



中国国际金融股份有限公司

China International Capital Corporation Limited

## 2018 年年度报告

2019 年 4 月

## 重要提示

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员、财务会计主管人员保证本报告所载数据不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

本报告经公司第一届董事会第三十五次会议审议通过。未有董事、监事、高级管理人员对本报告提出异议。

本公司按照中国企业会计准则编制的 2018 年度财务报告经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。除特别说明外，本报告所列数据以人民币为单位。

本报告所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请各投资者注意投资风险。

本报告的最后实际可行日期为 2019 年 3 月 26 日。

## 目 录

一、	释义 .....	4
二、	公司概况 .....	8
三、	公司股东情况 .....	15
四、	公司历史沿革 .....	16
五、	公司组织架构 .....	18
六、	境内外分支机构和主要子公司 .....	19
七、	公司母公司和主要子公司员工的情况 .....	23
八、	公司资产质量、流动性情况、负债状况以及重要的投融资活动简要分析 .....	24
九、	公司在报告期内各项业务的经营概况和公司所处的市场地位 .....	25
十、	公司的内部控制自我评价报告结论和注册会计师对内部控制的意见 .....	33
十一、	公司的董事、监事、高级管理人员薪酬管理信息 .....	35
十二、	社会责任履行 .....	36
十三、	外部审计 .....	38
十四、	审计报告正文及经审计财务报表（不含附注） .....	38

## 一、 释义

“公司章程”	指	本公司的公司章程（经修订）
“董事会”	指	本公司董事会
“中国投资咨询”	指	中国投资咨询有限责任公司，一间于1986年3月在中国注册成立的公司，为中国建投的全资子公司及本公司股东
“中金基金”	指	中金基金管理有限公司，一间于2014年2月在中国注册成立的公司，为本公司的全资子公司
“中金期货”	指	中金期货有限公司，为本公司的全资子公司
“中金资本”	指	中金资本运营有限公司，一间于2017年3月在中国注册成立的公司，为本公司的全资子公司
“中金香港”	指	中国国际金融（香港）有限公司，一间于1997年4月在香港注册成立的公司，为本公司的全资子公司
“中金香港资管”	指	中国国际金融香港资产管理有限公司，一间于2005年12月在香港注册成立的公司，为中金香港的全资子公司
“中金香港期货”	指	中国国际金融香港期货有限公司，一间于2010年8月在香港注册成立的公司，为中金香港的全资子公司
“中金香港证券”	指	中国国际金融香港证券有限公司，一间于1998年3月在香港注册成立的公司，为中金香港的全资子公司
“中金佳成”	指	中金佳成投资管理有限公司，一间于2007年10月在中国注册成立的公司，为本公司的全资子公司
“中金智德”	指	中金智德股权投资管理有限公司，一间于2015年5月在中国注册成立的公司，为中金资本的全资子公司
“中金浦成”	指	中金浦成投资有限公司，一间于2012年4月在中国注册成立的公司，为本

		公司的全资子公司
“中金新加坡”	指	China International Capital Corporation (Singapore) Pte. Limited, 一间于2008年7月在新加坡注册成立的公司, 为本公司的全资子公司
“中金英国”	指	China International Capital Corporation (UK) Limited, 一间于2009年8月在英国注册成立的公司, 为本公司的全资子公司
“中金美国证券”	指	CICC US Securities Inc., 一间于2005年8月在美国注册成立的公司, 为本公司的全资子公司
“中投证券”	指	中国中投证券有限责任公司, 一间于2005年9月在中国注册成立的公司, 为本公司的全资子公司
“本公司”、“公司”或“中金公司”	指	中国国际金融股份有限公司, 于2015年6月1日由中国国际金融有限公司从中外合资经营企业改制为股份有限公司
“公司法”或“中国公司法”	指	《中华人民共和国公司法》, 经不时修订、补充或以其他方式修改
“中国证监会”	指	中国证券监督管理委员会
“董事”	指	本公司董事
“内资股”	指	本公司发行的每股面值人民币1.00元的普通股, 以人民币认购或入账列作缴足
“股权转让协议”	指	本公司与汇金订立的日期为2016年11月4日的股权转让协议, 据此, 本公司已同意购买而汇金已同意出售中投证券100%股权
“固定收益”	指	固定收益、大宗商品及货币
“GIC”	指	GIC Private Limited, 一间于1981年5月在新加坡注册成立的公司, 为本公

		司股东
“本集团”或“我们”	指	本公司及其子公司（或按文义所指，本公司及其任何一间或多间子公司）
“H股”	指	本公司股本中每股面值人民币1.00元的普通股，将以港元认购及买卖并于香港联交所上市
“港元”	指	香港法定货币港元
“香港”	指	中国香港特别行政区
“香港联交所”	指	香港联合交易所有限公司，为香港交易及结算所有限公司的全资子公司
“中央汇金”或“汇金”	指	中央汇金投资有限责任公司，一间由中国政府最终拥有的全资国有公司
“中投保公司”	指	中国投融资担保股份有限公司，一间于1993年在中国注册成立的公司，为本公司股东
“中国建投”	指	中国建银投资有限责任公司，一间于1986年6月在中国注册成立的公司，为汇金的全资子公司及本公司股东
“建投投资”	指	建投投资有限责任公司，一间于2012年10月在中国注册成立的公司，为中国建投的全资子公司及本公司股东
“最后实际可行日期”	指	2019年3月26日
“上市规则”	指	香港联合交易所有限公司证券上市规则（经不时修订）
“名力”	指	名力集团控股有限公司，一间于1988年在开曼群岛注册成立及于香港登记的公司，为本公司股东
“财政部”	指	中华人民共和国财政部
“净资本”	指	根据《证券公司风险控制指标计算标准规定》中的规定在净资产的基础上针对某些资产进行风险调整后金额
“中国人民银行”	指	中国人民银行，为中国的中央银行

“中国”	指	中华人民共和国，就本年度报告而言，不包括香港、澳门特别行政区及台湾地区
“中国政府”	指	中国中央政府，包括各级政府部门（包括省、市及其他地区或地方政府实体）与机构
“QDII”	指	合格境内机构投资者
“QFII”	指	合格境外机构投资者
“报告期”	指	由2018年1月1日起至2018年12月31日
“人民币”	指	中国法定货币人民币
“RQFII”	指	人民币合格境外机构投资者
“证券及期货条例”	指	《证券及期货条例》（香港法例第571章），经不时修订、补充或以其他方式修改
“证券法”	指	《中华人民共和国证券法》，经不时修订、补充或以其他方式修改
“上海证券交易所”	指	上海证券交易所
“股东”	指	股份持有人
“股份”	指	本公司股本中每股面值人民币1.00元的普通股
“国务院”	指	中华人民共和国国务院
“监事”	指	本公司监事
“监事会”	指	本公司监事会
“TPG”	指	TPG Asia V Delaware, L.P.，一间于2009年在美国成立的有限合伙公司，为本公司股东
“腾讯计算机”	指	深圳市腾讯计算机系统有限公司，一家在中国设立的有限责任公司，是腾讯控股的全资附属公司

“腾讯控股”	指	腾讯控股有限公司，一家在开曼群岛注册成立的有限公司，其股份于香港联交所上市（股份代码：700）
“Tencent Mobility Limited”	指	Tencent Mobility Limited，一家在香港设立的有限责任公司，是腾讯控股的全资附属公司
“英国”	指	大不列颠及北爱尔兰联合王国
“美国”	指	美利坚合众国、其领土、属地及受其司法管辖的所有地区
“美元”	指	美国法定货币美元

## 二、 公司概况

公司名称： 中文：中国国际金融股份有限公司（“中金公司”）  
英文：China International Capital Corporation Limited（“CICC”）

法定代表人： 毕明建<sup>附注 1</sup>

*附注 1：经董事会批准，自 2017 年 3 月 1 日起执行董事兼首席执行官毕明建先生代为履行董事长和法定代表人职责。*

首席执行官： 毕明建

注册资本： 人民币 4,192,667,868 元<sup>附注 2</sup>

*附注 2：于 2018 年 3 月 23 日，本公司完成向 Tencent Mobility Limited 发行 207,537,059 股 H 股后，本公司注册资本增至人民币 4,192,667,868 元。*

净资产： 人民币 24,577,462,190 元

业务资格： 1995 年，经营外汇业务许可证，授予机构为国家外汇管理局（于 2015 年更换为证券业务外汇经营许可证）

1996 年，上海证券交易所会员，授予机构为上海证券交易所

1997 年，深圳证券交易所会员，授予机构为深圳



## 证券交易所

1999 年，境内外政府债券、公司债券、企业债券的承销、自营和经纪业务资格，授予机构为中国证监会

1999 年，获批进入全国银行间同业市场，授予机构为中国人民银行

2000 年，中国国债协会会员，授予机构为中国国债协会

2001 年，人民币普通股票经纪业务资格，授予机构为中国证监会

2002 年，证券投资咨询业务资格，授予机构为中国证监会

2002 年，受托投资管理业务资格，授予机构为中国证监会

2004 年，获批成为首批保荐机构，授予机构为中国证监会

2004 年，网上证券委托业务资格，授予机构为中国证监会

2004 年，开放式证券投资基金代销业务资格，授予机构为中国证监会

2004 年，从事创新活动证券公司，授予机构为中国证券业协会

2004 年，全国社保基金投资管理人资格，授予机构为全国社会保障基金理事会

2005 年，获批设立中金短期债券集合资产管理计划，授予机构为中国证监会

2005 年，短期融资券承销业务资格，授予机构为中国人民银行

2005 年，全国银行间债券市场债券远期交易业务资格，授予机构为中国人民银行

2005 年，大宗债券双边报价商资格，授予机构为上海证券交易所

2005 年，权证交易业务资格，授予机构为上海证券交易所

2005 年，企业年金基金管理人资格，授予机构为中华人民共和国人力资源和社会保障部

2005 年，外汇资产管理业务资格，授予机构为中国证券业协会

2006 年，上证 180 交易型开放式指数证券投资基金（即 ETF）一级交易商资格，授予机构为上海证券交易所

2006 年，全国社保基金境外投资管理人资格，授予机构为全国社会保障基金理事会

2006 年，中证登结算参与者资格，授予机构为中国证券登记结算有限公司

2007 年，客户交易结算资金第三方存管方案获通过，授予机构为北京证监局

2007 年，上海证券交易所固定收益证券综合电子平台交易商资格，授予机构为上海证券交易所

2007 年，作为合格境内机构投资者从事境外证券投资业务，授予机构为中国证监会

2007 年，“上证基金通”业务资格，授予机构为上海证券交易所

2007 年，获批开展直接投资业务（通过发起设立全资控股的直投公司），授予机构为中国证监会

2007 年，从事银行间市场利率互换业务资格，授予机构为中国证监会

2008 年，中证登甲类结算参与者资格，授予机构为中国证券登记结算有限公司

2008 年，短期融资券主承销业务资格，授予机构

为中国人民银行

2008 年，获批设立中金增强型债券收益集合资产管理计划，授予机构为中国证监会

2009 年，天津排放权交易所会员，授予机构为天津排放权交易所

2010 年，开展人民币普通股票自营业务资格，授予机构为中国证监会

2010 年，为期货公司提供中间介绍业务资格，授予机构为中国证监会

2010 年，全国银行间债券市场做市商，授予机构为中国人民银行

2010 年，开展境外证券投资定向资产管理业务资格，授予机构为中国证监会

2010 年，银行间市场清算所股份有限公司普通清算会员，授予机构为银行间市场清算所股份有限公司

2010 年，融资融券业务资格，授予机构为中国证监会

2011 年，三板市场代办系统主办券商业务资格，授予机构为中国证券业协会

2011 年，获批增加中金增强型债券收益集合资产管理计划及中金基金优选集合资产管理计划代理推广机构，授予机构为中国证监会北京监管局

2011 年，2012-2014 年记账式国债承销团成员资格，授予机构为中国财政部、中国人民银行、中国证监会

2011 年，获批发起设立战略性新兴产业投资基金，授予机构为中国国家发展和改革委员会

2012 年，开展中小企业私募债业务资格，授予机构为中国证券业协会

2012 年，债券质押式报价回购业务，授予机构为中国证监会

2012 年，保险资金投资管理人资格，授予机构为中国保险监督管理委员会

2012 年，约定购回式证券交易权限，授予机构为上海证券交易所

2012 年，转融通、转融资业务资格，授予机构为中国证券金融股份有限公司

2012 年，扩大债券质押式报价回购业务融入资金投资范围，授予机构为上海证券交易所

2012 年，设立专业子公司开展不动产直投基金业务资格，授予机构为中国证监会

2013 年，柜台交易业务资格，授予机构为中国证券业协会

2013 年，股票质押式回购业务交易权限，授予机构为上海证券交易所、深圳证券交易所

2013 年，权益类互换交易业务资格，授予机构为中国证券业协会

2013 年，代销金融产品业务资格，授予机构为中国证监会北京监管局

2013 年，全国中小企业股份转让系统推荐、经纪业务资格，授予机构为全国中小企业股份转让系统有限责任公司

2013 年，见证开户业务资格，授予机构为中国证券登记结算有限责任公司

2013 年，基金分拆转换及合并转换业务资格，授予机构为中国证券登记结算有限责任公司

2013 年，军工涉密业务咨询服务资格，2017 年延续该资质（有效期 3 年），授予机构为国家国防科技工业局

2013 年，约定购回式证券交易权限，授予机构为深圳证券交易所

2014 年，公募基金业务资格（通过发起设立全资控股的基金公司），授予机构为中国证监会

2014 年，保险机构特殊机构客户业务，授予机构为中国保险监督管理委员会

2014 年，网络开户业务资格，授予机构为中国证券登记结算有限责任公司

2014 年，全国中小企业股份转让系统做市业务资格，授予机构为全国中小企业股份转让系统公司

2014 年，港股通业务资格，授予机构为上海证券交易所

2014 年，场外发行收益凭证业务资格，授予机构为中证机构间报价系统股份有限公司

2015 年，股票期权经纪业务、自营业务资格，授予机构为上海证券交易所、深圳证券交易所

2015 年，互联网金融业务资格，授予机构为中国证监会

2015 年，私募基金综合托管业务资格，授予机构为中国证券投资基金投资者保护基金有限责任公司

2015 年，代理证券远程质押登记业务资格，授予机构为中国证券登记结算有限责任公司

2015 年，贵金属现货代理业务、黄金现货自营业务资格、上海黄金交易所会员，授予机构为中国证监会、上海黄金交易所

2015 年，证券投资基金托管业务资格，授予机构为中国证监会

2016 年，上海清算所标准债券远期集中清算业务资格，授予机构为银行间市场清算所股份有限公司

2016 年，深港通下港股通业务资格，授予机构为深圳证券交易所

2017 年，全国银行间同业拆借中心债券通北向通报价机构资格，授予机构为中国外汇交易中心

2017 年，原经营证券业务许可证换发为经营证券期货业务许可证，授予机构为中国证监会

2018 年，试点开展跨境业务资格，授予机构为中国证监会

2018 年，场外期权一级交易商资格，授予机构为中国证监会

注册及办公地址：中国北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27、28层

邮政编码：100004

互联网网址：[www.cicc.com](http://www.cicc.com)

电子信箱：[Investorrelations@cicc.com](mailto:Investorrelations@cicc.com)

董事会秘书 徐翌成<sup>附注 3</sup>

附注 3：因工作调动，吴波先生自 2018 年 4 月 20 日起辞任本公司董事会秘书及联席公司秘书职务。徐翌成先生自 2018 年 4 月 20 日起获董事会委任为本公司董事会秘书及联席公司秘书。

联系地址：北京市朝阳区建国门外大街1号国贸2座28层

电话：(010)65051166转1030

电子信箱：[xuyc@cicc.com.cn](mailto:xuyc@cicc.com.cn)

年度报告报送经办人：胡月

电话：(010)65051166转1496

传真：(010)65058120

电子信箱：[yue.hu@cicc.com.cn](mailto:yue.hu@cicc.com.cn)

年度报告 田汀、胡月  
编制经办人：

合规总监： 陈刚  
电话：(010)65051166转1379  
传真：(010)65058120  
电子信箱：chengang@cicc.com.cn

### 三、 公司股东情况

#### 1. 报告期末股东总数

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司内资股股东 5 户，H 股登记股东 446 户。

#### 2. 持有本公司 5%以上（含 5%）股份的股东情况

于 2018 年 12 月 31 日，本公司主要股东持股情况如下<sup>附注 1</sup>：

	股东名称	持股数量（股）	比例	报告期内股份变动数量（股）	所持股份质押或冻结情况 <sup>附注 3</sup>
1.	汇金	2,334,655,680 股 内资股	55.684%		
2.	中国建投	911,600 股 内资股	0.022%		
3.	建投投资	911,600 股 内资股	0.022%		
4.	中国投资咨询	911,600 股 内资股	0.022%		
5.	Tencent Mobility Limited	207,537,059 股 H 股	4.950%	增加 207,537,059	
6.	TPG <sup>附注 2</sup>	171,749,719 股 H 股	4.096%		
7.	GIC <sup>附注 2</sup>	158,162,635 股 H 股	3.772%	减少 60,135,200	
8.	中投保公司	127,562,960 股 内资股	3.043%		

9.	名力	122,559,265 股 H 股	2.923%		
10.	H 股公众股 东	1,067,705,750 股 H 股	25.466%	增加 136,489,500	

附注 1：上述表格乃根据本公司截至 2018 年 12 月 31 日的内资股股东名册、H 股股东名册及于香港联交所网站上记载的权益披露信息得出。报告期末持有本公司 5% 以上（含 5%）股份的股东少于 10 名。

附注 2：香港中央结算（代理人）有限公司为公司 H 股非登记股东所持股份的名义持有人，截至 2018 年 12 月 31 日，持有本公司 H 股 1,428,835,584 股（34.08%）。根据本公司截至 2018 年 12 月 31 日的 H 股股东名册中记载的信息，GIC 及 TPG 为 H 股非登记股东，所持有的股份记载于香港中央结算（代理人）有限公司名下。

附注 3：根据本公司获得的资料，上述股东所持股份概无质押或冻结情况。

### 3. 持有本公司 10% 以上（含 10%）股份的股东情况：中央汇金

截至 2018 年 12 月 31 日，中央汇金持有本公司 2,334,655,680 股股份，占本公司股份总数的 55.684%。

法定代表人：丁学东<sup>附注</sup>

总经理：白涛

注册资本：人民币 8,282.09 亿元

中央汇金是一间依据中国公司法设立的国有投资公司。中央汇金的总部设立于北京，于 2003 年 12 月成立并获授权代表中国政府对国有重点金融企业行使出资人的权利与义务。于 2007 年 9 月，财政部发行特别国债并收购了中国人民银行所持有的中央汇金所有股份，并将上述已收购股份作为首次出资的一部分注入中国投资有限责任公司（“中投”）。然而，中央汇金的主要股东权利乃由国务院行使。中央汇金的董事会成员及监事会成员均由国务院任命并向国务院负责。根据国务院的授权，中央汇金向国有重点金融企业进行股权投资，以出资额为限，根据适用法律代表中国政府行使出资人的权利与义务，以实现国有金融资产保值增值。中央汇金概无开展其他业务或商业性经营活动，不会干预其所投资的企业的日常业务经营。

附注：丁学东先生已调任国务院副秘书长（正部长级），授权屠光绍先生代行汇金公司董事长及法定代表人职权，自 2017 年 3 月 2 日起生效，至国务院做出新的任命为止。

## 四、公司历史沿革

本公司为中国首家中外合资投资银行，经中国人民银行核准于 1995 年 7 月 31 日以中国国际金融有限公司的名称在中国成立，



注册资本为 1 亿美元。本公司的发起人为前中国人民建设银行、摩根士丹利国际公司、中投保公司（当时称中国经济技术投资担保公司）、GIC（新加坡政府投资有限公司）（当时称新加坡政府投资公司）和名力（当时称名力集团）。

2015 年 6 月 1 日，本公司改制为股份有限公司，公司名称为中国国际金融股份有限公司。改制后，本公司的股本总额为人民币 1,667,473,000 元，由 1,667,473,000 股每股面值人民币 1.00 元的股份组成。

2015 年 11 月，本公司成功在香港联交所上市，初始发行 555,824,000 股 H 股，超额配售权行使后进一步发行 83,372,000 股 H 股。全球发售完成且超额配售权行使后，公司的已发行股份总数从 1,667,473,000 股增加至 2,306,669,000 股。

2016 年 11 月 4 日，本公司与汇金订立股权转让协议，据此，本公司同意收购及汇金同意出售中投证券的 100% 股权。中投证券是一家中国全牌照证券公司，拥有广泛及完善的营业部网络、广大的客户基础及一体化的业务平台。本公司于 2017 年 3 月 21 日成为中投证券的唯一股东。作为收购对价的 1,678,461,809 股内资股已缴足并于 2017 年 4 月 12 日发行予汇金。收购事项完成后，汇金直接持有本公司 58.58% 的股权，而本公司的注册资本由人民币 2,306,669,000 元增加至人民币 3,985,130,809 元。

2018 年 3 月 23 日，本公司完成向 Tencent Mobility Limited 发行 207,537,059 股 H 股新股，相应地本公司的已发行 H 股及已发行股份总数分别增加至 1,727,714,428 股 H 股及 4,192,667,868 股股份。

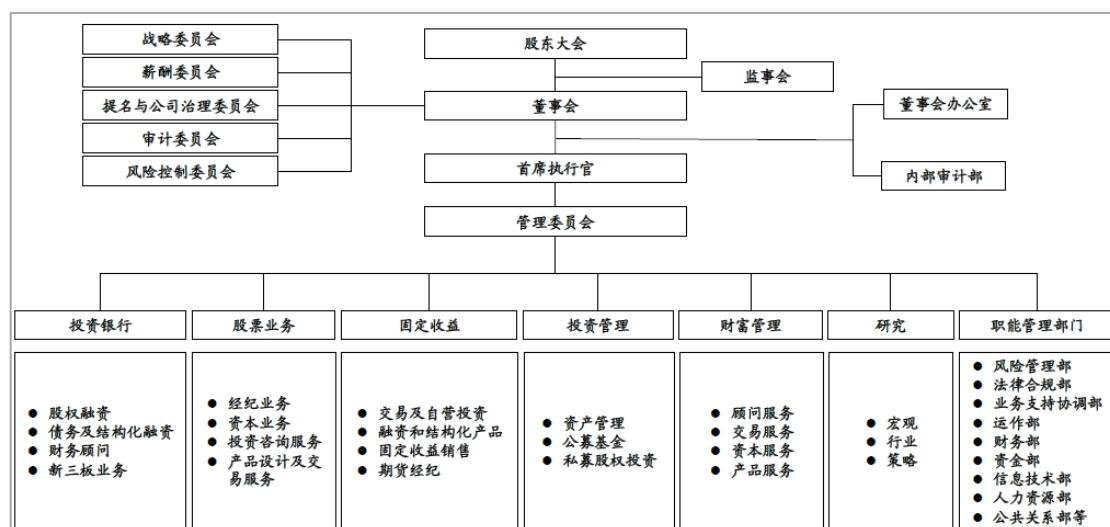
集团总部设在北京，截至 2018 年 12 月 31 日，集团在境内拥有多家子公司，包括中投证券、中金资本、中金基金、中金浦成、中金期货等，在上海、深圳、厦门、成都等地设有分公司，在中国大陆 28 个省、直辖市拥有 200 多个营业网点。经过二十余年来的不懈努力，集团业务发展取得了长足进步，发展成为拥有出众的团队、坚实的客户基础及卓越品牌的投资银行。2015 年，集团取得开展互联网金融业务、私募基金综合托管业务和证券投资基金托管业务等业务资格。2017 年，中金公司获得全国银行间同业拆借中心债券通北向通报机构资格，中金期货成为上海国际能源交易中心会员，2018 年，中金公司获得试点开展跨境业务资格、场外期权一级交易商资格，进一步完善了集团业务格局。

随着业务范围的不不断拓展，集团亦积极开拓海外市场，在香港、纽约、伦敦、新加坡、旧金山、法兰克福六个国际金融中心设有分支机构，国际网络不断丰富，为成为植根中国的国际投资银行奠定坚实的基础。公司于 2007 年成为首家获得 QDII 业务资格的证券公司；同年，中金美国证券取得美国金融业监管局和美国证券交易委员会颁发的牌照。2008 年，中金新加坡取得新加坡金管局颁发的牌照。2010 年，中金英国获得英国金融服务监管局颁发的牌照。2011 年，中金香港获批成为首批试点开展 RQFII 业务的证券公司之一，中金香港期货获得期货业务牌照，中金英国获得伦敦证券交易所会员资格。2012 年，中金香港证券获得外汇杠杆交易牌照。2013 年，中金美国证券取得发布自有研究报告业务资格，中金香港资管取得 QFII 业务资格。2016 年，中金香港的子公司获得全国银行间债券市场准入资格，中金香港证券获得深港通业务资格。2017 年，中金香港证券成为第一批有债券通资格的中央结算系统成员。2018 年，中金香港证券获得阿斯塔纳国际交易所会员资格和结算参与人资格，中金英国获得沪伦通全球存托凭证英国跨境转换机构备案资格。

近年来，公司致力于提高核心竞争力、加速创新业务的投入、深化境外业务的全面发展，力图实现均衡发展的主营业务结构，努力成为一家业务全面、结构合理、并具有全球影响力的世界级金融机构。

## 五、 公司组织架构

本公司主要职能部门如下图所示：



附注：

1. 内部审计部独立于公司业务部门直接向董事会审计委员会汇报。
2. 风险管理部和法律合规部在日常工作中向管理委员会汇报，并同时向董事会风险控制委员会汇报。

## 六、 境内外分支机构和主要子公司

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司在境内外设有 5 家分公司、21 家证券营业部和 22 家主要子公司。

### 1. 分公司情况

分支机构名称	注册地点	设立时间	负责人	联系电话
中国国际金融股份有限公司上海分公司	上海市	2000 年 12 月 14 日	沈黎	(021)58796226
中国国际金融股份有限公司深圳分公司	深圳市	2011 年 7 月 5 日	王曙光	(0755)83195000
中国国际金融股份有限公司上海自贸试验区分公司	上海市	2014 年 7 月 21 日	方斌寅	(021)58796226
中国国际金融股份有限公司厦门分公司	厦门市	2018 年 9 月 17 日	林亭	(0529)5157000
中国国际金融股份有限公司西南分公司	成都市	2018 年 10 月 10 日	都迎霞	(028)82080222

### 2. 证券营业部情况

分支机构名称	注册地点	设立时间	负责人	联系电话
中国国际金融股份有限公司北京建国门外大街证券营业部	北京市	2003 年 1 月 22 日	李征	(010)85679238
中国国际金融股份有限公司上海黄浦区湖滨路证券营业部	上海市	2003 年 1 月 29 日	李强	(021)63861195
中国国际金融股份有限公司深圳福华一路证券营业部	深圳市	2003 年 8 月 21 日	李励红	(0755)88322388
中国国际金融股份有限公司南京汉中路证券营业部	南京市	2009 年 3 月 24 日	徐磊	(025)83168988
中国国际金融股份有限公司杭州教工路证券营业部	杭州市	2009 年 4 月 2 日	马国旗	(0571)88498000

分支机构名称	注册地点	设立时间	负责人	联系电话
中国国际金融股份有限公司广州天河路证券营业部	广州市	2009 年 4 月 17 日	李粤平	(020)83963968
中国国际金融股份有限公司成都滨江东路证券营业部	成都市	2010 年 1 月 21 日	王静	(028)86128188
中国国际金融股份有限公司重庆洪湖西路证券营业部	重庆市	2010 年 5 月 18 日	王燕	(023)63077088
中国国际金融股份有限公司武汉中南路证券营业部	武汉市	2010 年 5 月 19 日	刘云	(027)83343099
中国国际金融股份有限公司青岛香港中路证券营业部	青岛市	2010 年 5 月 25 日	孙晓璐	(0532)66706789
中国国际金融股份有限公司厦门莲岳路证券营业部	厦门市	2010 年 5 月 28 日	何平	(0592)5157000
中国国际金融股份有限公司天津南京路证券营业部	天津市	2011 年 1 月 4 日	蔡毅	(022)23176188
中国国际金融股份有限公司佛山季华五路证券营业部	佛山市	2011 年 1 月 7 日	周智君	(0757)82903588
中国国际金融股份有限公司长沙车站北路证券营业部	长沙市	2011 年 1 月 17 日	周尚乐	(0731)88787088
中国国际金融股份有限公司大连港兴路证券营业部	大连市	2011 年 3 月 4 日	杨文鹏	(0411)82372388
中国国际金融股份有限公司宁波扬帆路证券营业部	宁波市	2011 年 11 月 7 日	严海清	(0574)89077288
中国国际金融股份有限公司上海浦东新区世纪大道证券营业部	上海市	2013 年 9 月 10 日	彭炜	(021)20579499
中国国际金融股份有限公司云浮新兴东堤北路证券营业部	云浮市	2014 年 2 月 19 日	王嘉	(0766)2985088

分支机构名称	注册地点	设立时间	负责人	联系电话
中国国际金融股份有限公司北京科学院南路证券营业部	北京市	2014年6月9日	丛鑫	(010)82861086
中国国际金融股份有限公司福州五四路证券营业部	福州市	2014年7月22日	李玉	(0591)86253088
中国国际金融股份有限公司西安雁塔证券营业部	西安市	2017年1月11日	余军	(029)86486888

### 3. 主要子公司情况

子公司名称	注册地点	设立时间	注册资本	负责人	联系电话
中投证券	深圳市	2005年9月28日	人民币 8,000,000,000 元	高涛	(0755) 82026676
中金香港	香港	1997年4月4日	1,349,400,000 港元	夏星汉 梁红 林寿康 <small>附注</small> 黄海洲 马葵 程强 楚钢 黄劲峰	(852) 28722000
中金佳成	北京市	2007年10月26 日	人民币 410,000,000 元	辛洁	(010) 65051166
中金浦成	上海市	2012年4月10日	人民币 500,000,000 元	刘健	(021) 58796226
中金基金	北京市	2014年2月10日	人民币 350,000,000 元	林寿康 <small>附注</small> 孙菁	(010) 63211122

子公司名称	注册地点	设立时间	注册资本	负责人	联系电话
中金香港证券	香港	1998 年 3 月 9 日	1,155,220,000 港元	丛晖 黄海洲 黄朝晖 梁红 万里 楚钢 马葵 刘子颖 冯思博 黄劲峰 吕旭 程强	(852) 28722000
中金美国证券	美国	2005 年 8 月 25 日	68,000,000 美元	楚钢	(1646) 7948800
中金香港资管	香港	2005 年 12 月 17 日	269,140,000 港元	马葵 黄劲峰 冯平 林宁	(852) 28722000
CICC Investment Group Company Limited	英属维尔京群岛	2006 年 9 月 12 日	50,000 美元	辛洁 伍顺辉 张秀丽	/
CICC Financial Products Ltd.	英属维尔京群岛	2007 年 5 月 21 日	50,000 美元	楚钢 冯思博 列皓敏 程强	(852) 28722000
中金新加坡	新加坡	2008 年 7 月 23 日	52,000,000 新加坡元	伍顺辉 黄劲峰 张国勇	(65) 65721999
中金英国	英国	2009 年 8 月 18 日	21,000,000 英镑	夏星汉	(4420) 73675718
中金香港期货	香港	2010 年 8 月 30 日	55,000,000 港元	陈家俊 马葵 王峰	(852) 28722000
CICC Investment Management Co. Ltd.	英属开曼群岛	2010 年 11 月 9 日	50,000 美元	张秀丽 陈浩荣 刘钊	/

子公司名称	注册地点	设立时间	注册资本	负责人	联系电话
中金佳合(天津)股权投资基金管理有限公司	天津市	2011年5月9日	人民币 100,000,000元	刘钊	/
CICC Financial Trading Limited	香港	2012年4月10日	1,000港元	黄海洲 万里 何红宇	(852) 28722000
中金智德	上海市	2015年5月15日	人民币 100,000,000元	单俊葆	(021) 58796226
中金期货	西宁市	2004年7月22日	人民币 350,000,000元	隋友	(0971) 8224987
中金浦泰投资管理有限公司	上海市	2016年1月21日	人民币 50,000,000元	邱劲	(021) 58796226
中金启元国家新兴产业创业投资引导基金管理有限公司	武汉市	2016年10月20日	人民币 100,000,000元	肖枫	(027) 83343003
中金资本	北京市	2017年3月6日	人民币 2,000,000,000元	陈刚	(010) 65051166
CICC Capital (Cayman) Limited	英属开曼群岛	2017年3月17日	1美元	丁玮 黄劲峰 伍顺辉	(010) 65051166
CICC Deutschland GmbH.	德国	2018年3月20日	25,000欧元	王子龙	/

附注：林寿康先生已于2018年3月14日辞职。

## 七、公司母公司和主要子公司员工的情况

截至2018年12月31日，我们有7,576名雇员，其中7,076名雇员位于中国及500名雇员位于香港、新加坡、美国及英国，分别占我们雇员总数的93%及7%。我们约41%和41%的雇员分别拥有学士或硕士及以上学历。此外，我们大约23%的雇员及55%的董事总经理拥有海外留学或工作经验。

## 八、公司资产质量、流动性情况、负债状况以及重要的投融资活动简要分析

本集团资产总额约人民币 2,754.21 亿元。流动资产主要由货币资金、结算备付金、融出资金、交易性金融资产、其他债权投资、衍生金融资产、买入返售金融资产和存出保证金组成，占资产总额比较高，资产质量良好。本公司负债总额约人民币 2,330.44 亿元，以应付债券、代理买卖证券款、卖出回购金融资产款、以及待结算的应付交易款项为主，负债结构较为合理。本集团净资产总额多年保持持续增长，资产负债率历年基本保持稳定。

本集团在监管规定允许的范围内建立和维持多种融资渠道，保证在各种经济环境和市场下能满足公司日常支付各项业务正常运行的资本金需求。资金部和财务部负责定期监控资产负债变动情况，建立现金流预测和净资产、流动性覆盖率以及净稳定资金率的压力测试动态预警机制，对各类资金头寸和流动性风险指标进行监测和分析，以及时调整资金和有价证券头寸，确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。资金部负责集中管理本集团的信贷额度，获得金融机构提供足够的备用资金的承诺，以满足短期和较长期的流动资金需求。

2018 年，本集团现金及现金等价物净减少额为人民币 17.86 亿元，其中中投证券现金及现金等价物净减少额为人民币 41.20 亿元。2017 年本集团现金及现金等价物净增加额人民币 350.22 亿元，其中，因收购中投证券而取得及因合并中投证券所增加的现金及现金等价物为人民币 321.62 亿元。除收购及合并中投证券的影响外，2018 年本集团现金及现金等价物净增加额为人民币 23.34 亿元，同比减少人民币 5.26 亿元，其中：

2018 年经营活动使用的现金净额为人民币 129.19 亿元，较 2017 年使用的现金净额人民币 335.90 亿元，减少人民币 206.71 亿元，下降 61.5%。中投证券经营活动使用的现金净额为人民币 72.53 亿元，除中投证券外，本集团经营活动使用的现金净额同比减少人民币 127.43 亿元，下降 69.2%，主要是由于经营活动中，买卖以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具、其他债权投资及可供出售金融资产支付的现金净额减少。

2018 年投资活动使用的现金净额为人民币 17.37 亿元，中投证券投资活动使用的现金净额为人民币 0.70 亿元。2017 年本集团



投资活动产生的现金净额为人民币 383.41 亿元，其中包括因收购中投证券取得的现金及现金等价物人民币 382.46 亿元及中投证券投资活动使用的现金净额人民币 0.14 亿元。除收购及合并中投证券的影响外，本集团投资活动产生现金净流出主要是由于收回投资收到的现金减少且投资支付的现金增加。

2018 年筹资活动产生的现金净额为人民币 125.73 亿元，较 2017 年产生的现金净额人民币 305.54 亿元，减少人民币 179.81 亿元，下降 58.8%。中投证券筹资活动产生的现金净额为人民币 31.86 亿元，占本集团筹资活动产生的现金净额的 25.3%。除中投证券外，本集团筹资活动产生的现金净额同比减少人民币 120.35 亿元，下降 56.2%，主要是由于偿还债务工具支付的现金增加。

2017 年 9 月 20 日，本公司与腾讯计算机订立战略合作框架协议。根据该协议，本公司与腾讯计算机将促使及保证本公司与腾讯控股及其附属公司在集团层面建立战略合作关系。同日，本公司与 Tencent Mobility Limited（腾讯控股的一家全资附属公司）订立认购协议。

2018 年 3 月 23 日，公司根据认购协议完成向 Tencent Mobility Limited 发行 207,537,059 股 H 股新股，相应地本公司的已发行 H 股及已发行股份总数分别增加至 1,727,714,428 股 H 股及 4,192,667,868 股股份。有关详情请参阅本公司于 2017 年 9 月 20 日及于 2018 年 3 月 23 日刊发的公告。扣除相关开支后，发行认购股份的所得款项净额约为 2,860.82 百万港元。集团拟将所得款项用于补充本集团资本金，进一步加强资本基础以支持集团境内外业务拓展。截止 2018 年 12 月 31 日，本集团已用毕所得款项净额的 66.8%，其中，30.5% 的该笔所得款项净额已用于证券投资与交易，3.8% 已用于证券承销，31.1% 已用于资本业务，1.4% 已用于日常经营及发展所需的营运资金。所得款项净额的 33.2% 还未使用，预计将用于跨境业务等。本集团拟将该笔未用的所得款项净额于履行相应程序后尽快用毕。

## 九、公司在报告期内各项业务的经营概况和公司所处的市场地位

2018 年，本集团稳步推进各项战略举措，促进业务转型升级，在波动的市场环境下，保持业绩稳定。2018 年集团年末总资产达到人民币 2,754.21 亿元，较 2017 年末增长 15.8%；净资产<sup>附注 2</sup>达到人民币 421.84 亿元，较 2017 年末增长 14.9%；合计实现营业收入

附注<sup>1</sup> 人民币 129.14 亿元，同比增长 15.2%；实现净利润<sup>附注<sup>2</sup></sup> 人民币 34.92 亿元，同比增长 26.2%；加权平均净资产收益率 8.8%。收入和利润较 2017 年同比均有上升。各业务条线的具体进展如下：

附注<sup>1</sup>：本集团已将中投证券纳入合并范围，本年度披露的经营业绩已包括中投证券 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日止期间的金额。

附注<sup>2</sup>：净资产为归属于本公司股东及其他权益工具持有人的权益总额。净利润为当年净利润—归属于本公司股东及其他权益工具持有人。

## 1. 投资银行业务

### 1) 股权融资

2018 年，我们在新兴行业、重点区域和国际布局全面向纵深发展，继续加大股本项目上的新客户开发，并在新兴行业取得良好突破。2018 年我们在中资企业全球股本融资承销规模排名第一。

2018 年，本集团共完成 A 股 IPO 项目 9 单，主承销金额人民币 361.93 亿元，融资规模排名市场第一；完成 A 股再融资项目 7 单，主承销金额人民币 251.26 亿元。

2018 年，本集团在港股市场继续保持领先地位，在香港股权融资市场的竞争优势得到进一步巩固。2018 年，本集团共保荐了港股 IPO 项目 9 单，居市场第四，承销金额 50.6 亿美元，市场排名第二；作为账簿管理人主承销港股 IPO 项目 17 单，承销规模 16.05 亿美元。2018 年，本集团作为账簿管理人主承销港股再融资及减持 9 单，市场排名第五，主承销规模 22.96 亿美元，市场排名第五。

2018 年，中资企业赴美国上市潮持续，我们参与了多笔重大的市场交易，表现亮眼。全年本集团作为账簿管理人主承销中资企业赴美 IPO 项目 5 单，主承销规模 7.39 亿美元，主承销规模排名市场第五。

项目	2018年		2017年	
	主承销金额 (亿元人民币)	发行数量	主承销金额 (亿元人民币)	发行数量
A股				
首次公开发行	361.93	9	102.57	12
再融资发行	251.26	7	942.43	14

中资港股	主承销金额 (亿美元)	发行数量	主承销金额 (亿美元)	发行数量
首次公开发行	16.05	17	9.67	15
再融资发行	22.96	9	6.07	5
中资美股	主承销金额 (亿美元)	发行数量	主承销金额 (亿美元)	发行数量
首次公开发行	7.39	5	4.13	3

## 2) 债务及结构化融资

2018 年，集团进一步提升债券承销业务团队专业能力，在固定收益产品承销领域取得了显著的发展。2018 年我们共完成 336 个项目，同比增长逾 77.8%，合计承销金额约人民币 4,917.78 亿元。其中包括境内项目 277 个，承销规模约人民币 4,632.68 亿元；境外发行项目 59 个，承销规模约 43.06 亿美元。

2018 年，集团进一步深化区域布局、产品创新、团队专业化为核心的战略部署。中金公司境内债券承销规模券商排名由 2017 年第六名上升至第四名，规模增幅达到 74.6%，在排名前十名券商中增幅第一。中金公司在资产证券化产品领域逐步树立品牌效应，作为计划管理人发行境内企业资产支持证券规模市场排名第一。我们持续保持境内创新型债券产品的竞争优势，中金公司自推出首单公募可交换债以来，始终保持境内可交换债承销金额领先优势，2018 年市场排名第一。与此同时，受益于良好的业务布局，我们境外债业务在市场整体下行的环境下基本保持稳定，中资发行人投资级美元债承销金额继续保持中资券商第一。

产品创新方面，我们完成了成都兴城 5 亿欧元债，为首单同时登陆德国法兰克福证券交易所和中欧国际交易所的中国非金融企业境外债券项目；交通银行 93.14 亿元 RMBS，为首单基于区块链技术的信贷类 ABS 项目；神州优车 4.54 亿元应收账款 ABS，为首单 O2O 汽车电商平台 ABS 项目；重庆高开投 10 亿元中期票据，为首单双创中期票据项目。本集团在债券产品创新方面继续保持优势。

## 3) 财务顾问服务

我们的并购业务继续保持领先地位。2018 年，根据 Dealogic 公布的并购交易数据，本集团已公告并购交易 51 宗，涉及交易额

约 603.77 亿美元，其中境内并购交易 43 宗，总金额约 579 亿美元，跨境并购交易 8 宗，总金额约 24.77 亿美元。2018 年，本集团在境内并购市场排名第一，在中国并购市场总排名第二，中国并购市场份额约为 9.5%，稳固保持我们在中国并购业务市场的领先地位。2018 年上半年，集团增设了法兰克福办公室，通过加强海外布局使我们能够更好地为客户提供跨境并购及融资服务。

2018 年公告的标志性项目包括：

项目	规模	亮点
蚂蚁金服 C 轮融资项目	140 亿美元	年内全球最大科技企业私募融资项目
云南白药深化混改整体上市项目	人民币 545 亿元	年内 A 股市场最大并购重组项目
中铝与云冶集团央地整合资产重组项目	人民币 405 亿元	近年来以股权价值计最大央地整合和有色行业最重大战略性重组项目
北汽新能源重组项目	人民币 288 亿元	解决了历史遗留的股权分置问题，打造了中国新能源汽车第一股
中国东方资管引入战略投资者项目	人民币 180 亿元	迄今为止规模最大的非银行金融机构引战项目
中粮地产战略整合大悦城地产项目	人民币 148 亿元	首例公告 A 股上市公司跨境换股收购红筹公司控股权并保持其上市地位的交易
中国中铁市场化债转股项目	人民币 116 亿元	建筑行业央企第一单市场化债转股项目
中国大地保险引入战略投资者项目	人民币 107 亿元	迄今为止规模最大的中国保险公司私募引战项目

## 2. 股票业务

2018 年，面临市场和行业的巨大压力，股票业务持续深化转型升级，团队凭借境内外、场内外的综合业务布局和协同发展，实现境内外、场内外团队、客户、业务联动，收入多元增长，抵御市场风险。

在市场波动较大、监管趋严的市场环境下，股票业务 2018 年保持了良好的创收，境内手续费及佣金收入逆市上涨、超过市场交易量表现 20 个百分点，A 股市场份额同比增长 21%；境外收入再创新高，表现大幅优于市场，收入贡献首次超过股票业务部

全部收入的一半，2018 年港股和北向沪深股通总交易量比 2017 年增长近一倍。

海外业务平台拓展，国际化程度提升。我们在互联互通市场的客户覆盖率和市场份额继续保持市场领先并稳步提升。在境内，我们覆盖大部分基金及保险客户的港股业务，其交易份额在 2018 年进一步提升至约 13%，保持市场高位；在境外，我们通过香港联交所交易的沪股通和深港通的市场交易份额排名在香港所有境内和国际券商中继续上升，排名为全市场第二名；2018 年美股交易收入较去年增长逾 40%；集团积极准备沪伦通业务，中金英国成为首家完成上海证券交易所沪伦通存托凭证英国跨境转换机构备案的机构；境内团队和英国团队将主要负责沪伦通全球存托凭证跨境转换业务。

保持产品创新能力，产品业务稳健发展。2018 年，尽管受到监管和市场波动的挑战，集团继续推进产品创新和境内外、场内外交叉营销，严控风险，稳步发展产品业务。主经纪商业以自主开发的系统平台为依托，规模持续增长，其中，中金香港主经纪商业在业务规模和客户总量上跻身包括领先国际投行在内的香港市场前列；境内、跨境产品业务规模和客户均大幅增长，丰富境外目标产品，境外挂钩目标基本完备；期权衍生品业务紧跟监管和市场环境的变化，积极拓展新客户，继续创设新产品，公司于 2018 年 8 月 1 日正式获得首批场外期权一级交易商资格。同时，我们加大力度建立综合金融服务平台，不断提升中后台运营能力，加强主经纪商、权益类衍生品、综合股权融资等产品线的团队、系统、制度、流程方面的建设，与销售团队、交易团队形成合力。

夯实全球机构客户基础，加强交叉销售。集团长期耕耘于境内外二级市场，积累了优质机构客户资源，在长线基金（包括 QFII/RQFII、QDII 和沪深股通）、保险、对冲基金等领域的客户覆盖率和市占率均保持较高水平。截至 2018 年底，QFII/RQFII 客户保持约 40% 的占比，市场份额继续保持领先。在北向沪深股通业务方面，集团开立的“特别独立户口”数量继续保持市场领先，约占市场一半。同时，我们为一级市场业务提供销售支持，利用全球机构客群网络支持投行项目发行，在多个大规模和创新发行中贡献了高质量的机构订单。

### 3. 固定收益业务

2018 年集团继续积极推进固定收益业务。综合服务客户能力稳步提升，客户业务取得良好的进展，其中客户业务、结构化产品等业务表现出色，资产证券化业务继续取得较大的增长，市场排名领先。新产品创设能力不断增强，进一步加强与财富管理客户的互动和提供产品的能力。

2018 年受金融监管趋严和外部中美贸易战等因素影响，市场波动较大，信用风险层出不穷，交易业务方面继续展现良好的交易和风控能力，积极把握市场机会，获取了良好的收益。中金固定收益业务已经完成对中投证券的固定收益销售和交易团队整合工作，在人员、交易策略和风险管理方面进行统一管理，取得了良好的效果。集团继续加强固定收益业务的基础建设，稳步推进 IT 系统建设。

#### 4. 投资管理业务

##### 1) 资产管理

本公司专注于主动资产管理业务，坚持以客户利益为核心，为境内外客户设计及提供高质量、创新性的资产管理产品和方案，实现客户资产的长期稳步增值。2018 年，公司进一步加强投研团队建设，打造专业化投资决策流程与管理体系，企业年金投资业绩大幅超越市场及同业；产品线不断丰富，结合市场环境、客户需求与投研配置，不断研发新的策略和细分策略，综合服务能力不断加强；在资管新规的背景下积极推进包括 MoM 在内的新型业务，引导机构客户转型；跨境主动管理能力稳步提升，逐步完善跨境产品线，优化跨境资产配置服务能力。此外，公司继续加强与中投证券的协同，在养老金业务、产品代销等方面展开了深入合作，客户覆盖深度及广度不断提升。

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司资产管理部的业务规模为人民币 1,618 亿元，较 2017 年末下降 14%。产品类别方面，集合资管计划和定向资管计划管理规模（含社保、企业年金及集合养老金）分别为人民币 80 亿元和人民币 1,538 亿元。管理产品数量合计 302 支，其中绝大部分是主动管理产品。

##### 2) 公募基金

2018 年，围绕集团发展资产管理和财富管理业务的主题，中金基金立足服务大众零售市场的定位，销售渠道开拓取得突破性进

展；紧跟监管和市场环境的变化，产品线进一步完善，重点布局和推进有长远配置价值的公募产品；投研能力进一步加强，产品业绩明显提升，中金基金资产管理规模大幅增长。

截至 2018 年 12 月 31 日，中金基金管理资产规模为人民币 200 亿元，较去年底增长 60.9%。其中，公募基金规模增长至人民币 153 亿元，较去年底增长 96.0%；私募资产管理计划规模为人民币 47 亿元。

### 3) 私募股权

目前，中金资本打造了统一、开放的管理平台，对内实现集中资源和管理协同，对外形成开放性的平台生态。中金资本管理基金结构主要包括母基金和成长型基金，投资行业包括新一代信息技术、生物医药、文化消费、高端装备制造等。报告期内，中金资本发起设立的基金主要布局在与各级政府强强合作的地方引导/产业基金、与大型金融机构合作的创新型专户管理基金、利用国家新兴产业创业投资引导基金生态圈资源发掘项目的基金、关注发达国家和地区和中国市场的投资及并购机会的跨境基金等领域，已形成较为丰富的产品线，并根据不同产品的特点以平衡业务整体风险，为中金资本长期稳定发展奠定了良好基础。截至 2018 年 12 月末，中金资本管理部境内外当前管理的资产规模达到人民币 2,492 亿元，较 2017 年末增加 723 亿人民币，已发展成为国内私募股权投资领域最大的业务平台之一。

## 5. 财富管理业务

2018 年，公司进一步加强财富服务中心能力建设，整合平台资源进行管理架构梳理，充实功能团队，支持财富规划业务落地，努力为客户提供更完善的以资产配置为核心的服务。结合市场环境和部门战略目标，财富服务中心延续开放式平台定位，进行全市场、全产品线优质产品的搜寻、上线、售后跟踪，进一步积累优质管理人才和优质资产资源，借助集团平台优势重点加强交易业务支持力度，持续提升对中金公司和中投证券的综合服务能力。与此同时，公司围绕 gWMS 系统不断升级优化，致力于丰富在线产品服务体系，充分发挥 gWMS“核心生态系统”的作用；建立数字营销平台，通过客户数字画像等手段，助力投资经理全面洞察客户，积极开展有趣、有料、创新、务实，在线线下相结合的市场营销活动。

2018 年，中金公司财富管理作为融合工作重心，继续投入大量资源促进与中投证券的融合，助力中投证券向财富管理业务全面转型。总部职能部门基本实现了全面对接，在培训、营销、研究、考核等方面进行深入探讨交流。在业务流程方面，协助中投证券完成系统梳理优化。在培训方面，中金公司和中投证券基本实现了全体系培训资源共享。在绩效考核方面，投资经理考核制度共同优化，方向基本趋同，同时根据中投证券的具体情况不断完善 KPI 考核体系，助力投资经理成长。

截止 2018 年 12 月 31 日，中金公司财富管理的客户数量达到 47,161 户，较 2017 年末增长 22.0%。客户账户资产总值达到约人民币 7,096 亿元，较 2017 年末减少 3.7%；户均资产超过人民币 1,500 万元。截止 2018 年 12 月 31 日，中投证券有 5,417 名机构客户、351,953 名富裕客户及 2,513,974 名零售客户，对应的客户账户资产总值分别为人民币 10,285 亿元、人民币 2,049 亿元、人民币 407 亿元。

## 6. 研究业务

集团研究团队关注全球市场，对宏观经济、市场策略、资产配置、股票、大宗商品及衍生品进行研究和投资分析，通过集团的全球平台向国内及国际客户提供研究服务。截止 2018 年 12 月 31 日，集团的研究团队由超过 100 名经验丰富的专业人士组成，覆盖 40 多个行业及在中国、香港、纽约及新加坡证券交易所上市的 1,000 余家公司。

集团因为研究的独立性、客观性及透彻性获得国内及国际主要投资者的认可。2018 年，集团共发表中英文研究报告超过 12,000 篇。在大量的行业和公司报告基础之上，集团还出版了《美妙居住：租房时代的全方位生活变革》、《美好生活：大消费视角下的 L.I.F.E.》、《美丽中国：绿色经济、宜居中国》、《中国半导体系列》、《AI 人工智能系列》、《生物创新药：改革之光照耀创新之路》和《工业互联网：制造业的创新平台》等专题报告，展现了集团对中国的深刻理解。正是基于在研究报告广度和深度上的双重优势，集团在客户中赢得了“中国专家”的声誉。

2018 年，集团研究团队继续收获有国际影响力的权威奖项。公司于 2006 年至 2018 年连续十三年被《亚洲货币》评为“最佳中



国研究（第一名）”。公司亦于 2012 年至 2018 年连续七年被《机构投资者》授予“大中华地区最佳研究团队奖（第一名）”。

## 十、公司的内部控制自我评价报告和注册会计师对内部控制的意见

### 1. 公司的内部控制机制

本公司成立以来，在逐步开展投资银行、股票业务、财富管理、固定收益、投资管理、研究业务等各项业务的过程中，形成了较为完整的内部控制机制，建立并完善了公司的内部控制制度，符合《证券公司内部控制指引》的要求。

根据国家有关法律法规规定，本公司已建立并不断完善由股东大会、董事会、监事会和公司管理层组成的“三会一层”有效运行的法人治理结构。其中，股东大会为最高权力机构、董事会为决策机构、公司管理层为执行机构、监事会为监督机构，以充分保障董事会决策权，监事会监督权和公司管理层经营权的有效实施，和全体股东的合法权益。

董事会下设五个专门委员会，分别为战略委员会、薪酬委员会、提名与公司治理委员会、审计委员会和风险控制委员会。专门委员会对董事会负责，履行有关法规和董事会授予的职权。其中，薪酬委员会、提名与公司治理委员会和审计委员会中独立非执行董事人数过半数。同时，公司董事会办公室、法律合规部和内部审计部，作为董事会服务支持部门，共同保障公司法人治理规范运作。

就执行层面而言，首席执行官对董事会负责，主持公司的经营管理工作及行使公司章程或董事会授予的其他职权。同时，管理委员会作为主要管理机构，协助首席执行官管理公司。

在业务运行过程中，本公司建立了很好的多部门协作机制，在部门内部采取多环节的控制机制，保证良好的风险控制效果。本公司的决策机构、执行部门和监控部门相互独立，在保证信息及时反馈的基础上，能更好的发挥相互制衡的功能；同时不断提高各部门和各环节的专业水平，从而增强内部控制的效果。

在激励机制方面，本公司始终强调全面考核部门和员工对于公司业绩的综合贡献，避免将员工奖励单纯与其项目效益挂钩所带来的道德风险问题。员工的年终奖励基于员工对公司的业绩贡献以及员工的综合评估结果，包括 360 度评估和直接评估，每个员工由其

上级、同事、下级和部门领导进行能力、工作态度等综合性评估，从而实现员工个人利益、发展方向与团队、公司目标的一致性。

公司业务经营活动面临的风险主要包括市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、合规风险及法律风险。报告期内，公司通过有效的风险防范措施，积极主动应对风险，总体防范了重大风险事件的发生，确保了公司经营活动的平稳开展。公司业务运行稳健，各项风险可控可承受。

公司依据《中华人民共和国会计法》、《企业财务会计报告条例》、《会计基础工作规范》和《企业会计准则》等相关的会计和财务制度制定了母公司及大陆各分支机构的会计制度、财务制度和会计操作流程。海外子公司的相关制度分别依照当地的法规要求建立。财务部在岗位分工的基础上建立了会计岗位职责制度，并对财务报表编制、净资本及各项风险控制指标的日常监控和报告、预算控制、经费审批、档案管理等环节建立了相关控制机制，具体参见《中国国际金融股份有限公司内部控制评价报告及专项说明》中的“财务管理以及财务报告编制管理”。

公司建立由股东大会、董事会、监事会和公司管理层组成的法人治理结构。股东大会是中金公司的最高权力机构，董事会对股东大会负责。公司设首席执行官、首席运营官和首席财务官，由董事会聘任或解聘。首席执行官对董事会负责，主持公司的经营管理工作及行使《公司章程》或董事会授予的其他职权。首席运营官和首席财务官对首席执行官负责，协助首席执行官完成《公司章程》和董事会赋予的与公司日常运营、公司财务有关的职责。

公司开展的投资银行、股票业务、固定收益、财富管理、投资管理等业务分别由独立业务部门负责业务开展。各业务部门独立运作，保证了不同业务之间的相互隔离，从而避免利益冲突和敏感信息的交流。风险管理部、法律合规部、运作部、资金部、财务部、信息技术部和人力资源部等中后台部门与前台部门相互制衡，有效控制风险。

本公司的内部审计部独立于公司其他部门，其主要职能是就内部控制制度的执行情况客观地、独立地履行检查、评价、报告与建议，以防范风险并促进公司内部控制水平的提高及公司资源适当的、有效的运用。内部审计部在审核与检查工作中是以一个独立的职能做出判断以确保审核工作适当的执行，并向管理层提供客观的建议。

## 2. 内部控制自我评价

2018 年度，内部审计部主要对中金公司的投资银行业务、经纪业务、金融产品销售业务、固定收益业务、资产管理业务、财富管理业务、融资融券业务、股票质押式回购业务、场外衍生品业务、私募股权投资基金业务、托管业务、基金服务业务、中金期货、中金基金、美国子公司、英国子公司、新加坡子公司以及中投证券的经纪业务、信用业务、资产管理业务、金融产品销售业务、互联网金融业务的内部控制设计及执行情况进行了内部审计工作，并按照监管要求开展了中金公司和中投证券大陆雇员离任、离岗审计。同时，内部审计部对上述大陆业务和境外业务相关的信息系统的应用控制、以及信息系统的信息技术一般性控制进行了审计工作。根据内部审计部的审计结果，未发现重大异常情况或相关内部控制制度存在重大缺陷或重要缺陷。

## 3. 会计师事务所意见

本公司聘请毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司 2018 年度内部控制自我评价报告发表意见。会计师事务所意见如下：

“根据我们对内部控制的了解、测试和评价，在审计贵公司财务报表的过程中，我们未发现贵公司于 2018 年 12 月 31 日与财务报告相关的内部控制存在可能导致财务报表重大错报不能被及时防止或发现的重大缺陷。”

## 十一、 公司的董事、监事、高级管理人员薪酬管理信息

薪酬委员会负责根据金融及证券行业的特点，根据董事及高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性以及其他相关企业相关岗位的薪酬水平，制定并执行适应市场环境变化的绩效评价体系、具备竞争优势的薪酬政策以及与经营业绩相关联的奖惩激励措施。薪酬委员会依据董事会所订企业方针及目标检讨及批准管理层的薪酬建议，就董事及高级管理人员的全体薪酬政策及架构，以及就设立正规而具透明度的程序制订薪酬政策，向董事会提出建议。薪酬委员会审查公司董事及高级管理人员的履职情况，对其进行年度绩效考核并就董事及高级管理人员的薪酬向董事会提出建议（包括非金钱利益、退休金权利及赔偿金额（包括丧失或终止职务或委任的赔偿）。研究薪酬待遇时会考虑金融及证券行业的特点、同类公

司支付的薪酬、董事及高级管理人员须付出的时间及其职责、个人表现、公司内其他职位的雇佣条件等。

董事和监事的薪酬须经股东大会批准，高管人员的薪酬须经董事会批准或由董事会薪酬委员会根据董事会授权批准。

2018 年，董事及监事收取的薪酬（除税后）（包括袍金、工资、酌定花红、界定供款福利计划供款（包括养老金）、住房及其他补贴以及其他实物福利）为人民币 973 万元。2018 年，向本公司五名最高薪酬人士支付的袍金、工资、酌定花红、界定供款福利计划供款（包括养老金）、住房及其他补贴以及其他实物福利总额约为人民币 9,421 万元。

## 十二、 社会责任履行

2018 年期间，中金集团共捐款逾人民币 2,095 万元，协助改善改善贫困地区教育质量和资助贫困学生，提高贫困地区医疗水平和卫生条件，资助贫困地区残疾人。

- 蒲公英中学项目中金教师发展基金：2018 年捐款人民币 400,000 元，用于改善蒲公英中学的办学条件、表彰和鼓励优秀教师、培训教师教育教学技能、支持志愿者的教学活动。
- 山西省阳高县安家皂小学危房改造项目：2018 年捐款人民币 1,000,000 元，用于资助学校的危房改造项目、改善办学条件，并且资助 5 位老师到北京蒲公英中学学习和交流办学经验。
- 甘肃省会宁县慧育中国项目：2018 年捐款人民币 3,000,000 元，为当地家庭定期提供家访形式的养育指导促进当地婴幼儿全面并发展、打破贫困代际传递。
- 甘肃省华池县慧育中国项目：2018 年捐款人民币 100,000 元，用于资助甘肃省华池县“慧育中国”项目的家访员和督导员参加相关培训及交通补助。
- 甘肃省会宁县“一对一”爱心助学活动：2018 年捐款人民币 200,000 元，来自会宁贫困家庭的 200 名中小学生在获得资助，以克服经济困难，接受继续教育。

- 甘肃省会宁县会宁思源实验学校：2018 年捐款人民币 2,000,000 元，资助建设全新的运动场。
- 甘肃省会宁县“产业扶贫—肉牛养殖精准扶贫”项目：2018 年捐款人民币 2,000,000 元，向贫困户提供养殖资助。
- 甘肃省会宁县“消费扶贫—购买农产品”项目：2018 年捐款人民币 4,094,717 元，购买会宁县的一系列农产品，其中 6,060 箱捐赠给安徽岳西县和湖南古丈县的建档立卡残疾人及贫困群众。
- 甘肃省会宁县会宁县服务中心的扶贫项目：2018 年捐款人民币 2,000,000 元，向会宁县服务中心捐款以支持建设项目及资助其员工。
- 甘肃省会宁县“乡村扶贫培训”计划：2018 年捐款人民币 335,500 元，资助 130 个贫困乡村，乡村扶贫团队的 566 名工作人员从中获益。
- 甘肃省会宁县“关爱弱势家庭”慈善捐赠：2018 年捐款人民币 147,000 元，资助主要由老年人及幼儿组成的家庭，并购买及分发教育材料及日常必需品。
- 新疆自治区买谢提村小学教育资助项目：2018 年捐款人民币 274,020 元，用于改善买谢提村小学的办学条件，提供校服和食堂、操场改造的资助。
- 西藏自治区尼木县慧育中国项目：2018 年捐款人民币 1,000,000 元，为当地家庭定期提供家访形式的养育指导，改变藏族农村地区婴幼儿营养不良和缺乏基本的家庭早期养育的现状。
- 西藏自治区尼玛县俄久乡小学教育资助项目：2018 年捐款人民币 52,734 元，为该校 132 位学生提供过冬棉服。
- 湖南省古丈县教育助学资金：2018 年捐款人民币 2,000,000 元，为古丈县的建档立卡户贫困学生提供生活补助，使他们不会因为家庭贫困而失去求学机会。
- 湖南省古丈县慧育中国项目：2018 年捐款人民币 1,500,000 元，为当地家庭定期提供家访形式的养育指导促进当地婴幼儿全面并发展、打破贫困代际传递。

- 西藏母子保健协会乡村医生培训项目：2018 年捐款人民币 480,000 元，资助西藏的乡村医生妇幼保健培训和乡村社区妇幼健康教育项目。
- 安徽省岳西县防病返贫资金：2018 年捐款人民币 1,000,000 元，协助岳西县建档立卡户贫困家庭防范因病返贫。

### 十三、 外部审计

本公司自 1995 年起聘用毕马威华振会计师事务所为本公司提供外部审计服务。2012 年毕马威华振会计师事务所改制为毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）。

本公司 2018 年度的财务报表已经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具无保留意见。

2018 年度审计费用为人民币 11,944,000 元。

### 十四、 审计报告正文及经审计财务报表（不含附注）

本公司 2018 年根据财政部颁布的企业会计准则及相关准则、解释及其他有关规定编制的经审计财务报表详见附件。

中国国际金融股份有限公司

自 2018 年 1 月 1 日  
至 2018 年 12 月 31 日止年度财务报表



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

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

## 审计报告



毕马威华振审字第 1901685 号

中国国际金融股份有限公司董事会:

### 一、 审计意见

我们审计了后附的第 1 页至第 201 页的中国国际金融股份有限公司 (以下简称“中金公司”) 财务报表, 包括 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表, 2018 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为, 后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则 (以下简称“企业会计准则”) 的规定编制, 公允反映了中金公司 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2018 年度的合并及母公司经营成果及合并及母公司现金流量。

### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则 (以下简称“审计准则”) 的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则, 我们独立于中金公司, 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。

第 1 页, 共 4 页





## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 1901685 号

### 三、其他信息

中金公司管理层对其他信息负责。其他信息包括中金公司 2018 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

### 四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估中金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，除非中金公司计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中金公司的财务报告过程。



## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 1901685 号

### 五、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，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。
- (3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- (4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对中金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中金公司不能持续经营。
- (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。

## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 1901685 号

### 五、注册会计师对财务报表审计的责任 (续)

- (6) 就中金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。

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。

毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙)



中国注册会计师

王立鹏



中国 北京

奚霞



2019 年 3 月 29 日

中国国际金融股份有限公司  
合并及母公司资产负债表  
2018年12月31日  
(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

资产	附注	2018年		2017年	
		本集团	本公司	本集团	本公司
货币资金	7	51,442,120,913	16,644,575,659	50,218,243,796	14,153,420,622
其中: 客户资金		31,267,243,034	9,659,333,580	34,096,416,937	10,566,145,376
结算备付金	8	8,885,269,985	3,230,297,285	12,138,821,124	5,776,526,001
其中: 客户备付金		6,635,659,702	1,469,774,735	10,129,725,282	4,251,420,196
融出资金	9	17,716,209,967	1,992,028,170	21,882,853,461	2,601,117,119
衍生金融资产	10	5,529,536,148	3,000,399,524	3,447,916,489	2,174,603,119
存出保证金	11	3,489,936,509	770,430,005	2,785,186,146	1,019,638,439
应收款项	12	11,879,143,696	4,267,443,024	9,401,697,222	3,109,363,064
买入返售金融资产	13	19,553,134,343	13,381,559,038	14,438,273,927	7,798,915,694
金融投资:					
交易性金融资产	14(1)	114,784,903,129	64,719,040,159	-	-
以公允价值计量					
且其变动计入					
当期损益的					
金融资产	14(2)	-	-	97,011,710,932	57,636,833,184
其他债权投资	15	35,699,665,877	24,190,268,496	-	-
可供出售金融资产	16	-	-	18,897,376,454	12,441,158,265
长期股权投资	17	1,266,950,588	22,134,605,792	1,128,283,260	21,983,719,721
应收利息		-	-	1,470,485,414	799,484,436
固定资产	18	453,641,601	300,215,977	381,089,293	216,074,876
在建工程	19	5,369,255	-	1,800,808	-
无形资产	20	1,416,037,603	84,096,060	1,406,228,221	41,583,600
商誉	21	1,582,678,646	-	1,582,678,646	-
递延所得税资产	22	1,156,997,727	601,636,510	1,151,148,106	571,311,196
其他资产	23	558,944,365	1,239,205,936	468,156,337	168,547,120
资产总计		<u>275,420,540,352</u>	<u>156,555,801,635</u>	<u>237,811,949,636</u>	<u>130,492,296,456</u>

刊载于第 15 页至第 201 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际金融股份有限公司  
合并及母公司资产负债表 (续)  
2018年12月31日  
(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

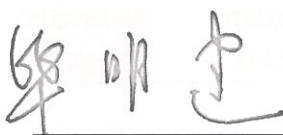



负债及权益	附注	2018年		2017年	
		本集团	本公司	本集团	本公司
<b>负债</b>					
应付短期融资款	25	14,061,377,785	8,038,574,411	10,626,880,896	6,724,300,000
拆入资金	26	8,533,803,872	7,954,342,245	10,280,774,792	5,036,719,092
交易性金融负债	27(1)	15,094,248,271	1,480,846,217	-	-
以公允价值计量且其 变动计入当期损益的 金融负债	27(2)	-	-	12,194,242,171	473,797,949
衍生金融负债	10	3,381,209,869	1,479,476,136	3,448,340,994	895,172,310
卖出回购金融资产款	28	48,650,756,322	35,072,079,303	30,653,643,454	20,156,178,836
代理买卖证券款	29	41,317,904,126	11,203,754,287	47,346,517,792	14,893,153,400
应付职工薪酬	30	4,773,399,514	2,565,601,742	5,309,626,298	2,779,595,234
应交税费	6(3)	1,483,374,722	1,019,963,163	749,254,469	355,390,929
应付款项	31	27,152,414,850	12,898,072,344	23,075,813,280	11,881,996,735
应付利息		-	-	1,117,799,714	756,946,809
应付债券	32	61,992,681,868	37,153,826,466	49,934,441,431	32,523,458,925
递延所得税负债	22	270,866,094	-	226,771,876	-
其他负债	33	6,331,766,482	423,736,586	5,955,404,847	353,297,548
<b>负债合计</b>		<b>233,043,803,775</b>	<b>119,290,272,900</b>	<b>200,919,512,014</b>	<b>96,830,007,767</b>

刊载于第 15 页至第 201 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际金融股份有限公司  
合并及母公司资产负债表 (续)  
2018年12月31日  
(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

负债及权益 (续)	附注	2018年		2017年	
		本集团	本公司	本集团	本公司
<b>股东权益</b>					
股本	34	4,192,667,868	4,192,667,868	3,985,130,809	3,985,130,809
其他权益工具	35	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000
其中: 永续次级债券		1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000
资本公积	36	24,822,602,955	27,044,602,544	22,721,145,372	24,943,144,961
其他综合收益	37	(39,214,163)	63,625,342	(490,950,114)	(101,380,693)
盈余公积	38	532,495,676	532,495,676	347,068,722	347,068,722
一般风险准备	39	2,547,710,127	2,184,133,715	2,030,134,969	1,813,108,200
未分配利润	40	9,127,261,314	2,248,003,590	7,114,159,008	1,675,216,690
<b>归属于母公司股东及其他权益工具持有人的权益合计</b>					
		42,183,523,777	37,265,528,735	36,706,688,766	33,662,288,689
少数股东权益		193,212,800	-	185,748,856	-
<b>股东权益合计</b>		<b>42,376,736,577</b>	<b>37,265,528,735</b>	<b>36,892,437,622</b>	<b>33,662,288,689</b>
<b>负债及权益总计</b>		<b>275,420,540,352</b>	<b>156,555,801,635</b>	<b>237,811,949,636</b>	<b>130,492,296,456</b>

此财务报表已于2019年3月29日获本公司董事会批准。

首席执行官                      首席财务官                      会计机构负责人                      (公司盖章)

刊载于第15页至第201页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际金融股份有限公司  
合并及母公司利润表  
2018 年度  
(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

	附注	2018 年		2017 年	
		本集团	本公司	本集团	本公司
营业收入		12,914,080,694	6,572,535,120	11,209,141,853	5,116,716,439
手续费及佣金净收入	41	7,951,798,715	3,559,674,388	7,459,800,578	3,529,969,217
其中: 经纪业务					
手续费					
净收入		2,617,210,702	1,129,417,612	2,779,457,888	1,149,035,978
投资银行业务					
手续费					
净收入		3,171,356,750	1,728,699,217	2,790,671,385	1,702,493,624
资产管理业务					
手续费					
净收入		617,774,946	514,451,343	609,272,146	465,720,322
利息净支出	42	(283,959,702)	(1,116,457,103)	(287,919,303)	(1,139,246,554)
其中: 利息收入		4,586,925,312	1,745,703,311	2,979,663,857	920,346,500
利息支出		(4,870,885,014)	(2,862,160,414)	(3,267,583,160)	(2,059,593,054)
投资收益	43	4,018,795,507	4,348,541,251	4,246,184,850	1,459,123,704
其中: 对联营和合营					
企业的投资					
收益		118,564,684	27,458,348	70,522,462	31,088,938
其他收益	44	115,996,133	49,542,462	84,873,216	54,782,666
公允价值变动					
净收益 / (损失)	45	970,816,023	(355,299,482)	(167,181,505)	1,261,100,677
汇兑损益		105,008,766	86,533,604	(136,769,861)	(55,581,011)
其他业务收入	46	35,625,252	-	10,153,878	6,567,740
营业支出		(8,488,914,101)	(4,514,850,182)	(7,614,621,790)	(3,948,140,527)
税金及附加	6(1)	(72,320,091)	(33,897,984)	(61,843,589)	(30,792,884)
业务及管理费	47	(8,342,309,391)	(4,419,842,167)	(7,609,011,381)	(3,918,994,262)
信用减值损失	48(1)	(74,176,168)	(61,110,031)	-	-
资产减值转回	48(2)	-	-	58,606,487	1,646,619
其他业务成本		(108,451)	-	(2,373,307)	-
营业利润		4,425,166,593	2,057,684,938	3,594,520,063	1,168,575,912

刊载于第 15 页至第 201 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际金融股份有限公司  
合并及母公司利润表 (续)  
2018 年度  
(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

附注	2018 年		2017 年	
	本集团	本公司	本集团	本公司
营业利润	4,425,166,593	2,057,684,938	3,594,520,063	1,168,575,912
加: 营业外收入	4,647,335	2,056,874	31,667,121	22,481,023
减: 营业外支出	49 (42,465,575)	(15,760,606)	(25,143,824)	(19,447,045)
利润总额	4,387,348,353	2,043,981,206	3,601,043,360	1,171,609,890
减: 所得税费用	50 (852,726,740)	(189,711,662)	(789,880,653)	(257,614,959)
净利润	3,534,621,613	1,854,269,544	2,811,162,707	913,994,931
按经营持续性分类:				
持续经营净利润	3,534,621,613	1,854,269,544	2,811,162,707	913,994,931
按所有权归属分类:				
归属于母公司股东及 其他权益工具持有人的净利润	3,492,157,669	1,854,269,544	2,766,349,249	913,994,931
归属于少数股东的净利润	42,463,944	-	44,813,458	-

刊载于第 15 页至第 201 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



中国国际金融股份有限公司  
合并及母公司利润表 (续)  
2018 年度  
(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

附注	2018 年		2017 年		
	本集团	本公司	本集团	本公司	
其他综合收益的税后净额	37	436,522,304	161,823,098	(505,895,169)	(101,366,176)
归属于母公司股东及其他 权益工具持有人的其他 综合收益的税后净额		436,522,304	161,823,098	(505,923,383)	(101,366,176)
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		-	-	2,847,318	-
- 可供出售金融资产 公允价值变动		-	-	(202,743,838)	(101,366,176)
- 其他债权投资 公允价值变动		156,005,924	159,445,826	-	-
- 其他债权投资 信用减值准备		5,703,815	2,377,272	-	-
- 外币报表折算差额		274,812,565	-	(306,026,863)	-
归属于少数股东的其他 综合收益的税后净额		-	-	28,214	-
综合收益总额		3,971,143,917	2,016,092,642	2,305,267,538	812,628,755
归属于母公司股东及 其他权益工具持有人的 综合收益总额		3,928,679,973	2,016,092,642	2,260,425,866	812,628,755
归属于少数股东的 综合收益总额		42,463,944	-	44,841,672	-
基本及稀释每股收益 (每股人民币元)	51	0.83	-	0.76	-

刊载于第 15 页至第 201 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际金融股份有限公司  
合并及母公司现金流量表  
2018年度  
(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

附注	2018年		2017年	
	本集团	本公司	本集团	本公司
经营活动产生的现金流量				
融出资金净减少额	4,547,930,491	752,919,906	-	20,880,107
代理买卖证券款				
净增加额	-	-	-	3,744,512,694
收取利息、手续费及				
佣金的现金	13,777,164,777	5,495,232,342	12,753,255,923	5,037,856,641
资金拆借净增加额	-	2,872,402,201	6,437,089,292	1,850,489,092
回购业务资金净增加额	12,969,422,153	9,422,364,292	6,482,188,071	11,497,072,174
收到其他与经营活动				
有关的现金	15,292,783,759	6,857,395,041	10,030,640,302	4,539,807,056
经营活动现金流入小计	46,587,301,180	25,400,313,782	35,703,173,588	26,690,617,764
代理买卖证券款				
净减少额	(6,036,229,946)	(3,691,568,475)	(729,012,823)	-
融出资金净增加额	-	-	(743,230,511)	-
买卖以公允价值计量				
且其变动计入当期				
损益的金融工具、				
其他债权投资及				
可供出售金融资产				
支付的现金净额	(27,256,918,200)	(15,570,266,880)	(44,631,837,980)	(32,394,981,534)
支付利息、手续费及				
佣金的现金	(2,753,971,779)	(1,335,614,763)	(2,245,511,861)	(1,121,645,663)
资金拆借净减少额	(1,793,077,928)	-	-	-
支付给职工以及为				
职工支付的现金	(6,225,207,931)	(3,195,642,767)	(5,338,455,537)	(2,683,039,213)
支付的各项税费	(1,145,735,075)	(227,231,680)	(1,610,016,183)	(714,658,704)
支付其他与经营活动				
有关的现金	(14,295,141,572)	(5,807,252,031)	(13,995,256,345)	(5,649,947,873)
经营活动现金流出小计	(59,506,282,431)	(29,827,576,596)	(69,293,321,240)	(42,564,272,987)
经营活动使用的现金流量净额	52(1) (12,918,981,251)	(4,427,262,814)	(33,590,147,652)	(15,873,655,223)

刊载于第 15 页至第 201 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际金融股份有限公司  
合并及母公司现金流量表 (续)  
2018 年度  
(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

	2018 年		2017 年	
	本集团	本公司	本集团	本公司
投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	33,485,021	-	670,903,195	-
收购子公司取得的现金 及现金等价物净额	-	-	38,246,153,333	-
取得投资收益收到的现金	153,815,425	-	439,114,897	69,523,283
收到其他与投资活动 有关的现金	745,164	70,975	4,096,476	128,541
投资活动现金流入小计	188,045,610	70,975	39,360,267,901	69,651,824
投资支付的现金	(1,477,639,615)	(123,427,723)	(713,833,956)	(176,472,430)
购建固定资产、无形资产 和其他长期资产支付的 现金	(447,657,156)	(308,079,322)	(305,779,090)	(182,951,260)
投资活动现金流出小计	(1,925,296,771)	(431,507,045)	(1,019,613,046)	(359,423,690)
投资活动 (使用) / 产生的 现金流量净额	(1,737,251,161)	(431,436,070)	38,340,654,855	(289,771,866)

刊载于第 15 页至第 201 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际金融股份有限公司  
合并及母公司现金流量表 (续)  
2018 年度  
(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

	2018 年		2017 年	
	本集团	本公司	本集团	本公司
<b>筹资活动产生的现金流量</b>				
发行收益凭证收到的现金	49,066,845,400	33,459,805,400	18,545,294,000	14,887,744,000
发行公司债券收到的现金	9,500,000,000	5,500,000,000	16,500,000,000	12,500,000,000
发行次级债券收到的现金	2,500,000,000	2,500,000,000	3,600,000,000	3,600,000,000
发行资产支持证券收到的 现金	-	-	1,900,000,000	-
发行中期票据收到的现金	7,152,300,000	-	1,122,578,000	-
发行股票募集资金净额	2,308,994,642	2,308,994,642	-	-
发行结构性票据收到的 现金	6,416,379,004	-	703,549,967	-
少数股东投入的现金	1,000,000	-	2,850,000	-
收到其他与筹资活动 有关的现金	471,201,876	-	2,048,028,117	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	77,416,720,922	43,768,800,042	44,422,300,084	30,987,744,000
偿还收益凭证支付的现金	(46,919,649,400)	(32,757,879,400)	(11,295,297,509)	(9,744,187,509)
偿还次级债券支付的现金	(4,000,000,000)	(4,000,000,000)	-	-
偿还结构性票据支付的 现金	(5,056,301,166)	-	-	-
偿还中期票据支付的现金	(1,769,912,000)	-	-	-
偿还公司债券支付的现金	(3,500,000,000)	-	-	-
分配股利、利润或偿付 利息支付的现金	(3,564,608,577)	(2,451,453,554)	(1,723,519,899)	(1,358,689,325)
向中央汇金投资 有限责任公司 (以下简称“汇金”) 支付的过渡期间收益	-	-	(736,164,495)	-
支付其他与筹资活动 有关的现金	(33,210,310)	(3,816,224)	(113,647,932)	(20,456,825)
<b>筹资活动现金流出小计</b>	(64,843,681,453)	(39,213,149,178)	(13,868,629,835)	(11,123,333,659)
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	12,573,039,469	4,555,650,864	30,553,670,249	19,864,410,341

刊载于第 15 页至第 201 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际金融股份有限公司  
合并及母公司现金流量表 (续)  
2018 年度  
(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

	附注	2018 年		2017 年	
		本集团	本公司	本集团	本公司
汇率变动对现金及现金等价物的影响		297,183,335	86,533,604	(281,901,798)	(55,581,011)
现金及现金等价物净(减少)/增加额	52(2)	(1,786,009,608)	(216,514,416)	35,022,275,654	3,645,402,241
加: 年初现金及现金等价物余额		61,638,509,398	19,778,263,648	26,616,233,744	16,132,861,407
年末现金及现金等价物余额	52(3)	59,852,499,790	19,561,749,232	61,638,509,398	19,778,263,648

刊载于第 15 页至第 201 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际金融股份有限公司

合并股东权益变动表

2018 年度

(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

	归属于母公司股东及其他权益工具持有人的权益							小计	少数股东权益	权益合计
	股本 (附注 34)	其他权益工具 (附注 35)	资本公积 (附注 36)	其他综合收益 (附注 37)	盈余公积 (附注 38)	一般风险准备 (附注 39)	未分配利润 (附注 40)			
2017 年 12 月 31 日余额	3,985,130,809	1,000,000,000	22,721,145,372	(490,950,114)	347,068,722	2,030,134,969	7,114,159,008	36,706,688,766	185,748,856	36,892,437,622
会计政策变更	-	-	15,213,647	-	-	-	(48,226,392)	(33,012,745)	-	(33,012,745)
2018 年 1 月 1 日余额	3,985,130,809	1,000,000,000	22,721,145,372	(475,736,467)	347,068,722	2,030,134,969	7,065,932,616	36,673,676,021	185,748,856	36,859,424,877
本年增减变动金额	-	-	-	436,522,304	-	-	3,492,157,669	3,928,679,973	42,463,944	3,971,143,917
1. 综合收益总额	-	-	-	436,522,304	-	-	3,492,157,669	3,928,679,973	42,463,944	3,971,143,917
2. 股本变动	207,537,059	-	2,101,457,583	-	-	-	-	2,308,994,642	-	2,308,994,642
- 发行 H 股股票	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 少数股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	1,000,000	1,000,000
3. 利润分配	-	-	-	-	185,426,954	-	(185,426,954)	-	-	-
- 提取盈余公积	-	-	-	-	185,426,954	-	(185,426,954)	-	-	-
- 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	572,974,932	(572,974,932)	-	-	-
- 向永续次级债券持有人分配	-	-	-	-	-	-	(57,000,000)	(57,000,000)	-	(57,000,000)
- 向股东分配股利	-	-	-	-	-	-	(670,826,859)	(670,826,859)	(36,000,000)	(706,826,859)
4. 其他	-	-	-	-	-	(55,399,774)	55,399,774	-	-	-
上述 1 至 4 项小计	207,537,059	-	2,101,457,583	436,522,304	185,426,954	517,575,158	2,061,328,698	5,508,847,756	7,463,944	5,517,311,700
2018 年 12 月 31 日余额	4,192,667,868	1,000,000,000	24,822,602,955	(39,214,163)	532,495,676	2,547,710,127	9,127,261,314	42,183,523,777	193,212,800	42,376,736,577

刊载于第 15 页至第 201 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际金融股份有限公司

合并股东权益变动表 (续)

2017 年度

(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

	归属于母公司股东及其他权益工具持有人的权益							小计	少数股东权益	权益合计
	股本 (附注 34)	其他权益工具 (附注 35)	资本公积 (附注 36)	其他综合收益 (附注 37)	盈余公积 (附注 38)	一般风险准备 (附注 39)	未分配利润 (附注 40)			
2017 年 1 月 1 日余额	2,306,689,000	1,000,000,000	7,705,668,325	14,973,269	255,659,229	1,663,056,264	5,500,908,886	18,446,944,973	49,813,207	18,496,758,180
本年增减变动金额	-	-	-	(505,923,383)	-	-	2,766,349,249	2,260,425,866	44,841,672	2,305,267,538
1. 综合收益总额	-	-	-	(505,923,383)	-	-	2,766,349,249	2,260,425,866	44,841,672	2,305,267,538
2. 股本变动	1,678,461,809	-	14,993,768,126	-	-	-	-	16,672,229,935	-	16,672,229,935
- 非同一控制下企业合并 发行内资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 非同一控制下企业合并 转入少数股东权益	-	-	-	-	-	-	-	-	106,199,132	106,199,132
- 少数股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	2,850,000	2,850,000
3. 利润分配	-	-	-	-	91,399,493	-	(91,399,493)	-	-	-
- 提取盈余公积	-	-	-	-	91,399,493	-	(91,399,493)	-	-	-
- 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	367,078,705	(367,078,705)	-	-	-
- 向永续次级债质押持有人 分配	-	-	-	-	-	-	-	(57,000,000)	-	(57,000,000)
- 向股东分配股利	-	-	-	-	-	-	(637,620,929)	(637,620,929)	(17,831,593)	(655,452,522)
4. 其他	-	-	21,708,921	-	-	-	-	21,708,921	(123,562)	21,585,359
上述 1 至 4 项小计	1,678,461,809	-	15,015,477,047	(505,923,383)	91,399,493	367,078,705	1,613,250,122	18,259,743,793	135,935,649	18,395,679,442
2017 年 12 月 31 日余额	3,985,130,809	1,000,000,000	22,721,145,372	(490,950,114)	347,068,722	2,030,134,969	7,114,159,008	36,706,688,766	185,748,856	36,892,437,622

刊载于第 15 页至第 201 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际金融股份有限公司  
母公司股东权益变动表

2018 年度

(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

	股本 (附注 34)	其他权益工具 (附注 35)	资本公积 (附注 36)	其他综合收益 (附注 37)	盈余公积 (附注 38)	一般风险准备 (附注 39)	未分配利润 (附注 40)	权益合计
2017 年 12 月 31 日余额	3,985,130,809	1,000,000,000	24,943,144,961	(101,380,693)	347,068,722	1,813,108,200	1,675,216,690	33,662,288,689
会计政策变更	-	-	-	3,182,937	-	-	2,796,684	5,979,621
2018 年 1 月 1 日余额	3,985,130,809	1,000,000,000	24,943,144,961	(98,197,756)	347,068,722	1,813,108,200	1,678,013,374	33,668,268,310
本年增减变动金额								
1. 综合收益总额	-	-	-	161,823,098	-	-	1,854,269,544	2,016,092,642
2. 股本变动	207,537,059	-	2,101,457,583	-	-	-	-	2,308,994,642
3. 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
- 提取盈余公积	-	-	-	-	185,426,954	-	(185,426,954)	-
- 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	371,025,515	(371,025,515)	-
- 向永续次级债券持有人分配	-	-	-	-	-	-	(57,000,000)	(57,000,000)
- 向股东分配股利	-	-	-	-	-	-	(670,826,859)	(670,826,859)
上述 1 至 3 小计	207,537,059	-	2,101,457,583	161,823,098	185,426,954	371,025,515	569,990,216	3,597,260,425
2018 年 12 月 31 日余额	4,192,667,868	1,000,000,000	27,044,602,544	63,625,342	532,495,676	2,184,133,715	2,248,003,590	37,265,528,735

刊载于第 15 页至第 201 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



中国国际金融股份有限公司  
母公司股东权益变动表 (续)

2017 年度

(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

	股本 (附注 34)	其他权益工具 (附注 35)	资本公积 (附注 36)	其他综合收益 (附注 37)	盈余公积 (附注 38)	一般风险准备 (附注 39)	未分配利润 (附注 40)	权益合计
2017 年 1 月 1 日余额	2,306,669,000	1,000,000,000	9,927,667,914	(14,517)	255,669,229	1,630,307,151	1,730,043,230	16,850,342,007
本年增减变动金额								
1. 综合收益总额	-	-	-	(101,366,176)	-	-	913,994,931	812,628,755
2. 股本变动								
- 非同一控制下企业合并								
发行内资股	1,678,461,809	-	14,993,768,126	-	-	-	-	16,672,229,935
3. 利润分配								
- 提取盈余公积	-	-	-	-	91,399,493	-	(91,399,493)	-
- 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	182,801,049	(182,801,049)	-
- 向永续次级债券持有人分配	-	-	-	-	-	-	(57,000,000)	(57,000,000)
- 向股东分配股利	-	-	-	-	-	-	(637,620,929)	(637,620,929)
4. 其他	-	-	21,708,921	-	-	-	-	21,708,921
上述 1 至 4 小计	1,678,461,809	-	15,015,477,047	(101,366,176)	91,399,493	182,801,049	(54,826,540)	16,811,946,662
2017 年 12 月 31 日余额	3,985,130,809	1,000,000,000	24,943,144,961	(101,380,693)	347,068,722	1,813,108,200	1,675,216,690	33,662,288,689

刊载于第 15 页至第 201 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。