



中信证券股份有限公司
CITIC Securities Company Limited

(证券代码: 600030)

二零一三年半年度报告

二零一三年八月

重要提示

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

本半年度报告经本公司第五届董事会第十六次会议、第五届监事会第六次会议审议通过。本公司全体董事、监事出席了会议，未有董事、监事对本半年度报告提出异议。

本公司半年度财务报告未经审计，安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）、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。

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、准确、完整。

本公司不存在被关联方非经营性资金占用情况。

本公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

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

目 录

释义	3
一、公司基本情况	4
二、财务概要	4
三、管理层讨论与分析	6
四、董事会报告	19
五、重要事项	20
六、股份变动及主要股东持股情况	25
七、董事、监事、高级管理人员和员工情况	26
八、公司治理情况	27
九、未经审计中期简要合并财务报表	27
十、备查文件目录	27
附录一：信息披露索引	28
附件二：报告期内取得的行政许可批复	31

释义

中信证券、公司、本公司	指	中信证券股份有限公司
本集团	指	中信证券股份有限公司及其子公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深圳证监局	指	中国证券监督管理委员会深圳监管局
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
香港交易所	指	香港交易及结算所有限公司
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
中信集团	指	中国中信集团有限公司（原中国国际信托投资公司、原中国中信集团公司）
中信股份	指	中国中信股份有限公司
社保基金	指	全国社会保障基金理事会
中信证券（浙江）	指	中信证券（浙江）有限责任公司
中信万通证券	指	中信万通证券有限责任公司
中信证券国际	指	中信证券国际有限公司
中证期货	指	中证期货有限公司
金石投资	指	金石投资有限公司
中信证券投资	指	中信证券投资有限公司
中信金通证券	指	中信金通证券有限责任公司（2011年12月更名为“中信证券（浙江）有限责任公司”）
华夏基金	指	华夏基金管理有限公司
中信产业基金	指	中信产业投资基金管理有限公司
中信并购基金	指	中信并购基金管理有限公司
前海股权交易中心		前海股权交易中心（深圳）有限公司
《上交所上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则》
《香港上市规则》	指	《香港联合交易所有限公司证券上市规则》
关联交易	指	与现行有效且不时修订的《上交所上市规则》中“关联交易”的定义相同
关连交易	指	与现行有效且不时修订的《香港上市规则》中“关连交易”的定义相同
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
安永华明	指	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
万得资讯	指	上海万得信息技术股份有限公司
东方汇理银行	指	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank，一间根据法兰西共和国法律成立的股份有限公司，是法国农业信贷银行集团的全资附属公司，为主要的国际投资银行集团之一，总部位于法国
CASA BV	指	Crédit Agricole Securities Asia B.V.，一间根据荷兰法律成立的私人有限公司，东方汇理银行曾透过其持有里昂证券的股份
里昂证券	指	CLSA BV，一家根据荷兰法律成立的私人有限公司，于2013年7月31日成为中信证券国际的全资子公司
里昂证券香港	指	里昂证券的全资子公司——里昂证券有限公司
A股	指	本公司普通股股本中每股面值为人民币1.00元的内资股，于上海证券交易所上市，并以人民币买卖（股份代码：600030）
H股	指	本公司普通股股本中每股面值为人民币1.00元的境外上市外资股，于香港联合交易所有限公司上市，并以港币买卖（股份代码：6030）
A股股东	指	A股持有人
H股股东	指	H股持有人

一、公司基本情况

中文名称：中信证券股份有限公司
 中文名称简称：中信证券
 英文名称：CITIC Securities Company Limited
 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）
 （注：此为邮寄地址，与公司注册地址为同一地址，公司注册地址系该楼宇于深圳市房地产权登记中心登记的名称。）
 北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦（邮政编码：100026）
 香港营业地址：香港中环添美道1号中信大厦26层
 网址：<http://www.cs.ecitic.com>
 电子信箱：ir@citics.com
 联系电话：0755-2383 5888、010-6083 8888
 传真：0755-2383 5861、010-6083 6029
 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
 股东联络热线：0755-2383 5383、010-6083 6030
 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：年利达律师事务所
 境内会计师事务所：安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
 北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼16层
 签字会计师：李慧民、师宇轩
 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 上交所 中信证券 600030
 H股 香港联交所 中信证券 6030
 注册资本：人民币1,101,690.84万元
 总股数：1,101,690.84万股
 （其中，A股983,858.07万股，H股117,832.77万股）

报告期内，公司基本信息、信息披露方式及备置地点未发生变更。

报告期内，公司未有注册变更情况。

二、财务概要

（一）主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	本报告期末较上年度期末增减(%)
总资产	199,085,869,241.42	168,507,554,655.12	18.15
归属于母公司股东的净资产	84,378,575,263.90	86,465,003,750.73	-2.41

项目	2013年1-6月	2012年1-6月	本报告期较上年同期增减(%)
营业收入	6,041,342,351.56	5,788,191,322.70	4.37
归属于母公司股东的净利润	2,109,673,579.87	2,248,748,385.64	-6.18
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,102,485,966.19	2,223,388,571.37	-5.44
基本每股收益(元/股)	0.19	0.20	-5.00
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.19	0.20	-5.00
稀释每股收益(元/股)	0.19	0.20	-5.00
加权平均净资产收益率(%)	2.42	2.56	减少了0.14个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	2.41	2.53	减少了0.12个百分点
经营活动产生的现金流量净额	-18,613,940,346.72	-7,321,794,168.69	不适用

(二) 非经常性损益项目

单位：人民币元

非经常性损益项目	2013年1-6月	说明
非流动资产处置损益	59,571.05	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	9,794,260.00	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	-247,385.22	主要是公益性捐赠支出
非经常性损益合计	9,606,445.83	-
减：所得税影响数	2,419,626.35	-
扣除所得税影响数后的非经常性损益	7,186,819.48	-
减：少数股东权益	-794.20	-
扣除少数股东损益后的非经常性损益	7,187,613.68	-

(三) 采用公允价值计量的项目

单位：人民币元

项目名称	2013年6月30日	2012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	47,021,909,877.42	38,807,609,143.38	8,214,300,734.04	310,876,956.45
可供出售金融资产	23,480,815,942.86	29,191,745,237.08	-5,710,929,294.22	258,720,593.47
交易性金融负债	373,998,649.05	18,778,329.28	355,220,319.77	-3,276,986.55
衍生金融工具	-194,199,868.96	-213,080,173.68	18,880,304.72	1,329,030,678.49
合计	70,682,524,600.37	67,805,052,536.06	2,877,472,064.31	1,895,351,241.86

(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与财务指标(合并口径)

单位：人民币元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	增减(%)
货币资金	57,585,123,175.40	52,172,195,283.30	10.38
结算备付金	9,013,948,297.34	7,515,088,749.62	19.94
交易性金融资产	47,021,909,877.42	38,807,609,143.38	21.17
可供出售金融资产	23,480,815,942.86	29,191,745,237.08	-19.56
长期股权投资	20,271,968,696.00	18,481,905,515.52	9.69
资产总额	199,085,869,241.42	168,507,554,655.12	18.15
交易性金融负债	373,998,649.05	18,778,329.28	1,891.65
衍生金融负债	596,962,756.84	636,272,129.18	-6.18
代理买卖证券款	37,331,713,120.33	34,807,287,843.01	7.25
负债总额	114,502,575,210.67	81,823,257,968.16	39.94
股本	11,016,908,400.00	11,016,908,400.00	-
未分配利润	24,024,482,680.87	25,219,881,621.00	-4.74
项目	2013年1-6月	2012年1-6月	增减(%)
手续费及佣金净收入	3,133,547,009.49	2,879,632,091.61	8.82
利息净收入	417,785,302.58	694,173,732.10	-39.82
投资收益	2,912,173,382.51	1,867,601,288.44	55.93
公允价值变动收益	-346,352,697.39	259,336,345.69	不适用

营业支出	3,334,416,253.53	2,918,390,428.22	14.26
利润总额	2,716,532,543.86	2,904,388,593.92	-6.47
归属于母公司股东的净利润	2,109,673,579.87	2,248,748,385.64	-6.18

(五) 母公司的净资本及相关风险控制指标

2013年6月30日母公司净资本为人民币359.79亿元，较2012年12月31日的净资本人民币404.72亿元下降了11.10%，主要是应付股利增加及向公司设立的两支基金增加了投资。

单位：人民币元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日
净资本	35,979,129,244.00	40,471,726,091.03
净资产	69,814,852,994.79	72,592,882,594.91
净资本/各项风险准备之和(%)	1,002.66	1,307.32
净资本/净资产(%)	51.54	55.75
净资本/负债(%)	52.89	94.81
净资产/负债(%)	102.62	170.05
自营权益类证券及证券衍生品(包括股指期货)/净资本(%)	59.07	65.97
自营固定收益类证券/净资本(%)	127.73	91.82

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) 归属于母公司的股东权益变动情况

单位：人民币元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013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	34,391,521,675.23	38,265.02	732,073,765.68	33,659,486,174.57	可供出售金融资产公允价值变动
盈余公积	5,885,189,304.86	-	-	5,885,189,304.86	-
一般风险准备	10,424,684,744.87	-	-	10,424,684,744.87	-
未分配利润	25,219,881,621.00	2,109,673,579.87	3,305,072,520.00	24,024,482,680.87	净利润增加、利润分配
外币报表折算差额	-473,181,995.23	-	158,994,046.04	-632,176,041.27	汇率变动
归属于母公司的股东权益合计	86,465,003,750.73	2,109,711,844.89	4,196,140,331.72	84,378,575,263.90	-

三、管理层讨论与分析

(一) 主营业务情况分析

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从事于证券及期货经纪业务，代销金融产品。

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、融资融券业务和另类投资业务。

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、战略本金投资及其他业务。

1、投资银行

(1) 股权融资业务

市场环境

2013年上半年，IPO仍然处于暂停状态，再融资规模增长迅速，A股市场股权融资总体规模同比小幅上升6.11%。再融资募集资金规模为人民币2,397.81亿元，同比增长57.57%，其中，非公开发行和可转债的融资规模分别同比增长66.75%、139.06%。非公开发行仍然是最主要的再融资方式，2013年上半年非公开发行融资规模达人民币2,052.14亿元（其中现金类非公开发行融资规模为人民币1,358.09亿元），占再融资募集资金总额的85.58%。

2013年上半年A股承销金额前十位证券公司的市场份额合计58.27%，较2012年的60.68%略有降低，

市场集中度小幅下降。

经营举措及业绩

面对严峻的资本市场环境，2013年上半年，公司一方面深入贯彻“坚持以客户为中心、全产品覆盖；提高资源配置效率；提升客户服务质量”的战略方向，要求投行各行业组在股权融资业务之外，以客户为导向，组织调配公司内外部资源，实现向客户提供资本市场全产品服务；另一方面加大对创新业务与产品的开发力度，积极拓展其他股权类资本中介业务，努力提升公司综合竞争优势。此外，在布局创新业务的同时，注重提高业务人员的风险责任意识，完善相关风险监控措施和流程。

中小企业股权融资业务方面，强化专业分工，在商业及时尚消费、先进制造、信息技术、医药医疗、食品饮料、综合化工和节能环保等领域建立了明显的竞争优势，并设立产品创新组，为客户提供全方位的金融服务。

2013年上半年，公司共完成股票主承销项目8单（均为再融资发行），主承销金额人民币274.83亿元，市场份额11.46%，排名第一。其中，现金类股票主承销项目4单，主承销金额人民币177.40亿元，排名第一。

项目	2013年1-6月		2012年1-6月	
	主承销金额 (人民币百万元)	发行数量	主承销金额 (人民币百万元)	发行数量
首次公开发行	-	-	13,848	11
再融资发行	27,483	8	11,504	4
合计	27,483	8	25,352	15

资料来源：万得资讯、公司内部统计

国际业务方面，公司在波动的市场环境下继续保持较强的竞争力。2013年上半年，中信证券国际在香港市场参与完成了IPO项目4单，跨境并购项目2单，再融资项目1单，离岸人民币债与美元债券项目12单。同时，公司继续推进境内外业务平台的有效联动，并通过跨境并购与战略协作提升在国际市场的影响力。

2013年下半年展望

2013年下半年，公司仍将重点覆盖战略客户，把握好经济结构调整和产业升级带来的各类融资机会，开拓细分行业以及区域龙头企业业务机会，提供整体资本市场解决方案，为客户创造附加价值，实现与客户共成长；继续优化内部资源配置，发展创新业务；同时，建立多层级的风险管理体系，加强对保荐类项目和创新业务的风险控制，提高项目质量水平，不断提升市场影响力。

(2) 债券及结构化融资业务

市场环境

2013年上半年，中国债券市场先扬后抑。2013年1-5月，受益于宏观数据稳定、通胀预期较低、金融体系流动性较为稳定等因素，债券市场发展平稳；2013年6月，受流动性收紧及预期不明朗的影响，债券收益率明显攀升，并在该月末达到高点，之后逐步回归常态。

经营举措及业绩

2013年上半年，公司完成企业债、公司债、金融债、中期票据、短期融资券及资产证券化主承销项目71单，主承销金额人民币898.38亿元，按主承销金额计市场份额4.20%，债券承销数量与承销金额均排名同业第一。

项目	2013年1-6月		2012年1-6月	
	主承销金额 (人民币百万元)	发行数量	主承销金额 (人民币百万元)	发行数量
企业债	8,667	6	18,833	10
公司债	17,900	17	8,250	6
金融债	36,875	15	31,834	9
中期票据	13,550	19	18,300	14
短期融资券	11,050	11	5,750	6
集合票据	-	-	-	-
资产支持证券	1,796	3	-	-
合计	89,838	71	82,967	45

资料来源：万得资讯、公司内部统计

此外，2013年以来，在传统债券业务保持领先的同时，公司的私募结构化融资业务继续稳定发展，共完成16单项目，融资规模共计约人民币52亿元，居国内证券公司领先水平。公司持续推动结构化融资产品的发展，为打造多元化业务结构、拓展多角度全方位的业务视野、进一步推动传统债券承销业务的积极转型进行了有益的探索。

2013年下半年展望

2013年下半年，公司将积极顺应市场重心的转换，以深化合规经营理念、加强内控建设为基础，同时持续推进向客户多元化和产品多样化的转变，以产品和渠道的多元化作为加速业务转型的助力；通过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；持续深化产品创新理念，加大创新研发力度，力争实现进一步突破。

(3) 财务顾问业务

市场环境

2013年上半年全球并购趋势缓慢，据汤森路透统计，2013年上半年全球并购交易金额为9,967.91亿美元，同比下降12.96%；共宣布16,808宗交易，同比下降13.15%。行业方面，交易金额主要集中在能源及电力、房地产、金融三个行业，约占全球并购交易金额的37.40%。

2013年上半年，中国企业参与的并购交易总金额达到1,162.73亿美元，同比上涨39.01%；共宣布1,558宗交易，同比下降10.56%。地域方面，中国并购交易占亚太区交易金额的59.56%，中国的出境并购交易金额为363.14亿美元，入境并购交易金额139.03亿美元；行业方面，交易金额主要集中在能源及电力、工业、金融三个行业，约占中国并购交易总金额的57.80%。

经营举措及业绩

公司力争塑造境内外并购领先品牌，并通过开拓创新类财务顾问业务，形成公司新的利润增长点。2013年上半年，在彭博公布的涉及中国企业参与的全球并购交易排名中，公司以交易金额82.79亿美元紧随摩根斯坦利、瑞士银行、汇丰银行、高盛、巴克莱资本之后，位列全球投行第六位、中资投行第一位。

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。2013年公司积极发挥境外团队的作用，巩固与既有境外战略伙伴的全方位合作，并进一步加大海外网络的拓展与延伸，业务范围涵盖欧洲、北美、亚洲、澳洲等重点区域，并向非洲、南美等新兴区域渗透，构建全球范围的跨境并购顾问业务网络体系。

2013年下半年展望

2013年下半年，在境内并购市场方面，公司将继续巩固与境内并购相适应的客户网络，深度理解客户需求，把握大型企业行业整合、整体上市的业务机会，在大客户基础上做大项目，在具有较大市场影响力的交易中担任核心财务顾问角色，进一步巩固优势、探索创新。

在跨境并购市场方面，公司将借助海外网络的持续构建与不断完善，更加广泛、深入地参与到具有更大国际影响力的跨境并购交易中，并尝试提供跨境并购资本中介服务，打造公司在中国企业跨境并购市场的品牌。

在保持传统财务顾问优势的同时，利用开展财务顾问业务过程中积累的丰富并购经验和客户资源，通过卖方业务的市场地位和影响力拓展买方业务，大力发掘境内外并购投融资业务机会。

2、经纪业务

市场环境

2013年上半年，中国A股市场股票、基金日均交易量为人民币1,909.19亿元，同比增长26%。行业平均佣金率经历了数年的大幅下滑后，于2013年上半年走稳，达0.789%，较2012年底上升2%。截至2013年6月30日，全市场托管证券市值人民币21.28万亿元，客户保证金人民币5,690.00亿元，较2012年12月31日分别下降8%、5%。

经营举措及业绩

2013年，本集团经纪业务抓住“机构化、产品化”的市场发展趋势，大力开发机构客户，为客户提供多品种的业务平台，继续扩大市场份额的领先优势。2013年上半年，本集团于上交所及深交所的股票、基金交易总额为人民币2.66万亿元，市场份额为6.17%，较2012年底增长7.12%。

公司积极深化经纪业务转型，推动营业网点功能转变，将营业网点打造为公司各项业务的营销窗口和服务基地。截至2013年6月30日，公司及中信证券（浙江）、中信万通证券共代销金融产品人民币249.13亿元。

2013年下半年展望

2013年下半年，公司将立足于服务实体经济，积极应对投资的机构化、产品化趋势，继续大力推动融资融券、大宗交易业务，提升机构服务水平。重点推进中小企业金融综合服务体系建设，把握新三板扩容契机，严控风险、稳步推动私募债业务。同时，加强类固定收益产品的供给与销售，持续提供多品种业务平台，推动股票质押式回购、小额信贷等创新业务，全面开展柜台市场（OTC）交易，加快推进互联网

金融建设。

3、交易

市场环境

2013年上半年，A股市场呈现反弹后再次寻底走势，指数震荡下行，截至2013年6月30日，上证指数较年初下跌12.78%。年初，在国内经济复苏预期和政策改革预期等因素刺激下，市场曾延续了上年度末的反弹走势。二季度，经济复苏节奏低于预期，尤其在央行紧缩流动性等措施影响下，A股市场出现了较大幅度的回落。

总体来看，2013年上半年A股市场以震荡为主，投资机会存在以结构性为主导的行情中，中小板和创业板行情相对较好，其中以军工、环保、传媒、TMT等板块相对表现较好。

经营举措及业绩

资本中介型业务

2013年上半年，公司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约定购回式证券交易、股票质押式回购、市值管理等股权管理服务，开展结构性产品、股票收益互换等业务，并为大宗交易、交易所交易基金（ETF）提供做市服务。报告期内，公司逐步扩大约定购回式证券交易业务规模，待回购交易规模居市场前列；股票收益互换交易业务规模增长迅速，交易规模居市场首位。

报告期内，公司继续大力发展做市业务。在巩固和扩大传统ETF、跨境ETF、分级基金做市服务的基础上，公司积极探索黄金ETF、中小企业股份转让系统上市股份等创新产品和业务的做市服务模式，目前已成为主要的做市服务商之一。同时，公司依托OTC业务平台，为客户提供流动性服务，增强竞争力。

固定收益产品方面，公司发挥客户网络优势，积极开发新客户、新需求，进一步提升产品创设能力，大力发展资本中介业务，具体包括：探索在大宗商品和跨境领域方面推出创新产品；继续做大自主品牌的财富管理产品；加大非通道产品的开发和销售力度；继续加强银行理财、中小金融机构等投资顾问服务；开展做市业务，满足客户风险管理、投融资等业务需求。2013年上半年，公司在银行间债券市场的交易量继续保持同业第一。

大宗经纪业务方面，公司以核心客户开发与服务为重点，积极挖掘机构客户和高净值个人客户的融资融券需求。公司融资融券余额连续多月保持市场第一；公司、中信证券（浙江）和中信万通证券的融资融券业务合并市场份额超过10%，排名市场第一；2013年上半年的融资融券业务收入已超出2012年全年水平，取得较快发展，并获准开展转融券业务。

截至2013年6月30日，公司融资余额为人民币221.70亿元，较期初增长158.21%；融券余额为人民币4.75亿元，较期初增长89.23%。

项目	公司名称	2013年6月30日	2012年12月31日	增长率 (%)	市场份额 (%)
融资融券余额 (人民币百万元)	中信证券	15,083	6,236	141.87	6.79
	中信证券(浙江)	5,205	1,869	178.45	2.34
	中信万通证券	2,357	732	221.99	1.06
	合计	22,645	8,837	156.24	10.19

资料来源：万得资讯、公司内部统计

证券自营投资

2013年上半年，公司积极推进股票自营战略转型，加强证券自营业务的多样性，积极管理风险，利用境内外市场的非有效性，通过对冲、套利、量化等方式，获得相对稳定的收益。公司另类投资业务已具备在境内外开展对冲套利策略的能力，提供低风险、低市场相关性、稳定的投资收益。目前已开展的策略包括对冲基金投资、股指套利、统计套利、基本面量化、可转债套利等。

2013年下半年展望

2013年下半年，公司将进一步研究和开发新交易策略，扩大收入来源，稳步提高收益率。继续扩大做市服务的规模及范围，并将柜台市场作为资本中介服务的新领域，在实现登记、托管、结算、支付、交易等全部基本金融功能的基础上，根据客户需求设计、开发产品，满足客户各类个性化的投资、融资需求，并提供必要的流动性服务。

预计2013年下半年，全市场融资融券规模仍将呈现高速增长态势。公司将抓住有利时机，继续加大对从事对冲交易客户的培育力度，进一步丰富金融创新产品，提升融资融券交易系统效率。在保持融资业务领先的情况下，努力扩大融券业务规模，提高业务收入。

4、资产管理

市场环境

2013年上半年,受国内需求减弱、产能过剩、外围环境和政策调控等因素的影响,中国经济增长继续放缓。同时,货币政策从宽松走向中性,整体经济环境趋于紧缩。股票市场震荡调整,债券市场先扬后抑,公募基金、券商理财、银行理财、信托理财的相互竞争日趋激烈,这些因素使得证券公司资产管理业务的发展面临前所未有的严峻挑战。

经营举措及业绩

截至2013年6月30日,公司受托管理资产总规模为人民币3,887.74亿元,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)和专项资产管理业务的规模分别为人民币302.33亿元、3,553.25亿元和32.16亿元。

单位:人民币百万元

项目	资产管理规模		管理费收入	
	2013年6月30日	2012年12月31日	2013年1-6月	2012年1-6月
集合理财	30,233	24,923	102.85	77.97
定向理财	355,325	222,423	95.71	17.24
专项理财	3,216	3,493	0.50	0.40
合计	388,774	250,839	199.06	95.61

资料来源:公司内部统计

2013年上半年,公司在国内证券市场持续低迷的背景下,增加了债券及货币型等低风险集合计划的发行,并积极推动银行定制限额特定资产管理计划的发行,稳步提升集合计划管理规模。同时,大力拓展以银行为主要客户群体的定向资产管理业务,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1,292.69亿元,是公司受托管理资产规模的主要增量。2013年上半年公司企业年金户数增加29个,规模增加约人民币31.26亿元。作为社保基金境内投资管理人,公司于报告期内获得了社保基金债券盘活委托投资组合。在专项理财方面,获批并顺利发行了公司第一支分级产品——中信信盈分级专项计划,填补了产品线的空白。

2013年下半年展望

2013年下半年,公司将一方面注重产品创新,继续推出适合投资者需求的集合资产管理计划,努力提升投资管理水平,为申请开展公募证券投资基金管理业务做好准备;另一方面积极探索开展创新型私人业务,将私人业务作为资产管理业务创新与发展的方向,继续为银行、企业年金客户、社保基金等大型机构客户提供优质服务。同时,适时通过股票质押回购等业务为客户提供融资服务,满足客户融资需求。

5、投资

私募股权投资

市场环境

2013年上半年中国私募股权投资基金募资市场未有较大起色,新募集基金的数量和规模仍继续2012年以来的下降趋势。根据清科研究中心统计,2013年1-6月中国私募股权投资基金市场共披露70支私募基金完成募资,其中披露金额的64支基金募资完成规模62.02亿美元,同比下降56%,环比下降45%。2013年上半年共发生私募股权投资180笔,同比下降51%,环比下降42%,其中披露金额的有147笔,投资总额80.37亿美元,同比、环比分别下降11%、25%。

受A股IPO暂停影响,在募资规模、投资规模下滑的同时,中国私募股权市场中的退出活跃度较2012年有较大降幅。根据清科研究中心统计,2013年上半年共发生退出案例35笔,涉及企业31家。从退出方式来看,并购退出开始占据主要地位。

经营举措和业绩

公司全资子公司金石投资确立了直接投资、基金投资并重的混合投资策略,充分运用本集团网络、金石投资团队以及所投资的股权投资基金的项目资源,针对中国市场的中大型股权投资交易机会进行战略投资。2013年上半年,金石投资新增投资项目7单,部分或全部退出项目6单。

金石投资设立的直投资基金——青岛金石泓信投资中心(有限合伙)已于2013年1月完成首期交割及工商变更。2013年上半年,中信并购基金已签约的投资者共8家,承诺出资金额人民币30亿元。金石投资与各类产业投资者、金融企业等专业机构保持了紧密联系,并与地方政府建立了战略合作关系,共同推动地方投资和产业整合的发展。

2013年下半年展望

面对市场的激烈竞争格局,金石投资将继续秉持混合投资策略并深入推动业务转型,实现自有资金投资以及第三方资产管理业务并重,落实公司规模化、品牌化的市场策略。

金石投资在已完成直投资基金和并购基金的首期募集的基础上,2013年下半年将继续积极推动各基金的后续募资工作,拟于2013年底前后完成基金的后续募资工作,力争打造矩阵式投资者关系网络,促进公司与基金机构投资者的交流,加强联系与合作。

2013年下半年,金石投资将在投资中继续以突出战略投资人的股东附加价值作为投资风格,加强行业扫描和对目标企业的行业认知,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。金石投资将在参与中国市场的成长型企业投资机会的同时,尝试国企改革、并购投资等其他投资方式,致力于打造全方位、多层次的股权投资能力。

战略本金投资

华夏基金

2013年,华夏基金面对激烈竞争和复杂的市场环境,各项业务继续保持稳定的发展势头,资产管理规模保持行业第一。截至2013年6月30日,华夏基金资产管理规模达人民币3,239.77亿元,其中,公募基金资产管理规模人民币2,475.19亿元,较2012年底增加人民币121.76亿元,增长5.17%,市场占有率9.83%;机构业务资产管理规模人民币764.58亿元,较2012年底增加人民币153.55亿元,增长22.78%,其中,企业年金业务规模人民币440.31亿元,继续保持行业第一。

2013年下半年,机遇与挑战并存。一方面,金融改革步伐的加快,将进一步激发基金公司业务尤其是非公募以及专业子公司业务的蓬勃发展,加快基金公司向财富管理机构全面转型。此外,新股配售向公募基金和社保基金倾斜、中港两岸基金互认继续推进、资产证券化大力发展等,也将为公募业务持续发展带来新的机会;另一方面,在监管机构“放松管制”精神的推动下,行业创新发展空间将进一步拓展,对合规管理和风险控制工作提出更高层次的要求。保险资产管理公司、证券公司和私募基金陆续进入公募行业,公募基金牌照垄断优势逐渐消失。

在此背景下,2013年下半年,华夏基金将进一步加强投研团队建设,保持投资业绩稳定;坚持创新,抓住市场需求,确保公募基金规模在行业中的领先地位;继续推进机构业务稳步发展;持续提升中后台创新业务支持能力;坚持合规运营,防范风险事件。

中信产业基金

中信产业基金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。2013年上半年,该两支基金共新增投资金额人民币3.30亿元。截至目前,该两支基金投资的7个项目已分别上市。

2013年下半年,中信产业基金将继续加大价值创造策略下的控股型和有管理权型交易的挖掘和跟踪力度,优选成长型策略下的财务型投资标的,在投资策略、投资流程、组织机构、激励机制等方面进行全方位的探索和实践,持续打造核心竞争优势。

6、研究业务

2013年上半年,公司继续保持卖方研究的本土优势地位,并坚持“转型促发展”的理念,积极推进与里昂证券的全面合作,努力加快研究业务国际化的进程。目前,公司研究业务已覆盖了近千家A股公司、70余家A+H股公司和150余家海外中国概念股公司,打造了齐整的金融产品研究与量化研究团队,持续向海内外机构投资者提供及时、全面且有深度的各类研究报告。

除了供给研究观点,公司研究部的综合优势还体现在提供各类增值研究服务方面,如,组织大型策略会、专题研讨会、研究方法培训,安排分析师全球路演、上市公司非交易路演(NDR)以及联合客户直接拜访政府部门和上市公司等,为优秀的上市公司与全球投资者提供一个高端的沟通交流平台。

同时公司研究部不断加强部门内跨研究领域的协同,并基于一手的市场信息、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,致力于成为具有影响力的非官方经济智库。

(二) 财务报表分析

1、报告期公司盈利能力情况分析

2013年上半年,因证券市场、汇率市场波动,公司业务模式转型,各项创新业务尚处发展阶段,本集团实现归属于母公司股东的净利润人民币21.10亿元,同比下降6.18%;实现每股收益人民币0.19元,同比下降5%;加权平均净资产收益率2.42%,同比减少0.14个百分点。

2013年上半年,本集团实现营业收入60.41亿元,同比增长4.37%,其中,因证券基金交易量增加、本集团市场份额增长,经纪业务收入同比增长20.83%;因管理的集合理财、定向理财规模大幅增长,资产管理业务收入同比增长102.57%;因公司提高财务杠杆,大力发展资本中介业务,证券投资业务收入同比增长15.91%;因A股市场IPO业务暂停,证券承销业务收入同比下降41.39%。

此外,由于融资成本增加,本集团2013年上半年营业支出同比增长14.26%。

单位:人民币元

业务单元	营业收入	营业支出	营业利润率 (%)	营业收入较上年同期增减 (%)	营业支出较上年同期增减 (%)	营业利润率较上年同期增减
经纪业务	2,342,604,110.92	1,271,124,356.59	45.74	20.83	-0.05	增加了11.34个百分点
资产管理业务	345,450,756.10	204,957,246.42	40.67	102.57	67.07	增加了12.61个百分点
证券投资业务	2,160,750,592.54	1,143,643,505.82	47.07	15.91	58.86	减少了14.31个百分点
证券承销业务	630,325,329.30	537,889,035.03	14.66	-41.39	-21.64	减少了21.50个百分点

2、现金流转情况

2013年上半年，本集团现金及现金等价物净增加额为人民币69.12亿元，同比增加人民币125.62亿元，主要由于投资活动和筹资活动产生的现金流量净额增加所致。

从结构上看，2013年上半年经营活动产生的现金流量净额为人民币-186.14亿元，2012年同期为人民币-73.22亿元，主要是本集团融资融券规模增大导致流出增加；2013年上半年投资活动产生的现金流量净额为人民币50.75亿元，同比增加34.26亿元，增长207.64%，主要是本集团可供出售金融资产净增加额增加导致投资活动产生的现金流量增加；2013年上半年筹资活动产生的现金流量净额为人民币206.37亿元，同比增加人民币206.81亿元，主要由于报告期内本集团发行了公司债及短期融资券，导致筹资活动产生的现金流入增加。

从上述情况看，报告期内，由于本集团加大了资金运用及筹资的力度，投资活动及筹资活动产生的现金流量净额均高于2012年同期。

3、会计报表中变动超过30%以上项目情况

单位：人民币元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	增减 (%)	主要变动原因
买入返售金融资产	4,975,392,583.40	793,623,315.31	526.92	约定式购回业务增加
应收利息	1,500,109,140.10	705,314,697.40	112.69	应收持仓债券、融资融券等业务利息增加
存出保证金	403,818,143.43	818,532,731.86	-50.67	股指期货规模减少
其他资产	29,319,910,188.76	14,388,198,175.74	103.78	应收融资融券业务融资款及预付股权投资款增加
拆入资金	5,580,000,000.00	2,900,000,000.00	92.41	拆入资金规模增加
交易性金融负债	373,998,649.05	18,778,329.28	1891.65	交易性金融负债规模增加
应付职工薪酬	1,540,021,337.71	2,313,600,473.02	-33.44	支付职工费用
应付利息	196,002,293.79	143,093,610.51	36.97	应付融资利息增加
应付债券	21,373,663,474.91	1,500,000,000.00	1324.91	公司债规模增加
递延所得税负债	204,930,912.09	323,176,055.72	-36.59	金融资产公允价值变动产生的应纳税暂时性差异减少
其他负债	19,913,463,649.12	15,162,159,121.89	31.34	应付股利及短期融资券增加
外币报表折算差额	-632,176,041.27	-473,181,995.23	33.60	汇率变动
项目	2013年1-6月	2012年1-6月	增减 (%)	主要变动原因
利息净收入	417,785,302.58	694,173,732.10	-39.82	融资利息支出增加
投资收益	2,912,173,382.51	1,867,601,288.44	55.93	处置交易性金融资产和持有期间金融资产收益增加
公允价值变动收益	-346,352,697.39	259,336,345.69	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	-116,391,221.36	53,047,329.96	不适用	汇率变动
营业税金及附加	267,260,904.64	184,944,643.81	44.51	应税收入增加
资产减值损失	196,690,310.13	-3,414,939.25	不适用	对波动幅度大的可供出售金融资产计提了减值
营业外收入	16,532,582.05	35,956,668.56	-54.02	上年同期有逾期长期应付款转入，本期未有发生
营业外支出	6,926,136.22	1,368,969.12	405.94	公益性捐赠支出增加
少数股东损益	1,254,910.49	-1,389,267.83	不适用	归属于少数股东损益增加
经营活动产生的现金流量净额	-18,613,940,346.72	-7,321,794,168.69	不适用	主要是融资融券业务规模增大导致

				净流出增加
投资活动产生的现金流量净额	5,075,430,607.44	1,649,796,767.67	207.64	主要是可供出售金融资产净流入增加
筹资活动产生的现金流量净额	20,636,528,401.29	-44,828,244.92	不适用	发行公司债券及短期融资券导致筹资活动的净流量增加

4、营业收入分地区情况

单位：人民币元

地区	2013年1-6月		2012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	179,919,789.43	11	122,898,597.34	46.40
上海市	14	169,880,692.14	14	120,159,213.77	41.38
浙江省	52	553,729,798.12	51	389,460,913.60	42.18
山东省	46	298,232,816.25	42	240,607,576.73	23.95
广东省	13	105,455,083.12	11	69,476,186.91	51.79
江苏省	11	80,280,122.11	9	66,656,363.89	20.44
湖北省	4	27,804,364.32	3	17,786,780.71	56.32
湖南省	1	5,646,383.35	1	5,107,742.54	10.55
江西省	6	5,038,249.98	6	2,218,776.48	127.07
辽宁省	4	22,408,547.16	4	16,365,983.08	36.92
四川省	1	11,158,299.83	1	8,725,373.90	27.88
天津市	2	28,331,696.60	2	23,804,091.63	19.02
福建省	7	4,396,395.33	5	1,486,849.35	195.69
陕西省	2	13,904,287.90	1	9,828,957.95	41.46
海南省	1	917,903.09	1	364,120.40	152.09
吉林省	1	13,375.91	1	142,989.32	-90.65
河北省	2	5,928,226.24	2	5,088,354.05	16.51
河南省	5	7,089,669.56	5	3,911,279.89	81.26
山西省	1	5,927,601.94	1	4,585,368.51	29.27
安徽省	3	3,908,251.16	3	2,212,982.31	76.61
广西壮族自治区	2	1,502,004.87	2	144,409.24	940.10
云南省	1	244,398.45	1	38,422.60	536.08
宁夏回族自治区	1	1,152,677.47	1	376,313.73	206.31
小计	191	1,532,870,634.33	178	1,111,447,647.93	37.92
公司本部	-	4,037,723,595.46	-	4,515,450,928.12	-10.58
境内小计	191	5,570,594,229.79	178	5,626,898,576.05	-1.00
境外小计	-	470,748,121.77	-	161,292,746.65	191.86
合计	191	6,041,342,351.56	178	5,788,191,322.70	4.37

5、财务报表合并范围变更的说明

报告期内，公司成立从事物业管理的全资子公司——天津京证物业服务有限公司、天津深证物业服务有限公司。纳入公司财务报表合并范围的一级单位增至10家，即：中信证券（浙江）、中信万通证券、中信证券国际、中证期货、金石投资、中信证券投资、CITICS Global Absolute Return Fund、CITICS Global Multi-Strategy Fund、天津京证物业服务有限公司和天津深证物业服务有限公司。

6、会计政策、会计估计和核算方法变化情况

与2012年度财务报告相比，公司会计政策未发生变化。

在编制财务报表过程中，本集团会针对未来不确定事项对收入、费用、资产和负债以及或有负债披露等的影响作出判断、估计和假设，于报告期末，本集团主要对可供出售金融资产的减值损失、商誉减值、所得税及金融工具的公允价值等未来不确定事项作出判断及主要假设，可能导致会计期间的资产负债的账面价值作出调整。

此外，报告期内，公司未发生重大会计差错更正的情形。

(三) 核心竞争力分析

多年以来，公司秉承专业化、差异化和国际化的发展理念，以“专注中国业务的国际一流投资银行”为目标，通过内涵式增长和外延式发展，逐步塑造公司的核心竞争力。报告期内，公司继续推动业务转型，不断巩固核心竞争力。

杠杆水平明显提升。报告期内，公司完成150亿元人民币公司债以及6期短期融资券的发行，公司附

属公司中信证券财务 2013 有限公司完成 8 亿美元公司债的发行。截至报告期末，公司有息负债合计人民币 670 亿元，财务杠杆率由 2012 年底的 1.55 倍提高到 1.92 倍。资产负债规模的扩大，为公司拓展业务提供了有效的保障。

资本中介业务规模增长迅速。公司大力布局资本中介业务，加大了对融资融券、约定式购回、股权质押融资、做市、大宗交易等业务的资源投入。资本中介业务规模大幅增长，有效弥补了传统业务下滑带来的影响，成为公司主要的收入增长点。

积极推动传统业务转型升级。公司经纪、股票承销、债券承销、资产管理等业务的市场份额均排名行业第一，传统业务的领先地位得以巩固；公司主动探索和实践互联网金融模式，为客户提供更加全面、便捷的金融服务。

此外，公司还大力推动资本型业务向产品化和客户化转型，直投、自营、并购基金、PE 基金等业务的投资能力日益增强，投资策略日趋丰富。

面对激烈的竞争压力，公司将努力提高综合优势，整合内部资源，全面提升竞争力。

(四) 对外股权投资情况

2013 年上半年，公司对外股权投资金额为人民币 9.44 亿元，同比下降 57.52%，主要包括：

(1) 出资人民币 1.76 亿元收购中信万通证券少数股东股权。

(2) 出资人民币 20 万元设立两家全资子公司——天津京证物业服务有限公司、天津深证物业服务有限公司。

(3) 向 CITICS Global Absolute Return Fund、CITICS Global Multi-Strategy Fund 增加投资人民币 6.18 亿元。

(4) 出资人民币 1.5 亿元，参股前海股权交易中心。

1、证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本 (人民币万元)	期末持有数量 (万股/万张)	期末账面价值 (人民币万元)	占期末证券 总投资比例 (%)	报告期损益 (人民币万元)
1	可转债	113001	中行转债	71,310.46	713.96	71,457.41	10.89	4,699.42
2	股票	600016	民生银行	58,124.23	6,167.17	52,852.64	8.05	3,163.25
3	股票	600837	海通证券	44,113.70	4,209.62	39,486.20	6.02	-4,795.66
4	股票	601318	中国平安	47,156.97	1,115.18	38,763.57	5.91	-14,615.01
5	股票	002701	奥瑞金	6,400.86	1,293.75	31,189.33	4.75	3,905.82
6	股票	002252	上海莱士	23,624.50	1,300.61	27,312.90	4.16	3,702.78
7	股票	601336	新华保险	18,150.77	766.40	18,937.86	2.88	68.28
8	股票	601166	兴业银行	13,669.95	879.68	12,992.87	1.98	-2,945.51
9	股票	1036 HK	Vanke Property Overseas LTD	11,183.56	1,170.00	11,369.95	1.73	186.39
10	股票	300352	北信源	10,801.37	497.21	11,062.91	1.69	332.40
期末持有的其他证券投资				370,884.17	-	340,934.12	51.94	-65,104.63
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	79,329.64
合计				675,420.54	-	656,359.76	100.00	7,927.17

注：上表数据中的证券投资包括交易性金融资产中的股票投资和可转债投资，最初投资成本为持仓成本。

2、持有其它上市公司股权情况

单位：人民币万元

序号	证券代码	证券简称	最初投资成本	期初持股比例 (%)	期末持股比例 (%)	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	300,000.00	3.84	3.83	268,903.47	-6.78	-34,428.78
2	601989	中国重工	320,360.20	3.94	3.94	260,904.38	-61.19	-14,373.69
3	3328 HK	BANK OF COMMUNIC ATIONS CO-H	57,196.22	0.43	0.36	50,795.93	519.93	-6,400.29
4	BBTG11:BZ	BBTG	62,926.56	1.02	0.66	45,552.76	923.55	-17,373.80
5	600739	辽宁成大	50,467.49	2.49	2.46	44,040.78	1,908.89	-7,491.76
6	601919	*ST 远洋	54,384.70	1.08	1.19	36,567.26	-688.01	-16,238.35
7	000669	金鸿能源	15,422.19	4.89	4.89	34,077.10	-	18,654.91
8	600547	山东黄金	28,852.78	0.02	0.55	25,198.45	-245.63	-3,671.33

9	600150	中国船舶	23,042.38	1.18	0.74	16,517.86	3,173.21	-11,103.19
10	300183	东软载波	7,723.55	3.00	3.00	16,244.15	330.00	8,520.60
		其他	184,508.99	-	-	191,017.31	-16,189.53	22,136.40
		合计	1,104,885.06	-	-	989,819.45	-10,335.56	-61,769.28

注：上表数据中的持有其他上市公司股权包括可供出售金融资产中的股票投资，最初投资成本为持仓成本，会计核算科目为可供出售金融资产，股份来源为购买。

3、本公司持有金融企业股权情况

单位：人民币万元

所持对象名称	最初投资成本	期初持股比例 (%)	期末持股比例 (%)	期末账面价值	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	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	50.00	-	-	-	设立
中信建投证券股份有限公司	18,900.00	7.00	7.00	18,900.00	-	-	设立
中信产业投资基金管理有限公司	82,565.00	35.00	35.00	117,612.32	-3,798.45	-	设立
华夏基金管理有限公司	47,515.30	49.00	49.00	186,627.34	21,814.57	1,421.01	购买
前海股权交易中心(深圳)有限公司	15,000.00	-	27.03	14,823.78	-202.22	26.00	参与增资扩股
合计	221,381.65	-	-	379,963.44	17,813.90	1,447.01	-

注：会计核算科目为长期股权投资。

(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《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。

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的主要组织架构，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

公司设立资产负债管理委员会（原资产配置委员会）。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。风险管理工作小组下设信用风险管理工作小组，由主要业务线的业务骨干组成，是对公司信用风险进行日常监控管理的决策支持和执行协调机构。

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。

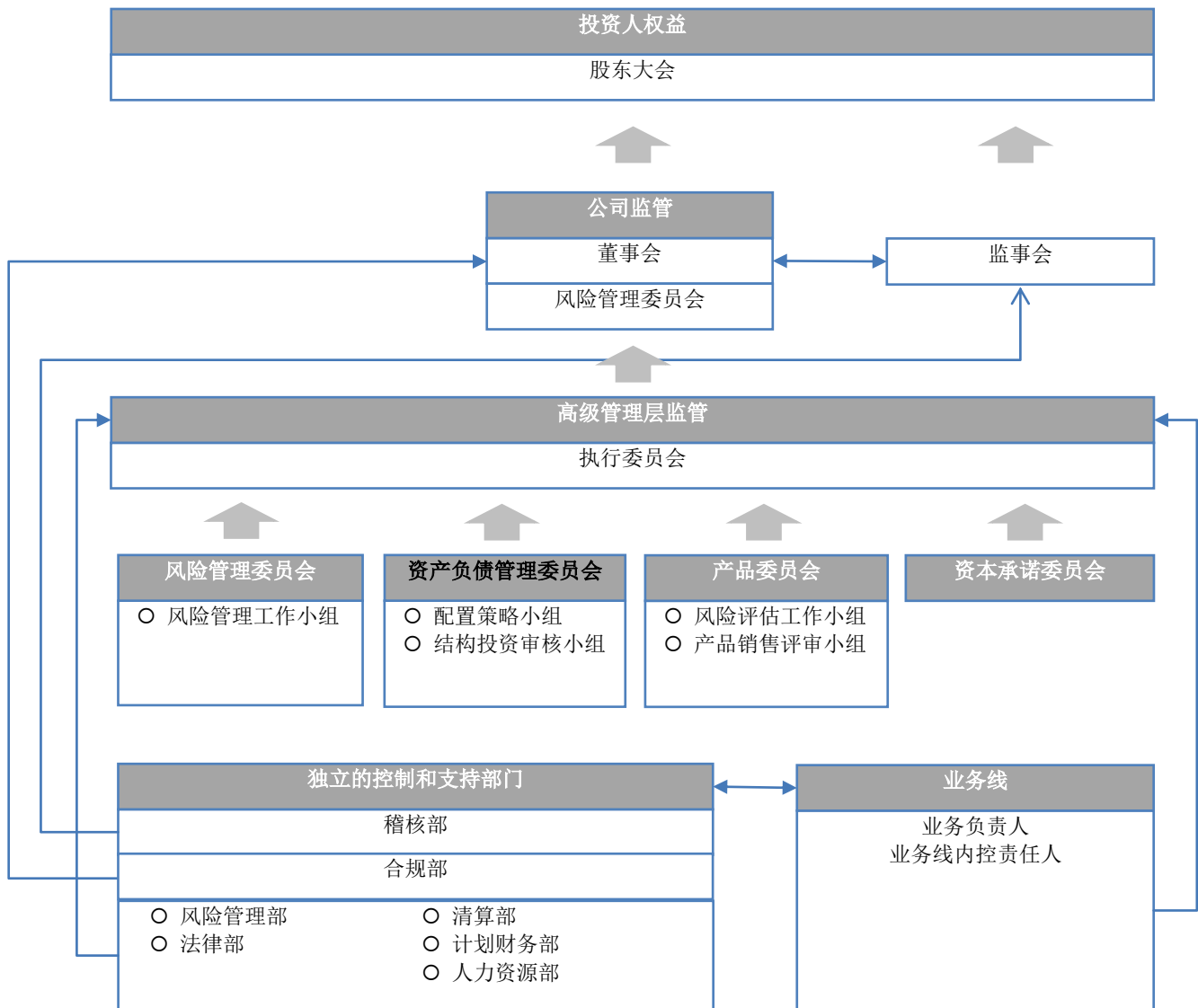
公司的前台业务部门承担风险管理的第一线责任。建立各项业务的风险管理制度，对业务风险进行监控、评估、报告，使业务风险控制在限额范围内。

公司设立风险管理部，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、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，监督内部控制制度的执行情况，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的法律风险等。



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管理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；而风险管理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。

风险管理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。风险管理部主要通过 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。风险管理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。风险管理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，风险管理部对风险限额进行每日监控。当接近或突破风险限额时，风险管理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

	2013 年 6 月 30 日	2012 年 6 月 30 日
权益价格风险	26, 143	19, 703
利率风险	6, 618	3, 470
汇率风险	1, 047	1, 242
分散化效应	-3, 195	-5, 175
总体 VaR 值	30, 613	19, 240

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 2012 年 6 月 30 日的人民币 1.9 亿元升至 2013 年 6 月 30 日的人民币 3.1 亿元，变动主要来源于股票市场波动水平的上升以及债券市场波动水平的大幅上升。

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四个方面：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、股票收益互换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；三是信托类产品投资的违约风险，即所投资信托产品由于融资方未能支付到期本息，造成信托公司无法按期兑付，导致公司资产、收益损失的风险；四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、股票收益互换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。

在信托产品投资方面，公司制定了产品准入标准和投资限额，通过逐日盯市、客户风险提示、强制平仓、司法追索等方式对其信用风险进行管理。

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	2013年6月30日	2012年6月30日
中国主权信用	655,820	343,673
AAA	1,030,030	757,344
AA	2,136,826	897,112
A	32,272	22,466
A-1	223,900	424,705
其他	154,347	133,107
敞口合计	4,233,195	2,578,407

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，公司融资融券负债客户维持担保比例最低值为128%；公司约定购回式证券交易负债客户维持担保比例最低值为112%；公司股票收益互换业务的担保比例为130%。

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，并由资金运营部统一管理公司的资金调配。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。

此外，风险管理部会独立地对公司未来一段时间内的资金负债情况进行每日监测与评估，一方面通过流动性资产覆盖率等指标衡量公司的资金支付能力，另一方面通过日内资金倍数等指标评估公司的日内结算风险。风险管理部每日发布公司流动性风险报告，并据此对支付风险与结算风险状态进行监测与报告，同时，公司对相关指标设置了预警阈值，当超过阈值时，风险管理部将依照独立路径向公司管理层负责人及相关部门进行风险警示，并由相关的管理部门进行适当操作以将公司的流动性风险状态调整到公司允许的范围之内。

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。风险管理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。

报告期内，公司进一步规范了投行项目信息披露等流程的管理，改进了经纪业务新股异常交易监控机制，加强了风险管理系统对境内外风险垂直管理的支持以及内部数据的整合，并完善了创新业务的风险管理流程，保障风险管理有效及监控措施到位。

四、董事会报告

（一）本集团各项主营业务的经营情况

本集团的主要业务为提供证券经纪、投资银行、资产管理及相关金融服务。本集团业务经营情况载列于本报告“三、管理层讨论与分析——（一）主营业务情况分析”。

（二）2012年度利润分配方案执行情况

2013年6月20日，公司2012年度股东大会审议通过了2012年度利润分配方案，即，每10股派发现金红利人民币3.00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2012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0.79402元兑1.00港元），即每股派发现金红利0.37782港元（含税）。

公司分别于2013年6月14日、2013年6月20日，在香港交易所披露易网站公布了本次H股股息派发的基准日及暂停股东过户登记日期，以及派发2012年末期股息的公告。

2013年8月2日，公司于上交所网站（以及该日的《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2012年度A股分红派息实施公告》。公司A股、H股现金红利均已于2013年8月16日发放完毕。

（三）募集资金使用情况

1、首次公开发行H股的募集资金使用情况

根据安永华明出具的《验资报告》（安永华明(2011)验字第60469435_A09号），公司2011年首次公开发行H股共募集资金净额折合人民币112.71亿元。截止2013年6月30日，公司累计使用募集资金净额折合人民币111.31亿元，其中，人民币71.66亿元用于收购海外平台、拓展海外业务；人民币21.39亿

元用于境外固定收益产品投资；人民币 18.24 亿元用于发展跨境业务；人民币 157.47 万元用于支付境外发生的、与境外平台相关的费用。持有募集资金期间产生汇兑损失人民币 1.17 亿元。尚未使用的募集资金折合人民币 0.23 亿元。

公司 H 股募集资金使用方向与招股书披露的内容一致，没有发生改变。2013 年，公司将根据经营发展战略并结合资本市场情况，陆续将余下的募集资金投入使用。

2、其它募集资金使用情况

报告期内，公司共发行 6 期短期融资券，募集资金共计人民币 290 亿元；共发行 1 期公司债券，募集资金人民币 150 亿元，上述募集资金全部用于补充公司营运资金，募集资金使用方向与募集说明书披露的内容一致。截止 2013 年 6 月 30 日，公司发行在外的证券公司短期融资券余额为人民币 140 亿元，公司债券余额为人民币 165 亿元。

此外，报告期内，公司附属公司中信证券财务 2013 有限公司发行了 8 亿美元公司债券，详情请参阅本报告“五、重要事项——（十五）其它重要事项及期后事项进展情况”。

报告期内发生的投资活动，请参阅本报告“三、管理层讨论与分析——（四）对外股权投资情况”。

（四）净利润占比超过 10%的主要子公司情况

2013 年上半年，公司子公司、参股公司中，中信证券（浙江）的净利润对本集团净利润的影响超过 10%。

2013 年上半年，公司全资子公司中信证券（浙江）实现营业收入人民币 7.39 亿元；实现净利润人民币 2.44 亿元，占本集团净利润的 11.58%。截至 2013 年 6 月 30 日，中信证券（浙江）总资产人民币 150.31 亿元，净资产人民币 25.96 亿元。

中信证券（浙江）的经营范围为：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）；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；代销金融产品（限浙江省、福建省、江西省）。

（五）重大非募集资金投资情况

报告期内，公司无投资金额超过公司 2012 年度经审计净资产 10%的非募集资金投资项目。

五、重要事项

（一）重大诉讼、仲裁事项

公司目前涉及三笔重大诉讼，广东南国德赛律师事务所诉公司委托合同纠纷案、公司诉上海新国大房地产有限公司商品房预售合同纠纷案、客户张其合诉许强及中信金通证券杭州文晖路证券营业部侵权案，均已在公司 2012 年度报告中披露。报告期内，前两笔诉讼未有进展；关于第三笔诉讼，浙江省高级人民法院于 2013 年 3-4 月组织双方当事人进行调解未果，目前，最高人民法院尚未对本案作出裁定。

（二）报告期内，公司不存在媒体普遍质疑事项。

（三）重大资产收购及出售情况

1、中信证券国际完成里昂证券 100%股权收购

根据公司第五届董事会第二次会议决议、第五届董事会第六次会议决议（详见公司于 2012 年 7 月 21 日、2012 年 11 月 6 日刊登的公告），继 2012 年 7 月 20 日完成里昂证券 19.9%股权收购后，公司全资子公司中信证券国际于 2013 年 7 月 31 日完成了里昂证券剩余 80.1%股权的收购，里昂证券已成为中信证券国际的全资子公司。因某些监管限制，本次收购未包括里昂证券的台湾业务。2013 年 7 月 31 日，里昂证券 80.1%股权转让协议各签约方签署补充协议，将里昂证券 80.1%股权收购对价 9.4168 亿美元调整为向 CASA BV 支付净对价 8.4168 亿美元（调整后的交易对价可根据里昂证券 80.1%股权转让协议进行后续调整）。同日，中信证券国际、东方汇理银行、CASA BV 和里昂证券香港签订了台湾公司股权转让和售股选择权协议，对里昂证券的台湾业务做了替代安排（详见公司于 2013 年 8 月 1 日刊登的公告）。根据上述协议，2013 年 8 月 3 日，里昂证券香港将台湾新公司以 23,854,598 美元的价格转让给 CASA BV（台湾新公司转让已于台湾新公司转让最后期限之前完成），CASA BV 已从托管账户向里昂证券支付 23,854,598 美元，向中信证券国际支付 76,145,402 美元。

2、收购华夏基金 10%股权

2013 年 5 月 21 日，公司第五届董事会第十四次会议审议通过了《关于收购华夏基金管理有限公司 10%股权的议案》，同意公司以不超过人民币 20 亿元（含 20 亿元）的价格受让无锡市国联发展（集团）有限公司所持华夏基金 10%的股权。2013 年 5 月 31 日，公司与无锡市国联发展（集团）有限公司签署了《产

权交易合同》，将以公开挂牌价人民币 16 亿元受让该等股权。本次股权受让事项已获中国证监会核准（《关于核准华夏基金管理有限公司变更股权的批复》，证监许可[2013]1089 号），公司将在华夏基金办理完毕股权变更手续后，将华夏基金纳入财务报表合并范围。

3、收购中信万通证券剩余股权

2010 年 3 月 29 日，公司第四届董事会第十次会议审议通过了《关于收购中信万通公司剩余股权的议案》，根据该议案，公司使用自有资金收购中信万通证券 8.6% 的股权。报告期内，公司受让山东高速股份有限公司、青岛金秋实业有限公司合计持有的中信万通证券 3.5% 的股权，股权收购款合计人民币 1.76 亿元。目前，公司持有中信万通证券的股权比例已由 96% 增至 99.50%。中信万通证券剩余 0.50% 的股权收购事项仍在进行中。

此外，报告期内公司无其它重大资产收购、出售事项。

（四）重大重组事项

2013 年 5 月 21 日，公司第五届董事会第十四次会议审议通过了《关于拟对全资子公司中信证券（浙江）有限责任公司进行重组的议案》、《关于全资子公司中信证券（浙江）有限责任公司分立方案的议案》，拟对中信证券（浙江）进行重组，实现集团内部资源整合，增加集团在相关区域市场的竞争力。重组意向方案为：首先，通过分立的方式对中信证券（浙江）的资产进行梳理；其次，以吸收合并等方式将梳理出的优质资产整合到中信证券母公司；最后，以市场化方式转让剩余资产。目前，重组具体实施方案正在拟定中，将按照审批权限另行提交公司董事会、股东大会（如需）审议。

此外，公司经营管理层正根据上述董事会审议通过的分立方案，开展中信证券（浙江）的分立工作，目前，已经完成债权人公告程序及相关资产的审计、评估工作，并开始办理相关监管审批手续。

（五）公司股权激励计划的实施情况

报告期内，公司未实施新的股权激励计划。

公司已实施的股权激励计划是经 2006 年 9 月 6 日公司第三届董事会第五次会议审议通过后实施的（详见 2006 年 9 月 7 日，《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》）。2011 年 9 月 6 日，股权激励股中的 66,081,000 股上市流通。

报告期内，公司未对激励对象的范围进行调整。

（六）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 2012 年度股东大会审议通过的《关于预计公司 2013 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	2013 年预计的交易金额	2013 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
中信集团及其联系人	证券和金融服务收入 ^{注1}	240,000	26,878.23	5.30	26,878.23
中信集团及其联系人	证券和金融服务支出 ^{注1}	21,000	2,588.83	1.70	-2,588.83
中信集团及其联系人	房屋租赁收入 ^{注1}	8,000	1,227.79	30.26	1,227.79
中信集团及其联系人	房屋租赁支出 ^{注1、2}	12,000	1,692.00	0.59	-1,692.00
中信集团及其联系人	综合服务收入 ^{注1}	700	0.76	0.02	0.76
中信集团及其联系人	综合服务支出 ^{注1}	18,000	1,949.19	0.68	-1,949.19
华夏基金	手续费收入	33,500	59.89	0.02	59.89
华夏基金	手续费支出	6,000	-	-	-
中信产业基金	手续费收入	12,500	-	-	-
中信产业基金	手续费支出	1,000	-	-	-
中信产业基金	认缴出资基金	2,000 万美元	-	-	-

注 1：2011 年 9 月，公司与中信集团签署了关联/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 2013 年度上限为上表中“2013 年预计的交易金额”。

注 2：上述关联/连交易中，房屋租赁支出人民币 38.51 万元系按照合同计提尚未支付，其它交易的结算方式均为现金结算。

关于公司与关联/连方之间的证券和金融产品交易，鉴于证券市场情况无法预计，交易量难以估计，公司 2012 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联系人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联系人之间的证券和金融产品交易量约为人民币 614.08 亿元。

此外，公司新增一项关联交易。为提高办公楼的使用效率，公司将位于广东省深圳市福田区中心三路 8 号的深圳中信证券大厦的部分办公房屋出租给前海股权交易中心，租期 10 个月，租金总额区间为人民币 290 万元-310 万元。因涉及金额未超过公司 2012 年度经审计净资产的 0.5%（人民币 4.325 亿元），此项关联交易仅需公司半数以上独立非执行董事同意即可开展。2013 年 7 月 29 日，公司独立非执行董事就此事进行了专项表决，并一致审议通过，相关表决已上报上交所备案。

（注：因公司执行委员会委员徐刚先生担任前海股权交易中心的董事，根据《上交所上市规则》，前海股权交易中心构成公司的关联方，本交易构成关联交易。）

上述关联/连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/连股东利益的情形，上述关联/连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/连交易，无共同对外投资的重大关联/连交易。

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 年期 15 亿元人民币公司债券，由中信集团提供担保。截止 2013 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（2012 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	112,062.00	753,858.75	-	-
中信渤海铝业控股有限公司②	公司第一大股东子公司	-	-	-146,694.00	186,232.00
中信信托有限责任公司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	-	-	707,304.00	3,911,883.00
前海股权交易中心（深圳）有限公司⑤	本公司联营企业			832,942.84	832,942.84

截止 2013 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应收的押金
- ②应付未付的装修款
- ③收取的租赁保证金
- ④收取的租赁保证金及应付房租
- ⑤收取的租赁保证金

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。

（七）重大合同及履行情况

1、报告期内公司无重大托管、承包、租赁事项，无以前期间延续至报告期的此类事项。

2、重大担保事项

（1）本公司的担保事项

2012 年 11 月 5 日，公司第五届董事会第六次会议审议通过了《关于向全资子公司中信证券国际有限公司提供担保的议案》，同意公司就中信证券国际支付里昂证券 80.1%股权转让价款 9.4168 亿美元，以及履行所有相关股权交易的责任提供担保。根据 2013 年 7 月 31 日各订约方签署的补充协议，公司无需向中信证券国际提供上述担保。因此，该决议事项已终止。

2013 年 4 月 18 日，公司第五届董事会第十二次会议审议通过了《关于为间接全资附属公司发行首期境外债券向担保人提供反担保的议案》，根据该议案，公司向中国银行出具了反担保函，承诺就中国银行澳门分行为公司附属公司中信证券财务 2013 有限公司首期境外债券开立的备用信用证提供反担保，反担

保金额为首期境外债券本金、利息及其他相关费用，合计不超过 12.5 亿美元（含 12.5 亿美元）。保证方式为连带责任保证，保证期结束日期为备用信用证有效期届满之日起六个月。目前，首期境外 8 亿美元公司债（期限 5 年）已经发行完毕，并已于 2013 年 5 月 6 日在香港联交所上市，公司提供的反担保已经生效。

(2) 控股子公司的担保事项

报告期内，公司控股子公司中，仅中信证券国际存在担保事项，相关担保均是中信证券国际向其下属子公司提供，且为满足下属子公司业务开展而进行的，主要为：贷款担保、房屋租赁担保、与交易对手方签署国际衍生品框架协议（即：ISDA 协议）、全球证券借贷主协议（即：GMSL 协议）涉及的交易担保等。具体为：

序号	被担保对象 ^{#1}	担保金额	担保内容
1	CSI Capital Management Limited	8,000 万美元	贷款担保
2	中信证券经纪(香港)有限公司	20,000 万港币	贷款担保
3	中信证券经纪(香港)有限公司	7,000 万港币	贷款担保
4	CITIC Securities International USA, LLC	580.75 万美元	房屋租赁担保 ^{#4}
5	CSI Capital Management Limited	不适用	就被担保人与交易对手方签署的 ISDA 协议、GMSL 协议进行担保

注 1：上述被担保对象均为中信证券国际的全资子公司。

注 2：上述担保事项均为一般担保，已经中信证券国际的董事会审议通过。

注 3：担保期至被担保人履行完毕责任止。

注 4：担保范围除缴纳租金外，还包括确保承租方遵守租赁协议并承担相关责任。

3、报告期内无其他应披露而未披露的重大合同。

(八) 公司及持股 5%以上股东的承诺事项及履行情况

1、公司承诺事项及履行情况

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”。

为尽快办理上述房产的变更和过户，公司履行了相应的法律程序。2012 年 11 月 16 日，上海市长宁区人民法院一审判决上海新国大房地产有限公司于判决生效之日起 10 日内将上海番禺路 390 号时代大厦 10 套房屋产权登记至公司名下。一审判决生效后，公司已于 2012 年 12 月 26 日向法院申请执行。上海市长宁区人民法院已于 2013 年 1 月 17 日做出相应的协助执行通知书。

2、公司股东、关联方承诺事项及履行情况

(1) 关于避免同业竞争的承诺

2002 年 12 月公司首次公开发行上市时，公司第一大股东中信集团承诺：“保证现时不存在并且将来也不再设立新的证券公司；针对银行和信托公司所从事的与证券公司相同或类似的业务，由中信证券股份有限公司进行充分的信息披露；保证不利用控股股东地位，损害中信证券股份有限公司及其他股东的利益。”该项承诺长期有效，目前执行情况良好，继续履行。

(2) 股权分置改革承诺

2005 年公司实施股权分置改革时，公司第一大股东中信集团承诺：“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，通过交易所挂牌交易出售的股份数量达到中信证券股份有限公司总数的 1%的，自该事实发生之日起两个工作日内作出公告，且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%。”

该项承诺长期有效，目前执行情况良好，继续履行。

未有其他股东及关联方尚未履行完毕的公开承诺事项。

(九) 聘任会计师事务所情况

2013 年 6 月 20 日，公司 2012 年度股东大会审议通过了《关于续聘会计师事务所的议案》，继续聘请安永华明和安永会计师事务所为公司 2013 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、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、签字会计师、服务年限：	安永华明、7 年

	(注: 2000年-2006年期间担任公司补充审计机构) 签字会计师: 李慧民(2年)、师宇轩(1年)
国际会计师事务所名称、服务年限:	安永会计师事务所、2年
会计师事务所报酬:	根据股东大会决议, 2013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) 公司、董事会、董事、高级管理人员受处罚及整改情况

报告期内, 公司、公司董事会、董事、监事、高级管理人员、持有5%以上股份的股东不存在被有权机关调查、被司法机关或纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、被中国证监会立案调查或行政处罚、被采取市场禁入、被认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚, 以及被证券交易所公开谴责等情形。公司董事、监事、高级管理人员、持有5%以上股份的股东不存在违反相关规定买卖公司股票的情形。

(十一) 中期股息

公司不派发2013年中期股息。

(十二) 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。

(十三) 审计事项

本次半年度财务报告未经审计, 安永华明、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。

公司董事会审计委员会已审阅公司截至2013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, 未对公司所采纳的会计政策及常规提出异议。

(十四) 监管部门分类评价结果

2013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)、中信万通证券合并获评A类AA级。

(十五) 其它重要事项及期后事项进展情况

1、发行公司债

根据公司2013年第一次临时股东大会《关于公司发行境内外公司债务融资工具一般性授权的议案》, 报告期内, 公司发行了美元债和2013年第一期人民币债, 其中:

美元债的发行主体为中信证券财务2013有限公司, 期限为5年期, 发行规模8亿美元, 票面利率2.5%, 已于2013年5月6日在香港联交所上市。

人民币债的发行主体为本公司, 分为两个品种, 5年期品种发行规模为人民币30亿元、票面利率4.65%, 10年期品种发行规模为人民币120亿元、票面利率5.05%, 已于2013年6月28日在上交所上市。

此外, 公司2013年第二期人民币债已于2013年8月7日发行完成, 发行规模为人民币50亿元, 票面利率5%, 期限为3年, 并已于2013年8月23日在上交所上市。

2、设立全资子公司

2013年3月27日, 公司第五届董事会第十一次会议审议通过了《关于以固定资产出资成立全资子公司的议案》(详见2012年3月28日的《中信证券股份有限公司第五届董事会第十一次会议决议公告》), 同意公司分别以不超过人民币10万元的货币资金出资设立两家全资子公司, 并以增资方式分别将北京中信证券大厦、深圳中信证券大厦注入该两家子公司。目前, 公司已完成全资子公司的设立工作, 设立了天津京证物业服务有限公司和天津深证物业服务有限公司, 注册资本均为人民币10万元, 主要经营范围均为对自有房屋提供物业服务。

公司经营管理层正根据该次董事会决议, 办理相关增资、过户手续。

3、证券营业网点变更情况

截止报告期末, 本集团在境内拥有证券营业部167家(新设7家)、期货营业部24家(新设3家); 在香港拥有分行5家。

(1) 本公司

报告期内, 公司新设3家证券营业部, 分别为: 武汉关山大道证券营业部、揭阳环市北路证券营业部、盐城人民南路证券营业部。目前, 公司证券营业部由59家增至62家。截止本报告披露日, 公司另有8家证券营业部获准设立, 正在积极筹建中(分别详见2013年7月25日、7月27日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》)。

报告期内新设立的3家证券营业部地址如下：

证券营业部名称	证券营业部地址
武汉关山大道证券营业部	武汉市洪山区华中科技大学主校区培训公寓一楼
揭阳环市北路证券营业部	广东省揭阳市榕城区东山环市北路宏和大厦 A2112-A2114
盐城人民南路证券营业部	江苏省盐城市城南新区新都街道人民南路5号盐城国际创投中心北楼

此外，报告期内，公司有2家证券营业部同城迁址，具体为：

迁址前证券营业部名称	迁址后证券营业部名称	迁址后证券营业部地址
无锡政和大道证券营业部	无锡太湖大道证券营业部	无锡市南长区太湖大道258号睦邻中心6层南侧房屋
北京张自忠路证券营业部	北京国贸证券营业部	北京市朝阳区建国路甲92号-4至24层504

(2) 中信证券（浙江）

报告期内，中信证券（浙江）新设2家证券营业部，即：泉州宝洲路证券营业部、厦门湖滨南路证券营业部。此外，完成了3家证券营业部的同城迁址。目前，中信证券（浙江）拥有证券营业部59家。

(3) 中信万通证券

报告期内，中信万通证券新设2家证券营业部，即：山东德州禹城行政街证券营业部、山东青岛李沧书院路证券营业部。目前，中信万通证券拥有46家证券营业部。

(4) 中证期货

报告期内，中证期货新设3家期货营业部，即：广州营业部、西安营业部、苏州营业部。目前，中证期货拥有24家期货营业部。

(5) 中信证券国际

报告期内，中信证券国际未设立新的分行，目前拥有分行5家。

4、获准开展有限合伙型私募基金综合托管业务试点

2013年8月，根据中国证监会机构部《关于中信证券股份有限公司开展私募基金综合托管业务试点的无异议函》（机构部部函[2013]574号），公司获准开展有限合伙型私募基金综合托管业务试点。

六、股份变动及主要股东持股情况

（一）股份变动

报告期内，公司股份（含限售股份）未发生变动，具体如下：

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 ^a							
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请参阅《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）股东情况

1、2013年6月30日公司股东总数：610,105户，其中，A股股东609,979户、H股登记股东126户。

2、截至2013年6月30日，公司前十名股东持股情况

股东名称	股东性质 ^{注6}	持股数量 (股)	比例 (%)	报告期内股份 变动数量(股)	种类(A、B、H 股或其它)
中国中信股份有限公司	国有法人	2,236,890,620	20.30	-	A股
香港中央结算(代理人)有限公司 ^{注2}	境外法人	1,177,998,200	10.69	46,000	H股
中国人寿保险股份有限公司 ^{注3}	境内非国有法人	361,059,999	3.28	-	A股
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	-	A股
中国运载火箭技术研究院	国有法人	106,478,308	0.97	-	A股
南京高科股份有限公司	境内非国有法人	72,823,634	0.66	1,600,000	A股
中信国安集团有限公司	国有法人	63,739,930	0.58	-	A股
博时价值增长证券投资基金	境内非国有法人	54,489,056	0.49	-3,000,000	A股
南方东英资产管理有限公司—南方富时中国A50ETF	境内非国有法人	53,823,684	0.49	5,031,137	A股
新时代信托股份有限公司—新时代信托·(丰金12号)集合资金信托计划	境内非国有法人	53,630,000	0.49	-4,370,000	A股

注1：公司前十名股东所持股份全部为无限售条件流通股。

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所持股数系“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351,322,773股和9,737,226股公司股票，以下同。

注4：截至2013年6月30日，公司前十名股东中，除南京高科股份有限公司所持有的3,300万股本公司股份处于冻结状态以外，其它股东无股份质押和冻结情况。

注5：公司前十名股东中，中国中信股份有限公司、中信国安集团有限公司均为中国中信集团有限公司的子公司；中国人寿保险股份有限公司为中国人寿保险(集团)公司的子公司。

注6：A股股东性质为股东在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记的账户性质。

注7：因公司股票为融资融券标的证券，股东持股数量按照其通过普通证券账户、信用证券账户持有的股票及其权益数量合并计算。

3、截至2013年6月30日，公司有限售条件流通股股东持股情况

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

4、公司第一大股东

公司第一大股东中信股份的持股比例为20.30%。2013年2月25日，中信股份受让中信集团持有的公司20.30%的股权，成为公司第一大股东。具体情况请参见公司于2013年2月27日发布的《中信证券股份有限公司第一大股东变更公告》以及2013年3月28日发布的公司2012年年度报告。

七、董事、监事、高级管理人员和员工情况

(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

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员未发生变化。

(三) 员工人数、薪酬、培训计划

截至2013年6月30日，本集团共有员工10,157人(含经纪人)，其中，本公司员工4,603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表附注六、19。此外，公司的薪酬政策、培训计划未有变化，与公司2012年年度报告披露的内容一致(详见公司2012年年度报告)。

八、公司治理情况

报告期内，公司严格遵照《公司法》、《证券法》、《香港上市规则》附录十四《企业管治守则》及《企业管治报告》（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《守则》中的所有守则条文，公司治理实际情况符合《公司法》和中国证监会的相关规定，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。

为进一步加强内幕信息合规管理、切实防范内幕交易风险，2013年5月9日，公司在北京举办了内幕交易防控培训，邀请境内外常年法律顾问分别从国内、香港法律的角度，结合相关案例，讲解内幕交易行为的构成及法律责任，强调防控内幕交易的重要性。公司董事、监事、高级管理人员以及各部门关键岗位员工共计78人通过现场或电话方式参加了该培训。该培训增进了相关人员对内幕交易行为的理解，加强了对内幕交易防控的重视度。同时，公司将继续做好内幕信息知情人管理工作，强化员工职业操守，全方位防控内幕交易行为。

（二）董事、监事及有关雇员的证券交易

根据境内监管要求，2008年3月13日，公司第三届董事会第二十三次会议审议通过了《公司董事、监事和高级管理人员持有本公司股份及其变动管理办法》（以下简称“《管理办法》”），以规范公司董事、监事和高级管理人员持有本公司股份及买卖公司股份的行为。《管理办法》与《香港上市规则》附录十《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》（以下简称“《标准守则》”）中的强制性规定相比更加严格。经查询，公司所有董事、监事均已确认其于报告期内严格遵守了《管理办法》及《标准守则》的相关规定。

九、未经审计中期简要合并财务报表（附后）

十、备查文件目录

本公司在办公地点备置下列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网站上公开披露过的所有文件的正本及公告的原稿；
- （四）在其他证券市场公布的半年度报告；
- （五）公司《章程》。

中信证券股份有限公司

董事长：王东明

二零一三年八月二十九日

附录一：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》以及上交所网站 (<http://www.sse.com.cn>) 上披露的信息如下：

序号	刊登日期	公告事项
1	2013-1-5	H股公告——截至二零一二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	2013-1-10	2012年12月份财务数据简报
3	2013-1-17	2013年度第一期短期融资券发行结果公告
4	2013-1-22	第五届董事会第九次会议决议公告
5	2013-1-24	2012年度业绩快报
6	2013-1-26	关于召开2013年第一次临时股东大会的通知、2013年第一次临时股东大会会议文件
7	2013-2-5	H股公告——截至二零一三年一月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
8	2013-2-7	2013年1月份财务数据简报
9	2013-2-22	2013年度第二期短期融资券发行结果公告、关于召开2013年第一次临时股东大会的第二次通知
10	2013-2-27	第一大股东变更公告
11	2013-3-1	第五届董事会第十次会议决议公告、关于新设三家证券营业部获批的公告
12	2013-3-2	H股公告——截至二零一三年二月二十八日止月份之股份发行人的证券变动月报表
13	2013-3-7	2013年2月份财务数据简报、2013年第一次临时股东大会提示性通知
14	2013-3-14	2013年第一次临时股东大会决议公告、2013年第一次临时股东大会法律意见书、2013年度第三期短期融资券发行结果公告
15	2013-3-16	H股公告——董事会会议通知
16	2013-3-28	2012年年度报告及摘要、第五届董事会第十一次会议决议公告、第五届监事会第四次会议决议公告、2013年日常关联/连交易预计公告、2012年度独立非执行董事述职报告、内部控制制度、2012年度社会责任报告、2012年度内部控制自我评价报告、内部控制审计报告、被第一大股东和其他关联方占用资金情况的专项说明
17	2013-4-3	H股公告——截至二零一三年三月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
18	2013-4-10	2013年3月份财务数据简报
19	2013-4-12	2013年度第四期短期融资券发行结果公告
20	2013-4-16	H股公告——董事会会议通知
21	2013-4-19	第五届董事会第十二次会议决议公告，为间接全资附属公司发行首期境外债券向担保人提供反担保的公告，H股公告——建议发行债券、拟反担保
22	2013-4-26	2013年第一季度报告、第五届董事会第十三次会议决议公告、关于召开2012年度股东大会的通知、2012年度股东大会会议文件
23	2013-5-2	H股公告——发行8亿美元于2018年到期年息2.50%的债券
24	2013-5-3	H股公告——截至二零一三年四月三十日止月份之股份发行人的证券变动月报表
25	2013-5-7	H股公告——美元债券于香港联合交易所有限公司上市的通告
26	2013-5-8	2013年4月份财务数据简报
27	2013-5-10	2013年度第五期短期融资券发行结果公告
28	2013-5-11	关于公司债券发行申请获中国证券监督管理委员会发行审核委员会审核通过的公告
29	2013-5-22	第五届董事会第十四次会议决议公告、关于全资子公司中信证券（浙江）有限责任公司分立的公告、拟受让华夏基金管理有限公司10%股权的公告
30	2013-6-1	关于受让华夏基金管理有限公司10%股权的进展情况公告、关于公司债券发行申请获中国证券监督管理委员会核准的公告

31	2013-6-4	关于召开 2012 年度股东大会的第二次通知、H 股公告——截至二零一三年五月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
32	2013-6-5	2013 年公司债券（第一期）发行公告、2013 年公司债券（第一期）募集说明书、2013 年公司债券（第一期）募集说明书摘要、2013 年公司债券（第一期）信用评级报告
33	2013-6-7	2013 年 5 月份财务数据简报、2013 年公司债券（第一期）票面利率公告
34	2013-6-8	2013 年度第六期短期融资券发行结果公告
35	2013-6-15	H 股公告——建议派付 2012 年末期股息；及暂停办理过户期间
36	2013-6-17	2013 年公司债券（第一期）发行结果公告
37	2013-6-21	2012 年度股东大会决议公告、2012 年度股东大会法律意见书
38	2013-6-27	2013 年公司债券（第一期）上市公告书、关于委托中国证券登记结算有限责任公司上海分公司代理债券兑付兑息相关事宜的公告
39	2013-6-29	关于收购里昂证券股权的阶段性进展公告

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》和上交所刊登的日期，于香港交易所披露易网站发布的日期为“刊登日期”当日早间或前一日晚间。

报告期内，公司在香港交易所披露易网站 (<http://www.hkexnews.hk>) 披露的信息如下：

序号	刊登日期	公告事项
1	2013-1-4	截至二零一二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	2013-1-9	关于 2012 年 12 月份财务数据的公告
3	2013-1-16	海外监管公告——2013 年度第一期短期融资券发行结果公告
4	2013-1-21	公告——(1) 建议发行本次境内外公司债务融资工具(2) 发行本次境内外公司债务融资工具可能涉及的关联/连交易 (3) 建议在境外设立全资子公司, 海外监管公告——第五届董事会第九次会议决议公告
5	2013-1-23	2012 年度业绩快报
6	2013-1-25	2013 年第一次临时股东大会通函、通告、回执、代表委任表格
7	2013-2-4	截至二零一三年一月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
8	2013-2-6	关于 2013 年 1 月份财务数据的公告
9	2013-2-21	2013 年第一次临时股东大会第二次通知、海外监管公告——2013 年度第二期短期融资券发行结果公告
10	2013-2-26	自愿公告——第一大股东变更
11	2013-2-28	海外监管公告——第五届董事会第十次会议决议公告、关于新设三家证券营业部获批的公告
12	2013-3-1	截至二零一三年二月二十八日止月份之股份发行人的证券变动月报表
13	2013-3-6	关于 2013 年 2 月份财务数据的公告、海外监管公告——2013 年第一次临时股东大会提示性通知
14	2013-3-13	2013 年第一次临时股东大会投票表决结果、海外监管公告——2013 年度第三期短期融资券发行结果公告
15	2013-3-15	董事会会议通知
16	2013-3-27	2012 年年度业绩公告, 建议修订《公司章程》, 海外监管公告——第五届董事会第十一次会议决议公告、第五届监事会第四次会议决议公告、2013 年日常关联/连交易预计公告、2012 年度独立非执行董事述职报告、内部控制制度、2012 年度社会责任报告、2012 年度内部控制自我评价报告、内部控制审计报告、被第一大股东和其他关联方占用资金情况的专项说明
17	2013-4-2	截至二零一三年三月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
18	2013-4-9	关于 2013 年 3 月份财务数据的公告
19	2013-4-11	海外监管公告——2013 年度第四期短期融资券发行结果公告
20	2013-4-15	董事会会议通知

21	2013-4-18	自愿公告——拟反担保, 海外监管公告——第五届董事会第十二次会议决议公告、建议发行债券、为间接全资附属公司发行首期境外债券向担保人提供反担保的公告
22	2013-4-25	2012 年度报告、2013 年第一季度业绩报告、2012 年度股东大会通函、通告、回执、代表委任表格、海外监管公告——第五届董事会第十三次会议决议公告
23	2013-4-26	发行 8 亿美元于 2018 年到期年息 2.50%的债券
24	2013-5-2	截至二零一三年四月三十日止月份之股份发行人的证券变动月报表
25	2013-5-6	美元债券于香港联合交易所有限公司上市的通告
26	2013-5-7	关于 2013 年 4 月份财务数据的公告
27	2013-5-9	海外监管公告——2013 年度第五期短期融资券发行结果公告
28	2013-5-10	发行公司债券申请获中国证监会发行审核委员会审核通过
29	2013-5-21	公告——(1)关于拟受让华夏基金 10%股权的公告(2)关于全资子公司中信证券(浙江)拟进行重组及分立的公告, 海外监管公告——第五届董事会第十四次会议决议公告、关于全资子公司中信证券(浙江)有限责任公司分立的公告、关于拟受让华夏基金管理有限公司 10%股权的公告
30	2013-5-31	关于公司人民币债券发行申请获中国证监会核准之公告、须予披露交易——受让华夏基金 10%股权
31	2013-6-3	2012 年度股东大会第二次通知、截至二零一三年五月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
32	2013-6-4	海外监管公告——2013 年公司债券(第一期)发行公告、2013 年公司债券(第一期)募集说明书、2013 年公司债券(第一期)募集说明书摘要、2013 年公司债券(第一期)信用评级报告
33	2013-6-6	关于 2013 年 5 月份财务数据的公告、海外监管公告——2013 年公司债券(第一期)票面利率公告
34	2013-6-7	海外监管公告——2013 年度第六期短期融资券发行结果公告
35	2013-6-14	建议派付 2012 年末期股息; 暂停办理过户期间
36	2013-6-17	海外监管公告——2013 年公司债券(第一期)发行结果公告
37	2013-6-20	2012 年度股东大会投票表决结果; 及派发 2012 年末期股息
38	2013-6-26	海外监管公告——2013 年公司债券(第一期)上市公告书、关于委托中国证券登记结算有限责任公司上海分公司代理债券兑付兑息相关事宜的公告
39	2013-6-28	须予披露交易——延长完成收购里昂证券余下 80.1%股权的转让最后期限

附录二：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	2013-1-10	关于核准伍小辉证券公司分支机构负责人任职资格的批复（京证监许可[2013]3号）
2	2013-1-17	关于核准徐鹏证券公司分支机构负责人任职资格的批复（京证监许可[2013]12号）
3	2013-1-23	关于核准王宗浩证券公司分支机构负责人任职资格的批复（京证监许可[2013]16号）
4	2013-2-20	深圳证监局关于核准中信证券股份有限公司在湖北等地设立三家证券营业部的批复（深证局许可字[2013]20号）
5	2013-4-11	湖北证监局关于陈卉证券公司分支机构负责人任职资格的批复（鄂证监机构字[2013]24号）
6	2012-4-12	关于核准宋浩证券公司分支机构负责人任职资格的批复（广东证监许可[2013]29号）
7	2013-4-18	深圳证监局关于核准张国明证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复（深证局许可字[2013]45号）
8	2013-4-23	关于王晓猛证券公司分支机构负责人任职资格的批复（苏证监机构字[2013]146号）
9	2013-5-30	关于核准中信证券股份有限公司公开发行公司债券的批复（证监许可[2013]706号）
10	2013-6-17	深圳证监局关于核准殷可证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复（深证局许可字[2013]73号）

**中信证券股份有限公司
中期财务报表
(按中国会计准则编制)
2013年6月30日**

中信证券股份有限公司

目 录

	<u>页次</u>
一、 审阅报告	1
二、 财务报表（未经审计）	
1. 合并及母公司资产负债表	2 - 3
2. 合并及母公司利润表	4
3. 合并及母公司股东权益变动表	5 - 8
4. 合并及母公司现金流量表	9
5. 财务报表附注	10 - 77
财务报表补充资料（未经审计）	
非经常性损益明细表	77
净资产收益率及每股收益	77



审阅报告

安永华明(2013)专字第60469435_A16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2013年6月30日的合并及公司的资产负债表,2013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(特殊普通合伙)



中国 北京



中国注册会计师:李慧民



中国注册会计师:师宇轩

2013年8月29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)**

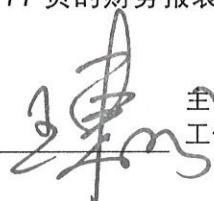
货币单位：人民币元

资产	附注		2013年6月30日 (未经审计)		2012年12月31日 (经审计)	
	合并 附注六	母公司 附注七	合并	母公司	合并	母公司
资产：						
货币资金	1		57,585,123,175.40	34,822,025,213.34	52,172,195,283.30	31,892,794,349.56
其中：客户资金存款			30,048,761,131.26	15,128,985,761.96	28,603,994,699.74	13,687,901,711.42
结算备付金	2		9,013,948,297.34	2,971,266,507.69	7,515,088,749.62	1,603,045,808.31
其中：客户备付金			6,900,722,378.71	1,402,992,835.58	5,247,522,525.74	883,117,567.35
拆出资金			-	1,080,000,000.00	-	-
交易性金融资产	3		47,021,909,877.42	42,458,002,291.26	38,807,609,143.38	35,178,304,957.97
衍生金融资产	4		402,762,887.88	358,931,548.30	423,191,955.50	374,990,689.70
买入返售金融资产	5		4,975,392,583.40	4,544,592,583.40	793,623,315.31	793,623,315.31
应收利息			1,500,109,140.10	1,350,087,730.81	705,314,697.40	643,862,758.65
存出保证金	6		403,818,143.43	608,706,521.56	818,532,731.86	1,783,536,146.06
可供出售金融资产	7		23,480,815,942.86	19,969,103,385.09	29,191,745,237.08	24,901,377,755.00
长期股权投资	8	1	20,271,968,696.00	23,290,862,879.82	18,481,905,515.52	22,213,347,751.35
投资性房地产			438,893,270.19	438,893,270.19	391,785,699.44	391,785,699.44
固定资产	9		2,391,433,956.80	2,210,244,728.81	2,551,150,895.79	2,350,491,567.24
在建工程	10		796,545,588.68	795,514,714.16	768,674,663.27	768,254,110.94
无形资产			146,658,951.04	98,600,278.24	160,950,213.84	106,257,132.20
其中：交易席位费			7,401,378.29	4,451,375.10	7,544,628.24	5,159,625.00
商誉	11		498,944,054.65	-	500,900,118.60	-
递延所得税资产	12		837,634,487.47	807,430,550.95	836,688,259.47	788,948,490.28
其他资产	13		29,319,910,188.76	18,624,206,208.52	14,388,198,175.74	6,410,879,828.01
资产总计			<u>199,085,869,241.42</u>	<u>154,428,468,412.14</u>	<u>168,507,554,655.12</u>	<u>130,201,500,360.02</u>

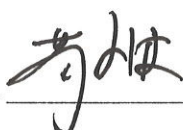
载于第 10 页至第 77 页的附注为本财务报表的组成部分

第 2 页至第 77 页的财务报表由以下人士签署

法定代表人



主管财会
工作负责人



财会机构
负责人



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		2013年6月30日		2012年12月31日	
	合并	母公司	(未经审计)		(经审计)	
	附注六	附注七	合并	母公司	合并	母公司
负债：						
短期借款	15		871,284,509.34	-	790,564,250.00	-
其中：质押借款			-	-	100,000,000.00	-
拆入资金	16		5,580,000,000.00	4,960,000,000.00	2,900,000,000.00	2,800,000,000.00
交易性金融负债			373,998,649.05	-	18,778,329.28	-
衍生金融负债	4		596,962,756.84	513,586,692.62	636,272,129.18	610,135,569.19
卖出回购金融资产款	17		25,341,001,475.92	25,291,260,325.24	22,043,613,830.19	20,925,312,830.19
代理买卖证券款	18		37,331,713,120.33	16,582,409,428.10	34,807,287,843.01	14,919,594,880.46
代理承销证券款			181,285,576.39	181,109,722.05	175,297,094.54	175,118,408.53
应付职工薪酬	19		1,540,021,337.71	1,020,079,597.00	2,313,600,473.02	1,608,930,846.21
应交税费	20		993,303,100.94	810,796,221.96	1,004,470,876.58	728,015,336.24
应付利息			196,002,293.79	185,558,377.87	143,093,610.51	132,708,302.08
预计负债			4,944,354.24	4,944,354.24	4,944,354.24	4,944,354.24
应付债券	21		21,373,663,474.91	16,496,227,844.36	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00
递延所得税负债	12		204,930,912.09	28,664,462.95	323,176,055.72	245,214,971.53
其他负债	22		<u>19,913,463,649.12</u>	<u>18,538,978,390.96</u>	<u>15,162,159,121.89</u>	<u>13,958,642,266.44</u>
负债合计			<u>114,502,575,210.67</u>	<u>84,613,615,417.35</u>	<u>81,823,257,968.16</u>	<u>57,608,617,765.11</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			33,659,486,174.57	33,130,658,926.59	34,391,521,675.23	34,031,137,198.80
盈余公积			5,885,189,304.86	5,061,676,108.01	5,885,189,304.86	5,061,676,108.01
一般风险准备			10,424,684,744.87	9,202,630,771.97	10,424,684,744.87	9,202,630,771.97
未分配利润			24,024,482,680.87	11,402,978,788.22	25,219,881,621.00	13,280,530,116.13
外币报表折算差额			(632,176,041.27)	-	(473,181,995.23)	-
归属于母公司股东权益						
合计			<u>84,378,575,263.90</u>	<u>69,814,852,994.79</u>	<u>86,465,003,750.73</u>	<u>72,592,882,594.91</u>
少数股东权益			<u>204,718,766.85</u>	-	<u>219,292,936.23</u>	-
股东权益合计			<u>84,583,294,030.75</u>	<u>69,814,852,994.79</u>	<u>86,684,296,686.96</u>	<u>72,592,882,594.91</u>
负债和股东权益总计			<u>199,085,869,241.42</u>	<u>154,428,468,412.14</u>	<u>168,507,554,655.12</u>	<u>130,201,500,360.02</u>

载于第 10 页至第 77 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		2013年1-6月		2012年1-6月	
	合并	母公司	(未经审计)		(未经审计)	
	附注六	附注七	合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入			<u>6,041,342,351.56</u>	<u>3,843,492,438.98</u>	<u>5,788,191,322.70</u>	<u>4,276,853,241.59</u>
手续费及佣金净收入	24	2	3,133,547,009.49	1,989,877,552.94	2,879,632,091.61	1,923,361,460.36
其中：代理买卖证券业务净收入			1,952,614,345.80	911,248,547.01	1,560,522,903.39	704,559,956.67
证券承销业务净收入			358,757,216.17	317,803,737.67	895,537,152.85	853,693,069.58
受托客户资产管理业务净收入	24.1		199,054,004.38	198,918,263.50	95,605,676.34	95,605,676.34
基金管理费收入			21,372,923.25	-	21,084,346.76	-
利息净收入	25	3	417,785,302.58	39,238,330.24	694,173,732.10	402,874,961.45
投资收益	26	4	2,912,173,382.51	2,150,429,230.31	1,867,601,288.44	1,572,679,044.03
其中：对联营公司和合营公司的投资收益			257,496,319.00	178,139,013.81	251,683,863.14	214,609,964.47
公允价值变动收益（损失以负号填列）	27	5	(346,352,697.39)	(214,795,538.77)	259,336,345.69	295,338,708.48
汇兑收益（损失以负号填列）			(116,391,221.36)	(149,686,465.24)	53,047,329.96	57,338,806.43
其他业务收入			<u>40,580,575.73</u>	<u>28,429,329.50</u>	<u>34,400,534.90</u>	<u>25,260,260.84</u>
二、营业支出			<u>3,334,416,253.53</u>	<u>2,020,941,216.99</u>	<u>2,918,390,428.22</u>	<u>1,895,743,094.28</u>
营业税金及附加	28		267,260,904.64	187,080,981.47	184,944,643.81	135,581,438.37
业务及管理费	29	6	2,862,737,442.81	1,716,835,525.92	2,730,910,592.00	1,754,151,292.49
资产减值损失	30		196,690,310.13	110,093,138.94	(3,414,939.25)	60,231.76
其他业务成本			<u>7,727,595.95</u>	<u>6,931,570.66</u>	<u>5,950,131.66</u>	<u>5,950,131.66</u>
三、营业利润			<u>2,706,926,098.03</u>	<u>1,822,551,221.99</u>	<u>2,869,800,894.48</u>	<u>2,381,110,147.31</u>
加：营业外收入			16,532,582.05	11,084,993.54	35,956,668.56	10,745,950.55
减：营业外支出			<u>6,926,136.22</u>	<u>4,859,983.14</u>	<u>1,368,969.12</u>	<u>359,434.53</u>
四、利润总额			2,716,532,543.86	1,828,776,232.39	2,904,388,593.92	2,391,496,663.33
减：所得税费用	31		<u>605,604,053.50</u>	<u>401,255,040.30</u>	<u>657,029,476.11</u>	<u>524,302,475.92</u>
五、净利润			<u>2,110,928,490.36</u>	<u>1,427,521,192.09</u>	<u>2,247,359,117.81</u>	<u>1,867,194,187.41</u>
归属于母公司股东的净利润			<u>2,109,673,579.87</u>		<u>2,248,748,385.64</u>	
少数股东损益			<u>1,254,910.49</u>		<u>(1,389,267.83)</u>	
六、每股收益	32					
(一) 基本每股收益			<u>0.19</u>		<u>0.20</u>	
(二) 稀释每股收益			<u>0.19</u>		<u>0.20</u>	
七、其他综合收益	34		(810,110,505.72)	(900,478,272.21)	67,161,370.29	187,656,216.65
八、综合收益总额			<u>1,300,817,984.64</u>	<u>527,042,919.88</u>	<u>2,314,520,488.10</u>	<u>2,054,850,404.06</u>
归属于母公司股东的综合收益总额			<u>1,299,559,598.45</u>		<u>2,315,841,990.59</u>	
归属于少数股东的综合收益总额			<u>1,258,386.19</u>		<u>(1,321,502.49)</u>	

载于第 10 页至第 77 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		
2013年1月1日	11,016,908,400.00	34,391,521,675.23	5,885,189,304.86	10,424,684,744.87	25,219,881,621.00	(473,181,995.23)	219,292,936.23	86,684,296,686.96
本期增减变动金额	-	(732,035,500.66)	-	-	(1,195,398,940.13)	(158,994,046.04)	(14,574,169.38)	(2,101,002,656.21)
净利润	-	-	-	-	2,109,673,579.87	-	1,254,910.49	2,110,928,490.36
其他综合收益	-	(651,119,935.38)	-	-	-	(158,994,046.04)	3,475.70	(810,110,505.72)
综合收益总额	-	(651,119,935.38)	-	-	2,109,673,579.87	(158,994,046.04)	1,258,386.19	1,300,817,984.64
股东投入和减少资本	-	(80,915,565.28)	-	-	-	-	(15,832,555.57)	(96,748,120.85)
其中：股东投入资本	-	-	-	-	-	-	100,114,284.98	100,114,284.98
其他	-	(80,915,565.28)	-	-	-	-	(115,946,840.55)	(196,862,405.83)
利润分配	-	-	-	-	(3,305,072,520.00)	-	-	(3,305,072,520.00)
其中：提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
对股东的分配	-	-	-	-	(3,305,072,520.00)	-	-	(3,305,072,520.00)
2013年6月30日余额	<u>11,016,908,400.00</u>	<u>33,659,486,174.57</u>	<u>5,885,189,304.86</u>	<u>10,424,684,744.87</u>	<u>24,024,482,680.87</u>	<u>(632,176,041.27)</u>	<u>204,718,766.85</u>	<u>84,583,294,030.75</u>

载于第 10 页至第 77 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		
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	-	48,413,198.98	-	-	-	18,680,405.97	67,765.34	67,161,370.29
综合收益总额	-	48,413,198.98	-	-	2,248,748,385.64	18,680,405.97	(1,321,502.49)	2,314,520,488.10
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 10 页至第 77 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
2013年1月1日	11,016,908,400.00	34,031,137,198.80	5,061,676,108.01	9,202,630,771.97	13,280,530,116.13	72,592,882,594.91
本期增减变动金额	-	(900,478,272.21)	-	-	(1,877,551,327.91)	(2,778,029,600.12)
净利润	-	-	-	-	1,427,521,192.09	1,427,521,192.09
其他综合收益	-	(900,478,272.21)	-	-	-	(900,478,272.21)
综合收益总额	-	(900,478,272.21)	-	-	1,427,521,192.09	527,042,919.88
股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
其中：股东减少资本	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
利润分配	-	-	-	-	(3,305,072,520.00)	(3,305,072,520.00)
其中：提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
对股东的分配	-	-	-	-	(3,305,072,520.00)	(3,305,072,520.00)
2013年6月30日余额	<u>11,016,908,400.00</u>	<u>33,130,658,926.59</u>	<u>5,061,676,108.01</u>	<u>9,202,630,771.97</u>	<u>11,402,978,788.22</u>	<u>69,814,852,994.79</u>

载于第 10 页至第 77 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
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 10 页至第 77 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		2013年1-6月 (未经审计)		2012年1-6月 (未经审计)	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
	附注六	附注七				
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			4,713,054,069.54	3,012,550,642.40	4,355,872,966.74	2,908,338,974.51
代理买卖证券收到的现金净额			2,530,487,386.45	1,662,814,547.64	(734,382,038.12)	(589,827,316.47)
代理承销证券收到的现金净额			5,988,481.85	5,991,313.52	2,212,940,103.28	2,212,760,932.24
回购业务资金净增加额			(883,609,630.10)	614,978,226.96	(1,510,761,360.82)	(966,009,217.59)
拆入资金净增加额			2,680,000,000.00	2,160,000,000.00	2,400,000,000.00	3,480,000,000.00
收到其他与经营活动有关的现金	35		1,559,952,675.11	1,489,724,360.75	313,614,561.06	64,675,481.34
经营活动现金流入小计			<u>10,605,872,982.85</u>	<u>8,946,059,091.27</u>	<u>7,037,284,232.14</u>	<u>7,109,938,854.03</u>
交易性金融资产净增加额			7,186,496,632.17	6,386,155,578.24	5,401,439,640.56	5,576,448,855.30
支付利息、手续费及佣金的现金			1,058,502,846.53	800,943,081.37	820,806,515.25	563,238,597.92
支付给职工以及为职工支付的现金			2,603,943,485.59	1,763,930,592.42	2,546,602,525.78	1,709,877,079.03
支付的各项税费			785,811,486.87	448,842,953.25	2,465,198,023.18	2,211,634,924.00
拆出资金净增加额			-	1,080,000,000.00	(790,000,000.00)	-
支付其他与经营活动有关的现金	36		17,585,058,878.41	12,738,729,046.73	3,915,031,696.06	2,384,755,046.68
经营活动现金流出小计			<u>29,219,813,329.57</u>	<u>23,218,601,252.01</u>	<u>14,359,078,400.83</u>	<u>12,445,954,502.93</u>
经营活动产生的现金流量净额			<u>(18,613,940,346.72)</u>	<u>(14,272,542,160.74)</u>	<u>(7,321,794,168.69)</u>	<u>(5,336,015,648.90)</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			5,537,398,503.89	3,840,830,122.43	1,932,516,832.00	2,454,565,694.61
收回投资收到的现金			870,329,030.13	30,000,000.00	94,635,555.56	-
取得投资收益收到的现金			245,684,377.88	44,087,371.36	451,209,769.00	468,303,375.53
收到其他与投资活动有关的现金			1,281,578.07	1,203,786.89	1,952,489.18	400,720.64
投资活动现金流入小计			<u>6,654,693,489.97</u>	<u>3,916,121,280.68</u>	<u>2,480,314,645.74</u>	<u>2,923,269,790.78</u>
投资支付的现金			1,498,695,517.55	794,156,884.00	589,224,077.75	2,222,080,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			80,567,364.98	56,580,579.11	241,293,800.32	190,981,064.82
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>1,579,262,882.53</u>	<u>850,737,463.11</u>	<u>830,517,878.07</u>	<u>2,413,061,064.82</u>
投资活动产生的现金流量净额			<u>5,075,430,607.44</u>	<u>3,065,383,817.57</u>	<u>1,649,796,767.67</u>	<u>510,208,725.96</u>
三、筹资活动产生的现金流量：						
吸收投资收到的现金			20,152,550.00	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			20,152,550.00	-	-	-
发行债券收到的现金			20,872,890,401.67	15,996,227,844.36	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	37		189,408,096.70	-	54,235,598.86	-
筹资活动现金流入小计			<u>21,082,451,048.37</u>	<u>15,996,227,844.36</u>	<u>54,235,598.86</u>	<u>-</u>
偿还债务支付的现金			100,000,000.00	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			341,114,487.10	341,931,472.79	80,660,611.14	63,750,000.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			-	-	16,910,611.14	-
支付其他与筹资活动有关的现金			4,808,159.98	-	18,403,232.64	-
筹资活动现金流出小计			<u>445,922,647.08</u>	<u>341,931,472.79</u>	<u>99,063,843.78</u>	<u>63,750,000.00</u>
筹资活动产生的现金流量净额			<u>20,636,528,401.29</u>	<u>15,654,296,371.57</u>	<u>(44,828,244.92)</u>	<u>(63,750,000.00)</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			<u>(186,231,222.19)</u>	<u>(149,686,465.24)</u>	<u>67,163,015.41</u>	<u>57,338,806.43</u>
五、现金及现金等价物净增加额			6,911,787,439.82	4,297,451,563.16	(5,649,662,630.53)	(4,832,218,116.51)
加：期初现金及现金等价物余额			<u>59,687,284,032.92</u>	<u>33,495,840,157.87</u>	<u>69,204,689,402.30</u>	<u>44,764,945,966.23</u>
六、期末现金及现金等价物余额	39		<u>66,599,071,472.74</u>	<u>37,793,291,721.03</u>	<u>63,555,026,771.77</u>	<u>39,932,727,849.72</u>

载于第 10 页至第 77 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)
2013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,由中国中信股份有限公司¹、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)和中国中信集团有限公司《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。

¹2012年10月22日,经中国证监会核准,中国中信股份有限公司已获得持有本公司5%以上股权的股东资格,中国证监会对中国中信股份有限公司依法受让本公司2,236,890,620股股份(占股份总数20.30%)无异议。2013年2月25日,相关股权过户手续已办理完毕,本公司第一大股东已由中国中信集团有限公司(原中国中信集团公司更名)变更为中国中信股份有限公司。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2013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2013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2013年6月30日，公司拥有62家批准设立并已开业的证券营业部；拥有全资子公司7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”）、中信证券国际有限公司（以下简称“中信证券国际”）、中信证券投资有限公司（以下简称“中信证券投资”）、天津京证物业服务有限公司（以下简称“天津京证”）、天津深证物业服务有限公司（以下简称“天津深证”）；拥有主要一级控股子公司1家，即中信万通证券有限责任公司（以下简称“中信万通证券”）。截止2013年6月30日，公司共有员工4,603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；代销金融产品。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2013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2012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2012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2013年6月30日的财务状况以及2013年1至6月会计期间的经营成果和现金流量。

三、重大会计判断和会计估计

资产负债表日，在编制本集团财务报表过程中，管理层会针对未来不确定事项对收入、费用、资产和负债以及或有负债披露等的影响作出判断、估计和假设。管理层在报告期末就主要未来不确定事项作出下列的判断及主要假设，可能导致会计期间的资产负债的账面价值作出调整。

持有至到期投资的分类认定

持有至到期投资指本集团有明确意图且有能力持有至到期的、具有固定或可确定回收金额及固定期限的非衍生金融资产。管理层需要运用重大判断来确认持有至到期投资的分类。如本集团错误判断其持有至到期的意向及能力并于到期前出售或重分类了较大金额的持有至到期投资，所有剩余的持有至到期投资将会被重新分类至可供出售金融资产，并且在本年度及以后的两个完整的会计年度内不得再将金融资产划分为持有至到期投资。

可供出售金融资产和持有至到期投资的减值损失

在判断是否存在客观证据表明可供出售金融资产及持有至到期投资发生减值时，本集团会定期评估其公允价值相对于成本是否存在大幅度的或非暂时性的下跌，或分析被投资对象的财务状况和业务前景，包括行业状况、价格波动率、经营和融资现金流等。这些在很大程度上依赖于管理层的判断，并且影响减值损失的金额。

商誉减值

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。在进行减值测试时，需要将商誉分配到相应的资产组或资产组组合，并预计资产组或者资产组组合未来产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2013年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

三、重大会计判断和会计估计（续）

所得税

本集团需要对某些交易未来的税务处理作出判断以确认所得税。本集团根据有关税收法规，谨慎判断交易对应的所得税影响并相应地计提所得税。递延所得税资产只会在有可能有未来应纳税利润并可用作抵销有关暂时性差异时才可确认。对此需要就某些交易的税务处理作出重大判断，并需要就是否有足够的未来应纳税利润以抵销递延所得税资产的可能性作出重大的估计。

金融工具的公允价值

对于缺乏活跃市场的金融工具，本集团运用估值方法确定其公允价值。估值方法包括参照在市场中具有完全信息且有买卖意愿的经济主体之间进行公平交易时确定的交易价格，参考市场上另一类似金融工具的公允价值，或运用现金流量折现分析及期权定价模型进行估算。估值方法在最大程度上利用可观察市场信息，然而，当可观察市场信息无法获得时，管理层将对估值方法中包括的重大不可观察信息作出估计。

四、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家税务总局公告[2012]57 号《国家税务总局关于印发〈跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法〉的公告》的通知执行。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 2011 年财政部令第 65 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、地方教育费附加分别按应纳流转税额的 7%、3%、2% 计缴。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2013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	实业投资、投资咨询、管理	590,000 万元	实业投资、投资咨询、管理
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
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、咨询服务	1,500 万元	股权投资管理、投资咨询
重庆中信金石股权投资管理有限公司	控股子公司	重庆市	58428467-5	林泰德	投资管理、信息咨询	84,100 万元	股权投资管理及相关信息咨询
中信并购基金管理有限公司	全资子公司	广东省深圳市	05275945-7	程博明	投资管理、咨询服务	10,000 万元	股权投资基金管理；受托资产管理；发起设立股权投资基金；投资咨询；提供股权投资的财务顾问服务
中信并购投资基金（深圳）合伙企业（有限合伙）	控股子公司	广东省深圳市	05785118-0	胡毅	投资、咨询服务	不适用	对未上市企业进行股权投资；开展股权投资和企业上市咨询业务
上海旻泰实业发展有限公司	全资子公司	上海市	05590731-2	祁曙光	投资管理、咨询服务	68,000 万元	投资管理咨询、企业管理咨询、商务咨询（除经纪），环保工程，电脑图文设计制作，计算机网络工程，电子设备销售
青岛金石润汇投资管理有限公司	全资子公司	山东省青岛市	05727174-1	祁曙光	投资管理、咨询服务	1,010 万元	投资管理，投资咨询，以自有资金对外投资
青岛金石灏纳投资管理有限公司	全资子公司	山东省青岛市	05727177-6	祁曙光	投资管理、咨询服务	30,500 万元	投资管理，投资咨询，以自有资金对外投资
金津投资（天津）有限公司	全资子公司	天津市	05871388-X	祁曙光	投资	10,000 万元	以自有资金对工业，商业，农业，文化产业，医药行业，建筑工程业，制造业，高科技行业，生物工程业，仓储运输业进行投资
天津金聚联保投资合伙企业（有限合伙）	控股子公司	天津市	05872697-1	胡毅	投资	不适用	以自有资金对工业，商业，农业，文化产业，医药行业，建筑工程业，制造业，高科技行业，生物工程业，仓储运输业进行投资
信津投资管理（天津）有限公司	全资子公司	天津市	05872693-9	胡毅	投资管理、咨询服务	200 万元	投资管理服务；投资咨询
青岛金石泓信投资中心（有限合伙）	控股子公司	山东省青岛市	05727428-0	祁曙光	投资	不适用	投资咨询、投资管理，自有资金对外投资
中证资本管理（深圳）有限公司	全资子公司	广东省深圳市	07252023-2	张磊	风险管理服务	20,000 万元	资产管理、投资管理、投资咨询、实业投资、经营进出口业务、数据处理、软件服务、贸易、贸易经纪与代理、掉期、期权及其他套期保值、仓单服务、合作套保、定价服务和基差交易

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）(未经审计)
2013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	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
青岛中信证券培训中心	全资子公司	山东省青岛市	56856139-6	杜平	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	300,000万元	金融产品投资、 证券投资及投资咨询
天津京证物业服务服务有限公司	全资子公司	天津市	06689083-5	郑平	物业服务	10万元	对自有房屋的物业服务
天津深证物业服务服务有限公司	全资子公司	天津市	06689079-8	郑平	物业服务	10万元	对自有房屋的物业服务
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	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
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
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
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	碳资产经纪、 交易及管理经营	不适用	碳资产经纪、交易及管理经营
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
CSI Capital Advisors, Limited	全资子公司	香港	不适用	不适用	资产投资顾问 (尚未运作)	不适用	资产投资顾问 (尚未运作)
GMMC 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
CITICS GLOBAL ABSOLUTE RETURN FUND	全资子公司	开曼群岛	不适用	不适用	境外组合对冲基金、 投资基金	不适用	境外二级市场组合对冲基金投资
CITICS GLOBAL MULTI-STRATEGY FUND	全资子公司	开曼群岛	不适用	不适用	境外组合对冲基金、 投资基金	不适用	境外二级市场组合对冲基金投资
CITIC Securities Finance 2013 Co., Ltd	全资子公司	英属维尔京群岛	不适用	不适用	发行债券	不适用	发行债券

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2013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
青岛金石暴风投资咨询有限公司	5,010 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
重庆中信金石股权投资管理有限公司	76,100 万元	90.49%	90.49%	是
中信并购基金管理有限公司	10,000 万元	100%	100%	是
中信并购投资基金（深圳）合伙企业（有限合伙）	22,381 万元	48.65%	不适用	是
上海旻泰实业发展有限公司	68,000 万元	100%	100%	是
青岛金石润汇投资管理有限公司	1,010 万元	100%	100%	是
青岛金石灏纳投资管理有限公司	30,500 万元	100%	100%	是
金津投资（天津）有限公司	10,000 万元	100%	100%	是
天津金聚联保投资合伙企业（有限合伙）	11,000 万元	52.38%	不适用	是
信津投资管理（天津）有限公司	200 万元	100%	100%	是
青岛金石泓信投资中心（有限合伙）	30,300 万元	50.25%	不适用	是
中证资本管理（深圳）有限公司	-	100%	100%	是
青岛中信证券培训中心	100 万元	99.985%	99.985%	是
中信证券投资有限公司	300,000 万元	100%	100%	是
天津京证物业服务服务有限公司	10 万元	100%	100%	是
天津深证物业服务服务有限公司	10 万元	100%	100%	是
中信证券国际有限公司	651,605 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

注 1：中证资本管理（深圳）有限公司的注册资本为 20,000 万元，相关出资手续已于 2013 年 7 月 17 日办理完毕。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）(未经审计)
2013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
中信证券期货（香港）有限公司	5,000 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	5,000 万美金	100%	100%	是
CITIC Securities Equity Trading Company Limited	200 万美金	100%	100%	是
CITIC Securities International Partners, Ltd.	1,800 万美金	72%	72%	是
CSIAM (CAC) Investments Limited	1 美元	100%	100%	是
August Sky Holdings Limited	1 美元	100%	100%	是
CSI REITs Investment Management Company Limited	1 美元	100%	100%	是
CSI Direct Investments Limited	1 美元	100%	100%	是
CSI USA Securities Holdings, Inc.	880 万 1 千美金	100%	100%	是
CITIC Securities Carbon Trade and Investment Company Limited	25 万英镑	100%	100%	是
CSI Nominee Services Limited	1 港元	100%	100%	是
CSI Capital Advisors, Limited	20 万港元	100%	100%	是
GMMC Limited	1 港元	100%	100%	是
CITICS GLOBAL ABSOLUTE RETURN FUND	15,000 万美金	100%	不适用	是
CITICS GLOBAL MULTI-STRATEGY FUND	10,000 万美金	100%	不适用	是
CITIC Securities Finance 2013 Co., Ltd	1 美元	100%	100%	是

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）(未经审计)
2013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	外币有价证券经纪业务；代销金融产品业务（限山东省、河南省）；为中证期货有限公司提供中间介绍业务；开放式证券投资基金代销；证券投资咨询业务（限山东省、河南省的证券投资顾问业务）；融资融券业务；证券经纪（限山东省、河南省）
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）；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；代销金融产品（限浙江省、福建省、江西省）
中证期货有限公司	全资子公司	广东省深圳市	10002062-3	张磊	期货经纪、 资产管理	150,000 万元	商品期货经纪，金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理（具体按公司有效许可证经营）
金尚（天津）投资管理有限公司	全资子公司	天津市	55340850-8	祁曙光	投资管理、 咨询服务	1,250 万元	投资管理服务；企业管理咨询；商务信息咨询；财务顾问

<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	112,909.12 万元	99.50%	99.50%	是
中信证券（浙江）有限责任公司	-	100%	100%	是
中证期货有限公司	150,303 万元	100%	100%	是
金尚（天津）投资管理有限公司	1,858.98 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）
2013年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、合并财务报表的合并范围（续）

2. 合并范围发生变更的说明

本公司于本期出资设立天津京证物业服务有限公司和天津深证物业服务有限公司，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青岛金石泓信投资中心（有限合伙），故将其纳入本期合并财务报表范围。

中证期货有限公司于本期出资设立中证资本管理（深圳）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 CITIC Securities Finance 2013 Co., Ltd，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>2013年6月30日</u>	<u>2012年12月31日</u>
美元	6.1787	6.2855
港币	0.79655	0.81085

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2013年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注

1. 货币资金

类别	2013-6-30 (未经审计)			2012-12-31 (经审计)		
	原币	汇率	折人民币	原币	汇率	折人民币
现金						
人民币	262,879.16	1.00000	262,879.16	295,503.38	1.00000	295,503.38
美元	-	6.17870	-	-	6.28550	-
港币	17,874.36	0.79655	<u>14,237.82</u>	21,769.88	0.81085	<u>17,652.11</u>
小计			<u>277,116.98</u>			<u>313,155.49</u>
银行存款						
客户资金存款						
人民币	28,208,745,853.26	1.00000	28,208,745,853.26	26,644,659,382.08	1.00000	26,644,659,382.08
美元	93,896,207.54	6.17870	580,156,497.53	97,745,391.76	6.28550	614,378,659.91
港币	1,581,644,316.70	0.79655	<u>1,259,858,780.47</u>	1,658,699,707.40	0.81085	<u>1,344,956,657.75</u>
小计			<u>30,048,761,131.26</u>			<u>28,603,994,699.74</u>
公司自有存款						
人民币	13,818,997,331.57	1.00000	13,818,997,331.57	12,927,591,202.09	1.00000	12,927,591,202.09
美元	1,272,810,831.51	6.17870	7,864,316,284.65	505,598,560.72	6.28550	3,177,939,753.41
港币	4,642,057,662.81	0.79655	<u>3,697,631,031.31</u>	5,519,992,173.67	0.81085	<u>4,475,885,654.02</u>
小计			<u>25,380,944,647.53</u>			<u>20,581,416,609.52</u>
银行存款小计			<u>55,429,705,778.79</u>			<u>49,185,411,309.26</u>
其他货币资金						
人民币	2,041,876,029.28	1.00000	2,041,876,029.28	2,604,260,581.44	1.00000	2,604,260,581.44
美元	14,702,409.58	6.17870	90,841,778.07	51,885,684.27	6.28550	326,127,468.47
港币	28,149,485.00	0.79655	<u>22,422,472.28</u>	69,165,405.00	0.81085	<u>56,082,768.64</u>
小计			<u>2,155,140,279.63</u>			<u>2,986,470,818.55</u>
合计			<u>57,585,123,175.40</u>			<u>52,172,195,283.30</u>

截止 2013 年 6 月 30 日，本集团无使用受到限制的货币资金（2012 年 12 月 31 日：无）。

截止 2013 年 6 月 30 日，本集团存放在境外的货币资金共计 11,000,098,034.99 元（2012 年 12 月 31 日：7,254,278,140.65 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 2013 年 6 月 30 日，货币资金中，用于融资融券业务的客户信用资金存款为 3,385,783,555.46 元（2012 年 12 月 31 日：1,058,475,688.13 元）。

中信证券股份有限公司
财务报表附注(续)(未经审计)
2013年6月30日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

六、合并财务报表主要项目附注(续)

2. 结算备付金

类别	2013-6-30 (未经审计)			2012-12-31 (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	6,656,807,070.72	1.00000	6,656,807,070.72	5,057,626,203.09	1.00000	5,057,626,203.09
美元	17,480,278.01	6.17870	108,005,393.74	16,355,631.44	6.28550	102,803,321.42
港币	170,623,205.38	0.79655	<u>135,909,914.25</u>	107,409,510.06	0.81085	<u>87,093,001.23</u>
小计			<u>6,900,722,378.71</u>			<u>5,247,522,525.74</u>
公司备付金						
人民币	2,094,120,104.68	1.00000	2,094,120,104.68	2,249,062,834.08	1.00000	2,249,062,834.08
美元	1,100,000.00	6.17870	6,796,570.00	-	6.28550	-
港币	15,453,196.85	0.79655	<u>12,309,243.95</u>	22,819,744.47	0.81085	<u>18,503,389.80</u>
小计			<u>2,113,225,918.63</u>			<u>2,267,566,223.88</u>
合计			<u>9,013,948,297.34</u>			<u>7,515,088,749.62</u>

截止 2013 年 6 月 30 日, 本集团无使用受限的结算备付金(2012 年 12 月 31 日: 无)。

截止 2013 年 6 月 30 日, 结算备付金中, 用于融资融券业务的信用备付金为 725,143,147.47 元(2012 年 12 月 31 日: 233,589,702.50 元)。

3. 交易性金融资产

项目	2013-6-30 (未经审计)	2012-12-31 (经审计)	本期变动	初始投资成本
交易性债券投资	39,329,545,527.42	24,572,542,326.34	14,757,003,201.08	39,301,583,352.32
交易性权益工具投资	6,816,857,437.63	13,567,692,519.19	(6,750,835,081.56)	7,224,615,143.48
指定为以公允价值计 量且其变动计入当 期损益金融资产	545,375,277.34	482,577,907.95	62,797,369.39	308,302,780.40
其他	<u>330,131,635.03</u>	<u>184,796,389.90</u>	<u>145,335,245.13</u>	<u>321,606,689.82</u>
合计	<u>47,021,909,877.42</u>	<u>38,807,609,143.38</u>	<u>8,214,300,734.04</u>	<u>47,156,107,966.02</u>

截止 2013 年 6 月 30 日, 交易性金融资产中, 融出证券为 261,166,365.87 元(2012 年 12 月 31 日: 136,117,119.25 元)。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2013年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

4. 衍生金融工具

项目	2013-6-30 (未经审计)		2012-12-31 (经审计)	
	资产	负债	资产	负债
互换	351,803,498.48	524,331,558.02	289,309,450.36	524,825,399.02
远期	40,186,504.75	45,024,154.59	128,352,288.50	102,479,355.95
其他	<u>10,772,884.65</u>	<u>27,607,044.23</u>	<u>5,530,216.64</u>	<u>8,967,374.21</u>
合计	<u>402,762,887.88</u>	<u>596,962,756.84</u>	<u>423,191,955.50</u>	<u>636,272,129.18</u>

其他货币资金已包括本集团于 2013 年 6 月 30 日所有在当日无负债结算制度下的股指期货合约产生的持仓损益金额。因此上述股指期货投资按抵销后的净额列示，为人民币零元。截止 2013 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-269,312,996.13 元。

截止 2013 年 6 月 30 日，远期交易的名义本金为 10,980,611,647.92 元（2012 年 12 月 31 日：43,762,481,431.22 元）。

5. 买入返售金融资产

(1) 按金融资产种类

项目	2013-6-30 (未经审计)	2012-12-31 (经审计)
证券	<u>4,975,392,583.40</u>	<u>793,623,315.31</u>

(2) 按交易对手

项目	2013-6-30 (未经审计)	2012-12-31 (经审计)
银行金融机构	-	103,193,290.41
非银行金融机构	723,800,000.00	-
其他	<u>4,251,592,583.40</u>	<u>690,430,024.90</u>
合计	<u>4,975,392,583.40</u>	<u>793,623,315.31</u>

(3) 约定购回融出资金按剩余期限分类

期限	2013-6-30 (未经审计)	2012-12-31 (经审计)
三个月内	392,042,985.90	228,170,024.90
三个月以上至一年以内	<u>3,087,049,597.50</u>	<u>462,260,000.00</u>
合计	<u>3,479,092,583.40</u>	<u>690,430,024.90</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2013年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

5. 买入返售金融资产（续）

本集团根据部分买入返售协议持有的担保物，在担保物所有人无任何违约的情况下可以再次用于担保。如果持有的担保物价值下跌，本集团可以要求增加担保物。本集团并负有在合同到期时将担保物返还至交易对手的义务。截止 2013 年 6 月 30 日，本集团未持有上述作为担保物的证券（2012 年 12 月 31 日：本集团持有的作为担保物的证券公允价值为人民币 100,929,700.00 元，并将上述证券全部再次用于担保）。

6. 存出保证金

项目	<u>2013-6-30</u> (未经审计)	<u>2012-12-31</u> (经审计)
交易保证金	291,466,982.20	693,695,492.79
履约保证金	496,996.80	40,000.00
信用保证金	<u>111,854,164.43</u>	<u>124,797,239.07</u>
合计	<u>403,818,143.43</u>	<u>818,532,731.86</u>

7. 可供出售金融资产

项目	<u>2013-6-30</u> (未经审计)	<u>2012-12-31</u> (经审计)	<u>本期变动</u>	<u>初始投资成本</u>
可供出售债券	7,047,847,957.91	12,556,957,465.86	(5,509,109,507.95)	7,049,550,801.80
可供出售权益工具	10,521,534,088.82	13,102,349,819.50	(2,580,815,730.68)	11,571,678,758.87
其他	6,187,852,106.09	3,632,800,486.47	2,555,051,619.62	6,141,035,379.31
减：可供出售金融资产 产减值准备	<u>276,418,209.96</u>	<u>100,362,534.75</u>	<u>176,055,675.21</u>	-
合计	<u>23,480,815,942.86</u>	<u>29,191,745,237.08</u>	<u>(5,710,929,294.22)</u>	<u>24,762,264,939.98</u>

截止 2013 年 6 月 30 日，可供出售金融资产中，融出证券为 54,830,207.01 元（2012 年 12 月 31 日：114,700,356.99 元）。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2013年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

8. 长期股权投资

2013年1月-6月(未经审计)

被投资单位名称	2012-12-31	本期增加	本期减少	2013-6-30
成本法：				
华泰保险集团股份有限公司	80,275,175.00	1,517,299,998.00	-	1,597,575,173.00
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（有限合伙）	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
兰州兰石重型装备股份有限公司	139,059,915.58	-	-	139,059,915.58
其他	<u>5,194,503,975.31</u>	<u>577,389,983.55</u>	<u>636,201,398.38</u>	<u>5,135,692,560.48</u>
小计	<u>8,686,364,755.42</u>	<u>2,094,689,981.55</u>	<u>636,201,398.38</u>	<u>10,144,853,338.59</u>
权益法：				
前海股权交易中心(深圳)有限公司	-	150,000,000.00	1,762,162.60	148,237,837.40
中信产业投资基金管理有限公司	1,268,208,518.35	-	67,235,351.29	1,200,973,167.06
华夏基金管理有限公司	7,457,643,146.91	232,355,758.36	-	7,689,998,905.27
北京农业产业投资基金（有限合伙）	201,613,593.00	-	957,898.05	200,655,694.95
北京金石农业投资基金管理中心（有限合伙）	11,558,887.00	755,539.51	-	12,314,426.51
CITIC PE (Hong Kong) Limited	67,302,836.55	4,686,705.20	-	71,989,541.75
World Deluxe Enterprise Limited	20,937,779.40	1,064,210.72	-	22,001,990.12
CITIC Securities Alpha Leaders Fund Limited	734,715,683.66	-	167,144,084.41	567,571,599.25
CSI Event Fund Ltd.	-	181,435,773.48	-	181,435,773.48
CSI RMB Fund Ltd.	<u>33,560,315.23</u>	-	<u>1,623,893.61</u>	<u>31,936,421.62</u>
小计	<u>9,795,540,760.10</u>	<u>570,297,987.27</u>	<u>238,723,389.96</u>	<u>10,127,115,357.41</u>
合计	<u>18,481,905,515.52</u>	<u>2,664,987,968.82</u>	<u>874,924,788.34</u>	<u>20,271,968,696.00</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2013年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

8. 长期股权投资（续）

2012 年度（经审计）

被投资单位名称	2011-12-31	本年增加	本年减少	2012-12-31
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（有限合伙）	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	-
兰州兰石重型装备股份有限公司	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	4,339,239,745.44	1,589,904,248.85	654,364,843.98	5,274,779,150.31
小计	<u>7,930,076,213.15</u>	<u>1,622,904,248.85</u>	<u>866,615,706.58</u>	<u>8,686,364,755.42</u>
权益法：				
中信产业投资基金管理有限公司	1,206,882,309.91	61,326,208.44	-	1,268,208,518.35
华夏基金管理有限公司	7,215,105,882.35	242,537,264.56	-	7,457,643,146.91
北京农业产业投资基金（有限合伙）	197,534,080.00	4,079,513.00	-	201,613,593.00
北京金石农业投资基金管理中心（有限合伙）	11,375,016.00	183,871.00	-	11,558,887.00
CITIC PE (Hong Kong) Limited	57,435,991.24	9,866,845.31	-	67,302,836.55
World Deluxe Enterprise Limited	15,091,563.13	5,846,216.27	-	20,937,779.40
CITIC Securities Alpha Leaders Fund Limited	746,929,441.00	-	12,213,757.34	734,715,683.66
CSI RMB Fund Ltd.	28,438,052.69	5,122,262.54	-	33,560,315.23
中信标普指数信息服务（北京）有限公司	19,517.45	-	19,517.45	-
CAC Capital Holdings General Partner Limited	307.64	-	307.64	-
小计	<u>9,478,812,161.41</u>	<u>328,962,181.12</u>	<u>12,233,582.43</u>	<u>9,795,540,760.10</u>
合计	<u>17,408,888,374.56</u>	<u>1,951,866,429.97</u>	<u>878,849,289.01</u>	<u>18,481,905,515.52</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2013年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

9. 固定资产

2013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:								
2012年12月31日	2,324,752,787.82	5,502,261.31	155,015,695.83	58,665,402.22	5,381,669.16	839,362,326.08	46,672,702.70	3,435,352,845.12
本期增加	-	35,760.00	12,288,723.57	745,033.00	27,437.14	25,502,893.86	144,715.12	38,744,562.69
本期减少	<u>55,791,345.68</u>	-	<u>942,806.46</u>	<u>5,237,128.74</u>	<u>12,243.87</u>	<u>5,795,747.27</u>	<u>593,467.61</u>	<u>68,372,739.63</u>
2013年6月30日	<u>2,268,961,442.14</u>	<u>5,538,021.31</u>	<u>166,361,612.94</u>	<u>54,173,306.48</u>	<u>5,396,862.43</u>	<u>859,069,472.67</u>	<u>46,223,950.21</u>	<u>3,405,724,668.18</u>
累计折旧:								
2012年12月31日	181,901,366.12	2,724,776.05	83,751,117.48	38,422,940.78	3,504,369.18	539,771,357.35	34,126,022.37	884,201,949.33
本期计提	30,895,306.66	409,656.72	21,053,647.19	4,466,164.36	425,206.48	83,700,867.14	2,404,326.21	143,355,174.76
本期减少	<u>2,539,730.10</u>	-	<u>702,302.64</u>	<u>4,303,984.33</u>	<u>10,688.88</u>	<u>5,225,529.56</u>	<u>484,177.20</u>	<u>13,266,412.71</u>
2013年6月30日	<u>210,256,942.68</u>	<u>3,134,432.77</u>	<u>104,102,462.03</u>	<u>38,585,120.81</u>	<u>3,918,886.78</u>	<u>618,246,694.93</u>	<u>36,046,171.38</u>	<u>1,014,290,711.38</u>
净值:								
2013年6月30日	<u>2,058,704,499.46</u>	<u>2,403,588.54</u>	<u>62,259,150.91</u>	<u>15,588,185.67</u>	<u>1,477,975.65</u>	<u>240,822,777.74</u>	<u>10,177,778.83</u>	<u>2,391,433,956.80</u>
2012年12月31日	<u>2,142,851,421.70</u>	<u>2,777,485.26</u>	<u>71,264,578.35</u>	<u>20,242,461.44</u>	<u>1,877,299.98</u>	<u>299,590,968.73</u>	<u>12,546,680.33</u>	<u>2,551,150,895.79</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2013年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

9. 固定资产（续）

2012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:								
2011年12月31日	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
本年增加	137,640,876.64	1,170,035.00	14,833,806.04	3,719,918.64	183,848.21	114,156,764.36	10,083,198.23	281,788,447.12
本年减少	<u>89,063,709.44</u>	<u>177,910.00</u>	<u>1,180,958.63</u>	<u>16,687,445.91</u>	<u>83,360.00</u>	<u>31,576,200.66</u>	-	<u>138,769,584.64</u>
2012年12月31日	<u>2,324,752,787.82</u>	<u>5,502,261.31</u>	<u>155,015,695.83</u>	<u>58,665,402.22</u>	<u>5,381,669.16</u>	<u>839,362,326.08</u>	<u>46,672,702.70</u>	<u>3,435,352,845.12</u>
累计折旧:								
2011年12月31日	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
本年计提	59,015,939.66	752,921.45	38,810,530.24	10,934,161.30	875,795.11	164,989,430.68	4,806,250.80	280,185,029.24
本年减少	<u>1,222,449.04</u>	<u>172,572.70</u>	<u>823,941.86</u>	<u>8,993,014.28</u>	<u>77,013.72</u>	<u>30,494,629.41</u>	<u>7,839.51</u>	<u>41,791,460.52</u>
2012年12月31日	<u>181,901,366.12</u>	<u>2,724,776.05</u>	<u>83,751,117.48</u>	<u>38,422,940.78</u>	<u>3,504,369.18</u>	<u>539,771,357.35</u>	<u>34,126,022.37</u>	<u>884,201,949.33</u>
净值:								
2012年12月31日	<u>2,142,851,421.70</u>	<u>2,777,485.26</u>	<u>71,264,578.35</u>	<u>20,242,461.44</u>	<u>1,877,299.98</u>	<u>299,590,968.73</u>	<u>12,546,680.33</u>	<u>2,551,150,895.79</u>
2011年12月31日	<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）
2013年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、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	2013-6-30(未经审计)			2012-12-31(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	738,729,854.39	-	738,729,854.39	736,726,114.24	-	736,726,114.24
青岛中信证券培训中心	16,000,300.06	-	16,000,300.06	-	-	-
其他	41,815,434.23	-	41,815,434.23	31,948,549.03	-	31,948,549.03
合计	<u>796,545,588.68</u>	<u>-</u>	<u>796,545,588.68</u>	<u>768,674,663.27</u>	<u>-</u>	<u>768,674,663.27</u>

（2）重大在建工程项目变动情况

2013年1月-6月
(未经审计)

项目名称	预算数	2012-12-31	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	2013-6-30
							预算比例	工程进度		
瑞城中心办公楼（2-5层）	760,000,000.00	714,546,350.56	-	-	-	-	94.02%	100%	自有资金	714,546,350.56
合计	<u>760,000,000.00</u>	<u>714,546,350.56</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>714,546,350.56</u>

2012年度
(经审计)

项目名称	预算数	2011-12-31	本年增加	本年减少	转入固定资产	其他减少	工程投入占		资金来源	2012-12-31
							预算比例	工程进度		
瑞城中心办公楼（2-5层）	760,000,000.00	607,364,398.00	107,181,952.56	-	-	-	94.02%	100%	自有资金	714,546,350.56
合计	<u>760,000,000.00</u>	<u>607,364,398.00</u>	<u>107,181,952.56</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>714,546,350.56</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2013年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

11. 商誉

项目	<u>2013-6-30</u> (未经审计)	<u>2012-12-31</u> (经审计)
期初/年初数		
成本	500,900,118.60	500,879,600.45
累计减值	-	-
账面价值	<u>500,900,118.60</u>	<u>500,879,600.45</u>
期初/年初账面价值	500,900,118.60	500,879,600.45
子公司股东权益变动及汇率变动影响	(1,956,063.95)	20,518.15
发生减值	-	-
期末/年末账面价值	<u>498,944,054.65</u>	<u>500,900,118.60</u>
期末/年末数		
成本	498,944,054.65	500,900,118.60
累计减值	-	-
账面价值	<u>498,944,054.65</u>	<u>500,900,118.60</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>2013-6-30</u> (未经审计)	<u>2012-12-31</u> (经审计)
递延所得税资产：		
交易性金融资产	95,057,579.12	-
可供出售金融资产	433,702,443.11	127,223,225.92
可供出售金融资产减值准备	30,653,411.02	7,985,377.64
应付职工薪酬	267,102,181.29	432,289,225.14
衍生金融工具	-	262,359,228.93
其他	11,118,872.93	6,831,201.84
合计	<u>837,634,487.47</u>	<u>836,688,259.47</u>
递延所得税负债：		
交易性金融资产	-	245,271,048.08
可供出售金融资产	174,417,765.18	76,392,828.39
衍生金融工具	29,745,616.54	694,059.25
其他	767,530.37	818,120.00
合计	<u>204,930,912.09</u>	<u>323,176,055.72</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2013年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、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>2013-6-30</u> (未经审计)	<u>2012-12-31</u> (经审计)
可抵扣暂时性差异		
交易性金融资产	380,230,316.48	-
可供出售金融资产	1,756,570,750.20	508,892,903.70
可供出售金融资产减值准备	122,613,644.08	31,941,510.58
应付职工薪酬	1,068,408,725.11	1,729,156,900.56
衍生金融工具	-	1,049,436,915.74
其他	<u>44,475,491.75</u>	<u>27,324,807.35</u>
合计	<u>3,372,298,927.62</u>	<u>3,346,753,037.93</u>
应纳税暂时性差异		
交易性金融资产	-	981,084,192.99
可供出售金融资产	697,671,060.72	333,104,082.26
衍生金融工具	118,982,466.21	2,776,236.36
其他	<u>3,070,121.48</u>	<u>3,272,480.00</u>
合计	<u>819,723,648.41</u>	<u>1,320,236,991.61</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2013年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

13. 其他资产

项目	<u>2013-6-30</u> (未经审计)	<u>2012-12-31</u> (经审计)
应收手续费及佣金	69,989,152.74	48,386,788.27
应收融资融券客户款	23,234,859,649.07	9,423,188,172.56
其他应收款 (1)	1,467,860,402.89	763,270,379.66
预付股权投资款	4,140,469,142.31	3,670,453,517.89
待摊费用	45,184,775.34	51,589,155.66
长期待摊费用	219,225,188.60	255,170,035.99
应收结算担保金	20,158,576.96	20,165,980.75
其他资产	126,735,127.15	160,395,286.90
减：坏账准备	<u>4,571,826.30</u>	<u>4,421,141.94</u>
合计	<u>29,319,910,188.76</u>	<u>14,388,198,175.74</u>

(1) 其他应收款

项目	2013-6-30(未经审计)				2012-12-31(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	1,452,483,563.40	98.95%	452,605.55	9.90%	747,741,336.17	97.97%	361,495.29	8.18%
1年至2年	6,563,980.75	0.45%	1,597,356.94	34.94%	6,936,408.75	0.91%	1,602,257.43	36.24%
2年至3年	2,123,335.28	0.14%	139,269.86	3.05%	2,503,453.06	0.33%	161,897.58	3.66%
3年以上	<u>6,689,523.46</u>	<u>0.46%</u>	<u>2,382,593.95</u>	<u>52.11%</u>	<u>6,089,181.68</u>	<u>0.79%</u>	<u>2,295,491.64</u>	<u>51.92%</u>
组合小计	<u>1,467,860,402.89</u>	<u>100.00%</u>	<u>4,571,826.30</u>	<u>100.00%</u>	<u>763,270,379.66</u>	<u>100.00%</u>	<u>4,421,141.94</u>	<u>100.00%</u>
合计	<u>1,467,860,402.89</u>	<u>100.00%</u>	<u>4,571,826.30</u>	<u>100.00%</u>	<u>763,270,379.66</u>	<u>100.00%</u>	<u>4,421,141.94</u>	<u>100.00%</u>

(i) 截止 2013 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“九、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）
2013年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

14. 资产减值准备

2013年1月-6月
（未经审计）

项目	<u>2012-12-31</u>	本期增加	本期减少			<u>2013-6-30</u>
			转回	转销	其他减少	
坏账准备	4,421,141.94	150,684.36	-	-	-	4,571,826.30
可供出售金融资产减值准备	100,362,534.75	196,539,625.77	-	19,330,724.03	1,153,226.53	276,418,209.96
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>166,330,856.76</u>	-	-	-	-	<u>166,330,856.76</u>
合计	<u>272,658,777.99</u>	<u>196,690,310.13</u>	-	<u>19,330,724.03</u>	<u>1,153,226.53</u>	<u>448,865,137.56</u>

2012年度
（经审计）

项目	<u>2011-12-31</u>	本年增加	本年减少			<u>2012-12-31</u>
			转回	转销	其他减少	
坏账准备	17,138,980.56	429,470.14	4,312,157.20	8,795,985.19	39,166.37	4,421,141.94
可供出售金融资产减值准备	1,581,882,862.70	33,921,423.61	-	1,515,059,614.90	382,136.66	100,362,534.75
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>34,750,893.75</u>	<u>4,312,157.20</u>	<u>1,523,855,600.09</u>	<u>421,303.03</u>	<u>272,658,777.99</u>

15. 短期借款

项目	<u>2013-6-30</u> （未经审计）	<u>2012-12-31</u> （经审计）
信用借款	390,164,689.59	406,766,750.00
抵押借款	481,119,819.75	283,797,500.00
质押借款	-	100,000,000.00
合计	<u>871,284,509.34</u>	<u>790,564,250.00</u>

16. 拆入资金

项目	<u>2013-6-30</u> （未经审计）	<u>2012-12-31</u> （经审计）
银行金融机构	4,580,000,000.00	2,200,000,000.00
非银行金融机构	<u>1,000,000,000.00</u>	<u>700,000,000.00</u>
合计	<u>5,580,000,000.00</u>	<u>2,900,000,000.00</u>

截止 2013 年 6 月 30 日，转融通业务融入资金为 1,000,000,000.00 元（2012 年 12 月 31 日：700,000,000.00 元）。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2013年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

17. 卖出回购金融资产款

（1）按金融资产种类

项目	<u>2013-6-30</u> (未经审计)	<u>2012-12-31</u> (经审计)
证券	24,708,001,475.92	20,846,683,830.19
其他	<u>633,000,000.00</u>	<u>1,196,930,000.00</u>
合计	<u>25,341,001,475.92</u>	<u>22,043,613,830.19</u>

（2）按交易对手分类

项目	<u>2013-6-30</u> (未经审计)	<u>2012-12-31</u> (经审计)
银行金融机构	7,731,325,812.63	10,663,889,140.13
非银行金融机构	7,740,003,663.29	5,754,958,690.06
其他	<u>9,869,672,000.00</u>	<u>5,624,766,000.00</u>
合计	<u>25,341,001,475.92</u>	<u>22,043,613,830.19</u>

（3）报价回购融入资金按剩余期限分类

期限	<u>2013-6-30</u> (未经审计)	<u>2012-12-31</u> (经审计)
三个月内	<u>105,678,000.00</u>	<u>145,552,000.00</u>

18. 代理买卖证券款

项目	<u>2013-6-30</u> (未经审计)	<u>2012-12-31</u> (经审计)
境内		
个人客户	27,660,624,274.88	27,914,535,721.15
法人客户	<u>8,057,711,717.71</u>	<u>5,193,669,329.60</u>
小计	35,718,335,992.59	33,108,205,050.75
境外	<u>1,613,377,127.74</u>	<u>1,699,082,792.26</u>
合计	<u>37,331,713,120.33</u>	<u>34,807,287,843.01</u>

截止 2013 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 3,537,025,389.67 元（2012 年 12 月 31 日：1,092,525,440.81 元）。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2013年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

19. 应付职工薪酬

2013年1月-6月
(未经审计)

项目	<u>2012-12-31</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期减少</u>	<u>2013-6-30</u>
工资、奖金、津贴和补贴	2,265,313,549.28	1,466,704,825.92	2,253,361,870.60	1,478,656,504.60
职工福利费	-	7,884,732.62	7,884,732.62	-
社会保险费	22,262,708.03	224,582,445.69	219,875,171.67	26,969,982.05
住房公积金	6,684,697.38	101,427,206.67	103,685,012.37	4,426,891.68
工会经费和职工教育经费	19,339,518.33	12,658,394.77	2,438,143.32	29,559,769.78
因解除劳动关系给予的补偿	-	792,302.34	792,302.34	-
其他	-	408,189.60	-	408,189.60
合计	<u>2,313,600,473.02</u>	<u>1,814,458,097.61</u>	<u>2,588,037,232.92</u>	<u>1,540,021,337.71</u>

2012年度
(经审计)

项目	<u>2011-12-31</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	<u>2012-12-31</u>
工资、奖金、津贴和补贴	3,091,034,757.55	3,021,605,476.87	3,847,326,685.14	2,265,313,549.28
职工福利费	-	16,139,211.30	16,139,211.30	-
社会保险费	13,385,034.85	420,161,706.77	411,284,033.59	22,262,708.03
住房公积金	1,707,620.46	195,714,826.46	190,737,749.54	6,684,697.38
工会经费和职工教育经费	14,053,111.54	25,678,060.62	20,391,653.83	19,339,518.33
因解除劳动关系给予的补偿	-	677,007.08	677,007.08	-
其他	-	697,000.00	697,000.00	-
合计	<u>3,120,180,524.40</u>	<u>3,680,673,289.10</u>	<u>4,487,253,340.48</u>	<u>2,313,600,473.02</u>

20. 应交税费

税费项目	<u>2013-6-30</u> (未经审计)	<u>2012-12-31</u> (经审计)
所得税	480,941,007.95	405,927,146.94
营业税	80,340,212.34	59,874,098.86
城市维护建设税	5,236,006.84	3,805,174.07
教育费附加	3,582,590.82	2,565,497.65
其他	<u>423,203,282.99</u>	<u>532,298,959.06</u>
合计	<u>993,303,100.94</u>	<u>1,004,470,876.58</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2013年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

21. 应付债券

2013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 CITIC SEC B1805	1,500,000,000.00	2006-5-29	15年	4.25%	1,500,000,000.00	37,187,500.00	31,875,000.00	63,750,000.00	5,312,500.00	1,500,000,000.00
13中信01	4,942,752,060.00	2013-5-3	5年	2.50%	4,930,543,468.17	-	20,761,050.33	-	19,067,357.50	4,877,435,630.55
13中信02	3,000,000,000.00	2013-6-7	5年	4.65%	3,000,000,000.00	-	9,174,584.55	-	9,172,602.74	2,999,403,106.81
合计	<u>12,000,000,000.00</u>	2013-6-7	10年	5.05%	<u>12,000,000,000.00</u>	-	<u>39,840,312.89</u>	-	<u>39,846,575.34</u>	<u>11,996,824,737.55</u>
	<u>21,442,752,060.00</u>				<u>21,430,543,468.17</u>	<u>37,187,500.00</u>	<u>101,650,947.77</u>	<u>63,750,000.00</u>	<u>73,399,035.58</u>	<u>21,373,663,474.91</u>

2012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，中国中信集团有限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）
2013年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

21. 应付债券（续）

- (2) 根据本公司2013年第一次临时股东大会审议通过的《关于公司发行境内外公司债务融资工具一般性授权的议案》，CITIC Securities Finance 2013 Co., Ltd.于2013年4月25日至2013年5月3日发行了5年期总额为8亿美元（折合人民币49.43亿元）的债券，中国银行澳门分行为本次债券发行提供担保，同时本公司为中国银行在该担保责任范围内提供反担保。
- (3) 根据证监会《关于核准中信证券股份有限公司公开发行公司债券的批复》（证监许可[2013]706号），本公司于2013年6月7日至2013年6月14日发行了5年期总额为人民币30亿元的债券，本次债券为无担保债券。
- (4) 根据证监会《关于核准中信证券股份有限公司公开发行公司债券的批复》（证监许可[2013]706号），本公司于2013年6月7日至2013年6月14日发行了10年期总额为人民币120亿元的债券，本次债券为无担保债券。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2013年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

22. 其他负债

项目	<u>2013-6-30</u> (未经审计)	<u>2012-12-31</u> (经审计)
代理兑付证券款 (1)	190,838,512.44	191,223,637.15
其他应付款 (2)	2,353,113,459.99	1,913,298,699.62
发行短期融资券	14,000,000,000.00	13,000,000,000.00
应付股利	3,306,704,918.98	2,041,305.53
其他	<u>62,806,757.71</u>	<u>55,595,479.59</u>
合计	<u>19,913,463,649.12</u>	<u>15,162,159,121.89</u>

(1) 代理兑付证券款

2013年1月-6月
(未经审计)

项目	<u>2012-12-31</u>	本期收到兑付资金	本期已兑付债券	其他减少	<u>2013-6-30</u>
国债	11,375,188.13	-	-	-	11,375,188.13
企业债券	<u>179,848,449.02</u>	<u>4,098,329.40</u>	<u>4,483,454.11</u>	-	<u>179,463,324.31</u>
合计	<u>191,223,637.15</u>	<u>4,098,329.40</u>	<u>4,483,454.11</u>	-	<u>190,838,512.44</u>

2012年度
(经审计)

项目	<u>2011-12-31</u>	本年收到兑付资金	本年已兑付债券	其他减少	<u>2012-12-31</u>
国债	11,375,188.13	-	-	-	11,375,188.13
企业债券	<u>175,916,129.34</u>	<u>176,875,855.00</u>	<u>172,943,535.32</u>	-	<u>179,848,449.02</u>
合计	<u>187,291,317.47</u>	<u>176,875,855.00</u>	<u>172,943,535.32</u>	-	<u>191,223,637.15</u>

(2) 截止2013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）
2013年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

23. 股本

2013年1月-6月
（未经审计）

项目	2012-12-31	本次变动增减（+、-）					2013-6-30
		发行新股	送股	公积金 转股	其他	小计	
股份总数	<u>11,016,908,400.00</u>	-	-	-	-	-	<u>11,016,908,400.00</u>

2012年度
（经审计）

项目	2011-12-31	本次变动增减（+、-）					2012-12-31
		发行新股	送股	公积金 转股	其他	小计	
股份总数	<u>11,016,908,400.00</u>	-	-	-	-	-	<u>11,016,908,400.00</u>

24. 手续费及佣金净收入

项目	<u>2013年1月-6月</u> (未经审计)	<u>2012年1月-6月</u> (未经审计)
手续费及佣金收入		
证券经纪业务收入	2,345,434,626.14	2,011,140,900.73
证券承销业务收入	398,779,499.57	935,984,802.91
基金管理费收入	21,372,923.25	21,084,346.76
受托客户资产管理业务收入	1	95,605,676.34
保荐业务收入	1,000,000.00	8,620,000.00
财务顾问业务收入	272,985,805.80	164,308,984.23
投资咨询业务收入	284,743,874.89	115,806,990.98
其他收入	<u>21,155,452.02</u>	<u>6,609,739.92</u>
手续费及佣金收入小计	<u>3,544,526,186.05</u>	<u>3,359,161,441.87</u>
手续费及佣金支出		
证券经纪业务支出	289,262,788.98	350,204,085.72
佣金支出	74,375,509.94	83,940,726.35
证券承销业务支出	40,022,283.40	40,447,650.06
财务顾问业务支出	3,792,986.59	2,848,562.01
其他支出	<u>3,525,607.65</u>	<u>2,088,326.12</u>
手续费及佣金支出小计	<u>410,979,176.56</u>	<u>479,529,350.26</u>
手续费及佣金净收入	<u>3,133,547,009.49</u>	<u>2,879,632,091.61</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2013年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、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收入

项目	<u>2013年1月-6月</u> (未经审计)	<u>2012年1月-6月</u> (未经审计)
定向资产管理业务	95,708,744.99	17,236,382.09
专项资产管理业务	500,000.00	400,000.00
集合资产管理业务	<u>102,845,259.39</u>	<u>77,969,294.25</u>
合计	<u>199,054,004.38</u>	<u>95,605,676.34</u>

25. 利息净收入

项目	<u>2013年1月-6月</u> (未经审计)	<u>2012年1月-6月</u> (未经审计)
利息收入		
存放金融同业利息收入	734,730,145.75	899,394,626.28
买入返售金融资产利息收入	83,260,283.91	10,081,887.59
融资融券利息收入	710,084,088.11	163,821,537.27
拆出资金利息收入	-	368,666.66
其他	<u>85,913.21</u>	<u>1,484,987.96</u>
利息收入小计	<u>1,528,160,430.98</u>	<u>1,075,151,705.76</u>
利息支出		
客户资金存款利息支出	61,490,429.68	88,918,851.66
拆入资金利息支出	95,146,840.28	86,632,558.30
卖出回购金融资产利息支出	508,906,921.23	172,248,197.86
发行债券利息支出	385,752,591.61	31,875,000.00
转融通利息支出	35,589,942.53	-
其他	<u>23,488,403.07</u>	<u>1,303,365.84</u>
利息支出小计	<u>1,110,375,128.40</u>	<u>380,977,973.66</u>
利息净收入	<u>417,785,302.58</u>	<u>694,173,732.10</u>

26. 投资收益

项目	<u>2013年1月-6月</u> (未经审计)	<u>2012年1月-6月</u> (未经审计)
交易性金融工具等取得的投资收益	1,982,983,345.78	751,385,508.27
可供出售金融资产等取得的投资收益	455,260,219.24	703,223,835.33
长期股权投资	<u>473,929,817.49</u>	<u>412,991,944.84</u>
合计	<u>2,912,173,382.51</u>	<u>1,867,601,288.44</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2013年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

27. 公允价值变动收益

项目	2013年1月-6月 (未经审计)	2012年1月-6月 (未经审计)
交易性金融资产	(1,426,469,703.43)	393,360,866.95
交易性金融负债	(1,432,672.31)	227,651.92
衍生金融工具	<u>1,081,549,678.35</u>	<u>(134,252,173.18)</u>
合计	<u>(346,352,697.39)</u>	<u>259,336,345.69</u>

28. 营业税金及附加

项目	2013年1月-6月 (未经审计)	2012年1月-6月 (未经审计)
营业税	237,986,086.86	164,664,723.87
城市维护建设税	16,563,807.21	11,449,154.12
教育费附加	11,262,611.47	7,875,569.18
其他	<u>1,448,399.10</u>	<u>955,196.64</u>
合计	<u>267,260,904.64</u>	<u>184,944,643.81</u>

29. 业务及管理费

项目	2013年1月-6月 (未经审计)	2012年1月-6月 (未经审计)
职工费用	1,854,879,475.52	1,828,434,535.25
咨询费	193,765,931.00	107,453,899.12
折旧费	143,357,275.21	141,910,960.32
租赁费	135,757,646.86	126,826,935.88
公杂费	63,505,054.76	60,161,709.23
差旅费	62,828,628.58	62,543,925.27
业务招待费	51,411,431.11	45,908,624.36
邮电通讯费	51,351,708.76	49,805,078.73
长期待摊费用摊销	48,646,108.25	44,714,677.24
电子设备运转费	48,267,073.81	36,694,985.44
其他	<u>208,967,108.95</u>	<u>226,455,261.16</u>
合计	<u>2,862,737,442.81</u>	<u>2,730,910,592.00</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2013年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

30. 资产减值损失

项目	<u>2013年1月-6月</u> (未经审计)	<u>2012年1月-6月</u> (未经审计)
坏账损失	150,684.36	(3,414,939.25)
可供出售金融资产减值损失	<u>196,539,625.77</u>	-
合计	<u>196,690,310.13</u>	<u>(3,414,939.25)</u>

31. 所得税费用

项目	<u>2013年1月-6月</u> (未经审计)	<u>2012年1月-6月</u> (未经审计)
当期所得税费用	<u>516,341,144.73</u>	<u>62,675,045.74</u>
其中：中国境内	510,359,311.03	61,009,105.49
中国香港及澳门	5,981,833.70	1,665,940.25
递延所得税费用	<u>89,262,908.77</u>	<u>594,354,430.37</u>
合计	<u>605,604,053.50</u>	<u>657,029,476.11</u>

32. 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2013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>2013年1月-6月</u> (未经审计)	<u>2012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期净利润	2,109,673,579.87	2,248,748,385.64
股份：		
本公司发行在外普通股的加权平均数	11,016,908,400	11,016,908,400
基本每股收益	0.19	0.20

本公司无稀释性潜在普通股。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2013年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

33. 受托客户资产管理业务

<u>资产项目</u>	<u>2013-6-30</u> (未经审计)	<u>2012-12-31</u> (经审计)
存出于托管账户受托资金	22,727,161,159.17	13,293,214,099.91
应收款项	2,213,588,043.39	1,543,159,161.35
受托投资	<u>369,997,023,382.91</u>	<u>237,016,448,369.53</u>
其中：投资成本	366,948,112,776.09	233,880,342,478.54
已实现未结算损益	<u>3,048,910,606.82</u>	<u>3,136,105,890.99</u>
合计	<u>394,937,772,585.47</u>	<u>251,852,821,630.79</u>
 <u>负债项目</u>		
受托管理资金	388,774,192,513.41	250,838,604,593.35
应付款项	<u>6,163,580,072.06</u>	<u>1,014,217,037.44</u>
合计	<u>394,937,772,585.47</u>	<u>251,852,821,630.79</u>

34. 其他综合收益

项目	<u>2013年1月-6月</u> (未经审计)	<u>2012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	(926,913,756.09)	(575,258,241.54)
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	(221,672,506.85)	(143,831,396.92)
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	<u>(39,654,679.51)</u>	<u>(476,353,022.72)</u>
小计	<u>(665,586,569.73)</u>	<u>44,926,178.10</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	14,470,110.05	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	-	-
小计	<u>14,470,110.05</u>	<u>3,554,786.22</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	-	-
小计	-	-
4.外币财务报表折算差额	(158,994,046.04)	18,680,405.97
减：处置境外经营当期转入损益的净额	-	-
小计	<u>(158,994,046.04)</u>	<u>18,680,405.97</u>
5.其他	-	-
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响	-	-
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
小计	-	-
合计	<u>(810,110,505.72)</u>	<u>67,161,370.29</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2013年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

35. 收到其他与经营活动有关的现金

项目	2013年1月-6月 (未经审计)	2012年1月-6月 (未经审计)
其他应付款增加	842,234,478.35	155,641,501.70
存出保证金减少	426,447,555.87	96,895,210.75
其他应收款减少	202,031,285.50	96,307.61
其他及营业外收入	87,812,181.00	44,086,859.74
其他	1,427,174.39	16,894,681.26
合计	<u>1,559,952,675.11</u>	<u>313,614,561.06</u>

36. 支付其他与经营活动有关的现金

项目	2013年1月-6月 (未经审计)	2012年1月-6月 (未经审计)
以现金支付的营业费用	773,680,423.62	684,447,491.21
应收融资融券客户款的增加	13,811,671,476.51	2,603,834,458.85
其他应收款增加	2,293,344,203.42	139,359,654.02
其他	706,362,774.86	487,390,091.98
合计	<u>17,585,058,878.41</u>	<u>3,915,031,696.06</u>

37. 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	2013年1月-6月 (未经审计)	2012年1月-6月 (未经审计)
短期借款	<u>189,408,096.70</u>	<u>54,235,598.86</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注(续)(未经审计)
2013年6月30日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

六、合并财务报表主要项目附注(续)

38. 现金流量表补充资料

补充资料	2013年1月-6月 (未经审计)		2012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	2,110,928,490.36	1,427,521,192.09	2,247,359,117.81	1,867,194,187.41
加: 资产减值损失	196,690,310.13	110,093,138.94	(3,414,939.25)	60,231.76
固定资产及投资性房地产折旧	149,767,845.95	110,869,118.72	147,340,092.06	102,409,407.00
无形资产摊销	23,425,818.77	15,429,209.98	18,490,852.40	11,586,439.31
长期待摊费用摊销	48,646,108.25	23,133,456.03	44,714,677.24	19,692,660.36
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)	(59,571.05)	(66,293.44)	(165,516.47)	(54,990.64)
公允价值变动损失(收益以负号填列)	346,352,697.39	214,795,538.77	(259,336,345.69)	(295,338,708.48)
财务费用	397,188,883.84	364,991,541.28	31,875,000.00	31,875,000.00
投资损失(收益以负号填列)	(929,455,022.58)	(392,438,843.44)	(1,114,436,632.82)	(828,437,559.24)
递延所得税资产减少(增加以负号填列)	306,001,773.84	286,500,733.43	542,636,500.76	521,239,356.24
递延所得税负债增加(减少以负号填列)	(216,270,080.42)	(216,550,508.58)	51,717,929.61	51,717,929.61
经营性应收项目的减少(增加以负号填列)	(30,409,632,789.04)	(24,360,243,514.30)	(9,272,937,648.42)	(8,456,661,622.00)
经营性应付项目的增加(减少以负号填列)	<u>9,362,475,187.84</u>	<u>8,143,423,069.78</u>	<u>244,362,744.08</u>	<u>1,638,702,019.77</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>(18,613,940,346.72)</u>	<u>(14,272,542,160.74)</u>	<u>(7,321,794,168.69)</u>	<u>(5,336,015,648.90)</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	66,599,071,472.74	37,793,291,721.03	63,555,026,771.77	39,932,727,849.72
减: 现金的期初余额	59,687,284,032.92	33,495,840,157.87	69,204,689,402.30	44,764,945,966.23
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>6,911,787,439.82</u>	<u>4,297,451,563.16</u>	<u>(5,649,662,630.53)</u>	<u>(4,832,218,116.51)</u>

39. 现金及现金等价物

项目	2013-6-30 (未经审计)	2012-6-30 (未经审计)
一、现金		
其中: 库存现金	277,116.98	259,491.78
可随时用于支付的银行存款	64,483,788,208.95	61,338,594,595.70
可随时用于支付的其他货币资金	2,115,006,146.81	2,216,172,684.29
二、现金等价物	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	<u>66,599,071,472.74</u>	<u>63,555,026,771.77</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注(续)(未经审计)
2013年6月30日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

七、公司财务报表主要项目附注

1. 长期股权投资

2013年1月-6月(未经审计)

被投资单位名称	2012-12-31	本期增加	本期减少	2013-6-30
成本法:				
中信证券(浙江)	-	-	-	-
中信万通证券	953,094,341.83	175,996,884.00	-	1,129,091,225.83
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	5,759,088,337.40	-	-	5,759,088,337.40
中证期货	1,503,026,539.52	-	-	1,503,026,539.52
金石投资	5,900,000,000.00	-	-	5,900,000,000.00
中信证券投资	3,000,000,000.00	-	-	3,000,000,000.00
绵阳科技城产业投资基金(有限合伙)	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
CITICS GLOBAL ABSOLUTE RETURN FUND	634,100,000.00	308,980,000.00	-	943,080,000.00
CITICS GLOBAL MULTI-STRATEGY FUND	317,050,000.00	308,980,000.00	-	626,030,000.00
其他	150,400,000.00	200,000.00	30,000,000.00	120,600,000.00
小计	<u>19,336,071,638.58</u>	<u>794,156,884.00</u>	<u>30,000,000.00</u>	<u>20,100,228,522.58</u>
权益法:				
华夏基金管理有限公司	1,633,917,594.42	232,355,758.36	-	1,866,273,352.78
中信产业投资基金管理有限公司	1,243,358,518.35	-	67,235,351.29	1,176,123,167.06
前海股权交易中心(深圳)有限公司	-	150,000,000.00	1,762,162.60	148,237,837.40
小计	<u>2,877,276,112.77</u>	<u>382,355,758.36</u>	<u>68,997,513.89</u>	<u>3,190,634,357.24</u>
合计	<u>22,213,347,751.35</u>	<u>1,176,512,642.36</u>	<u>98,997,513.89</u>	<u>23,290,862,879.82</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2013年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

七、公司财务报表主要项目附注（续）

1. 长期股权投资（续）

2012 年度(经审计)

被投资单位名称	2011-12-31	本年增加	本年减少	2012-12-31
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	2,264,823,777.00	-	5,759,088,337.40
中证期货	803,026,539.52	700,000,000.00	-	1,503,026,539.52
金石投资	5,200,000,000.00	700,000,000.00	-	5,900,000,000.00
绵阳科技城产业投资基金（有 限合伙）	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
中信证券投资	-	3,000,000,000.00	-	3,000,000,000.00
CITICS GLOBAL ABSOLUTE RETURN FUND	-	634,100,000.00	-	634,100,000.00
CITICS GLOBAL MULTI-STRATEGY FUND	-	317,050,000.00	-	317,050,000.00
其他	150,400,000.00	-	-	150,400,000.00
小计	<u>11,698,017,861.58</u>	<u>7,638,053,777.00</u>	<u>-</u>	<u>19,336,071,638.58</u>
权益法：				
华夏基金管理有限公司	1,391,380,329.86	242,537,264.56	-	1,633,917,594.42
中信产业投资基金管理有限公 司	1,182,032,309.91	61,326,208.44	-	1,243,358,518.35
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>303,863,473.00</u>	<u>19,517.45</u>	<u>2,877,276,112.77</u>
合计	<u>14,271,450,018.80</u>	<u>7,941,917,250.00</u>	<u>19,517.45</u>	<u>22,213,347,751.35</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2013年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

七、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	2013年1月-6月 (未经审计)	2012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	1,091,211,470.90	881,792,903.10
证券承销业务收入	357,826,021.07	894,140,719.64
受托客户资产管理业务收入	198,918,263.50	95,605,676.34
保荐业务收入	1,000,000.00	8,620,000.00
财务顾问业务收入	251,079,054.32	134,897,225.84
投资咨询业务收入	280,711,634.38	115,793,990.98
其他收入	11,757,847.75	4,872,453.31
手续费及佣金收入小计	<u>2,192,504,291.92</u>	<u>2,135,722,969.21</u>
手续费及佣金支出		
证券经纪业务支出	143,051,962.45	161,147,761.17
佣金支出	13,552,737.75	6,177,697.17
证券承销业务支出	40,022,283.40	40,447,650.06
财务顾问业务支出	3,792,986.59	2,848,562.01
其他支出	2,206,768.79	1,739,838.44
手续费及佣金支出小计	<u>202,626,738.98</u>	<u>212,361,508.85</u>
手续费及佣金净收入	<u>1,989,877,552.94</u>	<u>1,923,361,460.36</u>

3. 利息净收入

项目	2013年1月-6月 (未经审计)	2012年1月-6月 (未经审计)
利息收入		
存放金融同业利息收入	480,869,689.16	636,861,908.97
买入返售金融资产利息收入	82,486,890.50	9,842,545.12
融资融券利息收入	453,358,300.42	145,891,516.30
拆出资金利息收入	15,616,219.40	-
其他	5,121.73	-
利息收入小计	<u>1,032,336,221.21</u>	<u>792,595,970.39</u>
利息支出		
客户资金存款利息支出	34,337,895.20	49,402,038.02
拆入资金利息支出	106,228,299.17	104,924,694.40
卖出回购金融资产利息支出	474,907,630.63	203,142,016.25
发行债券利息支出	364,991,541.28	31,875,000.00
转融通利息支出	7,113,288.38	-
其他	5,519,236.31	377,260.27
利息支出小计	<u>993,097,890.97</u>	<u>389,721,008.94</u>
利息净收入	<u>39,238,330.24</u>	<u>402,874,961.45</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2013年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

七、公司财务报表主要项目附注（续）

4. 投资收益

项目	<u>2013年1月-6月</u> (未经审计)	<u>2012年1月-6月</u> (未经审计)
交易性金融工具等取得的投资收益	1,757,990,386.87	744,241,484.79
可供出售金融资产等取得的投资收益	199,463,337.66	439,179,377.99
长期股权投资	<u>192,975,505.78</u>	<u>389,258,181.25</u>
合计	<u>2,150,429,230.31</u>	<u>1,572,679,044.03</u>

5. 公允价值变动收益

项目	<u>2013年1月-6月</u> (未经审计)	<u>2012年1月-6月</u> (未经审计)
交易性金融资产	(1,361,090,202.61)	425,993,750.09
衍生金融工具	<u>1,146,294,663.84</u>	<u>(130,655,041.61)</u>
合计	<u>(214,795,538.77)</u>	<u>295,338,708.48</u>

6. 业务及管理费

项目	<u>2013年1月-6月</u> (未经审计)	<u>2012年1月-6月</u> (未经审计)
职工费用	1,175,079,343.21	1,255,696,797.63
折旧费	104,458,547.98	96,980,275.26
咨询费	95,968,316.40	58,586,586.00
租赁费	60,723,376.94	57,237,176.85
差旅费	36,758,614.36	42,529,585.17
业务招待费	29,052,534.59	24,538,848.14
邮电通讯费	27,461,738.63	23,894,788.65
长期待摊费用摊销	23,133,456.03	19,692,660.36
公杂费	23,096,627.68	21,434,684.58
电子设备运转费	20,832,129.45	14,315,153.27
其他	<u>120,270,840.65</u>	<u>139,244,736.58</u>
合计	<u>1,716,835,525.92</u>	<u>1,754,151,292.49</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2013年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

八、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。

2013年1月-6月 (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>
一、营业收入	2,342,604,110.92	345,450,756.10	2,160,750,592.54	630,325,329.30	562,211,562.70	6,041,342,351.56
手续费及佣金净收入	1,932,901,663.75	279,128,769.36	278,649,456.31	630,198,833.06	12,668,287.01	3,133,547,009.49
利息净收入	393,945,392.43	3,914,597.22	72,217,668.83	120,987.35	(52,413,343.25)	417,785,302.58
其中：利息收入	455,435,822.11	5,838,280.64	1,063,393,719.09	120,987.35	3,371,621.79	1,528,160,430.98
利息支出	61,490,429.68	1,923,683.42	991,176,050.26	-	55,784,965.04	1,110,375,128.40
对联营及合营企业的投资收益	-	-	-	-	257,496,319.00	257,496,319.00
其他净收入	15,757,054.74	62,407,389.52	1,809,883,467.40	5,508.89	344,460,299.94	2,232,513,720.49
二、营业支出	1,271,124,356.59	204,957,246.42	1,143,643,505.82	537,889,035.03	176,802,109.67	3,334,416,253.53
其中：资产减值损失	60,402.95	-	196,539,625.77	-	90,281.41	196,690,310.13
三、营业利润	1,071,479,754.33	140,493,509.68	1,017,107,086.72	92,436,294.27	385,409,453.03	2,706,926,098.03
四、所得税费用	-	-	-	-	-	605,604,053.50
五、资产总额	42,904,360,441.41	4,402,587,873.19	117,792,780,801.69	627,772,592.17	33,358,367,532.96	199,085,869,241.42
其中：对联营及合营公司的投资	-	-	-	-	10,127,115,357.41	10,127,115,357.41
固定资产和在建工程	283,622,744.93	69,677,375.23	162,211,914.22	309,965,658.62	2,362,501,852.48	3,187,979,545.48
六、负债总额	38,956,595,370.95	1,257,030,952.63	67,788,861,253.21	528,861,500.40	5,971,226,133.48	114,502,575,210.67
七、补充信息						
1、折旧和摊销费用	95,639,003.69	3,020,668.56	7,857,693.47	12,849,356.75	102,473,050.50	221,839,772.97
2、资本性支出	28,276,266.58	2,987,831.18	6,562,772.31	18,487,469.22	24,253,025.69	80,567,364.98

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2013年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

八、分部报告（续）

2012年1月-6月 (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>
一、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
二、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)
三、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
四、所得税费用	-	-	-	-	-	657,029,476.11
五、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
六、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
七、补充信息						
1、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
2、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

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2013年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

九、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
中国中信股份有限公司	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	人民币 1,280 亿元	20.30%	20.30%	71783170-9

2013年2月25日，中国中信股份有限公司依法受让本公司2,236,890,620股股份（占股份总数20.30%）的相关股权过户手续已办理完毕。本公司第一大股东已由中国中信集团有限公司变更为中国中信股份有限公司。因此比较数据已按照本期关联方关系进行更新调整。

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五、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) 中国中信集团有限公司	本公司第一大股东的母公司	10168558-X
(2) 中信国安集团有限公司	本公司第一大股东母公司的子公司	71092704-6
(3) 中信网络有限公司	本公司第一大股东母公司的子公司	71092606-X
(4) 中信医疗健康产业集团有限公司	本公司第一大股东母公司的子公司	66417725-5
(5) 中信渤海铝业控股有限公司	本公司第一大股东母公司的子公司	78082378-7
(6) 中信银行股份有限公司	本公司第一大股东的子公司	10169072-5
(7) 中信信托有限责任公司	本公司第一大股东的子公司	10173099-3
(8) 中信泰富有限公司	本公司第一大股东的子公司	不适用
(9) 中信重工机械股份有限公司	本公司第一大股东的子公司	67166633-X
(10) 中信出版股份有限公司	本公司第一大股东的子公司	10172946-6
(11) 中信京城大厦有限责任公司	本公司第一大股东的子公司	10172450-X
(12) 中信建设有限责任公司	本公司第一大股东的子公司	71093057-9
(13) 中信旅游集团有限公司	本公司第一大股东的子公司	10171541-9
(14) 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
(15) 中信产业投资基金管理有限公司	本公司的联营企业	67576541-5
(16) 华夏基金管理有限公司	本公司的联营企业	63369406-5
(17) 前海股权交易中心（深圳）有限公司	本公司的联营企业	58562757-X

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2013年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

九、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>2013年1月-6月</u> (未经审计)	<u>2012年1月-6月</u> (未经审计)
中信泰富有限公司	13,019,399.46	10,302,432.42
中信京城大厦有限责任公司	643,090.50	685,512.00
中信银行股份有限公司	<u>3,257,556.60</u>	<u>3,187,702.42</u>
合计	<u>16,920,046.56</u>	<u>14,175,646.84</u>

（2）利息收入

企业名称	<u>2013年1月-6月</u> (未经审计)	<u>2012年1月-6月</u> (未经审计)
中信银行股份有限公司	220,105,909.63	241,938,146.51
信诚人寿保险有限公司	<u>166,849.31</u>	-
合计	<u>220,272,758.94</u>	<u>241,938,146.51</u>

（3）利息支出

企业名称	<u>2013年1月-6月</u> (未经审计)	<u>2012年1月-6月</u> (未经审计)
中信信托有限责任公司	2,039,020.64	3,477,428.79
中信银行股份有限公司	862,332.29	64,152.11
中国中信股份有限公司	<u>38,367.88</u>	-
合计	<u>2,939,720.81</u>	<u>3,541,580.90</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2013年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

九、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>2013年1月-6月</u> (未经审计)	<u>2012年1月-6月</u> (未经审计)
中国中信集团有限公司	24,714,700.75	109,894,560.24
中信重工机械股份有限公司	9,648,000.00	-
中信信托有限责任公司	9,357,586.61	31,116,750.00
中信国安集团有限公司	2,680,000.00	-
中信建设有限责任公司	2,000,000.00	-
华夏基金管理有限公司	598,865.30	595,257.85
中信银行股份有限公司	8,863.92	18,665.40
前海股权交易中心（深圳）有限公司	4,336.00	-
中信医疗健康产业集团有限公司	-	2,009.31
合计	<u>49,012,352.58</u>	<u>141,627,242.80</u>

（5）接受劳务支付的费用

企业名称	<u>2013年1月-6月</u> (未经审计)	<u>2012年1月-6月</u> (未经审计)
中信银行股份有限公司	23,219,005.09	26,907,745.40
信诚人寿保险有限公司	15,968,523.33	9,332,305.90
中信泰富有限公司	1,964,530.61	1,794,488.35
中信国安集团有限公司	921,485.00	908,949.00
中信信托有限责任公司	167,994.00	109,136.00
中信网络有限公司	84,600.00	84,600.00
中信出版股份有限公司	35,282.70	-
中信旅游集团有限公司	72,590.00	-
中信京城大厦有限责任公司	6,392.00	1,611.00
合计	<u>42,440,402.73</u>	<u>39,138,835.65</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2013年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

九、关联方关系及其交易（续）

4. 关联交易情况（续）

（6）关联租赁情况

<u>出租方名称</u>	<u>承租方名称</u>	<u>租赁资产情况</u>	<u>租赁资产涉及金额</u>	<u>租赁起始日</u>	<u>租赁终止日</u>	<u>租赁收益</u>	<u>租赁收益确定依据</u>
中信证券股份有限公司	中信银行股份有限公司总行营业部	自有房屋转租	33,088,815.00	2011-05-01	2021-04-30	3,155,125.00	租赁合同
中信证券股份有限公司	中信银行股份有限公司深圳分行	自有房屋转租	184,857,628.65	2010-11-20	2020-10-31	8,012,565.00	租赁合同
中信证券股份有限公司	中信银行股份有限公司深圳分行	自有房屋转租	5,799,600.00	2013-05-01	2016-04-30	322,200.00	租赁合同
中信证券股份有限公司	中信信托有限责任公司	自有房屋转租	4,728,210.00	2011-01-01	2013-12-31	788,035.00	租赁合同
中信证券股份有限公司	前海股权交易中心（深圳）有限公司	自有房屋转租	4,164,714.20	2013-03-01	2013-12-31	1,665,885.68	租赁合同

（7）关联担保情况

接受关联方担保

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

（8）其他关联交易

截止 2013 年 6 月 30 日，本公司及其子公司持有的由本公司管理的集合资产管理计划共计人民币 2.36 亿元（2012 年 12 月 31 日：2.50 亿元）。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2013年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

九、关联方关系及其交易（续）

5. 关联方往来

（1）关联方往来—存放关联方款项

企业名称	<u>2013-6-30</u> (未经审计)	<u>2012-12-31</u> (经审计)
中信银行股份有限公司	16,322,261,805.46	13,389,317,953.08
其中：客户资金存款	2,955,619,937.54	5,124,614,693.43
自有资金存款	13,366,641,867.92	8,264,703,259.65

（2）关联方往来—其他应收款

项目名称	企业名称	<u>2013-6-30(未经审计)</u>		<u>2012-12-31(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>753,858.75</u>	<u>2,958.98</u>	<u>641,796.75</u>	<u>2,958.48</u>

（3）关联方往来—其他应付款

项目名称	企业名称	<u>2013-6-30</u>	<u>2012-12-31</u>
		(未经审计)	(经审计)
租赁保证金			
及房租	中信银行股份有限公司	3,911,883.00	3,204,579.00
租赁保证金	前海股权交易中心（深圳）有限公司	832,942.84	-
装修费	中信渤海铝业控股有限公司	186,232.00	332,926.00
租赁保证金	中信信托有限责任公司	<u>150,000.00</u>	<u>150,000.00</u>
合计		<u>5,081,057.84</u>	<u>3,687,505.00</u>

（4）关联方往来—金融资产转让

企业名称	<u>2013-6-30</u> (未经审计)	<u>2012-12-31</u> (经审计)
中信产业投资基金管理有限公司	-	<u>50,350,000.00</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2013年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十、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。

十一、承诺事项

1. 资本性支出承诺

项目	<u>2013-6-30</u> (未经审计)	<u>2012-12-31</u> (经审计)
已签约但未拨付	<u>61,715,876.98</u>	<u>30,880,197.50</u>

上述主要为本集团购建房屋和设备的资本性支出承诺。

2. 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>2013-6-30</u> (未经审计)	<u>2012-12-31</u> (经审计)
一年以内	238,759,415.81	250,248,246.82
一至二年	189,652,831.60	213,374,956.33
二至三年	121,515,940.79	156,821,919.01
三年以上	<u>307,978,340.77</u>	<u>372,122,624.60</u>
合计	<u>857,906,528.97</u>	<u>992,567,746.76</u>

3. 前期承诺履行情况

2012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）
2013年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十二、资产负债表日后事项

中信证券国际完成里昂证券 100%股权收购

根据公司第五届董事会第二次会议决议、第五届董事会第六次会议决议，继 2012 年 7 月 20 日完成里昂证券 19.9%股权收购后，本公司全资子公司中信证券国际于 2013 年 7 月 31 日完成了里昂证券剩余 80.1%股权的收购，里昂证券已成为中信证券国际的全资子公司。因某些监管限制，本次收购未包括里昂证券的台湾业务。2013 年 7 月 31 日，里昂证券 80.1%股权转让协议各签约方签署补充协议，将里昂证券 80.1%股权收购对价 9.4168 亿美元调整为向 CASA BV 支付净对价 8.4168 亿美元（调整后的交易对价可根据里昂证券 80.1%的股权转让协议进行后续调整）。同日，中信证券国际、东方汇理银行、CASA BV 和里昂证券香港签订了台湾公司股权转让和售股选择权协议，对里昂证券的台湾业务做了替代安排。根据上述协议，2013 年 8 月 3 日，里昂证券香港将台湾新公司以 23,854,598 美元的价格转让给 CASA BV（台湾新公司转让已于台湾新公司转让最后期限之前完成），CASA BV 已从托管账户向里昂证券支付 23,854,598 美元，向中信证券国际支付 76,145,402 美元。

收购华夏基金 10%股权

2013 年 5 月 21 日，公司第五届董事会第十四次会议审议通过了《关于收购华夏基金管理有限公司 10%股权的议案》，同意公司以不超过人民币 20 亿元（含 20 亿元）的价格受让无锡市国联发展（集团）有限公司所持华夏基金 10%的股权。2013 年 5 月 31 日，本公司与无锡国联发展（集团）有限公司签署了《产权交易合同》，将以公开挂牌价人民币 16 亿元受让该等股权。本次股权受让事项已于 2013 年 8 月获中国证监会核准（《关于核准华夏基金管理有限公司变更股权的批复》，证监许可[2013]1089 号），本公司将在华夏基金办理完毕股权变更手续后，将华夏基金纳入财务报表合并范围。

发行短期融资券

2013 年 7 月至 8 月，本公司根据《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，分别发行完成了 2013 年第七期和第八期短期融资券，发行规模分别为人民币 50 亿元和 40 亿元，期限均为 91 天，票面利率分别为 4.7%和 4.59%。

发行 2013 年公司债券（第二期）

2013 年 8 月 5 日至 2013 年 8 月 7 日，经证监会《关于核准中信证券股份有限公司公开发行公司债券的批复》（证监许可[2013]706 号）核准，本公司发行了 3 年期总额为人民币 50 亿元的债券，票面利率为 5%，本次债券为无担保债券，并已于 2013 年 8 月 23 日在上交所上市。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2013年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十三、其他重要事项

1. 外币金融资产和外币金融负债

2013年1月-6月
 (未经审计)

项目	<u>2012-12-31</u>	<u>本期公允价值</u> <u>变动损益</u>	<u>计入权益的累计</u> <u>公允价值变动</u>	<u>本期计提</u> <u>的减值</u>	<u>2013-6-30</u>
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）	3,003,473,100.56	(6,846,111.67)	-	-	3,135,996,701.13
衍生金融资产	43,198,677.67	(9,515,294.77)	-	-	33,683,382.90
贷款和应收款	1,526,311,259.57	-	-	-	2,544,259,231.94
可供出售金融资产	3,931,603,159.13	-	(351,726,646.00)	86,536,768.24	3,579,289,847.55
金融负债：					
交易性金融负债	18,778,329.28	(1,791,236.52)	-	-	371,709,708.17
衍生金融负债	23,909,194.33	(65,917,633.43)	-	-	89,826,827.76

2012年度
 (经审计)

项目	<u>2011-12-31</u>	<u>本年公允价值</u> <u>变动损益</u>	<u>计入权益的累计</u> <u>公允价值变动</u>	<u>本年计提</u> <u>的减值</u>	<u>2012-12-31</u>
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	183,631,834.82	-	-	3,003,473,100.56
衍生金融资产	4,977,429.59	38,221,248.08	-	-	43,198,677.67
贷款和应收款	657,972,090.34	-	-	-	1,526,311,259.57
可供出售金融资产	272,378,236.16	-	11,135,648.78	6,284,330.76	3,931,603,159.13
金融负债：					
交易性金融负债	6,282,506.88	(5,657,975.57)	-	-	18,778,329.28
衍生金融负债	369,789.23	(23,539,405.10)	-	-	23,909,194.33

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2013年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十三、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，2013 年上半年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。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进行会计处理。截止 2013 年 6 月 30 日，本集团融出资金余额共为人民币 232.35 亿元，融出证券余额共为人民币 3.16 亿元。

3. 重大重组事项

2013 年 5 月 21 日，本公司第五届董事会第十四次会议审议通过了《关于拟对全资子公司中信证券（浙江）有限责任公司进行重组的议案》和《关于全资子公司中信证券（浙江）有限责任公司分立方案的议案》，拟对中信证券（浙江）进行重组，实现集团内部资源整合，增加集团在相关区域市场的竞争力。重组意向方案为：首先，通过分立的方式对中信证券（浙江）的资产进行梳理；其次，以吸收合并等方式将梳理出的优质资产整合到中信证券母公司；最后，以市场化方式转让剩余资产。目前，重组具体实施方案正在拟定中，将按照审批权限另行提交公司董事会、股东大会（如需）审议。

此外，公司经营管理层正根据上述董事会审议通过的分立方案，开展中信证券（浙江）的分立工作，目前，已经完成债权人公告程序及相关资产的审计、评估工作，并开始办理相关监管审批手续。

4. 获准开展有限合伙型私募基金综合托管业务试点

2013 年 8 月，根据中国证监会机构部《关于中信证券股份有限公司开展私募基金综合托管业务试点的无异议函》（机构部部函[2013]574 号），本公司获准开展有限合伙型私募基金综合托管业务试点。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2013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《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。

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的主要组织架构，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

公司设立资产负债管理委员会（原资产配置委员会）。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。风险管理工作小组下设信用风险管理工作小组，由主要业务线的业务骨干组成，是对公司信用风险进行日常监控管理的决策支持和执行协调机构。

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）
2013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。

公司设立风险管理部，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、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，监督内部控制制度的执行情况，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的法律风险等。

在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、市场风险及流动性风险。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）
2013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四个方面：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、股票收益互换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；三是信托类产品投资的违约风险，即所投资信托产品由于融资方未能支付到期本息，造成信托公司无法按期兑付，导致公司资产、收益损失的风险；四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、股票收益互换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。

在信托产品投资方面，公司制定了产品准入标准和投资限额，通过逐日盯市、客户风险提示、强制平仓、司法追索等方式对其信用风险进行管理。

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）
2013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>2013年6月30日</u> (未经审计)	<u>2012年12月31日</u> (经审计)
银行存款及其他货币资金	57,584,846,058.42	52,171,882,127.81
其中：客户资金存款	30,048,761,131.26	28,603,994,699.74
结算备付金	9,013,948,297.34	7,515,088,749.62
其中：客户备付金	6,900,722,378.71	5,247,522,525.74
交易性金融资产	39,474,816,406.92	24,732,338,716.24
衍生金融资产	402,762,887.88	423,191,955.50
买入返售金融资产	4,975,392,583.40	793,623,315.31
应收利息	1,500,109,140.10	705,314,697.40
存出保证金	403,818,143.43	818,532,731.86
可供出售金融资产	8,398,225,357.82	14,951,999,742.24
其他	<u>28,977,288,943.82</u>	<u>13,921,047,248.50</u>
最大信用风险敞口	<u>150,731,207,819.13</u>	<u>116,033,019,284.48</u>

本公司

	<u>2013年6月30日</u> (未经审计)	<u>2012年12月31日</u> (经审计)
银行存款及其他货币资金	34,821,941,871.10	31,892,727,785.33
其中：客户资金存款	15,128,985,761.96	13,687,901,711.42
结算备付金	2,971,266,507.69	1,603,045,808.31
其中：客户备付金	1,402,992,835.58	883,117,567.35
拆出资金	1,080,000,000.00	-
交易性金融资产	37,100,386,369.05	23,039,784,088.80
衍生金融资产	358,931,548.30	374,990,689.70
买入返售金融资产	4,544,592,583.40	793,623,315.31
应收利息	1,350,087,730.81	643,862,758.65
存出保证金	608,706,521.56	1,783,536,146.06
可供出售金融资产	8,756,312,175.74	13,880,970,851.24
其他	<u>18,498,502,529.88</u>	<u>6,268,066,873.54</u>
最大信用风险敞口	<u>110,090,727,837.53</u>	<u>80,280,608,316.94</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2013年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十四、金融工具风险管理（续）

1. 信用风险（续）

(1) 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：

2013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	46,584,767,273.25	11,000,078,785.17	57,584,846,058.42
其中：客户资金存款	28,762,015,656.67	1,286,745,474.59	30,048,761,131.26
结算备付金	8,949,922,503.60	64,025,793.74	9,013,948,297.34
其中：客户备付金	6,855,802,432.92	44,919,945.79	6,900,722,378.71
交易性金融资产	37,100,386,369.05	2,374,430,037.87	39,474,816,406.92
衍生金融资产	266,010,773.34	136,752,114.54	402,762,887.88
买入返售金融资产	4,975,392,583.40	-	4,975,392,583.40
应收利息	1,497,795,153.76	2,313,986.34	1,500,109,140.10
存出保证金	388,830,129.59	14,988,013.84	403,818,143.43
可供出售金融资产	8,378,225,357.82	20,000,000.00	8,398,225,357.82
其他	<u>24,338,155,828.95</u>	<u>4,639,133,114.87</u>	<u>28,977,288,943.82</u>
最大信用风险敞口	<u>132,479,485,972.76</u>	<u>18,251,721,846.37</u>	<u>150,731,207,819.13</u>

2012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	44,642,938,438.06	7,528,943,689.75	52,171,882,127.81
其中：客户资金存款	27,231,789,553.97	1,372,205,145.77	28,603,994,699.74
结算备付金	7,449,729,148.13	65,359,601.49	7,515,088,749.62
其中：客户备付金	5,200,666,690.00	46,855,835.74	5,247,522,525.74
交易性金融资产	23,039,784,088.80	1,692,554,627.44	24,732,338,716.24
衍生金融资产	340,645,758.46	82,546,197.04	423,191,955.50
买入返售金融资产	793,623,315.31	-	793,623,315.31
应收利息	703,834,684.22	1,480,013.18	705,314,697.40
存出保证金	815,094,727.86	3,438,004.00	818,532,731.86
可供出售金融资产	14,841,699,742.24	110,300,000.00	14,951,999,742.24
其他	<u>10,467,632,488.06</u>	<u>3,453,414,760.44</u>	<u>13,921,047,248.50</u>
最大信用风险敞口	<u>103,094,982,391.14</u>	<u>12,938,036,893.34</u>	<u>116,033,019,284.48</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2013年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十四、金融工具风险管理（续）

2. 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管理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；而风险管理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。

风险管理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。风险管理部主要通过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。

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。风险管理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。风险管理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）
2013年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十四、金融工具风险管理（续）

2. 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，风险管理部对风险限额进行每日监控。当接近或突破风险限额时，风险管理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最极端情况下的风险。

本公司按风险类别分类的风险价值（VaR）分析概括如下：

本公司

单位：万元

	2013年6月30日 (未经审计)	2013年1月-6月 (未经审计)		
		平均	最高	最低
股价敏感型金融工具	26,143	21,745	30,179	14,451
利率敏感型金融工具	6,618	2,322	7,174	828
汇率敏感型金融工具	1,048	672	1,247	509
整体组合	30,614	22,060	32,881	14,710
	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

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2013年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十四、金融工具风险管理（续）

2. 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	
	2013年1月-6月 (未经审计)	2012年1月-6月 (未经审计)
利率基点变化		
上升 25 个基点	(22,488)	(12,249)
下降 25 个基点	22,798	12,489
	权益敏感性	
	2013年6月30日 (未经审计)	2012年12月31日 (经审计)
利率基点变化		
上升 25 个基点	(2,069)	(4,115)
下降 25 个基点	2,092	4,161

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2013年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十四、金融工具风险管理（续）

2. 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12%；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。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。

3. 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，并由资金运营部统一管理公司的资金调配。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)
2013年6月30日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

十四、金融工具风险管理(续)

3. 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

	2013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	-	483,558,165.83	417,160,000.00	-	-	-	900,718,165.83
拆入资金	-	5,591,257,000.01	-	-	-	-	5,591,257,000.01
交易性金融负债	-	-	-	-	-	373,998,649.05	373,998,649.05
卖出回购金融资产款	-	24,758,070,385.56	653,470,885.48	-	-	-	25,411,541,271.04
代理买卖证券款	37,331,713,120.33	-	-	-	-	-	37,331,713,120.33
代理承销证券款	181,285,576.39	-	-	-	-	-	181,285,576.39
应付债券	-	31,146,108.87	901,672,692.63	11,654,053,130.96	16,721,250,000.00	-	29,308,121,932.46
其他	190,838,512.44	14,132,012,328.77	-	-	-	-	14,322,850,841.21
金融负债合计	<u>37,703,837,209.16</u>	<u>44,996,043,989.04</u>	<u>1,972,303,578.11</u>	<u>11,654,053,130.96</u>	<u>16,721,250,000.00</u>	<u>373,998,649.05</u>	<u>113,421,486,556.32</u>
以净额交割的衍生金融负债	-	147,029,260.43	237,465,735.83	203,788,628.21	419,813.14	2,753,031.00	591,456,468.61
以总额交割的衍生金融负债							
应收合约金额	-	(3,831,336,138.16)	-	-	-	-	(3,831,336,138.16)
应付合约金额	-	3,853,002,695.16	-	-	-	-	3,853,002,695.16
	<u>-</u>	<u>21,666,557.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>21,666,557.00</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2013年6月30日
 （除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十四、金融工具风险管理（续）

3. 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

	2012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：							
<u>金融负债：</u>							
短期借款	-	490,597,400.45	323,000,000.00	-	-	-	813,597,400.45
拆入资金	-	2,904,764,888.90	-	-	-	-	2,904,764,888.90
交易性金融负债	-	-	-	-	-	18,778,329.28	18,778,329.28
卖出回购金融资产款	-	20,393,342,313.15	1,760,328,519.32	-	-	-	22,153,670,832.47
代理买卖证券款	34,807,287,843.01	-	-	-	-	-	34,807,287,843.01
代理承销证券款	175,297,094.54	-	-	-	-	-	175,297,094.54
应付债券	-	-	63,750,000.00	255,000,000.00	1,755,000,000.00	-	2,073,750,000.00
其他	191,223,637.15	13,134,330,958.90	-	-	-	-	13,325,554,596.05
金融负债合计	<u>35,173,808,574.70</u>	<u>36,923,035,561.40</u>	<u>2,147,078,519.32</u>	<u>255,000,000.00</u>	<u>1,755,000,000.00</u>	<u>18,778,329.28</u>	<u>76,272,700,984.70</u>
以净额交割的衍生金融负债	-	23,721,909.30	222,041,470.26	325,998,980.55	-	-	571,762,360.11
以总额交割的衍生金融负债							
应收合约金额	-	(18,524,537,867.36)	-	-	-	-	(18,524,537,867.36)
应付合约金额	-	18,612,265,780.36	-	-	-	-	18,612,265,780.36
	<u>-</u>	<u>87,727,913.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>87,727,913.00</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注(续)(未经审计)
2013年6月30日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

十四、金融工具风险管理(续)

3. 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

	2013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	-	4,965,985,177.78	-	-	-	-	4,965,985,177.78
卖出回购金融资产款	-	25,347,695,355.13	-	-	-	-	25,347,695,355.13
代理买卖证券款	16,582,409,428.10	-	-	-	-	-	16,582,409,428.10
代理承销证券款	181,109,722.05	-	-	-	-	-	181,109,722.05
应付债券	-	-	809,250,000.00	6,237,000,000.00	16,721,250,000.00	-	23,767,500,000.00
其他	177,484,709.75	14,132,012,328.77	-	-	-	-	14,309,497,038.52
金融负债合计	<u>16,941,003,859.90</u>	<u>44,445,692,861.68</u>	<u>809,250,000.00</u>	<u>6,237,000,000.00</u>	<u>16,721,250,000.00</u>	<u>-</u>	<u>85,154,196,721.58</u>
以净额交割的衍生金融负债	<u>-</u>	<u>112,792,150.53</u>	<u>196,035,706.20</u>	<u>199,252,547.66</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>508,080,404.39</u>
以总额交割的衍生金融负债							
应收合约金额	-	(3,831,336,138.16)	-	-	-	-	(3,831,336,138.16)
应付合约金额	<u>-</u>	<u>3,853,002,695.16</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,853,002,695.16</u>
	<u>-</u>	<u>21,666,557.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>21,666,557.00</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注(续)(未经审计)
2013年6月30日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

十四、金融工具风险管理(续)

3. 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:							
<u>金融负债:</u>							
拆入资金	-	2,803,589,666.67	-	-	-	-	2,803,589,666.67
卖出回购款项	-	20,472,024,134.73	500,658,849.32	-	-	-	20,972,682,984.05
代理买卖证券款	14,919,594,880.46	-	-	-	-	-	14,919,594,880.46
代理承销证券款	175,118,408.53	-	-	-	-	-	175,118,408.53
应付债券	-	-	63,750,000.00	255,000,000.00	1,755,000,000.00	-	2,073,750,000.00
其他	177,869,834.46	13,134,330,958.90	-	-	-	-	13,312,200,793.36
金融负债合计	<u>15,272,583,123.45</u>	<u>36,409,944,760.30</u>	<u>564,408,849.32</u>	<u>255,000,000.00</u>	<u>1,755,000,000.00</u>	<u>-</u>	<u>54,256,936,733.07</u>
以净额交割的衍生金融负债	-	6,070,759.93	217,743,205.05	321,616,983.31	-	435,768.52	545,866,716.81
以总额交割的衍生金融负债							
应收合约金额	-	(18,524,537,867.36)	-	-	-	-	(18,524,537,867.36)
应付合约金额	-	18,612,265,780.36	-	-	-	-	18,612,265,780.36
	<u>-</u>	<u>87,727,913.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>87,727,913.00</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注(续)(未经审计)
2013年6月30日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

十五、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。

2013年1月-6月
(未经审计)

项目	<u>2012-12-31</u>	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	<u>2013-6-30</u>
金融资产:					
交易性金融资产	38,807,609,143.38	(1,426,469,703.43)	-	-	47,021,909,877.42
衍生金融资产	423,191,955.50	(20,429,067.62)	-	-	402,762,887.88
可供出售金融资产	29,191,745,237.08	-	(798,162,104.56)	196,539,625.77	23,480,815,942.86
金融负债:					
交易性金融负债	18,778,329.28	(1,432,672.31)	-	-	373,998,649.05
衍生金融负债	636,272,129.18	39,309,372.34	-	-	596,962,756.84

2012年度
(经审计)

项目	<u>2011-12-31</u>	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	<u>2012-12-31</u>
金融资产:					
交易性金融资产	19,049,354,309.12	1,430,186,187.91	-	-	38,807,609,143.38
衍生金融资产	1,077,628,289.48	(654,436,333.98)	-	-	423,191,955.50
可供出售金融资产	28,897,655,815.21	-	(132,572,059.13)	33,921,423.61	29,191,745,237.08
金融负债:					
交易性金融负债	6,282,506.88	(5,657,975.57)	-	-	18,778,329.28
衍生金融负债	1,127,702,082.37	491,429,953.19	-	-	636,272,129.18

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

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2013年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十五、金融工具的公允价值（续）

2 公允价值确定的原则和公允价值层级

本集团根据以下层级确定及披露金融工具的公允价值：

第一层：相同资产或负债在活跃市场未经调整的公开报价；

第二层：使用估值技术，所有对估值结果有重大影响的参数均采用可直接或间接观察的市场信息；及

第三层：使用估值技术，部分对估值结果有重大影响的参数并非基于可观察的市场信息。

（1）以公允价值计量的金融工具

2013年6月30日

（未经审计）

	<u>第一层</u>	<u>第二层</u>	<u>第三层</u>	<u>合计</u>
<u>金融资产</u>				
交易性金融资产	20,412,010,295.23	26,217,967,642.27	391,931,939.92	47,021,909,877.42
债券投资	14,184,190,368.97	25,145,355,158.45	-	39,329,545,527.42
权益投资	6,089,286,885.75	481,349,583.42	246,220,968.46	6,816,857,437.63
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	87,771,040.51	311,893,265.37	145,710,971.46	545,375,277.34
其他	50,762,000.00	279,369,635.03	-	330,131,635.03
衍生金融资产	2,848,682.03	399,914,205.85	-	402,762,887.88
可供出售金融资产	7,319,378,062.66	12,512,928,597.85	3,924,927,492.31	23,757,234,152.82
债券投资	722,771,466.15	6,325,076,491.76	-	7,047,847,957.91
权益投资	6,596,606,596.51	-	3,924,927,492.31	10,521,534,088.82
其他	-	6,187,852,106.09	-	6,187,852,106.09
合计	<u>27,734,237,039.92</u>	<u>39,130,810,445.97</u>	<u>4,316,859,432.23</u>	<u>71,181,906,918.12</u>
<u>金融负债</u>				
交易性金融负债	373,998,649.05	-	-	373,998,649.05
衍生金融负债	17,897,437.06	579,065,319.78	-	596,962,756.84
合计	<u>391,896,086.11</u>	<u>579,065,319.78</u>	<u>-</u>	<u>970,961,405.89</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注(续)(未经审计)
2013年6月30日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

十五、金融工具的公允价值(续)

2 公允价值确定的原则和公允价值层级(续)

(1) 以公允价值计量的金融工具(续)

2012年12月31日

(经审计)

	第一层	第二层	第三层	合计
金融资产				
交易性金融资产	23,423,995,184.36	15,197,593,228.58	186,020,730.44	38,807,609,143.38
债券投资	10,361,954,990.86	14,210,587,335.48	-	24,572,542,326.34
权益投资	12,966,130,683.68	529,374,415.25	72,187,420.26	13,567,692,519.19
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	95,909,509.82	272,835,087.95	113,833,310.18	482,577,907.95
其他	-	184,796,389.90	-	184,796,389.90
衍生金融资产	1,355,631.74	421,836,323.76	-	423,191,955.50
可供出售金融资产	10,536,707,715.10	14,943,746,931.35	3,811,653,125.38	29,292,107,771.83
债券投资	1,248,991,405.37	11,307,966,060.49	-	12,556,957,465.86
权益投资	9,287,716,309.73	2,980,384.39	3,811,653,125.38	13,102,349,819.50
其他	-	3,632,800,486.47	-	3,632,800,486.47
合计	<u>33,962,058,531.20</u>	<u>30,563,176,483.69</u>	<u>3,997,673,855.82</u>	<u>68,522,908,870.71</u>
金融负债				
交易性金融负债	18,778,329.28	-	-	18,778,329.28
衍生金融负债	4,900,517.12	631,371,612.06	-	636,272,129.18
合计	<u>23,678,846.40</u>	<u>631,371,612.06</u>	<u>-</u>	<u>655,050,458.46</u>

(2) 以公允价值计量的第三层级金融工具变动情况

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

2013年1月-6月(未经审计)

	2013年 1月1日	本期损益 影响合计	本期其他 综合收益 影响合计	增加	自第二 层级转入 第三层级	减少	2013年 6月30日
金融资产:							
交易性金融资产	186,020,730.44	15,263,341.54	-	256,334,557.49	46,655.36	65,733,344.91	391,931,939.92
权益投资	72,187,420.26	15,263,341.54	-	163,985,202.47	46,655.36	5,261,651.17	246,220,968.46
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	113,833,310.18	-	-	92,349,355.02	-	60,471,693.74	145,710,971.46
可供出售金融资产	3,811,653,125.38	1,300,283.29	109,444,083.64	105,280,000.00	-	102,750,000.00	3,924,927,492.31
权益投资	3,811,653,125.38	1,300,283.29	109,444,083.64	105,280,000.00	-	102,750,000.00	3,924,927,492.31

2012年度(经审计)

	2012年 1月1日	本年损益 影响合计	本年其他 综合收益 影响合计	增加	自第二 层级转入 第三层级	减少	自第三 层级转入 第一层级	自第三 层级转入 第二层级	2012年 12月31日
金融资产:									
交易性金融资产	330,972,567.21	155,059,482.27	-	103,082,938.41	-	6,736,765.68	123,522,403.82	272,835,087.95	186,020,730.44
权益投资	32,087,978.64	606,777.28	-	71,580,642.98	-	-	32,087,978.64	-	72,187,420.26
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	298,884,588.57	154,452,704.99	-	31,502,295.43	-	6,736,765.68	91,434,425.18	272,835,087.95	113,833,310.18
可供出售金融资产	785,925,813.81	307,892,581.20	(336,108,602.08)	3,638,912,372.25	-	222,147,164.34	362,821,875.46	-	3,811,653,125.38
权益投资	785,925,813.81	307,892,581.20	(336,108,602.08)	3,638,912,372.25	-	222,147,164.34	362,821,875.46	-	3,811,653,125.38

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2013年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十五、金融工具的公允价值（续）

2 公允价值确定的原则和公允价值层级（续）

（2）以公允价值计量的第三层级金融工具变动情况（续）

第三层级金融工具本期及 2012 年度损益影响如下：

	2013 年 1 月-6 月 (未经审计)			2012 年度 (经审计)		
	已实现	未实现	合计	已实现	未实现	合计
本期/本年度净损益影响	<u>1,910,714.14</u>	<u>14,652,910.69</u>	<u>16,563,624.83</u>	<u>314,709,457.76</u>	<u>148,242,605.71</u>	<u>462,952,063.47</u>

（3）第一层级及第二层级之间转换

本期及 2012 年度，未发生第一层级及第二层级之间的转换。

十六、财务报表的批准

本财务报表于2013年8月29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)
2013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	59,571.05
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)	9,794,260.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(247,385.22)
所得税影响额	2,419,626.35
少数股东权益影响额(税后)	(794.20)
合计	<u>7,187,613.68</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	2.42%	0.19
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.41%	0.19

本公司无稀释性潜在普通股。