

中信证券股份有限公司

二零一零年年度报告



二零一一年四月

目 录

一、重要提示.....	2
二、公司基本情况简介.....	2
三、会计数据和业务数据摘要.....	3
四、股本变动及股东情况.....	6
五、董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	8
六、公司治理结构.....	14
七、股东大会情况简介.....	20
八、董事会报告.....	20
九、监事会报告.....	36
十、重要事项.....	38
十一、财务报告.....	50
十二、备查文件目录.....	199

一、重要提示

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本报告经公司第四届董事会第二十五次会议审议通过。公司 12 位董事中，7 位董事现场参会，张极井、刘乐飞、居伟民、杨华良、李扬等 5 位董事未亲自出席会议，其中，张极井董事、刘乐飞董事书面委托王东明董事长代行表决权，居伟民董事书面委托殷可副董事长代行表决权，杨华良董事书面委托冯祖新独立董事代行表决权；李扬独立董事因已提出辞职未参加表决也未委托其他独立董事代行表决权。

未有董事、监事对本报告提出异议。

本公司年度财务报告已经安永华明会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

公司董事长王东明先生、主管财会工作负责人兼财会机构负责人葛小波先生声明：保证本年度报告中的财务报告真实、准确、完整。

本公司不存在被关联方非经营性资金占用情况。

本公司不存在对外提供担保的情况。

二、公司基本情况简介

（一）公司名称

法定中文名称：中信证券股份有限公司

法定中文名称缩写：中信证券

法定英文名称：CITIC Securities Company Limited

法定英文名称缩写：CITIC Securities Co., Ltd.

（二）公司法定代表人：王东明

（三）董事会秘书：谭宁

联系地址：广东省深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦第 A 层（邮政编码：518040）

北京市朝阳区新源南路 6 号京城大厦 3 层（邮政编码：100004）

电子信箱：zxzq@citics.com

证券事务代表：郑京

联系地址：广东省深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦第 A 层（邮政编码：518040）

北京市朝阳区新源南路 6 号京城大厦 3 层（邮政编码：100004）

电子信箱：zxzq@citics.com

联系电话：0755-83076918、010-84588581

传真：0755-83073104、010-84588151

（四）公司地址

公司注册地址：广东省深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦第 A 层（邮政编码：518040）

公司办公地址：广东省深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦第 A 层（邮政编码：518040）

公司国际互联网网址：<http://www.cs.ecitic.com>

<http://www.citics.com>

电子邮箱：zxzq@citics.com

（五）信息披露报纸名称：中国证券报、上海证券报、证券时报

登载年度报告的中国证监会指定网站的网址：<http://www.sse.com.cn>

公司年度报告备置地点：广东省深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦第 A 层

北京市朝阳区新源南路 6 号京城大厦 3 层

（六）股票上市交易所：上海证券交易所

股票种类：A 股

股票简称：中信证券

股票代码：600030

(七) 其他有关资料

1、公司首次注册登记日期：1995年10月25日

地址：北京市朝阳区新源南路6号京城大厦

企业法人营业执照注册号：10001830

组织机构代码：10178144

2、最近一次变更注册登记日期：2010年8月30日

地址：广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦第A层

企业法人营业执照注册号：100000000018305

组织机构代码：10178144-0

税务登记号码：深国税油字440300101781440；深地税字440300101781440

3、历次工商注册变更情况：

- (1) 1995年10月25日，中信证券有限责任公司成立，注册资本人民币30,000万元；
- (2) 1999年12月29日，增资改制为中信证券股份有限公司，注册资本增至人民币208,150万元；
- (3) 2000年4月6日，注册地变更至深圳市罗湖区湖贝路1030号海龙王大厦；
- (4) 2003年6月25日，注册资本增至人民币248,150万元(首次向社会公众公开发行A股4亿股)；
- (5) 2006年12月5日，注册资本增至人民币298,150万元(非公开发行A股5亿股)；
- (6) 2008年1月7日，注册资本增至人民币331,523.38万元(公开发行A股33,373.38万股)；
- (7) 2008年6月30日，注册地迁至北京市朝阳区新源南路6号京城大厦；
- (8) 2008年10月24日，注册资本增至人民币663,046.76万元(资本公积每10股转增10股)；
- (9) 2008年11月11日，注册地迁至广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦第A层；
- (10) 2009年8月28日，根据中国证监会重新核发的《经营证券业务许可证》，修改经营范围；
- (11) 2010年3月22日，经营范围增加融资融券业务；
- (12) 2010年8月30日，注册资本增至人民币994,570.14万元(资本公积每10股转增5股)；经营范围中，“证券经纪”变更为“证券经纪(限山东省、河南省、浙江省、福建省、江西省以外区域)”。

4、公司聘请的法定审计机构：安永华明会计师事务所

法定审计机构办公地址：北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼16层

三、会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：元

项目	2010年度	2009年度	本期比上年同期增减(%)	2008年度
营业收入	27,794,902,050.93	22,006,522,161.88	26.30	17,708,257,237.07
营业利润	16,269,180,414.16	13,260,382,505.67	22.69	9,543,299,939.09
利润总额	16,319,940,728.80	13,301,991,800.50	22.69	9,561,376,837.66
归属于公司股东的净利润	11,311,343,211.09	8,984,029,173.87	25.91	7,305,001,010.04
归属于公司股东的扣除非经常性损益的净利润	11,275,485,529.40	8,940,183,188.88	26.12	7,298,554,061.66
经营活动产生的现金流量净额	-17,759,126,721.85	64,360,358,101.51	-127.59	-22,190,374,419.28
项目	2010年12月31日	2009年12月31日	本期末比上年同期末增减(%)	2008年12月31日
总资产	153,177,670,290.99	206,807,443,965.64	-25.93	136,888,271,985.50
所有者权益(不含少数股东权益)	70,434,898,968.12	61,599,435,882.52	14.34	55,221,765,268.05

(二) 主要财务指标

单位：元

项目	2010 年度	2009 年度	本期比上年同期增减 (%)	2008 年度
基本每股收益 (元/股)	1.14	0.90	26.67	0.73
稀释每股收益 (元/股)	1.14	0.90	26.67	0.73
扣除非经常性损益后的基本每股收益	1.13	0.90	25.56	0.73
加权平均净资产收益率 (%)	17.28	15.38	比上年度增加 1.90 个百分点	13.49
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	17.23	15.31	比上年度增加 1.92 个百分点	13.48
每股经营活动产生的现金流量净额	-1.79	6.47	-127.67	-2.23
项目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	本期末比上年同期末增减 (%)	2008 年 12 月 31 日
归属于公司股东的每股净资产	7.08	6.19	14.38	5.55

注：2008 年、2009 年的每股收益、每股净资产按照变更后的总股本重新计算。

(三) 非经常性损益项目

单位：元

非经常性损益项目	2010 年度	说明
非流动资产处置损益	51,668,035.69	主要是固定资产处置收入
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	13,954,100.00	主要是公司迁址及地区政府给予的政府奖励及补助
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-14,861,821.05	主要是捐赠及预计未结案件的赔偿
非经常性损益合计	50,760,314.64	-
减：所得税影响数	12,012,281.25	-
扣除所得税影响数后的非经常性损益	38,748,033.39	-
减：少数股东损益	2,890,351.70	-
扣除少数股东损益后的非经常性损益	35,857,681.69	-

(四) 采用公允价值计量的项目

单位：元

项目名称	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	本期变动	对本期利润的影响金额
交易性金融资产	14,256,148,793.41	11,887,157,177.53	2,368,991,615.88	1,025,783,001.45
衍生金融资产	732,536,706.51	-	732,536,706.51	732,536,706.51
可供出售金融资产	37,187,514,988.40	42,923,258,593.52	-5,735,743,605.12	3,922,817,459.95
交易性金融负债	-	-	-	-
衍生金融负债	434,574,716.75	6,230,205.75	428,344,511.00	-428,344,511.00
合计	52,610,775,205.07	54,816,645,976.80	-2,205,870,771.73	5,252,792,656.91

(五) 按《证券公司年度报告内容与格式准则》(2008 年修订)的要求计算的主要财务数据与财务指标

单位：元

项目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	增减 (%)
货币资金	64,719,043,894.69	129,205,085,092.41	-49.91
结算备付金	15,636,578,167.63	9,837,618,433.61	58.95
交易性金融资产	14,256,148,793.41	11,887,157,177.53	19.93
可供出售金融资产	37,187,514,988.40	42,923,258,593.52	-13.36
持有至到期投资	-	-	-
长期股权投资	7,613,649,343.45	3,436,499,079.23	121.55

资产总额	153,177,670,290.99	206,807,443,965.64	-25.93
交易性金融负债	-	-	-
衍生金融负债	434,574,716.75	6,230,205.75	6875.29
代理买卖证券款	62,081,222,218.36	112,477,669,565.67	-44.81
负债总额	82,329,955,110.41	141,993,064,921.33	-42.02
股本	9,945,701,400.00	6,630,467,600.00	50.00
未分配利润	20,662,217,438.58	15,772,406,121.33	31.00
项目	2010年度	2009年度	增减(%)
手续费及佣金净收入	14,858,427,127.13	16,919,087,748.72	-12.18
利息净收入	1,303,241,903.54	1,401,360,992.26	-7.00
投资收益	10,959,790,650.74	3,478,916,119.19	215.03
公允价值变动收益	565,099,652.44	51,537,690.04	996.48
营业支出	11,525,721,636.77	8,746,139,656.21	31.78
利润总额	16,319,940,728.80	13,301,991,800.50	22.69
归属于公司股东的净利润	11,311,343,211.09	8,984,029,173.87	25.91

(六) 母公司的净资本及相关风险控制指标

2010年12月31日母公司净资本为410.50亿元，较2009年12月31日的净资本349.04亿元增加了17.61%，主要由于报告期内公司利润增加所致。

单位：元

项目	2010年12月31日	2009年12月31日
净资本	41,049,607,708.61	34,904,277,443.62
净资产	61,522,834,602.63	52,459,183,371.73
净资本/各项风险准备之和(%)	524.56	491.75
净资本/净资产(%)	66.72	66.54
净资本/负债(%)	241.75	170.48
净资产/负债(%)	362.33	256.22
自营权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	61.86	40.39
自营固定收益类证券/净资本(%)	55.06	91.56

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

(七) 净资产收益率和每股收益

单位：元

项目	2010年度	净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司股东的净利润	11,311,343,211.09	17.28	1.14	1.14
归属于公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	11,275,485,529.40	17.23	1.13	1.13

(八) 归属于母公司的股东权益变动情况

单位：元

项目	2009年12月31日	本期增加	本期减少	2010年12月31日	变动原因
股本	6,630,467,600.00	3,315,233,800.00	-	9,945,701,400.00	资本公积转增
资本公积	28,662,512,081.77	-	2,346,330,076.55	26,316,182,005.22	可供出售金融资产公允价值变动及资本公积转增
盈余公积	3,723,989,184.36	1,371,396,977.49	415,766,994.52	4,679,619,167.33	提取盈余公积
一般风险准备	6,922,940,001.64	2,972,329,008.31	821,722,944.91	9,073,546,065.04	提取一般风险准备
未分配利润	15,772,406,121.33	12,548,771,103.05	7,658,959,785.80	20,662,217,438.58	净利润增加和利润分配

外币报表折算差额	-112,879,106.58	-	129,488,001.47	-242,367,108.05	汇率变动
归属于母公司的股东权益合计	61,599,435,882.52	20,207,730,888.85	11,372,267,803.25	70,434,898,968.12	-

四、股本变动及股东情况

(一) 股份变动情况表

根据公司2009年度股东大会决议，经《财政部关于中信证券股份有限公司资本公积转增股本有关问题的批复》（财金函[2010]45号）及中国证监会《关于核准中信证券股份有限公司变更注册资本的批复》（证监许可[2010]794号）核准，公司于2010年6月实施资本公积每10股转增5股，其中，新增可流通股份已于2010年6月25日上市流通。资本公积转增完成后，公司股份总数增至9,945,701,400股。

单位：股

股份类别	本次变动前		本次变动增减(+,-)				本次变动后	
	数量	比例(%)	资本公积转股	增发	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份								
1、国家持有股份	-	-	-	-	-	-	-	-
2、国有法人持有股份	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他内资持股	60,000,000	0.91	30,000,000	-	-	30,000,000	90,000,000	0.91
其中：境内法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-
境内自然人持股	44,326,232	0.67	22,163,116	-	-	22,163,116	66,489,348	0.67
其他	15,673,768	0.24	7,836,884	-	-	7,836,884	23,510,652	0.24
4、外资持股								
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-
有限售条件股份合计	60,000,000	0.91	30,000,000	-	-	30,000,000	90,000,000	0.91
二、无限售条件股份								
1、人民币普通股	6,570,467,600	99.09	3,285,233,800	-	-	3,285,233,800	9,855,701,400	99.09
2、境内上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-
3、境外上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
无限售条件股份合计	6,570,467,600	99.09	3,285,233,800	-	-	3,285,233,800	9,855,701,400	99.09
三、股份总数	6,630,467,600	100.00	3,315,233,800	-	-	3,315,233,800	9,945,701,400	100.00

注：有限售条件股均为公司股权激励股，公司股权激励相关情况详见《中信证券股份有限公司第三届董事会第五次会议决议公告》（2006年9月7日，《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》）。

(二) 限售股份变动情况表

报告期内，因公司实施资本公积每10股转增5股，限售股数相应同比例增加。

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
王东明	1,600,000	-	800,000	2,400,000	股权激励限售(注)	2011年9月6日
张佑君	1,040,000	-	520,000	1,560,000		
笪新亚	1,040,000	-	520,000	1,560,000		
倪军	1,040,000	-	520,000	1,560,000		
杨振宇	72,000	-	36,000	108,000		
雷勇	290,000	-	145,000	435,000		
程博明	1,040,000	-	520,000	1,560,000		
黄卫东	1,040,000	-	520,000	1,560,000		
吴玉明	1,040,000	-	520,000	1,560,000		
徐刚	580,000	-	290,000	870,000		

葛小波	1,160,000	-	580,000	1,740,000		
谭宁	1,040,000	-	520,000	1,560,000		
其他股权激励对象	33,344,232	-	16,672,116	50,016,348		
股权激励暂存股	15,673,768	-	7,836,884	23,510,652		待实施后确定
合计	60,000,000	-	30,000,000	90,000,000	-	-

注：公司股权激励相关情况详见《中信证券股份有限公司第三届董事会第五次会议决议公告》（2006年9月7日，《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》）。

（三）近三年证券发行与上市情况

1、2008年，公司实施了2007年度利润分配方案：每10股派发现金红利5元（含税）、资本公积每10股转增10股。资本公积转增完成后，公司总股本由331,523.38万股增至663,046.76万股，新增可流通股份已于2008年4月25日上市流通。

2、2010年，公司实施了2009年度利润分配方案：每10股派发现金红利5元（含税）、资本公积每10股转增5股。资本公积转增完成后，公司总股本由663,046.76万股增至994,570.14万股，新增可流通股份已于2010年6月25日上市流通。

3、报告期内，公司无派送红股、配股。

4、公司目前不存在内部职工股。

（四）主要股东持股情况介绍

1、报告期末股东总数：861,685户。

2、截至2010年12月31日，公司前十名股东持股情况

股东名称	股东性质	年末持股数量 (股)	比例 (%)	年内股份 变动数量(股)	持有无限售条件 股份数量(股)	持有有限售条件 股份数量(股)
中国中信集团公司	国有法人	2,332,531,221	23.45	777,510,407	2,332,531,221	-
	暂存股	23,510,652	0.24	7,836,884	-	23,510,652
中国人寿保险股份有限公司	境内非国 有法人	497,969,991	5.01	132,001,887	497,969,991	-
中国人寿保险(集团)公司— 传统—普通保险产品		281,141,935	2.83	60,660,836	281,141,935	-
中国运载火箭技术研究院	国有法人	111,030,900	1.12	37,010,300	111,030,900	-
雅戈尔集团股份有限公司	境内非国 有法人	100,000,000	1.01	-10,000,000	100,000,000	-
南京新港高科技股份有限公司	国有法人	91,823,634	0.92	30,607,878	91,823,634	-
柳州两面针股份有限公司	境内非国 有法人	87,614,153	0.88	23,929,153	87,614,153	-
中信国安集团公司	国有法人	66,465,198	0.67	22,155,066	66,465,198	-
UBS AG	境外法人	59,627,037	0.60	38,872,934	59,627,037	-
中国建设银行—银华—道琼斯88 精选证券投资基金	境内非国 有法人	49,607,278	0.50	40,607,278	49,607,278	-

注1：公司前十名股东所持股份均为人民币普通股A股。报告期内公司前十名股东无股份质押和冻结情况。中国中信集团公司所持股份中，23,510,652股为公司股权激励计划暂存股。

注2：公司前十名股东中，中信国安集团公司为中国中信集团公司的全资子公司；中国人寿保险股份有限公司为中国人寿保险（集团）公司的控股子公司。

注3：上表，中国人寿保险股份有限公司的持股数系“中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001沪”和“中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002沪”两个证券帐户的合计持股数，该两个帐户分别持有488,232,765股和9,737,226股公司股票，以下同。

3、截至2010年12月31日，公司前十名无限售条件流通股股东持股情况

股东名称	年末持有无限售条件流通股 的数量(股)	种类(A、B、H股或其它)
中国中信集团公司	2,332,531,221	A股
中国人寿保险股份有限公司	497,969,991	A股

中国人寿保险(集团)公司—传统—普通保险产品	281,141,935	A股
中国运载火箭技术研究院	111,030,900	A股
雅戈尔集团股份有限公司	100,000,000	A股
南京新港高科技股份有限公司	91,823,634	A股
柳州两面针股份有限公司	87,614,153	A股
中信国安集团公司	66,465,198	A股
UBS AG	59,627,037	A股
中国建设银行—银华—道琼斯88精选证券投资基金	49,607,278	A股

4、截至2010年12月31日，公司有限售条件流通股股东持股情况

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量(股)	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	中国中信集团公司(代持)	23,510,652	股权激励计划暂存股,待实施后确定	-	注
2	董事、监事、高级管理人员	16,473,000	2011年9月6日	-	
3	其他股权激励对象	50,016,348	2011年9月6日	-	

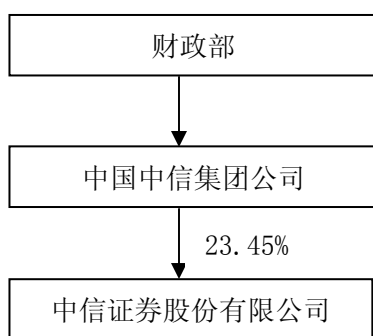
注：公司董事、监事、高级管理人员持股情况见本报告“五、董事、监事、高级管理人员和员工情况——(一)董事、监事、高级管理人员持股变动及报酬情况”。

5、公司第一大股东情况介绍

中国中信集团公司是公司的第一大股东，截至2010年12月31日，持有公司2,332,531,221股，占公司总股本的23.45%。中国中信集团公司是经国务院批准，于1979年10月4日设立的全民所有制企业，现任法人代表为常振明先生，注册资本人民币55,357,720,336.56元，主营业务包括：

一般经营项目：银行、证券、保险、信托、期货、租赁、基金、信用卡金融行业及相关产业、信息基础设施、基础电信和增值电信业务、能源、交通基础设施、矿产、林木资源开发和原材料工业、机械制造、环境保护、医药、生物工程和新材料、航空、运输、仓储、酒店、旅游业、商业、教育、出版、传媒、文化和体育行业的投资业务；工程招标、勘测、设计、施工、监理、承包及分包；房地产开发；进出口业务；承包境外工程和境内国际招标工程；承包上述境外工程的勘测、咨询、设计和监理项目；咨询服务；资产管理；资本运营。

许可经营项目：因特网信息服务业务(除新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械以外的内容；有效期至2013年11月25日)；对外派遣与其实力、规模、业绩相适应的境外工程所需的劳务人员(有效期至2013年4月23日)。



6、报告期内，公司无其他持股10%以上的股东。

五、董事、监事、高级管理人员和员工情况

(一) 董事、监事、高级管理人员持股变动及报酬情况

1、基本情况（董事、独立董事分别按姓氏笔画排序）

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数 (股)	年末持股数 (股)	2010年度 报酬总额 (万元)
王东明	董事长、执行委员会委员	男	59	2002.5.30-2012.6.30	1,766,500	2,649,750	298.03
刘乐飞	董事	男	37	2008.5.4-2012.6.30	-	-	-
张佑君	董事	男	45	1999.9.26-2012.6.30	1,155,440	1,733,160	-
张极井	董事	男	55	2005.5.23-2012.6.30	-	-	8.00
居伟民	董事	男	47	2002.5.30-2012.6.30	-	-	8.00
杨华良	董事	男	46	2008.5.4-2012.6.30	-	-	-
殷可	副董事长、执行委员会委员	男	47	2011.3.24-2012.6.30	-	-	-
笪新亚	董事	男	55	1999.9.26-2012.6.30	1,096,121	1,644,182	255.62
冯祖新	独立董事	男	56	2006.5.12-2012.6.30	-	-	12.00
张宏久	独立董事	男	56	2006.5.12-2012.6.30	-	-	12.00
李扬	独立董事	男	59	2006.5.12-2012.6.30	-	-	-
李健	独立董事	女	57	2006.5.12-2012.6.30	-	-	12.00
冯征	原监事会主席	男	57	2005.12.16-2010.5.19	-	-	242.84
倪军	监事会主席	女	55	2010.6.28-2012.6.30	1,152,242	1,728,363	242.84
郭昭	监事	男	54	1999.9.26-2012.6.30	-	-	8.00
何德旭	监事	男	48	2006.5.12-2012.6.30	-	-	8.00
雷勇	监事、经纪业务管理部	男	43	2002.5.30-2012.6.30	322,190	483,285	152.68
杨振宇	监事、综合管理部	男	40	2005.12.16-2012.6.30	72,000	108,000	84.80
程博明	总经理、执行委员会委员	男	49	2010.2.10-2012.6.30	1,155,440	1,733,160	287.69
德地立人	执行委员会委员	男	58	2002.8.26-2012.6.30	-	-	388.66
黄卫东	执行委员会委员	男	43	2002.8.26-2012.6.30	1,152,242	1,728,363	268.41
吴玉明	执行委员会委员	男	44	2002.8.26-2011.4.7	1,152,242	1,728,363	255.62
徐刚	执行委员会委员	男	41	2010.9.30-2012.6.30	580,000	870,000	255.62
葛小波	执行委员会委员	男	40	2010.9.30-2012.6.30	1,160,000	1,740,000	255.62
谭宁	董事会秘书	男	51	2006.1.11-2012.6.30	1,155,440	1,733,160	242.84
吴建伟	合规总监	女	55	2009.11.27-2012.6.30	-	-	145.53
合计					11,919,857	17,879,786	3,444.80

注1：报告期内，因公司实施资本公积每10股转增5股，公司董事、监事和高级管理人员所持股份相应同比例增加。

注2：职务栏中有两个职务时，仅标注第一个职务的任期；执行委员会委员的任职起始日为其担任公司高级管理人员的日期；殷可先生的任期起始日为其担任公司副董事长的日期；程博明先生的任期起始日为其担任公司总经理的日期。

注3：公司董事、监事和高级管理人员所持股份系公司首批股权激励计划第一步实施方案的激励股份、增发配售股份以及资本公积转增股份，其中：激励股份的限售期自2006年9月6日起至2011年9月5日止，将于2011年9月6日上市流通；2007年增发配售股份无限售期限制，已于2007年9月4日上市流通；2008年、2010年两次资本公积转增股份中的可流通股份已分别于2008年4月25日、2010年6月25日上市流通。

注4：根据2006年度股东大会决议，公司年支付独立董事补助人民币12万元整（含税），年支付不在公司领取报酬的董事、监事补助费人民币8万元整（含税），并报销上述人员参加公司会议的相关费用（相关决议详见2007年4月10日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》）。李扬先生已于2009年8月提出辞职，且不再领取补助。

注5：报告期及延续至本报告日，公司董事、监事、高级管理人员发生了变更，相关情况详见本节“（三）董事、监事、高级管理人员变更情况”。

注6：公司执行委员会于2010年8月30日正式设立，该机构是为贯彻、落实董事会确定的路线和方针而设立的最高经营管理机构，由董事长、总经理和主要业务线、职能部门的董事总经理组成，其成员为公司高级管理人员。

2、董事、监事和高级管理人员的股权激励情况

报告期内，公司未实施新的股权激励计划。公司已实施的股权激励计划是经2006年9月6日公司第

三届董事会第五次会议审议通过后实施的（详见 2006 年 9 月 7 日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》）。2008 年、2010 年，公司分别实施了资本公积转增，转增完成后，股权激励股份相应增加。截至 2010 年 12 月 31 日，公司已实施的股权激励计划情况如下：

序号	激励对象	职务	2009 年底持有激励股 (股)	2010 年底持有激励股 (股)	激励股变动数 (股)
1	王东明	董事长、执行委员会委员	1,600,000	2,400,000	报告期内，未实施新的股权激励计划，因实施资本公积每 10 股转增 5 股，激励股数相应同比例增加。
2	张佑君	董事	1,040,000	1,560,000	
3	笄新亚	董事	1,040,000	1,560,000	
4	倪 军	监事会主席	1,040,000	1,560,000	
5	雷 勇	监事、经纪业务管理部	290,000	435,000	
6	杨振宇	监事、综合管理部	72,000	108,000	
7	程博明	总经理、执行委员会委员	1,040,000	1,560,000	
8	黄卫东	执行委员会委员	1,040,000	1,560,000	
9	吴玉明	执行委员会委员	1,040,000	1,560,000	
10	徐 刚	执行委员会委员	580,000	870,000	
11	葛小波	执行委员会委员	1,160,000	1,740,000	
12	谭 宁	董事会秘书	1,040,000	1,560,000	
上述人员合计持股			10,982,000	16,473,000	
其他业务骨干持股			33,344,232	50,016,348	
合计			44,326,232	66,489,348	

注 1：上表仅指激励对象所持有的激励股份，不包括其持有的 2007 年增发配售股，激励对象的其它持股情况详见本节“（一）董事、监事、高级管理人员持股变动及报酬情况”。

注 2：2010 年 12 月 31 日，公司股票收盘价为 12.59 元。

3、目前，在股东单位任职的董事、监事情况

姓名	所任职的股东单位名称	在股东单位担任的职务	任职期间	是否在股东单位 领取报酬、津贴
王东明	中国中信集团公司	董事、总经理助理	2001.8 至今	否
居伟民	中国中信集团公司	常务董事、副总经理、财务总监、 财务部主任	2010.4 至今	是
张极井	中国中信集团公司	常务董事、副总经理、 战略与计划部主任	2010.4 至今	是
冯祖新	上海工业投资（集团）有限公司	法定代表人、总裁、党委副书记	2003.4 至今	是
郭 昭	南京新港高科技股份有限公司	董事、副总裁	2001.1 至今	是

4、目前，在其他单位任职的董事、监事情况

姓名	任职单位名称	所担任的职务	任职期间	是否领取报酬、 津贴
殷 可	中信证券国际有限公司	副董事长、行政总裁	2007.2 至今	是
刘乐飞	中信产业投资基金管理有限公司	董事长兼 CEO	2009.1 至今	是
笄新亚	金石投资有限公司	董事长	2010.10 至今	否
张佑君	中信建投证券有限责任公司	董事长	2006.2 至今	是
杨华良	国寿投资控股有限公司	党委委员、副总裁	2011.3 至今	是
张宏久	竞天公诚律师事务所	合伙人	1996.5 至今	是
李 扬	中国社会科学院	副院长	2009.7 至今	是
李 健	中央财经大学	教授、博士生导师、金融学系主任	1999.9 至今	是
何德旭	中国社会科学院	数量经济与技术经济研究所副所长	2008.10 至今	是

5、现任董事、监事、高级管理人员的主要工作经历

非独立董事（8 名，按姓氏笔画排序）

（1）王东明先生，现年 59 岁，硕士研究生学历，高级经济师。曾就职于加拿大枫叶银行证券公司投资银行部，曾任华夏证券公司投资银行部总经理，南方证券公司副总裁。历任中信证券有限责任公司副总

经理、总经理，中信证券股份有限公司总经理。现任本公司董事长、执行委员会委员，中国中信集团公司董事、总经理助理，中信控股有限责任公司董事、中信国际金融控股有限公司董事、中信资本控股有限公司董事、华夏基金管理有限公司董事长、中信证券国际有限公司董事。

(2) 刘乐飞先生，现年 37 岁，硕士研究生学历。曾就职于国家财政部综合司，曾任首创证券公司董事、中国银河证券有限责任公司投资管理总部总经理、中国人寿保险股份有限公司首席投资执行官兼投资管理部总经理。现任本公司董事、中信产业投资基金管理有限公司董事长兼 CEO、第九届、第十届和第十一届全国青联委员。刘先生未在本公司领取薪酬。

(3) 张佑君先生，现年 45 岁，硕士研究生学历。曾任中信证券有限责任公司交易部总经理，中信证券有限责任公司襄理、副总经理，长盛基金管理有限公司总经理，中信证券股份有限公司总经理，中信建投证券有限责任公司董事、总经理。现任本公司董事、中信建投证券有限责任公司董事长。张先生未在本公司领取薪酬。

(4) 张极井先生，现年 55 岁，经济学硕士，高级经济师。曾任中国国际信托投资公司海外投资部综合处副处长，中信澳大利亚公司董事、副总经理、总经理。现任本公司董事，中国中信集团公司常务董事、副总经理、战略与计划部主任，中信泰富有限公司董事总经理，中信银行股份有限公司董事，中信资源控股有限公司董事，中信房地产股份有限公司董事，中海信托股份有限公司董事。张先生未在本公司领取薪酬。

(5) 居伟民先生，现年 47 岁，硕士研究生学历，高级经济师。曾任中国国际信托投资公司财务部副主任、主任、总会计师，肖特吉有限公司董事总经理。现任本公司董事，中国中信集团公司常务董事、副总经理、财务总监、财务部主任，中信信托投资有限责任公司董事长，中信泰富有限公司董事，中信银行股份有限公司、中信国际金融控股有限公司和中信银行国际有限公司非执行董事。居先生未在本公司领取薪酬。

(6) 杨华良先生，现年 46 岁，大学本科，高级会计师，享受国务院政府特殊津贴。曾就职于中国人民保险公司、中保人寿保险有限公司、中国人寿保险股份有限公司以及中国人寿保险(集团)公司，现任国寿投资控股有限公司党委委员、副总裁。杨先生未在本公司领取薪酬。

(7) 殷可先生，现年 47 岁，硕士研究生学历。曾任深圳证券交易所总经理秘书，深圳投资基金管理公司副总经理，君安证券有限公司副总裁、执行董事，国泰君安合并工作委员会副主任，国泰君安股份有限公司专职董事，联合证券有限公司总裁、执行董事，中信资本控股有限公司执行董事、副行政总裁。现任本公司副董事长、执行委员会委员，中信证券国际有限公司副董事长、行政总裁，中信泰富有限公司非执行董事，大昌行集团有限公司非执行董事，中信大锰控股有限公司非执行董事。殷先生未在本公司领取薪酬，在公司全资子公司中信证券国际有限公司领取薪酬。

(8) 笪新亚先生，现年 55 岁，硕士研究生学历。曾任北京标准股份咨询公司副总经理。历任中信证券投资银行部总经理、公司副总经理。现任本公司董事、董事总经理、风险控制部行政负责人，金石投资有限公司董事长，中信产业投资基金管理有限公司董事。

独立董事 (4 名，按姓氏笔画排序)

(1) 冯祖新先生，现年 56 岁，硕士研究生学历。曾任上海市经济委员会信息中心副主任、主任，上海市工业投资公司副总经理、总经理，上海工业投资(集团)有限公司副总裁。现任本公司独立董事，上海工业投资(集团)有限公司法定代表人、总裁、党委副书记，上海市工业投资公司董事长，上海工投集团美洲国际有限公司董事长。冯先生未在本公司领取薪酬。

(2) 张宏久先生，现年 56 岁，硕士研究生学历，律师。曾任北京大学法律系教师、中信律师事务所主任律师。现任本公司独立董事、竞天公诚律师事务所合伙人，兼任中华全国律师协会常务理事、全国律协金融证券专业委员会副主任、全国律协国际业务与 WTO 事务专业委员会副主任、全国律协外事委员会副主任、中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员、全国工商联并购公会理事、山煤国际能源集团股份有限公司独立董事。张先生未在本公司领取薪酬。

(3) 李扬先生，现年 59 岁，经济学博士、美国哥伦比亚大学高级访问学者。中国金融学会副会长、学术委员会委员，中国国际金融学会副会长，中国城市金融学会常务理事，中国财政学会常务理事，中国科学院自然科学和社会科学交叉研究中心学术委员会委员，若干省、市政府顾问。现任本公司独立董事，

中国社会科学院学部委员，中国社会科学院副院长、研究员、博士生导师，上海浦东发展银行股份有限公司独立董事，清华大学、北京大学、中国人民大学、复旦大学、南京大学、中国科技大学等大学兼职教授；第三任中国人民银行货币政策委员会委员，国家级“有突出贡献中青年专家”，国务院“政府特殊津贴”享受者，曾五次获得“孙冶方经济科学”著作奖和论文奖。李先生未在本公司领取薪酬（2009年8月14日，李扬先生已向公司提出辞职，详见2009年8月15日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》）。

（4）李健女士，现年57岁，研究生学历，经济学博士。现任本公司独立董事，中央财经大学教授、博士生导师、金融学系主任。兼任教育部高职高专经济学教学指导委员会主任，中国金融学会理事，中国国际金融学会理事。国务院特殊津贴和首届百位国家教学名师奖获得者，首批国家级教学团队带头人。主要研究方向为货币、银行和金融市场。李女士未在本公司领取薪酬。

监事会成员（5名）

（1）倪军女士，现年55岁，硕士研究生学历，高级会计师。曾任中信兴业公司财务处副处长、中信证券计划财务部总经理、中信证券总会计师（同期兼任会计机构负责人，负责资金运营业务）。现任本公司监事会主席。

（2）郭昭先生，现年54岁，研究生学历，会计师。曾任南京国际集装箱装卸有限公司副总会计师、南京新港高科技股份有限公司董事会秘书。现任本公司监事，南京新港高科技股份有限公司董事、副总裁，南京臣功制药有限公司董事、总经理。郭先生未在本公司领取薪酬。

（3）何德旭先生，现年48岁，经济学（金融专业）博士，享受国务院颁发的政府特殊津贴专家。曾任美国科罗拉多大学和南加州大学访问学者、西南财经大学博士后研究员。现任本公司监事，中国社会科学院数量经济与技术经济研究所副所长、研究员，中国社会科学院研究生院教授、博士生导师；兼任中国社会科学院金融研究中心副主任、中国金融学会常务理事、中国投资学会常务理事、保利文化集团股份有限公司独立董事、浙江民泰商业银行股份有限公司独立董事、中央财经大学等多所高校教授。何先生未在本公司领取薪酬。

（4）雷勇先生，现年43岁，大学专科学历。曾任中信证券有限责任公司交易部副总经理、中信证券北京北三环中路证券营业部总经理。现任本公司监事、经纪业务管理部董事总经理。

（5）杨振宇先生，现年40岁，大学本科学历。曾任中信证券股份有限公司综合管理部副总经理、资金运营部高级副总裁。现任本公司监事，综合管理部行政负责人、总监。

其他高级管理人员（8名）

（1）程博明先生，现年49岁，经济学博士。曾任金融时报社理论部负责人，北京证券登记有限公司总经理兼任长城资信评估有限公司董事长。历任中信证券襄理、董事会秘书、副总经理、常务副总经理。现任本公司总经理、执行委员会委员，中信证券国际有限公司董事，中信产业投资基金管理有限公司董事。

（2）德地立人先生，现年58岁，日本国籍，北京大学中文系学士，美国斯坦福大学东亚研究中心硕士（主攻中国经济）。曾任日本大和证券公司：国际金融部中国业务负责人、美国公司投资银行部副总裁、香港公司执行副总裁、北京代表处首席代表、新加坡公司总裁；兼任：新加坡投资银行协会副会长、印尼投资基金董事会主席、马来西亚投资基金董事、大和新加坡期货公司董事长等。现任本公司执行委员会委员、董事总经理，分管投资银行业务、债券销售交易业务，兼任中信证券国际有限公司董事会主席，金石投资有限公司董事，北京大学国际校友会理事，清华大学公共管理学院产业发展和环境治理研究中心理事。德地立人先生曾于2009年9月荣获中华人民共和国国家外国专家局颁发的“友谊奖”。

（3）黄卫东先生，现年43岁，硕士研究生学历。历任中信证券债券部总经理、资产管理部总经理、资金运营部总经理、金融产品开发小组组长、公司襄理、公司副总经理。现任本公司执行委员会委员、董事总经理，分管公司资产管理业务，兼任金石投资有限公司董事。

（4）徐刚先生，现年41岁，经济学博士。历任中信证券债券部、资产管理部、金融产品开发小组、研究部、股票销售交易部等部门高级经理、部门副总经理、执行总经理。现任本公司执行委员会委员、董事总经理、经纪业务发展与管理委员会主任委员、研究部行政负责人，分管公司经纪业务和研究业务。此外，徐刚先生兼任中国证券业协会分析师委员会副主任委员，并且是中国金融40人论坛成员。

（5）葛小波先生，现年40岁，硕士研究生学历。历任中信证券：投资银行部经理、高级经理；公司上市办公室副主任；风险控制部副总经理、执行总经理；交易与衍生产品业务部行政负责人。现任本公司

执行委员会委员、董事总经理，分管公司财务工作、资金运营业务及信用交易业务。葛小波先生曾于2007年荣获全国金融五一劳动奖章。

(6) 谭宁先生，现年51岁，大学本科学历。曾任中信公司人事教育处副处长。历任中信证券人力资源部总经理、天津管理总部副总经理、公司襄理、武汉营业部总经理、公司总经理办公室行政负责人、公司董事会办公室行政负责人。现任本公司董事会秘书、董事总经理。

(7) 吴建伟女士，现年55岁，法学硕士，律师。曾任最高人民法院高级法官，华泰保险公司办公室副总经理，中国法律杂志社助理总编辑、副总编辑，连云港如意集团股份有限公司独立董事，华东医药股份有限公司独立董事，中国人寿再保险股份有限公司办公室副总经理（主持工作），三九医药股份有限公司独立董事，中信证券总经理办公室执行总经理。现任本公司合规总监、执行总经理，中国法学会证券法学会常务理事，北京仲裁委员会、上海仲裁委员会、深圳仲裁委员会仲裁员，深圳证监局辖区“公司治理与内控专家”。

(二) 董事、监事、高级管理人员年度报酬情况

1、董事、监事和高级管理人员报酬决策程序：董事、监事报酬由股东大会决定，高级管理人员报酬由董事会决定。

2、董事、监事和高级管理人员报酬确定依据：按《中信证券股份有限公司薪酬管理制度》执行，与岗位和绩效挂钩。

3、现任董事、监事、高级管理人员年度报酬情况详见本节：“（一）董事、监事、高级管理人员持股变动及报酬情况”。独立董事津贴按年计算，按月计提，每年分两次发放。

(三) 董事、监事、高级管理人员变更情况

序号	姓名	职务	变更时间	变更原因
1	冯征	监事会主席	2010.5.28	工作变动，辞职
2	倪军	监事会主席	2010.6.28	监事会选举
3	程博明	总经理	2010.2.10	董事会聘任
4	笪新亚	副总经理	2010.2.10	工作变动，不再担任
5	倪军	总会计师	2010.2.10	工作变动，不再担任
6	徐刚	执行委员会委员	2010.9.30	董事会聘任
7	葛小波	执行委员会委员	2010.9.30	董事会聘任

1、报告期内，公司董事未发生变更

2010年2月10日，公司第四届董事会第九次会议审议通过了《关于选举副董事长的议案》，选举殷可董事担任公司副董事长。2011年3月24日，经深圳证监局《关于核准殷可证券公司董事长类人员任职资格的批复》（深证局发[2011]82号）核准，殷可先生正式出任公司副董事长。

2、监事变更情况

2010年2月10日，冯征先生因工作变动向公司监事会提交了辞呈，申请辞去公司监事会主席职务，且不再担任公司监事，该辞职申请至选举产生新任监事会主席后生效。2010年5月28日，公司第四届监事会第六次会议审议通过了《关于选举公司监事会主席的议案》，选举倪军女士任公司监事会主席，冯征先生辞职生效。

2010年6月28日，经深圳证监局《关于倪军担任中信证券股份有限公司监事会主席的备案复函》（深证局机构字[2010]146号）确认，倪军女士正式出任公司监事会主席。

3、高级管理人员变更情况

2010年2月10日，公司第四届董事会第九次会议审议通过了《关于聘任总经理的议案》、《关于调整公司管理体制的议案》和《关于变更部分高级管理人员的议案》（详见2010年2月11日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》），根据该议案：

(1) 程博明先生自2010年2月10日起出任公司总经理。

(2) 副总经理笪新亚先生、总会计师倪军女士、董事会秘书谭宁先生因工作变动，将不再担任原有职务。聘任郑京女士为公司董事会秘书，在郑京女士的证券公司董事会秘书资格获监管部门审批前，公司董事会秘书职务仍由谭宁先生担任。

(3) 设立执行委员会，其成员为公司高级管理人员，不再设立副总经理职务，原副总经理转为执行委员会委员，同时聘任徐刚先生、葛小波先生为公司执行委员会委员。2010年9月30日，经深圳证监局

《关于核准徐刚证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复》（深证局发[2010]306号）、《关于核准葛小波证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复》（深证局发[2010]305号）确认，徐刚先生、葛小波先生正式出任公司执行委员会委员（高级管理人员）。

2011年4月7日，公司第四届董事会第二十五次会议审议通过了《关于变更执行委员会成员的议案》，吴玉明先生自该日起不再担任公司执行委员会委员。

（四）公司员工情况

截至2010年12月31日，公司全系统共有员工15,476人（含经纪人；暂含中信建投证券员工人数），其中母公司员工人数3,663人，构成情况见下表：

	项目	人数	比例（%）
专业结构	经纪业务	10,931	70.63
	投资银行	891	5.76
	资产管理	688	4.44
	证券投资类	149	0.96
	股票/债券销售交易	229	1.48
	直接投资	20	0.13
	期货业务	609	3.94
	研究	220	1.42
	清算	100	0.65
	风险控制	72	0.47
	法律/合规/稽核	114	0.74
	信息技术	641	4.14
	计划财务	514	3.32
	行政	166	1.07
其它	132	0.85	
受教育程度	博士	184	1.19
	硕士	2,438	15.75
	本科	7,942	51.32
	大专及以下	4,912	31.74
年龄分布	34岁以下	10,078	65.12
	35岁至50岁	4,997	32.29
	51岁以上	401	2.59
人数合计		15,476	100.00

截至2010年12月31日，公司全系统内需承担费用的退休人员共有58人。

六、公司治理结构

公司严格按照《公司法》、《证券法》及中国证监会相关规章制度的要求，不断完善法人治理结构，形成了股东大会、董事会、监事会和经营管理层相互分离、相互制衡的公司治理结构，使各层次在各自的职责、权限范围内，各司其职，各负其责，确保了公司的规范运作。

（一）公司治理情况

在公司《章程》的指引下，公司有序运行并保持健康稳定的发展，切实保护了公司及股东的利益。

1、关于股东与股东大会：公司严格按照相关规定召集、召开股东大会，确保所有股东，特别是中小股东享有平等的地位，能够充分行使自己的权利。

2、关于第一大股东与公司的关系：公司第一大股东能够按照法律、法规及公司《章程》的规定行使其享有的权利，未出现超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动的情况，未出现占用公司资金或要求为其担保或为他人担保的情况，在人员、资产、财务、机构和业务方面与公司做到明确分开。

3、关于董事与董事会：公司严格按照公司《章程》的规定聘任和变更董事，董事人数和人员构成符

合法律、法规的要求；公司董事会能够不断完善董事会议事规则，董事会会议的召集、召开及表决程序合法有效；公司完善了独立董事制度，独立董事能够独立及客观地维护小股东权益，在董事会进行决策时起到制衡作用。

4、关于监事和监事会：公司监事会向股东大会负责，不断完善监事会议事规则；监事会的人数和人员构成均符合法律法规的要求；监事能够认真履行职责，遵循程序，列席全部现场董事会会议并向股东大会汇报工作，提交监事会报告和有关议案；本着对全体股东负责的精神，对公司财务以及公司董事会、经营管理层履行责任的合法合规性进行有效监督。

5、关于绩效评价与激励约束机制：公司结合自身的实际情况，形成了一套公正、透明的绩效评价与激励约束制度。

6、关于利益相关者：公司能够充分尊重和维护股东及其他债权人、职工、客户等其他利益相关者的合法权益，共同推动公司持续、健康的发展。

7、关于信息披露与透明度：

(1) 公司能够严格按照法律、法规和公司《章程》、公司《信息披露事务管理制度》的规定，真实、准确、完整、及时地披露信息，确保所有股东都有平等的机会获得信息。

(2) 为加强内幕信息管理，做好内幕信息保密工作，报告期内公司严格执行《内幕信息知情人登记制度》，以维护信息披露的公平原则，保护广大投资者的合法权益。

(3) 根据公司《信息披露事务管理制度》和《投资者关系管理制度》，指定董事会秘书负责信息披露工作，接待股东来访和咨询。除法律规定的信息披露途径外，公司主要通过电话、电子邮件、网络平台、接待来访、参加投资者见面会等形式与投资者进行交流。

(4) 公司能够按照有关规定，及时披露大股东的详细资料和股份的变化情况。公司董事会将进一步完善公司内部控制环境和内部控制结构，使内部控制为公司的整体决策提供依据。随着国家法律法规的逐步深化和公司业务的不断发展，公司的内控制度和内控机制将进一步健全和完善，推动公司治理的深入发展。

公司不存在向大股东、实际控制人提供未公开信息等公司治理非规范情况。

(二) 规范财务会计基础工作专项活动情况

报告期内，公司根据深圳证监局《关于在深圳辖区上市公司全面深入开展规范财务会计基础工作专项活动的通知》（深证局发[2010]109号）的要求，着手开展规范财务会计基础工作专项活动。

1、2010年4月16日，公司第四届董事会审计委员会2010年第三次会议审议通过了公司《规范财务会计基础工作专项活动工作方案》。

2、根据上述工作方案，2010年4月21日至5月15日期间，公司及控股子公司对照《深圳辖区上市公司财务会计基础工作调查问卷》和《深圳辖区上市公司财务会计基础工作存在的常见问题》进行了逐项自查并形成了自查报告，2010年5月31日，公司第四届董事会第十四次会议审议通过了公司《关于规范财务会计基础工作专项活动的自查报告》。

3、2010年6月1日至10月18日期间，公司及控股子公司根据自查发现的问题进行积极整改，主要包括：

(1) 对现有制度进行了梳理修改，建立公司《财务负责人和会计机构负责人管理制度》，制定新业务会计核算办法，如，《融资融券会计核算办法》、《股指期货会计核算办法》等；

(2) 对会计核算等基础工作进行整改，如，对部分单据签字、盖章不齐全的予以补全，对银行余额调节表、会计凭证摘要的编制提出了规范要求，并通过制度建设加强了对网银和会计档案的管理；

(3) 加强对会计人员的管理，进一步提高整体会计队伍的专业素质。

上述整改工作是一项长期工作，需要根据实际情况持续完善、检查、落实。

2010年10月29日，公司第四届董事会第二十一次会议审议通过了《中信证券股份有限公司关于规范财务会计基础工作专项活动的整改报告》。

通过本次规范财务会计基础工作专项活动，发现了公司财务会计基础工作中存在的问题和薄弱环节，为此，公司将进一步建立长效机制，通过不断完善制度、加强检查督促和提高财务人员业务能力，把公司财务会计基础工作规范化提高到一个新的水平。

（三）防止资金占用长效机制的建立和落实情况

报告期内，公司根据深圳证监局《关于对防止资金占用长效机制建立和落实情况开展自查工作的通知》（深证局公司字[2010]59号）要求，开展了防止资金占用长效机制建立和落实情况的自查工作。长效机制的建立方面，主要就相关制度的建立健全情况进行全面梳理；长效机制的落实方面，着重就公司与大股东及其关联方的日常关联交易、公司资金往来款项、账目余额等方面进行核查。

经过认真自查，公司内部管理制度较为完善，防止资金占用长效机制健全，长效机制落实情况良好，公司不存在大股东及关联方非经营性资金占用或变相资金占用等情况。

（四）董事履行职责情况

1、董事会出席情况（董事、独立董事分别以姓氏笔画为序）

董事姓名	是否独立董事	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
王东明	否	14	14	10	-	-	否
刘乐飞	否	14	13	10	1	-	否
张佑君	否	14	11	10	3	-	否
张极井	否	14	10	10	4	-	否
居伟民	否	14	14	10	-	-	否
杨华良	否	14	12	10	2	-	否
殷可	否	14	14	10	-	-	否
笪新亚	否	14	13	10	1	-	否
冯祖新	是	14	14	10	-	-	否
张宏久	是	14	14	10	-	-	否
李扬	是	14	10	10	4	-	否
李健	是	14	14	10	-	-	否
年内召开董事会会议次数				14			
其中：现场会议次数				4			
通讯方式召开会议次数				10			
现场结合通讯方式召开会议次数				-			

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对董事会议案及其他议案提出异议。

3、公司独立董事相关工作制度的建立健全情况及独立董事履职情况

为完善公司的治理结构，促进规范运作，维护公司整体利益，保障全体股东特别是中小股东的合法权益，公司《独立董事工作制度》于2008年7月28日经公司第三届董事会第二十八次会议审议通过后正式实施。该制度主要包括：独立董事的任职条件，独立董事的提名、选举和更换，独立董事的特别职权，独立董事的独立意见，为独立董事提供必要的条件，年度报告工作制度等内容。独立董事报告期内的工作情况见本报告“八、董事会工作报告——（三）董事会日常工作情况——3、报告期内独立董事工作情况”。

公司独立董事在任职期间，能够遵守法律、法规及公司《章程》的有关规定，有足够的时间和精力履行职责；作出独立判断时，不受公司主要股东和其他与公司存在利害关系的单位、个人的影响；尽力维护了公司及中小股东的利益。

公司独立董事积极参与各次董事会。公司董事会的审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会的成员中，分别按规定配置了独立董事，并由其中一位独立董事担任委员会召集人，召集人能够按照相关议事规则召集会议。

独立董事出席董事会的情况请见本节“（四）董事履行职责情况——1、董事会出席情况”。

（五）公司与第一大股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

1、业务独立情况

公司已取得了经营证券业务所需的各项特许权利，具有独立完整的经营系统，业务运营不受股东单位及关联方控制和影响，能独立面向市场参与竞争。

2、人员独立情况

公司设立了专门的人力资源部，建立了独立的劳动人事工资制度。公司的劳动人事管理与股东单位完全分离。

公司董事、监事和高级管理人员的选聘符合《公司法》、《证券法》以及《证券公司董事、监事和高级管理人员任职资格管理办法》的有关规定，公司现任董事、监事和高级管理人员均已取得深圳证监局批复的证券公司任职资格。

公司高级管理人员不存在在控股股东单位任职的现象。

3、资产完整情况

公司拥有业务经营所需的特许经营权、房产和经营设备。公司未对前述资产设置抵押、质押或其它担保，并合法拥有该资产的所有权和使用权。不存在资产、资金被第一大股东占用而损害公司利益的情况。

4、机构独立情况

公司作为一个面向市场独立经营的经济实体，经过十五年的发展，建立了适应业务发展需要的组织机构，公司现有的业务部门和职能部门形成了一个有机统一的整体。

5、财务独立情况

公司按照《企业会计准则》、《企业会计准则-应用指南》、《金融企业财务规则》等规定建立了独立的财务会计核算体系，设立了独立的财务会计部门，配备了独立的财务会计人员，不存在财务会计人员在股东单位兼职的现象。

公司开设了独立的银行账户，办理了独立的税务登记，依法照章纳税，与股东单位无混合纳税现象。截至2010年12月31日，公司不存在为股东单位及其他关联方提供担保的现象。

（六）公司内部控制制度的建立健全情况

1、内部控制建设的总体方案

公司自设立以来一直注重内部规章制度和管理体制的建设。在《企业内部控制基本规范》、《证券公司内部控制指引》以及《上海证券交易所上市公司内部控制指引》颁布以后，公司按照相关要求进一步完善了内部控制，并把内部控制的建设始终贯穿于公司经营发展过程之中。

公司内部控制建设的总体方案主要侧重于规范业务流程、完善管理制度和明确部门岗位职责三个方面。在业务开展的过程中坚持制度、流程先行的原则，每年年终由法律部、合规部、风险控制部、稽核部、计划财务部、人力资源部等部门从各自的专业角度对各部门的制度建立、健全以及执行情况进行考核。

规范业务流程。一是根据业务运作的实际需要，找出业务的主要风险点，根据风险点来制定管理制度、作业标准和操作守则；二是根据业务环节所涉及的岗位和人员，寻找岗位和业务环节的对应关系，以此确定不同岗位的职责，评价岗位重要性。

完善管理制度。公司对所有内部管理制度进行及时地汇总和清理，并根据所发现的业务风险点对管理制度进行补充和完善，具体包括三个方面：一是制定管理制度，针对各项业务的开展方式、管理关系和决策过程进行规范；二是确定作业标准，明确业务对象的选择标准和业务操作标准；三是规定操作程序，明确各项业务的具体操作环节。

明确部门岗位职责。公司对所有岗位制定了《岗位说明书》，明确了岗位的设置目的、岗位职责、汇报关系、任职要求和所需技能。

2、内部控制制度的建立健全情况

报告期内，公司董事会进一步加强了对内部控制有关工作的安排、进一步完善了公司的内部控制环境和内部控制结构，使内部控制为公司的整体决策提供依据，公司各项业务的内部控制与风险限制将成为公司决策的一部分。公司正根据业务发展和市场环境及监管要求的变化不断调整和完善公司内部控制制度与机制。

2010年，公司调整管理体制，设立执行委员会，该机构是为贯彻、落实董事会确定的路线和方针而设立的最高经营管理机构，由董事长、总经理和主要业务线、职能部门的董事总经理组成，其成员为公司高级管理人员。公司对《章程》中涉及管理体制的相关条款进行了修订，并在此基础上修订了《总经理工作细则》、制定了《执行委员会议事规则》，进一步完善了公司的内部控制制度。

在组织结构上，公司设立法律部，控制公司和业务的法律风险；设立合规部，全面负责合规管理，履行向监管部门定期和临时的报告义务等；设立风险控制部，负责分析和评价公司总体和业务风险；设立稽

核部全面负责内部稽核。

财务管理控制方面，公司设置计划财务部，行使财务会计职能，依据《会计法》、《会计基础工作规范》、《企业会计准则》、《企业会计准则-应用指南》和《金融企业财务规则》等制定了财务会计制度、会计工作操作流程，并针对各个风险控制点建立了严密的会计控制系统。此外，公司强化会计的事前控制，提高管理效率。公司实行垂直管理的财务管理体系，各证券营业部的财务人员由公司计划财务部直接管理、公司人力资源部统一聘任，财务部门在岗位分工的基础上明确各财务岗位职责，重要岗位均建立了相互监督机制。公司一直注重对表外项目（如担保、抵押、未决诉讼、赔偿责任等）的风险管理，对或有事项进行严密监控。公司在财务核算中建立了与公允价值计量相关的内部控制制度，贯彻了稳健原则。

信息披露管理方面，公司严格按照法律、法规和公司《章程》的规定，真实、准确、完整、及时地披露信息，确保所有股东都有平等的机会获得信息。

投资者关系管理方面，公司制定《投资者关系管理制度》，指定董事会秘书组织接待股东来访和咨询，举办并参加投资者见面会。此外，公司还通过电话、电子邮件、网络平台等形式与投资者进行交流。

3、内部监督和内部控制自我评价工作开展情况

根据各类法律法规及监管要求，公司内部控制检查监督部门的组织结构日益完善，建立了以董事会下属的风险管理委员会为决策机构、相关内部控制部门和前台内部控制人员发挥监督作用的组织模式，形成了以法律部、合规部、风险控制部、稽核部为核心的、以业务部门自身监控岗位为辅助的，较为完善的多层次内部控制体系，从决策、执行和监督三个层面上控制风险。

其中，法律部、合规部、风险控制部、稽核部及其它相关职能部门一起履行覆盖公司事前、事中和事后的风险管理和内控管理职能。主要有有关部门的职能及相关情况如下：

法律部工作职责及业务范围：负责处理公司的诉讼和仲裁案件；负责参与处理有关项目组的法律工作，包括参与谈判，起草、修改和审核合同等；负责按各部门/业务线的需求起草、审核合同等各种法律文件。负责公司的普法及法律法规的研究工作。及时向公司经营管理层提供与公司业务有关的法律法规和政策的变化情况；向各部门/业务线提供法律咨询；根据监管机构和上级主管单位的要求开展相关工作；负责接待与配合司法机关的调查取证、冻结和划扣客户证券和资金等相关工作。

公司一贯强调依法经营、依法治企，公司经营管理层始终高度重视法律风险防范工作，公司始终坚持经营决策的法律审核与把关；从企业日常经营管理到重大经营决策，法律人员基本实现了全过程参与，有效降低和控制了公司的法律风险，员工法制意识普遍增强。公司高度重视法律风险教育相关工作，在遵纪守法、规范经营等方面，一直受到监管机构的肯定和行业认可。

合规部工作职责及业务范围：拟订公司合规管理的基本制度；提供合规咨询；进行合规宣传培训；对公司新产品、新业务及公司规章制度或业务流程的制定，提出合规审查意见；组织或协助有关部门梳理并评估制度和流程的合规性，督导其制定、完善有关制度和流程；对有关经营活动及员工行为的合规性进行及时监测，独立组织或联合其他部门进行合规检查；对监管部门要求合规总监出具意见的专项事项进行合规审核并出具意见；拟订或组织拟订有关反洗钱、隔离墙以及业务资格管理的制度和流程，并监督实施；接受违规举报，及时发现违法违规行为，按照职责分工和程序进行查处或移送处理；向董事会和监管部门提交合规报告等。

公司确立了符合监管要求和实际工作需要的合规管理组织架构。合规管理组织架构有效运转。董事会、监事会、经营管理层积极推动合规文化建设，主动合规；合规总监、合规部、合规督导员等合规管理主体均依照公司《合规管理暂行规定》要求，切实履行各自的合规管理职责。同时，合规管理队伍建设进一步优化。合规部根据部门职责，积极履行合规咨询、审核、监测、检查等日常合规管理工作。完成大量的网上网下各类合规咨询、审核事项，为业务的开展提供了有力的支持与保障。

风险控制部工作职责及业务范围：协助各业务部门确定风险控制指标体系和模型，协助制定和完善风险控制制度；具体负责风险信息的汇总、分析、反馈和预警，根据公司设定的风险限额对各项业务进行监控，完成对各业务部门面临的主要风险的日常评价工作，并将风险控制结果及时通报公司经营管理层及业务相关部门；定期提交风险控制评价报告，并据此与相关专业委员会修订次年风险控制指标体系、模型和风险控制制度；股票承销业务内部审核。

公司始终坚持正视风险，分析和控制风险，对风险做到可测、可查、可控和可承受。风险控制部目前

覆盖了公司自有资金投资、投资银行、经纪业务、资产管理等主要业务的风险控制，并建立了相应的风险报告体系。风险控制部执行公司风险管理政策，独立和客观地审查承担风险的业务，运用数量分析工具和监控信息系统，对公司主要业务进行持续量化监控，记录和管理市场风险、操作风险、信用风险和流动性风险等风险暴露。风险控制部本着专业和务实的理念，为各项业务稳健发展提供更加有力的保障。

稽核部工作职责及业务范围：对公司各项业务独立、客观地履行检查、评价、报告、建议；实施公司各项业务的全面稽核，对其业务流程和制度执行的合规性作出评价、报告、提出改善建议；对公司内部控制系统的合理性、有效性进行独立、客观评价，协助管理层有效履行其责任。稽核部独立于公司各业务部门以外，定期对公司的各项业务和分支机构及所属各子公司进行事后稽核，在公司风险管理和内控管理方面履行事后控制和监督职责。

稽核部不断学习国外同行的风险管理经验，引入了风险导向型审计观念，注重稽核队伍的建设，实现了稽核人员知识结构的专业化、多元化。稽核人员按公司业务线进行业务分工，业务范围覆盖了经纪业务、投资银行业务、自有资金、资产管理等多条业务线。

4、内部控制存在的缺陷及整改情况

2010年，公司董事会和各专门委员会对公司内部控制制度的建设发挥了积极、重要的作用，公司董事会对公司内部控制情况出具了自我评估报告，认为：公司内部控制健全、执行有效，未发现公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。

2011年，董事会将进一步加强内部控制有关工作的安排，工作计划包括但不限于：继续落实《企业内部控制基本规范》、《证券公司内部控制指引》以及《上海证券交易所上市公司内部控制指引》，继续审议公司相关内部控制的主要制度，提出内部控制方面相关建议，加强对内部控制有关工作的安排、完善公司的内部控制环境和内部控制结构等。公司将根据2011年业务发展和市场环境发展态势与监管要求的变化，不断调整和完善公司内部控制制度与机制。

安永华明会计师事务所根据研究和评价，出具安永华明（2011）专字第60469435_A03号《中信证券股份有限公司内部控制评价报告》，截止2010年12月31日未发现公司与财务报表编制有关的内部控制存在重大缺陷。

5、对董事会《信息披露事务管理制度》实施情况的自我评估

报告期内，公司能够严格按照法律、法规、公司《章程》以及《信息披露事务管理制度》的规定，真实、准确、完整地披露信息，确保了信息披露的及时性和公平性。

（1）修改和完善信息披露制度

为做好信息披露工作，2010年3月29日，公司第四届董事会第十次会议对《信息披露事务管理制度》进行了再次修订。

（2）举办培训

为持续规范信息披露工作，2010年6月18日，公司举办了信息披露事务培训，各部门和主要子公司的信息披露联络人以及财务人员约60余人参加了培训。本次培训结合公司情况，内容主要包括信息披露注意事项、披露内容、关联交易的界定、关联交易的履行及披露程序等，针对性强，效果良好。

（3）制度实施与落实情况良好

2010年，公司《信息披露事务管理制度》等相关制度得以有效实施，进一步规范了公司信息披露工作，提高了公司信息披露事务管理水平和信息披露质量。同时，《信息披露事务管理制度》与公司内部制度对公司重大事件的报告、传递、审核、披露程序进行了明确的规定，落实情况良好。

（七）公司报告期内对高级管理人员的考评及激励机制

1、业绩考评：公司高级管理人员就职责范围内的工作明确业绩目标，年终进行评价。

2、激励机制：在现有法律框架内，实行的是年度业绩奖金激励。董事会根据公司取得的经营业绩，给予相应奖金总额，根据既定的原则进行分配。

3、股权激励：公司在股权分置改革时，开展了股权激励计划，2006年9月6日，公司首批股权激励方案正式实施，该次用于激励公司高级管理人员及业务骨干的股份合计22,163,116股，限售期为60个月。2008年、2010年公司分别实施了资本公积转增，转增完成后，该等股份相应增加至66,489,348股。

（八）公司内部控制的自我评估报告、社会责任报告披露情况

作为上海证券交易所“上证公司治理板块”样本公司，公司将在披露本报告的同时，披露《中信证券股份有限公司董事会关于公司2010年度内部控制的自我评估报告》和《中信证券股份有限公司2010年度社会责任报告》（详见上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>）。

（九）公司年报信息披露重大差错责任追究制度的实施情况

为进一步完善公司内部控制制度、强化财务问责机制，公司董事会制定了《中信证券股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度》，并于2010年3月29日正式实施。

报告期内，该制度实施情况良好，公司不存在重大会计差错、重大遗漏信息补充、业绩预告更正等情况。

七、股东大会情况简介

报告期内，公司共召开了两次股东大会，相关情况如下：

1、公司2009年度股东大会，于2010年4月26日在北京华都饭店召开，相关决议详见2010年4月27日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

2、公司2010年第一次临时股东大会，于2010年6月17日在北京华都饭店召开，相关决议详见2010年6月18日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

八、董事会报告

（一）管理层讨论与分析

A、报告期内经营情况的回顾

公司是中国证监会核准的第一批综合类证券公司之一，前身是中信证券有限责任公司，目前注册资本9,945,701,400元。根据中国证监会核发的经营证券业务许可证，公司经营范围包括：证券经纪（限山东省、河南省、浙江省、福建省、江西省以外区域）；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务。

2010年，公司重点开展如下工作：提高买方业务投资能力；扭转卖方业务市场份额下滑局面；有效推进卖方业务与买方业务的合作；增强海外业务创收能力；加强预算管理和绩效考核。报告期内，相关工作进展顺利，公司主要业务继续保持市场领先地位，各控股子公司经营稳定。

1、公司总体经营情况

2010年，全球经济摆脱衰退，开始复苏。中国经济保持平稳、较快发展，经济总量超过日本，跃居全球第二大经济体。受政府刺激政策逐步退出和通胀预期上升的影响，我国股票市场自年初以来不断震荡调整，上证指数年初开盘3,277点，年末收于2,808点，最低至2,319点。股票基金日均交易额2,292亿元，同比（以下同）增长2.4%；A股市场融资额10,061亿元，增长95%，其中IPO融资额4,921亿元，增长143%。

2010年，我国债券市场进一步发展。二级市场方面，市场利率总体呈现上升趋势；一级市场方面，债券融资规模进一步扩大，全年共发行债券5.1万亿元，增长4.8%，其中企业和金融类债券3.1万亿元，增长2.8%。

2010年，我国证券行业总收入1,911亿元，下降7%，其中，代理交易佣金收入1,085亿元，下降24%；证券承销及财务顾问收入272亿元，增长79%；证券投资净收益207亿元，下降27%；资产管理收入22亿元，增长48%。行业净利润776亿元，下降17%。

2010年，我国证券行业总资产1.97万亿元，下降3%；净资产5,664亿元，增长17%；净资本4,319亿元，增长13%；受托管理资金本金1,866亿元，增长26%；证券营业部4,644个，增加688个。

报告期内，公司主要业务继续保持市场领先地位。与行业总收入、净利润下降等情况相反，公司相关指标同比实现增长，继续位居行业首位，且在行业中的占比进一步提高。2010年，公司实现营业收入278

亿元，增长 26.30%，占全行业的比例为 14.55%，较 2009 年 10.72% 的占比提高 3.83 个百分点；归属于母公司股东的净利润 113 亿元，增长 25.91%，占全行业的比例为 14.56%，较 2009 年 9.62% 的占比提高 4.94 个百分点。

截至 2010 年 12 月 31 日，公司净资产 704 亿元，增长 14.34%；净资产收益率 17.28%，较 2009 年 12 月 31 日增加 1.90 个百分点，较全行业 14.83% 的净资产收益率高 2.45 个百分点。

在收入规模稳定持续增长的同时，公司更加关注收入结构的多元化和均衡性。经过 5 年来对买方业务的精心布局和实施，公司收入结构已发生根本性转变：近 5 年，公司买方收入的占比平均为 37%，远高于 20% 的行业平均水平。这期间逐年的买方业务占比虽有波动，但总体看来，行业略有下降，而公司呈上升态势。其中，2010 年公司买方业务占比 42%，如加入中信建投转让因素，买方业务占比 54%。随着收入结构的进一步合理，公司已初步摆脱行业同质化格局，实现差异化发展。

2、主营业务情况分析

(1) 经纪业务

2010 年，公司合并实现股票基金交易量 9.03 万亿元，合并市场份额 8.20%（含中信建投证券 2010 年 11 月 15 日前的数据），排名市场第一位。其中，母公司实现股票基金交易量 2.81 万亿元，市场份额 2.55%，排名市场第十三位。

(2) 投资银行业务

2010 年，公司投资银行业务完成股票及债券承销项目 56 单，承销金额 1,781 亿元，市场份额 11.23%，排名市场第一位。其中，完成股票主承销项目 30 单，主承销金额 982 亿元，市场份额 11.08%，排名市场第二位；完成债券主承销项目 26 单，主承销金额 393 亿元，市场份额 8.85%，位居行业第三位。

（以上为中国证券业协会统计口径，本节“13、公司各项主营业务的经营情况——（2）证券承销业务情况”以实际合同数统计。）

(3) 资产管理业务

报告期内，公司新设 3 支集合资产管理计划（稳健回报集合计划、贵宾 1 号主题精选集合计划和股票精选集合计划），发行规模均超同期证券公司理财产品首发平均规模；公司获准成为全国社保基金境内投资管理人；截至 2010 年 12 月 31 日，公司受托资产规模 441.96 亿元，受托管理资产市场占有率 24%，位居行业第一位。

(4) 债券销售交易业务

2010 年，公司债券销售交易业务累计销售各类债券 2,328 亿元，其中，国债、国开债、农发债、进出口债等销售均排名行业第一位；现券交易量超过 3 万亿元，利率互换与现券交易总量排名行业第一位。

(5) 股票销售交易业务

2010 年，公司股票销售交易业务基金分仓佣金收入排名市场第二位，QFII 客户数量保持市场第二位，获得《新财富》“最佳销售服务团队”第一名。

(6) 研究业务

公司研究业务在《新财富》“2010 最佳分析师”评选中，连续五年获“本土最佳研究团队”第一名。在《证券市场周刊》“水晶球奖”、中国证券报社和中央电视台联合主办的“金牛分析师”评选中，均获得研究团队第一名。

(7) 融资融券业务

截至 2010 年 12 月 31 日，公司融资融券余额为 15.6 亿元，占市场融资融券总余额的 12.3%，在融资融券业务试点券商中排名第二。

此外，公司其他业务也积极开拓市场，稳步发展。资产证券化业务线完成私募非通道项目 6 单；金石投资年度完成投资项目 35 单，投资额合计 21 亿元。

3、报告期公司盈利能力情况分析

2010 年归属于公司股东的净利润为 113.11 亿元，同比增长 25.91%，每股收益为 1.14 元。公司的盈利基本来源于主营业务，投资收益占据营业收入的首位，项目投资回报效果显著，创新业务收入提供了新的收入来源，将逐步成为公司新的利润增长点；主营业务利润构成了利润总额的主体，非经常性损益的影响微乎其微；公司各项主营业务均衡发展，各项主营业务的收入均位居行业前列，多元化的收入格局使公

司抵御市场波动和抗风险能力进一步增强；稳定的净利润增长及较好的利润质量水平，为公司业务的进一步发展和规模的进一步扩大提供了稳定的资金来源和保证。

4、比较式会计报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况

单位：元

项目	2010年12月31日	2009年12月31日	增减(%)	主要变动原因
货币资金	64,719,043,894.69	129,205,085,092.41	-49.91	中信建投不再并表导致客户资金存款大幅减少
结算备付金	15,636,578,167.63	9,837,618,433.61	58.95	客户结算备付金大幅增加
应收利息	343,977,989.64	50,058,324.92	587.15	应收持仓债券利息增加
长期股权投资	7,613,649,343.45	3,436,499,079.23	121.55	对外投资增加
投资性房地产	83,477,099.62	159,284,956.77	-47.59	处置投资性房地产
固定资产	563,986,967.04	846,146,717.49	-33.35	中信建投和中信产业基金不再并表
其他资产	5,184,718,356.00	1,676,251,522.52	209.30	增加应收融资融券业务的融贷款及处置中信建投股权产生的应收款增加
短期借款	127,639,500.00	88,048,000.00	44.97	短期借款增加
衍生金融负债	434,574,716.75	6,230,205.75	6,875.29	衍生债券公允价值变动
卖出回购金融资产款	6,901,600,000.00	17,922,705,174.09	-61.49	减少了与银行机构的卖出回购交易
代理买卖证券款	62,081,222,218.36	112,477,669,565.67	-44.81	中信建投不再并表导致经纪业务客户存款大幅减少
代理承销证券款	66,648,994.52	225,187,234.10	-70.40	未结算的证券承销款减少
应交税费	3,860,920,032.13	2,049,269,231.58	88.40	营业收入、利润增加
预计负债	19,354,592.38	56,366,724.12	-65.66	中信建投不再并表导致预计负债同比大幅减少
递延所得税负债	797,158,187.31	412,728,658.38	93.14	金融资产公允价值变动产生的应纳税暂时性差异增加
股本	9,945,701,400.00	6,630,467,600.00	50.00	资本公积转增
一般风险准备	9,073,546,065.04	6,922,940,001.64	31.06	净利润增加
未分配利润	20,662,217,438.58	15,772,406,121.33	31.00	净利润增加
外币报表折算差额	-242,367,108.05	-112,879,106.58	114.71	汇率变动
少数股东权益	412,816,212.46	3,214,943,161.79	-87.16	中信建投和中信产业基金不再并表
项目	2010年12月31日	2009年12月31日	增减(%)	主要变动原因
基金销售收入	82,267,050.85	166,046,393.64	-50.46	基金销售量减少
投资收益	10,959,790,650.74	3,478,916,119.19	215.03	处置中信建投股权
公允价值变动收益	565,099,652.44	51,537,690.04	996.48	衍生工具公允价值变动
汇兑收益	7,167,600.78	4,250,425.63	68.63	汇率变动
其他业务收入	101,175,116.30	151,369,186.04	-33.16	投资顾问和咨询收入减少
业务及管理费	10,535,353,736.74	8,016,052,577.94	31.43	职工人数及营业网点增加
资产减值损失	17,524,763.52	-315,269,418.47	105.56	2010年无大额的资产减值转回
营业外支出	34,745,811.58	72,722,170.24	-52.22	中信建投不再并表相对预计负债减少
所得税费用	4,183,889,585.22	3,213,795,680.48	30.19	利润总额增加、递延所得税费用变动
经营活动产生的现金流量净额	-17,759,126,721.85	64,360,358,101.51	-127.59	处置子公司导致经营活动的现金流入减少
投资活动产生的现金流量净额	-40,732,106,402.32	-7,037,771,046.09	-478.76	处置子公司导致投资活动的现金流出增加
筹资活动产生的现金流量净额	-406,544,042.43	-3,974,923,828.17	89.77	子公司增资扩股导致筹资活动的现金流入增加
现金及现金等价物净增加额	-58,992,211,308.90	53,344,474,644.46	-210.59	处置子公司导致经营活动投资活动的现金净流入大幅减少

5、公司营业收入、营业利润的分部报告

(1) 公司营业收入地区分部情况

单位：元

地区	2010 年度		2009 年度		增减百分比 (%)
	营业部数量	营业收入	营业部数量	营业收入	
北京市	21	889,404,374.63	20	1,294,506,715.01	-31.29
上海市	27	791,680,653.95	28	1,330,510,464.26	-40.50
浙江省	48	1,511,249,397.56	34	2,047,347,109.04	-26.18
山东省	44	1,183,335,361.18	36	1,592,710,645.97	-25.70
广东省	20	566,350,082.90	18	913,685,772.36	-38.01
江苏省	16	416,151,036.36	14	587,429,427.47	-29.16
湖北省	12	285,517,718.99	12	449,771,619.96	-36.52
湖南省	9	162,349,323.82	9	238,047,385.03	-31.80
江西省	13	184,636,133.82	13	318,534,635.98	-42.04
辽宁省	9	186,990,667.68	8	281,653,139.37	-33.61
四川省	8	213,574,979.50	8	320,565,622.86	-33.38
天津市	4	152,875,583.90	4	221,676,050.81	-31.04
重庆市	10	130,096,487.48	10	251,297,578.20	-48.23
福建省	6	106,937,972.98	5	168,691,126.71	-36.61
陕西省	2	96,544,104.19	2	145,358,730.25	-33.58
海南省	1	49,857,483.51	1	73,195,529.64	-31.88
黑龙江省	3	44,358,777.25	3	78,601,046.30	-43.56
甘肃省	2	35,197,820.44	2	51,539,626.14	-31.71
吉林省	2	34,274,967.31	2	54,081,123.92	-36.62
河北省	5	85,261,761.87	3	122,696,475.86	-30.51
河南省	5	4,428,107.83	1	3,486,723.52	27.00
山西省	1	8,519,292.27	1	2,440,872.74	249.03
安徽省	1	1,870,229.92	-	-	-
广西省	1	-534.44	-	-	-
小计	270	7,141,461,784.90	234	10,547,827,421.40	-32.29
公司本部	-	19,781,819,107.29	-	10,831,163,943.00	82.64
境内小计	270	26,923,280,892.19	234	21,378,991,364.40	25.93
境外小计	-	871,621,158.74	-	627,530,797.48	38.90
合计	270	27,794,902,050.93	234	22,006,522,161.88	26.30

(2) 公司营业利润地区分部情况

单位：元

地区	2010 年度		2009 年度		增减百分比 (%)
	营业部数量	营业利润	营业部数量	营业利润	
北京市	21	605,078,953.72	20	1,018,925,762.70	-40.62
上海市	27	480,068,207.07	28	980,900,210.92	-51.06
浙江省	48	929,871,324.86	34	1,534,728,057.34	-39.41
山东省	44	547,729,745.80	36	951,242,937.95	-42.42
广东省	20	338,728,503.40	18	675,836,847.11	-49.88
江苏省	16	265,687,273.71	14	449,902,676.72	-40.95
湖北省	12	183,248,659.38	12	340,392,633.72	-46.17
湖南省	9	92,056,879.46	9	175,237,386.08	-47.47
江西省	13	111,000,447.19	13	232,329,731.45	-52.22

辽宁省	9	107,271,957.77	8	200,741,962.06	-46.56
四川省	8	148,872,844.33	8	248,477,351.72	-40.09
天津市	4	105,700,340.99	4	171,995,374.29	-38.54
重庆市	10	77,950,350.02	10	161,344,629.48	-51.69
福建省	6	62,205,677.37	5	122,505,430.81	-49.22
陕西省	2	59,542,999.30	2	104,275,151.29	-42.90
海南省	1	34,470,247.37	1	54,717,263.09	-37.00
黑龙江省	3	22,370,108.92	3	52,995,857.85	-57.79
甘肃省	2	21,344,800.14	2	36,946,746.61	-42.23
吉林省	2	21,625,157.10	2	40,014,490.37	-45.96
河北省	5	54,657,067.07	3	94,116,992.07	-41.93
河南省	5	-2,073,536.61	1	859,323.21	-341.30
山西省	1	1,052,061.35	1	-544,010.89	293.39
安徽省	1	-1,577,497.10	-	-	-
广西省	1	-607,837.10	-	-	-
小计	270	4,266,274,735.51	234	7,647,942,805.95	-44.22
公司本部	-	11,815,556,758.55	-	5,414,771,891.44	118.21
境内小计	270	16,081,831,494.06	234	13,062,714,697.39	23.11
境外小计	-	187,348,920.10	-	197,667,808.28	-5.22
合计	270	16,269,180,414.16	234	13,260,382,505.67	22.69

6、资产结构和资产质量

2010年末公司总资产为1,531.78亿元，由于报告期内公司不再将中信建投证券和中信产业基金纳入报表合并范围，公司总资产同比下降25.93%。扣除客户保证金后，2010年末公司总资产为910.97亿元，同比下降3.43%。

从资产（扣除客户保证金）结构看，2010年末总资产为910.97亿元，其中，货币资金182.74亿元，占20.06%；交易性金融资产、衍生金融资产、可供出售金融资产521.76亿元，占57.28%，且基本是可随时变现的资产，期末账面价值高于投资成本；长期投资76.14亿元，占8.36%；固定资产、无形资产、在建工程以及投资性房地产占2.94%，其他资产占7.84%。公司资产没有大额的减值迹象，说明公司的资产质量较好，流动性较强。

从资产负债（扣除客户保证金）规模和结构看，2010年末公司负债总额为202.49亿元，同比下降31.39%，2010年末公司资产负债率为22.23%，资产负债率水平较2009年进一步下降，偿债压力较小。

公司资产具有较强的流动能力、周转能力和变现能力，以及与负债流动压力的相称性，表明公司资产状况、资产结构良好，具备持续经营的稳定性及安全性。

2010年末归属于母公司的股东权益为704.35亿元，同比增长14.34%，股东权益持续稳定增长，实现了公司的资本保值和增值，抗风险能力进一步增强。

2010年末母公司净资本为410.50亿元，较2009年末净资本349.04亿元增长了17.61%，母公司的净资本与净资产的比例为66.72%。公司各项财务及业务风险监管指标均符合《证券公司管理办法》及《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

截止2010年12月31日，公司不存在重大到期未偿还债务和担保的情况。

7、现金流情况

2010年公司现金及现金等价物净增加额为-589.92亿元，同比减少1,123.36亿元，主要是报告期内公司不再将中信建投证券和中信产业基金纳入报表合并范围，导致现金及现金等价物净增加额大幅下降。

从结构上看，主要是经营活动产生的现金流量净额减少幅度较大。2010年经营活动产生的现金流量净额为-177.59亿元，较2009年减少821.19亿元，主要由于处置子公司导致经纪业务和回购业务产生的现金流入大幅减少；2010年投资活动产生的现金流量净额为-407.32亿元，较2009年减少336.94亿元，主要是处置子公司导致投资活动的现金流出增加；2010年筹资活动产生的现金流量净额为-4.07亿元，较

2009年增加35.68亿元，主要由于子公司增资扩股所致。

从上述情况看，2010年公司现金净流量变动异常主要是处置子公司所致，公司的现金创造能力、支付能力及周转能力并未发生实质变化。

8、报表合并范围变更的说明

截止2010年12月31日，公司拥有全资子公司5家，即中信金通证券有限责任公司、中信证券国际有限公司、华夏基金管理有限公司、金石投资有限公司、中证期货有限公司；拥有控股子公司1家，即中信万通证券有限责任公司。2010年11月15日为公司转让中信建投证券45%股权的交割日，此后，公司不再将中信建投证券纳入报表合并范围。2010年12月22日，中信产业基金办理完毕增资扩股工商变更登记手续，公司不再将中信产业基金纳入报表合并范围。截止2010年12月31日，中信证券国际有限公司纳入报表合并范围的子公司增加到27家。

9、与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

对为进行非同一控制下的企业合并发生的直接相关费用（除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外），公司原将其计入合并成本，根据2010年7月财政部颁布的《企业会计准则解释第4号》变更会计政策，自2010年1月1日起，将其于发生时计入当期损益。根据该解释，公司对此会计政策变更采用未来适用法。

对通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，公司原在个别财务报表和合并财务报表中均以每一单项交换交易的成本之和作为合并成本。根据2010年7月财政部颁布的《企业会计准则解释第4号》，自2010年1月1日起，在个别财务报表中，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，作为该项投资的初始投资成本，购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益；在合并财务报表中，对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转为购买日所属当期投资收益。根据该解释，公司对此会计政策变更采用未来适用法。

根据2010年7月财政部颁布的《企业会计准则解释第4号》及2010年12月颁布的《财政部关于执行企业会计准则的上市公司和非上市企业做好2010年年报工作的通知》（财会[2010]25号），自2010年1月1日起，在合并财务报表中，按照在丧失控制权日的公允价值对剩余股权进行重新计量；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及对原有子公司的商誉之和之间的差额，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，公司对此会计政策变更采用未来适用法。

上述会计政策的变更，经公司第四届董事会审计委员会2011年第二次会议预审，已于2011年4月7日报经公司第四届董事会第二十五次会议审议通过，于2010年度起执行。

10、公允价值变动损益对公司利润的影响

单位：元

项目	对2010年度利润的影响	占利润的比例(%)
交易性金融资产	132,745,536.93	0.81
交易性金融负债	-	-
衍生金融工具	432,354,115.51	2.65
合计	565,099,652.44	3.46

11、公允价值的计量

报告期内，公司对公允价值的确认、计量方法没有改变，仍执行公司既定的会计政策。

公允价值的估值原则是：存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。有充足证据表明市场报价不能真实反映公允价值的，则在谨慎性原则的基础上采用适当的估值技术，确定公允价值。金融工具不存在活跃市场的，采用适当的估值技术，审慎确定其公允价值。对于没有报价且其公允价值不能可靠计量的金融资产投资，按成本计量。

与公允价值计量相关的项目

单位：万元

项目	2009年12月31日	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值准备	2010年12月31日
金融资产					
交易性金融资产	1,188,715.72	13,274.55	-	-	1,425,614.88
可供出售金融资产	4,292,325.86	-	211,661.31	-	3,718,751.50
衍生金融资产	-	73,253.67	-	-	73,253.67
金融资产合计	5,481,041.58	86,528.22	211,661.31	-	5,217,620.05
金融负债					
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	623.02	-42,834.45	-	-	43,457.47
金融负债合计	623.02	-42,834.45	-	-	43,457.47

12、持有外币金融资产、金融负债的情况

单位：万元

项目	2009年12月31日	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值准备	2010年12月31日
金融资产					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）	78,242.12	26,140.80	-	-	177,834.49
衍生金融资产	-	-	-	-	-
贷款和应收款	76,833.77	-	-	-	75,029.34
可供出售金融资产	11,365.70	-	1,535.27	-	27,301.56
持有至到期投资	-	-	-	-	-
金融资产小计	166,441.59	26,140.80	1,535.27	-	280,165.39
衍生金融负债	59.30	19.04	-	-	40.26

13、公司各项主营业务的经营情况

(1) 代理买卖证券情况

合并数据

单位：亿元

证券种类	2010年交易额		2010年市场份额	2009年交易额		2009年市场份额
	上海证券交易所	深圳证券交易所		上海证券交易所	深圳证券交易所	
股票	50,364.92	38,098.39	8.16%	58,186.03	30,337.30	8.31%
基金	808.70	1,031.27	10.81%	1,221.32	940.14	11.06%
权证	1,163.79	44.71	4.03%	4,069.04	441.61	4.20%
其他债券	1,715.39	556.72	19.16%	902.89	324.18	13.58%
合计	54,052.80	39,731.09	8.20%	64,379.28	32,043.23	8.03%

注：上表数据来源于沪深证券交易所（不含回购业务）。

母公司数据

单位：亿元

证券种类	2010年交易额		2010年市场份额	2009年交易额		2009年市场份额
	上海证券交易所	深圳证券交易所		上海证券交易所	深圳证券交易所	
股票	16,330.55	11,047.74	2.52%	17,802.35	9,141.48	2.53%
基金	328.82	347.40	3.97%	428.90	358.16	4.03%
权证	185.81	5.43	0.64%	597.24	59.38	0.61%
其他债券	1,232.93	311.56	13.03%	642.39	205.63	9.38%
合计	18,078.11	11,712.13	2.61%	19,470.87	9,764.65	2.43%

注：上表数据来源于沪深证券交易所（不含回购业务）。

(2) 证券承销业务情况

合并数据

单位：万元

承销方式	证券名称	承销次数		承销金额		承销收入	
		2010年度	历年累计	2010年度	历年累计	2010年度	历年累计
主承销	新股发行	25	126	5,228,263.57	23,250,973.20	194,613.43	-
	增发新股	19	63	4,586,629.95	17,903,430.67	28,670.76	-
	配股	3	46	2,208,693.86	6,376,626.85	2,917.98	-
	可转债	2	11	1,535,880.25	3,916,680.25	6,510.00	-
	基金	-	2	-	503,000.00	-	-
	债券发行	67	266	7,158,995.45	38,696,988.88	51,410.97	-
	小计	116	514	20,718,463.08	90,647,699.85	284,123.14	1,103,717.89
副主承销及分销	新股发行	14	153	330,117.76	-	152.33	-
	增发新股	-	42	-	-	1,170.00	-
	配股	7	38	135,332.38	-	9,384.35	-
	可转债	1	22	500,000.00	-	2,631.00	-
	基金	-	1	-	-	-	-
	债券发行	441	2,101	25,009,655.13	-	6,547.97	-
	小计	463	2,357	25,975,105.27	124,600,651.50	19,885.65	54,638.53
合计		579	2,871	46,693,568.35	215,248,351.35	304,008.79	1,158,356.42

母公司数据

单位：万元

承销方式	证券名称	承销次数		承销金额		承销收入	
		2010年度	历年累计	2010年度	历年累计	2010年度	历年累计
主承销	新股发行	15	97	4,546,352.57	19,699,266.40	143,039.68	-
	增发新股	14	50	3,182,921.02	16,031,228.99	23,674.07	-
	配股	1	40	2,089,305.12	5,919,801.45	-	-
	可转债	1	9	1,400,000.00	3,641,800.00	5,510.00	-
	基金	-	2	-	503,000.00	-	-
	债券发行	33	191	4,427,000.00	29,873,004.71	29,615.42	-
	小计	64	389	15,645,578.71	75,668,101.55	201,839.17	912,755.47
副主承销及分销	新股发行	3	101	110,950.00	-	55.98	-
	增发新股	-	32	-	-	1,170.00	-
	配股	4	35	79,976.04	-	8,604.27	-
	可转债	1	9	500,000.00	-	2,631.00	-
	基金	-	1	-	-	-	-
	债券发行	308	1,733	20,551,036.93	-	5,206.64	-
	小计	316	1,911	21,241,962.97	108,297,482.12	17,667.89	43,644.40
合计		380	2,300	36,887,541.68	183,965,583.67	219,507.06	956,399.87

(3) 证券投资业务情况

合并数据

单位：元

项目	2010年度	2009年度
证券投资收益	5,114,001,162.34	3,323,931,741.44
其中：出售交易性金融资产收益	350,790,307.54	384,655,711.56
出售交易性金融负债收益	-	-

出售可供出售金融资产投资收益	2,660,610,452.50	1,720,265,744.06
出售持有至到期投资的投资收益	-	-1,771,318.77
金融资产持有期间收益	1,804,454,164.43	1,228,916,264.73
衍生金融工具的投资收益	298,146,237.87	-8,134,660.14
公允价值变动损益	565,099,652.44	51,537,690.04
其中：交易性金融资产	132,745,536.93	54,888,398.49
交易性金融负债	-	-
衍生金融工具	432,354,115.51	-3,350,708.45
合计	5,679,100,814.78	3,375,469,431.48

母公司数据

单位：元

项目	2010 年度	2009 年度
证券投资收益	3,140,990,386.96	2,696,473,726.46
其中：出售交易性金融资产收益	135,333,022.72	89,032,372.08
出售交易性金融负债收益	-	-
出售可供出售金融资产投资收益	1,336,505,310.52	1,551,895,657.62
金融资产持有期间收益	1,373,144,466.51	1,063,680,356.90
衍生金融工具的投资收益	296,007,587.21	-8,134,660.14
公允价值变动损益	305,132,711.70	36,782,587.53
其中：交易性金融资产	-124,756,718.06	39,540,292.70
交易性金融负债	-	-
衍生金融工具	429,889,429.76	-2,757,705.17
合计	3,446,123,098.66	2,733,256,313.99

(4) 受托资产管理业务情况

公司的受托资产管理业务包括定向资产管理业务、集合资产管理业务及专项资产管理业务。具体情况如下：

合并数据

项目	2010 年度		2009 年度	
	受托规模 (亿元)	管理费收入 (万元)	受托规模 (亿元)	管理费收入 (万元)
定向资产管理业务	299.14	2,293.38	181.78	2,535.82
集合资产管理业务	156.59	15,755.99	102.15	12,032.97
专项资产管理业务	3.83	39.80	6.62	39.80
合计	459.56	18,089.17	290.55	14,608.59

母公司数据

项目	2010 年度		2009 年度	
	受托规模 (亿元)	管理费收入 (万元)	受托规模 (亿元)	管理费收入 (万元)
定向资产管理业务	299.14	2,293.38	181.78	2,535.82
集合资产管理业务	138.99	14,561.47	102.15	12,032.97
专项资产管理业务	3.83	39.80	6.62	39.80
合计	441.96	16,894.65	290.55	14,608.59

(5) 基金资产经营情况

截至 2010 年 12 月 31 日，公司全资子公司华夏基金管理的证券投资基金资产净值为 2,248 亿元，市场份额为 9.05%，继续保持行业第一。2010 年，华夏基金实现证券投资基金管理费收入 31.28 亿元。

14、主要子公司、参股公司的经营情况及业绩分析

(1) 中信金通证券有限责任公司，注册资本 8.85 亿元，为公司的全资子公司。截止 2010 年 12 月 31 日，中信金通证券总资产 2,172,269.10 万元，净资产 224,051.24 万元，营业收入 178,961.24 万元，

利润总额 90,685.21 万元，净利润 67,578.88 万元。拥有证券营业部 47 家，员工 2,857 人（含经纪人）。

中信金通证券的主营业务：证券经纪（限浙江省、福建省、江西省）；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务。

(2) 中信万通证券有限责任公司，注册资本 8 亿元，公司持有 91.40% 的股权。截止 2010 年 12 月 31 日，中信万通证券总资产 1,224,030.79 万元，净资产 261,294.35 万元，营业收入 173,692.82 万元，利润总额 116,742.99 万元，净利润 85,959.84 万元。拥有证券营业部 39 家，员工 1,559 人（含经纪人）。

中信万通证券的主营业务：证券经纪（限山东省、河南省）。

(3) 中信证券国际有限公司，实收资本为 373,675 万港元，为公司的全资子公司。截止 2010 年 12 月 31 日，中信证券国际总资产 580,691.87 万元，净资产 383,141.06 万元，营业收入 77,117.09 万元，利润总额 18,605.30 万元，净利润 14,129.08 万元。在香港拥有分行 7 家，员工 365 人（含经纪人）。

中信证券国际的主营业务：控股、投资，其下设的子公司可从事投资银行、证券经纪、期货经纪、资产管理、自营业务、直接投资等业务。

(4) 华夏基金管理有限公司，注册资本 2.38 亿元，为公司的全资子公司。截止 2010 年 12 月 31 日，华夏基金总资产 324,315.74 万元，净资产 249,561.84 万元，营业收入 340,774.09 万元，利润总额 128,805.18 万元，净利润 100,636.58 万元，员工 695 人。

华夏基金的主营业务：发起设立基金、基金管理；因特网信息服务业务。

(5) 中证期货有限公司，注册资本 3 亿元，为公司的全资子公司。截止 2010 年 12 月 31 日，中证期货总资产 321,852.39 万元，净资产 35,822.72 万元，营业收入 15,014.10 万元，利润总额 6,196.25 万元，净利润 4,252.02 万元。拥有期货营业部 6 家，员工 694 人（含经纪人）。

中证期货的主营业务：商品期货经纪和金融期货经纪。

(6) 金石投资有限公司，注册资本 46 亿元，为公司的全资子公司。截止 2010 年 12 月 31 日，金石投资总资产 660,081.62 万元，净资产 606,142.01 万元，营业收入 58,202.37 万元，利润总额 51,742.97 万元，净利润 41,396.99 万元，员工 27 人。

金石投资的主营业务：实业投资。

(7) 中信产业投资基金管理有限公司，注册资本 18 亿元，公司持有 35% 的股权。截止 2010 年 12 月 31 日，中信产业投资基金总资产 317,011.84 万元，净资产 210,373.25 万元，营业收入 23,723.80 万元，利润总额 5,809.25 万元，净利润 4,452.81 万元，员工 85 人。

中信产业投资基金的主营业务：产业（股权）投资基金管理；发起设立产业（股权）投资基金；投资咨询。

(8) 建投中信资产管理有限责任公司，注册资本 19 亿元，公司持有 30% 的股权。截止 2010 年 12 月 31 日，建投中信总资产 217,447.61 万元，净资产 134,825.80 万元，净利润-13.47 万元（未经审计）。

建投中信的主营业务：投资与资产管理；投资咨询；企业管理咨询；财务咨询。

(9) 中信标普指数信息服务（北京）有限公司，注册资本 100 万美元，公司持有 50% 的股权。截止 2010 年 12 月 31 日，中信标普总资产 65.89 万元，净资产 3.30 万元，净利润 2.14 万元（未经审计）。

中信标普的主营业务：证券信息咨询服务；包括编制、计算、维护证券、固定收益指数；开发、推广和提供该指数信息咨询；指数的技术开发、技术培训、技术服务和业务咨询。

B、对公司未来发展的展望

1、公司面对的竞争形势

2010 年，证券公司传统业务仍未摆脱靠天吃饭和同质化竞争的特性，业务集中度进一步分散。

2010 年，经纪业务竞争形势继续恶化。前 15 大证券公司中有 11 家公司市场份额下降，而第 16 至 30 名的中小券商中有超过 2/3 的公司市场份额上升，市场集中度进一步分散；行业平均佣金费率从 2009 年的 1.30% 下降到 2010 年的 0.99%，降幅达 24%，行业利润率进一步降低。

2010 年，融资市场竞争更加激烈。中小券商凭借在创业板与中小板的优势而异军突起；债券主承销金额排名前十中，商业银行占据八席，而证券公司只有中信证券和中金公司分列第 8 和第 9 位。

2010 年，资产管理业务规模仍突破乏力。45 家证券公司全年发行集合理财计划 90 支，发行规模 778 亿元，而 38 家商业银行仅上半年理财产品发行规模就超过 6,885 亿元，是证券行业全年集合理财发行规

模的近9倍；公募基金发行基金产品3,050亿元，是证券行业集合理财发行规模的近4倍。

2、公司未来的发展机遇和挑战

根据公司研究部的分析，2011年国际国内经济继续复苏，但增长略有放慢，股票市场先抑后扬，仍有一定上升空间，公司面临的外部经营环境机遇大于挑战。

从国际经济形势看，2011年全球经济继续复苏，但增长略有放缓，且不均衡。美国经济复苏好于预期，欧元区维持温和复苏；新兴市场经济增长相对较快，但通货膨胀压力正在显现。国际货币基金组织预测2011年全球经济将增长4.5%，其中，美国、欧元区经济体将分别增长3.0%和1.5%，新兴市场经济增长6.5%。随着经济进一步复苏，主要国家宏观经济政策将从金融危机阶段的积极扩张逐步转向中性，部分国家开始实行紧缩政策，极度宽松的流动性局面将有所改变。受强烈地震和核辐射危机影响，日本经济复苏将减慢。

从国内经济形势看，经济面临通胀挑战，物价上涨较快，通胀预期增强，宏观调控的首要任务转向稳定物价总水平。控通胀会压抑部分增长，但2011年是“十二五”开局之年，将着力促进转变经济发展方式，加快经济结构调整，提高发展质量和效益，增加就业，改善民生，宏观调控也将视通胀变化而相机抉择。因此，经济保持相对较快增长仍是可能的，2011年经济增长将呈前低后高走势，预计全年GDP增长9.6%，CPI上升4%左右，工业行业利润增长23%左右。

从股票市场环境看，2011年上市公司盈利增速预计为21%左右，当前整体动态市盈率在14-15倍，较低的估值水平使大盘难有明显下跌，但对通胀高企和宏观政策紧缩的担忧又制约了市场上行空间，预计2011年上半年股市将整体维持窄幅震荡格局。若下半年通胀下行、宏观政策环境改善，大盘可能会有所表现。股票市场的金融创新还将加速推进，股指期货和融资融券的交易量有望快速增长，以新三板和国际板为代表的多层次资本市场建设将迎来突破，这将对现有A股市场不同板块的估值水平带来深远影响。虽然整体市场指数难以看到趋势性变化，但结构性差异更加明显。面对上述股票市场环境，公司与相关业务线应随着环境的变化，早做布局，积极应对。

从债券市场环境看，2011年我国债券市场预计仍将处于震荡格局中。在国家提高直接融资比重、加快多层次金融市场体系建设、以及企业融资需求旺盛的要求和背景下，债券产品供应充足，总发行规模预计将超过10万亿元，其中与企业融资相关的各类债券发行额约在2万亿元以上。同时，受商业银行信贷规模限制、保险机构可投资债券范围比例扩大以及封闭式债券基金大量发行等多重因素影响，债券产品的需求也相应有所增加。产品创新方面，在2010年已推出信用违约互换、超级短期融资券等产品的基础上，2011年高收益债券和私募债券将成为市场关注的重点，信贷资产证券化产品可能重开，利率互换交易额将达万亿元水平。

面对上述环境，公司与相关业务线应提前谋划，在竞争中扩大业务规模和收入，提升盈利能力。

3、公司发展的资金需求

2011年我国经济和证券市场面临复杂情况，存在重大的不确定。公司为了抵御市场波动、扩展业务，尤其是大力发展买方业务，存在一定的资金需求。公司将审慎考虑自身需求和市场融资成本等各项因素，结合公司境内外的业务布局和实际需求，选择有利于公司和股东的融资方式。

C、风险因素及对策

公司报告期内存在如下风险因素：

国家法律法规和监管机构条例变化，如对业务的管理和规范不能及时跟进，而造成的法律以及合规风险；对国内资本市场深刻的变化进行正确目标定位的战略风险；公司面临业务流程的调整、新业务的产生、新技术的出现而改变原有业务模式和 workflows 带来的管理风险；金融产品价格的波动、市场流动性的变动、收益曲线变动等可能导致公司某一头寸或组合遭受损失的市场风险；随着公司交易对手与交易产品的信用等级变化可能导致公司某一头寸或组合遭受损失的信用风险，随着公司规模扩大和业务的发展，因管理、信息系统或人员等可能引起的操作风险。此外，公司还存在竞争的国际化及金融创新业务等带来的风险。

针对上述风险，公司采取了以下防范措施：

1、从组织架构上防范风险

建立了完整有效的治理结构体系，公司股东大会、董事会和监事会根据《公司法》、《证券法》、公司《章程》履行职权，对公司的经营运作进行监督管理。根据《证券公司内部控制指引》的规定，公司建立

了独立于业务部门之外的合规审查机构：法律部、合规部、风险控制部和稽核部，这四个部门在防范、控制和化解风险方面发挥了应有的作用。

2、从机制上防范风险

在规章制度、资金财务及信息传递等方面建立有效的防火墙机制和授权体系，一方面保证公司决策在纵向贯彻和传导上的畅通，另一方面也形成了各部门之间的横向制约关系，提高公司控制风险的能力。完善内部风险报告体系，建立了定期的整体风险报告和各项业务风险报告制度，对各业务部门和公司整体的经营、风险控制和资源配置与利用情况进行监督、分析、汇总，为公司风险管理提供建议。

3、从技术方面防范风险

公司加大信息技术系统的投入，提高信息系统的业务覆盖范围和深度，加强业务监控信息系统的建设，借此成为公司提高整体风险防范的技术基础；同时，公司对技术系统本身引发的风险也非常关注，努力防范以集中交易为代表的技术风险，成立了集中交易应急领导小组，领导和协调集中交易风险防范工作，应对集中交易故障以及可能面临的赔付风险和客户流失风险。

4、对市场风险和信用风险进行管理

公司加强了对各业务市场风险和信用风险的量化分析，通过对有关风险指标的跟踪测量，了解投资组合市值变动的趋势及公司承担的市场风险和信用风险状况，在此基础上，采取相应的措施将市场风险控制在合理的范围之内。

5、优化业务流程控制操作风险

公司对业务部门现行流程、环节说明和制度框架进行梳理，并就公司整体和各业务线存在的不足以及风险管理措施进行监控，寻找各项业务流程上的风险控制点，对业务流程中不适应管理需要及运作要求的方面进行完善和修正，规避部分由于操作不规范、不标准或部门间缺乏协调机制而引起的操作性风险，保障风险管理的有效及监控措施到位。

6、防范金融创新业务带来的风险

报告期内公司重点做好创新业务和创新产品的风险监控工作，针对跨境业务、股指期货 IB 业务、融资融券业务等，建立健全相应的制度流程、技术系统，做好新业务的风险管理。

D、其他报告事项

1、关于公司关联方资金往来情况

安永华明会计师事务所根据中国证监会证监发[2003]56号《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》的规定及中国证监会深圳监管局文件深证局发字[2004]338号《关于加强上市公司资金占用和违规担保信息披露工作的通知》的要求，出具了安永华明（2011）专字第60469435_A05号《关于中信证券股份有限公司被第一大股东和其他关联方占用资金情况的专项说明》，提及：2010年度内，公司无被第一大股东及其他关联方占用资金的情况。

2、报告期内，公司所得税政策的变化情况

2008年1月1日起，公司所得税执行《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》及国发[2007]39号《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》等文件。所得税的计算缴纳按照国税发[2008]28号《跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理暂行办法》的通知执行。公司总部及深圳地区的证券营业部适用的所得税税率为22%，其他地区证券营业部适用的所得税税率为25%。

3、报告期内，公司无对外担保、抵押等问题；公司不存在到期未偿还债务问题。

公司独立董事对报告期内公司累计和当期对外担保情况、违规担保情况、执行证监会[2003]56号文件规定的专项说明及独立意见如下：

公司独立董事冯祖新先生、张宏久先生、李健女士（以姓氏笔画为序）根据中国证监会[2003]56号《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》相关规定和要求，通过对公司有关情况的了解和调查，根据公司提供的情况，就报告期内公司累计和当期担保情况出具了如下专项说明及独立意见：

（1）截止2010年12月31日，公司无累计和当期担保情况；

（2）公司不存在为控股股东及控股股东所属企业、任何非法人单位或个人提供担保的情况。

4、董事会对于内部控制责任的声明

建立健全并有效实施内部控制是公司董事会及管理层的责任。公司内部控制的目的是：保证公司经营的合法合规及内部规章制度的贯彻执行、防范经营风险和道德风险、保障客户及公司资产的安全、完整、保证公司业务记录、财务信息和其他信息的可靠、完整、及时、提高公司经营效率和效果。

内部控制存在固有局限性，故仅能对达到上述目标提供合理保证；而且，内部控制的有效性亦可能随公司内、外部环境及经营情况的改变而改变。公司内部控制设有检查监督机制，内控缺陷一经识别，公司将立即采取整改措施。

公司建立和实施内部控制制度时，考虑了以下基本要素：内部控制制度的目标设定、内部环境、风险确认、风险评估、风险管理策略选择、控制活动、信息沟通、检查监督等要素。

公司现行的内部控制制度和机制基本建立健全并已得到有效执行，在环境控制、业务控制、资金管理和财务会计控制、信息系统控制、人力资源与薪酬管理、风险监控等内控方面不存在重大缺陷；在信息沟通与披露的管理方面，报告期内，公司能够严格按照法律、法规、公司《章程》以及《信息披露事务管理制度》的规定，真实、准确、完整地披露信息，确保了信息披露的及时性和公平性、信息沟通的顺畅与及时；公司的内部控制能够适应公司管理和公司发展的需要。

公司董事会对 2010 年度上述所有方面的内部控制进行了自我评估，认为公司内部控制健全、执行有效，未发现公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。

5、报告期内，公司无违法违规行为。

6、报告期内，公司选定的信息披露报刊为《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

（二）公司投资情况

1、报告期内募集资金使用情况

公司报告期内未募集资金，且无延续至报告期内的募集资金。

2、公司年内发生的其它投资活动

（1）向中证期货有限公司增资

2010 年 5 月 5 日，公司第四届董事会第十三次会议审议通过了《关于对中证期货有限公司增资的议案》（详见 2010 年 5 月 6 日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》），同意向中证期货增资 1.5 亿元。经中国证监会核准，报告期内，公司向中证期货增资 1.5 亿元，并于 2010 年 8 月 3 日办理完毕工商变更手续。本次增资完成后，中证期货的注册资本已由 1.5 亿元增加至 3 亿元。

（2）向金石投资有限公司增资

2010 年 7 月 5 日，公司第四届董事会第十七次会议审议通过了《关于对金石投资有限公司增资的议案》（详见 2010 年 7 月 6 日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》），同意向金石投资增资 22 亿元人民币，主要用于提升金石投资的业务能力，并授权公司经营管理层在公司净资产指标符合监管要求的前提下，对金石投资进行分步增资。其中，第一期增资 10 亿元已于 2010 年 11 月 2 日办理完毕工商变更手续；2010 年 12 月，公司向金石投资进行了第二期增资 6 亿元，并已于 2011 年 3 月 2 日办理完毕工商变更手续。上述增资完成后，金石投资的注册资本已由 30 亿元增加至 46 亿元。

报告期内，公司向金石投资增资 16 亿元，较 2009 年度的投资额 15 亿元增加 1 亿元，增加幅度为 6.67%。

（3）向中信产业投资基金管理有限公司增资

2010 年 12 月 14 日，公司第四届董事会第二十二次会议审议通过了《关于对中信产业投资基金管理有限公司增资的议案》，同意中信产业基金注册资本由 1 亿元增加至 18 亿元，其中，公司出资金额为 7.5465 亿元，对应中信产业基金新增注册资本 5.59 亿元。2010 年 12 月 22 日，中信产业基金办理完毕工商变更手续，本次增资完成后，公司仍为中信产业基金的第一大股东，但持股比例已由 71% 下降至 35%，且不再将其纳入报表合并范围。

（三）董事会日常工作情况

1、报告期内董事会的会议情况及决议内容

2010 年董事会共召开十四次会议：

（1）公司第四届董事会第九次会议，于 2010 年 2 月 10 日在北京华都饭店召开，相关决议详见 2010 年 2 月 11 日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

(2) 公司第四届董事会第十次会议，于2010年3月29日在北京京城大厦召开，相关决议详见2010年3月31日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

(3) 公司第四届董事会第十一次会议，于2010年4月16日在北京京城大厦召开，相关决议详见2010年5月4日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

(4) 公司第四届董事会第十二次会议，于2010年4月29日以通讯方式召开，审议通过了《中信证券股份有限公司2010年第一季度报告》，该报告刊登于2010年4月30日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

(5) 公司第四届董事会第十三次会议，于2010年5月5日以通讯方式召开，相关决议详见2010年5月6日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

(6) 公司第四届董事会第十四次会议，于2010年5月31日以通讯方式召开，相关决议详见2010年6月1日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

(7) 公司第四届董事会第十五次会议，于2010年6月1日在北京京城大厦召开，相关决议详见2010年6月2日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

(8) 公司第四届董事会第十六次会议，于2010年6月25日以通讯方式召开，相关决议详见2010年6月26日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

(9) 公司第四届董事会第十七次会议，于2010年7月5日以通讯方式召开，相关决议详见2010年7月6日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

(10) 公司第四届董事会第十八次会议，于2010年8月16日以通讯方式召开，相关决议详见2010年8月17日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

(11) 公司第四届董事会第十九次会议，于2010年8月27日以通讯方式召开，相关决议详见2010年8月28日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

(12) 公司第四届董事会第二十次会议，于2010年10月12日以通讯方式召开，相关决议详见2010年10月13日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

(13) 公司第四届董事会第二十一次会议，于2010年10月29日以通讯方式召开，相关决议详见2010年10月30日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

(14) 公司第四届董事会第二十二次会议，于2010年12月14日以通讯方式召开，相关决议详见2010年12月15日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

(1) 2010年4月26日，公司2009年度股东大会审议通过了《2009年度利润分配及资本公积转增股本方案》，即，每10股派发现金红利5元（含税）、资本公积每10股转增5股。经财政部、中国证监会核准，2010年6月18日，公司刊登《中信证券股份有限公司2009年度利润分配及资本公积转增股本实施公告》，股份转增和现金红利发放已分别于2010年6月25日和2010年6月29日完成。资本公积转增完成后，公司总股本由663,046.76万股增至994,570.14万股。相关《章程》变更事项已于2010年8月30日办理完毕。

(2) 2010年4月26日，公司2009年度股东大会审议通过了《关于调整公司经纪业务区域划分的议案》。2010年8月13日，中国证监会下发《关于核准中信证券股份有限公司变更业务范围的批复》（证监许可[2010]1088号），公司与中信金通证券、中信万通证券经纪业务区域划分已获中国证监会批复。根据该批复，公司变更业务范围，将业务范围中的“证券经纪”变更为“证券经纪（限山东省、河南省、浙江省、福建省、江西省以外区域）”。2010年8月30日，相关工商变更手续已办理完毕。

(3) 2010年4月26日，公司2009年度股东大会审议通过了《关于续聘会计师事务所的议案》，根据该议案，公司继续聘请安永华明会计师事务所为公司2010年度财务报告的审计机构，2011年4月7日安永华明会计师事务所为公司出具了安永华明（2011）审字第60469435_A01号标准无保留意见的审计报告。

(4) 2010年4月26日，公司2009年度股东大会审议通过了《关于预计公司2010年日常关联交易的议案》，报告期内公司日常关联交易实际履行情况详见本报告“十、重要事项——（五）报告期内重大关联交易事项”。

(5) 2010年4月26日,公司2009年度股东大会审议通过了《关于更换监事会成员的议案》,报告期内,倪军女士正式出任公司监事,并经公司第四届监事会第六次会议选举、监管部门审批后,担任公司监事会主席,详见本报告“五、董事、监事、高级管理人员和员工情况——(三)董事、监事、高级管理人员变更情况”。

(6) 2010年6月17日,公司2010年第一次临时股东大会审议通过了《关于转让中信建投证券有限责任公司股权的议案》。根据股东大会的授权,公司依据资产评估结果,将所持中信建投证券53%的股权拆分为45%和8%两部分同期于2010年6月29日至2010年7月26日在北京金融资产交易所挂牌,并于2010年7月29日收到北京金融资产交易所关于该两部分股权的受让结果通知书。经中国证监会核准,公司分别于2010年11月17日、2010年12月23日办理完毕北京国有资本经营管理中心受让中信建投证券45%股权事项、世纪金源投资集团有限公司受让中信建投证券8%股权事项的工商变更手续。股权转让完成后,公司持有中信建投证券的股权比例已由60%下降至7%。

(7) 2010年6月17日,公司2010年第一次临时股东大会审议通过了《关于修订公司〈章程〉的议案》。公司根据股东大会的授权,着手办理《章程》的变更手续。2010年7月30日,公司取得中国证监会证监许可[2010]1012号《关于核准中信证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复》;2010年7月22日,公司取得深圳证监局深证局函[2010]344号《关于中信证券股份有限公司变更公司章程非重要条款的备案复函》。2010年8月30日,公司完成了相关工商备案手续,并换发了新的《营业执照》。

3、报告期内独立董事工作情况

(1) 定期报告相关工作

公司全体独立董事根据中国证监会的要求以及《中信证券股份有限公司独立董事工作制度》的规定,在年度报告编制过程中,履行了全部职责:

① 2009年报编制、审议工作

2010年3月17日,公司独立董事到公司进行实地考察和指导,分别听取了公司经营管理层、财务工作负责人和审计机构关于公司2009年度的生产经营情况、财务状况以及审计情况的汇报。

2010年3月29日,公司第四届董事会第十次会议审议通过了《2009年度独立董事工作报告》,同时,在该次董事会中,公司独立董事还就公司2009年度累计和当期对外担保情况、违规担保情况、执行证监会[2003]56号文件情况等,出具了专项说明或独立意见。

② 2010年报编制、审议工作

2010年11月23日,公司第四届董事会审计委员会审议通过了《安永华明会计师事务所关于公司2010年度的审计方案》,审计委员会5位委员中有3位是独立董事,以审计委员会委员和独立董事双重身份参加了会议,并发表意见。

2010年11月24日,公司以书面形式向独立董事汇报《中信证券股份有限公司2010年度审计工作安排》。

2011年3月21日,公司独立董事到公司进行实地考察和指导,分别听取了公司经营管理层、财务工作负责人和审计机构关于公司2010年度的经营情况、财务状况以及审计情况的汇报。

(2) 审议关联交易事项

2010年3月29日,公司独立董事就《关于预计公司2010年日常关联交易的预案》、2009年日常关联交易情况,分别出具了独立意见;

2010年10月26日,公司独立董事就公司与中国人寿保险股份有限公司签署房屋租赁合同之关联交易事项进行了专项表决,并一致审议通过;

2010年11月9日,公司独立董事就公司与中信银行股份有限公司、青岛市联明地产有限公司(中信信托的控股子公司)签署房屋租赁合同之关联交易事项进行了专项表决,并一致审议通过。

前述两项关联交易均已在独立董事审议通过后报上海证券交易所备案。

4、董事会审计委员会相关工作制度的建立健全情况及履职情况汇总报告

审计委员会根据公司《董事会审计委员会会议事规则》的规定召集会议、审议相关事项并进行决策,努力提高工作效率和科学决策的水平;审计委员会认真履行职责,按照公司《董事会审计委员会年报工作规程》积极参与年度财务报告的编制、审计及披露工作,维护审计的独立性,提高审计质量,维护公司及股

东的整体利益。

审计委员会及其委员按照有关法律法规的要求，充分发挥了审查、监督作用，勤勉尽责地开展工作，为完善公司治理结构、提高审计工作质量发挥了重要作用。

审计委员会对公司的财务状况进行了审慎的核查并对公司编制的财务报表进行了审核，认为：公司财务体系运营稳健，财务状况良好。

(1) 报告期及延续至报告日，审计委员会会议情况

会议召开日期	会议内容
2010年3月17日	《安永华明会计师事务所关于公司2009年度初步审计结果的汇报》、《公司合规总监关于公司2009年度合规管理情况的汇报》、《关于修订公司会计政策的预案》、《关于修订〈公司董事会审计委员会年报工作规程〉的预案》
2010年3月24日	《安永华明会计师事务所审计工作总结》、《公司2009年年度报告》、《公司2009年度内部控制报告》、《关于续聘会计师事务所的预案》、《审计委员会履职情况汇总报告》
2010年4月16日	《公司规范财务会计基础工作专项活动工作方案》
2010年4月29日	《公司2010年第一季度报告》并出具书面意见
2010年5月31日	《公司关于规范财务会计基础工作专项活动的自查报告》
2010年8月27日	《公司2010年半年度报告》并出具书面意见
2010年10月29日	《公司2010年第三季度报告》并出具书面意见、《公司关于规范财务会计基础工作专项活动的整改报告》
2010年11月23日	《安永华明会计师事务所关于公司2010年度的审计方案》
2011年3月21日	《安永华明会计师事务所关于公司2010年度初步审计结果的汇报》、《关于续聘会计师事务所的预案》
2011年4月7日	《安永华明会计师事务所审计工作总结》、《公司2010年年度报告》、《公司2010年度内部控制报告》、《关于修订会计政策的预案》、《审计委员会履职情况汇总报告》

审计委员会委员积极参加各次会议，会前认真审议会议文件，为履行职责做了充分的准备。会议议题讨论过程中，各位委员依托自身的专业背景、经验提出了中肯的建议，积极指导公司改进相关工作。

(2) 审计工作总体情况介绍

安永华明会计师事务所对公司2010年的审计工作主要分预审和年末审计两个阶段，预审阶段对公司主要业务流程进行内部控制测试，包括总部业务流程和营业部的主要业务流程，基于重要性及风险水平进行了内控测试，检查了这些控制是否在审计期间被一贯地有效执行，通过访谈等方式了解公司的控制环境、主要经营情况、业务创新、系统更新情况及欺诈舞弊风险等，同时对财务报表科目中除货币资金、清算备付金、交易保证金、交易性金融资产、可供出售金融资产及相关税费等科目外的项目进行全面的审计。年末审计阶段全面开展了包括函证、抽凭、分析性复核、合理性测试内容在内的实质性测试程序，对纳入合并的子公司也执行了相应的程序。

为做好公司2010年年度财务报告审计工作、督促年审会计师在商定的时间内出具相关审计报告，公司第四届董事会审计委员会委托公司计划财务部与年审会计师就审计工作计划未决事项、会计附注内容、审计初稿和终稿定稿时间等事项，于审计期间进行了10次督促。

2011年4月7日，年审会计师如期向公司出具了正式的标准无保留意见的审计报告。

审计委员会认为，年审会计师在公司2010年年度财务报表审计过程中认真负责，以公允、客观的态度进行独立审计，顺利完成了年度审计工作，并向董事会提议，续聘安永华明会计师事务所为公司2011年度财务报告的审计机构。

5、董事会薪酬与考核委员会的履职情况汇总报告

薪酬与考核委员会较好地履行了职责，2010年共召开两次会议，分别审议通过了薪酬与考核委员会2009年度履职情况报告、公司2009年业绩完成情况以及高级管理人员效益年薪执行方案等相关议案。

报告期内，薪酬与考核委员会对公司薪酬制度的执行情况进行了监督，认为公司能够严格执行公司董事会制定的薪酬制度，公司2010年年度报告所披露的董事、监事和高级管理人员的薪酬信息真实、准确、完整，符合中国证监会《年度报告的内容与格式》(2007年修订)的要求。

此外，薪酬与考核委员会对公司股权激励计划的实施情况进行了审核，认为公司股权激励计划自2006年9月实施以来，各项工作均符合有关规定，并按照计划严格执行。

(四) 2010年度利润分配预案

2010年初母公司未分配利润为10,308,303,426.10元，加上2010年度母公司实现的净利润11,813,640,964.39元，扣除2010年现金分红3,315,233,800.00元，2010年度母公司可供分配利润为18,806,710,590.49元。

根据《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》、公司《章程》，母公司可供分配利润按如下顺序进行分配：

- 1、公司按2010年度母公司实现净利润的10%提取法定公积金1,181,364,096.44元；
- 2、公司按2010年度母公司实现净利润的10%提取一般风险准备金1,181,364,096.44元；
- 3、公司按2010年度母公司实现净利润的10%提取交易风险准备金1,181,364,096.44元；

上述三项提取合计为3,544,092,289.32元。

扣除上述三项提取后母公司可供分配利润为15,262,618,301.17元。

根据上市公司在现行会计准则核算条件下，公允价值变动计入当期净损益的部分，不可进行现金分红的有关规定，扣除2010年度公允价值变动损益对可供分配利润影响后，2010年度可供投资者分配的利润中可进行现金分红部分为15,140,553,398.01元。

从公司发展和股东利益等综合因素考虑，公司2010年度利润分配预案如下：

每10股派发现金红利5.00元（含税），实际分配现金利润为4,972,850,700.00元，占可供现金分配利润的32.84%。2010年度剩余可进行现金分红部分未分配利润10,167,702,698.01元转入下一年度。

公司2010年度利润分配方案经年度股东大会审议通过后，将于该次股东大会召开之日起两个月内派发现金红利。其中有限售条件股的现金红利，由公司负责发放；无限售条件股的现金红利，委托中国证券登记结算公司上海分公司进行发放。

说明：公司自成立以来每年都进行现金分红，其中，前三年现金分红情况如下：

单位：元

分红年度	现金分红的金额 (含税)	可供投资者分配的 净利润	占可供投资者 分配的净利润 的比例	分红年度合并报表 中归属于母公司股 东的净利润	占合并报表中 归属于母公司 股东的净利润 的比例
2007年度	1,657,616,900.00	6,579,807,238.11	25.19%	12,388,521,279.25	13.38%
2008年度	3,315,233,800.00	9,274,627,211.08	35.75%	7,305,001,010.04	45.38%
2009年度	3,315,233,800.00	10,287,900,448.49	32.22%	8,984,029,173.87	36.90%

注：2007年度、2009年度的利润分配方案除现金分红外，还分别包括资本公积每10股转增10股、资本公积每10股转增5股；上表，2007年度、2009年度可供投资者分配的净利润只包括可进行现金分红的部分。

(五) 内幕信息知情人管理制度的建立健全、执行情况

为进一步健全信息披露事务管理制度，经董事会审议批准，公司《内幕信息知情人登记制度》于2009年9月29日正式施行。报告期内，公司能够根据《内幕信息知情人登记制度》的要求，做好内幕信息管理以及内幕信息知情人登记工作，能够如实、完整记录内幕信息在公开前的报告、传递、编制、审核、披露等各环节所有内幕信息知情人名单，以及知情人知悉内幕信息的内容和时间等相关档案，供公司自查和相关监管机构查询。报告期内，公司未发生违反《内幕信息知情人登记制度》的情形。

此外，公司作为上市证券公司，2010年6月，根据深圳证监局《关于加强证券公司未公开信息知情人管理的通知》（深证局机构字[2010]126号）的要求，从证券公司的角度，制定了《未公开信息知情人登记制度》。确立了公司各部门未公开信息知情人信息报送机制和 workflows，明确了合规部与各部门未公开信息管理人员、各部门行政负责人、未公开信息知情人的主体责任。2010年8月，根据深圳证监局《关于辖区证券公司未公开信息知情人管理工作推进情况的通报》（深证局机构字[2010]221号）的要求，公司对《未公开信息知情人登记制度》进行了修订，进一步明确了经纪业务涉及的未公开信息认定标准，完善了知情人岗位职责变动时的登记更新流程，细化了各部门、未公开信息管理人、未公开信息知情人填报责任和审查责任。报告期内，公司各部门认真落实制度要求，公司在不断总结和积累填报工作经验基础上，使《未公开信息知情人登记制度》得到了有效执行。

九、监事会报告

2010年，公司监事会严格遵守《公司法》、公司《章程》等有关规定，依法独立履行职责，监督董事会对股东大会决议的执行情况，并定期对公司日常经营和财务状况进行检查，维护了公司和广大股东的合法权益，保证了公司的规范运作。

（一）报告期内监事会会议情况

报告期内，公司监事会召开了五次会议，相关情况如下：

1、公司第四届监事会第四次会议，于2010年3月29日在北京京城大厦召开，相关决议详见2010年3月31日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

2、公司第四届监事会第五次会议，于2010年4月29日以通讯方式召开，审议通过了《中信证券股份有限公司2010年第一季度报告》，并出具了书面审核意见，该报告刊登于2010年4月30日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

3、公司第四届监事会第六次会议，于2010年5月28日以通讯方式召开，相关决议详见2010年5月29日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

4、公司第四届监事会第七次会议，于2010年8月27日以通讯方式召开，审议通过了《中信证券股份有限公司2010年半年度报告》，并出具了书面审核意见，该报告刊登于2010年8月28日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

5、公司第四届监事会第八次会议，于2010年10月29日以通讯方式召开，相关决议详见2010年10月30日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

（二）监事会的独立意见

报告期内，公司监事会列席了各次董事会现场会议和股东大会，监督检查了公司依法运作情况、重大决策和重大经营活动情况及公司的财务状况，并在此基础上，对公司发表如下独立意见：

1、公司能够严格按照《公司法》、《证券法》、公司《章程》及国家有关规定运作，公司决策程序合法，不断健全内控制度，未发现公司董事、高级管理人员在执行公司职务时存在违法违规、损害公司利益的行为。

2、公司财务情况运行良好，2010年度财务报告经安永华明会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的审计报告，该财务报告真实、客观地反映了公司的财务状况和经营成果。

3、公司最近一次募集资金为2007年8月27日向非特定对象发行333,733,800股A股，扣除发行费用后募集资金金额为人民币24,976,191,957.66元，全部用于增加公司资本金，扩充相关业务。募集资金的实际投入项目与承诺投入项目一致。

4、公司收购、出售资产交易价格合理，没有发现内幕交易，也没有发现损害部分股东的权益或造成公司资产流失的情况。

5、公司相关关联交易依法公平进行，无损害公司利益的情况。

6、公司指定董事会秘书负责信息披露工作，具体负责接待投资者来电、来访及咨询等活动；指定《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》为公司的信息披露报纸，指定上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）为公司信息披露网站；公司严格按照有关法律、法规及《信息披露事务管理制度》的规定和要求，真实、准确、及时、完整地披露有关信息，并保证所有的股东有平等的机会获知相关信息。

报告期内，公司《信息披露事务管理制度》、《内幕信息知情人登记制度》等相关制度得以有效实施，进一步规范了公司信息披露工作，提高了公司信息披露事务管理水平和信息披露质量，维护了信息披露的公平原则，保护了广大投资者的合法权益。同时，《信息披露事务管理制度》与公司内部制度对公司重大事件的报告、传递、审核、披露程序进行了明确的规定，落实情况良好。

7、对董事会编制的年度报告书面审核意见如下：

- （1）公司年报编制和审议程序符合相关法律、法规、公司《章程》和公司内部管理制度的各项规定；
- （2）年报的内容和格式符合中国证监会和证券交易所的各项规定，所包含的信息能够从各个方面真

实地反映出公司当年度的经营管理和财务状况等事项；

(3) 未发现参与年报编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

8、公司监事会审阅了《公司 2010 年度内部控制自我评价报告》和《公司董事会关于公司 2010 年度内部控制的自我评估报告》，对该两项报告的内容无异议。

十、重要事项

(一) 重大诉讼、仲裁事项

1、广东南国德赛律师事务所诉公司委托合同纠纷案

2010 年 4 月 8 日，本案在珠海香洲区人民法院再次开庭审理。庭审中，原告当庭变更诉讼请求，将诉讼标的额从 1,309 万元降至约 576 万元。2011 年 2 月 18 日，公司收到珠海香洲区人民法院《民事判决书》，判决公司赔偿原告广东南国德赛律师事务所法律服务费损失 4,900,024.24 元，并承担诉讼费 44,330 元，公司已于 2011 年 3 月 2 日向珠海市中级人民法院提起上诉。

2、重庆华能石粉有限责任公司证券纠纷再审查

2010 年 12 月 20 日，公司收到重庆市高级人民法院作出的（2010）渝高法民再终字第 252 号民事判决书，判决撤销重庆市第一中级人民法院（2003）渝一中民初字第 213 号、重庆市高级人民法院（2004）渝高法民终字第 208 号民事判决；要求公司于判决生效后 30 日内赔偿重庆华能石粉有限责任公司资金损失 8,126,931.60 元，并赔偿按中国人民银行规定的同期贷款利率计付至付清时止的资金占用损失。此外，公司还需承担一审和二审的案件受理费、其他诉讼费和鉴定费共计 150,190 元。

2010 年 12 月 30 日，公司向最高人民法院申请再审，并于 2011 年 1 月 12 日收到最高人民法院下达的《受理申请再审案件通知书》。目前，最高人民法院正在对再审申请进行立案审查。

3、上海众颖投资咨询有限公司一般委托合同纠纷再审查

2010 年 5 月，公司收到最高人民法院决定对公司及公司上海沪闵路证券营业部、海南燕园投资管理有限公司与上海众颖投资咨询有限公司之间的一般委托合同纠纷予以再审的民事裁定书，并于 2010 年 11 月 9 日参加了最高人民法院的开庭审理。2011 年 1 月 18 日，公司收到最高人民法院作出的（2010）民提字第 143 号民事判决书，根据该判决书：上海众颖投资咨询有限公司的再审诉讼理由不成立，最高人民法院不予支持，维持北京市高级人民法院（2004）高民终字第 458 号民事判决（注：北京市高级人民法院的判决内容已在公司 2005 年年报中披露，即，判决上海众颖、海南燕园和公司沪闵路证券营业部之间签订的《资产委托管理协议》无效，公司沪闵路证券营业部应向上海众颖返还已收取的佣金 433,741.22 元，并交纳一审诉讼费 82,508 元、二审诉讼费 2,240 元）。

4、与深圳市金牛投资集团公司和贵州铝厂的债权纠纷案

2010 年 12 月 17 日，公司就与深圳市金牛投资（集团）有限公司、贵州铝厂的债权纠纷事项，向深圳市福田区人民法院提起诉讼，要求深圳市金牛投资（集团）有限公司和贵州铝厂按照《深圳金牛期货经纪有限公司的股权转让框架协议》（以下简称“《股权转让框架协议》”）的约定分别向公司偿还 682,482.60 元、75,831.40 元及相应的利息。该笔债权纠纷源于公司在 2007 年受让深圳金牛期货经纪有限公司（现更名为“中证期货有限公司”）股权时，因深圳金牛期货经纪有限公司与其原客户之间存在的未决诉讼正在法院审理，根据《股权转让框架协议》约定：“金牛期货现在正在进行的原客户诉金牛期货透支交易纠纷在终审结束后法院判令金牛期货承担的责任全部由转让方按持股比例承担”。2009 年 12 月，广东高院终审判决金牛期货承担赔偿责任后，经公司多次催要，深圳市金牛投资（集团）有限公司、贵州铝厂拒不履行债务，公司于是向深圳市福田区人民法院提起诉讼。

深圳市福田区人民法院立案受理公司与深圳市金牛投资（集团）有限公司、贵州铝厂的债权纠纷案件后，深圳市金牛投资（集团）有限公司于 2011 年 2 月 28 日对公司提起反诉，请求法院确认该《股权转让框架协议》为无效合同，判令公司返还依据该合同取得的中证期货有限公司 90%的股权并承担本案全部诉讼费和可能发生的其他费用。法院定于 2011 年 4 月 28 日合并审理本案。

原金牛期货股权是公司通过产权交易所挂牌交易受让，相关事项已获得监管部门批准，转让程序合法有效，符合国有产权转让的有关规定。公司将积极准备应诉，维护全体股东的合法权益。

5、中信证券经纪（香港）有限公司诉客户返还款案

2002年，客户 Able Technology Limited 在中信证券经纪（香港）有限公司（系中信证券国际有限公司之全资子公司，简称“中信证券经纪”）开设了一个证券孖展户口（类似于国内的融资融券业务），中信证券经纪根据其信用状况向其提供了融资服务用于购买股票，并以其购买的股票作为抵押。由于股价波动造成抵押股票价值下跌，客户未能在限期前付清欠款，因此中信证券经纪通过出售其抵押的股票用来清偿欠款。

截至2008年12月31日，扣除中信证券经纪于2006年、2008年出售客户抵押股票所得9,982,129.98港元后，客户仍欠中信证券经纪13,384,893.46港元，由于多次向客户追讨未果，2010年11月8日，中信证券经纪正式入禀香港高等法院原讼法庭向 Able Technology Limited 追讨18,061,161.44港元欠款及相关费用。2011年1月24日，中信证券经纪获判胜诉。

(二) 持有其他上市公司股权、参股金融企业的情况

1、证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本(万元)	持有数量(万股)	期末账面价值(万元)	占期末证券总投资比例(%)	报告期损益(万元)
1	可转债	113001	中行转债	148,705.32	1,374.33	151,300.10	25.74	13,994.10
2	可转债	125709	唐钢转债	25,220.18	227.54	24,936.33	4.24	-668.16
3	股票	3886:HK	TOWN HEALTH INTERNATIONAL	8,534.76	12,500.00	16,935.29	2.88	8,400.53
4	股票	2222:HK	NVC LIGHTING HOLDINGS LTD	5,923.36	3,277.20	11,365.35	1.93	5,442.00
5	股票	601398	工商银行	9,684.70	2,633.23	11,164.91	1.90	1,660.13
6	股票	601318	中国平安	9,443.49	158.96	8,927.07	1.52	-651.19
7	可转债	113002	工行转债	8,274.32	70.00	8,278.90	1.41	10,719.30
8	货币市场基金	400005	东方金账簿	8,000.00	8,000.00	8,000.00	1.36	-
9	股票	EYSAN:SP	EU YAN SANG INTERNATIONAL	3,254.86	1,800.00	7,866.56	1.34	4,611.70
10	股票	600036	招商银行	8,372.91	612.09	7,840.86	1.33	-3,673.28
期末持有的其他证券投资				332,602.61	-	331,099.98	56.35	-11,313.75
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	10,847.57
合计				568,016.51	-	587,715.35	100.00	39,368.95

注：上表数据中的证券投资包括交易性金融资产中的股票投资和权证、可转债投资。

2、持有其他上市公司股权情况

单位：万元

序号	证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例(%)	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
1	601989	中国重工	202,465.01	4.00	313,648.31	15,884.50	110,698.49	可供出售金融资产	购买
2	600598	北大荒	96,761.90	3.96	93,051.54	1,902.89	-3,710.38		购买
3	601101	昊华能源	15,129.56	5.29	88,824.00	1,680.00	55,270.83		购买
4	601117	中国化学	72,287.80	2.66	75,918.76	1,423.45	3,630.96		购买
5	000629	*ST 钒钛	61,426.43	1.13	74,678.89	881.35	22,308.84		购买
6	600583	海油工程	46,790.48	1.58	49,934.39	-729.97	3,167.89		购买
7	601318	中国平安	41,798.91	0.12	48,402.25	1,268.64	2,663.15		购买
8	601601	中国太保	48,302.69	0.23	45,947.45	2,208.92	-2,452.87		购买
9	002202	金风科技	40,287.97	0.65	38,805.71	309.32	-1,482.26		购买
10	000063	中兴通讯	37,521.05	0.47	36,878.67	-432.74	-642.37		购买
其他			951,142.54	-	1,002,756.01	131,797.84	-28,956.13	-	-
合计			1,613,914.34	-	1,868,845.98	156,194.20	160,496.15	-	-

注：上表数据中的持有其他上市公司股权包括可供出售金融资产中的股票投资。

3、持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资成本 (万元)	持有数量 (万股)	占该公司 股权比例 (%)	期末账面价值 (万元)	报告期损益 (万元)	报告期所有者 权益变动 (万元)	会计核 算科目	股份 来源
建投中信资产管理有限责任公司	57,000.00	-	30.00	42,000.00	-	-	长期股 权投资	新设
中信标普指数信息服务(北京)有限公司	401.35	-	50.00	8.82	3.16	-		新设
合计	57,401.35	-	-	42,008.82	3.16	-		-

4、买卖其他上市公司股份的情况

买卖方向	股票名称	期初股份数量 (万股)	报告期买入/卖出 股份数量(万股)	期末股份数量 (万股)	使用的资金数量 (万元)	产生的投资收益 (万元)
卖出	工商银行	12,838.06	74,487.11	7,717.36	31,095.12	-11,498.12
买入	农业银行	-	50,211.82	10,512.46	28,238.49	3,231.80
买入	中国重工	1,127.47	36,341.71	26,602.91	202,465.01	15,639.52
卖出	建设银行	14,148.33	25,926.49	570.59	2,718.82	-5,188.82
买入	中国化学	-	16,845.97	13,179.06	72,536.36	1,473.73

注：上表数据为公司买卖上市公司股票前五名情况。2010年卖出申购新股产生的投资收益总额为76,682.68万元。

(三) 报告期内公司资产交易事项

1、资产出售

(1) 转让中信建投证券有限责任公司53%的股权

为符合中国证监会对证券公司的监管要求，解决同业竞争问题，2010年6月17日，公司2010年第一次临时股东大会审议通过了《关于转让中信建投证券有限责任公司股权的议案》，根据该议案，公司依据资产评估结果、通过挂牌方式转让所持中信建投证券60%股权中的53%，该等转让股权拆分成45%和8%两部分同期于2010年6月29日至2010年7月26日在北京金融资产交易所挂牌，并于2010年7月29日收到北京金融资产交易所关于该两部分股权的受让结果通知书。

经中国证监会《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)、《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)批准，公司分别于2010年11月17日、2010年12月23日办理完毕北京国有资本经营管理中心受让中信建投证券45%股权事项、世纪金源投资集团有限公司受让中信建投证券8%股权事项的工商变更手续。股权转让完成后，公司持有中信建投证券的股权比例已由60%下降至7%。

(2) 转让国泰君安证券股份有限公司股权及国泰君安投资管理股份有限公司股权

2010年10月12日，公司第四届董事会第二十次会议审议通过了《关于转让国泰君安证券股份有限公司股权及国泰君安投资管理股份有限公司股权的议案》，根据该议案，公司将所持国泰君安证券0.0324%的股权和国泰君安投资0.0440%的股权于2010年10月27日至2010年11月24日在上海联合产权交易所通过挂牌方式转让，转让方式为捆绑出让。2011年1月28日，本次股权转让手续办理完毕，公司不再持有国泰君安证券与国泰君安投资的股权。

(3) 中信城市广场房产出售

2009年9月9日，公司第四届董事会第五次会议审议通过了《关于出售公司深圳中信城市广场房产的议案》，同意公司以不低于每平方米2万元的市场价格出售中信城市广场第8、10、11层房产。根据该议案，报告期内，公司售出中信城市广场第8层、第10层房产，出售单价均为每平方米2.3万元。其中，第8层房产受让方为中信深圳投资集团有限公司，第10层房产受让方为杜冰融、苏颜翔。目前，前述房产的产权过户手续已办理完毕。(注：中信深圳投资集团有限公司系公司的关联方，此项关联交易已经公司2009年度股东大会审议通过。)

2、购买房产

2009年7月10日，公司第四届董事会第二次会议审议通过了《关于公司购买办公用楼的议案》，同意公司购买北京市瑞城中心写字楼项目，作为中信证券系统内北京地区相关机构的办公所在地，涉及金额

不超过人民币 14 亿元，公司将以自有资金分期支付（详见 2009 年 7 月 11 日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》）。截至 2010 年 12 月 31 日，公司已支付购房款 11.38 亿元。

2009 年 8 月 3 日，公司第四届董事会第三次会议审议通过了《关于购买深圳办公楼的议案》，同意公司购买卓越时代广场二期写字楼项目作为公司注册地深圳的办公楼，涉及金额不超过人民币 10.40 亿元，以自有资金支付。截至 2010 年 12 月 31 日，公司已支付购房款 4.38 亿元。

此外，公司第四届董事会第三次会议还审议通过了《关于投资建设青岛培训中心的议案》，同意公司投资建设中信证券青岛培训中心，主要用作公司及下属子公司的员工培训基地，该培训基地由公司与中国金通证券、中信万通证券三方共同出资 1 亿元人民币投资建设，其中，公司出资 4,000 万元，两家子公司分别出资 3,000 万元（详见 2009 年 8 月 4 日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》）。截至 2010 年 12 月 31 日，公司已支付 1,843.45 万元。

根据公司第四届董事会第六次会议对王东明董事长的授权（详见 2009 年 9 月 30 日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》），2010 年度该授权已使用 4,363.38 万元，用于购买青岛金融广场第 16、18、19 层的房产。

此外，2010 年公司无其它重大资产收购、出售或置换以及企业兼并事项。

（四）公司股权激励计划的实施情况及其对公司财务状况和经营成果的影响

1、公司股权激励计划的实施情况

报告期内，公司未实施新的股权激励计划。公司已经实施的股权激励计划系经 2006 年 9 月 6 日公司第三届董事会第五次会议审议通过后实施（详见本报告“五、董事、监事、高级管理人员和员工情况——（一）董事、监事、高级管理人员持股变动及报酬情况”）。

报告期内，公司未对激励对象的范围进行调整。

2、对激励对象的考核情况

公司建立了完整的绩效评价系统，并已实施运行。该绩效评价系统包含在公司的目标管理体系内，与预算管理制度相互配合，采用“平衡计分卡”确定和分解年度的重要指标和目标，并通过 IT 系统实施全程的网上评估。公司以年初制定的工作目标，对于激励对象职责范围内的工作进行了目标考核，年终进行评价。

3、实施股权激励计划对公司财务状况和经营成果的影响

公司股权激励的实施，为公司建立起更完善的治理结构，将公司高管、业务骨干的自身利益与公司整体利益、股东利益联系在一起；同时，针对证券公司业绩波动较大的特点，公司股权激励机制中明确规定用于激励机制的股份限售期为 60 个月，保证了这种利益联系机制的长效性。

随着报告期内证券市场的大幅波动，同业人才竞争局面更加激烈，公司通过股权激励机制，稳定了业务骨干队伍。

（五）报告期内重大关联交易事项

1、报告期内发生的与日常经营相关的关联交易

单位：元

关联交易方	交易内容	2010 年预计的交易金额	2010 年全年实际发生的交易金额	占同类交易额的比例 (%)	对公司利润的影响
中信银行股份有限公司及其子公司	利息收入	以实际发生数计算	178,897,324.55	9.00	178,897,324.55
中国中信集团公司及其关联方	经纪业务佣金收入	以实际发生数计算	36,071,779.84	0.38	36,071,779.84
中国人寿资产管理有限公司	经纪业务佣金收入	50,000,000.00	540,913.44	0.01	540,913.44
中国中信集团公司及其关联方	证券承销收入	以实际发生数计算	132,659,848.01	4.36	132,659,848.01
中国中信集团公司及其关联方	财务顾问收入	300,000,000.00	5,057,080.01	1.64	5,057,080.01
中国中信集团公司关联方	投资咨询收入	以实际发生数计算	19,665,965.92	34.94	19,665,965.92
中国人寿资产管理有限公司	投资咨询收入	以实际发生数计算	100,000.00	0.18	100,000.00
中国中信集团公司及其关联方	受托客户资产管理业务收入	100,000,000.00	450,727.45	0.25	450,727.45

中信银行股份有限公司	房屋租赁收入	500,000.00	118,750.00	0.12	118,750.00
中信银行国际有限公司	其他服务费收入	300,000.00	136,148.80	0.13	136,148.80
中信深圳投资集团有限公司	出售资产	不低于2.3万/平米	37,661,810.00	19.26	16,465,087.06
中信银行股份有限公司	投资收益	以实际发生数计算	7,018,287.54	0.06	7,018,287.54
中信银行国际有限公司	利息支出	2,100,000.00	35,286.36	0.01	-35,286.36
中信信托有限责任公司	利息支出	以实际发生数计算	9,530,571.80	1.39	-9,530,571.80
中信银行股份有限公司	第三方存管服务费		9,977,341.25	0.57	-9,977,341.25
中信银行国际有限公司	其它佣金支出	以实际发生数计算	38,113,858.42	2.19	-38,113,858.42
中信银行股份有限公司	其它佣金支出		5,904.58	0.00	-5,904.58
中信银行股份有限公司	销售费支出	202,500,000.00	8,051,211.43	0.08	-8,051,211.43
中国中信集团公司关联方	与信息技术相关的服务费支出	34,360,000.00	7,916,906.62	0.08	-7,916,906.62
中国中信集团公司及其关联方	房租及物业费支出	100,000,000.00	53,294,022.67	0.51	-53,294,022.67
中国中信集团公司关联方	培训费用支出	350,000.00	51,276.97	0.00	-51,276.97
信诚人寿保险有限公司	其它费用支出	1,120元/人·年	5,303,728.28	0.05	-5,303,728.28
中信银行国际有限公司	其它费用支出	130,000.00	110,620.90	0.00	-110,620.90
中信信托有限责任公司	其它费用支出	60元/人·年	69,966.00	0.00	-69,966.00
中国中信集团公司	其它费用支出	5元/人·年	1,072,072.16	0.01	-1,072,072.16
中国中信集团公司	其它费用支出	15,000.00	14,780.95	0.00	-14,780.95
Dah Chong Hong Holdings Ltd.	其它费用支出	100,000.00	44,163.27	0.00	-44,163.27
广东中信国际旅行社有限公司	其它费用支出	100,000.00	35,000.00	0.00	-35,000.00
中信室内装饰工程有限公司	装修费用支出	2,000,000.00	328,138.90	0.03	-328,138.90
中信网络科技股份有限公司	稽核系统支出	250,000.00	250,000.00	0.02	-250,000.00

注1：上述关联交易均以市场原则定价。

注2：上述其它费用支出包括保险、会议费、账户管理费、资源占用费、汽油等费用。

注3：中信银行国际有限公司系原中信嘉华银行有限公司。

上述关联交易按照市场价格进行，定价原则是合理、公平的，无任何高于或低于正常交易价格的情况发生，不存在损害非关联股东利益的情形，且市场中可以为公司提供类似交易的交易方很广泛。因此，上述关联交易不会对公司的独立性产生不良影响。

公司的关联交易主要与公司第一大股东中国中信集团公司及其下属子公司之间发生。中信集团经营范围广泛，下属子公司众多，公司依托中信集团这一平台，获取了较多的业务机会。公司与中信集团及其下属公司之间的关联交易按照市场价格进行。公司作为金融市场的参与者，将不可避免的与中信银行、中信信托、信诚人寿、信诚基金等具有较高市场影响力的公司发生交易，并与其组成中信控股之综合经营模式，与中信国际金融控股有限公司共同为客户提供境内外全面金融服务，一方面有助于扩展公司服务范围，提升服务水平，另一方面也为公司带来了更多的业务机会。因此，公司与关联方相关业务的开展有利于促进公司业务的增长，提高投资回报，相关关联交易符合公司实际情况，有利于公司的长远发展。

2、报告期内，公司根据2009年度股东大会审议通过的《关于预计公司2010年日常关联交易的议案》，向中信深圳投资集团有限公司出售中信城市广场办公楼第8层的房产，出售价格为3,766万元（2.3万元/平方米）。

报告期内，公司无其它资产出售、收购发生的关联交易，无共同对外投资的重大关联交易。

3、公司与关联方存在担保、债权、债务往来等事项的情况

(1) 关联方为公司提供的担保

2006年，公司发行15亿元公司债券，由中国中信集团公司提供担保。截止2010年12月31日，中国中信集团公司为公司提供的担保总额为15亿元（2009年12月31日：15亿元）。

(2) 关联方债权债务余额

单位：元

关联方	关联关系	公司向关联方提供资金		关联方向公司提供资金	
		发生额	余额	发生额	余额
中信国际合作公司①	公司第一大股东子公司	455,195.58	455,195.58	-	-
中信银行股份有限公司②	公司第一大股东子公司	-77.25	67,422.75	-	-
中信室内装修工程公司③	公司第一大股东子公司	-	-	-328,138.90	68,000.00
中信网络科技股份有限公司④	公司第一大股东子公司	-	-	25,000.00	25,000.00
青岛黎明地产⑤	公司第一大股东子公司	-	-	938,035.00	938,035.00
中国国安集团公司⑥	公司第一大股东子公司	-	-	-5,000,000.00	-
中信银行股份有限公司⑦	公司第一大股东子公司	-	-	3,204,579.00	3,204,579.00
中信银行股份有限公司⑧	公司第一大股东子公司	-	-	569,185.50	569,185.50

其中,报告期内公司向第一大股东及其子公司提供资金的发生额为 455,118.33 元,余额为 522,618.33 元。

截止 2010 年 12 月 31 日,公司不存在关联方占用公司资金情况。

关联方债权债务形成原因:

- ①公司应收的房租押金;
- ②公司应收的押金;
- ③公司应支付的装修款;
- ④公司应支付的稽核管理信息系统款;
- ⑤公司应付的房租押金及预付房租;
- ⑥中信建投证券应支付的广告费;
- ⑦公司应付的租赁保证金;
- ⑧中信金通应支付的房租。

上述关联债权债务对公司的财务状况和经营成果无不良影响。

4、其他

2006 年,公司管理江苏吴中公司 BT 项目回购款专项资产管理计划,由中信银行为“与优先级收益凭证相对应的预期支付金额和相关费用”提供无条件不可撤销的连带责任保证担保。截止 2010 年 12 月 31 日,该资产管理计划担保余额为 143,763,000.00 元(2009 年 12 月 31 日: 335,964,000.00 元)。

5、公司董事会、监事会认为公司 2010 年关联交易符合公正、公允、公平的原则,交易价格公允,符合公司及全体股东的利益。同时,公司独立董事对 2010 年关联交易进行了审核,发表了独立意见,认为公司 2010 年关联交易按照市场价格进行,定价原则是合理、公平的,无任何高于或低于正常交易价格的情况发生,不存在损害非关联股东利益的情形。

(六) 重大合同及其履行情况

- 1、报告期内公司无重大托管、承包、租赁事项。
- 2、报告期内公司无重大担保事项。
- 3、报告期内公司未发生委托他人进行现金、资产管理事项。
- 4、报告期内无其他应披露而未披露的重大合同。

(七) 公司或持股 5%以上股东报告期内或持续到报告期内的承诺事项

1、公司承诺事项

公司目前仍在办理房产证明或准备处置的房产主要有 3 处:上海番禺路 390 号时代大厦房屋 10 套(建筑面积 1,300 平方米)、江苏华侨大厦 23 层(建筑面积 700.14 平方米)、北京光华大厦 6-7 层(建筑面积 3,000 平方米),公司承诺:“公司将抓紧办理该部分房产的变更和过户手续,保证不会因该部分房产造成损害股东利益的情形出现”。

2、原非流通股股东在股权分置改革过程中做出的承诺事项及履行情况

(1) 承诺事项

因公司实施股权分置改革,公司原非流通股股东对其所持有有限售条件股份在规定限期内不上市交易或

转让等事项进行了承诺。

公司实施股权分置改革时，持有公司股份总数 5%以上的股东，即中国中信集团公司、雅戈尔集团股份有限公司和中信国安集团公司，承诺：所持股份自获得上市流通权之日起 12 个月内不上市交易或转让的承诺期满后，通过证券交易所挂牌交易出售股份，出售数量占公司股份总数的比例在 12 个月内不超过 5%，在 24 个月内不超过 10%。

持有公司股份总数 5%以下的有限售条件股东还分别承诺：自非流通股获得上市流通权之日起，至少在 12 个月内不上市交易或者转让。

此外，上述股东承诺：在遵守前项承诺的前提下，通过交易所挂牌交易出售的股份数量达到中信证券股份总数的 1%的，自该事实发生之日起两个工作日内作出公告。报告期内，未涉及承诺公告事项。

在报告期内或持续到报告期内，公司持股 5%以上的股东并无其它承诺事项。

(2) 报告期内未涉及承诺事项的履行。

(八) 聘用会计师事务所及更换注册会计师情况

报告期内，公司继续聘请安永华明会计师事务所为公司 2010 年度财务报告的审计机构。

是否改聘会计师事务所：	否
现聘任会计师事务所情况：	
境内会计师事务所名称：	安永华明会计师事务所
境内会计师事务所报酬：	人民币 190 万元/年
境内会计师事务所审计年限：	4 年（注：2000 年-2006 年期间担任公司补充审计机构）

(九) 公司、公司董事会及董事在报告期内受到中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、证券交易所公开谴责的情形。

无。

(十) 报告期内公司董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上的股东违反相关规定买卖公司股票的情形

无。

(十一) 报告期内其它重要事项及期后事项

1、公司第四届董事会第二十四次会议于 2011 年 3 月 28 日审议通过了公司拟发行 H 股股票并上市的预案，该预案将于 2011 年 4 月 13 日提交公司 2011 年第一次临时股东大会审议（相关董事会决议公告详见 2011 年 3 月 29 日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》）。

2、经中国证监会批准，报告期至本报告披露日，公司新设 4 支集合资产管理计划：中信证券稳健回报集合资产管理计划于 2010 年 2 月 25 日成立，份额为 2,251,058,562.58 份；中信证券贵宾 1 号主题精选集合资产管理计划于 2010 年 9 月 28 日成立，份额为 433,148,811.09 份；中信证券股票精选集合资产管理计划于 2010 年 12 月 10 日成立，份额为 3,507,551,529.24 份；中信证券贵宾 2 号主题精选集合资产管理计划于 2011 年 1 月 13 日成立，份额为 201,562,229.82 份。

目前，公司已推出 9 支集合资产管理计划，其中，存续产品 8 支。截至 2010 年 12 月 31 日，公司集合资产管理计划的资产份额情况如下：

序号	名称	资产份额（份）
1	中信理财 2 号集合资产管理计划	2,668,813,783.29
2	中信证券股债双赢集合资产管理计划	1,446,185,114.80
3	中信证券债券优化集合资产管理计划	2,559,211,699.23
4	中信证券聚宝盆伞型集合资产管理计划	1,649,479,450.06
5	中信证券稳健回报集合资产管理计划	1,634,309,341.88
6	中信证券贵宾 1 号主题精选集合资产管理计划	433,148,811.09
7	中信证券股票精选集合资产管理计划	3,507,551,529.24

注：上表不包括中信证券贵宾 2 号主题精选集合资产管理计划，该计划于 2011 年 1 月 5 日发售，2011 年 1 月 13 日成立，目前尚处于封闭期。

3、公司第四届董事会第十三次、第十四次会议分别审议通过了《关于公司开展股指期货交易业务的议案》、《关于公司证券资产管理业务参与股指期货交易的议案》（详见 2010 年 5 月 6 日、6 月 1 日《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》）。根据监管要求，公司向深圳证监局报备了上述董事会决议，并

已获深圳证监局《关于中信证券股份有限公司证券自营业务参与股指期货交易董事会决议的备案复函》（深证局机构字[2010]113号，2010年5月13日）、《关于中信证券股份有限公司证券资产管理业务参与股指期货交易董事会决议的备案复函》（深证局机构字[2010]220号，2010年8月18日）。报告期内，公司已在中国金融期货交易所办理完毕自营业务开展股指期货交易业务、资产管理业务开展股指期货交易业务的相关手续。

4、证券营业网点变更情况

根据公司第三届董事会第三十五次会议关于新设20家证券营业部的决议（详见2009年6月13日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》），按监管要求，公司分批向中国证监会递交相关申请，目前已办理两批，每批申请新设5家证券营业部：

（1）第一批新设5家证券营业部已完成设立并正式开业。经中国证监会批准（《关于核准中信证券股份有限公司在安徽等地设立5家证券营业部的批复》证监许可[2009]1467号），报告期内，公司新设合肥濉溪路证券营业部、唐山建设北路证券营业部、沈阳市府大路证券营业部、惠州麦地东路证券营业部和襄樊解放路证券营业部。新设完成后，公司证券营业部增至49家。

（2）第二批新设5家证券营业部的申请已获中国证监会批复。报告期内，根据中国证监会《关于核准中信证券股份有限公司在北京等地设立5家证券营业部的批复》（证监许可[2010]1385号），公司获准在北京市丰台区、广东省广州市番禺区、安徽省芜湖市弋江区及江苏省无锡市惠山区、镇江市润州区各设立1家证券营业部。目前，公司正积极开展第二批5家新设证券营业部场地、人员、设施的选择与配置等工作，并将在达到监管要求后正式开业。

此外，报告期内，公司新设5家证券营业部，完成了7家证券营业部的同城迁址，并将3家证券服务部规范为证券营业部，具体情况如下：

一、5家新设证券营业部		
序号	证券营业部名称	详细地址
1	合肥濉溪路证券营业部	合肥市庐阳区濉溪路287号金鼎广场A座1-商101、1-70、1-708室
2	唐山建设北路证券营业部	河北省唐山市路北区建设北路副92号B-2
3	沈阳市府大路证券营业部	沈阳市沈河区奉天街335号
4	惠州麦地东路证券营业部	惠州市麦地东路8号绿湖新A1A2栋裙楼1至2层
5	襄樊解放路证券营业部	襄樊市樊城区解放路炮铺街特1号开放广场
二、7家证券营业部同城迁址		
序号	迁址前证券营业部名称	迁址后证券营业部名称
1	深圳湖贝路证券营业部	深圳深南中路中信大厦证券营业部
2	深圳新闻路证券营业部	深圳福华一路证券营业部
3	西安南二环路证券营业部	西安科技路证券营业部
4	上海番禺路证券营业部	上海漕溪北路证券营业部
5	广州天河北路证券营业部	广州临江大道证券营业部
6	北京安外大街证券营业部	北京安外大街证券营业部（由“北京市东城区安外大街甲57号”迁至“北京市朝阳区安定门外大街1号”）
7	北京白家庄东里证券营业部	北京呼家楼证券营业部
三、3家证券服务部规范为证券营业部		
序号	规范前证券服务部名称	规范后证券营业部名称
1	北京白家庄东里证券营业部房山区证券服务部	北京三环东路证券营业部
2	如皋健康南路证券营业部启东证券服务部	启东人民中路证券营业部
3	如皋健康南路证券营业部海门证券服务部	海门镇中路证券营业部

注：根据2011年1月10日大连证监局下发的《中信证券股份有限公司大连星海广场证券营业部开业验收合格的批复》（大证监发[2011]4号），公司原“大连人民路证券营业部”由“大连市人民路29号8层”迁至“大连星海广场B2区6号13栋1单元1层4号”，并更名为“大连星海广场证券营业部”。

5、2010年第四季度新增关联交易事项

（1）公司与中国人寿保险股份有限公司签署房屋租赁合同

为方便业务开展，公司拟在北京金融大街增设办公地点，主要用于簿记、文印、办公、接待等业务的开展。经考察，公司拟租用中国人寿广场的部分单元作为公司在北京金融大街的办公场所，租赁期限 10 年，其中，2013 年底前的年租金不超过人民币 450 万元；自第四年起（2014 年），年租金按照届时中国人寿广场统一对外的出租价格确定租赁价格。

因涉及金额未超过公司 2009 年经审计净资产的 0.5%（3.88 亿元），此项关联交易仅需公司半数以上独立董事同意即可开展。2010 年 10 月 26 日，公司独立董事就此项关联交易事项进行了专项表决，并一致审议通过，相关表决已于决议当日报上海证券交易所备案。

(2) 公司与中信银行股份有限公司、青岛市联明地产有限公司（中信信托的控股子公司）签署房屋租赁合同

为提高资产使用效率，公司拟将深圳卓越时代广场二期、青岛国际金融广场的部分楼层对外出租。其中，拟将深圳卓越时代广场二期第 5 层至第 10 层出租给中信银行，租赁期 10 年，前 3 年年租金为 1,923 万元，之后每 3 年按市场情况调整租金；拟将青岛国际金融广场第 17 层出租给青岛联明，租赁期限 3 年，年租金为 157.61 万元。

因涉及金额未超过公司 2009 年经审计净资产的 0.5%（3.88 亿元），上述两项关联交易仅需公司半数以上独立董事同意即可开展。2010 年 11 月 9 日，公司独立董事就公司上述两项关联交易事项进行了专项表决，并一致审议通过，相关表决已于决议当日报上海证券交易所备案。

6、收购中信万通证券有限责任公司剩余股权

2010 年 3 月 29 日，公司第四届董事会第十次会议审议通过了《关于收购中信万通证券公司剩余股权的议案》，根据该议案，公司使用自有资金收购中信万通证券 8.6% 的股权。2011 年 1 月 10 日，公司与青岛碱业股份有限公司签订了产权交易合同，受让其持有的中信万通证券 1% 的股权，目前工商变更手续正在办理中。中信万通证券剩余 7.6% 的股权收购事项也在进行中。

7、分公司情况

根据公司第四届董事会第八次会议关于设立分公司的决议（详见 2009 年 11 月 24 日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》），经中国证监会《关于核准中信证券股份有限公司在北京等地设立 5 家分公司的批复》（证监许可[2010]1154 号）批准，公司获准在北京、上海、广东、湖北、江苏设立 5 家分公司。2011 年 2 月至 3 月期间，公司先后收到中国证监会北京监管局《关于中信证券股份有限公司北京分公司开业验收确认函》（京证机构发[2011]18 号）、中国证监会上海监管局《关于对中信证券股份有限公司上海分公司设立的筹建验收报告》（沪证监机构字[2011]64 号）、中国证监会广东监管局《关于中信证券股份有限公司广东分公司开业验收意见的函》（广东证监函[2011]129 号）、中国证监会湖北监管局《关于同意中信证券股份有限公司湖北分公司开业的批复》（鄂证监机构字[2011]5 号）、中国证监会江苏监管局《关于对中信证券股份有限公司江苏分公司设立的筹建验收报告》（苏证监机构字[2011]80 号），根据上述文件，公司已向中国证监会机构监管部申领了相关《证券经营机构营业许可证》，目前，上述 5 家公司均已正式开业，相关情况如下：

分公司名称	设立日期	负责人	经营范围	营业场所	联系电话
中信证券股份有限公司北京分公司	2010.9.29	刘军	管理公司在北京的证券营业部	北京市朝阳区新源南路 6 号京城大厦 3801、3802 室	010-84868336
中信证券股份有限公司上海分公司	2010.10.26	郑勇汉	管理公司在上海的证券营业部	上海市浦东新区世纪大道 1568 号 22、23 层	021-68768226
中信证券股份有限公司广东分公司	2010.12.10	邱文胜	管理公司在广东（除深圳）的证券营业部	广州市天河区临江大道 5 号保利中心第 11 层 02 单位	020-38983511
中信证券股份有限公司湖北分公司	2010.9.26	石想荣	管理公司在湖北的证券营业部	武汉市江汉区建设大道 747 号中信银行大厦 16 层	027-85355300
中信证券股份有限公司江苏分公司	2010.10.21	俞顾瞻	管理公司在江苏的证券营业部	南京市玄武区高楼门 5 号	025-83282409

注：公司上海分公司负责人拟变更为张皓、江苏分公司负责人拟变更为王国庆，相关任职资格正在报批中。

8、投行业务专项治理工作进展情况

根据深圳证监局《关于开展深圳辖区证券公司投行业务专项治理活动的通知》（深证局机构字[2011]7号），公司于2011年1月起开展投行业务专项治理工作，成立投行业务专项治理活动工作组，由公司董事长王东明先生担任工作组组长（专项治理活动的第一责任人）。工作组经过认真分析，研究制定出公司《投行业务专项治理活动工作计划》（第一稿），2011年1月26日，公司第四届董事会第二十三次会议初审通过了该项工作计划第一稿（相关决议于2011年1月26日报上海证券交易所备案）。

2011年2月18日，深圳证监局下发了《关于进一步做好证券公司投行业务专项治理有关问题的通知》（深证局机构字[2011]32号），指出深圳各证券公司开展专项治理活动存在的主要问题，并对工作计划的制定提出了新的要求。根据通知要求，公司工作组立即组织修订、完善工作计划，起草了公司《投行业务专项治理活动工作计划》（第二稿），并在此基础上，制定出详细的自查方案和工作底稿。2011年4月7日，公司第四届董事会第二十五次会议审议通过了《投行业务专项治理活动工作计划》（第二稿，含自查方案和工作底稿）。

公司将以本次专项治理活动为契机，针对公司投行业务在制度层面、执业层面和管理层面存在的主要风险和问题，展开全面自查，深入剖析原因，采取有效措施加以整改，进一步提高公司投行业务的执业质量和水平。

9、出资设立青岛中信证券培训中心

2010年12月14日，公司第四届董事会第二十二次会议审议通过了《关于设立青岛中信证券培训中心的议案》，同意由公司及两家子公司（中信万通证券和中信金通证券）三方共同出资100万元设立中信证券青岛培训中心的管理机构——“青岛中信证券培训中心”（简称“管理机构”），其中，公司出资40万元，两家子公司分别出资30万元。2011年1月18日，该管理机构已正式设立。

（十二）信息披露索引

报告期内，公司在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》以及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上披露的信息如下：

序号	刊登日期	公告事项
1	2010-1-4	关于公司新设5家证券营业部获批的公告
2	2010-1-4	关于公司中信基金管理有限责任公司完成注销的公告
3	2010-1-13	公司2009年度业绩快报
4	2010-1-16	关于华夏基金有关事项的公告
5	2010-2-11	公司四届九次董事会决议公告
6	2010-2-11	公司监事会主席辞职公告
7	2010-3-13	关于公司拟转让部分子公司股权的公告
8	2010-3-24	关于公司完成融资融券业务工商、监管报备工作的公告
9	2010-3-31	公司四届十次董事会决议公告
10	2010-3-31	公司四届四次监事会决议公告
11	2010-3-31	关于召开2009年度股东大会的通知
12	2010-3-31	公司2009年年度报告
13	2010-4-8	关于华夏基金有关事项的公告
14	2010-4-16	关于公司股票停牌的公告
15	2010-4-20	关于公司股票停牌的公告
16	2010-4-27	公司2009年度股东大会决议公告
17	2010-4-27	关于公司股票继续停牌的公告
18	2010-4-30	公司2010年第一季度报告
19	2010-5-4	公司四届十一次董事会决议暨公司拟与东方汇理银行开展战略合作的公告
20	2010-5-6	公司四届十三次董事会决议公告
21	2010-5-7	关于公司股票交易异常波动的公告
22	2010-5-21	公司监事变更公告
23	2010-5-29	公司四届六次监事会决议公告

24	2010-6-1	公司四届十四次董事会决议公告
25	2010-6-2	公司四届十五次董事会决议公告
26	2010-6-2	公司出售资产公告
27	2010-6-2	关于召开 2010 年第一次临时股东大会的通知
28	2010-6-1	公司 2010 年第一次临时股东大会决议公告
29	2010-6-18	公司 2009 年度利润分配及资本公积转增股本实施公告
30	2010-6-26	公司四届十六次董事会决议公告
31	2010-6-26	公司出售资产公告
32	2010-6-29	公司监事会主席任职公告
33	2010-7-6	公司四届十七次董事会决议公告
34	2010-7-9	公司提示性公告
35	2010-7-9	公司 2010 年 6 月财务数据简报（仅在上海证券交易所网站披露）
36	2010-7-20	关于华夏基金有关事项的公告
37	2010-7-30	关于挂牌转让中信建投证券有限责任公司股权的进展情况公告
38	2010-7-31	公司章程变更获批公告
39	2010-8-6	公司 2010 年 7 月财务数据简报（仅在上海证券交易所网站披露）
40	2010-8-14	关于公司投行业务的提示性公告
41	2010-8-17	公司四届十八次董事会决议公告
42	2010-8-17	公司对外担保公告
43	2010-8-19	公司业务范围变更获批公告
44	2010-8-28	公司四届十九次董事会决议公告
45	2010-8-28	公司 2010 年半年度报告
46	2010-8-31	关于公司《章程》变更及换领新《营业执照》的公告
47	2010-9-1	公司分公司设立获批公告
48	2010-9-7	公司 2010 年 8 月财务数据简报（仅在上海证券交易所网站披露）
49	2010-10-8	公司高管任职公告
50	2010-10-13	公司四届二十次董事会决议公告
51	2010-10-13	关于华夏基金有关事项的公告
52	2010-10-15	公司 2010 年 9 月财务数据简报（仅在上海证券交易所网站披露）
53	2010-10-21	关于公司新设 5 家证券营业部获批的公告
54	2010-10-30	公司 2010 年第三季度报告
55	2010-10-30	公司四届二十一次董事会决议公告
56	2010-10-30	公司四届八次监事会决议公告
57	2010-11-5	公司 2010 年 10 月财务数据简报（仅在上海证券交易所网站披露）
58	2010-11-11	关于转让中信建投证券 45%股权获批的公告
59	2010-11-18	关于中信建投证券 45%股权工商过户完成公告
60	2010-11-30	关于转让中信建投证券 8%股权获批的公告
61	2010-12-7	公司 2010 年 11 月财务数据简报（仅在上海证券交易所网站披露）
62	2010-12-15	公司四届二十二次董事会决议公告
63	2010-12-20	关于与东方汇理银行合作的阶段性进展情况公告
64	2010-12-24	关于中信建投证券 8%股权工商过户完成公告

（十三）监管部门分类评价结果

2008年至2010年证券公司分类评价中，公司均获评A类AA级。

（十四）报告期内取得的行政许可批复

批复日期	批复标题及文号
2010-1-12	关于中信证券股份有限公司调整分支机构负责人的意见（京证机构发[2010]5号）
2010-3-1	关于周晋飞证券公司分支机构负责人任职资格的批复（苏证监机构字[2010]82号）

2010-3-15	关于中信证券如皋健康南路证券营业部启东证券服务部规范为证券营业部的批复（苏证监机构字[2010]102号）
2010-3-15	关于中信证券如皋健康南路证券营业部海门证券服务部规范为证券营业部的批复（苏证监机构字[2010]103号）
2010-3-18	关于核准中信证券股份有限公司融资融券业务资格的批复（证监许可[2010]313号文）
2010-3-29	关于同意中信证券股份有限公司襄樊解放路证券营业部开业的批复（鄂证监机构字[2010]16号）
2010-3-29	关于邱楠证券公司分支机构负责人任职资格的批复（大证监发[2010]62号）
2010-4-1	关于李忻证券公司分支机构负责人任职资格的批复（苏证监机构字[2010]137号）
2010-4-6	关于核准孙智勇证券公司分支机构负责人任职资格的批复（广东证监许可[2010]55号）
2010-4-14	关于中信证券股份有限公司分支机构负责人变更的确认函（苏证监函[2010]108号）
2010-4-15	关于中信证券股份有限公司张新宇证券公司分支机构责任人任职资格的批复（冀证监发[2010]73号）
2010-4-21	关于中信证券股份有限公司分支机构负责人魏文峰同志任职资格的批复（沪证监机构字[2010]225号）
2010-4-28	关于同意中信证券股份有限公司唐山建设北路证券营业部开业的批复（冀证监发[2010]81号）
2010-4-29	关于王国庆证券公司分支机构负责人任职资格的批复（皖证监函字[2010]110号）
2010-4-30	关于中信证券股份有限公司西安南二环路证券营业部同城迁址的验收确认函（陕证监函[2010]97号）
2010-5-13	关于中信证券股份有限公司证券自营业务参与股指期货交易董事会决议的备案复函（深证局机构字[2010]113号）
2010-6-10	关于核准中信证券股份有限公司变更注册资本的批复（证监许可[2010]794号）
2010-6-21	关于倪军担任中信证券股份有限公司监事会主席的备案复函（深证局机构字[2010]146号）
2010-6-28	关于通报中信证券股份有限公司辖区证券营业部2009年度分类评价结果的函（广东证监函[2010]562号）
2010-7-22	关于中信证券股份有限公司变更公司章程非重要条款的备案复函（深证局函[2010]344号）
2010-7-27	关于核准中信证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复（证监许可[2010]1012号）
2010-8-9	关于核准中信证券股份有限公司变更业务范围的批复（证监许可[2010]1088号）
2010-8-18	关于中信证券股份有限公司证券资产管理业务参与股指期货交易董事会决议的备案复函（深证局机构字[2010]220号）
2010-8-23	关于核准中信证券股份有限公司设立中信证券贵宾1号主题精选集合资产管理计划的批复（证监许可[2010]1146号）
2010-8-24	关于核准中信证券股份有限公司在北京等地设立5家分公司的批复（证监许可[2010]1154号）
2010-9-26	关于核准葛小波证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复（深证局发[2010]305号）
2010-9-26	关于核准徐刚证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复（深证局发[2010]306号）
2010-9-30	关于中信证券江苏地区三家证券营业部开展中间介绍业务的验收意见（苏证监函[2010]315号）
2010-10-11	关于核准中信证券股份有限公司在北京等地设立5家证券营业部的批复（证监许可[2010]1385号）
2010-10-11	关于核准中信证券股份有限公司设立中信证券股票精选集合资产管理计划的批复（证监许可[2010]1381号）
2010-10-22	关于中信证券股份有限公司分支机构负责人郑勇汉同志任职资格的批复（沪证监机构字[2010]628号）
2010-10-25	关于中信证券股份有限公司广州临江大道证券营业部开业验收意见的函（广东证监函[2010]939号）
2010-11-9	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）
2010-11-23	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）
2010-12-3	关于中信证券股份有限公司上海长寿路证券营业部变更营业场所的批复（沪证监机构字[2010]715号）

十一、财务报告

审计报告

安永华明（2011）审字第 60469435_A01 号

中信证券股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的中信证券股份有限公司财务报表，包括 2010 年 12 月 31 日的合并及公司的资产负债表，2010 年度合并及公司的利润表、股东权益变动表和现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是中信证券股份有限公司管理层的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）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而导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。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。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

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。

三、审计意见

我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中信证券股份有限公司 2010 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2010 年度的合并及公司的经营成果和现金流量。

安永华明会计师事务所

中国注册会计师：张小东

中国 北京

中国注册会计师：陈 珊

2011 年 4 月 7 日

合并及母公司资产负债表

编制单位：中信证券股份有限公司

货币单位：人民币元

	附注		2010年12月31日		2009年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
	附注五	附注六				
资产：						
货币资金	1		64,719,043,894.69	40,497,604,016.03	129,205,085,092.41	41,138,002,700.89
其中：客户资金存款			46,963,994,454.86	29,042,348,208.51	101,818,518,003.91	27,864,114,986.52
结算备付金	2		15,636,578,167.63	2,106,431,100.93	9,837,618,433.61	1,896,327,439.29
其中：客户备付金			14,947,470,217.93	1,498,975,315.13	9,331,929,360.04	1,728,236,815.33
交易性金融资产	3		14,256,148,793.41	12,177,461,091.46	11,887,157,177.53	8,111,948,434.82
衍生金融资产			732,536,706.51	732,536,706.51	-	-
买入返售金融资产	4		1,866,466,438.36	1,226,616,438.36	1,903,140,344.60	-
应收利息			343,977,989.64	325,451,010.75	50,058,324.92	1,293,805.13
存出保证金	5		1,006,748,593.23	767,961,183.15	1,420,042,360.91	379,265,085.54
可供出售金融资产	6		37,187,514,988.40	32,580,269,129.65	42,923,258,593.52	37,944,627,858.59
长期股权投资	7	1	7,613,649,343.45	12,012,152,331.78	3,436,499,079.23	10,835,339,184.67
投资性房地产			83,477,099.62	83,477,099.62	159,284,956.77	69,711,952.28
固定资产	8		563,986,967.04	193,277,284.09	846,146,717.49	144,255,213.38
在建工程	9		1,926,558,722.00	1,885,692,681.75	1,534,044,910.00	1,510,304,848.20
无形资产			103,085,408.19	50,804,524.61	145,432,216.36	37,718,499.40
其中：交易席位费			10,946,421.86	8,326,791.67	58,341,822.32	10,408,314.86
商誉	10		825,111,560.89	-	829,153,637.10	-
递延所得税资产	11		1,128,067,261.93	927,160,242.83	954,270,598.67	615,807,663.92
其他资产	12		5,184,718,356.00	3,804,427,318.75	1,676,251,522.52	176,176,942.68
资产总计			<u>153,177,670,290.99</u>	<u>109,371,322,160.27</u>	<u>206,807,443,965.64</u>	<u>102,860,779,628.79</u>
负债：						
短期借款	14		127,639,500.00	-	88,048,000.00	-
衍生金融负债			434,574,716.75	434,172,099.22	6,230,205.75	5,637,202.47
卖出回购金融资产款	15		6,901,600,000.00	6,901,600,000.00	17,922,705,174.09	14,469,131,468.24
代理买卖证券款	16		62,081,222,218.36	30,868,611,854.52	112,477,669,565.67	29,927,236,189.22
代理承销证券款	17		66,648,994.52	66,648,994.52	225,187,234.10	53,573,994.50
应付职工薪酬	18		5,057,690,302.46	3,888,371,359.14	5,893,886,484.46	2,764,325,036.27
应交税费	19		3,860,920,032.13	3,085,762,748.60	2,049,269,231.58	967,945,978.79
应付利息			37,187,500.00	37,187,500.00	40,480,836.74	37,187,500.00
预计负债			19,354,592.38	19,354,592.38	56,366,724.12	-
应付债券	20		1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00
递延所得税负债	11		797,158,187.31	464,082,402.79	412,728,658.38	199,930,592.69
其他负债	21		1,445,959,066.50	582,696,006.47	1,320,492,806.44	476,628,294.88
负债合计			<u>82,329,955,110.41</u>	<u>47,848,487,557.64</u>	<u>141,993,064,921.33</u>	<u>50,401,596,257.06</u>
股东权益：						
股本	22		9,945,701,400.00	9,945,701,400.00	6,630,467,600.00	6,630,467,600.00
资本公积	23		26,316,182,005.22	25,362,222,218.71	28,662,512,081.77	28,113,326,223.70
盈余公积	24		4,679,619,167.33	3,957,671,375.60	3,723,989,184.36	2,775,193,007.66
一般风险准备	25		9,073,546,065.04	6,994,621,307.15	6,922,940,001.64	4,631,893,114.27
未分配利润	26		20,662,217,438.58	15,262,618,301.17	15,772,406,121.33	10,308,303,426.10
外币报表折算差额			(242,367,108.05)	-	(112,879,106.58)	-
归属于母公司股东权益合计			<u>70,434,898,968.12</u>	<u>61,522,834,602.63</u>	<u>61,599,435,882.52</u>	<u>52,459,183,371.73</u>
少数股东权益	27		412,816,212.46	-	3,214,943,161.79	-
股东权益合计			<u>70,847,715,180.58</u>	<u>61,522,834,602.63</u>	<u>64,814,379,044.31</u>	<u>52,459,183,371.73</u>
负债和股东权益总计			<u>153,177,670,290.99</u>	<u>109,371,322,160.27</u>	<u>206,807,443,965.64</u>	<u>102,860,779,628.79</u>

公司负责人：王东明

主管财会工作负责人兼财会机构负责人：葛小波

合并及母公司利润表

编制单位：中信证券股份有限公司

货币单位：人民币元

项目	附注		2010 年度		2009 年度	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入			27,794,902,050.93	19,085,586,150.05	22,006,522,161.88	10,038,153,080.47
手续费及佣金净收入	28	2	14,858,427,127.13	4,749,193,241.39	16,919,087,748.72	5,023,799,320.30
其中：代理买卖证券业务净收入			7,808,647,115.00	2,089,705,806.30	10,884,785,319.89	2,784,299,366.99
证券承销业务净收入			2,903,052,886.54	2,125,212,422.80	2,401,334,045.91	1,862,895,855.56
受托客户资产管理业务净收入	28.1		180,891,705.18	168,946,506.82	146,085,929.38	146,085,929.38
基金管理费收入			3,364,351,227.01	-	2,987,314,603.86	-
基金销售收入			82,267,050.85	-	166,046,393.64	-
利息净收入	29	3	1,303,241,903.54	409,249,348.44	1,401,360,992.26	569,925,304.40
投资收益	30	4	10,959,790,650.74	13,618,678,875.99	3,478,916,119.19	4,393,607,583.50
其中：对联营公司和合营公司的投资收益			24,287,544.48	38,802,870.70	102,738,620.75	21,462,981.02
公允价值变动收益 (损失以负号填列)	31	5	565,099,652.44	305,132,711.70	51,537,690.04	36,782,587.53
汇兑收益(损失以负号填列)			7,167,600.78	(2,918,079.12)	4,250,425.63	(76,967.32)
其他业务收入			101,175,116.30	6,250,051.65	151,369,186.04	14,115,252.06
二、营业支出			11,525,721,636.77	4,734,881,097.79	8,746,139,656.21	2,532,825,671.30
营业税金及附加	32		961,660,148.57	352,068,762.35	1,033,641,061.87	361,069,166.17
业务及管理费	33	6	10,535,353,736.74	4,374,104,270.32	8,016,052,577.94	2,482,757,241.69
资产减值损失 (损失以负号填列)	34		17,524,763.52	4,210,294.73	(315,269,418.47)	(315,244,074.97)
其他业务成本			11,182,987.94	4,497,770.39	11,715,434.87	4,243,338.41
三、营业利润			16,269,180,414.16	14,350,705,052.26	13,260,382,505.67	7,505,327,409.17
加：营业外收入	35		85,506,126.22	51,008,869.72	114,331,465.07	58,966,730.12
减：营业外支出	36		34,745,811.58	27,263,045.42	72,722,170.24	2,735,698.84
四、利润总额			16,319,940,728.80	14,374,450,876.56	13,301,991,800.50	7,561,558,440.45
减：所得税费用	37		4,183,889,585.22	2,560,809,912.17	3,213,795,680.48	1,372,840,532.26
五、净利润			12,136,051,143.58	11,813,640,964.39	10,088,196,120.02	6,188,717,908.19
归属于母公司股东的净利润			11,311,343,211.09	-	8,984,029,173.87	-
少数股东损益			824,707,932.49	-	1,104,166,946.15	-
六、每股收益	38					
(一) 基本每股收益			1.14	-	0.90	-
(二) 稀释每股收益			1.14	-	0.90	-
七、其他综合收益	40		797,328,056.17	564,911,318.39	755,402,528.31	252,497,004.02
八、综合收益总额			12,933,379,199.75	12,378,552,282.78	10,843,598,648.33	6,441,214,912.21
归属于母公司股东的综合收益总额			12,151,478,408.97	-	9,696,064,948.35	-
归属于少数股东的综合收益总额			781,900,790.78	-	1,147,533,699.98	-

公司负责人：王东明

主管财会工作负责人兼财会机构负责人：葛小波

合并股东权益变动表

编制单位：中信证券股份有限公司

货币单位：人民币元

	归属于母公司的股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	外币报表折算差额			
2010年1月1日	6,630,467,600.00	28,662,512,081.77	3,723,989,184.36	6,922,940,001.64	15,772,406,121.33	(112,879,106.58)	3,214,943,161.79	64,814,379,044.31	
本年增减变动金额	3,315,233,800.00	(2,346,330,076.55)	955,629,982.97	2,150,606,063.40	4,889,811,317.25	(129,488,001.47)	(2,802,126,949.33)	6,033,336,136.27	
净利润	-	-	-	-	11,311,343,211.09	-	824,707,932.49	12,136,051,143.58	
其他综合收益	-	<u>969,623,199.36</u>	-	-	-	<u>(129,488,001.47)</u>	<u>(42,807,141.72)</u>	<u>797,328,056.17</u>	
综合收益总额	-	<u>969,623,199.36</u>	-	-	<u>11,311,343,211.09</u>	<u>(129,488,001.47)</u>	<u>781,900,790.77</u>	<u>12,933,379,199.75</u>	
股东投入和减少资本	-	(719,475.91)	(415,766,994.52)	(821,722,944.91)	1,237,427,891.96	-	(3,567,547,615.29)	(3,568,329,138.67)	
其中：股东投入资本	-	-	-	-	-	-	90,598,300.80	90,598,300.80	
其他	-	(719,475.91)	(415,766,994.52)	(821,722,944.91)	1,237,427,891.96	-	(3,658,145,916.09)	(3,658,927,439.47)	
利润分配	-	-	1,371,396,977.49	2,972,329,008.31	(7,658,959,785.80)	-	(16,480,124.81)	(3,331,713,924.81)	
其中：提取盈余公积	-	-	1,371,396,977.49	-	(1,371,396,977.49)	-	-	-	
提取一般风险准备	-	-	-	2,972,329,008.31	(2,972,329,008.31)	-	-	-	
对股东的分配	-	-	-	-	(3,315,233,800.00)	-	(16,480,124.81)	(3,331,713,924.81)	
股东权益内部转移	3,315,233,800.00	(3,315,233,800.00)	-	-	-	-	-	-	
其中：资本公积转增股本	<u>3,315,233,800.00</u>	<u>(3,315,233,800.00)</u>	-	-	-	-	-	-	
2010年12月31日余额	<u>9,945,701,400.00</u>	<u>26,316,182,005.22</u>	<u>4,679,619,167.33</u>	<u>9,073,546,065.04</u>	<u>20,662,217,438.58</u>	<u>(242,367,108.05)</u>	<u>412,816,212.46</u>	<u>70,847,715,180.58</u>	

公司负责人：王东明

主管财会工作负责人兼财会机构负责人：葛小波

合并股东权益变动表（续）

编制单位：中信证券股份有限公司

货币单位：人民币元

	归属于母公司的股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	外币报表折算差额		
2009年1月1日	6,630,467,600.00	27,946,626,759.34	2,800,131,671.33	4,820,306,546.04	13,133,941,200.83	(109,708,509.49)	2,304,544,874.86	57,526,310,142.91
本年增减变动金额	-	715,885,322.43	923,857,513.03	2,102,633,455.60	2,638,464,920.50	(3,170,597.09)	910,398,286.93	7,288,068,901.40
净利润	-	-	-	-	8,984,029,173.87	-	1,104,166,946.15	10,088,196,120.02
其他综合收益	-	<u>715,206,371.57</u>	-	-	-	<u>(3,170,597.09)</u>	<u>43,366,753.83</u>	<u>755,402,528.31</u>
综合收益总额	-	<u>715,206,371.57</u>	-	-	<u>8,984,029,173.87</u>	<u>(3,170,597.09)</u>	<u>1,147,533,699.98</u>	<u>10,843,598,648.33</u>
股东投入和减少资本	-	678,950.86	(12,910,164.80)	(33,584,625.27)	42,655,305.33	-	27,139,930.81	23,979,396.93
其中：股东投入资本	-	-	-	-	-	-	47,833,917.41	47,833,917.41
其他	-	678,950.86	(12,910,164.80)	(33,584,625.27)	42,655,305.33	-	(20,693,986.60)	(23,854,520.48)
利润分配	-	-	936,767,677.83	2,136,218,080.87	(6,388,219,558.70)	-	(264,275,343.86)	(3,579,509,143.86)
其中：提取盈余公积	-	-	936,767,677.83	-	(936,767,677.83)	-	-	-
提取一般风险准备	-	-	-	2,136,218,080.87	(2,136,218,080.87)	-	-	-
对股东的分配	-	-	-	-	(3,315,233,800.00)	-	(264,275,343.86)	(3,579,509,143.86)
2009年12月31日余额	<u>6,630,467,600.00</u>	<u>28,662,512,081.77</u>	<u>3,723,989,184.36</u>	<u>6,922,940,001.64</u>	<u>15,772,406,121.33</u>	<u>(112,879,106.58)</u>	<u>3,214,943,161.79</u>	<u>64,814,379,044.31</u>

公司负责人：王东明

主管财会工作负责人兼财会机构负责人：葛小波

母公司股东权益变动表

编制单位：中信证券股份有限公司

货币单位：人民币元

	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
2010年1月1日	6,630,467,600.00	28,113,326,223.70	2,775,193,007.66	4,631,893,114.27	10,308,303,426.10	52,459,183,371.73
本年增减变动金额	3,315,233,800.00	(2,751,104,004.99)	1,182,478,367.94	2,362,728,192.88	4,954,314,875.07	9,063,651,230.90
净利润	-	-	-	-	11,813,640,964.39	11,813,640,964.39
其他综合收益	-	<u>564,911,318.39</u>	-	-	-	<u>564,911,318.39</u>
综合收益总额	-	<u>564,911,318.39</u>	-	-	<u>11,813,640,964.39</u>	<u>12,378,552,282.78</u>
股东投入和减少资本	-	(781,523.38)	1,114,271.50	-	-	332,748.12
其中：股东投入资本	-	-	-	-	-	-
股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
其他	-	(781,523.38)	1,114,271.50	-	-	332,748.12
利润分配	-	-	1,181,364,096.44	2,362,728,192.88	(6,859,326,089.32)	(3,315,233,800.00)
其中：提取盈余公积	-	-	1,181,364,096.44	-	(1,181,364,096.44)	-
提取一般风险准备	-	-	-	2,362,728,192.88	(2,362,728,192.88)	-
对股东的分配	-	-	-	-	(3,315,233,800.00)	(3,315,233,800.00)
股东权益内部结转	3,315,233,800.00	(3,315,233,800.00)	-	-	-	-
其中：资本公积转增股本	<u>3,315,233,800.00</u>	<u>(3,315,233,800.00)</u>	-	-	-	-
2010年12月31日余额	<u>9,945,701,400.00</u>	<u>25,362,222,218.71</u>	<u>3,957,671,375.60</u>	<u>6,994,621,307.15</u>	<u>15,262,618,301.17</u>	<u>61,522,834,602.63</u>

公司负责人：王东明

主管财会工作负责人兼财会机构负责人：葛小波

母公司股东权益变动表（续）

编制单位：中信证券股份有限公司

货币单位：人民币元

	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
2009年1月1日	6,630,467,600.00	27,860,829,219.68	2,156,321,216.84	3,394,149,532.63	9,291,434,690.37	49,333,202,259.52
本年增减变动金额	-	252,497,004.02	618,871,790.82	1,237,743,581.64	1,016,868,735.73	3,125,981,112.21
净利润	-	-	-	-	6,188,717,908.19	6,188,717,908.19
其他综合收益	-	<u>252,497,004.02</u>	-	-	-	<u>252,497,004.02</u>
综合收益总额	-	<u>252,497,004.02</u>	-	-	<u>6,188,717,908.19</u>	<u>6,441,214,912.21</u>
股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
其中：股东投入资本	-	-	-	-	-	-
股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
利润分配	-	-	618,871,790.82	1,237,743,581.64	(5,171,849,172.46)	(3,315,233,800.00)
其中：提取盈余公积	-	-	618,871,790.82	-	(618,871,790.82)	-
提取一般风险准备	-	-	-	1,237,743,581.64	(1,237,743,581.64)	-
对股东的分配	-	-	-	-	(3,315,233,800.00)	(3,315,233,800.00)
其他	-	-	-	-	-	-
股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-
其中：资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
2009年12月31日余额	<u>6,630,467,600.00</u>	<u>28,113,326,223.70</u>	<u>2,775,193,007.66</u>	<u>4,631,893,114.27</u>	<u>10,308,303,426.10</u>	<u>52,459,183,371.73</u>

公司负责人：王东明

主管财会工作负责人兼财会机构负责人：葛小波

合并及母公司现金流量表

编制单位：中信证券股份有限公司

货币单位：人民币元

	附注		2010 年度		2009 年度	
	合并 附注 五	母公 司 附注 六	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：						
回购业务资金净增加额			(7,146,180,199.90)	(8,927,830,390.65)	10,623,443,378.28	8,907,028,725.49
收取利息、手续费及佣金的现金			18,456,329,678.53	5,632,202,690.19	19,879,574,587.89	6,087,201,760.09
代理买卖证券收到的现金净额			(8,433,373,774.30)	941,375,665.30	51,359,339,280.99	7,263,001,326.73
代理承销证券收到的现金净额			(157,008,239.58)	13,075,000.02	178,096,374.12	6,483,134.52
拆入资金净增加额			300,000,000.00	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	41		<u>939,322,922.40</u>	<u>126,413,016.75</u>	<u>1,321,566,114.66</u>	<u>745,599,003.31</u>
经营活动现金流入小计			<u>3,959,090,387.15</u>	<u>(2,214,764,018.39)</u>	<u>83,362,019,735.94</u>	<u>23,009,313,950.14</u>
交易性金融资产净增加额			4,470,605,485.15	3,362,419,635.80	5,087,734,720.68	3,700,437,317.79
支付利息、手续费及佣金的现金			2,698,888,121.60	299,358,383.15	2,094,570,705.69	336,878,584.36
支付给职工以及为职工支付的现金			5,615,614,544.67	2,402,776,318.93	3,600,602,819.97	1,260,885,927.07
支付的各项税费			3,418,637,018.94	1,032,136,653.48	4,476,016,607.85	2,098,857,478.28
支付其他与经营活动有关的现金	42		<u>5,514,471,938.64</u>	<u>2,777,568,870.48</u>	<u>3,742,736,780.24</u>	<u>771,320,761.01</u>
经营活动现金流出小计			<u>21,718,217,109.00</u>	<u>9,874,259,861.84</u>	<u>19,001,661,634.43</u>	<u>8,168,380,068.51</u>
经营活动产生的现金流量净额			<u>(17,759,126,721.85)</u>	<u>(12,089,023,880.23)</u>	<u>64,360,358,101.51</u>	<u>14,840,933,881.63</u>
二、投资活动产生的现金流量：						
收回投资收到的现金			1,498,273,334.94	8,083,929,531.49	663,835,679.35	43,343,387.74
取得投资收益收到的现金			41,063,943.70	2,000,847,269.53	48,403,045.90	1,675,670,876.02
收到其他与投资活动有关的现金			<u>136,470,987.71</u>	<u>73,236,962.58</u>	<u>2,460,141.18</u>	<u>1,565,013.69</u>
投资活动现金流入小计			<u>1,675,808,266.35</u>	<u>10,158,013,763.60</u>	<u>714,698,866.43</u>	<u>1,720,579,277.45</u>
可供出售金融资产净增加额			(7,470,543,316.04)	(8,246,396,700.73)	4,896,701,147.77	2,785,133,189.11
投资支付的现金			4,619,648,843.56	2,779,650,000.00	934,688,666.50	3,324,637,500.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			1,023,321,696.36	583,348,204.82	1,905,884,727.89	1,640,843,061.91
支付其他与投资活动有关的现金	43		<u>44,235,487,444.79</u>	<u>-</u>	<u>15,195,370.36</u>	<u>-</u>
投资活动现金流出小计			<u>42,407,914,668.67</u>	<u>(4,883,398,495.91)</u>	<u>7,752,469,912.52</u>	<u>7,750,613,751.02</u>
投资活动产生的现金流量净额			<u>(40,732,106,402.32)</u>	<u>15,041,412,259.51</u>	<u>(7,037,771,046.09)</u>	<u>(6,030,034,473.57)</u>
三、筹资活动产生的现金流量：						
吸收投资收到的现金			2,047,154,905.77	-	47,833,917.41	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			89,519,905.77	-	47,833,917.41	-
收到其他与筹资活动有关的现金	44		<u>977,546,500.00</u>	<u>-</u>	<u>88,048,000.00</u>	<u>-</u>
筹资活动现金流入小计			<u>3,024,701,405.77</u>	<u>-</u>	<u>135,881,917.41</u>	<u>-</u>
偿还债务支付的现金			-	-	450,000,000.00	450,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			3,395,463,924.82	3,378,983,800.00	3,660,805,745.58	3,396,533,800.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			16,480,124.81	-	240,191,945.58	-
支付其他与筹资活动有关的现金			<u>35,781,523.38</u>	<u>781,523.38</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
筹资活动现金流出小计			<u>3,431,245,448.20</u>	<u>3,379,765,323.38</u>	<u>4,110,805,745.58</u>	<u>3,846,533,800.00</u>
筹资活动产生的现金流量净额			<u>(406,544,042.43)</u>	<u>(3,379,765,323.38)</u>	<u>(3,974,923,828.17)</u>	<u>(3,846,533,800.00)</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响						
			<u>(94,434,142.30)</u>	<u>(2,918,079.12)</u>	<u>(3,188,582.79)</u>	<u>(494,299.92)</u>
五、现金及现金等价物净增加额			(58,992,211,308.90)	(430,295,023.22)	53,344,474,644.46	4,963,871,308.14
加：期初现金及现金等价物余额			<u>138,257,039,846.11</u>	<u>43,034,330,140.18</u>	<u>84,912,565,201.65</u>	<u>38,070,458,832.04</u>
六、期末现金及现金等价物余额	47		<u>79,264,828,537.21</u>	<u>42,604,035,116.96</u>	<u>138,257,039,846.11</u>	<u>43,034,330,140.18</u>

公司负责人：王东明

主管财会工作负责人兼财会机构负责人：葛小波

中信证券股份有限公司 财务报表附注 2010年12月31日

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

一、公司概况

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

1999年, 经中国证券监督管理委员会批准(以下简称“证监会”)(证监机构字[1999]121号), 本公司增资改制为股份有限公司, 企业法人营业执照注册号为100000000018305号, 税务登记证号为440300101781440。本公司于2003年1月6日在上海证券交易所上市, 注册地为广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦第A层。

根据证监会《关于中信证券有限责任公司增资改制的批复》(证监机构字[1999]50号及[1999]121号)和中国中信集团公司《关于中信证券有限责任公司资本公积和法定盈余公积金转增资本的通知》, 本公司于1999年以资本公积535,187,924.06元、盈余公积88,075,035.48元、未分配利润76,737,040.46元转增资本。同年, 本公司增资1,730,400,000.00元, 其中1,081,500,000.00元作为股本, 648,900,000.00元作为资本公积。本公司增资后的注册资本为2,081,500,000.00元, 股本为2,081,500,000.00元。增资结果已经北京天华会计师事务所天华验字[99]第146号验资报告验证。

2002年, 经证监会证监发行字[2002]129号文核准, 本公司向社会公众公开发行人民币普通股(A股)400,000,000股, 每股面值1.00元, 发行后的注册资本为2,481,500,000.00元。增资结果已经北京天华会计师事务所天华验字[2002]026号验资报告验证。

2005年8月本公司完成股权分置改革工作。股权分置完成后, 本公司总股本仍为2,481,500,000股, 所有股份均为流通股, 其中有限售条件的股数为1,941,500,000股, 占本公司总股本的78.24%; 无限售条件的股数为540,000,000股, 占本公司总股本的21.76%。

2006年6月, 经证监会《关于核准中信证券股份有限公司非公开发行股票的通知》(证监发行字[2006]23号文)核准, 本公司以非公开方式发行人民币普通股(A股)500,000,000股, 每股面值1.00元。此次发行后, 本公司总股本为2,981,500,000股, 其中有限售条件的股数为2,441,500,000股, 占本公司总股本的81.89%, 无限售条件的股数为540,000,000股, 占本公司总股本的18.11%。本次增资结果已经北京天华会计师事务所天华验字(2006)009-37号验资报告验证。

2007年8月27日, 本公司向社会公众公开发行人民币普通股333,733,800股。发行完成后, 本公司的总股本增至3,315,233,800股。此次发行经证监会证监发行字[2007]244号文核准。此次募集资金总额24,999,998,958.00元, 扣除发行费用后募集资金金额为24,976,191,957.66元。经天华中兴会计师事务所有限公司为此次发行出具的天华验字[2007]第1009-58号验资报告验证。

2008年4月, 根据2007年度股东大会审议通过的《关于2007年度利润分配及资本公积转增议案》, 本公司按每10股转增10股的比例, 以资本公积向全体股东转增股份, 每股面值1.00元, 增加股本3,315,233,800.00元。转增后本公司股本变更为6,630,467,600.00元。此次增资结果已经安永华明会计师事务所安永华明(2008)验字第60469435_A03号验资报告验证。

2010年6月, 根据2009年度股东大会审议通过的《2009年度利润分配及资本公积转增股本方案》, 本公司按每10股转增5股的比例, 以资本公积向全体股东转增股份, 每股面值1.00元, 增加股本3,315,233,800.00元。转增后本公司总股本变更为9,945,701,400.00元。此次增资结果已经安永华明会计师事务所安永华明(2010)验字第60469435_A04号验资报告验证。

2006年8月起, 本公司部分有限售条件股份限售期满开始流通, 截止2010年12月31日, 无限售条件流通股的股份数量增至9,855,701,400股。

截止2010年12月31日, 公司拥有49家批准设立并已开业的证券营业部及5家批准筹建但未开业的证券营业部; 拥有全资子公司5家, 即中信金通证券有限责任公司(以下简称“中信金通证券”)、华夏基金管理有限公司(以下简称“华夏基金”)、金石投资有限公司(以下简称“金石投资”)、中证期货有限公司(以下简称“中证期货”)、中信证券国际有限公司(以下简称“中信证券国际”); 拥有控股子公司1家, 即中信万通证券有限责任公司(以下简称“中信万通证券”)。截止2010年12月31日, 公司共有员工3,663人, 其中高级管理人员共计8人。

本公司经营范围为: 证券经纪(限山东省、河南省、浙江省、福建省、江西省以外区域); 证券投资咨询; 与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问; 证券承销与保荐; 证券自营; 证券资产管理; 融资融

券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务。

二、主要会计政策及会计估计

1. 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

2. 遵循企业会计准则的声明

本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及本公司所属各子公司（以下简称“本集团”）于 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 年度的经营成果和现金流量。

3. 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

4. 记账本位币

以人民币为记账本位币。

5. 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。

6. 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。

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，按合并日在被合并方的账面价值计量。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。

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。

商誉不进行摊销，年末对商誉进行减值测试，当资产的可回收金额低于其账面价值时，确认相应的减值损失。

7. 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。

(3) 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。

8. 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。

9. 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。

本集团发生外汇买卖业务时的外汇买卖差价，各币种汇总编制会计报表时发生的汇兑差额，均计入当期汇兑损益。

资产负债表日，编制美元报表时，美元以外的外币按中国人民银行或授权单位公布的人民币汇率中间价的比率，折合成美元；编制人民币报表时，外币按中国人民银行或授权单位公布的人民币汇率中间价，折合为人民币。由于外币财务报表折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中股东权益项目下单独列示。

10. 金融工具

(1) 金融工具的确认和终止确认

当本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)：

(a) 收取金融资产现金流量的权利届满；

(b) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手”协议下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且(i)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(ii)虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

本集团已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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

(2) 金融资产的分类和计量方法

本集团基于风险管理和投资策略等原因，通过内部书面文件对金融资产进行分类，将金融资产划分为四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

(a) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产和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金融资产。

本集团采用近期出售的投资策略而买入的股票、基金、债券等确认为交易性金融资产。这类金融资产按取得时的公允价值入账，交易费用计入当期损益。支付的价款中包含已宣告发放的现金股利或债券利息，确认为应收项目，持有期间取得的利息或红利，确认为投资收益。期末按公允价值与原账面价值的差额确认公允价值变动损益，计入当期损益。售出时，确认投资收益。本集团售出的交易性金融资产，以加权平均法结转成本。

(b) 持有至到期投资

本集团有明确意图持有至到期且具有固定或可确定回收金额及固定期限的非衍生性金融资产，确认为持有至到期投资。持有至到期投资按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。后续计量采用实际利率法，按摊余成本计量。如果合同利率或票面利率与实际利率差异不大，采用合同利率或票面利率，按摊余成本计量。

(c) 贷款和应收款项

本集团发放的贷款或提供劳务形成的应收款项等债权确认为贷款和应收款项。贷款按发放贷款的本金和相关交易费用之和作为初始确认金额，后续计量采用实际利率法，按摊余成本计量。如果合同利率与实际利率差异不大，采用合同利率，按摊余成本计量。应收款项按向提供劳务对方应收的合同或协议价款作为初始入账金额。本集团收回应收款项时，按取得的价款与应收款项账面价值之间的差额，确认为当期损益。

(d) 可供出售金融资产

没有划分为上述三类金融资产的非衍生性金融资产确认为可供出售金融资产，包括股票、基金、债券等，承销证券的余额也划分为此类。可供出售金融资产按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额，后续计量以公允价值计量，没有公允价值的按成本计量。处置可供出售金融资产时，按取得的价款与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额，与该金融资产账面价值之间的差额，确认为投资收益。成本的结转采用加权平均法。

(e) 特殊规定类金融资产

本集团持有的对上市公司具有重大影响以上的限售股权，作为长期股权投资，视对上市公司的影响程度分别采用成本法或权益法核算；本集团持有的对上市公司不具有控制、共同控制或重大影响的限售股权，划分为可供出售金融资产。

本集团持有的集合理财产品，划分为可供出售金融资产。

直接投资业务形成的投资，在被投资公司股票上市前，作为长期股权投资，视对被投资公司的影响程度分别采用成本法或权益法核算；在被投资公司股票上市后，如对被投资公司存在控制、共同控制或重大影响，继续作为长期股权投资，并视对被投资公司的影响程度分别采用成本法或权益法核算；如对被投资公司不具有控制、共同控制或重大影响，于被投资公司股票上市之日将该项投资转作可供出售金融资产，并按本集团的计价政策进行初始及后续计量。

(f) 金融资产的重分类

本集团改变投资意图时，将持有至到期投资重分类为可供出售金融资产。当出售或重分类金额相对于该类投资在出售或重分类前的总额较大时，其剩余部分转入可供出售金融资产，且在本会计年度及以后两个完整的会计年度内不得再将该金融资产划分为持有至到期投资。

(3) 金融负债的分类和计量方法

金融负债分成以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

(a) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和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金融负债。

本集团将近期回购而承担的金融负债确认为交易性金融负债，包括本集团发行或创设的权证。这类金融负债按取得时的公允价值入账，交易费用计入当期损益。后续计量以公允价值计量，其公允价值变动计入当期损益。

(b) 其他金融负债

本集团将除交易性金融负债以外的金融负债确认为其他金融负债。其他金融负债按其公允价值和相关交易费用之和作为初始入账金额，采用摊余成本进行后续计量。

(c) 本集团为筹集资金而实际发行的债券及应付利息确认为应付债券。按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。后续计量采用实际利率法，按摊余成本计量。如果票面利率与实际利率差异不大，采用票面利率，按摊余成本计量。

(4) 公允价值的确定方法

公允价值的估值原则

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。有充足证据表明市场报价不能真实反映公允价值的，则在谨慎性原则的基础上采用适当的估值技术，确定公允价值。

金融工具不存在活跃市场的，采用适当的估值技术，审慎确定其公允价值。

对于没有报价且其公允价值不能可靠计量的金融资产投资，按成本计量。

具体投资品种的估值方法

公允价值的初始计量原则上采用以公开市场买入或卖出的价格，适用于金融资产和金融负债。根据谨

慎性原则，对公允价值的后续计量方法规定如下：

(a) 股票类金融资产：交易所上市股票，以报表日或最近交易日收盘价计算；如报表日无成交市价、且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，应当在谨慎性原则的基础上采用适当的估值技术，审慎确定公允价值。首次发行未上市的股票，以发行价计算；首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，按交易所上市的同一股票的市价估值；非公开发行有明确锁定期的股票，按以下规定确定公允价值：

如果估值日非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本高于在证券交易所上市交易的同一股票的市价，应采用在证券交易所上市交易的同一股票的市价作为估值日该股票的价值。

如果估值日非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本低于在证券交易所上市交易的同一股票的市价，应采用相应的估值技术确定估值日该股票的公允价值。

(b) 基金类金融资产：封闭型基金，其公允价值以报表日或最近交易日收盘价计算；开放式基金及集合理财计划等，以报表日公布的最新净值计算公允价值。

(c) 证券交易所上市债券类金融资产：包括国债、企业债、可转债、金融债等，以收盘价作为公允价值。

(d) 银行间市场和场外交易债券类金融资产：包括国债、企业债、短期融资券、特种金融债、中央银行票据和资产支持证券等固定收益品种，采用估值技术确定公允价值。

(e) 信托产品类金融资产：有交易价的，按当月平均价作为公允价值；无交易价的，按成本价作为公允价值。

(f) 权证：包括权证投资（做市）和创设（发行）权证。剩余期限在1个月以上的，权证投资（做市）按最近交易日市价计算公允价值，创设（发行）权证按最近交易价计算公允价值；在1个月以内者，权证投资（做市）采用B-S估值模型等估价与最近交易日市价孰低作为公允价值，创设（发行）权证采用B-S估值模型等估价与最近交易日市价孰高作为公允价值。采用B-S模型估值，无风险利率采用一年期银行定期存款利率或人民银行公布的基准利率，波动率采用标的股票180天的历史波动率。

上述公允价值由本公司及本公司所属各子公司指定相对独立的部门提供，以后新增投资品种，根据产品的性质和市场状况确定其公允价值。

(5) 金融资产减值

除交易性金融资产不需要进行减值测试外，其他类的金融资产均应在期末进行减值测试。

(a) 持有至到期投资、贷款的减值测试采用未来现金流折现法，资产负债表日，对于持有至到期投资、贷款，收集债务人的经营和信用状况，如果按合同或协议没有收到款项或利息，或债务人发生财务困难的，将根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失。

(b) 如果可供出售金融资产的发行人或债务人发生严重财务困难，很可能倒闭或进行财务重组等导致公允价值持续下降，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，应计提减值准备，确认减值损失。

如果单项可供出售金融资产的公允价值出现较大幅度下降，预期这种下降趋势属于非暂时性的，且在整个持有期间得不到根本改变时，也可以认定该可供出售金融资产已发生减值，应计提减值准备，确认减值损失。

在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入减值损失。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。但可供出售债务工具因客观原因导致公允价值上升的，原确认的减值损失可以转回，计入当期损益。

11. 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确认，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。

普通的衍生金融工具主要基于市场普遍采用的估值模型计算公允价值。估值模型的数据尽可能采用可观察市场信息。复杂的结构性衍生金融工具的公允价值主要来源于交易商报价。

12. 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

(1) 对应收款项采用计提坏账准备的方法。因债务人破产或者死亡，以其破产财产或者遗产清偿后，仍然不能收回的应收款项（包括应收账款和其他应收款），或者因债务人逾期未履行偿债义务超过三年仍然不能收回的应收款项确认为坏账。

(2) 本集团对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，按月计提坏账准备。对各项应收款项扣除差旅

费、备用金等后分账龄按如下方法计提坏账准备：

- (a) 对账龄在一年以内的应收款项余额按 0.5%的比例计提；
- (b) 对账龄一年以上，二年以内的应收款项余额按 10%计提；
- (c) 对账龄二年以上，三年以内的应收款项余额按 20%计提；
- (d) 对账龄三年以上的应收款项余额按 50%计提；

如果某项应收款项的可收回性与其他各项应收款项存在明显的差别，导致该项应收款项如果按照账龄分析法及上述标准计提坏账准备无法真实地反映其可收回金额的，将采用个别认定法计提坏账准备。

13. 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。

14. 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

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资，以及对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资。长期股权投资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投资成本计价。

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

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资采用成本法核算，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益；

对具有控制权的被投资单位，日常会计实务采用成本法核算，编制合并报表时调整为权益法；

对合营企业、联营企业的长期股权投资采用权益法核算。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的份额，确认投资损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各项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持股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。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。对于被投资单位除净损益以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

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，在处置时将原计入股东权益的部分按相应的比例转入当期损益。

(3) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

对占被投资单位表决权在 50% (不含 50%) 以上者，视为具有控制权；

对被投资单位表决权在 50% (含 50%) 以下但高于 20% 的长期股权投资，视为具有共同控制或重大影响。

对被投资单位表决权比例在 20% 以下的长期股权投资，按照合同约定对某项经济活动所共有的控制或对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权利，视为具有共同控制或重大影响。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

长期股权投资减值准备按可收回金额低于其账面价值的差额确认。

15. 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。

年末本集团对投资性房地产逐项进行分析，对其中可收回金额低于其账面价值的，采用单项计提法计提减值准备。

16. 固定资产

(1) 固定资产的确认条件

固定资产指使用期限在一年以上的房屋、建筑物、运输工具以及电子设备（含 UPS 电池、显示屏、无盘站等）等，以及使用年限在一年以上，单位价值在人民币 2,000 元以上的其他实物资产。

(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%
电子设备	2-5 年	1.667%-4.167%	0%
运输设备	5 年	1.617%	3%
通讯设备	5 年	1.617%	3%
办公设备	3 年	2.778%	0%
安全防卫设备	5 年	1.617%	3%
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。

(3) 固定资产减值准备

年末本集团对固定资产逐项进行分析，对其中由于技术陈旧、损坏、长期闲置等原因，导致其可收回金额低于其帐面价值的，采用单项计提法计提固定资产减值准备。

(a) 除房屋之外的固定资产，由于技术进步、损坏等原因导致其实质上已不可能给公司带来经济利益的，按固定资产报废方式进行固定资产清理。

(b) 长期闲置不用，且市场公允价值低于该项房屋类固定资产帐面净值的，按其市场公允价值低于帐面价值的差额计提准备。

17. 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。

年末本集团对在建工程逐项进行分析，对其中可收回金额低于其帐面价值的，采用单项计提法计提减值准备。

18. 无形资产

无形资产按购入时的实际成本计价，在预计受益期内平均摊销。

(1) 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”；

(2) 外购软件按 5 年摊销；

(3) 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。

年末本集团对无形资产逐项进行分析，对由于新技术的产生等原因，导致该项无形资产为公司创造经济利益的能力大幅下降或其市价当期大幅下跌的，按帐面价值的 50% 或公允价值低于帐面价值的部分计提无形资产减值准备。

19. 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。

20. 收入

代理承销业务在提供劳务交易的结果能够可靠估计、合理确认时，通常于发行项目完成后确认结转收入；

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并实际收到服务佣金时确认收入。

21. 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。

22. 职工薪酬

职工薪酬是指本集团为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。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。对于报告期末之后一年以上到期的，如果折现的影响金额重大，则以其现值列示。

根据相关法律法规要求，本集团境内机构的职工参加由当地政府管理的基本养老保险、医疗保险、失业保险等社会保险计划和住房公积金计划，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

本集团境外机构符合资格的职工参加当地的福利供款计划。本集团按照当地政府机构的规定为职工作出供款。

23. 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。

24. 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。

25. 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，按 5%—10%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%。

26. 会计政策变更

对为进行非同一控制下的企业合并发生的直接相关费用(除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外)，本集团原将其计入合并成本。根据 2010 年 7 月颁布的《企业会计准则解释第 4 号》变更会计政策，自 2010 年 1 月 1 日起，将其于发生时计入当期损益。根据该解释，本集团对此会计政策变更采用未来适用法。

对通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，本公司和本集团原在个别财务报表和合并财务报表中均以每一单项交换交易的成本之和作为合并成本。根据 2010 年 7 月颁布的《企业会计准则解释第 4 号》，自 2010 年 1 月 1 日起，在个别财务报表中，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，作为该项投资的初始投资成本，购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益；在合并财务报表中，对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。根据该解释，本集团对此会计政策变更采用未来适用法。

对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，本集团原在合并财务报表中，按照在丧失控制权日的账面价值对剩余股权进行计量；处置股权取得的对价与剩余股权账面价值之和，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及对原有子公司的商誉之和之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。根据 2010 年 7 月颁布的《企业会计准则解释第 4 号》及 2010 年 12 月颁布的《财政部关于执行企业会计准则的上市公司和非上市企业做好 2010 年年报工作的通知》(财会[2010]25 号)，自 2010 年 1 月 1 日起，在合并财务报表中，按照在丧失控制权日的公允价值对剩余股权进行重新计量；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及对原有子公司的商誉之和之间的差额，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，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。根据该文件，本集团对此会计政策变更采用未来适用法。

三、税项计量依据

按照国家规定的税收政策，现行的税项是：

(1) 所得税

本公司 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》及国发[2007]39 号《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》等文件。所得税的计算和缴纳按照国税发[2008]28 号《跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理暂行办法》的通知执行。总部及深圳地区的证券营业部适用的所得税税率为 22%，其他地区证券营业部适用的所得税税率为 25%。

(2) 营业税

本公司营业税的计算和缴纳按照财政部令第 52 号《中华人民共和国营业税暂行条例实施细则》、财税[2001]21 号《财政部、国家税务总局关于降低金融保险业营业税税率的通知》、财税[2004]203 号《财政部、国家税务总局关于资本市场有关营业税政策的通知》等有关政策执行，按照应税营业税收入的 5%计缴营业税。

根据财税[2006]172 号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金有关营业税问题的通知》和财税[2008]78 号《财政部、国家税务总局关于中国证券投资基金投资者保护基金有限责任公司有关税收问题的补充通知》，准许证券公司上缴的证券投资基金投资者保护基金从其营业税计税营业额中扣除。

(3) 车船使用税、房产税、印花税等按税法有关规定缴纳。

(4) 城市建设维护税、教育费附加分别按应纳流转税额的 7%、3%计缴。

四、合并财务报表的合并范围

1. 本集团重要子公司的情况如下：

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	组织机构代码	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围
金石投资有限公司	全资子公司	北京市	71093513-4	崔建国	直接投资	460,000 万元	实业投资
华夏基金（香港）有限公司	全资子公司	香港	不适用	不适用	金融投资	不适用	提供资产管理和就证券提供意见
中信证券国际有限公司	全资子公司	香港	不适用	不适用	控股、投资	不适用	控股、投资
中信证券经纪（香港）有限公司	全资子公司	香港	不适用	不适用	证券经纪	不适用	证券经纪
中信证券期货（香港）有限公司	全资子公司	香港	不适用	不适用	期货经纪	不适用	期货经纪
中信证券融资（香港）有限公司	全资子公司	香港	不适用	不适用	投资银行业务	不适用	投资银行业务
中信证券国际资产管理有限公司	全资子公司	英属维尔京群岛	不适用	不适用	资产管理控股	不适用	资产管理控股
Dragon Stream Investments Limited	全资子公司	香港	不适用	不适用	自营买卖	不适用	自营买卖
CITIC Securities International Fixed Income Limited	全资子公司	英属维尔京群岛	不适用	不适用	自营买卖	不适用	自营买卖
CITIC Securities Equity Trading Company Limited	全资子公司	开曼群岛	不适用	不适用	自营买卖	不适用	自营买卖
CITIC Securities International Partners, Ltd.	控股子公司	开曼群岛	不适用	不适用	控股公司	不适用	控股公司
August Sky Holdings Limited	全资子公司	英属维尔京群岛	不适用	不适用	直接投资	不适用	直接投资
CSI REITs Investment Management Company Limited	全资子公司	英属维尔京群岛	不适用	不适用	尚未运作	不适用	尚未运作
CSIAM(CAC) Investment Limited	全资子公司	英属维尔京群岛	不适用	不适用	基金投资	不适用	基金投资

子公司全称	年末实际出资额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表
金石投资有限公司	460,000 万元	100%	100%	是
华夏基金(香港)有限公司	10,000 万港元	100%	100%	是
中信证券国际有限公司	373,675 万港元	100%	100%	是
中信证券经纪(香港)有限公司	11,300 万港元	100%	100%	是
中信证券期货(香港)有限公司	2,000 万港元	100%	100%	是
中信证券融资(香港)有限公司	25,500 万港元	100%	100%	是
中信证券国际资产管理有限公司	1 美元	100%	100%	是
Dragon Stream Investments Limited	1,000 万港元	100%	100%	是
CITIC Securities International Fixed Income Limited	200 美元	100%	100%	是
CITIC Securities Equity Trading Company Limited	200 万美元	100%	100%	是
CITIC Securities International Partners, Ltd.	18 万美元	72%	72%	是
August Sky Holdings Limited	1 美元	100%	100%	是
CSI REITs Investment Management Company Limited	1 美元	100%	100%	是
CSIAM(CAC) Investment Limited	1 美元	100%	100%	是

注：少数股东权益参见附注五、27。

(2) 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	组织机构代码	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围
华夏基金管理有限公司	全资子公司	北京市	63369406-5	范勇宏	基金管理	23,800 万元	发起设立基金、基金管理及因特网信息服务业务
深圳市中信联合创业投资有限公司	控股子公司	广东省深圳市	73206504-5	程博明	直接投资	7,000 万元	直接投资高新技术产业和其他技术创新产业, 受托管理和经营其他创业投资公司的创业资本; 为高新技术企业提供投资咨询; 直接投资或参与企业孵化器的建设
中信万通证券有限责任公司	控股子公司	山东省青岛市	26458531-3	张智河	证券业务	80,000 万元	证券经纪(限山东省、河南省)(以上业务范围需经许可经营的, 须凭许可证经营)
中信金通证券有限责任公司	全资子公司	浙江省杭州市	73602481-4	沈 强	证券业务	88,500 万元	证券经纪(限浙江省、福建省、江西省); 证券投资基金代销; 为期货公司提供中间介绍业务。
中证期货有限公司	全资子公司	广东省深圳市	10002062-3	严金明	期货经纪	30,000 万元	商品期货经纪, 金融期货经纪(具体按公司有效许可证经营)

子公司全称	年末实际出资额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
华夏基金管理有限公司	96,970 万元	100%	100%	是
深圳市中信联合创业投资有限公司	12,072 万元	91.35%	91.35%	是
中信万通证券有限责任公司	75,106 万元	91.40%	91.40%	是
中信金通证券有限责任公司	-	100%	100%	是
中证期货有限公司	30,303 万元	100%	100%	是

注：少数股东权益参见附注五、27。

2. 合并范围发生变更的说明

中信证券国际于本年度分别在香港及海外新设立子公司共计3家,故将其纳入本年合并财务报表范围。

2010年11月15日为中信建投证券45%股权转让交割日,此后,本集团不再将中信建投证券有限责任公司纳入报表合并范围。

2010年12月22日,中信产业基金办理完毕增资扩股工商变更登记手续,本集团不再将中信产业投资基金管理有限公司纳入报表合并范围。

3. 本年新纳入合并范围的子公司和本年不再纳入合并范围的子公司

(1) 本年新纳入合并范围的子公司

名称	年末净资产	本年净利润
信际投资咨询(上海)有限公司	(431,480.68)	(524,348.21)
August Sky Holdings Limited	(1,891,294.01)	(149,138.40)
CSI REITs Investment Management Company Limited	(5,037.72)	(5,067.51)

(2) 本年不再纳入合并范围的子公司

名称	处置日净资产	年初至处置日净利润
中信建投证券有限责任公司	9,050,133,857.98	1,794,675,456.09
中信产业投资基金管理有限公司	122,002,228.41	20,432,831.93

(3) 本年度丧失控制权的股权而减少的子公司

名称	处置日	损益确认方法
中信建投证券有限责任公司	2010年11月15日	成本法
中信产业投资基金管理有限公司	2010年12月21日	成本法

名称	注册地	业务性质	本集团合计持股比例	本集团合计享有的表决权比例	不再成为子公司原因
中信建投证券有限责任公司	北京市	证券业务	60%	60%	[注1]
中信产业投资基金管理有限公司	四川省绵阳市	投资基金管理	71%	71%	[注2]

注1:本集团所属中信建投证券有限责任公司于2010年11月11日收到中国证监会《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),根据该批复,中国证监会核准北京国有资本经营管理中心依法受让中信建投1,215,000,000元股权,持有中信建投证券有限责任公司的45%股权,价款为人民币72.90亿元,股权交割日为2010年11月15日。此外,公司享有该部分股权对应的本次股权转让评估基准日至股权转让交割日时点中信建投证券有限责任公司经审计的净资产增加值。此后,本集团不再将中信建投证券有限责任公司纳入合并范围。中信建投证券有限责任公司的相关财务信息列示如下:

	2010年11月15日	2009年12月31日
	账面价值	账面价值
少数股东权益	3,620,053,543.19	2,924,111,923.87
剩余股权的公允价值	2,782,049,287.93	
处置收益	4,273,587,627.69	
处置对价	7,290,000,000.00	

本集团处置中信建投证券有限责任公司45%股权后的剩余股权在2010年11月15日按照公允价值重新计量产生的当期相关利得为人民币1,424,529,209.23元。

	2010年1月1日至11月15日期间
营业收入	4,697,377,344.83
营业成本	2,290,404,198.76
净利润	1,794,675,456.09

注2：本集团所属中信产业投资基金管理有限公司于2010年12月20日进行增资扩股，该项增资完毕后，中信证券对该公司持股比例由71%稀释为35%。故自工商变更登记之日（2010年12月22日）起，本集团不再将中信产业投资基金管理有限公司纳入合并范围。中信产业投资基金管理有限公司的相关财务信息如下：

	2010年1月1日至12月21日期间
营业收入	207,703,976.41
营业成本	174,080,353.66
净利润	20,432,831.93

4. 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

	年末汇率	
	2010年	2009年
美元	6.6227	6.8282
港币	0.85093	0.88048

五、合并财务报表主要项目附注

1. 货币资金

类别	2010-12-31			2009-12-31		
	原币	汇率	折人民币	原币	汇率	折人民币
现金						
人民币	189,048.80	1.00000	189,048.80	569,807.22	1.00000	569,807.22
美元	9,454.98	6.62270	62,617.50	35.00	6.82820	238.99
港币	8,087.90	0.85093	<u>6,882.24</u>	5,180.85	0.88048	<u>4,561.63</u>
小计			<u>258,548.54</u>			<u>574,607.84</u>
银行存款						
客户资金存款						
人民币	44,886,536,665.97	1.00000	44,886,536,665.97	99,459,505,275.07	1.00000	99,459,505,275.07
美元	82,764,400.33	6.62270	548,123,794.07	162,531,997.66	6.82820	1,109,800,986.44
港币	1,797,250,061.52	0.85093	<u>1,529,333,994.82</u>	1,418,784,915.50	0.88048	<u>1,249,211,742.40</u>
小计			<u>46,963,994,454.86</u>			<u>101,818,518,003.91</u>
公司自有存款						
人民币	16,895,573,745.40	1.00000	16,895,573,745.40	25,597,533,769.15	1.00000	25,597,533,769.15
美元	72,767,188.66	6.62270	481,915,260.34	216,013,773.94	6.82820	1,474,985,251.22
港币	442,850,839.36	0.85093	<u>376,835,064.89</u>	340,232,080.09	0.88048	<u>299,567,541.95</u>
小计			<u>17,754,324,070.63</u>			<u>27,372,086,562.32</u>
银行存款小计			<u>64,718,318,525.49</u>			<u>129,190,604,566.23</u>
其他货币资金						
人民币	466,820.66	1.00000	<u>466,820.66</u>	13,905,918.34	1.00000	<u>13,905,918.34</u>
小计			<u>466,820.66</u>			<u>13,905,918.34</u>
合计			<u>64,719,043,894.69</u>			<u>129,205,085,092.41</u>

截止2010年12月31日，货币资金余额较上年末减少64,486,041,197.72元，减少比例为49.91%，这主要是由于本年度末，中信建投证券不再纳入本集团合并报表，导致客户资金存款大幅减少。

截止2010年12月31日，使用受到限制的货币资金共计1,090,793,525.11元（2009年：759,943,635.05元），全部为华夏基金的一般风险准备专户款项。该款项为基金管理公司按照证监会的要求存于专用账户，从而使用受到限制。

此外，截止2010年12月31日，本集团存放在境外的货币资金共计2,136,971,388.85元（2009年：2,584,391,853.48元），主要为中信证券国际及华夏基金设立在香港及海外的子公司使用。

货币资金中，用于融资融券业务的客户信用资金存款为75,630,238.63元。

2. 结算备付金

类别	2010-12-31			2009-12-31		
	原币	汇率	折人民币	原币	汇率	折人民币
客户备付金						
人民币	14,836,086,053.11	1.00000	14,836,086,053.11	9,228,253,204.40	1.00000	9,228,253,204.40
美元	11,185,048.41	6.62270	74,075,220.10	11,028,014.02	6.82820	75,301,485.34
港币	43,844,904.65	0.85093	<u>37,308,944.72</u>	32,226,365.50	0.88048	<u>28,374,670.30</u>
小计			<u>14,947,470,217.93</u>			<u>9,331,929,360.04</u>
公司备付金						
人民币	689,107,949.70	1.00000	689,107,949.70	492,530,255.00	1.00000	492,530,255.00
美元	-	6.62270	-	1,008,654.90	6.82820	6,887,297.40
港币	-	0.85093	-	7,122,843.37	0.88048	<u>6,271,521.17</u>
小计			<u>689,107,949.70</u>			<u>505,689,073.57</u>
合计			<u>15,636,578,167.63</u>			<u>9,837,618,433.61</u>

截止2010年12月31日，结算备付金余额较上年末增加5,798,959,734.02元，增加比例为58.95%，这主要是由于客户备付金大幅增加。

截止2010年12月31日，本集团无使用受限的结算备付金（2009年：25,720,044.86元）。

结算备付金中，用于融资融券业务的信用备付金为112,060,991.86元。

3. 交易性金融资产

项目	2010-12-31	2009-12-31	本年变动	初始投资成本
交易性债券投资	9,635,373,254.31	10,000,503,208.20	(365,129,953.89)	9,634,215,330.53
交易性权益工具投资	3,812,320,321.66	948,902,270.14	2,863,418,051.52	3,651,907,280.84
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益金融资产	400,294,210.84	-	400,294,210.84	346,666,276.56
其他	<u>408,161,006.60</u>	<u>937,751,699.19</u>	<u>(529,590,692.59)</u>	<u>407,707,047.50</u>
合计	<u>14,256,148,793.41</u>	<u>11,887,157,177.53</u>	<u>2,368,991,615.88</u>	<u>14,040,495,935.43</u>

本集团截至2010年12月31日无变现有限制的交易性金融资产（2009年：无）。

截止2010年12月31日，交易性金融资产余额较上年末增加2,368,991,615.88元，增加比例为19.93%，这主要是由于集团自有资金增加，从而加大了对交易性金融资产的投资规模。

4. 买入返售金融资产

(1) 按金融资产种类

项目	2010-12-31	2009-12-31
买入返售证券	<u>1,866,466,438.36</u>	<u>1,903,140,344.60</u>
合计	<u>1,866,466,438.36</u>	<u>1,903,140,344.60</u>

(2) 按交易对手

项目	2010-12-31	2009-12-31
银行金融机构	1,606,616,438.36	470,083,268.07
非银行金融机构	<u>259,850,000.00</u>	<u>1,433,057,076.53</u>
合计	<u>1,866,466,438.36</u>	<u>1,903,140,344.60</u>

5. 存出保证金

项目	2010-12-31	2009-12-31
交易保证金	1,006,718,593.23	1,420,042,360.91

履约保证金	-	-
信用保证金	30,000.00	-
合计	<u>1,006,748,593.23</u>	<u>1,420,042,360.91</u>

截止 2010 年 12 月 31 日，存出保证金余额较上年末减少 413,293,767.68 元，减少比例为 29.10%，这主要是由于客户交易保证金大幅减少。

6. 可供出售金融资产

项目	2010-12-31	2009-12-31	本年变动	初始投资成本
可供出售债券	14,818,620,257.19	26,140,669,559.53	(11,322,049,302.34)	14,889,772,948.63
可供出售权益工具	22,192,548,953.08	16,470,154,307.64	5,722,394,645.44	19,222,378,401.10
其他	580,195,410.27	727,754,241.02	(147,558,830.75)	574,237,927.26
减：可供出售金融资产 减值准备	<u>403,849,632.14</u>	<u>415,319,514.67</u>	<u>(11,469,882.53)</u>	-
合计	<u>37,187,514,988.40</u>	<u>42,923,258,593.52</u>	<u>(5,735,743,605.12)</u>	<u>34,686,389,276.99</u>

存在限售期限的可供出售金融资产

证券名称	证券代码	限售解禁日
宏图高科	600122	2011年6月17日
太原重工	600169	2011年12月30日
南山铝业	600219	2011年3月29日
瑞贝卡	600439	2011年12月3日
江中药业	600750	2011年12月30日
九州通	600998	2011年2月9日
昊华能源	601101	2011年3月31日
四方股份	601126	2011年3月31日
力帆股份	601777	2011年2月25日
亚星锚链	601890	2011年3月28日
丰乐种业	000713	2011年12月28日
华孚色纺	002042	2011年12月16日
众和股份	002070	2011年6月23日
智光电气	002169	2011年11月7日
山东墨龙	002490	2011年1月21日
汉缆股份	002498	2011年2月9日
金杯电工	002533	2011年3月31日
神州泰岳	300002	2012年10月30日
易世达	300125	2011年1月13日
华策影视	300133	2011年1月26日

截止 2010 年 12 月 31 日，可供出售金融资产余额较上年末减少 5,735,743,605.12 元，减少比例为 13.36%，这主要是由于本集团减少了对可供出售金融资产的投资规模。

可供出售金融资产中，融出证券 4,679,113.50 元。

7. 长期股权投资
(1) 长期股权投资

2010年12月31日

被投资单位名称	投资成本	2009-12-31	本年增加	本年减少	本年转回 减值准备	2010-12-31	在被投 资单位 持股比 例	在被投资 单位表决 权比例	减值准备	本年现金红利
成本法:										
中信建投证券有限责任公司	1,298,289,667.70	-	1,298,289,667.70	-	-	1,298,289,667.70	7.00%	7.00%	-	-
建投中信资产管理有限责任公司	570,000,000.00	420,000,000.00	-	-	-	420,000,000.00	30.00%	30.00%	150,000,000.00	-
中信房地产股份有限公司	423,211,500.00	423,211,500.00	-	-	-	423,211,500.00	1.32%	1.32%	-	-
贵州开磷(集团)有限责任公司	400,712,102.00	400,712,102.00	-	-	-	400,712,102.00	24.75%	24.75%	-	1,501,500.00
内蒙古北方重工业集团有限公司	220,000,000.00	146,666,667.00	73,333,333.00	-	-	220,000,000.00	11.17%	11.17%	-	-
中油金鸿天然气输送公司	154,221,862.60	155,111,500.00	-	889,637.40	-	154,221,862.60	7.46%	7.46%	-	7,520,000.00
北京昊华能源股份有限公司	-	151,295,600.00	-	151,295,600.00	-	-	-	-	-	-
广西丰林木业集团股份有限公司	150,155,000.00	150,155,000.00	-	-	-	150,155,000.00	11.02%	11.02%	-	-
兰州兰石机械设备有限责任公司	106,059,915.58	106,007,162.00	52,753.58	-	-	106,059,915.58	15.00%	15.00%	-	12,660,859.45
富奥汽车零部件股份有限公司	58,029,000.00	58,029,000.00	-	-	-	58,029,000.00	5.00%	5.00%	-	-
其他	<u>2,636,638,303.55</u>	<u>162,695,171.00</u>	<u>2,514,707,446.79</u>	<u>56,695,171.00</u>	-	<u>2,620,707,446.79</u>	-	-	<u>15,930,856.76</u>	<u>2,552,082.80</u>
小计	<u>6,017,317,351.43</u>	<u>2,173,883,702.00</u>	<u>3,886,383,201.07</u>	<u>208,880,408.40</u>	-	<u>5,851,386,494.67</u>	-	-	<u>165,930,856.76</u>	<u>24,234,442.25</u>
权益法:										
中信产业投资基金管理有限公司	825,650,000.00	-	874,492,766.28	-	-	874,492,766.28	35.00%	35.00%	-	-
CITIC Securities Alpha Leaders Fund Ltd.	684,981,302.48	778,583,536.68	-	38,399,860.59	-	740,183,676.09	注1	-	-	-
北京农业产业投资基金	140,000,000.00	79,308,845.48	60,000,000.00	2,333,998.48	-	136,974,847.00	32.26%	32.26%	-	-
金石农业投资基金管理中心	9,900,000.00	14,831,310.85	642,004.15	4,950,000.00	-	10,523,315.00	33.00%	33.00%	-	-
中信标普指数信息服务(北京)有限公司	4,013,500.00	56,677.67	31,566.74	-	-	88,244.41	50.00%	50.00%	-	-
CPE China Fund	25,726,689.04	-	25,947,155.71	25,947,155.71	-	-	-	-	-	-
绵阳科技城产业投资基金	-	<u>389,835,006.55</u>	<u>223,673,079.39</u>	<u>613,508,085.94</u>	-	-	-	-	-	-
小计	<u>1,690,271,491.52</u>	<u>1,262,615,377.23</u>	<u>1,184,786,572.27</u>	<u>685,139,100.72</u>	-	<u>1,762,262,848.78</u>	-	-	-	-
合计	<u>7,707,588,842.95</u>	<u>3,436,499,079.23</u>	<u>5,071,169,773.34</u>	<u>894,019,509.12</u>	-	<u>7,613,649,343.45</u>	-	-	<u>165,930,856.76</u>	<u>24,234,442.25</u>

注1: 由于中信证券国际委派相关人士担任该公司的基金经理及投资咨询经理, 并在董事会中派有代表, 因此对其采用权益法核算。

截止2010年12月31日, 长期股权投资余额较上年末增加4,177,150,264.22元, 增加比例为121.55%, 这主要是由于集团对外投资增加所致。

2009年12月31日

被投资单位名称	投资成本	2008-12-31	本年增加	本年减少	本年转回 减值准备	2009-12-31	在被投 资单位 持股比 例	在被投资 单位表决 权比例	减值准备	本年现金红利
成本法										
建投中信资产管理有限责任公司	570,000,000.00	420,000,000.00	-	-	-	420,000,000.00	30.00%	30.00%	150,000,000.00	-
中信房地产股份有限公司	423,211,500.00	423,211,500.00	-	-	-	423,211,500.00	1.32%	1.32%	-	-
贵州开磷(集团)有限责任公司	400,712,102.00	400,512,102.00	200,000.00	-	-	400,712,102.00	24.75%	24.75%	-	-
北京昊华能源股份有限公司	151,295,600.00	151,295,600.00	-	-	-	151,295,600.00	6.98%	6.98%	-	24,000,000.00
中油金鸿天然气输送公司	155,111,500.00	155,077,500.00	34,000.00	-	-	155,111,500.00	7.213%	7.213%	-	-
广西丰林木业集团股份有限公司	150,155,000.00	150,155,000.00	-	-	-	150,155,000.00	11.02%	11.02%	-	-
内蒙古北方重工业集团有限公司	146,666,667.00	-	146,666,667.00	-	-	146,666,667.00	11.28%	11.28%	-	-
兰州兰石机械设备有限责任公司	106,007,162.00	-	106,007,162.00	-	-	106,007,162.00	15.00%	15.00%	-	-
富奥汽车零部件股份有限公司	58,029,000.00	-	58,029,000.00	-	-	58,029,000.00	5.00%	5.00%	-	-
其他	178,626,027.76	81,983,954.00	185,716,150.00	120,654,933.00	15,650,000.00	162,695,171.00			15,930,856.76	24,403,045.90
小计	2,339,814,558.76	1,782,235,656.00	496,652,979.00	120,654,933.00	15,650,000.00	2,173,883,702.00			165,930,856.76	48,403,045.90
权益法										
CITIC Securities Alpha Leaders Fund Ltd.	698,942,480.17	687,552,597.63	217,698,881.05	126,667,942.00	-	778,583,536.68	注1		-	-
绵阳科技城产业投资基金	366,000,000.00	122,000,000.00	267,835,006.55	-	-	389,835,006.55	注2		-	-
北京农业产业投资基金	80,000,000.00	-	80,000,000.00	691,154.52	-	79,308,845.48	47.61%	47.61%	-	-
金石农业投资基金管理中心	14,850,000.00	-	14,850,000.00	18,689.15	-	14,831,310.85	49.50%	49.50%	-	-
中信标普指数信息服务(北京)有限公司	4,013,500.00	84,276.28	-	27,598.61	-	56,677.67	50.00%	50.00%	-	-
小计	1,163,805,980.17	809,636,873.91	580,383,887.60	127,405,384.28	-	1,262,615,377.23			-	-
合计	3,503,620,538.93	2,591,872,529.91	1,077,036,866.60	248,060,317.28	15,650,000.00	3,436,499,079.23			165,930,856.76	48,403,045.90

注1: 由于中信证券国际委派相关人士担任该公司的基金经理及投资咨询经理, 并在董事会中派有代表, 因此对其采用权益法核算。

注2: 绵阳科技城产业投资基金为有限合伙企业。由于本公司下属子公司中信产业基金为其执行事务合伙人, 因此对该基金具有重大影响。

(2) 截至 2009 年 12 月 31 日本集团无向投资企业转移资金的能力受到限制的有关情况。

(3) 对合营企业投资和联营企业投资

2010 年 12 月 31 日

合营及联营企业基本情况:

被投资单位名称	企业类型	注册地	组织机构代码	法人代表	业务性质	注册资本	本集团持股比例		本集团在被投资单位表决权比例
							直接	间接	
合营企业									
中信标普指数信息服务(北京)有限公司	合资公司	北京市	78320221-4	汤姆·希尔	金融服务业	802.70 万元	50.00%	-	50.00%
CITIC Securities Alpha Leaders Fund Ltd.	合营公司	开曼群岛	不适用	不适用	种子基金投资	33,862 美元	注 1	注 1	
联营企业									
中信产业投资基金管理有限公司	有限合伙公司	四川省绵阳市	67576541-5	刘乐飞	投资基金管理	180,000 万元	35.00%	-	35.00%
金石农业投资基金管理中心	有限合伙公司	北京市	69634632-4	崔建国	基金管理	3,000 万元	33.00%	-	33.00%
北京农业产业投资基金	有限合伙公司	北京市	69321856-2	崔建国	投资	43,400 万元	32.26%	-	32.26%

合营及联营企业财务信息:

被投资单位名称	2010 年末 资产总额	2010 年末 负债总额	2010 年末 净资产总额	2010 年 营业收入	2010 年 净利润
合营企业					
中信标普指数信息服务(北京)有限公司	658,926.49	625,961.44	32,965.05	419,541.34	21,441.26
CITIC Securities Alpha Leaders Fund Ltd.	1,956,145,265.51	879,662,835.32	1,076,482,430.19	45,786,392.95	(11,868,516.89)
联营企业					
中信产业投资基金管理有限公司	3,170,118,431.36	1,066,385,977.24	2,103,732,454.12	237,237,959.02	44,528,057.64
金石农业投资基金管理中心	34,399,047.62	2,510,212.93	31,888,834.69	9,100,000.00	1,926,590.48
北京农业产业投资基金	425,105,895.49	483,871.00	424,622,024.49	1,419,935.16	(7,926,549.56)

注 1: 由于中信证券国际委派相关人士担任该公司的基金经理及投资咨询经理, 并在董事会中派有代表, 因此对其采用权益法核算。

2009年12月31日

合营及联营企业基本情况:

被投资单位名称	企业类型	注册地	组织机构代码	法人代表	业务性质	注册资本	本集团持股比例		本集团在被投资单位表决权比例	
							直接	间接		
合营企业										
中信标普指数信息服务(北京)有限公司	合资公司	北京市	78320221-4	张远强	金融服务业	802.70万元	50.00%	-	-	50.00%
CITIC Securities Alpha Leaders Fund Ltd.	合营公司	开曼群岛	不适用	不适用	种子基金投资	33,862美元	注1	注1		
联营企业										
绵阳科技城产业投资基金	有限合伙公司	四川省绵阳市	68238529-3	刘乐飞	投资管理业	900,000万元	注2	注2		
金石农业投资基金管理中心	有限合伙公司	北京市	69634632-4	崔建国	基金管理	3,000万元	49.50%	-	-	49.50%
北京农业产业投资基金	有限合伙公司	北京市	69321856-2	崔建国	投资	16,800万元	47.61%	-	-	47.61%

合营及联营企业财务信息:

被投资单位名称	2009年末 资产总额	2009年末 负债总额	2009年末 净资产总额	2009年 营业收入	2009年 净利润
合营企业					
中信标普指数信息服务(北京)有限公司	1,087,486.23	1,080,562.44	6,923.79	858,159.32	(65,184.57)
CITIC Securities Alpha Leaders Fund Ltd.	1,847,490,260.00	899,020,771.00	948,469,489.00	173,713,115.40	98,185,055.21
联营企业					
绵阳科技城产业投资基金	2,814,687,194.70	12,779,224.87	2,801,907,969.83	238,235,429.53	72,859,223.47
金石农业投资基金管理中心	30,454,376.92	492,132.78	29,962,244.14	1,366,969.53	(37,755.86)
北京农业产业投资基金	167,960,044.55	1,411,470.50	166,548,574.05	160,059.55	(1,451,425.95)

注1: 由于中信证券国际委派相关人士担任该公司的基金经理及投资咨询经理,并在董事会中派有代表,因此对其采用权益法核算。

注2: 绵阳科技城产业投资基金为有限合伙企业。由于本公司下属子公司中信产业基金为其执行事务合伙人,因此对该基金具有重大影响。

8. 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	合计
原值:								
2009年12月31日	577,186,476.77	5,880,080.34	73,337,287.30	79,901,941.69	7,538,726.65	761,555,617.91	63,719,929.50	1,569,120,060.16
本年增加	154,733,799.01	721,942.22	29,733,427.18	24,406,924.22	4,181,260.54	181,163,173.73	17,148,712.40	412,089,239.30
本年减少	355,482,511.32	3,768,525.25	33,489,722.64	32,382,513.31	6,944,870.22	363,547,792.70	17,240,773.37	812,856,708.81
2010年12月31日	<u>376,437,764.46</u>	<u>2,833,497.31</u>	<u>69,580,991.84</u>	<u>71,926,352.60</u>	<u>4,775,116.97</u>	<u>579,170,998.94</u>	<u>63,627,868.53</u>	<u>1,168,352,590.65</u>
累计折旧:								
2009年12月31日	133,067,998.26	3,421,279.18	39,744,127.65	36,551,859.55	3,096,936.10	463,890,404.05	43,200,737.88	722,973,342.67
本年增加	15,422,790.47	719,047.60	20,165,602.81	13,085,040.11	1,265,150.50	178,775,575.73	10,219,646.78	239,652,854.00
本年新增	-	-	-	-	-	-	-	-
本年计提	15,422,790.47	719,047.60	20,165,602.81	13,085,040.11	1,265,150.50	178,775,575.73	10,219,646.78	239,652,854.00
本年减少	32,967,718.54	2,456,100.68	22,795,972.63	17,455,205.94	2,500,451.96	274,240,353.52	5,844,769.79	358,260,573.06
2010年12月31日	<u>115,523,070.19</u>	<u>1,684,226.10</u>	<u>37,113,757.83</u>	<u>32,181,693.72</u>	<u>1,861,634.64</u>	<u>368,425,626.26</u>	<u>47,575,614.87</u>	<u>604,365,623.61</u>
净值:								
2010年12月31日	<u>260,914,694.27</u>	<u>1,149,271.21</u>	<u>32,467,234.01</u>	<u>39,744,658.88</u>	<u>2,913,482.33</u>	<u>210,745,372.68</u>	<u>16,052,253.66</u>	<u>563,986,967.04</u>
2009年12月31日	<u>444,118,478.51</u>	<u>2,458,801.16</u>	<u>33,593,159.65</u>	<u>43,350,082.14</u>	<u>4,441,790.55</u>	<u>297,665,213.86</u>	<u>20,519,191.62</u>	<u>846,146,717.49</u>

2010年计提的折旧金额为239,652,854.00元(2009年:233,238,072.84元)。

	房屋及建筑物	通讯设备	办公设备	运输设备	安全防卫设备	电子设备	其他	合计
原值:								
2008年12月31日	571,224,363.87	6,360,521.28	42,449,279.88	62,373,774.93	4,111,453.38	653,594,361.93	56,611,224.02	1,396,724,979.29
本年增加	27,233,870.78	30,521.36	36,469,475.32	20,317,286.00	3,814,745.55	135,068,647.05	7,112,705.48	230,047,251.54
本年减少	21,271,757.88	510,962.30	5,581,467.90	2,789,119.24	387,472.28	27,107,391.07	4,000.00	57,652,170.67
2009年12月31日	<u>577,186,476.77</u>	<u>5,880,080.34</u>	<u>73,337,287.30</u>	<u>79,901,941.69</u>	<u>7,538,726.65</u>	<u>761,555,617.91</u>	<u>63,719,929.50</u>	<u>1,569,120,060.16</u>
累计折旧:								
2008年12月31日	119,346,158.35	3,788,646.16	20,029,993.15	30,640,548.80	1,757,369.29	316,172,959.91	35,654,405.17	527,390,080.83
本年增加	16,235,095.75	118,970.62	25,061,194.15	9,734,244.01	1,581,492.26	172,956,863.34	7,550,212.71	233,238,072.84
本年新增	-	-	-	-	-	-	-	-
本年计提	16,235,095.75	118,970.62	25,061,194.15	9,734,244.01	1,581,492.26	172,956,863.34	7,550,212.71	233,238,072.84
本年减少	2,513,255.84	486,337.60	5,347,059.65	3,822,933.26	241,925.45	25,239,419.20	3,880.00	37,654,811.00
2009年12月31日	<u>133,067,998.26</u>	<u>3,421,279.18</u>	<u>39,744,127.65</u>	<u>36,551,859.55</u>	<u>3,096,936.10</u>	<u>463,890,404.05</u>	<u>43,200,737.88</u>	<u>722,973,342.67</u>
净值:								
2009年12月31日	<u>444,118,478.51</u>	<u>2,458,801.16</u>	<u>33,593,159.65</u>	<u>43,350,082.14</u>	<u>4,441,790.55</u>	<u>297,665,213.86</u>	<u>20,519,191.62</u>	<u>846,146,717.49</u>
2008年12月31日	<u>451,878,205.52</u>	<u>2,571,875.12</u>	<u>22,419,286.73</u>	<u>31,733,226.13</u>	<u>2,354,084.09</u>	<u>337,421,402.02</u>	<u>20,956,818.85</u>	<u>869,334,898.46</u>

2009年计提的折旧金额为233,238,072.84元(2008年:193,116,294.48元)。

截止2010年12月31日,固定资产余额较上年末减少282,159,750.45元,减少比例为33.35%,这主要是由于本年度末,中信建投证券和中信产业基金不再纳入本集团合并报表,导致固定资产大幅减少。

于2010年12月31日,本集团无已被抵押作为本集团获得银行贷款担保的固定资产。

于2010年12月31日,本集团无暂时闲置的固定资产。

于2010年12月31日,本集团尚有部分房屋及建筑物仍未取得有关的房产证,其原值金额为0.49亿元(2009年:0.53亿元)。

于2010年12月31日,本集团固定资产未发生减值。

9. 在建工程

(1) 在建工程

项目名称	2010-12-31			2009-12-31		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
瑞城中心办公楼	1,336,500,805.52	-	1,336,500,805.52	1,022,921,311.00	-	1,022,921,311.00
卓越时代广场二期	504,458,365.79	-	504,458,365.79	437,727,043.20	-	437,727,043.20
青岛培训中心	18,434,483.69	-	18,434,483.69	7,125,000.00	-	7,125,000.00
后台基地建设项目	26,546,553.77	-	26,546,553.77	11,498,739.11	-	11,498,739.11
万通标山路营业部改造	21,842.00	-	21,842.00	12,127,997.69	-	12,127,997.69
基建办新大楼装修设计费	232,650.00	-	232,650.00	113,325.00	-	113,325.00
青岛金融广场	-	-	-	42,531,494.00	-	42,531,494.00
其他	40,364,021.23	-	40,364,021.23	-	-	-
合计	<u>1,926,558,722.00</u>	<u>-</u>	<u>1,926,558,722.00</u>	<u>1,534,044,910.00</u>	<u>-</u>	<u>1,534,044,910.00</u>

(2) 重大在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	2009-12-31	本年增加	本年减少	转入固定资产	其他减少	工程投入 占预算比例	工程进度	资金来源	2010-12-31
瑞城中心办公楼	1,400,000,000.00	1,022,921,311.00	114,700,862.75	-	-	-	81.26%	尚未完工	自有资金	1,137,622,173.75
卓越时代广场二期	<u>1,040,000,000.00</u>	<u>437,727,043.20</u>	-	-	-	-	42.09%	尚未完工	自有资金	<u>437,727,043.20</u>
合计	<u>2,440,000,000.00</u>	<u>1,460,648,354.20</u>	<u>114,700,862.75</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>				<u>1,575,349,216.95</u>

项目名称	预算数	2008-12-31	本年增加	本年减少	转入固定资产	其他减少	工程投入 占预算比例	工程进度	资金来源	2009-12-31
瑞城中心办公楼	1,400,000,000.00	-	1,022,921,311.00	-	-	-	73.07%	尚未完工	自有资金	1,022,921,311.00
卓越时代广场二期	<u>1,040,000,000.00</u>	-	<u>437,727,043.20</u>	-	-	-	42.09%	尚未完工	自有资金	<u>437,727,043.20</u>
合计	<u>2,440,000,000.00</u>	<u>-</u>	<u>1,460,648,354.20</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>				<u>1,460,648,354.20</u>

截止 2010 年 12 月 31 日，在建工程余额较上年末增加 392,513,812.00 元，增加比例为 25.59%，这主要是由于继续增加卓越时代广场二期及瑞城中心办公楼项目的工程资金，上述项目完工后将作为本公司在深圳和北京两地的办公用房。

10. 商誉

项目	2010-12-31	2009-12-31
年初数		
成本	829,153,637.10	832,830,686.01
累计减值	-	-
账面价值	829,153,637.10	832,830,686.01
年初账面价值	829,153,637.10	832,830,686.01
子公司股东权益变动	(4,042,076.21)	(3,677,048.91)
发生减值	-	-
年末账面价值	825,111,560.89	829,153,637.10
年末数		
成本	825,111,560.89	829,153,637.10
累计减值	-	-
账面价值	825,111,560.89	829,153,637.10

我们对于因企业合并形成的商誉账面价值按照预计未来现金流量现值进行计算，其可收回金额均高于账面价值，尚未发生减值现象。

11. 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	2010-12-31	2009-12-31
递延所得税资产：		
固定资产	503,127.70	505,296.75
交易性金融资产	15,075,761.72	389,358.63
可供出售金融资产减值准备	84,629,829.64	84,613,207.39
应付职工薪酬	1,018,647,467.79	853,709,057.66
衍生金融工具	-	1,257,443.54
其他	9,211,075.08	13,796,234.70
合计	1,128,067,261.93	954,270,598.67
递延所得税负债：		
交易性金融资产	-	16,381,973.80
可供出售金融资产	697,794,666.20	390,893,413.29
衍生金融工具	99,207,692.36	-
长期股权投资	155,828.75	5,453,271.29
合计	797,158,187.31	412,728,658.38

(2) 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

项目	2010-12-31	2009-12-31
可抵扣暂时性差异		
固定资产	2,012,510.80	2,021,187.00
交易性金融资产	64,300,063.07	1,557,434.52
可供出售金融资产减值准备	338,618,985.43	338,618,985.43
应付职工薪酬	4,327,614,101.30	3,718,815,575.74
衍生金融工具	-	5,637,202.47
其他	38,451,431.96	56,054,960.76
合计	4,770,997,092.56	4,122,705,345.92
应纳税暂时性差异		
交易性金融资产	-	72,047,447.88
可供出售金融资产	2,899,041,352.62	1,656,513,385.98
衍生金融工具	424,252,227.29	-
长期股权投资	623,315.00	24,128,770.33
合计	3,323,916,894.91	1,752,689,604.19

截止 2010 年 12 月 31 日，递延所得税资产较上年末增加 173,796,663.26 元，增加比例为 18.21%，这主要是由于本年度应付职工薪酬产生的可抵扣暂时性差异增加。

截止2010年12月31日，递延所得税负债较上年末增加384,429,528.93元，增加比例为93.14%，这主要是由于本年度金融资产公允价值变动产生的应纳税暂时性差异增加。

12. 其他资产

项目	2010-12-31	2009-12-31
应收手续费及佣金	392,422,254.15	364,424,828.11
应收融资融券客户款	1,975,414,900.81	423,167,163.20
其他应收款 (1)	2,461,514,628.98	547,840,060.19
待摊费用	34,814,683.09	37,038,506.87
长期待摊费用 (2)	206,093,506.37	271,827,343.87
应收结算担保金	20,000,000.00	-
其他资产	118,599,277.39	60,412,409.97
减：坏账准备	24,140,894.79	28,458,789.69
合计	<u>5,184,718,356.00</u>	<u>1,676,251,522.52</u>

(1) 其他应收款

项目	2010-12-31		坏账准备		2009-12-31		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
1年以内	2,429,465,079.34	98.70%	8,843,959.17	36.63%	502,288,771.46	91.69%	1,418,935.09	4.99%
1年至2年	6,857,125.69	0.28%	134,085.85	0.56%	6,512,520.23	1.19%	122,253.50	0.43%
2年至3年	5,151,342.97	0.21%	274,670.57	1.14%	2,404,367.99	0.44%	209,953.75	0.74%
3年以上	<u>20,041,080.98</u>	<u>0.81%</u>	<u>14,888,179.20</u>	<u>61.67%</u>	<u>36,634,400.51</u>	<u>6.69%</u>	<u>26,707,647.35</u>	<u>93.85%</u>
组合小计	<u>2,461,514,628.98</u>	<u>100%</u>	<u>24,140,894.79</u>	<u>100%</u>	<u>547,840,060.19</u>	<u>100%</u>	<u>28,458,789.69</u>	<u>100%</u>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	<u>2,461,514,628.98</u>	<u>100%</u>	<u>24,140,894.79</u>	<u>100%</u>	<u>547,840,060.19</u>	<u>100%</u>	<u>28,458,789.69</u>	<u>100%</u>

(i) 截止2010年12月31日，其他应收款中无持本公司5%（含）以上股份的股东单位欠款。

(ii) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	金额	占比(%)	年限	款项内容
北京国有资本经营管理中心	1,056,147,863.79	42.91%	一年以内	应收净资产增加值款项
北京国有资本经营管理中心	729,000,000.00	29.62%	一年以内	股权转让款
世纪金源投资集团有限公司	211,714,948.61	8.60%	一年以内	应收净资产增加值款项
衡阳市联合产权交易中心	64,000,000.00	2.60%	一年以内	申购股权缴纳的保证金
Albertson Capital Limited	46,556,797.99	1.89%	一年以内	应收现金证券客户款

(iii) 应收关联方款项参见“八、关联方关系及其交易”。

(2) 长期待摊费用

项目	2009-12-31	本年增加	本年摊销	其他减少	2010-12-31
租入固定资产改良支出	173,520,951.37	83,023,259.51	71,138,710.05	50,911,659.03	134,493,841.80
网络工程	26,262,425.82	20,212,881.17	7,644,679.81	6,011,749.06	32,818,878.12
其他	<u>72,043,966.68</u>	<u>30,506,729.86</u>	<u>9,952,342.08</u>	<u>53,817,568.01</u>	<u>38,780,786.45</u>
合计	<u>271,827,343.87</u>	<u>133,742,870.54</u>	<u>88,735,731.94</u>	<u>110,740,976.10</u>	<u>206,093,506.37</u>

项目	2008-12-31	本年增加	本年摊销	其他减少	2009-12-31
租入固定资产改良支出	98,267,702.15	115,771,570.41	40,417,754.40	100,566.79	173,520,951.37
网络工程	16,606,098.52	15,995,972.50	6,278,911.10	60,734.10	26,262,425.82
其他	<u>67,039,078.95</u>	<u>13,597,850.96</u>	<u>8,592,963.23</u>	-	<u>72,043,966.68</u>
合计	<u>181,912,879.62</u>	<u>145,365,393.87</u>	<u>55,289,628.73</u>	<u>161,300.89</u>	<u>271,827,343.87</u>

截止 2010 年 12 月 31 日，其他资产余额较上年末增加 3,508,466,833.48 元，增加比例为 209.30%，这主要是由于中信建投证券处置产生的应收账款增加。

13. 资产减值准备

项目	2009-12-31	本年增加	本年减少			2010-12-31
			转回	转销	其他减少	
坏账准备	28,458,789.69	38,247,799.35	9,332,938.87	(9,241,293.93)	42,474,049.31	24,140,894.79
可供出售金融资产减值准备	415,319,514.67	-	11,469,882.53	-	-	403,849,632.14
无形资产减值准备	392,132.36	-	-	-	-	392,132.36
长期股权投资减值准备	<u>165,930,856.76</u>	-	-	-	-	<u>165,930,856.76</u>
合计	<u>610,101,293.48</u>	<u>38,247,799.35</u>	<u>20,802,821.40</u>	<u>(9,241,293.93)</u>	<u>42,474,049.31</u>	<u>594,313,516.05</u>

项目	2008-12-31	本年增加	本年减少		2009-12-31
			转回	转销	
坏账准备	29,727,688.38	131,350.07	1,503,862.32	(103,613.56)	28,458,789.69
可供出售金融资产减值准备	713,970,439.35	41,393,258.19	340,044,182.87	-	415,319,514.67
无形资产减值准备	-	392,132.36	-	-	392,132.36
长期股权投资减值准备	<u>181,580,856.76</u>	-	<u>15,650,000.00</u>	-	<u>165,930,856.76</u>
合计	<u>925,278,984.49</u>	<u>41,916,740.62</u>	<u>357,198,045.19</u>	<u>(103,613.56)</u>	<u>610,101,293.48</u>

14. 短期借款

短期借款分类：

项目	2010-12-31	2009-12-31
抵押借款	<u>127,639,500.00</u>	<u>88,048,000.00</u>
合计	<u>127,639,500.00</u>	<u>88,048,000.00</u>

15. 卖出回购金融资产款

项目	2010-12-31	2009-12-31
按性质分类：		
证券	<u>6,901,600,000.00</u>	<u>17,922,705,174.09</u>
合计	<u>6,901,600,000.00</u>	<u>17,922,705,174.09</u>
按交易方分类：		
银行金融机构	5,988,450,000.00	16,223,405,174.09
非银行金融机构	<u>913,150,000.00</u>	<u>1,699,300,000.00</u>
合计	<u>6,901,600,000.00</u>	<u>17,922,705,174.09</u>

截止 2010 年 12 月 31 日，卖出回购金融资产款余额较上年末减少 11,021,105,174.09 元，减少比例为 61.49%，这主要是由于本集团减少了与银行金融机构的卖出回购交易。

16. 代理买卖证券款

项目	2010-12-31	2009-12-31
境内		
个人客户	50,098,793,332.96	94,750,516,985.59
法人客户	<u>10,612,726,420.74</u>	<u>16,731,822,805.55</u>
小计	60,711,519,753.70	111,482,339,791.14
境外	<u>1,369,702,464.66</u>	<u>995,329,774.53</u>
合计	<u>62,081,222,218.36</u>	<u>112,477,669,565.67</u>

截止 2010 年 12 月 31 日，代理买卖证券款余额较上年末减少 50,396,447,347.31 元，减少比例为 44.81%，这主要是由于本年度末，中信建投证券不再纳入本集团合并报表，导致经纪业务客户存款减少所致。

代理买卖证券款中，用于融资融券的信用交易代理买卖证券款为 75,630,238.63 元。

17. 代理承销证券款

项目	2010-12-31	2009-12-31
股票	25,314,794.52	165,158,034.10
债券	41,334,200.00	60,029,200.00
其中：企业债券	13,994,200.00	47,744,200.00
合计	<u>66,648,994.52</u>	<u>225,187,234.10</u>

截止 2010 年 12 月 31 日，代理承销证券款余额较上年末减少 158,538,239.58 元，减少比例为 70.40%，这主要是由于期末尚未结算的证券承销业务款减少。

18. 应付职工薪酬

项目	2009-12-31	本年增加	本年减少	2010-12-31
工资、奖金、津贴和补贴	5,804,578,204.41	4,894,868,616.50	5,708,552,980.93	4,990,893,839.98
职工福利费	368,865.23	9,167,278.09	9,536,143.32	-
社会保险费	32,035,729.11	314,956,497.01	304,251,311.65	42,740,914.47
住房公积金	1,303,013.26	139,655,116.50	138,890,552.98	2,067,576.78
工会经费和职工教育经费	46,285,114.14	32,877,187.42	66,479,812.64	12,682,488.92
因解除劳动关系给予的补偿	9,305,482.31	27,157.50	27,157.50	9,305,482.31
其他	<u>10,076.00</u>	<u>709,500.00</u>	<u>719,576.00</u>	-
合计	<u>5,893,886,484.46</u>	<u>5,392,261,353.02</u>	<u>6,228,457,535.02</u>	<u>5,057,690,302.46</u>

项目	2008-12-31	本年增加	本年减少	2009-12-31
工资、奖金、津贴和补贴	4,276,448,401.16	4,598,528,676.87	3,070,398,873.62	5,804,578,204.41
职工福利费	-	3,416,080.14	3,047,214.91	368,865.23
社会保险费	22,686,261.57	281,674,661.62	272,325,194.08	32,035,729.11
住房公积金	1,778,253.07	158,963,990.87	159,439,230.68	1,303,013.26
工会经费和职工教育经费	45,797,702.15	30,834,097.57	30,346,685.58	46,285,114.14
因解除劳动关系给予的补偿	9,305,482.31	227,600.00	227,600.00	9,305,482.31
其他	<u>696,884.52</u>	<u>70,164.00</u>	<u>756,972.52</u>	<u>10,076.00</u>
合计	<u>4,356,712,984.78</u>	<u>5,073,715,271.07</u>	<u>3,536,541,771.39</u>	<u>5,893,886,484.46</u>

(1) 应付职工薪酬发放时间安排：预计 2011 年发放 25.10 亿元，2011 年以后发放 24.81 亿元。

(2) 本年度，本公司向高级管理人员支付的薪酬总额为 2,099.99 万元。

19. 应交税费

税费项目	2010-12-31	2009-12-31
所得税	3,188,720,871.98	1,598,833,181.51
营业税	176,904,253.75	174,391,537.29
城市维护建设税	12,128,743.68	7,400,179.21
教育费附加	5,873,530.26	5,480,855.54
其他	<u>477,292,632.46</u>	<u>263,163,478.03</u>
合计	<u>3,860,920,032.13</u>	<u>2,049,269,231.58</u>

截止 2010 年 12 月 31 日，应交税费余额较上年末增加 1,811,650,800.55 元，增加比例为 88.40%，这主要是由于处置中信建投证券导致的应交税费增加。

20. 应付债券

2010年12月31日

债券名称	面值	发行日期	债券期限	票面利率	发行金额	年初应付利息	本年应计利息	本年已付利息	年末应付利息	年末余额
06中信债	1,500,000,000.00	2006-5-29	15年	4.25%	1,500,000,000.00	37,187,500.00	63,750,000.00	63,750,000.00	37,187,500.00	1,500,000,000.00
合计	1,500,000,000.00				1,500,000,000.00	37,187,500.00	63,750,000.00	63,750,000.00	37,187,500.00	1,500,000,000.00

2009年12月31日

债券名称	面值	发行日期	债券期限	票面利率	发行金额	年初应付利息	本年应计利息	本年已付利息	年末应付利息	年末余额
04中信债	450,000,000.00	2004-3-25	5年	3.90%	450,000,000.00	13,162,500.00	4,387,500.00	17,550,000.00	-	-
06中信债	1,500,000,000.00	2006-5-29	15年	4.25%	1,500,000,000.00	37,187,500.00	63,750,000.00	63,750,000.00	37,187,500.00	1,500,000,000.00
合计	1,950,000,000.00				1,950,000,000.00	50,350,000.00	68,137,500.00	81,300,000.00	37,187,500.00	1,500,000,000.00

(1) 经证监会证监发行字[2004]22号文核准，2004年公司定向发行债券4.5亿元，该债券的发行由中国中信集团公司提供担保。该债券于2009年3月25日到期兑付。本公司已于2009年3月25日向债券持有人支付了全部本金及应付利息。至此，该期债券已还本付息。

(2) 经证监会证监发行字[2006]14号文件《关于核准中信证券股份有限公司发行债券的通知》和中国人民银行银复[2006]18号文件《中国人民银行关于办理中信证券股份有限公司债券登记托管有关问题的批复》的批准，公司于2006年5月25日至2006年6月2日发行了总额为15亿元的2006年中信证券股份有限公司债券，中国中信集团公司为本次债券发行提供了不可撤销的连带责任担保。

21. 其他负债

项目		2010-12-31	2009-12-31
代理兑付证券款	(1)	181,155,655.50	194,364,936.30
其他应付款	(2)	1,058,763,193.63	989,368,321.98
应付股利		1,249,357.37	1,249,357.37
长期应付款		10,691,100.00	10,833,458.75
其他		<u>194,099,760.00</u>	<u>124,676,732.04</u>
合计		<u>1,445,959,066.50</u>	<u>1,320,492,806.44</u>

(1) 代理兑付证券款

项目	2009-12-31	本年收到兑付资金	本年已兑付债券	其他减少	2010-12-31
国债	12,648,796.86	-	2,272.00	1,271,336.73	11,375,188.13
企业债券	181,611,476.20	33,254,413.99	35,780,839.92	9,304,582.90	169,780,467.37
其他债券	<u>104,663.24</u>	-	-	<u>104,663.24</u>	-
合计	<u>194,364,936.30</u>	<u>33,254,413.99</u>	<u>35,783,111.92</u>	<u>10,680,582.87</u>	<u>181,155,655.50</u>

项目	2008-12-31	本年收到兑付资金	本年已兑付债券	2009-12-31
国债	12,652,968.46	1,512.00	5,683.60	12,648,796.86
企业债券	177,862,806.99	2,064,017,869.84	2,060,269,200.63	181,611,476.20
其他债券	<u>538,487.77</u>	<u>160,645.00</u>	<u>594,469.53</u>	<u>104,663.24</u>
合计	<u>191,054,263.22</u>	<u>2,064,180,026.84</u>	<u>2,060,869,353.76</u>	<u>194,364,936.30</u>

(2) 截止2010年12月31日，其他应付款中无欠持本公司5%（含）以上股份的股东单位款项。

(3) 其他应付款金额前五项情况

项目	金额	占比（%）	年限
应付基金销售费用	196,016,462.86	18.51%	一年以内
证券投资者保护基金	184,265,910.17	17.40%	一年以内
应付客户证券清算款	135,579,328.87	12.81%	一年以内
预收股权转让款	101,972,862.36	9.63%	一年以内
应付基金咨询服务费	23,398,276.92	2.21%	一年以内

22. 股本

项目	2009-12-31	本次变动增减（+、-）					2010-12-31
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	<u>6,630,467,600.00</u>	=	=	<u>3,315,233,800.00</u>	=	<u>3,315,233,800.00</u>	<u>9,945,701,400.00</u>

项目	2008-12-31	本次变动增减（+、-）					2009-12-31
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	<u>6,630,467,600.00</u>	=	=	=	=	=	<u>6,630,467,600.00</u>

2010年6月，根据公司2009年度股东大会通过的《2009年度利润分配及资本公积转增股本方案》，公司以资本公积每10股转增5股，实际资本公积转增股本3,315,233,800.00元。资本公积转增完成后，公司股份由6,630,467,600股变更为9,945,701,400股。

23. 资本公积

项目	2009-12-31	本年增加	本年减少	2010-12-31
股本溢价	30,798,775,702.93	-	-	30,798,775,702.93
资本公积转增股本	(3,315,233,800.00)	-	3,315,233,800.00	(6,630,467,600.00)
其他综合收益	1,146,989,880.60	969,623,199.36	-	2,116,613,079.96
权益法下被投资单位 其他所有者权益变动	525,082.62	-	-	525,082.62

其他	31,455,215.62	-	719,475.91	30,735,739.71
合计	<u>28,662,512,081.77</u>	<u>969,623,199.36</u>	<u>3,315,953,275.91</u>	<u>26,316,182,005.22</u>

项目	<u>2008-12-31</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	<u>2009-12-31</u>
股本溢价	30,798,775,702.93	-	-	30,798,775,702.93
资本公积转增股本	(3,315,233,800.00)	-	-	(3,315,233,800.00)
其他综合收益	431,783,509.03	715,206,371.57	-	1,146,989,880.60
权益法下被投资单位 其他所有者权益变动	525,082.62	-	-	525,082.62
其他	<u>30,776,264.76</u>	<u>678,950.86</u>	-	<u>31,455,215.62</u>
合计	<u>27,946,626,759.34</u>	<u>715,885,322.43</u>	-	<u>28,662,512,081.77</u>

截止2010年12月31日，资本公积余额较上年末减少2,346,330,076.55元，减少比例为8.19%，这主要是由于资本公积转增股本所致。

24. 盈余公积

项目	<u>2009-12-31</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	<u>2010-12-31</u>
法定盈余公积	3,518,673,132.41	1,371,396,977.49	415,766,994.52	4,474,303,115.38
任意盈余公积	<u>205,316,051.95</u>	-	-	<u>205,316,051.95</u>
合计	<u>3,723,989,184.36</u>	<u>1,371,396,977.49</u>	<u>415,766,994.52</u>	<u>4,679,619,167.33</u>

项目	<u>2008-12-31</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	<u>2009-12-31</u>
法定盈余公积	2,594,815,619.38	936,767,677.83	12,910,164.80	3,518,673,132.41
任意盈余公积	<u>205,316,051.95</u>	-	-	<u>205,316,051.95</u>
合计	<u>2,800,131,671.33</u>	<u>936,767,677.83</u>	<u>12,910,164.80</u>	<u>3,723,989,184.36</u>

根据公司法、本公司章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本50%以上的，可不再提取。本公司在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

截止2010年12月31日，盈余公积余额较上年末增加955,629,982.97元，增加比例为25.66%，这主要是由于本集团计提本年度盈余公积所致。

25. 一般风险准备

项目	<u>2009-12-31</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	<u>2010-12-31</u>
一般风险准备	3,911,467,390.34	1,644,818,736.82	410,861,472.46	5,145,424,654.70
交易风险准备	<u>3,011,472,611.30</u>	<u>1,327,510,271.49</u>	<u>410,861,472.45</u>	<u>3,928,121,410.34</u>
合计	<u>6,922,940,001.64</u>	<u>2,972,329,008.31</u>	<u>821,722,944.91</u>	<u>9,073,546,065.04</u>

项目	<u>2008-12-31</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	<u>2009-12-31</u>
一般风险准备	2,730,730,564.23	1,214,321,451.38	33,584,625.27	3,911,467,390.34
交易风险准备	<u>2,089,575,981.81</u>	<u>921,896,629.49</u>	-	<u>3,011,472,611.30</u>
合计	<u>4,820,306,546.04</u>	<u>2,136,218,080.87</u>	<u>33,584,625.27</u>	<u>6,922,940,001.64</u>

截止2010年12月31日，一般风险准备余额较上年末增加2,150,606,063.40元，增加比例为31.06%，这主要是由于本集团旗下中信证券、中信金通证券和中信万通证券均按照净利润的10%计提一般风险准备及交易风险准备；中证期货按照净利润的10%计提一般风险准备；华夏基金按照基金管理费收入的10%及净利润的1%计提一般风险准备。

26. 未分配利润

项目	2010年	2009年
年初未分配利润	15,772,406,121.33	13,133,941,200.83
加：本年归属于母公司所有者的净利润	11,311,343,211.09	8,984,029,173.87
减：提取法定盈余公积	1,371,396,977.49	936,767,677.83
提取一般风险准备	1,644,818,736.82	1,214,321,451.38
提取交易风险准备	1,327,510,271.49	921,896,629.49
对所有者（或股东）的分配	3,315,233,800.00	3,315,233,800.00
所有者投入和减少资本		
加：其他	1,237,427,891.96	42,655,305.33
年末未分配利润	<u>20,662,217,438.58</u>	<u>15,772,406,121.33</u>

本公司于2010年4月27日召开的2009年度股东大会上确认支付2009年度的股息，每10股获分派5.0元（含税），按6,630,467,600股进行分配，共分配股息3,315,233,800.00元。

截止2010年12月31日，未分配利润余额较上年末增加4,889,811,317.25元，增加比例为31.00%，这主要是由于本年净利润增加。

27. 少数股东权益

本公司重要子公司少数股东权益如下：

子公司名称	2010-12-31	2009-12-31
中信建投证券	-	2,924,111,923.87
中信万通证券	224,713,137.45	179,535,603.20
中信产业基金	-	33,551,249.79
中信证券国际	128,491,497.64	44,191,413.88
金石投资	59,611,577.37	33,552,971.05
合计	<u>412,816,212.46</u>	<u>3,214,943,161.79</u>

截止2010年12月31日，少数股东权益余额较上年末减少2,802,126,949.33元，减少比例为87.16%，这主要是由于本年度末中信建投证券和中信产业基金不再纳入本集团合并报表，导致少数股东权益相应减少。

28. 手续费及佣金净收入

项目	2010年度	2009年度
手续费及佣金收入		
证券经纪业务收入	9,464,012,398.46	12,072,729,984.28
证券承销业务收入	3,040,087,933.69	2,461,015,772.70
基金管理费收入	3,364,351,227.01	2,987,314,603.86
基金销售收入	82,267,050.85	166,046,393.64
受托客户资产管理业务收入	180,891,705.18	146,085,929.38
保荐业务收入	89,018,654.64	20,166,666.66
财务顾问业务收入	309,229,713.61	175,408,897.29
投资咨询业务收入	56,277,611.72	101,697,059.69
其他收入	12,201,362.85	20,346,235.14
手续费及佣金收入小计	<u>16,598,337,658.01</u>	<u>18,150,811,542.64</u>
手续费及佣金支出		
证券经纪业务支出	1,196,966,360.83	641,778,687.59
佣金支出	371,518,877.15	509,101,529.92
证券承销业务支出	137,035,047.15	59,681,726.79
财务顾问支出	8,198,569.54	1,686,647.14
其他支出	26,191,676.21	19,475,202.48
手续费及佣金支出小计	<u>1,739,910,530.88</u>	<u>1,231,723,793.92</u>
手续费及佣金净收入	<u>14,858,427,127.13</u>	<u>16,919,087,748.72</u>

28.1 受托客户资产管理业务收入

项目	2010 年度	2009 年度
定向资产管理业务	22,933,806.69	25,358,208.18
专项资产管理业务	398,000.00	398,000.00
集合资产管理业务（按项目列示）	<u>157,559,898.49</u>	<u>120,329,721.20</u>
其中：中信理财 2 号	37,085,833.35	34,255,058.33
中信股债双盈	25,044,285.31	27,312,652.94
中信优化债券	22,177,178.32	30,459,535.54
中信稳健收益	14,846,537.45	14,881,383.77
中信积极配置	7,076,296.14	8,646,472.70
中信优选成长	8,489,557.16	4,774,617.92
中信稳健回报	26,543,262.12	-
中信股票精选	3,010,243.72	-
中信贵宾 1 号	1,341,506.56	-
中信建投精彩理财	<u>11,945,198.36</u>	-
合计	<u>180,891,705.18</u>	<u>146,085,929.38</u>

2010 年度手续费及佣金净收入较上年减少 2,060,660,621.59 元，减少比例为 12.18%，主要是受到证券市场行情影响，本集团经纪业务佣金费率下降所致。

29. 利息净收入

项目	2010 年度	2009 年度
利息收入		
存放金融同业利息收入	1,821,359,358.10	1,973,694,799.16
买入返售金融资产利息收入	65,823,896.75	27,055,113.27
融资融券利息收入	77,032,401.63	18,499,186.83
其他	<u>23,865,841.63</u>	<u>165,062.90</u>
利息收入小计	<u>1,988,081,498.11</u>	<u>2,019,414,162.16</u>
利息支出		
客户资金存款利息支出	383,625,578.42	381,622,853.29
拆入资金利息支出	14,702,878.29	3,632,074.49
卖出回购金融资产利息支出	218,303,408.57	159,194,208.25
发行债券利息支出	63,750,000.00	68,137,500.00
其他	<u>4,457,729.29</u>	<u>5,466,533.87</u>
利息支出小计	<u>684,839,594.57</u>	<u>618,053,169.90</u>
利息净收入	<u>1,303,241,903.54</u>	<u>1,401,360,992.26</u>

2010 年度利息净收入较上年减少 98,119,088.72 元，减少比例为 7.00%，这主要是由于日均存款余额减少导致了存放金融同业利息净收入有所减少。

30. 投资收益

(1) 投资收益明细

项目	2010 年度	2009 年度
成本法核算的长期股权投资收益	24,234,442.25	48,403,045.90
权益法核算的长期股权投资收益	24,287,544.48	102,738,620.75
其中：联营企业投资收益	36,889,131.90	23,125,162.85
合营企业投资收益	(12,601,587.42)	79,613,457.90
处置长期股权投资产生的投资收益	5,797,267,501.67	3,842,711.10
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	542,247,156.98	391,163,875.29
持有持有至到期金融资产期间取得的投资收益	-	16,969,193.72
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	1,262,207,007.45	820,783,195.72

处置交易性金融资产取得的投资收益	350,790,307.54	384,655,711.56
处置可供出售金融资产等取得的投资收益	2,660,610,452.50	1,720,265,744.06
处置持有至到期投资取得的投资收益	-	(1,771,318.77)
其他	298,146,237.87	(8,134,660.14)
合计	<u>10,959,790,650.74</u>	<u>3,478,916,119.19</u>

2010年度投资收益较上年增加7,480,874,531.55元,增加比例为215.03%,这主要是由于本年度处置中信建投证券所致。

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	2010年度	2009年度	本年比上年增减变动的原因
兰州兰石机械设备有限公司	12,660,859.45	-	被投资单位分红发生变动
中油金鸿天然气输送有限公司	7,520,000.00	-	被投资单位分红发生变动
贵州开磷(集团)有限责任公司	1,501,500.00	-	被投资单位分红发生变动
浙江开山压缩机股份有限公司	1,250,000.00	-	被投资单位分红发生变动
江苏润和软件股份有限公司	600,000.00	-	被投资单位分红发生变动
广州市香雪制药股份有限公司	550,000.00	-	被投资单位分红发生变动
国泰君安证券股份有限公司	152,082.80	456,248.40	被投资单位分红发生变动
北京昊华能源股份有限公司	-	24,000,000.00	被投资单位分红发生变动
北京清源德丰创业投资有限公司	-	19,000,000.00	被投资单位分红发生变动
广东威创日新电子股份有限公司	-	4,946,797.50	被投资单位分红发生变动
合计	<u>24,234,442.25</u>	<u>48,403,045.90</u>	

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	2010年度	2009年度	本年比上年增减变动的原因
绵阳科技城产业投资基金	38,360,659.56	23,835,006.52	被投资单位的净利润发生变动
中信标普指数信息服务(北京)有限公司	31,566.74	(27,598.61)	被投资单位的净利润发生变动
北京农业产业投资基金	(2,333,998.48)	(691,154.52)	被投资单位的净利润发生变动
金石农业投资基金管理中心	642,004.15	(18,689.15)	被投资单位的净利润发生变动
CITIC Securities Alpha Leaders Fund Ltd.	(12,633,154.16)	79,641,056.51	被投资单位的净利润发生变动
CPE China Fund	220,466.67	-	被投资单位的净利润发生变动
合计	<u>24,287,544.48</u>	<u>102,738,620.75</u>	

(4) 于2010年12月31日,本集团投资收益的汇回均无重大限制。

31. 公允价值变动收益

项目	2010年度	2009年度
交易性金融资产	132,745,536.93	54,888,398.49
衍生金融工具	432,354,115.51	(3,350,708.45)
合计	<u>565,099,652.44</u>	<u>51,537,690.04</u>

2010年度公允价值变动收益较上年增加513,561,962.40元,增加比例为996.48%,这主要是由于衍生金融工具公允价值变动所致。

32. 营业税金及附加

项目	2010年度	2009年度
营业税	878,298,873.79	946,839,357.88
城市维护建设税	49,630,539.72	49,041,873.28
教育费附加	28,909,253.45	31,777,813.05
其他	4,821,481.61	5,982,017.66
合计	<u>961,660,148.57</u>	<u>1,033,641,061.87</u>

2010 年度营业税金及附加较上年减少 71,980,913.30 元，减少比例为 6.96%，主要是由于营业税应税收入减少所致。

33. 业务及管理费

项目	2010 年度	2009 年度
职工费用	6,980,960,398.29	5,169,128,735.54
基金营销费用	615,343,889.54	450,874,901.26
租赁费	411,451,637.02	361,588,686.04
证券投资者保护基金	283,219,910.77	234,576,995.42
公杂费	251,849,889.99	308,744,850.29
折旧费	240,361,156.27	228,050,494.11
差旅费	209,495,896.61	146,343,336.41
邮电通讯费	199,261,526.27	146,291,071.39
电子设备运转费	170,870,132.76	83,529,834.63
业务宣传费	168,109,370.97	96,988,250.35
其他	<u>1,004,429,928.25</u>	<u>789,935,422.50</u>
合计	<u>10,535,353,736.74</u>	<u>8,016,052,577.94</u>

2010 年度业务及管理费较上年增加 2,519,301,158.80 元，增加比例为 31.43%，主要是由于本集团职工人数及营业网点增加所致。

34. 资产减值损失

项目	2010 年度	2009 年度
坏账损失	28,994,646.05	(1,375,088.82)
可供出售金融资产减值损失	(11,469,882.53)	(298,636,462.01)
长期股权投资减值损失	-	(15,650,000.00)
无形资产减值损失	-	<u>392,132.36</u>
合计	<u>17,524,763.52</u>	<u>(315,269,418.47)</u>

2009 年度处置大量已计提减值损失的金融资产，导致金融资产减值损失予以转回，而本年度本集团未发生大额处置现象。因此，2010 年度资产减值损失较上年增加 332,794,181.99 元。

35. 营业外收入

项目	2010 年度	2009 年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得	51,950,388.40	3,433,203.46	51,950,388.40
其中：固定资产处置利得	51,950,388.40	3,433,203.46	51,950,388.40
政府补助 (1)	13,954,100.00	45,439,000.00	13,954,100.00
其他	<u>19,601,637.82</u>	<u>65,459,261.61</u>	<u>19,601,637.82</u>
合计	<u>85,506,126.22</u>	<u>114,331,465.07</u>	<u>85,506,126.22</u>

(1) 政府补助明细

项目	2010 年度	2009 年度
迁址奖励	11,280,000.00	23,000,000.00
专项扶持基金	2,674,100.00	22,439,000.00
合计	<u>13,954,100.00</u>	<u>45,439,000.00</u>

36. 营业外支出

项目	2010 年度	2009 年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失	282,352.71	344,398.14	282,352.71
其中：固定资产处置损失	282,352.71	344,398.14	282,352.71

公益性捐赠支出	8,809,580.00	6,653,000.00	8,809,580.00
诉讼赔偿支出	19,354,592.38	-	19,354,592.38
其他	<u>6,299,286.49</u>	<u>65,724,772.10</u>	<u>6,299,286.49</u>
合计	<u>34,745,811.58</u>	<u>72,722,170.24</u>	<u>34,745,811.58</u>

2010 年度营业外支出较上年减少 37,976,358.66 元，减少比例为 52.22%，主要是由于预计负债的减少所致。

37. 所得税费用

项目	2010 年度	2009 年度
当期所得税费用	<u>4,569,670,636.26</u>	<u>3,431,598,227.75</u>
其中：中国境内	4,524,173,308.82	3,411,053,254.38
中国香港及澳门	45,497,327.44	20,544,973.37
递延所得税费用	<u>(385,781,051.04)</u>	<u>(217,802,547.27)</u>
合计	<u>4,183,889,585.22</u>	<u>3,213,795,680.48</u>

	2010 年度	2009 年度
税前利润	16,319,940,728.80	13,301,991,800.50
按中国法定税率计算的所得税费用	4,079,985,182.20	3,325,497,950.13
其他地区采用不同税率的影响	(149,668,550.45)	(159,245,567.56)
不可抵扣支出	69,488,230.58	38,900,250.87
免税收入	(76,957,470.71)	(48,725,584.55)
以前年度当期及递延所得税调整	(59,923,264.27)	63,362,712.83
其他	<u>320,965,457.87</u>	<u>(5,994,081.24)</u>
本集团实际所得税费用	<u>4,183,889,585.22</u>	<u>3,213,795,680.48</u>

2010 年度所得税费用较上年增加 970,093,904.74 元，增加比例为 30.19%，主要是由于应税利润总额增加及中信证券本年递延所得税变动所致。

38. 每股收益

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外的普通股的加权平均数计算。

2010 年 6 月，根据公司 2009 年度股东大会通过的《2009 年度利润分配及资本公积转增股本方案》，公司以资本公积每 10 股转增 5 股，实际资本公积转增股本 3,315,233,800.00 元。资本公积转增完成后，公司股份由 6,630,467,600 股变更为 9,945,701,400 股（2009 年：6,630,467,600 股）。

截止 2010 年 12 月 31 日，本公司已发行股份按加权平均计算的股数为 9,945,701,400 股。

基本每股收益的具体计算如下：

	2010年度	2009年度
收益：		
归属于本公司普通股股东的当期净利润	11,311,343,211.09	8,984,029,173.87
股份：		
本公司发行在外普通股的加权平均数	9,945,701,400	9,945,701,400
基本每股收益	1.14	0.90

注：根据《企业会计准则第 34 号—每股收益》的规定，本年度重新计算的 2009 年度发行在外的普通股的加权平均数为 9,945,701,400 股。

本公司无稀释性潜在普通股。

39. 受托客户资产管理业务

资产项目	2010-12-31	2009-12-31
受托管理资金存款	-	-
存出于托管账户受托资金	7,706,336,223.58	6,354,432,799.58
应收款项	264,723,714.29	145,567,024.04
受托投资	<u>36,355,503,399.16</u>	<u>22,689,187,089.36</u>
其中：投资成本	33,676,789,899.40	24,227,436,393.10
已实现未结算损益	<u>2,678,713,499.76</u>	<u>(1,538,249,303.74)</u>
合计	<u>44,326,563,337.03</u>	<u>29,189,186,912.98</u>
负债项目		
受托管理资金	44,195,691,024.59	29,055,580,098.51
应付款项	<u>130,872,312.44</u>	<u>133,606,814.47</u>
合计	<u>44,326,563,337.03</u>	<u>29,189,186,912.98</u>

40. 其他综合收益

项目	2010年度	2009年度
1. 可供出售金融资产产生的利得/（损失）金额	2,069,619,851.44	1,269,670,551.49
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	403,785,247.15	302,885,900.82
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	<u>739,018,546.65</u>	<u>208,211,525.27</u>
小计	<u>926,816,057.64</u>	<u>758,573,125.40</u>
2. 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	-	-
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响	-	-
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
小计	-	-
3. 现金流量套期工具产生的利得/（损失）金额	-	-
减：现金流量套期工具产生的所得税影响	-	-
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
转为被套期项目初始确认金额的调整	-	-
小计	-	-
4. 外币财务报表折算差额	(129,488,001.47)	(3,170,597.09)
减：处置境外经营当期转入损益的净额	-	-
小计	<u>(129,488,001.47)</u>	<u>(3,170,597.09)</u>
5. 其他	-	-
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响	-	-
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
小计	-	-
合计	<u>797,328,056.17</u>	<u>755,402,528.31</u>

41. 收到其他与经营活动有关的现金

项目	2010年度	2009年度
其他应付款增加	357,312,140.71	192,272,624.40
收到的咨询及顾问业务收入	36,793,868.12	256,200,700.40
出租房屋等其他业务收入	35,366,533.95	37,807,603.37
中信证券收回朝阳广场楼宇建设款	-	531,152,453.00
其他	<u>509,850,379.62</u>	<u>304,132,733.49</u>
合计	<u>939,322,922.40</u>	<u>1,321,566,114.66</u>

42. 支付其他与经营活动有关的现金

项目	2010年度	2009年度
以现金支付的营业费用	2,097,292,765.02	1,600,258,128.31
应收融资融券客户款的增加	1,552,247,737.61	321,665,153.42

支付的存出保证金	195,958,825.79	876,252,646.21
其他	1,668,972,610.22	944,560,852.30
合计	<u>5,514,471,938.64</u>	<u>3,742,736,780.24</u>

43. 支付其他与投资活动有关的现金

项目	2010年度	2009年度
处置中信建投现金净流出额	42,633,936,216.32	-
因股权稀释不再将中信产业基金纳入合并范围	1,601,551,228.47	-
收购少数股权支付的现金	-	15,195,370.36
合计	<u>44,235,487,444.79</u>	<u>15,195,370.36</u>

44. 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	2010年度	2009年度
短期融资	<u>977,546,500.00</u>	<u>88,048,000.00</u>

45. 现金流量表补充资料

补充资料	2010年度		2009年度	
	合并	母公司	合并	母公司
1. 将净利润调节为经营活动现金流量				
净利润	12,136,051,143.58	11,813,640,964.39	10,088,196,120.02	6,188,717,908.19
加：资产减值损失	17,524,763.52	4,210,294.73	(315,269,418.47)	(315,244,074.97)
固定资产及投资性房地产折旧	244,469,866.87	53,815,896.32	233,018,591.72	49,318,202.12
无形资产摊销	36,584,932.57	11,502,091.79	30,473,474.20	8,445,272.81
长期待摊费用摊销	88,735,731.94	26,319,218.50	55,289,628.73	14,619,022.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以负号填列）	(51,668,035.69)	(42,546,543.47)	(3,030,820.24)	(2,740,325.96)
公允价值变动损失（收益以负号填列）	(565,099,652.44)	(305,132,711.70)	(51,537,690.04)	(36,782,587.53)
财务费用	63,750,000.00	63,750,000.00	68,137,500.00	68,137,500.00
投资损失（收益以负号填列）	(9,768,606,948.35)	(12,779,506,454.13)	(2,709,268,131.20)	(4,018,134,501.91)
递延所得税资产减少（增加以负号填列）	(348,764,115.85)	(311,352,578.91)	(226,574,014.64)	3,937,996.52
递延所得税负债增加（减少以负号填列）	84,761,244.39	80,314,677.93	8,771,467.37	12,976,768.34
经营性应收项目的减少（增加以负号填列）	(11,643,844,394.85)	(7,461,161,408.53)	(5,710,641,511.98)	(3,820,298,479.39)
经营性应付项目的增加（减少以负号填列）	<u>(8,053,021,257.54)</u>	<u>(3,242,877,327.15)</u>	<u>62,892,792,906.04</u>	<u>16,687,981,180.92</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>(17,759,126,721.85)</u>	<u>(12,089,023,880.23)</u>	<u>64,360,358,101.51</u>	<u>14,840,933,881.63</u>
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动				
债务转为资本	-	-	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-	-	-
融资租入固定资产	-	-	-	-
3. 现金及现金等价物净变动情况				
现金的期末余额	79,264,828,537.21	42,604,035,116.96	138,257,039,846.11	43,034,330,140.18
减：现金的期初余额	138,257,039,846.11	43,034,330,140.18	84,912,565,201.65	38,070,458,832.04
加：现金等价物的期末余额	-	-	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	<u>(58,992,211,308.90)</u>	<u>(430,295,023.22)</u>	<u>53,344,474,644.46</u>	<u>4,963,871,308.14</u>

46. 本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

项目	2010年度	2009年度
处置子公司及其他营业单位的有关信息:		
1. 处置子公司及其他营业单位的价格	7,290,000,000.00	7,000,000.00
2. 处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物	6,560,000,000.00	7,000,000.00
减: 子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	<u>50,795,487,444.79</u>	<u>3,860,011.79</u>
3. 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	<u>(44,235,487,444.79)</u>	<u>3,139,988.21</u>
4. 处置子公司的净资产	9,172,136,086.39	3,959,374.47
其中: 非现金资产	13,041,330,554.19	104,362.68
非现金负债	11,807,319,436.28	5,000.00

47. 现金和现金等价物

项目	2010年度	2009年度
一、现金		
其中: 库存现金	258,548.54	574,607.84
可随时用于支付的银行存款	79,264,103,168.01	138,242,559,319.93
可随时用于支付的其他货币资金	466,820.66	13,905,918.34
二、现金等价物	—	—
三、期末现金及现金等价物余额	<u>79,264,828,537.21</u>	<u>138,257,039,846.11</u>

六、公司财务报表主要项目附注

1. 长期股权投资

2010年12月31日

被投资单位名称	投资成本	2009-12-31	本年增加	本年减少	本年转回 减值准备	2010-12-31	在被投资 单位持股 比例	在被投 资单位 表决权 比例	减值准备	本年现金红利
成本法:										
中信金通证券	-	-	-	-	-	-	100.00%	100.00%	-	691,596,037.54
中信万通证券	751,055,665.88	751,055,665.88	-	-	-	751,055,665.88	91.40%	91.40%	-	131,616,000.00
中信建投证券有限 责任公司	189,000,000.00	1,620,000,000.00	-	1,431,000,000.00	-	189,000,000.00	7.00%	7.00%	-	-
中信证券国际	3,494,264,560.40	3,494,264,560.40	-	-	-	3,494,264,560.40	100.00%	100.00%	-	-
华夏基金	969,699,990.57	969,699,990.57	-	-	-	969,699,990.57	100.00%	100.00%	-	1,152,168,015.94
中证期货	303,026,539.52	153,026,539.52	150,000,000.00	-	-	303,026,539.52	100.00%	100.00%	-	-
金石投资	4,600,000,000.00	3,000,000,000.00	1,600,000,000.00	-	-	4,600,000,000.00	100.00%	100.00%	-	-
绵阳科技城产业投 资基金	335,312,419.83	-	335,312,419.83	-	-	335,312,419.83	5.56%	5.56%	-	-
建投中信资产管理 有限责任公司	570,000,000.00	420,000,000.00	-	-	-	420,000,000.00	30.00%	30.00%	150,000,000.00	-
中信产业投资基金 管理有限公司	-	71,000,000.00	-	71,000,000.00	-	-	-	-	-	10,028,443.50
其他	<u>101,729,233.30</u>	<u>4,745,171.00</u>	<u>100,000,000.00</u>	<u>4,745,171.00</u>	-	<u>100,000,000.00</u>	-	-	<u>1,729,233.30</u>	<u>152,082.80</u>
小计	<u>11,314,088,409.50</u>	<u>10,483,791,927.37</u>	<u>2,185,312,419.83</u>	<u>1,506,745,171.00</u>	-	<u>11,162,359,176.20</u>			<u>151,729,233.30</u>	<u>1,985,560,579.78</u>
权益法:										
中信标普指数信 息服务(北京)有 限公司	4,013,500.00	56,677.67	31,566.74	-	-	88,244.41	50.00%	50.00%	-	-
中信产业投资基金 管理有限公司	825,650,000.00	-	849,704,911.17	-	-	849,704,911.17	35.00%	35.00%	-	-
绵阳科技城产业投 资基金	-	<u>351,490,579.63</u>	<u>201,143,084.12</u>	<u>552,633,663.75</u>	-	-	-	-	-	-
小计	<u>829,663,500.00</u>	<u>351,547,257.30</u>	<u>1,050,879,562.03</u>	<u>552,633,663.75</u>	-	<u>849,793,155.58</u>			-	-
合计	<u>12,143,751,909.50</u>	<u>10,835,339,184.67</u>	<u>3,236,191,981.86</u>	<u>2,059,378,834.75</u>	-	<u>12,012,152,331.78</u>			<u>151,729,233.30</u>	<u>1,985,560,579.78</u>

截止2010年12月31日，长期股权投资余额较上年末增加1,176,813,147.11元，增加比例为10.86%，这主要是由于公司对外投资增加所致。

2009年12月31日

被投资单位名称	投资成本	2008-12-31	本年增加	本年减少	本年转回 减值准备	2009-12-31	在被投资 单位持股 比例	在被投 资单位 表决权 比例	减值准备	本年现金红利
成本法:										
中信金通证券	-	-	-	-	-	-	100.00%	100.00%	-	494,688,468.37
中信万通证券	751,055,665.88	751,055,665.88	-	-	-	751,055,665.88	91.40%	91.40%	-	255,920,000.00
中信建投证券	1,620,000,000.00	1,620,000,000.00	-	-	-	1,620,000,000.00	60.00%	60.00%	-	356,400,000.00
中信证券国际	3,494,264,560.40	1,890,977,060.40	1,603,287,500.00	-	-	3,494,264,560.40	100.00%	100.00%	-	-
中信基金	-	143,343,387.74	-	143,343,387.74	-	-	-	-	-	72,206,159.25
华夏基金	969,699,990.57	869,699,990.57	100,000,000.00	-	-	969,699,990.57	100.00%	100.00%	-	496,000,000.00
中证期货	153,026,539.52	153,026,539.52	-	-	-	153,026,539.52	100.00%	100.00%	-	-
金石投资	3,000,000,000.00	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	-	-	3,000,000,000.00	100.00%	100.00%	-	-
中信产业基金	71,000,000.00	69,000,000.00	2,000,000.00	-	-	71,000,000.00	71.00%	71.00%	-	-
建投中信资产管理 有限责任公司	570,000,000.00	420,000,000.00	-	-	-	420,000,000.00	30.00%	30.00%	150,000,000.00	-
其他	6,474,404.30	4,745,171.00	-	650,000.00	650,000.00	4,745,171.00	-	-	1,729,233.30	456,248.40
小计	10,635,521,160.67	7,421,847,815.11	3,205,287,500.00	143,993,387.74	650,000.00	10,483,791,927.37			151,729,233.30	1,675,670,876.02
权益法:										
绵阳科技城产业投 资基金	330,000,000.00	110,000,000.00	241,490,579.63	-	-	351,490,579.63	注	注	-	-
中信标普指数信息 服务(北京)有限 公司	4,013,500.00	84,276.28	-	27,598.61	-	56,677.67	50.00%	50.00%	-	-
小计	334,013,500.00	110,084,276.28	241,490,579.63	27,598.61	-	351,547,257.30			-	-
合计	10,969,534,660.67	7,531,932,091.39	3,446,778,079.63	144,020,986.35	650,000.00	10,835,339,184.67			151,729,233.30	1,675,670,876.02

注：绵阳科技城产业投资基金为有限合伙企业。由于本公司下属子公司中信产业基金为其执行事务合伙人，因此对该基金具有重大影响。

2. 手续费及佣金净收入

项目	2010 年度	2009 年度
手续费及佣金收入		
证券经纪业务收入	2,193,968,495.28	2,965,108,017.06
证券承销业务收入	2,195,070,562.17	1,898,741,798.95
受托客户资产管理业务收入	168,946,506.82	146,085,929.38
保荐业务收入	44,844,904.64	6,166,666.66
财务顾问业务收入	236,374,090.39	108,477,663.47
投资咨询业务收入	52,472,452.07	82,051,014.60
其他收入	8,799,104.17	13,334,394.33
手续费及佣金收入小计	<u>4,900,476,115.54</u>	<u>5,219,965,484.45</u>
手续费及佣金支出		
证券经纪业务手续费支出	45,510,920.47	36,063,895.84
佣金支出	29,726,852.94	118,529,216.72
证券承销业务支出	69,858,139.37	35,845,943.39
财务顾问支出	1,209,503.04	333,425.88
其他支出	4,977,458.33	5,393,682.32
手续费及佣金支出小计	<u>151,282,874.15</u>	<u>196,166,164.15</u>
手续费及佣金净收入	<u>4,749,193,241.39</u>	<u>5,023,799,320.30</u>

截止 2010 年 12 月 31 日，手续费及佣金净收入余额较上年末减少 274,606,078.91 元，减少比例为 5.47%，这主要是受到证券市场行情影响，公司经纪业务佣金费率下降所致。

3. 利息净收入

项目	2010 年度	2009 年度
利息收入		
存放金融同业利息收入	709,324,068.79	896,355,307.88
买入返售金融资产利息收入	1,444,537.38	-
融资融券利息收入	45,433,272.70	-
利息收入小计	<u>756,201,878.87</u>	<u>896,355,307.88</u>
利息支出		
客户资金存款利息支出	135,405,787.49	137,920,293.52
拆入资金利息支出	12,669,721.51	2,792,222.34
卖出回购金融资产利息支出	135,127,021.43	117,579,987.62
发行债券利息支出	63,750,000.00	68,137,500.00
利息支出小计	<u>346,952,530.43</u>	<u>326,430,003.48</u>
利息净收入	<u>409,249,348.44</u>	<u>569,925,304.40</u>

4. 投资收益

项目	2010 年度	2009 年度
成本法核算的长期股权投资收益	3,253,423,392.18	1,675,670,876.02
权益法核算的长期股权投资收益	38,802,870.70	21,462,981.02
其中：联营企业投资收益	38,771,303.96	21,490,579.63
合营企业投资收益	31,566.74	(27,598.61)
处置长期股权投资产生的投资收益	7,185,462,226.15	-
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	407,831,811.93	294,575,374.97
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	965,312,654.58	769,104,981.93
处置交易性金融资产取得的投资收益	135,333,022.72	89,032,372.08
处置可供出售金融资产等取得的投资收益	1,336,505,310.52	1,551,895,657.62
其他	296,007,587.21	(8,134,660.14)
合计	<u>13,618,678,875.99</u>	<u>4,393,607,583.50</u>

2010 年度投资收益较上年增加 9,225,071,292.49 元，增加比例为 209.97%，这主要是由于 2010 年度本公司处置中信建投证券所致。

5. 公允价值变动收益

项目	2010 年度	2009 年度
交易性金融资产	(124,756,718.06)	39,540,292.70
衍生金融工具	<u>429,889,429.76</u>	<u>(2,757,705.17)</u>
合计	<u>305,132,711.70</u>	<u>36,782,587.53</u>

2010 年度公允价值变动收益较上年增加 268,350,124.17 元，增加比例为 729.56%。这主要是由于衍生金融工具公允价值变动所致。

6. 业务及管理费

项目	2010 年度	2009 年度
职工费用	3,526,822,641.80	1,857,513,174.68
投资者保护基金	170,201,111.81	97,103,540.83
租赁费	161,730,663.52	125,274,008.15
差旅费	82,602,658.62	57,995,517.21
公杂费	55,986,653.82	50,903,446.26
折旧费	51,940,368.60	46,827,358.42
邮电通讯费	47,869,249.27	38,639,987.23
业务招待费	45,911,015.40	34,464,134.38
会议费	27,902,939.04	14,537,709.13
长期待摊费用摊销	26,319,218.50	14,619,022.49
其他	<u>176,817,749.94</u>	<u>144,879,342.91</u>
合计	<u>4,374,104,270.32</u>	<u>2,482,757,241.69</u>

2010 年度业务及管理费较上年增加 1,891,347,028.63 元，增加比例为 76.18%，主要是由于本公司职工人数及营业网点增加所致。

七、分部报告

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

2010 年度	经纪业务	资产管理业务	证券投资业务	证券承销业务	其他	合计
一、营业收入	9,076,525,793.12	4,039,676,682.33	4,929,200,585.92	3,144,387,940.62	6,605,111,048.94	27,794,902,050.93
手续费及佣金净收入	7,878,537,280.27	3,740,934,011.87	-	3,141,363,340.98	97,592,494.01	14,858,427,127.13
利息净收入	1,156,750,374.07	23,934,343.74	(11,246,015.48)	144,301.08	133,658,900.13	1,303,241,903.54
其中：利息收入	1,504,703,877.82	23,934,343.74	325,640,075.34	144,301.08	133,658,900.13	1,988,081,498.11
利息支出	347,953,503.75	-	336,886,090.82	-	-	684,839,594.57
对联营及合营企业的投资收益	-	-	-	-	24,287,544.48	24,287,544.48
其他净收入	41,238,138.78	274,808,326.72	4,940,446,601.40	2,880,298.56	6,349,572,110.32	11,608,945,475.78
二、营业支出	4,162,934,860.72	2,681,513,902.00	2,525,472,798.47	2,010,379,284.44	145,420,791.14	11,525,721,636.77
其中：资产减值损失	25,022,382.61	-	-	-	(7,497,619.09)	17,524,763.52
三、营业利润	4,913,590,932.40	1,358,162,780.33	2,403,727,787.45	1,134,008,656.18	6,459,690,257.80	16,269,180,414.16
四、所得税费用	-	-	-	-	-	4,183,889,585.22
五、资产总额	69,123,561,879.09	4,130,320,684.86	51,387,115,201.05	1,272,571,170.96	27,264,101,355.03	153,177,670,290.99
其中：对联营及合营公司的投资	-	-	-	-	1,762,262,848.78	1,762,262,848.78
固定资产和在建工程	379,680,849.82	196,389,337.33	69,413,101.57	103,142,196.20	1,741,920,204.12	2,490,545,689.04
六、负债总额	63,076,220,483.97	1,357,582,727.78	13,394,178,729.98	3,071,633,419.98	1,430,339,748.70	82,329,955,110.41
七、补充信息						
1、折旧和摊销费用	208,305,917.32	37,290,172.03	18,909,391.37	33,199,015.56	72,086,035.10	369,790,531.38
2、资本性支出	489,910,641.70	77,541,575.55	249,743,425.28	185,407,393.11	20,718,660.72	1,023,321,696.36

2009 年度	经纪业务	资产管理业务	证券投资业务	证券承销业务	其他	合计
一、营业收入	12,075,749,260.66	3,764,839,693.22	3,176,120,661.16	2,575,333,289.72	414,479,257.12	22,006,522,161.88
手续费及佣金净收入	10,797,289,477.72	3,481,750,718.53	-	2,583,414,728.90	56,632,823.57	16,919,087,748.72
利息净收入	1,257,823,426.86	19,135,083.45	62,126,736.74	-	62,275,745.21	1,401,360,992.26
其中：利息收入	1,598,988,933.63	19,155,999.25	107,502,740.81	-	293,766,488.47	2,019,414,162.16
利息支出	341,165,506.77	20,915.80	45,376,004.07	-	231,490,743.26	618,053,169.90
对联营及合营企业的投资收益	-	-	-	-	102,738,620.75	102,738,620.75
其他净收入	20,636,356.08	263,953,891.24	3,113,993,924.42	(8,081,439.18)	192,832,067.59	3,583,334,800.15
二、营业支出	4,313,043,092.41	2,071,206,138.69	907,554,440.13	1,269,869,722.88	184,466,262.10	8,746,139,656.21
其中：资产减值损失	(670,052.10)	-	(299,854,902.77)	-	(14,744,463.60)	(315,269,418.47)
三、营业利润	7,762,706,168.25	1,693,633,554.53	2,268,566,221.03	1,305,463,566.84	230,012,995.02	13,260,382,505.67
四、所得税费用	-	-	-	-	-	3,213,795,680.48
五、资产总额	124,672,660,313.59	4,020,503,345.55	55,480,661,288.30	1,374,293,491.93	21,259,325,526.27	206,807,443,965.64
其中：对联营及合营公司的投资	-	-	-	-	1,262,615,377.23	1,262,615,377.23
固定资产和在建工程	591,982,684.13	157,621,937.52	100,037,862.16	235,556,121.39	1,294,993,022.29	2,380,191,627.49
六、负债总额	114,297,288,520.70	1,041,080,531.85	22,444,458,596.88	2,695,079,016.64	1,515,158,255.26	141,993,064,921.33
七、补充信息						
1、折旧和摊销费用	192,165,525.50	29,423,248.85	38,790,213.55	40,244,901.03	18,157,805.72	318,781,694.65
2、资本性支出	847,753,513.40	87,418,029.37	543,345,596.80	397,348,589.90	30,018,998.42	1,905,884,727.89

八、关联方关系及其交易

1. 关联方的认定标准

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。

下列各方构成本公司的关联方：

- (1) 本公司的第一大股东；
- (2) 与本公司受同一第一大股东控制的其他企业；
- (3) 持有本公司 5%以上股份的股东；
- (4) 对本公司实施共同控制的投资方；
- (5) 对本公司施加重大影响的投资方；
- (6) 本公司的子公司；
- (7) 本公司的合营企业；
- (8) 本公司的联营企业；
- (9) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (10) 本公司的关键管理人员或第一大股东关键管理人员，以及与其关系密切的家庭成员；
- (11) 本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

2. 本公司的第一大股东情况

股东名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	第一大股东 对本公司的持 股比例(%)	第一大股 东对本公 司的表 决权比 例(%)	组织机构 代码
中国中信集团公司	第一大股东	国有控股	北京市	常振明	金融、实业及其他服务业	55,357,720,336.56 元	23.45%	23.45%	10168558-X

3. 本公司的重要子公司情况

本公司所属重要子公司情况详见附注四、1。

4. 本公司的合营和联营企业情况

本公司的合营及联营企业情况详见附注五、7。

5. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
(1) 中信控股有限责任公司	本公司第一大股东的子公司	71093008-5
(2) 中信银行股份有限公司	本公司第一大股东的子公司	10169072-5
(3) 信诚人寿保险有限公司	本公司第一大股东的合营公司	72501087-1
(4) 中信信托有限责任公司	本公司第一大股东的子公司	10173099-3
(5) 中信泰富有限公司	本公司第一大股东的子公司	不适用
(6) 中信国安集团公司	本公司第一大股东的子公司	71092704-6
(7) 中信金属公司	本公司第一大股东的子公司	10000717-0
(8) 中信网络有限公司	本公司第一大股东的子公司	71092606-X
(9) 中信深圳投资集团有限公司	本公司第一大股东的子公司	66417725-5
(10) 中信宁波集团公司	本公司第一大股东的子公司	25610660-X
(11) 信诚基金管理有限公司	本公司第一大股东的子公司	71785876-8
(12) 青岛市联明地产有限公司	本公司第一大股东的子公司	68255216-X
(13) 上海中信国健药业股份有限公司	本公司第一大股东的合营公司	73540859-2
(14) Goldon Investment Limited	本公司第一大股东的子公司	不适用
(15) CPCNet Hong Kong Ltd.	本公司第一大股东的子公司	不适用
(16) Dah Chong Hong Holdings Ltd.	本公司第一大股东的子公司	不适用
(17) 白银有色集团股份有限公司	本公司第一大股东的子公司	66004344-4
(18) 中信网络科技股份有限公司	本公司第一大股东的子公司	726175213
(19) 湖南中信通信有限公司	本公司第一大股东的子公司	71215472-9
(20) 中信国际合作公司	本公司第一大股东的子公司	10001628-8
(21) 广东中信国际旅行社有限公司	本公司第一大股东的子公司	74083712-1

(22) 中信银行国际有限公司 (原中信嘉华银行)	本公司第一大股东的子公司	不适用
(23) 中信资本控股有限公司	本公司第一大股东的子公司	783458
(24) 中信国际资产管理有限公司	本公司第一大股东的子公司	不适用
(25) 中信室内装修工程有限公司	本公司第一大股东的子公司	10113772-7
(26) 中国人寿资产管理有限公司	本公司第二大股东的子公司	71092841-X

6. 关联交易情况

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

(1) 支付的租赁费

企业名称	2010 年度	2009 年度
中信泰富有限公司及 Goldon Investment Ltd.	23,918,171.04	26,892,329.83
中国中信集团公司	21,394,723.80	20,921,823.00
中信国际合作公司	2,904,476.76	3,188,653.00
中信银行股份有限公司	2,105,500.90	229,260.00
中信银行国际有限公司 (原中信嘉华银行)	1,355,368.11	1,247,640.16
中信宁波集团公司	<u>802,350.00</u>	<u>187,500.00</u>
合计	<u>52,480,590.61</u>	<u>52,667,205.99</u>

(2) 利息收入

企业名称	2010 年度	2009 年度
中信银行股份有限公司	172,621,223.11	142,626,192.12
中信银行国际有限公司 (原中信嘉华银行)	6,276,101.44	8,213,181.72
中信信托有限责任公司	-	<u>134,008.10</u>
合计	<u>178,897,324.55</u>	<u>150,973,381.94</u>

(3) 利息支出

企业名称	2010 年度	2009 年度
中信信托有限责任公司	9,530,571.80	-
中信银行国际有限公司 (原中信嘉华银行)	35,286.36	248,959.24
中国中信集团公司	-	<u>1,519,884.77</u>
合计	<u>9,565,858.16</u>	<u>1,768,844.01</u>

(4) 承销证券收入

企业名称	2010 年度	2009 年度
中国中信集团公司	123,389,848.01	30,840,000.00
中信银行股份有限公司	9,270,000.00	-
中信国安集团公司	-	<u>14,715,000.00</u>
合计	<u>132,659,848.01</u>	<u>45,555,000.00</u>

(5) 收取的服务费

企业名称	2010 年度	2009 年度
中信信托有限责任公司	20,098,119.67	86,564,738.03
中信深圳投资集团有限公司	16,465,087.06	-
信诚人寿保险有限公司	2,567,846.25	2,510,869.60
白银有色集团股份有限公司	1,000,000.00	-
中国中信集团公司	807,807.46	28,919,133.08
上海中信国健药业股份有限公司	500,000.00	-
中信国安集团公司	200,000.00	-
中信银行国际有限公司 (原中信嘉华银行)	136,148.80	228,732.86
中国人寿资产管理有限公司	100,000.00	-
中信金属公司	-	7,030,447.00
中信国际资产管理有限公司	-	3,167,614.85
中信资本控股有限公司	-	77,212.81

信诚基金管理有限公司	-	13,809.24
合计	<u>41,875,009.24</u>	<u>128,512,557.47</u>

(6) 支付的服务费

企业名称	<u>2010 年度</u>	<u>2009 年度</u>
中信银行国际有限公司 (原中信嘉华银行)	38,364,031.84	43,055,473.76
中信银行股份有限公司	8,057,116.01	9,388,719.90
中信网络有限公司	3,635,266.00	3,462,726.00
中信控股有限责任公司	3,161,243.25	1,501,931.23
信诚人寿保险有限公司	5,303,728.28	1,805,630.81
中国中信集团公司	1,113,453.11	24,980.95
CPCNet Hong Kong Ltd.	989,521.82	1,103,037.17
Goldon Investment Ltd.	813,432.06	531,008.68
中信室内装修工程有限公司	328,138.90	2,724,801.66
中信网络科技股份有限公司	250,000.00	-
Dah Chong Hong Holdings Ltd.	44,163.27	140,892.65
中信信托有限责任公司	69,966.00	230,190.00
广东中信国际旅行社有限公司	35,000.00	-
湖南中信通信有限公司	16,000.00	-
中信国安集团公司	-	7,000,000.00
合计	<u>62,181,060.54</u>	<u>70,969,392.81</u>

(7) 利率互换业务投资收益

企业名称	<u>2010 年度</u>	<u>2009 年度</u>
中信银行股份有限公司	<u>7,018,287.54</u>	<u>5,643,029.99</u>

(8) 手续费收入

企业名称	<u>2010 年度</u>	<u>2009 年度</u>
中信信托有限责任公司	28,819,262.34	6,654,335.35
中国中信集团公司	5,667,105.59	-
中信银行股份有限公司	1,555,892.20	1,154,685.03
中国人寿资产管理有限公司	540,913.44	-
中信银行国际有限公司 (原中信嘉华银行)	24,675.27	-
中信金属公司	<u>4,844.44</u>	-
合计	<u>36,612,693.28</u>	<u>7,809,020.38</u>

(9) 手续费支出

企业名称	<u>2010 年度</u>	<u>2009 年度</u>
中信银行股份有限公司	<u>9,977,341.25</u>	<u>8,381,801.71</u>

(10) 关联租赁情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确定依据
中信万通证券公司 济南山大路营业部	中信银行股份有限公司 济南历下支行	承租房屋转租	61,250	2010-1-1	2010-12-1	21,000	租赁合同
中信建投证券有限责任公司 武汉中北路证券营业部	中信银行股份有限公司 常州支行	承租房屋转租	408,000	2008-11-1	2014-6-30	54,000	租赁合同
中信建投证券有限责任公司 常州邮电路证券营业部	中信银行股份有限公司 常州支行	承租房屋转租	175,000	2010-10-9	2011-4-8	43,750	租赁合同

(11) 关联担保情况

接受关联方担保

	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
中国中信集团公司	1,500,000,000.00	2006-5-29	2021-5-29	否

(12) 其他关联交易

2006年,本公司管理江苏吴中公司BT项目回购款专项资产管理计划,由中信银行为“与优先级收益凭证相对应的预期支付金额和相关费用”提供无条件不可撤销的连带责任保证担保,截止2010年12月31日,该资产管理计划担保余额为143,763,000.00元(2009年12月31日:335,964,000.00元)。

7. 关联方往来

(1) 关联方往来—信托产品

截止2010年12月31日,本公司未持有关联方设立的信托产品(2009年12月31日:431,812,000.00元)。

(2) 关联方往来—存放中信银行款项

企业名称	2010-12-31	2009-12-31
中信银行股份有限公司	<u>10,401,215,617.94</u>	<u>22,214,924,223.25</u>
其中:客户资金存款	6,136,044,312.27	18,168,633,603.71
自有资金存款	4,265,171,305.67	4,046,290,619.54
中信银行国际有限公司(原中信嘉华银行)	<u>1,424,955,914.35</u>	<u>2,696,420,499.32</u>
其中:客户资金存款	1,331,999,050.72	1,572,243,832.17
自有资金存款	<u>92,956,863.63</u>	<u>1,124,176,667.15</u>
合计	<u>11,826,171,532.29</u>	<u>24,911,344,722.57</u>

(3) 关联方往来—应收款项

项目名称	关联方	2010-12-31		2009-12-31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
押金	中信国际合作公司	455,195.58	-	-	-
押金	中信银行股份有限公司	<u>67,422.75</u>	-	<u>67,500.00</u>	-
合计		<u>522,618.33</u>	-	<u>67,500.00</u>	-

(4) 关联方往来—应付款项

项目名称	关联方	2010-12-31	2009-12-31
租赁保证金	中信银行股份有限公司	3,773,764.50	-
房屋预付款	青岛市联明地产有限公司	938,035.00	-
软件费	中信网络科技股份有限公司	25,000.00	-
装修费	中信室内装修工程公司	68,000.00	396,138.90
广告费	中信国安集团公司	-	<u>5,000,000.00</u>
合计		<u>4,804,799.50</u>	<u>5,396,138.90</u>

8. 高级管理人员薪酬

请参见附注“五、19 应付职工薪酬”相关内容。

九、或有事项

截止资产负债表日,本集团并无须作披露的或有事项。

十、承诺事项

1. 资本性支出承诺

项目	2010-12-31	2009-12-31
已签约但未拨付	<u>348,307,030.44</u>	<u>255,151,120.81</u>

上述主要为本集团购建房屋和设备的资本性支出承诺。

2. 投资承诺

项目	2010-12-31	2009-12-31
已签约但未履行	<u>2,559,172,000.00</u>	<u>1,366,000,000.00</u>

3. 经营性租赁承诺

于各资产负债表日，本集团就下列期间的不可撤销之租赁协议需缴付的最低租金为：

	2010-12-31	2009-12-31
一年以内	223,939,961.15	262,307,161.29
一至二年	182,642,097.22	214,188,718.69
二至三年	128,908,230.31	162,387,238.74
三年以上	<u>316,731,356.33</u>	<u>327,344,789.13</u>
合计	<u>852,221,645.01</u>	<u>966,227,907.85</u>

4. 前期承诺履行情况

2009年相关承诺事项，均已按照合同/协议约定履行。

十一、资产负债表日后事项

1. 重要的资产负债表日后事项说明

拟发行H股股票并在香港上市的事项

2011年3月28日本公司第四届董事会第二十四次会议审议通过了公司拟发行H股股票并上市事宜，本公司拟发行境外上市外资股（H股）并申请在香港联交所主板挂牌上市。相关事项将提交2011年4月13日召开的2011年第一次临时股东大会进行审议。

与深圳市金牛投资集团公司和贵州铝厂的债权纠纷案

2010年12月17日，本公司根据《深圳金牛期货经纪有限公司的股权转让框架协议》，向深圳市福田区人民法院对深圳市金牛投资（集团）有限公司和贵州铝厂未按协议规定偿还公司债权提起诉讼。深圳市福田区人民法院立案受理公司上述债券纠纷案件后，深圳市金牛投资（集团）有限公司于2011年2月28日对本公司提起反诉，请求法院确认该《股权转让框架协议》为无效合同，判令本公司返还依据该合同取得的中证期货有限公司90%的股权并承担本案全部诉讼费和可能发生的其他费用。法院定于2011年4月28日合并审理本案。

2. 资产负债表日后利润分配的说明

本公司董事会于2011年4月7日决议通过，以审计后的本公司净利润为基准，按10%提取本年度法定公积金人民币1,181,364,096.44元，按10%提取一般风险准备金人民币1,181,364,096.44元，按10%提取交易风险准备金人民币1,181,364,096.44元。同时，董事会通过支付2010年度的股利，每10股现金分红人民币5.00元（含税），共分配股利人民币4,972,850,700.00元。本年度利润分配方案尚待股东大会批准。

十二、其他重要事项

1. 外币金融资产和外币金融负债

项目	2009-12-31	本年公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本年计提的减值	2010-12-31
金融资产：					
以公允价值计量且其变动					
计入当期损益的金融资产	782,421,192.83	261,407,950.79	-	-	1,778,344,914.62
（不含衍生金融资产）					

贷款和应收款	768,337,723.12	-	-	-	750,293,443.04
可供出售金融资产	113,656,998.50	-	15,352,746.99	-	273,015,645.63
金融负债：					
衍生金融负债	593,003.28	190,385.75	-	-	402,617.53

项目	2008-12-31	本年公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本年计提的减值	2009-12-31
金融资产：					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）		34,456,972.92	-	-	782,421,192.83
贷款和应收款	408,647,709.01	-	-	-	768,337,723.12
可供出售金融资产	116,520,316.72	-	7,125,654.69	41,393,258.19	113,656,998.50
金融负债：					
衍生金融负债	-	593,003.28	-	-	593,003.28

2. 其他重要事项

关于拟转让部分子公司股权的事宜

为满足监管机构的相关要求，本公司于2010年3月12日发布公告，拟转让部分华夏基金管理有限公司的股权。2010年6月25日，本公司第四届董事会第十六次会议审议通过了《关于转让华夏基金管理有限公司股权的预案》，公司拟将所持华夏基金51%的股权在产权交易机构通过挂牌方式转让，股权转让完成后，公司仍将持有华夏基金49%的股权。上述股权转让事项尚需获得财政部、中国证监会的批准。

关于中信证券股份有限公司与东方汇理银行合作的阶段性进展事宜

根据本公司第四届董事会第十一次会议决议，公司拟与东方汇理银行开展战略合作，并授权公司经营管理层就与东方汇理银行的战略合作计划进行进一步探讨、签署意向性文件。董事会后，公司与东方汇理银行签署了谅解备忘录，并展开了排他性谈判，现经双方友好协商将该谈判延至2011年6月30日前完成，双方将尽快完成合作的相关工作。

十三、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，公司设计了一套风险管理与控制体系以衡量、监督和管理在经营过程中产生的财务风险，主要包括信用风险、市场风险与流动性风险。

风险管理举措

根据各类法律法规及监管要求，公司建立了以董事会下属的风险管理委员会为决策机构、相关内部控制部门和前台内部控制人员发挥监督作用的组织模式，形成了以风险控制部、稽核部、合规部、法律部为核心的、以业务部门自身监控岗位为辅助的，较为完善的多层次内部控制体系，从决策、执行和监督三个层面上控制风险。

在决策层面，公司根据《公司法》、《上市公司章程指引》、《上市公司治理准则》、《证券公司内部控制指引》、《企业内部控制基本规范》等法律法规修订了公司章程，制订股东大会、董事会和监事会议事规则，形成了公司治理框架制度体系，董事会设置了审计委员会、发展战略委员会、风险管理委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会，使董事会的决策分工更加细化。董事会加强了对内部控制有关工作的安排、完善了公司的内部控制环境和内部控制结构，使内部控制为公司的整体决策提供依据，公司各项业务的内部控制与风险限制将成为公司决策的一部分。

2010年，公司调整管理体制，设立执行委员会，该机构是为贯彻、落实董事会确定的路线和方针而设立的最高经营管理机构，由董事长、总经理和主要业务线、职能部门的董事总经理组成，其成员为公司高级管理人员。公司对《章程》中涉及管理体制的相关条款进行了修订，并在此基础上修订了《总经理工作细则》、制定了《执行委员会议事规则》，进一步完善了公司的内部控制制度。

在执行层面，公司对前、中、后台进行了分离，分别行使不同的职责，建立了相应的制约机制。公司的股票交易及衍生产品业务强调研究和投资交易流程的规范性，对非系统性市场风险进行了控制，对组合的系统性风险进行跟踪和调整，设定了多个控制和监控指标，将该业务总体市场风险、流动性风险、操作

风险控制在公司可承受范围之内。针对新开展的股指期货业务，建立相应风险控制制度，对股指期货业务的资金压力状况、策略执行情况、组合风险敞口、市场波动风险等进行评估和监控，使该业务风险可查、可控。资产管理业务在原有制度体系基础上进一步细化，针对股指期货和社保基金业务对制度、流程和控制系统进行完善。债券交易业务实施了交易环节的管理系统，进一步强化了对利率互换、债券远期等衍生产品的控制力度。经纪业务在不断巩固落实客户资金第三方存管，保证客户资金和资产安全性的基础上，针对股指期货 IB 业务和融资融券业务进行了专项风险梳理。公司成立信用交易部专门负责融资融券业务，建立健全了组织架构体系和控制机制，使资金与证券划转、客户开发与管理、合规、风险控制、稽核、清算等业务之间保持相互独立、相互制衡。投资银行业务完善了资本承诺委员会职能、保荐制度及其配套制度和投行项目的监控。公司相关的中、后台部门也及时根据业务的发展制定了配套的制度和流程。

在监督层面，公司设立风险控制部，对新产品、新业务进行事前的评估和控制设计，制订事中和事后监控的风险限额和控制指标，进行风险识别、测量、分析、监控、报告和管理，分析和评价公司总体和业务线风险，优化公司的风险资源配置。目前风险控制部针对投行业务、经纪业务、股票交易业务、期货交易业务、债券交易业务、资产管理业务等建立了与业务特点相适应的报告体系，公司分别建设了经纪业务监控系统、融资融券业务监控系统、投资业务监控系统和资产管理业务监控系统，实时监控各类风险。公司设立了稽核部全面负责内部稽核，组织对公司各部门进行全面稽核，监督内部控制制度执行的情况，防范各种道德风险和政策风险，对突发事件协助公司进行核查。

公司设立合规部，组织拟订并实施公司合规管理的基本制度；为公司经营管理层及各部门、业务线和分支机构提供合规建议及咨询，并对其经营管理活动的合法合规性进行监督；督导公司各部门、业务线和分支机构根据法律法规和准则的变化，评估、制定、修改、完善内部管理制度和业务流程；对公司内部管理制度、重大决策、新产品、新业务及重要业务活动等进行事前合规审查；履行向监管部门定期和临时的报告义务等。公司设立法律部，负责控制公司及相关业务法律风险等。

在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。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，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

1. 信用风险

信用风险是指因借款人或交易对手无法履约而带来损失的风险。

信用风险主要来自两方面：一是代理客户买卖证券及进行的期货交易，若没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口，公司有责任代客户进行结算而造成损失。二是融资融券业务的信用风险，指由于融资融券客户违约给公司带来损失的风险。三是债券投资的违约风险，即所投资债券之发行人或交易对手出现违约、拒绝支付到期本息，导致资产损失和收益变化的风险。

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。

融资融券业务的信用风险主要涉及客户提供虚假资料、未及时足额偿还负债、持仓规模及结构违反合同约定、交易行为违反监管规定、提供的担保物资产涉及法律纠纷等。融资融券业务的信用风险控制主要通过客户风险教育、征信、授信、逐日盯市、客户风险提示、强制平仓、司法追索等方式实现。在债券投资相关的信用风险方面，公司制定的交易对手授信制度和黑名单制度，并针对信用产品的评级制定了相应的投资限制。

(1) 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

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

	2010年12月31日	2009年12月31日
银行存款及其他货币资金	64,718,785,346.15	129,204,510,484.57
其中：客户资金存款	46,963,994,454.86	101,818,518,003.91
结算备付金	15,636,578,167.63	9,837,618,433.61
其中：客户备付金	14,947,470,217.93	9,331,929,360.04
交易性金融资产	9,635,373,254.31	10,000,503,208.20
衍生金融资产	732,536,706.51	-
买入返售金融资产	1,866,466,438.36	1,903,140,344.60
应收利息	343,977,989.64	50,058,324.92
存出保证金	1,006,748,593.23	1,420,042,360.91
可供出售金融资产	14,818,620,257.19	26,140,669,559.53
其他	4,825,210,889.15	1,306,973,261.81
最大信用风险敞口	113,584,297,642.17	179,863,515,978.15

注：上述为交易而持有的金融资产及可供出售金融资产均仅包含债券投资。

本公司

	2010年12月31日	2009年12月31日
银行存款及其他货币资金	40,497,546,265.96	41,137,900,692.35
其中：客户资金存款	29,042,348,208.51	27,864,114,986.52
结算备付金	2,106,431,100.93	1,896,327,439.29
其中：客户备付金	1,498,975,315.13	1,728,236,815.33
交易性金融资产	8,753,993,870.22	6,909,579,459.71
衍生金融资产	732,536,706.51	-
买入返售金融资产	1,226,616,438.36	-
应收利息	325,451,010.75	1,293,805.13
存出保证金	767,961,183.15	379,265,085.54
可供出售金融资产	13,077,573,112.19	24,100,554,479.53
其他	<u>3,693,435,058.35</u>	<u>72,435,548.91</u>
最大信用风险敞口	<u>71,181,544,746.42</u>	<u>74,497,356,510.46</u>

注：上述为交易而持有的金融资产及可供出售金融资产均仅包含债券投资。

(2) 风险集中度

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

本集团不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口按地区分布如下：

2010年12月31日	按地区划分		
	中国大陆地区	中国大陆以外地区	合计
银行存款及其他货币资金	62,581,894,632.04	2,136,890,714.11	64,718,785,346.15
其中：客户资金存款	45,594,291,990.20	1,369,702,464.66	46,963,994,454.86
结算备付金	15,636,578,167.63	-	15,636,578,167.63
其中：客户备付金	14,947,470,217.93	-	14,947,470,217.93
交易性金融资产	8,909,657,570.02	725,715,684.29	9,635,373,254.31
衍生金融资产	732,536,706.51	-	732,536,706.51
买入返售金融资产	1,866,466,438.36	-	1,866,466,438.36
应收利息	343,977,815.54	174.10	343,977,989.64
存出保证金	1,004,152,545.35	2,596,047.88	1,006,748,593.23
可供出售金融资产	14,818,620,257.19	-	14,818,620,257.19
其他	<u>4,115,420,840.51</u>	<u>709,790,048.64</u>	<u>4,825,210,889.15</u>
最大信用风险敞口	<u>110,009,304,973.15</u>	<u>3,574,992,669.02</u>	<u>113,584,297,642.17</u>

注：上述为交易而持有的金融资产及可供出售金融资产均仅包含债券投资。

2009年12月31日	按地区划分		
	中国大陆地区	中国大陆以外地区	合计
银行存款及其他货币资金	126,620,124,691.86	2,584,385,792.71	129,204,510,484.57
其中：客户资金存款	100,823,188,229.38	995,329,774.53	101,818,518,003.91
结算备付金	9,837,618,433.61	-	9,837,618,433.61
其中：客户备付金	9,331,929,360.04	-	9,331,929,360.04
交易性金融资产	9,615,226,676.81	385,276,531.39	10,000,503,208.20
买入返售金融资产	1,903,140,344.60	-	1,903,140,344.60
应收利息	50,058,027.99	296.93	50,058,324.92
存出保证金	1,418,321,316.59	1,721,044.32	1,420,042,360.91
可供出售金融资产	26,140,669,559.53	-	26,140,669,559.53
其他	<u>575,843,932.78</u>	<u>731,129,329.03</u>	<u>1,306,973,261.81</u>
最大信用风险敞口	<u>176,161,002,983.77</u>	<u>3,702,512,994.38</u>	<u>179,863,515,978.15</u>

注：上述为交易而持有的金融资产及可供出售金融资产均仅包含债券投资。

2. 市场风险

市场风险是指持有的金融工具的公允价值因市场价格不利变动而发生损失的风险，包括股票价格风险、利率风险、汇率风险、商品价格风险等。股票价格风险和利率风险是公司所面临的主要市场风险类型。

(1) 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。

本公司根据历史数据计算公司的 VaR (置信水平为 95%，持有期为 1 个交易日)。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。

本公司按风险类别分类的风险价值 (VaR) 分析概括如下：

本公司

	2010 年 12 月 31 日		2010 年度		单位：万元
		平均	最高	最低	
股价敏感型金融工具	53,382	34,003	54,215	21,279	
利率敏感型金融工具	4,811	1,918	4,936	696	
整体组合	55,473	34,438	55,473	21,136	
	2009 年 12 月 31 日		2009 年度		
		平均	最高	最低	
股价敏感型金融工具	49,186	24,267	51,485	8,936	
利率敏感型金融工具	1,190	946	1,868	185	
整体组合	49,277	24,564	51,625	9,644	

(2) 利率风险

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

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

	收入敏感性		单位：万元
	2010 年度	2009 年度	
利率基点变化			
上升 25 个基点	(21,497)	(2,447)	
下降 25 个基点	21,499	2,448	
	权益敏感性		
利率基点变化	2010 年度	2009 年度	
上升 25 个基点	(8,099)	(7,984)	
下降 25 个基点	8,100	7,985	

(3) 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团面临的汇率变动风险主要与本集团的经营业务(当收支以不同于本集团记账本位币的外币结算时)及其于境外子公司的净投资有关。

在汇率风险方面，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；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并不重大。

(4) 其他价格风险

其他价格风险是指权益性证券的公允价值因股票指数水平和个别证券价值的变化而降低的风险。该项风险在数量上表现为交易性金融工具的市价波动同比例影响本集团的利润变动；可供出售金融工具的市价波动同比例影响本集团的股东权益变动。

截至2010年12月31日，本集团交易性金融资产中权益性投资占资产总额的比例为2.49%，可供出售金融资产中权益性投资占资产总额的比例为14.49%。2010年度持有交易性金融资产形成的公允价值变动收益为132,745,536.93元，持有可供出售金融资产形成的其他综合收益累计为2,116,613,079.96元。由于权益性投资在本集团资产结构中所占比例较低，并且未实现收益较大，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。

3. 流动性风险

流动风险，是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本集团一贯坚持资金的统一管理和运作，持续加强资金管理体系的建设，明确资金的拆借、回购、质押贷款等业务由资金运营部负责，资金的筹集和运用需要经过资金运营部和计划财务部会签，规模较大的资金运作需要经过资产配置委员会集体决策。此外，本集团还逐步建立了资金业务的风险评估和监测制度，严格控制流动性风险。本集团金融负债账面金额与按照未折现合同现金流计算的金额并不存在重大差异。

(1) 资产及负债的到期日分析

本集团

	2010年12月31日						合计
	逾期/即时偿还	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	无期限	
资产:							
货币资金	58,747,435,762.67	5,806,871,932.02	164,736,200.00	-	-	-	64,719,043,894.69
结算备付金	15,636,578,167.63	-	-	-	-	-	15,636,578,167.63
交易性金融资产	-	909,886,630.89	928,582,797.60	3,078,721,680.05	4,773,343,152.37	4,565,614,532.50	14,256,148,793.41
衍生金融资产	-	246,563,808.86	29,948,548.88	456,024,348.77	-	-	732,536,706.51
买入返售金融资产	-	1,866,466,438.36	-	-	-	-	1,866,466,438.36
应收利息	15,086,663.58	327,170,950.59	1,059,904.11	254,303.69	406,167.67	-	343,977,989.64
存出保证金	-	1,006,748,593.23	-	-	-	-	1,006,748,593.23
可供出售金融资产	-	1,033,459,225.00	2,862,566,600.80	9,212,345,849.37	1,260,007,329.55	22,819,135,983.68	37,187,514,988.40
长期股权投资	-	-	-	-	-	7,613,649,343.45	7,613,649,343.45
在建工程	-	-	-	-	-	1,926,558,722.00	1,926,558,722.00
其他资产	<u>4,176,192,718.66</u>	<u>768,281,631.89</u>	<u>646,358,173.03</u>	<u>358,846,802.20</u>	<u>1,127,410.84</u>	<u>1,937,639,917.05</u>	<u>7,888,446,653.67</u>
资产合计	<u>78,575,293,312.54</u>	<u>11,965,449,210.84</u>	<u>4,633,252,224.42</u>	<u>13,106,192,984.08</u>	<u>6,034,884,060.43</u>	<u>38,862,598,498.68</u>	<u>153,177,670,290.99</u>

本集团

	2010年12月31日						合计
	逾期/即时偿还	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	无期限	
负债:							
短期借款	-	127,639,500.00	-	-	-	-	127,639,500.00
衍生金融负债	-	77,429,354.31	42,573,162.49	314,555,110.51	17,089.44	-	434,574,716.75
卖出回购金融资产款	-	6,901,600,000.00	-	-	-	-	6,901,600,000.00
代理买卖证券款	62,081,222,218.36	-	-	-	-	-	62,081,222,218.36
代理承销证券款	66,648,994.52	-	-	-	-	-	66,648,994.52
应交税费	-	3,830,992,588.87	29,927,443.26	-	-	-	3,860,920,032.13
应付债券	-	-	-	-	1,500,000,000.00	-	1,500,000,000.00
其他负债	<u>1,662,521,261.56</u>	<u>535,824,463.88</u>	<u>2,855,809,048.18</u>	<u>1,593,851,412.11</u>	<u>1,547,214.85</u>	<u>707,796,248.07</u>	<u>7,357,349,648.65</u>
负债合计	<u>63,810,392,474.44</u>	<u>11,473,485,907.06</u>	<u>2,928,309,653.93</u>	<u>1,908,406,522.62</u>	<u>1,501,564,304.29</u>	<u>707,796,248.07</u>	<u>82,329,955,110.41</u>
流动性净额	<u>14,764,900,838.10</u>	<u>491,963,303.78</u>	<u>1,704,942,570.49</u>	<u>11,197,786,461.46</u>	<u>4,533,319,756.14</u>	<u>38,154,802,250.61</u>	<u>70,847,715,180.58</u>

本集团

	2009年12月31日						合计
	逾期/即时偿还	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	无期限	
资产:							
货币资金	125,807,147,407.60	2,862,937,684.81	535,000,000.00	-	-	-	129,205,085,092.41
结算备付金	9,837,618,433.61	-	-	-	-	-	9,837,618,433.61
交易性金融资产	-	506,622,361.39	664,548,921.00	4,225,593,094.74	4,103,722,242.05	2,386,670,558.35	11,887,157,177.53
买入返售金融资产	-	1,823,140,344.60	80,000,000.00	-	-	-	1,903,140,344.60
应收利息	2,832,141.89	12,702,111.08	34,524,071.95	-	-	-	50,058,324.92
存出保证金	-	1,420,042,360.91	-	-	-	-	1,420,042,360.91
可供出售金融资产	-	2,570,639,850.00	8,189,080,300.00	11,149,274,071.01	3,231,603,159.81	17,782,661,212.70	42,923,258,593.52
长期股权投资	-	-	-	-	-	3,436,499,079.23	3,436,499,079.23
在建工程	-	-	-	-	-	1,534,044,910.00	1,534,044,910.00
其他资产	473,703,143.61	805,872,788.55	404,045,228.63	477,694,745.08	-	2,449,223,743.04	4,610,539,648.91
资产合计	<u>136,121,301,126.71</u>	<u>10,001,957,501.34</u>	<u>9,907,198,521.58</u>	<u>15,852,561,910.83</u>	<u>7,335,325,401.86</u>	<u>27,589,099,503.32</u>	<u>206,807,443,965.64</u>

本集团

	2009年12月31日						合计
	逾期/即时偿还	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	无期限	
负债:							
短期借款	-	-	88,048,000.00	-	-	-	88,048,000.00
衍生金融负债	-	(1,141,367.19)	(2,374,375.47)	9,745,948.41	-	-	6,230,205.75
卖出回购金融资产款	-	17,922,705,174.09	-	-	-	-	17,922,705,174.09
代理买卖证券款	112,477,669,565.67	-	-	-	-	-	112,477,669,565.67
代理承销证券款	225,187,234.10	-	-	-	-	-	225,187,234.10
应交税费	-	2,049,269,231.58	-	-	-	-	2,049,269,231.58
应付债券	-	-	-	-	1,500,000,000.00	-	1,500,000,000.00
其他负债	1,742,910,249.66	260,926,954.56	2,710,377,225.27	2,742,866,132.70	-	266,874,947.95	7,723,955,510.14
负债合计	<u>114,445,767,049.43</u>	<u>20,231,759,993.04</u>	<u>2,796,050,849.80</u>	<u>2,752,612,081.11</u>	<u>1,500,000,000.00</u>	<u>266,874,947.95</u>	<u>141,993,064,921.33</u>
流动性净额	<u>21,675,534,077.28</u>	<u>(10,229,802,491.70)</u>	<u>7,111,147,671.78</u>	<u>13,099,949,829.72</u>	<u>5,835,325,401.86</u>	<u>27,322,224,555.37</u>	<u>64,814,379,044.31</u>

本公司

	2010年12月31日						合计
	逾期/即时偿还	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	无期限	
资产:							
货币资金	37,258,412,334.01	3,199,455,482.02	39,736,200.00	-	-	-	40,497,604,016.03
结算备付金	2,106,431,100.93	-	-	-	-	-	2,106,431,100.93
交易性金融资产	-	84,749,346.60	928,582,797.60	3,049,756,576.75	4,746,066,155.87	3,368,306,214.64	12,177,461,091.46
衍生金融资产	-	246,563,808.86	29,948,548.88	456,024,348.77	-	-	732,536,706.51
买入返售金融资产	-	1,226,616,438.36	-	-	-	-	1,226,616,438.36
应收利息	-	325,451,010.75	-	-	-	-	325,451,010.75
存出保证金	-	767,961,183.15	-	-	-	-	767,961,183.15
可供出售金融资产	-	853,682,805.00	1,775,680,430.80	8,896,329,294.37	1,101,639,329.55	19,952,937,269.93	32,580,269,129.65
长期股权投资	-	-	-	-	-	12,012,152,331.78	12,012,152,331.78
在建工程	-	-	-	-	-	1,885,692,681.75	1,885,692,681.75
其他资产	<u>3,698,730,658.35</u>	<u>-</u>	<u>591,253,814.71</u>	<u>319,861,270.88</u>	<u>-</u>	<u>449,300,725.96</u>	<u>5,059,146,469.90</u>
资产合计	<u>43,063,574,093.29</u>	<u>6,704,480,074.74</u>	<u>3,365,201,791.99</u>	<u>12,721,971,490.77</u>	<u>5,847,705,485.42</u>	<u>37,668,389,224.06</u>	<u>109,371,322,160.27</u>

本公司

	2010年12月31日						合计
	逾期/即时偿还	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	无期限	
负债:							
衍生金融负债	-	77,026,736.78	42,573,162.49	314,555,110.51	17,089.44	-	434,172,099.22
卖出回购金融资产款	-	6,901,600,000.00	-	-	-	-	6,901,600,000.00
代理买卖证券款	30,868,611,854.52	-	-	-	-	-	30,868,611,854.52
代理承销证券款	66,648,994.52	-	-	-	-	-	66,648,994.52
应交税费	-	3,085,762,748.60	-	-	-	-	3,085,762,748.60
应付债券	-	-	-	-	1,500,000,000.00	-	1,500,000,000.00
其他负债	<u>595,859,645.88</u>	<u>69,082,494.06</u>	<u>2,561,530,574.86</u>	<u>1,400,348,431.77</u>	<u>(3,996.22)</u>	<u>364,874,710.43</u>	<u>4,991,691,860.78</u>
负债合计	<u>31,531,120,494.92</u>	<u>10,133,471,979.44</u>	<u>2,604,103,737.35</u>	<u>1,714,903,542.28</u>	<u>1,500,013,093.22</u>	<u>364,874,710.43</u>	<u>47,848,487,557.64</u>
流动性净额	<u>11,532,453,598.37</u>	<u>(3,428,991,904.70)</u>	<u>761,098,054.64</u>	<u>11,007,067,948.49</u>	<u>4,347,692,392.20</u>	<u>37,303,514,513.63</u>	<u>61,522,834,602.63</u>

本公司

	2009年12月31日						合计
	逾期/即时偿还	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	无期限	
资产:							
货币资金	39,977,585,519.09	1,160,417,181.80	-	-	-	-	41,138,002,700.89
结算备付金	1,896,327,439.29	-	-	-	-	-	1,896,327,439.29
交易性金融资产	-	71,268,980.00	467,572,035.00	3,372,872,929.64	2,997,865,515.05	1,202,368,975.13	8,111,948,434.82
应收利息	-	200,019.49	1,093,785.64	-	-	-	1,293,805.13
存出保证金	-	379,265,085.54	-	-	-	-	379,265,085.54
可供出售金融资产	-	2,064,930,800.00	7,184,064,300.00	10,830,044,721.01	3,021,442,479.81	14,844,145,557.77	37,944,627,858.59
长期股权投资	-	-	-	-	-	10,835,339,184.67	10,835,339,184.67
在建工程	-	-	-	-	-	1,510,304,848.20	1,510,304,848.20
其他资产	55,553,197.53	-	269,890,493.64	370,611,160.63	-	347,615,419.86	1,043,670,271.66
资产合计	41,929,466,155.91	3,676,082,066.83	7,922,620,614.28	14,573,528,811.28	6,019,307,994.86	28,739,773,985.63	102,860,779,628.79

本公司

	2009年12月31日						合计
	逾期/即时偿还	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	无期限	
负债:							
衍生金融负债	-	(1,734,370.47)	(2,374,375.47)	9,745,948.41	-	-	5,637,202.47
卖出回购金融资产款	-	14,469,131,468.24	-	-	-	-	14,469,131,468.24
代理买卖证券款	29,927,236,189.22	-	-	-	-	-	29,927,236,189.22
代理承销证券款	53,573,994.50	-	-	-	-	-	53,573,994.50
应交税费	-	967,945,978.79	-	-	-	-	967,945,978.79
应付债券	-	-	-	-	1,500,000,000.00	-	1,500,000,000.00
其他负债	496,274,212.53	-	1,123,627,847.41	1,658,238,771.21	-	199,930,592.69	3,478,071,423.84
负债合计	30,477,084,396.25	15,435,343,076.56	1,121,253,471.94	1,667,984,719.62	1,500,000,000.00	199,930,592.69	50,401,596,257.06
流动性净额	11,452,381,759.66	(11,759,261,009.73)	6,801,367,142.34	12,905,544,091.66	4,519,307,994.86	28,539,843,392.94	52,459,183,371.73

十四、金融工具的公允价值

1. 以公允价值计量的资产和负债
各项数据之间不存在必然的勾稽关系。

项目	2009-12-31	本年公允价值 变动损益	计入权益的累计 公允价值变动	本年计提的减值	2010-12-31
金融资产:					
交易性金融资产	11,887,157,177.53	132,745,536.93	-	-	14,256,148,793.41
衍生金融资产	-	732,536,706.51	-	-	732,536,706.51
可供出售金融资产	42,923,258,593.52	-	2,116,613,079.96	-	37,187,514,988.40
金融负债:					
衍生金融负债	6,230,205.75	(428,344,511.00)	-	-	434,574,716.75

项目	2008-12-31	本年公允价值 变动损益	计入权益的累计 公允价值变动	本年计提的减值	2009-12-31
金融资产:					
交易性金融资产	6,004,843,167.17	54,888,398.49	-	-	11,887,157,177.53
可供出售金融资产	34,099,202,962.31	-	1,146,989,880.60	41,393,258.19	42,923,258,593.52
金融负债:					
衍生金融负债	2,879,497.30	(3,350,708.45)	-	-	6,230,205.75

由于下列资产及负债期限较短，它们的账面价值与其公允价值相若：

资产

货币资金
 结算备付金
 拆出资金
 买入返售金融资产
 应收利息
 存出保证金
 其他金融资产

负债

短期借款
 卖出回购金融资产款
 代理买卖证券款
 代理承销证券款
 应付利息
 其他金融负债

2. 公允价值确定的原则和公允价值层级

本集团根据以下层级确定及披露金融工具的公允价值：

- 第一层：相同资产或负债在活跃市场未经调整的公开报价；
- 第二层：使用估值技术，所有对估值结果有重大影响的参数均采用可直接或间接观察的市场信息；
及
- 第三层：使用估值技术，部分对估值结果有重大影响的参数并非基于可观察的市场信息。

(1) 以公允价值计量的金融工具

2010年12月31日

	第一层	第二层	第三层	合计
<u>金融资产</u>				
为交易而持有的金融资产	7,995,039,743.13	5,826,997,283.19	33,817,556.25	13,855,854,582.57
债券投资	4,182,719,421.47	5,418,836,276.59	33,817,556.25	9,635,373,254.31
权益投资	3,812,320,321.66	-	-	3,812,320,321.66
其他	-	408,161,006.60	-	408,161,006.60
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	-	-	400,294,210.84	400,294,210.84
衍生金融资产	-	732,536,706.51	-	732,536,706.51
可供出售金融资产	22,245,321,522.64	13,375,271,334.70	1,970,771,763.20	37,591,364,620.54
债券投资	2,441,089,132.76	12,377,531,124.43	-	14,818,620,257.19
权益投资	19,804,232,389.88	417,544,800.00	1,970,771,763.20	22,192,548,953.08

其他	-	580,195,410.27	-	580,195,410.27
合计	30,240,361,265.77	19,934,805,324.40	2,404,883,530.29	52,580,050,120.46
金融负债				
衍生金融负债	402,617.53	434,172,099.22	-	434,574,716.75

2009年12月31日

	第一层	第二层	第三层	合计
金融资产				
为交易而持有的金融资产	4,192,414,216.47	7,694,742,961.06	-	11,887,157,177.53
债券投资	3,243,511,946.33	6,756,991,261.87	-	10,000,503,208.20
权益投资	948,902,270.14	-	-	948,902,270.14
其他	-	937,751,699.19	-	937,751,699.19
可供出售金融资产	16,421,467,587.91	25,088,254,220.79	1,828,856,299.49	43,338,578,108.19
债券投资	2,598,869,261.04	23,541,800,298.49	-	26,140,669,559.53
权益投资	13,822,598,326.87	818,699,681.28	1,828,856,299.49	16,470,154,307.64
其他	-	727,754,241.02	-	727,754,241.02
合计	20,613,881,804.38	32,782,997,181.85	1,828,856,299.49	55,225,735,285.72
金融负债				
衍生金融负债	593,003.28	5,637,202.47	-	6,230,205.75

(2) 以公允价值计量的第三层级金融工具变动情况

下表列示了以公允价值计量的第三层级金融资产和负债年初、年末余额及本年度的变动情况:

	2010年 1月1日	本年损益 影响合计	本年其他 综合收益 影响合计	购入	售出 出算	自第三 层级转入 第一层级	2010年 12月31日
金融资产:							
为交易而持有的金融资产	-	831,254.80	-	32,986,301.45	-	-	33,817,556.25
债券投资	-	831,254.80	-	32,986,301.45	-	-	33,817,556.25
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	-	53,627,934.28	-	346,666,276.56	-	-	400,294,210.84
可供出售金融资产	1,828,856,299.49	-	794,895,891.20	1,137,193,872.00	-	1,790,174,299.49	1,970,771,763.20
权益投资	1,828,856,299.49	-	794,895,891.20	1,137,193,872.00	-	1,790,174,299.49	1,970,771,763.20

第三层级金融工具本年损益影响如下:

	2010年12月31日			2009年12月31日		
	已实现	未实现	合计	已实现	未实现	合计
本年净损益影响	-	54,459,189.08	54,459,189.08	-	-	-

(3) 第一层级及第二层级之间转换

2010年12月31日

	从第一层级转入第二层级	从第二层级转入第一层级
金融资产		
为交易而持有的金融资产	-	-
债券投资	-	-
权益投资	-	-
其他	-	-
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	-	-
衍生金融资产	-	-
可供出售金融资产	-	276,652,697.22
债券投资	-	219,959,000.00
权益投资	-	56,693,697.22
其他	-	-
金融负债		
衍生金融负债	-	-

截至2009年12月31日，本集团不存在金融工具第一层级及第二层级之间的转换。

十五、财务报表的批准

本财务报表于2011年4月7日经本公司董事会批准。

财务报表补充资料

1. 当期非经常性损益明细表

<u>项目</u>	<u>金额</u>
非流动资产处置损益	51,668,035.69
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）	13,954,100.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(14,861,821.05)
所得税影响额	12,012,281.25
少数股东权益影响额（税后）	2,890,351.70
合计	<u>35,857,681.69</u>

本集团对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号-非经常性损益》的规定执行。

2. 净资产收益率及每股收益

<u>报告期利润</u>	<u>加权平均净资产收益率</u>	<u>基本每股收益</u>
归属于公司普通股股东的净利润	17.28%	1.14
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	17.23%	1.13

本公司无稀释性潜在普通股。

十二、备查文件目录

- (一) 载有公司法定代表人、主管财会工作负责人和财会机构负责人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。
- (三) 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。
- (四) 公司《章程》。

中信证券股份有限公司

董事长：王东明

二零一一年四月七日