

公司代码：601066



公司简称：中信建投

中信建投证券股份有限公司 2020 年年度报告

重要提示

- 一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 二、本报告经本公司第二届董事会第三十次会议审议通过。公司全体董事出席董事会会议。未有董事对本报告提出异议。
- 三、普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）和罗兵咸永道会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 四、公司董事长王常青，总经理、主管会计工作负责人李格平及会计机构负责人（会计主管人员）赵明声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司的2020年度利润分配预案如下：公司拟采用现金分红方式，以2020年12月31日的股本总数7,756,694,797股为基数，向全体股东每10股派发现金红利人民币3.75元（含税）。该预案尚需提交本公司股东大会审议批准。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

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

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、重大风险提示

报告期内，公司不存在重大风险事项。公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险，敬请查阅本报告第四节经营情况讨论与分析中“可能面对的风险”部分的内容。

十一、其他

适用 不适用

本报告中，金额币种主要为人民币或港币，无特别说明的，金额币种为人民币；若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，系四舍五入原因造成。

目录

第一节	释义.....	5
第二节	公司简介和主要财务指标.....	9
第三节	公司业务概要.....	27
第四节	经营情况讨论与分析.....	28
第五节	重要事项.....	59
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	83
第七节	优先股相关情况.....	93
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	94
第九节	公司治理.....	107
第十节	公司债券相关情况.....	122
第十一节	财务报告.....	137
第十二节	备查文件目录.....	304
第十三节	证券公司信息披露.....	304

董事长致辞

各位股东：

非常荣幸能够在此和大家交流我们过去一年的成绩和感想。2020 年是中信建投证券历史上极不平凡的一年。面对席卷全球的新冠疫情和剧烈波动的世界经济，我们凭借对中国证券市场的坚定信心和自身过硬的业务能力，取得了自成立以来的最好经营业绩，全年收入与净利润双双达到历史最好水平，增幅也高于行业平均水平。根据中国企业会计准则审计后的财务数据，截至 2020 年末，本集团总资产人民币 3,712.28 亿元，同比增长 29.95%，归属于母公司股东的净资产人民币 677.35 亿元，同比增长 19.71%；2020 年，本集团实现营业收入人民币 233.51 亿元，同比增长 70.53%，归属于母公司股东的净利润人民币 95.09 亿元，同比增长 72.85%，加权平均净资产收益率达到 18.18%，为广大股东带来了较好回报。

当今世界正处于大发展大变革大调整时期。中国证券市场同样也进入到高质量发展的新阶段，呈现出人才、客户、资本等各类资源加速向头部券商集中的趋势。中国证券市场在呼唤真正具有核心竞争力的证券公司通过创新发展在众多对手中脱颖而出，进而带动行业的整体进步。时代的浪潮迎面扑来，任何公司都无法躲避，只有敢于直面挑战，尊重并利用市场规律，赢得市场和客户的信赖，才能够成为行业的中流砥柱。新的时代孕育着新的机遇，正是那些渴望在大时代中提升服务质量和竞争实力，实现跨越式发展的有志券商大展身手之时，我们也有幸在这样的时代背景下于 2020 年获得了以下突出成绩。

核心指标节节攀升

靓丽的经营业绩是我们对广大股东的最好回馈。经过多年的务实深耕和积极正确的战略调整，我们成功建立了优质的市场品牌和专业向上的员工队伍，在各条业务线都获得了不俗成绩。投资银行依然是我们最核心也最具有代表性的重要业务。凭借着市场公认的良好口碑，我们成功保荐承销了 2020 年 A 股市场融资额前十大 IPO 中的京沪高铁 IPO、金龙鱼 IPO、奇安信 IPO、中芯国际 IPO、恒玄科技 IPO 等 5 单项目。在新三板精选层首批晋层企业及创业板改革并试点注册制首批上市企业中，我们的保荐承销数量均位居行业第 1 名。债券承销业务的成绩也可圈可点，公司债主承销家数和金额已连续 6 年蝉联行业第 1 名。财富管理业务也是我们长期高度重视的板块，将其视为未来提升行业排名和影响力的重要抓手。依托深厚的客户基础和活跃的二级市场环境，我们不断加大客户开发力度，努力提升客户服务水平，财富管理业务核心指标稳中有升，代理买卖证券业务收入和股票基金交易量的市场占比双双明显提升，公司还入选了首批券商基金投顾业务试点并已取得良好业绩。交易及机构客户服务业务已经成为公司重要的盈利来源。我们准确把握了市场行情和机会，投资规模和投研能力显著增强，客户服务能力持续加强，取得了较好的绝对收益，有力推动了收入和净利润的显著提高。在资产管理业务板块，我们稳步推进大集合改造

等重点工作，加速向主动管理转型，主动管理规模及占比持续提升。资管部门及相关子公司的利润均有较大增长，中信建投基金非货币基金规模行业排名显著提升，中信建投资本新增备案基金规模位居券商私募子公司第 4 名。

数字化转型全面推进

我们深深地认识到，能否成功实现数字化转型将直接影响客户的服务体验和自身的经营效率，甚至整体的竞争实力。经过几年的尝试和重点建设后，我们的数字化转型已然全面推进。我们在各单位专门设立了信息化专家岗位，作为需求侧和技术侧之间的沟通桥梁，系统梳理业务流程并明确信息系统开发需求，这一安排对数字化转型的推进起到了重要作用。我们还通过推进移动运营平台（PAD）和客户投后分析系统上线工作，有效提升了客户的服务体验和黏度。在投行业务中也已经上线了底稿电子化系统。我们还搭建了机构客户图谱系统和机构客户综合服务平台，初步实现了机构客户各业务合作情况的收录和展示，完成多类业务和服务的线上化和数字化。债券销售大数据平台“八爪鱼”系统已正式上线，债券销售工作实现了全面升级。数字化转型是我们战略级的发展规划，将通过短期目标与长期目标相结合的方式，努力成为行业数字化变革的引领者。

跨境业务成果显著

国际业务是我们未来向客户提供全方位综合服务的重要板块，也是未来长期发展目标的重要内容。在深植本土市场的同时，我们时刻不忘探索中国证券公司走向国际的各种可能性，提出并落实跨境业务一体化管理的理念，在为客户提供更全面的的服务的同时，还为自身求得更大的发展空间。截至目前，公司的固收自营及衍生品一体化已运营良好，规模不断扩大。研究业务的一体化机制也运转正常，我们在香港市场的发声及影响力正在逐步增加。其他业务及管理工作的一体化也正在有条不紊地进行。凭借多年来优异的业绩和良好的市场形象，我们还在国际市场获得了越来越多的关注。公司被富时罗素纳入富时中国 A50 指数，被视为是中国 A 股市场的上市公司代表之一。在国际信用评级中，公司获评穆迪 Baa1（展望稳定）、惠誉 BBB+（展望稳定），为国内证券公司在上述评级机构获得的最高国际信用等级。此外，公司还成功以较低利率发行了 5 亿美元境外债券。

在经营业绩和主要业务不断提升的同时，公司还获得了以下资格、荣誉和成绩：成为行业 6 家并表监管试点券商之一；获得结售汇业务试点资格；连续第 11 年获得中国证监会 A 类 AA 评级；荣获证券行业唯一的第六届“全国文明单位”称号。我们顺利完成了首次 A 股非公开发行，实现融资人民币 38.84 亿元，部分满足了我们补充资本的迫切需求，也体现了广大投资者对公司未来发展前景的信心。上述成绩的取得不仅依靠全体中信建投人的奋力拼搏和不懈努力，更得益于广大股东的长久支持，我们在此向广大股东表示诚挚的感谢！

我们历来珍视荣誉，追求卓越，绝不会安于现状，止步不前。经过 15 年的披荆斩棘、奋起直

追，公司已经成为市场瞩目的超越者和有力竞争者。我们清醒地看到，证券市场和广大股东对我们寄予厚望，我们更要继续稳扎稳打，苦练内功，积极服务实体经济，更好满足居民理财需求，以更优异的经营业绩回报广大股东。

雄关漫道真如铁，而今迈步从头越。随着全面实行股票发行注册制，建立常态化退市机制，提高直接融资比重等资本市场重大改革政策的推出，新一轮的证券市场大发展已经拉开序幕，证券行业将更加稳健、高质量地发展。面对这一重要发展机遇，我们将继续充分发挥自己的优势与特色，坚持与时俱进，扬长补短、协同增效，积极追求新的突破，努力把中信建投证券打造成为客户信赖、员工认同、股东满意的中国一流投资银行。

谢谢大家！

董事长：王常青

2021年3月31日

第一节 释义

一、 释义

在本报告中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
本集团	指	中信建投证券股份有限公司及其子公司
中信建投、公司、本公司、母公司	指	中信建投证券股份有限公司
中信建投期货	指	中信建投期货有限公司
中信建投资本	指	中信建投资本管理有限公司
中信建投国际	指	中信建投（国际）金融控股有限公司
中信建投基金	指	中信建投基金管理有限公司
中信建投投资	指	中信建投投资有限公司
北京市国资委	指	北京市人民政府国有资产监督管理委员会
北京国管中心	指	北京国有资本经营管理中心
北京金控集团	指	北京金融控股集团有限公司
中央汇金	指	中央汇金投资有限责任公司
中信集团	指	中国中信集团有限公司
中信股份	指	中国中信股份有限公司
中信有限	指	中国中信有限公司
中信证券	指	中信证券股份有限公司
中国建银	指	中国建银投资有限责任公司
上海商言	指	上海商言投资中心（有限合伙）
世纪金源	指	世纪金源投资集团有限公司
腾云投资	指	西藏腾云投资管理有限公司
镜湖控股	指	镜湖控股有限公司
董事	指	本公司董事
董事会	指	本公司董事会
监事	指	本公司监事
监事会	指	本公司监事会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
沪深交易所	指	上海证券交易所及深圳证券交易所
上交所	指	上海证券交易所
上交所上市规则	指	上海证券交易所股票上市规则
香港	指	中国香港特别行政区
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
香港上市规则	指	香港联合交易所有限公司证券上市规则（经不时修订）
深交所	指	深圳证券交易所
《公司章程》、公司章程	指	本公司章程
A 股	指	本公司股本中每股面值人民币 1.00 元的上市内资股，该等股份在上交所上市及以人民币交易
H 股	指	本公司股本中每股面值人民币 1.00 元的境外上市外资股，该等股份在香港联交所上市及以港币交易
A 股上市日期	指	本公司 A 股于上交所上市及获准开始买卖的日期，即 2018 年 6 月 20 日
H 股上市日期	指	本公司 H 股于香港联交所上市及获准开始买卖的日期，即 2016 年 12 月 9 日

IPO	指	首次公开发售
非公开发行	指	本公司以非公开发行的方式发行 110,309,559 股、募集资金总额人民币 38.84 亿元的 A 股股票，该次发行于 2020 年 12 月完成
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
证通公司	指	证通股份有限公司
普华永道中天	指	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
罗兵咸永道	指	罗兵咸永道会计师事务所
关联交易	指	与上交所上市规则中“关联交易”的定义相同
关连交易	指	与香港上市规则中“关连交易”的定义相同
关联/连交易	指	关联交易及关连交易
QFII	指	合格境外机构投资者
RQFII	指	人民币合格境外机构投资者
FICC	指	固定收益证券、货币及商品的统称
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
股东	指	股份持有人
股份	指	本公司股本中每股面值人民币 1.00 元的普通股，包括 A 股及 H 股
本报告期/报告期/2020 年	指	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日
本报告期末/报告期末/2020 年末	指	2020 年 12 月 31 日
本报告披露日	指	2021 年 3 月 31 日
人民币	指	中国法定货币人民币
美元	指	美利坚合众国法定货币美元
万得资讯、Wind	指	上海万得信息技术股份有限公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	中信建投证券股份有限公司
公司的中文简称	中信建投证券
公司的外文名称	China Securities Co., Ltd. CSC Financial Co., Ltd.（在香港以该注册英文名称开展业务）
公司的外文名称缩写	CSC
公司的法定代表人	王常青
公司总经理	李格平
授权代表	王常青、李格平
联席秘书	王广学、黄慧玲

公司注册资本和净资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	本报告期末 (2020年12月31日)	上年度末 (2019年12月31日)
注册资本	7,646,385,238	7,646,385,238
净资产	65,034,974,819.98	54,789,341,273.32

注 1：截至 2020 年 12 月 31 日，公司总股数为 7,756,694,797 股，注册资本应当相应变更为 7,756,694,797 元。公司正在办理注册资本变更手续。

注 2：上年度末的净资产及各项风险控制指标已根据中国证监会公告[2020]10 号《证券公司风险控制指标计

算标准规定》进行重述。

公司的各单项业务资格情况

适用 不适用

公司经营范围主要包括：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品业务；股票期权做市业务；证券投资基金托管业务；销售贵金属制品。

公司还拥有如下主要单项业务资格（其中 71-85 项为 2020 年新取得的业务资格）：

1. 中央国债登记结算有限责任公司结算成员（甲类）
2. 全国银行间债券市场交易业务资格
3. 中国证券登记结算有限责任公司乙类结算参与人
4. 同业拆借资格
5. 开展直接投资业务资格
6. 上交所固定收益证券综合电子平台一级交易商
7. 证券公司向保险机构投资者提供交易单元
8. 银行间市场清算所股份有限公司结算成员（直接结算成员）
9. 证券账户开户代理资格
10. 证券业务外汇经营许可证
11. 证券自营业务参与利率互换交易业务资格
12. 转融通业务资格
13. 信用风险缓释工具交易商
14. 约定购回式证券交易业务资格
15. 柜台交易业务资格
16. 银行间非金融企业债务融资工具A类主承销商
17. 受托管理保险资金业务资格
18. 全国中小企业股份转让系统主办券商
19. 证券公司开展保险机构特殊机构客户业务资格
20. 股票质押式回购交易业务资格
21. 信用风险缓释凭证创设机构
22. 自营业务参与国债期货交易业务资格
23. 金融衍生品业务（互换类金融衍生品与场外期权柜台交易业务）资格
24. 客户证券资金消费支付服务资格
25. 债券质押式报价回购业务资格
26. 银行间债券市场尝试做市机构

27. 银行间市场清算所股份有限公司参与人民币利率互换集中清算业务资格
28. 全国股份转让系统做市业务资格
29. 机构间私募产品报价与服务系统参与者
30. 上海黄金交易所特别会员
31. 互联网证券业务试点资格
32. 信用风险缓释工具卖出业务资格
33. 沪港通下港股通业务资格
34. 贵金属现货合约代理和黄金现货合约自营业务资格
35. 上市公司股权激励行权融资业务资格
36. 上交所股票期权交易参与者
37. 期权结算业务资格
38. 银行间市场清算所股份有限公司参与债券交易净额清算业务资格
39. 银行间市场清算所股份有限公司参与标准债券远期集中清算业务资格
40. 合格境内机构投资者从事境外证券投资管理业务资格
41. 中国外汇交易中心外币拆借会员
42. 私募基金业务外包服务
43. 银行间黄金询价业务资格
44. 银行间市场清算所股份有限公司A类普通清算会员
45. 银行间市场清算所股份有限公司参与航运及大宗商品金融衍生品中央对手自营清算业务资格
46. 上海黄金交易所国际会员（A类）
47. 银行间市场清算所股份有限公司自贸区债券业务资格
48. 信用风险缓释工具核心交易商
49. 信用联结票据创设机构
50. 深港通下港股通业务资格
51. 信贷资产登记流转业务资格
52. 记账式国债承销团成员（2018年-2020年）
53. 中国票据交易系统参与者
54. “北向通”报价机构
55. 场外期权一级交易商
56. 跨境业务试点资格
57. 信用衍生品业务资格
58. 上交所上市基金主做市商
59. 上交所信用保护合约核心交易商

60. 投资者证券登记业务代理资格
61. 银行间市场清算所股份有限公司参与信用违约互换集中清算业务资格
62. 深交所信用保护合约核心交易商
63. 科创板转融券业务资格
64. 军工涉密业务咨询服务资格
65. 上海自贸区和境外债券业务资格
66. 深交所股票期权业务资格
67. 上交所信用保护凭证创设机构
68. 股指期货做市业务资格
69. 中国金融期货交易所沪深300股指期货做市资格
70. 沪深300ETF期权主做市商
71. 结售汇业务经营资格
72. 银行间市场人民币外汇询价交易清算业务参与者
73. 中债估值伙伴
74. 银行间外汇市场会员
75. 外币对市场会员
76. 基金投资顾问业务试点资格
77. 国家开发银行金融债券承销做市团成员
78. 利率期权市场成员
79. 中国进出口银行金融债券承销做市团成员
80. 非金融企业债务融资工具受托管理人
81. H股全流通业务资格
82. 代客外汇业务资格
83. 上证50ETF期权主做市商
84. 独立开展非金融企业债务融资工具主承销业务资格
85. 记账式国债承销团成员（2021年-2023年）

二、联系人和联系方式

	董事会秘书、公司秘书
姓名	王广学
联系地址	北京市东城区朝内大街188号
电话	010-65608107
传真	010-65186399
电子信箱	investorrelations@csc.com.cn

三、基本情况简介

公司注册地址	北京市朝阳区安立路66号4号楼
公司注册地址的邮政编码	100101
公司办公地址	北京市东城区朝内大街188号
公司办公地址的邮政编码	100010
香港营业地址	香港中环交易广场二期18楼
公司网址	www.csc108.com
电子信箱	investorrelations@csc.com.cn
联系电话	010-85130588
传真电话	010-65186399
全国客户服务热线	95587/4008888108
股东联络热线	010-65608107
统一社会信用代码	91110000781703453H

四、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	中国证监会指定网站： www.sse.com.cn（上交所网站） 香港联交所指定网站： www.hkexnews.hk（香港交易所披露易网站）
公司年度报告备置地点	北京市东城区朝内大街188号 北京市朝阳区安立路66号4号楼 香港中环交易广场二期18楼

五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上交所	中信建投	601066	不适用
H股	香港联交所	中信建投证券	6066	不适用

六、公司其他情况

（一）公司历史沿革的情况，主要包括以前年度经历的改制重组、增资扩股等情况

适用 不适用

1. 公司的设立

公司前身为中信建投证券有限责任公司（以下简称“中信建投有限”）。2005年，经中国证监会《关于同意中信建投证券有限责任公司开业的批复》（证监机构字[2005]112号）批准，由中信证券和中国建银共同出资设立。2005年11月2日，中信建投有限取得工商行政管理部门核发的企业法人营业执照，注册地址为北京市朝阳区安立路66号4号楼，注册资本人民币27亿元，其中中信证券以现金出资人民币16.20亿元，出资比例为60%，中国建银以现金出资人民币10.80亿元，出资比例为40%。中信建投有限以受让华夏证券股份有限公司原有的证券业务及相关资产为基础，按照综合类证券公司的标准进行经营。

2. 2010 年股权变更

(1) 北京国有资本经营管理中心成为股东

2010 年 11 月 9 日，中国证监会出具《关于核准中信建投证券有限责任公司变更持有 5%以上股权的股东的批复》（证监许可[2010]1588 号），核准北京国管中心作为持有中信建投有限 5%以上股权的股东资格，并对北京国管中心依法受让中信证券挂牌转让的公司人民币 12.15 亿元股权（占出资总额 45%）无异议。2010 年 11 月 15 日，中信建投有限就该项股权变更事宜完成了工商变更登记手续。

(2) 中央汇金投资有限责任公司成为股东

根据《财政部关于中国建银投资有限责任公司向中央汇金投资有限责任公司划转资产的批复》（财金函[2009]77 号），原持股 40%的中信建投有限股东中国建银向中央汇金无偿划转其持有的中信建投有限股权。2010 年 11 月 18 日，中国证监会出具《关于核准中信建投证券有限责任公司变更持有 5%以上股权的股东的批复》（证监许可[2010]1659 号），核准中央汇金作为持有中信建投有限 5%以上股权的股东资格，并对中央汇金依法取得中信建投有限人民币 10.80 亿元股权（占出资总额 40%）无异议。2010 年 12 月 16 日，中信建投有限就该项股权变更事宜完成了工商变更登记手续。

(3) 世纪金源投资集团有限公司成为股东

2010 年 11 月 23 日，中国证监会出具《关于核准中信建投证券有限责任公司变更持有 5%以上股权的股东的批复》（证监许可[2010]1693 号），核准世纪金源作为持有中信建投有限 5%以上股权的股东资格，并对世纪金源依法受让中信证券挂牌转让的中信建投有限人民币 2.16 亿元股权（占出资总额 8%）无异议。2010 年 12 月 16 日，中信建投有限就该项股权变更事宜完成了工商变更登记手续。

3. 2011 年整体变更为股份有限公司

2011 年 6 月 30 日，中国证监会出具《关于核准中信建投证券有限责任公司变更为股份有限公司的批复》（证监许可[2011]1037 号），核准中信建投有限整体变更为股份有限公司，变更后公司名称为中信建投证券股份有限公司，注册资本人民币 61 亿元。2011 年 9 月 28 日，公司就整体变更为股份有限公司事宜完成了工商变更登记手续。

4. 2016 年股权变更

(1) 西藏山南世纪金源投资管理有限公司成为股东

2016 年 3 月 8 日，世纪金源与西藏山南世纪金源投资管理有限公司（以下简称“山南金源”，现更名为西藏腾云投资管理有限公司）签订了《股权转让协议》，约定世纪金源向山南金源转让所持 300,000,000 股公司股份，占公司总股本的 4.92%。上述转让于 2016 年 7 月完成。

(2) 上海商言投资中心（有限合伙）成为股东

2016 年 8 月 22 日，世纪金源与上海商言签订了《股份转让合同》，约定世纪金源向上海商言转让所持 150,624,815 股公司股份，占公司总股本的 2.47%。上述转让于 2016 年 9 月完成。

5. 2016 年首次公开发行 H 股

2016 年 11 月 3 日，中国证监会出具《关于核准中信建投证券股份有限公司发行境外上市外资股的批复》（证监许可[2016]2529 号），核准本公司在境外首次公开发行不超过 1,237,940,000 股境外上市外资股，每股面值人民币 1 元，全部为普通股。

2016 年 12 月 9 日，本公司在香港联交所主板上市交易，首次公开发行 1,130,293,500 股 H 股股票（其中新股 1,076,470,000 股），股票代码为 6066.HK；并于 2016 年 12 月 30 日行使部分超额配售权，额外发行 73,411,000 股 H 股股票（其中新股 69,915,238 股），共计发行 H 股股票 1,203,704,500 股（其中新股 1,146,385,238 股），每股发行价格为港币 6.81 元。

根据国务院国有资产监督管理委员会《关于中信建投证券股份有限公司国有股转持有问题的批复》（国资产权[2016]967 号）和全国社会保障基金理事会（以下简称“社保基金”）《关于中信建投证券股份有限公司香港上市国有股减持问题的函》（社保基金发[2016]152 号），本公司国有股东按实际发行股份数量的 10%履行国有股减持义务，共向社保基金划转 114,638,524 股。国有股东向社保基金划转减持股份后，该等股份转为境外上市外资股（H 股）。根据社保基金的委托，本公司将划转股份中的 57,319,262 股公开出售，并将所得款项上缴社保基金。

本公司首次公开发行 H 股股票并上市后，总股本由 6,100,000,000 股变更为 7,246,385,238 股，其中内资股 5,985,361,476 股，H 股 1,261,023,762 股。

6. 2018 年首次公开发行 A 股

2018 年 5 月 18 日，中国证监会出具《关于核准中信建投证券股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2018]828 号），核准本公司公开发行不超过 4 亿股 A 股。

2018 年 6 月 20 日，本公司在上海证券交易所主板上市，首次公开发行 400,000,000 股 A 股股票，股票代码：601066.SH，每股发行价格为人民币 5.42 元。

本公司首次公开发行 A 股股票并上市后，公司总股本由 7,246,385,238 股变更为 7,646,385,238 股，其中 A 股 6,385,361,476 股，H 股 1,261,023,762 股。

7. 2020 年股权变更

2020 年 10 月 19 日，中国证监会出具《关于核准中信建投证券股份有限公司变更主要股东的批复》（证监许可[2020]2619 号），核准北京金控集团成为本公司主要股东，对北京金控集团依法受让原北京国管中心全部持有的本公司 2,684,309,017 股股份（占股份总数 35.11%）无异议。2020 年 11 月 30 日，本次股份过户登记完成，北京国管中心不再直接持有本公司股份，北京金控集团成为本公司第一大股东。

8. 2020 年非公开发行 A 股股票

2020 年 2 月 28 日，中国证监会出具《关于核准中信建投证券股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2020]345 号），核准本公司非公开发行不超过 1,277,072,295 股 A 股。

2020 年 12 月 28 日，本次非公开发行的 110,309,559 股 A 股新增股份在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕股份登记手续。本次非公开发行完成后，公司总股本由

7,646,385,238 股变更为 7,756,694,797 股，其中 A 股 6,495,671,035 股，H 股 1,261,023,762 股。

（二）公司组织机构情况

√适用□不适用

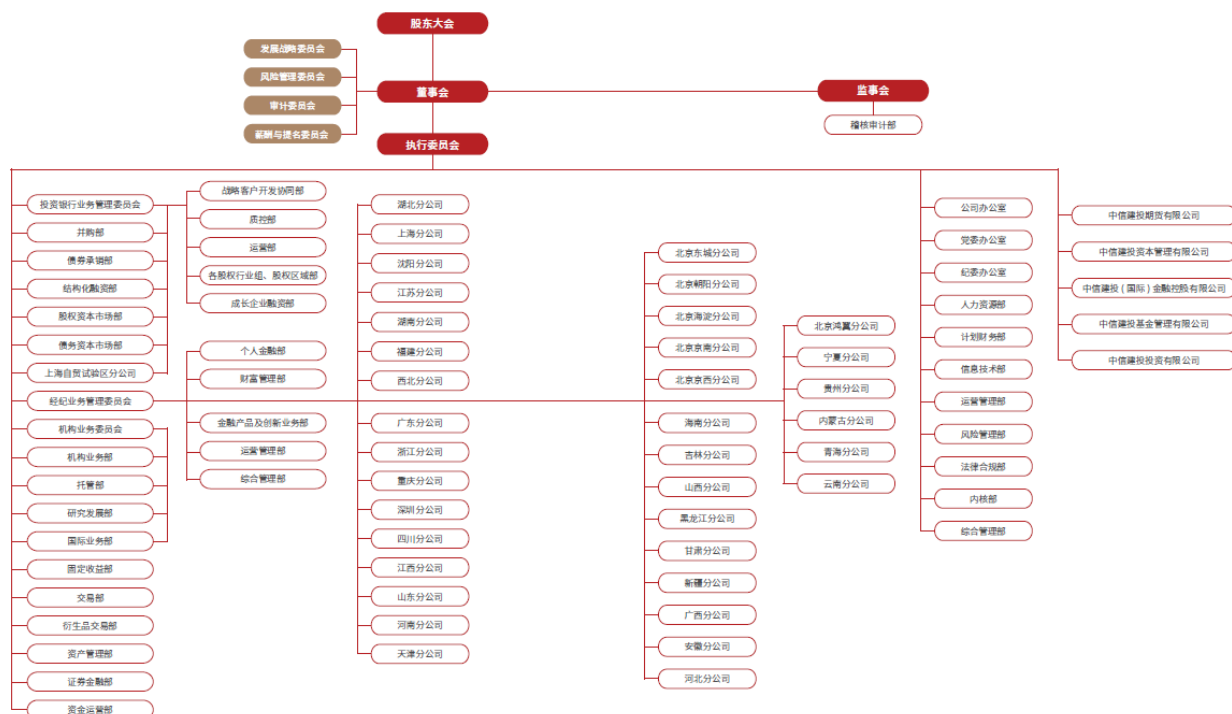
公司遵循《公司法》《证券法》《证券公司内部控制指引》、中国证监会有关规章制度、《上交所上市规则》《联交所上市规则》及《公司章程》等规定，规范运作，不断完善股东大会、董事会、监事会及经理层的运作机制和制度建设，构建了规范、科学的公司治理结构，建立了符合公司发展需要的组织架构。

期后事项：

2021 年 1 月 27 日，公司第二届董事会第二十九次会议审议通过《关于调整公司投资银行业务组织架构的议案》，同意设立投资银行业务管理委员会（以下简称“投行委”），统筹管理公司境内外投资银行业务；撤销投资银行部、创新融资部，其下设团队划分为各股权行业组、各股权区域部及成长企业融资部，由投行委直接管理；资本市场部更名为股权资本市场部；设立债务资本市场部。

该次会议还审议通过《关于调整公司分支机构组织架构的议案》，进一步优化调整分公司设置。具体信息详见本章节“六、公司其他情况-（三）公司证券营业部的数量和分布情况”及“第四节经营情况讨论与分析-二、报告期内主要经营情况-（八）证券分公司介绍”。

截至本报告披露日，公司组织架构图如下：



截至本报告期末，本公司拥有全资子公司 4 家，分别为中信建投期货、中信建投资本、中信建投国际及中信建投投资；拥有控股子公司 1 家，即中信建投基金。详情请参阅本报告“第四节经营情况讨论与分析-二、报告期内主要经营情况-（七）主要控股参股公司分析”。

(三) 公司证券营业部的数量和分布情况

√适用□不适用

截至本报告期末，本公司共拥有 292 家证券营业部。证券营业部的分布情况如下：

省份/自治区/直辖市	网点数量
北京	53
广东	30
江苏	21
上海	18
湖北	16
浙江	16
福建	16
江西	15
山东	13
湖南	13
重庆	11
陕西	10
四川	9
河南	8
河北	7
天津	6
辽宁	6
安徽	4
黑龙江	3
海南	3
甘肃	3
吉林	2
山西	2
广西	2
新疆	2
云南	1
内蒙古	1
青海	1
合计	292

期后事项：

2021 年 1 月 27 日，公司第二届董事会第二十九次会议审议通过《关于调整公司分支机构组织架构的议案》，本次调整涉及对分公司和证券营业部的调整，部分营业部变更为分公司。截至本报告披露日，本公司共拥有 276 家证券营业部。证券营业部的分布情况如下：

省份/自治区/直辖市	网点数量
北京	48
广东	30
江苏	21
上海	18
湖北	16
浙江	16
福建	16
江西	15
山东	13
湖南	13
重庆	11
陕西	10
四川	9
河南	8
河北	6
天津	6
辽宁	6
安徽	3
海南	3
甘肃	2
黑龙江	2
吉林	1
山西	1
广西	1
新疆	1
合计	276

(四) 其他分支机构数量与分布情况

适用 不适用

截至本报告期末，本公司全资子公司中信建投期货共设立了 25 家分支机构，具体分布如下：上海 3 家、北京 3 家、广州 2 家；济南、长沙、大连、南昌、郑州、廊坊、漳州、重庆、合肥、西安、成都、深圳、杭州、宁波、武汉、南京、太原各 1 家。

七、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	上海市黄浦区湖滨路 202 号领展企业广场 2 座普华永道中心 11 楼
	签字会计师姓名	韩丹、陈进展
公司聘请的会计师事务所（境外）	名称	罗兵咸永道会计师事务所
	办公地址	香港中环太子大厦 22 层
	签字会计师姓名	萧健臣
报告期内履行持续督导职责的保	名称	长城证券股份有限公司
	办公地址	广东省深圳市福田区福田街道金田路 2026 号能源

荐机构		大厦南塔楼 10-19 层
	签字的保荐代表人姓名	林颖、陈路（首次公开发行 A 股股票及非公开发行）
	持续督导的期间	2019 年 8 月 30 日至 2021 年 12 月 31 日
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	中国银河证券股份有限公司
	办公地址	北京市丰台区西营街 8 号院 1 号楼青海金融大厦
	签字的保荐代表人姓名	马锋、刘茂森（首次公开发行 A 股股票） 马锋、彭强（非公开发行）
	持续督导的期间	2018 年 6 月 20 日至 2021 年 12 月 31 日
股份登记处	A 股股份登记处	中国证券登记结算有限责任公司
	H 股股份登记处	香港中央证券登记有限公司

八、近三年主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2020年	2019年	本期比上年同期增减 (%)	2018年
营业收入	23,350,881,646.49	13,693,187,802.20	70.53	10,907,166,796.66
归属于母公司股东的净利润	9,509,428,800.25	5,501,688,251.46	72.85	3,087,459,930.82
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	9,498,766,381.91	5,487,302,945.87	73.10	3,060,472,581.68
经营活动产生的现金流量净额	-20,756,405,381.70	36,690,821,003.28	-156.57	4,503,221,451.20
其他综合收益	-17,353,178.92	270,053,676.26	-106.43	328,859,575.20
	2020年末	2019年末	本期末比上年同期末增减 (%)	2018年末
资产总额	371,228,143,308.73	285,669,623,807.02	29.95	195,082,313,194.77
负债总额	303,156,696,359.41	228,774,889,954.85	32.51	147,218,916,428.76
归属于母公司股东的权益	67,735,183,091.73	56,581,919,227.39	19.71	47,577,246,337.52
所有者权益总额	68,071,446,949.32	56,894,733,852.17	19.64	47,863,396,766.01
其他综合收益	376,659,175.25	394,012,354.17	-4.40	123,958,677.91
期末总股本	7,756,694,797.00	7,646,385,238.00	1.44	7,646,385,238.00

（二）主要财务指标

主要财务指标	2020年	2019年	本期比上年同期增减 (%)	2018年
基本每股收益（元 / 股）	1.20	0.67	79.10	0.38
稀释每股收益（元 / 股）	1.20	0.67	79.10	0.38
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	1.19	0.67	77.61	0.37
加权平均净资产收益率（%）	18.18	11.51	上升6.67个百分点	6.79

扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	18.16	11.48	上升6.68个百分点	6.73
--------------------------	-------	-------	------------	------

注：以上每股收益和加权平均净资产收益率系根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益计算及披露》(2010年修订)的相关规定进行计算，与根据国际会计准则计算的相关数据可能存在差异。

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

(三) 母公司的净资本及风险控制指标

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末 (2020年12月31日)	上年度末 (2019年12月31日)
净资本	65,034,974,819.98	54,789,341,273.32
净资产	65,310,559,063.40	54,901,261,766.90
各项风险资本准备之和	21,027,017,458.51	17,580,350,558.39
风险覆盖率 (%)	309.29	311.65
资本杠杆率 (%)	20.16	24.56
流动性覆盖率 (%)	215.93	227.69
净稳定资金率 (%)	156.82	172.29
净资本/净资产 (%)	99.58	99.80
净资本/负债 (%)	30.24	36.84
净资产/负债 (%)	30.36	36.92
自营权益类证券及其衍生品/净资本 (%)	19.64	16.17
自营非权益类证券及其衍生品/净资本 (%)	236.63	192.49

注1：根据中国证监会公告[2020]10号《证券公司风险控制指标计算标准规定》，对2019年12月31日的净资本及各项风险控制指标进行重述。

注2：报告期内，母公司净资本等各项风险控制指标均符合中国证监会《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

九、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

十、2020年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	4,381,718,138.78	5,517,895,776.88	5,959,508,802.27	7,491,758,928.56
归属于上市公司股	1,950,802,866.30	2,627,654,185.47	2,912,577,952.44	2,018,393,796.04

东的净利润				
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,953,251,785.26	2,638,424,068.79	2,905,971,637.15	2,001,118,890.71
经营活动产生的现金流量净额	-17,838,346,895.87	8,163,049,496.51	-8,327,414,733.74	-2,753,693,248.60

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十一、 非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	2020 年金额	附注 (如适用)	2019 年金额	2018 年金额
非流动资产处置损益	-857,741.99		-10,076.77	223,367.72
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	63,465,943.47		50,137,087.03	28,143,199.10
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-41,572,849.22		-21,261,196.63	10,319,958.58
少数股东权益影响额	-7,165,133.08		-7,366,247.39	-2,074,290.00
所得税影响额	-3,207,800.84		-7,114,260.65	-9,624,886.26
合计	10,662,418.34		14,385,305.59	26,987,349.14

十二、 采用公允价值计量的项目

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目名称	期末余额	期初余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	138,655,647,689.36	91,755,932,945.80	46,899,714,743.56	9,512,033,887.89
其他债权投资	44,816,763,708.40	32,430,034,571.88	12,386,729,136.52	1,422,004,630.39
其他权益工具投资	3,280,092,729.08	3,213,800,038.12	66,292,690.96	5,320,312.10
衍生金融工具	-792,410,932.44	193,878,615.66	-986,289,548.10	-754,659,704.49
交易性金融负债	1,595,728,792.62	1,126,344,205.27	469,384,587.35	-151,220,663.17
合计	187,555,821,987.02	128,719,990,376.73	58,835,831,610.29	10,033,478,462.72

十三、 其他

适用 不适用

2020 年度本集团所获荣誉

本公司

1. 全国文明单位

颁奖单位：中央精神文明建设指导委员会

2. 全国金融系统职工代表大会制度建设示范单位

颁奖单位：中国金融工会全国委员会

3. 优秀 ETF 做市商

颁奖单位：上交所

4. 债券优秀交易商、地方政府债券优秀承销商、优秀债券投资机构（自营类）、公司债券优秀承销商、公司债券创新产品优秀承销商、优秀受托管理人、资产证券化业务优秀管理人

颁奖单位：上交所

5. 2020 年度优秀投教会员、卓越组织奖

颁奖单位：上交所

6. 2020 年优秀 ETF 流动性服务商

颁奖单位：深交所

7. 优秀利率债承销机构、优秀公司债券承销商、优秀民营企业融资支持机构、优秀资产支持专项管理人、优秀债券投资交易机构

颁奖单位：深交所

8. 证券基金行业信息技术应用创新中心参与单位

颁奖单位：深交所

9. 证券期货业金融科技研究发展中心 2019 年度研究课题三等奖

颁奖单位：深交所

10. 创业板改革优秀投教作品一等奖、三等奖

颁奖单位：深交所

11. 港股通杰出信息服务商

颁奖单位：香港联交所

12. 地方债非银类承销商杰出贡献奖

颁奖单位：中央国债登记结算有限责任公司

13. 核心交易商、优秀债券市场交易商

颁奖单位：全国银行间同业拆借中心

14. 中国保险资产管理业最受险资欢迎证券公司、最受险资欢迎证券公司-受托业务、最受险资欢迎证券公司-交易服务

颁奖单位：中国保险资产管理业协会

15. 2020 年保险资金业外受托管理人评价

(1) 公司总体情况评价：五星评价

(2) 险资管理情况评价：五星评价

颁奖单位：中国保险资产管理业协会

16. 2020 年债券交易结算类优秀自营商

颁奖单位：中央国债登记结算有限责任公司

17. 企业债券业务领先机构、综合服务优秀机构、综合信用优质机构

颁奖单位：中央国债登记结算有限责任公司

18. 2020 证券机构数字化转型与证券科技创新评选最具影响力征文奖、十佳征文奖

颁奖单位：中国证券业协会、清华大学金融科技研究院

19. 2020 十大金牛证券公司、2020 证券公司社会责任奖、2020 证券行业文化建设奖、2020 金牛资产管理团队

颁奖单位：中国证券报

20. 2020 中国证券业分析师金牛奖

集体奖：五大金牛研究机构

客观量化榜最佳行业分析团队金牛奖项：

(1) 电气设备(2) 电子(3) 房地产(4) 公用事业(5) 国防军工(6) 汽车(7) 轻工制造(8) 银行(9) 有色金属

颁奖单位：中国证券报

21. 2020 年中国企业 ESG 金责奖责任投资最佳证券公司奖

颁奖单位：新浪财经

22. 2019 年度最佳基金销售券商

颁奖单位：中国基金报

23. 第十三届中国最佳投行评选

集体奖：

(1) 本土最佳投行 (2) 最佳股权承销投行 (3) 最佳债券承销投行 (4) 最佳 IPO 投行 (5) 最佳再融资投行 (6) 最佳科创板投行 (7) 最佳并购投行 (8) 最具创新能力投行 (9) 金融地产领域最佳投行 (10) 医药健康领域最佳投行 (11) 航天军工领域最佳投行

项目奖：

(1) 最佳 IPO 项目：中国广核、拉卡拉

(2) 最佳科创板项目：澜起科技

(3) 最佳再融资项目：工商银行、居然之家、中国中铁

(4) 最佳公司债项目：中国长江三峡集团有限公司公开发行 2019 年绿色可交换公司债券、北京市朝阳区国有资本经营管理中心纾困专项债

(5) 最佳可转债项目：通威转债

(6) 最佳资产证券化项目：飞驰建融 2019 第三期信贷资产支持证券

(7) 最佳海外项目：白银有色收购中非黄金

颁奖单位：新财富

24. 2020 第十八届新财富最佳分析师评选

集体奖：

(1) 最具影响力研究机构第九名

(2) 本土最佳研究机构第十名

行业奖：

(1) 通信第一名 (2) 机械第二名 (3) 港股及海外市场研究第五名

产业研究团队奖：

(1) 科技第十名 (2) 制造第十名 (3) 能源与材料第九名

颁奖单位：新财富

25. 最佳投资顾问团队奖、最佳组织奖

颁奖单位：新财富

26. 2020 中国区全能投行君鼎奖、2020 中国区科创板投行君鼎奖、2020 中国区主板投行君鼎奖

颁奖单位：证券时报

27. 2020 中国证券业十大品牌 APP 君鼎奖、投顾服务 APP 君鼎奖、功能创新 APP 君鼎奖

颁奖单位：证券时报、券商中国

28. 2020 中国资产管理券商君鼎奖、2020 中国权益类投资团队君鼎奖、2020 中国量化投资团队君鼎奖

颁奖单位：券商中国

29. 2020 年度 Wind 最佳投行评选：最佳投行奖、最佳股权承销商、最佳 IPO 承销商、最佳再融资承销商、最佳科创板股权承销商、最佳创业板股权承销商、最佳新三板精选层股权承销商、最佳债券承销商、最佳信用类债券承销商-卓越券商奖、最佳民营企业债券承销商、最佳中长期债券承销商、最佳资产支持证券承销商、最佳信贷 ABS 承销商、最佳企业 ABS 承销商、最佳 ABN 承销商、最佳金融债承销商-卓越券商奖、最佳公司债承销商、最佳企业债承销商、最佳可转债承销商、最佳可交债承销商

颁奖单位：Wind

30. 第十四届（2020）卖方分析师水晶球奖

总榜单：

(1) 轻工造纸第四名(2) 非金属类建材第五名(3) 机械第三名(4) 通信第一名(5) 房地产第五名(6) 军工第五名(7) 金牌领队第五名

公募榜单：

(1) 轻工造纸第五名(2) 机械第五名(3) 通信第一名(4) 军工第五名(5) 海外第三名

颁奖单位：证券市场周刊

31. 中国证券公司杰出 APP 奖、中国证券公司杰出投顾业务奖、中国证券公司杰出财富管理奖
颁奖单位：金融界

32. 2019 年度财新资本市场成就奖

(1) 资本市场成就奖榜单：最佳债券承销商第二名、最佳股票承销商第二名

(2) 投资银行榜单：最佳投资银行第二名、最佳工业行业投行第一名、最佳金融行业投行第二名

(3) 股票资本市场业务榜单：最佳 A 股承销商第二名、最佳 A 股非公开发行承销商第一名

(4) 债务资本市场业务榜单：最佳公司债券承销商第一名、最佳企业债券承销商第三名

颁奖单位：财新智库

33. 中国金鼎奖 2020 年度 A 股最佳股票承销商、2020 年度最具综合实力研究所、2020 年度创业板注册制经典项目

颁奖单位：每日经济新闻

34. 年度最佳服务机构、年度十大 IPO（虹软科技）、年度十大并购（巨星集团联合巨星科技杭叉集团收购中策橡胶控股权）

颁奖单位：浙江省并购联合会

35. 金融科技创新突出贡献奖、运维创新贡献奖

颁奖单位：金融电子化

36. 年度最佳创新实践奖

颁奖单位：RPA 产业发展工作委员会

中信建投期货

1. 2019 年度优秀会员银奖

颁奖单位：上海期货交易所

2. 2020 年度优秀会员奖

颁奖单位：上海期货交易所

3. 2019 年度优秀会员奖

颁奖单位：大连商品交易所

4. 2020 年度优秀会员奖、优秀机构服务奖

颁奖单位：大连商品交易所

5. 2019 年度市场成长优秀会员、产业服务成长优秀会员、棉系品种服务优秀会员、棉系品种服务优秀营业部（中信建投期货河南分公司）

颁奖单位：郑州商品交易所

6. 2020 年度市场成长优秀会员、品种服务优秀会员（白糖、PTA、短纤、甲醇、尿素、纯碱）、品种服务优秀营业部（宁波分公司-PTA、上海分公司-短纤、深圳分公司-甲醇、河南分公司-尿素、西安营业部-纯碱、成都营业部-白糖）

颁奖单位：郑州商品交易所

7. 2020 年期权仿真交易大赛优秀会员单位三等奖

颁奖单位：郑州商品交易所

8. 2019 年天然橡胶“保险+期货”精准扶贫试点项目三等奖

颁奖单位：上海期货交易所

9. 2019 年度优秀会员白金奖

颁奖单位：中国金融期货交易所

10. 2020 年度优秀会员白金奖

颁奖单位：中国金融期货交易所

11. 第十四届全国期货（期权）实盘交易大赛优秀客户服务奖

颁奖单位：期货日报、证券时报

12. 第十三届中国最佳期货经营机构暨分析师评选：中国最佳期货公司、最佳金融期货服务奖、最佳商品期货产业服务奖、最佳衍生品综合服务创新奖、最佳精准扶贫及爱心公益奖、最佳企业品牌建设奖、中国金牌期货研究所、中国期货公司金牌管理团队、最佳风险管理子公司服务创新奖、最佳中国期货经营分支机构（中信建投期货北京朝阳门北大街营业部）

颁奖单位：期货日报、证券时报

13. 2020 第一届 Wind 金牌期货研究奖：金牌期货研究奖、金融期货研究奖、商品期货研究奖

颁奖单位：Wind

中信建投基金

1. 2019 年领航中国年度评选杰出年度新锐基金公司奖

颁奖单位：金融界

2. 2019 年度经济贡献奖十佳企业

颁奖单位：北京市怀柔区桥梓镇人民政府

3. 2019 年度经济贡献奖十佳企业（元达信资本管理(北京)有限公司）

颁奖单位：北京市怀柔区桥梓镇人民政府

中信建投资本

1. 2020 年金牛券商股权投资机构

颁奖单位：中国证券报

2. 2020 年中国私募股权投资机构 100 强、中国国资投资机构 50 强、中国证券公司股权投资机构 10 强

颁奖单位：清科集团

中信建投国际

1.“商界展关怀”奖项

颁奖单位：香港社会服务联会

2.“2020 年度最佳中国离岸公司混合型债券”奖项

颁奖单位：《财资》“The Asset”

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

本集团的主要业务分为四个板块：投资银行业务、财富管理业务、交易及机构客户服务业务以及资产管理业务。（详情请参阅本报告第四节“经营情况讨论与分析”）。

本集团所处行业情况及经营模式请参阅本报告第四节“经营情况讨论与分析”。

报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

二、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

2020 年，公司继续秉承“有作为才能有地位”的核心价值观，坚持“风控优先、健康发展”的理念，致力于更好地服务客户，服务实体经济。公司旨在以投行业务优势为起点，稳健发展各类核心业务与创新业务，结合中国与世界资本市场走向，立足中国，放眼全球，实现自身的高质量发展，成为境内外综合服务能力突出、管理高效、科技领先、信誉卓著、健康发展的中国一流投资银行。

投资银行业务稳居行业领先地位。2020 年，公司完成 2,446 单股票及债券主承销项目，主承销金额人民币 13,730.75 亿元，均位居行业第 2 名，且连续 8 年双双保持行业前 3 名。公司股票主承销家数和金额均位居行业第 2 名，其中 IPO 项目主承销家数和金额均位居行业第 1 名。债券主承销家数和金额均位居行业第 2 名，其中公司债主承销家数和金额均位居行业第 1 名。在首批创业板注册制上市企业中，公司保荐及承销家数位居行业第 1 名。在首批新三板精选层挂牌企业中，公司保荐及承销家数位居行业第 1 名。（数据来源：全国股转公司、万得资讯、公司统计）

财富管理业务核心指标稳中有升。2020 年，公司代理买卖证券业务净收入市场份额 3.32%，增长 6.68%，位居行业第 10 名；代理股票基金交易量市场份额 3.31%，增长 13.68%；代理销售金融产品净收入市场份额 4.21%，增长 39.40%，位居行业第 8 名；客户托管证券市值市场份额 7.22%，位居行业第 2 名；移动交易客户端“蜻蜓点金”APP 客户月均活跃数位居行业第 8 名；融资融券利息收入和股票质押回购利息收入均位居行业第 10 名。（数据来源：沪深交易所、中国证券登记结算有限责任公司、中国证券业协会、公司统计）

交易及机构客户服务业务表现出色。股票交易业务方面，2020 年，公司准确把握市场结构性

机会，取得了较好的绝对收益；场外期权业务新增规模 2,464.85 亿元，同比增长 25.01%，收益互换新增规模 410.48 亿元，同比增长 257.47%。固定收益业务方面，2020 年，公司继续保持稳健的自营投资风格，资产收益率远超市场平均水平；债券销售保持传统领先地位，信用债竞争性销售单数大幅上升，地方债承销金额位居行业第 2 名；“债券通”业务排名继续保持券商前 5 名。（数据来源：万得资讯、公司统计）

资产管理业务结构加速优化。2020 年，公司加速优化资产管理业务结构，加大“净值型”产品开发力度。期末本公司受托管理资产规模位居行业第 7 名，其中主动管理型受托资产管理规模位居行业第 7 名。本报告期末，中信建投基金参与排名的 17 只公募基金产品中 8 只排名进入市场前 1/2，其中 1 只进入市场前 5%、4 只进入市场前 20%。截至本报告期末，中信建投资本项目退出平均投资收益率达 108%。（数据来源：中国基金业协会、万得资讯，公司统计）

数字化转型全面推进。公司持续优化蜻蜓点金 APP、优问等系统，完善集中运营平台，加强业务部门数字化建设，陆续上线移动运营平台、机构客户综合服务平台、债券销售大数据平台等。公司“数据安全保护系统”被评为 2020 年“金麒麟”年度金融行业成功信息化案例。公司还获得软件著作权 5 项。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

截至 2020 年 12 月 31 日，本集团总资产人民币 3,712.28 亿元，较 2019 年 12 月 31 日增长 29.95%；归属于本公司股东的权益为人民币 677.35 亿元，较 2019 年 12 月 31 日增长 19.71%；报告期内，本集团营业收入合计为人民币 233.51 亿元，同比增长 70.53%；归属于本公司股东的净利润为人民币 95.09 亿元，同比增长 72.85%。

投资银行业务板块实现营业收入合计人民币 58.43 亿元，同比增长 58.99%；财富管理业务板块实现营业收入合计人民币 54.39 亿元，同比增长 33.07%；交易及机构客户服务业务板块实现营业收入合计人民币 86.12 亿元，同比增长 132.46%；资产管理业务板块实现营业收入合计人民币 16.35 亿元，同比增长 0.55%。

截至本报告期末的公司主要经营财务数据详见本章节“二、报告期内主要经营情况”。

1. 投资银行业务板块

（1）股权融资业务

2020 年，我国一级市场股权融资发行上市 784 家，同比增长 67.16%；募集资金人民币 13,741.32 亿元，同比增长 13.53%。剔除资产类定向增发，股权融资发行上市 692 家，募集资金人民币 10,265.22 亿元，同比分别增长 96.03%、51.62%。其中，IPO 发行数量大幅增加，全年发行上市 396 家，同比增长 95.07%，募集资金人民币 4,699.63 亿元，同比增长 85.57%。（数据来源：万得资讯）

2020 年，资本市场深化改革稳步推进，首批新三板精选层企业挂牌、创业板改革并试点注册

制落地，持续推动提高上市公司质量。公司全年完成股权融资项目 68 单，主承销金额人民币 1,618.78 亿元，均位居行业第 2 名。根据 Wind 统计的排名，公司 IPO 发行项目家数和主承销金额均位居行业第 1 名；股权再融资项目家数位居行业第 3 名，主承销金额位居行业第 2 名。2020 年 A 股融资额前十大 IPO 中公司保荐承销项目占 5 家，包括 A 股历史融资额度前列的京沪高铁、创业板历史融资额度最高的金龙鱼、A 股未盈利企业融资额度最高的奇安信、恒玄科技和科创板首家 A+H 股红筹的中芯国际（联合主承），同时公司还保荐承销多单市场影响力较大的经典项目，如中兴通讯非公开、宁德时代非公开等。继 2019 年科创板首批保荐承销项目家数位居行业第 1 名之后，2020 年，在新三板精选层首批 32 家晋层企业中公司保荐承销 7 家，位居行业第 1 名；在创业板改革并试点注册制首批 18 家上市企业中公司保荐承销 3 家，同样位居行业第 1 名。其中，公司牵头保荐承销的中国厨房食品龙头金龙鱼项目，融资 139.33 亿元，成为目前创业板规模最大的 IPO。

截至本报告期末，公司在审 IPO 项目 57 个，位居行业第 3 名；在审股权再融资（含可转债）项目 33 个，位居行业第 2 名。（数据来源：中国证监会审核情况公示、公司统计、万得资讯）

公司 2020 年股权保荐承销业务详细情况如下表所示：

项目	2020 年		2019 年	
	主承销金额 (人民币亿元)	发行数量 (个)	主承销金额 (人民币亿元)	发行数量 (个)
首次公开发行	832.00	39	164.24	21
再融资发行	786.78	29	217.70	17
合计	1,618.78	68	381.94	38

数据来源：公司统计

注 1：再融资统计范围为配股、公开增发、融资类定向增发（包括非公开发行和重组配套融资）、优先股，不含资产类定向增发。

注 2：按照 Wind 发行日口径统计，公司完成 IPO 40 单（含 1 单发行 A 股换股吸收合并 B 股上市项目），位居行业第 1 名。

注 3：新三板精选层保荐承销 8 家，募资合计人民币 17.68 亿元，未包括在上表数据中。

境外股权融资业务方面，2020 年，中信建投国际在香港市场共参与并完成 IPO 项目 2 单，股权融资规模 29 亿港元。

2021 年发展展望

2021 年，资本市场基础制度改革和法治体系建设将不断完善，股票发行注册制改革深化进行，建立常态化退市机制，提高直接融资比重并进一步提高上市公司质量。公司将继续加强项目管理和风险控制，促进高质量发展，更好地服务实体经济；加强重点区域、重点行业的布局和积累，以客户需求为中心提供优质服务；增强估值定价和销售能力，做好境内外一体化建设等工作。国际业务方面，中信建投国际将继续拓展业务范围，以配合当前和未来业务发展需要，实现中概股回归、港股私有化、跨境收购等不同类型的产品的多样化，继续高质量提供上市保荐和证券承销等

服务。

（2）债务融资业务

2020 年，债券市场全年利率呈现深 V 型走势。2020 年初至 4 月，受新冠肺炎疫情影响，债市收益率在波动中下行，10 年期国债收益率突破 2009 年和 2016 年的历史最低点；在政府有效的防控政策下，中国宏观经济明显复苏，5 月以来债市收益率自历史低位大幅反弹。另外，由于部分信用风险事件爆发，机构风险偏好降低，信用利差走扩。国际市场方面，受疫情冲击，全球主要经济体普遍面临严重的下行压力，给海外业务带来了历史性的挑战与机遇。2020 年，国内证券市场信用债（扣除同业存单）发行 18,744 只，发行规模人民币 18.92 万亿元，分别同比增长 34.24% 和 28.80%。（数据来源：万得资讯）

2020 年，公司债券承销家数和规模均创历史新高，完成主承销项目 2,378 只，主承销金额人民币 12,111.97 亿元，均位居行业第 2 名。公司债方面，完成主承销项目 601 只，主承销金额人民币 4,406.59 亿元，为历史最高承销规模，连续 6 年蝉联行业第 1 名。（数据来源：万得资讯）借助在公司债业务方面的长期优势，公司积累了包括中国石油、中国石化、国家电网、中国华能、大唐集团等大型央企客户和产业客户，2020 年度又新增中国有色矿业、中建一局等优质央企客户。产品创新方面，公司作为主承销商，为客户发行 31 单绿色债、55 单疫情防控债、5 单纾困债、7 单双创债及 7 单扶贫专项债；此外，20 中煤 01 为全市场首单发行的注册制公司债，大同煤矿供应链第一期资产支持商业票据是银行间市场首批 ABCP（Asset-Backed Commercial Paper，资产支持商业票据）试点项目，国药控股（中国）融资租赁有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第二期）（疫情防控债）是交易所债券市场首批疫情防控债，充分发挥和展现了中信建投证券服务实体经济的重要作用。

公司 2020 年债务融资业务详细情况如下表所示：

项目	2020年			2019年		
	主承销金额 (人民币亿元)	项目总规模 (人民币亿元)	发行 数量	主承销金额 (人民币亿元)	项目总规模 (人民币亿元)	发行数量
公司债	4,406.59	9,200.28	601	3,830.34	7,202.54	416
企业债	325.50	744.00	53	268.01	1,064.80	33
可转债	305.00	505.34	26	155.61	611.67	15
金融债	1,725.45	11,829.30	89	1,527.05	8,477.00	59
其他（注）	5,349.43	43,620.91	1,609	3,634.97	32,349.95	954
合计	12,111.97	65,899.83	2,378	9,415.98	49,705.96	1,477

数据来源：公司统计

注：“其他”主要包括中期票据、短期融资券、非公开定向债务融资工具、资产证券化、政府支持机构债券等。

国际业务方面，2020 年，中信建投国际在离岸市场参与并完成 45 单公开债券发行及 2 单私募债券发行，承销金额约 179 亿美元。

2021 年发展展望

2021 年，国内宏观经济结构性、体制性、周期性问题的相互交织。公司将积极把握市场机会，加强内外部协作，夯实公司债、非金融企业债务融资工具、企业债等传统业务竞争优势，继续重点发展资产证券化、可交债、熊猫债等市场潜力较大的债务融资业务，力争多个品种均衡发展。国际业务方面，中信建投国际将继续积极拓展中资企业境外债项目，担任全球协调人和簿记管理人角色，持续拓展评级顾问服务，在境内外团队一体化程度加快的背景下，丰富债务融资产品服务维度。

(3) 财务顾问业务

2020 年，中国证监会并购重组委共审核 A 股并购重组项目 79 单，同比下降 36.29%。公司的并购重组业务取得良好业绩，促进了公司投资银行业务结构进一步均衡。2020 年，公司完成发行股份购买资产及重大资产重组项目 10 单，位居行业第 3 名，交易金额人民币 341.22 亿元，位居行业第 5 名。公司分别完成了国网英大金融资产上市项目，国睿科技、中体产业、津劝业、翠微股份发行股份购买资产等项目。此外，公司继续保持在上市公司破产重整领域的较高市场占有率，分别参与了*ST 天娱、*ST 飞马等重整项目。（数据来源：公司统计、万得资讯）

截至本报告期末，公司完成新三板挂牌企业定增 21 次，募集资金人民币 10.06 亿元；持续督导新三板创新层企业 47 家，位居行业第 3 名。（数据来源：全国股转公司、Choice 金融终端）

国际业务方面，截至本报告期末，中信建投国际在香港市场参与并完成 5 单并购项目、2 单香港二级市场融资项目及 6 单财务顾问类项目。

2021 年发展展望

2021 年，公司将继续稳抓市场机遇，提高并购重组撮合能力，加强跨境业务服务布局，巩固上市公司破产重整财务顾问领域优势，提升公司并购业务多元化服务能力，还将积极承揽优质新三板项目，增加后续项目储备。对于公司督导的优质基础层公司，将提前筹划以便顺利进入创新层，为精选层挂牌打下基础。国际业务方面，2021 年，中信建投国际将继续拓展跨境收购、Pre-IPO 引战和私有化等业务。

2. 财富管理业务板块

(1) 经纪及财富管理业务

2020 年，市场股票基金日均成交额人民币 8,037 亿元，同比增幅 59.81%（数据来源：沪深交易所）。券商在佣金水平、业务流程、服务方式、服务内容及从业人员要求上的竞争日趋激烈，经纪业务面临严峻挑战。公司积极整合资源，打造涵盖金融产品、融资融券、新三板、投资顾问、期货、期权、贵金属在内的客户综合服务平台及业务生态链，继续坚持以客户为中心，通过提升服务水平和丰富服务手段，持续增强经纪业务核心竞争力，努力满足零售客户、高净值客户、机

构客户以及公司客户等多层次、多样化的财富管理与投融资需求。

证券经纪业务方面,2020年,公司代理买卖证券业务净收入市场占比3.32%,同比增幅6.68%,位居行业第10名;截至本报告期末,公司代理股票基金交易额人民币12.93万亿元,市场占比3.31%,同比增幅13.68%;销售标准化产品人民币1,114亿元,代理销售金融产品净收入市场份额4.21%,同比增幅39.40%,位居行业第8名;截至本报告期末,新增资金账户66万户,客户资金账户总数达899.94万户,市场占比3.47%,位居行业第10名;客户托管证券市值人民币4.31万亿元,市场份额7.22%,位居行业第2名,其中新增客户资产人民币14,887.86亿元(数据来源:沪深交易所、中国证券登记结算有限责任公司、中国证券业协会、公司统计)。移动交易客户端“蜻蜓点金”APP不断优化客户体验,客户月均活跃数位居行业第8名;继续强化线上投顾服务平台领先优势,服务人次3,646万;基金投资顾问业务试点进展情况良好,签约1.65万户;持续优化金融产品体系,不断完善各类产品供给。截至本报告期末,本公司下辖292家证券营业部,57%集中在五省二市(北京、上海、广东、福建、浙江、江苏和山东),其中北京地区营业部53家,是北京地区营业网点最多的证券公司。数量众多且分布有序的证券营业部为公司经纪及财富管理业务的开展打下了坚实的客户基础。

期货经纪业务方面,2020年,在新冠肺炎疫情和国际、国内复杂环境的多重因素影响下,期货市场加大产品和服务供给,服务实体经济能力显著增强,市场参与主体“机构化”趋势越发明显,专业化程度不断提高,期货市场资金总量迈上新台阶,全国期货市场成交规模同比大幅增加。2020年,全国期货市场累计成交量6,152,626,012手,累计成交额人民币4,375,258.52亿元,同比分别增长55.29%和50.56%。2020年,中信建投期货收入和净利润均创历史最高水平,实现代理交易额人民币11.43万亿元,同比增长45.52%;新增客户23,795户,同比增长44.17%;截至本报告期末,客户权益规模为人民币142.52亿元,较2019年末增长107.36%;截至本报告期末,中信建投期货设有25家分支机构,并在重庆设有1家风险管理子公司,为期货经纪及风险管理业务的发展打下了坚实的基础。

国际业务方面,中信建投国际依托公司在内地的客户基础,通过国际化产品和服务,满足国内高净值客户海外投资理财的需求。根据公司“科技赋能”的策略,中信建投国际全面改进各类业务平台,将开户和业务办理全流程线上化,克服了疫情对跨境业务的影响。2020年,中信建投国际累计代理股票交易金额432.16亿港元,同比增长76.03%;新增客户2,899户,同比增长81.19%;截至本报告期末,累计客户数12,757户¹,客户托管股份总市值201亿港元。

2021 年发展展望

2021年,公司将继续聚焦代理买卖收入和地区份额的提升,围绕客户在交易和投资两方面的

¹根据香港证监会对于保障客户资产的要求及《客户服务及账户管理手册》有关“休眠账户”的处理,公司将没有持有资金或股票的账户,及两年或以上没有进行任何交易或冻结账户状态超过12个月等用户转为休眠账户。休眠账户于2020年3月开始从累计客户数的统计中剔除。

核心痛点，强化科技赋能，优化服务体系，提升运营效率，防范经营风险，继续打造好投顾、好产品、好交易三大品牌，助推经纪业务加速向财富管理转型。

国际业务方面，中信建投国际将持续以“科技赋能”改善客户服务，进一步完善财富管理平台建设，丰富平台上各类境外和跨境理财产品，着力开展境外保险经纪业务，依托公司在内地的客户基础和集团内合作带来的整合优势，以优质的服务和丰富的产品线全面满足国内高净值客户海外投资理财的需求。

（2）融资融券业务

2020 年，全市场融资融券业务规模有所上升，截至本报告期末，沪深两市融资融券余额人民币 16,190.08 亿元，同比增长 58.84%。截至本报告期末，公司融资融券余额人民币 551.52 亿元，同比增长 88.34%，市场占比 3.41%，同比增长 0.53 个百分点；融资融券利息收入位居行业第 10 名；融资融券账户 15.85 万户，同比增长 8.25%。（数据来源：万得资讯、中国证券业协会、公司统计）

国际业务方面，中信建投国际遵循融资业务服务真实交易需求的原则，以客户规模和资产规模的提升带动融资业务发展。截至本报告期末，中信建投国际开展融资业务余额 1.09 亿港元，同比增长 65%。

2021 年发展展望

2021 年，公司将全面推进客户分类分群体系建设，基于客户分类与担保物分层管理，为客户提供自动化、智能化、差异化的服务方案；此外，公司将着力提升对高净值客户的服务深度，通过增强部门协作、丰富业务模式等举措进一步提升专业化服务能力。

国际业务方面，中信建投国际将坚持风险控制优先原则，重点发掘现有零售客户融资需求，将融资业务作为满足客户证券交易需求的辅助手段，以及配合各类跨境新产品新业务开展的必要工具。

（3）回购业务

2020 年，股票质押业务风险得到进一步缓释，但受监管严控、减持新规等持续影响，各机构对该业务的审批标准趋严，全市场股票质押式回购业务仍处于负增长的状态。截至本报告期末，公司股票质押式回购业务本金余额人民币 190.50 亿元。其中，投资类（表内）股票质押式回购业务本金余额人民币 96.15 亿元，平均履约保障比例 419.99%；管理类（表外）股票质押式回购业务本金余额人民币 94.35 亿元。公司股票质押回购利息收入位居行业第 10 名。（数据来源：中国证券业协会、公司统计）

2021 年发展展望

2021 年，公司将在确保风险可测、可控、可承受的前提下，稳健、审慎开展股票质押业务。公司将加速资源整合，为战略客户提供一揽子业务解决方案；依托自身投研能力，加大对上市公司的风险识别；通过结构调整，进一步提升公司股票质押业务的资产质量。

3. 交易及机构客户服务

(1) 股票销售及交易业务

公司股票销售及交易业务主要向机构客户提供交易、咨询和研究服务，并向其销售由本公司承销的股票。公司亦从事自营交易及做市业务，品种涵盖股票、基金、ETF、股指期货、商品期货、期权、收益互换等金融衍生品，为客户提供与各类资产挂钩的定制化期权及掉期产品，满足机构客户的对冲及投资需求。

股票交易业务方面，2020 年，公司通过灵活的仓位配置和持仓结构调整，准确把握了市场的结构性机会，取得了较好的绝对收益。衍生品交易业务方面，公司在稳步推进现有业务的同时，加快推进创新业务，丰富自有资金投资策略，提供满足客户各类服务需求的解决方案。公司进一步扩充交易品种，拓展做市服务范围，为交易所的基金产品、场内期权、期货品种提供流动性做市服务；稳步推进场外期权、非融资互换等场外衍生品业务，积极探索新的挂钩标的种类及收益结构，丰富期权品种，满足客户个性化的投资需求；同时，公司积极布局跨境衍生品业务，有效满足了境内机构客户配置港股、美股、ETF 等海外资产的需求。2020 年，公司场外期权业务新增规模人民币 2,464.85 亿元，同比增长 25.01%，收益互换新增规模人民币 410.48 亿元，同比增长 257.47%。

股票销售业务方面，2020 年，公司完成了 76 单主承销股票项目的销售工作，累计销售金额人民币 1,636.46 亿元，涵盖 39 单 IPO、25 单非公开发行股票、3 单配股、1 单公开增发以及 8 单新三板精选层挂牌项目的销售工作。公司整体股票销售业务再创佳绩，完成了多个有影响力的项目，IPO 项目的承销金额位居行业第 1 名，非公开发行股票项目的承销金额位居行业第 2 名。（数据来源：万得资讯，按发行日口径统计）

国际业务方面，中信建投国际股票销售及交易业务主要向机构客户提供交易、咨询和研究服务，并向其销售公司承销的股票。2020 年，中信建投国际形成了跨行业、跨市场、跨资产类别的研究服务矩阵，不断完善针对多种策略买方机构客群的服务体系，进一步提升在香港股票二级市场的影响力，逐步建立品牌知名度。

2021 年发展展望

2021 年，公司股票销售及交易业务将继续加强跟踪宏观经济形势、财政货币政策走势，深入研究行业及个股机会，秉承价值投资理念，密切跟踪投资标的基本面变化并进行板块和个股配置，推进投资品种的多元化，并严格监控头寸，有效控制风险。为满足客户的资产配置及风险管理需

求，公司将积极推进场外衍生品业务开展，提供满足客户各类服务需求的解决方案，拓展做市领域的资源投入，继续推进跨境投资业务开展，完善自有资金投资体系。

国际业务方面，中信建投国际将全力推进海外投研业务对股票销售及交易业务的支持力度，持续拓展知名买方机构客户，进一步树立公司海外研究品牌。

（2）固定收益产品销售及交易业务

2020 年，公司固定收益交易业务继续保持稳健的交易风格，精准把握市场行情，灵活调整投资策略，综合运用现券与各类衍生产品管理头寸，在低回撤的基础上，资产收益率远超市场平均水平；“债券通”（北向通）做市的综合排名位于行业前 5 名。（数据来源：公司统计）公司新获外汇业务资格，即期、远期、掉期、期权业务全面开展并已实现盈利，FICC 全牌照业务体系初步建成。

固定收益销售业务继续保持行业领先地位，积极配合公司投行委做好承销项目的销售工作，信用债竞争性销售单数大幅上升，全年完成 301 单，其中取得前 2 名的占比达到 84%。另外，销售利率债人民币 1,359 亿元，其中地方债承销金额人民币 533 亿元，位居行业第 2 名。（数据来源：万得资讯）此外，“固收宝”报价回购规模位居行业第 3 名。（数据来源：公司统计）“固收宝”“固益联”“账内盈”“债 e 通”等自主固收产品的期限和类型不断丰富，品牌知名度及与经纪业务条线的协同效应均大幅提升。

国际业务方面，中信建投国际继续开展境外债券的销售和交易业务。截至本报告期末，中信建投国际实现债券交易量 371 亿港元，同比增长 101%。

2021 年发展展望

2021 年，公司将继续提升服务境内外客户的多资产销售交易能力，打造连接境内外客户和固定收益资本市场的桥梁。积极拓展境内外债券、外汇、商品及相关衍生品业务，建立丰富完整的固定收益产品序列，同时整合境内外一体化的销售资源，覆盖更多类型丰富的境内外客户，以优秀的产品设计和定价能力，助力境内客户“走出去”和境外客户“引进来”。

国际业务方面，中信建投国际将进一步提高债券交易量，为客户提供有力的流动性支持，并配合一级市场债券承销业务项目的销售工作，提高销售能力，加大境内外客户的覆盖范围。

（3）投资研究业务

公司研究业务主要为机构客户提供包括宏观经济、固定收益、策略、金融工程、大类资产配置、基金研究、行业研究等领域的研究咨询服务。主要客户包括全国社保基金、所有主流公募基金、保险资产管理公司、银行、证券私募基金、股权类基金和境外金融机构等，公司为其提供专业的证券研究报告及各类个性化研究服务。2020 年，公司在新冠疫情和复杂多变的国际形势下，加强针对性的研究策划和跨行业研究互动，较好把握了市场行情及市场热点，中信建投证券 2020

年上半年公募基金佣金分仓占比为 5.16%，位居行业第 3 名（数据来源：万得资讯）。截至本报告期末，公司研究及销售团队共 172 人，报告期内共完成各类研究报告 5,077 篇，深化行业覆盖和海外上市公司覆盖。目前公司研究业务分为 10 个研究大组，涵盖 34 个研究领域。2020 年，公司为机构客户提供线上线下路演 25,497 次，调研 570 次，并成功组织了包括“资本市场峰会”“名家专场”“上市公司交流会”等大型会议及其他各类专业研究服务活动。公司研究业务还致力于为政府部门、监管机构等提供政策研究支撑。

国际业务方面，中信建投国际充分发挥 A 股、港股等跨市场研究资源的优势，针对海外机构客户的投资偏好提供优质研究服务，进一步提高研究业务在香港市场及海外市场的知名度。

2021 年发展展望

2021 年，公司研究业务将进一步加强国际化、金融科技化和专业深度化三大核心方向的工作。通过夯实研究工作基础，全面提升研究业务影响力和在头部客户的研究排名以及多元化盈利能力。2021 年，公司将根据后疫情时期的市场特点，继续提高数字化服务与管理水平，加强产业链的协同研究，大力加强海外服务，探索国际业务创收模式，不断提高研究覆盖的广度和深度，为各类机构客户及公司各业务线提供更加全面和深入的服务支持。

（4）主经纪商业务

公司是行业中拥有对接业务最全面、支持主经纪商系统种类最多的证券公司之一，目前已经打通与融资融券、股指期货、商品期货、股票期权、新三板、港股通等市场的连接，为客户同时开展各类业务提供了便利和良好体验；主经纪商系统内嵌自主研发的算法交易平台保持着业内领先的算法交易执行效果，得到了银行、保险、公募、私募、QFII、企业和高净值个人等客户的广泛认可和信赖，全新开发的债券、国债回购和新三板精选层算法交易等服务更是满足了客户多样化的交易需求。公司自建的机构交易专用柜台，为金融机构提供独立且功能更丰富的交易通道，得到银行、公募、保险客户的广泛认可。主经纪商业务成交量持续增长，算法交易的交易效果持续优化，客户种类和规模持续扩大。截至本报告期末，公司主经纪商系统（PB）存续客户数为 3,918 户，同比增加 75.62%；共有 21 家公募基金公司和 9 家保险资管机构实盘使用本公司算法交易服务；共有 60 家客户使用本公司代理减持服务。

公司全面推进托管外包管理人平台建设，持续提升客户服务能力，托管 9 只 ETF（含联接）和券商结算模式公募基金，实现银行理财和信托等创新产品多元发展。截至本报告期末，公司资产托管及运营服务总规模达人民币 4,044.35 亿元，同比增长 34.81%。其中资产托管产品 2,589 只、运营服务产品 2,454 只，分别同比增长 42.96%和 48.10%。

2021 年发展展望

2021 年，公司将以持续满足专业机构投资者交易需求为目标，继续完善各类主经纪商系统和

机构专用柜台服务。内嵌算法平台将对接更多交易软件并为客户提供更多算法交易策略。公司将紧跟市场环境和监管政策变化，进一步建设多种类、个性化的专业交易服务，以进一步满足各类客户的交易需求。公司还将顺应市场发展趋势，不断练好“内功”，致力于打造“量身定制的前台、创新灵活的中台、高效运营的后台”，提升服务运载能力，提高运营信息化率，力争托管和运营服务业务再上台阶。

(5) QFII 业务、RQFII 业务

公司作为 QFII、RQFII 业务在国内的代理交易券商，借助公司一流的投资研究服务资源，2020 年整合公司境内业务的各项优势，持续开拓国际市场，积极探索出以 QFII、RQFII 为代表的海外机构业务模式，着手打通产业链上下游，以投资研究为切入口为 QFII、RQFII 客户提供全产品金融服务。目前公司已经形成了以先进的交易系统和交易算法、丰富的投资研究服务为特色的专业化服务。

2021 年发展展望

2021 年，公司将继续构建多元化的客户网络，立足于为客户提供领先的投资研究及交易服务，积极开展 QFII、RQFII 业务，努力以专业化销售和服务为手段，推动跨境一体化发展。在 QFII、RQFII 新规政策出台的背景下，公司各部门将整合优势资源，积极协同为客户提供高层次、全方位、多元化、差异化的综合金融服务。

(6) 另类投资业务

2020 年，受新冠肺炎疫情影响，国内宏观经济下行压力加剧，私募股权投资市场活跃度下降，中信建投投资秉承“行稳致远”的原则和“服务实体经济、服务科技创新、服务经济转型”的理念，有序做好项目开发、储备及投资布局工作，报告期内完成投资 62 笔（其中科创板 IPO 跟投 11 笔），投资金额人民币 14.97 亿元。

2021 年发展展望

2021 年，中信建投投资将坚持规模化的投资力度，在严控项目质量的前提下做好投资布局，构建以股权投资为核心，泛股权投资、创新产品投资等共同构成的深度与广度并举的资产组合，同时继续推进科创板及创业板 IPO 跟投业务。

4. 资产管理业务板块

(1) 证券公司资产管理业务

公司提供集合资产管理、单一资产管理、专项资产管理、投资顾问等专业化资产管理服务，以帮助客户实现金融资产的保值增值。目前公司已构建了完整的产品线，满足了不同风险收益偏

好客户的投资需求。

2020 年，公司大力培育投资管理能力，产品业绩突出。公司加速优化资产管理业务结构，加大“净值型”产品的开发力度，全力发行主动管理类产品。截至本报告期末，公司受托管理资产规模人民币 4,902.82 亿元，根据中国证券业协会统计，位居行业第 7 名；主动管理型受托资产管理规模人民币 3,366.61 亿元，全年新增规模人民币 1,043.47 亿元，同比增长 44.92%。根据中国证券投资基金业协会统计，公司 2020 年四季度月均主动管理规模位居行业第 7 名。

2020 年，公司严格落实资管新规和大集合整改的要求。截至本报告期末，通过持续整改工作，已经压降待整改规模近人民币 3,900 亿元。2020 年，公司完成了首只大集合产品中信建投价值增长集合资产管理计划的公募化改造工作。

公司资产管理业务规模如下表所示：

单位：人民币亿元

业务类型名称	资产管理规模	
	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
集合资产管理业务	501.76	285.59
单一资产管理业务	2,982.15	4,385.80
专项资产管理业务	1,418.91	806.30
合计	4,902.82	5,477.69

数据来源：中国证券业协会、中国基金业协会、公司统计

2021 年发展展望

2021 年，公司将抓住行业变革的机遇，围绕产品净值化转型，积极拓展银行理财子公司委外业务和银行代销业务，积极布局大资管业务。一方面，公司将严格落实资管新规要求，稳步推进整改工作。另一方面，公司通过继续提升投资管理能力、丰富资产管理产品类型和积极拓展银行代销渠道等方式，推进资产管理业务发展。通过公司平台赋能，拓展新业务赛道，积极应对行业竞争。同时，公司将持续加强风控合规管理、运营管理，保障资产管理业务的稳健运行。

(2) 基金管理业务

2020 年，中信建投基金着力加强投研能力建设，丰富产品线，并完善客户服务体系，从投研、产品、客户服务三方面提升市场竞争力，积极开拓新业务方向，加快产品发行，优化产品结构。截至本报告期末，中信建投基金资产管理规模人民币 553.17 亿元，其中公募产品管理规模人民币 266.87 亿元，同比增长 55.17%；专户产品管理规模人民币 278.73 亿元，同比下降 55.19%，专户主动管理规模人民币 194.46 亿元，同比下降 43.37%，通道业务规模人民币 84.27 亿元，同比下降 69.75%；ABS 产品管理规模人民币 7.57 亿元，同比下降 8.24%。截至本报告期末，中信建投基金共管理公募基金 23 只（其中 2020 年新成立的 5 只产品及 1 只已清算产品不参与排名），在参与排名的 17 只产品中有 8 只排名进入市场前 1/2，其中 1 只进入市场前 5%、4 只进入市场前 20%。

（数据来源：中国基金业协会、万得资讯、公司统计）

2021 年发展展望

2021 年，中信建投基金将继续顺应新时代资产管理行业的发展定位，不断丰富产品体系，提高主动管理能力，以强化内部治理、提升管理水平、培养核心人才为基础，带动业务发展；进一步提升投研水平，持续扩大客户基础，不断推出重点核心产品，实现管理规模的平稳增长和客户资产的保值增值，不断增强核心竞争力，提升品牌影响力。

(3) 私募股权投资业务

2020 年，受新冠疫情影响，私募股权投资市场活跃度下降，募资难度加大。中信建投资本继续结合市场热点及科技发展情况，有选择性的在重点投资领域深入研究，将行业研究逐步深化、系统化，提升项目开发效率及投资质量，全年完成项目投资近人民币 16 亿元。2020 年度中信建投资本已投项目 IPO 过会 6 个，包括科创板 5 个、创业板 1 个。其中，京源环保、天智航、奇安信、三旺通信已完成上市发行。

截至本报告期末，中信建投资本在管基金 41 只，在管备案规模人民币 372.14 亿元，全年新增备案规模人民币 65.61 亿元。截至本报告期末，中信建投资本累计投资企业 158 家，其中被投企业主板上市 10 家、中小板上市 3 家、创业板上市 8 家、科创板上市 7 家；新三板挂牌 25 家；完成并购重组项目 6 个，包括跨境并购 1 笔；项目退出的平均投资收益率达 108%。

2021 年发展展望

2021 年，中信建投资本将继续坚持以“发现价值、成就客户、稳健投资”为宗旨，围绕中央企业、产业基金、政府引导基金开展募资工作。结合市场热点及科技发展情况，有选择性的在人工智能、新能源汽车、高端制造、医疗医药等领域和方向进行深入研究，争取将行业研究逐步深化、系统化，提升项目开发效率及投资质量。

二、报告期内主要经营情况

本集团报告期内主要经营情况如下：

(一) 主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)	主要变动原因
手续费及佣金净收入	12,024,387,749.85	7,625,043,429.59	57.70	主要是本年度经纪业务和投行业务手续费净收入增加所致。
投资收益	7,636,014,004.47	2,754,579,400.82	177.21	主要是本年度交易性金融资产投资收益增加所致。
公允价值变动损益	1,049,173,618.48	1,644,324,816.88	-36.19	主要是本年度交易性金融资产公允价值变动收益减少所致。
汇兑损益	-16,471,131.91	287,498.01	-5,829.13	主要是本年度汇率变动所致。

其他业务收入	1,244,158,505.62	61,574,862.19	1,920.56	主要是本年度期货子公司大宗商品销售业务收入增加所致。
其他收益	82,897,494.48	48,237,142.76	71.85	主要是本年度收到的政府补助增加所致。
税金及附加	156,046,774.18	98,596,737.38	58.27	主要是由于本年度城市维护建设税及教育费附加增加所致。
业务及管理费用	8,427,842,465.14	6,459,340,066.99	30.48	主要是由于本年度职工费用增加所致。
信用减值损失	1,318,849,965.39	-59,429,543.63	不适用	主要是由于本年度计提买入返售金融资产、融出资金和其他债权投资减值准备所致。
其他资产减值损失	77,323,820.28	-	不适用	主要是由于本年度计提长期股权投资减值准备所致。
其他业务成本	1,205,665,002.57	29,669,298.84	3,963.68	主要是本年度期货子公司大宗商品销售业务成本增加所致。
营业外收入	8,306,977.35	15,072,608.53	-44.89	主要是本年度收到奖励款减少所致。
营业外支出	47,737,568.56	26,343,881.93	81.21	主要是本年度捐赠支出增加所致。
所得税费用	2,589,037,694.66	1,624,091,521.47	59.41	主要是由于本年度税前利润增加所致。
其他综合收益的税后净额	-17,353,178.92	270,053,676.26	-106.43	主要是由于本年度其他债权投资公允价值变动和外币财务报表折算差额减少所致。
经营活动产生的现金流量净额	-20,756,405,381.70	36,690,821,003.28	-156.57	主要是由于代理承销证券款减少和融出资金及交易性金融资产增加导致的经营现金流净流出同比增加所致。
投资活动产生的现金流量净额	-11,412,196,940.35	-2,943,449,507.33	不适用	主要是由于本年度投资支付的现金流出增加所致。
筹资活动产生的现金流量净额	30,824,863,403.01	15,281,975,729.69	101.71	主要是由于本年度发行债券及非公开增发股票导致现金流入增加所致。

(1) 营业收入变动原因说明：2020 年，本集团实现营业收入人民币 233.51 亿元，同比增长 70.53%。(详情请参阅本章节“主营业务分行业情况、分地区情况”)

(2) 营业支出变动原因说明：2020 年，本集团营业支出人民币 111.86 亿元，同比增长 71.35%。主要是本年度业务及管理费用和计提减值准备增加所致。

(3) 经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：2020 年，经营活动产生的现金流量净额为人民币-207.56 亿元，净流出同比增加人民币 574.47 亿元，主要是由于代理承销证券款减少和融出资金及交易性金融资产增加导致的经营现金流流出同比增加所致。

(4) 投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：2020 年，投资活动产生的现金流量净额为人民币-114.12 亿元，净流出同比增加人民币 84.69 亿元，主要是由于本年度投资支付的现金流出增加所致。

(5) 筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：2020 年，筹资活动产生的现金流量净额为人民币 308.25 亿元，净流入同比增加人民币 155.43 亿元，主要是由于本年度发行债券及非公开增发股票导致现金流入增加所致。

1. 收入和成本分析

√适用 □不适用

本集团报告期内的收入和成本分析如下：

(1). 主营业务分行业、分地区情况

① 主营业务分行业情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况					
项目	营业收入	营业支出	营业利润率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业支出比上年同期增减 (%)
投资银行业务	5,843,146,327.63	2,071,140,573.79	64.55	58.99	34.16
财富管理业务	5,439,113,596.02	4,076,565,711.83	25.05	33.07	53.22
交易及机构客户服务业务	8,612,285,309.51	3,115,919,580.56	63.82	132.46	86.76
资产管理业务	1,634,757,475.62	581,135,840.89	64.45	0.55	14.30

② 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
北京市	1,070,931,464.74	425,838,338.03	60.24	58.82	7.65	上升 18.90 个百分点
上海市	960,840,134.93	364,852,552.02	62.03	49.47	23.85	上升 7.86 个百分点
广东省	413,668,684.07	228,561,410.39	44.75	47.63	9.89	上升 18.98 个百分点
湖北省	224,617,920.98	100,705,587.46	55.17	34.49	1.53	上升 14.56 个百分点
四川省	218,140,567.17	78,865,415.30	63.85	34.85	14.28	上升 6.51 个百分点
江苏省	233,304,964.67	130,390,938.69	44.11	51.06	7.55	上升 22.61 个百分点
江西省	200,689,498.54	86,549,694.83	56.87	36.24	3.82	上升 13.46 个百分点
山东省	176,748,617.32	93,313,849.28	47.21	32.36	-1.22	上升 17.95 个百分点
福建省	195,225,388.11	115,119,167.22	41.03	50.89	15.42	上升 18.12 个百分点
湖南省	159,526,096.29	80,275,175.98	49.68	33.49	2.23	上升 15.39 个百分点
重庆市	140,534,296.47	69,668,403.38	50.43	30.61	11.44	上升 8.53 个百分点
浙江省	118,422,114.21	82,858,130.15	30.03	21.33	3.13	上升 12.35 个百分点
陕西省	122,926,208.78	62,626,354.14	49.05	46.63	5.95	上升 19.56 个百分点
辽宁省	84,734,926.07	60,007,171.21	29.18	44.41	6.32	上升 25.37 个百分点
河北省	74,502,958.64	43,645,566.43	41.42	37.79	12.23	上升 13.35 个百分点
天津市	69,872,145.66	46,257,165.51	33.80	54.29	5.36	上升 30.74 个百分点
海南省	52,983,424.64	21,213,785.46	59.96	40.07	0.98	上升 15.50 个百分点
黑龙江省	32,595,910.24	19,776,667.04	39.33	24.89	-2.18	上升 16.79 个百分点
甘肃省	31,440,899.52	15,519,315.28	50.64	37.46	8.18	上升 13.36 个百分点
河南省	29,254,028.62	34,259,252.00	-17.11	65.94	3.90	上升 69.93 个百分点
吉林省	18,007,393.99	12,119,475.78	32.70	37.40	1.43	上升 23.87 个百分点
新疆	10,303,095.41	9,236,801.34	10.35	2.38	-5.14	上升 7.10 个百分点
安徽省	15,682,802.13	17,750,346.23	-13.18	81.90	9.66	上升 74.56 个百分点
山西省	8,839,756.06	11,421,281.97	-29.20	54.56	8.52	上升 54.82 个百分点
云南省	6,706,082.97	5,825,043.02	13.14	29.24	13.10	上升 12.40 个百分点
宁夏	3,812,887.11	4,785,425.48	-25.51	-24.22	-2.22	下降 28.24 个百分点

广西省	8,475,295.85	10,376,323.33	-22.43	69.06	6.46	上升 71.98 个百分点
贵州省	3,628,755.43	3,346,159.94	7.79	-18.60	-41.91	上升 37.00 个百分点
内蒙古	4,788,510.22	3,274,617.53	31.62	96.20	-0.74	上升 66.79 个百分点
青海省	1,686,365.56	2,967,824.83	-75.99	51.26	-0.63	上升 91.91 个百分点
小计	4,692,891,194.40	2,241,407,239.25	52.24	45.63	9.14	上升 15.97 个百分点
公司本部	18,325,298,986.48	8,613,186,410.21	53.00	78.05	107.14	下降 6.60 个百分点
境内小计	23,018,190,180.88	10,854,593,649.46	52.84	70.32	74.74	下降 1.20 个百分点
境外小计	332,691,465.61	331,134,378.10	0.47	86.46	4.67	上升 77.79 个百分点
合计	23,350,881,646.49	11,185,728,027.56	52.10	70.53	71.35	下降 0.23 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

√适用□不适用

2020 年，公司投资银行业务板块实现营业收入合计人民币 58.43 亿元，同比增长 58.99%；财富管理业务板块实现营业收入合计人民币 54.39 亿元，同比增长 33.07%；交易及机构客户服务业务板块实现营业收入合计人民币 86.12 亿元，同比增长 132.46%；资产管理业务板块实现营业收入合计人民币 16.35 亿元，同比增长 0.55%。

成本分析表

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年度		2019 年度		增减百分比 (%)
	营业支出	成本比例 (%)	营业支出	成本比例 (%)	
投资银行业务	2,071,140,573.79	18.52	1,543,742,125.23	23.65	34.16
财富管理业务	4,076,565,711.83	36.44	2,660,623,223.53	40.76	53.22
交易及机构客户服务业务	3,115,919,580.56	27.86	1,668,407,967.57	25.55	86.76
资产管理业务	581,135,840.89	5.20	508,415,660.86	7.79	14.30
其他	1,340,966,320.49	11.98	146,987,582.39	2.25	812.30
合计	11,185,728,027.56	100.00	6,528,176,559.58	100.00	71.35

成本分析其他情况说明

√适用□不适用

2020 年，公司投资银行业务营业支出人民币 20.71 亿元，同比增长 34.16%；财富管理业务营业支出人民币 40.77 亿元，同比增长 53.22%；交易及机构客户服务业务营业支出人民币 31.16 亿元，同比增长 86.76%；资产管理业务营业支出人民币 5.81 亿元，同比增长 14.30%。

2. 费用

√适用□不适用

报告期内，公司的业务及管理费情况请参阅本报告财务报告附注七、46。

3. 研发投入

研发投入情况表

□适用√不适用

情况说明

□适用√不适用

4. 现金流

√适用□不适用

2020 年，报告期内本集团现金及现金等价物的变动净额为人民币-16.19 亿元，净流入同比减少人民币 507.12 亿元，主要是由于经营及投资活动产生的现金流量净额减少所致。

从结构上看，2020 年经营活动产生的现金流量净额为人民币-207.56 亿元，2019 年同比为人民币 366.91 亿元，净流出同比增加人民币 574.47 亿元，主要是由于代理承销证券款减少和融出资金及交易性金融资产增加导致的经营活动现金流出同比增加所致。

2020 年投资活动产生的现金流量净额为人民币-114.12 亿元，2019 年同比为人民币-29.43 亿元，净流出同比增加人民币 84.69 亿元，主要是由于本年度投资支付的现金流出增加所致。

2020 年筹资活动产生的现金流量净额为人民币 308.25 亿元，2019 年同比为人民币 152.82 亿元，净流入同比增加人民币 155.43 亿元，主要是由于本年度发行债券及非公开增发股票导致现金流入增加所致。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用√不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用□不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
结算备付金	15,984,229,164.76	4.31	9,662,040,500.21	3.38	65.43	主要是客户备付金余额增加所致。
融出资金	46,515,175,008.25	12.53	27,806,140,146.37	9.73	67.28	主要是融出资金规模增加所致。
衍生金融资产	1,632,209,430.96	0.44	955,450,490.31	0.33	70.83	主要是权益衍生工具形成的衍生金融资产余额增加所致。
应收款项	8,018,152,843.09	2.16	2,136,865,676.12	0.75	275.23	主要是应收收益权互换初始交易保证金余额增加所致。
存出保证金	8,740,990,961.54	2.35	2,793,611,446.14	0.98	212.89	主要是履约和交易保证金余额增加所致。
交易性金融资产	138,655,647,689.36	37.35	91,755,932,945.80	32.12	51.11	主要是债券投资余额增加所致。
其他债权投资	44,816,763,708.40	12.07	32,430,034,571.88	11.35	38.20	主要是以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券投资余额增加所致。

无形资产	360,478,138.06	0.10	235,918,299.11	0.08	52.80	主要是由于本年购置软件增加所致。
递延所得税资产	1,725,519,331.39	0.46	963,865,146.65	0.34	79.02	主要是由于减值准备和应付职工薪酬导致的递延所得税资产余额增加所致。
其他资产	663,057,211.93	0.18	418,140,505.54	0.15	58.57	主要是由于其他应收款余额增加所致。
应付短期融资款	42,296,043,901.74	11.39	17,495,952,866.86	6.12	141.75	主要是由于发行收益凭证余额增加所致。
交易性金融负债	1,595,728,792.62	0.43	1,126,344,205.27	0.39	41.67	主要是由于收益凭证余额增加所致。
衍生金融负债	2,424,620,363.40	0.65	761,571,874.65	0.27	218.37	主要是权益衍生工具形成的衍生金融负债余额增加所致。
卖出回购金融资产款	84,512,238,515.09	22.77	55,532,975,398.89	19.44	52.18	主要是质押式卖出回购余额增加所致。
代理买卖证券款	74,710,487,715.67	20.13	54,625,735,590.58	19.12	36.77	主要是经纪业务客户存款余额增加所致。
代理承销证券款	75,870,538.84	0.02	15,069,149,686.88	5.28	-99.50	主要是代理承销股票款余额减少所致。
应付职工薪酬	3,947,967,126.64	1.06	2,703,648,312.66	0.95	46.02	主要是由于应付薪酬期末余额增加所致。
应交税费	1,393,426,292.72	0.38	600,594,040.59	0.21	132.01	主要是应交企业所得税余额增加所致。
应付款项	7,516,756,414.57	2.02	4,108,554,831.39	1.44	82.95	主要是由于应付收益权互换交易保证金余额增加所致。
递延所得税负债	1,065,415,573.05	0.29	660,873,590.04	0.23	61.21	主要是由于交易性金融资产公允价值变动导致的递延所得税负债余额增加所致。
资本公积	12,490,666,895.07	3.36	8,753,212,699.52	3.06	42.70	主要是本年增发股票的资本溢价所致。

其他说明

报告期内，公司资产总额、负债总额均有不同幅度增长。公司的经营更加稳健，资产负债结构稳定，资产质量及财务状况保持优良状态。

截至 2020 年 12 月 31 日，本集团资产总额为人民币 3,712.28 亿元，较上年度末增加人民币 855.59 亿元、增长 29.95%；扣除代理买卖证券款后，本集团资产总额为人民币 2,965.18 亿元，较上年度末增加人民币 654.74 亿元、增长 28.34%。其中，投资类的资产主要包括对联营企业的投资及对金融资产的投资，占比 63.61%；融出资金及买入返售款项占比 21.12%；现金及银行结余占比 9.64%；其他资产合计占比 5.63%。

截至 2020 年 12 月 31 日，本集团负债总额为人民币 3,031.57 亿元，较上年度末增加人民币 743.82 亿元、增长 32.51%；扣除代理买卖证券款后，本集团负债总额为人民币 2,284.46 亿元，较上年度末增加人民币 542.97 亿元、增长 31.18%。其中，卖出回购款项为人民币 845.12 亿元，占比 36.99%；短期借款、拆入资金、应付短期融资款及应付债券为人民币 1,172.77 亿元，占比 51.34%；交易性金融负债及衍生金融负债为人民币 40.20 亿元，占比 1.76%；其他负债合计金额为人民币 226.37 亿元，占比 9.91%。

截至 2020 年 12 月 31 日，本集团归属于母公司股东的权益为人民币 677.35 亿元，较上年度末增加人民币 111.53 亿元、增长 19.71%。

截至 2020 年 12 月 31 日，本集团扣除代理买卖证券款的资产负债率为 77.04%，较上年度末上升了 1.67 个百分点。

2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

截至报告期末，主要资产受限情况请参阅本报告第十一节“财务报告”附注七 1“货币资金”、8“交易性金融资产”、9“其他债权投资”。

3. 其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

(五) 投资状况分析

1. 对外股权投资总体分析

适用 不适用

报告期内，公司董事会批准对中信建投期货增资人民币 3 亿元，对中信建投投资增资人民币 24 亿元。公司的主要子公司情况详见本章节“二、报告期内主要经营情况-（七）主要控股参股公司分析”。

期后事项：

中信建投基金现任股东江苏广传广播传媒有限公司通过在江苏省文化产权交易所进场挂牌交易的方式，拟将其持有的中信建投基金 20%股权转让给本公司。本次股权转让完成后，本公司对中信建投基金的持股比例将从 55%变更为 75%。中国证监会已于 2021 年 1 月 28 日正式受理中信建投基金关于变更股东及修改公司章程的申请。

(1) 重大的股权投资

适用 不适用

(2) 重大的非股权投资

适用 不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

公司以公允价值计量的金融资产请参阅本报告第二节“公司简介和主要财务指标”之“十二、采用公允价值计量的项目”。

(六) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

名称	公司持股比例	设立日期	注册资本	办公地址	注册地址	联系电话
中信建投期货	100%	1993年3月16日	人民币10亿元	重庆市渝中区中山三路107号上站大楼平街11-B, 名义层11-A, 8-B4, 9-B、C	重庆市渝中区中山三路107号上站大楼平街11-B, 名义层11-A, 8-B4, 9-B、C	023-86769605
中信建投资本	100%	2009年7月31日	人民币16.5亿元	北京市东城区凯恒中心大厦B座12层	北京市东城区朝阳门内大街188号6层东侧2间	010-85130648
中信建投国际	100%	2012年7月12日	实收资本港币20亿元	香港中环康乐广场8号交易广场二期18楼	香港中环康乐广场8号交易广场二期18楼	+852-34655600
中信建投基金	55%	2013年9月9日	人民币3亿元	北京市东城区凯恒中心大厦B座17、19层	北京市怀柔区桥梓镇八龙桥雅苑3号楼1室	010-59100288
中信建投投资	100%	2017年11月27日	人民币61亿元	北京市东城区凯恒中心大厦B座11层	北京市房山区长沟镇金元大街1号北京基金小镇大厦C座109	010-85130622

1. 中信建投期货：截至报告期末，中信建投期货总资产人民币1,762,717.82万元，净资产人民币199,997.13万元；2020年实现营业收入合计人民币177,654.54万元，净利润人民币25,233.64万元。

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

2. 中信建投资本：截至报告期末，中信建投资本总资产人民币264,846.04万元，净资产人民币177,503.43万元；2020年实现营业收入合计人民币30,686.50万元，净利润人民币12,782.31万元。

中信建投资本的主营业务：项目投资、投资管理、资产管理、财务顾问（不含中介）。

3. 中信建投国际：截至报告期末，中信建投国际总资产人民币723,919.08万元，净资产人民币164,578.00万元；2020年实现营业收入合计人民币33,269.15万元，净利润人民币4,538.52万元。

中信建投国际的主营业务：控股、投资，其下设的子公司可从事证券经纪、资产管理、投资银行、抵押融资、期货交易、自营投资等业务。

4. 中信建投基金：截至报告期末，中信建投基金总资产人民币69,820.11万元，净资产人民

币 59,292.87 万元；2020 年实现营业收入合计人民币 30,016.00 万元，净利润人民币 4,752.75 万元。

中信建投基金的主营业务：基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理、中国证监会许可的其他业务。

5. 中信建投投资：截至报告期末，中信建投投资总资产人民币 347,077.38 万元，净资产人民币 330,908.20 万元；2020 年实现营业收入合计人民币 60,202.09 万元，净利润人民币 42,147.14 万元。

中信建投投资的主营业务：股权投资管理；投资咨询（中介除外）；项目投资。

期后事项：

2021 年 2 月 26 日，中信建投期货办公地址与注册地址均变更为重庆市渝中区中山三路 131 号希尔顿商务中心 27 楼、30 楼。

(八) 证券分公司介绍

序号	分公司名称	设立时间	注册地址	联系电话
1	湖北分公司	2012 年 2 月 6 日	湖北省武汉市武昌区中北路 24 号龙源大厦 A 座 3 层	027-87890128
2	上海分公司	2012 年 2 月 6 日	上海市杨浦区霍山路 398 号 T2 座 18 层 06、07 号	021-55138037
3	沈阳分公司	2012 年 2 月 7 日	辽宁省沈阳市沈河区北站路 61 号 12 层 1 号	024-24863279
4	江苏分公司	2012 年 2 月 13 日	江苏省南京市鼓楼区龙园西路 58 号黄河大厦二层	025-83156571
5	湖南分公司	2013 年 3 月 1 日	湖南省长沙市芙蓉区芙蓉中路 2 段 9 号	0731-82229568
6	福建分公司	2013 年 4 月 16 日	福建省福州市鼓楼区东街 33 号武夷中心 3 楼	0591-87612358
7	浙江分公司	2013 年 4 月 18 日	浙江省杭州市上城区庆春路 225 号 6 楼 604 室	0571-87067252
8	西北分公司	2013 年 4 月 19 日	陕西省西安市碑林区南大街 56 号	029-87265999-202
9	广东分公司	2013 年 4 月 24 日	广东省广州市天河区珠江东路 30 号 5102、5105 单元	020-38381917
10	重庆分公司	2014 年 4 月 14 日	重庆市渝北区龙山街道龙山路 195 号逸静·丰豪 2 幢 2-2	023-63624398
11	深圳分公司	2014 年 4 月 21 日	广东省深圳市福田区益田路 6003 号荣超商务中心 B 栋 22 层	0755-23953860
12	四川分公司	2014 年 4 月 25 日	四川省成都市武侯区一环路南三段 25 号	028-85576963
13	山东分公司	2014 年 5 月 23 日	山东省济南市历下区龙奥北路 8 号 4 号楼十一层	0531-68655601
14	江西分公司	2014 年 5 月 28 日	江西省南昌市东湖区沿江北路 69 号和平国际大酒店 2#楼第 30 层 05 单元	0791-86700335
15	河南分公司	2014 年 6 月 3 日	河南省郑州市郑东新区商务外环路 3 号中华大厦二楼	0371-69092409
16	上海自贸区分公司	2014 年 9 月 26 日	中国(上海)自由贸易试验区浦东南路 528 号北幢 2206 室	021-68801573
17	天津分公司	2014 年 11 月 10 日	天津市河西区解放南路 389 号	022-23660571
18	北京鸿翼分公司	2019 年 3 月 19 日	北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼 6 层三段 4-4	010-56161928
19	海南分公司	2020 年 12 月 29 日	海口市海府大道 38 号银都大厦一、二层	0898-65357208

20	宁夏分公司	2020 年 12 月 30 日	银川市兴庆区湖滨西街 65 号	0951-6737057
21	贵州分公司	2020 年 12 月 31 日	贵州省贵阳市云岩区延安中路 13 号 1-8 层 2 号	0851-83879300

期后事项:

2021 年 1 月 27 日, 公司第二届董事会第二十九次会议审议通过《关于调整公司分支机构组织架构的议案》, 进一步优化调整分公司设置。通过本次调整, 公司取消原有中心营业部的架构, 形成三层级分公司及营业部的管理体系, 其中原有一级分公司设置保持不变, 原全部中心营业部及部分营业部变更为二级分公司, 部分营业部变更为三级分公司。截至本报告披露日, 本公司分公司的情况如下:

序号	分公司名称	设立时间	注册地址	联系电话
1	湖北分公司	2012 年 2 月 6 日	湖北省武汉市武昌区中北路 24 号龙源大厦 A 座 3 层	027-87890128
2	上海分公司	2012 年 2 月 6 日	上海市杨浦区霍山路 398 号 T2 座 18 层 06、07 号	021-55138037
3	沈阳分公司	2012 年 2 月 7 日	辽宁省沈阳市沈河区北站路 61 号 12 层 1 号	024-24863279
4	江苏分公司	2012 年 2 月 13 日	江苏省南京市鼓楼区龙园西路 58 号黄河大厦二层	025-83156571
5	湖南分公司	2013 年 3 月 1 日	湖南省长沙市芙蓉区芙蓉中路 2 段 9 号	0731-82229568
6	福建分公司	2013 年 4 月 16 日	福建省福州市鼓楼区东街 33 号武夷中心 3 楼	0591-87612358
7	浙江分公司	2013 年 4 月 18 日	浙江省杭州市上城区庆春路 225 号 6 楼 604 室	0571-87067252
8	西北分公司	2013 年 4 月 19 日	陕西省西安市碑林区南大街 56 号	029-87265999-202
9	广东分公司	2013 年 4 月 24 日	广东省广州市天河区珠江东路 30 号 5102、5105 单元	020-38381917
10	重庆分公司	2014 年 4 月 14 日	重庆市渝北区龙山街道龙山路 195 号逸静·丰豪 2 幢 2-2	023-63624398
11	深圳分公司	2014 年 4 月 21 日	广东省深圳市福田区益田路 6003 号荣超商务中心 B 栋 22 层	0755-23953860
12	四川分公司	2014 年 4 月 25 日	四川省成都市武侯区一环路南三段 25 号	028-85576963
13	山东分公司	2014 年 5 月 23 日	山东省济南市历下区龙奥北路 8 号 4 号楼十一层	0531-68655601
14	江西分公司	2014 年 5 月 28 日	江西省南昌市东湖区沿江北路 69 号和平国际大酒店 2#楼第 30 层 05 单元	0791-86700335
15	河南分公司	2014 年 6 月 3 日	河南省郑州市郑东新区商务外环路 3 号中华大厦二楼	0371-69092409
16	上海自贸区分公司	2014 年 9 月 26 日	中国(上海)自由贸易试验区浦东南路 528 号北幢 2206 室	021-68801573
17	天津分公司	2014 年 11 月 10 日	天津市河西区解放南路 389 号	022-23660571
18	北京鸿翼分公司	2019 年 3 月 19 日	北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼 6 层三段 4-4	010-56161928
19	海南分公司	2020 年 12 月 29 日	海口市海府大道 38 号银都大厦一、二层	0898-65357208
20	宁夏分公司	2020 年 12 月 30 日	银川市兴庆区湖滨西街 65 号	0951-6737057
21	贵州分公司	2020 年 12 月 31 日	贵州省贵阳市云岩区延安中路 13 号 1-8 层 2 号	0851-83879300
22	吉林分公司	2021 年 1 月 5 日	吉林省长春市南关区长春大街 621 号正荣大厦 19 层	0431-81939383
23	山西分公司	2021 年 1 月 7 日	太原市杏花岭区新建路 252 号皇冠大厦第 7 层	0351-4071017
24	黑龙江分公司	2021 年 1 月 8 日	黑龙江省哈尔滨市道里区中医街 99 号(百顺风华公寓)	0451-84639678
25	新疆分公司	2021 年 1 月 12 日	新疆乌鲁木齐市水磨沟区南湖北路 9 号	0991-4165680
26	甘肃分公司	2021 年 1 月 12 日	甘肃省兰州市城关区皋兰路 58 号永利大厦 B 座 2 层 001 室	0931-8871103

27	内蒙古分公司	2021年1月12日	内蒙古自治区呼和浩特市赛罕区乌兰察布东路园艺新家园105号楼101室	0471-6248166
28	广西分公司	2021年1月14日	广西南宁市青秀区中文路10号领世郡1号1号楼07号	0771-5772676
29	北京东城分公司	2021年1月15日	北京市东城区东直门南大街6号	010-64172800
30	安徽分公司	2021年1月15日	安徽省合肥市蜀山区长江西路499号丰乐世纪公寓1、2幢商113、114	0551-5501717
31	青海分公司	2021年1月18日	西宁市城北区北大街27号家政家园1、2、4号楼27-53室	0971-8276730
32	北京朝阳分公司	2021年1月20日	北京市朝阳区安立路66号4号楼	010-56326080
33	北京海淀分公司	2021年1月20日	北京市海淀区丹棱街18号一层108号与二层整层	010-82666938
34	北京京南分公司	2021年1月26日	北京市丰台区南大红门路15号梅源市场南段	010-68759957
35	北京京西分公司	2021年1月29日	北京市海淀区三里河路39号	010-58739666
36	云南分公司	2021年2月2日	云南省昆明市盘龙区人民东路115号水电科技大厦2楼	0871-63117584
37	河北分公司	2021年2月9日	石家庄市长安区建设南大街29号	0311-86682430

注：上述分公司设立时间中，2020年1月1日后发生的，均以获得《经营证券期货业务许可证》之日期为准。

(九) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

公司控制的结构化主体情况请参阅本报告第十一节“财务报告”附注九“在其他主体中的权益”。

三、关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

适用 不适用

1. 宏观经济环境深刻变革

当前国内外市场环境正在发生深刻变化，海外疫情持续爆发，国内防控压力不减，全球经济仍处在疫情复苏的深度调整期，各种动荡风险显著增多。党的十九届五中全会和中央经济工作会议指出，以推动高质量发展为主题，坚持扩大内需这一战略基点，加快构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局。2020年，国家的宏观政策顺应潮流，强化逆周期调节力度，保持流动性合理充裕，国内宏观经济不断向好，成为全球唯一实现经济正增长的主要经济体。2021年，我国经济将在结构转型过程中更好地兼顾发展与风险的平衡，保持稳健的可持续增长。

2. 资本市场改革再次提速

2020年是“十三五”收官之年，也是中国资本市场成长的第三十年。修订后的《证券法》于2020年3月正式实施，资本市场迎来新一轮高质量发展，科创板、创业板注册制改革下金融市场融资能力屡创新高，资本市场在国民经济中的枢纽功能益发凸显。“十四五”时期是我国开启全面建设社会主义现代化国家新征程的第一个五年。提高直接融资比重，对于深化金融供给侧结构性改革，

加快构建新发展格局，实现更高质量、更有效率、更加公平、更可持续、更为安全的发展，具有十分重要意义。

3. 证券行业迎来全新发展

深化资本市场改革为证券行业发展创造了空间，引领券商发挥“融资安排者”“财富管理者”“交易服务和流动性提供者”“市场重要投资者”和“风险管理者”的职能，是证券行业全面发展的历史性机遇。2020 年，证券行业出现了以下重要变化：

一是重资本化发展，提升资产负债表运用能力。2020 年 5 月，中国证监会修订《证券公司次级债管理规定》，允许券商公开发行次级债，扩大券商净资本补充途径；修订风险控制指标，提升高级别券商杠杆空间；开展并表监管试点，提升试点券商杠杆空间。

二是专业化发展，改善投融资客户服务能力。2020 年 3 月，经中国证监会批准，7 家券商获得基金投顾业务试点资格。在该模式下，券商可接受客户的全权委托并收取投顾费，根据客户的风险承受能力、收益期望和流动性安排提供个性化的投资策略，代客构建基金投资组合，更好地帮助客户实现资产保值增值。

三是差异化发展，培育航母级券商与精品中小券商。2020 年 7 月，中国证监会发布《证券公司股权管理规定》，提出“分类管理、资质优良、权责明确、结构清晰、变更有序、公开透明”的原则，明确了要将证券公司按照业务的复杂程度，分类成从事传统常规证券类业务（如证券经纪、证券投资咨询、财务顾问、证券承销与保荐、证券自营等）的专业类证券公司和从事具有显著杠杆性质且多项业务之间存在交叉风险的（如股票期权做市、场外衍生品、股票质押回购等）综合类证券公司。分类监管规定强化专业服务能力导向，引导行业差异化发展。

（二） 公司发展战略

适用 不适用

公司旨在成为一家客户信赖、员工认同、股东满意的中国一流投资银行。公司的使命是“汇聚人才，服务客户，创造价值，回报社会”，强调“以人为本、以邻为师、以史为鉴”的企业文化。公司坚持正确而清晰的战略方向，坚持发展速度与质量的平衡，坚持把风险管理放在重要位置，坚持先人后事和五湖四海的用人理念，坚持走健康发展之路。公司期望通过建立长期有效战略，致力提升客户服务能力，支持实体经济，提升财富积累与管理的效率，实现自身与证券行业共同的高质量发展。

为实现以上愿景，公司将巩固价值创造能力领先的优势，着重加强客户开发和客户服务工作，提高服务质量；强化人才战略，提升队伍素质；增强资本和资金实力，做优做大资产负债表；提升信息技术能力，推进公司数字化转型；持续完善合规风控能力，确保公司健康发展；不断加强现代管理和运营能力，提升效率和效益。

（三） 经营计划

适用 不适用

2021 年，公司将继续坚持以政治建设为统领，持续推进全面从严治党；全力推动内外部合作，

充分发挥协同增效作用；做大资产管理业务规模，提升主动管理能力；全面推动一体化建设，加快提升跨境业务收入；巩固扩大买方收益，加强资产负债管理能力；继续加强数字化转型建设，探索合作开发模式；坚持未雨绸缪，防范潜在业务风险；加强年轻干部培养，提升员工获得感和成就感。

各业务线的具体经营计划请参阅本年度报告“第四节经营情况讨论与分析”。

(四) 可能面对的风险（包括落实全面风险管理以及合规风控、信息技术投入情况）

适用 不适用

1. 公司可能面对的风险

公司面临的主要风险包括市场风险、信用风险和流动性风险。具体而言，公司可能面对的主要风险包括：股票、债券市场的波动给公司投资组合带来市场风险；融资类业务中融资人还款能力不足或作为担保品（质押物）的股票价格异常下跌给公司带来信用风险，债券违约、发行人信用资质下降给公司债券投资组合带来信用风险；资金供给合理中性的预期环境下，个别时点的资金面紧张和资金价格飙升带来流动性风险。此外，公司还面临战略风险、操作风险、合规风险、法律风险、技术风险和声誉风险等，上述风险相互交织，对公司经营构成一定挑战。

2. 公司落实全面风险管理情况

公司高度重视风险管理工作，经过十多年的探索和实践，并遵照《证券公司风险控制指标管理办法》《证券公司全面风险管理规范》《证券公司流动性风险管理指引》等监管规则及自律规则要求，建立了较为完整的全面风险管理体系。自 2016 年下半年起，公司以并表管理为抓手，在业务全覆盖、子公司风险管理、风险应对机制、风险管理资源投入、风控系统建设等方面取得显著成效。2020 年，公司在交易对手管理、子公司风险管理、风险数据治理及系统建设、引入专业人才等方面进一步优化提升，并被中国证监会正式纳入并表监管试点范围。公司全面风险管理的具体内容见本节第四项“风险管理”部分。

3. 风险控制指标动态监控体系建立情况

根据中国证监会《证券公司风险控制指标管理办法》，公司制定并根据实施情况持续修订《公司风险控制指标监控办法》等相关制度，建立了风险控制指标的动态监控机制，安排专岗进行日常监控，及时报告处理各种异常情况。同时，公司建立了净资本动态监控及评估系统，以监管部门规定的风控指标监管标准和预警标准为基础，增加了更为严格的公司监控标准作为监控阈值，形成以公司预警线、监管部门预警线、监管部门监管线为主的风险控制指标三级预警标准，并建立健全了相应的汇报路径和应对预案，确保净资本等风险控制指标满足监管部门要求。

公司建立了净资本补足机制，净资本补足途径包括但不限于根据股东大会授权，通过股权融资、加大提取任意盈余公积、减少或暂停利润分配及发行次级债等方式补充资本金。公司建立了风险控制指标前瞻性调整机制，当风险控制指标出现异常变化或预警时，通过补充净资本、调整资产负债结构以及压缩业务规模等确保风险控制指标持续保持在稳健、合规水平。

2020 年公司净资本等风险控制指标持续符合监管标准，主要风险控制指标在稳健水平，无触

及预警标准的情况。

4. 公司合规风控投入及信息技术投入情况

公司高度重视合规经营和风险管理，持续完善合规管理及风险管理体系建设，不断扩充合规风控人员队伍并优化配置；以自主开发及外购相结合的方式推进合规风控系统建设，持续加大投入，促进合规风控时效性、专业性的提升。公司合规风控投入主要包括：合规风控人员投入、合规风控相关系统建设投入及合规风控相关部门运营费用等。2020 年，按照母公司口径，公司合规风控投入总额人民币 42,417.11 万元。

公司持续加大信息技术投入。公司一方面在基础环境的建设改造、系统功能的持续优化和创新开发等方面持续投入，另一方面为构建数字化企业夯实数据基础。公司持续加大信息技术人才引入力度，着重加大自主开发和新技术的人才培养，逐步形成了公司的信息技术核心竞争力。公司信息技术投入主要包括：信息技术相关资本性支出、日常运维费用、租赁和折旧费用以及信息技术人员薪酬等。2020 年，按照母公司口径，公司信息技术投入总额人民币 77,789.81 万元。

(五) 资金需求

2020 年，公司各项业务持续健康、有序开展。为满足经营发展需要，根据资产负债管理工作安排，报告期内公司成功公开发行四期公司债券，发行规模合计人民币 180 亿元；公开发行二期次级债券，发行规模合计人民币 110 亿元；非公开发行一期永续次级债券，发行规模人民币 50 亿元；公司间接全资附属公司作为发行主体完成有担保的境外中期票据计划项下的首次提取发行，发行规模 5 亿美元；公开发行十七期证券公司短期融资券，发行规模合计人民币 685 亿元（截至本报告期末，待偿还余额人民币 160 亿元）；发行 590 期收益凭证，发行规模合计约人民币 684 亿元（截至本报告期末，待偿还余额约人民币 260 亿元）。

2021 年，公司将根据业务发展需要，科学安排负债规模和结构，保持合理稳健的杠杆水平，做好负债与流动性管理。

(六) 公司的融资渠道和融资能力

√适用□不适用

公司目前主要采用债券回购、拆借、转融资、发行收益凭证、发行证券公司短期融资券等方式，根据主管部门有关政策、法规，通过上交所、全国银行间同业市场、机构间私募产品报价与服务系统及柜台市场向商业银行等投资者融入短期资金。截至本报告期末，公司获中国人民银行批准开展同业拆借额度人民币 328 亿元，获批国有及股份制大型商业银行的授信额度充足，为公司通过货币市场及时融入资金提供了有力保障。

此外，公司还可根据市场环境和自身需求，通过权益融资、配售、供股、发行公司债券、金融债券、次级债券、永续次级债券、私募债券及其他主管部门批准的方式进行融资。

就公司而言，为兼顾流动性和收益性，持有一定金额的固定收益产品。利率变动将对公司持有银行存款所获利息收入、所持有债券投资的市场价格及投资收益等带来直接影响。同时，公司的股票投资也受到利率变动的间接影响。此外，公司有境外注册的子公司，以外币投入资本金；

因公司持有外币资金和资产，并通过境外附属公司发行以外币计价的债券进行融资，汇率及境外市场利率水平的变动将对公司财务状况产生一定影响。

为保持公司资产的流动性并兼顾收益性，公司自有资金由资金运营部统一管理，并配以健全的管理制度和相应的业务流程。公司通过及时调整各类资产、负债结构，运用相应的金融工具来规避风险，减轻上述因素的影响。

(七) 其他

适用 不适用

四、风险管理

(一) 总体描述

公司一直高度重视风险管理体系建设，树立“风控优先、全员风控”的风险管理理念，将符合公司总体经营战略目标、风险不超过公司可承受范围作为风险管理的前提，确保各项业务风险可测、可控、风险收益配比合理。公司根据自身业务发展需要、市场环境变化及监管要求，不断完善风险管理体系，提高集团化风险管理能力。本报告期，公司全面风险管理机制健全并得到有效运行。

(二) 风险治理组织架构

董事会是公司风险管理的最高决策机构，经营管理层是执行机构，各级单位负责业务或管理的一线风险控制；公司设立了风险管理部、法律合规部以及稽核审计部三个风险控制专职部门，按照分工独立行使事前、事中以及事后的风险控制和监督职能。

董事会对公司风险管理的战略及政策、内部控制安排、处理公司重大风险事项等做出决策。监事会依据法律、法规及公司章程对董事会、执行委员会及高级管理人员履行风险管理职责的情况进行监督。

董事会下设风险管理委员会，对公司的总体风险进行整体监督管理，并将之控制在合理的范围内，以确保公司能够对与经营活动相关联的各种风险实施有效的风险管理。董事会风险管理委员会审议合规管理和风险管理总体目标及基本政策，并提出意见；确定风险管理战略的具体构成及风险管理资源，使其与公司的风险管理政策相兼容；制定重要风险的容忍水平；对相关的风险管理政策进行监督、审查和向董事会提出建议。

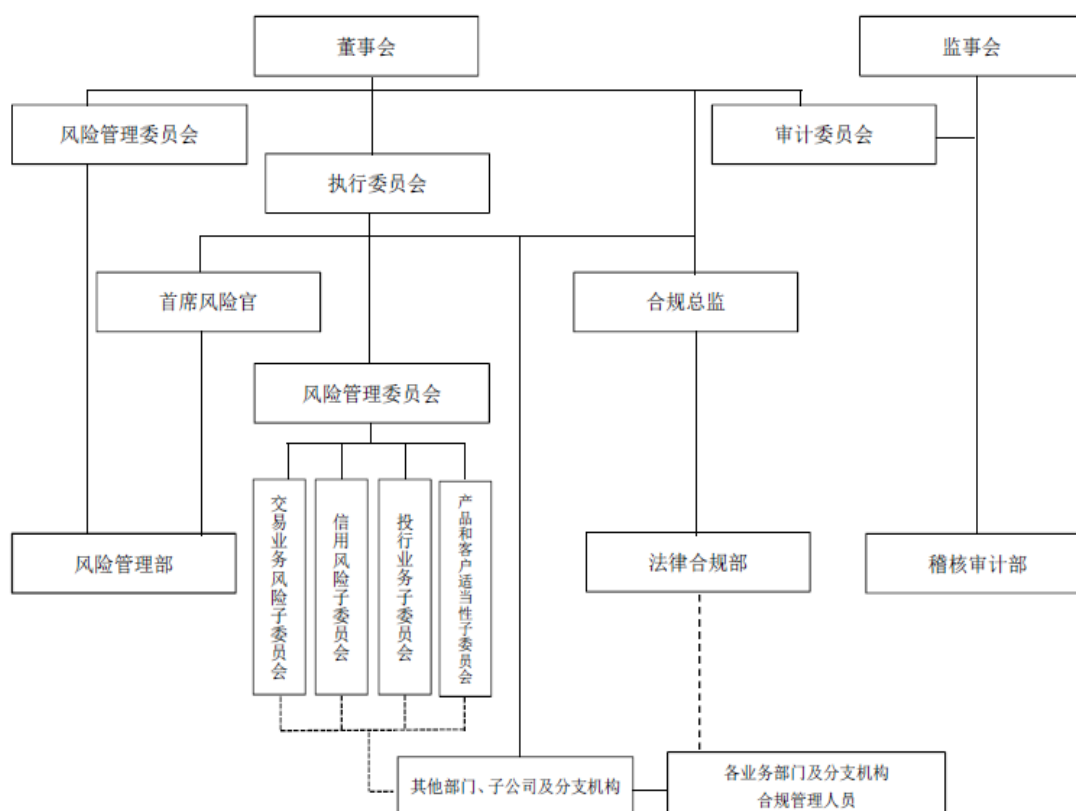
执行委员会按照董事会确定的风险管理政策，对经营管理中的风险进行规避、控制、缓释或接受风险等进行一般决策，对完善公司内部控制的制度、控制措施等做出决策。

执行委员会下设风险管理委员会，拟定公司风险偏好、容忍度、主要风险限额，拟定并推动执行公司各项风险管理制度，审批各业务线具体风险限额及风控标准，审核新业务、新产品，审议和审批公司风险报告，研究重大业务事项风险控制策略、方案等。

公司设首席风险官，负责全面风险管理专业工作，组织拟定风险管理相关制度，完善公司风险管理体系，领导风险管理部开展风险识别、评估、监测、报告等工作。

公司各部门、各分支机构在其职责范围内，贯彻执行公司规章制度和风险控制制度，在工作中负责实施风险控制措施，开展一线风险控制；公司员工切实履行工作职责，执行公司各项制度，进行日常风险控制。

公司专门设置负责风险管理的风险管理部、负责法律事务和合规管理的法律合规部、负责内部审计的稽核审计部，三个部门独立于其他业务部门和管理部门，各自建立工作制度，规范业务流程，独立运作，履行各自的风险管理职能。风险管理部通过风险监测、风险评估进行事前、事中风险管理，法律合规部全面控制法律和合规风险，稽核审计部通过审计查实发现重大制度、流程缺陷或内控缺失，并督促整改。



另外，公司于 2018 年成立内核部，通过公司层面审核的形式对公司投资银行类项目进行出口管理和终端风险控制，履行以公司名义对外提交、报送、出具或披露材料和文件的最终审批决策职责，加强对投资银行业务的风险管理。

（三）风险管理运行机制

公司风险管理部与业务及管理部门共同识别各业务与管理活动中的主要风险，发布《公司风险目录和关键控制列表》；结合业务变化情况和监测结果，不断修改《公司风险目录和关键控制列表》。

公司建立事前风控机制。公司针对各主要业务线制定具体风险限额和风控标准，明确风险控制流程；风险管理部、法律合规部参与重要项目、业务系统的事前审核评估并独立发表意见；风险管理部对业务系统重要风控参数进行直接管控，对金融工具估值模型上线前进行独立验证。

风险管理部制定主要业务和管理的风险监测流程和监测指标，其中，经纪业务、自营业务、证券金融业务、资产管理业务风险监测指标以及净资本等风险控制指标通过监控系统进行监测；其他业务或管理主要依靠定期与不定期现场监测、风险信息报送、数据调阅、例会沟通等方式监测；监测内容涵盖子公司主要业务。

公司制定风险评估操作流程，确定各类风险的主要评估方法和风险定性定量分级标准。风险管理部日常对风险事项进行风险级别评定，定期对主要业务风险控制情况进行评估，年终对各部门和分支机构的风险控制过程状况、风险事件情况及风险事故发生情况、风险调整后收益水平进行综合评价，评价结果作为绩效考核评价的重要组成部分。

公司制定了市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险、声誉风险、信息技术风险等各类风险管控指引，指导和规范各业务条线应对风险。公司建立危机处理机制和程序，针对各项业务制定切实有效的应急应变措施和预案，特别对流动性危机、交易系统故障等重点风险和突发事件建立了应急处理机制，并定期不定期进行演练。

公司建立风险信息和重大风险预警的信息传递机制，开展风险信息传送、管理及重大风险预警工作；风险管理部制定风险信息报送与风险预警操作流程，各部门、各分支机构向风险管理部报送或预警本机构所识别的风险；风险管理部管理风险信息，综合分析公司的各种风险信息，发现风险控制的弱点与漏洞，提出完善风险控制的建议，及时向公司首席风险官以及公司风险管理委员会或经营管理层报告重大风险，同时及时向相关部门传递风险信息，并跟踪风险处置情况；风险管理部根据风险识别、监测、评估情况形成风险报告和风控意见书，向涉及部门以及公司经营管理层报告；通过跟踪相关部门对风险报告提出的风控意见的落实情况，持续监测风险和风险控制情况。

法律合规部通过合规咨询、合规审查、合规检查、合规监测、合规报告、投诉与纠纷处理、合规问责、信息隔离墙、反洗钱等一系列合规管理方式以及合同、诉讼管理等参与各项业务事前、事中管理，控制法律和合规风险。

稽核审计部通过审计查实发现重大制度、流程缺陷或内控缺失，向监事会、董事会审计委员会、经营管理层、法律合规部和风险管理部予以揭示，并督促整改。

2020年，公司被中国证监会正式纳入并表监管试点券商，公司进一步优化全面风险管理机制，持续强化内部控制、风险计量、信用风险管理，加强对境内外子公司的垂直管控和集团一体化管理，并在人员配置、风险管理系统建设方面投入更多资源；公司集团化风险管理能力、精细化管理水平进一步提升。

（四）公司经营中面临的主要风险及管理情况详细介绍

公司日常经营活动中的风险主要包括战略风险、信用风险、流动性风险、市场风险、操作风险、信息技术风险、法律风险与合规风险、声誉风险等。公司制定了相应政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过健全的控制机制及信息技术系统有效管控上述各类风险。本报告期，公司主要风险及风险管理情况如下：

1. 战略风险管理

战略风险是影响公司整体的发展方向、企业文化、信息和生存能力或企业效益的风险。

公司建立合理的战略管理组织架构，包括董事会及其下设的发展战略委员会、执行委员会、公司办公室（战略规划工作牵头组织部门）以及各部门、各分支机构和子公司等。

公司明确战略规划制定与执行的流程及方法，建立战略风险评估机制，包括制定战略规划时对可能的风险因素的分析以及战略规划执行过程中董事会和执行委员会的定期审视和讨论等。公司基于对战略规划执行情况的评估在必要时对战略规划进行调整或采取针对性措施，以控制战略风险。

2. 信用风险管理

信用风险是指交易对手、债务融资工具发行人（或融资方）未能履行约定义务而造成经济损失的风险。

公司证券金融业务的信用风险主要包括交易对手还款能力不足、交易对手提供的担保物价值下跌或流动性不足、担保物资产涉及法律纠纷等引起的客户不能及时、足额偿还负债的风险，以及因虚假征信数据、交易行为违反合同约定及监管规定等引起的信用风险。证券金融业务的信用风险控制主要通过客户风险教育、客户征信与资信评估、授信管理、担保（质押）证券风险评估、合理设定限额指标、逐日盯市、客户风险提示、强制平仓、司法追索等方式实现。另外，对于违约客户、担保证券不足客户、正常客户的融资，公司均遵循会计准则要求，按照审慎原则计提减值准备，并对违约客户积极进行债务追讨。

债券投资相关的信用风险主要包括债券融资工具发行人违约或发行人信用水平下降、债券交易的交易对手违约等风险。公司对发行人、交易对手进行必要的尽职调查，建立内评体系对发行人、债项、交易对手进行内部评级，并根据内部、外部评级进行准入控制以及额度管理，结合定期不定期风险排查、投后跟踪等控制债券投资信用风险。为控制柜台衍生品交易信用风险，公司建立交易对手评级与授信制度，事前控制交易对手交易额度和信用敞口；逐日监测、计量交易对手信用敞口；实施衍生品交易合约及履约保证品估值与盯市制度、强制平仓制度，将客户信用风险敞口控制在其授信限额内。

为了控制经纪业务产生的信用风险，在中国大陆代理客户进行的证券交易均以全额保证金结算，很大程度上控制了交易业务相关的结算风险。公司严格执行相关交易与结算规则，杜绝违规为客户融资的行为，同时对于融资回购客户，通过进行客户尽调与合理设定客户交易额度、质押债券折算率、标准券留存比例、最大放大倍数、单一债券质押集中度等措施防范客户透支或欠库；对于期权交易客户，通过执行保证金管理、限仓制度、强制平仓制度等控制客户信用风险。

另外，风险管理部对信用风险进行监测，跟踪交易对手及债券发行人的信用资质变化状况并进行风险提示，监测证券金融业务担保物覆盖状况，督促业务部门切实履行投后管理责任；通过压力测试、敏感性分析等手段计量评估主要业务信用风险。

3. 流动性风险管理

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

公司建立了分级决策授权机制与归口管理、分级控制机制，明确董事会、经营管理层、业务部门在流动性风险控制方面的职责权限。公司建立了严格的自有资金管理办法，对外负债、担保以及投资严格按照制度执行；公司实施流动性风险限额管理，建立每日头寸分析和每月流动性分析机制，及时掌握流动性变化。在业务管理方面，公司建立了证券投资、证券金融业务中的证券集中度管理制度和固定收益证券投资的债券信用等级标准，有效控制证券的市场流动性风险。公司按照监管要求实施流动性覆盖率和净稳定资金率的计算，并控制各指标在安全、合规区间。

执行委员会下设资产负债管理委员会，负责统筹管理公司的资产负债配置计划，审批资金内部计价利率，审批流动性风险应急方案；资金运营部开展自有资金的流动性管理，负责拓展中长期的、稳定的融资渠道，合理调整各业务线资产配置，逐步优化资产负债结构。公司通过建立流动性储备资产管理制度、持续完善内部资金转移定价（FTP）制度、建立并完善流动性应急计划、压力测试等，完善流动性风险日常管控机制。2020年，公司合理规划资产负债规模，进一步优化负债期限结构，保持充足流动性储备，流动性风险可测可控。

4. 市场风险管理

市场风险是指因市场价格（利率、汇率、证券价格和商品价格）的不利变动而使公司表内和表外业务发生损失的风险。

针对市场风险，公司建立了完整的市场风险管理体系，实施逐级授权，明确董事会、经营管理层及业务部门在市场风险控制中的职责与权限，建立覆盖投前、投中、投后的风险管理流程，全面推行风险限额管理。公司每年度审批公司整体及各自营业务线风险限额，包括敞口限额、止损限额、风险价值限额、敏感性指标限额、压力测试限额等，并由风险管理部监控、监督其执行情况；公司建立各类金融工具估值方法、估值模型验证评估机制；公司建立逐日盯市制度，实施与交易策略相适应的止损制度；公司定期对自营业务线风险承担水平、风险控制效果及风险调整后收益水平进行评估，并纳入其绩效考核；公司不断优化完善自营业务管理系统，逐步实现对相关限额指标的自动控制。公司采用风险价值（VaR）作为衡量公司证券及其衍生品投资组合的市场风险的工具。风险价值是一种用以估算在某一给定时间范围，相对于某一给定的置信区间，由于利率或者股价等市场价格变动而引起的最大可能的持仓亏损的方法。鉴于该方法主要依赖历史数据的相关信息，存在一定限制，作为补充，公司还实施日常和专项压力测试，评估风险因素极端不利变化对公司净资本等风险控制指标、自营组合盈亏等的影响，根据评估情况提出相关建议和措施，并拟定应急预案。

公司利用敏感性分析作为监控利率风险的主要工具。采用敏感性分析衡量在其他变量不变、市场整体利率发生平行移动且不考虑公司为降低利率风险而可能采取的风险管理活动的假设下，利率发生合理、可能变动时，期末持有的各类金融工具公允价值变动对收入总额和股东权益产生

的影响。

在外汇风险方面，2020 年公司经国家外汇管理局同意试点开展结售汇业务，且境外子公司中信建投国际持有外币资产及负债。公司持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比重并不重大，且在收入中所占比例较低，公司认为汇率风险对公司目前的经营影响总体上并不重大。公司建立外汇风险管理机制，通过限定外币资产、负债规模及风险敞口，设定公司自营投资止损限额以及利用外汇衍生品风险对冲等管理外汇风险。其他价格风险是指除股票价格、利率和外汇价格以外的市场价格因素波动导致公司投资组合公允价值下降的风险，主要是商品价格因素。本公司的投资结构以权益类证券及其衍生品业务和固定收益业务为主，其他价格因素相关业务包括黄金交易、大宗商品衍生品交易等，在该类业务中，公司以提供流动性服务和套利交易为主，风险敞口较小，其他价格风险对公司目前的经营影响并不重大。

5. 操作风险管理

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、员工和信息技术系统，以及外部事件所造成损失的风险。

针对公司各业务与管理活动中可能存在的操作风险，公司实施不同业务相互隔离，各业务线建立三道防线，建立前中后台分离制衡机制；建立健全许可证管理与问责制度，建立健全各业务管理制度、流程与风险控制措施；在公司授权范围内，采用人员或业务外包及在必要时购买保险等方式转移及缓释操作风险；健全信息交流、重大事项报告及信息反馈机制等。

风险管理部对经纪业务等业务的操作风险进行监测、评估并定期进行风险控制评价；梳理各业务与管理线的重要风险点，设定关键控制措施并落实到具体业务流程中；建立与完善内部控制矩阵；组织业务部门开展风险与控制自评估以识别新的重大风险并采取相应风险控制措施；至少每年对各类操作风险事件进行一次统计分析以统计其发生的频率和损失程度及评估风险变动趋势和分布。2020 年，公司持续进行各类风险提示、风险教育，举办全员参加的“证券行业文化与员工执业行为合规考试”，加强重点风险的专项监测和排查，完善内控制度及内控矩阵，并持续推进关键风险指标、风险与控制自评估、损失数据库等操作风险管理工具的具体应用。

6. 信息技术风险管理

信息技术风险是指公司在运用信息技术过程中，由于自然因素、人为因素、技术漏洞和管理缺陷产生的操作、法律和声誉等风险。

公司信息技术部负责管理信息技术系统规划、建设与运行维护。公司对交易系统数据进行集中管理及备份；实行信息技术系统开发测试与运行维护的岗位相分离以及数据管理与应用系统操作岗位相分离，实施严格的访问权限控制与留痕记录；控制信息技术系统相关软件、硬件及外部供货商的选择；加强外接系统管理；对重要通讯线路的连通情况及重要业务系统的运行情况进行实时、自动监控。另外，公司业务连续性的应急管理由风险管理部牵头，信息技术部提供技术支持。

7. 法律风险与合规风险管理

法律风险是指由于合约在法律范围内无效而无法履行,或者合约订立不当等原因引起的风险;合规风险是指公司因未能遵循法律法规、监管规则、自律规则以及适用于公司自身业务活动的行为准则,而可能遭受法律制裁或监管处罚、重大财务损失或声誉损失的风险。

法律合规部统一管理公司法律事务,控制法律风险。法律合规部牵头审核公司各项协议合同,对公司各重大业务事项出具法律意见;统一管理、指导处理各项诉讼与仲裁案件等。法律合规部同时作为负责合规管理的部门,接受合规总监的领导,独立开展公司的合规管理工作。法律合规部的合规管理职责主要为:跟踪、解析、宣讲现行有效的法律与监管规则;通过合规咨询、合规审查、合规检查、合规监测等方法,及时对公司业务开展和业务创新中的合规风险进行识别、评估和管理。公司在所有职能部门、业务线及证券营业部设立专职或兼职合规管理员,合规管理员负责所在部门日常的合规管理。公司合规管理贯穿于决策、执行、监督、反馈各个环节,已纳入到公司运营管理的全过程。公司积极培育合规文化,完善自我约束机制,保证合规运营与规范发展。

8. 声誉风险管理

声誉风险是指由公司经营、管理及其他行为或外部事件导致利益相关方对公司负面评价的风险。

公司坚持依法、合规经营理念,强化信息披露管理,珍惜并积极维护自身声誉。公司办公室是声誉风险管理的牵头部门,通过健全声誉风险管理制度及机制,持续开展舆情监测,及时了解突发性事件及其他可能影响公司声誉的事件,对声誉风险进行监测并组织评估和应对。2020年,公司针对涉及本公司的不实言论及时澄清,保持了正常、良好的经营环境。

五、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因,未按准则披露的情况和原因说明
适用不适用

第五节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用不适用

《公司章程》载明利润分配政策的基本原则和具体政策,规定“公司优先采用现金分红的利润分配方式”,并规定“如公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生,且满足公司正常经营的资金需求情况下,公司每年以现金方式分配的利润不低于当年实现的可分配利润的10%,且在任意连续的三个年度内,公司以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的30%”。

公司注重对投资者的合理投资回报,公司的利润分配政策保持连续性和稳定性,同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展。公司利润分配政策尤其是现金分红政

策的制定和执行，严格遵照《公司章程》及审议程序的相关规定，分红标准和比例明确、清晰，相关的决策程序和机制完备。董事会审议时，公司独立非执行董事从维护投资者利益的角度出发，客观、独立发表意见；股东大会审议时，公司中小股东均有表达意见和诉求的机会，其合法权益得到维护。

2020年6月5日，公司2019年度股东大会审议通过了2019年度利润分配方案，即：每10股派发现金红利人民币2.35元（含税），该方案已于2020年6月30日实施完毕。该次分配的现金红利占2019年归属于母公司普通股股东净利润的35.03%，符合《上海证券交易所上市公司分红指引》和《公司章程》的规定。公司独立非执行董事就2019年度利润分配出具了独立意见，认为本次利润分配遵守了相关法律、法规、规范性文件和《公司章程》等内部制度相关规定，符合公司实际情况，符合股东的整体利益和长期利益，有利于公司长远发展，同意该利润分配方案。

（二）公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

公司利润分配方案经董事会、监事会审议通过后，由股东大会审议决定。

公司2018年度至2020年度具体分红情况如下：

单位：元 币种：人民币

分红年度	每10股送红股数(股)	每10股派息数(元)(含税)	每10股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)
2020年	0.00	3.75	0.00	2,908,760,548.88	9,138,942,498.88	31.83
2019年	0.00	2.35	0.00	1,796,900,530.93	5,130,270,443.24	35.03
2018年	0.00	1.80	0.00	1,376,349,342.84	2,793,459,930.82	49.27

2020年度利润分配预案：

经外部审计师确认，2020年度公司（指母公司，下同）实现净利润人民币8,675,945,259.99元。

根据《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》、《公开募集证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法》及《公司章程》等相关规定，2020年度公司净利润拟按如下顺序进行分配：

按照净利润的10%提取法定公积金人民币867,594,526.00元；

按照净利润的10%提取一般风险准备金人民币867,594,526.00元；

按照净利润的10%提取交易风险准备金人民币867,594,526.00元；

提取公募基金托管业务风险准备金人民币582,349.25元；

提取资产管理大集合业务风险准备金人民币58,546,703.93元。

上述各项提取合计为人民币2,661,912,631.18元。扣除公司计提永续债债券利息人民币370,486,301.37元及已于2020年实施分配的2019年度现金红利人民币1,796,900,530.93元，加计年初未分配利润人民币16,415,271,513.73元，公司2020年末的未分配利润为人民币

20,261,917,310.24 元。

综合考虑公司长远发展和股东利益，2020 年度利润分配方案拟为：

公司拟采用现金分红方式，以 2020 年 12 月 31 日的股本总数 7,756,694,797 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 3.75 元(含税)，拟派发现金红利总额为人民币 2,908,760,548.88 元(含税)，占 2020 年度合并报表归属于母公司普通股股东净利润的 31.83%，剩余未分配利润结转以后年度分配。公司总股本如在实施权益分派的股权登记日前发生变动，拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额，具体调整情况另行公告。

现金红利以人民币计值和宣布，以人民币向 A 股股东支付，以港币向 H 股股东支付。港币实际派发金额按照 2020 年年度股东大会召开日前一个公历星期中国人民银行公布的港币兑换人民币汇率的中间价的平均值计算。

本方案经股东大会审议通过后，公司将于该次股东大会召开之日起两个月内派发现金红利。有关本次权益派发的股权登记日、具体发放日等事宜，公司将另行公告。

相关税额减免政策如下：

A 股股东税项减免

根据财政部、国家税务总局、中国证监会《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》(财税[2015]101 号)、《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》(财税[2012]85 号)，对于个人投资者从上市公司取得的股息红利，自个人投资者取得公司股票之日起至股权登记日止，持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税；持股期限未超过 1 年(含 1 年)的，上市公司暂不代扣代缴个人所得税，在个人投资者转让股票时根据上述通知要求作相应调整。

对于居民企业股东，股息红利所得税由其按规定自行计算缴纳。

对于合格境外机构投资者(QFII)，根据国家税务总局《关于中国居民企业向 QFII 支付股息、红利、利息代扣代缴企业所得税有关问题的通知》(国税函[2009]47 号)的规定，上市公司按 10% 的税率代扣代缴企业所得税。如 QFII 股东取得的股息红利收入需要享受税收协定(安排)待遇的，可按照规定在取得股息红利后自行向主管税务机关提出退税申请。

根据财政部、国家税务总局、中国证监会《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》(财税[2014]81 号)的规定，对香港市场投资者(包括企业和个人)投资上交所上市 A 股取得的股息红利所得，在香港中央结算有限公司不具备向中国结算提供投资者的身份及持股时间等明细数据的条件之前，暂不执行按持股时间实行差别化征税政策，由上市公司按照 10% 的税率代扣代缴所得税，并向其主管税务机关办理扣缴申报。对于香港投资者中属于其他国家税收居民且其所在国与中国签订的税收协定规定股息红利所得税率低于 10% 的，企业或个人可以自行

或委托代扣代缴义务人，向上市公司主管税务机关提出享受税收协定待遇的申请，主管税务机关审核后，应按已征税款和根据税收协定税率计算的应纳税款的差额予以退税。

H 股股东税项减免

根据国家税务总局《关于国税发[1993]045 号文件废止后有关个人所得税征管问题的通知》（国税函[2011]348 号）的规定，境外居民个人股东从境内非外商投资企业在香港发行股票取得的股息红利所得，应按照“利息、股息、红利所得”项目，由扣缴义务人依法代扣代缴个人所得税。境内非外商投资企业在香港发行股票，其境外居民个人股东根据其居民身份所属国家与中国签署的税收协定及内地和香港（澳门）间税收安排的规定，享受相关税收优惠。根据相关税收协定及税收安排规定，个人取得股息红利适用协定税率一般为 10%，为简化税收征管，在香港发行股票的境内非外商投资企业派发股息红利时，一般可按 10%税率扣缴个人所得税，无需办理申请事宜。对个人取得股息红利协定税率不属 10%的情况，按以下规定办理：（1）低于 10%税率的协定国家居民，扣缴义务人可代为办理享受有关协定待遇申请，经主管税务机关审核批准后，对多扣缴税款予以退税；（2）高于 10%低于 20%税率的协定国家居民，扣缴义务人派发股息红利时应按协定实际税率扣缴个人所得税，无需办理申请批准事宜；（3）没有税收协定国家居民及其他情况，扣缴义务人派发股息红利时应按 20%扣缴个人所得税。

根据国家税务总局《关于中国居民企业向境外 H 股非居民企业股东派发股息代扣代缴企业所得税有关问题的通知》（国税函[2008]897 号）的规定，中国居民企业向境外非居民企业股东派发 2008 年及以后年度股息时，统一按 10%的税率代扣代缴企业所得税。

根据财政部、国家税务总局、中国证监会《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》（财税[2016]127 号）、《关于继续执行沪港、深港股票市场交易互联互通机制和内地与香港基金互认有关个人所得税政策的公告》（财政部公告 2019 年第 93 号）及《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》（财税[2014]81 号）的规定，对内地个人投资者通过沪港通或深港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司按照 20%的税率代扣个人所得税。对内地证券投资基金通过沪港通或深港通投资香港联交所上市股票取得的股息红利所得，按照上述规定计征个人所得税。对内地企业投资者通过沪港通或深港通投资香港联交所上市股票取得的股息红利所得，计入其收入总额，依法计征企业所得税。其中，内地居民企业连续持有 H 股满 12 个月取得的股息红利所得，依法免征企业所得税。

(三) 以现金方式回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

(四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

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

√适用□不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	其他	本公司	稳定股价预案	A股上市后三年内	是	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	其他	本公司	对招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺	长期	是	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	其他	公司董事、高级管理人员、监事	对招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺	长期	是	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	其他	联席保荐机构、会计师、发行人律师、承销商	对招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺	长期	是	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	其他	除独立董事和不在公司领取薪酬的董事以外的董事、高级管理人员	稳定股价预案	A股上市后三年内	是	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	其他	公司董事、高级管理人员	摊薄即期回报采取填补措施承诺	长期	是	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	北京国管中心、北京金控集团、中央汇金	关于股东持股限售期限的承诺	自A股上市之日起36个月	是	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	腾云投资、上海商言	关于股东持股限售期限的承诺	自A股上市之日起12个月及持股日起48个月孰长	是	是	不适用	不适用
与再融资相关的承诺	其他	公司董事	对发行申请文件真实性、准确性和完整性的承诺	长期	是	是	不适用	不适用
与再融资相关的承诺	股份限售	31名认购对象	关于股东持股限售期限的承诺	自非公开发行结束并上市之日起6个月	是	是	不适用	不适用
与再融资相	其他	公司董事、	摊薄即期回报采	长期	是	是	不适用	不适用

关的承诺		高级管理 人员	取填补措施的承 诺					
与股东变更 相关的承诺	股份 限售	北京金控 集团	关于股东持股限 售期限的承诺	自持股 日起 48 个月	是	是	不适用	不适用
与股东变更 相关的承诺	其他	北京金控 集团	关于避免同业竞 争的承诺	长期	是	是	不适用	不适用
与股东变更 相关的承诺	其他	北京金控 集团	关于规范并减少 关联交易的承诺	长期	是	是	不适用	不适用
与股东变更 相关的承诺	其他	北京金控 集团	关于保证上市公 司独立性的承诺	长期	是	是	不适用	不适用
与股东变更 相关的承诺	其他	北京金控 集团	关于持股意向及 减持意向的承诺	长期	是	是	不适用	不适用

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到未达到不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用不适用

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用不适用

(四) 其他说明

适用不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）

境内会计师事务所报酬	1,640,000
境内会计师事务所审计年限	6 年
签字注册会计师	韩丹、陈进展
签字注册会计师服务年限	1 年
境外会计师事务所名称	罗兵咸永道会计师事务所
境外会计师事务所报酬	1,040,000
境外会计师事务所审计年限	6 年

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	普华永道中天会计师事务所 (特殊普通合伙)	400,000

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

经公司 2019 年度股东大会审议批准，公司续聘普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）和罗兵咸永道会计师事务所为公司 2020 年外部审计机构，分别负责按照中国企业会计准则和国际财务报告准则提供相关审计及审阅服务；续聘普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2020 年度内部控制的审计机构。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

七、面临暂停上市风险的情况

(一) 导致暂停上市的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

八、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

九、破产重整相关事项

适用 不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

报告期内，本集团不存在《上交所上市规则》中要求披露的涉案金额超过人民币 1,000 万元并占公司最近一期经审计净资产绝对值 10%以上的重大诉讼、仲裁。公司于以往定期报告中披露的诉讼、仲裁之进展情况如下：

1. 本公司作为管理人代表“中信建投龙兴 916 号定向资产管理计划”就融资人潘奕岑、保证人罗伟广股票质押式回购业务违约事项申请诉前财产保全及仲裁案

相关背景情况详见本公司 2018 年半年度报告及 2019 年年度报告。2020 年 5 月 27 日，本案因无可执行的财产，法院出具《执行裁定书》，终结本次执行程序。本案中，本公司无需承担律师费、保全仲裁费等费用，将在收到委托人支付的相关费用后向律师事务所、法院、担保公司转付。

此外，公司作为债券发行主体，报告期内在上交所网站债券专区发布了以下涉及诉讼、仲裁事项的临时公告：

事项概述及类型	查询索引
公司作为申请人就融资人王悦股票质押式回购业务违约事项申请仲裁案件之进展情况	上交所网站债券专区 2020 年 2 月 8 日《中信建投证券股份有限公司及所属子公司涉及诉讼、仲裁进展的公告》、2020 年 9 月 11 日《中信建投证券股份有限公司涉及诉讼、仲裁及进展的公告》
公司全资间接附属公司北京润信鼎泰资本管理有限公司及公司全资子公司中信建投资本管理有限公司作为管理人的私募基金北京润信鼎泰投资中心（有限合伙）作为原告就广东南方广播影视传媒集团有限公司、广东南方领航影视传播有限公司股权投资违约事项申请诉讼案件之进展情况	上交所网站债券专区 2020 年 2 月 8 日《中信建投证券股份有限公司及所属子公司涉及诉讼、仲裁进展的公告》、2020 年 12 月 24 日《中信建投证券股份有限公司涉及诉讼、仲裁及进展的公告》
公司全资间接附属公司中信建投（国际）证券有限公司就融资人 Ho Bom Investment Holdings Limited（中文名：浩邦投资控股有限公司）、担保人施洪流孖展融资业务违约事项申请诉讼案件之进展情况	上交所网站债券专区 2020 年 2 月 8 日《中信建投证券股份有限公司及所属子公司涉及诉讼、仲裁进展的公告》
公司作为原告就融资人汇金聚合（宁波）投资管理有限公司、保证人钧天（宁夏）投资管理中心（有限合伙）股票质押式回购业务违约事项，向保证人提起诉讼、向融资人提起强制执行案件及进展情况	上交所网站债券专区 2020 年 2 月 29 日《中信建投证券股份有限公司涉及诉讼的公告》、2020 年 11 月 27 日《中信建投证券股份有限公司涉及诉讼、仲裁及进展的公告》
公司作为申请人就融资人北京首航波纹管制造有限公司，担保人黄卿乐、黄惠婷、黄志鸿股票质押式回购业务违约事项申请仲裁案件之进展情况	上交所网站债券专区 2020 年 4 月 30 日《中信建投证券股份有限公司涉及诉讼、仲裁进展的公告》
公司作为被申请人之一涉及上海美期资产管理中心（有限合伙）就证券合同纠纷向无锡五洲国际装饰城有限公司等提起仲裁案件之进展情况	上交所网站债券专区 2020 年 4 月 30 日《中信建投证券股份有限公司涉及诉讼、仲裁进展的公告》
公司作为申请人就融资人张克政、保证人高杨融资融券交易违约事项申请仲裁案件及进展情况	上交所网站债券专区 2020 年 4 月 30 日《中信建投证券股份有限公司涉及诉讼、仲裁进展的公告》、2020 年 12 月 24 日《中信建投证券股份有限公司涉及诉讼、仲裁及进展的公告》
公司作为原告代表管理的资产管理计划就中国民生投资股份有限公司作为债券发行人违约事项申请诉讼案件	上交所网站债券专区 2020 年 4 月 30 日《中信建投证券股份有限公司涉及诉讼、仲裁进展的公告》
公司作为原告代表管理的资产管理计划就吉林省交通投资集团有限公司作为债券发行人违约事项申请诉讼案件	上交所网站债券专区 2020 年 4 月 30 日《中信建投证券股份有限公司涉及诉讼、仲裁进展的公告》
公司作为被告之一涉及嘉兴市远盛商贸有限责任公司就证券投资基金交易纠纷向吴声资产管理（广州）有限公司等提起诉讼案件	上交所网站债券专区 2020 年 4 月 30 日《中信建投证券股份有限公司涉及诉讼、仲裁进展的公告》
公司作为申请人就融资人邵秀英股票质押式回购业务违约事项申请仲裁案件及进展情况	上交所网站债券专区 2020 年 8 月 28 日《中信建投证券股份有限公司涉及诉讼、仲裁进展的公告》、2020 年 12 月 24 日《中信建投证券股份有限公司涉及诉讼、仲裁及进展的公告》
公司作为申请人就融资人冯显超股票质押式回购业务违约事项申请仲裁案件之进展情况	上交所网站债券专区 2020 年 8 月 28 日《中信建投证券股份有限公司涉及诉讼、仲裁进展的公告》
公司作为申请人就融资人黄瑞兵、共同债务人王金火花股票质押式回购业务违约事项申请执行案件之进展情况	上交所网站债券专区 2020 年 8 月 28 日《中信建投证券股份有限公司涉及诉讼、仲裁进展的公告》

公司作为申请人就融资人李微，担保人三胞集团有限公司、袁亚非、博克斯通电子有限公司、三胞集团南京投资管理有限公司、商圈网电子商务有限公司融资融券业务违约事项申请仲裁案件	上交所网站债券专区 2020 年 9 月 11 日《中信建投证券股份有限公司涉及诉讼、仲裁及进展的公告》
公司作为申请人就融资人秦光磊，担保人三胞集团有限公司、袁亚非、博克斯通电子有限公司、三胞集团南京投资管理有限公司、商圈网电子商务有限公司融资融券业务违约事项申请仲裁案件	上交所网站债券专区 2020 年 9 月 11 日《中信建投证券股份有限公司涉及诉讼、仲裁及进展的公告》
公司作为申请人就融资人黄卿乐，担保人黄惠婷、黄志鸿股票质押式回购业务违约事项申请仲裁案件之进展情况	上交所网站债券专区 2020 年 9 月 11 日《中信建投证券股份有限公司涉及诉讼、仲裁及进展的公告》
公司作为申请人就融资人吕小奇融资融券业务违约事项申请仲裁案件之进展情况	上交所网站债券专区 2020 年 11 月 27 日《中信建投证券股份有限公司涉及诉讼、仲裁及进展的公告》
江西银行股份有限公司作为原告就康得投资集团有限公司债券违约事项向本公司与浙商银行股份有限公司提起诉讼案件	上交所网站债券专区 2020 年 11 月 27 日《中信建投证券股份有限公司涉及诉讼、仲裁及进展的公告》
公司作为申请人就融资人夏传武股票质押式回购业务违约事项申请仲裁案件	上交所网站债券专区 2020 年 12 月 24 日《中信建投证券股份有限公司涉及诉讼、仲裁及进展的公告》

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

适用 不适用

1. 北京证监局于 2020 年 4 月 15 日对中信建投证券采取出具警示函的行政监管措施

2020 年 4 月 15 日，中国证监会北京监管局（以下简称“北京证监局”）出具《关于对中信建投证券股份有限公司采取出具警示函监管措施的决定》（[2020]55 号），指出本公司管理的 8 只私募资管计划投资于同一资产的资金均超过该资产管理计划资产净值的 25%，决定对本公司采取出具警示函的行政监管措施。

针对该处罚，公司整改措施如下：（1）组织架构方面，按照分工合理、权责明确、互相制衡、有效监督的原则对资产管理部组织架构进行了调整。进一步完善了市场营销团队、投资团队、中台业务团队的各自职能。（2）制度方面，按照资管新规的要求，公司资产管理部在内控机制、权限管理、投资流程、审批标准、应急管理上全面完善了制度和业务流程。（3）业务开展及投资流程方面，公司资产管理部全面梳理了投资决策流程和业务流程，对部门所有产品开展了合规风险点排查。（4）对相关责任部门及人员进行合规问责。

2. 上海证监局于 2020 年 7 月 3 日对中信建投证券上海分公司采取责令改正的行政监管措施

2020 年 7 月 3 日，中国证监会上海监管局（以下简称“上海证监局”）出具《关于对中信建投证券股份有限公司上海分公司采取责令改正措施的决定》（沪证监决[2020]126 号），指出公司上海分公司在尚未取得换发经营证券业务许可证的情况下，关闭了原营业场所；上海营口路证券营业部变更营业场所后，未及时向上海证监局申请换发经营证券业务许可证，决定对上海分公司采取责令改正的行政监管措施。

针对该处罚，公司整改措施如下：（1）加强营业部场所管理，向投资者进行现场公示，在上海市同业公会网站进行了迁址公示，通过网上审批系统向上海证监局报送了变更经营证券业务许可证的申请，于 2020 年 9 月 18 日获得变更后的《经营证券期货业务许可证》。（2）原址做好善后工作，如张贴迁址公告，临时迁移办公地点仅作办公使用，不接待客户，在获得经营证券业务许可证之前不得对外展业经营等。（3）2020 年 9 月 19 日上海分公司如期迁入新址，完成经营场所的搬迁工作。（4）对相关责任部门及人员进行合规问责。

3.中国证监会于 2020 年 10 月 27 日对中信建投证券采取责令改正的行政监管措施

2020 年 10 月 27 日，中国证监会出具《关于对中信建投证券股份有限公司采取责令改正措施的决定》（[2020]56 号），指出公司存在以下违规问题：一是投资银行类业务内部控制不完善。在西安铂力特增材技术股份有限公司（以下简称“铂力特”）首次公开发行股票并上市（IPO）、西部超导材料科技股份有限公司（以下简称“西部超导”）IPO、江西国泰集团股份有限公司重大资产重组等项目中，未严格履行内核程序。在恒安嘉新（北京）科技股份有限公司 IPO、厦门银行股份有限公司 IPO、熊猫乳品集团股份有限公司 IPO 等项目中，未对全部项目人员进行利益冲突审查。此外，还存在问核针对性不强、部分项目未及时完成工作底稿验收归档、个别项目未及时与发行人签订保荐协议等问题。二是科创板承销业务不规范。在铂力特 IPO 项目中，证券分析师黎韬扬参与撰写投资价值研究报告的跨墙审批程序不完备。此外，在铂力特 IPO、西部超导 IPO 等项目中，还存在簿记现场人员管理不严格等问题。中国证监会决定对公司采取责令改正的行政监管措施。

针对该处罚，公司整改措施如下：（1）根据《公司投资银行类业务内部控制管理办法》的规定，严格履行项目内核程序。（2）项目执行过程中新增项目组成员的，新增成员应对其是否与拟承做项目存在利益冲突进行自查；存在利益冲突的，不允许成为项目组成员。公司已在投行相关业务流程中嵌入相应提示以及要求。（3）修订《公司投资银行类项目尽职调查情况问核制度》，完善了问核程序和具体要求，问核人应当围绕执业过程和质量控制过程中发现的风险和问题开展问核。（4）加强内核前底稿验收工作管理。（5）在系统中增加签署相关协议的提示功能，并在内核意见回复环节、项目申报环节对是否签署协议进行核对。（6）公司以培训、通知、合规提醒等方式进一步强调“未履行完毕跨墙审批流程，任何人员不得参与跨墙工作”的合规要求。（7）进一步强调簿记建档过程管理的重要性，并通过一系列具体要求确保簿记过程无瑕疵。（8）将对相关责任部门及人员进行合规问责。

4. 北京证监局于 2020 年 11 月 19 日对中信建投证券采取责令改正的行政监管措施

2020 年 11 月 19 日，中国证监会北京监管局（以下简称“北京证监局”）出具《关于对中信建投证券股份有限公司采取责令改正措施的决定》（[2020]176 号），指出公司发布的某研究报告存在以下问题：一是研究依据不充分，研究报告参考资料为电子平台个人账户上传文章，未进行规范

信息源确认，关键数据交叉验证不足，数据基础不扎实；二是研究方法不够专业谨慎，分析逻辑客观性不足，以预测数据和假设条件主观推定结论。北京证监局决定对公司采取责令改正的行政监管措施。

针对该处罚，公司整改措施如下：（1）全面梳理、完善发布证券研究报告业务制度。（2）优化业务流程，将合规要求嵌入系统流程。（3）充实研究业务合规团队，加强研究业务合规管理力度。（4）强化合规培训与日常合规提醒，持续提升研究人员合规意识。（5）对相关责任部门及人员进行合规问责。

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

（一）相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

（二）临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

十四、重大关联交易

（一）与日常经营相关的关联交易

报告期内，公司严格按照 2019 年度股东大会审议通过的《关于预计公司 2020 年日常关联交易的议案》开展日常关联交易，关联交易遵循公平、公开、公允的原则，关联交易协议的订立遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，相关执行情况如下：

1. 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2. 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

（1）公司及下属子公司与中信证券发生的关联交易

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联交易类别	交易内容	2020 年度预计金额/上限	2020 年 12 月 31 日	占同类业务比例
中信证券股份	证券和金融衍生品交易	衍生金融资产	以实际发生额为准	59.62	0.04%
		代理买卖证券		37,171.31	0.50%

有限公司		款					
		衍生金融负债				58.55	0.02%
		应付款项				19.79	不足 0.01%
关联方	关联交易类别	交易内容	2020 年度预计金额/上限	2020 年发生额	占同类业务比例		
中信证券股份有限公司	证券和金融产品交易	利息支出	以实际发生额为准	56.34	0.01%		
		业务及管理费		38.69	不足 0.01%		

关联方	关联交易类别	交易内容	2020 年度预计金额/上限	2020 年发生额	占同类业务比例
中信证券股份有限公司	收入	手续费及佣金收入	200	104.24	0.01%
	支出	手续费及佣金支出	190	176.49	0.11%

注：由于证券市场情况无法预计，交易量难以估计，参照市场惯例，相关证券和金融产品交易以实际发生数计算，下同。

(2) 公司及下属子公司与公司董事、监事、高级管理人员担任董事、高级管理人员职务的公司（公司控股子公司除外）发生的关联交易

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联交易类别	交易内容	2020 年度预计金额/上限	2020 年 12 月 31 日	占同类业务比例
中国工商银行股份有限公司	授信类业务	卖出回购金融资产	2,000,000	449,466.66	5.32%
		其他负债		1,501.16	0.20%
	非授信类业务	应收款项	1,000,000	31.85	不足 0.01%
		使用权资产		372.38	0.37%
		代理买卖证券款		55,191.79	0.74%
		应付款项		9.47	不足 0.01%
		租赁负债		372.09	0.38%
其他负债	62.32	0.01%			
中国光大集团股份公司	证券金融服务收入	-	100	-	-

关联方	关联交易类别	交易内容	2020 年度预计金额/上限	2020 年发生额	占同类业务比例
中国工商银行股份有限公司	授信类业务	利息支出	2,000,000	8,644.54	1.50%
		手续费收入		2,109.37	0.15%
	非授信类业务	利息收入	1,000,000	52,718.97	7.42%
		手续费支出		2,583.34	1.61%
		利息支出		830.40	0.14%
	业务及管理费		183.82	0.02%	
中国光大集团股份公司	证券金融服务收入	-	100	-	-

注：本章节所载关联交易的披露系依据上海证券交易所上市规则确定，与财务报表附注中的关联交易数额（依据企业会计准则编制）可能存在差异。

3. 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1. 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2. 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3. 临时公告未披露的事项

适用 不适用

4. 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1. 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2. 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3. 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1. 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2. 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3. 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五) 其他

适用 不适用

十五、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1. 托管情况

适用 不适用

2. 承包情况

适用 不适用

3. 租赁情况

适用 不适用

(二) 担保情况

√适用□不适用

单位: 亿元 币种: 人民币

公司对外担保情况 (不包括对子公司的担保)													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
-													
报告期内担保发生额合计 (不包括对子公司的担保)										0			
报告期末担保余额合计 (A) (不包括对子公司的担保)										0			
公司及其子公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计										40.86			
报告期末对子公司担保余额合计 (B)										43.38			
公司担保总额情况 (包括对子公司的担保)													
担保总额 (A+B)										43.38			
担保总额占公司净资产的比例 (%)										6.37			
其中:													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)										0			
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额 (D)										40.86			
担保总额超过净资产50%部分的金额 (E)										0			
上述三项担保金额合计 (C+D+E)										40.86			
未到期担保可能承担连带清偿责任说明										-			
担保情况说明										<p>报告期内, 新增 1 项本公司对间接全资附属公司担保事项, 新增 1 项本公司全资子公司对其下属子公司担保事项, 另有 2 项本公司全资子公司对其下属子公司担保事项于本报告期内到期。具体如下:</p> <p>2020 年新增 1 项本公司对间接全资附属公司 CSCIF Asia Limited 发行 5 亿美元债券提供担保事宜, 截至 2020 年末, 该项担保金额为 5.44 亿美元 (含本金及利息等, 合计约人民币 35.48 亿元, 按照 2020 年 12 月 31 日汇率计算)。</p> <p>2020 年新增 1 项本公司全资子公司中信建投国际为满足下属子公司业务发展而对其下属全资子公司建投 (海外) 投资有限公司的担保, 担保金额为 0.82 亿美元 (约人民币 5.38 亿元, 按照 2020 年 12 月 31 日汇率计算)。</p> <p>报告期前发生且存续到本报告期末, 本公司全资子公司中信建投国际为满足下属子公司业务发展而对下属全资子公司中信建投 (国际) 证券有限公司提供担保, 担保金额为 3 亿港元 (约人民币 2.52 亿元, 按照 2020 年 12 月 31 日汇率计算)。</p> <p>报告期内到期的 2 项本公司全资子公司对其下属子公司担保事项 (按照 2019 年 12 月 31 日汇率计算): (1) 本公司全资</p>			

	<p>子公司中信建投国际为满足下属子公司业务发展而对其提供担保：被担保对象为其全资子公司建投（海外）投资有限公司，担保金额合计为 1.01 亿美元（约人民币 7.05 亿元），上述担保于 2020 年 4 月全部到期。（2）本公司全资子公司中信建投国际对其全资发债主体子公司 CSCIFinance (2015) Co., Ltd. 提供担保，担保金额为 2.05 亿美元（约人民币 14.30 亿元），该担保于 2020 年 9 月到期。上述两项担保之债务已全部正常偿付。</p> <p>以上担保内容中美元债券担保事项为连带担保，其他均为一般担保，担保期至相关债务全部偿付完毕止，担保事项已经签订了担保合同并经各自股东大会/董事会批准。</p> <p>综上，截至 2020 年末，本公司对下属控股子公司及本公司控股子公司对其下属控股子公司担保余额合计约人民币 43.38 亿元（按照 2020 年 12 月 31 日汇率计算）。</p>
--	---

（三）其他重大合同

适用 不适用

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

（一）营业网点变更情况

1. 中信建投证券

（1）证券分公司

报告期内，本公司完成 2 家证券分公司注册地址变更，具体情况如下：

序号	分公司名称	变更前地址	变更后地址
1	上海分公司	上海市杨浦区昆明路 518 号 1605、1606、1607 室	上海市杨浦区霍山路 398 号 T2 座 18 层 06、07 号
2	天津分公司	天津市南开区育梁道 26 号天津理工大学国际交流中心国交中心南楼 201 室	天津市河西区解放南路 389 号

报告期内，本公司新设 3 家证券分公司，具体情况如下：

序号	分公司名称	注册地址
1	海南分公司	海口市海府大道 38 号银都大厦一、二层
2	宁夏分公司	银川市兴庆区湖滨西街 65 号
3	贵州分公司	贵州省贵阳市云岩区延安中路 13 号 1-8 层 2 号

（2）证券营业部

①报告期内，本公司完成 5 家证券营业部注册地址的变更，具体情况如下：

序号	营业部名称	变更前地址	变更后地址
1	锦州解放路证券营业部	辽宁省锦州市凌河区解放路五段 25 丙 48 号	辽宁省锦州市凌河区解放路五段 26 号银河广场 1-20 号
2	上海营口路证券营业部	上海市营口路 818 号	上海市营口路 818 号二层东侧及三层
3	上海浦东南路证券营业部	中国（上海）自由贸易试验区浦东南路 528 号北幢 2404 室	中国（上海）自由贸易试验区浦东南路 528 号南幢 21 层 05 室
4	北京朝阳门内大街证券营业部	北京市东城区朝阳门内大街 2 号 B 座 18 层 04 单元 1812 室	北京市东城区朝阳门内大街 2 号 B 座 9 层 03 单元 918
5	徐州民主北路证券营业部	江苏省徐州市鼓楼区淮海东路 71 号	江苏省徐州市鼓楼区民主北路 2 号黎明大厦

②报告期内，本公司完成 4 家证券营业部名称及注册地址的变更，具体情况如下：

序号	营业部原名称	营业部现名称	变更后地址
1	上海大木桥路证券营业部	上海中山南二路证券营业部	上海市徐汇区中山南二路 440 号 1 幢 1 层 D 室及 7 层（名义楼层 8 层）B、C 室
2	呼和浩特乌兰察布东街证券营业部	呼和浩特乌兰察布东路证券营业部	内蒙古自治区呼和浩特市赛罕区乌兰察布东路园艺新家园 105 号楼 101 室
3	潮州潮枫路证券营业部	潮州潮州大道证券营业部	潮州市潮州大道 A2 地块东北侧黄河实业有限公司综合楼 11 号门市连第二层北侧（自编 2 号）
4	佛山南庄证券营业部	佛山季华西路证券营业部	佛山市禅城区南庄镇季华西路 129 号 7 座一层（E-1-01 号铺）及二层（E-2-01 号铺）

③报告期内，本公司因工作需要，对分支机构组织架构进行了部分调整，撤销了海口海府大道证券营业部、银川湖滨西街证券营业部、贵阳延安中路证券营业部等 3 家营业部。

2. 中信建投期货

（1）期货分公司

报告期内，中信建投期货完成 1 家分公司注册地址的变更，具体情况如下：

序号	分公司名称	变更前地址	变更后地址
1	大连分公司	辽宁省大连市沙河口区会展路 129 号大连国际金融中心 A 座大连期货大厦 2901、2904、2905 号房间	辽宁省大连市沙河口区会展路 129 号大连国际金融中心 A 座大连期货大厦 2901 号房间

（2）期货营业部

报告期内，中信建投期货完成 1 家营业部注册地址的变更，具体情况如下：

序号	营业部名称	变更前地址	变更后地址
1	重庆龙山一路营业部	重庆市渝北区龙山街道龙山一路 5 号扬子江商务小区 4 幢 24-1	重庆市渝北区龙山街道新南路 439 号中国华融现代广场 3 幢 19-1/2 号

（二）托管工作

2020 年 7 月 17 日，中国证监会发布公告，决定对新时代证券股份有限公司依法实行接管。受中国证监会的委托，中信建投证券成立新时代证券托管组，履行托管人职责。托管组严格遵照接管组的要求，遵守《证券公司风险处置条例》，按照“双岗双责”的要求，以“固化历史、维持运转、合法合规、不出风险”为工作方针，有序开展各项工作，最高峰时派出 382 名员工进驻参与托管工作。目前，托管组已建立托管工作长效机制，新时代证券股份有限公司各项业务平稳运行。

十七、积极履行社会责任的工作情况

（一）上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

1. 精准扶贫规划

公司认真学习领会党和国家关于精准扶贫工作的一系列方针政策，全面响应和贯彻落实中国证监会、中国证券业协会各项工作部署，充分发挥自身优势，结合目前 6 个结对帮扶县和 10 家结对帮扶企业实际需求，按照务实、精准原则，努力把精准扶贫工作落到实处，真正发挥实际作用。

公司精准扶贫工作确立以下目标：2020 年是脱贫攻坚的收官之年，打赢脱贫攻坚战后，我国扶贫任务的重心将从解决绝对贫困转向解决相对贫困，建立解决相对贫困的政策体系和工作机制，推进减贫战略与乡村振兴战略有效衔接、平稳转型。根据国家扶贫工作指导方针，公司通过动员和发挥各方面优势资源，综合施策，积极促进结对帮扶县抓好乡村振兴工作；加强与贫困地区企业的合作，通过协助融资、完善治理、提供咨询等多种方式，促进贫困县企业更好发展；运用公司专业优势，协助贫困县特色产业发展；加大教育等公益捐赠和产业扶贫力度，帮助当地巩固脱贫成果；加强员工思想政治工作和宣传教育工作，努力增强干部员工社会责任意识，持续深入推动教育扶贫等社会公益事业开展。

公司继续坚持和完善“全方位、多形式、多层次”工作措施，全面动员公司党工团组织力量，针对不同情况，采取金融扶贫、产业扶贫、智力扶贫、教育扶贫等各种手段，力争精准扶贫更深入，精准扶贫效果更显著，并逐渐将工作重点转向推动乡村振兴战略的实施。

“全方位”主要体现在精准扶贫的覆盖面上，既要重点做好 6 个签约结对帮扶县及相关企业的综合帮扶工作，又要充分利用公司业务优势，结合业务开展，努力为贫困地区提供更多金融服务，并为更多贫困地区教育事业贡献力量。

“多形式”主要体现在精准扶贫的方式方法上，包括捐款捐物、消费扶贫、产业扶贫、金融扶贫、派遣挂职干部、培训当地干部群众金融意识和能力等，同时妥善处理“输血”与“造血”关系，努力增强贫困地区内生发展动力。

“多层次”主要体现在精准扶贫工作的参与度方面，公司党工团各级组织齐参与、全公司上下总动员，总公司、分支机构、子公司及员工个人都积极参与到精准扶贫和乡村振兴工作中来。

公司将持续不断地推进精准扶贫工作，更全面地融入到国家扶贫攻坚和乡村振兴战略大局中，努力在精准扶贫工作中发挥优势，贡献力量。

2. 年度精准扶贫概要

(1) 本公司

2020 年 3 月，公司捐赠 1,080 万元公益善款，专项用于支持山西省临汾市隰县的教育及产业扶贫的 8 个项目。8 个项目分别是：美好学校项目、助学金项目、党员培训项目、合作社带头人培训项目、玉露香梨推广项目、爱心超市项目、修建防雹网项目和修建农产品大棚项目。

2020 年 4 月，公司作为联席主承销商为凉山州发展（控股）集团有限责任公司成功发行公募公司债，四川省凉山州为国家级深度贫困地区“三区三州”之一，贫困程度深。本次发行总规模人民币 20 亿元，发行利率 5.50%，创公募扶贫专项公司债最大规模及最低发行利率，起到了良好示范效应。

2020年5月，公司保荐注册地位于江西省上饶市横峰县的晶科电力科技股份有限公司在上交所主板上市，本次共发行5.9亿股，募集资金人民币25亿元，募集资金用于建设忠旺分布式电站项目、宝应领跑者光伏电站项目等。为响应党中央号召，晶科科技积极利用自身产业优势投身扶贫事业。因技术水平领先、投资回报持久高效、能源绿色可持续，晶科科技的光伏扶贫模式已经成为了贫困地区脱贫攻坚的重要抓手。

2020年6月和12月，公司作为独立主承销商为江西省赣州市安远县城市发展投资集团有限公司成功发行2期扶贫专项公司债，合计发行规模人民币7亿元，本次扶贫专项公司债募集资金主要用于该县产城新区70万平方米标准厂房及配套设施项目等，对于改善当地就业、推动招商引资、助力居民脱贫致富具有重要意义。

2020年6月，公司采购云南省红河州屏边县特色农产品人民币80.88万元。

2020年6月，江西分公司到安远县开展企业走访调研，持续为当地企业开展上市辅导服务。

2020年7月，公司作为计划管理人的中信建投-中和农信3号公益小额贷款资产支持专项计划成功设立，本专项计划发行规模合计5亿元，其中优先级规模4.3亿元，发行利率5.8%，次级规模0.7亿元。中和农信为中国最大的公益性小额信贷机构，在普惠金融、福农惠农领域做出了巨大的贡献。本期专项计划的募集资金将用于中和农信发展主业，发放小额贷款，支援贫困地区农户的生产生活，发挥金融助推脱贫攻坚作用。

2020年8月，公司采购山西省吉县特色农产品人民币28.52万元。

2020年9月，公司采购甘肃省礼县特色农产品人民币23.86万元。

2020年9月，公司采购湖南省花垣县特色农产品人民币34.92万元。

2020年9月，江西分公司及下属营业部采购当地特色农产品人民币4.62万元。

2020年10月，公司组织参加北京“善行者”徒步走活动，为山西省临汾市隰县捐赠善款18.28万元，其中员工捐款1.8万元，用于当地贫困群众帮扶工作。

2020年10月，重庆开州证券营业部向当地贫困户捐赠2万元，邀请专业人士指导贫困户种植水果等农产品并修葺前往贫困户家中的道路及贫困户种植水田的堤坝。

2020年10月，公司在江西省赣州市安远县县委党校举办金融知识专题培训讲座。安远县中青班干部及县委党校全体教职工40余人参加了培训。

2020年11月，公司与山西省忻州市代县签署“一司一县”结对帮扶协议，公司结对帮扶县新增至6个。

2020年11月，公司向江西省井冈山市、甘肃省陇南市礼县、云南省红河州元阳县、重庆市黔江区、安徽省宿松县捐赠人民币390万元，用于精准扶贫，其中：向井冈山市捐赠人民币100万元用于支持井冈山市学前教育帮扶项目，帮助援建井冈山市工业园棚户区分区改造安置小区配套幼儿园；向礼县捐赠人民币100万元用于雷坝镇甘山村古树抢救性保护项目，促进甘山村产业升级，示范带动乡村文化旅游；向元阳县捐赠人民币100万元用于支持云南省元阳县人民政府援建攀枝花乡阿勐控希望小学，有助于改善办学条件，有效解决校舍紧张的问题；向黔江区捐赠人民币50

万元用于支持当地脱贫攻坚，帮助缓解群众看病困难、困境儿童就学困难以及农村困难老人养老困难等问题；向宿松县捐赠人民币 40 万元用于巩固提升宿松县脱贫攻坚成果，帮助宿松县未脱贫户、监测户、边缘户因病致贫、因病返贫特定人群因重大疾病、意外伤害等造成生活困难问题。

2020 年 11 月，公司在江西省井冈山市举办金融理财知识宣讲活动，在井冈山市教体局对部分老师及干部职工进行重点的理财知识培训，活动参会学员 30 人。

2020 年 12 月，公司采购西藏申扎县、重庆黔江区、云南屏边县、云南元阳县、江西安远县、江西井冈山市、山西代县、山西吉县、湖南花垣县、甘肃礼县等特色农产品 453.85 万元。

2020 年 12 月，公司在山西省临汾市吉县举办走进资本市场专题讲座，通过结合吉县及企业的实际情况，分析回顾苹果期货，并讲解“保险+期货”模式。

2020 年 12 月，公司在湖南省湘西州花垣县举办走进花垣县资本市场讲座，为湘西国家农业科技园的企业领导和花垣县新科村村民们做“资产配置与投资理财”的主题演讲。

2020 年 12 月，公司向江西省赣州市安远县、湖南省湘西州花垣县、山西省临汾市吉县、山西省忻州市代县捐赠人民币 400 万元，用于精准扶贫，其中：向安远县捐赠人民币 100 万元用于开展“甜蜜小镇”——蜂蜜产业乡村振兴示范点建设以及土地复垦复耕项目，帮助当地加强产业升级以及基础设施建设；向花垣县捐赠人民币 100 万元用于神笔生态度假村乡村旅游示范项目旅游接待中心部分基础设施建设，助力当地产业升级并解决部分就业问题；向吉县捐赠人民币 100 万元用于支持东城乡千亩老果园改造项目，有助于推广新技术，增加新品种，优化品种结构，为当地群众增收；向代县捐赠人民币 100 万元用于支持雁弘纺织有限公司（雁门小区）织袜车间投资建设项目，可以有效整合资源，安置以异地搬迁农村妇女为主体的贫困人口，开辟就业新路径，助力脱贫攻坚。

2020 年 12 月，公司在山西省忻州市代县县委举办金融知识专题培训讲座，代县扶贫办、各乡镇扶贫专员及各乡镇养殖户等 30 余人参加了培训。

2020 年 12 月，公司在甘肃省陇南市礼县举办“走进礼县-中信建投证券财富大讲堂”，为附近乡镇企业和农业合作社等致富带头人做苹果期货专题讲座。

2020 年 12 月，公司党委办公室前往江西省安远县开展挂职干部考核以及扶贫成效调研工作。

2020 年 12 月，公司工会开展祝福新年活动，采购江西省赣州市安远县特色农产品 60.84 万元。

(2) 中信建投期货

2020 年 1 月，中信建投期货对贵州省松桃县易地扶贫 445 户搬迁安置点农户进行新春慰问，每户慰问一袋米和一桶食用油，共计人民币 5 万元。

2020 年 1 月 16 日、2 月 21 日、4 月 14 日，中信建投期货在四川泸州叙永县先后开展 3 次 50 吨鸡蛋“保险+期货”项目，受帮扶贫困农户共 445 户，名义本金和保险保额均合计为 122.24 万元，共赔付 15.71 万元，中信建投期货共补贴保费 14 万元。

2020 年 4 月，中信建投期货为陕西延长县的延安中果生态农业科技有限公司，以及湖南省慈

利县的湖南生安赛特农牧科技有限公司免费提供风险管理培训服务、市场分析和风险管理方案。

2020 年 4 月，中信建投期货对贵州松桃县贫困学生进行资助，共计人民币 3 万元。

2020 年 4 月，中信建投期货资助重庆万州区罗田镇修缮公路，共计人民币 10 万元；公路修缮改造完成后，不仅能提高居民通行的安全性，还将对当地石斛产业发展大有帮助。

2020 年 6 月-11 月，中信建投期货参与上海期货交易所云南勐腊县 1,500 吨橡胶“保险+期货”项目，名义本金 3,927.75 万元，保险保额 3,559.68 万元，帮扶贫困户 58 户，中信建投期货垫付保费 120 万元，最终向投保农户赔付 101.25 万元。

2020 年 6 月，中信建投期货在贵州六盘水进行消费扶贫，购买茶叶共计人民币 17,264 元。

2020 年 7 月-11 月，中信建投期货参与上海期货交易所海南琼中县 3,500 吨橡胶“保险+期货”项目，名义本金 8,057 万元，保险保额 8,165.50 万元，帮扶贫困户 4,665 户，垫付保费 279.98 万元，最终向投保农户赔付 106.75 万元。

2020 年 7 月，中信建投期货援助贵州松桃县山体滑坡受灾群众人民币 10 万元。

2020 年 7 月，中信建投期货向重庆巫溪县兰英乡捐赠人民币 10 万元资助修建天路旅游接待中心。

2020 年 8 月-11 月，中信建投期货参与大连商品交易所甘肃礼县 15,900 吨玉米“保险+期货”项目，名义本金和保险保额为 7,722.63 万元，帮扶贫困户 9,801 户，实际资助 42.99 万元，垫付保费 142.99 万元，最终向投保农户赔付 42.93 万元。

2020 年 8 月-12 月，中信建投期货参与大连商品交易所云南福贡县 21,270 吨玉米、豆粕“保险+期货”项目，名义本金和保险保额均为 5,649.80 万元，帮扶贫困户 8,998 户，实际资助 30.07 万元，垫付保费 100.07 万元，最终向投保农户赔付 121.4 万元。

2020 年 8 月-12 月，中信建投期货参与大连商品交易所云南兰坪县 21,270 吨玉米、豆粕“保险+期货”项目，名义本金和保险保额均为 5,649.80 万元，帮扶贫困户 11,000 户，实际资助约 30.07 万元，垫付保费 100.08 万元，最终向投保农户赔付 121.4 万元。

2020 年 8 月-12 月，中信建投期货参与大连商品交易所四川越西县 9,200 吨玉米“保险+期货”项目，名义本金 4,441.76 万元，保险保额 4,528.24 万元，帮扶贫困户 3,200 户，实际资助 42.93 万元，垫付保费 143 万元，最终向投保农户赔付 13.22 万元。

2020 年 8 月-11 月，中信建投期货参与大连商品交易所四川昭觉县 6,430 吨玉米“保险+期货”项目，名义本金 3,121.12 万元，保险保额 3,184.14 万元，帮扶贫困户 3,000 户，实际资助 30 万元，垫付保费 99.97 万元，最终向投保农户赔付 31.16 万元。

2020 年 8 月-12 月，中信建投期货参与大连商品交易所贵州榕江县 11,160 吨玉米、豆粕“保险+期货”项目，名义本金和保险保额 2,984.78 万元，帮扶贫困户 69 户，实际资助 28.8 万元，垫付保费 95.99 万元，最终向投保农户赔付 64.73 万元。

2020 年 8 月-11 月，中信建投期货参与大连商品交易所重庆黔江区 13,500 吨玉米、豆粕“保险+期货”项目，名义本金 3,468.51 万元，保险保额 3,417.75 万元，帮扶贫困户 12 户，实际资助 24.44

万元，垫付保费 121.08 万元，最终向投保农户赔付 263.79 万元。

2020 年 8 月-11 月，中信建投期货参与大连商品交易所云南泸水市 28,000 吨（中信建投期货份额折算 14,000 吨）玉米、豆粕“保险+期货”项目，名义本金和保险保额均为 5,596.76 万元（中信建投期货份额折算 2,798 万元），帮扶贫困户 9,917 户，实际资助和垫付保费均为 20 万元，最终向投保农户赔付 51.84 万元。

2020 年 9 月，中信建投期货参与重庆市红十字基金会扶贫活动，向重庆市彭水苗族土家族自治县捐赠 50 份爱心大礼包，共计人民币 2.5 万元。

2020 年 9 月，中信建投期货购买湖北丹江口市价值人民币 2,760 元的茶叶。

2020 年 9 月，中信建投期货购买陕西延长县价值人民币 66,432 元的苹果。

2020 年 10 月，中信建投期货在重庆万州区罗田镇的驻村扶贫工作启动；11 月期间，驻村扶贫人员帮助重庆万州区罗田镇通过微信小程序建立了“万州罗田农特产品店”线上销售网站，11-12 月协助罗田镇销售农特产品 1.6 万元。

2020 年 11 月，中信建投期货捐款人民币 3.5 万元，用于援助重庆万州区罗田镇小学改善办学条件。

2020 年 11 月-12 月，中信建投期货号召公司员工参与捐赠活动，共向贵州松桃县捐赠 330 件衣物，共计 18 箱；易地扶贫搬迁安置点社区干部入户走访后推荐家庭条件相对困难的群众，松桃县团委采取分散发放的方式将捐赠衣物进行针对性分发。

2020 年 12 月，中信建投期货向安徽省太湖县产业扶贫 10 万元，助力太湖县大石乡田祥嘴村生态土鸡产业项目；面向当地村民举办金融知识培训会；并开展产业扶贫座谈交流会，同时与大石乡田祥嘴村党委签订《党建共建协议书》。

2020 年 12 月，中信建投期货购买广东下西村冰糖橙 42,640 元。

2020 年 12 月，中信建投期货在山西代县召开“防范金融风险，助力县域脱贫”金融扶贫培训。

2020 年 12 月，中信建投期货采购重庆市黔江区农特产品 15.81 万元。

3. 精准扶贫成效

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

指标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1.资金	1,943.49
2.物资折款	0.59
3.帮助建档立卡贫困人口 脱贫数（人）	-
二、分项投入	
1.产业发展脱贫	

其中：1.1 产业扶贫项目类型	√ 农林产业扶贫 √ 旅游扶贫 □ 电商扶贫 □ 资产收益扶贫 □ 科技扶贫 √ 其他
1.2 产业扶贫项目个数 (个)	7
1.3 产业扶贫项目投入金 额	420.00
1.4 帮助建档立卡贫困人 口脱贫数(人)	-
2.转移就业脱贫	
3.易地搬迁脱贫	
其中：3.1 慰问异地搬迁贫困户 项目个数(个)	2
3.2 慰问异地搬迁贫困户 投入金额	5.00
4.教育脱贫	
其中：4.1 资助贫困学生投入金 额	5.50
4.2 资助贫困学生人数 (人)	80
4.3 改善贫困地区教育资 源投入金额	203.76
5.健康扶贫	
其中：5.1 贫困地区医疗卫生资 源投入金额	60.15
6.生态保护扶贫	
6.1 生态保护扶贫金额	100.00
7.兜底保障	
8.社会扶贫	
8.1 社会扶贫金额	49.08
9.其他项目	
其中：9.1 项目个数(个)	10
9.2 投入金额	1,100.00
三、所获奖项(内容、级别)	
<p>报告期内，公司及所属中信建投期货获得以下奖项：</p> <p>1.2020年5月，中信建投期货荣获上海期货交易所2019年天然橡胶“保险+期货”精准扶贫试点项目三等奖。</p> <p>2.2020年11月，公司获得《中国证券报》颁发的“证券公司社会责任奖”；</p> <p>3.2020年11月，中信建投期货在期货日报、证券时报“第十三届中国最佳期货经营机构暨分析师评选”中获得“最佳精准扶贫及爱心公益奖”。</p>	

4. 履行精准扶贫社会责任的阶段性进展情况

(1) 2020 年 9 月, 中信建投期货在云南磨憨镇开展 970 吨橡胶“保险+期货”项目第一期(预计共两期), 名义本金 1,181.46 万元, 保险保额约 578.08 万元, 帮扶贫困人数 542 人, 已垫付保费 6.6 万元, 两期完结后预计公司实际出资 20 万元。

(2) 2020 年 11 月, 中信建投期货参与郑州商品交易所云南孟连县、景谷县 116,380 吨(中信建投期货份额折算 29,090 吨)白糖“保险+期货”项目, 名义本金和保险保额均为 60,104.45 万元(中信建投期货份额折算 15,023.53 万元), 帮扶贫困人数 3,545 人。2021 年项目完成后预计公司实际出资 60 万元。

(3) 2020 年, 公司对赣州得辉达科技有限公司进行上市辅导, 并签署了上市辅导协议, 预计 2021 年完成股改等前期工作并上报材料。

5. 后续精准扶贫计划

公司将继续发挥综合优势, 计划在以下几个方面开展帮扶工作:

(1) 继续做好“一司一县”结对帮扶工作, 在教育、医疗、产业等方面开展实质性的精准帮扶。

(2) 发挥公司专业优势, 在贫困县企业的 IPO 发行、新三板挂牌、定增、企业债融资等方面提供帮助, 为企业发展提供良好保障。

(3) 加大消费扶贫、产业扶贫及智力帮扶的力度, 继续购买国家级贫困县的特色农产品, 提高农民收入; 持续推进贫困县特色产业的深度开发与支持工作, 促进当地经济发展, 拉动就业; 用先进管理思想和金融知识为企业发展提供智力支持, 助力企业更好地发展。

(二) 社会责任工作情况

适用 不适用

公司积极履行社会责任, 秉承为员工搭建更好平台、为客户提供更优服务、为社会作出更大贡献的目标, 严格落实国家产业政策和环保政策, 按照监管要求, 切实履行金融机构的经济责任、社会责任、环境责任, 促进公司与社会、环境的和谐可持续发展。公司按照职责分工, 建立了落实社会责任的长效工作机制。

公司遵纪守法, 合规经营, 努力提升业务市场份额与经营业绩, 于本报告期取得良好经营业绩; 不断完善法人治理结构, 努力提高决策的科学化水平和运作效率, 提高信息披露标准; 持续加强内部控制, 提高合规管理和风险管理能力; 积极开展反腐倡廉建设, 完善监督管理机制; 公司逐步构建以客户为中心的综合经营模式, 不断加强客户服务, 提升客户满意度; 积极参与科创板、新三板、区域性股权交易市场等多层次资本市场建设, 全心全意为中小企业发展提供良好的投融资和财务顾问等服务。

公司坚持“以人为本”, 优化完善薪酬福利政策, 推动员工培训交流, 改善员工工作环境, 保障员工合法权益, 完善人才培养体系, 加强人才队伍建设, 努力为优秀人才提供平台、创造机会; 关心员工身心健康, 通过举办健步走、知识竞赛、亲子活动、电竞比赛以及成立各种文体俱乐部,

丰富员工业余文化生活；在做好日常经营工作的同时，公司以强烈的社会责任感，关注社会公益事业，积极投身于社会公益活动，回报社会，奉献社会。公司还积极开展各类投资者教育和保护工作，宣传相关法律、法规和典型案例，引导投资者学习了解并合法合规地参与各类投资活动，避免其因非法证券活动遭受不必要的损失。公司落实中国证监会推动投资者教育纳入国民教育体系的要求，在北京外国语大学国际商学院开设《国民证券投资》必修课程，课程视频在新华网、新华社、学习强国等平台展播，全网展播量超过 1.25 亿次。

2020 年新冠肺炎疫情暴发后，公司在做好疫情防控工作的同时，第一时间向湖北省红十字基金会捐赠人民币 1,150 万元（含员工捐赠 100 万元），用于支持湖北省及武汉市抗击疫情工作。公司共发行疫情防控债 55 只，融资总规模人民币 466.23 亿元。公司部分员工主动积极参加当地志愿者防疫服务活动。

公司履行社会责任的具体情况请详见公司于上交所网站（www.sse.com.cn）披露的《中信建投证券股份有限公司 2020 年度社会责任暨环境、社会及管治报告》。

（三） 环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

经核查，本公司及子公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位。

本公司严格遵守《中华人民共和国环境保护法》《中华人民共和国水污染防治法》《中华人民共和国大气污染防治法》《中华人民共和国固体废物污染防治法》等环保方面的法律法规，报告期内未出现因违反环保相关法规而受到处罚的情况。公司对环境的影响主要是日常办公的能源资源消耗和排放，对环境影响较小，具体办公排放数据和相关管理信息在《中信建投证券股份有限公司 2020 年度社会责任暨环境、社会及管治报告》中予以完整披露。

4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

（四） 其他说明

适用 不适用

十八、可转换公司债券情况

适用 不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1. 普通股股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	有限售条件股份上市流通	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	5,520,986,291	72.21	+110,309,559	-	-	-450,624,815	-340,315,256	5,180,671,035	66.79
1、国家持股	2,386,052,459	31.21	-	-	-	-	-	2,386,052,459	30.76
2、国有法人持股	2,684,309,017	35.11	+12,780,459	-	-	-	+12,780,459	2,697,089,476	34.77
3、其他内资持股	450,624,815	5.89	+97,529,100	-	-	-450,624,815	-353,095,715	97,529,100	1.26
其中：境内非国有法人持股	450,624,815	5.89	+97,529,100	-	-	-450,624,815	-353,095,715	97,529,100	1.26
二、无限售条件流通股	2,125,398,947	27.79	-	-	-	+450,624,815	+450,624,815	2,576,023,762	33.21
1、人民币普通股	864,375,185	11.30	-	-	-	+450,624,815	+450,624,815	1,315,000,000	16.95
2、境内上市的外资股	1,261,023,762	16.49	-	-	-	-	-	1,261,023,762	16.26
三、普通股股份总数	7,646,385,238	100.00	+110,309,559	-	-	-	+110,309,559	7,756,694,797	100.00

注：中央汇金投资有限责任公司持有本公司的股份为国家持股，其持股比例在上表中的尾差系由四舍五入造成。

2. 普通股股份变动情况说明

适用 不适用

报告期内，根据中国证监会《关于核准中信建投证券股份有限公司非公开发行股票的批复》

(证监许可[2020]345号),公司于2020年12月非公开发行110,309,559股A股股票。本次发行的新增股份已于2020年12月28日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕股份登记手续,限售期均为6个月。本次发行新增股份在其限售期满的次一交易日可在上海证券交易所上市交易(如遇非交易日则时间顺延)。

因本次非公开发行,公司总股本由7,646,385,238股变更为7,756,694,797股,其中A股6,495,671,035股,H股1,261,023,762股。以上股份均为普通股。

3. 普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响(如有)

适用 不适用

报告期内,本公司在上海证券交易所完成非公开发行A股股票,新增股本110,309,559元,新增资本公积3,737,454,195.55元。

单位:人民币元

项目	2020年	2020年同口径(注1)
基本每股收益	1.20	1.20
稀释每股收益	1.20	1.20
归属于母公司股东的每股净资产(注2)	8.73	8.36

注1:2020年同口径的基本每股收益、稀释每股收益和每股净资产按2020年末新增股份的情况下计算。

注2:上表所示归属于母公司股东的每股净资产,包含公司发行的永续次级债。扣除该影响后,本报告期末的归属于母公司普通股股东每股净资产为人民币7.45元。如果2020年末新增股份,扣除永续次级债影响后,本报告期末的归属于母公司普通股股东每股净资产为人民币7.05元。

4. 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

单位:股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
西藏腾云投资管理有限公司	300,000,000	300,000,000	0	0	股东承诺(注1)	2020年7月20日
	0	0	8,520,306	8,520,306	A股非公开发行股份限售	2021年6月28日
上海商言投资中心(有限合伙)	150,624,815	150,624,815	0	0	股东承诺(注2)	2020年9月1日
中国人寿资产管理有限公司	0	0	8,520,306	8,520,306	A股非公开发行股份限售	2021年6月28日
中粮资本控股股份有限公司	0	0	5,680,204	5,680,204	A股非公开发行股份限售	2021年6月28日
郑伟康	0	0	5,680,204	5,680,204	A股非公开发行股份限售	2021年6月28日
中国国际金融股份有限公司	0	0	4,913,376	4,913,376	A股非公开发行股份限售	2021年6月28日
高进华	0	0	4,828,173	4,828,173	A股非公开发行股份限售	2021年6月28日

华安基金管理 有限公司	0	0	4,260,153	4,260,153	A 股非公开发 行股份限售	2021 年 6 月 28 日
中粮期货有限 公司	0	0	4,260,153	4,260,153	A 股非公开发 行股份限售	2021 年 6 月 28 日
华泰金融控股 (香港)有限 公司	0	0	4,260,153	4,260,153	A 股非公开发 行股份限售	2021 年 6 月 28 日
百年保险资产 管理有限责任 公司	0	0	4,260,153	4,260,153	A 股非公开发 行股份限售	2021 年 6 月 28 日
华商基金管理 有限公司	0	0	4,260,153	4,260,153	A 股非公开发 行股份限售	2021 年 6 月 28 日
太平资产管理 有限公司	0	0	4,260,153	4,260,153	A 股非公开发 行股份限售	2021 年 6 月 28 日
浙江中昊投资 有限公司	0	0	4,260,153	4,260,153	A 股非公开发 行股份限售	2021 年 6 月 28 日
衢州杉虎投资 合伙企业(有 限合伙)	0	0	4,260,153	4,260,153	A 股非公开发 行股份限售	2021 年 6 月 28 日
绍兴市柯桥区 金融控股有限 公司	0	0	4,260,153	4,260,153	A 股非公开发 行股份限售	2021 年 6 月 28 日
上海东方明珠 投资管理有限 公司	0	0	4,260,153	4,260,153	A 股非公开发 行股份限售	2021 年 6 月 28 日
易方达基金管 理有限公司	0	0	2,896,904	2,896,904	A 股非公开发 行股份限售	2021 年 6 月 28 日
九泰基金管理 有限公司	0	0	2,840,102	2,840,102	A 股非公开发 行股份限售	2021 年 6 月 28 日
常熟市发展投 资有限公司	0	0	2,840,102	2,840,102	A 股非公开发 行股份限售	2021 年 6 月 28 日
民生加银基金 管理有限公司	0	0	2,840,102	2,840,102	A 股非公开发 行股份限售	2021 年 6 月 28 日
华宝基金管理 有限公司	0	0	2,414,086	2,414,086	A 股非公开发 行股份限售	2021 年 6 月 28 日
海南洋浦森茂 石化进出口有 限公司	0	0	2,272,081	2,272,081	A 股非公开发 行股份限售	2021 年 6 月 28 日
海南洋浦中圣 石化有限公司	0	0	1,988,071	1,988,071	A 股非公开发 行股份限售	2021 年 6 月 28 日
华夏基金管理 有限公司	0	0	1,533,655	1,533,655	A 股非公开发 行股份限售	2021 年 6 月 28 日
工银瑞信基金 管理有限公司	0	0	1,420,051	1,420,051	A 股非公开发 行股份限售	2021 年 6 月 28 日
大成基金管理 有限公司	0	0	1,420,051	1,420,051	A 股非公开发 行股份限售	2021 年 6 月 28 日
华泰证券股份 有限公司	0	0	1,420,051	1,420,051	A 股非公开发 行股份限售	2021 年 6 月 28 日
东海证券股份 有限公司	0	0	1,420,051	1,420,051	A 股非公开发 行股份限售	2021 年 6 月 28 日
银华基金管理 股份有限公司	0	0	1,420,051	1,420,051	A 股非公开发 行股份限售	2021 年 6 月 28 日
招商基金管理 有限公司	0	0	1,420,051	1,420,051	A 股非公开发 行股份限售	2021 年 6 月 28 日
南方基金管理 股份有限公司	0	0	1,420,051	1,420,051	A 股非公开发 行股份限售	2021 年 6 月 28 日
合计	450,624,815	450,624,815	110,309,559	110,309,559	/	/

注 1: 根据公司 2020 年 7 月 13 日披露的《部分首次公开发行 A 股股票限售股上市流通公告》, 西藏腾云投资管理有限公司所持有的 300,000,000 股限售股的锁定期为根据公司 A 股股票上市之日起满 12 个月及持股日起满 48 个月孰长原则确定, 上述股份已于 2020 年 7 月 20 日起上市流通。

注 2: 根据公司 2020 年 8 月 24 日披露的《部分首次公开发行 A 股股票限售股上市流通公告》, 上海商言投资中心(有限合伙)所持有的 150,624,815 股限售股的锁定期为根据公司 A 股股票上市之日起满 12 个月及持股日起满 48 个月孰长原则确定, 上述股份已于 2020 年 9 月 1 日起上市流通。

注 3: 根据公司 2020 年 12 月 29 日披露的《非公开发行 A 股股票发行结果暨股本变动公告》, 本次 31 名发行对象所持有的 110,309,559 股限售股的锁定期为公司 A 股新增股份上市之日起满 6 个月, 预计上述股份将于 2021 年 6 月 28 日起上市流通。

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

√适用 □不适用

股 币 种: 人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
普通股股票类						
A 股股票	2020-12-28	35.21 元/股	110,309,559 股	2021-06-28	110,309,559	不适用
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
短期融资券	2020-01-06	2.79%	40 亿元	2020-01-07	40 亿元	2020-04-03
短期融资券	2020-01-20	2.79%	40 亿元	2020-01-21	40 亿元	2020-04-17
短期融资券	2020-02-19	2.52%	40 亿元	2020-02-20	40 亿元	2020-05-12
短期融资券	2020-03-04	2.42%	40 亿元	2020-03-05	40 亿元	2020-06-03
公司债券	2020-03-11	2.94%	50 亿元	2020-03-18	50 亿元	2023-03-11
公司债券	2020-03-11	3.13%	10 亿元	2020-03-18	10 亿元	2025-03-11
永续次级债券	2020-03-30	3.90%	50 亿元	2020-04-09	50 亿元	- ²
短期融资券	2020-04-07	1.50%	40 亿元	2020-04-08	40 亿元	2020-06-24
公司债券	2020-04-15	2.56%	30 亿元	2020-04-22	30 亿元	2023-04-15
短期融资券	2020-04-21	1.38%	40 亿元	2020-04-22	40 亿元	2020-07-17
短期融资券	2020-05-08	1.55%	45 亿元	2020-05-09	45 亿元	2020-08-06
短期融资券	2020-06-02	1.58%	40 亿元	2020-06-03	40 亿元	2020-08-28
短期融资券	2020-06-22	2.20%	40 亿元	2020-06-23	40 亿元	2020-09-18
公司债券	2020-07-14	3.55%	30 亿元	2020-07-20	30 亿元	2023-07-14
短期融资券	2020-07-17	2.55%	40 亿元	2020-07-20	40 亿元	2020-10-16
公司债券	2020-07-28	2.90%	15 亿元	2020-08-03	15 亿元	2021-07-28
公司债券	2020-07-28	3.46%	45 亿元	2020-08-03	45 亿元	2023-07-28
短期融资券	2020-08-04	2.60%	40 亿元	2020-08-05	40 亿元	2020-11-03
境外债券	2020-08-04	1.75%	5 亿美元	2020-08-05	5 亿美元	2025-08-04
短期融资券	2020-09-03	2.70%	40 亿元	2020-09-04	40 亿元	2020-11-27
短期融资券	2020-09-22	2.70%	40 亿元	2020-09-23	40 亿元	2020-12-18
短期融资券	2020-10-14	2.69%	40 亿元	2020-10-15	40 亿元	2021-01-13
短期融资券	2020-11-03	3.12%	45 亿元	2020-11-04	45 亿元	2021-01-29

²以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期。在每个重定价周期末, 公司有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期(即延续 5 年), 或全额兑付本期债券。

次级债券	2020-11-24	3.90%	40 亿元	2020-12-02	40 亿元	2022-02-24
次级债券	2020-11-24	4.20%	10 亿元	2020-12-02	10 亿元	2023-11-24
短期融资券	2020-11-26	3.35%	40 亿元	2020-11-27	40 亿元	2021-02-25
次级债券	2020-12-10	3.84%	50 亿元	2020-12-17	50 亿元	2022-03-10
次级债券	2020-12-10	4.18%	10 亿元	2020-12-17	10 亿元	2023-12-10
短期融资券	2020-12-16	2.80%	35 亿元	2020-12-17	35 亿元	2021-03-17

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

普通股股票类证券发行情况请参阅本章节“一、普通股股本变动情况”。可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类证券发行情况如下：

1. 2020 年 1 月，公司公开发行面值人民币 40 亿元短期融资券“20 中信建投 CP001”，债券期限 88 天，采用固定利率形式，票面利率 2.79%，到期一次还本付息，本期债券为无担保债券。

2. 2020 年 1 月，公司公开发行面值人民币 40 亿元短期融资券“20 中信建投 CP002”，债券期限 88 天，采用固定利率形式，票面利率 2.79%，到期一次还本付息，本期债券为无担保债券。

3. 2020 年 2 月，公司公开发行面值人民币 40 亿元短期融资券“20 中信建投 CP003”，债券期限 83 天，采用固定利率形式，票面利率 2.52%，到期一次还本付息，本期债券为无担保债券。

4. 2020 年 3 月，公司公开发行面值人民币 40 亿元短期融资券“20 中信建投 CP004”，债券期限 91 天，采用固定利率形式，票面利率 2.42%，到期一次还本付息，本期债券为无担保债券。

5. 2020 年 3 月，公司公开发行面值人民币 60 亿元公司债券，其中品种一“20 信投 G1”发行规模人民币 50 亿元，债券期限 3 年，票面利率 2.94%；品种二“20 信投 G2”发行规模人民币 10 亿元，债券期限 5 年，票面利率 3.13%。本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，每年付息一次，为无担保债券。

6. 2020 年 3 月，公司非公开发行面值人民币 50 亿元永续次级债券“20 信投 Y1”，该期债券以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期，在每个重定价周期末，公司有权选择将该期债券期限延长 1 个重定价周期（即延续 5 年），或全额兑付债券。该期债券首个重定价周期票面利率为 3.90%，若公司选择行使续期选择权，则自第 6 个计息年度起，每 5 年重置一次票面利率。

7. 2020 年 4 月，公司公开发行面值人民币 40 亿元短期融资券“20 中信建投 CP005”，债券期限 78 天，采用固定利率形式，票面利率 1.50%，到期一次还本付息，本期债券为无担保债券。

8. 2020 年 4 月，公司公开发行面值人民币 30 亿元公司债券“20 信投 G3”，债券期限 3 年，采用固定利率形式，票面利率 2.56%。本期债券单利按年计息，每年付息一次，为无担保债券。

9. 2020 年 4 月，公司公开发行面值人民币 40 亿元短期融资券“20 中信建投 CP006”，债券期限 87 天，采用固定利率形式，票面利率 1.38%，到期一次还本付息，本期债券为无担保债券。

10. 2020 年 5 月，公司公开发行面值人民币 45 亿元短期融资券“20 中信建投 CP007”，债券期限 90 天，采用固定利率形式，票面利率 1.55%，到期一次还本付息，本期债券为无担保债券。

11. 2020 年 6 月，公司公开发行面值人民币 40 亿元短期融资券“20 中信建投 CP008”，债券期

限 87 天，采用固定利率形式，票面利率 1.58%，到期一次还本付息，本期债券为无担保债券。

12. 2020 年 6 月，公司公开发行面值人民币 40 亿元短期融资券“20 中信建投 CP009”，债券期限 88 天，采用固定利率形式，票面利率 2.20%，到期一次还本付息，本期债券为无担保债券。

13. 2020 年 7 月，公司公开发行面值人民币 30 亿元公司债券，其中品种一“20 信投 S1”未发行；品种二“20 信投 G4”发行规模人民币 30 亿元，债券期限 3 年，票面利率 3.55%，每年付息一次。本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，为无担保债券。

14. 2020 年 7 月，公司公开发行面值人民币 40 亿元短期融资券“20 中信建投 CP010”，债券期限 91 天，采用固定利率形式，票面利率 2.55%，到期一次还本付息，本期债券为无担保债券。

15. 2020 年 7 月，公司公开发行面值人民币 60 亿元的公司债券，其中品种一“20 信投 S2”发行规模人民币 15 亿元，债券期限 1 年，票面利率 2.90%，到期一次还本付息；品种二“20 信投 G5”发行规模人民币 45 亿元，债券期限 3 年，票面利率 3.46%，每年付息一次。本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，为无担保债券。

16. 2020 年 8 月，公司公开发行面值人民币 40 亿元短期融资券“20 中信建投 CP011”，债券期限 91 天，采用固定利率形式，票面利率 2.60%，到期一次还本付息，本期债券为无担保债券。

17. 公司间接全资附属公司 CSCIF Asia Limited 于 2020 年 7 月设立有担保的本金总额最高为 30 亿美元（或以其它货币计算的等值金额）的境外中期票据计划，并于 2020 年 8 月完成首次提取发行，发行规模 5 亿美元、期限 5 年、票面利率 1.75%，采用固定利率形式，单利按年计息，每半年付息一次，该期债券由本公司提供无条件及不可撤销保证担保。

18. 2020 年 9 月，公司公开发行面值人民币 40 亿元短期融资券“20 中信建投 CP012”，债券期限 85 天，采用固定利率形式，票面利率 2.70%，到期一次还本付息，本期债券为无担保债券。

19. 2020 年 9 月，公司公开发行面值人民币 40 亿元短期融资券“20 中信建投 CP013”，债券期限 87 天，采用固定利率形式，票面利率 2.70%，到期一次还本付息，本期债券为无担保债券。

20. 2020 年 10 月，公司公开发行面值人民币 40 亿元短期融资券“20 中信建投 CP014”，债券期限 91 天，采用固定利率形式，票面利率 2.69%，到期一次还本付息，本期债券为无担保债券。

21. 2020 年 11 月，公司公开发行面值人民币 45 亿元短期融资券“20 中信建投 CP015”，债券期限 87 天，采用固定利率形式，票面利率 3.12%，到期一次还本付息，本期债券为无担保债券。

22. 2020 年 11 月，公司公开发行面值人民币 50 亿元的次级债券，其中品种一“20 信投 C1”发行规模人民币 40 亿元，债券期限 457 天，票面利率 3.90%，到期一次还本付息；品种二“20 信投 C2”发行规模人民币 10 亿元，债券期限 3 年，票面利率 4.20%，每年付息一次。本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，为无担保债券。

23. 2020 年 11 月，公司公开发行面值人民币 40 亿元短期融资券“20 中信建投 CP016”，债券期限 91 天，采用固定利率形式，票面利率 3.35%，到期一次还本付息，本期债券为无担保债券。

24. 2020 年 12 月，公司公开发行面值人民币 60 亿元的次级债券，其中品种一“20 信投 C3”发行规模人民币 50 亿元，债券期限 455 天，票面利率 3.84%，到期一次还本付息；品种二“20 信投

C4”发行规模人民币 10 亿元，债券期限 3 年，票面利率 4.18%，每年付息一次。本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，为无担保债券。

25. 2020 年 12 月，公司公开发行面值人民币 35 亿元短期融资券“20 中信建投 CP017”，债券期限 91 天，采用固定利率形式，票面利率 2.80%，到期一次还本付息，本期债券为无担保债券。

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

√适用□不适用

报告期内，因 A 股非公开发行上市，公司总股本由 7,646,385,238 股变更为 7,756,694,797 股，其中：A 股 6,495,671,035 股，占总股本的 83.74%；H 股 1,261,023,762 股，占总股本的 16.26%。以上股份均为普通股。

公司资产和负债结构变动情况请参阅本报告第四节“管理层讨论与分析”之“二、报告期内主要经营情况-（三）资产、负债情况分析”。

(三) 现存的内部职工股情况

□适用√不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	193,229
	其中，A 股股东 193,163 户，H 股登记股东 66 户。
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	200,496
	其中，A 股股东 200,429 户，H 股登记股东 67 户。

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

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售 条件股份数 量	质押或冻 结情况		股东 性质
					股份 状态	数 量	
北京金融控股集团 有限公司	-	2,684,309,017	34.61	2,684,309,017	无	-	国有法人
中央汇金投资有限 责任公司	-	2,386,052,459	30.76	2,386,052,459	无	-	国家
香港中央结算（代 理人）有限公司其 他代持股份（注）	112,753,448	909,097,133	11.72	-	未知	-	境外法人
中信证券股份有限 公司	-	382,849,268	4.94	-	无	-	境内非国有法人

镜湖控股有限公司	-	351,647,000	4.53	-	无	-	境外法人
西藏腾云投资管理 有限公司	-154,110,403	145,889,597	1.88	8,520,306	无		境内非国有法人
上海商言投资中心 (有限合伙)	-96,638,716	53,986,099	0.70	-	无	-	境内非国有法人
福建贵安新天地旅 游文化投资有限公 司	38,861,100	38,861,100	0.50	-	无	-	境内非国有法人
香港中央结算有限 公司	6,825,572	29,788,964	0.38	-	无	-	境外法人
中国建设银行股份 有限公司－国泰中 证全指证券公司交 易型开放式指数证 券投资基金	16,610,415	20,639,415	0.27	-	无	-	其他
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
香港中央结算（代理人）有限公司 其他代持股份	909,097,133	境外上市外资股	909,097,133				
中信证券股份有限公司	382,849,268	人民币普通股	382,849,268				
镜湖控股有限公司	351,647,000	境外上市外资股	351,647,000				
西藏腾云投资管理有限公司	137,369,291	人民币普通股	137,369,291				
上海商言投资中心（有限合伙）	53,986,099	人民币普通股	53,986,099				
福建贵安新天地旅游文化投资有限 公司	38,861,100	人民币普通股	38,861,100				
香港中央结算有限公司	29,788,964	人民币普通股	29,788,964				
中国建设银行股份有限公司－国泰 中证全指证券公司交易型开放式指 数证券投资基金	20,639,415	人民币普通股	20,639,415				
中国建设银行股份有限公司－华宝 中证全指证券公司交易型开放式指 数证券投资基金	9,492,877	人民币普通股	9,492,877				
中国工商银行－上证 50 交易型开 放式指数证券投资基金	7,128,657	人民币普通股	7,128,657				
上述股东关联关系或一致行动的说明	截至本报告期末，本公司各股东之间的关联关系及/或一致行动关系如下： （1）中信证券与镜湖控股之间的关系详见公司公开披露的《首次公开发行股票（A 股）招股说明书》。 （2）腾云投资与福建贵安新天地旅游文化投资有限公司存在关联关系。 除上述情况外，本司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

注 1：北京国有资本经营管理中心向北京金融控股集团有限公司无偿划转股份事项于 2020 年 11 月 30 日完成股份过户登记。

注 2：香港中央结算（代理人）有限公司为 H 股非登记股东所持股份的名义持有人，上表所示股份为其代持的除镜湖控股以外的其他 H 股股份。

注 3：香港中央结算有限公司所持股份为沪股通非登记股东所持 A 股股份。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用□不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	北京金融控股集团有限公司	2,684,309,017	2021-06-21	-	自本公司 A 股上市之日起满 36 个月
2	中央汇金投资有限责任公司	2,386,052,459	2021-06-21	-	自本公司 A 股上市之日起满 36 个月
3	西藏腾云投资管理有限公司	8,520,306	2021-06-28	-	自本公司 A 股非公开发行股份发行上市之日起满 6 个月
4	中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪	8,520,306	2021-06-28	-	自本公司 A 股非公开发行股份发行上市之日起满 6 个月
5	中粮资本控股股份有限公司	5,680,204	2021-06-28	-	自本公司 A 股非公开发行股份发行上市之日起满 6 个月
6	郑伟康	5,680,204	2021-06-28	-	自本公司 A 股非公开发行股份发行上市之日起满 6 个月
7	中国国际金融股份有限公司	4,913,376	2021-06-28	-	自本公司 A 股非公开发行股份发行上市之日起满 6 个月
8	高进华	4,828,173	2021-06-28	-	自本公司 A 股非公开发行股份发行上市之日起满 6 个月
上述股东关联关系或一致行动的说明		不适用			

注：除上述股东外，华安基金管理有限公司（通过产品）、中粮期货有限公司、华泰金融控股（香港）有限公司（通过产品）、百年保险资产管理有限责任公司（通过产品）、华商基金管理有限公司（通过产品）、太平资产管理有限公司（通过产品）、浙江中昊投资有限公司、衢州杉虎投资合伙企业（有限合伙）、绍兴市柯桥区金融控股有限公司和上海东方明珠投资管理有限公司等 10 家投资者并列有限售条件股东第 9 名，其持有的有限售条件股份数量均为 4,260,153 股，可上市交易时间均为 2021 年 6 月 28 日，限售条件均为自本公司 A 股非公开发行股份发行上市之日起满 6 个月。

（三）战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

（一）

（二）控股股东情况

1. 法人

适用 不适用

2. 自然人

适用 不适用

3. 公司不存在控股股东情况的特别说明

适用 不适用

截至报告期末，公司不存在控股股东，也不存在实际控制人。

4. 报告期内控股股东变更情况索引及日期

□适用√不适用

5. 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

□适用√不适用

(三) 实际控制人情况

1. 法人

□适用√不适用

2. 自然人

□适用√不适用

3. 公司不存在实际控制人情况的特别说明

√适用□不适用

截至报告期末，公司不存在控股股东，也不存在实际控制人。

4. 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

□适用√不适用

5. 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

□适用√不适用

6. 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

□适用√不适用

(四) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

□适用√不适用

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

√适用□不适用

单位：万元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	统一社会信用代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
北京金融控股集团 集团有限公司	范文仲	2018-10-19	91110000MA01F60KX1	1,200,000	金融股权投资及担保；资本运作及资产管理；受托管理专项资金；信用担保和再担保；项目投资；投资管理；重组、并购咨询及金融研究，商业数据及信用等金融信息采集和管理；与公司经营有关的实业投资等业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）
中央汇金投资 有限责任公司	彭纯	2003-12-16	911000007109329615	82,820,862.7 2	接受国务院授权，对国有重点金融企业进行股权投资；国务院批准的其他相关业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后

					方可开展经营活动)
情况说明	无				

六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用□不适用

单位：股

姓名	职务（注）	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额（万元）	是否在公司关联方获取报酬
王常青	董事长、执行董事、执行委员会主任	男	57	2018年4月	至届满	0	0	0	-	480.28	否
于仲福	副董事长、非执行董事	男	50	2018年4月	至届满	0	0	0	-	0	否
王小林	副董事长、非执行董事	男	58	2020年7月	至届满	0	0	0	-	0	否
李格平	执行董事、总经理、执行委员会委员、财务负责人	男	53	2018年4月	至届满	0	0	0	-	466.61	否
张沁	非执行董事	女	50	2018年4月	至届满	0	0	0	-	0	否
朱佳	非执行董事	女	38	2018年4月	至届满	0	0	0	-	0	是
汪浩	非执行董事	男	52	2018年4月	至届满	0	0	0	-	0	否
冯根福	独立非执行董事	男	63	2018年4月	至届满	0	0	0	-	24.50	是
朱圣琴	独立非执行董事	女	44	2018年4月	至届满	0	0	0	-	24.50	是
戴德明	独立非执行董事	男	58	2018年4月	至届满	0	0	0	-	24.50	是
白建军	独立非执行董事	男	65	2018年4月	至届满	0	0	0	-	24.50	是
刘俏	独立非执行董事	男	50	2018年4月	至届满	0	0	0	-	24.50	是
艾波	监事	女	50	2018年4月	至届满	0	0	0	-	0	否
赵丽君	监事	女	57	2018年4月	至届满	0	0	0	-	0	否
林煊	职工监事	女	49	2018年4月	至届满	0	0	0	-	421.71	否
赵明	职工监事	男	49	2019年4月	至届满	0	0	0	-	362.32	否
周志钢	执行委员会委员	男	56	2018年4月	至届满	0	0	0	-	424.78	否
袁建民	执行委员会委员	男	59	2018年4月	至届满	0	0	0	-	395.04	否

蒋月勤	执行委员会委员	男	54	2018年4月	至届满	0	0	0	-	405.22	否
周笑予	执行委员会委员	男	56	2018年4月	至届满	0	0	0	-	413.24	否
李宇楠	执行委员会委员	男	51	2020年3月	至届满	0	0	0	-	357.79	否
李铁生	执行委员会委员	男	49	2018年4月	至届满	0	0	0	-	256.97	否
王广学	执行委员会委员、董事会秘书	男	48	2018年4月	至届满	0	0	0	-	663.00	否
张昕帆	执行委员会委员	男	52	2018年4月	至届满	0	0	0	-	501.33	否
刘乃生	执行委员会委员	男	50	2018年4月	至届满	0	0	0	-	685.64	否
黄凌	执行委员会委员	男	44	2018年4月	至届满	0	0	0	-	647.88	否
丁建强	执行委员会委员、合规总监	男	47	2019年4月、 2019年5月	至届满	0	0	0	-	407.65	否
陆亚	执行委员会委员、首席风险官	女	55	2019年4月	至届满	0	0	0	-	408.15	否
肖钢	执行委员会委员、首席信息官	男	51	2019年4月	至届满	0	0	0	-	418.31	否
彭文德	执行委员会委员	男	55	2019年7月	至届满	0	0	0	-	532.60	否
王波	原非执行董事	男	57	2018年4月	2020年7月	0	0	0	-	0	否
徐刚	原非执行董事	男	51	2018年4月	2020年11月	0	0	0	-	0	是
李士华	原监事会主席	男	61	2018年4月	2020年12月	0	0	0	-	412.64	否
合计	/	/	/	/	/	0	0	0	/	8,783.66	/

注 1：上表“年龄”计算时点为 2021 年 3 月 31 日。

注 2：本公司非执行董事及独立非执行董事因在除本公司及本公司控股子公司以外的法人或其他组织担任董事而使该法人或其他组织成为本公司关联方，部分非执行董事在属于关联方的股东单位任职。报告期内，非执行董事及独立非执行董事存在在上述关联方获取薪酬情况。

（二）公司现任董事、监事及高级管理人员工作经历

姓名	主要工作经历
王常青	王常青先生，1963 年 6 月生，本公司党委书记、董事长、执行董事、执行委员会主任。王先生于 2005 年 11 月加入本公司，自 2007 年 2 月起担任执行董事，自 2011 年 9 月起担任党委书记，自 2011 年 9 月起担任董事长、执行委员会主任，自 2012 年 7 月起兼任中信建投国际董事，自 2017 年 7 月起兼任中安汇信投资管理有限公司董事长。王先生目前还担任中国证券业协会兼职副会长、中国证券业协会投资银行业专业委员会主任委员、北京证券业协会理事长、上交所第五届理事会会员理事。王先生自 1984 年 8 月至 1986 年 9 月任职北京冶炼厂，曾任铜粉分厂副厂长；自 1986 年 10 月至 1992 年 11 月任职北京市有色金属工业总公司，曾任生产计划处副处长；自 1992 年 11 月至 1993 年 10 月任职北京凯宝旅游食品公司，任董事、副总经理；自 1993 年 10 月至 1999 年 9 月任职日本大和证券集团北京代表处，曾任股票承销部负责人；自 1999 年 10 月至 2005 年 11 月任职中信证券股份有限公司（一间于香港联交所（股份代号：

	<p>06030) 以及于上交所 (股份代号: 600030) 上市的公司), 曾任上海投资银行部总经理、投资银行总部副总经理、投资银行业务行政负责人、董事总经理并兼任企业融资委员会副主任; 自 2005 年 11 月至 2011 年 9 月曾任本公司副总经理、总经理、执行委员会委员。王先生于 1984 年 7 月自东北工学院 (现东北大学) 取得工学学士学位, 于 2002 年 1 月自中国人民大学取得经济学硕士学位。</p>
于仲福	<p>于仲福先生, 1970 年 11 月生, 本公司副董事长、非执行董事。于先生自 2011 年 3 月起担任本公司董事, 自 2016 年 8 月起担任本公司副董事长, 自 2009 年 5 月起担任北京国管中心副总经理。于先生自 1992 年 7 月至 1996 年 9 月曾任北京市石景山区政协科员、计划经济委员会科员、工业科副科长; 自 1996 年 9 月至 2003 年 7 月任职北京市经济委员会中小企业处, 曾任副主任科员、主任科员、副处长; 自 2003 年 7 月至 2003 年 11 月任职北京市经济委员会企业改革处, 曾任副处长 (主持工作); 自 2003 年 11 月至 2009 年 5 月任职北京市国资委, 曾任改革发展处 (综合处) 副处长, 企业改革处副处长、处长; 2013 年 7 月至 2015 年 11 月兼任北汽福田汽车股份有限公司 (一间于上交所 (股份代号: 600166) 上市的公司) 董事; 自 2011 年 6 月至 2018 年 6 月兼任王府井集团股份有限公司 (一间于上交所 (股份代号: 600859) 上市的公司) 董事; 自 2011 年 12 月至 2018 年 5 月兼任北京京能清洁能源电力股份有限公司 (一间于香港联交所 (股份代号: 00579) 上市的公司) 非执行董事; 自 2017 年 10 月至 2018 年 4 月兼任北京城乡商业 (集团) 股份有限公司 (一间于上交所 (股份代号: 600861) 上市的公司) 董事; 自 2017 年 12 月至 2018 年 8 月兼任北京金隅集团股份有限公司 (一间于上交所 (股份代号: 601992) 上市的公司) 董事; 自 2010 年 5 月至 2019 年 11 月兼任北京农村商业银行股份有限公司董事。于先生于 1992 年 7 月自北方工业大学取得工学学士学位, 于 2002 年 7 月于中央财经大学研修班完成金融学研究生课程并取得结业证书, 于 2011 年 7 月自中国北京大学与国家行政学院 (合作培养) 取得公共管理硕士 (MPA) 专业硕士学位。于先生于 2019 年 4 月取得高级经济师职称。</p>
王小林	<p>王小林先生, 1963 年 2 月生, 本公司副董事长、非执行董事。王先生自 2020 年 7 月 28 日起担任本公司非执行董事, 自 2020 年 9 月 25 日起担任本公司副董事长, 自 2018 年 6 月起担任中央汇金派出董事, 自 2018 年 6 月起担任中国光大集团股份公司非执行董事。王先生自 1998 年 5 月至 2018 年 5 月历任山东省国际信托投资有限公司证券管理总部副总经理、山东省高新技术投资有限公司总经理助理、山东省鲁信投资控股集团有限公司办公室主任、山东省国际信托有限公司党委书记及总经理、山东省鲁信投资控股集团有限公司党委委员及副总经理、泰信基金管理有限公司董事长、中国银行业监督管理委员会国际部副主任 (挂职)、山东发展投资控股集团有限公司党委副书记及总经理等职务; 自 2016 年 12 月至 2019 年 4 月兼任山东高速股份有限公司 (一间于上海证券交易所 (股份代号: 600350) 上市的公司) 独立董事; 自 2018 年 10 月至 2020 年 7 月担任中国光大银行股份有限公司 (一间于香港联交所 (股份代号: 06818) 及上海证券交易所 (股份代号: 601818) 上市的公司) 董事。王先生于 1997 年 6 月自复旦大学取得经济学硕士学位。王先生于 2001 年 6 月取得高级经济师职称。</p>
李格平	<p>李格平先生, 1967 年 11 月生, 本公司党委副书记、执行董事、总经理、执行委员会委员、财务负责人。李先生于 2018 年 2 月加入本公司, 自 2018 年 2 月起担任党委副书记, 自 2018 年 4 月起担任执行董事、总经理、执行委员会委员, 自 2018 年 5 月起担任财务负责人。李先生自 1987 年 7 月至 1992 年 6 月任中南财经大学教师 (期间在中南财经大学经济学专业学习, 取得经济学硕士学位); 自 1992 年 6 月至 1996 年 4 月任职于中国人民银行湖北省分行, 历任湖北证券董事会秘书、上海业务部副总经理、深圳证券营业部总经理、资产管理部经理兼研究所副所长; 自 1996 年 4 月至 2000 年 2 月历任湖北证券总裁助理兼资产管理事业部总经理、总裁助理兼国际业务部总经理、研究所所长、副总裁兼投行部总经理; 自 2000 年 2 月至 2007 年 12 月历任长江证券有限责任公司董事、副总裁、总裁、党委委员、党委副书记, 长江巴黎百富勤证券有限责任公司董事长 (兼), 诺德基金管理有限责任公司董事长 (兼) (期间在中国社</p>

	<p>会科学院研究生院金融系学习，取得经济学博士学位)；自 2007 年 12 月至 2011 年 6 月历任长江证券股份有限公司党委委员、党委副书记、董事、总裁，诺德基金管理有限责任公司董事长(兼)、长江证券承销保荐有限公司董事长(兼)、长江成长资本投资有限公司董事长(兼)；自 2011 年 6 月至 2012 年 4 月任中国证券业协会秘书长；自 2012 年 4 月至 2014 年 2 月任中国证券业协会党委委员、秘书长；自 2014 年 2 月至 2016 年 12 月任中国证监会证券基金机构监管部副主任；自 2016 年 12 月至 2018 年 2 月任中央汇金投资有限责任公司证券机构管理部/保险机构管理部主任。李先生分别于 1987 年 7 月和 1992 年 7 月自中南财经大学(现为中南财经政法大学)取得经济学学士学位和经济学硕士学位，于 2004 年 7 月自中国社会科学院研究生院金融系取得经济学博士学位，于 2005 年起享受国务院颁发的政府特殊津贴。李先生还具有研究员职称。</p>
张沁	<p>张沁女士，1970 年 8 月生，本公司非执行董事。张女士自 2018 年 4 月起担任本公司董事，自 2016 年 7 月起担任北京国管中心总经理助理、审计监察部总经理，自 2018 年 3 月起担任北京国管中心总经理助理、法律审计部总经理，自 2019 年 9 月起担任北京国管中心总经理助理、风控审计部总经理。张女士自 1992 年 8 月至 1994 年 9 月在天津华丰工业集团公司从事会计基础工作；自 1997 年 7 月至 1998 年 7 月在北京市房地产开发经营总公司任会计；自 1998 年 7 月至 2006 年 3 月任职北京天鸿集团公司，曾任计划财务部会计、副经理；自 2006 年 3 月至 2008 年 4 月任职北京首都开发控股集团(有限)公司房产经营事业部财务总监；2008 年 4 月至 2010 年 5 月任职北京首开仁信置业有限公司副总经理；2010 年 5 月至今任职北京国管中心，曾任财务管理部副总经理。张女士于 1992 年 8 月自北京化工学院取得工学学士学位，于 1997 年 7 月自首都经济贸易大学取得经济学硕士学位。张女士于 2002 年 10 月取得高级会计师职称。</p>
朱佳	<p>朱佳女士，1982 年 10 月生，本公司非执行董事。朱女士自 2018 年 4 月起担任本公司董事，自 2019 年 4 月起担任北京金控集团投资管理部总经理助理，自 2020 年 10 月起担任璟泉资本管理(北京)有限公司董事。朱女士自 2004 年 11 月至 2009 年 12 月在东亚银行(香港)北京分行任职；自 2010 年 1 月至 2019 年 4 月在北京国管中心任职。朱女士于 2004 年 11 月自英国埃克塞特大学取得金融与投资硕士学位，于 2010 年 11 月取得金融经济师职称。</p>
汪浩	<p>汪浩先生，1968 年 12 月生，本公司非执行董事。汪先生自 2017 年 12 月起担任本公司董事，自 2018 年 7 月起担任中央汇金派出董事，自 2020 年 9 月起担任恒丰银行股份有限公司董事。汪先生自 1991 年 7 月至 2018 年 7 月任职中国银行股份有限公司(一间于香港联交所(股份代号: 03988)以及上交所(股份代号: 601988)上市的公司)，曾任柳州分行行长及党委书记、桂林分行行长及党委书记、广西壮族自治区分行行长助理及党委委员、胡志明市分行行长、中国银行(香港)有限公司胡志明市分行行长；自 2019 年 11 月至 2020 年 9 月担任中国光大集团股份公司监事。汪先生于 1991 年 7 月自复旦大学取得经济学学士学位，于 2005 年 9 月自中欧国际工商学院取得工商管理硕士学位。</p>
冯根福	<p>冯根福先生，1957 年 6 月生，本公司独立非执行董事。冯先生自 2015 年 4 月起担任本公司独立董事，自 2000 年 5 月起担任西安交通大学经济与金融学院教授、博士生导师，2019 年 8 月起担任华仁药业股份有限公司(一间于深交所(股份代号: 300110)上市的公司)独立董事；自 2019 年 12 月起担任西安陕鼓动力股份有限公司(一间于上交所(股份代号: 601369)上市的公司)独立董事。冯先生自 1982 年 7 月至 2000 年 4 月任职陕西财经学院，曾任学报编辑部主任、主编，工商学院院长、博士生导师；自 2016 年 5 月至 2018 年 8 月担任天茂实业集团股份有限公司(一间于深交所(股份代号: 000627)上市的公司)独立董事；自 2016 年 10 月至 2019 年 12 月担任常柴股份有限公司(一间于深交所(股份代号: 000570)上市的公司)独立董事；自 2014 年 8 月至 2020 年 1 月担任大唐国</p>

	际发电股份有限公司（一间于香港联交所（股份代号：00991）及上交所（股份代号：601991）上市的公司）独立非执行董事。冯先生于 1982 年 7 月自陕西财经学院取得经济学学士学位，于 1988 年 7 月自陕西财经学院取得硕士学位，于 1997 年 7 月自陕西财经学院取得博士学位，1993 年起享受国务院颁发的政府特殊津贴。
朱圣琴	朱圣琴女士，1976 年 12 月生，本公司独立非执行董事。朱女士自 2015 年 4 月起担任本公司独立董事，自 2016 年 8 月起担任北京汇源控股有限公司副董事长，自 2017 年 8 月起担任博纳影业集团股份有限公司独立董事。朱女士于 1996 年加入中国汇源果汁集团有限公司，先后担任多个职务，包括市场部经理、投资部副总经理、董事会办公室主任、运营小组负责人以及集团副总裁；自 2015 年 8 月至 2017 年 11 月担任日升融资租赁有限公司董事长；自 2015 年 10 月至 2017 年 11 月担任先锋基金管理有限公司独立董事；自 2014 年 8 月至 2020 年 2 月担任中国汇源果汁集团有限公司（一间于香港联交所（股份代号：01886）上市的公司）执行董事。朱女士于 2007 年 9 月自长江商学院取得工商管理硕士学位，于 2016 年 1 月自清华大学五道口金融学院取得高级工商管理硕士学位。
戴德明	戴德明先生，1962 年 10 月生，本公司独立非执行董事。戴先生自 2016 年 8 月起担任本公司独立董事，自 1996 年 7 月及 1997 年 1 月起分别担任中国人民大学会计系教授、博士生导师，自 2015 年 2 月起担任浙商银行股份有限公司（一间于香港联交所（股份代号：02016）以及上交所（股份代号：601916）上市的公司）独立董事，自 2015 年 6 月起担任海尔智家股份有限公司（一间于上交所（股份代号：600690）上市的公司）董事，自 2016 年 5 月起担任中银航空租赁有限公司（一间于香港联交所（股份代号：02588）上市的公司）独立董事，自 2018 年 3 月起担任中国电力建设股份有限公司（一间于上交所（股份代号：601669）上市的公司）独立董事，自 2018 年 9 月起担任保利发展控股集团股份有限公司（一间于上交所（股份代号：600048）上市的公司）独立董事。戴先生目前还担任中国会计学会副会长。戴先生自 2015 年 9 月至 2018 年 5 月担任北京首都开发股份有限公司（一间于上交所（股份代号：600376）上市的公司）独立董事。戴先生于 1983 年 7 月自湖南财经学院（现湖南大学）取得经济学（工业财务会计专业）学士学位，于 1986 年 10 月自中南财经大学取得经济学（会计学专业）硕士学位，于 1991 年 6 月自中国人民大学取得经济学博士学位。
白建军	白建军先生，1955 年 7 月生，本公司独立非执行董事。白先生自 2016 年 8 月起担任本公司独立董事，自 2016 年 12 月起担任四川新网银行股份有限公司独立董事，自 2019 年 10 月起担任中国邮政储蓄银行股份有限公司（一间于香港联交所（股份代号：01658）以及上交所（股份代号：601658）上市的公司）外部监事。白先生自 1991 年 9 月至 1992 年 10 月任职美国纽约大学，曾任客座研究员；自 1996 年 10 月至 1997 年 10 月任职日本新泻大学，曾任客座教授；自 2013 年 6 月至 2019 年 6 月担任中国建设银行股份有限公司（一间于香港联交所（股份代号：0939）以及上交所（股份代号：601939）上市的公司）外部监事；自 1987 年 7 月至 2020 年 8 月期间于北京大学任教，曾担任法学院教授、博士生导师、实证法务研究所所长、金融法研究中心副主任。白先生于 1987 年 7 月自北京大学取得法学硕士学位，于 2003 年 6 月自北京大学取得法学博士学位。
刘俏	刘俏先生，1970 年 5 月生，本公司独立非执行董事。刘先生自 2016 年 8 月起担任本公司独立董事，自 2006 年 3 月起担任深交所专家评审委员会委员，自 2007 年 9 月起担任深交所博士后站指导导师，自 2010 年 12 月起历任北京大学光华管理学院金融学和经济学教授、博士生导师、副院长、EMBA 中心主任、院长，自 2011 年 9 月起担任中国证监会博士后站指导导师，自 2011 年 9 月起担任中国民生银行股份有限公司博士后站指导导师，自 2012 年 9 月起担任中国金融期货交易所博士后站指导导师，自 2015 年 7 月起担任正商实业有限公司（一间于香港联交所（股份代号：00185）上市的公司）独立董事，自 2017 年 12 月起担任北京首创股份有限公司（一间于上交所（股份代号：600008）上市的公司）独立董事，自 2018 年 11 月 30 日起担任招商银行股份有限公司（一间于香港联交所（股

	份代号：03968）以及上交所（股份代号：600036）上市的公司）独立董事，自 2020 年 12 月起担任旷视科技有限公司独立董事。刘先生自 2000 年 9 月至 2001 年 11 月任职香港大学，曾任经济金融学院助理教授；自 2001 年 12 月至 2003 年 7 月任职麦肯锡公司，曾任亚太公司金融与战略咨询中心咨询顾问；自 2003 年 8 月至 2010 年 12 月任职香港大学，曾任经济与工商管理学院助理教授、副教授（终身教职）。刘先生于 1991 年 7 月自中国人民大学取得经济应用数学理学学士学位，于 1994 年 4 月自中国人民银行金融研究所（现中国清华大学五道口金融学院）取得国际金融学经济学硕士学位，于 2000 年 6 月自美国加州大学洛杉矶分校取得经济学博士学位。刘先生于 2013 年 12 月获得国家自然科学基金杰出青年奖，于 2014 年 12 月获教育部长江学者特聘教授称号。
艾波	艾波女士，1971 年 2 月生，本公司监事。艾女士自 2016 年 8 月起担任本公司监事，自 2008 年 6 月起任职中国投资有限责任公司并自 2020 年 6 月起担任中国投资有限责任公司党委巡视办主任。艾女士自 1991 年 7 月至 2008 年 5 月任职原国家监察部办公厅机要秘书处、中央纪委监察综合室、中央纪委第二纪检监察室。艾女士于 2015 年 6 月自昆明理工大学取得管理学硕士学位，于 2014 年 6 月取得注册企业风险管理师资质。
赵丽君	赵丽君女士，1963 年 10 月生，本公司监事。赵女士自 2018 年 4 月起担任本公司监事，自 2019 年 8 月起担任中国投资有限责任公司党建工作部/机关党委/企业文化部副部长（期间：自 2019 年 11 月起任机关党委副书记、机关纪委书记，董事总经理）。赵女士自 1986 年 7 月至 1996 年 11 月历任哈尔滨船舶工程学院学工部见习助教，社会科学系助教、讲师；自 1996 年 11 月至 2006 年 12 月历任哈尔滨工程大学党委宣传部副部长（于 1997 年 9 月被评为副教授）、新闻中心主任（2001 年 1 月起兼）、党校副校长兼机关党委副书记（于 2004 年 9 月被评为教授）；自 2006 年 12 月至 2008 年 7 月任国防科工委政策法规司调研员；自 2008 年 7 月至 2010 年 3 月历任国防科工局直属机关党委调研员、党委办公室主任；自 2010 年 3 月至 2017 年 1 月历任中国投资有限责任公司人力资源部高级经理、党务管理组组长，办公室/董事会办公室/党委办公室高级经理、党建工作组/机关党委办公室主任（期间：自 2012 年 1 月至 2017 年 1 月兼任中央汇金投资有限责任公司派出监事（派往光大实业（集团）有限公司）；2017 年 1 月至 2019 年 8 月任中国投资有限责任公司办公室副总监。赵女士于 1986 年 7 月自黑龙江大学法律系取得法学学士学位，于 2006 年 3 月自哈尔滨工程大学取得经济法学专业法学硕士学位，于 1989 年 9 月取得中国律师资格。
林焯	林焯女士，1972 年 2 月生，本公司党委委员、职工监事、内核部行政负责人。林女士于 2005 年 11 月加入本公司，自 2018 年 4 月起担任职工监事，自 2018 年 7 月起担任内核部行政负责人，自 2018 年 8 月起担任党委委员。林女士目前还担任北京市金融工会委员。林女士自 1997 年 4 月至 2005 年 11 月任职华夏证券股份有限公司，曾任投资银行部、并购业务部业务董事、总经理助理；自 2005 年 11 月至 2018 年 7 月历任投资银行部总经理助理、总监、执行总经理、董事总经理。林女士于 1994 年 7 月自中国人民大学取得经济学学士学位，于 1997 年 6 月自中国人民银行研究生部（现中国清华大学五道口金融学院）取得经济学硕士学位，于 2009 年 7 月自中国社会科学院研究生院取得经济学博士学位（在职攻读），于 2004 年获得 A 股保荐代表人资格。
赵明	赵明先生，1971 年 5 月生，本公司职工监事、计划财务部行政负责人、资金运营部行政负责人。赵先生自 2018 年 7 月起担任公司计划财务部、资金运营部行政负责人，自 2019 年 4 月起担任职工监事。赵先生自 1993 年 7 月至 1998 年 8 月任职于广东省惠州市大亚湾公安局；自 2001 年 7 月至 2003 年 3 月任职于华夏证券股份有限公司投资银行部；自 2003 年 4 月至 2005 年 5 月任上海电气集团财务有限责任公司投资银行部经理；自 2005 年 6 月至 2005 年 10 月任华夏证券股份有限公司投资银行部高级业务董事；自 2005 年 11 月至 2010 年 10 月在本公司投资银行部历任高级业务董事、总监、执行总经理；自 2011 年 5 月至 2013 年 10 月历任上海和鹰机电科技股

	份有限公司副董事长、总经理；自 2013 年 11 月至 2017 年 7 月在本公司资本市场部、投资银行部历任执行总经理、董事总经理；自 2017 年 9 月至 2020 年 12 月任中安汇信投资管理有限公司总经理。赵先生于 1993 年 6 月自中国人民公安大学取得法学学士学位，于 2001 年 6 月自西南政法大学取得法学硕士学位，于 2011 年 10 月自中欧国际工商学院取得工商管理硕士学位，于 1995 年获得律师资格，于 2003 年获得注册会计师资格。
周志钢	周志钢先生，1964 年 5 月生，本公司党委委员、执行委员会委员。周先生于 2005 年 11 月加入本公司，自 2005 年 12 月起担任党委委员，自 2009 年 2 月起担任执行委员会委员，自 2006 年 8 月起兼任中信建投期货董事。周先生目前还担任中国证券业协会合规管理委员会委员。周先生自 1988 年 9 月至 1992 年 5 月任职华东计算技术研究所，曾任应用软件室主任助理；自 1992 年 5 月至 1996 年 5 月任职上海万国证券公司，曾任计算机中心副主任、研究发展中心副主任、主任；自 1996 年 5 月至 2005 年 11 月任职华夏证券股份有限公司，曾任总工程师、电子商务部总经理；自 2005 年 11 月至 2014 年 4 月曾任本公司副总经理、经纪业务管理委员会主任委员（兼任）；自 2016 年 4 月至 2019 年 4 月担任本公司首席风险官；自 2016 年 4 月至 2019 年 5 月担任本公司合规总监。周先生于 1985 年 7 月自复旦大学取得理学学士学位，于 1988 年 7 月自复旦大学取得理学硕士学位，于 2001 年 4 月自中欧国际工商学院取得工商管理硕士学位，于 1999 年 9 月获得高级工程师资质。
袁建民	袁建民先生，1961 年 5 月生，本公司党委委员、执行委员会委员。袁先生于 2005 年 11 月加入本公司，自 2007 年 2 月起担任党委委员，自 2009 年 2 月起担任执行委员会委员，自 2006 年 8 月起兼任中信建投期货董事。袁先生自 1982 年 8 月至 2005 年 1 月任职中国建设银行股份有限公司，曾任总行建筑经济部、房地产信贷部建筑财务处副处长、电子计算中心计算机管理处副处长、科技部计财处处长；自 2005 年 2 月至 2005 年 10 月任建银科技发展中心副总经理；自 2005 年 11 月至 2016 年 1 月曾任本公司副总经理、资金运营部行政负责人（兼任）、证券金融部行政负责人（兼任）。袁先生于 1982 年 8 月自辽宁财经学院取得经济学学士学位，于 1999 年 11 月自东北财经大学取得经济学硕士学位。袁先生于 1993 年 12 月取得高级经济师职称。
蒋月勤	蒋月勤先生，1966 年 12 月生，本公司党委委员、执行委员会委员。蒋先生于 2007 年 1 月加入本公司，自 2007 年 12 月起担任党委委员，自 2009 年 5 月起担任执行委员会委员。蒋先生目前还担任中国证券投资基金业协会副会长、中国证券业协会资产管理业务委员会委员。蒋先生自 1992 年 5 月至 1993 年 3 月任深圳蛇口新欣软件公司程序员；自 1993 年 3 月至 2001 年 12 月任职中信证券股份有限公司，曾任深圳分公司副总经理、公司交易部总经理、首席交易员；自 2001 年至 2006 年担任长盛基金管理有限公司总经理；自 2007 年 1 月至 2016 年 1 月曾任本公司总经理助理、机构业务部行政负责人（兼任）、资产管理部行政负责人（兼任）；自 2013 年 9 月至 2021 年 2 月曾任中信建投基金董事长（兼任）。蒋先生于 1989 年 7 月自中国电子科技大学取得工学学士学位，于 1992 年 3 月自中国电子科技大学取得工学硕士学位。
周笑予	周笑予先生，1964 年 6 月生，本公司党委委员、执行委员会委员、人力资源部行政负责人。周先生于 2005 年 11 月加入本公司，自 2011 年 11 月起担任人力资源部行政负责人，自 2013 年 7 月起担任党委委员，自 2016 年 1 月起担任执行委员会委员，自 2012 年 8 月起兼任中信建投期货董事。周先生目前还担任中国证券业协会融资类业务委员会委员。周先生分别自 1985 年 8 月至 1988 年 8 月以及自 1991 年 8 月至 1993 年 2 月任轻工业部广州设计院助理工程师及工程师；自 1993 年 2 月至 2005 年 11 月任职华夏证券股份有限公司，曾任深圳分公司常务副总经理、大连业务部总经理、沈阳分公司总经理、经纪业务管理总部总经理；自 2005 年 11 月至 2011 年 11 月曾任本公司经纪业务管理部总经理、资金运营部行政负责人、融资融券业务部行政负责人、党委办公室主任。周先生于 1985 年 7 月

	自天津轻工业学院取得工学学士学位，于 1991 年 7 月自华南理工大学取得工学硕士学位。
李宇楠	李宇楠先生，1969 年 11 月生，本公司党委委员、执行委员会委员。李先生于 2016 年 3 月加入本公司，自 2016 年 3 月起担任党委委员、纪委书记，自 2020 年 3 月起担任执行委员会委员。李宇楠先生自 1995 年 1 月至 2000 年 5 月任国防大学科研部杂志社专栏编辑；自 2000 年 5 月至 2002 年 8 月任中国国际信托投资公司人事教育部任免处主任科员；自 2002 年 8 月至 2004 年 3 月任中国国际信托投资公司人事教育部任免处副处长；自 2004 年 3 月至 2011 年 9 月任中国中信集团公司人事教育部任免处高级主管（其间：自 2009 年 10 月至 2010 年 10 月挂职于中信矿业科技发展有限公司，任总经理助理兼人事部经理）；自 2011 年 9 月至 2014 年 9 月任中国中信集团有限公司人事教育部任免处处长；自 2014 年 9 月至 2015 年 10 月任中国中信集团有限公司人事教育部（2015 年 5 月改称人力资源部）主任助理、党委组织部部长助理兼任任免处处长；自 2015 年 10 月至 2016 年 3 月任中国中信集团有限公司监察部主任助理。李宇楠先生于 1987 年 8 月至 1991 年 7 月自解放军外国语学院取得日语专业文学学士学位；于 1991 年 7 月至 1995 年 1 月自国防大学师资培训班取得战役学专业军事学学士学位。李先生于 2020 年 10 月取得高级经济师职称。
李铁生	李铁生先生，1971 年 7 月生，本公司执行委员会委员。李先生于 2013 年 6 月加入本公司，自 2013 年 6 月起担任执行委员会委员，自 2017 年 11 月起兼任中信建投投资董事。李先生自 1993 年 8 月至 2000 年 3 月任职中国人保信托投资公司，曾任证券部、期货部业务经理、深圳市中保信财务顾问有限公司副总经理、总经理；自 2000 年 3 月至 2013 年 7 月任职招商银行股份有限公司，曾任香港江南财务有限公司副总经理、长城证券有限责任公司副总裁、新江南投资有限公司总经理、北京分行党委委员、北京分行副行长。李先生于 1993 年 7 月自北京理工大学取得工学学士学位，于 1997 年 10 月自中国人民大学完成研究生课程学习并结业。
王广学	王广学先生，1972 年 6 月生，本公司执行委员会委员、董事会秘书、公司办公室行政负责人。王先生于 2005 年 11 月加入本公司，自 2011 年 11 月起担任公司办公室行政负责人，自 2014 年 1 月起担任执行委员会委员、董事会秘书，自 2019 年 6 月起担任中信建投期货董事长。王先生自 1992 年 8 月至 1995 年 9 月任江苏省溧阳市计划委员会（现溧阳市发展和改革委员会）外经科科长；自 1998 年 7 月至 2005 年 11 月任职华夏证券股份有限公司，曾任投资银行部业务经理、高级业务董事、总经理助理；自 2005 年 11 月至 2011 年 11 月曾任本公司投资银行部总经理助理、副总经理。王先生于 1992 年 7 月自青岛海洋大学（中国海洋大学）取得理学学士学位，于 1998 年 6 月自复旦大学取得经济学硕士学位，于 2002 年 7 月自复旦大学取得经济学博士学位（在职攻读），于 2004 年 4 月获得 A 股保荐代表人资格。王先生于 2020 年 10 月取得高级经济师职称。
张昕帆	张昕帆先生，1968 年 12 月生，本公司执行委员会委员、经纪业务管理委员会主任、机构业务委员会联席主任。张先生于 2005 年 11 月加入本公司，自 2014 年 1 月起担任执行委员会委员，自 2014 年 4 月起担任经纪业务管理委员会主任，自 2018 年 9 月起担任机构业务委员会联席主任，自 2014 年 6 月起兼任中信建投国际董事。张先生自 1991 年 8 月至 1994 年 10 月任职工商银行，曾任大连分行信贷员、证券营业部主任；自 1994 年 11 月至 2005 年 11 月任职华夏证券股份有限公司，曾任大连证券营业部经理、沈阳分公司副总经理、公司经纪业务管理总部副总经理；自 2005 年 11 月至 2016 年 9 月曾任本公司经纪业务管理部副总经理、北京东直门南大街证券营业部经理、经管委财富管理行政负责人、经纪业务管理委员会副主任委员。张先生于 1991 年 7 月自东北财经大学取得经济学学士学位，于 2001 年 4 月自北京大学光华管理学院取得高层管理工商管理硕士学位。张先生于 1999 年 8 月取得高级经济师职称。
刘乃生	刘乃生先生，1971 年 2 月生，本公司执行委员会委员、投资银行业务管理委员会主任。刘先生于 2006 年 3 月加入本公司，自 2014 年 1 月起担任执行委员会委员，自 2021 年 1 月起担任投资银行业务管理委员会主任。刘先生自 2017 年 8 月起担任上交所第四届、第

	<p>五届上市委员会委员；自 2016 年 7 月至 2019 年 6 月担任中国证监会第六届上市公司并购重组审核委员会委员。刘先生自 1995 年 7 月至 1997 年 10 月任职中国新兴（集团）总公司，自 1997 年 10 月至 2002 年 10 月任职中国科技国际信托投资有限责任公司，自 2002 年 10 月至 2006 年 3 月于中国科技证券有限责任公司从事投资银行工作；自 2006 年 3 月至 2011 年 4 月担任本公司投资银行部副总经理；自 2011 年 4 月至 2019 年 1 月担任本公司投资银行部行政负责人；自 2018 年 9 月至 2021 年 1 月担任本公司投资银行业务委员会主任。刘先生于 1995 年 7 月自北京机械工业学院（现北京信息科技大学）取得工学学士学位，于 2007 年 7 月自清华大学经济管理学院取得工商管理硕士学位，于 2005 年 2 月获得 A 股保荐代表人资格，于 2013 年 5 月获得《证券时报》颁发的“2012 年年度最佳投资银行家”，于 2015 年 3 月获得《新财富》颁发的“2014 年年度最佳投资银行家”。</p>
黄凌	<p>黄凌先生，1976 年 10 月生，本公司执行委员会委员、机构业务委员会主任、投资银行业务管理委员会联席主任。黄先生于 2005 年 11 月加入本公司，自 2014 年 1 月起担任执行委员会委员，自 2018 年 9 月起担任机构业务委员会主任，自 2021 年 1 月起担任投资银行业务管理委员会联席主任，自 2021 年 2 月起担任中信建投基金董事长。黄先生自 2000 年 7 月至 2005 年 11 月任职华夏证券股份有限公司，曾任综合管理部高级业务董事；自 2005 年 11 月至 2008 年 5 月曾任本公司债券业务部高级业务董事、总经理助理；自 2008 年 5 月至 2019 年 1 月担任本公司债券承销部行政负责人；自 2018 年 9 月至 2021 年 1 月担任本公司投资银行业务委员会联席主任。黄先生于 1998 年 6 月自中国金融学院国际金融专业取得经济学学士学位，于 2000 年 10 月自中国人民银行研究生部（现清华大学五道口金融学院）金融学专业取得经济学硕士学位，于 2005 年 6 月自湖南大学金融学专业取得经济学博士学位。黄先生于 2007 年 11 月取得高级经济师职称。</p>
丁建强	<p>丁建强先生，1973 年 5 月生，本公司执行委员会委员、合规总监、法律合规部行政负责人。丁先生于 2005 年 11 月加入本公司，自 2007 年 1 月起担任法律合规部行政负责人，自 2019 年 4 月起担任执行委员会委员，自 2019 年 5 月起担任合规总监。丁先生自 2002 年 9 月至 2005 年 12 月担任华夏证券股份有限公司法律事务部总经理助理；自 2005 年 12 月至 2007 年 1 月担任本公司法律合规部总经理助理；自 2018 年 8 月至 2019 年 4 月担任本公司首席律师。丁先生于 1993 年 9 月至 1997 年 7 月自中国政法大学取得法学学士学位，于 1997 年 10 月获得律师资格。</p>
陆亚	<p>陆亚女士，1966 年 2 月生，本公司执行委员会委员、首席风险官、风险管理部行政负责人。陆女士于 2005 年 11 月加入本公司，自 2008 年 1 月起担任风险管理部行政负责人，自 2019 年 4 月起担任执行委员会委员、首席风险官，自 2009 年 8 月起兼任中信建投资本监事，自 2017 年 11 月起兼任中信建投投资监事，自 2019 年 4 月起兼任中信建投基金监事会主席。陆女士目前还担任中国证券业协会风险管理委员会副主任委员。陆女士自 1988 年 8 月至 1990 年 8 月任职中国人民大学；自 1993 年 7 月至 1993 年 12 月担任北京房地产信托投资公司证券营业部会计主管；自 1994 年 1 月至 1994 年 6 月担任中国证券市场研究设计中心研发部分析师；自 1994 年 7 月至 1995 年 8 月担任北京京都会计师事务所注册会计师；自 1995 年 9 月至 2005 年 11 月任职华夏证券股份有限公司，曾担任稽核部高级审计师、证券投资部业务主管、风险管理部总经理助理；自 2005 年 11 月至 2007 年 12 月担任本公司风险管理部总经理助理；自 2011 年 3 月至 2019 年 4 月担任本公司职工监事；自 2018 年 8 月至 2019 年 4 月担任本公司首席风控师。陆女士于 1988 年 7 月自中国人民大学会计系取得经济学学士学位，于 1993 年 6 月自中国人民大学会计系取得经济学硕士学位，于 1993 年获得注册会计师资质，于 1999 年获得高级会计师任职资格。</p>
肖钢	<p>肖钢先生，1969 年 6 月生，本公司执行委员会委员、首席信息官、信息技术部行政负责人。肖先生于 2005 年 11 月加入本公司，</p>

	自 2012 年 8 月起担任信息技术部行政负责人，自 2019 年 4 月起担任执行委员会委员、首席信息官。肖先生目前还担任中国证券业协会信息技术委员会委员、证券期货业金融科技研究发展中心（深圳）专家。肖先生自 1992 年 7 月至 1994 年 2 月任职北京康泰克电子有限公司；自 1994 年 3 月至 2005 年 12 月担任华夏证券股份有限公司电脑中心资深工程师；自 2005 年 12 月至 2007 年 1 月担任本公司信息技术部资深工程师；自 2007 年 1 月至 2012 年 8 月担任本公司信息技术部副总经理。肖先生于 1992 年 7 月自北京联合大学取得计算机应用专业学士学位，于 1994 年 8 月获得工程师职业资质。
彭文德	彭文德先生，1966 年 6 月生，本公司执行委员会委员。彭先生于 2005 年 11 月加入本公司，自 2019 年 5 月起担任中信建投国际董事、总经理、执委会主任，自 2019 年 7 月起担任本公司执行委员会委员。彭先生自 1988 年 7 月至 1990 年 9 月担任鑫达实业有限公司工程部主管；自 1993 年 3 月至 2005 年 12 月任职华夏证券股份有限公司，曾担任广州分公司副总经理、北京三里河证券营业部总经理、重庆分公司总经理；自 2005 年 12 月至 2006 年 12 月担任本公司西南管理总部总经理；自 2006 年 12 月至 2019 年 6 月担任中信建投期货董事长。彭先生于 1984 年 9 月至 1988 年 7 月于华中理工大学取得机械专业工学学士学位，于 1990 年 9 月至 1993 年 3 月于华南理工大学取得管理工程学硕士学位，于 1998 年 9 月至 2001 年 12 月在职取得中山大学企业管理专业博士研究生学位。彭先生于 1998 年 7 月取得中级经济师职称。

其它情况说明

适用 不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的主要职务	任期起始日期	任期终止日期
于仲福	北京国管中心	副总经理	2009 年 5 月	至届满
张沁	北京国管中心	总经理助理	2016 年 7 月	至届满
朱佳	北京金控集团	投资管理部总经理助理	2019 年 4 月	至届满
王小林	中央汇金	派出董事	2018 年 6 月	至届满
汪浩	中央汇金	派出董事	2018 年 7 月	至届满
艾波	中投公司	党委巡视办主任	2020 年 6 月	至届满
赵丽君	中投公司	党建工作部/机关党委/企业文化部副部长	2019 年 8 月	至届满

王波（离任）	中央汇金	派出董事	2017年9月	至届满
在股东单位任职情况的说明		无		

(二) 在其他单位任职情况

√适用□不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
冯根福	西安交通大学经济与金融学院	教授、博士生导师	2000年5月	至届满
朱圣琴	北京汇源控股有限公司	副董事长	2016年8月	至届满
戴德明	中国人民大学会计系	教授、博士生导师	1996年7月、1997年1月	至届满
刘俏	北京大学光华管理学院	教授、博士生导师、院长	2010年12月	至届满
白建军	北京大学法学院	教授、博士生导师	1987年7月	2020年8月
徐刚（离任）	中信兴业投资集团有限公司	副董事长、总经理	2018年3月	2020年9月
在其他单位任职情况的说明		无		

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用□不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司董事会下设薪酬与提名委员会，负责制定和审查公司董事、经理层高级管理人员的薪酬政策和方案。薪酬与提名委员会根据《公司章程》与《公司董事会薪酬与提名委员会议事规则》进行议事和决策。此外，公司还制定了《公司总部薪酬管理办法》《公司经纪业务系统员工薪酬管理办法》，作为公司基本薪酬制度，规范公司薪酬决策等程序。目前，公司独立非执行董事参照同业标准领取津贴，其他非执行董事、外部监事未在公司领取报酬；公司执行董事、内部监事与经理层高级管理人员的薪酬根据公司薪酬考核体系予以确定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	严格按照公司薪酬管理制度执行，与岗位和绩效挂钩。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	经董事会批准的《公司忠诚奖管理办法》规定，分配给符合条件员工（包括董事、监事及高级管理人员）的忠诚奖自分配年度起至少锁定三年后发放。根据该管理办法，2020年度发放2016年董事、监事及高级管理人员忠诚奖税后金额：王常青 209.00 万元，林煊 187.00 万元，赵明 158.58 万元，周志钢 192.50 万元，袁建民 192.50 万元，蒋月勤 192.50 万元，周笑予 192.50 万元，李铁生 110.00 万元，王广学 269.50 万元，张昕帆 261.25 万元，刘乃生 316.25 万元，黄凌 316.25 万元，丁建强 71.53 万元，陆亚 82.50 万元，肖钢 77.00 万元，彭文德 220.54 万元，李士华 192.50 万元。（以上薪酬均以人民币计算）
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	约人民币 14,676.64 万元

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用□不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
王小林	副董事长、非执行董事	选举	增补
李宇楠	执行委员会委员	选举	增补
王波	原非执行董事	离任	工作变动
徐刚	原非执行董事	离任	工作变动
李士华	原监事会主席	离任	年龄原因

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用√不适用

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	9,018
主要子公司在职员工的数量	976
在职员工的数量合计	9,994
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	227
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
经纪业务	5,890
投资银行	1,192
信息技术	608
计划财务	268
行政	55
研究	219
固定收益业务	149
资产管理业务	328
证券金融业务	48
证券投资业务	97
清算	152
法律合规/稽核审计	456
风险管理	96
其他	436
合计	9,994
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	86
硕士	3,755
本科	4,691
大专及以下	1,462
合计	9,994

(二) 薪酬政策

适用 不适用

公司遵守中国法律有关劳动合同、劳动保护等的规定，在内部建立完善的人力资源管理体系，制定有关薪酬、岗位职级、绩效考核、福利及假期等各项规章制度并严格执行，切实保护员工在劳动保护、工作环境、工资支付、社会保险、健康医疗与休假等各方面的权益。公司贯彻市场化原则确定薪酬标准，员工薪酬包括固定工资、绩效奖金和保险福利。固定工资根据岗位职级确定，岗位职级标准综合员工资历、工作能力、专业知识与经验等因素确定；绩效奖金根据员工当年业绩完成情况决定，与考核结果挂钩。年度奖金总额按照董事会确定的比例从利润总额中提取。公司建立全面的福利保障体系，法定福利按照国家规定的内容和标准缴纳；公司福利包括补充医疗保险、企业年金、带薪假期、健康体检等各方面。

(三) 培训计划

适用 不适用

公司持续推进和实施全面布局、整体规划、分层落实、重点突出的培训计划，不断加强人才队伍建设。针对总部和分支机构员工不同的职业发展路径，积极完善以“员工成长培训阶梯”为核心的多层次人才培养体系，以 E-learning 平台及其移动端为线上学习资源载体，以现场面授和在线直播授课为主要培训形式，通过多渠道、多形式、多手段的培训工作，扩大培训的广度和深度，为员工营造学习成长空间，全面提升员工的专业技能和职业素养。

1. 加强对高职级员工的领导力和管理技能培训，拓展其创新性思维和国际化视野，提高其变革管理能力、战略分析能力、经营管理能力、业务协同能力、风险防范能力和综合人文素养等，培养高素质的企业经营管理者。

2. 强化对中层职级员工的执行力、胜任力和专业技能培训，着力提升其专业知识储备、项目执行能力、业务开发和创新能力和团队管理能力等。

3. 加强对分支机构后备管理人才梯队的培养，强化其自我管理、团队管理、系统思维及问题分析与解决能力的综合训练，促进经营意识和管理水平的提升。

4. 普及对基层员工的职业化锻造和通用技能培训，加强其融行业文化、公司文化于一体的价值观宣导，以及执业合规、业务运作、工作流程、规章制度等方面的教育，着力提升其沟通表达能力、客户服务能力、团队协作能力、办公操作能力等。

5. 高度重视校园招聘工作，并开展一系列统招生、实习生培养计划，为广大优秀毕业生、在读生提供工作、实习机会。截至本报告期末，本公司为在校学生提供实习岗位 1,700 余个，招聘应届毕业生 172 人；为总部及分支机构校园招聘新员工提供总计近 70 小时的岗前网课，并按照新冠肺炎疫情防控的要求，以在线直播的方式组织入职集中培训。

(四) 证券经纪人情况

截至 2020 年末，公司共有 150 家营业部已实施证券经纪人制度，通过中国证券业协会的审批并获得证券经纪人执业资格的经纪人共计 955 名。

(五) 劳务外包情况

适用 不适用

公司不存在劳务外包数量较大的情形。

七、其他

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

作为在中国大陆和香港两地上市的公众公司，公司严格遵照境内外上市地的法律、法规及规范性文件的要求，规范运作，不断致力于维护和提升公司良好的市场形象。公司建立了由股东大会、董事会、监事会和执行委员会组成的健全、完善的公司治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和经营管理层之间权责明确、运作规范的完整的议事、决策、授权、执行的公司治理体系。

根据法律、法规及规范性文件的规定，公司制定了《公司章程》以及《公司股东大会议事规则》《公司董事会议事规则》《公司监事会议事规则》《公司执行委员会议事规则》等公司治理制度，明确了股东大会、董事会、监事会及执行委员会的职责范围和工作程序，为公司的规范化运作提供了制度保障。同时，董事会下设发展战略委员会、风险管理委员会、审计委员会、薪酬与提名委员会，制定了各专门委员会的议事规则，明确了各专门委员会的工作职责、议事程序和议事规则，充分发挥各专门委员会作用。

报告期内，公司根据《证券法》《证券公司股权管理规定》《上市公司章程指引》等法律、法规，结合公司实际，对《公司章程》《公司股东大会议事规则》进行修订，修订内容包括但不限于增加违规股东权利限制及内部责任追究机制；完善董事、监事、高级管理人员任职管理；修订股份回购及股东大会程序；修订对外捐赠授权安排等。上述修订已经公司股东大会审议通过并经监管机构备案。

报告期内，公司严格按照公司治理制度的各项要求，确保股东大会、董事会、监事会的召集、召开及表决程序合法合规；确保及时、公平地披露信息，并保证所披露信息的真实、准确、完整；重视维护投资者权益，力图提供全面、有效的投资者关系服务。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2020 年第一次临时股东大会	2020-04-09	www.sse.com.cn www.hkexnews.hk www.csc108.com	2020-04-10
2020 年第一次 A 股类别股东大会	2020-04-09	www.sse.com.cn www.hkexnews.hk www.csc108.com	2020-04-10
2020 年第一次 H 股类别股东大会	2020-04-09	www.sse.com.cn www.hkexnews.hk www.csc108.com	2020-04-10
2019 年度股东大会	2020-06-05	www.sse.com.cn www.hkexnews.hk www.csc108.com	2020-06-06
2020 年第二次 A 股类别股东大会	2020-06-05	www.sse.com.cn www.hkexnews.hk www.csc108.com	2020-06-06
2020 年第二次 H 股类别股东大会	2020-06-05	www.sse.com.cn	2020-06-06

		www.hkexnews.hk www.csc108.com	
2020 年第二次临时股东大会	2020-07-28	www.sse.com.cn www.hkexnews.hk www.csc108.com	2020-07-29

股东大会情况说明

√适用□不适用

2020 年，本公司共召开 7 次股东大会，具体情况如下：

2020 年 4 月 9 日，公司 2020 年第一次临时股东大会审议通过《关于延长公司非公开发行 A 股股票股东大会决议有效期的议案》《关于提请股东大会延长对董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜授权期限的议案》《关于发行境内外债务融资工具一般性授权的议案》《关于修订公司章程的议案》等议案。

2020 年 4 月 9 日，公司 2020 年第一次 A 股类别股东大会审议通过《关于延长公司非公开发行 A 股股票股东大会决议有效期的议案》《关于提请股东大会延长对董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜授权期限的议案》等议案。

2020 年 4 月 9 日，公司 2020 年第一次 H 股类别股东大会审议通过《关于延长公司非公开发行 A 股股票股东大会决议有效期的议案》《关于提请股东大会延长对董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜授权期限的议案》等议案。

2020 年 6 月 5 日，公司 2019 年度股东大会审议通过《关于〈公司 2019 年度董事会工作报告〉的议案》《关于〈公司 2019 年度监事会工作报告〉的议案》《关于调整公司非公开发行 A 股股票方案的议案》《关于调整公司非公开发行 A 股股票预案的议案》《关于调整公司非公开发行 A 股股票摊薄即期回报及填补措施的议案》《关于公司 2019 年度财务决算方案的议案》《关于公司 2019 年度利润分配方案的议案》《关于公司 2019 年年度报告的议案》《关于公司 2020 年自营投资额度的议案》《关于预计公司 2020 年日常关联交易的议案》《关于续聘公司 2020 年会计师事务所的议案》等议案，以及审阅《公司 2019 年度独立非执行董事述职报告》。

2020 年 6 月 5 日，公司 2020 年第二次 A 股类别股东大会审议通过《关于调整公司非公开发行 A 股股票方案的议案》《关于调整公司非公开发行 A 股股票预案的议案》等议案。

2020 年 6 月 5 日，公司 2020 年第二次 H 股类别股东大会审议通过《关于调整公司非公开发行 A 股股票方案的议案》《关于调整公司非公开发行 A 股股票预案的议案》等议案。

2020 年 7 月 28 日，公司 2020 年第二次临时股东大会审议通过《关于修订公司章程及股东大会会议事规则的议案》《关于增补公司董事的议案》等议案。

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
王常青	否	12	12	3	0	0	否	7
于仲福	否	12	11	10	1	0	否	7
王小林	否	5	5	2	0	0	否	-
李格平	否	12	12	4	0	0	否	6
张沁	否	12	12	11	0	0	否	7
朱佳	否	12	12	11	0	0	否	7
汪浩	否	12	12	5	0	0	否	7
冯根福	是	12	12	12	0	0	否	7
朱圣琴	是	12	12	12	0	0	否	7
戴德明	是	12	12	12	0	0	否	7
白建军	是	12	12	12	0	0	否	7
刘俏	是	12	12	12	0	0	否	7
王波（离任）	否	7	7	6	0	0	否	7
徐刚（离任）	否	12	12	11	0	0	否	6

注：“出席次数”包括现场方式出席和通讯方式出席。

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	12
其中：现场会议次数	9
通讯方式召开会议次数	3
现场结合通讯方式召开会议次数	9

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

1. 董事会的构成

公司设董事会，对股东大会负责。根据《公司章程》的规定，公司董事会应当由 14 名董事组成，其中包括 5 名独立非执行董事，内部董事不得超过董事人数的二分之一。董事会设董事长 1 名，设副董事长 2 名，均由全体董事的过半数同意选举和罢免。公司董事每届任期 3 年，任期届满可连选连任，但有关法规及《公司章程》另有规定的除外。

2. 董事会的职权

根据《公司章程》的规定，公司董事会行使下列职权：（1）召集股东大会，并向股东大会报

告工作；(2) 执行股东大会的决议；(3) 决定公司的经营计划和投资方案；(4) 决定公司的合规管理目标，对公司合规管理的有效性承担责任，履行相应合规管理职责；(5) 制订公司的财务预算方案、决算方案；(6) 制订利润分配和弥补亏损方案；(7) 制订公司增加或者减少注册资本、发行公司债券或其他证券及上市方案；(8) 拟订公司合并、分立、解散或变更公司形式的方案；(9) 拟订公司重大收购、收购本公司股票的方案；(10) 根据董事长的提名，决定聘任或者解聘公司总经理、合规总监、首席风险官、董事会秘书，决定其报酬和奖惩事项；根据董事长或总经理的提名，聘任或者解聘财务负责人、首席信息官、执行委员会委员等高级管理人员并决定其报酬和奖惩事项；(11) 决定公司内部管理机构的设置；(12) 决定董事会专门委员会的组成及董事会各专门委员会主任委员（召集人）；(13) 制订公司的基本管理制度；(14) 制订本公司章程的修改方案；(15) 代表公司提出破产申请；(16) 拟订公司重大对外投资、重大资产收购与处置、重大担保、重大关联交易的方案；(17) 审议批准未达到本公司章程规定的股东大会批准权限的对外投资事项；(18) 审议批准未达到本公司章程规定的股东大会批准权限的资产收购与处置事项；(19) 审议批准法律、法规、公司股票上市地上市规则规定应当由董事会审议批准的关联交易；(20) 审议批准公司在会计年度内累计捐赠金额未超过（含）贰仟伍佰万元（25,000,000 元）的对外捐赠事项；(21) 在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财等事项；(22) 决定合并、分立、设立或者撤销境内分支机构；(23) 管理公司信息披露事项；(24) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；(25) 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；(26) 法律、行政法规、部门规章、规范性文件、公司股票上市地上市规则或本章程授予的其他职权。

3. 董事会的运作情况

报告期内，公司董事会严格按照有关法律、法规和规范性文件、《公司章程》及《公司董事会议事规则》的规定规范运作。董事会会议的召集和召开程序、表决程序等事项符合《公司法》和《公司章程》的规定，所作决议合法有效。

截至本报告期末，公司董事会由王常青先生、于仲福先生、王小林先生、李格平先生、张沁女士、朱佳女士、汪浩先生、冯根福先生、朱圣琴女士、戴德明先生、白建军先生和刘俏先生组成，共计 12 名董事。其中，王常青先生任董事长，于仲福先生和王小林先生任副董事长；冯根福先生、朱圣琴女士、戴德明先生、白建军先生和刘俏先生为独立董事，共计 5 名独立董事。王波先生、徐刚先生因工作变动原因于报告期内辞任非执行董事职务。本公司暂缺的 2 名董事将另行履行相关提名选举程序。

4. 董事会会议召开情况

2020 年，本公司共召开 12 次董事会会议，具体情况如下：

2020 年 1 月 13 日，公司第二届董事会第十七次会议审议通过《关于延长公司非公开发行 A 股股票股东大会决议有效期的议案》《关于提请股东大会延长对董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜授权期限的议案》《关于发行境内外债务融资工具一般性授权的议案》《关于参股北京

国际金融论坛有限公司的议案》《关于规范公司存量集合产品的议案》等议案。

2020 年 1 月 26 日，公司第二届董事会第十八次会议审议通过《关于豁免董事会会议提前通知时限的议案》《关于捐款支持抗击新型冠状病毒肺炎疫情的议案》等议案。

2020 年 2 月 17 日，公司第二届董事会第十九次会议审议通过《关于修订公司章程的议案》《关于调整经营管理层对外捐赠审批授权的议案》《关于召集公司 2020 年第一次临时股东大会及类别股东大会的议案》等议案。

2020 年 3 月 26 日，公司第二届董事会第二十次会议审议通过《关于<公司经营管理层 2019 年经营情况报告>的议案》《关于<公司 2019 年度董事会工作报告>的议案》《关于<公司 2019 年度独立非执行董事述职报告>的议案》《关于<公司董事会审计委员会 2019 年度履职情况报告>的议案》《关于调整公司非公开发行 A 股股票方案的议案》《关于调整公司非公开发行 A 股股票预案的议案》《关于调整公司非公开发行 A 股股票摊薄即期回报及填补措施的议案》《关于公司 2019 年度财务决算方案的议案》《关于公司 2019 年度利润分配方案的议案》《关于公司 2019 年年度报告与业绩公告的议案》《关于<公司 2019 年度风险报告>的议案》《关于<公司 2019 年度合规报告>的议案》《关于公司 2019 年度合规管理有效性专项评估报告的议案》《关于<公司 2019 年度反洗钱工作报告>的议案》《关于公司 2019 年度信息技术专项报告的议案》《关于<公司 2019 年度内部控制评价报告>的议案》《关于<公司 2019 年度社会责任暨环境、社会及管治报告>的议案》《关于<公司 2019 年度募集资金存放与实际使用情况专项报告>的议案》《关于对公司合规负责人 2019 年度考核的议案》《关于公司 2020 年工作计划的议案》《关于公司 2020 年财务计划的议案》《关于增补李宇楠先生为公司执行委员会委员的议案》《关于审议公司内部控制制度的议案》《关于公司 2020 年风险管理政策的议案》《关于公司 2020 年自营投资额度的议案》《关于对中信建投期货有限公司增资的议案》《关于预计公司 2020 年日常关联交易的议案》《关于续聘公司 2020 年会计师事务所的议案》《关于召集公司 2019 年度股东大会及类别股东大会的议案》等议案。

2020 年 4 月 24 日，公司第二届董事会第二十一次会议审议通过《关于公司 2020 年第一季度报告的议案》。

2020 年 5 月 29 日，公司第二届董事会第二十二次会议审议通过《关于修订公司章程及股东大会会议事规则的议案》《关于增补公司董事的议案》等议案。

2020 年 6 月 9 日，公司第二届董事会第二十三次会议审议通过《关于召集公司 2020 年第二次临时股东大会的议案》。

2020 年 8 月 25 日，公司第二届董事会第二十四次会议审议通过《关于增补公司董事会专门委员会委员的议案》《关于公司 2020 年半年度报告（A 股）的议案》《关于公司 2020 年中期业绩公告与中期报告（H 股）的议案》《关于公司 2020 年上半年风险报告的议案》等议案。

2020 年 8 月 27 日，公司第二届董事会第二十五次会议审议通过《关于审议公司资产管理业务过渡期整改计划的议案》。

2020 年 9 月 25 日，公司第二届董事会第二十六次会议审议通过《关于选举公司副董事长的

议案》《关于公司 2020 年财务计划中期调整方案的议案》《关于对中信建投投资有限公司增资的议案》《关于公司与光大集团订立日常关联交易协议的议案》等议案。

2020 年 10 月 23 日，公司第二届董事会第二十七次会议审议通过《关于公司 2020 年第三季度报告的议案》《关于受让中信建投基金管理有限公司部分股权的议案》等议案。

2020 年 11 月 11 日，公司第二届董事会第二十八次会议审议通过《关于公司人力资源管理政策的议案》。

5. 董事和监事培训情况

公司持续跟进每位董事和监事的培训需求，充分借助监管机构、自律组织及证券交易所的培训平台，协助董事和监事持续接受培训，及时了解相关法律、法规及监管规则的新要求。2020 年，每位公司董事和监事接受的培训包括但不限于对《证券法》《上市公司治理准则》《上市公司重大资产重组管理办法》及《国务院关于进一步提高上市公司质量的意见》等法律、法规、政策的解读，董事和监事的权利、义务及责任，优秀上市公司董事会、监事会运作经验分析，上市公司违法违规问题分析等；亦接受了与 H 股上市公司合规运行相关的董事和监事责任与义务、须予公布的交易等规则的培训。报告期内，公司董事和监事的培训情况符合监管机构及证券交易所要求。

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

适用 不适用

（一）发展战略委员会

1. 委员会职能

发展战略委员会主要负责对公司长远发展战略进行研究预测，制订公司发展战略计划。截至本报告期末，发展战略委员会由 6 名董事组成，即王常青先生、于仲福先生、李格平先生、朱佳女士、汪浩先生及冯根福先生。王常青先生目前担任发展战略委员会主任。

根据《公司章程》的规定，发展战略委员会主要职责如下：（1）了解并掌握公司经营的全部情况；（2）了解、分析、掌握国际国内行业现状；（3）了解并掌握国家相关政策；（4）研究公司近期、中期、长期发展战略或其相关问题；（5）对公司长期发展战略、重大投资、改革等重大决策提供咨询建议；（6）审议通过发展战略专项研究报告；（7）定期或不定期出具日常研究报告；（8）董事会确定的其他职责和公司股票上市地上市规则或监管规则要求的其他职责。

2. 委员会工作摘要和会议情况

报告期内，发展战略委员会召开 2 次会议，会议情况如下：

会议召开日期	主要内容
2020 年 3 月 24 日	审议《关于〈公司 2019 年度董事会工作报告〉的议案》《关于调整公司非公开发行 A 股股票方案的议案》《关于调整公司非公开发行 A 股股票预案的议案》《关于调整公司非公开发行 A 股股票摊薄即期回报及填补措施的议案》《关于公司 2019 年度财务决算方案的议案》《关于公司 2020

	年工作计划的议案》《关于公司 2020 年财务计划的议案》《关于对中信建投期货有限公司增资的议案》
2020 年 10 月 16 日	听取公司资产管理业务专题汇报，研究探讨公司资产管理业务发展战略（含基金子公司）

3. 委员出席会议情况

姓名	于董事会及本委员会担任的职务	出席次数/应出席次数
王常青	董事长、执行董事、发展战略委员会主任	2/2
于仲福	副董事长、非执行董事、发展战略委员会委员	2/2
李格平	执行董事、发展战略委员会委员	2/2
朱佳	非执行董事、发展战略委员会委员	2/2
汪浩	非执行董事、发展战略委员会委员	2/2
冯根福	独立非执行董事、发展战略委员会委员	2/2
徐刚（离任）	非执行董事、发展战略委员会委员	2/2

（二）风险管理委员会

1. 委员会职能

风险管理委员会主要负责对公司的总体风险进行监督管理，并将之控制在合理的范围内，以确保公司能够对与公司经营活动相关联的各种风险实施有效的风险管理计划。截至报告期末，风险管理委员会由 5 名董事组成，即汪浩先生、李格平先生、张沁女士、白建军先生及刘俏先生。汪浩先生目前担任风险管理委员会主任。

根据《公司章程》的规定，风险管理委员会主要职责如下：（1）对合规管理和风险管理的总体目标、基本政策进行审议并提出意见；（2）规定用于公司风险管理的战略结构和资源，并使之与公司的内部风险管理政策相兼容；（3）对合规管理和风险管理的机构设置及其职责进行审议并提出意见；（4）对需董事会审议的重大决策的风险和重大风险的解决方案进行评估并提出意见；（5）制定重要风险的界限；（6）对相关的风险管理政策进行监督、审查和向董事会提出建议；（7）对需董事会审议的合规报告和风险评估报告进行审议并提出意见；（8）董事会确定的其他职责和公司股票上市地上市规则或监管规则要求的其他职责。

2. 委员会工作摘要及会议情况

报告期内，风险管理委员会召开 2 次会议，会议情况如下：

会议召开日期	主要内容
2020 年 3 月 25 日	审议《关于<公司 2019 年度风险报告>的议案》《关于<公司 2019 年度合规报告>的议案》《关于公司 2019 年度合规管理有效性专项评估报告的议案》《关于<公司 2019 年度反洗钱工作报告>的议案》《关于<公司 2019 年度内部控制评价报告>的议案》《关于审议公司内部控制制度的议案》《关于公司 2020 年风险管理政策的议案》及《关于公司 2020 年自营投资额度的议案》
2020 年 8 月 24 日	审议《关于公司 2020 年上半年风险报告的议案》

3. 委员出席会议情况

姓名	于董事会及本委员会担任的职务	出席次数/应出席次数
汪浩	非执行董事、风险管理委员会主任	2/2
李格平	执行董事、风险管理委员会委员	2/2
张沁	非执行董事、风险管理委员会委员	2/2
白建军	独立非执行董事、风险管理委员会委员	2/2
刘俏	独立非执行董事、风险管理委员会委员	2/2
王波（离任）	非执行董事、风险管理委员会委员	1/1
徐刚（离任）	非执行董事、风险管理委员会委员	2/2

（三）审计委员会

1. 委员会职能

审计委员会主要负责对公司经营管理和投资业务进行合规性控制，对公司内部稽核审计工作结果进行审查和监督。截至报告期末，审计委员会由 5 名董事组成，即戴德明先生、王小林先生、张沁女士、冯根福先生及朱圣琴女士。戴德明先生目前担任审计委员会主任。

根据《公司章程》的规定，审计委员会的主要职责如下：（1）监督年度审计工作，就审计后的财务报告信息的真实性、准确性和完整性作出判断，提交董事会审议；（2）提议聘请或更换外部审计机构，并监督外部审计机构的执业行为；（3）监督公司的内部审计制度及其实施；（4）负责内部审计与外部审计之间的沟通；（5）审核公司的财务信息及其披露；（6）审查公司的内控制度；（7）董事会确定的其他职责和公司股票上市地上市规则或监管规则要求的其他职责。

2. 委员会工作摘要及会议情况

报告期内，审计委员会召开 5 次会议，会议情况如下：

会议召开日期	主要内容
2020 年 3 月 10 日	听取外部审计机构关于公司 2019 年度审计计划及初审情况的报告
2020 年 3 月 25 日	听取外部审计机构关于公司 2019 年度外部审计情况的报告，审议《关于〈公司内部审计 2019 年工作情况和 2020 年工作计划〉的议案》《关于〈公司 2019 年度内部控制评价报告〉的议案》《关于公司 2019 年年度报告与业绩公告的议案》《关于预计公司 2020 年日常关联交易的议案》《关于续聘公司 2020 年会计师事务所的议案》《公司董事会审计委员会 2019 年度履职情况报告》
2020 年 4 月 23 日	审议《关于公司 2020 年第一季度报告的议案》
2020 年 8 月 21 日	听取外部审计机构关于公司 2020 年中期财务报告审阅工作及年度审计计划的汇报，审议《关于公司 2020 年半年度报告（A 股）的议案》《关于公司 2020 年中期业绩公告与中期报告（H 股）的议案》
2020 年 10 月 22 日	审议《关于公司 2020 年第三季度报告的议案》

3. 委员出席会议情况

姓名	于董事会及本委员会担任的职务	出席次数/应出席次数
戴德明	独立非执行董事、审计委员会主任	5/5
王小林	副董事长、非执行董事、审计委员会委员	1/1
张沁	非执行董事、审计委员会委员	5/5
冯根福	独立非执行董事、审计委员会委员	5/5
朱圣琴	独立非执行董事、审计委员会委员	5/5
王波（离任）	独立非执行董事、审计委员会委员	3/3

（四）薪酬与提名委员会

1. 委员会职能

薪酬与提名委员会主要负责制订公司董事、高级管理人员的考核标准并进行考核；负责制订、审查公司董事、高级管理人员的薪酬政策与方案（包括但不限于绩效评价标准、程序及主要评价体系，奖励和惩罚的主要方案和制度等）；负责研究董事、高级管理人员选择标准并对候选人提出建议。截至报告期末，薪酬与提名委员会由 7 名董事组成，即白建军先生、王常青先生、于仲福先生、王小林先生、朱圣琴女士、戴德明先生及刘俏先生。白建军先生目前担任薪酬与提名委员会主任。

根据《公司章程》规定，薪酬与提名委员会的主要职责如下：（1）根据金融及证券行业的特点，根据董事、高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性以及其他相关企业相关岗位的薪酬水平，制定并执行适合市场环境变化的绩效评价体系、具备竞争优势的薪酬方案以及与经营业绩相关联的奖惩激励措施；（2）审查公司董事、高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评；（3）对董事和高级管理人员的考核与薪酬制度进行审议并提出意见；（4）对董事和高级管理人员薪酬制度执行情况进行监督；（5）对董事、高级管理人员的选任标准和程序进行审议并提出意见，搜寻合格的董事和高级管理人员人选，对董事和高级管理人员人选的资格条件进行审查并提出建议；（6）董事会确定的其他职责和公司股票上市地上市规则或监管规则要求的其他职责。

2. 委员会工作摘要及会议情况

报告期内，薪酬与提名委员会召开 4 次会议，会议情况如下：

会议召开日期	主要内容
2020 年 3 月 24 日	审议《关于对公司合规负责人 2019 年度考核的议案》《关于增补李宇楠先生为公司执行委员会委员的议案》
2020 年 4 月 23 日	审议《关于公司经营管理团队 2019 年度奖金的议案》
2020 年 5 月 29 日	审议《关于增补公司董事的议案》
2020 年 11 月 10 日	审议《关于公司人力资源管理政策的议案》，听取关于公司薪酬情况的专项报告

3. 委员出席会议情况

姓名	于董事会及本委员会担任的职务	出席次数/应出席次数
白建军	独立非执行董事、薪酬与提名委员会主任	4/4
王常青	董事长、执行董事、薪酬与提名委员会委员	4/4
于仲福	副董事长、非执行董事、薪酬与提名委员会委员	4/4
王小林	副董事长、非执行董事、薪酬与提名委员会委员	1/1
朱圣琴	独立非执行董事、薪酬与提名委员会委员	4/4
戴德明	独立非执行董事、薪酬与提名委员会委员	4/4
刘俏	独立非执行董事、薪酬与提名委员会委员	4/4

五、监事会

√适用□不适用

（一）监事会的构成

公司设监事会，对股东大会负责。根据《公司章程》的规定，监事会由 6 名监事组成，其中 4 名股东代表监事、2 名职工代表监事；监事会设监事会主席 1 名。监事任期每届为 3 年，任期届满可连选连任。

（二）监事会职权

根据《公司章程》规定，公司监事会行使下列职权：（1）应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；（2）检查公司财务；（3）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、《公司章程》或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；（4）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正，必要时向股东大会或国家有关主管机关报告；（5）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；（6）向股东大会提出提案；（7）列席董事会会议，并对董事会决议事项提出质询或建议；（8）组织对高级管理人员进行离任审计；（9）依照《公司法》的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；（10）核对董事会拟提交股东大会的财务报告、营业报告和利润分配方案等财务资料，发现疑问的，以公司名义委托注册会计师、执业审计师帮助复审；（11）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担；（12）法律、行政法规、部门规章、规范性文件、公司上市地上市规则和《公司章程》授予的其他职权。

（三）监事会运作情况

报告期内，公司监事会严格按照有关法律、法规和规范性文件、《公司章程》及《公司监事会议事规则》规范运作。监事会会议的召集和召开程序、表决程序等事项符合《公司法》和《公司章程》的规定，所作决议合法有效。

截至本报告期末，公司监事会由艾波女士、赵丽君女士、林煊女士、赵明先生 4 名监事组成，其中林煊女士和赵明先生为职工监事。李士华先生因年龄原因于 2020 年 12 月 4 日辞任监事会主席及监事职务。本公司暂缺的 2 名监事将另行履行相关提名选举程序。

（四）监事会会议召开情况

2020 年，本公司共召开 5 次监事会会议，具体情况如下：

2020 年 3 月 26 日，公司第二届监事会第八次会议审议通过《关于<公司 2019 年度监事会工作报告>的议案》《关于<公司内部审计 2019 年工作情况和 2020 年工作计划>的议案》《关于公司 2019 年度利润分配方案的议案》《关于公司 2019 年年度报告与业绩公告的议案》《关于<公司 2019 年度风险报告>的议案》《关于<公司 2019 年度合规报告>的议案》《关于公司 2019 年度合规管理有效性专项评估报告的议案》《关于<公司 2019 年度内部控制评价报告>的议案》《关于<公司 2019 年度社会责任暨环境、社会及管治报告>的议案》《关于<公司 2019 年度募集资金存放与实际使用情况专项报告>的议案》《关于预计公司 2020 年日常关联交易的议案》等议案。

2020 年 4 月 24 日，公司第二届监事会第九次会议审议通过《关于公司 2020 年第一季度报告的议案》。

2020 年 8 月 25 日，公司第二届监事会第十次会议审议通过《关于公司 2020 年半年度报告（A 股）的议案》《关于公司 2020 年中期业绩公告与中期报告（H 股）的议案》《关于公司 2020 年上半年风险报告的议案》等议案。

2020 年 10 月 23 日，公司第二届监事会第十一次会议审议通过《关于公司 2020 年第三季度报告的议案》。

2020 年 12 月 4 日，第二届监事会第十二次会议审议通过《关于李士华先生辞任公司监事会主席的议案》《关于推举公司监事会召集人的议案》等议案。

（五）监事出席会议情况

姓名	应出席次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数
艾波	5	5	0	0
赵丽君	5	5	0	0
林焯	5	5	0	0
赵明	5	5	0	0
李士华（离任）	5	5	0	0

（六）监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

报告期内，公司对高级管理人员职责范围内的工作明确绩效目标，年终进行评价。除重点关注各自分管工作领域的财务表现、客户与市场表现、内部运营管理、合规风控、年度重点工作完成情况外，还对高级管理人员自身在战略规划、跨线协调及干部培养等方面的工作情况进行评价。高级管理人员的激励与公司整体经营业绩紧密挂钩。

报告期内，公司高级管理人员在职期间，认真履职，整体绩效表现良好，较好地完成了董事会安排的各项工作，进一步推动以客户为中心的组织架构发挥作用，持续强化公司专业化服务能力，完善合规、风险管理的内部控制体系，加强公司的数字化建设。在董事会的指导下，紧跟行业发展态势，立足稳健经营主旨，不断优化业务及人才结构，促进业务资源有效整合与协同，全面深化公司战略落实。

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

公司内部控制评价工作根据《企业内部控制基本规范》及配套指引的规定和其他内部控制监管要求开展，内部控制评价过程也依照中国证监会《证券公司内部控制指引》《上海证券交易所上市公司内部控制指引》和《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 21 号—年度内部控制评价报告的一般规定》等制度要求。具体详见《中信建投证券股份有限公司 2020 年度内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司聘请的普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）已就公司财务报告内部控制的有效性发表审计意见，出具了《中信建投证券股份有限公司 2020 年度内部控制审计报告》，认为公司于 2020 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。公司在披露本报告的同时披露《中信建投证券股份有限公司 2020 年度内部控制评价报告》及《中信建投证券股份有限公司 2020 年度内部控制审计报告》，其不存在意见不一致的情形。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

十、其他

适用 不适用

（一）合规体系建设情况

公司建立了董事会、合规总监、法律合规部、各业务部门和分支机构及各层级子公司合规管理岗四个层级合规管理架构体系。以合规总监为核心的合规管理体系与公司经营管理体系相互独

立，具有独立出具合规报告的权利。

公司董事会决定合规管理目标，对公司合规管理的有效性承担责任；经营管理层负责落实合规管理目标，对公司合规运营承担责任；公司各部门、各分支机构和各层级子公司负责人负责落实本单位的合规管理目标，对本单位合规运营承担责任。

公司合规总监为公司高级管理人员，直接向董事会负责，是公司合规负责人，对公司及员工的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查。

公司设立了法律合规部，作为合规管理的专职部门，接受合规总监的领导，独立开展公司的合规管理工作。法律合规部的主要职责是协助合规总制订、修订公司的合规管理制度，并推动其贯彻落实；提供合规建议、合规咨询、合规培训，指导公司工作人员准确理解法律、法规和准则；对公司新产品、新业务提供合规审核意见，识别和评估其合规风险；进行合规检查、合规问责、合规报告，组织梳理并评估公司制度和流程的合规性；对可疑交易、员工行为等的合规性进行合规监测；负责公司反洗钱、合规人员管理、信息隔离及利益冲突等专项合规管理工作；倡导和推进合规文化建设，培育全体工作人员合规意识。

公司在各业务部门、各分支机构配备符合监管规定要求的合规管理人员，合规管理员负责所在单位日常的合规监测、检查、管理及培训等合规管理工作。公司法律合规部根据监管要求，对专职和兼职合规管理员进行管理。

公司将各层级子公司的合规管理纳入统一体系，明确子公司向公司报告的合规管理事项，对子公司的合规管理制度进行审查，对子公司经营管理行为的合规性进行监督和检查，确保子公司合规管理工作符合公司的要求。

（二）内部稽核审计情况

报告期内，稽核审计部按照公司监事会的要求，在完成监管要求的审计项目基础上，聚焦业务风险，防范违规、舞弊行为，提高内部控制水平，独立履行稽核审计监督职责。

报告期内，稽核审计部共计完成审计项目 196 项。其中：总部审计 13 项，子公司审计 3 项，分支机构审计 180 项。具体如下：总部 13 项审计，涉及的部门包括：投资银行业务委员会、经纪业务管理委员会、固定收益部、资产管理部、托管部、信息技术部等，内部控制自我评价范围包括公司各部门及子公司；子公司审计的是中信建投基金、中信建投投资、中信建投资本；分支机构审计 180 项，包括分公司负责人强制离岗审计 5 项，分公司负责人离任审计 3 项，营业部负责人强制离岗审计 106 项，营业部负责人离任审计 66 项。

通过上述审计，稽核审计部对被审单位合规管理、风险管理和内部控制的健全性和有效性进行了检查评价，对存在的主要风险进行了揭示，在提高各部门、子公司和分支机构的风险防范意识、风险管理水平以及提供管理建议等方面起到了积极的促进作用。

（三）独立董事对公司累计和当期担保情况、执行相关规定情况的专项说明

公司独立董事对公司截至 2020 年 12 月 31 日的担保情况进行了解与核实后认定，公司在本报告期内不存在为下属子公司以外的法人或其他组织提供担保的情形。公司累计和当期担保情况

请参阅本报告“第五节重要事项”之“十五、重大合同及其履行情况—（二）担保情况”。

独立董事认为，公司遵守法律、法规、监管规则及《公司章程》有关担保的规定，严格履行决策程序和信息披露义务，控制担保风险，不存在违规担保的情形，不存在超越股东大会授权的情形，不存在损害公司及股东合法权益的情形。公司独立董事就此发表的专项说明和独立意见请参阅公开披露的《中信建投证券股份有限公司独立董事关于公司担保情况的专项说明和独立意见》。

（四）公司秘书

王广学先生作为本公司董事会秘书及联席公司秘书，负责就公司治理有关事宜向董事会提出建议，确保董事会政策及程序以及适用的法律、法规及规则获得严格遵守。

为维持良好公司治理及确保本公司严格遵守上市规则及适用香港法例，本公司亦已委任方圆企业服务集团（香港）有限公司黄慧玲女士为本公司联席公司秘书，协助王广学先生履行公司秘书的职责。王广学先生已参加必要的培训，包括公司股票上市地的法律法规、上市规则、董事及董事会秘书职责、信息披露规则、关联/连交易规则、须予公布交易、证券公司股权管理规定、董事监事及高级管理人员证券交易、权益披露及市场失当行为的规则以及有关内部制度的施行。同时，王广学先生参加并通过上交所组织的董事会秘书相关培训及考试，获得董事会秘书任职资格。

王广学先生及黄慧玲女士均已确认，截至 2020 年 12 月 31 日止年度已接受不少于 15 小时的相关专业培训。

（五）投资者关系

公司注重维护投资者权益，力图提供全面、有效的投资者关系服务。公司积极履行上市公司职责，制定了投资者关系服务管理制度，组成了由董事会秘书领导的投资者关系服务团队，设立了投资者关系服务热线及邮箱，并在公司的官方网站设立投资者关系板块，以确保真实、有效、及时地与投资者沟通公司信息。

公司积极接待境内外机构投资者及分析师到访，同时通过电话会议、视频会议、电子邮件等多种方式就投资者关心的问题进行交流和沟通，并在定期报告披露后召开网上业绩说明会，促进投资者进一步了解宏观市场、证券行业以及公司的战略发展和经营情况，同时严格遵守信息披露的监管要求。

（六）处理及发布内幕信息的程序

经董事会批准，根据境内外法律法规、上市规则、《公司章程》等要求，结合公司实际，公司制定了《中信建投证券股份有限公司信息披露事务管理办法》，明确了信息披露的职责分工、处理及发布内幕消息及其他应披露的信息的程序。根据该制度，公司须在知道任何内幕消息后、或有可能造成虚假市场的情况下，在合理的切实可行的范围内，尽快向公众披露该消息。

报告期内，本公司严格按照境内外法律、法规、上市规则、《公司章程》以及公司信息披露管理制度的规定，真实、准确、合法、及时地披露信息，无虚假记载、无误导性陈述或重大遗漏，以确保投资者能够平等、适时及有效地取得所披露的消息。

（七）与股东沟通

股东大会为本公司的最高权力机关，股东须按照法律法规、《公司章程》及《公司股东大会议事规则》行使权力及职责。

《公司章程》明确规定了股东的权利。本公司严格按照有关规则及程序召开股东大会，以使全体股东尤其是中小股东获得平等对待并充分行使自己的合法权利。股东可以根据《公司章程》提议召开临时股东大会或类别股东大会，并在会上提出议案。单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东有权向董事会请求召开临时股东大会或者类别股东会议，并应当以书面形式向董事会提出。公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司 3%以上股份的股东，有权向股东大会提出提案。股东可以亲身出席股东大会，也可以委托代理人代为出席和表决。《公司章程》载于本公司、上交所和香港联交所的网站。

股东大会提供本公司与股东进行沟通的机会。本公司鼓励股东亲身出席股东大会，倘未能出席，可委托代理人代为出席及于会上投票。本公司高度重视股东的意见、提议及关注事项，并已委派专人积极开展各类投资者关系活动，与股东保持沟通，及时满足股东的合理需求。

本公司网站(www.csc108.com)为股东提供公司信息，例如本集团主要业务活动及最新发展、本集团的公司治理以及董事会及本公司各委员会的结构及职能。作为促进与股东有效沟通的渠道，本公司网站“投资者关系”栏目亦刊登公告、通函、股东大会通告、财务数据及根据上市规则本公司不时须予披露的其他信息。我们鼓励股东直接致电或以电子邮件以及寄送函件至本公司办公地址查询相关信息，并会及时以适当方式处理上述查询。本公司具体联系方式详见本年度报告“公司基本情况”章节。

本公司欢迎所有股东出席股东大会，并为股东大会作适当安排以鼓励股东出席大会。本公司董事、监事及高级管理人员会列席股东大会。根据香港联交所《企业管治守则》E.1.2 守则条文，董事长及董事会发展战略委员会、风险管理委员会、审计委员会及薪酬与提名委员会主任应出席年度股东大会及在会上回答提问，并须确保外部审计机构出席年度股东大会回答股东提出的相关问题。

第十节 公司债券相关情况

适用 不适用

一、公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	投资者适当性安排	特殊条款的触发及执行情况	交易场所
中信建投证券股份有限公司 2020 年	20 信投 G1	163222	2020-03-11	2023-03-11	50.00	2.94	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利	面向合格投资者交易的	无	上交所

公开发行公司债券（第一期）（品种一）							息随本金的兑付一起支付	债券		
中信建投证券股份有限公司2020年公开发行公司债券（第一期）（品种二）	20信投G2	163223	2020-03-11	2025-03-11	10.00	3.13	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	面向合格投资者交易的债券	无	上交所
中信建投证券股份有限公司2020年公开发行公司债券（第二期）	20信投G3	163406	2020-04-15	2023-04-15	30.00	2.56	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	面向合格投资者交易的债券	无	上交所
中信建投证券股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）	20信投G4	163711	2020-07-14	2023-07-14	30.00	3.55	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	面向专业投资者交易的债券	无	上交所
中信建投证券股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种一）	20信投S2	163812	2020-07-28	2021-07-28	15.00	2.90	到期一次还本付息	面向专业投资者交易的债券	无	上交所
中信建投证券股份有限公司2020年面向专	20信投G5	163763	2020-07-28	2023-07-28	45.00	3.46	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金	面向专业投资者交易的债券	无	上交所

业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种二）							的兑付一起支付			
中信建投证券股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）（品种一）	20信投C1	175455	2020-11-24	2022-02-24	40.00	3.90	到期一次还本付息	面向专业机构投资者交易的债券	无	上交所
中信建投证券股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）（品种二）	20信投C2	175456	2020-11-24	2023-11-24	10.00	4.20	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	面向专业机构投资者交易的债券	无	上交所
中信建投证券股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）（品种一）	20信投C3	175517	2020-12-10	2022-03-10	50.00	3.84	到期一次还本付息	面向专业机构投资者交易的债券	无	上交所
中信建投证券股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）（品种二）	20信投C4	175518	2020-12-10	2023-12-10	10.00	4.18	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	面向专业机构投资者交易的债券	无	上交所

中信建投证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）（品种一）	21信投C1	175640	2021-01-20	2022-07-20	20.00	3.50	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	面向专业机构投资者交易的债券	无	上交所
中信建投证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）（品种二）	21信投C2	175641	2021-01-20	2024-01-20	10.00	3.87	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	面向专业机构投资者交易的债券	无	上交所
中信建投证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）（品种一）	21信投C3	175758	2021-03-19	2022-06-17	30	3.40	到期一次还本付息	面向专业机构投资者交易的债券	无	上交所
中信建投证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）（品种二）	21信投C4	175759	2021-03-19	2024-03-19	10	3.88	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	面向专业机构投资者交易的债券	无	上交所

注：“20 信投 C1”“20 信投 C2”“20 信投 C3”“20 信投 C4”“21 信投 C1”“21 信投 C2”“21 信投 C3”及“21 信投 C4”属于公开发行次级债券。

公司债券付息兑付情况

适用 不适用

截至本报告披露日，“20 信投 G3”“20 信投 G4”“20 信投 S2”“20 信投 G5”“20 信投 C1”“20 信投 C2”“20 信投 C3”“20 信投 C4”“21 信投 C1”“21 信投 C2”“21 信投 C3”及“21 信投 C4”均未到付息兑付日，“20 信投 G1”及“20 信投 G2”均已按时、足额支付债券首个计息年度的利息。

报告期内，中信建投证券股份有限公司 2017 年公开发行公司债券（第一期）（简称“17 信投 G1”）及中信建投证券股份有限公司 2017 年公开发行公司债券（第二期）（简称“17 信投 G2”）均已按时、足额兑付全部本金及利息。另外，中信建投证券股份有限公司 2015 年公司债券（简称“15 信投 01”）附第 5 年末发行人赎回选择权、发行人上调票面利率和投资者回售选择权，公司于 2020 年 7 月 2 日公告决定行使发行人赎回选择权，并于 2020 年 8 月 13 日按时、足额赎回“15 信投 01”全部本金及利息。

公司债券其他情况的说明

√适用□不适用

（一） 永续次级债券³

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	投资者适当性安排	特殊条款的触发及执行情况	交易场所
中信建投证券股份有限公司 2019 年永续次级债券（第一期）	19 信投 Y1	162006	2019-08-27	- ⁴	50.00	4.45 ⁵	单利按年计息，若未行使发行人延期支付利息权，每年付息一次	面向合格机构投资者交易的债券	1、特殊条款：发行人续期选择权，不设投资者回售选择权；执行情况：未到行权日 2、特殊条款：发行人延期支付利息权；执行情况：未执行	上交所
中信建投证券股份有限公司 2020 年永续次级债券（第一期）	20 信投 Y1	166358	2020-03-30	- ⁶	50.00	3.90 ⁷	单利按年计息，若未行使发行人延期支付利息权，每年付息一次	面向合格机构投资者交易的债券	1、特殊条款：发行人续期选择权，不设投资者回售选择权；执行情况：未到行权日	上交所

3公司发行的永续次级债券归类为权益工具，列于资产负债表所有者权益中。

4以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期。在每个重定价周期末，公司有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期（即延续 5 年），或全额兑付本期债券。

5采用浮动利率形式，在本期债券存续的前 5 个计息年度（首个定价周期）内保持不变（为 4.45%），自第 6 个计息年度起每 5 年重置一次票面利率，截至本报告披露日，本期债券处于首个定价周期内。

6以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期。在每个重定价周期末，公司有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期（即延续 5 年），或全额兑付本期债券。

7采用浮动利率形式，在本期债券存续的前 5 个计息年度（首个定价周期）内保持不变（为 3.90%），自第 6 个计息年度起每 5 年重置一次票面利率，截至本报告披露日，本期债券处于首个定价周期内。

										2、特殊条款：发行人延期支付利息权；执行情况：未执行
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	----------------------------

(二) 非公开发行次级债券

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	投资者适当性安排	特殊条款的触发及执行情况	交易场所
中信建投证券股份有限公司 2018 年非公开发行次级债券 (第一期)	18 信投 C1	150832	2018-11-07	2021-11-07	50.00	4.38	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期的利息随本金的兑付一起支付	面向合格机构投资者交易的债券	无	上交所
中信建投证券股份有限公司 2019 年非公开发行次级债券 (第一期)	19 信投 C1	151078	2019-01-21	2022-01-21	55.00	4.00	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期的利息随本金的兑付一起支付	面向合格机构投资者交易的债券	无	上交所
中信建投证券股份有限公司 2019 年非公开发行次级债券 (第二期)	19 信投 C2	151427	2019-04-17	2022-04-17	50.00	4.20	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期的利息随本金的兑付一起支付	面向合格机构投资者交易的债券	无	上交所
中信建投证券股份有限公司 2019 年非公开发行次级债券 (第三期)	19 信投 C3	151552	2019-05-15	2022-05-15	40.00	4.12	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期的利息随本金的兑付一起支付	面向合格机构投资者交易的债券	无	上交所

(三) 非公开发行公司债券

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	投资者适当性安排	特殊条款的触发及执行情况	交易场所
中信建投证券股份有限公司 2018 年非公开发行公司债券	18 信投 F2	150288	2018-04-17	2021-04-17	40.00	5.12	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期的利息随	面向合格机构投资者交易的	无	上交所

(第二期)							本金的兑付一起支付	债券		
中信建投证券股份有限公司2018年非公开发行公司债券(第三期)	18信投F3	150533	2018-07-11	2021-07-11	35.00	4.86	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	面向合格机构投资者交易的债券	无	上交所
中信建投证券股份有限公司2018年非公开发行公司债券(第四期)	18信投F4	150563	2018-07-24	2021-07-24	25.00	4.84	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	面向合格机构投资者交易的债券	无	上交所

(四) 境外债券

单位: 亿元 币种: 美元

债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所
CSCIF A N2508	40330	2020-08-04	2025-08-04	5.00	1.75	每半年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	香港联交所

公司间接全资附属公司 CSCIF Asia Limited 于 2020 年 7 月设立有担保的本金总额最高为 30 亿美元（或以其它货币计算的等值金额）的境外中期票据计划，并于 8 月完成该中期票据计划项下的首次提取发行，发行规模 5 亿美元、期限 5 年、票面利率 1.75%，采用固定利率形式，单利按年计息，每半年付息一次。本期债券由中信建投证券股份有限公司提供无条件及不可撤销保证担保。

其他类型债券发行情况请参阅本报告第十一节“财务报告”附注七 19、“应付短期融资款” 29、“应付债券”。

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人（20 信投 G4、20 信投 S2、20 信投 G5、20 信投 C1、20 信投 C2、20 信投 C3、20 信投 C4、21 信投 C1、21 信投 C2、21 信投 C3 和 21 信投 C4）	名称	中泰证券股份有限公司
	办公地址	北京市西城区太平桥大街丰盛胡同 28 号
	联系人	李越
	联系电话	010-59013929
债券受托管理人（20 信投 G1、20 信投 G2 和 20 信投 G3）	名称	国泰君安证券股份有限公司
	办公地址	上海市静安区新闻路 669 号博华广场 36 层
	联系人	葛忻悦
	联系电话	021-38032582
资信评级机构（20 信投 G1、20 信投 G2、20 信投 G3、20 信投 G4、20 信投 S2、20 信投 G5、20 信投 C1、20 信投 C2、20 信投 C3、20 信投 C4、21 信投 C1、21 信投 C2、21 信投 C3 和 21 信投 C4）	名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
	办公地址	北京市东城区南竹杆胡同 2 号 1 幢 60101

其他说明：

适用 不适用

截至本报告披露日，公司存续或发行的其他债券和债务融资工具受托管理人及资信评级机构联系方式如下：

债券受托管理人（18 信投 F2、18 信投 F3、18 信投 F4、19 信投 Y1 和 20 信投 Y1）	名称	中国银河证券股份有限公司
	办公地址	北京市丰台区西营街 8 号院 1 号楼青海金融大厦
	联系人	陈曲
	联系电话	010-80927231
债券受托管理人（18 信投 C1、19 信投 C1、19 信投 C2 和 19 信投 C3）	名称	中泰证券股份有限公司
	办公地址	北京市西城区太平桥大街丰盛胡同 28 号
	联系人	李越
资信评级机构（18 信投 F3、18 信投 F4、18 信投 C1、19 信投 C1、19 信投 C2、19 信投 C3、19 信投 Y1 和 20 信投 Y1）	名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
	办公地址	北京市东城区南竹杆胡同 2 号 1 幢 60101

截至本报告披露日，公司聘请的债券受托管理人均未发生变更。

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 2 月 25 日，中诚信证券评估有限公司担任本公司债券资信评级机构，未发生变更。自 2020 年 2 月 26 日起，根据《中诚信证券评估有限公司关于终止证券市场资信评级业务的公告》，中诚信证券评估有限公司终止证券市场资信评级业务，其承做的证券市场资信评级业务由其唯一股东中诚信国际信用评级有限责任公司承继。2020 年 2 月 26 日至本报告披露日，中诚信国际信用评级有限责任公司担任本公司债券资信评级机构，未发生变更。

三、公司债券募集资金使用情况

适用 不适用

上述公司债券发行时，公司依照募集说明书的相关约定，开立专项账户归集募集资金，账户运作规范。截至本报告披露日，募集资金已按照募集说明书中约定的用途使用完毕，全部用于补

充公司营运资金或偿还到期、赎回或回售的债务融资工具。募集资金使用与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

四、公司债券评级情况

适用 不适用

(一) 20 信投 G1、20 信投 G2

中诚信国际信用评级有限责任公司于 2020 年 4 月 26 日对“20 信投 G1”和“20 信投 G2”出具跟踪评级报告，维持公司主体评级 AAA 级别，评级展望为稳定，公司债项评级 AAA 级别，与上一次评级结果相比无变化。

(二) 其他债券跟踪评级情况

中诚信国际信用评级有限责任公司于 2020 年 4 月 26 日对“18 信投 F3”和“18 信投 F4”出具跟踪评级报告，维持主体评级 AAA 级别，评级展望为稳定，公司债项评级 AAA 级别，与上一次评级结果相比无变化。

中诚信国际信用评级有限责任公司于 2020 年 4 月 26 日对“18 信投 C1”“19 信投 C1”“19 信投 C2”“19 信投 C3”“19 信投 Y1”和“20 信投 Y1”出具跟踪评级报告，维持主体评级 AAA 级别，评级展望为稳定，次级债券债项评级 AA+ 级别，与上一次评级结果相比无变化；于 2020 年 9 月 15 日出具关于调升中信建投证券股份有限公司次级债券债项信用等级的公告，维持主体评级 AAA 级别，评级展望为稳定，并将次级债券“18 信投 C1”“19 信投 C1”“19 信投 C2”“19 信投 C3”“19 信投 Y1”和“20 信投 Y1”的债项评级由 AA+ 级别调升至 AAA 级别，与上一次评级结果相比有所提升，该变化未对投资者适当性产生影响。

公司主体信用等级为 AAA 表示公司偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低，评级展望稳定表示信用水平在未来 12-18 个月内将保持稳定；债券信用等级为 AAA 表示债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。报告期内，公司于全国银行间债券市场发行短期融资券，经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，公司的主体评级亦为 AAA 级别，评级展望为稳定，不存在评级差异的情况。

资信评级机构中诚信国际信用评级有限责任公司将根据公司报告期情况于年度报告披露日起预计 2 个月内出具正式的定期跟踪评级报告并在上交所网站公告。

五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

适用 不适用

根据募集说明书的约定，公司偿债保障措施包括了制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用、设立偿债事务代表和偿付工作小组、严格履行信息披露义务以及发行人偿债保障的承诺等内容。报告期内，公司偿债计划及其他偿债保障措施均未发生变更，公司按时、足额支付债券利息和/或本金，专项账户运转规范，与募集说明书的相关承诺保持一致。

六、公司债券持有人会议召开情况

适用 不适用

七、公司债券受托管理人履职情况

适用 不适用

中泰证券股份有限公司为公司“18 信投 C1”“19 信投 C1”“19 信投 C2”“19 信投 C3”“20 信投 G4”“20 信投 S2”“20 信投 G5”“20 信投 C1”“20 信投 C2”“20 信投 C3”“20 信投 C4”“21 信投 C1”“21 信投 C2”“21 信投 C3”和“21 信投 C4”的债券受托管理人。报告期内，中泰证券股份有限公司按照《债券受托管理协议》约定及相关规定履行相应职责，对公司履行募集说明书及协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督。中泰证券股份有限公司于 2020 年 2 月 12 日在上交所披露《中泰证券股份有限公司关于中信建投证券股份有限公司重大事项临时受托管理事务报告》，公告公司及所属子公司涉及诉讼、仲裁进展的事宜；2020 年 3 月 6 日在上交所披露《中泰证券股份有限公司关于中信建投证券股份有限公司重大事项临时受托管理事务报告》，公告公司涉及诉讼的事宜；2020 年 5 月 11 日在上交所披露《中泰证券股份有限公司关于中信建投证券股份有限公司公司债券重大事项受托管理事务临时报告》，公告公司涉及诉讼、仲裁进展的事宜；2020 年 6 月 30 日在上交所披露《中信建投证券股份有限公司公司债券年度受托管理事务报告（2019 年度）》；2020 年 8 月 11 日在上交所披露《中泰证券股份有限公司关于中信建投证券股份有限公司公司债券重大事项受托管理事务临时报告》，公告公司当年累计新增借款超过上年末经审计净资产百分之四十的事宜；2020 年 9 月 3 日在上交所披露《中泰证券股份有限公司关于中信建投证券股份有限公司公司债券重大事项受托管理事务临时报告》，公告公司涉及诉讼、仲裁进展的事宜；2020 年 9 月 14 日在上交所披露《中泰证券股份有限公司关于中信建投证券股份有限公司公司债券重大事项受托管理事务临时报告》，公告公司涉及诉讼、仲裁及进展的事宜；2020 年 9 月 18 日在上交所披露《中泰证券股份有限公司关于中信建投证券股份有限公司公司债券重大事项受托管理事务临时报告》，公告关于公司“18 信投 C1”“19 信投 C1”“19 信投 C2”和“19 信投 C3”债券信用评级上调的事宜；2020 年 10 月 21 日在上交所披露《中泰证券股份有限公司关于中信建投证券股份有限公司公司债券重大事项受托管理事务临时报告》，公告公司当年累计新增借款超过上年末经审计净资产百分之六十的事宜；2020 年 12 月 2 日在上交所披露《中泰证券股份有限公司关于中信建投证券股份有限公司公司债券重大事项受托管理事务临时报告》，公告公司涉及诉讼、仲裁及进展的事宜；2020 年 12 月 7 日在上交所披露《中泰证券股份有限公司关于中信建投证券股份有限公司公司债券重大事项受托管理事务临时报告》，公告公司关于国有股份无偿划转事项完成的事宜；2020 年 12 月 29 日在上交所披露《中泰证券股份有限公司关于中信建投证券股份有限公司公司债券重大事项受托管理事务临时报告》，公告公司及所属子公司涉及诉讼、仲裁及进展的事宜。报告期内，中泰证券股份有限公司尽职履职，履职时未发生重要利益冲突情形。

国泰君安证券股份有限公司为公司“20 信投 G1”“20 信投 G2”和“20 信投 G3”的债券受托管理

人。报告期内，国泰君安证券股份有限公司按照《债券受托管理协议》约定及相关规定履行相应职责，对公司履行募集说明书及协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督。国泰君安证券股份有限公司于2020年5月7日在上交所披露《中信建投证券股份有限公司公开发行公司债券临时受托管理事务报告》，公告公司涉及诉讼、仲裁进展的事宜；2020年8月12日在上交所披露《中信建投证券股份有限公司公开发行公司债券临时受托管理事务报告》，公告公司当年累计新增借款超过上年末经审计净资产百分之四十的事宜；2020年9月1日在上交所披露《中信建投证券股份有限公司公开发行公司债券临时受托管理事务报告》，公告公司涉及诉讼、仲裁进展的事宜；2020年9月15日在上交所披露《中信建投证券股份有限公司公开发行公司债券临时受托管理事务报告》，公告公司涉及诉讼、仲裁及进展的事宜；2020年10月19日在上交所披露《中信建投证券股份有限公司公开发行公司债券临时受托管理事务报告》，公告公司当年累计新增借款超过上年末经审计净资产百分之六十的事宜；2020年12月1日在上交所披露《中信建投证券股份有限公司公开发行公司债券临时受托管理事务报告》，公告公司涉及诉讼、仲裁及进展的事宜；2020年12月7日在上交所披露《中信建投证券股份有限公司公开发行公司债券临时受托管理事务报告》，公告公司关于国有股份无偿划转事项完成的事宜；2020年12月29日在上交所披露《中信建投证券股份有限公司公开发行公司债券临时受托管理事务报告》，公告公司及所属子公司涉及诉讼、仲裁及进展的事宜。报告期内，国泰君安证券股份有限公司尽职履职，履职时未发生重要利益冲突情形。

中国银河证券股份有限公司为公司“18 信投 F2”“18 信投 F3”“18 信投 F4”“19 信投 Y1”和“20 信投 Y1”的债券受托管理人。报告期内，中国银河证券股份有限公司按照《债券受托管理协议》约定及相关规定履行相应职责，对公司履行募集说明书及协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督。中国银河证券股份有限公司于2020年2月12日在上交所披露《中国银河证券股份有限公司关于中信建投证券股份有限公司公司债券2020年第一次重大事项临时受托管理事务报告》，公告公司关于国有股份无偿划转的事宜；于2020年2月14日在上交所披露《中国银河证券股份有限公司关于中信建投证券股份有限公司公司债券2020年第二次重大事项临时受托管理事务报告》，公告公司及所属子公司涉及诉讼、仲裁进展的事宜；于2020年3月6日在上交所披露《中国银河证券股份有限公司关于中信建投证券股份有限公司公司债券2020年第三次重大事项临时受托管理事务报告》，公告公司涉及诉讼的事宜；于2020年5月11日在上交所披露《中国银河证券股份有限公司关于中信建投证券股份有限公司公司债券2020年第四次重大事项临时受托管理事务报告》，公告公司涉及诉讼、仲裁进展的事宜；于2020年6月24日在上交所披露《中信建投证券股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2019年度）》；2020年8月11日在上交所披露《中国银河证券股份有限公司关于中信建投证券股份有限公司公司债券2020年第五次重大事项临时受托管理事务报告》，公告公司当年累计新增借款超过上年末经审计净资产百分之四十的事宜；2020年9月2日在上交所披露《中国银河证券股份有限公司关于中信建投证券股份有限公司公司债券2020年第六次重大事项临时受托管理事务报告》，公告公司涉及诉讼、仲裁进展的事宜；2020年9月15日在上交所披露《中国银河证券股份有限公司关于中信建投证券股份有限公司公司债券2020

年第七次重大事项临时受托管理事务报告》，公告公司涉及诉讼、仲裁及进展的事宜；2020年9月22日在上交所披露《中国银河证券股份有限公司关于中信建投证券股份有限公司公司债券2020年第八次重大事项临时受托管理事务报告》，公告关于公司“19信投Y1”和“20信投Y1”债券信用评级上调的事宜；2020年10月21日在上交所披露《中国银河证券股份有限公司关于中信建投证券股份有限公司公司债券2020年第九次重大事项临时受托管理事务报告》，公告公司当年累计新增借款超过上年末经审计净资产百分之六十的事宜；2020年12月3日在上交所披露《中国银河证券股份有限公司关于中信建投证券股份有限公司公司债券2020年第十次重大事项临时受托管理事务报告》，公告公司涉及诉讼、仲裁及进展的事宜；2020年12月7日在上交所披露《中国银河证券股份有限公司关于中信建投证券股份有限公司公司债券2020年第十一次重大事项临时受托管理事务报告》，公告公司关于国有股份无偿划转事项完成的事宜；2020年12月28日在上交所披露《中国银河证券股份有限公司关于中信建投证券股份有限公司公司债券2020年第十二次重大事项临时受托管理事务报告》，公告公司及所属子公司涉及诉讼、仲裁及进展的事宜。报告期内，中国银河证券股份有限公司尽职履职，履职时未发生重要利益冲突情形。

八、截至报告期末公司近2年的会计数据和财务指标

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	2020年	2019年	本期比上年同期增减 (%)	变动原因
息税折旧摊销前利润	18,258,947,716.64	12,231,244,293.98	49.28	主要是本年度利润总额增加所致
流动比率	1.54	1.88	-18.09	-
速动比率	1.54	1.88	-18.09	-
资产负债率 (%)	77.04	75.37	上升 1.67 个百分点	-
EBITDA 全部债务比	8.87%	8.62%	2.90	-
利息保障倍数	3.21	2.59	23.94	-
现金利息保障倍数	-4.54	14.96	-130.35	主要是本年度经营活动产生的现金流量净额减少所致。
EBITDA 利息保障倍数	3.33	2.72	22.43	-
贷款偿还率 (%)	100%	100%	-	-
利息偿付率 (%)	100%	100%	-	-

九、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

适用 不适用

报告期内，公司其他债券和债务融资工具主要包括非公开发行公司债券、短期融资券、金融债券、收益凭证、非公开发行次级债券、永续次级债券及境外债券等，公司已按时、足额完成了各项债券和债务融资工具的付息兑付工作，具体情况如下：

单位：亿元 币种：人民币

债券类型	债券名称	简称	代码	发行日	到期日	规模	付息兑付情况
永续次级债券	中信建投证券股份有限公司2015年第一期永续次级债券	15 中信建	123268	2015-01-19	- ⁸	20.00	公司于2019年12月6日公告决定不行使发行人续期选择权,并已按时、足额兑付全部本金及利息
	中信建投证券股份有限公司2015年第二期永续次级债券	15 中信投	123238	2015-03-19	- ⁹	30.00	公司于2020年2月6日公告决定不行使发行人续期选择权,并已按时、足额兑付全部本金及利息
	中信建投证券股份有限公司2019年永续次级债券(第一期)	19 信投 Y1	162006	2019-08-27	- ¹⁰	50.00	已按时、足额支付利息
非公开发行次级债券	中信建投证券股份有限公司2018年非公开发行次级债券(第一期)	18 信投 C1	150832	2018-11-07	2021-11-07	50.00	已按时、足额支付利息
	中信建投证券股份有限公司2019年非公开发行次级债券(第一期)	19 信投 C1	151078	2019-01-21	2022-01-21	55.00	已按时、足额支付利息
	中信建投证券股份有限公司2019年非公开发行次级债券(第二期)	19 信投 C2	151427	2019-04-17	2022-04-17	50.00	已按时、足额支付利息
	中信建投证券股份有限公司2019年非公开发行次级债券(第三期)	19 信投 C3	151552	2019-05-15	2022-05-15	40.00	已按时、足额支付利息
非公开发行公司债券	中信建投证券股份有限公司2017年非公开发行公司债券(第一期)	17 信投 F1	145626	2017-07-18	2020-07-18	50.00	已按时、足额兑付全部本金及利息
	中信建投证券股份有限公司2017年非公开发行公司债券(第二期)	17 信投 F2	145868	2017-10-24	2020-10-24	30.00	已按时、足额兑付全部本金及利息
	中信建投证券股份有限公司2018年非公开	18 信投 F1	150187	2018-03-15	2020-03-15	40.00	已按时、足额兑付全部本金及利息

8以每5个计息年度为1个重定价周期。在每个重定价周期末,发行人有权选择将本期债券期限延长1个重定价周期(即延续5年),或全额兑付本期债券。

9以每5个计息年度为1个重定价周期。在每个重定价周期末,发行人有权选择将本期债券期限延长1个重定价周期(即延续5年),或全额兑付本期债券。

10以每5个计息年度为1个重定价周期。在每个重定价周期末,发行人有权选择将本期债券期限延长1个重定价周期(即延续5年),或全额兑付本期债券。

发行公司债券 (第一期)							
中信建投证券股份有限公司 2018 年非公开发行公司债券 (第二期)	18 信投 F2	150288	2018-04-17	2021-04-17	40.00	已按时、足额支付利息	
中信建投证券股份有限公司 2018 年非公开发行公司债券 (第三期)	18 信投 F3	150533	2018-07-11	2021-07-11	35.00	已按时、足额支付利息	
中信建投证券股份有限公司 2018 年非公开发行公司债券 (第四期)	18 信投 F4	150563	2018-07-24	2021-07-24	25.00	已按时、足额支付利息	

报告期内，对于尚在存续期内的短期融资券、金融债券、收益凭证、境外债券等其他债券和债务融资工具，公司均已按时、足额支付各项融资的本金和/或利息。

注：2021 年 1 月 1 日至本报告披露日，对于尚在存续期内的债券和债务融资工具等，公司亦均已按时、足额支付各项融资的本金和/或利息。

十、公司报告期内的银行授信情况

适用 不适用

截至本报告期末，公司已获得各国及股份制大型商业银行等累计约人民币 3,673 亿元的授信额度，其中已使用授信额度约人民币 1,147 亿元，未使用授信额度约人民币 2,526 亿元。

十一、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

适用 不适用

十二、公司发生的重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

适用 不适用

报告期内，公司在上交所网站（www.sse.com.cn）于 2020 年 8 月 6 日披露了《中信建投证券股份有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产百分之四十的公告》，2020 年 10 月 15 日披露了《中信建投证券股份有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产百分之六十的公告》，分别公告公司当年累计新增借款超过上年末经审计净资产百分之四十和百分之六十的事宜。上述新增借款符合相关法律法规的规定，属于公司正常经营活动范围。

报告期内，公司在上交所网站（www.sse.com.cn）债券专区于 2020 年 2 月 8 日披露了《中信建投证券股份有限公司及所属子公司涉及诉讼、仲裁进展的公告》，2020 年 2 月 29 日披露了《中信建投证券股份有限公司涉及诉讼的公告》，2020 年 4 月 30 日披露了《中信建投证券股份有限公司涉及诉讼、仲裁进展的公告》，2020 年 8 月 28 日披露了《中信建投证券股份有限公司涉及诉讼、仲裁进展的公告》，2020 年 9 月 11 日披露了《中信建投证券股份有限公司涉及诉讼、仲裁及进展的公告》，2020 年 11 月 27 日披露了《中信建投证券股份有限公司涉及诉讼、仲裁及进展的公告》，

2020 年 12 月 24 日披露了《中信建投证券股份有限公司涉及诉讼、仲裁及进展的公告》，公告公司及所属子公司涉及诉讼、仲裁及进展的事宜。

报告期内，公司于 2020 年 9 月 17 日在上交所网站（www.sse.com.cn）债券专区披露了《中信建投证券股份有限公司关于债券信用评级上调的公告》，公告关于公司“18 信投 C1”“19 信投 C1”“19 信投 C2”“19 信投 C3”“19 信投 Y1”和“20 信投 Y1”债券信用评级上调的事宜。

报告期内，公司原第一大股东北京国管中心完成国有股份无偿划转事项，将所持公司 2,684,309,017 股 A 股股份（占当时总股本的 35.11%）无偿划转至北京金控集团，详见公司于 2020 年 1 月 20 日、2020 年 3 月 17 日、2020 年 3 月 18 日、2020 年 3 月 19 日、2020 年 3 月 29 日、2020 年 6 月 12 日、2020 年 10 月 22 日、2020 年 11 月 23 日及 2020 年 12 月 1 日于上交所网站（www.sse.com.cn）披露的相关公告。

上述公告事项对公司业务经营、财务状况及偿债能力无重大影响。目前，公司经营情况良好，未发生影响偿债能力的重大事项。

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

审计报告

普华永道中天审字(2021)第 10065 号
(第一页, 共七页)

中信建投证券股份有限公司全体股东:

一、 审计意见

(一) 我们审计的内容

我们审计了中信建投证券股份有限公司(以下简称“中信建投证券”)的财务报表,包括 2020 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表,2020 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及财务报表附注。

(二) 我们的意见

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了中信建投证券 2020 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2020 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于中信建投证券,并履行了职业道德方面的其他责任。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断,认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景,我们不对这些事项单独发表意见。

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下:

- (一) 结构化主体合并
- (二) 融出资金、买入返售金融资产和其他债权投资预期信用损失准备

普华永道中天审字(2021)第 10065 号
(第二页, 共七页)

三、 关键审计事项(续)

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>(一) 结构化主体合并</p> <p>请参阅财务报表附注五 5、28(5)及附注九、3。</p> <p>中信建投证券在多项结构化主体中担任资产管理或投资者角色。管理层需就中信建投证券是否对结构化主体存在控制, 以确定结构化主体是否应纳入合并财务报表范围作出重大判断。</p> <p>根据管理层就中信建投证券对以上结构化主体的权力、中信建投证券从结构化主体中获取的可变回报以及权力与可变回报的联系之评估, 管理层确定中信建投证券对部分结构化主体存在控制, 并将其纳入合并财务报表范围。截至 2020 年 12 月 31 日, 纳入合并资产负债表的结构化主体的资产总额为人民币 93.52 亿元。</p> <p>考虑到管理层对结构化主体的合并涉及重大判断, 且金额重大, 该事项被确定为关键审计事项。</p>	<p>针对中信建投证券与结构化主体合并相关的内部控制的设计和运行的有效性, 我们进行了评估和测试, 包括对权力的判断、可变回报的计算、合并范围及结果的审核。</p> <p>我们抽样阅读了中信建投证券资产管理和投资性项目的合同, 以评估中信建投证券对结构化主体的权力范围, 对结构化主体承担或享有的可变回报权益以及权力与可变回报的联系。</p> <p>我们采用抽样的方法将管理层在可变回报定量计算中使用的源数据核对至相关合同, 并对源数据进行了测试。我们就管理层对中信建投证券承担或享有的可变回报的结果进行了重新计算, 以测试其准确性。</p> <p>基于上述审计程序的结果, 管理层对结构化主体作出的合并判断是可接受的。</p>

三、 关键审计事项(续)

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>(二)融出资金、买入返售金融资产和其他债权投资预期信用损失准备</p> <p>请参阅财务报表附注五 8(5)、28(1)、附注七 3、5、9、17 和 47。</p> <p>截至 2020 年 12 月 31 日,中信建投证券合并资产负债表中融出资金、买入返售金融资产和其他债权投资的账面余额分别为人民币 476.84 亿元、人民币 172.03 亿元和人民币 448.17 亿元,管理层确认的损失准备余额分别为人民币 11.69 亿元、人民币 10.86 亿元和人民币 3.18 亿元。</p> <p>合并利润表中确认的 2020 年度上述金融资产的信用减值损失合计为人民币 13.07 亿元。</p> <p>管理层运用三阶段减值模型计量预期信用损失。对于阶段一和阶段二的上述金融资产,管理层运用包含违约概率、违约损失率及违约风险敞口等关键参数的风险参数模型法评估损失准备。对于阶段三已发生信用减值的上述金融资产,管理层通过预估未来与该金融资产相关的现金流,评估损失准备。</p>	<p>我们了解、评价和测试了中信建投证券预期信用损失计量相关的内部控制,主要包括:</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) 预期信用损失模型治理,包括模型方法论的选择及审批,以及模型的持续监控和优化; (2) 管理层重大判断和假设,包括对模型选择、参数估计、信用风险显著增加、违约和已发生信用减值的判断,以及前瞻性计量的审批; (3) 模型计量使用的关键数据的准确性和完整性相关的内部控制; (4) 阶段三金融资产的未來现金流预测和相关的内部控制。 <p>我们评估了预期信用损失模型方法论,并抽样检查了模型编码,以测试模型恰当地反映了管理层编写的模型方法论。</p>

三、 关键审计事项(续)

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>针对不同类型的产品,预期信用损失计量模型所包含的重大管理层判断和假设主要包括:</p> <p>(1) 选择恰当的模型,并确定计量相关的关键参数;</p> <p>(2) 信用风险显著增加、违约和已发生信用减值的判断标准;</p> <p>(3) 确定需要使用的前瞻性信息和权重;</p> <p>(4) 阶段三金融资产的未来现金流预测。</p> <p>中信建投证券就预期信用损失计量建立了相关的治理流程和控制机制。</p> <p>中信建投证券的预期信用损失计量使用了复杂的模型,运用了大量的参数和数据,并涉及重大管理层判断和假设,且上述金融资产以及计提的损失准备金额重大,该事项被确定为关键审计事项。</p>	<p>我们抽样检查了模型计量所使用的关键数据,包括相关金融资产风险敞口、融出资金和买入返售金融资产的抵质押物价值,以及债权投资的信用评级等。</p> <p>基于借款人信用情况、担保情况和逾期天数等信息,我们抽取样本评估了管理层就信用风险显著增加、违约和已发生信用减值金融资产判断标准应用的恰当性。</p> <p>对于前瞻性计量,我们采用统计学方法评估了管理层经济指标选取及经济指标预测值的合理性。同时,我们对经济场景及权重进行了敏感性测试。</p> <p>对于阶段三的金融资产,我们抽样检查了管理层基于债务人情况、抵质押物的市场价值和回收期等信息而计算的损失准备。</p> <p>基于上述审计程序的结果,管理层所使用的模型、运用的关键参数、涉及的重大判断和假设及计量结果是可接受的。</p>

四、 其他信息

中信建投证券管理层对其他信息负责。其他信息包括中信建投证券 2020 年年度报告中涵盖的信息, 但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

结合我们对财务报表的审计, 我们的责任是阅读其他信息, 在此过程中, 考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。基于我们已经执行的工作, 如果我们确定其他信息存在重大错报, 我们应当报告该事实。在这方面, 我们无任何事项需要报告。

五、 管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时, 管理层负责评估中信建投证券的持续经营能力, 披露与持续经营相关的事项(如适用), 并运用持续经营假设, 除非管理层计划清算中信建投证券、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中信建投证券的财务报告过程。

六、 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证, 并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证, 但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致, 如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策, 则通常认为错报是重大的。

六、 注册会计师对财务报表审计的责任(续)

在按照审计准则执行审计工作的过程中,我们运用职业判断,并保持职业怀疑。同时,我们也执行以下工作:

(一)识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险;设计和实施审计程序以应对这些风险,并获取充分、适当的审计证据,作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上,未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(二)了解与审计相关的内部控制,以设计恰当的审计程序。

(三)评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四)对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时,根据获取的审计证据,就可能对中信建投证券持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性,审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露;如果披露不充分,我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而,未来的事项或情况可能导致中信建投证券不能持续经营。

(五)评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容,并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(六)就中信建投证券中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据,以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计,并对审计意见承担全部责任。

普华永道中天审字(2021)第 10065 号
(第七页, 共七页)

六、注册会计师对财务报表审计的责任(续)

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通,包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明,并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项,以及相关的防范措施(如适用)。

从与治理层沟通过的事项中,我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要,因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项,除非法律法规禁止公开披露这些事项,或在极少数情形下,如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处,我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

普华永道中天
会计师事务所(特殊普通合伙)

注册会计师

韩 丹(项目合伙人)

中国·上海市
2021 年 3 月 31 日

注册会计师

陈进展

二、财务报表

合并资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位：中信建投证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注七	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	1	82,864,243,906.23	90,254,671,089.38
其中：客户资金存款		59,603,510,421.12	47,315,066,799.97
结算备付金	2	15,984,229,164.76	9,662,040,500.21
其中：客户备付金		10,664,878,109.18	5,380,589,645.91
融出资金	3	46,515,175,008.25	27,806,140,146.37
衍生金融资产	4	1,632,209,430.96	955,450,490.31
买入返售金融资产	5	16,117,203,308.58	21,118,755,795.70
应收款项	6	8,018,152,843.09	2,136,865,676.12
存出保证金	7	8,740,990,961.54	2,793,611,446.14
金融投资：			
交易性金融资产	8	138,655,647,689.36	91,755,932,945.80
其他债权投资	9	44,816,763,708.40	32,430,034,571.88
其他权益工具投资	10	3,280,092,729.08	3,213,800,038.12
长期股权投资	11	229,286,071.46	269,512,205.24
投资性房地产		56,133,001.64	49,438,121.53
固定资产	12	572,286,526.07	503,438,392.01
无形资产	13	360,478,138.06	235,918,299.11
使用权资产	14	996,674,277.93	1,102,008,436.91
递延所得税资产	15	1,725,519,331.39	963,865,146.65
其他资产	16	663,057,211.93	418,140,505.54
资产总计		371,228,143,308.73	285,669,623,807.02
负债：			
短期借款	18	625,174,007.09	889,011,601.94
应付短期融资款	19	42,296,043,901.74	17,495,952,866.86
拆入资金	20	9,035,700,000.00	9,263,544,694.50
交易性金融负债	21	1,595,728,792.62	1,126,344,205.27
衍生金融负债	4	2,424,620,363.40	761,571,874.65
卖出回购金融资产款	22	84,512,238,515.09	55,532,975,398.89
代理买卖证券款	23	74,710,487,715.67	54,625,735,590.58
代理承销证券款	24	75,870,538.84	15,069,149,686.88
应付职工薪酬	25	3,947,967,126.64	2,703,648,312.66
应交税费	26	1,393,426,292.72	600,594,040.59
应付款项	27	7,516,756,414.57	4,108,554,831.39
预计负债	28	66,403,180.00	54,197,180.00
应付债券	29	65,320,498,607.58	56,884,569,243.27
租赁负债	30	979,264,206.12	1,075,262,150.49
递延所得税负债	15	1,065,415,573.05	660,873,590.04
其他负债	31	7,591,101,124.28	7,922,904,686.84
负债合计		303,156,696,359.41	228,774,889,954.85

所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	33	7,756,694,797.00	7,646,385,238.00
其他权益工具	34	9,961,509,433.97	9,980,698,113.21
其中：永续债		9,961,509,433.97	9,980,698,113.21
资本公积	35	12,490,666,895.07	8,753,212,699.52
其他综合收益	36(1)	376,659,175.25	394,012,354.17
盈余公积	37	4,524,646,791.93	3,573,327,464.53
一般风险准备	38	10,548,880,978.38	8,691,509,096.70
未分配利润	39	22,076,125,020.13	17,542,774,261.26
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计		67,735,183,091.73	56,581,919,227.39
少数股东权益		336,263,857.59	312,814,624.78
所有者权益（或股东权益） 合计		68,071,446,949.32	56,894,733,852.17
负债和所有者权益（或股东 权益）总计		371,228,143,308.73	285,669,623,807.02

法定代表人：王常青

主管会计工作负责人：李格平

会计机构负责人：赵明

母公司资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位:中信建投证券股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注八	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
资产:			
货币资金		74,693,768,868.11	84,403,478,129.76
其中: 客户资金存款		52,587,161,174.49	43,520,843,808.26
结算备付金		14,641,043,398.54	8,367,122,758.43
其中: 客户备付金		9,758,563,031.88	4,332,852,003.39
融出资金		46,293,953,221.53	27,752,838,305.73
衍生金融资产		1,639,151,041.84	955,450,490.31
买入返售金融资产		15,816,125,439.35	20,899,601,844.09
应收款项		7,955,142,352.44	1,977,201,496.83
存出保证金		4,558,229,038.01	960,075,318.40
金融投资:			
交易性金融资产		121,096,483,158.29	78,664,434,626.89
其他债权投资		42,784,820,426.10	31,436,516,638.73
其他权益工具投资		3,225,144,367.99	3,153,311,893.45
长期股权投资	1	6,575,689,471.06	5,378,947,517.12
投资性房地产		56,133,001.64	49,438,121.53
固定资产		559,705,128.55	490,054,021.22
无形资产		332,193,348.97	209,077,255.02
使用权资产		772,404,642.41	833,700,804.31
递延所得税资产		1,608,422,375.24	864,274,315.74
其他资产		487,816,224.82	260,796,988.30
资产总计		343,096,225,504.89	266,656,320,525.86
负债:			
应付短期融资款		42,296,043,901.74	17,495,952,866.86
拆入资金		9,035,700,000.00	9,263,544,694.50
交易性金融负债		1,595,728,792.62	1,126,344,205.27
衍生金融负债		2,451,095,804.66	763,495,273.54
卖出回购金融资产款		82,131,345,495.70	54,928,625,810.94
代理买卖证券款		62,619,896,163.99	47,967,794,897.06
代理承销证券款		75,870,538.84	15,069,149,686.88
应付职工薪酬	2	3,683,356,490.08	2,518,464,026.34
应交税费		1,292,816,894.53	529,492,045.23
应付款项		7,326,132,931.77	4,031,056,873.60
预计负债		66,403,180.00	54,197,180.00
应付债券		62,050,120,241.60	55,603,162,165.43
租赁负债		749,993,630.25	805,181,713.84
递延所得税负债		952,400,419.64	639,291,598.03
其他负债		1,458,761,956.07	959,305,721.44
负债合计		277,785,666,441.49	211,755,058,758.96
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)		7,756,694,797.00	7,646,385,238.00
其他权益工具		9,961,509,433.97	9,980,698,113.21
其中: 永续债		9,961,509,433.97	9,980,698,113.21

资本公积		12,428,414,615.64	8,690,960,420.09
其他综合收益		293,362,920.45	221,199,126.95
盈余公积		4,284,301,621.36	3,416,707,095.36
一般风险准备		10,324,358,364.74	8,530,040,259.56
未分配利润		20,261,917,310.24	16,415,271,513.73
所有者权益（或股东权益）合计		65,310,559,063.40	54,901,261,766.90
负债和所有者权益（或股东权益）总计		343,096,225,504.89	266,656,320,525.86

法定代表人：王常青

主管会计工作负责人：李格平

会计机构负责人：赵明

合并利润表
2020 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注七	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入		23,350,881,646.49	13,693,187,802.20
手续费及佣金净收入	40	12,024,387,749.85	7,625,043,429.59
其中: 经纪业务手续费净收入		4,836,321,040.99	2,846,683,722.90
投资银行业务手续费净收入		5,856,571,140.77	3,684,648,821.78
资产管理业务手续费净收入		886,774,597.77	792,854,432.97
利息净收入	41	1,330,721,405.50	1,559,140,651.95
其中: 利息收入		7,103,653,151.39	6,243,046,941.11
利息支出		5,772,931,745.89	4,683,906,289.16
投资收益(损失以“-”号填列)	42	7,636,014,004.47	2,754,579,400.82
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		11,865,293.13	(7,605,510.94)
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益(损失以“-”号填列)		-	1,087,662.34
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	43	1,049,173,618.48	1,644,324,816.88
汇兑收益(损失以“-”号填列)		(16,471,131.91)	287,498.01
其他业务收入	44	1,244,158,505.62	61,574,862.19
其他收益		82,897,494.48	48,237,142.76
二、营业总支出		11,185,728,027.56	6,528,176,559.58
税金及附加	45	156,046,774.18	98,596,737.38
业务及管理费	46	8,427,842,465.14	6,459,340,066.99
信用减值损失	47	1,318,849,965.39	(59,429,543.63)
其他资产减值损失		77,323,820.28	-
其他业务成本	48	1,205,665,002.57	29,669,298.84
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		12,165,153,618.93	7,165,011,242.62
加: 营业外收入		8,306,977.35	15,072,608.53
减: 营业外支出		47,737,568.56	26,343,881.93
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		12,125,723,027.72	7,153,739,969.22
减: 所得税费用	49	2,589,037,694.66	1,624,091,521.47
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		9,536,685,333.06	5,529,648,447.75
(一) 按经营持续性分类			
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		9,536,685,333.06	5,529,648,447.75
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)		-	-
(二) 按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列)		9,509,428,800.25	5,501,688,251.46
2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)		27,256,532.81	27,960,196.29
六、其他综合收益的税后净额		(17,353,178.92)	270,053,676.26
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	36(2)	(17,353,178.92)	270,053,676.26
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		51,884,981.93	117,246,856.72
其他权益工具投资公允价值变动		51,884,981.93	117,246,856.72

(二) 将重分类进损益的其他综合收益		(69,238,160.85)	152,806,819.54
1.权益法下可转损益的其他综合收益		8,593.37	(1,352,427.35)
2.其他债权投资公允价值变动		(187,329,000.42)	105,814,531.55
3.其他债权投资信用损失准备		218,252,676.96	14,509,291.76
4.外币财务报表折算差额		(100,170,430.76)	33,835,423.58
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	-
七、综合收益总额		9,519,332,154.14	5,799,702,124.01
归属于母公司所有者的综合收益总额		9,492,075,621.33	5,771,741,927.72
归属于少数股东的综合收益总额		27,256,532.81	27,960,196.29
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)	50	1.20	0.67

法定代表人：王常青

主管会计工作负责人：李格平

会计机构负责人：赵明

母公司利润表
2020 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注 八	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入		20,152,767,071.80	12,740,262,737.05
手续费及佣金净收入	3	11,209,109,168.89	7,179,312,409.91
其中: 经纪业务手续费净收入		4,419,750,621.66	2,613,587,617.37
投资银行业务手续费净收入		5,745,779,440.07	3,607,385,116.66
资产管理业务手续费净收入		1,000,070,356.89	939,261,660.84
利息净收入	4	1,188,395,136.39	1,390,800,457.03
其中: 利息收入		6,761,414,091.28	5,947,469,571.97
利息支出		5,573,018,954.89	4,556,669,114.94
投资收益(损失以“—”号填列)	5	6,962,306,356.03	2,884,978,958.02
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		1,733,360.57	(388,114.15)
公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	6	736,413,038.46	1,221,864,582.02
汇兑收益(损失以“—”号填列)		(12,740,144.77)	3,983,335.08
其他业务收入		22,792,575.74	33,504,097.22
其他收益		46,490,941.06	25,818,897.77
二、营业总支出		9,046,243,543.23	5,727,212,910.13
税金及附加		146,834,119.69	89,950,329.00
业务及管理费	7	7,590,936,683.71	5,754,425,144.87
信用减值损失		1,306,086,504.55	(119,214,478.51)
其他业务成本		2,386,235.28	2,051,914.77
三、营业利润(亏损以“—”号填列)		11,106,523,528.57	7,013,049,826.92
加: 营业外收入		8,145,306.90	13,435,072.76
减: 营业外支出		43,196,647.73	25,606,952.10
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		11,071,472,187.74	7,000,877,947.58
减: 所得税费用		2,395,526,927.75	1,603,664,784.03
五、净利润(净亏损以“—”号填列)		8,675,945,259.99	5,397,213,163.55
六、其他综合收益的税后净额		72,163,793.50	216,263,141.60
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		53,874,355.90	112,322,202.15
1. 其他权益工具投资公允价值变动		53,874,355.90	112,322,202.15
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		18,289,437.60	103,940,939.45
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		8,593.37	(1,352,427.35)
2. 其他债权投资公允价值变动		(195,999,637.01)	104,260,746.06
3. 其他债权投资信用损失准备		214,280,481.24	1,032,620.74
七、综合收益总额		8,748,109,053.49	5,613,476,305.15

法定代表人: 王常青

主管会计工作负责人: 李格平

会计机构负责人: 赵明

合并现金流量表
2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

	附注七	2020 年度	2019 年度
一、经营活动产生的现金流量			
回购业务资金净增加额		33,014,378,722.71	25,622,447,349.14
拆入资金净增加额		-	5,240,000,000.00
收取利息、手续费及佣金的现金		22,868,734,584.60	16,623,084,970.08
代理买卖证券收到的现金净额		19,579,592,418.69	19,587,150,866.48
收到其他与经营活动有关的现金	51(2)	5,629,193,076.37	17,258,476,170.75
经营活动现金流入小计		81,091,898,802.37	84,331,159,356.45
为交易目的而持有的金融资产净增加额		38,819,836,364.22	30,939,903,690.70
拆入资金净减少额		240,000,000.00	-
融出资金净增加额		18,529,989,503.36	2,672,642,042.93
支付利息、手续费及佣金的现金		4,158,825,010.26	2,797,511,908.08
支付给职工以及为职工支付的现金		5,172,061,562.82	4,316,463,723.14
支付的各项税费		3,704,139,386.32	1,872,504,731.03
支付其他与经营活动有关的现金	51(3)	31,223,452,357.09	5,041,312,257.29
经营活动现金流出小计		101,848,304,184.07	47,640,338,353.17
经营活动产生的现金流量净额	51(1)	(20,756,405,381.70)	36,690,821,003.28
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		-	29,306,771.47
收到其他与投资活动有关的现金		2,242,890.32	186,494,579.45
投资活动现金流入小计		2,242,890.32	215,801,350.92
投资支付的现金		10,981,666,121.93	2,868,984,593.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		432,773,708.74	290,266,264.73
投资活动现金流出小计		11,414,439,830.67	3,159,250,858.25
投资活动产生的现金流量净额		(11,412,196,940.35)	(2,943,449,507.33)

	附注七	2020 年度	2019 年度
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		8,883,999,572.39	5,008,350,000.00
其中：上市募集资金总额		3,883,999,572.39	-
发行永续债收到的现金		5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	8,350,000.00
取得借款收到的现金		21,634,588,351.24	30,711,104,185.87
发行债券收到的现金		166,509,293,539.06	71,444,940,000.00
筹资活动现金流入小计		197,027,881,462.69	107,164,394,185.87
偿还债务支付的现金		154,921,465,669.29	86,841,666,787.77
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		5,854,125,231.46	4,653,826,254.10
其中：对普通股股东的利润分配		1,796,900,530.93	1,376,349,342.84
对其他权益工具持有者的分配所支付的现金		516,500,000.00	294,000,000.00
子公司支付给少数股东的股利、利润		3,807,300.00	9,646,000.00
赎回永续债支付的现金		5,000,000,000.00	-
支付其他与筹资活动有关的现金		427,427,158.93	386,925,414.31
筹资活动现金流出小计		166,203,018,059.68	91,882,418,456.18
筹资活动产生的现金流量净额		30,824,863,403.01	15,281,975,729.69
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(274,866,830.13)	63,611,536.23
五、现金及现金等价物变动净额		(1,618,605,749.17)	49,092,958,761.87
加：年初现金及现金等价物余额		99,618,730,994.50	50,525,772,232.63
六、年末现金及现金等价物余额	51(4)	98,000,125,245.33	99,618,730,994.50

法定代表人：王常青

主管会计工作负责人：李格平

会计机构负责人：赵明

母公司现金流量表
2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

	附注八	2020 年度	2019 年度
一、经营活动产生的现金流量			
回购业务资金净增加额		31,328,850,200.32	25,249,119,691.02
拆入资金净增加额		-	5,240,000,000.00
代理买卖证券收到的现金净额		14,652,101,266.93	17,984,085,465.58
收取利息、手续费及佣金的现金		21,314,910,153.65	15,249,787,671.56
收到其他与经营活动有关的现金	8(2)	3,912,860,861.55	16,903,897,887.65
经营活动现金流入小计		71,208,722,482.45	80,626,890,715.81
为交易目的而持有的金融资产净增加额		35,294,485,894.96	29,581,160,443.17
拆入资金净减少额		240,000,000.00	-
融出资金净增加额		18,369,403,548.17	3,370,989,640.78
支付利息、手续费及佣金的现金		4,007,452,527.70	2,714,699,556.68
支付给职工以及为职工支付的现金		4,739,417,580.73	3,880,435,349.08
支付的各项税费		3,516,743,116.49	1,767,178,961.56
支付其他与经营活动有关的现金	8(3)	26,758,481,922.93	2,604,566,136.23
经营活动现金流出小计		92,925,984,590.98	43,919,030,087.50
经营活动产生的现金流量净额	8(1)	(21,717,262,108.53)	36,707,860,628.31
二、投资活动产生的现金流量			
收到其他与投资活动有关的现金		2,205,964.12	405,422.58
投资活动现金流入小计		2,205,964.12	405,422.58
投资支付的现金		11,174,128,378.69	3,454,355,749.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		413,884,028.66	268,142,993.83
投资活动现金流出小计		11,588,012,407.35	3,722,498,743.33
投资活动产生的现金流量净额		(11,585,806,443.23)	(3,722,093,320.75)

	附注八	2020 年度	2019 年度
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		8,883,999,572.39	5,000,000,000.00
其中：上市募集资金总额		3,883,999,572.39	-
发行永续债收到的现金		5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
发行债券收到的现金		163,094,649,000.00	71,444,940,000.00
筹资活动现金流入小计		171,978,648,572.39	76,444,940,000.00
偿还债务支付的现金		131,780,971,000.00	56,171,099,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		5,571,229,779.95	4,316,279,400.62
其中：对普通股股东的利润分配		1,796,900,530.93	1,376,349,342.84
对其他权益工具持有者的分配所支付的现金		516,500,000.00	294,000,000.00
赎回永续债支付的现金		5,000,000,000.00	-
支付其他与筹资活动有关的现金		360,571,790.23	341,631,386.47
筹资活动现金流出小计		142,712,772,570.18	60,829,009,787.09
筹资活动产生的现金流量净额		29,265,876,002.21	15,615,930,212.91
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(12,740,144.77)	3,983,335.08
五、现金及现金等价物变动净额		(4,049,932,694.32)	48,605,680,855.55
加：年初现金及现金等价物余额		92,738,172,133.87	44,132,491,278.32
六、年末现金及现金等价物余额	8(4)	88,688,239,439.55	92,738,172,133.87

法定代表人：王常青

主管会计工作负责人：李格平

会计机构负责人：赵明

合并所有者权益变动表

附注七	归属于母公司的所有者权益								少数股东权益	合计
	股本	其他权益工具 永续债	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
一、2020年1月1日余额	7,646,385,238.00	9,980,698,113.21	8,753,212,699.52	394,012,354.17	3,573,327,464.53	8,691,509,096.70	17,542,774,261.26	56,581,919,227.39	312,814,624.78	56,894,733,852.17
二、本年度增减变动金额	110,309,559.00	(19,188,679.24)	3,737,454,195.55	(17,353,178.92)	951,319,327.40	1,857,371,881.68	4,533,350,758.87	11,153,263,864.34	23,449,232.81	11,176,713,097.15
(一)综合收益总额	-	-	-	(17,353,178.92)	-	-	9,509,428,800.25	9,492,075,621.33	27,256,532.81	9,519,332,154.14
(二)所有者投入和减少资本	110,309,559.00	(19,188,679.24)	3,737,454,195.55	-	-	-	-	3,828,575,075.31	-	3,828,575,075.31
所有者投入资本	33 110,309,559.00	-	3,737,454,195.55	-	-	-	-	3,847,763,754.55	-	3,847,763,754.55
其他权益工具持有者投入资本	34 -	(19,188,679.24)	-	-	-	-	-	(19,188,679.24)	-	(19,188,679.24)
(三)利润分配	-	-	-	-	951,319,327.40	1,857,371,881.68	(4,976,078,041.38)	(2,167,386,832.30)	(3,807,300.00)	(2,171,194,132.30)
提取盈余公积	-	-	-	-	951,319,327.40	-	(951,319,327.40)	-	-	-
提取一般风险准备	-	-	-	-	-	1,857,371,881.68	(1,857,371,881.68)	-	-	-
对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(1,796,900,530.93)	(1,796,900,530.93)	-	(1,796,900,530.93)
对其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	(370,486,301.37)	(370,486,301.37)	-	(370,486,301.37)
对少数股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,807,300.00)	(3,807,300.00)
三、2020年12月31日余额	7,756,694,797.00	9,961,509,433.97	12,490,666,895.07	376,659,175.25	4,524,646,791.93	10,548,880,978.38	22,076,125,020.13	67,735,183,091.73	336,263,857.59	68,071,446,949.32

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

合并所有者权益变动表

附注七	归属于母公司的所有者权益								少数股东权益	合计
	股本	其他权益工具 永续债	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
一、2019年1月1日余额	7,646,385,238.00	5,000,000,000.00	8,753,212,699.52	123,958,677.91	3,013,065,350.47	7,535,426,897.78	15,505,197,473.84	47,577,246,337.52	286,150,428.49	47,863,396,766.01
二、本年度增减变动金额	-	4,980,698,113.21	-	270,053,676.26	560,262,114.06	1,156,082,198.92	2,037,576,787.42	9,004,672,889.87	26,664,196.29	9,031,337,086.16
(一)综合收益总额	-	-	-	270,053,676.26	-	-	5,501,688,251.46	5,771,741,927.72	27,960,196.29	5,799,702,124.01
(二)所有者投入和减少资本	-	4,980,698,113.21	-	-	-	-	-	4,980,698,113.21	8,350,000.00	4,989,048,113.21
其他权益工具持有者投入资本	34	4,980,698,113.21	-	-	-	-	-	4,980,698,113.21	-	4,980,698,113.21
子公司少数股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	8,350,000.00	8,350,000.00
(三)利润分配	-	-	-	-	560,262,114.06	1,156,082,198.92	(3,464,111,464.04)	(1,747,767,151.06)	(9,646,000.00)	(1,757,413,151.06)
提取盈余公积	-	-	-	-	560,262,114.06	-	(560,262,114.06)	-	-	-
提取一般风险准备	-	-	-	-	-	1,156,082,198.92	(1,156,082,198.92)	-	-	-
对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(1,376,349,342.84)	(1,376,349,342.84)	-	(1,376,349,342.84)
对其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	(371,417,808.22)	(371,417,808.22)	-	(371,417,808.22)
对少数股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,646,000.00)	(9,646,000.00)
三、2019年12月31日余额	7,646,385,238.00	9,980,698,113.21	8,753,212,699.52	394,012,354.17	3,573,327,464.53	8,691,509,096.70	17,542,774,261.26	56,581,919,227.39	312,814,624.78	56,894,733,852.17

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

公司股东权益变动表

	股本	其他权益工具 永续债	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	合计
一、 2020年1月1日余额	7,646,385,238.00	9,980,698,113.21	8,690,960,420.09	221,199,126.95	3,416,707,095.36	8,530,040,259.56	16,415,271,513.73	54,901,261,766.90
二、 本年度增减变动金额	110,309,559.00	(19,188,679.24)	3,737,454,195.55	72,163,793.50	867,594,526.00	1,794,318,105.18	3,846,645,796.51	10,409,297,296.50
(一)综合收益总额	-	-	-	72,163,793.50	-	-	8,675,945,259.99	8,748,109,053.49
(二)所有者投入和减少资本	110,309,559.00	(19,188,679.24)	3,737,454,195.55	-	-	-	-	3,828,575,075.31
所有者投入资本	110,309,559.00	-	3,737,454,195.55	-	-	-	-	3,847,763,754.55
其他权益工具持有者投入资本	-	(19,188,679.24)	-	-	-	-	-	(19,188,679.24)
(三)利润分配	-	-	-	-	867,594,526.00	1,794,318,105.18	(4,829,299,463.48)	(2,167,386,832.30)
提取盈余公积	-	-	-	-	867,594,526.00	-	(867,594,526.00)	-
提取一般风险准备	-	-	-	-	-	1,794,318,105.18	(1,794,318,105.18)	-
对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(1,796,900,530.93)	(1,796,900,530.93)
对其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	(370,486,301.37)	(370,486,301.37)
三、 2020年12月31日余额	7,756,694,797.00	9,961,509,433.97	12,428,414,615.64	293,362,920.45	4,284,301,621.36	10,324,358,364.74	20,261,917,310.24	65,310,559,063.40

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

公司股东权益变动表

	股本	其他权益工具 永续债	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	合计
一、 2019年1月1日余额	7,646,385,238.00	5,000,000,000.00	8,690,960,420.09	4,935,985.35	2,876,985,779.00	7,419,394,742.28	14,416,192,334.88	46,054,854,499.60
二、 本年度增减变动金额	-	4,980,698,113.21	-	216,263,141.60	539,721,316.36	1,110,645,517.28	1,999,079,178.85	8,846,407,267.30
(一)综合收益总额	-	-	-	216,263,141.60	-	-	5,397,213,163.55	5,613,476,305.15
(二)所有者投入和减少资本	-	4,980,698,113.21	-	-	-	-	-	4,980,698,113.21
其他权益工具持有者投入资本	-	4,980,698,113.21	-	-	-	-	-	4,980,698,113.21
(三)利润分配	-	-	-	-	539,721,316.36	1,110,645,517.28	(3,398,133,984.70)	(1,747,767,151.06)
提取盈余公积	-	-	-	-	539,721,316.36	-	(539,721,316.36)	-
提取一般风险准备	-	-	-	-	-	1,110,645,517.28	(1,110,645,517.28)	-
对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(1,376,349,342.84)	(1,376,349,342.84)
对其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	(371,417,808.22)	(371,417,808.22)
三、 2019年12月31日余额	7,646,385,238.00	9,980,698,113.21	8,690,960,420.09	221,199,126.95	3,416,707,095.36	8,530,040,259.56	16,415,271,513.73	54,901,261,766.90

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

三、公司基本情况

1. 公司概况

中信建投证券股份有限公司(以下简称“本公司”)的前身中信建投证券有限责任公司,于 2005 年 11 月 2 日根据中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)的批复,在中华人民共和国北京注册成立,初始注册资本为人民币 2,700,000,000 元,注册地址为北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼。

本公司于 2011 年 6 月 30 日收到中国证监会的批复,核准本公司变更为股份有限公司,注册资本变更为人民币 6,100,000,000 元。

本公司于 2016 年 12 月 9 日在香港联合交易所有限公司(“联交所”)完成了境外上市外资股份(“H 股”)的首次公开募股。在此次公开募股中,本公司共发行了 1,076,470,000 股,每股股份的面值为人民币 1 元。于 2017 年 1 月 5 日,本公司通过部分行使超额配售权额外发行 69,915,238 股 H 股,每股股份的面值为人民币 1 元。本次发行境外上市外资股后,本公司注册资本变更为人民币 7,246,385,238 元。本公司于 2017 年 6 月 5 日办理了工商登记变更,并于 2017 年 6 月 9 日换领了统一社会信用代码为 91110000781703453H 的营业执照。

本公司于 2018 年 6 月 20 日在上海证券交易所完成人民币普通股(“A 股”)的首次公开发售。本公司共发行 400,000,000 股,每股股份的面值为人民币 1 元。本次 A 股发行后,本公司股本总额增至人民币 7,646,385,238 元。本公司于 2020 年 12 月 28 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕非公开发行 A 股股份登记手续。本次发行新增 110,309,559 股,每股股份的面值为人民币 1 元。本次非公开发行后,本公司股本总额增至人民币 7,756,694,797 元。

截至 2020 年 12 月 31 日,本公司共有 292 家批准设立并已开业的证券营业部,拥有一级全资子公司四家,即中信建投期货有限公司、中信建投资本管理有限公司、中信建投(国际)金融控股有限公司、中信建投投资有限公司;拥有一级控股子公司一家,即中信建投基金管理有限公司;拥有纳入一级合并范围内的结构化主体共计 5 只。截至 2020 年 12 月 31 日,本集团员工总数 9,994 人,其中关键管理人员共计 23 人。

本公司及其子公司(以下统称“本集团”)主要经营范围包括:证券经纪;证券投资咨询;与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问;证券承销与保荐;证券自营;证券资产管理;证券投资基金代销;为期货公司提供中间介绍业务;融资融券业务;代销金融产品业务;股票期权做市业务;证券投资基金托管业务;销售贵金属制品、商品期货经纪、金融期货经纪及资产管理;股权投资和企业管理服务;投资管理;证券投资基金的募集和管理;股权投资管理;投资咨询;项目咨询等。

四、财务报表的编制基础及遵循企业会计准则的声明

1. 财务报表的编制基础

本财务报表按照中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》的披露规定编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

2. 遵循企业会计准则的声明

本公司 2020 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2020 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2020 年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

五、重要会计政策及会计估计

1. 会计年度

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2. 记账本位币

本公司记账本位币为人民币。本公司下属子公司根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币。编制财务报表时折算为人民币。

3. 记账基础和计价原则

以权责发生制为基础进行会计确认、计量和报告；编制本财务报表时，除某些金融工具外，均以历史成本为计价原则。

4. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

(1) 同一控制下企业合并

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

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其它债务支付的手续费、佣金，计入所发行的债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行的权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并

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

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)及购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值的计量进行复核，复核后支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

非同一控制下的企业合并中，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用和其他相关管理费用，于发生时计入当期损益，作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益。

企业因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

5. 合并财务报表的编制方法

- (1) 合并范围的确定原则：对具有实际控制权的被投资单位纳入合并范围。
- (2) 合并的会计方法：以母公司及纳入合并范围的被投资单位的个别会计报表为基础，汇总各项目数额，并抵消相互之间的投资、往来款项及重大内部交易后，编制合并会计报表。

6. 现金及现金等价物的确定标准

现金，是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。

现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

7. 外币业务和外币报表折算

外币业务采用分账制记账方法。外币业务发生时，分别不同的币种按照原币记账。

资产负债表日，分别对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率(中国人民银行或授权单位公布的人民币汇率中间价)折算为记账本位币，产生的汇兑差额计入当期汇兑损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。

为编制合并财务报表，以外币为记账本位币的子公司的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：外币资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。外币利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日近似的汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，计入其他综合收益。外币现金流量项目，采用现金流量发生日近似的汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

8. 金融工具

(1) 金融工具的初始确认、分类和计量

当本集团成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。以常规方式买卖金融资产，于交易日进行确认。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

于初始确认时，本集团按公允价值计量金融资产或金融负债，对于不是以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，则还应该加上或减去可直接归属于获得或发行该金融资产或金融负债的交易费用。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债的交易费用作为费用计入当期损益。

金融资产

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：(1)以摊余成本计量的金融资产；(2)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

业务模式反映了本集团如何管理金融资产以产生现金流。也就是说，本集团的目标是仅为收取资产的合同现金流量，还是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标。如果以上两种情况都不适用(例如，以交易为目的持有金融资产)，那么该组金融资产的业务模式为“其他”，并分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益。本集团在确定一组金融资产业务模式时考虑的因素包括：以往如何收取该组资产的现金流、该组资产的业绩如何评估并上报给关键管理人员、风险如何评估和管理、以及业务管理人员获得报酬的方式。

如果业务模式为收取合同现金流量，或包括收取合同现金流量和出售金融资产的双重目的，那么本集团将评估金融资产的现金流量是否仅为对本金和利息的支付。进行该评估时，本集团考虑合同现金流量是否与基本借贷安排相符，即利息仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与基本借贷安排相符的成本和利润的对价。若合同条款引发了与基本借贷安排不符的风险或波动敞口，则相关金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益。

对于含嵌入式衍生工具的金融资产，在确定合同现金流量是否仅为本金和利息的支付时，应将其作为一个整体分析。

本集团对债务工具资产和权益工具资产的具体分类如下：

债务工具

债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，例如政府债券、公司债、次级债等。债务工具的分类与后续计量取决于：(i)本集团管理该资产的业务模式；及(ii)该资产的现金流量特征。

基于这些因素，本集团将其债务工具划分为以下三种计量类别：

(i)以摊余成本计量：如果管理该金融资产是以收取合同现金流量为目标，且该金融资产的合同现金流量仅为对本金和利息的支付，同时并未指定该资产为以公允价值计量且其变动计入当期损益，那么该资产按照摊余成本计量。

(ii)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：如果管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，该金融资产的合同现金流量仅为对本金和利息的支付，同时并未指定该金融资产为以公允价值计量且其变动计入当期损益，那么该金融资产按照以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。

(iii)以公允价值计量且其变动计入当期损益：不满足以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益标准的资产，以公允价值计量且其变动计入当期损益。

在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本集团可以将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益。该指定一经做出，不得撤销。

权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益定义的工具；即不包含付款的合同义务且享有发行人净资产和剩余收益的工具，例如普通股。

本集团的权益工具投资以公允价值计量且其变动计入当期损益，但管理层已做出不可撤销指定为公允价值计量且其变动计入其他综合收益的除外。本集团对上述指定的政策为，将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。

金融负债

本集团将金融负债分类为以摊余成本计量的负债，但以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债除外。分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债适用于衍生工具、交易性金融负债(交易头寸中的空头债券)以及初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的其他金融负债。

在非同一控制下的企业合并中，作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，该金融负债应当按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

在初始确认时，满足下列条件的金融负债可以指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：**(1)**能够消除或显著减少会计错配；**(2)**根据正式书面文件载明的本集团风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在本集团内部以此为基础向关键管理人员报告。该指定一经做出，不得撤销。

(2) 金融工具的重分类

本集团改变其管理金融资产的业务模式时，将对所有受影响的相关金融资产进行重分类，且自重分类日起采用未来适用法进行相关会计处理，不得对以前已经确认的利得、损失(包括减值损失或利得)或利息进行追溯调整。重分类日，是指导致本集团对金融资产进行重分类的业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天。

(3) 金融工具的后续计量

金融工具的后续计量取决于其分类：

以摊余成本计量的金融资产和金融负债

对于金融资产或金融负债的摊余成本，应当以该金融资产或金融负债的初始确认金额经下列调整后的结果确定：**(1)**扣除已偿还的本金；**(2)**加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额；**(3)**扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额(即，扣除损失准备之前的摊余成本)或该金融负债摊余成本所使用的利率。计算时不考虑预期信用损失，但包括交易费用、溢价或折价、以及支付或收到的属于实际利率组成部分的费用。对于源生或购入已发生信用减值的金融资产，本集团根据该金融资产的摊余成本(而非账面余额)计算经信用调整的实际利率，并且在估计未来现金流量时将预期信用损失的影响纳入考虑。

当本集团调整未来现金流量估计值时，金融资产或金融负债的账面价值按照新的现金流量估计和原实际利率折现后的结果进行调整，变动计入损益。

本集团根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入，但下列情况除外：**(1)**对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入；**(2)**对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产的摊余成本(即，账面余额扣除预期信用损失准备之后的净额)和实际利率计算确定其

利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，应转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

债务工具

该金融资产摊余成本相关的减值损失或利得、利息收入及外汇利得或损失计入当期损益。除此以外，账面价值的变动均计入其他综合收益。

权益工具

将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的，该金融资产的公允价值变动在其他综合收益中进行确认，且后续不得重分类至损益(包括处置时)。作为投资回报的股利在同时满足以下条件时进行确认并计入当期损益：(1)本集团收取股利的权利已经确立；(2)与股利相关的经济利益很可能流入本集团；(3)股利的金额能够可靠计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

债务工具

对于后续以公允价值计量且其变动计入当期损益并且不属于套期关系一部分的债务投资产生的利得或损失，这些资产的期间损失或利得计入当期损益，并在损益表中列报为“投资收益”。

权益工具

以公允价值计量且其变动计入当期损益的权益工具投资对应的利得或损失计入当期损益表中的“投资收益”。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该金融负债以公允价值计量，其产生的所有利得或损失计入当期损益，除非是将金融负债指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，则该金融负债所产生的利得或损失应当按照下列规定进行处理：(1)由本集团自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额，应当计入其他综合收益；(2)该金融负债的其他公允价值变动计入当期损益。按照(1)对该金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本集团应当将该金融负债的全部利得或

损失(包括自身信用风险变动的影响金额)计入当期损益。

(4) 金融工具的公允价值

公允价值是出售该项资产所能收到或者转移该项负债所需支付的价格(即脱手价格)。该价格是假定市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易,是在当前市场条件下的有序交易中进行的。本集团以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。不存在主要市场的,以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。在确定公允价值时,本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

对于存在活跃市场的金融资产或金融负债,本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的,本集团采用估值技术确定其公允价值。本集团使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。估值技术的应用中,本集团优先使用相关可观察输入值,只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下,才可以使用不可观察输入值。

对于以公允价值计量的负债,本集团已考虑不履约风险,并假定不履约风险在负债转移前后保持不变。不履约风险是指企业不履行义务的风险,包括但不限于企业自身信用风险。

本集团对于以公允价值计量的资产和负债,按照其公允价值计量所使用的输入值划分为以下三个层次:

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

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

第三层次:输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次,由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

(5) 金融工具的减值

对于以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具金融资产，本集团结合前瞻性信息进行预期信用损失评估。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本集团购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

本集团对预期信用损失的计量反映了以下各种要素：(1)通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；(2)货币时间价值；(3)在资产负债表日无需付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

对于纳入预期信用损失计量的金融工具，本集团评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，运用“三阶段”减值模型分别计量其损失准备、确认预期信用损失：

- 第 1 阶段：如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本集团按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备；
- 第 2 阶段：如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，但并未将其视为已发生信用减值，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；
- 第 3 阶段：对于已发生信用减值的金融工具，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，本集团在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不应减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本集团在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益，但购买或源生的已发生信用减值的金融资产除外。

(6) 衍生金融工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

衍生金融工具公允价值变动直接计入当期损益。处置时，公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益。

(7) 金融工具的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：**(a)**收取该金融资产现金流量的合同权利终止；**(b)**该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；**(c)**该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入留存收益；其余金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，本集团终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

(8) 金融工具的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

9. 买入返售金融资产和卖出回购金融资产款

具有固定回购日期和价格的标准回购合约中，作为抵押品而转移的金融资产无需终止确认，其继续按照交易前的金融资产项目分类列报，向交易对手收取的款项作为卖出回购金融资产款列示。

为按返售合约买入的金融资产所支付的对价作为买入返售金融资产列示，相应买入的金融资产无需在合并资产负债表中确认。

买入返售或卖出回购业务产生的利得或损失，在交易期间内采用实际利率法摊销，计入当期损益。

10. 融资融券业务的确认和计量

融资融券业务，是指本集团向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应担保物的经营活动。分为融资业务和融券业务两类。

本集团对融出的资金，确认应收债权，并确认相应利息收入；对融出的证券，不终止确认该证券，仍按原金融资产类别进行会计处理，并确认相应利息收入。

对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

11. 受托理财业务的确认和计量

本集团的受托理财业务，包括定向资产管理业务、集合资产管理业务和专项资产管理业务，以托管客户为主体或集合计划，独立建账，独立核算，定期与托管人的会计核算和估值结果进行复核。

在编制会计报表时，受托理财业务列入会计报表附注。

12. 长期股权投资的确认和计量方法

(1) 长期股权投资的初始投资成本确定

长期股权投资包括公司对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为初始投资成本。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本。通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资依照取得方式的不同，分别按照相关规定在取得时以初始投资成本进行初始计量。

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

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

(2) 后续计量及损益确定方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算，对其中通过基金、风险投资机构或类似主体间接持有的权益性投资选择以公允价值计量且其变动计入损益。采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益，并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资企业的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认)，对被投资单位的净利润进行调整后确认，但投出或出售的资产构成业务的除外。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投

资的账面价值并计入股东权益。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的按照金融工具相关规定进行会计处理的，原持有的股权投资分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入留存收益。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，终止采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，全部转入当期损益；仍采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理并按比例转入当期损益，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，按相应的比例转入当期损益。

当公司已经就处置某项长期股权投资做出决议，并与受让方签订了不可撤销的转让协议，同时预计该协议很可能在一年内完成时，公司将该项长期股权投资划分为持有待售的长期股权投资。对联营企业或合营企业的权益性投资部分分类为持有待售资产的，对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。对于持有待售的长期股权投资，按照公允价值减去处置费用后的金额计量，但不得超过符合持有待售条件时的原账面价值。原账面价值高于公允价值减去处置费用后的差额，作为资产减值损失计入当期损益。

(3) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。在判断本集团是否对某个实体拥有控制权时，本集团会考虑目前可实现或转换的潜在表决权以及其他合同安排的影响；

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策；

重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

13. 投资性房地产

投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、已出租的建筑物。

本集团的投资性房地产按成本模式计量。出租的房屋、建筑物的初始计量和后续计量比照同类固定资产的计价和折旧方法等；土地使用权比照同类无形资产的年限摊销。

14. 固定资产

(1) 固定资产的确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

(a) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

(b) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 固定资产的初始计量以成本计价

外购固定资产的成本，包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等；自建的固定资产的成本是建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

投入使用后发生的修理及保养等支出，计入当期损益。固定资产采用平均年限法按月

计提折旧。

根据本集团经营所需的固定资产状态，其折旧年限和预计净残值做如下会计估计：

固定资产类别	折旧年限	月折旧率	预计净残值率
房屋及建筑物	35年	2.262‰	5%
通讯设备	5年	1.617%	3%
办公设备	3年	2.778%	0%
运输设备	5年	1.617%	3%
安全防卫设备	5年	1.617%	3%
电子设备	2-5年	1.667%-4.167%	0%
其他设备	5年	1.617%	3%

确认本集团固定资产折旧年限时，要扣除已使用年限。年末对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，与上述估计数有差异的，将调整以上估计数。预计净残值率估计，综合考虑固定资产清理时的变价收入和处理费用及税费支出等因素。

15. 在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

16. 无形资产

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

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。本集团至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。无形资产的残值一般为零，除非有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时愿意以一定的价格购买该项无形资产，或者存在活跃市场，通过市场可以得到无形资产使用寿命结束时的残值信息，并且从目前情况看，在无形资产使用寿命结束时，该市场还可能存在的条件下，可以预计无形资产的残值。

本集团取得的土地使用权，通常确认为无形资产，按其土地使用权证确认的使用年限摊销；用于赚取租金或资本增值的土地使用权，视为投资性房地产(其摊销记入“其他业务成本”)；自用的土地使用权和相关的建筑物的价款难以合理分配的，视为固定资产。沪深交易所的交易席位费按 10 年摊销(以后行业有规定时从其规定)，其中自用席位计入当期费用，出租席位计入“其他业务成本”。外购软件按照 5 年摊销。自行开发的软件，取得的专利权、非专利技术、商标权和客户关系等无形资产，按照其可使用年限进行摊销。

对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。此类无形资产不予摊销，在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

17. 长期待摊费用

经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出按租赁合同期限与 5 年孰短年限平均摊销，其他长期待摊费用项目按费用项目的受益期平均摊销，但最长不得超过 10 年。

18. 租赁

(1) 使用权资产及租赁负债的确认及初始计量

使用权资产的确认及初始计量

使用权资产，是指本集团作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。租赁期，是指本集团作为承租人有权使用租赁资产且不可撤销的期间。

使用权资产应当按照成本进行初始计量。该成本包括：

- (a) 租赁负债的初始计量金额；
- (b) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- (c) 承租人发生的初始直接费用；
- (d) 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

初始直接费用，是指为达成租赁所发生的增量成本。增量成本是指若企业不取得该租赁，则不会发生的成本。

租赁负债的确认及初始计量

租赁负债应当按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。

在计算租赁付款额的现值时，承租人应当采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，应当采用承租人增量借款利率作为折现率。租赁内含利率，是指使出租人的租赁收款额的现值与未担保余值的现值之和等于租赁资产公允价值与出租人的初始直接费用之和的利率。承租人增量借款利率，是指承租人在类似经济环境下为获得与使用权资产价值接近的资产，在类似期间以类似抵押条件借入资金须支付的利率。

(2) 使用权资产及租赁负债的后续计量

使用权资产的后续计量

在租赁期开始日后，本集团作为承租人，采用成本模式对使用权资产进行后续计量，并采用与自有固定资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，应当在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，应当在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

租赁负债的后续计量

对于租赁负债，本集团按照固定的周期性利率计算在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。

(3) 短期租赁和低价值资产租赁的确认

短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。本集团对于短期租赁和低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债。

19. 收入

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

(1) 客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益。

(2) 客户能够控制本集团履约过程中在建的商品。

(3) 本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团应当在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。

当履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，应当按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本集团应当在客户取得相关商品控制权时点确认收入：

- 代理承销业务通常于发行项目完成后，即客户取得服务控制权时确认结转收入；
- 代买卖证券业务在证券买卖交易日确认收入；
- 委托资产管理业务按合同约定方式确认当期收入；
- 其他业务在完成合同义务时确认收入。

本集团对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，根据相关金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入，但对于已发生信用减值的金融资产，改按该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定利息收入，均列报为“利息收入”。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具投资，持有期间产生的利得计入当期损益，列报为“投资收益”。

20. 所得税

所得税包括当期税项及递延税项。当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算预期应交纳或可抵扣的所得税金额。

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

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

(1) 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

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

(1) 可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

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

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转

回。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

- (1) 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关；
- (2) 本集团内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

21. 职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

离职后福利计划，是指企业与职工就离职后福利达成的协议，或者企业为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

本集团按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

22. 资产减值

本集团对除递延所得税资产、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：

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

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

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

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的报告分部。

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

23. 政府补助

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

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

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益，与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

24. 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。

满足如下条件的一方是本集团的关联方：

(1) 该方是个人或与该个人关系密切的家庭成员，且该个人：

- (a) 对本集团实施控制或共同控制；
- (b) 对本集团实施重大影响；或者
- (c) 是本集团或本集团母公司的关键管理人员；

(2) 该方是满足如下任一条件的企业：

- (a) 该企业与本集团是同一集团的成员；
- (b) 一方是另一方的联营或合营企业(或是另一方的母公司、子公司或同系附属子公司的

联营或合营企业)；

- (c) 该企业和本集团是相同第三方的合营企业；
- (d) 一方是第三方的合营企业并且另一方是该第三方的联营企业；
- (e) 该主体是为本集团或与本集团关联的主体的雇员福利而设的离职后福利计划；
- (f) 该企业受(1)项所述的个人的控制或共同控制；并且
- (g) (1)(a)项所述的个人能够实施重大影响的企业或(1)(a)项所述的个人是该企业(或其母公司)关键管理人员。

25. 预计负债及或有事项

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

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

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

或有负债，是指过去的交易或者事项形成的潜在义务，其存在须通过未来不确定事项的发生或不发生予以证实；或过去的交易或事项形成的现时义务，履行该义务不是很可能导致经济利益流出企业或该义务的金额不能可靠计量。

26. 永续债

本集团发行的永续债等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：**(1)**该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；**(2)**将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，企业只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

本集团发行的永续债归类为权益工具的，如在存续期间分派股利，作为利润分配处理。

27. 利润分配

本公司当年实现的税后利润，在弥补以前年度亏损后，按 10%提取法定公积金、按 10%提取一般风险准备金、并按证监会等监管机构规定的比例 10%提取交易风险准备金后，经年度股东大会批准，以一定比例提取任意公积金，余额按股东大会批准方案进行分配。公司法定公积金累计额达到公司注册资本的 50%时，可以不再提取。

公司计提的一般风险准备金和交易风险准备金，用于弥补证券交易的损失。公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司股本，但资本公积不得用于弥补公司的亏损。法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的 25%。

股利在经股东大会批准和宣告发放前不能从权益中扣除，在股东大会批准及宣告发放后确认为负债，并且从权益中扣除。

28. 重大会计判断和会计估计

资产负债表日，在编制本集团财务报表过程中，管理层会针对未来不确定事项对收入、费用、资产和负债以及或有负债披露等的影响做出判断、估计和假设。管理层在报告期末就主要未来不确定事项做出下列的判断及主要假设，可能导致会计期间的资产负债的账面价值做出调整。

(1) 预期信用损失的计量

对于以摊余成本计量和公允价值计量且其变动计入其他综合收益计量的金融资产债务工具投资，其预期信用损失的计量中使用了模型和假设。这些模型和假设涉及未来的宏观经济情况和客户的信用行为(例如，客户违约的可能性及相应损失)。

根据会计准则的要求对预期信用损失进行计量涉及许多重大判断，例如：

- 选择恰当的模型，并确定计量相关的关键参数；
- 信用风险显著增加、违约和已发生信用减值的判断标准；
- 确定需要使用的前瞻性信息和权重；
- 阶段三金融资产的未未来现金流预测。

参数、假设及估计技术

本集团在计量预期信用损失时，充分考虑了前瞻性信息。预期信用损失为考虑了前瞻性影响的违约概率、违约风险敞口及违约损失率三者乘积折现后的结果。

预期信用损失模型中包括的前瞻性信息

根据新金融工具准则计量预期信用损失时应充分考虑前瞻性信息。信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本集团通过进行历史数据分析，识

别出影响各资产组合的信用风险及预期信用损失的关键经济指标。这些经济指标及其对违约概率的影响，对不同的金融工具有所不同。本集团通过进行回归分析确定这些经济指标与违约概率之间的关系，以理解这些指标历史上的变化对违约率的影响。

关于上述会计判断和会计估计的具体信息请参见附注十五、3(1)。

(2) 金融资产的分类

本集团在确定金融资产的分类时可能涉及业务模式和合同现金流量特征的重大判断。本集团在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的业模式，考虑的因素包括以往如何收取该组资产的现金流、该组资产的业绩如何评估并上报给关键管理人员、风险如何评估和管理、以及业务管理人员获得报酬的方式。

本集团在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。

(3) 所得税

本集团需要对某些交易未来的税务处理作出判断以确认所得税。本集团根据有关税收法规，谨慎判断交易对应的所得税影响并相应地计提所得税。递延所得税资产只会在有可能有未来应纳税利润并可用作抵销有关暂时性差异时才可确认。对此需要就某些交易的税务处理作出重大判断，并需要就是否有足够的未来应纳税利润以抵销递延所得税资产的可能性作出重大的估计。

(4) 金融工具的公允价值

对于缺乏活跃市场的金融工具，本集团运用估值方法确定其公允价值。估值方法包括参照在市场中具有完全信息且有买卖意愿的经济主体之间进行公平交易时确定的交易价格，参考市场上另一类似金融工具的公允价值，或运用现金流量折现分析及期权定价模型进行估算。估值方法在最大程度上利用可观察市场信息，当可观察市场信息无法获得时，将对估值方法中包括的重大不可观察信息做出估计。

(5) 合并结构化主体

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

本集团在评估控制时，需要考虑：1)投资方对被投资方的权力；2)参与被投资方的相关活动而享有的可变回报；以及3)有能力运用对被投资方的权力影响其回报的金额。如上述三项控制要素中其中一项或多项发生变化，本集团会重新评估是否仍具有控制。

本集团在判断是否控制结构化主体时，还需考虑本集团的决策行为是以主要责任人的身份进行还是以代理人的身份进行。考虑的因素通常包括本集团对结构化主体的决策权范围、其他方享有的实质性权利、本集团的报酬水平、以及本集团因持有结构化主

体的其他利益而承担可变回报的风险等。

六、税项

按照国家规定的税收政策，现行的税项是：

1 所得税

本公司及除中信建投期货有限公司(以下简称“中信建投期货”)、中信建投(国际)金融控股有限公司(以下简称“中信建投(国际)”)外的其他子公司 2008 年 1 月 1 日起所得税执行《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》。所得税的计算和缴纳按照国家税务总局公告[2012]57 号《国家税务总局关于印发<跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法>的公告》的通知执行。适用的所得税税率均为 25%。

根据重庆市渝中区地方税局重点税源所出具的《关于执行国家西部大开发所得税优惠政策的说明》，中信建投期货适用的所得税税率为 15%。

中信建投(国际)适用的所得税税率为 16.5%。

2 增值税

根据财政部、国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税[2016]36 号)、《财政部、国家税务总局关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》(财税[2016]46 号)、《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》(财税[2016]70 号)等规定，自 2016 年 5 月 1 日起，本集团的主营业务收入适用增值税，税率为 6%(以下简称“营改增”)。

根据财政部和国家税务总局《关于明确金融、房地产开发、教育辅助等增值税政策的通知》(财税[2016]140 号)、《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》(财税[2017]2 号)以及《关于资管产品增值税有关问题的通知》(财税[2017]56 号)规定，本集团作为资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，自 2018 年 1 月 1 日(含)起，暂适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税。

实施营改增后，本集团的相关收入扣除相应增值税金后，按净额列示。

3 城市维护建设税、教育费附加分别按应纳增值税税额的 7%、3%计缴。此外，根据京政发[2011]72 号《北京市地方教育附加征收使用管理办法》规定，本公司总部及北京地区的证券营业部自 2012 年 1 月 1 日起，按应纳增值税税额的 2%缴纳地方教育费附加。

4 车船使用税、房产税、印花税等按税法有关规定缴纳。

七、合并财务报表主要项目附注

1、货币资金

(1) 按类别列示

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
库存现金	20.00	22,960.30
银行存款	82,227,047,047.54	90,171,686,309.78
其中：客户存款	59,603,510,421.12	47,315,066,799.97
公司存款	22,623,536,626.42	42,856,619,509.81
其他货币资金	637,196,838.69	82,961,819.30
合计	<u>82,864,243,906.23</u>	<u>90,254,671,089.38</u>

(2) 按币种列示

	2020 年 12 月 31 日		
	原币	汇率	折人民币
库存现金			
人民币	20.00	1.00000	<u>20.00</u>
客户存款			
客户资金存款			
人民币	51,720,606,704.47	1.00000	51,720,606,704.47
港币	1,276,285,227.20	0.84164	1,074,172,698.62
美元	72,590,010.17	6.52490	473,642,557.36
日元	518,193.00	0.06324	32,770.53
其他			4,881,864.12
小计			<u>53,273,336,595.10</u>
客户信用资金存款			
人民币	6,330,173,826.02	1.00000	<u>6,330,173,826.02</u>
客户存款合计			<u>59,603,510,421.12</u>
公司存款			
公司自有资金存款			
人民币	20,673,809,196.82	1.00000	20,673,809,196.82
港币	596,904,598.08	0.84164	502,378,785.93
美元	25,289,648.64	6.52490	165,012,428.41
日元	117,512.00	0.06324	7,431.46
其他			11,278.05
小计			<u>21,341,219,120.67</u>
公司信用资金存款			
人民币	1,282,317,505.75	1.00000	<u>1,282,317,505.75</u>
公司存款合计			<u>22,623,536,626.42</u>
其他货币资金			
人民币	637,196,838.69	1.00000	<u>637,196,838.69</u>
合计			<u>82,864,243,906.23</u>

1、货币资金(续)

(2) 按币种列示(续)

	2019 年 12 月 31 日		
	原币	汇率	折人民币
库存现金			
人民币	22,960.30	1.00000	22,960.30
客户存款			
客户资金存款			
人民币	41,818,746,743.22	1.00000	41,818,746,743.22
港币	785,717,893.23	0.89578	703,830,374.40
美元	74,674,981.26	6.97620	520,947,604.27
日元	1,212,744.00	0.06409	77,724.76
其他			1,764,906.49
小计			43,045,367,353.14
客户信用资金存款			
人民币	4,269,699,446.83	1.00000	4,269,699,446.83
客户存款合计			47,315,066,799.97
公司存款			
公司自有资金存款			
人民币	41,259,337,063.31	1.00000	41,259,337,063.31
港币	963,416,806.77	0.89578	863,009,507.17
美元	91,249,981.10	6.97620	636,578,118.15
日元	73,991.00	0.06409	4,742.08
其他			57,309.35
小计			42,758,986,740.06
公司信用资金存款			
人民币	97,632,769.75	1.00000	97,632,769.75
公司存款合计			42,856,619,509.81
其他货币资金			
人民币	82,961,819.30	1.00000	82,961,819.30
合计			90,254,671,089.38

于 2020 年 12 月 31 日, 本集团使用受限的货币资金为人民币 810,715,258.27 元(2019 年 12 月 31 日: 人民币 278,372,596.37 元)。

2、结算备付金

(1) 按类别列示

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
客户备付金	10,664,878,109.18	5,380,589,645.91
公司备付金	<u>5,319,351,055.58</u>	<u>4,281,450,854.30</u>
合计	<u>15,984,229,164.76</u>	<u>9,662,040,500.21</u>

(2) 按币种列示

	2020 年 12 月 31 日		
	原币	汇率	折人民币
客户备付金			
客户普通备付金			
人民币	9,491,456,342.63	1.00000	9,491,456,342.63
美元	6,482,808.21	6.52490	42,299,675.29
港币	4,018,719.88	0.84164	<u>3,382,315.47</u>
小计			<u>9,537,138,333.39</u>
客户信用备付金			
人民币	1,127,739,775.79	1.00000	<u>1,127,739,775.79</u>
客户备付金合计			<u>10,664,878,109.18</u>
公司备付金			
公司自有备付金			
人民币	5,016,550,625.02	1.00000	5,016,550,625.02
美元	319,329.13	6.52490	2,083,590.64
港币	304,617,947.24	0.84164	<u>256,378,649.11</u>
小计			<u>5,275,012,864.77</u>
公司信用备付金			
人民币	44,338,190.81	1.00000	<u>44,338,190.81</u>
公司备付金合计			<u>5,319,351,055.58</u>
合计			<u>15,984,229,164.76</u>

2、结算备付金(续)

(2) 按币种列示(续)

	2019 年 12 月 31 日		
	原币	汇率	折人民币
客户备付金			
客户普通备付金			
人民币	4,835,556,719.47	1.00000	4,835,556,719.47
美元	2,983,399.15	6.97620	20,812,789.15
港币	4,807,715.88	0.89578	4,306,655.65
小计			<u>4,860,676,164.27</u>
客户信用备付金			
人民币	519,913,481.64	1.00000	<u>519,913,481.64</u>
客户备付金合计			<u>5,380,589,645.91</u>
公司备付金			
公司自有备付金			
人民币	3,923,206,450.23	1.00000	3,923,206,450.23
港币	176,251,282.50	0.89578	157,882,373.84
美元	548,045.26	6.97620	3,823,273.34
小计			<u>4,084,912,097.41</u>
公司信用备付金			
人民币	196,538,756.89	1.00000	<u>196,538,756.89</u>
公司备付金合计			<u>4,281,450,854.30</u>
合计			<u>9,662,040,500.21</u>

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

3、融资融券业务

(1) 融出资金

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
境内		
按交易对手		
— 个人	41,047,966,925.59	26,623,332,050.51
— 机构	6,301,591,774.42	2,157,456,401.45
	<u>47,349,558,700.01</u>	<u>28,780,788,451.96</u>
减：减值准备	<u>1,055,605,478.48</u>	<u>1,027,950,146.23</u>
小计	<u>46,293,953,221.53</u>	<u>27,752,838,305.73</u>
境外		
按交易对手		
— 个人	120,785,953.10	70,830,022.97
— 机构	213,500,343.80	102,870,318.75
	<u>334,286,296.90</u>	<u>173,700,341.72</u>
减：减值准备	<u>113,064,510.18</u>	<u>120,398,501.08</u>
小计	<u>221,221,786.72</u>	<u>53,301,840.64</u>
合计	<u>46,515,175,008.25</u>	<u>27,806,140,146.37</u>

3、融资融券业务(续)

(1) 融出资金(续)

按账龄分析:

	2020 年 12 月 31 日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例	金额	比例
账龄				
1-3 个月	22,911,331,728.36	48.05%	47,968,999.92	4.10%
3-6 个月	12,287,281,325.45	25.77%	25,619,060.44	2.19%
6 个月以上	12,485,231,943.10	26.18%	1,095,081,928.30	93.71%
合计	47,683,844,996.91	100.00%	1,168,669,988.66	100.00%
	2019 年 12 月 31 日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例	金额	比例
账龄				
1-3 个月	12,426,999,008.08	42.92%	29,104,226.00	2.53%
3-6 个月	3,128,080,676.08	10.80%	7,235,791.10	0.63%
6 个月以上	13,399,409,109.52	46.28%	1,112,008,630.21	96.84%
合计	28,954,488,793.68	100.00%	1,148,348,647.31	100.00%

于 2020 年 12 月 31 日，本集团融出资金中无为回购业务(附注七 22)设定质押(2019 年 12 月 31 日：无)。

3、融资融券业务(续)**(2) 融券业务**

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
融出证券		
—交易性金融资产	2,185,236,551.72	624,530,849.35
—转融通融入证券	<u>6,793,209,330.53</u>	<u>405,131,815.00</u>
合计	<u>8,978,445,882.25</u>	<u>1,029,662,664.35</u>
转融通融入证券总额	<u>10,636,427,235.00</u>	<u>820,503,009.00</u>

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

(3) 融资融券业务收到的担保物信息

担保物类别	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
股票	157,738,899,659.77	89,273,693,901.29
基金	9,475,051,798.58	1,480,749,099.71
资金	7,529,711,622.11	4,820,808,893.12
债券	<u>182,827,247.49</u>	<u>105,189,016.79</u>
合计	<u>174,926,490,327.95</u>	<u>95,680,440,910.91</u>

于 2020 年 12 月 31 日，本集团融出资金业务强制平仓后客户尚未归还款项金额为人民币 959,544,727.99 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 997,952,863.62 元)。

4、衍生金融工具

项目	2020 年 12 月 31 日		
	非套期工具		
	名义金额	公允价值	
		资产	负债
利率衍生工具	165,977,744,000.00	812,417.22	949,677.00
权益衍生工具	97,824,331,136.25	1,449,975,420.42	2,274,317,920.47
信用衍生工具	292,000,000.00	1,912,833.70	2,131,740.00
其他衍生工具	15,729,256,210.00	179,508,759.62	147,221,025.93
合计	279,823,331,346.25	1,632,209,430.96	2,424,620,363.40
项目	2019 年 12 月 31 日		
	非套期工具		
	名义金额	公允价值	
		资产	负债
利率衍生工具	142,900,687,950.00	87,042.25	390,834.01
权益衍生工具	71,142,876,330.06	939,568,409.17	723,539,515.64
信用衍生工具	147,000,000.00	622,468.89	1,463,230.00
其他衍生工具	5,088,463,230.00	15,172,570.00	36,178,295.00
合计	219,279,027,510.06	955,450,490.31	761,571,874.65

在当日无负债结算制度下，其他货币资金已包含本集团于 2020 年 12 月 31 日所有的期货合约等产生的持仓损益金额；因此衍生金融工具项下的期货投资等按抵销后的净额列示，为人民币零元 (2019 年 12 月 31 日：人民币零元)。于 2020 年 12 月 31 日，本集团未到期的期货合约的公允价值为人民币-153,854,710.00 元(2019 年 12 月 31 日：人民币-56,119,845.00 元)。

5、买入返售金融资产

(1) 按标的物类别列示

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
股票	9,632,580,949.77	15,074,230,694.30
债券	7,473,678,137.56	6,036,855,538.06
其他	96,713,182.40	104,548,888.32
小计	17,202,972,269.73	21,215,635,120.68
减：减值准备	1,085,768,961.15	96,879,324.98
合计	16,117,203,308.58	21,118,755,795.70

(2) 按业务类别列示

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
股票质押式回购	9,632,580,949.77	15,029,364,748.82
债券质押式回购	7,373,942,812.56	5,958,037,510.67
买断式回购	196,448,507.40	183,366,915.71
约定购回式证券	-	44,865,945.48
小计	17,202,972,269.73	21,215,635,120.68
减：减值准备	1,085,768,961.15	96,879,324.98
合计	16,117,203,308.58	21,118,755,795.70

股票质押式回购的净值按剩余期限分析如下：

剩余期限	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
1 个月以内(含)	1,456,494,539.03	1,896,314,338.73
1-3 个月(含)	565,092,164.33	1,537,223,501.48
3 个月-1 年(含)	5,177,395,015.10	8,992,276,246.09
1 年以上	1,348,316,790.73	2,507,276,089.75
合计	8,547,298,509.19	14,933,090,176.05

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

5. 买入返售金融资产(续)

(2) 按业务类别列示(续)

本集团在买入返售业务中收到的担保物、持有的可用于再次担保的担保物及已用于再次担保的担保物的公允价值如下：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
收到的担保物	45,507,600,485.73	56,537,256,567.48
其中：可用于再次担保的担保物	198,322,561.83	187,314,361.70
已用于再次担保的担保物	102,095,900.00	83,282,060.00

6. 应收款项

(1) 按明细列示

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
收益权互换交易保证金	6,708,687,309.63	1,655,190,119.38
应收理财产品管理费收入	114,177,817.46	85,346,142.28
应收清算款	112,199,236.07	128,774,723.62
应收理财产品备付金、保证金	24,890,032.12	24,494,044.06
其他	1,069,290,891.55	250,032,775.30
小计	8,029,245,286.83	2,143,837,804.64
减：坏账准备	11,092,443.74	6,972,128.52
合计	8,018,152,843.09	2,136,865,676.12

(2) 按账龄分析

项目	2020 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
按组合计提坏账准备				
1 年以内	8,014,585,790.60	99.82%	2,278,283.04	20.54%
1-2 年	3,555,018.05	0.04%	1,609,710.99	14.51%
2-3 年	2,490,814.73	0.03%	1,307,795.71	11.79%
3 年以上	8,613,663.45	0.11%	5,896,654.00	53.16%
合计	8,029,245,286.83	100.00%	11,092,443.74	100.00%

6、应收款项(续)

(2) 按账龄分析(续)

项目	2019 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
按组合计提坏账准备				
1 年以内	2,126,027,356.74	99.17%	63,457.81	0.91%
1-2 年	5,387,234.36	0.25%	1,086,237.35	15.58%
2-3 年	11,193,858.07	0.52%	5,822,433.36	83.51%
3 年以上	1,229,355.47	0.06%	-	-
合计	<u>2,143,837,804.64</u>	<u>100.00%</u>	<u>6,972,128.52</u>	<u>100.00%</u>

适用于《企业会计准则第 14 号—收入》产生的应收款项，本集团运用预期信用损失简化模型计量其减值准备。本集团采用预期信用损失一般模型计量其余应收账款减值准备。于 2020 年 12 月 31 日，适用预期信用损失一般模型计量减值准备的应收款项均处于信用减值阶段一(2019 年 12 月 31 日：阶段一)。

7、存出保证金

(1) 按类别列示

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
履约保证金	6,180,363,376.99	2,400,221,295.92
交易保证金	2,488,829,564.25	362,194,185.57
信用保证金	71,798,020.30	31,195,964.65
合计	<u>8,740,990,961.54</u>	<u>2,793,611,446.14</u>

(2) 按币种列示

	2020 年 12 月 31 日		
	原币	汇率	折人民币
履约保证金			
人民币	6,180,363,376.99	1.00000	<u>6,180,363,376.99</u>
交易保证金			
人民币	2,476,310,803.38	1.00000	2,476,310,803.38
港币	12,781,044.00	0.84164	10,757,037.87
美元	270,000.00	6.52490	1,761,723.00
小计			<u>2,488,829,564.25</u>
信用保证金			
人民币	71,798,020.30	1.00000	<u>71,798,020.30</u>
合计			<u>8,740,990,961.54</u>
	2019 年 12 月 31 日		
	原币	汇率	折人民币
履约保证金			
人民币	2,400,221,295.92	1.00000	<u>2,400,221,295.92</u>
交易保证金			
人民币	356,913,400.85	1.00000	356,913,400.85
港币	3,792,461.00	0.89578	3,397,210.72
美元	270,000.00	6.97620	1,883,574.00
小计			<u>362,194,185.57</u>
信用保证金			
人民币	31,195,964.65	1.00000	<u>31,195,964.65</u>
合计			<u>2,793,611,446.14</u>

8、金融投资：交易性金融资产

分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项目	2020 年 12 月 31 日	
	公允价值	初始成本
债券	82,215,737,904.06	81,392,915,116.07
股票	15,544,630,011.20	13,132,533,329.99
券商资管产品	15,515,952,609.24	14,062,618,581.78
公募基金	8,285,969,665.76	7,918,268,053.06
信托计划	1,789,791,216.71	1,800,964,950.41
银行理财产品	1,284,199,174.34	1,284,097,358.02
其他	14,019,367,108.05	13,995,985,895.58
合计	138,655,647,689.36	133,587,383,284.91

项目	2019 年 12 月 31 日	
	公允价值	初始成本
债券	50,400,468,924.62	49,781,003,524.06
股票	9,214,436,529.94	8,088,408,723.91
券商资管产品	11,285,034,066.31	10,290,121,916.42
公募基金	7,372,495,412.46	7,260,902,468.85
信托计划	864,151,897.21	859,245,357.73
银行理财产品	2,118,000,000.00	2,118,000,000.00
其他	10,501,346,115.26	10,543,215,735.72
合计	91,755,932,945.80	88,940,897,726.69

于 2020 年 12 月 31 日，本集团持有的上述金融资产中含在卖出回购金融资产款(附注七 22)、转融通业务(附注七 3(2)、20)、短期借款(附注七 18)、期货业务和债券借贷业务中作为担保物的金融资产公允价值为人民币 62,442,753,486.63 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 39,212,313,517.71 元)。

于 2020 年 12 月 31 日，本集团持有的上述金融资产中，含融出证券余额为人民币 2,185,236,551.72 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 624,530,849.35 元)。本集团融券业务收到的担保物于融资融券担保物信息(附注七 3(3))中披露。

于 2020 年 12 月 31 日，本集团持有的上述金融资产中含存在限售期的证券公允价值为人民币 3,754,148,899.20 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 1,154,267,762.39 元)。

9、金融投资：其他债权投资

项目	2020 年 12 月 31 日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
公司债	24,776,346,869.59	502,351,198.67	(10,513,845.42)	25,268,184,222.84	215,269,837.77
中期票据	7,359,313,911.29	159,735,570.00	(13,048,881.29)	7,506,000,600.00	36,214,684.43
企业债	4,766,156,178.00	104,745,131.46	(513,231.70)	4,870,388,077.76	40,413,047.21
金融债	4,521,616,343.94	96,263,770.00	(42,724,733.94)	4,575,155,380.00	-
地方政府债	229,369,833.31	5,220,849.00	(74,584.51)	234,516,097.80	-
次级债	120,307,611.30	2,857,680.00	350,948.70	123,516,240.00	606,062.16
其他	2,168,962,017.93	67,423,680.00	2,617,392.07	2,239,003,090.00	25,212,784.57
合计	43,942,072,765.36	938,597,879.13	(63,906,936.09)	44,816,763,708.40	317,716,416.14
项目	2019 年 12 月 31 日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
公司债	18,960,759,615.07	381,332,724.36	70,147,939.76	19,412,240,279.19	21,994,704.15
中期票据	3,626,129,575.25	74,720,880.00	48,770,494.75	3,749,620,950.00	1,207,224.28
企业债	4,785,921,571.93	113,498,360.30	67,386,230.46	4,966,806,162.69	4,102,768.10
政府支持债	2,291,375,877.11	26,429,950.00	(3,153,507.11)	2,314,652,320.00	-
金融债	1,403,506,919.13	30,062,930.00	10,140,670.87	1,443,710,520.00	-
地方政府债	280,017,653.65	3,167,780.00	3,158,136.35	286,343,570.00	-
其他	249,782,890.00	5,601,340.00	1,276,540.00	256,660,770.00	134,096.71
合计	31,597,494,102.14	634,813,964.66	197,726,505.08	32,430,034,571.88	27,438,793.24

于 2020 年 12 月 31 日，本集团持有的其他债权投资中含在卖出回购金融资产款(附注七 22)、转融通业务(附注七 3(2)、20)、短期借款(附注七 18)和债券借贷业务中作为担保物的证券公允价值为人民币 33,765,934,358.52 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 24,019,912,413.31 元)。

10、金融投资：其他权益工具投资

项目	2020 年 12 月 31 日		
	初始成本	公允价值	本年确认的股利收入
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资	3,157,544,485.85	3,280,092,729.08	5,320,312.10
项目	2019 年 12 月 31 日		
	初始成本	公允价值	本年确认的股利收入
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资	3,157,544,485.85	3,213,800,038.12	102,022,438.57

其他权益工具投资主要为本公司与其他若干家证券公司投资于中国证券金融股份有限公司(以下简称“证金公司”)统一运作的专户。根据相关合约,本公司与其他投资该专户的证券公司按投资比例分担投资风险、分享投资收益,由证金公司进行统一运作与投资管理。本公司出于非交易性目的对该项投资进行管理。

于2020年12月31日,基于证金公司提供的投资账户报告,本公司对专户投资的成本余额为人民币3,075,000,000.00元(2019年12月31日:人民币3,075,000,000.00元),对应公允价值为人民币3,225,144,367.99元(2019年12月31日:人民币3,153,311,893.45元)。

11、长期股权投资

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
对联营企业的投资	306,609,891.74	269,512,205.24
减:长期股权投资减值准备	77,323,820.28	-
合计	229,286,071.46	269,512,205.24

11、长期股权投资(续)

联营企业投资明细:

被投资单位名称	2020 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	权益法核算之变动	本年计提减值准备	2020 年 12 月 31 日
中信城市发展股权投资基金管理(深圳)有限公司	118,017,818.80	-	-	10,107,865.20	(77,323,820.28)	50,801,863.72
江苏大地益源环境修复有限公司	45,211,680.58	-	-	3,592,004.27	-	48,803,684.85
北京天智航医疗科技股份有限公司	20,017,032.33	25,223,800.00	-	(1,032,863.64)	-	44,207,968.69
广东南方领航影视传播有限公司	27,762,714.12	-	-	(571,447.97)	-	27,191,266.15
北京肆板科技发展有限公司	-	28,571,428.57	-	(2,762,488.57)	-	25,808,940.00
中关村股权交易服务集团有限公司	45,824,133.58	-	28,571,428.57	4,504,442.51	-	21,757,147.52
深圳码隆科技有限公司	11,426,364.60	-	-	(1,966,547.12)	-	9,459,817.48
北京海赋资本管理有限公司	1,252,461.23	-	-	2,921.82	-	1,255,383.05
合计	269,512,205.24	53,795,228.57	28,571,428.57	11,873,886.50	(77,323,820.28)	229,286,071.46
被投资单位名称	2019 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	权益法核算之变动	本年计提减值准备	2019 年 12 月 31 日
中信城市发展股权投资基金管理(深圳)有限公司	-	116,856,718.00	-	1,161,100.80	-	118,017,818.80
江苏大地益源环境修复有限公司	44,075,308.21	-	-	1,136,372.37	-	45,211,680.58
北京天智航医疗科技股份有限公司	23,723,442.24	-	-	(3,706,409.91)	-	20,017,032.33
广东南方领航影视传播有限公司	30,000,000.00	-	-	(2,237,285.88)	-	27,762,714.12
中关村股权交易服务集团有限公司	47,564,675.08	-	-	(1,740,541.50)	-	45,824,133.58
深圳码隆科技有限公司	15,000,000.00	-	-	(3,573,635.40)	-	11,426,364.60
北京海赋资本管理有限公司	1,250,000.00	-	-	2,461.23	-	1,252,461.23
信金产业基金有限合伙	1,099,971.47	-	1,099,971.47	-	-	-
合计	162,713,397.00	116,856,718.00	1,099,971.47	(8,957,938.29)	-	269,512,205.24

于 2020 年 12 月 31 日, 本集团的联营企业中信城市发展股权投资基金管理(深圳)有限公司的估值低于原账面价值, 存在减值迹象, 因此本集团对其计提减值准备人民币 77,323,820.28 元。于 2019 年 12 月 31 日, 本集团的联营企业投资并不存在减值迹象, 故未计提减值准备。

12、固定资产

	房屋及建筑物	通讯设备	办公设备	运输设备	安全防卫设备	电子设备	其他设备	合计
原值								
2020年1月1日	428,062,751.19	7,474,709.97	77,808,537.51	36,696,052.17	8,850,028.97	697,128,454.13	38,286,250.39	1,294,306,784.33
本年增加	322,350.09	154,861.94	1,803,182.87	369,814.16	671,715.86	193,577,409.68	108,246.87	197,007,581.47
本年减少	14,624,424.65	886,704.00	2,952,398.52	395,466.87	822,435.61	64,679,312.22	1,336,123.00	85,696,864.87
2020年12月31日	<u>413,760,676.63</u>	<u>6,742,867.91</u>	<u>76,659,321.86</u>	<u>36,670,399.46</u>	<u>8,699,309.22</u>	<u>826,026,551.59</u>	<u>37,058,374.26</u>	<u>1,405,617,500.93</u>
累计折旧								
2020年1月1日	134,082,047.77	5,971,200.97	72,413,992.21	33,896,342.97	7,036,066.92	504,848,627.30	32,620,114.18	790,868,392.32
本年增加	11,266,374.04	522,114.33	3,951,293.02	778,026.07	613,121.85	99,583,059.41	1,837,038.50	118,551,027.22
其中：本年计提	11,230,646.90	522,114.33	3,935,755.02	778,026.07	613,121.85	99,583,059.41	1,837,038.50	118,499,762.08
本年减少	5,256,686.31	860,102.88	2,934,137.40	383,602.86	795,949.05	64,540,334.28	1,317,631.90	76,088,444.68
2020年12月31日	<u>140,091,735.50</u>	<u>5,633,212.42</u>	<u>73,431,147.83</u>	<u>34,290,766.18</u>	<u>6,853,239.72</u>	<u>539,891,352.43</u>	<u>33,139,520.78</u>	<u>833,330,974.86</u>
净值								
2020年12月31日	<u>273,668,941.13</u>	<u>1,109,655.49</u>	<u>3,228,174.03</u>	<u>2,379,633.28</u>	<u>1,846,069.50</u>	<u>286,135,199.16</u>	<u>3,918,853.48</u>	<u>572,286,526.07</u>
2019年12月31日	<u>293,980,703.42</u>	<u>1,503,509.00</u>	<u>5,394,545.30</u>	<u>2,799,709.20</u>	<u>1,813,962.05</u>	<u>192,279,826.83</u>	<u>5,666,136.21</u>	<u>503,438,392.01</u>

12、固定资产(续)

	房屋及建筑物	通讯设备	办公设备	运输设备	安全防卫设备	电子设备	其他设备	合计
原值								
2019年1月1日	431,471,733.55	7,669,632.86	80,046,289.45	37,172,591.63	9,198,939.71	609,670,927.46	38,547,602.58	1,213,777,717.24
本年增加	3,551,856.30	574,186.11	1,489,918.56	282,203.54	450,373.45	154,918,041.14	961,328.84	162,227,907.94
本年减少	6,960,838.66	769,109.00	3,727,670.50	758,743.00	799,284.19	67,460,514.47	1,222,681.03	81,698,840.85
2019年12月31日	<u>428,062,751.19</u>	<u>7,474,709.97</u>	<u>77,808,537.51</u>	<u>36,696,052.17</u>	<u>8,850,028.97</u>	<u>697,128,454.13</u>	<u>38,286,250.39</u>	<u>1,294,306,784.33</u>
累计折旧								
2019年1月1日	122,178,428.75	6,217,647.46	70,140,053.90	33,115,458.50	7,194,241.70	491,714,956.53	31,840,945.86	762,401,732.70
本年增加	12,593,314.36	499,589.23	5,949,825.25	1,516,865.18	596,039.23	80,745,310.32	1,982,931.20	103,883,874.77
其中：本年计提	11,564,967.41	499,589.23	5,949,825.25	1,516,865.18	596,039.23	80,745,310.32	1,982,931.20	102,855,527.82
本年减少	689,695.34	746,035.72	3,675,886.94	735,980.71	754,214.01	67,611,639.55	1,203,762.88	75,417,215.15
2019年12月31日	<u>134,082,047.77</u>	<u>5,971,200.97</u>	<u>72,413,992.21</u>	<u>33,896,342.97</u>	<u>7,036,066.92</u>	<u>504,848,627.30</u>	<u>32,620,114.18</u>	<u>790,868,392.32</u>
净值								
2019年12月31日	<u>293,980,703.42</u>	<u>1,503,509.00</u>	<u>5,394,545.30</u>	<u>2,799,709.20</u>	<u>1,813,962.05</u>	<u>192,279,826.83</u>	<u>5,666,136.21</u>	<u>503,438,392.01</u>
2018年12月31日	<u>309,293,304.80</u>	<u>1,451,985.40</u>	<u>9,906,235.55</u>	<u>4,057,133.13</u>	<u>2,004,698.01</u>	<u>117,955,970.93</u>	<u>6,706,656.72</u>	<u>451,375,984.54</u>

于2020年12月31日，本集团取得房屋所有权证但尚未办妥土地使用权证的房屋及建筑物的原值为人民币0.52亿元(2019年12月31日：人民币0.52亿元)，核算于固定资产和投资性房地产项下。

于2020年12月31日，本集团无所有权存在限制和用于担保的固定资产，无暂时闲置或准备处置的固定资产，且本集团固定资产未发生减值(2019年12月31日：无)。

13、无形资产

	软件	交易席位费及其他	合计
原值			
2020 年 1 月 1 日	542,596,335.86	75,947,890.00	618,544,225.86
本年增加	211,692,397.93	-	211,692,397.93
本年减少	31,667,929.96	1,700,000.00	33,367,929.96
外币报表折算差额	(997,457.99)	(27,070.00)	(1,024,527.99)
2020 年 12 月 31 日	<u>721,623,345.84</u>	<u>74,220,820.00</u>	<u>795,844,165.84</u>
累计摊销			
2020 年 1 月 1 日	313,025,926.75	69,600,000.00	382,625,926.75
本年增加	83,856,013.94	-	83,856,013.94
本年减少	30,615,976.93	-	30,615,976.93
外币报表折算差额	(499,935.98)	-	(499,935.98)
2020 年 12 月 31 日	<u>365,766,027.78</u>	<u>69,600,000.00</u>	<u>435,366,027.78</u>
净值			
2020 年 12 月 31 日	<u>355,857,318.06</u>	<u>4,620,820.00</u>	<u>360,478,138.06</u>
2019 年 12 月 31 日	<u>229,570,409.11</u>	<u>6,347,890.00</u>	<u>235,918,299.11</u>
	软件	交易席位费及其他	合计
原值			
2019 年 1 月 1 日	429,993,705.79	75,938,100.00	505,931,805.79
本年增加	115,828,759.70	-	115,828,759.70
本年减少	3,307,520.00	-	3,307,520.00
外币报表折算差额	81,390.37	9,790.00	91,180.37
2019 年 12 月 31 日	<u>542,596,335.86</u>	<u>75,947,890.00</u>	<u>618,544,225.86</u>
累计摊销			
2019 年 1 月 1 日	249,416,933.40	69,600,000.00	319,016,933.40
本年增加	66,736,682.82	-	66,736,682.82
本年减少	3,077,503.32	-	3,077,503.32
外币报表折算差额	(50,186.15)	-	(50,186.15)
2019 年 12 月 31 日	<u>313,025,926.75</u>	<u>69,600,000.00</u>	<u>382,625,926.75</u>
净值			
2019 年 12 月 31 日	<u>229,570,409.11</u>	<u>6,347,890.00</u>	<u>235,918,299.11</u>
2018 年 12 月 31 日	<u>180,576,772.39</u>	<u>6,338,100.00</u>	<u>186,914,872.39</u>

14、使用权资产

	房屋及建筑物	其他	合计
原值			
2020年1月1日	1,180,831,249.78	258,320,855.80	1,439,152,105.58
本年增加	297,717,060.03	1,288,382.19	299,005,442.22
本年减少	18,904,431.84	174,721.13	19,079,152.97
外币报表折算差额	(14,521,333.51)	-	(14,521,333.51)
2020年12月31日	<u>1,445,122,544.46</u>	<u>259,434,516.86</u>	<u>1,704,557,061.32</u>
累计折旧			
2020年1月1日	299,590,580.14	37,553,088.53	337,143,668.67
本年增加	348,455,683.04	37,598,804.24	386,054,487.28
本年减少	12,026,701.29	174,721.13	12,201,422.42
外币报表折算差额	(3,113,950.14)	-	(3,113,950.14)
2020年12月31日	<u>632,905,611.75</u>	<u>74,977,171.64</u>	<u>707,882,783.39</u>
账面价值			
2020年12月31日	<u>812,216,932.71</u>	<u>184,457,345.22</u>	<u>996,674,277.93</u>
2019年12月31日	<u>881,240,669.64</u>	<u>220,767,767.27</u>	<u>1,102,008,436.91</u>
	房屋及建筑物	其他	合计
原值			
2019年1月1日	791,436,936.09	257,053,073.92	1,048,490,010.01
本年增加	386,516,062.84	1,267,781.88	387,783,844.72
本年减少	1,347,973.74	-	1,347,973.74
外币报表折算差额	4,226,224.59	-	4,226,224.59
2019年12月31日	<u>1,180,831,249.78</u>	<u>258,320,855.80</u>	<u>1,439,152,105.58</u>
累计折旧			
2019年1月1日	-	-	-
本年增加	299,964,004.98	37,553,088.53	337,517,093.51
本年减少	666,912.68	-	666,912.68
外币报表折算差额	293,487.84	-	293,487.84
2019年12月31日	<u>299,590,580.14</u>	<u>37,553,088.53</u>	<u>337,143,668.67</u>
账面价值			
2019年12月31日	<u>881,240,669.64</u>	<u>220,767,767.27</u>	<u>1,102,008,436.91</u>
2018年12月31日	<u>881,240,669.64</u>	<u>220,767,767.27</u>	<u>1,102,008,436.91</u>

15、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 递延所得税资产

项目	2020 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应付职工薪酬	3,724,295,167.37	921,854,358.56
减值准备	2,504,778,999.57	623,646,775.27
衍生金融工具	265,837,056.79	66,131,927.16
交易性金融负债	87,187,807.62	21,796,951.91
交易性金融资产	59,217,413.56	11,244,481.27
其他债权投资及其他权益工具投资	53,969,744.25	13,492,436.06
其他	397,762,685.32	67,352,401.16
合计	7,093,048,874.48	1,725,519,331.39

项目	2019 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应付职工薪酬	2,399,829,615.36	594,685,612.32
减值准备	1,189,321,485.72	295,635,939.76
衍生金融工具	307,797.40	76,948.60
交易性金融负债	5,561,695.26	1,390,423.82
交易性金融资产	61,541,526.69	12,129,082.11
其他债权投资及其他权益工具投资	1,609,982.77	241,497.43
其他	350,782,558.38	59,705,642.61
合计	4,008,954,661.58	963,865,146.65

(2) 递延所得税负债

项目	2020 年 12 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融资产	3,802,535,034.62	949,719,046.55
其他债权投资及其他权益工具投资	464,117,279.85	114,399,360.83
其他	7,861,610.14	1,297,165.67
合计	4,274,513,924.61	1,065,415,573.05

15、递延所得税资产和递延所得税负债(续)

(2) 递延所得税负债(续)

项目	2019年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融资产	1,990,463,833.56	492,655,826.63
衍生工具	364,294,590.37	91,073,647.59
其他债权投资及其他权益工具投资	301,517,829.82	74,819,676.31
其他	14,087,512.18	2,324,439.51
合计	<u>2,670,363,765.93</u>	<u>660,873,590.04</u>

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损金额

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
可抵扣亏损	<u>82,049,808.69</u>	<u>78,856,419.00</u>

16、其他资产

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
其他应收款(1)	527,301,935.10	254,762,818.10
长期待摊费用(2)	98,365,171.28	126,428,203.72
应收利息	59,058,764.82	33,749,350.16
大宗商品存货	15,226,857.46	21,789,157.22
预付款项	4,012,923.04	12,284,618.46
待摊费用	3,651,979.73	6,981,103.20
应收股利	201,562.14	-
小计	<u>707,819,193.57</u>	<u>455,995,250.86</u>
减：坏账准备	<u>44,761,981.64</u>	<u>37,854,745.32</u>
合计	<u>663,057,211.93</u>	<u>418,140,505.54</u>

16、其他资产(续)

(1) 其他应收款

项目	2020 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
按组合计提坏账准备				
1 年以内	460,484,063.78	87.33%	25,760,318.96	63.44%
1 年至 2 年	37,459,308.52	7.10%	1,010,000.00	2.49%
2 年至 3 年	7,363,899.86	1.40%	1,265,815.39	3.12%
3 年以上	21,994,662.94	4.17%	12,570,100.34	30.95%
合计	<u>527,301,935.10</u>	<u>100.00%</u>	<u>40,606,234.69</u>	<u>100.00%</u>
项目	2019 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
按组合计提坏账准备				
1 年以内	219,879,455.48	86.31%	25,284,644.98	66.79%
1 年至 2 年	12,617,577.19	4.95%	-	-
2 年至 3 年	4,050,056.68	1.59%	-	-
3 年以上	18,215,728.75	7.15%	12,570,100.34	33.21%
合计	<u>254,762,818.10</u>	<u>100.00%</u>	<u>37,854,745.32</u>	<u>100.00%</u>

于 2020 年 12 月 31 日，其他应收款中无持本集团 5%(含)以上股份的股东欠款(2019 年 12 月 31 日：无)。

16、其他资产(续)

(2) 长期待摊费用

项目	2020 年 1 月 1 日	本年增加	本年摊销	其他减少	2020 年 12 月 31 日
租入资产改良支出	87,889,050.37	20,332,851.54	44,146,828.22	184,699.56	63,890,374.13
网络工程	4,754,305.03	1,214,375.98	2,060,183.57	-	3,908,497.44
其他	33,784,848.32	3,928,340.77	7,146,889.38	-	30,566,299.71
合计	<u>126,428,203.72</u>	<u>25,475,568.29</u>	<u>53,353,901.17</u>	<u>184,699.56</u>	<u>98,365,171.28</u>
项目	2019 年 1 月 1 日	本年增加	本年摊销	其他减少	2019 年 12 月 31 日
租入资产改良支出	126,836,183.77	14,000,452.15	52,380,113.65	567,471.90	87,889,050.37
网络工程	7,108,063.06	332,450.74	2,686,208.77	-	4,754,305.03
其他	41,914,938.97	209,152.49	8,306,791.14	32,452.00	33,784,848.32
合计	<u>175,859,185.80</u>	<u>14,542,055.38</u>	<u>63,373,113.56</u>	<u>599,923.90</u>	<u>126,428,203.72</u>

17、资产减值准备

本年确认的损失准备主要受以下多种因素影响：

—本年计提，主要是新增金融资产计提的损失准备和存量业务因市场变化导致违约概率、违约损失率以及现金流回收预期变动，阶段变化对预期信用损失计量的影响，以及模型参数和假设更新导致的减值计提；

—本年转回，包括本年到期赎回或处置金融资产而转回相应的损失准备，以及模型参数和假设更新导致的减值转回；

—阶段转移，是由于金融资产信用风险显著增加(或减少)或发生信用减值，而导致金融资产在阶段一、阶段二、阶段三之间发生转移，以及相应导致损失准备的计量基础在 12 个月和整个存续期之间转换；

—外汇和其他变动，是指外币资产由于外币折算对预期信用损失产生影响，以及其他变动。

(1) 融出资金减值准备

	预期信用损失阶段			合计
	第 1 阶段	第 2 阶段	第 3 阶段	
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2020 年 1 月 1 日	67,012,672.52	122.21	1,081,335,852.58	1,148,348,647.31
本年计提	69,664,574.73	1,983.55	5,218,003.89	74,884,562.17
本年转回	(37,327,032.54)	-	(9,532,396.61)	(46,859,429.15)
本年转销	-	-	(430,235.89)	(430,235.89)
阶段转移：				
阶段二转移至阶段一	122.21	(122.21)	-	-
外汇及其他变动	(4,291.88)	-	(7,269,263.90)	(7,273,555.78)
2020 年 12 月 31 日	99,346,045.04	1,983.55	1,069,321,960.07	1,168,669,988.66

17、资产减值准备(续)

(1) 融出资金减值准备(续)

	预期信用损失阶段			合计
	第 1 阶段 未来 12 个月预期信用损失	第 2 阶段 整个存续期预期信用损失	第 3 阶段 整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日	88,946,398.08	5,484,751.12	1,104,693,076.48	1,199,124,225.68
本年计提	35,171,484.35	-	194,335,060.67	229,506,545.02
本年转回	(57,194,461.02)	(5,164,591.93)	(220,350,876.65)	(282,709,929.60)
本年转销	-	-	-	-
阶段转移:				
阶段一转移至阶段三	(237,985.98)	-	237,985.98	-
阶段二转移至阶段一	320,036.98	(320,036.98)	-	-
阶段三转移至阶段一	4,699.58	-	(4,699.58)	-
外汇及其他变动	2,500.53	-	2,425,305.68	2,427,806.21
2019 年 12 月 31 日	67,012,672.52	122.21	1,081,335,852.58	1,148,348,647.31

17、资产减值准备(续)

(2) 买入返售金融资产减值准备

	预期信用损失阶段			合计
	第 1 阶段 未来 12 个月预期信用损失	第 2 阶段 整个存续期预期信用损失	第 3 阶段 整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2020 年 1 月 1 日	27,467,171.24	5,074,958.14	64,337,195.60	96,879,324.98
本年计提	35,303,398.85	553,840.81	989,478,301.21	1,025,335,540.87
本年转回	(19,966,284.80)	(415,481.68)	(16,032,851.57)	(36,414,618.05)
本年转销	-	-	-	-
阶段转移:				
阶段一转移至阶段二	(21,759.09)	21,759.09	-	-
阶段一转移至阶段三	(848,767.83)	-	848,767.83	-
阶段二转移至阶段三	-	(4,659,476.46)	4,659,476.46	-
外汇及其他变动	(31,286.65)	-	-	(31,286.65)
2020 年 12 月 31 日	41,902,471.72	575,599.90	1,043,290,889.53	1,085,768,961.15

17、资产减值准备(续)

(2) 买入返售金融资产减值准备(续)

	预期信用损失阶段			合计
	第 1 阶段 未来 12 个月预期信用损失	第 2 阶段 整个存续期预期信用损失	第 3 阶段 整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日	48,389,789.39	51,545,738.91	19,660,898.37	119,596,426.67
本年计提	15,963,776.66	3,818,248.86	34,155,631.76	53,937,657.28
本年转回	(32,891,197.60)	(23,498,052.94)	(20,276,838.92)	(76,666,089.46)
本年转销	-	-	-	-
阶段转移:				
阶段一转移至阶段二	(1,414,284.61)	1,414,284.61	-	-
阶段一转移至阶段三	(4,219,403.73)	-	4,219,403.73	-
阶段二转移至阶段三	-	(26,578,100.66)	26,578,100.66	-
阶段二转移至阶段一	1,627,160.64	(1,627,160.64)	-	-
外汇及其他变动	11,330.49	-	-	11,330.49
2019 年 12 月 31 日	27,467,171.24	5,074,958.14	64,337,195.60	96,879,324.98

17、资产减值准备(续)

(3) 其他债权投资减值准备

	预期信用损失阶段			合计
	第 1 阶段 未来 12 个月预期信用损失	第 2 阶段 整个存续期预期信用损失	第 3 阶段 整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2020 年 1 月 1 日	10,515,038.66	1,557,471.51	15,366,283.07	27,438,793.24
本年计提	292,733,692.95	-	4,057,101.95	296,790,794.90
本年转回	(5,539,793.48)	(395,565.20)	(460,940.80)	(6,396,299.48)
本年转销	-	-	-	-
阶段转移:				
阶段二转移至阶段三	-	(1,161,906.31)	1,161,906.31	-
外汇及其他变动	(116,872.52)	-	-	(116,872.52)
2020 年 12 月 31 日	297,592,065.61	-	20,124,350.53	317,716,416.14

17、资产减值准备(续)

(3) 其他债权投资减值准备(续)

	预期信用损失阶段			合计
	第 1 阶段	第 2 阶段	第 3 阶段	
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日	7,979,077.98	1,226,499.80	1,005,092.56	10,210,670.34
本年计提	9,169,125.68	1,159,597.22	14,358,128.06	24,686,850.96
本年转回	(6,602,243.37)	(830,934.61)	-	(7,433,177.98)
本年转销	-	-	-	-
阶段转移:				
阶段一转移至阶段二	(2,309.10)	2,309.10	-	-
阶段一转移至阶段三	(3,062.45)	-	3,062.45	-
外汇及其他变动	(25,550.08)	-	-	(25,550.08)
2019 年 12 月 31 日	10,515,038.66	1,557,471.51	15,366,283.07	27,438,793.24

17、资产减值准备(续)

(4) 信用减值准备及对应的账面价值

	2020 年 12 月 31 日			合计
	第 1 阶段 未来 12 个月预期信用损失	第 2 阶段 整个存续期预期信用损失	第 3 阶段 整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
融出资金				
账面原值	46,611,235,509.17	59,527.67	1,072,549,960.07	47,683,844,996.91
信用减值准备	99,346,045.04	1,983.55	1,069,321,960.07	1,168,669,988.66
账面价值	<u>46,511,889,464.13</u>	<u>57,544.12</u>	<u>3,228,000.00</u>	<u>46,515,175,008.25</u>
买入返售金融资产				
账面原值	15,219,754,449.43	106,377,766.67	1,876,840,053.63	17,202,972,269.73
信用减值准备	41,902,471.72	575,599.90	1,043,290,889.53	1,085,768,961.15
账面价值	<u>15,177,851,977.71</u>	<u>105,802,166.77</u>	<u>833,549,164.10</u>	<u>16,117,203,308.58</u>
其中：股票质押式回购				
账面原值	7,649,363,129.47	106,377,766.67	1,876,840,053.63	9,632,580,949.77
信用减值准备	41,415,951.15	575,599.90	1,043,290,889.53	1,085,282,440.58
担保物价值	<u>37,293,861,583.09</u>	<u>300,486,791.40</u>	<u>3,213,310,947.98</u>	<u>40,807,659,322.47</u>
其他债权投资				
账面价值	44,814,270,058.50	-	2,493,649.90	44,816,763,708.40
信用减值准备	<u>297,592,065.61</u>	<u>-</u>	<u>20,124,350.53</u>	<u>317,716,416.14</u>

17、资产减值准备(续)

(4) 信用减值准备及对应的账面价值(续)

	2019 年 12 月 31 日			合计
	第 1 阶段	第 2 阶段	第 3 阶段	
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
融出资金				
账面原值	27,766,694,582.48	8,328.71	1,187,785,882.49	28,954,488,793.68
信用减值准备	67,012,672.52	122.21	1,081,335,852.58	1,148,348,647.31
账面价值	27,699,681,909.96	8,206.50	106,450,029.91	27,806,140,146.37
买入返售金融资产				
账面原值	19,835,841,253.69	374,703,111.10	1,005,090,755.89	21,215,635,120.68
信用减值准备	27,467,171.24	5,074,958.14	64,337,195.60	96,879,324.98
账面价值	19,808,374,082.45	369,628,152.96	940,753,560.29	21,118,755,795.70
其中：股票质押式回购				
账面原值	13,649,570,881.83	374,703,111.10	1,005,090,755.89	15,029,364,748.82
信用减值准备	26,862,419.03	5,074,958.14	64,337,195.60	96,274,572.77
担保物价值	47,569,964,919.87	992,839,633.65	1,594,752,915.65	50,157,557,469.17
其他债权投资				
账面价值	32,422,773,902.29	4,763,952.64	2,496,716.95	32,430,034,571.88
信用减值准备	10,515,038.66	1,557,471.51	15,366,283.07	27,438,793.24

18、短期借款

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
抵押借款	537,763,486.77	705,724,957.94
信用借款	87,410,520.32	183,286,644.00
合计	625,174,007.09	889,011,601.94

于 2020 年 12 月 31 日，本集团短期借款利率为固定利率，利率区间为 0.50%至 3.00%。于 2019 年 12 月 31 日，本集团短期借款利率均为以 HIBOR、LIBOR 或 SOFR 为基准加点计算。

于 2020 年 12 月 31 日，本集团持有的作为短期借款的担保物公允价值为人民币 634,498,133.60 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 838,708,457.84 元)。

19、应付短期融资款

类型	发行日期	到期日期	票面利率	2020 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日
短期融资券							
19 中信建投 CP006	09/10/2019	08/01/2020	2.88%	4,026,439,344.26	2,203,278.69	4,028,642,622.95	-
19 中信建投 CP007	24/10/2019	22/01/2020	3.02%	4,022,773,770.49	6,931,147.54	4,029,704,918.03	-
19 中信建投 CP008	11/12/2019	06/03/2020	3.05%	4,007,000,000.00	21,666,666.67	4,028,666,666.67	-
20 中信建投 CP001	06/01/2020	03/04/2020	2.79%	-	4,026,832,786.89	4,026,832,786.89	-
20 中信建投 CP002	20/01/2020	17/04/2020	2.79%	-	4,026,832,786.89	4,026,832,786.89	-
20 中信建投 CP003	19/02/2020	12/05/2020	2.52%	-	4,022,859,016.39	4,022,859,016.39	-
20 中信建投 CP004	04/03/2020	03/06/2020	2.42%	-	4,024,133,698.63	4,024,133,698.63	-
20 中信建投 CP005	07/04/2020	24/06/2020	1.50%	-	4,012,821,917.81	4,012,821,917.81	-
20 中信建投 CP006	21/04/2020	17/07/2020	1.38%	-	4,013,157,260.27	4,013,157,260.27	-
20 中信建投 CP007	08/05/2020	06/08/2020	1.55%	-	4,517,198,630.14	4,517,198,630.14	-
20 中信建投 CP008	02/06/2020	28/08/2020	1.58%	-	4,015,064,109.59	4,015,064,109.59	-
20 中信建投 CP009	22/06/2020	18/09/2020	2.20%	-	4,021,216,438.36	4,021,216,438.36	-
20 中信建投 CP010	17/07/2020	16/10/2020	2.55%	-	4,025,430,136.99	4,025,430,136.99	-
20 中信建投 CP011	04/08/2020	03/11/2020	2.60%	-	4,025,928,767.12	4,025,928,767.12	-
20 中信建投 CP012	03/09/2020	27/11/2020	2.70%	-	4,025,150,684.93	4,025,150,684.93	-
20 中信建投 CP013	22/09/2020	18/12/2020	2.70%	-	4,025,742,465.75	4,025,742,465.75	-
20 中信建投 CP014	14/10/2020	13/01/2021	2.69%	-	4,023,288,767.13	-	4,023,288,767.13
20 中信建投 CP015	03/11/2020	29/01/2021	3.12%	-	4,522,694,794.52	-	4,522,694,794.52
20 中信建投 CP016	26/11/2020	25/02/2021	3.35%	-	4,013,216,438.36	-	4,013,216,438.36
20 中信建投 CP017	16/12/2020	17/03/2021	2.80%	-	3,504,295,890.41	-	3,504,295,890.41
短期公司债							
20 信投 S2	28/07/2020	28/07/2021	2.90%	-	1,520,553,311.11	4,259,433.96	1,516,293,877.15
收益凭证(1)							
				5,439,739,752.11	66,080,414,549.69	46,803,900,167.63	24,716,254,134.17
合计							
				17,495,952,866.86	136,477,633,543.88	111,677,542,509.00	42,296,043,901.74

19、应付短期融资款(续)

类型	发行日期	到期日期	票面利率	2019 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2019 年 12 月 31 日
短期公司债							
18 信投 D1	12/02/2018	28/01/2019	5.34%	3,046,920,929.66	574,353.43	3,047,495,283.09	-
18 信投 D2	14/05/2018	24/04/2019	4.70%	2,982,425,643.20	37,817,096.52	3,020,242,739.72	-
短期融资券							
19 中信建投 CP001	25/04/2019	24/07/2019	3.00%	-	3,016,520,547.94	3,016,520,547.94	-
19 中信建投 CP002	24/05/2019	22/08/2019	2.99%	-	3,016,956,986.30	3,016,956,986.30	-
19 中信建投 CP003	14/06/2019	12/09/2019	3.06%	-	3,019,869,041.10	3,019,869,041.10	-
19 中信建投 CP004	12/07/2019	10/10/2019	2.70%	-	3,017,975,342.46	3,017,975,342.46	-
19 中信建投 CP005	16/09/2019	13/12/2019	2.75%	-	4,026,448,087.43	4,026,448,087.43	-
19 中信建投 CP006	09/10/2019	08/01/2020	2.88%	-	4,026,439,344.26	-	4,026,439,344.26
19 中信建投 CP007	24/10/2019	22/01/2020	3.02%	-	4,022,773,770.49	-	4,022,773,770.49
19 中信建投 CP008	11/12/2019	06/03/2020	3.05%	-	4,007,000,000.00	-	4,007,000,000.00
收益凭证(1)				<u>7,724,359,224.78</u>	<u>25,065,979,060.69</u>	<u>27,350,598,533.36</u>	<u>5,439,739,752.11</u>
合计				<u>13,753,705,797.64</u>	<u>53,258,353,630.62</u>	<u>49,516,106,561.40</u>	<u>17,495,952,866.86</u>

于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团发行的应付短期融资款没有出现拖欠本金、利息或赎回款项的违约情况。

于 2020 年 12 月 31 日，本集团基于实际利率法计提的包含在账面余额中的应付短期融资款的利息为人民币 258,129,983.51 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 71,324,866.86 元)。

(1) 于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团发行的收益凭证采用固定年利率或固定加浮动利率计息，其中固定利率区间分别为 2.10%-4.00%及 2.70%-3.70%。

20、拆入资金

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
转融通融入资金	9,035,700,000.00	1,020,186,111.11
银行拆入资金	-	8,243,358,583.39
合计	<u>9,035,700,000.00</u>	<u>9,263,544,694.50</u>

转融通融入资金按剩余期限分析及利率区间如下：

剩余期限	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1 个月以内(含)	3,018,900,000.00	2.80%	1,020,186,111.11	4.30%
1-3 个月(含)	<u>6,016,800,000.00</u>	<u>2.80%</u>	-	-
合计	<u>9,035,700,000.00</u>		<u>1,020,186,111.11</u>	

21、交易性金融负债

项目	2020 年 12 月 31 日		
	为交易目的而持有的 金融负债	指定为以公允价值计量 且其变动计入当期损益 的金融负债	合计
债券	5,139,940.00	-	5,139,940.00
收益凭证(1)	-	<u>1,590,588,852.62</u>	<u>1,590,588,852.62</u>
合计	<u>5,139,940.00</u>	<u>1,590,588,852.62</u>	<u>1,595,728,792.62</u>
项目	2019 年 12 月 31 日		
	为交易目的而持有的 金融负债	指定为以公允价值计量 且其变动计入当期损益 的金融负债	合计
债券	518,161,570.00	-	518,161,570.00
收益凭证(1)	-	<u>608,182,635.27</u>	<u>608,182,635.27</u>
合计	<u>518,161,570.00</u>	<u>608,182,635.27</u>	<u>1,126,344,205.27</u>

(1) 于 2020 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日，上述收益凭证的收益挂钩权益类指数。

22、卖出回购金融资产款

(1) 按标的物类别列示

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
国债	44,916,530,172.91	29,930,587,764.22
中期票据	10,830,525,432.71	7,997,333,994.65
金融债	10,716,407,144.87	2,389,481,861.27
其他(i)	18,048,775,764.60	15,215,571,778.75
合计	<u>84,512,238,515.09</u>	<u>55,532,975,398.89</u>

(i) 于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团持有的其他卖出回购金融资产款的标的物主要包括同业存单、公司债、其他债券、黄金以及质押式报价回购交易的标准券等。

(2) 按业务类别列示

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
质押式卖出回购	68,879,194,133.12	41,954,328,128.33
质押式报价回购	9,599,104,667.68	7,906,066,203.82
买断式卖出回购	6,033,939,714.29	5,672,581,066.74
合计	<u>84,512,238,515.09</u>	<u>55,532,975,398.89</u>

(3) 担保物金额

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
债券	82,550,900,466.02	51,354,478,933.77
基金	12,940,790,520.09	10,320,359,631.62
其他	6,090,260,000.00	5,139,300,000.00
合计	<u>101,581,950,986.11</u>	<u>66,814,138,565.39</u>

23、代理买卖证券款

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
普通经纪业务		
个人客户	40,566,865,111.70	32,222,089,350.91
法人客户	<u>26,613,910,981.86</u>	<u>17,582,837,346.55</u>
小计	<u>67,180,776,093.56</u>	<u>49,804,926,697.46</u>
信用业务		
个人客户	5,103,810,971.96	4,374,680,657.53
法人客户	<u>2,425,900,650.15</u>	<u>446,128,235.59</u>
小计	<u>7,529,711,622.11</u>	<u>4,820,808,893.12</u>
合计	<u><u>74,710,487,715.67</u></u>	<u><u>54,625,735,590.58</u></u>

24、代理承销证券款

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
股票	36,030,244.93	15,000,000,000.00
债券	39,840,293.91	69,149,686.88
其中：公司债	16,609,842.25	6,181,954.69
金融债	600,000.00	-
其他	<u>22,630,451.66</u>	<u>62,967,732.19</u>
合计	<u><u>75,870,538.84</u></u>	<u><u>15,069,149,686.88</u></u>

25、应付职工薪酬

项目	2020 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日
短期薪酬：				
工资、奖金、津贴和补贴	2,569,030,629.28	5,744,955,649.96	4,447,612,097.07	3,866,374,182.17
职工福利费	-	11,181,088.62	11,181,088.62	-
社会保险费	18,866,921.11	202,988,782.76	201,191,040.93	20,664,662.94
其中：医疗保险费	8,026,828.72	158,947,440.83	156,830,090.28	10,144,179.27
补充医疗保险费	10,001,000.00	38,513,650.59	39,047,050.59	9,467,600.00
工伤保险费	213,417.21	1,575,794.39	1,580,097.13	209,114.47
生育保险费	625,675.18	3,951,896.95	3,733,802.93	843,769.20
住房公积金	5,089.29	363,513,520.44	361,954,681.30	1,563,928.43
工会经费和职工教育经费	95,801,707.96	74,462,512.52	132,060,162.88	38,204,057.60
小计	2,683,704,347.64	6,397,101,554.30	5,153,999,070.80	3,926,806,831.14
设定提存计划：				
其中：基本养老保险费	18,644,494.77	256,031,953.59	254,760,330.22	19,916,118.14
年金缴费	180,551.10	187,539,830.61	187,636,226.61	84,155.10
失业保险费	1,118,919.15	6,392,989.15	6,351,886.04	1,160,022.26
小计	19,943,965.02	449,964,773.35	448,748,442.87	21,160,295.50
合计	2,703,648,312.66	6,847,066,327.65	5,602,747,513.67	3,947,967,126.64

25、应付职工薪酬(续)

项目	2019年1月1日	本年增加	本年减少	2019年12月31日
短期薪酬：				
工资、奖金、津贴和补贴	2,208,627,146.05	3,984,170,860.45	3,623,767,377.22	2,569,030,629.28
职工福利费	-	16,499,221.96	16,499,221.96	-
社会保险费	17,927,280.55	179,332,961.28	178,393,320.72	18,866,921.11
其中：医疗保险费	7,149,357.46	162,796,983.29	161,919,512.03	8,026,828.72
补充医疗保险费	10,001,000.00	2,217,343.07	2,217,343.07	10,001,000.00
工伤保险费	208,949.12	2,812,780.29	2,808,312.20	213,417.21
生育保险费	567,973.97	11,505,854.63	11,448,153.42	625,675.18
住房公积金	18,118.99	296,650,320.48	296,663,350.18	5,089.29
工会经费和职工教育经费	92,438,114.88	57,303,011.56	53,939,418.48	95,801,707.96
小计	2,319,010,660.47	4,533,956,375.73	4,169,262,688.56	2,683,704,347.64
设定提存计划：				
其中：基本养老保险费	20,497,710.66	358,846,448.26	360,699,664.15	18,644,494.77
年金缴费	185,837.10	88,164,066.93	88,169,352.93	180,551.10
失业保险费	1,108,606.32	12,565,977.06	12,555,664.23	1,118,919.15
小计	21,792,154.08	459,576,492.25	461,424,681.31	19,943,965.02
合计	2,340,802,814.55	4,993,532,867.98	4,630,687,369.87	2,703,648,312.66

26、应交税费

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
所得税	938,488,881.79	324,807,410.93
增值税	198,370,999.46	151,731,453.46
城市维护建设税	14,446,163.72	11,437,150.56
教育费附加	6,297,555.52	5,027,242.36
其他	235,822,692.23	107,590,783.28
合计	<u>1,393,426,292.72</u>	<u>600,594,040.59</u>

27、应付款项

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
收益权互换交易保证金	4,611,335,020.32	2,343,033,040.17
应付清算款项	439,152,604.14	372,651,516.44
应付期货结算风险金	111,403,965.31	92,583,145.96
应付投资者保护基金	53,278,426.02	34,345,620.96
其他	2,301,586,398.78	1,265,941,507.86
合计	<u>7,516,756,414.57</u>	<u>4,108,554,831.39</u>

28、预计负债

项目	2020年 1月1日	本年增加	本年减少	2020年 12月31日
未决诉讼	3,627,180.00	12,312,512.98	106,512.98	15,833,180.00
其他(1)	<u>50,570,000.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>50,570,000.00</u>
合计	<u>54,197,180.00</u>	<u>12,312,512.98</u>	<u>106,512.98</u>	<u>66,403,180.00</u>
项目	2019年 1月1日	本年增加	本年减少	2019年 12月31日
未决诉讼	-	15,460,672.51	11,833,492.51	3,627,180.00
其他(1)	<u>50,570,000.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>50,570,000.00</u>
合计	<u>50,570,000.00</u>	<u>15,460,672.51</u>	<u>11,833,492.51</u>	<u>54,197,180.00</u>

- (1) 针对收购华夏证券资产过程中遗留地对收购资产和应承担收购清算费用划分等问题，于2020年12月31日，本集团计提预计负债人民币50,570,000.00元(2019年12月31日：人民币50,570,000.00元)。

29、应付债券

债券名称		发行日期	到期日期	票面利率	2020年1月1日	本年增加	本年减少	2020年12月31日
公司债								
15 信投 01	(i)	13/08/2015	13/08/2025	4.20%	1,828,259,851.43	47,340,148.57	1,875,600,000.00	-
17 信投 G1	(iv)	20/04/2017	20/04/2020	4.48%	4,124,344,603.73	54,855,396.27	4,179,200,000.00	-
17 信投 G2	(v)	18/05/2017	18/05/2020	4.88%	3,090,133,947.52	56,266,052.48	3,146,400,000.00	-
17 信投 F1	(vi)	18/07/2017	18/07/2020	4.74%	5,104,366,951.86	132,633,048.14	5,237,000,000.00	-
17 信投 F2	(vii)	24/10/2017	24/10/2020	5.07%	3,024,928,991.36	127,171,008.64	3,152,100,000.00	-
18 信投 F1	(viii)	15/03/2018	15/03/2020	5.43%	4,172,537,691.54	44,662,308.46	4,217,200,000.00	-
18 信投 F2	(ix)	17/04/2018	17/04/2021	5.12%	4,097,299,992.69	251,605,166.82	204,800,000.00	4,144,105,159.51
18 信投 F3	(x)	11/07/2018	11/07/2021	4.86%	3,511,197,469.23	237,260,289.31	170,100,000.00	3,578,357,758.54
18 信投 F4	(xi)	24/07/2018	24/07/2021	4.84%	2,526,730,640.67	145,540,429.02	121,000,000.00	2,551,271,069.69
20 信投 G1	(xix)	11/03/2020	11/03/2023	2.94%	-	5,126,765,767.64	28,506,289.31	5,098,259,478.33
20 信投 G2	(xx)	11/03/2020	11/03/2025	3.13%	-	1,026,259,788.11	5,701,257.86	1,020,558,530.25
20 信投 G3	(xxi)	15/04/2020	15/04/2023	2.56%	-	3,058,909,597.13	17,066,037.74	3,041,843,559.39
20 信投 G4	(xxii)	14/07/2020	14/07/2023	3.55%	-	3,051,905,384.74	13,264,150.94	3,038,641,233.80
20 信投 G5	(xxiii)	28/07/2020	28/07/2023	3.46%	-	4,569,151,354.06	15,650,943.39	4,553,500,410.67
CSCI FN15 B2009	(xii)	17/09/2015	17/09/2020	3.125%	1,404,677,390.17	54,901,261.32	1,459,578,651.49	-
CSCIF A N2508	(xxiv)	04/08/2020	04/08/2025	1.75%	-	3,287,546,960.82	17,168,594.84	3,270,378,365.98
次级债								
18 信投 C1	(xiii)	07/11/2018	07/11/2021	4.38%	5,026,758,349.24	222,425,917.76	219,000,000.00	5,030,184,267.00
19 信投 C1	(xiv)	21/01/2019	21/01/2022	4.00%	5,690,574,888.53	228,508,762.33	220,000,000.00	5,699,083,650.86
19 信投 C2	(xv)	17/04/2019	17/04/2022	4.20%	5,133,606,892.74	216,717,505.45	210,000,000.00	5,140,324,398.19
19 信投 C3	(xvi)	15/05/2019	15/05/2022	4.12%	4,091,571,806.42	170,155,702.25	164,800,000.00	4,096,927,508.67
20 信投 C1	(xxv)	24/11/2020	24/02/2022	3.90%	-	4,017,172,865.06	12,264,150.94	4,004,908,714.12
20 信投 C2	(xxvi)	24/11/2020	24/11/2023	4.20%	-	1,004,498,124.66	3,773,584.91	1,000,724,539.75
20 信投 C3	(xxvii)	10/12/2020	10/03/2022	3.84%	-	5,012,286,722.41	16,037,735.85	4,996,248,986.56
20 信投 C4	(xxviii)	10/12/2020	10/12/2023	4.18%	-	1,002,592,087.72	3,773,584.91	998,818,502.81
金融债								
19 中信建投金融债 01	(xvii)	05/08/2019	05/08/2022	3.52%	4,055,229,465.17	141,659,445.64	140,800,000.00	4,056,088,910.81
收益凭证	(xviii)				2,350,310.97	240,358.35	2,317,106.67	273,562.65
合计					<u>56,884,569,243.27</u>	<u>33,289,031,453.16</u>	<u>24,853,102,088.85</u>	<u>65,320,498,607.58</u>

29、应付债券(续)

债券名称		发行日期	到期日期	票面利率	2019 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2019 年 12 月 31 日
公司债								
15 信投 01	(i)	13/08/2015	13/08/2025	4.20%	1,826,093,883.91	77,765,967.52	75,600,000.00	1,828,259,851.43
16 信投 G1	(ii)	20/05/2016	20/05/2021	3.14%	3,056,831,946.86	32,464,491.51	3,089,296,438.37	-
16 信投 G2	(iii)	09/08/2016	09/08/2021	2.90%	1,515,999,758.58	26,546,816.79	1,542,546,575.37	-
17 信投 G1	(iv)	20/04/2017	20/04/2020	4.48%	4,087,902,457.56	214,033,028.36	177,590,882.19	4,124,344,603.73
17 信投 G2	(v)	18/05/2017	18/05/2020	4.88%	3,086,005,804.21	150,528,143.31	146,400,000.00	3,090,133,947.52
17 信投 F1	(vi)	18/07/2017	18/07/2020	4.74%	5,034,839,723.06	303,815,689.07	234,288,460.27	5,104,366,951.86
17 信投 F2	(vii)	24/10/2017	24/10/2020	5.07%	2,949,328,779.70	225,269,389.74	149,669,178.08	3,024,928,991.36
18 信投 F1	(viii)	15/03/2018	15/03/2020	5.43%	4,143,789,444.89	244,540,909.66	215,792,663.01	4,172,537,691.54
18 信投 F2	(ix)	17/04/2018	17/04/2021	5.12%	4,092,221,677.59	207,830,315.10	202,752,000.00	4,097,299,992.69
18 信投 F3	(x)	11/07/2018	11/07/2021	4.86%	3,505,709,939.33	172,671,529.90	167,184,000.00	3,511,197,469.23
18 信投 F4	(xi)	24/07/2018	24/07/2021	4.84%	2,522,817,917.39	123,944,723.28	120,032,000.00	2,526,730,640.67
CSCI FN15 B2009	(xii)	17/09/2015	17/09/2020	3.125%	1,377,816,521.13	85,229,543.75	58,368,674.71	1,404,677,390.17
次级债								
18 信投 C1	(xiii)	07/11/2018	07/11/2021	4.38%	5,023,481,360.37	222,276,988.87	219,000,000.00	5,026,758,349.24
19 信投 C1	(xiv)	21/01/2019	21/01/2022	4.00%	-	5,715,669,228.15	25,094,339.62	5,690,574,888.53
19 信投 C2	(xv)	17/04/2019	17/04/2022	4.20%	-	5,153,606,892.74	20,000,000.00	5,133,606,892.74
19 信投 C3	(xvi)	15/05/2019	15/05/2022	4.12%	-	4,107,571,806.42	16,000,000.00	4,091,571,806.42
金融债								
19 中信建投金融债 01	(xvii)	05/08/2019	05/08/2022	3.52%	-	4,057,819,465.17	2,590,000.00	4,055,229,465.17
收益凭证	(xviii)				2,629,869,968.25	106,700,651.30	2,734,220,308.58	2,350,310.97
合计					<u>44,852,709,182.83</u>	<u>21,228,285,580.64</u>	<u>9,196,425,520.20</u>	<u>56,884,569,243.27</u>

于 2020 年 12 月 31 日，本集团基于实际利率法计提的包含在账面余额中的应付债券利息为人民币 1,205,762,266.51 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 1,398,309,671.25 元)。

29、应付债券(续)

- (i) 本公司于 2015 年 8 月公开发行人民币 18 亿元的公司债，债券期限 10 年，附第 5 年末发行人赎回选择权、发行人上调票面利率和投资者回售选择权，采用固定利率形式，票面利率 4.20%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。该债券已于 2020 年 8 月全额赎回兑付。
- (ii) 本公司于 2016 年 5 月公开发行人民币 30 亿元的公司债，债券期限 5 年，附第 3 年末发行人赎回选择权、发行人上调票面利率和投资者回售选择权，采用固定利率形式，票面利率 3.14%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。该债券已于 2019 年 5 月全额赎回兑付。
- (iii) 本公司于 2016 年 8 月公开发行人民币 15 亿元的公司债，债券期限 5 年，附第 3 年末发行人赎回选择权、发行人上调票面利率和投资者回售选择权，采用固定利率形式，票面利率 2.90%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。该债券已于 2019 年 8 月全额赎回兑付。
- (iv) 本公司于 2017 年 4 月公开发行人民币 40 亿元的公司债，债券期限 3 年，采用固定利率形式，票面利率 4.48%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。该债券已于 2020 年 4 月全额赎回兑付。
- (v) 本公司于 2017 年 5 月公开发行人民币 30 亿元的公司债，债券期限 3 年，采用固定利率形式，票面利率 4.88%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。该债券已于 2020 年 5 月全额赎回兑付。
- (vi) 本公司于 2017 年 7 月非公开发行人民币 50 亿元的公司债，债券期限 3 年，采用固定利率形式，票面利率 4.74%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。该债券已于 2020 年 7 月全额赎回兑付。
- (vii) 本公司于 2017 年 10 月非公开发行人民币 30 亿元的公司债，债券期限 3 年，采用固定利率形式，票面利率 5.07%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。该债券已于 2020 年 10 月全额赎回兑付。
- (viii) 本公司于 2018 年 3 月非公开发行人民币 40 亿元的公司债，债券期限 2 年，采用固定利率形式，票面利率 5.43%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。该债券已于 2020 年 3 月全额赎回兑付。
- (ix) 本公司于 2018 年 4 月非公开发行人民币 40 亿元的公司债，债券期限 3 年，采用固定利率形式，票面利率 5.12%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。
- (x) 本公司于 2018 年 7 月非公开发行人民币 35 亿元的公司债，债券期限 3 年，采用固定利率形式，票面利率 4.86%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。
- (xi) 本公司于 2018 年 7 月非公开发行人民币 25 亿元的公司债，债券期限 3 年，采用固定利率形式，票面利率 4.84%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。
- (xii) CSCI Finance (2015) Co.,Ltd 于 2015 年 9 月公开发行 2 亿美元的信用增强债券，债券期限 5 年，采用固定利率形式，票面利率 3.125%，单利按年计息，每半年付息一次，本次债券由中信建投(国际)金融控股有限公司提供无条件及不可撤销担保。该债券已于 2020 年 9 月全额赎回兑付。
- (xiii) 本公司于 2018 年 11 月非公开发行人民币 50 亿元的次级债，债券期限 3 年，采用固定利率形式，票面利率 4.38%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。

29、应付债券(续)

- (xiv) 本公司于 2019 年 1 月非公开发行人民币 55 亿元的次级债，债券期限 3 年，采用固定利率形式，票面利率 4.00%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。
- (xv) 本公司于 2019 年 4 月非公开发行人民币 50 亿元的次级债，债券期限 3 年，采用固定利率形式，票面利率 4.20%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。
- (xvi) 本公司于 2019 年 5 月非公开发行人民币 40 亿元的次级债，债券期限 3 年，采用固定利率形式，票面利率 4.12%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。
- (xvii) 本公司于 2019 年 8 月公开发行人民币 40 亿元的金融债，债券期限 3 年，采用固定利率形式，票面利率 3.52%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。
- (xviii) 截至 2020 年 12 月 31 日，本公司已发行尚未到期的原始期限大于一年的固收鑫系列收益凭证，采用固定年利率方式计息，利率区间为 3.00%至 3.10%，单利按年计息，到期还本付息，无担保。截至 2019 年 12 月 31 日，本公司已发行尚未到期的原始期限大于一年的固收鑫系列收益凭证，采用固定年利率方式计息，利率区间为 3.10%至 3.70%，单利按年计息，到期还本付息，无担保。
- (xix) 本公司于 2020 年 3 月公开发行人民币 50 亿元的公司债，债券期限 3 年，采用固定利率形式，票面利率 2.94%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。
- (xx) 本公司于 2020 年 3 月公开发行人民币 10 亿元的公司债，债券期限 5 年，采用固定利率形式，票面利率 3.13%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。
- (xxi) 本公司于 2020 年 4 月公开发行人民币 30 亿元的公司债，债券期限 3 年，采用固定利率形式，票面利率 2.56%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。
- (xxii) 本公司于 2020 年 7 月公开发行人民币 30 亿元的公司债，债券期限 3 年，采用固定利率形式，票面利率 3.55%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。
- (xxiii) 本公司于 2020 年 7 月公开发行人民币 45 亿元的公司债，债券期限 3 年，采用固定利率形式，票面利率 3.46%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。
- (xxiv) 公司间接全资附属公司 CSCIF Asia Limited 于 2020 年 8 月公开发行 5 亿美元的中期票据，期限 5 年，采用固定利率形式，票面利率 1.75%，单利按年计息，每半年付息一次，本期债券由中信建投证券股份有限公司提供无条件及不可撤销保证担保。
- (xxv) 本公司于 2020 年 11 月公开发行人民币 40 亿元的次级债，债券期限 457 天，采用固定利率形式，票面利率 3.90%，到期一次性还本付息，本次债券为无担保债券。
- (xxvi) 本公司于 2020 年 11 月公开发行人民币 10 亿元的次级债，债券期限 3 年，采用固定利率形式，票面利率 4.20%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。
- (xxvii) 本公司于 2020 年 12 月公开发行人民币 50 亿元的次级债，债券期限 455 天，采用固定利率形式，票面利率 3.84%，到期一次性还本付息，本次债券为无担保债券。
- (xxviii) 本公司于 2020 年 12 月公开发行人民币 10 亿元的次级债，债券期限 3 年，采用固定利率形式，票面利率 4.18%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。

30、租赁负债

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
租赁负债	979,264,206.12	1,075,262,150.49

于 2020 年 12 月 31 日, 本集团已签订但尚未开始执行的租赁合同相关的租赁付款额为人民币 24,556,299.51 元(2019 年 12 月 31 日: 人民币 41,215,398.04 元)(附注十五 3(2))。

31、其他负债

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
其他应付款(1)	1,280,763,969.15	626,789,213.04
应付股利	225,404,109.59	371,417,808.22
代理兑付证券款(2)	5,996,575.63	6,047,375.63
其他(3)	6,078,936,469.91	6,918,650,289.95
合计	7,591,101,124.28	7,922,904,686.84

(1) 其他应付款

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
预提费用	21,770,130.23	20,552,672.51
应付供应商款项	6,106,310.63	11,126,236.01
其他	1,252,887,528.29	595,110,304.52
合计	1,280,763,969.15	626,789,213.04

(2) 代理兑付证券款

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
企业债券	4,538,274.29	4,589,074.29
国债	1,267,336.73	1,267,336.73
其他债券	190,964.61	190,964.61
合计	5,996,575.63	6,047,375.63

(3) 其他主要为合并结构化主体除本集团外的其他投资方持有的份额。

32、金融工具计量基础分类表

金融资产项目	2020 年 12 月 31 日账面价值					
	以摊余成本计量的 金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计 量且其变动计入其他 综合收益的 金融资产	指定为以公允价值 计量且其变动计入 其他综合收益的非 交易性权益工具投 资	分类为以公允价值计 量且其变动计入当期 损益的金融资产	按照《金融工具确 认和计量》准则指 定为以公允价值计 量且其变动计入当 期损益的金融资产	按照《套期会计》 准则指定为以公允 价值计量且其变动 计入当期损益的金 融资产
货币资金	82,864,243,906.23	-	-	-	-	-
结算备付金	15,984,229,164.76	-	-	-	-	-
融出资金	46,515,175,008.25	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	1,632,209,430.96	-	-
买入返售金融资产	16,117,203,308.58	-	-	-	-	-
应收款项	8,018,152,843.09	-	-	-	-	-
存出保证金	8,740,990,961.54	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	138,655,647,689.36	-	-
其他债权投资	-	44,816,763,708.40	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	3,280,092,729.08	-	-	-
其他金融资产	541,800,280.42	-	-	-	-	-
合计	178,781,795,472.87	44,816,763,708.40	3,280,092,729.08	140,287,857,120.32	-	-

32、金融工具计量基础分类表(续)

金融负债项目	2020 年 12 月 31 日账面价值			
	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款	625,174,007.09	-	-	-
应付短期融资款	42,296,043,901.74	-	-	-
拆入资金	9,035,700,000.00	-	-	-
交易性金融负债	-	5,139,940.00	1,590,588,852.62	-
衍生金融负债	-	2,424,620,363.40	-	-
卖出回购金融资产	84,512,238,515.09	-	-	-
代理买卖证券款	74,710,487,715.67	-	-	-
代理承销证券款	75,870,538.84	-	-	-
应付款项	7,516,756,414.57	-	-	-
应付债券	65,320,498,607.58	-	-	-
租赁负债	979,264,206.12	-	-	-
其他金融负债	7,591,101,124.28	-	-	-
合计	292,663,135,030.98	2,429,760,303.40	1,590,588,852.62	-

32、金融工具计量基础分类表(续)

金融资产项目	2019 年 12 月 31 日账面价值					
	以摊余成本计量的 金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值 计量且其变动计入 其他综合收益的 金融资产	指定为以公允价值计 量且其变动计入其他 综合收益的非交易性 权益工具投资	分类为以公允价值计 量且其变动计入当期 损益的金融资产	按照《金融工具确 认和计量》准则指 定为以公允价值计 量且其变动计入当 期损益的金融资产	按照《套期会计》准 则指定为以公允价 值计量且其变动计入 当期损益的金融资产
货币资金	90,254,671,089.38	-	-	-	-	-
结算备付金	9,662,040,500.21	-	-	-	-	-
融出资金	27,806,140,146.37	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	955,450,490.31	-	-
买入返售金融资产	21,118,755,795.70	-	-	-	-	-
应收款项	2,136,865,676.12	-	-	-	-	-
存出保证金	2,793,611,446.14	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	91,755,932,945.80	-	-
其他债权投资	-	32,430,034,571.88	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	3,213,800,038.12	-	-	-
其他金融资产	262,942,041.40	-	-	-	-	-
合计	<u>154,035,026,695.32</u>	<u>32,430,034,571.88</u>	<u>3,213,800,038.12</u>	<u>92,711,383,436.11</u>	-	-

32、金融工具计量基础分类表(续)

金融负债项目	2019 年 12 月 31 日账面价值			
	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款	889,011,601.94	-	-	-
应付短期融资款	17,495,952,866.86	-	-	-
拆入资金	9,263,544,694.50	-	-	-
交易性金融负债	-	518,161,570.00	608,182,635.27	-
衍生金融负债	-	761,571,874.65	-	-
卖出回购金融资产	55,532,975,398.89	-	-	-
代理买卖证券款	54,625,735,590.58	-	-	-
代理承销证券款	15,069,149,686.88	-	-	-
应付款项	4,108,554,831.39	-	-	-
应付债券	56,884,569,243.27	-	-	-
租赁负债	1,075,262,150.49	-	-	-
其他金融负债	7,922,904,686.84	-	-	-
合计	222,867,660,751.64	1,279,733,444.65	608,182,635.27	-

33、股本

	2020 年	本年变动增减					2020 年
	1 月 1 日	发行新股	送股	公积金转增	其他	小计	12 月 31 日
股份总数	7,646,385,238.00	110,309,559.00	-	-	-	110,309,559.00	7,756,694,797.00
	2019 年	本年变动增减					2019 年
	1 月 1 日	发行新股	送股	公积金转增	其他	小计	12 月 31 日
股份总数	7,646,385,238.00	-	-	-	-	-	7,646,385,238.00

- (1) 本公司于 2020 年 12 月 28 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕非公开发行 A 股股份登记手续。本次发行新增 110,309,559 股，每股股份的面值为人民币 1 元。

34、其他权益工具

- 2015 年 1 月，本公司发行 2015 年第一期永续次级债券，发行规模为人民币 20.00 亿元。该永续次级债券已于 2020 年 1 月全额赎回兑付。
- 2015 年 3 月，本公司发行 2015 年第二期永续次级债券，发行规模为人民币 30.00 亿元。该永续次级债券已于 2020 年 3 月全额赎回兑付。
- 2019 年 8 月，本公司发行 2019 年第一期永续次级债券，发行规模为人民币 50.00 亿元。
- 2020 年 3 月，本公司发行 2020 年第一期永续次级债券，发行规模为人民币 50.00 亿元。

于本年年末存续的权益工具的相关发行条款如下列示：

- 以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期，附设发行人续期选择权，每个重定价周期末，发行人有权选择将债券期限延长 1 个重定价周期(即延续 5 年)，或全额兑付债券；
- 不设投资者回售选择权，在债券存续期内，投资者无权要求发行人赎回债券；
- 附设发行人延期支付利息权，除非发生强制付息事件，每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照募集说明书相关条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制。其中，强制付息事件仅限于向普通股股东分红、减少注册资本的情形；
- 2019 年第一期和 2020 年第一期永续次级债券的清偿顺序在本公司的普通债务和次级债务之后；除非公司清算，投资者不能要求公司加速偿还本期债券的本金。

本公司发行的永续次级债分类为权益工具，列于合并资产负债表股东权益中。于 2020 年 12 月 31 日，本公司应付永续债利息为人民币 225,404,109.59 元 (附注七 31)。于 2019 年 12 月 31 日，本公司应付永续债利息为为人民币 371,417,808.22 元 (附注七 31)，已于 2020 年度付清。

35、资本公积

项目	2020 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日
资本溢价	8,753,212,699.52	3,737,454,195.55	-	12,490,666,895.07

项目	2019 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2019 年 12 月 31 日
资本溢价	8,753,212,699.52	-	-	8,753,212,699.52

本公司于 2020 年 12 月 28 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕非公开发行 A 股股份登记手续。本次发行新增 110,309,559 股，募集资金总额为人民币 3,883,999,572.39 元，扣除各项发行费用人民币 36,235,817.84 元(不含增值税)后，实际募集资金净额为人民币 3,847,763,754.55 元。其中新增股本人民币 110,309,559.00 元，增加资本公积人民币 3,737,454,195.55 元。

36、其他综合收益

(1) 资产负债表中归属于母公司的其他综合收益情况表

	2020 年 1 月 1 日	增减变动	2020 年 12 月 31 日
其他债权投资公允价值变动	144,729,941.19	(187,329,000.42)	(42,599,059.23)
其他债权投资信用减值准备	22,400,327.26	218,252,676.96	240,653,004.22
其他权益工具投资公允价值变动	36,343,505.01	51,884,981.93	88,228,486.94
权益法下可转损益的其他综合收益	-	8,593.37	8,593.37
外币报表折算差额	190,538,580.71	(100,170,430.76)	90,368,149.95
合计	394,012,354.17	(17,353,178.92)	376,659,175.25

	2019 年 1 月 1 日	增减变动	2019 年 12 月 31 日
其他债权投资公允价值变动	38,915,409.64	105,814,531.55	144,729,941.19
其他债权投资信用减值准备	7,891,035.50	14,509,291.76	22,400,327.26
其他权益工具投资公允价值变动	(80,903,351.71)	117,246,856.72	36,343,505.01
权益法下可转损益的其他综合收益	1,352,427.35	(1,352,427.35)	-
外币报表折算差额	156,703,157.13	33,835,423.58	190,538,580.71
合计	123,958,677.91	270,053,676.26	394,012,354.17

36、其他综合收益(续)

(2) 利润表中归属于母公司的其他综合收益情况表

项目	2020 年度			
	本年 所得税 前发生额	减：前期计入 其他综合收益 本年转出	减：所得税 费用	税后归属于 母公司
将重分类进损益的其他综合收益				
其他债权投资公允价值变动	(99,909,908.76)	151,014,989.70	(63,595,898.04)	(187,329,000.42)
其他债权投资信用减值准备	290,394,495.42	-	72,141,818.46	218,252,676.96
权益法下可转损益的其他综合收益	8,593.37	-	-	8,593.37
外币报表折算差额	(100,170,430.76)	-	-	(100,170,430.76)
不能重分类进损益的其他综合收益				
其他权益工具投资公允价值变动	69,843,100.57	-	17,958,118.64	51,884,981.93
合计	160,165,849.84	151,014,989.70	26,504,039.06	(17,353,178.92)
项目	2019 年度			
	本年 所得税 前发生额	减：前期计入 其他综合收益 本年转出	减：所得税 费用	税后归属于 母公司
将重分类进损益的其他综合收益				
其他债权投资公允价值变动	240,465,210.00	98,650,577.91	36,000,100.54	105,814,531.55
其他债权投资信用减值准备	17,253,672.98	-	2,744,381.22	14,509,291.76
权益法下可转损益的其他综合收益	(1,352,427.35)	-	-	(1,352,427.35)
外币报表折算差额	33,835,423.58	-	-	33,835,423.58
不能重分类进损益的其他综合收益				
其他权益工具投资公允价值变动	154,687,590.77	-	37,440,734.05	117,246,856.72
合计	444,889,469.98	98,650,577.91	76,185,215.81	270,053,676.26

37、 盈余公积

项目	2020年1月1日	本年增加	本年减少	2020年12月31日
法定盈余公积	3,440,874,629.24	951,319,327.40	-	4,392,193,956.64
任意盈余公积	132,452,835.29	-	-	132,452,835.29
合计	<u>3,573,327,464.53</u>	<u>951,319,327.40</u>	<u>-</u>	<u>4,524,646,791.93</u>
项目	2019年1月1日	本年增加	本年减少	2019年12月31日
法定盈余公积	2,880,612,515.18	560,262,114.06	-	3,440,874,629.24
任意盈余公积	132,452,835.29	-	-	132,452,835.29
合计	<u>3,013,065,350.47</u>	<u>560,262,114.06</u>	<u>-</u>	<u>3,573,327,464.53</u>

38、 一般风险准备

项目	2020年1月1日	本年增加	本年减少	2020年12月31日
一般风险准备	4,516,602,535.14	989,777,355.68	-	5,506,379,890.82
交易风险准备	4,174,906,561.56	867,594,526.00	-	5,042,501,087.56
合计	<u>8,691,509,096.70</u>	<u>1,857,371,881.68</u>	<u>-</u>	<u>10,548,880,978.38</u>
项目	2019年1月1日	本年增加	本年减少	2019年12月31日
一般风险准备	3,900,241,652.58	616,360,882.56	-	4,516,602,535.14
交易风险准备	3,635,185,245.20	539,721,316.36	-	4,174,906,561.56
合计	<u>7,535,426,897.78</u>	<u>1,156,082,198.92</u>	<u>-</u>	<u>8,691,509,096.70</u>

根据中国财政部及证监会等监管机构的规定，本公司按照净利润的 10% 分别计提一般风险准备及交易风险准备(附注五 27)。此外，一般风险准备还包括本公司及下属子公司根据所属行业或所属地区适用法规提取的一般风险准备。

39、未分配利润

项目	2020年度	2019年度
年初未分配利润	17,542,774,261.26	15,505,197,473.84
加：本年归属于母公司所有者的净利润	9,509,428,800.25	5,501,688,251.46
减：提取法定盈余公积	951,319,327.40	560,262,114.06
提取任意盈余公积	-	-
提取一般风险准备	989,777,355.68	616,360,882.56
提取交易风险准备	867,594,526.00	539,721,316.36
对股东的分配(1)	1,796,900,530.93	1,376,349,342.84
对其他权益工具持有者的分配	370,486,301.37	371,417,808.22
年末未分配利润	<u>22,076,125,020.13</u>	<u>17,542,774,261.26</u>

- (1) 董事会提议2020年年终股利分配每10股普通股人民币3.75元(含税)，共分配股利人民币2,908,760,548.88元(含税)，尚待年度股东大会批准。

本公司于2020年6月5日召开的2019年年度股东大会上确认支付2019年度的股利，每10股派发现金红利人民币2.35元(含税)，按7,646,385,238股进行分配，共分配股利人民币1,796,900,530.93元(含税)。

本公司于2019年6月25日召开的2018年度股东大会上确认支付2018年度的股利，每10股派发现金红利人民币1.80元(含税)，按7,646,385,238股进行分配，共分配股利人民币1,376,349,342.84元(含税)。

40、 手续费及佣金净收入

	2020 年度	2019 年度
证券经纪业务净收入	4,458,857,250.94	2,627,672,186.51
证券经纪业务收入	5,618,417,155.15	3,336,572,935.29
其中：代理买卖证券业务	4,338,172,813.11	2,816,935,322.90
交易单元席位租赁	739,295,437.64	375,904,585.72
代销金融产品业务	540,948,904.40	143,733,026.67
证券经纪业务支出	1,159,559,904.21	708,900,748.78
其中：代理买卖证券业务	1,159,559,904.21	708,900,748.78
交易单元席位租赁	-	-
代销金融产品业务	-	-
期货经纪业务净收入	377,463,790.05	219,011,536.39
期货经纪业务收入	380,184,972.35	220,506,498.12
期货经纪业务支出	2,721,182.30	1,494,961.73
投资银行业务净收入	5,856,571,140.77	3,684,648,821.78
投资银行业务收入	6,179,157,063.41	3,869,173,357.86
其中：证券承销业务	5,534,055,684.96	3,204,457,567.33
证券保荐业务	153,298,137.28	89,481,156.39
财务顾问业务(1)	491,803,241.17	575,234,634.14
投资银行业务支出	322,585,922.64	184,524,536.08
其中：证券承销业务	322,585,922.64	184,524,536.08
证券保荐业务	-	-
财务顾问业务(1)	-	-
资产管理业务净收入	886,774,597.77	792,854,432.97
资产管理业务收入	893,489,774.48	804,821,127.17
资产管理业务支出	6,715,176.71	11,966,694.20
基金管理业务净收入	405,155,597.25	277,327,164.15
基金管理业务收入	405,155,597.25	277,327,164.15
基金管理业务支出	-	-
投资咨询业务净收入	31,865,641.68	13,300,683.86
投资咨询业务收入	31,865,641.68	13,300,683.86
投资咨询业务支出	-	-
其他手续费及佣金净收入	7,699,731.39	10,228,603.93
其他手续费及佣金收入	115,987,652.74	110,962,982.75
其他手续费及佣金支出	108,287,921.35	100,734,378.82
合计	12,024,387,749.85	7,625,043,429.59
其中：手续费及佣金收入合计	13,624,257,857.06	8,632,664,749.20
手续费及佣金支出合计	1,599,870,107.21	1,007,621,319.61

40、手续费及佣金净收入(续)

(1) 财务顾问业务净收入

项目	2020 年度	2019 年度
并购重组财务顾问业务净收入		
—境内上市公司	219,389,651.93	299,184,825.22
其他财务顾问业务净收入	272,413,589.24	276,049,808.92
合计	491,803,241.17	575,234,634.14

41、利息净收入

项目	2020 年度	2019 年度
利息收入		
货币资金利息收入	2,116,489,524.82	1,801,032,509.84
其中：客户存款利息收入	1,390,561,629.51	1,040,749,117.78
公司存款利息收入	725,927,895.31	760,283,392.06
融资融券业务利息收入	2,869,330,476.15	1,955,265,400.45
买入返售金融资产利息收入	808,716,159.82	1,221,990,529.39
其中：股票质押式回购利息收入	689,379,164.59	1,074,627,849.80
约定购回式证券利息收入	1,276,563.71	1,364,099.50
其他债权投资利息收入	1,309,116,990.60	1,259,228,732.82
债权投资利息收入	-	5,529,768.61
小计	7,103,653,151.39	6,243,046,941.11
利息支出		
代理买卖证券款利息支出	283,857,456.72	178,936,296.88
卖出回购金融资产款利息支出	1,510,855,097.74	1,175,726,795.53
其中：质押式报价回购利息支出	227,030,360.87	238,535,371.65
短期借款利息支出	11,987,418.56	26,441,516.93
拆入资金利息支出	558,405,272.21	310,131,002.82
其中：转融通利息支出	329,233,104.43	153,111,922.82
应付债券利息支出	2,390,409,382.06	2,478,668,066.08
应付短期融资款利息支出	902,619,226.58	409,567,782.30
租赁负债利息支出	38,264,641.30	39,356,486.77
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	76,533,250.72	65,078,341.85
小计	5,772,931,745.89	4,683,906,289.16
利息净收入	1,330,721,405.50	1,559,140,651.95

42、投资收益

项目	2020 年度	2019 年度
权益法核算的长期股权投资损益	11,865,293.13	(7,605,510.94)
金融工具投资收益	7,965,582,349.07	3,269,270,803.06
其中：持有期间取得的收益	3,363,635,959.19	2,500,377,206.78
其中：交易性金融工具(1)	3,379,851,551.57	2,410,096,768.38
其他权益工具投资	5,320,312.10	102,022,438.57
衍生金融工具	(21,535,904.48)	(11,742,000.17)
处置金融工具取得的收益	4,601,946,389.88	768,893,596.28
其中：交易性金融工具(1)	4,302,716,908.47	154,229,290.32
其他债权投资	403,282,135.22	157,198,392.87
衍生金融工具	(104,052,653.81)	456,378,250.75
债权投资	-	1,087,662.34
其他(2)	(341,433,637.73)	(507,085,891.30)
合计	<u>7,636,014,004.47</u>	<u>2,754,579,400.82</u>

于 2020 年度及 2019 年度，本集团投资收益的汇回均无重大限制。

(1) 交易性金融工具投资收益明细表：

	2020 年度	2019 年度
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
— 持有期间损益	3,392,330,343.24	2,444,745,481.34
— 处置取得损益	<u>4,359,832,667.61</u>	<u>137,143,697.97</u>
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
— 持有期间损益	(12,478,791.67)	(34,648,712.96)
— 处置取得损益	<u>(893,439.14)</u>	<u>29,092,124.43</u>
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
— 处置取得损益	<u>(56,222,320.00)</u>	<u>(12,006,532.08)</u>

(2) 其他主要为合并结构化主体中其他份额持有人应占净损益。

43、公允价值变动损益

项目	2020 年度	2019 年度
交易性金融资产	1,759,870,877.04	2,558,441,326.23
交易性金融负债	(81,626,112.36)	3,249,816.52
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	(83,137,317.35)	(4,040,635.27)
衍生金融工具	(629,071,146.20)	(917,366,325.87)
合计	<u>1,049,173,618.48</u>	<u>1,644,324,816.88</u>

44、其他业务收入

项目	2020 年度	2019 年度
大宗商品销售收入	1,213,144,872.76	27,721,375.56
其他	<u>31,013,632.86</u>	<u>33,853,486.63</u>
合计	<u>1,244,158,505.62</u>	<u>61,574,862.19</u>

45、税金及附加

项目	2020 年度	2019 年度
城市维护建设税	86,581,116.56	51,619,252.72
教育费附加	37,322,659.05	22,248,844.31
其他	<u>32,142,998.57</u>	<u>24,728,640.35</u>
合计	<u>156,046,774.18</u>	<u>98,596,737.38</u>

46、业务及管理费

项目	2020 年度	2019 年度
职工费用	6,436,296,043.43	4,709,554,098.59
使用权资产折旧费	386,054,487.28	337,517,093.51
电子设备运转费	219,174,928.39	159,208,538.40
公杂费	169,857,634.54	128,332,891.21
邮电通讯费	135,401,465.34	100,647,430.05
差旅费	127,899,294.93	173,848,049.74
交易所会员年费	119,057,903.01	89,602,293.61
折旧费	118,499,762.08	102,855,527.82
业务招待费	104,442,564.40	105,287,437.11
证券投资者保护基金	95,704,398.20	60,520,176.39
其他	515,453,983.54	491,966,530.56
合计	<u>8,427,842,465.14</u>	<u>6,459,340,066.99</u>

47、信用减值损失

项目	2020 年度	2019 年度
买入返售金融资产减值损失	988,920,922.82	(22,728,432.18)
其他债权投资减值损失	290,394,495.42	17,253,672.98
融出资金减值损失	28,025,133.02	(53,203,384.58)
坏账损失	6,877,993.20	4,327,809.90
债权投资减值损失	-	(5,079,209.75)
其他	4,631,420.93	-
合计	<u>1,318,849,965.39</u>	<u>(59,429,543.63)</u>

48、其他业务成本

项目	2020 年度	2019 年度
大宗商品采购成本	1,198,347,235.21	27,606,122.75
其他	7,317,767.36	2,063,176.09
合计	<u>1,205,665,002.57</u>	<u>29,669,298.84</u>

49、所得税费用

(1) 所得税费用的构成

项目	2020 年度	2019 年度
当年所得税费用	2,976,606,333.45	1,369,337,168.94
其中：中国境内	2,999,646,548.96	1,383,476,967.97
中国香港	(23,040,215.51)	(14,139,799.03)
递延所得税费用	(387,568,638.79)	254,754,352.53
合计	<u>2,589,037,694.66</u>	<u>1,624,091,521.47</u>

(2) 所得税费用与会计利润的关系

根据税前利润及中国法定税率25%计算得出的所得税费用与本集团实际税率下所得税费用的调节如下：

项目	2020 年度	2019 年度
税前利润	<u>12,125,723,027.72</u>	<u>7,153,739,969.22</u>
按中国法定税率 25%计算之所得税费用	3,031,430,756.93	1,788,434,992.31
子公司适用不同税率的影响	(29,587,033.10)	(3,579,224.71)
不可抵扣支出项	18,843,442.78	26,720,722.56
免税收入	(255,288,341.41)	(103,941,953.10)
其他	(176,361,130.54)	(83,543,015.59)
本集团实际税率下所得税费用	<u>2,589,037,694.66</u>	<u>1,624,091,521.47</u>

50、每股收益

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以已发行普通股的加权平均数计算。基本每股收益的具体计算如下：

项目	2020 年度	2019 年度
利润：		
归属于本公司股东的当年净利润	9,509,428,800.25	5,501,688,251.46
减：归属于本公司其他权益持有者的 当年净利润(1)	<u>370,486,301.37</u>	<u>371,417,808.22</u>
归属于本公司普通股股东的当年净利润	<u>9,138,942,498.88</u>	<u>5,130,270,443.24</u>
股份：		
已发行普通股的加权平均数	7,646,385,238.00	7,646,385,238.00
基本每股收益	<u>1.20</u>	<u>0.67</u>

本公司并无潜在可稀释的普通股

- (1) 于 2020 年 12 月 31 日，本公司共存续两期永续次级债券，其具体条款于附注七 34 其他权益工具中披露。计算 2020 年度及 2019 年度普通股基本每股收益时，已在归属于本公司普通股股东的净利润中扣除了归属于本公司其他权益持有者的净利润。

51、现金流量表附注

(1) 现金流量表补充资料

	2020 年度	2019 年度
将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	9,536,685,333.06	5,529,648,447.75
加：信用减值损失	1,318,849,965.39	(59,429,543.63)
其他资产减值损失	77,323,820.28	-
使用权资产折旧	386,054,487.28	337,517,093.51
固定资产及投资性房地产折旧	120,885,997.36	104,907,442.59
无形资产摊销	83,856,013.94	66,736,682.82
长期待摊费用摊销	53,353,901.17	63,373,113.56
处置固定资产、无形资产和其他资产的损益	(236,951.99)	(334,086.56)
固定资产报废损益	1,094,693.98	344,163.33
公允价值变动损益	(1,049,173,618.48)	(1,644,324,816.88)
利息净收入	2,034,163,677.91	1,689,275,350.65
汇兑损益	16,471,131.91	(287,498.01)
投资收益	(420,467,740.45)	(252,702,982.84)
递延所得税资产减少/(增加)	(752,284,977.73)	10,249,075.02
递延所得税负债增加	364,716,338.94	244,505,277.51
交易性金融资产的增加	(44,638,591,025.75)	(31,832,463,528.54)
经营性应收项目的增加	(27,288,696,674.53)	(1,987,069,144.88)
经营性应付项目的减少	39,399,590,246.01	64,420,875,957.88
经营活动产生的现金流量净额	<u>(20,756,405,381.70)</u>	<u>36,690,821,003.28</u>

51、现金流量表附注(续)

(2) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	2020 年度	2019 年度
应收款项及其他应收款减少	25,386,000.00	182,069,612.58
存出保证金减少	-	376,796.93
代理承销证券款的增加	-	15,044,482,891.25
其他业务收入、其他收益及营业外收入	1,488,304,006.70	102,672,767.33
应付款项及其他应付款增加	3,842,973,954.79	1,873,159,126.72
其他	272,529,114.88	55,714,975.94
合计	<u>5,629,193,076.37</u>	<u>17,258,476,170.75</u>

(3) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	2020 年度	2019 年度
以现金支付的营业费用	1,233,109,443.38	1,188,632,117.50
应收款项及其他应收款增加	6,121,980,024.30	1,053,334,591.15
应付款项及其他应付款减少	17,303,983.51	97,403,340.24
存出保证金增加	5,447,704,080.68	913,434,274.80
代理承销证券款的减少	14,993,279,148.04	-
其他业务成本及营业外支出	1,380,924,897.77	38,147,644.25
其他	2,029,150,779.41	1,750,360,289.35
合计	<u>31,223,452,357.09</u>	<u>5,041,312,257.29</u>

(4) 现金和现金等价物的构成

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
库存现金	20.00	22,960.30
可随时用于支付的银行存款	81,923,862,555.08	89,873,705,714.69
可随时用于支付的结算备付金	15,984,224,669.39	9,662,040,500.21
可随时用于支付的其他货币资金	92,038,000.86	82,961,819.30
年末现金和现金等价物	<u>98,000,125,245.33</u>	<u>99,618,730,994.50</u>

52、受托客户资产管理业务

资产项目	2020年12月31日	2019年12月31日
存出于托管账户受托资金	12,032,062,006.09	4,692,403,411.98
应收款项	6,190,338,835.43	7,295,410,102.26
受托投资	517,424,616,503.15	561,745,799,394.04
其中：投资成本	548,940,483,584.39	597,423,266,131.48
已实现未结算损益	(31,515,867,081.24)	(35,677,466,737.44)
合计	<u>535,647,017,344.67</u>	<u>573,733,612,908.28</u>
负债项目	2020年12月31日	2019年12月31日
受托管理资金	493,698,421,118.49	547,769,301,137.00
应付款项	<u>41,948,596,226.18</u>	<u>25,964,311,771.28</u>
合计	<u>535,647,017,344.67</u>	<u>573,733,612,908.28</u>

八、公司财务报表主要项目附注

1、长期股权投资

(1) 按类别列示

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
对子公司的投资	6,528,123,383.54	5,333,123,383.54
对联营企业的投资	<u>47,566,087.52</u>	<u>45,824,133.58</u>
合计	<u>6,575,689,471.06</u>	<u>5,378,947,517.12</u>

1、长期股权投资(续)

(2) 长期股权投资明细情况

被投资单位名称	2020年1月1日	本年增加	本年减少	权益法核算之变动	2020年12月31日
子公司					
中信建投期货有限公司	385,398,383.54	300,000,000.00	-	-	685,398,383.54
中信建投资本管理有限公司	1,050,000,000.00	150,000,000.00	-	-	1,200,000,000.00
中信建投(国际)金融控股有限公司	1,592,725,000.00	-	-	-	1,592,725,000.00
中信建投基金管理有限公司	165,000,000.00	-	-	-	165,000,000.00
中信建投投资有限公司	2,140,000,000.00	745,000,000.00	-	-	2,885,000,000.00
小计	5,333,123,383.54	1,195,000,000.00	-	-	6,528,123,383.54
联营企业					
中关村股权交易服务集团有限公司	45,824,133.58	-	28,571,428.57	4,504,442.51	21,757,147.52
北京肆板科技发展有限公司	-	28,571,428.57	-	(2,762,488.57)	25,808,940.00
小计	45,824,133.58	28,571,428.57	28,571,428.57	1,741,953.94	47,566,087.52
合计	5,378,947,517.12	1,223,571,428.57	28,571,428.57	1,741,953.94	6,575,689,471.06

1、长期股权投资(续)

(2) 长期股权投资明细情况(续)

被投资单位名称	2019年1月1日	本年增加	本年减少	权益法核算之变动	2019年12月31日
子公司					
中信建投期货有限公司	385,398,383.54	-	-	-	385,398,383.54
中信建投资本管理有限公司	950,000,000.00	100,000,000.00	-	-	1,050,000,000.00
中信建投(国际)金融控股有限公司	1,592,725,000.00	-	-	-	1,592,725,000.00
中信建投基金管理有限公司	165,000,000.00	-	-	-	165,000,000.00
中信建投投资有限公司	1,000,000,000.00	1,140,000,000.00	-	-	2,140,000,000.00
小计	4,093,123,383.54	1,240,000,000.00	-	-	5,333,123,383.54
联营企业					
中关村股权投资服务集团有限公司	47,564,675.08	-	-	(1,740,541.50)	45,824,133.58
合计	4,140,688,058.62	1,240,000,000.00	-	(1,740,541.50)	5,378,947,517.12

本公司的主要子公司及联营企业信息披露于附注九在其他主体中的权益。

于 2020 年 12 月 31 日，本公司无向投资企业转移资金能力受到限制的情况(2019 年 12 月 31 日：无)。

2、 应付职工薪酬

项目	2020 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日
短期薪酬：				
工资、奖金、津贴和补贴	2,388,269,658.07	5,258,435,095.61	4,040,427,977.96	3,606,276,775.72
社会保险费	18,137,219.33	192,206,783.79	190,104,376.77	20,239,626.35
其中：医疗保险费	7,377,320.94	148,455,150.71	146,616,128.53	9,216,343.12
补充医疗保险费	10,001,000.00	38,420,157.10	38,420,157.10	10,001,000.00
工伤保险费	176,398.72	1,544,846.21	1,539,394.57	181,850.36
生育保险费	582,499.67	3,786,629.77	3,528,696.57	840,432.87
住房公积金	1,741.89	346,287,564.44	345,024,156.70	1,265,149.63
工会经费和职工教育经费	94,405,217.74	67,530,281.50	125,895,165.23	36,040,334.01
小计	<u>2,500,813,837.03</u>	<u>5,864,459,725.34</u>	<u>4,701,451,676.66</u>	<u>3,663,821,885.71</u>
设定提存计划：				
其中：基本养老保险费	16,414,603.56	247,252,358.33	245,399,327.75	18,267,634.14
年金缴费	172,943.10	178,758,904.98	178,788,660.98	143,187.10
失业保险费	1,062,642.65	6,247,899.65	6,186,759.17	1,123,783.13
小计	<u>17,650,189.31</u>	<u>432,259,162.96</u>	<u>430,374,747.90</u>	<u>19,534,604.37</u>
合计	<u>2,518,464,026.34</u>	<u>6,296,718,888.30</u>	<u>5,131,826,424.56</u>	<u>3,683,356,490.08</u>

2、应付职工薪酬(续)

项目	2019年1月1日	本年增加	本年减少	2019年12月31日
短期薪酬:				
工资、奖金、津贴和补贴	2,014,559,470.18	3,600,042,054.04	3,226,331,866.15	2,388,269,658.07
社会保险费	17,186,553.11	166,426,267.21	165,475,600.99	18,137,219.33
其中: 医疗保险费	6,491,118.19	151,537,230.47	150,651,027.72	7,377,320.94
补充医疗保险费	10,001,000.00	1,505,735.60	1,505,735.60	10,001,000.00
工伤保险费	170,148.75	2,592,729.36	2,586,479.39	176,398.72
生育保险费	524,286.17	10,790,571.78	10,732,358.28	582,499.67
住房公积金	15,691.79	280,756,962.50	280,770,912.40	1,741.89
工会经费和职工教育经费	91,726,116.44	52,268,008.87	49,588,907.57	94,405,217.74
小计	2,123,487,831.52	4,099,493,292.62	3,722,167,287.11	2,500,813,837.03
设定提存计划:				
其中: 基本养老保险费	17,663,827.76	334,250,097.70	335,499,321.90	16,414,603.56
年金缴费	178,229.10	84,572,332.00	84,577,618.00	172,943.10
失业保险费	1,047,565.04	11,800,878.72	11,785,801.11	1,062,642.65
小计	18,889,621.90	430,623,308.42	431,862,741.01	17,650,189.31
合计	2,142,377,453.42	4,530,116,601.04	4,154,030,028.12	2,518,464,026.34

3、 手续费及佣金净收入

	2020 年度	2019 年度
证券经纪业务净收入	4,419,750,621.66	2,613,587,617.37
证券经纪业务收入	5,570,883,083.88	3,315,961,490.41
其中：代理买卖证券业务	4,265,510,455.09	2,776,865,427.29
交易单元席位租赁	739,295,437.64	375,904,585.72
代销金融产品业务	566,077,191.15	163,191,477.40
证券经纪业务支出	1,151,132,462.22	702,373,873.04
其中：代理买卖证券业务	1,151,132,462.22	702,373,873.04
交易单元席位租赁	-	-
代销金融产品业务	-	-
投资银行业务净收入	5,745,779,440.07	3,607,385,116.66
投资银行业务收入	6,068,313,920.75	3,791,909,652.74
其中：证券承销业务	5,443,557,042.22	3,135,830,700.15
证券保荐业务	140,322,826.68	76,596,884.62
财务顾问业务(1)	484,434,051.85	579,482,067.97
投资银行业务支出	322,534,480.68	184,524,536.08
其中：证券承销业务	322,534,480.68	184,524,536.08
证券保荐业务	-	-
财务顾问业务(1)	-	-
资产管理业务净收入	1,000,070,356.89	939,261,660.84
资产管理业务收入	1,002,394,149.19	941,164,443.33
资产管理业务支出	2,323,792.30	1,902,782.49
投资咨询业务净收入	31,214,561.88	14,244,080.10
投资咨询业务收入	31,214,561.88	14,244,080.10
其他手续费及佣金净收入	12,294,188.39	4,833,934.94
其他手续费及佣金收入	115,987,652.74	100,179,753.89
其他手续费及佣金支出	103,693,464.35	95,345,818.95
合计	11,209,109,168.89	7,179,312,409.91
其中：手续费及佣金收入合计	12,788,793,368.44	8,163,459,420.47
手续费及佣金支出合计	1,579,684,199.55	984,147,010.56

(1) 财务顾问业务净收入

项目	2020 年度	2019 年度
并购重组财务顾问业务净收入		
—境内上市公司	219,389,651.93	299,184,825.22
其他财务顾问业务净收入	265,044,399.92	280,297,242.75
合计	484,434,051.85	579,482,067.97

4、利息净收入

项目	2020 年度	2019 年度
利息收入		
货币资金利息收入	1,905,158,817.88	1,624,936,087.01
其中：客户存款利息收入	1,210,888,537.59	925,244,981.43
公司存款利息收入	694,270,280.29	699,691,105.58
融资融券业务利息收入	2,824,833,832.48	1,906,843,020.55
买入返售金融资产利息收入	797,789,184.69	1,192,289,790.34
其中：股票质押式回购利息收入	689,379,164.59	1,066,025,136.65
约定购回式证券利息收入	1,276,563.71	1,364,099.50
其他债权投资利息收入	1,233,632,256.23	1,223,400,674.07
小计	6,761,414,091.28	5,947,469,571.97
利息支出		
代理买卖证券款利息支出	225,259,780.38	165,222,178.28
卖出回购金融资产款利息支出	1,456,568,490.79	1,141,270,490.29
其中：质押式报价回购利息支出	227,368,875.62	239,253,300.18
拆入资金利息支出	558,405,272.21	310,131,002.82
其中：转融通利息支出	329,233,104.43	153,111,922.82
应付债券利息支出	2,324,430,190.10	2,431,352,986.82
应付短期融资款利息支出	902,619,226.58	409,945,775.41
租赁负债利息支出	29,202,744.11	33,668,339.48
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	76,533,250.72	65,078,341.84
小计	5,573,018,954.89	4,556,669,114.94
利息净收入	1,188,395,136.39	1,390,800,457.03

5、 投资收益

项目	2020 年度	2019 年度
权益法核算的长期股权投资损益	1,733,360.57	(388,114.15)
金融工具投资收益	6,960,572,995.46	2,885,367,072.17
其中：持有期间取得的收益	2,853,853,900.89	2,027,559,589.93
其中：交易性金融工具(1)	2,875,389,805.37	1,941,606,822.29
其他权益工具投资	-	97,694,767.81
衍生金融工具	(21,535,904.48)	(11,742,000.17)
处置金融工具取得的收益	4,106,719,094.57	857,807,482.24
其中：交易性金融工具(1)	3,720,492,114.86	245,876,151.17
其他债权投资	396,876,001.80	155,607,599.96
衍生金融工具	(10,649,022.09)	456,323,731.11
合计	<u>6,962,306,356.03</u>	<u>2,884,978,958.02</u>

(1) 交易性金融工具投资收益明细表：

	2020 年度	2019 年度
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
— 持有期间收益	2,887,868,597.04	1,976,255,535.25
— 处置取得的收益	<u>3,777,607,874.00</u>	<u>228,790,558.82</u>
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
— 持有期间损益	(12,478,791.67)	(34,648,712.96)
— 处置取得损益	<u>(893,439.14)</u>	<u>29,092,124.43</u>
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
— 处置取得损益	<u>(56,222,320.00)</u>	<u>(12,006,532.08)</u>

6、公允价值变动损益

项目	2020 年度	2019 年度
交易性金融资产	1,464,030,049.02	2,138,416,081.24
交易性金融负债	(81,626,112.36)	3,249,816.52
其中：指定为以公允价值计量且其 变动计入当期损益的金融负债	(83,137,317.35)	(4,040,635.27)
衍生金融工具	(645,990,898.20)	(919,801,315.74)
合计	<u>736,413,038.46</u>	<u>1,221,864,582.02</u>

7、业务及管理费

项目	2020 年度	2019 年度
职工费用	5,904,310,044.47	4,256,521,922.00
使用权资产折旧费	317,612,097.89	292,432,933.16
电子设备运转费	182,280,981.29	128,760,043.78
公杂费	139,737,514.87	103,439,170.83
邮电通讯费	118,879,696.85	84,844,264.84
交易所会员年费	117,404,412.47	87,747,104.97
差旅费	112,025,367.06	147,350,066.12
折旧费	110,938,346.65	95,456,251.74
业务招待费	98,290,515.72	97,032,565.29
证券投资者保护基金	95,060,222.04	60,095,578.95
其他	394,397,484.40	400,745,243.19
合计	<u>7,590,936,683.71</u>	<u>5,754,425,144.87</u>

8、 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

	2020 年度	2019 年度
将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	8,675,945,259.99	5,397,213,163.55
加：信用减值损失	1,306,086,504.55	(119,214,478.51)
使用权资产折旧	317,612,097.89	292,432,933.16
固定资产及投资性房地产折旧	113,324,581.93	97,508,166.51
无形资产摊销	75,296,605.25	58,695,963.37
长期待摊费用摊销	47,277,079.79	56,398,167.36
处置固定资产、无形资产和其他资产的损益	(404,754.49)	(322,121.56)
固定资产报废损益	1,094,693.98	344,163.33
公允价值变动损益	(736,413,038.46)	(1,221,864,582.02)
利息净收入	2,022,619,904.56	1,651,566,427.64
汇兑损益	12,740,144.77	(3,983,335.08)
投资收益	(398,609,362.37)	(252,914,253.62)
递延所得税资产减少/(增加)	(730,655,623.44)	34,958,244.25
递延所得税负债增加	275,564,652.17	245,165,366.68
交易性金融资产的增加	(40,531,906,732.74)	(30,541,176,997.15)
经营性应收项目的增加	(24,997,850,483.37)	(3,132,439,449.57)
经营性应付项目的减少	32,831,016,361.46	64,145,493,249.97
经营活动产生的现金流量净额	<u>(21,717,262,108.53)</u>	<u>36,707,860,628.31</u>

8、现金流量表补充资料(续)

(2) 收到其他与经营活动有关的现金

	2020 年度	2019 年度
代理承销证券款的增加	-	15,044,482,891.25
应付款项及其他应付款增加	3,732,097,725.67	1,786,979,050.21
其他业务收入、其他收益及营业外收入	77,024,069.21	72,435,946.19
其他	103,739,066.67	-
合计	<u>3,912,860,861.55</u>	<u>16,903,897,887.65</u>

(3) 支付其他与经营活动有关的现金

	2020 年度	2019 年度
应收款项及其他应收款增加	6,163,926,582.78	1,033,408,135.39
以现金支付的营业费用	1,041,427,269.74	988,706,296.40
存出保证金增加	3,598,153,719.61	330,462,947.16
其他业务成本及营业外支出	29,789,440.77	9,802,116.26
代理承销证券款的减少	14,993,279,148.04	-
其他	931,905,761.99	242,186,641.02
合计	<u>26,758,481,922.93</u>	<u>2,604,566,136.23</u>

(4) 现金和现金等价物的构成

	2020年 12月31日	2019 年 12 月 31 日
库存现金	20.00	774.22
可随时用于支付的银行存款	72,425,666,961.64	83,648,880,323.95
可随时用于支付的结算备付金	14,641,043,398.54	8,367,122,758.43
可随时用于支付的其他货币资金	1,621,529,059.37	722,168,277.27
年末现金和现金等价物	<u>88,688,239,439.55</u>	<u>92,738,172,133.87</u>

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

通过设立或投资等方式取得的主要子公司

子公司	主要经营地	注册地	注册资本/实收资本	持股表决权比例		直接/间接持有	业务性质
				2020年 12月31日	2019年 12月31日		
中信建投期货有限公司	重庆市	重庆市	人民币100,000万元	100%	100%	直接	期货经纪
中信建投资本管理有限公司	北京市	北京市	人民币165,000万元	100%	100%	直接	项目投资
中信建投(国际)金融控股有限公司	香港	香港	港币200,000万元	100%	100%	直接	控股、投资
中信建投基金管理有限公司	北京市	北京市	人民币30,000万元	55%	55%	直接	基金业务、资产管理
中信建投投资有限公司	北京市	北京市	人民币610,000万元	100%	100%	直接	投资管理、股权投资管理、投资咨询、项目管理

于 2020 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团不存在使用集团资产或清偿集团负债方面的限制。

2、在联营企业中的权益

本集团投资的主要联营企业信息如下：

公司	主要经营地	注册地	注册资本	持股/表决权比例		直接/间接持有	业务性质
				2020年 12月31日	2019年 12月31日		
中关村股权交易服务集团有限公司(1)	北京市	北京市	人民币30,000万元	7.11%	7.11%	直接	投融资服务
北京肆板科技发展有限公司(1)	北京市	北京市	人民币40,000万元	7.11%	-	直接	技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询；企业管理咨询

(1) 本集团提名代表任中关村股权交易服务集团有限公司和北京肆板科技发展有限公司董事，对其实施重大影响，因此本集团将其作为联营企业。

3、在结构化主体中的权益

本集团主要在投资及管理业务中会涉及结构化主体。本集团会分析判断是否对这些结构化主体存在控制，以确定是否将其纳入合并财务报表范围。

(1) 纳入合并范围的结构化主体

由于本公司作为部分结构化主体的管理人或投资顾问制定投资决策，且以自有资金投资了结构化主体次级档或所有份额，承担了产品绝大部分或所有的风险且享有产品绝大部分或所有的可变收益。因此，本集团将其纳入财务报表的合并范围。

于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，纳入合并范围的结构化主体资产总额，本集团对纳入合并范围的结构化主体的初始投资及最大风险敞口载列如下：

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
资产总额	9,351,904,694.77	9,051,141,447.00
初始投资	2,874,197,094.45	2,959,775,084.46
最大风险敞口	<u>2,860,742,965.98</u>	<u>3,014,722,960.39</u>

(2) 未纳入合并范围的结构化主体

(i) 本集团发起设立的结构化主体

本集团发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括本集团发起设立的资产管理计划及投资基金。作为这些结构化主体的管理人，本集团代理客户将募集到的资金根据产品合同的约定投入相关基础资产。本集团在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资和/或通过管理这些结构化主体收取管理费收入、手续费收入及业绩报酬。本集团所承担的与这些结构化主体收益相关的可变回报表明本集团为该结构化主体的代理人而非主要责任人。因此，本集团未合并此类结构化主体。

2020 年度及 2019 年度，本集团从由本集团发起设立但未纳入合并财务报表范围的、且于资产负债表日在该结构化主体中没有权益的资产管理计划和投资基金中获取的管理费收入、手续费收入及业绩报酬合计为人民币 967,711,950.44 元及人民币 894,574,476.78 元。

于 2020 年 12 月 31 日以及 2019 年 12 月 31 日，本集团通过直接持有本集团发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益在本集团资产负债表中的相关资产负债项目账面价值及最大风险敞口列示如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
交易性金融资产		
—账面价值	4,232,618,088.02	2,405,675,417.06
—最大风险敞口	<u>4,285,686,400.00</u>	<u>2,430,392,771.40</u>

3、在结构化主体中的权益(续)

(2) 未纳入合并范围的结构化主体(续)

(ii) 第三方金融机构发起的结构化主体

于2020年12月31日及2019年12月31日,本集团通过直接投资在第三方金融机构发起设立的结构化主体中享有的权益在本集团资产负债表中的相关资产负债项目账面价值及最大风险敞口金额一致,列示如下:

	2020年12月31日	2019年12月31日
交易性金融资产	34,863,965,548.21	28,270,622,053.74

十、金融资产的转移

在日常业务中,本集团进行的某些交易会将已确认的金融资产转让给第三方或客户。这些金融资产转让若符合终止确认条件的,相关金融资产全部或部分终止确认。当本集团保留了已转让资产的绝大部分风险与回报时,本集团继续在财务状况表中确认此类资产。

(1) 卖出回购交易

全部未终止确认的已转让金融资产包括卖出回购交易中作为担保物交付给交易对手的证券,此种交易下交易对手在本集团无任何违约的情况下,可以将上述证券再次用于担保,但同时需承担在协议规定的到期日将上述证券归还于本集团的义务。在某些情况下,若相关证券价值上升或下降,本集团可以要求交易对手归还部分担保物或需要支付额外的担保物。对于上述交易,本集团认为保留了相关证券的大部分风险和报酬,故未对相关证券进行终止确认。同时,本集团将收到的资金确认为一项金融负债。

(2) 融券业务

全部未终止确认的已转让金融资产还包括融券业务出借给客户供其卖出的证券,此种交易下本集团要求客户提供能够完全覆盖融券信用敞口的充分的担保物,按照协议规定,客户需承担将上述证券归还于本集团的义务。在某些情况下,若相关证券价值上升或下降,本集团需要向客户归还部分担保物或可以要求客户支付额外的担保物。对于上述交易,本集团认为保留了相关证券的大部分风险和报酬,故未对相关证券进行终止确认。

下表为已转让给第三方而不符合终止确认条件的金融资产及相关金融负债的账面价值分析:

十、金融资产的转移(续)

	2020年12月31日	2019年12月31日
转让资产的账面价值		
融出证券	2,185,236,551.72	624,530,849.35
卖出回购交易	-	1,155,843,309.00
合计	<u>2,185,236,551.72</u>	<u>1,780,374,158.35</u>
相关负债的账面价值		
卖出回购交易	-	1,059,735,824.36

十一、分部报告

出于管理目的，本集团的经营业务根据其业务运营和所提供服务的性质，区分为不同的管理结构并进行管理。本集团的每一个业务分部均代表一个策略性业务单位。

投资银行业务分部：提供投资银行服务，包括财务顾问、保荐服务、股票承销及债券承销等。

财富管理业务分部：代理一般企业及个人客户买卖股票、基金、债券及期货；及向其提供融资融券等服务。

交易及机构客户服务分部：从事金融产品交易，亦代理机构客户(指金融机构)买卖股票、基金、债券，向其提供融资融券等服务；同时向机构客户提供销售金融产品服务，专业研究服务，以协助彼等作出投资决策。

资产管理业务分部：开发资产管理产品、基金管理产品服务，及私募股权投资，并透过子公司及合并的结构化主体向客户提供上述服务。

其他分部：主要为总部的营运资金运作等。

管理层监控各业务分部的经营成果，以决定向其分配资源和其他经营决策。

所得税实行统一管理，不在分部间分配。

十一、分部报告(续)

	2020 年度					合计
	投资银行业务	财富管理业务	交易及机构客户服务	资产管理业务	其他	
一、营业收入	5,843,146,327.63	5,439,113,596.02	8,612,285,309.51	1,634,757,475.62	1,821,578,937.71	23,350,881,646.49
手续费及佣金净收入	5,856,571,140.77	3,260,043,562.15	1,724,125,314.26	1,291,930,195.02	(108,282,462.35)	12,024,387,749.85
其他收入	(13,424,813.14)	2,179,070,033.87	6,888,159,995.25	342,827,280.60	1,929,861,400.06	11,326,493,896.64
二、营业支出	2,071,140,573.79	4,076,565,711.83	3,115,919,580.56	581,135,840.89	1,340,966,320.49	11,185,728,027.56
三、营业利润	3,772,005,753.84	1,362,547,884.19	5,496,365,728.95	1,053,621,634.73	480,612,617.22	12,165,153,618.93
四、资产总额	646,094,081.73	110,472,132,414.12	218,287,289,258.15	13,106,537,263.90	28,716,090,290.83	371,228,143,308.73
五、负债总额	1,846,134,119.13	103,519,021,084.22	182,061,173,852.86	9,839,493,818.83	5,890,873,484.37	303,156,696,359.41
六、补充信息						
一折旧和摊销费用	170,272,432.23	161,573,170.27	223,331,278.90	54,916,379.74	34,057,138.61	644,150,399.75
一资本性支出	117,908,647.90	113,221,763.04	165,496,346.49	24,348,557.96	11,798,393.35	432,773,708.74
一信用减值损失	2,227,209.39	1,016,516,373.38	297,517,604.77	1,265,815.39	1,322,962.46	1,318,849,965.39
一其他资产减值损失	-	-	-	-	77,323,820.28	77,323,820.28

十一、分部报告(续)

	2019 年度					合计
	投资银行业务	财富管理业务	交易及机构客户服务	资产管理业务	其他	
一、营业收入	3,675,232,114.46	4,087,295,243.98	3,704,902,384.84	1,625,811,400.91	599,946,658.01	13,693,187,802.20
手续费及佣金净收入	3,684,648,821.78	2,160,271,562.55	810,663,522.20	1,070,181,597.12	(100,722,074.06)	7,625,043,429.59
其他收入	(9,416,707.32)	1,927,023,681.43	2,894,238,862.64	555,629,803.79	700,668,732.07	6,068,144,372.61
二、营业支出	1,543,742,125.23	2,660,623,223.53	1,668,407,967.57	508,415,660.86	146,987,582.39	6,528,176,559.58
三、营业利润	2,131,489,989.23	1,426,672,020.45	2,036,494,417.27	1,117,395,740.05	452,959,075.62	7,165,011,242.62
四、资产总额	15,488,935,034.24	87,014,334,285.90	139,656,555,090.85	12,514,812,347.62	30,994,987,048.41	285,669,623,807.02
五、负债总额	16,183,467,835.62	85,453,115,699.26	110,649,632,380.96	9,039,118,716.36	7,449,555,322.65	228,774,889,954.85
六、补充信息						
— 折旧和摊销费用	149,435,993.01	165,846,840.20	160,601,156.32	62,815,138.21	33,835,204.74	572,534,332.48
— 资本性支出	75,797,436.08	87,787,194.65	84,729,438.98	25,809,205.28	16,142,989.74	290,266,264.73
— 信用减值损失	5,040,826.65	(68,231,116.85)	4,468,768.33	-	(708,021.76)	(59,429,543.63)

十二、关联方关系及关联交易

(1) 与北京国有资本经营管理中心

截至 2019 年 12 月 31 日,北京国有资本经营管理中心(以下简称“北京国管中心”)对本公司的持股比例为 35.11%。

北京国管中心由北京市人民政府国有资产监督管理委员会出资设立,是一家受中国政府控制的国有企业。

本集团与北京国管中心的交易以一般交易价格为定价基础,按正常商业条款进行。本集团与北京国管中心的主要交易详细情况如下:

	2020 年 1 月 1 日至 11 月 30 日期间	2019 年度
手续费及佣金收入	939,821.43	14,666,990.93
利息支出	21,798.61	19,662.18

2020 年 1 月,本公司接到原第一大股东北京国管中心通知,北京国管中心拟将所持本公司 2,684,309,017 股 A 股股份(占总股本的 35.11%)无偿划转至北京金融控股集团有限公司(以下简称“北京金控集团”)(以下简称“本次无偿划转”)。2020 年 3 月,北京国管中心与北京金控集团签署《关于中信建投证券股份有限公司股份划转协议》。2020 年 3 月及 2020 年 10 月,本次无偿划转分别取得北京市人民政府国有资产监督管理委员会(以下简称“北京市国资委”)及中国证监会的批复。2020 年 11 月 30 日,本次无偿划转的股份完成过户登记。

本次无偿划转完成后,北京国管中心不再持有本公司股份;截至 2020 年 11 月 30 日,北京金控集团直接持有本公司 2,684,309,017 股 A 股股份,占本公司总股本的 35.11%,成为本公司第一大股东。本次无偿划转未改变本公司无控股股东、实际控制人的情况。

(2) 与北京金控集团及旗下公司

因公司于 2020 年 12 月非公开发行 A 股股票,北京金控集团持股比例被动下降。截至 2020 年 12 月 31 日,北京金控集团对本公司的持股比例为 34.61%。

北京金控集团是由北京市国资委代表北京市政府履行出资人职责出资设立的综合金融投资控股平台,按照市属一级企业管理。

本集团与北京金控集团及旗下公司的交易以一般交易价格为定价基础,按正常商业条款进行。于 2020 年 12 月期间,本集团与北京金控集团及旗下公司无关联方交易。

十二、关联方关系及其交易(续)

(3) 与中央汇金及其旗下公司

截至 2020 年 12 月 31 日，中央汇金投资有限责任公司(简称“中央汇金”)对本公司的持股比例为 30.76%(2019 年 12 月 31 日：31.21%)。

中央汇金是中国投资有限责任公司的全资子公司，注册地为中国北京。中央汇金经国务院授权对国有金融机构进行股权投资，不从事其他商业性经营活动。中央汇金代表中国政府依法行使对本公司的权利和义务。根据中央政府的指示，中央汇金对部分银行及非银行金融机构进行股权投资。

本集团与中央汇金及其旗下公司进行的日常业务交易，按正常商业条款进行。主要交易及余额的详细情况如下：

	2020 年度	2019 年度
手续费及佣金收入	73,797,018.49	106,132,319.54
利息收入	348,892,259.94	242,334,118.34
手续费及佣金支出	108,902,339.87	73,929,748.91
利息支出	138,635,194.08	104,668,150.03
业务及管理费	546,700.36	-
其他业务收入	2,888,212.51	-
	<hr/>	<hr/>
	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
资产		
银行存款	11,242,586,383.28	9,522,853,170.16
交易性金融资产	2,645,945,572.77	1,089,794,961.37
其他债权投资	1,167,140,780.00	277,987,430.00
应收款项	31,916,306.61	35,404,527.98
衍生金融资产	16,524,786.14	60,066,821.20
使用权资产	900,411.92	2,390,384.36
	<hr/>	<hr/>
负债		
卖出回购金融资产款	4,146,839,851.28	500,642,465.75
衍生金融负债	82,731,710.77	15,156,114.09
应付款项	73,395,262.53	118,555,670.40
代理买卖证券款	17,430,263.74	4,907,309.65
其他负债	4,117,771.15	-
租赁负债	848,772.03	2,387,033.57
短期借款	-	89,597,670.34
	<hr/>	<hr/>

十二、关联方关系及其交易(续)

(4) 与其他主要权益持有者及其关联方

本集团与其他主要权益持有者及其关联方的主要交易及余款的详细情况如下：

	2020年度	2019年度
手续费及佣金收入	23,956,203.70	107,406,671.97
利息收入	91,627,632.30	62,759,913.79
手续费及佣金支出	45,011,667.06	37,158,242.12
利息支出	14,789,266.99	47,477,279.17
业务及管理费	3,793,438.87	-
	2020年12月31日	2019年12月31日
资产		
银行存款	9,145,112,625.81	3,548,215,284.69
其他债权投资	518,465,510.00	260,515,886.44
交易性金融资产	237,674,229.48	117,374,819.10
应收款项	18,050,852.86	10,526,842.26
衍生金融资产	790,439.00	6,228,889.96
负债		
卖出回购金融资产	1,388,120,732.05	579,584,931.50
代理买卖证券款	603,805,881.00	33,766,435.91
应付款项	18,053,258.12	26,506,854.48
衍生金融负债	15,262,023.64	16,774,494.92
其他负债	2,454,123.37	-

(5) 与本公司的子公司及合并结构化主体

本公司的重要子公司及合并结构化主体的情况列示于附注九在其他主体中的权益。

本公司与子公司及合并结构化主体的交易以一般交易价格为定价基础，按正常商业条款进行。管理层认为本公司与子公司及合并结构化主体的交易并不重大。

(6) 与本集团投资的联营企业

本集团重要联营企业的情况，列示于附注九在其他主体中的权益。

本集团与联营企业的交易以一般交易价格为定价基础，按正常商业条款进行。管理层认为本集团与联营企业的交易并不重大。

十二、关联方关系及其交易(续)

(7) 与本公司董事所兼任董事的企业(除本公司及子公司以外)

主要交易及余款的详细情况如下：

	2020 年度	2019 年度
手续费及佣金收入	86,915,227.56	33,993,962.27
利息收入	614,231,966.74	449,672,174.25
手续费及佣金支出	26,979,988.69	43,702,859.28
利息支出	113,668,650.05	73,297,630.96
业务及管理费	2,239,552.30	-
	2020年12月31日	2019 年 12 月 31 日
资产		
银行存款	6,878,640,595.79	27,840,777,753.65
衍生金融资产	3,413.36	231,576.35
应收款项	-	7,384,803.44
使用权资产	-	2,646,320.31
负债		
卖出回购款项	485,031,757.53	2,680,983,207.92
应付款项	111,968.46	1,349,987.74
衍生金融负债	35,826.04	2,512.36
代理买卖证券款	-	969.48
拆入资金	-	1,300,641,250.00
租赁负债	-	2,656,749.58
其他负债	-	12,357,254.88

(8) 关键管理人员

关键管理人员指有职权及责任直接或间接规划、指示及控制本集团经营活动的人士，包括董事会及监事会成员以及其他高级管理人员。

支付给本集团关键管理人员的薪酬如下：

	2020年度	2019 年度
工资、奖金及津贴	141,703,959.20	134,968,280.09
职工福利	1,332,325.29	1,295,563.00
定额福利供款计划	3,730,086.72	1,640,741.15
合计	146,766,371.21	137,904,584.24

以上人员 2020 年薪酬中包含 2020 年度发放的 2016 年度忠诚奖税前金额；2019 年薪酬中包含 2019 年度发放的 2014 年度和 2015 年度忠诚奖税前金额。

十三、未决诉讼

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

十四、承诺事项

1、资本性支出承诺

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
已签约但未拨付	29,669,145.76	2,571,500.00

上述主要为本集团股权投资、购买设备和房屋装修的资本性支出承诺。

十五、金融工具及其风险分析

管理层认为，有效的风险管理对于公司的成功运营至关重要。因此，本公司设计了一套风险管理与控制体系，以衡量、监控和管理在经营过程中面临的金融风险，主要包括信用风险、流动性风险、市场风险与操作风险。

本公司的风险管理与控制体系与 2019 年 12 月 31 日相比没有重大变化。

1 风险管理组织架构

董事会

公司董事会是风险管理工作的最高决策机构，经营管理层是执行机构，各级单位负责业务或管理的一线风险控制；公司建立了风险管理部、法律合规部以及稽核审计部三个风险控制专职部门，按照分工独立行使事前、事中以及事后的风险控制和监督职能。

董事会是公司风险管理工作的最高决策机构，对公司风险管理的战略及政策、内部控制安排、处理公司重大风险事项等做出决策。

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

十五、金融工具及其风险分析(续)

1 风险管理组织架构(续)

经营管理层

公司执行委员会按照董事会确定的风险管理政策,对经营管理中的风险进行规避、控制、缓释或接受风险等进行一般决策,对完善公司内部控制的制度、控制措施等做出决策。

公司执行委员会另设公司风险管理委员会,审议并拟定公司风险偏好、容忍度、主要风险限额并提交公司决策,审批各业务线具体风险限额及风控标准,拟定并推动执行公司各项风险管理制度,审核新业务新产品,审议和审批公司风险报告、常规性合规风险报告,研究重大业务事项风险控制策略、方案等。

公司设首席风险官,全面负责风险管理专业工作,组织拟定风险管理相关制度与政策,完善公司全面风险管理体系,组织公司并表监管试点工作,领导风险管理部开展风险识别、评估、监测、报告等工作。

公司各部门、分支机构、子公司

公司各部门、各分支机构、各子公司在其职责范围内,贯彻执行公司各项决定、规章制度和风险管理政策,在工作开展中负责实施风险控制措施,开展一线风险控制;公司每一员工履行自己的工作职责,执行公司各项制度,进行日常风险控制。

公司专门设置负责公司风险管理的风险管理部、负责法律事务和合规管理的法律合规部、负责公司内部审计的稽核审计部,三个部门独立于其他业务部门和管理部门,各自建立工作制度,规范业务流程,独立运作,履行各自的风险管理职能。风险管理部通过风险监测、风险评估进行事前、事中风险管理,法律合规部全面控制公司法律和合规风险,稽核审计部通过审计查实发现重大制度、流程缺陷或内控缺失,并督促整改。

另外,公司根据投资银行业务风险管理需要,结合监管要求,成立内核部,通过公司层面审核的形式对公司投资银行类项目进行出口管理和终端风险控制,履行以公司名义对外提交、报送、出具或披露材料和文件的最终审批决策职责。

2 风险管理运行情况

公司风险管理部与业务管理部门共同识别各业务与管理活动中的主要风险,发布《风险目录和关键控制列表》;结合业务变化情况和监测结果,不断修改《风险目录和关键控制列表》。

公司建立事前风险控制机制。公司风险管理委员会针对各主要业务线、子公司制订具体风险限额和风控标准,明确风险控制流程;风险管理部、法律合规部参与重要项目、业务系统的事前审核评估并独立发表意见;风险管理部对业务系统重要风控参数直接进行管控,对金融工具估值模型上线前进行独立验证。

十五、金融工具及其风险分析(续)

2 风险管理运行情况(续)

风险管理部制订主要业务和管理的风险监测流程和监测指标，其中，经纪业务、自营业务、证券金融业务、资产管理业务、托管业务风险监测指标以及净资本等风险控制指标通过监控系统进行监测，其他业务或管理主要依靠定期与不定期现场监测、风险信息报送、数据调阅、例会沟通等方式监测。

风险管理部制定风险评估操作流程，确定各类风险的主要评估方法和风险定性定量分级标准。风险管理部日常对风险事项进行风险级别评定，定期对主要业务风险控制情况进行评估，年终通过各部门和分支机构的风险控制过程状况、风险事件情况及风险事故发生情况综合评价，评价结果作为绩效考核评价的重要组成部分。

公司制定了市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险、声誉风险等各类风险管控指引，指导和规范各业务条线应对风险。公司建立危机处理机制和程序，针对各项业务，制定切实有效的应急应变措施和预案，特别对流动性危机、交易系统事故、重大公共卫生事件等重点风险和突发事件，建立了应急处理机制并定期不定期进行演练。

风险管理部建立风险信息和重大风险预警的信息传递机制。公司建立风险信息管理机制，开展风险信息传送、管理及重大风险预警工作；风险管理部制定风险信息报送与风险预警操作流程，各部门、各分支机构、子公司向风险管理部报送或预警本机构所识别的风险；风险管理部管理风险信息，综合分析公司的各种风险信息，发现风险控制的弱点与漏洞，提出完善风险控制的建议，及时向公司首席风险官以及公司经营管理层或风险管理委员会报告重大风险，同时及时向相关部门、子公司传递风险信息，并跟踪风险处置情况；风险管理部根据风险识别、监测、评估情况，形成风险报告和风控意见书，向涉及部门、子公司以及公司经营管理层报告；通过跟踪相关部门、子公司对风险报告提出的风控意见的落实情况，持续监测风险和风险控制情况。

3 风险分析及控制状况

在日常经营活动中涉及的金融风险主要包括市场风险、流动性风险、信用风险与操作风险。公司制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过健全的机制及信息技术系统持续管控上述各类风险。

(1) 信用风险

信用风险是指交易对手、债务融资工具发行人(或融资方)未能履行约定契约中的义务而造成经济损失的风险。

十五、金融工具及其风险分析(续)

3 风险分析及控制状况(续)

(1) 信用风险(续)

公司证券金融业务的信用风险主要包括客户提供的担保物价值下跌或流动性不足、担保物资产涉及法律纠纷等引起的客户不能及时、足额偿还负债的风险，以及因虚假征信数据、交易行为违反合同约定及监管规定等操作失误引起的信用风险。证券金融业务的信用风险控制主要通过对客户风险教育、客户征信与资信评估、授信管理、担保(质押)证券风险评估、合理设定限额指标、逐日盯市、客户风险提示、强制平仓、司法追索等方式实现。另外，对于正常客户、担保证券不足客户、违约客户的融资，公司均按照金融工具准则预期信用损失模型计提减值准备，并对违约客户积极进行债务追讨。

债券投资相关的信用风险主要包括债券融资工具发行人信用等级下降或违约、债券交易的交易对手违约等风险。公司对发行人、交易对手进行必要的尽职调查，对发行人、债项、交易对手进行内部评级，并根据内部、外部评级进行准入以及额度管理，结合其他后续监测管理工具控制信用风险。2020年，公司持续改善投资组合信用质量，并通过加强对投资标的及交易对手的尽职调查、完善评级授信体系，提升信用风险管理能力，违约损失在较低水平。

为控制柜台衍生品交易信用风险，公司建立交易对手评级与授信制度，事前控制交易对手交易额度和信用敞口；逐日监测、计量交易对手信用敞口；实施衍生品交易合约及履约保证品估值与盯市制度、强制平仓制度，将客户信用风险敞口控制在其授信限额内。

为了控制经纪业务产生的信用风险，在中国大陆代理客户进行的证券交易均以全额保证金结算。通过全额保证金结算的方式在很大程度上控制了交易业务相关的结算风险。公司严格执行相关交易与结算规则，杜绝违规为客户融资的行为，同时对于融资回购客户，通过进行客户尽调、合理设定客户交易额度、质押物折算率、设定标准券留存比例、最大放大倍数、单一债券质押集中度等措施防范客户透支或欠库；对于期权交易客户，通过执行保证金管理、限仓制度、强平制度等控制客户信用风险。

另外，公司风险管理部对信用风险进行监测，包括进行同一客户信用交易总额及信用敞口监测，跟踪交易对手及债券发行人的信用资质变化状况并进行风险提示，监测证券金融业务担保物覆盖状况，督促业务部门切实履行投后管理责任；通过压力测试、敏感性分析等手段计量评估主要业务信用风险。

十五、金融工具及其风险分析(续)

3 风险分析及控制状况(续)

(1) 信用风险(续)

预期信用损失计量

对于以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，其预期信用损失计量使用了模型和假设。这些模型和假设涉及未来的宏观经济情况和客户的信用行为，例如客户违约的可能性及相应损失。

对纳入预期信用损失计量的金融资产，本公司运用自金融资产初始确认之后信用质量发生“三阶段”变化的减值模型计量其预期信用损失，具体包括：

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

阶段一金融工具按照相当于该金融工具未来 12 个月预期信用损失的金额计量损失准备，阶段二和阶段三金融工具按照相当于该金融工具整个存续期预期信用损失的金额计量损失准备。购入或源生已发生信用减值的金融资产是指在初始确认时即存在信用减值的金融资产，这些金融资产按照相当于该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于阶段一和阶段二的融资类业务和债券投资业务金融资产，管理层运用包含违约概率、违约损失率及违约风险敞口等关键参数的风险参数模型法评估损失准备。对于阶段三已发生信用减值的上述金融资产，管理层考虑了前瞻性因素，通过预估未来与该金融资产相关的现金流，计量损失准备。

根据会计准则的要求在预期信用损失计量中所包含的重大管理层判断和假设主要包括：

- 选择恰当的模型，并确定计量相关的关键参数；
- 信用风险显著增加、违约和已发生信用减值的判断标准；
- 确定需要使用的前瞻性信息和权重；
- 阶段三金融资产的未來现金流预测。

十五、金融工具及其风险分析(续)

3 风险分析及控制状况(续)

(1) 信用风险(续)

预期信用损失计量(续)

预期信用损失计量的模型和参数

根据信用风险是否显著增加以及是否发生信用减值,本公司对不同的金融资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。

本公司在计量预期信用损失时,充分考虑了前瞻性信息。预期信用损失为考虑了前瞻性影响的违约概率(PD)、违约损失率(LGD)及违约风险敞口(EAD)三者乘积折现后的结果:

- 违约概率是指借款人在未来 12 个月或在整个剩余存续期,无法履行其偿付义务的可能性。本公司计算违约概率考虑的主要因素有:担保物价值与融资类债务之间的比例(简称“维持担保比”)及担保证券的波动特征等;债券投资业务经评估后的内部信用评级信息等。
- 违约损失率是指本公司对违约风险敞口发生损失程度作出的预期。本公司计算违约损失率考虑的主要因素有:融资类业务强制平仓后担保证券变现价值;债券投资业务的发行人和债券的类型等。
- 违约风险敞口是指,在未来 12 个月或在整个剩余存续期中,在违约发生时,本公司应被偿还的金额。

信用风险显著增加的标准

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本公司在进行金融资产损失准备阶段划分时,充分考虑了反映金融工具的信用风险是否发生显著变化的各种合理且有依据的信息,包括前瞻性信息。当触发以下一个或多个定量和定性指标时,本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加。

针对融资类业务,本公司充分考虑融资主体的信用资质、经营情况、融资合约期限、担保证券波动性及流动性、以往履约情况等综合因素,为不同融资主体或合约设置不同的预警线及追保平仓线,其中追保平仓线一般不低于 130%。

针对融资类业务,维持担保比低于追保平仓线表明作为抵押的担保品价值或第三方担保质量显著下降,本公司认为该类融资类业务的信用风险显著增加。于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日,本公司超过 95%的融资类业务维持担保比不低于追保平仓线。

针对债券投资业务,违约概率的估算方法采用了公司内部评级体系计量结果。若债券发行人或债券的最新内部评级较购买日时点债券发行人或债券的评级下迁超过 2 级,且债券发行人或债券的最新内部评级在安全级别以下,本公司认为该类债券投资业务的信用风险显著增加。于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日,本公司的债券投资业务均为投资等级及以上,且不存在信用风险显著增加的情况。

十五、金融工具及其风险分析(续)

3 风险分析及控制状况(续)

(1) 信用风险(续)

预期信用损失计量(续)

信用风险显著增加的标准(续)

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

本公司将货币资金、结算备付金、存出保证金以及买入返售金融资产中的债券逆回购等金融工具视为具有较低信用风险，而不再比较资产负债表日的信用风险与初始确认时相比是否显著增加。

违约和已发生信用减值资产的定义

根据新金融工具准则判断金融工具是否已发生信用减值时，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定性、定量和上限指标。当金融工具符合以下一项或多项条件时，本公司将该金融资产界定为已发生信用减值，其标准与已发生违约的定义一致：

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

金融资产发生信用减值时，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

综上，融资类业务的阶段划分标准如下：

- 对于维持担保比大于追保平仓线，且本息逾期 30 日及以内的融资类业务，划分为阶段一；
- 对于维持担保比大于 100%，小于等于追保平仓线的融资类业务，或本息逾期超过 30 日且未超 90 日的，划分为阶段二；
- 对于维持担保比小于等于 100%的融资类业务，或本息逾期超过 90 日的，划分为阶段三。

十五、金融工具及其风险分析(续)

3 风险分析及控制状况(续)

(1) 信用风险(续)

预期信用损失计量(续)

前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过历史数据分析，识别出影响各资产组合的信用风险及预期信用损失的关键经济指标，主要包括国内生产总值累计同比、生产者价格指数累计同比、固定资产投资完成额累计同比、金融机构各项贷款余额同比等。本公司通过回归分析确定这些经济指标与宏观因子之间的关系，通过对不同情景宏观因子的预测，利用 Merton 模型将对未来的宏观预测作用至预期信用损失的计算中。

本公司认为所有资产组合均应当考虑应用三种不同情景来恰当反映关键经济指标发展的非线性特征。本公司结合统计分析及专家判断来确定情景权重，也同时考虑了各情景所代表的可能结果范围。本公司在每一个资产负债表日重新评估情景的数量及特征。于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本公司针对主要产品类型分析，设定了乐观、基准和悲观三种场景，目前本公司采用的基准情景权重超过非基准情景权重。

于 2020 年度，本公司在各宏观经济情景中使用的重要宏观经济假设包括基准情景下国内生产总值累计同比预测值 9.10%、生产者价格指数累计同比预测值 1.60%、固定资产投资完成额累计同比预测值 6.70%、金融机构各项贷款余额同比预测值 11.10%，以上各指标在乐观和悲观情景下的预测值围绕基准值变动幅度不超过正负 30%。

本公司在判断信用风险是否发生显著增加时，使用了基准及其他情景下的整个存续期违约概率乘以情景权重，并考虑了定性、定量和上限指标。本公司以加权的 12 个月预期信用损失或加权的整个存续期预期信用损失计量相关的损失准备。上述加权的信用损失是由各情景下预期信用损失乘以相应情景的权重计算得出。

于 2020 年 12 月 31 日，本公司综合考虑当期经济情况、疫情影响及政府等采取的各类支持性政策，根据最新经济预测情况更新了用于前瞻性计量的相关经济指标。与其他经济预测类似，对预计经济指标和发生可能性的估计具有高度的固有不确定性，因此实际结果可能同预测存在重大差异。本公司认为这些预测体现了对可能结果的最佳估计。

十五、金融工具及其风险分析(续)

3 风险分析及控制状况(续)

(1) 信用风险(续)

预期信用损失计量(续)

敏感性分析

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

于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，乐观、基准及悲观这三种情景适用于所有资产组合，敏感性分析测试结果如下：

- i. 按上述三种情景加权计算得出的预期信用损失与仅采用基准情景计算得出的预期信用损失相比上升幅度不超过 5%；
- ii. 假设将乐观情景权重增加 10%，基准情景权重减少 10%，则预期信用损失下降幅度不超过 5%；
- iii. 若将悲观情景权重增加 10%，基准情景权重减少 10%，则预期信用损失上升幅度不超过 5%。

同时，本公司还对信用风险显著增加进行了敏感性分析。于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，假设相关金融资产的信用风险自初始确认后未发生显著变化，导致阶段二的金融资产全部进入阶段一，则于资产负债表中确认的预期信用损失准备下降幅度不超过 5%。

担保物及其他信用增级措施

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

融资类业务的减值计提情况

于 2020 年 12 月 31 日，本公司融资类业务阶段一、阶段二和阶段三的减值准备计提比例分别为 0.26%，0.54%和 70.50%(2019 年 12 月 31 日：0.23%，1.35%和 50.08%)。

信用风险敞口分析

于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本公司融资类业务客户资产质量良好，超过 95%的融资类业务维持担保比不低于追保平仓线，存在充分的抵押物信息表明资产预期不会发生违约。公司债券投资业务同时采用公开市场信用评级和内部信用评级作为准入标准，同时满足内外部评级标准的方可准入。本公司持有的绝大部分债券投资外部评级均为投资等级(AA)以上。

十五、金融工具及其风险分析(续)

3 风险分析及控制状况(续)

(1) 信用风险(续)

(a) 信用风险敞口

不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口详情如下：

本集团

	2020年12月31日	2019年12月31日
货币资金	82,864,243,886.23	90,254,648,129.08
其中：客户存款	59,603,510,421.12	47,315,066,799.97
结算备付金	15,984,229,164.76	9,662,040,500.21
其中：客户备付金	10,664,878,109.18	5,380,589,645.91
融出资金	46,515,175,008.25	27,806,140,146.37
交易性金融资产	117,437,376,635.95	79,179,040,944.58
衍生金融资产	1,632,209,430.96	955,450,490.31
买入返售金融资产	16,117,203,308.58	21,118,755,795.70
应收款项	8,018,152,843.09	2,136,865,676.12
存出保证金	8,740,990,961.54	2,793,611,446.14
其他债权投资	44,816,763,708.40	32,430,034,571.88
其他	541,800,280.42	262,942,041.40
最大信用风险敞口	<u>342,668,145,228.18</u>	<u>266,599,529,741.79</u>

本公司

	2020年12月31日	2019年12月31日
货币资金	74,693,768,848.11	84,403,477,355.54
其中：客户存款	52,587,161,174.49	43,520,843,808.26
结算备付金	14,641,043,398.54	8,367,122,758.43
其中：客户备付金	9,758,563,031.88	4,332,852,003.39
融出资金	46,293,953,221.53	27,752,838,305.73
交易性金融资产	104,820,353,180.77	69,268,883,415.65
衍生金融资产	1,639,151,041.84	955,450,490.31
买入返售金融资产	15,816,125,439.35	20,899,601,844.09
应收款项	7,955,142,352.44	1,977,201,496.83
存出保证金	4,558,229,038.01	960,075,318.40
其他债权投资	42,784,820,426.10	31,436,516,638.73
其他	399,214,801.78	148,808,324.07
最大信用风险敞口	<u>313,601,801,748.47</u>	<u>246,169,975,947.78</u>

十五、金融工具及其风险分析(续)

3 风险分析及控制状况(续)

(2) 流动性风险

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

本公司建立了分级决策授权机制与归口管理、分级控制机制，明确公司董事会、经营管理层、业务部门在流动性风险控制方面的职责权限。公司建立了严格的自有资金管理办法，对外负债、担保以及投资都严格按照管理办法执行，逐步实施流动性风险限额管理，并建立每日头寸分析和每月流动性分析机制，及时掌握流动性变化。在业务方面，已经建立了证券投资、证券金融业务中的证券集中度管理制度和固定收益证券投资的债券信用等级标准，有效控制证券的市场流动性风险。公司按照监管要求实施流动性覆盖率和净稳定资金率的计算，并控制各指标在安全、合规区间。

本公司由资产负债管理委员会负责统筹管理公司的资产负债配置计划，审批资金内部计价利率，审批流动性风险应急方案；由资金运营部开展自有资金的流动性管理，负责拓展中长期的、稳定的融资管道，合理调整各业务线资产配置，逐步优化资产负债结构。通过建立分级流动性储备制度、持续完善内部资金转移定价(FTP)制度、建立并完善流动性应急计划、压力测试等，完善了流动性风险日常管控机制。2020年，公司通过发行各类中长期债务融资工具以及股票再融资补充长期稳定资金，保持充足流动性储备，完善流动性风险应急预案，确保流动性风险可测可控。

十五、金融工具及其风险分析(续)

3 风险分析及控制状况(续)

(2) 流动性风险(续)

于2020年12月31日，本集团金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析如下：

	2020年12月31日					合计
	逾期/即时偿还	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	
短期借款	-	625,426,487.24	-	-	-	625,426,487.24
应付短期融资款	-	34,762,554,160.27	7,615,332,576.64	-	-	42,377,886,736.91
拆入资金	-	9,063,699,999.99	-	-	-	9,063,699,999.99
交易性金融负债	-	5,140,515.34	342,325,704.80	1,248,263,147.82	-	1,595,729,367.96
衍生金融负债	2,420,159,620.52	3,598,024.78	812,823.51	49,894.59	-	2,424,620,363.40
卖出回购金融资产款	-	78,784,575,126.24	5,852,698,112.18	-	-	84,637,273,238.42
代理买卖证券款	74,710,487,715.67	-	-	-	-	74,710,487,715.67
代理承销证券款	75,870,538.84	-	-	-	-	75,870,538.84
应付款项	7,314,569,584.24	202,142,528.98	44,301.35	-	-	7,516,756,414.57
应付债券	-	415,466,511.58	16,704,657,051.07	51,955,691,379.68	-	69,075,814,942.33
租赁负债	-	137,866,587.58	208,493,654.96	682,958,572.68	24,412,329.22	1,053,731,144.44
其他	1,947,541,977.81	5,012,463,019.13	551,255,791.60	4,049,824.15	595,794.06	7,515,906,406.75
合计	86,468,629,437.08	129,012,932,961.13	31,275,620,016.11	53,891,012,818.92	25,008,123.28	300,673,203,356.52
以净额交割的衍生金融负债：	2,420,159,620.52	3,143,607.51	812,823.51	49,894.59	-	2,424,165,946.13
以总额交割的衍生金融负债：	-	454,417.27	-	-	-	454,417.27
应收合约条款	-	-	-	-	-	-
应付合约条款	-	454,417.27	-	-	-	454,417.27

十五、金融工具及其风险分析(续)

3 风险分析及控制状况(续)

(2) 流动性风险(续)

于2019年12月31日，本集团金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析如下：

	2019年12月31日					合计
	逾期/即时偿还	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	
短期借款	-	889,351,964.95	-	-	-	889,351,964.95
应付短期融资款	-	16,054,405,832.62	1,509,107,086.99	-	-	17,563,512,919.61
拆入资金	-	9,265,753,722.24	-	-	-	9,265,753,722.24
交易性金融负债	-	842,772,585.67	283,753,542.88	-	-	1,126,526,128.55
衍生金融负债	759,680,621.43	1,449,822.67	313,072.41	128,358.14	-	761,571,874.65
卖出回购金融资产款	-	52,701,155,561.38	2,944,770,958.33	-	-	55,645,926,519.71
代理买卖证券款	54,625,735,590.58	-	-	-	-	54,625,735,590.58
代理承销证券款	15,069,149,686.88	-	-	-	-	15,069,149,686.88
应付款项	4,077,416,763.90	30,888,081.19	165,000.00	84,986.30	-	4,108,554,831.39
应付债券	-	4,455,609,781.63	20,253,762,714.92	35,560,220,606.99	-	60,269,593,103.54
租赁负债	-	135,109,979.70	238,789,013.53	730,122,238.54	63,562,625.05	1,167,583,856.82
其他	1,547,554,482.63	5,902,579,855.58	429,404,698.06	10,201,249.61	-	7,889,740,285.88
合计	76,079,537,145.42	90,279,077,187.63	25,660,066,087.12	36,300,757,439.58	63,562,625.05	228,383,000,484.80
以净额交割的衍生金融负债：	759,680,621.43	823,062.90	262,475.87	128,358.14	-	760,894,518.34
以总额交割的衍生金融负债：	-	626,759.77	50,596.54	-	-	677,356.31
应收合约条款	-	-	-	-	-	-
应付合约条款	-	626,759.77	50,596.54	-	-	677,356.31

十五、金融工具及其风险分析(续)

3 风险分析及控制状况(续)

(2) 流动性风险(续)

于2020年12月31日，本公司金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析如下：

	2020年12月31日					合计
	逾期/即时偿还	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	
应付短期融资款	-	34,762,554,160.27	7,615,332,576.64	-	-	42,377,886,736.91
拆入资金	-	9,063,699,999.99	-	-	-	9,063,699,999.99
交易性金融负债	-	5,140,515.34	342,325,704.80	1,248,263,147.82	-	1,595,729,367.96
衍生金融负债	2,449,691,710.39	541,376.17	812,823.51	49,894.59	-	2,451,095,804.66
卖出回购金融资产款	-	76,403,179,135.93	5,852,698,112.18	-	-	82,255,877,248.11
代理买卖证券款	62,619,896,163.99	-	-	-	-	62,619,896,163.99
代理承销证券款	75,870,538.84	-	-	-	-	75,870,538.84
应付款项	7,237,525,536.92	88,563,093.50	44,301.35	-	-	7,326,132,931.77
应付债券	-	398,404,011.58	16,653,469,551.07	48,435,063,013.70	-	65,486,936,576.35
租赁负债	-	113,706,078.32	161,148,028.07	508,488,164.02	24,412,329.22	807,754,599.63
其他	1,147,027,120.92	148,969,310.68	83,178,070.18	3,796,942.70	595,794.06	1,383,567,238.54
合计	73,530,011,071.06	120,984,757,681.78	30,709,009,167.80	50,195,661,162.83	25,008,123.28	275,444,447,206.75
以净额交割的衍生金融负债：	2,449,691,710.39	86,958.90	812,823.51	49,894.59	-	2,450,641,387.39
以总额交割的衍生金融负债：	-	454,417.27	-	-	-	454,417.27
应收合约条款	-	-	-	-	-	-
应付合约条款	-	454,417.27	-	-	-	454,417.27

十五、金融工具及其风险分析(续)

3 风险分析及控制状况(续)

(2) 流动性风险(续)

于2019年12月31日，本公司金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析如下：

	2019年12月31日					合计
	逾期/即时偿还	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	
应付短期融资款	-	16,054,405,832.62	1,509,107,086.99	-	-	17,563,512,919.61
拆入资金	-	9,265,753,722.24	-	-	-	9,265,753,722.24
交易性金融负债	-	842,772,585.67	283,753,542.88	-	-	1,126,526,128.55
衍生金融负债	762,427,083.22	626,759.77	313,072.41	128,358.14	-	763,495,273.54
卖出回购金融资产款	-	52,096,605,539.24	2,944,770,958.33	-	-	55,041,376,497.57
代理买卖证券款	47,967,794,897.06	-	-	-	-	47,967,794,897.06
代理承销证券款	15,069,149,686.88	-	-	-	-	15,069,149,686.88
应付款项	3,996,924,830.44	33,882,056.86	165,000.00	84,986.30	-	4,031,056,873.60
应付债券	-	4,438,839,781.63	18,821,477,324.75	35,686,152,606.99	-	58,946,469,713.37
租赁负债	-	111,741,047.26	192,740,073.40	530,895,309.48	36,983,961.51	872,360,391.65
其他	547,281,487.72	295,294,211.93	79,170,264.52	4,395,356.31	-	926,141,320.48
合计	68,343,577,985.32	83,139,921,537.22	23,831,497,323.28	36,221,656,617.22	36,983,961.51	211,573,637,424.55
以净额交割的衍生金融负债：	762,427,083.22	-	262,475.87	128,358.14	-	762,817,917.23
以总额交割的衍生金融负债：	-	626,759.77	50,596.54	-	-	677,356.31
应收合约条款	-	-	-	-	-	-
应付合约条款	-	626,759.77	50,596.54	-	-	677,356.31

十五、金融工具及其风险分析(续)

3 风险分析及控制状况(续)

(2) 流动性风险(续)

本集团及本公司已签订但尚未执行的租赁合同现金流量所作的到期期限分析如下：

	2020 年 12 月 31 日				合计
	1 年以内	1 到 2 年	2 到 5 年	5 年以上	
本集团	4,551,658.67	5,341,771.21	13,464,758.91	1,198,110.72	24,556,299.51
本公司	4,551,658.67	5,341,771.21	13,464,758.91	1,198,110.72	24,556,299.51
	2019 年 12 月 31 日				合计
	1 年以内	1 到 2 年	2 到 5 年	5 年以上	
本集团	7,108,624.75	7,108,624.75	20,133,386.64	6,864,761.90	41,215,398.04
本公司	7,108,624.75	7,108,624.75	20,133,386.64	6,864,761.90	41,215,398.04

十五、金融工具及其风险分析(续)

3 风险分析及控制状况(续)

(3) 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括股票价格风险、利率风险、外汇风险和其他价格风险。

针对市场风险，公司建立健全的风险管理组织架构，建立覆盖投前、投中、投后的风险管理流程，全面推行风险限额管理。公司每年度审批公司整体及各自营业务线风险限额，包括敞口限额、止损限额、风险价值限额、敏感性指标限额、压力测试限额等，并由风险管理部监控、监督其执行情况；公司建立逐日盯市制度，实施与交易策略相适应的止损制度；公司定期对评估自营业务线风险承担水平、风险控制效果及风险调整后收益水平，并纳入其绩效考核；公司不断优化完善自营业务管理系统，逐步实现对相关限额指标的自动控制。

2020 年，公司自营业务整体规模上升，获取较好投资收益的同时，市场风险有效控制在各项风险限额指标范围内。

(a) 风险价值(VaR)

公司采用风险价值(VaR)作为衡量公司各类金融工具构成的整体证券投资组合的市场风险的工具，风险价值(VaR)是一种用以估算在某一给定时间范围，相对于某一给定的置信区间来说，由于市场利率或者股票价格变动而引起的最大可能的持仓亏损的方法。

本公司根据组合历史数据信息计算公司投资组合的 VaR。虽然 VaR 分析是衡量市场风险的重要工具，但 VaR 模型主要依赖历史数据的相关信息，因此存在一定限制，不一定能准确预测风险因素未来的变化，特别是难以反映市场最极端情况下的风险。作为补充，公司实施日常和专项压力测试，评估风险因素极端不利变化对公司净资本等风险控制指标、自营组合盈亏等的影响，根据评估情况提出相关建议和措施，并拟定应急预案。

十五、金融工具及其风险分析(续)

3 风险分析及控制状况(续)

(3) 市场风险(续)

(a) 风险价值(VaR)(续)

为与公司内部风险管理政策有效对接，并便于同业比较，本集团及本公司风险价值采用95%置信度、1个交易日的展望期口径管理。按风险类别分类的风险价值(VaR)分析概括如下(单位：人民币千元)：

	本集团		本公司	
	2020年12月31日	2019年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
股价敏感型金融工具	153,437	166,277	101,293	151,010
利率敏感型金融工具	183,447	116,813	177,880	114,336

	本公司					
	2020年度			2019年度		
	平均	最高	最低	平均	最高	最低
股价敏感型金融工具	121,702	193,890	79,906	72,426	166,356	11,835
利率敏感型金融工具	115,445	184,010	35,323	99,353	120,415	59,684

十五、金融工具及其风险分析(续)

3 风险分析及控制状况(续)

(3) 市场风险(续)

(a) 风险价值(VaR)(续)

另外，为维护市场稳定，本公司向证金公司专户出资，约定与其他投资该专户的证券公司按投资比例分担投资风险分享投资收益，并由该公司统一运作与投资管理。该项投资也存在一定市场风险，因无法准确测算，未纳入上述风险价值指标计算。

(b) 利率风险

本公司面临的利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率的不利变动而发生损失的风险。持有的具有利率敏感性的各类金融工具因市场利率不利变动导致公允价值变动的风险是本公司利率风险的主要来源。

本公司利用敏感性分析作为监控利率风险的主要工具。采用敏感性分析衡量在其他变量不变、市场整体利率发生平行移动且不考虑管理层为降低利率风险而可能采取的风险管理活动的假设下，利率发生合理、可能的变动时，期末持有的各类金融工具公允价值变动对收入总额和股东权益产生的影响。

利率敏感性分析如下(单位：人民币千元)：

本集团

收入敏感性：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
利率基点变化		
上升25个基点	(502,806)	(303,623)
下降25个基点	506,548	305,685
	<u>506,548</u>	<u>305,685</u>

权益敏感性：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
利率基点变化		
上升25个基点	(250,464)	(267,953)
下降25个基点	252,889	273,987
	<u>252,889</u>	<u>273,987</u>

十五、金融工具及其风险分析(续)

3 风险分析及控制状况(续)

(3) 市场风险(续)

(b) 利率风险(续)

本公司

收入敏感性:

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
利率基点变化		
上升25个基点	(485,802)	(236,271)
下降25个基点	489,463	237,944

权益敏感性:

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
利率基点变化		
上升25个基点	(242,328)	(262,050)
下降25个基点	244,747	268,059

(c) 外汇风险

在外汇风险方面，本集团持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比重并不重大，截至 2020 年 12 月 31 日，外汇净敞口约为人民币 15.33 亿元(2019 年 12 月 31 日: 16.21 亿元)。本集团通过实施境内外固定收益证券、货币及商品业务(简称“FICC”)及衍生品业务一体化管理，限定外币资产和负债规模以及设定海外公司自营投资止损限额等管理外汇风险。在本集团收入结构中，绝大部分赚取收入的业务均以人民币进行交易，外币业务在本集团中所占比例并不重大。由于外币在本集团资产负债及收入结构中所占比例较低，本集团认为汇率风险对本集团目前的经营影响总体上并不重大。

(d) 其他价格风险

其他价格风险是指除股票价格、利率和外汇价格以外的市场价格因素波动导致公司投资组合公允价值下降的风险，主要是商品价格因素。本公司的投资结构以权益类证券及其衍生品业务和固定收益业务为主，其他价格因素相关业务包括黄金交易、大宗商品衍生品交易等，公司以提供流动性服务和套利交易为主，组合规模比例非常小，风险敞口较小。本集团认为其他价格风险对本集团目前的经营影响并不重大。

十五、金融工具及其风险分析(续)

3 风险分析及控制状况(续)

(4) 资本管理

本集团的资本管理目标为：

- 保障本集团的持续经营能力，以便持续为股东及其他利益相关者带来回报及利益；
- 支持本集团的稳定及增长；
- 维持稳健的资本基础以支持业务发展；及
- 遵守中国法规的资本要求。

中国证监会于 2016 年及 2020 年分别颁布《证券公司风险控制指标管理办法》(2016 年修订版) (“管理办法”)和《证券公司风险控制指标计算标准规定》(证监会公告[2020]10 号) (“计算标准”)。根据计算标准，本公司持续符合下列风险控制指标标准：

- 风险覆盖率不得低于 100%；
- 资本杠杆率不得低于 8%；
- 流动性覆盖率不得低于 100%；
- 净稳定资金率不得低于 100%；

其中：风险覆盖率=净资本/各项风险资本准备之和×100%；资本杠杆率=核心净资本/表内外资产总额×100%；流动性覆盖率=优质流动性资产/未来 30 日内现金净流出量×100%；净稳定资金率=可用稳定资金/所需稳定资金×100%。

核心净资本指净资产扣除计算标准所指若干类别资产的风险调整。

公司于 2020 年 3 月收到中国证监会《关于做好并表监管试点相关工作有关事项的通知》(机构部函(2020)663 号)，同意公司正式参加并表监管试点，实施差异化的指标计算标准。

十六、金融工具的公允价值

公允价值是出售该项资产所能收到或者转移该项负债所需支付的价格。该价格是假定市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易，是在当前市场条件下的有序交易中进行的。

公允价值层次

本集团根据以下层次确定及披露金融工具的公允价值：

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

第二层：输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层：输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

当无法从公开市场获取报价时，本集团通过一些估值技术或者询价来确定公允价值。

本集团在估值技术中使用的主要参数包括目标价格、利率、汇率及波动水平等，均为可观察到的且可从公开市场获取的参数。

对于本集团持有的未上市股权(私募股权)、未流通股、资产支持证券次级档、部分场外衍生合约及信托计划，管理层从交易对手处询价或使用估值技术确定公允价值。估值技术主要包括现金流量折现模型、期权定价模型和可比公司法等。其公允价值的计量可能采用了对估值产生重大影响的不可观察参数，因此本集团将这些资产和负债划分至第三层次。可能对估值产生影响的不可观察参数主要包括加权平均资本成本、流动性折让、市净率、标的资产波动率等。于 2020 年 12 月 31 日以及 2019 年 12 月 31 日，因上述不可观察参数变动引起的公允价值变动金额均不重大。本集团已建立相关内部控制程序监控集团对此类金融工具的敞口。

十六、金融工具的公允价值 (续)

1 以公允价值计量的资产和负债

对于存在活跃市场的金融资产及负债，一般按照资产负债表日市场报价确定其公允价值，对于不存在活跃市场的金融资产及负债，其公允价值以估值技术确定。

2020年12月31日	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 第一层次	重要可观察 输入值 第二层次	重要不可观察 输入值 第三层次	
交易性金融资产				
—权益工具投资	13,741,958,077.61	1,717,203,781.95	2,619,626,041.15	18,078,787,900.71
—债务工具投资	9,251,365,322.51	73,041,874,990.01	21,891,391.54	82,315,131,704.06
—基金投资	6,463,824,257.09	3,996,983,638.94	167,452.73	10,460,975,348.76
—其他	5,000,000.00	25,387,384,044.08	2,408,368,691.75	27,800,752,735.83
小计	29,462,147,657.21	104,143,446,454.98	5,050,053,577.17	138,655,647,689.36
衍生金融资产	323,042,559.20	970,901,032.88	338,265,838.88	1,632,209,430.96
其他债权投资	1,966,453,654.59	42,847,816,403.91	2,493,649.90	44,816,763,708.40
其他权益工具投资	54,948,361.09	3,225,144,367.99	-	3,280,092,729.08
资产合计	31,806,592,232.09	151,187,308,259.76	5,390,813,065.95	188,384,713,557.80
交易性金融负债				
—为交易目的而持有的金融负债	-	5,139,940.00	-	5,139,940.00
—指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	1,590,588,852.62	1,590,588,852.62
小计	-	5,139,940.00	1,590,588,852.62	1,595,728,792.62
衍生金融负债	300,745,227.89	779,006,228.50	1,344,868,907.01	2,424,620,363.40
负债合计	300,745,227.89	784,146,168.50	2,935,457,759.63	4,020,349,156.02

十六、金融工具的公允价值 (续)

1 以公允价值计量的资产和负债(续)

2019年12月31日	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 第一层次	重要可观察 输入值 第二层次	重要不可观察 输入值 第三层次	
交易性金融资产				
—权益工具投资	8,500,767,309.79	157,020,174.41	2,518,867,183.19	11,176,654,667.39
—债务工具投资	5,559,555,212.22	45,155,331,882.26	8,828,210.14	50,723,715,304.62
—基金投资	5,439,702,451.24	2,642,148,351.67	-	8,081,850,802.91
—其他	-	20,088,269,496.56	1,685,442,674.32	21,773,712,170.88
小计	<u>19,500,024,973.25</u>	<u>68,042,769,904.90</u>	<u>4,213,138,067.65</u>	<u>91,755,932,945.80</u>
衍生金融资产	65,015,412.90	714,681,373.59	175,753,703.82	955,450,490.31
其他债权投资	830,466,169.47	31,597,071,685.46	2,496,716.95	32,430,034,571.88
其他权益工具投资	<u>60,488,144.67</u>	<u>3,153,311,893.45</u>	-	<u>3,213,800,038.12</u>
资产合计	<u>20,455,994,700.29</u>	<u>103,507,834,857.40</u>	<u>4,391,388,488.42</u>	<u>128,355,218,046.11</u>
交易性金融负债				
—为交易目的而持有的金融负债	-	518,161,570.00	-	518,161,570.00
—指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	608,182,635.27	608,182,635.27
小计	-	<u>518,161,570.00</u>	<u>608,182,635.27</u>	<u>1,126,344,205.27</u>
衍生金融负债	<u>66,621,522.68</u>	<u>308,661,508.27</u>	<u>386,288,843.70</u>	<u>761,571,874.65</u>
负债合计	<u>66,621,522.68</u>	<u>826,823,078.27</u>	<u>994,471,478.97</u>	<u>1,887,916,079.92</u>

十六、金融工具的公允价值 (续)

2 公允价值计量的第三层次金融工具变动情况

下表列示了以公允价值计量的第三层次金融工具各期间的变动情况：

	2020 年度				
	交易性金融资产	其他债权投资	衍生金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	衍生金融负债
2020 年 1 月 1 日	4,213,138,067.65	2,496,716.95	175,753,703.82	608,182,635.27	386,288,843.70
本年损益影响合计	196,040,862.81	-	346,860,620.70	139,359,637.35	1,218,719,634.09
本年其他综合收益影响合计	-	(1,009,600.55)	-	-	-
增加	3,185,326,922.34	-	158,372,879.43	2,839,307,900.00	598,790,888.08
减少	2,007,951,801.01	-	342,721,365.07	1,996,261,320.00	858,930,458.86
自第一层次转入第三层次	32,239,016.58	-	-	-	-
自第二层次转入第三层次	114,933,742.54	1,006,533.50	-	-	-
自第三层次转入第一层次	233,304,592.52	-	-	-	-
自第三层次转入第二层次	450,368,641.22	-	-	-	-
2020 年 12 月 31 日	5,050,053,577.17	2,493,649.90	338,265,838.88	1,590,588,852.62	1,344,868,907.01
计入当期损益的已实现利得/(损失)					
— 投资收益	129,510,245.01	-	97,443,016.37	(56,222,320.00)	(516,966,822.06)
计入当期损益的未实现利得/(损失)					
— 公允价值变动损益	66,530,617.80	-	249,417,604.33	(83,137,317.35)	(701,752,812.03)

十六、金融工具的公允价值 (续)

2 公允价值计量的第三层次金融工具变动情况(续)

下表列示了以公允价值计量的第三层次金融工具各期间的变动情况:

	2019 年度				
	交易性金融资产	其他债权投资	衍生金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	衍生金融负债
2019 年 1 月 1 日	3,847,795,897.85	-	861,153,706.39	-	43,698,799.43
本年损益影响合计	220,853,020.31	-	(386,514,049.96)	4,040,635.27	219,285,944.31
本年其他综合收益影响合计	-	(12,284,538.32)	-	-	-
增加	1,916,098,743.03	-	367,492,694.17	604,142,000.00	902,125,347.30
减少	1,878,022,850.89	-	666,378,646.78	-	778,821,247.34
自第一层次转入第三层次	8,681,511.95	11,078,054.66	-	-	-
自第二层次转入第三层次	97,731,745.40	3,703,200.61	-	-	-
2019 年 12 月 31 日	4,213,138,067.65	2,496,716.95	175,753,703.82	608,182,635.27	386,288,843.70
计入当期损益的已实现利得/(损失)					
— 投资收益	56,141,424.37	-	(1,484,879.00)	-	392,286,688.42
计入当期损益的未实现利得/(损失)					
— 公允价值变动损益	164,711,595.94	-	(385,029,170.96)	(4,040,635.27)	(611,572,632.73)

十六、金融工具的公允价值 (续)

3 第三层次公允价值计量的重要不可观察输入值

就第三层次金融工具而言，价格主要采用现金流量折现模型、期权定价模型、可比公司法等方法进行厘定。将公允价值归为第三层次的判断主要是基于不可观察输入值对计量整体公允价值的重要性厘定。其中，重要不可观察数值主要有加权平均资本成本、流动性折让、市净率、标的资产波动率等。

4 第一层次及第二层次之间转换

2020 年度，从第一层次转入第二层次的交易性金融资产为人民币 459,414,073.55 元，从第二层次转入第一层次的交易性金融资产为人民币 7,534,960.00 元。

2019 年度，从第一层次转入第二层次的交易性金融资产和其他债权投资分别为人民币 40,859,604.13 元和人民币 9,951,727.07 元。

5 不以公允价值计量的金融资产和金融负债

下表列示了在合并资产负债表中不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值以及相应的公允价值。账面价值和公允价值相近的金融资产和金融负债，例如：买入返售金融资产、存出保证金、融出资金、应收款项、货币资金、结算备付金、其他金融资产、代理买卖证券款、卖出回购金融资产款、拆入资金、应付款项、租赁负债、代理承销证券款、短期借款、应付短期融资款和其他金融负债未包括于下表中。

于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，应付债券的账面价值以及相应的公允价值如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
应付债券		
— 账面价值	65,320,498,607.58	56,884,569,243.27
— 公允价值	<u>65,557,194,787.65</u>	<u>57,441,092,522.97</u>

十七、其他重大事项

1 应收投资者保护基金款项

根据国务院批准的华夏证券重组方案，2005年12月12日，本公司与华夏证券股份有限公司(以下简称“华夏证券”)签订了资产收购协议，约定华夏证券应将其下属全部证券营业部、服务部的经纪业务交付给本公司，华夏证券应将交付的经纪业务所对应的现金、银行存款、客户交易结算资金、托管的有价证券、结算备用金及相关的资产、资料和交易系统(包括但不限于交易席位)交付给本公司。2005年12月16日，双方正式办理移交手续。

截至2007年12月31日，华夏证券尚未按协议全额移交经纪业务客户资金，根据京证机构发[2007]192号文件《关于中信建投证券尽快完成客户交易结算资金第三方存管工作的监管意见》以及本公司第一届董事会第十五次会议决议，本公司以自有资金人民币337,156,624.30元补足了该部分客户资金。同时，对华夏证券的该部分债权仍为人民币337,156,624.30元，根据国务院批准的华夏证券重组方案，证券投资者保护基金将收购华夏证券挪用的客户交易结算资金，收购款项将直接归还华夏证券未全额向本公司移交客户资金形成的债务。

2008 年度，本公司收到证券投资者保护基金归还的上述事项款项人民币 249,825,423.99 元。截至 2009 年 12 月 31 日，尚有人民币 87,331,200.31 元垫付资金未收回。该部分垫付资金对应的客户资金主要为小额休眠户、单资金户和存疑账户、混合账户，其中小额休眠和单资金户待数据固化并经监管部门批准后，拟另库存放，本公司可将垫付资金收回，账户激活后再向证券投资者保护基金申请收购；存疑账户和混合账户待监管部门确认属于正常经纪类账户后由证券投资者保护基金收购，属于非正常经纪类账户的，不作为本公司承接客户，退回华夏证券，本公司相应收回垫付资金。

根据中国证监会《关于中信建投证券申请划拨客户交易结算资金收购资金的审查意见》及划款凭证，本公司于 2010 年 6 月、2011 年 9 月、2011 年 12 月、2012 年 10 月、2019 年 3 月分别收到投资者保护基金账户归还的证券交易结算资金缺口收购资金人民币 57,910,388.86 元、人民币 4,093,901.12 元、人民币 3,470,145.58 元、人民币 383,630.36 元和人民币 2,023,540.20 元，其中人民币 36,810,146.55 元弥补本公司应收保证金缺口。2014 年退回向中国证券投资基金投资者保护基金有限责任公司多申报款项人民币 48,236.19 元，截止 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，应收中国证券投资基金投资者保护基金有限责任公司保证金余额分别为 50,569,289.95 元和人民币 50,569,289.95 元，在其他应收款(附注七、16(1))中列示。

十七、其他重大事项 (续)

2 对外捐赠

	2020 年度	2019 年度
扶贫	19,440,825.36	6,753,096.00
慈善捐赠	10,524,884.73	42,785.91
教育资助	-	30,000.00
	<hr/>	<hr/>
合计	<u>29,965,710.09</u>	<u>6,825,881.91</u>

十八、期后事项

1 发行次级债券

于 2021 年 1 月，公司面向专业投资者公开发行了面值人民币 30 亿元的次级债券，本期债券分为两个品种，其中品种一“21 信投 C1”发行规模为人民币 20 亿元，债券期限 546 天，票面利率为 3.50%；品种二“21 信投 C2”发行规模为人民币 10 亿元，债券期限 3 年，票面利率 3.87%。本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，每年付息一次，为无担保债券。

于 2021 年 3 月，公司面向专业投资者公开发行了面值人民币 40 亿元的次级债券，本期债券分为两个品种，其中品种一“21 信投 C3”发行规模为人民币 30 亿元，债券期限 455 天，票面利率为 3.40%，到期一次还本付息；品种二“21 信投 C4”发行规模为人民币 10 亿元，债券期限 3 年，票面利率 3.88%，每年付息一次。本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，为无担保债券。

2 发行短期融资券

于 2021 年 1 月，公司公开发行了面值人民币 40 亿元短期融资券“21 中信建投 CP001”，债券期限 88 天，采用固定利率形式，票面利率 2.40%，到期一次还本付息，本期债券为无担保债券。

于 2021 年 1 月，公司公开发行了面值人民币 40 亿元短期融资券“21 中信建投 CP002”，债券期限 91 天，采用固定利率形式，票面利率 2.42%，到期一次还本付息，本期债券为无担保债券。

于 2021 年 2 月，公司公开发行了面值人民币 45 亿元短期融资券“21 中信建投 CP003”，债券期限 91 天，采用固定利率形式，票面利率 2.89%，到期一次还本付息，本期债券为无担保债券。

于 2021 年 3 月，公司公开发行了面值人民币 45 亿元短期融资券“21 中信建投 CP004BC”，债券期限 88 天，采用固定利率形式，票面利率 2.62%，到期一次还本付息，本期债券为无担保债券。

3 股利分配

于 2021 年 3 月 31 日，董事会提议本公司 2020 年度采用现金分红方式，以 2020 年 12 月 31 日的股本总数 7,756,694,797 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 3.75 元(含税)，拟派发现金红利总额为人民币 2,908,760,548.88 元(含税)，占 2020 年度合并报表归属于母公司普通股股东净利润的 31.83%，剩余未分配利润结转以后年度分配。该分配方案尚待股东大会批准。

十九、财务报表的批准

本财务报表经本公司董事会于 2021 年 3 月 31 日决议批准。

二十、补充资料

一、非经常性损益明细表

本表系根据中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益(2008)》的相关规定编制。

	本集团	
	2020 年度	2019 年度
非流动资产处置收益	(857,741.99)	(10,076.77)
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	63,465,943.47	50,137,087.03
除上述项之外的其他营业外收入/(支出)净额	(41,572,849.22)	(21,261,196.63)
非经常性损益的所得税影响	(3,207,800.84)	(7,114,260.65)
合计	<u>17,827,551.42</u>	<u>21,751,552.98</u>
其中：		
归属于母公司股东的非经常性损益	10,662,418.34	14,385,305.59
归属于少数股东权益的非经常性损益	<u>7,165,133.08</u>	<u>7,366,247.39</u>

二、净资产收益率及每股收益

本表系根据《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益计算及披露》(2010 年修订)的规定编制。在相关期间，基本每股收益按照当期净利润除以当期已发行普通股股数的加权平均数计算。

	加权平均净资产收益率(%)	
	2020 年度	2019 年度
归属于公司普通股股东的净利润	18.18	11.51
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	18.16	11.48

	每股收益			
	2020 年度		2019 年度	
	基本 每股收益	稀释 每股收益	基本 每股收益	稀释 每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	1.20	1.20	0.67	0.67
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.19	1.19	0.67	0.67

第十二节 备查文件目录

备查文件目录	1. 载有公司负责人、主管会计工作负责人和会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
备查文件目录	2. 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
备查文件目录	3. 报告期内在中国证监会指定的信息披露载体上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原告。
备查文件目录	4. 在其他证券市场公布的年度报告。

董事长：王常青

董事会批准报送日期：2021 年 3 月 31 日

修订信息

适用 不适用

第十三节 证券公司信息披露

一、公司重大行政许可事项的相关情况

适用 不适用

1. 《关于核准中信建投证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2020]63 号)

2. 《关于同意中信建投证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》(证监许可[2020]1085 号)

3. 《企业借用外债备案登记证明》（发改办外资备[2020]417 号）
4. 《关于中信建投证券股份有限公司为境外子公司提供担保有关意见的复函》（机构部函[2020]1818 号）
5. 《关于同意中信建投证券股份有限公司向专业投资者公开发行短期公司债券注册的批复》（证监许可[2020]1908 号）
6. 《关于核准中信建投证券股份有限公司变更主要股东的批复》（证监许可[2020]2619 号）
7. 《关于同意中信建投证券股份有限公司向专业投资者公开发行次级公司债券注册的批复》（证监许可[2020]2860 号）

二、 监管部门对公司的分类结果

适用 不适用

2020 年，在中国证监会对证券公司的分类评价中，公司连续第十一年获评为 A 类 AA 级。公司是中国证券业内仅有的自 2010 年至 2020 年连续十一年获得中国证监会 A 类 AA 级评级的三家证券公司之一，该评级是中国证监会目前授予的最高评级。此外，中信建投期货在 2020 年中国期货业协会公布的期货公司评级中，获评 A 类 AA 级期货公司。