



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

(证券代码: 600030)

二零一四年半年度报告

二零一四年八月

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二十六次会议、第五届监事会第十一次会议审议通过。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/连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	20
五、重要事项	20
六、股份变动及主要股东持股情况	27
七、董事、监事、高级管理人员和员工情况	28
八、公司治理情况	28
九、未经审计中期简要合并财务报表	28
十、备查文件目录	29
附录一：信息披露索引	30
附件二：报告期内取得的行政许可批复	33

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
香港证监会	指	香港证券及期货事务监察委员会
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）
中信有限	指	中国中信有限公司（原中国中信股份有限公司）
中信泰富	指	中信泰富有限公司（已更名为“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
中信证券（山东）	指	中信证券（山东）有限责任公司（原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
中信期货	指	中信期货有限公司
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
华夏基金	指	华夏基金管理有限公司
里昂证券	指	CLSA BV，中信证券国际的全资子公司
中信里昂证券	指	中信里昂证券有限公司，里昂证券的全资子公司
金石基金	指	中信金石基金管理有限公司
金石灏纳	指	青岛金石灏纳投资有限公司
金石泽信	指	金石泽信投资管理有限公司
天津京证	指	天津京证物业服务有限公司
天津深证	指	天津深证物业服务有限公司
中信产业基金	指	中信产业投资基金管理有限公司
中信标普	指	中信标普指数信息服务（北京）有限公司
前海股权交易中心	指	前海股权交易中心（深圳）有限公司
中信兴业投资	指	中信兴业投资集团有限公司
中信新际	指	中信新际期货有限公司
中信寰球商贸	指	中信寰球商贸（上海）有限公司
中信信托	指	中信信托有限责任公司
《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
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 5525, 010-6083 6031
 经纪业务客户服务热线：95548, 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、甘蕊萍
 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、信息披露方式及定期报告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	2014年6月30日	2013年12月31日	本报告期末较上年度期末增减(%)
总资产	339,743,807,667.51	271,354,248,951.82	25.20
归属于母公司股东的净资产	89,730,909,117.62	87,688,484,740.93	2.33

项目	2014年1-6月	2013年1-6月	本报告期较上年同期增减(%)
营业收入	10,534,815,536.17	6,041,342,351.56	74.38
归属于母公司股东的净利润	4,075,619,673.27	2,109,673,579.87	93.19
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,410,600,878.36	2,102,485,966.19	14.65
基本每股收益(元/股)	0.37	0.19	94.74
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.22	0.19	15.79
稀释每股收益(元/股)	0.37	0.19	94.74
加权平均净资产收益率(%)	4.56	2.42	增加了2.14个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	2.70	2.41	增加了0.29个百分点
经营活动产生的现金流量净额	197,690,507.92	-18,613,940,346.72	不适用

(二) 非经常性损益项目

单位：人民币元

项目	2014年1-6月	说明
非流动资产处置损益	2,178,252,924.60	开展特定创新金融业务实现资产增值收益
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	9,175,958.09	主要是政府奖励
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	6,990,008.61	-
除上述各项之外的其他及营业外收支净额	27,297,888.65	主要是税收返还
非经常性损益合计	2,221,716,779.95	-
减: 所得税影响数	554,015,620.83	-
扣除所得税影响数后的非经常性损益	1,667,701,159.12	-
减: 少数股东权益	2,682,364.21	-
扣除少数股东损益后的非经常性损益	1,665,018,794.91	-

(三) 采用公允价值计量的项目

单位：人民币元

项目	2014年6月30日	2013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	103,983,811,780.74	69,898,019,216.66	34,085,792,564.08	2,688,076,831.03
可供出售金融资产	35,866,153,753.00	25,351,175,094.00	10,514,978,659.00	1,024,110,157.31
交易性金融负债	19,867,181,545.87	19,283,110,036.50	584,071,509.37	-22,748,202.26
衍生金融工具	4,569,683,175.21	5,165,206,572.00	-595,523,396.79	-36,886,852.01
合计	164,286,830,254.82	119,697,510,919.16	44,589,319,335.66	3,652,551,934.07

(四) 母公司的净资本及相关风险控制指标

2014年6月30日母公司净资本为人民币418.67亿元,较2013年12月31日的净资本人民币347.96亿元增长了20.32%,主要是公司借入长期次级债务及净利润增加所致。

项目	2014年6月30日	2013年12月31日
净资本(人民币元)	41,867,335,279.10	34,796,488,665.78
净资产(人民币元)	73,285,577,877.56	71,690,543,116.42
净资本/各项风险准备之和(%)	750.12	849.74
净资本/净资产(%)	57.13	48.54
净资本/负债(%)	27.96	33.15
净资产/负债(%)	48.94	68.29
自营权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	86.32	76.11
自营固定收益类证券/净资本(%)	215.43	176.88

注：母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。

(五) 归属于母公司的股东权益变动情况

单位：人民币元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014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	34,094,111,852.78	-	564,543,091.64	33,529,568,761.14	收购并表单位少数股东股权
盈余公积	6,439,142,432.99	-	-	6,439,142,432.99	-
一般风险准备	11,401,723,975.27	119,285,758.18	-	11,521,009,733.45	提取一般风险准备
未分配利润	25,632,130,707.71	4,075,619,673.27	1,771,822,018.18	27,935,928,362.80	净利润增加、利润分配及计提一般风险准备
外币报表折算差额	-895,532,627.82	183,884,055.06	-	-711,648,572.76	汇率变动
归属于母公司的股东权益合计	87,688,484,740.93	4,378,789,486.51	2,336,365,109.82	89,730,909,117.62	-

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、另类投资和大宗交易业务。

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、基金管理及其他投资账户管理。

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

2014年上半年，A股IPO再度开闸，再融资规模也实现较快增长，A股市场股权融资规模同比增长39.59%。其中，IPO募集资金规模达人民币390.27亿元；再融资发行中，非公开发行募集资金规模达人民币2,782.66亿元（其中现金类非公开发行融资规模为人民币1,988.86亿元），同比增长35.60%，仍是最主要的再融资方式；配股募集资金规模与2013年同期基本持平；可转债募集资金规模为人民币48.59亿元，同比下降76.09%。

2014年上半年A股承销金额前十位证券公司的市场份额合计66.24%，较2013年同期的58.27%有所提高，市场集中度上升。

经营举措及业绩

2014年上半年，加强监管、促进创新、推动市场化进程成为A股市场改革的主旋律，新股发行制度改革推动股票发行审核逐步向注册制转变，创新金融工具不断推出。为适应经济转型与投行业务客户逐步下沉的趋势，公司适时调整业务策略，一方面对投行业务结构进行调整，增加信息传媒、消费、医药等新兴行业以及重点区域的客户覆盖，加强股权业务执行力度；同时，继续贯彻“全产品覆盖”业务策略，加大对创新业务的开发力度，努力提升综合竞争优势，探索建立多元化的新盈利模式。

2014年上半年，公司共完成股票主承销项目11单，主承销金额人民币382.54亿元，市场份额11.43%，排名市场第一。其中，主承销IPO项目2单，主承销金额人民币51.69亿元；主承销再融资项目9单，主承销金额人民币330.85亿元。

项目	2014年上半年		2013年上半年	
	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	5,169	2	-	-
再融资发行	33,085	9	27,483	8
合计	38,254	11	27,483	8

资料来源：万得资讯、公司内部统计

国际业务方面，2014年上半年，公司在香港市场及海外市场参与完成了IPO项目6单（含B股转H股上市1单），再融资项目10单，跨境并购项目2单，离岸人民币债与美元债券项目15单。

2014年下半年展望

2014年下半年，在股权融资业务方面，公司将继续优化传统产业领域和新经济领域业务结构，不断挖掘市场活跃主体，深入理解客户需求，并为其创造附加价值，实现与客户共成长；继续优化内部资源配置，以传统IPO业务为基础服务客户，重点抓好再融资业务，进一步发展股权创新业务，推动盈利模式多元化；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

2014年上半年，中国债券市场发展基本保持平稳，总体发行规模稳步上升，各类型债券产品收益率大幅走低。在中国人民银行连续超预期操作、流动性宽松的影响下，债券市场信心有明显回升。整体来看，各类型债券产品短期收益率降幅均超过中长期，收益率曲线有所平坦化；信用产品表现好于利率产品，但不同信用等级中长期收益率降幅则相差不大。

经营举措及业绩

2014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94单，主承销金额人民币1,069.92亿元，市场份额3.69%，债券承销数量与承销金额均排名同业第一。

项目	2014年上半年		2013年上半年	
	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	11,567	6	8,667	6
公司债	1,799	10	17,900	17
金融债	48,850	20	36,875	15
中期票据	20,615	24	13,550	19
短期融资券	4,750	9	11,050	11
资产支持证券	19,411	25	1,796	3
合计	106,992	94	89,838	71

资料来源：万得资讯、公司内部统计

在传统债券承销业务保持领先地位的同时，公司仍在结构化融资业务领域进行持续积极有益的探索。结构化融资业务的稳步推进和发展，将逐步成为传统债券承销业务的有效补充。

2014年下半年展望

2014年下半年，持续深化合规经营理念、加强内控建设，重点关注流动性风险和信用风险，强化项目持续督导工作仍将是公司坚持的运营核心；始终立足于客户多元化和产品多样化的发展理念，将产品和渠道多元化转化为加速业务转型的助动力；从深度和广度入手，全方位多角度挖掘客户需求，进一步提升创新研发力度，丰富交易结构，继续推进向交易型投行转型，在保持市场领先地位和影响力的同时，力争实现进一步突破。

(3) 财务顾问业务

市场环境

据彭博统计，2014年上半年全球范围内已宣布的并购交易总额达1.60万亿美元，已宣布的并购交易数量达14,689宗。地域方面，交易金额主要集中在北美地区，约占全球并购交易金额的53.69%；行业方面，交易金额主要集中在非周期性消费、金融、通讯三个行业，约占全球并购交易金额的60%。

2014年上半年，中国企业参与的并购交易总金额达到1,374.60亿美元，已宣布的并购交易数量为1,245宗。中国并购交易金额占亚太区交易金额的40.56%，交易金额主要集中在金融、周期性消费品、非周期性消费品三个行业，约占中国企业参与的并购交易的62.85%。

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和并购类投融资业务，形成公司新的利润增长点。2014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224.54亿美元（约合人民币1,395.53亿元）、交易单数11单，位居全球财务顾问排行榜第二位、中资投行第一位。

2014年上半年,公司在巩固和强化本土业务优势的基础上,加深与里昂证券及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、中东等新兴区域渗透,构建全球范围的并购业务网络体系。

2014年下半年展望

2014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,把握市场化并购和行业整合、整体上市的业务趋势,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、深入地参与到跨境并购交易中,打造公司在中国企业参与的跨境并购市场的品牌。

在保持传统财务顾问优势的同时,公司将利用积累的经验和客户资源,通过卖方业务的市场地位和影响力,积极拓展买方业务,提供并购资本中介服务,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

2014年上半年,二级市场行情低迷,中国A股市场股票、基金日均交易量为人民币1,851亿元,同比下降3.1%。行业平均佣金率经历了2013年短暂企稳后进一步下探至0.728%,较2013年底下降8%。截至2014年6月30日,全市场托管证券市值人民币24.41万亿元,较上年末增长2.11%;客户保证金人民币6,083亿元,较上年末增长15.56%。

经营举措及业绩

2014年上半年,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。2014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2.84万亿元,市场份额为6.45%,较2013年同期提高0.28个百分点,市场排名第二。

公司长期注重客户积累。截至2014年6月底,本集团托管的客户资产达人民币2万亿元(含未解禁的大小非客户资产),资产在人民币500万元以上的高净值个人客户数量较2013年底增长29.7%。零售高端客户收入占比较2013年增加了6个百分点。机构客户方面,新增交易席位63个;QFII客户增至129家。

公司坚持服务实体经济,积极把握国家产业结构调整机遇,大力发展中小企业金融业务。基于精品化、高端化定位,从建设团队、组织培训、建章建制、控制风险、业务推动等方面入手,完善了中小企业金融服务体系。2014年上半年,推荐6家企业在全国中小企业股份转让系统(新三板)挂牌;承销14期中小企业私募债,募集资金约人民币21亿元。

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。2014年上半年,公司及中信证券(浙江)、中信证券(山东)共代销金融产品人民币255.45亿元。

2014年下半年展望

随着网点、佣金管制及券商牌照的放开、互联网金融的兴起,证券行业的竞争将更加激烈。同时,创新依然是行业发展的主流,个股期权等创新业务或带来新的业务增长点。

2014年下半年,公司将加快向财富管理转型,重点开发机构客户、企业客户与高净值客户,加大内外部资源整合力度,不断优化团队结构,提升机构服务水平。重点推进客户与团队结构的高端化;大力推动业务创新;打造中小企业综合服务体系;积极推进互联网零售经纪,公司作为首批获得互联网证券业务试点资格的证券公司之一,将加快互联网理财平台的建设,打造“一站式”综合管理账户,增强客户操作便捷性,为推进财富管理提供支撑。

3、交易

市场环境

2014年上半年,A股市场呈现下跌后寻底走势,截至2014年6月30日,上证指数较上年末下跌3.20%。2014年初,在国内经济承压和下行态势下,市场曾延续了上年度末的下跌走势。二季度末,国内各种微刺激和定向刺激政策不断推出,市场对经济新常态增长逐步恢复信心,尤其在中国人民银行采取流动性定向放松等措施影响下,A股市场出现了止跌企稳态势。

总体来看,2014年上半年A股市场以横盘震荡为主,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,其中以计算机、新能源、电子、高端装备等板块相对表现较好。

经营举措及业绩

资本中介型业务

股权类资本中介业务方面,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;面向机构客户开展结构性产品、股票收益互换、场外期权等柜台衍生品业务。2014年上半年,公司继续大力发展做市交易类业务,继续扩大交易所交易基金(ETF)的做市服务,积极准备交易所

期权（包括指数期权、个股期权和ETF期权等）的做市业务以及新三板市场的股票做市业务。报告期内，上述业务增长较快，约定购回式证券交易、股票质押回购交易、柜台衍生品业务、ETF基金做市等业务规模增长迅速，居市场领先水平。

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：推广报价回购业务等创新产品；继续推广自主品牌财富管理产品；提高产品设计及销售能力；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。

大宗商品业务方面，公司获得开展黄金等贵金属现货合约代理和黄金现货合约自营业务资格并在上海黄金交易所开展贵金属交易业务，在上海清算所开展航运指数等交易，在北京等地开展碳排放权交易业务并探索CCER（中国核证自愿减排量）业务机会。为进一步丰富公司业务品种、更好地服务于实体经济，经中国证券业协会评价工作小组评价通过，公司对收益互换业务的实施方案做出修改，将大宗商品现货合约纳入挂钩标的，为客户提供管理大宗商品价格波动的手段，加强公司在大宗商品市场方面的金融服务。

大宗经纪业务方面，坚持“融资与融券业务并重发展”的原则，挖掘客户需求，优化客户结构，严格控制业务风险。截至2014年6月30日，公司、中信证券（浙江）和中信证券（山东）的融资融券业务市场份额合计为9.25%，持续排名市场第一。其中，融资余额为人民币374.54亿元，融券余额为人民币1.09亿元。

项目	公司名称	2014年6月30日	2013年12月31日
融资融券余额（人民币百万元）	中信证券	25,873	22,502
	中信证券（浙江）	8,092	7,310
	中信证券（山东）	3,598	3,608
	合计	37,563	33,420

资料来源：万得资讯、公司内部统计

证券自营投资

2014年上半年，公司继续积极推进股票自营战略转型，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。公司进一步丰富证券自营投资的多样性，增加新交易策略，在有效管理风险的基础上获得收益。公司另类投资运用各种金融工具及衍生品，在境内外市场开展对冲套利交易；选择投资于优秀的对冲基金，以获得低风险、低市场相关性、稳定的收益。目前已开展的业务或策略包括境内外组合对冲基金投资、股指期货现套利、统计套利、基本面量化、可转债套利、特殊情形策略等。其中，境外对冲投资业务收入占比显著提升，有效分散自营投资风险。

2014年下半年展望

2014年下半年，公司将继续大力发展股权资本中介业务，继续丰富产品结构和类型，更好的满足客户投资、融资、风险管理等需求；加大交易系统基础建设，提升客户体验。公司将进一步研究和开发新交易策略，积极把握境内外多市场、多资产类别、多种投资工具所提供的投资机会，多元化收入来源，稳步提高收益率。

预计2014年下半年，A股市场融资融券规模将呈现稳步增长态势。公司将抓住有利时机，重点培育机构客户，完善大宗经纪服务体系。继续保持融资业务的领先优势，同时努力扩大融券业务规模，通过产品创新推动业务发展。

4、资产管理

市场环境

2014年以来，证券公司资产管理业务受托管理规模持续增加，与规模增长相伴的，是产业链的不断延伸，证券公司资产管理业务正在从传统证券市场向场外市场覆盖，进而将实现提供面向大金融市场的“全业务”服务。与此同时，在发展多层次资本市场、利率市场化的大背景下，金融混业竞争态势愈加激烈，传统业务面临严重地同质化竞争，利润空间被进一步压缩，对证券公司资产管理业务的发展提出严峻挑战。

经营举措及业绩

本公司资产管理业务

截至2014年6月30日，公司受托管理资产总规模为人民币6,482.92亿元，其中，集合理财产品规模、定向资产管理业务规模（含企业年金、社保基金）与专项资产管理业务的规模分别为人民币408.51亿元、人民币5,993.80亿元和人民币80.61亿元。

单位：人民币百万元

项目	资产管理规模		管理费收入	
	2014年6月30日	2013年12月31日	2014年上半年	2013年上半年
集合理财	40,851	33,064	66.57	102.85
定向理财	599,380	468,965	165.08	95.71
专项理财	8,061	2,829	1.58	0.50
合计	648,292	504,858	233.23	199.06

资料来源：公司内部统计

2014年上半年，公司继续大力拓展以银行、保险公司为主要客户群体的定向资产管理业务，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1,322.25亿元。企业年金业务方面，公司积极为客户提供企业年金投资管理增值服务，为客户配置稳定收益类资产；社保基金业务方面，公司作为社保基金境内投资管理人，继续保持了较为稳定的业绩表现，债券组合委托资产和股票组合委托资产均有所增加。

2014年上半年，公司继续加大集合业务发展和创新力度，新设立的30支集合资产管理计划首发募集规模达人民币51.96亿元，集合资产管理计划管理规模较2013年底增加约人民币77.87亿元。公司积极参与和推动监管机构、交易所、行业协会牵头的各种创新，不断加强投资研究、市场产品、后台运营等方面的团队建设，通过产品创新创设、老产品优化改造等方式持续完善集合资产管理计划产品线，并在2014年上半年成功发行公司首支QDII集合资产管理计划。

华夏基金

报告期内，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，资产管理规模居行业前列。截至2014年6月30日，华夏基金管理资产规模为人民币4,323.74亿元，较2013年底增加人民币990亿元，增长29.70%。其中，公募基金管理规模为人民币3,316.27亿元，较2013年底增长35.52%，市场占有率9.18%；机构业务资产管理规模为人民币1,007.47亿元（未包括亚债、公募基金机构投资、投资咨询等业务），较2013年底增长13.64%。

2014年下半年展望

2014年下半年，公司资产管理业务将继续为各类客户提供全方位（投资、融资）、全产品的财富管理服务。公司将在不断提升各类账户的投资管理水平、保持良好的投资业绩的基础上，积极探索业务转型，在大资管混业竞争时代背景下打造差异化竞争优势，主要包括但不限于：继续大力拓展以银行、保险公司、企业年金、社保基金等大型机构客户为主要服务对象的定向资产管理业务；注重产品创新，持续推出适合高净值投资者需求的集合资产管理计划，适当地为客户提供融资服务和类资本中介业务；继续推进QDII海外投资业务等。

2014年下半年，华夏基金将坚持以人为本，加强人才队伍建设；健全投资、研发等重点部门和岗位的制度管理体系，规范运作稳健经营；以产品为驱动力，全方位满足客户需求；加强投资能力建设，提升投资业绩水平；大力发展直销业务，力保公募基金管理规模位居行业前列；稳步发展机构业务，继续建立精品服务模式；加大系统开发力度，持续提升中后台创新业务支持能力。

5、投资

私募股权投资

市场环境

2014年上半年，中国私募股权投资基金募资市场整体下滑明显，新募集基金的数量和募资金额同比均大幅下降。据清科研究中心统计，2014年上半年中国私募股权投资基金市场共披露85支私募基金完成募资，其中披露金额的79支基金募资完成规模78.02亿美元。

2014年上半年，私募股权投资行业投资规模及项目数量延续了自2013年下半年以来走出低谷的回升趋势。据清科研究中心统计，2014年上半年共发生私募股权投资231笔，低于2013年同期的312笔和2013年下半年的348笔。其中，披露投资金额的194笔交易的投资总额为197.92亿美元，平均单笔投资额大幅增加。电信及增值业务、互联网、生物技术和医疗健康等新型战略产业投资占据主导地位，房地产行业的投资下滑明显回归理性。

2014年上半年由于A股IPO开闸，私募股权投资的退出活跃度大幅反弹，IPO退出重新成为退出的主要方式。据清科研究中心统计，2014年上半年中国私募股权投资市场共发生退出案例103笔，其中IPO退出75笔，占比72%。

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。

金石投资的全资子公司金石灏纳作为本公司自有资金的投资业务平台，其业务、资金、人员、管理均与金石投资第三方资产管理业务保持独立，专注于实现公司自有资金的保值增值。2014年上半年，金石灏纳完成直接股权投资项目8单，投资金额合计人民币4.13亿元，项目涵盖信息技术业、医疗服务业、高端制造业等领域，并参与拟申报新三板企业的股权投资。

金石投资的全资子公司金石泽信作为金石投资在深圳、珠三角地区开展股权投资、投资基金管理业务和其他金融创新业务的核心平台，专业从事股权投资基金管理、发起设立和受托管理股权投资基金等各类股权投资业务。

截至2014年6月30日，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）累计投资项目3笔，总投资金额人民币6.97亿元；金石投资设立的并购基金——中信并购投资基金（深圳）合伙企业（有限合伙）已签约的投资者共18家，投资总规模超过人民币13亿元，投资策略集中在控股权收购、行业整合与夹层投资等三个方面，当前重点投资于农业、环保、旅游、网络、金融等行业。

2014年4月25日，由金石基金担任基金管理人的中信启航非公开募集证券投资基金正式成立，基金总规模人民币51.88亿元，投资于北京、深圳两地的甲级写字楼物业。该基金以公司优质自有物业作为标的资产，根据国外成熟市场REITs产品理念设计完成，是公司在国内不动产金融领域的重要创新实践，对启动我国存量不动产证券化市场具有较大的示范意义。

2014年下半年展望

面对激烈竞争格局，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，落实公司规模化的市场策略。

金石投资将继续积极推动直投资基金和并购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。同时，将积极探索多元化投资策略和创新投资方向，打造全方位、多层次的股权投资能力。

战略本金投资

中信产业基金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。2014年上半年，该两支基金共新增投资项目2个，总投资金额约人民币4.87亿元。

2014年下半年，中信产业基金将继续坚持“并购型投资与成长型投资并重”的投资策略，主要关注和聚焦公司战略规划中确定的、具备行业经验和资源积累的重点领域，持续稳健地开展投资工作。

中信产业基金将继续利用本集团的业务网络，以及自身投资团队深入行业研究所积累的矩阵式项目挖掘体系进行项目储备，同时将充分利用旗下基金LP、管理公司股东，以及境内外专业投资机构和中介机构所形成的网络体系加强项目积累。

此外，中信产业基金将继续开展有针对性的投后管理工作，结合项目特点，对被投资企业进行分类管理，集中优势资源，确保重点项目重点跟进。针对不同企业，中信产业基金将着重从运营提升、战略转型、并购和资本结构优化等方向切入，协助被投资企业实现业绩和企业价值的同步提升。

6、研究业务

2014年上半年，公司研究业务加快转型，在保持传统行业研究领先的基础上深入挖掘专题研究潜力，结合市场热点，成功举办了主题鲜明的医药论坛、O2O论坛、能源革命论坛以及增长与改革论坛。同时，研究业务在国际化方面取得实质进展，上半年与里昂证券联合举办新加坡医疗保健论坛，并在里昂中国论坛期间推出《中国梦——改革路上的挑战》联合报告，获境外机构投资者青睐。

目前，公司研究业务打造了阵容齐整、知名度较高的宏观、策略、金融产品、量化研究等团队，亦有近百位行业分析师覆盖研究近千家A股公司、70余家A+H股公司和180余家海外中国概念股公司，持续向海内外机构投资者和高净值客户提供及时、全面且有深度的研究报告和投资建议。

除此之外，公司研究业务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）以及联络拜访政府部门和上市公司等，为全球投资者提供与相关政府部门、科研院所、行业协会、上市公司进行沟通交流的高端平台。

同时，公司研究部不断强化与公司其他部门的业务协同，促进部门内跨领域、跨行业的研究协同，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、集团公司、学术组织等机构提供贴近市场的专题报告和政策建议，致力成为具有影响力的非官方经济智库，为新形势下的全面深化改革提供智力支持。

此外，中信里昂证券被《机构投资者》列为亚洲领先的股票研究机构之一，并以其独立的专题研究、经济分析及股票投资策略而闻名。截至2014年6月30日，中信里昂证券的分析师超过140人，覆盖上市公司近1,300家，覆盖行业18个，以经济、量化、国家和行业、策略及技术性分析等五大分类研究见长。

（二）财务报表分析

1、报告期公司盈利能力情况分析

2014年上半年,由于A股IPO重启、公司并表单位增加、各项业务规模持续稳步增长、持仓金融资产价格回升,本集团实现营业收入人民币105.35亿元,同比增长74.38%,其中,经纪业务实现收入人民币38.26亿元,同比增长63.30%;资产管理业务实现收入人民币22.45亿元,同比增长549.90%;证券投资业务实现收入人民币30.28亿元,同比增长40.13%;证券承销业务实现收入人民币9.02亿元,同比增长43.05%。

伴随着营业收入的提高,营业支出相应增长,2014年上半年本集团营业支出为人民币69.33亿元,同比增长107.91%。

2014年上半年,特定创新金融业务实现固定资产增值收益,本集团实现归属于母公司股东的净利润人民币40.76亿元,同比增长93.19%;实现基本每股收益人民币0.37元,同比增长94.74%;加权平均净资产收益率4.56%,同比增加2.14个百分点。

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	3,825,508,626.89	2,266,439,499.83	40.75	63.30	78.30	减少了4.99个百分点
资产管理业务	2,245,101,596.78	1,310,300,355.93	41.64	549.90	539.30	增加了0.97个百分点
证券投资业务	3,027,881,213.16	1,837,228,367.58	39.32	40.13	60.65	减少了7.75个百分点
证券承销业务	901,702,490.80	759,746,949.22	15.74	43.05	41.25	增加了1.08个百分点

2、现金流转情况

2014年上半年,本集团现金及现金等价物净增加额为人民币73.90亿元,2013年同期为人民币69.12亿元,同比增长6.92%。

从结构上看,2014年上半年经营活动产生的现金流量净额为人民币1.98亿元,2013年同期为人民币-186.14亿元,主要是本集团拆入资金、卖出回购业务增大、代理买卖证券款规模增大、手续费及佣金净收入增加导致流入增加,经营活动的流出金额相对较低;投资活动产生的现金流量净额为人民币-49.07亿元,2013年同期为人民币50.75亿元,主要是本集团可供出售金融资产及长期投资增加导致投资活动产生的现金流出增加幅度超出投资活动收回的流入金额;筹资活动产生的现金流量净额为人民币120亿元,2013年同期为人民币206.37亿元,主要由于报告期内公司的筹资规模低于2013年同期,偿付筹资利息同比增加所致。

从上述情况看,报告期内,公司拓宽融资渠道,加大融资规模,财务杠杆水平不断提高,继续支持公司资本中介业务的发展,强化了资产与负债配比及流动性管理。

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	2014年6月30日	2013年12月31日	增减(%)	主要变动原因
交易性金融资产	103,983,811,780.74	69,898,019,216.66	48.77	交易性金融资产规模增加
应收款项	17,336,510,594.36	9,333,213,112.04	85.75	经纪业务应收交收及客户款增加
存出保证金	665,871,218.05	1,024,682,746.07	-35.02	存出保证金减少
投资性房地产	75,080,931.78	432,348,229.56	-82.63	出租的房地产减少
固定资产	889,964,140.56	2,733,697,186.98	-67.44	固定资产注资
在建工程	189,161,939.28	903,706,441.12	-79.07	固定资产注资
其他资产	3,182,296,619.63	879,008,686.15	262.03	土地使用权预付款
短期借款	4,883,495,388.94	2,525,220,343.44	93.39	短期借款规模增加
拆入资金	8,010,000,000.00	4,710,000,000.00	70.06	拆入资金规模增加
卖出回购金融资产款	83,821,543,026.80	55,704,255,109.45	50.48	卖出回购业务规模增加
应付款项	13,871,408,168.82	5,933,935,348.29	133.76	经纪业务交收款增加
长期借款	767,000,000.00	567,000,000.00	35.27	长期借款规模增加
其他负债	7,964,114,531.96	1,207,435,242.38	559.59	应付股利及一年内到期的长期借款增加
项目	2014年1-6月	2013年1-6月	增减(%)	主要变动原因

手续费及佣金净收入	6,182,319,364.67	3,133,547,009.49	97.29	并表单位增加以及投行业务、资产管理业务净收入增加
利息净收入	259,682,231.55	417,785,302.58	-37.84	融资规模扩大、融资利息增加
公允价值变动净收益	681,516,415.11	-346,352,697.39	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	-68,184,877.08	-116,391,221.36	不适用	汇率变动
其他业务收入	172,185,504.93	40,580,575.73	324.31	并表单位增加
营业税金及附加	482,258,633.06	267,260,904.64	80.44	应税收入增加
业务及管理费	6,165,710,341.27	2,862,737,442.81	115.38	并表单位增加
资产减值损失	279,617,283.25	196,690,310.13	42.16	因市场波动计提了可供出售金融资产减值
其他业务成本	4,955,118.82	7,727,595.95	-35.88	出租房地产折旧减少
营业外收入	2,230,949,021.79	16,532,582.05	13394.26	开展特定创新金融业务实现资产增值收益
营业外支出	9,232,241.84	6,926,136.22	33.30	并表单位增加
所得税费用	1,490,480,507.31	605,604,053.50	146.11	并表单位增加、应税利润增加、以及递延所得税变动
经营活动产生的现金流量净额	197,690,507.92	-18,613,940,346.72	不适用	并表单位增加以及回购业务、主营业务收取的手续费净增加额增加
投资活动产生的现金流量净额	-4,907,419,367.17	5,075,430,607.44	不适用	可供出售金融资产规模增加
筹资活动产生的现金流量净额	11,999,903,856.72	20,636,528,401.29	-41.85	公司发行的债券及短期融资券规模较去年同期减少

4、营业收入分地区情况

单位：人民币元

地区	2014年1-6月		2013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	14	201,423,018.01	11	179,919,789.43	11.95
天津市	2	25,335,176.14	2	28,331,696.60	-10.58
河北省	4	5,995,207.51	2	5,928,226.24	1.13
山西省	2	5,325,202.94	1	5,927,601.94	-10.16
辽宁省	6	19,228,014.72	4	22,408,547.16	-14.19
吉林省	2	65,294.05	1	13,375.91	388.15
上海市	17	150,901,352.74	14	169,880,692.14	-11.17
江苏省	16	77,664,095.53	11	80,280,122.11	-3.26
浙江省	52	512,504,022.57	52	553,729,798.12	-7.45
安徽省	3	4,093,890.36	3	3,908,251.16	4.75
福建省	8	4,092,432.77	7	4,396,395.33	-6.91
江西省	7	5,269,725.89	6	5,038,249.98	4.59
山东省	47	261,340,814.70	46	298,232,816.25	-12.37
河南省	5	6,496,023.93	5	7,089,669.56	-8.37
湖北省	5	25,316,972.92	4	27,804,364.32	-8.95
湖南省	1	7,833,951.73	1	5,646,383.35	38.74
广东省	16	101,723,621.82	13	105,455,083.12	-3.54
广西省	3	678,298.42	2	1,502,004.87	-54.84
海南省	2	1,115,672.49	1	917,903.09	21.55
四川省	2	10,851,484.40	1	11,158,299.83	-2.75
云南省	1	811,630.31	1	244,398.45	232.09
陕西省	2	11,822,395.16	2	13,904,287.90	-14.97
宁夏回族自治区	2	994,801.10	1	1,152,677.47	-13.70

黑龙江省	1	181,274.90	-	-	-
内蒙古自治区	2	38,707.72	-	-	-
甘肃	1	-	-	-	-
重庆	1	2,459.90	-	-	-
小计	224	1,441,105,542.73	191	1,532,870,634.33	-5.99
公司本部	-	6,903,893,821.30	-	4,037,723,595.46	70.98
境内小计	224	8,344,999,364.03	191	5,570,594,229.79	49.80
境外小计	-	2,189,816,172.14	-	470,748,121.77	365.18
合计	224	10,534,815,536.17	191	6,041,342,351.56	74.38

5、财务报表合并范围变更的说明

报告期内，公司处置了2家全资子公司——天津京证、天津深证的股权，纳入公司财务报表合并范围的一级单位由14家减至12家。

6、主要会计政策及会计估计变更情况

报告期内，公司根据董事会决议，按照财政部新修订的《企业会计准则第2号——长期股权投资》，对公司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”进行相应修订（具体修订内容请参见公司于2014年4月30日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》以及上交所网站发布的《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》），修订后的公司主要会计政策及会计估计自2014年度起执行。

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

公司不断深化业务转型以应对内外部环境的变化。公司通过进一步提升客户关系管理能力、产品定价与销售能力、交易与投资能力、负债与流动性管理能力，加快推进以客户为中心、差异化竞争、多元化的业务模式。同时，公司大力开展以资本中介业务为重点的创新活动，巩固并增强公司的综合竞争优势。

创新与转型是公司打造核心竞争力的关键。报告期内，公司获批开展黄金等贵金属现货合约代理和黄金现货合约自营业务；成功发行国内首单可在交易所大宗交易平台交易的私募REITs产品。公司的传统中介业务以创新促转型，其中，经纪业务积极开发OTC市场、互联网理财平台、综合金融账户等互联网金融服务；投行业务增强了对新经济、新产业的服务能力，培育优先股、并购、跨境业务等新的业务增长点；资产管理业务以提升投资能力为重点，积极向主动管理转型。

公司资本中介业务规模优势显现。公司进一步拓宽融资渠道，通过发行次级债券、短期融资券，开展收益权转让、转融通业务等方式，不断加大融资规模。截至2014年6月30日，公司财务杠杆率从2014年初的2.5倍提升至3.1倍，大力支持资本中介业务发展，公司固定收益、融资融券、股票质押融资、约定式购回、股票收益互换等业务规模均位居行业前列。

公司一贯重视风险管理。随着公司业务模式不断升级，公司继续加强风险管理能力建设，使风险管理与创新发展相匹配。报告期内，公司全面提升了对信用、市场、合规和操作等风险的管理能力，并进一步加强了对负债及流动性风险的管理，在保证风险可测、可控、可承受的前提下稳步推动创新业务发展。

（四）对外股权投资情况

2014年上半年，本公司对外股权投资金额为人民币7.64亿元，主要包括：

- （1）出资人民币5.89亿元受让华夏基金3.2%的股权；
- （2）向全资子公司中信证券信息与量化服务（深圳）有限责任公司注资人民币1,000万元；
- （3）出资人民币1,200万元参股青岛蓝海股权交易中心；
- （4）向CITICS Global Absolute Return Fund增加投资0.25亿美元（约合人民币1.53亿元）。

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	股票	601318	中国平安	196,465.82	5,136.46	202,068.40	11.20	8,748.58
2	股票	600016	民生银行	108,209.91	16,658.97	103,452.19	5.74	-6,964.47
3	可转债	113001	中行转债	83,348.72	837.21	85,198.11	4.72	2,155.80
4	股票	002252	上海莱士	15,884.64	746.84	47,275.26	2.62	35,140.81
5	股票	600519	贵州茅台	47,709.48	326.69	46,383.67	2.57	-567.55
6	股票	601336	新华保险	45,731.55	2,139.12	45,199.62	2.51	-791.91

7	股票	600383	金地集团	35,708.81	4,646.37	41,306.21	2.29	5,913.86
8	股票	600837	海通证券	45,696.67	4,383.99	40,113.51	2.22	-7,546.42
9	股票	002701	奥瑞金	4,713.30	1,913.54	34,906.57	1.94	9,556.92
10	股票	0467.HK	UNITED ENERGY GROUP LTD	29,946.37	33,738.60	30,797.02	1.71	437.16
期末持有的其他证券投资				1,120,042.18	-	1,127,015.02	62.48	-14,003.73
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	20,570.78
合计				1,733,457.45	-	1,803,715.58	100.00	52,649.83

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。

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 (%)	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动
1	601169	北京银行	300,000.00	3.86	3.97	271,940.02	-0.20	18,556.70
2	601989	中国重工	85,400.88	1.00	0.90	74,174.59	711.44	-12,155.29
3	BBTG11:BZ	BBTG	62,926.56	0.66	0.66	57,959.68	590.90	15,563.93
4	3328.HK	BANK COMM	52,015.57	0.16	0.16	49,428.65	-	-2,586.92
5	600739	辽宁成大	43,694.04	2.46	2.19	44,254.72	34.76	-7,856.06
6	601919	中国远洋	54,384.70	1.19	1.19	36,324.28	-	-3,766.06
7	300315	掌趣科技	1,468.80	1.38	1.38	27,781.02	54.44	5,974.21
8	000982	中银绒业	30,000.00	-	3.74	26,851.85	-	-3,148.15
9	000776	广发证券	24,440.78	0.27	0.33	15,680.00	-31.91	-4,256.68
10	600547	山东黄金	28,931.98	0.55	0.58	12,179.28	-1,440.28	15,360.10
其他			241,270.35	-	-	192,808.39	-13,224.09	-10,999.73
合计			924,533.66	-	-	809,382.48	-13,304.94	10,686.05

注：上表数据中的持有其他上市公司股权包括可供出售金融资产中的股票投资。

3、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	1,260.00	-	设立
中信产业投资基金管理有限公司	82,565.00	35.00	35.00	86,787.84	-7,870.11	-	设立
前海股权交易中心(深圳)有限公司	15,000.00	27.03	27.03	13,888.06	-373.01	-	参与增资扩股
厦门两岸股权交易中心有限公司	1,000.00	11.11	11.11	1,000.00	-	-	设立
青岛蓝海股权交易中心	1,200.00	-	24.00	1,200.00	-0.59	-	设立
合计	176,066.35	-	-	163,775.90	-6,983.71	-	-

注：会计核算科目为长期股权投资及可供出售金融资产。

(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，对子公司通过业务指导、运营支持、决策管理等不同模式进行垂直的风险管理。

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。董事会通过加强对内部控制有关工作的安排、完善公司的内部控制环境和内部控制结构，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

公司董事会下设的风险管理委员会，执行委员会下设的专业委员会，相关内部控制部门与业务部门/业务线共同构成公司风险管理的主要组织架构，形成由委员会进行集体决策、内部控制部门与业务部门/业务线密切配合，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：执行委员会（经营管理层）

公司设立资产负债管理委员会。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，是负责对公司买方业务的金融风险实行日常监控管理的协调决策机构，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，对公司信用风险日常监控管理提供决策支持和执行协调；下设流动性风险管理工作小组，对公司流动性风险进行监控管理、推进流动性风险评估方法和管理体系的建设、协调落实具体评估与管理措施、提供相关决策支持。

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。

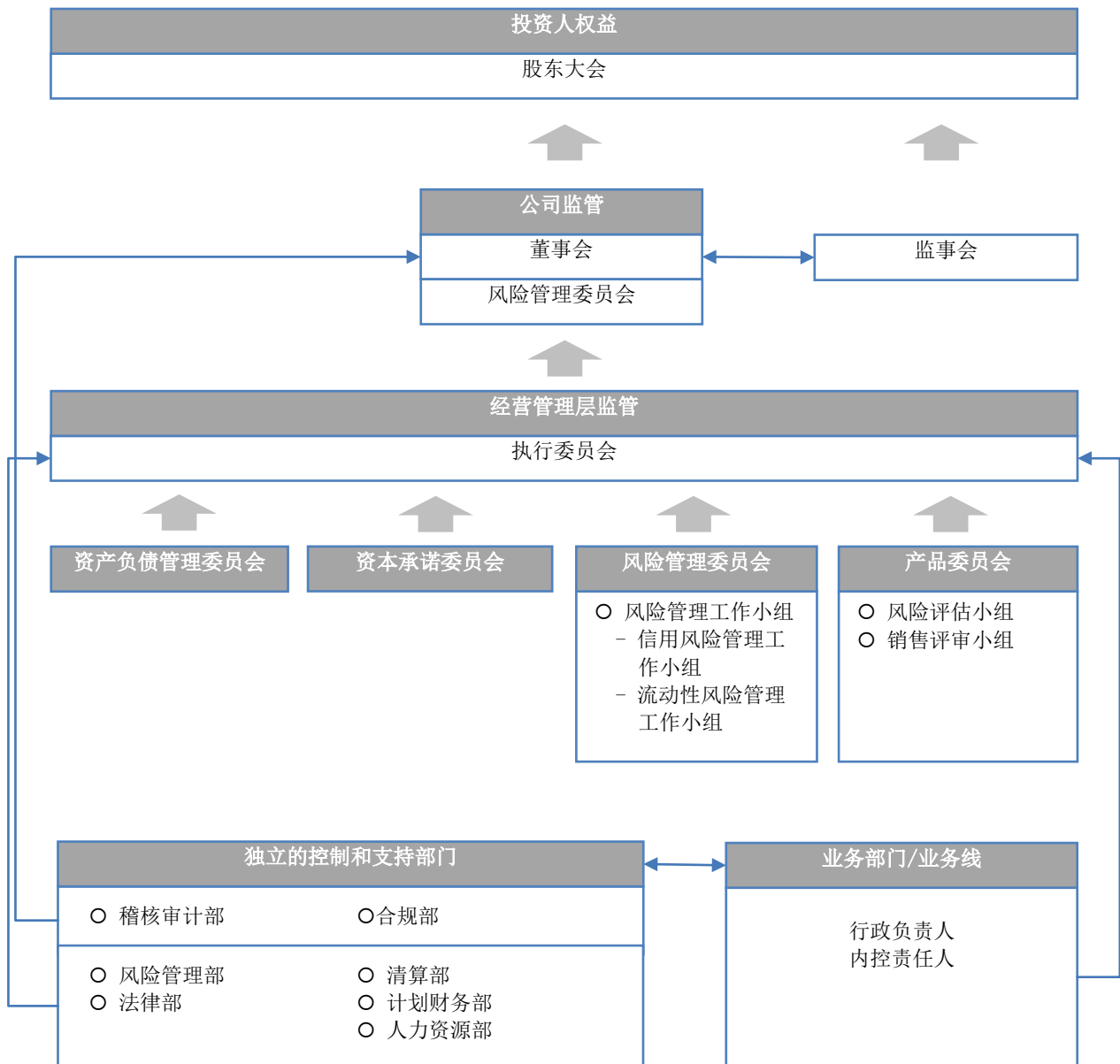
公司的前台业务部门/业务线承担风险管理的第一线责任。建立各项业务的风险管理制度，对业务风险进行监控、评估、报告，使业务风险控制在限额范围内。

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、风险管理部门、经营管理层间的快速报告、反馈机制，定期向经营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。

公司设立稽核审计部全面负责内部稽核，组织对公司各部门/业务线以及主要子公司进行全面稽核，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、临时报告义务等。

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

市场风险是由于持仓证券的市场价格变动而导致的损失风险。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、商品价格风险和汇率风险。其中，权益价格风险是由于股票、股票组合、股指期货等权益品种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变动引起；商品价格风险由各类商品价格发生不利变动引起；汇率风险由非本国货币汇率波动引起。

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部门/业务线、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/业务线、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内。

公司通过独立于业务部门/业务线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/业务线、公司经营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/业务线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地直接与业务部门/业务线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/业务线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/业务线的主要负责人和公司经营管理层。

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 天持有期、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内。

公司对业务部门/业务线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，按照讨论形成的意见，业务部门/业务线会降低风险暴露程度使之符合风险限额，或者业务部门/业务线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，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/业务线、投资账户等不同层面的风险限额指标体系，并形成具体规定或指引，规范限额体系的管理模式。

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。

本集团根据历史数据计算 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

	2014 年 6 月 30 日		2013 年 6 月 30 日	
	本集团	本公司	本集团	本公司
权益价格风险	11,658	8,945	31,402	26,143
利率风险	2,254	2,082	7,463	6,618
汇率风险	1,376	729	1,440	1,047
分散化效应	-2,936	-1,773	-4,149	-3,195
总体 VaR 值	12,352	9,983	36,156	30,613

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 值小于单类资产合计 VaR 值的情况。

本集团 2014 年 6 月 30 日的 VaR 值同比减少人民币 2.38 亿元，本公司 2014 年 6 月 30 日的 VaR 值同比减少人民币 2.06 亿元，主要是权益类资产持仓量减少以及权益类、利率类资产价格波动率下降所致。

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。

本集团的信用风险主要来自四个方面：一是经纪业务代理客户买卖证券及进行期货交易，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，本集团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、股票质押式回购、股票收益互换等资本中介业务的信用风险，指由于客户未能履行合同约定而带来损失的风险；三是信用类产品投资的违约风险，即所投资信用类产品之融资人或发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致资产损失和收益变化的风险；四是利率互换、场外期权、远期业务等场外衍生品交易的对手方违约风险，即交易对手方到期未能按照合同约定履行相应支付义务的风险。

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。

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，很大程度上控制了交易业务相关的结算风险。

资本中介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。公司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，控制此类业务的信用风险。

信用产品投资方面，对于信托类投资，公司制定了产品准入标准和投资限额，通过风险评估、风险提示和司法追索等方式对其信用风险进行管理；对于债券类投资，公司制定了交易对手授信制度，并针对信用评级制定相应的投资限制。

场外衍生品交易的交易对手主要为金融机构或其他专业投资人，主要涉及交易对手未能按时付款、交易双方计算金额不匹配等风险，本集团通过估值制度、交易对手授信制度和交易规模限制来控制此类风险。因境内外评级机构对于债券的评级结果没有较强的可比性，因此分别表述如下：

债券类投资信用风险敞口（中国境内）

单位：人民币万元

投资评级	2014年6月30日	2013年6月30日
中国主权信用	1,325,303	655,820
AAA	1,058,418	1,030,030
AA	3,226,446	2,136,826
A	43,566	32,272
A-1	1,322,864	223,900
其他	457,412	154,347
敞口合计	7,434,009	4,233,195

注：AAA~A指一年期以上债务的评级，其中AAA为最高评级；A-1指一年期以内债务的最高评级。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。其他为没有外部债项评级的资产。

债券类投资信用风险敞口（中国境外）

单位：人民币万元

投资评级	2014年6月30日	2013年6月30日
A	2,733	10,037
B	27,087	12,415
C	154,899	46,578
D	1,884	595
NR	414,345	103,662
敞口合计	600,948	173,288

注：境外债券评级取自穆迪、标普、惠誉三者评级（若有）中的最低者；若三者均无评级，则记为NR。其中，A评级包含穆迪评级Aaa~Aa3、标普评级AAA~AA-、惠誉评级AAA~AA-的产品；B评级包含穆迪评级A1~Baa3、标普评级A+~BBB-、惠誉评级A+~BBB-的产品；C评级包含穆迪评级Ba1~B3、标普评级BB+~B-、惠誉评级BB+~B-的产品；D评级包含穆迪评级Caa1~D、标普评级CCC+~C、惠誉评级CCC+~B-的产品。

报告期末，本集团融资融券业务违约金额为人民币70,149.60元；除此之外，本集团融资融券业务存量负债客户维持担保比例最低值为129.92%；本集团约定购回式证券交易负债客户维持担保比例最低值为134.33%；本集团股权质押回购交易负债客户维持担保比例最低值为152.20%；本集团股票收益互换业务负债客户维持担保比例最低值为112%。

5、流动性风险

流动性风险，是指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，设立流动性风险管理工作小组负责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经营管理层相关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调整到公司允许的范围之内。

为加强对流动性风险的管理，报告期内，公司在风险管理工作小组下设立流动性风险管理小组，作为公司流动性风险的管理平台，通过监控管理、决策支持等，保证公司流动性风险在平稳、可控范围之内。

6、操作风险

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/业务线、内控和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，公司继续加强和细化投行项目信息披露等流程的管理，改进经纪业务新股异常交易监控机制，加强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

本集团的主营业务为提供投资银行、经纪、交易、资产管理、投资及相关金融服务。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）2013年度利润分配方案执行情况

2014年6月18日，公司2013年度股东大会审议通过了2013年度利润分配方案，即，每10股派发现金红利人民币1.50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2013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0.793622元兑1.00港元），即每股派发现金红利0.18901港元（含税）。公司分别于2014年4月29日、2014年6月18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2013年末期股息的公告。

2014年8月8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2013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2014年8月15日发放完毕。

（三）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。截至2014年6月30日，公司累计使用募集资金折合人民币110.52亿元，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23.00亿元用于境外固定收益产品投资；人民币15.81亿元用于发展跨境业务；人民币367.69万元用于支付境外发生的、与境外平台相关的费用。尚未使用的募集资金折合人民币2.19亿元。

报告期内，公司发行一期次级债券，发行规模人民币60亿元，全部用于补充公司营运资金，发展资本中介型业务和创新型业务，满足公司不断增长的资本需求；公司共发行六期短期融资券，用于补充公司流动资金。

截至2014年6月30日，公司发行在外的公司债券余额为人民币215亿元，次级债券余额为人民币60亿元，美元债券余额为8亿美元（约合人民币49.43亿元），短期融资券余额为人民币120亿元，各类债券余额合计人民币444.43亿元。

上述募集资金的使用方向与招股说明书/募集说明书披露的内容一致。2014年，公司将根据经营发展战略并结合资本市场情况，继续将募集资金投入使用。

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）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2013年度经审计净资产10%的非募集资金投资项目。

报告期内，公司根据第五届董事会第二十二次会议决议，与金石泽信作为联合竞拍人，按照6:4的比例共同出资人民币17.745亿元支付深圳市规划和国土资源委员会编号为T207-0049地块的首期土地使用权价款，其中，公司出资人民币10.647亿元，金石泽信出资人民币7.098亿元。

五、重要事项

（一）重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项。公司子公司的重大诉讼事项如下：

公司控股子公司华夏基金管理的中小企业私募债资产管理计划，于2013年6月7日认购了厦门圣达威服饰有限公司（以下简称“圣达威”）发行的人民币2,500万元私募债券（债券简称：“13圣达01”，存续期两年，票面年利率10.2%）。2014年6月11日，圣达威因资金不足，发布《厦门圣达威服饰有限公司2013年中小企业私募债券第一期利息无法按时支付的公告》，表示无法于原定付息日2014年6月13日按期支付“13圣达01”第一期债券利息。为维护该资产管理计划及委托人的合法权益，华夏基金于2014年6月30日对“13圣达01”私募债券担保人中海信达担保有限公司提起诉讼，要求中海信达担保有限公司承担连带保证责任，诉请赔偿金额约为人民币3,040万元。2014年7月1日，北京市朝阳区人民法院向华

夏基金出具了立案通知书。目前，北京市朝阳区人民法院尚未开庭审理本案。

(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、中信期货收购中信新际 58%股权

2014年4月29日，公司第五届董事会第二十四次会议审议通过了《关于全资子公司中信期货有限公司以定向增资方式购买中信新际期货有限公司58%股权的议案》（详见2014年4月30日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和上交所网站），同意公司全资子公司中信期货以定向新增注册资本由中信兴业投资认缴的方式，购买中信兴业投资所持有的中信新际58%的股权（公司放弃优先认缴中信期货新增注册资本的权利），本次交易涉及金额预计不超过人民币3亿元，具体增资金额、增资比例、交易金额以国有资产管理机构核准/备案的资产评估结果为准。目前，本次交易正在监管部门审批中。

本交易对手方中信兴业投资系本公司第一大股东中信有限的全资子公司，因此，本交易涉及关联/连交易。因交易金额仅占本公司2013年度经审计净资产人民币877亿元的0.34%，且根据《香港上市规则》有关交易的相关最高规模测试百分比率均小于5%，本次关联/连交易只需公司董事会审议批准即可。董事会审议过程中，关联/连方董事居伟民先生回避表决。本交易已经公司第五届董事会关联交易控制委员会预审通过，公司独立董事已就本交易发表了同意的独立意见。

2、转让全资子公司天津京证、天津深证 100%股权

2013年11月29日，公司2013年第三次临时股东大会审议通过了《关于转让子公司股权开展特定创新金融业务的议案》，根据该议案，公司于2014年4月28日将全资子公司天津京证、天津深证的全部股权转让予金石基金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》和上交所网站）。

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

为整合内部资源、提高本集团在相关区域市场的竞争力，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中信证券（浙江）的重组意向方案及分立方案，拟通过分立的方式对中信证券（浙江）的资产进行梳理，以吸收合并等方式将梳理出的优质资产整合到本公司，并以市场化方式转让剩余资产，最终实现资源的优化配置。2014年7月7日，中国证监会核准中信证券（浙江）分立为中信证券（浙江）有限责任公司和金通证券有限责任公司（以下简称“金通证券”）（详见《中信证券股份有限公司关于全资子公司中信证券（浙江）有限责任公司分立获批的公告》，2014年7月12日，《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和上交所网站）。目前，中信证券（浙江）有限责任公司的工商变更登记和金通证券的工商设立登记手续已办理完毕（详见公司与本报告同日披露的《中信证券股份有限公司关于全资子公司中信证券（浙江）有限责任公司分立工作进展情况的公告》），公司将尽快制订重组具体实施方案提交公司董事会、股东大会审议。

(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2013年度股东大会审议通过的《关于预计公司2014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	2014年预计的交易金额	2014年1-6月实际发生的交易金额	占同类交易金额的比例(%)	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	19,651.75	1.96	19,651.75
中信集团及其联系人	证券和金融服务支出 ^{注1}	100,000	1,367.01	0.38	-1,367.01

中信集团及其联系人	房屋租赁收入 ^{注1}	3,300	908.46	5.28	908.46
中信集团及其联系人	房屋租赁支出 ^{注1}	4,000	1,710.46	0.28	-1,710.46
中信集团及其联系人	综合服务收入 ^{注1}	400	-	-	-
中信集团及其联系人	综合服务支出 ^{注1}	10,000	2,214.71	0.36	-2,214.71
中信产业基金	手续费收入	3,030	-	-	-
中信产业基金	股权投资	250,000	-	-	-
中信产业基金	认缴出资基金	2 亿港元	-	-	-
前海股权交易中心	手续费收入	300	-	-	-
前海股权交易中心	房屋租赁收入	450	215.73	1.25	215.73
前海股权交易中心	业务及管理费支出	100	-	-	-
青岛蓝海股权交易中心	手续费收入	300	-	-	-
青岛蓝海股权交易中心	业务及管理费支出	100	10.00	-	-10.00
厦门两岸股权交易中心	手续费收入	300	-	-	-
厦门两岸股权交易中心	业务及管理费支出	100	-	-	-
中国人寿资产管理有限公司	手续费收入	4,210	-	-	-
国寿投资控股有限公司	认缴股权投资基金	100,000	-	-	-
兴业证券股份有限公司	手续费收入	50	-	-	-
长江证券股份有限公司	手续费收入	50	-	-	-
浙江民泰商业银行股份有限公司	手续费收入	1,000	-	-	-
南京高科股份有限公司	手续费收入	0.20	-	-	-
南京高科股份有限公司	手续费支出	0.10	-	-	-
北京标普指数信息服务(北京)有限公司	手续费收入	10	-	-	-

注：2013年12月，公司与中信集团续签了关联/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〉之补充协议（一）》和《综合服务框架协议》，并就每个框架协议所涉及的2014-2016年度关联/连交易分别设定了年度上限，其中，该三类交易的2014年度上限为上表中“2014年预计的交易金额”。

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2013年度股东大会已批准相关交易量以实际发生数计算。其中，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37.62亿元；与兴业证券股份有限公司的证券和金融产品交易量约为人民币4.05亿元。

此外，报告期至本报告披露日，公司新增如下关联/连交易：

(1) 中信期货收购中信新际58%股权

详情请参见本节“重大资产收购及出售情况”。

(2) 中信证券国际对下属相关子公司的股权结构进行调整

为促进资产管理业务的发展，中信证券国际对旗下具有相关业务牌照的子公司的股权结构进行调整，涉及以下两项关联/连交易：

① CITIC Securities International Fund Management Limited (以下简称“CSIFM”) 是中信证券国际持股55%的子公司，其全资子公司中信证券国际投资管理(香港)有限公司具有香港证监会第4类(就证券提供意见)及第9类(提供资产管理)经营资格。中信证券国际通过全资子公司CSIAMF(CL) Limited收购CSIFM剩余45%的股权，实现全资持有CSIFM，股权收购价款为港币1,000万元。根据《上交所上市

规则》及《香港上市规则》，CSIFM 剩余 45%股权的持有人 China Alpha Fund Management Limited 构成公司的关联/连方，本次交易构成关联/连交易。目前，股权转让已经完成，中信证券国际持有 CSIFM 的股权比例已由 55%增至 100%。

② CSI Capital Advisors, Limited 是中信证券国际的全资子公司，具有香港证监会第 4 类（就证券提供意见）及第 9 类（提供资产管理）经营资格。为与中信信托合作发展资产管理业务，实现双赢互利，中信证券国际将 CSI Capital Advisors, Limited 51%的股权转让予中信信托，股权转让价款为港币 20 万元。交易完成后，中信证券国际将持有 CSI Capital Advisors, Limited 其余 49%的股权。CSI Capital Advisors, Limited 已于 2014 年 4 月 3 日更名为 CTI Capital Management Limited，并注册中文名“中信信惠国际资本有限公司”。目前，相关股权转让事项正在监管部门审批中。

因上述交易金额均未达到公司 2013 年度经审计净资产的 0.5%，且《香港上市规则》有关交易的相关最高规模测试百分比率未超过 0.1%，上述交易经公司半数以上独立非执行董事同意后即可开展。2014 年 2 月 10 日，公司独立非执行董事就上述事项进行了专项表决，并一致审议通过，相关表决已报上交所备案。

(3) 光船租赁

公司全资子公司中信证券投资的全资子公司中信寰球商贸与江阴利电煤炭运销有限公司（以下简称“江阴利电”）签署《光船租赁合同》，将其拥有的 1 艘 5.1 万吨干散货新船光船出租予江阴利电，租期 1 年，自船舶交付江阴利电之日起计算，合同租金约人民币 1,440 万元。

江阴利电是江苏利电能源集团的全资子公司，中信泰富间接持有江苏利电能源集团 82.52%的股权。因此，江阴利电构成公司的关联/连方，本交易构成关联/连交易。因交易金额未达到公司 2013 年度经审计净资产的 0.5%，且《香港上市规则》有关交易的相关最高规模测试百分比率未超过 0.1%，本交易经公司半数以上独立非执行董事同意后即可开展。2014 年 5 月 30 日，公司独立非执行董事就此事项进行了专项表决，并一致审议通过，相关表决已上报上交所备案。

(4) 公司接受长江证券股份有限公司相关研究服务

公司与长江证券证券股份有限公司（以下简称“长江证券”）续签《长江证券咨询平台信息服务协议》，接受其研究报告和相关服务，用于公司证券投资业务及相关研究，协议期限为 1 年，协议金额为人民币 20 万元。

因公司监事何德旭先生自 2013 年 12 月 23 日起担任长江证券独立董事，长江证券构成《上交所上市规则》项下公司的关联方，本交易构成《上交所上市规则》项下的关联交易，但不构成《香港上市规则》项下的关连交易。因交易金额未达到公司 2013 年度经审计净资产的 0.5%，本交易经公司半数以上独立非执行董事同意后即可开展。2014 年 7 月 21 日，公司独立非执行董事就此事项进行了专项表决，并一致审议通过，相关表决已上报上交所备案。

(5) 公司接受兴业证券股份有限公司相关研究服务

公司与兴业证券股份有限公司（以下简称“兴业证券”）签署《兴业证券研究服务协议》，接受其研究报告和相关服务，用于公司证券投资业务及相关研究，协议期限为 1 年，协议金额为人民币 20 万元。

因公司独立非执行董事吴晓球先生同时担任兴业证券董事，兴业证券构成《上交所上市规则》项下公司的关联方，本交易构成《上交所上市规则》项下的关联交易，但不构成《香港上市规则》项下的关连交易。因交易金额未达到公司 2013 年度经审计净资产的 0.5%，本交易经公司半数以上独立非执行董事同意后即可开展。2014 年 8 月 26 日，公司独立非执行董事就此事项进行了专项表决，并一致审议通过，相关表决已上报上交所备案。

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/连方存在担保、债权、债务往来等事项的情况

(1) 关联/连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（详见公司于 2006 年 5 月 25 日在《中国证券报》刊登的《2006 年中信证券股份有限公司债券发行公告》）。截至 2014 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（2013 年 12 月 31 日：人民币 15 亿元）。

(2) 关联/连方债权债务余额

单位：人民币元

关联/连方	关联/连关系	向关联/连方提供资金		关联/连方向公司提供资金	
		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	-	-
中信银行股份有限公司②	公司第一大股东子公司	-	50,000.00	-	-

中信银行股份有限公司③	公司第一大股东子公司	250.00	592,046.75	-	-
中信泰富有限公司④	公司第一大股东子公司	111,702.83	111,702.83	-	-
中信兴业投资集团有限公司④	公司第一大股东子公司	115,659.39	115,659.39	-	-
中信信托有限责任公司⑤	公司第一大股东子公司	-	-	-	150,000.00
中信银行股份有限公司⑤	公司第一大股东子公司	-	-	-3,204,579.00	322,200.00
中信渤海铝业控股有限公司⑥	公司第一大股东母公司的子公司	-	-	-	68,000.00
前海股权交易中心(深圳)有限公司⑤	本公司联营企业	-	-	-242,600.00	590,342.84

截至2014年6月30日,公司不存在关联/连方占用公司资金情况。

关联/连方债权债务形成原因:

- ①中信期货支付物业押金;
- ②中信证券(山东)支付租赁保证金;
- ③公司支付押金;
- ④公司支付租赁保证金;
- ⑤公司收取的租赁保证金;
- ⑥公司应付未付的装修款。

上述关联/连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

2014年,公司根据第五届董事会第十二次会议决议,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有限公司发行的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9.02亿美元,包括首期境外债券本金、利息及其他相关费用。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。

(2) 控股子公司的担保事项

报告期内,公司控股子公司中,仅中信证券国际及其全资子公司里昂证券存在担保事项,相关担保均是对其下属子公司提供,且为满足下属子公司业务开展而进行的,主要为:贷款担保,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)涉及的交易担保及其它与业务相关的担保,房屋租赁担保等。具体为:

序号	担保方	被担保方	担保金额	担保内容
1	中信证券国际	CSI Capital Management Limited	8,000 万美元	贷款担保
2	中信证券国际	中信证券经纪(香港)有限公司	20,000 万港币	贷款担保
3	中信证券国际	里昂证券及其全资子公司	36,500 万美元	贷款担保
4	中信证券国际	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
5	中信证券国际	CITIC Securities International USA, LLC	358.80 万美元	房屋租赁担保 ^{注2}
6	里昂证券	里昂证券的子公司	250,000 万港币 42,900 万美元 450 万新加坡币	贷款担保及其它与业务相关的担保

注1:序号1-5的被担保方均为中信证券国际的全资子公司。

注2: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。上表所列租金系房屋租赁合同约定的剩余年限的租金金额。

此外,本公司及控股子公司未向股东及其关联/连方提供担保。

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

2002年12月公司首次公开发行A股时承诺:“抓紧办理以下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:1、上海番禺路390号时代大厦房屋10套(建筑面积1,300平方米);

2、南京华侨大厦 23 层（建筑面积 700.14 平方米）；3、北京光华大厦（现名为“北京和平西街彩印大厦”）6-7 层（建筑面积 3,000 平方米）；4、深圳市中信海文花园房屋 26 套（建筑面积 2,992.61 平方米）。”

上述房产中，上海番禺路 390 号时代大厦、深圳市中信海文花园相关房产的房屋所有权证已办理完毕；南京华侨大厦 23 层和北京和平西街彩印大厦 6-7 层两处房产的变更和过户手续的办理中，面临诸多困难，公司难以预计承诺完成的具体时间，同时因该两处房产的账面价值较低（截至 2013 年 12 月 31 日账面价值合计人民币 1,030.20 万元），仅占公司 2013 年经审计总资产人民币 2,714 亿元的 0.0038%、占 2013 年经审计净资产人民币 877 亿元的 0.0118%，如公司未能完成承诺事项，对公司的正常运营不会造成重大负面影响。

为此，2014 年 6 月 18 日，公司 2013 年度股东大会同意公司豁免履行关于抓紧办理南京华侨大厦 23 层和北京和平西街彩印大厦 6-7 层两处房产的变更和过户手续的承诺事项。至此，公司的承诺事项已取得股东大会的豁免并规范完成。

2、公司股东、关联/连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；针对银行和信托投资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。”

因中信集团已将其所持本公司全部股份转让至其子公司中信有限，此承诺由中信有限承继。

此承诺长期有效，目前执行情况良好，将继续履行。

（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%。”

此承诺长期有效，目前由中信有限承继，执行情况良好，将继续履行。

未有其他股东及关联/连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

经公司 2013 年度股东大会审议批准，公司继续聘请安永华明和安永会计师事务所为公司 2014 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；聘请安永华明为公司 2014 年度内部控制的审计机构。相关审计费用不超过人民币 450 万元，审阅费用不超过人民币 200 万元。

（十）公司、董事会、董事、监事、高级管理人员等受处罚及整改情况

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 2014 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 2014 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

2014 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）、中信证券（山东）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、2012年3月15日，公司第四届董事会第三十七次会议审议通过了《关于转让中信标普指数信息服务（北京）有限公司股权的议案》，同意公司将所持中信标普50%的股权受让至麦格劳·希尔国际企业有限公司（McGraw-Hill International Enterprises Inc），股权转让价款为50万美元。受相关政策限制，该次股权转让未能完成。为此，2014年8月28日，公司第五届董事会第二十六次会议审议通过了《关于处置中信标普信息指数服务（北京）有限公司股权的议案》，同意公司以不低于50万美元的价格处置所持有的中信标普50%的股权，授权公司经营管理层全权办理本次股权处置的相关手续；如相关股权处置程序未能在中信标普的营业期限内（即：2015年12月26日之前）完成，董事会授权公司经营管理层根据有关法律法规对中信标普进行解散清算。

2、根据公司第五届董事会第二十三次会议关于在中国（上海）自由贸易试验区设立分公司的决议，经深圳证监局核准（《深圳证监局关于核准中信证券股份有限公司设立1家分支机构的批复》，深证局许可字[2014]98号），公司获准在上海自由贸易试验区设立一家分公司，该分公司已于2014年8月12日完成工商注册，名称为“中信证券股份有限公司上海自贸试验区分公司”，将在取得经营证券业务许可证后正式开业。

3、证券营业网点变更情况

截至报告期末，本集团在境内拥有证券营业部188家（新设13家）、期货营业部36家（新设7家）；在香港拥有分行4家。

(1) 本公司

报告期内，公司新设12家证券营业部并完成了3家证券营业部的同城迁址，目前，公司证券营业部由70家增至82家，另有7家证券营业部正在筹建中。具体情况如下：

序号	新设证券营业部名称	新设证券营业部地址	
1	保定东风中路证券营业部	河北省保定市新市区东风中路1690号	
2	呼和浩特如意和大街证券营业部	内蒙古自治区呼和浩特市赛罕区四纬路金泰丽湾10号综合体	
3	深圳前海证券营业部	广东省深圳市南山区临海大道海运中心主塔楼1717号房	
4	深圳望海路证券营业部	广东省深圳市南山区蛇口望海路1168号招商局广场2号楼	
5	抚顺裕民路证券营业部	辽宁省抚顺市新抚区裕民路段8号77门市单元34室	
6	鞍山胜利路证券营业部	辽宁省鞍山市铁东区胜利南路148号-S3、S4	
7	重庆洪湖东路证券营业部	重庆市渝北区洪湖东路11号3幢2-8号	
8	南京宝塔路证券营业部	江苏省南京市溧水经济开发区宝塔北路8号	
9	张家港人民中路证券营业部	江苏省张家港市人民西路国泰时代广场B座一、二层	
10	上海牡丹江路证券营业部	上海市宝山区牡丹江路1508号4402乙室	
11	上海张江园区证券营业部	上海市张江高科技园区科苑路88号2幢112分区123、124单元	
12	上海嘉定证券营业部	上海市嘉定区沪宜公路3099号908室	
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
深圳福华一路证券营业部		深圳总部证券营业部	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场二期12楼
总部证券营业部		北京京城大厦证券营业部	北京市朝阳区新源南路6号1号楼2404室
北京南三环东路证券营业部		北京东三环中路证券营业部	北京市朝阳区广渠路39号院2号楼7层01单元

(2) 中信证券（浙江）

报告期内，中信证券（浙江）未新设证券营业部，证券营业部家数仍为59家。此外，报告期末至本报告披露日新设1家证券营业部，即：杭州解放东路证券营业部，另有8家证券营业部正在筹建中。

注：根据中信证券（浙江）分立方案，中信证券（浙江）苍南龙港大道证券营业部、天台县后巷证券营业部将依法变更为金通证券苍南龙港大道证券营业部、天台县后巷证券营业部。

(3) 中信证券（山东）

报告期内，中信证券（山东）新设证券营业部1家，即：淄博沂源健康路证券营业部；完成1家证券营业部的同城迁址。报告期末至本报告披露日，新设7家证券营业部，即：郑州纬五路证券营业部、济南阳光新路证券营业部、青岛总部证券营业部、青岛燕儿岛路证券营业部、青岛登州路证券营业部、潍坊鸢飞路证券营业部、青岛中山路证券营业部。目前，中信证券（山东）拥有54家证券营业部，另有1家证

券营业部正在筹建中。

(4) 中信期货

报告期内，中信期货新设7家期货营业部，即：成都营业部、南昌营业部、厦门营业部、石家庄营业部、太原营业部、海口营业部、兰州营业部。此外，完成了1家期货营业部的同城迁址。报告期末至本报告披露日，新设2家期货营业部，即：天津营业部、长沙营业部。目前，中信期货拥有38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4家。

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

注：有限售条件股均为公司股权激励股，公司股权激励相关情况请参阅《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》、《证券时报》及上交所网站）。

(二) 股东情况

1、2014年6月30日公司股东总数：563,464户，其中，A股股东563,345户、H股登记股东119户。

2、截至2014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	-10,000	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
华夏人寿保险股份有限公司-万通保险产品	境内非国有法人	186,016,020	1.69	56,107,339	A股
中国运载火箭技术研究院	国有法人	106,478,308	0.97	-	A股
中国证券金融股份有限公司	境内非国有法人	93,594,067	0.85	42,146,563	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	90,535,984	0.82	18,805,931	A股
南京高科股份有限公司	境内非国有法人	76,586,324	0.70	12,022,690	A股
中信国安集团有限公司	境内非国有法人	63,739,930	0.58	-	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。
 注4：截至2014年6月30日，公司前十名股东无股份质押和冻结情况。
 注5：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2014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

2014年8月6日，公司接第一大股东中国中信股份有限公司通知，其公司名称已变更为“中国中信有限公司”，更名后，持有本公司的股权比例不变，仍为20.30%。
 2014年4月16日，中信有限的股东中信集团及北京中信企业管理有限公司，与中信泰富签署了股份转让协议，同意将其所持中信有限100%的股权受让予中信泰富。相关股权转让已于2014年8月25日完成，中信泰富已成为本公司第一大股东中信有限的单一直接股东。2014年8月27日，公司接获通知，中信泰富更名为“中国中信股份有限公司”。

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2014年6月30日，本集团共有员工12,544人（含经纪人、派遣员工），其中，本公司员工4,986人（含经纪人、派遣员工）。
 报告期内，公司员工的薪酬情况详见本报告财务报表附注五、25。此外，公司的薪酬政策、培训计划未有变化，与公司2013年年度报告披露的内容一致（详见公司2013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。

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：

二零一四年八月二十八日



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	日期	公告事项
1	2014-1-1	H 股公告——截至二零一三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	2014-1-10	2014 年度第一期短期融资券发行结果公告、2013 年 12 月份财务数据简报
3	2014-1-14	关于刘威先生、陈军先生和闫建霖先生正式出任公司执行委员会委员的公告
4	2014-1-21	关于获批开展黄金等贵金属现货合约代理和黄金现货合约自营业务的公告
5	2014-1-22	2013 年度业绩快报
6	2014-1-25	第五届董事会第二十一次会议决议公告
7	2014-1-27	第五届董事会第二十二次会议决议公告
8	2014-1-29	关于公司《章程》变更获批的公告
9	2014-2-8	H 股公告——截至二零一四年一月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
10	2014-2-12	2014 年 1 月份财务数据简报
11	2014-2-15	2014 年度第二期短期融资券发行结果公告、关于承诺事项履行情况的公告
12	2014-3-4	H 股公告——截至二零一四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	2014-3-7	2014 年度第三期短期融资券发行结果公告、关于公司《章程》变更公告、2014 年 2 月份财务数据简报、公司《章程》及附件（2013 年第二次修订）
14	2014-3-18	H 股公告——董事会会议通知
15	2014-3-19	关于刘乐飞先生正式出任公司副董事长的公告
16	2014-3-28	2013 年年度报告及摘要、第五届董事会第二十三次会议决议公告、第五届监事会第九次会议决议公告、2014 年日常关联/连交易预计公告、主要会计政策及会计估计变更公告、关于公司承诺事项履行进展情况的公告、提示性公告、2013 年度审计报告、2013 年度内部控制评价报告、内部控制审计报告、主要会计政策及会计估计变更说明、被第一大股东和其他关联方占用资金情况的专项说明、2013 年度社会责任报告、2013 年度独立非执行董事述职报告、第五届董事会审计委员会 2013 年度履职情况报告、第五届董事会独立非执行董事关于公司第五届董事会第二十三次会议相关事项的专项说明及独立意见、董事会提名委员会议事规则
17	2014-4-2	H 股公告——截至二零一四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	2014-4-5	关于开展互联网证券业务试点的公告
19	2014-4-10	2014 年 3 月份财务数据简报
20	2014-4-11	2014 年度第四期短期融资券发行结果公告
21	2014-4-16	关于全资子公司中信万通证券有限责任公司更名的公告、H 股公告——董事会会议通知
22	2014-4-17	提示性公告
23	2014-4-26	2013 年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2013 年度）、2013 年公司债券（第二期）受托管理事务报告（2013 年度）
24	2014-4-29	2014 年次级债券（第一期）发行结果公告
25	2014-4-30	2014 年第一季度报告、第五届董事会第二十四次会议决议公告、关于召开 2013 年度股东大会的通知、2013 年度股东大会会议文件、关于公司承诺事项履行进展情况的公告、关于 2013 年度利润分配方案征求投资者意见的公告
26	2014-5-6	H 股公告——截至二零一四年四月三十日止月份之股份发行人的证券变动月报表
27	2014-5-8	2014 年 4 月份财务数据简报
28	2014-5-10	2014 年度第五期短期融资券发行结果公告、净资本变动公告
29	2014-5-28	关于公司债券“13 中信 01”、“13 中信 02”、“13 中信 03”跟踪评级结果的公告、2013 年公司债

		券（第一期）跟踪评级报告（2014）、2013年公司债券（第二期）跟踪评级报告（2014）
30	2014-5-30	2013年公司债券（第一期）2014年付息公告、关于召开2013年度股东大会的第二次通知、关于公司承诺事项履行进展情况的公告
31	2014-6-4	H股公告——截至二零一四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	2014-6-7	2014年5月份财务数据简报
33	2014-6-10	第五届董事会第二十五次会议决议公告
34	2014-6-13	2013年度股东大会的提示性通知、2014年度第六期短期融资券发行结果公告
35	2014-6-19	2013年度股东大会决议公告、关于公司豁免履行相关承诺的公告、2013年度股东大会法律意见书
36	2014-6-27	关于在上海市新设一家分公司获批的公告

注：上表“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“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	日期	公告事项
1	2014-1-9	关于2013年12月份财务数据的公告，海外监管公告——2014年度第一期短期融资券发行结果公告
2	2014-1-13	关于刘威先生、陈军先生和闫建霖先生正式出任公司执行委员会委员的公告
3	2014-1-20	本公司开展黄金等贵金属现货合约代理和黄金现货合约自营业务获批准
4	2014-1-21	2013年度业绩快报
5	2014-1-24	增选副董事长及调整董事会专门委员会成员公告、董事名单与其角色和职能
6	2014-1-26	关于本公司竞得位于深圳的土地使用权公告
7	2014-1-28	关于公司《章程》变更获批的公告
8	2014-2-7	截至二零一四年一月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
9	2014-2-11	关于2014年1月份财务数据的公告
10	2014-2-14	海外监管公告——2014年度第二期短期融资券发行结果公告、关于承诺事项履行情况的公告
11	2014-3-3	截至二零一四年二月二十八日止月份之股份发行人的证券变动月报表
12	2014-3-6	关于2014年2月份财务数据的公告，关于公司《章程》变更公告，海外监管公告——2014年度第三期短期融资券发行结果公告，公司《章程》及附件
13	2014-3-17	董事会会议通知
14	2014-3-18	关于刘乐飞先生副董事长任职资格获批公告、董事名单与其角色和职能
15	2014-3-27	2013年年度业绩公告，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/连交易及(3)建议修订《公司章程》 本公司第一大股东之股权结构变更的公告，董事名单与其角色和职能，董事会提名委员会议事规则 海外监管公告——第五届董事会第二十三次会议决议公告、第五届监事会第九次会议决议公告、2014年日常关联/连交易预计公告、主要会计政策及会计估计变更公告、关于公司承诺事项履行进展情况的公告、2013年度内部控制评价报告、内部控制审计报告、主要会计政策及会计估计变更说明、被第一大股东和其他关联方占用资金情况的事项说明、2013年度社会责任报告、2013年度独立非执行董事述职报告、第五届董事会审计委员会2013年度履职情况报告
16	2014-4-1	截至二零一四年三月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
17	2014-4-4	海外监管公告-关于开展互联网证券业务试点的公告
18	2014-4-9	关于2014年3月份财务数据的公告
19	2014-4-10	海外监管公告——2014年度第四期短期融资券发行结果公告
20	2014-4-15	董事会会议通知、关于全资子公司中信万通证券有限责任公司更名的公告

21	2014-4-16	本公司第一大股东之股权结构变更公告
22	2014-4-25	海外监管公告-2013 年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2013 年度）、2013 年公司债券（第二期）受托管理事务报告（2013 年度）
23	2014-4-28	2014 年次级债券（第一期）发行完毕
24	2014-4-29	2013 年年度报告，2013 年度股东大会通函、通告、代表委任表格、回执，关于 2013 年度利润分配方案征求投资者意见的公告，关于中信期货拟购买中信新际 58%股权的公告，2014 年第一季度业绩报告，海外监管公告——关于公司承诺事项履行进展情况的公告、第五届董事会第二十四次会议决议公告
25	2014-5-5	截至二零一四年四月三十日止月份之股份发行人的证券变动月报表
26	2014-5-7	关于 2014 年 4 月份财务数据的公告
27	2014-5-9	海外监管公告——2014 年度第五期短期融资券发行结果公告、有关净资本变动的公告
28	2014-5-27	海外监管公告——关于公司债券“13 中信 01”、“13 中信 02”、“13 中信 03”跟踪评级结果的公告，2013 年公司债券（第一期）跟踪评级报告（2014），2013 年公司债券（第二期）跟踪评级报告（2014）
29	2014-5-29	2013 年度股东大会第二次通知，海外监管公告——关于公司承诺事项履行进展情况的公告、2013 年公司债券（第一期）2014 年付息公告
30	2014-6-3	截至二零一四年五月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
31	2014-6-6	关于 2014 年 5 月份财务数据的公告
32	2014-6-9	海外监管公告——第五届董事会第二十五次会议决议公告
33	2014-6-12	海外监管公告——2013 年度股东大会的提示性通知、2014 年度第六期短期融资券发行结果公告
34	2014-6-18	2013 年度股东大会投票表决结果及派发 2013 年末期股息，海外监管公告——关于豁免履行相关承诺的公告
35	2014-6-26	海外监管公告——关于在上海市新设一家分公司获批的公告

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	2014-1-26	深圳证监局关于核准中信证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复（深证局许可字[2014]17号）
2	2014-3-10	深圳证监局关于核准刘乐飞证券公司董事长类人员任职资格的批复（深证局许可字[2014]32号）
3	2014-4-3	关于阎珺证券公司分支机构负责人任职资格的批复（苏证监机构字[2014]147号）
4	2014-4-3	关于赵磊证券公司分支机构负责人任职资格的批复（苏证监机构字[2014]148号）
5	2014-4-29	关于核准韩睿证券公司分支机构负责人任职资格的批复（内证监许可[2014]13号）
6	2014-5-23	关于核准朱剑锋证券公司分支机构负责人任职资格的批复（广东证监许可[2014]111号）
7	2014-6-4	关于董晶晶证券公司分支机构负责人任职资格的批复（辽证监许可[2014]32号）
8	2014-6-18	深圳证监局关于核准中信证券股份有限公司设立1家分支机构的批复（深证局许可字[2014]98号）



审阅报告

安永华明(2014)专字第60469435_A31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2014年6月30日的合并及公司的资产负债表，2014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。

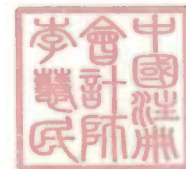
我们按照《中国注册会计师审阅准则第2101号—财务报表审阅》的规定执行了审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对财务报表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问贵集团有关人员和财务数据实施分析程序，提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

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



李慧民

中国注册会计师：李慧民



甘蕊萍

中国注册会计师：甘蕊萍

2014年8月28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		2014年6月30日		2013年12月31日	
	合并	母公司	(未经审计)		(经审计)	
	附注五	附注六	合并	母公司	合并	母公司
资产:						
货币资金	1		60,385,262,224.83	28,917,986,702.74	55,679,623,473.02	28,289,595,986.22
其中: 客户存款			39,061,422,360.24	17,413,626,698.82	30,916,791,184.91	13,801,568,457.13
结算备付金	2		15,007,002,392.08	5,065,887,959.32	12,130,321,979.29	4,700,471,971.07
其中: 客户备付金			10,752,668,443.68	3,057,278,241.10	9,208,530,071.00	3,090,856,622.53
拆出资金			-	1,380,000,000.00	-	1,660,000,000.00
融出资金	3		38,733,844,022.89	25,780,861,660.74	34,301,932,193.54	22,183,837,972.36
交易性金融资产	4		103,983,811,780.74	82,079,294,246.08	69,898,019,216.66	51,214,298,476.65
衍生金融资产	5		5,670,046,231.51	333,457,355.01	6,491,367,636.03	993,744,688.45
买入返售金融资产	6		28,068,525,263.63	27,028,253,483.63	22,091,991,844.47	21,714,989,544.47
应收款项	7		17,336,510,594.36	917,670,050.73	9,333,213,112.04	979,377,635.41
应收利息	8		2,685,849,567.03	2,346,977,011.80	2,165,506,780.70	1,962,869,782.91
存出保证金	9		665,871,218.05	1,064,628,007.48	1,024,682,746.07	1,234,960,835.27
可供出售金融资产	10		46,167,333,316.06	37,769,120,297.71	35,704,482,196.72	27,006,109,473.43
长期股权投资	12	1	3,553,099,244.71	24,433,428,413.47	4,297,707,038.36	23,788,393,379.01
投资性房地产			75,080,931.78	75,080,931.78	432,348,229.56	432,348,229.56
固定资产	13		889,964,140.56	390,100,409.18	2,733,697,186.98	2,182,093,698.42
在建工程			189,161,939.28	109,924,694.79	903,706,441.12	825,406,930.63
无形资产	14		1,803,772,322.70	113,753,128.53	1,915,891,288.09	130,511,542.64
商誉	15		10,067,421,209.56	-	10,047,494,513.20	-
递延所得税资产	16		1,278,954,648.11	905,023,600.87	1,323,254,389.82	929,773,327.28
其他资产	17		3,182,296,619.63	4,364,622,318.18	879,008,686.15	2,704,866,233.17
资产总计			<u>339,743,807,667.51</u>	<u>243,076,070,272.04</u>	<u>271,354,248,951.82</u>	<u>192,933,649,706.95</u>

载于第 10 页至第 103 页的附注为本财务报表的组成部分

第 2 至第 103 页的财务报表由以下人士签署

法定代表人 王东明 主管财会工作负责人 苟小华 财会机构负责人 苟小华



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		2014年6月30日		2013年12月31日	
	合并	母公司	(未经审计)		(经审计)	
	附注五	附注六	合并	母公司	合并	母公司
负债：						
短期借款	19		4,883,495,388.94	1,650,000,000.00	2,525,220,343.44	100,000,000.00
应付短期融资款	20		11,998,007,603.59	11,998,007,603.59	11,998,129,698.00	11,998,129,698.00
拆入资金	21		8,010,000,000.00	6,160,000,000.00	4,710,000,000.00	2,860,000,000.00
交易性金融负债	22		19,867,181,545.87	2,569,699,394.60	19,283,110,036.50	1,855,351,620.00
衍生金融负债	5		1,100,363,056.30	984,648,493.75	1,326,161,064.03	1,345,715,284.45
卖出回购金融资产款	23		83,821,543,026.80	80,929,898,377.55	55,704,255,109.45	55,062,780,109.45
代理买卖证券款	24		57,455,440,024.94	20,042,597,577.43	45,196,158,517.76	16,261,082,829.46
代理承销证券款			74,654,298.25	74,478,447.95	61,259,657.45	61,085,775.04
应付职工薪酬	25		2,884,704,912.26	1,657,284,550.23	3,295,862,334.00	1,468,430,790.51
应交税费	26		1,764,369,072.30	1,107,217,241.35	2,203,344,456.76	1,368,055,863.01
应付款项	27		13,871,408,168.82	3,820,606,193.46	5,933,935,348.29	1,433,369,674.10
应付利息	28		768,808,640.05	659,818,822.76	890,887,986.47	846,583,981.33
长期借款	29		767,000,000.00	-	567,000,000.00	-
应付债券	30		32,202,317,721.37	27,436,818,262.82	26,177,107,880.67	21,453,447,950.55
递延所得税负债	16		871,663,521.13	161,671,237.84	872,286,123.86	1,696,555.62
其他负债	31		7,964,114,531.96	10,537,746,191.15	1,207,435,242.38	5,127,376,459.01
负债合计			248,305,071,512.58	169,790,492,394.48	181,952,153,799.06	121,243,106,590.53
股东权益：						
股本	32		11,016,908,400.00	11,016,908,400.00	11,016,908,400.00	11,016,908,400.00
资本公积			33,529,568,761.14	33,851,551,195.37	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			11,521,009,733.45	9,784,401,453.35	11,401,723,975.27	9,784,401,453.35
未分配利润			27,935,928,362.80	13,280,155,380.14	25,632,130,707.71	12,011,654,980.98
外币报表折算差额			(711,648,572.76)	-	(895,532,627.82)	-
归属于母公司股东权益合计			<u>89,730,909,117.62</u>	<u>73,285,577,877.56</u>	<u>87,688,484,740.93</u>	<u>71,690,543,116.42</u>
少数股东权益			<u>1,707,827,037.31</u>	-	<u>1,713,610,411.83</u>	-
股东权益合计			91,438,736,154.93	73,285,577,877.56	89,402,095,152.76	71,690,543,116.42
负债和股东权益总计			339,743,807,667.51	243,076,070,272.04	271,354,248,951.82	192,933,649,706.95

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		2014年1-6月		2013年1-6月	
			(未经审计)		(未经审计)	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入			<u>10,534,815,536.17</u>	<u>4,591,021,263.26</u>	<u>6,041,342,351.56</u>	<u>3,843,492,438.98</u>
手续费及佣金净收入	33	2	6,182,319,364.67	2,074,002,793.61	3,133,547,009.49	1,989,877,552.94
其中：经纪业务手续费净收入			3,323,927,904.11	987,487,189.78	1,981,796,327.22	934,606,770.70
投资银行业务手续费净收入			895,958,871.71	748,954,889.87	628,950,035.38	566,089,805.40
资产管理业务手续费净收入			1,838,535,416.37	233,234,140.66	220,426,927.63	198,918,263.50
利息净收入（支出以负号列示）	34	3	259,682,231.55	(519,628,205.90)	417,785,302.58	39,238,330.24
投资收益	35	4	3,307,296,896.99	2,309,678,246.23	2,912,173,382.51	2,150,429,230.31
其中：对联营公司和合营公司的投						
资收益（损失以负号列示）			25,132,315.87	(82,437,160.87)	257,496,319.00	178,139,013.81
公允价值变动收益（损失以负号列示）	36	5	681,516,415.11	709,506,901.83	(346,352,697.39)	(214,795,538.77)
汇兑收益（损失以负号列示）			(68,184,877.08)	8,214,972.82	(116,391,221.36)	(149,686,465.24)
其他业务收入			<u>172,185,504.93</u>	<u>9,246,554.67</u>	<u>40,580,575.73</u>	<u>28,429,329.50</u>
二、营业支出			<u>6,932,541,376.40</u>	<u>2,917,964,581.53</u>	<u>3,334,416,253.53</u>	<u>2,020,941,216.99</u>
营业税金及附加	37		482,258,633.06	280,437,333.30	267,260,904.64	187,080,981.47
业务及管理费	38	6	6,165,710,341.27	2,411,133,183.18	2,862,737,442.81	1,716,835,525.92
资产减值损失	39		279,617,283.25	223,626,785.57	196,690,310.13	110,093,138.94
其他业务成本			<u>4,955,118.82</u>	<u>2,767,279.48</u>	<u>7,727,595.95</u>	<u>6,931,570.66</u>
三、营业利润			<u>3,602,274,159.77</u>	<u>1,673,056,681.73</u>	<u>2,706,926,098.03</u>	<u>1,822,551,221.99</u>
加：营业外收入	40		2,230,949,021.79	2,185,383,889.20	16,532,582.05	11,084,993.54
减：营业外支出			<u>9,232,241.84</u>	<u>6,140,615.19</u>	<u>6,926,136.22</u>	<u>4,859,983.14</u>
四、利润总额			5,823,990,939.72	3,852,299,955.74	2,716,532,543.86	1,828,776,232.39
减：所得税费用	41		<u>1,490,480,507.31</u>	<u>931,263,296.58</u>	<u>605,604,053.50</u>	<u>401,255,040.30</u>
五、净利润			<u>4,333,510,432.41</u>	<u>2,921,036,659.16</u>	<u>2,110,928,490.36</u>	<u>1,427,521,192.09</u>
其中：归属于母公司股东的净利润			<u>4,075,619,673.27</u>		<u>2,109,673,579.87</u>	
少数股东损益			<u>257,890,759.14</u>		<u>1,254,910.49</u>	
六、每股收益	42					
(一) 基本每股收益			<u>0.37</u>		<u>0.19</u>	
(二) 稀释每股收益			<u>0.37</u>		<u>0.19</u>	
七、其他综合收益	44		<u>74,245,665.86</u>	<u>326,534,361.98</u>	<u>(810,110,505.72)</u>	<u>(900,478,272.21)</u>
八、综合收益总额			<u>4,407,756,098.27</u>	<u>3,247,571,021.14</u>	<u>1,300,817,984.64</u>	<u>527,042,919.88</u>
其中：归属于母公司股东的综合收益总额			<u>4,195,738,373.19</u>		<u>1,299,559,598.45</u>	
归属于少数股东的综合收益总额			<u>212,017,725.08</u>		<u>1,258,386.19</u>	

注：编制合并报表的公司，只需计算、列报合并口径的基本每股收益和稀释每股收益，无须计算、列报母公司口径的基本每股收益和稀释每股收益。

**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		
2014年1月1日	11,016,908,400.00	34,094,111,852.78	6,439,142,432.99	11,401,723,975.27	25,632,130,707.71	(895,532,627.82)	1,713,610,411.83	89,402,095,152.76
本期增减变动金额	-	(564,543,091.64)	-	119,285,758.18	2,303,797,655.09	183,884,055.06	(5,783,374.52)	2,036,641,002.17
净利润	-	-	-	-	4,075,619,673.27	-	257,890,759.14	4,333,510,432.41
其他综合收益	-	(63,765,355.14)	-	-	-	183,884,055.06	(45,873,034.06)	74,245,665.86
综合收益总额	-	(63,765,355.14)	-	-	4,075,619,673.27	183,884,055.06	212,017,725.08	4,407,756,098.27
股东投入和减少资本	-	(500,777,736.50)	-	-	-	-	(100,291,774.62)	(601,069,511.12)
其中：股东投入资本	-	-	-	-	-	-	(98,499,097.89)	(98,499,097.89)
其他	-	(500,777,736.50)	-	-	-	-	(1,792,676.73)	(502,570,413.23)
利润分配	-	-	-	119,285,758.18	(1,771,822,018.18)	-	(117,509,324.98)	(1,770,045,584.98)
其中：提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
提取一般风险准备	-	-	-	119,285,758.18	(119,285,758.18)	-	-	-
对股东的分配	-	-	-	-	(1,652,536,260.00)	-	(117,509,324.98)	(1,770,045,584.98)
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
2014年6月30日余额	<u>11,016,908,400.00</u>	<u>33,529,568,761.14</u>	<u>6,439,142,432.99</u>	<u>11,521,009,733.45</u>	<u>27,935,928,362.80</u>	<u>(711,648,572.76)</u>	<u>1,707,827,037.31</u>	<u>91,438,736,154.93</u>

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		
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>

**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
2014年1月1日	11,016,908,400.00	33,525,016,833.39	5,352,561,448.70	9,784,401,453.35	12,011,654,980.98	71,690,543,116.42
本期增减变动金额	-	326,534,361.98	-	-	1,268,500,399.16	1,595,034,761.14
净利润	-	-	-	-	2,921,036,659.16	2,921,036,659.16
其他综合收益	-	326,534,361.98	-	-	-	326,534,361.98
综合收益总额	-	326,534,361.98	-	-	2,921,036,659.16	3,247,571,021.14
股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
其中：股东减少资本	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
利润分配	-	-	-	-	(1,652,536,260.00)	(1,652,536,260.00)
其中：提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
对股东的分配	-	-	-	-	(1,652,536,260.00)	(1,652,536,260.00)
2014年6月30日余额	<u>11,016,908,400.00</u>	<u>33,851,551,195.37</u>	<u>5,352,561,448.70</u>	<u>9,784,401,453.35</u>	<u>13,280,155,380.14</u>	<u>73,285,577,877.56</u>

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
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>

**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		2014年1-6月 (未经审计)		2013年1-6月 (未经审计)	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：						
收取利息、手续费及佣金的现金			9,734,412,324.23	4,378,464,847.32	4,713,054,069.54	3,012,550,642.40
拆入资金净增加额			3,300,000,000.00	3,300,000,000.00	2,680,000,000.00	2,160,000,000.00
回购业务资金净增加额			22,140,754,498.19	20,553,854,328.94	(883,609,630.10)	614,978,226.96
代理买卖证券收到的现金净额			10,166,080,305.79	3,781,514,747.97	2,530,487,386.45	1,662,814,547.64
收到其他与经营活动有关的现金	45		<u>3,786,476,928.80</u>	<u>1,349,271,038.57</u>	<u>1,565,941,156.96</u>	<u>1,495,715,674.27</u>
经营活动现金流入小计			<u>49,127,724,057.01</u>	<u>33,363,104,962.80</u>	<u>10,605,872,982.85</u>	<u>8,946,059,091.27</u>
交易性金融资产净增加额			30,219,549,174.39	27,931,837,643.98	7,186,496,632.17	6,386,155,578.24
融出资金净增加额			4,431,911,829.35	3,597,023,688.38	13,811,671,476.51	8,636,685,479.59
支付利息、手续费及佣金的现金			2,430,723,132.49	1,680,433,197.75	1,058,502,846.53	800,943,081.37
支付给职工以及为职工支付的现金			4,229,795,824.46	1,454,136,949.09	2,603,943,485.59	1,763,930,592.42
支付的各项税费			2,370,064,364.01	1,398,019,271.75	785,811,486.87	448,842,953.25
拆出资金净增加额			-	(280,000,000.00)	-	1,080,000,000.00
支付其他与经营活动有关的现金	46		<u>5,247,989,224.39</u>	<u>2,320,511,005.82</u>	<u>3,773,387,401.90</u>	<u>4,102,043,567.14</u>
经营活动现金流出小计			<u>48,930,033,549.09</u>	<u>38,101,961,756.77</u>	<u>29,219,813,329.57</u>	<u>23,218,601,252.01</u>
经营活动产生的现金流量净额	48.1		<u>197,690,507.92</u>	<u>(4,738,856,793.97)</u>	<u>(18,613,940,346.72)</u>	<u>(14,272,542,160.74)</u>
二、投资活动产生的现金流量：						
处置可供出售金融资产收到的现金			(9,406,067,190.03)	(9,957,931,938.24)	5,537,398,503.89	3,840,830,122.43
收回投资收到的现金			5,654,966,476.84	4,696,177,745.43	870,329,030.13	30,000,000.00
取得投资收益收到的现金			119,108,137.99	192,040,202.01	245,684,377.88	44,087,371.36
收到其他与投资活动有关的现金			<u>27,485,081.18</u>	<u>617,042.44</u>	<u>1,281,578.07</u>	<u>1,203,786.89</u>
投资活动现金流入小计			<u>(3,604,507,494.02)</u>	<u>(5,069,096,948.36)</u>	<u>6,654,693,489.97</u>	<u>3,916,121,280.68</u>
投资支付的现金			1,182,152,011.38	330,605,752.35	1,498,695,517.55	794,156,884.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			120,759,861.77	69,613,230.39	80,567,364.98	56,580,579.11
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>1,302,911,873.15</u>	<u>400,218,982.74</u>	<u>1,579,262,882.53</u>	<u>850,737,463.11</u>
投资活动产生的现金流量净额			<u>(4,907,419,367.17)</u>	<u>(5,469,315,931.10)</u>	<u>5,075,430,607.44</u>	<u>3,065,383,817.57</u>
三、筹资活动产生的现金流量：						
吸收投资收到的现金			22,326,103.70	-	20,152,550.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			22,326,103.70	-	20,152,550.00	-
取得借款收到的现金			7,729,383,317.48	6,550,000,000.00	189,408,096.70	-
发行债券收到的现金			31,965,479,038.44	31,965,479,038.44	48,872,890,401.67	43,996,227,844.36
收到其他与筹资活动有关的现金			-	-	-	-
筹资活动现金流入小计			<u>39,717,188,459.62</u>	<u>38,515,479,038.44</u>	<u>49,082,451,048.37</u>	<u>43,996,227,844.36</u>
偿还债务支付的现金			26,249,528,000.00	26,000,000,000.00	28,100,000,000.00	28,000,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			1,465,970,665.40	1,321,714,581.42	341,114,487.10	341,931,472.79
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			123,627,443.44	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金			<u>1,785,937.50</u>	<u>-</u>	<u>4,808,159.98</u>	<u>-</u>
筹资活动现金流出小计			<u>27,717,284,602.90</u>	<u>27,321,714,581.42</u>	<u>28,445,922,647.08</u>	<u>28,341,931,472.79</u>
筹资活动产生的现金流量净额			<u>11,999,903,856.72</u>	<u>11,193,764,457.02</u>	<u>20,636,528,401.29</u>	<u>15,654,296,371.57</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			<u>99,413,168.11</u>	<u>8,214,972.82</u>	<u>(186,231,222.19)</u>	<u>(149,686,465.24)</u>
五、现金及现金等价物净增加额	48.3		7,389,588,165.58	993,806,704.77	6,911,787,439.82	4,297,451,563.16
加：期初现金及现金等价物余额			<u>65,794,232,866.52</u>	<u>32,990,067,957.29</u>	<u>59,687,284,032.92</u>	<u>33,495,840,157.87</u>
六、期末现金及现金等价物余额	49		<u>73,183,821,032.10</u>	<u>33,983,874,662.06</u>	<u>66,599,071,472.74</u>	<u>37,793,291,721.03</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

一、公司基本情况

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

1999年，经中国证券监督管理委员会（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%。本次增资结果已经北京天华会计师事务所天华验字（2006）009-37号验资报告验证。

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

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

一、公司基本情况（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。此次增资结果已经安永华明会计师事务所安永华明（2008）验字第60469435_A03号验资报告验证。

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

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。此次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2014年6月30日，无限售条件流通股股份数量为10,992,989,400股。

截止2014年6月30日，公司拥有82家批准设立并已开业的证券营业部；拥有一级全资子公司10家，即中信证券（浙江）有限责任公司（以下简称“中信证券（浙江）”）、中信证券（山东）有限责任公司¹（以下简称“中信证券（山东）”）、金石投资有限公司（以下简称“金石投资”）、中信期货有限公司（以下简称“中信期货”）、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”）、青岛中信证券培训中心、中信证券信息与量化服务（深圳）有限责任公司、CITICS GLOBAL ABSOLUTE RETURN FUND和CITICS GLOBAL MULTI-STRATEGY FUND；拥有主要一级控股子公司2家，即华夏基金管理有限公司（以下简称“华夏基金”）和中信证券融富系列分级1号集合资产管理计划。截止2014年6月30日，公司共有员工4,986人，其中高级管理人员共计10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。

¹ 2014年4月15日，经中国证券监督管理委员会青岛监管局核准批复，中信万通证券有限责任公司名称变更为中信证券（山东）有限责任公司。中信万通证券有限责任公司及其下属机构，将在按有关规定换领《营业执照》、《经营证券业务许可证》后正式更名，并以新的企业名称开展经营活动。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014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

1. 财务报表的编制基础

本中期财务报表按照中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其颁布及修订的具体会计准则、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》和证监会颁布的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 3 号 — 半年度报告的内容与格式》（2014 年修订）的要求进行列报和披露，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 2013 年度财务报表一并阅读。

2. 遵循企业会计准则的声明

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 2014 年 6 月 30 日的财务状况以及 2014 年 1 至 6 月会计期间的经营成果和现金流量。

2014 年 3 月，财政部修订印发了《企业会计准则第 2 号 — 长期股权投资》。上述会计准则自 2014 年 7 月 1 日起施行，但鼓励在境外上市的企业提前执行。本集团在编制 2014 年 1 至 6 月会计期间财务报表时，执行了上述会计准则，并按照相关的衔接规定进行了处理。

就本财务报表而言，《企业会计准则第 2 号 — 长期股权投资》的变化，引起本公司相应会计政策变化的，已根据相关衔接规定进行了处理，并对比较数据进行了相应调整。上述引起的调整对本集团 2013 年度财务报表的主要影响如下：

2013 年 12 月 31 日

	调整前	调整后
可供出售金融资产	25,351,175,094.00	35,704,482,196.72
长期股权投资	14,651,014,141.08	4,297,707,038.36

2014年3月，财政部制定了《企业会计准则第41号 — 在其他主体中权益的披露》，上述会计准则自2014年7月1日起施行，但鼓励在境外上市的企业提前执行。本集团在编制2014年1至6月会计期间财务报表时，按照上述准则的规定，对相关重要信息进行了披露。

除上述准则变化外，本中期财务报表所采用的会计政策与编制2013年度财务报表的会计政策相一致，本集团作出会计估计的实质和假设与编制2013年度财务报表所作会计估计的实质和假设保持一致。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

三、税项计量依据

按照国家规定的税收政策，现行的税项是：

（1）所得税

本公司 2008 年 1 月 1 日起所得税执行《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》。所得税的计算和缴纳按照国家税务总局公告[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》、国税发[2013]63 号《国家税务总局关于金融商品转让有关营业税问题的公告》、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者保护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者保护基金从其营业税计税营业额中扣除。

（3）车船使用税、房产税、印花税等按税法有关规定缴纳。

（4）城市建设维护税、教育费附加和地方教育费附加分别按实际缴纳流转税额的 7%、3%、2%计缴。

集团内境内公司与母公司执行同样税收政策，境外公司按当地税法执行。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

四、企业合并及合并财务报表

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	720,000 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	祁曙光	股权投资、咨询服务	1,500 万元	股权投资管理、投资咨询
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	发起和设立股权投资基金（不含私募证券投资基金）；股权投资、投资管理、投资咨询服务
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 以自有资金对外投资	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 以自有资金对外投资	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，生物工业，仓储运输业进行投资
中信金石基金管理有限公司	全资子公司	天津市	07311641-8	祁曙光	投资	10,000 万元	筹集并管理客户资金金石股权投资，为客户提供股权投资的财务顾问服务，投资管理及相关咨询，使用自有资金对境内企业进行股权投资，中国证监会同意的其他业务。
金石泽信投资管理有限公司	全资子公司	广东省深圳市	07803820-1	祁曙光	房地产	71,100 万元	房地产
杭州金石投资管理有限公司	全资子公司	浙江省杭州市	09477998-2	祁曙光	投资	200 万元	投资

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

四、企业合并及合并财务报表（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
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
青岛金鼎信小额贷款股份有限公司	全资子公司	山东省青岛市	08140341-7	姜晓林	小额贷款	30,000 万元	在青岛辖区内办理各项小额贷款；办理小企业发展、管理、财务等咨询业务
中信证券融富系列分级 1 号集合资产管理计划 中信证券信息与量化服务（深圳）有限责任公司	不适用 全资子公司	不适用 广东省深圳市	不适用 08186738-5	不适用 张益民	不适用 计算机软硬件的技术开发；技术咨询；技术服务；系统集成和销售；数据处理（不含限制项目）	不适用 1,000 万元	不适用 计算机软硬件的技术开发；技术咨询；技术服务；系统集成和销售；数据处理（不含限制项目）
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

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

四、企业合并及合并财务报表（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
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
CSI Finance 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 Financial Products Limited	全资子公司	英属维尔京群岛	不适用	不适用	普通合伙人	不适用	普通合伙人
CSI Alpha Leaders Fund	全资子公司	香港	不适用	不适用	私募基金	不适用	私募基金
CSI China A-Share QFII Fund Ltd.	全资子公司	香港	不适用	不适用	私募基金	不适用	私募基金
CSIAMC Company Limited (HK)	全资子公司	香港	不适用	不适用	控股公司	不适用	控股公司
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
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

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

四、企业合并及合并财务报表（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
		直接	间接	直接	间接	
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
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）	22,516 万元	-	23.41%	-	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
中信金石基金管理有限公司	10,000 万元	-	100%	-	100%	是
金石泽信投资管理有限公司	71,100 万元	-	100%	-	100%	是
杭州金石投资管理有限公司	200 万元	-	100%	-	100%	是
青岛中信证券培训中心	100 万元	40%	60%	40%	60%	是
中信证券投资有限公司	300,000 万元	100%	-	100%	-	是
中证资本管理（深圳）有限公司	20,000 万元	-	100%	-	100%	是
青岛金鼎信小额贷款股份有限公司	30,000 万元	-	100%	-	100%	是
中信证券融富系列分级 1 号集合资产管理计划	4,701 万元	不适用	不适用	不适用	不适用	是
中信证券信息与量化服务（深圳）有限责任公司	1,000 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
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

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

四、企业合并及合并财务报表（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
		直接	间接	直接	间接	
Dragon Stream Investments Limited	1,000 万港元	-	100%	-	100%	是
CSI Capital Management Limited	5,000 万美元	-	100%	-	100%	是
CITIC Securities Equity Trading Company Limited	200 万美元	-	100%	-	100%	是
CITIC Securities International Partners, Ltd.	1,800 万美元	-	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 千美元	-	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
CSI Finance Limited	1 万港元	-	100%	-	100%	是
CSI Financial Products Limited	1 美元	-	100%	-	100%	是
CSI Alpha Leaders Fund	不适用	-	100%	-	100%	是
CSI China A-Share QFII Fund Ltd.	不适用	-	100%	-	100%	是
CSIAMC Company Limited (HK)	1 港元	-	100%	-	100%	是
CITIC Securities Finance 2013 Co., Ltd.	1 美元	-	100%	-	100%	是
CITICS GLOBAL ABSOLUTE RETURN FUND	15,000 万美元	83.33%	16.67%	-	不适用	是
CITICS GLOBAL MULTI-STRATEGY FUND	17,500 万美元	100%	-	-	不适用	是

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

四、企业合并及合并财务报表（续）

1. 本集团重要子公司的情况如下（续）

（2）通过非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	组织机构代码	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围
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
中信证券（山东）有限责任公司	全资子公司	山东省青岛市	26458531-3	杨宝林	证券业务	80,000万元	中国保监会批准的人身险和财产险（航意险及替代产品除外）；外币有价证券经纪业务；证券经纪（限山东省、河南省）；证券投资咨询（限山东省、河南省的证券投资顾问业务）；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）
中信期货有限公司	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
华夏基金管理有限公司	控股子公司	北京市	63369406-5	杨明辉	基金管理	23,800万元	基金募集；基金销售；资产管理；中国证监会核准的其他业务
华夏基金（香港）有限公司	控股子公司	香港	不适用	不适用	资产管理	20,000万港元	提供资产管理、就证券提供意见
华夏资本管理有限公司	控股子公司	广东省深圳市	06029943-8	杨明辉	资产管理、财务顾问	5,000万元	项目投资、资产管理、经济信息咨询、投资管理、财务顾问
里昂证券	全资子公司	荷兰	不适用	不适用	投资、控股	不适用	投资、控股

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

四、企业合并及合并财务报表（续）

1. 本集团重要子公司的情况如下（续）

（2）通过非同一控制下企业合并取得的子公司（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
		直接	间接	直接	间接	
深圳市中信联合创业投资有限公司	12,532 万元	-	92.07%	-	92.07%	是
中信证券（山东）有限责任公司	115,194 万元	100%	-	100%	-	是
中信证券（浙江）有限责任公司	-	100%	-	100%	-	是
中信期货有限公司	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
华夏基金管理有限公司	207,515 万元	62.20%	-	62.20%	-	是
华夏基金（香港）有限公司	20,000 万港元	-	62.20%	-	62.20%	是
华夏资本管理有限公司	2,550 万元	-	注 1	-	注 1	是
里昂证券	109,030 万美元	-	100%	-	100%	是

注 1：华夏基金管理有限公司持有该公司 51% 的股份，本集团间接持有该公司 31.72% 的股份。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

四、企业合并及合并财务报表（续）

2. 合并范围发生变更的说明

中信证券国际于本期新增并表单位 4 家，故将其纳入本期合并财务报表范围。

华夏基金于本期新设立子公司 1 家，故将其纳入本期合并财务报表范围。

金石投资于本期新设立子公司共计 2 家，故将其纳入本期合并财务报表范围。

本公司于 2014 年 4 月 28 日完成对天津京证物业服务有限公司（以下简称“天津京证”）和天津深证物业服务有限公司（以下简称“天津深证”）的处置，自该日起不再将其纳入报表合并范围。

3. 本期合并范围发生变动的子公司

本期新纳入合并范围的子公司

<u>名称</u>	<u>期末净资产</u>	<u>合并时点至本期末净利润</u>
CSI Financial Products Limited	(4,858.16)	(4,864.33)
CSI Alpha Leaders Fund	505,163,026.04	(25,162,788.48)
CSI China A-Share QFII Fund Ltd.	171,060,955.97	(17,286,783.82)
CSIAMC Company Limited (HK)	0.79	-
ChinaAMC Capital Management Limited	30,844,236.64	790,670.43
金石泽信投资管理有限公司	710,178,981.35	(821,018.65)
杭州金石投资管理有限公司	2,001,028.86	1,028.86

4. 本期发生的非同一控制下企业合并

	<u>商誉金额</u>
ChinaAMC Capital Management Limited	-

本集团的子公司华夏基金（香港）有限公司于 2014 年 5 月 30 日收购 PGI Management Limited 持有的 ChinaAMC Capital Management Limited 50% 的股权。该股权收购以 2014 年 5 月 30 日为评估基准日，确定收购价格折合人民币为 8,036,774.49 元。于 2014 年 5 月 30 日，ChinaAMC Capital Management Limited 净资产的公允价值折合人民币为 30,053,566.21 元，50% 股权的公允价值折合人民币为 15,026,783.11 元。收购价格与 50% 股权应享有的 ChinaAMC Capital Management Limited 截止 2014 年 5 月 30 日净资产的差额人民币 6,990,008.62 元确认为营业外收入。

	<u>本期股权取得时点</u>	<u>取得成本</u>	<u>取得比例</u>	<u>取得方式</u>
ChinaAMC Capital Management Limited	2014 年 5 月 30 日	8,036,774.49	50%	港币现金

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

四、企业合并及合并财务报表（续）

4. 本期发生的非同一控制下企业合并（续）

ChinaAMC Capital Management Limited 的可辨认资产和负债于购买日的公允价值和账面价值如下：

	<u>购买日公允价值</u> (未经审计)	<u>购买日账面价值</u> (未经审计)
资产总额	34,569,933.23	34,569,933.23
负债总额	4,516,367.02	4,516,367.02

ChinaAMC Capital Management Limited 自购买日起至本期末的经营成果和现金流量列示如下：

	<u>2014年5月30日至2014年6月30日</u>
营业收入	1,422,195.85
净利润	790,670.43
现金及现金等价物净增加额	1,313,499.73

5. 本期不再纳入合并范围的子公司

<u>名称</u>	<u>处置日净资产</u>	<u>年初至处置日净利润</u>
天津京证	3,512,351,048.14	10,750,329.08
天津深证	1,508,745,848.59	6,916,436.48

根据中信证券 2013-060 号公告《中信证券股份有限公司关于转让全资子公司天津京证物业服务、天津深证物业服务 100%股权的公告》，中信证券开展相关特定创新金融业务，拟将天津京证以及天津深证的全部股权转让给中信金石基金管理有限公司拟发起设立的非公募基金的全资子公司。于 2014 年 4 月 28 日，中信证券完成了对两家公司的处置。相关财务信息列示如下：

<u>名称</u>	<u>处置日</u>	<u>损益确认方法</u>
天津京证	2014-4-28	成本法
天津深证	2014-4-28	成本法

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

四、企业合并及合并财务报表（续）

5. 本期不再纳入合并范围的子公司（续）

	<u>2014-4-28</u>	
	天津京证	天津深证
资产	3,559,050,715.71	1,522,498,217.41
负债	46,699,667.57	13,752,368.82
营业收入	54,158,304.23	24,834,258.02
营业支出	39,829,840.04	16,741,793.23
处置子公司之收益	25,837,546.50	10,933,537.89
交易对价	3,508,520,000.00	1,505,810,000.00

6. 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

	<u>2014年6月30日</u>	<u>2013年12月31日</u>
美元	6.15280	6.09690
港币	0.79375	0.78623

五、合并财务报表主要项目附注

1. 货币资金

（1）按类别列示

	<u>2014-6-30</u> (未经审计)	<u>2013-12-31</u> (经审计)
库存现金	391,296.29	434,035.45
银行存款	59,508,501,501.26	55,042,210,753.21
其中：客户存款	39,061,422,360.24	30,916,791,184.91
公司存款	20,447,079,141.02	24,125,419,568.30
其他货币资金	<u>876,369,427.28</u>	<u>636,978,684.36</u>
合计	<u>60,385,262,224.83</u>	<u>55,679,623,473.02</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、合并财务报表主要项目附注（续）

1. 货币资金（续）

（2）按币种列示

类别	2014-6-30 (未经审计)			2013-12-31 (经审计)		
	原币	汇率	折人民币	原币	汇率	折人民币
库存现金						
人民币	218,437.70	1.00000	218,437.70	257,711.49	1.00000	257,711.49
美元	1,931.80	6.15280	11,885.98	2,089.81	6.09690	12,741.36
港币	202,800.14	0.79375	<u>160,972.61</u>	208,059.47	0.78623	<u>163,582.60</u>
小计			<u>391,296.29</u>			<u>434,035.45</u>
客户资金存款						
人民币	32,198,188,871.36	1.00000	32,198,188,871.36	25,353,735,652.44	1.00000	25,353,735,652.44
美元	125,875,688.10	6.15280	774,487,933.74	118,014,648.56	6.09690	719,523,510.81
港币	3,640,188,651.99	0.79375	<u>2,889,399,742.52</u>	2,720,052,934.88	0.78623	<u>2,138,587,218.99</u>
小计			<u>35,862,076,547.62</u>			<u>28,211,846,382.24</u>
客户信用资金存款						
人民币	3,199,345,812.62	1.00000	3,199,345,812.62	2,704,944,802.67	1.00000	2,704,944,802.67
小计			<u>3,199,345,812.62</u>			<u>2,704,944,802.67</u>
客户存款合计			<u>39,061,422,360.24</u>			<u>30,916,791,184.91</u>
公司自有资金存款						
人民币	12,156,001,784.22	1.00000	12,156,001,784.22	14,694,887,374.68	1.00000	14,694,887,374.68
美元	840,643,913.98	6.15280	5,172,313,873.94	1,102,331,646.50	6.09690	6,720,805,815.55
港币	3,724,723,594.19	0.79375	<u>2,956,499,352.89</u>	3,421,814,861.78	0.78623	<u>2,690,333,498.78</u>
小计			<u>20,284,815,011.05</u>			<u>24,106,026,689.01</u>
公司信用资金存款						
人民币	162,264,129.97	1.00000	<u>162,264,129.97</u>	19,392,879.29	1.00000	<u>19,392,879.29</u>
公司存款合计			<u>20,447,079,141.02</u>			<u>24,125,419,568.30</u>
其他货币资金						
人民币	863,112,436.10	1.00000	863,112,436.10	618,370,687.05	1.00000	618,370,687.05
美元	1,606,025.75	6.15280	9,881,555.23	2,167,493.00	6.09690	13,214,988.07
港币	4,252,517.73	0.79375	<u>3,375,435.95</u>	6,859,327.73	0.78623	<u>5,393,009.24</u>
小计			<u>876,369,427.28</u>			<u>636,978,684.36</u>
合计			<u>60,385,262,224.83</u>			<u>55,679,623,473.02</u>

截止 2014 年 6 月 30 日，本集团使用受到限制的货币资金为 2,208,443,584.81 元（2013 年 12 月 31 日：2,015,712,585.79 元）。

此外，截止 2014 年 6 月 30 日，本集团存放在境外的货币资金共计 10,362,129,439.68 元（2013 年 12 月 31 日：9,956,801,603.24 元），主要为中信证券及其境外子公司使用。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、合并财务报表主要项目附注（续）

2. 结算备付金

（1）按类别列示

	<u>2014-6-30</u> (未经审计)	<u>2013-12-31</u> (经审计)
客户备付金	10,752,668,443.68	9,208,530,071.00
公司备付金	<u>4,254,333,948.40</u>	<u>2,921,791,908.29</u>
合计	<u>15,007,002,392.08</u>	<u>12,130,321,979.29</u>

（2）按币种列示

类别	<u>2014-6-30</u> (未经审计)			<u>2013-12-31</u> (经审计)		
	原币	汇率	折人民币	原币	汇率	折人民币
客户普通备付金						
人民币	9,805,200,837.97	1.00000	9,805,200,837.97	8,060,752,523.29	1.00000	8,060,752,523.29
美元	21,792,283.68	6.15280	134,083,563.03	18,533,166.47	6.09690	112,994,862.65
港币	456,267,889.09	0.79375	<u>362,162,636.97</u>	612,071,832.80	0.78623	<u>481,229,237.10</u>
小计			<u>10,301,447,037.97</u>			<u>8,654,976,623.04</u>
客户信用备付金						
人民币	451,221,405.71	1.00000	<u>451,221,405.71</u>	553,553,447.96	1.00000	<u>553,553,447.96</u>
小计			<u>451,221,405.71</u>			<u>553,553,447.96</u>
客户备付金合计			<u>10,752,668,443.68</u>			<u>9,208,530,071.00</u>
公司自有备付金						
人民币	3,241,559,330.27	1.00000	3,241,559,330.27	2,019,065,353.72	1.00000	2,019,065,353.72
美元	86,145,453.70	6.15280	530,035,747.53	94,573,266.12	6.09690	576,603,746.21
港币	338,158,495.93	0.79375	<u>268,413,306.14</u>	200,844,024.38	0.78623	<u>157,909,597.29</u>
小计			<u>4,040,008,383.94</u>			<u>2,753,578,697.22</u>
公司信用备付金						
人民币	214,325,564.46	1.00000	<u>214,325,564.46</u>	168,213,211.07	1.00000	<u>168,213,211.07</u>
小计			<u>214,325,564.46</u>			<u>168,213,211.07</u>
公司备付金合计			<u>4,254,333,948.40</u>			<u>2,921,791,908.29</u>
合计			<u>15,007,002,392.08</u>			<u>12,130,321,979.29</u>

截止 2014 年 6 月 30 日，本集团无使用受限的结算备付金（2013 年 12 月 31 日：无）。

中信证券股份有限公司
财务报表附注(续)(未经审计)
2014年6月30日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

3. 融出资金

(1) 按交易对手

项目	<u>2014-6-30</u> (未经审计)	<u>2013-12-31</u> (经审计)
境内:		
个人	22,392,590,420.87	21,083,779,276.00
机构	<u>15,089,142,375.30</u>	<u>12,028,425,116.66</u>
小计	37,481,732,796.17	33,112,204,392.66
境外:	<u>1,252,111,226.72</u>	<u>1,189,727,800.88</u>
合计	<u><u>38,733,844,022.89</u></u>	<u><u>34,301,932,193.54</u></u>

(2) 按类别列示

项目	<u>2014-6-30</u> (未经审计)	<u>2013-12-31</u> (经审计)
融资融券业务融出资金	37,481,732,796.17	33,112,204,392.66
孖展融资	1,252,351,732.97	1,189,966,028.57
减: 减值准备	<u>240,506.25</u>	<u>238,227.69</u>
融出资金净值	<u><u>38,733,844,022.89</u></u>	<u><u>34,301,932,193.54</u></u>

(3) 按账龄分析

账龄	<u>2014-6-30</u> (未经审计)				<u>2013-12-31</u> (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(%)
1个月以内	1,183,199,170.12	3.05%	-	-	1,111,146,788.87	3.24%	238,227.69	100.00%
1-3个月	22,722,356,888.20	58.66%	-	-	17,858,298,751.28	52.06%	-	-
3-6个月	14,731,058,353.61	38.03%	-	-	15,321,576,125.50	44.67%	-	-
无固定期限	<u>97,470,117.21</u>	<u>0.26%</u>	<u>240,506.25</u>	<u>100.00%</u>	<u>11,148,755.58</u>	<u>0.03%</u>	-	-
合计	<u><u>38,734,084,529.14</u></u>	<u><u>100.00%</u></u>	<u><u>240,506.25</u></u>	<u><u>100.00%</u></u>	<u><u>34,302,170,421.23</u></u>	<u><u>100.00%</u></u>	<u><u>238,227.69</u></u>	<u><u>100.00%</u></u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注(续)(未经审计)
2014年6月30日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

3. 融出资金(续)

(4) 融资融券担保物信息以及是否存在逾期

项目	<u>2014-6-30</u> (未经审计)	<u>2013-12-31</u> (经审计)
资金	3,342,583,687.09	2,867,736,592.38
债券	245,434,646.77	424,611,322.94
股票	100,076,496,081.07	87,371,052,372.89
基金	<u>642,640,605.25</u>	<u>309,985,667.63</u>
担保物合计	<u>104,307,155,020.18</u>	<u>90,973,385,955.84</u>

截止 2014 年 6 月 30 日, 本集团无已逾期的融出资金(2013 年 12 月 31 日: 无)。

4. 交易性金融资产

(1) 按类别列示

2014 年 6 月 30 日(未经审计)

项目	公允价值			初始投资成本		
	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	初始投资成本合计
债券	68,167,791,932.20	-	68,167,791,932.20	67,814,537,716.37	-	67,814,537,716.37
基金	7,807,497,703.01	1,564,717.14	7,809,062,420.15	7,578,309,770.84	2,066,620.24	7,580,376,391.08
股票	13,919,465,285.28	7,684,226,518.49	21,603,691,803.77	13,749,681,359.75	5,283,992,112.36	19,033,673,472.11
其他	<u>1,891,316,694.06</u>	<u>4,511,948,930.56</u>	<u>6,403,265,624.62</u>	<u>1,883,894,853.48</u>	<u>4,512,323,751.99</u>	<u>6,396,218,605.47</u>
合计	<u>91,786,071,614.55</u>	<u>12,197,740,166.19</u>	<u>103,983,811,780.74</u>	<u>91,026,423,700.44</u>	<u>9,798,382,484.59</u>	<u>100,824,806,185.03</u>

2013 年 12 月 31 日(经审计)

项目	公允价值			初始投资成本		
	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	初始投资成本合计
债券	46,339,930,890.45	-	46,339,930,890.45	46,967,457,021.04	-	46,967,457,021.04
基金	5,529,138,911.39	2,262,973.05	5,531,401,884.44	5,392,472,680.40	2,262,973.05	5,394,735,653.45
股票	5,778,501,592.12	7,204,169,898.57	12,982,671,490.69	5,676,722,187.44	6,151,304,964.79	11,828,027,152.23
其他	<u>214,103,367.10</u>	<u>4,829,911,583.98</u>	<u>5,044,014,951.08</u>	<u>213,350,116.02</u>	<u>4,827,051,286.20</u>	<u>5,040,401,402.22</u>
合计	<u>57,861,674,761.06</u>	<u>12,036,344,455.60</u>	<u>69,898,019,216.66</u>	<u>58,250,002,004.90</u>	<u>10,980,619,224.04</u>	<u>69,230,621,228.94</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、合并财务报表主要项目附注（续）

5. 衍生金融工具

项目	2014-6-30 (未经审计)			2013-12-31 (经审计)		
	名义金额	非套期工具		名义金额	非套期工具	
		公允价值			公允价值	
		资产	负债		资产	负债
利率衍生工具	60,707,732,389.86	184,984,328.10	237,176,725.03	71,732,632,247.67	599,600,854.75	636,265,225.99
货币衍生工具	11,819,036,874.24	26,649,283.75	63,909,727.83	7,917,479,097.70	85,032,161.53	86,077,132.57
权益衍生工具	32,829,685,924.50	5,256,452,300.94	684,975,362.33	10,319,183,845.22	5,518,112,549.86	562,243,471.77
信用衍生工具	12,888,689,689.16	135,569,120.83	61,956,010.26	20,834,547,975.88	274,177,104.93	26,247,666.73
其他衍生工具	<u>3,251,250,953.83</u>	<u>66,391,197.89</u>	<u>52,345,230.85</u>	<u>4,688,601,194.81</u>	<u>14,444,964.96</u>	<u>15,327,566.97</u>
合计	<u>121,496,395,831.59</u>	<u>5,670,046,231.51</u>	<u>1,100,363,056.30</u>	<u>115,492,444,361.28</u>	<u>6,491,367,636.03</u>	<u>1,326,161,064.03</u>

在当日无负债结算制度下，其他货币资金已包括本集团于 2014 年 6 月 30 日所有的期货合约产生的持仓损益金额。因此衍生金融工具项下的期货投资按抵销后的净额列示，为人民币零元。于 2014 年 6 月 30 日，本集团未到期的期货合约的公允价值为人民币-67,944,406.21 元。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、合并财务报表主要项目附注（续）

6. 买入返售金融资产

（1）按标的物类别列示

项目	<u>2014-6-30</u> (未经审计)	<u>2013-12-31</u> (经审计)
股票	15,833,976,875.10	10,919,228,184.82
债券	12,024,857,388.53	11,065,041,659.65
其中：国债	10,000,000.00	1,688,754,907.40
金融债	10,280,590,068.80	7,801,368,126.77
企业债	682,630,480.00	543,038,625.48
其他	209,691,000.00	107,722,000.00
减：减值准备	-	-
合计	<u>28,068,525,263.63</u>	<u>22,091,991,844.47</u>

（2）按业务类别列示

项目	<u>2014-6-30</u> (未经审计)	<u>2013-12-31</u> (经审计)
约定购回式证券	2,364,517,055.10	3,140,837,884.82
股票质押式回购	14,162,090,300.00	7,877,190,300.00
买断式回购	10,331,126,908.53	9,935,081,659.65
其他质押回购业务	<u>1,210,791,000.00</u>	<u>1,138,882,000.00</u>
合计	<u>28,068,525,263.63</u>	<u>22,091,991,844.47</u>

（3）约定购回式证券按剩余期限分类披露

期限	<u>2014-6-30</u> (未经审计)	<u>2013-12-31</u> (经审计)
1 个月以内	440,077,296.23	203,137,604.68
1 个月以上至 3 个月内	421,810,101.83	727,991,890.22
3 个月以上至 1 年以内	<u>1,502,629,657.04</u>	<u>2,209,708,389.92</u>
合计	<u>2,364,517,055.10</u>	<u>3,140,837,884.82</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、合并财务报表主要项目附注（续）

6. 买入返售金融资产（续）

（4） 质押回购按剩余期限分类

期限	<u>2014-6-30</u> (未经审计)	<u>2013-12-31</u> (经审计)
1 个月以内	1,664,791,000.00	1,037,882,000.00
1 个月以上至 3 个月内	910,300,000.00	349,000,000.00
3 个月以上至 1 年以内	6,771,150,300.00	4,319,750,300.00
1 年以上	<u>6,026,640,000.00</u>	<u>3,309,440,000.00</u>
合计	<u>15,372,881,300.00</u>	<u>9,016,072,300.00</u>

其中：股票质押式回购按剩余期限分类：

期限	<u>2014-6-30</u> (未经审计)	<u>2013-12-31</u> (经审计)
1 个月以内	454,000,000.00	-
1 个月以上至 3 个月内	910,300,000.00	248,000,000.00
3 个月以上至 1 年以内	6,771,150,300.00	4,319,750,300.00
1 年以上	<u>6,026,640,000.00</u>	<u>3,309,440,000.00</u>
合计	<u>14,162,090,300.00</u>	<u>7,877,190,300.00</u>

截止 2014 年 6 月 30 日，买入返售金融资产的担保物为 56,298,633,591.05 元（2013 年 12 月 31 日：40,068,408,977.06 元）。

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，本集团在特定情况下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 2014 年 6 月 30 日，本集团持有的上述作为担保物的证券公允价值为人民币 10,369,455,145.00 元（2013 年 12 月 31 日：9,732,756,907.00 元），并将上述证券中公允价值为人民币 9,528,032,345.00 元的部分再次用于担保（2013 年 12 月 31 日：4,483,084,241.00 元）。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、合并财务报表主要项目附注（续）

7. 应收款项

（1）按明细列示

项目	<u>2014-6-30</u> (未经审计)	<u>2013-12-31</u> (经审计)
应收经纪客户	10,597,950,261.71	5,743,850,334.71
应收代理商	4,391,056,541.29	1,439,538,137.76
预付股权投资款	80,000,000.00	763,851,854.12
应收清算款	1,219,662,911.82	646,993,543.99
应收手续费及佣金	473,509,910.52	440,259,454.85
其他	581,680,313.81	301,115,850.97
减：减值准备	<u>7,349,344.79</u>	<u>2,396,064.36</u>
合计	<u>17,336,510,594.36</u>	<u>9,333,213,112.04</u>

（2）按账龄分析

账龄	<u>2014-6-30</u> (未经审计)				<u>2013-12-31</u> (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(%)
单项计提减值准备	-	-	-	-	-	-	-	-
组合计提减值准备								
1年以内	17,327,080,864.67	99.90%	7,349,344.79	100.00%	9,326,397,376.28	99.90%	2,396,064.36	100.00%
1-2年	12,772,438.95	0.07%	-	-	6,737,116.39	0.07%	-	-
2-3年	3,248,964.15	0.02%	-	-	2,017,997.32	0.02%	-	-
3年以上	<u>757,671.38</u>	<u>0.01%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>456,686.41</u>	<u>0.01%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
组合小计	<u>17,343,859,939.15</u>	<u>100.00%</u>	<u>7,349,344.79</u>	<u>100.00%</u>	<u>9,335,609,176.40</u>	<u>100.00%</u>	<u>2,396,064.36</u>	<u>100.00%</u>
合计	<u>17,343,859,939.15</u>	<u>100.00%</u>	<u>7,349,344.79</u>	<u>100.00%</u>	<u>9,335,609,176.40</u>	<u>100.00%</u>	<u>2,396,064.36</u>	<u>100.00%</u>

8. 应收利息

项目	<u>2014-6-30</u> (未经审计)	<u>2013-12-31</u> (经审计)
债券投资	1,562,601,149.78	1,189,130,106.16
存放金融同业	128,293,845.08	45,301,574.86
融资融券	791,066,141.90	743,125,363.18
买入返售	185,073,548.51	174,263,013.17
其他	<u>18,814,881.76</u>	<u>13,686,723.33</u>
合计	<u>2,685,849,567.03</u>	<u>2,165,506,780.70</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、合并财务报表主要项目附注（续）

9. 存出保证金

项目	<u>2014-6-30</u> (未经审计)	<u>2013-12-31</u> (经审计)
交易保证金	273,116,711.10	262,987,283.97
信用保证金	391,809,758.55	761,399,831.38
履约保证金	<u>944,748.40</u>	<u>295,630.72</u>
合计	<u>665,871,218.05</u>	<u>1,024,682,746.07</u>

项目	<u>2014-6-30</u>			<u>2013-12-31</u>		
	原币	汇率	折人民币	原币	汇率	折人民币
交易保证金						
人民币	262,112,521.80	1.00000	262,112,521.80	240,688,985.29	1.00000	240,688,985.29
美元	670,000.00	6.15280	4,122,376.00	670,000.00	6.09690	4,084,923.00
港币	8,670,001.01	0.79375	<u>6,881,813.30</u>	23,165,455.00	0.78623	<u>18,213,375.68</u>
小计			<u>273,116,711.10</u>			<u>262,987,283.97</u>
信用保证金						
人民币	391,809,758.55	1.00000	<u>391,809,758.55</u>	761,399,831.38	1.00000	<u>761,399,831.38</u>
小计			<u>391,809,758.55</u>			<u>761,399,831.38</u>
履约保证金						
人民币	944,748.40	1.00000	<u>944,748.40</u>	295,630.72	1.00000	<u>295,630.72</u>
小计			<u>944,748.40</u>			<u>295,630.72</u>
合计			<u>665,871,218.05</u>			<u>1,024,682,746.07</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、合并财务报表主要项目附注（续）

10. 可供出售金融资产

（1）按投资品种类别列示

以公允价值计量

项目	<u>2014-6-30</u> (未经审计)			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
债券	14,285,905,946.90	62,859,693.97	-	14,348,765,640.87
基金	2,372,379,345.56	289,440,907.66	448,420,805.77	2,213,399,447.45
股票	9,308,355,453.21	(562,721,256.17)	588,790,476.22	8,156,843,720.82
证券公司理财产品	1,053,909,645.00	18,266,990.65	-	1,072,176,635.65
银行理财产品	1,061,373,728.26	(123,302.32)	-	1,061,250,425.94
信托计划	1,990,448,531.28	17,458,773.51	-	2,007,907,304.79
其他	<u>6,973,541,401.29</u>	<u>32,269,176.19</u>	-	<u>7,005,810,577.48</u>
合计	<u>37,045,914,051.50</u>	<u>(142,549,016.51)</u>	<u>1,037,211,281.99</u>	<u>35,866,153,753.00</u>

项目	<u>2013-12-31</u> (经审计)			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
债券	6,577,711,388.35	(126,867,053.81)	-	6,450,844,334.54
基金	2,147,456,677.90	386,614,620.18	447,526,163.72	2,086,545,134.36
股票	8,904,776,000.42	(407,337,406.30)	348,338,175.95	8,149,100,418.17
证券公司理财产品	989,179,375.00	(1,850,163.44)	-	987,329,211.56
银行理财产品	376,827,750.00	17,717,643.87	-	394,545,393.87
信托计划	2,702,628,466.46	4,180,412.72	-	2,706,808,879.18
其他	<u>4,571,403,243.71</u>	<u>4,598,478.61</u>	-	<u>4,576,001,722.32</u>
合计	<u>26,269,982,901.84</u>	<u>(122,943,468.17)</u>	<u>795,864,339.67</u>	<u>25,351,175,094.00</u>

以成本计量

	<u>2014-6-30</u> (未经审计)	<u>2013-12-31</u> (经审计)
股权投资成本	10,497,078,841.13	10,514,647,959.48
减：减值准备	<u>195,899,278.07</u>	<u>161,340,856.76</u>
股权投资账面价值	<u>10,301,179,563.06</u>	<u>10,353,307,102.72</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、合并财务报表主要项目附注（续）

10. 可供出售金融资产（续）

（2）存在限售期限的可供出售金融资产

证券名称	证券代码	限售解禁日	2014-6-30
北京银行	601169	2015/3/26	2,719,400,177.78
中银绒业	000982	2017/3/20	268,518,518.25
耀皮玻璃	600819	2015/1/12	196,157,400.50
广日股份	600894	2015/5/27	101,190,604.34

11. 融券业务

	<u>2014-6-30</u> (未经审计)	<u>2013-12-31</u> (经审计)
融出证券		
可供出售金融资产	-	2,565,490.40
交易性金融资产	113,301,504.30	333,297,519.24
转融通融入证券	<u>5,575,126.63</u>	<u>14,946,901.60</u>
合计	<u>118,876,630.93</u>	<u>350,809,911.24</u>
转融通融入证券余额	<u>73,058,650.88</u>	<u>71,490,250.00</u>

截止 2014 年 6 月 30 日，本集团融券业务无违约情况（2013 年 12 月 31 日：无）。

12. 长期股权投资

（1）按类别列示

项目	<u>2014-6-30</u> (未经审计)	<u>2013-12-31</u> (经审计)
联营企业	3,510,438,106.81	3,484,220,471.95
合营企业	42,661,137.90	813,486,566.41
减：减值准备	-	-
合计	<u>3,553,099,244.71</u>	<u>4,297,707,038.36</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、合并财务报表主要项目附注（续）

12. 长期股权投资（续）

（2）长期股权投资明细

2014年1月-6月(未经审计)

被投资单位名称	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014-6-30
权益法：				
联营企业：				
深圳南玻显示器件科技有限公司	1,233,810,275.47	46,322,698.15	-	1,280,132,973.62
中信产业基金管理公司	1,007,592,306.91	-	114,863,953.34	892,728,353.57
Fudo Capital L.P. II	307,504,108.40	-	69,756,169.45	237,747,938.95
北京农业产业投资基金(有限合伙)	193,786,181.52	-	466,212.91	193,319,968.61
财富里昂证券有限责任公司	175,499,208.26	-	8,423,779.34	167,075,428.92
Aria Investment Partners III, L.P.	153,951,986.42	9,975,741.93	-	163,927,728.35
前海股权交易中心(深圳)有限公司	142,610,704.92	-	3,730,065.56	138,880,639.36
Sunrise Capital L.P. II	37,730,745.41	81,940,073.51	-	119,670,818.92
CITIC PE (Hong Kong) Limited	77,767,977.71	38,451,790.65	-	116,219,768.36
Clean Resources Asia Growth Fund L.P.	69,211,044.90	12,238,173.54	-	81,449,218.44
World Deluxe Enterprise Limited	23,926,170.96	2,308,618.42	-	26,234,789.38
Aria Investment Partners IV, L.P.	23,094,359.67	1,226,616.47	-	24,320,976.14
青岛蓝海股权交易中心	-	20,000,000.00	9,911.07	19,990,088.93
Sunrise Capital L.P.	20,337,679.80	-	960,328.90	19,377,350.90
金石农业投资基金管理中心(有限合伙)	11,617,034.19	742,915.59	-	12,359,949.78
CL CLSA Holdings Limited	-	11,873,572.26	-	11,873,572.26
Aria Investment Partners II, L.P.	3,721,011.42	-	484,812.30	3,236,199.12
MezzAsia Capital L.P.	1,818,300.02	-	103,596.66	1,714,703.36
Fudo Capital L.P.	241,375.97	-	63,736.13	177,639.84
小计	3,484,220,471.95	225,080,200.52	198,862,565.66	3,510,438,106.81
合营企业：				
国盛里昂（上海）股权投资管理有限公司	41,843,366.87	817,771.03	-	42,661,137.90
中信标普指数信息服务(北京)有限公司	-	-	-	-
ChinaAMC Capital Management Limited	13,043,117.11	1,854,879.43	14,897,996.54	-
CITIC Securities Alpha Leader Fund	537,844,536.81	-	537,844,536.81	-
CSI RMB Fund Ltd.	33,513,036.96	-	33,513,036.96	-
CSI China A-Share QFII Fund Ltd.	187,242,508.66	-	187,242,508.66	-
小计	813,486,566.41	2,672,650.46	773,498,078.97	42,661,137.90
合计	4,297,707,038.36	227,752,850.98	972,360,644.63	3,553,099,244.71

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、合并财务报表主要项目附注（续）

12. 长期股权投资（续）

（2）长期股权投资明细（续）

2013 年度(经审计)

被投资单位名称	2012-12-31	本年增加	本年减少	2013-12-31
权益法：				
联营企业：				
深圳南玻显示器件科技有限公司	-	1,233,950,008.00	139,732.53	1,233,810,275.47
中信产业投资基金管理有限公司	1,268,208,518.35	-	260,616,211.44	1,007,592,306.91
Fudo Capital L.P. II	-	307,504,108.40	-	307,504,108.40
北京农业产业投资基金（有限合伙）	201,613,593.00	-	7,827,411.48	193,786,181.52
财富里昂证券有限责任公司	-	178,838,880.95	3,339,672.69	175,499,208.26
Aria Investment Partners III, L.P.	-	168,647,666.43	14,695,680.01	153,951,986.42
前海股权交易中心(深圳)有限公司	-	150,000,000.00	7,389,295.08	142,610,704.92
CITIC PE (Hong Kong) Limited	67,302,836.55	10,465,141.16	-	77,767,977.71
Clean Resources Asia Growth Fund L.P.	-	69,211,044.90	-	69,211,044.90
Sunrise Capital L.P. II	-	48,754,879.69	11,024,134.28	37,730,745.41
World Deluxe Enterprise Limited	20,937,779.40	2,988,391.56	-	23,926,170.96
Aria Investment Partners IV, L.P.	-	28,897,065.97	5,802,706.30	23,094,359.67
Sunrise Capital L.P.	-	83,771,992.47	63,434,312.67	20,337,679.80
北京金石农业投资基金管理中心（有限合伙）	11,558,887.00	58,147.19	-	11,617,034.19
Aria Investment Partners II, L.P.	-	4,016,256.46	295,245.04	3,721,011.42
MezzAsia Capital L.P.	-	1,859,168.88	40,868.86	1,818,300.02
Fudo Capital L.P.	-	1,016,066.26	774,690.29	241,375.97
华夏基金管理有限公司	<u>7,457,643,146.91</u>	-	<u>7,457,643,146.91</u>	-
小计	<u>9,027,264,761.21</u>	<u>2,289,978,818.32</u>	<u>7,833,023,107.58</u>	<u>3,484,220,471.95</u>
合营企业：				
CITIC Securities Alpha Leaders Fund Limited	734,715,683.66	-	196,871,146.85	537,844,536.81
CSI China A-Share QFII Fund Ltd.	-	187,242,508.66	-	187,242,508.66
国盛里昂（上海）股权投资管理有限公司	-	43,700,703.72	1,857,336.85	41,843,366.87
CSI RMB Fund Ltd.	33,560,315.23	-	47,278.27	33,513,036.96
China AMC Capital Management Limited	-	13,043,117.11	-	13,043,117.11
中信标普指数信息服务（北京）有限公司	-	-	-	-
小计	<u>768,275,998.89</u>	<u>243,986,329.49</u>	<u>198,775,761.97</u>	<u>813,486,566.41</u>
合计	<u>9,795,540,760.10</u>	<u>2,533,965,147.81</u>	<u>8,031,798,869.55</u>	<u>4,297,707,038.36</u>

（3）截至 2014 年 6 月 30 日本集团无向投资企业转移资金的能力受到限制的有关情况。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、合并财务报表主要项目附注（续）

13. 固定资产

（1） 账面价值

	<u>2014-6-30</u> (未经审计)	<u>2013-12-31</u> (经审计)
固定资产原价	2,981,262,026.53	4,782,733,636.96
减：累计折旧	2,091,297,885.97	2,049,036,449.98
固定资产减值准备	-	-
合计	<u>889,964,140.56</u>	<u>2,733,697,186.98</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注(续)(未经审计)
2014年6月30日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

13. 固定资产(续)

(2) 固定资产增减变动表

	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:								
2013年12月31日	2,486,004,772.11	65,775,544.31	211,288,718.43	69,547,624.69	5,395,061.99	1,869,995,035.33	74,726,880.10	4,782,733,636.96
本期增加	2,097,117.47	2,215,458.52	4,448,869.87	1,629,970.98	45,703.00	44,071,922.29	1,309,647.64	55,818,689.77
本期减少	1,851,555,696.07	1,065,105.06	545,910.43	3,696,768.04	-	15,697,532.73	2,562,544.74	1,875,123,557.07
外币报表折算差额	<u>2,755,628.15</u>	<u>1,133,364.59</u>	<u>950,122.89</u>	<u>169,209.19</u>	<u>-</u>	<u>12,349,822.81</u>	<u>475,109.24</u>	<u>17,833,256.87</u>
2014年6月30日	<u>639,301,821.66</u>	<u>68,059,262.36</u>	<u>216,141,800.76</u>	<u>67,650,036.82</u>	<u>5,440,764.99</u>	<u>1,910,719,247.70</u>	<u>73,949,092.24</u>	<u>2,981,262,026.53</u>
累计折旧:								
2013年12月31日	325,648,758.54	20,153,399.82	156,296,932.46	52,895,889.29	4,207,478.47	1,425,351,656.78	64,482,334.62	2,049,036,449.98
本期增加	17,526,080.53	5,441,061.93	20,930,770.84	3,341,989.14	289,535.03	121,870,702.28	2,869,322.52	172,269,462.27
本期减少	121,453,236.53	62,140.65	545,775.43	3,430,349.30	-	14,953,711.78	2,562,544.74	143,007,758.43
外币报表折算差额	<u>1,809,067.75</u>	<u>348,751.15</u>	<u>739,107.38</u>	<u>140,970.94</u>	<u>-</u>	<u>9,616,225.97</u>	<u>345,608.96</u>	<u>12,999,732.15</u>
2014年6月30日	<u>223,530,670.29</u>	<u>25,881,072.25</u>	<u>177,421,035.25</u>	<u>52,948,500.07</u>	<u>4,497,013.50</u>	<u>1,541,884,873.25</u>	<u>65,134,721.36</u>	<u>2,091,297,885.97</u>
固定资产减值准备:								
2013年12月31日	-	-	-	-	-	-	-	-
本期增加	-	-	-	-	-	-	-	-
本期减少	-	-	-	-	-	-	-	-
外币报表折算差额	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
2014年6月30日	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
净值:								
2014年6月30日	<u>415,771,151.37</u>	<u>42,178,190.11</u>	<u>38,720,765.51</u>	<u>14,701,536.75</u>	<u>943,751.49</u>	<u>368,834,374.45</u>	<u>8,814,370.88</u>	<u>889,964,140.56</u>
2013年12月31日	<u>2,160,356,013.57</u>	<u>45,622,144.49</u>	<u>54,991,785.97</u>	<u>16,651,735.40</u>	<u>1,187,583.52</u>	<u>444,643,378.55</u>	<u>10,244,545.48</u>	<u>2,733,697,186.98</u>

2014年1-6月计提的折旧金额为172,269,462.27元(2013年:329,986,108.12元)。

中信证券股份有限公司
财务报表附注(续) (未经审计)
2014年6月30日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

13. 固定资产(续)

(2) 固定资产增减变动表(续)

	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
本年增加	298,136,787.86	68,439,104.00	60,581,613.42	17,400,231.00	82,796.70	1,131,991,215.22	29,603,691.55	1,606,235,439.75
本年减少	136,632,257.57	8,054,919.00	3,454,257.72	6,314,445.38	69,403.87	99,891,706.37	451,790.00	254,868,779.91
外币报表折算差额	(252,546.00)	(110,902.00)	(854,333.10)	(203,563.15)	-	(1,466,799.60)	(1,097,724.15)	(3,985,868.00)
2013年12月31日	2,486,004,772.11	65,775,544.31	211,288,718.43	69,547,624.69	5,395,061.99	1,869,995,035.33	74,726,880.10	4,782,733,636.96
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
本年增加	184,072,223.87	25,355,527.90	76,417,397.40	20,009,689.22	769,243.37	984,894,100.97	31,646,506.05	1,323,164,688.78
其中: 本年新增	116,541,851.30	20,713,882.00	33,976,188.69	12,171,572.32	-	783,446,104.38	26,328,981.97	993,178,580.66
本年计提	67,530,372.57	4,641,645.90	42,441,208.71	7,838,116.90	769,243.37	201,447,996.59	5,317,524.08	329,986,108.12
本年减少	39,417,200.45	7,922,755.13	3,042,483.80	5,361,967.47	66,134.08	98,134,344.09	390,754.77	154,335,639.79
外币报表折算差额	(907,631.00)	(4,149.00)	(829,098.62)	(174,773.24)	-	(1,179,457.45)	(899,439.03)	(3,994,548.34)
2013年12月31日	325,648,758.54	20,153,399.82	156,296,932.46	52,895,889.29	4,207,478.47	1,425,351,656.78	64,482,334.62	2,049,036,449.98
固定资产减值准备:								
2012年12月31日	-	-	-	-	-	-	-	-
本年增加	-	56,121.00	-	-	-	562,606.00	-	618,727.00
本年减少	-	58,224.00	-	-	-	575,779.00	-	634,003.00
外币报表折算差额	-	2,103.00	-	-	-	13,173.00	-	15,276.00
2013年12月31日	-	-	-	-	-	-	-	-
净值:								
2013年12月31日	2,160,356,013.57	45,622,144.49	54,991,785.97	16,651,735.40	1,187,583.52	444,643,378.55	10,244,545.48	2,733,697,186.98
2012年12月31日	2,142,851,421.70	2,777,485.26	71,264,578.35	20,242,461.44	1,877,299.98	299,590,968.73	12,546,680.33	2,551,150,895.79

2013年计提的折旧金额为329,986,108.12元(2012年: 280,197,099.13元)。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、合并财务报表主要项目附注（续）

13. 固定资产（续）

于 2014 年 6 月 30 日，本集团尚有部分房屋及建筑物仍未取得有关房产证，其原值金额为 1.97 亿元（2013 年 12 月 31 日：2.17 亿元）。

于 2014 年 6 月 30 日，本集团无所有权存在限制和用于担保的固定资产。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、合并财务报表主要项目附注（续）

14. 无形资产

2014年1月-6月
(未经审计)

项目	交易席位费	软件购置及开发	客户关系	商标权	土地使用权	合计
原值:						
2013年12月31日	122,872,185.53	876,299,220.22	1,030,535,405.14	259,158,311.94	11,385,967.40	2,300,251,090.23
本期增加	-	6,548,727.47	-	-	-	6,548,727.47
本期减少	-	72,420.00	-	-	-	72,420.00
外币报表折算差额	398,941.16	4,820,203.80	9,856,691.10	2,296,588.06	-	17,372,424.12
2014年6月30日	<u>123,271,126.69</u>	<u>887,595,731.49</u>	<u>1,040,392,096.24</u>	<u>261,454,900.00</u>	<u>11,385,967.40</u>	<u>2,324,099,821.82</u>
累计摊销:						
2013年12月31日	91,686,118.96	244,711,691.66	42,938,975.19	-	3,478,771.79	382,815,557.60
本期增加	768,249.90	80,732,205.18	51,407,687.50	-	166,994.16	133,075,136.74
本期减少	-	22,420.00	-	-	-	22,420.00
外币报表折算差额	(31,299.45)	1,265,691.82	1,680,587.87	-	-	2,914,980.24
2014年6月30日	<u>92,423,069.41</u>	<u>326,687,168.66</u>	<u>96,027,250.56</u>	<u>-</u>	<u>3,645,765.95</u>	<u>518,783,254.58</u>
减值准备:						
2013年12月31日	1,544,244.54	-	-	-	-	1,544,244.54
本期增加	-	-	-	-	-	-
本期减少	-	-	-	-	-	-
外币报表折算差额	-	-	-	-	-	-
2014年6月30日	<u>1,544,244.54</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,544,244.54</u>
账面价值						
2014年6月30日	<u>29,303,812.74</u>	<u>560,908,562.83</u>	<u>944,364,845.68</u>	<u>261,454,900.00</u>	<u>7,740,201.45</u>	<u>1,803,772,322.70</u>
2013年12月31日	<u>29,641,822.03</u>	<u>631,587,528.56</u>	<u>987,596,429.95</u>	<u>259,158,311.94</u>	<u>7,907,195.61</u>	<u>1,915,891,288.09</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注(续) (未经审计)
2014年6月30日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

14. 无形资产(续)

2013年度
(经审计)

项目	交易席位费	软件购置及开发	客户关系	商标权	土地使用权	合计
原值:						
2012年12月31日	86,869,863.18	266,803,187.98	-	-	11,385,967.40	365,059,018.56
本年增加	37,511,406.00	616,954,591.48	1,044,284,964.94	262,616,041.48	-	1,961,367,003.90
本年减少	-	736,000.00	-	-	-	736,000.00
外币报表折算差额	(1,509,083.65)	(6,722,559.24)	(13,749,559.80)	(3,457,729.54)	-	(25,438,932.23)
2013年12月31日	<u>122,872,185.53</u>	<u>876,299,220.22</u>	<u>1,030,535,405.14</u>	<u>259,158,311.94</u>	<u>11,385,967.40</u>	<u>2,300,251,090.23</u>
累计摊销:						
2012年12月31日	77,780,990.40	121,638,786.18	-	-	3,144,783.60	202,564,560.18
本年增加	14,451,473.00	123,926,145.16	43,056,795.71	-	333,988.19	181,768,402.06
本年减少	-	736,000.00	-	-	-	736,000.00
外币报表折算差额	(546,344.44)	(117,239.68)	(117,820.52)	-	-	(781,404.64)
2013年12月31日	<u>91,686,118.96</u>	<u>244,711,691.66</u>	<u>42,938,975.19</u>	<u>-</u>	<u>3,478,771.79</u>	<u>382,815,557.60</u>
减值准备:						
2012年12月31日	1,544,244.54	-	-	-	-	1,544,244.54
本年增加	-	-	-	-	-	-
本年减少	-	-	-	-	-	-
外币报表折算差额	-	-	-	-	-	-
2013年12月31日	<u>1,544,244.54</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,544,244.54</u>
账面价值						
2013年12月31日	<u>29,641,822.03</u>	<u>631,587,528.56</u>	<u>987,596,429.95</u>	<u>259,158,311.94</u>	<u>7,907,195.61</u>	<u>1,915,891,288.09</u>
2012年12月31日	<u>7,544,628.24</u>	<u>145,164,401.80</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,241,183.80</u>	<u>160,950,213.84</u>

于2014年6月30日, 本集团无用于抵押或担保的无形资产。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、合并财务报表主要项目附注（续）

15. 商誉

2014年1月-6月
 (未经审计)

<u>被投资单位名称</u>	<u>2013-12-31</u>	<u>本期增加额</u>	<u>本期减少额</u>	<u>2014-6-30</u>	<u>期末减值准备</u>
中信证券（浙江） 有限责任公司	43,500,226.67	-	-	43,500,226.67	-
中信证券（山东） 有限责任公司	88,675,272.02	-	-	88,675,272.02	-
中信期货有限责任公司	173,504,077.76	-	-	173,504,077.76	-
中信国际有限责任公司	2,323,228,227.88	19,926,696.36	-	2,343,154,924.24	-
华夏基金有限责任公司	<u>7,418,586,708.87</u>	-	-	<u>7,418,586,708.87</u>	-
合计	<u>10,047,494,513.20</u>	<u>19,926,696.36</u>	-	<u>10,067,421,209.56</u>	-

2013年度
 (经审计)

<u>被投资单位名称</u>	<u>2012-12-31</u>	<u>本年增加额</u>	<u>本年减少额</u>	<u>2013-12-31</u>	<u>年末减值准备</u>
中信证券（浙江） 有限责任公司	43,500,226.67	-	-	43,500,226.67	-
中信证券（山东） 有限责任公司	88,675,272.02	-	-	88,675,272.02	-
中信期货有限责任公司	173,504,077.76	-	-	173,504,077.76	-
中信国际有限责任公司	195,220,542.15	2,128,007,685.73	-	2,323,228,227.88	-
华夏基金有限责任公司	-	<u>7,418,586,708.87</u>	-	<u>7,418,586,708.87</u>	-
合计	<u>500,900,118.60</u>	<u>9,546,594,394.60</u>	-	<u>10,047,494,513.20</u>	-

截止 2014 年 6 月 30 日，未发现减值迹象，故未计提减值准备。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、合并财务报表主要项目附注（续）

16. 递延所得税资产和递延所得税负债

（1）递延所得税资产

项目	2014-6-30 (未经审计)		2013-12-31 (经审计)	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应付职工薪酬	2,307,850,834.86	554,517,480.69	2,262,887,644.41	543,214,571.59
可供出售金融资产	725,658,033.48	181,414,508.37	1,099,287,980.23	274,821,995.06
可供出售金融资产减值准备	831,722,737.27	207,930,684.32	612,092,233.85	153,023,058.47
交易性金融资产	-	-	449,276,518.85	112,319,129.71
衍生金融工具	692,061,305.71	172,975,921.03	323,952,110.64	80,988,027.66
固定资产	161,809,064.93	26,698,495.71	77,718,717.36	12,823,588.84
其他	796,761,578.30	135,417,557.99	869,519,337.96	146,064,018.49
合计	<u>5,515,863,554.55</u>	<u>1,278,954,648.11</u>	<u>5,694,734,543.30</u>	<u>1,323,254,389.82</u>

（2）递延所得税负债

项目	2014-6-30 (未经审计)		2013-12-31 (经审计)	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
无形资产	1,619,668,863.10	596,038,141.62	1,707,235,604.37	628,262,702.08
可供出售金融资产	354,884,900.28	88,468,866.06	877,592,695.26	217,822,211.52
固定资产	152,432,731.50	25,151,400.70	143,655,173.79	23,703,104.00
交易性金融负债	-	-	6,786,222.46	1,696,555.62
交易性金融资产	646,095,661.98	161,388,977.99	1,407,551.12	218,228.68
衍生金融工具	4,589.27	1,147.32	616,253.67	154,063.41
其他	2,459,949.76	614,987.44	1,717,034.20	429,258.55
合计	<u>2,775,546,695.89</u>	<u>871,663,521.13</u>	<u>2,739,010,534.87</u>	<u>872,286,123.86</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、合并财务报表主要项目附注（续）

17. 其他资产

(1) 按类别列示

项目	<u>2014-6-30</u> (未经审计)	<u>2013-12-31</u> (经审计)
应收股利	86,643.32	21,310.19
其他应收款	2,628,495,033.42	345,583,029.93
待摊费用	209,911,720.81	139,262,153.43
长期待摊费用	182,795,733.31	195,830,294.21
其他资产	165,848,883.82	203,013,576.13
减：减值准备	<u>4,841,395.05</u>	<u>4,701,677.74</u>
合计	<u><u>3,182,296,619.63</u></u>	<u><u>879,008,686.15</u></u>

(2) 其他应收款

I. 按明细列示

项目	<u>2014-6-30</u> (未经审计)	<u>2013-12-31</u> (经审计)
其他应收款项余额	2,628,495,033.42	345,583,029.93
减：坏账准备	<u>4,841,395.05</u>	<u>4,457,798.23</u>
其他应收款净值	<u><u>2,623,653,638.37</u></u>	<u><u>341,125,231.70</u></u>

II. 按账龄分析

账龄	2014-6-30(未经审计)				2013-12-31(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(%)
单项计提减值准备	-	-	-	-	-	-	-	-
组合计提减值准备								
1年以内	2,603,976,973.21	99.07%	1,871,824.11	38.67%	311,604,463.17	90.17%	237,176.28	5.33%
1-2年	4,120,301.21	0.16%	46,767.13	0.97%	11,693,905.40	3.38%	46,434.27	1.04%
2-3年	4,230,421.89	0.16%	224,052.87	4.63%	6,193,268.17	1.79%	1,500,661.06	33.66%
3年以上	<u>16,167,337.11</u>	<u>0.61%</u>	<u>2,698,750.94</u>	<u>55.73%</u>	<u>16,091,393.19</u>	<u>4.66%</u>	<u>2,673,526.62</u>	<u>59.97%</u>
组合小计	<u>2,628,495,033.42</u>	<u>100.00%</u>	<u>4,841,395.05</u>	<u>100.00%</u>	<u>345,583,029.93</u>	<u>100.00%</u>	<u>4,457,798.23</u>	<u>100.00%</u>
合计	<u><u>2,628,495,033.42</u></u>	<u><u>100.00%</u></u>	<u><u>4,841,395.05</u></u>	<u><u>100.00%</u></u>	<u><u>345,583,029.93</u></u>	<u><u>100.00%</u></u>	<u><u>4,457,798.23</u></u>	<u><u>100.00%</u></u>

(i) 截止 2014 年 6 月 30 日，其他应收款中无持本公司 5%（含）以上股份的股东单位欠款。

(ii) 应收关联方款项参见“八、关联方关系及其交易”。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、合并财务报表主要项目附注（续）

18. 资产减值准备

2014年1月-6月
（未经审计）

项目	<u>2013-12-31</u>	本期计提		本期减少		<u>2014-6-30</u>
			转回	转销	其他减少	
坏账准备	6,853,862.59	5,373,506.46	114,200.98	2,100.00	(79,671.77)	12,190,739.84
可供出售金融资产 减值准备	957,205,196.43	274,357,977.77	-	164,228.12	(1,711,613.98)	1,233,110,560.06
融出资金坏账准备	238,227.69	-	-	-	(2,278.56)	240,506.25
无形资产减值准备	1,544,244.54	-	-	-	-	1,544,244.54
其他	<u>243,879.51</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>243,879.51</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
合计	<u>966,085,410.76</u>	<u>279,731,484.23</u>	<u>114,200.98</u>	<u>410,207.63</u>	<u>(1,793,564.31)</u>	<u>1,247,086,050.69</u>

2013年度
（经审计）

项目	<u>2012-12-31</u>	本年增加		本年减少		<u>2013-12-31</u>
		本年计提	其他增加	转销	其他减少	
坏账准备	4,421,141.94	2,385,138.51	832,597.44	840,739.04	(55,723.74)	6,853,862.59
可供出售金融资产 减值准备	266,693,391.51	349,917,106.10	368,929,977.90	25,168,745.57	3,166,533.51	957,205,196.43
融出资金坏账准备	-	238,227.69	-	-	-	238,227.69
固定资产减值准备	-	-	618,726.60	631,278.24	(12,551.64)	-
无形资产减值准备	1,544,244.54	-	-	-	-	1,544,244.54
其他	<u>-</u>	<u>243,879.51</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>243,879.51</u>
合计	<u>272,658,777.99</u>	<u>352,784,351.81</u>	<u>370,381,301.94</u>	<u>26,640,762.85</u>	<u>3,098,258.13</u>	<u>966,085,410.76</u>

19. 短期借款

项目	<u>2014-6-30</u> (未经审计)	<u>2013-12-31</u> (经审计)
信用借款	4,552,561,984.24	2,194,329,358.00
抵押借款	<u>330,933,404.70</u>	<u>330,890,985.44</u>
合计	<u>4,883,495,388.94</u>	<u>2,525,220,343.44</u>

截止 2014 年 6 月 30 日，本集团短期借款借款利率区间为 0.21%至 7.10%。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、合并财务报表主要项目附注（续）

20. 应付短期融资款

2014年1月-6月
(未经审计)

债券名称	发行日期	到期日期	票面利率	期初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
14 中信 CP006	2014/6/12	2014/9/11	4.49%	-	4,000,328,712.16	1,664,932.92	3,998,663,779.24
14 中信 CP005	2014/5/9	2014/8/8	4.39%	-	3,000,628,288.73	1,081,313.39	2,999,546,975.34
14 中信 CP004	2014/4/10	2014/7/10	4.90%	-	5,001,839,292.30	2,042,443.29	4,999,796,849.01
14 中信 CP003	2014/3/6	2014/6/5	4.99%	-	5,001,792,488.16	5,001,792,488.16	-
14 中信 CP002	2014/2/14	2014/5/16	5.56%	-	5,001,792,772.38	5,001,792,772.38	-
14 中信 CP001	2014/1/9	2014/4/10	6.15%	-	4,001,437,453.26	4,001,437,453.26	-
13 中信 CP011	2013/12/4	2014/3/5	6.40%	3,999,002,275.29	997,724.71	4,000,000,000.00	-
13 中信 CP010	2013/11/11	2014/2/10	5.75%	3,999,365,619.99	634,380.01	4,000,000,000.00	-
13 中信 CP009	2013/10/17	2014/1/16	5.19%	<u>3,999,761,802.72</u>	<u>238,197.28</u>	<u>4,000,000,000.00</u>	-
合计				<u>11,998,129,698.00</u>	<u>26,009,689,308.99</u>	<u>26,009,811,403.40</u>	<u>11,998,007,603.59</u>

2013年度
(经审计)

债券名称	发行日期	到期日期	票面利率	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
13 中信 CP011	2013/12/4	2014/3/5	6.40%	-	4,001,877,381.27	2,875,105.98	3,999,002,275.29
13 中信 CP010	2013/11/11	2014/2/10	5.75%	-	4,000,802,913.69	1,437,293.70	3,999,365,619.99
13 中信 CP009	2013/10/17	2014/1/16	5.19%	-	4,001,198,873.03	1,437,070.31	3,999,761,802.72
12 中信 CP005	2012/12/13	2013/3/14	4.31%	3,000,000,000.00	-	3,000,000,000.00	-
12 中信 CP004	2012/11/21	2013/2/20	4.19%	5,000,000,000.00	-	5,000,000,000.00	-
12 中信 CP003	2012/10/17	2013/1/16	4.00%	<u>5,000,000,000.00</u>	-	<u>5,000,000,000.00</u>	-
合计				<u>13,000,000,000.00</u>	<u>12,003,879,167.99</u>	<u>13,005,749,469.99</u>	<u>11,998,129,698.00</u>

截止 2014 年 6 月 30 日，应付短期融资款均为未到期偿付的应付短期融资券。

中信证券股份有限公司
财务报表附注(续) (未经审计)
2014年6月30日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

21. 拆入资金

项目	<u>2014-6-30</u> (未经审计)	<u>2013-12-31</u> (经审计)
银行拆入资金	3,600,000,000.00	300,000,000.00
转融通融入资金 (1)	<u>4,410,000,000.00</u>	<u>4,410,000,000.00</u>
合计	<u>8,010,000,000.00</u>	<u>4,710,000,000.00</u>

(1) 转融通融入资金剩余期限

项目	<u>2014-6-30</u> (未经审计)	<u>2013-12-31</u> (经审计)
1 个月以内	1,750,000,000.00	750,000,000.00
1 个月以上至 3 个月内	1,760,000,000.00	2,760,000,000.00
3 个月以上至 1 年内	<u>900,000,000.00</u>	<u>900,000,000.00</u>
合计	<u>4,410,000,000.00</u>	<u>4,410,000,000.00</u>

截止 2014 年 6 月 30 日, 转融通融入资金利率区间为 5%-8% (2013 年: 5%-10%)。

22. 交易性金融负债

项目	2014-6-30(未经审计)			2013-12-31(经审计)		
	为交易目的而持有的金融负债	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	公允价值合计	为交易目的而持有的金融负债	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	公允价值合计
债券	1,146,440,888.57	-	1,146,440,888.57	1,872,029,484.65	-	1,872,029,484.65
基金	-	-	-	-	2,262,973.05	2,262,973.05
股票	764,180,832.80	2,180,834.26	766,361,667.06	970,065,222.75	-	970,065,222.75
其他	<u>1,728,276,594.60</u>	<u>16,226,102,395.64</u>	<u>17,954,378,990.24</u>	-	<u>16,438,752,356.05</u>	<u>16,438,752,356.05</u>
合计	<u>3,638,898,315.97</u>	<u>16,228,283,229.90</u>	<u>19,867,181,545.87</u>	<u>2,842,094,707.40</u>	<u>16,441,015,329.10</u>	<u>19,283,110,036.50</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、合并财务报表主要项目附注（续）

23. 卖出回购金融资产款

（1）按标的物类别列示

项目	<u>2014-6-30</u> (未经审计)	<u>2013-12-31</u> (经审计)
债券	63,304,921,046.80	42,849,039,609.45
其中：国债	7,208,662,004.26	4,197,831,062.06
金融债	19,473,276,516.18	15,406,394,594.66
企业债	13,980,352,372.11	5,610,636,885.75
其他	<u>20,516,621,980.00</u>	<u>12,855,215,500.00</u>
合计	<u>83,821,543,026.80</u>	<u>55,704,255,109.45</u>

（2）按业务类别列示

项目	<u>2014-6-30</u> (未经审计)	<u>2013-12-31</u> (经审计)
债券质押式报价回购	6,486,710,249.25	3,734,322,500.00
买断式回购	43,270,882,777.55	25,089,339,609.45
其他质押式回购	18,506,090,000.00	17,741,303,000.00
其他回购业务	<u>15,557,860,000.00</u>	<u>9,139,290,000.00</u>
合计	<u>83,821,543,026.80</u>	<u>55,704,255,109.45</u>

（3）债券质押式报价回购的剩余期限和利率区间

项目	<u>2014-6-30</u> (未经审计)	<u>2013-12-31</u> (经审计)
1 个月以内	5,120,388,090.00	2,690,070,900.00
1 个月以上至 3 个月内	665,007,839.25	1,044,251,600.00
3 个月以上至 1 年以内	461,391,000.00	-
1 年以上	<u>239,923,320.00</u>	-
合计	<u>6,486,710,249.25</u>	<u>3,734,322,500.00</u>

截止 2014 年 6 月 30 日，质押式报价回购利率区间为 2%-6.55%（2013 年：2%-9.9%）。

截止 2014 年 6 月 30 日，卖出回购金融资产的担保物为 90,097,636,543.13 元（2013 年：59,347,544,786.01 元）。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、合并财务报表主要项目附注（续）

24. 代理买卖证券款

项目	<u>2014-6-30</u> (未经审计)	<u>2013-12-31</u> (经审计)
境内：		
普通经纪业务	42,648,548,246.71	33,723,268,951.06
个人	29,788,058,389.48	25,011,629,372.60
机构	12,860,489,857.23	8,711,639,578.46
信用业务	<u>3,346,247,634.23</u>	<u>2,867,728,339.72</u>
个人	2,343,697,052.63	1,830,577,239.67
机构	1,002,550,581.60	1,037,151,100.05
小计	<u>45,994,795,880.94</u>	<u>36,590,997,290.78</u>
境外：	<u>11,460,644,144.00</u>	<u>8,605,161,226.98</u>
合计	<u>57,455,440,024.94</u>	<u>45,196,158,517.76</u>

25. 应付职工薪酬

2014年1月-6月
(未经审计)

项目	<u>2013-12-31</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期减少</u>	<u>2014-6-30</u>
工资、奖金、津贴和补贴	3,171,184,633.92	3,433,330,849.93	3,864,813,200.83	2,739,702,283.02
职工福利费	-	9,034,212.62	9,034,212.62	-
社会保险费	91,681,191.11	267,817,231.60	267,041,631.84	92,456,790.87
住房公积金	6,395,548.03	127,834,451.42	127,143,166.00	7,086,833.45
工会经费和职工教育经费	26,600,960.94	23,192,968.88	4,733,643.50	45,060,286.32
因解除劳动关系给予的补偿	-	353,233.99	353,233.99	-
其他	-	398,718.60	-	398,718.60
合计	<u>3,295,862,334.00</u>	<u>3,861,961,667.04</u>	<u>4,273,119,088.78</u>	<u>2,884,704,912.26</u>

2013年度
(经审计)

项目	<u>2012-12-31</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	<u>2013-12-31</u>
工资、奖金、津贴和补贴	2,265,313,549.28	4,891,850,999.41	3,985,979,914.77	3,171,184,633.92
职工福利费	-	17,244,487.28	17,244,487.28	-
社会保险费	22,262,708.03	544,379,944.48	474,961,461.40	91,681,191.11
住房公积金	6,684,697.38	221,467,421.94	221,756,571.29	6,395,548.03
工会经费和职工教育经费	19,339,518.33	36,791,080.58	29,529,637.97	26,600,960.94
因解除劳动关系给予的补偿	-	871,598.43	871,598.43	-
其他	-	793,800.00	793,800.00	-
合计	<u>2,313,600,473.02</u>	<u>5,713,399,332.12</u>	<u>4,731,137,471.14</u>	<u>3,295,862,334.00</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、合并财务报表主要项目附注（续）

26. 应交税费

税费项目	<u>2014-6-30</u> (未经审计)	<u>2013-12-31</u> (经审计)
企业所得税	1,159,438,964.99	1,349,589,076.05
营业税	110,099,199.72	208,829,930.23
城市维护建设税	6,467,855.86	13,169,313.60
教育费附加及地方教育费附加	4,787,895.96	9,498,114.95
个人所得税	251,684,592.99	490,306,903.60
其他	<u>231,890,562.78</u>	<u>131,951,118.33</u>
合计	<u>1,764,369,072.30</u>	<u>2,203,344,456.76</u>

27. 应付款项

项目	<u>2014-6-30</u> (未经审计)	<u>2013-12-31</u> (经审计)
应付清算款	6,164,860,905.06	2,370,612,319.70
应付代理商	5,608,949,708.66	1,501,150,220.51
应付私募基金份额持有人及有限 合伙人净资产	1,573,243,252.60	1,487,334,268.76
应付手续费及佣金	309,896,063.38	290,700,671.55
其他	<u>214,458,239.12</u>	<u>284,137,867.77</u>
合计	<u>13,871,408,168.82</u>	<u>5,933,935,348.29</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、合并财务报表主要项目附注（续）

28. 应付利息

项目	<u>2014-6-30</u> (未经审计)	<u>2013-12-31</u> (经审计)
客户资金	-	2,062,811.88
短期借款	29,727,651.01	12,748,536.49
拆入资金	116,227,959.14	52,732,138.43
其中：转融通融入资金	113,393,431.36	51,943,796.75
应付债券	300,088,169.50	564,075,171.23
应付短期融资券	83,513,698.63	95,001,643.83
卖出回购	127,449,347.49	107,597,794.22
次级债券	62,071,232.87	-
其他	<u>49,730,581.41</u>	<u>56,669,890.39</u>
合计	<u>768,808,640.05</u>	<u>890,887,986.47</u>

29. 长期借款

项目	<u>2014-6-30</u> (未经审计)	<u>2013-12-31</u> (经审计)
信用借款	200,000,000.00	-
质押借款	<u>567,000,000.00</u>	<u>567,000,000.00</u>
合计	<u>767,000,000.00</u>	<u>567,000,000.00</u>

截止 2014 年 6 月 30 日，本集团长期借款借款利率为 6.40%至 8.00%。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、合并财务报表主要项目附注（续）

30. 应付债券

2014年6月30日

(未经审计)

债券名称	面值	发行金额	发行日期	到期日期	票面利率	期初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面价值
06中信债	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	2006/5/29	2021/5/31	4.25%	1,500,000,000.00	-	-	1,500,000,000.00
13中信01	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	2013/6/7	2018/6/7	4.65%	2,993,343,928.42	677,511.00	-	2,994,021,439.42
13中信02	12,000,000,000.00	12,000,000,000.00	2013/6/7	2023/6/7	5.05%	11,970,914,356.71	1,206,422.23	-	11,972,120,778.94
13中信03	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00	2013/8/5	2016/8/5	5.00%	4,989,189,665.42	1,957,377.13	-	4,991,147,042.55
14次级债	6,000,000,000.00	5,980,000,000.00	2014/4/28	2018/4/28	5.90%	-	5,979,529,001.91	-	5,979,529,001.91
CITIC SEC									
B1805	<u>4,942,752,060.00</u>	<u>4,930,543,468.17</u>	2013/5/3	2018/5/3	2.50%	<u>4,723,659,930.12</u>	<u>41,839,528.43</u>	-	<u>4,765,499,458.55</u>
合计	<u>32,442,752,060.00</u>	<u>32,410,543,468.17</u>				<u>26,177,107,880.67</u>	<u>6,025,209,840.70</u>	-	<u>32,202,317,721.37</u>

2013年12月31日

(经审计)

债券名称	面值	发行金额	发行日期	到期日期	票面利率	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面价值
06中信债	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	2006/5/29	2021/5/31	4.25%	1,500,000,000.00	-	-	1,500,000,000.00
13中信01	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	2013/6/7	2018/6/7	4.65%	-	3,000,721,954.57	7,378,026.15	2,993,343,928.42
13中信02	12,000,000,000.00	12,000,000,000.00	2013/6/7	2023/6/7	5.05%	-	12,001,183,323.21	30,268,966.50	11,970,914,356.71
13中信03	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00	2013/8/5	2016/8/5	5.00%	-	5,001,504,139.39	12,314,473.97	4,989,189,665.42
CITIC SEC									
B1805	<u>4,942,752,060.00</u>	<u>4,930,543,468.17</u>	2013/5/3	2018/5/3	2.50%	-	<u>4,930,543,468.17</u>	<u>206,883,538.05</u>	<u>4,723,659,930.12</u>
合计	<u>26,442,752,060.00</u>	<u>26,430,543,468.17</u>				<u>1,500,000,000.00</u>	<u>24,933,952,885.34</u>	<u>256,845,004.67</u>	<u>26,177,107,880.67</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、合并财务报表主要项目附注（续）

30. 应付债券（续）

- （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日发行了面值总额为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。
- （2）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年期面值总额为人民币30亿元的债券，本次债券为无担保债券。
- （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10年期面值总额为人民币120亿元的债券，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8月5日至2013年8月7日发行了3年期面值总额为人民币50亿元的债券，本次债券为无担保债券。
- （5）根据证监会《关于核准中信证券股份有限公司发行次级债券的批复》，（证监许可〔2013〕1522号），本公司于2014年4月28日至2018年4月28日发行了4年期面值总额为人民币60亿元的债券，本次债券为无担保债券。
- （6）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年期面值总额为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。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、合并财务报表主要项目附注（续）

31. 其他负债

项目	<u>2014-6-30</u> (未经审计)	<u>2013-12-31</u> (经审计)
代理兑付证券款	190,537,681.43	194,924,998.70
其他应付款 (1)	953,997,448.08	869,632,001.55
应付股利	1,654,585,617.37	2,050,491.39
一年内到期的长期借款	5,000,000,000.00	-
其他负债	<u>164,993,785.08</u>	<u>140,827,750.74</u>
合计	<u>7,964,114,531.96</u>	<u>1,207,435,242.38</u>

本公司 2013 年度应付股利已于 2014 年 8 月 15 日发放完毕。

截止 2014 年 6 月 30 日，一年内到期的长期借款的年利率为 7.10%。

(1) 其他应付款

项目	<u>2014-6-30</u> (未经审计)	<u>2013-12-31</u> (经审计)
预提费用	187,055,822.94	197,705,268.76
应付担保费	99,917,694.30	131,994,141.63
工程尾款	36,389,937.95	43,442,400.32
其他	<u>630,633,992.89</u>	<u>496,490,190.84</u>
合计	<u>953,997,448.08</u>	<u>869,632,001.55</u>

32. 股本

2014 年 1 月-6 月
(未经审计)

项目	<u>2013-12-31</u>	<u>本期变动增(+)/减(-)</u>					<u>2014-6-30</u>
		发行新股	送股	公积金转增	其他	小计	
股份总数	<u>11,016,908,400.00</u>	-	-	-	-	-	<u>11,016,908,400.00</u>

2013 年度
(经审计)

项目	<u>2012-12-31</u>	<u>本年变动增(+)/减(-)</u>					<u>2013-12-31</u>
		发行新股	送股	公积金转增	其他	小计	
股份总数	<u>11,016,908,400.00</u>	-	-	-	-	-	<u>11,016,908,400.00</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、合并财务报表主要项目附注（续）

33. 手续费及佣金净收入

项目	2014年1月-6月 (未经审计)	2013年1月-6月 (未经审计)
手续费及佣金收入：		
经纪业务收入	3,884,201,709.38	2,345,434,626.14
其中：证券经纪业务收入	3,769,812,639.23	2,172,346,922.38
其中：代理买卖证券业务	3,417,568,525.20	1,890,269,520.88
交易单元席位租赁	256,474,672.25	252,535,351.52
代销金融产品业务	95,769,441.78	29,542,049.98
期货经纪业务收入	114,389,070.15	173,087,703.76
投资银行业务收入	916,398,635.42	672,765,305.37
其中：证券承销业务	678,198,760.02	398,779,499.57
保荐服务业务	45,500,000.00	1,000,000.00
财务顾问业务	192,699,875.40	272,985,805.80
投资咨询服务收入	86,032,077.27	284,743,874.89
资产管理业务收入	33.1 233,618,319.24	199,054,004.38
基金管理费收入	1,609,010,117.86	21,372,923.25
其他	75,707,232.43	21,155,452.02
手续费及佣金收入小计	<u>6,804,968,091.60</u>	<u>3,544,526,186.05</u>
手续费及佣金支出：		
经纪业务支出	560,273,805.27	363,638,298.92
其中：证券经纪业务支出	555,870,063.28	355,248,947.51
其中：代理买卖证券业务	555,870,063.28	355,248,947.51
交易单元席位租赁	-	-
代销金融产品业务	-	-
期货经纪业务支出	4,403,741.99	8,389,351.41
投资银行业务支出	20,439,763.71	43,815,269.99
其中：证券承销业务	16,958,822.18	40,022,283.40
财务顾问业务	3,480,941.53	3,792,986.59
基金管理费支出	4,093,020.73	-
其他	37,842,137.22	3,525,607.65
手续费及佣金支出小计	<u>622,648,726.93</u>	<u>410,979,176.56</u>
手续费及佣金净收入	<u>6,182,319,364.67</u>	<u>3,133,547,009.49</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、合并财务报表主要项目附注（续）

33. 手续费及佣金净收入（续）

33.1 资产管理业务

项目	2014年1月-6月 (未经审计)	2013年1月-6月 (未经审计)
定向资产管理业务	166,057,865.33	95,708,744.99
专项资产管理业务	1,575,878.46	500,000.00
集合资产管理业务	<u>65,984,575.45</u>	<u>102,845,259.39</u>
合计	<u>233,618,319.24</u>	<u>199,054,004.38</u>

34. 利息净收入

项目	2014年1月-6月 (未经审计)	2013年1月-6月 (未经审计)
利息收入		
拆出资金利息收入	1,277,900.32	-
买入返售利息收入	630,257,387.30	83,260,283.91
其中：约定式购回利息收入	98,109,906.24	81,314,068.19
股权质押回购利息收入	428,036,412.95	927,326.03
存放金融同业利息收入	980,743,210.24	734,730,145.75
其中：自有资金存款利息收入	441,165,610.37	350,462,323.27
客户资金存款利息收入	539,577,599.87	384,267,822.48
融资融券利息收入	1,588,045,758.12	710,084,088.11
其他	<u>26,371,408.50</u>	<u>85,913.21</u>
利息收入小计	<u>3,226,695,664.48</u>	<u>1,528,160,430.98</u>
利息支出		
客户保证金利息支出	83,829,053.41	61,490,429.68
卖出回购利息支出	1,301,687,498.17	508,906,921.23
其中：报价回购利息支出	130,770,803.84	41,541,664.03
短期借款利息支出	67,285,474.94	11,436,292.23
拆入资金利息支出	297,844,984.45	130,736,782.81
其中：转融通利息支出	157,894,811.91	35,589,942.53
长期借款利息支出	148,111,188.13	-
应付债券利息支出	608,922,112.24	101,650,947.77
应付短期融资券利息支出	363,993,358.93	284,101,643.84
次级债券利息支出	66,287,934.78	-
其他	<u>29,051,827.88</u>	<u>12,052,110.84</u>
利息支出小计	<u>2,967,013,432.93</u>	<u>1,110,375,128.40</u>
利息净收入	<u>259,682,231.55</u>	<u>417,785,302.58</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、合并财务报表主要项目附注（续）

35. 投资收益

项目	2014年1月-6月 (未经审计)	2013年1月-6月 (未经审计)
权益法确认的收益	25,132,315.87	257,496,319.00
金融工具持有期间取得收益	2,216,311,724.62	1,236,930,951.57
金融工具处置收益	<u>1,065,852,856.50</u>	<u>1,417,746,111.94</u>
合计	<u>3,307,296,896.99</u>	<u>2,912,173,382.51</u>

36. 公允价值变动收益

项目	2014年1月-6月 (未经审计)	2013年1月-6月 (未经审计)
交易性金融资产	1,064,351,322.26	(1,426,469,703.43)
交易性金融负债	(19,205,037.81)	(1,432,672.31)
衍生金融工具	(363,629,869.34)	<u>1,081,549,678.35</u>
合计	<u>681,516,415.11</u>	<u>(346,352,697.39)</u>

37. 营业税金及附加

项目	2014年1月-6月 (未经审计)	2013年1月-6月 (未经审计)
营业税	418,618,506.24	237,986,086.86
城市维护建设税	27,583,879.11	16,563,807.21
教育费附加及地方教育费附加	20,228,138.83	11,262,611.47
其他	<u>15,828,108.88</u>	<u>1,448,399.10</u>
合计	<u>482,258,633.06</u>	<u>267,260,904.64</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、合并财务报表主要项目附注（续）

38. 业务及管理费

项目	2014年1月-6月 (未经审计)	2013年1月-6月 (未经审计)
职工费用	3,988,354,855.66	1,854,879,475.52
租赁费	348,908,904.93	135,757,646.86
咨询费	288,828,257.22	193,765,931.00
折旧费	205,245,085.52	143,357,275.21
电子设备运转费	204,272,904.59	48,267,073.81
基金销售及管理费用	197,418,959.39	5,316,712.32
无形资产摊销	133,248,605.16	22,682,568.87
差旅费	132,765,786.81	62,828,628.58
邮电通讯费	120,476,192.15	51,351,708.76
业务宣传费	111,667,316.42	7,319,394.49
其他	434,523,473.42	337,211,027.39
合计	<u>6,165,710,341.27</u>	<u>2,862,737,442.81</u>

39. 资产减值损失

项目	2014年1月-6月 (未经审计)	2013年1月-6月 (未经审计)
坏账损失	5,259,305.48	150,684.36
可供出售金融资产减值损失	274,357,977.77	196,539,625.77
合计	<u>279,617,283.25</u>	<u>196,690,310.13</u>

40. 营业外收入

项目	2014年1月-6月 (未经审计)	2013年1月-6月 (未经审计)	计入当期非经常性 损益的金额
非流动资产处置利得	2,178,920,595.35	327,023.64	2,178,920,595.35
其中：固定资产处置利得	2,178,920,595.35	327,023.64	2,178,920,595.35
政府补助	9,175,958.09	9,794,260.00	9,175,958.09
其他	42,852,468.35	6,411,298.41	42,852,468.35
合计	<u>2,230,949,021.79</u>	<u>16,532,582.05</u>	<u>2,230,949,021.79</u>

本公司开展特定创新金融业务，实现了位于北京市朝阳区亮马桥路48号院4号楼的北京中信证券大厦第2-22层房产及对应的土地使用权、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第4-22层房产及对应的土地使用权的增值收益，共确认营业外收入2,178,176,918.65元。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、合并财务报表主要项目附注（续）

41. 所得税费用

项目	<u>2014年1月-6月</u> (未经审计)	<u>2013年1月-6月</u> (未经审计)
按税法及相关规定计算的当期所得税	1,413,204,678.32	516,341,144.73
其中：境内	1,335,427,070.60	510,359,311.03
境外	77,777,607.72	5,981,833.70
递延所得税费用	77,275,828.99	89,262,908.77
合计	<u>1,490,480,507.31</u>	<u>605,604,053.50</u>

42. 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2014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：

项目	<u>2014年1月-6月</u> (未经审计)	<u>2013年1月-6月</u> (未经审计)
收益：		
归属于本公司普通股股东的当年净利润	4,075,619,673.27	2,109,673,579.87
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	0.37	0.19

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）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、合并财务报表主要项目附注（续）

43. 受托客户资产管理业务

<u>资产项目</u>	<u>2014-6-30</u> (未经审计)	<u>2013-12-31</u> (经审计)
存出于托管账户受托资金	11,408,693,221.68	9,205,626,094.09
应收款项	5,991,018,871.31	4,478,299,290.34
受托投资	<u>673,118,817,527.67</u>	<u>510,328,631,600.63</u>
其中：投资成本	685,365,751,613.55	512,836,558,923.73
已实现未结算损益	(12,246,934,085.88)	(2,507,927,323.10)
合计	<u>690,518,529,620.66</u>	<u>524,012,556,985.06</u>
 <u>负债项目</u>		
受托管理资金	648,499,162,421.33	504,910,557,835.14
应付款项	<u>42,019,367,199.33</u>	<u>19,101,999,149.92</u>
合计	<u>690,518,529,620.66</u>	<u>524,012,556,985.06</u>

44. 其他综合收益

项目	<u>2014年1月-6月</u> (未经审计)	<u>2013年1月-6月</u> (未经审计)
可供出售金融资产产生的利得或（损失）金额	424,797,817.82	(926,913,756.09)
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	108,700,427.33	(221,672,506.85)
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	<u>424,761,195.59</u>	<u>(39,654,679.51)</u>
小计	<u>(108,663,805.10)</u>	<u>(665,586,569.73)</u>
按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	(3,287,004.89)	14,470,110.05
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>(3,287,004.89)</u>	<u>14,470,110.05</u>
现金流量套期工具产生的利得或（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	-	-
外币财务报表折算差额	186,196,475.85	(158,994,046.04)
减：处置境外经营当期转入损益的净额	-	-
小计	<u>186,196,475.85</u>	<u>(158,994,046.04)</u>
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>74,245,665.86</u>	<u>(810,110,505.72)</u>

截至 2014 年 6 月 30 日，本集团的其他综合收益全部为预计可重分类进损益的项目。

中信证券股份有限公司
财务报表附注(续)(未经审计)
2014年6月30日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

45. 收到其他与经营活动有关的现金

项目	2014年1月-6月 (未经审计)	2013年1月-6月 (未经审计)
应付款项及其他应付款增加	3,229,639,944.95	842,234,478.35
存出保证金减少	376,030,111.94	426,447,555.87
其他业务收入及营业外收入	117,692,762.06	87,812,181.00
代理承销证券款增加	13,392,672.91	5,988,481.85
其他	49,721,436.94	203,458,459.89
合计	<u>3,786,476,928.80</u>	<u>1,565,941,156.96</u>

46. 支付其他与经营活动有关的现金

项目	2014年1月-6月 (未经审计)	2013年1月-6月 (未经审计)
应收款项及其他应收款增加	1,830,713,891.86	2,293,344,203.42
以现金支付的营业费用	1,655,339,938.15	773,680,423.62
应付款项及其他应付款减少	934,763,834.68	607,028,737.52
存出保证金的增加	11,070,069.32	182,957.60
其他	816,101,490.38	99,151,079.74
合计	<u>5,247,989,224.39</u>	<u>3,773,387,401.90</u>

47. 本期处置子公司的相关信息

	2014年6月30日 (未经审计)	2013年6月30日 (未经审计)
企业当期处置子公司		
1.处置子公司及其他营业单位的价格	5,014,330,000.00	-
2.处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物	4,512,897,000.00	-
减:子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	713,980.53	-
3.处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	<u>4,512,183,019.47</u>	<u>-</u>
4.处置子公司的净资产	5,021,096,896.73	-
其中:流动资产	108,047,591.84	-
非流动资产	4,973,501,341.28	-
流动负债	60,452,036.39	-
非流动负债	-	-

中信证券股份有限公司
财务报表附注(续)(未经审计)
2014年6月30日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

48. 现金流量表补充资料

补充资料	2014年1月-6月 (未经审计)		2013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	4,333,510,432.41	2,921,036,659.16	2,110,928,490.36	1,427,521,192.09
加: 资产减值损失	279,617,283.25	223,626,785.57	196,690,310.13	110,093,138.94
固定资产及投资性房地产折旧	207,491,365.08	84,496,586.36	149,767,845.95	110,869,118.72
无形资产摊销	134,016,855.06	19,982,914.11	23,425,818.77	15,429,209.98
长期待摊费用摊销	43,550,130.44	21,081,351.41	48,646,108.25	23,133,456.03
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	(2,178,252,924.60)	(2,178,542,214.77)	(59,571.05)	(66,293.44)
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	(681,516,415.11)	(709,506,901.83)	346,352,697.39	214,795,538.77
利息支出	1,254,600,069.02	1,120,002,063.73	397,188,883.84	364,991,541.28
汇兑损失(收益以“-”号填列)	68,184,877.08	(8,214,972.82)	116,391,221.36	149,686,465.24
投资损失(收益以“-”号填列)	(1,360,371,535.35)	(724,711,462.28)	(929,455,022.58)	(392,438,843.44)
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	(45,728,677.58)	(84,095,060.93)	306,001,773.84	286,500,733.43
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	123,004,506.57	159,974,682.22	(216,270,080.42)	(216,550,508.58)
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产等的减少(增加以“-”号填列)	(31,594,184,956.09)	(29,769,034,299.23)	(9,657,455,801.41)	(8,640,787,535.90)
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	(23,062,269,187.31)	(10,597,128,056.35)	(20,752,176,987.63)	(15,719,455,978.40)
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	<u>52,676,038,685.05</u>	<u>34,782,175,131.68</u>	<u>9,246,083,966.48</u>	<u>7,993,736,604.54</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>197,690,507.92</u>	<u>(4,738,856,793.97)</u>	<u>(18,613,940,346.72)</u>	<u>(14,272,542,160.74)</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	73,183,821,032.10	33,983,874,662.06	66,599,071,472.74	37,793,291,721.03
减: 现金的期初余额	65,794,232,866.52	32,990,067,957.29	59,687,284,032.92	33,495,840,157.87
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>7,389,588,165.58</u>	<u>993,806,704.77</u>	<u>6,911,787,439.82</u>	<u>4,297,451,563.16</u>

49. 现金和现金等价物

项目	2014年1月-6月 (未经审计)	2013年1月-6月 (未经审计)
一、现金		
其中: 库存现金	391,296.29	277,116.98
可随时用于支付的银行存款	57,300,057,916.45	55,469,839,911.61
可随时用于支付的结算备付金	15,007,002,392.08	9,013,948,297.34
可随时用于支付的其他货币资金	876,369,427.28	2,115,006,146.81
二、现金等价物	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	<u>73,183,821,032.10</u>	<u>66,599,071,472.74</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、公司财务报表主要项目附注

1. 长期股权投资

（1）按类别列示

项目	<u>2014-6-30</u> (未经审计)	<u>2013-12-31</u> (经审计)
子公司	23,414,675,367.18	22,663,040,367.18
联营企业	<u>1,018,753,046.29</u>	<u>1,125,353,011.83</u>
小计	24,433,428,413.47	23,788,393,379.01
减：减值准备	<u>-</u>	<u>-</u>
合计	<u><u>24,433,428,413.47</u></u>	<u><u>23,788,393,379.01</u></u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、公司财务报表主要项目附注（续）

1. 长期股权投资（续）

（2）长期股权投资明细

2014年1月-6月
（未经审计）

被投资单位名称	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014-6-30
成本法：				
中信证券（浙江）	-	-	-	-
中信证券（山东）	1,151,941,641.83	-	-	1,151,941,641.83
中信期货	1,503,026,539.52	-	-	1,503,026,539.52
金石投资有限公司	5,900,000,000.00	-	-	5,900,000,000.00
中信证券国际	5,759,088,337.40	-	-	5,759,088,337.40
中信证券投资有限公司	3,000,000,000.00	-	-	3,000,000,000.00
CITICS GLOBAL ABSOLUTE RETURN FUND	943,080,000.00	-	-	943,080,000.00
CITICS GLOBAL MULTI-STRATEGY FUND	934,965,000.00	153,035,000.00	-	1,088,000,000.00
天津深证物业服务有限公司	100,000.00	1,502,576,500.00	1,502,676,500.00	-
天津京证物业服务有限公司	100,000.00	3,501,504,700.00	3,501,604,700.00	-
华夏基金管理有限公司	3,470,338,848.43	588,800,000.00	-	4,059,138,848.43
青岛培训中心	400,000.00	-	-	400,000.00
中信证券信息与量化服务 （深圳）有限责任公司	-	10,000,000.00	-	10,000,000.00
小计	<u>22,663,040,367.18</u>	<u>5,755,916,200.00</u>	<u>5,004,281,200.00</u>	<u>23,414,675,367.18</u>
权益法：				
中信产业投资基金管理有限 公司	982,742,306.91	-	114,863,953.34	867,878,353.57
前海股权交易中心(深圳)有 限公司	142,610,704.92	-	3,730,065.56	138,880,639.36
青岛蓝海股权交易中心	-	12,000,000.00	5,946.64	11,994,053.36
中信标普指数信息服务(北 京)有限公司	-	-	-	-
小计	<u>1,125,353,011.83</u>	<u>12,000,000.00</u>	<u>118,599,965.54</u>	<u>1,018,753,046.29</u>
合计	<u>23,788,393,379.01</u>	<u>5,767,916,200.00</u>	<u>5,122,881,165.54</u>	<u>24,433,428,413.47</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、公司财务报表主要项目附注（续）

1. 长期股权投资（续）

（2）长期股权投资明细（续）

2013 年度
（经审计）

被投资单位名称	2012-12-31	本年增加	本年减少	2013-12-31
成本法：				
中信证券（浙江）	-	-	-	-
金石投资	5,900,000,000.00	-	-	5,900,000,000.00
中信证券国际	5,759,088,337.40	-	-	5,759,088,337.40
华夏基金	-	3,470,338,848.43	-	3,470,338,848.43
中信证券投资	3,000,000,000.00	-	-	3,000,000,000.00
中信期货	1,503,026,539.52	-	-	1,503,026,539.52
中信证券（山东）	953,094,341.83	198,847,300.00	-	1,151,941,641.83
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	617,915,000.00	-	934,965,000.00
天津深证物业服务有限公司	-	100,000.00	-	100,000.00
天津京证物业服务有限公司	-	100,000.00	-	100,000.00
青岛培训中心	400,000.00	-	-	400,000.00
小计	18,066,759,218.75	4,596,281,148.43	-	22,663,040,367.18
权益法：				
中信产业投资基金管理有限 公司	1,243,358,518.35	-	260,616,211.44	982,742,306.91
前海股权交易中心(深圳)有 限公司	-	150,000,000.00	7,389,295.08	142,610,704.92
华夏基金管理有限公司	1,633,917,594.42	-	1,633,917,594.42	-
中信标普指数信息服务（北 京）有限公司	-	-	-	-
小计	2,877,276,112.77	150,000,000.00	1,901,923,100.94	1,125,353,011.83
合计	20,944,035,331.52	4,746,281,148.43	1,901,923,100.94	23,788,393,379.01

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、公司财务报表主要项目附注（续）

2. 手续费及佣金净收入

项目	<u>2014年1月-6月</u> (未经审计)	<u>2013年1月-6月</u> (未经审计)
手续费及佣金收入：		
经纪业务收入	1,170,633,315.68	1,091,211,470.90
其中：证券经纪业务收入	1,170,633,315.68	1,091,211,470.90
其中：代理买卖证券业务	849,852,227.01	819,316,465.27
交易单元席位租赁	243,577,102.13	248,536,781.94
代销金融产品业务	77,203,986.54	23,358,223.69
投资银行业务收入	769,394,653.58	609,905,075.39
其中：证券承销业务	563,542,740.53	357,826,021.07
保荐服务业务	45,500,000.00	1,000,000.00
财务顾问业务	160,351,913.05	251,079,054.32
投资咨询服务收入	78,585,252.17	280,711,634.38
资产管理业务收入	233,234,140.66	198,918,263.50
其他	30,518,395.78	11,757,847.75
手续费及佣金收入小计	<u>2,282,365,757.87</u>	<u>2,192,504,291.92</u>
手续费及佣金支出：		
经纪业务支出	183,146,125.90	156,604,700.20
其中：证券经纪业务支出	183,146,125.90	156,604,700.20
其中：代理买卖证券业务	183,146,125.90	156,604,700.20
交易单元席位租赁	-	-
投资银行业务支出	20,439,763.71	43,815,269.99
其中：证券承销业务	16,958,822.18	40,022,283.40
财务顾问业务	3,480,941.53	3,792,986.59
资产管理业务支出	-	-
基金管理费支出	-	-
其他	4,777,074.65	2,206,768.79
手续费及佣金支出小计	<u>208,362,964.26</u>	<u>202,626,738.98</u>
手续费及佣金净收入	<u>2,074,002,793.61</u>	<u>1,989,877,552.94</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、公司财务报表主要项目附注（续）

3. 利息净收入

项目	2014年1月-6月 (未经审计)	2013年1月-6月 (未经审计)
利息收入		
拆出资金利息收入	30,538,462.74	15,616,219.40
买入返售利息收入	619,158,615.21	82,486,890.50
其中：约定式购回利息收入	96,006,437.82	80,060,642.20
股权质押回购利息收入	419,041,109.34	927,326.03
存放金融同业利息收入	429,937,518.74	480,869,689.16
其中：自有资金存款利息收入	217,380,846.54	297,562,583.52
客户资金存款利息收入	212,556,672.20	183,307,105.64
融资融券利息收入	1,054,483,978.38	453,358,300.42
其他	-	5,121.73
利息收入小计	<u>2,134,118,575.07</u>	<u>1,032,336,221.21</u>
利息支出		
客户保证金利息支出	41,195,090.59	34,337,895.20
卖出回购利息支出	1,247,089,365.29	474,907,630.63
其中：报价回购利息支出	113,462,330.28	583,404.19
短期借款利息支出	31,165,000.00	-
拆入资金利息支出	223,559,056.57	113,341,587.55
其中：转融通利息支出	92,373,012.32	7,113,288.38
应付债券利息支出	529,375,214.47	80,889,897.44
长期借款利息支出	129,180,555.55	-
应付短期融资券利息支出	363,993,358.93	284,101,643.84
次级债券利息支出	66,287,934.78	-
其他	21,901,204.79	5,519,236.31
利息支出小计	<u>2,653,746,780.97</u>	<u>993,097,890.97</u>
利息净收入	<u>(519,628,205.90)</u>	<u>39,238,330.24</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注(续)(未经审计)
2014年6月30日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

六、公司财务报表主要项目附注(续)

4. 投资收益

项目	2014年1月-6月 (未经审计)	2013年1月-6月 (未经审计)
权益法确认的收益	(82,437,160.87)	178,139,013.81
成本法确认的收益	155,877,397.34	-
金融工具持有期间取得的收益	1,928,611,122.38	1,036,191,735.67
金融工具处置收益	<u>307,626,887.38</u>	<u>936,098,480.83</u>
合计	<u>2,309,678,246.23</u>	<u>2,150,429,230.31</u>

5. 公允价值变动收益

项目	2014年1月-6月 (未经审计)	2013年1月-6月 (未经审计)
交易性金融资产	1,095,961,470.20	(1,361,090,202.61)
交易性金融负债	(18,821,456.26)	-
衍生金融工具	<u>(367,633,112.11)</u>	<u>1,146,294,663.84</u>
合计	<u>709,506,901.83</u>	<u>(214,795,538.77)</u>

6. 业务及管理费

项目	2014年1月-6月 (未经审计)	2013年1月-6月 (未经审计)
职工费用	1,642,990,708.81	1,175,079,343.21
咨询费	220,490,365.45	95,968,316.40
租赁费	204,850,097.64	60,723,376.94
折旧费	82,250,306.80	104,458,547.98
差旅费	49,780,289.00	36,758,614.36
业务招待费	28,275,079.48	29,052,534.59
邮电通讯费	25,554,333.19	27,461,738.63
投资者保护基金	23,145,091.11	19,547,918.30
长期待摊费用摊销	21,081,351.41	23,133,456.03
无形资产摊销	19,274,664.21	14,720,960.08
其他	<u>93,440,896.08</u>	<u>129,930,719.40</u>
合计	<u>2,411,133,183.18</u>	<u>1,716,835,525.92</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注(续) (未经审计)
2014年6月30日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

七、分部报告

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

2014年1月-6月
(未经审计)

	经纪业务	资产管理业务	证券投资业务	证券承销业务	其他	合计
一、营业收入	3,825,508,626.89	2,245,101,596.78	3,027,881,213.16	901,702,490.80	534,621,608.54	10,534,815,536.17
手续费及佣金净收入	3,266,449,966.50	1,916,050,302.20	73,266,942.41	897,323,402.42	29,228,751.14	6,182,319,364.67
利息净收入	535,889,748.19	53,357,163.45	(206,675,558.50)	151,982.15	(123,041,103.74)	259,682,231.55
其中: 利息收入	619,718,801.60	79,569,293.63	2,458,619,473.83	200,518.38	68,587,577.04	3,226,695,664.48
利息支出	83,829,053.41	26,212,130.18	2,665,295,032.33	48,536.23	191,628,680.78	2,967,013,432.93
对联营及合营企业的投资收益	-	-	-	-	25,132,315.87	25,132,315.87
其他净收入	23,168,912.20	275,694,131.13	3,161,289,829.25	4,227,106.23	603,301,645.27	4,067,681,624.08
二、营业支出	2,266,439,499.83	1,310,300,355.93	1,837,228,367.58	759,746,949.22	758,826,203.84	6,932,541,376.40
其中: 资产减值损失	10,414.01	-	239,687,897.04	-	39,918,972.20	279,617,283.25
三、营业利润	1,559,069,127.06	934,801,240.85	1,190,652,845.58	141,955,541.58	(224,204,595.30)	3,602,274,159.77
四、所得税费用	-	-	-	-	-	1,490,480,507.31
五、资产总额	74,922,563,055.05	9,289,050,132.01	209,918,634,367.08	365,211,668.17	45,248,348,445.20	339,743,807,667.51
其中: 对联营及合营公司的投资	-	-	-	-	3,553,099,244.71	3,553,099,244.71
固定资产和在建工程	374,653,138.21	204,819,076.84	21,707,125.98	28,086,880.86	449,859,857.95	1,079,126,079.84
六、负债总额	66,933,177,149.10	3,400,787,627.10	143,487,751,261.90	617,838,305.36	33,865,517,169.12	248,305,071,512.58
七、补充信息						
1、折旧和摊销费用	86,176,569.80	17,703,678.70	6,627,063.11	7,457,275.52	267,093,763.45	385,058,350.58
2、资本性支出	51,262,891.63	8,206,739.10	9,166,602.84	21,455,060.41	30,668,567.79	120,759,861.77

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

七、分部报告（续）

2013年1月-6月
(未经审计)

	经纪业务	资产管理业务	证券投资业务	证券承销业务	其他	合计
一、营业收入	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）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

八、关联方关系及其重大交易

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 ²	第一大股东	国有控股	北京市	常振明	金融、实业及其他服务业	1,280 亿元人民币	20.30%	20.30%	71783170-9

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六、1。

3. 本公司的合营和联营企业情况

本公司的合营及联营企业情况详见附注六、1。

4. 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 ³	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) 中信兴业投资集团有限公司	本公司第一大股东的子公司	13228932-8
(11) 中信出版股份有限公司	本公司第一大股东的子公司	10172946-6
(12) 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
(13) 中信建设有限责任公司	本公司第一大股东的子公司	71093057-9
(14) 中信旅游集团有限公司	本公司第一大股东的子公司	10171541-9
(15) 中信国际电讯集团有限公司	本公司第一大股东的子公司	不适用
(16) 中信汽车有限责任公司	本公司第一大股东的子公司	10001330-0
(17) 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
(18) 中信信诚资产管理有限公司	本公司第一大股东的子公司的合营公司	06602623-8
(19) 前海股权交易中心（深圳）有限公司	本公司的联营企业	58562757-X
(20) 青岛蓝海股权交易中心	本公司的联营企业	09206510-X
(21) 华夏基金管理有限公司 ⁴	本公司的子公司	63369406-5

² 2014年8月6日，本公司接第一大股东中国中信股份有限公司通知，其公司名称已变更为中国中信有限公司，更名后，持有本公司的股权比例不变，仍为20.30%。

³ 2014年4月16日，中国中信有限公司的股东中信集团及北京中信企业管理有限公司，与中信泰富签署了股份转让协议，同意将其所持中国中信有限公司100%的股权转让予中信泰富。相关股权转让已于2014年8月25日完成，中信泰富已成为本公司第一大股东中国中信有限公司的单一直接股东。2014年8月27日，本公司接获通知，中信泰富更名为中国中信股份有限公司。

⁴ 2013年1-9月份，华夏基金管理有限公司为中信证券股份有限公司的联营公司，自2013年10月份起，变更为中信证券股份有限公司的子公司。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

八、关联方关系及其重大交易（续）

5. 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>2014年1月-6月</u> (未经审计)	<u>2013年1月-6月</u> (未经审计)
中信泰富有限公司	12,973,634.20	13,019,399.46
中信银行股份有限公司	3,141,055.30	3,257,556.60
中信京城大厦有限责任公司	<u>989,860.50</u>	<u>643,090.50</u>
合计	<u>17,104,550.00</u>	<u>16,920,046.56</u>

（2）利息收入

企业名称	<u>2014年1月-6月</u> (未经审计)	<u>2013年1月-6月</u> (未经审计)
中信银行股份有限公司	170,156,978.32	220,105,909.63
信诚人寿保险有限公司	<u>-</u>	<u>166,849.31</u>
合计	<u>170,156,978.32</u>	<u>220,272,758.94</u>

（3）利息支出

企业名称	<u>2014年1月-6月</u> (未经审计)	<u>2013年1月-6月</u> (未经审计)
中信银行股份有限公司	385,560.60	862,332.29
中信信托有限责任公司	169,038.84	2,039,020.64
中信医疗健康产业集团有限公司	6,650.91	-
中信兴业投资集团有限公司	5,183.31	-
中国中信股份有限公司	4,959.09	38,367.88
中信国安集团有限公司	404.74	-
中信汽车有限责任公司	194.75	-
中国中信集团有限公司	<u>16.63</u>	<u>-</u>
合计	<u>572,008.87</u>	<u>2,939,720.81</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

八、关联方关系及其重要交易（续）

5. 关联交易情况（续）

（4）提供劳务取得的收入

企业名称	<u>2014年1月-6月</u> (未经审计)	<u>2013年1月-6月</u> (未经审计)
中信信托有限责任公司	5,681,631.58	9,357,586.61
中信国安集团有限公司	3,690,000.00	2,680,000.00
中信银行股份有限公司	2,692,698.57	8,863.92
中国中信集团有限公司	1,303,055.88	24,714,700.75
中信信诚资产管理有限公司	525,000.00	-
信诚人寿保险有限公司	429,470.81	-
前海股权交易中心（深圳）有限公司	193,143.00	4,336.00
中信医疗健康产业集团有限公司	3,965.07	-
中信重工机械股份有限公司	-	9,648,000.00
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
合计	<u>14,518,964.91</u>	<u>49,012,352.58</u>

（5）接受劳务支付的费用

企业名称	<u>2014年1月-6月</u> (未经审计)	<u>2013年1月-6月</u> (未经审计)
信诚人寿保险有限公司	18,936,923.40	15,968,523.33
中信银行股份有限公司	13,530,146.32	23,219,005.09
中信国际电讯集团有限公司	1,367,428.36	-
中信国安集团公司	801,797.00	921,485.00
中信泰富有限公司	366,743.46	1,964,530.61
青岛蓝海股权交易中心	100,000.00	-
中信出版股份有限公司	89,708.32	35,282.70
中信网络有限公司	84,600.00	84,600.00
中信信托有限责任公司	64,690.00	167,994.00
中信京城大厦有限责任公司	3,244.00	6,392.00
中信旅游集团有限公司	-	72,590.00
合计	<u>35,345,280.86</u>	<u>42,440,402.73</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

八、关联方关系及其重要交易（续）

5. 关联交易情况（续）

（6）投资收益

企业名称	2014年1月-6月 (未经审计)	2013年1月-6月 (未经审计)
中信银行股份有限公司	9,931,116.07	-
中信信诚资产管理有限公司	1,298,231.82	-
中信信托有限责任公司	805,373.47	-
合计	<u>12,034,721.36</u>	<u>-</u>

（7）关联租赁情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确定依据
天津深证物业服务有限 公司	中信银行股份有限公司	自有房屋转租	7,143,646.84	2014-1-1	2014-4-28	7,143,646.84	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	4,510,800.00	2014-1-1	2016-4-30	1,087,260.00	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	2,656,542.78	2014-1-1	2014-9-30	1,964,171.52	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	1,707,470.00	2014-1-1	2018-12-31	853,735.00	租赁合同

（8）关联担保情况

接受关联方担保

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

（9）其他关联交易

截止 2014 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 6.54 亿元（2013 年 12 月 31 日：4.05 亿元）。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

八、关联方关系及其重要交易（续）

6. 关联方往来

（1）关联方往来—存放关联方款项

企业名称	<u>2014-6-30</u> (未经审计)	<u>2013-12-31</u> (经审计)
中信银行股份有限公司	11,537,315,618.10	13,727,378,262.18
其中：客户资金存款	6,075,789,415.92	3,461,083,957.50
自有资金存款	5,461,526,202.18	10,266,294,304.68

（2）关联方往来—应收款项

项目名称	关联方	<u>2014-6-30</u> (未经审计)	<u>2013-12-31</u> (经审计)
押金	中信银行股份有限公司	754,108.75	753,858.75
租赁保证金	中信泰富有限公司	111,702.83	-
房屋租金	中信兴业投资集团有限公司	115,659.39	-
减：坏账准备		<u>4,097.04</u>	<u>2,958.98</u>
合计		<u>977,373.93</u>	<u>750,899.77</u>

（3）关联方往来—应付款项

项目名称	关联方	<u>2014-6-30</u> (未经审计)	<u>2013-12-31</u> (经审计)
租赁保证金	中信银行股份有限公司	322,200.00	3,526,779.00
装修费	中信渤海铝业控股有限公司	68,000.00	68,000.00
租赁保证金	中信信托有限责任公司	150,000.00	150,000.00
租赁保证金	前海股权交易中心（深圳）有限公司	<u>590,342.84</u>	<u>832,942.84</u>
合计		<u>1,130,542.84</u>	<u>4,577,721.84</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

九、或有事项

截止资产负债表日，本集团并无须作披露的或有事项。

十、承诺事项

1. 资本性支出承诺

项目	<u>2014-6-30</u> (未经审计)	<u>2013-12-31</u> (经审计)
已签约但未拨付	<u>1,113,252,994.25</u>	<u>55,950,473.32</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>2014-6-30</u> (未经审计)	<u>2013-12-31</u> (经审计)
一年以内	961,330,355.95	423,997,970.95
一至二年	708,058,809.03	311,955,587.34
二至三年	597,040,450.28	201,626,885.72
三年以上	<u>1,524,576,799.41</u>	<u>378,363,479.99</u>
合计	<u>3,791,006,414.67</u>	<u>1,315,943,924.00</u>

3. 前期承诺履行情况

2013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）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十一、资产负债表日后事项

发行短期融资券

2014年8月14日，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[2014]222号）以及本公司2013年第三次临时股东大会决议、第五届董事会第十七次会议决议及相关授权，发行完成了2014年第七期短期融资券，发行规模为人民币50亿元，期限为91天，票面利率为4.58%。

处置中信标普股权

2012年3月15日，根据第四届董事会第三十七次会议审议通过的《关于转让中信标普指数信息服务（北京）有限公司股权的议案》，同意本公司将所持中信标普50%的股权受让至麦格劳·希尔国际企业有限公司（McGraw-Hill International Enterprises Inc），股权转让价款为50万美元。受相关政策限制，该次股权转让未能完成。2014年8月28日，本公司第五届董事会第二十六次会议审议通过了《关于处置中信标普指数信息服务（北京）有限公司股权的议案》，同意本公司以不低于50万美元的价格处置所持有的中信标普50%的股权，授权本公司经营管理层全权办理本次股权处置的相关手续；如相关股权处置程序未能在中信标普的营业期限内（即：2015年12月16日之前）完成，董事会授权本公司经营管理层根据有关法律法规对中信标普进行解散清算。

设立中信证券股份有限公司上海自贸试验区分公司

根据本公司第五届董事会第二十三次会议关于在中国（上海）自由贸易试验区设立分公司的决议，经中国证监会《深圳证监局关于核准中信证券股份有限公司设立1家分支机构的批复》（深证局许可字[2014]98号），本公司获准在上海自由贸易试验区设立一家分公司，该分公司已于2014年8月12日完成工商注册，名称为“中信证券股份有限公司上海自贸试验区分公司”，截止目前，尚未取得《证券经营机构营业许可证》，相关手续正在办理之中。

中信证券（浙江）分立

根据本公司第五届董事会第十四次会议审议通过的中信证券（浙江）的重组意向方案及分立方案，本公司拟通过分立的方式对中信证券（浙江）的资产进行梳理，以吸收合并等方式将梳理出的优质资产整合到本公司，并以市场化方式转让剩余资产，最终实现资源的优化配置。2014年7月7日，中国证监会核准中信证券（浙江）分立为中信证券（浙江）有限责任公司和金通证券有限责任公司。截止目前，中信证券（浙江）的工商变更登记和金通证券有限责任公司的工商设立登记工作已办理完毕。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十二、其他重要事项

1. 外币金融资产和外币金融负债

2014年1月-6月
 (未经审计)

项目	<u>2013-12-31</u>	<u>本期公允价值变</u> <u>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>2014-6-30</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）	17,405,205,593.72	(19,240,808.62)	-	-	19,575,388,019.34
衍生金融资产	5,653,245,182.73	105,460,850.68	-	-	292,086,458.73
应收款	8,852,957,517.24	-	-	-	272,681,490.53
可供出售金融资产	1,682,927,306.68	-	187,508,222.94	20,404,828.06	1,984,219,971.96
金融负债：					
交易性金融负债	17,424,322,094.25	(155,118.14)	-	-	13,878,093,403.22
衍生金融负债	142,129,851.37	(96,416,921.70)	-	-	243,422,224.09

2013年度
 (经审计)

项目	<u>2012-12-31</u>	<u>本期公允价值变</u> <u>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>2013-12-31</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）	3,003,473,100.56	46,771,495.46	-	-	17,405,205,593.72
衍生金融资产	43,198,677.67	1,058,236,047.68	-	-	5,653,245,182.73
应收款	1,526,311,259.57	-	-	-	8,852,957,517.24
可供出售金融资产	3,931,603,159.13	-	(180,860,821.31)	86,678,538.74	1,682,927,306.68
金融负债：					
交易性金融负债	18,778,329.28	322,741.55	-	-	17,424,322,094.25
衍生金融负债	23,909,194.33	(108,873,039.81)	-	-	142,129,851.37

2. 公益捐赠

项目	<u>2014-6-30</u> <u>(未经审计)</u>	<u>2013-12-31</u> <u>(经审计)</u>
教育资助	-	150,000.00
慈善捐赠	-	3,159,940.37
其他公益性支出	<u>3,421,595.73</u>	<u>2,963,500.00</u>
合计	<u>3,421,595.73</u>	<u>6,273,440.37</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十三、金融工具风险管理

概况

公司始终认为，有效的风险管理和内部控制对公司的成功运作至关重要。通过建立全面的风险管理和内部控制流程，公司对业务活动中的金融、操作、合规、法律风险进行监测、评估与管理，对子公司通过业务指导、运营支持、决策管理等不同模式进行垂直的风险管理。

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。董事会通过加强对内部控制有关工作的安排、完善公司的内部控制环境和内部控制结构，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

公司董事会下设的风险管理委员会，执行委员会下设的专业委员会，相关内部控制部门与业务部门/业务线共同构成公司风险管理的主要组织架构，形成由委员会进行集体决策、内部控制部门与业务部门/业务线密切配合，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：执行委员会（经营管理层）

公司设立资产负债管理委员会。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，是负责对公司买方业务的金融风险实行日常监控管理的协调决策机构，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，对公司信用风险日常监控管理提供决策支持和执行协调；下设流动性风险管理工作小组，对公司流动性风险进行监控管理、推进流动性风险评估方法和管理体系的建设、协调落实具体评估与管理措施、提供相关决策支持。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十三、金融工具风险管理（续）

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/业务线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、经营管理层间的快速报告、反馈机制，定期向经营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。

公司设立稽核审计部全面负责内部稽核，组织对公司各部门/业务线以及主要子公司进行全面稽核，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、临时报告义务等。

公司设立法律部，负责控制公司及相关法律业务的风险等。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十三、金融工具风险管理（续）

1. 信用风险

信用风险是指因借款人或交易对手无法履约而带来损失的风险。

本集团的信用风险主要来自四个方面：一是经纪业务代理客户买卖证券及进行期货交易，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，本集团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、股票质押式回购、股票收益互换等资本中介业务的信用风险，指由于客户未能履行合同约定而带来损失的风险；三是信用类产品投资的违约风险，即所投资信用类产品之融资人或发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致资产损失和收益变化的风险；四是利率互换、场外期权、远期业务等场外衍生品交易的对手方违约风险，即交易对手方到期未能按照合同约定履行相应支付义务的风险。

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。

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，很大程度上控制了交易业务相关的结算风险。

资本中介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。公司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，控制此类业务的信用风险。

信用产品投资方面，对于信托类投资，公司制定了产品准入标准和投资限额，通过风险评估、风险提示和司法追索等方式对其信用风险进行管理；对于债券类投资，公司制定了交易对手授信制度，并针对信用评级制定相应的投资限制。

场外衍生品交易的交易对手主要为金融机构或其他专业投资人，主要涉及交易对手未能按时付款、交易双方计算金额不匹配等风险，本集团通过估值制度、交易对手授信制度和交易规模限制来控制此类风险。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十三、金融工具风险管理（续）

1. 信用风险（续）

(1) 不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口

不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口详情如下：

本集团

	<u>2014年6月30日</u> (未经审计)	<u>2013年12月31日</u> (经审计)
银行存款及其他货币资金	60,384,870,928.54	55,679,189,437.57
其中：客户资金存款	39,061,422,360.24	30,916,791,184.91
结算备付金	15,007,002,392.08	12,130,321,979.29
其中：客户备付金	10,752,668,443.68	9,208,530,071.00
融出资金	38,733,844,022.89	34,301,932,193.54
交易性金融资产	70,000,667,099.47	48,455,620,037.49
衍生金融资产	5,670,046,231.51	6,491,367,636.03
买入返售金融资产	28,068,525,263.63	22,091,991,844.47
应收款项	17,336,510,594.36	9,333,213,112.04
应收利息	2,685,849,567.03	2,165,506,780.70
存出保证金	665,871,218.05	1,024,682,746.07
可供出售金融资产	25,565,012,651.74	16,493,752,034.55
其他	<u>2,623,740,281.69</u>	<u>341,146,541.89</u>
最大信用风险敞口	<u>266,741,940,250.99</u>	<u>208,508,724,343.64</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十三、金融工具风险管理（续）

1. 信用风险（续）

(1) 不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口（续）

不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口详情如下：

本公司

	<u>2014年6月30日</u> (未经审计)	<u>2013年12月31日</u> (经审计)
银行存款及其他货币资金	28,917,918,400.68	28,289,520,273.47
其中：客户资金存款	17,413,626,698.82	13,801,568,457.13
结算备付金	5,065,887,959.32	4,700,471,971.07
其中：客户备付金	3,057,278,241.10	3,090,856,622.53
拆出资金	1,380,000,000.00	1,660,000,000.00
融出资金	25,780,861,660.74	22,183,837,972.36
交易性金融资产	62,804,999,739.76	42,874,281,396.39
衍生金融资产	333,457,355.01	993,744,688.45
买入返售金融资产	27,028,253,483.63	21,714,989,544.47
应收款项	917,670,050.73	979,377,635.41
应收利息	2,346,977,011.80	1,962,869,782.91
存出保证金	1,064,628,007.48	1,234,960,835.27
可供出售金融资产	28,883,067,859.13	19,024,099,896.98
其他	<u>4,200,169,348.93</u>	<u>2,599,905,667.32</u>
最大信用风险敞口	<u>188,723,890,877.21</u>	<u>148,218,059,664.10</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十三、金融工具风险管理（续）

1. 信用风险（续）

(2) 风险集中度

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

2014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	50,022,765,329.97	10,362,105,598.57	60,384,870,928.54
其中：客户资金存款	36,014,718,593.38	3,046,703,766.86	39,061,422,360.24
结算备付金	13,969,394,110.33	1,037,608,281.75	15,007,002,392.08
其中：客户备付金	10,513,714,473.23	238,953,970.45	10,752,668,443.68
融出资金	37,481,732,796.17	1,252,111,226.72	38,733,844,022.89
交易性金融资产	62,757,495,868.83	7,243,171,230.64	70,000,667,099.47
衍生金融资产	309,156,501.29	5,360,889,730.22	5,670,046,231.51
买入返售金融资产	27,477,944,783.63	590,580,480.00	28,068,525,263.63
应收款项	1,447,384,218.78	15,889,126,375.58	17,336,510,594.36
应收利息	2,638,802,509.46	47,047,057.57	2,685,849,567.03
存出保证金	662,481,904.75	3,389,313.30	665,871,218.05
可供出售金融资产	25,521,070,210.15	43,942,441.59	25,565,012,651.74
其他	2,289,166,894.04	334,573,387.65	2,623,740,281.69
最大信用风险敞口	<u>224,577,395,127.40</u>	<u>42,164,545,123.59</u>	<u>266,741,940,250.99</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十三、金融工具风险管理（续）

1. 信用风险（续）

(2) 风险集中度（续）

2013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	45,722,661,700.92	9,956,527,736.65	55,679,189,437.57
其中：客户资金存款	28,619,240,321.03	2,297,550,863.88	30,916,791,184.91
结算备付金	11,188,293,875.49	942,028,103.80	12,130,321,979.29
其中：客户备付金	9,001,015,344.70	207,514,726.30	9,208,530,071.00
融出资金	33,112,204,392.66	1,189,727,800.88	34,301,932,193.54
交易性金融资产	42,928,109,456.50	5,527,510,580.99	48,455,620,037.49
衍生金融资产	928,263,377.32	5,563,104,258.71	6,491,367,636.03
买入返售金融资产	22,091,991,844.47	-	22,091,991,844.47
应收款项	1,240,563,984.93	8,092,649,127.11	9,333,213,112.04
应收利息	2,132,392,824.56	33,113,956.14	2,165,506,780.70
存出保证金	1,009,457,044.39	15,225,701.68	1,024,682,746.07
可供出售金融资产	15,290,515,495.08	1,203,236,539.47	16,493,752,034.55
其他	100,741,143.90	240,405,397.99	341,146,541.89
最大信用风险敞口	<u>175,745,195,140.22</u>	<u>32,763,529,203.42</u>	<u>208,508,724,343.64</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十三、金融工具风险管理（续）

2. 市场风险

市场风险是由于持仓证券的市场价格变动而导致的损失风险。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、商品价格风险和汇率风险。其中，权益价格风险是由于股票、股票组合、股指期货等权益品种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变动引起；商品价格风险由各类商品价格发生不利变动引起；汇率风险由非本国货币汇率波动引起。

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部门/业务线、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/业务线、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内。

公司通过独立于业务部门/业务线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/业务线、公司经营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/业务线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地直接与业务部门/业务线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/业务线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/业务线的主要负责人和公司经营管理层。

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天持有期、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内。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十三、金融工具风险管理（续）

2. 市场风险（续）

公司对业务部门/业务线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，按照讨论形成的意见，业务部门/业务线会降低风险暴露程度使之符合风险限额，或者业务部门/业务线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，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/业务线、投资账户等不同层面的风险限额指标体系，并形成具体规定或指引，规范限额体系的管理模式。

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。

(1) 风险价值（VaR）

本集团采用风险价值（VaR）作为衡量公司各类金融工具构成的整体证券投资组合的市场风险的工具，风险价值（VaR）是一种用以估算在某一给定时间范围，相对于某一给定的置信区间来说，由于市场利率或者股票价格变动而引起的最大可能的持仓亏损的方法。

本集团根据历史数据计算VaR值（置信水平为95%，观察期为1个交易日）。

本集团和本公司按风险类别分类的风险价值（VaR）分析概括如下：

	本集团		本公司		单位：万元		
	2014年6月30日 (未经审计)	2013年6月30日 (未经审计)	2014年6月30日 (未经审计)	2013年6月30日 (未经审计)			
	股价敏感型金融工具	11,658	31,402	8,945	26,143		
利率敏感型金融工具	2,254	7,463	2,082	6,618			
汇率敏感型金融工具	1,376	1,440	729	1,048			
整体组合风险价值	12,352	36,156	9,983	30,614			
	本公司						
	2014年1月-6月 (未经审计)			2013年1月-6月 (未经审计)			
	平均	最高	最低	平均	最高	最低	
股价敏感型金融工具	15,247	31,704	8,945	21,745	30,179	14,451	
利率敏感型金融工具	3,562	6,839	1,760	2,322	7,174	828	
汇率敏感型金融工具	795	1,132	530	672	1,247	509	
整体组合风险价值	16,303	33,255	9,869	22,060	32,881	14,710	

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十三、金融工具风险管理（续）

2. 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，本集团及本公司利率敏感性分析如下：

单位：万元

收入敏感性	本集团		本公司	
	2014年1月-6月 (未经审计)	2013年1月-6月 (未经审计)	2014年1月-6月 (未经审计)	2013年1月-6月 (未经审计)
利率基点变化				
上升 25 个基点	(15,368)	(24,610)	(12,751)	(22,488)
下降 25 个基点	15,565	24,969	13,040	22,798
权益敏感性	本集团		本公司	
	2014年6月30日 (未经审计)	2013年12月31日 (经审计)	2014年6月30日 (未经审计)	2013年12月31日 (经审计)
利率基点变化				
上升 25 个基点	(2,358)	(1,525)	(2,200)	(1,322)
下降 25 个基点	2,392	1,536	2,231	1,332

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十三、金融工具风险管理（续）

2. 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。

下表列示了本集团主要币种外汇风险敞口的汇率敏感性分析。其计算了当其他项目不变时，外币对人民币汇率的合理可能变动对税前利润和权益的影响。负数表示可能减少税前利润或权益，正数表示可能增加税前利润或权益。

		单位：万元	
		收入敏感性	
币种	汇率变化	2014年1月-6月 (未经审计)	2013年1月-6月 (未经审计)
美元	-3%	18,772	(21,778)
港元	-3%	(4,757)	(1,767)
		权益敏感性	
币种	汇率变化	2014年6月30日 (未经审计)	2013年12月31日 (经审计)
美元	-3%	(10,235)	(14,952)
港元	-3%	(18,391)	(17,303)

上表列示了美元及港元相对人民币贬值3%对税前利润及权益所产生的影响，若上述币种以相同幅度升值，则将对税前利润和权益产生与上表相同金额方向相反的影响。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十三、金融工具风险管理（续）

2. 市场风险（续）

(3) 汇率风险（续）

下表按币种列示了2014年6月30日及2013年12月31日本集团及本公司受外汇汇率变动影响的风险敞口。本集团及本公司人民币敞口列示在下表中用于比较。本集团及本公司的资产和负债以及表外敞口净额和信用承诺按原币以等值人民币账面价值列示。

本集团

	2014年6月30日(未经审计)				
	人民币	美元折合 人民币	港币折合 人民币	其他货币折合 人民币	合计
资产负债表内敞口净额	78,961,393,555.40	1,864,736,609.12	2,247,966,535.41	8,364,639,455.00	91,438,736,154.93

	2013年12月31日(经审计)				
	人民币	美元折合 人民币	港币折合 人民币	其他货币折合 人民币	合计
资产负债表内敞口净额	75,746,373,710.97	1,895,540,357.74	3,385,991,711.73	8,374,189,372.31	89,402,095,152.76

本公司

	2014年6月30日(未经审计)				
	人民币	美元折合 人民币	港币折合 人民币	其他货币折合 人民币	合计
资产负债表内敞口净额	60,757,094,907.03	4,160,195,210.89	8,368,287,759.64	-	73,285,577,877.56

	2013年12月31日(经审计)				
	人民币	美元折合 人民币	港币折合 人民币	其他货币折合 人民币	合计
资产负债表内敞口净额	58,710,420,218.71	4,997,776,180.44	7,982,346,717.27	-	71,690,543,116.42

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十三、金融工具风险管理（续）

3. 价格风险

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

4. 流动性风险

流动性风险，是指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，设立流动性风险管理工作小组负责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工具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)
2014年6月30日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

十三、金融工具风险管理(续)

4. 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

	2014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	-	4,655,370,388.94	351,484,300.00	-	-	-	5,006,854,688.94
应付短期融资券	-	12,140,218,082.19	-	-	-	-	12,140,218,082.19
拆入资金	-	7,239,178,191.65	932,305,000.00	-	-	-	8,171,483,191.65
交易性金融负债	-	1,548,490,809.59	1,086,636,545.73	98,863,649.82	230,192,555.60	16,994,383,536.29	19,958,567,097.03
卖出回购金融资产款	-	71,141,296,260.54	8,685,432,250.56	5,088,283,867.95	-	-	84,915,012,379.05
代理买卖证券款	57,455,440,024.94	-	-	-	-	-	57,455,440,024.94
代理承销证券款	74,654,298.25	-	-	-	-	-	74,654,298.25
应付款项	6,943,334,311.82	6,896,894,920.72	31,398,835.90	-	-	435,980.13	13,872,064,048.57
应付债券	-	-	1,536,306,000.00	23,700,908,000.00	16,051,500,000.00	-	41,288,714,000.00
长期借款	-	-	-	872,382,814.00	-	-	872,382,814.00
其他	1,845,123,298.80	-	5,388,527,777.78	-	-	-	7,233,651,076.58
金融负债合计	<u>66,318,551,933.81</u>	<u>103,621,448,653.63</u>	<u>18,012,090,709.97</u>	<u>29,760,438,331.77</u>	<u>16,281,692,555.60</u>	<u>16,994,819,516.42</u>	<u>250,989,041,701.20</u>
以净额交割的衍生金融负债	<u>7,265.87</u>	<u>66,812,475.82</u>	<u>472,103,640.64</u>	<u>449,579,702.63</u>	<u>14,454,488.17</u>	<u>19,153,364.17</u>	<u>1,022,110,937.30</u>
以总额交割的衍生金融负债							
应收合约金额	-	(3,277,622,761.64)	(467,227,235.62)	-	-	-	(3,744,849,997.26)
应付合约金额	-	3,307,359,357.64	472,117,988.62	-	-	-	3,779,477,346.26
	-	<u>29,736,596.00</u>	<u>4,890,753.00</u>	-	-	-	<u>34,627,349.00</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注(续) (未经审计)
2014年6月30日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

十三、金融工具风险管理(续)

4. 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

	2013年12月31日(经审计)						合计
	逾期/即时偿还	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	无期限	
非衍生金融负债:							
短期借款	-	2,034,259,681.31	529,650,000.00	-	-	-	2,563,909,681.31
应付短期融资券	-	12,174,825,205.48	-	-	-	-	12,174,825,205.48
拆入资金	-	3,872,168,833.33	932,305,000.00	-	-	-	4,804,473,833.33
交易性金融负债	-	1,904,024,447.74	1,068,155.50	5,745,247.00	93,678,868.50	17,411,080,545.75	19,415,597,264.49
卖出回购金融资产款	-	48,429,850,342.63	7,728,722,675.80	-	-	-	56,158,573,018.43
代理买卖证券款	45,196,158,517.76	-	-	-	-	-	45,196,158,517.76
代理承销证券款	61,259,657.45	-	-	-	-	-	61,259,657.45
应付款项	5,603,416,440.16	328,798,735.25	1,265,966.76	22,356.48	-	431,849.64	5,933,935,348.29
应付债券	-	-	1,181,188,000.00	17,041,303,000.00	16,721,250,000.00	-	34,943,741,000.00
长期借款	-	-	-	665,887,890.41	-	-	665,887,890.41
其他	196,975,490.09	-	-	-	-	-	196,975,490.09
金融负债合计	<u>51,057,810,105.46</u>	<u>68,743,927,245.74</u>	<u>10,374,199,798.06</u>	<u>17,712,958,493.89</u>	<u>16,814,928,868.50</u>	<u>17,411,512,395.39</u>	<u>182,115,336,907.04</u>
以净额交割的衍生金融负债	<u>12,111,790.60</u>	<u>(399,885,939.53)</u>	<u>46,738,479.37</u>	<u>446,688,978.72</u>	<u>3,849,746.96</u>	<u>-</u>	<u>109,503,056.12</u>
以总额交割的衍生金融负债							
应收合约金额	-	(3,481,642,031.04)	-	-	-	-	(3,481,642,031.04)
应付合约金额	-	<u>3,503,851,898.04</u>	-	-	-	-	<u>3,503,851,898.04</u>
	-	<u>22,209,867.00</u>	-	-	-	-	<u>22,209,867.00</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注(续) (未经审计)
2014年6月30日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

十三、金融工具风险管理(续)

4. 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

	2014年6月30日(未经审计)						
	<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>	<u>合计</u>
非衍生金融负债:							
短期借款	-	1,728,875,000.00	-	-	-	-	1,728,875,000.00
应付短期融资券	-	12,140,218,082.19	-	-	-	-	12,140,218,082.19
拆入资金	-	6,254,376,722.22	-	-	-	-	6,254,376,722.22
交易性金融负债	-	1,547,460,392.49	1,078,192,758.81	-	-	-	2,625,653,151.30
卖出回购金融资产款	-	69,772,326,440.85	7,363,216,666.67	4,848,360,547.95	-	-	81,983,903,655.47
代理买卖证券款	20,042,597,577.43	-	-	-	-	-	20,042,597,577.43
代理承销证券款	74,478,447.95	-	-	-	-	-	74,478,447.95
应付款项	3,820,606,193.46	-	-	-	-	-	3,820,606,193.46
应付债券	-	-	1,413,250,000.00	18,409,500,000.00	16,051,500,000.00	-	35,874,250,000.00
其他	1,829,804,223.86	-	5,388,527,777.78	-	-	-	7,218,332,001.64
金融负债合计	<u>25,767,486,442.70</u>	<u>91,443,256,637.75</u>	<u>15,243,187,203.26</u>	<u>23,257,860,547.95</u>	<u>16,051,500,000.00</u>	<u>-</u>	<u>171,763,290,831.66</u>
以净额交割的衍生金融负债	<u>-</u>	<u>65,542,998.79</u>	<u>443,619,140.27</u>	<u>398,099,515.74</u>	<u>12,998,799.21</u>	<u>19,153,364.17</u>	<u>939,413,818.18</u>
以总额交割的衍生金融负债							
应收合约金额	-	(3,277,622,761.64)	(467,227,235.62)	-	-	-	(3,744,849,997.26)
应付合约金额	-	3,307,359,357.64	472,117,988.62	-	-	-	3,779,477,346.26
	<u>-</u>	<u>29,736,596.00</u>	<u>4,890,753.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>34,627,349.00</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注(续) (未经审计)
2014年6月30日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

十三、金融工具风险管理(续)

4. 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:							
短期借款	-	103,150,000.00	-	-	-	-	103,150,000.00
应付短期融资券	-	12,174,825,205.48	-	-	-	-	12,174,825,205.48
拆入资金	-	2,905,359,111.11	-	-	-	-	2,905,359,111.11
交易性金融负债	-	1,903,987,822.74	-	-	-	-	1,903,987,822.74
卖出回购金融资产款	-	48,085,052,929.74	7,412,667,205.48	-	-	-	55,497,720,135.22
代理买卖证券款	16,261,082,829.46	-	-	-	-	-	16,261,082,829.46
代理承销证券款	61,085,775.04	-	-	-	-	-	61,085,775.04
应付款项	1,433,369,674.10	-	-	-	-	-	1,433,369,674.10
应付债券	-	-	1,059,250,000.00	11,737,000,000.00	16,721,250,000.00	-	29,517,500,000.00
其他	181,655,281.13	-	-	-	-	-	181,655,281.13
金融负债合计	<u>17,937,193,559.73</u>	<u>65,172,375,069.07</u>	<u>8,471,917,205.48</u>	<u>11,737,000,000.00</u>	<u>16,721,250,000.00</u>	<u>-</u>	<u>120,039,735,834.28</u>
以净额交割的衍生金融负债	-	(211,513,423.81)	(59,530,330.58)	398,052,478.61	-	-	127,008,724.22
以总额交割的衍生金融负债							
应收合约金额	-	(3,481,642,031.04)	-	-	-	-	(3,481,642,031.04)
应付合约金额	-	3,503,851,898.04	-	-	-	-	3,503,851,898.04
	-	<u>22,209,867.00</u>	-	-	-	-	<u>22,209,867.00</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十四、金融工具的公允价值

1. 以公允价值计量的资产和负债

各项数据之间不存在必然的勾稽关系。

2014年1月-6月
（未经审计）

项目	<u>2013-12-31</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>2014-6-30</u>
金融资产：					
交易性金融资产	69,898,019,216.66	1,064,351,322.26	-	-	103,983,811,780.74
衍生金融资产	6,491,367,636.03	(475,511,213.57)	-	-	5,670,046,231.51
可供出售金融资产	25,351,175,094.00	-	(397,804,274.83)	274,357,977.77	35,866,153,753.00
金融负债：					
交易性金融负债	19,283,110,036.50	(19,205,037.81)	-	-	19,867,181,545.87
衍生金融负债	1,326,161,064.03	230,673,458.75	-	-	1,100,363,056.30

2013年度
（经审计）

项目	<u>2012-12-31</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>2013-12-31</u>
金融资产：					
交易性金融资产	38,807,609,143.38	(1,371,973,497.12)	-	-	69,898,019,216.66
衍生金融资产	423,191,955.50	1,516,365,223.15	-	-	6,491,367,636.03
可供出售金融资产	29,191,745,237.08	-	(334,038,919.69)	349,917,106.10	25,351,175,094.00
金融负债：					
交易性金融负债	18,778,329.28	7,108,896.57	-	-	19,283,110,036.50
衍生金融负债	636,272,129.18	(680,541,317.62)	-	-	1,326,161,064.03

除应付债券外，由于下列资产及负债剩余期限不长，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	应付短期融资券
拆出资金	拆入资金
融出资金	卖出回购金融资产款
买入返售金融资产	代理买卖证券款
应收款项	代理承销证券款
应收利息	应付款项
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）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十四、金融工具的公允价值（续）

1. 以公允价值计量的资产和负债（续）

下表列示了应付债券的账面价值以及相应的公允价值：

本集团	账面价值		公允价值	
	2014年6月30日 (未经审计)	2013年12月31日 (经审计)	2014年6月30日 (未经审计)	2013年12月31日 (经审计)
应付债券	32,202,317,721.37	26,177,107,880.67	32,299,814,042.00	25,201,105,771.75

本公司	账面价值		公允价值	
	2014年6月30日 (未经审计)	2013年12月31日 (经审计)	2014年6月30日 (未经审计)	2013年12月31日 (经审计)
应付债券	27,436,818,262.82	21,453,447,950.55	27,368,747,466.00	20,462,756,000.00

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十四、金融工具的公允价值（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：输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层：输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层：输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

（1）以公允价值计量的金融工具

2014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>
金融资产				
交易性金融资产	46,779,185,985.45	56,832,617,645.66	372,008,149.63	103,983,811,780.74
债券投资	18,257,399,141.58	49,910,392,790.62	-	68,167,791,932.20
基金投资	6,911,870,325.48	649,084,866.89	246,542,510.64	7,807,497,703.01
股票投资	13,919,465,285.28	-	-	13,919,465,285.28
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	7,589,279,639.06	4,482,994,888.14	125,465,638.99	12,197,740,166.19
其他	101,171,594.05	1,790,145,100.01	-	1,891,316,694.06
衍生金融资产	64,052,036.94	5,605,994,194.57	-	5,670,046,231.51
可供出售金融资产	7,266,343,278.28	25,290,480,052.67	3,309,330,422.05	35,866,153,753.00
债券投资	1,060,587,746.99	13,288,177,893.88	-	14,348,765,640.87
基金投资	1,323,858,046.34	865,477,679.93	24,063,721.18	2,213,399,447.45
股票投资	4,808,176,785.95	63,400,234.00	3,285,266,700.87	8,156,843,720.82
证券公司理财产品	-	1,072,176,635.65	-	1,072,176,635.65
银行理财产品	-	1,061,250,425.94	-	1,061,250,425.94
信托计划	-	2,007,907,304.79	-	2,007,907,304.79
其他	73,720,699.00	6,932,089,878.48	-	7,005,810,577.48
合计	<u>54,109,581,300.67</u>	<u>87,729,091,892.90</u>	<u>3,681,338,571.68</u>	<u>145,520,011,765.25</u>
金融负债				
交易性金融负债	882,535,876.12	18,965,099,917.04	19,545,752.71	19,867,181,545.87
指定为以公允价值计量 且其变动计入当期损 益的金融负债	2,180,834.26	16,206,556,642.93	19,545,752.71	16,228,283,229.90
为交易而持有的金融负 债	880,355,041.86	2,758,543,274.11	-	3,638,898,315.97
衍生金融负债	68,815,160.25	1,031,547,896.05	-	1,100,363,056.30
合计	<u>951,351,036.37</u>	<u>19,996,647,813.09</u>	<u>19,545,752.71</u>	<u>20,967,544,602.17</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十四、金融工具的公允价值（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）

2013年12月31日

（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	27,790,241,734.70	41,474,213,407.91	633,564,074.05	69,898,019,216.66
债券投资	10,474,693,712.77	35,865,237,177.68	-	46,339,930,890.45
基金投资	4,757,598,068.29	596,273,258.80	175,267,584.30	5,529,138,911.39
股票投资	5,454,818,975.45	-	323,682,616.67	5,778,501,592.12
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	7,102,130,978.19	4,799,599,604.33	134,613,873.08	12,036,344,455.60
其他	1,000,000.00	213,103,367.10	-	214,103,367.10
衍生金融资产	15,178,435.94	6,476,189,200.09	-	6,491,367,636.03
可供出售金融资产	7,569,244,687.30	14,554,387,553.34	3,227,542,853.36	25,351,175,094.00
债券投资	536,876,737.64	5,913,967,596.90	-	6,450,844,334.54
基金投资	2,018,352,411.93	47,536,788.51	20,655,933.92	2,086,545,134.36
股票投资	4,942,213,498.73	-	3,206,886,919.44	8,149,100,418.17
证券公司理财产品	-	987,329,211.56	-	987,329,211.56
银行理财产品	-	394,545,393.87	-	394,545,393.87
信托计划	-	2,706,808,879.18	-	2,706,808,879.18
其他	<u>71,802,039.00</u>	<u>4,504,199,683.32</u>	<u>-</u>	<u>4,576,001,722.32</u>
合计	<u>35,374,664,857.94</u>	<u>62,504,790,161.34</u>	<u>3,861,106,927.41</u>	<u>101,740,561,946.69</u>
<u>金融负债</u>				
交易性金融负债	976,003,079.88	18,283,854,896.58	23,252,060.04	19,283,110,036.50
指定为以公允价值计量 且其变动计入当期损 益的金融负债	2,262,973.05	16,415,500,296.01	23,252,060.04	16,441,015,329.10
为交易而持有的金融 负债	973,740,106.83	1,868,354,600.57	-	2,842,094,707.40
衍生金融负债	<u>13,324,585.63</u>	<u>1,312,836,478.40</u>	<u>-</u>	<u>1,326,161,064.03</u>
合计	<u>989,327,665.51</u>	<u>19,596,691,374.98</u>	<u>23,252,060.04</u>	<u>20,609,271,100.53</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十四、金融工具的公允价值（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

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：

2014年1月-6月(未经审计)

	2014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	减少	自第三层级 转入第一层级	2014年 6月30日
金融资产：							
交易性金融资产	633,564,074.05	(24,813,351.07)	(9,148,234.09)	85,032,587.14	26,044,802.40	286,582,124.00	372,008,149.63
基金投资	175,267,584.30	12,287,141.60	-	85,032,587.14	26,044,802.40	-	246,542,510.64
股票投资	323,682,616.67	(37,100,492.67)	-	-	-	286,582,124.00	-
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	134,613,873.08	-	(9,148,234.09)	-	-	-	125,465,638.99
可供出售金融资产	3,227,542,853.36	227,082,672.70	(283,857,812.90)	544,270,798.89	80,860,000.00	324,848,090.00	3,309,330,422.05
基金投资	20,655,933.92	-	636,980.45	2,770,806.81	-	-	24,063,721.18
股票投资	3,206,886,919.44	227,082,672.70	(284,494,793.35)	541,499,992.08	80,860,000.00	324,848,090.00	3,285,266,700.87
金融负债：							
交易性金融负债	23,252,060.04	(3,706,307.33)	-	-	-	-	19,545,752.71
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	23,252,060.04	(3,706,307.33)	-	-	-	-	19,545,752.71

2013年度(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	减少	自第三层级 转入第一层级	2013年 12月31日
金融资产：							
交易性金融资产	186,020,730.44	92,097,694.18	-	426,519,470.87	71,073,821.44	-	633,564,074.05
基金投资	72,187,420.26	23,259,673.50	-	90,179,123.64	10,358,633.10	-	175,267,584.30
股票投资	-	78,047,616.67	-	245,635,000.00	-	-	323,682,616.67
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	(9,209,595.99)	-	90,705,347.23	60,715,188.34	-	134,613,873.08
可供出售金融资产	3,811,653,125.38	68,501,850.38	(224,104,878.95)	224,881,430.93	244,400,001.97	408,988,672.41	3,227,542,853.36
基金投资	-	(142,350.06)	1,196,855.02	19,601,428.96	-	-	20,655,933.92
股票投资	3,811,653,125.38	68,644,200.44	(225,301,733.97)	205,280,001.97	244,400,001.97	408,988,672.41	3,206,886,919.44
金融负债：							
交易性金融负债	-	-	(429,591.52)	23,681,651.56	-	-	23,252,060.04
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	(429,591.52)	23,681,651.56	-	-	23,252,060.04

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2014年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十四、金融工具的公允价值（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 2013 年度损益影响如下：

	2014 年 1 月-6 月 (未经审计)			2013 年度 (经审计)		
	已实现	未实现	合计	已实现	未实现	合计
本期净损益影响	<u>233,352,375.90</u>	<u>(34,789,361.60)</u>	<u>198,563,014.30</u>	<u>48,219,030.75</u>	<u>112,380,513.81</u>	<u>160,599,544.56</u>

(3) 第一层级及第二层级之间转换

2014 年 1 月-6 月，未发生第一层级及第二层级之间的转换。

2013 年度，未发生第一层级及第二层级之间的转换。

十五、财务报表的批准

本财务报表于2014年8月28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
2014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	<u>金额</u>
非流动资产处置损益	2,178,252,924.60
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)	9,175,958.09
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	6,990,008.61
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	27,297,888.65
减: 所得税影响额	554,015,620.83
少数股东权益影响额(税后)	<u>2,682,364.21</u>
合计	<u>1,665,018,794.91</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	4.56%	0.37
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.70%	0.22

本公司无稀释性潜在普通股。