

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

## 重要提示

- 一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 二、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。
- 三、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。
- 四、公司负责人张佑君先生、主管会计工作负责人李罔先生及会计机构负责人史本良先生声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案为：本公司2020年上半年度无利润分配或公积金转增股本方案。
- 六、前瞻性陈述的风险声明  
适用 不适用  
本报告所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成本公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。
- 七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况：否
- 八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况：否
- 九、重大风险提示  
报告期内，公司不存在重大风险事项。公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险，敬请查阅第四节经营情况的讨论与分析中“可能面对的风险”部分的内容。
- 十、其他  
适用 不适用

## 目 录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要.....	8
第四节	经营情况的讨论与分析.....	9
第五节	重要事项.....	32
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	55
第七节	优先股相关情况.....	57
第八节	董事、监事、高级管理人员情况.....	57
第九节	公司债券相关情况.....	58
第十节	财务报告.....	63
第十一节	备查文件目录.....	254
第十二节	证券公司信息披露.....	254
附录：	信息披露索引 .....	255

## 第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、中信证券	指	中信证券股份有限公司
本集团	指	本公司及其子公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深圳证监局	指	中国证券监督管理委员会深圳监管局
北京证监局	指	中国证券监督管理委员会北京监管局
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
中国结算	指	中国证券登记结算有限责任公司
上海清算所	指	银行间市场清算所股份有限公司
香港交易所	指	香港交易及结算所有限公司
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
中信集团	指	中国中信集团有限公司
中信股份	指	中国中信股份有限公司
中信有限	指	中国中信有限公司
全国社保基金	指	全国社会保障基金
中信证券（山东）	指	中信证券（山东）有限责任公司
中信里昂	指	本公司境外业务的品牌名称
中信证券国际	指	中信证券国际有限公司
CLSA B.V.	指	Crédit Agricole Securities Asia B.V.，一家根据荷兰法律成立的私人有限公司，于2013年7月31日成为中信证券国际的全资子公司
金石投资	指	金石投资有限公司
三峡金石管理公司	指	三峡金石私募基金管理有限公司
三峡金石基金	指	三峡金石（武汉）股权投资基金合伙企业（有限合伙）
中信证券投资	指	中信证券投资有限公司
中信期货	指	中信期货有限公司
中信证券华南、广州证券	指	中信证券华南股份有限公司（前称“广州证券股份有限公司”）
华夏基金	指	华夏基金管理有限公司
金通证券	指	金通证券有限责任公司
中信产业基金	指	中信产业投资基金管理有限公司
银河资产	指	中国银河资产管理有限责任公司，原“建投中信资产管理有限责任公司”
CITIC Securities Finance MTN	指	CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd.
金石灏洵	指	青岛金石灏洵投资有限公司
金石泽信	指	金石泽信投资管理有限公司
中信寰球商贸	指	中信寰球商贸（上海）有限公司
兴澄特钢	指	江阴兴澄特种钢铁有限公司
越秀金控	指	广州越秀金融控股集团股份有限公司
金控有限	指	广州越秀金融控股集团有限公司
金控资本	指	广州越秀金控资本管理有限公司
越秀产业基金	指	广州越秀产业投资基金管理股份有限公司
渤海创富	指	渤海创富证券投资咨询有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《上交所上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则》
《香港上市规则》	指	《香港联合交易所有限公司证券上市规则》
科创板	指	科技创新板
关联交易	指	与现行有效且不时修订的《上交所上市规则》中“关联交易”的定义相同
关连交易	指	与现行有效且不时修订的《香港上市规则》中“关连交易”的定义相同
普华永道中天	指	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
罗兵咸永道	指	罗兵咸永道会计师事务所
万得资讯	指	万得信息技术股份有限公司
股份	指	A股及H股
股东	指	本公司普通股股本中每股面值人民币1.00元的内资股或境外上市外资股

		并分别于上交所及香港联交所上市的持有人
A股	指	本公司普通股股本中每股面值为人民币1.00元的内资股，于上海证券交易所上市（股份代码：600030）
H股	指	本公司普通股股本中每股面值为人民币1.00元的境外上市外资股，于香港联合交易所有限公司上市（股份代码：6030）
A股股东	指	A股持有人
H股股东	指	H股持有人
中国	指	中华人民共和国
香港	指	中国香港特别行政区
报告期	指	截至2020年6月30日止六个月期间

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

公司的中文名称	中信证券股份有限公司
公司的中文简称	中信证券
公司的外文名称	CITIC Securities Company Limited
公司的外文名称缩写	CITIC Securities Co., Ltd.
公司的法定代表人	张佑君
公司总经理	杨明辉
授权代表	杨明辉、刘小萌

### 注册资本和净资产

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末
注册资本	12,926,776,029.00	12,116,908,400.00
净资产	87,925,458,480.47	94,904,219,964.48

### 公司的各单项业务资格情况

√适用 □不适用

公司经营范围包括：证券经纪（限山东省、河南省、浙江省天台县、浙江省苍南县以外区域）；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品；股票期权做市。

此外，公司还具有以下业务资格：

1、经中国证监会核准或认可的业务资格：网上证券委托业务资格、受托理财、合格境内机构投资者从事境外证券投资管理业务（QDII）、直接投资业务、银行间市场利率互换业务、自营业务及资产管理业务开展股指期货交易资格、股票收益互换业务试点资格、场外期权一级交易商资质、自营业务及证券资产管理业务开展国债期货交易业务资格、黄金等贵金属现货合约代理及黄金现货合约自营业务试点资格、证券投资基金托管资格、信用风险缓释工具卖出业务资格、国债期货做市业务资格、商品衍生品交易及境外交易所金融产品交易资格、试点开展跨境业务资格。

2、交易所核准的业务资格：交易所固定收益平台做市商、权证交易、约定购回式证券交易业务资格、股票质押式回购业务资格、转融资、转融券、港股通业务、上市公司股权激励行权融资业务、股票期权经纪业务、股票期权自营业务、上交所上证50ETF期权主做市商、上交所及深交所沪深300ETF期权主做市商、上交所上市基金主做市商、深交所上市基金做市商资格。

3、中国证券业协会核准的业务资格：报价转让业务、柜台市场业务、柜台交易业务、互联网证券业务试点、跨境收益互换交易业务。

4、中国人民银行核准的业务资格：全国银行间同业拆借中心组织的拆借交易和债券交易、短期融资券承销、银行间债券市场做市商、公开市场一级交易商。

5、其它资格：记账式国债承销团成员、中国结算甲类结算参与者、证券业务外汇经营许可证（外币有价证券经纪业务、外币有价证券承销业务、受托外汇资产管理业务）、企业年金、职业年金投资管理、政策性银行承销团成员、全国社保基金转持股份管理人、全国社保基金境内投资管理人、受托管理保险资金、全国基本养老保险基金证券投资、转融通业务试点、保险兼业代理业务、保险机构特殊机构客户业务、全国中小企业股份转让系统从事推荐业务和经纪业务、全国中小企业股份转让系统从事做市业务、军工涉密业务咨询服务、上海清算所利率互换集中清算业务综合清算会员、结售汇业务经营、上海清算所大宗商品及航运金融衍生品集中清算业务综合清算会员、上海清算所标准债券远期集中清算业务综合清算会员、上海清算所债券净额集中清算业务综合清算会员、银行间外汇市场会员、银行间外币对市场会员、非金融企业债务融资工具受托管理人。

## 二、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
联系地址	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
电话	0086-755-2383 5383、0086-10-6083 6030
传真	0086-755-2383 5525、0086-10-6083 6031
电子信箱	ir@citics.com

## 三、基本情况简介

公司注册地址	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座
公司注册地址的邮政编码	518048
公司办公地址	广东省深圳市福田区中心三路8号中信证券大厦 北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
公司办公地址的邮政编码	518048、100026
香港营业地址	香港中环添美道1号中信大厦26层
公司网址	http://www.citics.com
电子信箱	ir@citics.com
联系电话	0086-755-2383 5888、0086-10-6083 8888
传真	0086-755-2383 5861、0086-10-6083 6029
经纪业务、资产管理业务客户服务热线	95548、4008895548
股东联络热线	0086-755-2383 5383、0086-10-6083 6030
统一社会信用代码	914403001017814402

## 四、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载公司半年度报告的指定网站的网址	中国证监会指定网站： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> （上交所网站） 香港联交所指定网站： <a href="http://www.hkexnews.hk">http://www.hkexnews.hk</a> （香港交易所披露易网站）
公司半年度报告备置地点	广东省深圳市福田区中心三路8号中信证券大厦16层 北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦10层 香港中环添美道1号中信大厦26层

## 五、公司股票简况

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

**六、其他有关资料**
 适用  不适用

**七、公司主要会计数据和财务指标**
**(一) 主要会计数据**

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同 期增减 (%)
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
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
其他综合收益的税后净额	-206,670,452.20	635,774,940.24	不适用
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年 度末增减 (%)
资产总额	975,038,973,742.87	791,722,429,235.72	23.15
负债总额	795,039,811,274.32	626,272,636,962.40	26.95
归属于母公司股东的权益	176,043,522,865.61	161,625,208,721.97	8.92
所有者权益总额	179,999,162,468.55	165,449,792,273.32	8.79
期末总股本	12,926,776,029.00	12,116,908,400.00	6.68
归属于母公司股东的每股净资产 (元/股)	13.62	13.34	2.10
资产负债率 (%)	77.18	75.25	增加1.93个百分点

**(二) 主要财务指标**

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同 期增减 (%)
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
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.69	0.53	30.19
加权平均净资产收益率 (%)	5.07	4.11	增加 0.96 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	5.03	4.09	增加 0.94 个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

 适用  不适用

**(三) 母公司的净资本及风险控制指标**

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资本	87,925,458,480.47	94,904,219,964.48
净资产	145,201,740,438.74	133,557,605,797.73
各项风险资本准备之和	56,781,046,891.60	56,864,434,167.09
风险覆盖率 (%)	154.85	166.90
资本杠杆率 (%)	15.91	13.73
流动性覆盖率 (%)	135.33	151.15
净稳定资金率 (%)	123.16	123.95
净资本/净资产 (%)	60.55	71.06
净资本/负债 (%)	18.01	23.35
净资产/负债 (%)	29.74	32.86
自营权益类证券及其衍生品/净资本 (%)	51.93	48.40
自营非权益类证券及其衍生品/净资本 (%)	398.86	289.59

注：母公司各项业务风险控制指标均符合中国证监会《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

**八、境内外会计准则下会计数据差异**
 适用  不适用

**九、非经常性损益项目和金额**
 适用  不适用



单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动资产处置损益	-1,359,605.28	主要是固定资产处置损失
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	110,750,495.67	主要是政府补助
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	11,447,522.95	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-29,053,802.45	-
少数股东权益影响额	1,485,492.66	-
所得税影响额	-22,558,897.31	-
合计	70,711,206.24	-

#### 十、采用公允价值计量的项目

 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	本期变动	对本期利润的影响金额
交易性金融资产	355,348,307,131.56	447,889,309,016.08	92,541,001,884.52	23,430,740,928.91
其他债权投资	23,684,062,705.54	34,771,368,135.26	11,087,305,429.72	248,622,661.34
其他权益工具投资	16,279,368,862.57	15,808,204,402.26	-471,164,460.31	-
交易性金融负债	57,716,998,785.74	72,312,868,931.81	14,595,870,146.07	-3,560,253,819.78
衍生金融工具	-6,640,676,870.98	-12,423,110,148.01	-5,782,433,277.03	-8,272,752,391.21
合计	446,388,060,614.43	558,358,640,337.40	111,970,579,722.97	11,846,357,379.26

### 第三节 公司业务概要

#### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

本集团的主要业务为证券经纪、投资银行、资产管理、交易及相关金融服务。

本集团所处行业情况及经营情况请参阅本报告第四节“经营情况的讨论与分析”。

#### 二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

 适用  不适用

#### 三、报告期内核心竞争力分析

 适用  不适用

公司在二十五年的发展过程中，在股东的鼎力支持下，形成和积累了完善的公司治理体系、前瞻性的战略布局和完整的业务体系、雄厚的资本实力和领先行业的经营业绩、深厚的客户资源、优秀的企业文化和核心价值观，这些构成了公司的核心竞争力。

##### 1、强大的股东背景和完善的公司治理体系

公司第一大股东为中信有限，目前直接持股比例15.47%。公司是在整合中信集团旗下原有证券业务基础上成立的。在中信集团的鼎力支持下，从一家中小证券公司发展成为大型综合化的证券集团，2003年在上交所挂牌上市交易，2011年在香港联交所挂牌上市交易，是中国第一家A股、H股、A+H股IPO上市的证券公司。公司形成了完善的公司治理结构，确保公司长期保持市场化的运行机制，实现持续健康发展。

##### 2、前瞻性的战略布局和完整的业务体系

公司不断探索与实践新的业务模式，率先在行业内提出并践行新型买方业务，布局直接投资、债券做市、大宗交易等业务；通过收购与持续培育，确立期货、基金、大宗商品等业务的领先优势；加大投入固定收益、融资融券、股权衍生品、另类投资等业务，建立起金融市场业务体系。公司总部获得多项境内监管部门许可的业务资格，实现了全品种、全市场、全业务覆盖，投资、融资、交易、支付和托管等金融基础功能日益完善。



### 3、雄厚的资本实力和领先行业的经营业绩

自成立以来，公司净资产、净资产和总资产等规模优势显著，收入和净利润连续十多年处于行业领先地位。投资银行、财富管理、固定收益、资产管理等各项业务均保持市场领先地位，在国内市场积累了广泛的声誉和品牌优势。多年来获得亚洲货币、英国金融时报、福布斯、沪深证券交易所等境内外机构颁发的各类奖项。

### 4、深厚的客户资源和广泛的网点布局

公司1996年主承销耀华玻璃上市，实现了IPO项目零的突破。二十多年来，公司积累了三峡集团、长江电力、工商银行等一大批值得信赖的战略客户。目前，公司零售客户超过1,000万户，境内企业与机构客户7万家，分布在国民经济主要领域，对主要央企、重要地方国企、有影响力上市公司做到了深度覆盖。以客户为中心、与客户共成长，一直是促进公司发展的不竭动力。公司积极参加中信集团融融协同、产融结合，共同为客户提供高效率、高质量的综合服务。

### 5、“一带一路”地区布局最广的中国投资银行

公司旗下的海外业务平台中信里昂，目前在英、美、澳、东南亚等国家和地区设有20多个机构，研究覆盖超过1,000家“一带一路”区域上市公司，是在“一带一路”区域拥有最多当地分支机构、研究覆盖、销售网络和清算交收基础设施的中资证券公司，也是全球范围内与“一带一路”倡议契合度最高的投资银行。中信里昂为参与“一带一路”项目的企业，在亚洲跨国收购、建立合资企业、深入了解当地市场等业务领域，提供最优质、最有效的服务和建议。

### 6、优秀的企业文化和核心价值理念

公司继承了中信集团的优秀文化基因，秉承“遵纪守法，作风正派；实事求是，开拓创新；谦虚谨慎，团结互助；勤勉奋发，雷厉风行”的中信风格，弘扬“诚信、创新、凝聚、融合、奉献、卓越”的中信核心价值理念，恪守“为客户提供最好服务，为员工提供施展才能的平台，为股东创造最大价值，为国家做出最大贡献”的中信发展使命，逐渐形成了中信证券遵纪守法、规范经营、严控风险的经营理念；铸就了追求卓越、勇于创新、允许试错的进取精神；养成了直面问题、敬畏市场、主动求变的危机意识；培养了低调做人、低头做事、谦虚谨慎的处事风格；形成了勤俭节约、崇尚简明、摒弃繁节的优良传统。2020年上半年，为支持抗击新冠疫情，公司及子公司紧急捐赠人民币2,000万元，并为35家企业承销发行疫情防控债券，协助企业融资人民币463亿元。

## 第四节 经营情况的讨论与分析

### 一、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。

## (一) 投资银行

### 1、股权融资业务

#### 市场环境

2020年上半年，随着科创板发行常态化，A股IPO发行规模显著提升，沪深两市共计119家企业完成IPO发行，同比增长80.30%；合计发行规模为人民币1,392.74亿元，同比增长130.50%。除科创板之外的IPO项目累计过会率92.94%，发行审核通过率提升的同时，IPO发行提速。《上市公司证券发行管理办法》修订后，再融资产品结构发生显著变化，现金类非公开发行项目合计发行规模为人民币1,270.12亿元，同比增长66.95%；可转债合计发行规模为人民币948.66亿元，同比下降38.39%。

2020年上半年，A股承销金额（现金类）人民币4,187.89亿元，同比增长7.54%；A股承销金额（含资产类定向增发）人民币6,486.63亿元，同比增长5.89%。A股承销金额（现金类）前十位证券公司的市场份额合计为65.27%，集中度较高。

2020年上半年，港股IPO承销金额120.27亿美元，同比增长31.59%；港股再融资市场承销金额177.33亿美元，同比增长105.43%；按承销金额在所有承销商中平均分配的口径计算，港股股权融资前十大投行的市场份额合计为70.52%。

#### 经营举措及业绩

2020年上半年，境内股权融资方面，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和风险控制，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。

项目	2020年1-6月		2019年1-6月	
	主承销金额 (人民币百万元)	发行数量	主承销金额 (人民币百万元)	发行数量
首次公开发行	9,981	6	16,092	10
再融资发行	121,768	46	106,840	26
<b>合计</b>	<b>131,749</b>	<b>52</b>	<b>122,869</b>	<b>36</b>

资料来源：万得资讯、公司内部统计

注：①上表统计中，首次公开发行、公开增发股票、可转债/可交换债、定向增发、配股、优先股完成时点均为上市日。

②如无明确承销商份额，联席主承销项目的承销金额为项目总规模除以主承销商家数。

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年下半年展望

2020年下半年，公司将进一步扩大境内外客户覆盖并提升有效性，增加项目数量储备；加强新兴行业、客户及创新产品研究，根据市场发展与客户需求主动优化业务结构，获取重要客户关键交易，进一步提升全球市场影响力；紧密跟进政策变化，针对科创板、创业板试点注册制、沪伦通、深欧通等创新业务持续进行布局；加强股权承销业务能力，发挥公司平台优势，为客户提供综合投行服务。

## 2、债券及资产证券化业务

### 市场环境

境内市场方面，2020年上半年，债券市场收益率水平处于历史低位，融资成本优势明显，一级市场融资规模大幅增长。国内债券市场（不含同业存单）发行总规模为人民币18.05万亿元，同比增长34.69%；信用债券（扣除国债、政策性银行金融债和地方政府债）发行总规模为人民币17.09万亿元，同比增长14.21%。

境外市场方面，受新冠疫情影响，美元出现流动性紧张并导致海外债券市场明显波动。2020年上半年，中资企业境外债券共发行210支，总融资规模892.15亿美元，同比下降17.65%。

### 经营举措及业绩

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。

项目	2020年1-6月		2019年1-6月	
	主承销金额 (人民币百万元)	发行数量	主承销金额 (人民币百万元)	发行数量
企业债	21,354	27	5,410	9
公司债	131,147	231	76,645	124
金融债	108,314	63	129,926	44
中期票据	34,855	49	23,112	21
短期融资券	7,898	18	4,460	6
定向工具	15,150	27	4,400	10
资产支持证券	109,705	323	94,978	249
可转债/可交换债	21,319	21	66,345	14
地方政府债	113,328	621	56,565	456
<b>合计</b>	<b>563,069</b>	<b>1,380</b>	<b>461,841</b>	<b>942</b>

资料来源：万得资讯、公司内部统计

境外中资美元债券业务方面，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年下半年展望

2020年下半年，公司将积极把握市场及业务机遇，整合资源，继续做大客户市场，提高公司市场份额。一是巩固公司在债券和资产证券化业务领域的领先优势，继续为客户提供综合化服务和一揽子融资解决方案，提高客户服务水平和质量；二是加大力度开拓地方企业与区域客户的债务融资

机会，逐渐形成区域优势和竞争力；三是抓住资本市场创新发展机遇，把握公募REITs、短期公司债券、ABCP、标准化票据等新业务机会；四是全面落实公司境内外一体化战略，提高公司境外债券业务承销能力及市场份额。

### 3、财务顾问业务

#### 市场环境

根据Dealogic统计，2020年上半年，全球已宣布的并购交易金额1.12万亿美元，交易数量15,378单。行业方面，以电子与计算机行业最为活跃，2020年上半年宣布的并购交易金额2,211亿美元，占已宣布的并购交易金额的19.77%；其次是金融行业，2020年上半年宣布的并购交易金额为1,268亿美元，占已宣布并购交易金额11.34%。

2020年上半年，市场上已宣布涉及中国企业的并购交易2,514单，交易规模1,747亿美元。其中跨境交易340单，交易规模273亿美元。

#### 经营举措及业绩

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。

#### 2020年下半年展望

2020年下半年，公司将紧密跟踪政策动态，持续巩固市场份额，在大型企业并购重组、分拆上市、高新技术企业重组上市、市场化债转股、企业破产重整等方面积极布局，不断提升公司并购综合服务能力。公司还将继续深化境内外协同合作，加强跨境并购、并购融资、境外上市公司私有化等业务的开拓力度。

### 4、新三板业务

#### 市场环境

2020年上半年，新三板改革稳步落地实施，新三板公开发行并在精选层挂牌业务开始受理审核，市场各项功能指标回升，积极效应逐渐显现。截至报告期末，新三板市场挂牌企业共8,547家，总股本5,466.31亿股，总市值人民币27,478.37亿元。2020年上半年，新三板市场总成交金额人民币503.32亿元，完成股票发行募集资金总额人民币106.29亿元。截至报告期末，新三板成指收于1,004.41点，较2019年末上涨8.14%，新三板做市指数收于1,115.22点，较2019年末上升21.92%。

#### 经营举措及业绩

2020年上半年，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。

### 2020年下半年展望

2020年下半年，公司将根据新三板深化改革进程不断完善业务管理体系和市场开发体系，继续以价值发现和价值实现为核心，带动其他相关业务发展，为客户提供高质量的新三板综合服务；选择优质企业，深度挖掘企业价值，力争创造良好效益。

## (二) 财富管理

### 市场环境

2020年上半年，国内证券市场整体活跃度较2019年有所提升，上证综指小幅下跌2.15%，中小板综指涨幅15.14%，创业板综指涨幅27.94%。

### 经营举措及业绩

2020年上半年，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。

### 2020年下半年展望

2020年下半年，公司将持续深化财富管理转型，优化以客户为中心的财富管理发展模式，拓展服务深度与广度，通过提供综合金融产品和服务，满足客户财富的保值、增值、传承需求；提高员工队伍素质，提升专业服务能力；深化科技运用，打造财富管理生态圈，升级客户金融服务体验；逐步建立为境内外高净值客户提供全球资产配置和交易服务的全方位财富管理平台。

## (三) 机构股票经纪业务

### 市场环境（参见财富管理部分）

### 经营举措及业绩

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。

2020年上半年，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。

### 2020年下半年展望

2020年下半年，公司将结合境内外业务优势和客户资源，持续推进全球机构股票经纪业务的一体化整合和业务拓展。境内机构股票经纪业务将继续深耕传统客户市场，提升客户有效覆盖率，开拓新的客户市场，提高客户满意度。以客户为中心，积极协调对接公司各类业务产品和资源，为客户提供综合金融服务，提升客户业务合作的广度和深度。境外机构股票经纪业务继续巩固和提升国际化、专业化的业务能力，保持在亚太地区的领先优势，并充分借助公司在境内的优势和资源，与

公司各业务密切协同，重点拓展中国相关的跨境业务潜力。

#### (四) 交易

##### 市场环境

2020年上半年，股票市场方面，中证流通指数两度在两周内下跌15%，2020年上半年涨幅6.3%。市场日均成交额较2019年同期上升20%，市场结构分化，各行业龙头公司表现持续强势，医药、消费、科技行业涨幅突出。

2020年上半年，海外主要市场亦是大幅波动，主要股票指数深跌后反弹，传统行业占比较高的标普500指数下跌4%，道琼斯指数下跌近10%，而科技股占比较高的纳斯达克100指数则上涨16%，市场结构严重分化。香港市场表现相对较弱，恒生指数下跌13%。全球主要市场波动率一度大幅升高。

2020年上半年，债券市场冲高回落，中债综合财富指数上涨2.4%。国债中长期关键期限利率探底回升，短端利率保持低位，银行间流动性较为宽松，信用利差整体保持低位。

##### 经营举措及业绩

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。

### 2020年下半年展望

股权衍生品业务方面，公司将围绕“成为企业客户市场的主要股权解决方案提供商、成为机构客户市场的场外衍生品主要交易（做市）商、成为零售客户市场的场内衍生品主要做市商”的业务定位，继续完善产品供给和交易服务，以满足客户需求为中心，提高综合解决方案提供能力。公司将围绕打造股票衍生品国际综合业务平台，为境内外客户提供多市场、全天候的一站式投资交易服务和综合解决方案。

固定收益业务方面，公司将进一步发展跨境业务，持续关注客户交易服务，提升公司产品的市场覆盖能力。

证券融资类业务方面，公司将优化融资客户结构，强化线上营销、金融服务平台化的展业思路，带动长尾客户积累和提升客户粘性；拓展上游内外部券源渠道，加大下游融券客户营销开发，做好QFII客户展业、保险资金出借及证券借贷机制改革等创新业务准备，推进境内外、场内外融券业务一体化发展。持续完善公司统一授信、集中管理的业务模式，提升信用风险管理和定价管理水平，以多元化综合性的融资、借贷业务工具持续服务境内外客户，逐步发展成为融资综合解决方案提供者和服务商及资本市场核心的证券借贷方。

大宗商品业务方面，公司会继续拓宽客户市场覆盖面、丰富客群层次，同时不断提升服务深度、丰富产品设计，覆盖全球主流商品品种、提供多样的衍生工具，为境内外客户提供风险对冲和转移的渠道。

股票自营业务方面，公司将进一步加强投研体系建设，深化产业基本面研究，灵活运用衍生品对投资组合进行更有效的风险管理，继续探索开发多策略投资系统，提升资本运用能力。

另类投资业务方面，公司继续在人工智能/机器学习上加大投入，进一步完善策略研发平台，加强交易系统建设，提升自动化交易水平，把握市场波动带来的机会，稳步提高投资收益率。

## (五) 资产管理

### 市场环境

自2018年资管新规发布以来，各资产管理子行业的配套细则相继落地。在新的运行框架下，资产管理业务的发展环境更加公平、规范。目前，资产管理行业仍处于转型阶段，并迎来银行理财子公司、外资机构等更多元的参与者。未来，资产管理机构需要持续坚持回归主动管理本源，培育资产配置、风险定价、产品服务能力，积极探索创新业务模式，逐步完成净值化转型升级；充分认识自身的优势禀赋和专业特长，合理优化配置资源，构建差异化的核心竞争优势。

### 1、本公司资产管理业务

#### 经营举措及业绩

2020年上半年，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。

类别	资产管理规模（人民币百万元）		管理费收入（人民币百万元）	
	2020年6月末	2019年12月末	2020年1-6月	2019年1-6月
集合资管计划	169,858	129,174	353.53	232.09
单一资管计划	1,253,858	1,265,213	522.43	484.01
专项资管计划	103	371	10.46	6.52
<b>合计</b>	<b>1,423,819</b>	<b>1,394,758</b>	<b>886.42</b>	<b>722.62</b>

资料来源：公司内部统计

注：集合资管计划包括大集合产品，不包括养老金集合产品，单一资管计划包括社保基金、基本养老保险、企业年金和职业年金业务，专项资管计划不包括资产证券化产品。

### 2020年下半年展望

2020年下半年，公司在资产管理业务方面将持续推进投研团队专业化建设和精细化管理。围绕“立足机构、做大零售”的客户开发战略，提升客户开发能力和服务水平。加强产品设计、丰富策略种类、扩充策略容量。以养老和机构业务为抓手做大规模、做强品牌，提升零售产品销售能力，持续推进大集合公募化改造和营销工作。全面建设公司资产管理新一代业务平台。

## 2、华夏基金

### 经营举措及业绩

2020年上半年，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。

### 2020年下半年展望

华夏基金将继续强化风险防控措施，着力完善产品线布局，加强ETF营销，做好专户业务主动化转型，年金业务优化存量提升增量，增加全球市场曝光，加大潜在客户开发力度，打造投研一体化平台，建设智能营销体系，保持行业综合竞争力。

## (六) 托管

### 市场环境

2020年上半年，资产管理行业继续落实资管新规，进行业务的合规转型和整改，随着资管新规过渡期限的临近，整个资产管理行业仍面临艰巨任务。行业监管继续加强，扶优汰劣加速，行业规范性得到进一步改善。

### 经营举措及业绩

2020年上半年，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。

### 2020年下半年展望

2020年下半年，资产管理行业预期增速将稳中有升，整体发展更加健康规范。公司将积极秉承“以客户为中心”的理念，以忠实履行信义义务为己任，对标国际基金服务标准，在服务精细化、定制化和专业化方面加大力度，保持业务的良性发展。

## (七) 私募股权投资

### 市场环境

2020年上半年，受疫情影响，全球经济受到冲击。股权投资市场募资、投资、退出均受到不同程度的影响。募资市场遇冷，市场整体募资下滑严重，2020年第一季度新募基金总金额人民币2,071.58亿元，同比下降19.8%，新募基金数量428只，同比下降30.9%。PE机构投资暂缓，投资案例数1,357起，同比下降37.1%，投资总金额人民币1,103.67亿元，同比下降38.4%。股权投资市场处在加速分化的关键阶段。

### 经营举措和业绩

#### 1、中信证券投资

2020年上半年，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。

#### 2、金石投资

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。

### 2020年下半年展望

2020年下半年，中信证券投资将以国家政策为导向，服务实体经济、践行国家战略，积极探索新的投资领域，提升投研能力，加大投资力度，加强投后管理和风险控制，继续巩固在券商另类投资子公司股权投资领域的领先地位。

金石投资的发展策略是管理规模与投资效益并重；战略目标是发展成为国内领先的私募投资基金管理机构；投资目标是为基金投资人创造优异的回报，为公司实现管理费收入和业绩报酬。金石投资将通过自上而下的研究，以产业升级与整合为核心，挖掘有价值的公司，对其进行投资，并在投后管理中提升公司价值。此外，金石投资也将拓展境外投资，抓住新区域的经济发展新机会，作为境内投资的有益补充。

## (八) 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。

2020年下半年，公司研究业务将继续推进面向公司所有客户和业务的战略转型，不断深化产业和主题研究体系，进一步扩大研究产出。大幅拓展研究覆盖面和客户覆盖面，将研究对象的覆盖从二级市场拓展到产业趋势、产业整合、并购重组，以及未上市企业的战略咨询等；将客户服务的范围从二级市场拓展到一级市场的PE投资机构、各产业的未上市企业和政府引导基金等。进一步推进境内外业务一体化体系建设。

## 二、报告期内主要经营情况

### (一) 主营业务分析

#### 1、财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)	主要变动原因
利息净收入	810,370,609.51	1,377,617,934.94	-41.18	利息支出增加
公允价值变动收益	3,756,765,438.35	-796,443,268.80	不适用	证券市场波动导致金融工具公允价值变动
资产处置收益	-1,359,605.28	73,475.68	不适用	非流动资产处置损失增加
其他收益	96,080,488.98	52,514,008.25	82.96	与公司日常活动有关的政府补助收益增加
税金及附加	185,972,583.15	141,452,341.99	31.47	城建税及教育费附加增加
信用减值损失	2,034,691,254.09	521,669,633.14	290.03	买入返售金融资产和融出资金信用减值损失计提增加
其他业务成本	2,602,302,052.19	3,902,503,764.55	-33.32	下属子公司大宗商品贸易销售成本减少
营业外收入	43,631,639.82	18,216,911.24	139.51	下属子公司企业合并形成的收益及收到的业务违约金收入
营业外支出	46,567,912.63	15,905,626.67	192.78	公益性捐赠支出增加
投资活动产生的现金流量净额	4,955,986,600.46	1,018,279,253.59	386.70	新增并表子公司净流入及其他债权投资净流出变化所致
筹资活动产生的现金流量净额	8,587,151,846.82	2,007,896,661.69	327.67	报告期内公司发行的债务工具同比增加

营业收入变动原因说明:2020年上半年，本集团实现归属于母公司股东的净利润人民币89.26亿元，同比增长38.48%；实现基本每股收益人民币0.70元，同比增长32.08%；加权平均净资产收益率5.07%，同比增加0.96个百分点。2020年上半年，本集团实现营业收入267.44亿元，同比增长22.73%，其中，经纪业务实现收入人民币65.74亿元，同比增长28.57%；资产管理业务实现收入人民币40.80亿元，同比增长27.46%；证券投资业务实现收入人民币89.21亿元，同比增长50.83%；证券承销业务实现收入人民币21.26亿元，同比增长38.76%；其他业务实现收入人民币50.43亿元，同比下降16.38%。

营业成本变动原因说明:2020年上半年，本集团营业支出人民币148.67亿元，同比增长15.59%，主要是业务及管理费及信用减值损失增加所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:2020年上半年，本集团经营活动产生的现金流量净额为人民币308.99亿元，净流出同比增加人民币88.77亿元，主要是由于为交易目的而持有的金融资产和融出资金业务导致的净流出同比增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:2020年上半年，本集团投资活动产生的现金流量净额为人民币49.56亿元，净流入同比增加人民币39.38亿元，主要是由于新增并表子公司净流入及其他债权投资净流出变化所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:2020年上半年,本集团筹资活动产生的现金流量净额为人民币85.87亿元,净流入同比增加人民币65.79亿元,主要由于报告期内公司发行的债务工具同比增加。

## 2、其他

### (1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

### (2) 主营业务分行业情况

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

业务单元	营业收入	营业支出	营业利润率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业支出比上年同期增减(%)	营业利润率比上年同期增减(%)
经纪业务	6,574,372,751.24	3,893,735,101.16	40.77	28.57	6.84	增加12.04个百分点
资产管理业务	4,080,209,002.65	1,951,117,475.73	52.18	27.46	19.28	增加3.28个百分点
证券投资业务	8,921,245,992.48	4,636,096,418.68	48.03	50.83	104.57	减少13.65个百分点
证券承销业务	2,125,774,061.56	995,111,189.58	53.19	38.76	7.31	增加13.72个百分点
其他业务	5,041,953,857.63	3,390,815,401.53	32.75	-16.38	-22.72	增加5.51个百分点
合计	26,743,555,665.56	14,866,875,586.68	44.41	22.73	15.59	增加3.43个百分点

### (3) 主营业务分地区情况

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

	营业收入	营业支出	营业利润率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业支出比上年同期增减(%)	营业利润率比上年同期增减(%)
北京市	381,498,633.44	210,833,572.02	44.74	19.80	14.34	增加2.64个百分点
天津市	40,741,299.65	31,168,254.85	23.50	-3.07	28.45	减少18.77个百分点
河北省	26,464,519.91	30,097,907.13	-13.73	53.80	36.87	增加14.06个百分点
山西省	8,846,242.57	16,741,001.44	-89.24	20.86	11.00	增加16.81个百分点
辽宁省	58,769,435.57	58,580,609.28	0.32	134.64	41.77	增加65.29个百分点
吉林省	4,137,057.57	7,086,996.17	-71.31	40.27	20.58	增加27.97个百分点
上海市	316,067,793.24	210,361,787.23	33.44	39.14	10.60	增加17.17个百分点
江苏省	114,078,088.23	107,175,523.40	6.05	27.89	37.88	减少6.81个百分点
浙江省	722,415,328.90	457,465,415.47	36.68	26.91	10.21	增加9.60个百分点
安徽省	11,841,060.44	15,473,690.11	-30.68	30.55	26.97	增加3.69个百分点
福建省	21,667,806.65	29,542,962.15	-36.34	45.89	10.41	增加43.83个百分点
江西省	27,892,851.40	28,142,956.42	-0.90	31.68	6.13	增加24.29个百分点
山东省	419,744,183.52	264,334,939.83	37.02	34.19	11.47	增加12.83个百分点
河南省	24,288,194.75	20,777,711.32	14.45	48.02	6.52	增加33.33个百分点
湖北省	47,125,053.62	47,140,559.98	-0.03	18.19	13.22	增加4.40个百分点
湖南省	22,712,543.35	22,818,034.54	-0.46	64.09	71.75	减少4.47个百分点
广东省	319,423,882.48	230,605,762.45	27.81	114.38	63.54	增加22.45个百分点
广西壮族自治区	4,666,164.49	6,474,480.60	-38.75	76.19	43.79	增加31.27个百分点
海南省	3,710,446.19	3,811,763.18	-2.73	9.33	6.16	增加3.07个百分点
四川省	28,810,514.00	28,597,710.91	0.74	34.05	43.55	减少6.57个百分点
云南省	7,392,193.72	7,418,296.62	-0.35	52.27	19.17	增加27.88个百分点
陕西省	18,401,108.18	26,369,712.03	-43.31	12.62	19.73	减少8.52个百分点
宁夏回族自治区	2,538,973.57	4,095,656.45	-61.31	106.27	20.01	增加115.94个百分点

黑龙江省	2,685,256.29	5,700,919.44	-112.30	42.17	23.84	增加31.44个百分点
内蒙古自治区	5,586,787.85	8,123,577.75	-45.41	64.70	19.87	增加54.37个百分点
重庆市	4,382,703.50	7,973,032.51	-81.92	72.21	45.02	增加34.11个百分点
甘肃省	1,505,521.53	3,288,157.85	-118.41	46.88	17.93	增加53.63个百分点
贵州省	460,723.97	1,447,773.75	-214.24	-11.84	58.99	减少140.00个百分点
青海省	2,883,000.13	1,589,200.42	44.88	-	-	-
西藏自治区	22,554.63	377,415.23	-1,573.34	-	-	-
新疆维吾尔自治区	538,232.41	2,625,049.81	-387.72	66.14	42.57	增加80.63个百分点
小计	2,651,298,155.75	1,896,240,430.34	28.48	37.00	20.32	增加9.92个百分点
公司本部	21,776,786,084.94	10,919,499,604.25	49.86	25.34	22.45	增加1.19个百分点
境内小计	24,428,084,240.69	12,815,740,034.59	47.54	26.51	22.13	增加1.89个百分点
境外小计	2,315,471,424.87	2,051,135,552.09	11.42	-6.72	-13.37	增加6.81个百分点
合计	26,743,555,665.56	14,866,875,586.68	44.41	22.73	15.59	增加3.43个百分点

注：上表境内地区的营业收入和支出为公司及境内证券、期货子公司的营业分支机构的经营情况。

## (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

## (三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

### 1、资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上年同期期末数	上年同期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上年同期期末变动比例 (%)	情况说明
结算备付金	44,651,543,470.03	4.58	32,692,075,415.83	4.13	36.58	客户备付金增加
衍生金融资产	19,921,368,666.84	2.04	7,351,073,185.24	0.93	171.00	衍生金融工具规模及公允价值变动
应收款项	37,824,048,716.48	3.88	29,067,859,326.60	3.67	30.12	应收经纪客户款增加
存出保证金	2,873,796,515.88	0.29	1,459,936,901.68	0.18	96.84	交易保证金规模增加
其他债权投资	34,771,368,135.26	3.57	23,684,062,705.54	2.99	46.81	其他债权投资规模增加
递延所得税资产	7,057,940,276.92	0.72	5,241,489,039.56	0.66	34.66	金融工具公允价值变动及新增并表子公司
持有待售资产	-	0.00	194,678,484.11	0.02	-100.00	下属子公司已处置持有待售资产
短期借款	4,456,560,669.96	0.46	7,404,904,947.08	0.94	-39.82	短期借款规模减少
应付短期融资款	35,405,756,011.79	3.63	20,137,293,290.79	2.54	75.82	应付短期融资款规模增加
拆入资金	7,115,414,200.32	0.73	33,136,195,311.15	4.19	-78.53	拆入资金规模减少
衍生金融负债	32,344,478,814.85	3.32	13,991,750,056.22	1.77	131.17	衍生金融工具规模及公允价值变动
代理买卖证券款	186,089,818,547.67	19.09	123,351,753,911.38	15.58	50.86	经纪业务客户保证金存款增加
代理承销证券款	100,293,939.63	0.01	272,990,189.48	0.03	-63.26	未结算代理承销款减少
应付款项	82,505,256,822.71	8.46	42,208,491,987.30	5.33	95.47	应付客户保证金增加
预计负债	88,528,464.35	0.01	22,737,711.14	0.00	289.35	新增并表子公司
递延所得税负债	4,034,037,754.76	0.41	2,843,995,357.85	0.36	41.84	金融资产公允价值变动
其他负债	13,425,555,500.33	1.38	4,345,232,977.48	0.55	208.97	应付股利增加
合同负债	2,286,133,910.21	0.23	938,146,481.40	0.12	143.69	大宗商品贸易货款增加



## 报告期末本集团资产情况

截至2020年6月30日，本集团资产总额为人民币9,750.39亿元，较上年度末增加人民币1,833.17亿元、增长23.15%；扣除代理买卖证券款后，本集团资产总额为人民币7,889.49亿元，较上年度末增加人民币1,205.78亿元、增长18.04%。截至2020年6月30日，本集团负债总额为人民币7,950.40亿元，较上年度末增加人民币1,687.67亿元、增长26.95%；扣除代理买卖证券款后，本集团负债总额为人民币6,089.50亿元，较上年度末增加人民币1,060.29亿元、增长21.08%。

截至2020年6月30日，本集团归属于母公司股东的权益为人民币1,760.44亿元，较上年度末增加人民币144.19亿元、增长8.92%。

资产负债结构稳定。截至2020年6月30日，本集团扣除代理买卖证券款的总资产为人民币7,889.49亿元，其中，投资类的资产主要包括对联营、合营公司的投资及对金融资产的投资，占比66.80%；融出资金及买入返售金融资产占比17.22%；现金及银行结余占比6.62%；固定资产、在建工程、无形资产、投资性房地产及使用权资产合计占比1.70%。

截至2020年6月30日，本集团扣除代理买卖证券款的负债总额为人民币6,089.50亿元。其中，卖出回购金融资产款为人民币2,002.75亿元，占比32.89%；应付债券及长期借款为人民币1,348.97亿元，占比22.15%；短期借款、拆入资金及应付短期融资款为人民币469.78亿元，占比7.71%；交易性金融负债及衍生金融负债为人民币1,046.57亿元，占比17.19%；其他负债合计金额为人民币1,221.43亿元，占比20.06%。

资产负债水平略有增长。截至2020年6月30日，本集团扣除代理买卖证券款的资产负债率为77.18%，较上年末增加1.93个百分点。

## 2、截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

报告期内主要资产受限情况请参阅财务报告附注六，1、货币资金 8、金融投资：交易性金融资产 9、金融投资：其他债权投资 16、无形资产 20、其他资产。

## 3、其他说明

适用 不适用

### (四) 投资状况分析

#### 1、对外股权投资总体分析

适用 不适用

报告期内，公司完成发行股份购买广州证券（已更名为“中信证券华南”，以下同）100%股权，本次交易将促进公司在华南地区业务的跨越式发展，有助于增强该地区的核心竞争力。

##### (1) 重大的股权投资

适用 不适用

报告期内，公司完成发行股份购买广州证券100%股权，成本为发行股份的公允价值人民币121.68亿元。

##### (2) 重大的非股权投资

适用 不适用

##### (3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

报告期内公司以公允价值计量的金融资产请参阅财务报告附注六、36。

**(五) 重大资产和股权出售**
 适用  不适用

**(六) 主要控股参股公司分析**
 适用  不适用

公司现有主要子公司7家，主要参股公司2家，简要情况如下：

名称	公司持股比例	成立日期	注册资本	办公地址	注册地址	负责人	联系电话
中信证券（山东）	100%	1988.6.2	人民币 249,380万元	青岛市市南区东海西路28号龙翔广场1号楼东5层 济南市市中区经七路156号国际财富中心15层	青岛市崂山区深圳路222号1号楼2001	姜晓林	0532-85022309
中信证券国际	100%	1998.4.9	实收资本 651,605万港元	香港中环添美道1号中信大厦26楼	香港中环添美道1号中信大厦26楼	张佑君	00852-26008188
金石投资	100%	2007.10.11	人民币 300,000万元	北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦17层	北京市朝阳区亮马桥路48号	金剑华	010-60837800
中信证券投资	100%	2012.4.1	人民币 1,400,000万元	北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦17层	青岛市崂山区深圳路222号国际金融广场1号楼2001户	张佑君	010-60833811
中信期货	100%	1993.3.30	人民币 360,000万元	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座13层1301-1305、14层	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座13层1301-1305、14层	张皓	0755-83217780
华夏基金	62.20%	1998.4.9	人民币 23,800万元	北京市西城区月坛南街1号院7号楼	北京市顺义区安庆大街甲3号院	杨明辉	010-88066688
中信证券华南	100%	1988.3.26	人民币 536,045.6852万元	广州市天河区珠江西路5号501房	广州市天河区珠江西路5号501房	胡伏云	020-88836999
中信产业基金	35%	2008.6.6	人民币 180,000万元	北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦17层	绵阳科技城科教创业园区孵化大楼C区	金剑华	010-60837869
银河资产	30%	2005.9.30	人民币 190,000万元	北京市西城区金融大街甲9号金融街中心5层501 北京市朝阳区三元桥曙光西里甲一号第三置业B座26层2601	北京市西城区金融大街9号楼4层401-01单元	李梅	010-66562611

公司主要子公司、参股公司基本情况如下（均未经审计）：

(1) 中信证券（山东），注册资本人民币249,380万元，为公司的全资子公司。截至报告期末，中信证券（山东）总资产人民币2,629,098万元，净资产人民币674,918万元；2020年上半年，实现营业收入人民币89,939万元，利润总额人民币42,552万元，净利润人民币32,087万元；拥有证券分支机构70家，员工2,432人（含经纪人、派遣员工）。

中信证券（山东）的主营业务：中国保监会批准的人身险和财产险（航意险及替代产品除外）；外币有价证券经纪业务；证券经纪（限山东省、河南省）；证券投资咨询（限山东省、河南省的证券投资顾问业务）；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品（限山东省、河南省）。

(2) 中信证券国际，实收资本651,605万港元，为公司的全资子公司。截至报告期末，中信证券国际总资产约合人民币15,875,725万元，净资产约合人民币844,178万元；2020年上半年，实现营业收入约合人民币213,866万元，利润总额约合人民币23,031万元，净利润约合人民币16,508万元。在香港拥有5家分行，员工1,849人（含经纪人）。

中信证券国际的主营业务：控股、投资，其下设的子公司从事企业融资及资本市场、证券经纪、期货经纪、资产管理、自营业务、直接投资等业务。



(3) 金石投资，注册资本人民币30亿元，为公司的全资子公司。截至报告期末，金石投资总资产人民币2,512,969万元，净资产人民币947,587万元；2020年上半年，实现营业收入人民币104,138万元，利润总额人民币75,151万元，净利润人民币59,633万元；员工93人（含派遣员工）。

金石投资的主营业务：实业投资；投资咨询、管理。

(4) 中信证券投资，注册资本人民币140亿元，为公司的全资子公司。截至报告期末，中信证券投资总资产人民币1,861,034万元，净资产人民币1,680,466万元；2020年上半年，实现营业收入人民币176,471万元，利润总额人民币128,462万元，净利润人民币97,918万元；员工25人。

中信证券投资的主营业务：金融产品投资、证券投资、股权投资。

(5) 中信期货，注册资本人民币36亿元，为公司的全资子公司。截至报告期末，中信期货总资产人民币7,604,179万元，净资产人民币688,759万元；2020年上半年，实现营业收入人民币360,729万元，利润总额人民币39,493万元，净利润人民币34,923万元；拥有期货分支机构47家，员工1,201人。

中信期货的主营业务：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理、基金销售。

(6) 华夏基金，注册资本人民币2.38亿元，公司持有62.20%的股权。截至报告期末，华夏基金总资产人民币1,193,250万元，净资产人民币922,931万元；2020年上半年，实现营业收入人民币238,322万元，利润总额人民币96,115万元，净利润人民币74,788万元；员工1,033人（含派遣员工）。

华夏基金的主营业务：基金募集；基金销售；资产管理；从事特定客户资产管理业务；中国证监会核准的其他业务。

(7) 中信证券华南，注册资本人民币5,360,456,852元，为公司的全资子公司。截至报告期末，中信证券华南总资产人民币2,793,211万元，净资产人民币1,134,087万元；自纳入公司财务报表合并范围起至报告期末，实现营业收入人民币48,067万元，净利润人民币11,718万元；拥有证券分支机构79家，员工1,086人。

中信证券华南的主营业务：证券经纪；证券投资咨询（仅限于证券投资顾问业务）；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品。

(8) 中信产业基金，注册资本人民币18亿元，公司持有35%的股权。截至报告期末，中信产业基金总资产人民币498,447万元，净资产人民币465,035万元；2020年上半年，实现净利润人民币14,283万元。

中信产业基金的主营业务：发起设立产业（股权）投资基金；产业（股权）投资基金管理；财务顾问、投资及投资管理咨询；股权投资及对外投资；企业管理。

(9) 银河资产，注册资本人民币19亿元，公司持有30%的股权。于2020年6月1日由建投中信资产管理有限责任公司更名为中国银河资产管理有限责任公司。截至报告期末，银河资产总资产人民币1,126,202万元，净资产人民币1,101,822万元；2020年上半年，实现净利润人民币1,078万元。

银河资产的主营业务：投资与资产管理；投资咨询；企业管理咨询；财务咨询。

## **(七) 证券分公司介绍**

截至报告期末，公司于北京、上海、湖北、江苏、上海自贸试验区、深圳、东北、浙江、福建、江西、温州、宁波、四川、陕西、天津、内蒙古、安徽、山西、云南、河北、湖南、重庆、海南、甘肃、宁夏、广西、吉林、黑龙江、嘉兴、金华、绍兴、台州共设立了32家证券分公司，基本情况

如下：

序号	所属分公司	负责人	营业地址	联系方式
1	北京分公司	雷 勇	北京市东城区建国门北大街5号金成建国5号4层	010-65128320
2	上海分公司	汪丽华	上海市世纪大道1568号8层（实际楼层7层）06、07单元，10层（实际楼层9层）01-03、06A、07单元	021-61768697
3	湖北分公司	陈可可	湖北省武汉市江汉区建设大道737号广发银行大厦51层	027-85355366
4	江苏分公司	冯恩新	江苏省南京市建邺区庐山路168号新地中心二期十层、B区一层	025-83282416
5	上海自贸试验区分公司	田兴农	上海市自由贸易试验区世纪大道1568号19、20层	021-20262006
6	深圳分公司	梁 琪	广东省深圳市福田区福田街道中心三路8号中信证券大厦12楼、20楼	0755-23911668
7	东北分公司	李 喆	辽宁省沈阳市和平区青年大街286号华润大厦A座30层	024-23972693
8	浙江分公司	陈 钢	浙江省杭州市江干区迪凯银座1902、2201、2202、2203、2204、2301、2303、2304室	0571-85783714
9	江西分公司	张新青	江西省南昌市红谷滩新区绿茵路129号联发广场写字楼2801、2802、2806、2807、2808、2809、2810（第28层）	0791-83970561
10	福建分公司	睦艳萍	福建省福州市鼓楼区五四路137号信和广场1901、1902、1907、2005B、2006、2007单元	0591-87905705
11	宁波分公司	姚 锋	浙江省宁波市江东区东和街235号2幢（15-1）	0574-87033718
12	温州分公司	潘 晔	浙江省温州市车站大道577号财富中心7楼702、703室	0577-88107230
13	四川分公司	洪 蔚	四川省成都市高新区天府大道北段1480号拉·德方斯大厦西楼1层	028-65728888
14	陕西分公司	史 磊	陕西省西安市高新区唐延路11号禾盛京广中心1幢1单元19层02-03-04号房	029-88601239
15	天津分公司	张新宇	天津市河西区友谊路23号天津科技大厦7层	022-58816668
16	内蒙古分公司	樊雅琼	内蒙古自治区呼和浩特市赛罕区四纬路金泰丽湾10号综合体	0471-5982233
17	安徽分公司	吴剑峰	安徽省合肥市庐阳区濉溪路287号金鼎国际广场A座1-商101、1-701-708室	0551-65662889
18	山西分公司	郑文慧	山西省太原市晋源区集阜路1号鸿昇时代金融广场东北角1号商铺	0351-6191968
19	云南分公司	张 蕊	云南省昆明市西山区环城西路弥勒寺新村华海新境界商务大厦2幢11层	0871-68353618
20	湖南分公司	罗 花	湖南省长沙市天心区芙蓉中路二段198号新世纪大厦二楼	0731-85175379
21	河北分公司	邱振纓	河北省石家庄市长安路39号勒泰中心B座35层3501-3504室	0311-66188908
22	重庆分公司	韩 函	重庆市江北区江北城西大街5号中信银行大厦负5-1、12-1-2	023-67518668
23	海南分公司	严昌盛	海南省海口市美兰区国兴大道65号盛达景都东区B栋1-2层	0898-65361268
24	广西分公司	刘渝扬	广西南宁市青秀区民族大道136-5号华润大厦C座18楼1805室	0771-2539031
25	甘肃分公司	徐 莹	甘肃省兰州市城关区民主西路9号兰州SOHO大厦4层	0931-8631255
26	宁夏分公司	吴立刚	宁夏回族自治区银川市金凤区尹家渠东侧、枕水路南侧悦海新天地16号（原B4号）综合商业楼301室	0951-5102568
27	吉林分公司	刘明旭	吉林省长春市南关区人民大街8988号明珠广场C座一至二层C101三层C301、C302室	0431-81970899
28	黑龙江分公司	赵 勇	黑龙江省哈尔滨市道里区金江路1150号	0451-51990358
29	嘉兴分公司	吴静兰	浙江省嘉兴市南湖区中山路、吉水路路口商办综合楼一楼北侧、六楼、七楼	0573-82069341
30	金华分公司	徐虹莱	浙江省金华市中山路331号	0579-82337102
31	绍兴分公司	童维佳	浙江省绍兴市越城区偏门直街117号	0575-88096598
32	台州分公司	林斌仙	浙江省台州市府中路188号开投商务大厦1901室、2001室、103室、104室	0576-88896598

#### (八) 公司控制的结构化主体情况

√适用 □不适用

公司控制的结构化主体情况请参阅财务报告附注八、2。

### **(九) 财务报表合并范围变更的说明**

报告期内，公司完成了对广州证券的股权收购，纳入公司财务报表合并范围的结构化主体变更为8支，纳入公司财务报表合并范围的一级单位变更为24家。

### **三、其他披露事项**

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

适用 不适用

#### **(二) 可能面对的风险**

适用 不适用

在新冠疫情冲击下，全球经济很可能陷入明显衰退，金融市场大幅波动，经贸摩擦或将加剧，风险点显著增多。我国一季度经济出现较大幅度的负增长，虽然在一揽子政策支持下二季度经济已经明显恢复，但消费结构分化、就业市场压力、外需恢复缓慢等因素仍给复苏进程带来不确定性。随着内外部环境的变化，信用衍生品、大宗商品、外汇等新业务规模增长将带来相应的市场风险增加，融资类业务、权益和固定收益类产品投资等面临着市场风险、信用风险与交易对手风险的变化。公司在稳健经营的过程中，要保证业务规模增长的同时风险水平仍可查可控。

#### **(三) 风险管理**

适用 不适用

##### **1、概述**

公司始终认为，有效的风险管理和内部控制对公司的成功运作至关重要。通过实施全面的风险管理机制和内部控制流程，公司对业务活动中的金融、操作、合规、法律风险进行监测、评估与管理，对子公司通过业务指导、运营支持、决策管理等不同模式进行垂直的风险管理。根据各类法律法规及监管要求，公司建立了完整有效的治理结构体系。公司股东大会、董事会和监事会根据《公司法》《证券法》、公司《章程》履行职权，对公司的经营运作进行监督管理。董事会通过加强对内部控制有关工作的安排、完善公司的内部控制环境和内部控制结构，使内部控制与风险管理成为公司决策的必要环节。

公司建立了由首席风险官领导，风险管理部牵头，公司各部门/业务线、分支机构、子公司及全体员工共同参与的全面风险管理体系，并致力于将风险管理打造为公司的核心竞争力。2020年上半年，公司全面风险管理体系稳健运行，风险管理机制与流程持续优化，各类风险有效管理与控制。与此同时，公司按计划实施境内外一体化风险管理，继续落实集团化并表管理措施，并于2020年3月下旬收到中国证监会同意公司正式实施并表监管试点的通知。

公司深知，要实现“成为全球客户最为信赖的国内领先、国际一流的中国投资银行”的发展愿景，离不开优秀的全面风险管理体系和先进的信息技术平台。因此，公司近年来持续增加在合规风控、信息技术方面的资源投入，加大相关专业人才的招聘力度，加强金融科技平台的开发和大数据、人工智能等新技术的应用。公司继续加大自主研发投入，推进专业合规风控系统及业务系统中合规风控模块的建设和优化，促进风险管理流程规范化、自动化，实现集团风险指标的系统化计算与监控。

##### **2、风险管理架构**

公司董事会下设的风险管理委员会，经营管理层下设的专业委员会，相关内部控制部门与业务部门/业务线共同构成公司风险管理的主要组织架构，形成由委员会进行集体决策、内部控制部门与业务部门/业务线密切配合，较为完善的三层次风险管理体系，从审议、决策、执行和监督等方面管理风险。在部门和业务线层面，确立了由业务部门/业务线承担风险管理的首要责任、风险管理部及合规部等内部控制部门对各类风险进行专业化管理、稽核审计部负责事后监督与评价的风险管理三道防线。

#### 第一层：董事会

董事会风险管理委员会对公司的总体风险管理进行监督，并将之控制在合理的范围内，以确保公司能够对与经营活动相关联的各种风险实施有效的风险管理计划；制定总体风险管理政策供董事会审议；规定用于公司风险管理的战略结构和资源，并使之与公司的内部风险管理政策相兼容；制定重要风险的界限；对相关的风险管理政策进行监督、审查和向董事会提出建议。

#### 第二层：经营管理层

公司设立资产负债管理委员会。该委员会在公司董事会和经营管理层的授权范围内，对涉及公司自有资金运用的重要事项及相关制度进行决策审批，利用科学、规范的管理手段，坚持稳健的原则，严格控制和管理风险，在保证公司资金安全的基础上，优化资产配置，提高资金使用效率。

公司设立资本承诺委员会。该委员会在公司董事会和经营管理层的授权范围内，对承销业务的资本承诺进行最终的风险审查和审批，所有可能动用公司资本的企业融资业务均需要经过资本承诺委员会批准，确保企业融资业务风险的可承受性和公司资本的安全。

公司设立风险管理委员会。该委员会向公司董事会风险管理委员会、公司经营管理层汇报，并在授权范围内，负责公司日常的风险监控和管理工作，对涉及风险管理的重要事项及相关制度进行决策审批，制定风险限额。风险管理委员会下设风险管理工作小组和声誉风险管理工作小组，其中，风险管理工作小组是负责对公司买方业务的金融风险实行日常监控管理的协调决策机构，推进落实公司风险管理委员会的决策。风险管理工作小组在定期工作会议的机制上，针对市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险分别设置由专岗风险管理专家牵头、主要涉及业务部门/业务线参与的专项工作组，通过建立执行层面的协调机制，及时响应日常监控所发现的待处理事项或上级机构制订的决策事项。声誉风险管理工作小组是声誉风险的日常管理机构，负责建立相关制度和管理机制，防范和识别声誉风险，主动、有效地应对和处置声誉事件，最大程度地减少负面影响。

公司任命首席风险官负责协调全面风险管理工作。

公司设立产品委员会。产品委员会在公司董事会和经营管理层的授权范围内，对公司产品与服务业务进行统一规划、部署及决策，对公司发行或销售产品、提供相关服务进行审批，是公司金融产品准入与适当性管理的决策机构。产品委员会下设风险评估小组、适当性管理小组和指数专业委员会。风险评估小组负责公司代销产品的委托人资格审查，负责组织产品评估的具体工作，制定公司产品或服务风险分级的标准和方法，对产品或服务进行风险评估与风险评级，督促存续期管理等工作。适当性管理小组负责制定投资者分类的标准、对投资者进行适当性匹配的原则和流程，督促各部门落实投资者适当性管理工作，组织开展适当性培训和公司级别的适当性自查及整改，督促建立并完善投资者适当性评估数据库等适当性管理相关的工作。指数专业委员会负责对公司自创指数业务的规划和运维进行统一的管理，具体包括制定公司指数业务开展和运维的制度与标准，明确风险事件的处理预案和责任机制，规划公司指数业务布局，对公司自创指数进行上线审核等工作。



### 第三层：部门/业务线

在部门和业务线层面，公司对前、中、后台进行了分离，分别行使不同的职责，建立了相应的制约机制，形成由业务部门/业务线、风险管理部及合规部等内部控制部门、稽核审计部共同构筑的风险管理三道防线。

公司的前台业务部门/业务线作为公司风险管理的第一道防线，承担风险管理的第一线责任，负责建立各项业务的业务管理制度与风险管理制度，对业务风险进行监控、评估、报告，并将业务风险控制在授权范围内。

公司风险管理部、合规部等内部控制部门是公司风险管理的第二道防线，其中：

公司风险管理部对公司面临的风险进行识别、测量、分析、监控、报告和管理，分析、评价公司总体及业务线风险，对优化公司的风险资源配置提出建议；协助公司风险管理委员会制订公司的风险限额等风险管理指标，监控、报告风险限额等指标的执行情况；建立和完善业务风险在前台、风险管理部、经营管理层间的快速报告、反馈机制，定期向经营管理层全面揭示公司的整体风险状况，为公司风险管理提供建议；建立全面压力测试机制，为公司重大决策和日常经营调整提供依据，并满足监管要求；对新产品、新业务进行事前的风险评估和控制设计。

公司合规部组织拟订并实施公司合规管理的基本制度；为公司经营管理层及各部门/业务线和分支机构提供合规建议及咨询，并对其经营管理活动的合法合规性进行监督；督导公司各部门/业务线和分支机构根据法律法规和准则的变化，评估、制定、修订、完善内部管理制度和业务流程；对公司内部管理制度、重大决策、新产品、新业务及重要业务活动等进行事前合规审查；履行向监管部门定期、临时报告义务；依据公司反洗钱有关制度，组织开展洗钱风险防控工作等。

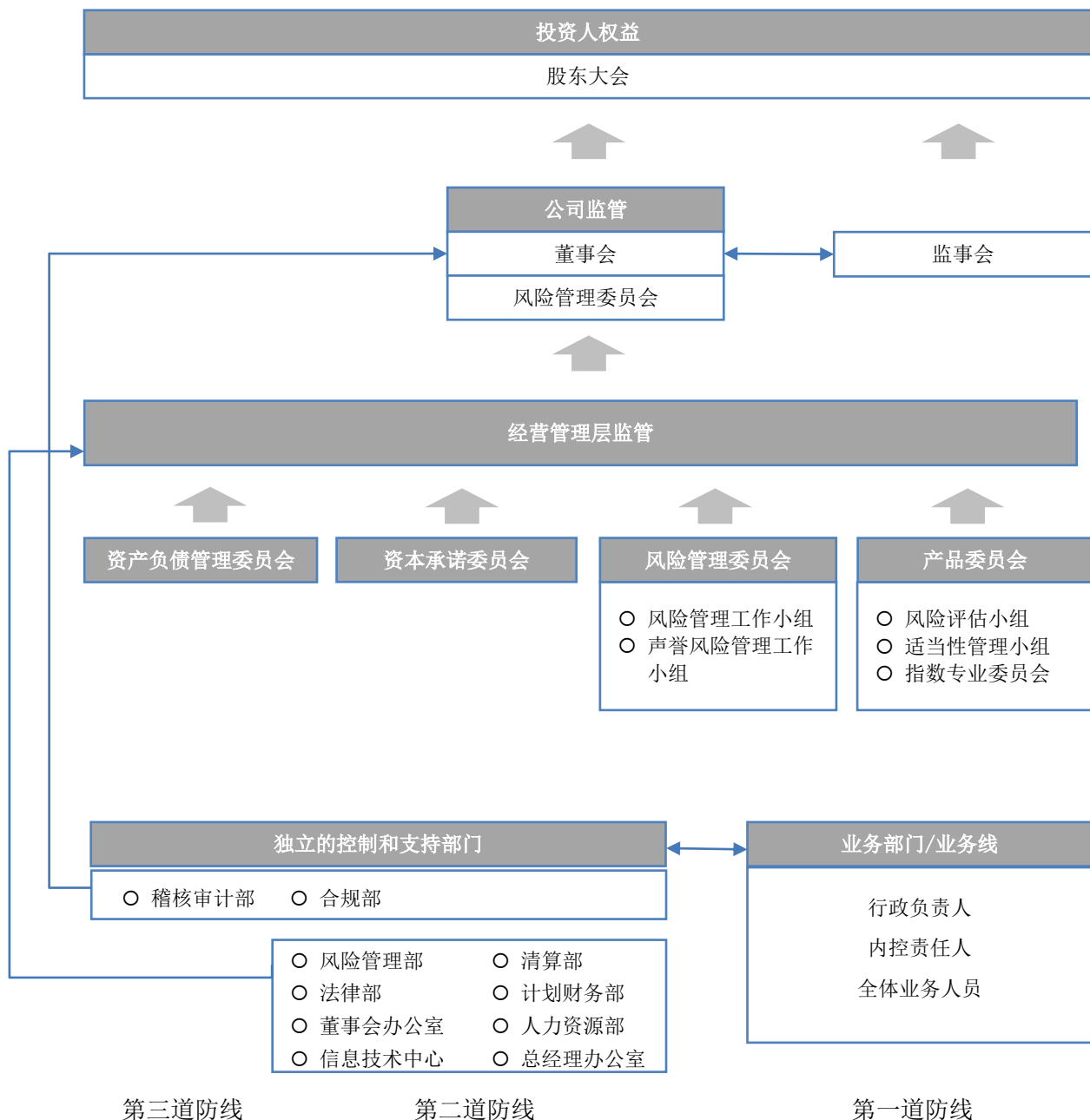
公司法律部负责控制公司及相关业务的法律风险等。

公司董事会办公室会同总经理办公室、风险管理部、合规部、人力资源部、法律部、信息技术中心、稽核审计部及相关部门，共同推进管理公司的声誉风险。

公司信息技术中心负责管理公司的信息技术风险。

公司稽核审计部是公司风险管理的第三道防线，全面负责内部稽核审计，计划并实施对公司各部门/业务线、子公司及分支机构的内部审计工作，监督内部控制制度的执行情况，防范各种道德风险和政策风险，协助公司对突发事件进行核查。

其他内部控制部门分别在各部门职责范围内行使相应的风险管理职能。



图：风险管理架构

### 3、市场风险

市场风险是由于持仓金融头寸的市场价格变动而导致的损失风险。持仓金融头寸来自于自营投资、做市业务以及其他投资活动。持仓金融头寸的变动主要来自客户的要求或自营投资的相关策略。

市场风险的类别主要包括权益价格风险、利率风险、商品价格风险和汇率风险。其中，权益价格风险是由于股票、股票组合、股指期货等权益品种价格或波动率的变化而导致的；利率风险主要由固定收益投资收益率曲线结构、利率波动性和信用利差等变动引起；商品价格风险由各类商品价格发生不利变动引起；汇率风险由非本国货币汇率波动引起。

公司建立了自上而下的风险限额管理体系，通过将公司整体的风险限额分配至各业务部门/业务线、内部控制部门监督执行、重大风险事项及时评估与报告等方式，将公司整体市场风险水平管理在恰当的范围內。

公司通过独立于业务部门/业务线的风险管理部对公司整体的市场风险进行全面的评估、监测和管理，并将评估、监测结果向各业务部门/业务线、公司经营管理层和风险管理委员会进行汇报。在具体实施市场风险管理的过程中，前台业务部门/业务线作为市场风险的直接承担者和一线管理人员，动态管理其持仓部分所暴露出的市场风险，并在风险暴露较高时主动采取降低风险敞口或风险对冲等操作；而风险管理部的相关监控人员则会持续地直接与业务部门/业务线的团队沟通风险信息，讨论风险状态和极端损失情景等。

风险管理部通过一系列计量方式估计可能的市场风险损失，既包括在市场正常波动状况下的可能损失，也包括市场极端变动状况下的可能损失。风险管理部主要通过VaR和敏感性分析的方式对正常波动情况下的短期可能损失进行衡量，同时，对于极端情况下的可能损失，采用压力测试的方法进行评估。风险报告包括各业务部门/业务线的市场风险状况以及变化情况，会以每日、周、月、季度等不同频率发送给业务部门/业务线的主要负责人和公司经营管理层。

VaR是在一定的时间段内、一定置信度下持仓投资组合由于市场价格变动导致的可能损失。公司使用VaR作为衡量市场风险状况的主要指标。在具体参数设置上采用1天持有期、95%置信度。VaR的计算模型覆盖了利率风险、权益价格风险、汇率风险等风险类型，能够衡量由于利率曲线变动、证券价格变动、汇率变动等因素导致的市场风险变动。风险管理部通过回溯测试等方法对VaR计算模型的准确性进行持续检测，并随公司业务的不拓展，积极改善VaR风险计算模型。公司还通过压力测试的方式对持仓面临极端情况的冲击下的可能损失状况进行评估。风险管理部设置了一系列宏观及市场场景，来计算公司全部持仓在单一情景或多情景同时发生的不同状况下的可能损失。这些场景包括：宏观经济状况的大幅下滑、主要市场大幅不利变动、特殊风险事件的发生等。压力测试是公司市场风险管理中的重要组成部分。通过压力测试，可以更为突出的显示公司的可能损失，进行风险收益分析，并对比风险承受能力，衡量公司整体的市场风险状态是否在预期范围内。

公司对业务部门/业务线设置了风险限额以控制盈亏波动水平和市场风险暴露程度，风险管理部对风险限额进行每日监控。当接近或突破风险限额时，风险管理部会向相关管理人员进行预警提示，并和相关业务管理人员进行讨论，按照讨论形成的意见，业务部门/业务线会降低风险暴露程度使之符合风险限额，或者业务部门/业务线申请临时或永久提高风险限额，经相应授权人员或组织批准后实施。

公司对风险限额体系进行持续的完善，明确了统一的限额管理办法和分级授权机制，并根据授权机制调整公司整体、各业务部门/业务线、投资账户等不同层面的风险限额指标体系管理办法。

对于境外资产及子公司资产，公司实行境内外一体化管理，以逐日盯市方式对账户资产价格进行跟踪，并从资产限额、VaR、敏感性分析、压力测试等多个角度进行管理，针对外币资产，公司对汇率风险进行整体监控和管理，并通过调整外汇头寸、用外汇远期/期权对冲、进行货币互换等多种手段管理汇率风险敞口。

2020年公司更新了市场风险限额管理办法，进一步细化了当前的限额体系，持续推动风险计量方法研究与完善，新增了更多类型的风险指标，以此更有针对性地评估和管控公司可能发生的重大损失。

本集团紧密跟踪市场和业务变化，及时掌握最新市场风险状况，与监管机构和股东保持良好的沟通，及时管理市场风险敞口。

本集团的市场风险情况请参阅财务报告附注十。



#### 4、信用风险

信用风险是指因借款人、交易对手或持仓金融头寸的发行人无法履约或信用资质恶化而带来损失的风险。

本集团的信用风险主要来自四个方面：一是经纪业务代理客户买卖证券及进行期货交易，若没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口，本集团有责任代客户进行结算而造成损失的风险；二是融资融券、约定购回式证券交易、股票质押式回购等证券融资类业务的信用风险，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；四是利率互换、股票收益互换、场外期权、远期交易等场外衍生品交易的对手方违约风险，即交易对手方到期未能按照合同约定履行相应支付义务的风险。

公司通过内部信用评级体系对交易对手或发行人的信用级别进行评估，采用压力测试、敏感性分析等手段进行计量，并基于这些结果通过授信制度来管理信用风险。同时，公司通过信息管理系统对信用风险进行实时监控，跟踪业务品种及交易对手的信用风险状况、出具分析及预警报告并及时调整授信额度。

在中国境内代理客户进行的证券交易均以全额保证金结算，很大程度上控制了交易业务相关的结算风险。

证券融资类业务的信用风险主要涉及客户提供虚假资料、未及时足额偿还负债、持仓规模及结构违反合同约定、交易行为违反监管规定、提供的担保物资产涉及法律纠纷等。公司主要通过对客户风险教育、征信、授信、逐日盯市、客户风险提示、强制平仓、司法追索等方式，控制此类业务的信用风险。

信用类产品投资方面，对于私募类投资，公司制定了产品准入标准和投资限额，通过风险评估、风险提示和司法追索等方式对其信用风险进行管理；对于公募类投资，公司通过交易对手授信制度针对信用评级制定相应的投资限制。

场外衍生品交易的交易对手主要为金融机构或其他专业机构，主要涉及交易对手未能按时付款、在投资发生亏损时未能及时补足保证金、交易双方计算金额不匹配等风险。公司对交易对手设定保证金比例和交易规模限制，通过每日盯市、追保、强制平仓等手段来控制交易对手的信用风险敞口，并在出现强制平仓且发生损失后通过司法程序进行追索。

因境内外评级机构对于债券的评级结果没有较强的可比性，因此分别表述如下：

债券类投资信用风险敞口（中国境内）

单位：万元 币种：人民币

投资评级	2020年6月30日	2019年12月31日
中国主权信用	2,211,630	1,020,088
AAA	8,790,721	9,269,027
AA	1,855,872	1,245,410
A	23,504	139
A-1	385,844	481,523
其他	2,890,513	2,647,961
敞口合计	16,158,084	14,664,148

注：AAA~A指一年期以上债务的评级，其中AAA为最高评级；A-1指一年期以内债务的最高评级；AA包含实际评级为AA+、AA和AA-的产品；A包含实际评级为A+、A和A-的产品；其他为A-以下（不含A-）评级及没有外部债项评级的资产。

## 债券类投资信用风险敞口（境外）

单位：万元 币种：人民币

投资评级	2020年6月30日	2019年12月31日
A	5,245	3,823
B	831,136	716,418
C	754,843	786,972
D	-1,078	567
NR	-150,151	-679,863
敞口合计	1,439,995	827,917

注：境外债券评级取自穆迪、标普、惠誉三者评级（若有）中的最低者；若三者均无评级，则记为NR。其中，A评级包含穆迪评级Aaa~Aa3、标普评级AAA~AA-、惠誉评级AAA~AA-的产品；B评级包含穆迪评级A1~Baa3、标普评级A+~BBB-、惠誉评级A+~BBB-的产品；C评级包含穆迪评级Ba1~B3、标普评级BB+~B-、惠誉评级BB+~B-的产品；D评级包含穆迪评级Caa1~D、标普评级CCC+~D、惠誉评级CCC+~D的产品。

本集团对证券融资类业务从质押率、质押物、保障金比例、集中度、流动性、期限等多个角度继续保持严格的风险管理标准，并通过及时的盯市管理来管理信用风险敞口。

报告期末，本集团融资融券业务存量负债客户平均维持担保比例为301%；本集团约定购回式证券交易客户无负债；本集团自有资金出资的股票质押式回购业务规模为人民币388.35亿元，平均维持担保比例311%，本集团管理的资管产品股票质押式回购业务规模为人民币270.27亿元。

### 5、流动性风险

流动性风险，是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。公司一贯坚持资金的整体运作，并由库务部统一管理公司的资金调配。在境内交易所和银行间市场，公司具有较好的资信水平，维持着比较稳定的拆借、回购等短期融资通道；同时也通过公募或私募的方式发行公司债、次级债、收益凭证等补充公司长期运营资金，从而使公司的整体流动性状态保持在较为安全的水平。

此外，风险管理部会独立地对公司未来一段时间内的资金负债情况进行每日监测与评估，通过对特定时间点和时间段的资产负债匹配情况的分析以及对资金缺口等指标的计算，来评估公司的资金支付能力。公司建立了流动性储备池制度，持有充足的高流动性资产以满足公司应急流动性需求，并由风险管理部每日对储备池规模及流动性情况进行监控。风险管理部每日发布公司流动性风险报告，对公司的资产负债状况、流动性风险限额执行情况、储备池情况等报告。同时，公司对流动性风险指标设置了预警阈值，当超过阈值时，风险管理部将依照相关制度向公司风险管理委员会和公司管理层以及相关部门进行风险警示，并由相关的管理部门进行适当操作以将公司的流动性风险调整到公司允许的范围。

2020年上半年，市场流动性环境经历从宽松到收紧的过程，公司加强了对流动性风险的密切关注和日常管理，确保公司流动性维持良好状态，同时确保流动性监管指标持续符合监管标准。2020年上半年，风险管理部牵头开展了一次集团层面的流动性风险压力测试，评估极端情况下的流动性压力，并梳理了母子公司流动性风险管理机制，确保公司流动性的安全。

### 6、操作风险

操作风险是指由内部流程缺陷、信息系统故障、人员失误或不当行为，以及外部因素等原因给公司造成损失的风险。

报告期内，已建立的各项管理工具持续有效运行，公司通过新产品新业务评估与回顾、业务流程梳理与规章制度审核等手段不断完善内控流程、控制风险暴露；通过关键风险指标（KRI）监控及时对运营中的风险进行预警与分析，关键风险指标的数量稳步增加，针对性不断增强；通过风险事

件调查与报告、整改措施追踪及时缓释风险。通过开展形式多样的培训，培育员工操作风险理念，提升操作风险意识。通过不断完善操作风险管理系统及配套OA办公流程，辅以自动化手段支持操作风险日常管理，助力操作风险管理效率与效果的持续提升。

## 第五节 重要事项

### 一、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2019年度股东大会	2020.6.23	www.sse.com.cn www.hkexnews.hk www.citics.com	2020.6.24

注：上述会议决议公告请查阅会议当日的香港交易所披露易网站，次日的上交所网站、《中国证券报》《上海证券报》和《证券时报》及本公司网站。

股东大会情况说明

√适用 □不适用

公司2019年度股东大会于2020年6月23日采取现场投票与网络投票相结合的表决方式召开，会议现场设在北京瑞城四季酒店，会议审议通过了十项普通决议案（请参见相关公告）。经公司董事共同推举，该次股东大会由公司执行董事杨明辉先生主持，公司董事、监事、部分高级管理人员出席了会议。

### 二、利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每10股送红股数（股）	-
每10股派息数（元）（含税）	-
每10股转增数（股）	-
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
无	

### 三、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与股改相关的承诺	股份限售	中信集团。因中信集团已将其所持本公司全部股份转让至中信有限，此承诺由中信有限承继。	所持股份自获得上市流通权之日起12个月内不上市交易或转让的承诺期满后，通过交易所挂牌交易出售的股份数量达到中信证券股份总数的1%的，自该事实发生之日起两个工作日内作出公告，且出售数量占公司股份总数的比例在12个月内不超过5%，在24个月内不超过10%。	2005年 公司实施股权分置改革时起，长期有效。	否	是	不适用	不适用
与首次公开发行业竞争	解决同业竞争	中信集团。因中信集团已将其所持本公司全部股份转让至中	保证现时不存在并且将来也不再设立新的证券公司；针对银行和信托投资公司所从事的与证券公司相同或类似的业务，由中信证券股份有限公司进行充分的信息披露；保证不利用控股	2002年 12月 公司首次公开发行 A 股 时 起，长期有	否	是	不适用	不适用

		信有限,此承诺由中信有限承继。	股东地位,损害中信证券股份有限公司及其他股东的利益。	效。				
与发行股份收购广州证券相关的承诺	其他	中信有限	本次交易中,自公司股票复牌之日起至本次发行股份购买资产实施完毕期间,中信有限如拟减持公司股份的,将严格按照法律法规及上交所之相关规定操作,并及时履行信息披露义务。	自公司股票复牌(2019年1月10日)至本次发行股份购买资产实施完毕期间。	是	是	不适用	不适用
与发行股份收购广州证券相关的承诺	其他	中信有限	1. 保持中信证券业务的独立性 中信有限不会对中信证券的正常经营活动进行非法干预。中信有限将尽量减少中信有限及中信有限控制的其他企业与中信证券的关联交易;如有不可避免的关联交易,将依法签订协议,并将按照有关法律、法规的规定,履行必要的程序。 2. 保持中信证券资产的独立性 中信有限将不通过中信有限自身及控制的关联企业违规占用中信证券或其控制企业的资产、资金及其他资源。 3. 保持中信证券人员的独立性 中信有限保证中信证券的总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员不在中信有限及/或中信有限控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务或者领取报酬。中信有限将确保及维持中信证券劳动、人事和工资及社会保障管理体系的完整性。 4. 保持中信证券财务的独立性 中信有限将保证中信证券财务会计核算部门的独立性,建立独立的会计核算体系和财务管理制度,并设置独立的财务部负责相关业务的具体运作。中信证券开设独立的银行账户,不与中信有限及其控制的其他企业共用银行账户。中信证券的财务人员不在中信有限及其控制的其他企业兼职。中信证券依法独立纳税。中信证券将独立作出财务决策,不存在中信有限以违法、违规的方式干预中信证券的资金使用调度的情况。 5. 保持中信证券机构的独立性 中信有限将确保中信证券与中信有限及其控制的其他企业的机构保持独立运作。中信有限保证中信证券保持健全的股份公司法人治理结构。中信证券的股东大会、董事会、监事会以及公司各职能部门等均依照法律、法规和公司章程独立行使职权,与中信有限控制的其他企业的职能部门之间不存在机构混同的情形。	自2019年公司发行股份购买资产起长期有效。	否	是	不适用	不适用
与发行股份收购广州证券相关的承诺	其他	越秀金控、金控有限	1. 保持中信证券业务的独立性 越秀金控、金控有限不会对中信证券的正常经营活动进行非法干预。越秀金控、金控有限将尽量减少越秀金控、金控有限及其控制的其他企业与中信	自2019年公司发行股份购买资产起长期有效。	否	是	不适用	不适用

			<p>证券的关联交易；如有不可避免的关联交易，将依法签订协议，并将按照有关法律、法规的规定，履行必要的程序。</p> <p>2. 保持中信证券资产的独立性 越秀金控、金控有限将通过越秀金控、金控有限自身及控制的关联企业违规占用中信证券或其控制企业的资产、资金及其他资源；亦不会要求中信证券或其控制的企业为越秀金控、金控有限及其控制的其他企业提供担保。</p> <p>3. 保持中信证券人员的独立性 越秀金控、金控有限保证中信证券的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员不在越秀金控、金控有限及/或控制的其他关联企业担任除董事、监事以外的其他职务或者领取报酬。越秀金控、金控有限将确保及维持中信证券劳动、人事和工资及社会保障管理体系的完整性。</p> <p>4. 保持中信证券财务的独立性 越秀金控、金控有限将保证不干预中信证券财务会计核算部门的独立性，不干预其建立独立的会计核算体系和财务管理制度，并设置独立的财务部负责相关业务的具体运作。中信证券开设独立的银行账户，不与越秀金控、金控有限及控制的其他关联企业共用银行账户。中信证券的财务人员不在越秀金控、金控有限及其控制的其他企业兼职。中信证券依法独立纳税。中信证券将独立作出财务决策，不存在越秀金控、金控有限以违法、违规的方式干预中信证券的资金使用调度的情况。</p> <p>5. 保持中信证券机构的独立性 越秀金控、金控有限将确保中信证券与越秀金控、金控有限及其控制的其他企业的机构保持独立运作。越秀金控、金控有限将督促和支持中信证券保持健全的股份公司法人治理结构。中信证券的股东大会、董事会、监事会以及公司各职能部门等均依照法律、法规 and 公司章程独立行使职权，与越秀金控、金控有限控制的其他关联企业的职能部门之间不存在从属关系。</p>					
与发行股份收购广州证券相关的承诺	解决关联交易	中信有限	<p>1. 中信有限及其控制的企业将继续依照相关法律法规及《中信证券股份有限公司关联交易管理办法》的规定规范与中信证券及其下属企业的关联交易。若发生必要且不可避免的关联交易，中信有限及其控制的企业将与中信证券及其下属企业按照公平、公正、公开的原则依法签订协议，履行合法程序，保证关联交易价格的公允性。</p> <p>2. 中信有限保证将依照相关法律法规及《中信证券股份有限公司章程》等</p>	自2019年公司发行股份购买资产起长期有效。	否	是	不适用	不适用



			内控制度的规定行使相关股东权利，承担相应义务。不利用股东地位谋取不正当利益，不利用关联交易非法转移中信证券及其下属企业的资金、利润，不利用关联交易恶意损害中信证券其他股东的合法权益。					
与发行股份收购广州证券相关的承诺	解决关联交易	越秀金控、金控有限	1. 本次交易完成后，越秀金控、金控有限及控制的企业将尽可能减少与中信证券及其下属企业的关联交易。若发生必要且不可避免的关联交易，越秀金控、金控有限及控制的企业将与中信证券及其下属企业按照公平、公正、公开的原则依法签订协议，履行合法程序，确保关联交易价格的公允性。 2. 越秀金控、金控有限保证将依照相关法律法规及《中信证券股份有限公司章程》等内控制度的规定行使相关股东权利，承担相应义务。不利用股东地位谋取不正当利益，不利用关联交易非法转移中信证券及其下属企业的资金、利润，不利用关联交易恶意损害中信证券其他股东的合法权益。	自2019年公司发行股份购买资产起长期有效。	否	是	不适用	不适用
与发行股份收购广州证券相关的承诺	股份限售	越秀金控、金控有限	1. 越秀金控、金控有限在本次交易中所获得的对价股份自发行结束之日（注：“对价股份发行结束之日”指：对价股份登记在越秀金控/金控有限名下之日，下同）起48个月内不进行转让，除非中国证监会等监管机构提出更长锁定期要求。 2. 本次交易完成后，如越秀金控、金控有限由于中信证券派息、送股、配股、资本公积金转增股本等原因增持的中信证券股份，亦应遵守上述约定。	自2019年公司发行股份购买资产起至限售期满。	是	是	不适用	不适用
与发行股份收购广州证券相关的承诺	其他	越秀金控、金控有限	为保障中信证券、广州证券的合法权益，越秀金控、金控有限在此不可撤销地承诺，不会占用中信证券、广州证券或其控制的企业资金或要求其作为越秀金控、金控有限及其控制的企业提供担保，否则，应对中信证券因此遭受的任何损失及时进行补偿。	自2019年公司发行股份购买资产起长期有效。	否	是	不适用	不适用
与发行股份收购广州证券相关的承诺	解决同业竞争	本公司	本次交易完成后，广州证券股份有限公司将成为本公司直接或间接持股的全资子公司，其现有业务与本公司及控股子公司可能存在利益冲突及同业竞争。本公司承诺将在本次交易完成后5年之内进行资产和业务整合，以解决母子公司可能存在的利益冲突及同业竞争问题，符合相关法律法规规定及监管要求。	自2019年公司发行股份购买资产起长期有效。	否	是	不适用	不适用
与发行股份收购广州证券相关的承诺	其他	中信有限	1. 不越权干预中信证券经营管理活动，不侵占中信证券利益； 2. 如违反上述承诺给中信证券造成损失的，本承诺人将依法承担补偿责任。	自2019年公司发行股份购买资产起长期有效。	否	是	不适用	不适用

#### 四、聘任、解聘会计师事务所情况

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

√适用 □不适用

经公司2019年度股东大会批准，公司续聘普华永道中天、罗兵咸永道为公司2020年度外部审计师，分别负责按照中国企业会计准则和国际财务报告准则提供相关审计及审阅服务；聘请普华永道中天为公司2020年度内部控制的审计机构。上述审计、审阅费用合计不超过人民币500万元。如审计、审阅范围、内容变更导致费用增加，2019年度股东大会授权董事会根据实际审计、审阅的范围和内容确定相关费用。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

公司对上年年度报告中的财务报告被注册会计师出具“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

## 五、破产重整相关事项

适用 不适用

## 六、重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

报告期内，本集团不存在《上交所上市规则》中要求披露的涉案金额超过人民币1,000万元并且占公司最近一期经审计净资产绝对值10%以上的重大诉讼、仲裁事项。

自报告期初至本报告披露日，本集团尚未披露的新增（金额超过人民币1亿元）或已披露且有新进展的诉讼、仲裁事项如下：

### 公司与程少博、朱立新股票质押式回购交易纠纷案

因程少博与公司开展股票质押式回购交易违约，公司于2018年3月向山东省高级人民法院（以下简称“山东高院”）申请强制执行，要求程少博、朱立新支付欠付本金人民币12,487万元，以及相应的利息、违约金、债权实现费用等，山东高院于2018年3月12日受理本案。2018年3月12日、28日，山东高院对程少博名下相关银行账户、所持有的山东龙力生物科技股份有限公司（以下简称“龙力生物”）股票进行冻结。山东高院将本案指定给禹城市人民法院（以下简称“禹城法院”）执行，后股票两次流拍，（相关案件信息请参见公司2020年第一季度报告）。经公司申请，2020年4月4日，禹城法院作出执行裁定，将程少博所持有的24,542,832股龙力生物股票抵债给公司。2020年4月17日，上述股票已过户至公司名下。

### 公司与金新实业股票质押式回购交易纠纷案

因上海金新实业有限公司（以下简称“金新实业”）发生交易违约，公司向公证处申请出具了执行证书，并向上海市高级人民法院（以下简称“上海高院”）申请强制执行，要求金新实业支付欠付本金人民币39,464.5万元，以及相应的利息、违约金、债权实现费用等，上海高院于2018年7月31日受理本案。因金新实业安排三个保证人为上述负债提供连带责任保证担保，公司分别向北京仲裁委员会（以下简称“北仲委”）申请仲裁（一保证人），向北京市高级人民法院（以下简称“北京高院”）提起诉讼（两保证人），要求保证人承担连带保证责任，北仲委及北京高院分别于2018年8月2日及2018年8月6日受理本案。2019年1月4日北仲委作出仲裁裁决，公司胜诉，并已于2019年7月16日向南京市中级人民法院（以下简称“南京中院”）申请强制执行；北京高院的案件于2018年11月16日、2019年1月30日进行两次开庭审理，2019年6月26日北京高院作出一审判决，支持了公司的诉讼请求，后袁亚非提出上诉。最高人民法院已于2019年12月4日开庭审理本案。2020年4月8日，



公司收到最高人民法院作出的裁定，准予袁亚非撤诉，一审判决生效（相关案件信息请参见公司2020年第一季度报告）。后公司向北京高院申请强制执行，北京高院于2020年4月30日正式受理，并于2020年5月12日将案件移送南京中院执行。

#### **公司与萍乡英顺股票质押式回购交易纠纷案**

因萍乡英顺企业管理有限公司（以下简称“萍乡英顺”）股票质押式回购交易违约，公司向公证处申请出具执行证书，并向广东省佛山市中级人民法院（以下简称“佛山中院”）申请强制执行，要求萍乡英顺支付欠付本金人民币12,940.5万元，以及相应的利息、违约金、债权实现费用等，佛山中院于2018年8月7日受理本案。因拍卖股票两次流拍，佛山中院于2019年11月14日作出执行裁定，裁定将23,511,019股质押股票（证券简称：欧浦智网，证券代码：002711）作价抵偿公司债务。2019年11月28日，案涉股票已过户至公司名下。因陈礼豪为萍乡英顺的上述负债提供连带责任保证担保，公司向北京市第三中级人民法院（以下简称“北京三中院”）提起诉讼，要求陈礼豪承担连带保证责任，北京三中院于2018年7月30日受理本案，并于2019年8月12日、9月5日、12月23日三次开庭审理。2019年12月24日，北京三中院作出一审判决，支持公司的诉讼请求（相关案件信息请参见公司2019年年度报告）。2020年6月10日，一审判决生效。后公司向北京三中院申请强制执行，法院于2020年7月3日予以受理。

#### **公司与刚泰集团股票收益互换交易纠纷仲裁案**

因刚泰集团有限公司（以下简称“刚泰集团”）股票收益互换交易违约，公司于2018年8月31日向中国国际经济贸易仲裁委员会（以下简称“贸仲委”）申请仲裁，要求刚泰集团支付交易结算款项人民币14,624,409.12元、违约金人民币133,161.06元及相关费用，并同时提交财产保全申请。2018年10月24日贸仲委受理本案，于2019年1月11日进行开庭审理。2019年4月12日，公司收到仲裁庭送达的《裁决书》，公司胜诉。2019年5月29日，公司向上海金融法院申请执行。2019年7月5日，本案执行工作移送至上海市浦东新区人民法院（简称“浦东法院”）处理，目前已在执行程序中（相关案件信息请参见公司2019年年度报告）。执行过程中，浦东法院对保证人台州市刚泰房地产有限公司名下20余套房产进行了查封，后案外人提出执行异议，法院正在审查过程中。

#### **公司与科瑞天诚股票质押式回购交易纠纷案**

2017年3月，公司与科瑞天诚投资控股有限公司（以下简称“科瑞天诚”）签订了《股票质押式回购交易业务协议》及《交易协议书》，科瑞天诚将其所持有的上海莱士血液制品股份有限公司（证券代码：002252）流通股质押给公司，与公司开展股票质押式回购交易。因科瑞天诚发生交易违约，公司向公证处申请出具了执行证书，并向法院申请强制执行，要求其偿还欠付本金人民币9.5亿元，以及相应的利息、违约金、债权实现费用等。2018年12月17日，上海第二中级人民法院受理本案，目前正在强制执行过程中。

#### **公司与开源证券、厦农商资管、厦农商金控债券质押式回购纠纷案**

因开源证券股份有限公司（以下简称“开源证券”）未如期归还质押式回购交易的本息，合计人民币30,012,328.77元（暂计至2018年10月31日）。公司于2018年11月7日将开源证券、厦农商（上海）资产管理有限公司（以下简称“厦农商资管”）、厦门农商金融控股集团有限公司（以下简称“厦农商金控”）诉至北京市朝阳区人民法院（以下简称“朝阳法院”），朝阳法院于2019年1月2日正式受理本案。2019年11月11日，朝阳法院开庭审理本案。开庭前，公司已经撤回对厦农商资管、厦农商金控的起诉。2020年3月30日，朝阳法院作出一审判决，基本支持了公司的诉讼请求（相关案

件信息请参见公司2020年第一季度报告)。判决生效后公司向朝阳法院申请强制执行, 法院于2020年5月14日受理, 目前本案正在强制执行过程中。

#### **公司与康得集团保证合同纠纷案**

因深圳前海丰实云兰资本管理有限公司(以下简称“丰实云兰”)与公司开展股票质押式回购交易时违约, 康得投资集团有限公司(以下简称“康得集团”)也未能及时履行保证责任, 代丰实云兰向公司偿还相关债务。2019年1月22日, 公司向北京高院提起诉讼, 要求康得集团承担连带保证责任, 偿还欠付公司的资金人民币1, 418, 245, 278. 08元。2019年12月9日, 北京高院开庭审理本案(相关案件信息请参见公司2019年年度报告)。2020年4月30日、5月6日, 北京高院作出一审判决及补正裁定, 支持了公司的全部诉讼请求。2020年7月2日, 公司已向北京高院申请强制执行。后北京高院将本案指定由北京市第一中级人民法院(以下简称“北京一中院”)负责执行, 案件于2020年8月4日受理, 目前本案正在强制执行过程中。

2019年5月15日, 公司向北京一中院递交强制执行申请, 被执行人为债务人丰实云兰、保证人钟玉、质押人天明禹捷投资管理有限公司、北京益圣恒通科技合伙企业(有限合伙)。2019年5月27日, 本案已获正式受理。2020年2月、4月北京一中院组织对全部质押股票进行司法拍卖。因股票流拍, 2020年5月22日, 北京一中院作出执行裁定, 将56, 874, 914股ST康得股票(股票代码: 002450), 作价抵债给公司。2020年6月22日, 股票已过户至公司名下。

#### **公司与何巧女、唐凯股票质押式回购交易纠纷案**

因何巧女、唐凯股票质押式回购交易违约, 公司于2018年10月26日向方圆公证处提出申请签发执行证书。2018年11月22日, 方圆公证处依法出具《执行证书》。2019年5月15日, 公司向北京三中院递交强制执行申请, 当日完成立案。2019年8月27日, 公司与何巧女、唐凯达成执行和解。2019年9月26日, 公司已收到何巧女支付的第一笔和解款项(相关案件信息请参见公司2019年年度报告)。后因何巧女、唐凯未履行和解协议项下的全部承诺, 公司向法院申请恢复执行, 2020年7月3日法院裁定受理。

#### **公司与爱普地产保证合同纠纷案**

因隆鑫控股有限公司(以下简称“隆鑫控股”)股票质押式回购交易违约, 重庆爱普地产(集团)有限公司(以下简称“爱普地产”)拒绝履行保证责任, 公司于2018年12月27日向公证处申请出具了执行证书, 并向法院申请强制执行, 要求爱普地产连带偿还隆鑫控股欠付本金人民币15. 073亿元。2019年1月2日, 北京市高级人民法院受理本案, 并于2019年1月24日指定北京三中院负责执行。后因公司与爱普地产达成执行和解, 2019年3月19日, 公司向法院申请撤回案件。2019年6月12日, 因爱普地产未履行和解协议, 公司向北京三中院申请恢复执行, 法院已于2019年6月20日受理本案。2019年9月17日, 公司追加债务人隆鑫控股、保证人涂建华为被执行人(相关案件信息请参见公司2019年第三季度报告)。目前本案正在强制执行过程中。

#### **公司与中民投定向发行协议纠纷案**

因中国民生投资股份有限公司(以下简称“中民投”)定向发行协议违约, 公司代表所管理的资产管理计划向贸仲委提起仲裁, 要求中民投偿还债券本金人民币495, 497, 382. 20元及相应利息、违约金等。本案于2019年8月27日获得受理。2019年12月4日, 中民投向北京市第四中级人民法院(以下简称“北京四中院”)提起仲裁条款无效之诉。2019年12月24日, 法院作出终审裁定, 驳回了中民投的申请。2020年3月4日, 贸仲委通知本案于2020年4月28日开庭审理(相关案件信息请参见公司

2020年第一季度报告)。后因疫情影响, 贸仲委取消本次开庭, 新开庭时间尚未确定。

#### **公司与陈铸保证合同纠纷案**

因高玉根、查传和与公司开展股票质押式回购交易未履行购回义务, 陈铸未承担保证责任, 构成违约, 公司向北京三中院提起诉讼, 要求陈铸承担保证担保责任, 代高玉根、查传和偿还欠付公司的债务人民币2亿元。本案现已审理终结, 于2019年9月25日正式受理, 于2019年12月17日、12月30日在北京三中院两次开庭。2020年3月24日, 法院作出一审判决, 支持了公司提出的诉讼请求(相关案件信息请参见公司2020年第一季度报告)。2020年5月8日, 陈铸向法院提出上诉。目前本案尚未确定二审开庭时间。

#### **公司与正源房地产、湖南正源、大连海汇、富彦斌合同纠纷案**

因公司持有的正源房地产开发有限公司(简称“正源房地产”)发行的人民币1.3亿元面值的“16正源02”债券存在违约风险, 公司向北京三中院起诉, 要求发行人支付本金、利息、违约金和实现债权的费用, 并要求担保人湖南正源尚峰尚水房地产开发有限公司(简称“湖南正源”)、大连海汇房地产开发有限公司(简称“大连海汇”)、富彦斌承担保证责任。2020年4月2日, 法院正式受理本案, 目前尚未确定开庭时间。

#### **公司与临西农商行、恒丰银行营业信托纠纷案**

2020年4月16日, 公司收到河北临西农村商业银行股份有限公司(简称“临西农商行”)向济南铁路运输中级法院起诉恒丰银行股份有限公司(简称“恒丰银行”)及公司的诉状。临西农商行诉称: 2016年10月, 临西农商行与恒丰银行签署协议, 委托恒丰银行进行定向投资。具体形式为: 恒丰银行与公司签署定向资产管理合同, 公司作为管理人, 通过公司与底层资产受托人、融资人签署委托融资租赁合同的方式, 将资金交付融资人使用。合同履行过程中, 融资人违约, 临西农商行认为恒丰银行及公司未能及时返还委托资产, 故诉请恒丰银行及公司连带赔偿投资本金及利息损失、返还管理费等共计276, 505, 505. 775元。2020年6月30日, 本案进行线上开庭, 目前法院尚未作出一审判决。

#### **华夏基金与蓝博旺违约纠纷案**

因私募债“12蓝博01”、“12蓝博02”的发行人(安徽蓝博旺机械集团下属三家企业)未履行还本付息义务, 华夏基金于2015年4月28日针对发行人、担保人(中海信达、安徽蓝博旺机械集团实际控制人吕青堂、安徽蓝博旺机械集团工程车辆有限公司)和承销商(首创证券有限责任公司)向华南国际经济贸易仲裁委员会提起仲裁, 要求各责任方履行偿付义务并承担赔偿责任, 提请赔偿金额约为人民币5, 804. 81万元。华夏基金于2016年8月30日向安徽省淮南市中级人民法院申请强制执行, 2017年3月1日, 法院以无可供执行财产为由终结本次执行程序(相关案件信息请参见公司2017年年度报告)。安徽省霍邱县人民法院分别于2020年3月30日、2020年5月13日出具民事裁定书, 裁定受理关于安徽蓝博旺机械集团液压流体机械有限责任公司、安徽蓝博旺机械集团精密液压件有限责任公司、安徽蓝博旺机械集团合诚机械有限公司的破产清算申请。

#### **金石灏纳与邸淑美、佟瑞丰股权合同纠纷案**

因邸淑美、佟瑞丰增资合同违约, 金石投资子公司金石灏纳于2019年3月20日向北仲委提起仲裁, 要求邸淑美、佟瑞丰支付业绩补偿款、利息、必要费用等合计人民币41, 471, 112. 05元。2019年3月26日, 北仲委受理本案, 并于2019年7月18日开庭审理, 2019年12月9日作出仲裁裁决, 金石灏纳胜诉。后金石灏纳向临沂市中级人民法院申请强制执行, 法院于2020年2月25日立案受理, 目前处于执

行程序中（相关案件信息请参见公司2020年第一季度报告）。2020年4月30日，公司收到邸淑美、佟瑞丰向北京四中院提出的撤裁申请。2020年5月27日，北京四中院裁定驳回邸淑美、佟瑞丰的撤裁申请。

#### **金石灏纳与珠海恒古、魏银仓股权增资合同纠纷、与银隆投资集团担保合同纠纷案**

因珠海恒古投资有限公司（以下简称“珠海恒古”）、魏银仓增资合同违约，金石灏纳于2019年4月24日向深圳仲裁委员会（以下简称“深仲委”）申请仲裁，要求回购义务人珠海恒古、魏银仓支付股权回购款。深仲委于2019年6月5日受理本案，并于2019年9月8日开庭审理。2019年12月15日，深仲委作出仲裁裁决，支持了金石灏纳的仲裁请求（相关案件信息请参见公司2019年年度报告）。因银隆投资集团（香港）有限公司（以下简称“银隆投资集团”）为本次投资提供抵押担保，金石灏纳于2019年4月24日向北仲委提起仲裁申请，要求银隆投资集团承担抵押担保责任。北仲委于2019年4月30日受理本案，并于2019年10月16日开庭审理。2020年3月20日，北仲委作出仲裁裁决，支持了金石灏纳的仲裁请求（相关案件信息请参见公司2020年第一季度报告）。金石灏纳于2020年4月28日就上述两份裁决向珠海市中级人民法院申请强制执行。法院于2020年5月21日立案受理，目前正在执行程序中。

上述案件中涉及的潜在损失已根据相关规定进行了充分计提。

以下中信证券华南案件涉及的潜在损失已在交割之前予以充分考虑，未来对本公司及中信证券华南的潜在损失风险较小。

#### **中信证券华南与上海华信集团债券交易纠纷案**

因上海华信国际集团有限公司（以下简称“上海华信集团”）债券交易发生违约，2019年4月18日，广州证券代表两个资管计划分别向上海金融法院起诉上海华信集团，并获立案受理，起诉标的为本金人民币3亿元及相应的利息、违约金、债权实现费用等。2019年7月23日，案件开庭审理。2020年3月31日，上海市第三中级人民法院作出裁定，宣告上海华信集团破产（相关案件信息请参见公司2020年第一季度报告），中信证券华南已在法院要求的期限内进行债权申报。2020年6月，中信证券华南按照上海华信集团破产管理人通知进行债权核查。

#### **中信证券华南与西王集团债券交易纠纷案**

因西王集团有限公司（以下简称“西王集团”）债券交易违约。2019年11月8日，广州证券向上海国际经济贸易仲裁委员会（以下简称“上海国际仲裁中心”）递交仲裁申请，2019年11月22日案件受理。本案定于2020年5月6日开庭。2020年2月21日，山东省邹平市人民法院（以下简称“邹平法院”）裁定受理西王集团和解一案（相关案件信息请参见公司2020年第一季度报告）。2020年4月16日，中信证券华南收到邹平法院裁定书，认可西王集团和解协议，并终止西王集团和解程序。2020年5月20日，中信证券华南收到管理人发来的债权确认书，自营债权得到确认，资管产品债权中的仲裁费、律师费、保全担保费等未获确认，中信证券华南已向管理人提出异议。

#### **中信证券华南与开源证券债券逆回购交易纠纷案**

因开源证券在开展逆回购交易时未依约支付资金款项。广州证券于2019年10月10日向上海国际仲裁中心申请仲裁，要求开源证券支付人民币13,130万元回购本金及相应利息、违约金、债权实现费用等。2019年10月30日案件受理（相关案件信息请参见公司2020年第一季度报告）。本案于2020年7月31日开庭审理，目前尚未作出裁决。

#### **中信证券华南与安徽盛运环保、西部证券债券交易纠纷案**



因安徽盛运环保（集团）股份有限公司（以下简称“安徽盛运环保”）债券交易违约，该债券的主承销商、受托管理人西部证券股份有限公司（以下简称“西部证券”）受托管理工作未能勤勉尽责，募集说明书存在虚假记载及重大遗漏，应对广州证券的损失承担连带赔偿责任。2019年9月27日，广州证券向安庆市中级人民法院递交材料，起诉安徽盛运环保与西部证券，诉讼标的为本金人民币1亿元及相应的利息、违约金、债权实现费用等，2019年10月案件得到受理（相关案件信息请参见公司2020年第一季度报告）。2020年4月29日，中信证券华南收到安徽省高级人民法院民事裁定书，驳回西部证券的上诉，维持原裁定，本案仍由安徽省合肥市中级人民法院（以下简称“合肥中院”）管辖。本案原定于2020年8月6日开庭，后延期至2020年8月14日。中信证券华南已向合肥中院申请延期开庭。

#### **中信证券华南与黄文佳股票质押回购交易纠纷案**

因黄文佳在开展股票质押式回购交易时发生违约。2019年8月27日，广州证券向深圳市中级人民法院起诉黄文佳，诉讼标的为本金人民币10,667万元及利息、违约金等。2019年10月29日，案件正式受理（相关案件信息请参见公司2020年第一季度报告）。2020年6月3日、4日，本案完成证据交换和一审开庭。

#### **中信证券华南与灏轩公司、丁孔贤股票质押回购交易纠纷案**

2016年4月，广州证券与阿拉山口市灏轩股权投资有限公司（以下简称“灏轩公司”）开展股票质押式回购交易，质押股票为珈伟新能（股票代码：300317）。后因灏轩公司发生违约，中信证券华南于2020年7月31日向广州市中级人民法院（以下简称“广州中院”）起诉灏轩公司及保证人丁孔贤，起诉标的为本金人民币1.49亿元，以及相应的利息、违约金、债权实现费用等。广州中院于当日受理本案，目前本案尚未确定开庭时间。

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

√适用 □不适用

1、报告期内，公司个别营业部存在以下被监管部门采取行政监管措施的事项：

2020年4月10日，北京证监局下发《关于对中信证券股份有限公司北京紫竹院路证券营业部采取责令改正措施的决定》，对公司北京紫竹院路证券营业部采取责令改正的行政监管措施。上述监管函认定北京紫竹院路证券营业部存在客户开户资料重要信息填写缺失、未对高龄客户职业信息填写异常进行核实、同一客户同日填写的两份信息登记材料内容不一致、测评打分加总错误导致评级结果出现偏差等问题，未按规定向监管局报告营业部负责人孙丽丽任职情况，以及无法提供营业场所计算机设备及对应媒介访问控制地址（MAC地址）的登记记录变更及历史登记数据问题。公司在收到上述监管函件后高度重视，立即组织和督促营业部落实整改，完善开户审核、人员任免备案、客户适当性管理等工作，切实加强异常交易监控，避免类似事件再次发生。

2、报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、第一大股东不存在被有权机关调查、被司法机关或纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、被中国证监会立案调查或行政处罚、被采取市场禁入、被认定为不适当人选、被其他行政管理部门给予重大行政处罚以及被证券交易所公开谴责的情形。

### **八、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明**

√适用 □不适用

报告期内，公司及其第一大股东不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿



等情况。

## 九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

### (一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

公司曾于2006年实施股权激励，详情请参见2006年9月7日的《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及上交所网站相关公告。

适用 不适用

### (二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

## 十、重大关联交易

### (一) 与日常经营相关的关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

#### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

##### (1) 本集团与中信集团及其下属公司、联系人发生的关联/连交易

经公司2019年第二次临时股东大会批准，公司与中信集团于2019年12月31日再次续签了《证券和金融产品交易及服务框架协议》，经董事会批准与中信集团于同日再次续签了《综合服务框架协议》、签署了《〈房屋租赁框架协议〉之补充协议（三）》，就前述续签之框架协议下2020-2022年的日常关联/持续性关连交易的内容进行了约定，并分别设定了年度交易金额上限。再次续签之《证券和金融产品交易及服务框架协议》及《综合服务框架协议》的期限为2020年1月1日至2022年12月31日。《〈房屋租赁框架协议〉之补充协议（三）》的期限为2020年1月1日至2021年9月22日。

报告期内，公司严格按照2019年度股东大会审议通过的《关于预计公司2020年日常关联/持续性关连交易的议案》及上述与中信集团签署/续签的框架/补充协议开展关联/连交易，相关执行情况如下表：

单位：万元 币种：人民币

关联/连方	关联/连交易类别	2020年度交易金额上限	2020年1-6月发生交易金额/单日最高余额	占同类交易额的比例（%）	对公司利润的影响
中信集团及其联系人	证券和金融产品交易净现金流入（扣除同业拆入、正回购及收益凭证金额）	7,500,000	1,610,205	-	-
	证券和金融产品交易净现金流出（扣除同业拆出及逆回购金额）	17,000,000	2,235,106	-	-
	金融机构间拆入及收益凭证售出金额	未设定上限 <sup>注</sup>	28,045,500	-	-
	正回购交易涉及的每日最高余额（含利息）	2,000,000	164,044	-	-
	金融机构间拆出及逆回购交易涉及的	800,000	-	-	-

每日最高余额（含利息）					
关联/连交易类别	2020年度交易金额上限	2020年1-6月发生交易金额	占公司营业收入/营业支出的比例（%）	对公司利润的影响	
证券和金融服务收入	240,000	43,784	1.64	43,784	
证券和金融服务支出	70,000	6,181	0.42	-6,181	
综合服务收入	2,700	83	不足0.01	83	
综合服务支出	100,000	7,185	0.48	-7,185	
房屋租赁收入	60,000	1,762	0.07	1,762	
房屋租赁支出	100,000	2,310	-	-	

注：中信集团及其联系人向本集团提供同业拆入及认购本集团发行的收益凭证，系基于其利益考虑并按正常商业条款提供；且本集团无须就该等同业拆入及收益凭证提供任何担保；同时，该等同业拆入及收益凭证属联交所上市规则第14A.90条下的获豁免持续关连交易，因此公司未对中信集团及其联系人向本集团提供同业拆入及认购本集团发行的收益凭证设定上限。

## （2）本集团与其它关联/连方发生的关联/连交易

报告期内，公司严格按照2019年度股东大会审议通过的《关于预计公司2020年日常关联/持续性关连交易的议案》及独立非执行董事专项表决意见开展关联/连交易，相关执行情况如下：

1) 本集团与公司董事、监事、高级管理人员担任董事、高级管理人员职务的公司（公司控股子公司除外）于报告期内发生的关联交易。

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联交易类别	2020年预计交易金额	2020年1-6月发生交易金额	占公司营业收入/营业支出的比例（%）	对公司利润的影响
证通股份有限公司	支出	500	2.91	不足0.01	-2.91

因王恕慧先生同时在金控资本任董事长、总经理，越秀产业基金任董事长，故金控资本、越秀产业基金视为公司的关联人。2020年5月7日，公司全体独立董事审议通过本集团与金控资本、越秀产业基金2020年度日常关联交易预计。2020年上半年，本集团与金控资本、越秀产业基金未发生日常关联交易。

2) 本集团与持有公司重要下属子公司10%以上股权的公司于报告期内发生的关联/连交易

单位：万元 币种：人民币

关联/连方	关联/连交易类别	2020年预计交易金额	2020年1-6月发生交易金额	占公司营业收入/营业支出的比例（%）	对公司利润的影响
POWER CORPORATION OF CANADA	收入	800	187.23	不足0.01	187.23
MACKENZIE FINANCIAL CORPORATION	收入	500	44.16	不足0.01	44.16
	支出	500	16.76	不足0.01	-16.76

3) 本集团与持有公司股份比例超过5%的公司于报告期内未发生关联交易。

## （3）其他关联/连交易

中信寰球商贸与上海中信轮船有限公司签署的《光船租赁合同》

按照中信期货下属公司中信寰球商贸与上海中信轮船有限公司签署的《光船租赁合同》，2020年上半年发生租金收入人民币637.17万元。该关联/连交易审批情况请详见公司2014年年度报告。

## 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

### （二）资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**
 适用  不适用

**发行股份购买广州证券100%股权**

公司发行股份购买广州证券100%股权实施完毕（详情请见公司2019年年度报告）后，公司注册资本由人民币12,116,908,400元变更为人民币12,926,776,029元。公司已于2020年5月27日获得深圳市市场监督管理局对本次注册资本变更申请的核准并完成相关公司《章程》变更备案。

**3、临时公告未披露的事项**
 适用  不适用

**4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况**
 适用  不适用

**(三) 共同对外投资的重大关联交易**
**1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**
 适用  不适用

**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**
 适用  不适用

**金石投资、三峡金石管理公司放弃优先受让权与关联方形成共同投资关系**

渤海创富作为三峡金石基金的有限合伙人之一，拟向金控资本转让其持有的三峡金石基金未实缴的基金份额人民币4.1亿元（以下简称“标的份额”）。公司全资子公司金石投资及其控股子公司三峡金石管理公司作为三峡金石基金的投资人，享有标的份额的优先受让权。金石投资及三峡金石管理公司拟放弃行使优先受让权，与金控资本将形成共同投资关系暨关联交易。2020年7月23日，经公司第七届董事会第九次会议审议通过《关于放弃优先受让权暨与关联方形成共同投资关系的议案》。同日，三峡金石管理公司与渤海创富、金控资本签署了《基金份额转让协议之补充协议》，金石投资、三峡金石管理公司与三峡金石基金其他合伙人签署了《临时合伙人会议决议》《有限合伙协议》。详情请参阅2020年7月24日在上交所网站及公司网站披露的董事会决议及关联交易公告。目前，三峡金石基金已完成相关变更登记手续。

**3、临时公告未披露的事项**
 适用  不适用

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

**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**
 适用  不适用

**3、临时公告未披露的事项**
 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
		期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
中信集团下属子公司	股东的子公司	85,712,309.48	-65,297,871.25	20,414,438.23	18,193,495.07	-8,993,990.66	9,199,504.41
金控有限	参股股东	-	-	-	-	2,274,055,554.76	2,274,055,554.76
合计		85,712,309.48	-65,297,871.25	20,414,438.23	18,193,495.07	2,265,061,564.10	2,283,255,059.17
关联债权债务形成原因		主要是与上述关联方发生的应付代销基金费用、应收/应付押金及保证金及次级债务等。					
关联债权债务对公司经营		无不良影响。					

**成果及财务状况的影响**
**(五) 其他重大关联交易**
 适用  不适用

**(六) 其他**
 适用  不适用

**关联/连方为公司提供的担保**

2006年，公司发行15年期15亿元人民币公司债券，由中信集团提供担保，根据中信集团重组协议，此担保由中信有限承继。截至报告期末，中信有限为公司提供的担保总额为人民币15亿元。

**与关联/连方共同设立基金**

公司全资子公司金石投资、中信证券投资拟与兴澄特钢等主体共同出资设立嘉兴金石彭衡股权投资合伙企业（有限合伙），其中，金石投资、中信证券投资拟合计出资不超过人民币2.8亿元。兴澄特钢与公司第一大股东中信有限的最终实际控制人均为中信集团，为公司关联/连方，本次交易构成关联/连交易。本次交易金额未达到公司2019年末经审计净资产的5%，且未超过《香港上市规则》有关交易的相关最高规模测试百分比率的0.1%。该事项于2020年7月20日获公司全体独立非执行董事审议通过。

**十一、 重大合同及其履行情况**
**1、 托管、承包、租赁事项**
 适用  不适用

**2、 担保情况**
 适用  不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	-
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	-
公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	164.16
报告期末对子公司担保余额合计（B）	546.74
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	546.74
担保总额占公司净资产的比例（%）	31.06
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	-
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）	512.79
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）	-
上述三项担保金额合计（C+D+E）	512.79
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	承担债券的本金、利息及其他相关费用
担保情况说明	（1）本公司的担保事项 公司根据股东大会决议，经获授权小组审议，为间接全资附属公司CITIC Securities Finance MTN设立的境外中期票据计划内拟发行的每批票据项下的清偿义务提供无条件及不可撤销的连带责任保证担保，担保范围包括境外票据本金、利息及其他或有应付款。2014年，CITIC Securities Finance MTN对该次中期票据计划进行了6.5亿美元的首次提取，已到期偿清；2015年，CITIC Securities

Finance MTN对该次中期票据计划进行了八次提取，发行规模共计4.3968亿美元，均已到期清偿；2017年，CITIC Securities Finance MTN对该次中期票据计划进行提取，发行规模8亿美元，其中三年期品种发行规模3亿美元，已到期清偿，五年期品种发行规模5亿美元，将于2022年到期；2018年4月18日至4月24日，CITIC Securities Finance MTN对该次中期票据计划进行了四次提取，发行规模共计4.292亿美元，均已到期清偿；2018年12月10日，CITIC Securities Finance MTN对该次中期票据计划进行了3亿美元的提取。2019年10月17日，CITIC Securities Finance MTN对该次中期票据计划进行提取，发行规模7亿美元，其中三年期品种5亿美元，五年期品种2亿美元。2020年6月3日，CITIC Securities Finance MTN对该次中期票据计划进行提取，发行规模10亿美元，其中三年期品种5亿美元，五年期品种5亿美元。本公司均为上述中期票据计划提供无条件及不可撤销的连带责任保证担保。

公司根据股东大会决议，经公司经营管理层审议，为CITIC Securities Finance MTN设立的欧洲商业票据项目进行无条件及不可撤销的担保，担保起止期为2018年5月4日至2023年5月4日，担保金额为30亿美元。2018年，CITIC Securities Finance MTN共发行两期欧洲商业票据，合计发行规模1.7亿美元，均已到期清偿；2019年，CITIC Securities Finance MTN共发行三期欧洲商业票据，合计发行规模6亿美元，其中两期欧洲商业票据合计5亿美元已到期清偿。2020年1-6月，CITIC Securities Finance MTN共发行六期欧洲商业票据，合计发行规模5.25亿美元，其中一期1亿美元已到期清偿。上述欧洲商业票据均由公司提供无条件及不可撤销的连带责任保证担保。

根据2019年第一次临时股东大会决议，公司为广州证券（已更名为中信证券华南）发行总额不超过人民币40亿元、期限不超过7年的次级债券提供连带责任保证担保，担保范围为被担保债券的本金及应付利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的全部费用及其他应支付的费用。截至2020年6月30日，上述存续债券余额人民币25.1亿元。

2015年，公司及金石投资为公司间接全资子公司金石泽信申请固定资产贷款提供抵押担保人民币50亿元，该笔贷款已于2019年4月1日提前偿还，详情请参阅财务报告附注六，16。

#### （2）控股子公司的担保事项

报告期内，公司控股子公司中，中信证券国际存在担保事项，相关担保均是对其下属子公司提供，且为满足下属子公司业务开展而进行的，主要为：贷款担保、中期票据担保、与交易对手方签署国际衍生品框架协议（ISDA）、全球证券借贷主协议（GMSLA）涉及的交易担保等。截至2020年6月30日，上述担保金额约合人民币314.57亿元。

此外，中信证券国际和CLSA B.V.为多项国际衍生品框架协议（ISDA）、全球总回购协议（GMRA）、全球证券借贷主协议（GMSLA）及经纪交易商协议提供无限额担保。上述无限额担保乃依据国际银行业及资本市场常规作出，使得与中信证券国际、CLSA B.V.及其子公司交易的银行和其他金融机构可以支持较大的市场交易量及波动之需求量，保证中信证券国际、CLSA B.V.及其子公司的正常业务不受影响。量化这些无限额担保的最高数额并不实际，但由于中信证券国际和CLSA B.V.都属有限责任公司，因此该等担保之绝对最高金额亦将分别以中信证券国际及CLSA B.V.各自的净资产为限。

前述直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额人民币512.79亿元，全部为公司及境外子公司为满足业务开展需要对其下属子公司提供的担保金额。

### 3、其他重大合同

适用 不适用

### 十二、上市公司扶贫工作情况

适用 不适用



## 1、精准扶贫规划

√适用 □不适用

基本方略：公司以专业金融服务助力产业扶贫，整合内外部资源，全面促进产品销售扶贫、教育扶贫等。

总体目标：汇集公司体系的整体资源，集中力量，侧重对口扶贫县，确保重点项目发挥作用，切实助力贫困地区的经济发展、民生改善。

主要任务：

(1) 发挥专业优势，将信息和知识及时传递到边远的贫困地区，借助资本市场的力量促进贫困地区的社会经济发展。

(2) 对贫困地区的农产品，助力销售，优先采购。

(3) 在甘肃省开展教育扶贫和消费扶贫工作，从改善中学的教育、生活环境入手，使入校学生得到更好的系统教育和生活条件。

(4) 持续资助河北省张家口市沽源县一中的贫困高中学生，每年资助300名学生，与社会各界共同为他们在在校期间创造一个稳定的学习及生活环境。

(5) 继续关注江西省会昌县在金融、生态、就业、教育、农产品销售等方面的扶贫需求；对贫困户增收进行必要的援助。

(6) 根据公司实际情况，探索新的扶贫项目。

保障措施：

(1) 公司上下保持有效的工作机制，响应扶贫公益等项目所需，及时提供人财物的保障，服务第一线。

(2) 选派得力骨干，赴贫困地区调研（或挂职）、就近提供咨询培训等支持，根据当地实际情况，探索精准扶贫模式和项目，推进并跟踪既定事项。

(3) 与对口扶贫地区签订（或继续履行）全面合作及专项协议，保障扶贫工作的落实。

(4) 保持扶贫团队的稳定与专业性，保障贫困地区证券金融服务的有效覆盖。

(5) 持续管理好员工公益资金平台，集众人之力办大事。

(6) 依托第三方扶贫机构及专业团队，将成熟的经验与机制辐射到对口的贫困地区，促进精准扶贫的落地实施。

## 2、报告期内精准扶贫概要

√适用 □不适用

公司援建的江西省会昌县光伏扶贫一期、二期工程运行情况良好。公司与社保基金合作对内蒙古自治区兴和县捐赠资金，用于医疗设备采购及全科医生培训。公司向甘肃省积石山县两所学校捐款，用于改善学生生活环境，并于疫情期间捐赠防疫物资。公司2020年上半年完成9个扶贫县消费扶贫采购人民币335.88万元。公司积极通过资本市场开展扶贫工作，2020年上半年完成两期扶贫专项债及一期资产支持专项计划的承销，募集资金人民币20.2亿元。

中信期货对江西省萍乡市、安徽省太湖县开展精准帮扶，帮助黑龙江省桦南县开展玉米“保险+期货”项目，在新疆麦盖提县采购农副产品。

华夏基金向国家级贫困县江西省鄱阳县、云南省元阳县、内蒙古自治区兴和县采购农副产品，帮助当地的贫困农户增收脱贫。疫情期间向河北省张家口市张北县开学的中小学校捐赠防疫物资。

### 3、精准扶贫成效

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
<b>一、总体情况</b>	
其中：1. 资金	713.21
2. 物资折款	-
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	-
<b>二、分项投入</b>	
<b>1. 产业发展脱贫</b>	
其中：1.1 产业扶贫项目类型	<input checked="" type="checkbox"/> 农林产业扶贫 <input type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input type="checkbox"/> 电商扶贫 <input type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数（个）	5
1.3 产业扶贫项目投入金额	194.43
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	-
<b>2. 转移就业脱贫</b>	
其中：2.1 职业技能培训投入金额	20
2.2 职业技能培训人数（人/次）	-
2.3 帮助建档立卡贫困户实现就业人数（人）	-
<b>3. 教育脱贫</b>	
其中：3.1 资助贫困学生投入金额	28.80
3.2 资助贫困学生人数（人）	-
3.3 改善贫困地区教育资源投入金额	65.51
<b>4. 健康扶贫</b>	
其中：4.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	40
<b>5. 其他项目</b>	
其中：5.1. 项目个数（个）	11
5.2. 投入金额	364.47
5.3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	-
5.4. 其他项目说明	主要是消费扶贫购买农产品。

### 4、履行精准扶贫社会责任的阶段性进展情况

√适用 □不适用

（1）2020年1月，赣州营业部总经理刘文伟受公司领导委托，赴江西省会昌县周田镇下营村对贫困户进行春节走访慰问。走访看望了“五老人员”及部分贫困户。此次慰问还覆盖了下营村最困难的30户贫困户，向每位贫困户发放了人民币1,000元慰问金及慰问物资。

（2）2020年4月，公司与社保基金合作对内蒙古自治区兴和县进行彩超机医疗设备捐赠，捐赠金额人民币40万元。2020年6月，在兴和县设立全科医生培训项目，捐赠金额人民币10万元。公司与社保基金合作对兴和县开展设立致富带头人培训，捐赠金额人民币10万元。

（3）2020年4月，公司通过甘肃分公司向甘肃省临夏州积石山县教育局捐赠了18万只一次性防护口罩。2020年6月，公司向积石山县两所学校捐赠人民币65.51万元用于浴室建设，改善学生的生活环境。

（4）公司援建的江西省会昌县光伏扶贫一期、二期工程运行情况良好。2020年上半年，下营村一期电站发电量21.42万度，产生收益人民币8.87万元（未包含政府补贴）；西江镇二期电站发电量25.42万度，产生收益人民币10.53万元（未包含政府补贴）。

（5）公司积极开展贫困地区消费扶贫。截至报告期末，共计完成9个扶贫县消费扶贫采购人民

币335.88万元。较为有利的促进了当地产品的销售。公司还为中信集团、中国证券业协会及公司业务部门对口单位的扶贫工作提供支持，将其对口扶贫单位的产品纳入公司消费扶贫计划，累计采购扶贫金额人民币275.48万元，涉及7个贫困县。

(6) 公司积极通过资本市场开展扶贫工作。2020年1月20日，中信证券华南承销的广西柳州市建设投资开发有限责任公司2020年非公开发行扶贫专项债（一期）发行，融资金额人民币10亿元。2020年3月18日，中信证券华南承销的广西柳州市建设投资开发有限责任公司2020年非公开发行扶贫专项债（二期）发行，融资金额人民币5.2亿元。2020年4月16日，公司承销的中信证券-中和农信普惠金融1号信托受益权资产支持专项计划发行，融资金额人民币5亿元。

(7) 2020年1月，中信期货捐赠人民币300万元用于帮助武汉抗疫；2020年2月，中信期货在江西省萍乡市开展精准帮扶活动，对萍乡市油茶种植与加工、扶贫车间建设、茶叶种植与加工、敬老院改造提升项目等提供扶持资金，共捐资人民币30万元；2020年3月，中信期货向安徽省太湖县捐资人民币20万元，用于支持北中镇将军村村级产业发展；2020年4月，中信期货投入资金人民币20万元，帮助黑龙江省桦南县酒精企业开展玉米“保险+期货”项目，规避原材料价格风险。中信期货工会在新疆麦盖提县采购农副产品金额人民币28.6万元。

(8) 疫情期间，华夏基金分别向武汉慈善总会捐赠人民币200万元，向北京协和医院捐赠人民币186万元，向北京同仁医院捐赠人民币12万元；2020年4月，华夏基金向国家级贫困县江西省鄱阳县和云南省元阳县共采购人民币53.9万元的农副产品，助力当地农副产品产业增收；2020年5月，华夏基金向河北省张家口市张北县开学的中小学校捐赠了价值人民币22.54万元的口罩与测温枪等防疫物资；2020年6月，华夏基金向内蒙古自治区兴和县采购当地农产品人民币27.56万元，以帮助当地的贫困农户增收脱贫。

## 5、后续精准扶贫计划

√适用 □不适用

继续积极落实中国证监会关于“资本市场服务脱贫攻坚”的有关要求，为贫困地区提供资本市场等相关金融服务，支持贫困地区产业发展，助力贫困地区农产品销售，资助贫困及边远地区的基础教育事业。

2020年下半年主要计划如下：

(1) 公司继续资助河北省张家口市沽源县一中贫困高中学生，适时组织员工代表与受助贫困高中生开展见面交流活动，加强了解和沟通。

(2) 继续做好江西省会昌县的对口帮扶工作。为当地产业和经济活动提供专业的金融服务；做好捐建光伏扶贫一期、二期工程的运营及维护工作，其发电收益将直接助力贫困村脱贫致富。

(3) 继续开展与甘肃省临夏州的结对帮扶工作。公司将分批、分期投入经费，拟在临夏州积石山县、东乡县的17所学校建设浴室，改善学生生活条件。积极采购当地农副产品，帮助农户增收脱贫。

(4) 关注贫困县的经济动向与需求，利用公司在金融证券领域的优势，为实体经济提供资本市场专业服务，助力贫困地区的企业规范运营、产业升级、开拓市场、发展壮大。

(5) 在依托行业金融服务机制的同时挖掘公司采购渠道，择时助力贫困地区特色农产品的销售，及时保障偏远贫困农户的劳动成果。

(6) 贯彻“精准扶贫”的精神，依托公司在贫困地区现有的扶贫案例和经验，继续探寻其它适用于当地实际情况的新模式、新项目，及时推动实施，扩大扶贫成效，为脱贫攻坚做出贡献。

### 十三、可转换公司债券情况

适用 不适用

### 十四、环境信息情况

#### (一) 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

#### (二) 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

#### (三) 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

经核查，本公司及子公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位。

本公司严格遵守《中华人民共和国环境保护法》《中华人民共和国水污染防治法》《中华人民共和国大气污染防治法》《中华人民共和国固体废物污染防治法》《中华人民共和国节约能源法》等环保方面的法律法规，报告期内未出现因违反环保相关法规而受到处罚的情况。公司对环境的影响主要是日常办公的能源资源消耗和排放，对环境的影响较小，具体办公排放数据和相关信息将在公司2020年社会责任报告中予以披露。

#### (四) 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

### 十五、其他重大事项的说明

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

适用 不适用

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

适用 不适用

#### (三) 证券营业网点变更情况

适用 不适用

##### 1、本公司

报告期内，公司将广东分公司变更为广州珠江西路证券营业部，撤销5家证券营业部——上海娄山关路证券营业部、上海中信广场证券营业部、杭州丽景路证券营业部、杭州莫干山路证券营业部、嘉兴纺工路证券营业部，并完成8家分支机构同城迁址，具体迁址情况如下：

序号	分支机构原名称	分支机构现名称	搬迁后地址
1	黑龙江分公司	黑龙江分公司	黑龙江省哈尔滨市道里区金江路1150号
2	武汉东风大道证券营业部	武汉东风大道证券营业部	湖北省武汉经济技术开发区17C1地块东合中心二期E栋2层101室
3	如皋健康南路证券营业部	如皋福寿路证券营业部	江苏省如皋市如城街道福寿路278-6号
4	杭州迎宾路证券营业部	杭州新城路证券营业部	浙江省杭州市余杭区南苑街道新城路108号103室、601室、602室、603室
5	襄阳解放路证券营业部	襄阳长虹路证券营业部	湖北省襄阳市樊城区长虹路56号谷山大厦1层6-7室、2层6-11室
6	东莞松山湖证券营业部	东莞松山湖证券营业部	广东省东莞市松山湖园区工业西路15号1栋101室、202室
7	杭州四季路证券营业部	杭州富春路证券营业部	浙江省杭州市江干区富春路290号钱江国际时代广场3幢107-2、108、1201-1203室
8	长沙岳麓大道证券营业部	长沙金星中路证券营业部	湖南省长沙市岳麓区金星中路480号咸嘉村三期高层住宅101号房

截至报告期末，公司拥有32家分公司、203家证券营业部。

## 2、中信证券（山东）

报告期内，中信证券（山东）分支机构未发生变动。截至报告期末，中信证券（山东）拥有6家分公司、64家证券营业部。

## 3、中信期货

报告期内，中信期货新设4家分公司并完成3家分公司的同城迁址。

新设分公司情况如下：

序号	分公司名称	分公司地址
1	深圳分公司	广东省深圳市福田区福田街道福安社区中心三路8号卓越时代广场二期1305A室
2	江苏分公司	江苏省南京市建邺区庐山路168号2404室
3	北京市东城分公司	北京市东城区广渠门内大街47号7层47-（07）702
4	日照分公司	山东省日照市东港区泰安路南，北京路东（王府花园）三期13号楼1楼102室及7楼702室

分公司迁址情况如下：

序号	分公司名称	搬迁后地址
1	北京分公司	北京市东城区广渠门内大街47号7层47-（07）701
2	上海分公司	中国（上海）自由贸易试验区杨高南路799号13层01单元
3	江西分公司	江西省南昌市红谷滩新区红谷中大道998号绿地中央广场C区C1办公楼305室

截至报告期末，中信期货拥有43家分公司、4家期货营业部。

## 4、中信证券华南

自2020年1月31日中信证券华南纳入公司合并范围至报告期末，中信证券华南完成58家分支机构撤销，4家分支机构名称变更及1家证券营业部同城迁址。

分支机构撤销情况如下：

序号	分支机构名称	地址
1	深圳分公司	广东省深圳市福田区民田178华融大厦2楼208室
2	广州分公司	广东省广州市南沙区丰泽东路106号1302房
3	广西分公司	广西省南宁市青秀区金湖北路67号梦之岛广场十三层B1301、B1302、B1303、B1305室
4	海南分公司	海南省海口市龙华区国贸路2号海南时代广场19层东北侧
5	河南分公司	河南省郑州市郑东新区商务外环路7号1层101号
6	黑龙江分公司	黑龙江省哈尔滨市道里区金江路1150号
7	吉林分公司	吉林省长春市南关区亚泰大街3218号通钢国际大厦B座14楼B区
8	江苏分公司	江苏省南京市建邺区庐山路188号新地中心一期4001室
9	赣州分公司	江西省赣州市章贡区章江南大道18号豪德银座1-7#商业
10	山东分公司	山东省济南市市中区经十路20999号三箭瑞福苑一区5号楼105
11	山西分公司	山西省太原市高新区南中环街529号CD座裙楼3层10B室
12	重庆分公司	重庆市江北区桂花街支路10号成大锦嘉国际大厦03层05号单元
13	呼和浩特腾飞大道证券营业部	内蒙古自治区呼和浩特市赛罕区腾飞大道富恒花园7号楼3-5号商铺二楼
14	北京武定侯街证券营业部	北京市西城区武定侯街2号泰康国际大厦105室
15	福州五四路证券营业部	福建省福州市鼓楼区温泉街道五四路137号信和广场806、807单元
16	龙岩水门路证券营业部	福建省龙岩市新罗区东城水门路1号（恒宝花园）1层20-21
17	漳州新浦东路证券营业部	福建省漳州市龙文区新浦东路3号漳州市浦东副食品综合批发市场18幢D11-D12
18	泉州津淮街证券营业部	福建省泉州市丰泽区刺桐东路与津淮街交叉口东北侧群盛国际华城1#楼店面31、32号
19	厦门鹭江道证券营业部	福建省厦门市思明区鹭江道100号怡山商业中心（厦门财富中心）01层03单元
20	佛山顺德新桂路证券营业部	广东省佛山市顺德区大良府又居委会新桂路明日广场2座303、305
21	东莞清溪证券营业部	广东省东莞市清溪镇清厦村鹿城西路5号名汇大厦4楼401-402
22	广州珠江东路东塔证券营业部	广东省广州市天河区珠江东路6号广州周大福金融中心大厦11层01&02



23	中山中山四路证券营业部	广东省中山市东区中山四路88号尚峰金融商务中心2座8层05卡
24	焦作民主南路证券营业部	河南省焦作市解放区民主南路889号焦作农信小区1号商住楼1层7号8号商铺
25	洛阳洛浦路证券营业部	河南省洛阳市西工区洛浦路114-116号
26	黄石广场路证券营业部	湖北省黄石市黄石港区广场路2号四楼402室
27	荆门象山一路证券营业部	湖北省荆门市东宝区象山一路28号102#、103#商铺
28	常州高新科技园证券营业部	江苏省常州市新北区高新科技园3号楼E座（常州小微金融服务中心101号）
29	江阴澄江中路证券营业部	江苏省江阴市澄江中路5-1号1201
30	泰州鼓楼南路证券营业部	江苏省泰州市海陵区鼓楼南路409-9号
31	宿迁西湖路证券营业部	江苏省宿迁市宿城区西湖路139号凯林瑞交通银行大厦13-1、13-2号
32	徐州和平路证券营业部	江苏省徐州市云龙区和平路59号文远大楼102-2
33	盐城青年中路证券营业部	江苏省盐城市区青年中路26号圣华名都苑2幢1205室、1206室（5）
34	张家港人民中路证券营业部	江苏省张家港市杨舍镇人民中路50号恒隆大厦301
35	九江都昌东风大道证券营业部	江西省九江市都昌县东风大道371号（建行大楼）2楼
36	宜春秀江东路证券营业部	江西省宜春市袁州区秀江东路1号
37	大连中山路证券营业部	辽宁省大连市中山区中山路136号希望大厦10层03单元
38	银川尹家渠北街证券营业部	宁夏回族自治区银川市金凤区尹家渠北街70号鑫业大厦3层
39	大通人民路证券营业部	青海省西宁市大通县人民路27号
40	东营济南路证券营业部	山东省东营市东营区济南路19号3幢17号
41	青岛秦岭路证券营业部	山东省青岛市崂山路秦岭路6号永新国际金融中心12层1203A
42	威海世昌大道证券营业部	山东省威海市环翠区世昌大道-3-2-14号商铺
43	烟台南大街证券营业部	山东省烟台市芝罘区南大街9号金都大厦18楼
44	淄博鲁泰大道证券营业部	山东省淄博市高新区鲁泰大道99号汇金大厦A座305室
45	宝鸡公园路证券营业部	陕西省宝鸡市高新开发区公园路79号综合楼一层3号、4号
46	上海杨高南路证券营业部	中国（上海）自由贸易试验区杨高南路799号第15层（名义楼层，实际楼层第13层）02单元
47	攀枝花炳草岗大街证券营业部	四川省攀枝花市东区炳草岗大街58号泰隆商务大厦6层609室
48	绵阳临园路证券营业部	四川省绵阳市涪城区临园路东段72号新益大厦（栋）写字楼28层19-22号
49	成都交子大道证券营业部	四川省成都市高新区交子大道88号3栋2层2号
50	湖州劳动路证券营业部	浙江省湖州市吴兴区东吴国际广场浙北金融中心1005室
51	嘉兴中山西路证券营业部	浙江省嘉兴市中山西路908号213室、928号
52	金华双龙南街证券营业部	浙江省金华市双龙南街1328号
53	丽水中山街证券营业部	浙江省丽水市莲都区中山街797号
54	宁波江东北路证券营业部	浙江省宁波市鄞州区江东北路495号004幢（13-1）宁波和丰创意广场谷庭楼1303
55	绍兴云东路证券营业部	浙江省绍兴市越城区天元大厦1103室
56	台州东环大道证券营业部	浙江省台州市椒江区东环大道96号、98号、100号、102号（自主申报）
57	温州温迪路证券营业部	浙江省温州市鹿城区温迪路73号
58	舟山合兴路证券营业部	浙江省舟山市定海区临城街道合兴路31号中昌国际大厦102室（南面靠西第2间商铺）

分支机构名称变更情况如下：

序号	分支机构原名称	分支机构现名称
1	安徽分公司	合肥长江路证券营业部
2	湖南分公司	长沙芙蓉中路证券营业部
3	辽宁分公司	沈阳南京北街证券营业部
4	云南分公司	昆明青年路证券营业部

证券营业部迁址情况如下：

序号	营业部原名称	营业部现名称	搬迁后地址
1	广州金穗路证券营业部	广州宸悦路证券营业部	广东省广州市海珠区宸悦路1号107-108铺

截至报告期末，中信证券华南拥有5家分公司、74家证券营业部。

## 5、中信证券国际

报告期内，中信证券国际新设1家分行，具体情况如下：

序号	分支机构名称	地址
1	ICC CITICS Plus「信证理财」中心	香港九龙柯士甸道西一号环球贸易广场75楼7507B室

截至报告期末，中信证券国际拥有5家分行。

## 6、金通证券

报告期内，金通证券完成2家证券营业部的同城迁址。具体迁址情况如下：

序号	营业部原名称	营业部现名称	搬迁后地址
1	天台县后巷证券营业部	天台汇泉西街证券营业部	浙江省台州市天台县始丰街道汇泉西街313号
2	苍南龙港大道证券营业部	苍南人民大道证券营业部	浙江省温州市苍南县灵溪镇人民大道919号大顺发商厦912室

截至报告期末，金通证券拥有2家证券营业部。

## (四) 已公告事项的后续进展情况

### 对中信证券（山东）减资

2018年12月28日，公司第六届董事会第三十三次会议审议通过了《关于对中信证券（山东）有限责任公司减资的议案》，同意将中信证券（山东）名下的山东省即墨市温泉街道办事处海泉路67-1号的3,406平方米土地划转至母公司，该等资产的价格以完成相关产权过户时的价格计算；即，对中信证券（山东）相应减资，此次减资金额最高不超过人民币647万元，中信证券（山东）的注册资本相应扣减；授权公司经营管理层在公司各项风险控制指标符合监管要求的前提下，全权办理涉及此次减资事项的相关手续。目前，公司已完成对中信证券（山东）的减资，中信证券（山东）注册资本由人民币25亿元变更为人民币249,380万元，相关变更登记及备案手续均已完成。

### 规范公司大集合产品其他

2019年1月21日，公司第六届董事会第三十五次会议审议通过了《关于规范公司大集合产品的议案》，同意授权公司经营管理层根据市场情况、监管要求和公司需要，办理公司大集合产品的整改规范及合同变更事宜。公司大集合产品的整改规范工作正在有序推进中，目前公司已有五只大集合产品合同变更申请已获中国证监会批准，并已参考公募基金正常运作，其他大集合产品的整改规范工作正在积极有序推进中。

### 撤销5家证券营业部

2019年11月13日，公司第六届董事会第四十六次会议审议通过了《关于公司撤销5家证券营业部的议案》，同意撤销上海娄山关路证券营业部、上海中信广场证券营业部、杭州丽景路证券营业部、杭州莫干山路证券营业部、嘉兴纺工路证券营业部等5家证券营业部；授权公司经营管理层办理与撤销有关的手续。目前，上述5家证券营业部均已完成撤销工作。

### 关于中信金融中心项目工程建设

2020年5月7日，公司第七届董事会第六次会议审议通过了《关于中信金融中心项目工程建设的议案》，同意中信金融中心项目工程造价不超过人民币45.34亿元，由公司与全资子公司金石泽信以6:4的比例承担。授权公司经营管理层依法办理项目投资建设所涉及的相关事宜，包括但不限于开展项目施工总承包工程的公开招标工作、签署项目相关合同、办理监管审批手续等。中信金融中心项目施工总承包工程的公开招标已于2020年7月27日完成定标程序，确定中标人为中信建设有限责任公司，中标价为人民币3,740,435,184.71元。

## (五) 其他

### 关于收购广证领秀投资有限公司100%股权

2020年4月28日，公司第七届董事会第五次会议审议通过了《关于收购广证领秀投资有限公司100%股权的议案》，同意公司以广证领秀投资有限公司2020年1月31日经审计的净资产值为交易作价

向中信证券华南购买广证领秀投资有限公司100%的股权；授权中信证券投资协助公司办理上述股权收购的具体事宜。目前，股权转让相关手续正在办理中。

#### **关于授权经营管理层决定新设、撤销证券分支机构的议案**

2020年5月7日，公司第七届董事会第六次会议审议通过了《关于授权经营管理层决定新设、撤销证券分支机构的议案》，同意公司董事会授权公司经营管理层决定以下事项：在公司《章程》规定的董事会对外投资权限范围内确定证券分支机构的设立，每家新设证券分支机构运营资金不超过人民币500万元；在对已设立的证券分支机构净收入规模、有效客户数及客户资产、前台员工人数、员工创收水平、网点布局等进行综合、合理评估后，决定证券分支机构的撤销。报告期内，公司证券分支机构的新设、撤销情况请参阅本节“证券营业网点变更情况”。

#### **对中信证券国际增资**

2020年7月23日，公司第七届董事会第九次会议审议通过了《关于对中信证券国际有限公司增资的议案》，同意对中信证券国际进行现金增资，增资金额不超过15亿美元，将根据公司境外资产负债业务发展情况分批实施，其中，第一批实缴不超过3亿美元；同意公司经营管理层在公司各项风险控制指标符合监管要求的前提下，办理涉及增资事项的备案及审批手续。目前，增资相关手续正在办理中。

#### **十六、 回购、出售或购回本公司之证券**

报告期内，公司及附属公司没有回购、出售或购回本公司任何证券。

#### **十七、 审计事项**

公司董事会审计委员会已审阅公司截至2020年6月30日止6个月的未经审计的半年度财务报表及半年度报告，未对公司所采纳的会计政策及常规提出异议。

#### **十八、 治理情况**

报告期内，公司严格遵照《公司法》《证券法》《香港上市规则》附录十四《企业管治守则》及《企业管治报告》（以下简称“《守则》”）和公司《章程》的规定，不断完善公司治理架构，全面遵循《守则》中的所有守则条文，公司治理实际情况符合《公司法》和中国证监会的相关规定，同时达到了《守则》中所列明的绝大多数建议最佳常规条文的要求。

根据境内监管要求，2008年3月13日，公司第三届董事会第二十三次会议审议通过了《公司董事、监事和高级管理人员持有本公司股份及其变动管理办法》（以下简称“《管理办法》”），以规范公司董事、监事和高级管理人员持有本公司股份及买卖公司股份的行为。《管理办法》与《香港上市规则》附录十《标准守则》中的强制性规定相比更加严格。经查询，公司所有董事、监事均已确认其于报告期内严格遵守了《管理办法》及《标准守则》的相关规定。

经公司第六届董事会第四十六次会议预审，2019年第二次临时股东大会审议通过《关于修订公司〈章程〉的议案》，同意公司根据监管要求、结合公司情况，相应修订公司《章程》及附件的部分条款。该次修订主要涉及以下七个方面：根据修改后的《公司法》修订关于股份回购条款；根据修订后的《上市公司治理准则》进一步健全公司治理架构和运作机制；根据《上市公司章程指引》修订股份回购及公司治理内容；根据《上交所上市规则》的修订更新相关条款；明确首席信息官为高级管理人员及董事会、执行委员会在信息技术治理方面的职责；将关于证券公司股权管理的监管要求及其他相关内容列入公司《章程》；进一步明确股东大会及董事会的授权范围等。修订后的公司《章程》及附件自2020年3月1日起生效。

经公司第七届董事会第五次会议审议通过《关于变更公司注册资本及修订公司〈章程〉的议案》，同意公司的注册资本变更为人民币12,926,776,029元，并同意相应修改公司《章程》的相关条款。根据公司2019年第一次临时股东大会审议通过的《关于授权董事会全权办理本次交易相关事宜的议案》的授权，该事项无需另行提交公司股东大会审议。修订后的公司《章程》自2020年4月28日起生效。

经公司第七届董事会第十次会议预审，2020年第一次临时股东大会审议通过《关于修订完善公司〈章程〉的议案》，同意对公司《章程》进行修订完善。该次修订依据《公司法》第十九条规定以及金融企业党建工作写入公司章程的相关要求，新增相关内容。修订后的公司《章程》自2020年8月18日起生效。

## 第六节 普通股股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）		本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	23,919,000	0.197	809,867,629	809,867,629	833,786,629	6.450
1、国有法人持股	-	-	809,867,629	809,867,629	809,867,629	6.265
2、其他内资持股	23,919,000	0.197	-	-	23,919,000	0.185
二、无限售条件流通股份	12,092,989,400	99.803	-	-	12,092,989,400	93.550
1、人民币普通股	9,814,661,700	81.000	-	-	9,814,661,700	75.925
2、境外上市的外资股	2,278,327,700	18.803	-	-	2,278,327,700	17.625
三、股份总数	12,116,908,400	100.000	809,867,629	809,867,629	12,926,776,029	100.000

##### 2、股份变动情况说明

√适用 □不适用

2020年3月11日，公司发行股份购买资产的新增股份于中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成登记手续。发行完成后，公司总股数由12,116,908,400股增至12,926,776,029股，其中，A股由9,838,580,700股变更为10,648,448,329股；H股股数不变，仍为2,278,327,700股。

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

□适用 √不适用

##### 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□适用 √不适用

#### (二) 限售股份变动情况

√适用 □不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	报告期解除限售股数	报告期增加限售股数	报告期末限售股数	限售原因	解除限售日期
广州越秀金融控股集团有限公司	-	-	544,514,633	544,514,633	股东承诺限售48个月	2024年3月11日
广州越秀金融控股集团有限公司股份有限公司	-	-	265,352,996	265,352,996	股东承诺限售48个月	2024年3月11日
合计	-	-	809,867,629	809,867,629	/	/



**二、股东情况**
**(一) 股东总数**

截止报告期末普通股股东总数(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)	-

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

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售 条件股份数量	质押或冻结 情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
香港中央结算(代理人)有限公司 <sup>注2</sup>	469,505	2,277,163,772	17.62	-	未知	-	境外法人
中国中信有限公司	-	1,999,695,746	15.47	-	无	-	国有法人
广州越秀金融控股集团有限公司	544,514,633	544,514,633	4.21	544,514,633	无	-	国有法人
中国证券金融股份有限公司	-	362,296,197	2.80	-	无	-	未知
香港中央结算有限公司 <sup>注3</sup>	23,707,156	279,522,527	2.16	-	无	-	境外法人
广州越秀金融控股集团有限公司	265,352,996	265,352,996	2.05	265,352,996	无	-	国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	-	198,709,100	1.54	-	无	-	国有法人
大成基金-农业银行-大成中证金融资产管理计划	-	153,726,217	1.19	-	无	-	未知
华夏基金-农业银行-华夏中证金融资产管理计划	-	144,472,197	1.12	-	无	-	未知
中欧基金-农业银行-中欧中证金融资产管理计划	-	140,178,900	1.08	-	无	-	未知
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的 数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
香港中央结算(代理人)有限公司	2,277,163,772	境外上市外资股	2,277,163,772				
中国中信有限公司	1,999,695,746	人民币普通股	1,999,695,746				
中国证券金融股份有限公司	362,296,197	人民币普通股	362,296,197				
香港中央结算有限公司	279,522,527	人民币普通股	279,522,527				
中央汇金资产管理有限责任公司	198,709,100	人民币普通股	198,709,100				
大成基金-农业银行-大成中证金融资产管理计划	153,726,217	人民币普通股	153,726,217				
华夏基金-农业银行-华夏中证金融资产管理计划	144,472,197	人民币普通股	144,472,197				
中欧基金-农业银行-中欧中证金融资产管理计划	140,178,900	人民币普通股	140,178,900				
广发基金-农业银行-广发中证金融资产管理计划	140,049,999	人民币普通股	140,049,999				
南方基金-农业银行-南方中证金融资产管理计划	139,589,061	人民币普通股	139,589,061				
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。

**前十名有限售条件股东持股数量及限售条件**

√适用 □不适用

单位:股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售 条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市 交易股份数量	



1	广州越秀金融控股集团有限公司	544,514,633	2024年3月11日	-	股东承诺限售48个月
2	广州越秀金融控股集团股份有限公司	265,352,996	2024年3月11日	-	股东承诺限售48个月
3	股权激励暂存股及其他	23,919,000	股权激励计划实施后确定	-	股权激励计划实施后确定
上述股东关联关系或一致行动的说明		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。			

### (三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东

适用 不适用

### 三、控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

## 第七节 优先股相关情况

适用 不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员情况

### 一、持股变动情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

适用 不适用

#### (二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

#### (三) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的限制性股票激励情况

适用 不适用

### 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	变动情形
张佑君	原董事会秘书（代）	任职调整
王恕慧	非执行董事	选举
张长义	监事、监事会主席	选举
王俊锋	董事会秘书	聘任
李宁	原监事会召集人	任职调整
郑京	原董事会秘书、公司秘书	离任

#### 公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

经公司第七届董事会第四次会议提名、2019年度股东大会选举，王恕慧先生自2020年6月23日起，正式出任公司非执行董事、董事会发展战略委员会及风险管理委员会委员。

经公司2019年度股东大会及第七届监事会第五次会议选举，张长义先生自2020年6月23日起，正式出任公司监事，自2020年6月24日起正式出任公司监事会主席，李宁先生不再担任监事会召集人。

郑京女士于2020年2月11日向公司董事会提交了辞职报告，不再履行公司董事会秘书职责、辞任公司秘书及在公司的其他任职，同日公司董事会授权董事长张佑君先生代为履行董事会秘书职责。

经公司第七届董事会第一次会议聘任，自2020年7月30日起，王俊锋先生正式出任公司董事会秘书，董事长张佑君先生不再代行董事会秘书职责。

### 三、员工人数、薪酬、培训

√适用 □不适用

截至2020年6月30日，员工人数17,768人（含经纪人、派遣员工），其中母公司人数为9,952人（含经纪人、派遣员工）。

报告期内，公司的薪酬政策未有变化，与公司2019年年度报告披露的内容一致。

员工培训方面，2020年以来，由于疫情原因，公司将部分面授培训转变为线上培训，员工的培训课程不但没有减少，反而有了更多选择。公司在国内疫情严重，员工居家隔离期间陆续推出了《居家隔离期间网络学习课程包》《因疫情滞留人员专项线上培训课程包》等。复产复工之后，公司按照年度培训计划举办了针对管理人员和后备干部的领航计划培训和启航计划培训等项目以及针对业务人才的“投资之星”培养计划，加速了公司管理类人才和投资交易类人才的成长。在员工在岗培训方面，公司举办了各职级年度晋升培训和在岗培训，课程内容依托不同职级、不同年资的岗位要求，将相关素质能力细化，向不同职级员工推送了职业素质、沟通能力、营销技能、管理提升等必修课程，为员工职业发展助力。

## 第九节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

### 一、公开发行公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所
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	每年付息一次	银行间
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	每年付息一次	上交所
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	每年付息一次	上交所
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	每年付息一次	上交所
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	每年付息一次	上交所
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	每年付息一次	上交所
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	每年付息一次	上交所
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	每年付息一次	上交所
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	每年付息一次	上交所
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	每年付息一次	上交所
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	每年付息一次	上交所

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	每年付息一次	上交所
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	每年付息一次	上交所
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	每年付息一次	上交所
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	每年付息一次	上交所
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	每年付息一次	上交所
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	每年付息一次	上交所
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	到期一次还本付息	上交所
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）（品种二）	20中证G6	163340.SH	2020-04-10	2023-04-14	33	2.54	每年付息一次	上交所
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	每年付息一次	上交所
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	到期一次还本付息	上交所
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	每年付息一次	上交所
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	每年付息一次	上交所

**公司债券付息兑付情况**
 适用  不适用

报告期内，公司完成了7只人民币公司债券付息和2只人民币公司债兑付工作。具体情况如下：

债券类型	债券简称	起息日	到期日	发行规模 (人民币亿元)	付息兑付情况
人民币公司债券	06中信证券债	2006-05-31	2021-05-31	15	已足额按时付息
	13中信02	2013-06-07	2023-06-07	120	
	15中信02	2015-06-25	2025-06-25	25	
	17中信G2	2017-02-17	2022-02-17	20	
	18中信G1	2018-03-20	2021-03-20	17	
	18中证G1	2018-06-15	2021-06-15	24	
	18中证G2	2018-06-15	2023-06-15	6	
	15中信01	2015-06-25	2020-06-25	55	已足额按时兑付
	17中信G1	2017-02-17	2020-02-17	100	

**公司债券其他情况的说明**
 适用  不适用

**二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式**

债券受托管理人	名称	海通证券股份有限公司
	办公地址	北京市朝阳区安定路5号天圆祥泰大厦15层

	联系人	张海梅
	联系电话	010-57061508
	名称	华泰联合证券有限责任公司
	办公地址	江苏省南京市建邺区江东中路228号1号楼5层
	联系人	顾瑶梦
	联系电话	025-83387750
资信评级机构	名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
	办公地址	北京市东城区南竹杆胡同2号1幢60101

其他说明：

适用 不适用

### 三、公司债券募集资金使用情况

适用 不适用

报告期内，公司公开发行了五期公司债券，发行规模人民币225亿元，全部用于补充公司营运资金。截至报告期末，公司公开发行的公司债券余额为人民币748亿元。

公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立各期公司债券、次级债券募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转及兑息、兑付资金的归集和管理。

截至报告期末，各期债券募集资金已使用完毕，全部用于补充公司营运资金，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

### 四、公司债券评级情况

适用 不适用

1、中诚信国际信用评级有限责任公司于2020年4月20日出具了《中信证券股份有限公司2013年公司债券（第一期）跟踪评级报告（2020）》（信评委函字[2020]跟踪0081号）、《中信证券股份有限公司2015年公司债券跟踪评级报告（2020）》（信评委函字[2020]跟踪0082号）、《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）、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）跟踪评级报告（2020）》（信评委函字[2020]跟踪0088号）、《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）、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）跟踪评级报告（2020）》（信评委函字[2020]跟踪0084号）、《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）跟踪评级报告（2020）》（信评委函字[2020]跟踪0089号）、《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）跟踪评级报告（2020）》（信评委函字[2020]跟踪0092号）、《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、第二期）跟踪评级报告（2020）》（信评委函字[2020]跟踪0093号），维持本公司债券“13中信02”、“15中信01”、“15中信02”、“16中信G2”、“17中信G2”、“17中信G4”、“18中信G1”、“18中证G1”、“18中证G2”、“19中证G1”、“19中证G2”、“20中证G1”、“20中证G2”、“20中证G3”、“20中证G4”的信用等级为AAA，维持本公司主体信用等级为AAA，评级展望为稳定。

2、大公国际资信评估有限公司于2020年5月18日出具了《中信证券股份有限公司主体与相关债项2020年度跟踪评级报告》（大公报SDF[2020]011号），确定中信证券股份有限公司的主体长期信用等级维持AAA，评级展望维持稳定，“06中信证券债”的信用等级维持AAA。

### 五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

适用 不适用

公司债券的偿债资金主要来源于本公司日常经营所产生的利润及经营性现金流。2017年、2018年、2019年和2020年1-6月，公司合并财务报表营业收入分别为人民币432.92亿元、人民币372.21亿元、人民币431.40亿元和人民币267.44亿元，归属于母公司股东的净利润分别为人民币114.33亿元、人民币93.90亿元、人民币122.29亿元和人民币89.26亿元。良好的盈利能力为公司按期偿付本息提供有力保障。

公司经营稳健，信用记录良好，各项风险监管指标均满足相关要求，外部融资渠道畅通。截至报告期末，公司获得的外部授信规模超过人民币4,200亿元，一旦债券兑付时遇到突发性的资金周转问题，公司将通过各种可行的融资方式予以解决。良好的融资渠道为发行人债务的偿还提供较为有力的保障。

同时，为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为公司债券的按时、足额偿付做出一系列安排，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。

## 六、公司债券持有人会议召开情况

适用 不适用

## 七、公司债券受托管理人履职情况

适用 不适用

海通证券股份有限公司作为公司“13中信02”、“15中信02”、“17中信G4”、“18中信G1”、“18中证G1”、“18中证G2”、“19中证G1”、“19中证G2”债券的债券受托管理人，海通证券股份有限公司对公司履行募集说明书及协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督，持续关注公司的资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施的落实情况，对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。海通证券股份有限公司于2020年6月出具了《中信证券股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2019年度）》。

华泰联合证券有限责任公司作为公司公开发行“16中信G2”、“17中信G2”债券的债券受托管理人，华泰联合证券有限责任公司对公司履行募集说明书及协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督，持续关注公司的资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施的落实情况，对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。华泰联合证券有限责任公司于2020年6月29日分别出具了《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）受托管理事务报告（2019年度）》和《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）受托管理事务报告（2019年度）》。

## 八、截至报告期末和上年末（或本报告期和上年同期）下列会计数据和财务指标

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	本报告期末	上年度末	本报告期末比 上年度末增减(%)
流动比率	1.51	1.66	-9.04
速动比率	1.51	1.66	-9.04
资产负债率(%)	77.18	75.25	增加1.93个百分点
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比 上年同期增减(%)
EBITDA 利息保障倍数	3.16	2.93	7.85
利息偿付率(%)	302.53	279.03	增加23.50个百分点



**九、关于逾期债项的说明**
 适用  不适用

**十、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况**
 适用  不适用

报告期内，公司完成了2只人民币公司债兑付工作、5只人民币公司债付息工作、1只人民币次级债兑付工作和3只人民币次级债付息工作。具体情况如下：

债券类型	债券简称	起息日	到期日	发行规模 (人民币亿元)	付息兑付情况
人民币次级债	17中信C2	2017-05-25	2022-05-25	23	已足额按时付息
	19中证C1	2019-04-23	2022-04-23	25	
	19中证C2	2019-06-03	2022-06-03	30	
	17中信C1	2017-05-25	2020-05-25	20	已足额按时兑付
人民币公司债	18中信02	2018-05-10	2021-05-10	25	已足额按时付息
	19中证01	2019-02-28	2022-02-28	27	
	19中证02	2019-03-21	2022-03-21	30	
	19中证03	2019-04-30	2022-04-30	30	
	19中证04	2019-06-14	2022-06-14	15	
	18中信01	2018-04-16	2020-04-16	48	已足额按时兑付
18中证03	2018-06-15	2020-06-15	30		

**十一、公司报告期内的银行授信情况**
 适用  不适用

截至报告期末，公司的授信对手已经超过100家，获得外部授信规模超过人民币4,200亿元。

**十二、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况**
 适用  不适用

**十三、公司发生重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响**
 适用  不适用

## 第十节 财务报告

### 一、 审阅报告

普华永道中天阅字(2020)第 0071 号

中信证券股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附的中信证券股份有限公司(以下简称“中信证券”)的中期财务报表，包括 2020 年 6 月 30 日的合并及公司资产负债表，截至 2020 年 6 月 30 日止六个月期间的中期合并及公司利润表、合并及公司股东权益变动表和合并及公司现金流量表以及中期财务报表附注。按照《企业会计准则第 32 号—中期财务报告》的规定编制中期财务报表是中信证券管理层的责任，我们的责任是在实施审阅工作的基础上对中期财务报表出具审阅报告。

我们按照《中国注册会计师审阅准则第 2101 号—财务报表审阅》的规定执行了审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对中期财务报表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问公司有关人员和对财务数据实施分析程序，提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信上述中期财务报表没有在所有重大方面按照《企业会计准则第 32 号—中期财务报告》的规定编制。

普华永道中天  
会计师事务所(特殊普通合伙)

注册会计师

姜 昆

中国·上海市  
2020年8月24日

注册会计师

张 薇

**二、 财务报表**
**合并资产负债表**  
 2020年6月30日

编制单位：中信证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注六	2020年6月30日	2019年12月31日
<b>资产：</b>			
货币资金	1	185,122,406,109.54	150,151,768,382.02
其中：客户资金存款		142,728,543,105.94	95,416,860,960.62
结算备付金	2	44,651,543,470.03	32,692,075,415.83
其中：客户备付金		34,799,631,352.57	22,984,523,859.43
融出资金	3	85,181,055,922.14	70,673,845,176.95
衍生金融资产	4	19,921,368,666.84	7,351,073,185.24
买入返售金融资产	5	50,686,846,912.10	58,830,052,958.26
应收款项	6	37,824,048,716.48	29,067,859,326.60
存出保证金	7	2,873,796,515.88	1,459,936,901.68
金融投资：			
交易性金融资产	8	447,889,309,016.08	355,348,307,131.56
其他债权投资	9	34,771,368,135.26	23,684,062,705.54
其他权益工具投资	10	15,808,204,402.26	16,279,368,862.57
长期股权投资	12	8,647,371,132.94	9,001,082,583.55
投资性房地产	13	1,160,078,308.17	1,254,733,414.53
固定资产	14	7,324,254,378.66	7,467,445,693.97
在建工程	15	301,198,123.60	294,310,677.19
无形资产	16	2,996,193,697.64	3,072,628,057.79
商誉	17	11,023,269,537.77	10,022,823,787.99
递延所得税资产	18	7,057,940,276.92	5,241,489,039.56
使用权资产	19	1,654,937,488.93	1,600,884,518.10
持有待售资产		-	194,678,484.11
其他资产	20	10,143,782,931.63	8,034,002,932.68
资产总计		975,038,973,742.87	791,722,429,235.72
<b>负债：</b>			
短期借款	22	4,456,560,669.96	7,404,904,947.08
应付短期融资款	23	35,405,756,011.79	20,137,293,290.79
拆入资金	24	7,115,414,200.32	33,136,195,311.15
交易性金融负债	25	72,312,868,931.81	57,716,998,785.74
衍生金融负债	4	32,344,478,814.85	13,991,750,056.22
卖出回购金融资产款	26	200,275,183,434.53	174,447,892,834.65
代理买卖证券款	27	186,089,818,547.67	123,351,753,911.38
代理承销证券款		100,293,939.63	272,990,189.48
应付职工薪酬	28	14,486,432,066.36	14,608,233,936.55
应交税费	29	3,640,950,523.02	2,884,804,837.71
应付款项	30	82,505,256,822.71	42,208,491,987.30
预计负债		88,528,464.35	22,737,711.14
长期借款	31	339,971,635.15	383,333,834.21
应付债券	32	134,556,867,158.33	126,010,977,854.89
递延所得税负债	18	4,034,037,754.76	2,843,995,357.85
合同负债	33	2,286,133,910.21	938,146,481.40

租赁负债	34	1,575,702,888.54	1,566,902,657.38
其他负债	35	13,425,555,500.33	4,345,232,977.48
负债合计		795,039,811,274.32	626,272,636,962.40
<b>股东权益：</b>			
股本	37	12,926,776,029.00	12,116,908,400.00
资本公积	38	65,508,101,716.91	54,152,030,508.04
其他综合收益	39	742,365,352.66	954,348,112.50
盈余公积		8,682,886,571.37	8,682,886,571.37
一般风险准备		25,745,480,006.73	25,614,987,937.31
未分配利润		62,437,913,188.94	60,104,047,192.75
归属于母公司股东权益合计		176,043,522,865.61	161,625,208,721.97
少数股东权益	40	3,955,639,602.94	3,824,583,551.35
股东权益合计		179,999,162,468.55	165,449,792,273.32
负债和股东权益总计		975,038,973,742.87	791,722,429,235.72

法定代表人：张佑君

主管会计工作负责人：李同

会计机构负责人：史本良

**母公司资产负债表**

2020年6月30日

编制单位：中信证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注七	2020年6月30日	2019年12月31日
<b>资产：</b>			
货币资金		102,608,479,415.53	94,972,642,525.25
其中：客户资金存款		78,259,088,722.51	53,218,748,232.78
结算备付金		18,883,317,602.67	12,748,373,081.86
其中：客户备付金		16,007,004,965.44	10,563,344,919.16
融出资金		70,558,778,660.38	61,454,455,222.77
衍生金融资产		21,904,518,313.80	8,274,927,929.41
买入返售金融资产		45,221,887,701.21	54,405,253,535.40
应收款项		12,227,061,823.55	7,648,143,507.81
存出保证金		4,964,773,515.83	3,003,340,007.32
<b>金融投资：</b>			
交易性金融资产		314,081,923,314.18	248,458,692,052.79
其他债权投资		41,343,365,408.38	32,372,611,099.59
其他权益工具投资		15,598,956,732.38	16,074,056,086.56
长期股权投资	1	50,476,921,397.22	38,125,367,501.48
投资性房地产		91,088,986.20	93,079,879.86
固定资产		339,442,160.49	352,813,871.21
在建工程		299,754,727.41	292,753,381.04
无形资产		2,104,917,014.25	2,132,649,203.28
商誉		43,500,226.67	43,500,226.67
递延所得税资产		4,877,425,390.01	3,788,660,162.85
使用权资产		2,186,951,313.84	664,420,684.81
其他资产		18,026,329,442.57	18,310,577,522.25
<b>资产总计</b>		<b>725,839,393,146.57</b>	<b>603,216,317,482.21</b>
<b>负债：</b>			
应付短期融资款		32,506,625,140.79	19,587,250,427.41
拆入资金		14,737,828,547.53	33,356,209,672.26
交易性金融负债		19,403,366,669.71	17,118,479,232.31
衍生金融负债		28,169,775,688.39	11,172,069,704.07
卖出回购金融资产款		181,695,825,504.80	156,570,216,991.85
代理买卖证券款		92,230,830,772.71	62,930,349,458.91
代理承销证券款		100,293,939.63	272,990,189.48
应付职工薪酬		9,353,053,394.16	10,036,967,006.94
应交税费		2,653,387,914.98	2,312,425,158.76
应付款项		66,581,781,836.52	30,591,336,238.80
预计负债		8,148,138.84	8,148,138.84
应付债券		115,599,565,334.56	114,538,273,387.53
递延所得税负债		2,824,505,894.28	2,101,916,249.31
租赁负债		2,115,347,015.65	575,703,773.22
其他负债		12,657,316,915.28	8,486,376,054.79
<b>负债合计</b>		<b>580,637,652,707.83</b>	<b>469,658,711,684.48</b>
<b>股东权益：</b>			
股本		12,926,776,029.00	12,116,908,400.00



资本公积		65,719,580,174.43	54,362,218,074.34
其他综合收益		867,720,105.55	1,107,476,099.24
盈余公积		6,263,770,251.95	6,263,770,251.95
一般风险准备		22,877,456,944.21	22,862,847,082.33
未分配利润		36,546,436,933.60	36,844,385,889.87
股东权益合计		145,201,740,438.74	133,557,605,797.73
负债和股东权益总计		725,839,393,146.57	603,216,317,482.21

法定代表人：张佑君

主管会计工作负责人：李闯

会计机构负责人：史本良

**合并利润表**  
 2020年1-6月

编制单位：中信证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注六	2020年半年度	2019年半年度
一、营业收入		26,743,555,665.56	21,791,181,444.02
手续费及佣金净收入	41	10,826,568,650.75	8,554,095,590.26
其中：经纪业务手续费净收入		5,008,405,370.28	3,799,017,975.21
投资银行业务手续费净收入		2,220,929,171.01	1,803,677,341.22
资产管理业务手续费净收入		3,290,032,689.15	2,666,474,786.81
利息净收入	42	810,370,609.51	1,377,617,934.94
其中：利息收入		6,957,480,416.38	6,630,448,691.52
利息支出		(6,147,109,806.87)	(5,252,830,756.58)
投资收益（损失以“-”号填列）	43	8,130,287,114.90	8,270,736,371.23
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		91,804,295.60	300,121,489.71
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	44	3,756,765,438.35	(796,443,268.80)
资产处置收益（损失以“-”号填列）		(1,359,605.28)	73,475.68
汇兑收益（损失以“-”号填列）		288,585,305.58	289,391,914.94
其他收益		96,080,488.98	52,514,008.25
其他业务收入	45	2,836,257,662.77	4,043,195,417.52
二、营业支出		14,866,875,586.68	12,861,228,306.57
税金及附加	46	185,972,583.15	141,452,341.99
业务及管理费	47	9,777,495,813.06	8,062,884,086.70
信用减值损失	48	2,034,691,254.09	521,669,633.14
其他资产减值损失		266,413,884.19	232,718,480.19
其他业务成本	49	2,602,302,052.19	3,902,503,764.55
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		11,876,680,078.88	8,929,953,137.45
加：营业外收入		43,631,639.82	18,216,911.24
减：营业外支出		46,567,912.63	15,905,626.67
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		11,873,743,806.07	8,932,264,422.02
减：所得税费用	50	2,653,479,640.43	2,268,265,012.12
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		9,220,264,165.64	6,663,999,409.90
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		9,220,264,165.64	6,663,999,409.90
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-	-
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		8,925,877,416.81	6,445,621,808.26
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		294,386,748.83	218,377,601.64
六、其他综合收益的税后净额		(206,670,452.20)	635,774,940.24
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	39	(211,982,759.84)	639,684,246.74
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		(393,279,169.51)	804,368,230.71
1. 权益法下不能转损益的其他综合收益		(2,879,067.12)	11,507,401.88
2. 其他权益工具投资公允价值变动		(387,985,652.37)	792,125,380.21
3. 其他		(2,414,450.02)	735,448.62
（二）将重分类进损益的其他综合收益		181,296,409.67	(164,683,983.97)

1. 权益法下可转损益的其他综合收益		(810,209.25)	2,495,675.64
2. 其他债权投资公允价值变动		(58,715,112.21)	60,458,887.81
3. 其他债权投资信用损失准备		76,540,675.72	(11,031,972.65)
4. 外币财务报表折算差额		179,012,079.56	(183,525,602.74)
5. 其他		(14,731,024.15)	(33,080,972.03)
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		5,312,307.64	(3,909,306.50)
七、综合收益总额		9,013,593,713.44	7,299,774,350.14
归属于母公司所有者的综合收益总额		8,713,894,656.97	7,085,306,055.00
归属于少数股东的综合收益总额		299,699,056.47	214,468,295.14
八、每股收益：	51		
（一）基本每股收益(元/股)		0.70	0.53
（二）稀释每股收益(元/股)		0.70	0.53

法定代表人：张佑君

主管会计工作负责人：李阡

会计机构负责人：史本良

**母公司利润表**  
 2020年1-6月

编制单位：中信证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注七	2020年半年度	2019年半年度
一、营业收入		14,640,247,551.38	10,801,039,623.29
手续费及佣金净收入	2	6,051,937,374.70	4,786,409,428.23
其中：经纪业务手续费净收入		3,106,039,791.59	2,242,720,693.06
投资银行业务手续费净收入		1,799,637,977.34	1,528,036,105.27
资产管理业务手续费净收入		886,417,776.83	722,613,339.58
利息净收入	3	447,272,794.87	1,032,274,122.30
其中：利息收入		5,739,713,074.09	5,572,207,006.77
利息支出		(5,292,440,279.22)	(4,539,932,884.47)
投资收益（损失以“-”号填列）	4	8,235,055,406.80	5,503,678,001.17
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		316,768,858.08	205,019,557.97
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	5	(303,379,611.88)	(759,560,950.83)
资产处置收益（损失以“-”号填列）		(578,863.73)	(102,084.23)
汇兑收益（损失以“-”号填列）		88,351,976.25	204,214,930.75
其他收益		77,761,322.08	15,345,846.35
其他业务收入		43,827,152.29	18,780,329.55
二、营业支出		6,698,510,278.43	4,796,632,430.85
税金及附加		110,320,732.55	83,377,104.86
业务及管理费	6	4,763,126,058.88	4,210,306,716.15
信用减值损失		1,823,072,593.34	501,562,082.50
其他业务成本		1,990,893.66	1,386,527.34
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		7,941,737,272.95	6,004,407,192.44
加：营业外收入		12,425,899.57	15,746,208.01
减：营业外支出		18,745,419.30	2,076,925.43
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		7,935,417,753.22	6,018,076,475.02
减：所得税费用		1,755,368,833.11	1,398,173,392.00
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		6,180,048,920.11	4,619,903,083.02
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		6,180,048,920.11	4,619,903,083.02
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-	-
六、其他综合收益的税后净额		(239,755,993.69)	666,235,368.86
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		(359,203,582.76)	806,511,071.96
1. 权益法下不能转损益的其他综合收益		(2,879,067.12)	11,507,401.88
2. 其他权益工具投资公允价值变动		(356,324,515.64)	795,003,670.08
（二）将重分类进损益的其他综合收益		119,447,589.07	(140,275,703.10)
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		(810,209.25)	2,495,675.64
2. 其他债权投资公允价值变动		50,377,417.09	(131,739,406.09)
3. 其他债权投资信用损失准备		69,880,381.23	(11,031,972.65)
七、综合收益总额		5,940,292,926.42	5,286,138,451.88

法定代表人：张佑君

主管会计工作负责人：李同

会计机构负责人：史本良

**合并现金流量表**  
 2020年1-6月

编制单位：中信证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注六	2020年半年度	2019年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
代理买卖证券收到的现金净额		56,208,056,298.58	24,247,513,268.80
回购业务资金净增加额		33,973,051,926.96	13,558,836,806.57
拆出资金净减少额		3,503,033,333.33	-
收取利息、手续费及佣金的现金		20,354,272,488.76	15,074,710,803.89
收到其他与经营活动有关的现金	52	47,241,339,447.62	4,648,455,619.88
<b>经营活动现金流入小计</b>		161,279,753,495.25	57,529,516,499.14
为交易目的而持有的金融资产净增加额		56,816,849,242.30	1,122,297,976.44
融出资金净增加额		11,774,665,062.35	7,217,735,372.21
拆入资金净减少额		25,949,380,416.89	(11,400,000,000.00)
支付利息、手续费及佣金的现金		5,357,472,013.40	3,977,143,937.67
支付给职工及为职工支付的现金		7,788,597,762.99	6,058,254,709.89
支付的各项税费		3,640,757,971.05	3,729,154,038.07
支付其他与经营活动有关的现金	53	19,052,910,331.18	7,048,644,799.78
<b>经营活动现金流出小计</b>		130,380,632,800.16	17,753,230,834.06
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		30,899,120,695.09	39,776,285,665.08
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		663,592,938.67	989,673,350.21
取得子公司及其他营业单位收到的现金净额	55	13,726,710,610.12	-
取得投资收益收到的现金		141,910,751.66	189,050,961.07
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	11,521,178.23
收到其他与投资活动有关的现金		1,396,663,496.14	1,740,085.83
<b>投资活动现金流入小计</b>		15,928,877,796.59	1,191,985,575.34
投资支付的现金		10,832,018,158.15	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		137,659,925.46	173,706,321.75
支付其他与投资活动有关的现金		3,213,112.52	-
<b>投资活动现金流出小计</b>		10,972,891,196.13	173,706,321.75
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		4,955,986,600.46	1,018,279,253.59
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
取得借款收到的现金		13,676,753,226.87	7,482,887,364.78
发行债券收到的现金		123,398,904,242.06	42,555,272,038.68
收到其他与筹资活动有关的现金		609,463,390.29	91,443,214.58
<b>筹资活动现金流入小计</b>		137,685,120,859.22	50,129,602,618.04
偿还债务支付的现金		122,232,652,293.15	44,179,560,939.20
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,611,217,176.23	3,544,924,033.58
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		188,885,625.62	174,948,563.74
支付其他与筹资活动有关的现金		2,254,099,543.02	397,220,983.57
<b>筹资活动现金流出小计</b>		129,097,969,012.40	48,121,705,956.35
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		8,587,151,846.82	2,007,896,661.69



四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		319,971,648.60	(39,083,531.33)
五、现金及现金等价物净增加额		44,762,230,790.97	42,763,378,049.03
加：期初现金及现金等价物余额		177,822,867,101.68	139,996,275,376.36
六、期末现金及现金等价物余额	56	222,585,097,892.65	182,759,653,425.39

法定代表人：张佑君

主管会计工作负责人：李闯

会计机构负责人：史本良

**母公司现金流量表**

2020年1-6月

编制单位：中信证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020年半年度	2019年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
收取利息、手续费及佣金的现金		13,324,688,536.93	10,755,778,423.22
回购业务资金净增加额		33,313,251,685.15	13,180,078,053.30
代理买卖证券收到的现金净额		29,300,481,313.80	15,931,646,637.50
收到其他与经营活动有关的现金		33,818,934,420.23	1,771,169,296.27
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>109,757,355,956.11</b>	<b>41,638,672,410.29</b>
为交易目的而持有的金融资产净增加额		52,423,335,439.65	3,560,596,009.61
融出资金净增加额		9,681,211,910.50	6,508,159,675.93
拆入资金净减少额		18,596,700,747.44	(11,010,000,000.00)
支付利息、手续费及佣金的现金		3,713,791,212.46	2,732,780,331.99
支付给职工及为职工支付的现金		4,638,881,667.77	3,191,515,616.34
支付的各项税费		2,713,353,706.20	2,509,315,511.40
支付其他与经营活动有关的现金		6,919,711,119.68	2,313,152,536.82
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>98,686,985,803.70</b>	<b>9,805,519,682.09</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>11,070,370,152.41</b>	<b>31,833,152,728.20</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		37,343,481.61	1,360,598,436.45
取得投资收益收到的现金		389,695,921.95	456,125,385.45
收到其他与投资活动有关的现金		657,151.00	1,423,395.68
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>427,696,554.56</b>	<b>1,818,147,217.58</b>
投资支付的现金		8,503,344,570.12	100,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		76,686,136.23	61,697,883.04
支付其他与投资活动有关的现金		3,213,112.52	-
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>8,583,243,818.87</b>	<b>161,697,883.04</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>(8,155,547,264.31)</b>	<b>1,656,449,334.54</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
发行债券收到的现金		115,751,650,840.66	41,987,242,638.55
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>115,751,650,840.66</b>	<b>41,987,242,638.55</b>
偿还债务支付的现金		100,962,550,000.00	35,313,329,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,563,965,760.47	2,932,553,865.83
支付其他与筹资活动有关的现金		2,041,096,225.27	193,179,104.19
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>106,567,611,985.74</b>	<b>38,439,061,970.02</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>9,184,038,854.92</b>	<b>3,548,180,668.53</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>(102,695,765.70)</b>	<b>(99,940,298.83)</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>11,996,165,977.32</b>	<b>36,937,842,432.44</b>
加：期初现金及现金等价物余额		107,321,586,680.16	81,695,624,152.40
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>119,317,752,657.48</b>	<b>118,633,466,584.84</b>

法定代表人：张佑君

主管会计工作负责人：李同

会计机构负责人：史本良

**合并股东权益变动表**

2020年半年度

编制单位：中信证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

	归属于母公司股东权益						少数股东权益	合计
	股本	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		
一、2019年12月31日余额(经审计)	12,116,908,400.00	54,152,030,508.04	954,348,112.50	8,682,886,571.37	25,614,987,937.31	60,104,047,192.75	3,824,583,551.35	165,449,792,273.32
二、本期增减变动金额	809,867,629.00	11,356,071,208.87	(211,982,759.84)	-	130,492,069.42	2,333,865,996.19	131,056,051.59	14,549,370,195.23
(一)净利润	-	-	-	-	-	8,925,877,416.81	294,386,748.83	9,220,264,165.64
(二)其他综合收益	-	-	(211,982,759.84)	-	-	-	5,312,307.64	(206,670,452.20)
综合收益总额	-	-	(211,982,759.84)	-	-	8,925,877,416.81	299,699,056.47	9,013,593,713.44
(三)股东投入和减少资本	809,867,629.00	11,356,071,208.87	-	-	-	1,868,663.30	18,851,863.44	12,186,659,364.61
1. 股东投入资本	809,867,629.00	11,357,362,100.09	-	-	-	-	(4,800,000.00)	12,162,429,729.09
2. 其他	-	(1,290,891.22)	-	-	-	1,868,663.30	23,651,863.44	24,229,635.52
(四)利润分配	-	-	-	-	130,492,069.42	(6,593,880,083.92)	(187,494,868.32)	(6,650,882,882.82)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	130,492,069.42	(130,492,069.42)	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(6,463,388,014.50)	(187,494,868.32)	(6,650,882,882.82)
三、2020年6月30日余额(未经审计)	12,926,776,029.00	65,508,101,716.91	742,365,352.66	8,682,886,571.37	25,745,480,006.73	62,437,913,188.94	3,955,639,602.94	179,999,162,468.55

**合并股东权益变动表(续)**

2019年半年度

编制单位：中信证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

	归属于母公司股东权益						少数股东权益	合计
	股本	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		
一、2019年1月1日余额(经审计)	12,116,908,400.00	54,422,708,429.11	181,762,126.31	8,410,205,129.33	22,811,407,984.17	55,197,777,172.22	3,690,727,105.21	156,831,496,346.35
二、本期增减变动金额	-	17,153,018.42	639,684,246.74	-	116,700,501.89	2,086,270,046.18	41,189,804.72	2,900,997,617.95
(一)净利润	-	-	-	-	-	6,445,621,808.26	218,377,601.64	6,663,999,409.90
(二)其他综合收益	-	-	639,684,246.74	-	-	-	(3,909,306.50)	635,774,940.24
综合收益总额	-	-	639,684,246.74	-	-	6,445,621,808.26	214,468,295.14	7,299,774,350.14
(三)股东投入和减少资本	-	17,153,018.42	-	-	-	(1,733,320.19)	1,670,359.77	17,090,058.00
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他	-	17,153,018.42	-	-	-	(1,733,320.19)	1,670,359.77	17,090,058.00
(四)利润分配	-	-	-	-	116,700,501.89	(4,357,618,441.89)	(174,948,850.19)	(4,415,866,790.19)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	116,700,501.89	(116,700,501.89)	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(4,240,917,940.00)	(174,948,850.19)	(4,415,866,790.19)
三、2019年6月30日余额(未经审计)	12,116,908,400.00	54,439,861,447.53	821,446,373.05	8,410,205,129.33	22,928,108,486.06	57,284,047,218.40	3,731,916,909.93	159,732,493,964.30

后附财务报表附注为本中期财务报表的组成部分。

**母公司股东权益变动表**

2020年半年度

编制单位：中信证券股份有限公司

	股本	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、2019年12月31日余额(经审计)	12,116,908,400.00	54,362,218,074.34	1,107,476,099.24	6,263,770,251.95	22,862,847,082.33	36,844,385,889.87	133,557,605,797.73
二、本期增减变动金额	809,867,629.00	11,357,362,100.09	(239,755,993.69)	-	14,609,861.88	(297,948,956.27)	11,644,134,641.01
(一)净利润	-	-	-	-	-	6,180,048,920.11	6,180,048,920.11
(二)其他综合收益	-	-	(239,755,993.69)	-	-	-	(239,755,993.69)
综合收益总额	-	-	(239,755,993.69)	-	-	6,180,048,920.11	5,940,292,926.42
(三)股东投入和减少资本	809,867,629.00	11,357,362,100.09	-	-	-	-	12,167,229,729.09
1. 股东投入资本	809,867,629.00	11,357,362,100.09	-	-	-	-	12,167,229,729.09
2. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	-	-	14,609,861.88	(6,477,997,876.38)	(6,463,388,014.50)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	14,609,861.88	(14,609,861.88)	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(6,463,388,014.50)	(6,463,388,014.50)
三、2020年6月30日余额(未经审计)	12,926,776,029.00	65,719,580,174.43	867,720,105.55	6,263,770,251.95	22,877,456,944.21	36,546,436,933.60	145,201,740,438.74



**母公司股东权益变动表(续)**

2019年半年度

编制单位：中信证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

	股本	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、2019年1月1日余额(经审计)	12,116,908,400.00	54,362,218,074.34	486,013,621.65	6,263,770,251.95	20,401,815,958.83	31,845,135,198.14	125,475,861,504.91
二、本期增减变动金额	-	-	666,235,368.86	-	25,743,229.61	353,241,913.41	1,045,220,511.88
(一)净利润	-	-	-	-	-	4,619,903,083.02	4,619,903,083.02
(二)其他综合收益	-	-	666,235,368.86	-	-	-	666,235,368.86
综合收益总额	-	-	666,235,368.86	-	-	4,619,903,083.02	5,286,138,451.88
(三)股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	-	-	25,743,229.61	(4,266,661,169.61)	(4,240,917,940.00)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	25,743,229.61	(25,743,229.61)	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(4,240,917,940.00)	(4,240,917,940.00)
三、2019年6月30日余额(未经审计)	12,116,908,400.00	54,362,218,074.34	1,152,248,990.51	6,263,770,251.95	20,427,559,188.44	32,198,377,111.55	126,521,082,016.79

后附财务报表附注为本中期财务报表的组成部分。

### 三、 公司基本情况

中信证券股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)于1995年10月25日正式成立,原为有限责任公司,注册资本为人民币300,000,000.00元,由中国中信集团有限公司(原中国国际信托投资公司)、中信宁波信托投资公司、中信兴业信托投资公司和中信上海信托投资公司共同出资组建。

1999年,经中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)批准(证监机构字[1999]121号),本公司增资改制为股份有限公司,营业执照统一社会信用代码914403001017814402。本公司于2003年1月6日在上海证券交易所上市,注册地为广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)北座。

截至2020年6月30日,公司拥有203家批准设立并已开业的证券营业部及32家分公司;拥有一级全资子公司14家,即中信证券(山东)有限责任公司(以下简称“中信证券(山东)”)、金石投资有限公司(以下简称“金石投资”)、中信证券国际有限公司(以下简称“中信证券国际”)、中信证券投资有限公司(以下简称“中信证券投资”)、中信期货有限公司(以下简称“中信期货”)、中信证券华南股份有限公司(以下简称“中信证券华南”,原名“广州证券股份有限公司”(以下简称“广州证券”))、青岛中信证券培训中心(以下简称“青岛培训中心”)、中信证券信息与量化服务(深圳)有限责任公司、金通证券有限责任公司(以下简称“金通证券”)、CITICS Global Absolute Return Fund、中信证券海外投资有限公司、中信中证投资服务有限责任公司、天津京证物业服务有限公司和天津深证物业服务公司;拥有主要一级控股子公司2家,即华夏基金管理有限公司(以下简称“华夏基金”)和新疆股权交易中心有限公司(以下简称“新疆股权交易中心”),拥有纳入一级合并范围内的结构化主体共计8只。截至2020年6月30日,公司共有员工9,952人,其中高级管理人员共计16人。

截至本中期财务报表批准报出日,本公司经营范围为:证券经纪(限山东省、河南省、浙江省天台县、浙江省苍南县以外区域);证券投资咨询;与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问;证券承销与保荐;证券自营;证券资产管理;融资融券;证券投资基金代销;为期货公司提供中间介绍业务;代销金融产品;股票期权做市。

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,本期间变化情况参见附注八。

### 四、 中期财务报表的编制基础

本中期财务报表按照中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制。

本中期财务报表根据财政部颁布的《企业会计准则第32号——中期财务报告》和中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第3号——半年度报告的内容与格式》(2017年修订)的要求列示和披露有关财务信息。本中期财务报表应与本集团经审计的2019年度财务报表一并阅读。

本中期财务报表以持续经营为基础编制。

## 五、 遵循企业会计准则的声明

本中期财务报表符合《企业会计准则第 32 号——中期财务报告》的要求，真实、完整地反映了本集团及本公司于 2020 年 6 月 30 日的合并及公司财务状况以及 2020 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间的合并及公司经营成果和现金流量。

## 六、 合并财务报表项目注释

### 1、 货币资金

#### (1) 按类别列示

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
库存现金	347,478.89	305,886.27
银行存款	180,057,246,788.75	146,026,937,567.34
其中：客户资金存款	142,728,543,105.94	95,416,860,960.62
公司存款	37,328,703,682.81	50,610,076,606.72
其他货币资金	5,064,811,841.90	4,124,524,928.41
合计	<u>185,122,406,109.54</u>	<u>150,151,768,382.02</u>

**1. 货币资金(续)**
**(2) 按币种列示**

类别	2020年6月30日		
	原币	汇率	折人民币
库存现金			
人民币	112,892.32	1.00000	112,892.32
美元	-	7.07950	-
港币	142,112.92	0.91344	129,811.63
其他货币			104,774.94
小计			<u>347,478.89</u>
客户资金存款			
人民币	120,871,409,752.94	1.00000	120,871,409,752.94
美元	738,428,014.97	7.07950	5,227,701,131.98
港币	6,994,082,158.99	0.91344	6,388,674,407.31
其他货币			117,680,699.90
小计			<u>132,605,465,992.13</u>
客户信用资金存款			
人民币	10,123,077,113.81	1.00000	<u>10,123,077,113.81</u>
客户存款合计			<u>142,728,543,105.94</u>
公司自有资金存款			
人民币	23,325,215,298.73	1.00000	23,325,215,298.73
美元	703,717,211.19	7.07950	4,981,965,996.62
港币	3,735,387,946.75	0.91344	3,412,052,766.08
其他货币			2,579,560,800.68
小计			<u>34,298,794,862.11</u>
公司信用资金存款			
人民币	3,029,908,820.70	1.00000	<u>3,029,908,820.70</u>
公司存款合计			<u>37,328,703,682.81</u>
其他货币资金			
人民币	4,821,425,510.54	1.00000	4,821,425,510.54
美元	34,377,705.94	7.07950	243,376,969.20
港币	10,249.34	0.91344	9,362.16
小计			<u>5,064,811,841.90</u>
合计			<u>185,122,406,109.54</u>

**1. 货币资金(续)**
**(2) 按币种列示(续)**

类别	2019年12月31日		
	原币	汇率	折人民币
库存现金			
人民币	158,234.16	1.00000	158,234.16
美元	-	6.97620	-
港币	62,860.86	0.89578	56,309.50
其他货币			91,342.61
小计			<u>305,886.27</u>
客户资金存款			
人民币	80,066,760,423.69	1.00000	80,066,760,423.69
美元	494,721,199.58	6.97620	3,451,274,032.51
港币	5,953,920,533.96	0.89578	5,333,402,935.91
其他货币			326,315,989.07
小计			<u>89,177,753,381.18</u>
客户信用资金存款			
人民币	6,239,107,579.44	1.00000	<u>6,239,107,579.44</u>
客户存款合计			<u>95,416,860,960.62</u>
公司自有资金存款			
人民币	37,354,054,914.31	1.00000	37,354,054,914.31
美元	1,241,733,402.42	6.97620	8,662,580,561.96
港币	1,431,555,237.41	0.89578	1,282,358,550.57
其他货币			2,702,368,000.14
小计			<u>50,001,362,026.98</u>
公司信用资金存款			
人民币	608,714,579.74	1.00000	<u>608,714,579.74</u>
公司存款合计			<u>50,610,076,606.72</u>
其他货币资金			
人民币	4,087,750,885.54	1.00000	4,087,750,885.54
美元	5,271,325.29	6.97620	36,773,819.49
港币	249.37	0.89578	223.38
小计			<u>4,124,524,928.41</u>
合计			<u>150,151,768,382.02</u>



**1. 货币资金(续)****(2) 按币种列示(续)**

于2020年6月30日,本集团使用受到限制的货币资金为人民币6,934,965,808.43元(2019年12月31日:人民币4,817,800,556.19元)。

于2020年6月30日,本集团存放在境外的货币资金共计人民币24,542,500,932.25元(2019年12月31日:人民币20,745,109,864.24元),主要为中信证券及其境外子公司使用。

**2、 结算备付金****(1) 按类别列示**

	<b>2020年 6月30日</b>	<b>2019年 12月31日</b>
客户备付金	34,799,631,352.57	22,984,523,859.43
公司备付金	9,851,912,117.46	9,707,551,556.40
合计	<u>44,651,543,470.03</u>	<u>32,692,075,415.83</u>

**2. 结算备付金(续)**
**(2) 按币种列示**

类别	2020年6月30日		
	原币	汇率	折人民币
客户普通备付金			
人民币	30,985,250,093.51	1.00000	30,985,250,093.51
美元	54,112,735.80	7.07950	383,091,113.10
港币	211,493,678.58	0.91344	193,186,785.76
其他货币			155,315,885.77
小计			<u>31,716,843,878.14</u>
客户信用备付金			
人民币	3,082,787,474.43	1.00000	<u>3,082,787,474.43</u>
客户备付金合计			<u>34,799,631,352.57</u>
公司自有备付金			
人民币	9,267,227,291.27	1.00000	9,267,227,291.27
美元	4,986,147.86	7.07950	35,299,433.77
港币	276,568,975.76	0.91344	252,629,165.22
其他货币			81,196,181.06
小计			<u>9,636,352,071.32</u>
公司信用备付金			
人民币	215,560,046.14	1.00000	<u>215,560,046.14</u>
公司备付金合计			<u>9,851,912,117.46</u>
合计			<u>44,651,543,470.03</u>

**2. 结算备付金(续)**
**(2) 按币种列示(续)**

类别	2019年12月31日		
	原币	汇率	折人民币
客户普通备付金			
人民币	21,037,921,960.84	1.00000	21,037,921,960.84
美元	46,656,207.20	6.97620	325,483,032.67
港币	211,286,818.77	0.89578	189,266,506.52
其他货币			243,659,494.69
小计			<u>21,796,330,994.72</u>
客户信用备付金			
人民币	1,188,192,864.71	1.00000	<u>1,188,192,864.71</u>
客户备付金合计			<u>22,984,523,859.43</u>
公司自有备付金			
人民币	9,249,028,940.28	1.00000	9,249,028,940.28
美元	35,811,241.95	6.97620	249,826,386.09
港币	161,259,482.06	0.89578	144,453,018.84
其他货币			64,243,211.19
小计			<u>9,707,551,556.40</u>
公司信用备付金			
人民币	-	1.00000	-
公司备付金合计			<u>9,707,551,556.40</u>
合计			<u>32,692,075,415.83</u>

于2020年6月30日，本集团无使用受限的结算备付金(2019年12月31日：无)。

### 3、融出资金

#### (1) 按交易对手

项目	2020年	2019年
	6月30日	12月31日
中国大陆：		
个人	50,447,079,713.54	38,960,440,057.14
机构	31,368,692,311.80	28,671,625,575.10
减：减值准备	1,257,115,485.30	720,401,861.54
小计	<u>80,558,656,540.04</u>	<u>66,911,663,770.70</u>
中国大陆以外地区：		
减：减值准备	4,675,735,934.58	3,814,264,809.12
小计	<u>53,336,552.48</u>	<u>52,083,402.87</u>
合计	<u>85,181,055,922.14</u>	<u>70,673,845,176.95</u>

#### (2) 按类别列示

项目	2020年	2019年
	6月30日	12月31日
融资融券业务融出资金	81,815,772,025.34	67,632,065,632.24
孖展融资	4,675,735,934.58	3,814,264,809.12
减：减值准备	1,310,452,037.78	772,485,264.41
融出资金净值	<u>85,181,055,922.14</u>	<u>70,673,845,176.95</u>

#### (3) 按账龄分析

账龄	2020年6月30日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1个月以内	24,614,854,646.62	28.46%	77,717,835.84	5.93%
1-3个月	10,227,590,488.04	11.82%	32,285,345.26	2.46%
3-6个月	13,985,899,525.06	16.17%	44,163,783.23	3.37%
6个月以上	33,040,619,789.04	38.20%	1,156,140,944.39	88.22%
无固定期限	4,622,543,511.16	5.35%	144,129.06	0.02%
合计	<u>86,491,507,959.92</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,310,452,037.78</u>	<u>100.00%</u>

**3. 融出资金(续)**
**(3) 按账龄分析(续)**

账龄	2019年12月31日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1个月以内	17,364,160,391.19	24.30%	53,563,983.70	6.93%
1-3个月	8,559,363,103.88	11.98%	26,409,440.05	3.42%
3-6个月	8,847,116,336.87	12.38%	27,302,151.87	3.53%
6个月以上	32,913,367,860.63	46.07%	665,068,346.25	86.09%
无固定期限	3,762,322,748.79	5.27%	141,342.54	0.03%
合计	<u>71,446,330,441.36</u>	<u>100.00%</u>	<u>772,485,264.41</u>	<u>100.00%</u>

**(4) 融资融券担保物信息**

	2020年 6月30日	2019年 12月31日
资金	12,986,144,308.54	8,140,413,955.74
债券	991,303,484.08	502,438,151.12
股票	311,163,070,984.74	251,882,718,283.52
基金	1,501,378,477.46	733,249,035.94
担保物合计	<u>326,641,897,254.82</u>	<u>261,258,819,426.32</u>

于2020年6月30日,本集团融出资金业务强制平仓合约终止后客户尚未归还款项金额为人民币169,558,387.32元(2019年12月31日:人民币94,983,532.15元),已全额计提减值。



**4、衍生金融工具**

项目	2020年6月30日			2019年12月31日		
	非套期工具			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	1,502,723,471,934.04	10,321,024,771.75	11,110,123,134.82	1,172,493,936,581.14	3,413,911,715.92	3,709,853,388.25
货币衍生工具	113,799,064,644.09	634,397,232.36	241,209,061.91	46,715,882,732.42	437,722,609.43	193,178,877.45
权益衍生工具	311,309,007,221.84	7,921,527,362.24	19,965,583,661.91	185,283,203,440.22	3,144,734,730.71	9,590,423,643.12
信用衍生工具	6,856,745,990.03	48,527,778.79	60,013,081.43	14,830,280,009.32	138,695,593.76	224,715,791.86
其他衍生工具	168,197,715,678.91	995,891,521.70	967,549,874.78	40,957,155,244.02	216,008,535.42	273,578,355.54
合计	<u>2,102,886,005,468.91</u>	<u>19,921,368,666.84</u>	<u>32,344,478,814.85</u>	<u>1,460,280,458,007.12</u>	<u>7,351,073,185.24</u>	<u>13,991,750,056.22</u>

在当日无负债结算制度下，本集团的期货合约每日结算，其产生的持仓损益金额已在本集团其他货币资金以及利润表中体现，而并未反映在上述衍生金融工具科目中。于2020年6月30日，本集团未到期的期货合约的公允价值为人民币525,973,808.91元(2019年12月31日：人民币37,455,353.83元)。

**5、 买入返售金融资产**
**(1) 按标的物类别列示**

项目	2020年 6月30日	2019年 12月31日
股票	39,564,393,584.66	40,488,703,714.75
债券	16,166,278,143.24	21,387,257,935.08
其中：国债	182,168,299.14	54,747,449.27
金融债	1,119,740,568.71	1,603,592,930.54
企业债	14,864,369,275.39	19,728,917,555.27
减：减值准备	5,043,824,815.80	3,045,908,691.57
合计	<u>50,686,846,912.10</u>	<u>58,830,052,958.26</u>

**(2) 按业务类别列示**

项目	2020年 6月30日	2019年 12月31日
约定购回式证券	-	4,910,550.07
股票质押式回购	39,564,393,584.66	40,483,793,164.68
债券质押式回购	7,651,467,975.51	12,347,659,537.15
买断式回购	8,514,810,167.73	9,039,598,397.93
减：减值准备	5,043,824,815.80	3,045,908,691.57
合计	<u>50,686,846,912.10</u>	<u>58,830,052,958.26</u>

**(3) 约定购回式证券按剩余期限分类**

期限	2020年 6月30日	2019年 12月31日
1个月以内	-	2,486,113.77
1个月以上至3个月内	-	-
3个月以上至1年以内	-	2,424,436.30
合计	-	<u>4,910,550.07</u>

**5. 买入返售金融资产(续)**
**(4) 股票质押式回购按剩余期限分类**

期限	<b>2020年 6月30日</b>	<b>2019年 12月31日</b>
1个月以内	15,464,372,403.34	9,665,811,481.93
1个月以上至3个月内	2,606,968,118.02	6,810,902,589.39
3个月以上至1年以内	20,211,215,431.16	21,206,577,494.40
1年以上	1,281,837,632.14	2,800,501,598.96
合计	<u>39,564,393,584.66</u>	<u>40,483,793,164.68</u>

**(5) 担保物**

项目	<b>2020年 6月30日</b>	<b>2019年 12月31日</b>
担保物	144,972,753,747.72	142,217,529,172.07
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物	10,742,248,478.30	10,807,328,622.10
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物	6,409,847,404.86	7,483,098,421.05

本集团买断式回购持有的担保物，在担保物所有人无任何违约的情况下可以再次用于担保。如果持有的担保物价值下跌，本集团在特定情况下可以要求增加担保物。本集团并负有在合同到期时将担保物返还至交易对手的义务。

**6、应收款项**
**(1) 按明细列示**

项目	2020年 6月30日		2019年 12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
应收经纪客户	16,943,601,430.27		9,655,059,324.13	
应收代理商	11,751,211,346.79		10,405,014,790.01	
应收清算款	4,482,677,551.87		4,897,035,377.49	
应收手续费及佣金	1,871,252,860.27		1,712,168,459.72	
应收贷款	895,378,335.11		964,675,379.06	
预付股权投资款	264,526,000.00		584,004,402.96	
其他	3,947,405,430.31		2,604,325,331.48	
减：减值准备(按简化模型计提)	69,116,768.96		40,375,276.70	
减值准备(按一般模型计提)	2,262,887,469.18		1,714,048,461.55	
合计	<u>37,824,048,716.48</u>		<u>29,067,859,326.60</u>	

**(2) 按简化模型计提账龄分析**

账龄	2020年6月30日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	5,691,160,411.31	98.35%	67,594,059.04	97.80%
1-2年	61,995,819.83	1.07%	982,127.72	1.42%
2-3年	15,091,012.21	0.26%	420,959.08	0.61%
3年以上	18,567,283.39	0.32%	119,623.12	0.17%
合计	<u>5,786,814,526.74</u>	<u>100.00%</u>	<u>69,116,768.96</u>	<u>100.00%</u>

账龄	2019年12月31日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	4,424,578,242.37	98.31%	38,852,566.78	96.23%
1-2年	43,248,267.96	0.96%	982,127.72	2.43%
2-3年	14,550,052.36	0.32%	420,959.08	1.04%
3年以上	18,312,456.94	0.41%	119,623.12	0.30%
合计	<u>4,500,689,019.63</u>	<u>100.00%</u>	<u>40,375,276.70</u>	<u>100.00%</u>

**7、存出保证金**

项目	2020年 6月30日	2019年 12月31日
交易保证金	2,169,763,871.60	1,110,268,492.47
信用保证金	514,119,109.84	283,297,008.48
履约保证金	189,913,534.44	66,371,400.73
合计	<u>2,873,796,515.88</u>	<u>1,459,936,901.68</u>

项目	2020年6月30日		
	原币	汇率	折人民币
交易保证金			
人民币	1,902,968,960.46	1.00000	1,902,968,960.46
美元	7,809,708.98	7.07950	55,288,834.72
港币	168,116,664.71	0.91344	153,564,486.21
其他货币			57,941,590.21
小计			<u>2,169,763,871.60</u>
信用保证金			
人民币	514,119,109.84	1.00000	514,119,109.84
小计			<u>514,119,109.84</u>
履约保证金			
人民币	45,885,538.00	1.00000	45,885,538.00
美元	20,344,374.10	7.07950	144,027,996.44
小计			<u>189,913,534.44</u>
合计			<u><u>2,873,796,515.88</u></u>



**7. 存出保证金(续)**

项目	2019年12月31日		
	原币	汇率	折人民币
交易保证金			
人民币	953,919,623.23	1.00000	953,919,623.23
美元	540,000.00	6.97620	3,767,148.00
港币	96,860,271.25	0.89578	86,765,493.78
其他货币			65,816,227.46
小计			<u>1,110,268,492.47</u>
信用保证金			
人民币	283,297,008.48	1.00000	283,297,008.48
小计			<u>283,297,008.48</u>
履约保证金			
人民币	33,338,675.23	1.00000	33,338,675.23
美元	4,735,059.99	6.97620	33,032,725.50
小计			<u>66,371,400.73</u>
合计			<u><u>1,459,936,901.68</u></u>

**8、金融投资：交易性金融资产**
**(1) 按类别列示**

2020年6月30日

项目	公允价值			初始投资成本		
	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	初始投资成本合计
债券	220,144,313,974.78	-	220,144,313,974.78	218,545,317,059.67	-	218,545,317,059.67
公募基金	21,185,761,162.90	206,399,923.95	21,392,161,086.85	21,050,455,546.79	197,761,145.57	21,248,216,692.36
股票	82,878,697,048.59	8,208,968,516.90	91,087,665,565.49	72,492,310,573.18	1,349,020,850.95	73,841,331,424.13
银行理财	16,936,474,320.80	-	16,936,474,320.80	16,703,370,279.51	-	16,703,370,279.51
券商资管	1,114,915,872.70	-	1,114,915,872.70	1,095,596,207.71	-	1,095,596,207.71
信托计划	3,173,268,785.65	-	3,173,268,785.65	3,456,440,711.47	-	3,456,440,711.47
其他	93,339,657,548.41	700,851,861.40	94,040,509,409.81	87,795,360,100.02	1,081,285,474.82	88,876,645,574.84
合计	<u>438,773,088,713.83</u>	<u>9,116,220,302.25</u>	<u>447,889,309,016.08</u>	<u>421,138,850,478.35</u>	<u>2,628,067,471.34</u>	<u>423,766,917,949.69</u>

于2020年6月30日，交易性金融资产中有承诺条件的金融资产，包括含在卖出回购金融资产款、转融通业务和债券借贷业务中作为担保物的金融资产，其公允价值为人民币165,480,981,510.54元(2019年12月31日：人民币134,392,213,309.72元)。

**8. 金融投资：交易性金融资产(续)**
**(1) 按类别列示(续)**

2019年12月31日

项目	公允价值			初始投资成本		
	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	初始投资成本合计
债券	187,826,481,558.71	-	187,826,481,558.71	185,678,296,259.04	-	185,678,296,259.04
公募基金	19,132,464,922.01	140,518,047.78	19,272,982,969.79	19,022,275,900.49	133,218,363.77	19,155,494,264.26
股票	62,161,470,212.25	-	62,161,470,212.25	57,937,691,668.08	-	57,937,691,668.08
银行理财	11,979,330,852.68	-	11,979,330,852.68	11,866,741,074.77	-	11,866,741,074.77
券商资管	645,680,718.44	-	645,680,718.44	596,245,829.32	-	596,245,829.32
信托计划	3,947,657,366.09	-	3,947,657,366.09	4,166,657,239.03	-	4,166,657,239.03
其他	63,093,967,104.71	6,420,736,348.89	69,514,703,453.60	60,126,894,092.16	2,476,983,262.48	62,603,877,354.64
合计	<u>348,787,052,734.89</u>	<u>6,561,254,396.67</u>	<u>355,348,307,131.56</u>	<u>339,394,802,062.89</u>	<u>2,610,201,626.25</u>	<u>342,005,003,689.14</u>

**8. 金融投资：交易性金融资产(续)**
**(2) 存在限售期限的交易性金融资产**

证券名称	限售解禁日	2020年6月30日
证券 A	2020年8月11日和2022年1月28日	7,507,854,889.57
证券 B	2020年7月22日和2021年7月22日	2,891,186,505.30
证券 C	2020年7月22日	396,787,557.87
证券 D	2021年2月15日	268,011,803.37
证券 E	2021年4月27日	242,703,863.33
证券 F	2020年10月15日和2020年12月15日	241,223,857.87
证券 G	2020年12月12日	206,858,291.06
证券 H	2020年7月30日和2021年7月30日	146,930,501.03
证券 I	2021年9月30日	106,977,259.66
证券 J	2020年7月06日至2020年12月30日	104,656,885.23
证券 K	2020年12月11日和2021年12月11日	102,350,063.07
证券 L	2020年7月22日	100,008,201.79
证券 M	2020年10月29日和2021年10月30日	99,054,845.31
证券 N	2020年12月19日	82,087,020.00
证券 O	2022年2月21日	80,101,254.60
证券 P	2021年7月22日	68,008,927.30
证券 Q	2021年5月21日	65,204,244.96
证券 R	2021年8月8日	65,004,300.97
证券 S	2021年9月11日	63,337,603.78
证券 T	2020年12月23日	61,705,668.84
证券 U	2020年11月11日	44,132,409.08
证券 V	2022年2月13日	42,047,244.46
证券 W	2021年7月22日	38,338,971.01
证券 X	2020年11月25日	37,224,553.59
证券 Y	2020年12月9日	33,181,298.85
证券 Z	2020年11月14日	28,028,894.87

**8. 金融投资：交易性金融资产(续)**
**(2) 存在限售期限的交易性金融资产(续)**

证券名称	限售解禁日	2020年6月30日
证券 AA	2020年9月18日	26,998,098.14
证券 AB	2020年9月10日	19,860,464.46
证券 AC	2020年12月24日	18,316,464.94
证券 AD	2020年11月14日	17,378,635.20
证券 AE	2020年12月10日	17,064,854.25
证券 AF	2022年6月19日	16,515,045.22
证券 AG	2022年5月31日	16,511,009.04
证券 AH	2021年8月10日	16,501,033.01
证券 AI	2022年6月19日	15,428,284.88
证券 AJ	2020年8月10日	14,441,519.95
证券 AK	2021年9月5日	14,317,499.33
证券 AL	2020年10月20日至2020年11月29日	14,123,621.16
证券 AM	2020年12月24日	14,109,065.98
证券 AN	2024年3月22日	13,037,796.78
证券 AO	2020年9月11日	12,721,174.56
证券 AP	2022年12月9日	12,631,409.90
证券 AQ	2020年12月5日	11,881,683.30
证券 AR	2022年9月19日	11,866,102.93
证券 AS	2022年3月29日	11,852,984.72
证券 AT	2022年4月22日	11,295,690.32
证券 AU	2021年4月23日	11,138,041.81
证券 AV	2021年3月5日	11,134,601.65
证券 AW	2022年7月15日	11,125,719.23
证券 AX	2023年4月27日	11,096,567.18
证券 AY	2023年4月3日	11,013,814.61
证券 AZ	2023年4月1日	10,870,087.01

**8. 金融投资：交易性金融资产(续)**
**(2) 存在限售期限的交易性金融资产(续)**

证券名称	限售解禁日	2020年6月30日
证券 BA	2023年5月29日	10,692,613.37
证券 BB	2020年11月25日	10,659,209.15
证券 BC	2022年7月23日	10,522,643.07
证券 BD	2020年10月12日	10,469,558.86
证券 BE	2023年6月11日	10,426,347.57
证券 BF	2021年4月10日	10,370,267.44
证券 BG	2023年1月10日	10,259,507.52
证券 BH	2021年7月31日	10,162,242.02
证券 BI	2020年10月13日	10,161,483.56
证券 BJ	2021年10月8日	10,130,619.12
证券 BK	2020年10月10日	10,121,237.01
证券 BL	2023年6月3日	10,027,902.52
证券 BM	2023年6月12日	10,010,801.80
证券 BN	2023年4月15日	9,993,221.36
证券 BO	2021年9月18日	9,989,220.87
证券 BP	2020年12月5日	9,938,731.84
证券 BQ	2022年11月27日	9,547,750.28
证券 BR	2022年12月5日	9,408,846.80
证券 BS	2020年8月21日	9,406,229.36
证券 BT	2020年10月9日	7,392,503.31
证券 BU	2021年2月12日	4,613,627.00
证券 BV	2020年12月4日	3,001,305.12
证券 BW	2021年6月19日	2,417,050.22
证券 BX	2020年9月3日	2,020,734.97
证券 BY	2020年11月9日	1,866,683.01
证券 BZ	2020年7月22日	1,805,970.96
证券 CA	2021年6月22日	426,617.57
证券 CB	2020年12月18日	300,036.00
合计		<u>13,712,381,148.01</u>



**9、金融投资：其他债权投资**

以公允价值计量

项目	2020年6月30日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	2,950,000,000.00	115,009,337.17	9,823,529.17	3,074,832,866.34	-
金融债	6,391,266,300.00	45,583,228.07	(9,397,822.55)	6,427,451,705.52	38,936,850.01
企业债	5,214,669,800.00	175,212,623.15	(1,314,807.11)	5,388,567,616.04	154,247,362.86
同业存单	1,514,795,332.33	23,104,136.10	(1,393,027.87)	1,536,506,440.56	1,970,819.82
超短期融资券	4,890,000,000.00	40,388,203.70	(3,059,393.74)	4,927,328,809.96	1,961,093.89
其他	13,163,404,940.08	307,714,000.26	(54,438,243.50)	13,416,680,696.84	165,674,959.97
合计	34,124,136,372.41	707,011,528.45	(59,779,765.60)	34,771,368,135.26	362,791,086.55

于 2020 年 6 月 30 日，其他债权投资中有承诺条件的金融资产，包括含在卖出回购金融资产款、转融通业务和债券借贷业务中作为担保物的金融资产，其公允价值为人民币 19,878,101,755.25 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 18,497,126,559.68 元)。

**9. 金融投资：其他债权投资(续)**

以公允价值计量

项目	2019年12月31日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	322,079,100.00	2,586,414.22	(691,752.91)	323,973,761.31	-
金融债	868,500,000.00	38,417,231.40	2,136,033.62	909,053,265.02	9,666,541.73
企业债	2,620,119,200.00	79,163,299.43	8,614,802.70	2,707,897,302.13	77,296,239.28
同业存单	8,299,321,320.00	150,055,246.52	4,992,197.74	8,454,368,764.26	83,825,765.12
超短期融资券	3,100,000,000.00	27,400,803.70	796,204.82	3,128,197,008.52	2,246,661.60
其他	7,985,642,937.34	201,191,589.21	(26,261,922.25)	8,160,572,604.30	89,884,662.62
合计	23,195,662,557.34	498,814,584.48	(10,414,436.28)	23,684,062,705.54	262,919,870.35

**10、 金融投资：其他权益工具投资**
**(1) 按投资品种类别列示**

	<u>2020年6月30日</u>	<u>2019年12月31日</u>
	账面价值	账面价值
证金1号(i)	15,598,956,732.38	16,074,056,086.56
非交易性权益工具	<u>209,247,669.88</u>	<u>205,312,776.01</u>
合计	<u>15,808,204,402.26</u>	<u>16,279,368,862.57</u>

- (i) 该项目为本公司与其他若干家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”)统一运作的专户。根据相关合约,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。本公司出于非交易性目的对该项投资进行管理。

于2020年6月30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成本为人民币15,674,860,000.00元(2019年12月31日:人民币15,674,860,000.00元),公允价值为人民币15,598,956,732.38元(2019年12月31日:人民币16,074,056,086.56元)。

**11、融券业务**

	<b>2020年 6月30日</b>	<b>2019年 12月31日</b>
融出证券		
交易性金融资产	1,573,454,113.84	798,791,194.90
转融通融入证券	5,187,385,569.76	1,412,640,627.65
合计	<u>6,760,839,683.60</u>	<u>2,211,431,822.55</u>
转融通融入证券总额	<u>7,145,374,069.90</u>	<u>2,539,100,520.00</u>

于2020年6月30日，本集团融券业务无违约情况(2019年12月31日：无)。

**12、长期股权投资**
**(1) 按类别列示**

项目	<b>2020年 6月30日</b>	<b>2019年 12月31日</b>
联营企业	8,576,099,859.44	8,925,954,079.96
合营企业	71,271,273.50	75,128,503.59
小计	<u>8,647,371,132.94</u>	<u>9,001,082,583.55</u>
减：减值准备	-	-
合计	<u>8,647,371,132.94</u>	<u>9,001,082,583.55</u>

## 12. 长期股权投资(续)

### (2) 长期股权投资明细

2020年1月1日至6月30日止期间

被投资单位名称	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年6月30日	减值准备
权益法：					
联营企业：					
中信产业投资基金管理有限公司	1,555,593,397.11	96,879,573.91	-	1,652,472,971.02	-
中信建投证券股份有限公司	2,618,699,234.73	214,033,124.01	89,969,577.98	2,742,762,780.76	-
青岛蓝海股权交易中心有限责任公司	54,410,590.82	1,561,875.03	2,000,000.00	53,972,465.85	-
北京金石农业投资基金管理中心(有限合伙)	13,689,034.69	-	230,625.82	13,458,408.87	-
北京农业产业投资基金(有限合伙)	90,876,205.17	-	2,933.99	90,873,271.18	-
深圳市前海中证城市发展管理有限公司	13,106,879.93	-	-	13,106,879.93	-
深圳市信融客户服务俱乐部有限公司	112,457.54	-	-	112,457.54	-
泰富金石(天津)基金管理有限公司	20,924,427.17	-	243,928.95	20,680,498.22	-
苏宁金石(天津)基金管理有限公司	25,728,382.18	2,129,800.79	5,381,342.66	22,476,840.31	-
西安明日宇航工业有限责任公司	14,701,350.55	-	-	14,701,350.55	-
中证基金管理有限公司	17,526,172.24	-	2,560,481.09	14,965,691.15	-
深圳前海基础设施投资基金管理有限公司	41,083,350.13	-	1,173,959.56	39,909,390.57	-
赛领国际投资基金(上海)有限公司	1,051,146,559.86	-	358,212,289.29	692,934,270.57	-
赛领资本管理有限公司	46,544,150.20	-	2,923,948.73	43,620,201.47	-
信保(天津)股权投资基金管理有限公司	918,044,174.92	10,613,263.56	-	928,657,438.48	-
西藏信昇股权投资合伙企业(有限合伙)	264,129,554.91	-	1,134,404.89	262,995,150.02	-

## 12. 长期股权投资(续)

### (2) 长期股权投资明细(续)

被投资单位名称	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年6月30日	减值准备
权益法:					
联营企业:					
CITIC PE Holdings Limited	394,339,617.21	10,459,556.39	-	404,799,173.60	-
Aria Investment Partners III, L.P.	(374,995.11)	196,740.72	-	(178,254.39)	-
Aria Investment Partners IV, L.P.	342,848,621.04	-	95,003,224.02	247,845,397.02	-
Aria Investment Partners V, L.P.	51,652,378.56	5,802,495.24	-	57,454,873.80	-
Clean Resources Asia Growth Fund L.P.	62,153,573.28	-	23,726,950.42	38,426,622.86	-
Fudo Capital L.P. II	3,490,352.30	25,059.54	-	3,515,411.84	-
Fudo Capital L.P. III	24,917,643.56	-	1,776,838.59	23,140,804.97	-
Fudo Capital L.P. IV	-	2,102,123.40	-	2,102,123.40	-
Sunrise Capital L.P. II	455,647,954.67	-	107,745,336.56	347,902,618.11	-
Sunrise Capital L.P. III	122,093,857.22	-	896,716.71	121,197,140.51	-
CLSA Aviation Private Equity Fund I	27,459,482.88	-	1,382,627.90	26,076,854.98	-
CLSA Aviation Private Equity Fund II	342,533.65	-	7,882.67	334,650.98	-
CLSA Aviation II Investments (Cayman) Limited	61,986,668.03	-	645,060.63	61,341,607.40	-
CT CLSA Holdings Limited	11,528,517.22	-	34,186.75	11,494,330.47	-
Pan Asia Realty Ltd	4,162,511.54	18,608,240.70	-	22,770,752.24	-
Holisol Logistics Private Ltd	60,853,240.78	-	448,690.07	60,404,550.71	-
CLSA Infrastructure Private Equity Fund	874,734.87	15,391.78	-	890,126.65	-
CSOBOR Fund, L.P.	198,386,592.33	14,988,425.73	29,625,081.29	183,749,936.77	-
CSI Partners Limited	8,923,584.01	-	8,923,584.01	-	-
Alfalah Securities (Private) Limited	3,891,000.11	-	930,572.36	2,960,427.75	-
Pine Tree Special Opportunity FMC LLC	256,321.36	-	256,321.36	-	-
CLSA Real Estate Limited	-	-	-	-	-
Lending Ark Asia Secured Private Debt Fund	344,203,968.30	7,966,674.98	-	352,170,643.28	-
小计	8,925,954,079.96	385,382,345.78	735,236,566.30	8,576,099,859.44	-



**12. 长期股权投资(续)**
**(2) 长期股权投资明细(续)**

被投资单位名称	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年6月30日	减值准备
权益法:					
合营企业:					
Double Nitrogen Fund GP Limited	334.80	5.00	-	339.80	-
Platinum Property Management Limited	458.75	-	23.87	434.88	-
Lending Ark Asia Secured Private Debt Holdings Limited	-	-	-	-	-
CSOBOR Fund GP, Limited	341.77	5.11	-	346.88	-
Sino-Ocean Land Logistics Investment Management Limited	6.97	0.10	-	7.07	-
Merchant Property Limited	40,233,726.93	-	8,598,360.42	31,635,366.51	-
中信标普指数信息服务(北京)有限公司	-	-	-	-	-
Bright Lee Capital Limited	-	-	57,831.09	(57,831.09)	-
Kingvest Limited	34,893,634.37	4,798,975.08	-	39,692,609.45	-
小计	75,128,503.59	4,798,985.29	8,656,215.38	71,271,273.50	-
合计	9,001,082,583.55	390,181,331.07	743,892,781.68	8,647,371,132.94	-

**12. 长期股权投资(续)**
**(2) 长期股权投资明细(续)**
**2019年度**

被投资单位名称	2018年12月31日	本年增加	本年减少	2019年12月31日	减值准备
权益法:					
联营企业:					
中信产业投资基金管理有限公司	1,564,123,736.68	211,969,660.43	220,500,000.00	1,555,593,397.11	-
中信建投证券股份有限公司	2,681,143,735.68	301,627,943.47	364,072,444.42	2,618,699,234.73	-
青岛蓝海股权交易中心有限责任公司	49,598,436.97	4,812,153.85	-	54,410,590.82	-
北京金石农业投资基金管理中心(有限合伙)	14,023,807.59	-	334,772.90	13,689,034.69	-
北京农业产业投资基金(有限合伙)	91,982,258.88	-	1,106,053.71	90,876,205.17	-
深圳市前海中证城市发展管理有限公司	28,885,437.35	-	15,778,557.42	13,106,879.93	-
深圳市信融客户服务俱乐部有限公司	112,457.54	-	-	112,457.54	-
泰富金石(天津)基金管理有限公司	20,022,819.24	901,607.93	-	20,924,427.17	-
苏宁金石(天津)基金管理有限公司	22,913,811.04	2,814,571.14	-	25,728,382.18	-
西安明日宇航工业有限责任公司	15,097,043.47	-	395,692.92	14,701,350.55	-
中证基金管理有限公司	16,178,331.82	7,481,507.33	6,133,666.91	17,526,172.24	-
深圳前海基础设施投资基金管理有限公司	37,716,050.81	3,367,299.32	-	41,083,350.13	-
赛领国际投资基金(上海)有限公司	1,166,216,673.75	61,006,253.09	176,076,366.98	1,051,146,559.86	-
赛领资本管理有限公司	46,640,940.19	3,731,474.76	3,828,264.75	46,544,150.20	-
信保(天津)股权投资基金管理有限公司	875,825,839.53	239,382,890.89	197,164,555.50	918,044,174.92	-
西藏信昇股权投资合伙企业(有限合伙)	-	266,666,666.67	2,537,111.76	264,129,554.91	-
CITIC PE Holdings Limited	464,281,264.21	-	69,941,647.00	394,339,617.21	-
Aria Investment Partners III, L.P.	6,327,871.41	-	6,702,866.52	(374,995.11)	-

**12. 长期股权投资(续)**
**(2) 长期股权投资明细(续)**

2019 年度

被投资单位名称	2018 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2019 年 12 月 31 日	减值准备
权益法： 联营企业：					
Aria Investment Partners IV, L.P.	376,622,517.98	7,958,771.60	41,732,668.54	342,848,621.04	-
Aria Investment Partners V, L.P.	31,564,204.93	20,088,173.63	-	51,652,378.56	-
Clean Resources Asia Growth Fund L.P.	80,476,054.68	-	18,322,481.40	62,153,573.28	-
Fudo Capital L.P. II	3,315,570.33	174,781.97	-	3,490,352.30	-
Fudo Capital L.P. III	120,798,144.44	1,446,936.70	97,327,437.58	24,917,643.56	-
Sunrise Capital L.P. II	445,432,664.65	10,215,290.02	-	455,647,954.67	-
Sunrise Capital L.P. III	85,145,060.59	36,948,796.63	-	122,093,857.22	-
CLSA Aviation Private Equity Fund I	27,069,071.10	390,411.78	-	27,459,482.88	-
CLSA Aviation Private Equity Fund II	319,461.15	23,072.50	-	342,533.65	-
CLSA Aviation II Investments (Cayman) Limited	55,802,005.53	6,184,662.50	-	61,986,668.03	-
CT CLSA Holdings Limited	11,059,529.46	468,987.76	-	11,528,517.22	-
Pan Asia Realty Ltd	6,195,032.03	-	2,032,520.49	4,162,511.54	-
Holisol Logistics Private Ltd	61,577,810.96	-	724,570.18	60,853,240.78	-
CLSA Infrastructure Private Equity Fund	879,135.09	-	4,400.22	874,734.87	-
CSOBOR Fund, L.P.	208,891,364.84	24,400,670.83	34,905,443.34	198,386,592.33	-
Kingvest Limited	15,208,827.05	-	15,208,827.05	-	-
First Eastern CLSA Capital Limited	6,862,310.78	-	6,862,310.78	-	-
CSI Partners Limited	-	8,923,584.01	-	8,923,584.01	-
Alfalah Securities (Private) Limited	-	3,891,000.11	-	3,891,000.11	-
Pine Tree Special Opportunity FMC LLC	-	2,475,052.30	2,218,730.94	256,321.36	-
CLSA Real Estate Limited	-	6,549,325.13	6,549,325.13	-	-
Lending Ark Asia Secured Private Debt Fund	-	344,203,968.30	-	344,203,968.30	-
小计	8,638,309,281.75	1,578,105,514.65	1,290,460,716.44	8,925,954,079.96	-

## 12. 长期股权投资(续)

### (2) 长期股权投资明细(续)

被投资单位名称	2018年12月31日	本年增加	本年减少	2019年12月31日	减值准备
权益法:					
合营企业:					
中国旅游产业基金管理有限公司	3,445,964.19	-	3,445,964.19	-	-
Double Nitrogen Fund GP Limited	329.39	5.41	-	334.80	-
Platinum Property Management Limited	437.20	21.55	-	458.75	-
Lending Ark Asia Secured Private Debt Holdings Limited	-	-	-	-	-
CSOBOR Fund GP, Limited	336.25	5.52	-	341.77	-
Sino-Ocean Land Logistics Investment Management Limited	6.86	0.11	-	6.97	-
Lending Ark Asia Secured Private Debt Fund	354,012,521.73	-	354,012,521.73	-	-
Merchant Property Limited	42,526,127.04	391,194.53	2,683,594.64	40,233,726.93	-
中信标普指数信息服务(北京)有限公司	-	-	-	-	-
Kingvest Limited	-	34,893,634.37	-	34,893,634.37	-
小计	399,985,722.66	35,284,861.49	360,142,080.56	75,128,503.59	-
合计	9,038,295,004.41	1,613,390,376.14	1,650,602,797.00	9,001,082,583.55	-

### (3) 截至2020年6月30日本集团无向投资企业转移资金的能力受到限制的有关情况。

**13、投资性房地产**
**房屋及建筑物**

原值：	
2019年12月31日	1,550,288,217.32
本期增加	-
本期减少	25,168,003.61
汇率变动的影响	(25,229,528.09)
2020年6月30日	<u>1,499,890,685.62</u>
累计折旧和摊销：	
2019年12月31日	225,531,616.99
本期增加	18,622,780.58
本期减少	797,154.24
汇率变动的影响	(779,969.66)
2020年6月30日	<u>242,577,273.67</u>
减值准备：	
2019年12月31日	70,023,185.80
本期增加	30,764,560.47
本期减少	-
汇率变动的影响	(3,552,642.49)
2020年6月30日	<u>97,235,103.78</u>
账面价值：	
2020年6月30日	<u>1,160,078,308.17</u>
2019年12月31日	<u>1,254,733,414.53</u>

**13. 投资性房地产(续)**
**房屋及建筑物**

原值:	
2018年12月31日	1,506,262,207.40
本年增加	44,532,253.09
本年减少	23,828,237.75
汇率变动影响	23,321,994.58
2019年12月31日	<u>1,550,288,217.32</u>
累计折旧和摊销:	
2018年12月31日	173,754,353.65
本年增加	51,928,404.76
本年减少	538,972.08
汇率变动影响	387,830.66
2019年12月31日	<u>225,531,616.99</u>
减值准备:	
2018年12月31日	-
本年增加	67,837,291.71
本年减少	-
汇率变动影响	2,185,894.09
2019年12月31日	<u>70,023,185.80</u>
账面价值:	
2019年12月31日	<u>1,254,733,414.53</u>
2018年12月31日	<u>1,332,507,853.75</u>

于2020年6月30日,本集团投资性房地产采用成本模式计量,无按公允价值计量的投资性房地产(2019年12月31日:无)。

于2020年6月30日,本集团未办妥产权证书的投资性房地产原值为人民币0.24亿元(2019年12月31日:人民币0.24亿元)。



**14、 固定资产****(1) 账面价值**

	<b>2020年 6月30日</b>	<b>2019年 12月31日</b>
固定资产原价	11,820,031,648.48	11,599,745,164.52
减：累计折旧	4,493,899,696.12	4,131,945,708.98
固定资产减值准备	1,877,573.70	353,761.57
合计	<u>7,324,254,378.66</u>	<u>7,467,445,693.97</u>

**14. 固定资产(续)**
**(2) 固定资产增减变动表**

	房屋及建筑物	通讯设备	办公设备	运输设备	安全防卫设备	电子设备	其他	合计
原值:								
2019年12月31日	6,119,346,685.89	79,515,560.90	296,998,319.72	2,539,496,217.50	7,253,872.15	2,519,159,139.48	37,975,368.88	11,599,745,164.52
本期增加	9,719,983.97	1,916,657.72	10,556,103.21	4,841,964.36	5,988,697.80	167,251,368.81	31,998.50	200,306,774.37
本期减少	269,007.90	287,661.48	5,805,337.58	1,163,750.00	577,987.46	20,696,390.16	820,901.12	29,621,035.70
外币报表折算差额	493,014.69	153,386.09	(395,267.73)	35,127,609.53	-	14,262,897.63	(40,894.92)	49,600,745.29
2020年6月30日	<u>6,129,290,676.65</u>	<u>81,297,943.23</u>	<u>301,353,817.62</u>	<u>2,578,302,041.39</u>	<u>12,664,582.49</u>	<u>2,679,977,015.76</u>	<u>37,145,571.34</u>	<u>11,820,031,648.48</u>
累计折旧:								
2019年12月31日	1,110,234,332.20	69,553,375.25	264,353,149.93	457,181,175.28	4,807,143.75	2,194,245,041.14	31,571,491.43	4,131,945,708.98
本期增加	93,948,822.32	3,125,745.79	14,962,125.64	70,987,748.37	5,778,673.97	175,893,749.89	2,003,160.80	366,700,026.78
其中: 本期计提	92,678,372.73	1,576,280.25	7,774,306.33	67,356,523.82	661,909.59	79,246,073.95	2,003,160.80	251,296,627.47
本期减少	-	278,815.30	5,688,500.01	1,128,837.50	523,429.37	16,027,997.56	441,803.67	24,089,383.41
外币报表折算差额	742,760.89	64,750.59	(342,462.11)	6,111,368.64	-	12,778,727.32	(11,801.56)	19,343,343.77
2020年6月30日	<u>1,204,925,915.41</u>	<u>72,465,056.33</u>	<u>273,284,313.45</u>	<u>533,151,454.79</u>	<u>10,062,388.35</u>	<u>2,366,889,520.79</u>	<u>33,121,047.00</u>	<u>4,493,899,696.12</u>
固定资产减值准备:								
2019年12月31日	-	-	106,101.84	-	-	247,659.73	-	353,761.57
本期增加	1,524,600.00	-	-	-	-	-	-	1,524,600.00
本期减少	-	-	-	-	-	-	-	-
外币报表折算差额	-	-	(235.29)	-	-	(552.58)	-	(787.87)
2020年6月30日	<u>1,524,600.00</u>	<u>-</u>	<u>105,866.55</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>247,107.15</u>	<u>-</u>	<u>1,877,573.70</u>
净值:								
2020年6月30日	<u>4,922,840,161.24</u>	<u>8,832,886.90</u>	<u>27,963,637.62</u>	<u>2,045,150,586.60</u>	<u>2,602,194.14</u>	<u>312,840,387.82</u>	<u>4,024,524.34</u>	<u>7,324,254,378.66</u>
2019年12月31日	<u>5,009,112,353.69</u>	<u>9,962,185.65</u>	<u>32,539,067.95</u>	<u>2,082,315,042.22</u>	<u>2,446,728.40</u>	<u>324,666,438.61</u>	<u>6,403,877.45</u>	<u>7,467,445,693.97</u>

**14. 固定资产(续)**
**(2) 固定资产增减变动表(续)**

	房屋及建筑物	通讯设备	办公设备	运输设备	安全防卫设备	电子设备	其他	合计
原值:								
2018年12月31日	6,147,103,437.58	73,697,975.56	290,037,350.95	2,502,857,918.36	6,857,427.11	2,372,835,862.11	40,780,838.14	11,434,170,809.81
本年增加	35,280,120.15	6,518,203.57	18,971,013.55	4,000.00	730,549.43	185,113,873.59	61,314.54	246,679,074.83
本年减少	66,127,849.03	1,824,278.78	13,580,213.83	2,094,648.34	334,104.39	60,173,456.57	3,119,296.69	147,253,847.63
外币报表折算差额	3,090,977.19	1,123,660.55	1,570,169.05	38,728,947.48	-	21,382,860.35	252,512.89	66,149,127.51
2019年12月31日	6,119,346,685.89	79,515,560.90	296,998,319.72	2,539,496,217.50	7,253,872.15	2,519,159,139.48	37,975,368.88	11,599,745,164.52
累计折旧:								
2018年12月31日	950,408,128.49	66,328,629.95	257,280,577.61	321,563,297.11	4,197,449.96	2,074,749,299.35	30,021,595.32	3,704,548,977.79
本年增加	182,856,059.52	3,554,946.78	19,206,847.41	132,027,280.83	910,591.73	152,815,290.77	4,056,330.85	495,427,347.89
其中: 本年计提	182,856,059.52	3,554,946.78	19,206,847.41	132,027,280.83	910,591.73	152,815,290.77	4,056,330.85	495,427,347.89
本年减少	25,069,667.60	1,360,142.50	13,483,844.99	1,941,840.74	300,897.94	52,611,804.05	2,724,815.90	97,493,013.72
外币报表折算差额	2,039,811.79	1,029,941.02	1,349,569.90	5,532,438.08	-	19,292,255.07	218,381.16	29,462,397.02
2019年12月31日	1,110,234,332.20	69,553,375.25	264,353,149.93	457,181,175.28	4,807,143.75	2,194,245,041.14	31,571,491.43	4,131,945,708.98
固定资产减值准备:								
2018年12月31日	-	-	-	-	-	-	-	-
本年增加	-	-	106,101.84	-	-	237,231.19	-	343,333.03
本年减少	-	-	-	-	-	-	-	-
外币报表折算差额	-	-	-	-	-	10,428.54	-	10,428.54
2019年12月31日	-	-	106,101.84	-	-	247,659.73	-	353,761.57
净值:								
2019年12月31日	5,009,112,353.69	9,962,185.65	32,539,067.95	2,082,315,042.22	2,446,728.40	324,666,438.61	6,403,877.45	7,467,445,693.97
2018年12月31日	5,196,695,309.09	7,369,345.61	32,756,773.34	2,181,294,621.25	2,659,977.15	298,086,562.76	10,759,242.82	7,729,621,832.02

**14. 固定资产(续)**

于2020年6月30日，本集团尚有部分房屋及建筑物仍未取得有关房产证，其原值金额为人民币0.36亿元(2019年12月31日：人民币0.36亿元)。

于2020年6月30日，本集团无所有权存在限制和用于担保的固定资产(2019年12月31日：无)。

于2020年6月30日，用于经营租出的运输设备的账面价值为人民币2,041,053,750.24元，原值为人民币2,533,219,694.93元(2019年12月31日：账面价值为人民币2,078,601,370.30元，原值为人民币2,498,062,252.19元)。

**15、 在建工程**

项目名称	2020年6月30日		
	账面余额	减值准备	账面价值
中信金融中心	250,395,550.16	-	250,395,550.16
其他	50,802,573.44	-	50,802,573.44
合计	301,198,123.60	-	301,198,123.60

项目名称	2019年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
中信金融中心	235,879,198.91	-	235,879,198.91
其他	58,431,478.28	-	58,431,478.28
合计	294,310,677.19	-	294,310,677.19

**16、无形资产**

项目	交易席位费	软件购置及开发	客户关系	商标权	土地使用权	合计
原值:						
2019年12月31日	130,669,466.45	1,512,048,786.91	1,415,668,143.82	296,822,116.22	2,273,423,259.01	5,628,631,772.41
本期增加	4,998,810.00	258,918,005.90	4,601,483.69	-	6,199,996.88	274,718,296.47
本期减少	-	765,008.38	-	-	7,186,635.84	7,951,644.22
外币报表折算差额	878,403.78	7,532,747.75	19,255,593.82	4,429,124.83	-	32,095,870.18
2020年6月30日	136,546,680.23	1,777,734,532.18	1,439,525,221.33	301,251,241.05	2,272,436,620.05	5,927,494,294.84
累计摊销:						
2019年12月31日	100,504,845.73	1,248,931,120.07	902,062,804.72	-	266,923,918.25	2,518,422,688.77
本期增加	3,969,579.24	200,951,076.37	121,374,060.91	-	29,490,673.52	355,785,390.04
本期减少	-	628,442.56	-	-	986,638.96	1,615,081.52
外币报表折算差额	469,306.97	8,147,786.45	13,170,208.51	-	-	21,787,301.93
2020年6月30日	104,943,731.94	1,457,401,540.33	1,036,607,074.14	-	295,427,952.81	2,894,380,299.22
减值准备:						
2019年12月31日	1,503,029.26	36,077,996.59	-	-	-	37,581,025.85
本期增加	-	-	-	-	-	-
本期减少	-	-	-	-	-	-
外币报表折算差额	(3,334.33)	(657,393.54)	-	-	-	(660,727.87)
2020年6月30日	1,499,694.93	35,420,603.05	-	-	-	36,920,297.98
账面价值:						
2020年6月30日	30,103,253.36	284,912,388.80	402,918,147.19	301,251,241.05	1,977,008,667.24	2,996,193,697.64
2019年12月31日	28,661,591.46	227,039,670.25	513,605,339.10	296,822,116.22	2,006,499,340.76	3,072,628,057.79

**16. 无形资产(续)**

项目	交易席位费	软件购置及开发	客户关系	商标权	土地使用权	合计
原值:						
2018年12月31日	132,525,578.37	1,401,579,991.85	1,373,575,231.07	292,033,208.14	2,261,433,334.92	5,461,147,344.35
本年增加	-	99,695,597.12	21,622,472.01	-	11,989,924.09	133,307,993.22
本年减少	2,870,859.34	432,725.00	-	-	-	3,303,584.34
外币报表折算差额	1,014,747.42	11,205,922.94	20,470,440.74	4,788,908.08	-	37,480,019.18
2019年12月31日	130,669,466.45	1,512,048,786.91	1,415,668,143.82	296,822,116.22	2,273,423,259.01	5,628,631,772.41
累计摊销:						
2018年12月31日	99,885,348.73	1,143,586,899.38	736,266,449.23	-	208,018,813.16	2,187,757,510.50
本年增加	120,000.00	95,256,177.70	152,886,935.09	-	58,905,105.09	307,168,217.88
本年减少	11,329.27	362,535.00	-	-	-	373,864.27
外币报表折算差额	510,826.27	10,450,577.99	12,909,420.40	-	-	23,870,824.66
2019年12月31日	100,504,845.73	1,248,931,120.07	902,062,804.72	-	266,923,918.25	2,518,422,688.77
减值准备:						
2018年12月31日	1,496,461.98	2,470,456.41	-	-	-	3,966,918.39
本年增加	-	33,680,711.19	-	-	-	33,680,711.19
本年减少	-	-	-	-	-	-
外币报表折算差额	6,567.28	(73,171.01)	-	-	-	(66,603.73)
2019年12月31日	1,503,029.26	36,077,996.59	-	-	-	37,581,025.85
账面价值						
2019年12月31日	28,661,591.46	227,039,670.25	513,605,339.10	296,822,116.22	2,006,499,340.76	3,072,628,057.79
2018年12月31日	31,143,767.66	255,522,636.06	637,308,781.84	292,033,208.14	2,053,414,521.76	3,269,422,915.46

金石泽信投资管理有限公司(以下简称“金石泽信”),系金石投资有限公司的全资子公司,经营范围包括在合法取得使用权的土地上从事房地产开发经营。本公司和金石泽信作为联合竞拍人,于2014年1月竞得深圳市一处土地使用权。2015年8月取得了国有土地使用权证。金石泽信于2015年9月向银行申请固定资产贷款,担保条件为本公司和金石泽信共同将各自持有的该土地使用权进行抵押担保,同时由金石投资有限公司提供连带责任担保,该借款已于2019年4月1日提前偿还。于2020年6月30日,上述土地使用权尚未解除抵押。

归属于金石泽信部分的用于房地产开发的土地使用权被确认为其他资产(附注六、20),归属于本公司的部分被确认为无形资产。



**17、商誉**

被投资单位名称	2019年12月31日	本期增加额	本期减少额	2020年6月30日	期末减值准备
华夏基金管理有限公司	7,418,586,708.87	-	-	7,418,586,708.87	-
中信证券国际有限公司	2,273,058,670.86	39,228,398.59	6,525,821.22	2,305,761,248.23	443,292,833.57 *
中信证券华南股份有限公司(原名“广州证券”)(附注八、1)	-	967,730,660.00	-	967,730,660.00	-
中信期货有限公司	193,826,413.07	-	-	193,826,413.07	-
中信证券(山东)有限责任公司	88,675,272.02	-	-	88,675,272.02	-
中信证券股份有限公司	43,500,226.67	-	-	43,500,226.67	-
新疆股权交易中心有限公司	4,541,820.67	-	-	4,541,820.67	-
中信证券海外投资有限公司	634,675.83	9,726,310.46	9,713,798.05	647,188.24	502,433,278.08 *
合计	10,022,823,787.99	1,016,685,369.05	16,239,619.27	11,023,269,537.77	945,726,111.65

被投资单位名称	2018年12月31日	本年增加额	本年减少额	2019年12月31日	年末减值准备
华夏基金管理有限公司	7,418,586,708.87	-	-	7,418,586,708.87	-
中信证券国际有限公司	2,275,794,106.80	56,604,471.41	59,339,907.35	2,273,058,670.86	436,767,012.35 *
中信期货有限公司	193,826,413.07	-	-	193,826,413.07	-
中信证券(山东)有限责任公司	88,675,272.02	-	-	88,675,272.02	-
中信证券股份有限公司	43,500,226.67	-	-	43,500,226.67	-
新疆股权交易中心有限公司	4,541,820.67	-	-	4,541,820.67	-
中信证券海外投资有限公司	482,570,398.27	10,783,757.59	492,719,480.03	634,675.83	492,719,480.03 *
合计	10,507,494,946.37	67,388,229.00	552,059,387.38	10,022,823,787.99	929,486,492.38

\* 于2020年6月30日，因汇率变动引起减值准备余额变动合计人民币16,239,619.27元(2019年12月31日：人民币23,580,865.45元)。

**18、递延所得税资产/ 递延所得税负债**
**(1) 递延所得税资产**

项目	2020年6月30日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应付职工薪酬	13,571,675,058.34	3,381,163,938.85
衍生金融工具	3,487,640,647.46	871,910,161.86
交易性金融资产	925,336,418.52	230,178,397.80
其他权益工具投资	75,903,267.62	18,975,816.91
固定资产	120,487,783.93	21,015,147.43
资产减值准备	8,263,286,042.79	2,066,016,308.80
其他	1,953,220,581.19	468,680,505.27
合计	<u>28,397,549,799.85</u>	<u>7,057,940,276.92</u>

项目	2019年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应付职工薪酬	13,692,438,683.58	3,412,129,430.62
衍生金融工具	434,790,595.15	108,697,648.79
交易性金融资产	18,308,571.81	4,509,277.74
其他债权投资	1,697,600.00	424,400.00
固定资产	129,970,828.53	23,908,755.98
资产减值准备	5,003,945,937.69	1,249,094,985.68
其他	1,864,148,490.31	442,724,540.75
合计	<u>21,145,300,707.07</u>	<u>5,241,489,039.56</u>

**18. 递延所得税资产/递延所得税负债(续)**
**(2) 递延所得税负债**

项目	2020年6月30日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融资产	11,381,994,424.57	2,783,295,341.64
其他债权投资	274,709,811.68	68,677,452.92
无形资产	637,480,793.64	235,863,781.80
固定资产	192,950,832.13	37,650,053.48
衍生金融工具	335,781,594.56	83,945,398.64
其他	3,298,675,479.59	824,605,726.28
合计	<u>16,121,592,936.17</u>	<u>4,034,037,754.76</u>

项目	2019年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融资产	6,687,149,507.55	1,626,593,693.07
其他债权投资	264,291,380.57	66,072,845.15
其他权益工具投资	399,196,086.56	99,799,021.64
无形资产	714,435,768.05	264,325,708.04
固定资产	205,025,621.56	40,274,633.60
其他	2,988,359,556.43	746,929,456.35
合计	<u>11,258,457,920.72</u>	<u>2,843,995,357.85</u>

**19、使用权资产**

	房屋及建筑物	运输设备	电子设备	其他	合计
原值:					
2019年12月31日	2,190,369,055.67	1,762,957.50	754,848.03	1,349,021.47	2,194,235,882.67
本期增加	372,576,429.21	-	-	631,147.08	373,207,576.29
本期减少	90,068,851.70	-	-	-	90,068,851.70
外币报表折算差额	2,882,228.78	25,652.81	(1,217.24)	-	2,906,664.35
2020年6月30日	2,475,758,861.96	1,788,610.31	753,630.79	1,980,168.55	2,480,281,271.61
累计折旧:					
2019年12月31日	592,417,648.90	517,368.42	191,092.85	225,254.40	593,351,364.57
本期增加	294,892,569.73	254,329.15	98,979.89	226,132.85	295,472,011.62
本期减少	65,498,481.54	-	-	-	65,498,481.54
外币报表折算差额	1,956,096.43	48,030.34	14,761.26	-	2,018,888.03
2020年6月30日	823,767,833.52	819,727.91	304,834.00	451,387.25	825,343,782.68
减值准备:					
2019年12月31日	-	-	-	-	-
本期增加	-	-	-	-	-
本期减少	-	-	-	-	-
汇率变动的影响	-	-	-	-	-
2020年6月30日	-	-	-	-	-
账面价值:					
2020年6月30日	1,651,991,028.44	968,882.40	448,796.79	1,528,781.30	1,654,937,488.93
2019年12月31日	1,597,951,406.77	1,245,589.08	563,755.18	1,123,767.07	1,600,884,518.10

**19. 使用权资产(续)**

	房屋及建筑物	运输设备	电子设备	其他	合计
原值:					
2018年12月31日	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
会计政策变更	1,922,509,432.67	1,708,253.00	38,766.84	1,153,530.11	1,925,409,982.62
2019年1月1日	1,922,509,432.67	1,708,253.00	38,766.84	1,153,530.11	1,925,409,982.62
本年增加	329,488,017.56	26,344.04	707,105.58	267,886.07	330,489,353.25
本年减少	75,434,961.41	-	-	72,394.71	75,507,356.12
外币报表折算差额	13,806,566.85	28,360.46	8,975.61	-	13,843,902.92
2019年12月31日	2,190,369,055.67	1,762,957.50	754,848.03	1,349,021.47	2,194,235,882.67
累计折旧:					
2018年12月31日	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
会计政策变更	-	-	-	-	-
2019年1月1日	-	-	-	-	-
本年增加	599,803,997.18	501,814.87	184,257.43	246,949.15	600,737,018.63
本年减少	10,262,637.78	-	-	21,694.75	10,284,332.53
外币报表折算差额	2,876,289.50	15,553.55	6,835.42	-	2,898,678.47
2019年12月31日	592,417,648.90	517,368.42	191,092.85	225,254.40	593,351,364.57
减值准备:					
2018年12月31日	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
会计政策变更	-	-	-	-	-
2019年1月1日	-	-	-	-	-
本年增加	-	-	-	-	-
本年减少	-	-	-	-	-
汇率变动的影响	-	-	-	-	-
2019年12月31日	-	-	-	-	-
账面价值:					
2019年12月31日	1,597,951,406.77	1,245,589.08	563,755.18	1,123,767.07	1,600,884,518.10
2018年12月31日	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

**20、其他资产**
**(1) 按类别列示**

项目	2020年 6月30日	2019年 12月31日
其他应收款(2)	1,773,282,513.02	1,313,646,607.43
长期待摊费用(3)	200,203,876.29	220,832,883.68
待摊费用	79,129,538.08	79,995,327.26
应收股利	9,854,141.40	659,017.19
工程项目*	1,748,211,136.24	1,731,135,195.31
大宗商品存货	5,346,455,578.69	3,947,026,815.72
应收利息	214,765,199.09	141,632,805.49
其他项目	833,749,319.48	616,401,108.05
减：减值准备(2)	61,868,370.66	17,326,827.45
合计	<u>10,143,782,931.63</u>	<u>8,034,002,932.68</u>

\* 详见附注六、16

**(2) 其他应收款**
**I. 按明细列示**

项目	2020年 6月30日	2019年 12月31日
其他应收款项余额	1,773,282,513.02	1,313,646,607.43
减：减值准备	19,738,669.40	17,090,641.78
其他应收款净值	<u>1,753,543,843.62</u>	<u>1,296,555,965.65</u>

**II. 按简易模型计提账龄分析**

账龄	2020年6月30日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项计提减值准备				
单项金额重大	-	-	-	-
单项金额不重大	599,765,416.79	33.82%	11,136,839.09	56.43%
单项小计	<u>599,765,416.79</u>	<u>33.82%</u>	<u>11,136,839.09</u>	<u>56.43%</u>
组合计提减值准备				
1年以内	1,055,835,907.50	59.54%	1,966,892.16	9.96%
1-2年	29,745,084.71	1.68%	844,534.50	4.28%
2-3年	45,663,476.79	2.58%	1,950,604.37	9.88%
3年以上	42,272,627.23	2.38%	3,839,799.28	19.45%
组合小计	<u>1,173,517,096.23</u>	<u>66.18%</u>	<u>8,601,830.31</u>	<u>43.57%</u>
合计	<u>1,773,282,513.02</u>	<u>100.00%</u>	<u>19,738,669.40</u>	<u>100.00%</u>



**20. 其他资产(续)**
**(2) 其他应收款(续)**
**II. 按简易模型计提账龄分析(续)**

账龄	2019年12月31日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项计提减值准备				
单项金额重大	-	-	-	-
单项金额不重大	724,961,287.32	55.19%	11,759,932.96	68.80%
单项小计	724,961,287.32	55.19%	11,759,932.96	68.80%
组合计提减值准备				
1年以内	497,798,972.37	37.89%	940,205.98	5.50%
1-2年	25,113,572.66	1.91%	1,629,783.62	9.54%
2-3年	43,213,580.62	3.29%	477,976.66	2.80%
3年以上	22,559,194.46	1.72%	2,282,742.56	13.36%
组合小计	588,685,320.11	44.81%	5,330,708.82	31.20%
合计	1,313,646,607.43	100.00%	17,090,641.78	100.00%

(i) 于2020年6月30日及2019年12月31日，其他应收款中无持本公司5%(含)以上股份的股东单位欠款。

(ii) 应收关联方款项参见“十二、关联方关系及其重大交易”。

**20. 其他资产(续)**
**(3) 长期待摊费用**

项目	2019年12月31日	本期增加	本期摊销	其他变动	2020年6月30日
使用权资产改良	183,311,041.94	30,995,948.96	38,700,624.41	5,821,607.15	169,784,759.34
网络工程	14,417,181.39	649,540.55	2,978,606.73	-	12,088,115.21
其他	23,104,660.35	1,294,142.25	6,062,589.86	5,211.00	18,331,001.74
合计	<u>220,832,883.68</u>	<u>32,939,631.76</u>	<u>47,741,821.00</u>	<u>5,826,818.15</u>	<u>200,203,876.29</u>
项目	2018年12月31日	本年增加	本年摊销	其他变动	2019年12月31日
使用权资产改良	223,577,805.52	47,395,336.32	85,262,889.17	2,399,210.73	183,311,041.94
网络工程	17,342,874.14	5,045,575.13	7,898,221.07	73,046.81	14,417,181.39
其他	30,144,863.87	7,684,528.18	14,517,815.31	206,916.39	23,104,660.35
合计	<u>271,065,543.53</u>	<u>60,125,439.63</u>	<u>107,678,925.55</u>	<u>2,679,173.93</u>	<u>220,832,883.68</u>

**21、资产减值及损失准备**

项目	2019年12月31日	本期增加		本期减少			2020年6月30日
		本期计提	其他增加*	转回	转销	其他减少	
买入返售金融资产减值准备	3,045,908,691.57	1,399,637,670.48	857,372,810.47	259,094,356.72	-	-	5,043,824,815.80
应收款项和其他应收款减值准备	1,771,514,380.03	186,475,609.78	398,748,431.67	4,986,113.94	9,400.00	-	2,351,742,907.54
融出资金减值准备	772,485,264.41	546,401,407.87	55,241,113.69	63,675,748.19	-	-	1,310,452,037.78
其他债权投资信用减值准备	262,919,870.35	256,588,517.12	37,080.07	26,655,732.31	130,098,648.68	-	362,791,086.55
其他	381,648.86	-	7,524.08	-	-	-	389,172.94
金融工具及其他项目信用减值准备小计	5,853,209,855.22	2,389,103,205.25	1,311,406,959.98	354,411,951.16	130,108,048.68	-	9,069,200,020.61
投资性房地产减值准备	70,023,185.80	30,764,560.47	-	-	-	3,552,642.49	97,235,103.78
商誉减值准备	929,486,492.38	-	16,239,619.27	-	-	-	945,726,111.65
固定资产减值准备	353,761.57	-	1,523,812.13	-	-	-	1,877,573.70
无形资产减值准备	37,581,025.85	-	-	-	-	660,727.87	36,920,297.98
存货跌价准备	236,185.67	235,649,323.72	-	-	193,755,808.13	-	42,129,701.26
其他资产减值准备小计	1,037,680,651.27	266,413,884.19	17,763,431.40	-	193,755,808.13	4,213,370.36	1,123,888,788.37
合计	6,890,890,506.49	2,655,517,089.44	1,329,170,391.38	354,411,951.16	323,863,856.81	4,213,370.36	10,193,088,808.98

\* 增加主要为本期新增非同一控制下的企业合并中信证券华南的影响及汇率变动影响共同导致。

**21. 资产减值及损失准备(续)**

项目	2018年12月31日	本年增加		本年减少			2019年12月31日
		计提	其他增加	转回	转销	其他减少	
买入返售金融资产减值准备	1,965,845,575.84	1,382,968,987.23	289,541,762.51	592,447,634.01	-	-	3,045,908,691.57
应收款项和其他应收款减值准备	1,646,946,813.26	790,059,119.64	7,160,124.89	273,542,022.45	14,584,360.65	384,525,294.66	1,771,514,380.03
融出资金减值准备	316,634,581.12	467,246,784.73	96,122,659.06	107,518,760.50	-	-	772,485,264.41
其他债权投资信用减值准备	145,846,203.36	281,456,804.78	-	56,643,711.34	107,739,426.45	-	262,919,870.35
其他	-	-	381,648.86	-	-	-	381,648.86
金融工具及其他项目信用减值准备小计	4,075,273,173.58	2,921,731,696.38	393,206,195.32	1,030,152,128.30	122,323,787.10	384,525,294.66	5,853,209,855.22
投资性房地产减值准备	-	67,837,291.71	2,185,894.09	-	-	-	70,023,185.80
固定资产减值准备	-	343,333.03	10,428.54	-	-	-	353,761.57
商誉减值准备	377,427,105.00	528,478,521.93	23,580,865.45	-	-	-	929,486,492.38
无形资产减值准备	3,966,918.39	33,680,711.19	-	-	-	66,603.73	37,581,025.85
存货跌价准备	9,616,264.37	70,307,443.26	-	1,831,665.30	77,855,856.66	-	236,185.67
其他资产减值准备小计	391,010,287.76	700,647,301.12	25,777,188.08	1,831,665.30	77,855,856.66	66,603.73	1,037,680,651.27
合计	4,466,283,461.34	3,622,378,997.50	418,983,383.40	1,031,983,793.60	200,179,643.76	384,591,898.39	6,890,890,506.49

**21. 资产减值及损失准备(续)**

	2020年6月30日			合计
	阶段一 12个月预期信用损失	阶段二 整个存续期预期信用损失	阶段三	
买入返售金融资产				
账面余额	43,436,306,233.14	1,752,340,771.60	10,542,024,723.16	55,730,671,727.90
减值损失准备	92,133,123.68	33,944,825.49	4,917,746,866.63	5,043,824,815.80
账面价值	43,344,173,109.46	1,718,395,946.11	5,624,277,856.53	50,686,846,912.10
融出资金				
账面余额	83,034,011,528.01	-	3,457,496,431.91	86,491,507,959.92
减值损失准备	247,971,175.33	-	1,062,480,862.45	1,310,452,037.78
账面价值	82,786,040,352.68	-	2,395,015,569.46	85,181,055,922.14
应收款项及其他应收款				
账面余额	39,551,195,507.22	56,993,678.59	2,321,146,281.83	41,929,335,467.64
减值损失准备	166,199,693.41	8,618,159.75	2,176,925,054.38	2,351,742,907.54
账面价值	39,384,995,813.81	48,375,518.84	144,221,227.45	39,577,592,560.10
其他债权投资				
账面价值	34,771,368,135.26	-	-	34,771,368,135.26
减值损失准备	318,791,086.55	-	44,000,000.00	362,791,086.55

**21. 资产减值及损失准备(续)**

	<b>2019年12月31日</b>			合计
	阶段一 12个月预期信用损失	阶段二 整个存续期预期信用损失	阶段三	
买入返售金融资产				
账面余额	52,446,116,025.26	4,437,151,401.62	4,992,694,222.95	61,875,961,649.83
减值损失准备	102,601,340.34	385,210,477.63	2,558,096,873.60	3,045,908,691.57
账面价值	52,343,514,684.92	4,051,940,923.99	2,434,597,349.35	58,830,052,958.26
融出资金				
账面余额	68,012,053,782.15	2,985,179,295.35	449,097,363.86	71,446,330,441.36
减值损失准备	198,449,749.65	303,771,845.10	270,263,669.66	772,485,264.41
账面价值	67,813,604,032.50	2,681,407,450.25	178,833,694.20	70,673,845,176.95
应收款项及其他应收款				
账面余额	30,340,166,743.63	31,750,346.76	1,764,012,581.89	32,135,929,672.28
减值损失准备	119,701,092.97	5,596,472.64	1,646,216,814.42	1,771,514,380.03
账面价值	30,220,465,650.66	26,153,874.12	117,795,767.47	30,364,415,292.25
其他债权投资				
账面价值	23,684,062,705.54	-	-	23,684,062,705.54
减值损失准备	218,919,870.35	-	44,000,000.00	262,919,870.35

**22、短期借款**

项目	2020年 6月30日	2019年 12月31日
信用借款	3,530,584,356.26	6,813,690,146.94
抵押借款	925,976,313.70	591,214,800.14
合计	<u>4,456,560,669.96</u>	<u>7,404,904,947.08</u>

于2020年6月30日，本集团短期借款利率区间为0.93%至2.00%(2019年12月31日：2.00%至5.66%)。于2020年6月30日，本集团上述借款抵质押物账面价值为人民币3,239,058,240.00元(2019年12月31日：人民币2,136,868,409.63元)。



**23、应付短期融资款**

2020年1月1日至6月30日止期间

债券名称	发行日期	到期日期	票面利率	期初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
19 中信 CP010	18/10/2019	16/01/2020	2.95%	6,036,084,689.87	7,439,900.29	6,043,524,590.16	-
19 中信 CP011	19/11/2019	18/02/2020	3.10%	5,017,421,175.57	21,117,075.80	5,038,538,251.37	-
19 中信 CP012	13/12/2019	12/03/2020	3.05%	3,004,354,001.96	40,645,998.04	3,045,000,000.00	-
20 中信 CP001	17/01/2020	16/04/2020	2.78%	-	4,056,008,335.94	4,056,008,335.94	-
20 中信 CP002	18/02/2020	18/05/2020	2.50%	-	4,050,029,384.47	4,050,029,384.47	-
20 中信 CP003	25/02/2020	25/05/2020	2.45%	-	4,049,140,117.55	4,049,140,117.55	-
20 中信 CP004	05/03/2020	03/06/2020	2.39%	-	4,048,182,941.33	4,048,182,941.33	-
20 中信 CP005	13/03/2020	11/06/2020	2.16%	-	5,054,348,035.26	5,054,348,035.26	-
20 中信 CP006	25/03/2020	23/06/2020	1.78%	-	5,044,541,840.31	5,044,541,840.31	-
20 中信 CP007	08/04/2020	07/07/2020	1.50%	-	6,021,908,366.60	1,281,636.35	6,020,626,730.25
20 中信 CP008	20/04/2020	17/07/2020	1.40%	-	6,017,852,064.55	1,567,653.74	6,016,284,410.81
20 中信 CP009	13/05/2020	11/08/2020	1.55%	-	5,011,022,517.30	1,136,899.66	5,009,885,617.64
20 中信 CP010	25/05/2020	21/08/2020	1.55%	-	5,008,251,341.09	1,026,165.44	5,007,225,175.65
20 中信 CP011	28/05/2020	26/08/2020	1.58%	-	4,006,235,582.25	959,498.23	4,005,276,084.02
20 中信 CP012	15/06/2020	11/09/2020	2.20%	-	4,003,918,729.61	797,342.08	4,003,121,387.53
20 中证 08	02/06/2020	02/06/2021	2.08%	-	1,001,897,238.92	3,113,245.28	998,783,993.64
CITICSMTNECP03	20/11/2019	20/05/2020	0.00%	690,726,863.38	6,915,699.64	697,642,563.02	-
CITICSMTNECP04	11/03/2020	11/09/2020	0.00%	-	705,921,481.20	-	705,921,481.20
CITICSMTNECP05	13/03/2020	14/09/2020	0.00%	-	352,918,564.80	-	352,918,564.80
CITICSMTNECP06	25/03/2020	26/06/2020	0.00%	-	700,703,802.35	700,703,802.35	-
CITICSMTNECP07	22/05/2020	23/11/2020	0.00%	-	1,229,022,991.62	-	1,229,022,991.62
CITICSMTNECP08	26/05/2020	25/05/2021	0.00%	-	347,646,398.42	-	347,646,398.42
CITICSMTNECP09	26/05/2020	27/11/2020	0.00%	-	351,071,799.35	-	351,071,799.35
收益凭证	11/10/2019	02/01/2020	1.39%	-	-	-	-
合计	~30/06/2020	~23/03/2021	~4.00%	5,388,706,560.01	27,533,752,994.46	31,564,488,177.61	1,357,971,376.86
				<u>20,137,293,290.79</u>	<u>88,670,493,201.15</u>	<u>73,402,030,480.15</u>	<u>35,405,756,011.79</u>

**23. 应付短期融资款(续)**

2019年度

债券名称	发行日期	到期日期	票面利率	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
18 中信 CP009	22/10/2018	18/01/2019	3.30%	5,031,952,981.70	7,827,840.22	5,039,780,821.92	-
18 中信 CP010BC	13/11/2018	12/02/2019	3.20%	3,012,677,797.43	11,256,449.15	3,023,934,246.58	-
18 中信 CP011	07/12/2018	08/03/2019	3.15%	2,004,095,446.67	11,611,402.65	2,015,706,849.32	-
18 中证 05	30/10/2018	18/04/2019	3.50%	1,508,989,445.44	15,462,609.35	1,524,452,054.79	-
18 中证 06	30/10/2018	27/07/2019	3.70%	1,509,512,660.51	31,542,339.49	1,541,055,000.00	-
19 中信 CP001	18/01/2019	19/04/2019	2.95%	-	2,015,388,446.01	2,015,388,446.01	-
19 中信 CP002	22/02/2019	24/05/2019	2.71%	-	3,020,722,910.12	3,020,722,910.12	-
19 中信 CP003	08/03/2019	06/06/2019	2.79%	-	3,021,032,746.01	3,021,032,746.01	-
19 中信 CP004	18/04/2019	17/07/2019	3.00%	-	3,022,589,788.06	3,022,589,788.06	-
19 中信 CP005	17/05/2019	15/08/2019	2.99%	-	3,022,455,435.31	3,022,455,435.31	-
19 中信 CP006BC	10/06/2019	06/09/2019	3.07%	-	2,015,056,427.45	2,015,056,427.45	-
19 中信 CP007	27/06/2019	25/09/2019	2.60%	-	2,013,011,897.40	2,013,011,897.40	-
19 中信 CP010	18/10/2019	16/01/2020	2.95%	-	6,037,196,053.48	1,111,363.61	6,036,084,689.87
19 中信 CP009	19/09/2019	18/12/2019	2.75%	-	5,035,349,675.03	5,035,349,675.03	-
19 中信 CP008	12/07/2019	10/10/2019	2.70%	-	3,020,227,088.62	3,020,227,088.62	-
19 中信 CP011	19/11/2019	18/02/2020	3.10%	-	5,018,914,555.42	1,493,379.85	5,017,421,175.57
19 中信 CP012	13/12/2019	12/03/2020	3.05%	-	3,004,855,565.67	501,563.71	3,004,354,001.96
CITICSMTNECP01	09/01/2019	24/12/2019	0.00%	-	1,372,795,979.17	1,372,795,979.17	-
CITICSMTNECP02	10/01/2019	24/12/2019	0.00%	-	2,059,193,981.74	2,059,193,981.74	-
CITICSMTNECP03	20/11/2019	20/05/2020	0.00%	-	690,726,863.38	-	690,726,863.38
收益凭证	11/01/2018~31/12/2019	02/01/2019~29/06/2020	0.50%~5.00%	4,992,116,463.98	18,354,756,281.46	17,958,166,185.43	5,388,706,560.01
合计				<u>18,059,344,795.73</u>	<u>62,801,974,335.19</u>	<u>60,724,025,840.13</u>	<u>20,137,293,290.79</u>

**24、拆入资金**

项目	2020年 6月30日	2019年 12月31日
银行拆入资金	7,115,414,200.32	25,116,284,866.70
转融通融入资金(1)	-	5,018,506,944.45
非银金融机构拆入资金	-	3,001,403,500.00
合计	<u>7,115,414,200.32</u>	<u>33,136,195,311.15</u>

**(1) 转融通融入资金剩余期限及利率区间**

项目	2020年 6月30日		2019年 12月31日	
	余额	利率区间	余额	利率区间
3个月以上至1年内	-	不适用	5,018,506,944.45	3.00%
合计	<u>-</u>		<u>5,018,506,944.45</u>	

**25、交易性金融负债**

项目	2020年6月30日		
	为交易目的而持有的金融负债	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	公允价值合计
债券	9,470,989,714.43	-	9,470,989,714.43
股票	1,586,660,444.55	-	1,586,660,444.55
结构化主体其他份额持有人投资份额	-	1,226,629,398.92	1,226,629,398.92
收益凭证及其他	90,834,704.97	59,937,754,668.94	60,028,589,373.91
合计	<u>11,148,484,863.95</u>	<u>61,164,384,067.86</u>	<u>72,312,868,931.81</u>

**25. 交易性金融负债(续)**

项目	2019年12月31日		
	为交易目的而持有的金融负债	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	公允价值合计
债券	11,072,464,642.48	-	11,072,464,642.48
股票	1,027,666,657.31	-	1,027,666,657.31
结构化主体其他份额 持有人投资份额	-	335,408,259.73	335,408,259.73
收益凭证及其他	27,011,788.02	45,254,447,438.20	45,281,459,226.22
合计	12,127,143,087.81	45,589,855,697.93	57,716,998,785.74

截至2020年6月30日及2019年12月31日，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的公允价值并未发生由于本集团自身信用风险变化导致的重大变动。

**26. 卖出回购金融资产款**
**(1) 按标的物类别列示**

项目	2020年 6月30日	2019年 12月31日
债券	117,637,344,613.28	132,736,828,649.93
其中：国债	33,722,936,705.38	19,630,630,231.87
金融债	19,538,553,804.57	19,311,417,492.92
企业债	64,375,854,103.33	93,794,780,925.14
股票	7,055,925,618.79	5,234,802,294.90
票据	34,825,173,925.48	-
贵金属	10,879,708,245.83	11,454,422,689.78
其他	29,877,031,031.15	25,021,839,200.04
合计	200,275,183,434.53	174,447,892,834.65

**(2) 按业务类别列示**

项目	2020年 6月30日	2019年 12月31日
质押式回购	130,348,407,676.28	119,465,544,203.27
质押式报价回购	29,877,031,031.15	25,021,839,200.04
买断式回购	29,170,036,481.27	18,506,086,741.56
黄金掉期业务	10,879,708,245.83	11,454,422,689.78
合计	200,275,183,434.53	174,447,892,834.65

**26. 卖出回购金融资产款(续)**
**(3) 质押式报价回购的剩余期限和利率区间**

项目	2020年 6月30日	2019年 12月31日
1个月以内	26,386,556,841.71	20,270,949,401.87
1个月以上至3个月内	2,645,582,815.29	2,578,816,113.17
3个月以上至1年以内	844,891,374.15	2,172,073,685.00
合计	<u>29,877,031,031.15</u>	<u>25,021,839,200.04</u>

于2020年6月30日,质押式报价回购利率区间为1.20%-6.66%(2019年12月31日:1.60%-6.00%)。

**(4) 担保物金额**

项目	2020年 6月30日	2019年 12月31日
债券	130,901,761,483.83	148,674,424,118.10
股票	7,784,482,695.31	7,338,079,700.53
其他	79,484,402,924.65	40,322,708,462.41
合计	<u>218,170,647,103.79</u>	<u>196,335,212,281.04</u>

**27. 代理买卖证券款**

项目	2020年 6月30日	2019年 12月31日
境内:		
普通经纪业务	144,322,313,872.56	95,197,278,266.14
个人	72,587,665,404.31	51,031,252,391.32
机构	71,734,648,468.25	44,166,025,874.82
信用业务	12,983,781,893.33	8,126,113,636.36
个人	7,563,264,617.43	5,519,221,612.01
机构	5,420,517,275.90	2,606,892,024.35
小计	<u>157,306,095,765.89</u>	<u>103,323,391,902.50</u>
境外:		
合计	<u>28,783,722,781.78</u>	<u>20,028,362,008.88</u>
	<u>186,089,818,547.67</u>	<u>123,351,753,911.38</u>

**28、应付职工薪酬**

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年6月30日
短期薪酬	14,514,711,382.49	7,460,452,945.53	7,649,335,251.37	14,325,829,076.65
离职后福利(设定提存计划)	93,522,554.06	410,404,881.39	363,815,967.31	140,111,468.14
辞退福利	-	14,413,834.21	2,405,615.33	12,008,218.88
其他	-	8,483,302.69	-	8,483,302.69
合计	14,608,233,936.55	7,893,754,963.82	8,015,556,834.01	14,486,432,066.36

项目	2018年12月31日	本年增加	本年减少	2019年12月31日
短期薪酬	12,013,694,322.77	11,808,992,013.28	9,307,974,953.56	14,514,711,382.49
离职后福利(设定提存计划)	80,299,300.88	787,822,416.35	774,599,163.17	93,522,554.06
辞退福利	-	1,873,723.94	1,873,723.94	-
合计	12,093,993,623.65	12,598,688,153.57	10,084,447,840.67	14,608,233,936.55

**28. 应付职工薪酬(续)**

短期薪酬如下：

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年6月30日
工资、奖金、津贴和补贴	14,131,101,309.75	6,687,992,536.22	7,011,665,706.67	13,807,428,139.30
职工福利费	-	48,775,819.20	48,198,182.53	577,636.67
社会保险费	224,389,922.26	186,764,829.62	163,550,646.82	247,604,105.06
其中：医疗保险费	228,530,997.82	179,207,292.88	163,702,445.42	244,035,845.28
工伤保险费	680,399.84	996,301.05	916,768.96	759,931.93
生育保险费	652,847.87	4,271,103.82	2,457,566.16	2,466,385.53
住房公积金	8,712,838.40	317,921,619.22	311,145,817.35	15,488,640.27
工会经费和职工教育经费	150,506,760.33	165,161,995.76	92,346,780.34	223,321,975.75
短期带薪缺勤	551.75	31,061,368.47	22,428,117.66	8,633,802.56
其他短期薪酬	-	22,774,777.04	-	22,774,777.04
合计	14,514,711,382.49	7,460,452,945.53	7,649,335,251.37	14,325,829,076.65



**28. 应付职工薪酬(续)**

短期薪酬如下：

项目	2018年12月31日	本年增加	本年减少	2019年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	11,671,219,048.55	10,649,421,993.12	8,189,539,731.92	14,131,101,309.75
职工福利费	976.67	89,858,194.17	89,859,170.84	-
社会保险费	202,546,412.69	317,792,089.11	295,948,579.54	224,389,922.26
其中：医疗保险费	201,054,871.33	291,002,246.98	263,526,120.49	228,530,997.82
工伤保险费	657,232.87	4,026,155.35	4,002,988.38	680,399.84
生育保险费	574,991.56	17,676,104.05	17,598,247.74	652,847.87
住房公积金	251,324.36	553,696,965.33	545,235,451.29	8,712,838.40
工会经费和职工教育经费	139,676,008.75	143,369,858.41	132,539,106.83	150,506,760.33
短期带薪缺勤	551.75	54,852,913.14	54,852,913.14	551.75
合计	12,013,694,322.77	11,808,992,013.28	9,307,974,953.56	14,514,711,382.49

**28. 应付职工薪酬(续)**

设定提存计划如下:

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年6月30日
基本养老保险	15,831,966.91	215,266,500.89	213,130,841.12	17,967,626.68
失业保险费	977,058.67	5,380,188.69	4,965,795.62	1,391,451.74
企业年金缴费	76,713,528.48	189,758,191.81	145,719,330.57	120,752,389.72
合计	<u>93,522,554.06</u>	<u>410,404,881.39</u>	<u>363,815,967.31</u>	<u>140,111,468.14</u>
项目	2018年12月31日	本年增加	本年减少	2019年12月31日
基本养老保险	13,829,472.38	528,254,503.70	526,252,009.17	15,831,966.91
失业保险费	927,902.36	18,319,264.87	18,270,108.56	977,058.67
企业年金缴费	65,541,926.14	241,248,647.78	230,077,045.44	76,713,528.48
合计	<u>80,299,300.88</u>	<u>787,822,416.35</u>	<u>774,599,163.17</u>	<u>93,522,554.06</u>

**29、应交税费**

税费项目	2020年 6月30日	2019年 12月31日
企业所得税	2,510,613,629.57	2,322,867,867.99
个人所得税	785,939,364.13	311,669,723.97
增值税	276,422,427.03	190,434,504.56
城市维护建设税	21,231,595.71	12,533,052.67
教育费附加及地方教育费附加	10,850,660.60	6,621,019.84
其他	35,892,845.98	40,678,668.68
合计	<u>3,640,950,523.02</u>	<u>2,884,804,837.71</u>

**30、应付款项**

项目	2020年 6月30日	2019年 12月31日
应付客户保证金	60,409,016,972.99	26,774,446,802.98
应付清算款	17,882,485,012.23	6,495,819,930.05
应付代理商	2,898,175,845.38	7,472,214,899.34
应付手续费及佣金	386,620,658.29	332,079,773.30
其他	928,958,333.82	1,133,930,581.63
合计	<u>82,505,256,822.71</u>	<u>42,208,491,987.30</u>

**31、长期借款**

项目	2020年 6月30日	2019年 12月31日
抵押借款	<u>339,971,635.15</u>	<u>383,333,834.21</u>
合计	<u>339,971,635.15</u>	<u>383,333,834.21</u>

于2020年6月30日，本集团长期借款利率区间为2.95%至10.00%(2019年12月31日：2.95%至10.00%)。于2020年6月30日，本集团上述借款抵质押物账面价值为人民币324,023,428.73元(2019年12月31日：人民币404,445,157.38元)。

**32、应付债券**

		<b>2020年 6月30日</b>	<b>2019年 12月31日</b>
已发行债券及中期票据	(1)	132,011,967,825.83	124,127,793,154.87
已发行收益凭证	(2)	2,544,899,332.50	1,883,184,700.02
合计		<u>134,556,867,158.33</u>	<u>126,010,977,854.89</u>

于2020年6月30日及2019年12月31日,本集团发行的债务证券没有出现拖欠本金、利息或赎回款项的违约情况。

**(1) 已发行债券及中期票据**

		<b>2020年 6月30日</b>	<b>2019年 12月31日</b>
06 中信债	(i)	1,505,414,383.56	1,537,448,770.49
13 中信 02	(ii)	12,029,268,672.51	12,333,113,167.46
15 中信 01	(iii)	-	5,631,516,600.03
15 中信 02	(iv)	2,501,598,391.78	2,565,829,228.41
CITIC SEC N2204	(v)	3,550,763,827.28	3,496,050,721.63
CITIC SEC N2004	(v)	-	2,102,992,852.58
CITIC SEC N2112	(v)	2,122,866,480.46	2,090,042,649.70
CITIC SEC N2410	(v)	1,409,403,711.90	1,387,426,682.37
CITIC SEC N2210	(v)	3,534,411,907.69	3,478,227,451.49
CITIC SEC N2306	(v)	3,527,036,046.51	-
CITIC SEC N2506	(v)	3,522,957,580.06	-
16 中信 G2	(vi)	2,552,270,987.19	2,510,350,911.63
17 中信 C1	(vii)	-	2,061,686,262.66
17 中信 C2	(viii)	2,312,292,196.93	2,373,727,194.27
17 中信 C3	(ix)	827,441,027.73	807,393,592.70
17 中信 C4	(x)	5,074,598,226.87	4,946,992,365.16
17 中信 G1	(xi)	-	10,365,861,886.61
17 中信 G2	(xii)	2,032,259,049.11	2,076,606,767.82
17 中信 G4	(xiii)	2,474,327,866.00	2,409,683,477.45
18 中信 01	(xiv)	-	4,972,584,212.42
18 中信 02	(xv)	2,518,050,581.93	2,582,154,610.47
18 中信 G1	(xvi)	1,723,327,302.25	1,766,481,157.56
18 中证 03	(xvii)	-	3,083,778,742.66
18 中证 04	(xviii)	4,187,787,243.62	4,092,474,343.88
18 中证 C1	(xix)	5,151,997,947.66	5,039,265,448.70

**32. 应付债券(续)**

## (1) 已发行债券及中期票据(续)

		<b>2020 年 6 月 30 日</b>	<b>2019 年 12 月 31 日</b>
18 中证 C2	(xx)	4,110,121,583.13	4,021,545,752.11
18 中证 G1	(xxi)	2,402,576,826.34	2,459,405,918.11
18 中证 G2	(xxii)	601,259,888.49	616,076,238.57
19 中证 01	(xxiii)	2,735,096,608.84	2,788,067,828.76
19 中证 02	(xxiv)	3,033,223,611.47	3,093,374,662.37
19 中证 03	(xxv)	3,021,628,146.54	3,086,308,585.99
19 中证 04	(xxvi)	1,502,704,299.91	1,532,928,953.75
19 中证 05	(xxvii)	5,111,046,126.04	5,017,982,986.48
19 中证 C1	(xxviii)	2,516,063,007.90	2,568,002,572.39
19 中证 C2	(xxix)	3,005,569,334.38	3,066,622,036.63
19 中证 G2	(xxx)	1,030,386,368.28	1,011,635,113.12
19 中证 G1	(xxxi)	2,054,436,675.11	2,020,777,363.65
19 中信证券金融债 01	(xxxii)	9,295,337,636.63	9,133,376,044.79
20 中证 09	(xxxiii)	4,496,934,886.98	-
20 中证 11	(xxxiv)	1,996,269,726.07	-
20 中证 C1	(xxxv)	2,012,811,844.15	-
20 中证 G1	(xxxvi)	3,024,601,061.79	-
20 中证 G2	(xxxvii)	2,018,292,547.96	-
20 中证 G3	(xxxviii)	2,214,303,902.50	-
20 中证 G4	(xxxix)	2,014,477,443.35	-
20 中证 G5	(xxxx)	1,502,573,966.71	-
20 中证 G6	(xxxxi)	3,308,999,676.89	-
20 中证 G7	(xxxii)	1,003,835,982.86	-
15 广证债	(xxxiii)	999,419,320.86	-
15 广证 G2	(xxxiv)	1,024,084,322.58	-
15 广证 02	(xxxv)	841,038,904.11	-
18 广证 C1	(xxxvi)	1,011,252,749.72	-
18 广证 C2	(xxxvii)	1,565,547,945.20	-
账面余额		<u>132,011,967,825.83</u>	<u>124,127,793,154.87</u>

## 32. 应付债券(续)

### (1) 已发行债券及中期票据(续)

- (i) 经证监会证监发行字[2006]14号文件《关于核准中信证券股份有限公司发行债券的通知》和中国人民银行银复[2006]18号文件《中国人民银行关于办理中信证券股份有限公司债券登记托管有关问题的批复》的批准,公司于2006年5月25日至2006年6月2日发行了15年期面值总额为15亿元的2006年中信证券股份有限公司债券,到期日为2021年5月31日,票面年利率为4.25%,中国中信有限公司为本次债券发行提供了不可撤销的连带责任担保。
- (ii) 根据证监会《关于核准中信证券股份有限公司公开发行公司债券的批复》(证监许可[2013]706号),本公司于2013年6月7日至2013年6月14日发行了10年期面值总额为人民币120亿元的公司债券,到期日为2023年6月7日,票面年利率为5.05%,本次债券为无担保债券。
- (iii) 根据证监会《关于核准中信证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2015]1215号),本公司于2015年6月24日至2015年6月25日发行了5年期面值总额为人民币55亿元的公司债券,到期日为2020年6月25日,票面年利率为4.60%,本次债券为无担保债券。
- (iv) 根据证监会《关于核准中信证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2015]1215号),本公司于2015年6月24日至2015年6月25日发行了10年期面值总额为人民币25亿元的公司债券,到期日为2025年6月25日,票面年利率为5.10%,本次债券为无担保债券。
- (v) 根据本公司2013年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》,且经相关监管机构的批准,CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd.于2014年10月17日设立有担保的本金总额最高为30亿美元(或以其他货币计算的等值金额)的中国大陆以外地区中期票据计划。2017年4月,CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd.对该次中期票据计划进行了8亿美元的提取,其中三年期品种发行规模3亿美元,已于2020年4月到期清偿,五年期发行规模5亿美元。2018年12月,CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd.对该次中期票据计划进行了三年期品种3亿美元的提取。2019年10月,CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd.对该次中期票据计划进行了7亿美元的提取,其中三年期品种发行规模5亿美元,五年期品种发行规模2亿美元。2020年6月,CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd.对该次中期票据计划进行了10亿美元的再次提取,其中三年期品种发行规模5亿美元,五年期品种发行规模5亿美元。本公司均为上述中期票据计划提供担保,上述担保无反担保安排。

## 32. 应付债券(续)

### (1) 已发行债券及中期票据(续)

- (vi) 根据证监会《关于核准中信证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2016]2390号), 本公司于2016年11月16日至2016年11月17日发行了为5年期面值总额为人民币25亿元的公司债券, 到期日为2021年11月17日, 票面利率为3.38%。本次债券为无担保债券。
- (vii) 根据公司2013年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》, 且经相关监管机构的批准, 本公司于2017年5月24日发行了3年期面值总额为人民币20亿元的次级债券, 到期日为2020年5月25日, 票面年利率为5.10%, 本次债券为无担保债券。
- (viii) 根据公司2013年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》, 且经相关监管机构的批准, 本公司于2017年5月24日发行了5年期面值总额为人民币23亿元的次级债券, 到期日为2022年5月25日, 票面年利率为5.30%, 本次债券为无担保债券。
- (ix) 根据公司2013年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》, 且经相关监管机构的批准, 本公司于2017年10月25日发行了3年期面值总额为人民币8亿元的次级债券, 到期日为2020年10月26日, 票面年利率为5.05%, 本次债券为无担保债券。
- (x) 根据公司2013年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》, 且经相关监管机构的批准, 本公司于2017年10月25日发行了5年期面值总额为人民币49亿元的次级债券, 到期日为2022年10月26日, 票面年利率为5.25%, 本次债券为无担保债券。
- (xi) 根据证监会《关于核准中信证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2016]2390号), 本公司于2017年2月16日至2017年2月17日发行了3年期面值总额为人民币100亿元的公司债券, 到期日为2020年2月17日, 票面利率为4.20%。本次债券为无担保债券。
- (xii) 根据证监会《关于核准中信证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2016]2390号), 本公司于2017年2月16日至2017年2月17日发行了5年期面值总额为人民币20亿元的公司债券, 到期日为2022年2月17日, 票面利率为4.40%。本次债券为无担保债券。



## 32. 应付债券(续)

### (1) 已发行债券及中期票据(续)

- (xiii) 根据证监会《关于核准中信证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2017]1774号), 本公司于2017年11月27日至2017年11月28日发行了3年期面值总额为人民币24亿元的公司债券, 到期日为2020年11月28日, 票面利率为5.33%。本次债券为无担保债券。
- (xiv) 根据公司2016年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》, 且经相关监管机构的批准, 本公司于2018年4月13日至2018年4月16日发行了2年期面值总额为人民币48亿元的债券, 到期日为2020年4月16日, 票面利率为5.05%。本次债券为无担保债券。
- (xv) 根据公司2016年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》, 且经相关监管机构的批准, 本公司于2018年5月9日至2018年5月10日发行了3年期面值总额为人民币25亿元的债券, 到期日为2021年5月10日, 票面利率为5.09%。本次债券为无担保债券。
- (xvi) 根据证监会《关于核准中信证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2017]1774号), 本公司于2018年3月16日至2018年3月20日发行了3年期面值总额为人民币17亿元的债券, 到期日为2021年3月20日, 票面利率为5.14%。本次债券为无担保债券。
- (xvii) 根据公司2016年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》, 且经相关监管机构的批准, 本公司于2018年6月14日至2018年6月15日发行了2年期面值总额为人民币30亿元的债券, 到期日为2020年6月15日, 票面利率为5.10%。本次债券为无担保债券。
- (xviii) 根据公司2016年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》, 且经相关监管机构的批准, 本公司于2018年7月6日至2018年7月9日发行了2年期面值总额为人民币40亿元的债券, 到期日为2020年7月9日, 票面利率为4.80%。本次债券为无担保债券。
- (xix) 根据公司2016年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》, 且经相关监管机构的批准, 本公司于2018年10月17日至2018年10月19日发行了3年期面值总额为人民币50亿元的次级债券, 到期日为2021年10月19日, 票面年利率为4.48%, 本次债券为无担保债券。
- (xx) 根据公司2016年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》, 且经相关监管机构的批准, 本公司于2018年11月5日至2018年11月7日发行了3年期面值总额为人民币40亿元的次级债券, 到期日为2021年11月7日, 票面年利率为4.40%, 本次债券为无担保债券。

**32. 应付债券(续)****(1) 已发行债券及中期票据(续)**

- (xxi) 根据证监会《中信证券股份有限公司关于面向合格投资者公开发行公司债券的申请》(证监许可[2018]855号), 本公司于2018年6月13日至2018年6月15日发行了3年期面值总额为人民币24亿元的公司债券, 到期日为2021年6月15日, 票面利率为4.80%。本次债券为无担保债券。
- (xxii) 根据证监会《中信证券股份有限公司关于面向合格投资者公开发行公司债券的申请》(证监许可[2018]855号), 本公司于2018年6月13日至2018年6月15日发行了5年期面值总额为人民币6亿元的公司债券, 到期日为2023年6月15日, 票面利率为4.90%。本次债券为无担保债券。
- (xxiii) 根据公司2016年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》, 且经相关监管机构的批准, 本公司于2019年2月27日至2019年2月28日发行了3年期面值总额为人民币27亿元的债券, 到期日为2022年2月28日, 票面利率为3.90%。本次债券为无担保债券。
- (xxiv) 根据公司2016年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》, 且经相关监管机构的批准, 本公司于2019年3月20日至2019年3月21日发行了3年期面值总额为人民币30亿元的债券, 到期日为2022年3月21日, 票面利率为3.98%。本次债券为无担保债券。
- (xxv) 根据公司2018年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》, 且经相关监管机构的批准, 本公司于2019年4月25日至2019年4月30日发行了3年期面值总额为人民币30亿元的债券, 到期日为2022年4月29日, 票面年利率为4.28%, 本次债券为无担保债券。
- (xxvi) 根据公司2018年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》, 且经相关监管机构的批准, 本公司于2019年6月11日至2019年6月14日发行了3年期面值总额为人民币15亿元的债券, 到期日为2022年6月14日, 票面年利率为4.00%, 本次债券为无担保债券。
- (xxvii) 根据公司2017年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》, 且经相关监管机构的批准, 本公司于2019年11月21日至2019年11月26日发行了3年期面值总额为人民币50亿元的债券, 到期日为2022年11月26日, 票面年利率为3.75%, 本次债券为无担保债券。
- (xxviii) 根据公司2018年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》, 且经相关监管机构的批准, 本公司于2019年4月17日至2019年4月23日发行了3年期面值总额为人民币25亿元的次级债券, 到期日为2022年4月23日, 票面年利率为4.20%, 本次债券为无担保债券。

## 32. 应付债券(续)

### (1) 已发行债券及中期票据(续)

- (xxix) 根据公司 2018 年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》，且经相关监管机构的批准，本公司于 2019 年 5 月 28 日至 2019 年 6 月 3 日发行了 3 年期面值总额为人民币 30 亿元的次级债券，到期日为 2022 年 6 月 3 日，票面年利率为 4.10%，本次债券为无担保债券。
- (xxx) 根据证监会《中信证券股份有限公司关于面向合格投资者公开发行公司债券的申请》(证监许可[2018]1442 号)，本公司于 2019 年 9 月 4 日至 2019 年 9 月 10 日发行了 5 年期面值总额为人民币 10 亿元的公司债券，到期日为 2024 年 9 月 10 日，票面利率为 3.78%。本次债券为无担保债券。
- (xxxii) 根据证监会《中信证券股份有限公司关于面向合格投资者公开发行公司债券的申请》(证监许可[2018]1442 号)，本公司于 2019 年 9 月 4 日至 2019 年 9 月 10 日发行了 3 年期面值总额为人民币 20 亿元的公司债券，到期日为 2022 年 9 月 10 日，票面利率为 3.39%。本次债券为无担保债券。
- (xxxiii) 根据中国人民银行《中国人民银行准予行政许可决定书》(银市场许准予字[2019]第 108 号)，本公司于 2019 年 7 月 15 日至 2019 年 7 月 25 日发行了 3 年期面值总额为人民币 90 亿元的金融债券，到期日为 2022 年 7 月 25 日，本次债券为无担保债券。
- (xxxiv) 根据证监会《关于同意中信证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》(证监许可[2020]892 号)，本公司于 2020 年 5 月 27 日至 2020 年 6 月 2 日发行了 3 年期面值总额为人民币 45 亿元的公司债券，到期日为 2023 年 6 月 2 日，票面利率为 2.70%。本次债券为无担保债券。
- (xxxv) 根据证监会《关于同意中信证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》(证监许可[2020]892 号)，本公司于 2020 年 6 月 15 日至 2020 年 6 月 19 日发行了 3 年期面值总额为人民币 20 亿元的公司债券，到期日为 2023 年 6 月 19 日，票面利率为 3.10%。本次债券为无担保债券。
- (xxxvi) 根据公司 2017 年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》，且经相关监管机构的批准，本公司于 2020 年 3 月 18 日至 2020 年 3 月 24 日发行了 3 年期面值总额为人民币 20 亿元的次级债券，到期日为 2023 年 3 月 24 日，票面利率为 3.32%。本次债券为无担保债券。

## 32. 应付债券(续)

### (1) 已发行债券及中期票据(续)

- (xxxvi) 根据证监会《关于核准中信证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2020]64号), 本公司于2020年2月18日至2020年2月21日发行了3年期面值总额为人民币30亿元的公司债券, 到期日为2023年2月21日, 票面利率为3.02%。本次债券为无担保债券。
- (xxxvii) 根据证监会《关于核准中信证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2020]64号), 本公司于2020年2月18日至2020年2月21日发行了5年期面值总额为人民币20亿元的公司债券, 到期日为2025年2月21日, 票面利率为3.31%。本次债券为无担保债券。
- (xxxviii) 根据证监会《关于核准中信证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2020]64号), 本公司于2020年3月10日发行了3年期面值总额为人民币22亿元的公司债券, 到期日为2023年3月10日, 票面利率为2.95%。本次债券为无担保债券。
- (xxxix) 根据证监会《关于核准中信证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2020]64号), 本公司于2020年3月5日至2020年3月10日发行了5年期面值总额为人民币20亿元的公司债券, 到期日为2025年3月10日, 票面利率为3.20%。本次债券为无担保债券。
- (xxxx) 根据证监会《关于核准中信证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2020]64号), 本公司于2020年4月8日至2020年4月14日发行了期限367天面值总额为人民币15亿元的公司债券, 到期日为2021年4月16日, 票面利率为1.88%。本次债券为无担保债券。
- (xxxxi) 根据证监会《关于核准中信证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2020]64号), 本公司于2020年4月8日至2020年4月14日发行了3年期面值总额为人民币33亿元的公司债券, 到期日为2023年4月14日, 票面利率为2.54%。本次债券为无担保债券。
- (xxxvii) 根据证监会《关于核准中信证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2020]64号), 本公司于2020年4月8日至2020年4月14日发行了5年期面值总额为人民币10亿元的公司债券, 到期日为2025年4月14日, 票面利率为3.10%。本次债券为无担保债券。

## 32. 应付债券(续)

### (1) 已发行债券及中期票据(续)

- (xxxxiii) 根据证监会《关于核准广州证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2015]1509号), 中信证券华南(原名“广州证券”)于2015年7月24日发行了5年期面值总额为人民币9.525亿元的公司债券, 到期日为2020年7月24日, 票面利率为5.25%。本次债券为无担保债券。
- (xxxxiv) 根据证监会《关于核准广州证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2015]1509号), 中信证券华南(原名“广州证券”)于2015年12月21日发行了5年期面值总额为人民币10亿元的公司债券, 到期日为2020年12月21日, 票面利率为4.65%。本次债券为无担保债券。
- (xxxxv) 根据《关于对广州证券股份有限公司2015年第一期次级债券挂牌转让无异议的函》(上证函[2015]723号), 中信证券华南(原名“广州证券”)于2015年8月26日发行了5年期面值总额为人民币8亿元的次级债券, 到期日为2020年8月26日, 票面利率为6.04%。本次债券为无担保债券。
- (xxxxvi) 根据《关于广州证券股份有限公司2018年证券公司次级债券符合深交所转让条件的无异议函》(深证函[2018]278号), 中信证券华南(原名“广州证券”)于2018年6月22日发行了3年期面值总额为人民币10.10亿元的次级债券, 到期日为2021年6月22日, 票面利率为5.50%。本次债券为担保债券, 担保人为中信证券股份有限公司。
- (xxxxvii) 根据《关于广州证券股份有限公司2018年证券公司次级债券符合深交所转让条件的无异议函》(深证函[2018]278号), 中信证券华南(原名“广州证券”)于2018年8月17日发行了3年期面值总额为人民币15亿元的次级债券, 到期日为2021年8月17日, 票面利率为5.00%。本次债券为担保债券, 担保人为中信证券股份有限公司。

### (2) 已发行收益凭证

于2020年6月30日, 本公司发行尚未到期的原始期限大于一年的收益凭证, 余额为人民币2,544,899,332.50元, 票面年利率区间为1.70%至4.50%(2019年12月31日: 人民币1,883,184,700.02元, 票面年利率区间为3.00%至4.80%)。

**33、合同负债**

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
预收货款	2,285,469,218.03	934,522,643.61
其他	664,692.18	3,623,837.79
合计	<u>2,286,133,910.21</u>	<u>938,146,481.40</u>

合同负债主要涉及本集团销售货物收取的预收款。该预收款在合同签订时收取，该合同的相关收入在本集团履行履约义务后确认。

**34、租赁负债**

	2020年6月30日	2019年12月31日
租赁负债	<u>1,575,702,888.54</u>	<u>1,566,902,657.38</u>
其中：一年以内到期的租赁负债	<u>515,210,519.51</u>	<u>463,903,659.52</u>

(1) 于2020年6月30日，本集团未纳入租赁负债，但将导致未来潜在现金流出的事项。

于资产负债表日，本集团作为承租人已签订但尚未开始执行的租赁合同现金流量按到期日列示如下：

	2020年6月30日	2019年12月31日
一年以内	24,632,684.06	32,160,255.19
一到二年	7,390,889.59	22,252,835.87
二到五年	3,399,412.60	14,625,712.70
	<u>35,422,986.25</u>	<u>69,038,803.76</u>



**35、其他负债**

项目	2020年 6月30日	2019年 12月31日
应付股利	6,465,437,371.87	2,049,357.37
其他应付款(1)	5,641,150,647.48	3,288,920,633.56
代理兑付证券款	169,509,901.31	167,109,230.96
应付利息	96,824,371.80	125,139,863.19
其他	1,052,633,207.87	762,013,892.40
合计	<u>13,425,555,500.33</u>	<u>4,345,232,977.48</u>

**(1) 其他应付款**

项目	2020年 6月30日	2019年 12月31日
应付次级债务	2,274,055,554.76	-
递延收益(i)	1,004,146,924.14	1,014,821,624.64
仓单质押金	491,160,136.00	831,564,360.00
预提费用	327,468,956.54	242,199,593.47
其他	1,544,319,076.04	1,200,335,055.45
合计	<u>5,641,150,647.48</u>	<u>3,288,920,633.56</u>

(i) 其中，购地补贴款为人民币 995,293,835.83 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 1,003,792,549.81 元)。

(ii) 应付关联方款项参见“十二、关联方关系及其重大交易”。



**36、金融工具基础计量分类表**

金融资产项目	2020年6月30日账面价值				
	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	
	以摊余成本计量的金融资产	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	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	按照金融工具确认和计量准则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	185,122,406,109.54	-	-	-	-
结算备付金	44,651,543,470.03	-	-	-	-
融出资金	85,181,055,922.14	-	-	-	-
买入返售金融资产	50,686,846,912.10	-	-	-	-
应收款项	37,824,048,716.48	-	-	-	-
存出保证金	2,873,796,515.88	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	19,921,368,666.84	-
交易性金融资产	-	-	-	438,773,088,713.83	9,116,220,302.25
其他债权投资	-	34,771,368,135.26	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	15,808,204,402.26	-	-
其他金融资产	1,978,163,184.11	-	-	-	-
合计	408,317,860,830.28	34,771,368,135.26	15,808,204,402.26	458,694,457,380.67	9,116,220,302.25

**36. 金融工具计量基础分类表(续)**

2020年6月30日账面价值			
金融负债项目	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	按照金融工具确认和计量准则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	-	11,148,484,863.95	61,164,384,067.86
衍生金融负债	-	32,344,478,814.85	-
应付债券	134,556,867,158.33	-	-
应付短期融资款	35,405,756,011.79	-	-
拆入资金	7,115,414,200.32	-	-
卖出回购金融资产	200,275,183,434.53	-	-
代理买卖证券款	186,089,818,547.67	-	-
应付款项	82,505,256,822.71	-	-
长期借款	339,971,635.15	-	-
短期借款	4,456,560,669.96	-	-
租赁负债	1,575,702,888.54	-	-
其他金融负债	12,203,412,391.15	-	-
合计	664,523,943,760.15	43,492,963,678.80	61,164,384,067.86

**36. 金融工具计量基础分类表(续)**

金融资产项目	2019年12月31日账面价值				
	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	
	以摊余成本计量的金融资产	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	按照金融工具确认和计量准则指定为以公允价值计量的金融资产	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
货币资金	150,151,768,382.02	-	-	-	-
结算备付金	32,692,075,415.83	-	-	-	-
融出资金	70,673,845,176.95	-	-	-	-
买入返售金融资产	58,830,052,958.26	-	-	-	-
应收款项	29,067,859,326.60	-	-	-	-
存出保证金	1,459,936,901.68	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	7,351,073,185.24	-
交易性金融资产	-	-	-	348,787,052,734.89	6,561,254,396.67
其他债权投资	-	23,684,062,705.54	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	16,279,368,862.57	-	-
其他金融资产	1,438,847,788.33	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>344,314,385,949.67</b>	<b>23,684,062,705.54</b>	<b>16,279,368,862.57</b>	<b>356,138,125,920.13</b>	<b>6,561,254,396.67</b>

**36. 金融工具计量基础分类表(续)**

2019年12月31日账面价值			
金融负债项目	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	按照金融工具确认和计量准则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	-	12,127,143,087.81	45,589,855,697.93
衍生金融负债	-	13,991,750,056.22	-
应付债券	126,010,977,854.89	-	-
应付短期融资款	20,137,293,290.79	-	-
拆入资金	33,136,195,311.15	-	-
卖出回购金融资产	174,447,892,834.65	-	-
代理买卖证券款	123,351,753,911.38	-	-
应付款项	42,208,491,987.30	-	-
长期借款	383,333,834.21	-	-
短期借款	7,404,904,947.08	-	-
租赁负债	1,566,902,657.38	-	-
其他金融负债	3,416,109,854.12	-	-
合计	532,063,856,482.95	26,118,893,144.03	45,589,855,697.93

**37、股本**

项目	2019年12月31日	本期变动增(+)/减(-)					2020年6月30日
		发行新股	送股	公积金转增	其他	小计	
股份总数(附注八、1)	<u>12,116,908,400.00</u>	<u>809,867,629.00</u>	-	-	-	<u>809,867,629.00</u>	<u>12,926,776,029.00</u>
项目	2018年12月31日	本年变动增(+)/减(-)					2019年12月31日
		发行新股	送股	公积金转增	其他	小计	
股份总数	<u>12,116,908,400.00</u>	-	-	-	-	-	<u>12,116,908,400.00</u>

本公司由于并购广州证券股权向广州越秀金融控股集团股份有限公司(以下简称“越秀金控”)及其全资子公司广州越秀金融控股集团有限公司(以下简称“金控有限”)定向发行境内上市普通股,发行股份数量为**809,867,629**股。2020年3月11日,本公司上述新增境内上市普通股股份在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司已办理完成证券变更登记及上市手续,本次发行新增股份的性质为有限售条件流通股,限售期限为自发行结束之日起**48**个月。本次增资后,本公司总股本变更为人民币**12,926,776,029.00**元。此次验资结果已经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2020)第**0134**号验资报告验证。

本次发行完成后,仍满足《公司法》、《证券法》及《上市规则》等法律法规规定的股票上市条件。本公司第一大股东仍为中信有限,仍无控股股东和实际控制人。

**38、资本公积**

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年6月30日
股本溢价(附注八、1)	61,466,584,677.85	11,357,362,100.09	-	72,823,946,777.94
资本公积转增股本	(6,630,467,600.00)	-	-	(6,630,467,600.00)
其他资本公积	(684,086,569.81)	-	1,290,891.22	(685,377,461.03)
合计	<u>54,152,030,508.04</u>	<u>11,357,362,100.09</u>	<u>1,290,891.22</u>	<u>65,508,101,716.91</u>

项目	2018年12月31日	本年增加	本年减少	2019年12月31日
股本溢价	61,466,584,677.85	-	-	61,466,584,677.85
资本公积转增股本	(6,630,467,600.00)	-	-	(6,630,467,600.00)
其他资本公积	(413,408,648.74)	-	270,677,921.07	(684,086,569.81)
合计	<u>54,422,708,429.11</u>	<u>-</u>	<u>270,677,921.07</u>	<u>54,152,030,508.04</u>

### 39、其他综合收益

资产负债表中归属于母公司的其他综合收益累积余额：

项目	2019年12月31日	增减变动	2020年6月30日
权益法下不能转损益的其他综合收益	5,770,743.25	(2,879,067.12)	2,891,676.13
其他权益工具投资公允价值变动	156,944,450.27	(387,985,652.37)	(231,041,202.10)
权益法下可转损益的其他综合收益	20,396,422.68	(810,209.25)	19,586,213.43
其他债权投资公允价值变动	83,713,857.64	(58,715,112.21)	24,998,745.43
其他债权投资信用减值准备	113,472,791.70	76,540,675.72	190,013,467.42
外币财务报表折算差额	765,465,233.24	179,012,079.56	944,477,312.80
其他	(191,415,386.28)	(17,145,474.17)	(208,560,860.45)
合计	954,348,112.50	(211,982,759.84)	742,365,352.66

项目	2018年12月31日	增减变动	2019年12月31日
权益法下不能转损益的其他综合收益	(4,068,517.45)	9,839,260.70	5,770,743.25
其他权益工具投资公允价值变动	(393,655,245.90)	550,599,696.17	156,944,450.27
权益法下可转损益的其他综合收益	14,397,927.84	5,998,494.84	20,396,422.68
其他债权投资公允价值变动	73,007,493.84	10,706,363.80	83,713,857.64
其他债权投资信用减值准备	25,667,541.46	87,805,250.24	113,472,791.70
外币财务报表折算差额	632,861,285.09	132,603,948.15	765,465,233.24
其他	(166,448,358.57)	(24,967,027.71)	(191,415,386.28)
合计	181,762,126.31	772,585,986.19	954,348,112.50



**39. 其他综合收益(续)**

利润表中归属于母公司的其他综合收益当期发生额：

2020年1月1日至6月30日止期间

项目	税前金额	减：所得税	减：前期计入其 他综合收益 当期转入损 益	减：前期计入其 他综合收 益当期转 入留存	小计	税后归属于母公司	税后归属于少 数股东
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	(513,013,697.09)	(119,734,527.58)	-	-	(393,279,169.51)	(393,279,169.51)	-
权益法下不能转损益的其他综合收益	(3,838,756.16)	(959,689.04)	-	-	(2,879,067.12)	(2,879,067.12)	-
其他权益工具投资公允价值变动	(506,760,490.91)	(118,774,838.54)	-	-	(387,985,652.37)	(387,985,652.37)	-
其他	(2,414,450.02)	-	-	-	(2,414,450.02)	(2,414,450.02)	-
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	309,726,025.35	32,848,530.53	90,268,777.51	-	186,608,717.31	181,296,409.67	5,312,307.64
权益法下可转损益的其他综合收益	(1,080,278.99)	(270,069.74)	-	-	(810,209.25)	(810,209.25)	-
其他债权投资公允价值变动	(64,917,225.86)	(16,748,867.89)	10,546,754.24	-	(58,715,112.21)	(58,715,112.21)	-
其他债权投资信用减值准备	206,130,167.15	49,867,468.16	79,722,023.27	-	76,540,675.72	76,540,675.72	-
外币财务报表折算差额	184,324,387.20	-	-	-	184,324,387.20	179,012,079.56	5,312,307.64
其他	(14,731,024.15)	-	-	-	(14,731,024.15)	(14,731,024.15)	-
其他综合收益合计	(203,287,671.74)	(86,885,997.05)	90,268,777.51	-	(206,670,452.20)	(211,982,759.84)	5,312,307.64

**39. 其他综合收益(续)**

利润表中归属于母公司的其他综合收益当期发生额(续):

2019年1月1日至6月30日止期间

项目	税前金额	减：所得税	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存	小计	税后归属于母公司	税后归属于少数股东
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	1,066,888,149.35	262,519,918.64	-	-	804,368,230.71	804,368,230.71	-
权益法下不能转损益的其他综合收益	9,026,097.15	(2,481,304.73)	-	-	11,507,401.88	11,507,401.88	-
其他权益工具投资公允价值变动	1,057,126,603.58	265,001,223.37	-	-	792,125,380.21	792,125,380.21	-
其他	735,448.62	-	-	-	735,448.62	735,448.62	-
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	(77,150,296.74)	36,230,753.10	55,212,240.63	-	(168,593,290.47)	(164,683,983.97)	(3,909,306.50)
权益法下可转损益的其他综合收益	3,846,710.15	1,351,034.51	-	-	2,495,675.64	2,495,675.64	-
其他债权投资公允价值变动	102,409,982.58	25,602,495.64	16,348,599.13	-	60,458,887.81	60,458,887.81	-
其他债权投资信用减值准备	37,108,891.80	9,277,222.95	38,863,641.50	-	(11,031,972.65)	(11,031,972.65)	-
外币财务报表折算差额	(187,434,909.24)	-	-	-	(187,434,909.24)	(183,525,602.74)	(3,909,306.50)
其他	(33,080,972.03)	-	-	-	(33,080,972.03)	(33,080,972.03)	-
其他综合收益合计	989,737,852.61	298,750,671.74	55,212,240.63	-	635,774,940.24	639,684,246.74	(3,909,306.50)

#### 40、少数股东权益

本公司重要子公司少数股东权益如下：

子公司名称	2020年6月30日	2019年12月31日
华夏基金	3,488,679,596.26	3,381,013,101.85
金石投资	139,948,813.31	132,416,206.71
中信证券海外投资	135,304,657.92	143,281,305.13
中信证券国际	106,036,943.47	105,936,328.99
新疆股权交易中心	52,087,255.29	51,119,617.41
中信证券华南(原名“广州证券”)	22,743,619.08	不适用
中信期货	10,838,717.61	10,816,991.26
合计	<u>3,955,639,602.94</u>	<u>3,824,583,551.35</u>

**41、手续费及佣金净收入**

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2020年	2019年
证券经纪业务净收入	4,834,762,113.55	3,673,773,551.39
证券经纪业务收入	6,227,229,511.23	4,646,822,295.51
其中：代理买卖证券业务	5,011,752,500.90	3,971,274,571.14
交易单元席位租赁	513,005,777.20	352,081,572.92
代销金融产品业务	699,342,059.56	313,705,641.59
证券经纪业务支出	1,392,467,397.68	973,048,744.12
其中：代理买卖证券业务	1,391,256,290.25	960,078,387.34
交易单元席位租赁	-	20,142.71
期货经纪业务净收入	173,643,256.73	125,244,423.82
期货经纪业务收入	478,348,602.45	572,061,556.46
期货经纪业务支出	304,705,345.72	446,817,132.64
投资银行业务净收入	2,220,929,171.01	1,803,677,341.22
投资银行业务收入	2,304,806,140.03	1,894,295,073.40
其中：证券承销业务	1,959,287,492.81	1,529,687,953.72
证券保荐业务	44,375,894.69	35,927,171.77
财务顾问业务	301,142,752.53	328,679,947.91
投资银行业务支出	83,876,969.02	90,617,732.18
其中：证券承销业务	80,168,566.45	84,367,605.46
财务顾问业务	3,708,402.57	6,250,126.72
资产管理业务净收入	913,233,187.60	725,723,287.63
资产管理业务收入	917,233,765.48	728,661,431.23
资产管理业务支出	4,000,577.88	2,938,143.60
基金管理业务净收入	2,376,799,501.55	1,940,751,499.18
基金管理业务收入	2,381,692,506.34	1,940,751,499.18
基金管理业务支出	4,893,004.79	-
投资咨询业务净收入	174,614,889.85	188,328,953.54
投资咨询业务收入	175,205,225.78	188,328,953.54
投资咨询业务支出	590,335.93	-
其他手续费及佣金净收入	132,586,530.46	96,596,533.48
其他手续费及佣金收入	207,859,349.02	215,292,799.18
其他手续费及佣金支出	75,272,818.56	118,696,265.70
合计	<u>10,826,568,650.75</u>	<u>8,554,095,590.26</u>
其中：手续费及佣金收入合计	12,692,375,100.33	10,186,213,608.50
手续费及佣金支出合计	1,865,806,449.58	1,632,118,018.24

**42、利息净收入**

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2020年	2019年
利息收入		
拆出资金利息收入	1,765,386.35	3,031,977.02
买入返售利息收入	1,371,096,024.11	1,468,310,172.86
其中：约定式购回利息收入	65,953.10	3,187,825.66
股权质押回购利息收入	1,158,818,651.00	1,184,747,367.39
货币资金及结算备付金利息收入	2,437,352,451.94	2,319,322,602.85
融资融券利息收入	2,712,580,084.37	2,239,581,536.72
其他债权投资利息收入	332,394,822.33	566,459,707.59
其他	102,291,647.28	33,742,694.48
利息收入小计	<u>6,957,480,416.38</u>	<u>6,630,448,691.52</u>
利息支出		
代理买卖证券款利息支出	284,346,077.48	263,633,719.49
卖出回购利息支出	1,835,336,462.50	1,457,416,339.30
其中：报价回购利息支出	343,022,611.97	304,289,998.61
短期借款利息支出	140,604,430.10	169,776,513.88
拆入资金利息支出	445,811,471.77	352,414,598.94
其中：转融通利息支出	158,586,879.97	9,670,374.51
长期借款利息支出	13,209,748.82	6,782,611.83
应付债券利息支出	2,799,465,401.06	2,615,201,513.07
其中：次级债券利息支出	707,255,495.52	489,733,416.38
应付短期融资券利息支出	340,934,426.55	201,505,888.83
其他	287,401,788.59	186,099,571.24
利息支出小计	<u>6,147,109,806.87</u>	<u>5,252,830,756.58</u>
利息净收入	<u>810,370,609.51</u>	<u>1,377,617,934.94</u>

**43、投资收益**

投资收益明细情况

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2020年	2019年
权益法确认的收益	91,804,295.60	300,121,489.71
处置长期股权投资产生的投资收益/(损失)	51,352,915.91	1,223,352.55
金融工具投资收益	7,987,129,903.39	7,969,391,528.97
其中：持有期间取得的收益	5,931,549,144.60	4,002,802,646.35
处置金融工具取得的收益	2,055,580,758.79	3,966,588,882.62
合计	<u>8,130,287,114.90</u>	<u>8,270,736,371.23</u>

**44、公允价值变动收益**

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2020年	2019年
交易性金融资产	10,324,999,478.36	3,811,455,428.00
交易性金融负债	(2,103,546,173.21)	(960,205,742.67)
衍生金融工具	(4,464,687,866.80)	(3,647,692,954.13)
合计	<u>3,756,765,438.35</u>	<u>(796,443,268.80)</u>

**45、其他业务收入**

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2020年	2019年
大宗商品贸易收入	2,557,472,888.97	3,809,243,792.12
租赁收入	147,849,207.87	146,568,432.70
其他	130,935,565.93	87,383,192.70
合计	<u>2,836,257,662.77</u>	<u>4,043,195,417.52</u>

**46、税金及附加**

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2020年	2019年
城市维护建设税	77,621,869.94	58,894,124.20
教育费附加及地方教育费附加	56,609,575.39	42,141,805.05
其他	51,741,137.82	40,416,412.74
合计	185,972,583.15	141,452,341.99

**47、业务及管理费**

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2020年	2019年
职工费用	7,506,473,837.61	5,848,784,988.20
基金销售及管理费用	364,577,114.15	296,588,564.29
使用权资产折旧费	340,365,576.83	297,755,325.34
电子设备运转费	279,749,406.86	257,093,524.12
无形资产摊销	193,578,338.09	140,392,524.29
折旧费	189,531,998.89	188,115,345.03
咨询费	141,236,549.10	93,483,470.36
租赁费	113,031,393.34	113,995,051.84
邮电通讯费	106,400,882.03	95,298,972.12
业务宣传费	84,509,357.79	96,136,343.86
其他	458,041,358.37	635,239,977.25
合计	9,777,495,813.06	8,062,884,086.70

**48、信用减值损失**

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2020年	2019年
应收款项和其他应收款	181,489,495.84	150,462,007.26
买入返售金融资产	1,140,543,313.76	385,041,660.29
其他债权投资	229,932,784.81	37,108,891.79
融出资金	482,725,659.68	(50,942,926.20)
合计	2,034,691,254.09	521,669,633.14



**49、其他业务成本**

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2020年	2019年
大宗商品贸易成本	2,458,174,819.72	3,755,824,167.94
出租资产折旧	80,779,379.86	57,056,015.18
其他	63,347,852.61	89,623,581.43
合计	<u>2,602,302,052.19</u>	<u>3,902,503,764.55</u>

**50、所得税费用**

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2020年	2019年
按税法及相关规定计算的当期所得税	2,513,878,548.58	2,136,573,824.91
其中：中国大陆	2,480,406,899.23	2,082,175,904.01
中国大陆以外地区	33,471,649.35	54,397,920.90
递延所得税	139,601,091.85	131,691,187.21
合计	<u>2,653,479,640.43</u>	<u>2,268,265,012.12</u>

**51、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，除以发行在外的普通股的加权平均数计算。于2020年6月30日，本公司已发行股份按加权平均计算的股数为12,792,543,825股(2019年6月30日：12,116,908,400股)。基本每股收益的具体计算如下：

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2020年	2019年
收益：		
归属于本公司普通股股东的当期净利润	8,925,877,416.81	6,445,621,808.26
股份：		
本公司发行在外普通股的加权平均数	12,792,543,825	12,116,908,400
基本每股收益	0.70	0.53

本公司无稀释性潜在普通股。

**52、收取其他与经营活动有关的现金**

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2020年	2019年
应付款项及其他应付款增加	41,997,009,903.03	101,068,468.39
应收款项及其他应收款减少	20,969,407.44	144,425,140.30
其他业务收入及营业外收入	4,600,825,600.93	4,290,262,302.16
其他	622,534,536.22	112,699,709.03
合计	<u>47,241,339,447.62</u>	<u>4,648,455,619.88</u>

**53、支付其他与经营活动有关的现金**

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2020年	2019年
应付款项及其他应付款减少	539,704,260.48	668,706,708.86
应收款项及其他应收款增加	10,998,560,297.06	1,834,960,727.59
其他业务成本	3,163,191,427.56	3,570,420,750.57
以现金支付的营业费用	812,580,793.87	680,447,729.37
其他	3,538,873,552.21	294,108,883.39
合计	<u>19,052,910,331.18</u>	<u>7,048,644,799.78</u>

**54、现金流量表补充资料**

补充资料	2020年1月1日至6月30日止期间		2019年1月1日至6月30日止期间	
	合并	母公司	合并	母公司
1. 将净利润调节为经营活动现金流量				
净利润	9,220,264,165.64	6,180,048,920.11	6,663,999,409.90	4,619,903,083.02
加：资产及信用减值损失	2,301,105,138.28	1,823,072,593.34	754,388,113.33	501,562,082.50
固定资产、投资性房地产及使用权资产折旧	610,676,955.58	339,700,371.37	542,926,685.55	312,211,515.81
无形资产摊销	193,730,645.79	63,176,562.62	140,452,524.29	61,449,042.31
长期待摊费用摊销	50,564,015.02	32,303,594.95	55,736,859.90	36,981,793.70
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的(收益)/损失	1,359,605.28	578,863.73	(73,475.68)	102,084.23
公允价值变动(收益)/损失	(3,756,765,438.35)	303,379,611.88	796,443,268.80	759,560,950.83
利息支出/(收益)	3,335,608,598.49	2,792,359,032.71	3,015,822,067.63	2,564,519,763.38
汇兑损失/(收益)	(288,585,305.58)	(88,351,976.25)	(289,391,914.94)	(204,214,930.75)
投资损失/(收益)	(625,686,945.33)	(1,109,375,060.01)	(952,947,033.42)	(1,208,574,592.02)
递延所得税资产减少/(增加)	(1,119,273,137.91)	(1,068,559,651.47)	(24,924,193.32)	(159,892,993.87)
递延所得税负债增加/(减少)	1,273,607,431.94	782,302,733.84	256,254,935.04	(93,140,816.68)
交易性金融资产的减少/(增加)	(66,697,725,483.23)	(60,121,819,619.26)	(8,799,597,398.39)	(8,673,289,689.36)
存货的减少/(增加)	(1,357,535,247.38)	-	906,987,615.89	-
经营性应收项目的(增加)/减少	(11,948,824,309.69)	(7,849,762,902.74)	(8,625,155,500.09)	(6,757,840,512.30)
经营性应付项目的增加/(减少)	99,706,600,006.54	68,991,317,077.59	45,335,363,700.59	40,073,815,947.40
经营活动产生的现金流量净额	30,899,120,695.09	11,070,370,152.41	39,776,285,665.08	31,833,152,728.20
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动				
债务转为资本	-	-	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-	-	-
融资租入固定资产	-	-	-	-
3. 现金及现金等价物净变动情况				
现金的期末余额	222,585,097,892.65	119,317,752,657.48	182,759,653,425.39	118,633,466,584.84
减：现金的期初余额	177,822,867,101.68	107,321,586,680.16	139,996,275,376.36	81,695,624,152.40
加：现金等价物的期末余额	-	-	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	44,762,230,790.97	11,996,165,977.32	42,763,378,049.03	36,937,842,432.44

**55、取得子公司及其他营业单位的有关信息**

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2020年	2019年
1. 取得子公司及其他营业单位的价格	12,191,465,810.44	-
2. 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物	12,046,259.54	-
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	13,738,756,869.66	-
3. 取得子公司及其他营业单位支付/(取得)的现金净额	<u>(13,726,710,610.12)</u>	-
4. 取得子公司的净资产	11,258,741,686.72	-
其中：流动资产	26,546,331,811.20	-
非流动资产	1,715,968,289.35	-
流动负债	12,489,362,590.38	-
非流动负债	4,514,195,823.45	-

**56、 现金及现金等价物**

项目	2020年6月30日	2019年6月30日
一、 现金		
其中： 库存现金	347,478.89	383,843.47
可随时用于支付的银行 存款	177,174,225,408.65	151,269,328,849.00
可随时用于支付的结算 备付金	44,649,743,807.11	31,229,099,708.95
可随时用于支付的其他 货币资金	760,781,198.00	260,841,023.97
二、 现金等价物	-	-
三、 期末现金及现金等价物余额	<u>222,585,097,892.65</u>	<u>182,759,653,425.39</u>

**57、 外币货币性项目**

中国大陆以外地区经营实体主要报表项目的折算汇率：

	2020年6月30日	2019年12月31日
美元	7.07950	6.97620
港币	0.91344	0.89578

**七、 公司财务报表主要项目附注****1、 长期股权投资****(1) 按类别列示**

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
子公司	46,074,152,166.53	33,943,278,515.74
联营企业	<u>4,402,769,230.69</u>	<u>4,182,088,985.74</u>
小计	50,476,921,397.22	38,125,367,501.48
减：减值准备	-	-
合计	<u><u>50,476,921,397.22</u></u>	<u><u>38,125,367,501.48</u></u>

## 1. 长期股权投资(续)

### (2) 长期股权投资明细

2020年1月1日至6月30日止期间

被投资单位名称	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年6月30日
成本法:				
中信证券华南股份有限公司(原名“广州证券”)	-	12,154,270,660.00	-	12,154,270,660.00
中信证券(山东)有限责任公司	1,151,941,641.83	-	6,199,996.88	1,145,741,644.95
中信期货有限公司	3,949,233,557.52	-	-	3,949,233,557.52
金石投资有限公司	1,700,000,000.00	-	-	1,700,000,000.00
中信证券国际有限公司	5,759,088,337.40	-	-	5,759,088,337.40
中信证券投资有限公司	14,000,000,000.00	-	-	14,000,000,000.00
CITICS GLOBAL ABSOLUTE RETURN FUND	36,439,037.86	-	17,197,012.33	19,242,025.53
华夏基金管理有限公司	4,059,138,848.43	-	-	4,059,138,848.43
青岛中信证券培训中心	700,000.00	-	-	700,000.00
中信证券信息与量化服务(深圳)有限责任公司	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00
中信证券海外投资有限公司	7,892.70	-	-	7,892.70
中信中证投资服务有限责任公司	100,000,000.00	-	-	100,000,000.00
新疆股权交易中心	60,000,000.00	-	-	60,000,000.00
天津京证物业服务服务有限公司	336,859,400.00	-	-	336,859,400.00
天津深证物业服务服务有限公司	244,869,800.00	-	-	244,869,800.00
金通证券有限责任公司	35,000,000.00	-	-	35,000,000.00
证券行业支持民企发展系列之中信证券2号单一资产管理计划	2,284,500,000.00	-	2,712,181.61	2,281,787,818.39
证券行业支持民企发展系列之中信证券4号单一资产管理计划	215,500,000.00	2,712,181.61	-	218,212,181.61
小计	33,943,278,515.74	12,156,982,841.61	26,109,190.82	46,074,152,166.53
权益法:				
中信产业投资基金管理有限公司	1,530,743,396.50	96,879,573.91	-	1,627,622,970.41
青岛蓝海股权交易中心	32,646,354.51	937,125.01	1,200,000.00	32,383,479.52
中信建投证券股份有限公司	2,618,699,234.73	214,033,124.01	89,969,577.98	2,742,762,780.76
中信标普指数信息服务(北京)有限公司	-	-	-	-
小计	4,182,088,985.74	311,849,822.93	91,169,577.98	4,402,769,230.69
合计	38,125,367,501.48	12,468,832,664.54	117,278,768.80	50,476,921,397.22



**1. 长期股权投资(续)**
**(2) 长期股权投资明细(续)**
**2019 年度**

被投资单位名称	2018年12月31日	本年增加	本年减少	2019年12月31日
成本法:				
金通证券有限责任公司	35,000,000.00	-	-	35,000,000.00
中信证券(山东)有限责任公司	1,151,941,641.83	-	-	1,151,941,641.83
中信期货有限公司	1,503,026,539.52	2,446,207,018.00	-	3,949,233,557.52
金石投资有限公司	1,700,000,000.00	-	-	1,700,000,000.00
中信证券国际有限公司	5,759,088,337.40	-	-	5,759,088,337.40
中信证券投资有限公司	14,000,000,000.00	-	-	14,000,000,000.00
CITICS Global Absolute Return Fund	576,916,417.01	-	540,477,379.15	36,439,037.86
CITICS Pan-Asian Multi-Strategy Fund	8,287,315.81	-	8,287,315.81	-
华夏基金管理有限公司	4,059,138,848.43	-	-	4,059,138,848.43
青岛中信证券培训中心	700,000.00	-	-	700,000.00
中信证券信息与量化服务(深圳)有限责任公司	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00
中信证券海外投资有限公司	7,892.70	-	-	7,892.70
中信中证投资服务有限责任公司	100,000,000.00	-	-	100,000,000.00
新疆股权交易中心有限公司	60,000,000.00	-	-	60,000,000.00
天津京证物业服务服务有限公司	336,859,400.00	-	-	336,859,400.00
天津深证物业服务服务有限公司	244,869,800.00	-	-	244,869,800.00
证券行业支持民企发展系列之中信证券2号单一资产管理计划	2,500,000,000.00	-	215,500,000.00	2,284,500,000.00
证券行业支持民企发展系列之中信证券4号单一资产管理计划	-	215,500,000.00	-	215,500,000.00
小计	32,045,836,192.70	2,661,707,018.00	764,264,694.96	33,943,278,515.74
权益法:				
中信产业投资基金管理有限公司	1,539,273,736.07	211,969,660.43	220,500,000.00	1,530,743,396.50
青岛蓝海股权交易中心有限责任公司	29,759,062.19	2,887,292.32	-	32,646,354.51
中信建投证券股份有限公司	2,681,143,735.68	301,627,943.47	364,072,444.42	2,618,699,234.73
中信标普指数信息服务(北京)有限公司	-	-	-	-
小计	4,250,176,533.94	516,484,896.22	584,572,444.42	4,182,088,985.74
合计	36,296,012,726.64	3,178,191,914.22	1,348,837,139.38	38,125,367,501.48

**2、 手续费及佣金净收入**

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2020年	2019年
证券经纪业务净收入	3,106,039,791.59	2,242,720,693.06
证券经纪业务收入	3,963,813,469.11	2,880,413,882.68
其中：代理买卖证券业务	2,870,046,944.31	2,244,524,441.24
交易单元席位租赁	506,324,635.52	351,591,939.37
代销金融产品业务	587,441,889.28	284,297,502.07
证券经纪业务支出	857,773,677.52	637,693,189.62
其中：代理买卖证券业务	857,773,677.52	637,673,046.91
交易单元席位租赁	-	20,142.71
投资银行业务净收入	1,799,637,977.34	1,528,036,105.27
投资银行业务收入	1,882,089,946.36	1,618,653,837.45
其中：证券承销业务	1,603,099,381.48	1,367,481,213.00
保荐服务业务	33,983,018.87	10,686,792.46
财务顾问业务	245,007,546.01	240,485,831.99
投资银行业务支出	82,451,969.02	90,617,732.18
其中：证券承销业务	78,743,566.45	84,367,605.46
财务顾问业务	3,708,402.57	6,250,126.72
投资咨询业务净收入	171,601,928.30	174,601,632.92
投资咨询服务收入	171,601,928.30	174,601,632.92
资产管理业务净收入	886,417,776.83	722,613,339.58
资产管理业务收入	886,417,776.83	722,613,339.58
其他手续费及佣金净收入	88,239,900.64	118,437,657.40
其他手续费及佣金收入	126,345,785.04	151,277,514.51
其他手续费及佣金支出	38,105,884.40	32,839,857.11
合计	<u>6,051,937,374.70</u>	<u>4,786,409,428.23</u>
其中：手续费及佣金收入小计	7,030,268,905.64	5,547,560,207.14
手续费及佣金支出小计	978,331,530.94	761,150,778.91

**3、利息净收入**

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2020年	2019年
利息收入		
买入返售利息收入	1,292,972,024.29	1,375,353,562.38
其中：约定式购回利息收入	65,953.10	3,187,825.66
股权质押回购利息收入	1,134,541,706.33	1,184,747,367.39
货币资金及结算备付金利息收入	1,542,526,635.91	1,656,514,986.75
融资融券利息收入	2,292,059,044.85	1,938,144,989.69
其他债权投资利息收入	341,865,846.47	600,960,445.33
其他	270,289,522.57	1,233,022.62
利息收入小计	<u>5,739,713,074.09</u>	<u>5,572,207,006.77</u>
利息支出		
代理买卖证券款利息支出	134,975,090.01	108,209,299.73
卖出回购利息支出	1,615,747,762.34	1,166,476,941.10
其中：报价回购利息支出	299,713,586.26	252,575,389.96
拆入资金利息支出	496,554,900.37	359,337,884.15
其中：转融通利息支出	158,460,753.32	9,552,031.97
应付债券利息支出	2,432,966,914.26	2,339,854,711.62
其中：次级债券利息支出	583,248,623.38	489,733,416.38
应付短期融资券利息支出	322,564,665.96	203,785,558.04
其他	289,630,946.28	362,268,489.83
利息支出小计	<u>5,292,440,279.22</u>	<u>4,539,932,884.47</u>
利息净收入	<u>447,272,794.87</u>	<u>1,032,274,122.30</u>

**4、 投资收益**

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2020年	2019年
权益法确认的收益	316,768,858.08	205,019,557.97
成本法确认的收益	298,526,343.97	235,625,385.45
处置长期股权投资产生的投资收益	3,974,287.67	81,826,719.70
金融工具投资收益	7,615,785,917.08	4,981,206,338.05
其中：金融工具持有期间取得的收益	3,682,430,275.52	2,653,244,142.98
处置金融工具取得的收益	3,933,355,641.56	2,327,962,195.07
合计	<u>8,235,055,406.80</u>	<u>5,503,678,001.17</u>

**5、 公允价值变动收益**

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2020年	2019年
交易性金融资产	3,005,147,389.23	1,536,672,882.28
交易性金融负债	(201,290,428.56)	(768,108,961.23)
衍生金融工具	<u>(3,107,236,572.55)</u>	<u>(1,528,124,871.88)</u>
合计	<u>(303,379,611.88)</u>	<u>(759,560,950.83)</u>

**6、 业务及管理费**

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2020年	2019年
职工费用	3,954,974,254.99	3,279,307,675.93
使用权资产折旧费	299,956,736.18	270,272,884.55
投资者保护基金	68,090,517.50	75,831,846.87
无形资产摊销	63,146,562.62	61,419,042.31
咨询费	58,643,726.73	30,621,351.96
差旅费	49,010,788.30	122,585,758.58
折旧费	37,752,741.53	40,552,103.92
租赁费	32,868,397.66	75,004,552.67
长期待摊费用摊销	32,303,594.95	36,981,793.70
公杂费	21,483,721.47	19,680,018.69
其他	144,895,016.95	198,049,686.97
合计	<u>4,763,126,058.88</u>	<u>4,210,306,716.15</u>

## 八、 合并范围的变更

### 1、 非同一控制下的企业合并

#### (1) 本年度发生的非同一控制下的企业合并

被购买方	购买日	股权取得成本	取得的权益比例	股权取得方式	购买日确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的经营活动现金流量	购买日至期末被购买方的现金流量净额
中信证券华南 (原名“广州证券”)	2020年 1月31日	12,167,730,660.00	100.00%	发行股份	取得实际控制权	480,672,421.28	117,182,476.77	(4,044,352,916.69)	(4,224,492,555.41)

经本公司于2019年1月9日召开的第六届董事会第三十四次会议及于2019年5月27日召开的2019年第一次临时股东大会决议通过,本公司向越秀金控及金控有限合计发行809,867,629股境内上市普通股股票,购买其持有的剥离广州期货99.03%股份和金鹰基金24.01%股权后的广州证券100%的股权。本公司、越秀金控和广州证券(现已更名为中信证券华南)签署《资产保障协议》,约定于购买日之后的保障期间,对于双方约定的保障资产出现的实际损失,越秀金控需向中信证券华南补偿该等资产公允价值低于减值测试基准日公允价值的部分。

在报告期内,本公司收购广州证券已经取得了包括中国证券监督管理委员会《关于核准中信证券股份有限公司向广州越秀金融控股集团股份有限公司等发行股份购买资产的批复》(证监许可[2019]2871号)的所有必要审批,广州证券100%的股权过户至中信证券的相关工商变更登记手续已于2020年1月办理完毕,中信证券华南作为公司全资子公司自2020年1月31日起纳入公司合并财务报表范围。

**1. 非同一控制下的企业合并(续)**

(2) 合并成本以及商誉的确认情况如下：

	中信证券华南 (原名“广州证券”)
现金	-
发行的权益性证券的公允价值	12,167,730,660.00
转移非现金资产的公允价值	-
发生或承担负债的公允价值	-
合并成本合计	<u>12,167,730,660.00</u>
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	<u>(11,200,000,000.00)</u>
商誉	<u>967,730,660.00</u>

(3) 中信证券华南(原名“广州证券”)的可辨认资产和负债于购买日的公允价值和账面价值如下：

	购买日公允价值	购买日账面价值
资产总额	28,189,419,911.73	28,189,419,911.73
负债总额	<u>16,965,729,488.59</u>	<u>16,965,729,488.59</u>
净资产	11,223,690,423.14	11,223,690,423.14
减：少数股东权益	<u>(23,690,423.14)</u>	<u>(23,690,423.14)</u>
取得的净资产	<u>11,200,000,000.00</u>	<u>11,200,000,000.00</u>

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

本公司采用资产基础法确定中信证券华南(原名“广州证券”)的所有可辨认资产和负债于购买日 2020 年 1 月 31 日的公允价值。

## 2、纳入合并范围的结构化主体

本集团对结构化主体是否应纳入合并范围进行判断，包括本公司或本公司子公司作为管理人的结构化主体和本公司或本公司子公司投资的由其他机构发行的结构化主体。

本集团对于本公司或本公司子公司作为管理人的结构化主体和本公司或本公司子公司投资的由其他机构发行的由本公司或本公司子公司作为投资顾问制定投资决策的结构化主体拥有权力。本集团参与该等结构化主体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其回报金额。于 2020 年 6 月 30 日，共有 30 只产品因本集团享有的可变回报重大而纳入本集团财务报表的合并范围，其中本公司 8 只，本公司一级子公司中信期货 12 只，本公司一级子公司中信证券华南(原名“广州证券”)10 只(2019 年 12 月 31 日：17 只，其中本公司 4 只，中信期货 13 只)。

2020 年 6 月 30 日，本集团纳入合并财务报表范围的结构化主体的总资产账面价值为人民币 5,870,475,559.54 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 3,788,169,699.70 元)，总负债账面价值为人民币 222,248,042.36 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 95,227,447.81 元)。

截至 2020 年 6 月 30 日止六个月，本集团纳入合并财务报表范围的结构化主体的营业收入为人民币 237,073,987.87 元(2019 年度：人民币 129,720,988.66 元)，净利润为人民币 235,430,031.19 元(2019 年度：人民币 129,442,388.30 元)。



## 九、 在其他主体中的权益

### 1、 在子公司中的权益

本集团重要子公司的情况如下：

#### (1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围
金石投资有限公司	全资子公司	北京市	金剑华	实业投资、投资咨询、管理	300,000 万元	实业投资、投资咨询、管理
中信证券国际有限公司	全资子公司	香港	不适用	控股、投资	不适用	控股、投资
中信证券投资有限公司	全资子公司	山东省青岛市	张佑君	金融产品投资、证券投资、股权投资	1,400,000 万元	金融产品投资、证券投资、股权投资
CITICS Global Absolute Return Fund	全资子公司	开曼群岛	不适用	境外组合对冲基金、投资基金	不适用	境外二级市场组合对冲基金投资
CITIC Securities Finance 2013 Co., Ltd	全资子公司	英属维尔京群岛	不适用	发行债券	不适用	发行债券
CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd	全资子公司	英属维尔京群岛	不适用	发行债券	不适用	发行债券
CITIC Securities Regal Holding Limited	全资子公司	英属维尔京群岛	不适用	投资控股	不适用	投资控股
青岛中信证券培训中心	全资子公司	山东省青岛市	杜平	业务培训	100 万元	在职人员培训；业内技能及后续教育；各类培训咨询；业内会议承办
中信证券信息与量化服务(深圳)有限责任公司	全资子公司	广东省深圳市	宋群力	计算机软硬件的技术开发；技术咨询；技术服务；系统集成和销售；数据处理(不含限制项目)	1,000 万元	计算机软硬件的技术开发；技术咨询；技术服务；系统集成和销售；数据处理(不含限制项目)
中信证券海外投资有限公司	全资子公司	香港	不适用	控股、投资	不适用	控股、投资
金通证券有限责任公司	全资子公司	浙江省杭州市	李勇进	证券经纪	13,500 万元	证券经纪(限浙江省苍南县、天台县)；证券投资咨询(限浙江省苍南天台县的证券投资顾问业务)；融资融券(限浙江省苍南县、天台县)

## 1. 在子公司中的权益(续)

本集团重要子公司的情况如下(续):

### (1) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

子公司全称	子公司类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围
中信中证投资服务有限责任公司	全资子公司	广东省深圳市	吴俊文	投资管理、咨询服务, 金融外包服务	10,000 万元	受托管理股权投资基金(不得从事证券投资活动, 不得以公开方式募集资金开展投资活动; 不得从事公开募集基金管理业务)等
新疆股权交易中心有限公司	控股子公司	乌鲁木齐	高愈湘	金融业	11,000 万元	为非上市公司的股权、债券、资产和相关金融产品及其衍生品的挂牌、转让、登记、托管、融资、结算、过户等提供场所、设施和服务; 组织和监督市场活动; 发布市场信息; 为各类市场参与主体提供投融资对接、培训咨询、人力资源等综合性服务
青岛金石暴风投资咨询有限公司	全资子公司	山东省青岛市	吕翔	投资管理、咨询服务	5,010 万元	投资管理、咨询服务
青岛金石润汇投资管理有限公司	全资子公司	山东省青岛市	陈平进	投资管理、咨询服务, 以自有资金对外投资	1,010 万元	投资管理, 投资咨询, 以自有资金对外投资
青岛金石灏沏投资有限公司	全资子公司	山东省青岛市	王丽平	投资管理、咨询服务, 以自有资金对外投资	200,000 万元	投资管理, 投资咨询, 以自有资金对外投资
金津投资(天津)有限公司	全资子公司	天津市	陈平进	投资	50,000 万元	以自有资金对工业, 商业, 农业, 文化产业, 医药行业, 建筑工程业, 制造业, 高科技行业, 生物工业, 仓储运输业进行投资
中信金石基金管理有限公司	全资子公司	天津市	陈平进	投资、投资管理及咨询	10,000 万元	筹集并管理客户资金股权投资, 为客户提供股权投资的财务顾问服务, 投资管理及相关咨询, 使用自有资金对境内企业进行股权投资, 中国证监会同意的其他业务

## 1. 在子公司中的权益(续)

本集团重要子公司的情况如下(续):

### (1) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

子公司全称	子公司类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围
金石泽信投资管理有限公司	全资子公司	广东省深圳市	张长义	投资管理、投资咨询、投资顾问、受托管理股权投资基金、房地产	100,000 万元	投资管理、投资咨询、投资顾问、受托管理股权投资基金、房地产
中信并购基金管理有限公司	全资子公司	广东省深圳市	陈平进	投资管理、咨询服务	10,000 万元	股权投资基金管理; 受托资产管理; 发起设立股权投资基金; 投资咨询; 提供股权投资的财务顾问服务
中信并购投资基金(深圳)合伙企业(有限合伙)	控股子公司	广东省深圳市	不适用	投资、咨询服务	不适用	发起和设立股权投资基金(不含私募证券投资基金); 股权投资、投资管理、投资咨询服务
青岛金石蓝海投资管理有限公司	全资子公司	山东省青岛市	徐忆婕	投资	500 万元	投资
金石博信投资管理有限公司	全资子公司	广东省深圳市	陈平进	投资	50,000 万元	投资
三峡金石私募基金管理有限公司	控股子公司	广东省深圳市	张佑君	投资管理	10,000 万元	投资管理
安徽信安并购私募基金管理有限公司	控股子公司	安徽省合肥市	陈平进	投资管理	2,000 万元	投资管理; 股权投资基金管理; 证券投资基金管理; 受托资产管理; 发起设立股权投资基金; 发起设立证券投资基金; 提供股权投资的财务顾问服务
金石沔纳投资管理(杭州)有限公司	全资子公司	浙江省杭州市	陈平进	投资管理	3,000 万元	投资管理
金石生物创业投资(苏州)有限公司	控股子公司	江苏省苏州市	王丽平	投资管理	1,000 万元	从事生物医药、医疗大健康的项目投资, 投资管理, 受托管理股权投资基金, 股权投资, 项目投资, 投资咨询, 资产管理。

## 1. 在子公司中的权益(续)

本集团重要子公司的情况如下(续):

### (1) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

子公司全称	子公司类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围
深圳金石戎智股权投资管理有限公司	控股子公司	广东省深圳市	张佑君	投资管理	1,000 万元	受托资产管理、投资管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理及其他限制项目）；受托管理股权投资基金(不得从事证券投资活动；不得以公开方式募集资金开展投资活动；不得从事公开募集基金管理业务)；股权投资；投资咨询。
安徽交控金石私募基金管理有限公司	控股子公司	安徽省合肥市	陈平进	投资基金管理	3,000 万元	股权投资基金管理、证券投资基金管理、资产管理、发起设立股权投资基金、发起设立证券投资基金。
青岛金鼎信小额贷款股份有限公司	全资子公司	山东省青岛市	王泽峰	小额贷款	30,000 万元	在青岛辖区内办理各项小额贷款；办理小企业发展、管理、财务等咨询业务
中信证券(青岛)培训中心酒店管理有限公司	全资子公司	山东省青岛市	杜平	餐饮服务；住宿；会议及展览服务	1,000 万元	餐饮服务；住宿；会议及展览服务；公共浴室（温泉浴）；酒店管理及咨询服务；物业管理；批发零售；通讯器材、五金交电、工艺美术品（不含金银饰品）、日用百货、预包装食品、散装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）

## 1. 在子公司中的权益(续)

本集团重要子公司的情况如下(续):

### (1) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

子公司全称	子公司类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围
中信中证资本管理有限公司	全资子公司	上海市	方兴	投资与资产管理	200,000 万元	资产管理、投资管理、投资咨询、实业投资、经营进出口业务、数据处理、软件服务、贸易、贸易经纪与代理、掉期、期权及其他套期保值、仓单服务、合作套保、定价服务和基差交易
中信期货国际有限公司	全资子公司	香港	不适用	期货经纪业务	30,000 万元	期货经纪业务
中信盈时资产管理有限公司	全资子公司	上海市	朱琳	资产管理	20,000 万元	资产管理
信期国际金融控股有限公司	全资子公司	香港	不适用	尚未运作	尚未运作	尚未运作
CITIC Securities Corporate Finance (HK) Limited	全资子公司	香港	不适用	投资银行业务	不适用	投资银行业务

## 1. 在子公司中的权益(续)

本集团重要子公司的情况如下(续):

### (1) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

子公司全称	子公司类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围
CSI AMC Company Limited	全资子公司	香港	不适用	投资服务	不适用	投资服务
CSI Principal Investment Holding Limited	全资子公司	英属维尔京群岛	不适用	投资控股	5 万美元	投资控股
CLSA Europe B.V.	全资子公司	荷兰	不适用	投资银行业务、证券经纪业务	75 万欧元	投资银行业务、证券经纪业务
上海华夏财富投资管理有限公司	全资子公司	上海市	毛淮平	资产管理	2,000 万元	证券投资基金销售业务及证监会许可的其他业务，投资管理，资产管理，投资咨询
新疆小微金融服务中心有限公司	控股子公司	新疆乌鲁木齐	沈鹏	金融产品的研究开发、组合设计、咨询服务等	182 万元	金融产品的研究开发、组合设计、咨询服务等

**1. 在子公司中的权益(续)**

本集团重要子公司的情况如下(续):

**(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)**

子公司全称	期末实际出资额	持股比例(%)		表决权比例(%)		是否合并报表
		直接	间接	直接	间接	
金石投资有限公司	170,000 万元	100%	-	100%	-	是
中信证券国际有限公司	651,605 万港元	100%	-	100%	-	是
中信证券投资有限公司	1,400,000 万元	100%	-	100%	-	是
CITICS Global Absolute Return Fund	449.86 万美元	69.22%	30.78%	不适用	不适用	是
CITIC Securities Finance 2013 Co., Ltd	1 美元	-	100%	-	100%	是
CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd	1 美元	-	100%	-	100%	是
CITIC Securities Regal Holding Limited	1 美元	-	100%	-	100%	是
青岛中信证券培训中心	100 万元	70%	30%	70%	30%	是
中信证券信息与量化服务(深圳)有限责任公司	1,000 万元	100%	-	100%	-	是
中信证券海外投资有限公司	10,000 港元	100%	-	100%	-	是
金通证券有限责任公司	3,500 万元	100%	-	100%	-	是
中信中证投资服务有限责任公司	10,000 万元	100%	-	100%	-	是
新疆股权交易中心有限公司	6,000 万人民币	54.55%	-	54.55%	-	是
青岛金石暴风投资咨询有限公司	5,010 万元	-	100%	-	100%	是



**1. 在子公司中的权益(续)**

本集团重要子公司的情况如下(续):

**(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)**

子公司全称	期末实际出资额	持股比例(%)		表决权比例(%)		是否合并报表
		直接	间接	直接	间接	
青岛金石润汇投资管理有限公司	1,010 万元	-	100%	-	100%	是
青岛金石灏纳投资有限公司	200,000 万元	-	100%	-	100%	是
金津投资(天津)有限公司	50,000 万元	-	100%	-	100%	是
中信金石基金管理有限公司	10,000 万元	-	100%	-	100%	是
金石泽信投资管理有限公司	100,000 万元	-	100%	-	100%	是
中信并购基金管理有限公司	10,000 万元	-	100%	-	100%	是
中信并购投资基金(深圳)合伙企业(有限合伙)	88,753 万元	-	25.24%	-	不适用	是
青岛金石蓝海投资管理有限公司	30 万元	-	100%	-	100%	是
金石博信投资管理有限公司	-	-	100%	-	100%	是
三峡金石私募基金管理有限公司	6,000 万元	-	60%	-	60%	是
安徽信安并购私募基金管理有限公司	1,600 万元	-	80%	-	80%	是
金石泮沔投资管理(杭州)有限公司	-	-	100%	-	100%	是
金石生物创业投资(苏州)有限公司	600 万元	-	60%	-	60%	是

**1. 在子公司中的权益(续)**

本集团重要子公司的情况如下(续):

**(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)**

子公司全称	期末实际出资额	持股比例(%)		表决权比例(%)		是否合并报表
		直接	间接	直接	间接	
深圳金石戎智股权投资管理有限公司	600 万元	-	60%	-	60%	是
安徽交控金石私募基金管理有限公司	1,050 万元	-	70%	-	70%	是
青岛金鼎信小额贷款股份有限公司	30,000 万元	-	100%	-	100%	是
中信证券(青岛)培训中心酒店管理有限公司	200 万元	-	100%	-	100%	是
中信中证资本管理有限公司	100,000 万元	-	100%	-	100%	是
中信期货国际有限公司	30,000 万元	-	100%	-	100%	是
中信盈时资产管理有限公司	10,000 万元	-	100%	-	100%	是
信期国际金融控股有限公司	尚未出资	-	-	-	-	是
CITIC Securities Corporate Finance (HK) Limited	38,000 万港元	-	100%	-	100%	是
CSI AMC Company Limited	1 港元	-	100%	-	100%	是
CSI Principal Investment Holding Limited	1 美元	-	100%	-	100%	是
CLSA Europe B.V.	75 万欧元	-	100%	-	100%	是
上海华夏财富投资管理有限公司	2,000 万元	-	62.20%	-	62.20%	是
新疆小微金融服务中心有限公司	91 万元	-	54.55%	-	54.55%	是

## 1. 在子公司中的权益(续)

本集团重要子公司的情况如下(续):

### (2) 通过非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围
中信证券(山东)有限责任公司	全资子公司	山东省青岛市	姜晓林	证券业务	249,380万元	中国保监会批准的人身险和财产险（航意险及替代产品除外）；外币有价证券经纪业务；证券经纪（限山东省、河南省）；证券投资咨询（限山东省、河南省的证券投资顾问业务）；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品（限山东省、河南省）
中信期货有限公司	全资子公司	广东省深圳市	张皓	期货经纪、资产管理、基金代销业务	360,000万元	商品期货经纪，金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理、基金代销业务
华夏基金管理有限公司	控股子公司	北京市	杨明辉	基金管理	23,800万元	基金募集；基金销售；资产管理；中国证监会核准的其他业务
天津京证物业服务有限公司	全资子公司	天津市	田兴农	房地产业	30万元	对自有房屋的物业服务，自有房屋租赁，企业管理咨询（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
天津深证物业服务有限公司	全资子公司	天津市	田兴农	房地产业	30万元	对自有房屋的物业服务，自有房屋租赁，企业管理咨询（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

## 1. 在子公司中的权益(续)

本集团重要子公司的情况如下(续):

### (2) 通过非同一控制下企业合并取得的子公司(续)

子公司全称	子公司类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围
中信证券华南股份有限公司(原名“广州证券”)	全资子公司	广东省深圳市	胡伏云	证券业务	536,046万元	融资融券;机构证券自营投资服务;证券投资基金销售服务;代销金融产品;证券资产管理;为期货公司提供中间介绍业务(限证券公司);证券经纪;证券承销和保荐;与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问;证券投资咨询
广州广证恒生证券研究所有限公司	控股子公司	广东省广州市	王伟	研究咨询	4,468万元	资本市场服务
广证领秀投资有限公司	全资子公司	广东省深圳市	张志东	另类投资	155,000万元	实业项目投资(具体项目另行申报);股权投资;投资管理(不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理等业务);投资顾问、投资咨询、财务顾问咨询(以上不含限制项目);金融信息咨询(根据法律法规、行政法规、国务院决定等规定需要审批的,依法取得相关审批文件后方可经营)。
广州证券创新投资管理有限公司	全资子公司	广东省广州市	吴世忠	资本市场服务	50,000万元	企业自有资金投资;投资咨询服务;企业财务咨询服务;
金尚(天津)投资管理有限公司	全资子公司	天津市	陈平进	投资管理、咨询服务	1,250万元	投资管理服务;企业管理咨询;商务信息咨询;财务顾问
华夏基金(香港)有限公司	控股子公司	香港	不适用	资产管理	20,000万港元	提供资产管理、就证券提供意见
华夏资本管理有限公司	控股子公司	广东省深圳市	李生平	资产管理、财务顾问	35,000万元	项目投资、资产管理、经济信息咨询、投资管理、财务顾问
里昂证券	全资子公司	荷兰	不适用	投资控股	不适用	投资控股
CLSA Premium Limited	控股子公司	开曼群岛	不适用	杠杆式外汇交易及其他交易、现金交易业务及其他服务	不适用	杠杆式外汇交易及其他交易、现金交易业务及其他服务
CSI Capricornus Limited	全资子公司	英属维尔京群岛	不适用	股权投资	50,000美元	股权投资

**1. 在子公司中的权益(续)**

本集团重要子公司的情况如下(续):

**(2) 通过非同一控制下企业合并取得的子公司(续)**

子公司全称	期末实际出资额	持股比例(%)		表决权比例(%)		是否合并报表
		直接	间接	直接	间接	
中信证券(山东)有限责任公司	114,574 万元	100%	-	100%	-	是
中信期货有限公司	394,923.36 万元	100%	-	100%	-	是
华夏基金管理有限公司	266,395 万元	62.20%	-	62.20%	-	是
天津京证物业服务有限公司	33,685.94 万元	100%	-	100%	-	是
天津深证物业服务有限公司	24,486.98 万元	100%	-	100%	-	是
中信证券华南股份有限公司(原名“广州证券”)	1,216,773 万元	99.90%	0.10%	99.90%	0.10%	是
广州广证恒生证券研究所有限公司	4,468 万元	-	67%	-	67%	是
广证领秀投资有限公司	155,000 万元	-	100%	-	100%	是
广州证券创新投资管理有限公司	50,000 万元	-	100%	-	100%	是
金尚(天津)投资管理有限公司	1,858.98 万元	-	100%	-	100%	是
华夏基金(香港)有限公司	20,000 万港元	-	62.20%	-	62.20%	是
华夏资本管理有限公司	35,000 万元	-	62.20%	-	62.20%	是
里昂证券	141,998 万美元	-	100%	-	100%	是
CLSA Premium Limited	78,020 万港元	-	59.03%	-	59.03%	是
CSI Capricornus Limited	-	100%	-	100%	-	是

**1. 在子公司中的权益(续)**

存在重要少数股东权益的子公司如下：

2020年1月1日至6月30日止期间

	少数股东 持股比例	归属少数 股东损益	向少数股东 支付股利	期末累计少 数股东权益
华夏基金管理有限公司	37.80%	282,697,206.49	181,419,546.66	3,488,679,596.25

2019年度

	少数股东 持股比例	归属少数 股东损益	向少数股东 支付股利	年末累计少 数股东权益
华夏基金管理有限公司	37.80%	453,964,645.90	141,294,363.80	3,381,013,101.85

下表列示了华夏基金管理有限公司主要财务信息。这些信息为本集团内各企业之间相互抵消前的金额：

	<b>2020年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)</b>	<b>2019年度 (经审计)</b>
资产	11,932,498,163.22	11,645,083,721.58
负债	2,703,187,062.01	2,700,604,616.14
营业收入	2,383,222,685.49	3,977,471,216.52
净利润	747,876,207.65	1,200,964,671.70
综合收益合计	764,777,886.40	1,219,028,141.87
经营活动产生的现金流量净额	509,092,740.40	712,078,432.68

根据《修改基金管理公司提取风险准备金有关问题的通知》，华夏基金管理有限公司按照基金管理费收入的10%计提风险准备金，该部分资金使用受到限制。

**2、在合营企业或联营企业中的权益**
**合营企业：**

	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		会计处理
				直接	间接	
中信标普指数信息服务(北京)有限公司	北京市	金融服务业	802.70万元	50%	-	权益法
Double Nitrogen Fund GP Limited	开曼群岛	投资管理	100美元	-	48%	权益法
Sino-Ocean Land Logistics Investment Management Limited	开曼群岛	投资管理	5万美元	-	50%	权益法
CSOBOR Fund GP, Limited	开曼群岛	投资管理	100美元	-	49%	权益法
Lending Ark Asia Secured Private Debt Holding Limited	开曼群岛	资产管理	5万美元	-	50%	权益法
Platinum Property Management Limited	英国	置业投资	100英镑	-	50%	权益法
Merchant Property Limited	根西岛	置业投资	725万英镑	-	50%	权益法
Bright Lee Capital Limited	英属维尔京群岛	资产管理	5万美元	-	48%	权益法
Kingvest Limited	开曼群岛	资产管理	500,000万日元	-	44.85%	权益法

**联营企业：**

	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		会计处理
				直接	间接	
中信产业投资基金管理有限公司	四川省绵阳市	投资基金管理	180,000万元	35%	-	权益法
青岛蓝海股权交易中心有限责任公司	山东省青岛市	股权交易	10,000万元	24%	16%	权益法
中信建投证券股份有限公司	北京市	证券经纪、与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问、证券承销与保荐、证券自营、证券资产管理、证券投资基金代销等。	724,638.52万元	5.0069%	-	权益法
北京金石农业投资基金管理中心(有限合伙)	北京市	基金管理	3,000万元	-	33%	权益法



## 2. 在合营企业和联营企业中的权益(续)

联营企业(续):

	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		会计处理
				直接	间接	
北京农业产业投资基金(有限合伙)	北京市	投资	62,000万元	-	32.26%	权益法
苏宁金石(天津)基金管理有限公司	天津市	受托管理股权投资企业, 从事投资管理及相关咨询服务	5,000万元	-	40%	权益法
泰富金石(天津)基金管理有限公司	天津市	受托管理股权投资企业, 从事投资管理及相关咨询服务	5,000万元	-	40%	权益法
深圳市信融客户服务俱乐部有限公司	广东省深圳市	金融服务业	1,000万元	-	25%	权益法
深圳市前海中证城市发展管理有限公司	广东省深圳市	投资管理; 资产管理; 投资兴办实业(具体项目另行申报); 经济信息咨询; 投资咨询; 企业管理咨询。	5,000万元	-	35%	权益法
西安明日宇航工业有限责任公司	陕西省西安市	航天航空机加零部件、钣金零部件的制造; 型架、夹具、模具、航空航天地面设备(许可项目除外)的制造。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动) 一般经营项目: 型架、夹具、模具、航空航天地面设备(许可项目除外)的研发、设计; 系统内员工培训; 液压、电子系统的研发与技术服务。	5,000万元	-	35%	权益法
信保(天津)股权投资基金管理有限公司	天津市	受托管理股权投资基金, 从事投融资管理及相关咨询服务	10,000万元	-	33%	权益法
中证基金管理有限公司	山东省青岛市	投资咨询(不含金融、证券、期货), 投资管理, 股权投资, 自有资金对外投资。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)。	11,000万元	-	29%	权益法

**2. 在合营企业和联营企业中的权益(续)**

联营企业(续):

	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		会计处理
				直接	间接	
深圳前海基础设施投资基金管理有限公司	广东省深圳市	基金管理	30,000万元	-	11.67%	权益法
赛领国际投资基金(上海)有限公司	上海市	投资, 投资管理, 投资咨询	571,000万元	-	11.10%	权益法
赛领资本管理有限公司	上海市	股权投资管理, 股权投资, 投资管理, 投资咨询	28,050万元	-	9.09%	权益法
西藏信昇股权投资合伙企业(有限合伙)	西藏自治区	私募股权投资	182,183.33万元	-	11.56%	权益法
CITIC PE Holdings Limited	英属维尔京群岛	投资控股	17,160万港币	-	35%	权益法
Aria Investment Partners III, L.P.	开曼群岛	直接投资基金	不适用	-	17.62%	权益法
Aria Investment Partners IV, L.P.	开曼群岛	直接投资基金	不适用	-	39.14%	权益法
Aria Investment Partners V, L.P.	开曼群岛	直接投资基金	不适用	-	45.45%	权益法
Clean Resources Asia Growth Fund L.P.	开曼群岛	直接投资基金	11,372.50万美元	-	17.59%	权益法
Fudo Capital L.P. II	开曼群岛	直接投资基金	不适用	-	6.13%	权益法
Fudo Capital L.P. III	开曼群岛	直接投资基金	不适用	-	5%	权益法
Fudo Capital L.P. IV	开曼群岛	直接投资基金	不适用	-	2.65%	权益法
Sunrise Capital L.P. II	开曼群岛	直接投资基金	不适用	-	23.99%	权益法
Sunrise Capital L.P. III	开曼群岛	直接投资基金	不适用	-	6.08%	权益法
CLSA Aviation Private Equity Fund I	韩国	直接投资基金	5,828万美元	-	6.86%	权益法
CLSA Aviation Private Equity Fund II	韩国	直接投资基金	6,024万美元	-	0.08%	权益法

**2. 在合营企业和联营企业中的权益(续)**

联营企业(续):

	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		会计处理
				直接	间接	
CLSA Aviation II Investments (Cayman) Limited	开曼群岛	直接投资基金	5万美元	-	12.39%	权益法
CT CLSA Holdings Limited	斯里兰卡	投资控股	50,000万卢比	-	25%	权益法
Pan Asia Realty Ltd.	开曼群岛	资产管理	1,000万美元	-	30%	权益法
CLSA Infrastructure Private Equity Fund	韩国	资产管理	7,150万英镑	-	0.14%	权益法
CSOBOR Fund, L.P.	开曼群岛	资产管理	5,200万美元	-	25.10%	权益法
Holisol Logistics Private Ltd	印度	资产管理	1,080万卢比	-	20.31%	权益法
Alfalah Securities (Private) Limited	巴基斯坦	投资银行业务、证券经纪业务	40,000万卢比	-	24.90%	权益法
Pine Tree Special Opportunity FMC LLC	开曼群岛	投资控股	不适用	-	50%	权益法
CLSA Real Estate Limited	开曼群岛	房地产投资顾问	5万美元	-	40%	权益法
Lending Ark Asia Secured Private Debt Fund I (Non-US), LP	开曼群岛	资产管理	4美元	-	34.76%	权益法

**2. 在合营企业和联营企业中的权益(续)**

中信产业投资基金管理有限公司，作为本集团重要的联营公司，主要从事投资基金管理，并采用权益法核算。相关未经审计财务信息如下(均以人民币百万元列示)：

项目	2020年1月1日至 6月30日止期间	2019年度
资产	4,984.47	4,730.00
负债	334.11	356.45
按持股比例享有的净资产份额	1,627.62	1,530.74
投资的账面价值	1,627.62	1,530.74
营业收入	206.29	834.36
净利润	142.83	609.72
综合收益合计	142.83	609.72
收到的股利	-	220.50

中信建投证券股份有限公司，作为本集团重要的联营公司，主要从事证券经纪、证券投资咨询等业务，采用权益法核算。相关财务信息如下(均以人民币百万元列示)：

项目	2020年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	2019年度 (经审计)
资产	311,522.06	285,669.62
按持股比例享有的净资产份额	2,459.62	2,333.28
投资的账面价值	2,742.76	2,618.70
归属于母公司股东的净利润	4,578.46	5,501.69
收到的股利	-	71.88

## 十、 金融工具风险管理

### 概况

公司始终认为，有效的风险管理和内部控制对公司的成功运作至关重要。通过实施全面的风险管理机制和内部控制流程，公司对业务活动中的金融、操作、合规、法律风险进行监测、评估与管理，对子公司通过业务指导、运营支持、决策管理等不同模式进行垂直的风险管理。

根据各类法律法规及监管要求，公司建立了完整有效的治理结构体系。公司股东大会、董事会和监事会根据《公司法》、《证券法》、公司《章程》履行职权，对公司的经营运作进行监督管理。董事会通过加强对内部控制有关工作的安排、完善公司的内部控制环境和内部控制结构，使内部控制与风险管理成为公司决策的必要环节。

### 风险管理架构

公司董事会下设的风险管理委员会，经营管理层下设的专业委员会，相关内部控制部门与业务部门/业务线共同构成公司风险管理的主要组织架构，形成由委员会进行集体决策、内部控制部门与业务部门/业务线密切配合，较为完善的三层次风险管理体系，从审议、决策、执行和监督等方面管理风险。在部门和业务线层面，确立了由业务部门/业务线承担风险管理的首要责任、风险管理部及合规部等内部控制部门对各类风险进行专业化管理、稽核审计部负责事后监督与评价的风险管理三道防线。

#### 第一层：董事会

董事会风险管理委员会对公司的总体风险管理进行监督，并将之控制在合理的范围内，以确保公司能够对与经营活动相关联的各种风险实施有效的风险管理计划；制定总体风险管理政策供董事会审议；规定用于公司风险管理的战略结构和资源，并使之与公司的内部风险管理政策相兼容；制定重要风险的界限；对相关的风险管理政策进行监督、审查和向董事会提出建议。

#### 第二层：经营管理层

公司设立资产负债管理委员会。该委员会在公司董事会和经营管理层的授权范围内，对涉及公司自有资金运用的重要事项及相关制度进行决策审批，利用科学、规范的管理手段，坚持稳健的原则，严格控制和管理风险，在保证公司资金安全的基础上，优化资产配置，提高资金使用效率。

公司设立资本承诺委员会。该委员会在公司董事会和经营管理层的授权范围内，对承销业务的资本承诺进行最终的风险审查和审批，所有可能动用公司资本的企业融资业务均需要经过资本承诺委员会批准，确保企业融资业务风险的可承受性和公司资本的安全。

## 风险管理架构(续)

公司设立风险管理委员会。该委员会向公司董事会风险管理委员会、公司经营管理层汇报，并在授权范围内，负责公司日常的风险监控和管理工作，对涉及风险管理的重要事项及相关制度进行决策审批，制定风险限额。风险管理委员会下设风险管理工作小组和声誉风险管理工作小组，其中，风险管理工作小组是负责对公司买方业务的金融风险实行日常监控管理的协调决策机构，推进落实公司风险管理委员会的决策。风险管理工作小组在定期工作会议的机制上，针对市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险分别设置由专岗风险管理专家牵头、主要涉及业务部门/业务线参与的专项工作组，通过建立执行层面的协调机制，及时响应日常监控所发现的待处理事项或上级机构制订的决策事项。声誉风险管理工作小组是声誉风险的日常管理机构，负责建立相关制度和管理机制，防范和识别声誉风险，主动、有效地应对和处置声誉事件，最大程度地减少负面影响。

公司任命首席风险官负责协调全面风险管理工作。

公司设立产品委员会。产品委员会在公司董事会和经营管理层的授权范围内，对公司产品与服务业务进行统一规划、部署及决策，对公司发行或销售产品、提供相关服务进行审批，是公司金融产品准入与适当性管理的决策机构。产品委员会下设风险评估小组、适当性管理小组和指数专业委员会。风险评估小组负责公司代销产品的委托人资格审查，负责组织产品评估的具体工作，制定公司产品或服务风险分级的标准和方法，对产品或服务进行风险评估与风险评级，督促存续期管理等工作。适当性管理小组负责制定投资者分类的标准、对投资者进行适当性匹配的原则和流程，督促各部门落实投资者适当性管理工作，组织开展适当性培训和公司级别的适当性自查及整改，督促建立并完善投资者适当性评估数据库等适当性管理相关的工作。指数专业委员会负责对公司自创指数业务的规划和运维进行统一的管理，具体包括制定公司指数业务开展和运维的制度与标准，明确风险事件的处理预案和责任机制，规划公司指数业务布局，对公司自创指数进行上线审核等工作。

## 风险管理架构(续)

### 第三层：部门/业务线

在部门和业务线层面，公司对前、中、后台进行了分离，分别行使不同的职责，建立了相应的制约机制，形成由业务部门/业务线、风险管理部及合规部等内部控制部门、稽核审计部共同构筑的风险管理三道防线。

公司的前台业务部门/业务线作为公司风险管理的第一道防线，承担风险管理的第一线责任，负责建立各项业务的业务管理制度与风险管理制度，对业务风险进行监控、评估、报告，并将业务风险控制在授权范围内。

公司风险管理部、合规部等内部控制部门是公司风险管理的第二道防线，其中：

公司风险管理部对公司面临的风险进行识别、测量、分析、监控、报告和管理，分析、评价公司总体及业务线风险，对优化公司的风险资源配置提出建议；协助公司风险管理委员会制订公司的风险限额等风险管理指标，监控、报告风险限额等指标的执行情况；建立和完善业务风险在前台、风险管理部、经营管理层间的快速报告、反馈机制，定期向经营管理层全面揭示公司的整体风险状况，为公司风险管理提供建议；建立全面压力测试机制，为公司重大决策和日常经营调整提供依据，并满足监管要求；对新产品、新业务进行事前的风险评估和控制设计。

公司合规部组织拟订并实施公司合规管理的基本制度；为公司经营管理层及各部门/业务线和分支机构提供合规建议及咨询，并对其经营管理活动的合法合规性进行监督；督导公司各部门/业务线和分支机构根据法律法规和准则的变化，评估、制定、修订、完善内部管理制度和业务流程；对公司内部管理制度、重大决策、新产品、新业务及重要业务活动等进行事前合规审查；履行向监管部门定期、临时报告义务；依据公司反洗钱有关制度，组织开展洗钱风险防控工作等。

公司法律部负责控制公司及相关业务的法律风险等。

公司董事会办公室会同总经理办公室、风险管理部、合规部、人力资源部、法律部、信息技术中心、稽核审计部及相关部门，共同推进管理公司的声誉风险。

公司信息技术中心负责管理公司的信息技术风险。

公司稽核审计部是公司风险管理的第三道防线，全面负责内部稽核审计，计划并实施对公司各部门/业务线、子公司及分支机构的内部审计工作，监督内部控制制度的执行情况，防范各种道德风险和政策风险，协助公司对突发事件进行核查。

其他内部控制部门分别在各部门职责范围内行使相应的风险管理职能。



## 1、信用风险

信用风险是指因借款人、交易对手或持仓金融头寸的发行人无法履约或信用资质恶化而带来损失的风险。

本集团的信用风险主要来自四个方面：一是经纪业务代理客户买卖证券及进行期货交易，若没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口，本集团有责任代客户进行结算而造成损失的风险；二是融资融券、约定购回式证券交易、股票质押式回购等证券融资类业务的信用风险，指由于客户提供虚假资料、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引起的信用风险；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；四是利率互换、股票收益互换、场外期权、远期交易等场外衍生品交易的对手方违约风险，即交易对手方到期未能按照合同约定履行相应支付义务的风险。

公司通过内部信用评级体系对交易对手或发行人的信用级别进行评估，采用压力测试、敏感性分析等手段进行计量，并基于这些结果通过授信制度来管理信用风险。同时，公司通过信息管理系统对信用风险进行实时监控，跟踪业务品种及交易对手的信用风险状况、出具分析及预警报告并及时调整授信额度。

在中国境内代理客户进行的证券交易均以全额保证金结算，很大程度上控制了交易业务相关的结算风险。

证券融资类业务的信用风险主要涉及客户提供虚假资料、未及时足额偿还负债、持仓规模及结构违反合同约定、交易行为违反监管规定、提供的担保物资产涉及法律纠纷等。公司主要通过对客户风险教育、征信、授信、逐日盯市、客户风险提示、强制平仓、司法追索等方式，控制此类业务的信用风险。

信用类产品投资方面，对于私募类投资，公司制定了产品准入标准和投资限额，通过风险评估、风险提示和司法追索等方式对其信用风险进行管理；对于公募类投资，公司通过交易对手授信制度针对信用评级制定相应的投资限制。

场外衍生品交易的交易对手主要为金融机构或其他专业机构，主要涉及交易对手未能按时付款、在投资发生亏损时未能及时补足保证金、交易双方计算金额不匹配等风险。公司对交易对手设定保证金比例和交易规模限制，通过每日盯市、追保、强制平仓等手段来控制交易对手的信用风险敞口，并在出现强制平仓且发生损失后通过司法程序进行追索。

## 1. 信用风险(续)

### 预期信用损失计量

对于以摊余成本计量的金融资产(包括融出资金、买入返售金融资产等)、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益计量的金融资产(包括其他债权投资)及融出证券,其预期信用损失的计量中使用了模型和假设。这些模型和假设涉及未来的宏观经济情况和客户的信用行为(例如,客户违约的可能性及相应损失)。

对纳入预期信用损失计量的金融工具,本公司运用自金融工具初始确认之后信用质量发生“三阶段”变化的减值模型分别计量预期信用损失,具体包括:

- 自初始确认后信用风险未发生显著增加的金融工具进入“阶段一”,且本公司对其信用风险进行持续监控。
- 如果识别出自初始确认后信用风险发生显著增加,但并未将其视为已发生信用减值的工具,则本公司将其转移至“阶段二”。
- 对于已发生信用减值的金融工具,则划分为“阶段三”。

阶段一金融工具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损失准备,阶段二和阶段三金融工具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损失准备。购入或源生已发生信用减值的金融资产是指在初始确认时即存在信用减值的金融资产。这些金融资产按照相当于该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于阶段一和阶段二的债券投资类金融资产(即其他债权投资)及融资类金融资产(包括融出资金、融出证券、买入返售金融资产中的股票质押式回购及约定购回式证券),管理层运用包含违约概率、违约损失率、违约风险敞口及损失率比率等关键参数的风险参数模型法评估损失准备。对于阶段三已发生信用减值的上述金融工具,通过预估未来与该金融工具相关的现金流,计量损失准备。上述阶段一、阶段二以及阶段三金融工具的减值评估,管理层均考虑了前瞻性因素。

## 1. 信用风险(续)

### 预期信用损失计量(续)

本公司充分考虑融资主体的信用状况，合同期限，以及担保证券所属板块、流动性、限售情况、集中度、波动性、履约保障情况、发行人经营情况等因素，为不同融资主体或合约设置不同的预警线和平仓线，其中预警线一般不低于 150%，平仓线一般不低于 130%。

- 对于维持担保比例大于平仓线，并且本金或利息逾期 30 日及以内的融资类金融资产，属于“阶段一”；
- 对于维持担保比例大于 100%，小于等于平仓线的融资类金融资产，或者本金或利息发生逾期，且逾期天数超过 30 日且未超 90 日的，属于“阶段二”；
- 对于维持担保比例小于等于 100%的融资类金融资产，或者本金或利息发生逾期，且逾期天数超过 90 日的，属于“阶段三”。

### 预期信用损失计量的参数、假设及估计技术

本公司根据会计准则的要求在预期信用损失计量中使用了判断、假设和估计，包括：

- 选择计量预期信用损失的适当模型和假设；
- 判断信用风险显著增加及已发生信用减值的标准；
- 针对不同类型的产品，在计量预期信用损失时确定需要使用的前瞻性信息和权重。

对债券投资类金融资产，预期信用损失为考虑了前瞻性影响的违约概率(PD)、违约风险敞口(EAD)、违约损失率(LGD)三者乘积作为未来现金流折现至当期的结果，对融资类金融资产，预期信用损失为违约风险敞口(EAD)及考虑前瞻性影响的损失率比率(LR)二者乘积折现后的结果：

- 违约概率是指借款人在未来 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。本公司计算违约概率考虑的主要因素有：债券发行人经评估后的信用评级信息等；
- 违约损失率是指本公司对违约风险敞口发生损失程度作出的预期。本公司计算违约损失率主要考虑的因素有：债券发行人或交易对手的类型等；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，本公司应被偿付的金额；
- 损失率比率是指本公司对违约风险敞口发生损失金额作出的预期。本公司使用基于公开市场数据测算的历史损失率并评估其适当性。本公司计算融资类金融资产损失率比率考虑的主要因素有：融资类金融资产维持担保比例及担保证券的波动特征、担保物变现的价值等。

## 1. 信用风险(续)

### 预期信用损失计量(续)

#### 信用风险显著增加的判断标准

本公司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。本公司在进行金融工具损失准备阶段划分时，充分考虑了反映金融工具的信用风险是否发生显著变化的各种合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。当触发以下一个或多个定量和定性指标时，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加。

针对债券投资类金融资产，如果债券的最新内部评级较购买日时点债券发行人或债券的评级下迁超过 2 级，且债券发行人或债券的最新内部评级在投资级别以下，本公司认为该类债券的信用风险显著增加。

针对融资类金融资产，如果维持担保比例低于平仓线，则表明其信用风险已经显著增加。

如果借款人或债务人在合同付款日后逾期超过 30 天仍未付款，则视为该金融工具已经发生信用风险显著增加。

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

截至 2020 年 6 月 30 日，本公司未将任何金融工具视为具有较低信用风险而不再比较资产负债表日的信用风险与初始确认时相比是否显著增加。

## 1. 信用风险(续)

### 预期信用损失计量(续)

#### 已发生信用减值资产的定义

判断金融工具是否发生信用减值时，本公司所采用的界定标准，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。当金融工具符合以下一项或多项条件时，本公司将该金融工具界定为已发生信用减值，其标准与已发生违约的定义一致：

- 债务人在合同付款日后逾期超过 90 天仍未付款；
- 融资类金融资产采取强制平仓措施、担保物价值已经不能覆盖融资金额；
- 债券发行人或债券的最新外部评级存在违约级别；
- 债务人、债券发行人或交易对手发生重大财务困难；
- 由于债务人财务困难导致相关金融工具的活跃市场消失；
- 债权人由于债务人、债券发行人或交易对手的财务困难作出让步；
- 债务人、债券发行人或交易对手很可能破产或其他财务重组等。

金融工具发生信用减值时，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。

#### 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。

对于债券投资类金融资产，本公司通过进行历史数据分析，识别出影响信用风险及预期信用损失的关键经济指标，主要包括国内生产总值、工业增加值和固定资产投资完成额。本公司通过进行回归分析确定这些经济指标历史上与违约概率、违约敞口和违约损失率之间的关系，并通过预测未来经济指标确定预期的违约概率、违约敞口和违约损失率。对于融资类金融资产，本公司基于对产品特性进行分析，识别出与融资类金融资产风险相关的经济指标，即：上证综指和深证成指的波动率。通过构建这些经济指标与业务风险特征之间的关系，对融资类金融资产的预期损失进行前瞻性的调整。

除了提供基本经济情景外，本公司的管理层专家小组也提供了其他可能的情景及情景权重。针对每一个主要产品类型分析、设定不同的情景，以确保考虑到指标非线性发展特征。本公司在每一个资产负债表日重新评估情景的数量及其特征。

## 1. 信用风险(续)

### 预期信用损失计量(续)

#### 前瞻性信息(续)

本公司认为,在 2020 年 6 月 30 日及 2019 年 12 月 31 日,对于公司的债券投资类金融资产以及融资类金融资产组合,应当考虑应用乐观、基准及悲观这三种不同情景来恰当反映关键经济指标发展的非线性特征。本公司结合统计分析及专家判断来确定情景权重,也同时考虑了各情景所代表的可能结果的范围,目前本公司采用的基准情景权重超过非基准情景权重之和。

本公司以加权的 12 个月预期信用损失(阶段一)或加权的整个存续期预期信用损失(阶段二及阶段三)计量相关的损失准备。上述加权的信用损失是由各情景下预期信用损失乘以相应情景的权重计算得出。

与其他经济预测类似,对预计经济指标和发生可能性的估计具有高度的固有不确定性,因此实际结果可能同预测存在重大差异。本公司认为这些预测体现了公司对可能结果的最佳估计。

#### 敏感性分析

预期信用损失计量对模型中使用的参数、前瞻性预测的宏观经济变量、经济场景权重及运用专家判断时考虑的其他因素等是敏感的。这些参数、假设和判断的变化将对信用风险显著增加以及预期信用损失计量产生影响。

本公司对前瞻性计量所使用的经济指标进行了敏感性分析,当乐观、悲观情景权重变动 10%时,对本公司已计提的预期信用损失的影响不重大。

同时,本公司还对信用风险阶段分类进行了敏感性分析。于 2020 年 6 月 30 日,假设信用风险自初始确认后未发生显著变化,导致阶段二的金融工具全部进入阶段一,则对资产负债表中确认的预期信用损失影响不重大。



## 1. 信用风险(续)

### 预期信用损失计量(续)

#### 担保物及其他信用增级措施

本公司采用一系列政策和信用增级措施来降低信用风险敞口至可接受水平。其中，最为普遍的方法是提供抵押物或担保。本公司根据交易对手的信用风险评估决定所需的担保物金额及类型。融资类金融资产的担保物主要为股票、债券和基金等。本公司管理层会定期检查担保物的市场价值，根据相关协议要求追加担保物，并在进行损失准备的充足性审查时监视担保物的市场价值变化。

#### 融资类金融资产损失率情况

本公司的融资类金融资产不同阶段对应的损失率比率如下：

阶段一：资产根据不同的维持担保比例，损失率区间为 0.3%~0.5%；

阶段二：资产损失率不低于 0.5%；

阶段三：根据逐项折现现金流量模型，计算预期损失率。

#### 信用风险敞口分析

本公司融资类金融资产客户资产质量良好，于 2020 年 6 月 30 日及 2019 年 12 月 31 日，绝大部分融资类金融资产的维持担保比达到平仓线以上，且存在充分的抵押物信息表明资产预期不会发生违约。债券投资类金融资产采用公开市场的信用评级，于 2020 年 6 月 30 日及 2019 年 12 月 31 日，本公司持有的债券投资大部分为投资级以上。



**1. 信用风险(续)**
**(1) 最大信用风险敞口**

计提减值准备后不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口详情如下：

本集团

	2020年6月30日	2019年12月31日
项目		
银行存款及其他货币资金	185,122,058,630.65	150,151,462,495.75
其中：客户资金存款	142,728,543,105.94	95,416,860,960.62
结算备付金	44,651,543,470.03	32,692,075,415.83
其中：客户备付金	34,799,631,352.57	22,984,523,859.43
融出资金	85,181,055,922.14	70,673,845,176.95
交易性金融资产	332,681,842,587.54	267,154,763,249.59
衍生金融资产	19,921,368,666.84	7,351,073,185.24
买入返售金融资产	50,686,846,912.10	58,830,052,958.26
应收款项	37,824,048,716.48	29,067,859,326.60
存出保证金	2,873,796,515.88	1,459,936,901.68
其他债权投资	34,771,368,135.26	23,684,062,705.54
其他	2,028,118,456.59	1,520,746,946.86
最大信用风险敞口	795,742,048,013.51	642,585,878,362.30

**1. 信用风险(续)**
**(1) 最大信用风险敞口(续)**

计提减值准备后不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口详情如下：

本公司

	<b>2020年6月30日</b>	<b>2019年12月31日</b>
项目		
银行存款及其他货币资金	102,608,465,594.01	94,972,630,451.73
其中：客户资金存款	78,259,088,722.51	53,218,748,232.78
结算备付金	18,883,317,602.67	12,748,373,081.86
其中：客户备付金	16,007,004,965.44	10,563,344,919.16
融出资金	70,558,778,660.38	61,454,455,222.77
交易性金融资产	274,066,173,108.10	213,271,791,102.80
衍生金融资产	21,904,518,313.80	8,274,927,929.41
买入返售金融资产	45,221,887,701.21	54,405,253,535.40
应收款项	12,227,061,823.55	7,648,143,507.81
存出保证金	4,964,773,515.83	3,003,340,007.32
其他债权投资	41,343,365,408.38	32,372,611,099.59
其他	17,865,467,490.25	18,128,772,137.79
最大信用风险敞口	<u>609,643,809,218.18</u>	<u>506,280,298,076.48</u>

## 1. 信用风险(续)

### (2) 风险集中度

如交易对手集中于某一行业或地区，或共同具备某些经济特性，其信用风险通常会相应提高。同时，不同行业和经济地区的发展均有其独特的特点，因此不同的行业和经济地区的信用风险亦不相同。

本集团在计提减值准备后不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口按地区分布如下：

2020年6月30日	按地区划分		
	中国大陆地区	中国大陆以外地区	合计
银行存款及其他货币资金	160,586,186,231.93	24,535,872,398.72	185,122,058,630.65
其中：客户资金存款	129,641,633,465.23	13,086,909,640.71	142,728,543,105.94
结算备付金	43,825,792,856.46	825,750,613.57	44,651,543,470.03
其中：客户备付金	34,554,807,363.94	244,823,988.63	34,799,631,352.57
融出资金	80,558,656,540.04	4,622,399,382.10	85,181,055,922.14
交易性金融资产	295,653,615,983.24	37,028,226,604.30	332,681,842,587.54
衍生金融资产	13,432,927,571.16	6,488,441,095.68	19,921,368,666.84
买入返售金融资产	45,940,727,960.06	4,746,118,952.04	50,686,846,912.10
应收款项	3,989,745,888.61	33,834,302,827.87	37,824,048,716.48
存出保证金	2,401,443,509.71	472,353,006.17	2,873,796,515.88
其他债权投资	31,974,198,107.26	2,797,170,028.00	34,771,368,135.26
其他	1,423,921,331.35	604,197,125.24	2,028,118,456.59
最大信用风险敞口	679,787,215,979.82	115,954,832,033.69	795,742,048,013.51

**1. 信用风险(续)**
**(2) 风险集中度(续)**

2019年12月31日

	按地区划分		
	中国大陆地区	中国大陆以外地区	合计
银行存款及其他货币资金	129,406,352,631.51	20,745,109,864.24	150,151,462,495.75
其中：客户资金存款	85,270,884,456.35	10,145,976,504.27	95,416,860,960.62
结算备付金	31,801,970,924.54	890,104,491.29	32,692,075,415.83
其中：客户备付金	22,793,236,776.28	191,287,083.15	22,984,523,859.43
融出资金	66,911,663,770.70	3,762,181,406.25	70,673,845,176.95
交易性金融资产	230,531,752,491.60	36,623,010,757.99	267,154,763,249.59
衍生金融资产	4,786,262,552.75	2,564,810,632.49	7,351,073,185.24
买入返售金融资产	54,412,053,603.40	4,417,999,354.86	58,830,052,958.26
应收款项	3,110,270,894.95	25,957,588,431.65	29,067,859,326.60
存出保证金	1,175,481,900.94	284,455,000.74	1,459,936,901.68
其他债权投资	23,621,707,956.15	62,354,749.39	23,684,062,705.54
其他	734,027,968.20	786,718,978.66	1,520,746,946.86
最大信用风险敞口	<u>546,491,544,694.74</u>	<u>96,094,333,667.56</u>	<u>642,585,878,362.30</u>

**1. 信用风险(续)**
**(3) 预期信用损失计量**

本集团纳入预期信用损失减值评估范围的金融工具的信用风险敞口按损失所处阶段划分如下：

**(i) 买入返售款项减值准备**

	预期信用损失阶段			合计
	阶段一	阶段二	阶段三	
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 12 月 31 日	102,601,340.34	385,210,477.63	2,558,096,873.60	3,045,908,691.57
本期计提	44,738,806.39	189,265,515.66	1,165,633,348.43	1,399,637,670.48
本期转回	(42,302,436.04)	(145,433,329.05)	(71,358,591.63)	(259,094,356.72)
本期转销	-	-	-	-
阶段转移				
-增加	-	7,502,423.03	418,988,186.58	426,490,609.61
-减少	(12,904,587.01)	(413,586,022.60)	-	(426,490,609.61)
外汇及其他变动 (包括企业合并)	-	10,985,760.82	846,387,049.65	857,372,810.47
2020 年 6 月 30 日	<u>92,133,123.68</u>	<u>33,944,825.49</u>	<u>4,917,746,866.63</u>	<u>5,043,824,815.80</u>

影响买入返售金融资产减值准备变动的主要原因包括个别买入返售合约交易对手方违约，且担保物价值下跌，导致本公司的信用风险敞口不能全额覆盖。

**1. 信用风险(续)**
**(3) 预期信用损失计量**

本集团纳入预期信用损失减值评估范围的金融工具的信用风险敞口按损失所处阶段划分如下：

**(i) 买入返售款项减值准备(续)**

	预期信用损失阶段			合计
	阶段一	阶段二	阶段三	
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日	104,741,465.35	563,074,280.46	1,298,029,830.03	1,965,845,575.84
本年计提	84,446,149.87	256,002,472.10	1,042,520,365.26	1,382,968,987.23
本年转回	(232,997,808.68)	(105,568,579.99)	(253,881,245.34)	(592,447,634.01)
本年转销	-	-	-	-
阶段转移				
-增加	146,411,533.80	-	181,886,161.14	328,297,694.94
-减少	-	(328,297,694.94)	-	(328,297,694.94)
外汇及其他变动	-	-	289,541,762.51	289,541,762.51
2019 年 12 月 31 日	102,601,340.34	385,210,477.63	2,558,096,873.60	3,045,908,691.57

**1. 信用风险(续)**
**(3) 预期信用损失计量**
**(i) 买入返售款项减值准备(续)**

股票质押式回购减值准备明细如下：

	<b>2020年6月30日</b>			合计
	阶段一	阶段二	阶段三	
账面余额	27,418,594,943.40	1,752,340,771.60	10,393,457,869.66	39,564,393,584.66
减值准备	92,133,123.68	33,944,825.49	4,837,402,199.42	4,963,480,148.59
担保物价值	104,295,421,909.50	4,008,915,335.00	13,152,900,249.47	121,457,237,493.97

	<b>2019年12月31日</b>			合计
	阶段一	阶段二	阶段三	
账面余额	31,053,947,540.11	4,437,151,401.62	4,992,694,222.95	40,483,793,164.68
减值准备	102,586,349.41	385,210,477.63	2,558,096,873.60	3,045,893,700.64
担保物价值	99,682,240,708.66	9,886,867,702.22	3,877,720,452.00	113,446,828,862.88



**1. 信用风险(续)**
**(3) 预期信用损失计量(续)**
**(ii) 融出资金减值准备**

	预期信用损失阶段			合计
	阶段一	阶段二	阶段三	
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 12 月 31 日	198,449,749.65	303,771,845.10	270,263,669.66	772,485,264.41
本期计提	40,784,187.95	12,123,028.84	493,494,191.08	546,401,407.87
本期转回	(1,283,558.40)	(12,123,028.84)	(50,269,160.95)	(63,675,748.19)
本期转销	-	-	-	-
阶段转移				
-增加	-	-	303,771,845.10	303,771,845.10
-减少	-	(303,771,845.10)	-	(303,771,845.10)
外汇及其他变动 (包括企业合并)	10,020,796.13	-	45,220,317.56	55,241,113.69
2020 年 6 月 30 日	<u>247,971,175.33</u>	<u>-</u>	<u>1,062,480,862.45</u>	<u>1,310,452,037.78</u>

影响融出资金减值准备变动的主要原因为个别融资合约交易对手方发生实质违约，截至 2020 年 6 月 30 日，本公司第 3 阶段对应担保物的公允价值为人民币 8,852,147,861.46 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 199,840,748.40 元)。

**1. 信用风险(续)**
**(3) 预期信用损失计量(续)**
**(ii) 融出资金减值准备(续)**

	预期信用损失阶段			合计
	阶段一	阶段二	阶段三	
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日	173,768,472.38	22,465,775.75	120,400,332.99	316,634,581.12
本年计提	35,651,788.09	298,782,180.42	132,812,816.22	467,246,784.73
本年转回	(23,865,813.60)	(4,114,948.17)	(79,537,998.73)	(107,518,760.50)
本年转销	-	-	-	-
阶段转移				
-增加	22,463,558.94	9,102,396.04	6,620.44	31,572,575.42
-减少	(9,109,016.48)	(22,463,558.94)	-	(31,572,575.42)
外汇及其他变动	(459,239.68)	-	96,581,898.74	96,122,659.06
2019 年 12 月 31 日	198,449,749.65	303,771,845.10	270,263,669.66	772,485,264.41

**1. 信用风险(续)**
**(3) 预期信用损失计量(续)**
**(iii) 应收款项及其他应收款减值准备**

	预期信用损失阶段			合计
	阶段一	阶段二	阶段三	
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 12 月 31 日	119,701,092.97	5,596,472.64	1,646,216,814.42	1,771,514,380.03
本期计提	40,591,936.77	4,638,933.93	141,244,739.08	186,475,609.78
本期转回	(3,359,267.12)	(1,607,846.82)	(19,000.00)	(4,986,113.94)
本期转销	-	(9,400.00)	-	(9,400.00)
阶段转移				
-增加	-	-	-	-
-减少	-	-	-	-
外汇及其他变动 (包括企业合并)	9,265,930.79	-	389,482,500.88	398,748,431.67
2020 年 6 月 30 日	166,199,693.41	8,618,159.75	2,176,925,054.38	2,351,742,907.54

**1. 信用风险(续)**
**(3) 预期信用损失计量(续)**
**(iii) 应收款项及其他应收款减值准备(续)**

	预期信用损失阶段			合计
	阶段一	阶段二	阶段三	
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日	47,228,930.28	4,586,570.86	1,595,131,312.12	1,646,946,813.26
本年计提	87,032,739.30	1,652,297.43	701,374,082.91	790,059,119.64
本年转回	(1,671,964.56)	(642,395.65)	(271,227,662.24)	(273,542,022.45)
本年转销	(14,498,433.62)	-	(85,927.03)	(14,584,360.65)
阶段转移				
-增加	-	-	-	-
-减少	-	-	-	-
外汇及其他变动	1,609,821.57	-	(378,974,991.34)	(377,365,169.77)
2019 年 12 月 31 日	119,701,092.97	5,596,472.64	1,646,216,814.42	1,771,514,380.03

**1. 信用风险(续)**
**(3) 预期信用损失计量(续)**
**(iv) 其他债权投资减值准备**

	预期信用损失阶段			合计
	阶段一	阶段二	阶段三	
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 12 月 31 日	218,919,870.35	-	44,000,000.00	262,919,870.35
本期计提	256,588,517.12	-	-	256,588,517.12
本期转回	(26,655,732.31)	-	-	(26,655,732.31)
本期转销	(130,098,648.68)	-	-	(130,098,648.68)
阶段转移				
-增加	-	-	-	-
-减少	-	-	-	-
外汇及其他变动 (包括企业合并)	37,080.07	-	-	37,080.07
2020 年 6 月 30 日	318,791,086.55	-	44,000,000.00	362,791,086.55

**1. 信用风险(续)**
**(3) 预期信用损失计量(续)**
**(iv) 其他债权投资减值准备(续)**

	预期信用损失阶段			合计
	阶段一	阶段二	阶段三	
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日	101,846,203.36	-	44,000,000.00	145,846,203.36
本年计提	281,456,804.78	-	-	281,456,804.78
本年转回	(56,643,711.34)	-	-	(56,643,711.34)
本年转销	(107,739,426.45)	-	-	(107,739,426.45)
阶段转移				
- 增加	-	-	-	-
- 减少	-	-	-	-
外汇及其他变动	-	-	-	-
2019 年 12 月 31 日	<u>218,919,870.35</u>	<u>-</u>	<u>44,000,000.00</u>	<u>262,919,870.35</u>

## 2、市场风险

市场风险是由于持仓金融头寸的市场价格变动而导致的损失风险。持仓金融头寸来自于自营投资、做市业务以及其他投资活动。持仓金融头寸的变动主要来自客户的要求或自营投资的相关策略。

市场风险的类别主要包括权益价格风险、利率风险、商品价格风险和汇率风险。其中，权益价格风险是由于股票、股票组合、股指期货等权益品种价格或波动率的变化而导致的；利率风险主要由固定收益投资收益率曲线结构、利率波动性和信用利差等变动引起；商品价格风险由各类商品价格发生不利变动引起；汇率风险由非本国货币汇率波动引起。

公司建立了自上而下的风险限额管理体系，通过将公司整体的风险限额分配至各业务部门/业务线、内部控制部门监督执行、重大风险事项及时评估与报告等方式，将公司整体市场风险水平管理在恰当的范围。

公司通过独立于业务部门/业务线的风险管理部对公司整体的市场风险进行全面的评估、监测和管理，并将评估、监测结果向各业务部门/业务线、公司经营管理层和风险管理委员会进行汇报。在具体实施市场风险管理的过程中，前台业务部门/业务线作为市场风险的直接承担者和一线管理人员，动态管理其持仓部分所暴露出的市场风险，并在风险暴露较高时主动采取降低风险敞口或风险对冲等操作；而风险管理部的相关监控人员则会持续地直接与业务部门/业务线的团队沟通风险信息，讨论风险状态和极端损失情景等。

风险管理部通过一系列计量方式估计可能的市场风险损失，既包括在市场正常波动状况下的可能损失，也包括市场极端变动状况下的可能损失。风险管理部主要通过 VaR 和敏感性分析的方式对正常波动情况下的短期可能损失进行衡量，同时，对于极端情况下的可能损失，采用压力测试的方法进行评估。风险报告包括各业务部门/业务线的市场风险状况以及变化情况，会以每日、周、月、季度等不同频率发送给业务部门/业务线的主要负责人和公司经营管理层。

## 2. 市场风险(续)

VaR 是在一定的时间段内、一定置信度下持仓投资组合由于市场价格变动导致的可能损失。公司使用 VaR 作为衡量市场风险状况的主要指标。在具体参数设置上采用 1 天持有期、95%置信度。VaR 的计算模型覆盖了利率风险、权益价格风险、汇率风险等风险类型，能够衡量由于利率曲线变动、证券价格变动、汇率变动等因素导致的市场风险变动。风险管理部通过回溯测试等方法对 VaR 计算模型的准确性进行持续检测，并随公司业务的不断拓展，积极改善 VaR 风险计算模型。公司还通过压力测试的方式对持仓面临极端情况的冲击下的可能损失状况进行评估。风险管理部设置了一系列宏观及市场场景，来计算公司全部持仓在单一情景或多情景同时发生的不同状况下的可能损失。这些场景包括：宏观经济状况的大幅下滑、主要市场大幅不利变动、特殊风险事件的发生等。压力测试是公司市场风险管理中的重要组成部分。通过压力测试，可以更为突出的显示公司的可能损失，进行风险收益分析，并对比风险承受能力，衡量公司整体的市场风险状态是否在预期范围内。

公司对业务部门/业务线设置了风险限额以控制盈亏波动水平和市场风险暴露程度，风险管理部对风险限额进行每日监控。当接近或突破风险限额时，风险管理部会向相关管理人员进行预警提示，并和相关业务管理人员进行讨论，按照讨论形成的意见，业务部门/业务线会降低风险暴露程度使之符合风险限额，或者业务部门/业务线申请临时或永久提高风险限额，经相应授权人员或组织批准后实施。

公司对风险限额体系进行持续的完善，明确了统一的限额管理办法和分级授权机制，并根据授权机制调整公司整体、各业务部门/业务线、投资账户等不同层面的风险限额指标体系管理办法。

对于境外资产及子公司资产，公司实行境内外一体化管理，以逐日盯市方式对账户资产价格进行跟踪，并从资产限额、VaR、敏感性分析、压力测试等多个角度进行管理，针对外币资产，公司对汇率风险进行整体监控和管理，并通过调整外汇头寸、用外汇远期/期权对冲、进行货币互换等多种手段管理汇率风险敞口。

### (1) 风险价值(VaR)

风险价值(VaR)是一种用以估算在某一给定时间范围，相对于某一给定的置信区间来说，由于市场利率或者股票价格变动而引起的最大可能的持仓亏损的方法。



## 2. 市场风险(续)

### (1) 风险价值(VaR)(续)

本集团根据历史数据计算 VaR 值(置信水平为 95%，观察期为 1 个交易日)。

本集团和本公司按风险类别分类的风险价值(VaR)分析概括如下：

单位：人民币万元

	本集团		本公司			
	2020年6月30日	2019年6月30日	2020年6月30日	2019年6月30日		
股价敏感型金融工具	38,451	36,952	17,355	16,331		
利率敏感型金融工具	18,835	4,117	19,041	3,840		
汇率敏感型金融工具	6,874	7,448	141	1,487		
整体组合风险价值	39,448	35,565	22,744	16,486		

	本公司					
	2020年1月1日至6月30日止期间			2019年1月1日至6月30日止期间		
	平均	最高	最低	平均	最高	最低
股价敏感型金融工具	16,701	33,640	7,520	11,283	18,360	5,530
利率敏感型金融工具	15,363	27,468	4,425	5,007	8,421	3,293
汇率敏感型金融工具	825	2,508	141	830	2,085	119
整体组合风险价值	21,107	30,954	13,675	11,901	18,558	7,903

## 2. 市场风险(续)

### (2) 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值因市场利率不利变动而发生损失的风险。持有的具有利率敏感性的各类金融工具因市场利率不利变动导致公允价值变动的风险是本集团利率风险的主要来源。

本集团利用敏感性分析作为监控利率风险的主要工具。采用敏感性分析衡量在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，年末持有的各类金融工具公允价值变动对收入总额和股东权益产生的影响。

假设市场整体利率发生平行移动，且不考虑管理层为降低利率风险而可能采取的风险管理活动，本集团及本公司利率敏感性分析如下：

单位：人民币万元

收入敏感性	本集团		本公司	
	2020年1月-6月	2019年1月-6月	2020年1月-6月	2019年1月-6月
利率基点变化				
上升 25 个基点	(77,037)	(50,720)	(73,538)	(48,718)
下降 25 个基点	80,001	51,397	76,037	49,803

**2. 市场风险(续)**
**(2) 利率风险(续)**

单位：人民币万元

权益敏感性	本集团		本公司	
	2020年6月30日	2019年12月31日	2020年6月30日	2019年12月31日
利率基点变化				
上升 25 个基点	(22,033)	(3,837)	(21,874)	(3,827)
下降 25 个基点	23,196	3,873	23,036	3,863

## 2. 市场风险(续)

### (3) 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。

下表列示了本集团主要币种外汇风险敞口的汇率敏感性分析。其计算了当其他项目不变时，外币对人民币汇率的合理可能变动对收入和权益的影响。负数表示可能减少税前利润或权益，正数表示可能增加收入或权益。

单位：人民币万元

		收入敏感性	
		1月1日至6月30日止期间	
币种	汇率变化	2020年	2019年
美元	-3%	18,956	(6,568)
港元	-3%	(27,727)	(26,985)
		权益敏感性	
币种	汇率变化	2020年6月30日	2019年12月31日
美元	-3%	(25,399)	(24,215)
港元	-3%	629	449

上表列示了美元及港元相对人民币贬值 3%对收入及权益所产生的影响，若上述币种以相同幅度升值，则将对收入和权益产生与上表相同金额方向相反的影响。

**2. 市场风险(续)**
**(3) 汇率风险(续)**

本集团

	2020年6月30日				
	人民币	美元折合 人民币	港币折合 人民币	其他货币折合 人民币	合计
资产负债表内敞口净额	158,321,428,837.72	3,584,388,023.04	10,252,610,475.31	7,840,735,132.48	179,999,162,468.55
	2019年12月31日				
	人民币	美元折合 人民币	港币折合 人民币	其他货币折合 人民币	合计
资产负债表内敞口净额	141,648,226,242.99	10,162,232,765.12	5,951,937,437.77	7,687,395,827.44	165,449,792,273.32

**2. 市场风险(续)**
**(3) 汇率风险(续)**

本公司

	2020年6月30日				
	人民币	美元折合 人民币	港币折合 人民币	其他货币折合 人民币	合计
资产负债表内敞口净额	123,101,839,448.36	7,233,759,981.13	14,499,577,381.04	366,563,628.21	145,201,740,438.74
	2019年12月31日				
	人民币	美元折合 人民币	港币折合 人民币	其他货币折合 人民币	合计
资产负债表内敞口净额	113,388,117,927.04	6,638,812,867.01	13,182,742,558.74	347,932,444.94	133,557,605,797.73

### 3、价格风险

价格风险是指权益性证券的公允价值因股票指数水平和个别证券价值的变化而降低的风险。该项风险在数量上表现为交易性金融工具的市价波动影响本集团的利润变动；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益性金融工具的市价波动影响本集团的股东权益变动。

截至 2020 年 6 月 30 日，本集团权益性投资占资产总额的比例约为 14.60%(2019 年 12 月 31 日：14.77%)。

### 4、流动性风险

流动性风险，是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。公司一贯坚持资金的整体运作，并由库务部统一管理公司的资金调配。在境内交易所和银行间市场，公司具有较好的资信水平，维持着比较稳定的拆借、回购等短期融资通道；同时也通过公募或私募的方式发行公司债、次级债、收益凭证等补充公司长期运营资金，从而使公司的整体流动性状态保持在较为安全的水平。

此外，风险管理部会独立地对公司未来一段时间内的资金负债情况进行每日监测与评估，通过对特定时间点和时间段的资产负债匹配情况的分析以及对资金缺口等指标的计算，来评估公司的资金支付能力。风险管理部每日发布公司流动性风险报告，对公司的资产负债状况，流动性风险限额管理等情况进行报告。同时，公司对流动性风险指标设置了预警阈值，当超过阈值时，风险管理部将依照相关制度向公司风险管理委员会和公司管理层以及相关部门进行风险警示，并由相关的管理部门进行适当操作以将公司的流动性风险调整到公司允许的范围内。公司还建立了流动性储备池制度，持有充足的高流动性资产以满足公司应急流动性需求。

于本报告期末，本集团及本公司金融工具未经折现的合同现金流量按到期日分析如下：

#### 4. 流动性风险(续)

未经折现合同现金流量的到期日分析

本集团

	2020年6月30日						合计
	逾期/即时偿还	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	无期限	
非衍生金融负债：							
短期借款	450,260,437.40	4,015,253,489.27	12,156,748.52	-	-	-	4,477,670,675.19
应付短期融资款	-	32,353,227,283.01	3,154,644,590.38	-	-	-	35,507,871,873.39
拆入资金	-	6,977,248,695.76	141,552,332.99	-	-	-	7,118,801,028.75
交易性金融负债	3,480,626,261.13	20,126,097,209.86	30,687,845,704.62	6,764,635,011.76	2,179,948,953.88	9,073,715,790.58	72,312,868,931.83
卖出回购金融资产款	-	179,476,437,435.86	15,808,525,505.99	5,221,766,080.27	-	-	200,506,729,022.12
代理买卖证券款	186,112,751,946.74	-	-	-	-	-	186,112,751,946.74
代理承销证券款	100,293,939.63	-	-	-	-	-	100,293,939.63
应付款项	71,795,891,446.76	9,043,186,260.31	327,769,638.58	33,968,695.13	-	1,304,440,781.94	82,505,256,822.72
应付债券	-	6,947,398,633.56	19,171,970,895.55	119,426,991,286.72	-	-	145,546,360,815.83
长期借款	-	4,049,289.48	12,147,868.43	348,070,214.10	-	-	364,267,372.01
租赁负债	73,826,398.07	148,428,675.59	491,266,674.08	950,263,363.73	77,638,966.87	-	1,741,424,078.34
其他	257,708,931.13	6,490,579,407.22	668,005,061.71	2,142,026,389.17	-	369,142,906.69	9,927,462,695.92
金融负债合计	262,271,359,360.86	265,581,906,379.92	70,475,885,020.85	134,887,721,040.88	2,257,587,920.75	10,747,299,479.21	746,221,759,202.47
以净额交割的衍生金融负债	973,660.94	3,358,072,395.67	9,084,213,387.39	10,702,962,300.41	9,543,356,796.80	-	32,689,578,541.21
以总额交割的衍生金融负债							
应收合约金额	-	-	-	-	-	-	-
应付合约金额	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-



#### 4. 流动性风险(续)

未经折现合同现金流量的到期日分析(续)

本集团

	2019年12月31日						合计
	逾期/即时偿还	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	无期限	
非衍生金融负债:							
短期借款	12,452,901.41	7,402,170,891.81	7,431,106.55	-	-	-	7,422,054,899.77
应付短期融资款	-	19,404,896,398.77	797,555,181.33	-	-	-	20,202,451,580.10
拆入资金	-	28,119,932,177.77	5,082,152,777.78	-	-	-	33,202,084,955.55
交易性金融负债	2,278,298,693.77	17,668,920,435.00	24,928,376,780.98	3,171,642,021.10	2,716,411,893.19	6,953,348,961.71	57,716,998,785.75
卖出回购金融资产款	-	156,678,476,635.32	16,346,124,716.80	1,616,692,868.00	-	-	174,641,294,220.12
代理买卖证券款	123,351,753,911.38	-	-	-	-	-	123,351,753,911.38
代理承销证券款	272,990,189.48	-	-	-	-	-	272,990,189.48
应付款项	34,183,144,871.17	7,308,210,304.93	291,441,137.63	23,619,720.63	-	402,096,306.40	42,208,512,340.76
长期借款	-	4,546,793.00	13,640,378.99	401,521,006.21	-	-	419,708,178.20
应付债券	-	10,957,799,161.64	29,980,143,470.21	92,851,590,005.82	2,627,500,000.00	-	136,417,032,637.67
租赁负债	5,115,757.17	143,043,523.23	511,017,302.15	1,029,808,262.66	91,602,492.70	-	1,780,587,337.91
其他	170,703,598.48	4,939,588.08	-	375,819,266.72	-	261,334,743.83	812,797,197.11
金融负债合计	160,274,459,922.86	247,692,935,909.55	77,957,882,852.42	99,470,693,151.14	5,435,514,385.89	7,616,780,011.94	598,448,266,233.80
以净额交割的衍生金融负债	1,249,356.37	2,233,516,958.61	5,367,382,782.35	3,583,403,538.46	2,904,608,441.57	-	14,090,161,077.36
以总额交割的衍生金融负债							
应收合约金额	-	-	-	-	-	-	-
应付合约金额	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-

#### 4. 流动性风险(续)

未经折现合同现金流量的到期日分析(续)

本公司

	2020年6月30日						合计
	逾期/即时偿还	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	无期限	
非衍生金融负债:							
应付短期融资款	-	31,303,450,675.34	1,284,372,158.87	-	-	-	32,587,822,834.21
拆入资金	-	14,599,663,042.97	141,552,332.99	-	-	-	14,741,215,375.96
交易性金融负债	-	8,155,904,882.77	5,775,329,499.29	5,087,863,406.23	384,268,881.43	-	19,403,366,669.72
卖出回购金融资产款	-	170,999,242,131.11	10,838,542,259.16	-	-	-	181,837,784,390.27
代理买卖证券款	92,230,830,772.71	-	-	-	-	-	92,230,830,772.71
代理承销证券款	100,293,939.63	-	-	-	-	-	100,293,939.63
应付款项	66,581,781,836.52	-	-	-	-	-	66,581,781,836.52
应付债券	-	5,021,572,383.56	16,660,955,342.47	103,512,155,100.93	-	-	125,194,682,826.96
租赁负债	-	159,495,064.60	440,228,066.71	1,666,134,513.52	45,742,578.12	-	2,311,600,222.95
其他	165,520,131.51	6,463,409,713.48	-	-	-	-	6,628,929,844.99
金融负债合计	159,078,426,680.37	236,702,737,893.83	35,140,979,659.49	110,266,153,020.68	430,011,459.55	-	541,618,308,713.92
以净额交割的衍生金融负债	-	3,343,532,312.41	5,641,046,675.37	19,532,480,866.10	(2,047,891.21)	-	28,515,011,962.67
以总额交割的衍生金融负债							
应收合约金额	-	-	-	-	-	-	-
应付合约金额	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-

**4. 流动性风险(续)**

未经折现合同现金流量的到期日分析(续)

本公司

	2019年12月31日						合计
	逾期/即时偿还	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	无期限	
非衍生金融负债:							
应付短期融资款	-	19,546,453,933.02	99,935,181.33	-	-	-	- 19,646,389,114.35
拆入资金	-	28,339,960,899.99	5,082,152,777.78	-	-	-	- 33,422,113,677.77
交易性金融负债	-	8,920,576,006.55	6,374,446,535.98	1,823,456,689.78	-	-	- 17,118,479,232.31
卖出回购金融资产款	-	148,131,810,879.05	8,576,095,867.72	-	-	-	- 156,707,906,746.77
代理买卖证券款	62,930,349,458.91	-	-	-	-	-	- 62,930,349,458.91
代理承销证券款	272,990,189.48	-	-	-	-	-	- 272,990,189.48
应付款项	30,591,336,238.80	-	-	-	-	-	- 30,591,336,238.80
应付债券	-	11,004,201,805.48	27,576,850,643.84	82,813,559,220.55	2,627,500,000.00	-	- 124,022,111,669.87
租赁负债	5,115,757.17	62,978,229.99	152,026,028.66	393,403,673.18	54,919,629.03	-	- 668,443,318.03
其他	166,188,445.14	-	-	-	-	-	- 166,188,445.14
金融负债合计	93,965,980,089.50	216,005,981,754.08	47,861,507,035.31	85,030,419,583.51	2,682,419,629.03	-	- 445,546,308,091.43
以净额交割的衍生金融负债	-	2,545,299,439.14	3,640,989,477.21	5,116,983,057.48	(32,791,248.65)	-	- 11,270,480,725.18
以总额交割的衍生金融负债							
应收合约金额	-	-	-	-	-	-	-
应付合约金额	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-

## 十一、公允价值的披露

本集团根据以下层级确定及披露金融工具的公允价值：

第一层级：输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层级：输入值是除第一层级输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层级：输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

当无法从公开市场获取报价时，本集团通过一些估值技术或者询价来确定公允价值。

本集团在估值技术中使用的主要参数包括标的价格、利率、汇率、波动水平、相关性及交易对手信用差价等，均为可观察到的且可从公开市场获取的参数。

对于本集团持有的未上市股权、私募股权、未流通股、未上市基金，管理层从交易对手处询价或使用估值技术确定公允价值。估值技术包括现金流折现法、市场乘数法等。其公允价值的计量可能采用了对估值产生重大影响的不可观察参数，因此本集团将这些资产和负债划分至第三层级。可能对估值产生影响的不可观察参数主要包括流动性折让、市场乘数等，于2020年6月30日，因上述不可观察参数变动引起的公允价值变动金额均不重大。本集团已建立相关内部控制程序监控集团对此类金融工具的敞口。

**1. 以公允价值计量的资产和负债**

2020年6月30日

	活跃市场报价 第一层级	重要可观察输入值 第二层级	重要不可观察 输入值 第三层级	合计
持续的公允价值计量				
金融资产				
交易性金融资产	176,576,117,991.43	256,397,344,142.24	14,915,846,882.41	447,889,309,016.08
-债券投资	38,373,631,908.08	181,457,462,078.10	313,219,988.60	220,144,313,974.78
-基金投资	54,291,403,577.42	177,193,279.94	14,769,739.40	54,483,366,596.76
-股票投资	75,013,635,545.61	7,504,231,596.24	360,829,906.74	82,878,697,048.59
-证券公司理财产品	-	1,114,915,872.70	-	1,114,915,872.70
-银行理财产品	-	16,936,474,320.80	-	16,936,474,320.80
-信托计划	-	3,173,268,785.65	-	3,173,268,785.65
-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	-	8,537,038,008.95	579,182,293.30	9,116,220,302.25
-其他	8,897,446,960.32	37,496,760,199.86	13,647,844,954.37	60,042,052,114.55
衍生金融资产	514,815,752.28	16,334,926,260.83	3,071,626,653.73	19,921,368,666.84
其他债权投资	10,676,499,620.78	24,094,868,514.48	-	34,771,368,135.26
-国债	-	3,074,832,866.34	-	3,074,832,866.34
-金融债	1,848,011,554.44	4,579,440,151.08	-	6,427,451,705.52
-企业债	2,876,077,639.89	2,512,489,976.15	-	5,388,567,616.04
-同业存单	-	1,536,506,440.56	-	1,536,506,440.56
-超短期融资券	-	4,927,328,809.96	-	4,927,328,809.96
-其他	5,952,410,426.45	7,464,270,270.39	-	13,416,680,696.84
其他权益工具投资	-	15,598,956,732.38	209,247,669.88	15,808,204,402.26
合计	<u>187,767,433,364.49</u>	<u>312,426,095,649.93</u>	<u>18,196,721,206.02</u>	<u>518,390,250,220.44</u>
金融负债				
交易性金融负债	8,352,524,796.72	44,795,352,331.38	19,164,991,803.71	72,312,868,931.81
-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	1,722,768.18	41,997,771,436.53	19,164,889,863.15	61,164,384,067.86
-为交易而持有的金融负 债	8,350,802,028.54	2,797,580,894.85	101,940.56	11,148,484,863.95
衍生金融负债	<u>516,760,608.74</u>	<u>25,197,914,249.58</u>	<u>6,629,803,956.53</u>	<u>32,344,478,814.85</u>
合计	<u>8,869,285,405.46</u>	<u>69,993,266,580.96</u>	<u>25,794,795,760.24</u>	<u>104,657,347,746.66</u>

**1. 以公允价值计量的资产和负债(续)**

2019年12月31日

公允价值计量使用的输入值

	活跃市场报价 第一层级	重要可观察输入值 第二层级	重要不可观察 输入值 第三层级	合计
持续的公允价值计量				
<i>金融资产</i>				
交易性金融资产	147,976,532,518.97	191,484,529,441.65	15,887,245,170.94	355,348,307,131.56
-债券投资	39,158,913,534.77	148,395,344,922.35	272,223,101.59	187,826,481,558.71
-基金投资	46,622,955,805.02	121,452,725.43	32,629,729.97	46,777,038,260.42
-股票投资	55,440,707,210.04	6,349,048,721.42	371,714,280.79	62,161,470,212.25
-证券公司理财产品	-	645,680,718.44	-	645,680,718.44
-银行理财产品	-	11,979,330,852.68	-	11,979,330,852.68
-信托计划	-	2,895,452,774.91	1,052,204,591.18	3,947,657,366.09
-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	-	5,818,687,724.02	742,566,672.65	6,561,254,396.67
-其他	6,753,955,969.14	15,279,531,002.40	13,415,906,794.76	35,449,393,766.30
衍生金融资产	278,356,867.50	7,072,716,317.74	-	7,351,073,185.24
其他债权投资	5,089,192,780.40	18,594,869,925.14	-	23,684,062,705.54
-国债	20,216,087.54	303,757,673.77	-	323,973,761.31
-金融债	909,053,265.02	-	-	909,053,265.02
-企业债	1,175,912,813.05	1,531,984,489.08	-	2,707,897,302.13
-同业存单	-	8,454,368,764.26	-	8,454,368,764.26
-超短期融资券	-	3,128,197,008.52	-	3,128,197,008.52
-其他	2,984,010,614.79	5,176,561,989.51	-	8,160,572,604.30
其他权益工具投资	-	16,074,056,086.56	205,312,776.01	16,279,368,862.57
合计	<u>153,344,082,166.87</u>	<u>233,226,171,771.09</u>	<u>16,092,557,946.95</u>	<u>402,662,811,884.91</u>
<i>金融负债</i>				
交易性金融负债	8,701,592,988.84	42,057,788,140.72	6,957,617,656.18	57,716,998,785.74
-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	-	38,636,506,736.22	6,953,348,961.71	45,589,855,697.93
-为交易而持有的金融负 债	8,701,592,988.84	3,421,281,404.50	4,268,694.47	12,127,143,087.81
衍生金融负债	204,448,363.91	13,787,301,692.31	-	13,991,750,056.22
合计	<u>8,906,041,352.75</u>	<u>55,845,089,833.03</u>	<u>6,957,617,656.18</u>	<u>71,708,748,841.96</u>

## 2. 持续和非持续第二层级公允价值计量项目，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、其他债权投资中的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、其他债权投资中不存在公开市场的债务及存在限售期限的上市股权投资，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无风险利率、隐含波动率和人民币掉期曲线等估值参数。

对于其他权益工具，其公允价值以第三方提供的投资账户报告确定。

对于衍生金融资产和负债中的远期类和互换类利率衍生合约，公允价值是根据每个合约的条款和到期日，采用市场利率将未来现金流折现来确定。互换合约中嵌入的衍生工具的公允价值是采用相关市场公开报价计算的回报来确定的。期权类业务的公允价值是通过期权定价模型来确定的，标的物的波动率反映了对应期权的可观察输入值。

截至 2020 年 6 月 30 日止期间，本集团上述持续第二层级公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

## 3. 持续和非持续第三层级公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

对于非上市股权投资、基金投资、债券投资、无公开市场报价的股票投资、信托产品及金融负债，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、流动性折扣等。非上市股权投资、基金投资、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。

截至 2020 年 6 月 30 日止期间，本集团上述持续第三层级公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

#### 4. 非以公允价值计量的金融资产及金融负债

除应付债券外，下列资产及负债的账面价值与其公允价值相若。

资产	负债
货币资金	短期借款
结算备付金	应付短期融资款
融出资金	拆入资金
买入返售金融资产	卖出回购金融资产款
应收款项	代理买卖证券款
存出保证金	代理承销证券款
其他金融资产	应付款项
	长期借款
	租赁负债
	其他金融负债

下表列示了应付债券的账面价值以及相应的公允价值：

本集团	账面价值		公允价值	
	2020年6月30日	2019年12月31日	2020年6月30日	2019年12月31日
应付债券	134,556,867,158.33	126,010,977,854.89	136,529,399,165.90	127,829,234,809.67

本公司	账面价值		公允价值	
	2020年6月30日	2019年12月31日	2020年6月30日	2019年12月31日
应付债券	115,599,565,334.56	114,538,273,387.53	117,126,170,718.81	116,235,242,235.21



**5. 公允价值的调节**

	2020年 1月1日	转入第三层级	转出第三层级	本期损益 影响合计	本期其他综合 收益影响合计	增加	减少	2020年 6月30日
<b>金融资产：</b>								
交易性金融资产	15,887,245,170.94	72,586,264.05	145,277,449.83	(477,685,290.89)	10,093,415.09	1,146,377,857.68	1,577,493,084.63	14,915,846,882.41
债券投资	272,223,101.59	22,365,688.44	-	4,117,242.07	2,841,144.84	11,672,811.66	-	313,219,988.60
基金投资	32,629,729.97	-	-	(3,729,066.63)	-	13,211.05	14,144,134.99	14,769,739.40
股票投资	371,714,280.79	-	-	(10,884,374.05)	-	-	-	360,829,906.74
信托计划	1,052,204,591.18	-	-	-	-	-	1,052,204,591.18	-
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	742,566,672.65	-	110,771,694.29	(101,657,140.17)	1,043,283.51	48,001,171.60	-	579,182,293.30
其他	13,415,906,794.76	50,220,575.61	34,505,755.54	(365,531,952.11)	6,208,986.74	1,086,690,663.37	511,144,358.46	13,647,844,954.37
衍生金融资产	-	3,071,626,653.73	-	-	-	-	-	3,071,626,653.73
其他权益工具投资	205,312,776.01	-	-	-	(26,465,106.13)	30,400,000.00	-	209,247,669.88
<b>金融负债：</b>								
交易性金融负债	6,957,617,656.18	10,091,276,013.13	-	2,134,478,663.24	-	-	18,380,528.84	19,164,991,803.71
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	6,953,348,961.71	10,091,174,072.57	-	2,134,478,663.24	-	-	14,111,834.37	19,164,889,863.15
为交易而持有的金融负债	4,268,694.47	101,940.56	-	-	-	-	4,268,694.47	101,940.56
衍生金融负债	-	6,629,803,956.53	-	-	-	-	-	6,629,803,956.53

**5. 公允价值的调节(续)**

	2019年 1月1日	转入第三层级	转出第三层级	本年损益 影响合计	本年其他综合收 益影响合计	增加	减少	2019年 12月31日
金融资产：								
交易性金融资产	19,273,437,812.34	550,265,134.93	4,014,159,075.29	(391,062,820.04)	20,420,190.76	2,994,121,879.26	2,545,777,951.02	15,887,245,170.94
债券投资	46,862,310.78	230,142,679.42	-	(6,893,689.22)	2,111,800.61	-	-	272,223,101.59
基金投资	276,191,415.12	46,934,418.78	-	(1,071,853.40)	-	9,841,997.08	299,266,247.61	32,629,729.97
股票投资	375,121,205.73	-	-	(27,580,181.33)	538,703.77	249,381,596.12	225,747,043.50	371,714,280.79
信托计划	1,052,204,591.18	-	-	-	-	-	-	1,052,204,591.18
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	566,547,846.25	-	-	60,295,574.92	-	116,478,998.20	755,746.72	742,566,672.65
其他	16,956,510,443.28	273,188,036.73	4,014,159,075.29	(415,812,671.01)	17,769,686.38	2,618,419,287.86	2,020,008,913.19	13,415,906,794.76
其他权益工具投资	221,777,812.23	-	-	-	(16,465,036.22)	-	-	205,312,776.01
金融负债：								
交易性金融负债	5,426,223,681.65	-	-	1,805,165,520.78	-	4,268,694.47	278,040,240.72	6,957,617,656.18
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	5,426,223,681.65	-	-	1,805,165,520.78	-	-	278,040,240.72	6,953,348,961.71
为交易而持有的金融负债	-	-	-	-	-	4,268,694.47	-	4,268,694.47

**5. 公允价值的调节(续)**

截至 2020 年 6 月 30 日止期间，本集团持有的第三层级金融工具计入投资收益的金额为人民币 274,052,798.28 元(2019 年度：人民币 420,926,522.86 元)。

**6. 公允价值层级转换**

截至 2020 年 6 月 30 日止期间，本集团从第一层级转入第二层级的交易性金融资产为人民币 2.13 亿元(2019 年度：人民币 0.51 亿元)，从第二层级转入第一层级的交易性金融资产为人民币 9.51 亿元(2019 年度：人民币 8.06 亿元)。

## 十二、 关联方关系及其重大交易

### 1. 本公司的第一大股东情况

股东名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	第一大股东对本公司的持股比例 (%)	第一大股东对本公司的表决权比例 (%)	社会统一信用代码
中国中信有限公司	第一大股东	国有控股	北京市	朱鹤新	金融、实业及其他服务业	人民币1,390亿元	15.47%	15.47%	911100007178317092

### 2. 本公司的重要子公司情况

本公司所属重要子公司情况详见附注九、1。

### 3. 本公司的合营和联营企业情况

本公司的合营及联营企业情况详见附注九、2。

#### 4. 本公司的其他主要关联方情况

- (1) 本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司
- (2) 本公司第一大股东的子公司及合营公司
- (3) 广州越秀金融控股集团股份有限公司及广州越秀金融控股集团有限公司<sup>1</sup>

#### 5. 关联交易情况

本集团与关联方交易按照市场价格进行，无任何高于或低于正常交易价格的情况发生。

截至 2020 年 6 月 30 日止六个月期间，本集团发生关联交易的其他主要关联方清单如下：

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	统一社会信用代码/ 组织机构代码
中信泰富有限公司	本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司	不适用
中国中信集团有限公司	本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司	9110000010168558XU
中信网络有限公司	本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司	9144030071092606X2
中信国际商贸有限公司	本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司	9111010574155035XD
中信云网有限公司	本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司	91110105MA007TJG6A
First Talent Holding Limited	本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司	不适用
金属矿产有限公司	本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司	不适用
中信国际电讯集团有限公司	本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司	不适用
北京中信国际大厦物业管理有限公司	本公司第一大股东的子公司及合营公司	9111010510169171XC
中信银行股份有限公司	本公司第一大股东的子公司及合营公司	91110000101690725E
中信信托有限责任公司	本公司第一大股东的子公司及合营公司	91110000101730993Y
中信兴业投资集团有限公司	本公司第一大股东的子公司及合营公司	91310000132289328R
中信建设有限责任公司	本公司第一大股东的子公司及合营公司	91110000710930579X
中信财务有限公司	本公司第一大股东的子公司及合营公司	91110000717834635Q
中信城市开发运营有限责任公司	本公司第一大股东的子公司及合营公司	91110105339861125D
中信出版集团股份有限公司	本公司第一大股东的子公司及合营公司	91100000101729466X
中信环境投资集团有限公司	本公司第一大股东的子公司及合营公司	91110000675702676C
中信投资控股有限公司	本公司第一大股东的子公司及合营公司	91110000710934166R
中信控股有限责任公司	本公司第一大股东的子公司及合营公司	911100007109300856
中信京城大厦有限责任公司	本公司第一大股东的子公司及合营公司	9111010510172450X2
中信保诚人寿保险有限公司	本公司第一大股东的子公司及合营公司	91110000725010871G
中信旅游集团有限公司	本公司第一大股东的子公司及合营公司	91110000101715419H
中信资源控股有限公司	本公司第一大股东的子公司及合营公司	不适用
CITIC Projects Management(HK) Limited	本公司第一大股东的子公司及合营公司	不适用
广州越秀金融控股集团股份有限公司	直接或间接持有本公司 5%以上股份的股东	914401011904817725
广州越秀金融控股集团有限公司	直接或间接持有本公司 5%以上股份的股东	91440101190479672H

<sup>1</sup> 越秀金控及其一致行动人金控有限，对本公司的持股比例共计 6.26%

**5. 关联交易情况(续)**

截至 2020 年 6 月 30 日止六个月期间，本集团与关联方的主要交易如下：

**(1) 利息收入**

关联方	1月1日至6月30日止期间	
	2020年	2019年
本公司第一大股东的子公司及合营公司	303,230,346.24	326,905,601.18
合计	<u>303,230,346.24</u>	<u>326,905,601.18</u>

**(2) 利息支出**

关联方	1月1日至6月30日止期间	
	2020年	2019年
本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司	399,673.43	543.36
本公司第一大股东的子公司及合营公司	18,912,252.28	39,699,915.32
本公司第一大股东	62,185.01	2,441,020.84
直接或间接持有本公司 5%以上股份的股东	49,577,322.44	不适用
本公司的联营企业	1,718,631.82	1.68
合计	<u>70,670,064.98</u>	<u>42,141,481.20</u>

**5. 关联交易情况(续)**
**(3) 提供劳务取得的收入**

关联方	1月1日至6月30日止期间	
	2020年	2019年
本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司	12,153,083.08	8,981,954.16
本公司第一大股东的子公司及合营公司	109,724,472.05	62,504,633.85
本公司第一大股东	82,028.37	6,367,924.53
本公司的联营企业	-	1,415.09
合计	<u>121,959,583.50</u>	<u>77,855,927.63</u>

**(4) 接受劳务支付的费用**

关联方	1月1日至6月30日止期间	
	2020年	2019年
本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司	1,930,181.09	2,297,253.82
本公司第一大股东的子公司及合营公司	112,352,049.93	104,665,888.68
本公司的联营公司	3,213,778.84	-
合计	<u>117,496,009.86</u>	<u>106,963,142.50</u>

**(5) 投资收益/(损失)**

关联方	1月1日至6月30日止期间	
	2020年	2019年
本公司第一大股东的子公司及合营公司	19,853,065.26	6,164,923.31
合计	<u>19,853,065.26</u>	<u>6,164,923.31</u>

**(6) 收取的租赁费**

关联方	1月1日至6月30日止期间	
	2020年	2019年
本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司	-	1,529,256.00
本公司第一大股东的子公司及合营公司	17,616,531.76	25,501,355.81
本公司的联营企业	-	1,384,866.65
本公司的合营公司	-	35,050.94
合计	<u>17,616,531.76</u>	<u>28,450,529.40</u>

**5. 关联交易情况(续)**
**(7) 关联担保情况**

接受关联方担保

	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
本公司第一大股东	1,500,000,000.00	2006-5-29	2021-5-29	否

**(8) 股权投资**

关联方	1月1日至6月30日止期间	
	2020年	2019年
本公司联营公司	7,171,674.54	58,203,497.53
合计	7,171,674.54	58,203,497.53

**(9) 其他关联交易**

截至 2020 年 6 月 30 日，本公司及其子公司持有的由本公司管理的集合资产管理计划共计人民币 4.83 亿元(2019 年 12 月 31 日：人民币 6.03 亿元)。

截至 2020 年 6 月 30 日，本公司第一大股东的子公司及合营公司未持有本公司发行的收益凭证(2019 年 12 月 31 日：人民币 0.15 亿元)，本公司的联营公司持有本公司发行的收益凭证人民币 9.00 亿元(2019 年 12 月 31 日：无)。



**6. 关联方往来**
**(1) 关联方往来—存放关联方款项**

关联方	<b>2020年 6月30日</b>	<b>2019年 12月31日</b>
存放于本公司第一大股东的子公司及合营公司的存款	<u>25,898,356,651.39</u>	<u>21,110,934,863.64</u>
其中：客户资金存款	20,317,548,770.20	19,175,148,866.57
自有资金存款	5,580,807,881.19	1,935,785,997.07

**(2) 关联方往来—应收款项**

关联方	<b>2020年 6月30日</b>	<b>2019年 12月31日</b>
本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司	2,144,184.41	16,009,230.31
本公司第一大股东的子公司及合营公司	<u>18,270,253.82</u>	<u>69,703,079.17</u>
合计	<u>20,414,438.23</u>	<u>85,712,309.48</u>

**(3) 关联方往来—应付款项**

关联方	<b>2020年 6月30日</b>	<b>2019年 12月31日</b>
本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司	68,000.00	68,000.00
本公司第一大股东的子公司及合营公司	9,131,504.41	18,125,495.07
直接或间接持有本公司5%以上股份的股东	2,274,055,554.76	不适用
本公司的联营企业	649,545.81	715,588.03
合计	<u>2,283,904,604.98</u>	<u>18,909,083.10</u>

**7. 作为承租方发生的关联交易如下:**
**与房屋租赁相关的支付**

关联方	1月1日至6月30日止期间	
	2020年	2019年
本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司	17,863,716.56	9,700,480.32
本公司第一大股东的子公司及合营公司	5,234,120.66	5,483,887.36
合计	23,097,837.22	15,184,367.68

**8. 作为承租方的关联租赁合同对集团的影响如下:**
**租赁负债利息支出**

关联方	1月1日至6月30日止期间	
	2020年	2019年
本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司	1,512,970.01	1,721,563.39
本公司第一大股东的子公司及合营公司	730,309.52	356,832.30
合计	2,243,279.53	2,078,395.69

**业务及管理费-使用权资产折旧费**

关联方	1月1日至6月30日止期间	
	2020年	2019年
本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司	9,658,592.22	8,558,742.86
本公司第一大股东的子公司及合营公司	3,775,475.73	2,215,871.36
合计	13,434,067.95	10,774,614.22

**业务及管理费-租赁费**

关联方	1月1日至6月30日止期间	
	2020年	2019年
本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司	8,912,156.05	-
本公司第一大股东的子公司及合营公司	742,864.41	2,777,547.69
合计	9,655,020.46	2,777,547.69

**8. 作为承租方的关联租赁合同对集团的影响如下(续):**
**使用权资产**

关联方	2020年6月30日	2019年12月31日
本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司	63,018,547.71	71,352,066.64
本公司第一大股东的子公司及合营公司	28,854,629.19	31,527,886.55
合计	<u>91,873,176.90</u>	<u>102,879,953.19</u>

**租赁负债**

关联方	2020年6月30日	2019年12月31日
本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司	62,495,489.07	70,064,708.67
本公司第一大股东的子公司及合营公司	28,546,394.13	28,580,428.39
合计	<u>91,041,883.20</u>	<u>98,645,137.06</u>

### 十三、 承诺及或有事项

#### 1、 重要承诺事项

资本性支出承诺

项目	2020年 6月30日	2019年 12月31日
已签约但未拨付	256,671,403.49	264,239,264.66

上述主要为本集团购建房屋和设备的资本性支出承诺。

经营性租赁承诺

作为出租人

于各资产负债表日，本集团就下列期间的不可撤销之重大租赁协议能收取的最低租金为：

	2020年 6月30日	2019年 12月31日
一年以内	329,451,674.72	331,919,007.23
一至二年	315,997,036.72	291,070,798.06
二至三年	303,258,593.09	276,908,827.79
三到四年	295,713,272.99	268,101,328.50
四到五年	265,228,622.70	263,592,150.21
五年以上	316,313,475.57	442,545,442.13
合计	1,825,962,675.79	1,874,137,553.92

#### 2、 或有事项

法律诉讼及其他

本集团在日常经营中会涉及索赔、法律诉讼或监管机构调查。于2020年6月30日及2019年12月31日，本集团没有涉及任何重大法律或仲裁的案件。此类重大案件是指如果发生不利的判决，本集团预期将会对自身财务状况或经营成果产生重大的影响。

### 3、 担保物

#### (1) 作为担保物的资产

本集团部分资产按合同或监管要求用作卖出回购业务(附注六、26 卖出回购金融资产款)的抵质押物。

此外,本集团部分资产按照合同要求用作借款业务(附注六、22 短期借款)(附注六、31 长期借款)的抵质押物。

#### (2) 收到的担保物

本集团在融资融券业务(附注六、3 融出资金)和买入返售业务(附注六、5 买入返售金融资产)中接受了股票和债券等资产作为抵质押物。

## 十四、 其他重要事项

### 1、 公益捐赠

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2020年	2019年
慈善捐赠	625,000.00	106,971.56
救灾捐款	20,263,800.00	-
其他公益性支出	534,314.69	1,239,622.35
合计	<u>21,423,114.69</u>	<u>1,346,593.91</u>

## 2、分部报告

本集团管理层出于管理目的，根据业务种类划分成业务单元。本集团的报告分部为：经纪业务、资产管理业务、证券投资业务、证券承销业务及其他业务。

2020年1月1日至6月30日止期间	经纪业务	资产管理业务	证券投资业务	证券承销业务	其他	合计
一、营业收入	6,574,372,751.24	4,080,209,002.65	8,921,245,992.48	2,125,774,061.56	5,041,953,857.63	26,743,555,665.56
手续费及佣金净收入	4,921,971,737.96	3,553,662,367.77	43,259,522.86	2,126,866,017.91	180,809,004.25	10,826,568,650.75
利息净收入	1,304,143,152.35	67,910,704.37	(273,008,315.02)	547,545.77	(289,222,477.96)	810,370,609.51
其中：利息收入	1,661,914,249.25	81,981,585.33	5,110,429,136.13	547,545.77	102,607,899.90	6,957,480,416.38
利息支出	357,771,096.90	14,070,880.96	5,383,437,451.15	-	391,830,377.86	6,147,109,806.87
对联营及合营企业的投资收益	-	-	-	-	91,804,295.60	91,804,295.60
其他净收入	348,257,860.93	458,635,930.51	9,150,994,784.64	(1,639,502.12)	5,058,563,035.74	15,014,812,109.70
二、营业支出	3,893,735,101.16	1,951,117,475.73	4,636,096,418.68	995,111,189.58	3,390,815,401.53	14,866,875,586.68
其中：其他资产减值损失	-	30,764,560.47	-	-	235,649,323.72	266,413,884.19
信用减值损失	(1,533,418.62)	1,371,967.05	2,017,686,110.51	-	17,166,595.15	2,034,691,254.09
三、营业利润	2,680,637,650.08	2,129,091,526.92	4,285,149,573.80	1,130,662,871.98	1,651,138,456.10	11,876,680,078.88
四、所得税费用						2,653,479,640.43
五、资产总额	232,159,239,643.41	32,574,943,886.84	636,128,194,892.46	608,869,880.03	73,567,725,440.13	975,038,973,742.87
其中：对联营及合营公司的投资	-	-	-	-	8,647,371,132.94	8,647,371,132.94
固定资产和在建工程	357,704,342.43	292,631,437.04	35,618,888.18	32,686,588.93	6,906,811,245.68	7,625,452,502.26
六、负债总额	201,666,912,155.98	17,705,570,603.80	532,994,012,055.51	1,957,996,273.98	40,715,320,185.05	795,039,811,274.32
七、补充信息						
1、折旧和摊销费用	410,850,525.25	98,090,614.03	33,139,179.76	36,287,999.16	276,603,298.19	854,971,616.39
2、资本性支出	64,911,826.85	11,316,191.88	16,230,905.50	37,922,247.79	7,278,753.44	137,659,925.46

## 2、 分部报告(续)

本集团管理层出于管理目的，根据业务种类划分成业务单元。本集团的报告分部为：经纪业务、资产管理业务、证券投资业务、证券承销业务及其他业务。

2019年1月1日至6月30日止期间	经纪业务	资产管理业务	证券投资业务	证券承销业务	其他	合计
一、营业收入	5,113,421,741.94	3,201,168,288.70	5,914,709,767.48	1,532,020,925.49	6,029,860,720.41	21,791,181,444.02
手续费及佣金净收入	3,892,819,354.50	2,845,875,129.76	99,118,281.09	1,531,672,667.36	184,610,157.55	8,554,095,590.26
利息净收入	1,155,569,667.89	70,374,246.62	485,356,632.53	1,682,506.00	(335,365,118.10)	1,377,617,934.94
其中：利息收入	1,430,831,377.13	88,384,046.97	4,961,308,904.00	1,732,863.40	148,191,500.02	6,630,448,691.52
利息支出	275,261,709.24	18,009,800.35	4,475,952,271.47	50,357.40	483,556,618.12	5,252,830,756.58
对联营及合营企业的投资收益	-	-	-	-	300,121,489.71	300,121,489.71
其他净收入	65,032,719.55	284,918,912.32	5,330,234,853.86	(1,334,247.87)	5,880,494,191.25	11,559,346,429.11
二、营业支出	3,644,319,210.11	1,635,746,932.89	2,266,303,780.13	927,314,226.21	4,387,544,157.23	12,861,228,306.57
其中：其他资产减值损失	174,489,327.16	-	-	-	58,229,153.03	232,718,480.19
信用减值损失	235,903.06	-	504,734,312.78	-	16,699,417.30	521,669,633.14
三、营业利润	1,469,102,531.83	1,565,421,355.81	3,648,405,987.35	604,706,699.28	1,642,316,563.18	8,929,953,137.45
四、所得税费用						2,268,265,012.12
五、资产总额	171,213,797,312.20	26,517,456,728.53	483,948,912,014.98	523,188,429.74	41,662,909,957.53	723,866,264,442.98
其中：对联营及合营公司的投资	-	-	-	-	8,984,376,475.49	8,984,376,475.49
固定资产和在建工程	455,838,025.46	305,282,746.40	26,096,556.13	31,470,386.34	7,104,551,727.09	7,923,239,441.42
六、负债总额	144,567,549,948.72	12,964,276,116.13	378,407,648,429.74	1,487,120,997.20	26,707,174,986.89	564,133,770,478.68
七、补充信息						
1、折旧和摊销费用	357,832,743.12	93,750,063.44	10,168,656.25	2,099,779.71	275,264,827.22	739,116,069.74
2、资本性支出	117,310,400.43	30,892,827.69	6,639,667.67	15,878,028.66	2,985,397.30	173,706,321.75

## 十五、 资产负债表日后事项

### 重要的资产负债表日后事项说明

#### 发行短期融资券

2020年7月至8月，本公司根据第六届董事会第二十二次会议决议、2017年度股东大会决议及相关授权以及《中国人民银行关于中信证券股份有限公司发行短期融资券的通知》(银市场[2019]126号)，发行完成了2020年第十三期短期融资券，发行规模人民币50亿元，期限为83天，票面利率1.95%。

#### 公开发行公司债券

本公司根据第六届董事会第二十二次会议决议、2017年度股东大会决议及相关授权以及中国证监会的批复(证监许可[2020]892号)，获准在中国境内面向专业投资者公开发行面值总额不超过人民币500亿元的公司债券。本公司于2020年7月至8月完成了公开发行2020年公司债券(第三期至第五期)，发行规模为人民币190亿元，期限区间为274天至3年，票面利率区间为2.84%至3.58%。

#### 发行欧洲商业票据

2020年8月，CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd.发行1期欧洲商业票据，发行规模0.3亿美元，本公司为上述欧洲商业票据提供无条件及不可撤销的连带责任保证担保。

#### 利润分配

2020年6月23日，公司2019年度股东大会审议通过了2019年度利润分配方案。公司2019年度利润分配采用现金分红的方式。公司2019年度A股、H股现金红利均已于2020年8月21日派发完毕。

## 十六、 财务报表的批准

本财务报表于2020年8月24日经本公司董事会批准。



**财务报表补充资料**
**1. 当期非经常性损益明细表**

项目	2020年1月1日至 6月30日止期间
非流动资产处置损益	(1,359,605.28)
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	110,750,495.67
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	11,447,522.95
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(29,053,802.45)
减: 所得税影响额	22,558,897.31
少数股东权益影响	(1,485,492.66)
合计	<u>70,711,206.24</u>

本集团对非经常性损益项目的确认依照《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》的规定执行。

**2. 净资产收益率及每股收益**

报告期利润	加权平均净资产收益率	基本每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	5.07%	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	5.03%	0.69

本公司无稀释性潜在普通股。

## 第十一节 备查文件目录

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人和会计机构负责人签名并盖章的财务报表。 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审阅报告原件。 报告期内公司在中国证监会指定信息披露载体上公开披露过的所有文件的正本及公告原稿。 在其它证券市场公布的半年度报告。 公司《章程》。
--------	--

董事长：张佑君

董事会批准报送日期：2020年8月24日

### 修订信息

适用 不适用

## 第十二节 证券公司信息披露

### 一、 公司重大行政许可事项的相关情况

适用 不适用

序号	批复日期	批复标题及文号
1	2020-2-28	深圳证监局关于核准王俊锋证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复（深证局许可字[2020]11号）

### 二、 监管部门对公司的分类结果

适用 不适用

2019年度证券公司分类评价中，公司与控股证券子公司——中信证券（山东）、金通证券合并获评中国证券行业A类AA级。截至本报告披露日，中国证监会尚未公布证券公司2020年分类评价结果。

## 附录：信息披露索引

报告期内，公司在上交所网站及《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》上披露的信息如下：

序号	日期	公告事项
1	2020-1-2	第七届监事会第一次会议决议公告
		2019年第二次临时股东大会法律意见书
		第七届董事会第一次会议决议公告
		2019年第二次临时股东大会决议公告
2	2020-1-3	H股公告-截至二零一九年十二月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
3	2020-1-4	关于公司发行股份购买资产暨关联交易事项的进展公告
4	2020-1-10	2019年12月份财务数据简报
		关于公司发行股份购买资产暨关联交易事项的进展公告
5	2020-1-14	2019年年度业绩快报公告
6	2020-1-15	关于发行股份购买资产暨关联交易之标的资产完成过户的公告
		华西证券股份有限公司关于中信证券股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易标的资产过户情况之独立财务顾问核查意见
		北京市金杜律师事务所关于中信证券股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易之资产过户的法律意见书
7	2020-1-18	2020年度第一期短期融资券发行结果公告
8	2020-2-4	H股公告-截至二零二零年一月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
9	2020-2-7	面向合格投资者公开发行2017年公司债券（第一期）（品种一）2020年付息兑付及摘牌公告
10	2020-2-11	面向合格投资者公开发行2017年公司债券（第一期）（品种二）2020年付息公告
11	2020-2-12	第七届董事会第二次会议决议公告
12	2020-2-14	2020年1月份财务数据简报
13	2020-2-18	面向合格投资者公开发行2020年公司债券（第一期）募集说明书
		面向合格投资者公开发行2020年公司债券（第一期）发行公告
		面向合格投资者公开发行2020年公司债券（第一期）募集说明书摘要
		面向合格投资者公开发行2020年公司债券（第一期）信用评级报告
14	2020-2-19	2020年度第二期短期融资券发行结果公告
		关于延长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）簿记建档时间的公告
15	2020-2-20	面向合格投资者公开发行2020年公司债券（第一期）票面利率公告
16	2020-2-22	非公开发行2019年公司债券（第一期）2020年付息公告
17	2020-2-24	面向合格投资者公开发行2020年公司债券（第一期）发行结果公告
18	2020-2-26	2020年度第三期短期融资券发行结果公告
19	2020-3-3	H股公告-截至二零二零年二月二十九日止月份之股份发行人的证券变动月报表
20	2020-3-5	面向合格投资者公开发行2020年公司债券（第二期）发行公告
		面向合格投资者公开发行2020年公司债券（第二期）信用评级报告
		面向合格投资者公开发行2020年公司债券（第二期）募集说明书摘要
		面向合格投资者公开发行2020年公司债券（第二期）募集说明书
21	2020-3-6	2020年度第四期短期融资券发行结果公告
		2020年2月份财务数据简报
		H股公告-董事会会议通知
		关于延长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）簿记建档时间的公告
22	2020-3-7	独立非执行董事关于公司第七届董事会第三次会议相关事项的独立意见
		第七届监事会第二次会议决议公告
		第七届董事会第三次会议决议公告

		独立非执行董事关于公司第七届董事会第三次会议相关事宜的事前认可意见
		关于就发行股份购买资产事项签署《发行股份购买资产补充协议》暨关联交易进展的公告
23	2020-3-9	面向合格投资者公开发行2020年公司债券（第二期）票面利率公告
24	2020-3-11	面向合格投资者公开发行2020年公司债券（第二期）发行结果公告
25	2020-3-13	华西证券股份有限公司关于中信证券股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易实施情况之独立财务顾问核查意见
		简式权益变动报告书
		北京市金杜律师事务所关于中信证券股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易之实施情况的法律意见书
		关于发行股份购买资产暨关联交易发行结果暨股份变动公告
		发行股份购买资产暨关联交易实施情况暨新增股份上市报告书（摘要）
		发行股份购买资产暨关联交易实施情况暨新增股份上市报告书
26	2020-3-14	2020年度第五期短期融资券发行结果公告
		面向合格投资者公开发行2018年公司债券（第一期）2020年付息公告
27	2020-3-17	非公开发行2019年公司债券（第二期）2020年付息公告
28	2020-3-20	董事会审计委员会2019年度履职情况报告
		2019年度社会责任报告
		2019年度内部控制评价报告
		2019年年度报告摘要
		关于续聘会计师事务所公告
		第七届董事会独立非执行董事关于公司第七届董事会第四次会议相关事项的专项说明及独立意见
		2019年12月31日内部控制审计报告
		利润分配方案公告
		2019年度独立非执行董事述职报告
		关于2020年日常关联/持续性关联交易预计的公告
		第七届董事会第四次会议决议公告
		2019年年度报告
		第七届监事会第三次会议决议公告
		第一大股东及其他关联方占用资金情况专项报告
2019年财务报表及审计报告		
29	2020-3-26	非公开发行2020年次级债券（第一期）发行结果公告
		关于公司《章程》变更的公告、中信证券股份有限公司《章程》
		2020年度第六期短期融资券发行结果公告
30	2020-3-31	关于获中国证监会同意实施并表监管试点的公告
31	2020-4-2	H股公告-截至二零二零年三月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
32	2020-4-8	非公开发行2018年公司债券（第一期）2020年本息兑付和摘牌公告
		面向合格投资者公开发行2020年公司债券（第三期）发行相关情况的调整公告
		面向合格投资者公开发行2020年公司债券（第三期）发行公告
		面向合格投资者公开发行2020年公司债券（第三期）信用评级报告
		面向合格投资者公开发行2020年公司债券（第三期）募集说明书
		面向合格投资者公开发行2020年公司债券（第三期）募集说明书摘要
33	2020-4-9	2020年度第七期短期融资券发行结果公告
		关于延长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）簿记建档时间的公告
34	2020-4-10	2020年3月份财务数据简报
		面向合格投资者公开发行2020年公司债券（第三期）票面利率公告
35	2020-4-15	H股公告-董事会会议通知

		澄清公告
		面向合格投资者公开发行2020年公司债券（第三期）发行结果公告
36	2020-4-17	非公开发行2019年次级债券（第一期）2020年付息公告
37	2020-4-21	面向合格投资者公开发行公司债券2016（第一期）、2017年（第一期）跟踪评级报告
		2015年公司债券跟踪评级报告
		面向合格投资者公开发行2018年公司债券（第二期）跟踪评级报告
		面向合格投资者公开发行2020年公司债券（第一期、第二期）跟踪评级报告
		2013年公司债券（第一期）跟踪评级报告
		面向合格投资者公开发行2017年公司债券（第二期）、2018年公司债券（第一期）跟踪评级报告
		2020年度第八期短期融资券发行结果公告
		面向合格投资者公开发行2019年公司债券（第一期）跟踪评级报告
		关于公司债券跟踪评级结果的公告
38	2020-4-24	非公开发行2019年公司债券（第三期）2020年付息公告
39	2020-4-29	关于变更注册资本及修订公司《章程》的公告
		2020年第一季度报告
		公司章程（2020年第二次修订）
		第七届董事会第五次会议决议公告
		2020年第一季度报告正文
40	2020-4-30	非公开发行2018年公司债券（第二期）2020年付息公告
41	2020-5-7	2020年4月证券变动月报表
42	2020-5-8	关于召开2019年度股东大会的通知
		第七届董事会第六次会议决议公告
		2019年度股东大会会议文件
43	2020-5-12	2020年4月份财务数据简报
44	2020-5-13	当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十的公告
45	2020-5-14	2020年度第九期短期融资券发行结果公告
46	2020-5-20	关于向专业投资者公开发行公司债券获得中国证券监督管理委员会注册批复的公告
47	2020-5-26	2020年度第十期短期融资券发行结果公告
		H股公告-无条件及不可撤回地作出担保
48	2020-5-29	2020年度第十一期短期融资券发行结果公告
49	2020-6-2	2020年5月证券变动月报表
50	2020-6-4	H股公告-根据30亿美元中期票据计划
51	2020-6-5	2020年5月份财务数据简报
52	2020-6-6	关于召开2019年度股东大会的第二次通知
		2019年度股东大会会议文件
		第七届董事会第七次会议决议公告
		关于2019年度股东大会取消部分议案的公告
53	2020-6-13	关于修订公司《章程》的公告
		第七届董事会第八次会议决议公告
54	2020-6-16	2020年度第十二期短期融资券发行结果公告
		2020年第一次临时股东大会会议文件
		关于召开2020年第一次临时股东大会的通知
55	2020-6-24	2019年度股东大会的法律意见书
		2019年度股东大会决议公告
56	2020-6-29	第七届监事会第五次会议决议公告

注：上表“日期”为相关公告于《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》和上交所刊登的日期，于香港交易所披露易网站发布的日期为“日期”当日早间或前一日晚间。

报告期内，公司在香港交易所披露易网站披露的信息如下：

序号	日期	公告事项
1	2020-1-2	截至二零一九年十二月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
2	2020-1-3	关于本公司发行股份购买资产暨关联交易事项的进展公告
3	2020-1-9	关于2019年12月份财务数据的公告
		关于本公司发行股份购买资产暨关联交易事项的进展公告
4	2020-1-13	二零一九年年度业绩快报
5	2020-1-14	关于本公司发行股份购买资产暨关联交易之目标资产完成过户的公告
		海外监管公告-关于中信证券股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易目标资产过户情况之独立财务顾问核查意见
		海外监管公告-北京市金杜律师事务所关于中信证券股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易之资产过户的法律意见书
6	2020-1-17	海外监管公告-2020年度第一期短期融资券发行结果公告
7	2020-2-3	截至二零二零年一月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
8	2020-2-6	海外监管公告-面向合格投资者公开发行2017年公司债券（第一期）（品种一）2020年付息兑付及摘牌公告
9	2020-2-10	海外监管公告-面向合格投资者公开发行2017年公司债券（第一期）（品种二）2020年付息公告
10	2020-2-11	公司秘书及授权代表变更
		海外监管公告-第七届董事会第二次会议决议公告
11	2020-2-13	关于2020年1月份财务数据的公告
12	2020-2-18	海外监管公告-2020年度第二期短期融资券发行结果公告
13	2020-2-21	海外监管公告-非公开发行2019年公司债券（第一期）2020年付息公告
14	2020-2-25	海外监管公告-2020年度第三期短期融资券发行结果公告
15	2020-3-2	截至二零二零年二月二十九日止月份之股份发行人的证券变动月报表
16	2020-3-5	董事会会议通知
		海外监管公告-2020年度第四期短期融资券发行结果公告
		关于2020年2月份财务数据的公告
17	2020-3-6	海外监管公告-第七届董事会第三次会议决议公告
		海外监管公告-第七届监事会第二次会议决议公告
		海外监管公告-独立非执行董事关于公司第七届董事会第三次会议相关事项的事前认可意见
		海外监管公告-独立非执行董事关于公司第七届董事会第三次会议相关事项的独立意见
		关于签署《发行股份购买资产补充协议》的公告
18	2020-3-12	关于完成本次发行股份购买资产下对价股份发行的公告
		翌日披露报表
		海外监管公告-发行股份购买资产暨关联交易实施情况暨新增股份上市报告书
		海外监管公告-发行股份购买资产暨关联交易实施情况暨新增股份上市报告书（摘要）
		海外监管公告-关于发行股份购买资产暨关联交易相关方承诺事项的公告
		海外监管公告-华西证券股份有限公司关于中信证券股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易实施情况之独立财务顾问核查意见
		海外监管公告-北京市金杜律师事务所关于中信证券股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易之实施情况的法律意见书
海外监管公告-简式权益变动报告书		
19	2020-3-13	海外监管公告-2020年度第五期短期融资券发行结果公告
		海外监管公告-面向合格投资者公开发行2018年公司债券（第一期）2020年付息公告
20	2020-3-16	海外监管公告-非公开发2019年公司债券（第二期）2020年付息公告
21	2020-3-19	建议委任非执行董事及委任董事会专门委员会委员
		2019年度社会责任报告
		建议修订公司章程
		海外监管公告-第七届监事会第三次会议决议公告



		海外监管公告-关于2020年日常关联/持续性关连交易预计的公告
		海外监管公告-第七届董事会第四次会议决议公告
		海外监管公告-2019年度内部控制评价报告
		海外监管公告-2019年度内部控制审计报告
		海外监管公告-第一大股东及其他关联方占用资金情况专项报告
		海外监管公告-关于续聘会计师事务所公告
		海外监管公告-利润分配方案公告
		海外监管公告-2019年度独立非执行董事述职报告
		海外监管公告-第七届董事会独立非执行董事关于公司第七届董事会第四次会议相关事项的专项说明及独立意见
		海外监管公告-董事会审计委员会2019年度履职情况报告
		2019年年度业绩公告
22	2020-3-25	海外监管公告-非公开发行2020年次级债券（第一期）发行结果公告
		海外监管公告-2020年度第六期短期融资券发行结果公告
		公司《章程》变更生效
		中信证券股份有限公司《章程》
23	2020-3-30	关于获中国证监会同意实施并表监管试点的公告
24	2020-4-1	截至二零二零年三月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
25	2020-4-7	海外监管公告-非公开发行2018年公司债券（第一期）2020年本息兑付和摘牌公告
26	2020-4-8	海外监管公告-2020年度第七期短期融资券发行结果公告
27	2020-4-9	关于2020年3月份财务数据的公告
28	2020-4-14	董事会会议通知
		澄清公告
29	2020-4-16	海外监管公告-非公开发行2019年次级债券（第一期）2020年付息公告
30	2020-4-20	海外监管公告-2020年度第八期短期融资券发行结果公告
		海外监管公告-关于公司债券「13中信02」、「15中信01」、「15中信02」、「16中信G2」、「17中信G2」、「17中信G4」、「18中信G1」、「18中证G1」、「18中证G2」、「19中证G1」、「19中证G2」、「20中证G1」、「20中证G2」、「20中证G3」、「20中证G4」跟踪评级结果的公告
31	2020-4-23	2019年年度报告
		致登记股东之信函-选择公司通讯文件之收取方式及语言版本及回条
		致非登记持有人之信函-2019年度报告之发布通知及申请表格
		海外监管公告-非公开发行2019年公司债券（第三期）2020年付息公告
32	2020-4-28	二零二零年第一季度业绩报告
		关于变更注册资本及修订本公司《章程》的公告
		中信证券股份有限公司《章程》
		海外监管公告-第七届董事会第五次会议决议公告
33	2020-4-29	海外监管公告-非公开发行2018年公司债券（第二期）2020年付息公告
34	2020-5-6	截至二零二零年四月三十日止月份之股份发行人的证券变动月报表
35	2020-5-7	海外监管公告-第七届董事会第六次会议决议公告
		年度股东大会通告、代表委任表格、回执、致非登记持有人之通知信函等
36	2020-5-11	关于2020年4月份财务数据的公告
37	2020-5-12	海外监管公告-当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十的公告
38	2020-5-13	海外监管公告-2020年度第九期短期融资券发行结果公告
39	2020-5-19	海外监管公告-关于向专业投资者公开发行公司债券获得中国证券监督管理委员会注册批覆的公告
40	2020-5-25	海外监管公告-2020年度第十期短期融资券发行结果公告
		无条件及不可撤回地作出担保-30亿美元中期票据计划
41	2020-5-28	海外监管公告-2020年度第十一期短期融资券发行结果公告
42	2020-6-1	截至二零二零年五月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表

43	2020-6-3	根据30亿美元中期票据计划无条件及不可撤回地作出担保
44	2020-6-4	关于2020年5月份财务数据的公告
45	2020-6-5	2019年度股东大会补充通告-取消部分决议案
		2019年度股东大会第二次通知
46	2020-6-12	建议修订公司章程
		海外监管公告-第七届董事会第八次会议决议公告
47	2020-6-15	建议修订《章程》；及2020年第一次临时股东大会通告
		2020年第一次临时股东大会通告
		代表委任表格、回执、致登记股东之通知函、致非登记持有人通知信函
		海外监管公告-2020年度第十二期短期融资券发行结果公告
48	2020-6-23	董事名单与其角色和职能
		2019年度股东大会投票表决结果；派发2019年度末期股息；及委任非执行董事及监事
49	2020-6-24	公告-选举监事会主席
		海外监管公告-第七届监事会第五次会议决议公告