

中国中信有限公司
公司债券年度报告
(2020 年)

二〇二一年四月

重要提示

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已签署书面确认意见。

本公司及全体董事、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，并承担相应的法律责任。

普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司发行的公司债券前，应认真考虑可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，有关风险因素与募集说明书所提示的风险无重大变化之处。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
六、 中介机构情况.....	9
七、 中介机构变更情况.....	10
第二节 公司债券事项.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	19
三、 报告期内资信评级情况.....	23
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	24
五、 偿债计划.....	25
六、 专项偿债账户设置情况.....	26
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	26
八、 受托管理人履职情况.....	26
第三节 业务经营和公司治理情况.....	27
一、 公司业务和经营情况.....	27
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	32
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	33
四、 公司治理情况.....	33
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	34
第四节 财务情况.....	34
一、 财务报告审计情况.....	34
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	34
三、 主要会计数据和财务指标.....	34
四、 资产情况.....	36
五、 负债情况.....	37
六、 利润及其他损益来源情况.....	37
七、 对外担保情况.....	38
第五节 重大事项.....	38
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	38
二、 关于破产相关事项.....	38
三、 关于司法机关调查事项.....	38
四、 其他重大事项的信息披露.....	38
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	38
一、 发行人为可交换债券发行人.....	38
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	38
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	38
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	38
五、 其他特定品种债券事项.....	39
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	39
第八节 备查文件目录.....	40
财务报表.....	42

附件一： 发行人财务报表.....	42
担保人财务报表.....	49

释义

发行人/中信有限/本公司/公司	指	中国中信有限公司，即原中国中信股份有限公司
原中信股份	指	原中国中信股份有限公司
中信集团	指	中国中信集团有限公司，即原中国中信集团公司
中信银行	指	中信银行股份有限公司
中信信托	指	中信信托有限责任公司
中信兴业投资	指	中信兴业投资集团有限公司
中信城开	指	中信城市开发运营有限责任公司
中信和业	指	中信和业投资有限公司
中信重工	指	中信重工机械股份有限公司
中信建设	指	中信建设有限责任公司
中信资源	指	中信资源控股有限公司
中信保诚人寿	指	中信保诚人寿保险有限公司
董事或董事会	指	中国中信有限公司董事或董事会
监事或监事会	指	中国中信有限公司监事或监事会
财政部	指	中华人民共和国财政部
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
中国银保监会	指	中国银行保险监督管理委员会
中信证券	指	中信证券股份有限公司
债券受托管理人、中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
会计师事务所	指	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
资信评级机构、中诚信国际	指	中诚信国际信用评级有限公司
上交所	指	上海证券交易所
公司章程	指	《中国中信有限公司公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《适当性管理办法》	指	《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》
持有人	指	根据债券登记机构的记录显示在其名下登记拥有本公司已发行债券的投资者
报告期	指	2020年1-12月
元/千元/万元/亿元	指	人民币元/千元/万元/亿元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	中国中信有限公司
中文简称	中信有限
外文名称（如有）	CITICCorporationLimited
外文缩写（如有）	CITICCorporationLtd.
法定代表人	朱鹤新
注册地址	北京市朝阳区光华路10号院1号楼中信大厦89-102层
办公地址	北京市朝阳区光华路10号院1号楼中信大厦89-102层
办公地址的邮政编码	100020
公司网址	www.citic.com
电子信箱	contact@citic.com

二、信息披露事务负责人

姓名	张学军
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	库务部副总经理
联系地址	北京市朝阳区光华路10号院1号楼中信大厦89-102层
电话	010-59668660
传真	010-84868699
电子信箱	contact@citic.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn
年度报告备置地	北京市朝阳区光华路10号院1号楼中信大厦

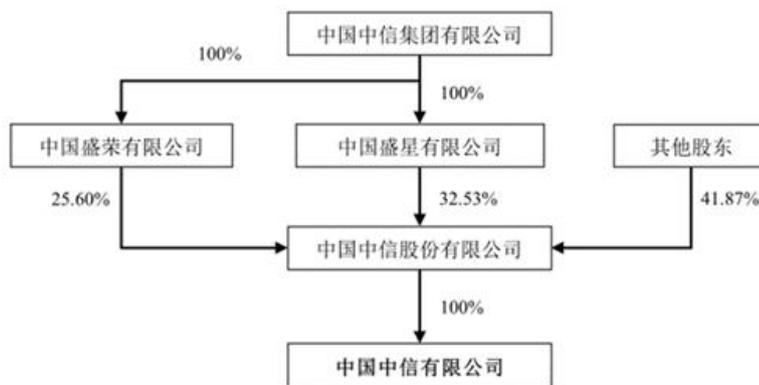
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：中国中信股份有限公司

报告期末实际控制人名称：中华人民共和国财政部

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

有控股股东或实际控制人 无控股股东或实际控制人



（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

原董事长常振明同志于2020年3月因年龄原因不再担任董事长，公司董事长由朱鹤新同志担任。

朱鹤新：男，1968年3月出生，2020年3月任中国中信有限公司董事长。汉族，毕业于上海财经大学经济信息管理系统专业，大学学历，工学学士，高级经济师。历任交通银行副行长，中国银行执行董事、副行长，四川省副省长，中国人民银行副行长。

同时，公司监事长由蔡华相同志变更为任生俊同志；蔡希良同志因工作调整不再担任公司副总经理。

公司原副董事长、总经理王炯同志因退休，不再担任公司副董事长、总经理，公司副董事长、总经理变更为奚国华同志；公司原非执行董事严淑琴同志因工作调整，不再担任公司非执行董事，公司非执行董事变更为于洋同志。

奚国华：男，1963年12月出生，第十三届全国政协委员，2020年8月任中国中信有限公司副董事长、总经理。教授级高级工程师，毕业于上海铁道学院电气工程系机车电传动专业，管理学硕士、工学博士学位。历任中车株洲电力机车研究所所长、党委副书记，中国北方机车车辆工业集团公司副总经理，中国北车集团党委书记兼中国北车股份有限公司执行董事、总裁，中国中车股份有限公司执行董事、副董事长、总裁，中国中车集团公司副董事长、总经理、党委副书记，新兴际华集团有限公司董事长、党委书记，中国第一汽车集团有限公司董事、总经理、党委副书记。

于洋：女，1965年1月出生，2020年8月任中国中信有限公司非执行董事。高级工程师，毕业于山东大学计算机专业，大学学历，工学学士。历任财政部计算中心助理工程师，财政部信息中心兴财公司工程师，财政部信息中心中财信公司副总经理、总经理，财政部信息中心综合处副处长，财政部信息中心办公室主任，财政部信息中心信息办秘书处处长，财政部信息中心总工程师（副司长级）。

六、中介机构情况

（一）公司聘请的会计师事务所

√适用 □不适用

名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	中国上海市黄浦区湖滨路202号领展企业广场2座楼普华永道中心11楼
签字会计师姓名（如有）	陈静、王磊

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	155191.SH、155192.SH、155250.SH、155349.SH、155529.SH、155530.SH、155614.SH、155615.SH、155808.SH、163175.SH、163323.SH、163324.SH、163460.SH、163461.SH、163528.SH
债券简称	19信债01、19信债02、19中信02、19中信03、19中信04、19中信05、19中信06、19中信07、19中信08、20中信02、20中信03、20中信04、20中信05、20中信06、20中信08
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B座二层
联系人	杜美娜、黄亦妙、刘昊、方君明、郭永星
联系电话	010-85156428

（三）资信评级机构

债券代码	155191.SH、155192.SH、155250.SH、155349.SH、155529.SH、155530.SH、155614.SH、155615.SH、155808.SH、163175.SH
债券简称	19信债01、19信债02、19中信02、19中信03、19中信04、19中信05、19中信06、19中信

	07、19 中信 08、20 中信 02
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司（原：中诚信证券评估有限公司）
办公地址	北京市东城区南竹杆胡同 2 号 1 幢 60101
债券代码	163323.SH、163324.SH、163460.SH、163461.SH、163528.SH
债券简称	20 中信 03、20 中信 04、20 中信 05、20 中信 06、20 中信 08
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

七、中介机构变更情况

根据《中诚信国际信用评级有限责任公司关于获准从事证券市场资信评级业务的公告》（http://www.ccxi.com.cn/public/default/images/license_csrc.html），中诚信国际信用评级有限责任公司已收到证监会《关于核准中诚信国际信用评级有限责任公司从事证券市场资信评级业务的批复》（证监许可〔2020〕267号），并自2020年2月26日起承继其全资子公司中诚信证券评估有限公司的证券市场资信评级业务。本次事项不涉及资信评级机构实质变更，公司及所涉债券后续评级工作将由中诚信国际信用评级有限责任公司继续履行。

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元币种：人民币

1、债券代码	155191.SH
2、债券简称	19 信债 01
3、债券名称	中国中信有限公司 2019 年公开发行公司债券(第一期)(品种一)
4、发行日	2019 年 2 月 25 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 2 月 25 日
8、债券余额	35.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.50
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	按约定偿付利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选	无

择权的触发及执行情况	
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	报告期内未触发或执行其他特殊条款

1、债券代码	155192.SH
2、债券简称	19信债02
3、债券名称	中国中信有限公司2019年公开发行公司债券(第一期)(品种二)
4、发行日	2019年2月25日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2024年2月25日
8、债券余额	15.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.85
10、还本付息方式	每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	按约定偿付利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	报告期内未触发或执行其他特殊条款

1、债券代码	155250.SH
2、债券简称	19中信02
3、债券名称	中国中信有限公司2019年公开发行公司债券(第二期)(品种二)
4、发行日	2019年3月19日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2029年3月19日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.59

10、还本付息方式	每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	按约定偿付利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	报告期内未触发或执行其他特殊条款

1、债券代码	155349.SH
2、债券简称	19 中信 03
3、债券名称	中国中信有限公司 2019 年公开发行公司债券(第三期)
4、发行日	2019 年 4 月 22 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2029 年 4 月 22 日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.71
10、还本付息方式	每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	按约定偿付利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	报告期内未触发或执行其他特殊条款

1、债券代码	155529.SH
2、债券简称	19 中信 04
3、债券名称	中国中信有限公司 2019 年公开发行公司债券(第四期)(品种一)

4、发行日	2019年7月17日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2029年7月17日
8、债券余额	7.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.46
10、还本付息方式	每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	按约定偿付利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	报告期内未触发或执行其他特殊条款

1、债券代码	155530.SH
2、债券简称	19 中信 05
3、债券名称	中国中信有限公司 2019 年公开发行公司债券(第四期)(品种二)
4、发行日	2019年7月17日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2034年7月17日
8、债券余额	18.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.60
10、还本付息方式	每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	按约定偿付利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无

18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	报告期内未触发或执行其他特殊条款
-----------------------	------------------

1、债券代码	155614.SH
2、债券简称	19 中信 06
3、债券名称	中国中信有限公司 2019 年公开发行公司债券(第五期)(品种一)
4、发行日	2019 年 8 月 14 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2029 年 8 月 14 日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.38
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	按约定偿付利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	报告期内未触发或执行其他特殊条款

1、债券代码	155615.SH
2、债券简称	19 中信 07
3、债券名称	中国中信有限公司 2019 年公开发行公司债券(第五期)(品种二)
4、发行日	2019 年 8 月 14 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2039 年 8 月 14 日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.58
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	按约定偿付利息
14、报告期内调整票面利率	无

选择权的触发及执行情况	
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	报告期内未触发或执行其他特殊条款

1、债券代码	155808.SH
2、债券简称	19 中信 08
3、债券名称	中国中信有限公司 2019 年公开发行公司债券(第六期)
4、发行日	2019 年 11 月 5 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2039 年 11 月 5 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.65
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	按约定偿付利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	报告期内未触发或执行其他特殊条款

1、债券代码	163175.SH
2、债券简称	20 中信 02
3、债券名称	中国中信有限公司 2020 年公开发行公司债券(第一期)(品种二)
4、发行日	2020 年 2 月 26 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2030 年 2 月 26 日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率	3.88

(%)	
10、还本付息方式	每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内未到付息兑付时点
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	报告期内未触发或执行其他特殊条款

1、债券代码	163323.SH
2、债券简称	20 中信 03
3、债券名称	中国中信有限公司 2020 年公开发行公司债券(第二期)(品种一)
4、发行日	2020 年 3 月 23 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2030 年 3 月 23 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	4.00
10、还本付息方式	每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内未到付息兑付时点
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	报告期内未触发或执行其他特殊条款

1、债券代码	163324.SH
2、债券简称	20 中信 04

3、债券名称	中国中信有限公司 2020 年公开发行公司债券(第二期)(品种二)
4、发行日	2020 年 3 月 23 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2040 年 3 月 23 日
8、债券余额	6.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	4.30
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内未到付息兑付时点
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	报告期内未触发或执行其他特殊条款

1、债券代码	163460.SH
2、债券简称	20 中信 05
3、债券名称	中国中信有限公司 2020 年公开发行公司债券(第三期)(品种一)
4、发行日	2020 年 4 月 21 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2030 年 4 月 21 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.87
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内未到付息兑付时点
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中	无

的交换选择权的触发及执行情况	
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	报告期内未触发或执行其他特殊条款

1、债券代码	163461.SH
2、债券简称	20 中信 06
3、债券名称	中国中信有限公司 2020 年公开发行公司债券(第三期)(品种二)
4、发行日	2020 年 4 月 21 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2040 年 4 月 21 日
8、债券余额	15.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.16
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内未到付息兑付时点
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	报告期内未触发或执行其他特殊条款

1、债券代码	163528.SH
2、债券简称	20 中信 08
3、债券名称	中国中信有限公司 2020 年公开发行公司债券(第四期)(品种二)
4、发行日	2020 年 5 月 11 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2040 年 5 月 11 日
8、债券余额	19.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.20
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券

13、报告期内付息兑付情况	报告期内未到付息兑付时点
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	报告期内未触发或执行其他特殊条款

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155191.SH

债券简称	19 信债 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作良好
募集资金总额	35.00
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券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。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155192.SH

债券简称	19 信债 02
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作良好
募集资金总额	15.00
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券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。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155250.SH

债券简称	19 中信 02
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作良好
募集资金总额	20.00

募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券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。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155349.SH

债券简称	19 中信 03
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作良好
募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券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。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155529.SH

债券简称	19 中信 04
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作良好
募集资金总额	7.00
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券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。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155530.SH

债券简称	19 中信 05
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作良好
募集资金总额	18.00
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券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。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用

募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
--------------------------	-----

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155614.SH

债券简称	19 中信 06
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作良好
募集资金总额	5.00
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券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。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155615.SH

债券简称	19 中信 07
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作良好
募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券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。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155808.SH

债券简称	19 中信 08
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作良好
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券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。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：163175.SH

债券简称	20 中信 02
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作良好
募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券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。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：163323.SH

债券简称	20 中信 03
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作良好
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券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。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：163324.SH

债券简称	20 中信 04
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作良好
募集资金总额	6.00
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券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。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：163460.SH

债券简称	20 中信 05
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作良好
募集资金总额	10.00

募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券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。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：163461.SH

债券简称	20 中信 06
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作良好
募集资金总额	15.00
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券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。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：163528.SH

债券简称	20 中信 08
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作良好
募集资金总额	19.00
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券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。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	155191.SH、155192.SH、155250.SH、155349.SH、155529.SH、155530.SH、155614.SH、155615.SH、155808.SH、163175.SH、163323.SH、163324.SH、163460.SH、163461.SH、163528.SH
债券简称	19 信债 01、19 信债 02、19 中信 02、19 中信 03、19 中信 04、19 中信 05、19 中信 06、19 中信 07、19 中信 08、20 中信 02、20 中信 03、20 中信 04、20 中信

	05、20 中信 06、20 中信 08
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020年6月23日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评对象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.
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

（二） 主体评级差异

适用 不适用

报告期内，资信评级机构因公司在中国境内发行其他债券、债务融资工具对公司进行的主体评级结果与公司债券评级结果无差异。

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

√适用 □不适用

债券代码：155191.SH、155192.SH、155250.SH、155349.SH、155529.SH、155530.SH、155614.SH、155615.SH、155808.SH、163175.SH、163323.SH、163324.SH、163460.SH、163461.SH、163528.SH

债券简称	19 信债 01、19 信债 02、19 中信 02、19 中信 03、19 中信 04、19 中信 05、19 中信 06、19 中信 07、19 中信 08、20 中信 02、20 中信 03、20 中信 04、20 中信 05、20 中信 06、20 中信 08
其他偿债保障措施概述	专门部门负责偿付工作；设立专项账户并严格执行资金管理计划；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；严格信息披露
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	均得到有效执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	报告期内，本公司公司债券的偿债计划及其他保障措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。

五、偿债计划**（一）偿债计划变更情况**

□适用 √不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

√适用 □不适用

债券代码：155191.SH、155192.SH、155250.SH、155349.SH、155529.SH、155530.SH、155614.SH、155615.SH、155808.SH、163175.SH、163323.SH、163324.SH、163460.SH、163461.SH、163528.SH

债券简称	19 信债 01、19 信债 02、19 中信 02、19 中信 03、19 中信 04、19 中信 05、19 中信 06、19 中信 07、19 中信 08、20 中信 02、20 中信 03、20 中信 04、20 中信 05、20 中信 06、20 中信 08
偿债计划概述	偿债计划与募集说明书披露无变化，本金及利息按期支付，通过证券登记机构和有关机构办理。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：155191.SH、155192.SH、155250.SH、155349.SH、155529.SH、155530.SH、155614.SH、155615.SH、155808.SH、163175.SH、163323.SH、163324.SH、163460.SH、163461.SH、163528.SH

债券简称	19 信债 01、19 信债 02、19 中信 02、19 中信 03、19 中信 04、19 中信 05、19 中信 06、19 中信 07、19 中信 08、20 中信 02、20 中信 03、20 中信 04、20 中信 05、20 中信 06、20 中信 08
账户资金的提取情况	按期兑付本息
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书的相关承诺一致

对于“20 中信 02”、“20 中信 03”、“20 中信 04”、“20 中信 05”、“20 中信 06”和“20 中信 08”，公司设置了专项偿债账户，报告期内账户资金未进行提取。当“20 中信 02”、“20 中信 03”、“20 中信 04”、“20 中信 05”、“20 中信 06”和“20 中信 08”还本付息时，公司将根据账户及资金三方监管协议约定将偿债资金划付至专项偿债账户，与募集说明书的相关承诺保持一致。

七、报告期内持有人会议召开情况

□适用 √不适用

八、受托管理人履职情况

中信建投证券作为“19 信债 01”、“19 信债 02”、“19 中信 02”、“19 中信 03”、“19 中信 04”、“19 中信 05”、“19 中信 06”、“19 中信 07”、“19 中信 08”、“20 中信 02”、“20 中信 03”、“20 中信 04”、“20 中信 05”、“20 中信 06”和“20 中信 08”的债券受托管理人，于报告期内严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》、《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行了债券受托管理人各项职责。

截至报告期末，公司之股东中国中信股份有限公司持有债券受托管理人 4.53%的股份，公司之重要联营企业中信证券股份有限公司持有债券受托管理人 4.94%的股份，债券受托管理人同时担任本次债券的主承销商和受托管理人。利益冲突情形的风险防范措施和解决机制与募集说明书约定一致。

中信建投证券于 2020 年 4 月 8 日在上交所网站公告发行人董事长发生变动的临时受托管理事务报告；于 2020 年 6 月 30 日在上交所网站公告 2019 年度受托管理事务报告；于 2020 年 7 月 3 日在上交所网站公告发行人利润分配的临时受托管理事务报告；于 2020 年 9 月 1 日在上交所网站公告发行人副董事长、总经理及非执行董事发生变动的临时受托管理事务报告。

报告期外，中信建投证券于 2021 年 1 月 22 日在上交所网站公告发行人利润分配的临时受托管理事务报告。

中信建投证券预计于 2021 年 6 月在上海证券交易所披露年度受托管理报告。

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

1、经营模式

公司作为国内大型综合企业集团之一，投资领域较为广泛。在金融业务方面，公司主要有银行业务、证券业务、信托业务、保险业务和其他金融业务。在非金融业务方面，公司主要有资源能源、制造业、工程承包、房地产等业务。2020年度，本集团根据“十四五规划”重新调整了经营分部，呈列五个经营业务分部，分别是综合金融服务、先进智造、先进材料、新消费及新型城镇化。综合金融服务：该分部包括银行、信托、资产管理、证券及保险等综合金融服务；先进智造：该分部包括重型机械、特种机器人、铝车轮及铝铸件等生产；先进材料：该分部包括原油、煤炭和铁矿石在内的资源及能源产品的开采、加工及贸易以及特种钢材的生产等业务；新消费：该分部包括汽车及食品销售、电讯、出版、现代农业等业务；新型城镇化：该分部包括房地产开发、销售及持有、工程承包和设计服务、基础设施、环保等业务。

金融业务经营情况

中信有限拥有银行、证券、信托、保险、基金、期货等门类齐全的金融业务，综合优势明显。

（1）银行业务

发行人银行业务的主要运营主体为中信银行。2020年，在英国《银行家》杂志公布的“世界1000家银行排名”中，中信银行一级资本排名第24位。2020年，中信银行保持「稳中求进」的发展基调，资产规模实现合理增长，同比增加11%。期内，中信银行持续加大普惠金融、制造业、民营企业等重点领域贷款投放，贷款规模较年初均增长12%。客户存款也稳步增长，全年增加12%。净息差同比下降0.19个百分点，至2.26%，主要由于整体市场利率下行。中信银行不断加大不良处置和问题贷款的化解力度，资产质量进一步夯实。期末，不良贷款率1.64%，较上年末下降0.01个百分点。

（2）证券业务

发行人证券业务主要由联营企业中信证券经营。中信证券2020年全年实现营业收入543.83亿元，实现利润总额204.70亿元。截至2020年末，中信证券资产总额达10,529.62亿元。

（3）信托业务

发行人信托业务的运营主体为中信信托。中信信托以「践行国家战略、服务实体经济、助力美好生活」为宗旨，不断提升资产主动管理能力，优化资产配置。期末信托资产余额人民币1.2万亿元，实现营业总收入人民币87亿元，信托手续费及佣金收入人民币61亿元，净利润人民币38.6亿元，创公司历史新高。

（4）保险业务

中信保诚人寿为发行人与英国保诚集团股份有限公司的合资公司，双方各持有50%股权，中信保诚人寿主要经营人寿保险、健康保险和意外伤害保险等保险业务以及上述业务的再保险业务。2020年，中信保诚人寿实现保险业务收入287.72亿元，截至2020年12月末，中信保诚人寿净资产123.41亿元，核心一级资本332.47亿元，核心偿付能力充足率249.38%。

非金融业务经营情况

中信有限非金融业务包括资源能源业、制造业、工程承包业、房地产、其他行业等。

（1）资源能源业

中信有限资源能源业的主要运营主体为中信资源。2020年，受疫情影响，市场需求萎缩，集团主营的原油、煤炭、电解铝和氧化铝价格全线走低，中信资源2020年1-12月实现收入28.50亿港元，同比减少16.8%。

（2）制造业

中信有限制造业的主要运营主体为中信重工和中信戴卡等。中信重工主要从事重型装备、工程成套、机器人及智能装备、节能环保装备及其他基础工业领域的大型设备、大型成套技术装备及关键基础件的开发、研制及销售，并提供相关配套服务和整体解决方案。中信重工2020年1-12月实现收入63.18亿人民币，同比增加20.58%。主要由于重型装备业务向好，另外其特种机器人业务仍是中信重工利润构成的重要组成部分。

中信戴卡主营业务包括为汽车制造商提供汽车用铝车轮和汽车用铝铸件。报告期内，受铝车轮和铝铸件价格下滑影响，中信戴卡的收入为人民币261亿元，同比下降1.8%；净利润为人民币7.2亿元，下降25.8%，主要由于德国铝铸件子公司KSM铸造集团的亏损所致。

（3）工程承包业务

报告期内，新冠疫情的突起给工程建设领域带来严重冲击。中信建设积极应对，国内外的勘探、设计和工程总承包项目为板块的收益做出了重大贡献。从立足海外市场开始，中信建设已逐渐形成国内外市场并举，协调发展的新格局，并在深耕基础设施、房屋建筑、工业设施建设的基础上积极开发农业、资源和能源领域工程总承包的业务。2020年主要项目包括：白俄罗斯斯拉夫钾肥项目、白俄罗斯农工综合体1、2期项目、哈萨克斯坦斯坦国家公路改造项目TKU路段、哈萨克斯坦斯坦KB公路改造项目、南京江北新区研创园芯片之城科创基地项目、四川资阳临空经济区产业新城首批工程项目、云南临清高速公路项目、云南楚大高速公路扩容工程项目等。

（4）房地产业

发行人房地产业务主要由中信城开和中信和业经营。2020年，中信城开与宁波市奉化区继续合作开发宁波工业创新综合体项目。该项目为老旧工业园提质升级改造项目。此外，位于汕头的中信滨海新城项目工程年内稳步推进。中信和业主要负责北京CBD核心区“中国尊”项目的开发建设。北京CBD核心区“中国尊”项目于2019年建成并交付使用，已成为北京新的地标式建筑。

（5）其他行业

中信有限还涉足包括信息服务、出版、环保、基础设施等行业在内的其他行业。

信息服务业务方面，公司主要通过合营公司亚洲卫星控股有限公司展开。亚洲卫星拥有五枚在轨卫星以及电讯港设施为广播及电讯市场客户提供可靠卫星连接、数据及媒体解决方案。2020年，小区防疫封锁措施使个人或家庭长时间逗留在家，大大刺激了传统电视的收视率，消费者的观看习惯亦有所转变，对内容及画质不断提升。亚洲卫星把握机会，以领先业界的电视直播平台，为观众提供优质及无间断的服务。

在出版业务方面，中信出版是中国具有影响力的综合文化服务提供商，拥有政府颁发的图书出版发行全牌照，主营业务为图书出版与发行、数字阅读和书店零售。新冠疫情初期对公司销售带来重大影响，中信出版快速应对，于2月初恢复在线业务的正常运营，取得先发优势，抢占在线市场。

环保方面，中信环境是发行人在环保领域的专业化投资运营平台，主营业务涵盖水处理、固废危废处置及节能服务三大板块。截至2020年底，水处理资产的日均处理规模当量总计已超过600万吨。固废处置方面，中信环境投资的三峰环境于6月5日登陆上交所主板。与此同时，中信环境也加紧布局危废处置产业。截至2020年底，已获取10个优质危废处置项目，设计处理能力约150万吨/年，目前半数项目已进入运营状态。节能服务方

面，中信环境在巩固工业领域加热炉智能燃烧控制节能项目的同时，努力开拓建筑领域节能项目，逐渐形成工业与建筑节能两条线共同推进模式。

公司基础设施业务主要为通过中信兴业投资在中国投资管理的区域开发业务、港口和码头等基础设施项目。港口、码头业务以液化油品码头及仓储业务的投资和自主经营为主，兼顾集装箱等其他类型泊位，目前已完成长三角及长江经济带的网络化布局，拥有液化油品码头吞吐能力 4,615 万吨、库容 264 万立方米。区域开发业务主要是宁波西店新城项目，建设内容包含围涂、土地整理、城市基础设施及水域工程、绿地等配套建设，2020 年完成项目的海堤水闸和围填海框架建设，西店创智海湾星城初具规模，首批土地成功挂牌出让。

3、行业情况

（1）银行业

当前，我国已转向高质量发展阶段，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，未来发展具有多方面优势和条件。同时，国际环境日趋复杂，不稳定性和不确定性明显增加，国内经济面临不少挑战，经济运行还存在一些结构性、体制性、周期性问题，发展不平衡不充分问题仍然突出，具体到银行业发展，机遇与挑战并存。

一方面，银行业发展面临严峻挑战。部分国家疫情出现反弹，公共部门和实体部门债务攀升，财政可持续性面临严峻挑战，资本市场估值缺乏经济基本面支撑，极度宽松货币政策存在溢出效应。同时，保护主义、单边主义上升，地缘政治紧张局势抬头，部分国家间经贸摩擦日益深化，全球产业链供应链受非经济因素严重冲击，经济复苏进程的不稳定性和不确定性较大。因此，我国防范疫情输入和国际经济金融风险的压力仍然较大。金融供给侧结构性改革持续推进，金融机构服务实体经济质效持续提升，贷款市场报价利率形成机制改革完善，重点领域改革不断深化，进一步规范金融机构的经营。在防范化解金融风险的大环境下，监管机构“严监管、重处罚”态势不减，市场乱象存量问题持续减少，金融机构经营继续回归本源，强化风险内控管理，追求高质量、可持续发展。

另一方面，商业银行发展面临新的机遇。2021 年是“十四五”规划的开局之年，预计宏观政策将保持连续性、稳定性、可持续性。继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，保持对经济恢复的必要支持力度，促进经济运行在合理区间。同时，紧紧围绕供给侧结构性改革这条主线，注重需求侧管理，打通堵点，补齐短板，形成需求牵引供给、供给创造需求的更高水平动态平衡。政府将推动京津冀、长江经济带、粤港澳大湾区等重点区域发展，打造世界级创新平台和增长极，将成为引领高质量发展的动力源，为商业银行结构调整和转型发展提供广阔空间。

（2）证券业

我国进入新发展阶段和构建新发展格局为证券行业发展提供了难得的机遇。党的十九届五中全会做出了构建新发展格局的重大战略部署。构建新发展格局的关键是畅通经济循环，立足扩大内需和扩大开放，实现更高水平的要素资源的配置和优化。资本市场是现代金融体系的核心，对于优化资源配置，推动科技、资本和实体经济高水平循环具有枢纽作用，可将更多要素资源配置到高效领域，是金融服务实体经济的重要阵地，将有力推动科技创新、产业链供应链完善、促进消费扩大升级等。全面实行股票发行注册制、提高直接融资比重等改革举措呈现出诸多结构性机遇，整体来看将使资本市场更具效率、股权融资更为便利、优质公司溢价凸显、产业机构不断优化。资本市场在构建新发展格局中的战略地位将进一步提升、支撑作用将进一步凸显。资本市场发展需要良好的市场流动性、丰富的金融产品、多样化的融资方式和具有风险定价能力的专业机构，也需要证券公司发挥“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”职能，这是证券行业全面发展的难得机遇。

（3）信托业

根据中国信托业协会发布的《2020 年度中国信托业发展评析》统计，近年来，信托资产规模从 2017 年 4 季度末 26.25 万亿元的高点渐次回落。截至 2020 年 4 季度末，信托资

产规模为 20.49 万亿元，同比下降 5.17%，比 2019 年 4 季度末减少 1.12 万亿元，比 2017 年 4 季度末历史峰值减少 5.76 万亿元。2018 年以来，随着资管新规出台，监管政策影响下以单一信托为主的通道业务受限，信托利用自身制度优势逐步推进转型。近年来，伴随国内经济进入减速换挡期，供给侧结构性改革步入深水区，信托行业风险面临持续上升的压力，信托业风险项目数量和规模持续上升，风险资产率也有显著上升。

（4）保险业

当前及今后一段时期，我国发展仍然处于重要战略机遇期，经济长期向好的基础仍然牢固。随着“十四五”规划全面启动，“双循环”新发展格局加速构建，促进经济平稳健康可持续发展，行业高质量发展将迎来更为有利的外部环境。近期保险监管部门密集出台管长远、强监管的政策，深入整治市场乱象，全力维护经济金融安全，为行业规范健康发展奠定了坚实基础。国家全面推进健康中国建设，实施积极应对人口老龄化国家战略，健康、养老领域将成为行业下一轮发展重要的增长点。保险业与科技融合步伐将进一步加快，云计算、大数据、人工智能等技术在销售服务、运营管理、风险防控等价值链环节深度赋能，行业数字化转型将进一步提速。随着保险市场全面对外开放，行业供给主体将更加丰富，市场成熟度将进一步提升。在多重积极因素共同促进下，我国保险业仍具有巨大发展潜力和广阔发展空间。

（5）资源能源业

2020 年，发电装机结构清洁化趋势明显，非化石能源发电量快速增长，煤电发电量比重降低，水电设备利用小时同比降低，弃风弃光问题明显改善，电煤供需形势偏紧，煤电企业经营形势持续严峻。

2020 年，我国钢铁行业供给侧结构性改革继续深入推进，去产能进展顺利，钢铁生产保持平稳，优质产能得到发挥，钢材市场需求有所增长，市场环境明显改善，钢材价格呈现了合理回升的发展态势。

近年来，受国家经济增速放缓、需求减弱、产能过剩等因素影响，有色金属行业整体呈现低位运行态势。我国有色金属行业处于产业结构调整关键期，受经济环境及相关政策等因素影响，我国有色金属行业将进一步化解产能过剩矛盾、淘汰落后产能、提高集中度等。

（6）制造业

重型机械行业主要为冶金、能源、石化、交通等行业提供重大技术装备，这些下游行业受到国民经济和宏观调控的影响，在固定资产投资上会有一定的周期性，间接导致重型机械行业的产销呈现一定的周期性。

近年来，世界经济增速明显放缓，中国经济步入经济增长新常态，重型机械行业所服务的下游投资需求增速明显放缓，建材、煤炭、冶金、有色金属行业等行业处于去产能化的过程中。重型机械行业长期服务的能源、交通原材料工业基本完成了生产能力的积累，物资供应从紧缺卖方市场转变为较宽松买方市场。受此影响，行业发展速度明显放缓，面临市场疲软、供大于求竞争激烈、价格下滑的情况，企业经营压力不断加大。

（7）工程承包行业

根据国家商务部统计，2020 年，我国对外承包工程业务完成营业额 10,756.1 亿元人民币，同比下降 9.8%（折合 1,559.4 亿美元，同比下降 9.8%），新签合同额 17,626.1 亿元人民币，同比下降 1.8%（折合 2,555.4 亿美元，同比下降 1.8%）。

（8）房地产行业

2020 年，新冠肺炎疫情在全球蔓延，对世界经济运行产生明显影响，对我国经济社会发展也带来前所未有的冲击。面对新冠肺炎疫情冲击，中央政府始终坚持“房子是用来住的，不是用来炒的”政策定位，不将房地产作为短期刺激经济的手段。中央坚持行业调控不动摇的同时，30 多个城市不同程度的升级楼市调控政策，从限购、限贷、限售等方面

持续强化，部分城市针对离婚购房等现象从严了政策管理。在金融政策方面，房地产金融监管力度持续强化，人民银行、证监会试点实施控制房地产企业融资的“三道红线”政策，人民银行、银保监会建立银行房地产贷款集中度管理制度，促进房地产市场稳定发展。

（二）公司分板块经营情况

1、营业收入的构成

单位：亿元、%

业务板块	2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比
综合金融服务	2,075.79	80.51	1,992.50	73.76
先进智造	124.57	4.83	318.69	11.80
先进材料	25.90	1.00	30.60	1.13
新消费	24.51	0.95	34.85	1.29
新型城镇化	349.73	13.57	313.23	11.59
运营管理	-9.62	-0.37	12.97	0.48
分部间抵销	-12.74	-0.49	-1.39	-0.05
合计	2,578.15	100.00	2,701.46	100.00

2、营业收入、成本、费用、现金流等项目的增减变动情况

单位：亿元、%

项目	2020年度	2019年度	变动幅度	变动原因
营业总收入	2,578.15	2,701.46	-4.56	-
营业总成本	1,946.85	2,047.12	-4.90	-
销售费用	10.04	21.62	-53.54	主要系中信戴卡戴卡2019年底出表2020年11月重新纳入合并
管理费用	572.30	587.07	-2.52	-
研发费用	9.29	11.96	-22.29	-
财务费用	33.64	26.29	27.95	-
经营活动产生的现金流净额	1,595.15	1,215.16	31.27	主要系中信银行当年客户存款增加、同业往来增加导致的现金净流入规模较大
投资活动产生的现金流净额	-2,174.63	-2,524.55	-13.86	-
筹资活动产生的现金流净额	316.35	822.01	-61.52	主要是2019年中信银行发行了无固定期限资本债券，本期无此业务导致。

（三）公司未来展望

公司致力于成为战略引领发展、创新驱动发展、价值提升发展的国际一流综合性企业

集团。公司将保持并发挥经过多年发展累积的规模、广度、能力、资源和品牌的综合优势，紧紧抓住中国经济转型升级和世界格局重塑的发展机遇，秉承创新、协调、绿色、开放、共享的发展理念，以市场为导向，以客户为中心，追求企业价值最大化。中国经济正以供给侧结构性改革为主线，统筹做好稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险、保稳定各项工作，在提升产业基础能力和产业链水平、深挖国内需求潜力等方面做出重要部署。中信有限将持续深化金融综合服务能力，推进制造业与服务业的深度融合，把握大健康、大消费等领域的商业机会。

（四） 公司面临的风险

业务发展过程中，公司将主要面临的风险主要包括利率风险、汇率风险、金融产品交易对手风险、行业政策变动风险、市场价格风险、宏观经济风险、信用风险和竞争加剧的风险。

1、利率风险

利率风险主要指公司金融板块子公司存贷款业务所面临的重定价风险和基准风险以及本部及子公司存续债务的负债端利率风险。

2、汇率风险

汇率风险系公司各子公司承受来自非自身的功能货币计价的金融资产负债缺口、未来商业交易以及海外营运净投资的外汇风险。

3、金融产品交易对手风险

金融产品交易对手风险指公司多个子公司与众多金融机构之间存在存款、拆借、金融投资产品和衍生工具等业务，存在存放资金或金融工具收益无法回收的风险

4、行业政策变动风险

行业政策变动风险指公司从事金融业、资源能源业、制造业、工程承包业、房地产业等业务的各子公司因行业政策变动导致运营成本增加或引致监管处罚的风险。

5、市场价格风险

市场价格风险指公司报表内可供出售金融资产或按公允价值计量且其变动计入损益的金融资产投资的价格波动风险。

6、宏观经济风险

宏观经济风险指公司多元化业务遍及全球多个国家和地区，将在很大程度上受到国际、国内经济发展以及政治、法律环境的影响。

7、信用风险

信用风险是指经济环境复杂多变、公司业务范围广阔、商业模式不断创新和各类新型交易主体不断涌现的背景下，可能面临的交易对手信用风险。

8、竞争加剧风险

竞争加剧风险是指公司各业务板块均面临来自国内外、其他大型国有企业和民营企业的激烈竞争。如果未能在产品性能、服务素质、可靠程度或价格方面具备竞争力，将可能面临产品价格降低、利润率降低以及市场份额损失的风险。

二、公司本年度新增重大投资状况

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况**（一）公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：**

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

发行人与控股股东及其控制的其他企业之间在资产、人员、机构、财务、业务等方面均保持相互独立。在人事、财务、业务、资产、机构、内部决策和组织架构等方面均按照相关法律法规及公司章程、内部规章制度进行管理和运营。

1、资产独立

公司独立拥有生产经营所需的完整的资产。公司目前没有以资产、权益或信誉为股东提供担保，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况，公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在股东单位干预公司资金使用的情况。公司目前资产独立完整，独立于公司股东单位及其他关联方。

2、人员独立

公司按照国家的劳动法律、法规制订了相关的劳动、人事、薪酬制度，公司的董事、监事及高级管理人员均严格按照《公司法》、公司章程等有关规定产生。公司的员工合同关系、制订的劳动人事制度、社会统筹等事项与控股股东及其控制的其他企业相互独立。本公司的董事、监事、高级管理人员存在在本公司和本公司控股股东同时任职的情况，主要任职的情况如下：

董事长朱鹤新同时任中信股份董事长、执委会主席；副董事长、总经理奚国华同时任中信股份副董事长、总经理、执委会副主席；非执行董事宋康乐、刘祝余、彭艳祥、于洋同时任中信股份非执行董事；监事长任生俊同时任中信股份执委会副主席；执行董事、副总经理李庆萍同时任中信股份执行董事、副总经理、执委会成员；副总经理刘正均、王国权、徐佐、方合英同时任中信股份副总经理、执委会成员；总经理助理张佑君同时任中信股份总经理助理。前述同时任职情况并不影响本公司的人员独立性。

3、机构独立

公司建立了董事会、监事会、经营管理层，明确了各机构的职权范围，建立了规范、有效的法人治理结构和适合自身业务特点及业务发展需要的组织结构。公司拥有机构设置的自主权，拥有独立的职能部门，公司各职能部门之间分工明确、各司其职、相互配合，保证了公司的规范运作。发行人与控股子公司及控股股东及其控制的其他企业机构设置上是完全分开，独立运行的。

4、财务独立

公司具有独立的财务核算系统，进行独立核算，并按照公司章程规定独立进行财务决策；公司在银行单独开立账户，不存在与股东或实际控制人共用银行账户的情况；公司作为独立纳税人，依法独立纳税，不存在与股东单位混合纳税的现象。

5、业务独立

发行人的生产经营完全独立于公司控股股东，具有完整的业务系统，具有自主经营的能力，不存在对股东单位及其他关联方的重大依赖。

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况□是 否**五、非经营性往来占款或资金拆借****1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：** 是 否

2020年末，中信有限非经营性其他应收款账面金额 235.85 亿元。非经营性其他应收款主要是资产重组的关联方占款、关联方资金拆借和代垫费用性支出等。由于中信集团下属子公司众多，中信有限本部及其子公司对中信集团资金拆借、代垫费用性支出较多，其他资金拆借多为中信集团内部单位经营所需。

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%□是 否**第四节 财务情况****一、财务报告审计情况** 标准无保留意见 其他审计意见**二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正**□适用 不适用**三、主要会计数据和财务指标**

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
1	总资产	78,765.08	70,891.20	11.11	-
2	总负债	71,461.09	63,933.50	11.77	-
3	净资产	7,304.00	6,957.71	4.98	-
4	归属母公司股东的净资产	4,563.92	4,357.35	4.74	-
5	资产负债率 (%)	90.73	90.19	0.60	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	91.01	90.47	0.60	-
7	流动比率	-	-	-	-
8	速动比率	-	-	-	-
9	期末现金及现金等价物余额	3,519.39	3,863.89	-8.92	-

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
----	----	----	------	----------	-------------------

1	营业总收入	2,578.15	2,701.46	-4.56	-
2	营业成本	424.4	578.07	-26.58	-
3	利润总额	658.84	724.58	-9.07	-
4	净利润	555.18	615.02	-9.73	-
5	扣除非经常性损益后净利润	541.05	572.72	-5.53	-
6	归属母公司股东的净利润	350.61	421.08	-16.74	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	779.07	848.94	-8.23	-
8	经营活动产生的现金流净额	1,595.15	1,215.16	31.27	主要系中信银行当年客户存款增加、同业往来增加导致的现金净流入规模较大
9	投资活动产生的现金流净额	-	-2,524.55	-13.86	-
10	筹资活动产生的现金流净额	316.35	822.01	-61.51	主要是2019年中信银行发行了无固定期限资本债券，本期无此业务导致。
11	应收账款周转率	2.83	3.95	-28.35	-
12	存货周转率	2.16	3.70	-41.62	主要系中信城开存货增加及中信戴卡重新并表导致存货规模上升
13	EBITDA 全部债务比	0.10	0.12	-16.67	-
14	利息保障倍数	18.66	19.77	-5.61	-
15	现金利息保障倍数	7.80	6.38	22.26	-
16	EBITDA 利息倍数	20.97	22.05	-4.9	-
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	-
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	-

说明1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《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）》执行。

说明2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用。

说明3：公司为综合类企业，金融业为公司主营业务之一，占比较高，故流动比率、速动比率等指标对公司不适用。

说明4：应收账款周转率=非综合金融服务营业收入/应收账款平均额。

说明5：全部债务=借款+已发行债务工具。

四、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

1.主要资产情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
拆出资金	1,670.76	2,030.61	-17.72	-
交易性金融资产	4,379.54	3,540.46	23.70	-
衍生金融资产	401.93	174.33	130.56	主要系中信银行货币类衍生金融工具重估值增加
买入返售金融资产	1,203.79	99.58	1,108.85	主要系中信银行买入返售证券增加
存货	247.77	144.30	71.70	主要系中信城开存货增加及中信戴卡重新并表导致存货规模上升
合同资产	110.94	97.53	13.75	-
发放贷款和垫款	43,917.75	39,250.23	11.89	-
债权投资	9,733.53	9,325.04	4.38	-
其他债权投资	7,240.25	6,287.80	15.15	-
长期股权投资	730.76	727.71	0.42	-
其他权益工具投资	64.88	59.85	8.41	-
投资性房地产	92.33	94.30	-2.09	-
固定资产	469.29	392.34	19.61	-
在建工程	70.08	57.66	21.54	-
使用权资产	124.21	127.68	-2.72	-
无形资产	171.19	145.34	17.79	-
商誉	71.08	75.28	-5.58	-
递延所得税资产	454.64	343.93	32.19	主要系中信银行计提资产减值准备导致可抵扣暂时性差异增加

2.主要资产变动的原因

详见上表。

（二）资产受限情况

适用 不适用

截至2020年末，发行人本部无资产抵押、质押和其他限制用途安排。截至2020年末，发行人主要子公司无受限资产价值超过发行人净资产1%的重大资产抵押、质押和其他限制用途安排。

五、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1.主要负债情况

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
向中央银行借款	2,243.91	2,402.98	-6.62	-
拆入资金	625.41	950.59	-34.21	主要系中信银行拆入非银行金融机构资金减少
交易性金融负债	104.56	12.86	713.06	主要系中信银行债券卖空及结构化产品增加
衍生金融负债	397.83	168.98	135.44	主要系中信银行货币类衍生金融工具重估值增加
合同负债	138.05	128.27	7.62	-
卖出回购金融资产款	797.65	1,144.50	-30.31	主要系中信银行卖出回购债券减少
应付职工薪酬	277.78	275.72	0.75	-
应交税费	133.24	136.01	-2.04	-
租赁负债	122.26	122.09	0.15	-
预计负债	114.28	87.92	29.99	-
递延所得税负债	25.44	23.07	10.28	-

2.主要负债变动的的原因

详见上表。

（二）发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

发行人本部在2020年末无尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债。

（三）报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务1000万元的情况

是 否

（四）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用。

（五）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末公司可对抗第三人的优先偿付负债情况详见上文“资产权利受限情况”。

（六）所获银行授信情况

公司资信状况良好，与多家银行建立了长期稳定的信贷业务关系，具有较强的间接融资能力。截至2020年末，公司本部已获授信总额为654亿元，其中已使用授信额度90亿元，剩余未使用的授信额度564亿元。报告期内的贷款偿还率和利息偿付率均为100%，不存在银行贷款展期及减免的情况。

六、利润及其他损益来源情况

报告期非经常性损益总额：14.12亿元

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

适用 不适用

七、对外担保情况

报告期末对外担保的余额：59.13 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-60.30 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

四、其他重大事项的信息披露

公司于 2020 年 3 月 8 日在上交所网站发布《中国中信有限公司董事长发生变动的公告》；于 2020 年 7 月 2 日在上交所网站发布《中国中信有限公司关于利润分配的公告》；于 2020 年 8 月 27 日在上交所网站发布《中国中信有限公司副董事长、总经理及非执行董事发生变动的公告》。

报告期外，公司于 2021 年 1 月 22 日在上交所网站发布《中国中信有限公司关于利润分配的公告》。

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无。

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

截至报告期末，公司发行的非金融企业债务融资工具均按期还本付息。

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、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（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文，为《中国中信有限公司 2020 年公司债券年度报告》盖章页)



财务报表

附件一：发行人财务报表

合并资产负债表 2020年12月31日

编制单位：中国中信有限公司

单位：千元币种：人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
资产：		
现金及存放款项	609,157,090	636,017,415
拆出资金	167,076,499	203,060,737
衍生金融资产	40,193,221	17,433,199
应收票据及应收款项	122,485,357	130,342,868
合同资产	11,094,122	9,753,400
存货	24,777,060	14,430,214
买入返售金融资产	120,379,159	9,958,161
发放贷款及垫款	4,391,775,049	3,925,022,750
金融投资		
交易性金融资产	437,954,061	354,046,041
债权投资	973,353,137	932,503,997
其他债权投资	724,024,994	628,780,182
其他权益工具投资	6,488,354	5,985,229
长期股权投资	73,076,234	72,771,391
投资性房地产	9,233,064	9,429,705
固定资产	46,928,501	39,234,426
在建工程	7,008,176	5,766,131
使用权资产	12,421,292	12,768,274
无形资产	17,119,002	14,534,076
商誉	7,107,564	7,527,758
递延所得税资产	45,464,454	34,393,379
其他资产	29,391,768	25,360,981
资产总计	7,876,508,158	7,089,120,314
负债：		
向中央银行借款	224,390,619	240,298,225
拆入资金	62,540,677	95,059,140

交易性金融负债	10,455,776	1,286,156
衍生金融负债	39,783,344	16,897,736
应付票据及应付款项	94,164,784	87,549,887
合同负债	13,804,976	12,826,952
卖出回购金融资产款	79,765,280	114,450,216
存放款项及吸收存款	5,744,797,446	5,033,350,028
应付职工薪酬	27,778,021	27,572,180
应交税费	13,323,536	13,600,581
借款	40,148,760	39,413,727
已发行债务工具	756,622,112	674,690,522
租赁负债	12,226,263	12,208,531
预计负债	11,428,173	8,791,512
递延所得税负债	2,543,668	2,306,518
其他负债	12,335,184	13,047,825
负债合计	7,146,108,619	6,393,349,736
所有者权益：		
实收资本	139,000,000	139,000,000
资本公积	40,218,269	40,328,800
其他综合收益	2,435,506	7,152,156
盈余公积	10,955,233	10,142,684
一般风险准备	48,117,580	41,879,468
未分配利润	215,665,658	197,232,083
归属于母公司所有者权益合计	456,392,246	435,735,191
少数股东权益	274,007,293	260,035,387
所有者权益合计	730,399,539	695,770,578
负债和所有者权益总计	7,876,508,158	7,089,120,314

法定代表人：朱鹤新 主管会计工作负责人：曹国强 会计机构负责人：毛益民

母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：中国中信有限公司

单位：千元币种：人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
资产：		
现金及存放款项	15,069,425	17,678,774
应收票据及应收款项	28,236,724	30,093,052
发放贷款及垫款	3,822,210	5,263,957

金融投资		
交易性金融资产	34,599,619	40,749,488
长期股权投资	223,032,780	220,095,002
固定资产	527,984	537,771
无形资产	26,282	8,706
其他资产	11,643	4,423
资产总计	305,326,667	314,431,173
负债：		
应付票据及应付款项	24,083,847	24,426,931
应交税费	69	150
借款	-	6,503,077
已发行债务工具	44,845,926	45,739,411
预计负债	700,000	700,000
递延所得税负债	725,556	1,240,892
其他负债	843,643	823,786
负债合计	71,199,041	79,434,247
所有者权益：		
实收资本	139,000,000	139,000,000
资本公积	49,706,126	49,614,251
其他综合收益	1,675,624	1,162,291
盈余公积	10,955,233	10,142,684
未分配利润	32,790,643	35,077,700
所有者权益合计	234,127,626	234,996,926
负债和所有者权益总计	305,326,667	314,431,173

法定代表人：朱鹤新 主管会计工作负责人：曹国强 会计机构负责人：毛益民

合并利润表

2020年1月-12月

编制单位：中国中信有限公司

单位：千元币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
一、营业总收入	257,814,541	270,145,732
其中：非金融业营业收入	51,356,235	69,614,380
净利息收入	153,219,285	149,725,224
净手续费及佣金收入	34,916,557	31,626,968
其他金融业务营业收入	18,322,464	19,179,160
减：营业总成本	194,684,973	204,712,323
其中：营业成本	42,440,200	57,806,847
税金及附加	2,424,933	2,315,062
销售费用	1,004,246	2,161,513
管理费用	57,229,606	58,706,659
研发费用	929,463	1,196,098
财务费用	3,363,687	2,628,833
其中：利息费用	3,450,386	3,682,530
利息收入	493,619	1,396,359

信用减值损失	86,121,302	77,630,549
资产减值损失	1,171,536	2,266,762
加：公允价值变动收益	69,630	584,782
投资收益	1,477,237	5,127,855
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	871,243	1,231,152
资产处置收益	208,532	48,245
其他收益	554,206	506,557
二、营业利润	65,439,173	71,700,848
加：营业外收入	1,000,262	1,620,338
减：营业外支出	555,364	863,327
三、利润总额	65,884,071	72,457,859
减：所得税费用	10,366,216	10,955,386
四、净利润	55,517,855	61,502,473
归属于母公司所有者的净利润	35,060,620	42,108,418
少数股东损益	20,457,235	19,394,055
五、其他综合(损失)/收益的税后净额	-7,147,643	3,634,219
归属于母公司所有者的其他综合(损失)/收益的税后净额以后将重分类进损益的其他综合收益	-4,693,034	3,129,425
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	415,470	362,522
2. 其他债权投资公允价值变动(损失)/收益	-3,434,108	1,026,791
3. 其他债权投资信用损失准备	546,810	459,077
4. 现金流量套期损益的有效部分	-120,984	-67,614
5. 自用房产转投资性房地产评估增值	25,016	971,653
6. 外币财务报表折算差额及其他以后不能重分类进损益的其他综合收益	-2,142,888	492,170
7. 其他权益工具投资公允价值收益/(损失)	17,650	-115,174
归属于少数股东的其他综合(损失)/收益的税后净额	-2,454,609	504,794
六、综合收益总额	48,370,212	65,136,692
归属于母公司所有者的综合收益总额	30,367,586	45,237,843
归属于少数股东的综合收益总额	18,002,626	19,898,849

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：朱鹤新 主管会计工作负责人：曹国强 会计机构负责人：毛益民

母公司利润表

2020年1月-12月

编制单位：中国中信有限公司

单位：千元币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
一、营业总收入	11,588,794	18,399,856
其中：净利息收入	208,980	226,057
净手续费及佣金收入	1,237	6,050

其他金融业务营业收入	11,378,577	18,167,749
减：营业总成本	3,876,333	2,482,737
其中：税金及附加	2,242	3,395
管理费用	864,126	693,420
财务费用	2,501,186	1,796,263
其中：利息费用	2,502,275	2,373,368
利息收入	52,210	640,736
信用减值损失	508,779	-10,341
加：资产处置损失	-1,075	-
二、营业利润	7,711,386	15,917,119
加：营业外收入	81	-
减：营业外支出	102,891	96,953
三、利润总额	7,608,576	15,820,166
减：所得税费用	-516,916	1,070,221
四、净利润	8,125,492	14,749,945
五、其他综合收益的税后净额	513,333	476,211
以后将重分类进损益的其他综合收益		
权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	513,333	476,211
六、综合收益总额	8,638,825	15,226,156

法定代表人：朱鹤新 主管会计工作负责人：曹国强 会计机构负责人：毛益民

合并现金流量表

2020年1月-12月

编制单位：中国中信有限公司

单位：千元币种：人民币

项目	2020年度	2019年
一、经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	47,850,266	73,213,014
存放同业及其他金融机构款项净减少额	45,354,253	-
吸收存款净增加额	517,580,139	416,828,469
存放中央银行款项净减少额	-	45,368,101
同业及其他金融机构存放款项净增加额	202,153,942	174,167,761
收取利息、手续费和佣金的现金	342,581,791	333,772,289
买入返售金融资产净减少额	-	1,339,304
交易性金融负债净增加额	7,596,412	-
为交易目的而持有的金融资产净减少额	-	21,424,804
收到的税费返还	502,244	846,166
收到其他与经营活动有关的现金	55,861,432	24,854,438
经营活动现金流入小计	1,219,480,479	1,091,814,346
购买商品、接受劳务支付的现金	-39,043,632	-61,162,256
发放贷款及垫款净增加额	-555,330,939	-447,272,747
存放中央银行款项净增加额	-13,236,624	-
向中央银行借款净减少额	-13,808,288	-45,478,022

存放同业及其他金融机构款项净增加额	-	-73,632,052
拆出资金净增加额	-5,104,659	-17,918,574
拆入资金净减少额	-31,830,171	-18,527,113
卖出回购金融资产款净减少额	-34,658,526	-6,970,359
买入返售金融资产净增加额	-110,424,721	-
交易性金融负债净减少额	-	-242,701
为交易目的而持有的金融资产净增加额	-13,945,639	-
支付利息、手续费和佣金的现金	-122,675,166	-126,080,669
支付给职工以及为职工支付的现金	-37,202,803	-33,945,121
支付的各项税费	-39,074,578	-30,689,880
支付其他与经营活动有关的现金	-43,630,073	-108,378,843
经营活动现金流出小计	-1,059,965,819	-970,298,337
经营活动产生的现金流量净额	159,514,660	121,516,009
二、投资活动产生的现金流量		
收回金融投资收到的现金	2,712,783,352	1,966,334,866
取得投资收益收到的现金	2,924,126	2,126,676
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	587,698	570,980
处置联营和合营公司收到的现金净额	1,305,760	407,669
处置子公司收到的现金净额	2,923,788	794,973
取得子公司收到的现金净额	5,044,738	-
收到其他与投资活动有关的现金	763,696	1,776,735
投资活动现金流入小计	2,726,333,158	1,972,011,899
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-8,872,707	-8,205,884
金融投资支付的现金	-2,930,151,067	-2,211,555,713
取得子公司支付的现金净额	-	-122,163
取得联营和合营公司支付的现金净额	-2,774,465	-775,458
支付其他与投资活动有关的现金	-1,997,804	-3,807,260
投资活动现金流出小计	-2,943,796,043	-2,224,466,478
投资活动产生的现金流量净额	-217,462,885	-252,454,579
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金	299,630	408,556
(其中：子公司吸收少数股东权益投资收到的现金)	299,630	408,556
取得借款收到的现金	28,743,144	30,108,296
发行债务工具收到的现金	821,392,500	579,817,689
子公司发行其他权益工具收到的现金	-	41,060,053
与少数股东权益的交易	-	513,967
收到的其他与筹资活动有关的现金	338,858	143,519
筹资活动现金流入小计	850,774,132	652,052,080
偿还借款及债务工具支付的现金	-769,214,920	-531,605,797
偿还租赁负债本金及利息支付的金额	-3,806,812	-3,349,547
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-43,855,227	-31,986,289

(其中：子公司支付给少数股东权益的股利)	-7,831,238	-6,234,745
与少数股东权益的交易	-839,737	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-1,422,401	-2,909,800
(其中：偿还永续债)	-1,153,544	-1,825,100
筹资活动现金流出小计	-819,139,097	-569,851,433
筹资活动产生的现金流量净额	31,635,035	82,200,647
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-8,136,960	2,325,404
五、现金及现金等价物净减少额	-34,450,150	-46,412,519
加：年初现金及现金等价物余额	386,389,154	432,801,673
六、年末现金及现金等价物余额	351,939,004	386,389,154

法定代表人：朱鹤新 主管会计工作负责人：曹国强 会计机构负责人：毛益民

母公司现金流量表

2020年1月-12月

编制单位：中国中信有限公司

单位：千元币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：		
收取利息、手续费和佣金的现金	149,047	184,718
收到的税费返还	4,155	-
收到其他与经营活动有关的现金	13,092,713	12,348,981
经营活动现金流入小计	13,245,915	12,533,699
支付利息、手续费和佣金的现金	-7,013	-6,967
支付的各项税费	-2,111	-10,641
支付其他与经营活动有关的现金	-970,367	-1,714,213
经营活动现金流出小计	-979,491	-1,731,821
经营活动产生的现金流量净额	12,266,424	10,801,878
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	165,132,948	8,806,120
取得投资收益收到的现金	90,281	-
投资活动现金流入小计	165,223,229	8,806,120
投资支付的现金	-156,288,210	-34,408,800
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	-48,737	-27,805
向子公司发放的委托贷款	-	-1,466,000
投资活动现金流出小计	-156,336,947	-35,902,605
投资活动产生的现金流量净额	8,886,282	-27,096,485
三、筹资活动产生的现金流量：		
发行债务工具收到的现金	11,000,000	21,000,000
取得借款收到的现金	8,500,000	4,500,000
筹资活动现金流入小计	19,500,000	25,500,000
偿还借款及债务工具支付的现金	-26,994,000	-18,004,000
偿付利息支付的现金	-2,437,211	-2,172,433
分配股利、利润支付的现金	-9,725,724	-
支付的与其他筹资活动有关的现金	-12,438	-21,129
筹资活动现金流出小计	-39,169,373	-20,197,562

筹资活动产生的现金流量净额	-19,669,373	5,302,438
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-22,706	5,225
五、现金及现金等价物增加/(减少)额	1,460,627	-10,986,944
加：年初现金及现金等价物余额	13,376,980	24,363,924
六、年末现金及现金等价物余额	14,837,607	13,376,980

法定代表人：朱鹤新 主管会计工作负责人：曹国强 会计机构负责人：毛益民

担保人财务报表

不适用