



2023 中信證券 中期報告

CITIC SECURITIES 2023
Interim Report

於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司
股份代號:6030



重要提示

本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本中期報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

本中期報告經本公司第八屆董事會第十次會議審議通過。本公司全體董事出席了會議，未有董事對本中期報告提出異議。

本公司2023年中期財務報告未經審計。畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)和畢馬威會計師事務所分別按照中國和國際審閱準則出具了審閱意見。

本公司負責人張佑君先生、主管會計工作負責人史本良先生及會計機構負責人西志穎女士聲明：保證中期報告中財務報告的真實、準確、完整。

本公司2023年上半年度無利潤分配和公積金轉增股本方案。

本中期報告所涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性描述不構成本公司對投資者的實質承諾，敬請投資者注意投資風險。

本公司不存在被控股股東及其關聯／連方非經營性佔用資金情況。

本公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。

本公司不存在半數以上董事無法保證公司所披露中期報告的真實性、準確性和完整性的情況。

本公司以中英文兩種語言編製本中期報告。在對本中期報告的中英文版本理解上發生歧義時，以中文為準。

目錄

釋義	02
重大風險提示	05
公司簡介和主要財務指標	06
管理層討論與分析	11
公司治理	36
環境與社會責任	37
重要事項	39
普通股股份變動及股東情況	60
董事、監事、高級管理人員和員工情況	63
未經審計中期簡要合併財務報表	64
備查文件目錄	149
附錄：信息披露索引	150

釋義

在本報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

常用詞語釋義

A股	指	本公司普通股股本中每股面值為人民幣1.00元的內資股，於上海證券交易所上市(股份代碼：600030)
A股股東	指	A股持有人
北交所	指	北京證券交易所
華夏基金	指	華夏基金管理有限公司
中國經濟信息社	指	中國經濟信息社有限公司
中信有限	指	中國中信有限公司
中信金控	指	中國中信金融控股有限公司
中信期貨	指	中信期貨有限公司
中信金石基金	指	中信金石基金管理有限公司
中信集團	指	中國中信集團有限公司
中信投控	指	中信投資控股有限公司
中信股份	指	中國中信股份有限公司
中信出版	指	中信出版集團股份有限公司
CITIC Securities Finance MTN	指	CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd.
中信證券投資	指	中信證券投資有限公司
中信證券(山東)	指	中信證券(山東)有限責任公司
中信證券華南、廣州證券	指	中信證券華南股份有限公司(原「廣州證券股份有限公司」)
CLSA B.V.	指	CLSA B.V.，一家根據荷蘭法律成立的私人有限公司，於2013年7月31日成為中信證券國際的全資子公司
公司、本公司、中信證券	指	中信證券股份有限公司

《公司法》	指	《中華人民共和國公司法》
關連交易	指	與現行有效且不時修訂的《香港上市規則》中「關連交易」的定義相同
中國結算	指	中國證券登記結算有限責任公司
中信證券國際	指	中信證券國際有限公司(原「中信証券國際有限公司」)
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
證通股份	指	證通股份有限公司
GDR	指	全球存托憑證
金石投資	指	金石投資有限公司
本集團	指	本公司及其子公司
廣州越秀資本	指	廣州越秀資本控股集團有限公司(原「廣州越秀金融控股集團有限公司」)
H股	指	本公司普通股股本中每股面值為人民幣1.00元的境外上市外資股，於香港聯合交易所有限公司上市(股份代碼：6030)
H股股東	指	H股持有人
香港交易所	指	香港交易及結算所有限公司
香港	指	中國香港特別行政區
《香港上市規則》	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
金通證券	指	金通證券有限責任公司
財政部	指	中華人民共和國財政部
全國社保基金	指	全國社會保障基金
中國	指	中華人民共和國
前海基礎投資	指	深圳前海基礎設施投資基金管理有限公司

釋義

關聯交易	指	與現行有效且不時修訂的《上交所上市規則》中「關聯交易」的定義相同
報告期	指	自2023年1月1日起至2023年6月30日
《證券法》	指	《中華人民共和國證券法》
上海清算所	指	銀行間市場清算所股份有限公司
上海聯合產權交易所	指	上海聯合產權交易所有限公司
股份	指	A股及H股
股東	指	本公司普通股股本中每股面值人民幣1.00元的內資股或境外上市外資股並分別於上交所及香港聯交所上市的持有人
深圳證監局	指	中國證券監督管理委員會深圳監管局
上交所	指	上海證券交易所
《上交所上市規則》	指	《上海證券交易所股票上市規則》
深交所	指	深圳證券交易所
天津海鵬	指	天津海鵬科技諮詢有限公司
西藏證監局	指	中國證券監督管理委員會西藏監管局
萬得資訊	指	萬得信息技術股份有限公司
信宸基金	指	蘇州信宸股權投資合夥企業(有限合夥)
越秀資本	指	廣州越秀資本控股集團股份有限公司(原「廣州越秀金融控股集團股份有限公司」)
越秀金融國際	指	越秀金融國際控股有限公司
越秀產業基金	指	廣州越秀產業投資基金管理股份有限公司

重大風險提示

本集團的業務高度依賴於中國及其他業務所處地區的整體經濟及市場狀況，中國及國際資本市場的波動，都將對本集團經營業績產生重大影響。

本集團面臨的風險主要包括：因國家法律法規和監管機構條例調整，如業務管理和規範未能及時跟進，而造成的法律以及合規風險；面對國內外資本市場的深刻變化，而戰略規劃未能相應調整的戰略風險；因業務模式轉型、新業務產生、新技術出現等方面的變化，而帶來的內部運營及管理風險；持倉金融頭寸的市場價格變動可能導致的市場風險；因借款人、交易對手或持倉金融頭寸的發行人無法履約或信用資質惡化而導致的信用風險；在履行償付義務時遇到資金短缺而產生的流動性風險；因內部流程管理疏漏、信息系統故障或人員行為不當等可能引起的操作風險；因公司經營、管理及其他行為或外部事件導致利益相關方對公司負面評價而引起的聲譽風險；因開展國際化業務及金融創新業務等帶來的匯率風險等。其中，信用風險、市場風險和合規風險是當前面臨的主要風險。

針對上述風險，本集團建立了全面風險管理體系，從組織架構、管理制度、管理機制、信息技術等方面進行防範，持續優化業務流程和風險管控措施，以確保公司風險可測、可控、可承受。

公司簡介和主要財務指標

公司信息

公司的中文名稱	中信證券股份有限公司
公司的中文簡稱	中信證券
公司的外文名稱	CITIC Securities Company Limited
公司的外文名稱縮寫	CITIC Securities Co., Ltd.
公司的法定代表人	張佑君
公司總經理	楊明輝
授權代表	楊明輝、楊有燕

註冊資本和淨資本

	本報告期末 (2023年6月30日)	上年度末 (2022年12月31日)
註冊資本	14,820,546,829.00	14,820,546,829.00
淨資本	135,475,665,683.17	135,851,886,858.17

註：截至本報告日期，公司總股數為14,820,546,829股，其中，A股12,200,469,974股，H股2,620,076,855股

公司的各單項業務資格情況

公司經營範圍包括：證券經紀(限山東省、河南省、浙江省天台縣、浙江省蒼南縣以外區域)；證券投資諮詢；與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；證券承銷與保薦；證券自營；證券資產管理(全國社會保障基金境內委託投資管理、基本養老保險基金證券投資管理、企業年金基金投資管理和職業年金基金投資管理)；融資融券；證券投資基金代銷；為期貨公司提供中間介紹業務；代銷金融產品；股票期權做市。上市證券做市交易。(依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動，具體經營項目以相關部門批准文件或許可證件為準)

此外，公司還具有以下業務資格：

1. 經中國證監會核准或認可的業務資格：受託投資管理業務資格、網上證券委託業務資格、受託理財、合格境內機構投資者從事境外證券投資管理業務(QDII)、直接投資業務、銀行間市場利率互換業務、自營業務及資產管理業務開展股指期貨交易資格、股票收益互換業務試點資格、場外期權一級交易商資質、自營業務及證券資產管理業務開展國債期貨交易業務資格、黃金等貴金屬現貨合約代理及黃金現貨合約自營業務試點資格、證券投資基金託管資格、信用風險緩釋工具賣出業務資格、國債期貨做市業務資格、商品衍生品交易及境外交易所金融產品交易資格、試點開展跨境業務資格、上市證券做市交易業務資格。

2. 交易所核准的業務資格：交易所固定收益平台做市商、權證交易、約定購回式證券交易業務資格、股票質押式回購業務資格、轉融資、轉融券、港股通業務、債券質押式報價回購業務、上市公司股權激勵行權融資業務、股票期權經紀業務、股票期權自營業務、上交所及深交所ETF期權做市商，中國金融期貨交易所股指期權做市商，大連商品交易所、鄭州商品交易所、上海期貨交易所、上海國際能源交易中心商品期權做市商、北交所會員資格。
3. 中國證券業協會核准的業務資格：報價轉讓業務、櫃檯市場業務、櫃檯交易業務、互聯網證券業務試點、跨境收益互換交易業務。
4. 中國人民銀行核准的業務資格：全國銀行間同業拆借中心組織的拆借交易和債券交易、短期融資券承銷、銀行間債券市場做市商、公開市場一級交易商。
5. 其他資格：記賬式國債承銷團成員、中國結算甲類結算參與人、證券業務外匯經營許可證(外幣有價證券經紀業務、外幣有價證券承銷業務、受託外匯資產管理業務)、企業年金、職業年金投資管理人、政策性銀行承銷團成員、全國社保基金轉持股份管理人、全國社保基金境內投資管理人、受託管理保險資金、全國基本養老保險基金證券投資管理、轉融通業務試點、保險兼業代理業務、保險機構特殊機構客戶業務、全國中小企業股份轉讓系統從事推薦業務和經紀業務、全國中小企業股份轉讓系統從事做市業務、軍工涉密業務諮詢服務、上海黃金交易所會員、上海清算所產品類綜合清算會員、結售匯業務經營、中國證券投資基金業協會會員、銀行間外匯市場會員、銀行間外幣對市場會員、上海票據交易所會員、非金融企業債務融資工具受託管理人。

聯繫人和聯繫方式

董事會秘書、證券事務代表、公司秘書

姓名	董事會秘書：王俊鋒 證券事務代表：楊寶林 聯席公司秘書：楊有燕、余曉君
聯繫地址	北京市朝陽區亮馬橋路48號中信證券大廈 廣東省深圳市福田區中心三路8號中信證券大廈 (註：此為郵寄地址，與公司註冊地址為同一樓宇，公司註冊地址系該樓宇於深圳市房地產權登記中心登記的名稱)
電話	0086-10-60836030、0086-755-23835383
傳真	0086-10-60836031、0086-755-23835525
電子信箱	ir@citics.com

公司簡介和主要財務指標

基本情況簡介

報告期內，公司基本情況未發生變更。

公司註冊地址	廣東省深圳市福田區中心三路8號卓越時代廣場(二期)北座
公司註冊地址的歷史變更情況	2000年4月6日，經中國證監會和原國家工商行政管理總局批准，公司註冊地由北京市變更至深圳市。
公司辦公地址	北京市朝陽區亮馬橋路48號中信證券大廈 廣東省深圳市福田區中心三路8號中信證券大廈
公司辦公地址的郵政編碼	100026、518048
香港營業地址	香港中環添美道1號中信大廈26層
公司網址	http://www.citics.com
電子信箱	ir@citics.com
聯繫電話	0086-10-6083 8888、0086-755-2383 5888
傳 真	0086-10-6083 6029、0086-755-2383 5861
經紀業務、資產管理業務客戶服務熱線	95548、4008895548
股東聯絡熱線	0086-10-6083 6030、0086-755-2383 5383
統一社會信用代碼	914403001017814402

信息披露及備置地地點

公司選定的信息披露報紙名稱	中國證券報、上海證券報、證券時報
登載半年度報告的網站地址	中國證監會指定網站： http://www.sse.com.cn (上交所網站) 香港聯交所指定網站： http://www.hkexnews.hk (香港交易所披露易網站) 公司網站： http://www.citics.com
公司半年度報告備置地地點	北京市朝陽區亮馬橋路48號中信證券大廈10層 廣東省深圳市福田區中心三路8號中信證券大廈16層 香港中環添美道1號中信大廈26層

公司股票簡況

股票種類	股票上市交易所	股票簡稱	股票代碼	變更前股票簡稱
A股	上交所	中信證券	600030	不適用
H股	香港聯交所	中信證券	6030	不適用

其他有關資料

註冊變更情況：

2023年4月6日，公司在深圳市市場監督管理局辦理完成公司董事、監事、許可經營項目及《章程》的變更備案。

主要股東變更情況：

公司原第一大股東中信有限及其一致行動人中信股份，將其合計持有的公司2,733,961,712股股份向中信金控無償劃轉。公司於2023年6月30日收到中國證監會關於核准公司變更主要股東的批覆。本次股份無償劃轉涉及的A股及H股股份過戶分別於2023年7月26日及2023年8月24日完成。本次股份無償劃轉完成後，中信金控持有公司2,299,650,108股A股及434,311,604股H股，合計2,733,961,712股，佔公司已發行股份總數的18.45%，為公司第一大股東。

截至本報告日期，中信金控為中信有限的全資子公司，中信有限為中信股份的全資子公司。

財務概要

主要會計數據和財務指標

單位：百萬元 幣種：人民幣

項目	2023年6月30日	2022年12月31日	本報告期末較
			上年度期末 增減(%)
資產總額	1,425,939	1,308,603	8.97
負債總額	1,163,082	1,050,231	10.75
歸屬於母公司股東的權益	257,860	253,118	1.87
總股本	14,821	14,821	—
資產負債率(%) ^註	76.49	74.52	增加1.97個 百分點

註：資產負債率 = (負債總額 - 代理買賣證券款 - 代理承銷證券款) / (資產總額 - 代理買賣證券款 - 代理承銷證券款)

公司簡介和主要財務指標

項目	2023年1-6月	2022年1-6月	本報告期較
			上年同期 增減(%)
總收入及其他收入	42,753	45,870	-6.80
營業利潤	14,733	15,630	-5.74
利潤總額	15,098	15,401	-1.97
歸屬於母公司股東的淨利潤	11,306	11,196	0.98
經營活動產生的現金流量淨額	-8,218	69,130	不適用
基本每股收益(元/股)	0.75	0.76	-1.32
稀釋每股收益(元/股)	0.75	0.76	-1.32
加權平均淨資產收益率(%)	4.27	4.64	減少0.37個百分點

母公司的淨資本及相關風險控制指標

項目	2023年6月30日	2022年12月31日
淨資本(人民幣百萬元)	135,476	135,852
淨資產(人民幣百萬元)	213,135	211,825
各項風險準備之和(人民幣百萬元)	70,140	66,776
風險覆蓋率(%)	193.15	203.44
資本槓桿率(%)	16.31	17.74
流動性覆蓋率(%)	134.61	130.53
淨穩定資金率(%)	126.85	129.46
淨資本/淨資產(%)	63.56	64.13
淨資本/負債(%)	20.95	23.86
淨資產/負債(%)	32.96	37.21
自營權益類證券及其衍生品/淨資本(%)	31.12	35.99
自營非權益類證券及其衍生品/淨資本(%)	300.95	269.86

註1： 母公司各項業務風險控制指標均符合中國證監會《證券公司風險控制指標管理辦法》的有關規定

註2： 母公司於2023年執行了《企業會計準則解釋第16號》(財會[2022]31號)的有關規定，故對上年度末的淨資本和相關風險指標進行重述

管理層討論與分析

經營情況的討論與分析

本集團的投資銀行業務包括股權融資、債務融資和財務顧問業務，為境內外企業等客戶提供綜合投資銀行服務。財富管理業務主要為境內外客戶提供證券及期貨經紀、金融產品代銷、投資顧問等綜合服務。機構股票經紀業務服務於境內外的專業機構投資者客戶群，為其投資交易中國股票市場以及亞太、美國等海外股票市場，提供包括研究銷售、交易執行、股票融資和交易項目推介等各類專業增值服務。金融市場業務主要從事權益產品、固定收益產品及衍生品的交易及做市、外匯交易業務、融資融券業務、另類投資和大宗商品業務。資產管理業務包括集合資產管理、單一資產管理、專項資產管理、基金管理及其他投資賬戶管理。投資業務主要包括另類投資、私募股權投資。本集團還提供託管及研究等服務。

投資銀行

股權融資業務

市場環境

2023年上半年，A股（現金類及資產類）發行規模人民幣6,626.87億元，同比下降10.18%；A股（現金類）發行規模人民幣5,963.40億元，同比下降15.70%。按主承銷商承銷份額計算，A股承銷規模（現金類）前十位證券公司的市場份額合計為75.41%。港股IPO發行規模22.46億美元，同比下降16.41%；港股再融資發行規模92.16億美元，同比增長54.97%；按項目發行總規模在所有賬簿管理人中平均分配的口徑計算，港股股權融資前十大投行的市場份額合計為77.14%。

2023年上半年，A股IPO企業數量有所提升但發行規模下降，全市場合計173家企業完成IPO，同比提升1.17%，發行規模人民幣2,097.38億元，同比下降32.76%。再融資發行規模有所提升，再融資（現金類及資產類）規模人民幣4,529.50億元，同比提升6.37%，其中，現金類定向增發合計發行規模人民幣2,854.96億元，同比提升75.60%；可轉債合計發行規模人民幣728.51億元，同比下降54.05%。



管理層討論與分析

經營舉措及業績

境內股權融資方面，2023年上半年公司完成A股主承銷項目66單，主承銷規模人民幣1,588.42億元（現金類及資產類），同比下降3.71%，市場份額23.97%，排名市場第一。股票發行註冊制正式實施後，公司完成IPO項目22單，主承銷規模人民幣330.94億元，市場份額15.78%，排名市場第一；再融資項目44單，主承銷規模人民幣1,257.49億元，市場份額27.76%，排名市場第一，其中現金類定向增發項目27單，主承銷規模人民幣843.72億元，市場份額29.55%，排名市場第一。

項目	2023年上半年		2022年上半年	
	主承銷金額 (人民幣百萬元)	發行數量	主承銷金額 (人民幣百萬元)	發行數量
首次公開發行	33,094	22	87,528	27
再融資發行	125,749	44	77,485	41
合計	158,842	66	165,013	68

資料來源：萬得資訊、公司內部統計

註1：上表統計中，首次公開發行、公開增發股票、可轉債／可交換債、定向增發、配股、優先股完成時點均為上市日，分項加總與合計數的差異因尾差導致

註2：如未明確承銷商份額，聯席主承銷項目的承銷規模為項目總規模除以主承銷商家數；如已明確承銷商份額，根據實際情況計算

境外股權融資方面，2023年上半年公司完成20單境外股權項目，按項目發行總規模在所有賬簿管理人中平均分配的口径計算，承銷規模合計11.13億美元。其中，香港市場IPO項目6單，承銷規模6,841萬美元；再融資項目4單，承銷規模3.64億美元，香港市場股權融資業務排名中資證券公司第二；在歐洲市場完成GDR項目4單，承銷規模2.47億美元，排名中資證券公司第三；在東南亞等其他海外市場完成股權融資項目6單，承銷規模4.34億美元。

2023年下半年展望

公司將繼續把握資本市場改革發展機遇，發揮服務實體經濟作用，持續擴大客戶市場開拓，提高股權項目儲備數量，鞏固提升市場份額；加大行業研究和客戶市場分析力度，在新興領域加強前瞻性預判，積極推進業務和產品創新，不斷提升業務質量；持續加強港股股權融資、GDR以及東南亞等海外股權融資業務佈局，拓展國際客戶，不斷提升全球市場競爭力；發揮公司綜合服務與平台優勢，為客戶提供高質量境內外投行服務。

債務融資業務

市場環境

2023年上半年，在境內市場資金面總體寬鬆，經濟弱復蘇背景下，債券市場收益率呈現震蕩下行趨勢，市場債券發行規模較2022年同期有所上升，全口徑債券發行規模人民幣34.58萬億元，同比增長9.73%。利率債方面，國債發行規模人民幣4.49萬億元，同比增長約30.59%，地方政府債發行規模人民幣4.37萬億元，同比減少16.80%；信用債方面，合計發行規模人民幣9.36萬億元，同比增長2.85%，結構方面呈現一定分化，公司債供給增加，資產證券化融資有一定收縮。境外市場方面，隨著美聯儲加息並進一步收緊貨幣政策，美債收益率高位震蕩，中資離岸債發行規模下降。2023年上半年，中資離岸債券合計發行規模331.63億美元，同比下降45.53%。

經營舉措及業績

公司債務融資業務繼續保持行業領先地位，2023年上半年共承銷債券1,923隻，排名同業第一。承銷規模合計人民幣8,532.11億元，同比增長1.81%，佔全市場承銷總規模的6.34%，排名市場第一；佔證券公司承銷總規模的13.83%，排名同業第一。

項目	2023年上半年		2022年上半年	
	主承銷金額 (人民幣百萬元)	發行隻數	主承銷金額 (人民幣百萬元)	發行隻數
企業債	16,325	18	12,331	19
公司債	194,472	435	169,735	361
金融債	177,778	129	170,750	116
中期票據	53,143	94	44,256	74
短期融資券	14,823	37	8,109	22
定向工具	6,147	18	6,149	18
資產支持證券	90,112	350	110,535	366
可轉債／可交換債	9,955	12	33,350	14
地方政府債	290,456	830	282,846	1,028
合計	853,211	1,923	838,061	2,018

資料來源：萬得資訊、公司內部統計

在中資離岸債券業務方面，公司共完成53單債券發行，合計承銷規模11.41億美元，市場份額3.44%，排名中資證券公司第二；此外，公司還為客戶提供結構化及槓桿融資、風險解決方案、跨境流動性管理等多元化服務。

2023年下半年展望

公司將繼續加強境內外客戶服務，為客戶提供一攬子債務融資解決方案。積極踐行國家戰略，加大綠色債、碳中和債、鄉村振興債、科創債等投入，推動債券業務與產品創新；繼續推進基礎設施公募REITs業務，盤活存量資產，擴大企業有效投資；加大力度開拓區域客戶債務融資業務機會，支持區域經濟建設與協調發展；把握債券市場對外開放機遇，持續推動熊貓債等跨境債券業務；大力拓展中資離岸債券客戶市場，提高境外債券業務承銷能力及市場份額。

管理層討論與分析

財務顧問業務

市場環境

根據Dealogic統計，2023年上半年全球已公告併購交易規模1.37萬億美元，交易數量1.85萬單。行業方面，電子與計算機行業最為活躍，公告併購交易規模2,238.69億美元，佔已公告併購交易規模的16.38%；其次是醫療健康行業，公告併購交易規模2,078.60億美元，佔已公告併購交易規模的15.21%。市場已公告涉及中國企業的併購交易1,477單，交易規模1,525.40億美元，其中跨境交易201單，交易規模329.85億美元。

經營舉措及業績

2023年上半年，公司完成A股重大資產重組交易規模人民幣681.25億元，排名市場第一；完成多單具有市場影響力的併購重組交易，包括長江電力重大資產重組等。公司完成涉及中國企業全球併購交易規模289.19億美元，排名市場第一；持續加強全球併購業務開拓，協助榮盛石化引入境外投資者沙特阿美並達成戰略合作；協助華新水泥收購阿曼水泥上市公司，服務中國優秀企業出海併購。

2023年下半年展望

公司將不斷提升併購綜合服務能力，提高主動發起併購交易能力，持續提升市場份額；積極服務實體經濟，聚焦重點產業做好併購重組服務，促進現代化產業體系建設，推動產業集聚、結構調整和轉型升級，助力實體企業實現高質量發展；持續發揮全球網絡佈局優勢，加強跨境併購、境外上市公司併購及私有化等業務的開拓力度，提高國際市場併購服務能力，持續提升公司全球併購業務競爭力。

新三板業務

市場環境

2023年上半年，新三板新增掛牌企業160家，同比增長102.53%，其中45家企業屬國家級專精特新企業；新三板掛牌企業定向發行規模人民幣106.94億元，其中融資規模人民幣5,000萬元及以上企業共50家，佔比13.93%。

經營舉措及業績

公司新三板業務繼續堅持以客戶拓展為基礎，把握多層次資本市場深化改革帶來的歷史機遇，加大對創新型中小企業覆蓋力度。2023年上半年，公司作為新三板主辦券商提交7家企業掛牌申請，其中完成掛牌項目6單，已受理處於問詢階段的掛牌項目1單；公司持續督導的掛牌企業共26家，其中13家已進入創新層。

2023年下半年展望

公司將持續加強新技術、新產業、新業態領域的業務佈局，深度挖掘重點行業中具有專業化、精細化、特色化、新穎化特徵的優質客戶，同時不斷加強新三板專業服務能力建設，為創新型中小企業提供高質量投資銀行服務。

財富管理

市場環境

2023年上半年，上證綜指上漲3.65%、中小綜指上漲2.25%、創業板綜指上漲5.68%；國內證券市場股票基金交易量日均規模人民幣10,568億元，同比基本持平。香港恒生指數上半年下跌4.37%、恆生國企指數下跌4.18%、恆生科技指數下跌5.27%，香港證券市場交易量日均成交1,155億港元，同比下降16.49%。

經營舉措及業績

2023年上半年，公司境內財富管理聚焦精細化客戶經營，優化組織架構，強化機構的賦能與引領職能。打造多元化專家隊伍，創新財富管理服務模式，為客戶提供涵蓋「人一家一企一社」全生命週期綜合金融解決方案。截至報告期末，客戶數量累計超1,350萬戶；託管客戶資產規模保持人民幣10萬億級，較2022年增長7%。其中，人民幣200萬元以上資產財富客戶數量超16萬戶，資產規模達人民幣1.8萬億元。公司及中信証券(山東)、中信証券華南代理股票基金交易總額合計人民幣18.2萬億元，較2022年同期實現正增長。

公司境外財富管理加快全球化佈局，正式推出新加坡財富管理平台，擴大國際化服務半徑與服務內涵，更好地為境內外客戶提供全球資產配置和交易服務。通過「客戶經理+投資顧問」的服務模式，加強高淨值客戶服務，加速財富管理深化轉型。2023年上半年，境外高淨值客戶規模增加，財富管理產品銷售收入同比增長178%。

2023年下半年展望

公司將持續立足財富管理市場巨大的發展空間，堅持財富管理發展方向和路徑，重點加快買方服務能力建設，搭建多層次財富配置體系，更好滿足居民財富管理需要，促進共同富裕；精細化服務上市公司、國企及政府平台、金融同業、專業投資機構等重點機構客群的財富管理需要，更好發揮資本市場功能作用，助力實體經濟高質量發展；升級財富管理平台，利用現代化工具，革新財富管理展業模式，優化客戶服務體驗，做好客戶需求的發現者、服務旅程的陪伴者和專業價值的引領者。

機構股票經紀業務

市場環境(參見財富管理部分)

經營舉措及業績

公司境內機構股票經紀業務主要覆蓋服務公募基金、保險公司、私募基金、銀行理財子公司、QFI、WFOE等境內外專業機構投資者。公司繼續保持在境內機構經紀業務中的整體領先地位。其中，QFI交易客戶數量增長到279家，居市場首位；重點私募基金開戶率達62.21%。探索一二級市場的聯動，與市場股權投資機構及金融同業等財富管理機構加深多維度的合作。

公司境外機構股票經紀業務市場份額在亞太地區繼續保持領先。進一步佈局全球業務，打通境內外業態差異，搭建一體化的全球股票機構經紀業務平台。從現金服務拓展至資產服務，從單一業務驅動轉型為多方協同驅動，為全球客戶提供差異化、專業化的綜合金融服務。

2023年下半年展望

公司將結合境內外業務優勢和客戶資源，持續推進全球機構股票經紀業務一體化整合和拓展業務邊界。境內機構股票經紀業務將繼續深化存量客群經營，優化本集團內業務協同，打造全產品綜合銷售團隊，提升對傳統客群包括公募、私募和外資機構客戶的服務質量；著眼全球，協調公司各類業務產品和資源，增加對新領域、新業態的佈局，為客戶提供綜合權益類投資交易支持。

管理層討論與分析

金融市場

市場環境

2023年上半年，滬深300指數下跌0.75%，中證500指數上漲2.29%，大市值及成長風格股票表現不佳，低估值、高股息股票表現穩健，人工智能主題股票漲幅突出。通信、傳媒、計算機板塊領漲全市場，建築、石油石化等大型低估值央國企較為集中的板塊也普遍溫和上漲，而房地產相關產業鏈板塊下跌較多。境外主要市場多數上漲，標普500指數漲幅15.91%，納斯達克指數漲幅31.73%，歐洲STOXX50指數漲幅15.96%，日經225指數漲幅27.19%，恒生指數則下跌4.37%，恒生科技指數下跌5.27%。中國債券市場上半年上漲加速，回報穩健，中債綜合指數漲幅2.64%，自2022年四季度低點強勁反彈。國債中長期關鍵期限利率震蕩下行至歷史低位，銀行間流動性整體寬鬆。

經營舉措及業績

場外衍生品業務不斷深化產品創新，完善業務佈局，豐富應用場景，整體保持結構均衡、交易能力突出、收益穩定的態勢；櫃檯產品進一步豐富標的覆蓋和產品結構；做市業務持續排名市場前列，首批開展科創板股票做市交易業務。境外股權衍生品業務為客戶提供跨時區的全球市場一站式投資交易服務，成為首批香港交易所「港幣—人民幣雙櫃檯模式」做市商。

固定收益業務充分發揮客戶資源優勢，積極拓展境內外佈局，擴大客戶覆蓋和服務網絡。固定收益業務不斷豐富盈利模式，提升產品設計及交易服務的綜合能力，為客戶提供綜合金融服務。公司利率產品銷售規模連續多年同業第一。

股票自營業務堅持聚焦上市公司基本面，同時強化自上而下的宏觀策略研究對投資組合風格及行業配置的驅動，更著眼於降低組合波動及增強抵禦外部宏觀因素衝擊的能力。繼續加大非方向性投資佈局，強化業務協同優勢，提高抗風險能力。

融資業務堅持金融服務實體經濟的經營宗旨，根據全面註冊制要求更新系統及合同，提升服務客戶的能力和效率，份額保持領先；融券業務順利完成全面註冊制下交易機制改革落地工作，策略應用場景持續豐富；股票質押業務增速市場領先，資產質量進一步提升；境外孖展業務規模穩步增長，產品服務工具和展業區域逐步擴充。

另類投資業務運用人工智能等新技術，加快策略研發，調整策略配置，豐富策略種類，有效分散風險，取得較高的超額收益。

大宗商品業務持續做好產業客戶風險管理和金融機構資產配置服務，以風險管理、產品創新、系統支持和綜合性金融服務為核心競爭力，進一步加強服務實體經濟力度，以成為國內產業客戶大宗商品價格風險綜合解決方案的主要服務商、國內外商品衍生品市場的一流交易商和做市商為目標，客戶市場覆蓋廣度和客戶服務深度進一步加強，保持行業領先地位。

2023年下半年展望

股權衍生品業務以客戶為中心，為客戶創造價值，在完善產品供給和豐富綜合服務生態等方面打造專業化平台特色；提高交易和風險控制能力，推進數字化經營，突出專業化特色，打造國際化的綜合業務平台，為客戶提供全球多市場、全天候的一站式投資交易體驗和綜合金融服務。跨境衍生品業務方面，公司將對標國際一流投行衍生品業務，提升產品設計和交易服務能力，豐富產品線，鞏固「中國資產」優勢，加強國際區域佈局，在中長期成為亞太地區有較強國際競爭力的股票衍生品提供商。

固定收益業務將進一步深耕客戶市場，把握新興業務機會，以客戶需求為中心，提供多樣化、針對性的綜合金融服務方案；繼續發展跨境業務，持續發掘境內外客戶資源、推動發展業務創新，促進境內外業務的共同發展。

股票自營業務優化投研體系，加強宏觀、中觀及微觀研究的結合，提高業務穩健性，探索更多元的投資模式，提升資本運用能力。

資金融通、證券借貸業務將緊跟資本市場創新發展趨勢，優化境內外證券金融業務佈局，推進產品及業務場景創新，完善客戶服務及營銷模式，加強投資者教育及合規風險管理，持續為境內外投資者提供全品類、全鏈路、全流程的綜合金融服務。

另類投資業務重點加強策略研發，從數據、因子、模型、組合優化等方面加大投研力度，持續推進人工智能技術的應用，逐步實現對境內外各市場、各類型交易策略的全覆蓋。

大宗商品業務在客戶市場方面，配合公司區域協同戰略，加強區域市場下沉和細分產業覆蓋，優化客戶結構；在產品提供方面，持續豐富商品衍生品應用場景，加大抗通脹屬性產品和策略的供給，為全球客戶提供優質的風險對沖和投資配置工具。

資產管理

市場環境

2023年上半年，受2022年市場波動影響，投資者風險偏好顯著降低，資金短期化趨勢也愈加明顯，資產管理行業正在經歷資金端、策略端、產品端等多個層面的結構化調整和升級。未來，在資產管理行業高質量發展的新階段，資管機構應當立足於為投資者實現長期投資收益，不斷夯實投研能力及團隊建設，持續完善客戶需求分析和服務體系，廣泛應用金融科技提升業務效率，積極探索創新產品形態，從而實現居民財富的穩健增值、提高投資者獲得感。

本公司資產管理業務

經營舉措及業績

2023年上半年，公司資產管理業務中養老業務規模保持平穩，社保及基本養老長期業績優良；機構業務積極協同公司內部資源，深耕重點區域，持續豐富產品譜系，充分發揮賬戶化定制能力和投研交易能力，為客戶提供綜合性解決方案；零售業務持續完善渠道佈局和營銷體系建設，香港資管平台成功發行兩隻公募基金。

截至報告期末，公司資產管理規模合計人民幣15,011.45億元，包括集合資產管理計劃、單一資產管理計劃、專項資產管理計劃，規模分別為人民幣3,741.72億元、8,821.64億元、2,448.09億元。

管理層討論與分析

類別	資產管理規模 (人民幣百萬元)		管理費收入 (人民幣百萬元)	
	2023年6月末	2022年末	2023年1-6月	2022年1-6月
集合資管計劃	374,172	503,307	542.35	795.34
單一資管計劃	882,164	914,485	563.78	829.20
專項資管計劃	244,809	275,271	15.83	29.11
合計	1,501,145	1,693,063	1,121.96	1,653.65

資料來源：公司內部統計

註：集合資管計劃規模包括大集合產品，不包括養老金產品；單一資管計劃規模包括養老業務；專項資管計劃規模包括資產證券化產品

公司私募資產管理業務(不包括養老業務、公募大集合產品以及資產證券化產品)市場份額約14.74%，排名行業第一。

2023年下半年展望

公司資產管理業務將保持養老業務業績穩定，優化投資細節，做好客戶服務。機構業務推動客群多元化發展、產品譜系不斷完善。零售業務繼續深化渠道建設，提升產品及運營服務質量。持續推進專業化、體系化和精細化建設，提升投研能力，提升超額收益獲取能力、打造絕對收益產品線，積極推動券商特色策略落地。注重合規及風險管理，全面推進業務系統升級及數字化建設。推進資管子子公司開業。香港平台繼續提升解決方案能力，做大境外資管規模。

華夏基金

經營舉措及業績

在2023年上半年公募基金發行市場遇冷的背景下，華夏基金權益基金中長期業績仍表現優秀，ETF規模和絕對增量保持行業龍頭地位，產品發行數量保持行業第一，持續打造個人養老品牌範本，引領公募REITs行業發展；數字化轉型取得成效，各項領先技術應用高效賦能業務發展，整體資產管理規模進一步提升。截至報告期末，華夏基金本部管理資產規模人民幣18,016.65億元。其中，公募基金管理規模人民幣12,526.33億元；機構及國際業務資產管理規模人民幣5,490.33億元。

2023年下半年展望

華夏基金將持續完善產品佈局，不斷提升核心投研能力和客戶服務能力，鞏固傳統業務優勢，引領創新業務發展；積極拓展海內外業務，推進機構業務規模穩健增長；加速推進公司數字一體化建設，做好關鍵業務人才團隊培養，保持行業綜合競爭力。

託管

市場環境

2023年上半年，A股市場三大指數漲跌不一，股票發行註冊制全面落地，新股上市數量有所提升。科創50ETF期權正式上市交易，豐富資本市場風險管理工具。公募基金發行市場遇冷，新成立基金數量和規模較2022年同期下滑，債券型基金佔據發行市場主力地位。私募基金行業迎來重大變革，新規影響下的管理人登記和私募證券基金新發數量下降，監管持續落實扶優限劣，規範行業高質量發展。

經營舉措及業績

公司依託服務ETF基金產品的領先優勢，加強與公募基金客戶在重點產品上的合作深度。優化私募行業重要客戶服務模式，加大公司資源投入，滿足關鍵區域客戶的差異化需求。上半年公司著力提升運營服務效率，實施多項運營業務創新。針對私募證券類產品提供T+0估值服務；託管經紀總合作模式上線百家證券、期貨經紀商；強化資方客戶服務，推出ARGOS基金投研配置平台。

截至報告期末，公司資產託管和基金運營外包服務業務繼續實現增長，由公司提供資產託管服務的存續產品數量14,967隻，提供基金運營外包服務的存續產品數量16,013隻。

2023年下半年展望

考慮宏觀經濟面臨壓力，下半年政策端預計繼續發力，資本市場流動性有望改善。公司將充分利用私募基金行業規範發展的機遇期，提升運營服務能力，加強客戶市場覆蓋，持續擴大託管業務市場份額。

股權投資

市場環境

根據清科《2023年上半年中國股權投資市場研究報告》，2023年上半年中國股權投資市場新募集基金數量3,289隻，同比下降0.3%；新增基金總規模人民幣7,341.45億元，同比下滑23.5%。投資方面，2023年上半年投資案例數3,638筆，同比下滑37.5%；投資總金額人民幣2,929.65億元，同比下滑42.0%。科技創新仍是投資主題，半導體及電子設備、生物醫藥、信息技術三大領域佔到2023年上半年投資案例數的62.4%以及投資金額的46.2%。退出方面，IPO仍為主要退出方式，2023年上半年IPO退出案例數1,326筆，同比下降32.6%。

中信証券投資

經營舉措及業績

中信証券投資重點關注具有較強增長潛力、具有領先產品技術優勢的企業，加大專精特新企業、優質龍頭企業投資力度，通過協同效應對被投企業進行賦能，穩步在新能源、新材料、信息技術、先進智造和醫療健康等領域進行投資佈局。

2023年下半年展望

中信証券投資將繼續以國家戰略需求為導向，努力服務實體經濟和科技創新，圍繞戰略性新興產業進行系統化佈局，深入挖掘新型工業化、製造業轉型升級、自主創新及前沿技術等相關領域中的優質企業。

管理層討論與分析

金石投資

經營舉措和業績

作為公司募集並管理私募股權投資基金的平台，金石投資在募資端持續發揮自身優勢，2023年上半年完成新基金備案人民幣30億元。金石投資作為基金管理人，通過股權投資方式支持符合國家戰略新興產業佈局、具有核心競爭力的企業發展，持續關注並投資於新材料、新能源、新一代信息技術、高端製造、醫療健康等多個領域的企業。

金石投資全資子公司中信金石基金自2014年設立中國境內首隻類REITs不動產基金，至報告期末，累計設立不動產私募基金共計約人民幣309.82億元，累計管理規模在國內不動產基金排名前列。

2023年下半年展望

金石投資採取「自上而下、研究先行」的方法挖掘投資標的，將持續重點佈局國家戰略性新興產業中具有技術前瞻性、高技術壁壘的企業，並在投後管理中持續為企業賦能，提升產業價值。此外，金石投資也將持續拓展境外投資，抓住境外區域的經濟發展機會，作為境內投資的有益補充。

研究

2023年上半年，公司向全球投資者提供專業、前瞻、全面的研究服務，同時支持公司各項業務並服務各業務線客戶。2023年上半年，公司共發佈報告5,215篇，研究觀點獲中央媒體和專業媒體的廣泛報道，其中向歐洲、美國、亞太等市場提供國際化報告1,149篇，較2022年同期翻倍，在國際市場打造全球視野、紮根本土的中信研究品牌。研究業務擁有報告、公眾號、小程序、門戶網站、投研魔方等豐富的產品體系，提供路演、調研、公司交流、會議論壇、電話會議等多樣化的投研服務。研究領域全面，共設置12個總量和產業研究團隊，覆蓋上市公司超2,000家，並與各領域優秀企業建立研究和業務合作。線下論壇活動超50場次，成功舉辦了「行情接力賽」春季策略會、「乘風破浪時」中期策略會、「創投新生態」股權投資論壇等大型活動，提升了公司的社會聲譽度和市場影響力。

2023年下半年，公司研究業務繼續專注於以專業的研究水平、豐富的研究產品與活動，服務專業投資者，擴大研究影響力，提升公司聲譽和價值。

財務報表分析

報告期公司盈利能力情況分析

2023年上半年，本集團實現總收入及其他收入人民幣427.53億元，同比下降6.80%，其中，經紀業務實現收入人民幣112.73億元，同比下降2.35%；資產管理業務實現收入人民幣54.70億元，同比下降10.59%；證券交易業務實現收入人民幣178.32億元，同比增長2.92%；投資銀行業務實現收入人民幣41.27億元，同比增長14.54%；其他業務實現收入人民幣40.51億元，同比下降44.35%。2023上半年，本集團營業費用為人民幣280.20億元，同比下降7.34%。

2023年上半年，本集團實現歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣113.06億元，同比增長0.98%；實現基本每股收益人民幣0.75元，同比下降1.32%；加權平均淨資產收益率4.27%，同比減少0.37個百分點。

資產結構和資產質量

截至2023年6月30日，本集團歸屬於母公司股東的權益為人民幣2,578.60億元，較2022年末增加人民幣47.42億元，增長1.87%。

截至2023年6月30日，本集團資產總額為人民幣14,259.39億元，較上年末增加人民幣1,173.36億元，增長8.97%；扣除代理買賣證券款及代理承銷證券款後，本集團資產總額為人民幣11,178.35億元，較上年末增加人民幣1,038.88億元，增長10.25%。截至2023年6月30日，本集團負債總額為人民幣11,630.82億元，較上年末增加人民幣1,128.51億元，增長10.75%；扣除代理買賣證券款及代理承銷證券款後，本集團負債總額為人民幣8,549.78億元，較上年末增加人民幣994.03億元，增長13.16%。

資產負債結構穩定。截至2023年6月30日，本集團扣除代理買賣證券款及代理承銷證券款的總資產為人民幣11,178.35億元，其中，投資類的資產主要包括對聯營／合營公司的投資及對金融資產的投資，佔比63.28%；融出資金及買入返售款項佔比12.92%；現金及銀行結餘佔比11.53%；固定資產、在建工程、土地使用權及無形資產、投資性房地產、使用權資產合計佔比1.31%。

截至2023年6月30日，本集團扣除代理買賣證券款及代理承銷證券款的負債總額為人民幣8,549.78億元。其中，賣出回購款項為人民幣2,579.34億元，佔比30.17%；已發行債務工具及長期借款為人民幣927.13億元，佔比10.84%；短期借款、拆入資金、應付短期融資款及一年內到期的非流動負債為人民幣1,048.60億元，佔比12.27%；以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債及衍生金融負債為人民幣1,311.13億元，佔比15.34%；其他負債合計金額為人民幣2,683.58億元，佔比31.38%。

資產負債水平略有增長。截至2023年6月30日，本集團扣除代理買賣證券款及代理承銷證券款的資產負債率為76.49%，同比增加了1.97個百分點。

現金流轉情況

如剔除代理買賣證券款的影響，2023年上半年本集團現金及現金等價物淨增加額為人民幣156.24億元，2022年同期為人民幣862.60億元，主要是經營活動現金流量淨額減少所致。

從結構上看，2023年上半年，本集團經營活動產生的現金流量淨額為人民幣-82.18億元，2022年同期為人民幣691.30億元，主要是由於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及融出資金產生的經營活動流出同比增加。

2023年上半年投資活動產生的現金流量淨額為人民幣-0.54億元，2022年同期為人民幣171.95億元，主要是由於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產產生的投資活動現金流入同比減少。

2023年上半年籌資活動產生的現金流量淨額為人民幣238.96億元，2022年同期為人民幣-0.65億元，主要由於報告期內公司發行債券收到的現金導致籌資活動現金流入同比增加。

管理層討論與分析

公允價值計量

報告期內，公允價值的估值原則是：本集團以主要市場的價格計量相關資產或負債的公允價值。不存在主要市場的，以最有利市場的價格計量相關資產或負債的公允價值。在確定公允價值時，本集團採用市場參與者在對該資產或負債定價時為實現其經濟利益最大化所使用的假設。

對於存在活躍市場的金融資產或金融負債，本集團採用活躍市場中的報價確定其公允價值。金融工具不存在活躍市場的，本集團採用估值技術確定其公允價值。本集團使用的估值技術主要包括市場法、收益法和成本法。估值技術的應用中，本集團優先使用相關可觀察輸入值，只有在相關可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，才可以使用不可觀察輸入值。

對於以公允價值計量的負債，本集團已考慮不履約風險，並假定不履約風險在負債轉移前後保持不變。不履約風險是指企業不履行義務的風險，包括但不限於企業自身信用風險。

公司現有主要控股子公司7家，簡要情況如下：

名稱	公司持股比例	設立日期	註冊資本	辦公地址	註冊地址	法定代表人	聯繫電話
中信証券 (山東)	100%	1988.6.2	人民幣 249,380萬元	青島市市南區 東海西路28號龍翔廣場 1號樓東5層 濟南市市中區 經七路156號國際財富中心 15層	青島市嶗山區 深圳路222號1號樓2001	肖海峰	0532- 82736868
中信證券 國際	100%	1998.4.9	實收資本 651,605萬港元	香港中環添美道1號 中信大廈26樓	香港中環添美道1號 中信大廈26樓	李春波	00852- 26008888
金石投資	100%	2007.10.11	人民幣 300,000萬元	北京市朝陽區新源南路6號 1號樓16層1601室	北京市朝陽區新源南路6號 1號樓16層1601室	常軍勝	010- 60837800
中信証券 投資	100%	2012.4.1	人民幣 1,700,000萬元	北京市朝陽區亮馬橋路48號 中信証券大廈17層	青島市嶗山區 深圳路222號 國際金融廣場1號樓2001戶	方浩	010- 60833811
中信期貨	100%	1993.3.30	人民幣 760,000萬元	廣東省深圳市福田區 中心三路8號 卓越時代廣場(二期) 北座13層1301-1305、14層	廣東省深圳市福田區 中心三路8號 卓越時代廣場(二期) 北座13層1301-1305、14層	張皓	0755- 83217780
中信証券 華南	100%	1988.3.26	人民幣 509,114萬元	廣州市天河區 臨江大道395號 901室(部位：自編01號) 1001室(部位：自編01號)	廣州市天河區 臨江大道395號 901室(部位：自編01號) 1001室(部位：自編01號)	陳可可	020- 88836999

名稱	公司持股比例	設立日期	註冊資本	辦公地址	註冊地址	法定代表人	聯繫電話
華夏基金	62.20%	1998.4.9	人民幣 23,800萬元	北京市西城區 月壇南街1號院 7號樓	北京市順義區 安慶大街甲3號院	楊明輝	010- 88066688

公司主要控股子公司基本情況如下(均未經審計)：

1. **中信証券(山東)**，註冊資本人民幣249,380萬元，為公司的全資子公司。截至報告期末，中信証券(山東)總資產人民幣3,331,565萬元，淨資產人民幣835,365萬元；2023年上半年，實現營業收入人民幣95,018萬元，利潤總額人民幣33,711萬元，淨利潤人民幣24,891萬元。擁有証券分支機構65家，員工2,719人，派遣員工81人。

中信証券(山東)的主營業務：中國保監會批准的人身險和財產險(航意險及替代產品除外)；外幣有價証券經紀業務；証券經紀(限山東省、河南省)；証券投資諮詢(限山東省、河南省的証券投資顧問業務)；融資融券；証券投資基金代銷；為期貨公司提供中間介紹業務；代銷金融產品(限山東省、河南省)。

2. **中信証券國際**，實收資本651,605萬港元，為公司的全資子公司。截至報告期末，香港財務報告準則下，中信証券國際總資產3,516,312萬美元，淨資產161,310萬美元；2023年上半年，實現營業收入79,885萬美元，利潤總額15,958萬美元，淨利潤13,863萬美元。在香港擁有6家分行，員工1,950人，經紀人90人。

中信証券國際的主營業務：控股、投資，其下設的子公司從事企業融資及資本市場、証券經紀、期貨經紀、資產管理、自營業務、直接投資等業務。

3. **金石投資**，註冊資本人民幣300,000萬元，為公司的全資子公司。截至報告期末，金石投資總資產人民幣1,839,920萬元，淨資產人民幣1,045,496萬元；2023年上半年，實現營業收入人民幣64,954萬元，利潤總額人民幣49,650萬元，淨利潤人民幣33,579萬元；員工116人，其中派遣員工5人。

金石投資的主營業務：實業投資；投資諮詢、管理。

4. **中信証券投資**，註冊資本人民幣1,700,000萬元，為公司的全資子公司。截至報告期末，中信証券投資總資產人民幣2,888,900萬元，淨資產人民幣2,400,522萬元；2023年上半年，實現營業收入人民幣119,910萬元，利潤總額人民幣106,374萬元，淨利潤人民幣81,607萬元；員工37人。

中信証券投資的主營業務：金融產品投資、証券投資、股權投資。

5. **中信期貨**，註冊資本人民幣760,000萬元，為公司的全資子公司。截至報告期末，中信期貨總資產人民幣19,052,032萬元，淨資產人民幣1,257,718萬元；2023年上半年，實現營業收入人民幣293,688萬元，利潤總額人民幣54,234萬元，淨利潤人民幣41,342萬元；擁有期貨分支機構50家，員工2,198人。

中信期貨的主營業務：商品期貨經紀、金融期貨經紀、期貨投資諮詢、資產管理、基金銷售。

管理層討論與分析

6. **中信証券華南**，註冊資本人民幣509,114萬元，為公司的全資子公司。截至報告期末，中信証券華南總資產人民幣1,573,640萬元，淨資產人民幣705,133萬元；2023年上半年，實現營業收入人民幣43,235萬元，利潤總額人民幣25,605萬元，淨利潤人民幣19,982萬元；擁有證券分支機構32家，員工944人，其中派遣員工54人。

中信証券華南的主營業務：融資融券；機構證券自營投資服務；證券投資基金銷售服務；代銷金融產品；證券資產管理；為期貨公司提供中間介紹業務(限證券公司)；證券經紀；證券承銷和保薦；與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；證券投資諮詢。

7. **華夏基金**，註冊資本人民幣23,800萬元，公司持有62.20%的股權。截至報告期末，華夏基金總資產人民幣1,718,849萬元，淨資產人民幣1,223,161萬元；2023年上半年，實現營業收入人民幣371,088萬元，利潤總額人民幣141,919萬元，淨利潤人民幣107,459萬元；員工1,559人。

華夏基金的主營業務：基金募集；基金銷售；資產管理；從事特定客戶資產管理業務；中國證監會核准的其他業務。

證券分公司介紹

截至報告期末，本公司在國內共設立了45家證券分公司，基本情況如下：

序號	分公司	負責人	營業地址	聯繫方式
1	北京分公司	田兵	北京市朝陽區東三環北路38號院1號樓 1層101內01、02室、2層201內01、 02、03、05、06室、3層301內01室	010-86601366
2	上海分公司	汪麗華	中國(上海)自由貿易試驗區 世紀大道1568號3層，10層01-07單元	021-61768697
3	湖北分公司	孫洪濤	武漢市江漢區建設大道737號 廣發銀行大廈1棟42層第1-4號部分房屋、51層	027-85355362
4	江蘇分公司	解思源	南京市建鄴區廬山路168號 新地中心二期10層、1層B區	025-83261298
5	上海自貿試驗區分公司	張兵	中國(上海)自由貿易試驗區 世紀大道1568號19、20層	021-20262005
6	深圳分公司	譚秀君	深圳市福田區福田街道中心三路8號 中信証券大廈12樓、20樓	0755-23916596
7	東北分公司	李喆	瀋陽市和平區青年大街286號30層	024-23972693
8	浙江分公司	陳鋼	浙江省杭州市上城區 四季青街道迪凱銀座6樓、22樓、1703、1704、1901、 1902、2303、2304室	0571-85783714
9	江西分公司	吳文芳	江西省南昌市紅谷灘區綠茵路129號 聯發廣場寫字樓2801、2802、2806、2807、 2808、2809、2810室(第28層)	0791-83970561

序號	分公司	負責人	營業地址	聯繫方式
10	福建分公司	眭艷萍	福建省福州市鼓樓區五四路137號 信和廣場1901、1902、1905A、1907、 2005B、2006、2007單元	0591-87905705
11	寧波分公司	姚鋒	浙江省寧波市鄞州區福明街道海晏北路 455號7-1-1、7-1-2、7-1-3、7-1-4	0574-87033718
12	溫州分公司	潘曄	浙江省溫州市鹿城區車站大道577號 財富中心201室(2-23號)、702、703室	0577-88107230
13	四川分公司	季向昆	四川省成都市高新區天府大道北段1480號 拉·德方斯大廈西樓1層	028-63278899
14	陝西分公司	史磊	陝西省西安市高新區唐延路11號 禾盛京廣中心1幢1單元19層02-03-04號房	029-88601239
15	天津分公司	張新宇	天津市河西區友誼路23號 天津科技大廈一層Y5、二層201、七層	022-58816668
16	內蒙古分公司	樊雅瓊	內蒙古自治區呼和浩特市賽罕區 四緯路金泰麗灣10號綜合體	0471-5982233
17	安徽分公司	楊大翠	中國(安徽)自由貿易試驗區合肥市高新區 望江西路900號中安創谷科技園一期 A1樓25層2501-2504室及裙樓1層東南角	0551-65662889
18	山西分公司	任高鵬	山西省太原市晉源區集阜路1號 鴻升時代金融廣場東北角1號商鋪	0351-6191968
19	雲南分公司	張蕊	雲南省昆明市盤龍區東風東路23號 昆明恒隆廣場辦公樓26層2601-2603、2612單元	0871-68583323
20	湖南分公司	羅花	湖南省長沙市天心區 城南路街道芙蓉中路二段198號新世紀大廈二樓、 八樓(801、802、811、812、813)房	0731-85175379
21	河北分公司	邱振纓	河北省石家莊市長安區中山東路39號 勒泰中心B座35層3501-3504室	0311-66188908
22	重慶分公司	黎曉穎	重慶市江北區江北城西大街5號 負5-1、12-1-2	023-67518668
23	海南分公司	朱玉梅	海南省海口市美蘭區國興大道65號 盛達景都東區B棟1-2層	0898-65361268
24	廣西分公司	劉渝揚	南寧市青秀區民族大道136-5號 華潤大廈C座18樓1805室	0771-2539031
25	甘肅分公司	徐瑩	甘肅省蘭州市城關區民主西路9號 蘭州SOHO大廈4層	0931-8631255
26	寧夏分公司	吳立剛	寧夏銀川市金鳳區尹家渠東側、 枕水路南側悅海新天地16號(原B4號) 綜合商業樓301室	0951-5102568

管理層討論與分析

序號	分公司	負責人	營業地址	聯繫方式
27	吉林分公司	劉明旭	吉林省長春市南關區人民大街8988號 明珠廣場C座一至二層C101三層C301、C302、 C303和C304A號	0431-81970899
28	黑龍江分公司	趙勇	哈爾濱市道里區金江路1150號	0451-51176699
29	嘉興分公司	吳靜蘭	浙江省嘉興市經濟技術開發區 財富廣場商辦樓D110室1、3、4層， D111室，D113室3、4層	0573-82069341
30	金華分公司	厲強	浙江省金華市婺城區中山路331號 海洋大廈1-4層	0579-82337102
31	紹興分公司	童維佳	浙江省紹興市越城區靈芝街道解放大道 177號102室、205室、206室、207室、208室	0575-88096598
32	台州分公司	林斌仙	浙江省台州市府中路188號 開投商務大廈2001室、103室	0576-88896598
33	新疆分公司	賈昊昊	新疆烏魯木齊高新區(新市區)高新街217號 盈科廣場A座7層7006、7007、7010、7011、 7012、7013、7015、7016、7017室	0991-5870063
34	蘇州分公司	王曉猛	蘇州工業園區蘇雅路308號8樓	0512-67615858
35	佛山分公司	陳恒富	佛山市禪城區季華五路57號 首層02號之一、1座2801、2802、2803、2804、2805、2814室	0757-83283939
36	東莞分公司	曹鴻	東莞市東城街道崗貝東城路御景大廈 首層部分17層1705、1706、1707、1708	0769-88778300
37	深圳前海分公司	熊蘭莎	深圳市前海深港合作區桂灣五路128號 前海深港基金小鎮對沖基金中心502、503室	0755-26029556
38	廈門分公司	李楠	廈門市思明區湖濱東路93號華潤大廈 A座第16層04、05、06單元	0592-6808633
39	青海分公司	陳存喆	青海省西寧市城西區冷湖路27號 2號樓1單元1141室	0971-8251122
40	大連分公司	陳笙	遼寧省大連市沙河口區星海廣場 B2區6號13棟-1-1-4	0411-84992086
41	無錫分公司	閻珺	無錫市梁溪區人民中路139號 無錫恒隆廣場辦公樓2座29層2906-2910單元	0510-81800565
42	珠海分公司	陳振升	珠海市香洲區景山路91號301A室	0756-3288918
43	中山分公司	高勇	中山市東區中山四路82號迪興大廈之二4樓	0760-88261265
44	常州分公司	殷中華	常州市武進區 湖塘鎮延政中路5號-101、2101	0519-86565238
45	鎮江分公司	高群	鎮江市京口區正東路39號	0511-81983987

報表合併範圍變更的說明

報告期內，納入公司財務報表合併範圍的結構化主體變更為8支，納入公司財務報表合併範圍的一級單位變更為24家。

融資渠道和融資能力

公司目前主要採用債券回購、拆借、轉融資、發行收益憑證、發行短期公司債券等手段，根據主管部門有關政策、法規，通過上交所、深交所、全國銀行間同業市場向商業銀行等投資者融入短期資金。

此外，公司還可根據市場環境和自身需求，通過增發、配股、發行各類債券及其他主管部門批准的方式進行融資。公司還可以通過境外附屬公司，發行美元中期票據和歐洲商業票據，融入外幣資金，支持公司海外業務發展。

為保持公司資產的流動性並兼顧收益率，公司自有資金由庫務部統一管理，並配以健全的管理制度和相應的業務流程。公司通過及時調整各類資產結構、運用相應的對沖工具來規避風險。

公司2023年上半年債務融資工具及流動性情況，請參見本報告財務報表附註36短期借款、37應付短期融資款、40已發行債務工具、41長期借款、43已發行股本、44其他權益工具。

核心競爭力分析

公司在二十多年的發展過程中，憑藉強大的股東背景，恪守七個堅持的發展原則，形成和積累了完善的公司治理體系、前瞻性的戰略佈局和完整的業務體系、雄厚的資本實力和領先行業的經營業績、深厚的客戶資源、優秀的企業文化體系，這些構成了公司的核心競爭力。

恪守「七個堅持」的發展原則

公司總結形成了經營管理所遵循的「七個堅持」基本原則：堅持黨的領導，為公司發展提供堅強政治保障；堅持踐行國家戰略、服務實體經濟的經營宗旨；堅持以客戶為中心、與客戶共成長的經營方針；堅持合規經營、嚴控風險的經營理念；堅持創新創業、永不懈怠的進取精神；堅持以人為本、市場化管理的人才強企戰略；堅持和發揚公司優秀的企業文化和傳統。

強大的股東背景和完善的公司治理體系

公司是在整合中信集團旗下證券業務基礎上成立的，在中信集團全力支持下，從一家中小證券公司發展成為大型綜合化的證券集團，2003年在上交所掛牌上市交易，2011年在香港聯交所掛牌上市交易，是中國第一家A股、H股IPO上市的證券公司。公司形成了以股東大會、董事會、監事會及經營管理層為核心的完善公司治理結構，確保公司長期保持市場化運行機制，實現持續健康發展。

前瞻性的戰略佈局和綜合金融服務能力

公司不斷探索與實踐新的業務模式，在行業內率先提出並踐行資本中介業務，推動財富管理轉型，佈局直接投資、大宗交易等創新業務；通過收購與持續培育，確立基金、期貨、商品等業務的領先優勢；加大投入固定收益、融資融券、股權衍生品、另類投資等業務，建立起金融市場業務體系。公司已獲得多項境內外監管部門許可的業務資格，實現了全品種、全市場、全業務覆蓋，投資、融資、交易和託管等金融基礎功能日益完善。

管理層討論與分析

雄厚的資本實力和領先行業的經營業績

公司淨資本、淨資產和總資產等規模優勢顯著，是業內首家總資產規模突破萬億元的證券公司，營業收入和淨利潤連續多年排名行業第一。投資銀行、財富管理、資產管理、金融市場等各項業務多年來保持市場領先地位，在國內市場積累了廣泛的聲譽和品牌優勢。多年來獲得亞洲貨幣、英國金融時報、福布斯、滬深證券交易所等境內外機構頒發的各類獎項。

深厚的客戶資源和廣泛的網點佈局

以客戶為中心、與客戶共成長，一直是促進公司發展的不竭動力。公司立足服務實體經濟，圍繞客戶綜合金融需求開展深層次合作，積累了一大批值得信賴的戰略客戶；落實創新驅動發展戰略要求，助力通過資本市場做大做強，服務了一大批新經濟及創新企業客戶；踐行普惠金融，助力共同富裕，讓廣泛的投資者分享中國經濟發展紅利。目前，公司零售客戶超過1,350萬戶；企業與機構客戶約10萬家，分佈在國民經濟主要領域，對主要央企、民企、重要地方國企、有影響力上市公司做到了深度覆蓋。公司在境內設立了400多家分支機構、12個投行區域分部，廣泛分佈在各省市區，持續提升區域客戶服務能力。

富有競爭力的跨境綜合客戶服務網絡

公司分支機構遍佈全球13個國家，覆蓋全球股票總市值95%以上的主要市場，服務超過2,000家全球最大機構投資者，是在「一帶一路」區域擁有最多當地分支機構、研究覆蓋、銷售網絡和清算交收基礎設施的中資證券公司，也是全球範圍內與「一帶一路」倡議契合度最高的投資銀行。憑藉獨特的行業地位和累積的優勢，服務中國客戶走出去、境外客戶引進來，為企業提供最優質、最有效的服務和建議。

健全的市場化機制和優秀的人才

公司不斷完善市場化機制，探索運用中長期激勵政策，健全人才激勵和保障機制，深入實施人才強企戰略。實行開放的人才政策，持續培養具有競爭力的青年後備人才，加大國際化人才儲備，加強分業務、分層次的專業化培訓和系統性培養，打造了一批具有國際化視野、精通國際運營、富有創造性思維的國際化人才。

優秀的企業文化體系

公司以中信集團企業文化為根基，以踐行證券行業文化為指向，堅守「助力資本市場功能提升，服務經濟高質量發展」的使命，立足「成為全球客戶最為信賴的國內領先、國際一流的中國投資銀行」的願景，踐行「守正、創新、卓越、共享」的核心價值觀，逐步形成了「追求卓越，勇於創新；敬畏市場，直面問題；低調做人，低頭做事；勤儉節約，崇尚簡明」的品格，廣泛凝結員工共識。這些優秀的企業文化是我們得以在激烈的競爭中脫穎而出並保持多年優勢的寶貴精神財富。



可能面對的風險

當前世界經濟面臨的風險挑戰有所加大。為了應對高通脹，歐美國家持續收縮財政貨幣政策，全球流動性環境趨緊。金融市場波動加大，歐美中小銀行、商業地產風險有所暴露，美國等主要經濟體衰退風險提升。我國經濟社會全面恢復常態化運行，需求收縮、供給衝擊、預期轉弱三重壓力得到緩解。但是，經濟運行的內生動力還不強，需求仍然不足，部分領域債務風險需進一步化解。隨著內外部環境的變化，信用衍生品、大宗商品、外匯等新業務規模增長帶來的市場風險值得關注，融資類業務、固定收益類產品投資等也面臨信用風險的變化。公司在穩健經營的過程中，要保證在業務規模增長的趨勢下風險水平可查可控。

管理層討論與分析

風險管理

概述

公司通過實施全面的風險管理機制和內部控制流程，對業務活動中的金融、操作、合規、法律風險進行監測、評估與管理，對子公司通過業務指導、運營支持、決策管理等不同模式進行垂直的風險管理。公司建立了完整有效的治理結構體系。公司股東大會、董事會和監事會根據《公司法》《證券法》、公司《章程》履行職權，對公司的經營運作進行監督管理。董事會通過加強對內部控制有關工作的安排、完善公司的內部控制環境和內部控制結構，使內部控制與風險管理成為公司決策的必要環節。

公司建立了由首席風險官領導，風險管理部牽頭，公司各部門／業務線、分支機構、子公司及全體員工共同參與的全面風險管理體系以及風險管理三道防線機制，並持續進行優化。2023年上半年，公司進一步完善風險偏好管理，優化風險偏好指標體系，持續推進以風險偏好引領業務發展的管理機制；持續加強國別風險管理，完善國別風險評估流程與評級方法，提升國別風險識別與監控能力；廣泛開展子公司風險調研，深入了解子公司風險狀況，並提供有針對性的風險管理指導與支持；繼續堅持對風險的主動管理，除定期對擔險資產進行風險排查之外，針對市場突發風險事件，第一時間開展專項排查，摸清風險底數，並採取適當的應對措施，風險防範與應對能力進一步提升。

公司近年來持續加大在合規風控、信息技術方面的研究及投入，推進全球一體化的風險管理系統建設與優化，提升系統自研水平。加強內外部風險信息的搜集與整合，不斷優化風險識別、計量、監控、預警等功能，確保風險管理對境內外業務的有效覆蓋，以及更加精細化的管理需求。

公司也在不斷探索人工智能、大數據等金融科技在風險管理領域的應用，推動數字化和智能化風險管理升級。依託公司的大數據平台和人工智能平台，利用知識圖譜及數據挖掘等技術手段豐富客戶畫像和輿情監測，提升風險管理前瞻性，借助分佈式、流式計算、中間件等高性能技術實現風險計量性能優化。

風險管理架構

公司已形成由董事會風險管理委員會、經營管理層下設專業委員會集體決策，內部控制部門與業務部門／業務線密切配合的三層次風險管理體系，從審議、決策、執行和監督等方面管理風險。在部門和業務線層面，確立了風險管理三道防線。

第一層：董事會

董事會風險管理委員會對公司的總體風險管理進行監督，並將之控制在合理的範圍內，以確保公司能夠對與經營活動相關聯的各種風險實施有效的風險管理計劃；制定總體風險管理政策供董事會審議；規定用於公司風險管理的戰略結構和資源，並使之與公司的內部風險管理政策相兼容；制定重要風險的界限；對相關的風險管理政策進行監督、審查和向董事會提出建議。

第二層：經營管理層

經營管理層對公司風險管理的有效性承擔主要責任，其職責包括：制定風險管理制度，建立健全公司全面風險管理架構，制定風險偏好、風險容忍度以及重大風險限額，定期評估公司整體風險和各類重要風險管理狀況，解決風險管理中存在的問題並向董事會報告，建立涵蓋風險管理有效性的全員績效考核體系，建立完備的信息技術系統和數據質量控制機制，以及風險管理的其他職責。

經營管理層下設各專業委員會，包括資產負債管理委員會、資本承諾委員會、風險管理委員會和產品委員會，分別在公司董事會和經營管理層的授權範圍內，負責相關管理工作。

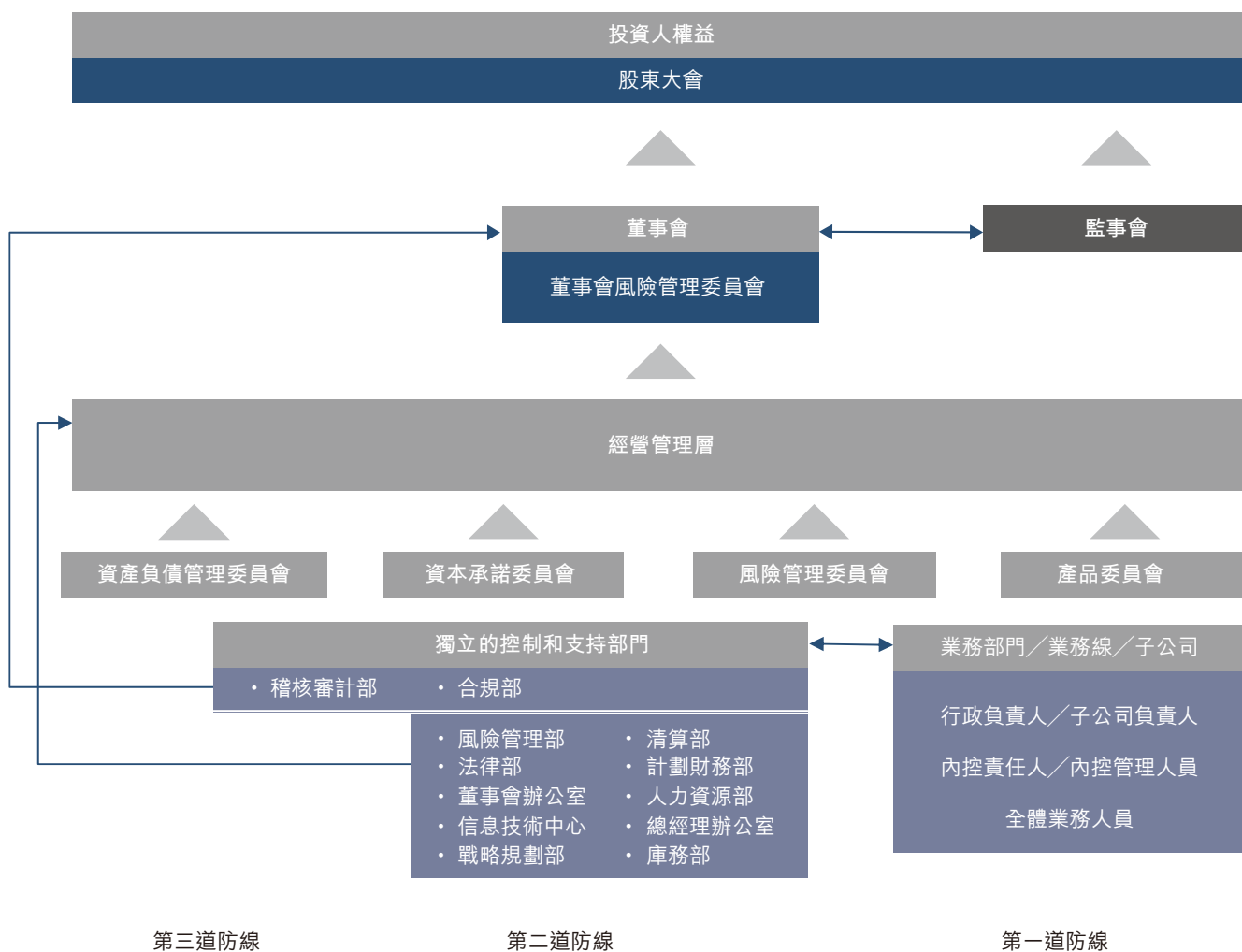
第三層：部門／業務線

公司的前台業務部門／業務線作為公司風險管理的第一道防線，承擔風險管理的第一線責任，負責建立各項業務的業務管理制度與風險管理制度，對業務風險進行監控、評估、報告，並將業務風險控制在授權範圍內。

公司風險管理部、合規部、法律部、董事會辦公室等內部控制部門是公司風險管理的第二道防線，分別在各部門職責範圍內行使相應的專業化風險管理職能。

公司稽核審計部是公司風險管理的第三道防線，全面負責內部稽核審計，計劃並實施對公司各部門／業務線、子公司及分支機構的內部審計工作，監督內部控制制度的執行情況，防範各種道德風險和政策風險，協助公司對突發事件進行核查。

管理層討論與分析



圖：風險管理架構

市場風險

市場風險是由於持倉金融頭寸的市場價格變動而導致的損失風險。持倉金融頭寸來自於自營投資、做市業務以及其他投資活動。持倉金融頭寸的變動主要來自客戶的要求或自營投資的相關策略。

市場風險的類別主要包括權益價格風險、利率風險、商品價格風險和匯率風險。

公司建立了自上而下的風險限額管理體系，通過將公司整體的風險限額分配至各業務部門／業務線、內部控制部門監督執行、重大風險事項及時評估與報告等方式，將公司整體市場風險水平管理在恰當的範圍內。

業務開展過程中，前台業務部門／業務線作為市場風險的直接承擔者和一線管理人員，動態管理其持倉部分所暴露出的市場風險；風險管理部獨立於業務部門／業務線對各業務風險進行全面的評估、監測和管理，進行匯報並對風險情況進行處理。

公司使用風險價值(VaR)作為衡量整體市場風險狀況的主要指標，並通過一系列宏觀和微觀場景下的壓力測試的方式對持倉面臨極端情況的衝擊下的可能損失狀況進行評估，並對比風險承受能力，衡量公司整體的市場風險狀態是否在可接受範圍內。

公司對業務部門／業務線設置了風險限額以控制市場風險暴露程度，進行每日監控、及時預警、及時處理。

公司對風險限額體系進行持續的完善，明確了統一的限額管理辦法和分級授權機制，並根據授權機制調整公司整體、各業務部門／業務線、細分業務／策略等不同層面的風險限額指標體系管理方案。

對於境外資產及子公司資產，公司實行境內外一體化管理，針對外幣資產，公司對匯率風險進行整體監控和管理，並通過調整外匯頭寸、用外匯遠期／期權對沖、進行貨幣互換等多種手段管理匯率風險敞口。

公司持續更新市場風險限額，豐富指標限額體系，推動風險計量方法研究與完善。本集團緊密跟蹤市場和業務變化，及時掌握最新市場風險狀況，與監管機構和股東保持良好的溝通，及時管理市場風險敞口。

管理層討論與分析

信用風險

信用風險是指因借款人、交易對手或持倉金融頭寸的發行人無法履約或信用資質惡化而帶來損失的風險。境內外債券類投資風險敞口情況如下：

債券類投資信用風險敞口(中國境內)

單位：萬元 幣種：人民幣

投資評級	2023年6月30日	2022年12月31日
中國主權信用	6,949,775	4,865,309
AAA	11,987,106	11,709,623
AA	1,282,046	1,240,453
A	53,713	11,058
A-1	21,099	23,286
其他	3,372,108	3,375,050
敞口合計	23,665,847	21,224,779

註：AAA~A指一年期以上債務的評級，其中AAA為最高評級；A-1指一年期以內債務的最高評級；AA包含實際評級為AA+、AA和AA-的產品；A包含實際評級為A+、A和A-的產品；其他為A-以下(不含A-)評級及沒有外部債項評級的資產

債券類投資信用風險敞口(境外)

單位：萬元 幣種：人民幣

投資評級	2023年6月30日	2022年12月31日
A	51,353	58,373
B	3,024,414	2,635,727
C	1,052,607	976,314
D	7,020	13,967
NR	1,534,786	1,341,685
敞口合計	5,670,180	5,026,066

註：境外債券評級取自穆迪、標普、惠譽三者評級(若有)中的最低者；若三者均無評級，則記為NR。其中，A評級包含穆迪評級Aaa~Aa3、標普評級AAA~AA-、惠譽評級AAA~AA-的產品；B評級包含穆迪評級A1~Baa3、標普評級A+~BBB-、惠譽評級A+~BBB-的產品；C評級包含穆迪評級Ba1~B3、標普評級BB+~B-、惠譽評級BB+~B-的產品；D評級包含穆迪評級Caa1~D、標普評級CCC+~D、惠譽評級CCC+~D的產品

本集團對證券融資類業務保持嚴格的風險管理標準，並通過及時的盯市管理來管理信用風險敞口。

報告期末，本集團融資融券業務存量負債客戶平均維持擔保比例為299%；本集團約定購回式證券交易客戶無負債；本集團自有資金出資的股票質押式回購業務規模為人民幣308.22億元，平均維持擔保比例247%，本集團管理的資管產品股票質押式回購業務規模為人民幣111.98億元。

流動性風險

流動性風險，是指公司無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的風險。公司庫務部統一管理公司的資金調配。在境內交易所和銀行間市場，公司具有較好的資信水平，維持著比較穩定的拆借、回購等短期融資通道；通過公司債、次級債、收益憑證等補充公司長期運營資金，使公司的整體流動性狀態保持在較為安全的水平。

風險管理部獨立地對公司未來一段時間內的資產負債情況進行每日監測與評估，通過壓力場景下資金缺口等指標的計算，來評估公司的資金支付能力，對流動性風險指標設置了預警閾值，對指標緊張情況向公司風險管理委員會和公司管理層以及相關部門進行風險警示，並組織各部門採取措施將指標恢復到安全水平。公司建立了流動性儲備池制度，由庫務部獨立於業務部門管理，持有充足的高流動性資產以滿足公司應急流動性需求。

2023年上半年，市場流動性環境相對寬鬆，公司保持了對流動性風險的密切關注和日常管理，確保公司流動性維持良好狀態。同時加強了對流動性監管指標的前瞻性管理，以確保流動性監管指標持續符合監管標準。

操作風險

操作風險是指由內部流程缺陷、信息系統故障、人員失誤或不當行為，以及外部因素等原因給公司造成損失的風險。

報告期內，公司已建立的各項管理工具持續有效運行，通過新產品新業務評估與回顧流程，識別、評估、緩釋風險；通過流程梳理、系統功能優化等手段完善內控流程、防範風險；通過關鍵風險指標監控，及時對日常運營中的風險變化趨勢進行監測、預警與分析；通過風險事件調查與報告、對標同業機構重大風險案例的自查，及時發現和緩釋風險；依託內部控制自我評價，對風險點進行全面識別，對內控流程設計完備性、執行有效性進行定期評估。通過開展形式多樣的培訓，提升員工操作風險防範意識與能力。並通過內控職能部門間的歸口管理與信息共享機制，對信息技術風險、員工行為、突發事件應急處理、採購與外包等專項風險領域進行協同管理。

公司治理

股東大會情況簡介

公司2023年第一次臨時股東大會會議現場設在北京瑞城四季酒店，會議審議通過了兩項特別決議案：《關於修訂公司<章程>的議案》《關於修訂公司<股東大會議事規則><董事會議事規則>及<監事會議事規則>的議案》；公司2022年度股東大會會議現場設在北京凱賓斯基飯店，會議審議通過了九項普通決議案：《2022年度董事會工作報告》《2022年度監事會工作報告》《2022年年度報告》《2022年度利潤分配方案》《關於變更會計師事務所的議案》《關於預計公司2023年自營投資額度的議案》《公司2023年度融資類擔保計劃》《關於公司董事、監事2022年度已發放報酬總額的議案》《關於預計公司2023年日常關聯／持續性關連交易的議案》。上述兩次股東大會均採取現場投票與網絡投票相結合的表決方式，由公司董事長張佑君先生主持，公司董事、監事及部分高級管理人員出席了會議。

上述會議決議請參閱會議當日香港交易所披露易網站，次日的上交所網站、《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》及本公司網站。

公司股權激勵計劃

公司曾於2006年實施股權激勵，請參見2006年9月7日的《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》及上交所網站。

中期股息

公司不派發2023年中期股息。

購回、出售或贖回本公司之證券

報告期內，公司及附屬公司沒有購回、出售或贖回本公司任何證券。

審計委員會之審閱

本公司董事會審計委員會已審閱公司截至2023年6月30日止6個月的未經審計中期財務報告及半年度報告，未對公司所採納的會計政策及常規提出異議。

其他公司治理情況

報告期內，公司嚴格遵照《公司法》《證券法》《香港上市規則》附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》(以下簡稱「《守則》」)和公司《章程》的規定，不斷完善公司治理架構。本公司在報告期內已全面遵循《守則》中的所有守則條文，公司治理實際情況符合《公司法》和中國證監會的相關規定，同時達到了《守則》中所列明的絕大多數建議最佳常規條文的要求。

根據境內監管要求，2008年3月13日，公司第三屆董事會第二十三次會議審議通過了《公司董事、監事和高級管理人員持有本公司股份及其變動管理辦法》(以下簡稱「《管理辦法》」)，後經2023年5月30日，公司第八屆董事會第七次會議審議修訂，以規範公司董事、監事和高級管理人員持有本公司股份及買賣公司股份的行為。《管理辦法》與《香港上市規則》附錄十《標準守則》中的強制性規定相比更加嚴格。經特定查詢，公司所有董事、監事均已確認其於報告期內嚴格遵守了《管理辦法》及《標準守則》的相關規定。

經公司第八屆董事會第二次會議預審，2023年第一次臨時股東大會審議通過《關於修訂公司<章程>的議案》《關於修訂公司<股東大會議事規則><董事會議事規則>及<監事會議事規則>的議案》，同意公司根據《上海證券交易所股票上市規則》《上市公司章程指引》以及《證券基金經營機構董事、監事、高級管理人員及從業人員監督管理辦法》，結合公司實際情況，對公司《章程》《股東大會議事規則》《董事會議事規則》及《監事會議事規則》部分條款進行修訂，並於2023年3月9日起生效。

環境與社會責任

保護生態、防治污染、履行環境責任

ESG理念及風險管理

公司高度重視金融機構在推動經濟可持續增長和國家經濟轉型中的引導作用，將ESG理念融入各項業務，持續推進責任投資實踐，促進經濟效益、社會效益與環境效益的共同實現。公司積極推動綠色運營理念，降低自身運營對環境的影響，加強公司對於氣候變化的適應力，以實際行動助力生態文明建設，促進人與自然和諧共生。

公司將ESG因素逐步納入全面風險管理體系，基於全面風險管理架構，通過評估、計量、監控、應對和報告等環節，在公司及業務層面不斷強化對ESG相關風險的事前防範、事中和事後控制管理，以進一步提高公司在非財務風險控制上的有效性，促進公司長期可持續發展。《中信証券環境和社會風險管理框架》指出，投融資業務開展過程中應充分考慮ESG因素，將ESG因素納入盡職調查、風險審批和後續管理等環節，並持續進行優化和完善。公司將ESG因素嵌入各業務風險管理流程中。在融資類業務、股權投資類業務及投資銀行業務中，融入ESG相關盡職調查，對嚴格踐行ESG責任的相關企業給予支持，對存在重大ESG風險的企業原則上不予准入。在日常項目審核及輿情風險監控中，加強對高耗能行業相關企業信用風險評估的關注程度，優先支持國家政策鼓勵的產業。面向相關業務人員及風險管理人員，開展ESG盡職調查相關培訓，提高員工對ESG風險的認知及管控能力。

支持可持續融資

公司踐行綠色發展理念，持續推進可持續融資發展建設，引導和激勵更多社會資本投向綠色產業或綠色項目。公司積極通過靈活使用IPO、再融資等多種股權融資工具，並積極承銷發行綠色債券，為企業提供豐富的綠色融資解決方案，以資金配置引導產業結構、能源結構向綠色低碳轉型，有效拓寬綠色融資渠道，降低綠色融資成本。

股權融資及併購重組方面，2023年上半年，公司服務綠色股權融資規模超過人民幣498億元、承銷規模超過人民幣326億元，協助多家新能源、環保等企業完成股權融資及併購重組。公司服務中國長江電力股份有限公司完成人民幣805億元重大資產重組，並募集配套資金人民幣161億元；助力廣東水電二局股份有限公司完成人民幣105億元發行股份購買資產，並募集配套資金人民幣19億元；服務浙江省新能源投資集團股份有限公司完成向特定對象發行股票，募集資金總額人民幣30億元。

債務融資方面，根據萬得資訊數據，2023年上半年，公司主承銷綠色債券(含碳中和債、藍色債)61隻，融資規模人民幣2,259億元，承銷規模人民幣383億元，其中碳中和債券13隻，承銷規模人民幣21億元，綠色債券主承銷隻數及金額均排名同業第一。公司助力江蘇方洋集團有限公司發行連雲港市首單綠色公司債券，發行規模人民幣7億元；助力江南農村商業銀行成功發行常州市首單綠色金融債券，發行規模人民幣5億元。

環境與社會責任

責任投資

在投資過程中，公司將ESG因素納入投資標的初步篩選、投資研究團隊分析、投資決策、投後管理等流程中。公司在不同資產類型和不同業務部門的投資中考慮構建對應的責任投資策略，包含正面篩選、負面審慎、影響力投資、ESG整合和積極股東等，將責任投資理念納入自身投資決策體系，提高公司抵禦風險的能力，進而把握機遇創造長期回報。公司堅持責任投資與綠色投資，致力於將責任投資落實於業務中。在進行投資決策時遵循責任投資策略，關注具備ESG屬性的資產，包括：用於發展綠色金融、鄉村振興、環保建設等的債權類資產，將ESG因子作為主要選股標準的基金產品，以及在專業機構ESG評級中獲得較高得分的上市公司。

綠色運營

公司積極響應國家「雙碳」戰略，倡導低碳環保的運營和工作方式，從企業日常辦公的層面深入挖掘節能減排潛力，採用節能減排的環保措施及使用清潔能源，降低自身運營對環境的影響。公司進一步推動節能降耗，在多個辦公場所加強照明、空調管控並減少現場會議，降低商務差旅產生的碳排放，提升能源利用效率。對辦公樓用水情況進行總體監控，定期巡視管線及設備，對廚房用水循環利用，統一回收廢水到地下中水水箱後重複利用，對直飲機廢水進行回收並作為中水重複利用。公司嚴格按照國家法律法規處理各類固體廢物，通過多種方式開展垃圾分類回收，提升員工環保意識。

在報告期內為減少其碳排放所採取的措施及效果

公司碳排放主要來自於日常運營過程中電力、汽油、柴油等相關能源消耗。公司將節能降耗作為重點工作推進，在多個辦公場所更換LED燈管，根據辦公樓能耗情況動態調整空調使用方案、進行分時段能耗管理，通過召開線上會議等方式減少現場會議，控制和降低因商務差旅產生的碳排放，提升能源利用效率。公司通過採購清潔能源的方式逐步替代傳統電力消耗，以降低碳排放。打造低碳數據中心，在機房採取多種節能措施降低能源消耗。公司推動各項紙張減量措施，通過使用電子化運營、線上會議及培訓、盡量避免一次性產品等方式，降低紙張的消耗。



重要事項

承諾事項履行情況

公司實際控制人、股東、關聯／連方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明	
							未完成履行的具體原因	如未能及時履行應說明下一步計劃
與股改相關的承諾	股份限售	中信集團。因中信集團已將其所持公司全部股份轉讓至中信有限，此承諾由中信有限承繼。	所持股份自獲得上市流通權之日起12個月內不上市交易或轉讓的承諾期滿後，通過交易所掛牌交易出售的股份數量達到公司股份總數的1%的，自該事實發生之日起兩個工作日內作出公告，且出售數量佔公司股份總數的比例在12個月內不超過5%，在24個月內不超過10%。	2005年公司實施股權分置改革時起長期有效。	否	是	不適用	不適用
權益變動報告書中所作承諾	其他	中信金控	<ol style="list-style-type: none"> 保持公司業務的獨立性 中信金控不會對公司的正常經營活動進行非法干預。中信金控將盡量減少中信金控及中信金控控制的其他企業與公司的關聯交易；如有不可避免的關聯交易，將依法簽訂協議，並將按照有關法律、法規的規定，履行必要的程序。 保持公司資產的獨立性 中信金控將不通過中信金控自身及控制的關聯企業違規佔用公司或其控制企業的資產、資金及其他資源。 保持公司人員的獨立性 中信金控將繼續保持公司高級管理人員和財務人員的獨立性。中信金控將確保及維持公司勞動、人事和工資及社會保障管理體系的完整性。 	2022年6月做出承諾，期限自中信金控取得公司股權之日起長期有效。	否	是	不適用	不適用

重要事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行 期限	是否及時 嚴格履行	如未能及時 履行應說明	
							未完成 履行的 具體原因	如未能及時 履行應說明 下一步計劃
			<p>4. 保持公司財務的獨立性</p> <p>中信金控將保證公司財務會計核算部門的獨立性，建立獨立的會計核算體系和財務管理制度，並設置獨立的財務部負責相關業務的具體運作。公司開設獨立的銀行賬戶，不與中信金控及其控制的其他企業共用銀行賬戶。公司的財務人員不在中信金控及其控制的其他企業兼職。公司依法獨立納稅。公司將獨立作出財務決策，不存在中信金控以違法、違規的方式干預公司的資金使用調度的情況。</p>					
			<p>5. 保持公司機構的獨立性</p> <p>中信金控將確保公司與中信金控及其控制的其他企業的機構保持獨立運作。中信金控保證公司保持健全的股份公司法人治理結構。公司的股東大會、董事會、監事會以及公司各職能部門等均依照法律、法規和公司《章程》獨立行使職權，與中信金控控制的其他企業的職能部門之間不存在機構混同的情形。如因中信金控未履行上述所作承諾而給上市公司造成損失，中信金控將承擔相應的賠償責任。</p>					

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明	
							未完成履行的具體原因	如未能及時履行應說明下一步計劃
解決同業競爭	中信金控	1.	中信金控及中信金控控制的企業不以任何形式直接或間接地從事任何與上市公司及其下屬公司從事的主營業務有實質性競爭關係的業務或經營活動。	2022年6月做出承諾，期限自中信金控取得公司股權之日起長期有效。	否	是	不適用	不適用
			2.	中信金控不會利用上市公司第一大股東的地位謀求不正當利益或損害上市公司及其中小股東的權益。上述承諾於中信金控為上市公司第一大股東期間持續有效。如因中信金控未履行上述所作承諾而給上市公司造成損失，中信金控將承擔相應的賠償責任。				
解決關聯交易	中信金控	1.	中信金控及其控制的企業將繼續依照相關法律法規及公司《關聯交易管理辦法》的規定規範與公司及其下屬企業的關聯交易。若發生必要且不可避免的關聯交易，中信金控及其控制的企業將與公司及其下屬企業按照公平、公正、公開的原則依法簽訂協議，履行合法程序，保證關聯交易價格的公允性。	2022年6月做出承諾，期限自中信金控取得公司股權之日起長期有效。	否	是	不適用	不適用

重要事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行 期限	是否及時 嚴格履行	如未能及時 履行應說明	
							未完成 履行的 具體原因	如未能及時 履行應說明 下一步計劃
			2. 中信金控保證將依照相關法律法規及公司《章程》等內控制度的規定行使相關股東權利，承擔相應義務。不利用股東地位謀取不正當利益，不利用關聯交易非法轉移公司及其下屬企業的資金、利潤，不利用關聯交易惡意損害公司其他股東的合法權益。如因中信金控未履行上述所作承諾而給上市公司造成損失，中信金控將承擔相應的賠償責任。					
與首次公開發行 相關的承諾	解決同業競爭	中信集團。因中信集團已將其所持公司全部股份轉讓至中信有限，此承諾由中信有限承繼。	保證現時不存在並且將來也不再設立新的證券公司；針對銀行和信託投資公司所從事的與證券公司相同或類似的業務，由公司進行充分的信息披露；保證不利用控股股東地位，損害公司及其他股東的利益。	2002年12月公司首次公開發行A股時起長期有效。	否	是	不適用	不適用
與資產重組 相關的承諾	其他	中信有限	1. 保持公司業務的獨立性 中信有限不會對公司的正常經營活動進行非法干預。中信有限將盡量減少中信有限及中信有限控制的其他企業與公司的關聯交易；如有不可避免的關聯交易，將依法簽訂協議，並將按照有關法律、法規的規定，履行必要的程序。 2. 保持公司資產的獨立性 中信有限將不通過中信有限自身及控制的關聯企業違規佔用公司或其控制企業的資產、資金及其他資源。	2019年公司發行股份購買資產起長期有效。	否	是	不適用	不適用

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行 期限	是否及時 嚴格履行	如未能及時 履行應說明	
							未完成 履行的 具體原因	如未能及時 履行應說明 下一步計劃
			<p>3. 保持公司人員的獨立性</p> <p>中信有限保證公司的總經理、財務負責人、董事會秘書等高級管理人員不在中信有限及/或中信有限控制的其他企業擔任除董事、監事以外的其他職務或者領取報酬。中信有限將確保及維持公司勞動、人事和工資及社會保障管理體系的完整性。</p>					
			<p>4. 保持公司財務的獨立性</p> <p>中信有限將保證公司財務會計核算部門的獨立性，建立獨立的會計核算體系和財務管理制度，並設置獨立的財務部負責相關業務的具體運作。公司開設獨立的銀行賬戶，不與中信有限及其控制的其他企業共用銀行賬戶。公司的財務人員不在中信有限及其控制的其他企業兼職。公司依法獨立納稅。公司將獨立作出財務決策，不存在中信有限以違法、違規的方式干預公司的資金使用調度的情況。</p>					

重要事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行 期限	是否及時 嚴格履行	如未能及時 履行應說明	
							未完成 履行的 具體原因	如未能及時 履行應說明 下一步計劃
			<p>5. 保持公司機構的獨立性</p> <p>中信有限將確保公司與中信有限及其控制的其他企業的機構保持獨立運作。中信有限保證公司保持健全的股份公司法人治理結構。公司的股東大會、董事會、監事會以及公司各職能部門等均依照法律、法規和公司《章程》獨立行使職權，與中信有限控制的其他企業的職能部門之間不存在機構混同的情形。</p>					
	其他	越秀資本、廣州越秀資本	<p>1. 保持公司業務的獨立性</p> <p>越秀資本、廣州越秀資本不會對公司的正常經營活動進行非法干預。越秀資本、廣州越秀資本將盡量減少越秀資本、廣州越秀資本及其控制的其他企業與公司的關聯交易；如有不可避免的關聯交易，將依法簽訂協議，並將按照有關法律、法規的規定，履行必要的程序。</p> <p>2. 保持公司資產的獨立性</p> <p>越秀資本、廣州越秀資本將不通過越秀資本、廣州越秀資本自身及控制的關聯企業違規佔用公司或其控制企業的資產、資金及其他資源；亦不會要求公司或其控制的企業為越秀資本、廣州越秀資本及其控制的其他企業提供擔保。</p>	2019年公司發行股份購買資產起長期有效。	否	是	不適用	不適用

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行 期限	是否及時 嚴格履行	如未能及時 履行應說明	
							未完成 履行的 具體原因	如未能及時 履行應說明 下一步計劃
			<p>3. 保持公司人員的獨立性</p> <p>越秀資本、廣州越秀資本保證公司的總經理、副總經理、財務負責人、董事會秘書等高級管理人員不在越秀資本、廣州越秀資本及/或控制的其他關聯企業擔任除董事、監事以外的其他職務或者領取報酬。越秀資本、廣州越秀資本將確保及維持公司勞動、人事和工資及社會保障管理體系的完整性。</p>					
			<p>4. 保持公司財務的獨立性</p> <p>越秀資本、廣州越秀資本將保證不干預公司財務會計核算部門的獨立性，不干預其建立獨立的會計核算體系和財務管理制度，並設置獨立的財務部負責相關業務的具體運作。公司開設獨立的銀行賬戶，不與越秀資本、廣州越秀資本及控制的其他關聯企業共用銀行賬戶。公司的財務人員不在越秀資本、廣州越秀資本及其控制的其他企業兼職。公司依法獨立納稅。公司將獨立作出財務決策，不存在越秀資本、廣州越秀資本以違法、違規的方式干預公司的資金使用調度的情況。</p>					

重要事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行 期限	是否及時 嚴格履行	如未能及時 履行應說明	
							未完成 履行的 具體原因	如未能及時 履行應說明 下一步計劃
			<p>5. 保持公司機構的獨立性</p> <p>越秀資本、廣州越秀資本將確保公司與越秀資本、廣州越秀資本及其控制的其他企業的機構保持獨立運作。越秀資本、廣州越秀資本將督促和支持公司保持健全的股份公司法人治理結構。公司的股東大會、董事會、監事會以及公司各職能部門等均依照法律、法規和公司《章程》獨立行使職權，與越秀資本、廣州越秀資本控制的其他關聯企業的職能部門之間不存在從屬關係。</p>					
解決關聯交易	中信有限	中信有限	<p>1. 中信有限及其控制的企業將繼續依照相關法律法規及公司《關聯交易管理辦法》的規定規範與公司及其下屬企業的關聯交易。若發生必要且不可避免的關聯交易，中信有限及其控制的企業將與公司及其下屬企業按照公平、公正、公開的原則依法簽訂協議，履行合法程序，保證關聯交易價格的公允性。</p> <p>2. 中信有限保證將依照相關法律法規及公司《章程》等內控制度的規定行使相關股東權利，承擔相應義務。不利用股東地位謀取不正當利益，不利用關聯交易非法轉移公司及其下屬企業的資金、利潤，不利用關聯交易惡意損害公司其他股東的合法權益。</p>	2019年公司發行股份購買資產起長期有效。	否	是	不適用	不適用

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明	
							未完成履行的具體原因	如未能及時履行應說明下一步計劃
解決關聯交易	越秀資本、廣州越秀資本	越秀資本、廣州越秀資本	<ol style="list-style-type: none"> 1. 本次交易完成後，越秀資本、廣州越秀資本及控制的企業將盡可能減少與公司及其下屬企業的關聯交易。若發生必要且不可避免的關聯交易，越秀資本、廣州越秀資本及控制的企業將與公司及其下屬企業按照公平、公正、公開的原則依法簽訂協議，履行合法程序，確保關聯交易價格的公允性。 2. 越秀資本、廣州越秀資本保證將依照相關法律法規及公司《章程》等內控制度的規定行使相關股東權利，承擔相應義務。不利用股東地位謀取不正當利益，不利用關聯交易非法轉移公司及其下屬企業的資金、利潤，不利用關聯交易惡意損害公司其他股東的合法權益。 	2019年公司發行股份購買資產起長期有效。	否	是	不適用	不適用
股份限售	越秀資本、廣州越秀資本	越秀資本、廣州越秀資本	<ol style="list-style-type: none"> 1. 越秀資本、廣州越秀資本在本次交易中所獲得的對價股份自發行結束之日(註：「對價股份發行結束之日」指：對價股份登記在越秀資本/廣州越秀資本名下之日，下同)起48個月內不進行轉讓，除非中國證監會等監管機構提出更長鎖定期要求。 2. 本次交易完成後，如越秀資本、廣州越秀資本由於公司派息、送股、配股、資本公積金轉增股本等原因增持的公司股份，亦應遵守上述約定。 	2019年公司發行股份購買資產起至限售期滿。	是	是	不適用	不適用

重要事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明	
							未完成履行的具體原因	如未能及時履行應說明下一步計劃
	其他	越秀資本、廣州越秀資本	為保障公司、廣州證券的合法權益，越秀資本、廣州越秀資本在此不可撤銷地承諾，不會佔用公司、廣州證券或其控制的企業的資金或要求其為越秀資本、廣州越秀資本及其控制的企業提供擔保，否則，應對公司因此遭受的任何損失及時進行補償。	2019年公司發行股份購買資產起長期有效。	否	是	不適用	不適用
	解決同業競爭	本公司	本次交易完成後，廣州證券將成為本公司直接或間接持股的全資子公司，其現有業務與本公司及控股子公司可能存在利益衝突及同業競爭。本公司承諾將在本次交易完成後5年之內進行資產和業務整合，以解決母子公司可能存在的利益衝突及同業競爭問題，符合相關法律法規規定及監管要求。	2019年公司發行股份購買資產起長期有效。	否	是	不適用	不適用
	其他	中信有限	<ol style="list-style-type: none"> 不越權干預公司經營管理活動，不侵佔公司利益； 如違反上述承諾給公司造成損失的，本承諾人將依法承擔補償責任。 	2019年公司發行股份購買資產起長期有效。	否	是	不適用	不適用

未有其他股東及關聯／連方尚未履行完畢的公開承諾事項。

報告期內公司不存在控股股東及其他關聯方非經營性資金佔用情況

報告期內公司不存在違規擔保情況

重大訴訟、仲裁事項

報告期內，本集團不存在《上交所上市規則》中要求披露的涉案金額超過人民幣1,000萬元並且佔公司最近一期經審計淨資產絕對值10%以上的重大訴訟、仲裁事項。截至本報告披露日，本集團已披露且有新進展的訴訟、仲裁事項如下(案件中涉及的潛在損失已根據相關規定進行了充分計提)：

公司與開源證券、廈農商資管、廈農商金控債券質押式回購糾紛案

因開源證券股份有限公司(以下簡稱開源證券)未如期歸還質押式回購交易的本息，合計人民幣30,012,328.77元(暫計至2018年10月31日)。公司於2018年11月7日將開源證券、廈農商(上海)資產管理有限公司(以下簡稱廈農商資管)、廈門農商金融控股集團有限公司(以下簡稱廈農商金控)訴至北京市朝陽區人民法院(以下簡稱朝陽法院)，朝陽法院於2019年1月2日正式受理本案。2019年11月11日，朝陽法院開庭審理本案。開庭前，公司已經撤回對廈農商資管、廈農商金控的起訴。2020年3月30日，朝陽法院作出一審判決，基本支持了公司對開源證券的訴訟請求。判決生效後公司向朝陽法院申請強制執行，法院於2020年5月14日受理。(相關案件信息請參見公司2022年年度報告)基於執行結果，公司與開源證券達成執行和解。目前，本案執行程序已終結。

公司與康得集團保證合同糾紛案

因深圳前海豐實雲蘭資本管理有限公司(以下簡稱豐實雲蘭)與公司開展股票質押式回購交易時違約，康得投資集團有限公司(以下簡稱康得集團)也未能及時履行保證責任，代豐實雲蘭向公司償還相關債務。2019年1月22日，公司向北京市高級人民法院(以下簡稱北京高院)提起訴訟，要求康得集團承擔連帶保證責任，償還欠付公司的資金人民幣1,418,245,278.08元。2019年12月9日，北京高院開庭審理本案。2020年4月30日、5月6日，北京高院作出一審判決及補正裁定，支持了公司的全部訴訟請求。公司已向北京市第一中級人民法院(以下簡稱北京一中院)申請追加韓於等為被執行人，本案正在強制執行過程中(相關案件信息請參見公司2022年半年度報告)。2023年5月25日，西藏自治區拉薩市堆龍德慶區人民法院受理申請人江西銀行股份有限公司對於康得集團的破產清算申請，康得集團進入破產清算程序。

重要事項

中信證券華南與西王集團債券交易糾紛案

因西王集團有限公司(以下簡稱**西王集團**)債券交易違約，2019年11月8日，原廣州證券向上海國際經濟貿易仲裁委員會遞交仲裁申請，2019年11月22日案件受理。本案定於2020年5月6日開庭。2020年2月21日，山東省鄒平市人民法院(以下簡稱**鄒平法院**)裁定受理西王集團和解一案。2020年4月16日，中信證券華南收到鄒平法院裁定書，認可西王集團和解協議，並終止西王集團和解程序。2020年5月20日，中信證券華南收到管理人發來的債權確認書，自營債權得到確認，資管產品債權中的仲裁費、律師費、保全擔保費等未獲確認，中信證券華南遂向管理人提出異議，後中信證券華南將資管產品債權進行了轉讓。2022年12月26日，管理人組織召開西王集團和解案債權人會議，表決通過變更和解協議的議案(相關案件信息請參見公司2022年年度報告)。2023年6月9日，西王集團債權人會議表決通過和解協議變更方案。2023年6月26日，鄒平法院裁定認可和解協議變更方案。

中信證券華南與中信國安債券交易糾紛案

因中信國安集團有限公司(以下簡稱**中信國安**)債券交易違約，2019年5月，原廣州證券向北京市第三中級人民法院(以下簡稱**北京三中院**)起訴中信國安，訴訟標的為本金人民幣4.8億元及相應的利息、違約金、債權實現費用等，2019年5月14日案件正式受理。案件於2019年9月24日、12月11日開庭審理。2020年12月16日，中信證券華南收到北京三中院作出的判決書，中信證券華南所主張的訴訟請求全部得到支持，並已向北京三中院申請強制執行。中信國安重整由北京一中院裁定受理後，中信證券華南已依法申報債權(相關案件信息請參見公司2022年年度報告)。北京一中院已裁定批准中信國安等七家公司實質合併重整計劃，目前重整計劃處於執行期內。

公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人涉嫌違法違規、受到處罰及整改情況

1. 監管部門對公司採取行政監管措施、公司受到處罰及整改情況：

2023年1月16日，深圳證監局對公司出具了《關於對中信證券股份有限公司採取出具警示函措施的決定》([2023]6號)。深圳證監局指出，公司及私募子公司金石投資的私募資產管理業務存在資管新規整改落實不到位，部分資管產品估值核算方法未及時調整、違約資產未及時減值處理、過渡期結束時仍存在多層嵌套產品、填報私募資管業務數據不準確、個別單一產品存在部分定期和臨時報告材料缺失、在封閉運作期間追加委託投資的情形。公司對監管機構指出的問題進行了認真總結和深刻反思，已修訂和調整資管業務相關制度流程並落實整改。

2023年2月8日，中國人民銀行對公司出具了《行政處罰決定書》(銀罰決字[2023]6號)，對公司處以人民幣1,376萬元的罰款。中國人民銀行指出，公司違反《中華人民共和國反洗錢法》等法律規定，未按規定履行客戶身份識別義務、保存客戶身份資料和交易記錄、報送大額交易報告或者可疑交易報告等。本次處罰是針對2020年12月至2021年1月期間中國人民銀行對公司開展反洗錢專項執法檢查作出。公司在接受檢查後，不斷加大資源投入，深入落實各項整改工作。本次行政處罰不會對公司各項業務正常經營產生影響。目前，公司已完成大部分執法檢查發現問題的整改，通過調整反洗錢工作組織架構、完善管理層審議程序、優化信息系統、持續開展洗錢風險評估等舉措，優化洗錢風險長效管理機制並提升洗錢風險防控水平。

2023年4月4日，西藏證監局對公司出具了《關於對中信証券股份有限公司、徐欣、宋永新採取出具警示函措施的決定》([2023]9號)。西藏證監局指出，公司作為西藏華鈺礦業股份有限公司的首次公開發行及上市項目保薦機構，在2017年至2018年6月的持續督導工作中存在對關聯方及關聯交易現場檢查不到位、對銷售收入及主要客戶異常變化核查不充分的情形。公司對監管機構指出的問題進行了認真總結和深刻反思，已按時向監管機關提交了整改報告。

2023年7月7日，深圳證監局對公司出具了《關於對中信証券股份有限公司採取出具警示函措施的決定》([2023]102號)。深圳證監局指出，公司在2023年6月19日的網絡安全事件中，存在機房基礎設施建設安全性不足，信息系統設備可靠性管理疏漏等問題。公司認真落實安全生產責任制，強化責任文化建設，提高全員風險意識，強化網絡和信息安全管理，深入開展網絡和信息安全風險排查整改工作，並按期向監管機構報送了整改報告。

2. 報告期內，公司不存在因涉嫌犯罪被依法立案調查的情形，公司的第一大股東、董事、監事、高級管理人員不存在涉嫌犯罪被依法採取強制措施的情形；公司或公司的第一大股東、董事、監事、高級管理人員不存在受到刑事處罰，涉嫌違法違規被中國證監會立案調查或受到中國證監會行政處罰，或受到其他有權機關重大行政處罰的情形；公司的第一大股東、董事、監事、高級管理人員不存在涉嫌嚴重違紀違法或者職務犯罪被紀檢監察機關採取留置措施且影響其履行職責的情形；公司董事、監事、高級管理人員不存在因涉嫌違法違規被其他有權機關採取強制措施且影響其履行職責的情形。

重要事項

報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

報告期內，公司及其第一大股東不存在未履行法院生效判決、所負數額較大的債務到期未清償等情況。

重大關聯交易／非獲豁免關連交易

與日常經營相關的關聯／非獲豁免關連交易

本集團與中信集團及其下屬公司、聯繫人發生的關聯／連交易

本集團與中信集團及其下屬公司、聯繫人發生的日常關聯／持續性關連交易分為證券和金融產品交易及服務、綜合服務、房屋租賃三大類。自公司2011年H股上市以來，經股東大會、董事會批准，公司與中信集團定期續簽《證券和金融產品交易及服務框架協議》《綜合服務框架協議》及《房屋租賃框架協議》，對協議項下有關交易內容進行約定，並分別設定年度交易金額上限。現行的《證券和金融產品交易及服務框架協議》《綜合服務框架協議》及《房屋租賃框架協議》於2022年12月30日續簽，有效期自2023年1月1日至2025年12月31日。

報告期內，上述日常關聯／持續性關連交易，均按照公司與中信集團簽署的相關框架協議執行並嚴格遵守相關交易的定價原則，交易金額、交易內容均未超出協議範圍，執行情況如下：

單位：萬元 幣種：人民幣

關聯／連方	關聯／連交易類別	2023年度交易 金額上限	2023年1-6月	佔同類交易額 的比例(%)	對公司利潤 的影響	
			發生交易 金額／ 單日最高餘額			
中信集團及其聯繫人	證券和金融產品交易 (除融資交易 ^{註1}) 淨現金流入	15,500,000	2,326,614	—	—	
	證券和金融產品交易 (除融資交易 ^{註1}) 淨現金流出	19,000,000	3,569,689	—	—	
	金融機構間拆入及 收益憑證售出等金額	未設定上限 ^{註2}	14,822,738	—	—	
	向公司提供融資交易 ^{註1} 涉及的單日最高餘額 (含利息)	2,000,000	300,007	—	—	
	公司向其提供融資交易 ^{註1} 涉及的單日最高餘額 (含利息)	800,000	—	—	—	

關聯／連交易類別	2023年度交易 金額上限	2023年1-6月 發生交易金額	佔公司營業 收入／營業 支出的比例(%)	對公司利潤 的影響
證券和金融服務收入	350,000	53,376	1.69	53,376
證券和金融服務支出	110,000	6,039	0.37	-6,039
綜合服務收入	45,000	1,943	—	—
綜合服務支出	250,000	13,383	—	—
房屋租賃收入	60,000	1,895	0.06	1,895
房屋租賃支出／ 使用權資產總值增加	100,000	467	—	—

註1：融資交易包括但不限於回購交易、保證金貸款、金融機構間拆出等

註2：中信集團及其聯繫人認購本集團發行的收益憑證，向本集團提供同業拆入、法人賬戶透支等，系基於其利益考慮並按正常商業條款提供；且本集團無須就該等融資交易提供擔保，該等融資交易屬《香港上市規則》第14A.90條下的獲豁免持續關連交易，因此，公司未對中信集團及其聯繫人向本集團提供該等融資交易設定上限

註3：上表所示各項金額均以公司上市地上市規則關於關聯／連交易的相關規則確定，不包括按照上市地上市規則免於披露的關聯／連交易金額，以下同

本集團與其他關聯方發生的關聯交易

報告期內，公司嚴格按照2022年度股東大會審議通過的《關於預計公司2023年日常關聯／持續性關連交易的議案》開展關聯交易，執行情況如下：

本集團與公司董事、監事、高級管理人員擔任董事、高級管理人員職務的公司(公司控股子公司除外)於報告期內發生的關聯交易

單位：萬元 幣種：人民幣

關聯方	關聯交易類別	2023年 預計交易金額	2023年1-6月 發生交易金額	佔公司 營業收入／營業 支出的比例(%)	對公司利潤 的影響
證通股份	支出	1,500	89.33	0.01	-89.33
越秀產業投資	收入	1,000	47.17	不足0.01	47.17
前海基礎投資	收入	500	0.02	不足0.01	0.02
	支出	500	0.01	不足0.01	-0.01

重要事項

本集團與持有公司股份比例超過5%的公司於報告期內發生的關聯交易

單位：萬元 幣種：人民幣

關聯方	關聯交易類別	2023年 預計交易金額	2023年1-6月 發生交易金額	佔公司	對公司利潤 的影響
				營業收入／營業 支出的比例(%)	
越秀資本	收入	1,500	68.87	不足0.01	68.87
	支出	1,000	0.11	不足0.01	-0.11
廣州越秀資本	收入	1,500	3.29	不足0.01	3.29
	支出	1,000	0.56	不足0.01	-0.56

資產收購或股權收購、出售發生的關聯交易

2022年6月28日，公司第七屆董事會第四十二次會議審議通過《關於放棄華夏基金管理有限公司10%股權優先購買權的議案》，同意在轉讓價格不低於4.9億美元的前提下，放棄天津海鵬所持華夏基金10%股權的優先購買權，有效期為經公司董事會批准同意之日起一年。2023年5月15日，轉讓雙方簽署了股權購買協議。

共同對外投資的關聯／連交易

2022年9月30日，公司第七屆董事會第四十五次會議審議通過《關於通過子公司對外投資的議案》，同意中信證券投資以現金方式投資信宸基金，出資金額為人民幣1.41億元。後因信宸基金首批投資人及首次交割金額變更，中信證券投資出資金額相應變更。2023年6月14日，公司第八屆董事會第八次會議審議通過《關於子公司對外投資變更出資金額的議案》，同意中信證券投資以現金方式投資信宸基金的出資金額變更為人民幣1.22億元。當日董事會批准後，中信證券投資與關聯／連方投資人中信保誠及其他非關聯／連方投資人完成變更後的基金合夥合同的簽署。詳情請參閱公司日期為2023年6月14日的公告。截至本報告披露日，中信證券投資已完成出資人民幣3,660萬元。

2023年7月21日，公司第八屆董事會第九次會議審議通過《關於通過子公司對外投資的議案》，同意金石投資以現金方式投資金石成長股權投資(杭州)合夥企業(有限合夥)(名稱以工商登記為準)，出資金額為人民幣6.2億元。當日董事會批准後，金石投資與關聯／連方投資人中信信託、中信城西科創大走廊(杭州)股權投資基金合夥企業(有限合夥)及其他非關聯／連方投資人簽署了有限合夥協議。詳情請參閱公司日期為2023年7月21日的公告。截至本報告披露日，金石成長股權投資(杭州)合夥企業(有限合夥)已完成工商註冊，金石投資已完成出資人民幣18,600萬元。

關聯債權債務往來

單位：元 幣種：人民幣

關聯方	關聯關係	向關聯方提供資金			關聯方向上市公司提供資金		
		期初餘額	發生額	期末餘額	期初餘額	發生額	期末餘額
中信集團下屬子公司	股東的子公司	177,581,146.78	-49,326,266.23	128,254,880.55	26,276,801.88	-2,348,905.49	23,927,896.39
廣州越秀資本	參股股東	—	—	—	3,543,889.32	84,432.59	3,628,321.91
合計		177,581,146.78	-49,326,266.23	128,254,880.55	29,820,691.20	-2,264,472.90	27,556,218.30

關聯債權債務形成原因

主要是與上述關聯方發生的應付代銷基金費用、應收/應付押金、保證金及中信金融中心項目款等

關聯債權債務對公司經營成果及財務狀況的影響

無不良影響

其他關聯／連交易

公司全資子公司中信證券投資通過上海聯合產權交易所公開摘牌方式參與了中國經濟信息社增資，增資後持有其1.24%股權。參與本次增資的12家投資人中，中信出版、中信投控為公司關聯／連方，本次投資構成公司的關聯／連交易。2023年8月4日，中信證券投資與中國經濟信息社及其原股東簽署了增資協議，根據該增資協議，中信證券投資同意向中國經濟信息社進行出資，總額為人民幣1億元，2023年8月7日完成該等出資。該事項未構成公司《上交所上市規則》項下的重大關聯交易。由於根據《香港上市規則》計算的所有適用百分比率均低於0.1%，因此根據《香港上市規則》，該事項下的交易獲全面豁免遵守公告、通函、獨立財務意見及獨立股東批准的規定。

擔保情況

報告期內，本集團對子公司的擔保金額合計為人民幣439.90億元。截至報告期末，公司擔保餘額為人民幣891.31億元，均為本集團對子公司的擔保，佔截至報告期末公司淨資產的34.57%。

本公司的擔保事項

公司根據股東大會決議，經獲授權小組審議，為間接全資附屬公司CITIC Securities Finance MTN設立的境外中期票據計劃內擬發行的每批票據項下的清償義務提供無條件及不可撤銷的連帶責任保證擔保，擔保金額為30億美元，擔保範圍包括境外票據本金、利息及其他或有應付款。截至報告期末，上述中期票據計劃內存續的票據餘額合計13.53億美元，包括：2019年，CITIC Securities Finance MTN對該次中期票據計劃進行提取，發行五年期品種2億美元；2020年，CITIC Securities Finance MTN對該次中期票據計劃進行提取，發行五年期品種5億美元；2022年，CITIC Securities Finance MTN對該次中期票據計劃進行提取，發行規模3.55億美元。2023年，CITIC Securities Finance MTN對該次中期票據計劃進行提取，發行規模約2.97億美元，其中兩年期品種2億美元，三年期品種7億人民幣。

公司根據股東大會決議，經公司經營管理層審議，為CITIC Securities Finance MTN設立的歐洲商業票據項目進行無條件及不可撤銷的擔保，擔保起止期為2023年5月12日至2028年5月12日，擔保金額為30億美元，擔保範圍包括境外票據本金、利息及其他或有應付款。報告期內，CITIC Securities Finance MTN共發行三期歐洲商業票據，合計發行規模0.40億美元；截至報告期末，存續票據餘額3.30億美元。

重要事項

控股子公司的擔保事項

報告期內，公司控股子公司中，中信證券國際存在擔保事項，相關擔保均是中信證券國際及其子公司對下屬子公司提供，且為滿足下屬子公司業務開展而進行的，主要為：貸款擔保、中期票據擔保。截至2023年6月30日，上述擔保餘額約合人民幣769.74億元。

前述直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額人民幣891.31億元，全部為公司及境外子公司為滿足業務開展需要對其下屬子公司提供的擔保金額。其中，CLSA B.V.為其11家子公司提供1億美元的最高額債務擔保，且該1億美元擔保未在擔保對象中進行金額分配，被擔保方中的9家子公司截至報告期末資產負債率超過70%。

此外，中信證券國際及其子公司為多項國際衍生品框架協議(ISDA)、全球總回購協議(GMRA)、全球證券借貸主協議(GMSLA)及經紀交易商協議提供擔保，其中部分為無限額擔保。上述無限額擔保乃依據國際銀行業及資本市場常規作出，使得與中信證券國際、CLSA B.V.及其子公司交易的銀行和其他金融機構可以支持較大的市場交易量及波動之需求量，保證中信證券國際、CLSA B.V.及其子公司的正常業務不受影響。由於中信證券國際和CLSA B.V.都屬有限責任公司，因此該等擔保之絕對最高總金額亦將分別以中信證券國際及CLSA B.V.各自的淨資產為限。

其他重大事項及期後事項

證券營業網點變更情況

本公司

報告期內，本公司完成18家證券營業部同城遷址，具體情況如下：

序號	營業部原名稱	營業部現名稱	搬遷後地址
1	武漢東吳大道證券營業部	武漢關山大道證券營業部	湖北省武漢市洪山區 關山大道21號 泛悅城二期T2棟24層01、02號
2	北京東三環中路證券營業部	北京亞運村證券營業部	北京市朝陽區 北辰東路8號院1號樓1層 101內107號、29層2901內 2906-2912、2915號
3	瀋陽奉天街證券營業部	瀋陽市府大路證券營業部	遼寧省瀋陽市沈河區 市府大路338甲(338甲)1-2層
4	宜春高士路證券營業部	宜春宜陽大道證券營業部	江西省宜春市袁州區 宜陽大道505號 永益·翡翠城60棟1、2層1-7、 2-2號
5	贛州長征大道證券營業部	贛州登峰大道證券營業部	江西省贛州市章貢區 登峰大道19號起點新天地6號樓 6#、7#、8#、9#、18#、19#商鋪

序號	營業部原名稱	營業部現名稱	搬遷後地址
6	上海安亭證券營業部	上海雙單路證券營業部	上海市嘉定區雙單路1068號 1703室、1705-1708室
7	奉化南山路證券營業部	寧波天童南路證券營業部	浙江省寧波市鄞州區首南街道 天童南路639號101-8、2001-1
8	郴州擁軍路證券營業部	郴州南湖路證券營業部	湖南省郴州市北湖區郴江街道 南湖路126號樂活金街1棟 111、112、113
9	廣州花城廣場證券營業部	廣州花城廣場證券營業部	廣州市天河區珠江西路21號 花城廣場粵海金融中心1601、 1606室
10	株洲黃河北路證券營業部	株洲珠江北路證券營業部	湖南省株洲市天元區 珠江北路199號神農文化休閒街 B地塊6棟104、116號
11	石家莊槐嶺路證券營業部	石家莊槐安東路證券營業部	河北省石家莊市裕華區 槐安東路145號 西美第五大道商業樓101-9號
12	寧海氣象北路證券營業部	寧海氣象北路證券營業部	浙江省寧波市寧海縣桃源街道 氣象北路572、574號
13	上海瑞金南路證券營業部	上海凱濱路證券營業部	上海市徐匯區凱濱路199號201-3室
14	上海世紀大道證券營業部	上海世博館路證券營業部	中國(上海)自由貿易試驗區 世博館路112、138號一層 102-111室
15	大連中山路證券營業部	大連高新園區證券營業部	遼寧省大連高新技術產業園區 火炬路6號4層01-06號
16	綿陽臨園路證券營業部	綿陽臨園路證券營業部	綿陽市涪城區臨園路西段23號 美樂·城市之星1棟1層1號
17	撫順裕民路證券營業部	撫順臨江東路證券營業部	遼寧省撫順市順城區 臨江東路69-2號樓1、2號門市
18	唐山建設北路證券營業部	唐山大里北路證券營業部	河北省唐山市路北區 朝陽道玉鳳里雅頌居14樓1號 北1-2層、南3層

截至報告期末，本公司擁有45家分公司、223家證券營業部。

重要事項

中信証券(山東)

報告期內，中信証券(山東)撤銷了青島福州南路證券營業部、青島勁松七路證券營業部、聊城開發區黃山路證券營業部、淄博美食街證券營業部，截至報告期末，擁有6家分公司、59家證券營業部。

中信期貨

報告期內，中信期貨完成4家分公司同城遷址，具體情況如下：

序號	分公司名稱	搬遷後地址
1	新疆分公司	新疆烏魯木齊市天山區新華北路165號 中天大廈34層R、S、T、U、V、W室
2	上海分公司	中國(上海)自由貿易試驗區楊高南路799號 1301-1單元、1802單元
3	黑龍江分公司	黑龍江省哈爾濱市道里區群力第四大道1895號 10層8號、9號、10號、11號
4	蕪湖分公司	蕪湖市鏡湖區偉星時代金融中心1706、1707室

截至報告期末，中信期貨擁有46家分公司、4家期貨營業部。

中信証券華南

報告期內，中信証券華南新設1家證券營業部，完成7家分支機構同城遷址。

具體新設情況如下：

序號	營業部名稱	地址
1	湛江人民大道北證券營業部	湛江經濟技術開發區人民大道北3號 盛和園26號樓負1層07-11號商鋪

具體遷址情況如下：

序號	分支機構原名稱	分支機構現名稱	搬遷後地址
1	廣州宸悅路證券營業部	廣州宸悅路證券營業部	廣州市海珠區宸悅路1號107-109鋪
2	廣州豐樂中路證券營業部	廣州黃埔大道東證券營業部	廣州市黃埔區黃埔大道東840號3303房
3	廣州番禺大石證券營業部	廣州番禺福華路證券營業部	廣州市番禺區鐘村街福華路11號之二、福華路15號225、226
4	廣州番禺富華西路證券營業部	廣州番禺清河東路證券營業部	廣州市番禺區市橋街清河東路266號201
5	廣州機場路證券營業部	廣州機場路證券營業部	廣州市白雲區機場路31號13樓02、03A單元
6	廣州江南大道證券營業部	廣州昌崗東路證券營業部	廣州市海珠區昌崗東路257號之一1202室1203室1204室
7	廣東分公司	廣東分公司	廣州市天河區臨江大道395號1001室(部位：自編02號)1101室(部位：自編04號)

截至報告期末，中信證券華南擁有2家分公司、30家證券營業部。

中信證券國際

報告期內，中信證券國際新設1家分行，具體情況如下：

序號	分行名稱	地址
1	尖沙咀分行	香港九龍尖沙咀彌敦道111-181號柏麗大道D區地下G15及G16

截至報告期末，中信證券國際擁有6家分行。

金通證券

報告期內，金通證券分支機構未發生變動。截至報告期末，金通證券擁有2家證券營業部。

截至本報告披露日，未有對本公司及其附屬公司有重大影響的期後事件。

普通股股份變動及股東情況

股東情況

截至2023年6月30日，公司股東總數：574,188戶，其中，A股股東574,030戶，H股登記股東158戶。

截至報告期末前十名股東持股情況

單位：股

前十名股東持股情況

股東名稱(全稱)	報告期內 增減	期末持股 數量	比例(%)	持有	質押、標記或凍結情況		股東性質
				有限售條件 股份數量	股份狀態	數量	
香港中央結算(代理人)有限公司 ^{註1}	114,500	2,619,001,296	17.67	—	未知	—	境外法人
中國中信有限公司 ^{註2}	—	2,299,650,108	15.52	—	無	—	國有法人
廣州越秀資本控股集團有限公司 ^{註3}	—	626,191,828	4.23	626,191,828	無	—	國有法人
香港中央結算有限公司 ^{註4}	-44,732,335	501,315,511	3.38	—	無	—	境外法人
廣州越秀資本控股集團股份有限公司 ^{註3}	—	305,155,945	2.06	305,155,945	無	—	國有法人
中國建設銀行股份有限公司	18,288,623	219,087,656	1.48	—	無	—	未知
— 國泰中證全指證券公司							
— 交易型開放式指數證券投資基金							
中央匯金資產管理有限責任公司	—	205,146,964	1.38	—	無	—	國有法人
大成基金—農業銀行	—	176,785,150	1.19	—	無	—	未知
— 大成中證金融資產管理計劃							
華夏基金—農業銀行	—	166,143,027	1.12	—	無	—	未知
— 華夏中證金融資產管理計劃							
中歐基金—農業銀行	—	161,205,735	1.09	—	無	—	未知
— 中歐中證金融資產管理計劃							

註1：香港中央結算(代理人)有限公司為公司H股非登記股東所持股份的名義持有人

註2：截至2023年6月30日，中信有限的一致行動人中信股份持有公司434,311,604股H股，中信有限及其一致行動人合計持有公司股份2,733,961,712股，佔比18.45%

註3：截至2023年6月30日，越秀資本直接持有公司305,155,945股A股，廣州越秀資本直接持有公司626,191,828股A股，作為港股通非登記股東間接持有公司229,673,100股H股，並通過其全資子公司越秀金融國際間接持有公司125,966,093股H股，合計持有公司股份1,286,986,966股，佔比8.68%

註4：香港中央結算有限公司名下股票為滬股通的非登記股東所持股份

註5：A股股東性質為股東在中國結算上海分公司登記的賬戶性質

註6：因公司股票為融資融券標的證券，股東持股數量按照其通過普通證券賬戶、信用證券賬戶持有的股票及權益數量合併計算

截至2023年6月30日，公司前十名無限售條件流通股股東持股情況

單位：股

股東名稱	前十名無限售條件股東持股情況		股份種類及數量	
	持有無限售條件 流通股的數量		種類	數量
香港中央結算(代理人)有限公司	2,619,001,296		境外上市外資股	2,619,001,296
中國中信有限公司	2,299,650,108		人民幣普通股	2,299,650,108
香港中央結算有限公司	501,315,511		人民幣普通股	501,315,511
中國建設銀行股份有限公司— 國泰中證全指證券公司交易型 開放式指數證券投資基金	219,087,656		人民幣普通股	219,087,656
中央匯金資產管理有限責任公司	205,146,964		人民幣普通股	205,146,964
大成基金—農業銀行— 大成中證金融資產管理計劃	176,785,150		人民幣普通股	176,785,150
華夏基金—農業銀行— 華夏中證金融資產管理計劃	166,143,027		人民幣普通股	166,143,027
中歐基金—農業銀行— 中歐中證金融資產管理計劃	161,205,735		人民幣普通股	161,205,735
廣發基金—農業銀行— 廣發中證金融資產管理計劃	161,057,499		人民幣普通股	161,057,499
南方基金—農業銀行— 南方中證金融資產管理計劃	160,527,420		人民幣普通股	160,527,420

截至2023年6月30日，公司有限售條件股東持股情況

單位：股

序號	有限售條件股東名稱	持有的 有限售條件 股份數量	有限售條件股份 可上市交易情況		限售條件
			可上市 交易時間	新增可上市 交易股份數量	
1	廣州越秀資本控股集團 有限公司	626,191,828	2024-03-11	—	股東承諾限售 48個月
2	廣州越秀資本控股集團 股份有限公司	305,155,945	2024-03-11	—	股東承諾限售 48個月
3	股權激勵暫存股及其他	23,919,000	股權激勵計劃 實施後確定	—	股權激勵計劃 實施後確定
上述股東關聯關係或一致行動的說明		廣州越秀資本控股集團有限公司系廣州越秀資本控股集團股 份有限公司全資子公司，兩者構成一致行動關係，本公司未 知上述其他股東之間是否存在關聯關係或一致行動關係			

註： 越秀資本、廣州越秀資本在公司2019年發行股份購買資產交易中合計獲得公司833,786,629股A股股份，根據承諾，該等股份自上述交易發行
結束之日起48個月內不進行轉讓；越秀資本、廣州越秀資本由於公司配股等原因增持的股份，應遵守上述約定。因此，本次越秀資本、廣州
越秀資本參與公司A股配股而分別增持的39,802,949股股份、81,677,195股股份，與原股份執行同樣的限售期

普通股股份變動及股東情況

主要股東擁有之權益及淡倉

根據《證券及期貨條例》(香港法例第571章)第XV部，公司主要股東需進行權益披露並在權益變動達到規定比例時再次披露。下表內容來自公司主要股東截至2023年6月30日於香港交易所披露易網站披露的最近一次權益信息。因其權益變動只需在達到規定比例時披露，因此，下表所列信息與其截至2023年6月30日實際持有的權益信息可能存在不一致的情形。

股東名稱	身份	股份類別	持股數量(股)／ 所持股份性質	佔2023年	佔2023年
				6月30日 公司A股／ H股股數的 比例(%) ^{註6}	6月30日 公司股份 總數的 比例(%) ^{註6}
中國中信集團有限公司	你所控制的	A股	2,299,650,108／好倉	18.85	15.52
	法團的權益 ^{註1}				
廣州越秀集團股份 有限公司	你所控制的	H股	434,311,604／好倉	16.58	2.93
	法團的權益 ^{註1}				
廣州越秀集團股份 有限公司	你所控制的	A股	809,867,629／好倉	6.64	5.46
	法團的權益 ^{註2}				
全國社會保障基金理事會	你所控制的	H股	344,126,193／好倉	13.13	2.32
	法團的權益 ^{註2}				
The Bank of New York Mellon Corporation	實益擁有人	H股	690,359,200 ^{註3} ／好倉	26.35	4.66
	你所控制的	H股	291,135,354／好倉	11.11	1.96
Citigroup Inc.	法團的權益 ^{註4}		287,574,164／ 可供借出的股份	10.98	1.94
	你所控制的	H股	155,141,092 ^{註5} ／好倉	5.92	1.05
Citigroup Inc.	法團的權益				
	核准借出代理人		10,419,009 ^{註5} ／淡倉	0.40	0.07
			139,736,868 ^{註5} ／ 可供借出的股份	5.33	0.94

註1：據本公司所知，於2023年6月30日，中信集團通過其受控制法團(包括中信股份及中信有限等)間接持有本公司2,299,650,108股A股，並通過其受控制法團中信股份間接持有本公司434,311,604股H股

註2：廣州越秀集團股份有限公司通過其受控制法團(即越秀資本及廣州越秀資本)間接持有本公司809,867,629股A股，並通過其受控制法團(即越秀資本及廣州越秀資本)間接持有本公司344,126,193股H股

註3：按照香港交易所披露易網站上的權益披露通知及本公司日期為2015年7月10日的通函所載，全國社會保障基金理事會所持本公司股權權益為690,359,200股H股，其中包含了其擬通過工銀瑞信資產管理(國際)有限公司及其擬通過博時基金管理公司和博時基金(國際)有限公司與本公司於2015年6月8日簽訂的認購協議所擬認購的合共640,000,000股H股。上述定向增發H股事項經公司2015年第二次臨時股東大會審議通過，目前尚未發行，該決議已於2016年8月24日到期

註4：The Bank of New York Mellon Corporation通過受其控制的法團(The Bank of New York Mellon)間接持有本公司291,135,354股H股好倉，其中287,574,164股為可供借出的股份

註5：Citigroup Inc.通過受其控制的一系列法團於本公司155,141,092股H股股份中擁有好倉權益(其中139,736,868股為以核准借出代理人身份持有)以及10,419,009股H股淡倉

註6：相關百分比是以截至2023年6月30日公司已發行的2,620,076,855股H股或已發行的12,200,469,974股A股計算

除上述披露外，於2023年6月30日，董事概不知悉有任何其他人士(董事、監事和最高行政人員除外)於本公司之股份及相關股份中，擁有任何根據證券及期貨條例第336條須予備存的登記冊所記錄之權益及淡倉。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

董事、監事和高級管理人員持股變動情況

報告期內，未發生現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動。

公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形
張皓	首席風險官(擬任)	董事會聘任

2023年2月24日，公司第八屆董事會第三次會議聘任張皓先生為公司首席風險官，任期至第八屆董事會屆滿為止，尚待完成深圳證監局任職資格備案，張國明先生將不再兼任公司首席風險官。

董事、監事及最高行政人員個人信息變動情況

截至本報告披露日，董事、監事及最高行政人員確認概無資料須根據《香港上市規則》第13.51B(1)條予以披露。

員工人數、薪酬、培訓

截至2023年6月30日，本集團員工人數26,865人，其中母公司人數為16,322人。

報告期內，公司的薪酬政策未有變化，與公司2022年年度報告披露的內容一致。

報告期內，公司按照年度培訓計劃，以線上線下相結合的培訓形式，舉辦了豐富多樣的各類培訓。針對現職管理人員，舉辦主題教育讀書班，幫助領導幹部提升政治素養及理論水平；針對後備人才，舉辦「啓航計劃」培訓班並分批開展輪崗鍛煉，幫助後備人才提升管理技能和綜合視野；針對業務人員，舉辦「銷售人才訓練營」「金融科技人才訓練營」等項目，幫助公司各類專業人才提升業務水平；在全員培訓方面，舉辦各職級員工在崗培訓，並在每月持續開展「中信證券大講堂」和「職場加油站」系列講座，為員工職業發展助力。

董事、監事和最高行政人員在公司或其相聯法團的股份、相關股份及債券中的權益和淡倉

截至2023年6月30日，除以下人士，沒有任何公司董事、監事或最高行政人員在公司或公司相聯法團(按《證券及期貨條例》第XV部所指的定義)的股份、相關股份或債券中擁有須根據《證券及期貨條例》第352條須備存的登記冊所記錄或根據《香港上市規則》附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(以下簡稱「《標準守則》」)須知會公司及香港聯交所的權益或淡倉。

姓名	職務	權益性質	股份類別	持股數量 (股)	佔公司 股份總數的 比例(%)
張佑君	董事長、執行董事	個人權益	A股	430	0.000003

根據《證券及期貨條例》，須於香港交易所披露所持權益的最高行政人員為公司總經理，而不包括其他高級管理人員。此外，截至2023年6月30日，公司並未向其他董事、監事及高級管理人員或其配偶或未滿18歲子女授予其股本證券或認股權證。

未經審計中期簡要合併財務報表

目錄

	頁次
中期財務資料的審閱報告	65
簡要合併中期財務資料(未經審計)	
簡要合併中期利潤表	66
簡要合併中期綜合收益表	67
簡要合併中期財務狀況表	69
簡要合併中期權益變動表	71
簡要合併中期現金流量表	73
簡要合併中期財務報表附註	75

中期財務資料的審閱報告

致中信證券股份有限公司董事會

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第66至148頁的中期財務資料，此中期財務資料包括中信證券股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)於二零二三年六月三十日的簡要合併中期財務狀況表與截至該日止六個月期間的簡要合併中期利潤表、簡要合併中期綜合收益表、簡要合併中期權益變動表和簡要合併中期現金流量表，以及相關附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料擬備的報告必須符合以上規則的有關條文以及由國際會計準則理事會頒佈的會計準則第34號「中期財務報告」(以下簡稱「國際會計準則第34號」)。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號編製及列報該等中期財務資料。

我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論，並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

我們已根據國際審計與鑒證準則理事會頒佈的國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠小於根據《國際審計準則》進行審計的範圍，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

結論

基於我們的審閱，並無任何事項致使我們認為後附的貴集團的中期財務資料在所有重大方面沒有按照國際會計準則第34號編製。



畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環
遮打道十號
太子大廈八樓

二零二三年八月二十九日

簡要合併中期利潤表

截至2023年6月30日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2023年 (未經審計)	2022年 (未經審計)
收入			
手續費及佣金收入		17,538,300	18,293,594
利息收入	5	10,734,329	10,410,152
投資收益	6	11,539,096	9,461,919
		39,811,725	38,165,665
大宗商品貿易收入		1,460,929	5,963,985
其他收入	7	1,480,576	1,740,174
總收入及其他收入合計		42,753,230	45,869,824
手續費及佣金支出	8	2,997,889	2,873,087
利息支出	8	8,610,920	7,671,816
職工費用	8	10,698,288	10,328,326
折舊		732,143	650,737
稅金及附加		202,063	188,178
大宗商品貿易成本		1,415,780	5,934,432
其他營業費用及成本	8	2,980,008	2,480,570
信用減值損失	9	380,105	(90,290)
其他資產減值損失	10	3,289	202,927
營業費用合計		28,020,485	30,239,783
營業利潤		14,732,745	15,630,041
分佔聯營公司損益		359,068	(254,976)
分佔合營公司損益		5,966	25,524
稅前利潤		15,097,779	15,400,589
所得稅費用	11	3,345,868	3,789,770
本期淨利潤		11,751,911	11,610,819
歸屬於：			
母公司股東		11,305,771	11,196,327
非控制性權益		446,140	414,492
		11,751,911	11,610,819
每股收益(每股人民幣元)			
— 基本	13	0.75	0.76
— 稀釋	13	0.75	0.76

後附簡要合併中期財務報表附註為本中期財務資料的組成部分。

簡要合併中期綜合收益表

截至2023年6月30日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	截至6月30日止六個月	
	2023年 (未經審計)	2022年 (未經審計)
本期淨利潤	11,751,911	11,610,819
其他綜合收益		
預計將重分類計入損益的項目		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資的淨收益	510,429	101,141
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資在處置時 重分類至損益的淨虧損	(66,645)	(57,030)
上述相關項目的所得稅	(123,123)	(29,709)
	320,661	14,402
按照權益法核算的在被投資單位其他綜合收益中所享有的份額	12,047	8,409
外幣報表折算差額	668,072	403,678
	1,000,780	426,489

簡要合併中期綜合收益表

截至2023年6月30日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	截至6月30日止六個月	
	2023年 (未經審計)	2022年 (未經審計)
預計不能重分類計入損益的項目		
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具 投資的淨損益	(6,873)	(6,609)
	(6,873)	(6,609)
按照權益法核算的在被投資單位其他綜合收益中所享有的份額 其他	— (6,061)	(2,508) 11,169
	(12,934)	2,052
稅後本期其他綜合收益	987,846	428,541
本期綜合收益總額	12,739,757	12,039,360
綜合收益總額歸屬於：		
母公司股東	12,261,679	11,689,695
非控制性權益	478,078	349,665
	12,739,757	12,039,360

後附簡要合併中期財務報表附註為本中期財務資料的組成部分。

簡要合併中期財務狀況表

於2023年6月30日

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註	2023年 6月30日 (未經審計)	2022年 12月31日 (經審計)
非流動資產			
物業、廠房及設備	14	8,522,379	8,282,316
投資性房地產	15	949,497	953,997
商譽	16	8,450,383	8,431,567
土地使用權及無形資產	17	3,274,496	3,421,368
對聯營公司的投資	18	9,953,721	9,638,858
對合營公司的投資	18	14,581	9,860
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	19	157,867	162,540
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	25	33,480,344	32,630,913
買入返售款項	27	2,846,404	—
存出保證金	20	70,636,399	69,158,115
遞延所得稅資產	21	10,465,170	11,570,191
使用權資產	22	1,877,554	1,942,488
其他非流動資產	23	566,368	507,717
非流動資產合計		151,195,163	146,709,930
流動資產			
應收手續費及佣金		2,511,725	2,189,302
融出資金	24	111,103,891	106,976,333
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	19	71,192,312	70,115,174
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	25	554,568,210	498,291,779
衍生金融資產	26	37,949,153	36,388,727
買入返售款項	27	30,498,938	31,483,059
其他流動資產	28	73,489,786	58,323,821
代客戶持有之現金	29	264,549,564	245,723,271
現金及銀行結餘	30	128,880,238	112,401,964
流動資產合計		1,274,743,817	1,161,893,430
流動負債			
代理買賣證券款	31	306,748,297	279,402,254
衍生金融負債	26	38,766,710	28,122,498
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	32	72,749,185	62,404,334
賣出回購款項	33	256,423,338	212,745,223
拆入資金	34	18,876,092	29,580,863
應交稅費	35	3,429,339	5,576,161
短期借款	36	10,391,345	9,801,009
應付短期融資款	37	42,344,707	11,859,811
租賃負債	38	671,138	563,835
其他流動負債	39	292,699,243	297,781,138
流動負債合計		1,043,099,394	937,837,126
流動資產淨額		231,644,423	224,056,304
總資產減流動負債		382,839,586	370,766,234

簡要合併中期財務狀況表

於2023年6月30日

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註	2023年 6月30日 (未經審計)	2022年 12月31日 (經審計)
非流動負債			
已發行債務工具	40	92,304,729	74,759,187
遞延所得稅負債	21	2,583,719	3,490,703
長期借款	41	408,534	272,299
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	32	19,596,882	28,711,261
賣出回購款項	33	1,510,190	1,537,872
租賃負債	38	1,218,784	1,407,947
其他非流動負債	42	2,359,936	2,214,926
非流動負債合計		119,982,774	112,394,195
淨資產		262,856,812	258,372,039
股東權益			
歸屬於母公司股東的權益			
已發行股本	43	14,820,547	14,820,547
其他權益工具	44	13,761,704	13,761,704
儲備	45	140,440,195	139,306,544
未分配利潤		88,837,063	85,229,293
非控制性權益		257,859,509	253,118,088
		4,997,303	5,253,951
股東權益合計		262,856,812	258,372,039

後附簡要合併中期財務報表附註為本中期財務資料的組成部分。

董事會於2023年8月29日核准並許可發出。

張佑君

董事長

楊明輝

執行董事、總經理

簡要合併中期權益變動表

截至2023年6月30日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

附註	歸屬於母公司股東的權益											
	已發行股本	其他權益工具	儲備					外幣報表折算差額	未分配利潤	小計	非控制性權益	合計
			資本公積	盈餘公積	一般準備	投資重估儲備						
2023年1月1日	14,820,547	13,761,704	90,939,724	11,293,893	36,884,302	(197,687)	386,312	85,229,293	253,118,088	5,253,951	258,372,039	
本期淨利潤	—	—	—	—	—	—	—	11,305,771	11,305,771	446,140	11,751,911	
本期其他綜合收益	—	—	—	—	—	319,774	636,134	—	955,908	31,938	987,846	
本期綜合收益總額	—	—	—	—	—	319,774	636,134	11,305,771	12,261,679	478,078	12,739,757	
2022年度股利	12	—	—	—	—	—	—	(7,262,068)	(7,262,068)	—	(7,262,068)	
對其他權益工具持有者的分配	12	—	—	—	—	—	—	(249,334)	(249,334)	—	(249,334)	
提取盈餘公積	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
提取一般準備	—	—	—	—	186,599	—	—	(186,599)	—	—	—	
股東投入/(減少)資本	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
其中：股東投入/(減少)資本	—	—	(7,200)	—	—	—	—	—	(7,200)	(247,548)	(254,748)	
其他權益工具持有者投入資本	44	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
其他	—	—	(1,656)	—	—	—	—	—	(1,656)	—	(1,656)	
支付給非控制性股東的股利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(487,178)	(487,178)	
2023年6月30日 (未經審計)	14,820,547	13,761,704	90,930,868	11,293,893	37,070,901	122,087	1,022,446	88,837,063	257,859,509	4,997,303	262,856,812	

簡要合併中期權益變動表

截至2023年6月30日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	歸屬於母公司股東的權益												
	附註	已發行 股本	其他 權益工具	儲備				投資 重估儲備	外幣報表 折算差額	未分配 利潤	小計	非控制性 權益	合計
				資本公積	盈餘公積	一般準備							
2022年1月1日		12,926,776	10,767,729	65,629,381	9,985,077	32,958,534	(88,824)	(667,904)	77,660,564	209,171,333	4,636,453	213,807,786	
本期淨利潤		—	—	—	—	—	—	—	11,196,327	11,196,327	414,492	11,610,819	
本期其他綜合收益		—	—	—	—	—	24,863	468,505	—	493,368	(64,827)	428,541	
本期綜合收益總額		—	—	—	—	—	24,863	468,505	11,196,327	11,689,695	349,665	12,039,360	
2021年度股利	12	—	—	—	—	—	—	—	(8,003,095)	(8,003,095)	—	(8,003,095)	
對其他權益工具 持有者的分配	12	—	—	—	—	—	—	—	(243,743)	(243,743)	—	(243,743)	
提取盈餘公積		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
提取一般準備		—	—	—	—	207,102	—	—	(207,102)	—	—	—	
股東投入/(減少)資本													
其中：股東投入資本	43	1,893,771	—	25,309,120	—	—	—	—	—	27,202,891	122,088	27,324,979	
其他權益工具 持有者投入 資本	44	—	2,993,975	—	—	—	—	—	—	2,993,975	—	2,993,975	
其他		—	—	2,900	—	—	—	—	(42)	2,858	—	2,858	
支付給非控制性 股東的股利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	(434,286)	(434,286)	
2022年6月30日													
(未經審計)		14,820,547	13,761,704	90,941,401	9,985,077	33,165,636	(63,961)	(199,399)	80,402,909	242,813,914	4,673,920	247,487,834	

後附簡要合併中期財務報表附註為本中期財務資料的組成部分。

簡要合併中期現金流量表

截至2023年6月30日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
	(未經審計)	(未經審計)
經營活動產生的現金流量		
稅前利潤	15,097,779	15,400,589
調整：		
融資利息支出	3,153,093	3,330,430
分佔聯營及合營公司損益	(365,034)	229,452
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資的利息收入	(1,013,634)	(820,551)
處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資淨收益	(293,188)	(185,599)
處置物業、廠房及設備和其他資產淨收益	(1,859)	(7,802)
處置聯營、合營及子公司損益	(6,801)	4,885
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和負債之 公允價值變動損益	(1,709,606)	(2,043,038)
折舊	732,143	650,737
攤銷	218,708	186,983
信用減值損失	380,105	(90,290)
其他資產減值損失	3,289	202,927
	16,194,995	16,858,723
經營資產的淨(增加)/減少		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	(48,414,474)	(13,175,239)
代客戶持有之現金	(18,826,293)	(34,126,021)
其他資產	(16,873,304)	62,720,752
	(84,114,071)	15,419,492
經營負債的淨增加/(減少)		
代理買賣證券款	26,538,244	52,540,862
賣出回購款項	43,650,433	11,101,579
其他負債	(5,846,978)	(22,365,022)
	64,341,699	41,277,419
所得稅前經營活動(使用)/產生的現金流量淨額	(3,577,377)	73,555,634
支付的所得稅	(4,640,156)	(4,425,576)
經營活動(使用)/產生的現金流量淨額	(8,217,533)	69,130,058

簡要合併中期現金流量表

截至2023年6月30日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2023年 (未經審計)	2022年 (未經審計)
投資活動產生的現金流量			
購買和銷售物業、廠房及設備和其他資產之現金流量淨額		(590,485)	(477,771)
對聯營及合營公司投資之現金流量淨額		146,141	85,123
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產投資之現金流量淨額		507,206	17,554,703
其他與投資活動有關的現金流量淨額		(117,106)	32,669
投資活動(使用)/產生的現金流量淨額		(54,244)	17,194,724
籌資活動產生的現金流量			
配股收到的現金		—	27,156,972
發行永續債收到的現金		—	3,000,000
取得借款收到的現金		61,513,485	14,997,420
發行債券收到的現金		101,552,215	31,558,626
償還債務支付的現金		(134,507,269)	(72,814,517)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金 (支付)/取得其他與籌資活動有關的現金		(3,995,997)	(3,988,133)
		(666,519)	24,632
籌資活動產生/(使用)的現金流量淨額		23,895,915	(65,000)
現金及現金等價物淨增加額		15,624,138	86,259,782
期初現金及現金等價物餘額		103,228,271	90,064,626
匯率變動對現金及現金等價物的影響		707,153	(296,836)
期末現金及現金等價物餘額	46	119,559,562	176,027,572

後附簡要合併中期財務報表附註為本中期財務資料的組成部分。

簡要合併中期財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

1 公司簡介

中信証券股份有限公司(以下簡稱「本公司」)於1995年10月25日在中華人民共和國(以下簡稱「中國」，就本財務報表而言，中國大陸不包括中華人民共和國香港特別行政區或香港、中華人民共和國澳門特別行政區或澳門和中國台灣地區或台灣)北京正式成立。於1999年，經中國證券監督管理委員會(以下簡稱「中國證監會」)批准，本公司改制為股份有限公司，營業執照統一社會信用代碼914403001017814402。於2003年和2011年，本公司分別在上海證券交易所和香港聯合交易所有限公司上市。本公司註冊地為中國廣東省深圳市福田區中心三路8號卓越時代廣場(二期)北座。

本公司及其子公司(以下統稱「本集團」)的主要經營業務為：

- 證券及期貨經紀業務；
- 證券投資基金代銷和為期貨公司提供中間介紹業務；
- 代銷金融產品；
- 證券承銷與保薦業務；
- 投資諮詢和顧問服務；
- 證券自營業務；
- 資產管理和基金管理；
- 融資融券業務；及
- 股票期權做市業務。

2 編製基礎及重要會計政策

2.1 編製基礎

截至2023年6月30日止六個月的簡要合併中期財務資料是根據《國際會計準則第34號 — 中期財務報告》編製的。此外，本簡要合併中期財務報表亦遵循香港聯合交易所有限公司的《證券上市規則》的相關披露要求。

本簡要合併中期財務資料不包含在年度財務報表中要求披露的所有財務信息和資料，因此本簡要合併中期財務資料應與本集團於2022年12月31日的年度財務報表一併閱讀。簡明合併財務報表於2023年8月29日批准報出。

2.2 重要會計政策

除某些金融工具以公允價值計量外，本未經審計的簡要合併中期財務報表以歷史成本作為編製基礎。除下述提及的以外，本簡要合併中期財務報表的會計政策及計算方法與本集團編製2022年度合併財務報表所採用的會計政策及計算方法一致。

簡要合併中期財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

2 編製基礎及重要會計政策(續)

2.2 重要會計政策(續)

本集團已採用的於2023年新生效的修訂：

本集團已於本期採用了下列由國際會計準則理事會修訂的國際財務報告準則。這些修訂於本期強制生效。關於這些修訂的描述已於本集團2022年度合併財務報表中披露。

於此日期起生效	準則和修訂
2023年1月1日	國際財務報告準則第17號保險合同
2023年1月1日	國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務公告第2號(修訂) — 會計政策的披露
2023年1月1日	國際會計準則第8號(修訂) — 會計估計的定義
2023年1月1日	國際會計準則第12號(修訂) — 與單項交易產生的資產和 負債相關的遞延稅項

採用上述其他準則修訂並未對本集團的經營結果、綜合收益或者財務狀況產生重大影響。

已頒佈但尚未生效且未被本集團採用的準則及修訂如下：

於此日期起生效	準則和修訂
2024年1月1日	國際會計準則第1號(修訂) — 附有契約條件的非流動負債
2024年1月1日	國際財務報告準則第16號(修訂) — 售後租回中的租賃負債
生效日期已無限期遞延	國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂) — 投資者與其聯營或合營企業之間的資產出售/出資

關於這些修訂的描述已於本集團2022年度合併財務報表中披露。本集團預期這些修訂的採用不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

2.3 重大會計判斷和會計估計

編製簡要合併中期財務報表要求管理層對影響會計政策的應用和所報告的資產和負債以及收支的數額作出判斷、估計和假設。實際結果或與此等估計不同。

在編製本簡要合併中期財務報表時，管理層採用本集團會計政策時作出的重大判斷和關鍵估計的不確定性，與本集團2022年度合併財務報表中採用的相同。

3 稅務事項

按照相關規定的稅收政策，公司現行的重要稅項如下：

(1) 所得稅

本公司及境內主要子公司適用的所得稅稅率為25%。香港及海外子公司按其稅收居民身份所在地區適用的稅率計繳稅費。

(2) 增值稅

本集團的主營業務收入適用增值稅，稅率為6%至13%。

本集團運營資管產品過程中發生的增值稅應稅行為，暫適用簡易計稅方法，按照3%的徵收率繳納增值稅。

(3) 車船使用稅、房產稅、印花稅等按稅法有關規定繳納。

(4) 城市維護建設稅、教育費附加和地方教育附加分別按實際繳納流轉稅額的5%或7%、3%、2%計繳。

4 分部報告

出於管理目的，本集團的經營業務根據其業務運營和所提供服務的性質，區分為不同的管理結構並進行管理。本集團的每一個業務分部均代表一個策略性業務單位，所提供服務之風險及回報均有別於其他業務分部。

投資銀行分部主要從事於保薦與承銷、財務顧問業務；

經紀業務分部主要從事於證券及期貨經紀業務，代銷金融產品；

證券交易業務分部主要從事於權益產品、固定收益產品、衍生品的交易及做市、融資融券業務和另類投資業務；

資產管理業務分部主要從事於資產管理業務，包括證券公司資產管理計劃、基金管理和其他投資賬戶管理；

其他業務分部主要為私募股權投資、直投業務、大宗商品貿易和其他業務。

管理層監控各業務分部的經營成果，以決定向其分配資源和其他經營決策，且其計量方法與合併財務報表經營損益一致。

所得稅實行統一管理，不在分部間分配。

簡要合併中期財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

4 分部報告(續)

截至2023年6月30日 止六個月期間 (未經審計)	投資銀行 業務	經紀業務	證券交易 業務	資產管理 業務	其他	合計
分部收入及其他收入						
手續費及佣金收入	4,125,943	7,545,416	249,137	5,284,951	332,853	17,538,300
利息收入	1,195	3,244,070	7,317,696	56,464	114,904	10,734,329
投資收益	—	118,435	9,616,825	58,323	1,745,513	11,539,096
其他收入	(496)	365,155	648,237	70,008	1,858,601	2,941,505
小計	4,126,642	11,273,076	17,831,895	5,469,746	4,051,871	42,753,230
營業費用	2,276,532	8,824,755	11,351,105	3,198,931	2,369,162	28,020,485
其中：利息支出	—	965,887	7,481,637	69,023	94,373	8,610,920
信用減值損失	—	(1,833)	380,455	(258)	1,741	380,105
其他資產減值損失	—	123	—	—	3,166	3,289
營業利潤	1,850,110	2,448,321	6,480,790	2,270,815	1,682,709	14,732,745
分佔聯營及合營公司損益	—	—	—	—	365,034	365,034
稅前利潤	1,850,110	2,448,321	6,480,790	2,270,815	2,047,743	15,097,779
所得稅費用						3,345,868
淨利潤						11,751,911
補充信息：						
折舊和攤銷費用	48,320	414,102	39,930	107,632	340,867	950,851
資本性支出	148,446	244,155	68,962	48,825	80,097	590,485

4 分部報告(續)

截至2022年6月30日 止六個月期間 (未經審計)	投資銀行 業務	經紀業務	證券交易 業務	資產管理 業務	其他	合計
分部收入及其他收入						
手續費及佣金收入	3,599,023	8,273,223	245,057	5,678,403	497,888	18,293,594
利息收入	6	2,818,699	7,286,248	48,935	256,264	10,410,152
投資收益	—	128,659	8,868,177	342,736	122,347	9,461,919
其他收入	3,643	323,461	926,474	47,468	6,403,113	7,704,159
小計	3,602,672	11,544,042	17,325,956	6,117,542	7,279,612	45,869,824
營業費用	1,773,652	9,011,518	9,565,024	3,062,359	6,827,230	30,239,783
其中：利息支出	—	773,115	6,775,677	23,213	99,811	7,671,816
信用減值損失	(651)	(5,251)	(110,208)	(889)	26,709	(90,290)
其他資產減值損失	—	—	—	—	202,927	202,927
營業利潤	1,829,020	2,532,524	7,760,932	3,055,183	452,382	15,630,041
分佔聯營及合營公司損益	—	—	—	—	(229,452)	(229,452)
稅前利潤	1,829,020	2,532,524	7,760,932	3,055,183	222,930	15,400,589
所得稅費用						3,789,770
淨利潤						11,610,819
補充信息：						
折舊和攤銷費用	38,694	354,997	32,341	98,633	313,055	837,720
資本性支出	147,561	101,577	68,580	46,433	113,620	477,771

簡要合併中期財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

5 利息收入

	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
融資及其他借貸產生之利息收入	5,066,313	5,232,718
金融機構利息收入	4,357,033	4,246,240
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資的利息收入	1,013,634	820,551
其他	297,349	110,643
合計	10,734,329	10,410,152

6 投資收益

	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的淨損益(準則要求)	27,540,059	(16,030,444)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的淨損益(指定)	(2,277,326)	1,590,330
處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資淨收益	293,188	185,599
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的淨損益	3,479,910	355,479
衍生金融工具及其他淨損益	(17,496,735)	23,360,955
合計	11,539,096	9,461,919

7 其他收入

	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
租賃收入	99,289	95,037
匯兌損益	921,817	1,105,557
政府補助	231,087	180,508
其他	228,383	359,072
合計	1,480,576	1,740,174

8 營業費用

	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
手續費及佣金支出		
— 佣金支出	2,839,256	2,771,195
— 其他	158,633	101,892
合計	2,997,889	2,873,087

	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
利息支出		
— 銀行及其他金融機構拆入款項	4,232,293	3,033,174
— 已發行債務工具及應付短期融資款	2,708,285	3,181,481
— 代理買賣證券款	802,237	725,997
— 其他	868,105	731,164
合計	8,610,920	7,671,816

	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
職工費用(包括董事、監事及高級管理人員薪酬)		
— 工資及獎金	8,494,873	8,776,095
— 職工福利	1,144,856	980,047
— 定額福利供款計劃(i)	1,058,559	572,184
合計	10,698,288	10,328,326

簡要合併中期財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

8 營業費用(續)

(i) 其中包括養老保險金計劃，其性質列示如下：

本集團為中國大陸的全職員工提供了政府規定的養老保險金計劃，包括基本養老保險及企業年金繳費，即本集團根據員工薪金總額的一定比例，按月向政府規定的社會保險機構繳納養老保險金，員工退休後，由政府承擔向其支付養老金的義務。根據上述設定提存計劃，本集團無須就超出上述供款的退休後福利承擔責任。向該等計劃提供的供款於應發生時計入費用。

此外，本集團為其在中國大陸以外的若干國家或司法轄區的符合資格員工根據當地勞工法提供相應設定提存計劃。

	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
其他營業費用及成本		
— 基金銷售及管理費用	786,353	852,921
— 電子設備運轉費	470,545	357,488
— 差旅費	265,648	100,299
— 業務宣傳費	228,286	165,869
— 無形資產攤銷	154,355	140,553
— 租賃費	115,482	108,040
— 諮詢費	110,391	105,208
— 郵電通訊費	104,197	93,463
— 投資者保護基金	97,495	98,997
— 審計費	15,820	14,122
— 其中：支付給報告審計師	10,727	9,278
— 其他費用	631,436	443,610
合計	2,980,008	2,480,570

9 信用減值損失

	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
買入返售款項	(7,073)	(97,044)
融出資金	23,175	(71,588)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(債權投資)	326,451	157,648
其他資產	57,511	9,824
其他	(19,959)	(89,130)
合計	380,105	(90,290)

10 其他資產減值損失

	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
存貨減值損失及其他	3,289	202,927

11 所得稅費用

	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
當期所得稅費用	3,231,518	2,219,993
— 中國大陸地區	2,982,280	1,912,428
— 中國大陸以外地區	249,238	307,565
遞延所得稅費用	114,350	1,569,777
合計	3,345,868	3,789,770

簡要合併中期財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

12 股利

	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
已批准的擬派發普通股股利	7,262,068	8,003,095
對其他權益工具持有者的分配(附註13(1))	249,334	243,743

本公司2022年度普通股股利經2023年6月28日股東大會批准。

13 每股收益

基本每股收益與稀釋每股收益的具體計算如下：

	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
利潤：		
歸屬於本公司股東的淨利潤	11,305,771	11,196,327
減：歸屬於本公司其他權益持有者的當年淨利潤(1)	249,334	243,743
歸屬於本公司普通股股東的淨利潤	11,056,437	10,952,584
股份：		
已發行普通股的加權平均數(千股)	14,820,547	14,504,221
基本及稀釋每股收益(人民幣元)	0.75	0.76

基本每股收益按照歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤除以發行普通股的加權平均數計算。

截至2023年6月30日止六個月期間，本公司無稀釋性潛在普通股(截至2022年6月30日止六個月：無)。

- (1) 於2023年6月30日，本公司共存續四期永續次級債券，其具體條款於附註44其他權益工具中披露。計算截至2023年6月30日止六個月的普通股基本每股收益時，已在歸屬於本公司股東的淨利潤中扣除了歸屬於本公司其他權益持有者的淨利潤。

14 物業、廠房及設備

	房屋及 建築物	通訊設備	辦公設備	運輸設備	安全防衛 設備	電子設備	其他	小計	在建工程	合計
2023年6月30日										
原值										
2022年12月31日	5,974,394	73,764	306,640	2,536,172	10,863	3,074,388	22,821	11,999,042	1,579,834	13,578,876
本期增加	5,994	4,813	24,605	334	275	223,938	—	259,959	283,302	543,261
本期減少	—	2,136	9,148	495	1,248	72,546	213	85,786	36,891	122,677
外幣報表折算差額	6,767	2,089	2,254	89,064	—	41,947	—	142,121	—	142,121
2023年6月30日	5,987,155	78,530	324,351	2,625,075	9,890	3,267,727	22,608	12,315,336	1,826,245	14,141,581
累計折舊										
2022年12月31日	1,583,708	62,019	253,771	836,184	9,428	2,440,507	21,950	5,207,567	—	5,207,567
本期增加	87,276	1,955	13,749	63,189	287	158,351	4	324,811	—	324,811
本期減少	—	2,052	8,913	480	1,277	69,670	204	82,596	—	82,596
外幣報表折算差額	5,341	1,543	1,563	30,962	—	37,738	—	77,147	—	77,147
2023年6月30日	1,676,325	63,465	260,170	929,855	8,438	2,566,926	21,750	5,526,929	—	5,526,929
減值準備										
2022年12月31日	1,525	—	—	87,468	—	—	—	88,993	—	88,993
本期增加	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
本期減少	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
外幣報表折算差額	—	—	—	3,280	—	—	—	3,280	—	3,280
2023年6月30日	1,525	—	—	90,748	—	—	—	92,273	—	92,273
淨值										
2023年6月30日	4,309,305	15,065	64,181	1,604,472	1,452	700,801	858	6,696,134	1,826,245	8,522,379
2022年12月31日	4,389,161	11,745	52,869	1,612,520	1,435	633,881	871	6,702,482	1,579,834	8,282,316

簡要合併中期財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

14 物業、廠房及設備(續)

	房屋及 建築物	通訊設備	辦公設備	運輸設備	安全防衛 設備	電子設備	其他	小計	在建工程	合計
2022年12月31日										
原值										
2021年12月31日	5,943,880	65,707	278,175	2,338,532	11,049	2,702,391	29,239	11,368,973	1,178,524	12,547,497
本年增加	30,130	9,828	40,210	6,281	108	437,725	—	524,282	520,481	1,044,763
本年減少	9,176	5,226	14,478	9,226	294	156,230	6,411	201,041	119,171	320,212
外幣報表折算差額	9,560	3,455	2,733	200,585	—	90,502	(7)	306,828	—	306,828
2022年12月31日	5,974,394	73,764	306,640	2,536,172	10,863	3,074,388	22,821	11,999,042	1,579,834	13,578,876
累計折舊										
2021年12月31日	1,404,321	60,491	247,006	662,402	8,982	2,253,879	28,456	4,665,537	—	4,665,537
本年增加	179,437	3,393	18,590	124,580	727	250,588	237	577,552	—	577,552
本年減少	8,877	4,986	14,085	9,013	281	145,535	6,742	189,519	—	189,519
外幣報表折算差額	8,827	3,121	2,260	58,215	—	81,575	(1)	153,997	—	153,997
2022年12月31日	1,583,708	62,019	253,771	836,184	9,428	2,440,507	21,950	5,207,567	—	5,207,567
減值準備										
2021年12月31日	1,525	—	—	80,072	—	3	—	81,600	—	81,600
本年增加	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
本年減少	—	—	—	—	—	3	—	3	—	3
外幣報表折算差額	—	—	—	7,396	—	—	—	7,396	—	7,396
2022年12月31日	1,525	—	—	87,468	—	—	—	88,993	—	88,993
淨值										
2022年12月31日	4,389,161	11,745	52,869	1,612,520	1,435	633,881	871	6,702,482	1,579,834	8,282,316
2021年12月31日	4,538,034	5,216	31,169	1,596,058	2,067	448,509	783	6,621,836	1,178,524	7,800,360

15 投資性房地產

2023年6月30日	房屋及建築物
原值	
2022年12月31日	1,386,302
本期增加	—
本期減少	—
外幣報表折算差額	24,675
2023年6月30日	1,410,977
累計折舊	
2022年12月31日	322,615
本期增加	17,304
本期減少	—
外幣報表折算差額	2,357
2023年6月30日	342,276
減值準備	
2022年12月31日	109,690
本期增加	—
本期減少	—
外幣報表折算差額	9,514
2023年6月30日	119,204
賬面價值	
2023年6月30日	949,497
2022年12月31日	953,997

簡要合併中期財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

15 投資性房地產(續)

2022年12月31日	房屋及建築物
原值	
2021年12月31日	1,354,795
本年增加	39,238
本年減少	—
外幣報表折算差額	(7,731)
2022年12月31日	1,386,302
累計折舊	
2021年12月31日	288,383
本年增加	34,681
本年減少	—
外幣報表折算差額	(449)
2022年12月31日	322,615
減值準備	
2021年12月31日	109,551
本年增加	2,934
本年減少	—
外幣報表折算差額	(2,795)
2022年12月31日	109,690
賬面價值	
2022年12月31日	953,997
2021年12月31日	956,861

16 商譽

	2023年 6月30日	2022年 12月31日
期初／年初數：		
成本	11,893,539	11,655,647
減：累計減值	3,461,972	2,979,674
賬面價值	8,431,567	8,675,973
本期／本年變動：		
本期增加及匯率變動的影響	98,793	237,892
發生減值及匯率變動的影響*	(79,977)	(482,298)
期末／年末數：		
成本	11,992,332	11,893,539
減：累計減值	3,541,949	3,461,972
賬面價值	8,450,383	8,431,567
	2023年 6月30日	2022年 12月31日
華夏基金管理有限公司	7,418,587	7,418,587
中信證券國際有限公司	614,070	595,254
中信證券華南股份有限公司	91,725	91,725
中信期貨有限公司	193,826	193,826
中信證券(山東)有限責任公司	88,675	88,675
中信證券股份有限公司	43,500	43,500
合計	8,450,383	8,431,567

* 於2023年6月30日，因匯率變動引起減值準備餘額減少人民幣0.80億元（於2022年12月31日：減少人民幣1.63億元）。

簡要合併中期財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

17 土地使用權及無形資產

	無形資產					合計
	交易席位費	軟體	客戶維繫費	商標權	土地使用權	
2023年6月30日						
原值						
2022年12月31日	131,433	1,946,427	1,427,531	296,426	3,690,300	7,492,117
本期增加	—	28,623	—	—	—	28,623
本期減少	3,701	595	—	—	—	4,296
外幣報表折算差額	1,759	22,427	48,706	11,086	—	83,978
2023年6月30日	129,491	1,996,882	1,476,237	307,512	3,690,300	7,600,422
累計攤銷						
2022年12月31日	102,657	1,579,333	1,317,982	—	763,173	3,763,145
本期增加	136	59,871	67,337	—	47,259	174,603
本期減少	1,501	595	—	—	—	2,096
外幣報表折算差額	779	22,442	47,802	—	—	71,023
2023年6月30日	102,071	1,661,051	1,433,121	—	810,432	4,006,675
減值準備						
2022年12月31日	—	—	11,563	296,041	—	307,604
本期增加	123	—	—	—	—	123
本期減少	—	—	—	—	—	—
外幣報表折算差額	5	—	433	11,086	—	11,524
2023年6月30日	128	—	11,996	307,127	—	319,251
淨值						
2023年6月30日	27,292	335,831	31,120	385	2,879,868	3,274,496
2022年12月31日	28,776	367,094	97,986	385	2,927,127	3,421,368

17 土地使用權及無形資產(續)

	無形資產					合計
	交易席位費	軟體	客戶維繫費	商標權	土地使用權	
2022年12月31日						
原值						
2021年12月31日	127,752	1,740,794	1,313,011	271,303	3,714,574	7,167,434
本年增加	—	161,621	4,528	—	—	166,149
本年減少	—	7,436	—	—	24,274	31,710
外幣報表折算差額	3,681	51,448	109,992	25,123	—	190,244
2022年12月31日	131,433	1,946,427	1,427,531	296,426	3,690,300	7,492,117
累計攤銷						
2021年12月31日	100,824	1,430,808	1,089,800	—	672,094	3,293,526
本年增加	327	104,226	131,685	—	94,599	330,837
本年減少	65	6,740	—	—	3,520	10,325
外幣報表折算差額	1,571	51,039	96,497	—	—	149,107
2022年12月31日	102,657	1,579,333	1,317,982	—	763,173	3,763,145
減值準備						
2021年12月31日	—	207	10,582	270,918	—	281,707
本年增加	—	—	—	—	—	—
本年減少	—	207	—	—	—	207
外幣報表折算差額	—	—	981	25,123	—	26,104
2022年12月31日	—	—	11,563	296,041	—	307,604
淨值						
2022年12月31日	28,776	367,094	97,986	385	2,927,127	3,421,368
2021年12月31日	26,928	309,779	212,629	385	3,042,480	3,592,201

簡要合併中期財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

18 對聯營及合營公司的投資

	2023年 6月30日	2022年 12月31日
聯營公司	10,010,376	9,695,513
合營公司	14,581	9,860
減：減值準備	56,655	56,655
合計	9,968,302	9,648,718

本集團的重大聯營公司財務報表

- (i) 中信建投證券股份有限公司作為本集團重要的聯營公司，主要從事證券經紀、證券投資諮詢等業務，採用權益法核算。本集團按照中信建投證券股份有限公司管理層提供的2023半年度未經審計財務資料按持股比例計算享有的淨資產份額。
- (ii) 信保(天津)股權投資基金管理有限公司作為本集團重要的聯營公司，主要從事受託管理股權投資基金、投融資管理及相關諮詢等服務，採用權益法核算。相關未經審計財務信息如下(均以千元列示)：

	2023年 6月30日	2022年 12月31日
流動資產	1,552,712	1,623,820
非流動資產	4,726,293	4,834,407
流動負債	1,816,415	2,185,456
非流動負債	84,020	45,445

	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
營業收入	58,520	73,678
持續經營稅後利潤	20,006	39,522
綜合收益總額	20,006	39,522

簡要合併中期財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

20 存出保證金

	2023年 6月30日	2022年 12月31日
交易保證金	56,119,889	52,895,340
信用保證金	483,447	1,179,988
履約保證金	14,033,063	15,082,787
合計	70,636,399	69,158,115

21 遞延所得稅資產／負債

遞延所得稅資產	2023年 6月30日	2022年 12月31日
金融工具公允價值變動淨額	1,302,218	3,072,780
減值損失準備	2,824,995	2,790,105
應付職工薪酬	5,128,494	4,546,034
其他	1,209,463	1,161,272
合計	10,465,170	11,570,191

遞延所得稅負債	2023年 6月30日	2022年 12月31日
金融工具公允價值變動淨額	1,067,599	2,045,918
無形資產攤銷	3,750	25,293
其他	1,512,370	1,419,492
合計	2,583,719	3,490,703

22 使用權資產

2023年6月30日	房屋及 建築物	運輸設備	電子設備	其他	合計
原值					
2022年12月31日	3,779,833	1,331	1,278	1,973	3,784,415
本期增加	330,146	284	—	208	330,638
本期減少	133,560	110	—	610	134,280
外幣報表折算差額	49,030	(21)	(14)	—	48,995
2023年6月30日	4,025,449	1,484	1,264	1,571	4,029,768
累計折舊					
2022年12月31日	1,838,624	1,169	732	1,402	1,841,927
本期增加	395,638	151	72	202	396,063
本期減少	111,633	110	—	610	112,353
外幣報表折算差額	26,609	(22)	(10)	—	26,577
2023年6月30日	2,149,238	1,188	794	994	2,152,214
減值準備					
2022年12月31日	—	—	—	—	—
本期增加	—	—	—	—	—
本期減少	—	—	—	—	—
外幣報表折算差額	—	—	—	—	—
2023年6月30日	—	—	—	—	—
淨值					
2023年6月30日	1,876,211	296	470	577	1,877,554
2022年12月31日	1,941,209	162	546	571	1,942,488

簡要合併中期財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

22 使用權資產(續)

2022年12月31日	房屋及 建築物	運輸設備	電子設備	其他	合計
原值					
2021年12月31日	3,213,916	1,300	686	1,973	3,217,875
本年增加	824,016	—	545	—	824,561
本年減少	350,127	—	—	—	350,127
外幣報表折算差額	92,028	31	47	—	92,106
2022年12月31日	3,779,833	1,331	1,278	1,973	3,784,415
累計折舊					
2021年12月31日	1,321,831	845	550	925	1,324,151
本年增加	746,934	285	156	477	747,852
本年減少	281,883	—	—	—	281,883
外幣報表折算差額	51,742	39	26	—	51,807
2022年12月31日	1,838,624	1,169	732	1,402	1,841,927
減值準備					
2021年12月31日	—	—	—	—	—
本年增加	—	—	—	—	—
本年減少	—	—	—	—	—
外幣報表折算差額	—	—	—	—	—
2022年12月31日	—	—	—	—	—
淨值					
2022年12月31日	1,941,209	162	546	571	1,942,488
2021年12月31日	1,892,085	455	136	1,048	1,893,724

23 其他非流動資產

	2023年 6月30日	2022年 12月31日
應收款及其他	566,368	507,717

24 融出資金

	2023年 6月30日	2022年 12月31日
融出資金	113,630,296	109,477,877
減：減值準備	2,526,405	2,501,544
融出資金淨值	111,103,891	106,976,333

融出資金為本集團因融資融券業務向客戶融出的資金。

於2023年6月30日，本集團融資融券收到的擔保物公允價值為人民幣4,669.00億元（2022年12月31日：人民幣4,317.95億元）。

簡要合併中期財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

25 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2023年6月30日	
	流動	非流動
準則要求		
債權投資	277,904,241	632,981
權益工具投資	248,490,028	25,415,518
其他	23,018,862	3,810,313
	549,413,131	29,858,812
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
債權投資	223,262	—
權益工具投資	4,931,242	3,043,592
其他	575	577,940
	5,155,079	3,621,532
合計	554,568,210	33,480,344
投資分類：		
準則要求		
上市	485,254,234	7,092,340
非上市	64,158,897	22,766,472
	549,413,131	29,858,812
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
上市	4,930,182	278,492
非上市	224,897	3,343,040
	5,155,079	3,621,532
合計	554,568,210	33,480,344

於2023年6月30日，交易性金融資產中有承諾條件的金融資產，包括含在賣出回購金融資產款、轉融通業務、債券借貸業務和短期借款中作為擔保物的金融資產，其公允價值為人民幣2,236.77億元(2022年12月31日：人民幣2,128.00億元)。

25 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

	2022年12月31日	
	流動	非流動
準則要求		
債權投資	245,517,295	150,753
權益工具投資	226,614,521	24,857,372
其他	17,611,183	5,116,530
	489,742,999	30,124,655
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
債權投資	210,752	—
權益工具投資	8,318,724	2,099,647
其他	19,304	406,611
	8,548,780	2,506,258
合計	498,291,779	32,630,913
投資分類：		
準則要求		
上市	436,891,841	6,053,695
非上市	52,851,158	24,070,960
	489,742,999	30,124,655
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
上市	8,317,721	186,746
非上市	231,059	2,319,512
	8,548,780	2,506,258
合計	498,291,779	32,630,913

簡要合併中期財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

26 衍生金融工具

	2023年6月30日					
	用於套期的衍生金融工具			用於非套期的衍生金融工具		
	名義金額	公允價值		名義金額	公允價值	
資產		負債	資產		負債	
利率衍生工具	4,500,000	113,276	—	2,380,626,113	9,767,899	9,109,435
貨幣衍生工具	—	—	—	564,286,823	6,075,117	6,517,742
權益衍生工具	—	—	—	600,941,597	18,344,007	19,315,292
信用衍生工具	—	—	—	15,235,032	72,913	118,010
其他衍生工具	—	—	—	959,590,889	3,575,941	3,706,231
合計	4,500,000	113,276	—	4,520,680,454	37,835,877	38,766,710

	2022年12月31日					
	用於套期的衍生金融工具			用於非套期的衍生金融工具		
	名義金額	公允價值		名義金額	公允價值	
資產		負債	資產		負債	
利率衍生工具	—	—	—	1,853,420,762	7,780,104	6,463,749
貨幣衍生工具	—	—	—	748,270,446	5,070,611	5,536,488
權益衍生工具	—	—	—	507,787,735	19,695,668	11,610,629
信用衍生工具	—	—	—	12,080,451	77,982	151,622
其他衍生工具	—	—	—	831,431,631	3,764,362	4,360,010
合計	—	—	—	3,952,991,025	36,388,727	28,122,498

在當日無負債結算制度下，本集團的期貨合約每日結算，其產生的持倉損益金額已在本集團其他貨幣資金及利潤表中體現，而並未反映在上述衍生金融工具中。截至2023年6月30日，本集團未到期的期貨合約的公允價值為人民幣0.24億元(2022年12月31日：人民幣6.07億元)。

27 買入返售款項

	2023年 6月30日	2022年 12月31日
按抵押品分類：		
股票	32,498,650	29,396,206
債券	4,900,598	5,974,265
其他	2,521,429	2,694,996
	39,920,677	38,065,467
減：減值準備	6,575,335	6,582,408
合計	33,345,342	31,483,059
按業務類別分類：		
質押式回購	36,223,100	32,777,512
買斷式回購	1,176,148	2,592,960
其他	2,521,429	2,694,995
	39,920,677	38,065,467
減：減值準備	6,575,335	6,582,408
合計	33,345,342	31,483,059
按交易方分類：		
銀行	2,687,468	4,010,462
非銀行金融機構	418,282	426,924
其他	36,814,927	33,628,081
	39,920,677	38,065,467
減：減值準備	6,575,335	6,582,408
合計	33,345,342	31,483,059

截至2023年6月30日，買入返售款項下股票質押式回購原值為人民幣324.91億元(2022年12月31日：人民幣293.96億元)，其減值準備餘額為人民幣65.75億元(2022年12月31日：人民幣65.82億元)。

簡要合併中期財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

27 買入返售款項(續)

截至2023年6月30日，本集團買入返售款項的擔保物為人民幣867.07億元(2022年12月31日：人民幣881.82億元)。

本集團根據部分買入返售協定持有的擔保物，在擔保物所有人無任何違約的情況下可以再次用於擔保。如果持有的擔保物價值下跌，本集團在特定情況下可以要求增加擔保物。本集團並負有在合同到期時將擔保物返還至交易對手的義務。

截至2023年6月30日，本集團持有的上述可作為再次擔保物的證券金額為人民幣40.07億元(2022年12月31日：人民幣57.47億元)，將可作為再次抵押物的證券用於再次抵押的金額為人民幣35.49億元(2022年12月31日：人民幣48.32億元)。

28 其他流動資產

	2023年 6月30日	2022年 12月31日
應收經紀商	31,615,808	26,731,357
應收交易清算款	14,097,183	10,984,816
應收經紀客戶	12,674,258	7,660,160
應收利息	327,363	359,765
大宗商品存貨	202,836	619,914
待攤費用	64,931	77,010
應收股利	70	446
其他	16,652,450	14,043,906
小計	75,634,899	60,477,374
減：減值準備	2,145,113	2,153,553
合計	73,489,786	58,323,821

29 代客戶持有之現金

本集團於銀行和認可機構開設獨立銀行賬戶，以存放客戶於正常業務過程中產生的款項，本集團將此類客戶款項分類為流動資產項下的代客戶持有之現金，並根據其須就客戶款項的任何損失或挪用所負責任之基礎上而確認為應付予相關客戶的賬款(附註31)。在中國大陸，證監會規定：用於客戶交易和清算備付的代客戶持有之現金需接受第三方存款機構的監管；在香港地區，「證券及期貨條例」規定：代客戶持有之現金需接受「證券及期貨(客戶款項)規則」的監管。在其他國家及地區，代客戶持有之現金由相關授權機構監管。

30 現金及銀行結餘

	2023年 6月30日	2022年 12月31日
現金	216	236
銀行結餘	128,880,022	112,401,728
合計	128,880,238	112,401,964

於2023年6月30日，本集團使用受限制的貨幣資金為人民幣84.99億元(2022年12月31日：人民幣78.24億元)。

31 代理買賣證券款

	2023年 6月30日	2022年 12月31日
代理買賣證券款	306,748,297	279,402,254

上述代理買賣證券款為本集團於正常業務過程中代理客戶進行證券買賣而收到的並應支付給客戶的款項。詳情請參見附註29「代客戶持有之現金」。

32 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2023年6月30日	
	流動	非流動
準則要求		
債權投資	6,592,806	—
權益工具投資	7,871,809	—
其他	621,580	—
小計	15,086,195	—
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		
收益憑證及結構化票據	57,360,691	15,067,506
結構化主體其他份額持有人投資份額及其他	302,299	4,529,376
小計	57,662,990	19,596,882
合計	72,749,185	19,596,882

簡要合併中期財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

32 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(續)

於2023年6月30日，本集團指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值並未發生由於本集團自身信用風險變化導致的重大變動(2022年12月31日：無)。

	2022年12月31日	
	流動	非流動
準則要求		
債權投資	7,793,729	—
權益工具投資	8,939,163	—
其他	1,194,116	—
小計	17,927,008	—
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		
收益憑證及結構化票據	43,945,799	20,503,989
結構化主體其他份額持有人投資份額及其他	531,527	8,207,272
小計	44,477,326	28,711,261
合計	62,404,334	28,711,261

33 賣出回購款項

	2023年 6月30日	2022年 12月31日
按抵押品分類：		
股票	36,018,434	30,588,477
債券	149,666,575	122,002,749
黃金	15,557,117	14,953,993
其他	56,691,402	46,737,876
合計	257,933,528	214,283,095
按交易方分類：		
銀行	113,068,378	66,749,325
非銀行金融機構	35,529,663	27,699,736
其他	109,335,487	119,834,034
合計	257,933,528	214,283,095

於2023年6月30日，賣出回購款項的擔保物為人民幣2,842.30億元(2022年12月31日：人民幣2,394.14億元)。

34 拆入資金

	2023年 6月30日	2022年 12月31日
銀行拆入資金	14,039,455	24,569,780
轉融通融入資金	4,836,637	5,011,083
合計	18,876,092	29,580,863

35 應交稅費

	2023年 6月30日	2022年 12月31日
企業所得稅	2,509,188	4,055,636
個人所得稅	581,542	1,275,470
增值稅	271,355	201,091
其他	67,254	43,964
合計	3,429,339	5,576,161

36 短期借款

	2023年 6月30日	2022年 12月31日
按性質分類：		
信用貸款	10,388,579	9,092,064
抵押貸款	2,766	708,945
合計	10,391,345	9,801,009
按到期日分析：		
到期日在一年以內	10,391,345	9,801,009

截至2023年6月30日，本集團短期借款利率區間為0.00%至6.50%（2022年12月31日：0.00%至6.50%）。於2023年6月30日，本集團上述借款抵質押物為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，賬面價值為人民幣40.89億元（2022年12月31日：人民幣50.22億元）。

截至2023年6月30日，本集團短期借款的期限均在一年以內，未發生與任何短期貸款相關的違約（2022年12月31日：無）。

簡要合併中期財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

37 應付短期融資款

截至2023年6月30日止六個月

債券名稱	發行日期	到期日期	票面利率	期初 賬面餘額	本期增加額	本期減少額	期末 賬面餘額
CITICS MTN ECP41	28/01/2022	28/01/2023	0.00%	556,753	415	557,168	—
CITICS MTN ECP44	27/05/2022	22/05/2023	2.82%	212,441	2,414	214,855	—
CITICS MTN ECP46	27/05/2022	27/02/2023	0.00%	346,706	1,504	348,210	—
CITICS MTN ECP47	27/07/2022	26/07/2023	0.00%	272,477	15,779	—	288,256
CITICS MTN ECP48	06/07/2022	05/07/2023	0.00%	205,165	11,524	—	216,689
CITICS MTN ECP49	01/08/2022	31/07/2023	0.00%	340,230	19,702	—	359,932
CITICS MTN ECP50	08/08/2022	07/08/2023	0.00%	340,178	19,681	—	359,859
CITICS MTN ECP51	16/08/2022	15/08/2023	0.00%	815,824	47,116	—	862,940
CITICS MTN ECP52	14/09/2022	16/03/2023	0.00%	138,191	1,089	139,280	—
CITICS MTN ECP53	22/09/2022	21/09/2023	4.15%	845,259	49,677	—	894,936
CITICS MTN ECP54	21/10/2022	26/01/2023	0.00%	138,860	432	139,292	—
CITICS MTN ECP55	11/11/2022	10/11/2023	0.00%	398,670	26,360	—	425,030
CITICSCSI01	25/11/2022	25/02/2023	0.00%	690,822	31,831	722,653	—
CITICSCSI02	22/09/2022	22/03/2023	3.90%	352,036	16,336	368,372	—
CITICSCSI03	20/12/2022	20/03/2023	0.00%	178,950	8,940	187,890	—
23中證S1	10/01/2023	12/07/2023	2.58%	—	3,041,619	6,161	3,035,458
23中證S2	08/02/2023	10/11/2023	2.65%	—	3,033,037	5,861	3,027,176
23中證S3	02/03/2023	07/09/2023	2.70%	—	4,039,229	7,804	4,031,425
23中證S4	22/03/2023	27/09/2023	2.58%	—	5,038,997	9,748	5,029,249
23中證S5	21/04/2023	26/10/2023	2.55%	—	5,026,554	9,748	5,016,806
23中證S6	19/05/2023	24/11/2023	2.35%	—	4,011,389	7,804	4,003,585
23中證S7	25/05/2023	24/05/2024	2.47%	—	3,007,011	5,862	3,001,149
XS2580203839	18/01/2023	20/10/2023	0.00%	—	142,253	—	142,253
HK0000910452	13/02/2023	21/08/2023	4.10%	—	72,050	—	72,050
HK0000920709	28/03/2023	04/10/2023	5.25%	—	73,152	—	73,152
XS2577832194	17/01/2023	31/01/2023	0.00%	—	216,796	216,796	—
HK0000904596	17/01/2023	17/07/2023	5.25%	—	152,406	—	152,406
HK0000904802	20/01/2023	20/07/2023	5.15%	—	147,834	—	147,834
HK0000904836	20/01/2023	20/10/2023	5.25%	—	36,974	—	36,974
HK0000904869	20/01/2023	20/10/2023	5.25%	—	147,882	—	147,882
HK0000917481	20/03/2023	20/04/2023	0.00%	—	180,663	180,663	—
HK0000924297	24/04/2023	24/07/2023	0.00%	—	151,224	—	151,224
HK0000932415	31/05/2023	31/08/2023	0.00%	—	50,133	—	50,133
HK0000932407	31/05/2023	01/12/2023	0.00%	—	38,873	—	38,873
HK0000932597	02/06/2023	01/09/2023	0.00%	—	46,545	—	46,545
HK0000936739	16/06/2023	18/09/2023	0.00%	—	84,244	—	84,244
收益憑證	(註)	(註)	(註)	6,027,249	12,564,507	7,943,109	10,648,647
合計				11,859,811	41,556,172	11,071,276	42,344,707

37 應付短期融資款(續)

2022年度

債券名稱	發行日期	到期日期	票面利率	年初			年末
				賬面餘額	本年增加額	本年減少額	
CITICS MTN ECP16	19/01/2021	18/01/2022	0.75%	321,060	143	321,203	—
CITICS MTN ECP20	25/05/2021	24/05/2022	0.00%	158,952	443	159,395	—
CITICS MTN ECP21	02/06/2021	01/06/2022	0.00%	190,712	562	191,274	—
CITICS MTN ECP22	20/07/2021	19/07/2022	0.00%	325,991	1,077	327,068	—
CITICS MTN ECP23	22/07/2021	21/07/2022	0.00%	244,485	816	245,301	—
CITICS MTN ECP24	10/08/2021	08/03/2022	0.00%	318,517	268	318,785	—
CITICS MTN ECP25	19/08/2021	18/08/2022	0.00%	444,239	2,103	446,342	—
CITICS MTN ECP26	19/08/2021	18/03/2022	0.00%	191,094	177	191,271	—
CITICS MTN ECP27	08/09/2021	07/09/2022	0.00%	325,723	1,359	327,082	—
CITICS MTN ECP28	14/09/2021	14/06/2022	0.00%	317,888	904	318,792	—
CITICS MTN ECP29	17/09/2021	15/09/2022	0.58%	638,025	3,358	641,383	—
CITICS MTN ECP30	17/09/2021	16/09/2022	0.00%	317,173	1,654	318,827	—
CITICS MTN ECP31	29/09/2021	28/09/2022	0.00%	317,121	1,711	318,832	—
CITICS MTN ECP32	10/11/2021	12/05/2022	0.00%	76,336	172	76,508	—
CITICS MTN ECP33	10/11/2021	11/05/2022	0.00%	114,507	256	114,763	—
CITICS MTN ECP34	18/11/2021	18/05/2022	0.00%	1,081,193	2,680	1,083,873	—
CITICS MTN ECP35	18/11/2021	18/05/2022	0.00%	611,761	1,467	613,228	—
CITICS MTN ECP36	23/11/2021	22/11/2022	0.00%	632,434	5,360	637,794	—
CITICS MTN ECP37	02/12/2021	01/12/2022	0.00%	243,355	2,016	245,371	—
CITICS MTN ECP38	14/12/2021	13/12/2022	0.75%	612,707	5,330	618,037	—
CITICS MTN ECP39	20/12/2021	19/12/2022	0.00%	202,651	1,838	204,489	—
CITICS MTN ECP40	21/12/2021	21/09/2022	0.00%	316,749	2,092	318,841	—
CITICS MTN ECP41	28/01/2022	28/01/2023	0.00%	—	556,753	—	556,753
CITICS MTN ECP42	19/04/2022	19/10/2022	0.00%	—	158,797	158,797	—
CITICS MTN ECP43	25/05/2022	23/12/2022	0.00%	—	496,647	496,647	—
CITICS MTN ECP44	27/05/2022	22/05/2023	2.82%	—	212,441	—	212,441
CITICS MTN ECP45	27/05/2022	20/12/2022	0.00%	—	331,094	331,094	—
CITICS MTN ECP46	27/05/2022	27/02/2023	0.00%	—	346,706	—	346,706
CITICS MTN ECP47	27/07/2022	26/07/2023	0.00%	—	272,477	—	272,477
CITICS MTN ECP48	06/07/2022	05/07/2023	0.00%	—	205,165	—	205,165
CITICS MTN ECP49	01/08/2022	31/07/2023	0.00%	—	340,230	—	340,230
CITICS MTN ECP50	08/08/2022	07/08/2023	0.00%	—	340,178	—	340,178
CITICS MTN ECP51	16/08/2022	15/08/2023	0.00%	—	815,824	—	815,824
CITICS MTN ECP52	14/09/2022	16/03/2023	0.00%	—	138,191	—	138,191
CITICS MTN ECP53	22/09/2022	21/09/2023	4.15%	—	845,259	—	845,259
CITICS MTN ECP54	21/10/2022	26/01/2023	0.00%	—	138,860	—	138,860
CITICS MTN ECP55	11/11/2022	10/11/2023	0.00%	—	398,670	—	398,670

簡要合併中期財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

37 應付短期融資款(續)

2022年度(續)

債券名稱	發行日期	到期日期	票面利率	年初			年末 賬面餘額
				賬面餘額	本年增加額	本年減少額	
CITICSCSI01	25/11/2022	25/02/2023	0.00%	—	690,822	—	690,822
CITICSCSI02	22/09/2022	22/03/2023	3.90%	—	352,036	—	352,036
CITICSCSI03	20/12/2022	20/03/2023	0.00%	—	178,950	—	178,950
收益憑證	(註)	(註)	(註)	6,627,788	7,568,573	8,169,112	6,027,249
合計				14,630,461	14,423,459	17,194,109	11,859,811

註：於2023年6月30日，本公司發行收益憑證餘額為人民幣106.49億元，票面年利率區間為1.75%至4.00%(2022年12月31日：人民幣60.27億元，票面年利率區間為1.60%至4.00%)。

截至2023年6月30日，應付短期融資款為未到期償付的應付短期公司債券及原始期限在1年以內的收益憑證。

於2023年6月30日，本集團發行的應付短期融資款沒有出現本金、利息、或贖回款項的違約情況(2022年12月31日：無)。

38 租賃負債

	2023年6月30日		2022年12月31日	
	流動	非流動	流動	非流動
租賃負債	671,138	1,218,784	563,835	1,407,947

於2023年6月30日，本集團作為承租人已簽訂但尚未開始執行的租賃合同未來現金流量按到期日列示如下：

	2023年	2022年
	6月30日	12月31日
租賃期限		
一年以內	15,927	2,900
一到二年	128,023	104,891
二到五年	376,743	313,265
五年以上	86,947	76,072
合計	607,640	497,128

39 其他流動負債

	2023年 6月30日	2022年 12月31日
應付客戶保證金	137,174,392	134,916,690
應付代理商	38,552,413	27,088,199
一年內到期的已發行債務工具及其他	33,247,696	52,684,372
應付交易清算款	22,019,445	17,450,490
應付職工薪酬	21,693,420	19,819,855
應付股利	7,665,496	261,494
代理承銷證券款	1,355,914	15,253,774
預計負債	902,088	949,070
應付手續費及佣金	813,670	790,958
應付利息	237,370	219,150
代理兌付證券款	167,559	166,245
合同負債	7,216	24,952
其他	28,862,564	28,155,889
合計	292,699,243	297,781,138

40 已發行債務工具

(a) 已發行債務工具

按類別	2023年 6月30日	2022年 12月31日
已發行債券及中期票據	91,291,087	74,753,117
已發行收益憑證	1,013,642	6,070
	92,304,729	74,759,187

按期限	2023年 6月30日	2022年 12月31日
五年以內到期	75,275,516	57,519,252
五年以上到期	17,029,213	17,239,935
	92,304,729	74,759,187

於2023年6月30日，本集團已發行債務工具沒有出現本金、利息或贖回款項的違約情況(2022年12月31日：無)。

簡要合併中期財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

40 已發行債務工具(續)

(b) 已發行債務工具的明細

類型	項目	面值 等值人民幣	發行日期	期限	票面利率	2022年	2023年
						12月31日 等值人民幣	6月30日 等值人民幣
公司債	15中信02	2,500,000	24/06/2015	10年	5.10%	2,566,106	2,501,882
	19中證G2	1,000,000	05/09/2019	5年	3.78%	1,011,677	1,030,429
	20中證G2	2,000,000	19/02/2020	5年	3.31%	2,054,410	2,021,610
	20中證G4	2,000,000	06/03/2020	5年	3.20%	2,049,486	2,017,794
	20中證G7	1,000,000	09/04/2020	5年	3.10%	1,020,869	1,005,533
	20中證20	800,000	08/09/2020	10年	4.20%	808,413	825,179
	20中證24	900,000	23/10/2020	10年	4.27%	904,677	923,851
	21中證02	4,600,000	20/01/2021	3年	3.56%	4,748,082	—
	21中證03	3,200,000	20/01/2021	10年	4.10%	3,314,683	3,248,957
	21中證04	1,500,000	24/02/2021	3年	3.60%	1,543,515	—
	21中證05	3,000,000	24/02/2021	10年	4.10%	3,095,647	3,034,027
	21中證06	2,500,000	16/03/2021	10年	4.10%	2,574,596	2,523,246
	21中證07	1,400,000	08/04/2021	10年	4.04%	1,437,123	1,408,795
	21中證08	1,000,000	08/06/2021	5年	3.70%	1,018,568	1,000,204
	21中證09	2,500,000	08/06/2021	10年	4.03%	2,549,910	2,499,439
	21中證10	1,500,000	06/07/2021	5年	3.62%	1,522,946	1,550,303
	21中證11	1,500,000	06/07/2021	10年	3.92%	1,524,487	1,553,837
	21中證12	3,000,000	18/08/2021	3年	3.01%	3,027,529	3,073,754
	21中證13	1,000,000	18/08/2021	5年	3.34%	1,009,824	1,026,666
	21中證14	4,500,000	13/09/2021	3年	3.08%	4,533,030	4,603,923
	21中證16	2,200,000	23/09/2021	3年	3.09%	2,213,902	2,248,672
	21中證17	1,800,000	23/09/2021	5年	3.47%	1,812,260	1,843,733
	21中證18	2,500,000	14/10/2021	3年	3.25%	2,511,963	2,553,469
	21中證19	2,000,000	14/10/2021	5年	3.59%	2,010,049	2,046,207
	21中證20	3,000,000	19/11/2021	3年	3.07%	3,003,972	3,051,078
	21中證21	3,000,000	09/12/2021	3年	2.97%	2,998,624	3,044,240
	22中證01	500,000	11/02/2022	5年	3.20%	512,984	505,033
	22中證02	1,000,000	11/02/2022	10年	3.69%	1,030,398	1,011,882
	22中證03	1,000,000	08/03/2022	3年	3.03%	1,022,407	1,007,610
	22中證04	500,000	08/03/2022	5年	3.40%	512,553	504,120
	22中證05	3,000,000	19/08/2022	3年	2.50%	3,018,859	3,057,482
	23中證10	2,000,000	25/05/2023	3年	2.89%	—	2,001,263
	23中證11	500,000	08/06/2023	2年	2.64%	—	499,623
	23中證12	2,500,000	08/06/2023	3年	2.80%	—	2,498,637
23中證G1	3,000,000	03/02/2023	2年	2.95%	—	3,029,544	
23中證G2	1,500,000	16/02/2023	2年	2.89%	—	1,512,992	
23中證G3	3,000,000	16/02/2023	3年	3.06%	—	3,027,489	

40 已發行債務工具(續)

(b) 已發行債務工具的明細(續)

類型	項目	面值 等值人民幣	發行日期	期限	票面利率	2022年	2023年
						12月31日 等值人民幣	6月30日 等值人民幣
	23中證G4	2,000,000	08/03/2023	2年	3.01%	—	2,014,780
	23中證G5	2,000,000	08/03/2023	5年	3.32%	—	2,044,603
	23中證G6	2,000,000	14/04/2023	2年	2.87%	—	2,007,838
	23中證G7	2,500,000	14/04/2023	5年	3.17%	—	2,530,103
	23中證G9	3,500,000	10/05/2023	3年	2.90%	—	3,506,502
	CITIC SEC N2410	1,414,580	17/10/2019	5年	2.88%	1,394,405	1,448,189
	CITIC SEC N2506	3,565,800	27/05/2020	5年	2.00%	3,476,796	3,609,168
	CITIC SEC N2405	1,255,958	07/12/2022	1年5個月	5.15%	1,220,869	—
	CITIC SEC N2502	1,352,080	14/02/2023	2年	5.00%	—	1,464,292
	CITIC SEC N2606	695,444	14/06/2023	3年	2.90%	—	690,089
次級債務	21中證C1	3,000,000	03/02/2021	3年	3.97%	3,103,282	—
	22中證期貨01	500,000	22/07/2022	3年	3.00%	505,425	513,206
中期票據	CITIC SEC N2504	2,167,958	21/04/2022	3年	3.38%	2,088,791	2,169,814
收益憑證	收益憑證		(註)	(註)	(註)	6,070	1,013,642
合計						74,759,187	92,304,729

註：於2023年6月30日，本公司發行尚未到期的原始期限大於一年的收益憑證餘額為人民幣10.14億元，票面年利率區間為2.50%至2.80%（於2022年12月31日，本公司發行尚未到期的原始期限大於一年的收益憑證，餘額為0.06億元，票面年利率為2.50%）。

41 長期借款

	2023年 6月30日	2022年 12月31日
按性質分類：		
抵押貸款	396,053	272,299
信用貸款	12,481	—
合計	408,534	272,299
按照到期日分析：		
到期日於五年之內	408,534	272,299
到期日於五年以上	—	—
合計	408,534	272,299

簡要合併中期財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

41 長期借款(續)

截至2023年6月30日，本集團長期借款利率區間為0.31%至6.72% (2022年12月31日：5.88%至5.93%)。於2023年6月30日，本集團上述借款抵質押物為物業、廠房及設備和投資性房地產，賬面價值為人民幣12.73億元(2022年12月31日：人民幣9.83億元)。

42 其他非流動負債

	2023年 6月30日	2022年 12月31日
法定風險準備金	1,863,786	1,789,046
其他	496,150	425,880
合計	2,359,936	2,214,926

43 已發行股本

普通股	2023年6月30日		2022年12月31日	
	數量(千股)	面值	數量(千股)	面值
註冊、發行及已繳足股款：				
A股(每股人民幣1元)	12,200,470	12,200,470	12,200,470	12,200,470
H股(每股人民幣1元)	2,620,077	2,620,077	2,620,077	2,620,077
合計	14,820,547	14,820,547	14,820,547	14,820,547

44 其他權益工具

本集團其他權益工具如下列示：

2021年7月，本公司發行2021年永續次級債券(第一期)，發行規模為人民幣33億元。

2021年8月，本公司發行2021年永續次級債券(第二期)，發行規模為人民幣60億元。

2021年8月，本公司發行2021年永續次級債券(第三期)，發行規模為人民幣15億元。

2022年1月，本公司發行2022年永續次級債券(第一期)，發行規模為人民幣30億元。

44 其他權益工具(續)

於2023年6月30日存續的權益工具的相關發行條款如下列示：

- 以每5個計息年度為1個重定價週期，附設發行人續期選擇權，每個重定價週期末，發行人有權選擇將債券期限延長1個重定價週期(即延續5年)，或全額兌付債券；
- 不設投資者回售選擇權，在債券存續期內，投資者無權要求發行人贖回債券；
- 附設發行人延期支付利息權，除非發生強制付息事件，每個付息日，發行人可自行選擇將當期利息以及按照募集說明書相關條款已經遞延的所有利息及其孳息推遲至下一個付息日支付，且不受到任何遞延支付利息次數的限制。其中，強制付息事件僅限於向普通股股東分紅、減少註冊資本的情形；
- 2021年永續次級債券(第一期)、2021年永續次級債券(第二期)、2021年永續次級債券(第三期)和2022年永續次級債券(第一期)的清償順序在本公司的普通債務和次級債務之後；除非公司清算，投資者不能要求公司加速償還本期債券的本金。

本公司發行的永續次級債分類為權益工具，列於簡要合併中期財務狀況表股東權益中。於2023年6月30日，本公司應付永續債利息為人民幣2.49億元(2022年12月31日：人民幣2.59億元)。

45 儲備

本集團於本報告期各項儲備餘額及變動已在簡要合併中期權益變動表中反映。

(a) 資本公積

資本公積主要包括發行新股形成的股本溢價。

(b) 盈餘公積

(i) 法定盈餘公積

根據《中華人民共和國公司法》，本公司需要按淨利潤的10%提取法定盈餘公積。當本公司法定盈餘公積累計額為本公司註冊資本的50%以上時，可以不再提取法定盈餘公積。

經股東大會批准，本公司提取的法定盈餘公積可用於彌補本公司的虧損或者轉增本公司的資本。在運用法定盈餘公積轉增資本時，所留存的法定盈餘公積不得少於本公司轉增前註冊資本的25%。

簡要合併中期財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

45 儲備(續)

(b) 盈餘公積(續)

(ii) 任意盈餘公積

在提取法定盈餘公積後，經年度股東大會批准，本公司可自行決定按中國企業會計準則所確定的淨利潤提取任意盈餘公積。經股東大會批准，本公司提取的任意盈餘公積可用於彌補本公司的虧損或者轉增本公司的資本。

(c) 一般準備

根據中國財政部及證監會等監管機構的規定，本公司按照淨利潤的10%分別計提一般風險準備及交易風險準備。該風險準備可用於彌補虧損，不得用於分紅和轉增資本。本集團在中國大陸以外的若干國家或司法轄區的子公司，按照當地相關政策和法規進行提取，並不可用於分配。

(d) 投資重估儲備

投資重估儲備為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的公允價值變動所產生的儲備。

(e) 外幣報表折算差額

外幣報表折算差額為折算境外子公司財務報表時所產生的差額。

(f) 可分配利潤

本公司可分配利潤為中國企業會計準則和國際財務報告準則下的未分配利潤之孰低者。

46 現金及現金等價物

	2023年 6月30日	2022年 12月31日
現金及銀行結餘	128,880,238	112,401,964
減：受限資金(附註30)	8,499,150	7,823,958
應收利息	821,526	1,349,735
現金及現金等價物	119,559,562	103,228,271

47 承諾事項和或有負債

(a) 資本性支出承諾

	2023年 6月30日	2022年 12月31日
已簽約但未撥付	3,172,952	3,446,498

上述主要為本集團購建房屋和設備的資本性支出承諾。

(b) 作為租賃出租人

本集團作為出租人，資產負債表日後應收的租賃收款額的未折現金額匯總如下：

	2023年 6月30日	2022年 12月31日
一年以內	329,724	325,790
一至二年	291,760	303,305
二至三年	225,563	256,071
三至四年	42,418	116,949
四至五年	18,540	16,703
五年以上	93,374	100,538
合計	1,001,379	1,119,356

(c) 未決訴訟

本集團在日常經營中會涉及索賠、法律訴訟或監管機構調查。於2023年6月30日及2022年12月31日，本集團沒有涉及任何重大法律或仲裁的案件。此類重大案件是指如果發生不利的判決，本集團預期將會對自身財務狀況或經營成果產生重大的影響。

簡要合併中期財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

48 關聯方披露

(1) 中國中信有限公司

股東名稱	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	持股比例	表決權比例	統一社會信用代碼
中國中信有限公司	國有控股	北京市	朱鶴新	金融、實業及其他服務業	人民幣1,390億元	15.52%	15.52%	911100007178317092
中國中信股份有限公司 ¹	國有控股	香港	朱鶴新	金融、實業及其他服務業	不適用	2.93%	2.93%	不適用

(2) 關聯交易

(a) 與中國中信有限公司的關聯交易情況

關聯交易

	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
提供服務取得的收入	213	114
利息支出	449	323

關聯方往來餘額

	2023年	2022年
	6月30日	12月31日
合同負債	2,448	2,448

1 中國中信股份有限公司為中國中信有限公司的一致行動人。

48 關聯方披露(續)

(2) 關聯交易(續)

(b) 與本公司的子公司的關聯交易情況

關聯交易

	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
利息收入	328,193	454,657
提供服務取得的收入	58,555	53,514
收取的租賃費	6,422	5,896
投資損益	(10,891)	(18,494)
利息支出	55,651	28,258
接受服務支付的費用	92	—
使用權資產折舊費用	176,003	173,639
租賃負債利息支出	9,388	18,448

關聯方往來餘額

	2023年	2022年
	6月30日	12月31日
其他流動資產	32,037,258	29,993,854
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	7,360,465	7,387,687
存出投資款—股指期貨	9,063,447	10,157,957
衍生金融資產	1,567,837	1,534,927
存出保證金	9,311,941	8,911,709
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(準則要求)	30,211,162	20,309,515
使用權資產	528,008	704,010
其他流動負債	1,180,652	1,157,264
衍生金融負債	2,868,463	5,114,582
代理買賣證券款	539,448	737,510
應付短期融資款	131,888	130,276
已發行債務工具	3,499,281	4,950,630
租賃負債	505,462	686,585

本公司與子公司之間的重大往來餘額及交易均已在簡要合併中期財務狀況表中抵銷。

截至2023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資產管理計劃共計人民幣5.91億元(2022年12月31日：人民幣6.02億元)。

簡要合併中期財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

48 關聯方披露(續)

(2) 關聯交易(續)

(c) 與中國中信有限公司的主要關聯方¹的關聯交易情況

關聯交易

	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
利息收入	421,862	502,593
提供服務取得的收入	131,184	436,418
收取的租賃費	18,953	20,875
投資損益	134,606	(40,287)
接受服務支付的費用	235,235	157,255
利息支出	35,341	16,199
發生的租賃費	35,327	31,989
使用權資產折舊費	19,512	17,376
租賃負債利息支出	1,135	1,346

關聯方往來餘額

	2023年	2022年
	6月30日	12月31日
代客戶持有之現金(i)	45,177,640	31,868,260
現金及銀行結餘(i)	11,254,298	6,316,028
存出保證金	120	—
使用權資產	60,516	86,415
其他流動資產	138,423	187,581
賣出回購款項	1,000,159	—
應付短期融資款	18,521	18,297
租賃負債	64,396	91,536
其他流動負債	23,928	26,277
短期借款	1,244,427	532,272

(i) 存放於中國中信有限公司控股金融機構的款項。

截至2023年6月30日，本公司累計支付給中國中信有限公司的主要關聯方有關中信金融中心項目施工總承包合同的金額為人民幣8.23億元(2022年12月31日：人民幣6.59億元)。

1 主要關聯方指中國中信有限公司的子公司、合營及聯營企業；中國中信有限公司的控股股東、實際控制人及其子公司、合營及聯營企業。

48 關聯方披露(續)

(2) 關聯交易(續)

- (d) 與直接或間接持有本公司5%以上股份的股東的關聯交易情況 — 廣州越秀資本控股集團股份有限公司及其一致行動人廣州越秀資本控股集團有限公司、越秀金融國際控股有限公司

關聯交易

	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
投資損益 ⁽ⁱ⁾	(57,010)	20,905
提供服務取得的收入	722	1,617
利息支出	7	—

- (i) 截至2023年6月30日止六個月，本公司向直接或間接持有本公司5%以上股份的股東支付的投資損益全部為發行股份購買資產相關《資產保障協議》的補償款項。

關聯方往來餘額

	2023年	2022年
	6月30日	12月31日
其他流動負債	3,628	3,544

- (e) 與本公司的聯營公司的關聯交易情況

關聯交易

	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
利息收入	4,328	4,588
提供服務取得的收入	1,003	28
投資損益	(7,470)	13,318
利息支出	224	8,832
接受服務支付的費用	6,087	4,196
投資淨減少	(125,539)	(21,640)

簡要合併中期財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

48 關聯方披露(續)

(2) 關聯交易(續)

(e) 與本公司的聯營公司的關聯交易情況(續)

關聯方往來餘額

	2023年 6月30日	2022年 12月31日
存放關聯方保證金等款項	505,338	500,759
應付短期融資款	18,521	18,297
其他流動負債	109,075	94,249

49 公允價值及公允價值層次

公允價值，是指在現行市場條件下，市場參與者於計量日在主要市場(或最有利市場)發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格；不管該價格是否可直接通過觀察或使用其他估值技術獲得。

公允價值層次

本集團根據以下層次確定及披露金融工具的公允價值：

第一層次：輸入值是在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。

第二層次：輸入值是除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。

第三層次：輸入值是相關資產或負債的不可觀察輸入值。

49 公允價值及公允價值層次(續)

(a) 以公允價值計量的金融工具

2023年6月30日	第一層	第二層	第三層	合計
金融資產				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產(準則要求)				
— 債權投資	28,901,015	212,848,617	36,787,590	278,537,222
— 權益工具投資	245,685,957	9,648,785	18,570,804	273,905,546
— 其他	127,658	26,701,517	—	26,829,175
小計	274,714,630	249,198,919	55,358,394	579,271,943
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產(指定)	153,847	840,383	7,782,381	8,776,611
衍生金融資產	735,251	30,116,960	7,096,942	37,949,153
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產				
— 債權投資	4,020,194	55,161,045	12,011,073	71,192,312
— 權益工具投資	—	2,200	155,667	157,867
小計	4,020,194	55,163,245	12,166,740	71,350,179
合計	279,623,922	335,319,507	82,404,457	697,347,886
金融負債				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債				
— 為交易而持有的金融負債	8,490,921	6,595,274	—	15,086,195
— 指定為以公允價值計量且 其變動計入當期損益的 金融負債	16,016	51,138,644	26,105,212	77,259,872
小計	8,506,937	57,733,918	26,105,212	92,346,067
衍生金融負債	927,174	30,737,969	7,101,567	38,766,710
合計	9,434,111	88,471,887	33,206,779	131,112,777

簡要合併中期財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

49 公允價值及公允價值層次(續)

(a) 以公允價值計量的金融工具(續)

2022年12月31日	第一層	第二層	第三層	合計
金融資產				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產(準則要求)				
— 債權投資	67,674,811	137,313,055	40,680,182	245,668,048
— 權益工具投資	219,792,129	12,507,655	19,172,109	251,471,893
— 其他	615,531	22,112,182	—	22,727,713
小計	288,082,471	171,932,892	59,852,291	519,867,654
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產(指定)				
	2,059	734,444	10,318,535	11,055,038
衍生金融資產	684,416	29,163,647	6,540,664	36,388,727
以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的金融資產				
— 債權投資	6,368,553	52,228,929	11,517,692	70,115,174
— 權益工具投資	—	—	162,540	162,540
小計	6,368,553	52,228,929	11,680,232	70,277,714
合計	295,137,499	254,059,912	88,391,722	637,589,133
金融負債				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融負債				
— 為交易而持有的金融負債	17,478,596	448,412	—	17,927,008
— 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	—	43,122,949	30,065,638	73,188,587
小計	17,478,596	43,571,361	30,065,638	91,115,595
衍生金融負債	545,592	23,162,996	4,413,910	28,122,498
合計	18,024,188	66,734,357	34,479,548	119,238,093

49 公允價值及公允價值層次(續)

(b) 持續和非持續第二層次公允價值計量專案，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產中的債權投資的公允價值是採用相關債券登記結算機構估值系統的報價。相關報價機構在形成報價過程中採用了反映市場狀況的可觀察輸入值。

對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產中不存在公開市場的債權、權益工具投資，及存在限售期限的上市股權投資，其公允價值以估值技術確定。估值技術所需的可觀察輸入值包括但不限於無風險利率、隱含波動率和人民幣掉期曲線等估值參數。

對於衍生金融資產和負債中的遠期類和互換類利率衍生合約，公允價值是根據每個合約的條款和到期日，採用市場利率將未來現金流折現來確定。互換合約中嵌入的衍生工具的公允價值是採用相關市場公開報價計算的回報來確定的。期權類業務的公允價值是通過期權定價模型來確定的，標的物的波動率反映了對應期權的可觀察輸入值。

2023年1月至6月，本集團上述持續第二層次公允價值計量所使用的估值技術並未發生變更。

(c) 持續和非持續第三層次公允價值計量專案，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

對於非上市股權投資、債券投資、沒有公開市場報價的股票投資、存在限售期限的上市股權投資、場外期權及金融負債，本集團從交易對手處詢價或者採用估值技術來確定其公允價值，估值技術包括現金流折現法、市場比較法、期權定價模型和蒙特卡羅模型等。其公允價值的計量採用了重要的不可觀察參數，比如流動性折扣、波動率、風險調整折扣和市場乘數等。非上市股權投資、其他投資、場外期權及金融負債的公允價值對這些不可觀察輸入值的合理變動無重大敏感性。

2023年1月至6月，本集團上述持續第三層次公允價值計量所使用的估值技術並未發生變更。

簡要合併中期財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

49 公允價值及公允價值層次(續)

(d) 公允價值計量的第三層次金融工具變動情況

下表列示了以公允價值計量的第三層次金融資產和負債期初/年初、期末/年末餘額及本期/本年的變動情況：

	本期					自	自	自	自	2023年 6月30日
	公允價值	本期其他	增加	減少	第一層次	第二層次	第三層次	第三層次		
	2023年 1月1日	變動損益 影響合計			綜合收益 影響合計	轉入 第三層次	轉入 第三層次	轉入 第一層次	轉入 第二層次	
金融資產										
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(準則要求)										
— 債權投資	40,680,182	1,076,987	70,243	22,698,991	27,780,872	—	308,816	266,757	—	36,787,590
— 權益工具投資	19,172,109	(678,683)	80,649	424,012	187,341	—	—	—	239,942	18,570,804
— 其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(指定)	10,318,535	(3,093,506)	23,978	674,123	140,749	—	—	—	—	7,782,381
衍生金融資產	6,540,664	2,218,727	2,191	1,643,813	3,308,453	—	—	—	—	7,096,942
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	11,680,232	446,695	169,566	4,088,060	4,377,714	—	202,356	42,455	—	12,166,740
金融負債										
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債										
— 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	30,065,638	(1,215,213)	4,238	7,063,070	9,812,521	—	—	—	—	26,105,212
— 為交易持有的金融負債	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
衍生金融負債	4,413,910	5,329,150	—	3,819,839	6,461,332	—	—	—	—	7,101,567

49 公允價值及公允價值層次(續)

(d) 公允價值計量的第三層次金融工具變動情況(續)

	本年		本年其他 綜合收益 影響合計	增加	減少	自	自	自	自	2022年 12月31日
	2022年 1月1日	公允價值 變動損益 影響合計				第一層次 轉入 第三層次	第二層次 轉入 第三層次	第三層次 轉入 第一層次	第三層次 轉入 第二層次	
金融資產										
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(準則要求)										
一 債權投資	56,658,072	1,833,927	55,421	62,894,839	81,818,225	—	1,072,739	16,591	—	40,680,182
一 權益工具投資	22,441,821	603,387	155,403	6,947,924	7,143,164	—	114,552	314,054	3,633,760	19,172,109
一 其他	337,562	—	—	—	337,562	—	—	—	—	—
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(指定)										
衍生金融資產	11,507,823	1,078,950	28,387	1,443,871	3,740,496	—	—	—	—	10,318,535
衍生金融資產	2,920,334	6,063,584	5,310	3,386,770	5,835,334	—	—	—	—	6,540,664
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產										
金融資產	9,318,267	440,977	(194,466)	11,961,043	9,857,607	—	73,111	—	61,093	11,680,232
金融負債										
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債										
一 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債										
金融負債	33,048,659	(1,883,650)	—	14,064,436	15,163,807	—	—	—	—	30,065,638
一 為交易持有的金融負債										
衍生金融負債	7,524,230	(5,379,830)	—	11,546,243	9,276,733	—	—	—	—	4,413,910

截至2023年6月30日止六個月，本集團持有的第三層次金融工具計入投資收益的金額為人民幣6.64億元(2022年：人民幣116.04億元)。

簡要合併中期財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

49 公允價值及公允價值層次(續)

(e) 未以公允價值計量的金融工具

截至本期末，本集團的下列金融資產和金融負債未以公允價值計量：

(i) 存出保證金、買入返售款項、代客戶持有之現金、現金及銀行結餘、應收手續費及佣金、融出資金、拆出資金、代理買賣證券款、賣出回購款項、短期借款、拆入資金、應付短期融資款和租賃負債以其賬面價值作為公允價值進行估值。

(ii) 下表列示了在財務報告日已發行債務工具的賬面價值以及相應的公允價值

	賬面價值		公允價值	
	2023年	2022年	2023年	2022年
	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日
已發行債務工具	92,304,729	74,759,187	93,497,069	75,319,762

50 金融工具風險管理概況

概況

公司通過實施全面的風險管理機制和內部控制流程，對業務活動中的金融、操作、合規、法律風險進行監測、評估與管理，對子公司通過業務指導、運營支持、決策管理等不同模式進行垂直的風險管理。

公司建立了完整有效的治理結構體系。公司股東大會、董事會和監事會根據《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、公司《章程》履行職權，對公司的經營運作進行監督管理。董事會通過加強對內部控制有關工作的安排、完善公司的內部控制環境和內部控制結構，使內部控制與風險管理成為公司決策的必要環節。

風險管理架構

公司已形成董事會風險管理委員會，經營管理層下設專業委員會集體決策、內部控制部門與業務部門／業務線密切配合的三層次風險管理體系，從審議、決策、執行和監督等方面管理風險。在部門和業務線層面，確立了風險管理三道防線。

第一層：董事會

董事會風險管理委員會對公司的總體風險管理進行監督，並將之控制在合理的範圍內，以確保公司能夠對與經營活動相關聯的各種風險實施有效的風險管理計劃；制定總體風險管理政策供董事會審議；規定用於公司風險管理的戰略結構和資源，並使之與公司的內部風險管理政策相容；制定重要風險的界限；對相關的風險管理政策進行監督、審查和向董事會提出建議。

50 金融工具風險管理概況(續)

風險管理架構(續)

第二層：經營管理層

經營管理層對公司風險管理的有效性承擔主要責任，其職責包括：制定風險管理制度，建立健全公司全面風險管理架構，制定風險偏好、風險容忍度以及重大風險限額，定期評估公司整體風險和各類重要風險管理狀況，解決風險管理中存在的問題並向董事會報告，建立涵蓋風險管理有效性的全員績效考核體系，建立完備的資訊技術系統和資料品質控制機制，以及風險管理的其他職責。

經營管理層下設各專業委員會，包括資產負債管理委員會、資本承諾委員會、風險管理委員會和產品委員會，分別在公司董事會和經營管理層的授權範圍內，負責相關管理工作。

第三層：部門／業務線

公司的前台業務部門／業務線作為公司風險管理的第一道防線，承擔風險管理的第一線責任，負責建立各項業務的業務管理制度與風險管理制度，對業務風險進行監控、評估、報告，並將業務風險控制在授權範圍內。

公司風險管理部、合規部、法律部、董事會辦公室等內部控制部門是公司風險管理的第二道防線，分別在各部門職責範圍內行使相應的專業化風險管理職能。

公司稽核審計部是公司風險管理的第三道防線，全面負責內部稽核審計，計劃並實施對公司各部門／業務線、子公司及分支機構的內部審計工作，監督內部控制制度的執行情況，防範各種道德風險和政策風險，協助公司對突發事件進行核查。

(a) 信用風險

信用風險是指因借款人、交易對手或持倉金融頭寸的發行人無法履約或信用資質惡化而帶來損失的風險。

本集團對證券融資類業務從質押率、質押物、保障金比例、集中度、流動性、期限等多個角度繼續保持嚴格的風險管理標準，並通過及時的盯市管理來管理信用風險敞口。

預期信用損失計量

對於以攤餘成本計量的金融資產(包括融出資金、買入返售金融資產等)、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(債權投資)及融出證券，其預期信用損失的計量中使用了模型和假設。這些模型和假設涉及未來的宏觀經濟情況和客戶的信用行為(例如，客戶違約的可能性及相應損失)。

簡要合併中期財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

50 金融工具風險管理概況(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

對納入預期信用損失計量的金融工具，本公司運用自金融工具初始確認之後信用品質發生「三階段」變化的減值模型分別計量預期信用損失，具體包括：

- 自初始確認後信用風險未發生顯著增加的金融工具進入「階段一」，且本公司對其信用風險進行持續監控。
- 如果識別出自初始確認後信用風險發生顯著增加，但並未將其視為已發生信用減值的工具，則本公司將其轉移至「階段二」。
- 對於已發生信用減值的金融工具，則劃分為「階段三」。

階段一金融工具按照相當於該金融工具未來12個月內預期信用損失的金額計量損失準備，階段二和階段三金融工具按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備。購入或源生已發生信用減值的金融資產是指在初始確認時即存在信用減值的金融資產。這些金融資產按照相當於該金融資產整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備。

對於階段一和階段二的債券投資類金融資產(即以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資)及融資類金融資產(包括融出資金、融出證券、買入返售金融資產中的股票質押式回購)，管理層運用包含違約概率(PD)、違約損失率(LGD)、違約風險敞口(EAD)及損失率比率(LR)等關鍵參數的風險參數模型法評估損失準備。對於階段三已發生信用減值的上述金融工具，通過預估未來與該金融工具相關的現金流，計量損失準備。上述階段一、階段二以及階段三金融工具的減值評估，管理層均考慮了前瞻性因素。

預期信用損失計量的參數、假設及估計技術

本公司根據會計準則的要求在預期信用損失計量中使用了判斷、假設和估計，包括：

- 選擇計量預期信用損失的適當模型和假設；
- 判斷信用風險顯著增加及已發生信用減值的標準；
- 針對不同類型的產品，在計量預期信用損失時確定需要使用的前瞻性資訊和權重。

50 金融工具風險管理概況(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

預期信用損失計量的參數、假設及估計技術(續)

對債券投資類金融資產，預期信用損失為考慮了前瞻性影響的違約概率(PD)、違約風險敞口(EAD)、違約損失率(LGD)三者乘積作為未來現金流折現至當期的結果，對融資類金融資產，預期信用損失為違約風險敞口(EAD)及考慮前瞻性影響的損失率比率(LR)二者乘積折現後的結果：

- 違約概率是指借款人在未來12個月或在整個剩餘存續期，無法履行其償付義務的可能性。本公司計算違約概率考慮的主要因素有：債券發行人經評估後的信用評級資訊等；
- 違約損失率是指本公司對違約風險敞口發生損失程度作出的預期。本公司計算違約損失率主要考慮的因素有：債券發行人或交易對手的類型等；
- 違約風險敞口是指在未來12個月或在整個剩餘存續期中，在違約發生時，本公司應被償付的金額；
- 損失率比率是指本公司對違約風險敞口發生損失金額作出的預期。本公司使用基於公開市場資料測算的歷史損失率並評估其適當性。本公司計算融資類金融資產損失率比率考慮的主要因素有：融資類金融資產維持擔保比例及擔保證券的波動特徵、擔保物變現的價值、處置期等。

信用風險顯著增加的判斷標準

本公司在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。本公司在進行金融工具損失準備階段劃分時，充分考慮了反映金融工具的信用風險是否發生顯著變化的各種合理且有依據的資訊，包括前瞻性資訊。當觸發以下一個或多個定量和定性指標時，本公司認為金融工具的信用風險已發生顯著增加。

針對債券投資類金融資產，如果債券的最新內部評級較購買日時點債券發行人或債券的評級下遷超過2級，且債券發行人或債券的最新內部評級在投資級別以下，本公司認為該類債券的信用風險顯著增加。

針對融資類業務，如果維持擔保比例低於平倉線，則表明其信用風險已經顯著增加。

如果借款人或債務人在合同付款日後逾期超過30天仍未付款，則視為該金融工具已經發生信用風險。

如果金融資產的違約風險較低，借款人在短期內履行其合同現金流量義務的能力很強，即便較長時期內經濟形勢和經營環境存在不利變化但未必一定降低借款人履行其合同現金流量義務的能力，該金融工具被視為具有較低的信用風險。

截至2023年6月30日，本公司未將任何金融工具視為具有較低信用風險而不再比較資產負債表日的信用風險與初始確認時相比是否顯著增加。

簡要合併中期財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

50 金融工具風險管理概況(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

已發生信用減值資產的定義

判斷金融工具是否發生信用減值時，本公司所採用的界定標準，與內部針對相關金融工具的信用風險管理目標保持一致，同時考慮定量、定性指標。當金融工具符合以下一項或多項條件時，本公司將該金融工具界定為已發生信用減值，其標準與已發生違約的定義一致：

- 債務人在合同付款日後逾期超過90天仍未付款；
- 債券或相同發行人的其他債券發生實質違約、或展期或觸發交叉保護條款；
- 融資類金融資產採取強制平倉措施、擔保物價值已經不能覆蓋融資金額；
- 債券發行人或債券的最新外部評級存在違約級別；
- 債務人、債券發行人或交易對手發生重大財務困難；
- 由於債務人財務困難導致相關金融工具的活躍市場消失；
- 債權人由於債務人、債券發行人或交易對手的財務困難作出讓步；
- 債務人、債券發行人或交易對手很可能破產或其他財務重組等。

金融工具發生信用減值時，有可能是多個事件的共同作用所致，未必是可單獨識別的事件所致。

50 金融工具風險管理概況(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

前瞻性信息

信用風險顯著增加的評估及預期信用損失的計算均涉及前瞻性資訊。

對於債券投資類金融資產，本公司通過進行歷史資料分析，識別出影響信用風險及預期信用損失的關鍵經濟指標，主要包括國內生產總值、生產價格指數和社會消費品零售總額。本公司通過進行回歸分析確定這些經濟指標歷史上與違約概率、違約敞口和違約損失率之間的關係，對債券投資業務的預期信用損失進行前瞻性的調整。對於融資類金融資產，本公司基於對產品特性進行分析，識別出與融資類金融資產風險相關的經濟指標，即：上證綜指和深證成指的波動率。通過構建這些經濟指標與業務風險特徵之間的關係，對融資類金融資產的預期損失進行前瞻性的調整。

除了提供基本經濟情景外，本公司的管理層專家小組也提供了其他可能的情景及情景權重。針對每一個主要產品類型分析、設定不同的情景，以確保考慮到指標非線性發展特徵。本公司在每一個資產負債表日重新評估情景的數量及其特徵。

本公司認為，於2023年6月30日及2022年12月31日，對於公司的債券投資類金融資產以及融資類金融資產組合，應當考慮應用樂觀、基準及悲觀這三種不同情景來恰當反映關鍵經濟指標發展的非線性特徵。本公司結合統計分析及專家判斷來確定情景權重，也同時考慮了各情景所代表的可能結果的範圍，目前本公司採用的三種情景權重基本相若。

本公司以加權的12個月預期信用損失(階段一)或加權的整個存續期預期信用損失(階段二及階段三)計量相關的損失準備。上述加權的信用損失是由各情景下預期信用損失乘以相應情景的權重計算得出。

與其他經濟預測類似，對預計經濟指標和發生可能性的估計具有高度的固有不确定性，因此實際結果可能同預測存在重大差異。本公司認為這些預測體現了公司對可能結果的最佳估計。

敏感性分析

預期信用損失計量模型會使用到模型參數、前瞻性預測的宏觀經濟變數、經濟場景權重及運用專家判斷時考慮的其他因素等，上述參數、假設和判斷的變化將對信用風險顯著增加以及預期信用損失計量產生影響。本公司每年定期對模型進行重檢，並根據外部經濟環境及內部可觀測資料等情況對模型中使用的參數和假設進行適當的修正和優化。

簡要合併中期財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

50 金融工具風險管理概況(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

敏感性分析(續)

本公司對前瞻性計量所使用的經濟指標進行了敏感性分析，當樂觀、悲觀情景權重變動10%時，對本公司已計提的預期信用損失的影響不重大。

同時，本公司還對信用風險階段分類進行了敏感性分析。於2023年6月30日，假設信用風險自初始確認後未發生顯著變化，導致階段二的金融工具全部進入階段一，則對資產負債表中確認的預期信用損失影響不重大。

擔保物及其他信用增級措施

本公司採用一系列政策和信用增級措施來降低信用風險敞口至可接受水準。其中，最為普遍的方法是提供抵押物或擔保。本公司根據交易對手的信用風險評估決定所需的擔保物金額及類型。融資類金融資產的擔保物主要為股票、債券和基金等。本公司管理層會定期檢查擔保物的市場價值，根據相關協定要求追加擔保物，並在進行損失準備的充足性審查時監視擔保物的市場價值變化。

融資類金融資產損失率情況

本公司充分考慮融資主體的信用狀況，合同期限，以及擔保證券所屬板塊、流動性、限售情況、集中度、波動性、履約保障情況、發行人經營情況等因素，為不同融資主體或合約設置不同的預警線和平倉線，其中預警線一般不低於150%，平倉線一般不低於130%。

- 對於維持擔保比例大於平倉線，本金或利息未逾期或者維持擔保比例大於預警線，本金或利息逾期30日以內的融資類金融資產，屬於「階段一」；
- 對於維持擔保比例大於預警線，本金或利息逾期30日及以上但不到90日的融資類金融資產，或者維持擔保比例大於平倉線小於等於預警線，且本金或利息逾期但不到90日的融資類金融資產，以及維持擔保比例大於100%小於等於平倉線，所有未逾期或逾期90日以內的融資類金融資產，屬於「階段二」；
- 對於維持擔保比例小於等於100%的融資類金融資產，或者本金或利息發生逾期，且逾期天數超過90日的，屬於「階段三」。

本公司的融資類金融資產不同階段對應的損失率比率如下：

階段一：資產根據不同的維持擔保比例，損失率區間為1%~3%；

階段二：資產損失率不低於10%；

階段三：根據逐項折現現金流量模型，計算預期損失率。

50 金融工具風險管理概況(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

信用風險敞口分析

本公司融資類金融資產客戶資產品質良好，於2023年6月30日及2022年12月31日，大部分融資類金融資產的維持擔保比達到平倉線以上，且存在充分的抵押物資訊表明資產預期不會發生違約。於2023年6月30日及2022年12月31日，本公司持有的債券投資大部分為投資級以上。

不考慮任何擔保物及其他信用增級措施的最大信用風險敞口

本集團不考慮任何擔保物及其他信用增級措施的最大信用風險敞口詳情如下：

	2023年 6月30日	2022年 12月31日
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 (債權投資)	71,192,312	70,115,174
存出保證金	70,636,399	69,158,115
融出資金	111,103,891	106,976,333
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	329,750,001	299,913,834
衍生金融資產	37,949,153	36,388,727
買入返售款項	33,345,342	31,483,059
代客戶持有之現金	264,549,564	245,723,271
銀行結餘	128,880,022	112,401,728
其他	75,215,463	59,042,452
最大信用風險敞口	1,122,622,147	1,031,202,693

風險集中度

如交易對手集中於某一行業或地區，或共同具備某些經濟特性，其信用風險通常會相應提高。同時，不同行業和地區的經濟發展均有其獨特的特點，因此不同的行業和地區的信用風險亦不相同。

簡要合併中期財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

50 金融工具風險管理概況(續)

(a) 信用風險(續)

風險集中度(續)

本集團在計提減值準備後不考慮任何擔保物及其他信用增級措施的最大信用風險敞口按地區分佈如下：

2023年6月30日	按地區劃分		合計
	中國大陸 地區	中國大陸 以外地區	
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產(債權投資)	66,800,915	4,391,397	71,192,312
存出保證金	65,707,566	4,928,833	70,636,399
融出資金	104,932,372	6,171,519	111,103,891
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	288,967,634	40,782,367	329,750,001
衍生金融資產	26,506,220	11,442,933	37,949,153
買入返售款項	32,766,335	579,007	33,345,342
代客戶持有之現金	250,539,396	14,010,168	264,549,564
銀行結餘	112,761,539	16,118,483	128,880,022
其他	13,205,050	62,010,413	75,215,463
最大信用風險敞口	962,187,027	160,435,120	1,122,622,147

2022年12月31日	按地區劃分		合計
	中國大陸 地區	中國大陸 以外地區	
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產(債權投資)	65,712,675	4,402,499	70,115,174
存出保證金	63,356,907	5,801,208	69,158,115
融出資金	102,089,187	4,887,146	106,976,333
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	244,825,634	55,088,200	299,913,834
衍生金融資產	26,841,079	9,547,648	36,388,727
買入返售款項	30,758,121	724,938	31,483,059
代客戶持有之現金	228,780,297	16,942,974	245,723,271
銀行結餘	99,079,484	13,322,244	112,401,728
其他	7,513,036	51,529,416	59,042,452
最大信用風險敞口	868,956,420	162,246,273	1,031,202,693

50 金融工具風險管理概況(續)

(a) 信用風險(續)

風險集中度(續)

本集團納入預期信用損失減值評估範圍的金融工具的信用風險敞口按損失所處階段劃分如下：

	2023年6月30日			
	預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	12個月 預期信用 損失	整個 存續期預期 信用損失	整個 存續期預期 信用損失 (已發生 信用減值)	
預期信用損失				
買入返售款項減值準備				
攤餘成本	33,393,784	680,397	5,846,496	39,920,677
減值準備	561,397	260,809	5,753,129	6,575,335
賬面價值	32,832,387	419,588	93,367	33,345,342
融出資金減值準備				
攤餘成本	111,544,028	698,824	1,387,444	113,630,296
減值準備	1,119,158	189,783	1,217,464	2,526,405
賬面價值	110,424,870	509,041	169,980	111,103,891
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的金融資產減值準備(債權投資)				
公允價值	70,619,479	494,424	78,409	71,192,312
減值準備	563,758	70,821	302,746	937,325
其他				
攤餘成本	74,977,261	50,852	2,005,031	77,033,144
減值準備	207,827	11,581	1,925,705	2,145,113
賬面價值	74,769,434	39,271	79,326	74,888,031

簡要合併中期財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

50 金融工具風險管理概況(續)

(a) 信用風險(續)

風險集中度(續)

	2022年12月31日			
	預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
			整個	
12個月	整個	存續期預期		
預期信用損失	預期信用損失	存續期預期信用損失	信用損失(已發生信用減值)	
買入返售款項減值準備				
攤餘成本	31,168,263	960,000	5,937,204	38,065,467
減值準備	481,762	260,809	5,839,837	6,582,408
賬面價值	30,686,501	699,191	97,367	31,483,059
融出資金減值準備				
攤餘成本	107,157,437	729,220	1,591,220	109,477,877
減值準備	1,088,100	189,849	1,223,595	2,501,544
賬面價值	106,069,337	539,371	367,625	106,976,333
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產減值準備(債權投資)				
公允價值	69,987,932	—	127,242	70,115,174
減值準備	506,632	—	257,777	764,409
其他				
攤餘成本	58,716,606	104,524	1,925,405	60,746,535
減值準備	165,525	76,069	1,834,535	2,076,129
賬面價值	58,551,081	28,455	90,870	58,670,406

50 金融工具風險管理概況(續)

(a) 信用風險(續)

風險集中度(續)

(i) 買入返售款項減值準備

	預期信用損失			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來12個月	整個存續期	整個存續期	
	預期信用損失	預期信用損失	預期信用損失	
			(已發生信用減值)	
2022年12月31日	481,762	260,809	5,839,837	6,582,408
本期計提	239,332	—	—	239,332
本期轉回	(159,697)	—	(86,708)	(246,405)
本期轉銷	—	—	—	—
階段間轉移				
— 增加	—	—	—	—
— 減少	—	—	—	—
其他變動	—	—	—	—
2023年6月30日	561,397	260,809	5,753,129	6,575,335

	預期信用損失			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來12個月	整個存續期	整個存續期	
	預期信用損失	預期信用損失	預期信用損失	
			(已發生信用減值)	
2022年1月1日	289,567	516,394	6,038,597	6,844,558
本年計提	499,823	152,241	100,228	752,292
本年轉回	(307,628)	(127,382)	(579,432)	(1,014,442)
本年轉銷	—	—	—	—
階段間轉移				
— 增加	—	—	280,444	280,444
— 減少	—	(280,444)	—	(280,444)
其他變動	—	—	—	—
2022年12月31日	481,762	260,809	5,839,837	6,582,408

簡要合併中期財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

50 金融工具風險管理概況(續)

(a) 信用風險(續)

風險集中度(續)

(i) 買入返售款項減值準備(續)

股票質押式回購減值準備明細如下：

	2023年6月30日			
	預期信用損失階段			
	第1階段	第2階段	第3階段	合計
賬面餘額	25,964,157	680,397	5,846,496	32,491,050
減值準備	561,397	260,809	5,753,129	6,575,335
擔保物價值	69,833,567	1,417,687	6,999,788	78,251,042

	2022年12月31日			
	預期信用損失階段			
	第1階段	第2階段	第3階段	合計
賬面餘額	22,499,002	960,000	5,937,204	29,396,206
減值準備	481,762	260,809	5,839,837	6,582,408
擔保物價值	69,369,955	1,931,810	7,203,323	78,505,088

(ii) 融出資金減值準備

	預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (已發生 信用減值)	
2022年12月31日	1,088,100	189,849	1,223,595	2,501,544
本期計提	86,536	—	—	86,536
本期轉回	(55,478)	(69)	(7,814)	(63,361)
本期轉銷	—	—	—	—
階段間轉移				
— 增加	—	—	—	—
— 減少	—	—	—	—
其他變動	—	3	1,683	1,686
2023年6月30日	1,119,158	189,783	1,217,464	2,526,405

50 金融工具風險管理概況(續)

(a) 信用風險(續)

風險集中度(續)

(ii) 融出資金減值準備(續)

	預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (已發生 信用減值)	
2022年1月1日	1,274,829	191,920	1,852,602	3,319,351
本年計提	55,448	270,229	7,502	333,179
本年轉回	(237,486)	(189,866)	(728,082)	(1,155,434)
本年轉銷	—	—	—	—
階段間轉移				
— 增加	3	4,704	87,135	91,842
— 減少	(4,704)	(87,138)	—	(91,842)
其他變動	10	—	4,438	4,448
2022年12月31日	1,088,100	189,849	1,223,595	2,501,544

(iii) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產減值準備

	預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (已發生 信用減值)	
2022年12月31日	506,632	—	257,777	764,409
本期計提	337,978	49,008	35,674	422,660
本期轉回	(96,209)	—	—	(96,209)
本期轉銷	(163,566)	—	—	(163,566)
階段間轉移				
— 增加	—	21,813	—	21,813
— 減少	(21,813)	—	—	(21,813)
其他變動	736	—	9,295	10,031
2023年6月30日	563,758	70,821	302,746	937,325

簡要合併中期財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

50 金融工具風險管理概況(續)

(a) 信用風險(續)

風險集中度(續)

(iii) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產減值準備(續)

	預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (已發生 信用減值)	
2022年1月1日	365,959	—	44,000	409,959
本年計提	518,367	—	—	518,367
本年轉回	(42,655)	—	—	(42,655)
本年轉銷	(136,053)	—	—	(136,053)
階段間轉移				
— 增加	—	—	213,777	213,777
— 減少	(213,777)	—	—	(213,777)
其他變動	14,791	—	—	14,791
2022年12月31日	506,632	—	257,777	764,409

(iv) 應收類款項減值準備

	預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (已發生 信用減值)	
2022年12月31日	165,525	76,069	1,834,535	2,076,129
本期計提	57,725	434	2,257	60,416
本期轉回	(722)	(1,027)	(1,156)	(2,905)
本期轉銷	—	—	—	—
階段間轉移				
— 增加	—	—	81,152	81,152
— 減少	(17,257)	(63,895)	—	(81,152)
其他變動	2,556	—	8,917	11,473
2023年6月30日	207,827	11,581	1,925,705	2,145,113

50 金融工具風險管理概況(續)

(a) 信用風險(續)

風險集中度(續)

(iv) 應收類款項減值準備(續)

	預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (已發生 信用減值)	
2022年1月1日	208,160	80,160	1,803,789	2,092,109
本年計提	22,319	2,200	48,006	72,525
本年轉回	(64,937)	(6,247)	(34,234)	(105,418)
本年轉銷	—	(5)	(3,367)	(3,372)
階段間轉移				
— 增加	—	11	—	11
— 減少	(11)	—	—	(11)
其他變動	(6)	(50)	20,341	20,285
2022年12月31日	165,525	76,069	1,834,535	2,076,129

(b) 流動性風險

流動性風險，是指公司無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的風險。公司庫務部統一管理公司的資金調配。在境內交易所和銀行間市場，本公司具有較好的資信水準，維持著比較穩定的拆借、回購等短期融資通道；同時也通過公司債、次級債、收益憑證等補充公司長期運營資金，使公司的整體流動性狀態保持在較為安全的水準。

風險管理部獨立地對公司未來一段時間內的資產負債情況進行每日監測與評估，通過壓力場景下資金缺口等指標的計算，來評估公司的資金支付能力，對流動性風險指標設置了預警閾值，對指標緊張情況向公司風險管理委員會和公司管理層以及相關部門進行風險警示，並組織各部門採取措施將指標恢復到安全水準。公司建立了流動性儲備池制度，由庫務部獨立於業務部門管理，持有充足的高流動性資產以滿足公司應急流動性需求。

簡要合併中期財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

50 金融工具風險管理概況(續)

(b) 流動性風險(續)

於本報告期末，本集團金融負債按照到期日分析的未折現合同現金流如下所示：

	2023年6月30日						合計
	逾期/ 即時償還	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限	
非衍生金融負債：							
代理買賣證券款 以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融負債	306,748,297	—	—	—	—	—	306,748,297
賣出回購款項	15,252,541	225,197,395	16,405,487	1,681,639	—	—	258,537,062
拆入資金	—	13,694,465	5,265,764	—	—	—	18,960,229
短期借款	41,260	10,362,662	7,699	—	—	—	10,411,621
應付短期融資款	—	22,354,933	20,338,942	—	—	—	42,693,875
已發行債務工具	—	685,432	2,231,066	80,911,576	18,939,909	—	102,767,983
長期借款	—	7,484	22,824	433,860	—	—	464,168
租賃負債	—	184,361	556,067	1,193,766	139,840	—	2,074,034
其他	226,894,152	28,186,972	14,799,930	1,206,002	38,340	783,942	271,909,338
合計	548,991,922	318,414,854	81,549,637	124,006,563	20,880,996	14,088,618	1,107,932,590
以淨額交割的 衍生金融負債	—	4,983,330	11,430,195	6,974,307	9,606,084	—	32,993,916
以總額交割的 衍生金融負債：							
應收合約金額	—	(64,444,135)	(74,129,851)	(23,650,144)	—	—	(162,224,130)
應付合約金額	—	67,129,416	76,557,248	24,367,445	—	—	168,054,109
	—	2,685,281	2,427,397	717,301	—	—	5,829,979

50 金融工具風險管理概況(續)

(b) 流動性風險(續)

	2022年12月31日						合計
	逾期/ 即時償還	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限	
非衍生金融負債：							
代理買賣證券款 以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融負債	279,402,254	—	—	—	—	—	279,402,254
賣出回購款項	9,151,788	193,679,273	10,100,696	1,537,872	—	—	214,469,629
拆入資金	—	23,387,915	6,308,635	—	—	—	29,696,550
短期借款	166,262	9,096,667	709,508	—	—	—	9,972,437
應付短期融資款	—	7,553,236	4,426,503	—	—	—	11,979,739
已發行債務工具	—	941,350	1,555,710	62,501,879	19,490,819	—	84,489,758
長期借款	—	4,513	14,844	294,256	—	—	313,613
租賃負債	—	180,617	593,946	1,194,179	177,786	—	2,146,528
其他	219,823,923	10,693,118	46,295,429	838,266	—	504,510	278,155,246
合計	508,544,412	264,621,480	85,467,677	100,903,989	21,490,568	21,723,223	1,002,751,349
以淨額交割的							
衍生金融負債	—	3,374,137	7,025,388	7,299,587	5,508,920	—	23,208,032
以總額交割的							
衍生金融負債：							
應收合約金額	—	(157,754,901)	(90,345,618)	(17,124,757)	—	—	(265,225,276)
應付合約金額	—	160,694,653	92,184,710	17,454,254	—	—	270,333,617
	—	2,939,752	1,839,092	329,497	—	—	5,108,341

簡要合併中期財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

50 金融工具風險管理概況(續)

(c) 市場風險

市場風險是由於持倉金融頭寸的市場價格變動而導致的損失風險。持倉金融頭寸來自於自營投資、做市業務以及其他投資活動。持倉金融頭寸的變動主要來自客戶的要求或自營投資的相關策略。

市場風險的類別主要包括權益價格風險、利率風險、商品價格風險和匯率風險。

公司建立了自上而下的風險限額管理體系，通過將公司整體的風險限額分配至各業務部門／業務線、內部控制部門監督執行、重大風險事項及時評估與報告等方式，將公司整體市場風險水準管理在恰當的範圍內。

業務開展過程中，前台業務部門／業務線作為市場風險的直接承擔者和一線管理人員，動態管理其持倉部分所暴露出的市場風險；風險管理部獨立於業務部門／業務線對各業務風險進行全面的評估、監測和管理，進行彙報並對風險情況進行處理。

風險管理部主要使用量化指標估計可能的市場風險損失，既包括正常環境下的風險也包含市場極端情況的影響。通過風險報告以每日、周、月、季度等不同頻率向業務部門／業務線的主要負責人和公司經營管理層反映市場風險情況。

公司使用風險價值(VaR)作為衡量整體市場風險狀況的主要指標。在具體參數設置上採用1天持有期、95%置信度。並通過回溯測試等方法對風險價值(VaR)計算模型的準確性進行持續檢測。公司還通過一系列宏觀和微觀場景下的壓力測試的方式對持倉面臨極端情況的衝擊下的可能損失狀況進行評估，並對比風險承受能力，衡量公司整體的市場風險狀態是否在可接受範圍內。

公司對業務部門／業務線設置了風險限額以控制市場風險暴露程度進行每日監控、及時預警、及時處理。

公司對風險限額體系進行持續的完善，明確了統一的限額管理辦法和分級授權機制，並根據授權機制調整公司整體、各業務部門／業務線、細分業務／策略等不同層面的風險限額指標體系管理方案。

50 金融工具風險管理概況(續)

(c) 市場風險(續)

對於境外資產及子公司資產，公司實行境內外一體化管理，針對外幣資產，公司對匯率風險進行整體監控和管理，並通過調整外匯頭寸、用外匯遠期／期權對沖、進行貨幣互換等多種手段管理匯率風險敞口。

(i) 風險價值(VaR)

風險價值(VaR)是一種用以估算在某一給定時間範圍，相對於某一給定的置信區間來說，由於市場利率或者股票價格變動而引起的最大可能的持倉虧損的方法。

本集團根據歷史資料計算風險價值(VaR)(置信水準為95%，觀察期為1個交易日)。

本集團按風險類別分類的風險價值(VaR)分析概括如下

	2023年 6月30日	2022年 6月30日
股價敏感型金融工具	338,143	429,584
利率敏感型金融工具	132,442	194,667
匯率敏感型金融工具	108,871	87,901
整體組合風險價值	296,686	504,269

(ii) 利率風險

利率風險是指金融工具的公允價值因市場利率不利變動而發生損失的風險。持有的具有利率敏感性的各類金融工具因市場利率不利變動導致公允價值變動的風險是本集團利率風險的主要來源。

本集團利用敏感性分析作為監控利率風險的主要工具。採用敏感性分析衡量在其他變數不變的假設下，利率發生合理、可能的變動時，期末持有的各類金融工具公允價值變動對收入總額和股東權益產生的影響。

簡要合併中期財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

50 金融工具風險管理概況(續)

(c) 市場風險(續)

(ii) 利率風險(續)

假設市場整體利率發生平行移動，且不考慮管理層為降低利率風險而可能採取的風險管理活動，本集團利率敏感性分析如下：

收入敏感性

	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
利率基點變化		
上升25個基點	(564,851)	(848,566)
下降25個基點	588,295	846,486

權益敏感性

	2023年	2022年
	6月30日	12月31日
利率基點變化		
上升25個基點	(212,309)	(215,762)
下降25個基點	220,478	221,458

(iii) 匯率風險

匯率風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因外匯匯率變動而發生波動的風險。本集團面臨的匯率變動風險主要與本集團的經營活動(當收支以不同於本集團記賬本位幣的外幣結算時)及其於境外子公司的淨投資有關。

下表列示了本集團主要幣種外匯風險敞口的匯率敏感性分析。其計算了當其他項目不變時，外幣對人民幣匯率的合理可能變動對收入和權益的影響。負數表示可能減少稅前利潤或權益，正數表示可能增加收入或權益。

50 金融工具風險管理概況(續)

(c) 市場風險(續)

(iii) 匯率風險(續)

收入敏感性

幣種	匯率變動	截至6月30日止六個月	
		2023	2022
美元	-3%	625,388	588,514
港元	-3%	(611,254)	(516,878)

權益敏感性

幣種	匯率變動	2023年	2022年
		6月30日	12月31日
美元	-3%	(398,998)	(327,714)
港元	-3%	(3,758)	(3,964)

上表列示了美元及港元相對人民幣貶值3%對收入及權益所產生的影響，若上述幣種以相同幅度升值，則將對收入和權益產生與上表相同金額方向相反的影響。

下表按幣種列示了2023年6月30日及2022年12月31日本集團受外匯匯率變動影響的風險敞口。本集團人民幣敞口列示在下表中用於比較。本集團的資產和負債按原幣以等值人民幣賬面價值列示。

	2023年6月30日				
	人民幣	美元	港元	其他貨幣	合計
		折合人民幣	折合人民幣		
資產負債表內敞口淨額	237,063,391	(3,396,975)	21,315,822	7,874,574	262,856,812

	2022年12月31日				
	人民幣	美元	港元	其他貨幣	合計
		折合人民幣	折合人民幣		
資產負債表內敞口淨額	247,104,460	(19,322,503)	23,403,193	7,186,889	258,372,039

簡要合併中期財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

50 金融工具風險管理概況(續)

(c) 市場風險(續)

(iv) 價格風險

價格風險是指權益性工具的公允價值因股票指數水準和個別證券價值的變化而降低的風險。該項風險在數量上表現為以公允價值計量且其變動計入當期損益的權益性金融工具的市價波動影響本集團的利潤變動；以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益性金融工具的市價波動影響本集團的股東權益變動。

截至2023年6月30日，本集團權益性投資佔資產總額的比例約為19.78% (截至2022年12月31日：20.03%)。

51 報告期後事項

(a) 主要股東變更情況

本公司原第一大股東中國中信有限公司及其一致行動人中國中信股份有限公司，將其合計持有的本公司2,733,961,712股股份向中國中信金融控股有限公司無償劃轉。本公司於2023年6月30日收到中國證監會關於核准本公司變更主要股東的批覆。本次股份無償劃轉涉及的A股股份過戶於2023年7月26日完成，H股股份過戶於2023年8月24日完成。本次股份無償劃轉完成後，中國中信金融控股有限公司持有本公司2,299,650,108股A股及434,311,604股H股，合計2,733,961,712股，佔本公司已發行股份總數的18.45%。

(b) 發行中期票據

本公司境外全資子公司中信證券國際有限公司的附屬公司CSI MTN Limited於2023年7月13日發行一筆人民幣境外中期票據計劃，發行金額為人民幣25億元，中信證券國際有限公司為本次中期票據計劃提供擔保。

本公司境外全資子公司中信證券國際有限公司的附屬公司CSI MTN Limited於2023年7月17日至2023年8月18日發行六筆美元境外中期票據計劃，發行金額共計10,590萬美元，中信證券國際有限公司為該等中期票據計劃提供擔保。

本公司境外全資子公司中信證券國際有限公司的附屬公司CSI MTN Limited於2023年7月28日發行一筆港幣境外中期票據計劃，發行金額為10億港幣，中信證券國際有限公司為本次中期票據計劃提供擔保。

(c) 利潤分配

2023年6月28日，本公司2022年度股東大會審議及批准了2022年度利潤分配方案。本公司2022年度利潤分配採用現金分紅的方式。本公司2022年度現金紅利均已於2023年8月25日派發完畢。

52 未經審計簡要合併中期財務資料的批准

本中期財務資料經董事會於2023年8月29日授權批准報出。

備查文件目錄

載有公司負責人、主管會計工作負責人和會計機構負責人簽名並蓋章的財務報表。載有會計師事務所蓋章、註冊會計師簽名並蓋章的審閱報告原件。

報告期內公司在中國證監會指定信息披露載體上公開披露過的所有文件的正本及公告原稿。

在其他證券市場公佈的半年度報告。

公司《章程》。

附錄：信息披露索引

報告期內，公司在上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)以及《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》上披露的信息如下：

序號	日期	公告事項
1	2023-01-04	中信證券2022年12月證券變動月報表
2	2023-01-12	中信證券股份有限公司關於簽訂募集資金專戶存儲三方監管協議之補充協議的公告
3	2023-01-13	中信證券股份有限公司2022年度業績快報公告
4	2023-01-19	中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
5	2023-01-20	中信證券股份有限公司關於修訂公司《章程》的公告
6		中信證券股份有限公司第八屆董事會第二次會議決議公告
7	2023-01-31	中信證券股份有限公司關於間接子公司發行債務融資工具並由公司及各全資子公司提供擔保的公告
8	2023-02-04	中信證券2023年1月證券變動月報表
9	2023-02-09	中信證券股份有限公司關於華夏基金2022年度業績快報的公告
10	2023-02-11	中信證券股份有限公司H股公告—公司秘書資格更新及聯席公司秘書辭任
11	2023-02-17	中信證券股份有限公司2023年第一次臨時股東大會會議文件
12		中信證券股份有限公司關於召開2023年第一次臨時股東大會的通知
13	2023-02-22	中信證券股份有限公司關於為間接全資子公司發行歐洲商業票據和中期票據計劃提供擔保的公告
14	2023-02-25	中信證券股份有限公司關於向專業投資者公開發行永續次級公司債券獲得中國證監會註冊批覆的公告
15		中信證券股份有限公司第八屆董事會獨立非執行董事關於聘任公司首席風險官之獨立意見
16		中信證券股份有限公司第八屆董事會第三次會議決議公告
17	2023-03-02	中信證券股份有限公司關於資產管理子公司完成工商登記的公告
18		中信證券2023年2月證券變動月報表
19	2023-03-10	中信證券股份有限公司章程(2023年修訂)
20		北京市嘉源律師事務所關於中信證券股份有限公司2023年第一次臨時股東大會的法律意見書
21		中信證券股份有限公司2023年第一次臨時股東大會決議公告
22	2023-03-13	中信證券股份有限公司關於股東增持暨股東權益變動的提示性公告
23	2023-03-17	董事會會議通知
24	2023-03-22	中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
25	2023-03-24	中信證券股份有限公司關於召開2022年度業績發佈會的公告

序號	日期	公告事項
26	2023-03-31	天風證券股份有限公司、中郵證券有限責任公司關於中信證券股份有限公司2022年度募集資金存放與實際使用情況的專項核查報告
27		天風證券股份有限公司、中郵證券有限責任公司關於中信證券股份有限公司2022年度持續督導年度報告書
28		中信證券股份有限公司2022年度募集資金存放與實際使用情況專項報告及鑒證報告
29		中信證券股份有限公司2022年度募集資金存放與實際使用情況專項報告
30		中信證券股份有限公司第八屆監事會第二次會議決議公告
31		中信證券股份有限公司2022年年度報告
32		中信證券股份有限公司2022年度內部控制評價報告
33		關於中信證券股份有限公司第一大股東及其他關聯方佔用資金情況專項報告截至2022年12月31日止年度
34		中信證券股份有限公司董事會審計委員會2022年度履職情況報告
35		中信證券股份有限公司2022年12月31日內控審計報告
36		中信證券股份有限公司2022年度財務報表及審計報告
37		中信證券股份有限公司2022年度獨立非執行董事述職報告
38		中信證券2022年度社會責任報告
39		中信證券股份有限公司2022年年度報告摘要
40		中信證券股份有限公司關於預計公司2023年度融資類擔保的公告
41		中信證券股份有限公司關於2023年日常關聯／持續性關連交易預計的公告
42		中信證券股份有限公司利潤分配方案公告
43		中信證券股份有限公司第八屆董事會獨立非執行董事關於公司第八屆董事會第四次會議相關事項的專項說明及獨立意見
44		中信證券股份有限公司第八屆董事會第四次會議決議公告
45	2023-04-04	中信證券2023年3月證券變動月報表
46	2023-04-05	中信證券股份有限公司關於為間接全資子公司發行歐洲商業票據提供擔保的公告
47	2023-04-14	董事會會議通知
48	2023-04-26	中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
49	2023-04-28	中信證券股份有限公司會計政策變更公告
50		中信證券股份有限公司經營管理委員會工作細則
51		中信證券股份有限公司第八屆董事會第五次會議決議公告
52		中信證券股份有限公司2023年第一季度報告
53	2023-05-05	中信證券2023年4月證券變動月報表
54	2023-05-13	中信證券股份有限公司變更會計師事務所公告

附錄：信息披露索引

序號	日期	公告事項
55		中信證券股份有限公司第八屆董事會獨立非執行董事關於變更會計師事務所的事前認可意見
56		中信證券股份有限公司第八屆董事會獨立非執行董事關於變更會計師事務所的獨立意見
57		中信證券股份有限公司第八屆董事會第六次會議決議公告
58	2023-05-16	中信證券股份有限公司關於為間接全資子公司歐洲商業票據計劃提供擔保的公告
59	2023-05-31	中信證券股份有限公司董事會薪酬與考核委員會議事規則
60		中信證券股份有限公司董事會提名委員會議事規則
61		中信證券股份有限公司董事、監事和高級管理人員持有本公司股份及其變動管理辦法
62		中信證券股份有限公司第八屆董事會第七次會議決議公告
63	2023-06-02	中信證券2023年5月證券變動月報表
64		中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
65	2023-06-06	中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
66	2023-06-07	中信證券股份有限公司2022年度股東大會會議文件
67		中信證券股份有限公司關於召開2022年度股東大會的通知
68	2023-06-15	中信證券股份有限公司H股公告— 關連交易— 向蘇州信宸合夥企業認繳出資的進展
69		中信證券股份有限公司第八屆董事會獨立非執行董事關於子公司對外投資變更出資金額的獨立意見
70		中信證券股份有限公司第八屆董事會獨立非執行董事關於子公司對外投資變更出資金額的事前認可意見
71		中信證券股份有限公司第八屆董事會第八次會議決議公告
72	2023-06-20	中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
73	2023-06-27	中信證券股份有限公司關於為間接全資子公司發行中期票據計劃提供擔保的公告
74	2023-06-29	北京市嘉源律師事務所關於中信證券股份有限公司2022年度股東大會的法律意見書
75		中信證券股份有限公司2022年度股東大會決議公告

註：上表「日期」為相關公告於《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》和上交所刊登的日期，於香港交易所披露易網站發佈的日期為「日期」當日早間或前一日晚間

報告期內，公司在香港交易所披露易網站(<http://www.hkexnews.hk>)披露的信息如下：

序號	日期	公告事項
1	2023-01-02	海外監管公告 — 中信証券股份有限公司第八屆董事會獨立非執行董事關於聘任公司高級管理人員之獨立意見
2		海外監管公告 — 中信証券股份有限公司關於設立資產管理子公司獲得中國證監會核准批覆的公告
3	2023-01-03	截至二零二二年十二月三十一日止月份之股份發行人的證券變動月報表
4	2023-01-11	海外監管公告 — 中信証券股份有限公司關於簽訂募集資金專戶存儲三方監管協議之補充協議的公告
5	2023-01-12	二零二二年度業績快報
6	2023-01-18	海外監管公告 — 中信証券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
7	2023-01-19	新增建議修訂公司章程
8		第八屆董事會第二次會議決議公告
9		海外監管公告 — 中信証券股份有限公司關於修訂公司《章程》的公告
10	2023-01-30	海外監管公告 — 中信証券股份有限公司關於間接子公司發行債務融資工具並由公司及全資子公司提供擔保的公告
11	2023-02-03	截至二零二三年一月三十一日止月份之股份發行人的證券變動月報表
12	2023-02-08	自願性公告 — 華夏基金2022年度業績快報
13	2023-02-10	公告 — 公司秘書資格更新及聯席公司秘書辭任
14	2023-02-16	建議修訂《章程》；建議修訂若干議事規則；及2023年第一次臨時股東大會通告
15		2023年第一次臨時股東大會通告
16		代表委任表格
17		致登記股東之通知信函 — 2023年第一次臨時股東大會通函、通告及代表委任表格之發佈通知及更改回條
18		致非登記持有人之通知信函 — 2023年第一次臨時股東大會通函及通告之發佈通知及申請表格
19	2023-02-21	海外監管公告 — 中信証券股份有限公司關於為間接全資子公司發行歐洲商業票據和中期票據計劃提供擔保的公告
20	2023-02-24	公告 — 變更首席風險官
21		海外監管公告 — 中信証券股份有限公司第八屆董事會獨立非執行董事關於聘任公司首席風險官之獨立意見
22		海外監管公告 — 中信証券股份有限公司關於向專業投資者公開發行永續次級公司債券獲得中國證監會註冊批覆的公告

附錄：信息披露索引

序號	日期	公告事項
23	2023-03-01	截至二零二三年二月二十八日止月份之股份發行人的證券變動月報表
24		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於資產管理子公司完成工商登記的公告
25	2023-03-09	公告 — 2023年第一次臨時股東大會投票表決結果
26		公司《章程》
27		海外監管公告 — 北京市嘉源律師事務所關於中信證券股份有限公司2023年第一次臨時股東大會的法律意見書
28	2023-03-12	海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於股東增持暨股東權益變動的提示性公告
29	2023-03-16	董事會會議通知
30	2023-03-21	海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
31	2023-03-23	自願性公告 — 召開2022年度業績發佈會
32	2023-03-30	2022年年度業績公告
33		截至2022年12月31日止年度之末期股息
34		2022年度社會責任報告
35		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司第八屆董事會第四次會議決議公告
36		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司第八屆監事會第二次會議決議公告
37		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於2023年日常關聯／持續性關連交易預計的公告
38		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司2022年度內部控制評價報告
39		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司2022年12月31日內部控制審計報告
40		海外監管公告 — 關於中信證券股份有限公司第一大股東及其他關聯方佔用資金情況專項報告
41		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司第八屆董事會獨立非執行董事關於公司第八屆董事會第四次會議相關事項的專項說明及獨立意見
42		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司董事會審計委員會2022年度履職情況報告
43		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司2022年度獨立非執行董事述職報告
44		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司利潤分配方案公告
45		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於預計公司2023年度融資類擔保的公告
46		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司2022年度募集資金存放與實際使用情況專項報告
47		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司2022年度募集資金存放與實際使用情況專項報告及鑒證報告
48		海外監管公告 — 天風證券股份有限公司、中郵證券有限責任公司關於中信證券股份有限公司2022年度募集資金存放與實際使用情況的專項核查報告

序號	日期	公告事項
49		海外監管公告 — 天風證券股份有限公司、中郵證券有限責任公司關於中信證券股份有限公司2022年度持續督導年度報告書
50	2023-04-03	截至二零二三年三月三十一日止月份之股份發行人的證券變動月報表
51	2023-04-04	海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於為間接全資子公司發行歐洲商業票據提供擔保的公告
52	2023-04-13	董事會會議通知
53	2023-04-24	截至2022年12月31日止年度之末期股息(更新)
54	2023-04-25	2022年度報告
55		致登記股東之通知信函 — 2022年年度報告以及2022年度社會責任報告之發佈通知及更改回條
56		致非登記持有人之通知信函 — 2022年年度報告以及2022年度社會責任報告之發佈通知及申請表格
57		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
58	2023-04-27	二零二三年第一季度業績報告
59		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司第八屆董事會第五次會議決議公告
60		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司經營管理委員會工作細則
61		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司會計政策變更公告
62		公司秘書及授權代表變更；豁免嚴格遵守《香港上市規則》第3.28條及8.17條
63	2023-05-04	截至二零二三年四月三十日止月份之股份發行人的證券變動月報表
64	2023-05-12	建議變更會計師事務所
65		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司第八屆董事會第六次會議決議公告
66		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司變更會計師事務所公告
67		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司第八屆董事會獨立非執行董事關於變更會計師事務所的事前認可意見
68		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司第八屆董事會獨立非執行董事關於變更會計師事務所獨立意見
69	2023-05-15	海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於為間接全資子公司歐洲商業票據計劃提供擔保的公告
70	2023-05-30	董事會提名委員會議事規則
71		董事會薪酬與考核委員會議事規則
72		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司第八屆董事會第七次會議決議公告

附錄：信息披露索引

序號	日期	公告事項
73		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司董事、監事和高級管理人員持有本公司股份及其變動管理辦法
74	2023-06-01	截至二零二三年五月三十一日止月份之股份發行人的證券變動月報表
75		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
76	2023-06-05	海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
77	2023-06-06	董事會工作報告；監事會工作報告；2022年年度報告；2022年度利潤分配方案；變更會計師事務所；關於預計本公司2023年自營投資額度的議案；2023年度融資類擔保計劃；關於公司董事、監事2022年度已發放報酬總額的議案；關於預計本公司2023年日常關聯／持續性關連交易的議案；及年度股東大會通告
78		年度股東大會通告
79		代表委任表格
80		致登記股東之通知信函 — 2022年度股東大會通函、通告及代表委任表格之發佈通知及更改回條
81		致非登記持有人之通知信函 — 2022年度股東大會通函及通告之發佈通知
82		截至2022年12月31日止年度的末期股息(更新)
83	2023-06-14	關連交易 — 向蘇州信宸合夥企業認繳出資的進展
84		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司第八屆董事會第八次會議決議公告
85		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司第八屆董事會獨立非執行董事關於子公司對外投資變更出資金額的獨立意見
86		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司第八屆董事會獨立非執行董事關於子公司對外投資變更出資金額的事前認可意見
87		截至2022年12月31日止年度的末期股息(更新)
88	2023-06-19	海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
89	2023-06-26	海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於為間接全資子公司發行中期票據計劃提供擔保的公告
90	2023-06-28	公告 — 2022年度股東大會投票表決結果及派發2022年度末期股息
91		截至2022年12月31日止年度的末期股息(更新)
92		海外監管公告 — 北京市嘉源律師事務所關於中信證券股份有限公司2022年度股東大會的法律意見書
93	2023-06-30	海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於第一大股東股權變更的進展公告

守正 創新 卓越 共享

成為全球客戶最為信賴的國內領先、國際一流的中國投資銀行



公司網站: <http://www.citics.com>

電子郵箱: ir@citics.com

聯系電話: 0086-10-60838888、0086-755-23835888、00852-26008888

聯系地址: 北京市朝陽區亮馬橋路 48 號中信證券大廈

廣東省深圳市福田區中心三路 8 號中信證券大廈

香港中環添美道 1 號中信大廈 26 層