



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

(证券代码: 600030)

二零一四年第一季度报告

二零一四年四月

目 录

§ 1	重要提示	2
§ 2	公司基本情况	2
§ 3	重要事项	3
§ 4	附录	5

§ 1 重要提示

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

1.2 本报告经公司第五届董事会第二十四次会议、第五届监事会第十次会议审议通过，未有董事、监事对报告提出异议。

1.3 公司第一季度财务会计报告未经审计。

1.4 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：保证本季度报告中的财务报告真实、完整。

1.5 “报告期”或“本报告期”指 2014 年 1-3 月。

§ 2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：人民币元

项目	2014 年 3 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	本报告期末比上年度期末增减 (%)
总资产	318,987,143,173.83	271,354,248,951.82	17.55
归属于母公司股东的净资产	88,297,315,885.99	87,688,484,740.93	0.69
归属于母公司股东的每股净资产 (元/股)	8.01	7.96	0.63
项目	2014 年 1-3 月	2013 年 1-3 月	比上年同期增减 (%)
经营活动产生的现金流量净额	3,191,227,409.37	-5,398,133,463.46	不适用
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.29	-0.49	不适用
项目	2014 年 1-3 月	2013 年 1-3 月	本报告期比上年同期增减 (%)
营业收入	4,741,247,813.17	2,952,567,401.13	60.58
归属于母公司股东的净利润	1,310,356,263.18	975,325,826.07	34.35
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,305,461,330.91	971,381,484.38	34.39
加权平均净资产收益率 (%)	1.48	1.12	增加了 0.36 个百分点
基本每股收益 (元/股)	0.12	0.09	33.33
稀释每股收益 (元/股)	0.12	0.09	33.33

非经常性损益项目

单位：人民币元

非经常性损益项目	2014 年 1-3 月	说明
非流动资产处置损益	-413,832.11	主要是固定资产处置损失
政府补助	6,636,367.02	主要是地方政府给予奖励及补助
除上述各项之外的其他营业外收支净额	603,598.61	-
减：所得税影响数	1,931,201.25	-
扣除所得税影响数后的非经常性损益	4,894,932.27	-

减：少数股东损益	-	-
扣除少数股东损益后的非经常性损益	4,894,932.27	-

2.2 报告期末股东总数及前十名无限售条件流通股股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数	594,186 户，其中，A 股股东 594,069 户，H 股登记股东 117 户。			
前十名无限售条件流通股股东持股情况				
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	报告期末持有无限售条件流通股的数量	种类
中国中信股份有限公司	国有法人	20.30	2,236,890,620	A 股
香港中央结算（代理人）有限公司 ^{注1}	境外法人	10.69	1,178,007,200	H 股
中国人寿保险股份有限公司 ^{注2}	境内非国有法人	3.28	361,059,999	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	2.10	231,141,935	A 股
华夏人寿保险股份有限公司—万能保险产品	境内非国有法人	1.47	162,016,105	A 股
中国运载火箭技术研究院	国有法人	0.97	106,478,308	A 股
中国证券金融股份有限公司	境内非国有法人	0.85	93,594,067	A 股
南方东英资产管理有限公司—南方富时中国 A50ETF	境外法人	0.65	71,482,087	A 股
中信国安集团有限公司	国有法人	0.58	63,739,930	A 股
南京高科股份有限公司	境内非国有法人	0.49	54,383,634	A 股

注 1：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 2：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。

注 3：截至 2014 年 3 月 31 日，公司前十名股东中，除南京高科股份有限公司所持有的 3,400 万股本公司股份处于冻结状态以外，其他股东无股份质押和冻结情况。

注 4：公司前十名股东中，中国人寿保险股份有限公司为中国人寿保险（集团）公司的控股子公司；中信国安集团有限公司曾是中国中信集团有限公司的全资子公司，截至 2014 年 3 月 24 日，中国中信集团有限公司对中信国安集团有限公司的持股比例降至 20.945%。

注 5：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 6：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权益数量合并计算。

§ 3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√适用 □不适用

3.1.1 公司资产负债表项目大幅变动的情况及原因

单位：人民币元

项目	2014 年 3 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	增减幅度 (%)	主要原因
结算备付金	17,660,201,972.44	12,130,321,979.29	45.59	期末结算备付金增加
拆出资金	2,400,000,000.00	-	不适用	拆出资金规模增加
应收款项	17,759,227,965.39	9,333,213,112.04	90.28	应收经纪业务清算款增加
投资性房地产	75,774,195.45	432,348,229.56	-82.47	投资性房地产减少
固定资产	3,738,491,744.53	2,733,697,186.98	36.76	外购固定资产增加及在建工程结转
在建工程	175,953,726.60	903,706,441.12	-80.53	在建工程转入固定资产

其他资产	1,896,327,239.28	879,008,686.15	115.73	预付购置土地款
短期借款	4,229,702,785.79	2,525,220,343.44	67.50	短期借款规模增加
拆入资金	11,610,000,000.00	4,710,000,000.00	146.50	拆入资金规模增加
卖出回购金融资产款	74,077,962,278.56	55,704,255,109.45	32.98	卖出回购业务增加
应付款项	8,565,014,322.16	5,933,935,348.29	44.34	应付经纪业务清算款增加
应付利息	1,173,119,443.19	890,887,986.47	31.68	应付融资利息增加
长期借款	5,567,000,000.00	567,000,000.00	881.83	长期借款增加

3.1.2 公司利润表项目大幅变动的情况及原因

单位：人民币元

项目	2014 年 1-3 月	2013 年 1-3 月	增减幅度 (%)	主要原因
手续费及佣金净收入	3,075,695,078.10	1,462,160,699.34	110.35	经纪业务、投行业务、资产管理业务增长及并表单位增加
汇兑收益	-74,400,457.46	-22,852,887.92	不适用	汇率变动
其他业务收入	94,430,315.74	12,553,500.52	652.22	并表单位增加
营业税金及附加	225,635,295.39	103,926,046.27	117.11	应税收入增加
业务及管理费	2,619,990,958.22	1,510,192,905.95	73.49	并表单位增加
资产减值损失	1,045,838.19	47,836.19	2086.29	计提的坏帐准备增加
营业外收入	8,021,103.32	5,589,315.90	43.51	地方政府给予奖励及补助增加
营业外支出	1,194,969.80	330,187.52	261.91	处置非流动资产
所得税费用	470,016,603.06	335,237,461.42	40.20	应税利润、递延所得税变动及并表单位增加
归属于母公司股东的净利润	1,310,356,263.18	975,325,826.07	34.35	净利润及并表单位增加
少数股东损益	117,716,145.09	29,520,762.29	298.76	净利润及并表单位增加
归属于少数股东的综合收益总额	81,643,385.06	29,553,628.88	176.26	其他综合收益及并表单位变动

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

1、截至本报告披露日，公司 2014 年共发行四期短期融资券，共募集资金人民币 190 亿元，余额为人民币 150 亿元。

2、2014 年 4 月 28 日，公司发行完成 2014 年次级债券（第一期），发行规模为人民币 60 亿元，期限为 4 年期，其中第 1 年末附发行人赎回选择权，票面利率为 5.9%。

3、根据 2013 年第三次临时股东大会决议，公司于 2014 年 4 月 28 日将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的全部股权转让予中信金石基金管理有限公司发起设立的中信启航非公开募集证券投资基金，转让价格合计人民币 5,014,330,000 元（相关交易情况详见 2013 年 9 月 27 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站）。

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

适用 不适用

截至本报告披露日承诺事项未有变化，履行情况请参阅公司 2013 年年度报告及与本报告同日披露的《中信证券股份有限公司关于公司承诺事项履行进展情况的公告》。

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

3.5 报告期内现金分红政策的执行情况

适用 不适用

2014年3月27日，公司第五届董事会第二十三次会议审议通过了公司2013年度利润分配预案，即：每10股派发现金红利1.50元（含税）。该预案尚需公司2013年度股东大会审议，公司将在该次股东大会审议通过之日起两个月内派发现金红利。

3.6 主要会计政策及会计估计变更情况

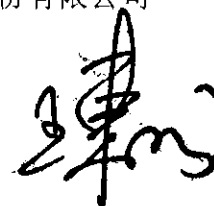
经公司董事会审计委员会预审，公司第五届董事会第二十四次会议同意，公司根据财政部新修订的《企业会计准则第2号——长期股权投资》，对主要会计政策及会计估计第12条“长期股权投资的确认和计量方法”中，关于长期股权投资的初始投资成本的确定、后续计量及损益确定方法等内容进行了相应修订，具体修订内容请见与本报告同日披露的《中信证券股份有限公司第五届董事会第二十四次会议决议公告》。修订后的会计政策及会计估计于2014年度起执行。

§ 4 附录

（见附表）

中信证券股份有限公司

董事长：



二零一四年四月二十九日

合并及母公司资产负债表（未经审计）

编制单位：中信证券股份有限公司

货币单位：人民币元

项目	2014 年 3 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	合并	母公司	合并	母公司
资产：				
货币资金	55,467,343,281.03	24,796,261,231.11	55,679,623,473.02	28,289,595,986.22
其中：客户存款	34,542,444,293.72	14,955,386,095.37	30,916,791,184.91	13,801,568,457.13
结算备付金	17,660,201,972.44	8,331,161,544.53	12,130,321,979.29	4,700,471,971.07
其中：客户备付金	10,409,995,328.85	3,086,376,087.05	9,208,530,071.00	3,090,856,622.53
拆出资金	2,400,000,000.00	4,070,000,000.00	-	1,660,000,000.00
融出资金	39,361,526,395.94	26,346,795,609.83	34,301,932,193.54	22,183,837,972.36
交易性金融资产	90,060,651,736.49	69,695,962,428.37	69,898,019,216.66	51,214,298,476.65
衍生金融资产	6,311,097,643.40	485,458,765.62	6,491,367,636.03	993,744,688.45
买入返售金融资产	21,956,164,292.62	21,586,988,992.62	22,091,991,844.47	21,714,989,544.47
应收款项	17,759,227,965.39	645,225,570.25	9,333,213,112.04	979,377,635.41
应收利息	2,434,913,421.33	2,159,611,213.84	2,165,506,780.70	1,962,869,782.91
存出保证金	904,986,745.52	1,131,827,921.59	1,024,682,746.07	1,234,960,835.27
可供出售金融资产	42,023,456,824.21	33,919,906,721.67	35,704,482,196.72	27,006,109,473.43
持有至到期投资	-	-	-	-
长期股权投资	3,487,407,590.32	24,512,386,665.12	4,297,707,038.36	23,788,393,379.01
投资性房地产	75,774,195.45	75,774,195.45	432,348,229.56	432,348,229.56
固定资产	3,738,491,744.53	3,228,989,047.16	2,733,697,186.98	2,182,093,698.42
在建工程	175,953,726.60	97,954,216.11	903,706,441.12	825,406,930.63
无形资产	1,865,237,869.11	120,812,685.03	1,915,891,288.09	130,511,542.64
商誉	10,066,931,789.32	-	10,047,494,513.20	-
递延所得税资产	1,341,448,740.85	974,175,030.61	1,323,254,389.82	929,773,327.28
其他资产	1,896,327,239.28	3,926,378,667.12	879,008,686.15	2,704,866,233.17
资产总计	318,987,143,173.83	226,105,670,506.03	271,354,248,951.82	192,933,649,706.95
负债和股东权益				
负债：				
短期借款	4,229,702,785.79	1,150,000,000.00	2,525,220,343.44	100,000,000.00
应付短期融资款	14,045,575,691.01	13,997,684,416.51	11,998,129,698.00	11,998,129,698.00
拆入资金	11,610,000,000.00	9,760,000,000.00	4,710,000,000.00	2,860,000,000.00
交易性金融负债	19,075,275,750.67	1,767,869,824.60	19,283,110,036.50	1,855,351,620.00
衍生金融负债	990,189,998.04	873,924,821.49	1,326,161,064.03	1,345,715,284.45
卖出回购金融资产款	74,077,962,278.56	72,416,805,278.56	55,704,255,109.45	55,062,780,109.45
代理买卖证券款	55,763,215,558.90	17,591,828,903.10	45,196,158,517.76	16,261,082,829.46
代理承销证券款	59,714,024.59	59,538,482.50	61,259,657.45	61,085,775.04
应付职工薪酬	2,932,123,672.02	1,622,802,043.83	3,295,862,334.00	1,468,430,790.51
应交税费	2,338,272,205.38	952,674,959.36	2,203,344,456.76	1,368,055,863.01
应付款项	8,565,014,322.16	2,077,225,123.84	5,933,935,348.29	1,433,369,674.10

应付利息	1,173,119,443.19	1,118,517,686.52	890,887,986.47	846,583,981.33
预计负债	-	-	-	-
长期借款	5,567,000,000.00	5,000,000,000.00	567,000,000.00	-
应付债券	26,261,402,972.62	21,455,346,044.74	26,177,107,880.67	21,453,447,950.55
递延所得税负债	820,790,427.67	4,219,434.05	872,286,123.86	1,696,555.62
其他负债	1,486,148,850.98	4,008,923,003.43	1,207,435,242.38	5,127,376,459.01
负债合计	228,995,507,981.58	153,857,360,022.53	181,952,153,799.06	121,243,106,590.53
股东权益：				
股本	11,016,908,400.00	11,016,908,400.00	11,016,908,400.00	11,016,908,400.00
资本公积	33,253,340,475.40	33,390,201,231.06	34,094,111,852.78	33,525,016,833.39
盈余公积	6,439,142,432.99	5,352,561,448.70	6,439,142,432.99	5,352,561,448.70
一般风险准备	11,453,028,000.27	9,784,401,453.35	11,401,723,975.27	9,784,401,453.35
未分配利润	26,863,762,024.23	12,704,237,950.39	25,632,130,707.71	12,011,654,980.98
外币报表折算差额	-728,865,446.90	-	-895,532,627.82	-
归属于母公司股东权益合计	88,297,315,885.99	72,248,310,483.50	87,688,484,740.93	71,690,543,116.42
少数股东权益	1,694,319,306.26	-	1,713,610,411.83	-
股东权益合计	89,991,635,192.25	72,248,310,483.50	89,402,095,152.76	71,690,543,116.42
负债和股东权益总计	318,987,143,173.83	226,105,670,506.03	271,354,248,951.82	192,933,649,706.95

注：2013 年 12 月 31 日的“可供出售金融资产”、“长期股权投资”根据公司第五届董事会第二十四次会议修订的主要会计政策及会计估计进行了重述。

公司负责人：王东明

主管财会工作负责人兼财会机构负责人：葛小波

合并及母公司利润表（未经审计）

编制单位：中信证券股份有限公司

货币单位：人民币元

项目	2014 年 1-3 月		2013 年 1-3 月	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入	4,741,247,813.17	1,865,270,563.08	2,952,567,401.13	1,952,607,706.77
手续费及佣金净收入	3,075,695,078.10	1,026,974,512.13	1,462,160,699.34	911,406,874.08
其中：经纪业务净收入	1,757,893,285.33	527,765,229.33	998,478,054.47	465,576,681.74
投资银行业务净收入	409,633,944.05	334,551,890.90	266,941,055.37	263,990,914.37
资产管理业务净收入	816,032,369.27	100,960,280.11	93,728,671.18	87,710,524.74
利息净收入	205,159,193.77	-197,066,728.87	214,983,255.63	22,846,830.98
投资收益（损失以“-”号填列）	1,305,222,631.71	866,858,516.08	1,109,737,283.63	963,313,739.70
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-27,052,417.98	-39,841,713.90	14,308,911.35	-18,891,116.41
公允价值变动净收益（损失以“-”号填列）	135,141,051.31	159,926,191.03	175,985,549.93	70,800,487.79
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-74,400,457.46	4,855,806.51	-22,852,887.92	-25,203,184.83
其他业务收入	94,430,315.74	3,722,266.20	12,553,500.52	9,442,959.05
二、营业支出	2,849,984,935.36	937,876,650.85	1,617,742,479.73	961,729,911.29
营业税金及附加	225,635,295.39	128,107,805.53	103,926,046.27	67,994,530.86
业务及管理费	2,619,990,958.22	807,067,426.28	1,510,192,905.95	890,498,794.06
资产减值损失	1,045,838.19	28,150.97	47,836.19	4,312.92
其他业务成本	3,312,843.56	2,673,268.07	3,575,691.32	3,232,273.45
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,891,262,877.81	927,393,912.23	1,334,824,921.40	990,877,795.48
加：营业外收入	8,021,103.32	2,137,978.79	5,589,315.90	5,375,463.64
减：营业外支出	1,194,969.80	64,366.06	330,187.52	120,217.18
四、利润总额（亏损总额“-”号填列）	1,898,089,011.33	929,467,524.96	1,340,084,049.78	996,133,041.94
减：所得税费用	470,016,603.06	236,884,555.55	335,237,461.42	250,621,114.53
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,428,072,408.27	692,582,969.41	1,004,846,588.36	745,511,927.41
其中：归属于母公司股东的净利润	1,310,356,263.18	-	975,325,826.07	-
少数股东损益	117,716,145.09	-	29,520,762.29	-
六、每股收益				
（一）基本每股收益	0.12	-	0.09	-
（二）稀释每股收益	0.12	-	0.09	-
七、其他综合收益	-239,409,176.04	-134,815,602.33	-48,530,711.81	-138,401,294.07
八、综合收益总额	1,188,663,232.23	557,767,367.08	956,315,876.55	607,110,633.34
其中：归属于母公司股东的综合收益总额	1,107,019,847.17	-	926,762,247.67	-
归属于少数股东的综合收益总额	81,643,385.06	-	29,553,628.88	-

公司负责人：王东明

主管财会工作负责人兼财会机构负责人：葛小波

合并及母公司现金流量表（未经审计）

编制单位：中信证券股份有限公司

货币单位：人民币元

项目	2014 年 1-3 月		2013 年 1-3 月	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
收取利息、手续费及佣金的现金	4,820,617,275.46	2,056,115,080.95	2,206,018,505.40	1,364,518,416.16
拆入资金净增加额	6,900,000,000.00	6,900,000,000.00	1,600,000,000.00	1,520,000,000.00
回购业务资金净增加额	18,509,534,720.96	17,482,025,720.96	13,751,318,234.07	13,621,294,234.07
代理买卖证券收到的现金净额	10,891,814,413.31	1,330,746,073.64	918,122,291.18	678,453,110.20
收到的其他与经营活动有关的现金	3,328,651,685.96	107,229,719.02	1,958,486,431.21	865,062,136.18
经营活动现金流入小计	44,450,618,095.69	27,876,116,594.57	20,433,945,461.86	18,049,327,896.61
融出资金净增加额	5,059,594,202.40	4,162,957,637.47	8,484,336,987.20	5,531,255,351.71
交易性金融资产净增加额	19,267,443,880.26	17,699,608,362.58	13,844,423,469.24	12,752,657,661.69
支付利息、手续费及佣金的现金	1,194,425,040.97	823,365,053.92	495,205,369.22	369,350,933.13
支付给职工以及为职工支付的现金	1,906,200,029.91	435,676,266.04	981,264,112.51	507,319,510.10
拆出资金净增加额	2,400,000,000.00	2,410,000,000.00	-	1,200,000,000.00
支付的各项税费	1,126,169,726.43	778,152,954.47	574,251,631.78	400,214,301.97
支付其他与经营活动有关的现金	10,305,557,806.35	1,515,331,597.64	1,452,597,355.37	220,804,882.38
经营活动现金流出小计	41,259,390,686.32	27,825,091,872.12	25,832,078,925.32	20,981,602,640.98
经营活动产生的现金流量净额	3,191,227,409.37	51,024,722.45	-5,398,133,463.46	-2,932,274,744.37
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	473,437,892.04	-	581,988,239.67	-
取得投资收益收到的现金	131,283,022.79	63,740,623.54	29,407.37	-
收到其他与投资活动有关的现金	380,964.63	251,551.67	352,394.99	352,394.99
投资活动现金流入小计	605,101,879.46	63,992,175.21	582,370,042.03	352,394.99
可供出售金融资产净增加额	6,412,976,261.84	7,047,750,644.16	-3,035,583,869.21	-2,716,651,671.69
投资支付的现金	771,629,348.23	763,835,000.01	261,391,581.23	144,796,884.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	28,675,961.02	14,445,290.79	40,058,684.75	27,155,765.06
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	7,213,281,571.09	7,826,030,934.96	-2,734,133,603.23	-2,544,699,022.63
投资活动产生的现金流量净额	-6,608,179,691.63	-7,762,038,759.75	3,316,503,645.26	2,545,051,417.62
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	6,316,906.55	-	16,169,800.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	6,316,906.55	-	16,169,800.00	-
取得借款收到的现金	6,779,955,908.33	6,050,000,000.00	84,490,445.00	-
发行债券收到的现金	1,989,954,572.40	1,989,954,572.40	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	2,193,203.26	-
筹资活动现金流入小计	8,776,227,387.28	8,039,954,572.40	2,102,853,448.26	2,000,000,000.00
偿还债务支付的现金	47,688,418.41	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付	238,843,474.94	196,441,523.26	134,730,958.91	134,330,958.91

的现金				
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	6,146,137.50	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	1,784,362.50	-	-	-
筹资活动现金流出小计	288,316,255.85	196,441,523.26	134,730,958.91	134,330,958.91
筹资活动产生的现金流量净额	8,487,911,131.43	7,843,513,049.14	1,968,122,489.35	1,865,669,041.09
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	158,005,649.70	4,855,806.51	-34,326,193.28	-25,203,184.83
五、现金及现金等价物净增加额	5,228,964,498.87	137,354,818.35	-147,833,522.13	1,453,242,529.51
加：期初现金及现金等价物余额	65,794,232,866.52	32,990,067,957.29	59,687,284,032.92	33,495,840,157.87
六、期末现金及现金等价物	71,023,197,365.39	33,127,422,775.64	59,539,450,510.79	34,949,082,687.38

公司负责人：王东明

主管财会工作负责人兼财会机构负责人：葛小波