



中信证券股份有限公司

600030

2012 年半年度报告

目录

重要提示.....	2
一、公司基本情况.....	2
二、财务概要.....	3
三、管理层讨论与分析.....	5
四、股本变动及股东情况.....	22
五、董事、监事和高级管理人员情况.....	23
六、公司治理情况.....	25
七、重要事项.....	27
八、财务报告.....	37
九、备查文件.....	37

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：保证本半年度报告中的财务报告真实、完整。

本报告经公司第五届董事会第三次会议、第五届监事会第二次会议审议通过。

本公司不存在被第一大股东及其关联方非经营性占用资金情况。

本公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

本公司半年度财务报告未经审计，安永华明会计师事务所、安永会计师事务所分别按照中国企业会计准则和国际财务报告准则出具了审阅意见。

一、公司基本情况

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.
法定代表人：	王东明
授权代表：	殷可、郑京
总经理：	程博明
董事会秘书、公司秘书：	郑京
注册地址：	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座 （邮政编码：518048）
办公地址：	广东省深圳市福田区中心三路8号中信证券大厦 （邮政编码：518048） 北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦 （邮政编码：100125）
香港营业地址：	香港中环添美道1号中信大厦26层
国际互联网网址：	http://www.cs.ecitic.com
电子邮箱：	ir@citics.com
联系电话：	0755-2383 5383、010-6083 6030
传真：	0755-2383 5525、010-6083 6031
经纪业务客户服务热线：	40088 95548
资产管理业务客户服务热线：	010-6083 6688
信息披露报纸：	中国证券报、上海证券报、证券时报
信息披露网站：	中国证券监督管理委员会指定网站： http://www.sse.com.cn 香港联合交易所有限公司指定网站： http://www.hkex.com.hk
半年度报告备置地点：	广东省深圳市福田区中心三路8号中信证券大厦16层 北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦15层 香港中环添美道1号中信大厦26层
中国内地法律顾问：	北京市嘉源律师事务所
中国香港法律顾问：	贝克·麦坚时律师事务所
境内会计师事务所：	安永华明会计师事务所

北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼16层
 国际会计师事务所：安永会计师事务所
 香港中环添美道1号中信大厦22层
 A股股份登记处：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
 上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦36楼
 H股股份登记处：香港中央证券登记有限公司
 香港湾仔皇后大道东183号合和中心17M楼

股份上市地点、股票简称及
 股票代码：A股 上海证券交易所 中信证券 600030
 H股 香港联合交易所有限公司 中信证券 6030

首次注册登记日：1995年10月25日
 最近一次变更注册登记日：2012年6月6日
 企业法人营业执照注册号：100000000018305
 税务登记号码：深国税油字440300101781440；深地税字440300101781440
 组织机构代码：10178144-0

二、财务概要

(一) 主要财务数据和指标

单位：人民币元

项目	2012年6月30日	2011年12月31日	本报告期末比 上年度期末增减(%)
总资产	149,243,120,622.79	148,280,379,973.73	0.65
所有者权益(不含少数股东权益)	84,156,697,198.03	86,587,284,850.98	-2.81
归属于母公司股东的每股净资产	7.64	7.86	-2.80
项目	2012年1-6月	2011年1-6月	本报告期比 上年同期增减(%)
营业利润	2,869,800,894.48	3,999,725,097.00	-28.25
利润总额	2,904,388,593.92	3,996,611,433.71	-27.33
归属于母公司股东的净利润	2,248,748,385.64	2,973,413,091.48	-24.37
归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润	2,223,388,571.37	2,973,560,596.78	-25.23
基本每股收益(元/股)	0.20	0.30	-33.33
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.20	0.30	-33.33
稀释每股收益(元/股)	0.20	0.30	-33.33
加权平均净资产收益率(%)	2.56	4.25	减少了1.69个百分点
经营活动产生的现金流量净额	-7,321,794,168.69	-21,319,814,925.64	65.66
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.66	-2.14	69.16

(二) 非经常性损益项目和金额

单位：人民币元

非经常性损益项目	2012年1-6月	说明
非流动性资产处置损益	165,516.47	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	5,140,633.06	主要是政府奖励
除上述各项之外的其他及营业外收支净额	29,281,549.91	主要是逾期长期应付款结转及税收返还
非经常性损益合计	34,587,699.44	
减: 所得税影响数	8,650,853.36	
扣除所得税影响数后的非经常性损益	25,936,846.08	
减: 少数股东损益	577,031.81	
扣除少数股东损益后的非经常性损益	25,359,814.27	

(三) 采用公允价值计量的项目

单位：人民币元

项目	2012年6月30日	2011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	25,616,005,900.66	19,049,354,309.12	6,566,651,591.54	1,052,514,490.56
可供出售金融资产	28,077,889,202.23	28,897,655,815.21	-819,766,612.98	703,223,835.33
交易性金融负债	26,990,096.71	6,282,506.88	20,707,589.83	227,651.92
衍生金融工具	-231,034,346.07	-50,073,792.89	-180,960,553.18	-42,020,288.52
合计	53,489,850,853.53	47,903,218,838.32	5,586,632,015.21	1,713,945,689.29

(四) 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和指标(合并口径)

单位：人民币元

项目	2012年6月30日	2011年12月31日	增减(%)
货币资金	52,660,098,165.77	60,780,083,808.88	-13.36
结算备付金	10,894,928,606.00	8,424,605,593.42	29.32
交易性金融资产	25,616,005,900.66	19,049,354,309.12	34.47
衍生金融资产	678,848,867.98	1,077,628,289.48	-37.01
可供出售金融资产	28,077,889,202.23	28,897,655,815.21	-2.84
长期股权投资	17,799,672,147.73	17,408,888,374.56	2.24
资产总额	149,243,120,622.79	148,280,379,973.73	0.65
交易性金融负债	26,990,096.71	6,282,506.88	329.61
衍生金融负债	909,883,214.05	1,127,702,082.37	-19.32
代理买卖证券款	35,804,501,334.95	36,477,143,105.53	-1.84
负债总额	64,736,076,547.41	61,290,177,125.53	5.62
股本	11,016,908,400.00	11,016,908,400.00	-
未分配利润	24,357,872,507.12	26,846,394,733.48	-9.27
项目	2012年1-6月	2011年1-6月	增减(%)
手续费及佣金净收入	2,879,632,091.61	4,381,828,572.04	-34.28
利息净收入	694,173,732.10	703,205,875.54	-1.28
投资收益	1,867,601,288.44	2,666,524,804.62	-29.96
公允价值变动收益	259,336,345.69	-322,831,821.51	不适用
营业支出	2,918,390,428.22	3,508,471,364.76	-16.82
利润总额	2,904,388,593.92	3,996,611,433.71	-27.33
归属于母公司股东的净利润	2,248,748,385.64	2,973,413,091.48	-24.37

(五) 母公司净资本变动及相关风险控制指标

2012年6月30日母公司净资本为人民币444.37亿元,较2011年12月31日的净资本人民币500.30亿元下降了11.18%,主要是报告期内公司实现净利润、应付股利增加及向子公司增资所致。

单位：人民币元

项目	2012年6月30日	2011年12月31日
净资本	44,436,922,806.43	50,029,842,757.01
净资产	71,088,089,177.07	73,770,509,385.01
净资本/各项风险资本准备之和(%)	895.10	618.93
净资本/净资产(%)	62.51	67.82
净资本/负债(%)	147.39	213.69
净资产/负债(%)	235.78	315.09
自营权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	73.61	56.86
自营固定收益类证券/净资本(%)	66.58	52.74

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

(六) 净资产收益率和每股收益

单位：人民币元

项目	2012年1-6月	加权净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司股东的净利润	2,248,748,385.64	2.56	0.20	0.20
归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润	2,223,388,571.37	2.53	0.20	0.20

(七) 归属于母公司的股东权益变动情况

单位：人民币元

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年6月30日	变动原因
股本	11,016,908,400.00	-	-	11,016,908,400.00	
资本公积	33,985,368,284.49	48,498,109.33	9,243,941.89	34,024,622,451.93	可供出售金融资产公允价值变动
盈余公积	5,464,620,499.59	-	-	5,464,620,499.59	
一般风险准备	9,718,592,573.29	-	-	9,718,592,573.29	
未分配利润	26,846,394,733.48	2,248,748,385.64	4,737,270,612.00	24,357,872,507.12	净利润增加及拟实施利润分配
外币报表折算差额	-444,599,639.87	18,680,405.97	-	-425,919,233.90	汇率变动
归属于母公司的股东权益合计	86,587,284,850.98	2,315,926,900.94	4,746,514,553.89	84,156,697,198.03	

三、管理层讨论与分析

(一) 业务综述

本集团的投资银行业务包括股权融资、债券及结构化融资和财务顾问业务。本集团在中国及全球为各类企业及其它机构客户提供融资及财务顾问服务。

本集团的经纪业务主要包括证券及期货经纪业务，代销证券投资基金。

本集团的交易业务主要从事于权益产品、固定收益产品、衍生品的交易及做市和融资融券业务。

本集团在中国及全球范围内为客户提供资产管理服务及产品。本集团已经开展的资产管理业务包括：集合资产管理、定向资产管理、专项资产管理及其它投资账户管理。

本集团的投资业务主要包括私募股权投资、战略本金投资及其它业务。

(注：公司及子公司统称为“本集团”。)

(二) 主营业务情况分析

1、投资银行

(1) 股权融资业务

市场环境

2012年上半年，受外围市场波动及国内经济增速下滑的影响，A股市场持续震荡调整，股权融资项目发行压力进一步提高。同时，大型IPO项目资源继续减少，地产等行业融资的政策限制依然存在。中国证监会大力推行新股发行体制改革，降低发行市盈率，控制超募规模，IPO项目的平均融资规模有所降低。在上述多重因素影响下，A股IPO和再融资规模持续萎缩，项目发行节奏有所放缓，部分

项目甚至暂缓发行。

从融资结构分析，中小板和创业板市场融资占全市场融资规模的 63.31%，仍保持主导地位。2012 年上半年国内市场承销金额前十位投资银行的市场份额从 2011 年的 52.88% 上升到 2012 年上半年的 76.39%，承销市场集中度有所上升。

经营举措及业绩

面对严峻的市场环境挑战，2012 年上半年，公司对投资银行股权融资业务的组织架构进行了调整，优化客户服务流程、提升服务效率，扩大对客户的服务覆盖力度，以更好地把握客户需求动态、调整产品策略。目前的组织架构仍以 IBS 全产品覆盖、实现专业化分工为核心，要求投行各行业组在承担股权融资业务之外，以客户为导向，充分了解客户需求、深入挖掘目标客户各类业务机会，组织调配公司内外部资源，实现对客户提供资本市场全产品服务。通过调整组织架构，公司股权融资业务执行效率得到了提升，在客户与业务机会挖掘方面更加深入。目前，公司 IPO、再融资等股权融资项目储备较为丰富，未来市场份额优势比较稳定。

中小项目方面，经过 6 年多的深耕细作，业务人员队伍规模不断发展壮大，公司在中小项目领域积累了良好的口碑，在消费、先进装备制造、电子信息科技、医药医疗等领域建立了明显的竞争优势。2012 年上半年在创业板市场估值回归、发行风险加大的背景下，凭借对行业和市场的深刻理解，公司打造了掌趣科技、东江环保等多个中小企业精品 IPO，屡有创新，市场影响力不断增强。

2012 年上半年，公司共完成股权主承销项目 15 单，主承销金额约人民币 253.52 亿元，市场份额约 11.22%，排名第一。其中，完成 IPO 项目 11 单，主承销金额约人民币 138.48 亿元；完成再融资项目 4 单，主承销金额约人民币 115.04 亿元。在 11 单 IPO 项目中，创业板市场完成 3 单，主承销金额约人民币 22.93 亿元，在创业板 IPO 市场按主承销金额计排名第三，市场份额为 9.03%。

国际业务方面，公司依托中国市场积累的客户、项目、资金等方面的优势地位，继续加大国际业务开拓力度及国际业务网络铺设，推进在香港股权融资市场以及全球并购市场的业务发展。

项目	2012 年上半年		2011 年上半年	
	主承销金额 (人民币亿元)	发行数量	主承销金额 (人民币亿元)	发行数量
首次公开发行	138.48	11	45.76	3
再融资发行	115.04	4	216.07	5
可转换债券	-	-	38.33	1
合计	253.52	15	300.17	9

资料来源：上海万得信息技术股份有限公司（以下简称“万得资讯”）、公司内部统计

2012 年下半年展望

2012 年下半年，公司将继续巩固传统投行业务优势，增加项目储备，并密切关注新产品，大力发展创新业务，更好地实现国际国内两个市场互动。为保持公司投行承销业务在市场上的领先地位，公司仍需重点把握战略客户，同时开拓细分行业以及区域龙头企业，为其提供整体资本市场解决方案，为客户创造附加价值、与客户共成长。中小企业客户方面，公司将把握好经济结构调整和产业升级带来的中小企业融资机遇，保持在消费、先进装备制造、电子信息科技和医药医疗等领域的竞争优势，加强从产业链上挖掘优质客户，提升客户及区域覆盖，把握经济周期、开发优质项目等方面的能力。同时，公司坚持“优中选优”的高标准不变，从源头上继续加强对项目质量的控制，建立多层次的质

量控制体系，提高项目质量水平，提升市场品牌影响力。

(2) 债券及结构化融资业务

市场环境

2012年上半年，国内债券市场收益率下行、供给增加给债券承销带来一定压力。2012年5月、6月份，中国人民银行先后下调存款准备金率和基准利率，债券收益率较前期出现明显下降。

经营举措及业绩

2012年上半年，公司完成企业债、公司债、商业银行金融债、中期票据以及短期融资券等主承销项目45单，主承销金额约人民币829.67亿元，按主承销金额计市场份额5.09%，债券承销数量与承销金额均排名同业第一。

项目	2012年上半年		2011年上半年	
	主承销金额 (人民币亿元)	发行数量	主承销金额 (人民币亿元)	发行数量
企业债	188.33	10	15.00	2
公司债	82.50	6	13.33	1
金融债	318.34	9	441.35	6
中期票据	183.00	14	34.45	6
短期融资券	57.50	6	19.50	3
集合票据	-	-	-	-
合计	829.67	45	523.63	18

资料来源：万得资讯、公司内部统计

2012年上半年，公司完成11单结构化融资项目，融资规模近人民币70亿元，成为国内投行中结构化融资业务的领跑者。

香港人民币债券发行方面，受益于人民币升值高预期、香港人民币存款高增速及优质投资渠道相对有限等因素，以人民币计价的债券产品具有先天优势，且成本节约优势较国内债券市场更加明显。2012年，国家政策积极引导增加赴香港发行人民币债券的境内金融机构主体，允许境内非金融企业赴港发行，力求稳步扩大境内机构赴港发行人民币债券的整体规模。在政策利好下，2012年上半年，公司主承销的香港人民币债保持市场前列水平。公司以香港人民币债项目为契机，多元化业务结构，拓展多角度全方位的业务视野，搭建国内外一体化的承销业务平台，逐步提升国际市场声誉及形象，为公司进一步推进国际化发展战略进行了有益的前瞻性探索。

2012年下半年展望

2012年下半年，伴随利率市场化改革进入新阶段、信贷资产证券化重启试点，债券和结构化融资的发展空间进一步拓宽。公司将进一步加强在债券市场的工作力度，结合市场发展趋势和监管政策调整，深入挖掘客户的债券融资需求、结构融资需求和其它固定收益类业务需求、保持领先的市场地位和影响力，并争取在产品创新方面取得进一步突破。2012年8月22日，公司取得了中小企业私募债券承销业务试点资格，公司将通过进一步推进该项业务的发展，为中小企业健康快速成长提供新的融资渠道。

(3) 财务顾问业务

市场环境

全球经济仍处于艰难复苏中，欧债危机的持续发酵和美国经济的疲软影响了并购市场的规模。2012年上半年全球并购交易并不活跃，据 Mergermarket 数据，共公布 13,019 宗并购交易，交易金额合计为 9,801 亿美元，较 2011 年同期下降 28.5%，全球各地区的并购交易活动均有所下降。在发生并购交易各领域中，金融领域的并购活动明显下降，交易规模同比减少 26%；能源及原材料行业的并购活动表现较好，约占所有并购活动的 39.3%。

经营举措及业绩

公司在财务顾问业务开拓上对品牌化提出了更高的要求：一方面要巩固境内并购领先地位，全力获取重量级“大单”；另一方面，要塑造跨境并购优质品牌，同时显著提升项目盈利水平。对于买方业务，要求与财务顾问卖方业务协同发展，进一步提高其专业化水平。

2012 年上半年，公司完成 6 单境内并购项目，在境内并购业务保持行业领先的情况下，公司积极开展跨境并购财务顾问业务并完成了 6 单跨境并购项目，业务范围涵盖欧洲、北美、亚太等地区。公司跨境并购财务顾问业务得以迅速发展的重要基础是海外网络，2012 年以来，公司继续发挥境外团队的作用，加大力度巩固与境外合作伙伴的全方位战略合作，进一步加强了欧洲并购业务机会的覆盖力度。

此外，公司继续大力开拓创新类财务顾问业务，力求使其成为公司新的利润增长点。

2012 年下半年展望

2012 年下半年，在境内并购市场方面，公司将继续巩固领先地位。在服务好现有客户的基础上，提供增值并购重组财务顾问服务，争取开发多元化的并购重组业务类型，提升竞争力，争取在并购交易中更加广泛、多样化地应用金融工具，挖掘更多的业务增长点。

在境外并购市场方面，公司将通过逐渐参与具有一定国际影响力的跨境并购交易，进行品牌塑造，逐步提高在国际并购市场的影响力。

2、经纪

市场环境

2012 年上半年，沪深两市低位震荡，交投清淡。二级市场 A 股成交额仅约人民币 17.68 万亿元，同比下降约 28.72%；佣金率经历了 2009 年、2010 年、2011 年每年 20% 左右的大幅下滑后，2012 年降幅收窄，并呈现企稳迹象。2012 年上半年，全行业平均净佣金率跌至约 0.076%，较 2011 年下降 5%。

经营举措及业绩

2012 年上半年，本集团经纪业务仍然保持行业领先，本集团于上海证券交易所及深圳证券交易所的股票、基金交易总额为人民币 2.02 万亿元，市场排名第一。

本集团积极推动经纪业务的转型与升级，从以传统的通道业务为主向通道业务与非通道业务并重转型，并加强通道业务本身的转型与客户服务的全面升级。

公司经纪业务发展与管理委员会下设金融产品开发、营销管理、客户服务、运营管理等四个二级部门，2012 年上半年，各部门通过深化专业化分工与协作、承接集团内外部产品与业务、整合各分支机构渠道资源，初步构建了面向新业务模式的产业价值链。分支机构层面，通过合理授权与资源优化匹配，进一步强化北京、上海、江苏、广东、湖北等五家分公司区域化经营与管理的前置作用。通过对中信证券（浙江）有限责任公司（以下简称“中信证券（浙江）”）、中信万通证券有限责任公司（以

下简称“中信万通”)两家子公司的组织架构优化,提升了所辖区域与总部的业务对接效率。

2012年,本集团持续扩大营业部数量,加强区域覆盖。截至目前,本集团在内地和香港共拥有167家证券营业部和21家期货营业部,分别比2011年底增加7家和3家。

本集团继续扩大投资顾问团队规模,注册投资顾问1,106人。2012年上半年,通过优化投资顾问考核激励方案、设立投顾研究服务支持团队、完善服务产品体系、深化统一客户联络中心运营管理,持续提升客户体验、创造客户价值。

本集团针对高净值客户,积极探索财富管理的综合金融服务模式。本集团在北京、上海、广州等经济发达地区成立了财富管理中心。财富管理中心立足高素质团队建设,并通过服务模式创新开展高端客户的个性化服务。

本集团针对机构客户,稳步推进传统业务并积极开展创新业务。传统业务方面,本集团基金分仓佣金收入继续保持行业领先;QFII客户数量较2011年末增长50%,达到60家;努力扩大服务机构客户范围,大力开发保险类、社保基金、大型国企以及对冲基金客户。创新业务方面,尝试通过开展算法交易业务来增加机构客户粘性。

期货经纪业务方面,公司加大了业务投入与支持的力度,将向全资子公司中证期货有限公司(以下简称“中证期货”)注资人民币7亿元,以推动其创新业务的开展。

国际化业务方面,公司继续加强内地与香港经纪业务之间的交流与合作。在符合两地监管要求的基础上,公司对企业高端客户进行差异化服务。

2012年下半年展望

2012年下半年,本集团将继续保持市场领先地位,提升客户的服务体验和满意度;同时,力争全面覆盖国内各类机构客户,在传统的佣金业务收入上形成新的客户及收入来源;拓展海外客户业务,积极寻找相关的跨境业务机会。本集团将发挥产品委员会的作用,整合内外部资源,丰富金融产品的数量和种类,满足客户多样化的需求;继续做好营销队伍的专业化建设,扩大产品销售规模;加快传统业务转型,关注市场主导性投资者的变化,避免同质化竞争,寻求差异化经营模式,全面升级客户服务。

3、交易

市场环境

2012年上半年A股市场呈现探底后弱势反弹走势,指数在较窄区间内反复震荡整理。受益于国内宏观政策的温和放松以及证券市场顶层设计机制的优化措施,以有色、房地产、电力行业为代表的蓝筹股板块走出了结构性反弹行情。然而受经济增速下探及政策放松力度未达到预期等综合因素影响,A股市场又出现了较大幅度的回落。

经营举措及业绩

资本中介型业务

2012年上半年,公司的资本中介型业务获得了较快的发展。

股权资本中介业务方面,公司为客户提供包括股权融资、约定购回式证券交易、市值管理等股权管理服务,以及大宗交易、向交易所交易基金(“ETF”)提供流动性及结构性产品构建等一系列做市服务。2012年4月,公司设立全资子公司中信证券投资有限公司(以下简称“中信证券投资”),作为公

司开展资本中介服务的重要平台，为客户提供股权融资、市值管理等股权管理服务，以及结构性产品等产品服务。随着中信证券投资的投入运营，公司提供资本中介产品的能力得到较大提升。

作为首批开展约定购回式证券交易业务试点券商，2012年上半年，公司利用先发优势，逐渐扩大业务规模。流动性服务方面，公司通过业务模式创新、加大资金投入等方式，在大宗交易市场实现了业务收入的提升，形成新的收入增长点。公司以“做市商”的角色介入ETF的二级市场，通过自有资金为ETF双边报价提供流动性，满足ETF投资者进出市场的需求。随着跨市场沪深300ETF等产品的推出，公司ETF做市业务得到了进一步发展。2012年上半年，资本市场创新不断，公司也参与了期权、掉期等多个场内、场外产品的开发工作，增加了公司的产品储备。

固定收益产品方面，2012年上半年公司充分发挥客户网络优势，积极开发新客户，提高产品设计能力。具体包括：为理财池提供做市及交易活动；利用广泛的客户渠道及产品设计能力，推广自主管理、自主品牌的财富管理产品；为营业部客户提供债券大宗回购业务；为客户提供利率互换、代客交易及做市服务，满足客户风险管理、投融资等业务需求。中信证券投资的设立，进一步丰富了公司固定收益类产品的投资及做市品种，增加了公司客户数量及产品储备。2012年上半年，公司在银行间债券市场的交易量继续保持同业排名第一。

融资融券业务方面，截至2012年6月末，公司与中信证券（浙江）、中信万通累计开立信用账户16,129户，较2011年末增长255.73%；融资融券余额人民币50.14亿元，较2011年末增长91.66%，约占全市场的8.22%。经中国证监会批准，中信证券（浙江）和中信万通已于2012年6月11日正式开展融资融券业务。截至2012年6月末，该两家公司已分别开立信用账户3,005户、2,468户，融资融券余额分别为人民币3.06亿元、人民币1.49亿元，呈现良好发展势头。

项目	公司	2012年6月30日	2011年12月31日
开立信用账户数 (户)	中信证券	10,656	4,534
	中信证券（浙江）	3,005	-
	中信万通	2,468	-
	合计	16,129	4,534
融资融券账户结余 (人民币亿元)	中信证券	45.59	26.16
	中信证券（浙江）	3.06	-
	中信万通	1.49	-
	合计	50.14	26.16

报告期内，公司的大宗经纪业务也取得了重要进展，已初步形成了产品销售、研究服务、技术开发、业务运营和风险控制体系，发展了一批包括公募基金、私募基金、保险公司、资产管理机构等在内的机构客户，推进了公司在境内和境外市场的融资融券业务。

证券自营投资

在确保实施公司股票自营转型战略的前提下，2012年上半年，公司对以有色、电力、高端装备为代表的蓝筹股进行了重点投资，取得了较好的投资效果。此外，公司继续加大风险控制，重点做好风险预算、重点风险监控、整体仓位管理等工作。

2012年上半年，公司设立另类投资业务线，利用境内外市场的非有效性，通过对冲、套利、量化等方式，积极管理风险以获得超额收益，该项业务具有低风险、收益稳定的特点。2012年以来，另类投资业务线已开展的交易策略包括境内股指期货套利、基本面量化、统计套利、境外可转债套利等四大类策略。同时，该业务线也在积极准备开发和储备新型交易策略。

2012 年下半年展望

2012 年下半年，随着中信证券投资的投入运营，公司提供资本中介产品的能力将得到提升，在做大目前业务规模的基础上，通过产品设计、方案提供，为客户提供更多个性化、量身打造的产品，满足客户的融资、投资需求。此外，在固定收益产品方面，公司将按照 FICC（固定收益、货币和商品）架构，加大跨境业务开展力度。

结构性机会仍将是 2012 年下半年 A 股市场的主要特征，公司将继续关注公用事业、非银行金融、资源类、装备制造等板块轮动的投资机会，重点关注高端装备制造板块的投资价值。下半年的工作重点是稳步扩大各项业务的规模，包括重点完善约定购回业务的产品优化，尽快实现网上交易功能，扩大交易规模；利用中信证券投资的平台，开展资本中介业务；稳步扩大 ETF 做市、高频交易业务的规模；积极研发和推出新产品。

公司将逐步推出新的交易策略，包括组合基金、股票多空等，同时重点搭建跨境交易平台，培育和发展跨境另类投资管理的业务能力，逐步建成为客户提供多种境内外资产配置选择的资本中介平台。融资融券业务方面，本集团将加大融资融券业务的深度营销力度，严格控制业务风险，确保中信证券（浙江）和中信万通的融资融券业务规模持续、稳步增长。通过提供技术支持、产品合作和综合服务等方式，加快机构客户的培育，进一步提升公司的市场份额。目前，转融通试点的各项准备工作已经基本就绪。2012 年 8 月 27 日，公司与中国证券金融股份有限公司签署转融通业务合同，确定了公司的转融通授信额度，开立了相关资金与证券账户，开始进行担保品划转并准备进行转融资交易。

4、资产管理

市场环境

2012 年上半年，资产管理业务面临严峻挑战，一是证券市场在过去较长一段时间的赚钱效应不明显，在过去的半年中盈利空间有限，投资者的投资理念趋于保守，权益类理财产品销售面临压力，投资者更倾向于低风险的固定收益类、现金类产品；二是资产管理的竞争态势日趋激烈，公募基金、券商理财、银行理财、信托理财相互竞争；三是资产管理业务创新虽有所提速，但中短期内难以大幅提升收入。

经营举措及业绩

截至 2012 年 6 月 30 日，公司受托管理资产总规模为人民币 718.39 亿元，其中，集合理财产品规模、定向资产管理业务规模（含企业年金、社保基金）与专项资产管理业务的规模分别为人民币 130.85 亿元、568.87 亿元和 18.67 亿元。

类别	2012 年 6 月 30 日	2012 年 1-6 月	2011 年 6 月 30 日	2011 年 1-6 月
	资产管理规模 (人民币亿元)	管理费收入 (人民币百万元)	资产管理规模 (人民币亿元)	管理费收入 (人民币百万元)
集合理财	130.85	77.97	154.79	92.82
定向理财	568.87	17.24	395.26	13.58
专项理财	18.67	0.40	2.06	0.40
合计	718.39	95.61	552.11	106.80

资料来源：公司内部统计

2012 年上半年，公司加大了机构客户业务开拓力度。企业年金户数增加 15 个以上，规模增加约人民币 50 亿元；除企业年金、社保基金以外的定向资产管理业务规模增加约人民币 60 亿元；作为社

保基金境内投资管理人，获得了社保基金股票型委托投资组合。

加大了业务创新、产品创新的力度。公司积极参与和推动监管机构、交易所、行业协会牵头的各种创新，包括现金管理产品、分级集合计划等，推出了基金精选、可转债等集合理财产品，进一步完善产品线。

在全市场发行新的集合资产管理计划比较困难的情况下，原有到期集合资产管理计划的展期工作显得尤为重要，为此，公司全力开展了“中信理财 2 号”、“中信证券 3 号”两款产品的展期工作，获得了良好的成绩，参与展期的份额分别超过了 85%和 65%。

2012 年下半年展望

2012 年 6 月 27 日，公司获准开展现金管理产品试点，并获准设立中信证券现金增值集合资产管理计划，该计划将进一步丰富公司资产管理产品种类。目前，该计划正在积极募集中。

2012 年下半年，公司资产管理业务力争推出更多创新产品；继续推出新的适合投资者需求的集合资产管理计划，做好集合计划的募集工作；继续大力拓展企业年金、社保基金等大型机构客户；择机推进 QDII 海外投资业务；提高各类账户特别是集合计划的投资管理水平，在传统产品上形成标杆效应和品牌效应，有力促进整体业务的发展。

5、投资

私募股权投资

市场环境

2012 年上半年，随着中国宏观经济的增速放缓，股权投资市场环境整体降温，各项数据均有大幅度回落。据清科研究中心统计，2012 年上半年共有 71 支可投资于中国大陆地区的私募股权投资基金完成募集，与 2011 年上半年的 115 支相比，同比下降 38.26%；披露募集金额的 68 支基金共计募集 52.14 亿美元，同比下降 77.1%，环比减少 67.6%；2012 年上半年中国私募股权市场发生投资交易 252 起，其中披露金额的 218 起案例共计投资 73.21 亿美元，投资交易数量和投资金额与 2011 年同期相比分别下降 22.5%和 51.8%。在募资与投资呈现锐减的同时，退出活动也有所下滑。

经营举措和业绩

2012 年 4 月，公司全资子公司金石投资有限公司（以下简称“金石投资”）获准设立中信金石投资基金（直投基金），并获准运用自有资金向人民币股权投资基金进行投资。

金石投资确立了直接投资、基金投资并重的混合投资策略，在中国股权投资市场开拓了具备鲜明特色的投资策略，有利于充分运用中信证券网络、金石投资团队以及所投人民币股权投资基金的项目资源，并执行金石投资所主导的俱乐部交易策略，即充分组合中信证券、金石投资以及所投人民币股权投资基金的资源和渠道，针对中国市场的大型股权投资交易机会进行重点投资。

2012 年上半年，金石投资新增投资项目 5 单，部分或全部退出项目 5 单。2012 年上半年，金石投资获批设立中信金石投资基金、中信并购基金，标志着金石投资可募集管理第三方资金。

2012 年下半年展望

面对市场的激烈竞争格局，金石投资将积极进行战略转型，从单一资本金投资转向自有资金投资以及第三方资产管理业务并重，充分抓住中国股权投资市场的迅猛扩张机遇，实现公司规模化、品牌化的发展战略。

金石投资将根据监管批复，于2012年内完成中信金石投资基金的首期募集。针对机构投资者进行人民币股权投资基金的资金募集工作，力争打造矩阵式投资者关系网络，促进公司同中信金石投资基金机构投资者的交流，加强彼此之间的联系和合作。

2012年下半年，金石投资将根据监管批复，发起设立及管理中信并购基金。目前，中信并购基金正在积极筹备中。

2012年下半年，金石投资将强调突出战略投资人的股东价值作为投资风格，加强对目标企业的行业认知和判断能力，积极参与目标企业公司治理，通过详细规划的投后管理提升被投资企业的长期价值。金石投资将积极落实混合投资策略，参与中国市场的成长型企业投资机会，同时尝试国企改革、并购投资等其他投资方式，加强俱乐部交易的组织和攻坚能力，致力于打造全方位、多层次的股权投资能力。

战略本金投资

中信产业基金

中信产业投资基金管理有限公司（以下简称“中信产业基金”，公司持有其35%的股权）管理着绵阳科技城产业投资基金和北京中信投资中心（有限合伙）两支基金。截至目前，该两支基金投资的5个项目已先后上市。

2012年下半年，中信产业基金将继续加强与境内外领先投资机构的交流与合作，积极挖掘项目机会，增加项目储备资源；同时，公司还将通过专业的投资管理团队为被投企业提供战略发展、品牌、营销、并购以及资本运营等全方位的增值服务，以及全面的企业成长解决方案，最大程度地提升被投企业的长期价值。

未来中信产业基金将更好地借鉴国际机构发展的经验并结合本土市场的发展特点和趋势，积极探索差异化的竞争策略、不断加强团队建设、增值服务、业务模式等方面的创新和实践，以持续打造核心竞争优势。

华夏基金

华夏基金管理有限公司（以下简称“华夏基金”，公司持有其49%的股权）是中国最大的基金管理公司，截至2012年6月30日，其管理的公募基金资产规模总额约人民币1,997亿元。华夏基金提供多元化的产品组合，包括24个开放式基金以及2个封闭式基金，其风险和回报特性各异。华夏基金被逾150家大中型企业指定为其企业年金的投资管理人。

证券投资基金行业目前正经历连续多年不景气的市场环境，主动投资难度增大。2012年下半年，华夏基金将继续坚持以投资研究为核心工作，提升整体业绩水平；稳步发展公募基金和机构业务，努力保持资产管理规模居行业前列；继续采取切实有效措施，提高规范运作水平；加强企业品牌建设，履行社会责任。

6、研究

2012年上半年，公司在进一步巩固本土优势的基础上，积极推动研究业务的转型和国际化战略。一方面在公司股债并重的策略下，深入挖掘股票和债券两个市场的投资机会，为更广泛的投资者群体提供差异化和个性化的研究产品和服务；另一方面布局海外市场，不断拓展海外中国概念股的研究覆盖范围并全面开展全球路演，预计2012年内将完成140只海外中国概念股的覆盖研究工作（不含A+H

股)，扩大公司研究业务的海外影响力，为公司其它业务线的“走出去”提供研究支持。

同时，公司研究部还基于一手的市场信息和快速的反应能力，持续为相关政府部门、监管单位、集团公司、学术组织提供贴近市场的专题报告和政策建议，致力于成为业内知名的非官方经济智库。

(三) 财务报表概述

1、报告期公司盈利能力情况分析

2012年上半年，证券市场持续低迷，市场竞争持续加剧，加之本集团不再并表华夏基金导致资产管理业务收入出现了大幅下降，因此，虽然本集团各项业务在境内资本市场的份额及地位仍位居前列，但营业收入有所下滑。

2012年上半年，本集团实现营业收入人民币 57.88 亿元，同比下降 22.91%；实现归属于母公司股东的净利润人民币 22.49 亿元，同比下降 24.37%；实现基本每股收益人民币 0.20 元，同比下降 33.33%；加权平均净资产收益率 2.56%，同比下降 1.69 个百分点。

2、比较式会计报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况

单位：人民币元

项目	2012年6月30日	2011年12月31日	增减(%)	主要变动原因
拆出资金	-	790,000,000.00	-100.00	拆出资金减少
交易性金融资产	25,616,005,900.66	19,049,354,309.12	34.47	交易性金融资产投资规模增加
衍生金融资产	678,848,867.98	1,077,628,289.48	-37.01	衍生金融工具规模变动及公允价值变动
买入返售金融资产	297,146,000.00	575,760,000.00	-48.39	买入返售业务减少
递延所得税资产	737,838,823.70	1,344,366,963.31	-45.12	可抵扣暂时性差异减少
其他资产	6,733,195,936.40	4,304,044,840.36	56.44	应收融资融券款增加
拆入资金	2,500,000,000.00	100,000,000.00	2400.00	拆入资金增加
交易性金融负债	26,990,096.71	6,282,506.88	329.61	交易性金融负债投资规模增加
代理承销证券款	2,319,383,553.93	106,443,450.65	2078.98	未结算的代理承销证券款增加
应交税费	483,219,292.71	2,689,666,558.41	-82.03	应税收入及利润减少
应付利息	12,281,419.87	37,187,500.00	-66.97	支付应付债券利息
预计负债	4,944,354.24	19,354,592.38	-74.45	部分诉讼事项已解决
其他负债	6,165,145,363.58	1,769,046,124.07	248.50	应付股利增加
项目	2012年1-6月	2011年1-6月	增减(%)	主要变动原因
手续费及佣金净收入	2,879,632,091.61	4,381,828,572.04	-34.28	不再并表华夏基金，以及经纪业务收入下降
公允价值变动净收益	259,336,345.69	-322,831,821.51	不适用	证券市场波动导致金融资产公允价值变动
汇兑收益	53,047,329.96	11,781,159.82	350.27	汇率变动
其他业务收入	34,400,534.90	67,687,871.25	-49.18	不再并表华夏基金
营业税金及附加	184,944,643.81	288,367,677.14	-35.86	应税收入减少
资产减值损失	-3,414,939.25	-5,218,548.36	34.56	坏账损失收回
其他业务成本	5,950,131.66	2,019,755.14	194.60	投资性房地产增加

营业外收入	35,956,668.56	4,934,619.05	628.66	逾期长期应付款转入营业外收入
营业外支出	1,368,969.12	8,048,282.34	-82.99	公益性捐赠支出减少
所得税费用	657,029,476.11	1,013,748,227.36	-35.19	应税利润及递延所得税变动
少数股东损益	-1,389,267.83	9,450,114.87	不适用	净利润减少及少数股东持股比例下降
其他综合收益	67,161,370.29	-777,164,310.63	不适用	可供出售金融资产公允价值变动
经营活动产生的现金流量净额	-7,321,794,168.69	-21,319,814,925.64	65.66	拆入资金、代理承销证券款的经营流入增加及经营流出减少
投资活动产生的现金流量净额	1,649,796,767.67	7,162,638,922.11	-76.97	可供出售金融资产处置减少及投资支出减少
筹资活动产生的现金流量净额	-44,828,244.92	-4,382,884,287.84	98.98	股利尚未派发及子公司短期借款减少
现金及现金等价物净增加额	-5,649,662,630.53	-18,624,167,746.76	69.66	经营活动、筹资活动净流量增加

3、营业收入分地区情况

单位：人民币元

地区	2012年1-6月		2011年1-6月		增减(%)
	营业部数量	营业收入	营业部数量	营业收入	
北京市	11	122,898,597.34	11	167,097,056.03	-26.45
上海市	14	120,159,213.77	13	158,833,456.77	-24.35
浙江省	51	389,460,913.60	47	557,198,802.80	-30.10
山东省	42	240,607,576.73	38	371,742,640.47	-35.28
广东省	11	69,476,186.91	9	92,997,155.96	-25.29
江苏省	9	66,656,363.89	9	88,779,234.08	-24.92
湖北省	3	17,786,780.71	2	20,540,973.08	-13.41
湖南省	1	5,107,742.54	1	6,083,288.55	-16.04
江西省	6	2,218,776.48	4	968,700.63	129.05
辽宁省	4	16,365,983.08	3	23,669,720.06	-30.86
四川省	1	8,725,373.90	1	13,323,892.45	-34.51
天津市	2	23,804,091.63	2	39,265,190.18	-39.38
福建省	5	1,486,849.35	2	436,260.86	240.82
陕西省	1	9,828,957.95	1	13,566,792.49	-27.55
海南省	1	364,120.40	-	-	100.00
吉林省	1	142,989.32	-	-	100.00
河北省	2	5,088,354.05	2	5,408,975.68	-5.93
河南省	5	3,911,279.89	3	1,978,185.47	97.72
山西省	1	4,585,368.51	1	4,803,581.29	-4.54
安徽省	3	2,212,982.31	2	1,664,245.80	32.97
广西壮族自治区	2	144,409.24	-	-	100.00

云南省	1	38,422.60	-	-	100.00
宁夏回族自治区	1	376,313.73	-	-	100.00
小计	178	1,111,447,647.93	151	1,568,358,152.65	-29.13
公司本部	-	4,515,450,928.12	-	5,683,946,534.07	-20.56
境内小计	178	5,626,898,576.05	151	7,252,304,686.72	-22.41
境外小计	-	161,292,746.65	-	255,891,775.04	-36.97
合计	178	5,788,191,322.70	151	7,508,196,461.76	-22.91

4、主营业务分行业情况表

单位：人民币元

业务单元	营业收入	营业支出	营业利润率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业支出比上年同期增减(%)	营业利润率比上年同期增减(%)
经纪业务	1,938,693,953.62	1,271,799,463.08	34.40	-22.32	10.26	减少了19.38个百分点
资产管理业务	170,536,309.14	122,677,974.15	28.06	-89.94	-89.06	减少了5.79个百分点
证券投资业务	1,864,097,360.30	719,920,614.12	61.38	32.60	3.14	增加了11.03个百分点
证券承销业务	1,075,368,863.43	686,469,242.22	36.16	58.71	79.02	减少了7.25个百分点

注：报告期内，因公司不再将华夏基金纳入合并报表范围，资产管理业务收入同比大幅下降。

(四) 现金分红政策的制定及执行情况

公司一贯重视现金分红工作，执行持续、稳定的利润分配政策。公司自成立以来，每年都进行现金分红，2008年度至2011年度，公司现金分红金额占可供投资者分配的净利润的比例均超过了30%。

2012年6月至7月，公司根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》和深圳证监局《关于认真贯彻落实〈关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知〉有关要求的通知》（深证局公司字[2012]43号）等相关文件要求，组织公司董事会办公室和计划财务部进行专项研究论证，形成《公司2012年-2014年股东回报规划》（以下简称“《股东回报规划》”）。

2012年8月1日至8月10日，公司以专人送达、电子邮件以及在公司网站披露等方式，就《股东回报规划》向全体董事、股东征求意见。征集期内，未有董事、股东对该规划提出异议。公司通过投资者热线、电子邮件等方式听取中小股东的意见和诉求。中小股东的反馈意见主要表达了对公司长期以来现金分红政策的肯定和支持，希望公司能够加大业务开展力度、增强盈利能力以保持现金分红的长期稳定性及持续性。公司董事认为，《股东回报规划》综合考虑了公司盈利能力、经营发展规划、股东回报、社会资金成本及外部融资环境等因素，建立了对投资者持续、稳定、透明的利润分配机制，满足了股东的合理投资回报和公司长远发展需求。公司独立董事对公司持续、稳定、积极的利润分配政策给予了肯定，建议公司利润分配政策按照国家有关规定制度化，结合公司实际情况审慎确定利润分配方案，使投资者对投资回报形成稳定的预期，引导投资者形成长期投资和理性投资的投资理念。

公司结合董事、股东的反馈意见，根据自身情况及监管要求，起草了《公司2012年-2014年股东回报规划之论证报告》，报告指出，公司现行现金分红政策的制定及执行情况符合公司《章程》的规定，但还需对公司《章程》中的利润分配政策做出补充，增加现金分红比例等内容如下：

“公司实施现金分红时，应综合考虑内外部因素、董事的意见及股东的期望，尽可能保证每年现金分红规模不低于可供现金分配利润的25%，且连续三年平均不低于30%。如出现下列任一情况，并经出席公司股东大会的股东所持表决权的2/3以上通过时，公司可对前述现金分红比例进行调整：相关法律法规发生变化或调整时；净资本风险控制指标出现预警时；公司经营状况恶化时；董事会建议调整时。”

目前，该论证报告及公司《章程》修订案已经公司第五届董事会第三次会议审议通过，公司《章程》修订案尚需公司股东大会审议。

（五）风险管理

1、概况

公司始终认为，有效的风险管理和内部控制对公司的成功运作至关重要。通过建立全面的风险管理和内部控制流程，公司对业务活动中的金融、操作、合规、法律风险进行监测、评估与管理。

根据各类法律法规及监管要求，公司建立了完整有效的治理结构体系。公司股东大会、董事会和监事会根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、公司《章程》履行职权，对公司的经营运作进行监督管理。董事会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，使内部控制与风险管理成为公司决策的必要环节。

2、风险管理架构

公司董事会下属的风险管理委员会，执行委员会下设的各管理层专业委员会，相关内部控制部门与业务部门共同构成了公司风险管理主要组织架构，形成了由委员会进行集体决策，内部控制部门与业务部门密切配合，较为完善的三层次风险管理体系，从审议、决策、执行和监督等方面管理风险。

第一层：董事会

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

第二层：管理层

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

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

公司设立风险管理委员会。该委员会向公司董事会风险管理委员会、公司执行委员会汇报，并在授权范围内，负责公司日常的风险监控和管理工作，对涉及风险管理的重要事项及相关制度进行决策审批。风险管理委员会下设风险管理工作小组，由主要业务线的交易负责人和职能部门的负责人组成，是负责对公司证券投资业务金融风险实行日常监控管理的协调决策机构，服务于公司风险管理委员会，推进落实公司风险管理委员会的决策。

公司设立产品委员会。在公司董事会和执行委员会的授权范围内，对涉及公司新产品的创设、销售及其相关制度等重要事项进行规划、协调、决策及审批，促进新业务新产品的发展。通过在销售前对公司新产品进行质量控制、制定相应的售后风险处置方案等措施，对新产品相关风险进行管理。产品委员会下设风险评估工作小组，对公司代理销售的金融产品是否符合监管要求进行合法、合规性检查，对可能存在的欺诈行为进行调查，并对产品自身的金融风险进行揭示；下设销售评审小组负责对产品的适销性进行评审。

第三层：部门/业务线

在部门和业务线层面，公司对前、中、后台进行了分离，分别行使不同的职责，建立了相应的制约机制。

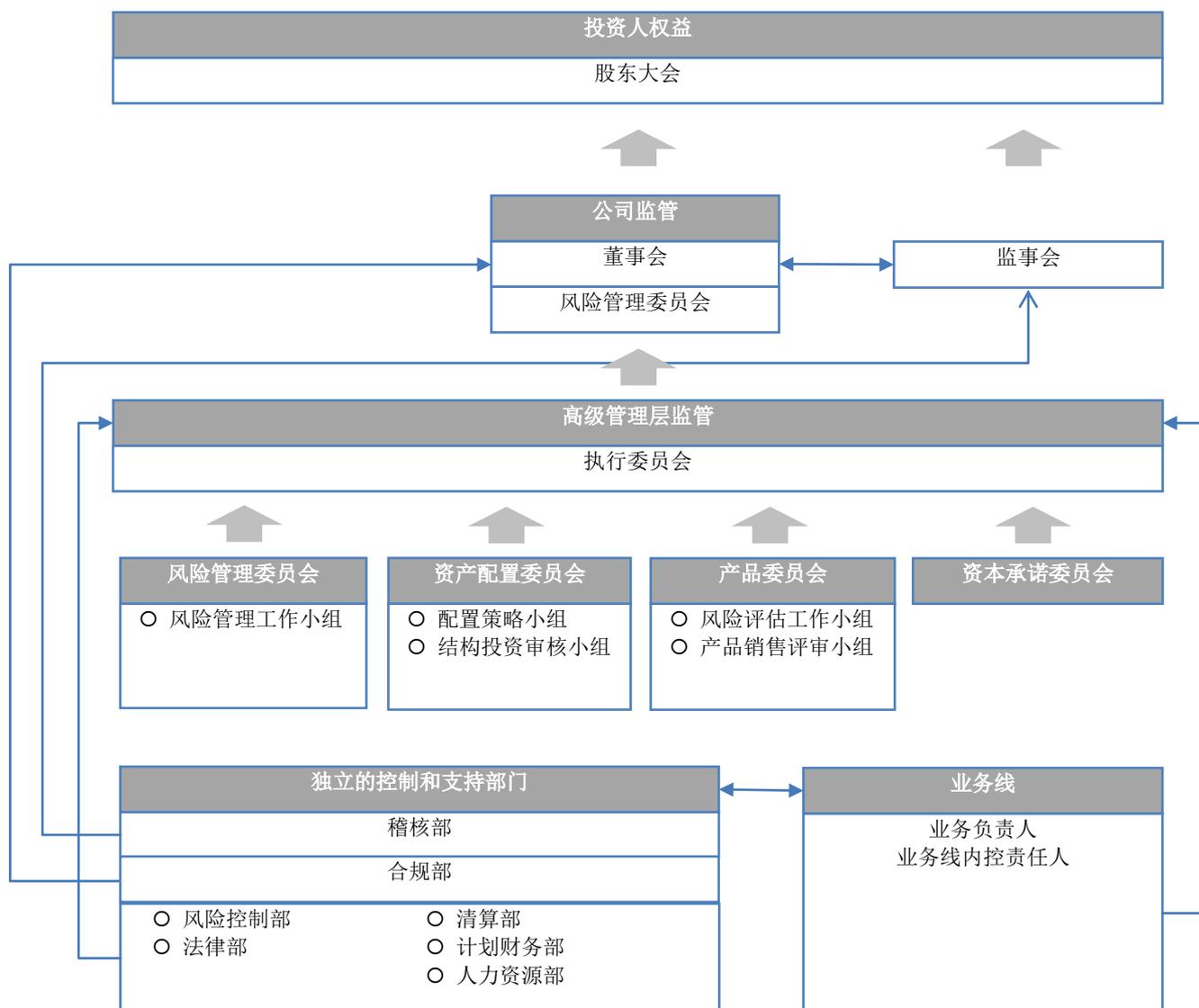
公司的前台业务部门承担风险管理的第一线责任。建立各项业务的风险管理制度，对业务风险进行监控、评估、报告，使业务风险控制在限额范围内。

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

公司设立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，协助公司对突发事件进行核查。

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。



图：风险管理架构

3、市场风险

市场风险是由于公司持仓证券的市场价格变动而导致的损失风险。公司的持仓证券来自于自营投资、做市业务以及其他投资活动。持仓证券的变动主要来自客户的要求或自营投资的相关策略。

市场风险的类别主要包括权益价格风险、利率风险和汇率风险。其中，权益价格风险是由于在股票、股票组合、股指期货等权益品种上价格或波动率的变化而导致的；利率风险主要由固定收益投资收益率曲线结构、利率波动性和信用利差等改变引起；汇率风险是由非本国货币波动引起的风险。

公司建立了自上而下，由董事会风险管理委员会、公司风险管理委员会及各业务、内部控制部门组成的三道风险防线。通过将公司整体的风险限额分配至各业务部门，内部控制部门监督执行，重大风险事项及时评估与报告等方式，将公司整体市场风险水平管理在恰当的范围之内。

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

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

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

公司对业务部门设置了风险限额以控制盈亏波动水平和市场风险暴露程度，风险控制部对风险限额进行每日监控。当接近或突破风险限额时，风险控制部会向相关管理人员进行预警提示，并和相关业务管理人员进行讨论，之后，业务部门会降低风险暴露程度使之符合风险限额，或者业务部门申请临时或永久提高风险限额，经相关委员会批准后实施。

公司对风险限额体系进行持续的完善，正在当前已有指标的基础上进一步丰富公司整体、各业务部门、投资账户等不同层面的风险限额指标体系，并形成具体政策或指引规范限额体系的管理模式。

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

期末总体 VaR 值

	单位：人民币万元	
	2012 年 6 月 30 日	2011 年 6 月 30 日
权益价格风险	19,703	38,760
利率风险	3,470	1,537
汇率风险	1,242	-
分散化效应	-5,175	-2,600
总体 VaR 值	19,240	37,697

注：分散化效应指由于不同资产价值波动的不完全相关而产生的组合 VaR 小于单类资产合计 VaR 的情况。

公司的期末 VaR 值从 2011 年 6 月 30 日的人民币 3.8 亿元降至 2012 年 6 月 30 日的人民币 1.9 亿元，变动主要来源于公司权益类风险敞口的降低以及股票市场波动水平的下降。

对于境外资产，在保证境外业务拓展所需资金的基础上，公司对汇率风险进行统一管理，以逐日盯市方式对账户资产价格进行跟踪，从资产限额、VaR、敏感性分析、压力测试等多个角度监控汇率风险，并通过调整外汇头寸、用外汇远期/期权对冲、进行货币互换等多种手段管理汇率风险敞口。

4、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。

公司的信用风险主要来自三个方面：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、约定购回式证券交易业务等保证金类业务的信用风险，指由于客户未能履行合同约定而给公司带来损失的风险；三是债券类投资的违约风险，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。

公司依靠信息管理系统，对信用风险进行实时监控；跟踪公司业务品种及交易对手的信用风险状况，出具分析及预警报告，并及时调整授信额度；通过压力测试、敏感性分析等手段计量主要业务的信用风险。

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、约定购回式证券交易业务等保证金类业务的信用风险主要涉及客户提供虚假资料、未及时足额偿还负债、持仓规模及结构违反合同约定、交易行为违反监管规定、提供的担保物资产涉及法律纠纷等。保证金类业务的信用风险控制主要通过对客户风险教育、征信、授信、逐日盯市、客户风险提示、强制平仓、司法追索等方式实现。

在债券类投资相关的信用风险方面，公司制定了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。

债券类投资信用风险敞口

单位：人民币万元

投资评级	2012年6月30日	2011年6月30日
中国主权信用	343,673	1,002,988
AAA	757,344	497,328
AA	897,112	1,218,053
A	22,466	29,899
A-1	424,705	239,779
其他	133,107	-
敞口合计	2,578,407	2,988,047

注：AAA~A指一年期以上的债务，其中AAA为最高；A-1指一年期以内的债务的最高评级。AA包含实际评级为AA+，AA和AA-的产品。A包含实际评级为A+，A和A-的产品。

报告期末，公司融资融券业务客户的融资余额为人民币 448,364 万元，融券余额为人民币 7,577 万元，公司信用账户资产总额为人民币 1,112,974 万元，融资融券负债客户维持担保比例最低值为 1.31；公司约定购回式证券交易客户的初始交易余额为人民币 9,695 万元，标的券价值人民币 17,386 万元。担保品价值能够完全覆盖此类保证金类业务的信用负债。

5、流动性风险

流动性风险，是指公司在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。公司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具体负责。此外，公司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。在境内交易所和银行间市场，公司具有较好的资信水平，维持着比较稳定的拆借、回购等短期融资通道，从而使公司的整体流动性状态能有效维持在较为安全的水平。

6、操作风险

公司的操作风险是指由内部流程管理疏漏、信息系统故障或人员行为不当等原因给公司带来损失

的风险。风险控制部和合规部是公司操作风险的牵头管理部门，各业务部门、支持部门等按照职能分工，分别执行本业务领域的操作风险管控。

2011年，公司对业务部门既有流程、环节说明和制度框架进行了梳理，确定各项业务流程上的风险控制点，对业务流程中不适应管理及运作现状的方面进行完善和修正，并针对操作风险，就公司整体和各业务线流程存在的不足以及风险管理措施进行完善，从而规避了由于操作不规范或部门间缺乏协调机制而引起的操作性风险，保障风险管理有效及监控措施到位。2012年，公司根据深圳证监局《关于开展深圳辖区证券公司内控治理活动的通知》（深证局发[2012]15号）的有关要求，认真参与证券公司内控治理活动，通过组织各部门、业务线针对内控有效性、内控保障等方面的自查、完善，持续提升公司操作风险的管理水平。

（注：2012年8月30日，经公司第五届董事会第三次会议批准，公司风险控制部更名为风险管理部。）

四、股本变动及股东情况

（一）股份变动情况

报告期内，公司股份未发生变动。

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 (%)	发行股份	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份 ^注							
1、国家持有股份	-	-	-	-	-	-	-
2、国有法人持有股份	-	-	-	-	-	-	-
3、其他内资持股	23,919,000	0.217	-	-	-	23,919,000	0.217
其中：境内法人持股	-	-	-	-	-	-	-
境内自然人持股	-	-	-	-	-	-	-
其他	23,919,000	0.217	-	-	-	23,919,000	0.217
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	23,919,000	0.217	-	-	-	23,919,000	0.217
二、无限售条件股份							
1、人民币普通股	9,814,661,700	89.087	-	-	-	9,814,661,700	89.087
2、境内上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-
3、境外上市的外资股	1,178,327,700	10.696	-	-	-	1,178,327,700	10.696
无限售条件股份合计	10,992,989,400	99.783	-	-	-	10,992,989,400	99.783
三、股份总数	11,016,908,400	100.000	-	-	-	11,016,908,400	100.000

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）股东和实际控制人情况

截至2012年6月30日，公司股东总数：640,588户，其中，A股股东640,453户，H股登记股东135户。

截至2012年6月30日，公司前十名股东持股情况：

股东名称	股东性质	持股数量 (股)	比例	报告期内股份变动数量 (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 ^{注1}	国有法人	2,236,890,620	20.30%	-	2,236,890,620	-
	暂存股	23,510,652	0.21%	-	-	23,510,652
香港中央结算(代理人)有限公司 ^{注2}	境外法人	1,178,087,200	10.69%	4,000	1,178,087,200	-
中国人寿保险股份有限公司 ^{注3}	境内非国有法人	497,969,991	4.52%	-	497,969,991	-
中国人寿保险(集团)公司-传统-普通保险产品	境内非国有法人	231,141,935	2.10%	-	231,141,935	-
中国运载火箭技术研究院	国有法人	106,478,308	0.97%	-	106,478,308	-
南京新港高科技股份有限公司 ^{注4}	境内非国有法人	91,823,634	0.83%	-	91,823,634	-
光大证券股份有限公司		67,100,991	0.61%	1,457,213	67,100,991	-
柳州两面针股份有限公司		66,499,685	0.60%	-3,200,000	66,499,685	-
中信国安集团有限公司	国有法人	63,739,930	0.58%	-	63,739,930	-
中国人民财产保险股份有限公司-传统-普通保险产品-008C-CT001 沪	境内非国有法人	50,084,067	0.45%	42,584,067	50,084,067	-

注1: 中国中信集团公司因重组改制, 其所持有的上述本公司的股份将在中国中信股份有限公司取得证券公司股东资格后, 正式转由中国中信股份有限公司持有。在此之前, 公司于中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记的股东名册中, 第一大股东的名称仍为“中国中信集团公司”, 因此, 本报告提及的公司第一大股东仍为“中国中信集团公司”。

注2: 公司H股股东中, 非登记股东的股份由香港中央结算(代理人)有限公司代为持有。

注3: 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”两个证券账户的合计持股数, 该两个账户分别持有488,232,765股和9,737,226股公司股票。

注4: 截至2012年6月30日, 公司前十名股东中, 除南京新港高科技股份有限公司所持有的6,700万股本公司股份处于冻结状态以外, 其他股东无股份质押和冻结情况。

截止2012年6月30日, 公司前十名无限售条件股东持股情况:

股东名称	持有无限售条件股份数量(股)	种类(A、B、H股或其它)
中国中信集团公司	2,236,890,620	A股
香港中央结算(代理人)有限公司	1,178,087,200	H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	231,141,935	A股
中国运载火箭技术研究院	106,478,308	A股
南京新港高科技股份有限公司	91,823,634	A股
光大证券股份有限公司	67,100,991	A股
柳州两面针股份有限公司	66,499,685	A股
中信国安集团有限公司	63,739,930	A股
中国人民财产保险股份有限公司-传统-普通保险产品-008C-CT001 沪	50,084,067	A股

截止2012年6月30日, 公司有限售条件股东持股情况:

股份名称	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	
股权激励暂存股及其它	23,919,000	股权激励计划实施后确定	-	股权激励计划实施后确定

报告期内, 公司第一大股东情况未发生变化。

五、董事、监事和高级管理人员情况

(一) 董事、监事和高级管理人员持股情况

报告期内, 公司董事、监事、高级管理人员持股未发生变化。

(二) 报告期内董事、监事、高级管理人员变更情况

1、董事变更情况

报告期内，公司进行了董事会换届选举。2012年6月20日，公司2011年度股东大会选举产生公司第五届董事会成员。公司第五届董事会由9人组成，其中，执行董事3人、非执行董事2人、独立非执行董事4人（独立非执行董事暂缺1名，相关人选将另行提交公司董事会、股东大会审议），具体为：

执行董事（3名，按姓氏笔画排序）：王东明、殷可、程博明

非执行董事（2名，按姓氏笔画排序）：方军、居伟民

独立非执行董事（3名，按姓氏笔画排序）：吴晓球、李港卫、饶戈平

程博明先生、方军先生、吴晓球先生为新任董事，公司第四届董事会成员中，张极井先生、张佑君先生、笪新亚先生、杨华良先生、刘乐飞先生、冯祖新先生、李健女士不再担任公司董事。

2012年6月20日，公司第五届董事会第一次会议选举王东明先生继续担任公司董事长、殷可先生继续担任公司副董事长。

公司第五届董事会任期三年，自2012年6月20日起至2015年6月19日止。

2、报告期内，公司监事未有变更。

报告期内，公司进行了监事会换届选举，公司第五届监事会成员全部由第四届监事会成员连任，未有新任监事。2012年3月15日，公司第二届七次职工代表大会选举产生第五届监事会职工监事，由第四届监事会职工监事雷勇先生、杨振宇先生连任。2012年6月20日，公司2011年度股东大会选举产生公司第五届监事会非职工监事，由第四届监事会非职工监事倪军女士、郭昭先生、何德旭先生连任。

2012年6月20日，公司第五届监事会第一次会议选举倪军女士继续担任公司监事会主席。

公司第五届监事会任期三年，自2012年6月20日起至2015年6月19日止。

3、高级管理人员变更情况

2012年6月20日，公司第五届董事会第一次会议审议通过了《关于聘任公司高级管理人员的议案》，继续聘任：

（1）王东明先生、程博明先生、殷可先生、德地立人先生、黄卫东先生、徐刚先生、葛小波先生为公司执行委员会委员；

（2）程博明先生为公司总经理，主持公司日常工作；

（3）葛小波先生为公司财务负责人，分管公司财务工作；

（4）郑京女士为公司董事会秘书、公司秘书。

吴建伟女士因个人原因不再担任公司合规总监，公司将另行推荐合规总监人选，并提交董事会审议，在此期间，由王东明董事长代行合规总监职责。

（三）员工人数、薪酬、培训计划

截至2012年6月30日，本集团共有员工11,378人（含经纪人），其中，本公司员工5,189人（含经纪人）。

报告期内，公司员工的薪酬情况详见本报告财务报告附注19。此外，公司的薪酬政策、培训计划未有变化，与公司2011年年度报告披露的内容一致，请详见公司2011年年度报告。

六、公司治理情况

报告期内，公司严格遵照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《香港联合交易所证券上市规则》附录十四《企业管治守则》（以下简称“《守则》”）和公司《章程》的规定，不断完善公司治理架构，全面遵循修订前及修订后（自2012年4月1日起生效）的《守则》中的所有守则条文，同时达到了《守则》中所列明的绝大多数建议最佳常规条文的要求。

（一）董事会会议召开情况及董事出席情况

报告期内，公司董事会共召开五次会议：

1、公司第四届董事会第三十七次会议，于2012年3月15日以通讯方式召开，相关决议详见当日晚间的上海证券交易所网站、香港联合交易所有限公司（以下简称“香港联交所”）网站，以及次日的《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三十八次会议，于2012年3月29日在香港中信大厦27层会议室召开，相关决议详见次日的上海证券交易所网站、香港联交所网站以及《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三十九次会议，于2012年4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2012年第一季度报告》及《中信证券股份有限公司2012年度内控治理活动开展情况及工作安排》。

4、公司第四届董事会第四十次会议，于2012年5月29日以通讯方式召开，相关决议详见当日晚间的上海证券交易所网站、香港联交所网站，以及次日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

5、公司第五届董事会第一次会议，于2012年6月20日在北京亮马河饭店会议中心三层荷花二厅召开，相关决议详见当日晚间的上海证券交易所网站、香港联交所网站以及次日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

报告期内，公司董事出席董事会会议情况（下表中，执行董事、非执行董事、独立非执行董事分别以姓氏笔画排序）：

董事姓名	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
执行董事						
王东明	5	5	3	-	-	否
殷可	5	5	3	-	-	否
程博明	1	1	-	-	-	-
非执行董事						
方军	1	1	-	-	-	-
刘乐飞	4	3	3	1	-	否
张佑君	4	4	3	-	-	否
张极井	4	4	3	-	-	否
居伟民	5	4	3	1	-	否
杨华良	4	4	3	-	-	否
笪新亚	4	4	3	-	-	否
独立非执行董事						
冯祖新	4	4	3	-	-	否
吴晓球	1	1	-	-	-	-

李 健	5	5	3	-	-	否
李港卫	5	5	3	-	-	否
饶戈平	5	5	3	-	-	否
报告期内召开董事会会议次数	5					
其中：现场会议次数	2					
通讯方式召开会议次数	3					
现场结合通讯方式召开会议次数	-					

(二) 董事会下设各专门委员会情况

公司董事会下设发展战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会、风险管理委员会，关联交易控制委员会，负责从不同方面协助董事会履行职责。各委员会构成情况如下：

序号	董事会专门委员会名称	委员名单 ^{注1}
1	发展战略委员会	王东明、居伟民、方军、程博明、殷可、吴晓球
2	审计委员会	李港卫、吴晓球、饶戈平、居伟民
3	薪酬与考核委员会	饶戈平、李港卫、吴晓球
4	提名委员会	王东明、吴晓球、李港卫、饶戈平
5	风险管理委员会	程博明、殷可、居伟民、方军
6	关联交易控制委员会 ^{注2}	李港卫、吴晓球、饶戈平

注 1：上表，委员名单中第一位为董事会相关专门委员会选举产生的主席。

注 2：关联交易控制委员会已于 2012 年 6 月 6 日正式设立。

报告期内，公司董事会各专门委员会均召开了会议。

现将报告期及延续至本报告日，审计委员会会议情况介绍如下：

会议召开日期	会议内容
2012 年 3 月 12 日	审议《安永关于公司 2011 年度初步审计结果的汇报》 预审《关于修订会计政策的预案》、《关于续聘会计师事务所的预案》
2012 年 3 月 28 日	审议《安永审计工作总结》、《审计委员会履职情况汇总报告》 预审《公司 2011 年年度报告》、《公司 2011 年度内部控制自我评价报告》、《公司 2011 年度稽核工作报告》
2012 年 4 月 27 日	审议《公司 2012 年稽核工作计划》 预审《公司 2012 年第一季度报告》并出具书面意见
2012 年 8 月 30 日	预审《公司 2012 年半年度报告》并出具书面意见

审计委员会已审阅公司截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月的未经审计的半年度财务报表及半年度报告，并已对公司所采纳的会计政策及常规进行商讨。

报告期内，审计委员会委员出席会议情况：

姓名	职务	出席次数/应出席会议次数	说明
李港卫	独立非执行董事、 审计委员会主席	4/4	
吴晓球	独立非执行董事	1/1	自 2012 年 6 月 20 日起，担任公司审计委员会委员。
饶戈平	独立非执行董事	1/1	自 2012 年 6 月 20 日起，担任公司审计委员会委员。
居伟民	非执行董事	3/4	因公事未出席第四届董事会审计委员会 2012 年第二次会议，书面委托笄新亚先生代为行使表决权。
李 健	独立非执行董事	3/3	自 2012 年 6 月 20 日起，不再担任公司独立非执行董事、审计委员会委员。
冯祖新	独立非执行董事	3/3	自 2012 年 6 月 20 日起，不再担任公司独立非执行董事、审计委员会委员。
笄新亚	非执行董事	2/3	因公事未出席第四届董事会审计委员会 2012 年第一次会议，书面委托居伟民先生代为行使表决权。

			自 2012 年 6 月 20 日起，不再担任公司董事、审计委员会委员。
--	--	--	--------------------------------------

（三）董事培训情况

为更好地履行职责，公司董事注重更新相关知识及技能，公司董事会为董事安排合适的培训，以不断提高公司治理水平。

（四）公司《章程》的变更情况

2012 年 6 月 6 日，公司新《章程》正式生效，新《章程》主要变更内容如下：

- 1、因发行 H 股，公司根据相关法律法规对《章程》做了通篇修改。
- 2、公司住所变更为：广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座。
- 3、公司注册资本变更为：人民币 1,101,690.84 万元。
- 4、公司《章程》中涉及经营范围的描述增加“公司可以设立子公司从事金融产品等投资业务”。

目前，公司还将根据 2011 年度股东大会决议，对公司《章程》进行修改，主要包括：

- 1、鉴于公司董事会人数已由 13 人缩减至 9 人，应变更公司《章程》中的相关条款。
- 2、鉴于公司拟向中国证监会申请代销金融产品业务资格，增加经营范围，将在取得该业务资格后，变更公司《章程》中的相关条款。

2011 年度股东大会所做出的公司《章程》变更，将在中国证监会核准、公司办理完毕工商变更手续之后生效。

根据公司第五届董事会第三次会议决议，公司将对《章程》中利润分配政策的内容进行补充，增加现金分红比例等内容。此修订事项尚需公司股东大会审批。

七、重要事项

（一）投资情况

- 1、报告期内，公司未募集资金，也无以前期间募集的资金延续到报告期的情形。
- 2、报告期内及截至本报告披露日，公司其它投资活动如下：

增资中证期货有限公司

2012 年 5 月 29 日，公司第四届董事会第四十次会议审议通过了《关于对中证期货有限公司增资的议案》，同意对中证期货增资人民币 7 亿元，增资后中证期货的注册资本将由人民币 8 亿元增至 15 亿元。本次增资事项已获中国证监会批准，目前，相关增资手续正在办理中。

增资金石投资有限公司

2012 年 6 月 20 日，公司第五届董事会第一次会议审议通过了《关于对金石投资有限公司增资的议案》，同意对金石投资增资人民币 7 亿元，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增资。目前，增资工作已经完成，工商变更手续已办理完毕，增资后金石投资的注册资本已由人民币 52 亿元增至 59 亿元。

增资中信证券国际有限公司

2010 年 8 月 16 日，公司第四届董事会第十八次会议审议通过了《关于对中信证券国际有限公司增资的议案》，同意公司向中信证券国际有限公司（以下简称“中信证券国际”）增资 4 亿美元，提升

其各方面的业务能力。2012年7月，公司已根据中国证监会《关于同意中信证券股份有限公司对中信证券国际有限公司进行增资的复函》（机构部部函[2011]397号），向中信证券国际进行了第一批增资，增资金额3.5632亿美元。

增资中信证券投资有限公司

2011年7月28日，公司第四届董事会第三十次会议审议通过了《关于设立金融产品投资子公司的议案》，同意公司向中国证监会申请设立全资子公司从事金融产品投资，初始投资额为人民币30亿元。经深圳证监局核准，该全资子公司——中信证券投资有限公司于2012年4月1日正式设立，公司首期出资人民币15亿元。目前，该公司业务运行良好，公司拟根据该次董事会决议，将剩余投资款项人民币15亿元投入该公司。

（二）资产交易事项

收购里昂证券股权

2012年7月20日，公司第五届董事会第二次会议审议通过了《关于全资子公司中信证券国际有限公司收购里昂证券100%股权的议案》，同意中信证券国际以12.52亿美元的总对价收购里昂证券100%的股权。同日，中信证券国际已完成里昂证券19.9%股权收购的交割，收购价款3.1032亿美元，同时授予了法国东方汇理银行关于里昂证券80.1%股权的售股选择权。2012年8月3日，中信证券国际与售股选择权协定之其它订约方订立了售股选择权协定的补充协定（具体内容详见公司当日的公告）。目前，中信证券国际正在履行收购里昂证券剩余80.1%股权的内外审批程序。

此外，报告期内及截至本报告披露日，公司无其它重大资产收购、出售或置换以及企业兼并事项。

（三）2011年度利润分配方案执行情况

2012年6月20日，公司2011年度股东大会审议通过了2011年度利润分配方案，即，每10股派发现金红利人民币4.30元（含税）。现金红利以人民币计值和宣布，以人民币向A股股东支付，以港币向H股股东支付。港币实际派发金额按照公司2011年度股东大会召开日前五个工作日中国人民银行公布的人民币兑换港币平均基准汇率计算（人民币0.813462元兑1.00港元），即每股派发现金红利0.528605港元（含税）。

2012年6月20日，公司于香港联交所网站公布了本次H股股息派发的基准日及暂停股东过户登记日期。

2012年7月26日，公司于上海证券交易所网站（以及次日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》）发布了《中信证券股份有限公司2011年度A股分红派息实施公告》，并于香港联交所网站发布了派发2011年度H股末期股息的公告。现金红利已于2012年8月9日发放完毕。

（四）重大诉讼、仲裁事项

1、与深圳市金牛投资集团公司和贵州铝厂的债权纠纷案

2012年6月1日，公司收到了深圳市中级人民法院《民事裁定书》〔（2011）深中法民二终字第1938号〕。根据该民事裁定书，深圳市中级人民法院准许上诉人深圳市金牛投资（集团）有限公司撤回上诉。该案二审案件受理费由上诉人深圳市金牛投资（集团）有限公司承担。该裁定为终审裁定。

2、广东南国德赛律师事务所诉公司委托合同纠纷案

2012年5月11日，公司收到广东省珠海市中级人民法院《民事判决书》〔（2011）珠中法民二终

字第131号]。根据该判决书，珠海市中级人民法院驳回上诉，维持原判（即：公司赔偿原告广东南国德赛律师事务所法律服务费损失人民币490余万元，并承担诉讼费人民币4.43万元）。2012年5月17日，公司向广东省高级人民法院提出再审申请，并于2012年8月8日收到广东省高级人民法院送达的《民事裁定书》[(2012)粤高法民二申字第299号]，广东省高级人民法院指令广东省珠海市中级人民法院对该案予以再审；再审期间，中止原判决的执行。

(五) 持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

1、证券投资情况

单位：人民币万元

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	期末持有数量 (万股/万张)	期末账面值	占期末证券 总投资比例 (%)	报告期损益
1	可转债	113003	重工转债	98,709.37	985.47	102,907.05	11.39	1,068.62
2	可转债	113001	中行转债	85,273.63	870.70	84,549.86	9.35	165.65
3	可转债	125709	唐钢转债	27,254.31	268.67	29,234.77	3.23	517.30
4	股票	601318	中国平安	22,759.41	507.46	23,211.38	2.57	2,572.88
5	股票	600036	招商银行	17,867.23	1,628.80	17,786.54	1.97	-242.87
6	可转债	110015	石化转债	17,062.17	164.98	16,474.02	1.82	-177.07
7	股票	600016	民生银行	16,512.53	2,700.66	16,176.97	1.79	1,326.26
8	股票	600519	贵州茅台	13,571.61	56.75	13,571.16	1.50	1,744.32
9	股票	601166	兴业银行	12,989.11	1,010.16	13,111.81	1.45	1,341.96
10	可转债	113002	工行转债	12,504.42	114.45	12,460.48	1.38	369.06
期末持有的其他证券投资				581,629.62	-	574,352.86	63.55	14,563.77
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	-6,350.39
合计				906,133.41	-	903,836.90	100.00	16,899.49

注：上表，证券投资包括股票投资、权证、可转债投资，其中，股票投资只包括在交易性金融资产中核算的部分。

2、持有其他上市公司股权情况

单位：人民币万元

序号	证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司 股权比例 (%)	期末账面值	报告期损益	报告期所有者 权益变动
1	601169	北京银行	300,201.02	3.84	274,875.08	-	-25,301.89
2	601989	中国重工	270,437.89	3.17	241,048.50	8,328.48	8,251.76
3	BBTG11:BZ	BBTG	94,384.50	1.02	83,306.52	-	-11,077.98
4	600863	内蒙华电	59,408.83	2.75	56,083.21	-9.33	-2,833.16
5	600489	中金黄金	48,590.75	1.04	43,721.78	1,783.90	1,103.61
6	601766	中国南车	46,758.82	0.69	43,585.33	0.69	-1,738.51
7	600547	山东黄金	43,324.85	0.87	40,598.95	805.29	747.25
8	600072	中船股份	30,324.51	3.59	30,475.15	-5,983.74	11,560.74
9	601299	中国北车	32,413.68	0.67	27,813.33	-	-1,392.86
10	601899	紫金矿业	30,076.20	0.30	25,160.71	-132.06	-4,428.14
其他			284,634.61	-	300,192.89	8,823.82	77,113.90
合计			1,240,555.66	-	1,166,861.45	13,617.05	52,004.72

注：上表所列均为公司购入的可供出售金融资产。

3、公司持有非上市金融企业股权情况

单位：人民币万元

所持对象名称	最初投资成本	持有数量 (万股)	占该公司 股权比例 (%)	期末账面值	报告期损益	报告期所有者 权益变动	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	-	-	设立
中信标普指数信息服务(北京)有限公司	401.35	-	50.00	-	-1.95	-	设立
中信建投证券股份有限公司	18,900.00	-	7.00	18,900.00	700.00	-	设立
中信产业投资基金管理有限公司	82,565.00	-	35.00	119,633.31	4,985.18	-8.49	设立
华夏基金管理有限公司	47,515.30	-	49.00	150,161.47	16,477.76	363.97	购买
合计	206,381.65	-	-	330,694.78	22,160.99	355.48	-

注：上表，会计核算科目均为长期股权投资。

(六) 股权激励方案的实施情况及其影响

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。已经实施的股权激励计划是2006年9月6日经公司第三届董事会第五次会议审议通过后实施的。报告期内，公司未对激励对象的范围进行调整。

2、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，将公司高级管理人员、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。报告期内，股权激励对象范围内未出现人员流失现象。

(七) 关联/连交易事项

1、报告期内发生的与日常经营相关的关联/连交易

报告期内，公司严格按照2011年度股东大会审议通过的《关于预计公司2012年日常关联/连交易的议案》开展关联/连交易，相关执行情况如下表：

单位：人民币万元

关联/连交易方	交易内容	2012年预计 的交易金额	2012年1-6月 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
中信集团及其关联方	证券和金融产品收入 ^注	200,000	38,331.42	8.64	38,331.42
中信集团及其关联方	证券和金融产品支出 ^注	18,000	3,019.72	3.51	-3,019.72
中信集团及其关联方	房屋租赁收入 ^注	6,000	1,363.82	39.65	1,363.82
中信集团及其关联方	房屋租赁支出 ^注	11,000	1,417.56	0.52	-1,417.56
中信集团及其关联方	综合服务收入 ^注	500	1.53	-	1.53
中信集团及其关联方	综合服务支出 ^注	12,000	1,248.32	0.46	-1,248.32
中信集团及其关联方	出资股权投资基金	50,000	12,523.98	-	-
华夏基金管理有限公司及其子公司	手续费收入	5,000	59.53	0.02	59.53

注：2011年9月，公司与中国中信集团公司签署了关联/连交易框架协议，包括《证券和金融产品交易及服务框架协议》、

《房屋租赁框架协议》和《综合服务框架协议》，并就每个框架协议所涉及的 2011-2013 年度关联/连交易分别设定了年度上限，其中，该三类交易的 2012 年度上限为上表中“2012 年预计的交易金额”。

关于公司与关联方之间的证券和金融产品交易方面，鉴于证券市场情况无法预计，交易量难以估计，公司 2011 年度股东大会已批准相关交易量以实际发生数计算。此外，公司与中信集团及其关联方之间的证券和金融产品交易，已获香港联交所豁免设置年度上限。报告期内，公司与中信集团及其关联方之间的证券和金融产品交易量约为人民币 452.94 亿元。

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，上述关联交易不会对公司的独立性产生不良影响。

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。

2、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 亿元人民币公司债券，由中信集团提供担保。截止 2012 年 6 月 30 日，中信集团为公司提供的担保总额为人民币 15 亿元（2011 年 12 月 31 日：人民币 15 亿元）。

(2) 关联方债权债务余额

单位：人民币元

关联方	关联关系	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
中信银行股份有限公司①	公司第一大股东子公司	-	641,796.75	-	-
中信室内装修工程公司②	公司第一大股东子公司	-	-	-	332,926.00
青岛市联明地产有限公司③	公司第一大股东子公司	-	-	-	150,000.00
中信银行股份有限公司④	公司第一大股东子公司	-	-	-	3,204,579.00
中信银行股份有限公司⑤	公司第一大股东子公司	-	-	385,104.00	385,104.00

截止 2012 年 6 月 30 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公司应收的押金；
- ②公司应支付的装修款；
- ③公司应支付的房租押金；
- ④公司应付的租赁保证金；
- ⑤中信证券（浙江）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。

3、报告期内，公司与关联方未开展受托投资业务，不存在非经营性债权债务往来。

(八) 重大合同及履行情况

- 1、重大托管、承包、租赁事项：报告期内没有发生重大托管、承包、租赁事项。
- 2、重大担保：报告期内，公司无累计和当期对外担保情况。
- 3、委托理财：报告期内，公司没有发生委托他人进行现金资产管理事项。
- 4、其他重大合同（含担保等）及其履行情况：报告期内，公司各项业务合同履行情况正常，未涉及重大合同（含担保等）。

(九) 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和履行情况

- 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平方米）、北京和平西街彩印大厦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、持股5%以上股东承诺事项和履行情况

(1) 承诺事项

因公司于2005年实施股权分置改革，公司原非流通股股东对其所持有有限售条件股份在规定期限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。

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。

3、截至本报告披露日，公司不存在需履行的业绩承诺。

4、截至半年报披露日，公司不存在需履行的注入资产、资产整合承诺。

(十) 聘任会计师事务所情况

2012年6月20日，公司2011年度股东大会审议通过了《关于续聘会计师事务所的议案》，继续聘请安永华明会计师事务所和安永会计师事务所为公司2012年度外部审计师，分别负责按照中国企业会计准则和国际财务报告准则提供相关审计服务及审阅服务。

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、服务年限：	安永华明会计师事务所、5年 (注：2000年-2006年期间担任公司补充审计机构)
国际会计师事务所名称、服务年限：	安永会计师事务所、1年
会计师事务所报酬：	根据股东大会决议，2012年度审计费用不超过人民币400万元，审阅费用不超过人民币200万元。

(十一) 公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况
无。

(十二) 报告期内，公司无委托贷款情况。

(十三) 报告期内，公司无或有债务。

(十四) 报告期内，公司无资产抵押情况。

(十五) 中期股息

公司不派发 2012 年中期股息。

(十六) 回购、出售或购回本公司之证券

报告期内，公司及附属公司没有回购、出售或购回本公司任何证券。

(十七) 审计事项

本次半年度财务报告未经审计，安永华明会计师事务所、安永会计师事务所分别按照中国企业会计准则和国际财务报告准则对本次半年度报告出具了审阅意见。

(十八) 报告期内其它重要事项及期后事项

1、发行短期融资券

2012 年 8 月 23 日，公司根据中国人民银行《中国人民银行关于中信证券股份有限公司发行短期融资券的通知》（银发[2012]197 号）以及公司 2011 年度股东大会决议、第五届董事会第一次会议决议及相关授权，发行完成了 2012 年第一期短期融资券（12 中信 CP001），发行规模人民币 50 亿元，期限 91 天，票面利率 3.84%。详情请见公司于 2012 年 8 月 24 日发布的公告。

2、报告期至本报告披露日，营业网点变更情况

本公司未新设证券营业部，目前拥有证券营业部 59 家。报告期至本报告披露日，本公司有 3 家证券营业部完成了同城迁址：佛山湖景路证券营业部迁至“佛山市禅城区季华五路 21 号金海广场 3 层”，更名为“佛山季华五路证券营业部”；上海巨鹿路证券营业部迁至“上海市浦东新区世纪大道 1568 号 10 层 03B-06 单元”，更名为“上海世纪大道证券营业部”；徐州民主南路证券营业部迁至“徐州市云龙区解放南路 303 号地王大厦副楼 2、3 层”，更名为“徐州解放南路证券营业部”。

中信证券（浙江）新设 5 家证券营业部，即：景德镇昌南大道证券营业部、上饶县七六路证券营业部、厦门沧林路证券营业部、三明新市中路证券营业部和安溪民主路证券营业部。目前，中信证券（浙江）拥有 57 家证券营业部。

中信万通新设 2 家证券营业部，即：莱西青岛路证券营业部和城阳春城路证券营业部。目前，中信万通拥有 44 家证券营业部。

中证期货新设 3 家营业部，即：深圳营业部、宁波鄞州营业部和杭州凤起路营业部。目前，中证期货拥有 21 家营业部，另有 1 家营业部正在筹建中。

中信证券国际未设立新的分行，目前拥有 7 家分行。

3、集合资产管理计划

经中国证监会批准，报告期至本报告披露日，公司新设 5 支集合资产管理计划：中信证券可转债集合资产管理计划于 2012 年 3 月 2 日成立，份额为 612,904,710.66 份；中信证券贵宾定制 1 号集合资产管理计划于 2012 年 4 月 27 日成立，份额为 501,022,590.00 份；中信证券贵宾定制 2 号集合资产管理计划于 2012 年 4 月 27 日成立，份额为 501,022,590.00 份；中信证券贵宾 7 号多策略回报集合资产管理计划于 2012 年 8 月 23 日成立，份额为 149,907,960.80 份；中信证券贵宾 8 号多策略回报集合资产管理计划于 2012 年 8 月 2 日成立，份额为 309,994,315.80 份。此外，中信证券现金增值集合资产管理计划于 2012 年 7 月 30 日起开始销售，目前正处于推广期。

目前，公司已推出 21 支集合资产管理计划，其中，到期清算产品 1 支、存续产品 19 支、处于推广期的产品 1 支。截至 2012 年 6 月 30 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）	说明
1	中信理财 2 号集合资产管理计划	2,035,941,674.59	2006 年 3 月 22 日成立
2	中信证券股债双赢集合资产管理计划	811,636,507.82	2007 年 4 月 6 日成立
3	中信证券债券优化集合资产管理计划	1,027,089,014.43	2009 年 1 月 6 日成立
4	中信证券聚宝盆伞型集合资产管理计划	1,070,060,658.48	2009 年 5 月 8 日成立
5	中信证券稳健回报集合资产管理计划	1,076,467,254.53	2010 年 2 月 25 日成立
6	中信证券贵宾 1 号主题精选集合资产管理计划	220,427,937.60	2010 年 9 月 28 日成立
7	中信证券股票精选集合资产管理计划	2,539,722,145.90	2010 年 12 月 10 日成立
8	中信证券贵宾 2 号主题精选集合资产管理计划	102,197,089.79	2011 年 1 月 13 日成立
9	中信证券贵宾 3 号策略回报集合资产管理计划	101,408,613.43	2011 年 4 月 15 日成立
10	中信证券卓越成长股票集合资产管理计划	1,219,528,414.61	2011 年 5 月 19 日成立
11	中信证券贵宾 5 号策略回报集合资产管理计划	99,417,751.59	2011 年 7 月 18 日成立
12	中信证券红利价值股票集合资产管理计划	323,669,090.49	2011 年 8 月 25 日成立
13	中信证券贵宾 6 号策略回报集合资产管理计划	101,385,979.51	2011 年 10 月 24 日成立
14	中信证券基金精选集合资产管理计划	139,893,175.49	2011 年 12 月 23 日成立
15	中信证券可转债集合资产管理计划	240,300,903.95	2012 年 3 月 2 日成立
16	中信证券贵宾定制 1 号集合资产管理计划	989,021,793.27	2012 年 4 月 27 日成立
17	中信证券贵宾定制 2 号集合资产管理计划	986,989,068.23	2012 年 4 月 27 日成立

注：上表不包括中信证券贵宾 7 号、8 号多策略回报集合资产管理计划。

4、购买房产

2011 年 9 月 9 日，公司第四届董事会第三十三次会议审议通过了《关于购买北京瑞城中心写字楼 2-5 层的议案》，同意公司购买北京瑞城中心写字楼 2-5 层（建筑面积 16,244.12 平方米），与公司现有北京瑞城中心写字楼其它楼层（6-23 层及首层大堂）共同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 7.6 亿元，公司以自有资金分期付款。截至 2012 年 6 月 30 日，公司已支付购房款人民币 7.15 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，主要用于公司及下属子公司的员工培训基地。2012 年 3 月 15 日，公司第四届董事会第三十七次会议审议通过了《关于追加中信证券青岛培训中心投资预算的议案》，同意公司追加中信证券青岛培训中心投资预算人民币 8,400 万元，由公司与两家子公司中信证券（浙江）、中信万通共同出资，出资比例为 4:3:3。根据上述议案，截至 2012 年 6 月 30 日，公司已支付土地出让金及工程建设费人民币 6,936 万元。

5、正式启动新商标的注册和更换工作

报告期内，公司完成了新商标的基础设计。新商标的设计以不存在法律障碍为前提，在原有商标的基础上进行。目前，公司已正式启动新商标的注册和新旧商标的更换工作。

（十九）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	2012-1-5	H股公告——截至二零一一年十二月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
2	2012-1-12	2011年12月份财务数据简报
3	2012-1-14	2011年度业绩快报
4	2012-1-18	详式权益变动报告书
5	2012-2-2	H股公告——截至二零一二年一月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
6	2012-2-7	2012年1月份财务数据简报
7	2012-3-2	H股公告——截至二零一二年二月二十九日止月份之股份发行人的证券变动月报表
8	2012-3-6	公司章程重要条款变更获批公告
9	2012-3-7	2012年2月份财务数据简报
10	2012-3-16	第四届董事会第三十七次会议决议公告
11	2012-3-20	H股公告——董事会会议通知
12	2012-3-24	H股公告——董事名单与其角色和职能
13	2012-3-30	2011年年度报告、第四届董事会第三十八次会议决议公告、第四届监事会第十四次会议决议公告、2012年日常关联交易预计情况
14	2012-4-6	关于全资子公司“中信证券投资有限公司”成立的公告、H股公告——截至二零一二年三月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
15	2012-4-7	2012年3月份财务数据简报
16	2012-4-18	H股公告——董事会会议通知
17	2012-4-25	关于全资子公司金石投资有限公司获准设立中信金石投资基金的公告
18	2012-4-28	2012年第一季度报告、关于召开2011年度股东大会的通知
19	2012-5-3	H股公告——截至二零一二年四月三十日止月份之股份发行人的证券变动月报表
20	2012-5-8	2012年4月份财务数据简报
21	2012-5-9	关于中信证券（浙江）、中信万通融资融券业务资格获批公告
22	2012-5-30	第四届董事会第四十次会议决议公告、关于召开2011年度股东大会的补充通知
23	2012-6-2	关于召开2011年度股东大会的第二次通知、H股公告——截至二零一二年五月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
24	2012-6-7	关于《章程》变更及换领新《营业执照》的公告、2012年5月份财务数据简报
25	2012-6-20	关于全资子公司金石投资有限公司获准设立中信并购基金的公告
26	2012-6-21	2011年度股东大会决议公告、第五届董事会第一次会议决议公告、第五届监事会第一次会议决议公告

注：上表“刊登日期”为相关公告于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和上海证券交易所刊登的日期，于香港联交所发布的日期为“刊登日期”当日早间或前一日晚间。

报告期内，公司在香港联交所网站（<http://www.hkexnews.hk>）上披露的信息如下：

1	2012-1-4	截至二零一一年十二月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
2	2012-1-11	关于2011年12月财务数据的公告
3	2012-1-13	2011年度业绩快报
4	2012-1-17	海外监管公告——详式权益变动报告书
5	2012-2-1	截至二零一二年一月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
6	2012-2-6	关于2012年1月财务数据的公告
7	2012-3-1	截至二零一二年二月二十九日止月份之股份发行人的证券变动月报表

8	2012-3-5	公司章程重要条款变更获批公告
9	2012-3-6	关于2012年2月财务数据的公告
10	2012-3-15	海外监管公告-第四届董事会第三十七次会议决议公告
11	2012-3-19	董事会会议通知
12	2012-3-23	董事名单与其角色和职能
13	2012-3-29	2011年年度业绩公告
14	2012-3-30	建议委任第五届董事会成员、建议委任第五届监事会成员以及建议修订《公司章程》；海外监管公告——第四届董事会第三十八次会议决议公告、第四届监事会第十四次会议决议公告、2012年日常关联交易预计情况
15	2012-4-5	关于全资子公司“中信证券投资有限公司”成立的公告、截至二零一二年三月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
16	2012-4-9	关于2012年3月财务数据的公告
17	2012-4-17	董事会会议通知
18	2012-4-24	关于全资子公司金石投资有限公司获准设立中信金石投资基金的公告
19	2012-4-27	2011年度报告、2012年第一季度业绩报告、2011年度股东大会通告
20	2012-5-2	截至二零一二年四月三十日止月份之股份发行人的证券变动月报表
21	2012-5-7	关于2012年4月财务数据的公告
22	2012-5-8	关于中信证券（浙江）、中信万通融资融券业务资格获批公告
23	2012-5-29	海外监管公告-公司第四届董事会第四十次会议决议公告
24	2012-5-29	2011年度股东大会补充通告
25	2012-6-1	2011年度股东大会第二次通知、截至二零一二年五月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
26	2012-6-6	关于《章程》变更及换领新《营业执照》的公告、关于2012年5月财务数据的公告
27	2012-6-19	金石投资有限公司获准设立中信并购基金的公告
28	2012-6-20	2011年度股东大会投票表决结果；派发2011年末期股息；委派董事长、副董事长及董事会专门委员会成员
29	2012-6-20	海外监管公告-公司第五届董事会第一次会议决议公告、公司第五届监事会第一次会议决议公告
30	2012-6-20	董事名单与其角色和职能

(二十) 监管部门分类评价结果

2012年证券公司分类评价中，公司与控股证券子公司——中信证券（浙江）、中信万通合并获评A类AA级。

(二十一) 报告期内取得的行政许可批复

序号	批复日期	批复标题及文号
1	2012-1-11	关于核准苏宏证券公司分支机构负责人任职资格的批复（广东证监许可[2012]2号）
2	2012-1-19	关于中信证券股份有限公司上海浦东大道证券营业部变更营业场所的批复（沪证监机构字[2012]16号）
3	2012-2-17	关于中信证券股份有限公司佛山季华五路证券营业部开业验收意见的函（广东证监函[2012]99号）
4	2012-2-22	关于中信证券股份有限公司上海淮海中路证券营业部变更营业场所的批复（沪证监机构字[2012]56号）
5	2012-2-29	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（深证局发[2012]49号）

6	2012-3-1	关于中信证券股份有限公司襄阳解放路证券营业部为期货公司提供中间介绍业务的无异议函（鄂证监机构字[2012]8号）
7	2012-3-23	关于中信证券股份有限公司变更公司章程非重要条款的复函（深证局机构字[2012]41号）
8	2012-4-5	关于核准陈山证券公司分支机构负责人任职资格的批复（广东证监许可[2012]43号）
9	2012-4-16	关于中信证券金石投资有限公司投资其他股权基金的复函（机构部部函[2012]186号）
10	2012-4-19	关于中信证券股份有限公司申请发行短期融资券的监管意见函（机构部部函[2012]194号）
11	2012-4-23	关于金石投资有限公司设立中信金石投资基金的无异议函（机构部部函[2012]200号）
12	2012-5-2	关于中信证券股份有限公司分支机构负责人郑雨琳同志任职资格的批复（沪证监机构字[2012]175号）
13	2012-5-4	关于中信证券股份有限公司上海分公司迁址的批复（沪证监机构字[2012]182号）
14	2012-5-9	关于中信证券股份有限公司上海巨鹿路证券营业部迁址的批复（沪证监机构字[2012]186号）
15	2012-5-18	关于许鑫证券公司分支机构负责人任职资格的确认函（辽证监函[2012]46号）
16	2012-6-15	关于金石投资有限公司设立中信并购基金的无异议函（机构部部函[2012]329号）
17	2012-6-15	关于核准吴晓球证券公司独立董事任职资格的批复（深证局发[2012]140号）
18	2012-6-24	关于同意中信证券股份有限公司开展现金管理产品试点并核准设立中信证券现金增值集合资产管理计划的批复（证监许可[2012]873号）

八、财务报告（附后）

九、备查文件

本公司在办公地点备置下列备查文件供股东及投资者查询：

- （一）载有董事长、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阅报告原件；
- （三）报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有文件文本；
- （四）在其他证券市场公布的半年度报告；
- （五）公司《章程》；
- （六）其他有关资料。

中信证券股份有限公司

董事长：



二零一二年八月三十日



审阅报告

安永华明(2012)专字第60469435_A23号

中信证券股份有限公司董事会:

我们审阅了后附的中信证券股份有限公司(“贵公司”)及其子公司(统称“贵集团”)中期财务报表,包括2012年6月30日的合并及公司的资产负债表,2012年1至6月会计期间的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。上述中期财务报表的编制是贵公司管理层的责任,我们的责任是在实施审阅工作的基础上对这些中期财务报表出具审阅报告。

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

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

安永华明会计师事务所

中国 北京



李慧民

中国注册会计师: 李慧民



西志颖

中国注册会计师: 西志颖

2012年8月30日

**中信证券股份有限公司
合并及母公司资产负债表
(未经审计)**

货币单位：人民币元

资产	附注		2012年6月30日 (未经审计)		2011年12月31日 (经审计)	
	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		52,660,098,165.77	35,816,306,720.70	60,780,083,808.88	41,954,179,122.16
其中：客户资金存款			28,038,599,512.43	15,183,607,560.82	30,107,932,061.58	15,888,015,873.70
结算备付金	2		10,894,928,606.00	4,116,421,129.02	8,424,605,593.42	2,810,766,844.07
其中：客户备付金			6,835,835,825.81	1,147,385,952.16	5,652,306,122.69	1,033,194,556.71
拆出资金			-	-	790,000,000.00	-
交易性金融资产	3		25,616,005,900.66	24,292,009,567.93	19,049,354,309.12	17,680,534,863.36
衍生金融资产	4		678,848,867.98	667,818,411.55	1,077,628,289.48	1,071,567,359.34
买入返售金融资产	5		297,146,000.00	297,146,000.00	575,760,000.00	55,760,000.00
应收利息			591,424,221.74	577,484,071.73	495,072,282.05	489,858,906.12
存出保证金	6		826,902,015.71	1,290,345,710.58	840,410,526.47	1,318,629,379.83
可供出售金融资产	7		28,077,889,202.23	25,146,118,411.50	28,897,655,815.21	26,810,133,766.65
长期股权投资	8	1	17,799,672,147.73	16,618,045,623.51	17,408,888,374.56	14,271,450,018.80
投资性房地产			397,573,571.72	397,573,571.72	314,423,700.40	314,423,700.40
固定资产	9		2,453,793,022.56	2,239,926,244.51	2,646,525,602.03	2,410,788,002.28
在建工程	10		841,706,605.00	838,801,264.47	691,921,813.41	690,458,174.01
无形资产			134,599,654.79	80,149,463.87	138,758,454.58	82,089,215.95
其中：交易席位费			7,667,878.36	5,867,875.10	9,391,128.24	6,591,125.00
商誉	11		501,497,880.80	-	500,879,600.45	-
递延所得税资产	12		737,838,823.70	712,374,899.64	1,344,366,963.31	1,294,981,399.35
其他资产	13		6,733,195,936.40	4,765,482,616.00	4,304,044,840.36	3,134,784,320.72
资产总计			<u>149,243,120,622.79</u>	<u>117,856,003,706.73</u>	<u>148,280,379,973.73</u>	<u>114,390,405,073.04</u>

载于第 47 页至第 113 页的附注为本财务报表的组成部分

第 39 页至第 113 页的财务报表由以下人士签署

法定代表人 <u>王东明</u>	主管财会 工作负责人 <u>葛小波</u>	财会机构 负责人 <u>葛小波</u>	盖章 _____
------------------	--------------------------	------------------------	----------

中信证券股份有限公司
合并及母公司资产负债表（续）
（未经审计）

货币单位：人民币元

负债和股东权益	附注		2012年6月30日		2011年12月31日	
	合并	母公司	(未经审计)		(经审计)	
	附注五	附注六	合并	母公司	合并	母公司
负债：						
短期借款			55,070,367.90	-	-	-
拆入资金	15		2,500,000,000.00	3,580,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00
交易性金融负债			26,990,096.71	-	6,282,506.88	-
衍生金融负债	4		909,883,214.05	900,677,163.66	1,127,702,082.37	1,127,062,689.84
卖出回购金融资产款	16		12,443,317,369.77	14,061,139,616.42	14,232,692,730.59	14,785,762,834.01
代理买卖证券款	17		35,804,501,334.95	16,617,741,299.56	36,477,143,105.53	17,207,568,616.03
代理承销证券款	18		2,319,383,553.93	2,319,204,382.89	106,443,450.65	106,443,450.65
应付职工薪酬	19		2,404,082,994.67	1,916,518,239.36	3,120,180,524.40	2,370,698,520.76
应交税费	20		483,219,292.71	324,140,795.13	2,689,666,558.41	2,440,774,251.59
应付利息			12,281,419.87	12,281,419.87	37,187,500.00	37,187,500.00
预计负债			4,944,354.24	4,944,354.24	19,354,592.38	19,354,592.38
应付债券	21		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	12		107,257,185.03	51,717,929.61	104,477,950.25	-
其他负债	22		<u>6,165,145,363.58</u>	<u>5,479,549,328.92</u>	<u>1,769,046,124.07</u>	<u>925,043,232.77</u>
负债合计			<u>64,736,076,547.41</u>	<u>46,767,914,529.66</u>	<u>61,290,177,125.53</u>	<u>40,619,895,688.03</u>
股东权益：						
股本	23		11,016,908,400.00	11,016,908,400.00	11,016,908,400.00	11,016,908,400.00
资本公积			34,024,622,451.93	33,789,800,774.38	33,985,368,284.49	33,602,144,557.73
盈余公积			5,464,620,499.59	4,748,610,989.93	5,464,620,499.59	4,748,610,989.93
一般风险准备			9,718,592,573.29	8,576,500,535.81	9,718,592,573.29	8,576,500,535.81
未分配利润			24,357,872,507.12	12,956,268,476.95	26,846,394,733.48	15,826,344,901.54
外币报表折算差额			(425,919,233.90)	-	(444,599,639.87)	-
归属于母公司股东权益						
合计			<u>84,156,697,198.03</u>	<u>71,088,089,177.07</u>	<u>86,587,284,850.98</u>	<u>73,770,509,385.01</u>
少数股东权益			<u>350,346,877.35</u>	-	<u>402,917,997.22</u>	-
股东权益合计			<u>84,507,044,075.38</u>	<u>71,088,089,177.07</u>	<u>86,990,202,848.20</u>	<u>73,770,509,385.01</u>
负债和股东权益总计			<u>149,243,120,622.79</u>	<u>117,856,003,706.73</u>	<u>148,280,379,973.73</u>	<u>114,390,405,073.04</u>

载于第 47 页至第 113 页的附注为本财务报表的组成部分

中信证券股份有限公司
合并及母公司利润表
(未经审计)

货币单位：人民币元

项目	附注		2012年1-6月		2011年1-6月	
	合并	母公司	(未经审计)		(未经审计)	
	附注五	附注六	合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入			<u>5,788,191,322.70</u>	<u>4,276,853,241.59</u>	<u>7,508,196,461.76</u>	<u>3,923,306,728.03</u>
手续费及佣金净收入	24	2	2,879,632,091.61	1,923,361,460.36	4,381,828,572.04	1,683,601,553.05
其中：代理买卖证券业务净收入			1,560,522,903.39	704,559,956.67	2,042,093,512.20	907,942,920.00
证券承销业务净收入			895,537,152.85	853,693,069.58	580,899,854.42	524,105,018.34
受托客户资产管理业务净收入	24.1		95,605,676.34	95,605,676.34	106,799,429.92	106,799,429.92
基金管理费收入			21,084,346.76	-	1,435,878,434.19	-
基金销售收入			-	-	35,364,582.55	-
利息净收入	25	3	694,173,732.10	402,874,961.45	703,205,875.54	430,806,566.29
投资收益	26	4	1,867,601,288.44	1,572,679,044.03	2,666,524,804.62	2,011,127,866.39
其中：对联营公司和合营公司的投资收益（损失以负号填列）			251,683,863.14	214,609,964.47	819,958.42	(2,488,586.60)
公允价值变动收益（损失以负号填列）	27	5	259,336,345.69	295,338,708.48	(322,831,821.51)	(219,696,462.37)
汇兑收益（损失以负号填列）			53,047,329.96	57,338,806.43	11,781,159.82	(2,241,725.48)
其他业务收入			<u>34,400,534.90</u>	<u>25,260,260.84</u>	<u>67,687,871.25</u>	<u>19,708,930.15</u>
二、营业支出			<u>2,918,390,428.22</u>	<u>1,895,743,094.28</u>	<u>3,508,471,364.76</u>	<u>1,512,577,169.01</u>
营业税金及附加	28		184,944,643.81	135,581,438.37	288,367,677.14	149,767,157.41
业务及管理费	29	6	2,730,910,592.00	1,754,151,292.49	3,223,302,480.84	1,363,508,706.70
资产减值损失			(3,414,939.25)	60,231.76	(5,218,548.36)	(2,718,450.24)
其他业务成本			<u>5,950,131.66</u>	<u>5,950,131.66</u>	<u>2,019,755.14</u>	<u>2,019,755.14</u>
三、营业利润			<u>2,869,800,894.48</u>	<u>2,381,110,147.31</u>	<u>3,999,725,097.00</u>	<u>2,410,729,559.02</u>
加：营业外收入	30		35,956,668.56	10,745,950.55	4,934,619.05	2,050,285.33
减：营业外支出	31		<u>1,368,969.12</u>	<u>359,434.53</u>	<u>8,048,282.34</u>	<u>6,508,012.97</u>
四、利润总额			2,904,388,593.92	2,391,496,663.33	3,996,611,433.71	2,406,271,831.38
减：所得税费用	32		<u>657,029,476.11</u>	<u>524,302,475.92</u>	<u>1,013,748,227.36</u>	<u>447,507,550.02</u>
五、净利润			<u>2,247,359,117.81</u>	<u>1,867,194,187.41</u>	<u>2,982,863,206.35</u>	<u>1,958,764,281.36</u>
归属于母公司股东的净利润			<u>2,248,748,385.64</u>		<u>2,973,413,091.48</u>	
少数股东损益			(<u>1,389,267.83</u>)		<u>9,450,114.87</u>	
六、每股收益	33					
(一) 基本每股收益			<u>0.20</u>		<u>0.30</u>	
(二) 稀释每股收益			<u>0.20</u>		<u>0.30</u>	
七、其他综合收益	35		<u>67,161,370.29</u>	<u>187,656,216.65</u>	(<u>777,164,310.63</u>)	(<u>59,552,956.62</u>)
八、综合收益总额			<u>2,314,520,488.10</u>	<u>2,054,850,404.06</u>	<u>2,205,698,895.72</u>	<u>1,899,211,324.74</u>
归属于母公司股东的综合收益总额			<u>2,315,841,990.59</u>		<u>2,207,540,699.62</u>	
归属于少数股东的综合收益总额			(<u>1,321,502.49</u>)		(<u>1,841,803.90</u>)	

载于第 47 页至第 113 页的附注为本财务报表的组成部分

**中信证券股份有限公司
合并股东权益变动表
(未经审计)**

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		
2012年1月1日	11,016,908,400.00	33,985,368,284.49	5,464,620,499.59	9,718,592,573.29	26,846,394,733.48	(444,599,639.87)	402,917,997.22	86,990,202,848.20
本期增减变动金额	-	39,254,167.44	-	-	(2,488,522,226.36)	18,680,405.97	(52,571,119.87)	(2,483,158,772.82)
净利润	-	-	-	-	2,248,748,385.64	-	(1,389,267.83)	2,247,359,117.81
其他综合收益	-	<u>48,413,198.98</u>	-	-	-	<u>18,680,405.97</u>	<u>67,765.34</u>	<u>67,161,370.29</u>
综合收益总额	-	<u>48,413,198.98</u>	-	-	<u>2,248,748,385.64</u>	<u>18,680,405.97</u>	<u>(1,321,502.49)</u>	<u>2,314,520,488.10</u>
股东投入和减少资本	-	(9,159,031.54)	-	-	-	-	(30,739,006.24)	(39,898,037.78)
其中：股东减少资本	-	-	-	-	-	-	(17,818,037.78)	(17,818,037.78)
其他	-	(9,159,031.54)	-	-	-	-	(12,920,968.46)	(22,080,000.00)
利润分配	-	-	-	-	(4,737,270,612.00)	-	(20,510,611.14)	(4,757,781,223.14)
其中：提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
对股东的分配	-	-	-	-	(4,737,270,612.00)	-	(20,510,611.14)	(4,757,781,223.14)
2012年6月30日余额	<u>11,016,908,400.00</u>	<u>34,024,622,451.93</u>	<u>5,464,620,499.59</u>	<u>9,718,592,573.29</u>	<u>24,357,872,507.12</u>	<u>(425,919,233.90)</u>	<u>350,346,877.35</u>	<u>84,507,044,075.38</u>

载于第 47 页至第 113 页的附注为本财务报表的组成部分

中信证券股份有限公司
合并股东权益变动表（续）
（未经审计）

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		
2011年1月1日	9,945,701,400.00	26,316,182,005.22	4,679,619,167.33	9,073,546,065.04	20,662,217,438.58	(242,367,108.05)	412,816,212.46	70,847,715,180.58
本期增减变动金额	-	(678,756,111.12)	-	141,750,036.22	(2,141,187,644.74)	(87,116,280.74)	(13,343,500.01)	(2,778,653,500.39)
净利润	-	-	-	-	2,973,413,091.48	-	9,450,114.87	2,982,863,206.35
其他综合收益	-	(678,756,111.12)	-	-	-	(87,116,280.74)	(11,291,918.77)	(777,164,310.63)
综合收益总额	-	(678,756,111.12)	-	-	2,973,413,091.48	(87,116,280.74)	(1,841,803.90)	2,205,698,895.72
股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	2,258,303.89	2,258,303.89
其中：股东投入资本	-	-	-	-	-	-	2,258,303.89	2,258,303.89
利润分配	-	-	-	141,750,036.22	(5,114,600,736.22)	-	(13,760,000.00)	(4,986,610,700.00)
其中：提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
提取一般风险准备	-	-	-	141,750,036.22	(141,750,036.22)	-	-	-
对股东的分配	-	-	-	-	(4,972,850,700.00)	-	(13,760,000.00)	(4,986,610,700.00)
2011年6月30日余额	<u>9,945,701,400.00</u>	<u>25,637,425,894.10</u>	<u>4,679,619,167.33</u>	<u>9,215,296,101.26</u>	<u>18,521,029,793.84</u>	<u>(329,483,388.79)</u>	<u>399,472,712.45</u>	<u>68,069,061,680.19</u>

载于第 47 页至第 113 页的附注为本财务报表的组成部分

**中信证券股份有限公司
母公司股东权益变动表
(未经审计)**

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
2012年1月1日	11,016,908,400.00	33,602,144,557.73	4,748,610,989.93	8,576,500,535.81	15,826,344,901.54	73,770,509,385.01
本期增减变动金额	-	187,656,216.65	-	-	(2,870,076,424.59)	(2,682,420,207.94)
净利润	-	-	-	-	1,867,194,187.41	1,867,194,187.41
其他综合收益	-	187,656,216.65	-	-	-	187,656,216.65
综合收益总额	-	187,656,216.65	-	-	1,867,194,187.41	2,054,850,404.06
利润分配	-	-	-	-	(4,737,270,612.00)	(4,737,270,612.00)
其中：提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
对股东的分配	-	-	-	-	(4,737,270,612.00)	(4,737,270,612.00)
2012年6月30日余额	<u>11,016,908,400.00</u>	<u>33,789,800,774.38</u>	<u>4,748,610,989.93</u>	<u>8,576,500,535.81</u>	<u>12,956,268,476.95</u>	<u>71,088,089,177.07</u>

载于第 47 页至第 113 页的附注为本财务报表的组成部分

中信证券股份有限公司
母公司股东权益变动表（续）
（未经审计）

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
2011年1月1日	9,945,701,400.00	25,362,222,218.71	3,957,671,375.60	6,994,621,307.15	15,262,618,301.17	61,522,834,602.63
本期增减变动金额	-	(59,552,956.62)	-	-	(3,014,086,418.64)	(3,073,639,375.26)
净利润	-	-	-	-	1,958,764,281.36	1,958,764,281.36
其他综合收益	-	(59,552,956.62)	-	-	-	(59,552,956.62)
综合收益总额	-	(59,552,956.62)	-	-	1,958,764,281.36	1,899,211,324.74
利润分配	-	-	-	-	(4,972,850,700.00)	(4,972,850,700.00)
其中：提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
对股东的分配	-	-	-	-	(4,972,850,700.00)	(4,972,850,700.00)
2011年6月30日余额	<u>9,945,701,400.00</u>	<u>25,302,669,262.09</u>	<u>3,957,671,375.60</u>	<u>6,994,621,307.15</u>	<u>12,248,531,882.53</u>	<u>58,449,195,227.37</u>

载于第 47 页至第 113 页的附注为本财务报表的组成部分

**中信证券股份有限公司
合并及母公司现金流量表
(未经审计)**

货币单位：人民币元

	附注		2012年1-6月 (未经审计)		2011年1-6月 (未经审计)	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：						
收取利息、手续费及佣金的现金			4,355,872,966.74	2,908,338,974.51	5,916,419,891.55	2,565,295,386.54
代理买卖证券收到的现金净额			(734,382,038.12)	(589,827,316.47)	(20,292,082,899.29)	(9,974,672,442.74)
代理承销证券收到的现金净额			2,212,940,103.28	2,212,760,932.24	94,162,686.36	8,216,618.04
回购业务资金净增加额			(1,510,761,360.82)	(966,009,217.59)	4,089,224,010.09	4,608,375,379.95
拆入资金净增加额			2,400,000,000.00	3,480,000,000.00	1,043,074,609.44	1,043,074,609.44
收到其他与经营活动有关的现金	36		<u>313,614,561.06</u>	<u>64,675,481.34</u>	<u>393,718,226.85</u>	<u>21,264,331.77</u>
经营活动现金流入小计			<u>7,037,284,232.14</u>	<u>7,109,938,854.03</u>	<u>(8,755,483,475.00)</u>	<u>(1,728,446,117.00)</u>
交易性金融资产净增加额			5,401,439,640.56	5,576,448,855.30	2,018,690,504.84	2,052,180,828.32
支付利息、手续费及佣金的现金			820,806,515.25	563,238,597.92	907,116,171.42	314,899,559.41
支付给职工以及为职工支付的现金			2,546,602,525.78	1,709,877,079.03	3,433,922,086.90	2,365,402,831.97
支付的各项税费			2,465,198,023.18	2,211,634,924.00	3,566,360,000.39	2,718,086,828.63
拆出资金净增加额			(790,000,000.00)	-	-	-
支付其他与经营活动有关的现金	37		<u>3,915,031,696.06</u>	<u>2,384,755,046.68</u>	<u>2,638,242,687.09</u>	<u>1,039,827,414.07</u>
经营活动现金流出小计			<u>14,359,078,400.83</u>	<u>12,445,954,502.93</u>	<u>12,564,331,450.64</u>	<u>8,490,397,462.40</u>
经营活动产生的现金流量净额			<u>(7,321,794,168.69)</u>	<u>(5,336,015,648.90)</u>	<u>(21,319,814,925.64)</u>	<u>(10,218,843,579.40)</u>
二、投资活动产生的现金流量：						
可供出售金融资产净增加额			1,932,516,832.00	2,454,565,694.61	8,300,329,678.77	5,954,628,227.31
收回投资收到的现金			94,635,555.56	-	746,753,729.75	746,753,729.75
取得投资收益收到的现金			451,209,769.00	468,303,375.53	236,805,248.58	831,007,140.56
收到其他与投资活动有关的现金			<u>1,952,489.18</u>	<u>400,720.64</u>	<u>1,297,984.44</u>	<u>1,217,324.03</u>
投资活动现金流入小计			<u>2,480,314,645.74</u>	<u>2,923,269,790.78</u>	<u>9,285,186,641.54</u>	<u>7,533,606,421.65</u>
投资支付的现金			589,224,077.75	2,222,080,000.00	1,738,432,032.86	200,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			241,293,800.32	190,981,064.82	384,115,686.57	300,720,862.04
支付其他与投资活动有关的现金			-	-	-	-
投资活动现金流出小计			<u>830,517,878.07</u>	<u>2,413,061,064.82</u>	<u>2,122,547,719.43</u>	<u>500,720,862.04</u>
投资活动产生的现金流量净额			<u>1,649,796,767.67</u>	<u>510,208,725.96</u>	<u>7,162,638,922.11</u>	<u>7,032,885,559.61</u>
三、筹资活动产生的现金流量：						
吸收投资收到的现金			-	-	2,491,948.68	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			-	-	2,491,948.68	-
收到其他与筹资活动有关的现金	38		<u>54,235,598.86</u>	<u>-</u>	<u>664,984,463.48</u>	<u>-</u>
筹资活动现金流入小计			<u>54,235,598.86</u>	<u>-</u>	<u>667,476,412.16</u>	<u>-</u>
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			80,660,611.14	63,750,000.00	5,050,360,700.00	5,036,600,700.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			16,910,611.14	-	13,760,000.00	-
支付其他与筹资活动有关的现金			<u>18,403,232.64</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
筹资活动现金流出小计			<u>99,063,843.78</u>	<u>63,750,000.00</u>	<u>5,050,360,700.00</u>	<u>5,036,600,700.00</u>
筹资活动产生的现金流量净额			<u>(44,828,244.92)</u>	<u>(63,750,000.00)</u>	<u>(4,382,884,287.84)</u>	<u>(5,036,600,700.00)</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			<u>67,163,015.41</u>	<u>57,338,806.43</u>	<u>(84,107,455.39)</u>	<u>(2,241,725.48)</u>
五、现金及现金等价物净增加额			<u>(5,649,662,630.53)</u>	<u>(4,832,218,116.51)</u>	<u>(18,624,167,746.76)</u>	<u>(8,224,800,445.27)</u>
加：期初现金及现金等价物余额			<u>69,204,689,402.30</u>	<u>44,764,945,966.23</u>	<u>79,264,828,537.21</u>	<u>42,604,035,116.96</u>
六、期末现金及现金等价物余额	40		<u>63,555,026,771.77</u>	<u>39,932,727,849.72</u>	<u>60,640,660,790.45</u>	<u>34,379,234,671.69</u>

载于第 47 页至第 113 页的附注为本财务报表的组成部分

中信证券股份有限公司
财务报表附注(未经审计)
2012年6月30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¹(原中国国际信托投资公司)、中信宁波信托投资公司、中信兴业信托投资公司和中信上海信托投资公司共同出资组建。

1999年,经中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)批准(证监机构字[1999]121号),本公司增资改制为股份有限公司,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中心三路8号卓越时代广场(二期)北座。

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%。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。

¹中国中信集团公司因重组改制,其所持有的本公司股份将在中国中信股份有限公司取得证券公司股东资格后,正式转由中国中信股份有限公司持有。在此之前,本公司于中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记的股东名册中,第一大股东的名称仍为“中国中信集团公司”,因此,本报告提及的公司第一大股东仍为“中国中信集团公司”。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2012年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

一、公司概况（续）

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。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。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。

根据2011年第一次临时股东大会审议通过的《关于发行H股股票并在香港上市的议案》，并经过中国证监会《关于核准中信证券股份有限公司发行境外上市外资股的批复》（证监许可[2011]1366号）核准，2011年9月至10月，本公司首次公开发行境外上市外资股（“H股”）。本次共计发行每股面值人民币1.00元的H股1,071,207,000股（含超额配售75,907,000股）。截止2011年12月31日，本公司总股本变更为人民币11,016,908,400.00元。增资结果已经安永华明会计师事务所安永华明（2011）验字第60469435_A09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2012年6月30日，无限售条件流通股的股份数量增至10,992,989,400股。

截止2012年6月30日，公司拥有59家批准设立并已开业的证券营业部；拥有一级全资子公司5家，即中信证券（浙江）有限责任公司（原中信金通证券有限责任公司，以下简称“中信证券（浙江）”）、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”）、中信证券投资有限公司（以下简称“中信投资”）、中信证券国际有限公司（以下简称“中信证券国际”）；拥有一级控股子公司2家，即中信万通证券有限责任公司（以下简称“中信万通证券”）、青岛中信证券培训中心（以下简称“青岛培训中心”）。截止2012年6月30日，公司共有员工5,189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。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2012年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

二、财务报表的编制基础及遵循企业会计准则的声明

本中期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。

本中期财务报表以持续经营为基础列报。

本中期财务报表根据财政部颁布的《企业会计准则第32号-中期财务报告》的要求列示，并不包括在年度财务报表中列示的所有信息和披露内容。本中期财务报表应与本集团2011年度财务报表一并阅读。

本中期财务报表所采用的会计政策与编制2011年度财务报表的会计政策相一致。

本中期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2012年6月30日的财务状况以及2012年1至6月会计期间的经营成果和现金流量。

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》。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。本公司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[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》，准许证券公司上缴的证券投资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。此外，总部及北京地区、深圳地区的证券营业部，按增值税、营业税和消费税的2%征收地方教育费附加。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2012年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

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	祁曙光	直接投资	590,000 万元	实业投资、投资咨询、投资管理
中信证券投资有限公司	全资子公司	山东省青岛市	59128684-7	葛小波	金融产品投资、 证券投资及投资咨询	150,000 万元	金融产品投资、 投资咨询、投资管理、咨询服务
青岛金石暴风投资咨询有限公司	全资子公司	山东省青岛市	58369626-4	吕翔	投资管理、咨询服务	5,010 万元	投资管理、咨询服务
重庆中信金石股权投资管理有限公司	全资子公司	重庆市	58428467-5	林泰德	投资管理、信息咨询	10,000 万元	股权投资管理及相关信息咨询
上海中信金石股权投资管理有限公司	全资子公司	上海市	59972144-4	YIBING WU	股权投资、投资咨询	1,500 万元	股权投资管理、投资咨询
青岛中信证券培训中心	全资子公司	山东省青岛市	56856139-6	史洁民	业务培训	100 万元	在职人员培训；业内技能及后续教育；各类培训咨询；业内会议承办
中信证券国际有限公司	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
CSI Capital Management Limited	注 1 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	投资控股	不适用	投资控股
CSIAM (CAC) Investments Limited	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
CSI Direct Investments Limited	全资子公司	英属维尔京群岛	不适用	不适用	投资控股	不适用	投资控股
CSI USA Securities Holdings, Inc.	全资子公司	美国特拉华州	不适用	不适用	控股公司	不适用	控股公司
CITIC Securities Carbon Trade and Investment Company Limited	全资子公司	英国	不适用	不适用	尚未运作	不适用	尚未运作
CSI Nominee Services Limited	全资子公司	香港	不适用	不适用	尚未运作	不适用	尚未运作

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）(未经审计)
2012年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

四、合并财务报表的合并范围（续）

1. 本集团重要子公司的情况如下（续）

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司（续）

子公司全称	期末实际出资额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
金石投资有限公司	590,000 万元	100%	100%	是
中信证券投资有限公司	150,000 万元	100%	100%	是
青岛金石暴风投资咨询有限公司	5,010 万元	100%	100%	是
重庆中信金石股权投资管理有限公司	10,000 万元	100%	100%	是
上海中信金石股权投资管理有限公司	1,500 万元	100%	100%	是
青岛中信证券培训中心	100 万元	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	25,000 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	38,000 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
CSI Capital Management Limited	注 1 200 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) Investments Limited	1 美元	100%	100%	是
CSI Direct Investments Limited	1 美元	100%	100%	是
CSI USA Securities Holdings, Inc.	30.1 万美元	100%	100%	是
CITIC Securities Carbon Trade and Investment Company Limited	25 万英镑	100%	100%	是
CSI Nominee Services Limited	1 万港元	100%	100%	是

注 1: “CITIC Securities International Fixed Income Limited” 于 2012 年更名为 “CSI Capital Management Limited”。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）(未经审计)
2012年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

四、合并财务报表的合并范围（续）

1. 本集团重要子公司的情况如下（续）

（2）非同一控制下企业合并取得的子公司

<u>子公司全称</u>	<u>子公司类型</u>	<u>注册地</u>	<u>组织机构代码</u>	<u>法人代表</u>	<u>业务性质</u>	<u>注册资本</u>	<u>经营范围</u>	
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、 投资咨询	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	杨宝林	证券业务	80,000 万元	证券经纪（限山东省、河南省）；证券投资咨询（限山东省、河南省的证券投资顾问业务）；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务	
中信证券（浙江）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）；证券投资咨询（限浙江省、福建省、江西省的证券投资顾问业务）；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券	
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	80,000 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）	
<u>子公司全称</u>			<u>期末实际出资额</u>		<u>持股比例(%)</u>		<u>表决权比例(%)</u>	<u>是否合并报表</u>
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			95,309.43 万元		96.00%		96.00%	是
中信证券（浙江）有限责任公司			-		100%		100%	是
中证期货有限公司			80,303 万元		100%		100%	是

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2012年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

四、合并财务报表的合并范围（续）

2. 合并范围发生变更的说明

中信证券于本期出资设立中信证券投资有限公司，故将其纳入本期合并财务报表范围。

金石投资有限公司于本期出资设立上海中信金石股权投资管理有限公司，故将其纳入本期合并财务报表范围。

中信证券国际有限公司于本期在海外设立 5 家子公司，故将其纳入本期合并财务报表范围。

3. 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

	<u>2012年6月30日</u>	<u>2011年12月31日</u>
美元	6.3249	6.3009
港币	0.81522	0.81070

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2012年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、合并财务报表主要项目附注

1. 货币资金

类别	2012-6-30 (未经审计)			2011-12-31 (经审计)		
	原币	汇率	折人民币	原币	汇率	折人民币
现金						
人民币	236,277.42	1.00000	236,277.42	174,569.19	1.00000	174,569.19
美元	-	6.32490	-	-	6.30090	-
港币	28,476.19	0.81522	<u>23,214.36</u>	13,806.36	0.81070	<u>11,192.82</u>
小计			<u>259,491.78</u>			<u>185,762.01</u>
银行存款						
客户资金存款						
人民币	25,948,906,628.40	1.00000	25,948,906,628.40	28,180,895,684.09	1.00000	28,180,895,684.09
美元	87,813,446.78	6.32490	555,411,269.54	100,162,085.06	6.30090	631,111,281.75
港币	1,882,046,091.23	0.81522	<u>1,534,281,614.49</u>	1,598,526,083.31	0.81070	<u>1,295,925,095.74</u>
小计			<u>28,038,599,512.43</u>			<u>30,107,932,061.58</u>
公司自有存款						
人民币	10,036,216,321.72	1.00000	10,036,216,321.72	17,167,789,173.72	1.00000	17,167,789,173.72
美元	445,256,646.90	6.32490	2,816,203,765.98	312,296,399.48	6.30090	1,967,748,383.48
港币	11,717,875,407.34	0.81522	<u>9,552,646,389.57</u>	11,624,993,302.31	0.81070	<u>9,424,382,070.18</u>
小计			<u>22,405,066,477.27</u>			<u>28,559,919,627.38</u>
银行存款小计			<u>50,443,665,989.70</u>			<u>58,667,851,688.96</u>
其他货币资金						
人民币	2,203,522,884.29	1.00000	2,203,522,884.29	2,112,046,357.91	1.00000	2,112,046,357.91
美元	2,000,000.00	6.32490	12,649,800.00	-	6.30090	-
港币	-	0.81522	-	-	0.81070	-
小计			<u>2,216,172,684.29</u>			<u>2,112,046,357.91</u>
合计			<u>52,660,098,165.77</u>			<u>60,780,083,808.88</u>

截止 2012 年 6 月 30 日，本集团无使用受到限制的货币资金（2011 年 12 月 31 日：无）。

此外，截止 2012 年 6 月 30 日，本集团存放在境外的货币资金共计 12,235,278,334.14 元（2011 年 12 月 31 日：13,339,314,558.88 元），主要为中信证券及中信证券国际在香港和海外的子公司使用。

截止 2012 年 6 月 30 日，货币资金中，融资融券业务的客户信用资金存款为 535,561,739.39 元（2011 年 12 月 31 日：255,135,723.88 元）。

中信证券股份有限公司
财务报表附注(续)(未经审计)
2012年6月30日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

2. 结算备付金

类别	2012-6-30 (未经审计)			2011-12-31 (经审计)		
	原币	汇率	折人民币	原币	汇率	折人民币
客户备付金						
人民币	6,646,972,181.67	1.00000	6,646,972,181.67	5,596,175,504.34	1.00000	5,596,175,504.34
美元	13,884,831.55	6.32490	87,820,171.07	7,907,930.02	6.30090	49,827,076.26
港币	123,946,263.67	0.81522	<u>101,043,473.07</u>	7,775,431.22	0.81070	<u>6,303,542.09</u>
小计			<u>6,835,835,825.81</u>			<u>5,652,306,122.69</u>
公司备付金						
人民币	4,058,684,973.86	1.00000	4,058,684,973.86	2,772,299,470.73	1.00000	2,772,299,470.73
美元	-	6.32490	-	-	6.30090	-
港币	500,240.83	0.81522	<u>407,806.33</u>	-	0.81070	<u>-</u>
小计			<u>4,059,092,780.19</u>			<u>2,772,299,470.73</u>
合计			<u>10,894,928,606.00</u>			<u>8,424,605,593.42</u>

截止 2012 年 6 月 30 日, 本集团无使用受限的结算备付金(2011 年 12 月 31 日: 无)。

截止 2012 年 6 月 30 日, 结算备付金中, 融资融券业务的信用备付金为 140,677,439.51 元(2011 年 12 月 31 日: 136,883,013.07 元)。

3. 交易性金融资产

项目	2012-6-30 (未经审计)	2011-12-31 (经审计)	本期变动	初始投资成本
交易性债券投资	17,482,795,087.67	12,268,815,778.99	5,213,979,308.68	17,157,950,991.21
交易性权益工具投资	7,615,545,360.10	6,441,653,941.56	1,173,891,418.54	7,720,988,429.69
指定为以公允价值计 量且其变动计入当 期损益金融资产	299,833,507.67	298,884,588.57	948,919.10	241,038,144.36
其他	<u>217,831,945.22</u>	<u>40,000,000.00</u>	<u>177,831,945.22</u>	<u>218,779,452.06</u>
合计	<u>25,616,005,900.66</u>	<u>19,049,354,309.12</u>	<u>6,566,651,591.54</u>	<u>25,338,757,017.32</u>

截至 2012 年 6 月 30 日, 本集团无变现有限制的交易性金融资产(2011 年 12 月 31 日: 无)。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2012年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、合并财务报表主要项目附注（续）

4. 衍生金融工具

项目	<u>2012-6-30</u> (未经审计)		<u>2011-12-31</u> (经审计)	
	<u>资产</u>	<u>负债</u>	<u>资产</u>	<u>负债</u>
利率互换	602,678,753.85	686,655,224.57	962,737,478.34	987,946,536.84
其他	<u>76,170,114.13</u>	<u>223,227,989.48</u>	<u>114,890,811.14</u>	<u>139,755,545.53</u>
合计	<u>678,848,867.98</u>	<u>909,883,214.05</u>	<u>1,077,628,289.48</u>	<u>1,127,702,082.37</u>

在当日无负债结算制度下，其他货币资金已包括本集团于 2012 年 6 月 30 日所有的股指期货合约产生的持仓损益金额。因此衍生金融工具项下的股指期货投资按抵销后的净额列示，为人民币零元。于 2012 年 6 月 30 日，本集团未到期的股指期货合约的公允价值为人民币 46,708,380.00 元。

5. 买入返售金融资产

(1) 按金融资产种类

项目	<u>2012-6-30</u> (未经审计)	<u>2011-12-31</u> (经审计)
证券	<u>297,146,000.00</u>	<u>575,760,000.00</u>

(2) 按交易对手

项目	<u>2012-6-30</u> (未经审计)	<u>2011-12-31</u> (经审计)
银行金融机构	-	520,000,000.00
非银行金融机构	200,200,000.00	40,000,000.00
其他	<u>96,946,000.00</u>	<u>15,760,000.00</u>
合计	<u>297,146,000.00</u>	<u>575,760,000.00</u>

截止 2012 年 6 月 30 日，根据买入返售协议的条款，在担保物所有人无任何违约的情况下，本集团没有权利再次质押或出售所取得的担保物（2011 年 12 月 31 日：无）。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2012年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、合并财务报表主要项目附注（续）

6. 存出保证金

项目	<u>2012-6-30</u> (未经审计)	<u>2011-12-31</u> (经审计)
交易保证金	808,504,929.33	827,598,629.25
履约保证金	30,000.00	30,000.00
信用保证金	<u>18,367,086.38</u>	<u>12,781,897.22</u>
合计	<u>826,902,015.71</u>	<u>840,410,526.47</u>

7. 可供出售金融资产

项目	<u>2012-6-30</u> (未经审计)	<u>2011-12-31</u> (经审计)	<u>本期变动</u>	<u>初始投资成本</u>
可供出售债券	12,789,974,138.68	14,940,175,017.10	(2,150,200,878.42)	12,601,327,332.21
可供出售权益工具	13,902,653,033.07	14,882,358,817.73	(979,705,784.66)	14,640,230,970.99
其他	1,451,883,521.93	657,004,843.08	794,878,678.85	1,448,078,024.83
减：可供出售金融资产减值准备	<u>66,621,491.45</u>	<u>1,581,882,862.70</u>	<u>(1,515,261,371.25)</u>	-
合计	<u>28,077,889,202.23</u>	<u>28,897,655,815.21</u>	<u>(819,766,612.98)</u>	<u>28,689,636,328.03</u>

截止 2012 年 6 月 30 日，可供出售金融资产中，融出证券 77,215,567.35 元（2011 年 12 月 31 日：15,476,684.22 元）。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2012年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、合并财务报表主要项目附注（续）

8. 长期股权投资

（1）长期股权投资

2012年1月-6月(未经审计)

被投资单位名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
成本法：				
中信建投证券股份有限公司	1,298,289,667.70	-	-	1,298,289,667.70
建投中信资产管理有限责任公司	420,000,000.00	-	-	420,000,000.00
绵阳科技城产业投资基金	510,312,419.83	-	-	510,312,419.83
中信房地产股份有限公司	423,211,500.00	-	-	423,211,500.00
贵州开磷（集团）有限责任公司	400,712,102.00	-	-	400,712,102.00
内蒙古北方重工业集团有限公司	220,000,000.00	-	-	220,000,000.00
中油金鸿天然气输送有限公司	154,221,862.60	-	-	154,221,862.60
兰州兰石机械设备有限责任公司	106,059,915.58	33,000,000.00	-	139,059,915.58
富奥汽车零部件股份有限公司	58,029,000.00	-	-	58,029,000.00
其他	<u>4,339,239,745.44</u>	<u>520,914,009.53</u>	<u>319,588,643.98</u>	<u>4,540,565,110.99</u>
小计	<u>7,930,076,213.15</u>	<u>553,914,009.53</u>	<u>319,588,643.98</u>	<u>8,164,401,578.70</u>
权益法：				
中信产业投资基金管理有限公司	1,206,882,309.91	14,300,752.69	-	1,221,183,062.60
华夏基金管理有限公司	7,215,105,882.35	110,234,369.47	-	7,325,340,251.82
北京农业产业投资基金	197,534,080.00	-	1,323,002.00	196,211,078.00
北京金石农业投资基金管理中心	11,375,016.00	799,765.00	-	12,174,781.00
CITIC PE (Hong Kong) Limited	57,435,991.24	-	504,367.83	56,931,623.41
World Deluxe Enterprise Limited	15,091,563.13	12,236,102.03	-	27,327,665.16
CAC Capital Holdings General Partner Limited	307.64	-	307.64	-
中信标普指数信息服务（北京）有限公司	19,517.45	-	19,517.45	-
CITIC Securities Alpha Leaders Fund Limited	746,929,441.00	19,087,309.74	-	766,016,750.74
CSI RMB Fund Ltd.	<u>28,438,052.69</u>	<u>1,647,303.61</u>	-	<u>30,085,356.30</u>
小计	<u>9,478,812,161.41</u>	<u>158,305,602.54</u>	<u>1,847,194.92</u>	<u>9,635,270,569.03</u>
合计	<u>17,408,888,374.56</u>	<u>712,219,612.07</u>	<u>321,435,838.90</u>	<u>17,799,672,147.73</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2012年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、合并财务报表主要项目附注（续）

8. 长期股权投资（续）

2011 年度(经审计)

被投资单位名称	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
成本法：				
中信建投证券股份有限公司	1,298,289,667.70	-	-	1,298,289,667.70
建投中信资产管理有限责任公司	420,000,000.00	-	-	420,000,000.00
绵阳科技城产业投资基金	335,312,419.83	175,000,000.00	-	510,312,419.83
中信房地产股份有限公司	423,211,500.00	-	-	423,211,500.00
贵州开磷（集团）有限责任公司	400,712,102.00	-	-	400,712,102.00
内蒙古北方重工业集团有限公司	220,000,000.00	-	-	220,000,000.00
中油金鸿天然气输送有限公司	154,221,862.60	-	-	154,221,862.60
广西丰林木业集团股份有限公司	150,155,000.00	-	150,155,000.00	-
兰州兰石机械设备有限责任公司	106,059,915.58	-	-	106,059,915.58
富奥汽车零部件股份有限公司	58,029,000.00	-	-	58,029,000.00
其他	<u>2,285,395,026.96</u>	<u>2,367,294,287.32</u>	<u>313,449,568.84</u>	<u>4,339,239,745.44</u>
小计	<u>5,851,386,494.67</u>	<u>2,542,294,287.32</u>	<u>463,604,568.84</u>	<u>7,930,076,213.15</u>
权益法：				
中信产业投资基金管理有限公司	874,492,766.28	332,389,543.63	-	1,206,882,309.91
华夏基金管理有限公司	-	7,215,105,882.35	-	7,215,105,882.35
北京农业产业投资基金	136,974,847.00	60,559,233.00	-	197,534,080.00
北京金石农业投资基金管理中心	10,523,315.00	851,701.00	-	11,375,016.00
CITIC PE (Hong Kong) Limited	-	57,435,991.24	-	57,435,991.24
World Deluxe Enterprise Limited	-	15,091,563.13	-	15,091,563.13
CAC Capital Holdings General Partner Limited	-	323.26	15.62	307.64
中信标普指数信息服务（北京）有限公司	88,244.41	-	68,726.96	19,517.45
CITIC Securities Alpha Leaders Fund Limited	740,183,676.09	6,745,764.91	-	746,929,441.00
CSI RMB Fund Ltd.	-	<u>28,438,052.69</u>	-	<u>28,438,052.69</u>
小计	<u>1,762,262,848.78</u>	<u>7,716,618,055.21</u>	<u>68,742.58</u>	<u>9,478,812,161.41</u>
合计	<u>7,613,649,343.45</u>	<u>10,258,912,342.53</u>	<u>463,673,311.42</u>	<u>17,408,888,374.56</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2012年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、合并财务报表主要项目附注（续）

9. 固定资产

2012年1月-6月
(未经审计)

	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:								
期初余额	2,276,175,620.62	4,510,136.31	141,362,848.42	71,632,929.49	5,281,180.95	756,781,762.38	36,589,504.47	3,292,333,982.64
本期增加	1,318,048.34	1,007,800.00	4,229,269.88	949,153.27	22,764.00	25,938,240.91	3,784,691.50	37,249,967.90
本期减少	<u>88,491,928.44</u>	-	<u>218,945.58</u>	<u>2,418,353.00</u>	-	<u>2,150,290.34</u>	-	<u>93,279,517.36</u>
期末余额	<u>2,189,001,740.52</u>	<u>5,517,936.31</u>	<u>145,373,172.72</u>	<u>70,163,729.76</u>	<u>5,303,944.95</u>	<u>780,569,712.95</u>	<u>40,374,195.97</u>	<u>3,236,304,433.18</u>
累计折旧:								
期初余额	124,107,875.50	2,144,427.30	45,764,529.10	36,481,793.76	2,705,587.79	405,276,556.08	29,327,611.08	645,808,380.61
本期增加	29,747,108.05	344,798.85	19,242,763.30	6,090,739.66	437,589.45	83,609,224.13	2,438,736.88	141,910,960.32
本期计提	29,747,108.05	344,798.85	19,242,763.30	6,090,739.66	437,589.45	83,609,224.13	2,438,736.88	141,910,960.32
本期减少	<u>1,222,449.04</u>	-	<u>37,042.20</u>	<u>2,360,578.53</u>	-	<u>1,707,382.56</u>	(<u>119,522.02</u>)	<u>5,207,930.31</u>
期末余额	<u>152,632,534.51</u>	<u>2,489,226.15</u>	<u>64,970,250.20</u>	<u>40,211,954.89</u>	<u>3,143,177.24</u>	<u>487,178,397.65</u>	<u>31,885,869.98</u>	<u>782,511,410.62</u>
净值:								
期末余额	<u>2,036,369,206.01</u>	<u>3,028,710.16</u>	<u>80,402,922.52</u>	<u>29,951,774.87</u>	<u>2,160,767.71</u>	<u>293,391,315.30</u>	<u>8,488,325.99</u>	<u>2,453,793,022.56</u>
期初余额	<u>2,152,067,745.12</u>	<u>2,365,709.01</u>	<u>95,598,319.32</u>	<u>35,151,135.73</u>	<u>2,575,593.16</u>	<u>351,505,206.30</u>	<u>7,261,893.39</u>	<u>2,646,525,602.03</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2012年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、合并财务报表主要项目附注（续）

9. 固定资产（续）

2011年度
(经审计)

	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:								
年初余额	376,437,764.46	2,833,497.31	69,580,991.84	71,926,352.60	4,775,116.97	579,170,998.94	63,627,868.53	1,168,352,590.65
本年增加	2,015,620,338.88	2,210,671.75	86,128,703.68	12,204,276.15	518,700.98	320,048,709.98	3,975,984.10	2,440,707,385.52
本年减少	<u>115,882,482.72</u>	<u>534,032.75</u>	<u>14,346,847.10</u>	<u>12,497,699.26</u>	<u>12,637.00</u>	<u>142,437,946.54</u>	<u>31,014,348.16</u>	<u>316,725,993.53</u>
年末余额	<u>2,276,175,620.62</u>	<u>4,510,136.31</u>	<u>141,362,848.42</u>	<u>71,632,929.49</u>	<u>5,281,180.95</u>	<u>756,781,762.38</u>	<u>36,589,504.47</u>	<u>3,292,333,982.64</u>
累计折旧:								
年初余额	115,523,070.19	1,684,226.10	37,113,757.83	32,181,693.72	1,861,634.64	368,425,626.26	47,575,614.87	604,365,623.61
本年增加	27,480,036.78	519,037.52	18,879,982.47	13,050,802.45	855,189.58	131,770,200.37	6,417,462.99	198,972,712.16
本年新增	-	111,789.21	186,554.50	1,306,039.17	1,169.40	5,765,741.39	-	7,371,293.67
本年计提	27,480,036.78	407,248.31	18,693,427.97	11,744,763.28	854,020.18	126,004,458.98	6,417,462.99	191,601,418.49
本年减少	<u>18,895,231.47</u>	<u>58,836.32</u>	<u>10,229,211.20</u>	<u>8,750,702.41</u>	<u>11,236.43</u>	<u>94,919,270.55</u>	<u>24,665,466.78</u>	<u>157,529,955.16</u>
年末余额	<u>124,107,875.50</u>	<u>2,144,427.30</u>	<u>45,764,529.10</u>	<u>36,481,793.76</u>	<u>2,705,587.79</u>	<u>405,276,556.08</u>	<u>29,327,611.08</u>	<u>645,808,380.61</u>
净值:								
年末余额	<u>2,152,067,745.12</u>	<u>2,365,709.01</u>	<u>95,598,319.32</u>	<u>35,151,135.73</u>	<u>2,575,593.16</u>	<u>351,505,206.30</u>	<u>7,261,893.39</u>	<u>2,646,525,602.03</u>
年初余额	<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>

中信证券股份有限公司
财务报表附注(续)(未经审计)
2012年6月30日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

10. 在建工程

(1) 在建工程

项目名称	2012-6-30(未经审计)			2011-12-31(经审计)		
	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	736,541,114.24	-	736,541,114.24	607,564,398.00	-	607,564,398.00
青岛中信证券培训中心	69,358,302.79	-	69,358,302.79	55,903,319.51	-	55,903,319.51
基建办新大楼	1,855,007.66	-	1,855,007.66	760,000.00	-	760,000.00
其他	<u>33,952,180.31</u>	-	<u>33,952,180.31</u>	<u>27,694,095.90</u>	-	<u>27,694,095.90</u>
合计	<u>841,706,605.00</u>	-	<u>841,706,605.00</u>	<u>691,921,813.41</u>	-	<u>691,921,813.41</u>

(2) 重大在建工程项目变动情况

2012年1月-6月
(未经审计)

项目名称	预算数	期初余额	本期增加	本期减少	转入固定资产	其他减少	工程投入占		资金来源	期末余额
							预算比例	工程进度		
瑞城中心办公楼(2-5层)	<u>760,000,000.00</u>	<u>607,364,398.00</u>	<u>107,181,952.56</u>	-	-	-	94.02%	100%	自有资金	<u>714,546,350.56</u>
合计	<u>760,000,000.00</u>	<u>607,364,398.00</u>	<u>107,181,952.56</u>	-	-	-	-	-	-	<u>714,546,350.56</u>

2011年度
(经审计)

项目名称	预算数	年初余额	本年增加	本年减少	转入固定资产	其他减少	工程投入占		资金来源	年末余额
							预算比例	工程进度		
瑞城中心办公楼(6-23层)	1,400,000,000.00	1,137,622,173.75	70,534,226.25	-	1,208,156,400.00	-	-	100%	自有资金	-
卓越时代广场二期	1,040,000,000.00	437,727,043.20	36,349,756.80	-	474,076,800.00	-	-	100%	自有资金	-
瑞城中心办公楼(2-5层)	<u>760,000,000.00</u>	-	<u>607,364,398.00</u>	-	-	-	79.92%	尚未完工	自有资金	<u>607,364,398.00</u>
合计	<u>3,200,000,000.00</u>	<u>1,575,349,216.95</u>	<u>714,248,381.05</u>	-	<u>1,682,233,200.00</u>	-	-	-	-	<u>607,364,398.00</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2012年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、合并财务报表主要项目附注（续）

11. 商誉

项目	<u>2012-6-30</u> (未经审计)	<u>2011-12-31</u> (经审计)
期初/年初数		
成本	500,879,600.45	825,111,560.89
累计减值	-	-
账面价值	<u>500,879,600.45</u>	<u>825,111,560.89</u>
期初/年初账面价值	500,879,600.45	825,111,560.89
子公司股东权益变动	618,280.35	(324,231,960.44)
发生减值	-	-
期末/年末账面价值	<u>501,497,880.80</u>	<u>500,879,600.45</u>
期末/年末数		
成本	501,497,880.80	500,879,600.45
累计减值	-	-
账面价值	<u>501,497,880.80</u>	<u>500,879,600.45</u>

12. 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	<u>2012-6-30</u> (未经审计)	<u>2011-12-31</u> (经审计)
递延所得税资产：		
交易性金融资产	-	54,780,507.92
可供出售金融资产	207,984,011.36	271,875,650.21
可供出售金融资产减值准备	1,076,104.43	377,659,260.61
应付职工薪酬	492,326,325.79	632,975,853.57
衍生金融工具	32,778,073.03	52,412.63
其他	3,674,309.09	7,023,278.37
合计	<u>737,838,823.70</u>	<u>1,344,366,963.31</u>
递延所得税负债：		
可供出售金融资产	55,539,255.42	104,477,950.25
交易性金融资产	51,717,929.61	-
合计	<u>107,257,185.03</u>	<u>104,477,950.25</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2012年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、合并财务报表主要项目附注（续）

12. 递延所得税资产和递延所得税负债（续）

（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	<u>2012-6-30</u> (未经审计)	<u>2011-12-31</u> (经审计)
可抵扣暂时性差异		
交易性金融资产	-	219,122,031.67
可供出售金融资产	831,936,045.43	1,087,502,600.85
可供出售金融资产减值准备	4,304,417.73	1,510,637,042.46
应付职工薪酬	1,969,305,303.16	2,531,903,414.29
衍生金融工具	131,112,292.11	209,650.50
其他	<u>14,697,236.34</u>	<u>28,093,113.46</u>
合计	<u>2,951,355,294.77</u>	<u>5,377,467,853.23</u>
应纳税暂时性差异		
可供出售金融资产	222,157,021.66	417,911,801.00
交易性金融资产	<u>206,871,718.42</u>	-
合计	<u>429,028,740.08</u>	<u>417,911,801.00</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注(续)(未经审计)
2012年6月30日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

13. 其他资产

项目	2012-6-30 (未经审计)	2011-12-31 (经审计)
应收手续费及佣金	44,363,394.68	35,993,217.16
应收融资融券客户款	5,571,112,949.32	2,967,278,490.47
其他应收款 (1)	636,710,982.68	400,104,323.14
待摊费用	44,408,470.63	36,919,231.21
长期待摊费用	242,988,927.56	241,837,548.97
应收结算担保金	20,167,801.49	20,165,995.65
应收净资产增加值	-	278,756,012.77
其他资产	178,150,659.79	340,129,001.55
减: 坏账准备	4,707,249.75	17,138,980.56
合计	<u>6,733,195,936.40</u>	<u>4,304,044,840.36</u>

(1) 其他应收款

项目	2012-6-30(未经审计)				2011-12-31(经审计)			
	账面余额		坏账准备		账面余额		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	626,439,566.84	98.39%	553,416.36	11.76%	377,589,760.52	94.37%	477,004.22	2.78%
1年至2年	2,088,373.31	0.33%	45,651.18	0.97%	3,865,814.04	0.97%	1,546,462.00	9.02%
2年至3年	2,437,262.44	0.38%	309,273.38	6.57%	1,828,777.26	0.46%	246,301.56	1.44%
3年以上	5,745,780.09	0.90%	3,798,908.83	80.70%	16,819,971.32	4.20%	14,869,212.78	86.76%
组合小计	<u>636,710,982.68</u>	<u>100.00%</u>	<u>4,707,249.75</u>	<u>100.00%</u>	<u>400,104,323.14</u>	<u>100.00%</u>	<u>17,138,980.56</u>	<u>100.00%</u>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	<u>636,710,982.68</u>	<u>100.00%</u>	<u>4,707,249.75</u>	<u>100.00%</u>	<u>400,104,323.14</u>	<u>100.00%</u>	<u>17,138,980.56</u>	<u>100.00%</u>

(i) 截止 2012 年 6 月 30 日, 其他应收款中无持本公司 5% (含) 以上股份的股东单位欠款。

(ii) 应收关联方款项参见“八、关联方关系及其交易”。

中信证券股份有限公司
财务报表附注(续)(未经审计)
2012年6月30日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

14. 资产减值准备

2012年1月-6月
(未经审计)

项目	期初余额	本期增加		本期减少			期末余额
			转回	转销	其他减少		
坏账准备	17,138,980.56	485,538.02	3,900,477.27	8,977,625.19	39,166.37		4,707,249.75
可供出售金融资产减值准备	1,581,882,862.70	-	-	-	1,515,261,371.25		66,621,491.45
无形资产减值准备	1,544,244.54	-	-	-	-		1,544,244.54
长期股权投资减值准备	<u>165,930,856.76</u>	<u>400,000.00</u>	-	-	-		<u>166,330,856.76</u>
合计	<u>1,766,496,944.56</u>	<u>885,538.02</u>	<u>3,900,477.27</u>	<u>8,977,625.19</u>	<u>1,515,300,537.62</u>		<u>239,203,842.50</u>

2011年度
(经审计)

项目	年初余额	本年增加		本年减少			年末余额
			转回	转销	其他减少		
坏账准备	24,140,894.79	2,485,761.16	6,349,712.75	2,564,408.52	573,554.12		17,138,980.56
可供出售金融资产减值准备	403,849,632.14	1,517,836,165.66	-	-	339,802,935.10		1,581,882,862.70
无形资产减值准备	392,132.36	1,152,112.18	-	-	-		1,544,244.54
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>594,313,516.05</u>	<u>1,521,474,039.00</u>	<u>6,349,712.75</u>	<u>2,564,408.52</u>	<u>340,376,489.22</u>		<u>1,766,496,944.56</u>

15. 拆入资金

项目	<u>2012-6-30</u> (未经审计)	<u>2011-12-31</u> (经审计)
银行金融机构	<u>2,500,000,000.00</u>	<u>100,000,000.00</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2012年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、合并财务报表主要项目附注（续）

16. 卖出回购金融资产款

项目	<u>2012-6-30</u> (未经审计)	<u>2011-12-31</u> (经审计)
按性质分类：		
证券	<u>12,443,317,369.77</u>	<u>14,232,692,730.59</u>
按交易方分类：		
银行金融机构	5,786,971,681.51	7,327,700,000.00
非银行金融机构	6,614,171,688.26	6,904,992,730.59
其他	42,174,000.00	-
合计	<u>12,443,317,369.77</u>	<u>14,232,692,730.59</u>

17. 代理买卖证券款

项目	<u>2012-6-30</u> (未经审计)	<u>2011-12-31</u> (经审计)
境内		
个人客户	27,070,999,748.52	27,793,359,780.75
法人客户	<u>6,902,380,325.20</u>	<u>7,211,897,918.71</u>
小计	33,973,380,073.72	35,005,257,699.46
境外	<u>1,831,121,261.23</u>	<u>1,471,885,406.07</u>
合计	<u>35,804,501,334.95</u>	<u>36,477,143,105.53</u>

截止 2012 年 6 月 30 日，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 489,915,717.07 元（2011 年 12 月 31 日：255,135,723.88 元）。

18. 代理承销证券款

项目	<u>2012-6-30</u> (未经审计)	<u>2011-12-31</u> (经审计)
股票	2,168,001,965.56	20,814,794.52
债券	151,381,588.37	85,628,656.13
其中：企业债券	<u>65,753,519.67</u>	<u>28,340,150.00</u>
合计	<u>2,319,383,553.93</u>	<u>106,443,450.65</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2012年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、合并财务报表主要项目附注（续）

19. 应付职工薪酬

2012年1月-6月
（未经审计）

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	3,091,034,757.55	1,458,772,926.91	2,199,626,546.58	2,350,181,137.88
职工福利费	-	5,996,107.11	5,996,107.11	-
社会保险费	13,385,034.85	199,863,331.26	194,376,038.73	18,872,327.38
住房公积金	1,707,620.46	89,740,844.46	79,910,300.14	11,538,164.78
工会经费和职工教育经费	14,053,111.54	12,156,622.56	2,718,369.47	23,491,364.63
因解除劳动关系给予的补偿	-	208,745.42	208,745.42	-
其他	-	336,000.00	336,000.00	-
合计	<u>3,120,180,524.40</u>	<u>1,767,074,577.72</u>	<u>2,483,172,107.45</u>	<u>2,404,082,994.67</u>

2011年度
（经审计）

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	4,990,893,839.98	4,124,112,682.20	6,023,971,764.63	3,091,034,757.55
职工福利费	-	12,474,331.22	12,474,331.22	-
社会保险费	42,740,914.47	428,752,970.19	458,108,849.81	13,385,034.85
住房公积金	2,067,576.78	186,144,883.67	186,504,839.99	1,707,620.46
工会经费和职工教育经费	12,682,488.92	40,549,735.46	39,179,112.84	14,053,111.54
因解除劳动关系给予的补偿	9,305,482.31	207,452.56	9,512,934.87	-
其他	-	680,000.00	680,000.00	-
合计	<u>5,057,690,302.46</u>	<u>4,792,922,055.30</u>	<u>6,730,431,833.36</u>	<u>3,120,180,524.40</u>

20. 应交税费

税费项目	<u>2012-6-30</u> (未经审计)	<u>2011-12-31</u> (经审计)
所得税	190,106,695.73	1,862,516,216.08
营业税	39,257,326.22	46,131,702.27
城市维护建设税	2,472,608.64	2,858,009.17
教育费附加	1,632,028.39	1,940,245.51
其他	<u>249,750,633.73</u>	<u>776,220,385.38</u>
合计	<u>483,219,292.71</u>	<u>2,689,666,558.41</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2012年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、合并财务报表主要项目附注（续）

21. 应付债券

2012年6月30日
（未经审计）

债券名称	面值	发行日期	债券期限	票面利率	发行金额	期初应付利息	本期应计利息	本期已付利息	期末应付利息	期末余额
06中信债	<u>1,500,000,000.00</u>	2006-5-29	15年	4.25%	<u>1,500,000,000.00</u>	<u>37,187,500.00</u>	<u>31,875,000.00</u>	<u>63,750,000.00</u>	<u>5,312,500.00</u>	<u>1,500,000,000.00</u>
合计	<u>1,500,000,000.00</u>				<u>1,500,000,000.00</u>	<u>37,187,500.00</u>	<u>31,875,000.00</u>	<u>63,750,000.00</u>	<u>5,312,500.00</u>	<u>1,500,000,000.00</u>

2011年12月31日
（经审计）

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	<u>1,500,000,000.00</u>	2006-5-29	15年	4.25%	<u>1,500,000,000.00</u>	<u>37,187,500.00</u>	<u>63,750,000.00</u>	<u>63,750,000.00</u>	<u>37,187,500.00</u>	<u>1,500,000,000.00</u>
合计	<u>1,500,000,000.00</u>				<u>1,500,000,000.00</u>	<u>37,187,500.00</u>	<u>63,750,000.00</u>	<u>63,750,000.00</u>	<u>37,187,500.00</u>	<u>1,500,000,000.00</u>

（1）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。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2012年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、合并财务报表主要项目附注（续）

22. 其他负债

项目	<u>2012-6-30</u> (未经审计)	<u>2011-12-31</u> (经审计)
代理兑付证券款 (1)	194,373,063.49	187,291,317.47
其他应付款 (2)	1,180,335,455.05	1,526,191,203.56
应付股利	4,741,703,010.98	832,398.98
长期应付款	-	10,691,100.00
其他	<u>48,733,834.06</u>	<u>44,040,104.06</u>
合计	<u>6,165,145,363.58</u>	<u>1,769,046,124.07</u>

(1) 代理兑付证券款

2012年1月-6月
(未经审计)

项目	<u>期初余额</u>	<u>本期收到兑付资金</u>	<u>本期已兑付债券</u>	<u>期末余额</u>
国债	11,375,188.13	-	-	11,375,188.13
企业债券	<u>175,916,129.34</u>	<u>167,772,346.90</u>	<u>160,690,600.88</u>	<u>182,997,875.36</u>
合计	<u>187,291,317.47</u>	<u>167,772,346.90</u>	<u>160,690,600.88</u>	<u>194,373,063.49</u>

2011年度
(经审计)

项目	<u>年初余额</u>	<u>本年收到兑付资金</u>	<u>本年已兑付债券</u>	<u>年末余额</u>
国债	11,375,188.13	-	-	11,375,188.13
企业债券	<u>169,780,467.37</u>	<u>24,250,196.44</u>	<u>18,114,534.47</u>	<u>175,916,129.34</u>
合计	<u>181,155,655.50</u>	<u>24,250,196.44</u>	<u>18,114,534.47</u>	<u>187,291,317.47</u>

(2) 截止2012年6月30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。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2012年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、合并财务报表主要项目附注（续）

23. 股本

2012年1月-6月
（未经审计）

项目	期初余额	本期增减变动（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金 转股	其他	小计	
股份总数	11,016,908,400.00	-	-	-	-	-	11,016,908,400.00

2011年度
（经审计）

项目	年初余额	本年增减变动（+、-）					年末余额
		发行新股	送股	公积金 转股	其他	小计	
股份总数	9,945,701,400.00	1,071,207,000.00	-	-	-	1,071,207,000.00	11,016,908,400.00

24. 手续费及佣金净收入

项目	2012年1月-6月 (未经审计)	2011年1月-6月 (未经审计)
手续费及佣金收入		
证券经纪业务收入	2,011,140,900.73	2,591,576,774.96
证券承销业务收入	935,984,802.91	619,767,976.80
基金管理费收入	21,084,346.76	1,435,878,434.19
基金销售收入	-	35,364,582.55
受托客户资产管理业务收入	1 95,605,676.34	106,799,429.92
保荐业务收入	8,620,000.00	4,000,000.00
财务顾问业务收入	164,308,984.23	106,096,316.65
投资咨询业务收入	115,806,990.98	39,183,557.89
其他收入	6,609,739.92	16,234,040.85
手续费及佣金收入小计	<u>3,359,161,441.87</u>	<u>4,954,901,113.81</u>
手续费及佣金支出		
证券经纪业务支出	350,204,085.72	450,146,256.94
佣金支出	83,940,726.35	70,070,507.86
证券承销业务支出	40,447,650.06	38,868,122.38
财务顾问支出	2,848,562.01	1,349,718.64
其他支出	2,088,326.12	12,637,935.95
手续费及佣金支出小计	<u>479,529,350.26</u>	<u>573,072,541.77</u>
手续费及佣金净收入	<u>2,879,632,091.61</u>	<u>4,381,828,572.04</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2012年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、合并财务报表主要项目附注（续）

24.1 受托客户资产管理业务净收入

项目	2012年1月-6月 (未经审计)	2011年1月-6月 (未经审计)
定向资产管理业务	17,236,382.09	13,581,391.83
专项资产管理业务	400,000.00	398,000.00
集合资产管理业务	<u>77,969,294.25</u>	<u>92,820,038.09</u>
合计	<u>95,605,676.34</u>	<u>106,799,429.92</u>

25. 利息净收入

项目	2012年1月-6月 (未经审计)	2011年1月-6月 (未经审计)
利息收入		
存放金融同业利息收入	899,394,626.28	873,039,809.31
买入返售金融资产利息收入	10,081,887.59	24,275,286.04
融资融券利息收入	163,821,537.27	94,397,998.85
拆出资金利息收入	368,666.66	-
其他	<u>1,484,987.96</u>	<u>3,150,153.42</u>
利息收入小计	<u>1,075,151,705.76</u>	<u>994,863,247.62</u>
利息支出		
客户资金存款利息支出	88,918,851.66	126,288,788.21
拆入资金利息支出	86,632,558.30	36,925,390.56
卖出回购金融资产利息支出	172,248,197.86	93,151,245.78
发行债券利息支出	31,875,000.00	31,875,000.00
其他	<u>1,303,365.84</u>	<u>3,416,947.53</u>
利息支出小计	<u>380,977,973.66</u>	<u>291,657,372.08</u>
利息净收入	<u>694,173,732.10</u>	<u>703,205,875.54</u>

26. 投资收益

项目	2012年1月-6月 (未经审计)	2011年1月-6月 (未经审计)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的		
金融资产取得的投资收益	751,385,508.27	378,281,760.10
可供出售金融资产等取得的投资收益	703,223,835.33	2,262,332,786.13
长期股权投资	<u>412,991,944.84</u>	<u>25,910,258.39</u>
合计	<u>1,867,601,288.44</u>	<u>2,666,524,804.62</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2012年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、合并财务报表主要项目附注（续）

27. 公允价值变动收益

项目	2012年1月-6月 (未经审计)	2011年1月-6月 (未经审计)
交易性金融资产	393,360,866.95	(76,125,897.05)
交易性金融负债	227,651.92	14,377,246.46
衍生金融工具	<u>(134,252,173.18)</u>	<u>(261,083,170.92)</u>
合计	<u>259,336,345.69</u>	<u>(322,831,821.51)</u>

28. 营业税金及附加

项目	2012年1月-6月 (未经审计)	2011年1月-6月 (未经审计)
营业税	164,664,723.87	261,361,923.56
城市维护建设税	11,449,154.12	16,904,183.15
教育费附加	7,875,569.18	8,953,078.42
其他	955,196.64	1,148,492.01
合计	<u>184,944,643.81</u>	<u>288,367,677.14</u>

29. 业务及管理费

项目	2012年1月-6月 (未经审计)	2011年1月-6月 (未经审计)
职工费用	1,828,434,535.25	2,062,344,359.94
折旧费	141,910,960.32	80,215,726.44
租赁费	126,826,935.88	183,540,920.34
咨询费	107,453,899.12	56,603,468.34
差旅费	62,543,925.27	81,108,486.83
公杂费	60,161,709.23	76,046,781.61
证券投资者保护基金	53,456,301.20	54,034,841.85
邮电通讯费	49,805,078.73	56,551,132.55
业务招待费	45,908,624.36	52,733,847.17
长期待摊费用摊销	44,714,677.24	38,557,056.25
其他	209,693,945.40	481,565,859.52
合计	<u>2,730,910,592.00</u>	<u>3,223,302,480.84</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2012年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、合并财务报表主要项目附注（续）

30. 营业外收入

项目	2012年1月-6月 (未经审计)	2011年1月-6月 (未经审计)
非流动资产处置利得	182,493.99	822,004.30
其中：固定资产处置利得	182,493.99	822,004.30
政府补助	5,140,633.06	1,300,000.00
其他	<u>30,633,541.51</u>	<u>2,812,614.75</u>
合计	<u>35,956,668.56</u>	<u>4,934,619.05</u>

31. 营业外支出

项目	2012年1月-6月 (未经审计)	2011年1月-6月 (未经审计)
非流动资产处置损失	16,977.52	241,617.67
其中：固定资产处置损失	16,977.52	241,617.67
公益性捐赠支出	262,000.00	1,200,000.00
其他	<u>1,089,991.60</u>	<u>6,606,664.67</u>
合计	<u>1,368,969.12</u>	<u>8,048,282.34</u>

32. 所得税费用

项目	2012年1月-6月 (未经审计)	2011年1月-6月 (未经审计)
当期所得税费用	<u>62,675,045.74</u>	<u>973,446,508.20</u>
其中：中国境内	61,009,105.49	962,331,137.98
中国香港及澳门	1,665,940.25	11,115,370.22
递延所得税费用	<u>594,354,430.37</u>	<u>40,301,719.16</u>
合计	<u>657,029,476.11</u>	<u>1,013,748,227.36</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2012年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、合并财务报表主要项目附注（续）

33. 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。

截止2012年6月30日，本公司已发行股份按加权平均计算的股数为11,016,908,400股。

基本每股收益的具体计算如下：

	<u>2012年1月-6月</u> (未经审计)	<u>2011年1月-6月</u> (未经审计)
收益:		
归属于本公司普通股股东的当年净利润	2,248,748,385.64	2,973,413,091.48
股份:		
本公司发行在外普通股的加权平均数	11,016,908,400	9,945,701,400
基本每股收益	0.20	0.30

本公司无稀释性潜在普通股。

34. 受托客户资产管理业务

<u>资产项目</u>	<u>2012-6-30</u> (未经审计)	<u>2011-12-31</u> (经审计)
存出于托管账户受托资金	9,057,884,946.65	7,308,574,280.31
应收款项	742,457,666.72	528,874,487.41
受托投资	<u>63,244,759,527.13</u>	<u>55,299,820,654.13</u>
其中：投资成本	56,742,497,678.48	47,851,427,434.63
已实现未结算损益	<u>6,502,261,848.65</u>	<u>7,448,393,219.50</u>
合计	<u>73,045,102,140.50</u>	<u>63,137,269,421.85</u>
<u>负债项目</u>		
受托管理资金	71,839,338,619.34	62,008,030,884.96
应付款项	<u>1,205,763,521.16</u>	<u>1,129,238,536.89</u>
合计	<u>73,045,102,140.50</u>	<u>63,137,269,421.85</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2012年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、合并财务报表主要项目附注（续）

35. 其他综合收益

项目	<u>2012年1月-6月</u> (未经审计)	<u>2011年1月-6月</u> (未经审计)
1.可供出售金融资产产生的利得/（损失）金额	(575,258,241.54)	183,407,687.74
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	(143,831,396.92)	49,280,824.95
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	<u>(476,353,022.72)</u>	<u>824,174,892.68</u>
小计	<u>44,926,178.10</u>	<u>(690,048,029.89)</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	3,554,786.22	-
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	<u>-</u>	<u>-</u>
小计	<u>3,554,786.22</u>	<u>-</u>
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	<u>-</u>	<u>-</u>
小计	<u>-</u>	<u>-</u>
4.外币财务报表折算差额	18,680,405.97	(87,116,280.74)
减：处置境外经营当期转入损益的净额	<u>-</u>	<u>-</u>
小计	<u>18,680,405.97</u>	<u>(87,116,280.74)</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	<u>-</u>	<u>-</u>
小计	<u>-</u>	<u>-</u>
合计	<u><u>67,161,370.29</u></u>	<u><u>(777,164,310.63)</u></u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注(续)(未经审计)
2012年6月30日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

36. 收到其他与经营活动有关的现金

项目	<u>2012年1月-6月</u> (未经审计)	<u>2011年1月-6月</u> (未经审计)
其他应付款增加	155,641,501.70	290,866.77
其他应收款收回	96,307.61	302,613,221.97
收到其他及营业外收入	44,086,859.74	48,311,876.53
收到的保证金	96,895,210.75	-
其他	<u>16,894,681.26</u>	<u>42,502,261.58</u>
合计	<u>313,614,561.06</u>	<u>393,718,226.85</u>

37. 支付其他与经营活动有关的现金

项目	<u>2012年1月-6月</u> (未经审计)	<u>2011年1月-6月</u> (未经审计)
以现金支付的营业费用	684,447,491.21	1,079,673,743.39
应收融资融券客户款	2,603,834,458.85	863,592,009.36
支付的保证金	-	9,418,900.36
其他	<u>626,749,746.00</u>	<u>685,558,033.98</u>
合计	<u>3,915,031,696.06</u>	<u>2,638,242,687.09</u>

38. 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	<u>2012年1月-6月</u> (未经审计)	<u>2011年1月-6月</u> (未经审计)
短期融资	<u>54,235,598.86</u>	<u>664,984,463.48</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注(续)(未经审计)
2012年6月30日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

39. 现金流量表补充资料

补充资料	2012年1月-6月 (未经审计)		2011年1月-6月 (未经审计)	
	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	2,247,359,117.81	1,867,194,187.41	2,982,863,206.35	1,958,764,281.36
加: 资产减值损失	(3,414,939.25)	60,231.76	(5,218,548.36)	(2,718,450.24)
固定资产及投资性房地产折旧	147,340,092.06	102,409,407.00	81,584,481.66	30,178,528.44
无形资产摊销	18,490,852.40	11,586,439.31	15,183,063.45	7,666,552.73
长期待摊费用摊销	44,714,677.24	19,692,660.36	36,128,812.24	17,964,353.90
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)	(165,516.47)	(54,990.64)	(580,386.63)	(695,729.28)
公允价值变动损失(收益以负号填列)	(259,336,345.69)	(295,338,708.48)	322,831,821.51	219,696,462.37
财务费用	31,875,000.00	31,875,000.00	31,875,000.00	31,875,000.00
投资损失(收益以负号填列)	(1,114,436,632.82)	(828,437,559.24)	(2,288,398,197.00)	(1,696,562,798.47)
递延所得税资产减少(增加以负号填列)	542,636,500.76	521,239,356.24	301,413,071.22	312,841,390.08
递延所得税负债增加(减少以负号填列)	51,717,929.61	51,717,929.61	(59,487,936.69)	(59,332,107.94)
经营性应收项目的减少(增加以负号填列)	(9,272,937,648.42)	(8,456,661,622.00)	(5,349,840,653.30)	(3,632,104,433.71)
经营性应付项目的增加(减少以负号填列)	<u>244,362,744.08</u>	<u>1,638,702,019.77</u>	<u>(17,388,168,660.09)</u>	<u>(7,406,416,628.64)</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>(7,321,794,168.69)</u>	<u>(5,336,015,648.90)</u>	<u>(21,319,814,925.64)</u>	<u>(10,218,843,579.40)</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	63,555,026,771.77	39,932,727,849.72	60,640,660,790.45	34,379,234,671.69
减: 现金的期初余额	69,204,689,402.30	44,764,945,966.23	79,264,828,537.21	42,604,035,116.96
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>(5,649,662,630.53)</u>	<u>(4,832,218,116.51)</u>	<u>(18,624,167,746.76)</u>	<u>(8,224,800,445.27)</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2012年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、合并财务报表主要项目附注（续）

40. 现金及现金等价物

项目	<u>2012-6-30</u> (未经审计)	<u>2011-6-30</u> (未经审计)
一、现金		
其中：库存现金	259,491.78	319,870.72
可随时用于支付的银行存款	61,338,594,595.70	59,500,635,979.60
可随时用于支付的其他货币资金	2,216,172,684.29	1,139,704,940.13
二、现金等价物	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	<u>63,555,026,771.77</u>	<u>60,640,660,790.45</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注(续)(未经审计)
2012年6月30日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

六、公司财务报表主要项目附注

1. 长期股权投资

2012年1月-6月(未经审计)

被投资单位名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
成本法:				
中信证券(浙江)	-	-	-	-
中信万通证券	931,014,341.83	22,080,000.00	-	953,094,341.83
中信建投证券股份有限公司	189,000,000.00	-	-	189,000,000.00
中信证券国际	3,494,264,560.40	-	-	3,494,264,560.40
中证期货	803,026,539.52	-	-	803,026,539.52
金石投资	5,200,000,000.00	700,000,000.00	-	5,900,000,000.00
中信投资	-	1,500,000,000.00	-	1,500,000,000.00
绵阳科技城产业投资基金	510,312,419.83	-	-	510,312,419.83
建投中信资产管理有限责任公司	420,000,000.00	-	-	420,000,000.00
其他	150,400,000.00	-	-	150,400,000.00
小计	<u>11,698,017,861.58</u>	<u>2,222,080,000.00</u>	<u>-</u>	<u>13,920,097,861.58</u>
权益法:				
华夏基金管理有限公司	1,391,380,329.86	110,234,369.47	-	1,501,614,699.33
中信产业投资基金管理有限公司	1,182,032,309.91	14,300,752.69	-	1,196,333,062.60
中信标普指数信息服务(北京)有限公司	19,517.45	-	19,517.45	-
小计	<u>2,573,432,157.22</u>	<u>124,535,122.16</u>	<u>19,517.45</u>	<u>2,697,947,761.93</u>
合计	<u>14,271,450,018.80</u>	<u>2,346,615,122.16</u>	<u>19,517.45</u>	<u>16,618,045,623.51</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注(续)(未经审计)
2012年6月30日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

六、公司财务报表主要项目附注

1. 长期股权投资(续)

2011年度(经审计)

<u>被投资单位名称</u>	<u>年初余额</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	<u>年末余额</u>
成本法:				
中信证券(浙江)	-	-	-	-
中信万通证券	751,055,665.88	179,958,675.95	-	931,014,341.83
中信建投证券股份有限公司	189,000,000.00	-	-	189,000,000.00
华夏基金管理有限公司	969,699,990.57	-	969,699,990.57	-
中信证券国际	3,494,264,560.40	-	-	3,494,264,560.40
中证期货	303,026,539.52	500,000,000.00	-	803,026,539.52
金石投资	4,600,000,000.00	600,000,000.00	-	5,200,000,000.00
绵阳科技城产业投资基金	335,312,419.83	175,000,000.00	-	510,312,419.83
建投中信资产管理有限责任公司	420,000,000.00	-	-	420,000,000.00
其他	<u>100,000,000.00</u>	<u>50,400,000.00</u>	<u>-</u>	<u>150,400,000.00</u>
小计	<u>11,162,359,176.20</u>	<u>1,505,358,675.95</u>	<u>969,699,990.57</u>	<u>11,698,017,861.58</u>
权益法:				
华夏基金管理有限公司	-	1,391,380,329.86	-	1,391,380,329.86
中信产业投资基金管理有限公司	849,704,911.17	332,327,398.74	-	1,182,032,309.91
中信标普指数信息服务(北京)有限公司	<u>88,244.41</u>	<u>-</u>	<u>68,726.96</u>	<u>19,517.45</u>
小计	<u>849,793,155.58</u>	<u>1,723,707,728.60</u>	<u>68,726.96</u>	<u>2,573,432,157.22</u>
合计	<u>12,012,152,331.78</u>	<u>3,229,066,404.55</u>	<u>969,768,717.53</u>	<u>14,271,450,018.80</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2012年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、公司财务报表主要项目附注（续）

2. 手续费及佣金净收入

项目	2012年1月-6月 (未经审计)	2011年1月-6月 (未经审计)
手续费及佣金收入		
证券经纪业务收入	881,792,903.10	1,119,820,175.97
证券承销业务收入	894,140,719.64	562,973,140.72
受托客户资产管理业务收入	95,605,676.34	106,799,429.92
保荐业务收入	8,620,000.00	4,000,000.00
财务顾问业务收入	134,897,225.84	93,091,107.47
投资咨询业务收入	115,793,990.98	39,183,557.89
其他收入	4,872,453.31	1,885,514.76
手续费及佣金收入小计	<u>2,135,722,969.21</u>	<u>1,927,752,926.73</u>
手续费及佣金支出		
证券经纪业务手续费支出	161,147,761.17	188,503,958.37
佣金支出	6,177,697.17	10,091,838.32
证券承销业务支出	40,447,650.06	38,868,122.38
财务顾问支出	2,848,562.01	1,349,718.64
其他支出	1,739,838.44	5,337,735.97
手续费及佣金支出小计	<u>212,361,508.85</u>	<u>244,151,373.68</u>
手续费及佣金净收入	<u>1,923,361,460.36</u>	<u>1,683,601,553.05</u>

3. 利息净收入

项目	2012年1月-6月 (未经审计)	2011年1月-6月 (未经审计)
利息收入		
存放金融同业利息收入	636,861,908.97	572,806,066.70
买入返售金融资产利息收入	9,842,545.12	18,824,727.53
融资融券利息收入	145,891,516.30	71,700,251.66
利息收入小计	<u>792,595,970.39</u>	<u>663,331,045.89</u>
利息支出		
客户资金存款利息支出	49,402,038.02	70,748,185.73
拆入资金利息支出	104,924,694.40	36,925,390.56
卖出回购金融资产利息支出	203,142,016.25	92,975,903.31
发行债券利息支出	31,875,000.00	31,875,000.00
其他	377,260.27	-
利息支出小计	<u>389,721,008.94</u>	<u>232,524,479.60</u>
利息净收入	<u>402,874,961.45</u>	<u>430,806,566.29</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2012年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、公司财务报表主要项目附注（续）

4. 投资收益

项目	<u>2012年1月-6月</u> (未经审计)	<u>2011年1月-6月</u> (未经审计)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的		
金融资产取得的投资收益	744,241,484.79	314,565,067.92
可供出售金融资产等取得的投资收益	439,179,377.99	1,079,759,193.12
长期股权投资	<u>389,258,181.25</u>	<u>616,803,605.35</u>
合计	<u>1,572,679,044.03</u>	<u>2,011,127,866.39</u>

5. 公允价值变动收益

项目	<u>2012年1月-6月</u> (未经审计)	<u>2011年1月-6月</u> (未经审计)
交易性金融资产	425,993,750.09	41,547,634.21
衍生金融工具	<u>(130,655,041.61)</u>	<u>(261,244,096.58)</u>
合计	<u>295,338,708.48</u>	<u>(219,696,462.37)</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2012年6月30日
 （除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、公司财务报表主要项目附注（续）

6. 业务及管理费

项目	<u>2012年1月-6月</u> (未经审计)	<u>2011年1月-6月</u> (未经审计)
职工费用	1,255,696,797.63	972,655,712.13
折旧费	96,980,275.26	28,809,773.22
咨询费	58,586,586.00	3,036,056.10
租赁费	57,237,176.85	93,964,410.04
差旅费	42,529,585.17	42,525,454.85
投资者保护基金	42,090,050.82	33,025,674.52
业务招待费	24,538,848.14	26,409,857.18
邮电通讯费	23,894,788.65	21,200,973.65
公杂费	21,434,684.58	25,126,158.58
长期待摊费用摊销	19,692,660.36	17,964,353.90
其他	111,469,839.03	98,790,282.53
合计	<u>1,754,151,292.49</u>	<u>1,363,508,706.70</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2012年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

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。

<u>2012年1月-6月</u> (未经审计)	<u>经纪业务</u>	<u>资产管理业务</u>	<u>证券投资业务</u>	<u>证券承销业务</u>	<u>其他</u>	<u>合计</u>
营业收入	1,938,693,953.62	170,536,309.14	1,864,097,360.30	1,075,368,863.43	739,494,836.21	5,788,191,322.70
手续费及佣金净收入	1,536,128,861.39	169,206,928.05	95,992,431.11	1,075,234,575.07	3,069,295.99	2,879,632,091.61
利息净收入	388,330,831.35	1,329,351.71	304,246,807.82	184,492.20	82,249.02	694,173,732.10
其中：利息收入	477,249,683.01	1,329,351.71	595,419,920.08	184,492.20	968,258.76	1,075,151,705.76
利息支出	88,918,851.66	-	291,173,112.26	-	886,009.74	380,977,973.66
对联营及合营企业的投资收益	-	-	-	-	251,683,863.14	251,683,863.14
其他净收入	14,234,260.88	29.38	1,463,858,121.37	(50,203.84)	484,659,428.06	1,962,701,635.85
营业支出	1,271,799,463.08	122,677,974.15	719,920,614.12	686,469,242.22	117,523,134.65	2,918,390,428.22
其中：资产减值损失	(3,475,171.01)	-	-	-	60,231.76	(3,414,939.25)
营业利润	666,894,490.54	47,858,334.99	1,144,176,746.18	388,899,621.21	621,971,701.56	2,869,800,894.48
所得税费用	-	-	-	-	-	657,029,476.11
补充信息						
折旧和摊销费用	100,930,802.64	2,800,770.02	6,316,212.34	13,771,613.84	86,726,222.86	210,545,621.70
资本性支出	70,750,364.71	10,783,073.34	19,693,112.83	73,048,319.86	67,018,929.58	241,293,800.32
<u>2012年6月30日</u> (未经审计)						
资产总额	41,577,628,340.47	1,062,977,422.23	72,794,045,120.78	2,837,334,874.40	30,971,134,864.91	149,243,120,622.79
其中：对联营及合营公司的投资	-	-	-	-	9,635,270,569.03	9,635,270,569.03
固定资产和在建工程	386,299,892.04	81,062,759.24	172,633,489.73	374,274,501.32	2,281,228,985.23	3,295,499,627.56
负债总额	37,233,762,455.13	95,226,425.21	18,519,149,254.82	2,940,277,593.30	5,947,660,818.95	64,736,076,547.41

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2012年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

七、分部报告（续）

<u>2011年1月-6月</u> (未经审计)	<u>经纪业务</u>	<u>资产管理业务</u>	<u>证券投资业务</u>	<u>证券承销业务</u>	<u>其他</u>	<u>合计</u>
营业收入	2,495,854,396.83	1,694,979,100.23	1,405,840,361.05	677,571,636.15	1,233,950,967.50	7,508,196,461.76
手续费及佣金净收入	2,031,342,038.66	1,634,177,341.25	-	676,654,868.66	39,654,323.47	4,381,828,572.04
利息净收入	425,456,691.02	14,929,150.54	255,593,570.58	27,182.57	7,199,280.83	703,205,875.54
其中：利息收入	551,745,479.23	14,929,150.54	417,374,153.04	27,182.57	10,787,282.24	994,863,247.62
利息支出	126,288,788.21	-	161,780,582.46	-	3,588,001.41	291,657,372.08
对联营及合营企业的投资收益	-	-	-	-	819,958.42	819,958.42
其他净收入	39,055,667.15	45,872,608.44	1,150,246,790.47	889,584.92	1,186,277,404.78	2,422,342,055.76
营业支出	1,153,496,706.73	1,121,235,334.48	697,999,239.30	383,465,746.56	152,274,337.69	3,508,471,364.76
其中：资产减值损失	(2,625,098.12)	-	-	-	(2,593,450.24)	(5,218,548.36)
营业利润	1,342,357,690.10	573,743,765.75	707,841,121.75	294,105,889.59	1,081,676,629.81	3,999,725,097.00
所得税费用	-	-	-	-	-	1,013,748,227.36
补充信息						
折旧和摊销费用	82,321,088.19	12,547,081.53	2,099,685.41	1,275,706.78	34,652,795.44	132,896,357.35
资本性支出	143,627,300.92	48,075,782.08	128,008,386.46	56,373,981.51	8,030,235.60	384,115,686.57
<u>2011年12月31日</u> (经审计)						
资产总额	45,612,521,921.58	1,656,422,594.01	62,282,669,496.87	533,638,332.66	38,195,127,628.61	148,280,379,973.73
其中：对联营及合营公司的投资	-	-	-	-	9,478,812,161.41	9,478,812,161.41
固定资产和在建工程	450,278,740.49	75,507,346.05	191,862,382.59	114,001,470.40	2,506,797,475.91	3,338,447,415.44
负债总额	38,720,513,508.88	453,769,652.45	17,844,658,865.16	2,826,150,747.87	1,445,084,351.17	61,290,177,125.53

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2012年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

八、关联方关系及其交易

1. 本公司的第一大股东情况

股东名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	第一大股东对本公司的持股比例(%)	第一大股东对本公司的表决权比例(%)	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	1,837 亿元	20.30%	20.30%	10168558-X

2. 本公司的重要子公司情况

本公司所属重要子公司情况详见附注四、1。

3. 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) 中信银行股份有限公司	本公司第一大股东的子公司	10169072-5
(2) 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
(3) 中信信托有限责任公司	本公司第一大股东的子公司	10173099-3
(4) 中信网络有限公司	本公司第一大股东的子公司	71092606-X
(5) 中信宁波集团公司	本公司第一大股东的子公司	25610660-X
(6) 信诚基金管理有限公司	本公司第一大股东的子公司	71785876-8
(7) 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
(8) Goldon Investment Ltd.	本公司第一大股东的子公司	不适用
(9) 中信国际电讯（信息技术）有限公司	注 本公司第一大股东的子公司	不适用
(10) Dah Chong Hong Holdings Ltd.	本公司第一大股东的子公司	不适用
(11) 湖南中信通信有限公司	本公司第一大股东的子公司	71215472-9
(12) 中信国际合作公司	本公司第一大股东的子公司	10001628-8
(13) 中信银行国际有限公司	本公司第一大股东的子公司	不适用
(14) 中信室内装修工程公司	本公司第一大股东的子公司	10113772-7
(15) 中信医疗健康产业集团有限公司	本公司第一大股东的子公司	66417725-5
(16) 中信国安集团公司	本公司第一大股东的子公司	71092704-6
(17) 华夏基金管理有限公司	本公司的联营企业	63369406-5
(18) 中信产业投资基金管理有限公司	本公司的联营企业	67576541-5

注：“CPCNet Hong Kong Limited”于2012年更名为“中信国际电讯（信息技术）有限公司”。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2012年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

八、关联方关系及其交易（续）

4. 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	<u>2012年1月-6月</u> (未经审计)	<u>2011年1月-6月</u> (未经审计)
Goldon Investment Ltd.	10,302,432.42	11,751,828.46
中信银行股份有限公司	2,571,396.10	1,933,426.60
中国中信集团公司	685,512.00	9,933,630.00
中信银行国际有限公司	616,306.32	628,704.72
中信国际合作公司	-	1,382,854.08
中信宁波集团公司	-	170,000.00
合计	<u>14,175,646.84</u>	<u>25,800,443.86</u>

（2）利息收入

企业名称	<u>2012年1月-6月</u> (未经审计)	<u>2011年1月-6月</u> (未经审计)
中信银行股份有限公司	222,502,548.08	244,376,308.36
中信银行国际有限公司	<u>19,435,598.43</u>	<u>4,375,805.64</u>
合计	<u>241,938,146.51</u>	<u>248,752,114.00</u>

（3）利息支出

企业名称	<u>2012年1月-6月</u> (未经审计)	<u>2011年1月-6月</u> (未经审计)
中信信托有限责任公司	3,477,428.79	4,169,595.40
中信银行国际有限公司	<u>64,152.11</u>	<u>198,288.98</u>
合计	<u>3,541,580.90</u>	<u>4,367,884.38</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2012年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

八、关联方关系及其交易（续）

4. 关联交易情况（续）

（4）提供劳务取得的收入

企业名称	<u>2012年1月-6月</u> (未经审计)	<u>2011年1月-6月</u> (未经审计)
中国中信集团公司	109,894,560.24	1,542,772.57
中信信托有限责任公司	31,116,750.00	15,943,617.89
华夏基金管理有限公司	595,257.85	-
信诚基金管理有限公司	359,320.57	86,352.41
中信银行股份有限公司	15,296.10	-
中信银行国际有限公司	3,369.30	3,789.69
中信医疗健康产业集团有限公司	2,009.31	-
信诚人寿保险有限公司	-	1,471,044.46
合计	<u>141,986,563.37</u>	<u>19,047,577.02</u>

（5）接受劳务支付的费用

企业名称	<u>2012年1月-6月</u> (未经审计)	<u>2011年1月-6月</u> (未经审计)
中信银行股份有限公司	15,678,009.19	11,183,896.17
中信银行国际有限公司	11,229,736.21	17,719,840.45
信诚人寿保险有限公司	9,332,305.90	14,522,548.90
Goldon Investment Ltd.	1,045,469.11	214,869.82
中信国安集团公司	900,949.00	-
中信国际电讯（信息技术）有限公司	633,478.11	597,350.15
Dah Chong Hong Holdings Ltd.	115,541.13	111,654.96
中信信托有限责任公司	109,136.00	145,330.00
中信网络有限公司	84,600.00	1,447,725.00
中国中信集团公司	1,611.00	752,075.20
湖南中信通信有限公司	8,000.00	8,000.00
合计	<u>39,138,835.65</u>	<u>46,703,290.65</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2012年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

八、关联方关系及其交易（续）

4. 关联交易情况（续）

（6）利率互换业务投资收益

企业名称	<u>2012年1月-6月</u> (未经审计)	<u>2011年1月-6月</u> (未经审计)
中信银行股份有限公司	<u>2,952,557.11</u>	<u>5,570,680.26</u>

（7）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
中信证券股份有限公司	中信银行股份有限公司	自有房屋出租	33,088,815.00	2011-05-01	2021-04-30	3,235,125.00	租赁合同
中信证券股份有限公司	中信银行股份有限公司	自有房屋出租	184,857,628.65	2010-11-20	2020-10-31	9,615,078.00	租赁合同
中信证券股份有限公司	青岛市联明地产有限公司	自有房屋出租	4,728,210.00	2011-01-01	2013-12-31	788,035.00	租赁合同

（8）项目顾问支出

企业名称	<u>2012年1月-6月</u> (未经审计)	<u>2011年1月-6月</u> (未经审计)
中信银行股份有限公司	<u>-</u>	<u>3,317,600.00</u>

（9）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

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2012年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

八、关联方关系及其交易（续）

5. 关联方往来

（1）关联方往来—存放中信银行款项

企业名称	<u>2012-6-30</u> (未经审计)	<u>2011-12-31</u> (经审计)
中信银行股份有限公司	7,061,744,112.12	13,764,406,350.36
其中：客户资金存款	2,336,431,829.58	4,223,661,965.72
自有资金存款	4,725,312,282.54	9,540,744,384.64
中信银行国际有限公司	2,206,030,707.57	3,456,281,635.93
其中：客户资金存款	644,069,672.68	258,782,525.50
自有资金存款	1,561,961,034.89	3,197,499,110.43
合计	<u>9,267,774,819.69</u>	<u>17,220,687,986.29</u>

（2）关联方往来—应收款项

项目名称	企业名称	<u>2012-6-30(未经审计)</u>		<u>2011-12-31(经审计)</u>	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
押金	中信银行股份有限公司	<u>641,796.75</u>	<u>2,958.48</u>	<u>641,796.75</u>	<u>2,958.48</u>

（3）关联方往来—应付款项

项目名称	企业名称	<u>2012-6-30</u> (未经审计)	<u>2011-12-31</u> (经审计)
租赁保证金	中信银行股份有限公司	3,204,579.00	3,204,579.00
应付房租	中信银行股份有限公司	385,104.00	-
装修费	中信室内装修工程公司	332,926.00	332,926.00
房租押金	青岛市联明地产有限公司	150,000.00	150,000.00
合计		<u>4,072,609.00</u>	<u>3,687,505.00</u>

（4）关联方往来—股权转让

企业名称	<u>2012-6-30</u> (未经审计)	<u>2011-12-31</u> (经审计)
中信产业投资基金管理有限公司	<u>-</u>	<u>155,912,454.88</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2012年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

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	<u>2012-6-30</u> (未经审计)	<u>2011-12-31</u> (经审计)
已签约但未拨付	<u>58,559,449.57</u>	<u>228,891,165.81</u>

上述主要为本集团购建房屋、设备及房屋装修的资本性支出承诺。

2. 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：

	<u>2012-6-30</u> (未经审计)	<u>2011-12-31</u> (经审计)
一年以内	213,591,602.09	310,182,742.74
一至二年	175,507,473.10	156,570,701.67
二至三年	132,705,959.91	123,296,655.03
三年以上	<u>337,237,792.15</u>	<u>322,808,889.72</u>
合计	<u>859,042,827.25</u>	<u>912,858,989.16</u>

3. 前期承诺履行情况

2011年相关承诺事项，均已按照合同/协议约定履行。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2012年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十一、资产负债表日后事项

收购里昂证券股权

2012年7月20日，本公司第五届董事会第二次会议审议通过了《关于全资子公司中信证券国际有限公司收购里昂证券100%股权的议案》，同意中信证券国际以12.52亿美元的总对价收购里昂证券100%的股权。同日，中信证券国际已完成里昂证券19.9%股权收购的交割，收购价款3.1032亿美元，同时授予了法国东方汇理银行关于里昂证券80.1%股权的售股选择权。2012年8月3日，中信证券国际与售股选择权协定之其它订约方订立了售股选择权协定的补充协定（具体内容详见本公司当日的公告）。目前，中信证券国际正在履行收购里昂证券剩余80.1%股权的内外部审批程序。

发行短期融资券

2012年8月23日，本公司根据中国人民银行《中国人民银行关于中信证券股份有限公司发行短期融资券的通知》（银发[2012]197号）以及本公司2011年度股东大会决议、第五届董事会第一次会议决议及相关授权，发行完成了2012年第一期短期融资券（12中信CP001），发行规模人民币50亿元，期限91天，票面利率3.84%。详情请见本公司于2012年8月24日发布的公告。

增资中信证券国际有限公司

2010年8月16日，本公司第四届董事会第十八次会议审议通过了《关于对中信证券国际有限公司增资的议案》，同意本公司向全资子公司中信证券国际增资4亿美元，提升其各方面的业务能力。2012年7月，本公司已根据中国证监会《关于同意中信证券股份有限公司对中信证券国际有限公司进行增资的复函》（机构部部函[2011]397号），向中信证券国际进行了第一批增资，增资金额3.5632亿美元。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2012年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十二、其他重要事项

1. 外币金融资产和外币金融负债

2012年1月-6月
 (未经审计)

项目	期初余额	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	期末余额
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）	1,118,446,649.04	(25,579,319.74)	-	-	975,107,832.88
衍生金融资产	4,977,429.59	2,242,668.06	-	-	7,220,097.65
贷款和应收款	657,972,090.34	-	-	-	1,182,272,490.69
可供出售金融资产	272,378,236.16	-	(110,684,525.09)	-	1,131,757,283.51
金融负债：					
交易性金融负债	6,282,506.88	227,651.92	-	-	26,990,096.71
衍生金融负债	369,789.23	(7,743,579.74)	-	-	8,113,368.97

2011年度
 (经审计)

项目	年初余额	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	年末余额
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）	1,778,344,914.62	(180,534,132.55)	-	-	1,118,446,649.04
衍生金融资产	-	4,977,429.59	-	-	4,977,429.59
贷款和应收款	750,293,443.04	-	-	-	657,972,090.34
可供出售金融资产	273,015,645.63	-	(35,480,049.49)	9,141,123.20	272,378,236.16
金融负债：					
交易性金融负债	-	4,899,674.12	-	-	6,282,506.88
衍生金融负债	402,617.53	32,828.30	-	-	369,789.23

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2012年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十二、其他重要事项（续）

2. 融资融券

本公司作为 2010 年第一批获得证监会批准有资格从事融资融券业务的券商，融资融券业务稳步发展，2011 年度本公司业务规模逐渐扩大，在一定程度上增加了公司自有资金和自有证券的运用渠道。2012 年 5 月，中信证券（浙江）、中信万通分别取得融资融券业务资格。本集团对于融出资金，均确认为应收融资融券客户款；对于融出证券，均按原金融资产类别即可供出售金融资产进行会计处理。截至 2012 年 6 月 30 日，本集团融出资金余额共为人民币 55.71 亿元，融出证券余额共为人民币 0.77 亿元。

3. 金石投资设立中信金石投资基金及中信并购基金

2012 年 4 月 24 日，本公司收到中国证监会机构监管部下发的《关于金石投资有限公司设立中信金石投资基金的无异议函》（机构部部函[2012]200 号），对本公司直投子公司金石投资设立中信金石投资基金（以下简称“金石基金”，以工商部门核准的名称为准）及其普通合伙人北京金时尚德股权投资管理有限公司（以工商部门核准的名称为准）无异议。金石基金的筹集资金对象为机构投资者，这标志着金石投资可募集管理第三方资金。

本公司 2012 年 6 月收到中国证监会机构监管部下发的《关于金石投资有限公司设立中信并购基金的无异议函》（机构部部函[2012]329 号），对本公司直投子公司金石投资设立中信并购基金管理有限公司（暂定名，最终以工商部门核准的名称为准），并由中信并购基金管理有限公司发起设立并管理中信并购基金（暂定名，最终以工商部门核准的名称为准）无异议。中信并购基金是目前中国证监会同意设立的第一支并购基金，其筹集资金对象为机构投资者。

4. 中小企业私募债券承销业务试点

2012 年 8 月 22 日，本公司取得了中小企业私募债券承销业务试点资格，本公司将通过进一步推进该项业务的发展，为中小企业健康快速成长提供新的融资渠道。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2012年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十三、金融工具风险管理

概况

公司始终认为，有效的风险管理和内部控制对公司的成功运作至关重要。通过建立全面的风险管理和内部控制流程，公司对业务活动中的金融、操作、合规、法律风险进行监测、评估与管理。

根据各类法律法规及监管要求，公司建立了完整有效的治理结构体系。公司股东大会、董事会和监事会根据《公司法》、《证券法》、公司《章程》履行职权，对公司的经营运作进行监督管理。董事会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，使内部控制与风险管理成为公司决策的必要环节。

风险管理架构

公司董事会下属的风险管理委员会，执行委员会下设的各管理层专业委员会，相关内部控制部门与业务部门共同构成了公司风险管理主要组织架构，形成了由委员会进行集体决策，内部控制部门与业务部门密切配合，较为完善的三层次风险管理体系，从审议、决策、执行和监督等方面管理风险。

第一层：董事会

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

第二层：管理层

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

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

公司设立风险管理委员会。该委员会向公司董事会风险管理委员会、公司执行委员会汇报，并在授权范围内，负责公司日常的风险监控和管理工作，对涉及风险管理的重要事项及相关制度进行决策审批。风险管理委员会下设风险管理工作小组，由主要业务线的交易负责人和职能部门的负责人组成，是负责对公司证券投资业务金融风险实行日常监控管理的协调决策机构，服务于公司风险管理委员会，推进落实公司风险管理委员会的决策。

公司设立产品委员会。在公司董事会和执行委员会的授权范围内，对涉及公司新产品的创设、销售及其相关制度等重要事项进行规划、协调、决策及审批，促进新业务新产品的发展。通过在销售前对公司新产品进行质量控制、制定相应的售后风险处置方案等措施，对新产品相关风险进行管理。产品委员会下设风险评估工作小组，对公司代理销售的金融产品是否符合监管要求进行合法、合规性检查，对可能存在的欺诈行为进行调查，并对产品自身的金融风险进行揭示；下设销售评审小组负责对产品的适销性进行评审。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2012年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十三、金融工具风险管理（续）

第三层：部门/业务线

在部门和业务线层面，公司对前、中、后台进行了分离，分别行使不同的职责，建立了相应的制约机制。

公司的前台业务部门承担风险管理的第一线责任。建立各项业务的风险管理制度，对业务风险进行监控、评估、报告，使业务风险控制在限额范围内。

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

公司设立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 policy 风险，协助公司对突发事件进行核查。

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。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2012年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十三、金融工具风险管理（续）

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。

公司的信用风险主要来自三个方面：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、约定购回式证券交易业务等保证金类业务的信用风险，指由于客户未能履行合同约定而给公司带来损失的风险；三是债券类投资的违约风险，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。

公司依靠信息管理系统，对信用风险进行实时监控；跟踪公司业务品种及交易对手的信用风险状况，出具分析及预警报告，并及时调整授信额度；通过压力测试、敏感性分析等手段计量主要业务的信用风险。

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、约定购回式证券交易业务等保证金类业务的信用风险主要涉及客户提供虚假资料、未及时足额偿还负债、持仓规模及结构违反合同约定、交易行为违反监管规定、提供的担保物资产涉及法律纠纷等。保证金类业务的信用风险控制主要通过对客户风险教育、征信、授信、逐日盯市、客户风险提示、强制平仓、司法追索等方式实现。

在债券类投资相关的信用风险方面，公司制定了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。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2012年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十三、金融工具风险管理（续）

1. 信用风险（续）

(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

	<u>2012年6月30日</u> (未经审计)	<u>2011年12月31日</u> (经审计)
银行存款及其他货币资金	52,659,838,673.99	60,779,898,046.87
其中：客户资金存款	28,038,599,512.43	30,107,932,061.58
结算备付金	10,894,928,606.00	8,424,605,593.42
其中：客户备付金	6,835,835,825.81	5,652,306,122.69
交易性金融资产	17,660,626,087.67	12,268,815,778.99
衍生金融资产	678,848,867.98	1,077,628,289.48
买入返售金融资产	297,146,000.00	575,760,000.00
拆出资金	-	790,000,000.00
应收利息	591,424,221.74	495,072,282.05
存出保证金	826,902,015.71	840,410,526.47
可供出售金融资产	13,538,973,211.05	14,940,175,017.10
其他	<u>6,267,852,511.82</u>	<u>3,685,159,058.63</u>
最大信用风险敞口	<u>103,416,540,195.96</u>	<u>103,877,524,593.01</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2012年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十三、金融工具风险管理（续）

1. 信用风险（续）

(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（续）

不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口详情如下：

本公司

	<u>2012年6月30日</u> (未经审计)	<u>2011年12月31日</u> (经审计)
银行存款及其他货币资金	35,816,246,639.12	41,954,099,613.44
其中：客户资金存款	15,183,607,560.82	15,888,015,873.70
结算备付金	4,116,421,129.02	2,810,766,844.07
其中：客户备付金	1,147,385,952.16	1,033,194,556.71
交易性金融资产	17,094,117,379.04	11,627,555,016.10
衍生金融资产	667,818,411.55	1,071,567,359.34
买入返售金融资产	297,146,000.00	55,760,000.00
应收利息	577,484,071.73	489,858,906.12
存出保证金	1,290,345,710.58	1,318,629,379.83
可供出售金融资产	12,260,890,363.38	14,520,339,718.60
其他	<u>4,627,759,044.53</u>	<u>2,997,167,484.13</u>
最大信用风险敞口	<u>76,748,228,748.95</u>	<u>76,845,744,321.63</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2012年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十三、金融工具风险管理（续）

1. 信用风险（续）

(2) 风险集中度

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

本集团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：

2012年6月30日
(未经审计)

	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	40,415,452,448.80	12,244,386,225.19	52,659,838,673.99
其中：客户资金存款	26,526,801,707.20	1,511,797,805.23	28,038,599,512.43
结算备付金	10,814,851,218.57	80,077,387.43	10,894,928,606.00
其中：客户备付金	6,756,166,244.71	79,669,581.10	6,835,835,825.81
交易性金融资产	17,094,117,379.04	566,508,708.63	17,660,626,087.67
衍生金融资产	667,426,473.96	11,422,394.02	678,848,867.98
买入返售金融资产	297,146,000.00	-	297,146,000.00
应收利息	590,948,512.95	475,708.79	591,424,221.74
存出保证金	823,461,787.31	3,440,228.40	826,902,015.71
可供出售金融资产	13,538,973,211.05	-	13,538,973,211.05
其他	<u>5,120,677,124.59</u>	<u>1,147,175,387.23</u>	<u>6,267,852,511.82</u>
最大信用风险敞口	<u>89,363,054,156.27</u>	<u>14,053,486,039.69</u>	<u>103,416,540,195.96</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2012年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十三、金融工具风险管理（续）

1. 信用风险（续）

(2) 风险集中度（续）

2011年12月31日
(经审计)

	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	47,440,608,184.17	13,339,289,862.70	60,779,898,046.87
其中：客户资金存款	28,636,046,655.51	1,471,885,406.07	30,107,932,061.58
结算备付金	8,424,605,593.42	-	8,424,605,593.42
其中：客户备付金	5,652,306,122.69	-	5,652,306,122.69
交易性金融资产	11,627,555,016.10	641,260,762.89	12,268,815,778.99
衍生金融资产	1,071,567,359.34	6,060,930.14	1,077,628,289.48
买入返售金融资产	575,760,000.00	-	575,760,000.00
拆出资金	790,000,000.00	-	790,000,000.00
应收利息	494,432,195.86	640,086.19	495,072,282.05
存出保证金	838,772,912.47	1,637,614.00	840,410,526.47
可供出售金融资产	14,940,175,017.10	-	14,940,175,017.10
其他	<u>3,039,709,823.12</u>	<u>645,449,235.51</u>	<u>3,685,159,058.63</u>
最大信用风险敞口	<u>89,243,186,101.58</u>	<u>14,634,338,491.43</u>	<u>103,877,524,593.01</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2012年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十三、金融工具风险管理（续）

2. 流动性风险

流动性风险，是指公司在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。公司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具体负责。此外，公司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。在境内交易所和银行间市场，公司具有较好的资信水平，维持着比较稳定的拆借、回购等短期融资通道，从而使公司的整体流动性状态能有效维持在较为安全的水平。

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

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2012年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十三、金融工具风险管理（续）

2. 流动性风险（续）

（1） 未经折现合同现金流量的到期日分析

本集团

	2012年6月30日(未经审计)						合计
	逾期/即时偿还	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	无期限	
非衍生金融负债：							
短期借款	-	55,077,289.31	-	-	-	-	55,077,289.31
拆入资金	-	2,501,278,888.89	-	-	-	-	2,501,278,888.89
交易性金融负债	-	-	-	-	-	26,990,096.71	26,990,096.71
卖出回购金融资产款	-	12,450,475,689.49	-	-	-	-	12,450,475,689.49
代理买卖证券款	35,804,501,334.95	-	-	-	-	-	35,804,501,334.95
代理承销证券款	2,319,383,553.93	-	-	-	-	-	2,319,383,553.93
应付债券	-	-	63,750,000.00	255,000,000.00	1,755,000,000.00	-	2,073,750,000.00
其他	194,373,063.49	-	-	-	-	-	194,373,063.49
金融负债合计	<u>38,318,257,952.37</u>	<u>15,006,831,867.69</u>	<u>63,750,000.00</u>	<u>255,000,000.00</u>	<u>1,755,000,000.00</u>	<u>26,990,096.71</u>	<u>55,425,829,916.77</u>
以净额交割的衍生金融负债	-	21,081,916.96	56,499,739.31	657,642,872.13	-	-	735,224,528.40
以总额交割的衍生金融负债							
应收合约金额	-	(7,957,110,842.67)	-	-	-	-	(7,957,110,842.67)
应付合约金额	-	8,169,179,544.67	-	-	-	-	8,169,179,544.67
	<u>-</u>	<u>212,068,702.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>212,068,702.00</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注(续)(未经审计)
2012年6月30日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

十三、金融工具风险管理(续)

2. 流动性风险(续)

(1) 未经折现合同现金流量的到期日分析(续)

本集团

	2011年12月31日(经审计)						合计
	<u>逾期/即时偿还</u>	<u>3个月内</u>	<u>3个月至1年</u>	<u>1至5年</u>	<u>5年以上</u>	<u>无期限</u>	
非衍生金融负债:							
拆入资金	-	100,108,694.44	-	-	-	-	100,108,694.44
交易性金融负债	-	-	-	-	-	6,282,506.88	6,282,506.88
卖出回购金融资产款	-	14,244,934,761.48	-	-	-	-	14,244,934,761.48
代理买卖证券款	36,477,143,105.53	-	-	-	-	-	36,477,143,105.53
代理承销证券款	106,443,450.65	-	-	-	-	-	106,443,450.65
应付债券	-	-	63,750,000.00	255,000,000.00	1,818,750,000.00	-	2,137,500,000.00
其他	<u>187,291,317.47</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,691,100.00</u>	<u>-</u>	<u>197,982,417.47</u>
金融负债合计	<u>36,770,877,873.65</u>	<u>14,345,043,455.92</u>	<u>63,750,000.00</u>	<u>255,000,000.00</u>	<u>1,829,441,100.00</u>	<u>6,282,506.88</u>	<u>53,270,394,936.45</u>
以净额交割的衍生金融负债	<u>-</u>	<u>24,785,592.54</u>	<u>74,571,973.16</u>	<u>933,964,970.97</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,033,322,536.67</u>
以总额交割的衍生金融负债							
应收合约金额	-	(16,958,781,435.46)	(99,683,140.71)	-	-	-	(17,058,464,576.17)
应付合约金额	<u>-</u>	<u>17,098,003,263.69</u>	<u>99,947,254.71</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17,197,950,518.40</u>
	<u>-</u>	<u>139,221,828.23</u>	<u>264,114.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>139,485,942.23</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注(续)(未经审计)
2012年6月30日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

十三、金融工具风险管理(续)

2. 流动性风险(续)

(1) 未经折现合同现金流量的到期日分析(续)

本公司

	2012年6月30日(未经审计)						合计
	逾期/即时偿还	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	无期限	
非衍生金融负债:							
拆入资金	-	3,581,978,655.56	-	-	-	-	3,581,978,655.56
卖出回购金融资产款	-	14,069,005,552.33	-	-	-	-	14,069,005,552.33
代理买卖证券款	16,617,741,299.56	-	-	-	-	-	16,617,741,299.56
代理承销证券款	2,319,204,382.89	-	-	-	-	-	2,319,204,382.89
应付债券	-	-	63,750,000.00	255,000,000.00	1,755,000,000.00	-	2,073,750,000.00
其他	181,007,820.80	-	-	-	-	-	181,007,820.80
金融负债合计	<u>19,117,953,503.25</u>	<u>17,650,984,207.89</u>	<u>63,750,000.00</u>	<u>255,000,000.00</u>	<u>1,755,000,000.00</u>	<u>-</u>	<u>38,842,687,711.14</u>
以净额交割的衍生金融负债	<u>-</u>	<u>16,663,887.08</u>	<u>51,131,527.58</u>	<u>655,602,725.78</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>723,398,140.44</u>
以总额交割的衍生金融负债							
应收合约金额	-	(7,957,110,842.67)	-	-	-	-	(7,957,110,842.67)
应付合约金额	<u>-</u>	<u>8,169,179,544.67</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,169,179,544.67</u>
	<u>-</u>	<u>212,068,702.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>212,068,702.00</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注(续)(未经审计)
2012年6月30日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

十三、金融工具风险管理(续)

2. 流动性风险(续)

(1) 未经折现合同现金流量的到期日分析(续)

本公司

	2011年12月31日(经审计)						合计
	逾期/即时偿还	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	无期限	
非衍生金融负债:							
拆入资金	-	100,108,694.44	-	-	-	-	100,108,694.44
卖出回购金融资产款	-	14,798,004,864.90	-	-	-	-	14,798,004,864.90
代理买卖证券款	17,207,568,616.03	-	-	-	-	-	17,207,568,616.03
代理承销证券款	106,443,450.65	-	-	-	-	-	106,443,450.65
应付债券	-	-	63,750,000.00	255,000,000.00	1,818,750,000.00	-	2,137,500,000.00
其他	173,914,759.38	-	-	-	-	-	173,914,759.38
金融负债合计	<u>17,487,926,826.06</u>	<u>14,898,113,559.34</u>	<u>63,750,000.00</u>	<u>255,000,000.00</u>	<u>1,818,750,000.00</u>	<u>-</u>	<u>34,523,540,385.40</u>
以净额交割的衍生金融负债	-	24,785,592.54	74,302,369.86	933,964,970.97	-	-	1,033,052,933.37
以总额交割的衍生金融负债							
应收合约金额	-	(16,948,550,570.84)	(99,683,140.71)	-	-	-	(17,048,233,711.55)
应付合约金额	-	17,087,402,609.84	99,947,254.71	-	-	-	17,187,349,864.55
	-	<u>138,852,039.00</u>	<u>264,114.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>139,116,153.00</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2012年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十三、金融工具风险管理（续）

3. 市场风险

市场风险是由于公司持仓证券的市场价格变动而导致的损失风险。公司的持仓证券来自于自营投资、做市业务以及其他投资活动。持仓证券的变动主要来自客户的要求或自营投资的相关策略。

市场风险的类别主要包括权益价格风险、利率风险和汇率风险。其中，权益价格风险是由于在股票、股票组合、股指期货等权益品种上价格或波动率的变化而导致的；利率风险主要由固定收益投资收益率曲线结构、利率波动性和信用利差等改变引起；汇率风险是由非本国货币波动引起的风险。

公司建立了自上而下，由董事会风险管理委员会、公司风险管理委员会及各业务、内部控制部门组成的三道风险防线。通过将公司整体的风险限额分配至各业务部门，内部控制部门监督执行，重大风险事项及时评估与报告等方式，将公司整体市场风险水平管理在恰当的范围之内。

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

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

公司使用VaR作为衡量市场风险状况的主要指标。在具体参数设置上采用1天、95%置信度。VaR的计算模型覆盖了利率风险、权益价格风险、汇率风险等风险类型，能够衡量由于利率曲线变动、证券价格变动、汇率变动等因素导致的市场风险变动。风险控制部通过回溯测试等方法对VaR计算模型的准确性进行持续检测，并随公司业务不断拓展，积极改善VaR风险计算模型。

公司还通过压力测试的方式对持仓面临极端性情况的冲击下的可能损失状况进行评估。风险控制部设置了一系列宏观及市场场景，来计算公司全部持仓在单一情景或多情景同时发生的不同状况下的可能损失。这些场景包括：宏观经济状况的大幅下滑、主要市场大幅不利变动、特殊风险事件的发生等。压力测试是公司市场风险管理中的重要组成部分。通过压力测试，可以更为突出的显示公司的可能损失，进行风险收益分析，并对比风险承受能力，衡量公司整体的市场风险状态是否在预期范围之内。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2012年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十三、金融工具风险管理（续）

3. 市场风险（续）

公司对业务部门设置了风险限额以控制盈亏波动水平和市场风险暴露程度，风险控制部对风险限额进行每日监控。当接近或突破风险限额时，风险控制部会向相关管理人员进行预警提示，并和相关业务管理人员进行讨论，之后，业务部门会降低风险暴露程度使之符合风险限额，或者业务部门申请临时或永久提高风险限额，经相关委员会批准后实施。

公司对风险限额体系进行持续的完善，正在当前已有指标的基础上进一步丰富公司整体、各业务部门、投资账户等不同层面的风险限额指标体系，并形成具体政策或指引规范限额体系的管理模式。

(1) 风险价值（VaR）

本公司采用风险价值（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、股票价格或者汇率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

	单位：万元			
	2012年6月30日 (未经审计)	2012年1月-6月 (未经审计)		
		平均	最高	最低
股价敏感型金融工具	19,703	30,416	53,618	18,260
利率敏感型金融工具	3,470	3,323	6,302	1,419
汇率敏感型金融工具	1,242	382	1,242	54
整体组合	19,240	30,552	55,173	17,523
	2011年6月30日 (未经审计)	2011年1月-6月 (未经审计)		
		平均	最高	最低
股价敏感型金融工具	38,760	43,513	58,790	28,398
利率敏感型金融工具	1,537	3,569	7,443	1,306
整体组合	37,697	44,929	61,225	29,255

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2012年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十三、金融工具风险管理（续）

3. 市场风险（续）

(2) 利率风险

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

	单位：万元	
	收入敏感性	
利率基点变化	2012年1月-6月 (未经审计)	2011年1月-6月 (未经审计)
上升 25 个基点	(12,249)	(11,409)
下降 25 个基点	12,489	11,699
	权益敏感性	
利率基点变化	2012年6月30日 (未经审计)	2011年12月31日 (经审计)
上升 25 个基点	(6,649)	(7,811)
下降 25 个基点	6,741	7,903

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2012年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十三、金融工具风险管理（续）

3. 市场风险（续）

（3） 汇率风险

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

在汇率风险方面，本集团外币资产占整体资产的比重约为13%；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。公司对汇率风险进行统一管理，以逐日盯市方式对账户资产价格进行跟踪，从资产限额、VaR、敏感性分析、压力测试等多个角度监控汇率风险，并通过调整外汇头寸、用外汇远期/期权对冲、进行货币互换等多种手段管理汇率风险敞口。

（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影响本集团的利润变动；可供出售金融工具的市价波动影响本集团的股东权益变动。

截至2012年6月30日，本集团交易性金融资产中权益性投资及指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益金融资产占资产总额的比例为5.30%，可供出售金融资产中权益性投资占资产总额的比例为9.27%。2012年1月至6月持有交易性金融资产形成的公允价值变动收益为人民币393,360,866.95元，持有可供出售金融资产形成的其他综合收益累计损失为人民币493,968,548.04元。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2012年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

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。

2012年1月-6月
（未经审计）

项目	期初余额	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	期末余额
金融资产：					
交易性金融资产	19,049,354,309.12	393,360,866.95	-	-	25,616,005,900.66
衍生金融资产	1,077,628,289.48	(398,779,421.50)	-	-	678,848,867.98
可供出售金融资产	28,897,655,815.21	-	(493,968,548.04)	-	28,077,889,202.23
金融负债：					
交易性金融负债	6,282,506.88	227,651.92	-	-	26,990,096.71
衍生金融负债	1,127,702,082.37	217,818,868.32	-	-	909,883,214.05

2011年度
（经审计）

项目	年初余额	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	年末余额
金融资产：					
交易性金融资产	14,256,148,793.41	(341,263,241.12)	-	-	19,049,354,309.12
衍生金融资产	732,536,706.51	345,091,582.97	-	-	1,077,628,289.48
可供出售金融资产	37,187,514,988.40	-	(542,466,657.37)	1,517,836,165.66	28,897,655,815.21
金融负债：					
交易性金融负债	-	4,899,674.12	-	-	6,282,506.88
衍生金融负债	434,574,716.75	(693,127,365.62)	-	-	1,127,702,082.37

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	负债
货币资金	短期借款
结算备付金	拆入资金
拆出资金	卖出回购金融资产款
买入返售金融资产	代理买卖证券款
应收利息	代理承销证券款
存出保证金	应付利息
其他金融资产	其他金融负债

十五、财务报表的批准

本财务报表于2012年8月30日经本公司董事会批准。

中信证券股份有限公司
财务报表补充资料(未经审计)
2012年6月30日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

财务报表补充资料

1. 当期非经常性损益明细表

项目	金额
非流动资产处置损益	165,516.47
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)	5,140,633.06
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	29,281,549.91
所得税影响额	8,650,853.36
少数股东权益影响额(税后)	577,031.81
合计	<u>25,359,814.27</u>

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

2. 净资产收益率及每股收益

报告期利润	<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	2.56%	0.20
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.53%	0.20

本公司无稀释性潜在普通股。