

2021 中信証券 中期報告

CITIC SECURITIES 2021 INTERIM REPORT





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七屆董事會第二十七次會議通過。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2021年中期財務報告未經審計。普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)和羅兵咸永道會計師事務所分別按照中國企業會計準則和國際財務報告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李罔先生及會計機構負責人史本良先生聲明：保證半年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

本公司2021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。

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

目錄

- 02 釋義
- 06 重大風險提示
- 07 公司簡介和主要財務指標
- 12 管理層討論與分析
- 43 公司治理
- 45 環境與社會責任
- 48 重要事項
- 65 普通股股份變動及股東情況
- 70 董事、監事、高級管理人員和員工情況
- 72 未經審計中期簡要合併財務報表
- 174 備查文件目錄
- 175 附錄：信息披露索引



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：

| | | |
|------------------------------|---|--|
| 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，於上交所上市(股份代碼：600030) |
| A股股東 | 指 | A股持有人 |
| 章程 | 指 | 本公司章程 |
| 董事會 | 指 | 本公司的董事會 |
| 華夏基金 | 指 | 華夏基金管理有限公司 |
| 創業板 | 指 | 深交所推出的中國創業板 |
| 中信有限 | 指 | 中國中信有限公司 |
| 中信期貨 | 指 | 中信期貨有限公司 |
| 中信寰球商貿 | 指 | 中信寰球商貿(上海)有限公司 |
| 中信集團 | 指 | 中國中信集團有限公司 |
| 中信股份 | 指 | 中國中信股份有限公司 |
| 中信產業基金 | 指 | 中信產業投資基金管理有限公司 |
| 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(前稱「廣州證券股份有限公司」) |
| CLSA B.V. | 指 | Crédit Agricole Securities Asia 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 |
| 中信里昂證券 | 指 | CLSA Limited |
| 中信里昂 | 指 | 本公司境外業務的品牌名稱 |

| | | |
|-------------|---|--|
| 公司、本公司、中信証券 | 指 | 中信証券股份有限公司 |
| 《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 |
| 中信証券國際 | 指 | 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 |
| 董事 | 指 | 本公司的董事 |
| 金控有限 | 指 | 廣州越秀金融控股集團有限公司 |
| 金石灝洩 | 指 | 青島金石灝洩投資有限公司 |
| 金石投資 | 指 | 金石投資有限公司 |
| 金石澤信 | 指 | 金石澤信投資管理有限公司 |
| 本集團 | 指 | 本公司及其子公司 |
| 廣證領秀 | 指 | 廣證領秀投資有限公司 |
| 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，於香港聯交所上市(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 |
| IPO、首次公開發行 | 指 | 首次公開發行 |

釋義

| | | |
|-----------|---|--|
| 金通證券 | 指 | 金通證券有限責任公司，公司全資證券子公司 |
| 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 |
| 羅兵咸永道 | 指 | 羅兵咸永道會計師事務所 |
| 普華永道中天 | 指 | 普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥) |
| REITs | 指 | 房地產信託投資基金 |
| 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 | 截至2021年6月30日止六個月期間 |
| 《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 |
| 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》 |
| 科創板 | 指 | 上交所科技創新板 |
| 監事 | 指 | 本公司的監事 |
| 監事會 | 指 | 本公司的監事會 |
| 深交所 | 指 | 深圳證券交易所 |

| | | |
|------|---|------------------|
| 萬得資訊 | 指 | 萬得信息技術股份有限公司 |
| 越秀金控 | 指 | 廣州越秀金融控股集團股份有限公司 |

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，而確定戰略規劃的戰略風險；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，信用風險和流動性風險是當前面臨的主要風險。

針對上述風險，本集團從組織架構、管理機制、信息技術等方面進行防範，同時優化業務流程，重點加強信用風險和流動性風險的管理。

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、劉小萌 |

註冊資本和淨資本

單位：元 幣種：人民幣

| | 本報告期末 (2021年6月30日) | 上年度末 (2020年12月31日) |
|------|-----------------------|-----------------------|
| 註冊資本 | 12,926,776,029.00 | 12,926,776,029.00 |
| 淨資本 | 89,339,795,174.39 | 85,906,426,786.60 |

註：截至本報告披露日，公司已發行總股數為12,926,776,029股，其中，A股10,648,448,329股，H股2,278,327,700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；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。

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。

公司簡介和主要財務指標

- 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、上交所上證50ETF期權主做市商、上交所及深交所滬深300ETF期權主做市商、上交所上市基金主做市商、深交所上市基金做市商資格。
- 中國證券業協會核准的業務資格：報價轉讓業務、櫃台市場業務、櫃台交易業務、互聯網證券業務試點、跨境收益互換交易業務。
- 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。
- 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、上海清算所利率互換集中清算業務綜合清算會員、結售匯業務經營、上海清算所大宗商品及航運金融衍生品集中清算業務綜合清算會員、上海清算所標準債券遠期集中清算業務綜合清算會員、上海清算所債券淨額集中清算業務綜合清算會員、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：劉小萌、余曉君 |
| 聯繫地址 | 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) 北京市朝陽區亮馬橋路48號中信證券大廈 |
| 電話 | 0086-755-2383 5383、0086-10-6083 6030 |
| 傳真 | 0086-755-2383 5525、0086-10-6083 6031 |
| 電子信箱 | ir@citics.com |

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，經中國證監會和國家工商總局批准，公司註冊地由北京市變更至深圳市。 |
| 公司辦公地址 | 廣東省深圳市福田區中心三路8號中信證券大廈 北京市朝陽區亮馬橋路48號中信證券大廈 |
| 公司辦公地址的郵政編碼 | 518048、100026 |
| 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 | 0086-755-2383 5888、0086-10-6083 8888 |
| 傳真 | 0086-755-2383 5861、0086-10-6083 6029 |
| 經紀業務、資產管理業務客戶服務熱線 | 95548、40088 95548 |
| 股東聯絡熱線 | 0086-755-2383 5383、0086-10-6083 6030 |
| 統一社會信用代碼 | 914403001017814402 |

信息披露及備置地

| | |
|---------------|--|
| 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 | 廣東省深圳市福田區中心三路8號中信證券大廈16層 北京市朝陽區亮馬橋路48號中信證券大廈10層 香港中環添美道1號中信大廈26層 |

公司簡介和主要財務指標

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 |

財務概要

主要會計數據和財務指標

單位：人民幣百萬元

| 項目 | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 本報告期末較 |
|-----------------------|------------------|-------------|----------------|
| | | | 上年度期末 增減(%) |
| 資產總額 | 1,169,139 | 1,052,962 | 11.03 |
| 負債總額 | 977,560 | 867,080 | 12.74 |
| 歸屬於母公司股東的權益 | 187,406 | 181,712 | 3.13 |
| 總股本 | 12,927 | 12,927 | — |
| 歸屬於母公司股東的每股淨資產(元/股) | 14.50 | 14.06 | 3.13 |
| 資產負債率(%) ^註 | 79.25 | 78.10 | 增加1.15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)

| 項目 | 2021年1-6月 | 2020年1-6月 | 本報告期較 |
|---------------|---------------|-----------|---------------|
| | | | 上年同期 增減(%) |
| 總收入及其他收入 | 47,769 | 34,708 | 37.63 |
| 營業利潤 | 15,864 | 11,782 | 34.65 |
| 利潤總額 | 16,291 | 11,874 | 37.20 |
| 歸屬於母公司股東的淨利潤 | 12,198 | 8,926 | 36.66 |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | -5,516 | -28,228 | 不適用 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.94 | 0.70 | 34.29 |
| 稀釋每股收益(元/股) | 0.94 | 0.70 | 34.29 |
| 加權平均淨資產收益率(%) | 6.52 | 5.07 | 增加1.45個百分點 |

母公司的淨資本及相關風險控制指標

| 項目 | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 |
|----------------------|----------------|-------------|
| 淨資本(人民幣百萬元) | 89,340 | 85,906 |
| 淨資產(人民幣百萬元) | 153,947 | 151,705 |
| 各項風險準備之和(人民幣百萬元) | 62,333 | 55,438 |
| 風險覆蓋率(%) | 143.33 | 154.96 |
| 資本槓桿率(%) | 14.22 | 14.95 |
| 流動性覆蓋率(%) | 125.60 | 141.83 |
| 淨穩定資金率(%) | 121.73 | 124.15 |
| 淨資本／淨資產(%) | 58.03 | 56.63 |
| 淨資本／負債(%) | 15.41 | 16.51 |
| 淨資產／負債(%) | 26.55 | 29.15 |
| 自營權益類證券及其衍生品／淨資本(%) | 44.05 | 78.54 |
| 自營非權益類證券及其衍生品／淨資本(%) | 336.50 | 293.17 |

註： 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。

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。本集團在中國及全球為各類企業及其他機構客戶提供融資及財務顧問服務。

本集團的財富管理業務主要從事證券及期貨經紀業務、代銷金融產品、投資顧問服務。

本集團的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。

本集團的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。

本集團在中國及全球範圍內為客戶提供資產管理服務及產品。本集團已經開展的資產管理業務包括：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。

本集團的投資業務主要包括另類投資、私募股權投資。

本集團提供託管及研究等服務。

投資銀行

股權融資業務

2021年上半年，隨著註冊制改革推進，A股IPO發行規模顯著提升，滬深兩市共計245家企業完成IPO發行上市，同比增長105.88%，合計發行規模人民幣2,109.50億元，同比增長51.46%。IPO項目累計過會率89.82%，發行審核通過率維持較高水平，IPO維持常態化發行。隨著2020年推出的再融資新政逐步落地，再融資發行持續快速增長，現金類定向增發項目合計發行人民幣3,372.63億元，同比增長165.54%；可轉債合計發行人民幣1,652.25億元，同比增長74.17%。

2021年上半年，A股承銷金額（現金類）人民幣7,567.66億元，同比增長80.70%；A股承銷金額（現金類及資產類）人民幣7,874.69億元，同比增長21.40%。A股承銷金額（現金類）前十位證券公司的市場份額合計為72.46%，集中度較高。

2021年上半年，港股IPO承銷金額300.12億美元，同比增長136.86%；港股再融資市場承銷金額619.93億美元，同比增長176.98%；按承銷金額在所有承銷商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70.39%。

經營舉措及業績

2021年上半年，境內股權融資方面，公司完成A股主承銷項目92單，主承銷金額人民幣1,422.99億元（現金類及資產類），同比增長8.01%，市場份額18.07%，排名市場第一。隨著註冊制改革推進，公司繼續加大科創板、創業板等IPO客戶覆蓋力度，完成IPO項目27單，合計發行人民幣377.14億元，市場份額17.88%，排名市場第一。公司完成再融資主承銷項目65單，主承銷金額人民幣1,045.85億元，市場份額18.14%，排名市場第一。隨著現金類定向增發市場供需顯著提升，公司重點佈局現金類定向增發業務，完成41單現金類定向增發項目，合計承銷金額人民幣845.44億元，市場份額25.07%，排名市場第一。同時，公司積極拓展可轉債、資產類定增、配股等業務機會，不斷加強股權融資項目全流程質量管理和風險控制，鞏固提升綜合競爭優勢。

| 項目 | 2021年1-6月 | | 2020年1-6月 | |
|--------|-------------------|------------------|-----------|------|
| | 主承銷金額 (人民幣百萬元) | 發行數量 (人民幣百萬元) | 主承銷金額 | 發行數量 |
| 首次公開發行 | 37,714 | 27 | 9,981 | 6 |
| 再融資發行 | 104,585 | 65 | 121,768 | 46 |
| 合計 | 142,299 | 92 | 131,749 | 52 |

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

② 如無明確承銷商份額，聯席主承銷項目的承銷金額為項目總規模除以主承銷商家數

2021年上半年，境外股權融資方面，公司進一步加強境內外一體化管理，繼續重點佈局信息傳媒、消費、醫療健康等新經濟行業。按照賬簿管理人口徑，公司完成32單境外股權項目，承銷金額合計60.05億美元。其中，香港市場IPO項目14單，承銷金額16.32億美元；再融資項目11單，承銷金額34.61億美元，香港市場股權融資業務排名中資證券公司第二。同時，公司完成美國、澳大利亞和東南亞等海外市場股權融資項目7單，承銷金額9.12億美元。

2021年下半年展望

2021年下半年，公司將進一步擴大境內外客戶覆蓋，增加項目儲備；加強新興行業、重要客戶及創新產品研究，根據市場發展與客戶需求主動優化業務結構，獲取重要客戶關鍵交易，進一步提升全球市場影響力；緊密跟進政策變化，就註冊制全面穩步推進、滬／深倫通、A、H股兩地上市及境外公司回歸A股上市等業務持續進行佈局；加強股權承銷業務能力，嚴格項目質量管理，發揮公司平台優勢，為客戶提供綜合投行服務。

管理層討論與分析

債務融資業務

市場環境

境內市場方面，2021年上半年國內經濟增長和貨幣政策操作向疫情前常態化回歸，貨幣政策整體處於穩增長和防風險的動態均衡，債券供給低於預期，市場收益率穩中有降。2021年上半年債券發行總規模人民幣29.51萬億元，同比增長13.92%；淨融資額人民幣6.74萬億元，同比減少人民幣1.78萬億元；信用債券(不含同業存單)發行總規模人民幣9.37萬億元，同比增長1.55%。財政政策回歸疫情前常態化，國債增幅穩健，地方債略有下降；非金融企業債券受地產和城投信用收縮影響，總體發行量較去年同期基本持平；資產證券化市場持續活躍，交易所證券化產品發行繼續提速，銀行間信貸資產證券化市場規模較去年同期增幅明顯。

境外市場方面，2021年上半年海外經濟逐步修復，寬鬆基調尚未完結，美債利率明顯上行。根據Bloomberg數據統計，2021年上半年中資企業發行的中資美元債券共228隻，總融資規模955.82億美元。

經營舉措及業績

2021年上半年，公司債務融資業務繼續保持行業領先地位，承銷金額合計人民幣6,638.03億元，同比增長17.89%。承銷金額佔證券公司承銷總金額的13.18%，排名同業第一；佔包含商業銀行等承銷機構在內的全市場承銷總金額的5.35%，排名全市場第三。共承銷債券1,287隻，排名同業第一。

| 項目 | 2021年上半年 | | 2020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 | 20,110 | 26 | 21,354 | 27 |
| 公司債 | 141,652 | 288 | 131,147 | 231 |
| 金融債 | 167,987 | 109 | 108,314 | 63 |
| 中期票據 | 22,541 | 38 | 34,855 | 49 |
| 短期融資券 | 7,150 | 19 | 7,898 | 18 |
| 定向工具 | 6,390 | 19 | 15,150 | 27 |
| 資產支持證券 | 135,922 | 399 | 109,705 | 323 |
| 可轉債/可交換債 | 18,045 | 14 | 21,319 | 21 |
| 地方政府債 | 144,004 | 375 | 113,328 | 621 |
| 合計 | 663,803 | 1,287 | 563,069 | 1,380 |

資料來源：萬得資訊、公司內部統計

境外中資美元債券業務方面，公司共完成項目57單，總承銷規模19.39億美元，市場份額2.22%，排名中資證劵公司第四；同時，在債券承銷的基礎上，公司為客戶提供結構化及槓桿融資、風險解決方案、流動性管理等多元化服務。

2021年下半年展望

2021年下半年，債務融資業務機遇與挑戰並存。債券市場繼續推動改革、開放、創新，將進一步帶來業務機會；企業違約風險進一步暴露、壓實中介機構責任等也對債券承銷業務提出了更高要求和挑戰。公司將積極把握市場機遇，整合資源，繼續做大客戶市場，提高公司市場份額，並大力加強盡職調查、風險管理和質量管控，降低項目風險。業務策略方面，鞏固公司在債務融資業務領域的領先優勢，繼續加大對非金融企業債券的投入，為客戶提供綜合化服務和一攬子融資解決方案；加大力度開拓地方企業與區域客戶的債務融資機會，形成區域優勢和競爭力；繼續加強推進基礎設施公募REITs業務投入，加大市場影響力項目落單，有效提升在該業務領域領先優勢；全面落實公司境內外一體化戰略，加強境內外客戶與業務協同，大力拓展中資美元債券市場，提高公司境外債券業務承銷能力及市場份額。

財務顧問業務

市場環境

根據Dealogic統計，2021年上半年全球已公告的併購交易金額2.99萬億美元，交易數量16,185單。行業方面，以電子與計算機行業最為活躍，2021年上半年公告的併購交易金額8,265億美元，佔已公告併購交易金額的27.67%；其次是醫療健康行業，2021年上半年公告的併購交易金額3,274億美元，佔已公告併購交易金額的10.96%。

2021年上半年，市場已公告涉及中國企業的併購交易2,667單，交易規模2,982億美元。其中跨境交易331單，交易規模498億美元。

經營舉措及業績

2021年上半年，公司完成A股重大資產重組交易金額人民幣182億元，市場份額22.80%，排名行業第一。公司堅持以客戶為中心，圍繞國家提高上市公司質量及核心競爭力的發展要求，深度服務央企集團、國有企業及民營企業，完成了多單併購重組交易，包括大連港和營口港換股合併、華東科技收購冠捷科技、維業股份重大資產重組、天順風能收購蘇州天順等，不斷鞏固提升公司在併購領域的市場地位與競爭力。

管理層討論與分析

2021年上半年，公司完成涉及中國企業全球併購交易金額134億美元，排名行業第二。公司積極協助客戶整合全球優質資源，加強境內外併購業務覆蓋。公司協助伊利股份私有化中地乳業，助力其完成大型牧業資源整合；協助格蘭仕完成對惠而浦（中國）的控制權收購，推動雙方合作關係全面升級；協助金杯汽車收購安道拓50%股權，增強其核心競爭力及持續盈利能力。

2021年下半年展望

2021年下半年，公司將繼續堅持以客戶為中心，圍繞國家發展戰略及要求，持續鞏固市場份額，在大型企業併購重組、上市公司控制權轉讓、企業債務重組及破產重整等方面積極佈局，不斷提升公司併購綜合服務能力。公司還將繼續深化境內外協同合作，發揮全球化佈局優勢，加強跨境併購、併購融資、境外上市公司私有化等業務的開拓力度，增強公司全球業務覆蓋能力及市場競爭力。

新三板業務

市場環境

2021年上半年，新三板改革穩步推進，新三板公開發行並在精選層掛牌業務有序開展，市場各項功能指標回升，積極效應逐漸顯現。截至報告期末，新三板市場掛牌企業共7,472家，總股本4,923.58億股，總市值人民幣23,884.37億元，其中精選層掛牌企業共55家，總股本94.10億股，總市值人民幣1,407.62億元。2021年上半年，新三板市場總成交金額人民幣610.67億元，完成股票發行募集資金總額人民幣129.98億元。截至報告期末，新三板成指收於996.65點，較2020年末下降1.40%，新三板做市指數收於1,139.63點，較2020年末上升6.19%。

經營舉措及業績

2021年上半年，公司新三板業務繼續堅持以客戶拓展覆蓋為基礎，以價值發現和價值實現為核心。在積極開展新三板精選層公開發行業務，堅持優化做市持倉結構，加大對優質企業覆蓋力度的同時，高度重視質量控制工作，有效控制業務風險。

截至報告期末，公司作為新三板主辦券商，持續督導的掛牌公司共21家，其中15家進入了創新層及精選層。2021年上半年，公司作為保薦券商申報新三板公開發行掛牌公司1家，公司為29家掛牌公司提供了做市服務，其中23家公司進入了創新層及精選層。

2021年下半年展望

2021年下半年，公司將根據新三板深化改革進程不斷完善業務管理體系和市場開發體系，繼續以價值發現和價值實現為核心，帶動其他相關業務發展，為客戶提供高質量的新三板綜合服務，選擇優質企業，深度挖掘企業價值，力爭創造良好效益。

財富管理

市場環境

2021年上半年，國內證券市場整體活躍度較2020年明顯提升，上證綜指漲幅3.40%，中小板綜指漲幅5.19%，創業板綜指漲幅14.13%。

經營舉措及業績

2021年上半年，公司堅持經紀業務本源，深化財富管理發展，貫徹全球一體化發展要求，完善多層次、立體式、個性化、全資產的財富客戶產品與服務體系，以企業家辦公室為載體打造超高淨值客戶服務生態，強化核心財富配置能力與買方服務能力，在市場波動下財富配置的風險控制優勢凸顯，幫助客戶實現財富管理目標的能力持續提升。

截至報告期末，客戶數量累計超1,140萬戶，託管客戶資產規模合計人民幣9.7萬億元。人民幣200萬元以上資產財富客戶數量14.0萬戶，資產規模人民幣1.7萬億元，較2020年末分別增長11%、15%；人民幣600萬元以上資產高淨值客戶數量3.1萬戶，資產規模人民幣1.4萬億元，較2020年末均增長15%；財富管理賬戶簽約客戶1.7萬戶，簽約客戶資產超人民幣2,100億元。2021年上半年，公司及中信證券(山東)、中信証券華南代理股票基金交易總額人民幣15.8萬億元，代銷金融產品人民幣4,356億元，公募及私募基金保有規模超人民幣3,600億元。

2021年下半年展望

2021年下半年，公司將繼續全面貫徹以客戶為中心的經營理念和幫助客戶實現資產保值增值的經營宗旨，深化財富管理轉型發展，提升資產配置服務能力，推動財富客戶及其資產規模穩定增長，優化業務收入結構，進一步提升財富管理收入佔比，擴大財富管理品牌影響力；逐步建立為境內外高淨值客戶提供全球資產配置和交易服務的全方位財富管理平台，更好地滿足客戶財富的保值、增值、傳承需求。堅持經紀業務本源，保持並擴大經紀業務收入領先優勢。探索搭建數字化運營服務體系，推動傳統營銷模式向內容營銷新模式、數字化智能營銷新模式轉變，提升獲客留客效率，做大客戶市場規模。搭建專業隊伍，提升專業能力，更好地支持公司綜合金融服務在各區域全面落地，充分發揮公司綜合金融服務優勢，促進財富管理大力發展，實現專業價值。

管理層討論與分析

機構股票經紀業務

市場環境(請參見財富管理部分)

經營舉措及業績

公司機構股票經紀業務2021年上半年實現了較好的業績增長，進一步加強了跨境一體化管理和協同展業，在跨境聯合覆蓋服務客戶以及產品交叉銷售方面取得持續進展，境外研究也由傳統的單一業務模式轉型為支持全公司業務發展的多產品模式。

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。2021年上半年，公司保持了在境內機構經紀業務中的整體領先地位。

境外機構股票經紀業務表現卓越，業務收入和淨利潤均同比大幅提升，現金股票業務市場份額在亞太地區繼續保持領先，業績增長主要驅動因素是全球市場的交易活動增加，以及境外投資機構對中國股票市場的關注持續增加。全球一體化交易平台為全球客戶提供綜合性交易服務，MSCI指數調整交易市場份額排名第一，單日執行交易最高達86億美元，創歷史新高。

2021年下半年展望

2021年下半年，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業務拓展。境內機構股票經紀業務將繼續深耕傳統客戶市場，提升客戶有效覆蓋率，開拓新的客戶市場，探索新的業務模式。加強境內外一體化覆蓋服務，以客戶為中心，積極協調對接公司各類業務產品和資源，為客戶提供綜合金融服務，提升客戶業務合作的廣度和深度。

金融市場

市場環境

2021年上半年，國內宏觀基本面平穩，股票市場呈現震蕩和分化的主基調，指數波幅有限。各行業龍頭公司受制於估值較高和流動性預期波動的影響，股價波動較大，回報有限；中小型公司則由於業績改善和資金流入表現較佳。2021年上半年滬深300指數微漲0.2%，中證1000指數則上漲6.6%，股票基金指數上漲7.8%。兩市2021年上半年成交額同比增長近20%，市場結構分化加劇，板塊輪動較快，高景氣高增長主題方向相對強勢。

2021年上半年，發達國家疫情控制較好，財政貨幣環境寬鬆，海外主要市場波瀾不驚，主要股票指數延續升勢。標普500指數上漲14%，納斯達克100指數上漲13%。歐洲和香港市場較2020年弱勢有所改善，歐洲STOXX600指數上漲13%，恒生指數上漲6%。而2020年領漲的恒生科技指數在2021年上半年下跌了3%。

2021年上半年，中國債券市場穩中有升，整體表現平穩。中債綜合財富指數上漲2.1%。國債中長期關鍵期限利率小幅下行，短端利率保持穩定，銀行間流動性整體仍然較為寬鬆。

經營舉措及業績

公司場外衍生品業務和櫃台產品持續發展，產品結構、應用場景進一步豐富；做市交易業務持續排名市場前列。股權衍生品業務保持客戶群體廣泛、產品供給豐富、收益相對穩定的業務形態。境外股權衍生品交易持續發展創新，交易覆蓋國際主流市場，為客戶提供跨時區的全球市場衍生品交易服務。

公司固定收益業務充分發揮客戶資源優勢，提升產品設計及服務客戶的綜合能力，不斷豐富盈利模式，各項業務穩步發展。2021年上半年，公司利率產品銷售規模保持同業第一。

公司股票自營業務在堅持投資優質行業龍頭的基礎上，加強內部協同及多元化策略的開發，同時繼續注重對尾部風險的控制，整體保持了穩健的業績。在量化分析和多元策略的探索和實踐上取得成效，為未來進一步降低業績對市場單一方向變動的依賴打下堅實基礎。

公司證券融資及借貸業務持續優化業務風險管理和基礎設施建設，深化金融科技運用；在對業務結構進行調整，保障公司資產安全和高質量發展的同時，加強各類型客群精細化管理，深化產品創新服務，加大區域市場下沉力度。業務規模持續增長，市場份額保持同業領先。

公司另類投資業務在數據、模型、標的、優化方式等多方面持續研發多元化策略，在有效分散風險的同時獲取更多的超額收益。此外，公司還積極佈局海外業務，完善投研、交易、風控平台基礎設施建設，推進跨部門業務協同。

公司大宗商品業務踐行金融服務實體經濟的理念，加強綜合服務能力，在大宗商品市場大幅上漲的過程中，增加產業客戶拓展和服務力度，及時滿足產業客戶套期保值的需求，持續為各類產業和機構客戶提供大宗商品領域個性化、專業化的金融服務。

管理層討論與分析

2021年下半年展望

股權衍生品業務方面，公司將繼續完善產品供給和交易服務，以滿足客戶需求為中心，提高綜合解決方案服務能力，打造股票衍生品國際綜合業務平台，為境內外客戶提供多市場、全天候的一站式投資交易服務和綜合解決方案。

固定收益業務方面，公司將進一步深耕客戶市場，把握新興業務機會及客戶需求，為客戶提供多樣的產品和交易服務。繼續發展跨境業務，促進境內外業務的共同發展。

股票自營業務方面，公司將繼續優化投研體系，繼續探索開發多策略投資系統，提升資本運用能力。

證券融資及借貸業務方面，公司將繼續完善「以客戶為中心」的產品供給和客戶服務生態，緊跟資本市場改革創新步伐，優化風險管理，提升複雜產品創設、專業化精細化服務及科技創新能力，為境內外專業機構、上市公司及企業客戶、高淨值個人及財富客戶等提供融資、交易及PB服務等一站式金融產品和綜合解決方案。

另類投資業務方面，公司的重點工作依然是策略研發，持續加快新策略的研發上線，逐步實現對境內外各市場、各類型交易策略的全覆蓋。

大宗商品業務方面，公司將繼續拓寬客戶市場覆蓋面，豐富客群層次，優化客戶結構，提高產業客戶佔比，繼續加強實體產業客戶的服務力度。同時，不斷提升服務深度，豐富產品設計，覆蓋全球主流商品品種，提供多樣的衍生工具，為境內外客戶提供風險對沖和轉移的渠道，使大宗商品成為公司提供FICC綜合性金融服務鏈條中的重要一環。

資產管理

市場環境

2021年，資管新規過渡期結束在即，資產管理行業淨值化轉型進入最後階段，在此過程中逐漸衍生出新模式、新產品、新格局，資產管理行業價值鏈正在重塑。未來，資產管理機構應深刻認識當前經濟發展規律和行業競合關係，繼續堅持主動管理的發展方向，持續尋找差異化定位，不斷強化綜合管理能力，發揮服務實體經濟發展和推動居民資產保值增值的重要作用。

本公司資產管理業務

經營舉措及業績

2021年上半年，面臨資管新規整改期限臨近所帶來的持續性行業轉型發展環境，公司資產管理業務持續秉持「為人民謀幸福、服務實體經濟、防範金融風險」的初心使命，加強產品創新、持續完善產品佈局，提升投研專業化、完善買方投研體系。大力發展社保及基本養老、企業年金、職業年金等養老業務，積極推動銀行主動管理業務轉型，與銀行理財子公司、銀行私行合作取得新進展，持續推進大集合公募化改造，以FOF產品為載體迅速做大高淨值個人業務。

截至報告期末，公司資產管理規模合計人民幣13,909.62億元，包括集合資產管理計劃、單一資產管理計劃及專項資產管理計劃，規模分別為人民幣3,614.15億元、10,294.42億元和1.05億元，其中主動管理規模人民幣11,663.68億元，資管新規下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13.84%，排名行業第一。

| 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) | |
|--------|--------------------|-----------|-------------------|-----------|
| | 2021年6月末 | 2020年末 | 2021年1-6月 | 2020年1-6月 |
| 集合資管計劃 | 361,415 | 260,124 | 988.19 | 353.53 |
| 單一資管計劃 | 1,029,442 | 1,106,168 | 771.22 | 522.43 |
| 專項資管計劃 | 105 | 109 | 23.03 | 10.46 |
| 合計 | 1,390,962 | 1,366,401 | 1,782.44 | 866.42 |

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；專項資管計劃規模不包括資產證券化產品

管理層討論與分析

2021年下半年展望

2021年下半年，公司資產管理業務將持續圍繞「立足機構、做大零售」的客戶開發戰略，提升客戶開發能力和綜合金融服務水平。不斷豐富產品種類，注重主動管理、長期限淨值型、「固收+」及權益等多資產模式，持續佈局和發展跨境產品。努力打造專業化投研團隊，做大做強養老業務，不斷夯實機構業務領先地位，圍繞客戶需求創新業務模式，持續推進大集合公募化改造和營銷。做好資管子子公司設立籌備工作。持續推進資產管理業務數字化建設，全面建設新一代業務平台。

華夏基金

經營舉措及業績

2021年上半年，華夏基金強化戰略性方向投資，加強長期賽道佈局，投資業績顯著提升；基金發行數量再創新高，持續營銷成效顯著；把握港股市場機會，持續完善指數產品線佈局；穩步推進養老戰略業務，改善主動管理專戶結構；加大創新業務投入，打造金融科技生態圈，不斷提高風險防範能力，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16,066.14億元。其中，公募基金管理規模人民幣9,762.43億元；機構及國際業務資產管理規模人民幣6,303.71億元。

2021年下半年展望

2021年下半年，華夏基金將加強戰略性資產配置，持續提升投資業績，科學佈局新發基金，提升客戶和渠道運營能力，加強優勢指數產品營銷，全面提升機構業務服務質量，拓展國際業務規模，持續完善金融科技生態圈，保持行業綜合競爭力。

託管

市場環境

2021年上半年，隨著疫情防控常態化，宏觀經濟持續復蘇。銀行理財、信託等資管產品加速轉型，公募基金發行規模再創新高，創新產品多點開花，基礎設施公募REITs項目正式誕生。中國證監會發佈加強私募投資基金監管若干規定，進一步強化私募行業監管，規範私募基金良性發展。私募基金管理人數量有所下滑，但存續私募基金數量和規模依然保持上漲趨勢，6月末再創新高。

經營舉措及業績

2021年上半年，公司繼續增加業務系統建設投入，優化業務運營質量控制機制，細化重點客戶服務流程，提升運營效率，增強客戶黏性。公司恪守謹慎勤勉的原則，忠實履行託管人職責，保護基金投資者的利益。基金運營外包服務方面繼續拓展服務客群，構建境內外一體化的基金運營服務體系。通過協同公司境內外資源，為資產管理機構提供全方位綜合運營服務。

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為9,381隻，提供基金運營外包服務的存續產品數量為9,617隻。

2021年下半年展望

2021年下半年，公司將繼續拓展財富管理市場機構客戶，滿足各類資產管理機構的綜合化需求，強化基金運營服務能力，通過發揮業務協同優勢持續擴大託管業務市場規模。

股權投資

隨著國內疫情防控常態化，募資環境整體呈現向好趨勢。根據清科研究中心數據，2021年一季度新募集規模2,238.24億元，同比上升6.3%；新募集基金873隻，基金募集數量同比增長66.6%。整體而言，私募募資數量已逐步恢復到疫情之前的狀態，但長期資金缺失等結構性募資困難仍然存在。投資方面，一季度私募投資市場逐步回升，共有1,005筆投資，同比上升47.14%，其中披露金額的共有813筆投資，涉及披露金額人民幣1,925.01億元，同比上升86.52%。投資案例數量達到近三年的較高水平，整體發展較2020年相比已大幅回暖。退出方面，一季度私募市場共完成383筆退出，同比上升16.41%；IPO退出仍是市場主流，共完成313筆IPO退出，佔比81.7%，同比上升67.38%；其中120筆IPO退出事件涉及的企業在科創板掛牌。

中信證券投資

經營舉措和業績

作為公司另類投資子公司，2021年上半年，中信證券投資緊密圍繞資本市場和國內外宏觀形勢的發展，繼續在先進智造、信息技術、現代服務、醫療健康、新材料及工業品等行業深入挖掘投資機會，積極探索投資階段適當前移，繼續發揮中信證券的綜合優勢，加大投資力度，在消費、半導體、醫療健康、新材料、信息技術等領域投資了一批具有核心競爭力的企業。

2021年下半年展望

2021年下半年，中信證券投資將以國家政策為導向，服務實體經濟、踐行國家戰略，提升投研能力，系統化進行產業佈局，加大前瞻性投資性佈局，開展多樣化投資方式，加大投資力度，加強投後管理和風險控制，繼續鞏固在券商另類投資子公司股權投資領域的領先地位。

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，2021年上半年，金石投資發起設立朔州市華朔金石能源產業轉型母基金、深石(深圳)智慧物流基礎設施私募基金，規模約為人民幣18億元，金石投資擔任基金管理人，通過股權投資方式，支持具有核心競爭優勢的能源產業、倉儲物流等企業的發展。在投資方面，金石投資2021年上半年對外投資金額約為人民幣18億元，涉及新材料、物流、生物科技、軟件、通信及信息技術等多個領域。截至報告期末，金石投資在管私募股權投資基金20隻。

管理層討論與分析

2021年下半年展望

金石投資的發展策略是管理規模與投資效益並重；戰略目標是發展成為國內領先的私募投資基金管理機構；投資目標是為基金投資人創造優異的回報，為公司實現管理費收入和業績報酬。金石投資將通過自上而下的研究，以產業升級與整合為核心，挖掘有價值的公司，對其進行投資，並在投後管理中提升公司價值。此外，金石投資也將拓展境外投資，抓住新區域的經濟發展機會，作為境內投資的有益補充。

研究

2021年上半年，公司繼續推進研究業務的全面戰略轉型。研究覆蓋和服務覆蓋進一步拓寬，在A股及海外上市公司覆蓋持續增加、機構客戶數量再創新高的同時，有效服務了企業與股權投資機構。公司境內外研究力量加速融合，中英文研究報告數量增長，海外市場影響力提升，研究報告的國際化和全球發送工作取得進一步進展。研究影響力進一步提升，中央媒體、專業財經媒體的報道和引用大幅增加，研究會議活動也廣受關注。研究綜合服務與業務協同相結合，為政府機構提供多類課題服務，提升了公司聲譽。

2021年下半年，公司研究業務將以價值量為導向，做客戶驅動型和業務驅動型的研究服務，持續提升公司聲譽和價值。研究領域方面，推進從二級市場到產業趨勢、產業整合、併購重組、未上市企業的拓展。服務對象方面，在保持重點機構客戶市場現有優勢地位的同時，加大對各類增量領域的客戶服務力度。境內外協同方面，打造全球視野、扎根本土研究品牌。

財務報表分析

報告期公司盈利能力情況分析

2021年上半年，本集團實現總收入及其他收入人民幣477.69億元，同比增37.63%，其中，經紀業務實現收入人民幣124.80億元，同比增長44.58%；資產管理業務實現收入人民幣63.92億元，同比增長55.41%；證券交易業務實現收入人民幣165.80億元，同比增長15.43%；投資銀行業務實現收入人民幣32.87億元，同比增長48.73%；其他業務實現收入人民幣90.30億元，同比增長67.56%。2021年上半年，本集團營業費用為人民幣319.05億元，同比增長39.17%。

2021年上半年，本集團實現歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣121.98億元，同比增長36.66%；實現基本每股收益人民幣0.94元，同比增長34.29%；加權平均淨資產收益率6.52%，同比增加了1.45個百分點。

資產結構和資產質量

截止2021年6月30日，本集團歸屬於母公司股東的權益為人民幣1,874.06億元，較2020年末增加人民幣56.94億元，增長3.13%。

截至2021年6月30日，本集團資產總額為人民幣11,691.39億元，較上年度末增加人民幣1,161.77億元，增長11.03%；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9,231.94億元，較上年度末增加人民幣744.14億元，增長8.77%。截至2021年6月30日，本集團負債總額為人民幣9,775.60億元，較上年度末增加人民幣1,104.80億元，增長12.74%；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7,316.15億元，較上年度末增加人民幣687.17億元，增長10.37%。

資產負債結構穩定。截至2021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總額為人民幣9,231.94億元，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60.36%；融出資金及買入返售款項佔比17.44%；現金及銀行結餘佔比10.48%；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1.41%。

截至2021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7,316.15億元。其中，賣出回購款項為人民幣2,143.36億元，佔比29.30%；已發行債務工具及長期借款為人民幣1,280.61億元，佔比17.50%；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871.11億元，佔比11.91%；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1,009.41億元，佔比13.80%；其他類負債合計金額為人民幣2,011.66億元，佔比27.49%。

資產負債水平略有增長。截至2021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79.25%，同比增長了1.15個百分點。

現金流轉情況

如剔除代理買賣證券款的影響，2021年上半年本集團現金及現金等價物淨增加額為人民幣74.19億元，2020年同期為人民幣-146.85億元，主要是經營活動現金流量淨額增加所致。

從結構上看，2021年上半年，本集團經營活動產生的現金流量淨額為人民幣-55.16億元，2020年同期為人民幣-282.28億元，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產生的淨流入同比增加。

2021年上半年投資活動產生的現金流量淨額為人民幣23.12億元，2020年同期為人民幣49.56億元，主要是由於去年同期新增併表子公司導致投資活動現金淨流入增加。

2021年上半年籌資活動產生的現金流量淨額為人民幣106.23億元，2020年同期為人民幣85.87億元，主要是由於報告期內公司取得借款收到的現金同比增加。

管理層討論與分析

公司現有主要子公司7家，主要參股公司1家，簡要情況如下：

| 名稱 | 公司持股 | | 註冊資本 | 辦公地址 | 註冊地址 | 負責人 | 聯繫電話 |
|--------------|--------|------------|-----------------------|---|---|-----|--------------------|
| | 比例 | 設立日期 | | | | | |
| 中信證券 (山東) | 100% | 1988.6.2 | 人民幣 249,380萬元 | 山東省青島市市南區 東海西路28號龍翔廣場 1號樓東5層 山東省濟南市市中區 經七路156號國際財富中心 15層 | 山東省青島市嶗山區 深圳路222號1號樓2001 | 馮恩新 | 0532- 85022309 |
| 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 | 張佑君 | 00852- 26008188 |
| 金石投資 | 100% | 2007.10.11 | 人民幣 300,000萬元 | 北京市朝陽區亮馬橋路48號 中信證券大廈17層 | 北京市朝陽區亮馬橋路48號 | 金劍華 | 010-60837800 |
| 中信證券 投資 | 100% | 2012.4.1 | 人民幣 1,400,000萬元 | 北京市朝陽區亮馬橋路48號 中信證券大廈17層 | 山東省青島市嶗山區 深圳路222號國際金融廣場 1號樓2001戶 | 張佑君 | 010-60833811 |
| 中信期貨 | 100% | 1993.3.30 | 人民幣 560,000萬元 | 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 |
| 中信證券 華南 | 100% | 1988.3.26 | 人民幣 5,091,137,318元 | 廣東省廣州市天河區 臨江大道395號901室、 1001室 | 廣東省廣州市天河區 臨江大道395號901室、 1001室 | 胡伏雲 | 020-88836999 |
| 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 |
| 中信產業 基金 | 35% | 2008.6.6 | 人民幣 180,000萬元 | 北京市朝陽區亮馬橋路48號 中信證券大廈17層 | 綿陽科技城科教創業園區 孵化大樓C區 | 金劍華 | 010-60837869 |

公司主要子公司、參股公司基本情況如下(均未經審計)：

- (1) 中信證券(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，中信證券(山東)總資產人民幣3,162,327萬元，淨資產人民幣726,950萬元；2021年上半年，實現營業收入人民幣108,154萬元，利潤總額人民幣45,836萬元，淨利潤人民幣34,389萬元；擁有證券分支機構70家，員工2,489人，其中經紀人3人、派遣員工7人。

中信證券(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)；外幣有價證券經紀業務；證券經紀(限山東省、河南省)；證券投資諮詢(限山東省、河南省的證券投資顧問業務)；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(限山東省、河南省)。

- (2) 中信證券國際，實收資本651,605萬港元，為公司的全資子公司。截至報告期末，中信證券國際總資產約合人民幣20,833,894萬元，淨資產約合人民幣967,723萬元；2021年上半年，實現營業收入約合人民幣413,029萬元，利潤總額約合人民幣165,047萬元，淨利潤約合人民幣141,953萬元。在香港擁有4家分行，員工1,847人，其中經紀人86人。

中信證券國際的主營業務：控股、投資，其下設的子公司從事企業融資及資本市場、證券經紀、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30億元，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3,555,831萬元，淨資產人民幣916,852萬元；2021年上半年，實現營業收入人民幣89,717萬元，利潤總額人民幣60,889萬元，淨利潤人民幣45,262萬元；員工116人(含派遣員工7人)。

金石投資的主營業務：實業投資；投資諮詢、管理。

- (4) 中信證券投資，註冊資本人民幣140億元，為公司的全資子公司。截至報告期末，中信證券投資總資產人民幣2,039,337萬元，淨資產人民幣1,751,484萬元；2021年上半年，實現營業收入人民幣165,365萬元，利潤總額人民幣122,095萬元，淨利潤人民幣92,625萬元；員工29人。

中信證券投資的主營業務：金融產品投資、證券投資、股權投資。

管理層討論與分析

- (5) 中信期貨，註冊資本人民幣56億元，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12,058,329萬元，淨資產人民幣862,205萬元；2021年上半年，實現營業收入人民幣840,929萬元，利潤總額人民幣63,457萬元，淨利潤人民幣47,946萬元；擁有期貨分支機構48家，員工1,478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。

- (6) 中信證券華南，註冊資本人民幣5,091,137,318元，為公司的全資子公司。截至報告期末，中信證券華南總資產人民幣1,877,507萬元，淨資產人民幣650,514萬元；2021年上半年，實現營業收入人民幣43,172萬元，利潤總額人民幣9,788萬元，淨利潤人民幣9,275萬元；擁有證券分支機構62家，員工1,002人，經紀人1人。

中信證券華南的主營業務：證券經紀；證券投資諮詢（僅限於證券投資顧問業務）；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；融資融券；證券投資基金代銷；代銷金融產品。

- (7) 華夏基金，註冊資本人民幣2.38億元，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1,410,587萬元，淨資產人民幣1,003,986萬元；2021年上半年，實現營業收入人民幣365,195萬元，利潤總額人民幣136,619萬元，淨利潤人民幣104,871萬元；員工1,095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。

- (8) 中信產業基金，註冊資本人民幣18億元，公司持有35%的股權。截至報告期末，中信產業基金總資產人民幣507,354萬元，淨資產人民幣479,543萬元；2021年上半年，實現淨利潤人民幣-15,669萬元。

中信產業基金的主營業務：發起設立產業（股權）投資基金；產業（股權）投資基金管理；財務顧問、投資及投資管理諮詢；股權投資及對外投資；企業管理。

證券分公司介紹

截至報告期末，本公司在國內共設立了36家證券分公司，基本情況如下：

| 序號 | 所屬分公司 | 負責人 | 營業地址 | 聯繫方式 |
|----|----------------|-----|--|---------------|
| 1 | 北京分公司 | 田 兵 | 北京市東城區建國門北大街5號 金成建國5號4層 | 010-65128320 |
| 2 | 上海分公司 | 汪麗華 | 上海市世紀大道1568號8層 (實際樓層7層)06、07單元，10層 (實際樓層9層)01-03、06A、07單元 | 021-61768697 |
| 3 | 湖北分公司 | 孫洪濤 | 湖北省武漢市江漢區建設大道737號 廣發銀行大廈51層 | 027-85355366 |
| 4 | 江蘇分公司 | 解思源 | 江蘇省南京市建鄴區廬山路168號 新地中心二期十層、B區一層 | 025-83261298 |
| 5 | 上海自貿試驗區 分公司 | 田興農 | 上海市自由貿易試驗區世紀大道 1568號19、20層 | 021-20262006 |
| 6 | 深圳分公司 | 梁 琪 | 廣東省深圳市福田區福田街道中心三路8號 中信證券大廈12樓、20樓 | 0755-23911668 |
| 7 | 東北分公司 | 李 喆 | 遼寧省瀋陽市和平區青年大街286號 華潤大廈A座30層 | 024-23972693 |
| 8 | 浙江分公司 | 陳 鋼 | 浙江省杭州市江幹區迪凱銀座1703、1704、 1901、1902、2201、2202、2203、2204、2301、 2303、2304室 | 0571-85783714 |
| 9 | 江西分公司 | 張新青 | 江西省南昌市紅谷灘新區綠茵路129號 聯發廣場寫字樓2801、2802、2806、2807、 2808、2809、2810(第28層) | 0791-83970561 |
| 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、1907、2005B、2006、 2007單元 | 0591-87905705 |
| 11 | 寧波分公司 | 姚 鋒 | 浙江省寧波市江東區和濟街235號2幢(15-1) | 0574-87033718 |
| 12 | 溫州分公司 | 潘 曄 | 浙江省溫州市車站大道577號 財富中心7樓702.703室 | 0577-88107230 |
| 13 | 四川分公司 | 洪 蔚 | 四川省中國(四川)自由貿易試驗區 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7層 | 022-58816668 |

管理層討論與分析

| 序號 | 所屬分公司 | 負責人 | 營業地址 | 聯繫方式 |
|----|--------|-----|---|---------------|
| 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 | 韓 睿 | 安徽省合肥市廬陽區濉溪路287號 金鼎國際廣場A座1-商101、1-701-708室 | 0551-65662889 |
| 18 | 山西分公司 | 鄭文慧 | 山西省太原市晉源區集阜路1號 鴻昇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芙蓉中路二段198號 新世紀大廈二樓 | 0731-85175379 |
| 21 | 河北分公司 | 丘振纓 | 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 | 韓 函 | 重慶市江北區江北城西大街5號 中信銀行大廈負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 | 廣西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 |
| 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室 | 0431-81970899 |
| 28 | 黑龍江分公司 | 趙 勇 | 黑龍江省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 |

| 序號 | 所屬分公司 | 負責人 | 營業地址 | 聯繫方式 |
|----|-------|-----|---|---------------|
| 30 | 金華分公司 | 厲強 | 浙江省金華市中山路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偏門直街117號 | 0575-88096598 |
| 32 | 台州分公司 | 林斌仙 | 浙江省台州市椒江區府中路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1層1-01、7層7017室 | 0991-5870063 |
| 34 | 蘇州分公司 | 王曉猛 | 江蘇省蘇州工業園區蘇雅路308號8樓 | 0512-67615858 |
| 35 | 佛山分公司 | 陳恒富 | 廣東省佛山市南海區桂城中路23號 南海萬科廣場寫字樓15樓 | 0757-82067623 |
| 36 | 東莞分公司 | 曹鴻 | 廣東省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 | 0769-89907858 |

融資渠道和融資能力

公司目前主要採用債券回購、拆借、發行短期融資券、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，通過交易所市場、全國銀行間同業市場、櫃台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、發行公司債券、可轉換債券、次級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和減輕上述因素的影響。

公司2021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。

可能面對的風險

當前世界經濟在疫情後恢復的態勢有所強化，但各國之間仍有較為明顯的分化，各國央行陸續釋放結束寬鬆、逐步收緊的貨幣政策預期，市場可能因此產生的波動不容忽視。國內經濟穩中加固，但平衡好穩增長和防範金融風險之間的關係仍面臨挑戰。隨著外部環境的變化，信用衍生品、大宗商品、外匯等新業務規模增長將帶來相應的市場風險增加，融資類業務、固定收益類產品投資等面臨著信用風險與交易對手風險的變化。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仍保持可查可控。

管理層討論與分析

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，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、優秀的企業文化和核心價值觀，這些構成了公司的核心競爭力。

恪守「七個堅持」的發展原則

公司總結出「七個堅持」的原則，它是公司的核心價值觀，也是公司發展的不竭動力：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

中信證券第一大股東為中信有限。公司是在整合中信集團旗下的證券業務基礎上成立的，在中信集團的全力支持下，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、A+H股IPO上市的證券公司。公司形成了以董事會、監事會、股東大會為核心的、完善的公司治理結構，確保公司長期保持市場化的運行機制，實現持續健康發展。

前瞻性的戰略佈局和完整的業務體系

多年來，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，佈局直接投資、債券做市、大宗交易等業務；通過收購與持續培育，確立期貨、基金、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、支付和託管等金融基礎功能日益完善。

雄厚的資本實力和領先行業的經營業績

自成立以來，公司淨資本、淨資產和總資產等規模優勢顯著，盈利能力突出。投資銀行、財富管理、資產管理、金融市場、固定收益等各項業務均保持市場領先地位，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

二十多年來，公司積累了三峽集團、長江電力、工商銀行等一大批值得信賴的戰略客戶。目前，公司零售客戶超過1,000萬戶，境內企業與機構客戶7.5萬家，分佈在國民經濟主要領域，對主要央企、重要地方國企、有影響力上市公司做到了深度覆蓋。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。

「一帶一路」地區佈局最廣的中國投資銀行

公司旗下的海外業務平台中信里昂，分支機構遍及英、美、澳、東南亞等多個國家和地區，研究覆蓋超過1,000家「一帶一路」區域上市公司，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，中信里昂證券為參與「一帶一路」項目的企業在亞洲跨國收購、建立合資企業、深入了解當地市場等業務領域，提供最優質、最有效的服務和建議。

市場化機制下的人才優勢

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。實行更開放的人才政策，培養具有競爭力的青年人才後備軍，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隊伍。

優秀的企業文化和核心價值理念

公司繼承了中信集團的優秀文化基因，秉承「遵紀守法，作風正派；實事求是，開拓創新；謙虛謹慎，團結互助；勤勉奮發，雷厲風行」的中信風格，弘揚「誠信、創新、凝聚、融合、奉獻、卓越」的中信核心價值理念，恪守「做強做優做大，踐行國家戰略，助力民族復興」的中信發展使命。逐漸形成了中信證券遵紀守法、規範經營、嚴控風險的經營理念；鑄就了追求卓越、勇於創新、允許試錯的進取精神；養成了直面問題、敬畏市場、主動求變的危機意識；培養了低調做人、低頭做事、謙虛謹慎的處事風格；形成了勤儉節約、崇尚簡明、摒棄縟節的優良傳統。

風險管理

概述

公司始終認為，有效的風險管理和內部控制對公司的成功運作至關重要。通過實施全面的風險管理機制和內部控制流程，公司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。根據各類法律法規及監管要求，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。公司在「十四五」規劃中，明確了風險戰略目標：持續優化全面風險管理體系和全球一體化風險管理體系，建成與業務發展相匹配的、面向全球業務的24小時、全覆蓋、無死角的風險管控體系，保持國內領先、並基本達到國際先進投行的風險管理水平，將風險管理能力打造成公司的核心競爭力之一；構建科學的風險偏好管理體系，發揮風險偏好與容忍度的引導作用，達到資本、風險與收益的均衡匹配，助力公司經營戰略目標的實現，推動公司持續高質量發展。

管理層討論與分析

2021年上半年，公司重點優化風險偏好管理體系建設，發佈了經董事會審議批准的《中信證券股份有限公司風險偏好管理辦法》以及《中信證券股份有限公司2021年度風險偏好陳述書》，充分發揮風險偏好對業務發展的引導作用；進一步完善風險管理手段和應對措施，保障公司全面風險管理體系穩健運行，各類風險得到有效管理和控制；持續滿足併表監管試點要求，深化境內外一體化風險管理機制，提升集團化風險管理水平。

公司深知，要實現「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」的發展願景，離不開完善的全面風險管理體系和先進的信息技術平台。因此，公司近年來持續增加在合規風控、信息技術方面的研究及投入，加大相關專業人才的招聘力度，運用金融科技手段推進行合規風控系統的建設與優化，不斷完善計量方法和計量工具，提升精細化風險管理水平，確保風險管理對境內外業務的全覆蓋。

風險管理架構

公司董事會下設的風險管理委員會，經營管理層下設的專業委員會，相關內部控制部門與業務部門／業務線共同構成公司風險管理的主要組織架構，形成由委員會進行集體決策、內部控制部門與業務部門／業務線密切配合，較為完善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，確立了由業務部門／業務線承擔風險管理的首要責任、風險管理部及合規部等內部控制部門對各類風險進行專業化管理、稽核審計部負責事後監督與評價的風險管理三道防線。

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

公司設立資產負債管理委員會。該委員會在公司董事會和經營管理層的授權範圍內，對涉及公司自有資金運用的重要事項及相關制度進行決策審批，利用科學、規範的管理手段，堅持穩健的原則，嚴格控制和管理風險，在保證公司資金安全的基礎上，優化資產配置，提高資金使用效率。

公司設立資本承諾委員會。該委員會在公司董事會和經營管理層的授權範圍內，對承銷業務的資本承諾進行最終的風險審查和審批，所有可能動用公司資本的企業融資業務均需要經過資本承諾委員會批准，確保企業融資業務風險的可承受性和公司資本的安全。

公司設立風險管理委員會。該委員會向公司董事會風險管理委員會、公司經營管理層匯報，並在授權範圍內，負責公司日常的風險監控和管理工作，對涉及風險管理的重要事項及相關制度進行決策審批，制定風險限額。風險管理委員會下設風險管理工作小組和聲譽風險管理工作小組，其中，風險管理工作小組是負責對公司買方業務的金融風險實行日常監控管理的協調決策機構，推進落實公司風險管理委員會的決策。風險管理工作小組在定期工作會議的機制上，針對市場風險、信用風險、流動性風險、操作風險分別設置由專崗風險管理專家牽頭、主要涉及業務部門／業務線參與的專項工作組，通過建立執行層面的協調機制，及時響應日常監控所發現的待處理事項或上級機構制訂的決策事項。聲譽風險管理工作小組是聲譽風險的日常管理機構，負責建立相關制度和管理機制，防範和識別聲譽風險，主動、有效地應對和處置聲譽事件，最大程度地減少負面影響。

公司任命首席風險官負責協調全面風險管理工作。

公司設立產品委員會。產品委員會在公司董事會和經營管理層的授權範圍內，對公司產品與服務業務進行統一規劃、部署及決策，對公司發行或銷售產品、提供相關服務進行審批，是公司金融產品准入與適當性管理的決策機構。產品委員會下設風險評估小組、適當性管理小組和指數專業委員會。風險評估小組負責公司代銷產品的委託人資格審查，負責組織產品評估的具體工作，制定公司產品或服務風險分級的標準和方法，對產品或服務進行風險評估與風險評級，督促存續期管理等工作。適當性管理小組負責制定投資者分類的標準、對投資者進行適當性匹配的原則和流程，督促各部門落實投資者適當性管理工作，組織開展適當性培訓和公司級別的適當性自查及整改，督促建立並完善投資者適當性評估數據庫等適當性管理相關的工作。指數專業委員會負責對公司自創指數業務的規劃和運維進行統一的管理，具體包括制定公司指數業務開展和運維的制度與標準，明確風險事件的處理預案和責任機制，規劃公司指數業務佈局，對公司自創指數進行上線審核等工作。

第三層：部門／業務線

在部門和業務線層面，公司對前、中、後台進行了分離，分別行使不同的職責，建立了相應的制約機制，形成由業務部門／業務線、風險管理部及合規部等內部控制部門、稽核審計部共同構築的風險管理三道防線。

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。

管理層討論與分析

公司風險管理部、合規部等內部控制部門是公司風險管理的第二道防線，其中：

公司風險管理部對公司面臨的風險進行識別、測量、分析、監控、報告和管理，分析、評價公司總體及業務線風險，對優化公司的風險資源配置提出建議；協助公司風險管理委員會制訂公司的風險限額等風險管理指標，監控、報告風險限額等指標的執行情況；建立和完善業務風險在前台、風險管理部門、經營管理層間的快速報告、反饋機制，定期向經營管理層全面揭示公司的整體風險狀況，為公司風險管理提供建議；建立健全壓力測試機制，為公司重大決策和日常經營調整提供依據，並滿足監管要求；對新產品、新業務進行事前的風險評估和控制設計。

公司合規部組織擬訂並實施公司合規管理的基本制度；為公司經營管理層及各部門／業務線和分支機構提供合規建議及諮詢，並對其經營管理活動的合法合規性進行監督；督導公司各部門／業務線和分支機構根據法律法規和準則的變化，評估、制定、修訂、完善內部管理制度和業務流程；對公司內部管理制度、重大決策、新產品、新業務及重要業務活動等進行事前合規審查；履行向監管部門定期、臨時報告義務；依據公司反洗錢有關制度，組織開展洗錢風險防控工作等。

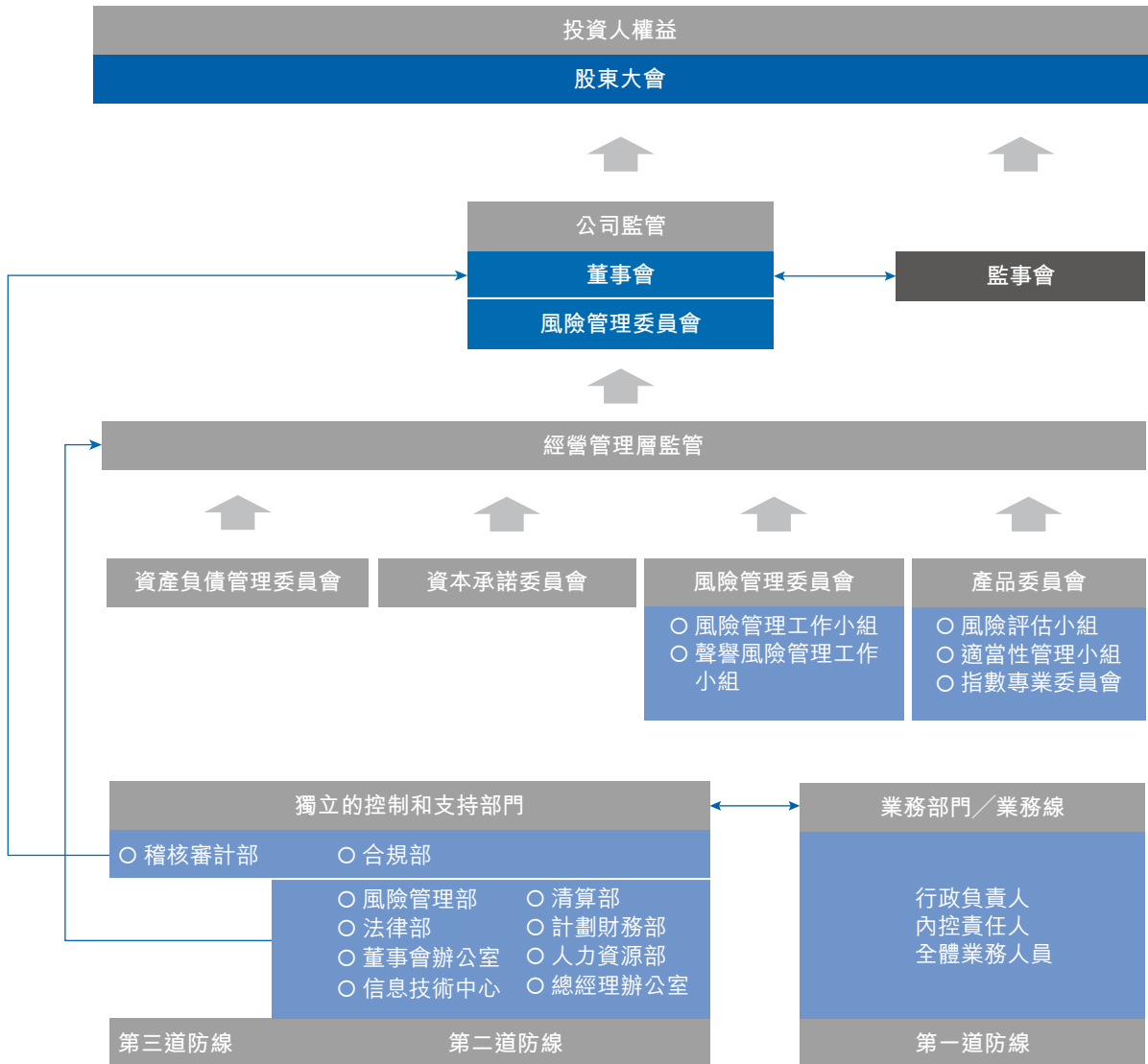
公司法律部負責控制公司及相關業務的法律風險等。

公司董事會辦公室會同總經理辦公室、風險管理部、合規部、人力資源部、法律部、信息技術中心、稽核審計部及相關部門，共同推進管理公司的聲譽風險。

公司信息技術中心負責管理公司的信息技術風險。

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。

其他內部控制部門分別在各部門職責範圍內行使相應的風險管理職能。



圖：風險管理架構

管理層討論與分析

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。其中，權益價格風險是由於股票、股票組合、股指期貨等權益品種價格或波動率的變化而導致的；利率風險主要由固定收益投資收益率曲線結構、利率波動性和信用利差等變動引起；商品價格風險由各類商品價格發生不利變動引起；匯率風險由非本國貨幣匯率波動引起。

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。

公司通過獨立於業務部門／業務線的風險管理部對公司整體的市場風險進行全面的評估、監測和管理，並將評估、監測結果向各業務部門／業務線、公司經營管理層和風險管理委員會進行匯報。在具體實施市場風險管理的過程中，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，並在風險暴露較高時主動採取降低風險敞口或風險對沖等操作；而風險管理部的相關監控人員則會持續地直接與業務部門／業務線的團隊溝通風險信息，討論風險狀態和極端損失情景等。

風險管理部通過一系列計量方式估計可能的市場風險損失，既包括在市場正常波動狀況下的可能損失，也包括市場極端變動狀況下的可能損失。風險管理部主要通過VaR和敏感性分析的方式對正常波動情況下的短期可能損失進行衡量，同時，對於極端情況下的可能損失，採用壓力測試的方法進行評估。風險報告包括各業務部門／業務線的市場風險狀況以及變化情況，會以每日、周、月、季度等不同頻率發送給業務部門／業務線的主要負責人和公司經營管理層。

VaR是在一定的時間段內、一定置信度下持倉投資組合由於市場價格變動導致的可能損失。公司使用VaR作為衡量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。VaR的計算模型覆蓋了利率風險、權益價格風險、匯率風險等風險類型，能夠衡量由於利率曲線變動、證券價格變動、匯率變動等因素導致的市場風險變動。風險管理部通過回溯測試等方法對VaR計算模型的準確性進行持續檢測，並隨公司業務的不斷拓展，積極改善VaR風險計算模型。公司還通過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。風險管理部設置了一系列宏觀及市場場景，來計算公司全部持倉在單一情景或多情景同時發生的不同狀況下的可能損失。這些場景包括：宏觀經濟狀況的大幅下滑、主要市場大幅不利變動、特殊風險事件的發生等。壓力測試是公司市場風險管理中的重要組成部分。通過壓力測試，可以更為突出的顯示公司的可能損失，進行風險收益分析，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預期範圍內。

公司對業務部門／業務線設置了風險限額以控制盈虧波動水平和市場風險暴露程度，風險管理部對風險限額進行每日監控。當接近或突破風險限額時，風險管理部會向相關管理人員進行預警提示，並和相關業務管理人員進行討論，按照討論形成的意見，業務部門／業務線會降低風險暴露程度使之符合風險限額，或者業務部門／業務線申請臨時或永久提高風險限額，經相應授權人員或組織批准後實施。

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、投資賬戶等不同層面的風險限額指標體系管理辦法。

對於境外資產及子公司資產，公司實行境內外一體化管理，以逐日盯市方式對賬戶資產價格進行跟蹤，並從資產限額、VaR、敏感性分析、壓力測試等多個角度進行管理，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。

2021年上半年，公司依據新的業務規劃，更新了新一年的市場風險限額，並持續豐富指標限額體系，持續推動風險計量方法研究與完善。從而更有針對性地評估各業務的市場風險和進行管控，以防止可能發生的重大損失。

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。

本集團的信用風險主要來自四個方面：一是經紀業務代理客戶買賣證券及進行期貨交易，若沒有提前要求客戶依法繳足交易保證金，在結算當日客戶的資金不足以支付交易所需的情況下，或客戶資金由於其他原因出現缺口，本集團有責任代客戶進行結算而造成損失的風險。二是融資融券、約定購回式證券交易、股票質押式回購等證券融資類業務的信用風險，指由於客戶未能履行合同約定而帶來損失的風險。三是信用類產品投資的違約風險，即所投資信用類產品之融資人或發行人出現違約、拒絕支付到期本息，導致資產損失和收益變化的風險。四是利率互換、股票收益互換、場外期權、遠期交易等場外衍生品交易的對手方違約風險，即交易對手方到期未能按照合同約定履行相應支付義務的風險。

公司通過內部信用評級體系對交易對手或發行人的信用級別進行評估，採用壓力測試、敏感性分析等手段進行計量，並基於這些結果通過授信制度來管理信用風險。同時，公司通過信息管理系統對信用風險進行實時監控，跟蹤業務品種及交易對手的信用風險狀況、出具分析及預警報告並及時調整授信額度。

在中國境內代理客戶進行的證券交易均以全額保證金結算，很大程度上控制了交易業務相關的結算風險。

證券融資類業務的信用風險主要涉及客戶提供虛假資料、未及時足額償還負債、持倉規模及結構違反合同約定、交易行為違反監管規定、提供的擔保物資產涉及法律糾紛等。公司主要通過對客戶風險教育、徵信、授信、逐日盯市、客戶風險提示、強制平倉、司法追索等方式，控制此類業務的信用風險。

信用類產品投資方面，對於私募類投資，公司制定了產品准入標準和投資限額，通過風險評估、風險提示和司法追索等方式對其信用風險進行管理；對於公募類投資，公司通過交易對手授信制度針對信用評級制定相應的投資限制。

場外衍生品交易的交易對手主要為金融機構或其他專業機構，主要涉及交易對手未能按時付款、在投資發生虧損時未能及時補足保證金、交易雙方計算金額不匹配等風險。公司對交易對手設定保證金比例和交易規模限制，通過每日盯市、追保、強制平倉等手段來控制交易對手的信用風險敞口，並在出現強制平倉且發生損失後通過司法程序進行追索。

因境內外評級機構對於債券的評級結果沒有較強的可比性，因此分別表述如下：

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 | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 |
|--------|-------------------|-------------|
| 中國主權信用 | 5,381,844 | 4,645,709 |
| AAA | 5,722,423 | 6,951,854 |
| AA | 1,985,634 | 1,886,740 |
| A | 23,137 | 25,349 |
| A-1 | 72,035 | 64,532 |
| 其他 | 1,856,161 | 1,559,341 |
| 敞口合計 | 15,041,234 | 15,133,525 |

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 | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 |
|------|------------------|-------------|
| A | 4,791 | 990 |
| B | 708,924 | 621,323 |
| C | 667,193 | 705,817 |
| D | 2,130 | 13,627 |
| NR | 134,934 | -69,095 |
| 敞口合計 | 1,517,972 | 1,272,662 |

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

管理層討論與分析

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。

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295%；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282.82億元，平均維持擔保比例291%，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209.53億元。

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。公司一貫堅持資金的整體運作，並由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；同時也通過公募或私募的方式發行公司債、次級債、收益憑證等補充公司長期運營資金，從而使公司的整體流動性狀態保持在較為安全的水平。

此外，風險管理部會獨立地對公司未來一段時間內的資金負債情況進行每日監測與評估，通過對特定時間點和時間段的資產負債匹配情況的分析以及對資金缺口等指標的計算，來評估公司的資金支付能力。公司建立了流動性儲備池制度，持有充足的高流動性資產以滿足公司應急流動性需求，並由風險管理部每日對儲備池規模及流動性情況進行監控。風險管理部每日發佈公司流動性風險報告，對公司的資產負債狀況、流動性風險限額執行情況、儲備池情況等進行報告。同時，公司對流動性風險指標設置了預警閾值，當超過閾值時，風險管理部將依照相關制度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，並由相關的管理部門進行適當操作以將公司的流動性風險調整到公司允許的範圍內。

2021年上半年，市場流動性環境基本保持穩定，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。上半年，風險管理部牽頭開展了集團層面的流動性風險壓力測試，評估極端情況下的流動性壓力，並梳理了母子公司流動性風險管理機制，以確保公司流動性的安全。

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，已建立的各項管理工具持續有效運行，公司通過新產品新業務評估與回顧、業務流程梳理與規章制度審核等手段不斷完善內控流程、控制風險暴露；通過關鍵風險指標(KRI)監控及時對運營中的風險進行預警與分析，關鍵風險指標的數量穩步增加，針對性不斷增強；通過風險事件調查與報告、整改措施追蹤及時緩釋風險；通過開展形式多樣的培訓，培育員工操作風險理念，提升操作風險意識；通過不斷完善操作風險管理系統功能及配套OA辦公流程，輔以自動化手段支持操作風險日常管理，助力操作風險管理效率與效果的持續提升。

股東大會情況簡介

公司2020年度股東大會及2021年第一次A股類別股東會、2021年第一次H股類別股東會於2021年6月29日採取現場投票與網絡投票相結合的表決方式召開，會議現場設在北京瑞城四季酒店。2020年度股東大會審議通過了十項普通決議案：《2020年度董事會工作報告》《2020年度監事會工作報告》《2020年年度報告》《2020年度利潤分配方案》《關於續聘會計師事務所的議案》《關於預計公司2021年自營投資額度的議案》《關於審議公司董事、監事2020年度報酬總額的議案》《關於預計公司2021年日常關聯／持續性關連交易的議案》《關於公司發行境內外公司債務融資工具可能涉及的關聯／連交易的議案》《關於選舉公司獨立非執行董事的議案》、十項特別決議案：《關於修訂公司〈章程〉的議案》《關於再次授權公司發行境內外公司債務融資工具的議案》《關於公司符合配股條件的議案》《配股公開發行證券方案》《配股公開發行證券預案》《公司配股募集資金使用的可行性分析報告》《關於向原股東配售股份攤薄即期回報的風險提示及填補措施的議案》《關於授權董事會全權辦理本次配股相關事宜的議案》《公司2021-2023年股東回報規劃》《關於前次募集資金使用情況的議案》；2021年第一次A股類別股東會及2021年第一次H股類別股東分別審議了六項特別決議案：《關於公司符合配股條件的議案》《配股公開發行證券方案》《配股公開發行證券預案》《公司配股募集資金使用的可行性分析報告》《關於向原股東配售股份攤薄即期回報的風險提示及填補措施的議案》《關於授權董事會全權辦理本次配股相關事宜的議案》。上述會議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。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年實施過股權激勵，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2021年中期股息。

回購、出售或贖回本公司之證券

報告期內，公司及附屬公司沒有回購、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2021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。除本報告標題為「7.2 公司董事、監事、高級管理人員變動情況」項下披露者外，本公司已全面遵循《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》」)，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。

經公司第七屆董事會第二十一一次會議預審，2020年度股東大會審議通過《關於修訂公司<章程>的議案》，同意公司根據《中國共產黨國有企業基層組織工作條例(試行)》等相關要求，結合公司實際情況，相應修訂公司《章程》的部分條款。修訂後的公司《章程》自2021年6月29日起生效。

保護生態、防治污染、履行環境責任

公司以踐行國家戰略、服務實體經濟、為社會創造更大價值為己任，以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為願景，從穩健運營、可持續金融、員工發展、環境友好、回饋社會等方面，積極履行企業社會責任，努力為客戶、股東、員工、社會等利益相關方創造價值。

環境責任理念及管理架構

公司認真學習新發展理念，積極響應國家環境保護和可持續發展戰略，從自身運營及綠色金融等方面，自覺履行企業環境責任；積極推行綠色運營理念，在辦公樓、數據中心採取一系列節能減排的環保措施，倡導綠色辦公、綠色出行，盡可能減低自身運營對環境的影響；踐行綠色採購，優先選用環保產品，倡導鼓勵員工樹立環保意識，以實際行動助力生態文明建設；以ESG理念服務國家「碳中和」目標，提供「碳達峰」承諾的資本市場解決方案，致力於在金融領域實踐可持續發展，主動踐行負責任投資、發展綠色金融，大力支持綠色產業相關項目，持續推動發行綠色債券及ESG主題基金，推動傳統產業向高端化、智能化、綠色化轉型。

公司建立並不斷完善環境管理架構，將環境責任理念融入日常經營管理各個方面，確保環境責任落到實處。公司的環境管理策略由董事會決策、管理層統籌實施，各部門及各子公司相互協作配合，共同開展和推進環境保護工作。

環境管理工作開展情況

綠色運營

公司積極推行綠色辦公理念，實施多類環保措施，包括節約照明用電、公共區域空調溫度節能設置、洗手間節水、禁止公務車私用、推行無紙化辦公等。

減少廢棄物。公司持續堅持「低碳環保」原則，採取多種措施減少廢棄物產生。2021年上半年，公司積極響應《有關加快推進生活垃圾分類工作的意見》政策要求，持續開展垃圾分類回收專項活動。通過繼續做好「垃圾分類」內部宣傳、組織專項培訓、策劃公益活動等措施，提升員工環保意識，促進廢棄物回收利用。疫情期間，增設廢棄口罩回收箱，消毒後處理，按照政府要求做好疫情物資回收工作。公司通過安裝飲水機、配置熱水壺和可重複使用的茶杯以及提倡員工自帶水杯、及減少提供瓶裝水及一次性紙杯使用等方式，減少一次性用品產生量。

珍惜水資源。公司積極響應國家節約用水相關號召，根據實際運營情況制定節水計劃並貫徹落實。為達成節水目標，公司對北京總部大樓淨水主機進行廢水回收改造，將主機過濾後的廢水通過新增管道統一回收到地下中水水箱後重複利用。

合規排放。為改善餐廳污水排放指標，公司加裝了新的污水淨化設備，經檢測，污水中的懸浮物、油脂、化學需氧量等指標均符合北京市地方排放標準。

環境與社會責任

節約能耗。公司繼續落實節能計劃，管理好能耗數據台賬，定期對比分析。通過開展「厲行節約、反對浪費」的主題宣傳活動，積極推行節能降耗的綠色辦公理念。聯物業方形成節約水電的常態化巡查機制，在工作中採取多種措施有效的促進能耗節約。通過實施LED燈具替換傳統燈具工作，既降低燈具耗電量及發熱量，也減少了熒光燈管等有害廢棄物產生；無可視頻閃、遠離藍光危害，護眼效果更好。供冷季合理設置公共區域溫度，供暖季根據室內外溫度合理調節供暖水溫，進一步節約能源。

低碳辦公。減少現場會，提倡電話、視頻會；採取封閉打印方式，減少人員流動、保障安全的同時節約紙張。

低碳數據中心。公司北京數據中心總使用面積約3,000平米，建設標準採用Tier 4級標準，達到國內一流、同行業領先水平，曾獲得多個國內數據中心設計和建設的最高獎項。同時，數據中心採取多種節能措施，以達成節約能耗，減少溫室氣體排放的目標。

綠色採購

公司供應商和承包商選擇過程中積極落實環保要求，實行綠色採購理念。公司針對採購的產品及施工環境提出具體環保要求，主要體現在：

材料選用方面，選擇符合國家環保標準的合格材料，提供環境檢測相關報告，嚴格管理進場核驗及驗收檢測手續等。

家具選用方面，選擇符合國家環保標準的合格產品，尤其在板材、包布等主要材料上遵循行業內較高的環保標準。

綠色出行

公司通過加強公務車管理、為新能源汽車提供充電設備等措施，繼續貫徹綠色出行理念。

公司嚴格按照相關規定，加強公務用車管理，明確公務車使用申請及審批流程、費用核算及限額規定。根據公司業務發展和戰略需求，對各地公務車輛進行適當調配，規範各地公務車的運行管理模式，充分提高公務車使用率，進一步節能減排。

公司管理部門針對車輛油耗進行月度統計，並形成季度報告，分析車輛油耗趨勢，對於高出正常標準的情況及時分析原因並採取解決措施，避免資源浪費現象的發生。為達到車輛排放標準要求，公司及時淘汰老舊車輛，並保證運行車輛的尾氣排放標準符合國家相關規定。通過落實公務車管理辦法，公司已明顯減少使用公務車的情況，有效降低了運營過程中產生的汽車尾氣排放。

為鼓勵低碳綠色出行，公司為員工使用新能源汽車提供便利，在北京總部大樓設置充電樁，可供多輛電動汽車同時充電。

綠色金融

公司致力於走在金融領域可持續發展前列，大力支持綠色金融，主動踐行負責任投資，支持環境的可持續發展。根據中國證券業協會數據，2021年上半年，公司綠色公司債券(含資產證券化產品)主承銷(或管理人)家數3.97家^註，主承銷綠色公司債券(含資產證券化產品)已發行金額人民幣78.34億元，主承銷家數及金額均排名行業第一。其中，公司助力國家能源集團、深圳地鐵、天成租賃發行成功全市場首批碳中和綠色債券，作為計劃管理人助力中海地產成功發行全國首單碳中和CMBS，助力順豐泰森成功發行全國首單民營企業碳中和公司債券，公司以引領市場的創新能力、高效的執行效率、過硬的執行能力受到監管機構及發行人信賴和高度認可。

除綠色公司債券及資產證券化產品之外，公司在綠色金融債券、綠色債務融資工具及綠色企業債券承銷方面亦卓有成效。2021年上半年，公司助力重慶銀行、長城國興金融租賃、廣東能源集團、濟南軌道交通集團、知識城集團、瀚藍環境等發行人成功發行各類型綠色債券。在產品交易方面，公司完成了市場首筆以「上海清算所碳中和債券指數」為標的的場外衍生品交易業務。

境外方面，2021年公司已承銷ESG國際債券共計22隻，其中包括建設銀行香港分行雙年期11.5億美元可持續發展掛鉤債券(SLB)、小米集團30年期4億美元綠色債券等國際標桿性債券。同時，公司已建立由國際評級顧問領銜的ESG顧問服務團隊，為境內外企業設計國際ESG融資產品和方案，持續協助中國企業熟悉國際規則，助力參與國際ESG債務資本市場發展和建設。

2021年6月18日，公司舉辦ESG境外債策略研討會，會議吸引了近三百位來自中國內地、東南亞、中國香港和歐美的跨行業嘉賓參會，就境外ESG債券的發展歷程、投資邏輯、戰略機遇和挑戰等主題進行討論，獲得國際ESG債券市場的廣泛關注。

註：同一項目分期發行的，僅於發行首期計入當年度主承銷家數。若一個債券發行項目由N家證券公司聯合主承銷，則每家證券公司的主承銷家數均按1/N家計。

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。報告期內，公司通過綠色辦公、低碳數據中心運營、低碳出行等方式持續開展節能工作，促進可再生能源使用和可再生資源利用，以減少運營過程中的碳排放。

作為國內領先的證券公司，2021年上半年，公司針對國家「2030年碳達峰，2060年碳中和」的戰略部署，持續從金融領域開展相關研究，為資本市場參與者提供研究成果，為中國金融業可持續發展、服務「碳達峰、碳中和」目標提供支持和建議。報告期內，公司共發佈《碳中和系列報告之一——碳達峰全景圖：新目標、新結構、新機遇》《FICC碳中和系列》和《社會責任(ESG)主題政策》等41篇「碳達峰、碳中和」相關研究報告。

重要事項

承諾事項履行情況

公司實際控制人、股東、關聯方、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

股權分置改革承諾

2005年公司實施股權分置改革時，公司第一大股東中信集團承諾：「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期滿後，通過交易所掛牌交易出售的股份數量達到中信證券股份總數的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%。」

因中信集團已將其所持本公司全部股份轉讓至中信有限，此承諾由中信有限承繼。此承諾長期有效，目前執行情況良好，將繼續履行。

關於避免同業競爭的承諾

2002年12月公司首次公開發行A股時，公司第一大股東中信集團承諾：「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，由中信證券股份有限公司進行充分的信息披露；保證不利用控股股東地位，損害中信證券股份有限公司及其他股東的利益。」

此承諾長期有效，由中信有限承繼。目前執行情況良好，將繼續履行。

再融資相關承諾

2021年公司擬以配股方式公開發行股票，公司第一大股東中信有限承諾：

1. 中信有限將根據本次配股股權登日收市後的持股數量，按照公司與保薦機構(或承銷商)協商確定的配股價格和配股比例，以現金方式全額認購根據本次配股方案確定的可獲得的配售股份；
2. 中信有限用於認購配售股份的資金來源合法合規，為中信有限的自有資金或自籌資金。中信有限認購本次配股項下可配售股份，不存在接受他人委託投資或股份代持的情形；
3. 中信有限承諾本次配股方案如根據中國證監會的規定和要求進行調整，將按照中國證監會最終核准的配股比例以現金方式全額認購可配股份；
4. 中信有限將在本次配股獲得公司股東大會審議通過，並經中國證監會核准後實際履行上述承諾。」

此承諾於配股期間有效。

資產重組相關的承諾

(1) 2019年1月9日，在公司籌備發行股份購買廣州證券100%股權交易時，公司第一大股東中信有限對保持中信證券獨立性做出以下承諾：

1. 保持中信證券業務的獨立性

中信有限不會對中信證券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中信證券的關聯交易；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. 保持中信證券資產的獨立性

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中信證券或其控制企業的資產、資金及其他資源。

3. 保持中信證券人員的獨立性

中信有限保證中信證券的總經理、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中信證券勞動、人事和工資及社會保障管理體系的完整性。

4. 保持中信證券財務的獨立性

中信有限將保證中信證券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。中信證券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。中信證券的財務人員不在中信有限及其控制的其他企業兼職。中信證券依法獨立納稅。中信證券將獨立作出財務決策，不存在中信有限以違法、違規的方式干預中信證券的資金使用調度的情況。

5. 保持中信證券機構的獨立性

中信有限將確保中信證券與中信有限及其控制的其他企業的機構保持獨立運作。中信有限保證中信證券保持健全的股份公司法人治理結構。中信證券的股東大會、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。」

此承諾長期有效，目前執行情況良好，將繼續履行。

重要事項

(2) 在上述發行股份購買資產交易中，越秀金控、金控有限對保持中信證券獨立性做出以下承諾：

「1. 保持中信證券業務的獨立性

越秀金控、金控有限不會對中信證券的正常經營活動進行非法干預。越秀金控、金控有限將盡量減少越秀金控、金控有限及其控制的其他企業與中信證券的關聯交易；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. 保持中信證券資產的獨立性

越秀金控、金控有限將不通過越秀金控、金控有限自身及控制的關聯企業違規佔用中信證券或其控制企業的資產、資金及其他資源；亦不會要求中信證券或其控制的企業為越秀金控、金控有限及其控制的其他企業提供擔保。

3. 保持中信證券人員的獨立性

越秀金控、金控有限保證中信證券的總經理、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金控、金控有限及／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。越秀金控、金控有限將確保及維持中信證券勞動、人事和工資及社會保障管理體系的完整性。

4. 保持中信證券財務的獨立性

越秀金控、金控有限將保證不干預中信證券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。中信證券開設獨立的銀行賬戶，不與越秀金控、金控有限及控制的其他關聯企業共用銀行賬戶。中信證券的財務人員不在越秀金控、金控有限及其控制的其他企業兼職。中信證券依法獨立納稅。中信證券將獨立作出財務決策，不存在越秀金控、金控有限以違法、違規的方式干預中信證券的資金使用調度的情況。

5. 保持中信證券機構的獨立性

越秀金控、金控有限將確保中信證券與越秀金控、金控有限及其控制的其他企業的機構保持獨立運作。越秀金控、金控有限將督促和支持中信證券保持健全的股份公司法人治理結構。中信證券的股東大會、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，與越秀金控、金控有限控制的其他關聯企業的職能部門之間不存在從屬關係。」

此承諾長期有效，目前執行情況良好，將繼續履行。

(3) 在上述發行股份購買資產交易中，中信有限對規範關聯／連交易做出以下承諾：

1. 中信有限及其控制的企業將繼續依照相關法律法規及《中信證券股份有限公司關聯交易管理辦法》的規定規範與中信證券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中信證券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。
2. 中信有限保證將依照相關法律法規及《中信證券股份有限公司章程》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中信證券及其下屬企業的資金、利潤，不利用關聯交易惡意損害中信證券其他股東的合法權益。」

此承諾長期有效，目前執行情況良好，將繼續履行。

(4) 在上述發行股份購買資產交易中，越秀金控、金控有限對減少及規範關聯交易做出以下承諾：

1. 本次交易完成後，越秀金控、金控有限及控制的企業將盡可能減少與中信證券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，越秀金控、金控有限及控制的企業將與中信證券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. 越秀金控、金控有限保證將依照相關法律法規及《中信證券股份有限公司章程》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中信證券及其下屬企業的資金、利潤，不利用關聯交易惡意損害中信證券其他股東的合法權益。」

(5) 在上述發行股份購買資產交易中，越秀金控、金控有限對股份鎖定做出以下承諾：

1. 越秀金控、金控有限在本次交易中所獲得的對價股份自發行結束之日（即對價股份登記在越秀金控／金控有限名下之日）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，如越秀金控、金控有限由於中信證券派息、送股、配股、資本公積金轉增股本等原因增持的中信證券股份，亦應遵守上述約定。」

此承諾目前執行情況良好，將繼續履行。

重要事項

(6) 在上述發行股份購買資產交易中，越秀金控、金控有限對避免資金佔用、關聯擔保做出以下承諾：

「為保障中信證券、廣州證券的合法權益，越秀金控、金控有限不可撤銷地承諾，不會佔用中信證券、廣州證券或其控制的企業的資金或要求其為越秀金控、金控有限及其控制的企業提供擔保，否則，應對中信證券因此遭受的任何損失及時進行補償。」

此承諾長期有效，目前執行情況良好，將繼續履行。

(7) 在上述發行股份購買資產交易中，本公司做出以下解決同業競爭的承諾：

「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。」

此承諾長期有效，目前執行情況良好，將繼續履行。

(8) 此外，在上述發行股份購買資產交易中，中信有限做出以下承諾：

1. 不越權干預中信證券經營管理活動，不侵佔中信證券利益；
2. 如違反上述承諾給中信證券造成損失的，本承諾人將依法承擔補償責任。」

此承諾長期有效，目前執行情況良好，將繼續履行。

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

聘任、解聘會計師事務所情況

經公司2020年度股東大會批准，公司續聘普華永道中天、羅兵咸永道為公司2021年度外部審計師，分別負責按照中國企業會計準則和國際財務報告準則提供相關年度審計及中期審閱服務；聘請普華永道中天為公司2021年度內部控制的審計機構。上述審計、審閱費用合計不超過人民幣400萬元。如審計、審閱範圍、內容變更導致費用增加，2020年度股東大會授權董事會根據實際審計、審閱的範圍和內容確定。

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。

自報告期初至報告披露日，本集團已披露且有新進展的訴訟、仲裁事項如下：

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。2020年7月2日，公司已向北京高院申請強制執行。後北京高院將本案指定由北京市第一中級人民法院(以下簡稱「北京一中院」)負責執行，案件於2020年8月4日受理，目前本案正在強制執行過程中。2020年12月28日，公司向執行法院提起執行異議之訴，請求康得集團股東韓于在未實繳本息範圍內承擔擔保責任，法院於2021年1月4日受理(相關案件信息請參見公司2020年年度報告)，2021年6月16日，法院作出一審判決，判定康得集團股東韓于在未實繳本金範圍內承擔擔保責任。2021年7月19日，公司收到北京一中院通知，韓于等不服一審判決，已提起上訴。

公司與何巧女、唐凱股票質押式回購交易糾紛案

因何巧女、唐凱股票質押式回購交易違約，公司於2018年10月26日向北京市方圓公證處提出申請簽發執行證書。2018年11月22日，北京市方圓公證處依法出具《執行證書》。2019年5月15日，公司向北京市第三中級人民法院(以下簡稱「北京三中院」)遞交強制執行申請，當日完成立案。2019年8月27日，公司與何巧女、唐凱達成執行和解。2019年9月26日，公司已收到何巧女支付的第一筆和解款項。後因何巧女、唐凱未履行和解協議項下的全部承諾，公司向法院申請恢復執行，2020年7月3日法院裁定受理。2020年12月11日，公司與何巧女、唐凱再次達成執行和解(相關案件信息請參見公司2020年年度報告)。因何巧女、唐凱再次違反和解協議，2021年4月28日，公司向法院申請恢復執行，目前本案正在強制執行過程中。

公司與中絨集團糾紛案

因中銀絨業國際集團有限公司(以下簡稱「中絨集團」)違反承諾義務，公司於2019年6月26日向深圳市中級人民法院(以下簡稱「深圳中院」)提起訴訟，請求判決確認中絨集團名下持有的合夥份額及相關權益歸屬公司所有並過戶至公司名下，如無法過戶，則賠償公司相關損失共計人民幣110,962,689.95元。深圳中院於2019年6月26日立案受理。2019年12月20日，深圳中院裁定本案移送寧夏回族自治區銀川市中級人民法院管轄(以下簡稱「銀川中院」)。2020年9月15日，本案在銀川中院開庭審理(相關案件信息請參見公司2020年第三季度報告)。2021年4月28日，銀川中院作出判決，判定中絨集團賠償公司基金份額對應的市值人民幣1.042億元，駁回其他訴訟請求。後公司向銀川中院申請強制執行，法院於2021年7月6日受理，目前本案正在強制執行過程中。

重要事項

公司與中民投定向發行協議糾紛案

因中國民生投資股份有限公司(以下簡稱「中民投」)定向發行協議違約，公司代表所管理的資產管理計劃向中國國際經濟貿易仲裁委員會(以下簡稱「貿仲委」)提起仲裁，要求中民投償還債券本金人民幣495,497,382.20元及相應利息、違約金等。本案於2019年8月27日獲得受理，於2020年10月9日開庭審理(相關案件信息請參見公司2020年第三季度報告)。2021年7月1日，貿仲委作出仲裁裁決，基本支持了公司的仲裁請求，目前仲裁裁決已生效。

公司與新華聯控股公司債券交易糾紛案

因新華聯控股有限公司(以下簡稱「新華聯控股」)未能按約定履行中期票據兌付義務，公司向北京三中院依法提起訴訟，請求判令新華聯控股償付債券本金人民幣2億元及至付清之日止的利息等。2020年4月2日，法院正式受理本案，並於2020年7月21日、8月13日兩次開庭。2020年12月30日，北京三中院作出一審判決，支持了公司的主要訴訟請求。後公司與新華聯控股均提出上訴，案件於2021年5月10日二審開庭(相關案件信息請參見公司2021年第一季度報告)。2021年7月7日，公司收到北京高院作出的二審判決，法院支持了公司提出的上訴請求，駁回了新華聯控股提出的上訴請求。公司向北京三中院申請強制執行，法院於2021年7月20日受理，目前本案正在強制執行過程中。

公司、金石澤信與信業公司委託合同糾紛案

2020年9月22日，公司收到北京三中院寄來的信業股權投資管理有限公司(以下簡稱「信業公司」)訴公司及間接子公司金石澤信委託合同糾紛一案的訴訟材料。信業公司要求公司和金石澤信支付項目管理費及違約金等共計人民幣13,958萬元。北京三中院已正式受理本案，並於2021年1月15日、4月15日開庭審理(相關案件信息請參見公司2020年年度報告)。北京三中院於2021年5月17日作出一審判決，判決公司和金石澤信共計向信業公司支付項目管理費約人民幣601萬元。公司和金石澤信已就一審判決向北京高院提起上訴。目前正在等待二審開庭通知。

金石灝訥、三峽金石基金與張勇剛、李建瓊股權合同糾紛案

因張勇剛、李建瓊增資合同違約，公司間接子公司金石灝訥、三峽金石(武漢)股權投資基金合夥企業(有限合夥)(以下簡稱「三峽金石基金」)分別向貿仲委申請仲裁，要求張勇剛、李建瓊分別受讓金石灝訥所持有的四川剛毅科技集團有限公司(以下簡稱「剛毅集團」)3.8961%股權(截至2019年3月4日應支付款項共計人民幣37,684,932元)、三峽金石基金所持有的剛毅集團3.8961%股權(截至2019年3月4日應支付款項共計人民幣37,684,932元)，並支付律師費、仲裁費等。貿仲委於2019年4月12日已分別受理該兩起案件，並於2019年10月10日開庭審理。2019年12月1日，貿仲委分別作出兩案仲裁裁決，公司均勝訴。後公司向成都市中級人民法院申請強制執行，已於2020年1月8日及1月9日分別立案(相關案件信息請參見公司2019年年度報告)，目前案件處於強制執行過程中。

上述案件中涉及的潛在損失已根據相關規定進行了充分計提。

以下中信証券華南案件涉及的潛在損失已在交割之前予以充分考慮，未來對本公司及中信証券華南的潛在損失風險較小。

中信証券華南與瑞豐集團股票質押回購交易糾紛案

因廣州瑞豐集團股份有限公司(以下簡稱「**瑞豐集團**」)與原廣州證券(於2020年1月更名為中信証券華南，下同)開展股票質押業務發生違約，2019年8月5日，原廣州證券向廣州市中級人民法院(以下簡稱「**廣州中院**」)申請強制執行公證文書並獲得立案，執行標的為本金人民幣32,999萬元及相應的利息、違約金、債權實現費用等。因被執行人提起執行異議，2020年1月13日，廣州中院裁定駁回中信証券華南的強制執行申請。後中信証券華南向廣東省高級人民法院(以下簡稱「**廣東高院**」)提起覆議。2020年4月30日，廣東高院作出執行裁定，撤銷廣州中院的執行裁定，發回廣州中院重新審查執行異議。2021年1月7日，廣州中院裁定駁回被執行人的執行異議(相關案件信息請參見公司2020年年度報告)。目前正在強制執行過程中。

中信証券華南與安徽盛運環保、西部證券債券交易糾紛案

因安徽盛運環保(集團)股份有限公司(以下簡稱「**安徽盛運環保**」)債券交易違約，該債券的主承銷商、受託管理人西部證券股份有限公司(以下簡稱「**西部證券**」)受託管理工作未能勤勉盡責，募集說明書存在虛假記載及重大遺漏，應對廣州證券的損失承擔連帶賠償責任。2019年9月27日，原廣州證券向安慶市中級人民法院(以下簡稱「**安慶中院**」)遞交材料，起訴安徽盛運環保與西部證券，訴訟標的為本金人民幣1億元及相應的利息、違約金、債權實現費用等，2019年10月案件得到受理。2019年11月12日，西部證券提出管轄權異議。2019年12月16日，安慶中院裁定案件移送安徽省合肥市中級人民法院(以下簡稱「**合肥中院**」)管轄。2020年10月26日，本案開庭審理(相關案件信息請參見公司2021年第一季度報告)，2021年6月10日，中信証券華南收到合肥中院作出的駁回起訴裁定，2021年6月17日向安徽省高級人民法院提起上訴，目前法院尚未作出二審判決。

中信証券華南與灝軒公司、丁孔賢股票質押回購交易糾紛案

因阿拉山口市灝軒股權投資有限公司(以下簡稱「**灝軒公司**」)開展股票質押式回購交易發生違約，中信証券華南於2020年7月31日向廣州中院起訴灝軒公司及保證人丁孔賢，起訴標的為本金人民幣1.49億元，以及相應的利息、違約金、債權實現費用等。廣州中院於當日受理本案。2021年3月1日，本案開庭審理(相關案件信息請參見公司2020年年度報告)，2021年3月31日，中信証券華南收到廣州中院作出的一審判決，法院基本支持了中信証券華南的訴訟請求。2021年4月25日中信証券華南收到灝軒公司和丁孔賢的上訴狀，2021年6月21日收到廣東高院應訴通知書，目前尚待二審開庭。

重要事項

公司及其董事、監事、高級管理人員、第一大股東處罰及整改情況

1、 報告期內，公司被監管部門採取行政監管措施情況：

2021年2月4日，深圳證監局對公司出具《深圳證監局關於對中信證券股份有限公司採取責令改正措施的決定》。上述監管函認定：一、私募基金託管業務內部控制不夠完善，個別項目履職不謹慎。二、個別首次公開發行保薦項目執業質量不高，存在對發行人現金交易等情況關注和披露不充分、不準確，對發行人收入確認依據、補貼可回收性等情況核查不充分等問題。三、公司個別資管產品未按《證券公司定向資產管理業務實施細則》規定，根據合同約定的時間和方式向客戶提供對賬單，說明報告期內客戶委託資產的配置情況、淨值變動、交易記錄等情況。以上情形違反了《證券投資基金託管業務管理辦法》《私募投資基金監督管理暫行辦法》《證券發行上市保薦業務管理辦法》等規定。公司收到監管函件後立即組織對私募基金託管業務、投資銀行業務和資產管理業務進行深入整改，目前已整改完畢，已向深圳證監局報送了整改報告。

2、 報告期內，公司未涉嫌犯罪被依法立案調查，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。

報告期內公司及其第一大股東誠信狀況的說明

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

(1) 本集團與中信集團及其下屬公司、聯繫人發生的關聯／非獲豁免關連交易

經公司2019年第二次臨時股東大會批准，公司與中信集團於2019年12月31日再次續簽了《證券和金融產品交易及服務框架協議》，經董事會批准與中信集團於同日再次續簽了《綜合服務框架協議》、簽署了《<房屋租賃框架協議>之補充協議(三)》，就前述續簽之框架協議下2020-2022年的日常關聯／持續性關連交易的內容進行了約定，並分別設定了年度交易金額上限。再次續簽之《證券和金融產品交易及服務框架協議》及《綜合服務框架協議》的期限為2020年1月1日至2022年12月31日。《<房屋租賃框架協議>之補充協議(三)》的期限為2020年1月1日至2021年9月22日。

報告期內，公司嚴格按照2020年度股東大會審議通過的《關於預計公司2021年日常關聯／持續性關連交易的議案》及上述與中信集團簽署／續簽的框架／補充協議開展關聯／連交易，相關執行情況如下表：

單位：萬元 幣種：人民幣

| 關聯／連方 | 關聯／連交易類別 | 2021年度交易 金額上限 | 2021年1-6月 發生交易 | | 對公司利潤 的影響 |
|-----------|---|--------------------|-------------------|------------------|--------------|
| | | | 金額／ 單日最高餘額 | 佔同類交易額 的比例(%) | |
| 中信集團及其聯繫人 | 證券和金融產品交易 淨現金流入(扣除同業 拆入、正回購及收益 憑證金額) | 8,000,000 | 2,201,798 | — | — |
| | 證券和金融產品交易 淨現金流出(扣除同業 拆出及逆回購金額) | 18,000,000 | 2,864,703 | — | — |
| | 金融機構間拆入及收益 憑證售出金額 | 未設定上限 ^註 | 7,249,000 | — | — |
| | 正回購交易涉及的每日 最高餘額(含利息) | 2,000,000 | 197,787 | — | — |
| | 金融機構間拆出及逆回 購交易涉及的每日 最高餘額(含利息) | 800,000 | — | — | — |

| 關聯／連方 | 關聯／連交易類別 | 2021年度交易 金額上限 | 2021年1-6月 發生交易金額 | 佔公司營業 | 對公司利潤 的影響 |
|-----------|-----------|------------------|---------------------|-------------------|--------------|
| | | | | 收入／營業 支出的比例(%) | |
| 中信集團及其聯繫人 | 證券和金融服務收入 | 260,000 | 63,760 | 1.69 | 63,760 |
| | 證券和金融服務支出 | 88,000 | 2,868 | 0.13 | -2,868 |
| | 綜合服務收入 | 4,500 | 27 | 0.00 | 27 |
| | 綜合服務支出 | 112,000 | 10,517 | 0.49 | -10,517 |

重要事項

| 關聯／連方 | 關聯／連交易類別 | 2021年1月1日 | 2021年1-6月 | 佔公司營業 | 對公司利潤 |
|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|-------|
| | | 至9月22日 | | 收入／營業 | |
| | | 交易金額上限 | 發生交易金額 | 支出的比例(%) | 的影響 |
| 中信集團及其聯繫人 | 房屋租賃收入 | 50,000 | 1,612 | 0.04 | 1,612 |
| | 房屋租賃支出／ | 80,000 | 8,117 | — | — |
| | 使用權資產總值增加 | | | | |

註： 中信集團及其聯繫人向本集團提供同業拆入及認購本集團發行的收益憑證，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同業拆入及收益憑證提供任何擔保；同時，該等同業拆入及收益憑證屬《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同業拆入及認購本集團發行的收益憑證設定上限

(2) 本集團與其他關聯／連方發生的關聯／連交易

報告期內，公司嚴格按照2020年度股東大會審議通過的《關於預計公司2021年日常關聯／持續性關連交易的議案》開展關聯／連交易，相關執行情況如下：

1) 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 | 2021年 | 2021年1-6月 | 佔公司 | 對公司利潤 |
|------------------------|--------|--------|-----------|----------|--------|
| | | 預計交易金額 | 發生交易金額 | 營業收入／營業 | |
| | | | | 支出的比例(%) | 的影響 |
| 廣州越秀產業投資基金 管理股份有限公司 | 收入 | 100 | 47.17 | 不足0.01 | 47.17 |
| 證通股份有限公司 | 支出 | 1,500 | 13.21 | 不足0.01 | -13.21 |

2) 本集團與持有公司重要下屬子公司10%以上股權的公司於報告期內發生的關聯／連交易

單位：萬元 幣種：人民幣

| 關聯／連方 | 關聯／連 交易類別 | 2021年 | 2021年1-6月 | 佔公司 | 對公司利潤 |
|------------------------------------|--------------|--------|-----------|----------|--------|
| | | 預計交易金額 | 發生交易金額 | 營業收入／營業 | |
| | | | | 支出的比例(%) | 的影響 |
| POWER CORPORATION OF CANADA | 收入 | 1,000 | 274.99 | 不足0.01 | 274.99 |
| MACKENZIE FINANCIAL CORPORATION | 收入 | 500 | 262.51 | 不足0.01 | 262.51 |
| | 支出 | 500 | 80.81 | 不足0.01 | -80.81 |

3) 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 | 2021年 預計交易金額 | 2021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 |
| 越秀金控 | 收入 | 1,000 | 179.53 | 不足0.01 | 179.53 |
| 金控有限 | 收入 | 1,500 | 73.58 | 不足0.01 | 73.58 |

(3) 其他關聯／連交易

中信寰球商貿與上海中信輪船有限公司簽署的《光船租賃合同》

按照中信期貨下屬公司中信寰球商貿與上海中信輪船有限公司(現已更名為「中信輪船(寧波)有限公司」)簽署的《光船租賃合同》，2021年上半年發生租金收入人民幣637.17萬元。該關聯／連交易審批情況請詳見公司2014年年度報告。

關聯債權債務往來

單位：人民幣元

| 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 | 27,118,261.79 | 37,191,777.27 | 64,310,039.06 | 22,789,995.53 | -9,758,417.72 | 13,031,577.81 |
| 金控有限 | 參股股東 | 209,682.00 | -209,682.00 | — | 2,290,319,023.41 | -563,467,215.77 | 1,726,851,807.64 |
| 合計 | | 27,327,943.79 | 36,982,095.27 | 64,310,039.06 | 2,313,109,018.94 | -573,225,633.49 | 1,739,883,385.45 |
| 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、保證金及次級債務等 | | | | | |
| 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 | | | | | |

擔保情況

報告期內，公司及子公司對子公司的擔保金額合計為人民幣329.7億元。截至報告期末，公司擔保餘額為人民幣836.33億元，均為公司及子公司對子公司的擔保，佔截至報告期末公司歸屬於母公司股東權益的44.63%。

重要事項

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25億美元，包括：2017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；2018年，CITIC Securities Finance MTN對該次中期票據計劃進行提取，發行三年期品種3億美元；2019年，CITIC Securities Finance MTN對該次中期票據計劃進行提取，發行規模7億美元，其中三年期品種5億美元，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，發行規模10億美元，其中三年期品種5億美元，五年期品種5億美元。

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2018年5月4日至2023年5月4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6期歐洲商業票據，合計發行規模3.345億美元；截至報告期末，存續票據餘額5.95億美元。

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，相關擔保均是對其下屬子公司提供，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、與交易對手方簽署國際衍生品框架協議(ISDA)、全球證券借貸主協議(GMSLA)涉及的交易擔保等。截至2021年6月30日，上述擔保金額約合人民幣636.42億元。

此外，中信證券國際和CLSA B.V.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，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。量化這些無限額擔保的最高數額並不實際，但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。

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827.61億元，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，本公司新設新疆分公司，撤銷平湖東湖大道證券營業部，完成8家分支機構同城遷址及3家分支機構名稱變更。

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 | 南通工農路證券營業部 | 南通工農南路證券營業部 | 江蘇省南通市崇川區中南世紀城43幢102室、1903-1905室 |
| 2 | 湖州環城西路證券營業部 | 湖州勞動路證券營業部 | 浙江省湖州市吳興區勞動路84、86號一層、新天地商場二層二F9、F10、F14、F15、F16號 |
| 3 | 雲南分公司 | 雲南分公司 | 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 |
| 4 | 深圳科技園科苑路證券營業部 | 深圳科技園證券營業部 | 廣東省深圳市南山區粵海街道科技園社區科苑路11號金融科技大廈1樓A座大堂、2樓A03單元 |
| 5 | 成都金陽路證券營業部 | 成都日月大道證券營業部 | 四川省成都市青羊區日月大道1501號3棟1層附109號 |
| 6 | 嘉興分公司 | 嘉興分公司 | 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 |
| 7 | 樂清伯樂東路證券營業部 | 樂清金溪路證券營業部 | 浙江省樂清市城南街道金溪路99號置信城市花苑8幢101室、201室 |
| 8 | 武漢南太子湖證券營業部 | 武漢天地證券營業部 | 湖北省武漢市江岸區永清街永清片綜合發展項目A3（企業天地3號）22層1號房 中信泰富大廈25層（系名義樓層） 01、02單元寫字間 |

重要事項

具體更名情況如下：

| 序號 | 分支機構原名稱 | 分支機構現名稱 |
|----|-------------|---------|
| 1 | 蘇州蘇雅路證券營業部 | 蘇州分公司 |
| 2 | 佛山桂瀾中路證券營業部 | 佛山分公司 |
| 3 | 東莞東城路證券營業部 | 東莞分公司 |

截至報告期末，本公司擁有36家分公司、198家證券營業部。

中信證券(山東)

報告期內，中信證券(山東)分支機構未發生變動。截至報告期末，中信證券(山東)擁有6家分公司、64家證券營業部。

中信期貨

報告期內，中信期貨完成4家分公司同城遷址及1家分公司名稱變更。

具體遷址情況如下：

| 序號 | 分公司名稱 | 搬遷後地址 |
|----|-----------|---|
| 1 | 上海浦東分公司 | 中國(上海)自由貿易試驗區南泉北路429號28層(實際樓層25層)02A單元 |
| 2 | 上海世紀大道分公司 | 中國(上海)自由貿易試驗區世紀大道1568號9層04單元、05B單元 |
| 3 | 華南分公司 | 廣東省深圳市福田區福田街道福安社區中心三路8號卓越時代廣場二期1303、1304、1305B室 |
| 4 | 廣東分公司 | 廣東省廣州市越秀區東風東路761號3601B、3602房 |

具體更名情況如下：

| 序號 | 分公司原名稱 | 分公司現名稱 |
|----|--------|--------|
| 1 | 青島分公司 | 山東分公司 |

截至報告期末，中信期貨擁有44家分公司、4家期貨營業部。

中信証券華南

報告期內，中信証券華南撤銷了5家證券營業部——拉薩東環路證券營業部、常德柳葉大道證券營業部、無錫中山路證券營業部、樂都古城大街證券營業部、樂山春華路證券營業部，完成2家分支機構同城遷址。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 | 新疆分公司 | 新疆分公司 | 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7015、7016室 |
| 2 | 西寧文景街證券營業部 | 青海分公司 | 青海省西寧市城西區冷湖路27號2號樓1單元1141室 |

截至報告期末，中信証券華南擁有3家分公司、59家證券營業部。

中信証券國際

報告期內，中信証券國際分支機構未發生變動。截至報告期末，中信証券國際擁有4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。

已公告事項的後續進展情況

規範公司大集合產品的進展情況

根據公司第六屆董事會第三十五次會議一致審議通過的《關於規範公司大集合產品的議案》，公司大集合產品的整改規範工作有序推進，目前公司已有十四隻大集合產品合同變更申請獲中國證監會批准，其中十一隻已參考公募基金正常運作，其他大集合產品的整改規範工作正在積極有序推進。

關於收購廣證領秀100%股權

2020年4月28日，公司第七屆董事會第五次會議審議通過了《關於收購廣證領秀投資有限公司100%股權的議案》，同意公司以廣證領秀2020年1月31日經審計的淨資產值為交易作價向中信証券華南購買廣證領秀100%的股權；授權中信証券投資協助公司辦理上述股權收購的具體事宜。2020年內已完成股權轉讓協議的簽署、股權變更登記及備案手續。2021年5月，公司完成轉讓價款人民幣1,390,232,558.49元的支付。

對中信証券華南減資

2020年11月20日，公司第七屆董事會第十六次會議審議通過了《關於對中信証券華南股份有限公司減資的議案》，同意對中信証券華南減資，減資金額不超過人民幣70億元(含70億元)，將根據中信証券華南業務運營情況分批實施；同意公司經營管理層在中信証券華南各項風險控制指標符合監管要求的前提下，辦理涉及減資事項的備案及審批手續。中信証券華南已於2021年5月完成減資的變更備案手續，註冊資本由人民幣100.91億元變更為人民幣50.91億元。

重要事項

綜合管理部設置調整

2021年1月6日，公司第七屆董事會第十七次會議一致審議通過了《關於綜合管理部設置調整的議案》，同意綜合管理部不再作為公司一級部門設置，隸屬於總經理辦公室。前述調整已於2021年1月完成。

收購中信證券華南部分證券營業部

2021年2月19日，公司第七屆董事會第十八次會議一致審議通過了《關於收購華南公司「五省外」31家證券營業部的議案》，同意公司收購中信證券華南在廣東省（不含深圳市）、廣西壯族自治區、雲南省、海南省、貴州省以外區域的31家證券營業部。公司已於2021年5月完成31家證券營業部變更備案手續。

設立資管子公司

2021年2月22日，公司第七屆董事會第十九次會議審議通過了《關於設立資產管理子公司並相應變更公司經營範圍的預案》。同意公司出資不超過人民幣30億元（含）設立全資子公司中信證券資產管理有限公司（暫定名），從事證券資產管理業務、公開募集證券投資基金管理業務以及監管機構核准的其他業務。該事項已經公司2021年第一次臨時股東大會審議通過。

擬配股公開發行證券

經公司第七屆董事會第二十次會議預審，經公司2020年度股東大會及2021年第一次A股類別股東會、2021年第一次H股類別股東會審議通過了公司配股發行證券（以下簡稱「**本次配股**」）的預案等相關議案。截至目前，中國證監會已對本次配股的行政許可申請予以受理，公司在收到中國證監會出具的一次反饋意見後及時進行了回覆。公司本次配股尚需獲得中國證監會核准。

對中信期貨增資

2021年4月28日，公司第七屆董事會第二十二次會議審議通過了《關於中信期貨有限公司增資的議案》，同意對中信期貨進行現金增資，增資金額人民幣20億元。授權公司經營管理層在公司各項風險控制指標符合監管要求的前提下，全權辦理涉及增資事項的相關手續。中信期貨已於2021年4月30日收到增資款人民幣20億元並於2021年5月17日完成註冊資本的變更備案手續，註冊資本由人民幣36億元變更為人民幣56億元。

修訂公司《章程》

公司《章程》（2021年第一次修訂）經第七屆董事會第二十一次會議預審，經2020年度股東大會審議通過，修訂後的公司《章程》已於2021年6月29日起正式實施，公司已完成相關備案手續。

調整公司非執行董事、獨立非執行董事及監事補助

公司2021年第一次臨時股東大會審議通過了《關於調整公司非執行董事、獨立非執行董事及監事補助的議案》，調整後的補助自股東大會審議通過當月起執行。

監管部門對公司的分類結果

2021年度證券公司分類評價中，公司與全資證券子公司——中信證券（山東）、中信證券華南、金通證券合併獲評中國證券行業A類AA級。

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

股本結構

截至2021年6月30日，公司股本結構如下：

| 股東名稱 | 股份種類 | 股份數量(股) | 佔股份總數的比例(%) |
|---------------|------|-----------------------|---------------|
| 中國中信集團有限公司 | — | 2,375,695,746 | 18.38 |
| | A股 | 1,999,695,746 | 15.47 |
| | H股 | 376,000,000 | 2.91 |
| 廣州越秀集團股份有限公司 | — | 916,361,629 | 7.09 |
| | A股 | 809,867,629 | 6.27 |
| | H股 | 106,494,000 | 0.82 |
| A股公眾股東 | A股 | 7,838,884,954 | 60.64 |
| H股公眾股東 | H股 | 1,795,833,700 | 13.89 |
| 合計 | — | 12,926,776,029 | 100.00 |

股東情況

截至2021年6月30日，公司股東總數：742,647戶，其中，A股股東742,478戶，H股登記股東169戶。

普通股股份變動及股東情況

截至報告期末前十名股東持股情況

單位：股

| 股東名稱(全稱) | 前十名股東持股情況 | | | 持有 有限售條件 股份數量 | 質押、標記或凍結情況 | | |
|---|---|---------------|-------|---------------------|------------|----|------|
| | 報告期內 增減 | 期末持股數量 | 比例(%) | | 股份狀態 | 數量 | 股東性質 |
| 香港中央結算(代理人)有限公司 ^{註1} | -14,107 | 2,277,338,662 | 17.62 | — | 未知 | — | 境外法人 |
| 中國中信有限公司 ^{註2} | — | 1,999,695,746 | 15.47 | — | 無 | — | 國有法人 |
| 廣州越秀金融控股集團有限公司 ^{註3} | — | 544,514,633 | 4.21 | 544,514,633 | 無 | — | 國有法人 |
| 香港中央結算有限公司 ^{註4} | 38,575,648 | 346,826,847 | 2.68 | — | 無 | — | 境外法人 |
| 廣州越秀金融控股集團股份有限公司 | — | 265,352,996 | 2.05 | 265,352,996 | 無 | — | 國有法人 |
| 中央匯金資產管理有限責任公司 | — | 198,709,100 | 1.54 | — | 無 | — | 國有法人 |
| 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 | -24,402,774 | 158,862,355 | 1.23 | — | 無 | — | 未知 |
| 大成基金—農業銀行— 大成中證金融資產管理計劃 | — | 153,726,217 | 1.19 | — | 無 | — | 未知 |
| 華夏基金—農業銀行— 華夏中證金融資產管理計劃 | — | 144,472,197 | 1.12 | — | 無 | — | 未知 |
| 中歐基金—農業銀行— 中歐中證金融資產管理計劃 | — | 140,178,900 | 1.08 | — | 無 | — | 未知 |
| 上述股東關聯關係或一致行動的說明 | 公司前十名股東中，廣州越秀金融控股集團有限公司系廣州越秀金融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。除上述情況外，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：據本公司所知，截至2021年6月30日，中國中信有限公司的一致行動人中國中信股份有限公司持有公司376,000,000股H股，中國中信有限公司及其一致行動人合計持有公司股份2,375,695,746股，佔比18.38%。

註3：據本公司所知，截至2021年6月30日，廣州越秀金融控股集團有限公司除直接持有公司544,514,633股A股外，亦通過滬港通持有公司106,494,000股H股，合計持有公司股份651,008,633股，佔比5.04%。

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證券登記結算有限責任公司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。

普通股股份變動及股東情況

截至2021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 | 種類 | 數量 |
| 香港中央結算(代理人)有限公司 | 2,277,338,662 | 境外上市外資股 | | 2,277,338,662 |
| 中國中信有限公司 | 1,999,695,746 | 人民幣普通股 | | 1,999,695,746 |
| 香港中央結算有限公司 | 346,826,847 | 人民幣普通股 | | 346,826,847 |
| 中央匯金資產管理有限責任公司 | 198,709,100 | 人民幣普通股 | | 198,709,100 |
| 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 | 158,862,355 | 人民幣普通股 | | 158,862,355 |
| 大成基金—農業銀行— 大成中證金融資產管理計劃 | 153,726,217 | 人民幣普通股 | | 153,726,217 |
| 華夏基金—農業銀行— 華夏中證金融資產管理計劃 | 144,472,197 | 人民幣普通股 | | 144,472,197 |
| 中歐基金—農業銀行— 中歐中證金融資產管理計劃 | 140,178,900 | 人民幣普通股 | | 140,178,900 |
| 廣發基金—農業銀行— 廣發中證金融資產管理計劃 | 140,049,999 | 人民幣普通股 | | 140,049,999 |
| 南方基金—農業銀行— 南方中證金融資產管理計劃 | 139,589,061 | 人民幣普通股 | | 139,589,061 |

截至2021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 | 廣州越秀金融控股集團 有限公司 | 544,514,633 | 2024年3月11日 | — | 股東承諾限售 48個月 |
| 2 | 廣州越秀金融控股集團 股份有限公司 | 265,352,996 | 2024年3月11日 | — | 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 | | 廣州越秀金融控股集團有限公司系廣州越秀金融控股集團股份有 限公司全資子公司，兩者構成一致行動關係。 | | | |

普通股股份變動及股東情況

主要股東擁有之權益及淡倉

截至2021年6月30日，根據香港交易所披露易網站所顯示之相關權益披露信息及就本公司所知，以下人士（並非董事、監事或本公司最高行政人員）於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例（香港法例第571章）第336條而備存的登記冊所記錄的權益或淡倉：

| 股東名稱 | 身份 | 股份類別 | 持股數量(股)／ 所持股份性質 | 佔2021年 | 佔2021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 法團的權益 ^{註1} | A股 | 1,999,695,746 / 好倉 | 18.78 | 15.47 |
| | 你所控制的 法團的權益 ^{註1} | H股 | 376,000,000 / 好倉 | 16.50 | 2.91 |
| 廣州越秀集團股份 有限公司 | 你所控制的 法團的權益 ^{註2} | A股 | 809,867,629 / 好倉 | 7.61 | 6.27 |
| | 你所控制的 法團的權益 ^{註2} | H股 | 106,494,000 / 好倉 | 4.67 | 0.82 |
| 全國社會保障基金理事會 | 實益擁有人 | H股 | 690,359,200 ^{註3} / 好倉 | 30.30 | 5.34 |
| The Bank of New York Mellon Corporation | 你所控制的 法團的權益 ^{註4} | H股 | 296,770,571 / 好倉 | 13.03 | 2.30 |
| | | | 292,578,121 / 可供借出的股份 | 12.84 | 2.26 |
| Citigroup Inc. | 持有股份的 保證權益的人 | H股 | 166,711,998 ^{註5} / 好倉 | 7.31 | 1.29 |
| | 你所控制的 法團的權益 | | 22,521,530 ^{註5} / 淡倉 | 0.98 | 0.17 |
| | 核准借出代理人 | | 134,110,744 ^{註5} / 可供借出的股份 | 5.88 | 1.04 |

普通股股份變動及股東情況

- 註1：據本公司所知，於2021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1,999,695,746股A股，並通過其受控制法團中信股份間接持有本公司376,000,000股H股。
- 註2：據本公司所知，於2021年6月30日，廣州越秀集團股份有限公司通過其受控制法團(即金控有限及越秀金控)間接持有本公司809,867,629股A股及106,494,000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296,770,571股H股好倉，其中292,578,121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166,711,998股H股股份中擁有好倉權益(其中134,110,744股為以核准借出代理人身份持有)以及22,521,530股H股淡倉。
- 註6：相關百分比是以截至2021年6月30日公司已發行的2,278,327,700股H股或已發行的10,648,448,329股A股計算。

除上述披露外，於2021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 |
|-----|----------|------|
| 李 青 | 獨立非執行董事 | 選舉 |
| 何 佳 | 原獨立非執行董事 | 離任 |

公司原獨立非執行董事何佳先生因希望投入更多時間於個人事務，向公司董事會辭去公司第七屆董事會獨立非執行董事職務及董事會下設專門委員會相應職務，自2021年4月28日起正式生效。何佳先生辭任後，本公司在當時暫時未能符合《香港上市規則》第3.10條董事須包括至少三名獨立非執行董事及第3.21條審核委員會至少須包括三名成員之規定，及未能符合《守則》第A.5.1條提名委員會成員須以獨立非執行董事佔大多數之規定。

經公司第七屆董事會第二十二次會議提名，經公司2020年度股東大會選舉，李青先生於2021年6月29日起正式出任公司獨立非執行董事，接任何佳先生原在董事會下設專門委員會的委員職務，任期與第七屆董事會一致。由此，本公司已符合《香港上市規則》第3.10條及3.21條的規定，及《守則》第A.5.1條的規定。

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2021年6月30日，員工人數19,550人(含經紀人、派遣員工)，其中母公司人數為11,380人(含經紀人、派遣員工)。

報告期內，公司的薪酬政策未有變化，與公司2020年年度報告披露的內容一致。

2021年上半年，面對國內疫情偶有散發的情況，公司在員工培訓方面採取線上、線下相結合的方式，持續開

董事、監事、高級管理人員和員工情況

展分層分類、內容豐富的員工培訓。針對管理人員開展「連線華爾街」領航計劃直播講座，拓展其全球視野與格局；面向新任管理人員開展「90天轉身計劃」線上培訓及考試，幫助新任管理人員盡快掌握基本管理技能，實現從業務骨幹向管理人員的轉變。針對業務人員，開展「投資之星」培養計劃，通過主題公開課、模擬交易競賽、導師輔導等模式，推動公司投資交易水平的提升。針對新員工，在入職前關注新員工的文化、合規宣導，開展「實習生融入計劃」雲直播培訓，幫助新員工提前了解公司文化價值觀；在入職後開展新員工集中培訓，並安排新員工進行輪崗鍛煉，助力新員工快速融入與成長。針對廣大員工，開展中信證券大講堂「首席說」系列講座、「職場加油站」員工工作技能培訓、新晉升職級員工培訓及2021年全員在崗培訓等；同時，為加強公司管理，提示合規風險，開展「風險警示案例教育系列培訓」，通過真實案例，幫助員工規範行為，確保公司行穩致遠、實現高質量可持續發展。

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2021年6月30日，以下人士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以下權益或淡倉，該等權益或淡倉是根據《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。

| 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 | 374 | 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2021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 |
|------------------|--------|
| 中期財務資料審閱報告 | 73 |
| 簡要合併中期財務資料(未經審計) | |
| 簡要合併中期利潤表 | 74 |
| 簡要合併中期綜合收益表 | 75 |
| 簡要合併中期財務狀況表 | 76 |
| 簡要合併中期權益變動表 | 78 |
| 簡要合併中期現金流量表 | 80 |
| 簡要合併中期財務報表附註 | 82-173 |

致中信証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74至173頁的中期財務資料，此中期財務資料包括中信証券股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)於二零二一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，以及主要會計政策概要和其他附註解釋。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國際會計準則第34號「中期財務報告」。貴集團董事須負責根據國際會計準則第34號「中期財務報告」擬備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。審閱的範圍遠較根據《國際審計準則》進行審計的範圍為小，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

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信貴集團的中期財務資料未有在各重大方面根據國際會計準則第34號「中期財務報告」擬備。



羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零二一年八月十九日

簡要合併中期利潤表

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

| | 附註 | 6月30日止6個月期間 | |
|-----------------------|----|-------------------|-----------------|
| | | 2021年 (未經審計) | 2020年 (未經審計) |
| 收入 | | | |
| 手續費及佣金收入 | | 18,935,181 | 12,692,375 |
| 利息收入 | 5 | 9,855,887 | 6,957,480 |
| 投資收益 | 6 | 11,428,816 | 11,795,248 |
| | | 40,219,884 | 31,445,103 |
| 大宗商品貿易收入 | | 7,065,963 | 2,557,473 |
| 其他收入 | 7 | 482,785 | 705,723 |
| 總收入及其他收入合計 | | 47,768,632 | 34,708,299 |
| 手續費及佣金支出 | 8 | 2,925,117 | 1,865,806 |
| 利息支出 | 8 | 7,532,348 | 6,147,110 |
| 職工費用 | 8 | 10,383,395 | 7,506,474 |
| 房屋及設備折舊 | | 195,645 | 189,532 |
| 稅金及附加 | | 210,350 | 185,973 |
| 大宗商品貿易成本 | | 6,965,665 | 2,458,175 |
| 其他營業費用及成本 | 8 | 2,952,766 | 2,272,184 |
| 信用減值損失 | 9 | 691,677 | 2,034,691 |
| 其他資產減值損失 | 10 | 47,980 | 266,414 |
| 營業費用合計 | | 31,904,943 | 22,926,359 |
| 營業利潤 | | 15,863,689 | 11,781,940 |
| 分佔聯營公司損益 | | 390,243 | 92,679 |
| 分佔合營公司損益 | | 37,291 | (875) |
| 稅前利潤 | | 16,291,223 | 11,873,744 |
| 所得稅費用 | 11 | 3,696,873 | 2,653,480 |
| 本期淨利潤 | | 12,594,350 | 9,220,264 |
| 歸屬於： | | | |
| 母公司股東 | | 12,197,984 | 8,925,877 |
| 非控制性權益 | | 396,366 | 294,387 |
| | | 12,594,350 | 9,220,264 |
| 歸屬於母公司普通股股東每股收益(人民幣元) | | | |
| — 基本 | 13 | 0.94 | 0.70 |
| — 稀釋 | 13 | 0.94 | 0.70 |

後附簡要合併中期財務報表附註為本中期財務報表的組成部分。

簡要合併中期綜合收益表

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

| | 6月30日止6個月期間 | |
|--|--------------------|-----------------|
| | 2021年 (未經審計) | 2020年 (未經審計) |
| 本期淨利潤 | 12,594,350 | 9,220,264 |
| 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 | (825,110) | 141,213 |
| 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收益 | 92,813 | (90,269) |
| 上述相關項目的所得稅 | 194,466 | (33,119) |
| | (537,831) | 17,825 |
| 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 | 699 | (810) |
| 外幣報表折算差額 | (241,081) | 184,324 |
| 其他 | 20,188 | (14,731) |
| | (758,025) | 186,608 |
| 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 | (791,212) | (506,760) |
| 上述相關項目的所得稅 | 191,341 | 118,775 |
| | (599,871) | (387,985) |
| 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 | — | (2,879) |
| 其他 | 3,181 | (2,414) |
| | (596,690) | (393,278) |
| 稅後本期其他綜合收益 | (1,354,715) | (206,670) |
| 本期綜合收益總額 | 11,239,635 | 9,013,594 |
| 綜合收益總額歸屬於： | | |
| 母公司股東 | 10,854,939 | 8,713,895 |
| 非控制性權益 | 384,696 | 299,699 |
| | 11,239,635 | 9,013,594 |

後附簡要合併中期財務報表附註為本中期財務報表的組成部分。

簡要合併中期財務狀況表

2021年6月30日

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

| | 附註 | 2021年 6月30日 (未經審計) | 2020年 12月31日 (經審計) |
|--------------------------|----|--------------------------|--------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 14 | 7,365,229 | 7,530,641 |
| 投資性房地產 | 15 | 1,013,175 | 1,060,211 |
| 商譽 | 16 | 10,757,488 | 10,776,698 |
| 土地使用權及無形資產 | 17 | 2,740,799 | 2,855,003 |
| 對聯營公司的投資 | 18 | 9,333,637 | 8,818,599 |
| 對合營公司的投資 | 18 | 92,274 | 57,983 |
| 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 | 166,329 | 16,635,501 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | 25 | 28,051,188 | 35,847,395 |
| 存出保證金 | 20 | 38,510,507 | 3,877,774 |
| 遞延所得稅資產 | 21 | 10,164,863 | 9,661,920 |
| 使用權資產 | 22 | 1,906,498 | 1,765,774 |
| 其他非流動資產 | 23 | 4,582,404 | 2,404,506 |
| 非流動資產合計 | | 114,684,391 | 101,292,005 |
| 流動資產 | | | |
| 應收手續費及佣金 | | 2,349,765 | 2,205,781 |
| 融出資金 | 24 | 124,786,430 | 116,741,432 |
| 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 | 58,019,066 | 49,400,900 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | 25 | 441,157,770 | 384,133,465 |
| 衍生金融資產 | 26 | 20,428,111 | 20,157,990 |
| 買入返售款項 | 27 | 36,264,339 | 39,226,613 |
| 其他流動資產 | 28 | 67,425,629 | 49,176,843 |
| 代客戶持有之現金 | 29 | 207,263,613 | 199,517,577 |
| 現金及銀行結餘 | 30 | 96,760,179 | 91,109,688 |
| 流動資產合計 | | 1,054,454,902 | 951,670,289 |
| 流動負債 | | | |
| 代理買賣證券款 | 31 | 245,178,495 | 203,110,588 |
| 衍生金融負債 | 26 | 34,678,893 | 46,876,206 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 | 32 | 42,635,940 | 40,895,212 |
| 賣出回購款項 | 33 | 214,336,488 | 198,299,400 |
| 拆入資金 | 34 | 12,110,935 | 10,504,115 |
| 應交稅費 | 35 | 4,892,815 | 7,381,981 |
| 短期借款 | 36 | 10,594,213 | 5,010,371 |
| 應付短期融資款 | 37 | 9,147,966 | 11,941,871 |
| 租賃負債 | 38 | 498,643 | 494,209 |
| 其他流動負債 | 39 | 245,780,190 | 185,861,191 |
| 流動負債合計 | | 819,854,578 | 710,375,144 |
| 流動資產淨額 | | 234,600,324 | 241,295,145 |
| 總資產減流動負債 | | 349,284,715 | 342,587,150 |

簡要合併中期財務狀況表

2021年6月30日

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

| | 附註 | 2021年 6月30日 (未經審計) | 2020年 12月31日 (經審計) |
|------------------------|----|--------------------------|--------------------------|
| 非流動負債 | | | |
| 已發行債務工具 | 40 | 127,544,756 | 132,651,021 |
| 遞延所得稅負債 | 21 | 2,905,109 | 3,176,192 |
| 長期借款 | 41 | 516,163 | 573,942 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 | 32 | 23,625,791 | 17,513,532 |
| 租賃負債 | 38 | 1,377,553 | 1,211,526 |
| 其他非流動負債 | 42 | 1,736,438 | 1,578,201 |
| 非流動負債合計 | | 157,705,810 | 156,704,414 |
| 淨資產 | | | |
| 191,578,905 | | | |
| 股東權益 | | | |
| 歸屬於母公司股東的權益 | | | |
| 已發行股本 | 43 | 12,926,776 | 12,926,776 |
| 儲備 | 44 | 102,918,520 | 104,018,309 |
| 未分配利潤 | | 71,560,676 | 64,766,984 |
| | | 187,405,972 | 181,712,069 |
| 非控制性權益 | | 4,172,933 | 4,170,667 |
| 股東權益合計 | | 191,578,905 | 185,882,736 |

後附簡要合併中期財務報表附註為本中期財務報表的組成部分。

董事會於2021年8月19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

2021年1月1日至6月30日止期間

(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 | 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 | | | | | | |
| 2021年1月1日 | 12,926,776 | 65,631,818 | 9,438,480 | 28,634,720 | 469,163 | (155,872) | 64,766,984 | 181,712,069 | 4,170,667 | 185,882,736 | |
| 本期淨利潤 | — | — | — | — | — | — | 12,197,984 | 12,197,984 | 396,366 | 12,594,350 | |
| 本期其他綜合收益 | — | — | — | — | (1,113,634) | (229,411) | — | (1,343,045) | (11,670) | (1,354,715) | |
| 本期綜合收益總額 | — | — | — | — | (1,113,634) | (229,411) | 12,197,984 | 10,854,939 | 384,696 | 11,239,635 | |
| 2020年度股利 | 12 | — | — | — | — | — | (5,170,710) | (5,170,710) | — | (5,170,710) | |
| 提取盈餘公積 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | |
| 提取一般準備 | — | — | — | 244,647 | — | — | (244,647) | — | — | — | |
| 股東投入/(減少)資本 | — | — | — | — | — | — | — | — | (4) | (4) | |
| 其中：股東投入資本 | — | — | — | — | — | — | — | — | (4) | (4) | |
| 其他 | — | (1,391) | — | — | — | — | 11,065 | 9,674 | — | 9,674 | |
| 支付給非控制性 股東的股利 | — | — | — | — | — | — | — | — | (382,426) | (382,426) | |
| 2021年6月30日 (未經審計) | 12,926,776 | 65,630,427 | 9,438,480 | 28,879,367 | (644,471) | (385,283) | 71,560,676 | 187,405,972 | 4,172,933 | 191,578,905 | |

簡要合併中期權益變動表

2021年1月1日至6月30日止期間

(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 | 儲備 | | | | 投資 重估儲備 | 外幣報表 折算差額 | 未分配 利潤 | 非控制性 權益 | 合計 |
| | | | 資本公積 | 盈餘公積 | 一般準備 | 小計 | | | | | |
| 2020年1月1日 | | 12,116,908 | 54,155,556 | 8,682,886 | 25,614,987 | 185,358 | 765,467 | 60,104,047 | 161,625,209 | 3,824,583 | 165,449,792 |
| 本期淨利潤 | | — | — | — | — | — | — | 8,925,877 | 8,925,877 | 294,387 | 9,220,264 |
| 本期其他綜合收益 | | — | — | — | — | (390,994) | 179,012 | — | (211,982) | 5,312 | (206,670) |
| 本期綜合收益總額 | | — | — | — | — | (390,994) | 179,012 | 8,925,877 | 8,713,895 | 299,699 | 9,013,594 |
| 2019年度股利 | 12 | — | — | — | — | — | — | (6,463,388) | (6,463,388) | — | (6,463,388) |
| 提取盈餘公積 | | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 提取一般準備 | | — | — | — | 130,492 | — | — | (130,492) | — | — | — |
| 股東投入/(減少)資本 | | | | | | | | | | | |
| 其中：股東投入資本 | | 809,868 | 11,357,362 | — | — | — | — | — | 12,167,230 | (4,800) | 12,162,430 |
| 其他 | | — | (1,292) | — | — | — | — | 1,869 | 577 | 23,652 | 24,229 |
| 支付給非控制性 股東的股利 | | — | — | — | — | — | — | — | — | (187,495) | (187,495) |
| 2020年6月30日 (未經審計) | | 12,926,776 | 65,511,626 | 8,682,886 | 25,745,479 | (205,636) | 944,479 | 62,437,913 | 176,043,523 | 3,955,639 | 179,999,162 |

後附簡要合併中期財務報表附註為本中期財務報表的組成部分。

簡要合併中期現金流量表

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

| | 6月30日止6個月期間 | |
|--|---------------------|-----------------|
| | 2021年 (未經審計) | 2020年 (未經審計) |
| 經營活動產生的現金流量 | | |
| 稅前利潤 | 16,291,223 | 11,873,744 |
| 調整： | | |
| 融資利息支出 | 3,886,087 | 3,335,609 |
| 分佔聯營及合營公司損益 | (427,534) | (91,804) |
| 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 | (1,839,879) | (332,395) |
| 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 | (24,316) | (146,161) |
| 處置物業、廠房及設備和其他資產淨收益 | (790) | 1,360 |
| 處置聯營、合營及子公司損益 | — | (51,353) |
| 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 | (1,836,523) | (3,756,765) |
| 折舊 | 601,576 | 610,677 |
| 攤銷 | 180,267 | 244,295 |
| 信用減值損失 | 691,677 | 2,034,691 |
| 其他資產減值損失 | 47,980 | 266,414 |
| | 17,569,768 | 13,988,312 |
| 經營資產的淨(減少)/增加 | | |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | (59,325,679) | (81,761,914) |
| 代客戶持有之現金 | (7,746,036) | (59,126,789) |
| 其他資產 | (6,298,951) | 1,753,853 |
| | (73,370,666) | (139,134,850) |
| 經營負債的淨增加/(減少) | | |
| 代理買賣證券款 | 42,047,454 | 56,208,056 |
| 賣出回購款項 | 16,037,088 | 25,827,290 |
| 其他負債 | (1,118,591) | 17,194,923 |
| | 56,965,951 | 99,230,269 |
| 所得稅前經營活動產生的現金流量淨額 | 1,165,053 | (25,916,269) |
| 支付的所得稅 | (6,681,045) | (2,311,400) |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | (5,515,992) | (28,227,669) |

簡要合併中期現金流量表

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

| | 附註 | 6月30日止6個月期間 | |
|---------------------------------------|----|---------------------|-----------------|
| | | 2021年 (未經審計) | 2020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 | | (163,914) | (137,660) |
| 企業購買子公司產生的現金流量淨額 | | — | 13,726,711 |
| 對聯營及合營公司投資之現金流量淨額 | | (218,211) | 357,176 |
| 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 | | 2,663,969 | (10,383,691) |
| 其他與投資活動有關的現金流量淨額 | | 29,798 | 1,393,451 |
| 投資活動產生的現金流量淨額 | | 2,311,642 | 4,955,987 |
| 籌資活動產生的現金流量 | | | |
| 取得借款收到的現金 | | 16,463,325 | 13,676,753 |
| 發行債券收到的現金 | | 41,355,352 | 123,398,904 |
| 償還債務支付的現金 | | (44,612,068) | (122,232,652) |
| 分配股利、利潤或償付利息支付的現金 | | (3,791,179) | (4,611,217) |
| 支付其他與籌資活動有關的現金 | | 1,207,822 | (1,644,636) |
| 籌資活動產生的現金流量淨額 | | 10,623,252 | 8,587,152 |
| 現金及現金等價物淨增加額 | | | |
| 期初現金及現金等價物餘額 | | 83,339,178 | 59,421,482 |
| 匯率變動對現金及現金等價物的影響 | | (931,673) | 319,972 |
| 期末現金及現金等價物餘額 | 45 | 89,826,407 | 45,056,924 |

後附簡要合併中期財務報表附註為本中期財務報表的組成部分。

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

1 公司簡介

中信證券股份有限公司(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2021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2020年12月31日的年度財務報表一併閱讀。

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(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

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2020年度合併財務報表所採用的會計政策及計算方法一致。

本集團已採用的於2021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2020年度合併財務報表中披露。

國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、
國際財務報告準則第7號、第4號和第16號(修訂) 利率基準改革 — 第二階段

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/ 之後的年度內生效 |
|-------------------------------------|------------------------------|---|
| (1) 國際財務報告準則第17號(修訂) | 保險合同 | 2023年1月1日 |
| (2) 國際財務報告準則第10號、 國際會計準則第28號(修訂) | 投資者與其合營及聯營企業 之間的資產出售/資產出資 | 該修訂原定於 自2016年1月1日或 之後的年度內生效。 目前，其生效日期 已無限期推遲， 但允許提前採用 本次修訂。 |
| (3) 國際會計準則第1號(修訂) | 負債的分類 | 2023年1月1日 |
| (4) 國際財務報告準則第3號(修訂) | 企業合併 | 2022年1月1日 |
| (5) 國際會計準則第16號(修訂) | 不動產、廠房和設備 | 2022年1月1日 |
| (6) 國際會計準則第37號(修訂) | 準備、或有負債和或有資產 | 2022年1月1日 |

關於這些修訂的描述已於本集團2020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。

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(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)

2.3 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2020年度合併財務報表中採用的相同。

3 稅務事項

按照國家規定的稅收政策，公司現行的重要稅項如下：

(1) 所得稅

本公司適用的所得稅稅率為25%。

(2) 增值稅

本集團的主營業務收入適用增值稅，稅率為6%。

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) 城市建設維護稅、教育費附加和地方教育費附加分別按實際繳納流轉稅額的7%、3%、2%計繳。

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

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，包括集合資產管理、定向資產管理、專項資產管理、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

2021年1月1日至6月30日止期間

(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2021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 | 3,285,362 | 9,927,554 | 108,488 | 5,825,436 | (211,659) | 18,935,181 |
| 利息收入 | — | 2,306,452 | 7,294,789 | 61,012 | 193,634 | 9,855,887 |
| 投資收益 | — | 84,175 | 9,139,339 | 419,492 | 1,785,810 | 11,428,816 |
| 其他收入 | 1,156 | 162,241 | 37,363 | 85,999 | 7,261,989 | 7,548,748 |
| 小計 | 3,286,518 | 12,480,422 | 16,579,979 | 6,391,939 | 9,029,774 | 47,768,632 |
| 營業費用 | 1,627,811 | 9,407,185 | 10,418,845 | 3,023,644 | 7,427,458 | 31,904,943 |
| 其中：利息支出 | 5 | 631,593 | 6,662,136 | 21,646 | 216,968 | 7,532,348 |
| 信用減值損失 | — | (329) | 688,893 | (359) | 3,472 | 691,677 |
| 其他資產減值 損失 | — | — | — | — | 47,980 | 47,980 |
| 營業利潤 | 1,658,707 | 3,073,237 | 6,161,134 | 3,368,295 | 1,602,316 | 15,863,689 |
| 分佔聯營及合營公司 損益 | — | — | — | — | 427,534 | 427,534 |
| 稅前利潤 | 1,658,707 | 3,073,237 | 6,161,134 | 3,368,295 | 2,029,850 | 16,291,223 |
| 所得稅費用 | | | | | | 3,696,873 |
| 淨利潤 | | | | | | 12,594,350 |
| 補充信息： | | | | | | |
| 折舊和攤銷費用 | 37,083 | 385,172 | 31,553 | 95,008 | 233,028 | 781,844 |
| 資本性支出 | 11,639 | 124,470 | 5,635 | 18,087 | 4,082 | 163,913 |

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(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2020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 | 2,210,750 | 6,613,626 | 90,918 | 3,561,513 | 215,568 | 12,692,375 |
| 利息收入 | 548 | 1,661,914 | 5,110,429 | 81,982 | 102,607 | 6,957,480 |
| 投資收益 | — | 265,688 | 8,874,749 | 407,552 | 2,247,259 | 11,795,248 |
| 其他收入 | (1,640) | 91,199 | 287,693 | 62,074 | 2,823,870 | 3,263,196 |
| 小計 | 2,209,658 | 8,632,427 | 14,363,789 | 4,113,121 | 5,389,304 | 34,708,299 |
| 營業費用 | 1,078,995 | 5,963,755 | 10,067,192 | 1,981,097 | 3,835,320 | 22,926,359 |
| 其中：利息支出 | — | 357,771 | 5,383,437 | 14,071 | 391,831 | 6,147,110 |
| 信用減值損失 | — | (1,533) | 2,017,686 | 1,372 | 17,166 | 2,034,691 |
| 其他資產減值 損失 | — | — | — | 30,765 | 235,649 | 266,414 |
| 營業利潤 | 1,130,663 | 2,668,672 | 4,296,597 | 2,132,024 | 1,553,984 | 11,781,940 |
| 分佔聯營及合營公司 損益 | — | — | — | — | 91,804 | 91,804 |
| 稅前利潤 | 1,130,663 | 2,668,672 | 4,296,597 | 2,132,024 | 1,645,788 | 11,873,744 |
| 所得稅費用 | | | | | | 2,653,480 |
| 淨利潤 | | | | | | 9,220,264 |
| 補充信息： | | | | | | |
| 折舊和攤銷費用 | 36,288 | 410,851 | 33,139 | 98,091 | 276,603 | 854,972 |
| 資本性支出 | 37,922 | 64,912 | 16,231 | 11,316 | 7,279 | 137,660 |

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

5 利息收入

| | 6月30日止6個月期間 | |
|-------------------------------|------------------|-----------------|
| | 2021年 (未經審計) | 2020年 (未經審計) |
| 融資及其他借貸產生之利息收入 | 5,751,674 | 4,085,441 |
| 銀行利息收入 | 3,107,852 | 2,437,352 |
| 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 | 869,809 | 332,395 |
| 其他 | 126,552 | 102,292 |
| 合計 | 9,855,887 | 6,957,480 |

6 投資收益

| | 6月30日止6個月期間 | |
|--------------------------------|--------------------|-----------------|
| | 2021年 (未經審計) | 2020年 (未經審計) |
| 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 | 14,377,187 | 20,739,840 |
| 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) | 291,915 | 2,690,901 |
| 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 | 24,316 | 146,161 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具的股利收入 | 970,070 | — |
| 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 | (3,470,168) | (3,560,254) |
| 衍生金融工具及其他淨損益 | (764,504) | (8,221,400) |
| 合計 | 11,428,816 | 11,795,248 |

7 其他收入

| | 6月30日止6個月期間 | |
|------|-----------------|-----------------|
| | 2021年 (未經審計) | 2020年 (未經審計) |
| 匯兌損益 | 45,594 | 288,585 |
| 政府補助 | 138,222 | 110,750 |
| 其他 | 298,969 | 306,388 |
| 合計 | 482,785 | 705,723 |

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

8 營業費用

| | 6月30日止6個月期間 | |
|----------|------------------|-----------------|
| | 2021年 (未經審計) | 2020年 (未經審計) |
| 手續費及佣金支出 | | |
| — 佣金支出 | 2,802,157 | 1,786,533 |
| — 其他 | 122,960 | 79,273 |
| 合計 | 2,925,117 | 1,865,806 |

| | 6月30日止6個月期間 | |
|-------------------|------------------|-----------------|
| | 2021年 (未經審計) | 2020年 (未經審計) |
| 利息支出 | | |
| — 銀行及其他金融機構拆入款項 | 3,002,951 | 2,281,148 |
| — 已發行債務工具及應付短期融資款 | 3,600,486 | 3,140,400 |
| — 代理買賣證券款 | 537,205 | 284,346 |
| — 其他 | 391,706 | 441,216 |
| 合計 | 7,532,348 | 6,147,110 |

| | 6月30日止6個月期間 | |
|------------------------|-------------------|-----------------|
| | 2021年 (未經審計) | 2020年 (未經審計) |
| 職工費用(包括董事、監事及高級管理人員薪酬) | | |
| — 工資及獎金 | 9,142,245 | 6,601,477 |
| — 職工福利 | 793,361 | 678,625 |
| — 定額福利供款計劃(i) | 447,789 | 226,372 |
| 合計 | 10,383,395 | 7,506,474 |

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(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。

| | 6月30日止6個月期間 | |
|------------------|------------------|-----------------|
| | 2021年 (未經審計) | 2020年 (未經審計) |
| 其他營業費用及成本 | | |
| — 基金銷售及管理費用 | 899,149 | 364,577 |
| — 使用權資產折舊費 | 330,181 | 340,366 |
| — 電子設備運轉費 | 302,879 | 279,749 |
| — 業務宣傳費 | 156,683 | 84,509 |
| — 差旅費 | 148,751 | 60,736 |
| — 諮詢費 | 145,034 | 141,237 |
| — 無形資產攤銷 | 134,659 | 193,578 |
| — 租賃費 | 98,011 | 113,031 |
| — 投資者保護基金 | 94,672 | 73,767 |
| — 郵電通訊費 | 92,858 | 106,401 |
| — 審計費 | 13,235 | 17,170 |
| — 其他費用 | 536,654 | 497,063 |
| 合計 | 2,952,766 | 2,272,184 |

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

9 信用減值損失

| | 6月30日止6個月期間 | |
|--------------------------------|------------------|-----------------|
| | 2021年 (未經審計) | 2020年 (未經審計) |
| 買入返售款項 | 312,995 | 1,140,543 |
| 融出資金 | 432,200 | 482,726 |
| 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) | (134,554) | 229,933 |
| 其他 | 81,036 | 181,489 |
| 合計 | 691,677 | 2,034,691 |

10 其他資產減值損失

| | 6月30日止6個月期間 | |
|-----------|-----------------|-----------------|
| | 2021年 (未經審計) | 2020年 (未經審計) |
| 存貨減值損失及其他 | 47,980 | 266,414 |
| 合計 | 47,980 | 266,414 |

11 所得稅費用

| | 6月30日止6個月期間 | |
|------------|------------------|-----------------|
| | 2021年 (未經審計) | 2020年 (未經審計) |
| 當期所得稅費用 | 4,096,577 | 2,513,879 |
| — 中國大陸地區 | 4,010,001 | 2,480,407 |
| — 中國大陸以外地區 | 86,576 | 33,472 |
| 遞延所得稅費用 | (399,704) | 139,601 |
| 合計 | 3,696,873 | 2,653,480 |

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

12 股利

| | 6月30日止6個月期間 | |
|--------------|------------------|-----------------|
| | 2021年 (未經審計) | 2020年 (未經審計) |
| 已批准的擬派發普通股股利 | 5,170,710 | 6,463,388 |
| 已派發的普通股股利 | — | — |

本公司2020年度普通股股利經2021年6月29日股東大會批准。

13 歸屬於母公司普通股股東每股收益

基本每股收益與稀釋每股收益的具體計算如下：

| | 6月30日止6個月期間 | |
|------------------|-------------------|-----------------|
| | 2021年 (未經審計) | 2020年 (未經審計) |
| 利潤： | | |
| 歸屬於母公司普通股股東的淨利潤 | 12,197,984 | 8,925,877 |
| 股份： | | |
| 已發行普通股的加權平均數(千股) | 12,926,776 | 12,792,544 |
| 基本及稀釋每股收益(人民幣元) | 0.94 | 0.70 |

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2021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2020年6月30日止六個月期間：無)。

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(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

| 2021年6月30日 (未經審計) | 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 |
|----------------------|------------|---------|---------|-----------|------------|-----------|---------|------------|----------|------------|
| 原值 | | | | | | | | | | |
| 2020年12月31日 (經審計) | 6,109,897 | 76,366 | 296,127 | 2,389,387 | 10,483 | 2,604,284 | 36,675 | 11,523,219 | 482,344 | 12,005,563 |
| 本期增加 | 1,819 | 467 | 4,317 | 706 | 186 | 92,760 | 454 | 100,709 | 25,739 | 126,448 |
| 本期減少 | (821) | (2,107) | (7,373) | (2,916) | (201) | (61,508) | (6,513) | (81,439) | (15,111) | (96,550) |
| 外幣報表折算差額 | (3,142) | (1,111) | (1,074) | (22,231) | — | (14,984) | (319) | (42,861) | — | (42,861) |
| 2021年6月30日 (未經審計) | 6,107,753 | 73,615 | 291,997 | 2,364,946 | 10,468 | 2,620,552 | 30,297 | 11,499,628 | 492,972 | 11,992,600 |
| 累計折舊 | | | | | | | | | | |
| 2020年12月31日 (經審計) | 1,279,287 | 69,015 | 269,243 | 558,651 | 8,200 | 2,253,940 | 34,705 | 4,473,041 | — | 4,473,041 |
| 本期增加 | 90,684 | 1,416 | 6,683 | 62,009 | 682 | 91,147 | 1,282 | 253,903 | — | 253,903 |
| 本期減少 | (822) | (1,941) | (7,172) | (2,542) | (177) | (58,856) | (6,513) | (78,023) | — | (78,023) |
| 外幣報表折算差額 | (2,483) | (1,063) | (866) | (5,009) | — | (13,333) | (324) | (23,078) | — | (23,078) |
| 2021年6月30日 (未經審計) | 1,366,666 | 67,427 | 267,888 | 613,109 | 8,705 | 2,272,898 | 29,150 | 4,625,843 | — | 4,625,843 |
| 減值準備 | | | | | | | | | | |
| 2020年12月31日 (經審計) | 1,525 | — | 106 | — | — | 250 | — | 1,881 | — | 1,881 |
| 本期增加 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 本期減少 | — | — | (106) | — | — | (247) | — | (353) | — | (353) |
| 外幣報表折算差額 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 2021年6月30日 (未經審計) | 1,525 | — | — | — | — | 3 | — | 1,528 | — | 1,528 |
| 淨值 | | | | | | | | | | |
| 2021年6月30日 (未經審計) | 4,739,562 | 6,188 | 24,109 | 1,751,837 | 1,763 | 347,651 | 1,147 | 6,872,257 | 492,972 | 7,365,229 |
| 2020年12月31日 (經審計) | 4,829,085 | 7,351 | 26,778 | 1,830,736 | 2,283 | 350,094 | 1,970 | 7,048,297 | 482,344 | 7,530,641 |

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(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)

| 2020年12月31日 (經審計) | 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 |
|----------------------|------------|---------|----------|-----------|------------|-----------|---------|------------|----------|------------|
| 原值 | | | | | | | | | | |
| 2019年12月31日 | 6,119,346 | 79,515 | 296,998 | 2,539,496 | 7,254 | 2,519,159 | 37,975 | 11,599,743 | 294,311 | 11,894,054 |
| 本年增加 | 10,467 | 2,336 | 17,652 | 5,664 | 6,175 | 294,411 | 33 | 336,738 | 267,436 | 604,174 |
| 本年減少 | (9,565) | (1,285) | (14,637) | (1,879) | (2,946) | (135,260) | (1,207) | (166,779) | (79,403) | (246,182) |
| 外幣報表折算差額 | (10,351) | (4,200) | (3,886) | (153,894) | — | (74,026) | (126) | (246,483) | — | (246,483) |
| 2020年12月31日 | 6,109,897 | 76,366 | 296,127 | 2,389,387 | 10,483 | 2,604,284 | 36,675 | 11,523,219 | 482,344 | 12,005,563 |
| 累計折舊 | | | | | | | | | | |
| 2019年12月31日 | 1,110,234 | 69,553 | 264,353 | 457,181 | 4,807 | 2,194,246 | 31,571 | 4,131,945 | — | 4,131,945 |
| 本年增加 | 185,891 | 4,577 | 22,104 | 135,639 | 6,211 | 258,011 | 3,977 | 616,410 | — | 616,410 |
| 本年減少 | (9,679) | (1,245) | (14,373) | (1,885) | (2,818) | (131,650) | (800) | (162,450) | — | (162,450) |
| 外幣報表折算差額 | (7,159) | (3,870) | (2,841) | (32,284) | — | (66,667) | (43) | (112,864) | — | (112,864) |
| 2020年12月31日 | 1,279,287 | 69,015 | 269,243 | 558,651 | 8,200 | 2,253,940 | 34,705 | 4,473,041 | — | 4,473,041 |
| 減值準備 | | | | | | | | | | |
| 2019年12月31日 | — | — | 106 | — | — | 247 | — | 353 | — | 353 |
| 本年增加 | 1,525 | — | — | — | — | — | — | 1,525 | — | 1,525 |
| 本年減少 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 外幣報表折算差額 | — | — | — | — | — | 3 | — | 3 | — | 3 |
| 2020年12月31日 | 1,525 | — | 106 | — | — | 250 | — | 1,881 | — | 1,881 |
| 淨值 | | | | | | | | | | |
| 2020年12月31日 | 4,829,085 | 7,351 | 26,778 | 1,830,736 | 2,283 | 350,094 | 1,970 | 7,048,297 | 482,344 | 7,530,641 |
| 2019年12月31日 | 5,009,112 | 9,962 | 32,539 | 2,082,315 | 2,447 | 324,666 | 6,404 | 7,467,445 | 294,311 | 7,761,756 |

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

15 投資性房地產

| 2021年6月30日(未經審計) | 房屋及建築物 |
|------------------|------------------|
| 原值 | |
| 2020年12月31日(經審計) | 1,470,705 |
| 本期增加 | — |
| 本期減少 | (41,176) |
| 匯率變動影響 | 1,457 |
| 2021年6月30日(未經審計) | 1,430,986 |
| 累計折舊 | |
| 2020年12月31日(經審計) | 260,528 |
| 本期增加 | 16,887 |
| 本期減少 | (2,169) |
| 匯率變動影響 | 68 |
| 2021年6月30日(未經審計) | 275,314 |
| 減值準備 | |
| 2020年12月31日(經審計) | 149,966 |
| 本期增加 | — |
| 本期減少 | (7,996) |
| 匯率變動影響 | 527 |
| 2021年6月30日(未經審計) | 142,497 |
| 賬面價值 | |
| 2021年6月30日(未經審計) | 1,013,175 |
| 2020年12月31日(經審計) | 1,060,211 |

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(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)

2020年12月31日(經審計)

房屋及建築物

原值

| | |
|-------------|-----------|
| 2019年12月31日 | 1,550,288 |
| 本期增加 | — |
| 本期減少 | (69,966) |
| 匯率變動影響 | (9,617) |

2020年12月31日 1,470,705

累計折舊和攤銷

| | |
|-------------|---------|
| 2019年12月31日 | 225,532 |
| 本期增加 | 38,518 |
| 本期減少 | (2,768) |
| 匯率變動影響 | (754) |

2020年12月31日 260,528

減值準備

| | |
|-------------|----------|
| 2019年12月31日 | 70,023 |
| 本期增加 | 102,416 |
| 本期減少 | (10,447) |
| 匯率變動影響 | (12,026) |

2020年12月31日 149,966

賬面價值

2020年12月31日 1,060,211

2019年12月31日 1,254,733

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

16 商譽

| | 2021年 6月30日 (未經審計) | 2020年 12月31日 (經審計) |
|----------------|--------------------------|--------------------------|
| 期初／年初數： | | |
| 成本 | 11,725,325 | 10,952,310 |
| 減：累計減值 | (948,627) | (929,486) |
| 賬面價值 | 10,776,698 | 10,022,824 |
| 本期／本年變動： | | |
| 本期增加及匯率變動的影響 | (29,098) | 773,015 |
| 發生減值及匯率變動的影響* | 9,888 | (19,141) |
| 期末／年末數： | | |
| 成本 | 11,696,227 | 11,725,325 |
| 減：累計減值 | (938,739) | (948,627) |
| 賬面價值 | 10,757,488 | 10,776,698 |
| | | |
| | 2021年 6月30日 (未經審計) | 2020年 12月31日 (經審計) |
| 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 | 2,040,627 | 2,059,837 |
| 中信證券華南股份有限公司 | 967,731 | 967,731 |
| 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 |
| 新疆股權交易中心 | 4,542 | 4,542 |
| 合計 | 10,757,488 | 10,776,698 |

* 於2021年6月30日，因匯率變動引起減值準備餘額變動人民幣-0.10億元(2020年12月31日：人民幣-0.62億元)。

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(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

2021年6月30日

(未經審計)

| | 交易席位費 | 軟件 | 客戶維繫費 | 商標權 | 土地使用權 | 合計 |
|-------------|---------|-----------|-----------|---------|-----------|-----------|
| 原值 | | | | | | |
| 2020年12月31日 | | | | | | |
| (經審計) | 131,594 | 1,690,768 | 1,336,613 | 277,663 | 2,272,436 | 5,709,074 |
| 本期增加 | — | 24,667 | 4,200 | — | — | 28,867 |
| 本期減少 | (1,499) | (69,202) | — | — | — | (70,701) |
| 外幣報表折算差額 | (520) | (7,452) | (11,527) | (2,642) | — | (22,141) |
| 2021年6月30日 | 129,575 | 1,638,781 | 1,329,286 | 275,021 | 2,272,436 | 5,645,099 |
| (未經審計) | | | | | | |
| 累計攤銷 | | | | | | |
| 2020年12月31日 | | | | | | |
| (經審計) | 102,198 | 1,406,145 | 983,909 | — | 324,918 | 2,817,170 |
| 本期增加 | 171 | 43,074 | 64,196 | — | 29,490 | 136,931 |
| 本期減少 | — | (34,623) | — | — | — | (34,623) |
| 外幣報表折算差額 | (269) | (6,419) | (8,708) | — | — | (15,396) |
| 2021年6月30日 | 102,100 | 1,408,177 | 1,039,397 | — | 354,408 | 2,904,082 |
| (未經審計) | | | | | | |
| 減值準備 | | | | | | |
| 2020年12月31日 | | | | | | |
| (經審計) | 1,500 | 35,401 | — | — | — | 36,901 |
| 本期增加 | — | — | — | — | — | — |
| 本期減少 | (1,500) | (34,180) | — | — | — | (35,680) |
| 外幣報表折算差額 | — | (1,003) | — | — | — | (1,003) |
| 2021年6月30日 | — | 218 | — | — | — | 218 |
| (未經審計) | | | | | | |
| 淨值 | | | | | | |
| 2021年6月30日 | 27,475 | 230,386 | 289,889 | 275,021 | 1,918,028 | 2,740,799 |
| (未經審計) | | | | | | |
| 2020年12月31日 | 27,896 | 249,222 | 352,704 | 277,663 | 1,947,518 | 2,855,003 |
| (經審計) | | | | | | |

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(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(續)

| 2020年12月31日 (經審計) | 交易席位費 | 軟件 | 客戶維繫費 | 商標權 | 土地使用權 | 合計 |
|----------------------|---------|-----------|-----------|----------|-----------|-----------|
| 原值 | | | | | | |
| 2019年12月31日 | 130,670 | 1,512,048 | 1,415,667 | 296,822 | 2,273,423 | 5,628,630 |
| 本年增加 | 4,999 | 336,759 | 4,241 | — | 6,200 | 352,199 |
| 本年減少 | (1,200) | (118,105) | — | — | (7,187) | (126,492) |
| 外幣報表折算差額 | (2,875) | (39,934) | (83,295) | (19,159) | — | (145,263) |
| 2020年12月31日 | 131,594 | 1,690,768 | 1,336,613 | 277,663 | 2,272,436 | 5,709,074 |
| 累計攤銷 | | | | | | |
| 2019年12月31日 | 100,505 | 1,248,929 | 902,062 | — | 266,924 | 2,518,420 |
| 本年增加 | 4,140 | 254,187 | 143,029 | — | 58,981 | 460,337 |
| 本年減少 | (1,200) | (57,808) | — | — | (987) | (59,995) |
| 外幣報表折算差額 | (1,247) | (39,163) | (61,182) | — | — | (101,592) |
| 2020年12月31日 | 102,198 | 1,406,145 | 983,909 | — | 324,918 | 2,817,170 |
| 減值準備 | | | | | | |
| 2019年12月31日 | 1,503 | 36,079 | — | — | — | 37,582 |
| 本年增加 | — | 6 | — | — | — | 6 |
| 本年減少 | — | — | — | — | — | — |
| 外幣報表折算差額 | (3) | (684) | — | — | — | (687) |
| 2020年12月31日 | 1,500 | 35,401 | — | — | — | 36,901 |
| 淨值 | | | | | | |
| 2020年12月31日 | 27,896 | 249,222 | 352,704 | 277,663 | 1,947,518 | 2,855,003 |
| 2019年12月31日 | 28,662 | 227,040 | 513,605 | 296,822 | 2,006,499 | 3,072,628 |

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(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

| | 2021年 6月30日 (未經審計) | 2020年 12月31日 (經審計) |
|------|--------------------------|--------------------------|
| 聯營公司 | 9,333,637 | 8,818,599 |
| 合營公司 | 92,274 | 57,983 |
| 合計 | 9,425,911 | 8,876,582 |

本集團的重大聯營公司財務報表

- (i) 中信產業基金管理公司，作為本集團重要的聯營公司，主要從事投資基金管理，並採用權益法核算。相關財務信息如下(均以百萬元列示)：

| | 2021年 6月30日 (未經審計) | 2020年 12月31日 (經審計) |
|-----|--------------------------|--------------------------|
| 總資產 | 5,074 | 5,405 |
| 總負債 | 278 | 451 |

| | 2021年 1月1日至 6月30日期間 (未經審計) | 2020年度 (經審計) |
|----------|-------------------------------------|-----------------|
| 營業收入 | (6) | 772 |
| 持續經營稅後利潤 | (157) | 446 |
| 綜合收益總額 | (157) | 446 |

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(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(續)

本集團的重大聯營公司財務報表(續)

- (ii) 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。相關財務信息如下(均以百萬元列示)：

| | 2021年 6月30日 (未經審計) | 2020年 12月31日 (經審計) |
|-----|--------------------------|--------------------------|
| 總資產 | 404,024 | 371,228 |

| | 2021年 1月1日至 6月30日期間 (未經審計) | 2020年度 (經審計) |
|--------------|-------------------------------------|-----------------|
| 歸屬於母公司股東的淨利潤 | 4,529 | 9,509 |

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

20 存出保證金

| | 2021年 6月30日 (未經審計) | 2020年 12月31日 (經審計) |
|-------|--------------------------|--------------------------|
| 交易保證金 | 36,564,192 | 2,116,013 |
| 信用保證金 | 1,405,152 | 1,404,749 |
| 履約保證金 | 541,163 | 357,012 |
| 合計 | 38,510,507 | 3,877,774 |

21 遞延所得稅資產／負債

| 遞延所得稅資產 (未經審計) | 固定 資產折舊 | 金融工具 公允價值 變動淨額 | 減值 損失準備 | 應付 職工薪酬 | 其他 | 合計 |
|--------------------|----------------|----------------------|------------------|------------------|----------------|-------------------|
| 2020年12月31日 | 5,238 | 2,362,110 | 2,933,007 | 4,067,555 | 294,010 | 9,661,920 |
| 貸記／(借記)入利潤表 | (1,053) | 221,408 | 161,024 | (10,716) | 16,409 | 387,072 |
| 貸記／(借記)入其他 綜合收益 | (1,442) | 88,904 | — | 11,333 | 17,076 | 115,871 |
| 其他增加 | — | — | — | — | — | — |
| 2021年6月30日 | 2,743 | 2,672,422 | 3,094,031 | 4,068,172 | 327,495 | 10,164,863 |

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

21 遞延所得稅資產／負債(續)

| 遞延所得稅資產 (經審計) | 固定 資產折舊 | 金融工具 | | 應付 職工薪酬 | 其他 | 合計 |
|------------------|------------|--------------|------------|------------|-----------|-----------|
| | | 公允價值 變動淨額 | 減值 損失準備 | | | |
| 2019年12月31日 | 23,908 | 154,293 | 1,249,096 | 3,412,128 | 402,064 | 5,241,489 |
| 貸記／(借記)入利潤表 | (19,240) | 2,160,877 | 1,415,044 | 612,464 | (250,407) | 3,918,738 |
| 貸記／(借記)入其他 | | | | | | |
| 綜合收益 | 189 | (329) | 7,430 | 647 | 59 | 7,996 |
| 其他增加 | 381 | 47,269 | 261,437 | 42,316 | 142,294 | 493,697 |
| 2020年12月31日 | 5,238 | 2,362,110 | 2,933,007 | 4,067,555 | 294,010 | 9,661,920 |

| 遞延所得稅負債(未經審計) | 無形資產攤銷 | 金融工具 | | 其他 | 合計 |
|----------------|-----------------|------------------|----------------|------------------|----|
| | | 公允價值 變動淨額 | 其他 | | |
| 2020年12月31日 | 197,098 | 2,117,458 | 861,636 | 3,176,192 | |
| 借記／(貸記)入利潤表 | (20,100) | (88,405) | 95,873 | (12,632) | |
| 借記／(貸記)入其他綜合收益 | 7,671 | (258,150) | (7,972) | (258,451) | |
| 其他增加 | — | — | — | — | |
| 2021年6月30日 | 184,669 | 1,770,903 | 949,537 | 2,905,109 | |

| 遞延所得稅負債(經審計) | 無形資產攤銷 | 金融工具 | | 其他 | 合計 |
|----------------|----------|--------------|---------|-----------|----|
| | | 公允價值 變動淨額 | 其他 | | |
| 2019年12月31日 | 264,326 | 1,792,466 | 787,203 | 2,843,995 | |
| 借記／(貸記)入利潤表 | (52,982) | 239,975 | 27,066 | 214,059 | |
| 借記／(貸記)入其他綜合收益 | (14,246) | 76,537 | 6,185 | 68,476 | |
| 其他增加 | — | 8,480 | 41,182 | 49,662 | |
| 2020年12月31日 | 197,098 | 2,117,458 | 861,636 | 3,176,192 | |

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

22 使用權資產

| 2021年6月30日(未經審計) | 房屋及 建築物 | 運輸設備 | 電子設備 | 其他 | 合計 |
|------------------|------------------|--------------|-------------|--------------|------------------|
| 原值 | | | | | |
| 2020年12月31日(經審計) | 2,819,343 | 1,795 | 768 | 1,609 | 2,823,515 |
| 本期增加 | 507,605 | 129 | — | 144 | 507,878 |
| 本期減少 | (356,328) | (441) | — | — | (356,769) |
| 外幣報表折算差額 | (12,323) | (95) | (35) | — | (12,453) |
| 2021年6月30日(未經審計) | 2,958,297 | 1,388 | 733 | 1,753 | 2,962,171 |
| 累計折舊 | | | | | |
| 2020年12月31日(經審計) | 1,055,728 | 1,059 | 412 | 542 | 1,057,741 |
| 本期增加 | 340,164 | 156 | 98 | 184 | 340,602 |
| 本期減少 | (337,211) | (407) | — | — | (337,618) |
| 外幣報表折算差額 | (4,968) | (64) | (20) | — | (5,052) |
| 2021年6月30日(未經審計) | 1,053,713 | 744 | 490 | 726 | 1,055,673 |
| 減值準備 | | | | | |
| 2020年12月31日(經審計) | — | — | — | — | — |
| 本期增加 | — | — | — | — | — |
| 本期減少 | — | — | — | — | — |
| 外幣報表折算差額 | — | — | — | — | — |
| 2021年6月30日(未經審計) | — | — | — | — | — |
| 淨值 | | | | | |
| 2021年6月30日(未經審計) | 1,904,584 | 644 | 243 | 1,027 | 1,906,498 |
| 2020年12月31日(經審計) | 1,763,615 | 736 | 356 | 1,067 | 1,765,774 |

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

22 使用權資產(續)

| 2020年12月31日(經審計) | 房屋及 建築物 | 運輸設備 | 電子設備 | 其他 | 合計 |
|------------------|------------|-------|------|-------|-----------|
| 原值 | | | | | |
| 2019年12月31日 | 2,190,369 | 1,762 | 755 | 1,350 | 2,194,236 |
| 本年增加 | 874,126 | — | — | 728 | 874,854 |
| 本年減少 | (197,342) | — | — | (469) | (197,811) |
| 外幣報表折算差額 | (47,810) | 33 | 13 | — | (47,764) |
| 2020年12月31日 | 2,819,343 | 1,795 | 768 | 1,609 | 2,823,515 |
| 累計折舊 | | | | | |
| 2020年1月1日 | 592,417 | 518 | 191 | 225 | 593,351 |
| 本年增加 | 615,008 | 493 | 197 | 459 | 616,157 |
| 本年減少 | (147,009) | — | — | (142) | (147,151) |
| 外幣報表折算差額 | (4,688) | 48 | 24 | — | (4,616) |
| 2020年12月31日 | 1,055,728 | 1,059 | 412 | 542 | 1,057,741 |
| 減值準備 | | | | | |
| 2020年1月1日 | — | — | — | — | — |
| 本年增加 | — | — | — | — | — |
| 本年減少 | — | — | — | — | — |
| 外幣報表折算差額 | — | — | — | — | — |
| 2020年12月31日 | — | — | — | — | — |
| 淨值 | | | | | |
| 2020年12月31日 | 1,763,615 | 736 | 356 | 1,067 | 1,765,774 |
| 2019年12月31日 | 1,597,952 | 1,244 | 564 | 1,125 | 1,600,885 |

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

23 其他非流動資產

| | 2021年 6月30日 (未經審計) | 2020年 12月31日 (經審計) |
|---------|--------------------------|--------------------------|
| 工程項目投資款 | 1,903,724 | 1,888,181 |
| 應收貸款及其他 | 2,678,680 | 516,325 |
| 合計 | 4,582,404 | 2,404,506 |

24 融出資金

| | 2021年 6月30日 (未經審計) | 2020年 12月31日 (經審計) |
|--------|--------------------------|--------------------------|
| 融出資金 | 126,752,493 | 118,274,965 |
| 減：減值準備 | (1,966,063) | (1,533,533) |
| 融出資金淨值 | 124,786,430 | 116,741,432 |

融出資金為本集團因融資融券業務向客戶融出的資金。

於2021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5,476.15億元(2020年12月31日：人民幣5,119.04億元)。

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(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

| | 2021年6月30日(未經審計) | |
|----------------------------------|--------------------|-------------------|
| | 流動 | 非流動 |
| 準則要求 | | |
| 債權投資 | 218,742,658 | — |
| 權益工具投資(i) | 159,757,088 | 21,479,299 |
| 其他 | 52,237,220 | 5,014,376 |
| | 430,736,966 | 26,493,675 |
| 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 | 96,928 | — |
| 權益工具投資 | 10,323,174 | 746,531 |
| 其他 | 702 | 810,982 |
| | 10,420,804 | 1,557,513 |
| 合計 | 441,157,770 | 28,051,188 |
| 投資分類： | | |
| 準則要求 | | |
| 上市 | 358,321,738 | 5,132,418 |
| 非上市 | 72,415,228 | 21,361,257 |
| | 430,736,966 | 26,493,675 |
| 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 | 10,322,081 | 262,939 |
| 非上市 | 98,723 | 1,294,574 |
| | 10,420,804 | 1,557,513 |
| 合計 | 441,157,770 | 28,051,188 |

(i) 於2021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、債券借貸業務中作為擔保物的金融資產，其公允價值為人民幣1,863.32億元(2020年12月31日：人民幣1,362.19億元)。

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(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(續)

| | 2020年12月31日(經審計) | |
|----------------------------------|--------------------|-------------------|
| | 流動 | 非流動 |
| 準則要求 | | |
| 債權投資 | 177,801,516 | 28,772 |
| 權益工具投資(i) | 156,742,718 | 18,621,222 |
| 其他 | 45,251,403 | 6,931,901 |
| | 379,795,637 | 25,581,895 |
| 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 | 97,862 | — |
| 權益工具投資 | 4,239,197 | 9,513,016 |
| 其他 | 769 | 752,484 |
| | 4,337,828 | 10,265,500 |
| 合計 | 384,133,465 | 35,847,395 |
| 投資分類： | | |
| 準則要求 | | |
| 上市 | 310,909,747 | 4,501,708 |
| 非上市 | 68,885,890 | 21,080,187 |
| | 379,795,637 | 25,581,895 |
| 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 | 4,239,052 | 8,863,859 |
| 非上市 | 98,776 | 1,401,641 |
| | 4,337,828 | 10,265,500 |
| 合計 | 384,133,465 | 35,847,395 |

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

26 衍生金融工具

| | 2021年6月30日(未經審計) | | |
|--------|------------------|------------|------------|
| | 名義金額 | 公允價值 | |
| | | 資產 | 負債 |
| 利率衍生工具 | 1,661,228,091 | 4,725,009 | 5,130,065 |
| 貨幣衍生工具 | 164,871,183 | 1,246,992 | 814,154 |
| 權益衍生工具 | 335,105,411 | 12,754,204 | 26,916,156 |
| 信用衍生工具 | 8,330,495 | 100,386 | 74,196 |
| 其他衍生工具 | 348,001,116 | 1,601,520 | 1,744,322 |
| 合計 | 2,517,536,296 | 20,428,111 | 34,678,893 |

| | 2020年12月31日(經審計) | | |
|--------|------------------|------------|------------|
| | 名義金額 | 公允價值 | |
| | | 資產 | 負債 |
| 利率衍生工具 | 1,499,934,029 | 5,934,466 | 6,525,383 |
| 貨幣衍生工具 | 115,613,610 | 1,580,362 | 1,287,918 |
| 權益衍生工具 | 330,660,258 | 10,984,622 | 37,062,855 |
| 信用衍生工具 | 7,573,989 | 32,820 | 19,707 |
| 其他衍生工具 | 197,947,212 | 1,625,720 | 1,980,343 |
| 合計 | 2,151,729,098 | 20,157,990 | 46,876,206 |

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。因此衍生金融工具項下的期貨投資按抵銷後的淨額列示，為人民幣零元。截至2021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-0.46億元(2020年12月31日：人民幣2.02億元)。

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

27 買入返售款項

| | 2021年 6月30日 (未經審計) | 2020年 12月31日 (經審計) |
|----------|--------------------------|--------------------------|
| 按抵押品分類： | | |
| 股票 | 28,464,013 | 31,723,843 |
| 債券 | 13,099,772 | 15,541,709 |
| 其他 | 3,052,488 | — |
| | 44,616,273 | 47,265,552 |
| 減：減值準備 | (8,351,934) | (8,038,939) |
| 合計 | 36,264,339 | 39,226,613 |
| 按業務類別分類： | | |
| 質押式回購 | 38,482,976 | 40,494,849 |
| 買斷式回購 | 3,080,809 | 6,770,703 |
| 其他 | 3,052,488 | — |
| | 44,616,273 | 47,265,552 |
| 減：減值準備 | (8,351,934) | (8,038,939) |
| 合計 | 36,264,339 | 39,226,613 |
| 按交易方分類： | | |
| 銀行 | 3,943,911 | 1,065,249 |
| 非銀行金融機構 | 1,651,456 | 3,395,353 |
| 其他 | 39,020,906 | 42,804,950 |
| | 44,616,273 | 47,265,552 |
| 減：減值準備 | (8,351,934) | (8,038,939) |
| 合計 | 36,264,339 | 39,226,613 |

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(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2021年6月30日，買入返售款項下股票質押式回購及約定購回式業務原值為人民幣284.64億元(2020年12月31日：人民幣317.24億元)，其減值準備餘額為人民幣83.52億元(2020年12月31日：人民幣80.39億元)。

截至2021年6月30日，買入返售款項的擔保物為人民幣1,010.76億元(2020年12月31日：人民幣1,254.02億元)。

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2021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42.05億元(2020年12月31日：人民幣84.22億元)，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15.74億元(2020年12月31日：人民幣30.10億元)。

28 其他流動資產

| | 2021年 6月30日 (未經審計) | 2020年 12月31日 (經審計) |
|---------|--------------------------|--------------------------|
| 應收經紀客戶 | 31,241,408 | 13,835,207 |
| 應收代理商 | 10,680,681 | 12,657,085 |
| 應收交易清算款 | 7,400,520 | 7,735,319 |
| 大宗商品存貨 | 2,502,997 | 4,784,609 |
| 應收利息 | 394,075 | 386,071 |
| 待攤費用 | 98,826 | 64,984 |
| 應收股利 | 452 | 10,726 |
| 其他 | 17,305,769 | 11,837,709 |
| 小計 | 69,624,728 | 51,311,710 |
| 減：減值準備 | (2,199,099) | (2,134,867) |
| 合計 | 67,425,629 | 49,176,843 |

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

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，證券期貨法令規定：代客戶持有之現金需接受證券和期貨(客戶資金)條款的監管。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

| | 2021年 6月30日 (未經審計) | 2020年 12月31日 (經審計) |
|------|--------------------------|--------------------------|
| 現金 | 298 | 317 |
| 銀行結餘 | 96,759,881 | 91,109,371 |
| 合計 | 96,760,179 | 91,109,688 |

於2021年6月30日，本集團使用受限制的貨幣資金為人民幣65.14億元(2020年12月31日：人民幣75.29億元)。

31 代理買賣證券款

| | 2021年 6月30日 (未經審計) | 2020年 12月31日 (經審計) |
|---------|--------------------------|--------------------------|
| 代理買賣證券款 | 245,178,495 | 203,110,588 |

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」。

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(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

| | 2021年6月30日(未經審計) | |
|----------------------------------|------------------|------------|
| | 流動 | 非流動 |
| 準則要求 | | |
| 債權投資 | 2,830,201 | — |
| 權益工具投資 | 1,813,289 | — |
| 其他 | 36,216 | — |
| 小計 | 4,679,706 | — |
| 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 | | |
| 結構化收益憑證 | 35,414,628 | 12,931,469 |
| 結構化主體其他份額持有人投資份額 | 2,541,606 | 10,694,322 |
| 小計 | 37,956,234 | 23,625,791 |
| 合計 | 42,635,940 | 23,625,791 |

於2021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(2020年12月31日：無)。

| | 2020年12月31日(經審計) | |
|----------------------------------|------------------|------------|
| | 流動 | 非流動 |
| 準則要求 | | |
| 債權投資 | 5,675,783 | — |
| 權益工具投資 | 1,706,988 | — |
| 小計 | 7,382,771 | — |
| 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 | | |
| 結構化收益憑證 | 32,683,668 | 7,720,924 |
| 結構化主體其他份額持有人投資份額 | 828,773 | 9,792,608 |
| 小計 | 33,512,441 | 17,513,532 |
| 合計 | 40,895,212 | 17,513,532 |

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

33 賣出回購款項

| | 2021年 6月30日 (未經審計) | 2020年 12月31日 (經審計) |
|---------|--------------------------|--------------------------|
| 按抵押品分類： | | |
| 股票 | 17,324,153 | 24,922,470 |
| 債券 | 126,698,248 | 120,952,729 |
| 票據 | 22,706,550 | — |
| 黃金 | 12,754,218 | 16,282,953 |
| 其他 | 34,853,319 | 36,141,248 |
| 合計 | 214,336,488 | 198,299,400 |
| 按交易方分類： | | |
| 銀行 | 113,655,051 | 83,299,479 |
| 非銀行金融機構 | 12,875,652 | 17,331,315 |
| 其他 | 87,805,785 | 97,668,606 |
| 合計 | 214,336,488 | 198,299,400 |

於2021年6月30日，賣出回購款項的擔保物為人民幣2,299.53億元(2020年12月31日：人民幣2,167.69億元)。

34 拆入資金

| | 2021年 6月30日 (未經審計) | 2020年 12月31日 (經審計) |
|---------|--------------------------|--------------------------|
| 銀行拆入資金 | 12,110,935 | 8,480,226 |
| 轉融通融入資金 | — | 2,023,889 |
| 合計 | 12,110,935 | 10,504,115 |

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

35 應交稅費

| | 2021年 6月30日 (未經審計) | 2020年 12月31日 (經審計) |
|-------|--------------------------|--------------------------|
| 企業所得稅 | 3,674,399 | 6,242,969 |
| 個人所得稅 | 936,484 | 711,856 |
| 增值稅 | 230,356 | 350,855 |
| 其他 | 51,576 | 76,301 |
| 合計 | 4,892,815 | 7,381,981 |

36 短期借款

| | 2021年 6月30日 (未經審計) | 2020年 12月31日 (經審計) |
|----------|--------------------------|--------------------------|
| 按性質分類： | | |
| 信用貸款 | 9,508,584 | 3,661,987 |
| 抵押貸款 | 1,085,629 | 1,348,384 |
| 合計 | 10,594,213 | 5,010,371 |
| 按到期日分析： | | |
| 到期日在一年以內 | 10,594,213 | 5,010,371 |

截至2021年6月30日，本集團短期借款利率區間為0.80%至2.00%（2020年12月31日：0.79%至2.00%）。於2021年6月30日，本集團上述借款抵質押物賬面價值為人民幣36.90億元（2020年12月31日：人民幣37.96億元）。

截至2021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（2020年12月31日：無）。

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(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

2021年6月30日止6個月期間(未經審計)

| 債券名稱 | 發行日期 | 到期日期 | 票面利率 | 期初 | | | 期末 |
|-----------------|-------------|-------------|--------|------------|------------|--------------|-----------|
| | | | | 賬面餘額 | 本期增加額 | 本期減少額 | 賬面餘額 |
| 20中証08 | 02/06/2020 | 02/06/2021 | 2.08% | 1,010,833 | 9,967 | (1,020,800) | — |
| 20中証S1 | 28/07/2020 | 28/04/2021 | 2.84% | 505,475 | 5,185 | (510,660) | — |
| 20中証S2 | 07/08/2020 | 07/08/2021 | 2.95% | 2,828,388 | 45,004 | — | 2,873,392 |
| CITICS MTNECP08 | 26/05/2020 | 25/05/2021 | 0.00% | 323,672 | 2,565 | (326,237) | — |
| CITICS MTNECP10 | 20/08/2020 | 19/08/2021 | 0.00% | 194,139 | 1,256 | (1,932) | 193,463 |
| CITICS MTNECP11 | 17/09/2020 | 16/09/2021 | 0.94% | 653,786 | 3,417 | (6,503) | 650,700 |
| CITICS MTNECP12 | 16/10/2020 | 20/01/2021 | 0.00% | 195,667 | 80 | (195,747) | — |
| CITICS MTNECP13 | 19/11/2020 | 19/05/2021 | 0.00% | 251,606 | 899 | (252,505) | — |
| CITICS MTNECP14 | 25/11/2020 | 24/11/2021 | 0.00% | 64,662 | 322 | (643) | 64,341 |
| CITICS MTNECP15 | 15/12/2020 | 14/12/2021 | 0.00% | 775,512 | 3,862 | (7,710) | 771,664 |
| CITICS MTNECP16 | 19/01/2021 | 18/01/2022 | 0.75% | — | 326,980 | (3,237) | 323,743 |
| CITICS MTNECP17 | 01/02/2021 | 02/08/2021 | 0.00% | — | 646,688 | (1,079) | 645,609 |
| CITICS MTNECP18 | 09/02/2021 | 09/08/2021 | 0.00% | — | 643,402 | (1,074) | 642,328 |
| CITICS MTNECP19 | 08/03/2021 | 30/11/2021 | 0.00% | — | 193,535 | (335) | 193,200 |
| CITICS MTNECP20 | 25/05/2021 | 24/05/2022 | 0.00% | — | 160,657 | (175) | 160,482 |
| CITICS MTNECP21 | 02/06/2021 | 01/06/2022 | 0.00% | — | 192,549 | — | 192,549 |
| 收益憑證 | 08/07/2020 | 04/01/2021 | 1.70% | — | — | — | — |
| | ~30/06/2021 | ~28/12/2021 | ~4.00% | 5,138,131 | 9,403,290 | (12,104,926) | 2,436,495 |
| 合計 | | | | 11,941,871 | 11,639,658 | (14,433,563) | 9,147,966 |

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(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)

2020年度(經審計)

| 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 | |
| 19中信CP010 | 18/10/2019 | 16/01/2020 | 2.95% | 6,036,084 | 7,440 | (6,043,524) | — |
| 19中信CP011 | 19/11/2019 | 18/02/2020 | 3.10% | 5,017,422 | 21,117 | (5,038,539) | — |
| 19中信CP012 | 13/12/2019 | 12/03/2020 | 3.05% | 3,004,354 | 18,146 | (3,022,500) | — |
| 20中信CP001 | 17/01/2020 | 16/04/2020 | 2.78% | — | 4,028,664 | (4,028,664) | — |
| 20中信證券CP002 | 18/02/2020 | 18/05/2020 | 2.50% | — | 4,025,986 | (4,025,986) | — |
| 20中信證券CP003 | 25/02/2020 | 25/05/2020 | 2.45% | — | 4,025,577 | (4,025,577) | — |
| 20中信證券CP004 | 05/03/2020 | 03/06/2020 | 2.39% | — | 4,024,610 | (4,024,610) | — |
| 20中信證券CP005 | 13/03/2020 | 11/06/2020 | 2.16% | — | 5,027,718 | (5,027,718) | — |
| 20中信證券CP006 | 25/03/2020 | 23/06/2020 | 1.78% | — | 5,022,597 | (5,022,597) | — |
| 20中信證券CP007 | 08/04/2020 | 07/07/2020 | 1.50% | — | 6,023,473 | (6,023,473) | — |
| 20中信證券CP008 | 20/04/2020 | 17/07/2020 | 1.40% | — | 6,021,820 | (6,021,820) | — |
| 20中信證券CP009 | 13/05/2020 | 11/08/2020 | 1.55% | — | 5,020,246 | (5,020,246) | — |
| 20中信證券CP010 | 25/05/2020 | 21/08/2020 | 1.55% | — | 5,019,711 | (5,019,711) | — |
| 20中信證券CP011 | 28/05/2020 | 26/08/2020 | 1.58% | — | 4,016,543 | (4,016,543) | — |
| 20中信證券CP012 | 15/06/2020 | 11/09/2020 | 2.20% | — | 4,022,014 | (4,022,014) | — |
| 20中信證券CP013 | 09/07/2020 | 30/09/2020 | 1.95% | — | 5,023,354 | (5,023,354) | — |
| 20中証08 | 02/06/2020 | 02/06/2021 | 2.08% | — | 1,013,946 | (3,113) | 1,010,833 |
| 20中証S1 | 28/07/2020 | 28/04/2021 | 2.84% | — | 506,947 | (1,472) | 505,475 |
| 20中証S2 | 07/08/2020 | 07/08/2021 | 2.95% | — | 2,836,503 | (8,115) | 2,828,388 |
| CITICSMTNECP03 | 20/11/2019 | 20/05/2020 | 0.00% | 690,727 | 6,916 | (697,643) | — |
| CITICSMTNECP04 | 11/03/2020 | 11/09/2020 | 0.00% | — | 700,691 | (700,691) | — |
| CITICSMTNECP05 | 13/03/2020 | 14/09/2020 | 0.00% | — | 350,345 | (350,345) | — |
| CITICSMTNECP06 | 25/03/2020 | 26/06/2020 | 0.00% | — | 700,704 | (700,704) | — |
| CITICSMTNECP07 | 22/05/2020 | 23/11/2020 | 0.00% | — | 1,234,797 | (1,234,797) | — |
| CITICSMTNECP08 | 26/05/2020 | 25/05/2021 | 0.00% | — | 349,969 | (26,297) | 323,672 |
| CITICSMTNECP09 | 26/05/2020 | 27/11/2020 | 0.00% | — | 352,796 | (352,796) | — |
| CITICSMTNECP10 | 20/08/2020 | 19/08/2021 | 0.00% | — | 207,791 | (13,652) | 194,139 |
| CITICSMTNECP11 | 17/09/2020 | 16/09/2021 | 0.94% | — | 687,371 | (33,585) | 653,786 |
| CITICSMTNECP12 | 16/10/2020 | 20/01/2021 | 0.00% | — | 204,213 | (8,546) | 195,667 |
| CITICSMTNECP13 | 19/11/2020 | 19/05/2021 | 0.00% | — | 259,191 | (7,585) | 251,606 |
| CITICSMTNECP14 | 25/11/2020 | 24/11/2021 | 0.00% | — | 66,626 | (1,964) | 64,662 |
| CITICSMTNECP15 | 15/12/2020 | 14/12/2021 | 0.00% | — | 781,847 | (6,335) | 775,512 |
| 收益憑證 | 11/10/2019 | 02/01/2020 | 1.39% | 5,388,706 | 58,095,241 | (58,345,816) | 5,138,131 |
| | ~31/12/2020 | ~13/10/2021 | ~4.00% | | | | |
| 合計 | | | | 20,137,293 | 129,704,910 | (137,900,332) | 11,941,871 |

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(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)

2020年度(經審計)(續)

截至2021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2021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(2020年12月31日：無)。

38 租賃負債

| | 2021年6月30日(未經審計) | |
|------|------------------|-----------|
| | 流動 | 非流動 |
| 租賃負債 | 498,643 | 1,377,553 |

| | 2020年12月31日(經審計) | |
|------|------------------|-----------|
| | 流動 | 非流動 |
| 租賃負債 | 494,209 | 1,211,526 |

於2021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：

| | 2021年 6月30日 (未經審計) | 2020年 12月31日 (經審計) |
|------|--------------------------|--------------------------|
| 租賃期限 | | |
| 一年以內 | 23,466 | 25,627 |
| 一到二年 | 9,669 | 7,729 |
| 二到五年 | 11,447 | 15,385 |
| 五年以上 | — | 1,392 |
| | 44,582 | 50,133 |

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

39 其他流動負債

| | 2021年 6月30日 (未經審計) | 2020年 12月31日 (經審計) |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 應付客戶保證金 | 101,356,307 | 77,905,318 |
| 一年內到期的已發行債務工具及其他 (附註40 (a) (xxxv)(xxxvi)(xxxvii)(xxxviii)(xxxix)(xl)(xli) (xlii)(xliii)(xliv)(xlv)(xlvi)(xlvii)(xlviii)(xlix)(l)(li)) | 55,257,965 | 39,656,392 |
| 應付交易清算款 | 13,546,253 | 14,596,002 |
| 應付職工薪酬 | 18,066,243 | 17,583,983 |
| 應付股利 | 5,175,106 | 2,049 |
| 應付代理商 | 24,502,824 | 16,213,051 |
| 合同負債 | 1,085,579 | 2,194,221 |
| 應付手續費及佣金 | 698,359 | 662,588 |
| 代理兌付證券款 | 168,417 | 168,699 |
| 代理承銷證券款 | 766,719 | 1,071,235 |
| 應付利息 | 263,233 | 258,307 |
| 預計負債 | 302,557 | 305,980 |
| 其他 | 24,590,628 | 15,243,366 |
| 合計 | 245,780,190 | 185,861,191 |

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(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

| 按類別 | | 2021年 6月30日 (未經審計) | 2020年 12月31日 (經審計) |
|------------|-----|--------------------------|--------------------------|
| 已發行債券及中期票據 | (a) | 126,561,389 | 127,297,137 |
| 已發行收益憑證 | (b) | 983,367 | 5,353,884 |
| | | 127,544,756 | 132,651,021 |

| 按期限 | | 2021年 6月30日 (未經審計) | 2020年 12月31日 (經審計) |
|--------|--|--------------------------|--------------------------|
| 五年以內到期 | | 113,088,470 | 130,938,777 |
| 五年以上到期 | | 14,456,286 | 1,712,244 |
| | | 127,544,756 | 132,651,021 |

於2021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(2020年12月31日：無)。

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(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)

(a) 已發行債券及中期票據

| | | 2021年 6月30日 (未經審計) | 2020年 12月31日 (經審計) |
|--------------|----------|--------------------------|--------------------------|
| 項目 | | | |
| 13中 信02 | (i) | 12,032,698 | 12,336,466 |
| 15中 信02 | (ii) | 2,501,687 | 2,565,917 |
| 17中 信C4 | (iii) | 5,074,678 | 4,947,070 |
| 18中 証G2 | (iv) | 601,269 | 616,085 |
| 19中 信証券金融債01 | (v) | 9,298,033 | 9,136,908 |
| 19中 証05 | (vi) | 5,111,219 | 5,018,153 |
| 19中 証G1 | (vii) | 2,054,515 | 2,020,854 |
| 19中 証G2 | (viii) | 1,030,400 | 1,011,649 |
| 20中 証09 | (ix) | 4,501,173 | 4,560,306 |
| 20中 証11 | (x) | 1,998,153 | 2,028,466 |
| 20中 証13 | (xi) | 3,097,480 | 3,042,805 |
| 20中 証15 | (xii) | 7,727,097 | 7,593,807 |
| 20中 証16 | (xiii) | 5,355,148 | 5,261,190 |
| 20中 証18 | (xiv) | 2,877,120 | 2,827,501 |
| 20中 証20 | (xv) | 824,771 | 808,013 |
| 20中 証21 | (xvi) | 7,666,443 | 7,531,703 |
| 20中 証23 | (xvii) | 4,391,618 | 4,315,025 |
| 20中 証24 | (xviii) | 923,395 | 904,231 |
| 20中 証C1 | (xix) | 2,014,661 | 2,047,209 |
| 20中 証G1 | (xx) | 3,027,427 | 3,071,687 |
| 20中 証G2 | (xxi) | 2,019,361 | 2,052,199 |
| 20中 証G3 | (xxii) | 2,216,400 | 2,248,069 |
| 20中 証G4 | (xxiii) | 2,015,547 | 2,047,275 |
| 20中 証G6 | (xxiv) | 3,312,123 | 3,352,818 |
| 20中 証G7 | (xxv) | 1,004,384 | 1,019,737 |
| 21中 証02 | (xxvi) | 4,658,918 | — |
| 21中 証03 | (xxvii) | 3,247,343 | — |
| 21中 証04 | (xxviii) | 1,514,133 | — |
| 21中 証05 | (xxix) | 3,032,521 | — |
| 21中 証06 | (xxx) | 2,521,988 | — |
| 21中 証07 | (xxxix) | 1,408,073 | — |
| 21中 証08 | (xxxii) | 999,077 | — |

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(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)

(a) 已發行債券及中期票據(續)

| | | 2021年 6月30日 (未經審計) | 2020年 12月31日 (經審計) |
|-----------------|-----------|--------------------------|--------------------------|
| 21中証09 | (xxxiii) | 2,498,194 | — |
| 21中証C1 | (xxxiv) | 3,038,827 | — |
| CITIC SEC N2210 | (xxxv) | 3,234,195 | 3,262,455 |
| CITIC SEC N2410 | (xxxv) | 1,288,882 | 1,300,556 |
| CITIC SEC N2306 | (xxxv) | 3,223,800 | 3,253,679 |
| CITIC SEC N2506 | (xxxv) | 3,218,638 | 3,249,225 |
| CITIC SEC N2204 | (xxxv) | — | 3,275,980 |
| CITIC SEC N2112 | (xxxv) | — | — |
| 16中信G2 | (xxxvi) | — | — |
| 17中信G2 | (xxxvii) | — | 2,076,635 |
| 18中証C2 | (xxxviii) | — | — |
| 17中信C2 | (xxxix) | — | 2,373,760 |
| 18中証C1 | (xl) | — | — |
| 19中証01 | (xli) | — | 2,788,294 |
| 19中証02 | (xlii) | — | 3,093,455 |
| 19中証03 | (xliii) | — | 3,086,405 |
| 19中証04 | (xliv) | — | 1,532,973 |
| 19中証C1 | (xliv) | — | 2,570,019 |
| 19中証C2 | (xlvi) | — | 3,068,558 |
| 20中証17 | (xlvii) | — | — |
| 20中証19 | (xlviii) | — | — |
| 20中証22 | (xlix) | — | — |
| 20中証F1 | (l) | — | — |
| 21中証01 | (li) | — | — |
| 賬面餘額 | | 126,561,389 | 127,297,137 |

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(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)

(a) 已發行債券及中期票據(續)

- (i) 根據證監會《關於核准中信證券股份有限公司公開發行公司債券的批覆》(證監許可[2013]706號)，本公司於2013年6月發行了10年期面值總額為人民幣120億元的公司債券，到期日為2023年6月7日，票面年利率為5.05%，本次債券為無擔保債券。
- (ii) 根據證監會《關於核准中信證券股份有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批覆》(證監許可[2015]1215號)，本公司於2015年6月發行了10年期面值總額為人民幣25億元的公司債券，到期日為2025年6月25日，票面年利率為5.10%，本次債券為無擔保債券。
- (iii) 根據本公司2013年度股東大會審議通過的《關於再次授權公司發行境內外公司債務融資工具的議案》，且經相關監管機構的批准，本公司於2017年10月發行了5年期面值總額為人民幣49億元的次級債券，到期日為2022年10月26日，票面年利率為5.25%，本次債券為無擔保債券。
- (iv) 根據證監會《中信證券股份有限公司關於面向合格投資者公開發行公司債券的申請》(證監許可[2018]855號)，本公司於2018年6月發行了5年期面值總額為人民幣6億元的公司債券，到期日為2023年6月15日，票面利率為4.90%。本次債券為無擔保債券。
- (v) 根據中國人民銀行《中國人民銀行准予行政許可決定書》(銀市場准予字[2019]第108號)，本公司於2019年7月發行了3年期面值總額為人民幣90億元的金融債券票面利率3.58%，到期日為2022年7月25日，本次債券為無擔保債券。
- (vi) 根據本公司2017年度股東大會審議通過的《關於再次授權公司發行境內外公司債務融資工具的議案》，且經相關監管機構的批准，本公司於2019年11月發行了3年期面值總額為人民幣50億元的債券，到期日為2022年11月26日，票面年利率為3.75%，本次債券為無擔保債券。
- (vii) 根據證監會《中信證券股份有限公司關於面向合格投資者公開發行公司債券的申請》(證監許可[2018]1442號)，本公司於2019年9月發行了3年期面值總額為人民幣20億元的公司債券，到期日為2022年9月10日，票面利率為3.39%。本次債券為無擔保債券。
- (viii) 根據證監會《中信證券股份有限公司關於面向合格投資者公開發行公司債券的申請》(證監許可[2018]1442號)，本公司於2019年9月發行了5年期面值總額為人民幣10億元的公司債券，到期日為2024年9月10日，票面利率為3.78%。本次債券為無擔保債券。
- (ix) 根據證監會《關於同意中信證券股份有限公司向專業投資者公開發行公司債券註冊的批覆》(證監許可[2020]892號)，本公司於2020年6月發行了3年期面值總額為人民幣45億元的公司債券，到期日為2023年6月2日，票面利率為2.70%。本次債券為無擔保債券。
- (x) 根據證監會《關於同意中信證券股份有限公司向專業投資者公開發行公司債券註冊的批覆》(證監許可[2020]892號)，本公司於2020年6月發行了3年期面值總額為人民幣20億元的公司債券，到期日為2023年6月19日，票面利率為3.10%。本次債券為無擔保債券。

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(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)

(a) 已發行債券及中期票據(續)

- (xi) 根據證監會《關於同意中信證券股份有限公司向專業投資者公開發行公司債券註冊的批覆》(證監許可[2020]892號)，本公司於2020年7月發行了3年期面值總額為人民幣30億元的公司債券，到期日為2023年7月14日，票面利率為3.58%。本次債券為無擔保債券。
- (xii) 根據證監會《關於同意中信證券股份有限公司向專業投資者公開發行公司債券註冊的批覆》(證監許可[2020]892號)，本公司於2020年7月發行了3年期面值總額為人民幣75億元的公司債券，到期日為2023年7月28日，票面利率為3.49%。本次債券為無擔保債券。
- (xiii) 根據證監會《關於同意中信證券股份有限公司向專業投資者公開發行公司債券註冊的批覆》(證監許可[2020]892號)，本公司於2020年8月發行了3年期面值總額為人民幣52億元的公司債券，到期日為2023年8月7日，票面利率為3.55%。本次債券為無擔保債券。
- (xiv) 根據證監會《關於同意中信證券股份有限公司向專業投資者公開發行公司債券註冊的批覆》(證監許可[2020]892號)，本公司於2020年8月發行了3年期面值總額為人民幣28億元的公司債券，到期日為2023年8月24日，票面利率為3.48%。本次債券為無擔保債券。
- (xv) 根據證監會《關於同意中信證券股份有限公司向專業投資者公開發行公司債券註冊的批覆》(證監許可[2020]892號)，本公司於2020年9月發行了10年期面值總額為人民幣8億元的公司債券，到期日為2030年9月11日，票面利率為4.20%。本次債券為無擔保債券。
- (xvi) 根據證監會《關於同意中信證券股份有限公司向專業投資者公開發行公司債券註冊的批覆》(證監許可[2020]892號)，本公司於2020年10月發行了2年期面值總額為人民幣75億元的公司債券，到期日為2022年10月21日，票面利率為3.48%。本次債券為無擔保債券。
- (xvii) 根據證監會《關於同意中信證券股份有限公司向專業投資者公開發行公司債券註冊的批覆》(證監許可[2020]892號)，本公司於2020年10月發行了2年期面值總額為人民幣43億元的公司債券，到期日為2022年10月28日，票面利率為3.45%。本次債券為無擔保債券。
- (xviii) 根據證監會《關於同意中信證券股份有限公司向專業投資者公開發行公司債券註冊的批覆》(證監許可[2020]892號)，本公司於2020年10月發行了10年期面值總額為人民幣9億元的公司債券，到期日為2030年10月28日，票面利率為4.27%。本次債券為無擔保債券。
- (xix) 根據本公司2017年度股東大會審議通過的《關於再次授權公司發行境內外公司債務融資工具的議案》，且經相關監管機構的批准，本公司於2020年3月發行了3年期面值總額為人民幣20億元的次級債券，到期日為2023年3月24日，票面利率為3.32%。本次債券為無擔保債券。
- (xx) 根據證監會《關於核准中信證券股份有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批覆》(證監許可[2020]64號)，本公司於2020年2月發行了3年期面值總額為人民幣30億元的公司債券，到期日為2023年2月21日，票面利率為3.02%。本次債券為無擔保債券。
- (xxi) 根據證監會《關於核准中信證券股份有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批覆》(證監許可[2020]64號)，本公司於2020年2月發行了5年期面值總額為人民幣20億元的公司債券，到期日為2025年2月21日，票面利率為3.31%。本次債券為無擔保債券。

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(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)

(a) 已發行債券及中期票據(續)

- (xxii) 根據證監會《關於核准中信證券股份有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批覆》(證監許可[2020]64號)，本公司於2020年3月發行了3年期面值總額為人民幣22億元的公司債券，到期日為2023年3月10日，票面利率為2.95%。本次債券為無擔保債券。
- (xxiii) 根據證監會《關於核准中信證券股份有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批覆》(證監許可[2020]64號)，本公司於2020年3月發行了5年期面值總額為人民幣20億元的公司債券，到期日為2025年3月10日，票面利率為3.20%。本次債券為無擔保債券。
- (xxiv) 根據證監會《關於核准中信證券股份有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批覆》(證監許可[2020]64號)，本公司於2020年4月發行了3年期面值總額為人民幣33億元的公司債券，到期日為2023年4月14日，票面利率為2.54%。本次債券為無擔保債券。
- (xxv) 根據證監會《關於核准中信證券股份有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批覆》(證監許可[2020]64號)，本公司於2020年4月發行了5年期面值總額為人民幣10億元的公司債券，到期日為2025年4月14日，票面利率為3.10%。本次債券為無擔保債券。
- (xxvi) 根據證監會《關於同意中信證券股份有限公司向專業投資者公開發行公司債券註冊的批覆》(證監許可[2020]3675號)，本公司於2021年1月發行了3年期面值總額為人民幣46億元的公司債券，到期日為2024年1月25日，票面利率為3.56%。本次債券為無擔保債券。
- (xxvii) 根據證監會《關於同意中信證券股份有限公司向專業投資者公開發行公司債券註冊的批覆》(證監許可[2020]3675號)，本公司於2021年1月發行了10年期面值總額為人民幣32億元的公司債券，到期日為2031年1月25日，票面利率為4.10%。本次債券為無擔保債券。
- (xxviii) 根據證監會《關於同意中信證券股份有限公司向專業投資者公開發行公司債券註冊的批覆》(證監許可[2020]3675號)，本公司於2021年3月發行了3年期面值總額為人民幣15億元的公司債券，到期日為2024年3月1日，票面利率為3.60%。本次債券為無擔保債券。
- (xxix) 根據證監會《關於同意中信證券股份有限公司向專業投資者公開發行公司債券註冊的批覆》(證監許可[2020]3675號)，本公司於2021年3月發行了10年期面值總額為人民幣30億元的公司債券，到期日為2031年3月1日，票面利率為4.10%。本次債券為無擔保債券。
- (xxx) 根據證監會《關於同意中信證券股份有限公司向專業投資者公開發行公司債券註冊的批覆》(證監許可[2020]3675號)，本公司於2021年3月發行了10年期面值總額為人民幣25億元的公司債券，到期日為2031年3月19日，票面利率為4.10%。本次債券為無擔保債券。
- (xxxi) 根據證監會《關於同意中信證券股份有限公司向專業投資者公開發行公司債券註冊的批覆》(證監許可[2020]3675號)，本公司於2021年4月發行了10年期面值總額為人民幣14億元的公司債券，到期日為2031年4月13日，票面利率為4.04%。本次債券為無擔保債券。
- (xxxii) 根據證監會《關於同意中信證券股份有限公司向專業投資者公開發行公司債券註冊的批覆》(證監許可[2020]3675號)，本公司於2021年6月發行了5年期面值總額為人民幣10億元的公司債券，到期日為2026年6月11日，票面利率為3.70%。本次債券為無擔保債券。

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(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)

(a) 已發行債券及中期票據(續)

- (xxxiii) 根據證監會《關於同意中信證券股份有限公司向專業投資者公開發行公司債券註冊的批覆》(證監許可[2020]3675號)，本公司於2021年6月發行了10年期面值總額為人民幣25億元的公司債券，到期日為2031年6月11日，票面利率為4.03%。本次債券為無擔保債券。
- (xxxiv) 根據本公司2017年度股東大會審議通過的《關於再次授權公司發行境內外公司債務融資工具的議案》及證監會《關於同意中信證券股份有限公司向專業投資者公開發行次級公司債券註冊的批覆》(證監許可[2020]2117號)，本公司於2021年2月發行了3年期面值總額為人民幣30億元的次級債券，到期日為2024年2月8日，票面利率為3.97%。本次債券為無擔保債券。
- (xxxv) 根據本公司2013年度股東大會審議通過的《關於再次授權公司發行境內外公司債務融資工具的議案》，且經相關監管機構的批准，CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd.於2014年10月17日設立有擔保的本金總額最高為30億美元(或以其他貨幣計算的等值金額)的中國大陸以外地區中期票據計劃。2014年度，CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd.對本次中期票據計劃進行6.5億美元的首次提取；2015年度，CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd.對該次中期票據計劃進行了八次提取，發行規模共計4.40億美元，皆於當年到期償清。2017年度，CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd.對該次中期票據計劃分別進行了5億美元和3億美元的再次提取。2018年度，CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd.對該次中期票據計劃進行了五次提取，發行規模共計7.29億美元，當期清償共計2.29億美元。2019年度，CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd.對該次中期票據計劃分別進行了5億美元和2億美元的再次提取，本期清償8.5億美元。本公司均為上述中期票據計劃提供擔保，上述擔保無反擔保安排。2020年度，CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd.對該次中期票據計劃進行了10億美元的再次提取，其中三年期品種發行規模5億美元，五年期品種發行規模5億美元。本公司均為上述中期票據計劃提供擔保，上述擔保無反擔保安排。於2021年6月30日期限小於一年的票據，在附註39其他流動負債一年內到期的已發行債務工具及其他中披露。
- (xxxvi) 根據證監會《關於核准中信證券股份有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批覆》(證監許可[2016]2390號)，本公司於2016年11月發行了為5年期面額值總額為人民幣25億元的公司債券，到期日為2021年11月17日，票面利率為3.38%。本次債券為無擔保債券。於2021年6月30日期限小於一年的票據，在附註39其他流動負債一年內到期的已發行債務工具及其他中披露。
- (xxxvii) 根據證監會《關於核准中信證券股份有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批覆》(證監許可[2016]2390號)，本公司於2017年2月發行了5年期面值總額為人民幣20億元的公司債券，到期日為2022年2月17日，票面利率為4.40%。本次債券為無擔保債券。於2021年6月30日期限小於一年的票據，在附註39其他流動負債一年內到期的已發行債務工具及其他中披露。
- (xxxviii) 根據本公司2016年度股東大會審議通過的《關於再次授權公司發行境內外公司債務融資工具的議案》，且經相關監管機構的批准，本公司於2018年11月發行了3年期面值總額為人民幣40億元的次級債券，到期日為2021年11月7日，票面年利率為4.40%，本次債券為無擔保債券。於2021年6月30日期限小於一年的票據，在附註39其他流動負債一年內到期的已發行債務工具及其他中披露。
- (xxxix) 根據本公司2013年度股東大會審議通過的《關於再次授權公司發行境內外公司債務融資工具的議案》，且經相關監管機構的批准，本公司於2017年5月發行了5年期面值總額為人民幣23億元的次級債券，到期日為2022年5月25日，票面年利率為5.30%，本次債券為無擔保債券。於2021年6月30日期限小於一年的票據，在附註39其他流動負債一年內到期的已發行債務工具及其他中披露。

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(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)

(a) 已發行債券及中期票據(續)

- (xi) 根據公司2016年度股東大會審議通過的《關於再次授權公司發行境內外公司債務融資工具的議案》，且經相關監管機構的批准，本公司於2018年10月發行了3年期面值總額為人民幣50億元的次級債券，到期日為2021年10月19日，票面年利率為4.48%，本次債券為無擔保債券。於2021年6月30日期限小於一年的票據，在附註39其他流動負債一年內到期的已發行債務工具及其他中披露。
- (xii) 根據本公司2016年度股東大會審議通過的《關於再次授權公司發行境內外公司債務融資工具的議案》，且經相關監管機構的批准，本公司於2019年2月發行了3年期面值總額為人民幣27億元的債券，到期日為2022年2月28日，票面利率為3.90%。本次債券為無擔保債券。於2021年6月30日期限小於一年的票據，在附註39其他流動負債一年內到期的已發行債務工具及其他中披露。
- (xiii) 根據本公司2016年度股東大會審議通過的《關於再次授權公司發行境內外公司債務融資工具的議案》，且經相關監管機構的批准，本公司於2019年3月發行了3年期面值總額為人民幣30億元的債券，到期日為2022年3月21日，票面利率為3.98%。本次債券為無擔保債券。於2021年6月30日期限小於一年的票據，在附註39其他流動負債一年內到期的已發行債務工具及其他中披露。
- (xliii) 根據本公司2018年度股東大會審議通過的《關於再次授權公司發行境內外公司債務融資工具的議案》，且經相關監管機構的批准，本公司於2019年4月發行了3年期面值總額為人民幣30億元的債券，到期日為2022年4月29日，票面年利率為4.28%，本次債券為無擔保債券。於2021年6月30日期限小於一年的票據，在附註39其他流動負債一年內到期的已發行債務工具及其他中披露。
- (xliv) 根據本公司2018年度股東大會審議通過的《關於再次授權公司發行境內外公司債務融資工具的議案》，且經相關監管機構的批准，本公司於2019年6月發行了3年期面值總額為人民幣15億元的債券，到期日為2022年6月14日，票面年利率為4.00%，本次債券為無擔保債券。於2021年6月30日期限小於一年的票據，在附註39其他流動負債一年內到期的已發行債務工具及其他中披露。
- (xlv) 根據本公司2018年度股東大會審議通過的《關於再次授權公司發行境內外公司債務融資工具的議案》，且經相關監管機構的批准，本公司於2019年4月發行了3年期面值總額為人民幣25億元的次級債券，到期日為2022年4月23日，票面年利率為4.20%，本次債券為無擔保債券。於2021年6月30日期限小於一年的票據，在附註39其他流動負債一年內到期的已發行債務工具及其他中披露。
- (xlvi) 根據本公司2018年度股東大會審議通過的《關於再次授權公司發行境內外公司債務融資工具的議案》，且經相關監管機構的批准，本公司於2019年6月發行了3年期面值總額為人民幣30億元的次級債券，到期日為2022年6月3日，票面年利率為4.10%，本次債券為無擔保債券。於2021年6月30日期限小於一年的票據，在附註39其他流動負債一年內到期的已發行債務工具及其他中披露。
- (xlvii) 根據證監會《關於同意中信證券股份有限公司向專業投資者公開發行公司債券註冊的批覆》(證監許可[2020]892號)，本公司於2020年8月發行了期限370天面值總額為人民幣42億元的公司債券，到期日為2021年8月29日，票面利率為2.95%。本次債券為無擔保債券。於2021年6月30日期限小於一年的票據，在附註39其他流動負債一年內到期的已發行債務工具及其他中披露。
- (xlviii) 根據證監會《關於同意中信證券股份有限公司向專業投資者公開發行公司債券註冊的批覆》(證監許可[2020]892號)，本公司於2020年9月發行了期限370天面值總額為人民幣22億元的公司債券，到期日為2021年9月16日，票面利率為3.23%。本次債券為無擔保債券。於2021年6月30日期限小於一年的票據，在附註39其他流動負債一年內到期的已發行債務工具及其他中披露。

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(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)

(a) 已發行債券及中期票據(續)

- (xlix) 根據證監會《關於同意中信證券股份有限公司向專業投資者公開發行公司債券註冊的批覆》(證監許可[2020]892號)，本公司於2020年10月發行了期限370天面值總額為人民幣8億元的公司債券，到期日為2021年11月2日，票面利率為3.16%。本次債券為無擔保債券。於2021年6月30日期限小於一年的票據，在附註39其他流動負債一年內到期的已發行債務工具及其他中披露。
- (l) 根據本公司2018年度股東大會審議通過的《關於再次授權公司發行境內外公司債務融資工具的預案》，且經相關監管機構的批准，本公司於2020年11月發行了期限370天面值總額為人民幣56億元的次級債券，到期日為2021年11月24日，票面利率為3.53%。本次債券為無擔保債券。於2021年6月30日期限小於一年的票據，在附註39其他流動負債一年內到期的已發行債務工具及其他中披露。
- (ii) 根據證監會《關於同意中信證券股份有限公司向專業投資者公開發行公司債券註冊的批覆》(證監許可[2020]3675號)，本公司於2021年1月發行了期限370天面值總額為人民幣22億元的公司債券，到期日為2022年1月30日，票面利率為2.90%。本次債券為無擔保債券。於2021年6月30日期限小於一年的票據，在附註39其他流動負債一年內到期的已發行債務工具及其他中披露。

(b) 已發行收益憑證

於2021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9.83億元，票面年利率區間為1.83%至3.65% (2020年12月31日：人民幣53.54億元，票面年利率區間為1.70%至3.40%)。

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

41 長期借款

| | 2021年 6月30日 (未經審計) | 2020年 12月31日 (經審計) |
|----------|--------------------------|--------------------------|
| 按性質分類： | | |
| 抵押貸款 | 516,163 | 573,942 |
| 合計 | 516,163 | 573,942 |
| 按照到期日分析： | | |
| 到期日於五年之內 | 516,163 | 246,961 |
| 到期日於五年以上 | — | 326,981 |
| 合計 | 516,163 | 573,942 |

截至2021年6月30日，本集團長期借款利率區間為1.29%至1.58%（2020年12月31日：為1.37%至10.00%）。於2021年6月30日，本集團上述借款抵質押物賬面價值為人民幣11.02億元（2020年12月31日：人民幣11.52億元）。

42 其他非流動負債

| | 2021年 6月30日 (未經審計) | 2020年 12月31日 (經審計) |
|---------|--------------------------|--------------------------|
| 法定風險準備金 | 1,310,558 | 1,152,322 |
| 其他 | 425,880 | 425,879 |
| 合計 | 1,736,438 | 1,578,201 |

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

43 已發行股本

| | 2021年6月30日 | | 2020年12月31日 | |
|--------------|-------------------|-------------------|-----------------|-------------|
| | 數量(千股) (未經審計) | 面值 (未經審計) | 數量(千股) (經審計) | 面值 (經審計) |
| 普通股 | | | | |
| 註冊、發行及已繳足股款： | | | | |
| A股(每股人民幣1元) | 10,648,448 | 10,648,448 | 10,648,448 | 10,648,448 |
| H股(每股人民幣1元) | 2,278,328 | 2,278,328 | 2,278,328 | 2,278,328 |
| 合計 | 12,926,776 | 12,926,776 | 12,926,776 | 12,926,776 |

44 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%。

截至2021年6月30日，本公司法定盈餘公積累計額達到本公司註冊資本的50%，本期無需提取法定盈餘公積。

(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。

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

44 儲備

(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。

45 現金及現金等價物

| | 2021年 6月30日 (未經審計) | 2020年 6月30日 (未經審計) |
|--------------|--------------------------|--------------------------|
| 現金及銀行結餘 | 96,760,179 | 52,245,775 |
| 減：受限資金(附註30) | (6,513,792) | (6,934,966) |
| 應收利息 | (419,980) | (253,885) |
| 現金及現金等價物 | 89,826,407 | 45,056,924 |

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

46 承諾事項和或有負債

(a) 資本性支出承諾

| | 2021年 6月30日 (未經審計) | 2020年 12月31日 (經審計) |
|---------|--------------------------|--------------------------|
| 已簽約但未撥付 | 3,873,362 | 3,874,610 |

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：

| | 2021年 6月30日 (未經審計) | 2020年 12月31日 (經審計) |
|------|--------------------------|--------------------------|
| 一年以內 | 316,205 | 304,598 |
| 一至二年 | 302,503 | 296,300 |
| 二至三年 | 292,711 | 283,407 |
| 三至四年 | 261,791 | 273,075 |
| 四至五年 | 225,873 | 233,342 |
| 五年以上 | 131,006 | 198,100 |
| 合計 | 1,530,089 | 1,588,822 |

(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2021年6月30日及2020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

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

47 關聯方披露

(1) 本公司的第一大股東情況

| 股東名稱 | 關聯關係 | 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 | 第一大股東 | 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 | 15.47% | 15.47% | 911100007178317092 |
| 中國中信股份 有限公司 | 第一大股東 一致行動人 | 國有控股 | 香港 | 朱鶴新 | 金融、實業及 其他服務業 | 不適用 | 2.91% | 2.91% | 不適用 |

(2) 關聯交易

(a) 本公司第一大股東 — 中國中信有限公司

關聯交易

| | 6月30日止6個月期間 | |
|-----------|-----------------|-----------------|
| | 2021年 (未經審計) | 2020年 (未經審計) |
| 提供勞務取得的收入 | 89 | 82 |
| 利息支出 | 82 | 62 |

(b) 子公司

關聯交易

| | 6月30日止6個月期間 | |
|-----------|-----------------|-----------------|
| | 2021年 (未經審計) | 2020年 (未經審計) |
| 利息收入 | 404,098 | 334,962 |
| 提供勞務取得的收入 | 28,518 | 18,157 |
| 其他收入 | — | 107 |
| 收取的租賃費 | 2,010 | 2,010 |
| 投資損益 | (14,853) | 3,732 |
| 利息支出 | 117,028 | 161,675 |
| 發生的租賃費 | 163,757 | 189,700 |
| 接受勞務支付的費用 | — | 15 |
| 租賃負債利息支出 | 25,942 | 23,098 |

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

47 關聯方披露(續)

(2) 關聯交易(續)

(b) 子公司(續)

關聯方往來餘額

| | 2021年 6月30日 (未經審計) | 2020年 12月31日 (經審計) |
|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 其他流動資產 | 58,542,507 | 36,625,773 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 | 8,142,901 | 8,236,445 |
| 存出投資款 | 12,234,876 | 4,618,559 |
| 衍生金融資產 | 5,334,268 | 15,516,250 |
| 存出保證金 | 5,415,274 | 5,418,811 |
| 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) | 14,645,182 | 10,162,946 |
| 物業、廠房及設備 | 744 | 744 |
| 土地使用權及無形資產 | 184 | 184 |
| 使用權資產 | 1,157,948 | 1,331,114 |
| 其他流動負債 | 2,680,069 | 6,227,776 |
| 衍生金融負債 | 2,653,953 | 1,902,689 |
| 賣出回購款項 | — | 3,250,471 |
| 拆入資金 | — | — |
| 代理買賣證券款 | 564,172 | 277,662 |
| 應付短期融資款 | 317,818 | 87,267 |
| 已發行債務工具 | 3,388,514 | 3,705,075 |
| 租賃負債 | 1,190,358 | 1,354,115 |

母公司與子公司之間的重大往來餘額及交易均已在合併財務報表中抵銷。

截至2021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3.87億元(2020年12月31日：人民幣6.93億元)。

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

47 關聯方披露(續)

(2) 關聯交易(續)

- (c) 本公司第一大股東的子公司和合營公司
關聯交易

| | 6月30日止6個月期間 | |
|-----------|-----------------|-----------------|
| | 2021年 (未經審計) | 2020年 (未經審計) |
| 利息收入 | 450,427 | 303,230 |
| 提供勞務取得的收入 | 163,010 | 109,724 |
| 收取的租賃費 | 16,120 | 17,617 |
| 投資損益 | 2,450 | 19,853 |
| 接受勞務支付的費用 | 122,296 | 112,352 |
| 利息支出 | 8,568 | 18,912 |
| 發生的租賃費 | 4,918 | 5,234 |
| 使用權資產折舊費 | 3,784 | 3,775 |
| 租賃負債利息支出 | 586 | 730 |

關聯方往來餘額

| | 2021年 6月30日 (未經審計) | 2020年 12月31日 (經審計) |
|------------|--------------------------|--------------------------|
| | 代客戶持有之現金(i) | 37,722,753 |
| 現金及銀行結餘(i) | 13,342,930 | 1,781,941 |
| 使用權資產 | 22,821 | 25,684 |
| 其他流動資產 | 62,888 | 25,594 |
| 租賃負債 | 22,083 | 25,376 |
| 其他流動負債 | 405,086 | 22,722 |

(i) 存放於本公司第一大股東控股金融機構的款項。

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

47 關聯方披露(續)

(2) 關聯交易(續)

(c) 本公司第一大股東的子公司和合營公司(續)

截至2021年6月30日，本公司第一大股東的子公司及合營公司持有本公司發行的收益憑證人民幣0.60億元(2020年12月31日：無)。

截至2021年6月30日，本公司第一大股東的子公司及合營公司進行賣出回購交易餘額為人民幣11.92億元(2020年12月31日：人民幣14.36億元)。

截至2021年6月30日，本公司累計支付給本公司第一大股東的子公司及合營公司有關中信金融中心項目施工總承包合同的金額為人民幣3.06億元(2020年12月31日：人民幣3.06億元)。

(d) 本公司第一大股東的控股股東和實際控制人及其子公司 — 中國中信股份有限公司和中國中信集團有限公司及其子公司

關聯交易

| | 6月30日止6個月期間 | |
|----------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2021年 (未經審計) | 2020年 (未經審計) |
| 提供勞務取得的收入 | 28,265 | 12,153 |
| 接受勞務支付的費用 | 2,623 | 1,930 |
| 利息支出 | 280 | 400 |
| 發生的租賃費 | 18,159 | 17,864 |
| 使用權資產折舊費 | 9,174 | 9,659 |
| 租賃負債利息支出 | 1,158 | 1,513 |
| 關聯方往來餘額 | | |
| | 2021年 6月30日 (未經審計) | 2020年 12月31日 (經審計) |
| 使用權資產 | 50,144 | 53,448 |
| 其他流動資產 | 1,422 | 1,525 |
| 租賃負債 | 50,757 | 53,621 |
| 其他流動負債 | 68 | 68 |

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

47 關聯方披露(續)

(2) 關聯交易(續)

(e) 直接或間接持有本公司5%以上股份的股東 — 越秀金控及其一致行動人金控有限

關聯交易

| | 6月30日止6個月期間 | |
|-----------|-----------------|-----------------|
| | 2021年 (未經審計) | 2020年 (未經審計) |
| 投資損益(i) | 437,262 | — |
| 提供勞務取得的收入 | 2,531 | — |
| 利息支出 | 58,207 | 49,577 |

關聯方往來餘額

| | 2021年 | 2020年 |
|---------|-----------------|-----------------|
| | 6月30日 (未經審計) | 12月31日 (經審計) |
| 其他流動資產 | — | 210 |
| 其他非流動負債 | 1,726,852 | 2,290,319 |

(i) 截至2021年6月30日6個月期間，本公司向直接或間接持有本公司5%以上股份的股東收取的投資收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。

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

47 關聯方披露(續)

(2) 關聯交易(續)

(f) 聯營企業 關聯交易

| | 6月30日止6個月期間 | |
|-----------|-----------------|-----------------|
| | 2021年 (未經審計) | 2020年 (未經審計) |
| 投資損益 | (9,851) | — |
| 利息支出 | — | 1,719 |
| 接受勞務發生的支出 | 5,543 | 3,214 |
| 股權投資 | — | 7,171 |

| 關聯方往來餘額 | 2021年 | 2020年 |
|---------|-----------------|-----------------|
| | 6月30日 (未經審計) | 12月31日 (經審計) |
| 其他流動資產 | 3,351 | — |
| 其他流動負債 | 875 | 1,222 |

於2021年6月30日，本公司的聯營公司未持有本公司發行的收益憑證(2020年12月31日：人民幣9.00億元)。

48 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。

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

48 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

| 2021年6月30日(未經審計) | 第一層次 | 第二層次 | 第三層次 | 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 | 70,011,986 | 142,898,825 | 5,831,847 | 218,742,658 |
| — 權益工具投資 | 154,709,206 | 6,346,702 | 20,180,479 | 181,236,387 |
| — 其他 | 4,543,916 | 52,522,105 | 185,575 | 57,251,596 |
| 小計 | 229,265,108 | 201,767,632 | 26,197,901 | 457,230,641 |
| 以公允價值計量且其變動 | | | | |
| 計入當期損益的金融資產(指定) | | | | |
| | 1,211 | 1,165,132 | 10,811,974 | 11,978,317 |
| 衍生金融資產 | 669,419 | 18,180,738 | 1,577,954 | 20,428,111 |
| 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 | 14,842,066 | 41,260,817 | 1,916,183 | 58,019,066 |
| — 權益工具投資 | — | — | 166,329 | 166,329 |
| 小計 | 14,842,066 | 41,260,817 | 2,082,512 | 58,185,395 |
| 合計 | 244,777,804 | 262,374,319 | 40,670,341 | 547,822,464 |
| 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 | 3,503,892 | 1,175,277 | 537 | 4,679,706 |
| — 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 | — | 32,496,563 | 29,085,462 | 61,582,025 |
| 小計 | 3,503,892 | 33,671,840 | 29,085,999 | 66,261,731 |
| 衍生金融負債 | 885,919 | 26,905,211 | 6,887,763 | 34,678,893 |
| 合計 | 4,389,811 | 60,577,051 | 35,973,762 | 100,940,624 |

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

48 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)

| 2020年12月31日(經審計) | 第一層次 | 第二層次 | 第三層次 | 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) | | | | |
| 一 債權投資 | 67,116,217 | 107,790,156 | 2,923,915 | 177,830,288 |
| 一 權益工具投資 | 147,564,813 | 10,247,984 | 17,551,143 | 175,363,940 |
| 一 其他 | 4,670,179 | 47,168,131 | 344,994 | 52,183,304 |
| 小計 | 219,351,209 | 165,206,271 | 20,820,052 | 405,377,532 |
| 以公允價值計量且其變動 | | | | |
| 計入當期損益的金融資產(指定) | | | | |
| | 3,555,297 | 1,192,151 | 9,855,880 | 14,603,328 |
| 衍生金融資產 | 829,193 | 16,963,281 | 2,365,516 | 20,157,990 |
| 以公允價值計量且其變動 | | | | |
| 計入其他綜合收益的金融資產 | | | | |
| 一 債權投資 | 17,864,405 | 30,895,670 | 640,825 | 49,400,900 |
| 一 權益工具投資 | — | 16,440,224 | 195,277 | 16,635,501 |
| 小計 | 17,864,405 | 47,335,894 | 836,102 | 66,036,401 |
| 合計 | 241,600,104 | 230,697,597 | 33,877,550 | 506,175,251 |
| 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 為交易而持有的金融負債 | 5,216,469 | 2,166,069 | 233 | 7,382,771 |
| 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 | 769 | 27,081,056 | 23,944,148 | 51,025,973 |
| 小計 | 5,217,238 | 29,247,125 | 23,944,381 | 58,408,744 |
| 衍生金融負債 | 663,812 | 37,724,669 | 8,487,725 | 46,876,206 |
| 合計 | 5,881,050 | 66,971,794 | 32,432,106 | 105,284,950 |

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

48 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權益投資，其公允價值以第三方提供的投資賬戶報告確定。

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。

2021年1月-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、基金投資、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、信託產品、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、波動率和風險調整折扣和市場乘數等。非上市股權投資、基金投資、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。

2021年1月-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

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

48 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：

| (未經審計) | 本期 | | 本期其他 | | 自 | | 自 | | 自 | | 2021年 6月30日 |
|---|---------------|----------------------|--------------|------------|--------------|------------|------------|------------|------------|------------|----------------|
| | 2021年 1月1日 | 公允價值 變動損益 影響合計 | 綜合收益 影響合計 | 增加 | 減少 | 第一層次 轉入 | 第二層次 轉入 | 第三層次 轉入 | 第三層次 轉入 | | |
| 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 | 2,923,915 | (846,248) | (2,600) | 4,074,684 | (2,865,430) | — | 2,552,814 | — | (5,288) | 5,831,847 | |
| — 權益工具投資 | 17,551,143 | 349,232 | (8,088) | 3,077,041 | (1,445,386) | — | 1,316,634 | (5,483) | (654,614) | 20,180,479 | |
| — 其他 | 344,994 | 10,959 | — | — | (170,378) | — | — | — | — | 185,575 | |
| 以公允價值計量且其 變動計入當期損益的 金融資產(指定) | 9,855,880 | 958,467 | (4,116) | 15,384 | (13,641) | — | — | — | — | 10,811,974 | |
| 以公允價值計量且其 變動計入其他綜合 收益的金融資產 | 836,102 | — | (78,158) | 222 | — | — | 1,324,346 | — | — | 2,082,512 | |
| 衍生金融資產 | 2,365,516 | 558,051 | — | 1,227,660 | (2,573,273) | — | — | — | — | 1,577,954 | |
| 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 | 23,944,148 | 2,397,305 | — | 13,845,841 | (11,101,832) | — | — | — | — | 29,085,462 | |
| — 為交易而持有的 金融負債 | 233 | — | — | 280 | — | — | 24 | — | — | 537 | |
| 衍生金融負債 | 8,487,725 | 4,359,804 | — | 3,785,342 | (9,745,108) | — | — | — | — | 6,887,763 | |

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

48 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)

| (經審計) | 2020年 1月1日 | 本年 | | 增加 | 減少 | 自 | | 自 | | 2020年 12月31日 |
|------------------------------|---------------|----------------------|----------------------|-----------|-------------|------------|------------|------------|------------|-----------------|
| | | 公允價值 變動損益 影響合計 | 本年其他 綜合收益 影響合計 | | | 第一層次 轉入 | 第二層次 轉入 | 第三層次 轉入 | 第三層次 轉入 | |
| 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 | 272,223 | (72,373) | (19,325) | 1,587,219 | — | — | 1,156,171 | — | — | 2,923,915 |
| 一 權益工具投資 | 12,829,352 | (744,628) | (23,201) | 3,779,649 | (691,159) | — | 3,036,359 | — | (635,229) | 17,551,143 |
| 一 其他 | 2,043,103 | (220,548) | (11,592) | 170,378 | (1,810,963) | — | 174,616 | — | — | 344,994 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(指定) | | | | | | | | | | |
| | 742,567 | 3,778,900 | (25,010) | 669,462 | (161,962) | — | 4,851,923 | — | — | 9,855,880 |
| 衍生金融資產 | — | — | — | — | — | — | 2,365,516 | — | — | 2,365,516 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 | | | | | | | | | | |
| | 205,313 | — | (40,436) | 344,064 | — | — | 327,161 | — | — | 836,102 |
| 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 | 6,953,349 | 2,968,125 | — | — | (129,635) | — | 14,152,309 | — | — | 23,944,148 |
| 一 為交易而持有的金融負債 | 4,269 | — | — | — | (4,269) | — | 233 | — | — | 233 |
| 衍生金融負債 | — | — | — | — | — | — | 8,487,725 | — | — | 8,487,725 |

截至2021年6月30日止6個月期間，本集團持有的第三層級金融工具計入投資收益的金額為人民幣-12.98億元(2020年：人民幣4.21億元)。

(e) 第一層次及第二層次之間轉換

截至2021年6月30日止6個月期間，本集團從第一層次轉入第二層次的金融資產為人民幣0.02億元(2020年度：人民幣0.62億元)，從第二層次轉入第一層次的金融資產為人民幣67.57億元(2020年度：人民幣3.06億元)。

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

48 公允價值及公允價值層次(續)

(f) 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、拆入資金、代理買賣證券款、賣出回購款項、短期借款、拆出資金、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 | |
|---------|--------------------|-------------|--------------------|-------------|
| | 2021年 | 2020年 | 2021年 | 2020年 |
| | 6月30日 | 12月31日 | 6月30日 | 12月31日 |
| | (未經審計) | (經審計) | (未經審計) | (經審計) |
| 已發行債務工具 | 127,544,756 | 132,516,912 | 128,986,625 | 133,906,579 |

49 金融工具風險管理

概況

公司始終認為，有效的風險管理和內部控制對公司的成功運作至關重要。通過實施全面的風險管理機制和內部控制流程，公司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、運營支援、決策管理等不同模式進行垂直的風險管理。

根據各類法律法規及監管要求，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。

風險管理架構

公司董事會下設的風險管理委員會，經營管理層下設的專業委員會，相關內部控制部門與業務部門／業務線共同構成公司風險管理的主要組織架構，形成由委員會進行集體決策、內部控制部門與業務部門／業務線密切配合，較為完善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，確立了由業務部門／業務線承擔風險管理的首要責任、風險管理部及合規部等內部控制部門對各類風險進行專業化管理、稽核審計部負責事後監督與評價的風險管理三道防線。

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

49 金融工具風險管理(續)

風險管理架構(續)

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。

第二層：經營管理層

公司設立資產負債管理委員會。該委員會在公司董事會和經營管理層的授權範圍內，對涉及公司自有資金運用的重要事項及相關制度進行決策審批，利用科學、規範的管理手段，堅持穩健的原則，嚴格控制和管理風險，在保證公司資金安全的基礎上，優化資產配置，提高資金使用效率。

公司設立資本承諾委員會。該委員會在公司董事會和經營管理層的授權範圍內，對承銷業務的資本承諾進行最終的風險審查和審批，所有可能動用公司資本的企業融資業務均需要經過資本承諾委員會批准，確保企業融資業務風險的可承受性和公司資本的安全。

公司設立風險管理委員會。該委員會向公司董事會風險管理委員會、公司經營管理層彙報，並在授權範圍內，負責公司日常的風險監控和管理工作，對涉及風險管理的重要事項及相關制度進行決策審批，制定風險限額。風險管理委員會下設風險管理工作小組和聲譽風險管理工作小組，其中，風險管理工作小組是負責對公司買方業務的金融風險實行日常監控管理的協調決策機構，推進落實公司風險管理委員會的決策。風險管理工作小組在定期工作會議的機制上，針對市場風險、信用風險、流動性風險、操作風險分別設置由專崗風險管理專家牽頭、主要涉及業務部門／業務線參與的專項工作組，通過建立執行層面的協調機制，及時回應日常監控所發現的待處理事項或上級機構制訂的決策事項。聲譽風險管理工作小組是聲譽風險的日常管理機構，負責建立相關制度和管理機制，防範和識別聲譽風險，主動、有效地應對和處置聲譽事件，最大程度地減少負面影響。

公司任命首席風險官負責協調全面風險管理工作。

公司設立產品委員會。產品委員會在公司董事會和經營管理層的授權範圍內，對公司產品與服務業務進行統一規劃、部署及決策，對公司發行或銷售產品、提供相關服務進行審批，是公司金融產品准入與適當性管理的決策機構。產品委員會下設風險評估小組、適當性管理小組和指數專業委員會。風險評估小組負責公司代銷產品的委託人資格審查，負責組織產品評估的具體工作，制定公司產品或服務風險分級的標準和方法，對產品或服務進行風險評估與風險評級，督促存續期管理等工作。適當性管理小組負責制定投資者分類的標準、對投資者進行適當性匹配的原則和流程，督促各部門落實投資者適當性管理工作，組織開展適當性培訓和公司級別的適當性自查及整改，督促建立並完善投資者適當性評估資料庫等適當性管理相關的工作。指數專業委員會負責對公司自創指數業務的規劃和運維進行統一的管理，具體包括制定公司指數業務開展和運維的制度與標準，明確風險事件的處理預案和責任機制，規劃公司指數業務佈局，對公司自創指數進行上線審核等工作。

49 金融工具風險管理(續)

風險管理架構(續)

第三層：部門／業務線

在部門和業務線層面，公司對前、中、後台進行了分離，分別行使不同的職責，建立了相應的制約機制，形成由業務部門／業務線、風險管理部及合規部等內部控制部門、稽核審計部共同構築的風險管理三道防線。

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、合規部等內部控制部門是公司風險管理的第二道防線，其中：

公司風險管理部對公司面臨的風險進行識別、測量、分析、監控、報告和管理，分析、評價公司總體及業務線風險，對優化公司的風險資源配置提出建議；協助公司風險管理委員會制訂公司的風險限額等風險管理指標，監控、報告風險限額等指標的執行情況；建立和完善業務風險在前台、風險管理部門、經營管理層間的快速報告、反饋機制，定期向經營管理層全面揭示公司的整體風險狀況，為公司風險管理提供建議；建立健全壓力測試機制，為公司重大決策和日常經營調整提供依據，並滿足監管要求；對新產品、新業務進行事前的風險評估和控制設計。

公司合規部組織擬訂並實施公司合規管理的基本制度；為公司經營管理層及各部門／業務線和分支機構提供合規建議及諮詢，並對其經營管理活動的合法合規性進行監督；督導公司各部門／業務線和分支機構根據法律法規和準則的變化，評估、制定、修改修訂、完善內部管理制度和業務流程；對公司內部管理制度、重大決策、新產品、新業務及重要業務活動等進行事前合規審查；履行向監管部門定期、臨時報告義務；依據公司反洗錢有關制度，組織開展洗錢風險防控工作等。

公司法律部負責控制公司及相關業務的法律風險等。

公司董事會辦公室會同總經理辦公室、風險管理部、合規部、人力資源部、法律部、資訊技術中心、稽核審計部及相關部門，共同推進管理公司的聲譽風險。

公司資訊技術中心負責管理公司的資訊技術風險。

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。

其他內部控制部門分別在各部門職責範圍內行使相應的風險管理職能。

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

49 金融工具風險管理(續)

(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。

本集團的信用風險主要來自四個方面：一是經紀業務代理客戶買賣證券及進行期貨交易，若沒有提前要求客戶依法繳足交易保證金，在結算當日客戶的資金不足以支付交易所需的情況下，或客戶資金由於其他原因出現缺口，本集團有責任代客戶進行結算而造成損失的風險；二是融資融券、約定購回式證券交易、股票質押式回購等證券融資類業務的信用風險，指由於客戶未能履行合同約定而帶來損失的風險；三是信用類產品投資的違約風險，即所投資信用類產品之融資人或發行人出現違約、拒絕支付到期本息，導致資產損失和收益變化的風險；四是利率互換、股票收益互換、場外期權、遠期交易等場外衍生品交易的對手方違約風險，即交易對手方到期未能按照合同約定履行相應支付義務的風險。

公司通過內部信用評級體系對交易對手或發行人的信用級別進行評估，採用壓力測試、敏感性分析等手段進行計量，並基於這些結果通過授信制度來管理信用風險。同時，公司通過信息管理系統對信用風險進行即時監控，跟蹤業務品種及交易對手的信用風險狀況、出具分析及預警報告並及時調整授信額度。

在中國境內代理客戶進行的證券交易均以全額保證金結算，很大程度上控制了交易業務相關的結算風險。

證券融資類業務的信用風險主要涉及客戶提供虛假資料、未及時足額償還負債、持倉規模及結構違反合同約定、交易行為違反監管規定、提供的擔保物資產涉及法律糾紛等。公司主要通過對客戶風險教育、徵信、授信、逐日盯市、客戶風險提示、強制平倉、司法追索等方式，控制此類業務的信用風險。

信用類產品投資方面，對於私募類投資，公司制定了產品准入標準和投資限額，通過風險評估、風險提示和司法追索等方式對其信用風險進行管理；對於公募類投資，公司通過交易對手授信制度針對信用評級制定相應的投資限制。

場外衍生品交易的交易對手主要為金融機構或其他專業機構，主要涉及交易對手未能按時付款、在投資發生虧損時未能及時補足保證金、交易雙方計算金額不匹配等風險。公司對交易對手設定保證金比例和交易規模限制，通過每日盯市、追保、強制平倉等手段來控制交易對手的信用風險敞口，並在出現強制平倉且發生損失後通過司法程式進行追索。

49 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

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計量的金融資產(包括其他債權投資)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)。

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(即其他債權投資)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及約定購回式證券)，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。

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

49 金融工具風險管理(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

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。

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。

49 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

信用風險顯著增加的判斷標準(續)

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顯著增加。

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2021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。

已發生信用減值資產的定義

根據IFRS9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；
- 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。

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

49 金融工具風險管理(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，在2021年6月30日及2020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確定性，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具體情況對模型中使用的假設和參數進行適當的修正，本年對模型及參數的調整對預期信用損失結果的影響不重大。

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。

49 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

敏感性分析(續)

同時，本公司還對信用風險階段分類進行了敏感性分析。於2021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，並且本金或利息逾期30日及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100%，小於等於平倉線的融資類金融資產，或者本金或利息發生逾期，且逾期天數超過30日且未超90日的，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0.3%–0.5%；

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。

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

49 金融工具風險管理(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2021年6月30日及2020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2021年6月30日及2020年12月31日，本公司持有的債券投資大部分為投資級以上。

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詳情如下：

| | 2021年 6月30日 (未經審計) | 2020年 12月31日 (經審計) |
|------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 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) | 58,019,066 | 49,400,900 |
| 存出保證金 | 38,510,507 | 3,877,774 |
| 融出資金 | 124,786,430 | 116,741,432 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | 303,738,735 | 244,791,230 |
| 衍生金融資產 | 20,428,111 | 20,157,990 |
| 買入返售款項 | 36,264,339 | 39,226,613 |
| 代客戶持有之現金 | 207,263,613 | 199,517,577 |
| 銀行結餘 | 96,759,881 | 91,109,371 |
| 其他 | 69,265,575 | 42,218,402 |
| 最大信用風險敞口 | 955,036,257 | 807,041,289 |

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

49 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

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。

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：

| 2021年6月30日(未經審計) | 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) | 56,286,332 | 1,732,734 | 58,019,066 |
| 存出保證金 | 36,382,025 | 2,128,482 | 38,510,507 |
| 融出資金 | 119,030,687 | 5,755,743 | 124,786,430 |
| 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產 | 273,087,210 | 30,651,525 | 303,738,735 |
| 衍生金融資產 | 16,887,099 | 3,541,012 | 20,428,111 |
| 買入返售款項 | 34,431,319 | 1,833,020 | 36,264,339 |
| 代客戶持有之現金 | 194,679,584 | 12,584,029 | 207,263,613 |
| 銀行結餘 | 81,134,846 | 15,625,035 | 96,759,881 |
| 其他 | 16,178,599 | 53,086,976 | 69,265,575 |
| 最大信用風險敞口 | 828,097,701 | 126,938,556 | 955,036,257 |

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

49 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

風險集中度(續)

| 2020年12月31日(經審計) | 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) | 48,022,268 | 1,378,632 | 49,400,900 |
| 存出保證金 | 3,322,607 | 555,167 | 3,877,774 |
| 融出資金 | 111,138,858 | 5,602,574 | 116,741,432 |
| 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產 | 211,992,426 | 32,798,804 | 244,791,230 |
| 衍生金融資產 | 13,902,536 | 6,255,454 | 20,157,990 |
| 買入返售款項 | 35,214,192 | 4,012,421 | 39,226,613 |
| 代客戶持有之現金 | 185,477,019 | 14,040,558 | 199,517,577 |
| 銀行結餘 | 79,129,275 | 11,980,096 | 91,109,371 |
| 其他 | 7,560,231 | 34,658,171 | 42,218,402 |
| 最大信用風險敞口 | 695,759,412 | 111,281,877 | 807,041,289 |

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

49 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(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：

| 預期信用損失 | 2021年6月30日(未經審計) | | | 合計 |
|---|------------------------|---------------------|-------------|-------------|
| | 預期信用損失階段 | | | |
| | 第1階段 12個月預期 信用損失 | 第2階段 整個存續期預期信用損失 | 第3階段 | |
| 買入返售款項減值準備 | | | | |
| 攤餘成本 | 33,012,413 | 4,107,513 | 7,496,347 | 44,616,273 |
| 減值準備 | (55,596) | (1,679,859) | (6,616,479) | (8,351,934) |
| 賬面價值 | 32,956,817 | 2,427,654 | 879,868 | 36,264,339 |
| 融出資金減值準備 | | | | |
| 攤餘成本 | 122,052,353 | 405,649 | 4,294,491 | 126,752,493 |
| 減值準備 | (359,695) | (42,415) | (1,563,953) | (1,966,063) |
| 賬面價值 | 121,692,658 | 363,234 | 2,730,538 | 124,786,430 |
| 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 | 58,019,066 | — | — | 58,019,066 |
| 減值準備 | 327,463 | — | 44,000 | 371,463 |
| 其他 | | | | |
| 攤餘成本 | 68,440,401 | 368,178 | 2,056,639 | 70,865,218 |
| 減值準備 | (213,575) | (13,568) | (1,952,764) | (2,179,907) |
| 賬面價值 | 68,226,826 | 354,610 | 103,875 | 68,685,311 |

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

49 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

| 預期信用損失 | 2020年12月31日(經審計) | | | 合計 |
|---|------------------------|---------------------|-------------|-------------|
| | 預期信用損失階段 | | | |
| | 第1階段 12個月預期 信用損失 | 第2階段 整個存續期預期信用損失 | 第3階段 | |
| 買入返售款項減值準備 | | | | |
| 攤餘成本 | 33,506,322 | 5,369,838 | 8,389,392 | 47,265,552 |
| 減值準備 | (58,758) | (1,331,267) | (6,648,914) | (8,038,939) |
| 賬面價值 | 33,447,564 | 4,038,571 | 1,740,478 | 39,226,613 |
| 融出資金減值準備 | | | | |
| 攤餘成本 | 114,595,282 | 120,176 | 3,559,507 | 118,274,965 |
| 減值準備 | (344,216) | (12,547) | (1,176,770) | (1,533,533) |
| 賬面價值 | 114,251,066 | 107,629 | 2,382,737 | 116,741,432 |
| 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 | 49,400,900 | — | — | 49,400,900 |
| 減值準備 | 533,493 | — | 44,000 | 577,493 |
| 其他 | | | | |
| 攤餘成本 | 41,612,421 | 37,506 | 2,053,255 | 43,703,182 |
| 減值準備 | (173,932) | (8,131) | (1,949,385) | (2,131,448) |
| 賬面價值 | 41,438,489 | 29,375 | 103,870 | 41,571,734 |

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

49 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

(i) 買入返售款項減值準備

| | 預期信用損失階段 | | | 合計 |
|----------------------|----------------------|---------------------|--|------------------|
| | 第1階段 | 第2階段 | 第3階段 整個 存續期預期 信用損失 (已發生 信用減值) | |
| | 未來 12個月預期 信用損失 | 整個 存續期預期 信用損失 | | |
| 2020年12月31日 (經審計) | 58,758 | 1,331,267 | 6,648,914 | 8,038,939 |
| 本期計提(i) | 25,667 | 368,488 | 96,158 | 490,313 |
| 本期轉回 | (28,829) | (19,896) | (128,593) | (177,318) |
| 本期轉銷 | — | — | — | — |
| 階段間轉移 | | | | |
| — 增加 | — | — | — | — |
| — 減少 | — | — | — | — |
| 其他變動 | — | — | — | — |
| 2021年6月30日 (未經審計) | 55,596 | 1,679,859 | 6,616,479 | 8,351,934 |

- (i) 影響買入返售金融資產減值準備變動的主要原因包括個別買入返售合約交易對手方違約，且擔保物價值下跌，導致本公司的信用風險敞口不能全額覆蓋。

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

49 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

(i) 買入返售款項減值準備(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) | |
| 2020年1月1日 | 102,601 | 385,210 | 2,558,098 | 3,045,909 |
| 本年計提(i) | 70,243 | 1,483,756 | 3,764,443 | 5,318,442 |
| 本年轉回 | (114,086) | (157,571) | (167,513) | (439,170) |
| 本年轉銷 | — | — | (553,392) | (553,392) |
| 階段間轉移 | | | | |
| — 增加 | — | 75,230 | 466,344 | 541,574 |
| — 減少 | — | (466,344) | (75,230) | (541,574) |
| 其他變動(包含企業合併) | — | 10,986 | 656,164 | 667,150 |
| 2020年12月31日 (經審計) | 58,758 | 1,331,267 | 6,648,914 | 8,038,939 |

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

49 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(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：

| 2021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 | 16,858,680 | 4,108,986 | 7,496,347 | 28,464,013 |
| 減值準備 | (55,596) | (1,679,859) | (6,616,479) | (8,351,934) |
| 擔保物價值 | 65,158,841 | 8,868,849 | 9,003,484 | 83,031,174 |

| 2020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 | 17,964,613 | 5,369,838 | 8,389,392 | 31,723,843 |
| 減值準備 | (58,758) | (1,331,267) | (6,648,914) | (8,038,939) |
| 擔保物價值 | 74,668,705 | 20,699,078 | 10,786,817 | 106,154,600 |

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

49 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

(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) | |
| 2020年12月31日(經審計) | 344,216 | 12,547 | 1,176,770 | 1,533,533 |
| 本期計提 | 21,350 | 41,744 | 411,435 | 474,529 |
| 本期轉回 | (2,658) | (12,229) | (27,442) | (42,329) |
| 本期轉銷 | — | — | — | — |
| 階段間轉移 | | | | |
| — 增加 | 354 | 707 | 2,856 | 3,917 |
| — 減少 | (3,563) | (354) | — | (3,917) |
| 其他變動 | (4) | — | 334 | 330 |
| 2021年6月30日 (未經審計) | 359,695 | 42,415 | 1,563,953 | 1,966,063 |

影響融出資金減值準備變動的主要原因為個別融資合約交易對手發生實質違約。截至2021年6月30日，本公司第3階段對應擔保物的公允價值為人民幣128.35億元(2020年12月31日：人民幣125.72億元)。

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

49 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(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) | |
| 2020年1月1日 | 198,450 | 303,772 | 270,263 | 772,485 |
| 本年計提 | 138,180 | 24,296 | 614,751 | 777,227 |
| 本年轉回 | — | (12,123) | (54,235) | (66,358) |
| 本年轉銷 | — | — | — | — |
| 階段間轉移 | | | | |
| — 增加 | 360 | 734 | 303,772 | 304,866 |
| — 減少 | (734) | (304,132) | — | (304,866) |
| 其他變動(包含企業合併) | 7,960 | — | 42,219 | 50,179 |
| 2020年12月31日(經審計) | 344,216 | 12,547 | 1,176,770 | 1,533,533 |

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

49 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(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

| | 預期信用損失階段 | | | 合計 |
|----------------------|----------------------|---------------------|--|------------------|
| | 第1階段 | 第2階段 | 第3階段 整個 存續期預期 信用損失 (已發生 信用減值) | |
| | 未來 12個月預期 信用損失 | 整個 存續期預期 信用損失 | | |
| 2020年12月31日(經審計) | 533,493 | — | 44,000 | 577,493 |
| 本期計提 | 20 | — | — | 20 |
| 本期轉回 | (134,574) | — | — | (134,574) |
| 本期轉銷 | (71,420) | — | — | (71,420) |
| 階段間轉移 | | | | |
| — 增加 | — | — | — | — |
| — 減少 | — | — | — | — |
| 其他變動 | (56) | — | — | (56) |
| 2021年6月30日 (未經審計) | 327,463 | — | 44,000 | 371,463 |

| | 預期信用損失階段 | | | 合計 |
|------------------|----------------------|---------------------|--|-----------|
| | 第1階段 | 第2階段 | 第3階段 整個 存續期預期 信用損失 (已發生 信用減值) | |
| | 未來 12個月預期 信用損失 | 整個 存續期預期 信用損失 | | |
| 2020年1月1日 | 218,920 | — | 44,000 | 262,920 |
| 本年計提 | 581,751 | — | — | 581,751 |
| 本年轉回 | (26,527) | — | — | (26,527) |
| 本年轉銷 | (240,300) | — | — | (240,300) |
| 階段間轉移 | | | | |
| — 增加 | — | — | — | — |
| — 減少 | — | — | — | — |
| 其他變動(包含企業合併) | (351) | — | — | (351) |
| 2020年12月31日(經審計) | 533,493 | — | 44,000 | 577,493 |

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

49 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

(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) | |
| 2020年12月31日(經審計) | 173,932 | 8,131 | 1,949,385 | 2,131,448 |
| 本期計提 | 50,703 | 6,717 | 14,547 | 71,967 |
| 本期轉回 | (4,725) | (1,132) | (4,784) | (10,641) |
| 本期轉銷 | (92) | — | — | (92) |
| 階段間轉移 | | | | |
| — 增加 | — | 109 | 257 | 366 |
| — 減少 | (109) | (257) | — | (366) |
| 其他變動 | (6,134) | — | (6,641) | (12,775) |
| 2021年6月30日 (未經審計) | 213,575 | 13,568 | 1,952,764 | 2,179,907 |

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

49 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(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 整個 存續期預期 信用損失 (已發生 信用減值) | |
| 2020年1月1日 | 119,702 | 5,596 | 1,646,217 | 1,771,515 |
| 本年計提 | 131,831 | 10,094 | 313,107 | 455,032 |
| 本年轉回 | (80,811) | (6,842) | (33,038) | (120,691) |
| 本年轉銷 | (2,308) | (717) | (78,259) | (81,284) |
| 階段間轉移 | | | | |
| — 增加 | — | — | — | — |
| — 減少 | — | — | — | — |
| 其他變動(包含企業合併) | 5,518 | — | 101,358 | 106,876 |
| 2020年12月31日(經審計) | 173,932 | 8,131 | 1,949,385 | 2,131,448 |

(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。公司一貫堅持資金的整體運作，並由庫務部統一管理公司的資金調配。目前，在境內交易所和銀行間市場，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；同時也通過公募或私募的方式發行公司債、次級債、收益憑證等補充公司長期運營資金，從而使公司的整體流動性狀態保持在較為安全的水準。

此外，風險管理部會獨立地對公司未來一段時間內的資金負債情況進行每日監測與評估，通過對特定時間點和時間段的資產負債匹配情況的分析以及對資金缺口等指標的計算，來評估公司的資金支付能力。公司建立了流動性儲備池制度，持有充足的高流動性資產以滿足公司應急流動性需求，並由風險管理部每日對儲備池規模及流動性情況進行監控。風險管理部每日發佈公司流動性風險報告，對公司的資產負債狀況、限額執行情況、儲備池情況等進行報告。同時，公司對內外部流動性風險指標設置了預警閾值，當超過閾值時，風險管理部將依照相關制度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，並由相關的管理部門進行適當操作以將公司的流動性風險調整到公司允許的範圍內。

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

49 金融工具風險管理(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：

| | 2021年6月30日(未經審計) | | | | | | 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 | 245,178,495 | — | — | — | — | — | 245,178,495 |
| 賣出回購款項 | 182,824 | 200,880,570 | 12,929,367 | 622,772 | — | — | 214,615,533 |
| 拆入資金 | — | 12,111,342 | — | — | — | — | 12,111,342 |
| 短期借款 | 3,257 | 10,588,644 | 6,885 | — | — | — | 10,598,786 |
| 應付短期融資款 | — | 6,930,922 | 2,246,422 | — | — | — | 9,177,344 |
| 已發行債務工具 | — | 1,112,590 | 3,440,819 | 119,613,184 | 17,230,200 | — | 141,396,793 |
| 長期借款 | — | 31,566 | 206,288 | 297,890 | — | — | 535,744 |
| 租賃負債 | 1,246 | 165,127 | 393,581 | 1,366,377 | 112,809 | — | 2,039,140 |
| 其他 | 130,277,009 | 40,145,383 | 47,908,102 | 541,013 | — | 3,733,545 | 222,605,052 |
| 合計 | 379,989,928 | 285,941,608 | 86,350,876 | 138,863,271 | 18,946,411 | 14,427,867 | 924,519,961 |
| 以淨額交割的 衍生金融負債 | 380,019 | 4,780,876 | 7,058,550 | 16,333,329 | 6,289,962 | — | 34,842,736 |
| 以總額交割的 衍生金融負債： | | | | | | | |
| 應收合約金額 | — | — | — | — | — | — | — |
| 應付合約金額 | — | — | — | — | — | — | — |
| | — | — | — | — | — | — | — |

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

49 金融工具風險管理(續)

(b) 流動性風險(續)

| | 2020年12月31日(經審計) | | | | | | 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 | 203,110,588 | — | — | — | — | — | 203,110,588 |
| 以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融負債 | 2,969,253 | 13,853,516 | 19,292,667 | 9,737,209 | 2,286,500 | 10,269,599 | 58,408,744 |
| 賣出回購款項 | 10,348 | 176,435,082 | 21,533,645 | 730,375 | — | — | 198,709,450 |
| 拆入資金 | — | 10,377,204 | 130,499 | — | — | — | 10,507,703 |
| 短期借款 | 1,218 | 5,004,253 | 6,951 | — | — | — | 5,012,422 |
| 應付短期融資款 | — | 3,421,695 | 8,634,492 | — | — | — | 12,056,187 |
| 已發行債務工具 | — | 664,800 | 2,002,777 | 138,983,251 | 2,060,150 | — | 143,710,978 |
| 長期借款 | — | 3,811 | 11,434 | 261,857 | 354,919 | — | 632,021 |
| 租賃負債 | — | 138,990 | 415,426 | 1,155,554 | 141,024 | — | 1,850,994 |
| 其他 | 97,254,331 | 22,373,077 | 39,246,335 | 523,131 | — | 2,562,363 | 161,959,237 |
| 合計 | 303,345,738 | 232,272,428 | 91,274,226 | 151,391,377 | 4,842,593 | 12,831,962 | 795,958,324 |
| 以淨額交割的 | | | | | | | |
| 衍生金融負債 | 502 | 5,188,027 | 7,869,402 | 16,397,546 | 17,673,099 | — | 47,128,576 |
| 以總額交割的 | | | | | | | |
| 衍生金融負債： | | | | | | | |
| 應收合約金額 | — | — | — | — | — | — | — |
| 應付合約金額 | — | — | — | — | — | — | — |
| | — | — | — | — | — | — | — |

49 金融工具風險管理(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。其中，權益價格風險是由於股票、股票組合、股指期貨等權益品種價格或波動率的變化而導致的；利率風險主要由固定收益投資收益率曲線結構、利率波動性和信用利差等變動引起；商品價格風險由各類商品價格發生不利變動引起；匯率風險由非本國貨幣匯率波動引起。

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。

公司通過獨立於業務部門／業務線的風險管理部對公司整體的市場風險進行全面的評估、監測和管理，並將評估、監測結果向各業務部門／業務線、公司經營管理層和風險管理委員會進行彙報。在具體實施市場風險管理的過程中，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，並在風險暴露較高時主動採取降低風險敞口或風險對沖等操作；而風險管理部的相關監控人員則會持續地直接與業務部門／業務線的團隊溝通風險資訊，討論風險狀態和極端損失情景等。

風險管理部通過一系列測量方式估計可能的市場風險損失，既包括在市場正常波動狀況下的可能損失，也包括市場極端變動狀況下的可能損失。風險管理部主要通過VaR和敏感性分析的方式對正常波動情況下的短期可能損失進行衡量，同時，對於極端情況下的可能損失，採用壓力測試的方法進行評估。風險報告包括各業務部門／業務線的市場風險狀況以及變化情況，會以每日、周、月、季度等不同頻率發送給業務部門／業務線的主要負責人和公司經營管理層。

VaR是在一定的時間段內、一定置信度下持倉投資組合由於市場價格變動導致的可能損失。公司使用VaR作為衡量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。VaR的計算模型覆蓋了利率風險、權益價格風險、匯率風險等風險類型，能夠衡量由於利率曲線變動、證券價格變動、匯率變動等因素導致的市場風險變動。風險管理部通過回溯測試等方法對VaR計算模型的準確性進行持續檢測，並隨公司業務的不斷拓展，積極改善VaR風險計算模型。公司還通過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。風險管理部設置了一系列宏觀及市場場景，來計算公司全部持倉在單一情景或多情景同時發生的不同狀況下的可能損失。這些場景包括：宏觀經濟狀況的大幅下滑、主要市場大幅不利變動、特殊風險事件的發生等。壓力測試是公司市場風險管理中的重要組成部分。通過壓力測試，可以更為突出的顯示公司的可能損失，進行風險收益分析，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預期範圍內。

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

49 金融工具風險管理(續)

(c) 市場風險(續)

公司對業務部門／業務線設置了風險限額以控制盈虧波動水準和市場風險暴露程度，風險管理部對風險限額進行每日監控。當接近或突破風險限額時，風險管理部會向相關管理人員進行預警提示，並和相關業務管理人員進行討論，按照討論形成的意見，業務部門／業務線會降低風險暴露程度使之符合風險限額，或者業務部門／業務線申請臨時或永久提高風險限額，經相應授權人員或組織批准後實施。

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，並根據授權機制重新整理公司整體、各業務部門／業務線、投資賬戶等不同層面的風險限額指標體系管理辦法。

對於境外資產及子公司資產，公司實行境內外一體化管理，以逐日盯市方式對賬戶資產價格進行跟蹤，從資產限額、VaR、敏感性分析、壓力測試等多個角度，監控匯率風險，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VaR值(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：

| | 2021年 6月30日 (未經審計) | 2020年 6月30日 (未經審計) |
|-----------|--------------------------|--------------------------|
| 股價敏感型金融工具 | 352,560 | 384,513 |
| 利率敏感型金融工具 | 62,674 | 188,351 |
| 匯率敏感型金融工具 | 43,376 | 68,741 |
| 整體組合風險價值 | 357,525 | 394,484 |

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

49 金融工具風險管理(續)

(c) 市場風險(續)

(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。

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

| | 6月30日止6個月期間 | |
|---------|------------------|-----------------|
| | 2021年 (未經審計) | 2020年 (未經審計) |
| 利率基點變化 | | |
| 上升25個基點 | (502,404) | (770,368) |
| 下降25個基點 | 513,448 | 800,011 |

權益敏感性

| | 2021年 | 2020年 |
|---------|------------------|-----------------|
| | 6月30日 (未經審計) | 12月31日 (經審計) |
| 利率基點變化 | | |
| 上升25個基點 | (171,263) | (255,727) |
| 下降25個基點 | 176,849 | 267,726 |

(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。

簡要合併中期財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

49 金融工具風險管理(續)

(c) 市場風險(續)

(iii) 匯率風險(續)

收入敏感性

| 幣種 | 匯率變動 | 6月30日止6個月期間 | |
|----|------|------------------|-----------------|
| | | 2021年 (未經審計) | 2020年 (未經審計) |
| 美元 | -3% | 1,067,301 | 189,562 |
| 港元 | -3% | (593,695) | (277,270) |

權益敏感性

| 幣種 | 匯率變動 | 2021年 | 2020年 |
|----|------|------------------|-----------------|
| | | 6月30日 (未經審計) | 12月31日 (經審計) |
| 美元 | -3% | (273,911) | (249,748) |
| 港元 | -3% | 8,267 | 6,632 |

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2021年6月30日及2020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。

| | 2021年6月30日(未經審計) | | | | 合計 |
|------------|--------------------|------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| | 美元 | 港幣 | 其他貨幣 | | |
| | 人民幣 | 折合人民幣 | 折合人民幣 | 折合人民幣 | |
| 資產負債表內敞口淨額 | 150,341,455 | 9,607,354 | 20,628,145 | 11,001,951 | 191,578,905 |

| | 2020年12月31日(經審計) | | | | 合計 |
|------------|------------------|-------------|------------|------------|-------------|
| | 美元 | 港幣 | 其他貨幣 | | |
| | 人民幣 | 折合人民幣 | 折合人民幣 | 折合人民幣 | |
| 資產負債表內敞口淨額 | 161,705,402 | (4,534,441) | 18,004,275 | 10,707,500 | 185,882,736 |

49 金融工具風險管理(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2021年6月30日，本集團權益性投資佔資產總額的比例約為16.46%（截至2020年12月31日：19.54%）。

50 報告期後事項

公開發行永續次級債券

本公司根據第六屆董事會第二十二次會議決議、2017年度股東大會決議及相關授權，經中國證監會機構部函[2020]2367號文核准，獲准向專業投資者公開發行面值不超過人民幣300億元的永續次級債券。本公司於2021年7月27日完成了公開發行2021年永續次級債券(第一期)，發行規模為人民幣33億元，票面利率為3.7%，以每5個計息年度為1個重定價週期。本公司於2021年8月10日完成了公開發行2021年永續次級債券(第二期)，發行規模為人民幣60億元，票面利率為3.63%，以每5個計息年度為1個重定價週期。

公開發行公司債券

本公司根據第六屆董事會第二十二次會議決議、2017年度股東大會決議及相關授權以及中國證監會的批覆(證監許可[2020]3675號)，獲准在中國境內面向專業投資者公開發行面值總額不超過人民幣800億元的公司債券。本公司於2021年7月9日完成了公開發行2021年公司債券(第六期)，發行規模為人民幣30億元。其中品種一發行規模為人民幣15億元，期限5年，票面利率為3.62%；品種二發行規模為人民幣15億元，期限10年，票面利率為3.92%。

利潤分配

2021年6月29日，本公司2020年度股東大會審議通過了2020年度利潤分配方案。本公司2020年度利潤分配採用現金分紅的方式。本公司2020年度現金紅利將於2021年8月20日派發完畢。

51 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2021年8月19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 | 2021-01-05 | H股公告 — 截至二零二零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 |
| 2 | 2021-01-06 | 關於向專業投資者公開發行公司債券獲得中國證監會註冊批覆的公告 |
| 3 | 2021-01-09 | 當年累計新增借款超過上年末淨資產的百分之二十的公告 |
| 4 | 2021-01-23 | 2020年度業績快報公告 |
| 5 | 2021-02-02 | H股公告 — 截至二零二一年一月三十一日止月份之股份發行人的證券變動月報表 |
| 6 | 2021-02-06 | 當年累計新增借款超過上年末淨資產的百分之二十的公告 |
| 7 | 2021-02-23 | 第七屆董事會獨立非執行董事關於公司第七屆董事會第十九次會議相關事項的獨立意見 |
| 8 | | 第七屆董事會第十九次會議決議公告 |
| 9 | | 關於為擬設立的資管子公司提供淨資本擔保承諾的公告 |
| 10 | 2021-02-27 | 關於向原股東配售股份攤薄即期回報的風險提示及填補措施與相關主體承諾的公告 |
| 11 | | 截至2020年12月31日止前次募集資金使用情況報告及鑒證報告 |
| 12 | | 截至2020年12月31日止前次募集資金使用情況報告 |
| 13 | | 關於配股募集資金使用的可行性分析報告 |
| 14 | | 配股公開發行證券預案 |
| 15 | | 關於公司符合配股條件的說明 |
| 16 | | 第七屆董事會獨立非執行董事關於第七屆董事會第二十次會議相關事項之獨立意見 |
| 17 | | 第七屆董事會第二十次會議決議公告 |
| 18 | | 2021-2023年股東回報規劃 |
| 19 | | 第七屆監事會第八次會議決議公告 |
| 20 | 2021-03-02 | H股公告 — 截至二零二一年二月二十八日止月份之股份發行人的證券變動月報表 |
| 21 | 2021-03-06 | H股公告 — 董事會會議通知 |
| 22 | 2021-03-12 | 關於召開2020年度業績發佈會的公告 |
| 23 | 2021-03-19 | 董事會審計委員會2020年度履職情況報告 |
| 24 | | 2020年12月31日內部控制審計報告 |
| 25 | | 2020年度社會責任報告 |
| 26 | | 2020年內部控制評價報告 |
| 27 | | 2020年度獨立非執行董事述職報告 |
| 28 | | 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 |
| 29 | | 2020年度財務報表及審計報告 |
| 30 | | 2020年年度報告 |

附錄：信息披露索引

| 序號 | 日期 | 公告事項 |
|----|------------|--|
| 31 | | 關於計提信用減值損失的公告 |
| 32 | | 第七屆董事會第二十一一次會議決議公告 |
| 33 | | 關於修訂公司《章程》的公告 |
| 34 | | 獨立非執行董事關於公司第七屆董事會第二十一一次會議相關事項的專項說明及獨立意見 |
| 35 | | 關於2021年日常關聯持續性關連交易預計的公告 |
| 36 | | 關於續聘會計師事務所的公告 |
| 37 | | 關於利潤分配方案的公告 |
| 38 | | 第七屆監事會第九次會議決議公告 |
| 39 | | 內幕信息知情人登記制度(2021年修訂) |
| 40 | | 2020年年度報告摘要 |
| 41 | 2021-04-02 | H股公告一 截至二零二一年三月三十一日止月份之股份發行人的證券變動月報表 |
| 42 | 2021-04-06 | 關於第一大股東一致行動人增持公司股票的權益變動提示性公告 |
| 43 | | 關於中信証券股份有限公司發行股份購買資產暨關聯交易之2020年度獨立財務顧問持續督導報告書 |
| 44 | 2021-04-13 | H股公告一 董事會會議通知 |
| 45 | 2021-04-29 | 第七屆董事會獨立非執行董事關於第七屆董事會第二十二次會議相關事項之獨立意見 |
| 46 | | 第七屆董事會第二十二次會議決議公告 |
| 47 | | 獨立董事提名人聲明 |
| 48 | | 獨立董事候選人聲明 |
| 49 | | 關於獨立董事辭職及補選的公告 |
| 50 | | 2021年第一季度報告 |
| 51 | | 2021年第一季度報告正文 |
| 52 | 2021-05-06 | 關於第一大股東一致行動人增持公司股票的權益變動提示性公告 |
| 53 | 2021-05-07 | H股公告一 截至二零二一年四月三十日止月份之股份發行人的證券變動月報表 |
| 54 | 2021-05-13 | 當年累計新增借款超過上年末淨資產的百分之二十的公告 |
| 55 | | 2020年度股東大會及2021年第一次A股類別股東會、2021年第一次H股類別股東會會議文件 |
| 56 | | 關於召開2020年度股東大會、2021年第一次A股類別股東會的通知 |

附錄：信息披露索引

| 序號 | 日期 | 公告事項 |
|----|------------|---|
| 57 | 2021-05-29 | 關於變更持續督導財務顧問主辦人的公告 |
| 58 | 2021-06-02 | H股公告一截至二零二一年五月三十一日止月份之股份發行人的證券變動月報表 |
| 59 | 2021-06-08 | 第七屆董事會獨立非執行董事關於第七屆董事會第二十三次會議相關事項之獨立意見 |
| 60 | | 第七屆董事會第二十三次會議決議公告 |
| 61 | 2021-06-10 | 關於召開2020年度股東大會、2021年第一次A股類別股東會的第二次通知 |
| 62 | 2021-06-24 | 2021年第一次臨時股東大會會議文件 |
| 63 | | 關於召開2021年第一次臨時股東大會的通知 |
| 64 | 2021-06-25 | 關於調整與派發2020年度末期股息相關之H股股份暫停過戶期間及最後登記日的公告 |
| 65 | 2021-06-28 | 關於試點開展基金投資顧問業務收到中國證監會覆函的公告 |
| 66 | 2021-06-29 | 關於第一大股東承諾全額認購可獲配股份的公告 |
| 67 | 2021-06-30 | 公司2020年度股東大會、2021年第一次A股類別股東會及2021年第一次H股類別股東會法律意見書 |
| 68 | | 公司章程(2021年第一次修訂) |
| 69 | | 2020年度股東大會及2021年第一次A股類別股東會、2021年第一次H股類別股東會決議公告 |

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

附錄：信息披露索引

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 | 2021-01-04 | 截至二零二零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 |
| 2 | 2021-01-05 | 海外監管公告 — 關於向專業投資者公開發行公司債券獲得中國證監會註冊批覆的公告 |
| 3 | 2021-01-08 | 海外監管公告 — 當年累計新增借款超過上年末淨資產的百分之二十的公告 |
| 4 | 2021-01-22 | 二零二零年度業績快報 |
| 5 | 2021-02-01 | 截至二零二一年一月三十一日止月份之股份發行人的證券變動月報表 |
| 6 | 2021-02-05 | 海外監管公告 — 當年累計新增借款超過上年末淨資產的百分之二十的公告 |
| 7 | 2021-02-22 | 海外監管公告 — 第七屆董事會獨立非執行董事關於公司第七屆董事會第十九次會議相關事項的獨立意見 |
| 8 | | 海外監管公告 — 第七屆董事會第十九次會議決議公告 |
| 9 | | 海外監管公告 — 關於為擬設立的資管子公司提供淨資本擔保承諾的公告 |
| 10 | 2021-02-26 | 公告 — 建議以供股方式發行A股及H股 |
| 11 | | 海外監管公告 — 關於向原股東配售股份攤薄即期回報的風險提示及填補措施與相關主體承諾的公告 |
| 12 | | 海外監管公告 — 截至2020年12月31日止前次募集資金使用情況報告及鑒證報告 |
| 13 | | 海外監管公告 — 截至2020年12月31日止前次募集資金使用情況報告 |
| 14 | | 海外監管公告 — 關於配股募集資金使用的可行性分析報告 |
| 15 | | 海外監管公告 — 配股公開發行證券預案 |
| 16 | | 海外監管公告 — 關於公司符合配股條件的說明 |
| 17 | | 海外監管公告 — 第七屆董事會獨立非執行董事關於第七屆董事會第二十次會議相關事項之獨立意見 |
| 18 | | 海外監管公告 — 第七屆董事會第二十次會議決議公告 |
| 19 | | 海外監管公告 — 公司2021-2023年股東回報規劃 |
| 20 | | 海外監管公告 — 第七屆監事會第八次會議決議公告 |
| 21 | 2021-03-01 | 截至二零二一年二月二十八日止月份之股份發行人的證券變動月報表 |
| 22 | 2021-03-05 | 董事會會議通知 |
| 23 | 2021-03-11 | 自願性公告 — 召開2020年度業績發佈會 |
| 24 | 2021-03-18 | 關於計提信用減值損失的公告 |
| 25 | | 建議修訂公司章程 |
| 26 | | 2020年度社會責任報告 |
| 27 | | 2020年年度業績公告 |
| 28 | | 海外監管公告 — 董事會審計委員會2020年度履職情況報告 |
| 29 | | 海外監管公告 — 2020年12月31日內部控制審計報告 |
| 30 | | 海外監管公告 — 2020年度內部控制評價報告 |
| 31 | | 海外監管公告 — 2020年度獨立非執行董事述職報告 |

| 序號 | 日期 | 公告事項 |
|----|------------|---|
| 32 | | 海外監管公告 — 第七屆董事會第二十一一次會議決議公告 |
| 33 | | 海外監管公告 — 第一大股東及其他關聯方佔用資金情況專項報告 |
| 34 | | 海外監管公告 — 第七屆董事會獨立非執行董事關於本公司第七屆董事會第二十一一次會議相關事項的專項說明及獨立意見 |
| 35 | | 海外監管公告 — 關於2021年日常關聯／持續性關連交易預計的公告 |
| 36 | | 海外監管公告 — 關於續聘會計師事務所的公告 |
| 37 | | 海外監管公告 — 利潤分配方案公告 |
| 38 | | 海外監管公告 — 第七屆監事會第九次會議決議公告 |
| 39 | | 海外監管公告 — 內幕信息知情人登記制度 |
| 40 | 2021-04-01 | 截至二零二一年三月三十一日止月份之股份發行人的證券變動月報表 |
| 41 | 2021-04-06 | 自願性公告 — 第一大股東一致行動人增持本公司股票 |
| 42 | | 海外監管公告 — 華西證券股份有限公司關於本公司發行股份購買資產暨關聯交易之2020年度獨立財務顧問持續督導報告書 |
| 43 | 2021-04-12 | 董事會會議通知 |
| 44 | 2021-04-21 | 2020年年度報告 |
| 45 | | 致登記股東之通知信函 — 2020年度報告之發佈通知及更改回條 |
| 46 | | 致非登記持有人之通知信函 — 2020年度報告之發佈通知及申請表格 |
| 47 | 2021-04-28 | 二零二一年第一季度業績報告 |
| 48 | | 董事名單與其角色和職能 |
| 49 | | 公告 — 董事變動 |
| 50 | | 海外監管公告 — 獨立董事提名人聲明 |
| 51 | | 海外監管公告 — 獨立董事候選人聲明 |
| 52 | | 海外監管公告 — 公司第七屆董事會獨立非執行董事關於第七屆董事會第二十二次會議相關事項之獨立意見 |
| 53 | | 海外監管公告 — 第七屆董事會第二十二次會議決議公告 |
| 54 | 2021-04-30 | 自願性公告 — 第一大股東一致行動人增持本公司股票 |
| 55 | 2021-05-06 | 截至二零二一年四月三十日止月份之股份發行人的證券變動月報表 |
| 56 | 2021-05-12 | 通函 — (1)2020年度董事會工作報告；(2)2020年度監事會工作報告；(3)2020年年度報告；(4)2020年度利潤分配方案；(5)關於續聘會計師事務所的議案；(6)關於預計本公司2021年自營投資額度的議案；(7)關於審議本公司董事、監事2020年度報酬總額的議案；(8)關於預計本公司2021年日常關聯／持續性關連交易的議案；(9)建議修訂《章程》；(10)關於再次授權本公司發行境內外公司債務融資工具的議案；(11)關於本公司發行境內外公司債務融資工具可能涉及的關聯／連交易的議案；(12)建議選舉獨立非執行董事；(13)建議以供股方式發行A股及H股；年度股東大會通告；及2021年第一次H股類別股東會通告 |
| 57 | | 年度股東大會通告 |
| 58 | | 2021年第一次H股類別股東會通告 |

附錄：信息披露索引

| 序號 | 日期 | 公告事項 |
|----|------------|--|
| 59 | | 代表委任表格 — 適用於將於2021年6月29日(星期二)舉行的中信證券股份有限公司2020年度股東大會及其任何續會 |
| 60 | | 代表委任表格 — 適用於將於2021年6月29日(星期二)舉行的中信證券股份有限公司2021年第一次H股類別股東會及其任何續會 |
| 61 | | 回執 — 適用於將於2021年6月29日(星期二)舉行的中信證券股份有限公司2020年度股東大會及其任何續會 |
| 62 | | 回執 — 適用於將於2021年6月29日(星期二)舉行的中信證券股份有限公司2021年第一次H股類別股東會及其任何續會 |
| 63 | | 致登記股東之通知信函 — 2020年度股東大會通函、代表委任表格及回條之發佈通知及更改回條 |
| 64 | | 致非登記持有人之通知信函 — 2020年度股東大會通函之發佈通知及申請表格 |
| 65 | | 海外監管公告 — 當年累計新增借款超過上年末淨資產的百分之二十的公告 |
| 66 | 2021-05-28 | 海外監管公告 — 關於變更持續督導財務顧問主辦人的公告 |
| 67 | 2021-06-01 | 截至二零二一年五月三十一日止月份之股份發行人的證券變動月報表 |
| 68 | 2021-06-07 | 海外監管公告 — 第七屆董事會第二十三次會議決議公告 |
| 69 | | 海外監管公告 — 第七屆董事會獨立非執行董事關於第七屆董事會第二十三次會議相關事項之獨立意見 |
| 70 | 2021-06-09 | 2020年度股東大會第二次通知 |
| 71 | 2021-06-23 | 建議設立資產管理子公司並相應變更公司經營範圍；建議調整公司非執行董事、獨立非執行董事及監事補助；及2021年第一次臨時股東大會通告 |
| 72 | | 2021年第一次臨時股東大會通告 |
| 73 | | 代表委任表格 — 適用於將於2021年8月9日(星期一)舉行的中信證券股份有限公司2021年第一次臨時股東大會及其任何續會 |
| 74 | | 回執 — 適用於將於2021年8月9日(星期一)舉行的中信證券股份有限公司2021年第一次臨時股東大會及其任何續會 |
| 75 | | 致登記股東之通知信函 — 2021年第一次臨時股東大會通函、代表委任表格及回執之發佈通知及更改回條 |
| 76 | | 致非登記持有人之通知信函 — 2021年第一次臨時股東大會通函之發佈通知及申請表格 |
| 77 | 2021-06-24 | 關於調整與派發2020年度末期股息相關之H股股份暫停過戶期間及最後登記日的公告 |
| 78 | 2021-06-27 | 自願性公告 — 本公司試點開展基金投資顧問業務收到中國證監會覆函 |
| 79 | 2021-06-28 | 公告 — 第一大股東承諾全額認購可獲配股份 |
| 80 | 2021-06-30 | 公告2020年度股東大會、2021年第一次A股類別股東會及2021年第一次H股類別股東會投票表決結果；派發2020年度末期股息；及委任獨立非執行董事 |
| 81 | | 公司《章程》 |
| 82 | | 董事名單與其角色和職能 |
| 83 | | 2021年半年度業績預增公告 |



於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司

公司網址：www.citics.com

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

