

公司代码：600030

公司简称：中信证券

中信证券股份有限公司 2019 年半年度报告

重要提示

- 一、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。
- 二、本报告经本公司第六届董事会第四十四次会议审议通过。公司全体董事出席董事会会议。未有董事对本报告提出异议。
- 三、本半年度报告未经审计。普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）和罗兵咸永道会计师事务所分别根据中国和国际审阅准则出具了审阅意见。
- 四、公司负责人张佑君先生、主管会计工作负责人李罔先生及会计机构负责人康江女士声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案为：本公司2019年上半年度无利润分配或公积金转增股本方案。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

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

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况：否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况：否

九、重大风险提示

报告期内，公司不存在重大风险事项。公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险，敬请查阅第四节经营情况的讨论与分析中“可能面对的风险”部分的内容。

十、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要.....	8
第四节	经营情况的讨论与分析.....	9
第五节	重要事项.....	30
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	48
第七节	优先股相关情况.....	49
第八节	董事、监事、高级管理人员情况.....	50
第九节	公司债券相关情况.....	51
第十节	财务报告.....	55
第十一节	备查文件目录.....	245
第十二节	证券公司信息披露.....	245

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、中信证券	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
财政部	指	中华人民共和国财政部中国证券监督管理委员会深圳监管局
深圳证监局	指	中国证券监督管理委员会深圳监管局
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
中国结算	指	中国证券登记结算有限责任公司
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
中信有限	指	中国中信有限公司
全国社保基金	指	全国社会保障基金
中信证券（山东）	指	中信证券（山东）有限责任公司
中信里昂证券	指	本公司境外业务的品牌名称
中信证券国际	指	中信证券国际有限公司
CLSA B.V.	指	Crédit Agricole Securities Asia B.V.，一家根据荷兰法律成立的私人有限公司，于2013年7月31日成为中信证券国际的全资子公司
金石投资	指	金石投资有限公司
中信金石基金	指	中信金石基金管理有限公司
中信证券投资	指	中信证券投资有限公司
中信期货	指	中信期货有限公司
华夏基金	指	华夏基金管理有限公司
金通证券	指	金通证券有限责任公司
中信产业基金	指	中信产业投资基金管理有限公司
建投中信	指	建投中信资产管理有限责任公司
CITIC Securities Finance MTN	指	CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd.
金石泽信	指	金石泽信投资管理有限公司
金鼎信小贷公司	指	青岛金鼎信小额贷款股份有限公司
中信寰球商贸	指	中信寰球商贸（上海）有限公司
越秀金控	指	广州越秀金融控股集团股份有限公司
金控有限	指	广州越秀金融控股集团股份有限公司
广州证券	指	广州证券股份有限公司
《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》
《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
普华永道中天	指	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
罗兵咸永道	指	罗兵咸永道会计师事务所
万得资讯	指	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（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（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
报告期	指	截至2019年6月30日止六个月期间

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

公司的中文名称	中信证券股份有限公司
公司的中文简称	中信证券
公司的外文名称	CITIC Securities Company Limited
公司的外文名称缩写	CITIC Securities Co., Ltd.
公司的法定代表人	张佑君
公司总经理	杨明辉
授权代表	杨明辉、郑京

注册资本和净资产

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末
注册资本	12,116,908,400.00	12,116,908,400.00
净资产	95,159,742,582.35	91,996,332,088.63

注：截至本报告披露日，公司总股数为12,116,908,400股，其中，A股9,838,580,700股，H股2,278,327,700股。

公司的各单项业务资格情况

√适用 □不适用

公司经营范围包括：证券经纪（限山东省、河南省、浙江省天台县、浙江省苍南县以外区域）；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；股票期权做市。

此外，公司还具有以下业务资格：

1、经中国证监会核准或认可的业务资格：网上交易、受托理财、合格境内机构投资者从事境外证券投资管理业务（QDII）、直接投资业务、银行间市场利率互换、自营业务及资产管理业务开展股指期货交易资格、约定购回式证券交易资格、股票收益互换业务试点资格、自营业务及证券资产管理业务开展国债期货交易业务资格、黄金等贵金属现货合约代理及黄金现货合约自营业务试点资格、证券投资基金托管资格、信用风险缓释工具卖出业务资格、国债期货做市业务资格。

2、交易所核准的业务资格：交易所固定收益平台做市商、权证交易、质押式回购业务、港股通业务、上市公司股权激励行权融资业务、股票期权经纪业务、股票期权自营业务、上证50ETF期权合约品种主做市商、上海证券交易所上市基金主做市商。

3、中国证券业协会核准的业务资格：报价转让、中小企业私募债券承销业务、柜台交易业务、股份转让系统从事推荐业务和经纪业务、场外期权、互联网证券业务。

4、中国人民银行核准的业务资格：全国银行间拆借市场成员、短期融资券承销、银行间债券市场做市商、公开市场一级交易商。

5、其它：记账式国债承销团成员、中国结算甲类结算参与者、证券业务外汇经营许可证（外币有价证券经纪业务、外币有价证券承销业务、受托外汇资产管理业务）、企业年金基金管理机构资格、政策性银行承销团成员资格、全国社保基金转持股份管理资格、全国社保基金境内投资管理资格、受托管理保险资金资格、全国基本养老保险基金证券投资管理业务资格、转融通业务试点资格、保险兼业代理业务资格、新三板做市商、军工涉密业务咨询服务资格。

二、 联系人和联系方式

董事会秘书、公司秘书	
姓名	郑京
联系地址	广东省深圳市福田区中心三路8号中信证券大厦（注：此为邮寄地址，与公司注册地址为同一楼宇，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
电话	0086-755-23835383、0086-10-60836030
传真	0086-755-23835525、0086-10-60836031
电子信箱	ir@citics.com

三、 基本情况变更简介

报告期内，公司香港营业地址变更，其他基本情况未发生变更。

公司注册地址	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
公司注册地址的邮政编码	518048
公司办公地址	广东省深圳市福田区中心三路8号中信证券大厦 北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
公司办公地址的邮政编码	518048, 100026
香港营业地址	香港金钟道88号太古广场一期18楼
公司网址	http://www.cs.ecitic.com
电子信箱	ir@citics.com
联系电话	0086-755-23835888, 0086-10-60838888
传真	0086-755-23835861, 0086-10-60836029
经纪业务、资产管理业务客户服务热线	95548, 4008895548
股东联络热线	0086-755-23835383, 0086-10-60836030
统一社会信用代码	914403001017814402
报告期内变更情况查询索引	不适用

四、 信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载半年度报告的指定网站的网址	中国证监会指定网站： http://www.sse.com.cn （上交所网站） 香港联交所指定网站： http://www.hkexnews.hk （香港交易所披露易网站）
公司半年度报告备置地点	广东省深圳市福田区中心三路8号中信证券大厦16层 北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦10层 香港金钟道88号太古广场一期18楼
报告期内变更情况查询索引	不适用

五、 公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上交所	中信证券	600030	不适用
H股	香港联交所	中信证券	6030	不适用

六、 其他有关资料

适用 不适用

七、 公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同 期增减 (%)
营业收入	21,791,181,444.02	19,992,553,276.41	9.00
归属于母公司股东的净利润	6,445,621,808.26	5,565,152,037.49	15.82

归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	6,409,585,208.67	5,542,186,024.54	15.65
经营活动产生的现金流量净额	39,776,285,665.08	35,846,840,409.48	10.96
其他综合收益的税后净额	635,774,940.24	-302,133,795.00	不适用
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减 (%)
资产总额	723,866,264,442.98	653,132,717,498.71	10.83
负债总额	564,133,770,478.68	496,301,221,152.36	13.67
归属于母公司股东的权益	156,000,577,054.37	153,140,769,241.14	1.87
所有者权益总额	159,732,493,964.30	156,831,496,346.35	1.85
其他综合收益	821,446,373.05	181,762,126.31	351.93
期末总股本	12,116,908,400.00	12,116,908,400.00	-
归属于母公司股东的每股净资产 (元/股)	12.87	12.64	1.82
资产负债率 (%)	73.45	71.76	增加1.69个百分点

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期 增减 (%)
基本每股收益 (元/股)	0.53	0.46	15.22
稀释每股收益 (元/股)	0.53	0.46	15.22
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.53	0.46	15.22
加权平均净资产收益率 (%)	4.11	3.65	增加0.46个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	4.09	3.64	增加0.45个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

(三) 母公司的净资本及风险控制指标

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资本	95,159,742,582.35	91,996,332,088.63
净资产	126,521,082,016.79	125,475,861,504.91
各项风险资本准备之和	54,442,718,938.31	50,018,629,914.71
风险覆盖率 (%)	174.79	183.92
资本杠杆率 (%)	15.12	16.22
流动性覆盖率 (%)	200.27	247.92
净稳定资金率 (%)	131.74	156.16
净资本/净资产 (%)	75.21	73.32
净资本/负债 (%)	26.95	28.91
净资产/负债 (%)	35.83	39.44
自营权益类证券及其衍生品/净资本 (%)	34.34	28.91
自营非权益类证券及其衍生品/净资本 (%)	230.78	230.75

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。

八、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

九、 非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额	附注 (如适用)
非流动资产处置损益	73,475.68	主要是固定资产处置收益
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	65,474,676.44	主要是政府补助
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-10,649,383.62	-
少数股东权益影响额	-365,012.81	-

所得税影响额	-18,497,156.10	-
合计	36,036,599.59	-

十、采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	本期变动	对本期利润的影响金额
交易性金融资产	247,437,074,336.18	266,333,899,829.20	18,896,825,493.02	9,476,146,509.83
其他债权投资	36,327,827,705.57	36,874,503,947.47	546,676,241.90	614,493,299.37
其他权益工具投资	15,532,415,018.12	16,589,752,122.49	1,057,337,104.37	-
交易性金融负债	47,645,838,548.24	47,435,436,673.84	-210,401,874.40	-793,195,919.89
衍生金融工具	2,076,202,676.92	-2,813,178,879.03	-4,889,381,555.95	-1,595,144,813.34
合计	349,019,358,285.03	364,420,413,693.97	15,401,055,408.94	7,702,299,075.97

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

本集团的主要业务为证券经纪、投资银行、资产管理、交易及相关金融服务。

本集团所处行业情况及经营情况请参阅本报告第四节“经营情况的讨论与分析”。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

□适用 √不适用

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

公司在二十多年的发展过程中，凭借强大的股东背景，形成和积累了完善的公司治理体系、前瞻性的战略布局和完整的业务体系、雄厚的资本实力和领先行业的经营业绩、深厚的客户资源、优秀的企业文化和核心价值观，这些构成了公司的核心竞争力。

1、强大的股东背景和完善的公司治理体系

中信证券第一大股东为中信有限，直接持股比例16.50%。公司是在整合中信集团旗下的证券业务基础上成立的，在中信集团的全力支持下，从一家中小证券公司发展成为大型综合化的证券集团，2003年在上交所挂牌上市交易，2011年在香港联交所挂牌上市交易，是中国第一家A股、H股、A+H股IPO上市的证券公司。公司形成了以董事会、监事会、股东大会为核心的、完善的公司治理结构，确保公司长期保持市场化的运行机制，实现持续健康发展。

2、前瞻性的战略布局和完整的业务体系

多年来，公司不断探索与实践新的业务模式，在行业内率先提出并践行新型买方业务，布局直接投资、债券做市、大宗交易等业务；通过收购与持续培育，确立期货、基金、商品等业务的领先优势；加大投入固定收益、融资融券、股票衍生品、另类投资等业务，建立起金融市场业务体系。公司已获得多项境内监管部门许可的业务资格，实现了全品种、全市场、全业务覆盖，投资、融资、交易、支付和托管等金融基础功能日益完善。

3、雄厚的资本实力和领先行业的经营业绩

自成立以来，公司净资本、净资产和总资产等规模优势显著，盈利能力突出。投资银行、财富管理、固定收益、资产管理等各项业务均保持市场领先地位，在国内市场积累了广泛的声誉和品牌优势。多年来获得亚洲货币、英国金融时报、福布斯、沪深证券交易所等境内外机构颁发的各类奖项。

4、深厚的客户资源和广泛的网点布局

公司1996年主承销耀华玻璃上市，实现了IPO项目零的突破。二十多年来，公司积累了三峡集团、长江电力、工商银行等一大批值得信赖的战略客户。目前，公司零售客户超过800万户，境内企业与机构客户3.5万家，分布在国民经济主要领域，对主要央企、重要地方国企、有影响力上市公司做到了深度覆盖。以客户为中心、与客户共成长，一直是促进公司发展的不竭动力。

5、“一带一路”地区布局最广的中国投资银行

公司旗下的海外业务平台中信里昂证券，目前在英、美、澳、东南亚等设有20多个办事处，研究覆盖超过1,000家“一带一路”区域上市公司，是在“一带一路”区域拥有最多当地分支机构、研究覆盖、销售网络和清算交收基础设施的中资证券公司，也是全球范围内与“一带一路”倡议契合度最高的投资银行。凭借独特的行业地位和累积的优势，中信里昂证券为参与“一带一路”项目的企业在亚洲跨国收购、建立合资企业、深入了解当地市场等业务领域，提供最优质、最有效的协助和建议。

6、优秀的企业文化和核心价值观

公司继承了中信集团的优秀文化基因，秉承“遵纪守法，作风正派；实事求是，开拓创新；谦虚谨慎，团结互助；勤勉奋发，雷厉风行”的中信风格，弘扬“诚信、创新、凝聚、融合、奉献、卓越”的中信核心价值观，恪守“为客户提供最好服务，为员工提供施展才能的平台，为股东创造最大价值，为国家做出最大贡献”的中信发展使命，逐渐形成了中信证券遵纪守法、规范经营、严控风险的经营理念；铸就了追求卓越、勇于创新、允许试错的进取精神；养成了直面问题、敬畏市场、主动求变的危机意识；培养了低调做人、低头做事、谦虚谨慎的处事风格；形成了勤俭节约、崇尚简明、摒弃繁节的优良传统。

第四节 经营情况的讨论与分析

一、经营情况的讨论与分析

本集团的投资银行业务包括股权融资、债务融资及资产证券化和财务顾问业务。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、另类投资和大宗商品业务。

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、单一资产管理、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等业务。

本集团提供托管及研究等服务。

本集团的国际业务主要从事机构经纪、投资银行、固定收益、衍生品、另类投资等业务。

1、投资银行

(1) 境内股权融资业务

市场环境

2019年上半年，IPO发行节奏保持稳定，IPO（不含科创板）累计过会率约82%，IPO发行常态化的同时，发行审核通过率明显回升。2019年以来，上交所等监管部门连续对外发布信息，推进科创

板进程，2019年7月22日，科创板正式开市，目前已有多个IPO项目完成上市交易。

2019年上半年，A股承销金额（现金类）人民币3,886.15亿元，同比下降21.12%；A股承销金额（含资产类定向增发）人民币6,103.05亿元，同比下降13.45%。A股承销金额（现金类）前十位证券公司的市场份额合计为68.56%，集中度较高。

经营举措及业绩

2019年上半年，公司进一步加强客户全产品覆盖，巩固扩大基础客户群；针对科创板进行重点布局，截至2019年6月30日，公司已申报科创板项目13单。另外，公司积极拓展国企混改、市场化债转股等业务机会，取得了良好的成果。同时，公司不断完善投行内部控制体系，严控项目风险，巩固提升综合竞争优势。

2019年上半年，公司完成A股主承销项目36单，主承销金额人民币1,228.69亿元（含资产类定向增发），市场份额20.13%，排名市场第一。其中，IPO主承销项目10单，主承销金额人民币160.29亿元；再融资主承销项目26单，主承销金额人民币1,068.40亿元。

项目	2019年1-6月		2018年1-6月	
	主承销金额 (人民币百万元)	发行数量	主承销金额 (人民币百万元)	发行数量
首次公开发行	16,029	10	7,950	7
再融资发行	106,840	26	83,266	29
合计	122,869	36	91,216	36

资料来源：万得资讯、公司内部统计

注：①上表统计中，首次公开发行、公开增发股票、可转债/可交换债、定向增发、配股、优先股完成时点均为上市日。

②如无明确承销商份额，联席主承销项目的承销金额为项目总规模除以主承销商家数。

2019年下半年展望

2019年，公司将进一步加强境内外客户覆盖，提升客户覆盖有效性，增加储备项目数量；加强新兴行业、客户及创新产品研究，根据市场发展与客户需求主动优化业务结构，获取重要客户关键交易，进一步提升市场影响力；紧密跟进政策变化，发挥投行整体优势，针对科创板、沪伦通等创新业务持续进行布局；加强股权承销业务能力建设，发挥公司平台优势，为客户提供综合投行服务。

(2) 境内债券及资产证券化业务

市场环境

2019年上半年，债券一级市场发行继续回暖，信用债品种净融资额达人民币2.08万亿元；整体评级调整偏负面，但城投、地产主体评级上调的居多；评级利差缩窄，期限利差走扩，低等级和短久期表现较好；债券违约仍较多，民企违约率相对较高，上半年违约债券达80支，涉及金额达人民币556.87亿元。债券（不含同业存单）发行总规模人民币13.38万亿元，同比增长38.80%；信用债券（扣除国债、政策性银行金融债和地方政府债）发行总规模人民币6.61万亿元，同比增长40.04%。

经营举措及业绩

2019年上半年，公司主承销各类信用债券合计942支，主承销金额人民币4,528.69亿元，市场份额4.92%，债券承销金额、承销支数均排名同业第一，继续保持在债券承销市场的领先地位。

项目	2019年1-6月		2018年1-6月	
	主承销金额 (人民币百万元)	发行数量	主承销金额 (人民币百万元)	发行数量
企业债	3,830	6	23,315	18
公司债	71,233	113	56,459	69

金融债	128,104	57	68,579	31
中期票据	23,217	21	15,119	15
短期融资券	4,460	6	3,610	8
定向工具	3,975	9	3,510	10
资产支持证券	96,340	251	80,465	145
可转债/可交换债	65,145	13	6,137	3
地方政府债	56,565	466	5,220	110
合计	452,869	942	262,435	409

资料来源：万得资讯、公司内部统计

2019年下半年展望

2019年，公司将持续加强债券客户覆盖，发挥整体业务优势，为客户提供全方位及综合化的债务融资服务；继续巩固和提高传统债券承销业务的竞争优势，加大产品及业务创新力度，重点加强对地方国有企业、民营企业债券业务机会的挖掘。资产证券化业务进一步提升市场份额及影响力，重点围绕公募REITs、供应链金融资产证券化等加大创新投入。强化项目风险管理，有效控制操作风险、信用风险和发行风险。

此外，随着境内外资本市场双向开放，熊猫债券、境外美元债券、“一带一路”债券等融资机会将逐渐增加。公司将进一步整合境内外客户资源，拓展跨境业务机会，提升对客户境内外多元化融资需求的服务能力。

(3) 财务顾问业务

市场环境

2019年上半年，全球已宣布的并购交易金额为2.16万亿美元，交易数量16,360单。行业方面，以医疗健康行业最为活跃，2019年上半年宣布的并购交易金额为3,922亿美元，占已宣布的并购交易金额的18.15%；其次是电子计算机行业，交易金额为3,663亿美元，占已宣布并购交易金额16.95%。

2019年上半年，市场上已宣布涉及中国企业的并购交易2,360单，涉及交易规模约2,341亿美元。其中跨境交易394单，涉及交易规模约344亿美元。

经营举措及业绩

2019年上半年，公司完成的A股重大资产重组交易金额约为人民币375亿元，排名行业第三。公司紧跟市场及政策动态，加强并购全产品覆盖能力，在央企内部重组、市场化并购、跨境并购等领域完成了中国铝业债转股、中国外运吸收合并外运发展、美的集团吸收合并小天鹅、中粮地产收购大悦城地产等多单具有市场影响力及创新性的并购重组交易，不断巩固公司在并购领域的市场竞争力。

2019年上半年，公司继续积极开展跨境并购业务。公司协助中粮地产完成对大悦城地产的人民币147亿元控股收购，实现中粮集团地产板块A+H双轮驱动；协助汤臣倍健收购澳洲益生菌品牌Life-Space Group交易通过中国证监会审核，推动汤臣倍健的海外战略布局进一步延伸。

2019年下半年展望

2019年下半年，公司将加强对优质企业的覆盖力度，紧密跟踪市场变化，在大型企业并购重组、高新技术企业重组上市、中概股回归、市场化债转股、企业破产重整等方面积极布局，主动把握业务机会，不断提升公司并购综合服务能力。

此外，随着境内市场的进一步开放，公司将继续发挥全球化布局优势，积极响应国家“一带一路”倡议，把握企业产业整合及市场拓展诉求，为境内外客户提供跨境并购综合解决方案，推动中国企业加速实现产业转型及国际化。

（4）新三板业务

市场环境

截至报告期末，新三板市场挂牌企业共9,921家，总股本5,986.66亿股，总市值人民币32,494.10亿元。2019年上半年，新三板市场总成交金额人民币385.75亿元，完成股票发行募集资金总额人民币174.16亿元。截至报告期末，新三板成指收于938.47点，较2018年末下降1.71%，新三板做市指数收于760.68点，较2018年末上升5.81%。

经营举措及业绩

2019年上半年，公司新三板业务继续坚持以客户拓展覆盖为基础，以价值发现和价值实现为核心，一方面坚持优化做市持仓结构，加大对优质企业覆盖力度；另一方面高度重视质量控制工作，有效控制业务风险。

截至报告期末，公司作为主办券商在持续督导的挂牌公司共22家，在2018年度股转公司主办券商执业质量评价中位列第一档。2019年上半年，公司为93家挂牌公司提供了做市服务，其中44家公司进入了创新层。

2019年下半年展望

2019年下半年，公司将继续完善业务管理体系和市场开发体系，以价值发现和价值实现为核心，带动其他相关业务发展，为客户提供高质量的新三板综合服务；选择优质企业，深度挖掘企业价值，力争创造良好效益。

2、经纪（境内，以下相关业务同，境外业务单独列示）

市场环境

2019年上半年，国内证券市场整体活跃度较2018年同期提升，上证综指涨幅19.45%，中小板综指涨幅19.99%，创业板综指涨幅20.94%。

经营举措及业绩

2019年上半年，公司优化客户分级分类服务体系，深度梳理客户服务需求与公司服务能力，实现客户差异化需求的精准识别与服务匹配；丰富配置投资产品体系，探索超高净值客户服务新抓手；深度应用人工智能、大数据等科技，自主打造集“产品销售、投资顾问、资产配置”为一体的财富管理平台，依托智能引擎，通过数据驱动、金融科技驱动实现财富管理升级；优化内部组织架构，理顺从总部到分支机构的财富管理推动体系，将分支机构作为承接公司各项业务的区域落地平台，一以贯之地提升员工综合素质。2019年上半年，公司持续做大客户市场，个人客户累计超850万户，一般法人机构客户3.6万户，托管客户资产合计超过人民币5万亿元，代理股票基金交易总额人民币8.2万亿元。

2019年下半年展望

2019年下半年，公司经纪业务将持续全面向财富管理转型升级再出发，探索建立中信证券财富管理发展模式，深入贯彻以客户为中心的经营理念和帮助客户实现资产保值增值的经营宗旨，优化客户端服务感知与体验，为客户提供综合金融解决方案。

3、交易

2019年上半年，前期宏观稳定政策效果逐渐显现，社会融资反弹，信用环境改善，货币政策松紧适度，财政政策加力提效，宏观经济平稳运行的预期增强。2019年上半年，股票市场一改2018年单边下行的走势，出现显著反弹，中证流通指数上涨23.6%，市场日均成交额较2018年同期上升32%，

价值风格强势，消费行业领涨。债券市场表现温和，中债综合财富指数上涨1.82%，国债中长期关键期限利率窄幅震荡，短端利率保持低位，银行间流动性较为宽松。

经营举措及业绩

(1) 资本中介型业务

股权衍生品业务方面，公司面向机构客户提供包括覆盖境内外标的的场外期权报价交易、收益互换等在内的场外衍生品服务，解决客户的风险管理、全球资产配置、策略投资等需求；为机构客户和零售客户提供浮动收益挂钩型收益凭证、结构性产品等柜台产品，满足客户的财富管理、大类资产配置需求；为交易所交易的基金产品、场内期权产品提供流动性做市服务。2019年上半年，公司场外衍生品业务持续发展，不断贴近市场需求，扩大应用场景；柜台产品业务进一步丰富挂钩标的和收益结构；做市交易业务向多品种、多元化方向发展，上证50ETF期权做市持续排名市场前列。保持客户群体广泛、产品供给丰富、收益相对稳定的业务形态。

固定收益业务方面，公司充分发挥客户资源优势，提升服务客户的综合能力，通过加强各业务板块之间的合作，丰富交易品种，涵盖各类固定收益产品、市场、客户。2019年上半年，公司利率产品销售总规模保持同业第一，加强债券及衍生品做市，场外期权业务规模进一步增加，开展信用风险保护合约、信用缓释凭证交易。加强市场研判及信用研究，提高风险管理能力。此外，公司积极推动股份制银行、城商行等金融机构的投顾服务，投顾业务稳步发展。

大宗商品业务方面，公司聚焦于商品衍生品业务，针对境内外企业和机构投资者客户，提供商品配置、套期保值、风险管理等服务，践行金融服务实体经济的理念，开展交易服务，扩大商品互换交易、商品场外期权等业务的盈利能力和客户覆盖度。形成了商品衍生交易和报价做市业务共同发展的局面，为境内外各类产业和机构客户提供大宗商品领域个性化、专业化的金融服务。

证券融资类业务方面，在业务规模保持同业领先的同时，进一步加强公司融资类业务的统一规范化管理，提升定价管理及风险管理水平，结合资本市场新规持续优化融资类业务系统及流程建设并提升服务品质，为公司客户不同阶段和不同层次的融资需求打造定制化综合解决方案。

(2) 证券自营投资

2019年上半年，公司股票自营业务以产业基本面研究为抓手，聚焦优质成长企业，结合宏观资产配置视角，继续坚持绝对收益导向，业绩实现稳健增长。通过期现结合的方式，形成灵活的资金管理系统，节约了资本成本，降低业绩波动，有效控制了组合的市场风险。

2019年上半年，公司另类投资业务积极应对市场变化，基于宏观分析和判断，以量化交易为核心，灵活运用各种金融工具和衍生品进行风险管理，开拓多市场多元化的投资策略，有效分散了投资风险，丰富收益来源。在策略开发上大量运用人工智能/机器学习的最新技术，取得了成效。目前已开展的业务或策略包括：股指期货套利、股票多空、宏观对冲、大宗交易、统计套利、基本面量化、可转债套利、可交换债策略、商品策略、期权策略等。

2019年下半年展望

股权衍生品业务方面，公司将围绕“成为企业客户市场的主要股权解决方案提供商、成为机构客户市场的场外衍生品主要交易（做市）商、成为零售客户市场的场内衍生品主要做市商”的愿景和业务定位，继续完善产品供给和风险管理能力，继续做强场内、场外衍生品业务。加大新产品、新结构开发力度，提高综合化股权管理解决能力。继续推进与客户部门的交叉销售，与其他业务部门的业务协同，加强专业投资者的覆盖程度，以满足客户需求为中心，提升金融综合服务能力。

固定收益业务方面，公司将进一步加强专业化分工与业务协作，加强债券、衍生品等做市交易，丰富固定收益产品品种，加强流动性管理及债券信用研究。

证券融资类业务方面，公司将持续加强核心竞争力建设，推进业务模式创新和规模增长。系统梳理公司内外各类融资业务机会，进一步细化企业机构客户服务体系和零售客户服务体系的经营模式；同时融券业务将重点结合科创板转融券、公募基金出借等业务创新契机，带动业务发展。

股票自营业务方面，公司要进一步加强投研体系建设，深化产业基本面研究，灵活运用衍生品对投资组合进行更有效的风险管理，继续探索发展全天候的多策略投资系统。

另类投资业务方面，公司将在人工智能/机器学习上加大大投入，进一步研究和开发新策略，建设更高效的交易系统，把握市场出现的各种投资机会，稳步提高投资收益率。

4、资产管理

市场环境

自资管新规发布以来，各项监管规则、细则逐步落地，资产管理行业新的运行框架已经基本建立，业务回归主动管理、完成净值化转型升级已经拉开序幕。新的市场环境下，行业规模出现结构性变化，各资产管理机构需要充分认识自身的优势禀赋和专业特长，培育资产配置、风险定价、产品服务创新能力，在资管产业链中寻找适合的定位，突出差异化的核心竞争优势。

(1) 本公司资产管理业务

经营举措及业绩

2019年上半年，公司资产管理业务继续坚持“立足机构、兼顾零售”的总体发展思路，努力提升投研专业化，积极推进投研成果转化，顺应监管变化加速业务转型，积极发展大养老、拓展职业年金业务，针对银行业务转型努力开拓新的业务模式，持续注重零售业务规模增长，特别注重高净值个人客户，有序压降通道业务规模。

截至报告期末，公司资产管理规模为人民币12,969.13亿元，主动管理规模人民币5,631.11亿元。其中，集合资产管理计划规模、单一资产管理计划规模与专项资产管理计划的规模分别为人民币1,179.12亿元、11,782.36亿元和7.66亿元。截至报告期末，资管新规下公司私募资产管理业务（不包括社保基金、基本养老、企业年金、职业年金业务、大集合产品、养老金集合产品、资产证券化产品）市场份额9.98%，排名行业第一。

类别	资产管理规模（人民币百万元）		管理费收入（人民币百万元）	
	2019年上半年	2018年上半年	2019年上半年	2018年上半年
集合资管计划	117,912	152,929	232.09	284.26
单一资管计划	1,178,236	1,379,327	484.01	669.98
专项资管计划	766	1,543	6.52	9.63
合计	1,296,913	1,533,800	722.62	963.87

资料来源：公司内部统计

注：①集合资管计划包括大集合产品，不包括养老金集合产品，单一资管计划包括社保基金、基本养老、企业年金和职业年金业务，专项资管计划不包括资产证券化产品。

②资产管理规模合计数因四舍五入的原因与各类别理财规模加总数略有出入。

2019年下半年展望

2019年下半年，资产管理业务将继续坚持“立足机构、兼顾零售”的总体发展思路，努力提升投研专业化，积极推进投研成果转化，不断做大主动管理规模，推动长期资金管理规模的稳健增长；推进客户开发的体系化和区域化，不断拓宽客户渠道；不断丰富产品种类、优化产品结构。

同时，特别是要持续提升对养老、机构及零售业务的客户服务水平。从资金和资产两方面努力

应对银行业务转型带来的挑战；为高净值个人客户提供差异化于私人银行的投资管理服务，以客户为中心，为客户创造价值；持续推进大集合改造，小集合努力创造品牌价值。大力发展零售固收产品，做好零售权益类产品投资，将业绩有效转化为客户收益。

(2) 华夏基金

经营举措及业绩

报告期内，华夏基金紧抓科创板机遇力推新基金，重点布局固收产品，优化产品线布局，有效推进公募基金销售，并健康发展机构养老业务，持续拓展国际业务，不断提高风险防范能力，各项工作稳健运营，整体资产管理规模进一步提升。

截至2019年6月30日，华夏基金本部管理资产规模为人民币9,181.12亿元。其中，公募基金管理规模人民币4,874.83亿元，非货币公募基金（不含短期理财）规模行业排名第二；机构业务资产管理规模人民币4,116.41亿元（不含投资咨询等业务），机构业务规模保持行业前列。

2019年下半年展望

华夏基金将继续全面提升投资业绩，全面提升投研水平，强化风险防控措施，把握战略性市场机遇，着力完善产品线布局，加大ETF产品销售力度，大力推进养老类业务，持续改善经营管理，优化业务模式，保持行业综合竞争力。

5、托管

市场环境

2019年上半年，金融市场运行平稳，国内资产管理行业总体规模稳健增长，防范化解系统性金融风险的政策措施取得显著成效。

经营举措及业绩

2019年上半年，公司切实履行基金托管人职责，加强对基金管理人募集、投资、信息披露等过程的监督和控制，维护基金投资人的合法利益。基金外包服务方面，加大信息技术系统建设投入，构建智能化客户服务体系，持续研发创新型基金运营服务，推出面向基金投资人的服务项目。截至报告期末，由公司提供资产托管服务的各类产品4,403支，提供基金服务的各类产品4,759支。

2019年下半年展望

国内资产管理行业增长速度虽然有所放缓，但是整体发展更加健康。公司将积极秉承“控制风险、服务至上”的理念，以忠实履行信义义务为己任，对标国际基金服务标准，在服务精细化、定制化和专业化方面加大力度，保持业务的良性发展。

6、投资

市场环境

2019年上半年，受宏观经济环境低迷及金融强监管影响，私募股权募资市场依然保持低位，募资形式依然严峻。截止2019年二季度末，共917支基金完成新一轮募资，募资金额约人民币4,803.66亿元，下降约8.2%。一、二级市场估值倒挂现象愈发扩散，股权投资更加谨慎，2019年上半年，PE市场共发生1,472起投资案例，共投资人民币1,948.14亿元，约为2018年同期的一半。2019年私募股权投资市场总体预计将延续2018年态势，随着金融市场监管不断加强以及中国股权投资市场的逐渐成熟，管理机构竞争日益激烈，募资难、优质项目难寻将成为股权投资市场的“新常态”，具备平台化资源优势及产业整合能力的头部机构优势将进一步增强，也必将迎来更好的发展前景。

经营举措和业绩

（1）中信证券投资

当前，中信证券投资全面覆盖了科技及先进制造、现代服务业、医疗健康、并购综合等投资方向，立足国内市场，并对国际前沿技术领域进行布局。中信证券投资作为公司自有资金股权投资平台，一直积极参与支持科技创新型企业发展，科创板市场推出后，投资的9家企业已申报科创板IPO，同时依照监管要求，中信证券投资在公司保荐的科创板IPO中进行战略投资。

（2）金石投资

公司全资子公司金石投资募集并管理私募股权投资基金，自2007年成立以来，一直专注于私募股权投资业务。2019年上半年，金石投资完成对外投资约人民币14亿元，涉及医疗器械、先进制造、新能源、新材料等领域。截至报告期末，金石投资在管私募股权投资基金15支，管理规模约人民币400亿元。

金石投资全资子公司中信金石基金筹集并管理客户资金进行不动产股权投资，提供股权投资的财务顾问、投资管理及相关咨询服务。中信金石基金自2013年设立以来，致力于中国不动产投资信托基金(REITs)的基金管理、政策咨询及研究工作。中信金石基金自2014年设立中国境内首只类REITs基金起至报告期末，累计设立类REITs基金共计约人民币242.50亿元，是国内类REITs基金累计管理规模最大的私募基金管理人。截至2019年6月30日，中信金石基金及下属子公司存量基金管理规模为人民币114.55亿元。2019年上半年，中信金石基金作为基金管理人的中信金石-富力酒店投资一期私募基金完成设立。

2019年下半年展望

2019年下半年，中信证券投资结合国家战略发展方向，持续关注以集成电路、移动通信、人工智能、高端装备、生物医药为代表的创新型领域，持续支持创新型企业的发展。同时，在国企混改、债转股、降杠杆等方面继续支持国有企业完成结构性改革的重任。管理方面，中信证券投资将持续加强制度、人员、管理和信息系统等方面的建设工作；进一步加强投资项目的投后管理，根据市场情况选择IPO、并购重组、股权转让等多元化的退出方式。

金石投资将继续坚持管理规模优先增长的发展策略，一方面，多渠道拓展募资，系统性地开发银行、保险、社保基金、企业年金等机构，壮大投资者队伍；另一方面，积极丰富产品线，从投资阶段、地域、行业、资产类型等多维度进行布局。

金石投资的投资目标是为基金投资人创造优异的回报，为公司实现管理费收入和业绩报酬。一方面，金石投资将以产业整合升级为核心，发挥龙头企业的行业资源优势，开展全方位的合作，从而提升项目资源开发能力与行业整合能力；另一方面，加强在新兴经济领域和国家战略目标行业的前瞻性研究，关注具有发展潜力的VC项目。

7、研究

2019年，研究业务继续践行卖方研究业务全面转型战略，不断调整并完善研究员考核激励机制，鼓励研究员以提高市场声誉和创造更大专业价值量为首要工作目标。研究业务2019年上半年大力增强A股和境外上市公司覆盖，并通过全方位的研究服务覆盖重点机构客户。

研究业务立足全方位服务公司各业务线客户，深化产业研究体系，大幅提高研究覆盖率和客户服务覆盖率，加大对内部各业务线的研究服务支持力度，共同提升服务专业度，打造公司研究品牌。研究部全面加强产业研究公司覆盖，包括海外市场、中概股和全球各产业龙头公司等，实现全球重点机构客户的研究服务全覆盖。研究业务继续着力于不断提高在行业和国内外机构客户中的影响力，

在海外相关研究评选保持中资券商前列。与此同时，研究部将继续加强与中信里昂证券的研究业务协同，加快业务与人员的融合，逐步实现境内外研究和服务的一体化。

8、国际业务

2019年上半年，公司国际业务继续布局亚太地区重点区域市场，经纪业务、投资银行、固定收益等主要业务维持了领先的市场份额，或实现了进一步提升。

2019年上半年，中信里昂证券严格运营管理，为迈向发展新阶段奠定了坚实的基础。中信里昂证券将重点提升自身实力，深耕跨境业务机会，更好地满足中国企业和投资者“走出去”和国际企业和投资者“走进中国”的需求，将努力成为客户青睐的资本市场产品和服务的提供商，特别是中国相关的产品与服务。

2019年上半年，中信里昂证券完成香港市场IPO项目8单、美国市场IPO项目1单。在香港IPO市场，中信里昂证券保持领先地位，融资金额排名第三，市场份额23%。在固定收益资本市场业务方面，中信里昂证券共完成债券项目39单，客户覆盖中国大陆、香港、菲律宾和印度，债券主承销金额排名中资券商第五，市场份额1%。并购业务方面，中信里昂证券担任5单国际并购交易的财务顾问，涉及交易金额22亿美元，未来提升空间较大。

中信里昂证券的资产管理业务，重点发展私募股权基金和房地产投资基金。2019年上半年，对基金策略进行了全面评估和梳理，并对一些基金进行重组，未来将继续探索增加资产管理规模的途径。

二、报告期内主要经营情况

详情请参阅本节“一、经营情况的讨论与分析”。

(一) 主营业务分析

1、利润表及现金流量相关科目变动分析

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)	主要变动原因
投资收益	8,270,736,371.23	1,752,553,507.02	371.92	处置金融工具收益增加
公允价值变动收益	-796,443,268.80	3,239,083,032.64	不适用	证券市场波动导致金融工具公允价值变动
资产处置收益	73,475.68	286,698.19	-74.37	非流动资产处置收益减少
其他收益	52,514,008.25	3,681,732.16	1,326.34	与公司日常活动有关的政府补助收益增加
其他资产减值损失	232,718,480.19	-	不适用	主要是下属子公司计提商誉减值准备
营业外收入	18,216,911.24	45,599,914.96	-60.05	与公司日常活动无关的政府补助收益减少
所得税费用	2,268,265,012.12	1,571,638,438.51	44.32	递延所得税变动
其他综合收益的税后净额	635,774,940.24	-302,133,795.00	不适用	其他权益工具投资公允价值变动
投资活动产生的现金流量净额	1,018,279,253.59	-8,185,601,499.68	不适用	其他债权投资净流出同比减少
筹资活动产生的现金流量净额	2,007,896,661.69	-7,830,896,488.38	不适用	报告期内公司偿还债务支付的现金同比减少

营业收入变动原因说明：2019年上半年，本集团实现归属于母公司股东的净利润人民币64.46亿元，同比增长15.82%；实现基本每股收益人民币0.53元，同比增长15.22%；加权平均净资产收益率4.11%，同比增长0.46个百分点。2019年上半年，本集团实现营业收入人民币217.91亿元，同比增长9.00%，其中，经纪业务实现收入人民币51.13亿元，同比增长0.10%；资产管理业务实现收入人民

币32.01亿元，同比下降6.80%；证券投资业务实现收入人民币59.15亿元，同比增长24.76%；证券承销业务实现收入人民币15.32亿元，同比增长3.90%；其他业务实现收入人民币60.30亿元，同比增长15.20%。

营业成本变动原因说明：2019年上半年，本集团营业支出人民币128.61亿元，同比增长1.84%，主要是业务及管理费略有增长。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：2019年上半年，本集团经营活动产生的现金流量净额为人民币397.76亿元，净流入同比增加人民币39.29亿元，主要是拆入资金业务导致的净流入增加所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：2019年上半年，本集团投资活动产生的现金流量净额为人民币10.18亿元，净流入同比增加人民币92.04亿元，主要是本集团其他债权投资净流出同比减少所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：2019年上半年，本集团筹资活动产生的现金流量净额为人民币20.08亿元，净流入同比增加人民币98.39亿元，主要由于报告期内偿还债务支付的现金同比减少。

2、其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

(2) 主营业务分行业情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

业务单元	营业收入	营业支出	营业利润率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业支出比上年同期增减(%)	营业利润率比上年同期增减
经纪业务	5,113,421,741.94	3,644,319,210.11	28.73	0.10	0.16	减少0.05个百分点
资产管理业务	3,201,168,288.70	1,635,746,932.89	48.90	-6.80	-7.49	增加0.38个百分点
证券投资业务	5,914,709,767.48	2,266,303,780.13	61.68	24.76	0.32	增加9.33个百分点
证券承销业务	1,532,020,925.49	927,314,226.21	39.47	3.90	15.33	减少6.00个百分点
其他业务	6,029,860,720.41	4,387,544,157.23	27.24	15.20	5.50	增加6.70个百分点
合计	21,791,181,444.02	12,861,228,306.57	40.98	9.00	1.84	增加4.15个百分点

(3) 主营业务分地区情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	营业收入	营业支出	营业利润率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业支出比上年同期增减(%)	营业利润率比上年同期增减
北京市	318,445,287.78	184,385,411.43	42.10	-3.89	-8.83	增加3.14个百分点
天津市	42,033,337.96	24,264,527.50	42.27	45.07	-3.51	增加29.06个百分点
河北省	17,207,231.91	21,989,448.56	-27.79	28.19	1.70	增加33.30个百分点
山西省	7,319,479.01	15,082,117.79	-106.05	-8.62	10.91	减少36.28个百分点
辽宁省	25,046,967.53	41,319,471.22	-64.97	-0.93	-14.10	增加25.29个百分点
吉林省	2,949,326.78	5,877,496.80	-99.28	24.06	1.98	增加43.15个百分点
上海市	227,157,138.74	190,192,823.54	16.27	17.08	-7.34	增加22.07个百分点
江苏省	89,197,339.48	77,729,131.41	12.86	7.66	-8.51	增加15.40个百分点
浙江省	569,252,479.45	415,071,613.34	27.08	15.98	-12.21	增加23.41个百分点
安徽省	9,069,824.57	12,186,750.95	-34.37	13.87	1.03	增加17.08个百分点

福建省	14,852,196.73	26,758,486.03	-80.17	5.09	-10.92	增加32.38个百分点
江西省	21,182,300.09	26,518,539.49	-25.19	30.09	-7.24	增加50.40个百分点
山东省	312,793,378.10	237,132,794.30	24.19	12.25	-1.83	增加10.87个百分点
河南省	16,408,625.99	19,506,772.80	-18.88	21.86	5.88	增加17.94个百分点
湖北省	39,870,903.85	41,636,343.81	-4.43	4.30	1.29	增加3.10个百分点
湖南省	13,841,097.52	13,285,418.99	4.01	10.84	-16.13	增加30.86个百分点
广东省	148,998,149.86	141,007,871.47	5.36	5.99	-5.65	增加11.67个百分点
广西壮族自治区	2,648,313.46	4,502,652.18	-70.02	17.13	-10.34	增加52.08个百分点
海南省	3,393,822.03	3,590,571.74	-5.80	10.16	-8.88	增加22.11个百分点
四川省	21,492,996.82	19,921,678.50	7.31	3.01	-7.36	增加10.37个百分点
云南省	4,854,673.76	6,225,187.59	-28.23	41.62	-3.21	增加59.39个百分点
陕西省	16,339,287.87	22,024,278.14	-34.79	24.22	3.15	增加27.53个百分点
宁夏回族自治区	1,230,920.12	3,412,691.49	-177.25	-9.60	9.54	减少48.46个百分点
黑龙江省	1,888,713.19	4,603,465.63	-143.74	7.96	8.77	减少1.82个百分点
内蒙古自治区	3,392,191.77	6,776,926.43	-99.78	8.85	-0.22	增加18.15个百分点
重庆市	2,544,996.70	5,497,877.99	-116.03	1,100.05	582.99	增加163.54个百分点
甘肃省	1,024,983.12	2,788,327.35	-172.04	19.57	0.91	增加50.31个百分点
贵州省	522,610.08	910,596.21	-74.24	72.49	8.60	增加102.50个百分点
新疆维吾尔自治区	323,958.37	1,841,210.80	-468.35	65.07	26.65	增加172.38个百分点
小计	1,935,282,532.64	1,576,040,483.48	18.56	10.62	-7.01	增加15.44个百分点
公司本部	17,373,662,837.84	8,917,468,151.11	48.67	11.70	2.20	增加4.77个百分点
境内小计	19,308,945,370.48	10,493,508,634.59	45.65	11.59	0.70	增加5.88个百分点
境外小计	2,482,236,073.54	2,367,719,671.98	4.61	-7.72	7.24	减少13.31个百分点
合计	21,791,181,444.02	12,861,228,306.57	40.98	9.00	1.84	增加4.15个百分点

注：上表境内地区的营业收入和支出为公司及境内证券、期货子公司的营业分支机构的经营情况。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

1、资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	156,306,672,284.96	21.59	119,725,173,129.32	18.33	30.55	客户存款资金规模增加
使用权资产	1,718,086,404.77	0.24	不适用	不适用	不适用	新租赁准则实施影响
短期借款	7,489,198,599.39	1.03	5,656,709,801.66	0.87	32.39	短期借款规模增加
拆入资金	30,708,985,124.98	4.24	19,314,866,666.68	2.96	58.99	拆入资金规模增加
代理承销证券款	225,184,762.48	0.03	147,506,797.07	0.02	52.66	未结算代理承销款增加
预计负债	16,601,937.18	不足 0.01	6,485,498.32	不足 0.01	155.99	新租赁准则实施影响
长期借款	388,677,453.82	0.05	1,489,905,998.37	0.23	-73.91	长期借款规模减少
其他负债	7,594,346,680.04	1.05	3,399,970,019.46	0.52	123.37	应付股利增加
合同负债	109,077,025.95	0.02	357,437,853.41	0.05	-69.48	大宗商品贸易货款减少
租赁负债	1,643,742,992.98	0.23	不适用	不适用	不适用	新租赁准则实施影响
其他综合收益	821,446,373.05	0.11	181,762,126.31	0.03	351.93	其他权益工具投资公允价值变动

报告期末本集团资产情况

截至2019年6月30日，本集团资产总额为人民币7,238.66亿元，同比上年度末增加人民币707.33

亿元、增长10.83%；扣除代理买卖证券款后，本集团资产总额为人民币6,016.55亿元，同比上年度末增加人民币462.96亿元、增长8.34%。截至2019年6月30日，本集团负债总额为人民币5,641.34亿元，同比上年度末增加人民币678.33亿元、增长13.67%；扣除代理买卖证券款后，本集团负债总额为人民币4,419.22亿元，同比上年度末增加人民币433.95亿元、增长10.89%。

截至2019年6月30日，本集团归属于母公司股东的权益为人民币1,560.01亿元，同比上年度末增加人民币28.60亿元、增长1.87%。

资产负债结构稳定。截至2019年6月30日，本集团扣除代理买卖证券款的总资产为人民币6,016.55亿元，其中，投资类的资产主要包括对联营、合营公司的投资及对金融资产的投资，占比56.12%；融出资金及买入返售金融资产占比22.12%；现金及银行结余占比12.05%；固定资产、在建工程、无形资产、投资性房地产、使用权资产合计占比2.35%。

截至2019年6月30日，本集团扣除代理买卖证券款的负债总额为人民币4,419.22亿元。其中，卖出回购金融资产款为人民币1,369.61亿元，占比30.99%；应付债券及长期借款为人民币1,261.05亿元，占比28.54%；短期借款、拆入资金及应付短期融资款为人民币579.54亿元，占比13.11%；交易性金融负债及衍生金融负债为人民币591.20亿元，占比13.38%；其他负债合计金额为人民币617.82亿元，占比13.98%。

资产负债水平略有增长。截至2019年6月30日，本集团扣除代理买卖证券款的资产负债率为73.45%，较上年末增加1.69个百分点。

2、截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

报告期内主要资产受限情况请参阅财务报告附注七，1、货币资金 8、金融投资：交易性金融资产 9、金融投资：其他债权投资 16、无形资产 20、其他资产。

3、其他说明

适用 不适用

(四) 投资状况分析

对外股权投资总体分析

适用 不适用

(1) 重大的股权投资

适用 不适用

(2) 重大的非股权投资

适用 不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

报告期内公司以公允价值计量的金融资产请参阅财务报告附注七、35。

(五) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(六) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

公司现有主要子公司6家，主要参股公司2家，简要情况如下：

名称	公司持股比例 (%)	设立日期	注册资本	办公地址	注册地址	负责人	联系电话

中信证券（山东）	100	1988. 6. 2	人民币 250,000万元	青岛市市南区东海西路28号龙翔广场1号楼东5层 济南市市中区经七路156号国际财富中心15层	青岛市崂山区深圳路222号1号楼2001	姜晓林	0532-85022309
中信证券国际	100	1998. 4. 9	实收资本 651,605万港元	香港中环添美道1号中信大厦26楼	香港中环添美道1号中信大厦26楼	张佑君	00852-26008188
金石投资	100	2007. 10. 11	人民币 300,000万元	北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦17层	北京市朝阳区亮马桥路48号	金剑华	010-60837869
中信证券投资	100	2012. 4. 1	人民币 1,400,000万元	北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦	青岛市崂山区深圳路222号国际金融广场1号楼2001户	张佑君	010-60838936
中信期货	100	1993. 3. 30	人民币360,000万元	深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座13层1301-1305、14层	深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座13层1301-1305、14层	张皓	0755-83217780
华夏基金	62.20	1998. 4. 9	人民币 23,800万元	北京市西城区月坛南街1号院7号楼	北京市顺义区天竺空港工业区A区	杨明辉	010-88066688
中信产业基金	35	2008. 6. 6	人民币 180,000万元	北京市东城区金宝街89号金宝大厦10层	四川省绵阳科技城科教创业园区孵化大楼C区	金剑华	010-60837869
建投中信	30	2005. 9. 30	人民币 190,000万元	北京市西城区金融大街甲9号金融街中心5层501、北京市朝阳区三元桥曙光西里甲一号第三置业B座26层2601	北京市东城区东直门南大街甲3号居然大厦9层	李梅	010-66562611

注：公司其他一级子公司、参股子公司情况请参见财务报告附注十。

公司主要子公司、参股公司基本情况如下（均未经审计）：

（1）中信证券（山东），注册资本人民币25亿元，为公司的全资子公司。截至报告期末，中信证券（山东）总资产人民币1,939,410万元，净资产人民币624,849万元；2019年上半年实现营业收入人民币66,899万元，利润总额人民币27,663万元，净利润人民币20,758万元；拥有证券分支机构70家，员工2,225人（含经纪人、派遣员工）。

中信证券（山东）的主营业务：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）。

（2）中信证券国际，实收资本651,605万港元，为公司的全资子公司。截至报告期末，中信证券国际总资产约合人民币11,465,118万元，净资产约合人民币829,957万元；2019年上半年实现营业收入约合人民币218,137万元，利润总额约合人民币14,333万元，净利润约合人民币12,029万元。在香港拥有员工2,048人（含经纪人），子公司中信证券经纪香港拥有分行4家。

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

（3）金石投资，注册资本人民币30亿元，为公司的全资子公司。截至报告期末，金石投资总资产人民币2,338,364万元，净资产人民币968,219万元；2019年上半年，实现营业收入人民币121,500万元，利润总额人民币114,744万元，净利润人民币87,503万元；员工91人（含派遣员工6人）。

金石投资的主营业务：实业投资；投资咨询、管理。

（4）中信证券投资，注册资本人民币140亿元，为公司的全资子公司。截至报告期末，中信证

券投资总资产人民币1,704,511万元，净资产人民币1,641,393万元；2019上半年实现营业收入人民币56,246万元，利润总额人民币53,379万元，净利润人民币39,041万元；员工22人。

中信证券投资的主营业务：金融产品投资、证券投资、股权投资。

(5) 中信期货，注册资本人民币36亿元，为公司的全资子公司。截至报告期末，中信期货总资产人民币4,307,490万元，净资产人民币431,929万元；2019年上半年实现营业收入人民币449,016万元，利润总额人民币27,392万元，净利润人民币20,555万元；拥有分支机构43家，员工1,149人。

中信期货的主营业务：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理、基金销售。

(6) 华夏基金，注册资本人民币2.38亿元，公司持有62.20%的股权。截至报告期末，华夏基金总资产人民币1,072,415万元，净资产人民币832,304万元；2019年上半年实现营业收入人民币191,159万元，利润总额人民币75,515万元，净利润人民币59,368万元；员工992人（含派遣员工）。

华夏基金的主营业务：基金募集，基金销售，资产管理、从事特定客户资产管理业务及中国证监会核准的其他业务。

(7) 中信产业基金，注册资本人民币18亿元，公司持有35%的股权。截至报告期末，中信产业基金总资产人民币435,710万元，净资产人民币398,901万元；2019年上半年，实现净利润人民币22,518万元。

中信产业基金的主营业务：发起设立产业（股权）投资基金；产业（股权）投资基金管理；财务顾问、投资及投资管理咨询；股权投资及对外投资；企业管理。

(8) 建投中信，注册资本人民币19亿元，公司持有30%的股权。截至报告期末，建投中信总资产人民币230,223万元，净资产人民币197,268万元；2019年上半年，实现净利润人民币2,461万元。

建投中信的主营业务：投资与资产管理；投资咨询；企业管理咨询；财务咨询。

(七) 证券分公司介绍

截至报告期末，公司于北京、上海、广东、湖北、江苏、上海自贸试验区、深圳、东北、浙江、福建、江西、温州、宁波、四川、陕西、天津、内蒙古、安徽、山西、云南、河北、湖南、重庆、海南、甘肃、宁夏、广西、吉林、黑龙江、嘉兴、金华、绍兴、台州共设立了33家证券分公司，基本情况如下：

序号	所属分公司	负责人	营业地址	联系方式
1	北京分公司	张庆	北京市东城区建国门北大街5号金成建国5号4层	010-65128320
2	上海分公司	汪丽华	上海市世纪大道1568号8层（实际楼层7层）06、07单元，10层（实际楼层9层）01-03A、07单元	021-61768697
3	广东分公司	胡杏仪	广州市天河区珠江西路15号第57层自编01-08房	020-66609919
4	湖北分公司	陈可可	武汉市江汉区建设大道737号广发银行大厦1栋51层	027-85355366
5	江苏分公司	冯恩新	南京市建邺区庐山路168号新地中心二期十层、B区一层	025-83282416
6	上海自贸试验区分公司	郑勇汉	上海市自由贸易试验区世纪大道1568号19、20层	021-20262006
7	深圳分公司	梁琪	深圳市福田区福田街道中心三路8号中信证券大厦12楼、20楼	0755-23911668
8	东北分公司	李喆	辽宁省沈阳市和平区青年大街286号华润大厦A座30层	024-23972693
9	浙江分公司	陈钢	浙江省杭州市江干区迪凯银座1902、2201、2202、2203、2204、2301、2303、2304室	0571-85783714
10	江西分公司	张新青	江西省南昌市红谷滩新区绿茵路129号联发广场写字楼2801、2802、2807、2808、2809、2810（第28层）	0791-83970561
11	福建分公司	睦艳萍	福建省福州市鼓楼区五四路137号信和广场1901、1902、1905A、1907单元	0591-87905705
12	宁波分公司	姚锋	浙江省宁波市江东区济济街235号2幢（15-1）	0574-87033718
13	温州分公司	潘晔	浙江省温州市车站大道577号财富中心7楼701、702、703室	0577-88107230

14	四川分公司	洪蔚	四川省成都市高新区天府大道北段1480号拉.德方斯大厦西楼1层	028-65728888
15	陕西分公司	史磊	陕西省西安市高新区科技路27号E阳国际大厦1幢11301室	029-88222554
16	天津分公司	刘晋坤	天津市河西区友谊路23号天津科技大厦7层	022-28138825
17	内蒙古分公司	樊雅琼	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	0471-5982233
18	安徽分公司	吴剑峰	安徽省合肥市庐阳区濉溪路287号金鼎国际广场A座1-商101、1-701-708室	0551-65662889
19	山西分公司	郑文慧	山西省太原市晋源区集阜路1号鸿昇时代金融广场东北角1号商铺	0351-6191968
20	云南分公司	张蕊	云南省昆明市西山区环城西路弥勒寺新村华海新境界商务大厦2幢11层	0871-68353618
21	湖南分公司	罗花	湖南省长沙市天心区芙蓉中路二段198号新世纪大厦二楼	0731-85175379
22	河北分公司	张新宇	河北省石家庄市长安区中山东路39号勒泰中心B座35层3501-3504室	0311-66188908
23	重庆分公司	韩函	重庆市江北区江北城西大街5号中信银行大厦负5-1、12-1-2	023-67518668
24	海南分公司	严昌盛	海南省海口市美兰区国兴大道65号盛达景都东区B栋1-2层	0898-65361268
25	广西分公司	刘渝扬	南宁市青秀区民族大道136-5号华润大厦C座18楼1805室	0771-2539031
26	甘肃分公司	徐莹	甘肃省兰州市七里河区西津东路575号建工时代大厦二楼	0931-2146560
27	宁夏分公司	任高鹏	宁夏银川市金凤区尹家渠东侧、枕水路南侧悦海新天地16号(原B4号)综合商业楼301室	0951-5102568
28	吉林分公司	刘明旭	吉林省长春市南关区人民大街8988号明珠广场C座一至二层C101、三层C301、C302室	0431-81970899
29	黑龙江分公司	付珅	哈尔滨市南岗区红旗大街236号21层	0451-51990358
30	嘉兴分公司	吴静兰	浙江省嘉兴市南湖区中山路、吉水路口商办综合楼一楼北侧、六楼、七楼	0573-82069341
31	金华分公司	徐虹莱	浙江省金华市中山路331号	0579-82337102
32	绍兴分公司	童维佳	浙江省绍兴市越城区偏门直街117号	0575-88096598
33	台州分公司	林斌仙	浙江省台州市府中路188号开投商务大厦1901室、2001室、103室、104室	0576-88896598

(八) 公司控制的结构化主体情况

√适用 □不适用

公司控制的结构化主体情况请参阅财务报告附注九、1。

(九) 财务报表合并范围变更的说明

报告期内，公司清算一支海外基金CITICS Pan-Asian Multi-Strategy Fund，有6支结构化主体纳入公司财务报表合并范围，纳入公司财务报表合并范围的一级单位为21家。

三、其他披露事项

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

□适用 √不适用

(二) 可能面对的风险

√适用 □不适用

在全球经济进一步放缓和贸易摩擦持续的背景下，中国外部环境更趋复杂严峻，同时国内需求有所走弱，经济面临新的下行压力。产能过剩与需求总体偏弱的结构性矛盾仍然突出，金融风险有所积聚，将给公司带来相应的风险。在监管政策和外部环境变化的情况下，信用衍生品、大宗商品、外汇等新业务规模增长将带来相应的市场风险增加，融资类业务、固定收益类产品投资等面临着信用风险与交易对手风险的变化，要保证在业务规模增长的趋势下风险水平仍保持可查可控。

(三) 风险管理

√适用 □不适用

1、概述

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。通过实施全面的风险管理机制和内部控制流程，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。

公司建立了由首席风险官领导，风险管理部牵头，公司各部门/业务线、分支机构、子公司及全体员工共同参与的全面风险管理体系，并致力于将风险管理打造为公司的核心竞争力。2019年上半年，公司在确保全面风险管理体系稳健运行、各类风险有效控制的基础上，继续深入落实集团风险并表管理，重点提升子公司数据质量、完善风险管理系统功能、加强风险排查与应对、以及推进境内外风险一体化管控等。

公司深知，要实现“成为全球客户最为信赖的国内领先、国际一流的中国投资银行”的发展愿景，离不开优秀的全面风险管理体系和先进的信息技术平台。因此，公司近年来持续增加在合规风控、信息技术方面的资源投入，加大相关专业人才的招聘力度，加强金融科技平台的开发和大数据、人工智能等新技术的应用。公司继续加大自主研发投入，推进专业合规风控系统及业务系统中合规风控模块的建设和优化，促进风险管理流程规范化、自动化，实现集团风险指标的系统化计算与监控。

2、风险管理架构

公司董事会下设的风险管理委员会，经营管理层下设的专业委员会，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。在部门和业务线层面，确立了由业务部门/业务线承担风险管理的首要责任、风险管理部及合规部等内部控制部门对各类风险进行专业化管理、稽核审计部负责事后监督与评价的风险管理三道防线。

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：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经营管理层的授权范围内，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经营管理层的授权范围内，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、公司经营管理层汇报，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，制定风险限额。风险管理委员会下设风险管理工作小组和声誉风险管理工作小组，其中，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。风险管理工作小组在定期工作会议的机制上，针对市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险分别设置由专岗风险管理专家牵头、主要涉及业务部门/业务线参与的专项工作组，通过建立执行层面的协调机制，及时响应日常监控所发现的待处理事项或上级机构制订的决策事项。声誉风险管理工作小组是声誉风险的日常管理机构，负责建立相关制度和管理机制，防范和识别声誉风险，主动、有效地应对和处置声誉事件，最大程度地减少负面影响。

公司任命首席风险官负责协调全面风险管理工作。

公司设立产品委员会。产品委员会在公司董事会和经营管理层的授权范围内，对公司产品与服务业务进行统一规划、部署及决策，对公司发行或销售产品、提供相关服务进行审批，是公司金融产品准入与适当性管理的决策机构。产品委员会下设风险评估小组和适当性管理小组。风险评估小组负责公司代销产品的委托人资格审查，负责组织产品评估的具体工作，制定公司产品或服务风险分级的标准和方法，对产品或服务进行风险评估与风险评级，督促存续期管理等工作。适当性管理小组负责制定投资者分类的标准、对投资者进行适当性匹配的原则和流程，督促各部门落实投资者适当性管理工作，组织开展适当性培训和公司级别的适当性自查及整改，督促建立并完善投资者适当性评估数据库等适当性管理相关的工作。

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，形成由业务部门/业务线、风险管理部及合规部等内部控制部门、稽核审计部共同构筑的风险管理三道防线。

公司的前台业务部门/业务线作为公司风险管理的第一道防线，承担风险管理的第一线责任，负责建立各项业务的业务管理制度与风险管理制度，对业务风险进行监控、评估、报告，并将业务风险控制授权范围内。

公司风险管理部、合规部等内部控制部门是公司风险管理的第二道防线，其中：

公司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、修订、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；依据公司反洗钱有关制度，组织开展洗钱风险防控工作等。

公司法律部负责控制公司及相关法律风险等。

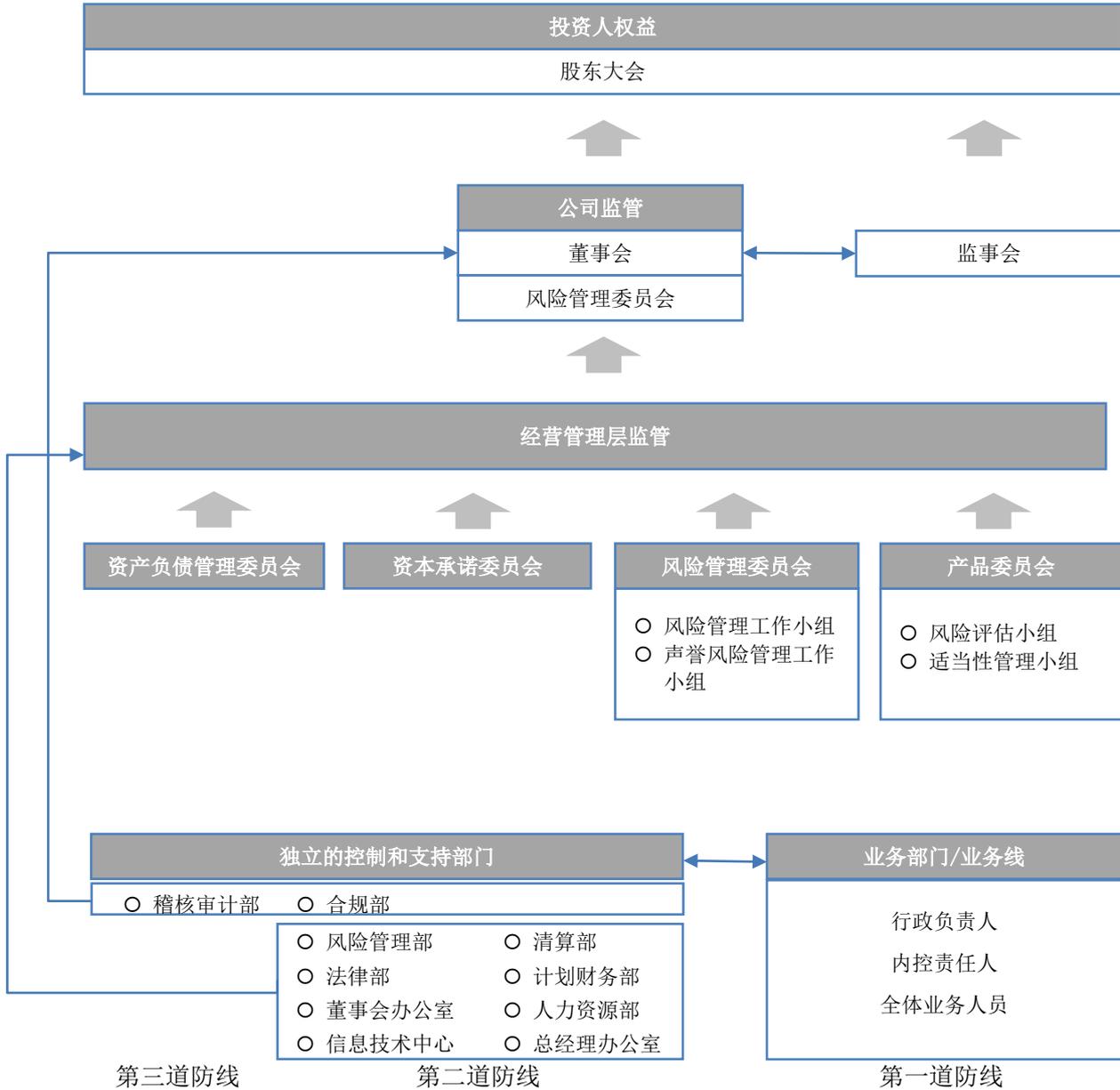
公司董事会办公室会同总经理办公室、风险管理部、合规部、人力资源部、法律部、信息技术

中心、稽核审计部及相关部门，共同推进管理公司的声誉风险。

公司信息技术中心负责管理公司的信息技术风险。

公司稽核审计部是公司风险管理的第三道防线，全面负责内部稽核审计，计划并实施对公司各部门/业务线、子公司及分支机构的内部审计工作，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。

其他内部控制部门分别在各部门职责范围内行使相应的风险管理职能。



图：风险管理架构

3、市场风险

市场风险是由于持仓金融头寸的市场价格变动而导致的损失风险。持仓金融头寸来自于自营投资、做市业务以及其他投资活动。持仓金融头寸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的风险限额管理体系，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，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。针对2019年上半年的市场环境和风险特征，公司进一步加强了对压力测试的方法研究与完善，新增了更多特定场景的压力测试，以此更有针对性地评估和管控公司极端情况下可能发生的重大损失。

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，经相应授权人员或组织批准后实施。

公司对风险限额体系进行持续的完善，明确了统一的限额管理办法和分级授权机制，并根据授权机制重新整理公司整体、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管理办法。

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。

本集团紧密跟踪市场和业务变化，及时掌握最新市场风险状况，与监管机构和股东保持良好的沟通，及时管理市场风险敞口。

本集团的市场风险情况请参阅财务报告附注十一。

4、信用风险

信用风险是指因借款人、交易对手或持仓金融头寸的发行人无法履约或信用资质恶化而带来损失的风险。

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的风险；二是融资融券、约定购回式证券交易、股票质押式回购等证券融资类业务的信用风险，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、股票收益互换、场外期权、远期交易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。

公司通过内部信用评级体系对交易对手或发行人的信用级别进行评估，采用压力测试、敏感性分析等手段进行计量，并基于这些结果通过授信制度来管理信用风险。同时，公司通过信息管理系统对信用风险进行实时监控，跟踪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。

在中国境内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。

公司主要通过对客户风险教育、征信、授信、担保（质押）证券风险评估、逐日盯市、客户风险提示、强制平仓、司法追索等方式，控制融资类业务的信用风险。

信用类产品投资方面，对于私募类投资，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；对于公募类投资，公司通过交易对手授信制度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机构，主要涉及交易对手未能按时付款、在投资发生亏损时未能及时补足保证金、交易双方计算金额不匹配等风险。公司对交易对手设定保证金比例和交易规模限制，通过每日盯市、追保、强制平仓等手段来控制交易对手的信用风险敞口，并在出现强制平仓且发生损失后通过司法程序进行追索。

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：万元 币种：人民币

投资评级	2019年6月30日	2018年12月31日
中国主权信用	1,690,204	2,817,028
AAA	6,358,965	6,249,261
AA	1,220,685	1,052,249
A	1,285	39,612
A-1	655,324	477,858
其他	2,040,963	1,876,051
敞口合计	11,967,426	12,512,059

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A-以下（不含A-）评级及没有外部债项评级的资产。

债券类投资信用风险敞口（境外）

单位：万元 币种：人民币

投资评级	2019年6月30日	2018年12月31日
A	3,033	11,591
B	432,077	458,622
C	1,063,350	913,890
D	17,931	5,388
NR	-977,565	-973,088
敞口合计	538,826	416,403

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+~D、惠誉评级CCC+~D的产品。

本集团对证券融资类业务从质押率、质押物、保障金比例、集中度、流动性、期限等多个角度继续保持严格的风险管理标准，并通过及时的盯市管理来管理信用风险敞口。

报告期末，本集团融资融券业务存量负债客户平均维持担保比例为293%；本集团约定购回式证券交易负债客户平均维持担保比例为260%；本集团股权质押回购交易负债客户平均维持担保比例为251%。

5、流动性风险

流动性风险，是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。公司一贯坚持资金的整体运作，并由库务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；同时也通过公募或私募的方式发行公司债、次级债、收益凭证等补充公司长期运营资金，从而使公司的整体流动性状态保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，通过对特定时间点和时间段的资产负债匹配情况的分析以及对资金缺口等指标的计算，来评估公司的资金支付能力。风险管理部每日发布公司流动性风险报告，对公司的资产负债状况，限额管理等情况进行报告。同时，公司对内外部流动性风险指标设置了预警阈值，当超过阈值时，风险管理部将依照相关制度向公司风险管理委员会和公司经营管理层以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内。公司还建立了流动性储备池制度，持有充足的高流动性资产以满足公司应急流动性需求。

2019年上半年，面对流动性合理充裕的市场环境，本集团加强了对流动性风险的密切关注和日常管理，一方面确保流动性监管指标持续符合监管标准，另一方面，通过进行流动性风险压力测试，评估极端情况下的流动性压力，制定应急方案，确保公司流动性的安全。

6、操作风险

操作风险是指由内部流程缺陷、信息系统故障、人员失误或不当行为，以及外部因素等原因给公司造成损失的风险。

报告期内，已建立的各项管理工具持续有效运行，公司通过新业务评估、业务流程梳理与规章制度审核，以确保内控流程完备、防范风险发生；通过关键风险指标（KRI）监控及时对运营中的风险进行预警；通过风险事件调查与报告、整改措施与流程优化追踪及时缓释风险。通过操作风险培训，不断强化全员操作风险管理意识，培育操作风险管理文化。伴随《子公司操作风险管理指引（试

行)》的实施,以上管理工具已在各一级子公司落地。公司持续优化操作风险管理系统,辅以自动化手段更好的支持总部与子公司的管理与监控。

第五节 重要事项

一、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2019年第一次临时股东大会	2019.5.27	www.sse.com.cn	2019.5.28
2018年度股东大会	2019.6.28	www.hkexnews.hk www.cs.ecitic.com	2019.6.29

注:上述会议决议请参阅会议当日香港交易所披露易网站(<http://www.hkexnews.hk>),次日的上交所网站(<http://www.sse.com.cn>)、《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》及本公司网站(<http://www.cs.ecitic.com>)。

股东大会情况说明

√适用 □不适用

公司2019年第一次临时股东大会于2019年5月27日采取现场投票与网络投票相结合的表决方式召开,会议现场设在北京瑞城四季酒店,会议审议通过了十一项特别决议案及两项普通决议案(请参见相关公告)。该次股东大会由公司董事长张佑君先生主持,公司董事、监事、部分高级管理人员出席了会议。

公司2018年度股东大会于2019年6月28日采取现场投票与网络投票相结合的表决方式召开,会议现场设在北京瑞城四季酒店,会议审议通过了一项特别决议案及八项普通决议案(请参见相关公告)。该次股东大会由公司董事长张佑君先生主持,公司董事、监事、部分高级管理人员出席了会议。

二、利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每10股送红股数(股)	-
每10股派息数(元)(含税)	-
每10股转增数(股)	-
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
无	

三、承诺事项履行情况

公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与股改相关的承诺	股份限售	中信集团。因中信集团已将其所持本公司全部股份转让至中信有限,此承诺由中信有限继承。	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总数的1%,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	2005年公司实施股权分置改革时起,长期有效。	否	是	不适用	不适用

			个月内不超过5%，在24个月内不超过10%。					
与资产重组相关的承诺	其他	中信有限	本次发行股份购买广州证券100%股权交易中，自中信证券股票复牌之日起至本次发行股份购买资产实施完毕期间，中信有限如拟减持中信证券股份，将严格按照法律法规及上交所之相关规定操作，并及时履行信息披露义务。	自中信证券股票复牌（2019年1月10日）至本次发行股份购买资产实施完毕期间。	是	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	中信集团。因中信集团已将其所持本公司全部股份转让至中信有限，此承诺由中信有限承继。	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，损害中信证券及其他股东的利益。	2002年12月公司首次公开发行A股时起，长期有效。	否	是	不适用	不适用

四、聘任、解聘会计师事务所情况

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

经公司2018年度股东大会批准，公司续聘普华永道中天、罗兵咸永道为公司2019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年度审计服务及中期审阅服务；聘请普华永道中天为公司2019年度内部控制的审计机构。上述审计、审阅费用合计不超过人民币3,300万元（包括对公司一级并表子公司，以及相关并表项目的审计、审阅费用）。如审计、审阅范围、内容变更导致费用增加，2018年度股东大会授权董事会根据实际审计、审阅的范围和内容确定。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

公司对上年年度报告中的财务报告被注册会计师出具“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

五、破产重整相关事项

适用 不适用

六、重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

报告期内，本集团不存在《上交所上市规则》中要求披露的涉案金额超过人民币1,000万元并且占公司最近一期经审计净资产绝对值10%以上的重大诉讼、仲裁事项。

自报告期初至本报告披露日，本集团新增或有新进展（尚未披露的）、金额超过人民币1,000万元的诉讼、仲裁事项如下：

1、公司与程少博、朱立新股票质押式回购交易纠纷案

因程少博与公司开展股票质押式回购交易违约，公司于2018年3月向山东省高级人民法院（以下简称“山东高院”）申请强制执行，要求程少博、朱立新支付欠付本金人民币12,487万元，以及相应的利息、违约金、债权实现费用等，山东高院于2018年3月12日受理本案。2018年3月12日、28日，

山东高院对程少博名下相关银行账户、所持有的山东龙力生物科技股份有限公司（以下简称“龙力生物”）股票进行冻结。山东高院将本案指定给禹城市人民法院（以下简称“禹城法院”）执行。2019年4月1日，禹城法院发布第一次拍卖公告（公告期为一个月），拟正式拍卖程少博持有的龙力生物股票24,542,832股，起拍价人民币57,430,226元（相关案件信息请参见公司2019年第一季度报告）。2019年5月6日，股票拍卖流拍。公司已对该项交易计提了相应减值准备。

2、公司与丁晟融资融券交易纠纷案

因丁晟与公司融资融券交易纠纷，公司于2018年5月11日向北京仲裁委员会（以下简称“北仲委”）提交申请材料，并申请财产保全。2018年5月28日，北仲委受理本案。2018年6月21日，海门市人民法院作出财产保全裁定。2018年8月22日，丁晟就本案向北仲委提出反请求，请求公司向其支付损失人民币2,010万元，北仲委于2018年8月24日受理本案。2018年12月23日，本案开庭审理。2019年1月14日，北仲委作出仲裁裁决，支持公司关于本金、利息、违约金及相关司法费用的全部仲裁请求，驳回丁晟的反请求，公司胜诉。2019年3月13日，公司向南通市中级人民法院申请强制执行（相关案件信息请参见公司2019年第一季度报告）。2019年3月19日，本案指定海门市人民法院执行，目前正在强制执行过程中。公司已对该项交易计提了相应减值准备。

3、公司与哈工大高新融资融券交易纠纷案

因哈尔滨工业大学高新技术开发总公司（以下简称“哈工大高新”）与公司开展融资融券交易违约，2018年6月4日，公司向北仲委提交仲裁申请书，要求哈工大高新偿还公司本金人民币40,673万元及相应的利息、违约金、债权实现费用等，并申请财产保全。2018年6月8日，北仲委受理本案。本案于2018年9月5日开庭审理。2018年9月28日，北仲委作出裁决，裁决哈工大高新偿还公司本息、违约金及案件费用（截至2018年6月4日）共计人民币418,624,645.99元。2018年10月26日，公司向北京市第三中级人民法院（以下简称“北京三中院”）申请强制执行（相关案件信息请参见公司2018年年度报告）。2019年1月14日，本案被移送哈尔滨市中级人民法院执行。目前本案正在强制执行过程中。公司已对该项交易计提了相应减值准备。

4、公司与天津钢管厂、天津钢管集团就公司管理的定向资产管理计划产生的两起金融借款合同纠纷

因借款人天津无缝钢管厂（以下简称“天津钢管厂”）、保证人天津钢管集团股份有限公司（以下简称“天津钢管集团”）发生违约，2018年7月20日，公司将天津钢管厂以及天津钢管集团诉至北京市第四中级人民法院（以下简称“北京四中院”），要求天津钢管厂偿还本金、利息、罚息等各项费用共计人民币207,926,616.36元，天津钢管集团承担连带保证责任；并向北京四中院提交财产保全申请。2018年7月4日，法院已受理该案件以及保全申请。2018年12月18日，北京四中院做出一审判决书，支持公司的诉讼请求。2019年1月3日，本案被告已经上诉（相关案件信息请参见公司2018年年度报告）。2019年5月17日，北京市高级人民法院（以下简称“北京高院”）作出终审判决，驳回本案被告的上诉请求。

5、公司与蓝点投资顾问合同纠纷案

上海蓝点投资有限公司（以下简称“蓝点投资”）认为公司未及时按协议支付顾问费用，向北仲委提起仲裁，要求公司支付人民币20,656,312元顾问费用及相应违约金，北仲委已于2018年8月10日受理本案，并于2018年12月13日开庭审理（相关案件信息请参见公司2018年年度报告）。2019年5月22日，公司收到北仲委裁决书，裁决公司支付财务顾问费人民币17,836,312元及违约金、仲裁费

等。2019年7月3日，公司已按仲裁裁决支付相关费用，本案结案。

6、公司与车美云融资融券交易纠纷案

因车美云融资融券交易违约，公司向北仲委提起仲裁，要求车美云偿还公司融资本金人民币10,297,743.83元及相应的利息、违约金及债权实现费用等，并申请财产保全。2018年8月27日，北仲委受理本案。2018年9月6日，公司通过台州市椒江区人民法院，对车美云名下财产采取了查封冻结措施。本案于2018年11月9日开庭审理。2019年2月21日，北仲委就本案作出裁决，公司胜诉（相关案件信息请参见公司2019年第一季度报告）。2019年4月17日，公司向台州市中级人民法院申请强制执行，执行立案后，本案执行工作移至台州市椒江区法院，目前正在强制执行过程中。公司已对该项交易计提了相应减值准备。

7、公司与陈翠融资融券交易纠纷案

因陈翠融资融券交易违约，公司向北仲委提起仲裁，要求陈翠偿还公司融资本息人民币18,501,775.34元及相应的违约金及债权实现费用等，并申请财产保全。2018年8月31日，北仲委受理本案。2018年9月17日，公司通过杭州市西湖区人民法院，对陈翠名下财产采取了查封冻结措施。2018年11月14日，陈翠提起确认仲裁协议效力之诉并在北京四中院立案。2018年12月6日，本案开庭审理。2018年12月12日，北京四中院作出裁定驳回陈翠申请。本案于2019年3月27日在北仲委开庭审理（相关案件信息请参见公司2019年第一季度报告），2019年5月31日北仲委作出仲裁裁决，公司胜诉。公司已对该项交易计提了相应减值准备。

8、公司与刚泰集团股票收益互换交易纠纷仲裁案

因刚泰集团有限公司（以下简称“刚泰集团”）股票收益互换交易违约，公司于2018年8月31日向中国国际经济贸易仲裁委员会（以下简称“贸仲委”）申请仲裁，要求刚泰集团支付交易结算款项人民币14,624,409.12元、违约金人民币133,161.06元及相关费用，并同时提交财产保全申请。2018年10月24日贸仲委受理本案，于2019年1月11日进行开庭审理（相关案件信息请参见公司2018年年度报告）。2019年4月12日，公司收到仲裁庭送达的《裁决书》，公司胜诉。2019年5月29日，公司向上海金融法院申请执行。2019年7月5日，本案执行工作移送至上海市浦东新区人民法院处理。公司已对该项交易计提了相应减值准备。

9、公司与兴源控股集团股票质押式回购交易纠纷案

因兴源控股集团有限公司（以下简称“兴源控股集团”）股票质押式回购交易违约，公司向上海金融法院申请强制执行，要求其偿还欠付本金人民币171,147,397.17元，以及相应的利息、违约金、债权实现费用等。2018年11月16日，上海金融法院受理本案。2019年3月4日，公司与兴源控股集团、韩肖芳、周立武签订执行和解协议。2019年4月16日，兴源控股集团已按照执行和解协议支付全部和解款（相关案件信息请参见公司2019年第一季度报告）。2019年4月18日，上海金融法院作出《结案通知书》，本案结案。

10、公司与康得集团保证合同纠纷案

因深圳前海丰实云兰资本管理有限公司（以下简称“丰实云兰”）与公司开展股票质押式回购交易时违约，康得投资集团有限公司（以下简称“康得集团”）也未能及时履行保证责任，代丰实云兰向公司偿还相关债务。2019年1月22日，公司向北京高院提起诉讼，要求康得集团承担连带责任保证责任，偿还欠付公司的资金人民币1,418,245,278.08元（相关案件信息请参见公司2018年年度报告）。2019年5月15日，公司向北京市第一中级人民法院（以下简称“北京一中院”）递交强制执

行申请，被执行人为债务人丰实云兰、保证人钟玉、质押人天明禹捷投资管理有限公司、北京益圣恒通科技合伙企业（有限合伙）。2019年5月27日，本案已获正式受理。公司已对该项交易计提了相应减值准备。

11、公司与王永梅基金合同纠纷案

公司作为基金托管人与基金委托人王永梅开展证券投资私募基金业务。因王永梅认为公司未能尽到基金合同约定的相关义务，向北仲委申请仲裁，要求公司赔偿其经济损失人民币1,203.2万元。2019年3月5日，公司收到北仲委的仲裁及答辩通知（相关案件信息请参见公司2019年第一季度报告）。2019年8月2日，北仲委开庭审理本案，尚未作出裁决。

12、公司与银隆新能源财务顾问合同纠纷案

2014年5月至2015年底，公司为银隆新能源股份有限公司（以下简称“银隆新能源”）2015年第一次和第二次新增资本事项提供财务顾问服务，银隆新能源应付公司两笔财务顾问费共计人民币4,000万元尚未支付。经沟通未果，公司于2019年5月15日就该争议向北仲委申请仲裁。北仲委于2019年5月27日正式受理本案。2019年8月7日，北仲委开庭审理本案，目前尚未作出裁决。

13、公司与上海昇和、国能商业债券质押式回购纠纷案

因债券质押式回购纠纷，公司于2018年4月30日向北京仲裁委员会（以下简称“北仲委”）提起仲裁，要求蓝花楹私募证券投资基金（以下简称“蓝花楹基金”）管理人上海昇和资产管理有限公司（以下简称“上海昇和”）、蓝花楹基金委托人国能商业集团有限公司（以下简称“国能商业”）共同承担还款责任。2018年5月10日北仲委受理本案，并于2019年2月27日开庭审理（相关案件信息请参见公司2018年年度报告）。本案于2019年4月28日第二次开庭审理。2019年8月15日，公司收到北仲委作出的仲裁裁决，仲裁裁决确认蓝花楹基金对公司违约，并应承担偿还垫付资金责任及违约责任，但驳回公司对上海昇和、国能商业的仲裁请求。公司已对该项交易计提了相应减值准备。

14、公司与何巧女、唐凯股票质押式回购交易纠纷案

2018年4月13日，公司与何巧女、唐凯签订了《股票质押式回购交易业务协议》及所附《交易协议书》，何巧女以其所持有的39,700,000股东方园林流通股股票（证券代码：002310）质押给公司，向公司融入初始交易金额人民币295,520,000元。截至2018年10月11日收市，该交易履约保障比例已经跌破平仓线，因何巧女未按约定履行追保义务，发生实质违约。2018年10月26日，公司向方圆公证处提出申请签发执行证书。2018年11月22日，方圆公证处依法出具《执行证书》。2019年5月15日，公司向北京三中院递交强制执行申请，当日完成立案。公司已对该项交易计提了相应减值准备。

15、公司与爱普地产保证合同纠纷案

2017年6月，公司与隆鑫控股有限公司（以下简称“隆鑫控股”）签订了《股票质押式回购交易业务协议》及《交易协议书》，隆鑫控股将其所持有的隆鑫通用流通股（证券代码：603766）质押给公司，与公司开展股票质押式回购交易。2018年7月，重庆爱普地产（集团）有限公司（以下简称“爱普地产”）与公司签订了《保证合同》，自愿为隆鑫控股在前述交易下的全部债务提供担保。因隆鑫控股发生交易违约，公司要求爱普地产承担保证责任，爱普地产拒绝履行。2018年12月27日，公司向公证处申请出具了执行证书，并向法院申请强制执行，要求其连带偿还隆鑫控股欠付本金人民币15.073亿元。2019年1月2日，北京高院受理本案，并于2019年1月24日指定北京三中院负责执行。后因公司与爱普地产达成执行和解，2019年3月19日，公司向法院申请撤回案件。2019年6月12日，因爱普地产未履行和解协议，公司向北京三中院申请恢复执行，法院已于2019年6月20日受理本案。

公司已对该项交易计提了相应减值准备。

16、公司与腾邦集团融资融券交易纠纷案

2016年，腾邦集团有限公司（以下简称“腾邦集团”）与公司开展融资融券交易，钟百胜承担连带保证责任。合约到期后，腾邦集团及钟百胜未能依约归还负债，公司于2019年5月27日向北仲委提交申请材料，请求腾邦集团及钟百胜向公司偿还融资本金人民币62,629,798.43元及相应的利息、违约金、债权实现费用等，并申请财产保全。北仲委于2019年5月30日受理本案。

17、公司与中绒集团纠纷案

因中银绒业国际集团有限公司（以下简称“中绒集团”）违反其向公司出具的2017年6月30日《宁夏中银绒业国际集团有限公司致中信证券股份有限公司的承诺函》中承诺义务，公司于2019年6月26日向深圳市中级人民法院提起诉讼，请求判决确认中绒集团名下持有的合伙份额及相关权益归属公司所有并过户至公司名下，如无法过户，则赔偿公司相关损失共计人民币110,962,689.95元。深圳市中级人民法院于2019年6月26日立案受理。

18、金石灏纳与珠海恒古、魏银仓股权增资合同纠纷、与银隆投资集团担保合同纠纷案

2015年2月，包括金石投资子公司青岛金石灏纳投资有限公司（以下简称“金石灏纳”）在内的6家公司与银隆新能源、珠海恒古投资有限公司（原名称为珠海市恒古新能源科技有限公司，以下简称“珠海恒古”）及魏银仓签订了《增资扩股协议》、《增资扩股补充协议》。按照上述协议的约定，金石灏纳出资人民币2亿元，认购银隆新能源人民币3,200万元注册资本，持股比例为5%。由于触发了回购和业绩补偿条件，金石灏纳于2019年4月24日向深圳仲裁委员会（以下简称“深仲委”）申请仲裁，要求回购义务人珠海恒古、魏银仓支付股权回购款。深仲委于2019年6月5日受理本案。

2016年1月，金石灏纳与珠海恒古、魏银仓、银隆投资集团（香港）有限公司（以下简称“银隆投资集团”）及其他两方签署了抵押担保协议，约定银隆投资集团以名下两处房产为金石灏纳本次投资本金以及本次投资中珠海恒古、魏银仓应履行的相关义务、责任中的人民币1,600万元提供抵押担保。金石灏纳于2019年4月24日向北仲委提起仲裁申请，要求银隆投资集团承担抵押担保责任。北仲委于2019年4月30日受理本案。

19、金石灏纳、三峡金石基金与张勇刚、李建琼股权合同纠纷案

2016年3月，金石灏纳与四川刚毅科技集团有限公司（以下简称“刚毅集团”）、张勇刚、李建琼签订了《增资协议》及《补充协议》，约定金石灏纳对刚毅集团进行增资；2016年5月，金石投资下属公司三峡金石基金管理公司、三峡金石（武汉）股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“三峡金石基金”）与刚毅集团、张勇刚、李建琼签订了《增资协议》及《补充协议》，约定三峡金石基金对刚毅集团进行增资。金石灏纳、三峡金石基金支付投资款后，刚毅集团未能达成约定经营业绩，张勇刚、李建琼未能依约支付补偿金，构成违约，且刚毅集团未能在2018年12月31日之前申报上市材料。金石灏纳、三峡金石基金分别向贸仲委申请仲裁，要求张勇刚、李建琼分别受让金石灏纳所持有的刚毅集团3.89%股权（截至2019年3月4日应支付款项共计人民币37,684,932元）、三峡金石基金所持有的刚毅集团3.90%股权（截至2019年3月4日应支付款项共计人民币37,684,932元），并支付律师费、仲裁费等。贸仲委于2019年4月12日已分别受理这两起案件。

20、金石投资与川娇农牧违约纠纷案

因李雪梅、李学杰、成都创邑投资管理有限公司（以下简称“成都创邑”）、四川川娇农牧科技股份有限公司（以下简称“川娇农牧”）、李疏仲（以下合称“被申请人”）股权转让事宜违约，

金石投资于2018年6月13日向贸仲委提起仲裁，要求被申请人支付股权转让价款人民币60,866,459.65元及保全费用等，贸仲委于2018年7月25日受理本案并于2018年11月7日开庭审理（相关案件信息请参见公司2019年第一季度报告）。2019年7月11日，贸仲委作出裁决，裁定李雪梅、李学杰、成都创邑支付金石投资转让价款及保全费、仲裁费、律师费，川娇农牧承担部分赔偿责任。金石投资已对该项交易计提了相应减值准备。

21、金鼎信小贷公司与青鑫达纠纷案

2016年1月11日，因借款合同违约事宜，中信证券（山东）的控股子公司金鼎信小贷公司对借款人青岛青鑫达贸易有限公司（以下简称“青鑫达”）以及连带责任担保人（山东省博兴县长虹钢板有限公司、王永青、王伟、王强、王忠）提起诉讼，诉请青鑫达偿还金额约为人民币1,416.02万元，青岛市市南区人民法院（以下简称“市南法院”）于当日受理本案并于2017年2月21日开庭审理，2017年6月2日作出判决，金鼎信小贷公司胜诉。2017年10月11日金鼎信小贷公司向法院申请强制执行，并于2017年11月21日提交了拍卖申请书。2018年12月27日，市南法院出具了裁定书，拟启动拍卖程序（相关案件信息请参见公司2018年年度报告）。2019年6月27日，市南法院发布拍卖公告，于2019年8月5日进行第一次拍卖，起拍价人民币2,092.244万元（已流拍），第二次拍卖时间市南法院将另行通知。金鼎信小贷公司已将青鑫达的五级分类等级下调至次级，并足额计提减值准备。

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

适用 不适用

(三) 公司本报告期被处罚和公开谴责的情况

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

七、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

1、报告期内，公司及个别营业部存在以下被监管部门采取行政监督管理措施的事项：

2019年4月2日，中国证监会上海监管局对公司上海环球金融中心证券营业部出具《关于对中信证券股份有限公司上海环球金融中心证券营业部采取出具警示函监管措施的决定》（中国证监会上海监管局行政监管措施决定书[2019]29号）。上述监管函件认定因上海环球金融中心证券营业部存在部分员工自2015年10月至2017年3月期间擅自销售非公司自主发行或代销的金融产品的行为，违反了相关外部监管规定。公司立即进行了自查并采取措施消除潜在风险隐患，同时加强金融产品代销业务管理、员工合规宣导培训、合规监测和投资者教育。目前，该事项已整改完毕。

2019年7月16日，中国证监会公告对公司出具《关于对中信证券股份有限公司采取出具警示函监管措施的决定》。上述监管函件认定公司在保荐上海柏楚电子科技股份有限公司科创板公开发行股票申请过程中以落实“对招股说明书披露内容进行整理和精炼”的问询问题为由，对前期间询要求披露的“综合毛利率、销售净利率及净资产收益率大幅高于同行业可比上市公司，期间费用率远低于同行业可比上市公司等事项的差异原因分析”等内容在招股说明书注册稿（2019年6月28日）中擅自进行了删减；另外，从2019年7月1日到3日提交的7版招股说明书注册稿及反馈意见落实函的签字盖章日期均为2019年7月1日，日期签署与实际时间不符。公司在获悉上述监管函件后高度重视，

及时根据中国证监会的要求对公司内控制度存在的问题进行整改，进一步加强内部控制，督促各项目组勤勉尽责开展业务、审慎判断决策，提高执业质量和风险意识，避免类似事件再次发生。

2、报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、第一大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给予重大行政处罚以及被证券交易所公开谴责的情形。

八、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

报告期内，公司及其第一大股东不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

公司曾于2006年实施过股权激励，请参见2006年9月7日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上交所网站。

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

十、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

(1) 公司及下属子公司与中信集团及其下属公司、联系人发生的关联/连交易

报告期内，公司严格按照2017年第一次临时股东大会审议通过的《关于与中国中信集团有限公司签署〈证券和金融产品交易及服务框架协议〉的议案》、2018年度股东大会审议通过的《关于预计公司2019年日常关联/持续性关连交易的议案》以及公司与中信集团于2017年2月续签/签署的《证券和金融产品交易及服务框架协议》、《综合服务框架协议》、《〈房屋租赁框架协议〉之补充协议(二)》及其约定的2017-2019年度交易金额上限开展关联/连交易，相关执行情况如下表：

单位：万元 币种：人民币

关联/连方	关联/连交易类别	2019年度交易金额上限	2019年1-6月发生交易金额/单日最高余额	占同类交易额的比例(%)	对公司利润的影响

中信集团及其联系人	证券和金融产品交易现金流入（扣除同业拆入及正回购金额）	18,000,000	441,528	-	-
	证券和金融产品交易现金流出（扣除逆回购金额）	16,000,000	1,580,828	-	-
	同业拆入金额	未设定上限 ^注	23,398,500	-	-
	正回购交易涉及每日最高余额（含利息）	2,500,000	48,500	-	-
	同业拆出及逆回购交易涉及的每日最高余额（含利息）	500,000	-	-	-
	关联/连交易类别	2019年度交易金额上限	2019年1-6月发生交易金额	占公司营业收入/营业支出的比例（%）	对公司利润的影响
	证券和金融服务收入	250,000	40,228	1.85	40,228
	证券和金融服务支出	74,000	8,527	0.66	-8,527
	综合服务收入	800	235	0.01	235
	综合服务支出	46,000	6,383	0.50	-6,383
	房屋租赁收入	5,500	2,703	0.12	2,703
	房屋租赁支出	9,000	1,563	0.12	-1,563

注：公司来自中信集团及其联系人的同业拆入金额于银行间市场根据正常商业条款及按现行利率计息而并无由本公司提供抵押，该等同业拆入属香港上市规则第14A.90条下的获豁免持续关连交易，因此未设定上限。

（2）公司及下属子公司与其它关联/连方发生的关联/连交易

报告期内，公司严格按照2018年度股东大会审议通过的《关于预计公司2019年日常关联/持续性关连交易的议案》开展关联/连交易，相关执行情况如下：

1) 公司及下属子公司与公司董事、监事、高级管理人员担任董事、高级管理人员职务的公司（公司控股子公司除外）于报告期内未发生关联交易。

2) 公司及下属子公司与持有公司重要下属子公司10%以上股权的公司发生的关联/连交易

单位：万元 币种：人民币

关联/连方	关联/连交易类别	2019年预计交易金额	2019年1-6月发生交易金额	占公司营业收入/营业支出的比例（%）	对公司利润的影响
POWER CORPORATION OF CANADA	收入	800	132.82	不足0.01	132.82
MACKENZIE FINANCIAL CORPORATION	收入	500	14.28	不足0.01	14.28
	支出	500	16.76	不足0.01	-16.76

注：由于证券市场情况无法预计，交易量难以估计，经公司股东大会批准，上述相关证券和金融产品的交易量以实际发生数计算。

3) 公司及下属子公司与将持有公司股份比例超过5%以上的公司于报告期内未发生关联交易。

（3）其他关联/连交易

中信寰球商贸与上海中信轮船有限公司签署的《光船租赁合同》

按照中信证券投资的全资子公司中信寰球商贸与上海中信轮船有限公司签署的《光船租赁合同》，2019年上半年发生租金收入人民币628.93万元。该关联/连交易审批情况请详见公司2014年年度报告。

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易
1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项
 适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项
 适用 不适用

3、临时公告未披露的事项
 适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况
 适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易
1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项
 适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项
 适用 不适用

3、临时公告未披露的事项
 适用 不适用

(四) 关联债权债务往来
1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项
 适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项
 适用 不适用

3、临时公告未披露的事项
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
		期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
中信集团的下属子公司	股东的子公司	549,681,587.56	-75,571,628.77	474,109,958.79	21,850,909.12	-13,571,661.43	8,279,247.69
	合计	549,681,587.56	-75,571,628.77	474,109,958.79	21,850,909.12	-13,571,661.43	8,279,247.69
关联债权债务形成原因		主要是与上述关联方发生的预付股权投资款、应付代销基金费用、应收/应付押金及保证金等。					
关联债权债务对公司经营成果及财务状况的影响		无不良影响					

(五) 其他重大关联交易
 适用 不适用

(六) 其他
 适用 不适用

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，根据中信集团重组协议，此担保由中信有限承继。截至报告期末，中信有限为公司提供的担保总额为人民币15亿元。

十一、 重大合同及其履行情况
1、托管、承包、租赁事项
 适用 不适用

2、担保情况
 适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	-
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	-
公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	58.47
报告期末对子公司担保余额合计（B）	493.38
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	493.38
担保总额占公司净资产的比例（%）	31.61
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	-
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）	489.88
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）	-
上述三项担保金额合计（C+D+E）	489.88
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	承担债券的本金、利息及其他相关费用
担保情况说明	<p>（1）本公司的担保事项</p> <p>公司根据2013年度股东大会决议，经获授权小组审议，为间接全资附属公司CITIC Securities Finance MTN设立的境外中期票据计划内拟发行的每批票据项下的清偿义务提供无条件及不可撤销的连带责任保证担保，担保范围包括境外票据本金、利息及其他或有应付款。2014年，CITIC Securities Finance MTN对该次中期票据计划进行了6.5亿美元的首次提取；2015年，CITIC Securities Finance MTN对该次中期票据计划进行了八次提取，发行规模共计4.3968亿美元，均已到期清偿；2017年，CITIC Securities Finance MTN对该次中期票据计划进行提取，发行规模8亿美元，其中三年期品种发行规模3亿美元，五年期品种发行规模5亿美元；2018年，CITIC Securities Finance MTN对该次中期票据计划进行了五次提取，发行规模共计7.292亿美元，其中4.292亿美元已到期清偿。本公司均为上述中期票据计划提供无条件及不可撤销的连带责任保证担保。</p> <p>公司根据2016年度股东大会决议，经公司经营管理层审议，为CITIC Securities Finance MTN设立的欧洲商业票据项目进行无条件及不可撤销的担保，担保起止期为2018年5月4日至2023年5月4日，担保金额为30亿美元。2018年，CITIC Securities Finance MTN共发行两期欧洲商业票据，合计发行规模1.7亿美元，均已到期清偿；2019年，CITIC Securities Finance MTN共发行两期欧洲商业票据，合计发行规模5亿美元，由公司提供无条件及不可撤销的连带责任保证担保。</p> <p>2015年，公司及金石投资为公司间接全资子公司金石泽信申请固定资产贷款提供抵押担保人民币50亿元，该笔贷款已于2019年4月1日提前偿还，具体请参阅财务报告附注七，16、20。</p> <p>（2）控股子公司的担保事项</p> <p>报告期内，公司控股子公司中，中信证券国际存在担保事项，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、中期票据担保、与交易对手方签署国际衍生品框架协议（ISDA协议）、全球证券借贷主协议（GMSL协议）涉及的交易担保等。截至2019年6月30日，上述担保金额约合人民币338.70亿元。</p> <p>此外，中信证券国际和CLSA B.V.为多项国际衍生品框架协议（ISDA协议）、全球总回购协议（GMRA主协议）、全球证券借贷主协议（GMSLA协议）及经纪交易商协议提供无限额担保。上述无限额担保乃依据国际银行业及资本市场常规作出，使得与中信证券国</p>

际、CLSA B.V. 及其子公司交易的银行和其他金融机构可以支持较大的市场交易量及波动之需求量，保证中信证券国际、CLSA B.V. 及其子公司的正常业务不受影响。量化这些无限额担保的最高数额并不实际，但由于中信证券国际和CLSA B.V. 都属有限责任公司，因此该等担保之绝对最高总金额亦将分别以中信证券国际及CLSA B.V. 各自的净资产为限。

前述直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额人民币489.88亿元，全部为公司及境外子公司为满足业务开展需要对其下属子公司提供的担保金额。

3、其他重大合同

适用 不适用

十二、上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

1、精准扶贫规划

适用 不适用

基本方略：公司以专业金融服务助力产业扶贫，整合内外部资源，全面促进产品销售扶贫，教育扶贫等。

总体目标：汇集公司体系的整体资源，集中力量，侧重对口扶贫县，确保重点项目发挥作用，切实助力贫困地区的经济发展、民生改善。

主要任务：

(1) 发挥专业优势，将信息和知识及时传递到边远的贫困地区，借助资本市场的力量促进贫困地区的社会经济发展。

(2) 对贫困地区的农产品，助力销售，优先采购。

(3) 在甘肃开展教育扶贫和消费扶贫工作，从改善中学的教育、生活环境入手，使入校学生得到更好的系统教育和生活条件。

(4) 持续资助河北省张家口市沽源县一中的贫困高中学生，每年资助300名学生，与社会各界共同为他们在校期间创造一个稳定的生活环境，学好知识与技能，成为对社会有用之材。

(5) 自2017年起，公司持续对口扶贫江西省赣州市会昌县，在未来几年，将对会昌县在金融、生态、就业、教育、农产品销售等方面重点帮扶；对贫困户增收进行必要的援助。

(6) 根据公司实际情况，探索新的扶贫项目。

保障措施：

(1) 公司上下保持有效的工作机制，响应扶贫公益等项目所需，及时提供人财物的保障，服务第一线。

(2) 选派得力骨干，赴贫困地区调研（或挂职）、就近提供咨询培训等支持，根据当地实际情况，探索精准扶贫模式和项目，推进并跟踪既定事项。

(3) 与对口扶贫地区签订（或继续履行）全面合作及专项单项的协议，保障扶贫工作的落实。

(4) 保持金融团队的稳定与专业性，保障贫困地区证券金融服务的有效覆盖。

(5) 持续管理好员工公益资金平台，集众人之力办大事。

(6) 依托第三方扶贫机构及专业团队，将成熟的经验与机制辐射到对口的贫困地区，促进精准扶贫的落地实施。

2、报告期内精准扶贫概要

适用 不适用

公司继续推进与江西省会昌县的结对帮扶工作，2名挂职干部邓荣辉、王钦涛继续深入当地落实扶贫工作。

公司在西藏申扎县援建的第7、8所乡村幼儿园于2019年4月份正式启用。

公司执行委员会审议通过扶贫议案，继续出资资助涪源一中贫困高中生，帮助甘肃省临夏州积石山等县开展教育扶贫，预计2019年下半年将具体推进实施。

中信期货捐资在新疆麦盖提建设日光温室大棚，同时开展金融扶贫，在相关交易所组织下，为农民生产的橡胶、鸡蛋、棉花、白糖及粮油提供保险及期货金融服务，降低农民生产的风险。

华夏基金出资向江苏省贫困地区滨海县条港初级中学捐建塑胶运动场，为河北省张家口市张北县战海小学改造文化墙等。

3、精准扶贫成效

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1. 资金	983.1
2. 物资折款	-
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	-
二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	
其中：1.1 产业扶贫项目类型	<input checked="" type="checkbox"/> 农林产业扶贫 <input type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input type="checkbox"/> 电商扶贫 <input checked="" type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数（个）	2
1.3 产业扶贫项目投入金额	90
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	-
2. 转移就业脱贫	
其中：2.1 职业技能培训投入金额	4.1
2.2 职业技能培训人数（人/次）	100
2.3 帮助建档立卡贫困户实现就业人数（人）	-
3. 教育脱贫	
其中：3.1 资助贫困学生投入金额	1.5
3.2 资助贫困学生人数（人）	1,005
3.3 改善贫困地区教育资源投入金额	101.7
4. 生态保护扶贫	
其中：4.1 项目名称	<input checked="" type="checkbox"/> 开展生态保护与建设 <input type="checkbox"/> 建立生态保护补偿方式 <input type="checkbox"/> 设立生态公益岗位 <input type="checkbox"/> 其他
4.2 投入金额	10.1
5. 其他项目	
其中：5.1. 项目个数（个）	10
5.2. 投入金额	773
5.3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	135
5.4. 其他项目说明	其他项目金额人民币 2.7 万元

4、履行精准扶贫社会责任的阶段性进展情况

√适用 □不适用

(1) 公司继续推进与江西省会昌县的结对帮扶工作。

经过两年多以来社会各界的持续帮扶，2019年4月江西省人民政府正式批复会昌等10个县（区）退出贫困县序列，公司对口帮扶的责任仍将延续。2名挂职干部邓荣辉、王钦涛继续深入当地落实扶贫工作。2019年春节前夕，公司派出人员赴会昌县西江镇南星村、周田镇下营村对贫困户进行春节慰问，向他们送上新年的慰问品和慰问金。同时也对光伏扶贫二期工程进行了验收考察。2019年上半年，公司援建的一期下营村光伏电站1-6月发电12.7万度，产生收益人民币10.8万元。二期西江镇光伏电站1-6月发电18.4万度，产生收益人民币15.64万元。截至2019年5月份公司捐建的两期光伏扶贫电站均已录入国务院光伏扶贫管理信息系统。金石投资发挥专业优势，为会昌县“满山红产业发展基金”提供咨询服务。江西分公司在当地举办金融理财知识讲座，服务广大会昌居民，普及金融知识、规划家庭理财，提高防范金融诈骗风险的意识。在2019年六一儿童节之际，江西分公司组织员工开展了向下营村小学捐书等支教活动。

(2) 2019年上半年，公司投行委资产证券化业务线完成中和农信公益小额贷款7-9号资产支持专项计划的设立工作，募集金额人民币15亿元。公司资产管理部积极参与认购该项产品，认购金额人民币1.522亿元。

(3) 公司援藏干部陈人杰，面对海拔5,000米的藏北高原的艰苦环境，继续奋斗在援藏扶贫的第一线。公司在申扎县援建的第7、8所乡村幼儿园于2019年4月正式启用。

(4) 公司执行委员会审议通过扶贫议案，一是继续出资人民币30万元资助涪源一中贫困高中生、二是新出资不超过人民币180万元在甘肃省临夏州积石山等县开展教育扶贫为当地3-5所学校建设浴室等，预计2019年下半年将具体推进实施。

(5) 公司工会于2019年上半年积极采购贫困地区农产品，已采购江西会昌县桔柚、山西隰县玉露香梨、云南元阳县红米共人民币42.7万元，并推荐中信集团购买江西桔柚人民币3.2万元。华夏基金采购内蒙古兴和县藜麦和亚麻籽油人民币42.12万元，认养山西省汾西县玉露香梨树人民币27.72万元。

(6) 2019年4月，中信期货对新疆麦盖提精准帮扶，捐资人民币70万元修建日光温室大棚。

(7) 中信期货开展金融扶贫，在有关交易所组织下，出资人民币660.46万元为湖南省、辽宁省及新疆省等多地区农民生产的橡胶、鸡蛋、棉花、白糖及粮油提供保险及期货金融服务，为农民生产的农产品提供价格保险。

(8) 华夏基金与江苏省滨海县教育局合作出资向江苏省贫困地区滨海县条港初级中学捐建一个面积达8,700平方米的塑胶运动场，2019年6月份支付了二期资金人民币50万元（一期人民币50万元于2018年12月份支付）。

(9) 2019年5月，华夏基金捐助人民币51.75万元为河北省张家口市张北县战海小学改造了近500平方米的文化墙，为孩子们送去了200个保温杯、200套床单被罩；本公益扶贫项目共分为四个子项目，即校园文化改造计划、好校长成长计划、山乡教师成长计划和校园安全官计划，其余三个子项目将在2019年下半年陆续开展。

(10) 中信证券（山东）为枣庄、泰安、菏泽、济宁、聊城等贫困地市企业规范改制、股权激励、多层次资本市场知识普及等提供免费培训。中信期货为黑龙江、辽宁等地村干部、农民提供保险及期货业务培训。

5、后续精准扶贫计划

适用 不适用

继续积极落实中国证监会关于“资本市场服务脱贫攻坚”的有关要求，为贫困地区提供资本市场等相关金融服务，支持贫困地区产业发展，助力贫困地区农产品销售，资助贫困及边远地区的基础教育事业。

2019年下半年主要计划如下：

(1) 公司继续资助河北省张家口市沽源县一中贫困高中学生，适时组织员工代表与受助贫困高中生开展见面交流活动，加强了解和沟通。

(2) 继续做好对口江西省赣州市会昌县的一系列扶贫帮扶工作。积极参与当地的脱贫攻坚战，为当地产业和经济活动提供专业的金融服务；做好捐建的光伏扶贫一期、二期工程的运营及维护工作，其发电收益将直接助力贫困村的脱贫致富。

(3) 计划在甘肃省临夏州积石山等县进行教育扶贫，为当地3-5所学校建设浴室，预计建设费用不超过人民币180万元。

(4) 计划出资人民币130万元，参与全国社会保障基金理事会发起设立的扶贫基金。

(5) 关注贫困县的经济动向与需求，利用公司在金融证券领域的优势，为实体经济提供资本市场专业服务，助力贫困地区的企业规范运营、产业升级、开拓市场、发展壮大。

(6) 既依托行业金融服务机制，也挖掘公司人员客户的采购渠道，择时助力贫困地区特色农产品的销售，及时保障偏远贫困农户的劳动成果。

(7) 贯彻“精准扶贫”的精神，依托公司在贫困地区现有的扶贫案例和经验，继续探寻其它适用于当地实际的新模式和新项目，及时推动实施，扩大扶贫成效，为脱贫攻坚多做贡献。

十三、 可转换公司债券情况

适用 不适用

十四、 环境信息情况

(一) 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

(二) 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

(三) 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

经核查，本公司及子公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位。

本公司严格遵守《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国水污染防治法》、《中华人民共和国大气污染防治法》、《中华人民共和国固体废物污染防治法》等环保方面的法律法规，报告期内未出现因违反环保相关法规而受到处罚的情况。公司对环境的影响主要是日常办公的能源资源消耗和排放，对环境影响较小，具体办公排放数据和相关管理信息将在公司2019年社会责任报告中予以披露。

(四) 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

十五、 其他重大事项的说明

(一) 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

适用 不适用

财政部于2018年颁布了修订后的《企业会计准则第21号—租赁》（以下简称“新租赁准则”），

并于2019年1月1日起实施。本集团在编制2019年中期财务报表时已采用新租赁准则，按照其过渡条款，本集团未重述2018报告年度的比较数字。因采用新租赁准则而做出的重分类及调整在2019年1月1日期初资产负债表内确认。

(二) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响

□适用 √不适用

(三) 证券营业网点变更情况

√适用 □不适用

1、本公司

报告期内，公司完成8家分支机构同城迁址。具体迁址情况如下：

序号	分支机构原名称	分支机构现名称	搬迁后地址
1	重庆分公司	重庆分公司	重庆市江北区江北城西大街5号负5-1、12-1-2
2	杭州定安路证券营业部	杭州婺江路证券营业部	浙江省杭州市婺江路399号东铁大厦1层105-2室、8层
3	北京总部证券营业部	北京总部证券营业部	北京市朝阳区亮马桥路48号院4号楼3层301
4	杭州定安路证券营业部	杭州婺江路证券营业部	浙江省杭州市婺江路399号东铁大厦1层105-2室、8层
5	海盐河滨西路证券营业部	海盐河滨西路证券营业部	浙江省嘉兴市海盐县武原街道河滨西路126号海盐银燕经贸公司写字楼一、三层
6	深圳福田南证券营业部	深圳福田南证券营业部	深圳市福田区福田街道海滨社区福民路9号福民佳园福民路9-2号
7	深圳福田金田路证券营业部	深圳福田金田路证券营业部	深圳市福田区福中三路诺德金融中心主楼10C
8	深圳前海自贸区证券营业部	深圳前海自贸区证券营业部	深圳市前海深港合作区桂湾五路128号前海深港基金小镇对冲基金中心502、503室

截至报告期末，公司拥有33家分公司、207家证券营业部。

2、中信证券（山东）

报告期内，中信证券（山东）新设1家证券营业部，撤销证券营业部1家——济宁古槐路证券营业部，完成1家证券营业部迁址。

新设证券营业部具体情况如下：

序号	新设营业部名称	营业部地址
1	济南华信路证券营业部	山东省济南市历城区华信路3号历城金融大厦一层、二层

证券营业部迁址情况如下：

序号	迁址前名称	迁址后名称	搬迁后地址
1	枣庄文化中路证券营业部	枣庄文化西路证券营业部	山东省枣庄市市中区文化西路98号文西花苑1号楼98-7、8号

截至报告期末，中信证券（山东）拥有6家分公司、64家证券营业部。

3、中信期货

报告期内，中信期货未新增营业网点，完成2家分支机构名称变更、8家分支机构同城迁址。

分支机构名称变更情况如下：

序号	名称变更前	名称变更后
1	北京东城分公司	北京朝阳分公司
2	上海期货大厦营业部	上海松林路分公司

分支机构迁址情况如下：

序号	分支机构名称	迁址前地址	迁址后地址
1	北京朝阳分公司	北京市东城区广渠门内大街47号7层47-（07）702	北京市朝阳区亮马桥路48号院4号楼3层302
2	河北分公司	石家庄市建设北大街5号富邦大厦8层	河北省石家庄市长安区中山东路39号

		843/845/847/849/851/853/857号房间	勒泰中心智峰写字楼B座2803室
3	上海分公司	中国（上海）自由贸易试验区杨高南路799号22层03单元、23层02单元	中国（上海）自由贸易试验区杨高南路799号22层03单元
4	上海中信广场分公司	上海市虹口区四川北路859号中信广场29楼2904室	上海市虹口区四川北路859号2504室
5	海南分公司	海南省海口市龙华区金贸西路6号金山广场第四层	海南省海口市美兰区国兴大道11号国瑞大厦B座西栋13层B1304号
6	西部分公司	西安市高新区高新路56号高新电信广场裙楼4层东侧4D	陕西省西安市高新区丈八街办高新路56号高新电信广场裙楼3层东侧3C
7	甘肃分公司	甘肃省兰州市城关区张掖路1号保利大厦A13F（1302室1303室）	甘肃省兰州市城关区庆阳路149号亚欧国际17F（1715室1716室1717室）
8	重庆分公司	重庆市江北区北苑2号2幢17-2、17-3	重庆市江北区江北城西大街5号12-1（自编号12-1-3）

截至报告期末，中信期货拥有39家分公司、4家期货营业部。

4、中信证券国际

报告期内，中信证券国际的分支机构情况未发生变动，目前拥有4家分行。

5、金通证券

报告期内，金通证券的分支机构情况未发生变动，目前拥有2家证券营业部。

(四) 已公告事项的后续进展情况

筹划发行股份购买广州证券100%股权

公司第六届董事会第三十四次会议（2019年1月9日召开）、第六届董事会第三十七次会议（2019年3月4日召开）、2019年第一次临时股东大会（2019年5月27日召开），先后审议通过了发行股份购买广州证券100%股权（以下简称“本次交易”）的相关议题。本次交易方案为公司拟向越秀金控及其全资子公司金控有限发行股份购买广州证券100%股份（以下简称“标的资产”）。其中，向越秀金控发行股份购买其持有的广州证券32.765%的股份，向金控有限发行股份购买其持有的广州证券67.235%的股份。在标的资产交割时，越秀金控将所持广州证券0.1%的股份转让并交割过户至公司全资子公司中信证券投资名下，越秀金控、金控有限将所持其他全部广州证券合计99.9%的股份转让并交割过户至公司名下。本次交易完成后，公司将持有广州证券99.9%的股份，中信证券投资将持有广州证券0.1%的股份。广州证券在本次交易标的资产交割前将剥离其所持广州期货股份有限公司99.03%股份及金鹰基金管理有限公司24.01%股权。本次交易以广州证券资产剥离为前提。2019年6月3日公司收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可申请补正通知书》（191359号）（以下简称“《补正通知书》”）。公司已严格按照《补正通知书》的要求补正材料，并于2019年7月5日收到了中国证监会出具的《中国证监会行政许可申请受理单》（受理序号：191359）。2019年7月24日，公司收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》（191359号），公司正在准备相关反馈文件。本次交易尚需获得中国证监会核准。

(五) 其他

1、中信证券（山东）减资

2018年12月28日，公司第六届董事会第三十三次会议审议通过了《关于对中信证券（山东）有限责任公司减资的议案》。根据该议案：同意将中信证券（山东）名下的山东省即墨市温泉街道办事处海泉路67-1号的3,406平方米土地（当前价格为人民币647万元）划转至母公司，该等资产的价格以完成相关产权过户时的价格计算；即，对中信证券（山东）相应减资，此次减资金额最高不超过人民币647万元，中信证券（山东）的注册资本相应扣减；授权公司经营管理层在公司各项风险控

制指标符合监管要求的前提下，全权办理涉及此次减资事项的相关手续。目前，减资事项正在中国证监会青岛监管局核准中。

2、规范公司大集合产品

2019年1月21日，公司第六届董事会第三十五次会议审议通过了《关于规范公司大集合产品的议案》，同意授权公司经营管理层根据市场情况、监管要求和公司需要，办理公司大集合产品的整改规范及合同变更事宜。公司大集合产品的整改规范工作正在有序推进中，日前公司首只大集合产品合同变更申请已获中国证监会批准。

3、转授权董事长办理公司发行股份购买资产相关事宜

2019年6月28日，公司第六届董事会第四十二次会议审议通过了《关于转授权董事长办理公司发行股份购买资产相关事宜的议案》，依据公司2019年第一次临时股东大会对公司董事会及其依法授权之人的授权，同意进一步转授权公司董事长办理公司向越秀金控及其全资子公司金控有限发行股份购买广州证券100%股份（以下简称“本次发行股份购买资产”或“本次交易”）的如下相关事宜：

（1）决定、签署公司本次发行股份购买资产所涉公司备考财务报告和审阅报告，及其后续的更新、补充；（2）办理与本次交易相关的申报事项；（3）办理资产交割及交割后调整；根据相关法律法规规定及监管要求，在资产交割前后或过程中，根据经营管理或业务开展等实际需要，决定或授权经营管理层对标的资产的组织架构、治理结构、管理层级等进行规划、部署、划转等内部调整；（4）办理有关工商变更登记等有关机构、部门程序性相关事宜，包括签署相关法律文件；办理公司新增股份在上交所及中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记、锁定和上市等相关事宜。本转授权在公司股东大会对董事会授权的有效期内有效。

4、对中信期货增资

经2019年7月30日公司第六届董事会第四十三次会议审议同意，公司对中信期货增资人民币1,995,207,018元，增资后，注册资本增至人民币36亿元，主要用于提升中信期货资金实力，扩大业务规模，进一步提升市场竞争力。中信期货已于2019年8月14日完成工商核准（备案）手续。

十六、 回购、出售或购回本公司之证券

报告期内，公司及附属公司没有回购、出售或购回本公司任何证券。

十七、 审计事项

公司董事会审计委员会已审阅公司截至2019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。

十八、 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。

参照相关法律法规的要求，经公司董事会风险管理委员会预审，公司第六届董事会第三十八次会议审议，同意修订公司《风险偏好陈述书》、《全面风险管理制度》及《反洗钱管理办法》，制定公司《洗钱风险管理策略》，使得各项条款符合最新监管要求和公司实际风险管理需要。

公司第六届董事会第二十二次会议及2017年度股东大会分别审议通过了《关于修订公司〈章程〉的议案》，对公司《章程》及其附件《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》的相关条款进行修订。2019年4月，前述公司《章程》及附件的重要条款变更获深圳证监局核准。同时，该次公司《章程》非重要条款的变更已完成备案。目前，公司正在办理工商变更登记手续。

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

适用 不适用

3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响(如有)

适用 不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、股东情况

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	607,764
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	-

注：其中，A股股东607,603户，H股登记股东161户。

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有 限售条 件股 份 数 量	质押或冻结 情况		股东 性质
					股 份 状 态	数 量	
香港中央结算(代理人)有限公司 ²¹	-101,500	2,277,214,267	18.79	-	未知	-	境外法人
中国中信有限公司	-	1,999,695,746	16.50	-	无	-	国有法人
中国证券金融股份有限公司	-	362,296,197	2.99	-	无	-	未知
香港中央结算有限公司	13,424,383	215,943,935	1.78	-	无	-	境外法人
中央汇金资产管理有限责任公司	-	198,709,100	1.64	-	无	-	国有法人
大成基金-农业银行-大成中证金融资产管理计划	-	153,726,217	1.27	-	无	-	未知

华夏基金—农业银行—华夏中证金融资产管理计划	-	144,472,197	1.19	-	无	-	未知
中欧基金—农业银行—中欧中证金融资产管理计划	-	140,178,900	1.16	-	无	-	未知
广发基金—农业银行—广发中证金融资产管理计划	-	140,049,999	1.16	-	无	-	未知
南方基金—农业银行—南方中证金融资产管理计划	-	139,589,061	1.15	-	无	-	未知
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
香港中央结算（代理人）有限公司 ^{注1}	2,277,214,267	境外上市外资股	2,277,214,267				
中国中信有限公司	1,999,695,746	人民币普通股	1,999,695,746				
中国证券金融股份有限公司	362,296,197	人民币普通股	362,296,197				
香港中央结算有限公司	215,943,935	人民币普通股	215,943,935				
中央汇金资产管理有限责任公司	198,709,100	人民币普通股	198,709,100				
大成基金—农业银行—大成中证金融资产管理计划	153,726,217	人民币普通股	153,726,217				
华夏基金—农业银行—华夏中证金融资产管理计划	144,472,197	人民币普通股	144,472,197				
中欧基金—农业银行—中欧中证金融资产管理计划	140,178,900	人民币普通股	140,178,900				
广发基金—农业银行—广发中证金融资产管理计划	140,049,999	人民币普通股	140,049,999				
南方基金—农业银行—南方中证金融资产管理计划	139,589,061	人民币普通股	139,589,061				
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知上述股东之间是否存在关联/连关系或构成一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	-						

注1：香港中央结算（代理人）有限公司为公司H股非登记股东所持股份的名义持有人。

注2：香港中央结算有限公司名下股票为公司沪股通的非登记股东所持股份。

注3：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4：除香港中央结算（代理人）有限公司外，此处列示持股情况摘自本公司截至2019年6月30日的A股股东名册。

注5：因公司股票为融资融券标的证券，股东持股数量按照其通过普通证券账户、信用证券账户持有的股票及权益数量合并计算。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	股权激励暂存股及其他	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
上述股东关联关系或一致行动的说明		不适用			

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东

适用 不适用

三、控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员情况

一、持股变动情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

适用 不适用

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	变动情形
金剑华	高级管理层成员	聘任
高愈湘	高级管理层成员	聘任
蔡 坚	原首席风险官	离任
唐臻怡	原执行委员会委员	离任
刘 好	监事、监事会主席	选举
雷 勇	原监事会召集人	任职调整
葛小波	原财务负责人、原执行委员会委员、原首席风险官	离任
李 冏	财务负责人	聘任
张国明	首席风险官	聘任
陈尚伟	原独立非执行董事	离任
周忠惠	独立非执行董事	选举

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

经公司第六届董事会第二十一次会议选举并获得相关任职资格后，金剑华先生和高愈湘先生均于2019年1月22日正式出任公司高级管理层成员。

蔡坚先生因达退休年龄，自2019年2月18日起，不再担任公司首席风险官。经公司第六届董事会第三十六次会议审议通过，由葛小波先生兼任公司首席风险官。

唐臻怡先生于2019年3月5日向公司董事会辞去公司执行委员会委员职务。

经公司2017年度股东大会及第六届监事会第十七次会议选举并获得相关任职资格后，刘好先生于2019年3月11日正式出任公司监事，于2019年3月14日正式出任公司监事会主席，雷勇先生不再担任监事会召集人。

葛小波先生辞去公司相关任职，自2019年4月8日起，不再担任公司执行委员会委员、财务负责人、首席风险官。经2019年4月8日公司第六届董事会第三十九次会议审议通过，自董事会决议之日起，李冏先生兼任公司财务负责人，张国明先生兼任公司首席风险官。

经公司第六届董事会第三十七次会议及2019年第一次临时股东大会选举，自2019年5月27日起，周忠惠先生正式出任公司独立非执行董事、董事会审计委员会主席及风险管理委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、关联交易控制委员会委员，陈尚伟先生不再担任公司独立非执行董事及董事会相关专门委员会的职责。

三、员工人数、薪酬、培训计划

适用 不适用

截至2019年6月30日，员工人数15,846人（含经纪人、派遣员工），其中母公司人数为8,941人（含经纪人、派遣员工）。

报告期内，公司的薪酬政策、培训计划未有变化，与公司2018年年度报告披露的内容一致。

第九节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

一、公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所
2006年中信证券股份有限公司债券	06中信证券债	065001. IB	2006-05-29	2021-05-31	15	4.25	每年付息一次	银行间
中信证券股份有限公司2013年公司债券(第一期)(10年期)	13中信02	122260. SH	2013-06-07	2023-06-07	120	5.05	每年付息一次	上交所
中信证券股份有限公司2015年公司债券(品种一)	15中信01	122384. SH	2015-06-24	2020-06-25	55	4.60	每年付息一次	上交所
中信证券股份有限公司2015年公司债券(品种二)	15中信02	122385. SH	2015-06-24	2025-06-25	25	5.10	每年付息一次	上交所
中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2016年公司债券(第一期)(品种一)	16中信G1	136830. SH	2016-11-16	2019-11-17	125	3.26	每年付息一次	上交所
中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2016年公司债券(第一期)(品种二)	16中信G2	136831. SH	2016-11-16	2021-11-17	25	3.38	每年付息一次	上交所
中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2017年公司债券(第一期)(品种一)	17中信G1	136895. SH	2017-02-16	2020-02-17	100	4.20	每年付息一次	上交所
中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2017年公司债券(第一期)(品种二)	17中信G2	136896. SH	2017-02-16	2022-02-17	20	4.40	每年付息一次	上交所
中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2017年公司债券(第二期)(品种一)	17中信G3	143416. SH	2017-11-27	2019-11-28	24	5.25	每年付息一次	上交所
中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2017年公司债券(第二期)(品种二)	17中信G4	143417. SH	2017-11-27	2020-11-28	24	5.33	每年付息一次	上交所
中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2018年公司债券(第一期)	18中信G1	143512. SH	2018-03-16	2021-03-20	17	5.14	每年付息一次	上交所
中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2018年公司债券(第二期)(品种一)	18中证G1	143685. SH	2018-06-13	2021-06-15	24	4.80	每年付息一次	上交所
中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2018年公司债券(第二期)(品种二)	18中证G2	143686. SH	2018-06-13	2023-06-15	6	4.90	每年付息一次	上交所

公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

报告期内，公司完成了9期人民币公司债券付息工作。具体情况如下：

债券类型	债券简称	起息日	到期日	发行规模 (人民币亿元)	付息兑付情况
人民币公司债券	06中信证券债	2006/5/31	2021/5/31	15	已足额按时付息
	13中信02	2013/6/7	2023/6/7	120	
	15中信01	2015/6/25	2020/6/25	55	
	15中信02	2015/6/25	2025/6/25	25	
	17中信G1	2017/2/17	2020/2/17	100	
	17中信G2	2017/2/17	2022/2/17	20	
	18中信G1	2018/3/20	2021/3/20	17	
	18中证G1	2018/6/15	2021/6/15	24	
	18中证G2	2018/6/15	2023/06/15	6	

公司债券其他情况的说明

适用 不适用

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	海通证券股份有限公司
	办公地址	北京市朝阳区安定路5号天圆祥泰大厦15层
	联系人	张海梅
	联系电话	010-57061508
	名称	华泰联合证券有限责任公司
	办公地址	北京市西城区丰盛胡同28号太平洋保险大厦A座3层
	联系人	顾瑶梦
	联系电话	010-83389257
资信评级机构	名称	中诚信证券评估有限公司
	办公地址	上海市黄浦区西藏南路760号安基大厦8楼
	名称	大公国际资信评估有限公司
	办公地址	北京市朝阳区霄云路26号鹏润大厦A座2901

其他说明：

适用 不适用

三、公司债券募集资金使用情况

适用 不适用

报告期内，公司未公开发行公司债券。截至报告期末，公司公开发行的公司债券余额为人民币580亿元。

公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立各期公司债券、次级债券募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转及兑息、兑付资金的归集和管理。

截至报告期末，各期债券募集资金已使用完毕，全部用于补充公司营运资金，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

四、公司债券评级情况

适用 不适用

1、中诚信证券评估有限公司于2019年4月22日出具了信评委函字[2019]跟踪066号《中信证券股份有限公司2013年公司债券（第一期）跟踪评级报告（2019）》、信评委函字[2019]跟踪067号《中信证券股份有限公司2015年公司债券跟踪评级报告（2019）》、信评委函字[2019]跟踪073号《中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2016年公司债券（第一期）、中信证券股份有限公司面向合格

投资者公开发行2017年公司债券（第一期）跟踪评级报告（2019）》、信评委函字[2019]跟踪069号《中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2017年公司债券（第二期）、中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2018年公司债券（第一期）跟踪评级报告（2019）》、信评委字[2019]跟踪074号《中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2018年公司债券（第二期）跟踪评级报告（2019）》。经中诚信证评信用评级委员会最后审定，维持“中信证券股份有限公司2013年公司债券（第一期）”、“中信证券股份有限公司2015年公司债券”、“中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2016年公司债券（第一期）”、“中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2017年公司债券（第一期）”、“中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2017年公司债券（第二期）”、“中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2018年公司债券（第一期）”、“中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2018年公司债券（第二期）”债券信用等级AAA，维持发债主体信用等级为AAA，评级展望稳定。

2、大公国际资信评估有限公司于2019年5月21日出具了大公报SD[2019]046号《中信证券股份有限公司主体与相关债项2019年度跟踪评级报告》。大公国际资信评估有限公司对中信证券股份有限公司主体长期信用等级维持AAA，评级展望维持稳定，“06中信证券债”的信用等级维持AAA。

五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

适用 不适用

公司债券的偿债资金主要来源于公司日常经营所产生的利润及经营性现金流。2016年、2017年、2018年和2019年1-6月，公司合并财务报表营业收入分别为人民币380.02亿元、432.92亿元、372.21亿元和217.91亿元，归属于母公司股东的净利润分别为人民币103.65亿元、114.33亿元、93.90亿元和64.46亿元。良好的盈利能力为公司按期偿本付息提供有力保障。

公司经营稳健，信用记录良好，各项风险监管指标均满足相关要求，外部融资渠道畅通。截至报告期末，公司获得的外部授信规模超过人民币4,200亿元，一旦债券兑付时遇到突发性的资金周转问题，公司将通过各种可行的融资方式予以解决。

同时，为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为公司债券的按时、足额偿付做出一系列安排，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。

六、公司债券持有人会议召开情况

适用 不适用

七、公司债券受托管理人履职情况

适用 不适用

海通证券股份有限公司作为公司“13中信02”、“15中信01”、“15中信02”、“17中信G3”、“17中信G4”、“18中信G1”、“18中证G1”、“18中证G2”债券的债券受托管理人，海通证券股份有限公司对公司履行募集说明书及协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督，持续关注公司的资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施的实施情况，对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。海通证券股份有限公司于2019年4月19日出具了《中信证券股份有限公司2013年公司债券（第一期）（10年期）受托管理事务报告（2018年度）》，于2019年6月26日出具了《中信证券股份有限公司2015年公司债券受托管理事务报告（2018年度）》、《中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2017年公司债券（第二期）受托管理事务报告（2018年度）》、《中信证券股份有限公司面向合

格投资者公开发行2018年公司债券(第一期)受托管理事务报告(2018年度)》、《中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2018年公司债券(第二期)受托管理事务报告(2018年度)》。

华泰联合证券有限责任公司作为公司公开发行“16中信G1”、“16中信G2”、“17中信G1”、“17中信G2”债券的债券受托管理人,华泰联合证券有限责任公司对公司履行募集说明书及协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督,持续关注公司的资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施的实施情况,对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。华泰联合证券有限责任公司于2019年6月28日分别出具了《中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2016年公司债券(第一期)受托管理事务报告(2018年度)》和《中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2017年公司债券(第一期)受托管理事务报告(2018年度)》。

八、截至报告期末和上年末(或本报告期和上年同期)下列会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
流动比率	1.66	1.68	-1.19
速动比率	1.66	1.68	-1.19
资产负债率(%)	73.45	71.76	增加 1.69 个百分点
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期 增减(%)
EBITDA 利息保障倍数	2.93	2.35	24.68
利息偿付率(%)	279.03	226.59	增加 52.44 个百分点

九、关于逾期债项的说明

□适用 √不适用

十、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

√适用 □不适用

报告期内,公司完成了1期人民币公司债券兑付工作、3期人民币公司债券付息工作和3期人民币次级债的付息工作。具体情况如下:

债券类型	债券简称	起息日	到期日	发行规模 (人民币亿元)	付息兑付情况
人民币次级债	17中信C1	2017/5/25	2020/5/25	20	已足额按时付息
	17中信C2	2017/5/25	2022/5/25	23	
	18中信C1	2018/5/18	2023/5/18	20	
人民币公司债	18中信01	2018/4/16	2020/4/16	48	已足额按时付息
	18中信02	2018/5/10	2021/5/10	25	
	18中证03	2018/6/15	2020/6/15	30	
	18中证05	2018/10/30	2019/4/18	15	已足额按时兑付

十一、公司报告期内的银行授信情况

√适用 □不适用

截至报告期末,公司的授信对手已经超过100家,获得外部授信规模超过人民币4,200亿元。

十二、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

□适用 √不适用

十三、公司发生重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

□适用 √不适用

第十节 财务报告

一、审阅报告

普华永道中天阅字(2019)第 0039 号

中信证券股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附的中信证券股份有限公司(以下简称“中信证券”)的中期财务报表，包括 2019 年 6 月 30 日的合并及公司资产负债表，截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间的中期合并及公司利润表、合并及公司股东权益变动表和合并及公司现金流量表以及中期财务报表附注。按照《企业会计准则第 32 号—中期财务报告》的规定编制中期财务报表是中信证券管理层的责任，我们的责任是在实施审阅工作的基础上对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，以对中期财务报表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问公司有关人员和对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》的规定编制。

普华永道中天
会计师事务所(特殊普通合伙)

注册会计师

韩 丹

中国·上海市
2019年8月22日

注册会计师

刘 微

二、财务报表
合并资产负债表

2019年6月30日

编制单位：中信证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年6月30日	2018年12月31日
资产：			
货币资金	1	156,306,672,284.96	119,725,173,129.32
其中：客户资金存款		93,032,425,102.93	74,291,186,400.60
结算备付金	2	31,229,099,766.87	24,922,402,982.38
其中：客户备付金		21,983,645,128.84	18,129,784,680.54
融出资金	3	64,487,894,457.50	57,197,813,812.04
衍生金融资产	4	8,871,292,450.60	11,388,101,559.19
买入返售金融资产	5	68,605,311,277.86	67,370,441,412.95
应收款项	6	30,766,488,421.04	29,717,774,627.10
存出保证金	7	1,243,433,878.17	1,112,776,538.52
金融投资：			
交易性金融资产	8	266,333,899,829.20	247,437,074,336.18
其他债权投资	9	36,874,503,947.47	36,327,827,705.57
其他权益工具投资	10	16,589,752,122.49	15,532,415,018.12
长期股权投资	12	8,984,376,475.49	9,038,295,004.41
投资性房地产	13	1,311,243,709.43	1,332,507,853.75
固定资产	14	7,600,020,289.79	7,729,621,832.02
在建工程	15	323,219,151.63	316,611,351.37
无形资产	16	3,164,801,551.85	3,269,422,915.46
商誉	17	10,337,264,849.46	10,507,494,946.37
递延所得税资产	18	4,195,061,504.98	4,223,026,292.57
使用权资产	19	1,718,086,404.77	不适用
其他资产	20	4,923,842,069.42	5,983,936,181.39
资产总计		723,866,264,442.98	653,132,717,498.71
负债：			
短期借款	22	7,489,198,599.39	5,656,709,801.66
应付短期融资款	23	19,756,315,717.14	18,059,344,795.73
拆入资金	24	30,708,985,124.98	19,314,866,666.68
交易性金融负债	25	47,435,436,673.84	47,645,838,548.24
衍生金融负债	4	11,684,471,329.63	9,311,898,882.27
卖出回购金融资产款	26	136,961,236,397.02	121,669,027,137.24
代理买卖证券款	27	122,211,351,324.05	97,773,997,202.25
代理承销证券款		225,184,762.48	147,506,797.07
应付职工薪酬	28	11,817,160,642.51	12,093,993,623.65
应交税费	29	2,266,339,290.67	2,872,997,609.79
应付款项	30	35,756,664,299.58	37,941,931,903.80
预计负债		16,601,937.18	6,485,498.32
长期借款	31	388,677,453.82	1,489,905,998.37
应付债券	32	125,716,803,399.13	116,591,701,263.76
递延所得税负债	18	2,352,176,828.29	1,967,607,550.66
合同负债		109,077,025.95	357,437,853.41
租赁负债	33	1,643,742,992.98	不适用

其他负债	34	7,594,346,680.04	3,399,970,019.46
负债合计		564,133,770,478.68	496,301,221,152.36
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	36	12,116,908,400.00	12,116,908,400.00
资本公积		54,439,861,447.53	54,422,708,429.11
其他综合收益	37	821,446,373.05	181,762,126.31
盈余公积		8,410,205,129.33	8,410,205,129.33
一般风险准备		22,928,108,486.06	22,811,407,984.17
未分配利润		57,284,047,218.40	55,197,777,172.22
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		156,000,577,054.37	153,140,769,241.14
少数股东权益	38	3,731,916,909.93	3,690,727,105.21
所有者权益（或股东权益）合计		159,732,493,964.30	156,831,496,346.35
负债和所有者权益（或股东权益）总计		723,866,264,442.98	653,132,717,498.71

法定代表人：张佑君

主管会计工作负责人：李阡

会计机构负责人：康江

母公司资产负债表

2019年6月30日

编制单位：中信证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年6月30日	2018年12月31日
资产：			
货币资金		102,737,761,938.21	68,406,177,842.73
其中：客户资金存款		54,663,903,210.77	40,891,312,644.91
结算备付金		16,172,682,063.42	13,289,446,309.67
其中：客户备付金		11,849,133,135.98	10,602,360,373.29
融出资金		56,415,809,323.81	49,999,921,475.48
衍生金融资产		7,024,815,808.53	8,131,769,404.29
买入返售金融资产		63,798,934,823.12	65,975,750,092.42
应收款项		7,188,077,290.74	8,734,762,217.37
存出保证金		2,089,647,737.46	1,857,723,866.83
金融投资：			
交易性金融资产		170,212,553,722.25	161,667,286,116.61
其他债权投资		45,401,895,032.80	44,826,555,977.11
其他权益工具投资		16,370,642,099.33	15,310,637,205.89
长期股权投资	1	35,884,443,588.14	36,296,012,726.64
投资性房地产		61,215,658.28	62,602,185.62
固定资产		385,794,279.45	392,513,385.63
在建工程		322,558,774.29	315,304,917.82
无形资产		2,130,973,859.40	2,189,249,085.85
商誉		43,500,226.67	43,500,226.67
递延所得税资产		2,927,555,221.37	2,858,717,926.03
使用权资产		843,974,239.20	不适用
其他资产		15,258,197,951.53	12,830,805,117.83
资产总计		545,271,033,638.00	493,188,736,080.49
负债：			
应付短期融资款		16,485,224,739.75	18,191,596,987.51
拆入资金		31,029,107,980.54	20,025,301,233.35
交易性金融负债		7,734,336,723.93	8,440,991,114.03
衍生金融负债		9,268,545,851.05	9,065,464,532.93
卖出回购金融资产款		119,612,348,493.79	108,219,463,277.37
代理买卖证券款		65,329,316,452.23	49,397,669,814.73
代理承销证券款		285,184,762.48	147,506,797.07
应付职工薪酬		7,965,636,690.66	7,877,853,293.07
应交税费		1,899,447,525.43	1,988,387,500.95
应付款项		25,438,326,862.39	26,401,225,322.37
应付债券		113,911,525,490.69	105,920,153,200.55
递延所得税负债		1,706,075,684.45	1,673,991,706.09
租赁负债		838,134,070.85	不适用
其他负债		17,246,740,292.97	10,363,269,795.56
负债合计		418,749,951,621.21	367,712,874,575.58
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		12,116,908,400.00	12,116,908,400.00
资本公积		54,362,218,074.34	54,362,218,074.34

其他综合收益		1,152,248,990.51	486,013,621.65
盈余公积		6,263,770,251.95	6,263,770,251.95
一般风险准备		20,427,559,188.44	20,401,815,958.83
未分配利润		32,198,377,111.55	31,845,135,198.14
所有者权益（或股东权益）合计		126,521,082,016.79	125,475,861,504.91
负债和所有者权益（或股东权益） 总计		545,271,033,638.00	493,188,736,080.49

法定代表人：张佑君

主管会计工作负责人：李闯

会计机构负责人：康江

合并利润表
 2019年1-6月

编制单位：中信证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年半年度	2018年半年度
一、营业收入		21,791,181,444.02	19,992,553,276.41
手续费及佣金净收入	39	8,554,095,590.26	9,096,882,510.81
其中：经纪业务手续费净收入		3,799,017,975.21	4,112,284,724.76
投资银行业务手续费净收入		1,803,677,341.22	1,750,042,862.86
资产管理业务手续费净收入		2,666,474,786.81	2,911,435,086.66
利息净收入	40	1,377,617,934.94	1,274,685,988.56
其中：利息收入		6,630,448,691.52	7,277,674,809.87
利息支出		(5,252,830,756.58)	(6,002,988,821.31)
投资收益（损失以“-”号填列）	41	8,270,736,371.23	1,752,553,507.02
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		300,121,489.71	385,837,414.47
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）		-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	42	(796,443,268.80)	3,239,083,032.64
资产处置收益（损失以“-”号填列）		73,475.68	286,698.19
汇兑收益（损失以“-”号填列）		289,391,914.94	323,745,700.36
其他收益		52,514,008.25	3,681,732.16
其他业务收入		4,043,195,417.52	4,301,634,106.67
二、营业支出		12,861,228,306.57	12,628,458,865.02
税金及附加	43	141,452,341.99	134,765,547.24
业务及管理费	44	8,062,884,086.70	7,597,256,104.97
信用减值损失	45	521,669,633.14	701,792,533.71
其他资产减值损失		232,718,480.19	-
其他业务成本		3,902,503,764.55	4,194,644,679.10
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		8,929,953,137.45	7,364,094,411.39
加：营业外收入		18,216,911.24	45,599,914.96
减：营业外支出		15,905,626.67	15,274,917.43
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		8,932,264,422.02	7,394,419,408.92
减：所得税费用	46	2,268,265,012.12	1,571,638,438.51
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		6,663,999,409.90	5,822,780,970.41
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		6,663,999,409.90	5,822,780,970.41
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-	-
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		6,445,621,808.26	5,565,152,037.49
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		218,377,601.64	257,628,932.92
六、其他综合收益的税后净额		635,774,940.24	(302,133,795.00)
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		639,684,246.74	(284,735,671.83)
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		804,368,230.71	(544,943,166.05)
1. 权益法下不能转损益的其他综合收益		11,507,401.88	(6,224,702.57)

2. 其他权益工具投资公允价值变动		792,125,380.21	(538,718,463.48)
3. 其他		735,448.62	-
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		(164,683,983.97)	260,207,494.22
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		2,495,675.64	17,026,249.04
2. 其他债权投资公允价值变动		60,458,887.81	50,173,705.05
3. 其他债权投资信用减值准备		(11,031,972.65)	29,665,839.36
4. 外币财务报表折算差额		(183,525,602.74)	156,900,322.08
5. 其他		(33,080,972.03)	6,441,378.69
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		(3,909,306.50)	(17,398,123.17)
七、综合收益总额		7,299,774,350.14	5,520,647,175.41
归属于母公司所有者的综合收益总额		7,085,306,055.00	5,280,416,365.66
归属于少数股东的综合收益总额		214,468,295.14	240,230,809.75
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.53	0.46
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.53	0.46

法定代表人：张佑君

主管会计工作负责人：李阔

会计机构负责人：康江

母公司利润表

2019年1-6月

编制单位：中信证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年半年度	2018年半年度
一、营业收入		10,801,039,623.29	9,640,114,489.94
手续费及佣金净收入	2	4,786,409,428.23	4,896,180,504.29
其中：经纪业务手续费净收入		2,242,720,693.06	2,236,096,525.46
投资银行业务手续费净收入		1,528,036,105.27	1,458,771,709.94
资产管理业务手续费净收入		722,613,339.58	963,873,197.74
利息净收入	3	1,032,274,122.30	1,072,814,073.99
其中：利息收入		5,572,207,006.77	6,258,266,702.24
利息支出		(4,539,932,884.47)	(5,185,452,628.25)
投资收益（损失以“-”号填列）	4	5,503,678,001.17	1,161,427,200.34
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		205,019,557.97	133,704,598.47
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）		-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	5	(759,560,950.83)	2,235,403,514.35
资产处置收益（损失以“-”号填列）		(102,084.23)	152,232.40
汇兑收益（损失以“-”号填列）		204,214,930.75	253,526,117.06
其他收益		15,345,846.35	2,528,590.08
其他业务收入		18,780,329.55	18,082,257.43
二、营业支出		4,796,632,430.85	4,614,695,778.71
税金及附加		83,377,104.86	71,004,455.92
业务及管理费	6	4,210,306,716.15	3,884,000,617.09
信用减值损失		501,562,082.50	658,304,178.36
其他业务成本		1,386,527.34	1,386,527.34
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		6,004,407,192.44	5,025,418,711.23
加：营业外收入		15,746,208.01	42,641,479.74
减：营业外支出		2,076,925.43	1,157,046.90
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		6,018,076,475.02	5,066,903,144.07
减：所得税费用		1,398,173,392.00	1,131,549,499.58
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		4,619,903,083.02	3,935,353,644.49
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		4,619,903,083.02	3,935,353,644.49
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-	-
六、其他综合收益的税后净额		666,235,368.86	(388,872,870.50)
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		806,511,071.96	(544,943,166.05)
1. 权益法下不能转损益的其他综合收益		11,507,401.88	(6,224,702.57)
2. 其他权益工具投资公允价值变动		795,003,670.08	(538,718,463.48)
（二）将重分类进损益的其他综合收益		(140,275,703.10)	156,070,295.55
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		2,495,675.64	17,026,249.04
2. 其他债权投资公允价值变动		(131,739,406.09)	109,378,207.15
3. 其他债权投资信用减值准备		(11,031,972.65)	29,665,839.36
七、综合收益总额		5,286,138,451.88	3,546,480,773.99

法定代表人：张佑君

主管会计工作负责人：李闯

会计机构负责人：康江

合并现金流量表

2019 年 1—6 月

编制单位：中信证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年半年度	2018年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
拆入资金净增加额		11,400,000,000.00	(996,033,936.60)
回购业务资金净增加额		13,558,836,806.57	21,182,786,588.07
收取利息、手续费及佣金的现金		15,074,710,803.89	16,494,138,229.69
代理买卖证券收到的现金净额		24,247,513,268.80	29,822,708,954.95
收到其他与经营活动有关的现金	48	4,648,455,619.88	6,072,442,553.93
经营活动现金流入小计		68,929,516,499.14	72,576,042,390.04
处置交易性金融资产净额		1,122,297,976.44	2,037,510,766.99
融出资金净增加额		7,217,735,372.21	(6,482,199,575.05)
支付利息、手续费及佣金的现金		3,977,143,937.67	4,780,109,912.32
支付给职工及为职工支付的现金		6,058,254,709.89	5,612,560,035.51
支付的各项税费		3,729,154,038.07	2,382,039,409.67
支付其他与经营活动有关的现金	49	7,048,644,799.78	28,399,181,431.12
经营活动现金流出小计		29,153,230,834.06	36,729,201,980.56
经营活动产生的现金流量净额		39,776,285,665.08	35,846,840,409.48
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		989,673,350.21	17,734,609.09
取得投资收益收到的现金		189,050,961.07	32,874,979.73
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	51	11,521,178.23	-
收到其他与投资活动有关的现金		1,740,085.83	1,050,787.06
投资活动现金流入小计		1,191,985,575.34	51,660,375.88
投资支付的现金		-	7,996,325,982.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		173,706,321.75	143,544,849.91
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	52	-	97,391,043.65
投资活动现金流出小计		173,706,321.75	8,237,261,875.56
投资活动产生的现金流量净额		1,018,279,253.59	(8,185,601,499.68)
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	1,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	1,000,000.00
取得借款收到的现金		7,482,887,364.78	7,011,646.45
发行债券收到的现金		42,555,272,038.68	67,692,518,802.09
收到其他与筹资活动有关的现金		91,443,214.58	-
筹资活动现金流入小计		50,129,602,618.04	67,700,530,448.54
偿还债务支付的现金		44,179,560,939.20	71,301,652,089.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,544,924,033.58	3,424,255,209.69
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		174,948,563.74	176,256,564.72
支付其他与筹资活动有关的现金		397,220,983.57	805,519,638.23

筹资活动现金流出小计		48,121,705,956.35	75,531,426,936.92
筹资活动产生的现金流量净额		2,007,896,661.69	(7,830,896,488.38)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(39,083,531.33)	299,047,555.06
五、现金及现金等价物净增加额		42,763,378,049.03	20,129,389,976.48
加：期初现金及现金等价物余额		139,996,275,376.36	123,325,291,911.56
六、期末现金及现金等价物余额	53	182,759,653,425.39	143,454,681,888.04

法定代表人：张佑君

主管会计工作负责人：李闯

会计机构负责人：康江

母公司现金流量表

2019 年 1—6 月

编制单位：中信证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年半年度	2018年半年度
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		10,755,778,423.22	12,126,202,881.02
拆入资金净增加额		11,010,000,000.00	(996,033,936.60)
回购业务资金净增加额		13,180,078,053.30	22,735,978,470.13
代理买卖证券收到的现金净额		15,931,646,637.50	5,624,596,537.10
收到其他与经营活动有关的现金		1,771,169,296.27	6,029,519,044.82
经营活动现金流入小计		52,648,672,410.29	45,520,262,996.47
处置交易性金融资产的净额		3,560,596,009.61	11,339,182,413.17
融出资金净增加额		6,508,159,675.93	(5,595,417,083.33)
支付利息、手续费及佣金的现金		2,732,780,331.99	2,945,313,492.90
支付给职工及为职工支付的现金		3,191,515,616.34	3,271,990,746.09
支付的各项税费		2,509,315,511.40	1,175,597,435.33
支付其他与经营活动有关的现金		2,313,152,536.82	9,185,140,875.40
经营活动现金流出小计		20,815,519,682.09	22,321,807,879.56
经营活动产生的现金流量净额		31,833,152,728.20	23,198,455,116.91
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,360,598,436.45	-
取得投资收益收到的现金		456,125,385.45	274,155,920.37
收到其他与投资活动有关的现金		1,423,395.68	482,006.31
投资活动现金流入小计		1,818,147,217.58	274,637,926.68
投资支付的现金		100,000,000.00	7,685,100,179.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		61,697,883.04	44,031,982.29
投资活动现金流出小计		161,697,883.04	7,729,132,161.68
投资活动产生的现金流量净额		1,656,449,334.54	(7,454,494,235.00)
三、筹资活动产生的现金流量：			
发行债券收到的现金		41,987,242,638.55	64,696,686,831.06
筹资活动现金流入小计		41,987,242,638.55	64,696,686,831.06
偿还债务支付的现金		35,313,329,000.00	65,941,305,089.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,932,553,865.83	3,170,346,398.08
支付其他与筹资活动有关的现金		193,179,104.19	-
筹资活动现金流出小计		38,439,061,970.02	69,111,651,487.08
筹资活动产生的现金流量净额		3,548,180,668.53	(4,414,964,656.02)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(99,940,298.83)	253,526,117.06
五、现金及现金等价物净增加额		36,937,842,432.44	11,582,522,342.95
加：期初现金及现金等价物余额		81,695,624,152.40	72,225,154,617.66
六、期末现金及现金等价物余额		118,633,466,584.84	83,807,676,960.61

法定代表人：张佑君

主管会计工作负责人：李闯

会计机构负责人：康江

合并所有者权益变动表

2019年半年度

编制单位：中信证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

	归属于母公司股东权益						少数股东权益	合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、2018年12月31日余额(经审计)	12,116,908,400.00	54,422,708,429.11	181,762,126.31	8,410,205,129.33	22,811,407,984.17	55,197,777,172.22	3,690,727,105.21	156,831,496,346.35
会计政策变更的影响	-	-	-	-	-	-	-	-
二、2019年1月1日余额(未经审计)	12,116,908,400.00	54,422,708,429.11	181,762,126.31	8,410,205,129.33	22,811,407,984.17	55,197,777,172.22	3,690,727,105.21	156,831,496,346.35
三、本期增减变动金额	-	17,153,018.42	639,684,246.74	-	116,700,501.89	2,086,270,046.18	41,189,804.72	2,900,997,617.95
(一)净利润	-	-	-	-	-	6,445,621,808.26	218,377,601.64	6,663,999,409.90
(二)其他综合收益	-	-	639,684,246.74	-	-	-	(3,909,306.50)	635,774,940.24
综合收益总额	-	-	639,684,246.74	-	-	6,445,621,808.26	214,468,295.14	7,299,774,350.14
(三)股东投入和减少资本	-	17,153,018.42	-	-	-	(1,733,320.19)	1,670,359.77	17,090,058.00
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他	-	17,153,018.42	-	-	-	(1,733,320.19)	1,670,359.77	17,090,058.00
(四)利润分配	-	-	-	-	116,700,501.89	(4,357,618,441.89)	(174,948,850.19)	(4,415,866,790.19)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	116,700,501.89	(116,700,501.89)	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(4,240,917,940.00)	(174,948,850.19)	(4,415,866,790.19)
四、2019年6月30日余额(未经审计)	12,116,908,400.00	54,439,861,447.53	821,446,373.05	8,410,205,129.33	22,928,108,486.06	57,284,047,218.40	3,731,916,909.93	159,732,493,964.30

2018年半年度

编制单位：中信证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

	归属于母公司股东权益						少数股东权益	合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、2017年12月31日余额(经审计)	12,116,908,400.00	54,445,532,328.88	2,238,120,065.75	8,164,570,411.36	20,826,927,957.42	52,006,986,983.49	3,343,512,676.15	153,142,558,823.05
会计政策变更的影响	-	-	(1,038,857,733.78)	88,986,317.63	142,639.47	782,076,047.74	-	(167,652,728.94)
二、2018年1月1日余额(未经审计)	12,116,908,400.00	54,445,532,328.88	1,199,262,331.97	8,253,556,728.99	20,827,070,596.89	52,789,063,031.23	3,343,512,676.15	152,974,906,094.11
三、本期增减变动金额	-	(19,163,787.23)	(284,735,671.83)	-	97,979,293.44	623,627,090.70	62,818,542.60	480,525,467.68
(一)净利润	-	-	-	-	-	5,565,152,037.49	257,628,932.92	5,822,780,970.41
(二)其他综合收益	-	-	(284,735,671.83)	-	-	-	(17,398,123.17)	(302,133,795.00)
综合收益总额	-	-	(284,735,671.83)	-	-	5,565,152,037.49	240,230,809.75	5,520,647,175.41
(三)股东投入和减少资本	-	(19,163,787.23)	-	-	-	3,217,706.65	(1,155,702.43)	(17,101,783.01)
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他	-	(19,163,787.23)	-	-	-	3,217,706.65	(1,155,702.43)	(17,101,783.01)
(四)利润分配	-	-	-	-	97,979,293.44	(4,944,742,653.44)	(176,256,564.72)	(5,023,019,924.72)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	97,979,293.44	(97,979,293.44)	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(4,846,763,360.00)	(176,256,564.72)	(5,023,019,924.72)
四、2018年6月30日余额(未经审计)	12,116,908,400.00	54,426,368,541.65	914,526,660.14	8,253,556,728.99	20,925,049,890.33	53,412,690,121.93	3,406,331,218.75	153,455,431,561.79

后附财务报表附注为本中期财务报表的组成部分。

母公司所有者权益变动表

2019年半年度

编制单位：中信证券股份有限公司

	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	单位：元 币种：人民币	
						未分配利润	所有者权益合计
一、2018年12月31日余额(经审计)	12,116,908,400.00	54,362,218,074.34	486,013,621.65	6,263,770,251.95	20,401,815,958.83	31,845,135,198.14	125,475,861,504.91
会计政策变更的影响	-	-	-	-	-	-	-
二、2019年1月1日余额(未经审计)	12,116,908,400.00	54,362,218,074.34	486,013,621.65	6,263,770,251.95	20,401,815,958.83	31,845,135,198.14	125,475,861,504.91
三、本期增减变动金额	-	-	666,235,368.86	-	25,743,229.61	353,241,913.41	1,045,220,511.88
(一)净利润	-	-	-	-	-	4,619,903,083.02	4,619,903,083.02
(二)其他综合收益	-	-	666,235,368.86	-	-	-	666,235,368.86
综合收益总额	-	-	666,235,368.86	-	-	4,619,903,083.02	5,286,138,451.88
(三)股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	-	-	25,743,229.61	(4,266,661,169.61)	(4,240,917,940.00)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	25,743,229.61	(25,743,229.61)	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(4,240,917,940.00)	(4,240,917,940.00)
四、2019年6月30日余额(未经审计)	12,116,908,400.00	54,362,218,074.34	1,152,248,990.51	6,263,770,251.95	20,427,559,188.44	32,198,377,111.55	126,521,082,016.79

2018年半年度

编制单位：中信证券股份有限公司

	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	单位：元 未分配利润	币种：人民币 所有者权益合计
一、2017年12月31日余额(经审计)	12,116,908,400.00	54,386,255,562.99	1,362,769,478.03	6,263,770,251.95	18,744,385,324.92	30,342,489,557.59	123,216,578,575.48
会计政策变更的影响	-	-	237,324,242.29	-	-	(207,553,875.73)	29,770,366.56
二、2018年1月1日余额(未经审计)	12,116,908,400.00	54,386,255,562.99	1,600,093,720.32	6,263,770,251.95	18,744,385,324.92	30,134,935,681.86	123,246,348,942.04
三、本期增减变动金额	-	(24,037,488.65)	(388,872,870.50)	-	7,474,317.24	(918,884,032.75)	(1,324,320,074.66)
(一)净利润	-	-	-	-	-	3,935,353,644.49	3,935,353,644.49
(二)其他综合收益	-	-	(388,872,870.50)	-	-	-	(388,872,870.50)
综合收益总额	-	-	(388,872,870.50)	-	-	3,935,353,644.49	3,546,480,773.99
(三)股东投入和减少资本	-	(24,037,488.65)	-	-	-	-	(24,037,488.65)
1.股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2.其他	-	(24,037,488.65)	-	-	-	-	(24,037,488.65)
(四)利润分配	-	-	-	-	7,474,317.24	(4,854,237,677.24)	(4,846,763,360.00)
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	7,474,317.24	(7,474,317.24)	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	(4,846,763,360.00)	(4,846,763,360.00)
四、2018年6月30日余额(未经审计)	12,116,908,400.00	54,362,218,074.34	1,211,220,849.82	6,263,770,251.95	18,751,859,642.16	29,216,051,649.11	121,922,028,867.38

后附财务报表附注为本中期财务报表的组成部分。

三、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,营业执照统一社会信用代码 914403001017814402。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。

截至 2019 年 6 月 30 日,公司拥有 207 家批准设立并已开业的证券营业部及 33 家分公司;拥有一级全资子公司 12 家,即中信证券(山东)有限责任公司(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(以下简称“青岛培训中心”)、中信证券信息与量化服务(深圳)有限责任公司、金通证券有限责任公司(以下简称“金通证券”)、CITICS Global Absolute Return Fund、中信证券海外投资有限公司、中信中证投资服务有限责任公司、天津京证物业服务有限公司和天津深证物业服务有限公司;拥有主要一级控股子公司 3 家,即华夏基金管理有限公司(以下简称“华夏基金”)、中信期货有限公司(以下简称“中信期货”)和新疆股权交易中心有限公司(以下简称“新疆股权交易中心”),拥有纳入一级合并范围内的结构化主体共计 6 只。截至 2019 年 6 月 30 日,公司共有员工 8,941 人,其中高级管理人员共计 17 人。

截至本中期财务报表批准报出日,本公司经营范围为:证券经纪(限山东省、河南省、浙江省天台县、浙江省苍南县以外区域);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;股票期权做市。

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,本期间变化情况参见附注九。

四、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”)于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制。

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》和中国证券监督管理委员会颁布的《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》(2017 年修订)的要求列示和披露有关财务信息。本中期财务报表应与本集团经审计的 2018 年度财务报表一并阅读。

本中期财务报表以持续经营为基础编制。

五、遵循企业会计准则的声明

本中期财务报表符合《企业会计准则第 32 号——中期财务报告》的要求，真实、完整地反映了本集团及本公司于 2019 年 6 月 30 日的合并及公司财务状况以及 2019 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间的合并及公司经营成果和现金流量。

六、重要会计政策变更

财政部于 2018 年颁布了修订后的《企业会计准则第 21 号—租赁》(以下简称“新租赁准则”)，该准则于 2019 年 1 月 1 日起实施。本集团在编制 2019 年中期财务报表时已采用该准则，按照新租赁准则的过渡条款，本集团未重述 2018 报告年度的比较数字，因采用新租赁准则而做出的重分类及调整在 2019 年 1 月 1 日期初资产负债表内确认。

除下述因适用新租赁准则而采用的会计政策外，本中期财务报表所采用的会计政策与编制 2018 年度财务报表所采用的会计政策一致。

经营租赁

作为出租人

本集团作为出租人，对经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。

作为承租人

(1) 使用权资产及租赁负债的确认及初始计量

使用权资产的确认及初始计量

使用权资产，是指本集团作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。租赁期，是指本集团作为承租人有权使用租赁资产且不可撤销的期间。

使用权资产应当按照成本进行初始计量。该成本包括：

- (a) 租赁负债的初始计量金额；
- (b) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- (c) 承租人发生的初始直接费用；
- (d) 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

初始直接费用，是指为达成租赁所发生的增量成本。增量成本是指若企业不取得该租赁，则不会发生的成本。

(1) 使用权资产及租赁负债的确认及初始计量(续)

租赁负债的确认及初始计量

租赁负债应当按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。

在计算租赁付款额的现值时，承租人应当采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，应当采用承租人增量借款利率作为折现率。

租赁内含利率，是指使出租人的租赁收款额的现值与未担保余值的现值之和等于租赁资产公允价值与出租人的初始直接费用之和的利率。

承租人增量借款利率，是指承租人在类似经济环境下为获得与使用权资产价值接近的资产，在类似期间以类似抵押条件借入资金须支付的利率。

(2) 使用权资产及租赁负债的后续计量

使用权资产的后续计量

在租赁期开始日后，本集团作为承租人，采用成本模式对使用权资产进行后续计量，并采用与自有固定资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，应当在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，应当在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额。

租赁负债的后续计量

对于租赁负债，本集团按照固定的周期性利率计算在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。

(3) 短期租赁和低价值资产租赁的确认

短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。本集团对于短期租赁和低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债。

(4) 对合并及公司的资产负债表影响列示如下:

受影响的报表项目	影响金额	
	2019 年 1 月 1 日	
	本集团	本公司
使用权资产	1,925,409,982.62	1,078,415,170.73
其他资产	(89,815,814.86)	(48,841,075.29)
预计负债	10,007,310.41	-
租赁负债	1,822,272,592.91	974,601,728.30
其他负债	3,314,264.44	54,972,367.14

使用权资产根据与租赁负债相等的金额计量，并按照 2018 年 12 月 31 日资产负债表内确认的与该租赁相关的预付或计提的租赁付款额予以调整。本集团的租赁合同均为非亏损合同，不需要在首次执行日对使用权资产进行调整。

于 2019 年 1 月 1 日，本集团及本公司在计量租赁负债时，对于具有相似特征的租赁合同采用同一折现率，所采用的增量借款利率的区间为 2.50%~11.00%。

(5) 于 2019 年 1 月 1 日，本集团及本公司将原租赁准则下披露的尚未支付的最低经营租赁付款额调整为新租赁准则下确认的租赁负债的调节表如下:

	本集团	本公司
于 2018 年 12 月 31 日披露未来最低经营租赁付款额	2,225,884,294.49	1,344,092,414.66
按增量借款利率折现计算的上述最低经营租赁付款额的现值	1,942,456,703.36	1,053,714,508.18
加：2018 年 12 月 31 日应付融资租赁款	-	-
减：短于 12 个月的租赁合同付款额	120,184,110.45	79,112,779.88
单项租赁资产全新时价值较低的租赁合同付款额	-	-
于 2019 年 1 月 1 日确认的租赁负债	<u>1,822,272,592.91</u>	<u>974,601,728.30</u>

七、合并财务报表项目注释**1、货币资金****(1) 按类别列示**

	2019 年	2018 年
	6 月 30 日	12 月 31 日
库存现金	383,843.47	368,520.49
银行存款	152,213,811,948.21	114,717,825,048.04
其中：客户资金存款	93,032,425,102.93	74,291,186,400.60
公司存款	59,181,386,845.28	40,426,638,647.44
其他货币资金	4,092,476,493.28	5,006,979,560.79
	<hr/>	<hr/>
合计	156,306,672,284.96	119,725,173,129.32

1. 货币资金(续)
(2) 按币种列示

类别	2019年6月30日		
	原币	汇率	折人民币
库存现金			
人民币	212,187.14	1.00000	212,187.14
美元	15,689.03	6.87470	107,857.37
港币	72,526.84	0.87966	63,798.96
小计			<u>383,843.47</u>
客户资金存款			
人民币	78,886,916,556.43	1.00000	78,886,916,556.43
美元	911,211,233.69	6.87470	6,264,303,868.25
港币	1,701,450,148.14	0.87966	1,496,697,637.31
其他货币			511,396,806.38
小计			<u>87,159,314,868.37</u>
客户信用资金存款			
人民币	5,873,110,234.56	1.00000	5,873,110,234.56
客户存款合计			<u>93,032,425,102.93</u>
公司自有资金存款			
人民币	46,214,137,010.86	1.00000	46,214,137,010.86
美元	822,086,626.00	6.87470	5,651,598,927.76
港币	5,361,007,804.37	0.87966	4,715,864,125.19
其他货币			2,400,715,296.42
小计			<u>58,982,315,360.23</u>
公司信用资金存款			
人民币	199,071,485.05	1.00000	199,071,485.05
公司存款合计			<u>59,181,386,845.28</u>
其他货币资金			
人民币	4,090,234,403.04	1.00000	4,090,234,403.04
美元	326,080.96	6.87470	2,241,708.78
港币	433.65	0.87966	381.46
小计			<u>4,092,476,493.28</u>
合计			<u>156,306,672,284.96</u>

1. 货币资金(续)
(2) 按币种列示(续)

类别	2018年12月31日		
	原币	汇率	折人民币
库存现金			
人民币	206,687.88	1.00000	206,687.88
美元	-	6.86320	-
港币	76,622.82	0.87620	67,136.91
其他货币			94,695.70
小计			<u>368,520.49</u>
客户资金存款			
人民币	63,031,972,668.92	1.00000	63,031,972,668.92
美元	210,177,204.21	6.86320	1,442,488,187.93
港币	5,121,967,377.21	0.87620	4,487,867,815.91
其他货币			1,834,728,686.53
小计			<u>70,797,057,359.29</u>
客户信用资金存款			
人民币	3,494,129,041.31	1.00000	3,494,129,041.31
客户存款合计			<u>74,291,186,400.60</u>
公司自有资金存款			
人民币	24,189,417,435.98	1.00000	24,189,417,435.98
美元	1,719,887,685.71	6.86320	11,803,933,164.56
港币	3,669,860,192.75	0.87620	3,215,531,500.89
其他货币			970,810,044.94
小计			<u>40,179,692,146.37</u>
公司信用资金存款			
人民币	246,946,501.07	1.00000	246,946,501.07
公司存款合计			<u>40,426,638,647.44</u>
其他货币资金			
人民币	4,835,311,046.02	1.00000	4,835,311,046.02
美元	17,881,184.40	6.86320	122,722,144.77
港币	55,862,097.71	0.87620	48,946,370.00
小计			<u>5,006,979,560.79</u>
合计			<u>119,725,173,129.32</u>

1. 货币资金(续)**(2) 按币种列示(续)**

于 2019 年 6 月 30 日, 本集团使用受到限制的货币资金为 4,611,906,575.72 元(2018 年 12 月 31 日: 4,310,402,982.12 元)。

于 2019 年 6 月 30 日, 本集团存放在境外的货币资金共计 19,231,553,847.54 元 (2018 年 12 月 31 日: 21,718,418,354.90 元), 主要为中信证券及其境外子公司使用。

2、 结算备付金**(1) 按类别列示**

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
客户备付金	21,983,645,128.84	18,129,784,680.54
公司备付金	<u>9,245,454,638.03</u>	<u>6,792,618,301.84</u>
合计	<u><u>31,229,099,766.87</u></u>	<u><u>24,922,402,982.38</u></u>

2. 结算备付金(续)
(2) 按币种列示

类别	2019年6月30日		
	原币	汇率	折人民币
客户普通备付金			
人民币	19,346,183,130.05	1.00000	19,346,183,130.05
美元	52,621,668.14	6.87470	361,758,181.96
港币	111,887,282.04	0.87966	98,422,766.52
其他货币			229,131,559.07
小计			<u>20,035,495,637.60</u>
客户信用备付金			
人民币	1,948,149,491.24	1.00000	<u>1,948,149,491.24</u>
客户备付金合计			<u>21,983,645,128.84</u>
公司自有备付金			
人民币	8,663,555,522.90	1.00000	8,663,555,522.90
美元	43,564,648.19	6.87470	299,493,886.91
港币	135,933,412.44	0.87966	119,575,185.59
其他货币			152,423,333.94
小计			<u>9,235,047,929.34</u>
公司信用备付金			
人民币	10,406,708.69	1.00000	<u>10,406,708.69</u>
公司备付金合计			<u>9,245,454,638.03</u>
合计			<u>31,229,099,766.87</u>

2. 结算备付金(续)
(2) 按币种列示(续)

类别	2018年12月31日		
	原币	汇率	折人民币
客户普通备付金			
人民币	15,920,837,631.83	1.00000	15,920,837,631.83
美元	44,348,833.64	6.86320	304,374,915.04
港币	100,163,831.15	0.87620	87,763,548.85
其他货币			323,304,640.37
小计			<u>16,636,280,736.09</u>
客户信用备付金			
人民币	1,493,503,944.45	1.00000	<u>1,493,503,944.45</u>
客户备付金合计			<u>18,129,784,680.54</u>
公司自有备付金			
人民币	6,459,404,078.02	1.00000	6,459,404,078.02
美元	17,341,065.74	6.86320	119,015,202.39
港币	159,264,635.34	0.87620	139,547,673.48
其他货币			63,244,639.26
小计			<u>6,781,211,593.15</u>
公司信用备付金			
人民币	11,406,708.69	1.00000	<u>11,406,708.69</u>
公司备付金合计			<u>6,792,618,301.84</u>
合计			<u>24,922,402,982.38</u>

于 2019 年 6 月 30 日，本集团无使用受限的结算备付金(2018 年 12 月 31 日：无)。

3、融出资金
(1) 按交易对手

项目	2019 年	2018 年
	6 月 30 日	12 月 31 日
中国大陆：		
个人	33,627,450,465.80	26,884,105,556.50
机构	27,816,599,186.93	27,166,586,228.06
减：减值准备	214,495,101.33	265,703,491.34
小计	<u>61,229,554,551.40</u>	<u>53,784,988,293.22</u>
中国大陆以外地区：	3,309,742,859.97	3,463,756,608.60
减：减值准备	51,402,953.87	50,931,089.78
小计	<u>3,258,339,906.10</u>	<u>3,412,825,518.82</u>
合计	<u>64,487,894,457.50</u>	<u>57,197,813,812.04</u>

(2) 按类别列示

项目	2019 年	2018 年
	6 月 30 日	12 月 31 日
融资融券业务融出资金	61,444,049,652.73	54,050,691,784.56
孖展融资	3,309,742,859.97	3,463,756,608.60
减：减值准备	265,898,055.20	316,634,581.12
融出资金净值	<u>64,487,894,457.50</u>	<u>57,197,813,812.04</u>

(3) 按账龄分析

账龄	2019 年 6 月 30 日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 个月以内	8,758,505,067.04	13.53%	26,809,121.62	10.08%
1-3 个月	13,517,559,490.42	20.88%	41,358,362.91	15.55%
3-6 个月	8,864,555,828.62	13.69%	27,121,012.21	10.20%
6 个月以上	30,356,331,938.56	46.88%	169,965,634.58	63.92%
无固定期限	3,256,840,188.06	5.02%	643,923.88	0.25%
合计	<u>64,753,792,512.70</u>	<u>100.00%</u>	<u>265,898,055.20</u>	<u>100.00%</u>

3. 融出资金(续)

(3) 按账龄分析(续)

账龄	2018 年 12 月 31 日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 个月以内	5,121,031,612.03	8.90%	18,551,888.25	5.86%
1-3 个月	5,529,505,714.69	9.61%	19,766,014.41	6.24%
3-6 个月	6,847,159,537.19	11.91%	24,005,972.74	7.58%
6 个月以上	36,604,782,067.17	63.64%	254,310,705.72	80.32%
无固定期限	3,411,969,462.08	5.94%	-	-
合计	57,514,448,393.16	100.00%	316,634,581.12	100.00%

(4) 融资融券担保物信息

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
资金	7,769,634,139.89	4,896,784,601.19
债券	682,058,554.20	471,374,647.52
股票	218,836,968,159.70	163,601,401,054.86
基金	929,287,237.68	436,679,036.25
担保物合计	228,217,948,091.47	169,406,239,339.82

于 2019 年 6 月 30 日, 本集团融出资金业务强制平仓合约终止后客户尚未归还款项金额为人民币 111,507,951.44 元(2018 年 12 月 31 日: 113,212,032.28 元)。

4、 衍生金融工具

项目	2019 年 6 月 30 日			2018 年 12 月 31 日		
	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	859,427,562,026.78	4,721,169,945.07	5,493,591,123.31	796,920,215,775.19	4,891,534,560.97	4,989,224,219.45
货币衍生工具	64,390,326,166.66	546,815,515.65	252,696,571.44	63,666,183,437.58	439,709,301.95	366,690,197.23
权益衍生工具	108,703,865,187.59	3,077,563,833.81	5,546,517,366.75	98,130,523,649.46	5,632,099,156.33	3,384,685,951.97
信用衍生工具	18,371,512,254.15	288,186,416.48	117,488,461.98	28,759,233,556.94	292,442,048.41	312,917,845.65
其他衍生工具	24,376,226,564.62	237,556,739.59	274,177,806.15	14,289,289,086.06	132,316,491.53	258,380,667.97
合计	<u>1,075,269,492,199.80</u>	<u>8,871,292,450.60</u>	<u>11,684,471,329.63</u>	<u>1,001,765,445,505.23</u>	<u>11,388,101,559.19</u>	<u>9,311,898,882.27</u>

在当日无负债结算制度下，本集团的期货合约每日结算，其产生的持仓损益金额已在本集团其他货币资金以及利润表中体现，而并未反映在上述衍生金融工具科目中。截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本集团未到期的期货合约的公允价值为人民币-30,787,456.64 元(2018 年 12 月 31 日：-143,109,360.89 元)。

5、 买入返售金融资产
(1) 按标的物类别列示

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
股票	43,734,012,847.84	38,599,288,340.66
债券	26,740,994,263.20	30,633,644,648.13
其中：国债	911,308,023.63	1,458,906,610.08
金融债	2,494,593,934.13	9,443,292,299.69
企业债	23,335,092,305.44	19,731,445,738.36
其他	481,191,402.95	103,354,000.00
减：减值准备	2,350,887,236.13	1,965,845,575.84
合计	<u>68,605,311,277.86</u>	<u>67,370,441,412.95</u>

(2) 按业务类别列示

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
约定购回式证券	80,845,352.81	140,881,845.17
质押式回购	60,249,422,803.07	56,140,511,712.09
其中：股票质押式回购	43,683,221,688.18	38,478,426,002.35
债券质押式回购	16,566,201,114.89	17,662,085,709.74
买断式回购	10,144,738,955.16	12,951,539,431.53
其他	481,191,402.95	103,354,000.00
减：减值准备	2,350,887,236.13	1,965,845,575.84
合计	<u>68,605,311,277.86</u>	<u>67,370,441,412.95</u>

(3) 约定购回式证券按剩余期限分类

期限	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
1 个月以内	37,394,776.23	47,683,965.52
1 个月以上至 3 个月内	34,626,834.80	6,506,960.28
3 个月以上至 1 年以内	8,823,741.78	86,690,919.37
合计	<u>80,845,352.81</u>	<u>140,881,845.17</u>

5. 买入返售金融资产(续)
(4) 股票质押式回购按剩余期限分类

期限	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
1 个月以内	9,973,872,821.37	12,507,363,012.70
1 个月以上至 3 个月内	4,392,457,178.09	2,678,167,139.78
3 个月以上至 1 年以内	25,420,910,094.72	16,998,471,614.50
1 年以上	3,895,981,594.00	6,294,424,235.37
合计	<u>43,683,221,688.18</u>	<u>38,478,426,002.35</u>

(5) 担保物

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
担保物	143,740,548,753.21	108,898,294,539.97
其中: 可出售或可再次向外抵押的担保物	11,644,786,525.76	9,500,882,385.10
其中: 已出售或已再次向外抵押的担保物	7,573,710,857.52	7,983,779,979.40

本集团买断式回购持有的担保物, 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。

6、应收款项
(1) 按明细列示

项目	2019 年		2018 年	
	6 月 30 日		12 月 31 日	
应收经纪客户	18,910,332,862.84		13,932,584,895.89	
应收代理商	5,657,952,107.84		4,769,313,962.01	
应收清算款	2,152,198,924.54		3,908,534,916.59	
应收手续费及佣金	770,912,464.17		726,652,209.30	
应收贷款	1,217,805,904.59		1,193,073,729.14	
预付股权投资款	601,000,000.00		1,642,647,076.38	
其他	3,242,729,053.85		5,180,568,854.82	
减：减值准备(按简化模型计提)	36,944,468.35		36,768,333.65	
减值准备(按一般模型计提)	1,749,498,428.44		1,598,832,683.38	
合计	<u>30,766,488,421.04</u>		<u>29,717,774,627.10</u>	

(2) 按账龄分析

账龄	2019 年 6 月 30 日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	4,021,834,376.74	97.20%	36,392,771.66	98.51%
1-2 年	80,004,830.46	1.93%	393,443.63	1.06%
2-3 年	15,420,626.01	0.37%	158,253.06	0.43%
3 年以上	20,903,072.72	0.50%	-	-
合计	<u>4,138,162,905.93</u>	<u>100.00%</u>	<u>36,944,468.35</u>	<u>100.00%</u>

6. 应收款项(续)
(2) 按账龄分析(续)

账龄	2018 年 12 月 31 日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	5,013,322,495.06	91.05%	33,961,636.96	92.37%
1-2 年	470,489,578.98	8.54%	2,648,443.63	7.20%
2-3 年	15,057,627.64	0.27%	158,253.06	0.43%
3 年以上	7,479,425.58	0.14%	-	-
合计	<u>5,506,349,127.26</u>	<u>100.00%</u>	<u>36,768,333.65</u>	<u>100.00%</u>

7、存出保证金

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
交易保证金	1,111,649,821.06	930,375,747.59
信用保证金	103,948,715.76	157,764,649.86
履约保证金	27,835,341.35	24,636,141.07
合计	<u>1,243,433,878.17</u>	<u>1,112,776,538.52</u>

项目	2019 年 6 月 30 日		
	原币	汇率	折人民币
交易保证金			
人民币	926,529,536.55	1.00000	926,529,536.55
美元	540,000.00	6.87470	3,712,338.00
港币	122,443,740.73	0.87966	107,708,860.97
其他货币			73,699,085.54
小计			<u>1,111,649,821.06</u>
信用保证金			
人民币	103,948,715.76	1.00000	103,948,715.76
小计			<u>103,948,715.76</u>
履约保证金			
人民币	26,322,907.35	1.00000	26,322,907.35
美元	220,000.00	6.87470	1,512,434.00
小计			<u>27,835,341.35</u>
合计			<u>1,243,433,878.17</u>

7. 存出保证金(续)

项目	2018 年 12 月 31 日		
	原币	汇率	折人民币
交易保证金			
人民币	786,576,197.75	1.00000	786,576,197.75
美元	540,000.00	6.86320	3,706,128.00
港币	106,744,393.54	0.87620	93,529,437.62
其他货币			46,563,984.22
小计			<u>930,375,747.59</u>
信用保证金			
人民币	157,764,649.86	1.00000	157,764,649.86
小计			<u>157,764,649.86</u>
履约保证金			
人民币	24,636,141.07	1.00000	24,636,141.07
小计			<u>24,636,141.07</u>
合计			<u><u>1,112,776,538.52</u></u>

8、金融投资：交易性金融资产

(1) 按类别列示

2019 年 6 月 30 日

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	146,518,861,981.77	-	146,518,861,981.77	144,381,261,279.65	-	144,381,261,279.65
公募基金	13,335,461,540.29	197,835,038.84	13,533,296,579.13	13,199,657,970.80	193,610,007.05	13,393,267,977.85
股票	38,996,505,457.53	-	38,996,505,457.53	40,074,978,490.73	-	40,074,978,490.73
银行理财	5,177,814,171.82	-	5,177,814,171.82	5,123,337,801.67	-	5,123,337,801.67
券商资管	551,712,860.66	-	551,712,860.66	522,501,890.55	-	522,501,890.55
信托计划	5,199,946,866.04	-	5,199,946,866.04	5,308,770,749.07	-	5,308,770,749.07
其他	51,217,014,149.50	5,138,747,762.75	56,355,761,912.25	48,265,330,621.56	2,455,196,872.31	50,720,527,493.87
合计	<u>260,997,317,027.61</u>	<u>5,336,582,801.59</u>	<u>266,333,899,829.20</u>	<u>256,875,838,804.03</u>	<u>2,648,806,879.36</u>	<u>259,524,645,683.38</u>

于 2019 年 6 月 30 日，交易性金融资产中有承诺条件的金融资产，包括含在卖出回购金融资产款、转融通业务和债券借贷业务中作为担保物的金融资产，其公允价值为人民币 88,486,515,883.49 元(2018 年 12 月 31 日： 93,369,401,055.74 元)。

8. 金融投资：交易性金融资产(续)
(1) 按类别列示(续)

2018 年 12 月 31 日

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	149,171,770,162.13	-	149,171,770,162.13	148,026,864,427.97	-	148,026,864,427.97
公募基金	10,596,111,228.63	148,898,634.72	10,745,009,863.35	10,723,986,334.99	153,115,554.49	10,877,101,889.48
股票	30,014,962,329.43	-	30,014,962,329.43	34,507,724,379.39	-	34,507,724,379.39
银行理财	3,351,126,937.02	-	3,351,126,937.02	3,288,894,267.78	-	3,288,894,267.78
券商资管	532,945,357.23	-	532,945,357.23	572,960,856.21	-	572,960,856.21
信托计划	5,652,282,288.53	-	5,652,282,288.53	5,771,362,205.94	-	5,771,362,205.94
其他	46,926,682,086.41	1,042,295,312.08	47,968,977,398.49	42,688,203,624.98	1,507,193,256.34	44,195,396,881.32
合计	<u>246,245,880,389.38</u>	<u>1,191,193,946.80</u>	<u>247,437,074,336.18</u>	<u>245,579,996,097.26</u>	<u>1,660,308,810.83</u>	<u>247,240,304,908.09</u>

8. 金融投资：交易性金融资产(续)
(2) 存在限售期限的交易性金融资产

证券名称	限售解禁日	2019 年 6 月 30 日
证券 A	2022 年 1 月 28 日	3,286,933,773.76
证券 B	2020 年 5 月 22 日	1,122,593,321.23
证券 C	2021 年 1 月 20 日	570,313,824.61
证券 D	2019 年 12 月 25 日	494,860,440.26
证券 E	2019 年 9 月 12 日	303,231,087.26
证券 F	2019 年 9 月 21 日	246,792,207.44
证券 G	2020 年 1 月 22 日	202,996,039.47
证券 H	2020 年 2 月 26 日	106,649,083.15
证券 I	2019 年 7 月 22 日	100,855,154.55
证券 J	2019 年 11 月 28 日	66,780,204.68
证券 K	2019 年 11 月 19 日	60,660,735.24
证券 L	2020 年 4 月 26 日	55,590,293.33
证券 M	2021 年 9 月 11 日	51,332,110.24
证券 N	2020 年 6 月 12 日	32,327,905.64
证券 O	2020 年 2 月 26 日	31,685,070.36
证券 P	2019 年 11 月 29 日	26,531,322.12
证券 Q	2019 年 11 月 21 日	19,833,494.19
证券 R	2019 年 10 月 23 日	19,319,903.54
证券 S	2020 年 5 月 8 日	17,537,514.16
证券 T	2019 年 10 月 8 日	17,434,255.65
证券 U	2019 年 10 月 12 日	15,580,655.26
证券 V	2022 年 3 月 29 日	11,952,990.72
证券 W	2019 年 11 月 19 日	11,531,864.53
证券 X	2021 年 4 月 23 日	10,743,969.57
证券 Y	2019 年 11 月 16 日	10,621,947.20
证券 Z	2021 年 8 月 10 日	10,456,555.68

8. 金融投资：交易性金融资产(续)
(2) 存在限售期限的交易性金融资产(续)

证券名称	限售解禁日	2019 年 6 月 30 日
证券 AA	2019 年 11 月 4 日	10,403,936.36
证券 AB	2020 年 10 月 12 日	10,360,532.21
证券 AC	2021 年 9 月 5 日	10,342,527.81
证券 AD	2021 年 7 月 31 日	10,284,256.93
证券 AE	2024 年 3 月 22 日	10,283,628.47
证券 AF	2022 年 5 月 31 日	10,215,624.31
证券 AG	2021 年 10 月 8 日	10,204,623.64
证券 AH	2021 年 4 月 10 日	10,193,245.81
证券 AI	2021 年 9 月 18 日	10,186,244.95
证券 AJ	2020 年 10 月 13 日	10,132,476.47
证券 AK	2022 年 4 月 22 日	10,039,613.55
证券 AL	2022 年 6 月 19 日	10,000,000.00
证券 AM	2022 年 6 月 19 日	10,000,000.00
证券 AN	2019 年 12 月 27 日	9,945,888.75
证券 AO	2020 年 10 月 10 日	9,786,196.06
证券 AP	2021 年 3 月 5 日	9,334,352.13
证券 AQ	2019 年 9 月 9 日	8,167,816.26
证券 AR	2020 年 5 月 8 日	2,567,421.45
证券 AS	2019 年 9 月 28 日	25,284.00
证券 AT	2019 年 9 月 28 日	157.40
合计		<u><u>7,077,619,550.40</u></u>

9、金融投资：其他债权投资

以公允价值计量

项目	2019年6月30日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	132,014,140.00	639,233.80	(1,402,653.39)	131,250,720.41	-
企业债	2,603,210,000.00	93,044,012.32	5,207,608.11	2,701,461,620.43	2,806,523.27
同业存单	17,125,318,090.81	266,024,422.92	82,574,766.23	17,473,917,279.96	36,490,083.09
超短期融资券	3,250,000,000.00	32,038,995.64	2,489,273.85	3,284,528,269.49	4,365,215.13
其他	13,030,808,937.34	283,703,993.32	(31,166,873.48)	13,283,346,057.18	87,475,085.00
合计	36,141,351,168.15	675,450,658.00	57,702,121.32	36,874,503,947.47	131,136,906.49

于 2019 年 6 月 30 日，其他债权投资中有承诺条件的金融资产，包括含在卖出回购金融资产款、转融通业务和债券借贷业务中作为担保物的金融资产，其公允价值为人民币 18,990,507,847.72 元(2018 年 12 月 31 日： 7,887,980,933.81 元)。

9. 金融投资：其他债权投资(续)

以公允价值计量

项目	2018年12月31日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	132,014,140.00	2,094,737.54	(1,283,810.00)	132,825,067.54	-
金融债	450,000,000.00	10,505,128.78	120,340.00	460,625,468.78	-
企业债	2,312,088,000.00	48,113,722.80	17,375,832.54	2,377,577,555.34	4,853,181.62
同业存单	15,384,146,110.00	172,528,941.55	20,144,670.00	15,576,819,721.55	42,494,686.30
超短期融资券	6,390,000,000.00	68,187,632.88	246,420.00	6,458,434,052.88	10,469,079.92
其他	11,180,204,090.44	213,420,581.00	(72,078,831.96)	11,321,545,839.48	88,029,255.52
合计	35,848,452,340.44	514,850,744.55	(35,475,379.42)	36,327,827,705.57	145,846,203.36

10、金融投资：其他权益工具投资

(1) 按投资品种类别列示

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
	账面价值	账面价值
证金 1 号(i)	16,370,642,099.33	15,310,637,205.89
非交易性权益工具	<u>219,110,023.16</u>	<u>221,777,812.23</u>
合计	<u><u>16,589,752,122.49</u></u>	<u><u>15,532,415,018.12</u></u>

- (i) 该项目为本公司与其他若干家证券公司投资于中国证券金融股份有限公司(以下简称“证金公司”)统一运作的专户。根据相关合约,本公司与其他投资该专户的证券公司按投资比例分担投资风险、分享投资收益,由证金公司进行统一运作与投资管理。本公司出于非交易性目的对该项投资进行管理。

于 2019 年 6 月 30 日,基于证金公司提供的投资账户报告,本公司对专户投资的成本为人民币 15,674,860,000.00 元(2018 年 12 月 31 日: 15,674,860,000.00 元),公允价值为人民币 16,370,642,099.33 元(2018 年 12 月 31 日: 15,310,637,205.89 元)。

11、融券业务

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
融出证券		
交易性金融资产	165,521,959.80	537,652,429.91
转融通融入证券	412,524,726.69	145,447,006.40
合计	<u>578,046,686.49</u>	<u>683,099,436.31</u>
 转融通融入证券总额	 <u>621,673,952.00</u>	 <u>246,312,969.00</u>

于 2019 年 6 月 30 日，本集团融券业务无违约情况(2018 年 12 月 31 日：无)。

12、长期股权投资
(1) 按类别列示

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
联营企业	8,600,055,762.90	8,638,309,281.75
合营企业	384,320,712.59	399,985,722.66
减：减值准备	-	-
合计	<u>8,984,376,475.49</u>	<u>9,038,295,004.41</u>

12. 长期股权投资(续)
(2) 长期股权投资明细

2019 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间

被投资单位名称	2018-12-31	本期增加	本期减少	2019-6-30	减值准备
权益法:					
联营企业:					
中信产业投资基金管理有限公司	1,564,123,736.68	77,379,321.85	220,500,000.00	1,421,003,058.53	-
中信建投证券股份有限公司(以下简称“中信建投”)(i)	2,681,143,735.68	140,401,148.89	-	2,821,544,884.57	-
青岛蓝海股权交易中心有限责任公司	49,598,436.97	186,490.87	-	49,784,927.84	-
金石农业投资基金管理中心(有限合伙)	14,023,807.59	65,522.34	-	14,089,329.93	-
北京农业产业投资基金(有限合伙)	91,982,258.88	-	74,540.09	91,907,718.79	-
深圳市前海中证城市发展管理有限公司	28,885,437.35	-	18,220,389.28	10,665,048.07	-
深圳市信融客户服务俱乐部有限公司	112,457.54	-	-	112,457.54	-
泰富金石(天津)基金管理有限公司	20,022,819.24	162,212.88	-	20,185,032.12	-
苏宁金石(天津)基金管理有限公司	22,913,811.04	1,620,038.06	-	24,533,849.10	-
西安明日宇航工业有限责任公司	15,097,043.47	-	104,105.46	14,992,938.01	-
中证基金管理有限公司	16,178,331.82	-	5,343,679.55	10,834,652.27	-
深圳前海基础设施投资基金管理有限公司	37,716,050.81	1,092,300.69	-	38,808,351.50	-
赛领国际投资基金(上海)有限公司	1,166,216,673.75	4,740,444.88	-	1,170,957,118.63	-
赛领资本管理有限公司	46,640,940.19	-	3,104,511.11	43,536,429.08	-
信保(天津)股权投资基金管理有限公司	875,825,839.53	9,672,835.11	-	885,498,674.64	-

12. 长期股权投资(续)
(2) 长期股权投资明细(续)

被投资单位名称	2018-12-31	本期增加	本期减少	2019-6-30	减值准备
权益法:					
联营企业:					
CITIC PE Holdings Limited	464,281,264.21	-	92,525,832.95	371,755,431.26	-
Aria Investment Partners III, L.P.	6,327,871.41	-	6,139,292.96	188,578.45	-
Aria Investment Partners IV, L.P.	376,622,517.98	-	7,008,467.08	369,614,050.90	-
Aria Investment Partners V, L.P.	31,564,204.93	6,501,231.98	-	38,065,436.91	-
Clean Resources Asia Growth Fund L.P.	80,476,054.68	-	1,935,504.06	78,540,550.62	-
Fudo Capital L.P. II	3,315,570.33	76,378.28	-	3,391,948.61	-
Fudo Capital L.P. III	120,798,144.44	-	86,775,304.46	34,022,839.98	-
Sunrise Capital L.P. II	445,432,664.65	18,415,928.64	-	463,848,593.29	-
Sunrise Capital L.P. III	85,145,060.59	31,284,626.53	-	116,429,687.12	-
CLSA Aviation Private Equity Fund I	27,069,071.10	26,043.42	-	27,095,114.52	-
CLSA Aviation Private Equity Fund II	319,461.15	307.36	-	319,768.51	-
CLSA Aviation II Investments (Cayman) Limited	55,802,005.53	3,128,639.01	-	58,930,644.54	-
CT CLSA Holdings Limited	11,059,529.46	453,473.74	-	11,513,003.20	-
Pan Asia Realty Ltd	6,195,032.03	-	1,835,636.51	4,359,395.52	-
Holisol Logistics Private Ltd	61,577,810.96	-	730,267.27	60,847,543.69	-
CLSA Infrastructure Private Equity Fund	879,135.09	-	3,976.63	875,158.46	-
CSOBOR Fund, L.P.	208,891,364.84	85,821,992.13	-	294,713,356.97	-
Kingvest Limited	15,208,827.05	14,002,464.61	-	29,211,291.66	-
First Eastern CLSA Capital Limited	6,862,310.78	202,046.22	-	7,064,357.00	-
CSI Partners Limited	-	5,842,340.69	-	5,842,340.69	-
Alfalah Securities (Private) Limited	-	4,972,200.38	-	4,972,200.38	-
小计	8,638,309,281.75	406,047,988.56	444,301,507.41	8,600,055,762.90	-

- (i) 公司持有中信建投 4.27 亿股 A 股股票，占中信建投总股本的比例为 5.58%。就该等股票，公司承诺的锁定期已届满(于 2019 年 6 月 20 日上市流通)。公司将在遵守相关法律法规且不违背公司已作出的承诺的前提下，根据自身经营需要，确定是否减持或以何种方式(如，集中竞价交易或大宗交易)减持中信建投股份。截至 2019 年 6 月 30 日，该减持尚未开展。

12. 长期股权投资(续)
(2) 长期股权投资明细(续)

被投资单位名称	2018-12-31	本期增加	本期减少	2019-6-30	减值准备
权益法:					
合营企业:					
中国旅游产业基金管理有限公司	3,445,964.19	-	2,747,613.43	698,350.76	-
Double Nitrogen Fund GP Limited	329.39	0.32	-	329.71	-
Platinum Property Management Limited	437.20	-	1.92	435.28	-
CSOBOR Fund GP, Limited	336.25	0.33	-	336.58	-
Sino-Ocean Land Logistics Investment Management Limited	6.86	0.01	-	6.87	-
Lending Ark Asia Secured Private Debt Fund	354,012,521.73	-	12,972,630.48	341,039,891.25	-
中信标普指数信息服务(北京)有限公司	-	-	-	-	-
Merchant Property Limited	42,526,127.04	55,235.10	-	42,581,362.14	-
小计	399,985,722.66	55,235.76	15,720,245.83	384,320,712.59	-
合计	9,038,295,004.41	406,103,224.32	460,021,753.24	8,984,376,475.49	-

12. 长期股权投资(续)
(2) 长期股权投资明细(续)

2018年度

被投资单位名称	2017-12-31	本年增加	本年减少	2018-12-31	减值准备
权益法:					
联营企业:					
中信产业投资基金管理有限公司	1,805,230,515.77	108,893,220.91	350,000,000.00	1,564,123,736.68	-
中信建投证券股份有限公司	2,599,366,595.52	158,637,140.16	76,860,000.00	2,681,143,735.68	-
青岛蓝海股权交易中心有限责任公司	43,457,640.92	8,140,796.05	2,000,000.00	49,598,436.97	-
北京金石农业投资基金管理中心(有限合伙)	13,863,491.25	160,316.34	-	14,023,807.59	-
北京农业产业投资基金(有限合伙)	96,935,593.53	-	4,953,334.65	91,982,258.88	-
深圳南玻显示器件科技有限公司	279,160,081.92	-	279,160,081.92	-	-
成都文轩股权投资基金管理有限公司	6,620,459.86	-	6,620,459.86	-	-
深圳市前海中证城市发展管理有限公司	8,455,456.69	20,429,980.66	-	28,885,437.35	-
中证基金管理有限公司	19,022,425.44	416,931.81	3,261,025.43	16,178,331.82	-
深圳市信融客户服务俱乐部有限公司	2,012,457.54	-	1,900,000.00	112,457.54	-
深圳前海基础设施投资基金管理有限公司	36,474,637.40	1,241,413.41	-	37,716,050.81	-
泰富金石(天津)基金管理有限公司	19,247,194.86	775,624.38	-	20,022,819.24	-
苏宁金石(天津)基金管理有限公司	23,738,631.78	-	824,820.74	22,913,811.04	-
西安明日宇航工业有限责任公司	15,559,024.65	-	461,981.18	15,097,043.47	-
赛领国际投资基金(上海)有限公司	1,112,804,871.09	68,418,232.90	15,006,430.24	1,166,216,673.75	-
赛领资本管理有限公司	40,617,750.62	13,295,909.57	7,272,720.00	46,640,940.19	-
信保(天津)股权投资基金管理有限公司	741,069,325.96	188,508,735.09	53,752,221.52	875,825,839.53	-

12. 长期股权投资(续)
(2) 长期股权投资明细(续)

2018 年度

被投资单位名称	2017-12-31	本年增加	本年减少	2018-12-31	减值准备
权益法:					
联营企业:					
CITIC PE Holdings Limited	310,359,631.06	153,921,633.15	-	464,281,264.21	-
Aria Investment Partners III, L.P.	28,496,776.02	-	22,168,904.61	6,327,871.41	-
Aria Investment Partners IV, L.P.	377,101,179.69	-	478,661.71	376,622,517.98	-
Aria Investment Partners V, L.P.	(1,446,341.53)	33,010,546.46	-	31,564,204.93	-
Clean Resources Asia Growth Fund L.P.	88,652,542.86	-	8,176,488.18	80,476,054.68	-
Fudo Capital L.P.	6,531.55	-	6,531.55	-	-
Fudo Capital L.P. II	3,125,248.10	190,322.23	-	3,315,570.33	-
Fudo Capital L.P. III	70,234,195.19	50,563,949.25	-	120,798,144.44	-
Sunrise Capital L.P. II	315,256,507.47	130,176,157.18	-	445,432,664.65	-
Sunrise Capital L.P. III	2,060,585.27	83,084,475.32	-	85,145,060.59	-
CLSA Aviation Private Equity Fund I	26,253,930.86	815,140.24	-	27,069,071.10	-
CLSA Aviation Private Equity Fund II	326,192.14	-	6,730.99	319,461.15	-
CLSA Aviation II Investments (Cayman) Limited	47,253,589.01	8,548,416.52	-	55,802,005.53	-
CT CLSA Holdings Limited	12,267,311.17	-	1,207,781.71	11,059,529.46	-
Pan Asia Realty Ltd	1,123,295.96	5,071,736.07	-	6,195,032.03	-
Holisol Logistics Private Ltd	62,049,724.69	-	471,913.73	61,577,810.96	-
Lending Ark Asia Sec Private Debt Fund	309,670,487.70	44,342,034.03	354,012,521.73	-	-
CLSA Infrastructure Private Equity Fund	1,105,331.00	-	226,195.91	879,135.09	-
CSOBOR Fund, L.P.	62,803,362.03	146,088,002.81	-	208,891,364.84	-
Kingvest Limited	-	15,208,827.05	-	15,208,827.05	-
First Eastern CLSA Capital Limited	-	6,862,310.78	-	6,862,310.78	-
小计	8,580,336,235.04	1,246,801,852.37	1,188,828,805.66	8,638,309,281.75	-

12. 长期股权投资(续)
(2) 长期股权投资明细(续)

被投资单位名称	2017-12-31	本年增加	本年减少	2018-12-31	减值准备
权益法:					
合营企业:					
中国旅游产业基金管理有限公司	8,557,934.57	-	5,111,970.38	3,445,964.19	-
Double Nitrogen Fund GP Limited	313.52	15.87	-	329.39	-
Platinum Property Management Limited	-	437.20	-	437.20	-
Euro Co-Ventures Ltd	310,080.77	-	310,080.77	-	-
Lending Ark Asia Secured Private Debt Holdings Limited	(3,627,911.42)	3,627,911.42	-	-	-
CSOBOR Fund GP, Limited	320.05	16.20	-	336.25	-
Bright Lee Capital Limited	(28,573.05)	28,573.05	-	-	-
Sino-Ocean Land Logistics Investment Management Limited	6.53	0.33	-	6.86	-
Lending Ark Asia Secured Private Debt Fund Merchant Property Limited	-	354,012,521.73	-	354,012,521.73	-
中信标普指数信息服务(北京)有限公司	-	42,526,127.04	-	42,526,127.04	-
小计	5,212,170.97	400,195,602.84	5,422,051.15	399,985,722.66	-
合计	8,585,548,406.01	1,646,997,455.21	1,194,250,856.81	9,038,295,004.41	-

(3) 截至 2019 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。

13、投资性房地产

	房屋及建筑物
原值:	
2018 年 12 月 31 日	1,506,262,207.40
本期增加	-
本期减少	-
汇率变动的影响	(2,137,862.14)
2019 年 6 月 30 日	1,504,124,345.26
累计折旧和摊销:	
2018 年 12 月 31 日	173,754,353.65
本期增加	19,205,582.50
本期减少	-
汇率变动的影响	(79,300.32)
2019 年 6 月 30 日	192,880,635.83
减值准备:	
2018 年 12 月 31 日	-
本期增加	-
本期减少	-
2019 年 6 月 30 日	-
账面价值:	
2019 年 6 月 30 日	1,311,243,709.43
2018 年 12 月 31 日	1,332,507,853.75

13. 投资性房地产(续)

	房屋及建筑物
原值:	
2017 年 12 月 31 日	1,018,049,884.65
本年增加	488,212,322.75
本年减少	-
2018 年 12 月 31 日	1,506,262,207.40
累计折旧和摊销:	
2017 年 12 月 31 日	146,496,330.86
本年增加	27,258,022.79
本年减少	-
2018 年 12 月 31 日	173,754,353.65
减值准备:	
2017 年 12 月 31 日	-
本年增加	-
本年减少	-
2018 年 12 月 31 日	-
账面价值:	
2018 年 12 月 31 日	1,332,507,853.75
2017 年 12 月 31 日	871,553,553.79

于 2019 年 6 月 30 日，本集团投资性房地产采用成本模式计量，无按公允价值计量的投资性房地产(2018 年 12 月 31 日：无)。

于 2019 年 6 月 30 日，本集团未办妥产权证书的投资性房地产原值为人民币 0.24 亿元(2018 年 12 月 31 日：0.24 亿元)。

14、固定资产**(1) 账面价值**

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
固定资产原价	11,504,974,562.95	11,434,170,809.81
减：累计折旧	3,904,602,397.37	3,704,548,977.79
固定资产减值准备	351,875.79	-
合计	<u>7,600,020,289.79</u>	<u>7,729,621,832.02</u>

14. 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:								
2018年12月31日	6,147,103,437.58	73,697,975.56	290,037,350.95	2,502,857,918.36	6,857,427.11	2,372,835,862.11	40,780,838.14	11,434,170,809.81
本期增加	13,141,878.60	4,489,927.28	10,581,175.54	4,000.00	632,954.08	114,901,513.97	60,955.00	143,812,404.47
本期减少	3,685,814.59	913,553.85	9,053,205.39	230,474.63	79,213.78	65,671,001.34	311,966.15	79,945,229.73
外币报表折算差额	(64,541.60)	233,211.83	516,461.41	4,007,468.27	-	2,599,193.52	(355,215.03)	6,936,578.40
2019年6月30日	6,156,494,959.99	77,507,560.82	292,081,782.51	2,506,638,912.00	7,411,167.41	2,424,665,568.26	40,174,611.96	11,504,974,562.95
累计折旧:								
2018年12月31日	950,408,128.49	66,328,629.95	257,280,577.61	321,563,297.11	4,197,449.96	2,074,749,299.35	30,021,595.32	3,704,548,977.79
本期增加	90,271,225.36	1,839,733.19	10,811,885.08	44,273,142.77	447,303.02	76,088,204.74	2,344,957.30	226,076,451.46
其中: 本期计提	90,271,225.36	1,839,733.19	10,811,885.08	44,273,142.77	447,303.02	76,088,204.74	2,344,957.30	226,076,451.46
本期减少	3,495,566.72	906,038.18	9,742,750.83	226,409.54	76,837.35	15,761,471.53	302,607.16	30,511,681.31
外币报表折算差额	75,847.63	412,375.53	496,313.84	1,146,822.46	-	2,339,447.84	17,842.13	4,488,649.43
2019年6月30日	1,037,259,634.76	67,674,700.49	258,846,025.70	366,756,852.80	4,567,915.63	2,137,415,480.40	32,081,787.59	3,904,602,397.37
固定资产减值准备:								
2018年12月31日	-	-	-	-	-	-	-	-
本期增加	-	-	105,953.00	-	-	244,194.78	-	350,147.78
本期减少	-	-	-	-	-	-	-	-
外币报表折算差额	-	-	-	-	-	1,728.01	-	1,728.01
2019年6月30日	-	-	105,953.00	-	-	245,922.79	-	351,875.79
净值:								
2019年6月30日	5,119,235,325.23	9,832,860.33	33,129,803.81	2,139,882,059.20	2,843,251.78	287,004,165.07	8,092,824.37	7,600,020,289.79
2018年12月31日	5,196,695,309.09	7,369,345.61	32,756,773.34	2,181,294,621.25	2,659,977.15	298,086,562.76	10,759,242.82	7,729,621,832.02

14. 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:								
2017年12月31日	6,099,997,439.90	71,944,794.82	290,328,340.72	2,392,743,742.49	6,355,753.99	2,307,821,588.63	83,337,939.00	11,252,529,599.55
本年增加	50,605,122.81	3,644,284.09	20,221,853.68	313,270.00	879,307.02	155,798,863.05	3,449,303.19	234,912,003.84
本年减少	7,338,119.73	3,643,599.79	22,162,813.35	2,314,716.98	377,633.90	138,755,798.34	48,330,056.83	222,922,738.92
外币报表折算差额	3,838,994.60	1,752,496.44	1,649,969.90	112,115,622.85	-	47,971,208.77	2,323,652.78	169,651,945.34
2018年12月31日	6,147,103,437.58	73,697,975.56	290,037,350.95	2,502,857,918.36	6,857,427.11	2,372,835,862.11	40,780,838.14	11,434,170,809.81
累计折旧:								
2017年12月31日	774,961,614.98	59,616,651.15	250,179,123.65	224,980,650.87	3,796,985.72	1,967,589,386.96	68,437,449.24	3,349,561,862.57
本年增加	178,961,096.79	7,963,549.41	26,310,104.17	87,426,432.24	766,769.11	196,891,462.11	7,182,885.39	505,502,299.22
其中: 本年新增	-	-	-	-	-	-	-	-
本年计提	178,961,096.79	7,963,549.41	26,310,104.17	87,426,432.24	766,769.11	196,891,462.11	7,182,885.39	505,502,299.22
本年减少	6,895,812.45	2,967,644.06	20,666,546.91	2,270,251.02	366,304.87	133,619,042.43	47,787,735.00	214,573,336.74
外币报表折算差额	3,381,229.17	1,716,073.45	1,457,896.70	11,426,465.02	-	43,887,492.71	2,188,995.69	64,058,152.74
2018年12月31日	950,408,128.49	66,328,629.95	257,280,577.61	321,563,297.11	4,197,449.96	2,074,749,299.35	30,021,595.32	3,704,548,977.79
固定资产减值准备:								
2017年12月31日	-	-	-	-	-	-	-	-
本年增加	-	-	-	-	-	-	-	-
本年减少	-	-	-	-	-	-	-	-
外币报表折算差额	-	-	-	-	-	-	-	-
2018年12月31日	-	-	-	-	-	-	-	-
净值:								
2018年12月31日	5,196,695,309.09	7,369,345.61	32,756,773.34	2,181,294,621.25	2,659,977.15	298,086,562.76	10,759,242.82	7,729,621,832.02
2017年12月31日	5,325,035,824.92	12,328,143.67	40,149,217.07	2,167,763,091.62	2,558,768.27	340,232,201.67	14,900,489.76	7,902,967,736.98

14. 固定资产(续)

于2019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0.40亿元(2018年12月31日：0.40亿元)。

于2019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(2018年12月31日：无)。

于2019年6月30日，用于经营租出的运输设备的账面价值为2,135,256,238.39元，原值2,459,603,481.34元(2018年12月31日：账面价值2,175,830,635.17元，原值2,459,603,481.34元)。

15. 在建工程

项目名称	2019年6月30日		
	账面余额	减值准备	账面价值
中信金融中心	239,545,440.10	-	239,545,440.10
其他	83,673,711.53	-	83,673,711.53
合计	323,219,151.63	-	323,219,151.63

项目名称	2018年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
中信金融中心	238,969,336.02	-	238,969,336.02
其他	77,642,015.35	-	77,642,015.35
合计	316,611,351.37	-	316,611,351.37

16、无形资产

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:						
2018 年 12 月 31 日	132,525,578.37	1,401,579,991.85	1,373,575,231.07	292,033,208.14	2,261,433,334.92	5,461,147,344.35
本期增加	-	17,259,305.84	21,293,630.54	-	11,989,924.09	50,542,860.47
本期减少	2,827,198.39	1,311,122.35	-	-	-	4,138,320.74
外币报表折算差额	161,024.71	812,930.41	1,199,429.21	280,597.58	-	2,453,981.91
2019 年 6 月 30 日	129,859,404.69	1,418,341,105.75	1,396,068,290.82	292,313,805.72	2,273,423,259.01	5,510,005,865.99
累计摊销:						
2018 年 12 月 31 日	99,885,348.73	1,143,586,899.38	736,266,449.23	-	208,018,813.16	2,187,757,510.50
本期增加	60,000.00	46,370,351.17	75,192,257.15	-	29,414,399.38	151,037,007.70
本期减少	11,156.97	-	-	-	-	11,156.97
外币报表折算差额	109,832.68	689,245.18	1,658,789.15	-	-	2,457,867.01
2019 年 6 月 30 日	100,044,024.44	1,190,646,495.73	813,117,495.53	-	237,433,212.54	2,341,241,228.24
减值准备:						
2018 年 12 月 31 日	1,496,461.98	2,470,456.41	-	-	-	3,966,918.39
本期增加	-	-	-	-	-	-
本期减少	-	-	-	-	-	-
外币报表折算差额	4,458.00	(8,290.49)	-	-	-	(3,832.49)
2019 年 6 月 30 日	1,500,919.98	2,462,165.92	-	-	-	3,963,085.90
账面价值:						
2019 年 6 月 30 日	28,314,460.27	225,232,444.10	582,950,795.29	292,313,805.72	2,035,990,046.47	3,164,801,551.85
2018 年 12 月 31 日	31,143,767.66	255,522,636.06	637,308,781.84	292,033,208.14	2,053,414,521.76	3,269,422,915.46

16. 无形资产(续)

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:						
2017 年 12 月 31 日	127,521,586.26	1,280,764,189.72	1,271,237,102.15	277,975,873.60	2,261,433,334.92	5,218,932,086.65
本年增加	2,714,838.98	93,289,719.52	44,388,834.50	-	-	140,393,393.00
本年减少	-	1,022,561.71	-	-	-	1,022,561.71
外币报表折算差额	2,289,153.13	28,548,644.32	57,949,294.42	14,057,334.54	-	102,844,426.41
2018 年 12 月 31 日	132,525,578.37	1,401,579,991.85	1,373,575,231.07	292,033,208.14	2,261,433,334.92	5,461,147,344.35
累计摊销:						
2017 年 12 月 31 日	98,346,744.18	964,750,479.40	557,657,648.97	-	149,339,687.00	1,770,094,559.55
本年增加	120,000.00	153,169,691.79	147,620,355.74	-	58,679,126.16	359,589,173.69
本年减少	-	818,599.00	-	-	-	818,599.00
外币报表折算差额	1,418,604.55	26,485,327.19	30,988,444.52	-	-	58,892,376.26
2018 年 12 月 31 日	99,885,348.73	1,143,586,899.38	736,266,449.23	-	208,018,813.16	2,187,757,510.50
减值准备:						
2017 年 12 月 31 日	1,506,017.00	-	-	-	-	1,506,017.00
本年增加	-	2,605,259.89	-	-	-	2,605,259.89
本年减少	-	-	-	-	-	-
外币报表折算差额	(9,555.02)	(134,803.48)	-	-	-	(144,358.50)
2018 年 12 月 31 日	1,496,461.98	2,470,456.41	-	-	-	3,966,918.39
账面价值						
2018 年 12 月 31 日	31,143,767.66	255,522,636.06	637,308,781.84	292,033,208.14	2,053,414,521.76	3,269,422,915.46
2017 年 12 月 31 日	27,668,825.08	316,013,710.32	713,579,453.18	277,975,873.60	2,112,093,647.92	3,447,331,510.10

本公司和金石泽信投资管理有限公司(以下简称“金石泽信”，系金石投资有限公司的全资子公司，经营范围包括在合法取得使用权的土地上从事房地产开发经营)作为联合竞拍人，于2014年1月竞得深圳市一处土地使用权。2015年8月取得了国有土地使用权证。金石泽信于2015年9月向银行申请固定资产贷款，担保条件为本公司和金石泽信共同将各自持有的该土地使用权进行抵押担保，同时由金石投资有限公司提供连带责任担保，该借款于2019年4月1日提前偿还，详见附注七、31。于2019年6月30日，上述土地使用权尚未解除抵押。

17、商誉

被投资单位名称	2018-12-31	本期增加额	本期减少额	2019-6-30	期末减值准备
中信证券(山东)有限责任公司	88,675,272.02	-	-	88,675,272.02	-
中信期货有限公司	193,826,413.07	-	-	193,826,413.07	-
中信证券国际有限公司	2,275,794,106.80	2,108,457.71	-	2,277,902,564.51	377,790,231.28 *
华夏基金管理有限公司	7,418,586,708.87	-	-	7,418,586,708.87	-
中信证券股份有限公司	43,500,226.67	-	-	43,500,226.67	-
中信证券海外投资有限公司	482,570,398.27	1,905,607.83	174,244,162.45	310,231,843.65	174,244,162.45 **
新疆股权交易中心有限公司	4,541,820.67	-	-	4,541,820.67	-
合计	10,507,494,946.37	4,014,065.54	174,244,162.45	10,337,264,849.46	552,034,393.73

被投资单位名称	2017-12-31	本年增加额	本年减少额	2018-12-31	年末减值准备
中信证券(山东)有限责任公司	88,675,272.02	-	-	88,675,272.02	-
中信期货有限公司	193,826,413.07	-	-	193,826,413.07	-
中信证券国际有限公司	2,097,111,727.29	178,682,379.51	-	2,275,794,106.80	377,427,105.00
华夏基金管理有限公司	7,418,586,708.87	-	-	7,418,586,708.87	-
中信证券股份有限公司	43,500,226.67	-	-	43,500,226.67	-
中信证券海外投资有限公司	434,694,861.93	47,875,536.34	-	482,570,398.27	-
新疆股权交易中心有限公司	4,541,820.67	-	-	4,541,820.67	-
合计	10,280,937,030.52	226,557,915.85	-	10,507,494,946.37	377,427,105.00

* 汇率变动引起减值准备余额变动。

** 于 2019 年 6 月 30 日，管理层采用折现现金流量模型对商誉减值进行测试，资产组的可收回金额基于管理层的经营计划和调整后的折现率计算。在预测期之后的现金流按照稳定的增长率和终值推算。基于商誉减值测试的结果，管理层确定中信证券海外投资有限公司的商誉的可收回金额小于其账面价值并相应计提其他资产减值准备 174,139,179.38 元。

18、递延所得税资产/ 递延所得税负债
(1) 递延所得税资产

项目	2019年6月30日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应付职工薪酬	11,107,437,921.20	2,770,425,306.69
衍生金融工具	120,994,090.12	30,248,522.53
交易性金融资产	219,003,049.92	54,749,298.63
其他债权投资	1,563,630.00	390,907.50
固定资产	128,481,919.28	22,070,451.84
其他	5,451,375,746.45	1,317,177,017.79
合计	<u>17,028,856,356.97</u>	<u>4,195,061,504.98</u>

项目	2018年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应付职工薪酬	11,237,419,970.94	2,807,439,222.55
交易性金融资产	809,101,692.51	202,267,518.16
其他权益工具投资	364,222,794.12	91,055,698.53
其他债权投资	1,474,470.00	368,617.50
固定资产	102,441,077.92	18,341,357.78
其他	4,582,149,101.90	1,103,553,878.05
合计	<u>17,096,809,107.39</u>	<u>4,223,026,292.57</u>

18. 递延所得税资产/递延所得税负债(续)
(2) 递延所得税负债

项目	2019年6月30日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融资产	3,981,620,948.16	949,336,663.01
其他权益工具投资	695,782,099.33	173,945,524.83
无形资产	762,405,594.61	282,079,481.71
固定资产	149,764,570.05	27,063,377.41
衍生金融工具	4,322,350.72	1,080,587.68
交易性金融负债	557,286,910.93	139,321,727.73
其他	3,119,224,251.90	779,349,465.92
合计	<u>9,270,406,725.70</u>	<u>2,352,176,828.29</u>

项目	2018年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融资产	1,017,340,593.59	247,003,845.02
其他债权投资	132,719,508.08	33,179,877.02
无形资产	819,019,550.17	303,037,233.49
固定资产	148,879,014.24	28,725,709.95
衍生金融工具	1,450,932,409.12	362,733,102.28
交易性金融负债	1,325,395,872.16	331,348,968.04
其他	2,647,051,794.55	661,578,814.86
合计	<u>7,541,338,741.91</u>	<u>1,967,607,550.66</u>

19、使用权资产

	房屋及建筑物	运输设备	电子设备	其他	合计
原值:					
2018 年 12 月 31 日	-	-	-	-	-
会计政策变更	1,922,509,432.67	1,708,253.00	38,766.84	1,153,530.11	1,925,409,982.62
2019 年 1 月 1 日	1,922,509,432.67	1,708,253.00	38,766.84	1,153,530.11	1,925,409,982.62
本期增加	193,526,881.93	26,947.03	692,806.03	-	194,246,634.99
本期减少	119,009,787.09	-	-	-	119,009,787.09
外币报表折算差额	971,832.94	2,034.64	10,092.87	-	983,960.45
2019 年 6 月 30 日	1,997,998,360.45	1,737,234.67	741,665.74	1,153,530.11	2,001,630,790.97
累计折旧和摊销:					
2018 年 12 月 31 日	-	-	-	-	-
会计政策变更	-	-	-	-	-
2019 年 1 月 1 日	-	-	-	-	-
本期增加	283,991,869.37	229,538.11	85,761.83	235,927.74	284,543,097.05
本期减少	2,233,302.29	-	-	-	2,233,302.29
外币报表折算差额	1,230,015.09	3,331.58	1,244.77	-	1,234,591.44
2019 年 6 月 30 日	282,988,582.17	232,869.69	87,006.60	235,927.74	283,544,386.20
减值准备:					
2018 年 12 月 31 日	-	-	-	-	-
会计政策变更	-	-	-	-	-
2019 年 1 月 1 日	-	-	-	-	-
本期增加	-	-	-	-	-
本期减少	-	-	-	-	-
汇率变动的影响	-	-	-	-	-
2019 年 6 月 30 日	-	-	-	-	-
账面价值:					
2019 年 6 月 30 日	1,715,009,778.28	1,504,364.98	654,659.14	917,602.37	1,718,086,404.77
2018 年 12 月 31 日	-	-	-	-	-

20、其他资产
(1) 按类别列示

项目	2019 年	2018 年
	6 月 30 日	12 月 31 日
其他应收款(2)	1,445,083,676.21	1,291,321,555.50
长期待摊费用(3)	240,905,386.44	271,065,543.53
待摊费用	93,123,423.72	213,981,173.98
应收股利	14,699,692.97	2,443,113.85
工程项目(i)	1,727,124,450.48	1,715,612,351.48
大宗商品存货	1,048,815,163.74	1,965,437,118.25
应收利息	117,253,318.93	95,677,913.31
其他项目	275,075,306.37	449,359,472.09
减：减值准备(2)	38,238,349.44	20,962,060.60
合计	<u>4,923,842,069.42</u>	<u>5,983,936,181.39</u>

(i) 详见附注七、16

(2) 其他应收款
I. 按明细列示

项目	2019 年	2018 年
	6 月 30 日	12 月 31 日
其他应收款项余额	1,445,083,676.21	1,291,321,555.50
减：减值准备	12,713,062.90	11,345,796.23
其他应收款净值	<u>1,432,370,613.31</u>	<u>1,279,975,759.27</u>

II. 按账龄分析

账龄	2019 年 6 月 30 日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项计提减值准备				
单项金额重大	-	-	-	-
单项金额不重大	659,659,169.96	45.65%	7,089,382.56	55.76%
单项小计	659,659,169.96	45.65%	7,089,382.56	55.76%
组合计提减值准备				
1 年以内	696,692,780.72	48.21%	2,149,309.51	16.91%
1-2 年	63,216,702.28	4.37%	307,370.43	2.42%
2-3 年	6,201,156.41	0.43%	877,698.07	6.90%
3 年以上	19,313,866.84	1.34%	2,289,302.33	18.01%
组合小计	785,424,506.25	54.35%	5,623,680.34	44.24%
合计	1,445,083,676.21	100.00%	12,713,062.90	100.00%

20. 其他资产(续)

(2) 其他应收款(续)

II. 按账龄分析(续)

账龄	2018 年 12 月 31 日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项计提减值准备				
单项金额重大	-	-	-	-
单项金额不重大	728,553,590.75	56.42%	7,012,688.13	61.80%
单项小计	728,553,590.75	56.42%	7,012,688.13	61.80%
组合计提减值准备				
1 年以内	480,683,590.42	37.22%	864,179.08	7.62%
1-2 年	56,954,499.46	4.41%	362,857.39	3.20%
2-3 年	6,078,465.72	0.47%	924,722.11	8.15%
3 年以上	19,051,409.15	1.48%	2,181,349.52	19.23%
组合小计	562,767,964.75	43.58%	4,333,108.10	38.20%
合计	1,291,321,555.50	100.00%	11,345,796.23	100.00%

(i) 于 2019 年 6 月 30 日及 2018 年 12 月 31 日, 其他应收款中无持本公司 5%(含)以上股份的股东单位欠款。

(ii) 应收关联方款项参见“十三、关联方关系及其重大交易”。

20. 其他资产(续)
(3) 长期待摊费用

项目	2018-12-31	本期增加	本期摊销	其他减少	2019-6-30
使用权资产改良支出	223,577,805.52	16,512,770.28	39,592,782.87	2,867,065.63	197,630,727.30
网络工程	17,342,874.14	3,790,469.27	5,886,490.80	217,950.05	15,028,902.56
其他	30,144,863.87	9,011,109.52	10,649,131.76	261,085.05	28,245,756.58
合计	<u>271,065,543.53</u>	<u>29,314,349.07</u>	<u>56,128,405.43</u>	<u>3,346,100.73</u>	<u>240,905,386.44</u>
项目	2017-12-31	本年增加	本年摊销	其他减少	2018-12-31
租入固定资产改良支出	182,362,927.76	119,442,161.97	71,918,750.50	6,308,533.71	223,577,805.52
网络工程	20,975,046.47	5,307,533.22	8,367,701.12	572,004.43	17,342,874.14
其他	37,327,230.50	6,557,122.20	13,617,974.17	121,514.66	30,144,863.87
合计	<u>240,665,204.73</u>	<u>131,306,817.39</u>	<u>93,904,425.79</u>	<u>7,002,052.80</u>	<u>271,065,543.53</u>

21、资产减值及损失准备

项目	2018-12-31	本期增加		本期减少			2019-6-30
		本期计提	其他增加	转回	转销	其他减少	
买入返售金融资产减值准备	1,965,845,575.84	846,081,908.71	-	461,040,248.42	-	-	2,350,887,236.13
应收款项和其他应收款减值准备	1,646,946,813.26	405,085,273.50	1,747,139.17	254,623,266.24	-	-	1,799,155,959.69
融出资金减值准备	316,634,581.12	48,424,991.35	206,400.28	99,367,917.55	-	-	265,898,055.20
其他债权投资信用减值准备	145,846,203.36	61,275,095.81	-	24,166,204.02	51,818,188.66	-	131,136,906.49
其他	-	-	374,781.91	-	-	-	374,781.91
金融工具及其他项目信用减值准备小计	<u>4,075,273,173.58</u>	<u>1,360,867,269.37</u>	<u>2,328,321.36</u>	<u>839,197,636.23</u>	<u>51,818,188.66</u>	<u>-</u>	<u>4,547,452,939.42</u>
长期股权投资减值准备	-	-	-	-	-	-	-
商誉减值准备	377,427,105.00	174,139,179.38	468,109.35	-	-	-	552,034,393.73
固定资产减值准备	-	350,147.78	1,728.01	-	-	-	351,875.79
无形资产减值准备	3,966,918.39	-	-	-	-	3,832.49	3,963,085.90
存货跌价准备	9,616,264.37	60,060,818.33	-	1,831,665.30	42,320,130.86	-	25,525,286.54
其他资产减值准备小计	<u>391,010,287.76</u>	<u>234,550,145.49</u>	<u>469,837.36</u>	<u>1,831,665.30</u>	<u>42,320,130.86</u>	<u>3,832.49</u>	<u>581,874,641.96</u>
合计	<u>4,466,283,461.34</u>	<u>1,595,417,414.86</u>	<u>2,798,158.72</u>	<u>841,029,301.53</u>	<u>94,138,319.52</u>	<u>3,832.49</u>	<u>5,129,327,581.38</u>

21. 资产减值及损失准备(续)

项目	2018-1-1	本年增加		本年减少			2018-12-31
		计提	其他增加	转回	转销	其他减少	
买入返售金融资产减值准备	579,243,986.93	1,892,501,870.81	-	269,948,281.90	-	235,952,000.00	1,965,845,575.84
应收款项和其他应收款减值准备	913,190,337.50	451,419,208.43	344,666,278.64	61,979,583.03	349,190.00	238.28	1,646,946,813.26
融出资金减值准备	312,446,890.51	264,565,167.18	2,363,131.52	206,113,506.86	-	56,627,101.23	316,634,581.12
其他债权投资信用减值准备	127,310,656.08	126,930,860.31	-	10,602,550.66	97,792,762.37	-	145,846,203.36
金融工具及其他项目信用减值准备小计	<u>1,932,191,871.02</u>	<u>2,735,417,106.73</u>	<u>347,029,410.16</u>	<u>548,643,922.45</u>	<u>98,141,952.37</u>	<u>292,579,339.51</u>	<u>4,075,273,173.58</u>
长期股权投资减值准备	545,349,292.39	-	-	-	-	545,349,292.39	-
商誉减值准备	359,235,248.19	-	18,191,856.81	-	-	-	377,427,105.00
无形资产减值准备	1,506,017.00	2,605,259.89	-	-	-	144,358.50	3,966,918.39
存货跌价准备	-	21,199,679.98	-	-	11,583,415.61	-	9,616,264.37
其他资产减值准备小计	<u>906,090,557.58</u>	<u>23,804,939.87</u>	<u>18,191,856.81</u>	<u>-</u>	<u>11,583,415.61</u>	<u>545,493,650.89</u>	<u>391,010,287.76</u>
合计	<u>2,838,282,428.60</u>	<u>2,759,222,046.60</u>	<u>365,221,266.97</u>	<u>548,643,922.45</u>	<u>109,725,367.98</u>	<u>838,072,990.40</u>	<u>4,466,283,461.34</u>

21. 资产减值及损失准备(续)

	2019 年 6 月 30 日			合计
	阶段一 12 个月预期信用损失	阶段二 整个存续期预期信用损失	阶段三	
买入返售金融资产				
账面余额	63,308,260,219.15	4,011,898,884.73	3,636,039,410.11	70,956,198,513.99
减值损失准备	116,166,901.09	443,667,147.44	1,791,053,187.60	2,350,887,236.13
账面价值	63,192,093,318.06	3,568,231,737.29	1,844,986,222.51	68,605,311,277.86
融出资金				
账面余额	64,399,554,683.66	-	354,237,829.04	64,753,792,512.70
减值损失准备	187,316,115.77	-	78,581,939.43	265,898,055.20
账面价值	64,212,238,567.89	-	275,655,889.61	64,487,894,457.50
应收款项及其他应收款				
账面余额	31,958,150,644.74	31,653,441.81	2,008,210,907.49	33,998,014,994.04
减值损失准备	51,878,716.72	5,167,037.11	1,742,110,205.86	1,799,155,959.69
账面价值	31,906,271,928.02	26,486,404.70	266,100,701.63	32,198,859,034.35
其他债权投资				
账面价值	36,874,503,947.47	-	-	36,874,503,947.47
减值损失准备	87,136,906.49	-	44,000,000.00	131,136,906.49

21. 资产减值及损失准备(续)

	2018 年 12 月 31 日			合计
	阶段一 12 个月预期信用损失	阶段二 整个存续期预期信用损失	阶段三	
买入返售金融资产				
账面余额	57,212,409,153.61	6,978,909,048.04	5,144,968,787.14	69,336,286,988.79
减值损失准备	104,741,465.35	563,074,280.46	1,298,029,830.03	1,965,845,575.84
账面价值	57,107,667,688.26	6,415,834,767.58	3,846,938,957.11	67,370,441,412.95
融出资金				
账面余额	56,815,697,502.85	220,533,775.91	478,217,114.40	57,514,448,393.16
减值损失准备	173,768,472.38	22,465,775.75	120,400,332.99	316,634,581.12
账面价值	56,641,929,030.47	198,068,000.16	357,816,781.41	57,197,813,812.04
应收款项及其他应收款				
账面余额	25,508,720,674.47	4,682,351,879.10	2,453,624,646.06	32,644,697,199.63
减值损失准备	47,228,930.28	4,586,570.86	1,595,131,312.12	1,646,946,813.26
账面价值	25,461,491,744.19	4,677,765,308.24	858,493,333.94	30,997,750,386.37
其他债权投资				
账面价值	36,327,827,705.57	-	-	36,327,827,705.57
减值损失准备	101,846,203.36	-	44,000,000.00	145,846,203.36

22、短期借款

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
信用借款	6,961,402,599.45	4,915,067,173.45
抵押借款	527,795,999.94	741,642,628.21
合计	<u>7,489,198,599.39</u>	<u>5,656,709,801.66</u>

于 2019 年 6 月 30 日,本集团短期借款利率区间为 2.00%至 4.12%(2018 年 12 月 31 日: 1.70%至 5.70%)。于 2019 年 6 月 30 日,本集团上述借款抵质押物账面价值为人民币 1,282,184,499.06 元(2018 年 12 月 31 日: 2,202,284,013.80 元)。

23、应付短期融资款

2019 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间

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
18 中信 CP009	22/10/2018	18/01/2019	3.30%	5,031,952,981.70	7,827,840.22	5,039,780,821.92	-
18 中信 CP010BC	13/11/2018	12/02/2019	3.20%	3,012,677,797.43	11,256,449.15	3,023,934,246.58	-
18 中信 CP011	07/12/2018	08/03/2019	3.15%	2,004,095,446.67	11,611,402.65	2,015,706,849.32	-
18 中证 05	30/10/2018	18/04/2019	3.50%	1,508,989,445.44	15,462,609.35	1,524,452,054.79	-
18 中证 06	30/10/2018	27/07/2019	3.70%	1,509,512,660.51	27,580,242.75	-	1,537,092,903.26
19 中信 CP001	18/01/2019	19/04/2019	2.95%	-	2,015,388,446.01	2,015,388,446.01	-
19 中信 CP002	22/02/2019	24/05/2019	2.71%	-	3,020,722,910.12	3,020,722,910.12	-
19 中信 CP003	08/03/2019	06/06/2019	2.79%	-	3,021,032,746.01	3,021,032,746.01	-
19 中信 CP004	18/04/2019	17/07/2019	3.00%	-	3,018,523,753.08	398,007.24	3,018,125,745.84
19 中信 CP005	17/05/2019	15/08/2019	2.99%	-	3,011,197,187.01	337,627.09	3,010,859,559.92
19 中信 CP006BC	10/06/2019	06/09/2019	3.07%	-	2,003,555,732.00	253,139.78	2,003,302,592.22
19 中信 CP007	27/06/2019	25/09/2019	2.60%	-	2,000,578,275.49	225,012.15	2,000,353,263.34
CITICSMTNECP01	09/01/2019	24/12/2019	0.00%	-	1,349,183,527.75	-	1,349,183,527.75
CITICSMTNECP02	10/01/2019	24/12/2019	0.00%	-	2,023,773,257.85	-	2,023,773,257.85
收益凭证	11/01/2018	02/01/2019	0.50%	-	-	-	-
	~28/06/2019	~28/10/2019	~5.00%	4,992,116,463.98	7,629,971,893.60	7,808,463,490.62	4,813,624,866.96
合计				18,059,344,795.73	29,167,666,273.04	27,470,695,351.63	19,756,315,717.14

23. 应付短期融资款(续)

2018年度

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
17 中信 01	11/08/2017	11/08/2018	4.60%	4,580,936,318.79	126,631,539.07	4,707,567,857.86	-
17 中信 02	12/09/2017	12/09/2018	4.84%	6,088,065,746.32	203,130,847.97	6,291,196,594.29	-
18 中信 CP001	19/01/2018	20/04/2018	4.70%	-	2,048,077,868.30	2,048,077,868.30	-
18 中信 CP002	07/02/2018	09/05/2018	4.60%	-	3,069,831,125.14	3,069,831,125.14	-
18 中信 CP003	05/03/2018	04/06/2018	4.60%	-	4,047,704,127.67	4,047,704,127.67	-
18 中信 CP004	04/04/2018	04/07/2018	4.11%	-	4,042,853,820.63	4,042,853,820.63	-
18 中信 CP005BC	08/06/2018	07/09/2018	4.38%	-	4,045,035,421.89	4,045,035,421.89	-
18 中信 CP006BC	12/07/2018	11/10/2018	3.50%	-	3,027,197,937.96	3,027,197,937.96	-
18 中信 CP007BC	07/08/2018	06/11/2018	2.68%	-	4,028,081,357.98	4,028,081,357.98	-
18 中信 CP008	13/09/2018	13/12/2018	2.83%	-	4,028,822,587.36	4,028,822,587.36	-
18 中信 CP009	22/10/2018	18/01/2019	3.30%	-	5,032,690,331.92	737,350.22	5,031,952,981.70
18 中信 CP010BC	13/11/2018	12/02/2019	3.20%	-	3,013,131,530.79	453,733.36	3,012,677,797.43
18 中信 CP011	07/12/2018	08/03/2019	3.15%	-	2,004,397,926.18	302,479.51	2,004,095,446.67
18 中证 05	30/10/2018	18/04/2019	3.50%	-	1,509,103,806.38	114,360.94	1,508,989,445.44
18 中证 06	30/10/2018	27/07/2019	3.70%	-	1,509,599,502.71	86,842.20	1,509,512,660.51
收益凭证	04/01/2017 ~28/12/2018	02/01/2018 ~22/07/2019	2.15% ~5.45%				
合计				<u>22,868,837,077.20</u>	<u>34,987,510,279.19</u>	<u>52,864,230,892.41</u>	<u>4,992,116,463.98</u>
				<u>33,537,839,142.31</u>	<u>76,723,800,011.14</u>	<u>92,202,294,357.72</u>	<u>18,059,344,795.73</u>

24、拆入资金

项目	2019年 6月30日	2018年 12月31日
银行拆入资金	30,708,985,124.98	16,312,466,666.68
转融通融入资金(1)	-	3,002,400,000.00
合计	<u>30,708,985,124.98</u>	<u>19,314,866,666.68</u>

(1) 转融通融入资金剩余期限及利率区间

项目	2019年 6月30日		2018年 12月31日	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1个月以内	<u>-</u>	-	<u>3,002,400,000.00</u>	4.80%

25、交易性金融负债

项目	2019年6月30日		
	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	4,327,617,255.90	-	4,327,617,255.90
股票	963,577,779.57	-	963,577,779.57
结构化主体其他份额 持有人投资份额	-	508,969,856.85	508,969,856.85
收益凭证及其他	82,649,176.83	41,552,622,604.69	41,635,271,781.52
合计	<u>5,373,844,212.30</u>	<u>42,061,592,461.54</u>	<u>47,435,436,673.84</u>

25. 交易性金融负债(续)

项目	2018年12月31日		
	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	5,994,425,429.89	-	5,994,425,429.89
股票	1,454,333,869.23	42,211,707.52	1,496,545,576.75
结构化主体其他份额 持有人投资份额	-	402,853,891.73	402,853,891.73
收益凭证及其他	3,255,306.69	39,748,758,343.18	39,752,013,649.87
合计	<u>7,452,014,605.81</u>	<u>40,193,823,942.43</u>	<u>47,645,838,548.24</u>

截至 2019 年 6 月 30 日 6 个月期间及 2018 年度，本集团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的公允价值并未发生由于本集团自身信用风险变化导致的重大变动。

26. 卖出回购金融资产款
(1) 按标的物类别列示

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
债券	101,403,946,666.29	98,234,573,709.88
其中：国债	25,414,724,302.45	37,437,345,235.48
金融债	10,685,820,469.52	11,563,443,204.71
企业债	65,303,401,894.32	49,233,785,269.69
股票	2,168,742,788.81	1,410,645,976.92
贵金属	10,243,846,446.10	1,649,094,258.37
其他	23,144,700,495.82	20,374,713,192.07
合计	<u>136,961,236,397.02</u>	<u>121,669,027,137.24</u>

(2) 按业务类别列示

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
质押式回购	86,313,409,027.95	83,346,928,127.33
买断式回购	17,259,280,427.15	16,298,291,559.47
质押式报价回购	23,144,700,495.82	20,374,713,192.07
黄金掉期业务	10,243,846,446.10	1,649,094,258.37
合计	<u>136,961,236,397.02</u>	<u>121,669,027,137.24</u>

26. 卖出回购金融资产款(续)
(3) 质押式报价回购的剩余期限和利率区间

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
1 个月以内	20,871,298,816.63	16,528,989,717.51
1 个月以上至 3 个月内	1,102,212,601.86	3,690,460,373.85
3 个月以上至 1 年以内	1,171,189,077.33	155,263,100.71
合计	<u>23,144,700,495.82</u>	<u>20,374,713,192.07</u>

于 2019 年 6 月 30 日，质押式报价回购利率区间为 1.60%-7.00%(2018 年 12 月 31 日：1.60%-8.70%)。

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
债券	106,843,060,637.43	103,067,576,798.17
股票	1,776,406,284.59	2,112,981,725.38
其他	36,561,802,313.42	23,894,990,175.08
合计	<u>145,181,269,235.44</u>	<u>129,075,548,698.63</u>

27、代理买卖证券款

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
境内：		
普通经纪业务	94,197,789,329.00	76,682,356,179.14
个人	50,904,558,647.16	35,962,065,139.87
机构	43,293,230,681.84	40,720,291,039.27
信用业务	7,769,732,260.96	4,880,675,345.64
个人	6,126,582,107.57	3,713,481,614.65
机构	1,643,150,153.39	1,167,193,730.99
小计	<u>101,967,521,589.96</u>	<u>81,563,031,524.78</u>
境外：	20,243,829,734.09	16,210,965,677.47
合计	<u>122,211,351,324.05</u>	<u>97,773,997,202.25</u>

28、应付职工薪酬

项目	2018-12-31	本期增加	本期减少	2019-6-30
短期薪酬	12,013,694,322.77	5,509,186,837.58	5,771,718,037.78	11,751,163,122.57
离职后福利(设定提存计划)	80,299,300.88	369,193,323.57	383,495,104.51	65,997,519.94
辞退福利	-	561,577.25	561,577.25	-
合计	12,093,993,623.65	5,878,941,738.40	6,155,774,719.54	11,817,160,642.51

项目	2017-12-31	本年增加	本年减少	2018-12-31
短期薪酬	11,516,808,838.47	10,273,918,081.81	9,777,032,597.51	12,013,694,322.77
离职后福利(设定提存计划)	82,440,907.85	777,904,918.60	780,046,525.57	80,299,300.88
辞退福利	14,000.00	2,435,058.01	2,449,058.01	-
合计	11,599,263,746.32	11,054,258,058.42	10,559,528,181.09	12,093,993,623.65

28. 应付职工薪酬(续)

短期薪酬如下：

项目	2018-12-31	本期增加	本期减少	2019-6-30
工资、奖金、津贴和补贴	11,671,219,048.55	4,953,033,868.36	5,256,099,341.43	11,368,153,575.48
职工福利费	976.67	40,604,550.06	40,603,668.89	1,857.84
社会保险费	202,546,412.69	154,818,830.33	146,137,857.38	211,227,385.64
其中：医疗保险费	201,054,871.33	141,193,978.63	129,857,416.11	212,391,433.85
工伤保险费	657,232.87	2,003,655.12	1,969,064.38	691,823.61
生育保险费	574,991.56	8,240,948.86	8,207,386.05	608,554.37
住房公积金	251,324.36	250,241,843.73	225,729,511.95	24,763,656.14
工会经费和职工教育经费	139,676,008.75	85,835,651.47	78,495,012.75	147,016,647.47
短期带薪缺勤	551.75	24,652,093.63	24,652,645.38	-
合计	<u>12,013,694,322.77</u>	<u>5,509,186,837.58</u>	<u>5,771,718,037.78</u>	<u>11,751,163,122.57</u>

28. 应付职工薪酬(续)

短期薪酬如下：

项目	2017-12-31	本年增加	本年减少	2018-12-31
工资、奖金、津贴和补贴	11,215,307,800.27	9,168,717,141.07	8,712,805,892.79	11,671,219,048.55
职工福利费	-	82,708,174.93	82,707,198.26	976.67
社会保险费	184,478,355.19	301,164,090.35	283,096,032.85	202,546,412.69
其中：医疗保险费	183,394,716.51	275,538,643.41	257,878,488.59	201,054,871.33
工伤保险费	680,347.59	4,253,312.04	4,276,426.76	657,232.87
生育保险费	385,311.87	16,918,979.58	16,729,299.89	574,991.56
住房公积金	105,787.12	516,571,014.75	516,425,477.51	251,324.36
工会经费和职工教育经费	116,916,895.89	150,625,744.55	127,866,631.69	139,676,008.75
短期带薪缺勤	-	54,131,916.16	54,131,364.41	551.75
合计	11,516,808,838.47	10,273,918,081.81	9,777,032,597.51	12,013,694,322.77

28. 应付职工薪酬(续)

设定提存计划如下:

项目	2018-12-31	本期增加	本期减少	2019-6-30
基本养老保险	13,829,472.38	251,799,608.36	259,742,751.77	5,886,328.97
失业保险费	927,902.36	9,291,475.98	9,178,081.16	1,041,297.18
企业年金缴费	65,541,926.14	108,102,239.23	114,574,271.58	59,069,893.79
合计	80,299,300.88	369,193,323.57	383,495,104.51	65,997,519.94

项目	2017-12-31	本年增加	本年减少	2018-12-31
基本养老保险	15,211,754.72	534,921,848.44	536,304,130.78	13,829,472.38
失业保险费	1,085,824.07	18,543,956.96	18,701,878.67	927,902.36
企业年金缴费	66,143,329.06	224,439,113.20	225,040,516.12	65,541,926.14
合计	82,440,907.85	777,904,918.60	780,046,525.57	80,299,300.88

29、应交税费

税费项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
企业所得税	1,538,004,143.36	2,353,701,789.67
个人所得税	492,731,455.95	225,682,620.75
增值税	181,356,318.25	253,143,495.20
城市维护建设税	11,988,140.51	7,208,424.72
教育费附加及地方教育费附加	8,761,389.82	5,538,307.59
其他	33,497,842.78	27,722,971.86
合计	<u>2,266,339,290.67</u>	<u>2,872,997,609.79</u>

30、应付款项

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
应付清算款	23,510,691,424.54	28,341,766,879.69
应付代理商	9,532,671,847.61	7,207,833,151.22
应付手续费及佣金	330,990,384.39	321,894,706.26
应付股权转让款	70,270,000.00	157,786,990.25
其他	2,312,040,643.04	1,912,650,176.38
合计	<u>35,756,664,299.58</u>	<u>37,941,931,903.80</u>

31、长期借款

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
抵押借款	388,677,453.82	945,426,723.99
信用借款	-	544,479,274.38
合计	<u>388,677,453.82</u>	<u>1,489,905,998.37</u>

于 2019 年 6 月 30 日，本集团长期借款利率区间为 2.95%至 10.00%(2018 年 12 月 31 日：2.00%至 10.00%)。于 2019 年 6 月 30 日，本集团上述借款抵质押物账面价值为人民币 480,577,189.81 元(2018 年 12 月 31 日：4,143,682,322.75 元)。

32、应付债券

		2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
已发行债券及中期票据	(1)	123,719,169,862.11	109,840,237,192.44
已发行收益凭证	(2)	1,997,633,537.02	6,751,464,071.32
合计		<u>125,716,803,399.13</u>	<u>116,591,701,263.76</u>

于 2019 年 6 月 30 日及 2018 年 12 月 31 日，本集团发行的债务证券没有出现拖欠本金、利息或赎回款项的违约情况。

(1) 已发行债券及中期票据

		2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
06 中信债	(i)	1,505,399,590.16	1,537,551,369.86
13 中信 02	(ii)	12,026,000,615.00	12,329,935,369.44
15 中信 01	(iii)	5,503,790,843.98	5,631,151,740.06
15 中信 02	(iv)	2,501,512,747.64	2,565,745,958.83
CITIC SEC N1910	(v)	4,493,157,810.01	4,483,691,905.57
CITIC SEC N2204	(v)	3,441,734,332.23	3,433,549,126.15
CITIC SEC N2004	(v)	2,070,047,287.92	2,064,771,309.80
CITIC SEC N1901	(v)	-	1,405,940,527.65
CITIC SEC N2112	(v)	2,057,356,733.06	2,052,434,524.14
16 中信 G1	(vi)	12,752,128,742.37	12,549,814,219.29
16 中信 G2	(vii)	2,552,236,419.63	2,510,317,013.31
17 中信 03	(viii)	2,079,505,213.22	2,030,177,671.48
17 中信 04	(ix)	1,029,818,623.83	1,002,526,710.91
17 次级债 01	(x)	2,010,177,002.32	2,061,509,801.86
17 次级债 02	(xi)	2,312,260,521.63	2,373,696,427.35
17 次级债 03	(xii)	827,414,229.50	807,367,529.04
17 次级债 04	(xiii)	5,074,522,767.29	4,946,919,053.33
17 中信 G1	(xiv)	10,153,919,821.45	10,365,437,754.14
17 中信 G2	(xv)	2,032,231,353.09	2,076,579,745.41
17 中信 G3	(xvi)	2,472,513,745.90	2,408,023,645.05
17 中信 G4	(xvii)	2,471,927,276.12	2,407,353,276.13

32. 应付债券(续)

(1) 已发行债券及中期票据(续)

		2019 年	2018 年
		6 月 30 日	12 月 31 日
18 中信 01	(xviii)	4,850,244,655.83	4,972,303,287.02
18 中信 02	(xix)	2,517,963,385.42	2,582,069,827.02
18 中信 G1	(xx)	1,721,550,498.59	1,764,754,876.20
18 中证 03	(xxi)	3,006,588,458.34	3,083,238,745.01
18 中证 04	(xxii)	4,187,584,694.75	4,092,277,117.54
18 中证 C1	(xxiii)	5,148,711,387.53	5,036,061,207.40
18 中证 C2	(xxiv)	4,107,538,174.61	4,019,026,033.64
18 中证 G1	(xxv)	2,400,105,076.46	2,457,000,378.19
18 中证 G2	(xxvi)	601,251,005.40	616,487,084.08
19 中证 01	(xxvii)	2,734,874,531.67	-
19 中证 02	(xxviii)	3,033,144,700.02	-
19 中证 03	(xxix)	3,021,534,178.42	-
19 中证 04	(xxx)	1,502,660,656.38	-
19 中证 C1	(xxxii)	2,514,089,545.52	-
19 中证 C2	(xxxii)	3,003,673,236.82	-
KVBFG 可换股债券	(xxxiii)	-	172,523,957.54
		<hr/>	<hr/>
账面余额		<u>123,719,169,862.11</u>	<u>109,840,237,192.44</u>

32. 应付债券(续)

(1) 已发行债券及中期票据(续)

- (i) 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15年期面值总额为15亿元的2006年中信证券股份有限公司债券,到期日为2021年5月31日,票面年利率为4.25%,中国中信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。
- (ii) 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120亿元的公司债券,到期日为2023年6月7日,票面年利率为5.05%,本次债券为无担保债券。
- (iii) 根据证监会《关于核准中信证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2015]1215号),本公司于2015年6月24日至2015年6月25日发行了5年期面值总额为人民币55亿元的公司债券,到期日为2020年6月25日,票面年利率为4.60%,本次债券为无担保债券。
- (iv) 根据证监会《关于核准中信证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2015]1215号),本公司于2015年6月24日至2015年6月25日发行了10年期面值总额为人民币25亿元的公司债券,到期日为2025年6月25日,票面年利率为5.10%,本次债券为无担保债券。
- (v) 根据本公司2013年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》,且经相关监管机构的批准,CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd.于2014年10月17日设立有担保的本金总额最高为30亿美元(或以其他货币计算的等值金额)的中国大陆以外地区中期票据计划。2014年度,CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd.对本次中期票据计划进行6.5亿美元的首次提取;2015年度,CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd.对该次中期票据计划进行了八次提取,发行规模共计4.3968亿美元,皆于当年到期清偿。2017年度,CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd.对该次中期票据计划分别进行了5亿美元和3亿美元的再次提取。2018年度,CITIC Securities Finance MTN Co.,Ltd.对该次中期票据计划进行了五次提取,发行规模共计7.292亿美元,2018年度清偿共计2.292亿美元,本期清偿共计2亿美元。本公司均为上述中期票据计划提供担保,上述担保无反担保安排。

I

32. 应付债券(续)

(1) 已发行债券及中期票据(续)

- (vi) 根据证监会《关于核准中信证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2016]2390号), 本公司于 2016 年 11 月 16 日至 2016 年 11 月 17 日发行了为 3 年期面值总额为人民币 125 亿元的公司债券, 到期日为 2019 年 11 月 17 日, 票面利率为 3.26%。本次债券为无担保债券。
- (vii) 根据证监会《关于核准中信证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2016]2390号), 本公司于 2016 年 11 月 16 日至 2016 年 11 月 17 日发行了为 5 年期面值总额为人民币 25 亿元的公司债券, 到期日为 2021 年 11 月 17 日, 票面利率为 3.38%。本次债券为无担保债券。
- (viii) 根据公司 2014 年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》, 且经相关监管机构的批准, 本公司于 2017 年 9 月 11 日发行了 2 年期面值总额为人民币 20 亿元的公司债券, 到期日为 2019 年 9 月 12 日, 票面年利率为 4.97%, 本次债券为无担保债券。
- (ix) 根据公司 2016 年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》, 且经相关监管机构的批准, 本公司于 2017 年 12 月 14 日发行了 2 年期面值总额为人民币 10 亿元的公司债券, 到期日为 2019 年 12 月 15 日, 票面年利率为 5.50%, 本次债券为无担保债券。
- (x) 根据公司 2013 年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》, 且经相关监管机构的批准, 本公司于 2017 年 5 月 24 日发行了 3 年期面值总额为人民币 20 亿元的次级债券, 到期日为 2020 年 5 月 25 日, 票面年利率为 5.10%, 本次债券为无担保债券。
- (xi) 根据公司 2013 年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》, 且经相关监管机构的批准, 本公司于 2017 年 5 月 24 日发行了 5 年期面值总额为人民币 23 亿元的次级债券, 到期日为 2022 年 5 月 25 日, 票面年利率为 5.30%, 本次债券为无担保债券。
- (xii) 根据公司 2013 年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》, 且经相关监管机构的批准, 本公司于 2017 年 10 月 25 日发行了 3 年期面值总额为人民币 8 亿元的次级债券, 到期日为 2020 年 10 月 26 日, 票面年利率为 5.05%, 本次债券为无担保债券。

32. 应付债券(续)**(1) 已发行债券及中期票据(续)**

- (xiii) 根据公司 2013 年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》，且经相关监管机构的批准，本公司于 2017 年 10 月 25 日发行了 5 年期面值总额为人民币 49 亿元的次级债券，到期日为 2022 年 10 月 26 日，票面年利率为 5.25%，本次债券为无担保债券。
- (xiv) 根据证监会《关于核准中信证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2016]2390 号)，本公司于 2017 年 2 月 16 日至 2017 年 2 月 17 日发行了 3 年期面值总额为人民币 100 亿元的公司债券，到期日为 2020 年 2 月 17 日，票面利率为 4.20%。本次债券为无担保债券。
- (xv) 根据证监会《关于核准中信证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2016]2390 号)，本公司于 2017 年 2 月 16 日至 2017 年 2 月 17 日发行了 5 年期面值总额为人民币 20 亿元的公司债券，到期日为 2022 年 2 月 17 日，票面利率为 4.40%。本次债券为无担保债券。
- (xvi) 根据证监会《关于核准中信证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2017]1774 号)，本公司于 2017 年 11 月 27 日至 2017 年 11 月 28 日发行了 2 年期面值总额为人民币 24 亿元的公司债券，到期日为 2019 年 11 月 28 日，票面利率为 5.25%。本次债券为无担保债券。
- (xvii) 根据证监会《关于核准中信证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2017]1774 号)，本公司于 2017 年 11 月 27 日至 2017 年 11 月 28 日发行了 3 年期面值总额为人民币 24 亿元的公司债券，到期日为 2020 年 11 月 28 日，票面利率为 5.33%。本次债券为无担保债券。
- (xviii) 根据公司 2016 年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》，且经相关监管机构的批准，本公司于 2018 年 4 月 13 日至 2018 年 4 月 16 日发行了 2 年期面值总额为人民币 48 亿元的债券，到期日为 2020 年 4 月 16 日，票面利率为 5.05%。本次债券为无担保债券。
- (xix) 根据公司 2016 年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》，且经相关监管机构的批准，本公司于 2018 年 5 月 9 日至 2018 年 5 月 10 日发行了 3 年期面值总额为人民币 25 亿元的债券，到期日为 2021 年 5 月 10 日，票面利率为 5.09%。本次债券为无担保债券。
- (xx) 根据证监会《关于核准中信证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2017]1774 号)，本公司于 2018 年 3 月 16 日至 2018 年 3 月 20 日发行了 3 年期面值总额为人民币 17 亿元的债券，到期日为 2021 年 3 月 20 日，票面利率为 5.14%。本次债券为无担保债券。

32. 应付债券(续)**(1) 已发行债券及中期票据(续)**

- (xxi) 根据公司 2016 年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》，且经相关监管机构的批准，本公司于 2018 年 6 月 14 日至 2018 年 6 月 15 日发行了 2 年期面值总额为人民币 30 亿元的债券，到期日为 2020 年 6 月 15 日，票面利率为 5.10%。本次债券为无担保债券。
- (xxii) 根据公司 2016 年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》，且经相关监管机构的批准，本公司于 2018 年 7 月 6 日至 2018 年 7 月 9 日发行了 2 年期面值总额为人民币 40 亿元的债券，到期日为 2020 年 7 月 9 日，票面利率为 4.80%。本次债券为无担保债券。
- (xxiii) 根据公司 2016 年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》，且经相关监管机构的批准，本公司于 2018 年 10 月 17 日至 2018 年 10 月 19 日发行了 3 年期面值总额为人民币 50 亿元的次级债券，到期日为 2021 年 10 月 19 日，票面年利率为 4.48%，本次债券为无担保债券。
- (xxiv) 根据公司 2016 年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》，且经相关监管机构的批准，本公司于 2018 年 11 月 5 日至 2018 年 11 月 7 日发行了 3 年期面值总额为人民币 40 亿元的次级债券，到期日为 2021 年 11 月 7 日，票面年利率为 4.40%，本次债券为无担保债券。
- (xxv) 根据证监会《中信证券股份有限公司关于面向合格投资者公开发行公司债券的申请》(证监许可[2018]855 号)，本公司于 2018 年 6 月 13 日至 2018 年 6 月 15 日发行了 3 年期面值总额为人民币 24 亿元的公司债券，到期日为 2021 年 6 月 15 日，票面利率为 4.80%。本次债券为无担保债券。
- (xxvi) 根据证监会《中信证券股份有限公司关于面向合格投资者公开发行公司债券的申请》(证监许可[2018]855 号)，本公司于 2018 年 6 月 13 日至 2018 年 6 月 15 日发行了 5 年期面值总额为人民币 6 亿元的公司债券，到期日为 2023 年 6 月 15 日，票面利率为 4.90%。本次债券为无担保债券。
- (xxvii) 根据公司 2016 年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》，且经相关监管机构的批准，本公司于 2019 年 2 月 27 日至 2019 年 2 月 28 日发行了 3 年期面值总额为人民币 27 亿元的债券，到期日为 2022 年 2 月 28 日，票面利率为 3.90%。本次债券为无担保债券。
- (xxviii) 根据公司 2016 年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》，且经相关监管机构的批准，本公司于 2019 年 3 月 20 日至 2019 年 3 月 21 日发行了 3 年期面值总额为人民币 30 亿元的债券，到期日为 2022 年 3 月 21 日，票面利率为 3.98%。本次债券为无担保债券。
- (xxix) 根据公司 2018 年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》，且经相关监管机构的批准，本公司于 2019 年 4 月 25 日至 2019 年 4 月 30 日发行了 3 年期面值总额为人民币 30 亿元的债券，到期日为 2022 年 4 月 29 日，票面年利率为 4.28%，本次债券为无担保债券。

32. 应付债券(续)

(1) 已发行债券及中期票据(续)

- (xxx) 根据公司 2018 年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》，且经相关监管机构的批准，本公司于 2019 年 6 月 11 日至 2019 年 6 月 14 日发行了 3 年期面值总额为人民币 15 亿元的债券，到期日为 2022 年 6 月 14 日，票面年利率为 4.00%，本次债券为无担保债券。
- (xxxix) 根据公司 2018 年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》，且经相关监管机构的批准，本公司于 2019 年 4 月 17 日至 2019 年 4 月 23 日发行了 3 年期面值总额为人民币 25 亿元的次级债券，到期日为 2022 年 4 月 23 日，票面年利率为 4.20%，本次债券为无担保债券。
- (xxxii) 根据公司 2018 年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》，且经相关监管机构的批准，本公司于 2019 年 5 月 28 日至 2019 年 6 月 3 日发行了 3 年期面值总额为人民币 30 亿元的次级债券，到期日为 2022 年 6 月 3 日，票面年利率为 4.10%，本次债券为无担保债券。
- (xxxiii) 根据公司 2016 年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》，且经相关监管机构的批准，KVB Kunlun Financial Group Ltd.(简称“KVBFG”)于 2018 年 2 月 12 日发行本金总额为 2 亿港元的可转股债券，本次可转债的存续期限为两年。KVBFG 在到期日或之前向全部债券持有人发出书面通知，并取得持有未偿还债券本金总额不少于 50%的债券持有人的事先书面同意的情况下，可将到期日延长一年。本次可转债年利率为 7.50%。若根据债券条件延长到期日，则年利率为 12.00%。初步换股价 0.613 港元/股。若债券按此换股价悉数转换，KVBFG 将配发及发行共计 326,264,273 股换股股份。

除非在到期日之前该债券在债券条件下被赎回/转换/购买及注销，本公司将按本次发行的可转债的票面面值的 100%，以及连同由发行日期起按年利率 7.50%计算的内部回报率，向投资者赎回全部未转股的可转债。

由于债券持有人在到期日之前行使提前赎回权，且该债券于存续期间全部未转股，KVBFG 已于 2019 年 5 月 15 日按上述发行的可转债的票面面值，向投资者赎回全部债券。

(2) 已发行收益凭证

于 2019 年 6 月 30 日，本公司发行尚未到期的原始期限大于一年的收益凭证，余额为 1,997,633,537.02 元，票面年利率区间为 2.95%至 4.80%(2018 年 12 月 31 日：6,751,464,071.32 元，票面年利率区间为 2.90%至 5.00%)。

33、租赁负债
2019 年 6 月 30 日

租赁负债	1,643,742,992.98
-------------	-------------------------

- (1) 于 2019 年 6 月 30 日，本集团未纳入租赁负债，但将导致未来潜在现金流出的事项于资产负债表日，本集团作为承租人已签订但尚未开始执行的租赁合同现金流量按到期日列示如下：

2019 年 6 月 30 日

一年以内	19,249,638.09
一到二年	10,459,096.64
二到五年	24,665,075.21
五年以上	842,548.48
	55,216,358.42

34、其他负债

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
应付股利	4,242,967,297.37	2,049,357.37
其他应付款(1)	2,438,462,655.17	2,597,691,052.77
代理兑付证券款	167,073,877.95	166,719,823.86
应付利息	47,007,823.40	19,999,154.42
其他	698,835,026.15	613,510,631.04
合计	7,594,346,680.04	3,399,970,019.46

- (1) 其他应付款

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
递延收益(i)	1,016,286,532.24	1,021,738,875.33
预提费用	224,822,496.61	261,843,835.27
投资者保护基金	86,980,573.33	80,392,387.61
仓单质押金	78,423,088.00	127,591,440.00
其他	1,031,949,964.99	1,106,124,514.56
合计	2,438,462,655.17	2,597,691,052.77

- (i) 其中，购地补贴款为 1,012,291,263.79 元(2018 年 12 月 31 日：1,020,789,977.77 元)。

35、金融工具计量基础分类表
2019 年 6 月 30 日账面价值

金融资产项目	以摊余成本计量的 金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照金融工具确认和计量准则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	按照套期会计准则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
货币资金	156,306,672,284.96	-	-	-	-	-
结算备付金	31,229,099,766.87	-	-	-	-	-
融出资金	64,487,894,457.50	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	68,605,311,277.86	-	-	-	-	-
应收款项	30,766,488,421.04	-	-	-	-	-
存出保证金	1,243,433,878.17	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	8,871,292,450.60	-	-
交易性金融资产	-	-	-	260,997,317,027.61	5,336,582,801.59	-
其他债权投资	-	36,874,503,947.47	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	16,589,752,122.49	-	-	-
其他金融资产	1,564,323,625.21	-	-	-	-	-
合计	354,203,223,711.61	36,874,503,947.47	16,589,752,122.49	269,868,609,478.21	5,336,582,801.59	-

35. 金融工具计量基础分类表(续)

金融负债项目	2019 年 6 月 30 日账面价值			
	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照金融工具确认和计量准则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	按照套期会计准则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
交易性金融负债	-	5,373,844,212.30	42,061,592,461.54	-
衍生金融负债	-	11,684,471,329.63	-	-
应付债券	125,716,803,399.13	-	-	-
应付短期融资款	19,756,315,717.14	-	-	-
拆入资金	30,708,985,124.98	-	-	-
卖出回购金融资产	136,961,236,397.02	-	-	-
代理买卖证券款	122,211,351,324.05	-	-	-
应付款项	35,756,664,299.58	-	-	-
长期借款	388,677,453.82	-	-	-
短期借款	7,489,198,599.39	-	-	-
租赁负债	1,643,742,992.98	-	-	-
其他金融负债	6,728,437,775.94	-	-	-
合计	487,361,413,084.03	17,058,315,541.93	42,061,592,461.54	-

35. 金融工具计量基础分类表(续)

金融资产项目	以摊余成本计量的 金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照金融工具确认和计量准则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	按照套期会计准则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
货币资金	119,725,173,129.32	-	-	-	-	-
结算备付金	24,922,402,982.38	-	-	-	-	-
融出资金	57,197,813,812.04	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	67,370,441,412.95	-	-	-	-	-
应收款项	29,717,774,627.10	-	-	-	-	-
存出保证金	1,112,776,538.52	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	11,388,101,559.19	-	-
交易性金融资产	-	-	-	246,245,880,389.38	1,191,193,946.80	-
其他债权投资	-	36,327,827,705.57	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	15,532,415,018.12	-	-	-
其他金融资产	1,378,096,786.43	-	-	-	-	-
合计	301,424,479,288.74	36,327,827,705.57	15,532,415,018.12	257,633,981,948.57	1,191,193,946.80	-

35. 金融工具计量基础分类表(续)

金融负债项目	2018 年 12 月 31 日账面价值			
	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照金融工具确认和计量准则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	按照套期会计准则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
交易性金融负债	-	7,452,014,605.81	40,193,823,942.43	-
衍生金融负债	-	9,311,898,882.27	-	-
应付债券	116,591,701,263.76	-	-	-
应付短期融资款	18,059,344,795.73	-	-	-
拆入资金	19,314,866,666.68	-	-	-
卖出回购金融资产	121,669,027,137.24	-	-	-
代理买卖证券款	97,773,997,202.25	-	-	-
应付款项	37,941,931,903.80	-	-	-
长期借款	1,489,905,998.37	-	-	-
短期借款	5,656,709,801.66	-	-	-
其他金融负债	2,619,739,564.56	-	-	-
合计	421,117,224,334.05	16,763,913,488.08	40,193,823,942.43	-

36、股本

项目	2018-12-31	本期变动增(+)-减(-)					2019-6-30
		发行新股	送股	公积金转增	其他	小计	
股份总数	12,116,908,400.00	-	-	-	-	-	12,116,908,400.00

项目	2017-12-31	本年变动增(+)-减(-)					2018-12-31
		发行新股	送股	公积金转增	其他	小计	
股份总数	12,116,908,400.00	-	-	-	-	-	12,116,908,400.00

37、其他综合收益

资产负债表中归属于母公司的其他综合收益累积余额：

项目	2018-12-31		增减变动	2019-6-30
权益法下不能转损益的其他综合收益	(4,068,517.45)		11,507,401.88	7,438,884.43
其他权益工具投资公允价值变动	(393,655,245.90)		792,125,380.21	398,470,134.31
权益法下可转损益的其他综合收益	14,397,927.84		2,495,675.64	16,893,603.48
其他债权投资公允价值变动	73,007,493.84		60,458,887.81	133,466,381.65
其他债权投资信用减值准备	25,667,541.46		(11,031,972.65)	14,635,568.81
外币财务报表折算差额	632,861,285.09		(183,525,602.74)	449,335,682.35
其他	(166,448,358.57)		(32,345,523.41)	(198,793,881.98)
合计	181,762,126.31		639,684,246.74	821,446,373.05

项目	2017-12-31	会计政策变更	2018-1-1	增减变动	2018-12-31
权益法下不能转损益的其他综合收益	不适用	14,882,798.60	14,882,798.60	(18,951,316.05)	(4,068,517.45)
其他权益工具投资公允价值变动	不适用	1,288,035,581.53	1,288,035,581.53	(1,681,690,827.43)	(393,655,245.90)
权益法下可转损益的其他综合收益	(8,805,477.91)	(14,882,798.60)	(23,688,276.51)	38,086,204.35	14,397,927.84
可供出售金融资产公允价值变动	2,146,805,438.35	(2,146,805,438.35)	不适用	不适用	不适用
其他债权投资公允价值变动	不适用	(41,922,324.95)	(41,922,324.95)	114,929,818.79	73,007,493.84
其他债权投资信用减值准备	不适用	11,765,881.00	11,765,881.00	13,901,660.46	25,667,541.46
外币财务报表折算差额	102,707,066.83	9,718,767.31	112,425,834.14	520,435,450.95	632,861,285.09
其他	(2,586,961.52)	(159,650,200.32)	(162,237,161.84)	(4,211,196.73)	(166,448,358.57)
合计	2,238,120,065.75	(1,038,857,733.78)	1,199,262,331.97	(1,017,500,205.66)	181,762,126.31

37. 其他综合收益(续)

利润表中归属于母公司的其他综合收益当期发生额：

2019 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间

项目	税前金额	所得税	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存	小计	税后归属于母公司	税后归属于少数股东
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	1,066,888,149.35	262,519,918.64	-	-	804,368,230.71	804,368,230.71	-
权益法下不能转损益的其他综合收益	9,026,097.15	(2,481,304.73)	-	-	11,507,401.88	11,507,401.88	-
其他权益工具投资公允价值变动	1,057,126,603.58	265,001,223.37	-	-	792,125,380.21	792,125,380.21	-
其他	735,448.62	-	-	-	735,448.62	735,448.62	-
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	(77,150,296.74)	36,230,753.10	55,212,240.63	-	(168,593,290.47)	(164,683,983.97)	(3,909,306.50)
权益法下可转损益的其他综合收益	3,846,710.15	1,351,034.51	-	-	2,495,675.64	2,495,675.64	-
其他债权投资公允价值变动	102,409,982.58	25,602,495.64	16,348,599.13	-	60,458,887.81	60,458,887.81	-
其他债权投资信用减值准备	37,108,891.80	9,277,222.95	38,863,641.50	-	(11,031,972.65)	(11,031,972.65)	-
外币财务报表折算差额	(187,434,909.24)	-	-	-	(187,434,909.24)	(183,525,602.74)	(3,909,306.50)
其他	(33,080,972.03)	-	-	-	(33,080,972.03)	(33,080,972.03)	-
其他综合收益合计	989,737,852.61	298,750,671.74	55,212,240.63	-	635,774,940.24	639,684,246.74	(3,909,306.50)

37. 其他综合收益(续)

利润表中归属于母公司的其他综合收益当期发生额(续):

2018 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间

项目	税前金额	所得税	减: 前期计入其他综合收益当期转入损益	减: 前期计入其他综合收益当期转入	小计	税后归属于母公司	税后归属于少数股东
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	(724,515,987.21)	(179,572,821.16)	-	-	(544,943,166.05)	(544,943,166.05)	-
权益法下不能转损益的其他综合收益	(6,224,702.57)	-	-	-	(6,224,702.57)	(6,224,702.57)	-
其他权益工具投资公允价值变动	(718,291,284.64)	(179,572,821.16)	-	-	(538,718,463.48)	(538,718,463.48)	-
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	293,896,353.43	32,731,631.93	18,355,350.45	-	242,809,371.05	260,207,494.22	(17,398,123.17)
权益法下可转损益的其他综合收益	17,026,249.04	-	-	-	17,026,249.04	17,026,249.04	-
其他债权投资公允价值变动	91,372,074.31	22,843,018.81	18,355,350.45	-	50,173,705.05	50,173,705.05	-
其他债权投资信用减值准备	39,554,452.48	9,888,613.12	-	-	29,665,839.36	29,665,839.36	-
外币财务报表折算差额	139,502,198.91	-	-	-	139,502,198.91	156,900,322.08	(17,398,123.17)
其他	6,441,378.69	-	-	-	6,441,378.69	6,441,378.69	-
其他综合收益合计	(430,619,633.78)	(146,841,189.23)	18,355,350.45	-	(302,133,795.00)	(284,735,671.83)	(17,398,123.17)

38、少数股东权益

本公司重要子公司少数股东权益如下：

子公司名称	2019年6月30日	2018年12月31日
华夏基金	3,146,110,977.49	3,061,514,828.03
中信期货	227,400,487.05	202,934,203.77
中信证券海外投资	177,082,936.09	203,245,214.18
金石投资	128,217,058.89	130,249,112.96
新疆股权交易中心	50,550,345.74	53,368,712.80
中信证券国际	2,555,104.67	28,267,288.14
中信证券投资	-	11,147,745.33
合计	<u>3,731,916,909.93</u>	<u>3,690,727,105.21</u>

39、手续费及佣金净收入

项目	1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	
	2019 年	2018 年
证券经纪业务净收入	3,676,963,255.60	3,826,198,406.54
证券经纪业务收入	4,637,061,785.65	4,661,989,979.40
其中：代理买卖证券业务	3,971,274,571.14	3,853,459,471.69
交易单元席位租赁	352,081,572.92	383,519,988.87
代销金融产品业务	313,705,641.59	425,010,518.84
证券经纪业务支出	960,098,530.05	835,791,572.86
其中：代理买卖证券业务	960,078,387.34	835,460,440.78
交易单元席位租赁	20,142.71	-
代销金融产品业务	-	331,132.08
期货经纪业务净收入	125,244,423.82	169,279,158.47
期货经纪业务收入	572,061,556.46	464,248,998.48
期货经纪业务支出	446,817,132.64	294,969,840.01
外汇经纪业务净收入	(3,189,704.21)	116,807,159.75
外汇经纪业务收入	9,760,509.86	230,627,284.09
外汇经纪业务支出	12,950,214.07	113,820,124.34
投资银行业务净收入	1,803,677,341.22	1,750,042,862.86
投资银行业务收入	1,894,295,073.40	1,888,160,287.05
其中：证券承销业务	1,529,687,953.72	1,475,850,670.16
证券保荐业务	35,927,171.77	25,216,832.21
财务顾问业务	328,679,947.91	387,092,784.68
投资银行业务支出	90,617,732.18	138,117,424.19
其中：证券承销业务	84,367,605.46	133,523,852.89
财务顾问业务	6,250,126.72	4,593,571.30

39. 手续费及佣金净收入(续)

项目	1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	
	2019 年	2018 年
资产管理业务净收入	725,723,287.63	961,359,992.82
资产管理业务收入	728,661,431.23	967,721,051.38
资产管理业务支出	2,938,143.60	6,361,058.56
基金管理业务净收入	1,940,751,499.18	1,950,075,093.84
基金管理业务收入	1,940,751,499.18	1,950,940,417.04
基金管理业务支出	-	865,323.20
投资咨询业务净收入	188,328,953.54	200,855,685.36
投资咨询业务收入	188,328,953.54	200,855,685.36
其他手续费及佣金净收入	96,596,533.48	122,264,151.17
其他手续费及佣金收入	215,292,799.18	225,431,444.54
其他手续费及佣金支出	118,696,265.70	103,167,293.37
合计	<u>8,554,095,590.26</u>	<u>9,096,882,510.81</u>
其中：手续费及佣金收入合计	10,186,213,608.50	10,589,975,147.34
手续费及佣金支出合计	1,632,118,018.24	1,493,092,636.53

40、利息净收入

项目	1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	
	2019年	2018年
利息收入		
拆出资金利息收入	3,031,977.02	-
买入返售利息收入	1,468,310,172.86	2,186,367,653.84
其中：约定式购回利息收入	3,187,825.66	71,502,313.54
股权质押回购利息收入	1,184,747,367.39	1,964,450,005.75
货币资金及结算备付金利息收入	2,319,322,602.85	1,952,439,578.25
融资融券利息收入	2,239,581,536.72	2,621,760,353.96
其他债权投资利息收入	566,459,707.59	342,794,990.36
其他	33,742,694.48	174,312,233.46
利息收入小计	<u>6,630,448,691.52</u>	<u>7,277,674,809.87</u>
利息支出		
代理买卖证券款利息支出	263,633,719.49	161,630,284.42
卖出回购利息支出	1,457,416,339.30	1,611,332,167.58
其中：报价回购利息支出	304,289,998.61	606,981,929.02
短期借款利息支出	169,776,513.88	246,984,796.29
拆入资金利息支出	352,414,598.94	463,956,509.66
其中：转融通利息支出	9,670,374.51	3,191,015.06
长期借款利息支出	6,782,611.83	19,853,484.10
应付债券利息支出	2,615,201,513.07	2,321,253,351.58
其中：次级债券利息支出	489,733,416.38	597,934,089.99
应付短期融资券利息支出	201,505,888.83	872,919,630.97
其他	186,099,571.24	305,058,596.71
利息支出小计	<u>5,252,830,756.58</u>	<u>6,002,988,821.31</u>
利息净收入	<u>1,377,617,934.94</u>	<u>1,274,685,988.56</u>

41、投资收益
(1) 投资收益明细情况

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2019年	2018年
权益法确认的收益	300,121,489.71	385,837,414.47
处置长期股权投资产生的投资收益	1,223,352.55	16,822,619.01
金融工具投资收益	7,969,391,528.97	1,349,893,473.54
其中：持有期间取得的收益	4,002,802,646.35	3,131,366,994.84
处置金融工具取得的收益	3,966,588,882.62	(1,781,473,521.30)
合计	<u>8,270,736,371.23</u>	<u>1,752,553,507.02</u>

(2) 交易性金融工具投资收益明细表

交易性金融工具		1月1日至6月30日止期间	
		2019年	2018年
分类为以公允价值计量且其变动记入当期损益的金融资产	持有期间收益	3,670,548,400.81	3,231,832,884.57
	处置取得收益	1,980,613,433.39	(366,913,640.28)
指定为以公允价值计量且其变动记入当期损益的金融资产	持有期间收益	9,198,000.00	-
	处置取得收益	4,331,247.63	-
分类为以公允价值计量且其变动记入当期损益的金融负债	持有期间收益	323,793,049.18	(99,510,673.01)
	处置取得收益	8,061,673.22	(44,885,476.75)
指定为以公允价值计量且其变动记入当期损益的金融负债	持有期间收益	-	-
	处置取得收益	(164,844,899.62)	(126,296,253.68)

42、公允价值变动损益

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2019年	2018年
交易性金融资产	3,811,455,428.00	(4,562,432,835.45)
交易性金融负债	(960,205,742.67)	1,593,595,654.75
衍生金融工具	(3,647,692,954.13)	6,207,920,213.34
合计	<u>(796,443,268.80)</u>	<u>3,239,083,032.64</u>

43、税金及附加

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2019年	2018年
城市维护建设税	58,894,124.20	54,360,139.55
教育费附加及地方教育费附加	42,141,805.05	37,898,079.46
其他	40,416,412.74	42,507,328.23
合计	<u>141,452,341.99</u>	<u>134,765,547.24</u>

44、业务及管理费

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2019年	2018年
职工费用	5,848,784,988.20	5,401,252,018.49
使用权资产折旧费	297,755,325.34	不适用
基金销售及管理费用	296,588,564.29	263,261,737.84
电子设备运转费	257,093,524.12	224,619,130.20
差旅费	196,424,026.94	157,215,287.30
折旧费	188,115,345.03	255,219,249.27
无形资产摊销	140,392,524.29	186,188,521.73
租赁费	113,995,051.84	399,147,459.85
业务宣传费	96,136,343.86	94,586,913.13
邮电通讯费	95,298,972.12	110,037,686.26
其他	532,299,420.67	505,728,100.90
合计	<u>8,062,884,086.70</u>	<u>7,597,256,104.97</u>

45、信用减值损失

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2019年	2018年
应收款项和其他应收款	150,462,007.26	176,055,914.85
买入返售金融资产	385,041,660.29	440,223,442.76
其他债权投资	37,108,891.79	39,554,452.48
融出资金	(50,942,926.20)	45,958,723.62
合计	<u>521,669,633.14</u>	<u>701,792,533.71</u>

46、所得税费用

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2019年	2018年
按税法及相关规定计算的当期所得税	2,136,573,824.91	1,193,803,030.51
其中：中国大陆	2,082,175,904.01	1,107,699,242.37
中国大陆以外地区	54,397,920.90	86,103,788.14
递延所得税	131,691,187.21	377,835,408.00
合计	2,268,265,012.12	1,571,638,438.51

47、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。于 2019 年及 2018 年 6 月 30 日，本公司已发行股份按加权平均计算的股数为 12,116,908,400 股。基本每股收益的具体计算如下：

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2019年	2018年
收益：		
归属于本公司普通股股东的当期净利润	6,445,621,808.26	5,565,152,037.49
股份：		
本公司发行在外普通股的加权平均数	12,116,908,400	12,116,908,400
基本每股收益	0.53	0.46

本公司无稀释性潜在普通股。

48、收到的其他与经营活动有关的现金

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2019年	2018年
应付款项及其他应付款增加	101,068,468.39	355,347,076.80
应收款项及其他应收款减少	144,425,140.30	189,554,144.29
其他业务收入及营业外收入	4,290,262,302.16	4,934,700,670.07
其他	112,699,709.03	592,840,662.77
合计	<u>4,648,455,619.88</u>	<u>6,072,442,553.93</u>

49、支付的其他与经营活动有关的现金

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2019年	2018年
应付款项及其他应付款减少	668,706,708.86	3,464,851,934.86
应收款项及其他应收款增加	1,834,960,727.59	17,701,059,165.00
其他业务成本	3,570,420,750.57	4,436,751,018.60
以现金支付的营业费用	680,447,729.37	1,446,805,415.52
其他	294,108,883.39	1,349,713,897.14
合计	<u>7,048,644,799.78</u>	<u>28,399,181,431.12</u>

50、现金流量表补充资料

补充资料	2019 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间		2018 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	
	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	6,663,999,409.90	4,619,903,083.02	5,822,780,970.41	3,935,353,644.49
加：资产及信用减值损失	754,388,113.33	501,562,082.50	701,792,533.71	658,304,178.36
固定资产、投资性房地产及使用权资产折旧	542,926,685.55	312,211,515.81	268,848,260.51	69,576,811.60
无形资产摊销	140,452,524.29	61,449,042.31	186,248,521.73	61,007,849.34
长期待摊费用摊销	55,736,859.90	36,981,793.70	45,568,184.27	28,063,310.04
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的(收益)/损失	(73,475.68)	102,084.23	(286,698.19)	(152,232.40)
公允价值变动(收益)/损失	796,443,268.80	759,560,950.83	(3,239,083,032.64)	(2,235,403,514.35)
利息支出/(收益)	3,015,822,067.63	2,564,519,763.38	3,461,011,262.94	2,977,424,913.45
汇兑损失/(收益)	(289,391,914.94)	(204,214,930.75)	(323,745,700.36)	(253,526,117.06)
投资损失/(收益)	(952,947,033.42)	(1,208,574,592.02)	(768,670,478.12)	(841,560,772.08)
递延所得税资产减少/(增加)	(24,924,193.32)	(159,892,993.87)	79,560,008.26	(68,142,747.69)
递延所得税负债增加/(减少)	256,254,935.04	(93,140,816.68)	247,827,242.56	550,093,096.56
交易性金融资产的减少/(增加)	(8,799,597,398.39)	(8,673,289,689.36)	(6,872,699,688.41)	(11,459,717,024.61)
存货的减少/(增加)	906,987,615.89	-	262,913,406.35	-
经营性应收项目的(增加)/减少	(8,625,155,500.09)	(6,757,840,512.30)	(392,630,242.45)	33,681,372,423.92
经营性应付项目的增加/(减少)	45,335,363,700.59	40,073,815,947.40	36,367,405,858.91	(3,904,238,702.66)
经营活动产生的现金流量净额	39,776,285,665.08	31,833,152,728.20	35,846,840,409.48	23,198,455,116.91
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	182,759,653,425.39	118,633,466,584.84	143,454,681,888.04	83,807,676,960.61
减：现金的期初余额	139,996,275,376.36	81,695,624,152.40	123,325,291,911.56	72,225,154,617.66
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	42,763,378,049.03	36,937,842,432.44	20,129,389,976.48	11,582,522,342.95

51、处置子公司及其他营业单位的有关信息

项目	1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	
	2019 年	2018 年
1. 处置子公司及其他营业单位的价格	66,136,983.21	-
2. 处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物	66,136,983.21	-
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	54,615,804.98	-
3. 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	11,521,178.23	-
4. 处置子公司的净资产	13,537,026.57	-
其中：流动资产	58,588,549.75	-
非流动资产	13,333.47	-
流动负债	45,064,856.65	-
非流动负债	-	-

52、取得子公司及其他营业单位的有关信息

项目	1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	
	2019 年	2018 年
1. 取得子公司及其他营业单位的价格	-	107,663,580.28
2. 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物	-	107,663,580.28
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	-	10,272,536.63
3. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	97,391,043.65
4. 取得子公司的净资产	-	4,141,298.75
其中：流动资产	-	17,193,453.48
非流动资产	-	583,572.69
流动负债	-	13,635,727.42
非流动负债	-	-

53、现金和现金等价物

项目	2019年6月30日	2018年6月30日
一、现金		
其中：库存现金	383,843.47	463,728.89
可随时用于支付的银行存款	151,269,328,849.00	110,565,906,020.75
可随时用于支付的结算备付金	31,229,099,708.95	31,420,342,486.89
可随时用于支付的其他货币资金	260,841,023.97	1,467,969,651.51
二、现金等价物	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	<u>182,759,653,425.39</u>	<u>143,454,681,888.04</u>

54、外币货币性项目

中国大陆以外地区经营实体主要报表项目的折算汇率：

	2019年6月30日	2018年12月31日
美元	6.87470	6.86320
港币	0.87966	0.87620

八、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	2019年6月30日	2018年12月31日
子公司	31,636,874,688.93	32,045,836,192.70
联营企业	4,247,568,899.21	4,250,176,533.94
小计	35,884,443,588.14	36,296,012,726.64
减：减值准备	-	-
合计	<u>35,884,443,588.14</u>	<u>36,296,012,726.64</u>

1. 长期股权投资(续)
(2) 长期股权投资明细

2019 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间

被投资单位名称	2018-12-31	本期增加	本期减少	2019-6-30
成本法:				
中信证券(山东)有限责任公司	1,151,941,641.83	-	-	1,151,941,641.83
中信期货有限公司	1,503,026,539.52	-	-	1,503,026,539.52
金石投资有限公司	1,700,000,000.00	-	-	1,700,000,000.00
中信证券国际有限公司	5,759,088,337.40	-	-	5,759,088,337.40
中信证券投资有限公司	14,000,000,000.00	-	-	14,000,000,000.00
CITICS GLOBAL ABSOLUTE RETURN FUND	576,916,417.01	-	400,674,187.96	176,242,229.05
CITICS GLOBAL MULTI-STRATEGY FUND	8,287,315.81	-	8,287,315.81	-
华夏基金管理有限公司	4,059,138,848.43	-	-	4,059,138,848.43
青岛中信证券培训中心	700,000.00	-	-	700,000.00
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
中信证券海外投资有限公司	7,892.70	-	-	7,892.70
中信中证投资服务有限责任公司	100,000,000.00	-	-	100,000,000.00
新疆股权交易中心	60,000,000.00	-	-	60,000,000.00
天津京证物业服务有限公司	336,859,400.00	-	-	336,859,400.00
天津深证物业服务有限公司	244,869,800.00	-	-	244,869,800.00
金通证券	35,000,000.00	-	-	35,000,000.00
证券行业支持民企发展系列之中信证券 2 号单一资产管理计划	2,500,000,000.00	-	100,000,000.00	2,400,000,000.00
证券行业支持民企发展系列之中信证券 4 号单一资产管理计划	-	100,000,000.00	-	100,000,000.00
小计	32,045,836,192.70	100,000,000.00	508,961,503.77	31,636,874,688.93
权益法:				
中信产业投资基金管理有限公司	1,539,273,736.07	77,379,321.85	220,500,000.00	1,396,153,057.92
青岛蓝海股权交易中心	29,759,062.19	111,894.53	-	29,870,956.72
中信建投证券股份有限公司(附注七、12(2)(i))	2,681,143,735.68	140,401,148.89	-	2,821,544,884.57
中信标普指数信息服务(北京)有限公司	-	-	-	-
小计	4,250,176,533.94	217,892,365.27	220,500,000.00	4,247,568,899.21
合计	36,296,012,726.64	317,892,365.27	729,461,503.77	35,884,443,588.14

1. 长期股权投资(续)
(2) 长期股权投资明细(续)

2018 年度

被投资单位名称	2017-12-31	本年增加	本年减少	2018-12-31
成本法:				
金通证券有限责任公司	-	35,000,000.00	-	35,000,000.00
中信证券(山东)有限责任公司	1,151,941,641.83	-	-	1,151,941,641.83
中信期货有限公司	1,503,026,539.52	-	-	1,503,026,539.52
金石投资有限公司	1,700,000,000.00	-	-	1,700,000,000.00
中信证券国际有限公司	5,759,088,337.40	-	-	5,759,088,337.40
中信证券投资有限公司	14,000,000,000.00	-	-	14,000,000,000.00
CITICS Global Absolute Return Fund	741,077,245.24	-	164,160,828.23	576,916,417.01
CITICS Pan-Asian Multi-Strategy Fund	957,884,120.47	-	949,596,804.66	8,287,315.81
华夏基金管理有限公司	4,059,138,848.43	-	-	4,059,138,848.43
青岛中信证券培训中心	700,000.00	-	-	700,000.00
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
中信证券海外投资有限公司	7,892.70	-	-	7,892.70
中信中证投资服务有限责任公司	100,000,000.00	-	-	100,000,000.00
新疆股权交易中心有限公司	60,000,000.00	-	-	60,000,000.00
CITICS Global Special Situation Fund	5,626,264.43	-	5,626,264.43	-
天津京证物业服务服务有限公司	336,859,400.00	-	-	336,859,400.00
天津深证物业服务服务有限公司	244,869,800.00	-	-	244,869,800.00
证券行业支持民企发展系列之中信证券 2 号单一资产管理计划(纾困基金)	-	2,500,000,000.00	-	2,500,000,000.00
小计	30,630,220,090.02	2,535,000,000.00	1,119,383,897.32	32,045,836,192.70

1. 长期股权投资(续)
(2) 长期股权投资明细(续)

2018 年度

被投资单位名称	2017-12-31	本年增加	本年减少	2018-12-31
权益法:				
中信产业投资基金管理有限公司	1,780,380,515.16	108,893,220.91	350,000,000.00	1,539,273,736.07
青岛蓝海股权交易中心有限责任公司	26,074,584.56	4,884,477.63	1,200,000.00	29,759,062.19
中信建投证券股份有限公司	2,599,366,595.52	158,637,140.16	76,860,000.00	2,681,143,735.68
中信标普指数信息服务(北京)有限公司	-	-	-	-
小计	4,405,821,695.24	272,414,838.70	428,060,000.00	4,250,176,533.94
合计	35,036,041,785.26	2,807,414,838.70	1,547,443,897.32	36,296,012,726.64

2、手续费及佣金净收入

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2019年	2018年
证券经纪业务净收入	2,242,720,693.06	2,236,096,525.46
证券经纪业务收入	2,880,413,882.68	2,746,319,684.01
其中：代理买卖证券业务	2,244,524,441.24	1,990,740,646.85
交易单元席位租赁	351,591,939.37	383,852,067.44
代销金融产品业务	284,297,502.07	371,726,969.72
证券经纪业务支出	637,693,189.62	510,223,158.55
其中：代理买卖证券业务	637,673,046.91	509,892,026.47
交易单元席位租赁	20,142.71	-
代销金融产品业务	-	331,132.08
投资银行业务净收入	1,528,036,105.27	1,458,771,709.94
投资银行业务收入	1,618,653,837.45	1,596,889,134.13
其中：证券承销业务	1,367,481,213.00	1,309,718,648.25
保荐服务业务	10,686,792.46	6,603,773.58
财务顾问业务	240,485,831.99	280,566,712.30
投资银行业务支出	90,617,732.18	138,117,424.19
其中：证券承销业务	84,367,605.46	133,523,852.89
财务顾问业务	6,250,126.72	4,593,571.30
投资咨询业务净收入	174,601,632.92	103,719,291.75
投资咨询服务收入	174,601,632.92	103,719,291.75
资产管理业务净收入	722,613,339.58	963,873,197.74
资产管理业务收入	722,613,339.58	963,873,197.74
其他手续费及佣金净收入	118,437,657.40	133,719,779.40
其他手续费及佣金收入	151,277,514.51	164,778,607.53
其他手续费及佣金支出	32,839,857.11	31,058,828.13
合计	4,786,409,428.23	4,896,180,504.29
其中：手续费及佣金收入小计	5,547,560,207.14	5,575,579,915.16
手续费及佣金支出小计	761,150,778.91	679,399,410.87

3、利息净收入

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2019年	2018年
利息收入		
买入返售利息收入	1,375,353,562.38	2,152,221,787.77
其中：约定式购回利息收入	3,187,825.66	11,467,691.53
股权质押回购利息收入	1,184,747,367.39	1,964,450,005.75
货币资金及结算备付金利息收入	1,656,514,986.75	1,404,662,484.10
融资融券利息收入	1,938,144,989.69	2,284,784,174.43
其他债权投资利息收入	600,960,445.33	411,732,563.36
其他	1,233,022.62	4,865,692.58
利息收入小计	<u>5,572,207,006.77</u>	<u>6,258,266,702.24</u>
利息支出		
代理买卖证券款利息支出	108,209,299.73	101,095,605.08
卖出回购利息支出	1,166,476,941.10	1,313,261,461.98
其中：报价回购利息支出	252,575,389.96	253,205,114.44
拆入资金利息支出	359,337,884.15	463,673,283.07
其中：转融通利息支出	9,552,031.97	3,061,281.75
应付债券利息支出	2,339,854,711.62	2,091,285,091.67
其中：次级债券利息支出	489,733,416.38	597,934,089.99
应付短期融资券利息支出	203,785,558.04	886,139,821.78
其他	362,268,489.83	329,997,364.67
利息支出小计	<u>4,539,932,884.47</u>	<u>5,185,452,628.25</u>
利息净收入	<u>1,032,274,122.30</u>	<u>1,072,814,073.99</u>

4、投资收益

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2019 年	2018 年
权益法确认的收益	205,019,557.97	133,704,598.47
成本法确认的收益	235,625,385.45	272,955,920.37
处置长期股权投资产生的投资收益	81,826,719.70	-
金融工具投资收益	4,981,206,338.05	754,766,681.50
其中：金融工具持有期间取得的收益	2,653,244,142.98	1,962,666,560.19
处置金融工具取得的收益	2,327,962,195.07	(1,207,899,878.69)
合计	<u>5,503,678,001.17</u>	<u>1,161,427,200.34</u>

5、公允价值变动损益

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2019年	2018年
交易性金融资产	1,536,672,882.28	(794,108,620.22)
交易性金融负债	(768,108,961.23)	922,832,253.27
衍生金融工具	(1,528,124,871.88)	2,106,679,881.30
合计	(759,560,950.83)	2,235,403,514.35

6、业务及管理费

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2019年	2018年
职工费用	3,279,307,675.93	2,970,123,014.56
使用权资产折旧费	270,272,884.55	不适用
差旅费	122,585,758.58	96,366,817.19
投资者保护基金	75,831,846.87	66,560,600.63
租赁费	75,004,552.67	356,450,810.43
无形资产摊销	61,419,042.31	60,977,849.34
电子设备运转费	44,697,112.03	32,309,392.29
折旧费	40,552,103.92	68,190,284.26
长期待摊费用摊销	36,981,793.70	28,063,310.04
业务招待费	32,676,017.32	43,458,964.45
其他	170,977,928.27	161,499,573.90
合计	4,210,306,716.15	3,884,000,617.09

九、合并范围的变动

1. 纳入合并范围的结构化主体

本集团对结构化主体是否应纳入合并范围进行判断，包括本公司或本公司子公司作为管理人的结构化主体和本公司或本公司子公司投资的由其他机构发行的结构化主体。

本集团对于本公司或本公司子公司作为管理人的结构化主体和本公司或本公司子公司投资的由其他机构发行的由本公司或本公司子公司作为投资顾问制定投资决策的结构化主体拥有权力。本集团参与该等结构化主体的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。于 2019 年 6 月 30 日，共有 19 只产品因本集团享有的可变回报重大而纳入本集团财务报表的合并范围，其中本公司 6 只，本公司一级子公司中信期货 13 只(2018 年 12 月 31 日：16 只，其中本公司 5 只，中信期货 11 只)。

上述结构化主体可辨认资产和负债公允价值 and 账面价值如下：

	<u>2019 年 6 月 30 日公允价值</u>	<u>2019 年 6 月 30 日账面价值</u>
资产总额	4,187,260,589.96	4,187,260,589.96
负债总额	242,216,864.60	242,216,864.60
	<u>2018 年 12 月 31 日公允价值</u>	<u>2018 年 12 月 31 日账面价值</u>
资产总额	3,899,339,447.63	3,899,339,447.63
负债总额	132,303,042.83	132,303,042.83

上述结构化主体的经营成果和现金流量列示如下：

	<u>2019 年 1 月- 6 月</u>	<u>2018 年度</u>
营业收入(损失以“-”列示)	90,346,622.84	27,235,912.45
净利润(亏损以“-”列示)	90,109,551.28	26,940,071.01
现金及现金等价物净变动额	843,575,150.30	(515,745,726.25)

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

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	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	金剑华	实业投资、投资咨询、管理	300,000 万元	实业投资、投资咨询、管理
中信证券国际有限公司	全资子公司	香港	不适用	控股、投资	不适用	控股、投资
中信证券投资有限公司	全资子公司	山东省青岛市	张佑君	金融产品投资、证券投资、股权投资	1,400,000 万元	金融产品投资、证券投资、股权投资
CITICS Global Absolute Return Fund	全资子公司	开曼群岛	不适用	境外组合对冲基金、投资基金	不适用	境外二级市场组合对冲基金投资
CITIC Securities Finance 2013 Co., Ltd	全资子公司	英属维尔京群岛	不适用	发行债券	不适用	发行债券
CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd	全资子公司	英属维尔京群岛	不适用	发行债券	不适用	发行债券
CITIC Securities Regal Holding Limited	全资子公司	英属维尔京群岛	不适用	投资控股	不适用	投资控股
青岛中信证券培训中心	全资子公司	山东省青岛市	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
中信证券信息与量化服务(深圳)有限责任公司	全资子公司	广东省深圳市	宋群力	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)	1,000 万元	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)
中信证券海外投资有限公司	全资子公司	香港	不适用	控股、投资	不适用	控股、投资
金通证券有限责任公司	全资子公司	浙江省杭州市	李勇进	证券经纪	13,500 万元	证券经纪(限浙江省苍南县、天台县)；证券投资咨询(限浙江省苍南天台县的证券投资顾问业务)；融资融券(限浙江省苍南县、天台县)

1. 在子公司中的权益(续)

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	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围
中信中证投资服务有限责任公司	全资子公司	广东省深圳市	吴俊文	投资管理、咨询服务, 金融外包服务	10,000 万元	受托管理股权投资基金(不得从事证券投资活动, 不得以公开方式募集资金开展投资活动; 不得从事公开募集基金管理业务)等
新疆股权交易中心有限公司	控股子公司	乌鲁木齐	高愈湘	金融业	11,000 万元	为非上市公司的股权、债券、资产和相关金融产品及其衍生品的挂牌、转让、登记、托管、融资、结算、过户等提供场所、设施和服务; 组织和监督市场活动; 发布市场信息; 为各类市场参与主体提供投融资对接、培训咨询、人力资源等综合性服务
青岛金石暴风投资咨询有限公司	全资子公司	山东省青岛市	吕翔	投资管理、咨询服务	5,010 万元	投资管理、咨询服务
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	陈平进	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	王丽平	投资管理、咨询服务, 以自有资金对外投资	80,500 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	陈平进	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	陈平进	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

1. 在子公司中的权益(续)

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	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围
金石泽信投资管理有限公司	全资子公司	广东省深圳市	刘好	投资管理、投资咨询、投资顾问、受托管理股权投资基金、房地产	100,000 万元	投资管理、投资咨询、投资顾问、受托管理股权投资基金、房地产
中信并购基金管理有限公司	全资子公司	广东省深圳市	陈平进	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	不适用	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
青岛金石蓝海投资管理有限公司	全资子公司	山东省青岛市	徐忆婕	投资	500 万元	投资
金石博信投资管理有限公司	全资子公司	广东省深圳市	陈平进	投资	50,000 万元	投资
三峡金石投资管理有限公司	控股子公司	广东省深圳市	张佑君	投资管理	10,000 万元	投资管理
安徽信安并购基金管理有限公司	控股子公司	安徽省合肥市	陈平进	投资管理	12,000 万元	投资管理;股权投资基金管理;证券投资基金管理;受托资产管理;发起设立股权投资基金;发起设立证券投资基金;提供股权投资的财务顾问服务
金石沔沔投资管理(杭州)有限公司	全资子公司	浙江省杭州市	陈平进	投资管理	3,000 万元	投资管理
金石伍通(杭州)投资管理有限公司	全资子公司	浙江省杭州市	陈平进	投资管理	10,000 万元	投资管理
金石生物创业投资(苏州)有限公司	控股子公司	江苏省苏州市	王丽平	投资管理	1,000 万元	从事生物医药、医疗大健康的项目投资,投资管理,受托管理股权投资基金,股权投资,项目投资,投资咨询,资产管理。

1. 在子公司中的权益(续)

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	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围
深圳金石戎智股权投资管理有限公司	控股子公司	广东省深圳市	张佑君	投资管理	1,000 万元	受托资产管理、投资管理(不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理及其他限制项目);受托管理股权投资基金(不得从事证券投资活动;不得以公开方式募集资金开展投资活动;不得从事公开募集基金管理业务);股权投资;投资咨询。
安徽交控金石基金管理有限公司	控股子公司	安徽省合肥市	陈平进	投资基金管理	3,000 万元	股权投资基金管理;证券投资基金管理;资产管理;发起设立股权投资基金;发起设立证券投资基金。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
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	王泽峰	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(青岛)培训中心酒店管理有限公司	全资子公司	山东省青岛市	杜平	餐饮服务;住宿;会议及展览服务	1,000 万元	餐饮服务;住宿;会议及展览服务;公共浴室(温泉浴);酒店管理及咨询服务;物业管理;批发零售;通讯器材、五金交电、工艺美术品(不含金银饰品)、日用百货、预包装食品、散装食品、乳制品(含婴幼儿配方乳粉)

1. 在子公司中的权益(续)

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	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围
中信中证资本管理有限公司	控股子公司	广东省深圳市	方兴	投资管理	50,000 万元	资产管理、投资管理、投资咨询、实业投资、经营进出口业务、数据处理、软件服务、贸易、贸易经纪与代理、掉期、期权及其他套期保值、仓单服务、合作套保、定价服务和基差交易
中信期货国际有限公司	控股子公司	香港	不适用	期货经纪业务	30,000 万元	期货经纪业务
中信盈时资产管理有限公司	控股子公司	上海市	朱琳	资产管理	20,000 万元	资产管理
CITIC Securities Corporate Finance (HK) Limited	全资子公司	香港	不适用	投资银行业务	不适用	投资银行业务

1. 在子公司中的权益(续)

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	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围
CSI AMC Company Limited	全资子公司	香港	不适用	投资服务	不适用	投资服务
CSI Principal Investment Holding Limited	全资子公司	英属维京群岛	不适用	投资控股	5 万美元	投资控股
CLSA Europe B.V.	全资子公司	荷兰	不适用	投资银行业务、证券经纪业务	75 万欧元	投资银行业务、证券经纪业务
上海华夏财富投资管理有限公司	控股子公司	上海市	毛淮平	资产管理	2,000 万元	证券投资基金销售业务及证监会许可的其他业务, 投资管理, 资产管理, 投资咨询
新疆小微金融服务中心有限公司	控股子公司	新疆乌鲁木齐	沈鹏	金融产品的研究开发、组合设计、咨询服务等	182 万元人民币	金融产品的研究开发、组合设计、咨询服务等

1. 在子公司中的权益(续)

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	170,000 万元	100%	-	100%	-	是
中信证券国际有限公司	651,605 万港元	100%	-	100%	-	是
中信证券投资有限公司	1,400,000 万元	100%	-	100%	-	是
CITICS Global Absolute Return Fund	3,170.56 万美元	89.95%	10.05%	不适用	不适用	是
CITIC Securities Finance 2013 Co., Ltd	1 美元	-	100%	-	100%	是
CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd	1 美元	-	100%	-	100%	是
CITIC Securities Regal Holding Limited	1 美元	-	100%	-	100%	是
青岛中信证券培训中心	100 万元	70%	30%	70%	30%	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
中信证券海外投资有限公司	10,000 港元	100%	-	100%	-	是
金通证券有限责任公司	3500 万元	100%	-	100%	-	是
中信中证投资服务有限责任公司	10,000 万元	100%	-	100%	-	是
新疆股权交易中心有限公司	6,000 万人民币	54.55%	-	54.55%	-	是
青岛金石暴风投资咨询有限公司	5,010 万元	-	100%	-	100%	是

1. 在子公司中的权益(续)

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	
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	200,000 万元	-	100%	-	100%	是
金津投资(天津)有限公司	50,000 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	100,000 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)	91,771 万元	-	25.24%	-	不适用	是
青岛金石蓝海投资管理有限公司	30 万元	-	100%	-	100%	是
金石博信投资管理有限公司	-	-	100%	-	100%	是
三峡金石投资管理有限公司	6,000 万元	-	60%	-	60%	是
安徽信安并购基金管理有限公司	400 万元	-	80%	-	80%	是
金石沔纳投资管理(杭州)有限公司	-	-	100%	-	100%	是
金石伍通(杭州)投资管理有限公司	1,000 万元	-	100%	-	100%	是
金石生物创业投资(苏州)有限公司	600 万元	-	60%	-	60%	是

1. 在子公司中的权益(续)

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	
深圳金石戎智股权投资管理有限公司	600 万元	-	60%	-	60%	是
安徽交控金石基金管理有限公司	1,050 万元	-	70%	-	70%	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(青岛)培训中心酒店管理有限公司	200 万元	-	100%	-	100%	是
中信中证资本管理有限公司	50,000 万元	-	93.47%	-	93.47%	是
中信期货国际有限公司	30,000 万元	-	93.47%	-	93.47%	是
中信盈时资产管理有限公司	10,000 万元	-	93.47%	-	93.47%	是
CITIC Securities Corporate Finance (HK) Limited	38,000 万港元	-	100%	-	100%	是
CSI AMC Company Limited	1 港元	-	100%	-	100%	是
CSI Principal Investment Holding Limited	1 美元	-	100%	-	100%	是
CLSA Europe B.V.	75 万欧元	-	100%	-	100%	是
上海华夏财富投资管理有限公司	2,000 万元	-	62.20%	-	62.20%	是
新疆小微金融服务中心有限公司	91 万元	-	54.55%	-	54.55%	是

1. 在子公司中的权益(续)

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	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围
中信证券(山东)有限责任公司	全资子公司	山东省青岛市	姜晓林	证券业务	250,000万元	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)
中信期货有限公司	控股子公司	广东省深圳市	张皓	期货经纪、资产管理、基金代销业务	160,479.30万元	商品期货经纪, 金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理、基金代销业务
华夏基金管理有限公司	控股子公司	北京市	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
天津京证物业服务服务有限公司	全资子公司	天津市	田兴农	房地产业	30万元	对自有房屋的物业服务, 自有房屋租赁, 企业管理咨询(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)
天津深证物业服务服务有限公司	全资子公司	天津市	田兴农	房地产业	30万元	对自有房屋的物业服务, 自有房屋租赁, 企业管理咨询(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)
金尚(天津)投资管理有限公司	全资子公司	天津市	陈平进	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(香港)有限公司	控股子公司	香港	不适用	资产管理	20,000万港元	主要为资产管理、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	李生平	资产管理、财务顾问	35,000万元	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	投资控股	不适用	投资控股
昆仑国际金融集团有限公司	控股子公司	开曼群岛	不适用	杠杆式外汇交易及其他交易、现金交易业务及其他服务	不适用	杠杆式外汇交易及其他交易、现金交易业务及其他服务
CSI Capricornus Limited	全资子公司	英属维尔京群岛	不适用	股权投资	50,000美元	股权投资

1. 在子公司中的权益(续)

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	
中信证券(山东)有限责任公司	115,194 万元	100%	-	100%	-	是
中信期货有限公司 ¹	150,303 万元	93.47%	-	93.47%	-	是
华夏基金管理有限公司	266,395 万元	62.20%	-	62.20%	-	是
天津京证物业服务服务有限公司	33,685.94 万元	100%	-	100%	-	是
天津深证物业服务服务有限公司	24,486.98 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(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	35,000 万元	-	62.20%	-	62.20%	是
里昂证券	109,030 万美元	-	100%	-	100%	是
昆仑国际金融集团有限公司	78,020 万港元	-	59.03%	-	59.03%	是
CSI Capricornus Limited	-	-	100%	-	100%	是

¹ 于 2019 年 7 月 3 日, 本公司就收购中信期货有限公司 6.53% 股权相关事宜在深圳市市场监督管理局完成核准变更(备案), 将持有中信期货股权比例变更为 100%。于 2019 年 7 月 30 日, 公司根据第六届董事会第四十三次会议, 同意公司对中信期货增资, 中信期货于 2019 年 8 月 14 日完成工商核准(备案)手续。

1. 在子公司中的权益(续)

存在重要少数股东权益的子公司如下：

2019年1月1日至6月30日止期间

	少数股东 持股比例	归属少数 股东损益	向少数股东 支付股利	期末累计少 数股东权益
华夏基金管理有限公司	37.80%	224,409,947.58	141,294,363.80	3,146,110,977.49

2018年度

	少数股东 持股比例	归属少数 股东损益	向少数股东 支付股利	年末累计少 数股东权益
华夏基金管理有限公司	37.80%	430,928,417.54	165,879,964.48	3,061,514,828.03

下表列示了华夏基金管理有限公司主要财务信息。这些信息为本集团内各企业之间相互抵消前的金额：

	2019年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	2018年度 (经审计)
资产	10,724,152,982.76	10,341,718,182.89
负债	2,401,108,068.77	2,242,472,606.10
营业收入	1,911,593,478.02	3,733,193,674.09
净利润	593,677,109.99	1,140,022,268.63
综合收益合计	597,593,950.42	1,170,929,188.31
经营活动产生的现金流量净额	508,876,674.06	438,550,199.62

根据《修改基金管理公司提取风险准备金有关问题的通知》，华夏基金管理有限公司按照基金管理费收入的10%计提风险准备金，该部分资金使用受到限制。

2、在合营企业和联营企业中的权益

合营企业：

	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		会计处理
				直接	间接	
中信标普指数信息服务(北京)有限公司	北京市	金融服务业	802.70万元	50%	-	权益法
中国旅游产业基金管理有限公司	广东省深圳市	受托资产管理、投资管理(不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理及其他限制类项目);股权投资	10,000万元	-	50%	权益法
Double Nitrogen Fund GP Limited	开曼群岛	投资管理	100美元	-	48%	权益法
Sino-Ocean Land Logistics Investment Management Limited	开曼群岛	投资管理	5万美元	-	50%	权益法
CSOBOR Fund GP, Limited	开曼群岛	投资管理	5,200万美元	-	49%	权益法
Lending Ark Asia Secured Private Debt Fund I (Non-US), LP	开曼群岛	资产管理	4美元	-	61.26%	权益法
Platinum Property Management Limited	英国	资产管理	100英镑	-	50%	权益法
Merchant Property Limited	根西	置业投资	不适用	-	50%	权益法

联营企业：

	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		会计处理
				直接	间接	
中信产业投资基金管理有限公司	四川省绵阳市	投资基金管理	180,000万元	35%	-	权益法
青岛蓝海股权交易中心有限责任公司	山东省青岛市	股权交易	5,000万元	24%	16%	权益法
中信建投证券股份有限公司	北京市	证券经纪、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、证券投资基金代销等。	724,638.52万元	5.58%	-	权益法
北京金石农业投资基金管理中心(有限合伙)	北京市	基金管理	3,000万元	-	33%	权益法

2. 在合营企业和联营企业中的权益(续)

联营企业(续):

	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		会计处理
				直接	间接	
北京农业产业投资基金(有限合伙)	北京市	投资	62,000万元	-	32%	权益法
苏宁金石(天津)基金管理有限公司	天津市	受托管理股权投资企业, 从事投资管理及相关咨询服务	5,000万元	-	40%	权益法
泰富金石(天津)基金管理有限公司	天津市	受托管理股权投资企业, 从事投资管理及相关咨询服务	5,000万元	-	40%	权益法
深圳市信融客户服务俱乐部有限公司	广东省深圳市	金融信息咨询, 信息咨询、提供金融中介服务、接受金融机构委托从事金融外包服务(根据法律、行政法规、国务院决定等规定需要审核的, 依法取得相关审核文件后方可经营); 公共关系策划; 文化传播及文化活动策划; 体育赛事策划; 体育活动策划。	1,000万元	-	25%	权益法
深圳市前海中证城市发展管理有限公司	广东省深圳市	投资管理; 资产管理; 投资兴办实业(具体项目另行申报); 经济信息咨询; 投资咨询; 企业管理咨询。	5,000万元	-	35%	权益法
西安明日宇航工业有限责任公司	陕西省西安市	航天航空机加零部件、钣金零部件的制造; 型架、夹具、模具、航空航天地面设备(许可项目除外)的制造。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可展开经营活动) 一般经营项目: 型架、夹具、模具、航空航天地面设备(许可项目除外)的研发、设计; 系统内员工培训; 液压、电子系统的研发与技术服务。	5,000万元	-	35%	权益法
信保(天津)股权投资基金管理有限公司	天津市	受托管理股权投资基金, 从事投融资管理及相关咨询服务	10,000万元	-	40%	权益法
中证基金管理有限公司	山东省青岛市	投资咨询(不含金融、证券、期货), 投资管理, 股权投资, 自有资金对外投资。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)。	11,000万元	-	29%	权益法

2. 在合营企业和联营企业中的权益(续)

联营企业(续):

	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		会计处理
				直接	间接	
深圳前海基础设施投资基金管理有限公司	广东省深圳市	受托管理股权投资基金(不得以任何方式公开募集及发行基金、不得从事公开募集及发行基金管理业务);股权投资、投资管理、投资顾问、投资咨询(法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外,限制的项目须取得许可后方可经营)。	30,000万元	-	11.67%	权益法
赛领国际投资基金(上海)有限公司	上海市	投资,投资管理,投资咨询	901,000万元	-	11.10%	权益法
赛领资本管理有限公司	上海市	股权投资管理,股权投资,投资管理,投资咨询	28,050万元	-	9.09%	权益法
CITIC PE Holdings Limited	英属维尔京群岛	投资控股	17,160万港币	-	35%	权益法
Aria Investment Partners III, L.P.	开曼群岛	直接投资基金	不适用	-	15.35%	权益法
Aria Investment Partners IV, L.P.	开曼群岛	直接投资基金	不适用	-	39.24%	权益法
Aria Investment Partners V, L.P.	开曼群岛	直接投资基金	不适用	-	45.53%	权益法
Clean Resources Asia Growth Fund L.P.	开曼群岛	直接投资基金	不适用	-	17.59%	权益法
Fudo Capital L.P. II	开曼群岛	直接投资基金	不适用	-	6.13%	权益法
Fudo Capital L.P. III	开曼群岛	直接投资基金	不适用	-	5%	权益法
Sunrise Capital L.P. II	开曼群岛	直接投资基金	不适用	-	23.99%	权益法
Sunrise Capital L.P. III	开曼群岛	直接投资基金	不适用	-	6.25%	权益法
CLSA Aviation Private Equity Fund I	韩国	直接投资基金	5,828万美元	-	6.86%	权益法
CLSA Aviation Private Equity Fund II	韩国	直接投资基金	6,024万美元	-	0.10%	权益法

2. 在合营企业和联营企业中的权益(续)

联营企业(续):

	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		会计处理
				直接	间接	
CLSA Aviation II Investments (Cayman) Limited	开曼群岛	直接投资基金	5万美元	-	12%	权益法
CT CLSA Holdings Limited	斯里兰卡	投资控股	50,000万卢比	-	25%	权益法
Pan Asia Realty Ltd.	开曼群岛	资产管理	170万美元	-	20%	权益法
CLSA Infrastructure Private Equity Fund	韩国	资产管理	不适用	-	0.20%	权益法
CSOBOR Fund, L.P.	开曼群岛	资产管理	5,200万美元	-	29.03%	权益法
Holisol Logistics Private Ltd	开曼群岛	资产管理	1美元	-	20.31%	权益法
Kingvest Limited	开曼群岛	资产管理	500,000万日元	-	44.85%	权益法
First Eastern CLSA Capital Limited	迪拜	资产管理	1,000万美元	-	20%	权益法
CSI Partners Limited	英属维尔京群岛	投资控股	5万美元	-	33%	权益法
Alfalsh Securities (Private) Limited	巴基斯坦	投资银行业务、证券经纪业务	15亿卢比	-	24.90%	权益法

2. 在合营企业和联营企业中的权益(续)

中信产业投资基金管理有限公司，作为本集团重要的联营公司，主要从事投资基金管理，并采用权益法核算。相关未经审计财务信息如下(均以百万元列示)：

项目	2019年1月1日至 6月30日止期间	2018年度
资产	4,357.10	4,987.27
负债	368.09	589.34
按持股比例享有的净资产份额	1,396.15	1,539.27
投资的账面价值	1,396.15	1,539.27
营业收入	291.63	700.69
净利润	225.18	343.88
综合收益合计	225.18	343.88
收到的股利	220.50	350.00

中信建投证券股份有限公司，作为本集团重要的联营公司，主要从事证券经纪、证券投资咨询等业务，采用权益法核算。相关财务信息如下(均以百万元列示)：

项目	2019年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	2018年度 (经审计)
资产	248,210.42	195,082.31
按持股比例享有的净资产份额	2,720.97	2,670.78
投资的账面价值	2,821.54	2,681.14
营业收入	5,905.56	10,907.17
净利润	2,329.51	3,103.43
收到的股利	-	76.86

2. 在合营企业和联营企业中的权益(续)

赛领国际投资基金(上海)有限公司, 作为本集团重要的联营公司, 主要从事投资、投资管理、投资咨询, 采用权益法核算。相关未经审计财务信息如下(均以百万元列示):

项目	2019年1月1日至 6月30日止期间	2018年度
资产	10,537.77	10,458.83
负债	327.48	311.04
按持股比例享有的净资产份额	1,133.34	1,116.26
投资的账面价值	1,131.14	1,126.40
营业收入	177.53	496.60
净利润	117.14	340.17
综合收益合计	117.14	340.17
收到的股利	-	-

十一、 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。通过实施全面的风险管理机制和内部控制流程，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，经营管理层下设的专业委员会，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。在部门和业务线层面，确立了由业务部门/业务线承担风险管理的首要责任、风险管理部及合规部等内部控制部门对各类风险进行专业化管理、稽核审计部负责事后监督与评价的风险管理三道防线。

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：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经营管理层的授权范围内，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。

风险管理架构(续)

公司设立资本承诺委员会。该委员会在公司董事会和经营管理层的授权范围内，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、公司经营管理层汇报，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，制定风险限额。风险管理委员会下设风险管理工作小组和声誉风险管理工作小组，其中，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。风险管理工作小组在定期工作会议的机制上，针对市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险分别设置由专岗风险管理专家牵头、主要涉及业务部门/业务线参与的专项工作组，通过建立执行层面的协调机制，及时响应日常监控所发现的待处理事项或上级机构制订的决策事项。声誉风险管理工作小组是声誉风险的日常管理机构，负责建立相关制度和管理机制，防范和识别声誉风险，主动、有效地应对和处置声誉事件，最大程度地减少负面影响。

公司任命首席风险官负责协调全面风险管理工作。

公司设立产品委员会。产品委员会在公司董事会和经营管理层的授权范围内，对公司产品与服务业务进行统一规划、部署及决策，对公司发行或销售产品、提供相关服务进行审批，是公司金融产品准入与适当性管理的决策机构。产品委员会下设风险评估小组和适当性管理小组。风险评估小组负责公司代销产品的委托人资格审查，负责组织产品评估的具体工作，制定公司产品或服务风险分级的标准和方法，对产品或服务进行风险评估与风险评级，督促存续期管理等工作。适当性管理小组负责制定投资者分类的标准、对投资者进行适当性匹配的原则和流程，督促各部门落实投资者适当性管理工作，组织开展适当性培训和公司级别的适当性自查及整改，督促建立并完善投资者适当性评估数据库等适当性管理相关的工作。

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，形成由业务部门/业务线、风险管理部及合规部等内部控制部门、稽核审计部共同构筑的风险管理三道防线。

公司的前台业务部门/业务线作为公司风险管理的第一道防线，承担风险管理的第一线责任，负责建立各项业务的业务管理制度与风险管理制度，对业务风险进行监控、评估、报告，并将业务风险控制在授权范围内。

风险管理架构(续)

公司风险管理部、合规部等内部控制部门是公司风险管理的第二道防线，其中：

公司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、修订、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；依据公司反洗钱有关制度，组织开展洗钱风险防控工作等。

公司法律部负责控制公司及相关业务的法律风险等。

公司董事会办公室会同总经理办公室、风险管理部、合规部、人力资源部、法律部、信息技术中心、稽核审计部及相关部门，共同推进管理公司的声誉风险。

公司信息技术中心负责管理公司的信息技术风险。

公司稽核审计部是公司风险管理的第三道防线，全面负责内部稽核审计，计划并实施对公司各部门/业务线、子公司及分支机构的内部审计工作，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。

其他内部控制部门分别在各部门职责范围内行使相应的风险管理职能。

1、 信用风险

信用风险是指因借款人、交易对手或持仓金融头寸的发行人无法履约或信用资质恶化而带来损失的风险。

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的风险；二是融资融券、约定购回式证券交易、股票质押式回购等证券融资类业务的信用风险，指由于客户提供虚假资料、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引起的信用风险；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、股票收益互换、场外期权、远期交易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。

公司通过内部信用评级体系对交易对手或发行人的信用级别进行评估，采用压力测试、敏感性分析等手段进行计量，并基于这些结果通过授信制度来管理信用风险。同时，公司通过信息管理系统对信用风险进行实时监控，跟踪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。

在中国境内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。

公司主要通过对客户风险教育、征信、授信、担保(质押)证券风险评估、逐日盯市、客户风险提示、强制平仓、司法追索等方式，控制融资类业务的信用风险。

信用类产品投资方面，对于私募类投资，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；对于公募类投资，公司通过交易对手授信制度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机构，主要涉及交易对手未能按时付款、在投资发生亏损时未能及时补足保证金、交易双方计算金额不匹配等风险。公司对交易对手设定保证金比例和交易规模限制，通过每日盯市、追保、强制平仓等手段来控制交易对手的信用风险敞口，并在出现强制平仓且发生损失后通过司法程序进行追索。

预期信用损失计量

自 2018 年 1 月 1 日新金融工具准则首次执行，对于以摊余成本计量的金融资产(包括融出资金、买入返售金融资产等)和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益计量的金融资产，其预期信用损失的计量中使用了模型和假设。这些模型和假设涉及未来的宏观经济情况和客户的信用行为(例如，客户违约的可能性及相应损失)。

对纳入预期信用损失计量的金融资产，本公司运用自金融资产初始确认之后信用质量发生“三阶段”变化的减值模型分别计量预期信用损失，具体包括：

- 自初始确认后信用风险未发生显著增加的金融工具进入“阶段一”，且本公司对其信用风险进行持续监控。
- 如果识别出自初始确认后信用风险发生显著增加，但并未将其视为已发生信用减值的工具，则本公司将其转移至“阶段二”。
- 对于已发生信用减值的金融工具，则划分为“阶段三”。

阶段一金融工具按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，阶段二和阶段三金融工具按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。购入或源生已发生信用减值的金融资产是指在初始确认时即存在信用减值的金融资产。这些金融资产按照相当于该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于阶段一和阶段二的债券投资类金融资产及融资类金融产品(包括融出资金、买入返售金融资产中的股票质押式回购及约定购回式业务)，管理层运用包含违约概率、违约损失率、违约风险敞口及损失率比率等关键参数的风险参数模型法评估损失准备。对于阶段三已发生信用减值的上述金融资产，通过预估未来与该金融资产相关的现金流，计量损失准备。上述阶段一、阶段二以及阶段三金融资产的减值评估，管理层均考虑了前瞻性因素。

1. 信用风险(续)

预期信用损失计量的参数、假设及估计技术

本公司根据会计准则的要求在预期信用损失计量中使用了判断、假设和估计，包括：

- 选择计量预期信用损失的适当模型和假设；
- 判断信用风险显著增加及已发生信用减值的标准；
- 针对不同类型的产品，在计量预期信用损失时确定需要使用的前瞻性信息和权重。

对债券业务，预期信用损失为考虑了前瞻性影响的违约概率(PD)、违约风险敞口(EAD)、违约损失率(LGD)三者乘积作为未来现金流折现至当期的结果，对融资类业务（含融出资金，买入返售金融资产下约定购回式证券及股票质押式回购，预期信用损失为违约风险敞口(EAD)及考虑前瞻性影响的损失率比率(LR)二者乘积折现后的结果：

- 违约概率是指借款人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。本公司计算债券投资业务违约概率考虑的主要因素有经评估后的信用评级信息等；
- 违约损失率是指本公司对违约风险敞口发生损失程度作出的预期。本公司主要考虑债券发行人或交易对手的类型等；
- 违约风险敞口是指在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额；
- 损失率比率是指本公司对违约风险敞口发生损失金额作出的预期。本公司使用基于公开市场数据测算的历史损失率并评估其适当性。本公司计算融资类业务违约概率考虑的主要因素有：融资类业务维持担保比例及担保证券的波动特征、担保物变现的价值等。

1. 信用风险(续)

信用风险显著增加的判断标准

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本公司在进行金融资产损失准备阶段划分时，充分考虑了反映金融工具的信用风险是否发生显著变化的各种合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。当触发以下一个或多个定量和定性指标时，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加。

针对债券投资类金融资产，如果债券的最新内部评级较购买日时点债券发行人或债券的评级下迁超过 2 级，且债券发行人或债券的最新内部评级在投资级别以下，本公司认为该类债券的信用风险显著增加。于 2019 年 6 月 30 日及 2018 年 12 月 31 日，本公司的债券投资类金融资产的内部评级均为投资级别及以上，不存在信用风险显著增加的情况。

针对融资类业务，如果维持担保比例低于平仓线(公司充分考虑融资主体的信用状况，合同期限，以及担保证券所属板块、流动性、限售情况、集中度、波动性、履约保障情况、发行人经营情况等因素，为不同融资主体或合约设置不同的预警线和平仓线)则表明其信用风险已经显著增加。于 2019 年 6 月 30 日及 2018 年 12 月 31 日，本公司超过 90.00%的融资类业务担保比例低于平仓线及以上，不存在信用风险显著增加的情况。

如果借款人或债务人在合同付款日后逾期超过 30 天仍未付款，则视为该金融工具已经发生信用风险显著增加。

本公司将货币资金、结算备付金、存出保证金以及买入返售金融资产中的债券逆回购等金融工具视为具有较低信用风险而不再比较资产负债表日的信用风险与初始确认时相比是否显著增加。

1. 信用风险(续)

已发生信用减值资产的定义

根据新金融工具准则判断金融工具是否发生信用减值时，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。当金融工具符合以下一项或多项条件时，本公司将该金融资产界定为已发生信用减值，其标准与已发生违约的定义一致：

- 债务人在合同付款日后逾期超过 90 天仍未付款；
- 融出资金，买入返售金融资产下约定购回式证券及股票质押式回购采取强制平仓措施、担保物价值已经不能覆盖融资金额；
- 债券发行人或债券的最新外部评级存在违约级别；
- 债务人、债券发行人或交易对手发生重大财务困难；
- 由于债务人财务困难导致相关金融资产的活跃市场消失；
- 债权人由于债务人、债券发行人或交易对手的财务困难作出让步；
- 债务人、债券发行人或交易对手很可能破产或其他财务重组等。

金融资产发生信用减值时，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。

对于债券投资，本公司通过进行历史数据分析，识别出影响信用风险及预期信用损失的关键经济指标，主要包括国内生产总值、工业增加值和固定资产投资完成额。本公司通过进行回归分析确定这些经济指标历史上与违约概率、违约敞口和违约损失率之间的关系，并通过预测未来经济指标确定预期的违约概率、违约敞口和违约损失率。对于融资类业务，本公司基于对产品特性进行分析，识别出与融资类业务风险相关的经济指标，即：上证综指和深证成指的波动率。通过构建这些经济指标与业务风险特征之间的关系，对融资类业务的预期损失进行前瞻性的调整。其中，国内生产总值的区间范围是 6.00%- 6.60%。

1. 信用风险(续)

前瞻性信息(续)

除了提供基本经济情景外，本公司的管理层专家小组也提供了其他可能的情景及情景权重。针对每一个主要产品类型分析、设定不同的情景，以确保考虑到非线性发展特征。本公司在每一个资产负债表日重新评估情景的数量及其特征。

本公司认为，在 2019 年 6 月 30 日及 2018 年 12 月 31 日，对于公司的债券以及融资类资产组合，应当考虑应用 3 种不同情景来恰当反映关键经济指标发展的非线性特征。本公司结合统计分析及专家判断来确定情景权重，也同时考虑了各情景所代表的可能结果的范围，目前本公司采用的基准情景权重超过非基准情景权重之和。

本公司以加权的 12 个月预期信用损失(阶段一)或加权的整个存续期预期信用损失(阶段二及阶段三)计量相关的损失准备。上述加权的信用损失是由各情景下预期信用损失乘以相应情景的权重计算得出。

对于融资类业务，基于敞口特征和信用管理方法的不同，管理层认为经济变量导致前瞻性信息变动对于合并财务报表的影响不重大。

与其他经济预测类似，对预计经济指标和发生可能性的估计具有高度的固有不确定性，因此实际结果可能同预测存在重大差异。本公司认为这些预测体现了公司对可能结果的最佳估计。

1. 信用风险(续)

敏感性分析

预期信用损失计量对模型中使用的参数、前瞻性预测的宏观经济变量、经济场景权重及运用专家判断时考虑的其他因素等是敏感的。这些参数、假设和判断的变化将对信用风险显著增加以及预期信用损失计量产生影响。

本公司将乐观、基准及悲观这三种情景适用于所有资产组合，于 2019 年 6 月 30 日，各类情景下的敏感性分析结果如下：

- (i) 假设按上述三种情景加权计算得出的预期信用损失与仅采用基准情景计算得出的预期信用损失相比上升幅度不超过 5.00%；
- (ii) 假设将乐观情景权重增加 10.00%，基准情景权重减少 10.00%，则预期信用损失下降幅度不超过 5.00%；
- (iii) 假设将悲观情景权重增加 10.00%，基准情景权重减少 10.00%，则预期信用损失上升幅度不超过 5.00%。

同时，本公司还对信用风险阶段分类对预期信用损失准备进行了敏感性分析。于 2019 年 6 月 30 日及 2018 年 12 月 31 日，假设信用风险自初始确认后未发生显著变化，导致阶段二的金融资产全部进入阶段一，则预期信用损失下降幅度不超过期末总额的 5.00%。

担保物及其他信用增级措施

本公司采用一系列政策和信用增级措施来降低信用风险敞口至可接受水平。其中，最为普遍的方法是提供抵押物或担保。本公司根据交易对手的信用风险评估决定所需的担保物金额及类型。对于融出资金和买入返售协议下的担保物主要为股票、债券和基金等。本公司管理层会定期检查担保物的市场价值，根据相关协议要求追加担保物，并在进行损失准备的充足性审查时监视担保物的市场价值变化。

信用风险敞口分析

本公司融资类业务客户资产质量良好，超过 90.00%的融出资金、股票质押式回购和债券逆回购业务的维持担保比达到平仓线以上，且存在充分的抵押物信息表明资产预期不会发生违约。债券投资业务采用公开市场的信用评级，于 2019 年 6 月 30 日及 2018 年 12 月 31 日，本公司持有的债券投资均为投资级别以上。

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

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
项目		
银行存款及其他货币资金	156,306,288,441.49	119,724,804,608.83
其中：客户资金存款	93,032,425,102.93	74,291,186,400.60
结算备付金	31,229,099,766.87	24,922,402,982.38
其中：客户备付金	21,983,645,128.84	18,129,784,680.54
融出资金	64,487,894,457.50	57,197,813,812.04
交易性金融资产	203,130,128,294.77	198,554,732,491.76
衍生金融资产	8,871,292,450.60	11,388,101,559.19
买入返售金融资产	68,605,311,277.86	67,370,441,412.95
应收款项	30,766,488,421.04	29,717,774,627.10
存出保证金	1,243,433,878.17	1,112,776,538.52
其他债权投资	36,874,503,947.47	36,327,827,705.57
其他	1,564,323,625.21	1,689,145,922.12
	<hr/>	<hr/>
最大信用风险敞口	<u>603,078,764,560.98</u>	<u>548,005,821,660.46</u>

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

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
项目		
银行存款及其他货币资金	102,737,729,506.69	68,406,145,452.21
其中：客户资金存款	54,663,903,210.77	40,891,312,644.91
结算备付金	16,172,682,063.42	13,289,446,309.67
其中：客户备付金	11,849,133,135.98	10,602,360,373.29
融出资金	56,415,809,323.81	49,999,921,475.48
交易性金融资产	149,513,981,653.04	148,382,674,093.37
衍生金融资产	7,024,815,808.53	8,131,769,404.29
买入返售金融资产	63,798,934,823.12	65,975,750,092.42
应收款项	7,188,077,290.74	8,734,762,217.37
存出保证金	2,089,647,737.46	1,857,723,866.83
其他债权投资	45,401,895,032.80	44,826,555,977.11
其他	15,052,715,819.89	12,554,952,327.34
	<hr/>	<hr/>
最大信用风险敞口	465,396,289,059.50	422,159,701,216.09
	<hr/>	<hr/>

1. 信用风险(续)
(2) 风险集中度

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

本集团不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口按地区分布如下：

2019 年 6 月 30 日	按地区划分		
	中国大陆地区	中国大陆以外地区	合计
银行存款及其他货币资金	137,074,988,508.76	19,231,299,932.73	156,306,288,441.49
其中：客户资金存款	84,966,239,222.15	8,066,185,880.78	93,032,425,102.93
结算备付金	30,256,412,073.44	972,687,693.43	31,229,099,766.87
其中：客户备付金	21,814,522,505.86	169,122,622.98	21,983,645,128.84
融出资金	61,229,554,551.40	3,258,339,906.10	64,487,894,457.50
交易性金融资产	167,355,838,481.07	35,774,289,813.70	203,130,128,294.77
衍生金融资产	5,519,383,410.15	3,351,909,040.45	8,871,292,450.60
买入返售金融资产	63,388,301,150.12	5,217,010,127.74	68,605,311,277.86
应收款项	3,327,206,136.27	27,439,282,284.77	30,766,488,421.04
存出保证金	1,002,254,171.48	241,179,706.69	1,243,433,878.17
其他债权投资	32,670,056,629.89	4,204,447,317.58	36,874,503,947.47
其他	884,335,571.13	679,988,054.08	1,564,323,625.21
最大信用风险敞口	502,708,330,683.71	100,370,433,877.27	603,078,764,560.98

1. 信用风险(续)
(2) 风险集中度(续)

2018 年 12 月 31 日

	按地区划分		
	中国大陆地区	中国大陆以外地区	合计
银行存款及其他货币资金	98,006,386,253.93	21,718,418,354.90	119,724,804,608.83
其中：客户资金存款	66,947,420,605.86	7,343,765,794.74	74,291,186,400.60
结算备付金	24,273,314,311.35	649,088,671.03	24,922,402,982.38
其中：客户备付金	17,762,828,120.50	366,956,560.04	18,129,784,680.54
融出资金	53,784,988,293.22	3,412,825,518.82	57,197,813,812.04
交易性金融资产	167,236,233,444.31	31,318,499,047.45	198,554,732,491.76
衍生金融资产	7,808,613,580.41	3,579,487,978.78	11,388,101,559.19
买入返售金融资产	63,605,150,028.01	3,765,291,384.94	67,370,441,412.95
应收款项	4,768,498,526.43	24,949,276,100.67	29,717,774,627.10
存出保证金	927,205,797.08	185,570,741.44	1,112,776,538.52
其他债权投资	35,920,840,056.53	406,987,649.04	36,327,827,705.57
其他	854,023,751.13	835,122,170.99	1,689,145,922.12
最大信用风险敞口	<u>457,185,254,042.40</u>	<u>90,820,567,618.06</u>	<u>548,005,821,660.46</u>

(3) 预期信用损失计量

本集团纳入预期信用损失减值评估范围的金融工具的信用风险敞口按损失所处阶段划分如下：

(i) 买入返售金融资产减值准备

	预期信用损失阶段			合计
	阶段一	阶段二	阶段三	
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2018 年 12 月 31 日	104,741,465.35	563,074,280.46	1,298,029,830.03	1,965,845,575.84
本年计提	53,905,286.45	48,820,686.97	743,355,935.29	846,081,908.71
本年转回	(188,891,384.51)	(49,816,286.19)	(222,332,577.72)	(461,040,248.42)
本年转销	-	-	-	-
阶段转移				
-增加	146,411,533.80	28,000,000.00	-	174,411,533.80
-减少	-	(146,411,533.80)	(28,000,000.00)	(174,411,533.80)
外汇及其他变动	-	-	-	-
2019 年 6 月 30 日	<u>116,166,901.09</u>	<u>443,667,147.44</u>	<u>1,791,053,187.60</u>	<u>2,350,887,236.13</u>

由于股市波动,用于买入返售业务抵押的有价证券价值下跌,导致担保物价值不能覆盖融资余额,本期计提减值准备金额增加人民币 846,081,908.71 元(2018 年度: 1,892,501,870.81 元)。截至 2019 年 6 月 30 日,本集团阶段三对应担保物的公允价值为 2,495,807,311.20 元(2018 年 12 月 31 日: 3,666,310,425.87 元)。

1. 信用风险(续)
(3) 预期信用损失计量

本集团纳入预期信用损失减值评估范围的金融工具的信用风险敞口按损失所处阶段划分如下：

(i) 买入返售金融资产减值准备(续)

	预期信用损失阶段			合计
	阶段一	阶段二	阶段三	
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2018 年 1 月 1 日	252,956,184.24	-	326,287,802.69	579,243,986.93
本年计提	-	873,221,485.82	1,019,280,385.00	1,892,501,870.81
本年转回	(165,472,746.56)	(93,965,535.34)	(10,510,000.00)	(269,948,281.90)
本年转销	-	-	-	-
阶段转移				
-增加	51,682,000.00	18,716,669.20	243,385,642.34	313,784,311.54
-减少	(34,423,972.33)	(227,678,339.21)	(51,682,000.00)	(313,784,311.54)
外汇及其他变动	-	(7,220,000.00)	(228,732,000.00)	(235,952,000.00)
2018 年 12 月 31 日	<u>104,741,465.35</u>	<u>563,074,280.47</u>	<u>1,298,029,830.03</u>	<u>1,965,845,575.84</u>

1. 信用风险(续)
(3) 预期信用损失计量(续)
(ii) 融出资金减值准备

	预期信用损失阶段			合计
	阶段一	阶段二	阶段三	
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2018 年 12 月 31 日	173,768,472.38	22,465,775.75	120,400,332.99	316,634,581.12
本年计提	14,435,238.14	-	33,989,753.21	48,424,991.35
本年转回	(23,335,136.90)	(13,677.16)	(76,019,103.49)	(99,367,917.55)
本年转销	-	-	-	-
阶段转移				
-增加	22,452,098.59	-	6,620.44	22,458,719.03
-减少	(6,620.44)	(22,452,098.59)	-	(22,458,719.03)
外汇及其他变动	2,064.00	-	204,336.28	206,400.28
2019 年 6 月 30 日	187,316,115.77	-	78,581,939.43	265,898,055.20

截至 2019 年 6 月 30 日，本集团阶段三对应担保物的公允价值为 275,016,553.10 元(2018 年 12 月 31 日：359,103,033.56 元)。

1. 信用风险(续)
(3) 预期信用损失计量(续)
(ii) 融出资金减值准备(续)

	预期信用损失阶段			合计
	阶段一 未来 12 个月预期信用损失	阶段二 整个存续期预期信用损失	阶段三 整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2018 年 1 月 1 日	219,563,366.02	338,462.37	92,545,062.12	312,446,890.51
本年计提	-	93,071,944.28	171,493,222.90	264,565,167.18
本年转回	(46,284,169.34)	(31,734,569.59)	(128,094,767.93)	(206,113,506.86)
本年转销		-	-	
阶段转移				
-增加	1,948,530.25	15,484.93	1,471,634.15	3,435,649.34
-减少	(1,487,119.09)	(289,002.66)	(1,659,527.59)	(3,435,649.34)
外汇及其他变动	27,864.53	(38,936,543.58)	(15,355,290.66)	(54,263,969.71)
2018 年 12 月 31 日	<u>173,768,472.38</u>	<u>22,465,775.75</u>	<u>120,400,332.99</u>	<u>316,634,581.12</u>

1. 信用风险(续)
(3) 预期信用损失计量(续)
(iii) 应收款项及其他应收款减值准备

	预期信用损失阶段			合计
	阶段一	阶段二	阶段三	
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2018 年 12 月 31 日	47,228,930.28	4,586,570.86	1,595,131,312.12	1,646,946,813.26
本年计提	4,014,401.37	621,198.43	400,449,673.70	405,085,273.50
本年转回	(25,555.09)	(40,732.18)	(254,556,978.97)	(254,623,266.24)
本年转销	-	-	-	-
阶段转移				
-增加	-	-	-	-
-减少	-	-	-	-
外汇及其他变动	660,940.16	-	1,086,199.01	1,747,139.17
2019 年 6 月 30 日	51,878,716.72	5,167,037.11	1,742,110,205.86	1,799,155,959.69

1. 信用风险(续)
(3) 预期信用损失计量(续)
(iii) 应收款项及其他应收款减值准备(续)

	预期信用损失阶段			合计
	阶段一 未来 12 个月预期信用损失	阶段二 整个存续期预期信用损失	阶段三 整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2018 年 1 月 1 日	73,040,764.26	3,471,695.38	836,677,877.87	913,190,337.50
本年计提	11,383,292.07	1,689,527.34	438,346,389.02	451,419,208.43
本年转回	(39,944,901.42)	(402,077.29)	(21,632,604.32)	(61,979,583.03)
本年转销	(39,200.00)	-	-	(39,200.00)
阶段转移				
-增加	179,200.00	6,625.44	-	185,825.44
-减少	(6,625.44)	(179,200.00)	-	(185,825.44)
外汇及其他变动	2,616,400.81	-	341,739,649.55	344,356,050.36
2018 年 12 月 31 日	<u>47,228,930.28</u>	<u>4,586,570.86</u>	<u>1,595,131,312.12</u>	<u>1,646,946,813.26</u>

1. 信用风险(续)
(3) 预期信用损失计量(续)
(iv) 其他债权投资减值准备

	预期信用损失阶段			合计
	阶段一	阶段二	阶段三	
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2018 年 12 月 31 日	101,846,203.36	-	44,000,000.00	145,846,203.36
本年计提	61,275,095.81	-	-	61,275,095.81
本年转回	(24,166,204.02)	-	-	(24,166,204.02)
本年转销	(51,818,188.66)	-	-	(51,818,188.66)
阶段转移	-	-	-	-
-增加	-	-	-	-
-减少	-	-	-	-
外汇及其他变动	-	-	-	-
2019 年 6 月 30 日	87,136,906.49	-	44,000,000.00	131,136,906.49

1. 信用风险(续)
(3) 预期信用损失计量(续)
(iv) 其他债权投资减值准备(续)

	预期信用损失阶段			合计
	阶段一 未来 12 个月预期信用损失	阶段二 整个存续期预期信用损失	阶段三 整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2018 年 1 月 1 日	15,366,165.68	-	111,944,490.40	127,310,656.08
本年计提	126,930,860.31	-	-	126,930,860.31
本年转回	(10,602,550.66)	-	-	(10,602,550.66)
本年转销	(29,848,271.97)	-	(67,944,490.40)	(97,792,762.37)
阶段转移				
-增加	-	-	-	-
-减少	-	-	-	-
外汇及其他变动	-	-	-	-
2018 年 12 月 31 日	<u>101,846,203.36</u>	<u>-</u>	<u>44,000,000.00</u>	<u>145,846,203.36</u>

2、市场风险

市场风险是由于持仓金融头寸的市场价格变动而导致的损失风险。持仓金融头寸来自于自营投资、做市业务以及其他投资活动。持仓金融头寸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的风险限额管理体系，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。

2. 市场风险(续)

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，并随公司业务的不拓展，积极改善 VaR 风险计算模型。公司还通过压力测试的方式对持仓面临极端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，经相应授权人员或组织批准后实施。

公司对风险限额体系进行持续的完善，明确了统一的限额管理办法和分级授权机制，并根据授权机制重新整理公司整体、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管理办法。

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)

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。

2. 市场风险(续)

(1) 风险价值(VaR)(续)

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：

单位：万元

	本集团		本公司		
	2019 年 6 月 30 日	2018 年 6 月 30 日	2019 年 6 月 30 日	2018 年 6 月 30 日	
股价敏感型金融工具	36,952	23,829	16,331	10,031	
利率敏感型金融工具	4,117	3,539	3,840	3,531	
汇率敏感型金融工具	7,448	8,015	1,487	998	
整体组合风险价值	35,565	21,554	16,486	11,207	

	本公司					
	2019 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间			2018 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间		
	平均	最高	最低	平均	最高	最低
股价敏感型金融工具	11,283	18,360	5,530	10,956	16,361	7,420
利率敏感型金融工具	5,007	8,421	3,293	3,590	9,532	1,445
汇率敏感型金融工具	830	2,085	119	783	1,409	507
整体组合风险价值	11,901	18,558	7,903	11,817	17,062	8,590

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集团利率风险的主要来源。

本集团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	
	2019年1月-6月	2018年1月-6月	2019年1月-6月	2018年1月-6月
利率基点变化				
上升 25 个基点	(50,720)	(22,327)	(48,718)	(22,700)
下降 25 个基点	51,397	22,627	49,803	23,172

2. 市场风险(续)
(2) 利率风险(续)

单位：万元

权益敏感性	本集团		本公司	
	2019年6月30日	2018年12月31日	2019年6月30日	2018年12月31日
利率基点变化				
上升 25 个基点	(3,783)	(4,396)	(3,400)	(4,083)
下降 25 个基点	3,805	4,426	3,410	4,092

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(当收支以不同于本集团记账本位币的外币结算时)及其于中国大陆以外地区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收入和权益的影响。负数表示可能减少税前利润或权益，正数表示可能增加收入或权益。

单位：万元

币种	汇率变化	收入敏感性	
		1月1日至6月30日止期间	
		2019年	2018年
美元	-3%	(6,568)	71,654
港元	-3%	(26,985)	(70,868)

币种	汇率变化	权益敏感性	
		2019年6月30日	2018年12月31日
美元	-3%	(35,549)	(26,340)
港元	-3%	(3,178)	(1,532)

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

2. 市场风险(续)
(3) 汇率风险(续)

下表按币种列示了 2019 年 6 月 30 日及 2018 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按原币以等值人民币账面价值列示。

本集团

	2019 年 6 月 30 日				合计
	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	
资产负债表内敞口净额	134,114,472,262.52	7,224,996,085.50	10,680,852,480.02	7,712,173,136.26	159,732,493,964.30
	2018 年 12 月 31 日				合计
	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	
资产负债表内敞口净额	132,905,114,752.31	(6,131,862,595.70)	20,670,185,022.03	9,388,059,167.71	156,831,496,346.35

2. 市场风险(续)
(3) 汇率风险(续)

本公司

	2019 年 6 月 30 日				
	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	106,769,304,598.65	5,310,094,363.14	14,263,475,675.97	178,207,379.03	126,521,082,016.79
	2018 年 12 月 31 日				
	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	104,984,863,566.31	7,233,740,439.75	13,081,396,080.47	175,861,418.38	125,475,861,504.91

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；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益性金融工具的市价波动影响本集团的股东权益变动。

截至 2019 年 6 月 30 日，本集团权益性投资占资产总额的比例约为 12.06%，截至 2018 年 12 月 31 日，本集团权益性投资占资产总额的比例约为 12.15%。

4、 流动性风险

流动性风险，是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。公司一贯坚持资金的整体运作，并由库务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；同时也通过公募或私募的方式发行公司债、次级债、收益凭证等补充公司长期运营资金，从而使公司的整体流动性状态保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，通过对特定时间点和时间段的资产负债匹配情况的分析以及对资金缺口等指标的计算，来评估公司的资金支付能力。风险管理部每日发布公司流动性风险报告，对公司的资产负债状况，限额管理等情况进行报告。同时，公司对内外部流动性风险指标设置了预警阈值，当超过阈值时，风险管理部将依照相关制度向公司风险管理委员会和公司经营管理层以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。公司还建立了流动性储备池制度，持有充足的高流动性资产以满足公司应急流动性需求。

于本中期财务报表期末，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：

4. 流动性风险(续)

未经折现合同现金流量的到期日分析

本集团

	2019年6月30日						合计
	逾期/即时偿还	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	无期限	
非衍生金融负债:							
短期借款	51,076,705.82	7,442,532,635.05	15,270,861.42	-	-	-	7,508,880,202.29
应付短期融资款	-	16,417,964,814.85	3,449,644,904.11	-	-	-	19,867,609,718.96
拆入资金	-	30,710,394,263.86	-	-	-	-	30,710,394,263.86
交易性金融负债	1,513,647,974.31	12,468,330,281.30	23,869,922,949.28	2,102,397,145.41	1,766,266,895.66	5,714,871,427.88	47,435,436,673.84
卖出回购金融资产款	-	115,367,334,977.74	18,615,703,905.12	3,172,017,923.01	-	-	137,155,056,805.87
代理买卖证券款	122,211,351,324.05	-	-	-	-	-	122,211,351,324.05
代理承销证券款	225,184,762.48	-	-	-	-	-	225,184,762.48
应付款项	28,425,376,608.52	7,022,856,301.18	112,949,948.83	4,952,252.89	-	190,529,188.16	35,756,664,299.58
应付债券	-	2,291,400,000.01	53,534,972,545.03	78,053,451,784.76	2,627,500,000.00	-	136,507,324,329.80
长期借款	-	4,580,448.87	13,741,346.61	416,160,147.04	-	-	434,481,942.52
租赁负债	-	-	609,689,281.41	1,093,142,633.39	69,449,434.80	-	1,772,281,349.60
其他	168,706,276.93	4,332,173,155.64	-	343,160,493.36	-	264,836,275.54	5,108,876,201.47
金融负债合计	152,595,343,652.11	196,057,566,878.50	100,221,895,741.81	85,185,282,379.86	4,463,216,330.46	6,170,236,891.58	544,693,541,874.32
以净额交割的衍生金融负债	1,686,159.09	2,704,822,671.96	3,127,014,093.35	3,435,553,040.00	2,155,443,858.24	364,188,042.55	11,788,707,865.19
以总额交割的衍生金融负债							
应收合约金额	-	(881,797,102.52)	-	-	-	-	(881,797,102.52)
应付合约金额	-	887,485,278.88	-	-	-	-	887,485,278.88
	-	5,688,176.36	-	-	-	-	5,688,176.36

4. 流动性风险(续)

未经折现合同现金流量的到期日分析(续)

本集团

	2018 年 12 月 31 日						合计
	逾期/即时偿还	3 个月内	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	无期限	
非衍生金融负债:							
短期借款	15,498,183.16	5,643,887,996.33	7,311,057.87	-	-	-	5,666,697,237.36
应付短期融资款	-	14,292,169,554.17	3,870,171,296.91	-	-	-	18,162,340,851.08
拆入资金	-	19,317,808,955.55	-	-	-	-	19,317,808,955.55
交易性金融负债	2,112,461,250.89	12,390,484,926.55	22,144,597,684.01	3,909,907,071.56	1,680,347,636.99	5,426,223,681.65	47,664,022,251.65
卖出回购金融资产款	-	115,941,168,265.49	5,004,960,938.77	895,743,400.00	-	-	121,841,872,604.26
代理买卖证券款	97,773,997,202.25	-	-	-	-	-	97,773,997,202.25
代理承销证券款	147,506,797.07	-	-	-	-	-	147,506,797.07
应付款项	29,706,505,172.01	7,650,494,912.70	335,776,355.12	8,399,989.93	-	240,755,474.04	37,941,931,903.80
应付债券	-	2,012,875,048.20	30,860,952,316.54	91,594,895,621.74	2,755,000,000.00	-	127,223,722,986.48
长期借款	-	590,231,057.53	-	1,016,861,730.73	-	-	1,607,092,788.26
其他	218,443,413.17	20,984,429.51	398,380,415.98	322,688,344.87	-	255,854,258.71	1,216,350,862.24
金融负债合计	129,974,412,018.55	177,860,105,146.03	62,622,150,065.20	97,748,496,158.83	4,435,347,636.99	5,922,833,414.40	478,563,344,440.00
以净额交割的衍生金融负债	925,905.98	2,335,581,206.13	3,041,217,937.87	3,550,519,109.63	674,950,854.98	383,747,861.17	9,986,942,875.76
以总额交割的衍生金融负债							
应收合约金额	-	(292,032,265.13)	-	-	-	-	(292,032,265.13)
应付合约金额	-	293,910,000.24	-	-	-	68,922,358.67	362,832,358.91
	-	1,877,735.11	-	-	-	68,922,358.67	70,800,093.78

4. 流动性风险(续)

未经折现合同现金流量的到期日分析(续)

本公司

	2019年6月30日						合计
	逾期/即时偿还	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	无期限	
非衍生金融负债:							
应付短期融资款	-	16,417,964,814.85	115,570,178.08	-	-	-	16,533,534,992.93
拆入资金	-	31,030,558,219.42	-	-	-	-	31,030,558,219.42
交易性金融负债	-	3,811,294,970.32	3,185,993,910.08	737,047,843.53	-	-	7,734,336,723.93
卖出回购金融资产款	-	108,262,496,350.87	11,539,011,142.52	-	-	-	119,801,507,493.39
代理买卖证券款	65,329,316,452.23	-	-	-	-	-	65,329,316,452.23
代理承销证券款	285,184,762.48	-	-	-	-	-	285,184,762.48
应付款项	25,438,326,862.39	-	-	-	-	-	25,438,326,862.39
应付债券	-	2,473,418,830.14	46,747,065,545.21	72,198,785,397.26	2,627,500,000.00	-	124,046,769,772.61
租赁负债	-	-	464,873,411.60	373,849,406.78	51,841,395.70	-	890,564,214.08
其他	166,153,092.13	4,240,917,940.00	-	-	-	-	4,407,071,032.13
金融负债合计	91,218,981,169.23	166,236,651,125.60	62,052,514,187.49	73,309,682,647.57	2,679,341,395.70	-	395,497,170,525.59
以净额交割的衍生金融负债	-	2,561,314,132.89	2,718,687,181.37	2,143,941,155.12	10,232,703.31	1,940,932,877.13	9,375,108,049.82
以总额交割的衍生金融负债							
应收合约金额	-	(394,104,306.00)	-	-	-	-	(394,104,306.00)
应付合约金额	-	399,367,200.00	-	-	-	-	399,367,200.00
	-	5,262,894.00	-	-	-	-	5,262,894.00

4. 流动性风险(续)

未经折现合同现金流量的到期日分析(续)

本公司

	2018 年 12 月 31 日						合计
	逾期/即时偿还	3 个月内	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	无期限	
非衍生金融负债:							
应付短期融资款	-	14,339,194,554.17	3,958,246,296.91	-	-	-	- 18,297,440,851.08
拆入资金	-	20,028,243,522.22	-	-	-	-	- 20,028,243,522.22
交易性金融负债 以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负 债	-	3,873,010,361.87	2,286,068,932.84	2,281,911,819.32	-	-	- 8,440,991,114.03
卖出回购金融资产款	-	107,487,036,052.67	836,595,000.00	-	-	-	- 108,323,631,052.67
代理买卖证券款	49,397,669,814.73	-	-	-	-	-	- 49,397,669,814.73
代理承销证券款	147,506,797.07	-	-	-	-	-	- 147,506,797.07
应付款项	26,401,225,322.37	-	-	-	-	-	- 26,401,225,322.37
应付债券	-	606,934,520.55	26,830,779,241.10	86,536,868,210.96	2,755,000,000.00	-	- 116,729,581,972.61
其他	166,129,440.60	-	-	-	-	-	- 166,129,440.60
金融负债合计	76,112,531,374.77	146,334,419,011.48	33,911,689,470.85	88,818,780,030.28	2,755,000,000.00	-	- 347,932,419,887.38
以净额交割的衍生金融负债	-	1,871,756,268.41	3,087,562,751.66	2,770,522,812.12	1,095,991.50	2,090,267,358.40	9,821,205,182.09
以总额交割的衍生金融负债							
应收合约金额	-	-	-	-	-	-	-
应付合约金额	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-

十二、 公允价值的披露

本集团根据以下层级确定及披露金融工具的公允价值：

第一层级：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。

第二层级：输入值是除第一层级输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层级：输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

1. 持续和非持续第二层级公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

对于交易性金融资产及负债、其他债权投资中的债券投资的公允价值是采用相关债券登记结算机构估值系统的报价。相关报价机构在形成报价过程中采用了反映市场状况的可观察输入值。

对于交易性金融资产及负债、其他债权投资中不存在公开市场的债务及存在限售期限的上市股权投资，其公允价值以估值技术确定。估值技术所需的可观察输入值包括但不限于无风险利率、隐含波动率和人民币掉期曲线等估值参数。

对于其他权益工具，其公允价值以第三方提供的投资账户报告确定。

对于衍生金融资产和负债中的远期类和互换类利率衍生合约，公允价值是根据每个合约的条款和到期日，采用市场利率将未来现金流折现来确定。互换合约中嵌入的衍生工具的公允价值是采用相关市场公开报价计算的回报来确定的。期权类业务的公允价值是通过期权定价模型来确定的，标的物的波动率反映了对应期权的可观察输入值。

截至 2019 年 6 月 30 日止期间，本集团上述持续第二层级公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

2. 持续和非持续第三层级公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

对于非上市股权投资、基金投资、债券投资、无公开市场报价的股票投资、信托产品及金融负债，本集团从交易对手处询价或者采用估值技术来确定其公允价值，估值技术包括现金流折现法和市场比较法等。其公允价值的计量采用了重要的不可观察参数，比如信用价差、流动性折扣等。非上市股权投资、基金投资、其他投资及金融负债的公允价值对这些不可观察输入值的合理变动无重大敏感性。

截至 2019 年 6 月 30 日止期间，本集团上述持续第三层级公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

3. 以公允价值计量的资产和负债

2019 年 6 月 30 日

	活跃市场报价 第一层级	重要可观察输入值 第二层级	重要不可观察 输入值 第三层级	合计
持续的公允价值计量				
<i>金融资产</i>				
交易性金融资产	152,410,969,196.40	98,334,863,790.03	15,588,066,842.77	266,333,899,829.20
-债券投资	74,261,964,061.97	72,216,897,919.80	40,000,000.00	146,518,861,981.77
-基金投资	38,689,435,818.52	169,298,634.29	140,769,299.66	38,999,503,752.47
-股票投资	34,605,848,049.02	4,265,391,429.47	125,265,979.04	38,996,505,457.53
-证券公司理财产品	-	551,712,860.66	-	551,712,860.66
-银行理财产品	-	5,177,814,171.82	-	5,177,814,171.82
-信托计划	-	4,147,742,274.86	1,052,204,591.18	5,199,946,866.04
-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	-	4,681,545,838.83	655,036,962.76	5,336,582,801.59
-其他	4,853,721,266.89	7,124,460,660.30	13,574,790,010.13	25,552,971,937.32
衍生金融资产	144,823,954.59	8,726,468,496.01	-	8,871,292,450.60
其他债权投资	6,703,809,694.45	30,170,694,253.02	-	36,874,503,947.47
-国债	20,265,650.41	110,985,070.00	-	131,250,720.41
-金融债	-	-	-	-
-企业债	439,407,814.79	2,262,053,805.64	-	2,701,461,620.43
-同业存单	-	17,473,917,279.96	-	17,473,917,279.96
-超短期融资券	-	3,284,528,269.49	-	3,284,528,269.49
-其他	6,244,136,229.25	7,039,209,827.93	-	13,283,346,057.18
其他权益工具投资	-	16,370,642,099.33	219,110,023.16	16,589,752,122.49
合计	<u>159,259,602,845.44</u>	<u>153,602,668,638.39</u>	<u>15,807,176,865.93</u>	<u>328,669,448,349.76</u>
<i>金融负债</i>				
交易性金融负债	5,373,844,212.30	36,346,721,033.67	5,714,871,427.87	47,435,436,673.84
-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	-	36,346,721,033.67	5,714,871,427.87	42,061,592,461.54
-为交易而持有的金融负 债	5,373,844,212.30	-	-	5,373,844,212.30
衍生金融负债	142,645,637.78	11,541,825,691.85	-	11,684,471,329.63
合计	<u>5,516,489,850.08</u>	<u>47,888,546,725.52</u>	<u>5,714,871,427.87</u>	<u>59,119,908,003.47</u>

3. 以公允价值计量的资产和负债(续)

2018 年 12 月 31 日

公允价值计量使用的输入值

	活跃市场报价 第一层级	重要可观察输入值 第二层级	重要不可观察 输入值 第三层级	合计
持续的公允价值计量				
<i>金融资产</i>				
交易性金融资产	148,940,086,345.13	79,223,550,178.71	19,273,437,812.34	247,437,074,336.18
-债券投资	85,748,136,676.14	63,376,771,175.21	46,862,310.78	149,171,770,162.13
-基金投资	33,132,423,819.88	486,159,009.68	276,191,415.12	33,894,774,244.68
-股票投资	26,407,115,744.05	3,232,725,379.65	375,121,205.73	30,014,962,329.43
-证券公司理财产品	-	532,945,357.23	-	532,945,357.23
-银行理财产品	-	3,351,126,937.02	-	3,351,126,937.02
-信托计划	-	4,600,077,697.35	1,052,204,591.18	5,652,282,288.53
-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	-	624,646,100.55	566,547,846.25	1,191,193,946.80
-其他	3,652,410,105.06	3,019,098,522.02	16,956,510,443.28	23,628,019,070.36
衍生金融资产	1,409,843,749.38	9,978,257,809.81	-	11,388,101,559.19
其他债权投资	6,495,577,197.97	29,832,250,507.60	-	36,327,827,705.57
-国债	20,329,717.54	112,495,350.00	-	132,825,067.54
-金融债	-	460,625,468.78	-	460,625,468.78
-企业债	708,926,219.45	1,668,651,335.89	-	2,377,577,555.34
-同业存单	-	15,576,819,721.55	-	15,576,819,721.55
-超短期融资券	-	6,458,434,052.88	-	6,458,434,052.88
-其他	5,766,321,260.98	5,555,224,578.50	-	11,321,545,839.48
其他权益工具投资	-	15,310,637,205.89	221,777,812.23	15,532,415,018.12
合计	<u>156,845,507,292.48</u>	<u>134,344,695,702.01</u>	<u>19,495,215,624.57</u>	<u>310,685,418,619.06</u>
<i>金融负债</i>				
交易性金融负债	7,494,226,313.33	34,725,388,553.26	5,426,223,681.65	47,645,838,548.24
-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	42,211,707.52	34,725,388,553.26	5,426,223,681.65	40,193,823,942.43
-为交易而持有的金融负 债	7,452,014,605.81	-	-	7,452,014,605.81
衍生金融负债	515,419,906.69	8,796,478,975.58	-	9,311,898,882.27
合计	<u>8,009,646,220.02</u>	<u>43,521,867,528.84</u>	<u>5,426,223,681.65</u>	<u>56,957,737,430.51</u>

4. 非以公允价值计量的金融资产及金融负债

除应付债券外，下列资产及负债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
融出资金	拆入资金
买入返售金融资产	卖出回购金融资产款
应收款项	代理买卖证券款
存出保证金	代理承销证券款
其他金融资产	应付款项
	长期借款
	租赁负债
	其他金融负债

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	
	2019年6月30日	2018年12月31日	2019年6月30日	2018年12月31日
应付债券	125,716,803,399.13	116,591,701,263.76	127,335,320,016.94	117,839,268,992.78
本公司	账面价值		公允价值	
	2019年6月30日	2018年12月31日	2019年6月30日	2018年12月31日
应付债券	113,911,525,490.69	105,920,153,200.55	115,454,900,346.01	107,266,154,196.34

5. 公允价值的调节

	2019 年 1 月 1 日	转入第三层级	转出第三层级	本年损益 影响合计	本年其他综合收益 影响合计	增加	减少	2019 年 6 月 30 日
金融资产：								
交易性金融资产	19,273,437,812.34	138,554,388.78	3,654,711,411.05	(271,231,887.59)	172,500.00	2,077,762,168.62	1,975,916,728.33	15,588,066,842.77
债券投资	46,862,310.78	-	-	(6,862,310.78)	-	-	-	40,000,000.00
基金投资	276,191,415.12	46,934,418.78	-	8,770,143.68	-	-	191,126,677.92	140,769,299.66
股票投资	375,121,205.73	-	-	(26,261,695.04)	-	2,369,724.77	225,963,256.42	125,265,979.04
信托计划	1,052,204,591.18	-	-	-	-	-	-	1,052,204,591.18
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	566,547,846.25	-	-	10,276,686.55	-	78,212,429.96	-	655,036,962.76
其他	16,956,510,443.28	91,619,970.00	3,654,711,411.05	(257,154,712.00)	172,500.00	1,997,180,013.89	1,558,826,793.99	13,574,790,010.13
其他权益工具投资	221,777,812.23	-	-	(2,667,789.07)	-	-	-	219,110,023.16
金融负债：								
交易性金融负债	5,426,223,681.65	-	-	346,347,045.88	-	-	57,699,299.66	5,714,871,427.87
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	5,426,223,681.65	-	-	346,347,045.88	-	-	57,699,299.66	5,714,871,427.87

5. 公允价值的调节(续)

	2018 年 1 月 1 日	转入第三层级	转出第三层级	本年损益 影响合计	本年其他综合收益 影响合计	增加	减少	2018 年 12 月 31 日
金融资产:								
交易性金融资产	20,116,929,296.71	495,714,283.89	1,769,910,832.21	979,673,208.76	4,935,000.00	6,068,290,067.28	6,622,193,212.09	19,273,437,812.34
债券投资	169,058,625.92	-	-	26,602,024.96	-	6,634,724.81	155,433,064.91	46,862,310.78
基金投资	404,508,982.94	99,594,938.49	127,092,969.02	31,022,181.89	-	-	131,841,719.18	276,191,415.12
股票投资	4,507,820,478.96	-	1,588,552,363.19	(418,621,575.88)	-	330,533,313.40	2,456,058,647.56	375,121,205.73
信托计划	-	-	-	-	-	3,651,606,207.10	2,599,401,615.92	1,052,204,591.18
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	-	-	-	-	-	566,547,846.25	-	566,547,846.25
其他(i)	15,035,541,208.89	396,119,345.40	54,265,500.00	1,340,670,577.79	4,935,000.00	1,512,967,975.72	1,279,458,164.52	16,956,510,443.28
其他权益工具投资	-	-	-	-	(109,753,869.26)	331,531,681.49	-	221,777,812.23
金融负债:								
交易性金融负债	5,152,345,816.29	-	-	466,811,402.60	-	40,000,000.00	232,933,537.24	5,426,223,681.65
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	5,143,391,658.14	-	-	466,695,099.89	-	40,000,000.00	223,863,076.38	5,426,223,681.65
为交易而持有的金融负债	8,954,158.15	-	-	116,302.71	-	-	9,070,460.86	-

(i) 本集团因新金融工具准则对 2018 年 1 月 1 日第三层级金融资产调整金额为人民币 10,200,530,966.14 元。

5. 公允价值的调节(续)

截至 2019 年 6 月 30 日止期间, 本集团持有的第三层级金融工具计入投资收益的金额为 208,319,492.60 元(2018 年: 270,274,557.32 元)。

6. 公允价值层级转换

截至 2019 年 6 月 30 日止期间, 本集团从第一层级转入第二层级的交易性金融资产为 1.34 亿元(2018 年: 1.12 亿元), 从第二层级转入第一层级的交易性金融资产为 6.81 亿元(2018 年: 0.25 亿元)。

十三、 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(%)	社会统一信用代码
中国中信有限公司	第一大股东	国有控股	北京市	常振明	金融、实业及其他服务业	1,390 亿元人民币	16.50%	16.50%	911100007178317092

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十、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十、2。

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	统一社会信用代码/ 组织机构代码
中信泰富有限公司	本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司	不适用
中国中信集团有限公司	本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司	9110000010168558XU
中信红河产业开发有限公司	本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司	91532522670866858C
中信机电制造公司	本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司	911100007109293322
中信矿业科技发展有限公司	本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司	91110000690801672G
中信网络有限公司	本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司	9144030071092606X2
中信医疗健康产业集团有限公司	本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司	911100006641772553
中信正业控股有限公司	本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司	911101177650289453
中信置业有限公司	本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司	91100000717837609K
中信资产管理有限公司	本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司	91100000710930042L
中信国际商贸有限公司	本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司	9111010574155035XD
中信云网有限公司	本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司	91110105MA0077JG6A
中信缅甸(香港)控股有限公司	本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司	不适用
北京中信国际大厦物业管理有限公司	本公司第一大股东的子公司及合营公司	9111010510169171XC
中信银行股份有限公司	本公司第一大股东的子公司及合营公司	91110000101690725E
中信信托有限责任公司	本公司第一大股东的子公司及合营公司	91110000101730993Y
中信兴业投资集团有限公司	本公司第一大股东的子公司及合营公司	91310000132289328R
中信建设有限责任公司	本公司第一大股东的子公司及合营公司	91110000710930579X
中信和业投资有限公司	本公司第一大股东的子公司及合营公司	91110000573166702J
中国中海直有限责任公司	本公司第一大股东的子公司及合营公司	914400001000010947
中信财务有限公司	本公司第一大股东的子公司及合营公司	91110000717834635Q
中信城市开发运营有限责任公司	本公司第一大股东的子公司及合营公司	91110105339861125D
中信出版集团股份有限公司	本公司第一大股东的子公司及合营公司	91100000101729466X
中信工程设计建设有限公司	本公司第一大股东的子公司及合营公司	914201000866046808
中信环境投资集团有限公司	本公司第一大股东的子公司及合营公司	91110000675702676C
中信投资控股有限公司	本公司第一大股东的子公司及合营公司	91110000710934166R
中信重工机械股份有限公司	本公司第一大股东的子公司及合营公司	9141030067166633X2
中信资产运营有限公司	本公司第一大股东的子公司及合营公司	91110113MA00C0AKXL
中信控股有限责任公司	本公司第一大股东的子公司及合营公司	911100007109300856
中信京城大厦有限责任公司	本公司第一大股东的子公司及合营公司	9111010510172450X2
中信保诚人寿保险有限公司	本公司第一大股东的子公司及合营公司	91110000725010871G
金属矿产有限公司	本公司第一大股东的子公司及合营公司	不适用
中信旅游集团有限公司	本公司第一大股东的子公司及合营公司	91110000101715419H
CITIC Projects Management(HK) Limited	本公司第一大股东的子公司及合营公司	不适用

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). 利息收入

关联方	1月1日至6月30日止期间	
	2019年	2018年
本公司第一大股东的子公司及合营公司	326,905,601.18	261,893,085.30
合计	<u>326,905,601.18</u>	<u>261,893,085.30</u>

(2). 利息支出

关联方	1月1日至6月30日止期间	
	2019年	2018年
本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司	543.36	8,052.84
本公司第一大股东的子公司及合营公司	39,699,915.32	106,348,007.49
本公司第一大股东	2,441,020.84	23,835,616.44
本公司的联营企业	1.68	1.68
合计	<u>42,141,481.20</u>	<u>130,191,678.45</u>

(3). 提供劳务取得的收入

关联方	1月1日至6月30日止期间	
	2019年	2018年
本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司	8,981,954.16	12,047,146.08
本公司第一大股东的子公司及合营公司	62,504,633.85	85,701,581.09
本公司第一大股东	6,367,924.53	1,417,405.66
本公司的联营企业	1,415.09	-
合计	<u>77,855,927.63</u>	<u>99,166,132.83</u>

(4). 接受劳务支付的费用

关联方	1月1日至6月30日止期间	
	2019年	2018年
本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司	2,297,253.82	3,403,870.13
本公司第一大股东的子公司及合营公司	<u>104,665,888.68</u>	<u>113,548,038.55</u>
合计	<u>106,963,142.50</u>	<u>116,951,908.68</u>

(5). 投资收益/(损失)

关联方	1月1日至6月30日止期间	
	2019年	2018年
本公司第一大股东的子公司及合营公司	<u>6,164,923.31</u>	<u>(68,668,142.43)</u>
合计	<u>6,164,923.31</u>	<u>(68,668,142.43)</u>

(6). 收取的租赁费

关联方	1月1日至6月30日止期间	
	2019年	2018年
本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司	1,529,256.00	849,586.66
本公司第一大股东的子公司及合营公司	25,501,355.81	14,619,852.30
本公司的联营企业	1,384,866.65	2,769,773.30
本公司的合营公司	<u>35,050.94</u>	<u>69,440.52</u>
合计	<u>28,450,529.40</u>	<u>18,308,652.78</u>

(7). 关联担保情况

接受关联方担保

	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
本公司第一大股东	1,500,000,000.00	2006-5-29	2021-5-29	否

(8). 其他关联交易

截至 2019 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 4.24 亿元(2018 年 12 月 31 日：5.93 亿元)。

截至 2019 年 6 月 30 日，本公司第一大股东未持有本公司发行的收益凭证，本公司第一大股东的子公司及合营公司持有本公司发行的收益凭证 3.00 亿元(2018 年 12 月 31 日：本公司第一大股东持有本公司发行的收益凭证 10.00 亿元，本公司第一大股东的子公司及合营公司持有本公司发行的收益凭证 40.00 亿元)。

6、关联方往来
(1). 关联方往来—存放关联方款项

关联方	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
存放于本公司第一大股东的子公司及合营公司的存款	20,884,470,396.40	19,886,454,295.17
其中：客户资金存款	17,578,131,488.13	16,215,702,433.22
自有资金存款	3,306,338,908.27	3,670,751,861.95

(2). 关联方往来—应收款项

关联方	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司	1,712,074.63	1,157,494.75
本公司第一大股东的子公司及合营公司	472,397,884.16	548,524,092.81
合计	<u>474,109,958.79</u>	<u>549,681,587.56</u>

(3). 关联方往来—应付款项

关联方	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司	424,826.40	424,826.40
本公司第一大股东的子公司及合营公司	7,854,421.29	21,426,082.72
本公司的联营企业	993,679.46	993,679.46
本公司的合营公司	18,401.74	17,360.13
合计	<u>9,291,328.89</u>	<u>22,861,948.71</u>

7、 作为承租方发生的关联交易如下：
发生的租赁费

关联方	1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	
	2019 年	2018 年
本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司	9,700,480.32	16,640,420.51
本公司第一大股东的子公司及合营公司	5,483,887.36	4,277,924.85
合计	<u>15,184,367.68</u>	<u>20,918,345.36</u>

8、 作为承租方的关联租赁合同对本集团的影响如下：
租赁负债利息支出

关联方	截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间
本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司	1,721,563.39
本公司第一大股东的子公司及合营公司	356,832.30
合计	<u>2,078,395.69</u>

使用权资产折旧费

关联方	截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间
本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司	8,558,742.86
本公司第一大股东的子公司及合营公司	2,215,871.36
合计	<u>10,774,614.22</u>

与短期租赁相关的租赁费

关联方	截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间
本公司第一大股东的子公司及合营公司	2,777,547.69
合计	<u>2,777,547.69</u>

8. 作为承租方的关联租赁合同对集团的影响如下(续):**使用权资产**

关联方

2019年6月30日本公司第一大股东的控股股东和实际控制
人及其子公司

75,411,382.13

本公司第一大股东的子公司及合营公司

14,584,401.93

合计

89,995,784.06**租赁负债**

关联方

2019年6月30日本公司第一大股东的控股股东和实际控制
人及其子公司

73,189,838.53

本公司第一大股东的子公司及合营公司

13,029,501.85

合计

86,219,340.38

十四、 承诺及或有事项
重要承诺事项

资本性支出承诺

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
已签约但未拨付	<u>619,391,761.99</u>	<u>217,720,826.43</u>

上述主要为本集团设备、工程及软件等的资本性支出承诺。

资产负债表日后租赁收款额

本集团作为出租人，资产负债表日后应收的租赁收款额的未折现金额汇总如下：

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
一年以内	314,889,885.58	263,361,223.23
一至二年	283,955,687.15	248,364,181.77
二至三年	266,592,617.81	224,471,594.53
三到四年	261,746,633.14	220,816,858.74
四到五年	259,437,634.89	218,381,430.65
五年以上	554,457,690.73	544,965,597.51
合计	<u>1,941,080,149.30</u>	<u>1,720,360,886.43</u>

十五、 资产负债表日后事项

重要的资产负债表日后事项说明

筹划发行股份购买广州证券股份有限公司 100%股权

本公司第六届董事会第三十四次会议(2019年1月9日召开)、第六届董事会第三十七次会议(2019年3月4日召开)、2019年第一次临时股东大会(2019年5月27日召开),先后审议通过了发行股份购买广州证券股份有限公司 100%股权的相关议题。本次交易方案为本公司拟向广州越秀金融控股集团股份有限公司及其全资子公司广州越秀金融控股集团有限公司发行股份购买广州证券股份有限公司 100%股份。公司本次交易尚需获得中国证券监督管理委员会核准。

公司完成全资收购中信期货股权

2017年10月13日,公司第六届董事会第十八次会议审议通过了《关于行使优先购买权收购中信期货有限公司 6.53%股权的议案》,于2019年7月3日完成股权收购,并在深圳市市场监督管理局核准工商变更(备案),中信期货于2019年7月5日在中国证监会深圳监管局完成报备工作,公司持有中信期货股权比例变更为 100%。

金融债券发行

本公司根据中国证券监督管理委员会《关于中信证券股份有限公司发行金融债券的监管意见》(机构部函[2019]1583号)以及中国人民银行《中国人民银行准予行政许可决定书》(银市场许准予字[2019]第108号),获准在全国银行间债券市场发行不超过 90 亿元人民币金融债券。本公司于 2019 年 7 月 25 日完成了 2019 年度第一期金融债券发行,发行规模为人民币 90 亿元,期限为 3 年,票面利率为 3.58%。

公司完成对子公司中信期货增资

2019年7月30日,本公司根据第六届董事会第四十三次会议,同意公司对中信期货有限公司增资人民币 1,995,207,018.00 元,相关资金主要用于补充中信期货资本金。中信期货于 2019 年 8 月 14 日办理完成了工商核准(备案)工作。

利润分配

2019年6月28日,公司2018年度股东大会审议通过了2018年度利润分配方案。公司2018年度利润分配采用现金分红的方式。公司2018年度A股、H股现金红利均已于2019年8月2日派发完毕。

十六、 其他重要事项**1、 公益捐赠**

项目	1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	
	2019 年	2018 年
慈善捐赠	106,971.56	2,044,322.27
其他公益性支出	1,239,622.35	817,769.25
合计	<u>1,346,593.91</u>	<u>2,862,091.52</u>

2、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。

2019年1月1日至6月30日止期间	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	5,113,421,741.94	3,201,168,288.70	5,914,709,767.48	1,532,020,925.49	6,029,860,720.41	21,791,181,444.02
手续费及佣金净收入	3,892,819,354.50	2,845,875,129.76	99,118,281.09	1,531,672,667.36	184,610,157.55	8,554,095,590.26
利息净收入(支出以负号列示)	1,155,569,667.89	70,374,246.62	485,356,632.53	1,682,506.00	(335,365,118.10)	1,377,617,934.94
其中：利息收入	1,430,831,377.13	88,384,046.97	4,961,308,904.00	1,732,863.40	148,191,500.02	6,630,448,691.52
利息支出	275,261,709.24	18,009,800.35	4,475,952,271.47	50,357.40	483,556,618.12	5,252,830,756.58
对联营及合营企业的投资收益	-	-	-	-	300,121,489.71	300,121,489.71
其他净收入	65,032,719.55	284,918,912.32	5,330,234,853.86	(1,334,247.87)	5,880,494,191.25	11,559,346,429.11
二、营业支出	3,644,319,210.11	1,635,746,932.89	2,266,303,780.13	927,314,226.21	4,387,544,157.23	12,861,228,306.57
其中：其他资产减值损失	174,489,327.16	-	-	-	58,229,153.03	232,718,480.19
信用减值损失	235,903.06	-	504,734,312.78	-	16,699,417.30	521,669,633.14
三、营业利润	1,469,102,531.83	1,565,421,355.81	3,648,405,987.35	604,706,699.28	1,642,316,563.18	8,929,953,137.45
四、所得税费用						2,268,265,012.12
五、资产总额	171,213,797,312.20	26,517,456,728.53	483,948,912,014.98	523,188,429.74	41,662,909,957.53	723,866,264,442.98
其中：对联营及合营公司的投资	-	-	-	-	8,984,376,475.49	8,984,376,475.49
固定资产和在建工程	455,838,025.46	305,282,746.40	26,096,556.13	31,470,386.34	7,104,551,727.09	7,923,239,441.42
六、负债总额	144,567,549,948.72	12,964,276,116.13	378,407,648,429.74	1,487,120,997.20	26,707,174,986.89	564,133,770,478.68
七、补充信息						
1、折旧和摊销费用	357,832,743.12	93,750,063.44	10,168,656.25	2,099,779.71	275,264,827.22	739,116,069.74
2、资本性支出	117,310,400.43	30,892,827.69	6,639,667.67	15,878,028.66	2,985,397.30	173,706,321.75

2. 分部报告(续)

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。

2018 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	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	5,108,416,391.60	3,434,813,812.04	4,740,744,034.89	1,474,514,720.40	5,234,064,317.48	19,992,553,276.41
手续费及佣金净收入	4,037,215,408.65	3,143,777,571.07	63,131,829.86	1,461,533,008.66	391,224,692.57	9,096,882,510.81
利息净收入(支出以负号列示)	1,013,900,456.68	51,548,713.57	344,396,736.76	1,653,711.04	(136,813,629.49)	1,274,685,988.56
其中：利息收入	1,368,108,181.03	88,993,810.36	5,630,715,404.82	1,691,857.60	188,165,556.06	7,277,674,809.87
利息支出	354,207,724.35	37,445,096.79	5,286,318,668.06	38,146.56	324,979,185.55	6,002,988,821.31
对联营及合营企业的投资收益	-	-	-	-	385,837,414.47	385,837,414.47
其他净收入	57,300,526.27	239,487,527.40	4,333,215,468.27	11,328,000.70	4,593,815,839.93	9,235,147,362.57
二、营业支出	3,638,364,785.62	1,768,177,280.19	2,258,967,238.32	804,018,435.92	4,158,931,124.97	12,628,458,865.02
其中：信用减值损失	2,495,183.40	399,326.19	653,954,582.60	-	44,943,441.52	701,792,533.71
三、营业利润	1,470,051,605.98	1,666,636,531.85	2,481,776,796.57	670,496,284.48	1,075,133,192.51	7,364,094,411.39
四、所得税费用						1,571,638,438.51
五、资产总额	171,438,595,766.97	26,666,219,755.57	399,390,773,094.94	354,510,241.55	59,874,199,974.80	657,724,298,833.83
其中：对联营及合营公司的投资	-	-	-	-	9,199,848,002.91	9,199,848,002.91
固定资产和在建工程	539,252,661.05	326,993,086.23	14,567,301.42	16,755,152.23	7,212,036,307.36	8,109,604,508.29
六、负债总额	161,064,761,634.43	15,237,118,100.42	308,192,538,031.97	2,024,737,940.94	17,749,711,564.28	504,268,867,272.04
七、补充信息						
1、折旧和摊销费用	140,256,887.63	29,541,145.31	6,791,112.99	1,474,494.90	322,601,325.68	500,664,966.51
2、资本性支出	89,038,419.28	13,592,422.04	5,089,638.89	11,368,575.71	24,455,793.99	143,544,849.91

十七、 财务报表批准

本财务报表于 2019 年 8 月 22 日经本公司董事会批准。

十八、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

项目	<u>2019 年 1 月 1 日至</u> <u>6 月 30 日止期间</u>
非流动资产处置损益	73,475.68
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)	65,474,676.44
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(10,649,383.62)
减: 所得税影响额	18,497,156.10
少数股东权益影响	365,012.81
合计	<u>36,036,599.59</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	加权平均净资产收益率	基本每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	4.11%	0.53
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.09%	0.53

本公司无稀释性潜在普通股。

第十一节 备查文件目录

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人和会计机构负责人签名并盖章的财务报表。 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。 报告期内公司在中国证监会指定信息披露载体上公开披露过的所有文件的正本及公告原稿。 在其它证券市场公布的半年度报告。 公司《章程》。
--------	--

董事长：张佑君

董事会批准报送日期：2019年8月22日

修订信息

适用 不适用

第十二节 证券公司信息披露

一、 公司重大行政许可事项的相关情况

适用 不适用

序号	批复日期	批复标题及文号
1	2019-4-26	关于中信证券股份有限公司上市基金主做市商业资格的通知（上证函[2019]755号）
2	2019-5-6	关于中信证券股份有限公司开展国债期货做市业务有关意见的复函（机构部函[2019]1020号）

二、 监管部门对公司的分类结果

适用 不适用

2019年度证券公司分类评价中，公司与控股证券子公司——中信证券（山东）、金通证券合并获评中国证券行业A类AA级。

附录：信息披露索引

报告期内，公司在上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）以及《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上披露的信息如下：

序号	日期	公告事项
1	2019-1-3	H股公告-截至二零一八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 关于筹划发行股份购买资产事项进展暨股票继续停牌公告
2	2019-1-10	2018年12月份财务数据简报 董事会关于公司股价波动是否达到《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》第五条相关标准的说明 华西证券股份有限公司关于中信证券股份有限公司股票价格波动是否达到《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》第五条相关标准的核查意见 董事会关于本次交易符合《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》第四条规定的说明 董事会关于本次重组履行法定程序的完备性、合规性及提交法律文件的有效性的说明 第六届监事会第十五次会议决议公告 关于披露发行股份购买资产预案暨公司股票复牌的提示性公告 发行股份购买资产暨关联交易预案（摘要） 第六届董事会第三十四次会议决议公告 独立非执行董事关于发行股份购买资产暨关联交易相关事宜的独立意见 华西证券股份有限公司作为独立财务顾问在充分尽职调查和内核的基础上出具的承诺函 华西证券股份有限公司关于中信证券股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易预案之独立财务顾问核查意见 独立非执行董事关于发行股份购买资产暨关联交易相关事宜的事前认可意见 发行股份购买资产暨关联交易预案
3	2019-1-16	关于收到上海证券交易所问询函的公告
4	2019-1-21	2019年度第一期短期融资券发行结果公告
5	2019-1-22	关于发行股份购买资产暨关联交易预案修订说明的公告 发行股份购买资产暨关联交易预案摘要（修订稿） 关于上海证券交易所问询函回复的公告 华西证券股份有限公司关于上海证券交易所《关于对中信证券股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易预案信息披露的问询函》之专项核查意见 发行股份购买资产暨关联交易预案（修订稿）
6	2019-1-24	2018年年度业绩快报公告 关于筹划发行股份购买资产事项进展公告
7	2019-2-2	H股公告-截至二零一九年一月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
8	2019-2-11	面向合格投资者公开发行2017年公司债券（第一期）2019年付息公告
9	2019-2-14	关于筹划发行股份购买资产事项进展公告 2019年1月份财务数据简报
10	2019-2-19	第六届董事会第三十六次会议决议公告
11	2019-2-25	2019年度第二期短期融资券发行结果公告
12	2019-2-28	关于筹划发行股份购买资产事项进展公告
13	2019-3-1	非公开发行2019年公司债券（第一期）发行结果公告
14	2019-3-2	H股公告-截至二零一九年二月二十八日止月份之股份发行人的证券变动月报表

15	2019-3-5	董事会关于本次交易符合《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》第四条规定的说明
		董事会关于评估机构独立性、评估假设前提合理性、评估方法与评估目的的相关性以及评估定价公允性的说明
		关于本次发行股份购买资产前12个月内购买、出售资产的说明
		独立董事关于本次重组评估机构独立性、评估假设前提合理性、评估方法与评估目的的相关性及评估定价公允性的独立意见
		第六届监事会第十六次会议决议公告
		董事会关于本次交易符合《上市公司重大资产重组管理办法》第十一条、第四十三条规定的说明
		华西证券股份有限公司关于中信证券股份有限公司本次交易产业政策和交易类型的独立财务顾问核查意见
		第六届董事会第三十七次会议决议公告
		董事会关于本次重组履行法定程序的完备性、合规性及提交法律文件的有效性的说明
		华西证券股份有限公司关于中信证券股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易之独立财务顾问报告
		发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）摘要
		北京市金杜律师事务所关于中信证券股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易之法律意见书
		发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）
		广州证券股份有限公司（不包括广州期货股份有限公司及金鹰基金管理有限公司的股权）2016年度、2017年度及截至2018年11月30日止11个月期间备考财务报表及审计报告
		关于拟为广州证券股份有限公司提供担保的公告
		监事会关于员工持股计划的审核意见
		华西证券股份有限公司关于中信证券股份有限公司本次发行股份购买资产前12个月内购买、出售资产的核查意见
		华西证券股份有限公司作为独立财务顾问在充分尽职调查和内核的基础上出具的承诺函
		简式权益变动报告书
		华西证券股份有限公司关于本次交易符合《关于加强证券公司在投资银行类业务中聘请第三方等廉洁从业风险防控的意见》的相关规定之核查意见
		关于本次交易采取的保密措施和保密制度的说明
		独立非执行董事关于发行股份购买资产暨关联交易相关事宜的事前认可意见
		华西证券股份有限公司关于中信证券股份有限公司对本次发行股份购买资产即期回报摊薄情况预计的合理性、填补即期回报措施及相关承诺事项之专项核查意见
		第六届董事会独立非执行董事关于公司第六届董事会第三十七次会议相关事项的独立意见
		员工持股计划（草案）（2019年3月）
		员工持股计划（草案）摘要（2019年3月）
对本次发行股份购买资产摊薄即期回报及采取填补措施的公告		
发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）与预案差异情况对比说明		
华西证券股份有限公司关于中信证券股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易之上市公司并购重组财务顾问专业意见附表第3号-发行股份购买资产		
2017年度及截至2018年11月30日止十一个月期间备考合并财务报表及审阅报告		
拟向越秀金控、金控有限发行股份购买其持有的广州证券32.765%及67.235%股份涉及广州证券（不包括广州期货99.03%股份、金鹰基金24.01%股份）股东全部权益价值资产评估报告		
16	2019-3-6	关于唐臻怡申请辞去公司执行委员会委员职务及在公司的其他任职的公告
17	2019-3-7	2019年2月份财务数据简报
		关于核准金剑华、高愈湘证券公司经理层高级管理人员任职资格批复的公告
18	2019-3-8	非公开发行2019年公司债券（第一期）在上海证券交易所挂牌的公告
19	2019-3-9	H股公告-董事会会议通知

20	2019-3-11	2019年度第三期短期融资券发行结果公告
21	2019-3-13	面向合格投资者公开发行2018年公司债券（第一期）2019年付息公告
22	2019-3-15	简式权益变动报告书（修订版）
		第六届监事会第十七次会议决议公告
		关于筹划发行股份购买资产事项进展公告
23	2019-3-19	关于召开2019年第一次临时股东大会的通知
		2019年第一次临时股东大会会议文件
24	2019-3-22	第六届董事会第三十八次会议决议公告
		关于2019年日常关联/持续性关连交易预计的公告
		董事会审计委员会2018年度履职情况报告
		非公开发行2019年公司债券（第二期）发行结果公告
		关于中信证券股份有限公司第一大股东及其他关联方占用资金情况专项报告（截至2018年12月31日止年度）
		第六届监事会第十八次会议决议公告
		内部控制审计报告
		2018年年度报告摘要
		全面风险管理制度
		第六届董事会独立非执行董事关于公司第六届董事会第三十八次会议相关事项的专项说明及独立意见
		2018年度社会责任报告
		2018年度独立非执行董事述职报告
		2018年度内部控制评价报告
2018年年度报告		
2018年度财务报表及审计报告		
25	2019-3-26	关于2019年第一次临时股东大会的延期及变更会议地点的公告
		2019年第一次临时股东大会会议文件
26	2019-4-1	非公开发行2019年公司债券（第二期）在上海证券交易所挂牌的公告
27	2019-4-2	H股公告-截至二零一九年三月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
28	2019-04-9	第六届董事会第三十九次会议决议公告
		非公开发行2018年公司债券（第五期）（品种一）本息兑付和摘牌公告
		非公开发行2018年公司债券（第一期）2019年付息公告
29	2019-4-10	2019年3月份财务数据简报
30	2019-4-13	H股公告-董事会会议通知
31	2019-4-18	关于召开2019年第一次临时股东大会的第二次通知
32	2019-4-19	2019年度第四期短期融资券发行结果公告
		2013年公司债券（第一期）（10年期）受托管理事务报告（2018年度）
33	2019-4-23	关于公司债券跟踪评级结果的公告
		2013年公司债券（第一期）跟踪评级报告（2019）
		面向合格投资者公开发行2017年公司债券（第二期）、2018年公司债券（第一期）跟踪评级报告（2019）
		面向合格投资者公开发行2018年公司债券（第二期）跟踪评级报告（2019）

		面向合格投资者公开发行2016年、2017年公司债券（第一期）跟踪评级报告（2019）
		2015年公司债券跟踪评级报告（2019）
34	2019-4-24	非公开发行2019年次级债券（第一期）发行结果公告
35	2019-4-26	关于公司《章程》变更获批的公告、公司章程
36	2019-4-29	关于获得上海证券交易所上市基金主做市业务资格的公告
37	2019-04-30	董事会关于2019年第一次临时股东大会再次延期及变更会议地点的公告
		非公开发行2018年公司债券（第二期）2019年付息公告
		2019年第一季度报告
38	2019-5-1	非公开发行2019年公司债券（第三期）发行结果公告
39	2019-5-7	H股公告-截至二零一九年四月三十日止月份之股份发行人的证券变动月报表
40	2019-5-8	非公开发行2019年次级债券（第一期）在上海证券交易所挂牌的公告
41	2019-5-9	2019年4月份财务数据简报
42	2019-5-10	2018年度股东大会会议文件
		关于召开2018年度股东大会的通知
		非公开发行2019年公司债券（第三期）在上海证券交易所挂牌的公告
43	2019-5-11	关于开展国债期货做市业务收到中国证监会复函的公告
44	2019-5-20	非公开发行2017年次级债券（第一期）2019年付息公告
		2019年度第五期短期融资券发行结果公告
45	2019-5-28	2019年第一次临时股东大会的法律意见书
		北京市金杜律师事务所关于中信证券股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易之补充法律意见书（一）
		2019年第一次临时股东大会决议公告
46	2019-5-31	2013年公司债券（第一期）（10年期）2019年付息公告
47	2019-6-4	非公开发行2019年次级债券（第二期）发行结果公告
		H股公告-截至二零一九年五月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
48	2019-6-5	关于收到《中国证监会行政许可申请补正通知书》的公告
49	2019-6-7	面向合格投资者公开发行2018年公司债券（第二期）2019年付息公告
		非公开发行2018年公司债券（第三期）2019年付息公告
		2019年5月份财务数据简报
50	2019-6-11	2019年度第六期短期融资券（债券通）发行结果公告
		关于召开2018年度股东大会的第二次通知
51	2019-6-17	非公开发行2019年公司债券（第四期）发行结果公告
52	2019-6-18	2015年公司债券2019年付息公告
53	2019-6-22	关于发行短期融资券事项获得中国人民银行通知的公告
54	2019-6-26	关于发行金融债券收到中国证监会监管意见书的公告
		2015年公司债券受托管理事务报告（2018年度）
		面向合格投资者公开发行2017年公司债券（第二期）受托管理事务报告（2018年度）
		面向合格投资者公开发行2018年公司债券（第一期）、（第二期）受托管理事务报告（2018年度）
55	2019-6-28	2019年度第七期短期融资券发行结果公告
		面向合格投资者公开发行2016年、2017年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2018年度）

56	2019-6-29	2018年度股东大会的法律意见书
		2018年度股东大会决议公告

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	2019-1-2	截至二零一八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
		海外监管公告-关于筹划发行股份购买资产事项进展暨股票继续停牌公告
2	2019-01-09	关于2018年12月份财务数据的公告
		公告-建议发行股份购买资产
		海外监管公告-第六届监事会第十五次会议决议公告
		海外监管公告-第六届董事会第三十四次会议决议公告
		海外监管公告-发行股份购买资产暨关联交易预案（摘要）的公告
		海外监管公告-华西证券股份有限公司关于本公司发行股份购买资产暨关联交易预案之独立财务顾问核查意见
		海外监管公告-董事会关于本次重组履行法定程序的完备性、合规性及提交法律文件的有效性的说明
		海外监管公告-华西证券股份有限公司关于本公司股票价格波动是否达到《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》第五条相关标准的核查意见
		海外监管公告-独立非执行董事关于发行股份购买资产暨关联交易相关事宜的独立意见
		海外监管公告-华西证券股份有限公司作为独立财务顾问在充分尽职调查和内核的基础上出具的承诺函
		海外监管公告-关于披露发行股份购买资产预案暨公司股票复牌的提示性公告
		海外监管公告-董事会关于本次交易符合《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》第四条规定的说明
		海外监管公告-董事会关于股价波动是否达到《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》第五条相关标准的说明
海外监管公告-独立非执行董事关于发行股份购买资产暨关联交易相关事宜的事前认可意见		
海外监管公告-发行股份购买资产暨关联交易预案		
3	2019-1-15	关于收到上海证券交易所问询函的公告
4	2019-1-20	海外监管公告-2019年度第一期短期融资券发行结果公告
5	2019-1-21	关于上海证券交易所问询函回复的公告
		海外监管公告-关于上海证券交易所问询函回复的公告
		海外监管公告-关于发行股份购买资产暨关联交易预案修订说明的公告
		海外监管公告-发行股份购买资产暨关联交易预案摘要（修订稿）
		海外监管公告-发行股份购买资产暨关联交易预案（修订稿）
		海外监管公告-华西证券股份有限公司关于上海证券交易所《关于对中信证券股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易预案信息披露的问询函》之专项核查意见
6	2019-1-23	二零一八年年度业绩快报
		海外监管公告-关于筹划发行股份购买资产事项进展公告
7	2019-2-1	截至二零一九年一月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
8	2019-2-10	海外监管公告-面向合格投资者公开发行2017年公司债券（第一期）2019年付息公告
9	2019-2-13	关于2019年1月份财务数据的公告
		海外监管公告-关于筹划发行股份购买资产事项进展公告

10	2019-2-18	变更首席风险官
11	2019-2-24	海外监管公告-2019年度第二期短期融资券发行结果公告
12	2019-2-27	海外监管公告-关于筹划发行股份购买资产事项进展公告
13	2019-2-28	海外监管公告-非公开发行2019年公司债券（第一期）发行结果公告
14	2019-3-1	截至二零一九年二月二十八日止月份之股份发行人的证券变动月报表
15	2019-3-4	建议采纳员工持股计划
		建议更换独立非执行董事
		须予披露交易-建议发行股份购买资产
		海外监管公告-员工持股计划（草案）
		海外监管公告-员工持股计划（草案）及摘要
		海外监管公告-监事会关于员工持股计划的审核意见
		海外监管公告-关于本次发行股份购买资产前12个月内购买、出售资产的说明
		海外监管公告-对本次发行股份购买资产摊薄即期回报及采取填补措施的公告
		海外监管公告-发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）与预案差异情况对比说明
		海外监管公告-关于本次交易采取的保密措施和保密制度的说明
		海外监管公告-董事会关于本次重组履行法定程序的完备性、合规性及提交法律文件有效性的说明
		海外监管公告-董事会关于评估机构独立性、评估假设前提合理性、评估方法与评估目的的相关性以及评估定价公允性的说明
		海外监管公告-独立董事关于本次重组评估机构独立性、评估假设前提合理性、评估方法与评估目的的相关性及评估定价公允性的独立意见
		海外监管公告-第六届董事会第三十七次会议决议公告
		海外监管公告-第六届监事会第十六次会议决议公告
16	2019-3-5	海外监管公告-华西证券股份有限公司关于本公司发行股份购买资产暨关联交易之独立财务顾问报告
		海外监管公告-华西证券股份有限公司关于本公司发行股份购买资产暨关联交易之上市公司并购重组财务顾问专业意见附表第3号—发行股份购买资产
		海外监管公告-华西证券股份有限公司作为独立财务顾问在充分尽职调查和内核的基础上出具的承诺函
		海外监管公告-华西证券股份有限公司关于本公司本次交易产业政策和交易类型的独立财务顾问核查意见
		海外监管公告-华西证券股份有限公司关于本次交易符合《关于加强证券公司在投资银行类业务中聘请第三方等廉洁从业风险防控的意见》的相关规定之核查意见
		海外监管公告-华西证券股份有限公司关于本公司本次发行股份购买资产前12个月内购买、出售资产的核查意见
		海外监管公告-华西证券股份有限公司关于本公司对本次发行股份购买资产即期回报摊薄情况预计的合理性、填补即期回报措施及相关承诺事项之专项核查意见
		海外监管公告-2017年度及截至2018年11月30日止十一个月期间备考合并财务报表及审阅报告
		海外监管公告-北京市金杜律师事务所关于本公司发行股份购买资产暨关联交易之法律意见书
		海外监管公告-广州证券股份有限公司（不包括广州期货及金鹰基金股权）2016年度、2017年度及截至2018年11月30日止11个月期间备考财务报表及审计报告
		海外监管公告-拟向广州越秀金融控股集团股份有限公司、广州越秀金融控股集团有限公司发行股份购买其分别持有的广州证券股份有限公司32.765%股份及67.235%股份涉及广州证券股份有限公司（不包括广州期货股份有限公司99.03%股份、金鹰基金管理有限公司24.01%股权）股东全部权益价值资产评估报告书
		海外监管公告-第六届董事会独立非执行董事关于发行股份购买资产暨关联交易相关事项的事前

		认可意见 海外监管公告-第六届董事会独立非执行董事关于公司第六届董事会第三十七次会议相关事项的独立意见 海外监管公告-简式权益变动报告书 海外监管公告-董事会关于本次交易符合《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》第四条规定的说明 海外监管公告-董事会关于本次交易符合《上市公司重大资产重组管理办法》第十一条、第四十三条规定的说明 海外监管公告-关于拟为广州证券股份有限公司提供担保的公告 高级管理人员辞职
17	2019-3-6	高级管理人员任职资格获监管机构核准 关于2019年2月份财务数据的公告
18	2019-3-8	董事会会议通知
19	2019-3-10	海外监管公告-2019年度第三期短期融资券发行结果公告
20	2019-3-12	海外监管公告-面向合格投资者公开发行2018年公司债券（第一期）2019年付息公告
21	2019-3-14	海外监管公告-第六届监事会第十七次会议决议公告 监事会主席任职资格获批准及委任监事会主席
22	2019-3-15	海外监管公告-关于筹划发行股份购买资产事项进展公告 海外监管公告-简式权益变动报告书（修订版）
23	2019-3-18	建议发行股份购买资产、建议变更独立非执行董事及2019年第一次临时股东大会通告；2019年第一次临时股东大会通告、代表委任表格、回执
24	2019-3-21	海外监管公告-2018年度内部控制审计报告 海外监管公告-2018年度内部控制评价报告 海外监管公告-2018年度独立非执行董事述职报告 海外监管公告-第一大股东及其他关联方占用资金情况专项报告 海外监管公告-第六届董事会独立非执行董事关于本公司第六届董事会第三十八次会议相关事项的专项说明及独立意见 海外监管公告-非公开发行2019年公司债券（第二期）发行结果公告 海外监管公告-关于2019年日常关联/持续性关连交易预计的公告 海外监管公告-第六届监事会第十八次会议决议公告 海外监管公告-中信证券股份有限公司全面风险管理制度 海外监管公告-第六届董事会第三十八次会议决议公告 海外监管公告-董事会审计委员会2018年度履职情况报告 2018年度社会责任报告 2018年年度业绩公告
25	2019-3-25	2019年第一次临时股东大会延期及地点变更及延长暂停办理股份过户登记手续期间
26	2019-4-1	截至二零一九年三月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
27	2019-4-8	变更高级管理人员 第六届董事会第三十九次会议决议公告 非公开发行2018年公司债券（第五期）（品种一）本息兑付和摘牌公告 非公开发行2018年公司债券（第一期）2019年付息公告
28	2019-4-9	关于2019年3月份财务数据的公告
29	2019-4-12	董事会会议通知

30	2019-4-17	2018年年度报告
		2019年第一次临时股东大会第二次通知
31	2019-4-18	海外监管公告-2019年度第四期短期融资券发行结果公告
32	2019-4-23	海外监管公告-关于公司债券「13中信02」、「15中信01」、「15中信02」、「16中信G1」、「16中信G2」、「17中信G1」、「17中信G2」、「17中信G3」、「17中信G4」、「18中信G1」、「18中证G1」、「18中证G2」跟踪评级结果的公告
		海外监管公告-非公开发行2019年次级债券（第一期）发行结果公告
33	2019-4-25	公司《章程》变更获深圳证监局核准、《章程》
34	2019-4-28	获得上海证券交易所上市基金主做市商业务资格
35	2019-4-29	二零一九年第一季度业绩报告
		2019年第一次临时股东大会再次延期及变更会议地点以及延长暂停办理股份过户登记手续期间
		海外监管公告-非公开发行2018年公司债券（第二期）2019年付息公告
36	2019-4-30	海外监管公告-非公开发行2019年公司债券（第三期）发行结果公告
37	2019-5-6	截至二零一九年四月三十日止月份之股份发行人的证券变动月报表
38	2019-5-8	关于2019年4月份财务数据的公告
39	2019-5-9	2018年度董事会工作报告；2018年度监事会工作报告；2018年年度报告；2018年度利润分配方案；关于续聘会计师事务所的议案；关于预计本公司2019年自营投资额度的议案；关于增发A股及／或H股股份的一般性授权的议案；关于审议董事、监事2018年度报酬总额的议案；关于预计本公司2019年日常关联／持续性关连交易的议案及年度股东大会通告；年度股东大会通告、代表委任表格、回执
40	2019-5-10	开展国债期货做市业务收到中国证监会复函
41	2019-5-19	海外监管公告-非公开发行2017年次级债券（第一期）2019年付息公告
		海外监管公告-2019年度第五期短期融资券发行结果公告
42	2019-5-27	2019年第一次临时股东大会投票表决结果及独立非执行董事变动
		董事名单与其角色和职能
43	2019-5-30	海外监管公告-2013年公司债券（第一期）（10年期）2019年付息公告
44	2019-6-3	截至二零一九年五月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
		海外监管公告-非公开发行2019年次级债券（第二期）发行结果公告
45	2019-6-4	海外监管公告-关于收到《中国证监会行政许可申请补正通知书》的公告
46	2019-6-6	关于2019年5月份财务数据的公告
		海外监管公告-面向合格投资者公开发行2018年公司债券（第二期）2019年付息公告
		海外监管公告-非公开发行2018年公司债券（第三期）2019年付息公告
47	2019-6-10	2018年度股东大会第二次通知
		海外监管公告-2019年度第六期短期融资券（债券通）发行结果公告
48	2019-6-16	海外监管公告-非公开发行2019年公司债券（第四期）发行结果公告
49	2019-6-17	海外监管公告-2015年公司债券2019年付息公告
50	2019-6-21	海外监管公告-关于发行短期融资券事项获得中国人民银行通知的公告
51	2019-6-25	海外监管公告-关于发行金融债券收到中国证监会监管意见书的公告
52	2019-6-27	海外监管公告-2019年度第七期短期融资券发行结果公告
53	2019-6-28	2018年度股东大会投票表决结果及派发2018年度末期股息