)	-
其中：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	(40,866,225)	-
衍生金融工具	4,209,212	112,465,621
以公允价值计量且其变动计入		
当期损益的金融资产	-	(218,456,356)
以公允价值计量且其变动计入		
当期损益的金融负债	-	(11,981,217)
合计	<u>(1,154,780,474)</u>	<u>(117,971,952)</u>

八、 母公司财务报表主要项目附注(续)

6. 现金流量表附注

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2018年度	2017年度
净利润	6,683,613,609	7,673,343,715
加：资产减值损失	-	301,660,768
信用减值损失	535,398,252	-
固定资产折旧	193,243,378	171,990,604
无形资产摊销	80,863,823	67,408,404
长期待摊费用摊销	69,708,447	58,516,313
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的损失	5,653,430	3,129,844
公允价值变动损失	881,831,833	109,666,799
汇兑损益	(125,302,584)	-
财务费用	3,562,717,047	3,336,518,504
投资收益	(4,592,177,506)	(2,652,737,487)
业务及管理费用	-	20,860,023
递延所得税	(424,921,752)	263,996,479
经营性应收项目的减少/(增加)	39,493,462,054	(28,171,138,739)
经营性应付项目的增加/(减少)	19,585,872,563	(30,107,509,414)
经营活动产生/(使用)的现金流量净额	<u>65,949,962,594</u>	<u>(48,924,294,187)</u>

(b) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：无。

(c) 现金及现金等价物净变动情况

	2018年度	2017年度
现金的年末余额	46,542,158,469	53,452,745,150
减：现金的年初余额	53,452,745,150	80,417,327,306
加：现金等价物的年末余额	28,026,524,229	19,450,285,481
减：现金等价物的年初余额	19,450,285,481	20,293,435,169
现金及现金等价物净增加/(减少)额	<u>1,665,652,067</u>	<u>(27,807,731,844)</u>

(d) 现金和现金等价物的构成

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
一、 现金		
库存现金	417,177	445,396
可随时用于支付的银行存款	46,010,730,727	52,387,025,924
可随时用于支付的其他货币资金	531,010,565	1,065,273,830
二、 现金等价物		
结算备付金	10,906,376,057	9,086,547,973
买入返售金融资产	17,120,148,172	10,363,737,508
三、 现金及现金等价物余额	<u>74,568,682,698</u>	<u>72,903,030,631</u>

八、 母公司财务报表主要项目附注(续)

6. 现金流量表附注(续)

(e) 收到其他与经营活动有关的现金

	2018年度	2017年度
应付保证金净增加额	7,115,615,703	-
收取代扣代缴转让限售股个人所得税	892,614,536	1,356,408,721
政府补助及手续费返还收入	507,204,629	641,591,111
收到的衍生金融产品现金净流入	143,729,068	-
收回应收债权款	111,393,603	-
存出保证金的净减少额	-	363,623,636
应付交易清算款的净增加额	-	3,738,515
其他	88,501,784	44,389,943
合计	<u>8,859,059,323</u>	<u>2,409,751,926</u>

(f) 支付其他与经营活动有关的现金

	2018年度	2017年度
支付的业务及管理费	2,253,217,098	1,992,670,930
支付代扣代缴转让限售股个人所得税	886,334,809	1,630,281,815
存出保证金净增加额	629,838,340	-
支付子公司代垫款净增加额	282,629,130	193,891,015
房租等保证金的净变化额	62,442,702	-
应付保证金净减少额	-	35,667,708
支付的衍生金融产品现金净流出	-	34,251,665
其他	62,330,121	65,850,537
合计	<u>4,176,792,200</u>	<u>3,952,613,670</u>



## 九、 关联方关系及其交易

### 1. 关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制，构成关联方。下列各方构成本公司的关联方：

- (1) 本公司的子公司；
- (2) 对本公司施加重大影响的投资方；
- (3) 本集团的合营企业及联营企业；
- (4) 本公司的关键管理人员以及与其关系密切的家庭成员；
- (5) 本公司设立的企业年金基金；
- (6) 由本公司关联自然人担任董事、高级管理人员的除本公司及本公司控股子公司以外的法人或其他组织；

仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

### 2. 子公司

子公司的基本情况及相关信息见附注七、1。

### 3. 合营企业和联营企业

合营企业和联营企业的基本信息及相关信息见附注七、2。

### 4. 其他关联方

#### 关联方关系

上海国有资产经营有限公司(以下简称“国资公司”)国际集团	持有本公司5%以上股份的法人 持有本公司5%以上股份的法人
深圳市投资控股有限公司(以下简称“深圳投控”)	持有本公司5%以上股份的法人
上海农村商业银行股份有限公司(以下简称“上海农商银行”)	本公司董事担任该公司董事
证通股份有限公司(以下简称“证通股份”)	本公司高级管理人员担任该公司董事
上海浦东发展银行股份有限公司(以下简称“浦发银行”)	本公司董事担任该公司董事
安徽华茂恩逸艾世时装有限公司(以下简称“华茂恩逸”)	本公司监事担任该公司董事
长城证券股份有限公司(以下简称“长城证券”)	本公司监事担任该公司副董事长
深圳能源集团股份有限公司(以下简称“深圳能源”)	本公司监事担任该公司高级管理人员
长江经济联合发展(集团)股份有限公司 (以下简称“长江经济联合发展”)	本公司董事担任该公司副董事长
上海国际集团(香港)有限公司(以下简称“国际集团(香港)”)	本公司董事担任该公司董事长
国泰君安融资租赁(上海)有限公司(以下简称“国君融资租赁”)	国资公司持股30%以上的公司的子公司
上海华瑞银行股份有限公司(以下简称“上海华瑞银行”)	本公司董事曾担任该公司董事长
中国平安保险(集团)股份有限公司(以下简称“平安保险”)	本公司董事担任该公司董事
光明食品(集团)有限公司(以下简称“光明食品”)	本公司董事担任该公司董事
浦银金融租赁股份有限公司(以下简称“浦银金融”)	国资公司高级管理人员担任该公司董事
银河基金管理有限公司(以下简称“银河基金”)	本公司董事担任该公司董事
国信证券股份有限公司(以下简称“国信证券”)	本公司董事曾担任该公司董事
中国民生投资股份有限公司(以下简称“中国民生投资”)	本公司董事曾担任该公司高级管理人员
中国民生金融控股有限公司(以下简称“中国民生金融”)	本公司董事曾担任该公司董事长
深圳市特区建设发展集团有限公司(以下简称“深圳建发”)	本公司已卸任董事担任该公司董事及高级管理人员
中国第一汽车集团公司(以下简称“中国一汽”)	本公司已卸任监事曾担任该公司高级管理人员
上海国利货币经纪有限公司(以下简称“国利货币”)	国际集团曾控制的公司
上海国际信托有限公司(以下简称“上海信托”)	国际集团曾控制的公司
上投摩根基金管理有限公司(以下简称“上投摩根”)	国际集团曾控制的公司

九、 关联方关系及其交易(续)

5. 主要关联交易

本集团与关联方交易按照市场价格进行，定价机制遵循公允、合理和市场化原则。

(1) 本集团向关联方收取的手续费及佣金

关联方名称	关联交易内容	2018年度	2017年度
国资公司	代理买卖证券业务收入	1,102,100	20,461,849
国际集团(香港)	代理买卖证券业务收入	240,389	1,428,963
深圳能源	代理买卖证券业务收入	1,596,553	13,240,814
上海信托	代理买卖证券业务收入	不适用	76,273
华安基金	交易单元席位租赁收入	32,787,503	24,156,348
银河基金	交易单元席位租赁收入	2,174,009	不适用
上投摩根	交易单元席位租赁收入	不适用	2,673,230
浦发银行	证券承销业务收入	264,151	6,133,857
长江经济联合发展	证券承销业务收入	-	3,537,736
光明食品	证券承销业务收入	5,825,472	3,396,226
中国民生投资	证券承销业务收入	3,537,736	2,025,170
深圳建发	证券承销业务收入	1,207,547	51,623
浦银金融	证券承销业务收入	2,207,547	925,000
浦发银行	受托资产管理业务收入	25,884,833	26,570,446
长江经济联合发展	受托资产管理业务收入	597,108	1,200,003
国资公司	受托资产管理业务收入	461,163	900,002
上海农商银行	受托资产管理业务收入	389,569	711,377
平安保险	受托资产管理业务收入	-	2,084,790
深圳投控	财务顾问费收入	377,358	707,547

(2) 本集团向关联方支付的手续费及佣金

关联方名称	关联交易内容	2018年度	2017年度
	第三方资金		
浦发银行	存管业务手续费	820,305	2,145,564
国利货币	货币经纪费	不适用	873,340

(3) 本集团向关联方收取的利息

关联方名称	关联交易内容	2018年度	2017年度
浦发银行	买入返售金融资产利息	12,980,591	8,369,804
长城证券	买入返售金融资产利息	460,963	815,035
上海华瑞银行	买入返售金融资产利息	-	755,975
国信证券	买入返售金融资产利息	948,692	15,771
华安基金	买入返售金融资产利息	27,938	8,538
浦发银行	存放金融同业利息	135,842,576	326,685,711

九、 关联方关系及其交易(续)

5. 主要关联交易(续)

(4) 本集团向关联方支付的利息

关联方名称	关联交易内容	2018年度	2017年度
上海农商银行	卖出回购利息支出	9,264,109	12,469,848
浦发银行	卖出回购利息支出	759,365	213,030
华安基金	卖出回购利息支出	43,359	259,019
浦发银行	拆入资金利息支出	147,667	6,545,167
浦发银行	债券利息支出	15,682,192	18,000,000
国信证券	债券利息支出	1,570,000	1,570,000
国际集团	客户保证金利息支出	31,978	329,905
中国一汽	客户保证金利息支出	372,530	289,585

(5) 本集团向关联方支付的业务及管理费

关联方名称	关联交易内容	2018年度	2017年度
证通股份	信息查询费	600,000	1,100,000
浦发银行	产品销售服务费	3,360,215	239,454

(6) 本公司与国际集团的交易符合《香港上市规则》所定义的持续性关连交易，于2018年度，本公司与国际集团及其联系人就证券及金融产品交易及金融服务所涉及的持续性关连交易的年度交易金额上限及交易的实际发生额如下：

交易内容	2018年度	
	交易上限 (人民币：百万元)	实际发生的交易金额 (人民币：百万元)
证券及金融产品交易		
流入		
具有固定收益特征的产品	3,915.10	2,206.70
其他产品及资金交易	26.50	23.39
流出		
具有固定收益特征的产品	5,930.80	1,173.65
其他产品及资金交易	22.60	-
金融服务		
产生收入	57.33	7.45
支付费用	58.83	3.16

九、 关联方关系及其交易(续)

6. 关联方往来款项余额

本集团与其他关联方往来款项余额

(1) 存放关联方款项余额

关联方名称	2018年12月31日	2017年12月31日
浦发银行	6,137,598,596	2,951,985,502
上海农商银行	2,402,219	2,516,549

(2) 应收款项余额

关联方名称	关联交易内容	2018年12月31日	2017年12月31日
华安基金	交易单元席位租赁	14,598,181	7,650,294
中国民生金融	管理费及业绩报酬	2,106,869	113,852

(3) 买入返售金融资产余额

关联方名称	2018年12月31日	2017年12月31日
国信证券	100,172,603	-

(4) 应付款项余额

关联方名称	关联交易内容	2018年12月31日	2017年12月31日
浦发银行	第三方资金存管手续费	412,735	556,450
浦发银行	产品销售服务费	2,201,822	239,454

(5) 关联方持有本集团发行的债券余额

关联方名称	2018年12月31日	2017年12月31日
浦发银行	-	500,000,000
国信证券	50,606,493	50,000,000

(6) 持有关联方发行的基金、资产管理计划、信托计划或理财产品的年末余额

关联方名称	2018年12月31日	2017年12月31日
华安基金	30,000,000	-

(7) 关联方持有本集团发行的集合资产管理计划或基金的年末余额

关联方名称	2018年12月31日	2017年12月31日
国资公司	206,021,612	-
国君融资租赁	2,046,298	5,523,022
华茂恩逸	1,978	7,470,557

## 十、 子公司股份支付

本集团子公司国泰君安国际控股在本报告期内实施了两项股份支付计划(包含股份期权计划以及股份奖励计划),目的是激励和奖励为国泰君安国际控股运营作出贡献的员工。2018年度,以权益结算的股份支付确认的费用总额为人民币65,512,066元(2017年度:人民币65,535,000元)。

## 十一、 或有事项

### 1. 未决诉讼

2018年度,本集团因未决诉讼而形成的或有负债为人民币142,716,481元(2017年度:人民币42,414,800元)。

## 十二、 租赁

### 1. 作为承租人

重大经营租赁:根据与出租人签订的租赁合同,不可撤销租赁的最低租赁付款额如下:

	2018年12月31日	2017年12月31日
1年以内	798,004,189	659,674,586
1-2年	612,356,112	394,715,594
2-3年	506,187,279	303,302,650
3年以上	1,706,590,259	425,570,912
合计	<u>3,623,137,839</u>	<u>1,783,263,742</u>

## 十三、 承诺事项

### 1. 资本承诺事项

本公司于2013年10月16日与外滩滨江签署协议。根据协议,本公司同意购买将由外滩滨江在上海黄浦区某地块上开发的六幢楼中的一幢,前提是外滩滨江能够在竞拍中取得该地块的使用权。外滩滨江已于2013年12月取得该地块土地使用权。转让价格包含土地成本、建造成本、相应分摊费等。该项目预算不超过约人民币11.8亿元,业经第四届董事会第十次临时会议审议批准。2018年12月31日,本公司累计支付金额为人民币5.72亿元(2017年12月31日:人民币5.72亿元)。

十四、与金融工具相关的风险

1. 金融工具分类

(1) 金融资产计量基础分类表

金融资产项目	2018年12月31日			以公允价值计量且其 变动计入当期损益 的金融资产及衍生工具
	以摊余成本 计量的金融资产	以公允价值计量且其 变动计入其他综合收益		
		分类为以公允价值计量 且其变动计入 其他综合收益的 金融资产	指定为以公允价值计量 且其变动计入 其他综合收益的 非交易性权益工具投资	
货币资金	88,145,630,510	-	-	-
结算备付金	12,702,585,827	-	-	-
融出资金	53,655,358,258	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	648,357,715
买入返售金融资产	61,117,584,114	-	-	-
应收款项	7,154,014,044	-	-	-
存出保证金	7,552,678,333	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	137,682,079,921
其他债权投资	-	39,166,680,734	-	-
其他权益工具投资	-	-	16,785,948,882	-
其他资产	175,343,159	-	-	-
合计	230,503,194,245	39,166,680,734	16,785,948,882	138,330,437,636

十四、与金融工具相关的风险(续)

1. 金融工具分类(续)

(1) 金融资产计量基础分类表(续)

金融资产项目	2017年12月31日			
	贷款和应收款项	以公允价值计量且其变动计入当期损益		可供出售金融资产
		交易性金融资产 及衍生工具	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	
货币资金	86,231,800,694	-	-	-
结算备付金	11,387,967,580	-	-	-
融出资金	73,983,947,313	-	-	-
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	-	70,431,448,743	28,070,666,289	-
衍生金融资产	-	315,232,886	-	-
买入返售金融资产	92,599,199,330	-	-	-
应收款项	7,184,556,920	-	-	-
存出保证金	6,914,653,970	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-	39,971,800,156
其他资产	3,126,498,461	-	-	-
合计	281,428,624,268	70,746,681,629	28,070,666,289	39,971,800,156

十四、与金融工具相关的风险(续)

1. 金融工具分类(续)

(2) 金融负债计量基础分类表

金融负债项目	2018年12月31日		
	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及衍生工具	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
短期借款	8,279,422,386	-	-
应付短期融资款	7,045,424,124	-	-
拆入资金	10,163,245,778	-	-
交易性金融负债	-	3,862,673,617	29,413,969,836
衍生金融负债	-	255,972,539	-
卖出回购金融资产款	70,558,544,929	-	-
代理买卖证券款	66,021,568,347	-	-
代理承销证券款	813,269,557	-	-
应付款项	28,145,950,011	-	-
应付债券	68,257,199,988	-	-
其他负债	2,824,678,336	-	-
合计	262,109,303,456	4,118,646,156	29,413,969,836
金融负债项目	2017年12月31日		
	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	
		交易性金融负债及衍生工具	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
短期借款	11,520,277,983	-	-
应付短期融资款	36,454,635,307	-	-
拆入资金	7,600,000,000	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	5,201,583,866	19,265,807,223
衍生金融负债	-	402,827,629	-
卖出回购金融资产款	46,849,584,845	-	-
代理买卖证券款	69,230,748,805	-	-
代理承销证券款	59,673,981	-	-
应付款项	18,271,786,703	-	-
应付债券	68,312,090,615	-	-
其他负债	4,608,215,510	-	-
合计	262,907,013,749	5,604,411,495	19,265,807,223



#### 十四、与金融工具相关的风险(续)

##### 2. 金融资产转移

在日常业务中,本集团部分交易将已确认的金融资产转让给第三方或客户,但本集团尚保留该部分已转让金融资产的风险与回报,因此并未于资产负债表终止确认此类金融资产。

##### (1) 卖出回购协议

本集团通过转让交易性金融资产、其他债权投资等予交易对手取得款项,并与其签订回购上述资产的协议。根据协议,交易对手拥有收取上述证券协议期间合同现金流和再次将上述证券用于担保的权利,同时承担在协议规定的到期日将上述证券归还本集团的义务。本集团认为上述金融资产的风险与回报均未转移,因此并未于资产负债表终止确认上述金融资产。于2018年12月31日,上述转让资产的账面价值为人民币3,616,619,616元(2017年12月31日:人民币3,090,209,330元),相关负债的账面价值为人民币3,346,292,039元(2017年12月31日:人民币3,066,582,012元)。

本集团通过转让融出资金和股票质押式回购债权收益权予交易对手取得款项,并与其签订回购协议。根据回购协议,本集团转让予交易对手的收益权利包括融出本金及约定利息等本集团在融资融券合同项和股票质押式回购交易项下可能取得的其他任何财产收益,回购期满后交易对手将上述收益权回售本集团。本集团认为上述金融资产的风险与回报均未转移,因此并未于资产负债表终止确认上述金融资产。于2018年12月31日,上述转让资产的账面价值为人民币3,023,437,500元(2017年12月31日:人民币8,236,003,192元),相关负债的账面价值为人民币3,004,500,000元(2017年12月31日:人民币7,900,000,000元)。

##### (2) 融出证券

本集团与客户订立协议,融出股票及基金予客户,以客户的证券或押金为抵押,由于本集团仍保留有关证券的全部风险,因此并未于资产负债表终止确认该等证券。于2018年12月31日,上述转让资产的账面价值为人民币528,339,762元(2017年12月31日:人民币572,566,196元)。

##### (3) 资产支持专项计划

本集团将融出资金收益权转让给资产支持专项计划,再由资产支持专项计划以融出资金收益权为基础资产向投资者发行资产支持证券。融出资金收益权自本集团转移至资产支持证券持有人,本集团承担了将从融出资金收益权获取的现金流量转移至持有人的义务。由于资产支持专项计划从融出资金收益权获取的现金流量并未及时转移给持有人,并且本集团有责任于未来指定日期以约定价格回购融出资金收益权,因此本集团未终止确认上述金融资产,并将收到的对价确认为一项金融负债。于2018年12月31日,上述转让资产的账面价值为人民币505,378,117元(2017年12月31日:无),相关负债的账面价值为人民币475,000,000元(2017年12月31日:无)。

##### (4) 转融通业务

本集团与证金公司签订转融通业务合同,并将股票交存至证金公司作为保证金。对于本集团提交的担保证券,证金公司行使股票享有的权利时,应当按照本集团指示办理。本集团认为上述金融资产的风险与回报均未转移,因此并未于资产负债表终止确认上述金融资产。于2018年12月31日,上述转让资产的账面价值为人民币406,985,261元(2017年12月31日:人民币2,224,070,112元)。

#### 十四、与金融工具相关的风险(续)

##### 3. 风险管理政策和组织架构

###### 风险管理政策

本集团在日常经营活动中涉及的财务风险主要是信用风险、流动性风险及市场风险。本集团制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及资讯系统持续监控上述各类风险。本集团的风险管理政策包括两个方面：风险管理的目标、风险管理的原则。

###### 风险管理目标

本集团风险管理的总体目标是建立决策科学、运营规范、管理高效和可持续发展的管理体系，维护公司的财务稳健，提高本公司的市场地位和经营效益。具体目标包括：

- ▶ 保证本集团严格遵守国家有关法律法规、行业规章和本集团各项管理规章制度；
- ▶ 建立健全符合当前要求的法人治理结构，形成科学合理的决策机制、执行机制、监督机制和反馈机制；
- ▶ 建立一系列高效运行、控制严密的风险管理制度，及时查错防弊、堵塞漏洞，确保各项经营活动的健康运行；
- ▶ 建立一套科学合理、行之有效的风险计量和分析系统，对经营中可能出现的各类风险进行有效地识别、计量、分析和评估，确保公司资产的安全与完整；
- ▶ 不断提高管理效率和效益，在有效控制风险的前提下，努力实现资产安全，风险可控。

###### 风险管理原则

风险管理原则包括：合规性原则、全面性原则、独立性原则、相互制约原则、审慎性原则、有效性原则、适时性原则、防火墙原则、定性和定量相结合原则。

###### 风险管理的组织结构

本集团风险管理的组织结构包括两个方面：法人治理结构、风险管理组织架构。

###### 法人治理结构

根据《公司法》、《证券法》及《证券公司治理准则》等法律法规的要求，本集团建立了由股东会、董事会、监事会和高级管理层组成的现代企业法人治理结构。通过明确高级管理层的权力、责任、经营目标以及规范高级管理层的行为来控制风险。

###### 风险管理组织架构

本集团建立了以董事会为核心的、由董事会、高级管理层、承担风险管理职能的专业部门及其他业务部分与分支机构构成的四级风险管理架构体系。承担风险管理职能的专业部门包括风险管理部、稽核审计部、合规部、法律部和证券发行审核部。

#### 十四、与金融工具相关的风险(续)

##### 4. 金融工具风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险,主要包括信用风险、流动性风险及市场风险(包括汇率风险、其他价格风险和利率风险)。本集团的主要金融工具包括货币资金、结算备付金、融出资金、衍生金融资产、买入返售金融资产、应收款项、存出保证金、衍生金融资产、金融投资、其他资产(金融资产)、短期借款、应付短期融资款、拆入资金、交易性金融负债、衍生金融负债、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、代理承销证券款和应付款项等。与这些金融工具相关的风险,以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理策略如下所述。

本集团通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险,并通过制定相应的风险管理政策减少集中于任何单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

##### 信用风险

本集团的货币资金主要存放在国有商业银行或资本充足的股份制商业银行,结算备付金主要存放在中国证券登记结算有限责任公司,现金及现金等价物面临的信用风险相对较低。

本集团的信用风险主要来自三个方面:一是经纪业务代理客户买卖证券及期货交易,若本集团没有提前要求客户依法缴足交易保证金,在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下,或客户资金由于其他原因出现缺口,本集团有责任代客户进行结算而造成信用损失;二是融资融券及股票质押式回购交易等担保品交易业务的信用风险,指由于客户未能履行合同约定而带来损失的风险;三是信用类产品投资的违约风险,即所投资信用类产品之融资人或发行人出现违约、拒绝支付到期本息、导致资产损失和收益变化的风险。

为了控制经纪业务产生的信用风险,本集团在中国大陆代理客户进行的证券及期货交易均以全额保证金结算。本集团通过全额保证金结算的方式在很大程度上控制了与本集团交易业务量相关的结算风险。

融资融券、股票质押式回购等业务的信用风险主要涉及客户提供虚假数据、未及时足额偿还负债、持仓规模及结构违反合同约定、交易行为违反监管规定、提供的担保物资产涉及法律纠纷等。本公司及香港子公司信用交易管理部门授权专人负责对客户保证金额度以及股票质押贷款、融资融券业务的额度进行审批,并根据对客户偿还能力的定期评估对上述额度进行更新。信用和风险管理部门会监控相关的保证金额度以及股票质押贷款额度的使用情况,在必要时要求客户追加保证金。若客户未按要求追加保证金,则通过处置抵押证券以控制相关的风险。对于融资融券、股票质押式回购等业务,本集团基于实践经验及业务历史违约数据估计违约概率,基于行业信息及市场数据下设定了违约损失率,结合前瞻性调整因素,确认预期信用损失。

为了控制信用类产品投资的违约风险,对于债券类投资,本集团制定了客户信用评级与授信管理制度,并根据客户信用等级与授信额度制定相应的投资限制;本集团根据信用评级建立评级与违约概率的映射关系,基于行业信息及市场数据下设定了违约损失率,结合前瞻性调整因素,确认预期信用损失。

对于应收账款等,本集团基于历史信用损失经验,考虑了与债务人及经济环境等相关信息,采用简化计量方法计量减值准备。

#### 十四、与金融工具相关的风险(续)

##### 4. 金融工具风险(续)

###### 信用风险(续)

本集团对于按照简化计量方法计量的金融工具之外，初始按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。未来12个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后12个月内(若金融工具的预计存续期少于12个月，则为预计存续期)可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本集团将按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

整个存续期内或未来12个月内的预期信用损失均基于金融工具本身的性质，以单项金融工具或是金融工具组合进行计算。本集团对于金融工具整个存续期内的预期信用损失主要采用单项评估方法。

本集团已经制定了相应的预期信用损失政策，于资产负债表日，本集团通过考虑金融工具剩余期间内违约风险的变化，对金融工具的信用风险自初始确认后是否显著增加进行评估。基于以上程序，本集团将债务工具投资分为以下阶段：

第一阶段：当债务工具投资初始确认时，本集团确认未来12个月内的预期信用损失。第一阶段的债务工具投资也包括因信用风险改善而由第二阶段重分类至第一阶段的投资。

第二阶段：当债务工具投资的信用风险自初始确认后已显著增加，本集团确认整个存续期内预期信用损失。第二阶段的债务工具投资也包括因信用风险改善而由第三阶段重分类至第二阶段的投资。

第三阶段：已经发生信用减值的债务工具投资。本集团确认整个存续期内的信用减值。

购买或源生的已发生信用减值：购买或源生的已发生信用减值系在初始确认时即确认信用减值的资产。购买或源生的已发生信用减值的资产在初始确认时以公允价值计量，在后续计量时应基于经信用调整后的实际利率计算利息收入。预期信用损失仅随金融工具在后续期间预期信用风险变化而相应变化。

本集团合理预期金融资产合同现金流量不再能够全部或部分收回的，应当直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的(部分)终止确认。

估计预期信用损失时，本集团会考虑不同的情景。每种情景与不同的违约概率关联。不同情景的评估考虑了违约债务的偿还方式，包括债务工具偿还的可能性、担保物的价值或者处置资产可能回收的金额。

#### 十四、与金融工具相关的风险(续)

##### 4. 金融工具风险(续)

###### 信用风险(续)

###### *信用风险显著增加判断标准*

本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时,本集团考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息,包括基于本集团历史数据的定性和定量分析、内外部信用风险评级以及前瞻性信息。本集团以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础,通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险,以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

本集团评估金融工具的信用风险是否已发生显著增加时主要考虑的因素有:报告日剩余存续期违约概率较初始确认时显著上升、债务人经营或财务情况出现重大不利变化等。无论采用何种方式评估信用风险是否显著增加,如果合同付款逾期超过(含)30日,则通常可以推定金融资产的信用风险显著增加,除非以合理成本即可获得合理且有依据的信息,证明即使逾期超过30日,信用风险仍未显著增加。

###### *已发生信用减值资产的定义*

为确定是否发生信用减值,本集团所采用的界定标准,与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致,同时考虑定量、定性指标。金融资产发生信用减值,有可能是多个事件的共同作用所致,未必是可单独识别的事件所致。如果一项金融工具逾期超过(含)90日,则应当推定该金融工具已发生违约,除非有合理且有依据的信息,表明以更长的逾期时间作为违约标准更为恰当。

###### *预期信用损失计量的参数*

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值,本集团对不同的资产分别以12个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本集团考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息,建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下:

- 违约概率是指债务人在未来12个月或在整个剩余存续期,无法履行其偿付义务的可能性。本集团基于历史违约数据、内部及外部评级信息、前瞻性信息等因素估计违约概率;
- 违约损失率是指本集团对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级,以及担保品的不同,违约损失率也有所不同。违约损失率以违约发生时风险敞口损失的百分比表示;
- 违约风险敞口是指,在未来12个月或在整个剩余存续期中,在违约发生时,本集团应被偿付的金额。

###### *前瞻性信息*

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本集团通过进行历史数据分析,识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标,定期根据经济指标预测以及专家评估,确定前瞻性信息对违约概率等参数的影响。

十四、与金融工具相关的风险(续)

4. 金融工具风险(续)

信用风险(续)

信用风险敞口

下表列示了本集团资产负债表项目的最大信用风险敞口。该最大敞口为考虑担保或其他信用增级方法影响前的金额。

	2018年12月31日	2017年12月31日
货币资金	88,145,196,705	86,231,284,503
结算备付金	12,702,585,827	11,387,967,580
融出资金	53,655,358,258	73,983,947,313
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	-	60,020,759,439
衍生金融资产	92,792,021	200,040,720
买入返售金融资产	61,117,584,114	92,599,199,330
应收款项	7,154,014,044	7,184,556,920
存出保证金	7,552,678,333	6,914,653,970
可供出售金融资产	-	12,233,673,926
交易性金融资产	71,813,468,722	-
其他债权投资	39,166,680,734	-
其他资产	175,343,159	3,126,498,461
信用风险敞口合计	<u>341,575,701,917</u>	<u>353,882,582,162</u>

对以公允价值计量的金融工具而言,上述金额反映了其当前的风险敞口但并非其最大的风险敞口。其最大的风险敞口将随着其未来公允价值的变化而改变。

十四、与金融工具相关的风险(续)

4. 金融工具风险(续)

流动性风险

由于本集团的流动资产绝大部分为现金及银行存款，因此具有能于到期日应付可预见的融资承诺或资金被客户提取的需求。

下表按未折现的剩余合同义务列示了本集团金融负债的到期情况：

2018年12月31日	即期偿还	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	合计
金融负债							
短期借款	-	8,300,740,653	-	-	-	-	8,300,740,653
应付短期融资款	-	3,707,157,324	1,727,785,270	1,714,662,456	-	-	7,149,605,050
拆入资金	-	9,615,739,069	51,271,507	512,715,068	-	-	10,179,725,644
交易性金融负债	18,996,244,220	1,919,348,823	3,038,113,739	9,307,527,104	267,206,414	262,876,349	33,791,316,649
衍生金融负债	703,486	59,274,054	41,476,946	154,518,053	-	-	255,972,539
卖出回购金融资产款	-	62,866,215,237	6,618,450,466	1,386,086,700	-	-	70,870,752,403
代理买卖证券款	66,021,568,347	-	-	-	-	-	66,021,568,347
代理承销证券款	-	813,269,557	-	-	-	-	813,269,557
应付款项	16,325,474,295	11,366,929,089	107,422,966	346,123,661	-	-	28,145,950,011
应付债券	-	-	451,450,000	16,569,272,466	56,877,290,000	-	73,898,012,466
其他负债	-	707,572,053	-	2,190,575,414	-	-	2,898,147,467
金融负债合计	101,343,990,348	99,356,245,859	12,035,970,894	32,181,480,922	57,144,496,414	262,876,349	302,325,060,786

十四、与金融工具相关的风险(续)

4. 金融工具风险(续)

流动性风险(续)

下表按未折现的剩余合同义务列示了本集团金融负债的到期情况(续):

2017年12月31日	即期偿还	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	合计
金融负债							
短期借款	-	7,853,868,023	3,693,070,999	-	-	-	11,546,939,022
应付短期融资款	-	3,406,055,569	12,802,502,130	21,233,323,129	-	-	37,441,880,828
拆入资金	-	1,052,683,014	2,614,846,849	4,101,720,548	-	-	7,769,250,411
以公允价值计量且其 变动计入当期损益 的金融负债	10,331,148,351	926,126,420	6,176,672,508	6,092,714,593	1,088,340,548	-	24,615,002,420
衍生金融负债	-	71,745,772	34,937,657	296,144,200	-	-	402,827,629
卖出回购金融资产款	-	38,314,834,319	3,802,029,557	2,059,842,403	3,270,554,795	-	47,447,261,074
代理买卖证券款	69,230,748,805	-	-	-	-	-	69,230,748,805
代理承销证券款	-	59,673,981	-	-	-	-	59,673,981
应付款项	15,372,645,743	1,900,472,827	25,007,068	973,661,065	-	-	18,271,786,703
应付债券	-	-	230,000,000	2,019,365,649	65,323,901,358	8,298,500,000	75,871,767,007
其他负债	-	21,630,137	-	1,372,773,554	1,557,926,711	291,069,759	3,243,400,161
金融负债合计	94,934,542,899	53,607,090,062	29,379,066,768	38,149,545,141	71,240,723,412	8,589,569,759	295,900,538,041



#### 十四、与金融工具相关的风险(续)

##### 4. 金融工具风险(续)

###### 流动性风险(续)

###### 流动风险管理主要措施

###### *建立以净资本为核心的风险监控体系*

本集团建立了以净资本为核心的风险监控体系，本集团根据《证券公司风险控制指标管理办法》建立了以“资产负债率、净资产负债率、自营权益投资比率、净资本比率”等影响本集团流动性风险的监控指标。同时本集团整体严格按照《证券公司流动性风险管理指引》的要求，建立以流动性覆盖率和净稳定资金率为核心指标的流动性风险管理框架，保证各项经营活动符合监管规定的流动性风险要求；建立多层次的优质流动性资产体系，并实施持续监控，维持充足的流动性储备。

###### *严格控制自营业务投资规模*

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

###### *实施风险预算*

本集团根据董事会的授权，每年年初和年中分两次制定各项业务的风险预算，流动性风险管理被纳入风险预算之中。

###### *建立临时流动性补给机制*

本集团与若干商业银行建立了良好的合作关系，取得了合适的头寸拆借额度和质押贷款额度，建立了临时流动性补给机制。于2018年12月31日，各商业银行向本公司提供的透支额度为人民币83亿元(2017年12月31日：人民币83亿元)，用于弥补本公司自有资金临时头寸不足。

#### 十四、与金融工具相关的风险(续)

##### 4. 金融工具风险(续)

###### 市场风险

本集团主要涉及的市场风险是指在以自有资金进行各类投资时因利率变动、汇率变动和证券市场价格变动而产生盈利或亏损。

本集团亦从事股票及债券承销业务,并需要对部分首次发行新股的申购及债券承销作出余额认购承诺。该等情况下,任何未完成承销的部分由于市场环境变化造成的市场价低于承销价所产生的价格变动风险将由本集团承担。

集团管理层制定了本集团所能承担的最大市场风险敞口。该风险敞口的衡量和监察是根据本金及止损额度而制定,并规定整体的市场风险均控制在管理层已制定的范围内。

###### 汇率风险

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

除了在香港设立了子公司并持有以港币为结算货币的资产外,本集团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。

由于外币净敞口在本集团中占比较低,因此本集团面临的汇率风险不重大。

###### 其他价格风险

其他价格风险,是指汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险,无论这些变动是由与单项金融工具或其发行方有关的因素引起的,还是由与市场内交易的所有类似金融工具有关的因素引起的。其他价格风险可源于商品价格、股票市场指数、权益工具价格以及其他风险变量的变化。

本集团主要投资于证券交易所上市的股票、权证和股指期货等,所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。

上述金融工具因其市值变动而面临价格风险,该变动可因只影响个别金融工具或其发行人的因素所致,亦可因影响市场上交易的所有金融工具的因素所致。

十四、与金融工具相关的风险(续)

4. 金融工具风险(续)

市场风险(续)

其他价格风险(续)

下表说明了,在所有其他变量保持不变,本集团的净利润和股东权益对股票及股权投资、权益衍生金融资产/负债等的公允价值的每10%的变动(以资产负债表日的账面价值为基础的)的敏感性。

2018年12月31日	公允价值 增加/(减少)	净利润 增加/(减少)	其他综合收益 的税后净额 增加/(减少)	所有者权益 合计 增加/(减少)
金融工具	10%	5,274,150,449	1,258,946,166	6,533,096,615
金融工具	-10%	(5,274,150,449)	(1,258,946,166)	(6,533,096,615)
2017年12月31日	公允价值 增加/(减少)	净利润 增加/(减少)	其他综合收益 的税后净额 增加/(减少)	所有者权益 合计 增加/(减少)
金融工具	10%	2,851,209,434	1,939,003,643	4,790,213,077
金融工具	-10%	(2,851,209,434)	(1,939,003,643)	(4,790,213,077)

利率风险

本集团面临的市场利率变动的风险主要与本集团以浮动利率计息的货币资金、结算备付金、融出资金、衍生金融工具、买入返售金融资产、应收款项、存出保证金、其他资产、短期借款、应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付款项、长期借款、应付债券、其他负债、交易性金融资产中的债务工具、可供出售金融资产(适用于2017年度)以及其他债权投资(适用于2018年度)等有关。

下表汇总了本集团的利率风险。表内的金融资产和金融负债项目,按合约重新定价日与到期日两者较早者分类,以账面价值列示:

十四、与金融工具相关的风险(续)

4. 金融工具风险(续)

市场风险(续)

利率风险(续)

2018年12月31日	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	不计息	合计
金融资产							
货币资金	70,348,009,310	9,200,974,811	8,596,212,584	-	-	433,805	88,145,630,510
结算备付金	12,702,585,827	-	-	-	-	-	12,702,585,827
融出资金	14,397,450,374	10,293,513,943	28,964,393,941	-	-	-	53,655,358,258
衍生金融资产	4,866,070	8,278,828	1,779,877	-	-	633,432,940	648,357,715
买入返售金融资产	27,444,320,565	5,448,957,704	21,779,720,759	6,444,585,086	-	-	61,117,584,114
应收款项	2,846,861,038	604,716,294	-	2,067,056,981	-	1,635,379,731	7,154,014,044
存出保证金	1,700,981,005	-	-	-	-	5,851,697,328	7,552,678,333
交易性金融资产	1,576,264,216	5,397,341,023	39,099,289,751	19,726,915,649	6,013,658,083	65,868,611,199	137,682,079,921
其他债权投资	846,535,781	495,583,214	3,733,232,057	24,608,592,168	9,482,737,514	-	39,166,680,734
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	16,785,948,882	16,785,948,882
其他资产	-	-	-	-	-	175,343,159	175,343,159
金融资产总计	131,867,874,186	31,449,365,817	102,174,628,969	52,847,149,884	15,496,395,597	90,950,847,044	424,786,261,497
金融负债							
短期借款	8,279,422,386	-	-	-	-	-	8,279,422,386
应付短期融资款	3,671,827,253	1,685,344,019	1,688,252,852	-	-	-	7,045,424,124
拆入资金	9,612,310,528	50,871,250	500,064,000	-	-	-	10,163,245,778
交易性金融负债	8,470,426,429	5,873,933,116	17,707,817,475	-	-	1,224,466,433	33,276,643,453
衍生金融负债	4,895,837	1,094,444	26,010,123	-	-	223,972,135	255,972,539
卖出回购金融资产款	62,848,089,650	6,344,410,937	1,366,044,342	-	-	-	70,558,544,929
代理买卖证券款	66,021,568,347	-	-	-	-	-	66,021,568,347
代理承销证券款	-	-	-	-	-	813,269,557	813,269,557
应付款项	6,756,623,309	-	-	-	-	21,389,326,702	28,145,950,011
应付债券	-	-	14,475,001,208	53,782,198,780	-	-	68,257,199,988
其他负债	-	-	1,620,116,691	-	-	1,204,561,645	2,824,678,336
金融负债总计	165,665,163,739	13,955,653,766	37,383,306,691	53,782,198,780	-	24,855,596,472	295,641,919,448
利率敏感度缺口总计	(33,797,289,553)	17,493,712,051	64,791,322,278	(935,048,896)	15,496,395,597	66,095,250,572	129,144,342,049

十四、与金融工具相关的风险(续)

4. 金融工具风险(续)

市场风险(续)

利率风险(续)

2017年12月31日	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	不计息	合计
金融资产							
货币资金	70,485,962,593	6,829,235,601	8,916,086,309	-	-	516,191	86,231,800,694
结算备付金	11,187,967,580	200,000,000	-	-	-	-	11,387,967,580
融出资金	23,291,014,976	19,679,235,559	31,013,696,778	-	-	-	73,983,947,313
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	1,583,545,001	3,809,146,768	31,665,093,571	18,484,257,495	4,478,716,604	38,481,355,593	98,502,115,032
衍生金融资产	-	1,293,580	52,250	-	-	313,887,056	315,232,886
买入返售金融资产	13,709,401,623	7,966,414,831	43,566,378,503	20,497,658,168	6,859,346,205	-	92,599,199,330
应收款项	2,744,010,685	2,152,409,344	210,118,209	25,008,366	-	2,053,010,316	7,184,556,920
应收利息	-	-	-	-	-	1,907,470,574	1,907,470,574
存出保证金	1,295,415,692	-	-	-	-	5,619,238,278	6,914,653,970
可供出售金融资产	40,000,000	366,796,400	1,224,996,570	7,607,913,496	2,993,967,460	27,738,126,230	39,971,800,156
其他资产	-	-	-	-	-	1,219,027,887	1,219,027,887
金融资产总计	124,337,318,150	41,004,532,083	116,596,422,190	46,614,837,525	14,332,030,269	77,332,632,125	420,217,772,342
金融负债							
短期借款	7,842,273,983	3,678,004,000	-	-	-	-	11,520,277,983
应付短期融资款	3,379,247,711	12,608,403,406	20,466,984,190	-	-	-	36,454,635,307
拆入资金	1,050,000,000	2,550,000,000	4,000,000,000	-	-	-	7,600,000,000
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	10,846,900,289	3,661,442,001	6,084,288,004	1,013,019,178	-	2,861,741,617	24,467,391,089
衍生金融负债	8,643,908	11,922,525	650,641	-	-	381,610,555	402,827,629
卖出回购金融资产款	38,229,533,963	3,663,494,882	1,956,556,000	3,000,000,000	-	-	46,849,584,845
代理买卖证券款	69,230,748,805	-	-	-	-	-	69,230,748,805
代理承销证券款	-	-	-	-	-	59,673,981	59,673,981
应付款项	6,137,552,403	-	-	-	-	12,134,234,300	18,271,786,703
应付利息	-	-	-	-	-	1,492,724,948	1,492,724,948
应付债券	-	-	1,279,943,406	60,115,421,133	6,916,726,076	-	68,312,090,615
其他负债	20,000,000	-	100,000,000	1,204,258,100	-	1,791,232,462	3,115,490,562
金融负债总计	136,744,901,062	26,173,266,814	33,888,422,241	65,332,698,411	6,916,726,076	18,721,217,863	287,777,232,467
利率敏感度缺口总计	(12,407,582,912)	14,831,265,269	82,707,999,949	(18,717,860,886)	7,415,304,193	58,611,414,262	132,440,539,875

十四、与金融工具相关的风险(续)

4. 金融工具风险(续)

市场风险(续)

利率风险(续)

本集团采用敏感性分析衡量利率变化对公司利息净收入,公允价值变动损益和权益的可能影响(税后)。利息净收入的敏感性是基于一定利率变动对期末持有的预计未来一年内进行利率重定的金融资产及负债的影响所产生的利息净收入的影响。公允价值变动损益敏感性和权益敏感性的计算是基于在一定利率变动时对期末持有的固定利率以交易性金融资产和其他债权投资进行重估的影响。

下表列出了2018年12月31日及2017年12月31日按当日资产和负债进行利率敏感性分析结果,反映了在其他所有变量保持不变的假设下,利率发生合理、可能的变动时,将对净利润和其他综合收益的税后净额产生的影响。

2018年12月31日	基点 增加/(减少)	净利润 增加/(减少)	其他综合收益 的税后净额 增加/(减少)	所有者权益 合计 增加/(减少)
人民币	+50	(344,755,889)	(500,136,363)	(844,892,252)
人民币	-50	349,985,748	519,418,781	869,404,529
2017年12月31日	基点 增加/(减少)	净利润 增加/(减少)	其他综合收益 的税后净额 增加/(减少)	所有者权益 合计 增加/(减少)
人民币	+50	(295,223,754)	(122,228,460)	(417,452,214)
人民币	-50	303,531,734	125,647,415	429,179,149

#### 十四、与金融工具相关的风险(续)

##### 5. 资本管理

本集团资本管理的主要目标为：保障本集团续经营的能力，以便持续为股东及其他利益相关方带来回报及利益；支持本集团的稳定及增长；维持稳健的资本基础及支持业务发展；及符合中国及香港法规对资本的要求。

本集团根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化对其进行调整。为维持或调整资本结构，本集团可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本、发行新股、次级债或可转债等。

本集团采用净资本来管理资本。净资本是指根据证券公司的业务范围和公司资产负债的流动性特点，在净资产的基础上对资产负债等项目和有关业务进行风险调整后得出的综合性风险控制指标。

于2016年6月16日，中国证监会颁布了《证券公司风险控制指标管理办法》(2016年修订版)及《证券公司风险控制指标计算标准规定》，对证券公司必须持续符合的风险控制指标体系及标准进行了修改，并要求于2016年10月1日起施行，根据上述规定及其后颁布及修订的其他相关规定，本公司须就风险控制指标持续达到下列标准：

- (a) 净资本与各项风险资本准备之和的比率不得低于100%(“比率1”);
- (b) 净资本与净资产的比率不得低于20%(“比率2”);
- (c) 净资本与负债的比率不得低于8%(“比率3”);
- (d) 净资产与负债的比率不得低于10%(“比率4”);
- (e) 自营权益类证券及证券衍生品与净资本的比率不得超过100%(“比率5”);
- (f) 自营非权益类证券及证券衍生品与净资本的比率不得超过500%(“比率6”);
- (g) 核心净资本与表内外资产总额的比率不得少于8%(“比率7”);
- (h) 优质流动性资产与未来30天现金净流出量的比率不得少于100%(“比率8”);
- (i) 可用稳定资金与所需稳定资金的比率不得少于100%(“比率9”); 及
- (j) 融资(含融券)的金额与净资本的比率不得超过400%(“比率10”)

本公司的净资本及上述比例如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
净资本	86,576,140,285	96,365,265,819
比率1	343.15%	312.79%
比率2	76.97%	86.23%
比率3	58.05%	63.04%
比率4	75.42%	73.11%
比率5	27.45%	27.92%
比率6	133.40%	82.27%
比率7	21.54%	29.32%
比率8	372.53%	364.80%
比率9	151.12%	137.73%
比率10	90.20%	136.62%

上述比例均系依据中华人民共和国企业会计准则编制的财务信息为基础计算得出。

本公司若干子公司亦须遵守分别由中国证监会及香港证券及期货事务监察委员会所颁布的中国及香港监管要求的资本规定。

十五. 金融工具公允价值

1. 以公允价值计量的资产和负债

下表列示了本集团相关资产和负债的公允价值计量层级：

以公允价值计量的金融工具：

2018年12月31日

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场 报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
交易性金融资产				
债券	2,395,768,136	69,316,967,008	100,733,578	71,813,468,722
基金	16,635,002,865	18,349,587,898	4,985,014,091	39,969,604,854
股票/股权	8,204,863,501	355,587,909	1,751,811,090	10,312,262,500
其他投资	5,232,925,687	10,253,818,158	100,000,000	15,586,743,845
其他债权投资	2,371,069,953	36,795,610,781	-	39,166,680,734
其他权益工具投资				
股票/股权投资	3,601,814,808	44,514,526	746,439,330	4,392,768,664
证金公司专户投资	-	12,393,180,218	-	12,393,180,218
衍生金融资产	184,921,926	435,739,082	27,696,707	648,357,715
资产合计	<u>38,626,366,876</u>	<u>147,945,005,580</u>	<u>7,711,694,796</u>	<u>194,283,067,252</u>
交易性金融负债				
分类为以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债				
债务工具	-	3,705,281,236	-	3,705,281,236
其他	157,392,381	-	-	157,392,381
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				
债务工具	-	23,972,227,205	4,374,668,579	28,346,895,784
其他	-	329,179,739	737,894,313	1,067,074,052
衍生金融负债	29,810,554	86,217,445	139,944,540	255,972,539
负债	<u>187,202,935</u>	<u>28,092,905,625</u>	<u>5,252,507,432</u>	<u>33,532,615,992</u>



十五. 金融工具公允价值(续)

1. 以公允价值计量的资产和负债(续)

下表列示了本集团相关资产和负债的公允价值计量层级(续):

以公允价值计量的金融工具(续):

2017年12月31日	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场 报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产				
交易性金融资产				
股票/股权	7,665,454,164	459,910,961	-	8,125,365,125
基金	11,734,506,245	7,001,479,911	-	18,735,986,156
债券	3,005,562,678	37,769,950,371	-	40,775,513,049
其他	1,555,640,285	1,238,944,128	-	2,794,584,413
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				
股票/股权	418,500,397	-	166,055,894	584,556,291
基金	-	5,933,918,786	1,353,430,764	7,287,349,550
债券	-	19,245,246,390	-	19,245,246,390
其他	-	953,514,058	-	953,514,058
衍生金融资产	85,179,256	98,707,783	131,345,847	315,232,886
可供出售金融资产				
股票/股权	4,899,184,615	404,731,870	41,800,072	5,345,716,557
基金	639,177,912	-	-	639,177,912
债券	2,041,582,381	10,192,091,545	-	12,233,673,926
其他	1,423,186,474	18,337,535,207	146,412,297	19,907,133,978
资产合计	<u>33,467,974,407</u>	<u>101,636,031,010</u>	<u>1,839,044,874</u>	<u>136,943,050,291</u>
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债				
交易性金融负债				
债务工具	1,217,160	2,739,409,023	-	2,740,626,183
其他	2,460,957,683	-	-	2,460,957,683
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				
债务工具	-	17,476,700,405	1,388,322,884	18,865,023,289
其他	-	400,783,934	-	400,783,934
衍生金融负债	37,125,849	66,669,076	299,032,704	402,827,629
负债合计	<u>2,499,300,692</u>	<u>20,683,562,438</u>	<u>1,687,355,588</u>	<u>24,870,218,718</u>

## 十五. 金融工具公允价值(续)

### 2. 公允价值估值

金融资产和金融负债的公允价值，以在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额确定，而不是被迫出售或清算情况下的金额。以下方法和假设用于估计公允价值。

#### (1) 第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

对于存在活跃市场的交易性金融资产及负债、其他债权投资和其他权益工具投资，其公允价值是按资产负债表日的市场报价确定的。

#### (2) 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

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

对于交易性金融资产及负债、其他债权投资和其他权益工具投资中不存在公开市场的债务、权益工具投资及结构化主体，其公允价值以估值技术确定。估值技术所需的可观察输入值包括但不限于收益率曲线、资产净值和市盈率等估值参数。

对于衍生金融资产和负债的公允价值是根据市场报价来确定的。根据每个合约的条款和到期日，采用类似衍生金融工具的市场利率或汇率将未来现金流折现，以验证报价的合理性。权益互换合约中嵌入的衍生工具的公允价值是采用相关交易所报价计算的相关权益证券回报来确定的。

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

#### (3) 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

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

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

十五. 金融工具公允价值(续)

2. 公允价值估值(续)

(3) 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(续)

第三层次公允价值计量的量化信息如下:

2018年12月31日	公允价值	估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
限售股票	31,114,817	期权定价模型	波动率	波动率越大 公允价值越低
股票/非上市股权投资	1,970,807,351	市场法	流动性折扣	流动性折扣越大 公允价值越低
股票/非上市股权投资	496,328,252	近期交易价	不适用	不适用
非上市基金投资	1,225,374,669	市场法	流动性折扣	流动性折扣越大 公允价值越低
非上市基金投资	3,759,639,422	近期交易价	不适用	不适用
债券投资	100,733,578	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率越高 公允价值越低
其他投资	100,000,000	近期交易价	不适用	不适用
衍生金融资产	26,225,189	期权定价模型	波动率	波动率越大 公允价值越高
衍生金融资产	1,471,518	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率越高 公允价值越低
金融负债	(981,249,229)	市场法	流动性折扣	流动性折扣越大 公允价值越低
金融负债	(4,131,313,663)	近期交易价	不适用	不适用
衍生金融负债	(139,944,540)	期权定价模型	波动率	波动率越大 公允价值越高
2017年12月31日				
限售股票	207,855,966	期权定价模型	波动率	波动率越大 公允价值越低
非上市基金投资	1,353,430,764	市场法	流动性折扣	流动性折扣越大 公允价值越低
其他投资	146,412,297	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率越高 公允价值越低
衍生金融资产	131,345,847	期权定价模型	波动率	波动率越大 公允价值越高
金融负债	(1,388,322,884)	市场法	流动性折扣	流动性折扣越大 公允价值越低
衍生金融负债	(299,032,704)	期权定价模型	波动率	波动率越大 公允价值越高

十五. 金融工具公允价值(续)

3. 公允价值计量的调节

持续的第三层次公允价值计量的调节信息如下:

	交易性 金融资产	其他权益 工具投资	交易性 金融负债	以公允价值计量 且其变动计入 当期损益的金融资产	可供出售 金融资产	衍生金融资产	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
2018年度								
2017年12月31日余额	-	-	-	1,519,486,658	188,212,369	131,345,847	(1,388,322,884)	(299,032,704)
会计政策变更	2,870,974,969	676,044,742	(1,388,322,884)	(1,519,486,658)	(188,212,369)	-	1,388,322,884	-
2018年1月1日余额	<u>2,870,974,969</u>	<u>676,044,742</u>	<u>(1,388,322,884)</u>	-	-	<u>131,345,847</u>	-	<u>(299,032,704)</u>
当期利得或损失总额								
- 计入损益	(320,380,956)	-	354,572,912	-	-	3,317,851	-	(74,208,168)
- 计入其他综合收益	-	(125,852,149)	-	-	-	-	-	-
购买	3,987,064,572	4,694,566	-	-	-	416,587,531	-	-
发行	-	-	(3,323,608,218)	-	-	-	-	(513,986,549)
转入	774,405,830	196,692,045	(817,033,260)	-	-	-	-	-
转出	(8,511,023)	-	-	-	-	-	-	-
出售结算	<u>(365,994,633)</u>	<u>(5,139,874)</u>	<u>61,828,558</u>	-	-	<u>(523,554,522)</u>	-	<u>747,282,881</u>
年末余额	<u>6,937,558,759</u>	<u>746,439,330</u>	<u>(5,112,562,892)</u>	-	-	<u>27,696,707</u>	-	<u>(139,944,540)</u>
对于在报告期末持有的资产/负债, 计入损益 的当期未实现利得或损失的变动	<u>(267,733,301)</u>	-	<u>319,952,134</u>	-	-	<u>1,538,148</u>	-	<u>(75,645,054)</u>
2017年度								
年初余额				1,197,929,840	1,951,118,540	-	(1,048,648,820)	-
当期利得或损失总额								
- 计入损益				140,632,408	463,698,025	1,191,387	(144,063,747)	8,574,103
- 计入其他综合收益				-	(431,984,314)	-	-	-
购买				292,403,040	360,000,000	133,483,800	-	-
发行				-	-	-	(195,610,317)	(438,331,798)
出售结算				(111,478,630)	(1,982,619,860)	(3,329,340)	-	130,724,991
转出				-	(172,000,022)	-	-	-
年末余额				<u>1,519,486,658</u>	<u>188,212,369</u>	<u>131,345,847</u>	<u>(1,388,322,884)</u>	<u>(299,032,704)</u>
对于在报告期末持有的资产/负债, 计入损益 的当期未实现利得或损失的变动				<u>247,132,427</u>	-	<u>25,373</u>	<u>(144,063,747)</u>	<u>7,441,837</u>

## 十五、 金融工具公允价值(续)

### 4. 以公允价值披露的资产和负债

本集团管理层已经评估了货币资金、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、应收款项、存出保证金、其他资产(金融资产)、短期借款、应付短期融资券、拆入资金、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、代理承销证券款、应付款项、其他负债(金融负债)等, 公允价值与账面价值相若。

于2018年12月31日及2017年12月31日, 本集团应付债券的账面价值及公允价值列示如下:

应付债券	2018年12月31日	2017年12月31日
	千元	千元
账面价值	68,257,200	68,312,091
公允价值		
—第一层级	7,368,802	7,341,152
—第二层级	61,412,726	60,654,792
—第三层级	962,359	846,857
合计	69,743,887	68,842,801

### 5. 公允价值层次的转换

对于持续的以公允价值计量的资产和负债, 本集团在每个报告年末通过重新评估分类(基于对整体公允价值计量有重大影响的最低层级输入值), 判断各层级之间是否存在转换。

于财务报告期间, 本集团持有的按公允价值计量的金融工具在第一层次和第二层次之间无重大转换。

## 十六、 资产负债表日后事项

除报告中已经披露的事项外, 期后事项还包括:

2019年3月11日, 本公司的子公司国泰君安控股有限公司(BVI)完成了美元债的发行工作, 发行规模为美元5亿元, 债券期限为三年。该债券为固定利率债券, 票面利率为3.875%, 每年付息两次。本公司作为担保人为国泰君安控股有限公司(BVI)在本次债券项下的全部偿付义务提供无条件及不可撤销的保证担保。

2019年3月12日, 本公司完成了欧元债的发行工作, 发行规模为欧元2.55亿元, 债券期限为三年。该债券为浮动利率债券, 初始票面利率为0.842%, 每年付息四次。

## 十七、 比较数据

财务报表中若干项目的会计处理和列报以及财务报表中的金额已经过修改, 以符合新的要求。相应地, 若干以前年度数据已经调整, 若干比较数据已经过重分类并重述, 以符合本期的列报和会计处理要求。

## 十八、 财务报表之批准

本财务报表业经本公司董事会于2019年3月20日批准。

一、非经常性损益明细表

项目	2018年度	2017年度
非流动资产处置损益	644,508,779	(4,980,122)
计入当期损益的政府补助	682,709,459	727,648,670
与取得联营企业相关的利得	-	238,196,484
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	(72,344,641)
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	197,185	41,752,545
非经常性损益合计	1,327,415,423	930,272,936
所得税影响额	(389,202,703)	(232,757,469)
少数股东权益影响额(税后)	(37,306,393)	(7,158,905)
非经常性损益净额	900,906,327	690,356,562

本集团对非经常性损益项目的确认依照中国证券监督管理委员会《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》(公告[2008]43号)的规定执行。

二、净资产收益率和每股收益

2018年度

	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	5.42	0.70	0.70
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.62	0.60	0.60

2017年度

	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	9.05	1.11	1.10
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.37	1.03	1.02