

公司代码：600030

公司简称：中信证券

# 中信证券股份有限公司 2020年半年度报告摘要

## 一、重要提示

- 1、本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读半年度报告全文。
- 2、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3、本报告经本公司第七届董事会第十二次会议审议通过。公司全体董事出席了董事会会议。未有董事对本报告提出异议。
- 4、本半年度报告未经审计。普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）和罗兵咸永道会计师事务所分别根据中国和国际审阅准则出具了审阅意见。
- 5、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案：本公司2020年上半年度无利润分配或公积金转增股本方案。

## 二、公司基本情况

### 1、公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上交所	中信证券	600030	不适用
H股	香港联交所	中信证券	6030	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书、证券事务代表、公司秘书
姓名	董事会秘书：王俊锋 证券事务代表：杨宝林 联席公司秘书：刘小萌、余晓君
电话	0086-755-2383 5383、0086-10-6083 6030
办公地址	广东省深圳市福田区中心三路8号中信证券大厦（注：此为邮寄地址，与公司注册地址为同一楼宇，公司注册地址系该楼宇于深圳市房地产权登记中心登记的名称） 北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
电子信箱	ir@citics.com

## 2、公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减 (%)
总资产	975,038,973,742.87	791,722,429,235.72	23.15
归属于母公司股东的权益	176,043,522,865.61	161,625,208,721.97	8.92
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
经营活动产生的现金流量净额	30,899,120,695.09	39,776,285,665.08	-22.32
营业收入	26,743,555,665.56	21,791,181,444.02	22.73
归属于母公司股东的净利润	8,925,877,416.81	6,445,621,808.26	38.48
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	8,855,166,210.57	6,409,585,208.67	38.16
加权平均净资产收益率 (%)	5.07	4.11	增加0.96个百分点
基本每股收益 (元/股)	0.70	0.53	32.08
稀释每股收益 (元/股)	0.70	0.53	32.08

## 3、前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数 (户) <sup>注1</sup>	585,027					
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数 (户)	-					
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
香港中央结算 (代理人) 有限公司 <sup>注2</sup>	境外法人	17.62	2,277,163,772	-	未知	-
中国中信有限公司	国有法人	15.47	1,999,695,746	-	无	-
广州越秀金融控股集团有限公司	国有法人	4.21	544,514,633	544,514,633	无	-
中国证券金融股份有限公司	未知	2.80	362,296,197	-	无	-
香港中央结算有限公司 <sup>注3</sup>	境外法人	2.16	279,522,527	-	无	-
广州越秀金融控股集团股份有限公司	国有法人	2.05	265,352,996	265,352,996	无	-
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.54	198,709,100	-	无	-
大成基金-农业银行-大成中证金融资产管理计划	未知	1.19	153,726,217	-	无	-
华夏基金-农业银行-华夏中证金融资产管理计划	未知	1.12	144,472,197	-	无	-
中欧基金-农业银行-中欧中证金融资产管理计划	未知	1.08	140,178,900	-	无	-
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前十名股东中,广州越秀金融控股集团有限公司系广州越秀金融控股集团股份有限公司全资子公司,两者构成一致行动关系。除上述情况外,本公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	-					

注1: 截止到2020年6月30日公司股东共585,027户, 其中, A股股东584,862户, H股登记股东165户。

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。

注3: 香港中央结算有限公司名下股票为沪股通的非登记股东所持股份。

注4: A股股东性质为股东在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记的账户性质。

注5: 因公司股票为融资融券标的证券, 股东持股数量按照其通过普通证券账户、信用证券账户持有的股票及权益数量合并计算。

## 4、截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

适用 不适用

**5、 控股股东或实际控制人变更情况**
适用 不适用

**6、 未到期及逾期未兑付公司债情况**
适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)
2006年中信证券股份有限公司债券	06中信证券债	065001.IB	2006-05-29	2021-05-31	15	4.25
中信证券股份有限公司2013年公司债券（第一期）（10年期）	13中信02	122260.SH	2013-06-07	2023-06-07	120	5.05
中信证券股份有限公司2015年公司债券（品种一）	15中信01	122384.SH	2015-06-24	2020-06-25	0	4.60
中信证券股份有限公司2015年公司债券（品种二）	15中信02	122385.SH	2015-06-24	2025-06-25	25	5.10
中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2016年公司债券（第一期）（品种二）	16中信G2	136831.SH	2016-11-16	2021-11-17	25	3.38
中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2017年公司债券（第一期）（品种一）	17中信G1	136895.SH	2017-02-16	2020-02-17	0	4.20
中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2017年公司债券（第一期）（品种二）	17中信G2	136896.SH	2017-02-16	2022-02-17	20	4.40
中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2017年公司债券（第二期）（品种二）	17中信G4	143417.SH	2017-11-27	2020-11-28	24	5.33
中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2018年公司债券（第一期）	18中信G1	143512.SH	2018-03-16	2021-03-20	17	5.14
中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2018年公司债券（第二期）（品种一）	18中证G1	143685.SH	2018-06-13	2021-06-15	24	4.80
中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2018年公司债券（第二期）（品种二）	18中证G2	143686.SH	2018-06-13	2023-06-15	6	4.90
中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2019年公司债券（第一期）（品种一）	19中证G1	155524.SH	2019-09-06	2022-09-10	20	3.39
中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2019年公司债券（第一期）（品种二）	19中证G2	155525.SH	2019-09-06	2024-09-10	10	3.78
中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2020年公司债券（第一期）（品种一）	20中证G1	163156.SH	2020-02-20	2023-02-21	30	3.02
中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2020年公司债券（第一期）（品种二）	20中证G2	163157.SH	2020-02-20	2025-02-21	20	3.31
中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2020年公司债券（第二期）（品种一）	20中证G3	163244.SH	2020-03-09	2023-03-10	22	2.95
中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2020年公司债券（第二期）（品种二）	20中证G4	163245.SH	2020-03-09	2025-03-10	20	3.2
中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2020年公司债券（第三期）（品种一）	20中证G5	163339.SH	2020-04-10	2021-04-16	15	1.88
中信证券股份有限公司面向合格投	20中证G6	163340.SH	2020-04-10	2023-04-14	33	2.54

资者公开发行2020年公司债券（第三期）（品种二）						
中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2020年公司债券（第三期）（品种三）	20中证G7	163341.SH	2020-04-10	2025-04-14	10	3.10
中信证券股份有限公司面向专业投资者公开发行2020年公司债券（第一期）（品种一）	20中证08	163583.SH	2020-05-29	2021-06-02	10	2.08
中信证券股份有限公司面向专业投资者公开发行2020年公司债券（第一期）（品种二）	20中证09	163584.SH	2020-05-29	2023-06-02	45	2.70
中信证券股份有限公司面向专业投资者公开发行2020年公司债券（第二期）（品种一）	20中证11	163629.SH	2020-06-17	2023-06-19	20	3.10

反映发行人偿债能力的指标：

适用 不适用

主要指标	本报告期末	上年度末
资产负债率（%）	77.18	75.25
	本报告期（1-6月）	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	3.16	2.93

关于逾期债项的说明

适用 不适用

### 三、经营情况讨论与分析

#### 1、经营情况的讨论与分析

本集团的投资银行业务包括股权融资、债务融资及资产证券化和财务顾问业务。本集团在中国及全球为各类企业及其它机构客户提供融资及财务顾问服务。

本集团的财富管理业务主要从事证券及期货经纪业务，代销金融产品。

本集团的机构经纪业务服务于境内外的专业机构投资者客户群，为其投资交易中国股票市场以及亚太、美国等海外股票市场，提供包括研究销售、交易执行、股票融资和交易项目推介等各类专业增值服务。

本集团的交易业务主要从事权益产品、固定收益产品及衍生品的交易及做市、外汇交易业务、融资融券业务、另类投资和大宗商品业务。

本集团在中国及全球范围内为客户提供资产管理服务及产品。本集团已经开展的资产管理业务包括：集合资产管理、单一资产管理、专项资产管理、基金管理及其他投资账户管理。

本集团的投资业务主要包括私募股权投资等业务。

本集团提供托管及研究等服务。

##### 1.1 投资银行

境内股权融资方面，2020年上半年，随着注册制改革深入推进，公司加大科创板等IPO客户覆盖力度，完成IPO项目6单，合计发行规模人民币99.81亿元，市场份额占比7.2%。《上市公司证券发行管理办法》修订后，公司针对定向增发重点布局。2020年上半年，公司完成13单现金类定向增发项目，合计发行规模人民币142.85亿元，市场份额占比11.25%；完成8单资产类定向增发项目，合计发行规模人民币805.72亿元，市场份额占比35.05%。公司积极拓展可转债、优先股等业务机会。同时，

公司不断加强项目全流程质量管理 and 风险控制，巩固提升综合竞争优势。

2020年上半年，公司完成A股主承销项目52单，主承销金额人民币1,317.49亿元（含资产类定向增发），同比增长7%，市场份额20.31%，排名市场第一。其中，IPO主承销项目6单，主承销金额人民币99.81亿元；再融资主承销项目46单，主承销金额人民币1,217.68亿元。

2020年上半年，境外股权融资方面，公司进一步加强再融资业务开拓，针对新经济行业包括互联网、消费、医疗医药等行业继续重点布局。公司完成15单境外股权项目，承销金额合计16.64亿美元。其中，香港市场IPO项目4单，承销金额5.33亿美元；香港市场再融资项目7单，承销金额9.38亿美元，香港市场股权业务位列中资券商第二；新加坡等海外市场股权融资项目4单，承销金额1.93亿美元。

2020年上半年，公司债券及资产证券化承销业务继续保持行业领先地位，承销金额合计人民币5,630.69亿元，较去年同期增长21.92%；承销金额占证券公司同业承销总金额的12.85%，位居同业第一；占包含商业银行等承销机构在内的全市场承销总金额4.53%，排名全市场第六；承销支数1,380支，位居同业第一。

境外中资美元债券业务方面，2020年上半年，公司共完成项目47单，总承销规模22.08亿美元，市场份额占比为2.5%，位列同业中资券商第三；同时，在债券承销的基础上，公司还为客户提供结构化及杠杆融资、风险解决方案等多元化服务。

2020年上半年，公司完成A股重大资产重组交易金额人民币2,325亿元，市场份额58.2%，排名行业第一。公司紧跟市场及政策动态，加强并购全产品覆盖能力，在市场化债转股、央企内部重组等领域完成多单大型并购重组交易，包括中国船舶市场化债转股，一汽轿车重大资产重组，招商蛇口与前海投控共同增资合资公司等，不断巩固提升公司在并购领域的市场地位与竞争力。

2020年上半年，公司完成涉及中国企业全球并购交易金额323亿美元，排名行业第一。公司继续完善境外业务网络布局，积极开展跨境并购业务。公司协助物美集团收购麦德龙中国业务，加强双方线上线下业务一体化整合。公司协助华能新能源完成的私有化退市是港股有史以来最大央企私有化交易，为中国华能及华能新能源的业务整合奠定基础。

公司新三板业务继续坚持以客户拓展覆盖为基础，以价值发现和价值实现为核心，一方面积极开展新三板精选层公开发行业务，坚持优化做市持仓结构，加大对优质企业覆盖力度；另一方面高度重视质量控制工作，有效控制业务风险。

截至报告期末，公司作为主办券商在持续督导的挂牌公司共23家，其中12家进入了创新层；公司作为保荐券商已申报新三板公开发行并在精选层挂牌公司2家，其中1家已通过挂牌委员会审核并取得中国证监会核准。2020年上半年，公司为50家挂牌公司提供了做市服务，其中32家公司进入了创新层。

## 1.2 财富管理

公司坚持财富管理转型升级实践，金融产品体系与销售能力业内领先；构建以客户需求为导向的价值供给链，配置投资业务产品体系不断完善，在超高净值客群经营中形成独特竞争力；搭建员工赋能体系，投资顾问队伍人数全行业第一；贯彻公司全球一体化发展要求，整合公司境外零售与财富管理，为客户提供境内外全产品服务。2020年上半年，公司及中信证券（山东）、中信证券华南代理股票基金交易总额人民币12万亿元，代销金融产品超人民币4,000亿元。截至报告期末，个人客户累计超1,030万户，一般法人机构客户超4万户，托管客户资产合计人民币6.7万亿元。

### 1.3 机构股票经纪业务

境内机构股票经纪业务主要覆盖服务公募基金、保险公司、私募基金、银行理财子公司、QFII、RQFII、WFOE等境内外专业机构投资者。2020年上半年，公司保持了在境内机构经纪业务中的整体领先地位。其中，QFII/RQFII交易客户数量增长至207家，WFOE PFM交易客户数达13家；重点私募基金覆盖率提升至80%；重点银行理财子公司券商结算模式业务招标累计中标12家。

境外机构股票经纪业务发展平稳，以亚太市场股票产品为核心，通过遍布海外14个国家及地区的分支机构，为全球机构客户提供交易及研究服务，并在传统经纪业务的基础上加强了交叉销售及程序化电子交易业务拓展，市场份额在亚太地区保持领先。

### 1.4 交易

公司股权衍生品业务面向机构客户提供包括场外期权报价交易、股票收益互换、跨境收益互换在内的场外衍生品服务，解决客户的风险管理、全球资产配置、策略投资等需求；为机构客户和零售客户提供浮动收益挂钩收益凭证、结构性产品等柜台产品，满足客户的财富管理、大类资产配置需求；为交易所交易的基金产品、场内期权、期货产品提供流动性做市服务。2020年上半年，场外衍生品业务和柜台产品持续发展，产品结构、应用场景进一步丰富；做市交易业务持续排名市场前列。公司保持客户群体广泛、产品供给丰富、收益相对稳定的业务形态。境外股权衍生品交易持续发展创新，公司是首家进入韩国衍生品市场的中资券商，交易覆盖国际主流市场，为客户提供跨时区的全球市场衍生品交易服务。

公司固定收益业务充分发挥客户资源优势，通过加强各业务板块之间的合作，提升产品设计及服务客户的综合能力，业务涵盖各类固定收益产品、市场、客户。公司不断提高信用研究和风险管理能力，加强债券及衍生品等各类产品做市，积极推动股份制银行、城商行等金融机构的投顾服务，投顾业务稳步发展。2020年上半年，公司利率产品销售规模保持同业第一。

公司在融资、借贷业务规模保持市场领先的同时，借力资本市场开放、公募基金出借、创业板注册制改革等监管创新红利，加强客群结构精细化管理与区域市场下沉力度。如利用金融科技手段覆盖长尾基础客户，优化综合创新服务开拓专业机构客户，结合客户资产盘活、对冲套利等交易需求从券源和用券端拓展融券客户。公司布局境内外融资业务，持续为客户提供证券借贷、资金融通的综合业务解决方案，满足多元化投融资和资产配置需求。

公司大宗商品业务聚焦于商品衍生品业务，针对境内外企业和机构投资者客户，提供商品配置、套期保值、风险管理等服务，践行金融服务实体经济的理念，继续开展交易服务，扩大商品互换交易、商品场外期权等业务的盈利能力和客户覆盖度，初步形成了商品衍生交易和报价做市业务共同发展的局面，为境内外各类产业和机构客户提供大宗商品领域个性化、专业化的金融服务。

公司股票自营业务加强对消费、医药、科技等重点行业的专项投研，聚焦优质成长企业，辅以严格的系统性风控措施，整体保持了稳健的业绩。同时，深化对量化分析和多元策略的探索和实践。在股指衍生品方面相关策略的开发和实践也取得进展，帮助投资组合有效地控制市场风险，降低业绩对市场单一方向变动的依赖。

公司另类投资业务方面，积极应对疫情带来的市场变化，以量化交易为核心，开拓多市场多元化的投资策略，在策略开发上大量运用人工智能/机器学习的最新技术，抓住市场波动带来的机会，丰富收益来源。目前，已开展的业务或策略包括：股指期货套利、股票多空、宏观对冲、统计套利、基本面量化、可转债套利、商品策略、期权策略、高频策略、波动率策略等。

### 1.5 资产管理

公司资产管理业务持续以“扩大主动管理规模、发展权益产品、服务实体经济”为导向，提升投研专业化、完善买方投研体系，大力发展企业年金、职业年金等养老业务，有序推进大集合公募化改造，积极推动银行主动管理业务转型。

截至报告期末，公司资产管理规模合计人民币14,238.19亿元，包括集合资产管理计划、单一资产管理计划及专项资产管理计划，规模分别为人民币1,698.58亿元、12,538.58亿元和1.03亿元，其中主动管理规模人民币8,575.24亿元，资管新规下公司私募资产管理业务（不包括社保基金、基本养老保险、企业年金、职业年金业务、大集合产品、养老金集合产品、资产证券化产品）市场份额12.87%，排名行业第一。

华夏基金以长期视角积极布局定期产品，强化指数定义能力，自主编制策略主题指数，全方位加大推广和营销力度，债券基金重点产品中实现规模与业绩的良性循环，健康发展机构养老业务，持续拓展国际业务，不断提高风险防范能力，整体资产管理规模进一步提升。截至报告期末，华夏基金本部管理资产规模为人民币12,480.79亿元。其中，公募基金管理规模人民币6,868亿元；机构及国际业务资产管理规模人民币5,612.79亿元。

### 1.6 托管

公司切实履行基金托管人职责，加强对基金管理人募集、投资、管理、退出和信息披露等过程的监督和控制，维护基金投资人的合法利益。基金外包服务方面，公司加大科技投入，构建智能化客户服务体系，持续研发和优化创新型基金运营服务。海外基金运作体系、银行理财运营体系、公募外包运营体系陆续进入常规运作，并完善了面向基金投资人的服务体系。

截至报告期末，公司资产托管和服务的规模继续稳步增长，由公司提供资产托管服务的各类产品5,700支，提供基金服务的各类产品6,078支。

### 1.7 私募股权投资

中信证券投资继续在科技与先进制造、现代服务、医疗健康、新材料及工业品等行业深入挖掘投资机会，积极探索投资阶段适当前移，稳步推进海外投资，继续发挥中信证券的综合优势，加大投资力度，在半导体、医疗器械及前沿生物技术、消费等领域投资了一批具有核心竞争力的企业。2020年上半年，中信证券投资新增投资项目19单（含科创板战略配售项目），投资金额约为人民币9.24亿元。

2020年上半年，金石投资发起设立金石制造业转型升级新材料基金，规模人民币325亿元，金石投资担任基金管理人，通过股权投资方式，支持具有核心竞争优势的新材料企业的发展。投资方面，金石投资2020年上半年对外投资涉及医疗、芯片、新材料等多个领域。截至报告期末，金石投资在管私募股权投资基金17只。

### 1.8 研究

2020年以来，公司研究业务坚定推进卖方研究的全面战略转型，研究深度和水平进一步提高。针对外部环境变化，迅速有效开展云上服务，持续举办大中型线上活动，全方位服务了覆盖公司和各业务线客户，扩大了A股和境外上市公司覆盖，研究业务未受到疫情影响。境内外研究力量的融合向着团队融合和业务一体化方向迈进，英文产品门类和数量、境内外客户服务均显著提升，同时，充分发挥了智囊作用，向政府和监管部门提供积极的智力支持和知识参考。研究业务为公司赢得了良好的市场声誉，助力企业社会责任的履行，创造了显著的业务价值，市场影响力进一步提升。

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

适用 不适用

3、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

适用 不适用