



# 2020

**中信証券中期報告**  
CITICS Interim Report

---



## 重要提示

本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本中期報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

本中期報告經本公司第七屆董事會第十二次會議審議通過。本公司全體董事出席了會議，未有董事對本中期報告提出異議。

本公司2020年中期財務報告未經審計。普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)和羅兵咸永道會計師事務所分別按照中國企業會計準則和國際財務報告準則出具了審閱意見。

本公司負責人張佑君先生、主管會計工作負責人李罔先生及會計機構負責人史本良先生聲明：保證半年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

本公司2020年上半年度無利潤分配和公積金轉增股本方案。

本中期報告所涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性描述不構成本公司對投資者的實質承諾，敬請投資者注意投資風險。

本公司不存在被關聯／連方非經營性資金佔用情況。

本公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。

本公司以中英文兩種語言編製本中期報告。在對本中期報告的中英文版本理解上發生歧義時，以中文為準。



## 目錄

- 02 釋義
  - 06 公司簡介和主要財務指標
  - 11 管理層討論與分析
  - 41 重要事項
  - 65 普通股股份變動及股東情況
  - 71 董事、監事、高級管理人員和員工情況
  - 73 公司治理情況
  - 74 未經審計中期簡要合併財務報表
  - 172 備查文件目錄
  - 173 附錄：信息披露索引
- 

在本報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

## 常用詞語釋義

公司、本公司、中信証券	指	中信証券股份有限公司
本集團	指	中信証券股份有限公司及其子公司
中國證監會	指	中國証券監督管理委員會
深圳證監局	指	中國証券監督管理委員會深圳監管局
香港證監會	指	香港証券及期貨事務監察委員會
上交所	指	上海証券交易所
深交所	指	深圳証券交易所
中國結算	指	中國証券登記結算有限責任公司
上海清算所	指	銀行間市場清算所股份有限公司
香港交易所	指	香港交易及結算所有限公司
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
中信集團	指	中國中信集團有限公司
中信股份	指	中國中信股份有限公司
中信有限	指	中國中信有限公司
中信泰富	指	中信泰富有限公司
中信控股	指	中信控股有限責任公司
全國社保基金	指	全國社會保障基金
中信証券(山東)	指	中信証券(山東)有限責任公司

中信里昂	指	本公司境外業務的品牌名稱
中信證券國際	指	中信證券國際有限公司
CLSA B.V.	指	Crédit Agricole Securities Asia B.V.，一家根據荷蘭法律成立的私人有限公司，於2013年7月31日成為中信證券國際的全資子公司
中信里昂證券	指	CLSA Limited
中信證券經紀(香港)	指	CITIC Securities Brokerage (HK) Limited
金石投資	指	金石投資有限公司
中信金石基金	指	中信金石基金管理有限公司
三峽金石管理公司	指	三峽金石私募基金管理有限公司
三峽金石基金	指	三峽金石(武漢)股權投資基金合夥企業(有限合夥)
中信證券投資	指	中信證券投資有限公司
中信期貨	指	中信期貨有限公司
中信證券華南、廣州證券	指	中信證券華南股份有限公司(前稱「廣州證券股份有限公司」)
華夏基金	指	華夏基金管理有限公司
金通證券	指	金通證券有限責任公司
中信產業基金	指	中信產業投資基金管理有限公司
銀河資產	指	中國銀河資產管理有限責任公司，原「建投中信資產管理有限責任公司」
CITIC Securities Finance MTN	指	CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd.
金石灝洩	指	青島金石灝洩投資有限公司
金石澤信	指	金石澤信投資管理有限公司

金鼎信小貸公司	指	青島金鼎信小額貸款股份有限公司
中信建投證券	指	中信建投證券股份有限公司
中信銀行	指	中信銀行股份有限公司
中信信託	指	中信信託有限責任公司
中信寰球商貿	指	中信寰球商貿(上海)有限公司
興澄特鋼	指	江陰興澄特種鋼鐵有限公司
越秀金控	指	廣州越秀金融控股集團股份有限公司
金控有限	指	廣州越秀金融控股集團有限公司
金控資本	指	廣州越秀金控資本管理有限公司
越秀產業基金	指	廣州越秀產業投資基金管理股份有限公司
渤海創富	指	渤海創富證券投資有限公司
《公司法》	指	《中華人民共和國公司法》
《證券法》	指	《中華人民共和國證券法》
《上交所上市規則》	指	《上海證券交易所股票上市規則》
《香港上市規則》	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
科創板	指	科技創新板
關聯交易	指	與現行有效且不時修訂的《上交所上市規則》中「關聯交易」的定義相同
關連交易	指	與現行有效且不時修訂的《香港上市規則》中「關連交易」的定義相同
普華永道中天	指	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)

羅兵咸永道	指	羅兵咸永道會計師事務所
萬得資訊	指	萬得信息技術股份有限公司
股份	指	A股及H股
股東	指	本公司普通股股本中每股面值為人民幣1.00元的內資股或境外上市外資股並分別於上交所及香港聯交所上市的持有人
A股	指	本公司普通股股本中每股面值為人民幣1.00元的內資股，於上海證券交易所上市(股份代碼：600030)
H股	指	本公司普通股股本中每股面值為人民幣1.00元的境外上市外資股，於香港聯合交易所有限公司上市(股份代碼：6030)
A股股東	指	A股持有人
H股股東	指	H股持有人
中國	指	中華人民共和國
香港	指	中國香港特別行政區
報告期	指	截至2020年6月30日止六個月期間

# 公司簡介和主要財務指標

## 公司信息

公司的中文名稱	中信證券股份有限公司
公司的中文簡稱	中信證券
公司的外文名稱	CITIC Securities Company Limited
公司的外文名稱縮寫	CITIC Securities Co., Ltd.
公司的法定代表人	張佑君
公司總經理	楊明輝
授權代表	楊明輝、劉小萌

## 註冊資本和淨資本

單位：元 幣種：人民幣

	本報告期末 (2020年6月30日)	上年度末 (2019年12月31日)
註冊資本	12,926,776,029.00	12,116,908,400.00
淨資本	87,925,458,480.47	94,904,219,964.48

註：截至本報告披露日，公司已發行總股數為12,926,776,029股，其中，A股10,648,448,329股，H股2,278,327,700股。

## 公司的各單項業務資格情況

公司經營範圍包括：證券經紀(限山東省、河南省、浙江省天台縣、浙江省蒼南縣以外區域)；證券投資諮詢；與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；證券承銷與保薦；證券自營；證券資產管理；融資融券；證券投資基金代銷；為期貨公司提供中間介紹業務；代銷金融產品；股票期權做市。

此外，公司還具有以下業務資格：

- 1、經中國證監會核准或認可的業務資格：網上證券委託業務資格、受託理財、合格境內機構投資者從事境外證券投資管理業務(QDII)、直接投資業務、銀行間市場利率互換業務、自營業務及資產管理業務開展股指期貨交易資格、股票收益互換業務試點資格、場外期權一級交易商資質、自營業務及證券資產管理業務開展國債期貨交易業務資格、黃金等貴金屬現貨合約代理及黃金現貨合約自營業務試點資格、證券投資基金託管資格、信用風險緩釋工具賣出業務資格、國債期貨做市業務資格、商品衍生品交易及境外交易所金融產品交易資格、試點開展跨境業務資格。



- 交易所核准的業務資格：交易所固定收益平台做市商、權證交易、約定購回式證券交易業務資格、股票質押式回購業務資格、轉融資、轉融券、港股通業務、上市公司股權激勵行權融資業務、股票期權經紀業務、股票期權自營業務、上交所上證50ETF期權主做市商、上交所及深交所滬深300ETF期權主做市商、上交所上市基金主做市商、深交所上市基金做市商資格。
- 中國證券業協會核准的業務資格：報價轉讓業務、櫃台市場業務、櫃台交易業務、互聯網證券業務試點、跨境收益互換交易業務。
- 中國人民銀行核准的業務資格：全國銀行間同業拆借中心組織的拆借交易和債券交易、短期融資券承銷、銀行間債券市場做市商、公開市場一級交易商。
- 其他資格：記賬式國債承銷團成員、中國結算甲類結算參與人、證券業務外匯經營許可證(外幣有價證券經紀業務、外幣有價證券承銷業務、受託外匯資產管理業務)、企業年金、職業年金投資管理人、政策性銀行承銷團成員、全國社保基金轉持股份管理人、全國社保基金境內投資管理人、受託管理保險資金、全國基本養老保險基金證券投資管理、轉融通業務試點、保險兼業代理業務、保險機構特殊機構客戶業務、全國中小企業股份轉讓系統從事推薦業務和經紀業務、全國中小企業股份轉讓系統從事做市業務、軍工涉密業務諮詢服務、上海清算所利率互換集中清算業務綜合清算會員、結售匯業務經營、上海清算所大宗商品及航運金融衍生品集中清算業務綜合清算會員、上海清算所標準債券遠期集中清算業務綜合清算會員、上海清算所債券淨額集中清算業務綜合清算會員、銀行間外匯市場會員、銀行間外幣對市場會員、非金融企業債務融資工具受託管理人。

### 聯繫人和聯繫方式

#### 董事會秘書、證券事務代表、公司秘書

姓名	董事會秘書：王俊鋒 證券事務代表：楊寶林 聯席公司秘書：劉小萌、余曉君
聯繫地址	廣東省深圳市福田區中心三路8號中信證券大廈 (註：此為郵寄地址，與公司註冊地址為同一樓宇，公司註冊地址 系該樓宇於深圳市房地產權登記中心登記的名稱)  北京市朝陽區亮馬橋路48號中信證券大廈
電話	0086-755-23835383、0086-10-60836030
傳真	0086-755-23835525、0086-10-60836031
電子信箱	ir@citics.com

# 公司簡介和主要財務指標

## 基本情況簡介

報告期內，公司基本情況未發生變更。

公司註冊地址	廣東省深圳市福田區中心三路8號卓越時代廣場(二期)北座
公司註冊地址的郵政編碼	518048
公司辦公地址	廣東省深圳市福田區中心三路8號中信証券大廈 北京市朝陽區亮馬橋路48號中信証券大廈
公司辦公地址的郵政編碼	518048, 100026
香港營業地址	香港中環添美道1號中信大廈26層
公司網址	<a href="http://www.citics.com">http://www.citics.com</a>
電子信箱	<a href="mailto:ir@citics.com">ir@citics.com</a>
聯繫電話	0086-755-23835888, 0086-10-60838888
傳真	0086-755-23835861, 0086-10-60836029
經紀業務、資產管理業務客戶 服務熱線	95548, 4008895548
股東聯絡熱線	0086-755-23835383, 0086-10-60836030
統一社會信用代碼	914403001017814402

## 信息披露及備置地地點變更情況簡介

公司選定的信息披露報紙名稱	中國證券報、上海證券報、證券時報
登載公司半年度報告的指定網站 的網址	中國證監會指定網站： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> (上交所網站) 香港聯交所指定網站： <a href="http://www.hkexnews.hk">http://www.hkexnews.hk</a> (香港交易所披露易網 站)
公司半年度報告備置地地點	廣東省深圳市福田區中心三路8號中信証券大廈16層 北京市朝陽區亮馬橋路48號中信証券大廈10層 香港中環添美道1號中信大廈26層

## 公司股票簡況

股票種類	股票上市交易所	股票簡稱	股票代碼
A股	上交所	中信証券	600030
H股	香港聯交所	中信証券	6030

## 財務概要

### 主要會計數據和財務指標

單位：人民幣百萬元

項目	2020年6月30日	2019年12月31日	本報告期末較
			上年度期末 增減(%)
資產總額	<b>975,039</b>	791,722	23.15%
負債總額	<b>795,040</b>	626,272	26.95%
歸屬於母公司股東的權益	<b>176,044</b>	161,625	8.92%
總股本	<b>12,927</b>	12,117	6.68%
歸屬於母公司股東的每股淨資產(元/股)	<b>13.62</b>	13.34	2.10%
資產負債率(%) <sup>註</sup>	<b>77.18</b>	75.25	增加1.93個百分點

項目	2020年1-6月	2019年1-6月	本報告期較
			上年同期 增減(%)
總收入及其他收入	<b>34,708</b>	28,394	22.24
營業利潤	<b>11,782</b>	8,632	36.49
利潤總額	<b>11,874</b>	8,932	32.94
歸屬於母公司股東的淨利潤	<b>8,926</b>	6,446	38.47
經營活動產生的現金流量淨額	<b>-28,228</b>	17,181	不適用
基本每股收益(元/股)	<b>0.70</b>	0.53	32.08
稀釋每股收益(元/股)	<b>0.70</b>	0.53	32.08
加權平均淨資產收益率(%)	<b>5.07</b>	4.11	增加0.96個百分點

註：資產負債率=(負債總額-代理買賣證券款)/(資產總額-代理買賣證券款)。

## 公司簡介和主要財務指標

### 母公司的淨資本及相關風險控制指標

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
淨資本(人民幣百萬元)	<b>87,925</b>	94,904
淨資產(人民幣百萬元)	<b>145,202</b>	133,558
各項風險準備之和(人民幣百萬元)	<b>56,781</b>	56,864
風險覆蓋率(%)	<b>154.85</b>	166.90
資本槓桿率(%)	<b>15.91</b>	13.73
流動性覆蓋率(%)	<b>135.33</b>	151.15
淨穩定資金率(%)	<b>123.16</b>	123.95
淨資本/淨資產(%)	<b>60.55</b>	71.06
淨資本/負債(%)	<b>18.01</b>	23.35
淨資產/負債(%)	<b>29.74</b>	32.86
自營權益類證券及其衍生品/淨資本(%)	<b>51.93</b>	48.40
自營非權益類證券及其衍生品/淨資本(%)	<b>398.86</b>	289.59

註： 母公司各項業務風險控制指標均符合中國證監會《證券公司風險控制指標管理辦法》的有關規定。

## 經營情況的討論與分析

本集團的投資銀行業務包括股權融資、債務融資及資產證券化和財務顧問業務。本集團在中國及全球為各類企業及其他機構客戶提供融資及財務顧問服務。

本集團的財富管理業務主要從事證券及期貨經紀業務，代銷金融產品。

本集團的機構經紀業務服務於境內外的專業機構投資者客戶群，為其投資交易中國股票市場以及亞太、美國等海外股票市場，提供包括研究銷售、交易執行、股票融資和交易項目推介等各類專業增值服務。

本集團的交易業務主要從事權益產品、固定收益產品及衍生品的交易及做市、外匯交易業務、融資融券業務、另類投資和大宗商品業務。

本集團在中國及全球範圍內為客戶提供資產管理服務及產品。本集團已經開展的資產管理業務包括：集合資產管理、單一資產管理、專項資產管理、基金管理及其他投資賬戶管理。

本集團的投資業務主要包括私募股權投資等業務。

本集團提供託管及研究等服務。

## 投資銀行

### 股權融資業務

#### 市場環境

2020年上半年，隨著科創板發行常態化，A股IPO發行規模顯著提升，滬深兩市共計119家企業完成IPO發行，同比增長80.30%；合計發行規模為人民幣1,392.74億元，同比增長130.50%。除科創板之外的IPO項目累計過會率92.94%，發行審核通過率提升的同時，IPO發行提速。《上市公司證券發行管理辦法》修訂後，再融資產品結構發生顯著變化，現金類非公開發行項目合計發行規模為人民幣1,270.12億元，同比增長66.95%；可轉債合計發行規模為人民幣948.66億元，同比下降38.39%。

2020年上半年，A股承銷金額(現金類)人民幣4,187.89億元，同比增長7.54%；A股承銷金額(含資產類定向增發)人民幣6,486.63億元，同比增長5.89%。A股承銷金額(現金類)前十位證券公司的市場份額合計為65.27%，集中度較高。

2020年上半年，港股IPO承銷金額120.27億美元，同比增長31.59%；港股再融資市場承銷金額177.33億美元，同比增長105.43%；按承銷金額在所有承銷商中平均分配的口徑計算，港股股權融資前十大投行的市場份額合計為70.52%。

## 經營舉措及業績

2020年上半年，境內股權融資方面，隨著註冊制改革深入推進，公司加大科創板等IPO客戶覆蓋力度，截至報告期末，公司完成IPO項目6單，合計發行規模人民幣99.81億元，市場份額佔比7.2%。《上市公司證券發行管理辦法》修訂後，公司針對定向增發重點佈局。2020年上半年，公司完成13單現金類定向增發項目，合計發行規模人民幣142.85億元，市場份額佔比11.25%；完成8單資產類定向增發項目，合計發行規模人民幣805.72億元，市場份額佔比35.05%。公司積極拓展可轉債、優先股等業務機會。同時，公司不斷加強項目全流程質量管理和風險控制，鞏固提升綜合競爭優勢。

2020年上半年，公司完成A股主承銷項目52單，主承銷金額人民幣1,317.49億元(含資產類定向增發)，同比增長7%，市場份額20.31%，排名市場第一。其中，IPO主承銷項目6單，主承銷金額人民幣99.81億元；再融資主承銷項目46單，主承銷金額人民幣1,217.68億元。

項目	2020年1-6月		2019年1-6月	
	主承銷金額 (人民幣百萬元)	發行數量	主承銷金額 (人民幣百萬元)	發行數量
首次公開發行	9,981	6	16,092	10
再融資發行	121,768	46	106,840	26
合計	131,749	52	122,869	36

資料來源：萬得資訊、公司內部統計

註：① 上表統計中，首次公開發行、公開增發股票、可轉債/可交換債、定向增發、配股、優先股完成時點均為上市日。

② 如無明確承銷商份額，聯席主承銷項目的承銷金額為項目總規模除以主承銷商家數。

2020年上半年，境外股權融資方面，公司進一步加強再融資業務開拓，針對新經濟行業包括互聯網、消費、醫療醫藥等行業繼續重點佈局。公司完成15單境外股權項目，承銷金額合計16.64億美元。其中，香港市場IPO項目4單，承銷金額5.33億美元；香港市場再融資項目7單，承銷金額9.38億美元，香港市場股權業務位列中資券商第二；新加坡等海外市場股權融資項目4單，承銷金額1.93億美元。

## 2020年下半年展望

2020年下半年，公司將進一步擴大境內外客戶覆蓋並提升有效性，增加項目數量儲備；加強新興行業、客戶及創新產品研究，根據市場發展與客戶需求主動優化業務結構，獲取重要客戶關鍵交易，進一步提升全球市場影響力；緊密跟進政策變化，針對科創板、創業板試點註冊制、滬倫通、深歐通等創新業務持續進行佈局；加強股權承銷業務能力，發揮公司平台優勢，為客戶提供綜合投行服務。

## 債券及資產證券化業務

### 市場環境

境內市場方面，2020年上半年，債券市場收益率水平處於歷史低位，融資成本優勢明顯，一級市場融資規模大幅增長。國內債券市場(不合同業存單)發行總規模為人民幣18.05萬億元，同比增長34.69%；信用債券(扣除國債、政策性銀行金融債和地方政府債)發行總規模為人民幣17.09萬億元，同比增長14.21%。

境外市場方面，受新冠疫情影响，美元出現流動性緊張並導致海外債券市場明顯波動。2020年上半年，中資企業境外債券共發行210支，總融資規模892.15億美元，同比下降17.65%。

### 經營舉措及業績

2020年上半年，公司債券及資產證券化承銷業務繼續保持行業領先地位，承銷金額合計人民幣5,630.69億元，較去年同期增長21.92%；承銷金額佔證券公司同業承銷總金額的12.85%，位居同業第一；佔包含商業銀行等承銷機構在內的全市場承銷總金額4.53%，排名全市場第六；承銷支數1,380支，位居同業第一。

項目	2020年1-6月		2019年1-6月	
	主承銷金額 (人民幣百萬元)	發行數量	主承銷金額 (人民幣百萬元)	發行數量
企業債	<b>21,354</b>	<b>27</b>	5,410	9
公司債	<b>131,147</b>	<b>231</b>	76,645	124
金融債	<b>108,314</b>	<b>63</b>	129,926	44
中期票據	<b>34,855</b>	<b>49</b>	23,112	21
短期融資券	<b>7,898</b>	<b>18</b>	4,460	6
定向工具	<b>15,150</b>	<b>27</b>	4,400	10
資產支持證券	<b>109,705</b>	<b>323</b>	94,978	249
可轉債／可交換債	<b>21,319</b>	<b>21</b>	66,345	14
地方政府債	<b>113,328</b>	<b>621</b>	56,565	456
合計	<b>563,069</b>	<b>1,380</b>	461,841	942

資料來源：萬得資訊、公司內部統計

境外中資美元債券業務方面，公司共完成項目47單，總承銷規模22.08億美元，市場份額佔比為2.5%，位列同業中資券商第三；同時，在債券承銷的基礎上，公司還為客戶提供結構化及槓桿融資、風險解決方案等多元化服務。

### **2020年下半年展望**

2020年下半年，公司將積極把握市場及業務機遇，整合資源，繼續做大客戶市場，提高公司市場份額。一是鞏固公司在債券和資產證券化業務領域的領先優勢，繼續為客戶提供綜合化服務和一攬子融資解決方案，提高客戶服務水平和質量；二是加大力度開拓地方企業與區域客戶的債務融資機會，逐漸形成區域優勢和競爭力；三是抓住資本市場創新發展機遇，把握公募REITs、短期公司債券、ABCP、標準化票據等新業務機會；四是全面落實公司境內外一體化戰略，提高公司境外債券業務承銷能力及市場份額。

### **財務顧問業務**

#### **市場環境**

根據Dealogic統計，2020年上半年，全球已宣佈的併購交易金額1.12萬億美元，交易數量15,378單。行業方面，以電子與計算機行業最為活躍，2020年上半年宣佈的併購交易金額2,211億美元，佔已宣佈的併購交易金額的19.77%；其次是金融行業，2020年上半年宣佈的併購交易金額為1,268億美元，佔已宣佈併購交易金額11.34%。

2020年上半年，市場上已宣佈涉及中國企業的併購交易2,514單，交易規模1,747億美元。其中跨境交易340單，交易規模273億美元。

#### **經營舉措及業績**

2020年上半年，公司完成A股重大資產重組交易金額人民幣2,325億元，市場份額58.2%，排名行業第一。公司緊跟市場及政策動態，加強併購全產品覆蓋能力，在市場化債轉股、央企內部重組等領域完成多單大型併購重組交易，包括中國船舶市場化債轉股，一汽轎車重大資產重組，招商蛇口與前海投控共同增資合資公司等，不斷鞏固提升公司在併購領域的市場地位與競爭力。



2020年上半年，公司完成涉及中國企業全球併購交易金額323億美元，排名行業第一。公司繼續完善境外業務網絡佈局，積極開展跨境併購業務。公司協助物美集團收購麥德龍中國業務，加強雙方線上線下業務一體化整合。公司協助華能新能源完成的私有化退市是港股有史以來最大央企私有化交易，為中國華能及華能新能源的業務整合奠定基礎。

### **2020年下半年展望**

2020年下半年，公司將緊密跟蹤政策動態，持續鞏固市場份額，在大型企業併購重組、分拆上市、高新技術企業重組上市、市場化債轉股、企業破產重整等方面積極佈局，不斷提升公司併購綜合服務能力。公司還將繼續深化境內外協同合作，加強跨境併購、併購融資、境外上市公司私有化等業務的開拓力度。

### **新三板業務**

#### **市場環境**

2020年上半年，新三板改革穩步落地實施，新三板公開發行並在精選層掛牌業務開始受理審核，市場各項功能指標回升，積極效應逐漸顯現。截至報告期末，新三板市場掛牌企業共8,547家，總股本5,466.31億股，總市值人民幣27,478.37億元。2020年上半年，新三板市場總成交金額人民幣503.32億元，完成股票發行募集資金總額人民幣106.29億元。截至報告期末，新三板成指收於1,004.41點，較2019年末上漲8.14%，新三板做市指數收於1,115.22點，較2019年末上升21.92%。

#### **經營舉措及業績**

2020年上半年，公司新三板業務繼續堅持以客戶拓展覆蓋為基礎，以價值發現和價值實現為核心，一方面積極開展新三板精選層公開發行業務，堅持優化做市持倉結構，加大對優質企業覆蓋力度；另一方面高度重視質量控制工作，有效控制業務風險。

截至報告期末，公司作為主辦券商在持續督導的掛牌公司共23家，其中12家進入了創新層；公司作為保薦券商已申報新三板公開發行並在精選層掛牌公司2家，其中1家已通過掛牌委員會審核並取得中國證監會核准。2020年上半年，公司為50家掛牌公司提供了做市服務，其中32家公司進入了創新層。

## 2020年下半年展望

2020年下半年，公司將根據新三板深化改革進程不斷完善業務管理體系和市場開發體系，繼續以價值發現和價值實現為核心，帶動其他相關業務發展，為客戶提供高質量的新三板綜合服務；選擇優質企業，深度挖掘企業價值，力爭創造良好效益。

## 財富管理

### 市場環境

2020年上半年，國內證券市場整體活躍度較2019年有所提升，上證綜指小幅下跌2.15%，中小板綜指漲幅15.14%，創業板綜指漲幅27.94%。

### 經營舉措及業績

2020年上半年，公司堅持財富管理轉型升級實踐，金融產品體系與銷售能力業內領先；構建以客戶需求為導向的價值供給鏈，配置投資業務產品體系不斷完善，在超高淨值客群經營中形成獨特競爭力；搭建員工賦能體系，投資顧問隊伍人數全行業第一；貫徹公司全球一體化發展要求，整合公司境外零售與財富管理，為客戶提供境內外全產品服務。2020年上半年，公司及中信証券(山東)、中信証券華南代理股票基金交易總額人民幣12萬億元，代銷金融產品超人民幣4,000億元。截至報告期末，個人客戶累計超1,030萬戶，一般法人機構客戶超4萬戶，託管客戶資產合計人民幣6.7萬億元。

## 2020年下半年展望

2020年下半年，公司將持續深化財富管理轉型，優化以客戶為中心的財富管理發展模式，拓展服務深度與廣度，通過提供綜合金融產品和服務，滿足客戶財富的保值、增值、傳承需求；提高員工隊伍素質，提升專業服務能力；深化科技運用，打造財富管理生態圈，升級客戶金融服務體驗；逐步建立為境內外高淨值客戶提供全球資產配置和交易服務的全方位財富管理平台。

## 機構股票經紀業務

市場環境 (參見財富管理部分)

### 經營舉措及業績

境內機構股票經紀業務主要覆蓋服務公募基金、保險公司、私募基金、銀行理財子公司、QFII、RQFII、WFOE等境內外專業機構投資者。2020年上半年，公司保持了在境內機構經紀業務中的整體領先地位。其中，QFII/RQFII交易客戶數量增長至207家，WFOE PFM交易客戶數達13家；重點私募基金覆蓋率提升至80%；重點銀行理財子公司券商結算模式業務招標累計中標12家。

2020年上半年，境外機構股票經紀業務發展平穩，以亞太市場股票產品為核心，通過遍佈海外14個國家及地區的分支機構，為全球機構客戶提供交易及研究服務，並在傳統經紀業務的基礎上加強了交叉銷售及程序化電子交易業務拓展，市場份額在亞太地區保持領先。

### 2020年下半年展望

2020年下半年，公司將持續推進境內外一體化全球機構股票經紀業務的整合和業務拓展，結合境內外業務優勢和客戶資源。境內機構股票經紀業務將繼續深耕傳統客戶市場，提升客戶有效覆蓋率，開拓新的客戶市場，提高客戶滿意度。以客戶為中心，積極協調對接公司各類業務產品和資源，為客戶提供綜合金融服務，提升客戶業務合作的廣度和深度。境外機構股票經紀業務繼續鞏固和提升國際化、專業化的業務能力，保持在亞太地區的領先優勢，並充分借助公司在境內的優勢和資源，與公司各業務密切協同，重點拓展中國相關的跨境業務潛力。

## 交易

### 市場環境

2020年上半年，股票市場方面，中證流通指數兩度在兩周內下跌15%，2020年上半年漲幅6.3%。市場日均成交額較2019年同期上升20%，市場結構分化，各行業龍頭公司表現持續強勢，醫藥、消費、科技行業漲幅突出。

2020年上半年，海外主要市場亦是大幅波動，主要股票指數深跌後反彈，傳統行業佔比較高的標普500指數下跌4%，道瓊斯指數下跌近10%，而科技股佔比較高的納斯達克100指數則上漲16%，市場結構嚴重分化。香港市場表現相對較弱，恆生指數下跌13%。全球主要市場波動率一度大幅升高。

2020年上半年，債券市場冲高回落，中債綜合財富指數上漲2.4%。國債中長期關鍵期限利率探底回升，短端利率保持低位，銀行間流動性較為寬鬆，信用利差整體保持低位。

### 經營舉措及業績

公司股權衍生品業務面向機構客戶提供包括場外期權報價交易、股票收益互換、跨境收益互換在內的場外衍生品服務，解決客戶的風險管理、全球資產配置、策略投資等需求；為機構客戶和零售客戶提供浮動收益掛鉤收益憑證、結構性產品等櫃檯產品，滿足客戶的財富管理、大類資產配置需求；為交易所交易的基金產品、場內期權、期貨產品提供流動性做市服務。2020年上半年，場外衍生品業務和櫃檯產品持續發展，產品結構、應用場景進一步豐富；做市交易業務持續排名市場前列。公司保持客戶群體廣泛、產品供給豐富、收益相對穩定的業務形態。境外股權衍生品交易持續發展創新，公司是首家進入韓國衍生品市場的中資券商，交易覆蓋國際主流市場，為客戶提供跨時區的全球市場衍生品交易。

公司固定收益業務充分發揮客戶資源優勢，通過加強各業務板塊之間的合作，提升產品設計及服務客戶的綜合能力，業務涵蓋各類固定收益產品、市場、客戶。公司不斷提高信用研究和風險管理能力，加強債券及衍生品等各類產品做市，積極推動股份制銀行、城商行等金融機構的投顧服務，投顧業務穩步發展。2020年上半年，公司利率產品銷售規模保持同業第一。

公司在融資、借貸業務規模保持市場領先的同時，借力資本市場開放、公募基金出借、創業板註冊制改革等監管創新紅利，加強客群結構精細化管理與區域市場下沉力度。如利用金融科技手段覆蓋長尾基礎客戶，優化綜合創新服務開拓專業機構客戶，結合客戶資產盤活、對沖套利等交易需求從券源和用券端拓展融券客戶。公司佈局境內外融資業務，持續為客戶提供證券借貸、資金融通的綜合業務解決方案，滿足多元化投融資和資產配置需求。

公司大宗商品業務聚焦於商品衍生品業務，針對境內外企業和機構投資者客戶，提供商品配置、套期保值、風險管理等服務，踐行金融服務實體經濟的理念，繼續開展交易服務，擴大商品互換交易、商品場外期權等業務的盈利能力和客戶覆蓋度，初步形成了商品衍生交易和報價做市業務共同發展的局面，為境內外各類產業和機構客戶提供大宗商品領域個性化、專業化的金融服務。

公司股票自營業務加強對消費、醫藥、科技等重點行業的專項投研，聚焦優質成長企業，輔以嚴格的系統性風控措施，整體保持了穩健的業績。同時，深化對量化分析和多元策略的探索和實踐。在股指衍生品方面相關策略的開發和實踐也取得進展，幫助投資組合有效地控制市場風險，降低業績對市場單一方向變動的依賴。

公司另類投資業務方面，積極應對疫情帶來的市場變化，以量化交易為核心，開拓多市場多元化的投資策略，在策略開發上大量運用人工智能／機器學習的最新技術，抓住市場波動帶來的機會，豐富收益來源。目前，已開展的業務或策略包括：股指期現套利、股票多空、宏觀對沖、統計套利、基本面量化、可轉債套利、商品策略、期權策略、高頻策略、波動率策略等。

### 2020年下半年展望

股權衍生品業務方面，公司將圍繞「成為企業客戶市場的主要股權解決方案提供商、成為機構客戶市場的場外衍生品主要交易(做市)商、成為零售客戶市場的場內衍生品主要做市商」的願景和業務定位，繼續完善產品供給和交易服務，以滿足客戶需求為中心，提高綜合解決方案提供能力。公司將圍繞打造股票衍生品國際綜合業務平台，為境內外客戶提供多市場、全天候的一站式投資交易服務和綜合解決方案。

固定收益業務方面，公司將進一步發展跨境業務，持續關注客戶交易服務，提升公司產品的市場覆蓋能力。

證券融資類業務方面，公司將優化融資客戶結構，強化線上營銷、金融服務平台化的展業思路，帶動長尾客戶積累和提升客戶黏性；拓展上游內外券源渠道，加大下游融券客戶營銷開發，做好QFII客戶展業、保險資金出借及證券借貸機制改革等創新業務準備，推進境內外、場內外融券業務一體化發展。持續完善公司統一授信、集中管理的業務模式，提升信用風險管理和定價管理水平，以多元化綜合性的融資、借貸業務工具持續服務境內外客戶，逐步發展成為融資綜合解決方案提供者和服務商及資本市場核心的證券借貸方。

大宗商品業務方面，公司會繼續拓寬客戶市場覆蓋面、豐富客群層次，同時不斷提升服務深度、豐富產品設計，覆蓋全球主流商品品種、提供多樣的衍生工具，為境內外客戶提供風險對沖和轉移的渠道。

股票自營業務方面，公司將繼續加強投研體系建設，深化產業基本面研究，靈活運用衍生品對投資組合進行更有效的風險管理，繼續探索開發多策略投資系統，提升資本運用能力。

另類投資業務方面，公司繼續在人工智能／機器學習上加大投入，進一步完善策略研發平台，加強交易系統建設，提升自動化交易水平，把握市場波動帶來的機會，穩步提高投資收益率。

## 資產管理

### 市場環境

自2018年資管新規發佈以來，各資產管理子行業的配套細則相繼落地。在新的運行框架下，資產管理業務的發展環境更加公平、規範。目前，資產管理行業仍處於轉型階段，並迎來銀行理財子公司、外資機構等更多元的參與者。未來，資產管理機構需要持續堅持回歸主動管理本源，培育資產配置、風險定價、產品服務能力，積極探索創新業務模式，逐步完成淨值化轉型升級；充分認識自身的優勢稟賦和專業特長，合理優化配置資源，構建差異化的核心競爭優勢。

### 本公司資產管理業務

#### 經營舉措及業績

2020年上半年，公司資產管理業務持續以「擴大主動管理規模、發展權益產品、服務實體經濟」為導向，提升投研專業化、完善買方投研體系，大力發展企業年金、職業年金等養老業務，有序推進大集合公募化改造，積極推動銀行主動管理業務轉型。

截至報告期末，公司資產管理規模合計人民幣14,238.19億元，包括集合資產管理計劃、單一資產管理計劃及專項資產管理計劃，規模分別為人民幣1,698.58億元、12,538.58億元和1.03億元，其中主動管理規模人民幣8,575.24億元，資管新規下公司私募資產管理業務（不包括社保基金、基本養老、企業年金、職業年金業務、大集合產品、養老金集合產品、資產證券化產品）市場份額12.87%，排名行業第一。

類別	資產管理規模 (人民幣百萬元)		管理費收入 (人民幣百萬元)	
	2020年6月末	2019年12月末	2020年1-6月	2019年1-6月
集合資管計劃	<b>169,858</b>	129,174	<b>353.53</b>	232.09
單一資管計劃	<b>1,253,858</b>	1,265,213	<b>522.43</b>	484.01
專項資管計劃	<b>103</b>	371	<b>10.46</b>	6.52
合計	<b>1,423,819</b>	1,394,758	<b>886.42</b>	722.62

資料來源：公司內部統計

註：集合資管計劃包括大集合產品，不包括養老金集合產品，單一資管計劃包括社保基金、基本養老、企業年金和職業年金業務，專項資管計劃不包括資產證券化產品。

## 2020年下半年展望

2020年下半年，公司在資產管理業務方面將持續推進投研團隊專業化建設和精細化管理。圍繞「立足機構、做大零售」的客戶開發戰略，提升客戶開發能力和服務水平。加強產品設計、豐富策略種類、擴充策略容量。以養老和機構業務為抓手做大規模、做強品牌，提升零售產品銷售能力，持續推進大集合公募化改造和營銷工作。全面建設公司資產管理新一代業務平台。

## 華夏基金

### 經營舉措及業績

2020年上半年，華夏基金以長期視角積極佈局定期產品，強化指數定義能力，自主編製策略主題指數，全方位加大推廣和營銷力度，債券基金重點產品中實現規模與業績的良性循環，健康發展機構養老業務，持續拓展國際業務，不斷提高風險防範能力，整體資產管理規模進一步提升。截至報告期末，華夏基金本部管理資產規模為人民幣12,480.79億元。其中，公募基金管理規模人民幣6,868億元；機構及國際業務資產管理規模人民幣5,612.79億元。

## 2020年下半年展望

華夏基金將繼續強化風險防控措施，著力完善產品線佈局，加強ETF營銷，做好專戶業務主動化轉型，年金業務優化存量提升增量，增加全球市場曝光，加大潛在客戶開發力度，打造投研一體化平台，建設智能營銷體系，保持行業綜合競爭力。

## 託管

### 市場環境

2020年上半年，資產管理行業繼續落實資管新規，進行業務的合規轉型和整改，隨著資管新規過渡期限的臨近，整個資產管理行業仍面臨艱巨任務。行業監管繼續加強，扶優汰劣加速，行業規範性得到進一步改善。

### 經營舉措及業績

2020年上半年，公司切實履行基金託管人職責，加強對基金管理人募集、投資、管理、退出和信息披露等過程的監督和控制，維護基金投資人的合法利益。基金外包服務方面，公司加大科技投入，構建智能化客戶服務體系，持續研發和優化創新型基金運營服務。海外基金運作體系、銀行理財運營體系、公募外包運營體系陸續進入常規運作，並完善了面向基金投資人的服務體系。

截至報告期末，公司資產託管和服務的規模繼續穩步增長，由公司提供資產託管服務的各類產品5,700支，提供基金服務的各類產品6,078支。

## 2020年下半年展望

2020年下半年，資產管理行業預期增速將穩中有升，整體發展更加健康規範。公司將積極秉承「以客戶為中心」的理念，以忠實履行信義義務為己任，對標國際基金服務標準，在服務精細化、定制化和專業化方面加大力度，保持業務的良性發展。

## 私募股權投資

### 市場環境

2020年上半年，受疫情影響，全球經濟受到衝擊。股權投資市場募資、投資、退出均受到不同程度的影響。募資市場遇冷，市場整體募資下滑嚴重，2020年第一季度新募基金總金額人民幣2,071.58億元，同比下降19.8%，新募基金數量428只，同比下降30.9%。PE機構投資暫緩，投資案例數1,357起，同比下降37.1%，投資總金額人民幣1,103.67億元，同比下降38.4%。股權投資市場處在加速分化的關鍵階段。

### 經營舉措和業績

#### 中信證券投資

2020年上半年，中信證券投資繼續在科技與先進製造、現代服務、醫療健康、新材料及工業品等行業深入挖掘投資機會，積極探索投資階段適當前移，穩步推進海外投資，繼續發揮中信證券的綜合優勢，加大投資力度，在半導體、醫療器械及前沿生物技術、消費等領域投資了一批具有核心競爭力的企業。截至報告期末，中信證券投資新增投資項目19單(含科创板戰略配售項目)，投資金額約為人民幣9.24億元。

#### 金石投資

2020年上半年，金石投資發起設立金石製造業轉型升級新材料基金，規模人民幣325億元，金石投資擔任基金管理人，通過股權投資方式，支持具有核心競爭優勢的新材料企業的發展。投資方面，金石投資2020年上半年對外投資涉及醫療、芯片、新材料等多個領域。截至報告期末，金石投資在管私募股權投資基金17隻。

### 2020年下半年展望

2020年下半年，中信證券投資將以國家政策為導向，服務實體經濟、踐行國家戰略，積極探索新的投資領域，提升投研能力，加大投資力度，加強投後管理和風險控制，繼續鞏固在券商另類投資子公司股權投資領域的領先地位。

金石投資的發展策略是管理規模與投資效益並重；戰略目標是發展成為國內領先的私募投資基金管理機構；投資目標是為基金投資人創造優異的回報，為公司實現管理費收入和業績報酬。金石投資將通過自上而下的研究，以產業升級與整合為核心，挖掘有價值的公司，對其進行投資，並在投後管理中提升公司價值。此外，金石投資也將拓展境外投資，抓住新區域的經濟發展機會，作為境內投資的有益補充。

## 研究

2020年以來，公司研究業務堅定推進賣方研究的全面戰略轉型，研究深度和水平進一步提高。針對外部環境變化，迅速有效開展雲上服務，持續舉辦大中型線上活動，全方位服務了覆蓋公司和各業務線客戶，擴大了A股和境外上市公司覆蓋，研究業務未受到疫情影響。境內外研究力量的融合向著團隊融合和業務一體化方向邁進，英文產品門類和數量、境內外客戶服務均顯著提升，同時，充分發揮了智囊作用，向政府和監管部門提供積極的智力支持和知識參考。研究業務為公司贏得了良好的市場聲譽，助力企業社會責任的履行，創造了顯著的業務價值，市場影響力進一步提升。

2020年下半年，公司研究業務將繼續推進面向公司所有客戶和業務的戰略轉型，不斷深化產業和主題研究體系，進一步擴大研究產出。大幅拓展研究覆蓋面和客戶覆蓋面，將研究對象的覆蓋從二級市場拓展到產業趨勢、產業整合、併購重組，以及未上市企業的戰略諮詢等；將客戶服務的範圍從二級市場拓展到一級市場的PE投資機構、各產業的未上市企業和政府引導基金等。進一步推進境內外業務一體化體系建設。



## 財務報表分析

### 報告期公司盈利能力情況分析

2020年上半年，本集團實現總收入及其他收入人民幣347.08億元，同比增長22.24%，其中，經紀業務實現收入人民幣86.32億元，同比增長26.13%；資產管理業務實現收入人民幣41.13億元，同比增長27.61%；證券交易業務實現收入人民幣143.64億元，同比增長37.53%；投資銀行業務實現收入人民幣22.10億元，同比增長36.17%；其他業務實現收入人民幣53.89億元，同比下降13.91%。2020年上半年，本集團營業費用為人民幣229.26億元，同比增長16.01%。

2020年上半年，本集團實現歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣89.26億元，同比增長38.47%；實現基本每股收益人民幣0.70元，同比增長32.08%；加權平均淨資產收益率5.07%，同比增加了0.96個百分點。

### 資產結構和資產質量

截止2020年6月30日，本集團歸屬於母公司股東的權益為人民幣1,760.44億元，較2019年末增加人民幣144.19億元，增長8.92%，主要是由於本公司新增發行股份所致。

截至2020年6月30日，本集團資產總額為人民幣9,750.39億元，較上年度末增加人民幣1,833.17億元，增長23.15%；扣除代理買賣證券款後，本集團資產總額為人民幣7,889.49億元，較上年度末增加人民幣1,205.78億元，增長18.04%。截至2020年6月30日，本集團負債總額為人民幣7,950.40億元，較上年度末增加人民幣1,687.68億元，增長26.95%；扣除代理買賣證券款後，本集團負債總額為人民幣6,089.50億元，較上年度末增加人民幣1,060.29億元，增長21.08%。

資產負債結構穩定。截至2020年6月30日，本集團扣除代理買賣證券款的總資產為人民幣7,889.49億元，其中，投資類的資產主要包括對聯營／合營公司的投資及對金融資產的投資，佔比66.80%；融出資金及買入返售款項佔比17.22%；現金及銀行結餘佔比6.62%；固定資產、在建工程、土地使用權及無形資產、投資性房地產、使用權資產合計佔比1.70%。

截至2020年6月30日，本集團扣除代理買賣證券款的負債總額為人民幣6,089.50億元。其中，賣出回購款項為人民幣2,002.75億元，佔比32.89%；已發行債務工具及長期借款為人民幣1,134.80億元，佔比18.64%；短期借款、拆入資金、應付短期融資款及一年內到期的非流動負債為人民幣683.95億元，佔比11.22%；以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債及衍生金融負債為人民幣1,046.57億元，佔比17.19%；其他負債合計金額為人民幣1,221.43億元，佔比20.06%。

資產負債水平略有增長。截至2020年6月30日，本集團扣除代理買賣證券款的資產負債率為77.18%，同比增加了1.93個百分點。

## 現金流轉情況

如剔除代理買賣證券款的影響，2020年上半年本集團現金及現金等價物淨增加額為人民幣-146.85億元，2019年同期為人民幣202.07億元，主要是經營活動現金流量淨額減少所致。

從結構上看，2020年上半年，本集團經營活動產生的現金流量淨額為人民幣-282.28億元，2019年同期為人民幣171.81億元，主要是由於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產產生的淨流出同比增加。

2020年上半年投資活動產生的現金流量淨額為人民幣49.56億元，2019年同期為人民幣10.18億元，主要是由於新增併表子公司淨流入及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資淨流出變化所致。

2020年上半年籌資活動產生的現金流量淨額為人民幣85.87億元，2019年同期為人民幣20.08億元，主要由於報告期內公司發行的債務工具同比增加。

## 財務報表合併範圍變更的說明

報告期內，公司完成了對廣州證券的股權收購，納入公司財務報表合併範圍的結構化主體變更為8支，納入公司財務報表合併範圍的一級單位變更為24家。

## 公允價值計量

報告期內，公允價值的估值原則是：本集團以主要市場的價格計量相關資產或負債的公允價值。不存在主要市場的，以最有利市場的價格計量相關資產或負債的公允價值。在確定公允價值時，本集團採用市場參與者在對該資產或負債定價時為實現其經濟利益最大化所使用的假設。

對於存在活躍市場的金融資產或金融負債，本集團採用活躍市場中的報價確定其公允價值。金融工具不存在活躍市場的，本集團採用估值技術確定其公允價值。本集團使用的估值技術主要包括市場法、收益法和成本法。估值技術的應用中，本集團優先使用相關可觀察輸入值，只有在相關可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，才可以使用不可觀察輸入值。

對於以公允價值計量的負債，本集團已考慮不履約風險，並假定不履約風險在負債轉移前後保持不變。不履約風險是指企業不履行義務的風險，包括但不限於企業自身信用風險。

## 主要控股參股公司分析

公司現有主要子公司7家，主要參股公司2家，簡要情況如下：

名稱	公司持股		註冊資本	辦公地址	註冊地址	負責人	聯繫電話
	比例	設立日期					
中信證券 (山東)	100%	1988.6.2	人民幣 249,380萬元	青島市市南區東海西路28號 龍翔廣場1號樓東5層 濟南市市中區經七路156號 國際財富中心15層	青島市嶗山區深圳路222號 1號樓2001	姜曉林	0532- 85022309
中信證券 國際	100%	1998.4.9	實收資本 651,605萬港元	香港中環添美道1號 中信大廈26樓	香港中環添美道1號 中信大廈26樓	張佑君	00852- 26008188
金石投資	100%	2007.10.11	人民幣 300,000萬元	北京市朝陽區亮馬橋路48號 中信證券大廈17層	北京市朝陽區亮馬橋路48號	金劍華	010-60837800
中信證券 投資	100%	2012.4.1	人民幣 1,400,000萬元	北京市朝陽區亮馬橋路48號 中信證券大廈17層	青島市嶗山區深圳路222號 國際金融廣場1號樓2001戶	張佑君	010-60833811
中信期貨	100%	1993.3.30	人民幣 360,000萬元	深圳市福田區中心三路8號 卓越時代廣場(二期) 北座13層1301-1305、14層	深圳市福田區中心三路8號 卓越時代廣場(二期) 北座13層1301-1305、14層	張 皓	0755- 83217780
華夏基金	62.20%	1998.4.9	人民幣 23,800萬元	北京市西城區 月壇南街1號院7號樓	北京市順義區安慶大街甲 3號院	楊明輝	010-88066688
中信證券 華南	100%	1988.3.26	人民幣 536,045.6852 萬元	廣州市天河區珠江西路 5號501房	廣州市天河區珠江西路 5號501房	胡伏雲	020-88836999
中信產業 基金	35%	2008.6.6	人民幣 180,000萬元	北京市朝陽區亮馬橋路48號 中信證券大廈17層	四川省綿陽科技城科教 創業園區孵化大樓C區	金劍華	010-60837869
銀河資產	30%	2005.9.30	人民幣 190,000萬元	北京市西城區金融大街甲9號 金融街中心5層501 北京市朝陽區三元橋曙光西里 甲一號第三置業B座26層2601	北京市西城區金融大街 9號樓4層401-01單元	李 梅	010-66562611

公司主要子公司、參股公司基本情況如下(均未經審計)：

- (1) 中信證券(山東)，註冊資本人民幣249,380萬元，為公司的全資子公司。截至報告期末，中信證券(山東)總資產人民幣2,629,098萬元，淨資產人民幣674,918萬元；2020年上半年，實現營業收入人民幣89,939萬元，利潤總額人民幣42,552萬元，淨利潤人民幣32,087萬元；擁有證券分支機構70家，員工2,432人(含經紀人、派遣員工)。

中信證券(山東)的主營業務：中國保監會批准的人身險和財產險(航意險及替代產品除外)；外幣有價證券經紀業務；證券經紀(限山東省、河南省)；證券投資諮詢(限山東省、河南省的證券投資顧問業務)；融資融券；證券投資基金代銷；為期貨公司提供中間介紹業務；代銷金融產品(限山東省、河南省)。

- (2) 中信證券國際，實收資本651,605萬港元，為公司的全資子公司。截至報告期末，中信證券國際總資產約合人民幣15,875,725萬元，淨資產約合人民幣844,178萬元；2020年上半年，實現營業收入約合人民幣213,866萬元，利潤總額約合人民幣23,031萬元，淨利潤約合人民幣16,508萬元。在香港擁有分行5家，員工1,849人(含經紀人)。

中信證券國際的主營業務：控股、投資，其下設的子公司從事企業融資及資本市場、證券經紀、期貨經紀、資產管理、自營業務、直接投資等業務。

- (3) 金石投資，註冊資本人民幣30億元，為公司的全資子公司。截至報告期末，金石投資總資產人民幣2,512,969萬元，淨資產人民幣947,587萬元；2020年上半年，實現營業收入人民幣104,138萬元，利潤總額人民幣75,151萬元，淨利潤人民幣59,633萬元；員工93人(含派遣員工)。

金石投資的主營業務：實業投資；投資諮詢、管理。

- (4) 中信證券投資，註冊資本人民幣140億元，為公司的全資子公司。截至報告期末，中信證券投資總資產人民幣1,861,034萬元，淨資產人民幣1,680,466萬元；2020年上半年，實現營業收入人民幣176,471萬元，利潤總額人民幣128,462萬元，淨利潤人民幣97,918萬元；員工25人。

中信證券投資的主營業務：金融產品投資、證券投資、股權投資。

- (5) 中信期貨，註冊資本人民幣36億元，為公司的全資子公司。截至報告期末，中信期貨總資產人民幣7,604,179萬元，淨資產人民幣688,759萬元；2020年上半年，實現營業收入人民幣360,729萬元，利潤總額人民幣39,493萬元，淨利潤人民幣34,923萬元；擁有分支機構47家，員工1,201人。

中信期貨的主營業務：商品期貨經紀、金融期貨經紀、期貨投資諮詢、資產管理、基金銷售。

- (6) 華夏基金，註冊資本人民幣2.38億元，公司持有62.20%的股權。截至報告期末，華夏基金總資產人民幣1,193,250萬元，淨資產人民幣922,931萬元；2020年上半年，實現營業收入人民幣238,322萬元，利潤總額人民幣96,115萬元，淨利潤人民幣74,788萬元；員工1,033人(含派遣員工)。

華夏基金的主營業務：基金募集；基金銷售；資產管理；從事特定客戶資產管理業務；中國證監會核准的其他業務。

- (7) 中信證券華南，註冊資本人民幣5,360,456,852元，為公司的全資子公司。截至報告期末，中信證券華南總資產人民幣2,793,211萬元，淨資產人民幣1,134,087萬元；自納入公司財務報表合併範圍起至報告期末，實現營業收入人民幣48,067萬元，淨利潤人民幣11,718萬元；擁有證券分支機構79家，員工1,086人。

中信證券華南的主營業務：證券經紀、證券投資諮詢(僅限於證券投資顧問業務)、融資融券，證券投資基金代銷，代銷金融產品等。

- (8) 中信產業基金，註冊資本人民幣18億元，公司持有35%的股權。截至報告期末，中信產業基金總資產人民幣498,447萬元，淨資產人民幣465,035萬元；2020年上半年，實現淨利潤人民幣14,283萬元。

中信產業基金的主營業務：發起設立產業(股權)投資基金；產業(股權)投資基金管理；財務顧問、投資及投資管理諮詢；股權投資及對外投資；企業管理。

- (9) 銀河資產，註冊資本人民幣19億元，公司持有30%的股權。於2020年6月1日由建投中信資產管理有限責任公司更名為中國銀河資產管理有限責任公司。截至報告期末，銀河資產總資產人民幣1,126,202萬元，淨資產人民幣1,101,822萬元；2020年上半年，實現淨利潤人民幣1,078萬元。

銀河資產的主營業務：投資與資產管理；投資諮詢；企業管理諮詢；財務諮詢。

## 管理層討論與分析

### 證券分公司介紹

截至報告期末，公司於北京、上海、湖北、江蘇、上海自貿試驗區、深圳、東北、浙江、福建、江西、溫州、寧波、四川、陝西、天津、內蒙古、安徽、山西、雲南、河北、湖南、重慶、海南、甘肅、寧夏、廣西、吉林、黑龍江、嘉興、金華、紹興、台州共設立了32家證券分公司，基本情況如下：

序號	所屬分公司	負責人	營業地址	聯繫方式
1	北京分公司	雷 勇	北京市東城區建國門北大街5號 金成建國5號4層	010-65128320
2	上海分公司	汪麗華	上海市世紀大道1568號8層 (實際樓層7層)06、07單元，10層 (實際樓層9層)01-03、06A、07單元	021-61768697
3	湖北分公司	陳可可	湖北省武漢市江漢區建設大道737號 廣發銀行大廈51層	027-85355366
4	江蘇分公司	馮恩新	江蘇省南京市建鄴區廬山路168號 新地中心二期十層、B區一層	025-83282416
5	上海自貿試驗區 分公司	田興農	上海市自由貿易試驗區世紀大道 1568號19、20層	021-20262006
6	深圳分公司	梁 琪	廣東省深圳市福田區福田街道中心三路8號 中信證券大廈12樓、20樓	0755-23911668
7	東北分公司	李 喆	遼寧省瀋陽市和平區青年大街286號 華潤大廈A座30層	024-23972693
8	浙江分公司	陳 鋼	浙江省杭州市江幹區迪凱銀座1902、2201、 2202、2203、2204、2301、2303、2304室	0571-85783714
9	江西分公司	張新青	江西省南昌市紅谷灘新區綠茵路129號 聯發廣場寫字樓2801、2802、2806、2807、 2808、2809、2810(第28層)	0791-83970561
10	福建分公司	睦艷萍	福建省福州市鼓樓區五四路137號 信和廣場1901、1902、1907、2005B、2006、 2007單元	0591-87905705
11	寧波分公司	姚 鋒	浙江省寧波市江東區和濟街235號2幢(15-1)	0574-87033718
12	溫州分公司	潘 曄	浙江省溫州市車站大道577號 財富中心7樓702.703室	0577-88107230
13	四川分公司	洪 蔚	四川省成都市高新區天府大道北段1480號 拉德方斯大廈西樓1層	028-65728888
14	陝西分公司	史 磊	陝西省西安市高新區唐延路11號 禾盛京廣中心1幢1單元19層02-03-04號房	029-88601239
15	天津分公司	張新宇	天津市河西區友誼路23號天津科技大廈7層	022-58816668
16	內蒙古分公司	樊雅瓊	內蒙古自治區呼和浩特市賽罕區四緯路 金泰麗灣10號綜合體	0471-5982233

序號	所屬分公司	負責人	營業地址	聯繫方式
17	安徽分公司	吳劍峰	安徽省合肥市廬陽區濉溪路287號 金鼎國際廣場A座1-商101、1-701-708室	0551-65662889
18	山西分公司	鄭文慧	山西省太原市晉源區集阜路1號 鴻昇時代金融廣場東北角1號商鋪	0351-6191968
19	雲南分公司	張蕊	雲南省昆明市西山區環城西路 彌勒寺新村華海新境界商務大廈2幢11層	0871-68353618
20	湖南分公司	羅花	湖南省長沙市天心區芙蓉中路二段198號 新世紀大廈二樓	0731-85175379
21	河北分公司	邱振纓	河北省石家莊市長安區中山東路39號 勒泰中心B座35層3501-3504室	0311-66188908
22	重慶分公司	韓函	重慶市江北區江北城西大街5號 中信銀行大廈負5-1、12-1-2	023-67518668
23	海南分公司	嚴昌盛	海南省海口市美蘭區國興大道65號 盛達景都東區B棟1-2層	0898-65361268
24	廣西分公司	劉渝揚	廣西南寧市青秀區民族大道136-5號 華潤大廈C座18樓1805室	0771-2539031
25	甘肅分公司	徐瑩	甘肅省蘭州市城關區民主西路9號 蘭州SOHO大廈4層	0931-8631255
26	寧夏分公司	吳立剛	寧夏回族自治區銀川市金鳳區尹家渠東側、 枕水路南側悅海新天地16號(原B4號) 綜合商業樓301室	0951-5102568
27	吉林分公司	劉明旭	吉林省長春市南關區人民大街8988號 明珠廣場C座一至二層C101三層C301、 C302室	0431-81970899
28	黑龍江分公司	趙勇	黑龍江省哈爾濱市道里區金江路1150號	0451-51990358
29	嘉興分公司	吳靜蘭	浙江省嘉興市南湖區中山路、 吉水路口商辦綜合樓一樓北側、六樓、七樓	0573-82069341
30	金華分公司	徐虹萊	浙江省金華市中山路331號	0579-82337102
31	紹興分公司	童維佳	浙江省紹興市越城區偏門直街117號	0575-88096598
32	台州分公司	林斌仙	浙江省台州市府中路188號開投商務大廈 1901室、2001室、103室、104室	0576-88896598

## 融資渠道和融資能力

公司目前主要採用債券回購、拆借、質押貸款、發行短期融資券、發行收益憑證、發行短期公司債券等手段，根據主管部門有關政策、法規，通過上交所、深交所、全國銀行間同業市場向商業銀行等投資者融入短期資金。

此外，公司還可根據市場環境和自身需求，通過增發、配股、發行債券、可轉換債券、次級債券及其他主管部門批准的方式進行融資。公司還可以通過境外附屬公司，發行美元中期票據和歐洲商業票據，融入外幣資金，支持公司海外業務發展。

為保持公司資產的流動性並兼顧收益率，公司自有資金由庫務部統一管理，並配以健全的管理制度和相應的業務流程。公司通過及時調整各類資產結構、運用相應的對沖工具來規避風險和減輕上述因素的影響。

公司2020年上半年債務融資工具及流動性情況，請參見本報告財務報表附註33賣出回購款項、34拆入資金、36短期借款、37應付短期融資款、40已發行債務工具、41長期借款。

## 可能面對的風險

在新冠疫情衝擊下，全球經濟很可能陷入明顯衰退，金融市場大幅波動，經貿摩擦或將加劇，風險點顯著增多。我國一季度經濟出現較大程度的負增長，雖然在一攬子政策支持下二季度經濟已經明顯恢復，但消費結構分化、就業市場壓力、外需恢復緩慢等因素仍給復蘇進程帶來不確定性。隨著內外部環境的變化，信用衍生品、大宗商品、外匯等新業務規模增長將帶來相應的市場風險增加，融資類業務、權益和固定收益類產品投資等面臨著市場風險、信用風險與交易對手風險的變化。公司在穩健經營的過程中，要保證業務規模增長的同時風險水平仍可查可控。

## 核心競爭力分析

公司在二十五年的發展過程中，在股東的鼎力支持下，形成和積累了完善的公司治理體系、前瞻性的戰略佈局和完整的業務體系、雄厚的資本實力和領先行業的經營業績、深厚的客戶資源、優秀的企業文化和核心價值觀，這些構成了公司的核心競爭力。

## 強大的股東背景和完善的公司治理體系

公司第一大股東為中信有限，目前直接持股比例15.47%。公司是在整合中信集團旗下原有證券業務基礎上成立的。在中信集團的鼎力支持下，從一家中小證券公司發展成為大型綜合化的證券集團，2003年在上交所掛牌上市交易，2011年在香港聯交所掛牌上市交易，是中國第一家A股、H股、A+H股IPO上市的證券公司。公司形成了完善的公司治理結構，確保公司長期保持市場化的運行機制，實現持續健康發展。

## 前瞻性的戰略佈局和完整的業務體系

公司不斷探索與實踐新的業務模式，率先在行業內提出並踐行新型買方業務，佈局直接投資、債券做市、大宗交易等業務；通過收購與持續培育，確立期貨、基金、大宗商品等業務的領先優勢；加大投入固定收益、融資融券、股權衍生品、另類投資等業務，建立起金融市場業務體系。公司總部獲得多項境內監管部門許可的業務資格，實現了全品種、全市場、全業務覆蓋，投資、融資、交易、支付和託管等金融基礎功能日益完善。



### 雄厚的資本實力和領先行業的經營業績

自成立以來，公司淨資本、淨資產和總資產等規模優勢顯著，收入和淨利潤連續十多年處於行業領先地位。投資銀行、財富管理、固定收益、資產管理等各項業務均保持市場領先地位，在國內市場積累了廣泛的聲譽和品牌優勢。多年來獲得亞洲貨幣、英國金融時報、福布斯、滬深證券交易所等境內外機構頒發的各類獎項。

### 深厚的客戶資源和廣泛的網點佈局

公司1996年主承銷耀華玻璃上市，實現了IPO項目零的突破。二十多年來，公司積累了三峽集團、長江電力、工商銀行等一大批值得信賴的戰略客戶。目前，公司零售客戶超過1,000萬戶，境內企業與機構客戶7萬家，分佈在國民經濟主要領域，對主要央企、重要地方國企、有影響力上市公司做到了深度覆蓋。以客戶為中心、與客戶共成長，一直是促進公司發展的不竭動力。公司積極參加中信集團融融協同、產融結合，以客戶為中心，共同為客戶提供高效率高質量的綜合服務。

### 「一帶一路」地區佈局最廣的中國投資銀行

公司旗下的海外業務平台中信里昂，目前在英、美、澳、東南亞等國家和地區設有20多個機構，研究覆蓋超過1,000家「一帶一路」區域上市公司，是在「一帶一路」區域擁有最多當地分支機構、研究覆蓋、銷售網絡和清算交收基礎設施的中資證券公司，也是全球範圍內與「一帶一路」倡議契合度最高的投資銀行。中信里昂為參與「一帶一路」項目的企業，在亞洲跨國收購、建立合資企業、深入了解當地市場等業務領域，提供最優質、最有效的服務和建議。

### 優秀的企業文化和核心價值理念

公司繼承了中信集團的優秀文化基因，秉承「遵紀守法，作風正派；實事求是，開拓創新；謙虛謹慎，團結互助；勤勉奮發，雷厲風行」的中信風格，弘揚「誠信、創新、凝聚、融合、奉獻、卓越」的中信核心價值理念，恪守「為客戶提供最好服務，為員工提供施展才能的平台，為股東創造最大價值，為國家做出最大貢獻」的中信發展使命，逐漸形成了中信證券遵紀守法、規範經營、嚴控風險的經營理念；鑄就了追求卓越、勇於創新、允許試錯的進取精神；養成了直面問題、敬畏市場、主動求變的危機意識；培養了低調做人、低頭做事、謙虛謹慎的處事風格；形成了勤儉節約、崇尚簡明、摒棄縲節的優良傳統。2020年上半年，為支持抗擊新冠疫情，公司及子公司緊急捐贈人民幣2,000萬元，並為35家企業承銷發行疫情防控債券，協助企業融資人民幣463億元。

## 風險管理

### 概述

公司始終認為，有效的風險管理和內部控制對公司的成功運作至關重要。通過實施全面的風險管理機制和內部控制流程，公司對業務活動中的金融、操作、合規、法律風險進行監測、評估與管理，對子公司通過業務指導、運營支持、決策管理等不同模式進行垂直的風險管理。根據各類法律法規及監管要求，公司建立了完整有效的治理結構體系。公司股東大會、董事會和監事會根據《公司法》《證券法》、公司《章程》履行職權，對公司的經營運作進行監督管理。董事會通過加強對內部控制有關工作的安排、完善公司的內部控制環境和內部控制結構，使內部控制與風險管理成為公司決策的必要環節。

公司建立了由首席風險官領導，風險管理部牽頭，公司各部門／業務線、分支機構、子公司及全體員工共同參與的全面風險管理體系，並致力於將風險管理打造為公司的核心競爭力。2020年上半年，公司全面風險管理體系穩健運行，風險管理機制與流程持續優化，各類風險有效管理與控制。與此同時，公司按計劃實施境內外一體化風險管理，繼續落實集團化併表管理措施，並於2020年3月下旬收到中國證監會同意公司正式實施併表監管試點的通知。

公司深知，要實現「成為全球客戶最為信賴的國內領先、國際一流的中國投資銀行」的發展願景，離不開優秀的全面風險管理體系和先進的信息技術平台。因此，公司近年來持續增加在合規風控、信息技術方面的資源投入，加大相關專業人才的招聘力度，加強金融科技平台的開發和大數據、人工智能等新技術的應用。公司繼續加大自主研發投入，推進專業合規風控系統及業務系統中合規風控模塊的建設和優化，促進風險管理流程規範化、自動化，實現集團風險指標的系統化計算與監控。

### 風險管理架構

公司董事會下設的風險管理委員會，經營管理層下設的專業委員會，相關內部控制部門與業務部門／業務線共同構成公司風險管理的主要組織架構，形成由委員會進行集體決策、內部控制部門與業務部門／業務線密切配合，較為完善的三層次風險管理體系，從審議、決策、執行和監督等方面管理風險。在部門和業務線層面，確立了由業務部門／業務線承擔風險管理的首要責任、風險管理部及合規部等內部控制部門對各類風險進行專業化管理、稽核審計部負責事後監督與評價的風險管理三道防線。

#### 第一層：董事會

董事會風險管理委員會對公司的總體風險管理進行監督，並將之控制在合理的範圍內，以確保公司能夠對與經營活動相關聯的各種風險實施有效的風險管理計劃；制定總體風險管理政策供董事會審議；規定用於公司風險管理的戰略結構和資源，並使之與公司的內部風險管理政策相兼容；制定重要風險的界限；對相關的風險管理政策進行監督、審查和向董事會提出建議。

## 第二層：經營管理層

公司設立資產負債管理委員會。該委員會在公司董事會和經營管理層的授權範圍內，對涉及公司自有資金運用的重要事項及相關制度進行決策審批，利用科學、規範的管理手段，堅持穩健的原則，嚴格控制和管理風險，在保證公司資金安全的基礎上，優化資產配置，提高資金使用效率。

公司設立資本承諾委員會。該委員會在公司董事會和經營管理層的授權範圍內，對承銷業務的資本承諾進行最終的風險審查和審批，所有可能動用公司資本的企業融資業務均需要經過資本承諾委員會批准，確保企業融資業務風險的可承受性和公司資本的安全。

公司設立風險管理委員會。該委員會向公司董事會風險管理委員會、公司經營管理層匯報，並在授權範圍內，負責公司日常的風險監控和管理工作，對涉及風險管理的重要事項及相關制度進行決策審批，制定風險限額。風險管理委員會下設風險管理工作小組和聲譽風險管理工作小組，其中，風險管理工作小組是負責對公司買方業務的金融風險實行日常監控管理的協調決策機構，推進落實公司風險管理委員會的決策。風險管理工作小組在定期工作會議的機制上，針對市場風險、信用風險、流動性風險、操作風險分別設置由專崗風險管理專家牽頭、主要涉及業務部門／業務線參與的專項工作組，通過建立執行層面的協調機制，及時響應日常監控所發現的待處理事項或上級機構制訂的決策事項。聲譽風險管理工作小組是聲譽風險的日常管理機構，負責建立相關制度和管理機制，防範和識別聲譽風險，主動、有效地應對和處置聲譽事件，最大程度地減少負面影響。

公司任命首席風險官負責協調全面風險管理工作。

公司設立產品委員會。產品委員會在公司董事會和經營管理層的授權範圍內，對公司產品與服務業務進行統一規劃、部署及決策，對公司發行或銷售產品、提供相關服務進行審批，是公司金融產品准入與適當性管理的決策機構。產品委員會下設風險評估小組、適當性管理小組和指數專業委員會。風險評估小組負責公司代銷產品的委託人資格審查，負責組織產品評估的具體工作，制定公司產品或服務風險分級的標準和方法，對產品或服務進行風險評估與風險評級，督促存續期管理等工作。適當性管理小組負責制定投資者分類的標準、對投資者進行適當性匹配的原則和流程，督促各部門落實投資者適當性管理工作，組織開展適當性培訓和公司級別的適當性自查及整改，督促建立並完善投資者適當性評估數據庫等適當性管理相關的工作。指數專業委員會負責對公司自創指數業務的規劃和運維進行統一的管理，具體包括制定公司指數業務開展和運維的制度與標準，明確風險事件的處理預案和責任機制，規劃公司指數業務佈局，對公司自創指數進行上線審核等工作。

## 第三層：部門／業務線

在部門和業務線層面，公司對前、中、後台進行了分離，分別行使不同的職責，建立了相應的制約機制，形成由業務部門／業務線、風險管理部及合規部等內部控制部門、稽核審計部共同構築的風險管理三道防線。

公司的前台業務部門／業務線作為公司風險管理的第一道防線，承擔風險管理的第一線責任，負責建立各項業務的業務管理制度與風險管理制度，對業務風險進行監控、評估、報告，並將業務風險控制在授權範圍內。

## 管理層討論與分析

公司風險管理部、合規部等內部控制部門是公司風險管理的第二道防線，其中：

公司風險管理部對公司面臨的風險進行識別、測量、分析、監控、報告和管理，分析、評價公司總體及業務線風險，對優化公司的風險資源配置提出建議；協助公司風險管理委員會制訂公司的風險限額等風險管理指標，監控、報告風險限額等指標的執行情況；建立和完善業務風險在前台、風險管理部門、經營管理層間的快速報告、反饋機制，定期向經營管理層全面揭示公司的整體風險狀況，為公司風險管理提供建議；建立全面壓力測試機制，為公司重大決策和日常經營調整提供依據，並滿足監管要求；對新產品、新業務進行事前的風險評估和控制設計。

公司合規部組織擬訂並實施公司合規管理的基本制度；為公司經營管理層及各部門／業務線和分支機構提供合規建議及諮詢，並對其經營管理活動的合法合規性進行監督；督導公司各部門／業務線和分支機構根據法律法規和準則的變化，評估、制定、修訂、完善內部管理制度和業務流程；對公司內部管理制度、重大決策、新產品、新業務及重要業務活動等進行事前合規審查；履行向監管部門定期、臨時報告義務；依據公司反洗錢有關制度，組織開展洗錢風險防控工作等。

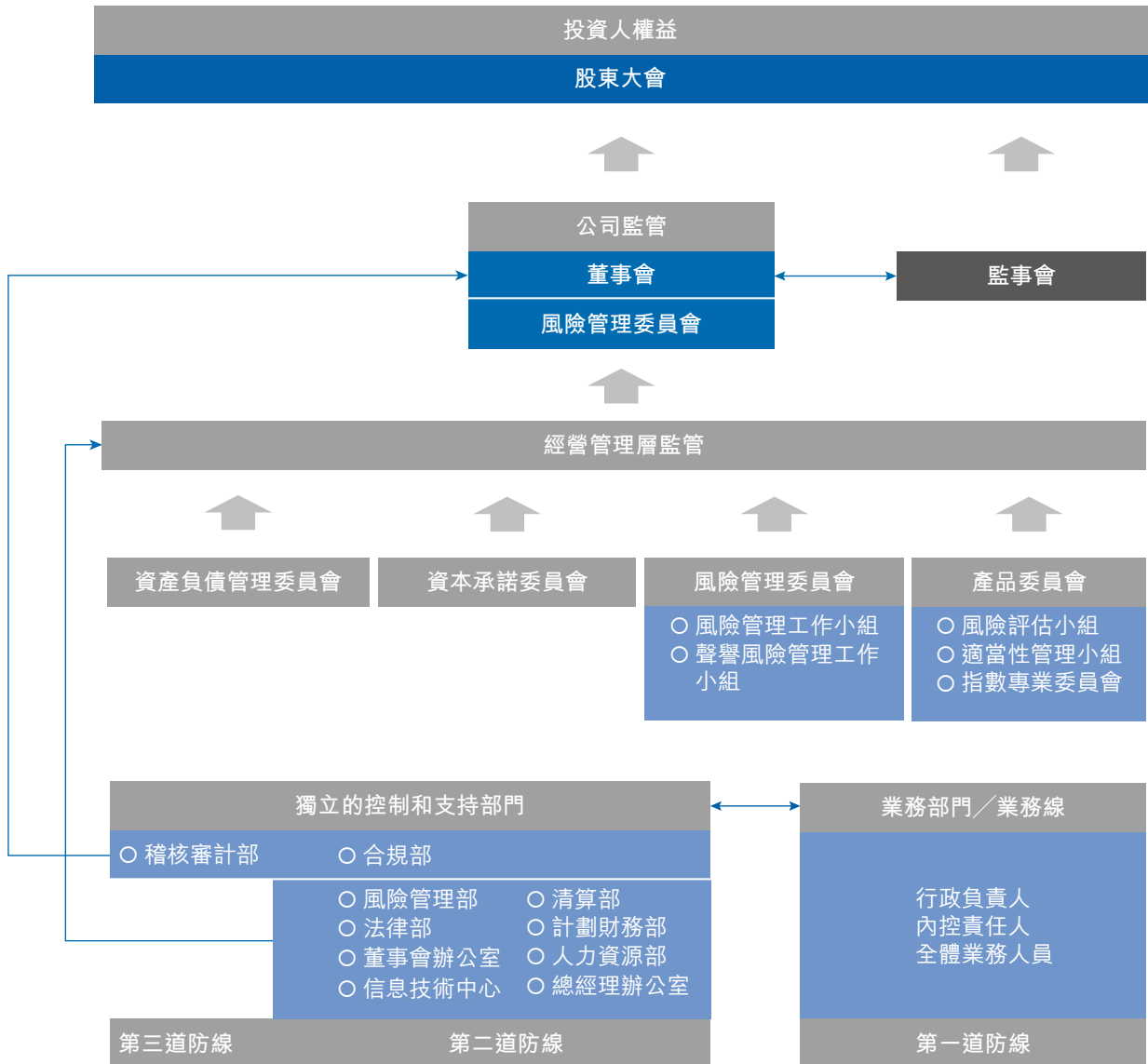
公司法律部負責控制公司及相關業務的法律風險等。

公司董事會辦公室會同總經理辦公室、風險管理部、合規部、人力資源部、法律部、信息技術中心、稽核審計部及相關部門，共同推進管理公司的聲譽風險。

公司信息技術中心負責管理公司的信息技術風險。

公司稽核審計部是公司風險管理的第三道防線，全面負責內部稽核審計，計劃並實施對公司各部門／業務線、子公司及分支機構的內部審計工作，監督內部控制制度的執行情況，防範各種道德風險和政策風險，協助公司對突發事件進行核查。

其他內部控制部門分別在各部門職責範圍內行使相應的風險管理職能。



圖：風險管理架構

### 市場風險

市場風險是由於持倉金融頭寸的市場價格變動而導致的損失風險。持倉金融頭寸來自於自營投資、做市業務以及其他投資活動。持倉金融頭寸的變動主要來自客戶的要求或自營投資的相關策略。

市場風險的類別主要包括權益價格風險、利率風險、商品價格風險和匯率風險。其中，權益價格風險是由於股票、股票組合、股指期貨等權益品種價格或波動率的變化而導致的；利率風險主要由固定收益投資收益率曲線結構、利率波動性和信用利差等變動引起；商品價格風險由各類商品價格發生不利變動引起；匯率風險由非本國貨幣匯率波動引起。

公司建立了自上而下的風險限額管理體系，通過將公司整體的風險限額分配至各業務部門／業務線、內部控制部門監督執行、重大風險事項及時評估與報告等方式，將公司整體市場風險水平管理在恰當的範圍內。

公司通過獨立於業務部門／業務線的風險管理部對公司整體的市場風險進行全面的評估、監測和管理，並將評估、監測結果向各業務部門／業務線、公司經營管理層和風險管理委員會進行匯報。在具體實施市場風險管理的過程中，前台業務部門／業務線作為市場風險的直接承擔者和一線管理人員，動態管理其持倉部分所暴露出的市場風險，並在風險暴露較高時主動採取降低風險敞口或風險對沖等操作；而風險管理部的相關監控人員則會持續地直接與業務部門／業務線的團隊溝通風險信息，討論風險狀態和極端損失情景等。

風險管理部通過一系列計量方式估計可能的市場風險損失，既包括在市場正常波動狀況下的可能損失，也包括市場極端變動狀況下的可能損失。風險管理部主要通過VaR和敏感性分析的方式對正常波動情況下的短期可能損失進行衡量，同時，對於極端情況下的可能損失，採用壓力測試的方法進行評估。風險報告包括各業務部門／業務線的市場風險狀況以及變化情況，會以每日、周、月、季度等不同頻率發送給業務部門／業務線的主要負責人和公司經營管理層。

VaR是在一定的時間段內、一定置信度下持倉投資組合由於市場價格變動導致的可能損失。公司使用VaR作為衡量市場風險狀況的主要指標。在具體參數設置上採用1天持有期、95%置信度。VaR的計算模型覆蓋了利率風險、權益價格風險、匯率風險等風險類型，能夠衡量由於利率曲線變動、證券價格變動、匯率變動等因素導致的市場風險變動。風險管理部通過回溯測試等方法對VaR計算模型的準確性進行持續檢測，並隨公司業務的不斷拓展，積極改善VaR風險計算模型。公司還通過壓力測試的方式對持倉面臨極端情況的衝擊下的可能損失狀況進行評估。風險管理部設置了一系列宏觀及市場場景，來計算公司全部持倉在單一情景或多情景同時發生的不同狀況下的可能損失。這些場景包括：宏觀經濟狀況的大幅下滑、主要市場大幅不利變動、特殊風險事件的發生等。壓力測試是公司市場風險管理中的重要組成部分。通過壓力測試，可以更為突出的顯示公司的可能損失，進行風險收益分析，並對比風險承受能力，衡量公司整體的市場風險狀態是否在預期範圍內。

公司對業務部門／業務線設置了風險限額以控制盈虧波動水平和市場風險暴露程度，風險管理部對風險限額進行每日監控。當接近或突破風險限額時，風險管理部會向相關管理人員進行預警提示，並和相關業務管理人員進行討論，按照討論形成的意見，業務部門／業務線會降低風險暴露程度使之符合風險限額，或者業務部門／業務線申請臨時或永久提高風險限額，經相應授權人員或組織批准後實施。

公司對風險限額體系進行持續的完善，明確了統一的限額管理辦法和分級授權機制，並根據授權機制調整公司整體、各業務部門／業務線、投資賬戶等不同層面的風險限額指標體系管理辦法。

對於境外資產及子公司資產，公司實行境內外一體化管理，以逐日盯市方式對賬戶資產價格進行跟蹤，並從資產限額、VaR、敏感性分析、壓力測試等多個角度進行管理，針對外幣資產，公司對匯率風險進行整體監控和管理，並通過調整外匯頭寸、用外匯遠期／期權對沖、進行貨幣互換等多種手段管理匯率風險敞口。

2020年公司更新了市場風險限額管理辦法，進一步細化了當前的限額體系，持續推動風險計量方法研究與完善，新增了更多類型的風險指標，以此更有針對性地評估和管控公司可能發生的重大損失。

本集團緊密跟蹤市場和業務變化，及時掌握最新市場風險狀況，與監管機構和股東保持良好的溝通，及時管理市場風險敞口。

本集團的市場風險情況請參閱財務報告附註50。

### 信用風險

信用風險是指因借款人、交易對手或持倉金融頭寸的發行人無法履約或信用資質惡化而帶來損失的風險。

本集團的信用風險主要來自四個方面：一是經紀業務代理客戶買賣證券及進行期貨交易，若沒有提前要求客戶依法繳足交易保證金，在結算當日客戶的資金不足以支付交易所需的情況下，或客戶資金由於其他原因出現缺口，本集團有責任代客戶進行結算而造成損失的風險；二是融資融券、約定購回式證券交易、股票質押式回購等證券融資類業務的信用風險，指由於客戶未能履行合同約定而帶來損失的風險；三是信用類產品投資的違約風險，即所投資信用類產品之融資人或發行人出現違約、拒絕支付到期本息，導致資產損失和收益變化的風險；四是利率互換、股票收益互換、場外期權、遠期交易等場外衍生品交易的對手方違約風險，即交易對手方到期未能按照合同約定履行相應支付義務的風險。

公司通過內部信用評級體系對交易對手或發行人的信用級別進行評估，採用壓力測試、敏感性分析等手段進行計量，並基於這些結果通過授信制度來管理信用風險。同時，公司通過信息管理系統對信用風險進行實時監控，跟蹤業務品種及交易對手的信用風險狀況、出具分析及預警報告並及時調整授信額度。

在中國境內代理客戶進行的證券交易均以全額保證金結算，很大程度上控制了交易業務相關的結算風險。

證券融資類業務的信用風險主要涉及客戶提供虛假資料、未及時足額償還負債、持倉規模及結構違反合同約定、交易行為違反監管規定、提供的擔保物資產涉及法律糾紛等。公司主要通過對客戶風險教育、徵信、授信、逐日盯市、客戶風險提示、強制平倉、司法追索等方式，控制此類業務的信用風險。

信用類產品投資方面，對於私募類投資，公司制定了產品准入標準和投資限額，通過風險評估、風險提示和司法追索等方式對其信用風險進行管理；對於公募類投資，公司通過交易對手授信制度針對信用評級制定相應的投資限制。

場外衍生品交易的交易對手主要為金融機構或其他專業機構，主要涉及交易對手未能按時付款、在投資發生虧損時未能及時補足保證金、交易雙方計算金額不匹配等風險。公司對交易對手設定保證金比例和交易規模限制，通過每日盯市、追保、強制平倉等手段來控制交易對手的信用風險敞口，並在出現強制平倉且發生損失後通過司法程序進行追索。



因境內外評級機構對於債券的評級結果沒有較強的可比性，因此分別表述如下：

## 債券類投資信用風險敞口(中國境內)

單位：萬元 幣種：人民幣

投資評級	2020年6月30日	2019年12月31日
中國主權信用	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
敞口合計	16,158,084	14,664,148

註：AAA~A指一年期以上債務的評級，其中AAA為最高評級；A-1指一年期以內債務的最高評級；AA包含實際評級為AA+、AA和AA-的產品；A包含實際評級為A+、A和A-的產品；其他為A-以下(不含A-)評級及沒有外部債項評級的資產。

## 債券類投資信用風險敞口(境外)

單位：萬元 幣種：人民幣

投資評級	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
敞口合計	1,439,995	827,917

註：境外債券評級取自穆迪、標普、惠譽三者評級(若有)中的最低者；若三者均無評級，則記為NR。其中，A評級包含穆迪評級Aaa~Aa3、標普評級AAA~AA-、惠譽評級AAA~AA-的產品；B評級包含穆迪評級A1~Baa3、標普評級A+~BBB-、惠譽評級A+~BBB-的產品；C評級包含穆迪評級Ba1~B3、標普評級BB+~B-、惠譽評級BB+~B-的產品；D評級包含穆迪評級Caa1~D、標普評級CCC+~D、惠譽評級CCC+~D的產品。

本集團對證券融資類業務從質押率、質押物、保障金比例、集中度、流動性、期限等多個角度繼續保持嚴格的風險管理標準，並通過及時的盯市管理來管理信用風險敞口。

報告期末，本集團融資融券業務存量負債客戶平均維持擔保比例為301%；本集團約定購回式證券交易客戶無負債；本集團自有資金出資的股票質押式回購業務規模為人民幣388.35億元，平均維持擔保比例311%，本集團管理的資管產品股票質押式回購業務規模為人民幣270.27億元。

### 流動性風險

流動性風險，是指公司無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的風險。公司一貫堅持資金的整體運作，並由庫務部統一管理公司的資金調配。在境內交易所和銀行間市場，公司具有較好的資信水平，維持著比較穩定的拆借、回購等短期融資通道；同時也通過公募或私募的方式發行公司債、次級債、收益憑證等補充公司長期運營資金，從而使公司的整體流動性狀態保持在較為安全的水平。

此外，風險管理部會獨立地對公司未來一段時間內的資金負債情況進行每日監測與評估，通過對特定時間點和時間段的資產負債匹配情況的分析以及對資金缺口等指標的計算，來評估公司的資金支付能力。公司建立了流動性儲備池制度，持有充足的高流動性資產以滿足公司應急流動性需求，並由風險管理部每日對儲備池規模及流動性情況進行監控。風險管理部每日發佈公司流動性風險報告，對公司的資產負債狀況、流動性風險限額執行情況、儲備池情況等進行報告。同時，公司對流動性風險指標設置了預警閾值，當超過閾值時，風險管理部將依照相關制度向公司風險管理委員會和公司管理層以及相關部門進行風險警示，並由相關的管理部門進行適當操作以將公司的流動性風險調整到公司允許的範圍內。

2020年上半年，市場流動性環境經歷從寬鬆到收緊的過程，公司加強了對流動性風險的密切關注和日常管理，確保公司流動性維持良好狀態，同時確保流動性監管指標持續符合監管標準。2020年上半年，風險管理部牽頭開展了一次集團層面的流動性風險壓力測試，評估極端情況下的流動性壓力，並梳理了母子公司流動性風險管理機制，確保公司流動性的安全。

### 操作風險

操作風險是指由內部流程缺陷、信息系統故障、人員失誤或不當行為，以及外部因素等原因給公司造成損失的風險。

報告期內，已建立的各項管理工具持續有效運行，公司通過新產品新業務評估與回顧、業務流程梳理與規章制度審核等手段不斷完善內控流程、控制風險暴露；通過關鍵風險指標(KRI)監控及時對運營中的風險進行預警與分析，關鍵風險指標的數量穩步增加，針對性不斷增強；通過風險事件調查與報告、整改措施追蹤及時緩解風險。通過開展形式多樣的培訓，培育員工操作風險理念，提升操作風險意識。通過不斷完善操作風險管理系統功能及配套OA辦公流程，輔以自動化手段支持操作風險日常管理，助力操作風險管理效率與效果的持續提升。

## 報告期內召開的年度股東大會和臨時股東大會的有關情況

會議屆次	召開日期	決議刊登的 指定網站的查詢索引	決議刊登的披露日期
2019年度股東大會	2020.6.23	www.sse.com.cn www.hkexnews.hk www.citics.com	2020.6.23

註：上述會議決議請參閱會議當日香港交易所披露易網站，次日的上交所網站、《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》及本公司網站。

公司2019年度股東大會於2020年6月23日採取現場投票與網絡投票相結合的表決方式召開，會議現場設在北京瑞城四季酒店，會議審議通過了十項普通決議案（請參見相關公告）。經公司董事共同推舉，該次股東大會由公司執行董事楊明輝先生主持，公司董事、監事、部分高級管理人員出席了會議。

## 承諾事項履行情況

### 公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

#### 股權分置改革承諾

2005年公司實施股權分置改革時，公司第一大股東中信集團承諾：「所持股份自獲得上市流通權之日起12個月內不上市交易或轉讓的承諾期期滿後，通過交易所掛牌交易出售的股份數量達到中信證券股份總數的1%的，自該事實發生之日起兩個工作日內作出公告，且出售數量佔公司股份總數的比例在12個月內不超過5%，在24個月內不超過10%。」

因中信集團已將其所持本公司全部股份轉讓至中信有限，此承諾由中信有限承繼。此承諾長期有效，目前執行情況良好，將繼續履行。

#### 關於避免同業競爭的承諾

2002年12月公司首次公開發行A股時，公司第一大股東中信集團承諾：「保證現時不存在並且將來也不再設立新的證券公司；針對銀行和信託投資公司所從事的與證券公司相同或類似的業務，由中信證券股份有限公司進行充分的信息披露；保證不利用控股股東地位，損害中信證券股份有限公司及其他股東的利益。」

此承諾長期有效，由中信有限承繼。目前執行情況良好，將繼續履行。

### 資產重組相關的承諾

(1) 2019年1月9日，在公司籌備發行股份購買廣州證券100%股權交易時，公司第一大股東中信有限承諾：「自中信證券股票復牌之日起至本次發行股份購買資產實施完畢期間，中信有限如擬減持中信證券股份，將嚴格按照法律法規及上交所之相關規定操作，並及時履行信息披露義務。」此承諾已及時嚴格履行，目前已到期。

(2) 在上述發行股份購買資產交易中，中信有限對保持中信證券獨立性做出以下承諾：

#### 1. 保持中信證券業務的獨立性

中信有限不會對中信證券的正常經營活動進行非法干預。中信有限將盡量減少中信有限及中信有限控制的其他企業與中信證券的關聯交易；如有不可避免的關聯交易，將依法簽訂協議，並將按照有關法律、法規的規定，履行必要的程序。

#### 2. 保持中信證券資產的獨立性

中信有限將不通過中信有限自身及控制的關聯企業違規佔用中信證券或其控制企業的資產、資金及其他資源。

#### 3. 保持中信證券人員的獨立性

中信有限保證中信證券的總經理、財務負責人、董事會秘書等高級管理人員不在中信有限及／或中信有限控制的其他企業擔任除董事、監事以外的其他職務或者領取報酬。中信有限將確保及維持中信證券勞動、人事和工資及社會保障管理體系的完整性。

#### 4. 保持中信證券財務的獨立性

中信有限將保證中信證券財務會計核算部門的獨立性，建立獨立的會計核算體系和財務管理制度，並設置獨立的財務部負責相關業務的具體運作。中信證券開設獨立的銀行賬戶，不與中信有限及其控制的其他企業共用銀行賬戶。中信證券的財務人員不在中信有限及其控制的其他企業兼職。中信證券依法獨立納稅。中信證券將獨立作出財務決策，不存在中信有限以違法、違規的方式干預中信證券的資金使用調度的情況。

#### 5. 保持中信證券機構的獨立性

中信有限將確保中信證券與中信有限及其控制的其他企業的機構保持獨立運作。中信有限保證中信證券保持健全的股份公司法人治理結構。中信證券的股東大會、董事會、監事會以及公司各職能部門等均依照法律、法規和公司章程獨立行使職權，與中信有限控制的其他企業的職能部門之間不存在機構混同的情形。」

此承諾長期有效，目前執行情況良好，將繼續履行。

(3) 在上述發行股份購買資產交易中，越秀金控、金控有限對保持中信證券獨立性做出以下承諾：

「1. 保持中信證券業務的獨立性

越秀金控、金控有限不會對中信證券的正常經營活動進行非法干預。越秀金控、金控有限將盡量減少越秀金控、金控有限及其控制的其他企業與中信證券的關聯交易；如有不可避免的關聯交易，將依法簽訂協議，並將按照有關法律、法規的規定，履行必要的程序。

2. 保持中信證券資產的獨立性

越秀金控、金控有限將不通過越秀金控、金控有限自身及控制的關聯企業違規佔用中信證券或其控制企業的資產、資金及其他資源；亦不會要求中信證券或其控制的企業為越秀金控、金控有限及其控制的其他企業提供擔保。

3. 保持中信證券人員的獨立性

越秀金控、金控有限保證中信證券的總經理、副總經理、財務負責人、董事會秘書等高級管理人員不在越秀金控、金控有限及／或控制的其他關聯企業擔任除董事、監事以外的其他職務或者領取報酬。越秀金控、金控有限將確保及維持中信證券勞動、人事和工資及社會保障管理體系的完整性。

4. 保持中信證券財務的獨立性

越秀金控、金控有限將保證不干預中信證券財務會計核算部門的獨立性，不干預其建立獨立的會計核算體系和財務管理制度，並設置獨立的財務部負責相關業務的具體運作。中信證券開設獨立的銀行賬戶，不與越秀金控、金控有限及控制的其他關聯企業共用銀行賬戶。中信證券的財務人員不在越秀金控、金控有限及其控制的其他企業兼職。中信證券依法獨立納稅。中信證券將獨立作出財務決策，不存在越秀金控、金控有限以違法、違規的方式干預中信證券的資金使用調度的情況。

5. 保持中信證券機構的獨立性

越秀金控、金控有限將確保中信證券與越秀金控、金控有限及其控制的其他企業的機構保持獨立運作。越秀金控、金控有限將督促和支持中信證券保持健全的股份公司法人治理結構。中信證券的股東大會、董事會、監事會以及公司各職能部門等均依照法律、法規和公司章程獨立行使職權，與越秀金控、金控有限控制的其他關聯企業的職能部門之間不存在從屬關係。」

此承諾長期有效，目前執行情況良好，將繼續履行。

(4) 在上述發行股份購買資產交易中，中信有限對規範關聯／連交易做出以下承諾：

1. 中信有限及其控制的企業將繼續依照相關法律法規及《中信證券股份有限公司關聯交易管理辦法》的規定規範與中信證券及其下屬企業的關聯交易。若發生必要且不可避免的關聯交易，中信有限及其控制的企業將與中信證券及其下屬企業按照公平、公正、公開的原則依法簽訂協議，履行合法程序，保證關聯交易價格的公允性。
2. 中信有限保證將依照相關法律法規及《中信證券股份有限公司章程》等內控制度的規定行使相關股東權利，承擔相應義務。不利用股東地位謀取不正當利益，不利用關聯交易非法轉移中信證券及其下屬企業的資金、利潤，不利用關聯交易惡意損害中信證券其他股東的合法權益。」

此承諾長期有效，目前執行情況良好，將繼續履行。

(5) 在上述發行股份購買資產交易中，越秀金控、金控有限對減少及規範關聯交易做出以下承諾：

1. 本次交易完成後，越秀金控、金控有限及控制的企業將盡可能減少與中信證券及其下屬企業的關聯交易。若發生必要且不可避免的關聯交易，越秀金控、金控有限及控制的企業將與中信證券及其下屬企業按照公平、公正、公開的原則依法簽訂協議，履行合法程序，確保關聯交易價格的公允性。
2. 越秀金控、金控有限保證將依照相關法律法規及《中信證券股份有限公司章程》等內控制度的規定行使相關股東權利，承擔相應義務。不利用股東地位謀取不正當利益，不利用關聯交易非法轉移中信證券及其下屬企業的資金、利潤，不利用關聯交易惡意損害中信證券其他股東的合法權益。」

(6) 在上述發行股份購買資產交易中，越秀金控、金控有限對股份鎖定做出以下承諾：

1. 越秀金控、金控有限在本次交易中所獲得的對價股份自發行結束之日（即對價股份登記在越秀金控／金控有限名下之日）起48個月內不進行轉讓，除非中國證監會等監管機構提出更長鎖定期要求。
2. 本次交易完成後，如越秀金控、金控有限由於中信證券派息、送股、配股、資本公積金轉增股本等原因增持的中信證券股份，亦應遵守上述約定。」

此承諾目前執行情況良好，將繼續履行。

(7) 在上述發行股份購買資產交易中，越秀金控、金控有限對避免資金佔用、關聯擔保做出以下承諾：

「為保障中信證券、廣州證券的合法權益，越秀金控、金控有限不可撤銷地承諾，不會佔用中信證券、廣州證券或其控制的企業的資金或要求其為越秀金控、金控有限及其控制的企業提供擔保，否則，應對中信證券因此遭受的任何損失及時進行補償。」

此承諾長期有效，目前執行情況良好，將繼續履行。

(8) 在上述發行股份購買資產交易中，本公司做出以下解決同業競爭的承諾：

「本次交易完成後，廣州證券將成為本公司直接或間接持股的全資子公司，其現有業務與本公司及控股子公司可能存在利益衝突及同業競爭。本公司承諾將在本次交易完成後5年之內進行資產和業務整合，以解決母子公司可能存在的利益衝突及同業競爭問題，符合相關法律法規規定及監管要求。」

此承諾長期有效，目前執行情況良好，將繼續履行。

(9) 此外，在上述發行股份購買資產交易中，中信有限做出以下承諾：

1. 不越權干預中信證券經營管理活動，不侵佔中信證券利益；
2. 如違反上述承諾給中信證券造成損失的，本承諾人將依法承擔補償責任。」

此承諾長期有效，目前執行情況良好，將繼續履行。

未有其他股東及關聯／連方尚未履行完畢的公開承諾事項。

### 公司未有需要履行的公開承諾事項

#### 聘任、解聘會計師事務所情況

經公司2019年度股東大會批准，公司續聘普華永道中天、羅兵咸永道為公司2020年度外部審計師，分別負責按照中國企業會計準則和國際財務報告準則提供相關審計及審閱服務；聘請普華永道中天為公司2020年度內部控制的審計機構。上述審計、審閱費用合計不超過人民幣500萬元。如審計、審閱範圍、內容變更導致費用增加，2019年度股東大會授權董事會根據實際審計、審閱的範圍和內容確定相關費用。

#### 重大訴訟、仲裁事項

報告期內，本集團不存在《上交所上市規則》中要求披露的涉案金額超過人民幣1,000萬元並且佔公司最近一期經審計淨資產絕對值10%以上的重大訴訟、仲裁事項。

自報告期初至公司2020年中期業績公告披露日，本集團尚未披露的新增(金額超過人民幣1億元)或已披露且有新進展的訴訟、仲裁事項如下：

#### 公司與程少博、朱立新股票質押式回購交易糾紛案

因程少博與公司開展股票質押式回購交易違約，公司於2018年3月向山東省高級人民法院(以下簡稱「山東高院」)申請強制執行，要求程少博、朱立新支付欠付本金人民幣12,487萬元，以及相應的利息、違約金、債權實現費用等，山東高院於2018年3月12日受理本案。2018年3月12日、28日，山東高院對程少博名下相關銀行賬戶、所持有的山東龍力生物科技股份有限公司(以下簡稱「龍力生物」)股票進行凍結。山東高院將本案指定給禹城市人民法院(以下簡稱「禹城法院」)執行，後股票兩次流拍，(相關案件信息請參見公司2020年第一季度報告)。經公司申請，2020年4月4日，禹城法院作出執行裁定，將程少博所持有的24,542,832股龍力生物股票抵債給公司。2020年4月17日，上述股票已過戶至公司名下。

### 公司與金新實業股票質押式回購交易糾紛案

因上海金新實業有限公司(以下簡稱「**金新實業**」)發生交易違約，公司向公證處申請出具了執行證書，並向上海市高級人民法院(以下簡稱「**上海高院**」)申請強制執行，要求金新實業支付欠付本金人民幣39,464.5萬元，以及相應的利息、違約金、債權實現費用等，上海高院於2018年7月31日受理本案。因金新實業安排三個保證人為上述負債提供連帶責任保證擔保，公司分別向北京仲裁委員會(以下簡稱「**北仲委**」)申請仲裁(一保證人)，向北京市高級人民法院(以下簡稱「**北京高院**」)提起訴訟(兩保證人)，要求保證人承擔連帶保證責任，北仲委及北京高院分別於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決，公司勝訴，並已於2019年7月16日向南京市中級人民法院(以下簡稱「**南京中院**」)申請強制執行；北京高院的案件於2018年11月16日、2019年1月30日進行兩次開庭審理，2019年6月26日北京高院作出一審判決，支持了公司的訴訟請求，後袁亞非提出上訴。最高人民法院已於2019年12月4日開庭審理本案。2020年4月8日，公司收到最高人民法院作出的裁決，准予袁亞非撤訴，一審判決生效(相關案件信息請參見公司2020年第一季度報告)。後公司向北京高院申請強制執行，北京高院於2020年4月30日正式受理，並於2020年5月12日將案件移送南京中院執行。

### 公司與萍鄉英順股票質押式回購交易糾紛案

因萍鄉英順企業管理有限公司(以下簡稱「**萍鄉英順**」)股票質押式回購交易違約，公司向公證處申請出具執行證書，並向廣東省佛山市中級人民法院(以下簡稱「**佛山中院**」)申請強制執行，要求萍鄉英順支付欠付本金人民幣12,940.5萬元，以及相應的利息、違約金、債權實現費用等，佛山中院於2018年8月7日受理本案。因拍賣股票兩次流拍，佛山中院於2019年11月14日作出執行裁決，裁決將23,511,019股質押股票(證券簡稱：歐浦智網，證券代碼：002711)作價抵償公司債務。2019年11月28日，案涉股票已過戶至公司名下。因陳禮豪為萍鄉英順的上述負債提供連帶責任保證擔保，公司向北京市第三中級人民法院(以下簡稱「**北京三中院**」)提起訴訟，要求陳禮豪承擔連帶保證責任，北京三中院於2018年7月30日受理本案，並於2019年8月12日、9月5日、12月23日三次開庭審理。2019年12月24日，北京三中院作出一審判決，支持公司的訴訟請求(相關案件信息請參見公司2019年年度報告)。2020年6月10日，一審判決生效。後公司向北京三中院申請強制執行，法院於2020年7月3日予以受理。

### 公司與剛泰集團股票收益互換交易糾紛仲裁案

因剛泰集團有限公司(以下簡稱「**剛泰集團**」)股票收益互換交易違約，公司於2018年8月31日向中國國際經濟貿易仲裁委員會(以下簡稱「**貿仲委**」)申請仲裁，要求剛泰集團支付交易結算款項人民幣14,624,409.12元、違約金人民幣133,161.06元及相關費用，並同時提交財產保全申請。2018年10月24日貿仲委受理本案，於2019年1月11日進行開庭審理。2019年4月12日，公司收到仲裁庭送達的《裁決書》，公司勝訴。2019年5月29日，公司向上海金融法院申請執行。2019年7月5日，本案執行工作移送至上海市浦東新區人民法院(簡稱「**浦東法院**」)處理，目前已在執行程序中(相關案件信息請參見公司2019年年度報告)。執行過程中，浦東法院對保證人台州市剛泰房地產有限公司名下20餘套房產進行了查封，後案外人提出執行異議，法院正在審查過程中。

### 公司與科瑞天誠股票質押式回購交易糾紛案

2017年3月，公司與科瑞天誠投資控股有限公司(以下簡稱「**科瑞天誠**」)簽訂了《股票質押式回購交易業務協議》及《交易協議書》，科瑞天誠將其所持有的上海萊士血液製品股份有限公司(證券代碼：002252)流通股質押給公司，與公司開展股票質押式回購交易。因科瑞天誠發生交易違約，公司向公證處申請出具了執行證書，並向法院申請強制執行，要求其償還欠付本金人民幣9.5億元，以及相應的利息、違約金、債權實現費用等。2018年12月17日，上海市第二中級人民法院受理本案，目前正在強制執行過程中。



## 公司與開源證券、廈農商資管、廈農商金控債券質押式回購糾紛案

因開源證券股份有限公司(以下簡稱「開源證券」)未如期歸還質押式回購交易的本息，合計人民幣30,012,328.77元(暫計至2018年10月31日)。公司於2018年11月7日將開源證券、廈農商(上海)資產管理有限公司(以下簡稱「廈農商資管」)、廈門農商金融控股集團有限公司(以下簡稱「廈農商金控」)訴至北京市朝陽區人民法院(以下簡稱「朝陽法院」)，朝陽法院於2019年1月2日正式受理本案。2019年11月11日，朝陽法院開庭審理本案。開庭前，公司已經撤回對廈農商資管、廈農商金控的起訴。2020年3月30日，朝陽法院作出一審判決，基本支持了公司的訴訟請求(相關案件信息請參見公司2020年第一季度報告)。判決生效後公司向朝陽法院申請強制執行，法院於2020年5月14日受理，目前本案正在強制執行過程中。

## 公司與康得集團保證合同糾紛案

因深圳前海豐實雲蘭資本管理有限公司(以下簡稱「豐實雲蘭」)與公司開展股票質押式回購交易時違約，康得投資集團有限公司(以下簡稱「康得集團」)也未能及時履行保證責任，代豐實雲蘭向公司償還相關債務。2019年1月22日，公司向北京高院提起訴訟，要求康得集團承擔連帶保證責任，償還欠付公司的資金人民幣1,418,245,278.08元。2019年12月9日，北京高院開庭審理本案(相關案件信息請參見公司2019年年度報告)。2020年4月30日、5月6日，北京高院作出一審判決及補正裁定，支持了公司的全部訴訟請求。2020年7月2日，公司已向北京高院申請強制執行。2019年5月15日，公司向北京市第一中級人民法院(以下簡稱「北京一中院」)遞交強制執行申請，被執行人為債務人豐實雲蘭、保證人鍾玉、質押人天明禹捷投資管理有限公司、北京益聖恒通科技合夥企業(有限合夥)。2019年5月27日，本案已獲正式受理(相關案件信息請參見公司2019年半年度報告)。2020年2月、4月北京一中院組織對全部質押股票進行司法拍賣。因股票流拍，2020年5月22日，北京一中院作出執行裁定，將56,874,914股ST康得股票(股票代碼：002450)，作價抵債給公司。2020年6月22日，股票已過戶至公司名下。

## 公司與何巧女、唐凱股票質押式回購交易糾紛案

因何巧女、唐凱股票質押式回購交易違約，公司於2018年10月26日向方圓公證處提出申請簽發執行證書。2018年11月22日，方圓公證處依法出具《執行證書》。2019年5月15日，公司向北京三中院遞交強制執行申請，當日完成立案。2019年8月27日，公司與何巧女、唐凱達成執行和解。2019年9月26日，公司已收到何巧女支付的第一筆和解款項(相關案件信息請參見公司2019年年度報告)。後因何巧女、唐凱未履行和解協議項下的全部承諾，公司向北京三中院申請恢復執行，2020年7月3日法院裁定受理。

## 公司與愛普地產保證合同糾紛案

因隆鑫控股有限公司(以下簡稱「隆鑫控股」)股票質押式回購交易違約，重慶愛普地產(集團)有限公司(以下簡稱「愛普地產」)拒絕履行保證責任，公司於2018年12月27日向公證處申請出具了執行證書，並向法院申請強制執行，要求愛普地產連帶償還隆鑫控股欠付本金人民幣15.073億元。2019年1月2日，北京市高級人民法院受理本案，並於2019年1月24日指定北京三中院負責執行。後因公司與愛普地產達成執行和解，2019年3月19日，公司向法院申請撤回案件。2019年6月12日，因愛普地產未履行和解協議，公司向北京三中院申請恢復執行，法院已於2019年6月20日受理本案。2019年9月17日，公司追加債務人隆鑫控股、保證人塗建華為被執行人(相關案件信息請參見公司2019年第三季度報告)。目前本案正在強制執行過程中。

### 公司與中民投定向發行協議糾紛案

因中國民生投資股份有限公司(以下簡稱「中民投」)定向發行協議違約，公司代表所管理的資產管理計劃向質仲委提起仲裁，要求中民投償還債券本金人民幣495,497,382.20元及相應利息、違約金等。本案於2019年8月27日獲得受理。2019年12月4日，中民投向北京市第四中級人民法院(以下簡稱「北京四中院」)提起仲裁條款無效之訴。2019年12月24日，法院作出終審裁定，駁回了中民投的申請。2020年3月4日，質仲委通知本案於2020年4月28日開庭審理(相關案件信息請參見公司2020年第一季度報告)。後因疫情影響，質仲委取消本次開庭，新開庭時間尚未確定。

### 公司與陳鑄保證合同糾紛案

因高玉根、查傳和與公司開展股票質押式回購交易未履行購回義務，陳鑄未承擔保證責任，構成違約，公司向北京三中院提起訴訟，要求陳鑄承擔保證擔保責任，代高玉根、查傳和償還欠付公司的債務人民幣2億元。本案已於2019年9月25日正式受理，於2019年12月17日、12月30日在北京三中院兩次開庭。2020年3月24日，法院作出一審判決，支持了公司提出的訴訟請求(相關案件信息請參見公司2020年第一季度報告)。2020年5月8日，陳鑄向法院提出上訴。目前本案尚未確定二審開庭時間。

### 公司與正源房地產、湖南正源、大連海匯、富彥斌合同糾紛案

因公司持有的正源房地產開發有限公司(以下簡稱「正源房地產」)發行的人民幣1.3億元面值的「16正源02」債券存在違約風險，公司向北京三中院起訴，要求發行人支付本金、利息、違約金和實現債權的費用，並要求擔保人湖南正源尚峰尚水房地產開發有限公司(以下簡稱「湖南正源」)、大連海匯房地產開發有限公司(以下簡稱「大連海匯」)、富彥斌承擔保證責任。2020年4月2日，法院正式受理本案，目前尚未確定開庭時間。

### 公司與臨西農商行、恒豐銀行營業信託糾紛案

2020年4月16日，公司收到河北臨西農村商業銀行股份有限公司(簡稱「臨西農商行」)向濟南鐵路運輸中級法院起訴恒豐銀行股份有限公司(簡稱「恒豐銀行」)及公司的訴狀。臨西農商行訴稱：2016年10月，臨西農商行與恒豐銀行簽署協議，委託恒豐銀行進行定向投資。具體形式為：恒豐銀行與公司簽署定向資產管理合同，公司作為管理人，通過公司與底層資產受託人、融資人簽署委託融資租賃合同的方式，將資金交付融資人使用。合同履行過程中，融資人違約，臨西農商行認為恒豐銀行及公司未能及時返還委託資產，故訴請恒豐銀行及公司連帶賠償投資本金及利息損失、返還管理費等共計人民幣276,505,505.775元。2020年6月30日，本案進行線上開庭，目前法院尚未作出一審判決。

### 華夏基金與藍博旺違約糾紛案

因私募債「12藍博01」、「12藍博02」的發行人(安徽藍博旺機械集團下屬三家企業)未履行還本付息義務，華夏基金於2015年4月28日針對發行人、擔保人(中海信達擔保有限公司、安徽藍博旺機械集團實際控制人呂青堂、安徽藍博旺機械集團工程車輛有限公司)和承銷商(首創證券有限責任公司)向華南國際經濟貿易仲裁委員會提起仲裁，要求各責任方履行償付義務並承擔賠償責任，提請賠償金額約為人民幣5,804.81萬元。華夏基金於2016年8月30日向安徽省淮南市中級人民法院申請強制執行，2017年3月1日，法院以無可供執行財產為由終結本次執行程序(相關案件信息請參見公司2017年年度報告)。安徽省霍邱縣人民法院分別於2020年3月30日、2020年5月13日出具民事裁定書，裁定受理關於安徽藍博旺機械集團液壓流體機械有限責任公司、安徽藍博旺機械集團精密液壓件有限責任公司、安徽藍博旺機械集團合誠機械有限公司的破產清算申請。

## 金石灝洩與邱淑美、佟瑞豐股權合同糾紛案

因邱淑美、佟瑞豐增資合同違約，金石投資子公司金石灝洩於2019年3月20日向北仲委提起仲裁，要求邱淑美、佟瑞豐支付業績補償款、利息、必要費用等合計人民幣41,471,112.05元。2019年3月26日，北仲委受理本案，並於2019年7月18日開庭審理，2019年12月9日作出仲裁裁決，金石灝洩勝訴。後金石灝洩向臨沂市中級人民法院申請強制執行，法院於2020年2月25日立案受理，目前處於執行程序中（相關案件信息請參見公司2020年第一季度報告）。2020年4月30日，公司收到邱淑美、佟瑞豐向北京四中院提出的撤裁申請。2020年5月27日，北京四中院裁定駁回邱淑美、佟瑞豐的撤裁申請。

## 金石灝洩與珠海恒古、魏銀倉股權增資合同糾紛、與銀隆投資集團擔保合同糾紛案

因珠海恒古投資有限公司（以下簡稱「**珠海恒古**」）、魏銀倉增資合同違約，金石灝洩於2019年4月24日向深圳仲裁委員會（以下簡稱「**深仲委**」）申請仲裁，要求回購義務人珠海恒古、魏銀倉支付股權回購款。深仲委於2019年6月5日受理本案，並於2019年9月8日開庭審理。2019年12月15日，深仲委作出仲裁裁決，支持了金石灝洩的仲裁請求（相關案件信息請參見公司2019年年度報告）。因銀隆投資集團（香港）有限公司（以下簡稱「**銀隆投資集團**」）為本次投資提供抵押擔保，金石灝洩於2019年4月24日向北仲委提起仲裁申請，要求銀隆投資集團承擔抵押擔保責任。北仲委於2019年4月30日受理本案，並於2019年10月16日開庭審理。2020年3月20日，北仲委作出仲裁裁決，支持了金石灝洩的仲裁請求（相關案件信息請參見公司2020年第一季度報告）。金石灝洩於2020年4月28日就上述兩份裁決向珠海市中級人民法院申請強制執行。法院於2020年5月21日立案受理，目前正在執行程序中。

上述案件中涉及的潛在損失已根據相關規定進行了充分計提。

以下中信證券華南案件涉及的潛在損失已在交割之前予以充分考慮，未來對本公司及中信證券華南的潛在損失風險較小。

## 中信證券華南與上海華信集團債券交易糾紛案

因上海華信國際集團有限公司（以下簡稱「**上海華信集團**」）債券交易發生違約，2019年4月18日，中信證券華南代表兩個資管計劃分別向上海金融法院起訴上海華信集團，並獲立案受理，起訴標的為本金人民幣3億元及相應的利息、違約金、債權實現費用等。2019年7月23日，案件開庭審理。2020年3月31日，上海市第三中級人民法院作出裁定，宣告上海華信集團破產（相關案件信息請參見公司2020年第一季度報告），中信證券華南已在法院要求的期限內進行債權申報。2020年6月，中信證券華南按照上海華信集團破產管理人通知進行債權核查。

## 中信證券華南與西王集團債券交易糾紛案

因西王集團有限公司（以下簡稱「**西王集團**」）債券交易違約。2019年11月8日，中信證券華南向上海國際經濟貿易仲裁委員會（以下簡稱「**上海國際仲裁中心**」）遞交仲裁申請，2019年11月22日案件受理。本案定於2020年5月6日開庭。2020年2月21日，山東省鄒平市人民法院（以下簡稱「**鄒平法院**」）裁定受理西王集團和解一案（相關案件信息請參見公司2020年第一季度報告）。2020年4月16日，中信證券華南收到鄒平法院裁定書，認可西王集團和解協議，並終止西王集團和解程序。2020年5月20日，中信證券華南收到管理人發來的債權確認書，自營債權得到確認，資管產品債權中的仲裁費、律師費、保全擔保費等未獲確認，中信證券華南已向管理人提出異議。

### 中信證券華南與開源證券債券逆回購交易糾紛案

因開源證券在開展逆回購交易時未依約支付資金款項。中信證券華南於2019年10月10日向上海國際仲裁中心申請仲裁，要求開源證券支付人民幣13,130萬元回購本金及相應利息、違約金、債權實現費用等。2019年10月30日案件受理(相關案件信息請參見公司2020年第一季度報告)。本案定於2020年7月31日開庭審理。

### 中信證券華南與安徽盛運環保、西部證券債券交易糾紛案

因安徽盛運環保(集團)股份有限公司(以下簡稱「安徽盛運環保」)債券交易違約，該債券的主承銷商、受託管理人西部證券股份有限公司(以下簡稱「西部證券」)受託管理工作未能勤勉盡責，募集說明書存在虛假記載及重大遺漏，應對中信證券華南的損失承擔連帶賠償責任。2019年9月27日，中信證券華南向安慶市中級人民法院遞交材料，起訴安徽盛運環保與西部證券，訴訟標的為本金人民幣1億元及相應的利息、違約金、債權實現費用等，2019年10月案件得到受理(相關案件信息請參見公司2020年第一季度報告)。2020年4月29日，中信證券華南收到安徽省高級人民法院民事裁定書，駁回西部證券的上訴，維持原裁定，本案仍由安徽省合肥市中級人民法院(以下簡稱「合肥中院」)管轄。本案原定於2020年8月6日開庭，後延期至2020年8月14日。中信證券華南已向合肥中院申請延期開庭。

### 中信證券華南與黃文佳股票質押回購交易糾紛案

因黃文佳在開展股票質押式回購交易時發生違約。2019年8月27日，中信證券華南向深圳市中級人民法院起訴黃文佳，訴訟標的為本金人民幣10,667萬元及利息、違約金等。2019年10月29日，案件正式受理(相關案件信息請參見公司2020年第一季度報告)。2020年6月3日、4日，本案完成證據交換和一審開庭。

### 中信證券華南與灝軒公司、丁孔賢股票質押回購交易糾紛案

2016年4月，廣州證券(已更名為「中信證券華南」)與阿拉山口市灝軒股權投資有限公司(以下簡稱「灝軒公司」)開展股票質押式回購交易，質押股票為珈偉新能(股票代碼：300317)。後因灝軒公司發生違約，中信證券華南於2020年7月31日向廣州市中級人民法院(以下簡稱「廣州中院」)起訴灝軒公司及保證人丁孔賢，起訴標的為本金人民幣1.49億元，以及相應的利息、違約金、債權實現費用等。廣州中院於當日受理本案，目前本案尚未確定開庭時間。

## 公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人、收購人處罰及整改情況

1、 報告期內，公司個別營業部存在以下被監管部門採取行政監管措施的事項：

2020年4月10日，中國證監會北京監管局下發《關於對中信證券股份有限公司北京紫竹院路證券營業部採取責令改正措施的決定》，對公司北京紫竹院路證券營業部採取責令改正的行政監管措施。上述監管函認定北京紫竹院路證券營業部存在客戶開戶資料重要信息填寫缺失、未對高齡客戶職業信息填寫異常進行核實、同一客戶同日填寫的兩份信息登記材料內容不一致、測評打分加總錯誤導致評級結果出現偏差，未按規定向監管局報告營業部負責人孫麗麗任職情況，以及無法提供營業場所計算機設備及對應媒介訪問控制地址(MAC地址)的登記記錄變更及歷史登記數據等問題。公司在收到上述監管函件後高度重視，立即組織和督促營業部落實整改，完善開戶審核、人員任免備案、客戶適當性管理等工作，切實加強異常交易監控，避免類似事件再次發生。

2、 報告期內，公司董事、監事、高級管理人員、第一大股東不存在被有權機關調查、被司法機關或紀檢部門採取強制措施、被移送司法機關或追究刑事責任、被中國證監會立案調查或行政處罰、被採取市場禁入、被認定為不適當人選、被其他行政管理部門給予重大行政處罰以及被證券交易所公開譴責的情形。

## 報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

報告期內，公司及其第一大股東不存在未履行法院生效判決、所負數額較大的債務到期未清償等情況。

## 公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響

公司曾於2006年實施過股權激勵，請參見2006年9月7日的《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》及上交所網站。

## 重大關聯交易／非獲豁免關連交易

### 與日常經營相關的關聯／非獲豁免關連交易

(1) 本集團與中信集團及其下屬公司、聯繫人發生的關聯／連交易

經公司2019年第二次臨時股東大會批准，公司與中信集團於2019年12月31日再次續簽了《證券和金融產品交易及服務框架協議》，經董事會批准與中信集團於同日再次續簽了《綜合服務框架協議》、簽署了《<房屋租賃框架協議>之補充協議(三)》，就前述續簽之框架協議下2020-2022年的日常關聯／持續性關連交易的內容進行了約定，並分別設定了年度交易金額上限。再次續簽之《證券和金融產品交易及服務框架協議》及《綜合服務框架協議》的期限為2020年1月1日至2022年12月31日。《<房屋租賃框架協議>之補充協議(三)》的期限為2020年1月1日至2021年9月22日。

## 重要事項

報告期內，公司嚴格按照2019年度股東大會審議通過的《關於預計公司2020年日常關聯／持續性關連交易的議案》以及上述公司與中信集團續簽／簽署的框架協議／補充協議開展關聯／連交易，相關執行情況如下表：

單位：萬元 幣種：人民幣

關聯／連方	關聯／連交易類別	2020年度交易 金額上限	2020年1-6月		對公司利潤 的影響
			發生交易 金額／ 單日最高餘額	佔同類交易額 的比例(%)	
中信集團及其聯繫人	證券和金融產品交易 淨現金流入(扣除同業 拆入、正回購及收益 憑證金額)	7,500,000	1,610,205	—	—
	證券和金融產品交易 淨現金流出(扣除同業 拆出及逆回購金額)	17,000,000	2,235,106	—	—
	金融機構間拆入及收益 憑證售出金額	未設定上限 <sup>註</sup>	28,045,500	—	—
	正回購交易涉及的每日 最高餘額(含利息)	2,000,000	164,044	—	—
	金融機構間拆出及逆回 購交易涉及的每日 最高餘額(含利息)	800,000	—	—	—

關聯／連方	關聯／連交易類別	2020年度交易 金額上限	2020年1-6月 發生交易金額	佔公司營業	對公司利潤 的影響
				收入／營業 支出的比例(%)	
中信集團及其聯繫人	證券和金融服務收入	240,000	43,784	1.64	43,784
	證券和金融服務支出	70,000	6,181	0.42	-6,181
	綜合服務收入	2,700	83	不足0.01	83
	綜合服務支出	100,000	7,185	0.48	-7,185
	房屋租賃收入	60,000	1,762	0.07	1,762
	房屋租賃支出	100,000	2,310	—	—

註：本集團來自中信集團金融機構的金融機構間借款乃按一般商業條款進行，利率乃基於銀行間市場通行利率經公平磋商釐定，並無以本集團資產作抵押，且中信集團及其聯繫人認購本集團發行的收益憑證亦按一般商業條款進行，發行價乃基於可比市場利率且經考慮本集團的流動性狀況後釐定，且並無以本集團資產作抵押。因此，中信集團及其聯繫人向本集團提供同業拆入及認購本集團發行的收益憑證屬《香港上市規則》第14A.90條下的獲豁免持續關連交易，因此未設定上限。

(2) 本集團與其他關聯／連方發生的關聯／連交易

報告期內，公司嚴格按照2019年度股東大會審議通過的《關於預計公司2020年日常關聯／持續性關連交易的議案》及獨立非執行董事專項表決意見開展關聯／連交易，相關執行情況如下：

1) 本集團與公司董事、監事、高級管理人員擔任董事、高級管理人員職務的公司(公司控股子公司除外)於報告期內發生的關聯交易。

單位：萬元 幣種：人民幣

關聯方	關聯交易類別	2020年 預計交易金額	2020年1-6月 發生交易金額	佔公司		對公司利潤 的影響
				營業收入／營業 支出的比例(%)		
證通股份有限公司	支出	500	2.91	不足0.01		-2.91

因王恕慧先生同時在金控資本任董事長、總經理，越秀產業基金任董事長，故金控資本、越秀產業基金視為公司的關聯人。2020年5月7日，公司全體獨立董事審議通過本集團與金控資本、越秀產業基金2020年度日常關聯交易預計。2020年上半年，本集團與金控資本、越秀產業基金未發生日常關聯交易。

2) 本集團與持有公司重要下屬子公司10%以上股權的公司於報告期內發生的關聯／連交易

單位：萬元 幣種：人民幣

關聯／連方	關聯／連交易類別	2020年 預計交易金額	2020年1-6月 發生交易金額	佔公司		對公司利潤 的影響
				營業收入／營業 支出的比例(%)		
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) 本集團與持有公司股份比例超過5%的公司於報告期內未發生關聯交易。

(3) 其他關聯／連交易

中信寰球商貿與上海中信輪船有限公司簽署的《光船租賃合同》

按照中信期貨下屬公司中信寰球商貿與上海中信輪船有限公司簽署的《光船租賃合同》，2020年上半年發生租金收入人民幣637.17萬元。該關聯／連交易審批情況請詳見公司2014年年度報告。

## 重要事項

### 資產收購或股權收購、出售發生的關聯交易

公司發行股份購買廣州證券100%股權已實施完畢，詳見公司2019年年度報告。公司註冊資本由人民幣12,116,908,400元變更為人民幣12,926,776,029元。公司已於2020年5月27日獲得深圳市市場監督管理局對本次註冊資本變更申請的核准並完成相關公司《章程》變更備案。

### 共同投資的關聯交易

金石投資、三峽金石管理公司放棄優先受讓權與關聯方形成共同投資關係

渤海創富作為三峽金石基金的有限合夥人之一，擬向金控資本轉讓其持有的三峽金石基金未實繳的基金份額人民幣4.1億元（以下簡稱「標的份額」）。公司全資子公司金石投資及其控股子公司三峽金石管理公司作為三峽金石基金的投資人，享有標的份額的優先受讓權。金石投資及三峽金石管理公司擬放棄行使優先受讓權，與金控資本將形成共同投資關係暨關聯交易。2020年7月23日，經公司第七屆董事會第九次會議審議通過《關於放棄優先受讓權暨與關聯方形成共同投資關係的議案》。同日，三峽金石管理公司與渤海創富、金控資本簽署了《基金份額轉讓協議之補充協議》，金石投資、三峽金石管理公司與三峽金石基金其他合夥人簽署了《臨時合夥人會議決議》《有限合夥協議》。詳情請參閱2020年7月23日在香港交易所披露易網站披露的海外監管公告。目前，三峽金石基金已完成相關變更登記手續。

### 關聯債權債務往來

單位：人民幣元

關聯方	關聯關係	向關聯方提供資金			關聯方向上市公司提供資金		
		期初餘額	發生額	期末餘額	期初餘額	發生額	期末餘額
中信集團下屬子公司	股東的子公司	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	參股股東	—	—	—	—	2,274,055,554.76	2,274,055,554.76
合計		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

關聯債權債務形成原因

主要是與上述關聯方發生的應付代銷基金費用、應收/應付押金及保證金及次級債務等。

關聯債權債務對公司經營成果及財務狀況的影響

無不良影響。

### 其他

關聯/連方為公司提供的擔保

2006年，公司發行15年期15億元人民幣公司債券，由中信集團提供擔保，根據中信集團重組協議，此擔保由中信有限承繼。截至報告期末，中信有限為公司提供的擔保總額為人民幣15億元。



## 與關聯／連方共同設立基金

公司全資子公司金石投資、中信證券投資擬與興澄特鋼等主體共同出資設立嘉興金石彭衡股權投資合夥企業(有限合夥)，其中，金石投資、中信證券投資擬合計出資不超過人民幣2.8億元。興澄特鋼與公司第一大股東中信有限的最終實際控制人均為中信集團，為公司關聯／連方，本次交易構成關聯／連交易。本次交易金額未達到公司2019年末經審計淨資產的5%，且《香港上市規則》項下適用的百分比率均未超過0.1%。該事項於2020年7月20日獲公司全體獨立非執行董事審議通過。

## 擔保情況

報告期內，公司及子公司對子公司的擔保金額合計為人民幣164.16億元。截至報告期末，公司擔保餘額為人民幣546.74億元，均為公司及子公司對子公司的擔保，佔截至報告期末公司歸屬於母公司股東權益的31.06%。

## 本公司的擔保事項

公司根據股東大會決議，經獲授權小組審議，為間接全資附屬公司CITIC Securities Finance MTN設立的境外中期票據計劃內擬發行的每批票據項下的清償義務提供無條件及不可撤銷的連帶責任保證擔保，擔保範圍包括境外票據本金、利息及其他或有應付款。2014年，CITIC Securities Finance MTN對該次中期票據計劃進行了6.5億美元的首次提取，已到期償清；2015年，CITIC Securities Finance MTN對該次中期票據計劃進行了八次提取，發行規模共計4.3968億美元，均已到期償清；2017年，CITIC Securities Finance MTN對該次中期票據計劃進行提取，發行規模8億美元，其中三年期品種發行規模3億美元，已到期清償，五年期品種發行規模5億美元，將於2022年到期；2018年4月18日至4月24日，CITIC Securities Finance MTN對該次中期票據計劃進行了四次提取，發行規模共計4.292億美元，均已到期償清；2018年12月10日，CITIC Securities Finance MTN對該次中期票據計劃進行了3億美元的提取。2019年10月17日，CITIC Securities Finance MTN對該次中期票據計劃進行提取，發行規模7億美元，其中三年期品種5億美元，五年期品種2億美元。2020年6月3日，CITIC Securities Finance MTN對該次中期票據計劃進行提取，發行規模10億美元，其中三年期品種5億美元，五年期品種5億美元。本公司均為上述中期票據計劃提供無條件及不可撤銷的連帶責任保證擔保。

公司根據股東大會決議，經公司經營管理層審議，為CITIC Securities Finance MTN設立的歐洲商業票據項目進行無條件及不可撤銷的擔保，擔保起止期為2018年5月4日至2023年5月4日，擔保金額為30億美元。2018年，CITIC Securities Finance MTN共發行兩期歐洲商業票據，合計發行規模1.7億美元，均已到期償清；2019年，CITIC Securities Finance MTN共發行三期歐洲商業票據，合計發行規模6億美元，其中兩期歐洲商業票據合計5億美元已到期償清。2020年1-6月，CITIC Securities Finance MTN共發行六期歐洲商業票據，合計發行規模5.25億美元，其中一期1億美元已到期償清。上述歐洲商業票據均由公司提供無條件及不可撤銷的連帶責任保證擔保。

根據2019年第一次臨時股東大會決議，公司為廣州證券(已更名為中信證券華南)發行總額不超過人民幣40億元、期限不超過7年的次級債券提供連帶責任保證擔保，擔保範圍為被擔保債券的本金及應付利息、違約金、損害賠償金、實現債權的全部費用及其他應支付的費用。截至2020年6月30日，上述存續債券餘額人民幣25.1億元。

2015年，公司及金石投資為公司間接全資子公司金石澤信申請固定資產貸款提供抵押擔保人民幣50億元，該筆貸款已於2019年4月1日提前償還，具體請參見本報告合併財務報表附註17。

### 控股子公司的擔保事項

報告期內，公司控股子公司中，中信證券國際存在擔保事項，相關擔保均是對其下屬子公司提供，且為滿足下屬子公司業務開展而進行的，主要為：貸款擔保、中期票據擔保、與交易對手方簽署國際衍生品框架協議（ISDA）、全球證券借貸主協議（GMSLA）涉及的交易擔保等。截至2020年6月30日，上述擔保金額約合人民幣314.57億元。

此外，中信證券國際和CLSA B.V.為多項國際衍生品框架協議（ISDA）、全球總回購協議（GMRA）、全球證券借貸主協議（GMSLA）及經紀交易商協議提供無限額擔保。上述無限額擔保乃依據國際銀行業及資本市場常規作出，使得與中信證券國際、CLSA B.V.及其子公司交易的銀行和其他金融機構可以支持較大的市場交易量及波動之需求量，保證中信證券國際、CLSA B.V.及其子公司的正常業務不受影響。量化這些無限額擔保的最高數額並不實際，但由於中信證券國際和CLSA B.V.都屬有限責任公司，因此該等擔保之絕對最高總金額亦將分別以中信證券國際及CLSA B.V.各自的淨資產為限。

截至2020年6月30日，前述直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額人民幣512.79億元，全部為公司及境外子公司為滿足業務開展需要對其下屬子公司提供的擔保金額。

### 中期股息

公司不派發2020年中期股息。

### 回購、出售或贖回本公司之證券

報告期內，公司及附屬公司沒有回購、出售或贖回本公司任何證券。

### 審計委員會之審閱

本公司董事會審計委員會已審閱公司截至2020年6月30日止6個月的未經審計中期財務報告及半年度報告，未對公司所採納的會計政策及常規提出異議。

### 環境政策及表現

經核查，本公司及子公司不屬於環境保護部門公佈的重點排污單位。

本公司嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》《中華人民共和國水污染防治法》《中華人民共和國大氣污染防治法》《中華人民共和國固體廢物污染防治法》《中華人民共和國節約能源法》等環保方面的法律法規，報告期內未出現因違反環保相關法規而受到處罰的情況。公司對環境的影響主要是日常辦公的能源資源消耗和排放，對環境影響較小，具體辦公排放數據和相關管理信息將在公司2020年社會責任報告中予以披露。

## 其他重大事項及期後事項

### 證券營業網點變更情況

本公司

報告期內，公司將廣東分公司變更為廣州珠江西路證券營業部，撤銷5家證券營業部——上海婁山關路證券營業部、上海中信廣場證券營業部、杭州麗景路證券營業部、杭州莫干山路證券營業部、嘉興紡工路證券營業部，並完成8家分支機構同城遷址，具體遷址情況如下：

序號	分支機構原名稱	分支機構現名稱	搬遷後地址
1	黑龍江分公司	黑龍江分公司	黑龍江省哈爾濱市道里區 金江路1150號
2	武漢東風大道證券營業部	武漢東風大道證券營業部	湖北省武漢經濟技術開發區 17C1地塊東合中心二期E棟2層101室
3	如皋健康南路證券營業部	如皋福壽路證券營業部	江蘇省如皋市如城街道福壽路278-6號
4	杭州迎賓路證券營業部	杭州新城路證券營業部	浙江省杭州市餘杭區南苑街道 新城路108號103室、601室、 602室、603室
5	襄陽解放路證券營業部	襄陽長虹路證券營業部	湖北省襄陽市樊城區長虹路56號 谷山大廈1層6-7室、2層6-11室
6	東莞松山湖證券營業部	東莞松山湖證券營業部	廣東省東莞市松山湖園區 工業西路15號1棟101室、202室
7	杭州四季路證券營業部	杭州富春路證券營業部	浙江省杭州市江干區富春路290號 錢江國際時代廣場 3幢107-2、108、1201-1203室
8	長沙岳麓大道證券營業部	長沙金星中路證券營業部	湖南省長沙市岳麓區金星中路480號 咸嘉村三期高層住宅101號房

截至報告期末，公司擁有32家分公司、203家證券營業部。

## 重要事項

### 中信証券(山東)

報告期內，中信証券(山東)分支機構未發生變動。截至報告期末，中信証券(山東)擁有6家分公司、64家證券營業部。

### 中信期貨

報告期內，中信期貨新設4家分公司並完成3家分公司的同城遷址。

#### 新設分公司情況如下：

序號	分公司名稱	分公司地址
1	深圳分公司	廣東省深圳市福田區福田街道福安社區中心三路8號 卓越時代廣場二期1305A室
2	江蘇分公司	江蘇省南京市建鄴區廬山路168號2404室
3	北京市東城分公司	北京市東城區廣渠門內大街47號7層47-(07)702
4	日照分公司	山東省日照市東港區泰安路南，北京路東(王府花園) 三期13號樓1樓102室及7樓702室

#### 分公司遷址情況如下：

序號	分公司名稱	搬遷後地址
1	北京分公司	北京市東城區廣渠門內大街47號7層47-(07)701
2	上海分公司	中國(上海)自由貿易試驗區楊高南路799號13層01單元
3	江西分公司	江西省南昌市紅谷灘新區紅谷中大道998號 綠地中央廣場C區C1辦公樓305室

截至報告期末，中信期貨擁有43家分公司、4家期貨營業部。

## 中信証券華南

自2020年1月31日中信証券華南納入公司合併範圍至報告期末，中信証券華南完成58家分支機構撤銷，4家分支機構名稱變更及1家證券營業部同城遷址。

分支機構撤銷情況如下：

序號	分支機構名稱	地址
1	深圳分公司	廣東省深圳市福田區民田178華融大廈2樓208室
2	廣州分公司	廣東省廣州市南沙區豐澤東路106號1302房
3	廣西分公司	廣西省南寧市青秀區金湖北路67號夢之島廣場十三層 B1301、B1302、B1303、B1305室
4	海南分公司	海南省海口市龍華區國貿路2號海南時代廣場19層東北側
5	河南分公司	河南省鄭州市鄭東新區商務外環路7號1層101號
6	黑龍江分公司	黑龍江省哈爾濱市道里區金江路1150號
7	吉林分公司	吉林省長春市南關區亞泰大街3218號通鋼國際大廈B座14樓B區
8	江蘇分公司	江蘇省南京市建鄴區廬山路188號新地中心一期4001室
9	贛州分公司	江西省贛州市章貢區章江南大道18號豪德銀座1-7#商業
10	山東分公司	山東省濟南市市中區經十路20999號三箭瑞福苑一區5號樓105
11	山西分公司	山西省太原市高新區南中環街529號CD座裙樓3層10B室
12	重慶分公司	重慶市江北區桂花街支路10號成大錦嘉國際大廈03層05號單元
13	呼和浩特騰飛大道證券營業部	內蒙古自治區呼和浩特市賽罕區騰飛大道富恒花園 7號樓3-5號商舖二樓
14	北京武定侯街證券營業部	北京市西城區武定侯街2號泰康國際大廈105室
15	福州五四路證券營業部	福建省福州市鼓樓區溫泉街道五四路137號信和廣場806、807單元
16	龍岩水門路證券營業部	福建省龍岩市新羅區東城水門路1號(恒寶花園)1層20-21
17	漳州新浦東路證券營業部	福建省漳州市龍文區新浦東路3號 漳州市浦東副食品綜合批發市場18幢D11-D12
18	泉州津淮街證券營業部	福建省泉州市豐澤區刺桐東路與津淮街交叉口東北側 群盛國際華城1#樓店面31、32號

## 重要事項

序號	分支機構名稱	地址
19	廈門鷺江道證券營業部	福建省廈門市思明區鷺江道100號怡山商業中心 (廈門財富中心)01層03單元
20	佛山順德新桂路證券營業部	廣東省佛山市順德區大良府又居委會新桂路明日廣場2座303、305
21	東莞清溪證券營業部	廣東省東莞市清溪鎮清廈村鹿城西路5號名匯大廈4樓401-402
22	廣州珠江東路東塔證券營業部	廣東省廣州市天河區珠江東路6號廣州周大福金融中心大廈11層01&02
23	中山中山四路證券營業部	廣東省中山市東區中山四路88號尚峰金融商務中心2座8層05卡
24	焦作民主南路證券營業部	河南省焦作市解放區民主南路889號 焦作農信小區1號商住樓1層7號8號商舖
25	洛陽洛浦路證券營業部	河南省洛陽市西工區洛浦路114-116號
26	黃石廣場路證券營業部	湖北省黃石市黃石港區廣場路2號四樓402室
27	荊門象山一路證券營業部	湖北省荊門市東寶區象山一路28號102#、103#商舖
28	常州高新科技園證券營業部	江蘇省常州市新北區高新科技園3號樓E座 (常州小微金融服務中心101號)
29	江陰澄江中路證券營業部	江蘇省江陰市澄江中路5-1號1201
30	泰州鼓樓南路證券營業部	江蘇省泰州市海陵區鼓樓南路409-9號
31	宿遷西湖路證券營業部	江蘇省宿遷市宿城區西湖路139號凱林瑞交通銀行大廈13-1、13-2號
32	徐州和平路證券營業部	江蘇省徐州市雲龍區和平路59號文遠大樓102-2
33	鹽城青年中路證券營業部	江蘇省鹽城市區青年中路26號聖華名都苑2幢1205室、1206室(5)
34	張家港人民中路證券營業部	江蘇省張家港市楊舍鎮人民中路50號恒隆大廈301
35	九江都昌東風大道證券營業部	江西省九江市都昌縣東風大道371號(建行大樓)2樓
36	宜春秀江東路證券營業部	江西省宜春市袁州區秀江東路1號
37	大連中山路證券營業部	遼寧省大連市中山區中山路136號希望大廈10層03單元
38	銀川尹家渠北街證券營業部	寧夏回族自治區銀川市金鳳區尹家渠北街70號鑫業大廈3層

序號	分支機構名稱	地址
39	大通人民路證券營業部	青海省西寧市大通縣人民路27號
40	東營濟南路證券營業部	山東省東營市東營區濟南路19號3幢17號
41	青島秦嶺路證券營業部	山東省青島市嶗山路秦嶺路6號永新國際金融中心12層1203A
42	威海世昌大道證券營業部	山東省威海市環翠區世昌大道-3-2-14號商舖
43	煙台南大街證券營業部	山東省煙台市芝罘區南大街9號金都大廈18樓
44	淄博魯泰大道證券營業部	山東省淄博市高新區魯泰大道99號匯金大廈A座305室
45	寶雞公園路證券營業部	陝西省寶雞市高新開發區公園路79號綜合樓一層3號、4號
46	上海楊高南路證券營業部	中國(上海)自由貿易試驗區楊高南路799號第15層(名義樓層,實際樓層第13層)02單元
47	攀枝花炳草崗大街證券營業部	四川省攀枝花市東區炳草崗大街58號泰隆商務大廈6層609室
48	綿陽臨園路證券營業部	四川省綿陽市涪城區臨園路東段72號新益大廈(棟)寫字樓28層19-22號
49	成都交子大道證券營業部	四川省成都市高新區交子大道88號3棟2層2號
50	湖州勞動路證券營業部	浙江省湖州市吳興區東吳國際廣場浙北金融中心1005室
51	嘉興中山西路證券營業部	浙江省嘉興市中山西路908號213室、928號
52	金華雙龍南街證券營業部	浙江省金華市雙龍南街1328號
53	麗水中山街證券營業部	浙江省麗水市蓮都區中山街797號
54	寧波江東北路證券營業部	浙江省寧波市鄞州區江東北路495號004幢(13-1)寧波和豐創意廣場谷庭樓1303
55	紹興雲東路證券營業部	浙江省紹興市越城區天元大廈1103室
56	台州東環大道證券營業部	浙江省台州市椒江區東環大道96號、98號、100號、102號(自主申報)
57	溫州溫迪路證券營業部	浙江省溫州市鹿城區溫迪路73號
58	舟山合興路證券營業部	浙江省舟山市定海區臨城街道合興路31號中昌國際大廈102室(南面靠西第2間商舖)

## 重要事項

分支機構名稱變更情況如下：

序號	分支機構原名稱	分支機構現名稱
1	安徽分公司	合肥長江路證券營業部
2	湖南分公司	長沙芙蓉中路證券營業部
3	遼寧分公司	瀋陽南京北街證券營業部
4	雲南分公司	昆明青年路證券營業部

證券營業部遷址情況如下：

序號	營業部原名稱	營業部現名稱	搬遷後地址
1	廣州金穗路證券營業部	廣州宸悅路證券營業部	廣東省廣州市海珠區宸悅路1號 107-108舖

截至報告期末，中信證券華南擁有5家分公司、74家證券營業部。

### 中信證券國際

報告期內，中信證券國際新設1家分行，具體情況如下：

序號	分支機構名稱	地址
1	ICC CITICS Plus 「信証理財」中心	香港九龍柯士甸道西一號環球貿易廣場75樓7507B室

截至報告期末，中信證券國際擁有5家分行。



## 金通證券

報告期內，金通證券完成2家證券營業部的同城遷址。具體遷址情況如下：

序號	營業部原名稱	營業部現名稱	搬遷後地址
1	天台縣後巷證券營業部	天台匯泉西街證券營業部	浙江省台州市天台縣始豐街道 匯泉西街313號
2	蒼南龍港大道證券營業部	蒼南人民大道證券營業部	浙江省溫州市蒼南縣靈溪鎮 人民大道919號大順發商廈912室

截至報告期末，金通證券擁有2家證券營業部。

## 已公告事項的後續進展情況

### 對中信證券(山東)減資

2018年12月28日，公司第六屆董事會第三十三次會議審議通過了《關於對中信證券(山東)有限責任公司減資的議案》，同意將中信證券(山東)名下的山東省即墨市溫泉街道辦事處海泉路67-1號的3,406平方米土地劃轉至母公司，該等資產的價格以完成相關產權過戶時的價格計算；即，對中信證券(山東)相應減資，此次減資金額最高不超過人民幣647萬元，中信證券(山東)的註冊資本相應扣減；授權公司經營管理層在公司各項風險控制指標符合監管要求的前提下，全權辦理涉及此次減資事項的相關手續。目前公司已完成對中信證券(山東)的減資，中信證券(山東)註冊資本由人民幣25億元變更為人民幣249,380萬元，相關變更登記及備案手續均已完成。

### 規範公司大集合產品

2019年1月21日，公司第六屆董事會第三十五次會議審議通過了《關於規範公司大集合產品的議案》，同意授權公司經營管理層根據市場情況、監管要求和公司需要，辦理公司大集合產品的整改規範及合同變更事宜。公司大集合產品的整改規範工作正在有序推進中，目前公司已有五隻大集合產品合同變更申請已獲中國證監會批准，並已參考公募基金正常運作，其他大集合產品的整改規範工作正在積極有序推進中。

### 撤銷5家證券營業部

2019年11月13日，公司第六屆董事會第四十六次會議審議通過了《關於公司撤銷5家證券營業部的議案》，同意撤銷上海婁山關路證券營業部、上海中信廣場證券營業部、杭州麗景路證券營業部、杭州莫干山路證券營業部、嘉興紡工路證券營業部等5家證券營業部；授權公司經營管理層辦理與撤銷有關的手續。目前，上述5家證券營業部均已完成撤銷工作。

## 重要事項

### 關於中信金融中心項目工程建設

2020年5月7日，公司第七屆董事會第六次會議審議通過了《關於中信金融中心項目工程建設的議案》，同意中信金融中心項目工程造價不超過人民幣45.34億元，由公司與全資子公司金石澤信以6:4的比例承擔；授權公司經營管理層依法辦理項目投資建設所涉及的相關事宜，包括但不限於開展項目施工總承包工程的公開招標工作、簽署項目相關合同、辦理監管審批手續等。中信金融中心項目施工總承包工程的公開招標已於2020年7月27日完成定標程序，確定中標人為中信建設有限責任公司，中標價為人民幣3,740,435,184.71元。

### 其他

#### 關於收購廣證領秀投資有限公司100%股權

2020年4月28日，公司第七屆董事會第五次會議審議通過了《關於收購廣證領秀投資有限公司100%股權的議案》，同意公司以廣證領秀投資有限公司2020年1月31日經審計的淨資產值為交易作價向中信證券華南購買廣證領秀投資有限公司100%的股權；授權中信證券投資協助公司辦理上述股權收購的具體事宜。目前，股權轉讓相關手續正在辦理中。

#### 關於授權經營管理層決定新設、撤銷證券分支機構

2020年5月7日，公司第七屆董事會第六次會議審議通過了《關於授權經營管理層決定新設、撤銷證券分支機構的議案》，同意公司董事會授權公司經營管理層決定以下事項：在公司《章程》規定的董事會對外投資權限範圍內確定證券分支機構的設立，每家新設證券分支機構運營資金不超過人民幣500萬元；在對已設立的證券分支機構淨收入規模、有效客戶數及客戶資產、前台員工人數、員工創收水平、網點佈局等進行綜合、合理評估後，決定證券分支機構的撤銷。報告期內，公司證券分支機構的新設、撤銷情況，詳見本報告「證券營業網點變更情況」。

#### 對中信證券國際增資

2020年7月23日，公司第七屆董事會第九次會議審議通過了《關於對中信證券國際有限公司增資的議案》，同意對中信證券國際進行現金增資，增資金額不超過15億美元，將根據公司境外資產負債業務發展情況分批實施，其中，第一批實繳不超過3億美元；同意公司經營管理層在公司各項風險控制指標符合監管要求的前提下，辦理涉及增資事項的備案及審批手續。目前，增資相關手續正在辦理中。

### 監管部門對公司的分類結果

2019年證券公司分類評價中，公司與控股證券子公司——中信證券(山東)、金通證券有限責任公司合併獲評中國證券行業A類AA級。

**截至中期報告披露日，未有對本公司及其附屬公司有重大影響的期後事件。**

# 普通股股份變動及股東情況

## 股本結構

截至2020年6月30日，公司股本結構如下：

股東名稱	股份種類	股份數量 (股)	佔股份總數的比例 (%)
中國中信集團有限公司	A股	1,999,695,746	15.47
A股公眾股東	A股	8,648,752,583	66.91
H股公眾股東	H股	2,278,327,700	17.62
合計	—	12,926,776,029	100.00

## 公司股份變化情況

	本次變動前		本次變動增減(+,-)		本次變動後	
	數量	比例(%)	發行新股	小計	數量	比例(%)
一、有限售條件股份	23,919,000	0.197	809,867,629	809,867,629	833,786,629	6.450
1、國有法人持股	—	—	809,867,629	809,867,629	809,867,629	6.265
2、其他內資持股	23,919,000	0.197	—	—	23,919,000	0.185
二、無限售條件流通股份	12,092,989,400	99.803	—	—	12,092,989,400	93.550
1、人民幣普通股	9,814,661,700	81.000	—	—	9,814,661,700	75.925
2、境外上市的外資股	2,278,327,700	18.803	—	—	2,278,327,700	17.625
三、股份總數	12,116,908,400	100.000	809,867,629	809,867,629	12,926,776,029	100.000

## 股份變動情況說明

2020年3月11日，公司發行股份購買資產的新增股份於中國證券登記結算有限責任公司上海分公司辦理完成登記手續。發行完成後，公司總股數由12,116,908,400股增至12,926,776,029股，其中，A股由9,838,580,700股變更為10,648,448,329股；H股股數不變，仍為2,278,327,700股。

## 普通股股份變動及股東情況

### 限售股份變動情況

股東名稱	期初 限售股數	報告期 解除限售股數	報告期 增加限售股數	報告期末 限售股數	限售原因	解除限售日期
廣州越秀金融控股集團有限公司	—	—	544,514,633	544,514,633	股東承諾 限售48個月	2024年3月11日
廣州越秀金融控股集團股份有限公司	—	—	265,352,996	265,352,996	股東承諾 限售48個月	2024年3月11日
合計	—	—	809,867,629	809,867,629	/	/

### 股東情況

截至2020年6月30日，公司股東總數：585,027戶，其中，A股股東584,862戶，H股登記股東165戶。

# 普通股股份變動及股東情況

## 截至報告期末前十名股東持股情況

單位：股

股東名稱(全稱)	前十名股東持股情況			持有 有限售條件 股份數量	質押或凍結情況		
	報告期內 增減	期末持股數量	比例(%)		股份狀態	數量	股東性質
香港中央結算(代理人)有限公司 <sup>註1</sup>	469,505	2,277,163,772	17.62	—	未知	—	境外法人
中國中信有限公司	—	1,999,695,746	15.47	—	無	—	國有法人
廣州越秀金融控股集團有限公司	544,514,633	544,514,633	4.21	544,514,633	無	—	國有法人
中國證券金融股份有限公司	—	362,296,197	2.80	—	無	—	未知
香港中央結算有限公司 <sup>註2</sup>	23,707,156	279,522,527	2.16	—	無	—	境外法人
廣州越秀金融控股集團股份有限公司	265,352,996	265,352,996	2.05	265,352,996	無	—	國有法人
中央匯金資產管理有限責任公司	—	198,709,100	1.54	—	無	—	國有法人
大成基金—農業銀行— 大成中證金融資產管理計劃	—	153,726,217	1.19	—	無	—	未知
華夏基金—農業銀行— 華夏中證金融資產管理計劃	—	144,472,197	1.12	—	無	—	未知
中歐基金—農業銀行— 中歐中證金融資產管理計劃	—	140,178,900	1.08	—	無	—	未知
上述股東關聯關係或一致行動的說明	公司前十名股東中，廣州越秀金融控股集團有限公司系廣州越秀金融控股集團股份有限公司全資子公司，兩者構成一致行動關係。除上述情況外，本公司未知上述其他股東之間是否存在關聯關係或一致行動關係。						

註1：香港中央結算(代理人)有限公司為公司H股非登記股東所持股份的名義持有人。

註2：香港中央結算有限公司名下股票為公司滬股通的非登記股東所持股份。

註3：A股股東性質為股東在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司登記的賬戶性質。

註4：因公司股票為融資融券標的證券，股東持股數量按照其通過普通證券賬戶、信用證券賬戶持有的股票及權益數量合併計算。

## 普通股股份變動及股東情況

### 截至2020年6月30日，公司前十名無限售條件流通股股東持股情況

單位：股

股東名稱	前十名無限售條件股東持股情況		股份種類及數量	
	持有無限售條件 流通股的數量	種類	種類	數量
香港中央結算(代理人)有限公司	2,277,163,772	境外上市外資股		2,277,163,772
中國中信有限公司	1,999,695,746	人民幣普通股		1,999,695,746
中國證券金融股份有限公司	362,296,197	人民幣普通股		362,296,197
香港中央結算有限公司	279,522,527	人民幣普通股		279,522,527
中央匯金資產管理有限責任公司	198,709,100	人民幣普通股		198,709,100
大成基金－農業銀行－ 大成中證金融資產管理計劃	153,726,217	人民幣普通股		153,726,217
華夏基金－農業銀行－ 華夏中證金融資產管理計劃	144,472,197	人民幣普通股		144,472,197
中歐基金－農業銀行－ 中歐中證金融資產管理計劃	140,178,900	人民幣普通股		140,178,900
廣發基金－農業銀行－ 廣發中證金融資產管理計劃	140,049,999	人民幣普通股		140,049,999
南方基金－農業銀行－ 南方中證金融資產管理計劃	139,589,061	人民幣普通股		139,589,061

### 截至2020年6月30日，公司有限售條件股東持股情況

單位：股

有限售條件股東名稱	持有的 有限售條件 股份數量	有限售條件股份 可上市交易情況		
		可上市 交易時間	新增可上市 交易股份數量	限售條件
廣州越秀金融控股集團有限公司	544,514,633	2024年3月11日	—	股東承諾限售 48個月
廣州越秀金融控股集團股份 有限公司	265,352,996	2024年3月11日	—	股東承諾限售 48個月
股權激勵暫存股及其他	23,919,000	股權激勵計劃 實施後確定	—	股權激勵計劃 實施後確定
上述股東關聯關係或一致行動的 說明	廣州越秀金融控股集團有限公司系廣州越秀金融控股集團股份有限公司 全資子公司，兩者構成一致行動關係。			

# 普通股股份變動及股東情況

## 公司第一大股東

公司第一大股東為中信有限，截至2020年6月30日，其直接持有本公司15.47%的股份。

## 主要股東擁有之權益及淡倉

根據《證券及期貨條例》(香港法例第571章)第336條，公司主要股東需進行權益披露並在權益變動達到規定比例時再次披露。下表內容來自公司主要股東截至2020年6月30日於香港交易所披露易網站披露的最近一次權益信息。因其權益變動只需在達到規定比例時披露，因此，下表所列信息與其截至2020年6月30日實際持有的權益信息可能存在不一致的情形。

股東名稱	身份	股份類別	持股數量(股)／ 所持股份性質	佔2020年	佔2020年
				6月30日 公司A股／ H股股數的 比例(%) <sup>註6</sup>	6月30日 公司股份 總數的 比例(%) <sup>註6</sup>
中國中信集團有限公司	大股東所控制的 法團的權益 <sup>註1</sup>	A股	1,999,695,746／好倉	18.78	15.47
全國社會保障基金理事會	實益擁有人	H股	690,359,200 <sup>註2</sup> ／好倉	30.30	5.34
The Bank of New York Mellon Corporation	你所控制的 法團的權益 <sup>註3</sup>	H股	284,409,958／好倉 281,674,688／ 可供借出的股份	12.48 12.36	2.20 2.18
Citigroup Inc.	持有股份的 保證權益的人	H股	182,175,420 <sup>註4</sup> ／好倉	8.00	1.41
	你所控制的 法團的權益		3,683,821 <sup>註4</sup> ／淡倉	0.16	0.03
	核准借出代理人		175,239,540 <sup>註4</sup> ／ 可供借出的股份	7.69	1.36
BlackRock, Inc.	你所控制的 法團的權益 <sup>註5</sup>	H股	116,617,447／好倉	5.12	0.90
			212,500／淡倉	0.01	0.002
GIC Private Limited	投資經理	H股	136,486,873／好倉	5.99	1.06

## 普通股股份變動及股東情況

註1： 中信集團通過其受控制法團(包括中信股份及中信有限等)間接持有本公司1,999,695,746股A股。

註2： 按照香港交易所披露易網站上的權益披露通知所載，全國社會保障基金理事會所持本公司股權權益為690,359,200股H股，其中包含了其擬通過工銀瑞信資產管理(國際)有限公司及其擬通過博時基金管理公司和博時基金(國際)有限公司與本公司於2015年6月8日簽訂的認購協議所擬認購的合共640,000,000股H股。上述定向增發H股事項經公司2015年第二次臨時股東大會審議通過，目前尚未發行，該決議已於2016年8月24日到期。

註3： The Bank of New York Mellon Corporation通過受其控制的法團(The Bank of New York Mellon)間接持有本公司284,409,958股H股好倉，其中281,674,688股為可供借出的股份。

註4： Citigroup Inc.通過受其控制的一系列法團於本公司182,175,420股H股好倉(其中175,239,540股為以核准借出代理人身份持有權益)以及3,683,821股H股淡倉中擁有相關權益。

註5： BlackRock, Inc.通過受其控制的一系列法團間接持有相關的權益及淡倉。

註6： 相關百分比是以截至2020年6月30日公司已發行的2,278,327,700股H股或已發行的10,648,448,329股A股計算。

除上述披露外，於2020年6月30日，董事概不知悉有任何其他人士(董事、監事和最高行政人員除外)於本公司之股份及相關股份中，擁有任何根據證券及期貨條例第336條須予備存的登記冊所記錄之權益及淡倉。



# 董事、監事、高級管理人員和員工情況

## 董事、監事和高級管理人員持股變動情況

報告期內，未發生現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動。

## 報告期內董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形
張佑君	原董事會秘書(代)	任職調整
王恕慧	非執行董事	選舉
張長義	監事、監事會主席	選舉
王俊鋒	董事會秘書	聘任
李寧	原監事會召集人	任職調整
鄭京	原董事會秘書、公司秘書	離任

經公司第七屆董事會第四次會議提名、2019年度股東大會選舉，王恕慧先生自2020年6月23日起正式出任公司非執行董事、董事會發展戰略委員會及風險管理委員會委員。

經公司2019年度股東大會及第七屆監事會第五次會議選舉，張長義先生自2020年6月23日起，正式出任公司監事，自2020年6月24日起正式出任公司監事會主席，李寧先生不再擔任監事會召集人。

鄭京女士於2020年2月11日向公司董事會提交了辭職報告，不再履行公司董事會秘書職責、辭任公司秘書及在公司的其他任職，同日公司董事會授權董事長張佑君先生代為履行董事會秘書職責。

經公司第七屆董事會第一次會議聘任，自2020年7月30日起，王俊鋒先生正式出任公司董事會秘書，董事長張佑君先生不再代行董事會秘書職責。

## 董事、監事及最高行政人員個人信息變動情況

本公司董事長及執行董事張佑君先生自2020年4月起擔任意科控股有限公司(香港聯交所上市公司)執行董事。本公司獨立非執行董事何佳先生自2020年6月起不再擔任上海君實生物醫藥科技股份有限公司(香港聯交所上市公司)的獨立非執行董事。本公司監事會主席張長義先生自2020年3月起擔任本公司間接附屬公司金石澤信董事長。

除上文所披露者外，截至本報告披露日，董事、監事及最高行政人員確認概無資料須根據香港《上市規則》第13.51B(1)條予以披露。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 員工人數、薪酬、培訓

截至2020年6月30日，員工人數17,768人(含經紀人、派遣員工)，其中母公司人數為9,952人(含經紀人、派遣員工)。

報告期內，公司的薪酬政策未有變化，與公司2019年年度報告披露的內容一致。

員工培訓方面，2020年以來，由於疫情原因，公司將部分面授培訓轉變為線上培訓，員工的培訓課程不但沒有減少，反而有了更多選擇。公司在國內疫情嚴重，員工居家隔離期間陸續推出了《居家隔離期間網絡學習課程包》《因疫情滯留人員專項線上培訓課程包》等。復產復工之後，公司按照年度培訓計劃舉辦了針對管理人員和後備幹部的領航計劃培訓和啓航計劃培訓等項目以及針對業務人才的「投資之星」培養計劃，加速了公司管理類人才和投資交易類人才的成長。在員工在崗培訓方面，公司舉辦了各職級年度晉升培訓和在崗培訓，課程內容依託不同職級、不同年資的崗位要求，將相關素質能力細化，向不同職級員工推送了職業素質、溝通能力、營銷技能、管理提升等必修課程，為員工職業發展助力。

### 董事、監事和最高行政人員在公司或其相聯法團的股份、相關股份及債券中的權益和淡倉

截至2020年6月30日，以下人士在公司或公司相聯法團(按《證券及期貨條例》第XV部所指的定義)的股份、相關股份或債券中擁有以下權益或淡倉，該等權益或淡倉是根據《證券及期貨條例》第352條須備存的登記冊所記錄或根據《香港上市規則》附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(以下簡稱「《標準守則》」)須知會公司及香港聯交所的權益。

姓名	職務	權益性質	股份類別	持股數量 (股)	佔公司股份 總數的 比例(%)
張佑君	董事長、執行董事	個人權益	A股	374	0.000003

根據《證券及期貨條例》，須於香港交易所披露所持權益的最高行政人員為公司總經理，而不包括其他高級管理人員。此外，截至2020年6月30日，公司並未向其他董事、監事及高級管理人員或其配偶或未滿18歲子女授予其股本證券或認股權證。

報告期內，公司嚴格遵照《公司法》《證券法》《香港上市規則》附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》(以下簡稱「《守則》」)和公司《章程》的規定，不斷完善公司治理架構，全面遵循《守則》中的所有守則條文，公司治理實際情況符合《公司法》和中國證監會的相關規定，同時達到了《守則》中所列明的絕大多數建議最佳常規條文的要求。

根據境內監管要求，2008年3月13日，公司第三屆董事會第二十三次會議審議通過了《公司董事、監事和高級管理人員持有本公司股份及其變動管理辦法》(以下簡稱「《管理辦法》」)，以規範公司董事、監事和高級管理人員持有本公司股份及買賣公司股份的行為。《管理辦法》與《香港上市規則》附錄十《標準守則》中的強制性規定相比更加嚴格。經查詢，公司所有董事、監事均已確認其於報告期內嚴格遵守了《管理辦法》及《標準守則》的相關規定。

經公司第六屆董事會第四十六次會議預審，2019年第二次臨時股東大會審議通過《關於修訂公司<章程>的議案》，同意公司根據監管要求、結合公司情況，相應修訂公司《章程》及附件的部分條款。該次修訂主要涉及以下七個方面：根據修改後的《公司法》修訂關於股份回購條款；根據修訂後的《上市公司治理準則》進一步健全公司治理架構和運作機制；根據《上市公司章程指引》修訂股份回購及公司治理內容；根據《上交所上市規則》的修訂更新相關條款；明確首席信息官為高級管理人員及董事會、執行委員會在信息技術治理方面的職責；將關於證券公司股權管理的監管要求及其他相關內容列入公司《章程》；進一步明確股東大會及董事會的授權範圍等。修訂後的公司《章程》及附件自2020年3月1日起生效。

經公司第七屆董事會第五次會議審議通過《關於變更公司註冊資本及修訂公司<章程>的議案》，同意公司的註冊資本變更為人民幣12,926,776,029元，並同意相應修改公司《章程》的相關條款。根據公司2019年第一次臨時股東大會審議通過的《關於授權董事會全權辦理本次交易相關事宜的議案》的授權，該事項無需另行提交公司股東大會審議。修訂後的公司《章程》自2020年4月28日起生效。

經公司第七屆董事會第十次會議預審，2020年第一次臨時股東大會審議通過《關於修訂完善公司<章程>的議案》，同意對公司《章程》進行修訂完善。該次修訂依據《公司法》第十九條規定以及金融企業黨建工作寫入公司章程的相關要求，新增相關內容。修訂後的公司《章程》自2020年8月18日起生效。

# 未經審計中期簡要合併財務報表

## 目錄

	頁次
中期財務資料審閱報告	75
簡要合併中期財務資料(未經審計)	
簡要合併中期利潤表	76
簡要合併中期綜合收益表	77
簡要合併中期財務狀況表	78
簡要合併中期權益變動表	80
簡要合併中期現金流量表	82
簡要合併中期財務報表附註	84

致中信証券股份有限公司董事會

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

## 引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第76至171頁的中期財務資料，此中期財務資料包括中信証券股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)於二零二零年六月三十日的簡要合併中期財務狀況表與截至該日止六個月期間的簡要合併中期利潤表、簡要合併中期綜合收益表、簡要合併中期權益變動表和簡要合併中期現金流量表，以及主要會計政策概要和其他附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料擬備的報告必須符合以上規則的有關條文以及國際會計準則第34號「中期財務報告」。貴集團董事須負責根據國際會計準則第34號「中期財務報告」擬備及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論，並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

## 審閱範圍

我們已根據國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據《國際審計準則》進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

## 結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信貴集團的中期財務資料未有在各重大方面根據國際會計準則第34號「中期財務報告」擬備。



羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零二零年八月二十四日

# 簡要合併中期利潤表

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註	6月30日止6個月期間	
		2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
<b>收入</b>			
手續費及佣金收入		<b>12,692,375</b>	10,186,214
利息收入	5	<b>6,957,480</b>	6,630,449
投資收益	6	<b>11,795,248</b>	7,174,172
		<b>31,445,103</b>	23,990,835
大宗商品貿易收入		<b>2,557,473</b>	3,809,244
其他收入	7	<b>705,723</b>	594,147
<b>總收入及其他收入合計</b>		<b>34,708,299</b>	28,394,226
手續費及佣金支出	8	<b>1,865,806</b>	1,632,118
利息支出	8	<b>6,147,110</b>	5,252,831
職工費用	8	<b>7,506,474</b>	5,848,785
房屋及設備折舊		<b>189,532</b>	188,115
稅金及附加		<b>185,973</b>	141,452
大宗商品貿易成本		<b>2,458,175</b>	3,755,824
其他營業費用及成本	8	<b>2,272,184</b>	2,188,570
信用減值損失	9	<b>2,034,691</b>	521,670
其他資產減值損失	10	<b>266,414</b>	232,718
<b>營業費用合計</b>		<b>22,926,359</b>	19,762,083
<b>營業利潤</b>		<b>11,781,940</b>	8,632,143
分佔聯營公司損益		<b>92,679</b>	303,206
分佔合營公司損益		<b>(875)</b>	(3,085)
<b>稅前利潤</b>		<b>11,873,744</b>	8,932,264
所得稅費用	11	<b>2,653,480</b>	2,268,265
<b>本期淨利潤</b>		<b>9,220,264</b>	6,663,999
歸屬於：			
母公司股東		<b>8,925,877</b>	6,445,622
非控制性權益		<b>294,387</b>	218,377
		<b>9,220,264</b>	6,663,999
歸屬於母公司普通股股東每股收益(人民幣元)			
— 基本	13	<b>0.70</b>	0.53
— 稀釋	13	<b>0.70</b>	0.53

後附簡要合併中期財務報表附註為本中期財務報表的組成部分。

# 簡要合併中期綜合收益表

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	6月30日止6個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
本期淨利潤	9,220,264	6,663,999
其他綜合收益		
預計將重分類計入損益的項目		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資的淨收益	141,213	139,519
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資在處置時 重分類至損益的淨收益	(90,269)	(55,212)
上述相關項目的所得稅	(33,119)	(34,880)
	17,825	49,427
按照權益法核算的在被投資單位其他綜合收益中所享有的份額	(810)	2,496
外幣報表折算差額	184,324	(187,435)
其他	(14,731)	(33,081)
	186,608	(168,593)
預計不能重分類計入損益的項目		
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具 投資的淨損益	(506,760)	1,057,127
上述相關項目的所得稅	118,775	(265,001)
	(387,985)	792,126
按照權益法核算的在被投資單位其他綜合收益中所享有的份額	(2,879)	11,507
其他	(2,414)	735
	(393,278)	804,368
稅後本期其他綜合收益	(206,670)	635,775
本期綜合收益總額	9,013,594	7,299,774
綜合收益總額歸屬於：		
母公司股東	8,713,895	7,085,306
非控制性權益	299,699	214,468
	9,013,594	7,299,774

後附簡要合併中期財務報表附註為本中期財務報表的組成部分。

# 簡要合併中期財務狀況表

2020年6月30日

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	14	<b>7,625,453</b>	7,761,756
投資性房地產	15	<b>1,160,078</b>	1,254,733
商譽	16	<b>11,023,270</b>	10,022,824
土地使用權及無形資產	17	<b>2,996,194</b>	3,072,628
對聯營公司的投資	18	<b>8,576,100</b>	8,925,954
對合營公司的投資	18	<b>71,271</b>	75,129
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	19	<b>15,808,204</b>	16,279,369
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	25	<b>33,163,237</b>	26,201,794
存出保證金	20	<b>2,873,797</b>	1,459,937
遞延所得稅資產	21	<b>7,057,940</b>	5,241,489
使用權資產	22	<b>1,654,937</b>	1,600,885
其他非流動資產	23	<b>2,178,208</b>	2,186,789
<b>非流動資產合計</b>		<b>94,188,689</b>	84,083,287
<b>流動資產</b>			
應收手續費及佣金		<b>1,871,253</b>	1,712,168
融出資金	24	<b>85,181,056</b>	70,673,845
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	19	<b>34,771,368</b>	23,684,063
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	25	<b>414,726,072</b>	329,146,513
衍生金融資產	26	<b>19,921,369</b>	7,351,073
買入返售款項	27	<b>50,686,847</b>	58,830,053
持有待售資產		—	194,678
其他流動資產	28	<b>43,918,371</b>	33,202,905
代客戶持有之現金	29	<b>177,528,174</b>	118,401,385
現金及銀行結餘	30	<b>52,245,775</b>	64,442,459
<b>流動資產合計</b>		<b>880,850,285</b>	707,639,142
<b>流動負債</b>			
代理買賣證券款	31	<b>186,089,819</b>	123,351,754
衍生金融負債	26	<b>32,344,479</b>	13,991,750
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	32	<b>54,737,816</b>	44,317,791
賣出回購款項	33	<b>200,275,183</b>	174,447,893
拆入資金	34	<b>7,115,414</b>	33,136,195
應交稅費	35	<b>3,640,951</b>	2,884,805
短期借款	36	<b>4,456,561</b>	7,404,905
應付短期融資款	37	<b>35,405,756</b>	20,137,293
租賃負債	38	<b>515,211</b>	463,904
其他流動負債	39	<b>131,123,951</b>	97,606,548
<b>流動負債合計</b>		<b>655,705,141</b>	517,742,838
<b>流動資產淨額</b>		<b>225,145,144</b>	189,896,304
<b>總資產減流動負債</b>		<b>319,333,833</b>	273,979,591



# 簡要合併中期財務狀況表

2020年6月30日

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
<b>非流動負債</b>			
已發行債務工具	40	<b>113,139,784</b>	89,420,833
遞延所得稅負債	21	<b>4,034,038</b>	2,843,995
長期借款	41	<b>339,972</b>	383,334
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	32	<b>17,575,053</b>	13,399,208
租賃負債	38	<b>1,060,492</b>	1,102,999
其他非流動負債	42	<b>3,185,332</b>	1,379,430
<b>非流動負債合計</b>		<b>139,334,671</b>	108,529,799
<b>淨資產</b>		<b>179,999,162</b>	165,449,792
<b>股東權益</b>			
歸屬於母公司股東的權益			
已發行股本	43	<b>12,926,776</b>	12,116,908
儲備	44	<b>100,678,834</b>	89,404,254
未分配利潤		<b>62,437,913</b>	60,104,047
		<b>176,043,523</b>	161,625,209
非控制性權益		<b>3,955,639</b>	3,824,583
<b>股東權益合計</b>		<b>179,999,162</b>	165,449,792

後附簡要合併中期財務報表附註為本中期財務報表的組成部分。

董事會於2020年8月24日核准並許可發出。

張佑君

董事長

楊明輝

執行董事、總經理

# 簡要合併中期權益變動表

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

附註	歸屬於母公司股東的權益										
	已發行 股本	儲備				投資 重估儲備	外幣報表 折算差額	未分配 利潤	小計	非控制性 權益	合計
		資本公積	盈餘公積	一般準備							
<b>2020年1月1日</b>	<b>12,116,908</b>	<b>54,155,556</b>	<b>8,682,886</b>	<b>25,614,987</b>	<b>185,358</b>	<b>765,467</b>	<b>60,104,047</b>	<b>161,625,209</b>	<b>3,824,583</b>	<b>165,449,792</b>	
本期淨利潤	—	—	—	—	—	—	8,925,877	8,925,877	294,387	9,220,264	
本期其他綜合收益	—	—	—	—	(390,994)	179,012	—	(211,982)	5,312	(206,670)	
<b>本期綜合收益總額</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(390,994)</b>	<b>179,012</b>	<b>8,925,877</b>	<b>8,713,895</b>	<b>299,699</b>	<b>9,013,594</b>	
2019年度股利	12	—	—	—	—	—	(6,463,388)	(6,463,388)	—	(6,463,388)	
提取盈餘公積	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
提取一般準備	—	—	—	130,492	—	—	(130,492)	—	—	—	
股東投入/(減少)資本											
其中：股東投入資本	809,868	11,357,362	—	—	—	—	—	12,167,230	(4,800)	12,162,430	
其他	—	(1,292)	—	—	—	—	1,869	577	23,652	24,229	
支付給非控制性 股東的股利	—	—	—	—	—	—	—	—	(187,495)	(187,495)	
<b>2020年6月30日</b> (未經審計)	<b>12,926,776</b>	<b>65,511,626</b>	<b>8,682,886</b>	<b>25,745,479</b>	<b>(205,636)</b>	<b>944,479</b>	<b>62,437,913</b>	<b>176,043,523</b>	<b>3,955,639</b>	<b>179,999,162</b>	

# 簡要合併中期權益變動表

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	歸屬於母公司股東的權益											
	附註	已發行 股本	儲備				投資 重估儲備	外幣報表 折算差額	未分配 利潤	非控制性 權益	小計	合計
			資本公積	盈餘公積	一般準備							
2019年1月1日		12,116,908	54,426,233	8,410,205	22,811,407	(454,624)	632,863	55,197,777	153,140,769	3,690,727	156,831,496	
本期淨利潤		—	—	—	—	—	—	6,445,622	6,445,622	218,377	6,663,999	
本期其他綜合收益		—	—	—	—	823,210	(183,526)	—	639,684	(3,909)	635,775	
本期綜合收益總額		—	—	—	—	823,210	(183,526)	6,445,622	7,085,306	214,468	7,299,774	
2018年度股利	12	—	—	—	—	—	—	(4,240,918)	(4,240,918)	—	(4,240,918)	
提取盈餘公積		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
提取一般準備		—	—	—	116,701	—	—	(116,701)	—	—	—	
股東投入/(減少)資本												
其中：其他		—	17,153	—	—	—	—	(1,733)	15,420	1,671	17,091	
支付給非控制性 股東的股利		—	—	—	—	—	—	—	—	(174,949)	(174,949)	
2019年6月30日 (未經審計)		12,116,908	54,443,386	8,410,205	22,928,108	368,586	449,337	57,284,047	156,000,577	3,731,917	159,732,494	

後附簡要合併中期財務報表附註為本中期財務報表的組成部分。

# 簡要合併中期現金流量表

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	6月30日止6個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
<b>經營活動產生的現金流量</b>		
稅前利潤	<b>11,873,744</b>	8,932,264
調整：		
融資利息支出	<b>3,335,609</b>	3,015,822
分佔聯營及合營公司損益	<b>(91,804)</b>	(300,121)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資的利息收入	<b>(332,395)</b>	(566,460)
處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資淨收益	<b>(146,161)</b>	(85,142)
處置物業、廠房及設備和其他資產淨收益	<b>1,360</b>	(73)
處置聯營、合營及子公司損益	<b>(51,353)</b>	(1,223)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和負債之 公允價值變動損益	<b>(3,756,765)</b>	796,443
折舊	<b>610,677</b>	542,927
攤銷	<b>244,295</b>	196,189
信用減值損失	<b>2,034,691</b>	521,670
其他資產減值損失	<b>266,414</b>	232,718
	<b>13,988,312</b>	13,285,014
<b>經營資產的淨(減少)/增加</b>		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	<b>(81,761,914)</b>	(12,284,341)
代客戶持有之現金	<b>(59,126,789)</b>	(22,595,099)
其他資產	<b>1,753,853</b>	(4,233,425)
	<b>(139,134,850)</b>	(39,112,865)
<b>經營負債的淨增加/(減少)</b>		
代理買賣證券款	<b>56,208,056</b>	24,247,513
賣出回購款項	<b>25,827,290</b>	15,292,209
其他負債	<b>17,194,923</b>	6,321,948
	<b>99,230,269</b>	45,861,670
<b>所得稅前經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>(25,916,269)</b>	20,033,819
支付的所得稅	<b>(2,311,400)</b>	(2,852,632)
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>(28,227,669)</b>	17,181,187

# 簡要合併中期現金流量表

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註	6月30日止6個月期間	
		2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
<b>投資活動產生的現金流量</b>			
購買和銷售物業、廠房及設備和其他資產之現金流量淨額		<b>(137,660)</b>	(171,966)
處置子公司產生的現金流量淨額		—	11,521
企業購買子公司產生的現金流量淨額		<b>13,726,711</b>	—
對聯營及合營公司投資之現金流量淨額		<b>357,176</b>	213,135
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產投資之現金流量淨額		<b>(10,383,691)</b>	965,589
其他與投資活動有關的現金流量淨額		<b>1,393,451</b>	—
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>4,955,987</b>	1,018,279
<b>籌資活動產生的現金流量</b>			
吸收投資收到的現金		—	—
取得借款收到的現金		<b>13,676,753</b>	7,482,887
發行債券收到的現金		<b>123,398,904</b>	42,555,272
償還債務支付的現金		<b>(122,232,652)</b>	(44,179,561)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		<b>(4,611,217)</b>	(3,544,924)
支付其他與籌資活動有關的現金		<b>(1,644,636)</b>	(305,777)
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>8,587,152</b>	2,007,897
<b>現金及現金等價物淨增加額</b>			
現金及現金等價物淨增加額		<b>(14,684,530)</b>	20,207,363
期初現金及現金等價物餘額		<b>59,421,482</b>	47,575,304
匯率變動對現金及現金等價物的影響		<b>319,972</b>	(39,084)
<b>期末現金及現金等價物餘額</b>	45	<b>45,056,924</b>	67,743,583

後附簡要合併中期財務報表附註為本中期財務報表的組成部分。

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 1 公司簡介

中信證券股份有限公司(以下簡稱「本公司」)於1995年10月25日在中華人民共和國(以下簡稱「中國」，就本財務報表而言，中國大陸不包括中華人民共和國香港特別行政區或香港、中華人民共和國澳門特別行政區或澳門和中國台灣地區或台灣)北京正式成立。於1999年，經中國證券監督管理委員會(以下簡稱「中國證監會」)批准，本公司改制為股份有限公司，營業執照統一社會信用代碼914403001017814402。於2003年和2011年，本公司分別在上海證券交易所和香港聯合交易所有限公司上市。本公司註冊地為中國廣東省深圳市福田區中心三路8號卓越時代廣場(二期)北座。

本公司及其子公司(以下統稱「本集團」)的主要經營業務為：

- 證券及期貨經紀業務；
- 證券投資基金代銷和為期貨公司提供中間介紹業務；
- 代銷金融產品；
- 證券承銷與保薦業務；
- 投資諮詢和顧問服務；
- 證券自營業務；
- 資產管理和基金管理；
- 融資融券業務；及
- 股票期權做市業務。

## 2 編製基礎及重要會計政策

### 2.1 編製基礎

截至2020年6月30日止六個月的簡要合併中期財務資料是根據《國際會計準則第34號 — 中期財務報告》編製的。此外，本簡要合併中期財務報表亦遵循香港聯合交易所有限公司的《證券上市規則》的相關披露要求。

本簡要合併中期財務資料不包含在年度財務報表中要求披露的所有財務信息和資料，因此本簡要合併中期財務資料應與本集團於2019年12月31日的年度財務報表一併閱讀。

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 2 編製基礎及重要會計政策(續)

### 2.2 重要會計政策

除某些金融工具以公允價值計量外，本未經審計的簡要合併中期財務報表以歷史成本作為編製基礎。除下述提及的以外，本簡要合併中期財務報表的會計政策及計算方法與本集團編製2019年度合併財務報表所採用的會計政策及計算方法一致。

本集團已採用的於2020年新生效的修訂：

本集團已於本期採用了下列由國際會計準則理事會修訂的國際財務報告準則。這些修訂於本期強制生效。關於這些修訂的描述已於本集團2019年度合併財務報表中披露。

國際會計準則第1號和第8號(修訂) 「重要的(material)」定義  
國際財務報告準則第3號(修訂) 「業務」的定義

採用上述其他準則修訂並未對本集團的經營結果、綜合收益或者財務狀況產生重大影響。

已頒佈但尚未生效且未被本集團採用的準則及修訂如下：

		於此日期起/ 之後的年度內生效
(1) 國際財務報告準則第17號	保險合同	2022年1月1日
(2) 國際財務報告準則第10號、 國際會計準則第28號(修訂)	投資者與其合營及聯營企業 之間的資產出售/資產出資	該修訂原定於 自2016年1月1日或 之後的年度內生效。 目前，其生效日期 已無限期推遲， 但允許提前採用 本次修訂。
(3) 國際會計準則第1號	負債的分類	2022年1月1日

關於這些修訂的描述已於本集團2019年度合併財務報表中披露。本集團預期這些修訂的採用不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 2 編製基礎及重要會計政策(續)

### 2.3 重大會計判斷和會計估計

編製簡要合併中期財務報表要求管理層對影響會計政策的應用和所報告的資產和負債以及收支的數額作出判斷、估計和假設。實際結果或與此等估計不同。

在編製本簡要合併中期財務報表時，管理層採用本集團會計政策時作出的重大判斷和關鍵估計的不確定性，與本集團2019年度合併財務報表中採用的相同。

## 3 稅務事項

按照國家規定的稅收政策，公司現行的重要稅項如下：

### (1) 所得稅

本公司2008年1月1日起所得稅執行《中華人民共和國企業所得稅法》和《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》。所得稅的計算和繳納按照國家稅務總局公告[2012]57號《國家稅務總局關於印發〈跨地區經營匯總納稅企業所得稅徵收管理辦法〉的公告》的通知執行。本公司適用的所得稅稅率為25%。

### (2) 增值稅

根據財政部、國家稅務總局《關於全面推開營業稅改徵增值稅試點的通知》(財稅[2016]36號)、《財政部、國家稅務總局關於進一步明確全面推開營改增試點金融業有關政策的通知》(財稅[2016]46號)、《關於金融機構同業往來等增值稅政策的補充通知》(財稅[2016]70號)等規定，自2016年5月1日起，本集團的主營業務收入適用增值稅，稅率為6%(以下簡稱「營改增」)。2016年5月1日前該部分業務適用營業稅，稅率為5%。

根據財政部和國家稅務總局《關於明確金融、房地產開發、教育輔助服務等增值稅政策的通知》(財稅[2016]140號)、《關於資管產品增值稅政策有關問題的補充通知》(財稅[2017]2號)以及《關於資管產品增值稅有關問題的通知》(財稅[2017]56號)規定，本集團運營資管產品過程中發生的增值稅應稅行為，自2018年1月1日(含)起，暫適用簡易計稅方法，按照3%的徵收率繳納增值稅。

(3) 車船使用稅、房產稅、印花稅等按稅法有關規定繳納。

(4) 城市建設維護稅、教育費附加和地方教育費附加分別按實際繳納流轉稅額的7%、3%、2%計繳。



# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 4 分部報告

出於管理目的，本集團的經營業務根據其業務運營和所提供服務的性質，區分為不同的管理結構並進行管理。本集團的每一個業務分部均代表一個策略性業務單位，所提供服務之風險及回報均有別於其他業務分部。

投資銀行分部主要從事於保薦與承銷、財務顧問業務；

經紀業務分部主要從事於證券及期貨經紀業務，代銷金融產品；

證券交易業務分部主要從事於權益產品、固定收益產品、衍生品的交易及做市、融資融券業務和另類投資業務；

資產管理業務分部主要從事於資產管理業務，包括集合資產管理、定向資產管理、專項資產管理、基金管理和其他投資賬戶管理；

其他業務分部主要為私募股權投資、直投業務、大宗商品貿易和其他業務。

管理層監控各業務分部的經營成果，以決定向其分配資源和其他經營決策，且其計量方法與合併財務報表經營損益一致。

所得稅實行統一管理，不在分部間分配。

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 4 分部報告(續)

截至2020年6月30日

止六個月期間

(未經審計)

	投資銀行 業務	經紀業務	證券交易 業務	資產管理 業務	其他	合計
分部收入及其他收入						
手續費及佣金收入	2,210,750	6,613,626	90,918	3,561,513	215,568	12,692,375
利息收入	548	1,661,914	5,110,429	81,982	102,607	6,957,480
投資收益	—	265,688	8,874,749	407,552	2,247,259	11,795,248
其他收入	(1,640)	91,199	287,693	62,074	2,823,870	3,263,196
小計	2,209,658	8,632,427	14,363,789	4,113,121	5,389,304	34,708,299
營業費用	1,078,995	5,963,755	10,067,192	1,981,097	3,835,320	22,926,359
其中：利息支出	—	357,771	5,383,437	14,071	391,831	6,147,110
信用減值損失	—	(1,533)	2,017,686	1,372	17,166	2,034,691
其他資產減值 損失	—	—	—	30,765	235,649	266,414
營業利潤	1,130,663	2,668,672	4,296,597	2,132,024	1,553,984	11,781,940
分佔聯營及合營公司 損益	—	—	—	—	91,804	91,804
稅前利潤	1,130,663	2,668,672	4,296,597	2,132,024	1,645,788	11,873,744
所得稅費用						2,653,480
淨利潤						9,220,264
補充信息：						
折舊和攤銷費用	36,288	410,851	33,139	98,091	276,603	854,972
資本性支出	37,922	64,912	16,231	11,316	7,279	137,660

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 4 分部報告(續)

截至2019年6月30日

止六個月期間 (未經審計)	投資銀行 業務	經紀業務	證券交易 業務	資產管理 業務	其他	合計
分部收入及其他收入						
手續費及佣金收入	1,622,290	5,344,009	152,447	2,848,128	219,340	10,186,214
利息收入	1,733	1,430,831	4,961,309	88,384	148,192	6,630,449
投資收益	—	29,198	5,029,983	217,607	1,897,384	7,174,172
其他收入	(1,334)	40,250	300,252	69,014	3,995,209	4,403,391
小計	1,622,689	6,844,288	10,443,991	3,223,133	6,260,125	28,394,226
營業費用	1,017,982	5,544,044	6,795,620	1,657,947	4,746,490	19,762,083
其中：利息支出	50	275,262	4,475,952	18,010	483,557	5,252,831
信用減值損失	—	236	504,734	—	16,700	521,670
其他資產減值 損失	—	174,489	—	—	58,229	232,718
營業利潤	604,707	1,300,244	3,648,371	1,565,186	1,513,635	8,632,143
分佔聯營及合營公司 損益	—	—	—	—	300,121	300,121
稅前利潤	604,707	1,300,244	3,648,371	1,565,186	1,813,756	8,932,264
所得稅費用						2,268,265
淨利潤						6,663,999
補充信息：						
折舊和攤銷費用	2,100	357,833	10,169	93,750	275,264	739,116
資本性支出	15,878	117,310	6,640	30,893	2,985	173,706

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 5 利息收入

	6月30日止6個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
融資及其他借貸產生之利息收入	<b>4,085,441</b>	3,710,924
銀行利息收入	<b>2,437,352</b>	2,319,323
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資的利息收入	<b>332,395</b>	566,460
其他	<b>102,292</b>	33,742
合計	<b>6,957,480</b>	6,630,449

## 6 投資收益

	6月30日止6個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的淨損益	<b>23,430,741</b>	9,476,147
處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資淨收益	<b>146,161</b>	85,142
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的淨損益	<b>(3,560,254)</b>	(793,196)
衍生金融工具及其他淨損益	<b>(8,221,400)</b>	(1,593,921)
合計	<b>11,795,248</b>	7,174,172

## 7 其他收入

	6月30日止6個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
固定資產處置利得	<b>(1,360)</b>	73
匯兌損益	<b>288,585</b>	289,392
政府補助	<b>110,750</b>	65,475
其他	<b>307,748</b>	239,207
合計	<b>705,723</b>	594,147

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 8 營業費用

	6月30日止6個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
手續費及佣金支出		
— 佣金支出	<b>1,786,533</b>	1,510,484
— 其他	<b>79,273</b>	121,634
合計	<b>1,865,806</b>	1,632,118

	6月30日止6個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
利息支出		
— 銀行及其他金融機構拆入款項	<b>2,281,148</b>	1,809,831
— 已發行債務工具及應付短期融資款	<b>3,140,400</b>	2,816,707
— 代理買賣證券款	<b>284,346</b>	263,634
— 其他	<b>441,216</b>	362,659
合計	<b>6,147,110</b>	5,252,831

	6月30日止6個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
職工費用(包括董事、監事及高級管理人員薪酬)		
— 工資及獎金	<b>6,601,477</b>	4,978,518
— 職工福利	<b>678,625</b>	550,028
— 定額福利供款計劃(i)	<b>226,372</b>	320,239
合計	<b>7,506,474</b>	5,848,785

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 8 營業費用(續)

### (i) 其中包括養老保險金計劃，其性質列示如下：

本集團為中國大陸的全職員工提供了政府規定的養老保險金計劃，包括基本養老保險及企業年金繳費，即本集團根據員工薪金總額的一定比例，按月向政府規定的社會保險機構繳納養老保險金，員工退休後，由政府承擔向其支付養老金的義務。根據上述設定提存計劃，本集團無須就超出上述供款的退休後福利承擔責任。向該等計劃提供的供款於應發生時計入費用。

此外，本集團為其在中國大陸以外的若干國家或司法轄區的符合資格員工根據當地勞工法提供相應設定提存計劃。

	6月30日止6個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
<b>其他營業費用及成本</b>		
— 基金銷售及管理費用	<b>364,577</b>	296,589
— 使用權資產折舊費	<b>340,366</b>	297,755
— 電子設備運轉費	<b>279,749</b>	257,094
— 無形資產攤銷	<b>193,578</b>	140,393
— 諮詢費	<b>141,237</b>	93,483
— 租賃費	<b>113,031</b>	113,995
— 郵電通訊費	<b>106,401</b>	95,299
— 業務宣傳費	<b>84,509</b>	96,136
— 投資者保護基金	<b>73,767</b>	81,258
— 差旅費	<b>60,736</b>	196,424
— 審計費	<b>17,170</b>	12,080
— 其他費用	<b>497,063</b>	508,064
合計	<b>2,272,184</b>	2,188,570

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 9 信用減值損失

	6月30日止6個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
買入返售款項	<b>1,140,543</b>	385,042
融出資金	<b>482,726</b>	(50,943)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(債權投資)	<b>229,933</b>	37,109
其他資產	<b>181,489</b>	150,462
合計	<b>2,034,691</b>	521,670

## 10 其他資產減值損失

	6月30日止6個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
存貨減值損失	<b>235,649</b>	58,579
商譽減值損失	—	174,139
投資性房地產	<b>30,765</b>	—
合計	<b>266,414</b>	232,718

## 11 所得稅費用

	6月30日止6個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
當期所得稅費用	<b>2,513,879</b>	2,136,574
— 中國大陸地區	<b>2,480,407</b>	2,082,176
— 中國大陸以外地區	<b>33,472</b>	54,398
遞延所得稅費用	<b>139,601</b>	131,691
合計	<b>2,653,480</b>	2,268,265

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 12 股利

	6月30日止6個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
已批准的擬派發普通股股利	<b>6,463,388</b>	4,240,918
已派發的普通股股利	—	—

本公司2019年度普通股股利經2020年6月23日股東大會批准。

## 13 歸屬於母公司普通股股東每股收益

基本每股收益與稀釋每股收益的具體計算如下：

	6月30日止6個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
<b>利潤：</b>		
歸屬於母公司普通股股東的淨利潤	<b>8,925,877</b>	6,445,622
<b>股份：</b>		
已發行普通股的加權平均數(千股)	<b>12,792,544</b>	12,116,908
基本及稀釋每股收益(人民幣元)	<b>0.70</b>	0.53

基本每股收益按照歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤，除以發行普通股的加權平均數計算。

截至2020年6月30日止六個月期間，本公司無稀釋性潛在普通股(截至2019年6月30日止六個月期間：無)。



# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 14 物業、廠房及設備

2020年6月30日 (未經審計)	房屋及 建築物	通訊設備	辦公設備	運輸設備	安全防衛 設備	電子設備	其他	小計	在建工程	合計
<b>原值</b>										
2019年12月31日 (經審計)	6,119,346	79,515	296,998	2,539,496	7,254	2,519,159	37,975	11,599,743	294,311	11,894,054
本期增加	9,720	1,917	10,556	4,842	5,989	167,251	32	200,307	26,553	226,860
本期減少	(269)	(288)	(5,805)	(1,164)	(578)	(20,696)	(821)	(29,621)	(19,666)	(49,287)
外幣報表折算差額	494	154	(395)	35,128	—	14,263	(41)	49,603	—	49,603
2020年6月30日 (未經審計)	6,129,291	81,298	301,354	2,578,302	12,665	2,679,977	37,145	11,820,032	301,198	12,121,230
<b>累計折舊</b>										
2019年12月31日 (經審計)	1,110,234	69,553	264,353	457,181	4,807	2,194,246	31,571	4,131,945	—	4,131,945
本期增加	93,949	3,126	14,962	70,988	5,779	175,894	2,003	366,701	—	366,701
本期減少	—	(279)	(5,689)	(1,129)	(523)	(16,028)	(442)	(24,090)	—	(24,090)
外幣報表折算差額	743	65	(342)	6,111	—	12,779	(12)	19,344	—	19,344
2020年6月30日 (未經審計)	1,204,926	72,465	273,284	533,151	10,063	2,366,891	33,120	4,493,900	—	4,493,900
<b>減值準備</b>										
2019年12月31日 (經審計)	—	—	106	—	—	247	—	353	—	353
本期增加	1,525	—	—	—	—	—	—	1,525	—	1,525
本期減少	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
外幣報表折算差額	—	—	—	—	—	(1)	—	(1)	—	(1)
2020年6月30日 (未經審計)	1,525	—	106	—	—	246	—	1,877	—	1,877
<b>淨值</b>										
2020年6月30日 (未經審計)	4,922,840	8,833	27,964	2,045,151	2,602	312,840	4,025	7,324,255	301,198	7,625,453
2019年12月31日 (經審計)	5,009,112	9,962	32,539	2,082,315	2,447	324,666	6,404	7,467,445	294,311	7,761,756

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 14 物業、廠房及設備(續)

2019年12月31日	房屋及 建築物	通訊設備	辦公設備	運輸設備	安全防衛 設備	電子設備	其他	小計	在建工程	合計
<b>原值</b>										
2018年12月31日	6,147,103	73,696	290,035	2,502,858	6,857	2,372,836	40,781	11,434,166	316,611	11,750,777
本年增加	35,280	6,518	18,971	4	731	185,114	61	246,679	66,551	313,230
本年減少	(66,128)	(1,824)	(13,580)	(2,095)	(334)	(60,173)	(3,119)	(147,253)	(88,851)	(236,104)
外幣報表折算差額	3,091	1,125	1,572	38,729	—	21,382	252	66,151	—	66,151
2019年12月31日	6,119,346	79,515	296,998	2,539,496	7,254	2,519,159	37,975	11,599,743	294,311	11,894,054
<b>累計折舊</b>										
2018年12月31日	950,407	66,328	257,278	321,563	4,197	2,074,749	30,022	3,704,544	—	3,704,544
本年增加	182,856	3,555	19,207	132,027	911	152,815	4,056	495,427	—	495,427
本年減少	(25,070)	(1,360)	(13,484)	(1,942)	(301)	(52,612)	(2,725)	(97,494)	—	(97,494)
外幣報表折算差額	2,041	1,030	1,352	5,533	—	19,294	218	29,468	—	29,468
2019年12月31日	1,110,234	69,553	264,353	457,181	4,807	2,194,246	31,571	4,131,945	—	4,131,945
<b>減值準備</b>										
2018年12月31日	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
本年增加	—	—	106	—	—	237	—	343	—	343
本年減少	—	—	—	—	—	(10)	—	(10)	—	(10)
外幣報表折算差額	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2019年12月31日	—	—	106	—	—	247	—	353	—	353
<b>淨值</b>										
2019年12月31日	5,009,112	9,962	32,539	2,082,315	2,447	324,666	6,404	7,467,445	294,311	7,761,756
2018年12月31日	5,196,696	7,368	32,757	2,181,295	2,660	298,087	10,759	7,729,622	316,611	8,046,233

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 15 投資性房地產

2020年6月30日(未經審計)	房屋及建築物
<b>原值</b>	
2019年12月31日(經審計)	<b>1,550,288</b>
本期增加	—
本期減少	<b>(25,168)</b>
匯率變動影響	<b>(25,229)</b>
2020年6月30日(未經審計)	<b>1,499,891</b>
<b>累計折舊</b>	
2019年12月31日(經審計)	<b>225,532</b>
本期增加	<b>18,623</b>
本期減少	<b>(797)</b>
匯率變動影響	<b>(780)</b>
2020年6月30日(未經審計)	<b>242,578</b>
<b>減值準備</b>	
2019年12月31日(經審計)	<b>70,023</b>
本期增加	<b>30,765</b>
本期減少	—
匯率變動影響	<b>(3,553)</b>
2020年6月30日(未經審計)	<b>97,235</b>
<b>賬面價值</b>	
2020年6月30日(未經審計)	<b>1,160,078</b>
2019年12月31日(經審計)	<b>1,254,733</b>

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 15 投資性房地產(續)

2019年12月31日(經審計)

房屋及建築物

### 原值

2018年12月31日	1,506,262
本期增加	44,532
本期減少	(23,828)
匯率變動影響	23,322

2019年12月31日 1,550,288

### 累計折舊和攤銷

2018年12月31日	173,754
本期增加	51,928
本期減少	(539)
匯率變動影響	389

2019年12月31日 225,532

### 減值準備

2018年12月31日	—
本期增加	67,837
本期減少	—
匯率變動影響	2,186

2019年12月31日 70,023

### 賬面價值

2019年12月31日 1,254,733

2018年12月31日 1,332,508

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 16 商譽

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
期初／年初數：		
成本	<b>10,952,310</b>	10,884,922
減：累計減值	<b>929,486</b>	377,427
賬面價值	<b>10,022,824</b>	10,507,495
本期／本年變動：		
本期增加及匯率變動的影響*	<b>1,016,686</b>	67,388
發生減值及匯率變動的影響*	<b>16,240</b>	552,059
期末／年末數：		
成本	<b>11,968,996</b>	10,952,310
減：累計減值	<b>945,726</b>	929,486
賬面價值	<b>11,023,270</b>	10,022,824
	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
華夏基金管理有限公司	<b>7,418,587</b>	7,418,587
中信證券國際有限公司	<b>2,305,762</b>	2,273,059
中信證券華南股份有限公司	<b>967,731</b>	—
中信期貨有限公司	<b>193,826</b>	193,826
中信證券(山東)有限責任公司	<b>88,675</b>	88,675
中信證券股份有限公司	<b>43,500</b>	43,500
新疆股權交易中心	<b>4,542</b>	4,542
中信證券海外投資有限公司	<b>647</b>	635
合計	<b>11,023,270</b>	10,022,824

\* 於2020年6月30日，因匯率變動引起減值準備餘額變動人民幣0.16億元(2019年12月31日：人民幣0.24億元)。

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 17 土地使用權及無形資產

2020年6月30日

(未經審計)

	交易席位費	軟體	客戶維繫費	商標權	土地使用權	合計
<b>原值</b>						
2019年12月31日						
(經審計)	130,670	1,512,048	1,415,667	296,822	2,273,423	5,628,630
本期增加	4,999	258,918	4,601	—	6,200	274,718
本期減少	—	(765)	—	—	(7,187)	(7,952)
外幣報表折算差額	878	7,533	19,256	4,429	—	32,096
2020年6月30日	136,547	1,777,734	1,439,524	301,251	2,272,436	5,927,492
(未經審計)						
<b>累計攤銷</b>						
2019年12月31日						
(經審計)	100,505	1,248,929	902,062	—	266,924	2,518,420
本期增加	3,970	200,951	121,374	—	29,489	355,784
本期減少	—	(628)	—	—	(987)	(1,615)
外幣報表折算差額	469	8,148	13,170	—	—	21,787
2020年6月30日	104,944	1,457,400	1,036,606	—	295,426	2,894,376
(未經審計)						
<b>減值準備</b>						
2019年12月31日						
(經審計)	1,503	36,079	—	—	—	37,582
本期增加	—	—	—	—	—	—
本期減少	—	—	—	—	—	—
外幣報表折算差額	(3)	(657)	—	—	—	(660)
2020年6月30日	1,500	35,422	—	—	—	36,922
(未經審計)						
<b>淨值</b>						
2020年6月30日	30,103	284,912	402,918	301,251	1,977,010	2,996,194
(未經審計)						
2019年12月31日	28,662	227,040	513,605	296,822	2,006,499	3,072,628
(經審計)						

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 17 土地使用權及無形資產(續)

2019年12月31日 (經審計)	交易席位費	軟體	客戶維繫費	商標權	土地使用權	合計
<b>原值</b>						
2018年12月31日	132,526	1,401,579	1,373,575	292,033	2,261,433	5,461,146
本年增加	—	99,696	21,622	—	11,990	133,308
本年減少	(2,871)	(433)	—	—	—	(3,304)
外幣報表折算差額	1,015	11,206	20,470	4,789	—	37,480
2019年12月31日	130,670	1,512,048	1,415,667	296,822	2,273,423	5,628,630
<b>累計攤銷</b>						
2018年12月31日	99,886	1,143,586	736,266	—	208,018	2,187,756
本年增加	120	95,256	152,887	—	58,906	307,169
本年減少	(11)	(363)	—	—	—	(374)
外幣報表折算差額	510	10,450	12,909	—	—	23,869
2019年12月31日	100,505	1,248,929	902,062	—	266,924	2,518,420
<b>減值準備</b>						
2018年12月31日	1,496	2,471	—	—	—	3,967
本年增加	—	33,681	—	—	—	33,681
本年減少	—	—	—	—	—	—
外幣報表折算差額	7	(73)	—	—	—	(66)
2019年12月31日	1,503	36,079	—	—	—	37,582
<b>淨值</b>						
2019年12月31日	28,662	227,040	513,605	296,822	2,006,499	3,072,628
2018年12月31日	31,144	255,522	637,309	292,033	2,053,415	3,269,423

金石澤信投資管理有限公司以下簡稱「金石澤信」，系金石投資有限公司的全資子公司，經營範圍包括在合法取得使用權的土地上從事房地產開發經營。本公司和金石澤信作為聯合競拍人，於2014年1月競得深圳市一處土地使用權。2015年8月取得了國有土地使用權證。金石澤信於2015年9月向銀行申請固定資產貸款，擔保條件為本公司和金石澤信共同將各自持有的該土地使用權進行抵押擔保，同時由金石投資有限公司提供連帶責任擔保，該借款於2019年4月1日提前償還。於2020年6月30日，上述土地使用權尚未解除抵押。

歸屬於金石澤信部分的用於房地產開發的土地使用權被確認為其他非流動資產(附註23)，歸屬於本公司的部分被確認為土地使用權。

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 18 對聯營及合營公司的投資

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
聯營公司	<b>8,576,100</b>	8,925,954
合營公司	<b>71,271</b>	75,129
合計	<b>8,647,371</b>	9,001,083

### 本集團的重大聯營公司財務報表

- (i) 中信產業基金管理公司，作為本集團重要的聯營公司，主要從事投資基金管理，並採用權益法核算。相關財務信息如下(均以百萬元列示)：

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
總資產	<b>4,984</b>	4,730
總負債	<b>334</b>	356

	2020年 1月1日至 6月30日期間 (未經審計)	2019年度 (經審計)
營業收入	<b>206</b>	834
持續經營稅後利潤	<b>143</b>	610
綜合收益總額	<b>143</b>	610
按持股比例享有的淨資產份額	<b>1,628</b>	1,531
投資的賬面價值	<b>1,628</b>	1,531



# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 18 對聯營及合營公司的投資(續)

### 本集團的重大聯營公司財務報表(續)

- (ii) 中信建投證券股份有限公司，作為本集團重要的聯營公司，主要從事證券經紀、證券投資諮詢等業務，採用權益法核算。相關財務信息如下(均以百萬元列示)：

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
總資產	311,522	285,670

	2020年 1月1日至 6月30日期間 (未經審計)	2019年度 (經審計)
歸屬於母公司股東的淨利潤	4,578	5,502
收到的股利	—	72
按持股比例享有的淨資產份額	2,460	2,333
投資的賬面價值	2,743	2,619

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 19 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

	2020年6月30日(未經審計)	
	流動	非流動
債權投資(準則要求)	34,771,368	—
權益工具投資(指定)		
證金1號(i)	—	15,598,957
其他	—	209,247
	—	15,808,204
合計	34,771,368	15,808,204
減值準備	362,791	—
投資分類：		
上市	32,343,019	—
非上市	2,428,349	15,808,204
	34,771,368	15,808,204
	2019年12月31日(經審計)	
	流動	非流動
債權投資(準則要求)	23,684,063	—
權益工具投資(指定)		
證金1號	—	16,074,056
其他	—	205,313
	—	16,279,369
合計	23,684,063	16,279,369
減值準備	262,920	—
投資分類：		
上市	23,654,041	—
非上市	30,022	16,279,369
	23,684,063	16,279,369

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 19 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(續)

(i) 於2020年6月30日，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產包括本公司與其他若干家證券公司投資於中國證券金融股份有限公司(以下簡稱「證金公司」)統一運作的專戶。根據相關合約，本公司與其他投資該專戶的證券公司按投資比例分擔投資風險、分享投資收益，由證金公司進行統一運作與投資管理。本公司出於非交易性目的對該項投資進行管理。

於2020年6月30日，基於證金公司提供的投資賬戶報告，本公司對專戶投資的成本為人民幣156.75億元(2019年12月31日：人民幣156.75億元)，公允價值為人民幣155.99億元(2019年12月31日：人民幣160.74億元)。

## 20 存出保證金

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
交易保證金	2,169,764	1,110,269
信用保證金	514,119	283,297
履約保證金	189,914	66,371
合計	2,873,797	1,459,937

## 21 遞延所得稅資產／負債

遞延所得稅資產 (未經審計)	固定 資產折舊	金融工具		應付 職工薪酬	其他	合計
		公允價值 變動淨額	減值 損失準備			
2019年12月31日	23,908	154,293	1,249,096	3,412,128	402,064	5,241,489
貸記／(借記)入利潤表	(5,888)	870,449	480,939	(73,677)	(116,205)	1,155,618
貸記／(借記)入其他						
綜合收益	2,613	18,600	(3,672)	398	(19,379)	(1,440)
其他增加	382	168,707	339,654	42,315	111,215	662,273
2020年6月30日	21,015	1,212,049	2,066,017	3,381,164	377,695	7,057,940

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 21 遞延所得稅資產／負債(續)

遞延所得稅資產 (經審計)	固定 資產折舊	金融工具		應付 職工薪酬	其他	合計
		公允價值 變動淨額	減值 損失準備			
2018年12月31日	18,341	293,692	894,017	2,807,438	209,538	4,223,026
貸記／(借記)入利潤表	1,269	(52,993)	351,407	605,376	204,520	1,109,579
貸記／(借記)入其他 綜合收益	4,298	(86,406)	3,672	(686)	(11,994)	(91,116)
2019年12月31日	23,908	154,293	1,249,096	3,412,128	402,064	5,241,489

遞延所得稅負債(未經審計)	無形資產攤銷	金融工具		其他	合計
		公允價值 變動淨額	公允價值 變動淨額		
2019年12月31日	<b>264,326</b>	<b>1,792,466</b>	<b>787,203</b>	<b>2,843,995</b>	
借記／(貸記)入利潤表	<b>(32,232)</b>	<b>1,253,067</b>	<b>74,384</b>	<b>1,295,219</b>	
借記／(貸記)入其他綜合收益	<b>3,770</b>	<b>(118,095)</b>	<b>(1,300)</b>	<b>(115,625)</b>	
其他增加	—	<b>8,479</b>	<b>1,970</b>	<b>10,449</b>	
2020年6月30日	<b>235,864</b>	<b>2,935,917</b>	<b>862,257</b>	<b>4,034,038</b>	

遞延所得稅負債(經審計)	無形資產攤銷	金融工具		其他	合計
		公允價值 變動淨額	公允價值 變動淨額		
2018年12月31日	303,037	974,266	690,305	1,967,608	
借記／(貸記)入利潤表	(42,843)	684,302	96,482	737,941	
借記／(貸記)入其他綜合收益	4,132	133,898	416	138,446	
2019年12月31日	264,326	1,792,466	787,203	2,843,995	

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 22 使用權資產

2020年6月30日(未經審計)	房屋及 建築物	運輸設備	電子設備	其他	合計
<b>原值</b>					
2019年12月31日(經審計)	<b>2,190,369</b>	<b>1,762</b>	<b>755</b>	<b>1,350</b>	<b>2,194,236</b>
本期增加	<b>372,576</b>	—	—	<b>631</b>	<b>373,207</b>
本期減少	<b>(90,069)</b>	—	—	—	<b>(90,069)</b>
外幣報表折算差額	<b>2,882</b>	<b>26</b>	<b>(1)</b>	—	<b>2,907</b>
2020年6月30日(未經審計)	<b>2,475,758</b>	<b>1,788</b>	<b>754</b>	<b>1,981</b>	<b>2,480,281</b>
<b>累計折舊</b>					
2019年12月31日(經審計)	<b>592,417</b>	<b>518</b>	<b>191</b>	<b>225</b>	<b>593,351</b>
本期增加	<b>294,893</b>	<b>254</b>	<b>99</b>	<b>226</b>	<b>295,472</b>
本期減少	<b>(65,498)</b>	—	—	—	<b>(65,498)</b>
外幣報表折算差額	<b>1,956</b>	<b>48</b>	<b>15</b>	—	<b>2,019</b>
2020年6月30日(未經審計)	<b>823,768</b>	<b>820</b>	<b>305</b>	<b>451</b>	<b>825,344</b>
<b>減值準備</b>					
2019年12月31日(經審計)	—	—	—	—	—
本期增加	—	—	—	—	—
本期減少	—	—	—	—	—
外幣報表折算差額	—	—	—	—	—
2020年6月30日(未經審計)	—	—	—	—	—
<b>淨值</b>					
2020年6月30日(未經審計)	<b>1,651,990</b>	<b>968</b>	<b>449</b>	<b>1,530</b>	<b>1,654,937</b>
2019年12月31日(經審計)	<b>1,597,952</b>	<b>1,244</b>	<b>564</b>	<b>1,125</b>	<b>1,600,885</b>

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 22 使用權資產(續)

2019年12月31日(經審計)	房屋及 建築物	運輸設備	電子設備	其他	合計
<b>原值</b>					
2019年1月1日(經審計)	1,922,509	1,708	39	1,154	1,925,410
本年增加	329,488	26	707	268	330,489
本年減少	(75,435)	—	—	(72)	(75,507)
外幣報表折算差額	13,807	28	9	—	13,844
2019年12月31日(經審計)	2,190,369	1,762	755	1,350	2,194,236
<b>累計折舊</b>					
2019年1月1日(經審計)	—	—	—	—	—
本年增加	599,804	502	184	247	600,737
本年減少	(10,263)	—	—	(22)	(10,285)
外幣報表折算差額	2,876	16	7	—	2,899
2019年12月31日(經審計)	592,417	518	191	225	593,351
<b>減值準備</b>					
2019年1月1日(經審計)	—	—	—	—	—
本年增加	—	—	—	—	—
本年減少	—	—	—	—	—
外幣報表折算差額	—	—	—	—	—
2019年12月31日(經審計)	—	—	—	—	—
<b>淨值</b>					
2019年12月31日(經審計)	1,597,952	1,244	564	1,125	1,600,885
2018年12月31日(經審計)					

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 23 其他非流動資產

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
工程項目投資款(附註17)	<b>1,748,211</b>	1,731,135
應收貸款及其他	<b>429,997</b>	455,654
合計	<b>2,178,208</b>	2,186,789

## 24 融出資金

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
融出資金	<b>86,491,508</b>	71,446,330
減：減值準備	<b>1,310,452</b>	772,485
融出資金淨值	<b>85,181,056</b>	70,673,845

融出資金為本集團因融資融券業務向客戶融出的資金。

於2020年6月30日，本集團融資融券收到的擔保物公允價值為人民幣3,266.42億元(2019年12月31日：人民幣2,612.59億元)。

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 25 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2020年6月30日(未經審計)	
	流動	非流動
<b>準則要求</b>		
債權投資	252,893,576	40,000
權益工具投資(i)	100,277,209	17,259,759
其他	60,749,497	7,553,047
	<b>413,920,282</b>	<b>24,852,806</b>
<b>指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產</b>		
權益工具投資	805,790	8,188,761
其他	—	121,670
	<b>805,790</b>	<b>8,310,431</b>
<b>合計</b>	<b>414,726,072</b>	<b>33,163,237</b>
<b>投資分類：</b>		
<b>準則要求</b>		
上市	331,850,154	4,113,418
非上市	82,070,128	20,739,388
	<b>413,920,282</b>	<b>24,852,806</b>
<b>指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產</b>		
上市	805,790	7,731,249
非上市	—	579,182
	<b>805,790</b>	<b>8,310,431</b>
<b>合計</b>	<b>414,726,072</b>	<b>33,163,237</b>

(i) 於2020年6月30日，交易性金融資產中有承諾條件的金融資產，包括含在賣出回購金融資產款、轉融通業務、債券借貸業務中作為擔保物的金融資產，其公允價值為人民幣1,654.81億元(2019年12月31日：人民幣1,343.92億元)。



# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 25 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

	2019年12月31日(經審計)	
	流動	非流動
<b>準則要求</b>		
債權投資	214,989,531	40,000
權益工具投資	79,601,887	14,558,580
其他	34,470,280	5,126,775
	329,061,698	19,725,355
<b>指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產</b>		
權益工具投資	84,815	6,402,501
其他	—	73,938
	84,815	6,476,439
<b>合計</b>	<b>329,146,513</b>	<b>26,201,794</b>
<b>投資分類：</b>		
<b>準則要求</b>		
上市	269,252,947	1,939,174
非上市	59,808,751	17,786,181
	329,061,698	19,725,355
<b>指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產</b>		
上市	84,815	5,733,872
非上市	—	742,567
	84,815	6,476,439
<b>合計</b>	<b>329,146,513</b>	<b>26,201,794</b>

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 26 衍生金融工具

	2020年6月30日(未經審計)		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
利率衍生工具	1,502,723,472	10,321,025	11,110,123
貨幣衍生工具	113,799,065	634,397	241,209
權益衍生工具	311,309,007	7,921,527	19,965,584
信用衍生工具	6,856,746	48,528	60,013
其他衍生工具	168,197,716	995,892	967,550
合計	2,102,886,006	19,921,369	32,344,479

	2019年12月31日(經審計)		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
利率衍生工具	1,172,493,937	3,413,912	3,709,853
貨幣衍生工具	46,715,883	437,723	193,179
權益衍生工具	185,283,203	3,144,735	9,590,424
信用衍生工具	14,830,280	138,696	224,716
其他衍生工具	40,957,155	216,007	273,578
合計	1,460,280,458	7,351,073	13,991,750

在當日無負債結算制度下，本集團的期貨合約每日結算，其產生的持倉損益金額已在本集團其他貨幣資金及利潤表中體現。因此衍生金融工具項下的期貨投資按抵銷後的淨額列示，為人民幣零元。截至2020年6月30日，本集團未到期的期貨合約的公允價值為人民幣5.26億元(2019年12月31日：人民幣0.37億元)。

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 27 買入返售款項

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
按抵押品分類：		
股票	<b>39,564,394</b>	40,488,704
債券	<b>16,166,278</b>	21,387,258
其他	—	—
	<b>55,730,672</b>	61,875,962
減：減值準備	<b>5,043,825</b>	3,045,909
合計	<b>50,686,847</b>	58,830,053
按業務類別分類：		
約定購回式證券	—	4,911
質押式回購(i)	<b>47,215,862</b>	52,831,453
買斷式回購	<b>8,514,810</b>	9,039,598
	<b>55,730,672</b>	61,875,962
減：減值準備	<b>5,043,825</b>	3,045,909
合計	<b>50,686,847</b>	58,830,053
按交易方分類：		
銀行	<b>1,626,660</b>	1,078,684
非銀行金融機構	<b>4,994,971</b>	4,034,164
其他	<b>49,109,041</b>	56,763,114
	<b>55,730,672</b>	61,875,962
減：減值準備	<b>5,043,825</b>	3,045,909
合計	<b>50,686,847</b>	58,830,053

(i) 於2020年6月30日，質押式回購下含股票質押式回購人民幣395.64億元(2019年12月31日：人民幣404.84億元)。

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 27 買入返售款項(續)

截至2020年6月30日，買入返售款項下股票質押式回購及約定購回式業務原值為人民幣395.64億元(2019年12月31日：人民幣404.89億元)，其減值準備餘額為人民幣49.63億元(2019年12月31日：人民幣30.46億元)。

截至2020年6月30日，買入返售款項的擔保物為人民幣1,449.73億元(2019年12月31日：人民幣1,422.18億元)。

本集團根據部分買入返售協定持有的擔保物，在擔保物所有人無任何違約的情況下可以再次用於擔保。如果持有的擔保物價值下跌，本集團在特定情況下可以要求增加擔保物。本集團並負有在合同到期時將擔保物返還至交易對手的義務。

截至2020年6月30日，本集團持有的上述可作為再次擔保物的證券金額為人民幣107.42億元(2019年12月31日：人民幣108.07億元)，將可作為再次抵押物的證券用於再次抵押的金額為人民幣64.10億元(2019年12月31日：人民幣74.83億元)。

## 28 其他流動資產

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
應收經紀客戶	16,943,601	9,655,059
應收代理商	11,751,211	10,405,015
大宗商品存貨	5,346,456	3,947,027
應收交易清算款	4,482,678	4,897,035
應收利息	214,765	141,633
待攤費用	79,130	79,995
應收股利	9,854	659
其他	7,484,549	5,848,233
小計	46,312,244	34,974,656
減：減值準備	2,393,873	1,771,751
合計	43,918,371	33,202,905

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 29 代客戶持有之現金

本集團於銀行和認可機構開設獨立銀行賬戶，以存放客戶於正常業務過程中產生的款項，本集團將此類客戶款項分類為流動資產項下的代客戶持有之現金，並根據其須就客戶款項的任何損失或挪用所負責任之基礎上而確認為應付予相關客戶的賬款(附註31)。在中國大陸，證監會規定：用於客戶交易和清算備付的代客戶持有之現金需接受第三方存款機構的監管；在香港地區，證券期貨法令規定：代客戶持有之現金需接受證券和期貨(客戶資金)條款的監管。在其他國家及地區，代客戶持有之現金由相關授權機構監管。

## 30 現金及銀行結餘

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
現金	347	306
銀行結餘	52,245,428	64,442,153
合計	52,245,775	64,442,459

於2020年6月30日，本集團使用受限制的貨幣資金為人民幣69.35億元(2019年12月31日：人民幣48.18億元)。

## 31 代理買賣證券款

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
代理買賣證券款	186,089,819	123,351,754

上述代理買賣證券款為本集團於正常業務過程中代理客戶進行證券買賣而收到的並應支付給客戶的款項。詳情請參見附註29「代客戶持有之現金」。

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 32 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2020年6月30日(未經審計)	
	流動	非流動
<b>準則要求</b>		
債權投資	9,470,990	—
權益工具投資	1,677,495	—
	<b>11,148,485</b>	—
<b>指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債</b>		
結構化收益憑證	42,362,702	8,501,337
結構化主體其他份額持有人投資份額	1,226,629	—
其他	—	9,073,716
	<b>43,589,331</b>	<b>17,575,053</b>
<b>合計</b>	<b>54,737,816</b>	<b>17,575,053</b>

於2020年6月30日，本集團指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值並未發生由於本集團自身信用風險變化導致的重大變動。

	2019年12月31日(經審計)	
	流動	非流動
<b>準則要求</b>		
債權投資	11,072,465	—
權益工具投資	1,054,678	—
	12,127,143	—
<b>指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債</b>		
結構化收益憑證	31,855,240	6,445,859
結構化主體其他份額持有人投資份額	335,408	—
其他	—	6,953,349
	32,190,648	13,399,208
<b>合計</b>	<b>44,317,791</b>	<b>13,399,208</b>

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 33 賣出回購款項

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
按抵押品分類：		
股票	<b>7,055,926</b>	5,234,802
債券	<b>117,637,345</b>	132,736,829
票據	<b>34,825,174</b>	—
黃金	<b>10,879,708</b>	11,454,423
其他	<b>29,877,030</b>	25,021,839
合計	<b>200,275,183</b>	174,447,893
按交易方分類：		
銀行	<b>100,512,753</b>	56,977,106
非銀行金融機構	<b>8,095,521</b>	11,983,359
其他	<b>91,666,909</b>	105,487,428
合計	<b>200,275,183</b>	174,447,893

於2020年6月30日，賣出回購款項的擔保物為人民幣2,181.71億元(2019年12月31日：人民幣1,963.35億元)。

## 34 拆入資金

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
銀行拆入資金	<b>7,115,414</b>	25,116,285
轉融通融入資金	—	5,018,507
非銀行金融機構	—	3,001,403
合計	<b>7,115,414</b>	33,136,195

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 35 應交稅費

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
企業所得稅	<b>2,510,614</b>	2,322,868
個人所得稅	<b>785,939</b>	311,670
增值稅	<b>276,422</b>	190,435
其他	<b>67,976</b>	59,832
合計	<b>3,640,951</b>	2,884,805

## 36 短期借款

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
按性質分類：		
信用貸款	<b>3,530,585</b>	6,813,690
抵押貸款	<b>925,976</b>	591,215
合計	<b>4,456,561</b>	7,404,905

截至2020年6月30日，本集團短期借款利率區間為0.93%至2.00%（2019年12月31日：2.00%至5.66%）。於2020年6月30日，本集團上述借款抵質押物賬面價值為人民幣32.39億元（2019年12月31日：人民幣21.37億元）。

截至2020年6月30日，本集團短期借款的期限均在一年以內，未發生與任何短期貸款相關的違約（2019年12月31日：無）。



# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 37 應付短期融資款

2020年6月30日止6個月期間(未經審計)

債券名稱	發行日期	到期日期	票面利率	期初			期末
				賬面餘額	本期增加額	本期減少額	賬面餘額
19中信CP010	18/10/2019	16/01/2020	2.95%	6,036,084	7,440	6,043,524	—
19中信CP011	19/11/2019	18/02/2020	3.10%	5,017,422	21,117	5,038,539	—
19中信CP012	13/12/2019	12/03/2020	3.05%	3,004,354	40,646	3,045,000	—
20中信CP001	17/01/2020	16/04/2020	2.78%	—	4,056,008	4,056,008	—
20中信CP002	18/02/2020	18/05/2020	2.50%	—	4,050,029	4,050,029	—
20中信CP003	25/02/2020	25/05/2020	2.45%	—	4,049,140	4,049,140	—
20中信CP004	05/03/2020	03/06/2020	2.39%	—	4,048,183	4,048,183	—
20中信CP005	13/03/2020	11/06/2020	2.16%	—	5,054,348	5,054,348	—
20中信CP006	25/03/2020	23/06/2020	1.78%	—	5,044,542	5,044,542	—
20中信CP007	08/04/2020	07/07/2020	1.50%	—	6,021,908	1,282	6,020,626
20中信CP008	20/04/2020	17/07/2020	1.40%	—	6,017,852	1,568	6,016,284
20中信CP009	13/05/2020	11/08/2020	1.55%	—	5,011,023	1,137	5,009,886
20中信CP010	25/05/2020	21/08/2020	1.55%	—	5,008,251	1,026	5,007,225
20中信CP011	28/05/2020	26/08/2020	1.58%	—	4,006,236	959	4,005,277
20中信CP012	15/06/2020	11/09/2020	2.20%	—	4,003,919	797	4,003,122
20中証08	02/06/2020	02/06/2021	2.08%	—	1,001,897	3,113	998,784
CITICSMTNECP03	20/11/2019	20/05/2020	0.00%	690,727	6,916	697,643	—
CITICSMTNECP04	11/03/2020	11/09/2020	0.00%	—	705,921	—	705,921
CITICSMTNECP05	13/03/2020	14/09/2020	0.00%	—	352,919	—	352,919
CITICSMTNECP06	25/03/2020	26/06/2020	0.00%	—	700,704	700,704	—
CITICSMTNECP07	22/05/2020	23/11/2020	0.00%	—	1,229,023	—	1,229,023
CITICSMTNECP08	26/05/2020	25/05/2021	0.00%	—	347,646	—	347,646
CITICSMTNECP09	26/05/2020	27/11/2020	0.00%	—	351,072	—	351,072
收益憑證	11/10/2019	02/01/2020	1.39%	5,388,706	27,533,753	31,564,488	1,357,971
	~30/06/2020	~23/03/2021	~4.00%				
合計				20,137,293	88,670,493	73,402,030	35,405,756

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 37 應付短期融資款(續)

### 2019年度(經審計)

債券名稱	發行日期	到期日期	票面利率	年初			年末
				賬面餘額	本年增加額	本年減少額	賬面餘額
18中信CP009	22/10/2018	18/01/2019	3.30%	5,031,953	7,828	5,039,781	—
18中信CP010BC	13/11/2018	12/02/2019	3.20%	3,012,678	11,256	3,023,934	—
18中信CP011	07/12/2018	08/03/2019	3.15%	2,004,096	11,611	2,015,707	—
18中証05	30/10/2018	18/04/2019	3.50%	1,508,990	15,463	1,524,453	—
18中証06	30/10/2018	27/07/2019	3.70%	1,509,512	31,542	1,541,054	—
19中信CP001	18/01/2019	19/04/2019	2.95%	—	2,015,388	2,015,388	—
19中信CP002	22/02/2019	24/05/2019	2.71%	—	3,020,723	3,020,723	—
19中信CP003	08/03/2019	06/06/2019	2.79%	—	3,021,033	3,021,033	—
19中信CP004	18/04/2019	17/07/2019	3.00%	—	3,022,590	3,022,590	—
19中信CP005	17/05/2019	15/08/2019	2.99%	—	3,022,455	3,022,455	—
19中信CP006BC	10/06/2019	06/09/2019	3.07%	—	2,015,056	2,015,056	—
19中信CP007	27/06/2019	25/09/2019	2.60%	—	2,013,012	2,013,012	—
19中信CP008	12/07/2019	10/10/2019	2.70%	—	3,020,227	3,020,227	—
19中信CP009	19/09/2019	18/12/2019	2.75%	—	5,035,350	5,035,350	—
19中信CP010	18/10/2019	16/01/2020	2.95%	—	6,037,196	1,112	6,036,084
19中信CP011	19/11/2019	18/02/2020	3.10%	—	5,018,915	1,493	5,017,422
19中信CP012	13/12/2019	12/03/2020	3.05%	—	3,004,856	502	3,004,354
CITICSMTNECP01	09/01/2019	24/12/2019	0.00%	—	1,372,796	1,372,796	—
CITICSMTNECP02	10/01/2019	24/12/2019	0.00%	—	2,059,194	2,059,194	—
CITICSMTNECP03	20/11/2019	20/05/2020	0.00%	—	690,727	—	690,727
收益憑證	11/01/2018	02/01/2019	0.50%	4,992,116	18,354,756	17,958,166	5,388,706
	~31/12/2019	~29/06/2020	~5.00%				
合計				18,059,345	62,801,974	60,724,026	20,137,293

應付短期融資款為未到期償付的應付短期公司債券及原始期限在1年以內的收益憑證。

於2020年6月30日，本集團發行的應付短期融資款沒有出現本金、利息、或贖回款項的違約情況(2019年12月31日：無)。

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 38 租賃負債

	2020年6月30日(未經審計)	
	流動	非流動
租賃負債	<b>515,211</b>	<b>1,060,492</b>

	2019年12月31日(經審計)	
	流動	非流動
租賃負債	463,904	1,102,999

於2020年6月30日，本集團作為承租人已簽訂但尚未開始執行的租賃合同未來現金流量按到期日列示如下：

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
租賃期限		
一年以內	<b>24,633</b>	32,160
一到二年	<b>7,391</b>	22,253
二到五年	<b>3,399</b>	14,626
	<b>35,423</b>	69,039

## 39 其他流動負債

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
應付客戶保證金	<b>60,409,017</b>	26,774,447
一年內到期的已發行債務工具及其他 (附註40 (a)(i)(iv)(vii)(x)(xi)(xii)(xiii)(xvi)(xxv)(xxviii)(xxxix)(xxxx)(xxxxi))	<b>21,417,083</b>	36,590,145
應付交易清算款	<b>17,585,097</b>	6,237,013
應付職工薪酬	<b>14,486,432</b>	14,608,234
應付股利	<b>6,465,437</b>	2,049
應付代理商	<b>2,898,176</b>	7,472,215
合同負債	<b>2,286,134</b>	938,146
應付手續費及佣金	<b>386,621</b>	332,080
代理兌付證券款	<b>169,510</b>	167,109
代理承銷證券款	<b>100,294</b>	272,990
應付利息	<b>96,824</b>	125,140
預計負債	<b>88,528</b>	22,738
其他	<b>4,734,798</b>	4,064,242
合計	<b>131,123,951</b>	97,606,548

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 40 已發行債務工具

按類別		2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
已發行債券及中期票據	(a)	<b>110,994,673</b>	88,599,822
已發行收益憑證	(b)	<b>2,145,111</b>	821,011
		<b>113,139,784</b>	89,420,833

按期限		2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
五年以內到期		<b>113,139,784</b>	86,855,004
五年以上到期		—	2,565,829
		<b>113,139,784</b>	89,420,833

於2020年6月30日，本集團已發行債務工具沒有出現本金、利息、或贖回款項的違約情況(2019年12月31日：無)。

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 40 已發行債務工具(續)

### (a) 已發行債券及中期票據

		2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
項目			
06中信債	(i)	—	1,537,449
13中信02	(ii)	<b>12,029,269</b>	12,333,113
15中信02	(iii)	<b>2,501,598</b>	2,565,829
CITIC SEC N2004	(iv)	—	—
CITIC SEC N2204	(iv)	<b>3,550,764</b>	3,496,051
CITIC SEC N2112	(iv)	<b>2,122,866</b>	2,090,043
CITIC SEC N2410	(iv)	<b>1,409,404</b>	1,387,427
CITIC SEC N2210	(iv)	<b>3,534,412</b>	3,478,227
CITIC SEC N2306	(iv)	<b>3,527,036</b>	—
CITIC SEC N2506	(iv)	<b>3,522,958</b>	—
16中信G2	(v)	<b>2,552,271</b>	2,510,351
17中信C2	(vi)	<b>2,312,292</b>	2,373,727
17中信C3	(vii)	—	—
17中信C4	(viii)	<b>5,074,598</b>	4,946,992
17中信G2	(ix)	<b>2,032,259</b>	2,076,607
17中信G4	(x)	—	—
18中信02	(xi)	—	2,582,155
18中信G1	(xii)	—	1,766,481
18中証04	(xiii)	—	—
18中証C1	(xiv)	<b>5,151,998</b>	5,039,265
18中証C2	(xv)	<b>4,110,122</b>	4,021,546
18中証G1	(xvi)	—	2,459,406
18中証G2	(xvii)	<b>601,260</b>	616,076
19中証01	(xviii)	<b>2,735,097</b>	2,788,068
19中証02	(xix)	<b>3,033,224</b>	3,093,375
19中証03	(xx)	<b>3,021,628</b>	3,086,309
19中証04	(xxi)	<b>1,502,704</b>	1,532,929
19中証05	(xxii)	<b>5,111,046</b>	5,017,983
19中証C1	(xxiii)	<b>2,516,063</b>	2,568,003
19中証C2	(xxiv)	<b>3,005,569</b>	3,066,622
19中証G2	(xxv)	<b>1,030,386</b>	1,011,635
19中証G1	(xxvi)	<b>2,054,437</b>	2,020,777
19中信証券金融債01	(xxvii)	<b>9,295,338</b>	9,133,376

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 40 已發行債務工具(續)

### (a) 已發行債券及中期票據(續)

		2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
20中証09	(xxviii)	4,496,934	—
20中証11	(xxix)	1,996,270	—
20中証C1	(xxx)	2,012,812	—
20中証G1	(xxxi)	3,024,601	—
20中証G2	(xxxii)	2,018,293	—
20中証G3	(xxxiii)	2,214,304	—
20中証G4	(xxxiv)	2,014,477	—
20中証G5	(xxxv)	—	—
20中証G6	(xxxvi)	3,309,000	—
20中証G7	(xxxvii)	1,003,836	—
15廣證債	(xxxviii)	—	—
15廣證G2	(xxxix)	—	—
15廣證02	(xxxx)	—	—
18廣證C1	(xxxxi)	—	—
18廣證C2	(xxxxii)	1,565,547	—
賬面餘額		<b>110,994,673</b>	88,599,822

- (i) 經證監會證監發行字[2006]14號檔《關於核准中信證券股份有限公司發行債券的通知》和中國人民銀行銀覆[2006]18號檔《中國人民銀行關於辦理中信證券股份有限公司債券登記託管有關問題的批覆》的批准，公司於2006年5月25日至2006年6月2日發行了15年期面值總額為人民幣15億元的2006年中信證券股份有限公司債券，到期日為2021年5月31日，票面年利率為4.25%，中國中信有限公司為本次債券發行提供了不可撤銷的連帶責任擔保。於2020年6月30日期限小於一年的票據，在附註39其他流動負債一年內到期的已發行債務工具及其他中披露。
- (ii) 根據證監會《關於核准中信證券股份有限公司公開發行公司債券的批覆》(證監許可[2013]706號)，本公司於2013年6月7日至2013年6月14日發行了10年期面值總額為人民幣120億元的公司債券，到期日為2023年6月7日，票面年利率為5.05%，本次債券為無擔保債券。
- (iii) 根據證監會《關於核准中信證券股份有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批覆》(證監許可[2015]1215號)，本公司於2015年6月24日至2015年6月25日發行了10年期面值總額為人民幣25億元的公司債券，到期日為2025年6月25日，票面年利率為5.10%，本次債券為無擔保債券。

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 40 已發行債務工具(續)

### (a) 已發行債券及中期票據(續)

- (iv) 根據本公司2013年度股東大會審議通過的《關於再次授權公司發行境內外公司債務融資工具的議案》，且經相關監管機構的批准，CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd.於2014年10月17日設立有擔保的本金總額最高為30億美元(或以其他貨幣計算的等值金額)的中國大陸以外地區中期票據計劃。2017年4月，CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd.對該次中期票據計劃進行了8億美元的提取，其中三年期品種發行規模3億美元，已於2020年4月到期清償，五年期發行規模5億美元。2018年12月，CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd.對該次中期票據計劃進行了三年期品種3億美元的提取。2019年10月，CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd.對該次中期票據計劃進行了7億美元的提取，其中三年期品種發行規模5億美元，五年期品種發行規模2億美元。2020年6月，CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd.對該次中期票據計劃進行了10億美元的再次提取，其中三年期品種發行規模5億美元，五年期品種發行規模5億美元。本公司均為上述中期票據計劃提供擔保，上述擔保無反擔保安排。
- (v) 根據證監會《關於核准中信證券股份有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批覆》(證監許可[2016]2390號)，本公司於2016年11月16日至2016年11月17日發行了為5年期面額總額為人民幣25億元的公司債券，到期日為2021年11月17日，票面利率為3.38%。本次債券為無擔保債券。
- (vi) 根據公司2013年度股東大會審議通過的《關於再次授權公司發行境內外公司債務融資工具的議案》，且經相關監管機構的批准，本公司於2017年5月24日發行了5年期面額總額為人民幣23億元的次級債券，到期日為2022年5月25日，票面利率為5.30%，本次債券為無擔保債券。
- (vii) 根據公司2013年度股東大會審議通過的《關於再次授權公司發行境內外公司債務融資工具的議案》，且經相關監管機構的批准，本公司於2017年10月25日發行了3年期面額總額為人民幣8億元的次級債券，到期日為2020年10月26日，票面利率為5.05%，本次債券為無擔保債券。於2020年6月30日期限小於一年的票據，在附註39其他流動負債一年內到期的已發行債務工具及其他中披露。
- (viii) 根據公司2013年度股東大會審議通過的《關於再次授權公司發行境內外公司債務融資工具的議案》，且經相關監管機構的批准，本公司於2017年10月25日發行了5年期面額總額為人民幣49億元的次級債券，到期日為2022年10月26日，票面利率為5.25%，本次債券為無擔保債券。
- (ix) 根據證監會《關於核准中信證券股份有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批覆》(證監許可[2016]2390號)，本公司於2017年2月16日至2017年2月17日發行了5年期面額總額為人民幣20億元的公司債券，到期日為2022年2月17日，票面利率為4.40%。本次債券為無擔保債券。
- (x) 根據證監會《關於核准中信證券股份有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批覆》(證監許可[2017]1774號)，本公司於2017年11月27日至2017年11月28日發行了3年期面額總額為人民幣24億元的公司債券，到期日為2020年11月28日，票面利率為5.33%。本次債券為無擔保債券。於2020年6月30日期限小於一年的票據，在附註39其他流動負債一年內到期的已發行債務工具及其他中披露。
- (xi) 根據公司2016年度股東大會審議通過的《關於再次授權公司發行境內外公司債務融資工具的議案》，且經相關監管機構的批准，本公司於2018年5月9日至2018年5月10日發行了3年期面額總額為人民幣25億元的債券，到期日為2021年5月10日，票面利率為5.09%。本次債券為無擔保債券。於2020年6月30日期限小於一年的票據，在附註39其他流動負債一年內到期的已發行債務工具及其他中披露。

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 40 已發行債務工具(續)

### (a) 已發行債券及中期票據(續)

- (xii) 根據證監會《關於核准中信證券股份有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批覆》(證監許可[2017]1774號)，本公司於2018年3月16日至2018年3月20日發行了3年期面值總額為人民幣17億元的債券，到期日為2021年3月20日，票面利率為5.14%。本次債券為無擔保債券。於2020年6月30日期限小於一年的票據，在附註39其他流動負債一年內到期的已發行債務工具及其他中披露。
- (xiii) 根據公司2016年度股東大會審議通過的《關於再次授權公司發行境內外公司債務融資工具的議案》，且經相關監管機構的批准，本公司於2018年7月6日至2018年7月9日發行了2年期面值總額為人民幣40億元的債券，到期日為2020年7月9日，票面利率為4.80%。本次債券為無擔保債券。於2020年6月30日期限小於一年的票據，在附註39其他流動負債一年內到期的已發行債務工具及其他中披露。
- (xiv) 根據公司2016年度股東大會審議通過的《關於再次授權公司發行境內外公司債務融資工具的議案》，且經相關監管機構的批准，本公司於2018年10月17日至2018年10月19日發行了3年期面值總額為人民幣50億元的次級債券，到期日為2021年10月19日，票面年利率為4.48%，本次債券為無擔保債券。
- (xv) 根據公司2016年度股東大會審議通過的《關於再次授權公司發行境內外公司債務融資工具的議案》，且經相關監管機構的批准，本公司於2018年11月5日至2018年11月7日發行了3年期面值總額為人民幣40億元的次級債券，到期日為2021年11月7日，票面年利率為4.40%，本次債券為無擔保債券。
- (xvi) 根據證監會《中信證券股份有限公司關於面向合格投資者公開發行公司債券的申請》(證監許可[2018]855號)，本公司於2018年6月13日至2018年6月15日發行了3年期面值總額為人民幣24億元的公司債券，到期日為2021年6月15日，票面利率為4.80%。本次債券為無擔保債券。於2020年6月30日期限小於一年的票據，在附註39其他流動負債一年內到期的已發行債務工具及其他中披露。
- (xvii) 根據證監會《中信證券股份有限公司關於面向合格投資者公開發行公司債券的申請》(證監許可[2018]855號)，本公司於2018年6月13日至2018年6月15日發行了5年期面值總額為人民幣6億元的公司債券，到期日為2023年6月15日，票面利率為4.90%。本次債券為無擔保債券。
- (xviii) 根據公司2016年度股東大會審議通過的《關於再次授權公司發行境內外公司債務融資工具的議案》，且經相關監管機構的批准，本公司於2019年2月27日至2019年2月28日發行了3年期面值總額為人民幣27億元的債券，到期日為2022年2月28日，票面利率為3.90%。本次債券為無擔保債券。
- (xix) 根據公司2016年度股東大會審議通過的《關於再次授權公司發行境內外公司債務融資工具的議案》，且經相關監管機構的批准，本公司於2019年3月20日至2019年3月21日發行了3年期面值總額為人民幣30億元的債券，到期日為2022年3月21日，票面利率為3.98%。本次債券為無擔保債券。
- (xx) 根據公司2018年度股東大會審議通過的《關於再次授權公司發行境內外公司債務融資工具的議案》，且經相關監管機構的批准，本公司於2019年4月25日至2019年4月30日發行了3年期面值總額為人民幣30億元的債券，到期日為2022年4月30日，票面年利率為4.28%，本次債券為無擔保債券。
- (xxi) 根據公司2018年度股東大會審議通過的《關於再次授權公司發行境內外公司債務融資工具的議案》，且經相關監管機構的批准，本公司於2019年6月11日至2019年6月14日發行了3年期面值總額為人民幣15億元的債券，到期日為2022年6月14日，票面年利率為4.00%，本次債券為無擔保債券。
- (xxii) 根據公司2017年度股東大會審議通過的《關於再次授權公司發行境內外公司債務融資工具的議案》，且經相關監管機構的批准，本公司於2019年11月21日至2019年11月26日發行了3年期面值總額為人民幣50億元的債券，到期日為2022年11月26日，票面年利率為3.75%，本次債券為無擔保債券。



# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 40 已發行債務工具(續)

### (a) 已發行債券及中期票據(續)

- (xxiii) 根據公司2018年度股東大會審議通過的《關於再次授權公司發行境內外公司債務融資工具的議案》，且經相關監管機構的批准，本公司於2019年4月17日至2019年4月23日發行了3年期面值總額為人民幣25億元的次級債券，到期日為2022年4月23日，票面年利率為4.20%，本次債券為無擔保債券。
- (xxiv) 根據公司2018年度股東大會審議通過的《關於再次授權公司發行境內外公司債務融資工具的議案》，且經相關監管機構的批准，本公司於2019年5月28日至2019年6月3日發行了3年期面值總額為人民幣30億元的次級債券，到期日為2022年6月3日，票面年利率為4.10%，本次債券為無擔保債券。
- (xxv) 根據證監會《中信證券股份有限公司關於面向合格投資者公開發行公司債券的申請》(證監許可[2018]1442號)，本公司於2019年9月4日至2019年9月10日發行了5年期面值總額為人民幣10億元的公司債券，到期日為2024年9月10日，票面利率為3.78%。本次債券為無擔保債券。
- (xxvi) 根據證監會《中信證券股份有限公司關於面向合格投資者公開發行公司債券的申請》(證監許可[2018]1442號)，本公司於2019年9月4日至2019年9月10日發行了3年期面值總額為人民幣20億元的公司債券，到期日為2022年9月10日，票面利率為3.39%。本次債券為無擔保債券。
- (xxvii) 根據中國人民銀行《中國人民銀行准予行政許可決定書》(銀市場准予字[2019]第108號)，本公司於2019年7月15日至2019年7月25日發行了3年期面值總額為人民幣90億元的金融債券，到期日為2022年7月25日，本次債券為無擔保債券。
- (xxviii) 根據證監會《關於同意中信證券股份有限公司向專業投資者公開發行公司債券註冊的批覆》(證監許可[2020]892號)，本公司於2020年5月27日至2020年6月2日發行了3年期面值總額為人民幣45億元的公司債券，到期日為2023年6月2日，票面利率為2.70%。本次債券為無擔保債券。
- (xxix) 根據證監會《關於同意中信證券股份有限公司向專業投資者公開發行公司債券註冊的批覆》(證監許可[2020]892號)，本公司於2020年6月15日至2020年6月19日發行了3年期面值總額為人民幣20億元的公司債券，到期日為2023年6月19日，票面利率為3.10%。本次債券為無擔保債券。
- (xxx) 根據公司2017年度股東大會審議通過的《關於再次授權公司發行境內外公司債務融資工具的議案》，且經相關監管機構的批准，本公司於2020年3月18日至2020年3月24日發行了3年期面值總額為人民幣20億元的次級債券，到期日為2023年3月24日，票面利率為3.32%。本次債券為無擔保債券。
- (xxxi) 根據證監會《關於核准中信證券股份有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批覆》(證監許可[2020]64號)，本公司於2020年2月18日至2020年2月21日發行了3年期面值總額為人民幣30億元的公司債券，到期日為2023年2月21日，票面利率為3.02%。本次債券為無擔保債券。
- (xxxii) 根據證監會《關於核准中信證券股份有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批覆》(證監許可[2020]64號)，本公司於2020年2月18日至2020年2月21日發行了5年期面值總額為人民幣20億元的公司債券，到期日為2025年2月21日，票面利率為3.31%。本次債券為無擔保債券。
- (xxxiii) 根據證監會《關於核准中信證券股份有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批覆》(證監許可[2020]64號)，本公司於2020年3月5日至2020年3月10日發行了3年期面值總額為人民幣22億元的公司債券，到期日為2023年3月10日，票面利率為2.95%。本次債券為無擔保債券。
- (xxxiv) 根據證監會《關於核准中信證券股份有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批覆》(證監許可[2020]64號)，本公司於2020年3月5日至2020年3月10日發行了5年期面值總額為人民幣20億元的公司債券，到期日為2025年3月10日，票面利率為3.20%。本次債券為無擔保債券。
- (xxxv) 根據證監會《關於核准中信證券股份有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批覆》(證監許可[2020]64號)，本公司於2020年4月8日至2020年4月14日發行了期限367天面值總額為人民幣15億元的公司債券，到期日為2021年4月16日，票面利率為1.88%。本次債券為無擔保債券。於2020年6月30日期限小於一年的票據，在附註39其他流動負債一年內到期的已發行債務工具及其他中披露。

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 40 已發行債務工具(續)

### (a) 已發行債券及中期票據(續)

- (xxxvi) 根據證監會《關於核准中信證券股份有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批覆》(證監許可[2020]64號)，本公司於2020年4月8日至2020年4月14日發行了3年期面值總額為人民幣33億元的公司債券，到期日為2023年4月14日，票面利率為2.54%。本次債券為無擔保債券。
- (xxxvii) 根據證監會《關於核准中信證券股份有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批覆》(證監許可[2020]64號)，本公司於2020年4月8日至2020年4月14日發行了5年期面值總額為人民幣10億元的公司債券，到期日為2025年4月14日，票面利率為3.10%。本次債券為無擔保債券。
- (xxxviii) 根據證監會《關於核准廣州證券股份有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批覆》(證監許可[2015]1509號)，中信證券華南於2015年7月24日發行了5年期面值總額為人民幣9.525億元的公司債券，到期日為2020年7月24日，票面利率為5.25%。本次債券為無擔保債券。於2020年6月30日期限小於一年的票據，在附註39其他流動負債一年內到期的已發行債務工具及其他中披露。
- (xxxix) 根據證監會《關於核准廣州證券股份有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批覆》(證監許可[2015]1509號)，中信證券華南於2015年12月21日發行了5年期面值總額為人民幣10億元的公司債券，到期日為2020年12月21日，票面利率為4.65%。本次債券為無擔保債券。於2020年6月30日期限小於一年的票據，在附註39其他流動負債一年內到期的已發行債務工具及其他中披露。
- (xxxx) 根據《關於對廣州證券股份有限公司2015年第一期次級債券掛牌轉讓無異議的函》(上證函[2015]723號)，中信證券華南於2015年8月26日發行了5年期面值總額為人民幣8億元的次級債券，到期日為2020年8月26日，票面利率為6.04%。本次債券為無擔保債券。於2020年6月30日期限小於一年的票據，在附註39其他流動負債一年內到期的已發行債務工具及其他中披露。
- (xxxxi) 根據《關於廣州證券股份有限公司2018年證券公司次級債券符合深交所轉讓條件的無異議函》(深證函[2018]278號)，中信證券華南於2018年6月22日發行了3年期面值總額為人民幣10.10億元的次級債券，到期日為2021年6月22日，票面利率為5.50%。本次債券為擔保債券，擔保人為中信證券股份有限公司。於2020年6月30日期限小於一年的票據，在附註39其他流動負債一年內到期的已發行債務工具及其他中披露。
- (xxxxii) 根據《關於廣州證券股份有限公司2018年證券公司次級債券符合深交所轉讓條件的無異議函》(深證函[2018]278號)，中信證券華南於2018年8月17日發行了3年期面值總額為人民幣15億元的次級債券，到期日為2021年8月17日，票面利率為5.00%。本次債券為擔保債券，擔保人為中信證券股份有限公司。

### (b) 已發行收益憑證

於2020年6月30日，本公司發行尚未到期的原始期限大於一年的收益憑證，餘額為人民幣21.45億元，票面年利率區間為1.70%至4.50% (2019年12月31日：人民幣8.21億元，票面年利率區間為3.00%至4.80%)。

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 41 長期借款

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
按性質分類：		
抵押貸款	<b>339,972</b>	383,334
合計	<b>339,972</b>	383,334
按照到期日分析：		
到期日於五年之內	<b>339,972</b>	383,334

截至2020年6月30日，本集團長期借款利率區間為2.95%至10.00%（2019年12月31日：為2.95%至10.00%）。於2020年6月30日，本集團上述借款抵質押物賬面價值為人民幣3.24億元（2019年12月31日：人民幣4.04億元）。

## 42 其他非流動負債

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
應付法定風險準備金	<b>1,001,745</b>	895,544
其他	<b>2,183,587</b>	483,886
合計	<b>3,185,332</b>	1,379,430

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 43 已發行股本

	2020年6月30日		2019年12月31日	
	數量(千股) (未經審計)	面值 (未經審計)	數量(千股) (經審計)	面值 (經審計)
普通股				
註冊、發行及已繳足股款：				
A股(每股人民幣1元)	<b>10,648,448</b>	<b>10,648,448</b>	9,838,580	9,838,580
H股(每股人民幣1元)	<b>2,278,328</b>	<b>2,278,328</b>	2,278,328	2,278,328
合計	<b>12,926,776</b>	<b>12,926,776</b>	12,116,908	12,116,908

本公司由於並購廣州證券股份有限公司(以下簡稱「廣州證券」)股權向廣州越秀金融控股集團股份有限公司(以下簡稱「越秀金控」)及其全資子公司廣州越秀金融控股集團有限公司(以下簡稱「金控有限」)定向發行境內上市普通股，發行股份數量為809,867,629股。2020年3月11日，本公司上述新增境內上市普通股股份在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司已辦理完成證券變更登記及上市手續，本次發行新增股份的性質為有限售條件流通股，限售期限為自發行結束之日起48個月。本次增資後，本公司總股本變更為人民幣12,926,776,029.00元。此次驗資結果已經普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)普華永道中天驗字(2020)第0134號驗資報告驗證。

本次發行完成後，仍滿足《公司法》、《證券法》及《上市規則》等法律法規規定的股票上市條件。本公司第一大股東仍為中信有限，仍無控股股東和實際控制人。

## 44 儲備

本集團於本報告期各項儲備餘額及變動已在簡要合併中期權益變動表中反映。

### (a) 資本公積

資本公積主要包括發行新股形成的股本溢價。

### (b) 盈餘公積

#### (i) 法定盈餘公積

根據《中華人民共和國公司法》，本公司需要按淨利潤的10%提取法定盈餘公積。當本公司法定盈餘公積累計額為本公司註冊資本的50%以上時，可以不再提取法定盈餘公積。

經股東大會批准，本公司提取的法定盈餘公積可用於彌補本公司的虧損或者轉增本公司的資本。在運用法定盈餘公積轉增資本時，所留存的法定盈餘公積不得少於本公司轉增前註冊資本的25%。

截至2020年6月30日，本公司法定盈餘公積累計額達到本公司註冊資本的50%，本期無需提取法定盈餘公積。

#### (ii) 任意盈餘公積

在提取法定盈餘公積後，經年度股東大會批准，本公司可自行決定按中國企業會計準則所確定的淨利潤提取任意盈餘公積。經股東大會批准，本公司提取的任意盈餘公積可用於彌補本公司的虧損或者轉增本公司的資本。

### (c) 一般準備

根據中國財政部及證監會等監管機構的規定，本公司按照淨利潤的10%分別計提一般風險準備及交易風險準備。該風險準備可用於彌補虧損，不得用於分紅和轉增資本。本集團在中國大陸以外的若干國家或司法轄區的子公司，按照當地相關政策和法規進行提取，並不可用於分配。

### (d) 投資重估儲備

投資重估儲備為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的公允價值變動所產生的儲備。

### (e) 外幣報表折算差額

外幣報表折算差額為折算境外子公司財務報表時所產生的差額。

### (f) 可分配利潤

本公司可分配利潤為中國企業會計準則和國際財務報告準則下的未分配利潤之孰低者。

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 45 現金及現金等價物

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 6月30日 (未經審計)
現金及銀行結餘	52,245,775	72,519,702
減：受限資金(附註30)	6,934,966	4,611,907
應收利息	253,885	164,212
現金及現金等價物	45,056,924	67,743,583

## 46 承諾事項和或有負債

### (a) 資本性支出承諾

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
已簽約但未撥付	256,671	264,239

上述主要為本集團購建房屋和設備的資本性支出承諾。

### (b) 作為租賃出租人

本集團作為出租人，資產負債表日後應收的租賃收款額的未折現金額匯總如下：

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
一年以內	329,452	331,919
一至二年	315,997	291,071
二至三年	303,259	276,909
三至四年	295,713	268,101
四至五年	265,229	263,592
五年以上	316,313	442,545
合計	1,825,963	1,874,137

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 46 承諾事項和或有負債(續)

### (c) 未決訴訟

本集團在日常經營中會涉及索賠、法律訴訟或監管機構調查。於2020年6月30日與2019年12月31日，本集團沒有涉及任何重大法律或仲裁的案件。此類重大案件是指如果發生不利的判決，本集團預期將會對自身財務狀況或經營成果產生重大的影響。

## 47 合併範圍的變更

### (1) 非同一控制下的企業合併

#### (a) 本年度發生的非同一控制下的企業合併

被購買方	購買日	股權取得 成本	取得的 權益比例	股權 取得方式	購買日 確定依據	購買日至 期末被 購買方的 收入	購買日至 期末被 購買方的 淨利潤	購買日至 年末被 購買方的 經營活動 現金流量	購買日至 年末被 購買方的 現金流量 淨額
中信証券華南 (原名「廣州證券」)	2020年 1月31日	12,167,731	100.00%	發行股份	取得實際 控制權	480,672	117,182	(4,044,353)	(4,224,493)

經本公司於2019年1月9日召開的第六屆董事會第三十四次會議及於2019年5月27日召開的2019年第一次臨時股東大會決議通過，本公司向越秀金控及金控有限合計發行809,867,629股境內上市普通股股票，購買其持有的剝離廣州期貨99.03%股份和金鷹基金24.01%股權後的廣州證券100%的股權。本公司、越秀金控和廣州證券(現已更名為中信証券華南股份有限公司，以下簡稱「中信証券華南」)簽署《資產保障協議》，約定於購買日之後的保障期間，對於雙方約定的保障資產出現的實際損失，越秀金控需向中信証券華南補償該等資產公允價值低於減值測試基準日公允價值的部分。

在報告期內，本公司收購廣州證券已經取得了包括中國證券監督管理委員會《關於核准中信証券股份有限公司向廣州越秀金融控股集團股份有限公司等發行股份購買資產的批覆》(證監許可[2019]2871號)的所有必要審批，廣州證券100%的股權過戶至中信証券的相關工商變更登記手續已於2020年1月辦理完畢，中信証券華南作為公司全資子公司自2020年1月31日起納入公司合併財務報表範圍。

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 47 合併範圍的變更(續)

### (1) 非同一控制下的企業合併(續)

(b) 合併成本以及商譽的確認情況如下：

	中信證券華南 (原名 「廣州證券」)
現金	—
發行的權益性證券的公允價值	<b>12,167,731</b>
轉移非現金資產的公允價值	—
發生或承擔負債的公允價值	—
合併成本合計	<b>12,167,731</b>
減：取得的可辨認淨資產公允價值份額	<b>11,200,000</b>
商譽	<b>967,731</b>

(c) 中信證券華南(原名「廣州證券」)的可辨認資產和負債於購買日的公允價值和賬面價值如下：

	購買日 公允價值	購買日 賬面價值
資產總額	<b>28,189,420</b>	<b>28,189,420</b>
負債總額	<b>16,965,729</b>	<b>16,965,729</b>
淨資產	<b>11,223,691</b>	<b>11,223,691</b>
減：非控制性股東	<b>23,691</b>	<b>23,691</b>
取得的淨資產	<b>11,200,000</b>	<b>11,200,000</b>

可辨認資產、負債公允價值的確定方法：

本公司採用資產基礎法確定中信證券華南(原名「廣州證券」)的所有可辨認資產和負債於購買日2020年1月31日的公允價值。



# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 48 關聯方披露

### (1) 本公司的第一大股東情況

股東名稱	關聯關係	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	持股比例	表決權比例	統一社會信用代碼
中國中信 有限公司	第一大股東	國有控股	北京市	朱鶴新	金融、實業及 其他服務業	人民幣 1,390億元	15.47%	15.47%	911100007178317092

### (2) 關聯交易

#### (a) 本公司第一大股東 — 中國中信有限公司

##### 關聯交易

	6月30日止6個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
提供勞務取得的收入	82	6,368
利息支出	62	2,441

##### 關聯擔保

本公司於2006年5月25日至2006年6月2日發行期限為15年、面值總額為人民幣15億元的公司債券(附註40(a)(i))，由中國中信有限公司提供擔保。於2020年6月30日，中國中信有限公司擔保總額為人民幣15億元(2019年12月31日：人民幣15億元)。

#### (b) 子公司

##### 關聯交易

	6月30日止6個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
利息收入	334,962	304,523
投資收益	3,732	67,857
提供勞務取得的收入	18,157	12,416
其他收入	107	—
收取的租賃費	2,010	1,559
利息支出	161,675	224,257
發生的租賃費	189,700	105,059
接受勞務支付的費用	15	1,004

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 48 關聯方披露(續)

### (2) 關聯交易(續)

#### (b) 子公司(續)

##### 關聯方往來餘額

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
其他流動資產	<b>26,773,072</b>	23,916,845
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	<b>8,950,286</b>	8,790,776
存出投資款—股指期貨	<b>3,516,740</b>	2,175,866
衍生金融資產	<b>9,053,005</b>	3,508,423
存出保證金	<b>2,688,643</b>	1,871,471
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 (準則要求)	<b>78,325</b>	62,145
物業、廠房及設備	<b>744</b>	744
土地使用權及無形資產	<b>184</b>	184
其他流動負債	<b>4,680,846</b>	7,113,526
衍生金融負債	<b>2,542,453</b>	646,594
賣出回購款項	<b>1,000,135</b>	—
拆入資金	<b>7,622,414</b>	220,014
代理買賣證券款	<b>208,825</b>	78,530
應付短期融資款	<b>87,450</b>	140,684
已發行債務工具	<b>4,075,495</b>	980,361

母公司與子公司之間的重大往來餘額及交易均已在合併財務報表中抵銷。

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資產管理計劃共計人民幣4.83億元(2019年12月31日：人民幣6.03億元)。

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 48 關聯方披露(續)

### (2) 關聯交易(續)

#### (c) 本公司第一大股東的子公司和合營公司

##### 關聯交易

	6月30日止6個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
利息收入	303,230	326,906
提供勞務取得的收入	109,724	62,505
收取的租賃費	17,617	25,501
投資收益	19,853	6,165
接受勞務支付的費用	112,352	104,666
發生的租賃費	5,234	5,484
利息支出	18,912	39,700
使用權資產折舊費	3,775	2,216
租賃負債利息支出	730	357

##### 關聯方往來餘額

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
代客戶持有之現金(i)	20,317,549	19,175,149
現金及銀行結餘(i)	5,580,808	1,935,786
使用權資產	28,855	31,528
其他流動資產	18,270	69,703
租賃負債	28,546	28,580
其他流動負債	9,132	18,125

(i) 存放於本公司第一大股東控股金融機構的款項。

截至2020年6月30日，本公司第一大股東的子公司及合營公司未持有本公司發行的收益憑證(2019年12月31日：人民幣0.15億元)。

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 48 關聯方披露(續)

### (2) 關聯交易(續)

- (d) 本公司第一大股東的控股股東和實際控制人及其子公司 — 中國中信股份有限公司和中國中信集團有限公司及其子公司。

#### 關聯交易

	6月30日止6個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
提供勞務取得的收入	12,153	8,982
收取的租賃費	—	1,529
接受勞務支付的費用	1,930	2,297
利息支出	400	1
發生的租賃費	17,864	9,700
使用權資產折舊費	9,659	8,559
租賃負債利息支出	1,513	1,722

#### 關聯方往來餘額

	2020年	2019年
	6月30日 (未經審計)	12月31日 (經審計)
使用權資產	63,019	71,352
其他流動資產	2,144	16,009
租賃負債	62,495	70,065
其他流動負債	68	68

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 48 關聯方披露(續)

### (2) 關聯交易(續)

- (e) 直接或間接持有本公司5%以上股份的股東 — 越秀金控及其一致行動人金控有限  
關聯方往來餘額

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
其他流動負債	574,056	
其他非流動負債	1,700,000	

- (f) 聯營企業  
關聯交易

	6月30日止6個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
收取的租賃費	—	1,385
提供勞務取得的收入	—	1
利息支出	1,719	—
接受勞務發生的支出	3,214	—

### 關聯方往來餘額

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
其他流動負債	650	716

截至2020年6月30日，本公司聯營公司持有本公司發行的收益憑證人民幣9.00億元(2019年12月31日：無)。

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 48 關聯方披露(續)

### (2) 關聯交易(續)

#### (g) 合營企業

##### 關聯交易

	6月30日止6個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
收取的租賃費	—	35

## 49 公允價值及公允價值層次

公允價值，是指在現行市場條件下，市場參與者於計量日在主要市場(或最有利市場)發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格；不管該價格是否可直接通過觀察或使用其他估值技術獲得。

### 公允價值層次

本集團根據以下層次確定及披露金融工具的公允價值：

第一層：輸入值是在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。

第二層：輸入值是除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。

第三層：輸入值是相關資產或負債的不可觀察輸入值。

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 49 公允價值及公允價值層次(續)

### (a) 以公允價值計量的金融工具

2020年6月30日(未經審計)	第一層	第二層	第三層	合計
<b>金融資產</b>				
以公允價值計量且其變動				
計入當期損益的金融資產(準則要求)				
— 債權投資	71,162,894	181,457,462	313,220	252,933,576
— 權益工具投資	96,515,777	7,681,425	13,339,766	117,536,968
— 其他	8,897,447	58,721,419	683,678	68,302,544
小計	176,576,118	247,860,306	14,336,664	438,773,088
以公允價值計量且其變動				
計入當期損益的金融資產(指定)				
— 權益工具投資	—	8,537,039	579,182	9,116,221
衍生金融資產	514,816	16,334,926	3,071,627	19,921,369
以公允價值計量且其變動				
計入其他綜合收益的金融資產				
— 債權投資	10,676,499	24,094,869	—	34,771,368
— 權益工具投資	—	15,598,956	209,248	15,808,204
小計	10,676,499	39,693,825	209,248	50,579,572
合計	187,767,433	312,426,096	18,196,721	518,390,250
<b>金融負債</b>				
以公允價值計量且其變動				
計入當期損益的金融負債				
— 為交易而持有的金融負債	8,350,802	2,797,581	102	11,148,485
— 指定為以公允價值計量且其變動				
計入當期損益的金融負債	1,723	41,997,771	19,164,890	61,164,384
小計	8,352,525	44,795,352	19,164,992	72,312,869
衍生金融負債	516,761	25,197,914	6,629,804	32,344,479
合計	8,869,286	69,993,266	25,794,796	104,657,348

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 49 公允價值及公允價值層次(續)

### (a) 以公允價值計量的金融工具(續)

2019年12月31日(經審計)	第一層	第二層	第三層	合計
<b>金融資產</b>				
以公允價值計量且其變動				
計入當期損益的金融資產(準則要求)				
— 債權投資	66,361,963	148,395,345	272,223	215,029,531
— 權益工具投資	74,860,614	6,470,501	12,829,352	94,160,467
— 其他	6,753,957	30,799,995	2,043,103	39,597,055
小計	147,976,534	185,665,841	15,144,678	348,787,053
以公允價值計量且其變動				
計入當期損益的金融資產(指定)				
— 權益工具投資	—	5,818,687	742,567	6,561,254
衍生金融資產	278,357	7,072,716	—	7,351,073
以公允價值計量且其變動				
計入其他綜合收益的金融資產				
— 債權投資	5,089,193	18,594,870	—	23,684,063
— 權益工具投資	—	16,074,056	205,313	16,279,369
小計	5,089,193	34,668,926	205,313	39,963,432
合計	153,344,084	233,226,170	16,092,558	402,662,812
<b>金融負債</b>				
以公允價值計量且其變動				
計入當期損益的金融負債				
— 為交易而持有的金融負債	8,701,593	3,421,281	4,269	12,127,143
— 指定為以公允價值計量且其變動				
計入當期損益的金融負債	—	38,636,507	6,953,349	45,589,856
小計	8,701,593	42,057,788	6,957,618	57,716,999
衍生金融負債	204,448	13,787,302	—	13,991,750
合計	8,906,041	55,845,090	6,957,618	71,708,749



# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 49 公允價值及公允價值層次(續)

### (b) 持續和非持續第二層次公允價值計量專案，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產中的債權投資的公允價值是採用相關債券登記結算機構估值系統的報價。相關報價機構在形成報價過程中採用了反映市場狀況的可觀察輸入值。

對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產中不存在公開市場的債權、權益工具投資，及存在限售期限的上市股權投資，其公允價值以估值技術確定。估值技術所需的可觀察輸入值包括但不限於無風險利率、隱含波動率和人民幣掉期曲線等估值參數。

對於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產中的權益投資，其公允價值以第三方提供的投資賬戶報告確定。

對於衍生金融資產和負債中的遠期類和互換類利率衍生合約，公允價值是根據每個合約的條款和到期日，採用市場利率將未來現金流折現來確定。互換合約中嵌入的衍生工具的公允價值是採用相關市場公開報價計算的回報來確定的。期權類業務的公允價值是通過期權定價模型來確定的，標的物的波動率反映了對應期權的可觀察輸入值。

2020年1月-6月，本集團上述持續第二層次公允價值計量所使用的估值技術並未發生變更。

### (c) 持續和非持續第三層次公允價值計量專案，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

對於非上市股權投資、沒有公開市場報價的股票投資、基金投資、信託產品及金融負債，本集團從交易對手處詢價或者採用估值技術來確定其公允價值，估值技術包括現金流折現法和市場比較法等。其公允價值的計量採用了重要的不可觀察參數，比如流動性折扣、波動率、風險調整貼現率和市盈率等。非上市股權投資、基金投資、其他投資及金融負債的公允價值對這些不可觀察輸入值的合理變動無重大敏感性。

2020年1月-6月，本集團上述持續第三層次公允價值計量所使用的估值技術並未發生變更。

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 49 公允價值及公允價值層次(續)

### (d) 公允價值計量的第三層次金融工具變動情況

下表列示了以公允價值計量的第三層次金融資產和負債期初／年初、期末／年末餘額及本期／本年的變動情況：

(未經審計)	本期		本期其他		增加	減少	自	自	自	自	2020年 6月30日
	2020年 1月1日	公允價值 變動損益 影響合計	綜合收益 影響合計	第一層次 轉入			第二層次 轉入	第三層次 轉入	第三層次 轉入		
<b>金融資產</b>											
以公允價值計量且其 變動計入當期損益的 金融資產(準則要求)											
— 債權投資	272,223	4,117	2,841	11,673	—	—	22,366	—	—	—	313,220
— 權益工具投資	12,829,352	(300,752)	(6,813)	1,079,936	277,672	—	50,221	—	—	34,506	13,339,766
— 其他	2,043,103	(79,393)	13,022	6,767	1,299,821	—	—	—	—	—	683,678
以公允價值計量且其 變動計入當期損益的 金融資產(指定)	742,567	(101,657)	1,043	48,001	—	—	—	—	—	110,772	579,182
以公允價值計量且其 變動計入其他綜合 收益的金融資產	205,313	—	(26,465)	30,400	—	—	—	—	—	—	209,248
衍生金融資產	—	—	—	—	—	—	3,071,627	—	—	—	3,071,627
<b>金融負債</b>											
以公允價值計量且其 變動計入當期損益的 金融負債											
— 指定為以公允價值 計量且其變動 計入當期損益的 金融負債	6,953,349	2,134,479	—	—	14,112	—	10,091,174	—	—	—	19,164,890
— 為交易而持有的 金融負債	4,269	—	—	—	4,269	—	102	—	—	—	102
衍生金融負債	—	—	—	—	—	—	6,629,804	—	—	—	6,629,804

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 49 公允價值及公允價值層次(續)

### (d) 公允價值計量的第三層次金融工具變動情況(續)

(經審計)	2019年 1月1日	本年		增加	減少	自				2019年 12月31日
		公允價值 變動損益 影響合計	本期其他 綜合收益 影響合計			第一層次 轉入 第三層次	自 第二層次 轉入 第三層次	自 第三層次 轉入 第一層次	自 第三層次 轉入 第二層次	
<b>金融資產</b>										
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(準則要求)										
— 債權投資	46,862	(6,894)	2,112	—	—	—	230,143	—	—	272,223
— 權益工具投資	17,211,704	(382,336)	2,234	1,750,184	2,292,531	—	158,139	—	3,618,042	12,829,352
— 其他	1,448,324	(62,128)	16,075	1,127,458	252,491	—	161,984	—	396,119	2,043,103
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(指定)										
	566,548	60,296	—	116,479	756	—	—	—	—	742,567
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產										
	221,778	—	(16,465)	—	—	—	—	—	—	205,313
<b>金融負債</b>										
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債										
— 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	5,426,224	1,805,166	—	—	278,041	—	—	—	—	6,953,349
— 為交易而持有的金融負債	—	—	—	4,269	—	—	—	—	—	4,269

截至2020年6月30日止6個月期間，本集團持有的第三層級金融工具計入投資收益的金額為人民幣2.74億元(2019年：人民幣4.21億元)。

### (e) 第一層次及第二層次之間轉換

截至2020年6月30日止6個月期間，本集團從第一層次轉入第二層次的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產為人民幣2.13億元(2019年度：人民幣0.51億元)，從第二層次轉入第一層次的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產為人民幣9.51億元(2019年度：人民幣8.06億元)。

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 49 公允價值及公允價值層次(續)

### (f) 未以公允價值計量的金融工具

截至本期末，本集團的下列金融資產和金融負債未以公允價值計量：

- (i) 存出保證金、買入返售款項、代客戶持有之現金、現金及銀行結餘、應收手續費及佣金、融出資金、拆入資金、代理買賣證券款、賣出回購款項、短期借款、拆出資金、應付短期融資款和租賃負債因為剩餘期限不長，其公允價值與賬面價值接近，所以以其賬面價值作為公允價值進行估值。
- (ii) 下表列示了已發行債務工具的賬面價值以及相應的公允價值：

	賬面價值		公允價值	
	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
已發行債務工具	<b>113,139,784</b>	89,420,833	<b>114,942,505</b>	91,052,004

## 50 金融工具風險管理

### 概況

公司始終認為，有效的風險管理和內部控制對公司的成功運作至關重要。通過實施全面的風險管理機制和內部控制流程，公司對業務活動中的金融、操作、合規、法律風險進行監測、評估與管理，對子公司通過業務指導、運營支援、決策管理等不同模式進行垂直的風險管理。

根據各類法律法規及監管要求，公司建立了完整有效的治理結構體系。公司股東大會、董事會和監事會根據《公司法》、《證券法》、公司《章程》履行職權，對公司的經營運作進行監督管理。董事會通過加強對內部控制有關工作的安排、完善公司的內部控制環境和內部控制結構，使內部控制與風險管理成為公司決策的必要環節。

### 風險管理架構

公司董事會下設的風險管理委員會，經營管理層下設的專業委員會，相關內部控制部門與業務部門／業務線共同構成公司風險管理的主要組織架構，形成由委員會進行集體決策、內部控制部門與業務部門／業務線密切配合，較為完善的三層次風險管理體系，從審議、決策、執行和監督等方面管理風險。在部門和業務線層面，確立了由業務部門／業務線承擔風險管理的首要責任、風險管理部及合規部等內部控制部門對各類風險進行專業化管理、稽核審計部負責事後監督與評價的風險管理三道防線。

## 50 金融工具風險管理(續)

### 風險管理架構(續)

#### 第一層：董事會

董事會風險管理委員會對公司的總體風險管理進行監督，並將之控制在合理的範圍內，以確保公司能夠對與經營活動相關聯的各種風險實施有效的風險管理計劃；制定總體風險管理政策供董事會審議；規定用於公司風險管理的戰略結構和資源，並使之與公司的內部風險管理政策相相容；制定重要風險的界限；對相關的風險管理政策進行監督、審查和向董事會提出建議。

#### 第二層：經營管理層

公司設立資產負債管理委員會。該委員會在公司董事會和經營管理層的授權範圍內，對涉及公司自有資金運用的重要事項及相關制度進行決策審批，利用科學、規範的管理手段，堅持穩健的原則，嚴格控制和管理風險，在保證公司資金安全的基礎上，優化資產配置，提高資金使用效率。

公司設立資本承諾委員會。該委員會在公司董事會和經營管理層的授權範圍內，對承銷業務的資本承諾進行最終的風險審查和審批，所有可能動用公司資本的企業融資業務均需要經過資本承諾委員會批准，確保企業融資業務風險的可承受性和公司資本的安全。

公司設立風險管理委員會。該委員會向公司董事會風險管理委員會、公司經營管理層彙報，並在授權範圍內，負責公司日常的風險監控和管理工作，對涉及風險管理的重要事項及相關制度進行決策審批，制定風險限額。風險管理委員會下設風險管理工作小組和聲譽風險管理工作小組，其中，風險管理工作小組是負責對公司買方業務的金融風險實行日常監控管理的協調決策機構，推進落實公司風險管理委員會的決策。風險管理工作小組在定期工作會議的機制上，針對市場風險、信用風險、流動性風險、操作風險分別設置由專崗風險管理專家牽頭、主要涉及業務部門／業務線參與的專項工作組，通過建立執行層面的協調機制，及時回應日常監控所發現的待處理事項或上級機構制訂的決策事項。聲譽風險管理工作小組是聲譽風險的日常管理機構，負責建立相關制度和管理機制，防範和識別聲譽風險，主動、有效地應對和處置聲譽事件，最大程度地減少負面影響。

公司任命首席風險官負責協調全面風險管理工作。

公司設立產品委員會。產品委員會在公司董事會和經營管理層的授權範圍內，對公司產品與服務業務進行統一規劃、部署及決策，對公司發行或銷售產品、提供相關服務進行審批，是公司金融產品准入與適當性管理的決策機構。產品委員會下設風險評估小組、適當性管理小組和指數專業委員會。風險評估小組負責公司代銷產品的委託人資格審查，負責組織產品評估的具體工作，制定公司產品或服務風險分級的標準和方法，對產品或服務進行風險評估與風險評級，督促存續期管理等工作。適當性管理小組負責制定投資者分類的標準、對投資者進行適當性匹配的原則和流程，督促各部門落實投資者適當性管理工作，組織開展適當性培訓和公司級別的適當性自查及整改，督促建立並完善投資者適當性評估資料庫等適當性管理相關的工作。指數專業委員會負責對公司自創指數業務的規劃和運維進行統一的管理，具體包括制定公司指數業務開展和運維的制度與標準，明確風險事件的處理預案和責任機制，規劃公司指數業務佈局，對公司自創指數進行上線審核工作。

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 50 金融工具風險管理(續)

### 風險管理架構(續)

#### 第三層：部門／業務線

在部門和業務線層面，公司對前、中、後台進行了分離，分別行使不同的職責，建立了相應的制約機制，形成由業務部門／業務線、風險管理部及合規部等內部控制部門、稽核審計部共同構築的風險管理三道防線。

公司的前台業務部門／業務線作為公司風險管理的第一道防線，承擔風險管理的第一線責任，負責建立各項業務的業務管理制度與風險管理制度，對業務風險進行監控、評估、報告，並將業務風險控制在授權範圍內。

公司風險管理部、合規部等內部控制部門是公司風險管理的第二道防線，其中：

公司風險管理部對公司面臨的風險進行識別、測量、分析、監控、報告和管理，分析、評價公司總體及業務線風險，對優化公司的風險資源配置提出建議；協助公司風險管理委員會制訂公司的風險限額等風險管理指標，監控、報告風險限額等指標的執行情況；建立和完善業務風險在前台、風險管理部門、經營管理層間的快速報告、反饋機制，定期向經營管理層全面揭示公司的整體風險狀況，為公司風險管理提供建議；建立全面壓力測試機制，為公司重大決策和日常經營調整提供依據，並滿足監管要求；對新產品、新業務進行事前的風險評估和控制設計。

公司合規部組織擬訂並實施公司合規管理的基本制度；為公司經營管理層及各部門／業務線和分支機構提供合規建議及諮詢，並對其經營管理活動的合法合規性進行監督；督導公司各部門／業務線和分支機構根據法律法規和準則的變化，評估、制定、修訂、完善內部管理制度和業務流程；對公司內部管理制度、重大決策、新產品、新業務及重要業務活動等進行事前合規審查；履行向監管部門定期、臨時報告義務；依據公司反洗錢有關制度，組織開展洗錢風險防控工作等。

公司法律部負責控制公司及相關業務的法律風險等。

公司董事會辦公室會同總經理辦公室、風險管理部、合規部、人力資源部、法律部、信息技術中心、稽核審計部及相關部門，共同推進管理公司的聲譽風險。

公司信息技術中心負責管理公司的信息技術風險。

公司稽核審計部是公司風險管理的第三道防線，全面負責內部稽核審計，計劃並實施對公司各部門／業務線、子公司及分支機構的內部審計工作，監督內部控制制度的執行情況，防範各種道德風險和政策風險，協助公司對突發事件進行核查。

其他內部控制部門分別在各部門職責範圍內行使相應的風險管理職能。

## 50 金融工具風險管理(續)

### (a) 信用風險

信用風險是指因借款人、交易對手或持倉金融頭寸的發行人無法履約或信用資質惡化而帶來損失的風險。

本集團的信用風險主要來自四個方面：一是經紀業務代理客戶買賣證券及進行期貨交易，若沒有提前要求客戶依法繳足交易保證金，在結算當日客戶的資金不足以支付交易所需的情況下，或客戶資金由於其他原因出現缺口，本集團有責任代客戶進行結算而造成損失的風險；二是融資融券、約定購回式證券交易、股票質押式回購等證券融資類業務的信用風險，指由於客戶提供虛假資料、未及時足額償還負債、持倉規模及結構違反合同約定、交易行為違反監管規定、提供的擔保物資產涉及法律糾紛等的風險；三是信用類產品投資的違約風險，即所投資信用類產品之融資人或發行人出現違約、拒絕支付到期本息，導致資產損失和收益變化的風險；四是利率互換、股票收益互換、場外期權、遠期交易等場外衍生品交易的對手方違約風險，即交易對手方到期未能按照合同約定履行相應支付義務的風險。

公司通過內部信用評級體系對交易對手或發行人的信用級別進行評估，採用壓力測試、敏感性分析等手段進行計量，並基於這些結果通過授信制度來管理信用風險。同時，公司通過信息管理系統對信用風險進行即時監控，跟蹤業務品種及交易對手的信用風險狀況、出具分析及預警報告並及時調整授信額度。

在中國境內代理客戶進行的證券交易均以全額保證金結算，很大程度上控制了交易業務相關的結算風險。

證券融資業務的信用風險主要涉及客戶提供虛假資料、未及時足額償還負債、持倉規模及結構違反合同約定、交易行為違反監管規定，提供的擔保物資產涉及法律糾紛等。公司主要通過對客戶風險教育、徵信、授信、逐日盯市、客戶風險提示、強制平倉、司法追索等方式，控制此類業務的信用風險。

信用類產品投資方面，對於私募類投資，公司制定了產品准入標準和投資限額，通過風險評估、風險提示和司法追索等方式對其信用風險進行管理；對於公募類投資，公司通過交易對手授信制度針對信用評級制定相應的投資限制。

場外衍生品交易的交易對手主要為金融機構或其他專業機構，主要涉及交易對手未能按時付款、在投資發生虧損時未能及時補足保證金、交易雙方計算金額不匹配等風險。公司對交易對手設定保證金比例和交易規模限制，通過每日盯市、追保、強制平倉等手段來控制交易對手的信用風險敞口，並在出現強制平倉且發生損失後通過司法程式進行追索。

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 50 金融工具風險管理(續)

### (a) 信用風險(續)

#### 預期信用損失計量

對於以攤餘成本計量的金融資產(包括融出資金、買入返售款項等)和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益計量的金融資產(包括其他債權投資)及融出證券，其預期信用損失的計量中使用了模型和假設。這些模型和假設涉及未來的宏觀經濟情況和客戶的信用行為(例如，客戶違約的可能性及相應損失)。

對納入預期信用損失計量的金融工具，本公司運用自金融工具初始確認之後信用質量發生「三階段」變化的減值模型分別計量預期信用損失，具體包括：

- 自初始確認後信用風險未發生顯著增加的金融工具進入「階段一」，且本公司對其信用風險進行持續監控。
- 如果識別出自初始確認後信用風險發生顯著增加，但並未將其視為已發生信用減值的工具，則本公司將其轉移至「階段二」。
- 對於已發生信用減值的金融工具，則劃分為「階段三」。

階段一金融工具按照相當於該金融工具未來12個月內預期信用損失的金額計量損失準備，階段二和階段三金融工具按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備。購入或源生已發生信用減值的金融資產是指在初始確認時即存在信用減值的金融資產。這些金融資產按照相當於該金融資產整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備。

對於階段一和階段二的債券投資類金融資產(即其他債權投資)及融資類金融資產(包括融出資金、融出證券、買入返售款項中的股票質押式回購及約定購回式證券)，管理層運用包含違約概率、違約損失率、違約風險敞口及損失率比率等關鍵參數的風險參數模型法評估損失準備。對於階段三已發生信用減值的上述金融工具，通過預估未來與該金融工具相關的現金流，計量損失準備。上述階段一、階段二以及階段三金融工具的減值評估，管理層均考慮了前瞻性因素。

本公司充分考慮融資主體的信用狀況，合同期限，以及擔保證券所屬板塊、流動性、限售情況、集中度、波動性、履約保障情況、發行人經營情況等因素，為不同融資主體或合約設置不同的預警線和平倉線，其中預警線一般不低於150%，平倉線一般不低於130%。

- 對於維持擔保比例大於平倉線，並且本金或利息逾期30日及以內的融資類金融資產，屬於「階段一」；
- 對於維持擔保比例大於100%，小於等於平倉線的融資類金融資產，或者本金或利息發生逾期，且逾期天數超過30日且未超90日的，屬於「階段二」；
- 對於維持擔保比例小於等於100%的融資類金融資產，或者本金或利息發生逾期，且逾期天數超過90日的，屬於「階段三」。



## 50 金融工具風險管理(續)

### (a) 信用風險(續)

#### 預期信用損失計量(續)

#### 預期信用損失計量的參數、假設及估計技術

本公司根據會計準則的要求在預期信用損失計量中使用了判斷、假設和估計，包括：

- 選擇計量預期信用損失的適當模型和假設；
- 判斷信用風險顯著增加及已發生信用減值的標準；
- 針對不同類型的產品，在計量預期信用損失時確定需要使用的前瞻性信息和權重。

對債券投資類金融資產，預期信用損失為考慮了前瞻性影響的違約概率(PD)、違約風險敞口(EAD)、違約損失率(LGD)三者乘積作為未來現金流折現至當期的結果，對融資類金融資產，預期信用損失為違約風險敞口(EAD)及考慮前瞻性影響的損失率比率(LR)二者乘積折現後的結果：

- 違約概率是指借款人在未來12個月或在整個剩餘存續期，無法履行其償付義務的可能性。本公司計算違約概率考慮的主要因素有：債券發行人經評估後的信用評級資訊等；
- 違約損失率是指本公司對違約風險敞口發生損失程度作出的預期。本公司計算違約損失率主要考慮的因素有：債券發行人或交易對手的類型等；
- 違約風險敞口是指在未來12個月或在整個剩餘存續期中，在違約發生時，本公司應被償付的金額；
- 損失率比率是指本公司對違約風險敞口發生損失金額作出的預期。本公司使用基於公開市場資料測算的歷史損失率並評估其適當性。本公司計算融資類金融資產損失率比率考慮的主要因素有：融資類金融資產維持擔保比例及擔保證券的波動特徵、擔保物變現的價值等。

#### 信用風險顯著增加的判斷標準

本公司在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。本公司在進行金融工具損失準備階段劃分時，充分考慮了反映金融工具的信用風險是否發生顯著變化的各種合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。當觸發以下一個或多個定量和定性指標時，本公司認為金融工具的信用風險已發生顯著增加。

針對債券投資類金融資產，如果債券的最新內部評級較購買日時點債券發行人或債券的評級下遷超過2級，且債券發行人或債券的最新內部評級在投資級別以下，本公司認為該類債券的信用風險顯著增加。

針對融資類金融資產，如果維持擔保比例低於平倉線，則表明其信用風險已經顯著增加。

如果借款人或債務人在合同付款日後逾期超過30天仍未付款，則視為該金融工具已經發生信用風險顯著增加。

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 50 金融工具風險管理(續)

### (a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

*信用風險顯著增加的判斷標準(續)*

如果金融工具資產的違約風險較低，借款人在短期內履行其合同現金流量義務的能力很強，即便較長時期內經濟形勢和經營環境存在不利變化但未必一定降低借款人履行其合同現金流量義務的能力，該金融工具被視為具有較低的信用風險。

截至2020年6月30日，本公司未將任何金融工具視為具有較低信用風險而不再比較資產負債表日的信用風險與初始確認時相比是否顯著增加。

*已發生信用減值資產的定義*

根據IFRS9判斷金融工具是否發生信用減值時，本公司所採用的界定標準，與內部針對相關金融工具的信用風險管理目標保持一致，同時考慮定量、定性指標。當金融工具符合以下一項或多項條件時，本公司將該金融工具界定為已發生信用減值，其標準與已發生違約的定義一致：

- 債務人在合同付款日後逾期超過90天仍未付款；
- 融資類金融資產採取強制平倉措施、擔保物價值已經不能覆蓋融資金額；
- 債券發行人或債券的最新外部評級存在違約級別；
- 債務人、債券發行人或交易對手發生重大財務困難；
- 由於債務人財務困難導致相關金融工具的活躍市場消失；
- 債權人由於債務人、債券發行人或交易對手的財務困難作出讓步；
- 債務人、債券發行人或交易對手很可能破產或其他財務重組等。

金融工具發生信用減值時，有可能是多個事件的共同作用所致，未必是可單獨識別的事件所致。

## 50 金融工具風險管理(續)

### (a) 信用風險(續)

#### 預期信用損失計量(續)

##### 前瞻性信息

信用風險顯著增加的評估及預期信用損失的計算均涉及前瞻性信息。

對於債券投資類金融資產，本公司通過進行歷史數據分析，識別出影響信用風險及預期信用損失的關鍵經濟指標，主要包括國內生產總值、工業增加值和固定資產投資完成額。本公司通過進行回歸分析確定這些經濟指標歷史上與違約概率、違約敞口和違約損失率之間的關係，並通過預測未來經濟指標確定預期的違約概率、違約敞口和違約損失率。

對於融資類金融資產，本公司基於對產品特性進行分析，識別出與融資類金融資產風險相關的經濟指標，即：上證綜指和深證成指的波動率。通過構建這些經濟指標與業務風險特徵之間的關係，對融資類金融資產的預期損失進行前瞻性的調整。

除了提供基本經濟情景外，本公司的管理層專家小組也提供了其他可能的情景及情景權重。針對每一個主要產品類型分析、設定不同的情景，以確保考慮到指標非線性發展特徵。本公司在每一個資產負債表日重新評估情景的數量及其特徵。

本公司認為，在2020年6月30日及2019年12月31日，對於公司的債券投資類金融資產以及融資類金融資產組合，應當考慮應用樂觀、基準及悲觀這三種不同情景來恰當反映關鍵經濟指標發展的非線性特徵。本公司結合統計分析及專家判斷來確定情景權重，也同時考慮了各情景所代表的可能結果的範圍，目前本公司採用的基準情景權重超過非基準情景權重之和。

本公司以加權的12個月預期信用損失(階段一)或加權的整個存續期預期信用損失(階段二及階段三)計量相關的損失準備。上述加權的信用損失是由各情景下預期信用損失乘以相應情景的權重計算得出。

與其他經濟預測類似，對預計經濟指標和發生可能性的估計具有高度的固有不確定性，因此實際結果可能同預測存在重大差異。本公司認為這些預測體現了公司對可能結果的最佳估計。

##### 敏感性分析

預期信用損失計量對模型中使用的參數、前瞻性預測的宏觀經濟變量、經濟場景權重及運用專家判斷時考慮的其他因素等是敏感的。這些參數、假設和判斷的變化將對信用風險顯著增加以及預期信用損失計量產生影響。

本公司對前瞻性計量所使用的經濟指標進行了敏感性分析，當樂觀、悲觀情景權重變動10%時，對本公司已計提的預期信用損失的影響不重大。

同時，本公司還對信用風險階段分類進行了敏感性分析。於2020年6月30日，假設信用風險自初始確認後未發生顯著變化，導致階段二的金融工具全部進入階段一，則對資產負債表中確認的預期信用損失影響不重大。

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 50 金融工具風險管理(續)

### (a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

#### 擔保物及其他信用增級措施

本公司採用一系列政策和信用增級措施來降低信用風險敞口至可接受水平。其中，最為普遍的方法是提供抵押物或擔保。本公司根據交易對手的信用風險評估決定所需的擔保物金額及類型。對於融資類金融資產的擔保物主要為股票、債券和基金等。本公司管理層會定期檢查擔保物的市場價值，根據相關協議要求追加擔保物，並在進行損失準備的充足性審查時監視擔保物的市場價值變化。

#### 融資類金融資產損失率情況

本公司的融資類金融資產不同階段對應的損失率比率如下：

階段一：資產根據不同的維持擔保比例，損失率區間為0.3%–0.5%；

階段二：資產損失率不低於0.5%；

階段三：根據逐項折現現金流量模型，計算預期損失率。

#### 信用風險敞口分析

本公司融資類金融資產客戶資產品質良好，於2020年6月30日及2019年12月31日，絕大部分融資類金融資產的維持擔保比達到平倉線以上，且存在充分的抵押物信息表明資產預期不會發生違約。債券投資類金融資產採用公開市場的信用評級，於2020年6月30日及2019年12月31日，本公司持有的債券投資大部分為投資級以上。

本集團在計提減值準備後不考慮任何擔保物及其他信用增級措施的最大信用風險敞口詳情如下：

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 (債權投資)	34,771,368	23,684,063
存出保證金	2,873,797	1,459,937
融出資金	85,181,056	70,673,845
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	332,681,843	267,154,763
衍生金融資產	19,921,369	7,351,073
買入返售款項	50,686,847	58,830,053
代客戶持有之現金	177,528,174	118,401,385
銀行結餘	52,245,428	64,442,153
其他	39,852,166	30,588,606
最大信用風險敞口	795,742,048	642,585,878

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 50 金融工具風險管理(續)

### (a) 信用風險(續)

#### 風險集中度

本集團在計提減值準備後不考慮任何擔保物及其他信用增級措施的最大信用風險敞口按地區分佈如下：

2020年6月30日(未經審計)	按地區劃分		合計
	中國大陸 地區	中國大陸 以外地區	
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的金融資產(債權投資)	31,974,198	2,797,170	34,771,368
存出保證金	2,401,444	472,353	2,873,797
融出資金	80,558,657	4,622,399	85,181,056
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	295,653,616	37,028,227	332,681,843
衍生金融資產	13,432,928	6,488,441	19,921,369
買入返售款項	45,940,728	4,746,119	50,686,847
代客戶持有之現金	164,196,440	13,331,734	177,528,174
銀行結餘	40,215,539	12,029,889	52,245,428
其他	5,413,666	34,438,500	39,852,166
<b>最大信用風險敞口</b>	<b>679,787,216</b>	<b>115,954,832</b>	<b>795,742,048</b>

2019年12月31日(經審計)	按地區劃分		合計
	中國大陸 地區	中國大陸 以外地區	
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的金融資產(債權投資)	23,621,708	62,355	23,684,063
存出保證金	1,175,482	284,455	1,459,937
融出資金	66,911,664	3,762,181	70,673,845
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	230,531,753	36,623,010	267,154,763
衍生金融資產	4,786,262	2,564,811	7,351,073
買入返售款項	54,412,054	4,417,999	58,830,053
代客戶持有之現金	108,064,121	10,337,264	118,401,385
銀行結餘	53,144,202	11,297,951	64,442,153
其他	3,844,299	26,744,307	30,588,606
<b>最大信用風險敞口</b>	<b>546,491,545</b>	<b>96,094,333</b>	<b>642,585,878</b>

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 50 金融工具風險管理(續)

### (a) 信用風險(續)

#### 風險集中度(續)

本集團納入預期信用損失減值評估範圍的金融工具的信用風險敞口按損失所處階段劃分如下：

預期信用損失	2020年6月30日(未經審計)			合計
	預期信用損失階段			
	第1階段	第2階段	第3階段	
	12個月預期 信用損失	整個存續期預期信用損失		
<b>買入返售款項減值準備</b>				
攤餘成本	43,436,306	1,752,341	10,542,025	55,730,672
減值準備	92,133	33,945	4,917,747	5,043,825
賬面價值	43,344,173	1,718,396	5,624,278	50,686,847
<b>融出資金減值準備</b>				
攤餘成本	83,034,012	—	3,457,496	86,491,508
減值準備	247,971	—	1,062,481	1,310,452
賬面價值	82,786,041	—	2,395,015	85,181,056
<b>以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產 減值準備(債權投資)</b>				
公允價值	34,771,368	—	—	34,771,368
減值準備	318,791	—	44,000	362,791
<b>其他</b>				
攤餘成本	39,551,196	56,994	2,321,146	41,929,336
減值準備	166,200	8,618	2,176,925	2,351,743
賬面價值	39,384,996	48,376	144,221	39,577,593

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 50 金融工具風險管理(續)

### (a) 信用風險(續)

#### 風險集中度(續)

	2019年12月31日(經審計)			合計
	預期信用損失階段			
	第1階段 12個月預期 信用損失	第2階段 整個存續期預期信用損失	第3階段	
預期信用損失				
<b>買入返售款項減值準備</b>				
攤餘成本	52,446,116	4,437,151	4,992,695	61,875,962
減值準備	102,601	385,210	2,558,098	3,045,909
賬面價值	52,343,515	4,051,941	2,434,597	58,830,053
<b>融出資金減值準備</b>				
攤餘成本	68,012,054	2,985,179	449,097	71,446,330
減值準備	198,450	303,772	270,263	772,485
賬面價值	67,813,604	2,681,407	178,834	70,673,845
<b>以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產 減值準備(債權投資)</b>				
公允價值	23,684,063	—	—	23,684,063
減值準備	218,920	—	44,000	262,920
<b>其他</b>				
攤餘成本	30,340,167	31,750	1,764,013	32,135,930
減值準備	119,702	5,596	1,646,217	1,771,515
賬面價值	30,220,465	26,154	117,796	30,364,415

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 50 金融工具風險管理(續)

### (a) 信用風險(續)

風險集中度(續)

#### (i) 買入返售款項減值準備

	預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來 12個月預期 信用損失	整個 存續期預期 信用損失	整個 存續期預期 信用損失 (已發生 信用減值)	
2020年1月1日	102,601	385,210	2,558,098	3,045,909
本年計提(i)	44,739	189,265	1,165,633	1,399,637
本年轉回	(42,302)	(145,433)	(71,359)	(259,094)
本年轉銷	—	—	—	—
階段間轉移				
— 增加	—	7,502	418,988	426,490
— 減少	(12,905)	(413,585)	—	(426,490)
其他變動(包含企業合併)	—	10,986	846,387	857,373
2020年6月30日 (未經審計)	92,133	33,945	4,917,747	5,043,825

(i) 影響買入返售金融資產減值準備變動的主要原因包括個別買入返售合約交易對手方違約，且擔保物價值下跌，導致本公司的信用風險敞口不能全額覆蓋。



# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 50 金融工具風險管理(續)

### (a) 信用風險(續)

#### 風險集中度(續)

#### (i) 買入返售款項減值準備(續)

	預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來 12個月預期 信用損失	整個 存續期預期 信用損失	整個 存續期預期 信用損失 (已發生 信用減值)	
2019年1月1日	104,741	563,073	1,298,032	1,965,846
本年計提	84,446	256,003	1,042,520	1,382,969
本年轉回	(232,998)	(105,569)	(253,881)	(592,448)
本年轉銷	—	—	—	—
階段間轉移				
— 增加	146,412	—	181,885	328,297
— 減少	—	(328,297)	—	(328,297)
其他變動	—	—	289,542	289,542
2019年12月31日	102,601	385,210	2,558,098	3,045,909

股票質押式回購減值準備明細如下

	2020年6月30日			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
賬面餘額	<b>27,418,595</b>	<b>1,752,341</b>	<b>10,393,458</b>	<b>39,564,394</b>
減值準備	<b>92,133</b>	<b>33,945</b>	<b>4,837,402</b>	<b>4,963,480</b>
擔保物價值	<b>104,295,422</b>	<b>4,008,915</b>	<b>13,152,900</b>	<b>121,457,237</b>

	2019年12月31日			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
賬面餘額	31,053,948	4,437,151	4,992,694	40,483,793
減值準備	102,586	385,210	2,558,097	3,045,893
擔保物價值	99,682,241	9,886,868	3,877,720	113,446,829

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 50 金融工具風險管理(續)

### (a) 信用風險(續)

風險集中度(續)

#### (ii) 融出資金減值準備

	預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來 12個月預期 信用損失	整個 存續期預期 信用損失	整個 存續期預期 信用損失 (已發生 信用減值)	
2020年1月1日	198,450	303,772	270,263	772,485
本年計提	40,784	12,123	493,495	546,402
本年轉回	(1,284)	(12,123)	(50,269)	(63,676)
本年轉銷	—	—	—	—
階段間轉移				
— 增加	—	—	303,772	303,772
— 減少	—	(303,772)	—	(303,772)
其他變動(包含企業合併)	10,021	—	45,220	55,241
2020年6月30日 (未經審計)	247,971	—	1,062,481	1,310,452

影響融出資金減值準備變動的主要因為個別融資合約交易對手方發生實質違約。截至2020年6月30日，本公司第3階段對應擔保物的公允價值為人民幣88.52億元(2019年12月31日：人民幣2.00億元)。

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 50 金融工具風險管理(續)

### (a) 信用風險(續)

風險集中度(續)

#### (ii) 融出資金減值準備(續)

	預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來 12個月預期 信用損失	整個 存續期預期 信用損失	整個 存續期預期 信用損失 (已發生 信用減值)	
2019年1月1日	173,771	22,462	120,402	316,635
本年計提	35,652	298,782	132,813	467,247
本年轉回	(23,866)	(4,115)	(79,538)	(107,519)
本年轉銷	—	—	—	—
階段間轉移				
— 增加	22,464	9,102	7	31,573
— 減少	(9,109)	(22,459)	—	(31,568)
其他變動	(462)	—	96,579	96,117
2019年12月31日	198,450	303,772	270,263	772,485

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 50 金融工具風險管理(續)

### (a) 信用風險(續)

風險集中度(續)

(iii) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產減值準備

	預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來 12個月預期 信用損失	整個 存續期預期 信用損失	整個 存續期預期 信用損失 (已發生 信用減值)	
2020年1月1日	<b>218,920</b>	—	<b>44,000</b>	<b>262,920</b>
本年計提	<b>256,589</b>	—	—	<b>256,589</b>
本年轉回	<b>(26,656)</b>	—	—	<b>(26,656)</b>
本年轉銷	<b>(130,099)</b>	—	—	<b>(130,099)</b>
階段間轉移				
— 增加	—	—	—	—
— 減少	—	—	—	—
其他變動(包含企業合併)	<b>37</b>	—	—	<b>37</b>
2020年6月30日 (未經審計)	<b>318,791</b>	—	<b>44,000</b>	<b>362,791</b>

	預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來 12個月預期 信用損失	整個 存續期預期 信用損失	整個 存續期預期 信用損失 (已發生 信用減值)	
2019年1月1日	101,846	—	44,000	145,846
本年計提	281,457	—	—	281,457
本年轉回	(56,644)	—	—	(56,644)
本年轉銷	(107,739)	—	—	(107,739)
階段間轉移				
— 增加	—	—	—	—
— 減少	—	—	—	—
其他變動	—	—	—	—
2019年12月31日	218,920	—	44,000	262,920

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 50 金融工具風險管理(續)

### (a) 信用風險(續)

風險集中度(續)

(iv) 應收類款項減值準備

	預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段 整個 存續期預期 信用損失 (已發生 信用減值)	
	未來 12個月預期 信用損失	整個 存續期預期 信用損失		
2020年1月1日	<b>119,702</b>	<b>5,596</b>	<b>1,646,217</b>	<b>1,771,515</b>
本年計提	<b>40,591</b>	<b>4,639</b>	<b>141,245</b>	<b>186,475</b>
本年轉回	<b>(3,359)</b>	<b>(1,608)</b>	<b>(19)</b>	<b>(4,986)</b>
本年轉銷	—	<b>(9)</b>	—	<b>(9)</b>
階段間轉移				
— 增加	—	—	—	—
— 減少	—	—	—	—
其他變動(包含企業合併)	<b>9,266</b>	—	<b>389,482</b>	<b>398,748</b>
2020年6月30日 (未經審計)	<b>166,200</b>	<b>8,618</b>	<b>2,176,925</b>	<b>2,351,743</b>

	預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段 整個 存續期預期 信用損失 (已發生 信用減值)	
	未來 12個月預期 信用損失	整個 存續期預期 信用損失		
2019年1月1日	47,228	4,588	1,595,131	1,646,947
本年計提	87,034	1,650	701,376	790,060
本年轉回	(1,672)	(642)	(271,228)	(273,542)
本年轉銷	(14,498)	—	(86)	(14,584)
階段間轉移				
— 增加	—	—	—	—
— 減少	—	—	—	—
其他變動	1,610	—	(378,976)	(377,366)
2019年12月31日	119,702	5,596	1,646,217	1,771,515

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 50 金融工具風險管理(續)

### (b) 流動性風險

流動性風險，是指公司無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的風險。公司一貫堅持資金的整體運作，並由庫務部統一管理公司的資金調配。在境內交易所和銀行間市場，公司具有較好的資信水準，維持著比較穩定的拆借、回購等短期融資通道；同時也通過公募或私募的方式發行公司債、次級債、收益憑證等補充公司長期運營資金，從而使公司的整體流動性狀態保持在較為安全的水準。

此外，風險管理部會獨立地對公司未來一段時間內的資金負債情況進行每日監測與評估，通過對特定時間點和時間段的資產負債匹配情況的分析以及對資金缺口等指標的計算，來評估公司的資金支付能力。風險管理部每日發佈公司流動性風險報告，對公司的資產負債狀況，限額管理等情況進行報告。同時，公司對內外部流動性風險指標設置了預警閾值，當超過閾值時，風險管理部將依照相關制度向公司風險管理委員會和公司經營管理層以及相關部門進行風險警示，並由相關的管理部門進行適當操作以將公司的流動性風險調整到公司允許的範圍內。公司還建立了流動性儲備池制度，持有充足的高流動性資產以滿足公司應急流動性需求。

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 50 金融工具風險管理(續)

### (b) 流動性風險(續)

於本報告期末，本集團金融負債按照到期日分析的未折現合同現金流如下所示：

	2020年6月30日(未經審計)						合計
	逾期/ 即時償還	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限	
<b>非衍生金融負債：</b>							
代理買賣證券款 以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融負債	186,112,752	—	—	—	—	—	186,112,752
賣出回購款項	—	179,476,437	15,808,526	5,221,766	—	—	200,506,729
拆入資金	—	6,977,249	141,552	—	—	—	7,118,801
短期借款	450,260	4,015,253	12,157	—	—	—	4,477,670
應付短期融資款	—	32,353,227	3,154,645	—	—	—	35,507,872
已發行債務工具	—	502,800	3,669,666	119,426,991	—	—	123,599,457
長期借款	—	4,049	12,148	348,070	—	—	364,267
租賃負債	73,826	148,429	491,267	950,263	77,639	—	1,741,424
其他	72,153,894	21,978,364	16,498,080	2,175,995	—	1,673,584	114,479,917
<b>合計</b>	<b>262,271,358</b>	<b>265,581,905</b>	<b>70,475,887</b>	<b>134,887,720</b>	<b>2,257,588</b>	<b>10,747,300</b>	<b>746,221,758</b>
以淨額交割的 衍生金融負債	974	3,358,072	9,084,213	10,702,962	9,543,357	—	32,689,578
以總額交割的 衍生金融負債：							
應收合約金額	—	—	—	—	—	—	—
應付合約金額	—	—	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—	—	—

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 50 金融工具風險管理(續)

### (b) 流動性風險(續)

2019年12月31日(經審計)

	逾期／						合計
	即時償還	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限	
<b>非衍生金融負債：</b>							
代理買賣證券款	123,351,754	—	—	—	—	—	123,351,754
以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融負債	2,278,299	17,668,920	24,928,377	3,171,642	2,716,412	6,953,349	57,716,999
賣出回購款項	—	156,678,477	16,346,125	1,616,693	—	—	174,641,295
拆入資金	—	28,119,932	5,082,153	—	—	—	33,202,085
短期借款	12,453	7,402,171	7,431	—	—	—	7,422,055
應付短期融資款	—	19,404,896	797,555	—	—	—	20,202,451
已發行債務工具	—	400,080	3,302,796	92,851,590	2,627,500	—	99,181,966
長期借款	—	4,547	13,640	401,521	—	—	419,708
租賃負債	5,116	143,044	511,017	1,029,808	91,602	—	1,780,587
其他	34,626,839	17,870,869	26,968,789	399,439	—	663,431	80,529,367
合計	160,274,461	247,692,936	77,957,883	99,470,693	5,435,514	7,616,780	598,448,267
以淨額交割的							
衍生金融負債	1,249	2,233,517	5,367,383	3,583,404	2,904,608	—	14,090,161
以總額交割的							
衍生金融負債：							
應收合約金額	—	—	—	—	—	—	—
應付合約金額	—	—	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—	—	—



## 50 金融工具風險管理(續)

### (c) 市場風險

市場風險是由於持倉金融頭寸的市場價格變動而導致的損失風險。持倉金融頭寸來自於自營投資、做市業務以及其他投資活動。持倉金融頭寸的變動主要來自客戶的要求或自營投資的相關策略。

市場風險的類別主要包括權益價格風險、利率風險、商品價格風險和匯率風險。其中，權益價格風險是由於股票、股票組合、股指期貨等權益品種價格或波動率的變化而導致的；利率風險主要由固定收益投資收益率曲線結構、利率波動性和信用利差等變動引起；商品價格風險由各類商品價格發生不利變動引起；匯率風險由非本國貨幣匯率波動引起。

公司建立了自上而下的風險限額管理體系，通過將公司整體的風險限額分配至各業務部門／業務線、內部控制部門監督執行、重大風險事項及時評估與報告等方式，將公司整體市場風險水準管理在恰當的範圍內。

公司通過獨立於業務部門／業務線的風險管理部對公司整體的市場風險進行全面的評估、監測和管理，並將評估、監測結果向各業務部門／業務線、公司經營管理層和風險管理委員會進行彙報。在具體實施市場風險管理的過程中，前台業務部門／業務線作為市場風險的直接承擔者和一線管理人員，動態管理其持倉部分所暴露出的市場風險，並在風險暴露較高時主動採取降低風險敞口或風險對沖等操作；而風險管理部的相關監控人員則會持續地直接與業務部門／業務線的團隊溝通風險信息，討論風險狀態和極端損失情景等。

風險管理部通過一系列測量方式估計可能的市場風險損失，既包括在市場正常波動狀況下的可能損失，也包括市場極端變動狀況下的可能損失。風險管理部主要通過VaR和敏感性分析的方式對正常波動情況下的短期可能損失進行衡量，同時，對於極端情況下的可能損失，採用壓力測試的方法進行評估。風險報告包括各業務部門／業務線的市場風險狀況以及變化情況，會以每日、周、月、季度等不同頻率發送給業務部門／業務線的主要負責人和公司經營管理層。

VaR是在一定的時間段內、一定置信度下持倉投資組合由於市場價格變動導致的可能損失。公司使用VaR作為衡量市場風險狀況的主要指標。在具體參數設置上採用1天持有期、95%置信度。VaR的計算模型覆蓋了利率風險、權益價格風險、匯率風險等風險類型，能夠衡量由於利率曲線變動、證券價格變動、匯率變動等因素導致的市場風險變動。風險管理部通過回溯測試等方法對VaR計算模型的準確性進行持續檢測，並隨公司業務的不斷拓展，積極改善VaR風險計算模型。公司還通過壓力測試的方式對持倉面臨極端情況的衝擊下的可能損失狀況進行評估。風險管理部設置了一系列宏觀及市場場景，來計算公司全部持倉在單一情景或多情景同時發生的不同狀況下的可能損失。這些場景包括：宏觀經濟狀況的大幅下滑、主要市場大幅不利變動、特殊風險事件的發生等。壓力測試是公司市場風險管理中的重要組成部分。通過壓力測試，可以更為突出的顯示公司的可能損失，進行風險收益分析，並對比風險承受能力，衡量公司整體的市場風險狀態是否在預期範圍內。

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 50 金融工具風險管理(續)

### (c) 市場風險(續)

公司對業務部門／業務線設置了風險限額以控制盈虧波動水準和市場風險暴露程度，風險管理部對風險限額進行每日監控。當接近或突破風險限額時，風險管理部會向相關管理人員進行預警提示，並和相關業務管理人員進行討論，按照討論形成的意見，業務部門／業務線會降低風險暴露程度使之符合風險限額，或者業務部門／業務線申請臨時或永久提高風險限額，經相應授權人員或組織批准後實施。

公司對風險限額體系進行持續的完善，明確了統一的限額管理辦法和分級授權機制，並根據授權機制重新整理公司整體、各業務部門／業務線、投資賬戶等不同層面的風險限額指標體系管理辦法。

對於境外資產，在保證境外業務拓展所需資金的基礎上，公司對匯率風險進行統一管理，以逐日盯市方式對賬戶資產價格進行跟蹤，從資產限額、VaR、敏感性分析、壓力測試等多個角度，監控匯率風險，並通過調整外匯頭寸、用外匯遠期／期權對沖、進行貨幣互換等多種手段管理匯率風險敞口。

### (i) 風險價值(VaR)

風險價值(VaR)是一種用以估算在某一給定時間範圍，相對於某一給定的置信區間來說，由於市場利率或者股票價格變動而引起的最大可能的持倉虧損的方法。

本集團根據歷史資料計算VaR值(置信水準為95%，觀察期為1個交易日)。

本集團按風險類別分類的風險價值(VaR)分析概括如下：

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 6月30日 (未經審計)
股價敏感型金融工具	<b>384,513</b>	369,524
利率敏感型金融工具	<b>188,351</b>	41,174
匯率敏感型金融工具	<b>68,741</b>	74,478
整體組合風險價值	<b>394,484</b>	355,648

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 50 金融工具風險管理(續)

### (c) 市場風險(續)

#### (ii) 利率風險

利率風險是指金融工具的公允價值因市場利率不利變動而發生損失的風險。持有的具有利率敏感性的各類金融工具因市場利率不利變動導致公允價值變動的風險是本集團利率風險的主要來源。

本集團利用敏感性分析作為監控利率風險的主要工具。採用敏感性分析衡量在其他變數不變的假設下，利率發生合理、可能的變動時，期末持有的各類金融工具公允價值變動對收入總額和股東權益產生的影響。

假設市場整體利率發生平行移動，且不考慮管理層為降低利率風險而可能採取的風險管理活動，本集團利率敏感性分析如下：

#### 收入敏感性

	6月30日止6個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
利率基點變化		
上升25個基點	<b>(770,368)</b>	(507,204)
下降25個基點	<b>800,011</b>	513,967

#### 權益敏感性

	2020年	2019年
	6月30日 (未經審計)	12月31日 (經審計)
利率基點變化		
上升25個基點	<b>(220,329)</b>	(38,371)
下降25個基點	<b>231,960</b>	38,732

#### (iii) 匯率風險

匯率風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因外匯匯率變動而發生波動的風險。本集團面臨的匯率變動風險主要與本集團的經營活動(當收支以不同於本集團記賬本位幣的外幣結算時)及其於境外子公司的淨投資有關。

下表列示了本集團主要幣種外匯風險敞口的匯率敏感性分析。其計算了當其他項目不變時，外幣對人民幣匯率的合理可能變動對收入和權益的影響。負數表示可能減少稅前利潤或權益，正數表示可能增加收入或權益。

# 簡要合併中期財務報表附註

2020年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 50 金融工具風險管理(續)

### (c) 市場風險(續)

#### (iii) 匯率風險(續)

##### 收入敏感性

幣種	匯率變動	6月30日止6個月期間	
		2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
美元	-3%	<b>189,562</b>	(65,679)
港元	-3%	<b>(277,270)</b>	(269,848)

##### 權益敏感性

幣種	匯率變動	2020年	2019年
		6月30日 (未經審計)	12月31日 (經審計)
美元	-3%	<b>(253,988)</b>	(242,153)
港元	-3%	<b>6,289</b>	4,494

上表列示了美元及港元相對人民幣貶值3%對收入及權益所產生的影響，若上述幣種以相同幅度升值，則將對收入和權益產生與上表相同金額方向相反的影響。

下表按幣種列示了2020年6月30日及2019年12月31日本集團受外匯匯率變動影響的風險敞口。本集團人民幣敞口列示在下表中用於比較。本集團的資產和負債按原幣以等值人民幣賬面價值列示。

	2020年6月30日(未經審計)				
	美元	港幣	其他貨幣		
	人民幣	折合人民幣	折合人民幣	折合人民幣	合計
資產負債表內敞口淨額	<b>158,321,429</b>	<b>3,584,388</b>	<b>10,252,610</b>	<b>7,840,735</b>	<b>179,999,162</b>

	2019年12月31日(經審計)				
	美元	港幣	其他貨幣		
	人民幣	折合人民幣	折合人民幣	折合人民幣	合計
資產負債表內敞口淨額	141,648,226	10,162,233	5,951,937	7,687,396	165,449,792

## 50 金融工具風險管理(續)

### (c) 市場風險(續)

#### (iv) 價格風險

價格風險是指權益性工具的公允價值因股票指數水準和個別證券價值的變化而降低的風險。該項風險在數量上表現為以公允價值計量且其變動計入當期損益的權益性金融工具的市價波動影響本集團的利潤變動；以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益性金融工具的市價波動影響本集團的股東權益變動。

截至2020年6月30日，本集團權益性投資佔資產總額的比例約為14.60%（截至2019年12月31日：14.77%）。

## 51 報告期後事項

### 發行短期融資券

2020年7月至8月，本公司根據第六屆董事會第二十二次會議決議、2017年度股東大會決議及相關授權以及《中國人民銀行關於中信證券股份有限公司發行短期融資券的通知》（銀市場[2019]126號），發行完成了2020年第十三期短期融資券，發行規模人民幣50億元，期限為83天，票面利率1.95%。

### 公開發行公司債券

本公司根據第六屆董事會第二十二次會議決議、2017年度股東大會決議及相關授權以及中國證監會的批覆（證監許可[2020]892號），獲准在中國境內面向專業投資者公開發行面值總額不超過人民幣500億元的公司債券。本公司於2020年7月至8月完成了公開發行2020年公司債券（第三期至第五期），發行規模為人民幣190億元，期限區間為274天至3年，票面利率區間為2.84%至3.58%。

### 發行歐洲商業票據

2020年8月，CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd.發行1期歐洲商業票據，發行規模0.3億美元，本公司為上述歐洲商業票據提供無條件及不可撤銷的連帶責任保證擔保。

### 利潤分配

2020年6月23日，公司2019年度股東大會審議通過了2019年度利潤分配方案。公司2019年度利潤分配採用現金分紅的方式。公司2019年度A股、H股現金紅利均已於2020年8月21日派發完畢。

## 52 未經審計簡要合併中期財務資料的批准

本中期財務資料經董事會於2020年8月24日授權批准。

# 備查文件目錄

載有公司負責人、主管會計工作負責人和會計機構負責人簽名並蓋章的財務報表。

載有會計師事務所蓋章、註冊會計師簽名並蓋章的審閱報告原件。

報告期內公司在中國證監會指定信息披露載體上公開披露過的所有文件的正本及公告原稿。

在其他證券市場公佈的半年度報告。

公司《章程》。

## 附錄：信息披露索引

報告期內，公司在上交所網站及《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》上披露的信息如下：

序號	日期	公告事項
1	2020-1-2	第七屆監事會第一次會議決議公告 2019年第二次臨時股東大會法律意見書 第七屆董事會第一次會議決議公告 2019年第二次臨時股東大會決議公告
2	2020-1-3	H股公告一截至二零一九年十二月三十一日止月份之股份發行人的證券變動月報表
3	2020-1-4	關於公司發行股份購買資產暨關聯交易事項的進展公告
4	2020-1-10	2019年12月份財務數據簡報 關於公司發行股份購買資產暨關聯交易事項的進展公告
5	2020-1-14	2019年年度業績快報公告
6	2020-1-15	關於發行股份購買資產暨關聯交易之標的資產完成過戶的公告 華西證券股份有限公司關於中信證券股份有限公司發行股份購買資產暨關聯交易標的資產過戶情況之獨立財務顧問核查意見 北京市金杜律師事務所關於中信證券股份有限公司發行股份購買資產暨關聯交易之資產過戶的法律意見書
7	2020-1-18	2020年度第一期短期融資券發行結果公告
8	2020-2-4	H股公告一截至二零二零年一月三十一日止月份之股份發行人的證券變動月報表
9	2020-2-7	面向合格投資者公開發行2017年公司債券(第一期)(品種一)2020年付息兌付及摘牌公告
10	2020-2-11	面向合格投資者公開發行2017年公司債券(第一期)(品種二)2020年付息公告
11	2020-2-12	第七屆董事會第二次會議決議公告
12	2020-2-14	2020年1月份財務數據簡報
13	2020-2-18	面向合格投資者公開發行2020年公司債券(第一期)募集說明書 面向合格投資者公開發行2020年公司債券(第一期)發行公告 面向合格投資者公開發行2020年公司債券(第一期)募集說明書摘要 面向合格投資者公開發行2020年公司債券(第一期)信用評級報告
14	2020-2-19	2020年度第二期短期融資券發行結果公告 關於延長中信證券股份有限公司面向合格投資者公開發行2020年公司債券(第一期)簿記建檔時間的公告
15	2020-2-20	面向合格投資者公開發行2020年公司債券(第一期)票面利率公告
16	2020-2-22	非公開發行2019年公司債券(第一期)2020年付息公告
17	2020-2-24	面向合格投資者公開發行2020年公司債券(第一期)發行結果公告
18	2020-2-26	2020年度第三期短期融資券發行結果公告
19	2020-3-3	H股公告一截至二零二零年二月二十九日止月份之股份發行人的證券變動月報表

## 附錄：信息披露索引

序號	日期	公告事項
20	2020-3-5	面向合格投資者公開發行2020年公司債券(第二期)發行公告 面向合格投資者公開發行2020年公司債券(第二期)信用評級報告 面向合格投資者公開發行2020年公司債券(第二期)募集說明書摘要 面向合格投資者公開發行2020年公司債券(第二期)募集說明書
21	2020-3-6	2020年度第四期短期融資券發行結果公告 2020年2月份財務數據簡報 H股公告—董事會會議通知 關於延長中信證券股份有限公司面向合格投資者公開發行2020年公司債券(第二期)簿記建檔時間的公告
22	2020-3-7	獨立非執行董事關於公司第七屆董事會第三次會議相關事項的獨立意見 第七屆監事會第二次會議決議公告 第七屆董事會第三次會議決議公告 獨立非執行董事關於公司第七屆董事會第三次會議相關事宜的事前認可意見 關於就發行股份購買資產事項簽署《發行股份購買資產補充協議》暨關聯交易進展的公告
23	2020-3-9	面向合格投資者公開發行2020年公司債券(第二期)票面利率公告
24	2020-3-11	面向合格投資者公開發行2020年公司債券(第二期)發行結果公告
25	2020-3-13	華西證券股份有限公司關於中信證券股份有限公司發行股份購買資產暨關聯交易實施情況之獨立財務顧問核查意見 簡式權益變動報告書 北京市金杜律師事務所關於中信證券股份有限公司發行股份購買資產暨關聯交易之實施情況的法律意見書 關於發行股份購買資產暨關聯交易發行結果暨股份變動公告 發行股份購買資產暨關聯交易實施情況暨新增股份上市報告書(摘要) 發行股份購買資產暨關聯交易實施情況暨新增股份上市報告書 關於發行股份購買資產暨關聯交易相關方承諾事項的公告
26	2020-3-14	2020年度第五期短期融資券發行結果公告 面向合格投資者公開發行2018年公司債券(第一期)2020年付息公告
27	2020-3-17	非公開發行2019年公司債券(第二期)2020年付息公告
28	2020-3-20	董事會審計委員會2019年度履職情況報告 2019年度社會責任報告 2019年度內部控制評價報告 2019年年度報告摘要 關於續聘會計師事務所公告 第七屆董事會獨立非執行董事關於公司第七屆董事會第四次會議相關事項的專項說明及獨立意見 2019年12月31日內部控制審計報告 利潤分配方案公告



序號	日期	公告事項
		2019年度獨立非執行董事述職報告
		關於2020年日常關聯／持續性關連交易預計的公告
		第七屆董事會第四次會議決議公告
		2019年年度報告
		第七屆監事會第三次會議決議公告
		第一大股東及其他關聯方佔用資金情況專項報告
		2019年財務報表及審計報告
29	2020-3-26	非公開發行2020年次級債券(第一期)發行結果公告
		關於公司《章程》變更的公告、中信證券股份有限公司《章程》
		2020年度第六期短期融資券發行結果公告
30	2020-3-31	關於獲中國證監會同意實施併表監管試點的公告
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發行人的證券變動月報表
32	2020-4-8	非公開發行2018年公司債券(第一期)2020年本息兌付和摘牌公告
		面向合格投資者公開發行2020年公司債券(第三期)發行公告
		面向合格投資者公開發行2020年公司債券(第三期)信用評級報告
		面向合格投資者公開發行2020年公司債券(第三期)募集說明書
		面向合格投資者公開發行2020年公司債券(第三期)募集說明書摘要
		面向合格投資者公開發行2020年公司債券(第三期)發行相關情況的調整公告
33	2020-4-9	2020年度第七期短期融資券發行結果公告
		關於延長中信證券股份有限公司面向合格投資者公開發行2020年公司債券(第三期)簿記建檔時間的公告
34	2020-4-10	2020年3月份財務數據簡報
		面向合格投資者公開發行2020年公司債券(第三期)票面利率公告
35	2020-4-15	H股公告 — 董事會會議通知
		澄清公告
		面向合格投資者公開發行2020年公司債券(第三期)發行結果公告
36	2020-4-17	非公開發行2019年次級債券(第一期)2020年付息公告
37	2020-4-21	面向合格投資者公開發行公司債券2016(第一期)、2017年(第一期)跟蹤評級報告
		2015年公司債券跟蹤評級報告
		面向合格投資者公開發行2018年公司債券(第二期)跟蹤評級報告
		面向合格投資者公開發行2020年公司債券(第一期、第二期)跟蹤評級報告
		2013年公司債券(第一期)跟蹤評級報告
		面向合格投資者公開發行2017年公司債券(第二期)、2018年公司債券(第一期)跟蹤評級報告
		2020年度第八期短期融資券發行結果公告
		面向合格投資者公開發行2019年公司債券(第一期)跟蹤評級報告
		關於公司債券跟蹤評級結果的公告

## 附錄：信息披露索引

序號	日期	公告事項
38	2020-4-24	非公開發行2019年公司債券(第三期)2020年付息公告
39	2020-4-29	關於變更註冊資本及修訂公司《章程》的公告 2020年第一季度報告 公司章程(2020年第二次修訂) 第七屆董事會第五次會議決議公告 2020年第一季度報告正文
40	2020-4-30	非公開發行2018年公司債券(第二期)2020年付息公告
41	2020-5-7	2020年4月證券變動月報表
42	2020-5-8	關於召開2019年度股東大會的通知 第七屆董事會第六次會議決議公告 2019年度股東大會會議文件
43	2020-5-12	2020年4月份財務數據簡報
44	2020-5-13	當年累計新增借款超過上年末淨資產的百分之二十的公告
45	2020-5-14	2020年度第九期短期融資券發行結果公告
46	2020-5-20	關於向專業投資者公開發行公司債券獲得中國證券監督管理委員會註冊批覆的公告
47	2020-5-26	2020年度第十期短期融資券發行結果公告 H股公告 — 於香港聯合交易所有限公司上市的通告 — CITIC SECURITIES FINANCE MTN CO., LTD. — 3,000,000,000美元中期票據發行計劃
48	2020-5-29	2020年度第十一期短期融資券發行結果公告
49	2020-6-2	2020年5月證券變動月報表
50	2020-6-4	H股公告 — 於香港聯合交易所有限公司上市的通告 — CITIC SECURITIES FINANCE MTN CO., LTD. — 500,000,000美元於2023年到期年息1.750%之有擔保票據；500,000,000美元於2025年到期年息2.000%之有擔保票據
51	2020-6-5	2020年5月份財務數據簡報
52	2020-6-6	關於召開2019年度股東大會的第二次通知 2019年度股東大會會議文件 第七屆董事會第七次會議決議公告 關於2019年度股東大會取消部分議案的公告
53	2020-6-13	關於修訂公司《章程》的公告 第七屆董事會第八次會議決議公告
54	2020-6-16	2020年度第十二期短期融資券發行結果公告 2020年第一次臨時股東大會會議文件 關於召開2020年第一次臨時股東大會的通知
55	2020-6-24	2019年度股東大會的法律意見書 2019年度股東大會決議公告
56	2020-6-29	第七屆監事會第五次會議決議公告

註：上表「日期」為相關公告於《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》和上交所刊登的日期，於香港交易所披露易網站發佈的日期為「日期」當日早間或前一日晚間。

報告期內，公司在香港交易所披露易網站披露的信息如下：

序號	日期	公告事項
1	2020-1-2	截至二零一九年十二月三十一日止月份之股份發行人的證券變動月報表
2	2020-1-3	關於本公司發行股份購買資產暨關聯交易事項的進展公告
3	2020-1-9	關於2019年12月份財務數據的公告 關於本公司發行股份購買資產暨關聯交易事項的進展公告
4	2020-1-13	二零一九年年度業績快報
5	2020-1-14	關於本公司發行股份購買資產暨關聯交易之目標資產完成過戶的公告 海外監管公告 — 關於中信證券股份有限公司發行股份購買資產暨關聯交易目標資產過戶情況之獨立財務顧問核查意見 海外監管公告 — 北京市金杜律師事務所關於中信證券股份有限公司發行股份購買資產暨關聯交易之資產過戶的法律意見書
6	2020-1-17	海外監管公告 — 2020年度第一期短期融資券發行結果公告
7	2020-2-3	截至二零二零年一月三十一日止月份之股份發行人的證券變動月報表
8	2020-2-6	海外監管公告 — 面向合格投資者公開發行2017年公司債券(第一期)(品種一)2020年付息兌付及摘牌公告
9	2020-2-10	海外監管公告 — 面向合格投資者公開發行2017年公司債券(第一期)(品種二)2020年付息公告
10	2020-2-11	公司秘書及授權代表變更；豁免嚴格遵守《香港上市規則》第3.28條及8.17條 海外監管公告 — 第七屆董事會第二次會議決議公告
11	2020-2-13	關於2020年1月份財務數據的公告
12	2020-2-18	海外監管公告 — 2020年度第二期短期融資券發行結果公告
13	2020-2-21	海外監管公告 — 非公開發行2019年公司債券(第一期)2020年付息公告
14	2020-2-25	海外監管公告 — 2020年度第三期短期融資券發行結果公告
15	2020-3-2	截至二零二零年二月二十九日止月份之股份發行人的證券變動月報表
16	2020-3-5	董事會會議通知 海外監管公告 — 2020年度第四期短期融資券發行結果公告 關於2020年2月份財務數據的公告
17	2020-3-6	海外監管公告 — 第七屆董事會第三次會議決議公告 海外監管公告 — 第七屆監事會第二次會議決議公告 海外監管公告 — 獨立非執行董事關於公司第七屆董事會第三次會議相關事宜的事前認可意見 海外監管公告 — 獨立非執行董事關於公司第七屆董事會第三次會議相關事項的獨立意見 關於簽署《發行股份購買資產補充協議》的公告

## 附錄：信息披露索引

序號	日期	公告事項
18	2020-3-12	關於完成本次發行股份購買資產下對價股份發行的公告 翌日披露報表 海外監管公告—發行股份購買資產暨關聯交易實施情況暨新增股份上市報告書 海外監管公告—發行股份購買資產暨關聯交易實施情況暨新增股份上市報告書(摘要) 海外監管公告—關於發行股份購買資產暨關聯交易相關方承諾事項的公告 海外監管公告—華西證券股份有限公司關於中信證券股份有限公司發行股份購買資產暨關聯交易實施情況之獨立財務顧問核查意見 海外監管公告—北京市金杜律師事務所關於中信證券股份有限公司發行股份購買資產暨關聯交易之實施情況的法律意見書 海外監管公告—簡式權益變動報告書
19	2020-3-13	海外監管公告—2020年度第五期短期融資券發行結果公告 海外監管公告—面向合格投資者公開發行2018年公司債券(第一期)2020年付息公告
20	2020-3-16	海外監管公告—非公開發行2019年公司債券(第二期)2020年付息公告
21	2020-3-19	建議委任非執行董事及委任董事會專門委員會委員 2019年度社會責任報告 建議修訂公司章程 海外監管公告—第七屆監事會第三次會議決議公告 海外監管公告—關於2020年日常關聯/持續性關連交易預計的公告 海外監管公告—第七屆董事會第四次會議決議公告 海外監管公告—2019年度內部控制評價報告 海外監管公告—2019年度內部控制審計報告 海外監管公告—第一大股東及其他關聯方佔用資金情況專項報告 海外監管公告—關於續聘會計師事務所公告 海外監管公告—利潤分配方案公告 海外監管公告—2019年度獨立非執行董事述職報告 海外監管公告—第七屆董事會獨立非執行董事關於公司第七屆董事會第四次會議相關事項的專項說明及獨立意見 海外監管公告—董事會審計委員會2019年度履職情況報告 2019年年度業績公告
22	2020-3-25	海外監管公告—非公開發行2020年次級債券(第一期)發行結果公告 海外監管公告—2020年度第六期短期融資券發行結果公告 公告—公司《章程》變更生效 章程
23	2020-3-30	關於獲中國證監會同意實施併表監管試點的公告
24	2020-4-1	截至二零二零年三月三十一日止月份之股份發行人的證券變動月報表
25	2020-4-7	海外監管公告—非公開發行2018年公司債券(第一期)2020年本息兌付和摘牌公告

## 附錄：信息披露索引

序號	日期	公告事項
26	2020-4-8	海外監管公告 — 2020年度第七期短期融資券發行結果公告
27	2020-4-9	關於2020年3月份財務數據的公告
28	2020-4-14	董事會會議通知 澄清公告
29	2020-4-16	海外監管公告 — 非公開發行2019年次級債券(第一期)2020年付息公告
30	2020-4-20	海外監管公告 — 2020年度第八期短期融資券發行結果公告 海外監管公告 — 關於公司債券「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中證G1」、「18中證G2」、「19中證G1」、「19中證G2」、「20中證G1」、「20中證G2」、「20中證G3」、「20中證G4」跟蹤評級結果的公告
31	2020-4-23	2019年年度報告 致登記股東之信函 — 選擇公司通訊文件之收取方式及語言版本及回條 致非登記持有人之信函 — 2019年度報告之發佈通知及申請表格 海外監管公告 — 非公開發行2019年公司債券(第三期)2020年付息公告
32	2020-4-28	二零二零年第一季度業績報告 關於變更註冊資本及修訂本公司《章程》的公告 章程 海外監管公告 — 第七屆董事會第五次會議決議公告
33	2020-4-29	海外監管公告 — 非公開發行2018年公司債券(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發行人的證券變動月報表
35	2020-5-7	海外監管公告 — 第七屆董事會第六次會議決議公告 年度股東大會通告、代表委任表格、回執、致非登記持有人之通知信函等
36	2020-5-11	關於2020年4月份財務數據的公告
37	2020-5-12	海外監管公告 — 當年累計新增借款超過上年末淨資產的百分之二十的公告
38	2020-5-13	海外監管公告 — 2020年度第九期短期融資券發行結果公告
39	2020-5-19	海外監管公告 — 關於向專業投資者公開發行公司債券獲得中國證券監督管理委員會註冊批覆的公告
40	2020-5-25	海外監管公告 — 2020年度第十期短期融資券發行結果公告 於香港聯合交易所有限公司上市的通告 — CITIC SECURITIES FINANCE MTN CO., LTD. — 3,000,000,000美元中期票據發行計劃
41	2020-5-28	海外監管公告 — 2020年度第十一期短期融資券發行結果公告
42	2020-6-1	截至二零二零年五月三十一日止月份之股份發行人的證券變動月報表
43	2020-6-3	於香港聯合交易所有限公司上市的通告 — CITIC SECURITIES FINANCE MTN CO., LTD. — 500,000,000美元於2023年到期年息1.750%之有擔保票據；500,000,000美元於2025年到期年息2.000%之有擔保票據
44	2020-6-4	關於2020年5月份財務數據的公告

## 附錄：信息披露索引

序號	日期	公告事項
45	2020-6-5	2019年度股東大會補充通告 — 取消部分決議案 2019年度股東大會第二次通知
46	2020-6-12	建議修訂公司章程 海外監管公告 — 第七屆董事會第八次會議決議公告
47	2020-6-15	建議修訂《章程》；及2020年第一次臨時股東大會通告 2020年第一次臨時股東大會通告 代表委任表格、回執、致登記股東之通知函、致非登記持有人通知信函 海外監管公告 — 2020年度第十二期短期融資券發行結果公告
48	2020-6-23	公告 — 2019年度股東大會投票表決結果；派發2019年度末期股息；及委任非執行 董事及監事 董事名單與其角色和職能
49	2020-6-24	公告 — 選舉監事會主席 海外監管公告 — 第七屆監事會第五次會議決議公告





於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司

股份代號：6030

公司網址：[www.citics.com](http://www.citics.com)



成為全球客戶最為信賴的  
國內領先、國際一流的中國投資銀行