



# 2024 中信證券 中期報告

CITIC SECURITIES 2024  
Interim Report

於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司  
股份代號:6030



## 重要提示

---

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

本中期報告經本公司第八屆董事會第二十六次會議審議通過。本公司全體董事出席了會議，未有董事對本中期報告提出異議。

本公司2024年中期財務報告未經審計。畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)和畢馬威會計師事務所分別按照中國和國際審閱準則出具了審閱意見。

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

董事會決議通過的本報告期利潤分配方案：每10股派發現金紅利人民幣2.40元(含稅)。此方案尚需本公司股東大會批准。

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他關聯／連方非經營性佔用資金情況。

本公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。

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

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

# 目錄

釋義	02
重大風險提示	05
公司簡介和主要財務指標	06
管理層討論與分析	11
公司治理	38
環境與社會責任	40
重要事項	42
普通股股份變動及股東情況	62
董事、監事、高級管理人員和員工情況	67
未經審計中期簡要合併財務報表	69
備查文件目錄	157
附錄：信息披露索引	158

# 釋義

在本報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

## 常用詞語釋義

A股	指	本公司普通股股本中每股面值為人民幣1.00元的內資股，於上海證券交易所上市(股份代碼：600030)
A股股東	指	A股持有人
博納影業	指	博納影業集團股份有限公司
北交所	指	北京證券交易所
華夏基金	指	華夏基金管理有限公司
中信有限	指	中國中信有限公司
中信金控	指	中國中信金融控股有限公司
中信期貨	指	中信期貨有限公司
中信金石基金	指	中信金石基金管理有限公司
中信集團	指	中國中信集團有限公司
中信股份	指	中國中信股份有限公司
中信私募	指	中信私募基金管理有限公司
中信證券資管	指	中信證券資產管理有限公司
中信中証資本	指	中信中証資本管理有限公司
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(原「廣州證券股份有限公司」)
CLSA B.V.	指	一家根據荷蘭法律成立的私人有限公司，於2013年7月31日成為中信證券國際的全資子公司

公司、本公司、中信証券	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	中國証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	中國証券監督管理委員會
證通股份	指	證通股份有限公司
金石灝訥	指	青島金石灝訥投資有限公司
金石投資	指	金石投資有限公司
本集團	指	本公司及其子公司
廣東證監局	指	中國証券監督管理委員會廣東監管局
廣州越秀資本	指	廣州越秀資本控股集團有限公司(原「廣州越秀金融控股集團有限公司」)
H股	指	本公司普通股股本中每股面值為人民幣1.00元的境外上市外資股，於香港聯合交易所有限公司上市(股份代號：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証券上市規則》
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
金通証券	指	金通証券有限責任公司
全國社保基金	指	全國社會保障基金

## 釋義

中國	指	中華人民共和國
關聯交易	指	與現行有效且不時修訂的《上交所上市規則》中「關聯交易」的定義相同
報告期	指	自2024年1月1日起至2024年6月30日
《證券法》	指	《中華人民共和國證券法》
上海清算所	指	銀行間市場清算所股份有限公司
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
上交所	指	上海證券交易所
《上交所上市規則》	指	《上海證券交易所股票上市規則》
深交所	指	深圳證券交易所
天津海鵬	指	天津海鵬科技諮詢有限公司
萬得資訊	指	萬得信息技術股份有限公司
越秀資本	指	廣州越秀資本控股集團股份有限公司(原「廣州越秀金融控股集團股份有限公司」)
越秀產業投資	指	廣州越秀產業投資有限公司(原「廣州越秀金控資本管理有限公司」)

## 重大風險提示

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

本集團面臨的風險主要包括：因國家法律法規和監管機構條例調整，如業務管理和規範未能及時跟進，而造成的法律以及合規風險；面對國內外資本市場的深刻變化，而戰略規劃未能相應調整的戰略風險；因業務模式轉型、新業務產生、新技術出現等方面的變化，而帶來的內部運營及管理風險；持倉金融頭寸的市場價格變動可能導致的市場風險；因借款人、交易對手或持倉金融頭寸的發行人無法履約或信用資質惡化而導致的信用風險；在履行償付義務時遇到資金短缺而產生的流動性風險；因不完善或有問題的內部程序、人員、信息技術系統，以及外部事件造成損失引起的操作風險；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；因某一國家或地區的政治、經濟、營商環境、公共安全與社會等因素變化而直接或間接引發的國別風險。其中，信用風險、市場風險和合規風險是當前面臨的主要風險。

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

# 公司簡介和主要財務指標

## 公司信息

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

## 註冊資本和淨資本

	單位：元 幣種：人民幣	
	本報告期末 (2024年6月30日)	上年度末 (2023年12月31日)
註冊資本	<b>14,820,546,829.00</b>	14,820,546,829.00
淨資本	<b>146,114,071,288.60</b>	139,615,490,534.95

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

## 公司的各單項業務資格情況

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

此外，公司還具有以下業務資格：

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



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

## 聯繫人和聯繫方式

### 董事會秘書、證券事務代表、公司秘書

姓 名	董事會秘書：王俊鋒 證券事務代表：王蕾 聯席公司秘書：楊有燕、余曉君
聯繫地址	北京市朝陽區亮馬橋路48號中信證券大廈  廣東省深圳市福田區中心三路8號中信證券大廈 (註：此為郵寄地址，與公司註冊地址為同一樓宇，公司註冊地址系該樓宇於深圳市房地產權登記中心登記的名稱)
電 話	0086-10-6083 6030、0086-755-2383 5383
傳 真	0086-10-6083 6031、0086-755-2383 5525
電子信箱	ir@citics.com

# 公司簡介和主要財務指標

## 基本情況簡介

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

## 信息披露及備置地地點

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

## 公司股票簡況

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

## 財務概要

### 主要會計數據和財務指標

單位：百萬元 幣種：人民幣

項目	2024年6月30日	2023年12月31日	本報告期末較
			上年度期末 增減(%)
資產總額	<b>1,495,012</b>	1,453,359	2.87
負債總額	<b>1,210,529</b>	1,179,160	2.66
歸屬於母公司股東的權益	<b>279,272</b>	268,840	3.88
總股本	<b>14,821</b>	14,821	—
資產負債率(%) <sup>註</sup>	<b>76.41</b>	76.55	減少0.14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	2024年1-6月	2023年1-6月	本報告期較
			上年同期 增減(%)
總收入及其他收入	<b>42,785</b>	42,753	0.07
營業利潤	<b>13,733</b>	14,733	-6.79
利潤總額	<b>13,952</b>	15,098	-7.59
歸屬於母公司股東的淨利潤	<b>10,570</b>	11,306	-6.51
經營活動產生的現金流量淨額	<b>40,576</b>	-8,218	不適用
每股股利(元/股)	<b>0.24</b>	—	不適用
基本每股收益(元/股)	<b>0.69</b>	0.75	-8.00
稀釋每股收益(元/股)	<b>0.69</b>	0.75	-8.00
加權平均淨資產收益率(%)	<b>3.96</b>	4.27	減少0.31個百分點

## 公司簡介和主要財務指標

### 母公司的淨資本及相關風險控制指標

項目	2024年6月30日	2023年12月31日
淨資本(人民幣百萬元)	<b>146,114</b>	139,615
淨資產(人民幣百萬元)	<b>229,576</b>	220,768
各項風險準備之和(人民幣百萬元)	<b>72,056</b>	74,578
風險覆蓋率(%)	<b>202.78</b>	187.21
資本槓桿率(%)	<b>16.16</b>	16.32
流動性覆蓋率(%)	<b>166.35</b>	148.28
淨穩定資金率(%)	<b>129.76</b>	124.86
淨資本／淨資產(%)	<b>63.65</b>	63.24
淨資本／負債(%)	<b>20.90</b>	19.95
淨資產／負債(%)	<b>32.84</b>	31.55
自營權益類證券及其衍生品／淨資本(%)	<b>29.83</b>	51.42
自營非權益類證券及其衍生品／淨資本(%)	<b>341.64</b>	292.66

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，在境內外為各類企業及其他機構客戶提供融資及財務顧問服務。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。機構股票經紀業務服務於境內外的專業機構投資者客戶群，為其投資交易中國股票市場以及亞太、美國等海外股票市場，提供包括研究銷售、交易執行、股票融資和交易項目推介等各類專業增值服務。金融市場業務主要從事權益產品、固定收益產品及衍生品的交易及做市、外匯交易業務、融資融券業務、另類投資和大宗商品業務。資產管理業務包括集合資產管理、單一資產管理、專項資產管理、基金管理及其他投資賬戶管理。投資業務主要包括另類投資、私募股權投資。本集團還提供託管及研究等服務。

## 投資銀行

### 股權融資業務

#### 市場環境

2024年上半年，A股（現金類及資產類）發行規模人民幣1,729.73億元，同比下降73.90%；A股（現金類）發行規模人民幣1,510.84億元，同比下降74.67%。按主承銷商承銷份額計算，A股承銷規模（現金類）前十位證券公司的市場份額合計為77.62%。港股IPO發行規模16.97億美元，同比下降24.68%；港股再融資發行規模72.22億美元，同比下降21.66%；按項目發行總規模在所有賬簿管理人中平均分配的口徑計算，港股股權融資前十大投行的市場份額合計為76.84%。

2024年上半年，A股IPO企業數量及發行規模均有下降，全市場合計44家企業完成IPO，同比下降74.57%，發行規模人民幣324.93億元，同比下降84.50%。再融資發行規模同樣有所下降，再融資（現金類及資產類）規模人民幣1,404.80億元，同比下降68.99%，其中，現金類定向增發合計發行規模人民幣759.04億元，同比下降73.42%；可轉債合計發行規模人民幣213.97億元，同比下降70.63%。



## 管理層討論與分析

### 經營舉措及業績

境內股權融資方面，2024年上半年公司完成A股主承銷項目28單，主承銷規模人民幣318.96億元（現金類及資產類），市場份額18.44%，排名市場第一。其中，公司完成IPO項目4單，主承銷規模人民幣50.66億元，市場份額15.59%，排名市場第二；再融資項目24單，主承銷規模人民幣268.30億元，市場份額19.10%，排名市場第一，其中現金類定向增發項目18單，主承銷規模人民幣172.63億元，市場份額22.74%，排名市場第一。

項目	2024年上半年		2023年上半年	
	主承銷規模 (人民幣億元)	發行數量	主承銷規模 (人民幣億元)	發行數量
首次公開發行	50.66	4	330.94	22
再融資發行	268.30	24	1,257.49	44
合計	318.96	28	1,588.42	66

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

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

境外股權融資方面，2024年上半年公司完成18單境外股權項目，按項目發行總規模在所有賬簿管理人中平均分配的口徑計算，承銷規模合計12.88億美元。其中，香港市場IPO項目7單、再融資項目3單，按項目發行總規模在所有賬簿管理人中平均分配的口徑計算，香港市場股權融資業務承銷規模8.82億美元，排名中資證券公司第一；在其他海外市場完成股權融資項目8單，承銷規模4.06億美元。

### 2024年下半年展望

公司將主動適應新形勢下監管要求，堅持以客戶為中心，全面發展多元化股權融資業務，為客戶提供更為綜合的專業服務方案。持續擴大境內外客戶市場有效開拓與服務，圍繞國家戰略與客戶需求，加大行業研究與客戶市場分析，發掘蘊含新質生產力、具備較好成長性的潛力企業客戶，做好業務前瞻佈局。堅持國際化發展，深化境內外一體化管理，拓展國際市場客戶，加強港股股權融資以及東南亞等海外股權融資業務開拓，持續提升國際市場競爭力。發揮公司綜合服務與平台優勢，為客戶提供高質量投資銀行服務。

## 債務融資業務

### 市場環境

2024年上半年，境內債券市場收益率呈現震盪下行走勢，信用利差、期限利差壓縮至低位；境內債券發行規模同比有所上升，全口徑債券發行規模人民幣38.33萬億元，同比增長10.82%。利率債方面，國債發行規模人民幣5.82萬億元，同比增長29.60%，地方政府債發行規模人民幣3.49萬億元，同比下降20.04%；信用債方面，合計發行規模人民幣9.73萬億元，同比增長3.93%，金融債、非金融企業信用債發行規模增長，資產證券化發行規模有一定下降。境外市場方面，隨著美聯儲結束加息週期，境外融資需求有所復蘇，中資離岸債發行規模增長；2024年上半年，中資離岸債券合計發行規模456.61億美元，同比增長33.08%。

### 經營舉措及業績

公司債務融資業務繼續保持行業領先地位，2024年上半年共承銷債券2,071隻，排名同業第一。承銷規模合計人民幣8,771.19億元，同比增長1.08%，佔全市場承銷總規模的6.74%，排名市場第一；佔證券公司承銷總規模的14.36%，排名同業第一。

項目	2024年上半年		2023年上半年	
	主承銷規模 (人民幣億元)	發行隻數	主承銷規模 (人民幣億元)	發行隻數
企業債	<b>34.96</b>	<b>12</b>	163.25	18
公司債	<b>2,215.92</b>	<b>540</b>	1,944.72	435
金融債	<b>2,181.01</b>	<b>181</b>	1,777.78	129
中期票據	<b>1,067.38</b>	<b>273</b>	531.43	94
短期融資券	<b>91.51</b>	<b>23</b>	148.23	37
定向工具	<b>32.00</b>	<b>16</b>	61.47	18
資產支持證券	<b>865.05</b>	<b>395</b>	901.12	350
可轉債／可交換債	<b>73.57</b>	<b>5</b>	99.55	12
地方政府債	<b>2,209.79</b>	<b>626</b>	2,904.56	830
合計	<b>8,771.19</b>	<b>2,071</b>	8,532.11	1,923

資料來源：萬得資訊、公司內部統計

中資離岸債券業務方面，公司共完成130單債券發行，合計承銷規模14.85億美元，市場份額3.25%，排名中資證券公司第二；此外，公司還為客戶提供結構化及槓桿融資、風險解決方案、跨境流動性管理等多元化服務。

### 2024年下半年展望

公司將繼續提供綜合債務融資專業服務，加強央企、金融機構等戰略客戶以及戰略新興等產業類客戶開拓，結合國家「一帶一路」倡議積極拓展境外客戶。持續推進債務融資創新業務，加大科創債、綠色債、鄉村振興債以及新質生產力下的產業債等投入；協同構建Pre-REITs到公募REITs的完整業務生態，服務多層次REITs市場建設。把握債券市場對外開放機遇，發揮境內外債務融資全產品服務優勢，繼續發掘熊貓債等業務機會，並大力拓展中資離岸債、東南亞等海外美元債業務，提高境外債券業務競爭力。

## 管理層討論與分析

### 財務顧問業務

#### 市場環境

根據Dealogic統計，2024年上半年全球已公告併購交易規模1.65萬億美元，交易數量1.80萬單。行業方面，電子與計算機行業最為活躍，公告併購交易規模3,383.81億美元，佔已公告併購交易規模的20.55%；其次是醫療健康行業，公告併購交易規模1,961.76億美元，佔已公告併購交易規模的11.91%。2024年上半年公告涉及中國企業的併購交易1,303單，交易規模1,121.53億美元，其中跨境交易181單，交易規模153.85億美元。

#### 經營舉措及業績

2024年上半年，公司完成A股重大資產重組交易規模人民幣22.65億元，排名市場第四。完成多單具有市場影響力的境內併購重組交易，包括中信集團收購華融金融租賃、華潤集團收購長電科技、邁瑞醫療收購惠泰醫療等。公司完成涉及中國企業全球併購交易規模53.14億美元，排名中資證券公司第二；持續加強全球併購業務開拓，協助中國寶武收購幾內亞西芒杜鐵礦；協助歐洲Granges AB收購位於中國山東的生產基地，服務國家戰略積極引入外商投資。

#### 2024年下半年展望

公司將積極服務企業產業併購、科技併購需求，豐富、創新併購專業服務，發揮併購重組優化資源配置作用，助力提高企業發展質量，促進新質生產力發展。公司將充分利用全球網絡佈局，加強中資企業出境併購、外資企業入境併購、境外上市公司產業併購及私有化等業務開拓，提高國際市場併購服務能力，提升全球併購業務競爭力。

### 新三板業務

#### 市場環境

北交所深化改革帶動新三板市場持續向好發展，掛牌企業質量不斷提升。2024年上半年，新三板新增掛牌企業共112家，新增掛牌企業2023年度營業收入均值為人民幣5.4億元，歸母淨利潤均值為人民幣4,935萬元，43家掛牌企業2023年度歸母淨利潤超人民幣5,000萬元，其中15家掛牌企業2023年度歸母淨利潤超人民幣1億元。2024年上半年，新三板掛牌企業定向發行規模為人民幣59.01億元，其中融資規模人民幣5,000萬元及以上企業共32家，佔比25.40%。

#### 經營舉措及業績

公司新三板業務繼續堅持以客戶拓展為基礎，把握多層次資本市場深化改革帶來的歷史機遇，加大對創新型中小企業覆蓋力度。2024年上半年，公司作為新三板主辦券商完成掛牌項目5單，助力掛牌公司定向發行融資人民幣3.30億元；持續督導掛牌企業共29家，其中20家已進入創新層。

#### 2024年下半年展望

公司將聚焦新質生產力，持續加強新技術、新產業、新業態領域的業務佈局，發掘培育更多具備持續經營能力、有投資價值的優質企業，為創新型中小企業制定符合其發展特點的資本市場方案。

### 財富管理

#### 市場環境

2024年上半年，上證綜指下跌0.25%、中小綜指下跌12.01%、創業板綜指下跌15.63%；國內證券市場股票基金交易量日均規模人民幣9,846億元，同比下降6.83%。恒生指數上漲3.94%、恆生國企指數上漲9.77%、恆生科技指數下跌5.57%，香港證券市場交易量日均成交1,104億港元，同比下降4.46%。



## 經營舉措及業績

2024年上半年，公司境內財富管理聚焦精細化客戶經營，升級全員投顧人才發展戰略，構建敏捷的客戶服務與業務推動體系，更好地為客戶提供涵蓋「人一家一企一社」全生命週期綜合金融解決方案。持續優化多市場、多資產、多策略的金融產品體系，通過豐富的產品和業務場景，支撐投資者單一產品需求和組合配置需求，致力於全方位優化客戶服務體驗。截至報告期末，客戶數量累計達1,470萬戶，託管客戶資產規模保持人民幣10萬億級，較上一年末實現正增長。

公司有序推進境外財富管理全球化佈局，香港與新加坡作為「雙簿記中心」，聚焦全球主要經濟體的核心金融市場，靈活佈局，捕捉全球財富增長的新機遇，構建跨地域、跨市場、跨資產類別的財富管理及綜合服務平台，為全球高淨值客戶及機構投資者提供更多元化、個性化和全球化的資產配置解決方案。2024年上半年，境外財富管理產品銷售規模和收入繼續保持穩定增長。

## 2024年下半年展望

公司將始終踐行金融為民的理念，堅定財富管理發展方向和路徑，升級多層次財富配置服務體系，提供更加多元和豐富的產品與服務，堅持價值投資、長期投資，推動普惠金融高質量發展。深化財富管理全球佈局，通過持續的創新、優質的服務和強大的技術支持，為全球客戶提供卓越的財富管理體驗。加強財富管理能力建設，推動財富管理的綜合金融服務生態向縱深發展，助力更好地滿足人民群眾日益增長的財富管理需求。發揮數智化賦能作用，提升財富管理服務質量，做好客戶需求的發現者、服務旅程的陪伴者和專業價值的引領者。

## 機構股票經紀業務

市場環境(參見財富管理部分)

### 經營舉措及業績

公司境內機構股票經紀業務認真貫徹落實國務院《關於加強監管防範風險推動資本市場高質量發展的若干意見》以及中國證監會《公開募集證券投資基金證券交易費用管理規定》等多項政策要求，以戰略客戶為抓手，全面提升客戶綜合服務能力；踐行戰略客戶經營思路，對戰略客戶形成精細、全面、可複製、業務數據雙閉環的新服務流程，以標準化服務為基礎，提供個性化服務；推動資本引薦為主工具，提升機構經紀業務經營質效；通過機構主經紀數字平台加強過程管理，為公司各業務引流客戶。在機構主經紀服務理念下，各客群業務均實現了客戶增量、業務增量和收入增量。

對於主要覆蓋的公募基金、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，向其積極溝通傳遞專業觀點，關注各類金融機構策略調整及行為變化，調整戰略佈局，提高合規意識，貫徹落實各項新規舉措。公司繼續保持了傳統客戶業務在境內機構經紀業務中的整體領先地位。其中，公募基金分倉佣金收入2023年排名繼續保持市場第一；2023年QFI交易客戶數量增長到301家；重點私募基金開戶率達到53%。探索一二級市場的聯動，與市場股權投資機構及金融同業等財富管理機構加深多維度的合作。

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

# 管理層討論與分析

## 2024年下半年展望

公司將進一步提升政策落實能力，結合境內外業務優勢和客戶資源，深化戰略客戶管理，加大境外業務投入，繼續推進全球機構股票經紀業務一體化整合，拓展業務邊界。境內外機構股票經紀業務將繼續深化存量客群經營，優化本集團內業務協同，建立一體化的全球股票機構經紀業務平台，提升運營管理質效，優化人才梯隊，強化過程管理，進一步提高對傳統客群，包括公募、私募和外資機構客戶的服務水平，同時積極拓展新領域、新業態的市場佈局，以全球視野推動業務創新，為各類投資者交易需求提供支持。

## 金融市場

### 市場環境

2024年上半年，滬深300指數上漲0.89%，中證500指數下跌8.96%，大市值低估值、高股息股票表現穩健，中小市值及成長風格股票表現不佳，但部分人工智能主題股票漲幅依然突出。銀行、煤炭、石油石化、公用事業等大型低估值央國企較為集中的板塊領漲全市場，家電、電網設備等出海主題產業也相對強勢，而高端消費、醫藥、計算機等跌幅較大。境外主要市場中，標普500指數漲幅14.48%，納斯達克指數漲幅18.13%，歐洲STOXX 50指數漲幅8.24%，日經225指數漲幅18.28%，恒生指數上漲3.94%，恒生科技指數下跌5.57%。中國債券市場主要指數上半年震盪上行，回報穩健，中債新綜合財富指數漲幅3.76%。國債中長期關鍵期限利率震盪下行至歷史低位。

### 經營舉措及業績

股權衍生品業務以服務實體經濟為目標，貼合實體經濟對資本市場需求，不斷深化產品創新，完善業務佈局，豐富應用場景，整體保持客戶群體廣泛、產品供給豐富、交易能力突出、收益相對穩定的業務形態；進一步豐富產品結構和策略指數體系，引導長期資金配置科技、綠色主題，踐行科技金融與綠色金融；豐富結構性產品標的覆蓋和結構類型，完善財富管理產品體系，服務普惠金融和養老金融；做市業務持續排名市場前列，為市場提供優質流動性；不斷優化系統性能，提升運營效率，踐行科技金融。境外股權衍生品業務交易覆蓋國際主流市場，為客戶提供跨時區、跨市場的全球一站式投資交易服務。

固定收益業務充分發揮客戶資源優勢，積極拓展國際化佈局，擴大境內外客戶覆蓋和服務網絡，搭建緊密連接客戶與市場的業務平台。固定收益業務不斷豐富盈利模式，提升產品設計及交易服務的綜合能力，為客戶提供綜合金融服務。公司利率產品銷售規模連續多年排名同業第一。

股票自營業務堅持聚焦上市公司基本面，特別是中長期自由現金流創造能力，加強對低估值大型藍籌公司研究，著眼於降低組合波動及增強抵禦外部宏觀因素衝擊的能力，加大各類非方向性投資佈局。模式轉型取得階段性成果，多元業務框架基本搭建。

融資業務持續加強對各類重點客群服務和覆蓋，優化利率定價管理模式，市場份額保持領先；融券業務嚴格落實各項監管舉措，旨在提升融券業務對各類投資者公平服務能力，優化客戶策略結構並持續提升市場流動性；股票質押業務堅持服務實體經濟的展業宗旨，在控制業務風險前提下優化信用資產質量，業務規模市場領先；境外業務加強業務協同與拓客力度，產品體系和展業模式日益豐富，在實現業務規模增長的同時，為全球化戰略佈局奠定堅實基礎。

另類投資業務持續運用人工智能技術加快策略研發，豐富策略種類。同時，根據市場變化，嚴格控制風險，增加對股票基本面和紅利信息的深入挖掘。此外，公司還加強了海外策略的研發投入，充分利用各個市場的低相關性，分散投資風險，擴大收益來源。

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

### 2024年下半年展望

股權衍生品業務將持續踐行金融「五篇大文章」，積極發揮產品引導功能，設計更符合長期投資理念的產品，將金融工作的政治性、人民性與業務深度融合，在引導中長期資金入市、實現風險管理功能、增強資本市場韌性等方面，為實體經濟提供更高質量、更有效率的金融服務。持續貫徹以客戶為中心，為客戶創造價值的理念，進一步優化產品供給、豐富綜合服務生態，不斷提高交易和風險控制能力，踐行數字化經營，打造國際化、專業化綜合業務平台，為客戶提供全球多市場、全天候的一站式投資交易體驗和綜合金融服務。跨境衍生品業務方面，公司將對標國際一流投行衍生品業務，持續豐富產品線，提升交易服務能力，鞏固「中國資產」優勢，加強國際區域佈局，在中長期成為亞太地區有較強國際競爭力的股票衍生品提供商。

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

股票自營業務優化投研體系，加強宏觀、中觀及微觀研究的結合，發展多策略的業務平台，加強基礎系統平台和投資能力建設，提高業務穩健性和收益確定性，提升資本運用能力。

資金融通、證券借貸業務將圍繞以客戶需求為中心的經營理念，加強覆蓋核心客群和豐富業務場景，優化客戶營銷、服務、定價及風險管理模式，維護資本市場健康運行和投資者利益安全；優化境內外證券金融業務佈局，擴充豐富境外業務產品及服務工具，打造全品類證券金融業務國際平台和業務中心。

另類投資業務仍以策略研發為核心工作，從數據、因子、模型、組合優化、算法交易等方面加大投研力度，持續增加基本面量化類因子和大語言模型類因子的比例，在保持策略穩定的前提下提高策略的盈利能力。

大宗商品業務在客戶市場方面，加強區域協同，細分產業覆蓋，優化客戶結構；在產品提供方面，持續豐富商品衍生品應用場景，提供全產業鏈的貴金屬交易服務，加大抗通脹屬性產品和策略的供給，為全球客戶提供優質的風險對沖和投資配置工具。同時加快海外市場佈局，逐步深化大宗商品國際業務的服務能力和市場覆蓋。

# 管理層討論與分析

## 資產管理

### 市場環境

2024年上半年，資產管理行業整體發展態勢向好，監管機構持續推動行業高質量發展、引導資管機構樹立正確經營理念。展望未來，隨著居民投資觀念的長期培育，投資者對於資產管理服務和產品的需求將更加多元化和精細化。資管機構需要始終堅持和踐行金融工作的政治性和人民性，加強資產管理和財富管理能力建設，不斷提升自身的專業性和核心競爭力。

### 本公司資產管理業務及中信証券資管

#### 經營舉措及業績

2024年上半年，資產管理業務發展穩中向好，客群結構更加多元，渠道建設更加深化，以滿足投資者財富配置需求、提升投資體驗為目標，面向全球範圍內的機構和個人投資者提供個性化解決方案。公司持續完善投研體系建設，投資管理能力不斷提升，產品線佈局更為多元化、精細化。堅持踐行全球化投資思路，切實推進「在岸資金走出去、離岸資金投回來」的國際化戰略。

截至報告期末，公司資產管理規模合計人民幣14,563.56億元，包括集合資產管理計劃、單一資產管理計劃、專項資產管理計劃，規模分別為人民幣3,571.43億元、8,398.42億元、2,593.71億元。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13.23%，排名行業第一。

類別	資產管理規模 (人民幣億元)		管理費收入 (人民幣億元)	
	2024年6月末	2023年末	2024年1-6月	2023年1-6月
集合資管計劃	<b>3,571.43</b>	2,977.04	<b>5.57</b>	5.42
單一資管計劃	<b>8,398.42</b>	8,417.15	<b>4.92</b>	5.64
專項資管計劃	<b>2,593.71</b>	2,490.42	<b>0.25</b>	0.16
合計	<b>14,563.56</b>	13,884.61	<b>10.74</b>	11.22

資料來源：公司內部統計

註：資產管理規模包括本公司及中信証券資管。集合資管計劃包括大集合產品，不包括養老金產品；單一資管計劃包括養老業務；專項資管計劃包括資產證券化產品

### 2024年下半年展望

資產管理業務將加強投研管理，提升資管產品質量；持續推進綜合業務佈局，通過提升策略確定性、加強主題場景化等產品開發思路做大規模；積極推動中信証券資管公募牌照申請，推動區域中心建設，形成特色區域業務佈局；加大香港平台投入，推進國際化進程。

## 華夏基金

### 經營舉措及業績

2024年上半年，華夏基金產品成立數量仍保持行業領先，ETF規模保持行業龍頭地位，貨幣基金規模實現較快增長，積極推進養老三大支柱業務，引領公募REITs行業發展；數字化轉型取得成效，各項領先技術應用高效賦能業務發展，整體資產管理規模進一步提升。截至報告期末，華夏基金本部管理資產規模人民幣21,584.89億元。其中，公募基金管理規模人民幣15,669.41億元；機構及國際業務資產管理規模人民幣5,915.47億元。

### 2024年下半年展望

華夏基金將繼續堅持高質量發展道路，持續完善產品佈局，不斷提升核心投研能力和資產配置能力，鞏固傳統業務優勢，引領創新業務發展；積極拓展海內外業務，推進機構業務規模穩健增長；加速推進公司數字一體化建設，做好關鍵業務人才團隊培養，保持行業綜合競爭力。

## 託管

### 市場環境

根據中國證券投資基金業協會數據，截至2024年二季度末，基金管理公司及其子公司、證券公司及其子公司、期貨公司及其子公司、私募基金管理機構資產管理業務總規模合計人民幣63.69萬億元。截至2024年6月末，公募基金產品數量1.20萬隻，公募基金規模人民幣31.08萬億元，私募基金產品數量15.13萬隻，私募基金規模人民幣19.89萬億元。

### 經營舉措及業績

2024年上半年，公司積極推動公募基金託管產品結構調整，佈局發行重點產品；私募基金業務緊盯優質客戶展業，依託平台優勢提供綜合金融服務，提升託管外包業務市場份額。公司增強金融科技的研發力度，配合公募、私募業務監管新規落地做強系統支持，上半年完成託管外包業務多個核心系統優化。為進一步聚焦客戶需求，公司陸續推出券商結算公募產品、私募基金運作支持相關的創新服務，以增強資管產品服務能力。公司持續完善境外基金行政服務客戶及產品運營體系，上線多項境外基金運營線上化交互服務板塊。

截至報告期末，公司資產託管和基金外包服務業務質量持續提升。由公司提供資產託管服務的產品數量為14,717隻，提供基金外包服務的產品數量為15,586隻。

### 2024年下半年展望

公司將整合業務資源，拓展客戶服務深度，推動境內外一體化業務協同機制，延伸各類機構客群服務範圍，擴大服務的資產類型和資產規模。加快海外市場開發，提升境外業務市場知名度和客戶覆蓋面。

## 股權投資

### 市場環境

2024年上半年，中國股權投資市場整體延續下行態勢。清科研究中心數據顯示，募資方面，2024年上半年中國股權投資市場新募集基金數量1,817隻，同比下降49.2%，募資規模人民幣6,229.39億元，同比下降22.6%。投資方面，2024年上半年中國股權投資市場共發生案例數3,033起，同比下降37.6%；投資金額人民幣1,967.03億元，同比下降38.7%。其中，國有背景投資機構出資額佔比57.0%，與2023年同期基本持平。退出方面，2024年上半年共發生746筆退出案例，同比下降63.5%。其中，境外被投企業IPO案例數為214筆，反超境內市場203筆，境外和A股被投企業IPO案例數同比分別下降20.1%、74.1%。

## 管理層討論與分析

2024年上半年，中國私募股權投資市場在國家戰略和政策的引導支持下，逐漸展現出新的發展態勢。2024年4月，國務院印發《關於加強監管防範風險推動資本市場高質量發展的若干意見》，強調增強資本市場制度競爭力，更好服務科技創新，促進新質生產力發展。2024年6月，國務院辦公廳印發《促進創業投資高質量發展的若干政策措施》，圍繞「募、投、管、退」全鏈條優化，提出多渠道拓寬創業投資資金來源，鼓勵長期資金投向創業投資等措施，鼓勵「投早、投小、投長期、投硬科技」。在這些政策的指引下，股權投資市場積極助力科技創新，為新質生產力的發展和服務國家戰略提供支持。根據清科研究中心數據顯示，2024年上半年我國股權投資市場的被投企業中，科技型中小企業、「專精特新」中小企業、專精特新「小巨人」企業、高新技術企業佔比達到54.5%。同時，股權投資市場「投早、投小」規模佔比持續增長，2024年上半年種子期、初創期、擴張期的企業獲得的投資規模佔比達到74.5%，為近10年來最高。

### 中信證券投資

#### 經營舉措及業績

中信證券投資以服務國家發展大局為使命，把服務實體經濟作為根本宗旨，積極支持國家重大戰略、重點領域和薄弱環節的發展，重點佈局高水平科技自立自強和先進製造業等領域，深入挖掘新型工業化、製造業轉型升級、自主創新及前沿技術等相關領域中的優質企業，穩步在先進智造、新能源與裝備、信息技術、新材料與生物科技等領域進行投資佈局。

#### 2024年下半年展望

中信證券投資將持續提升研究轉化能力，貫徹ESG投資理念，繼續以國家戰略需求為導向，進一步加強產業賦能、管理賦能，提升投後管理水平，培育壯大新質生產力，以高質量科技金融服務助力實現高水平科技自立自強。

### 金石投資

#### 經營舉措及業績

為公司募集並管理私募股權投資基金的平台，金石投資通過股權投資方式支持符合國家戰略性新興產業佈局，持續投資服務實體經濟、承擔國家重大項目建設、突破「卡脖子」關鍵技術、保障產業鏈供應穩定、踐行「雙碳」戰略等多個方面的科技創新型企業，投資了一批在新材料、新能源、新一代信息技術、高端製造、醫療健康、現代服務等行業中具有核心競爭力的企業，以股權投資方式支持國家科技創新戰略。

金石投資全資子公司中信金石基金自2014年設立中國境內首隻類REITs不動產基金，至報告期末，累計設立不動產私募基金共計約人民幣349.82億元，累計管理規模在國內不動產基金排名前列。

#### 2024年下半年展望

金石投資採取「自上而下、研究先行」的方法挖掘投資標的，實現投資系統化、體系化，將持續佈局具有技術前瞻性、高技術壁壘的企業，並在投後管理中持續為企業賦能，提升產業價值。此外，金石投資也將持續拓展境外投資，抓住新區域的經濟發展機會，作為境內投資的有益補充。

## 研究

2024年上半年，研究業務擴大全球上市公司和企業覆蓋，積極服務公司境內外客戶，全面系統化地支持公司各項業務，打造多維度的品牌影響力。境內外研究實現產品的雙向轉化及服務的雙向提供，境內團隊覆蓋上市公司2,500餘家及未上市企業1,000餘家，境外團隊覆蓋上市公司1,300餘家，積極探索研究業務新模式，推出針對ESG服務、綜合研究諮詢等服務。境內外新增服務機構客戶超600家，累計覆蓋機構客戶達1.5萬家。報告期內，境內舉辦現場會議31場，覆蓋7個省區市，為區域客戶開發提供了有力支持，境外舉辦大型論壇2場。研究觀點的主流媒體引用次數、各類平台閱讀量持續保持增長，市場影響力、產業影響力、社會影響力不斷提升。承接各類重大課題，為政府部門提供重要智力支持。

2024年下半年，研究業務將進一步擴大研究影響力，提高全球一體化研究水平，鞏固領先優勢。進一步擴大上市公司的研究覆蓋和機構客戶的服務覆蓋，著力提高市場份額。形成面向全球的研究和服務體系，向境內外客戶提供全球綜合研究服務。進一步加強對公司各項業務的研究支持。持續為政府部門提供高質量智力支持。

## 財務報表分析

### 報告期公司盈利能力情況分析

2024年上半年，本集團實現總收入及其他收入人民幣427.85億元，同比增長0.07%，其中，經紀業務實現收入人民幣118.24億元，同比上漲4.89%；資產管理業務實現收入人民幣51.00億元，同比下降6.76%；證券交易業務實現收入人民幣212.28億元，同比增長19.04%；投資銀行業務實現收入人民幣18.08億元，同比下降56.19%；其他業務實現收入人民幣28.25億元，同比下降30.26%。2024上半年，本集團營業費用為人民幣290.52億元，同比增長3.68%。

2024年上半年，本集團實現歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣105.70億元，同比下降6.51%；實現基本每股收益人民幣0.69元，同比下降8.00%；加權平均淨資產收益率3.96%，同比減少0.31個百分點。

### 資產結構和資產質量

截至2024年6月30日，本集團資產總額為人民幣14,950.12億元，同比上年度末增加人民幣416.53億元、增長2.87%；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12,060.42億元，同比上年度末增加人民幣365.39億元、增長3.12%。截至2024年6月30日，本集團負債總額為人民幣12,105.29億元，同比上年度末增加人民幣313.69億元、增長2.66%；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9,215.59億元，同比上年度末增加人民幣262.55億元、增長2.93%。

截至2024年6月30日，本集團歸屬於母公司股東的權益為人民幣2,792.72億元，同比上年度末增加人民幣104.32億元、增長3.88%。

資產負債結構穩定。截至2024年6月30日，本集團扣除代理買賣證券款及代理承銷證券款的總資產為人民幣12,060.42億元，其中，投資類的資產主要包括對金融資產的投資及對聯營／合營公司的投資，佔比68.31%；融出資金及買入返售款項佔比14.05%；現金及銀行結餘佔比7.52%；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1.26%，其他資產合計佔比8.86%。

## 管理層討論與分析

截至2024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9,215.59億元。其中，賣出回購款項為人民幣2,987.42億元，佔比32.42%；已發行債務工具及長期借款為人民幣990.61億元，佔比10.76%；短期借款、拆入資金、應付短期融資款及一年內到期的非流動負債為人民幣1,314.11億元，佔比14.25%；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1,483.51億元，佔比16.10%；其他負債合計金額為人民幣2,439.94億元，佔比26.47%。

資產負債水平略有下降。截至2024年6月30日，本集團扣除代理買賣證券款及代理承銷證券款的資產負債率為76.41%，較上年末減少0.14個百分點。

### 現金流轉情況

如剔除代理買賣證券款的影響，2024年上半年本集團現金及現金等價物淨額為人民幣-187.89億元，2023年同期為人民幣156.24億元，主要是投資活動和籌資活動現金流量淨額減少所致。

從結構上看，2024年上半年，本集團經營活動產生的現金流量淨額為人民幣405.76億元，2023年同期為人民幣-82.18億元，主要是由於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及融出資金產生的經營活動流入同比增加。

2024年上半年投資活動產生的現金流量淨額為人民幣-428.97億元，2023年同期為人民幣-0.54億元，主要是由於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產產生的投資活動現金流出同比增加。

2024年上半年籌資活動產生的現金流量淨額為人民幣-164.68億元，2023年同期為人民幣238.96億元，主要由於報告期內公司取得借款和發行債券收到的現金導致籌資活動現金流入同比減少。

### 公允價值計量

報告期內，公允價值的估值原則是：本集團以主要市場的價格計量相關資產或負債的公允價值。不存在主要市場的，以最有利市場的價格計量相關資產或負債的公允價值。在確定公允價值時，本集團採用市場參與者在對該資產或負債定價時為實現其經濟利益最大化所使用的假設。對於存在活躍市場的金融資產或金融負債，本集團採用活躍市場中的報價確定其公允價值。金融工具不存在活躍市場的，本集團採用估值技術確定其公允價值。本集團使用的估值技術主要包括市場法、收益法和成本法。估值技術的應用中，本集團優先使用相關可觀察輸入值，只有在相關可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，才可以使用不可觀察輸入值。對於以公允價值計量的負債，本集團已考慮不履約風險，並假定不履約風險在負債轉移前後保持不變。不履約風險是指企業不履行義務的風險，包括但不限於企業自身信用風險。



公司現有主要控股子公司8家，簡要情況如下：

名稱	公司持股比例	設立日期	註冊資本	辦公地址	註冊地址	法定代表人／負責人	聯繫電話
中信證券（山東）	100%	1988.06.02	人民幣 249,380萬元	青島市市南區 東海西路28號龍翔廣場 1號樓東5層 濟南市市中區 經七路156號國際財富中心 15層	青島市嶗山區 深圳路222號1號樓2001	肖海峰	0531- 89606168
中信證券國際	100%	1998.04.09	實收資本 1,151,605萬 港元及 27,669萬美元	香港中環添美道1號 中信大廈26樓	香港中環添美道1號 中信大廈26樓	李春波	00852- 26008888
金石投資	100%	2007.10.11	人民幣 300,000萬元	北京市朝陽區新源南路6號 1號樓16層1601室	北京市朝陽區新源南路6號 1號樓16層1601室	常軍勝	010- 56605201
中信證券投資	100%	2012.04.01	人民幣 1,700,000萬元	北京市朝陽區 天澤路潤世中心A座11層	青島市嶗山區 深圳路222號 國際金融廣場1號樓2001戶	方浩	010- 60834383
中信期貨	100%	1993.03.30	人民幣 760,000萬元	廣東省深圳市福田區 中心三路8號 卓越時代廣場（二期） 北座13層1301-1305、14層	廣東省深圳市福田區 中心三路8號 卓越時代廣場（二期） 北座13層1301-1305、14層	竇長宏	0755- 83217780
中信證券華南	100%	1988.03.26	人民幣 509,114萬元	廣州市天河區 臨江大道395號 901室（部位：自編01號） 1001室（部位：自編01號）	廣州市天河區 臨江大道395號 901室（部位：自編01號） 1001室（部位：自編01號）	陳可可	020- 88836999
中信證券資管	100%	2023.03.01	人民幣 100,000萬元	北京市朝陽區 亮馬橋路48號 中信證券大廈16層	北京市豐台區 金麗南路3號院2號樓 1至16層01內六層1-288室	楊冰	010- 60838899
華夏基金	62.20%	1998.04.09	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	張佑君	010- 88066688

## 管理層討論與分析

公司主要控股子公司基本情況如下(財務數據均未經審計)：

1. **中信証券(山東)**，註冊資本人民幣249,380萬元，為公司的全資子公司。截至報告期末，中信証券(山東)總資產人民幣3,296,882萬元，淨資產人民幣893,673萬元；2024年上半年，實現營業收入人民幣105,430萬元，利潤總額人民幣46,199萬元，淨利潤人民幣34,654萬元。擁有証券分支機構64家，員工2,512人，派遣員工31人。

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

2. **中信証券國際**，實收資本1,151,605萬港元及27,669萬美元，為公司的全資子公司。截至報告期末，香港財務報告準則下，中信証券國際總資產4,096,942萬美元，淨資產284,435萬美元；2024年上半年，實現營業收入97,648萬美元，利潤總額28,987萬美元，淨利潤23,351萬美元。在香港擁有6家分行，員工1,852人，經紀人69人。

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

3. **金石投資**，註冊資本人民幣300,000萬元，為公司的全資子公司。截至報告期末，金石投資總資產人民幣1,667,139萬元，淨資產人民幣1,039,595萬元；2024年上半年，實現營業收入人民幣-1,354萬元，利潤總額人民幣-14,662萬元，淨利潤人民幣-14,742萬元；員工152人，其中派遣員工4人。

金石投資的主營業務：實業投資；投資諮詢、管理。

4. **中信証券投資**，註冊資本人民幣1,700,000萬元，為公司的全資子公司。截至報告期末，中信証券投資總資產人民幣2,820,968萬元，淨資產人民幣2,424,458萬元；2024年上半年，實現營業收入人民幣-90,545萬元，利潤總額人民幣-93,928萬元，淨利潤人民幣-70,788萬元；員工42人，其中派遣員工2人。

中信証券投資的主營業務：金融產品投資、証券投資、股權投資。

5. **中信期貨**，註冊資本人民幣760,000萬元，為公司的全資子公司。截至報告期末，中信期貨總資產人民幣17,464,991萬元，淨資產人民幣1,348,830萬元；2024年上半年，實現營業收入人民幣449,047萬元，利潤總額人民幣60,758萬元，淨利潤人民幣45,792萬元；擁有期貨分支機構51家，員工2,058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. **中信証券華南**，註冊資本人民幣509,114萬元，為公司的全資子公司。截至報告期末，中信証券華南總資產人民幣1,618,246萬元，淨資產人民幣734,457萬元；2024年上半年，實現營業收入人民幣49,251萬元，利潤總額人民幣27,867萬元，淨利潤人民幣20,870萬元；擁有證券分支機構32家，員工948人，其中派遣員工22人。

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

7. **中信証券資管**，註冊資本人民幣100,000萬元，為公司的全資子公司。截至報告期末，中信証券資管總資產人民幣194,457萬元，淨資產人民幣169,490萬元；2024年上半年，實現營業收入人民幣61,678萬元，利潤總額人民幣38,534萬元，淨利潤人民幣28,960萬元；員工307人，其中派遣員工5人。

中信証券資管的主營業務：證券資產管理業務(不含全國社會保障基金境內委託投資管理、基本養老保險基金證券投資管理、企業年金基金投資管理和職業年金基金投資管理)。

8. **華夏基金**，註冊資本人民幣23,800萬元，公司持有62.20%的股權。截至報告期末，華夏基金總資產人民幣1,883,793萬元，淨資產人民幣1,282,106萬元；2024年上半年，實現營業收入人民幣366,857萬元，利潤總額人民幣139,429萬元，淨利潤人民幣106,163萬元；員工1,741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。

## 管理層討論與分析

### 證券分公司介紹

截至報告期末，本公司在國內共設立了45家證券分公司，基本情況如下：

序號	分公司名稱	負責人	營業地址	聯繫方式
1	北京分公司	田 兵	北京市朝陽區東三環北路38號院1號樓 1層101內01、02室、2層201內01、 02、03、05、06室、3層301內01室	010-86601366
2	上海分公司	汪麗華	中國(上海)自由貿易試驗區 世紀大道1568號3層，10層01-07單元	021-61768697
3	湖北分公司	孫洪濤	武漢市江漢區建設大道737號 廣發銀行大廈1棟42層第1-4號部分房屋、51層	027-85355362
4	江蘇分公司	戴 璋	南京市建鄴區廬山路168號 新地中心二期10層、1層B區	025-83261298
5	上海自貿試驗區分公司	張 兵	中國(上海)自由貿易試驗區 台中南路138號3幢(東樓)4層413室	021-20262008
6	深圳分公司	譚秀君	深圳市福田區福田街道中心三路8號 中信證券大廈12樓、20樓	0755-23916596
7	東北分公司	許 鑫	瀋陽市和平區青年大街286號30層	024-23972693
8	浙江分公司	解思源	浙江省杭州市上城區 四季青街道迪凱銀座6樓、22樓、1703、1704、1901、 1902、2303、2304室	0571-85783714
9	江西分公司	吳文芳	江西省南昌市紅谷灘區綠茵路129號 聯發廣場寫字樓2801、2802、2806、2807、2808、 2809、2810室(第28層)	0791-83970561
10	福建分公司	睦艷萍	福建省福州市鼓樓區五四路137號 信和廣場1901、1902、1905A、1907、 2005B、2006、2007單元	0591-87905705
11	寧波分公司	姚 鋒	浙江省寧波市鄞州區福明街道海晏北路 455號7-1-1、7-1-2、7-1-3、7-1-4	0574-87033718
12	溫州分公司	潘 曄	浙江省溫州市鹿城區車站大道577號 財富中心201室(2-23號)、702、703室	0577-88107230
13	四川分公司	季向昆	四川省成都市高新區天府大道北段1480號 拉•德方斯大廈西樓1層	028-63278899
14	陝西分公司	史 磊	陝西省西安市高新區唐延路11號 禾盛京廣中心1幢1單元19層02-03-04號房	029-88601239
15	天津分公司	張 宇	天津市河西區友誼路23號 天津科技大廈一層Y5、二層201、七層	022-58816668
16	內蒙古分公司	樊雅瓊	內蒙古自治區呼和浩特市賽罕區 四緯路金泰麗灣10號綜合體	0471-5982233

序號	分公司名稱	負責人	營業地址	聯繫方式
17	安徽分公司	楊大翠	中國(安徽)自由貿易試驗區合肥市高新區 望江西路900號中安創谷科技園一期 A1樓25層2501-2504室及裙樓1層東南角	0551-65662889
18	山西分公司	任高鵬	山西省太原市晉源區集阜路1號 鴻升時代金融廣場東北角1號商鋪	0351-6191968
19	雲南分公司	張 蕊	雲南省昆明市盤龍區東風東路23號 昆明恒隆廣場辦公樓26層2601-2603、2612單元	0871-68583323
20	湖南分公司	羅 花	湖南省長沙市天心區 城南路街道芙蓉中路二段198號新世紀大廈二樓、 八樓(801、802、811、812、813)房	0731-85175379
21	河北分公司	李 喆	河北省石家莊市長安區 中山東路39號勒泰中心B座35層3501-3504室	0311-66188908
22	重慶分公司	黎曉穎	重慶市江北區江北城西大街5號 負5-1、12-1-2	023-67518668
23	海南分公司	朱玉梅	海南省海口市美蘭區國興大道65號 盛達景都東區B棟1-2層	0898-65361268
24	廣西分公司	劉渝揚	南寧市青秀區民族大道136-5號 華潤大廈C座18樓1804、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、 C303和C304A號	0431-81970899
28	黑龍江分公司	吳 迪	哈爾濱市道里區金江路1150號	0451-51176699
29	嘉興分公司	吳靜蘭	浙江省嘉興市經濟技術開發區 財富廣場商辦樓D110室1、3、4層、 D111室、D113室3、4層	0573-82069341
30	金華分公司	厲 強	浙江省金華市婺城區中山路331號 海洋大廈1-4層	0579-82337102
31	紹興分公司	童維佳	浙江省紹興市越城區靈芝街道解放大道 177號102室、205室、206室、207室、208室	0575-88096598
32	台州分公司	林斌仙	浙江省台州市府中路188號 開投商務大廈2001室、103室	0576-88896598
33	新疆分公司	賈昊昊	新疆烏魯木齊高新區(新市區)高新街217號 盈科廣場A座7層7006、7007、7010、7011、 7012、7013、7015、7016、7017室	0991-5870063

## 管理層討論與分析

序號	分公司名稱	負責人	營業地址	聯繫方式
34	蘇州分公司	王曉猛	蘇州工業園區蘇雅路308號8樓	0512-67615858
35	佛山分公司	陳恒富	佛山市禪城區季華五路57號	0757-83283939
36	東莞分公司	曹 鴻	首層02號之一、1座2801、2802、2803、2804、2805、2814室 東莞市東城街道崗貝東城路御景大廈 首層部分17層1705、1706、1707、1708	0769-88778300
37	深圳前海分公司	熊蘭莎	深圳市前海深港合作區南山街道 前海大道前海嘉里商務中心T1寫字樓803B、804室	0755-26029556
38	廈門分公司	李 楠	廈門市思明區湖濱東路93號華潤大廈 A座第16層04、05、06單元	0592-6885548
39	青海分公司	陳存喆	青海省西寧市城西區文苑路1號 晟世達金融中心2號樓6層東及1層17號商鋪	0971-8251122
40	大連分公司	陳 笙	遼寧省大連市沙河口區星海廣場 B2區6號13棟-1-1-4	0411-84992086
41	無錫分公司	閻 瑤	無錫市梁溪區人民中路139號 無錫恒隆廣場辦公樓2座29層2906-2910單元	0510-81800565
42	珠海分公司	陳振升	珠海市香洲區景山路91號301A室	0756-3288918
43	中山分公司	高 勇	中山市東區中山四路82號迪興大廈之二4樓	0760-88261265
44	常州分公司	殷中華	常州市武進區湖塘鎮延政中路5號-101、2101	0519-86565278
45	鎮江分公司	高 群	鎮江市京口區正東路39號	0511-81983987

## 財務報表合併範圍變更的說明

報告期內，納入公司財務報表合併範圍的結構化主體變更為5支，納入公司財務報表合併範圍的一級單位變更為19家。

## 融資渠道和融資能力

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

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

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

公司2024年上半年債務融資工具及流動性情況，請參見本報告財務報表附註36短期借款、37應付短期融資款、40已發行債務工具、41長期借款、43已發行股本、44其他權益工具。

## 核心競爭力分析

公司在近三十年的發展過程中，恪守七個堅持的發展原則，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、優秀的企業文化體系，這些構成了公司的核心競爭力。

### 恪守「七個堅持」的發展原則

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

### 強大的股東背景和完善的公司治理體系

公司是在整合中信集團旗下證券業務基礎上成立的，在中信集團全力支持下，從一家中小證券公司發展成為大型綜合化的證券集團，2003年在上交所掛牌上市交易，2011年在香港聯交所掛牌上市交易，是中國第一家A+H股IPO上市的證券公司，第一大股東為中信金控。公司形成了以股東大會、董事會、監事會及經營管理層為核心的完善公司治理結構，確保公司長期保持市場化運行機制，實現持續健康發展。

### 前瞻性的戰略佈局和綜合金融服務能力

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

## 管理層討論與分析

### 雄厚的資本實力和領先行業的經營業績

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

### 深厚的客戶資源和廣泛的網點佈局

以客戶為中心、與客戶共成長，一直是促進公司發展的不竭動力。公司立足服務實體經濟，圍繞客戶綜合金融需求開展深層次合作，積累了一大批值得信賴的戰略客戶；落實創新驅動發展戰略要求，助力通過資本市場做大做強，服務了一大批新經濟及創新企業客戶；踐行普惠金融，助力共同富裕，讓廣泛的投資者分享中國經濟發展紅利。目前，公司零售客戶超過1,400萬戶；企業與機構客戶超過10萬家，分佈在國民經濟主要領域，對主要央企、民企、重要地方國企、有影響力上市公司做到了深度覆蓋。公司在境內設立了400多家分支機構、11個投行區域分部，廣泛分佈在各省市區，持續提升區域客戶服務能力。

### 富有競爭力的跨境綜合客戶服務網絡

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

### 健全的市場化機制和優秀的人才

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



### 持續提升文化軟實力

公司以中國特色金融文化為根本遵循，厚植中信集團企業文化，踐行證券行業文化，廣泛凝結員工共識，持之以恆推進企業文化建設，將文化建設融入公司治理，推動文化建設與發展戰略深度融合，以堅實文化力量護航履行資本市場「看門人」職責，為建設一流投資銀行提供強大精神支撐。



### 可能面對的風險

當前外部環境較為複雜，高利率環境下美歐經濟下行壓力逐步顯現，美聯儲2024年內降息概率較大。國內經濟回升向好仍面臨諸多挑戰，主要是有效需求仍然不足，部分重點領域存在風險隱患，國內大循環不夠順暢等。但是，經濟運行中的積極因素逐漸增多，新質生產力動能持續增強，高質量發展紮實推進，經濟呈現結構優化、質效提升的特徵。綜合分析來看，有利條件強於不利因素。隨著內外部環境的變化，衍生品、大宗商品、外匯等新業務規模增長帶來的市場風險值得關注，融資類業務、固定收益類產品投資等也面臨信用風險的變化。公司在穩健經營的過程中，要保證在業務規模增長的趨勢下風險水平可查可控。

# 管理層討論與分析

## 風險管理

### 概述

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

公司建立了由首席風險官領導，風險管理部牽頭，公司各部門／業務線、分支機構、子公司及全體員工共同參與的全面風險管理體系以及風險管理三道防線機制，並持續進行優化。2024年上半年，公司重檢並制定了《2024年度風險偏好陳述書》，將國別風險納入風險偏好指標體系；制定防範化解重點領域風險工作方案，推動重點領域風險持續收斂；加強風險監控與預警，提升前瞻性風險研判能力；強化底線思維，進一步發揮壓力測試工具作用，對極端情形有預防、早應對。

公司近年來持續加大在合規風控方面信息技術的研究及投入，推進全球一體化的風險管理系統建設與優化，不斷提升系統自研水平。加強內外部風險信息的搜集與整合工作，不斷優化風險識別、計量、監控、預警和報告等功能，確保風險管理對境內外業務的有效覆蓋，為高質量的風險管理工作提供有力支撐。

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

## 風險管理架構

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

### 第一層：董事會

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

### 第二層：經營管理層

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

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

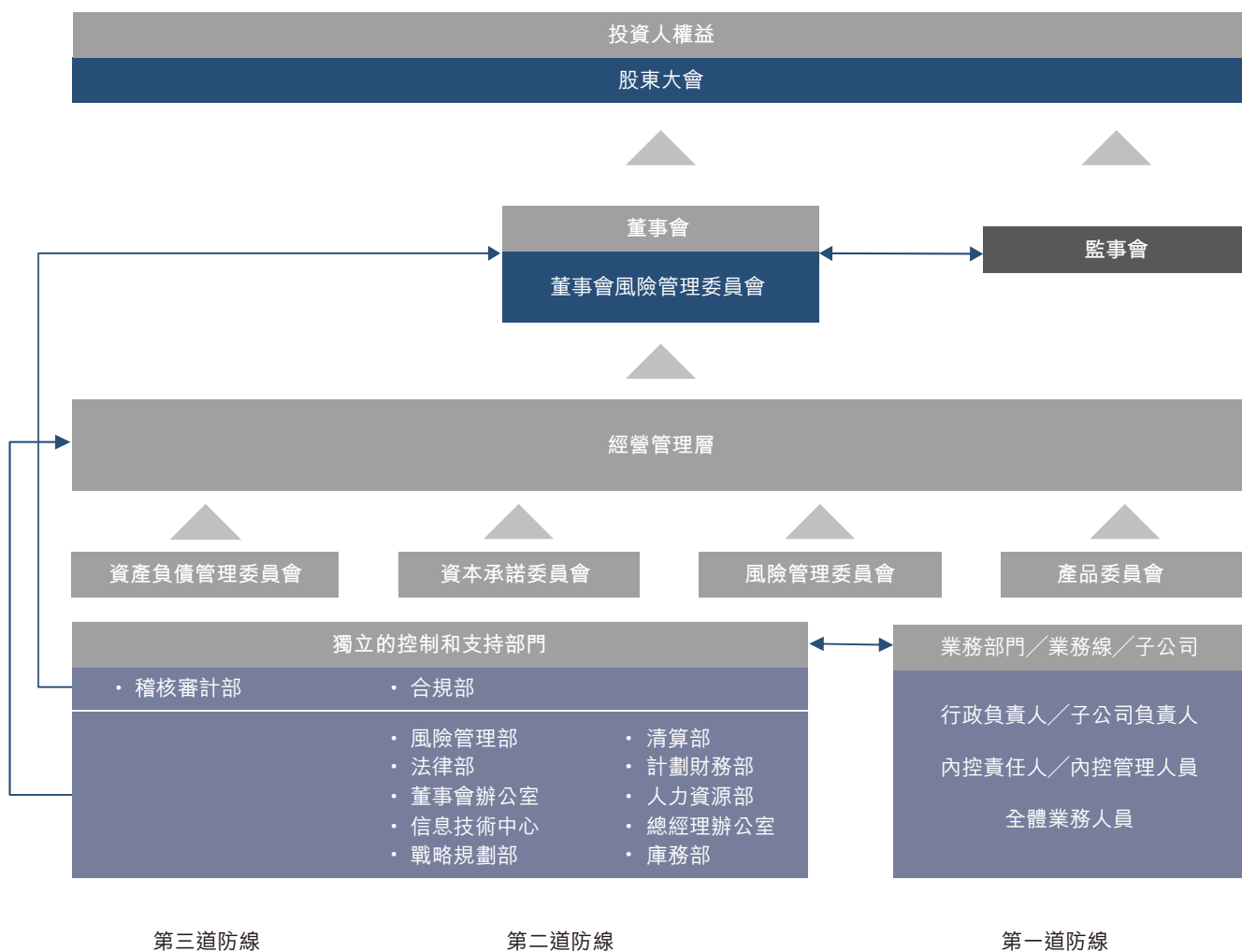
### 第三層：部門／業務線

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

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

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

# 管理層討論與分析



## 市場風險

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

市場風險的類別主要包括權益價格風險、利率風險、商品價格風險和匯率風險。

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

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

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

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

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

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

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

## 管理層討論與分析

### 信用風險

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

#### 債券類投資信用風險敞口(中國境內)

單位：萬元 幣種：人民幣

投資評級	2024年6月30日	2023年12月31日
中國主權信用	<b>9,404,573</b>	8,371,728
AAA	<b>14,855,036</b>	12,998,032
AA	<b>1,524,997</b>	1,879,561
A	<b>31,869</b>	47,291
A-1	<b>18,395</b>	6,153
其他	<b>3,078,923</b>	3,193,194
敞口合計	<b>28,913,794</b>	26,495,958

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	2024年6月30日	2023年12月31日
A	<b>129,302</b>	87,871
B	<b>3,677,872</b>	3,520,055
C	<b>1,648,657</b>	1,340,370
D	<b>4,335</b>	5,771
NR	<b>2,939,590</b>	1,680,508
敞口合計	<b>8,399,756</b>	6,634,574

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

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

報告期末，本集團融資融券業務存量負債客戶平均維持擔保比例為270%；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401.48億元，平均履約保障比例為232%；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86.31億元。

### 流動性風險

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

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

2024年上半年，市場流動性環境相對寬鬆，公司保持了對流動性風險的密切關注和日常管理，確保公司流動性維持良好狀態。同時加強了對流動性監管指標的前瞻性管理，以確保流動性監管指標持續符合監管標準。

### 操作風險

操作風險是指由不完善或有問題的內部程序、人員、信息技術系統，以及外部事件造成損失的風險。

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

# 公司治理

## 股東大會情況簡介

公司2023年度股東大會會議現場設在北京瑞城四季酒店，會議審議通過了一項特別決議議案及十一項普通決議案：《2023年度董事會工作報告》《2023年度監事會工作報告》《2023年年度報告》《2023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2024年自營投資額度的議案》《公司2024年度融資類擔保計劃》《關於公司董事、監事2023年度已發放報酬總額的議案》《關於預計公司2024年日常關聯／持續性關連交易的議案》《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》《關於公司2024年度中期利潤分配相關安排的議案》。上述股東大會採取現場投票與網絡投票相結合的表決方式，由公司董事長張佑君先生主持，公司董事、監事及高級管理人員出席了會議。

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

## 中期股息

公司2024年中期利潤分配方案為：每10股派發人民幣2.40元(含稅)，以2024年6月30日公司A股及H股總股本14,820,546,829股為基數，合計派發現金紅利人民幣3,556,931,238.96元(含稅)，佔2024年中期歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤34.89%。符合《上市公司監管指引第3號——上市公司現金分紅(2023年修訂)》《深圳證監局關於現金分紅事項的通知》及公司《章程》的有關規定。公司2024年中期利潤分配方案已經2024年8月28日召開的第八屆董事會第二十六次會議審議通過。在上述董事會召開日後至實施權益分派的股權登記日前公司已發行總股數發生變動的，維持分配總額不變，相應調整每股分配金額。2024年中期剩餘可供分配的未分配利潤結轉入下一期。現金紅利以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。港幣實際派發金額按照公司2024年第一次臨時股東大會召開日前五個工作日中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率計算。該方案尚需公司股東大會批准，批准後，公司將於2024年12月31日前派發2024年中期現金紅利。有關本次H股股息派發的記錄日、暫停股東過戶登記期間以及A股股息派發的股權登記日、具體發放日等事宜，公司將另行通知。

## 購回、出售或贖回本公司之證券

報告期內，公司及附屬公司沒有購回、出售或贖回本公司任何證券(包括出售庫存股份)。於2024年6月30日，本公司並無持有任何庫存股份。

## 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2024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C1《企業管治守則》(以下簡稱「《守則》」)和公司《章程》的規定，不斷完善公司治理架構。根據《守則》守則條文第C.2.1條，主席與行政總裁的角色應有區分，不應由同一人士兼任。於2024年5月24日，本公司原執行董事及總經理楊明輝先生辭任，在本公司總經理空缺期間，本公司董事長張佑君先生代行總經理職責。儘管有偏離該守則條文的情況出現，在董事會(由一名執行董事、四名非執行董事及三名獨立非執行董事組成)的監督下，董事會具備適當之權力制衡架構，可提供足夠制約以保障本公司及股東的利益。除此之外，本公司在報告期內已全面遵循《守則》中的所有守則條文，公司治理實際情況符合《公司法》和中國證監會的相關規定，同時達到了《守則》中所列明的絕大多數建議最佳常規條文的要求。根據境內監管要求，2008年3月13日，公司第三屆董事會第二十三次會議審議通過了《公司董事、監事和高級管理人員持有本公司股份及其變動管理辦法》(以下簡稱「《管理辦法》」)，後經2023年5月30日召開的公司第八屆董事會第七次會議審議修訂，以規範公司董事、監事和高級管理人員持有本公司股份及買賣公司股份的行為。《管理辦法》與《香港上市規則》附錄C3上市發行人董事進行證券交易的《標準守則》中的強制性規定相比更加嚴格。經特定查詢，公司所有董事、監事均已確認其於報告期內嚴格遵守了《管理辦法》及《標準守則》的相關規定。

經公司第八屆董事會第二十三次會議審議通過《關於修訂公司<利益衝突管理辦法>的議案》，並於2024年6月21日起生效。

# 環境與社會責任

## 有利於保護生態、防治污染、履行環境責任的相關信息

公司貫徹落實新發展理念，積極響應國家環境保護和可持續發展戰略，將可持續發展理念融入日常經營管理，助力建設美麗中國。公司積極落實國家「雙碳」戰略，全力做好「綠色金融」大文章，高度重視金融機構在推動經濟可持續增長和國家經濟轉型中的引導作用，將ESG理念融入各項業務，促進經濟效益、社會效益與環境效益的共同實現。公司積極踐行綠色運營，降低自身運營對環境的影響，以實際行動助力生態文明建設，促進人與自然和諧共生。

## 環境責任投資及管理架構

公司在融資類業務、股權投資類業務及投資銀行業務中，融入ESG相關盡職調查，將企業履行ESG責任因素納入業務風險管理流程，對嚴格踐行ESG責任的相關企業給予支持，對存在重大ESG風險的企業原則上不予准入；在日常項目審核及輿情風險監控中，公司加強對高耗能行業相關企業信用風險評估的關注程度，優先支持國家政策鼓勵的產業。公司按照《中信證券股份有限公司責任投資聲明》持續完善責任投資理念，在公司層面系統性推動責任投資理念的推廣及實踐，以實際行動助力國家可持續發展戰略。公司深入開展責任投資領域研究，搭建ESG評分體系、ESG主題研究體系，發佈研究分析報告等實踐，提升負責任投資參與度和整體水平。面向相關業務人員及風險管理人員，公司開展ESG盡職調查相關培訓，提高員工對ESG風險的認知及管控能力。

公司已建立並不斷完善環境管理架構，並將ESG因素逐步納入公司全面風險管理體系，在公司及業務層面持續加強對急性實體風險、慢性物理風險、政策及法律風險、市場風險、聲譽風險、科技風險等ESG相關風險的全階段管控，進一步提高公司在非財務風險控制上的有效性，促進公司長期可持續發展。公司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。公司參考氣候相關財務信息披露工作組(TCFD)披露框架，將氣候變化納入風險管理體系，以進一步理解並更有效地管理業務開展和運營過程中的環境風險，把握環境風險所帶來的機遇。

## 綠色金融推廣實踐

公司積極踐行綠色金融，加大綠色產業投入，持續對綠色金融領域傾斜資源，不斷探索綠色金融產品、衍生品和服務創新。公司為企業提供綠色股權、綠色債券等綠色融資解決方案，以資金配置引導產業結構、能源結構向綠色低碳轉型；積極開發符合ESG主題的策略產品，為客戶提供多元化投資服務；創新開發綠色金融交易模式，持續與多家銀行交易對手開展掛鉤綠色類標的的場外期權業務；構建碳金融綜合服務體系，服務實體經濟降碳轉型。

2024年上半年，公司協助多家新能源、環保企業完成股權融資及併購重組，助力綠色企業解決融資問題。公司服務廣東垃圾焚燒發電龍頭企業永興股份登陸上交所主板，助力構建清潔能源產業鏈；公司助力川能動力完成發行股份購買資產及募集配套資金，夯實新能源業務矩陣，服務川能動力充分發揮四川省清潔能源資源優勢，不斷提升新能源發電裝機規模，並帶動上游鋰材料業務穩步發展，積極推動國家「雙碳」目標實現。

2024年上半年，公司積極承銷各類綠色債券，加強碳中和債券等綠色金融產品的推廣力度，豐富綠色債券產品體系，完成綠色債(含碳中和)承銷規模人民幣161億元，排名同業第一。公司助力東部機場集團成功發行全國首單「碳中和+鄉村振興+高成長產業」債券；作為牽頭主承銷商，助力江西省投資集團成功發行全國首單國內國際雙認證的科技創新綠色債券，募集資金主要用於光伏發電類項目和風電類項目的建設，發揮綠色金融在資源配置方面的引導作用，助推生態價值的轉化實現。

公司創新綠色金融交易方式，深化綠色金融市場建設。2024年上半年，公司聯合農銀理財創新推出首隻銀行理財綠色債券籃子，覆蓋碳中和、循環經濟、節能環保等多個綠色發展領域，為投資者提供專注於綠色發展主題的投資新選擇，進一步推動債券市場在綠色金融領域的深化發展；持續深耕掛鉤綠色類標的的場外期權業務，推動完成掛鉤「上海清算所碳中和債券指數」、「國開綠債」的場外期權交易。

公司積極參與碳市場建設，在行業內首家組建碳金融專業團隊，在全國範圍內廣泛為發電、鋼鐵、建材、石化化工、有色金屬等行業的控排企業和可再生能源、林業碳匯、甲烷利用等領域的減排項目業主提供碳金融綜合服務，助其降低履約成本、獲取降碳資金、實現碳減排收益。2024年上半年，公司獲准於全國溫室氣體自願減排交易市場啓動首日完成首批交易，落地國內首筆用於非控排企業自願碳抵銷的國家核證自願減排量交易，並完成國內首筆天津碳排放配額回購交易、國內首筆上海碳排放配額回購交易及我國碳市場成立以來單筆規模最大的碳資產回購交易，持續為實體經濟降碳轉型引入更多社會資金。公司協助多地政府推進氣候投融资試點及林業碳匯能力提升工作，作為金融機構代表參與主管部門組織的碳市場研究，創新能力和政策建議獲得高度評價。公司在國家批准設立的各區域碳市場常態化提供報價交易服務，年均交易量超1,000萬噸。截至報告期末，公司連續三年獲得「上海環境能源交易所優秀會員獎」。

### 綠色運營與綠色採購

公司堅持環境友好的理念，通過實施節能減排、使用綠色能源等環保措施開展控碳工作，所採取舉措包括但不限於提升辦公場所空調自動控制精細化能力、合理調整公共區域照明開關時間並有效減少無效照明、提倡減少一次性用品使用的綠色差旅、採購綠色電力並提高清潔能源使用率、貫徹落實節約水資源及水回收計劃、加強運營中產生的廢棄物管理等方式方法，進一步降低自身運營對環境的影響。

### 在報告期內為減少其碳排放所採取的措施及效果

公司碳排放主要來自於日常運營過程中電力、汽油、柴油等相關能源消耗。公司積極踐行綠色運營理念，通過數據對比分析檢查能源使用情況，提出改善方案，在辦公樓公共區域供暖供冷、電力消耗和差旅出行等多個領域實現能耗的動態調整，進一步控制並減少能耗和碳排放。公司通過對製冷設備進行技術改造、增加自動控制系統，提升空調設備運行效率，實現空調供冷節能率進一步提升；公司依託數據化平台，自動化處理員工差旅報銷等流程，減少紙張打印消耗及二氧化碳排放，提升綠色差旅出行質效。此外，公司重視落實綠色採購，在採購材料、家具、辦公用品等產品及服務時，優先選擇質量可靠、節能高效和綠色環保的設備及材料。



# 重要事項

## 承諾事項履行情況

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

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間	是否有履行		是否及時嚴格履行
					期限	承諾期限	
與股改相關的承諾	股份限售	中信集團。因中信集團已將其所持公司全部股份轉讓至中信有限，此承諾由中信有限承繼。	所持股份自獲得上市流通權之日起12個月內不上市交易或轉讓的承諾期滿後，通過交易所掛牌交易出售的股份數量達到公司股份總數的1%的，自該事實發生之日起兩個工作日內作出公告，且出售數量佔公司股份總數的比例在12個月內不超過5%，在24個月內不超過10%。	2005年7月	否	2005年公司實施股權分置改革時起長期有效。	是
	股份限售	中信金控。因中信有限已將其所持公司全部股份劃轉至中信金控(下稱該部分股份)，上述承諾由中信金控重新出具並繼續履行。	通過交易所掛牌交易出售該部分股份，數量達到公司股份總數的1%的，自該事實發生之日起兩個工作日內作出公告；通過交易所掛牌交易出售該部分股份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%。	2023年8月	否	自出具承諾之日起長期有效。	是
權益變動報告書中所作承諾	其他	中信金控	<ol style="list-style-type: none"> <li>保持公司業務的獨立性 中信金控不會對公司的正常經營活動進行非法干預。中信金控將盡量減少中信金控及中信金控控制的其他企業與公司的關聯交易；如有不可避免的關聯交易，將依法簽訂協議，並將按照有關法律、法規的規定，履行必要的程序。</li> <li>保持公司資產的獨立性 中信金控將不通過中信金控自身及控制的關聯企業違規佔用公司或其控制企業的資產、資金及其他資源。</li> </ol>	2022年6月	否	2023年中信金控取得公司股權之日起長期有效。	是

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間	是否有履行		是否及時 嚴格履行
					期限	承諾期限	
			<p>3. 保持公司人員的獨立性</p> <p>中信金控將繼續保持公司高級管理人員和財務人員的獨立性。中信金控將確保及維持公司勞動、人事和工資及社會保障管理體系的完整性。</p>				
			<p>4. 保持公司財務的獨立性</p> <p>中信金控將保證公司財務會計核算部門的獨立性，建立獨立的會計核算體系和財務管理制度，並設置獨立的財務部負責相關業務的具體運作。公司開設獨立的銀行賬戶，不與中信金控及其控制的其他企業共用銀行賬戶。公司的財務人員不在中信金控及其控制的其他企業兼職。公司依法獨立納稅。公司將獨立作出財務決策，不存在中信金控以違法、違規的方式干預公司的資金使用調度的情況。</p>				
			<p>5. 保持公司機構的獨立性</p> <p>中信金控將確保公司與中信金控及其控制的其他企業的機構保持獨立運作。中信金控保證公司保持健全的股份公司法人治理結構。公司的股東大會、董事會、監事會以及公司各職能部門等均依照法律、法規和公司《章程》獨立行使職權，與中信金控控制的其他企業的職能部門之間不存在機構混同的情形。如因中信金控未履行上述所作承諾而給上市公司造成損失，中信金控將承擔相應的賠償責任。</p>				

## 重要事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間	是否有履行期限	承諾期限	是否及時嚴格履行
	解決同業競爭	中信金控	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 中信金控及中信金控控制的企業不以任何形式直接或間接地從事任何與上市公司及其下屬公司從事的主營業務有實質性競爭關係的業務或經營活動。</li> <li>2. 中信金控不會利用上市公司第一大股東的地位謀求不正當利益或損害上市公司及其中小股東的權益。上述承諾於中信金控為上市公司第一大股東期間持續有效。如因中信金控未履行上述所作承諾而給上市公司造成損失，中信金控將承擔相應的賠償責任。</li> </ol>	2022年6月	否	2023年中信金控取得公司股權之日起長期有效。	是
	解決關聯交易	中信金控	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 中信金控及其控制的企業將繼續依照相關法律法規及公司《關聯交易管理辦法》的規定規範公司及其下屬企業的關聯交易。若發生必要且不可避免的關聯交易，中信金控及其控制的企業將與公司及其下屬企業按照公平、公正、公開的原則依法簽訂協議，履行合法程序，保證關聯交易價格的公允性。</li> <li>2. 中信金控保證將依照相關法律法規及公司《章程》等內控制度的規定行使相關股東權利，承擔相應義務。不利用股東地位謀取不正當利益，不利用關聯交易非法轉移公司及其下屬企業的資金、利潤，不利用關聯交易惡意損害公司其他股東的合法權益。如因中信金控未履行上述所作承諾而給上市公司造成損失，中信金控將承擔相應的賠償責任。</li> </ol>	2022年6月	否	2023年中信金控取得公司股權之日起長期有效。	是

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間	是否有履行期限	承諾期限	是否及時嚴格履行
與首次公開發行相關的承諾	解決同業競爭	中信集團。因中信集團已將其所持公司全部股份轉讓至中信有限，此承諾由中信有限承繼。	保證現時不存在並且將來也不再設立新的證券公司；針對銀行和信託投資公司所從事的與證券公司相同或類似的業務，由公司進行充分的信息披露；保證不利用控股股東地位，損害公司及其他股東的利益。	2002年12月	否	2002年公司首次公開發行A股時起長期有效。	是
與資產重組相關的承諾	其他	中信有限	<ol style="list-style-type: none"> <li>保持公司業務的獨立性            中信有限不會對公司的正常經營活動進行非法干預。中信有限將盡量減少中信有限及中信有限控制的其他企業與公司的關聯交易；如有不可避免的關聯交易，將依法簽訂協議，並將按照有關法律、法規的規定，履行必要的程序。</li> <li>保持公司資產的獨立性            中信有限將不通過中信有限自身及控制的關聯企業違規佔用公司或其控制企業的資產、資金及其他資源。</li> <li>保持公司人員的獨立性            中信有限保證公司的總經理、財務負責人、董事會秘書等高級管理人員不在中信有限及/或中信有限控制的其他企業擔任除董事、監事以外的其他職務或者領取報酬。中信有限將確保及維持公司勞動、人事和工資及社會保障管理體系的完整性。</li> </ol>	2019年3月	否	2019年公司發行股份購買資產起長期有效。	是

## 重要事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間	是否有履行 期限	承諾期限	是否及時 嚴格履行
			<p>4. 保持公司財務的獨立性</p> <p>中信有限將保證公司財務會計核算部門的獨立性，建立獨立的會計核算體系和財務管理制度，並設置獨立的財務部負責相關業務的具體運作。公司開設獨立的銀行賬戶，不與中信有限及其控制的其他企業共用銀行賬戶。公司的財務人員不在中信有限及其控制的其他企業兼職。公司依法獨立納稅。公司將獨立作出財務決策，不存在中信有限以違法、違規的方式干預公司的資金使用調度的情況。</p>				
			<p>5. 保持公司機構的獨立性</p> <p>中信有限將確保公司與中信有限及其控制的其他企業的機構保持獨立運作。中信有限保證公司保持健全的股份公司法人治理結構。公司的股東大會、董事會、監事會以及公司各職能部門等均依照法律、法規和公司《章程》獨立行使職權，與中信有限控制的其他企業的職能部門之間不存在機構混同的情形。</p>				



承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間	是否有履行期限	承諾期限	是否及時嚴格履行
	其他	越秀資本、廣州越秀資本	<p>1. 保持公司業務的獨立性</p> <p>越秀資本、廣州越秀資本不會對公司的正常經營活動進行非法干預。越秀資本、廣州越秀資本將盡量減少越秀資本、廣州越秀資本及其控制的其他企業與公司的關聯交易；如有不可避免的關聯交易，將依法簽訂協議，並將按照有關法律、法規的規定，履行必要的程序。</p> <p>2. 保持公司資產的獨立性</p> <p>越秀資本、廣州越秀資本將不通過越秀資本、廣州越秀資本自身及控制的關聯企業違規佔用公司或其控制企業的資產、資金及其他資源；亦不會要求公司或其控制的企業為越秀資本、廣州越秀資本及其控制的其他企業提供擔保。</p> <p>3. 保持公司人員的獨立性</p> <p>越秀資本、廣州越秀資本保證公司的總經理、副總經理、財務負責人、董事會秘書等高級管理人員不在越秀資本、廣州越秀資本及/或控制的其他關聯企業擔任除董事、監事以外的其他職務或者領取報酬。越秀資本、廣州越秀資本將確保及維持公司勞動、人事和工資及社會保障管理體系的完整性。</p>	2019年3月	否	2019年公司發行股份購買資產起長期有效。	是

## 重要事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間	是否有履行 期限	承諾期限	是否及時 嚴格履行
			<p>4. 保持公司財務的獨立性</p> <p>越秀資本、廣州越秀資本將保證不干預公司財務會計核算部門的獨立性，不干預其建立獨立的會計核算體系和財務管理制度，並設置獨立的財務部負責相關業務的具體運作。公司開設獨立的銀行賬戶，不與越秀資本、廣州越秀資本及控制的其他關聯企業共用銀行賬戶。公司的財務人員不在越秀資本、廣州越秀資本及其控制的其他企業兼職。公司依法獨立納稅。公司將獨立作出財務決策，不存在越秀資本、廣州越秀資本以違法、違規的方式干預公司的資金使用調度的情況。</p>				
			<p>5. 保持公司機構的獨立性</p> <p>越秀資本、廣州越秀資本將確保公司與越秀資本、廣州越秀資本及其控制的其他企業的機構保持獨立運作。越秀資本、廣州越秀資本將督促和支持公司保持健全的股份公司法人治理結構。公司的股東大會、董事會、監事會以及公司各職能部門等均依照法律、法規和公司《章程》獨立行使職權，與越秀資本、廣州越秀資本控制的其他關聯企業的職能部門之間不存在從屬關係。</p>				

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間	是否有履行期限	承諾期限	是否及時嚴格履行
解決關聯交易	中信有限	中信有限	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 中信有限及其控制的企業將繼續依照相關法律法規及公司《關聯交易管理辦法》的規定規範與公司及其下屬企業的關聯交易。若發生必要且不可避免的關聯交易，中信有限及其控制的企業將與公司及其下屬企業按照公平、公正、公開的原則依法簽訂協議，履行合法程序，保證關聯交易價格的公允性。</li> <li>2. 中信有限保證將依照相關法律法規及公司《章程》等內控制度的規定行使相關股東權利，承擔相應義務。不利用股東地位謀取不正當利益，不利用關聯交易非法轉移公司及其下屬企業的資金、利潤，不利用關聯交易惡意損害公司其他股東的合法權益。</li> </ol>	2019年3月	否	2019年公司發行股份購買資產起長期有效。	是
解決關聯交易	越秀資本、廣州越秀資本	越秀資本、廣州越秀資本	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 本次交易完成後，越秀資本、廣州越秀資本及控制的企業將盡可能減少與公司及其下屬企業的關聯交易。若發生必要且不可避免的關聯交易，越秀資本、廣州越秀資本及控制的企業將與公司及其下屬企業按照公平、公正、公開的原則依法簽訂協議，履行合法程序，確保關聯交易價格的公允性。</li> </ol>	2019年3月	否	2019年公司發行股份購買資產起長期有效。	是

## 重要事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間	是否有履行		是否及時嚴格履行
					期限	承諾期限	
			<p>2. 越秀資本、廣州越秀資本保證將依照相關法律法規及公司《章程》等內控制度的規定行使相關股東權利，承擔相應義務。不利用股東地位謀取不正當利益，不利用關聯交易非法轉移公司及其下屬企業的資金、利潤，不利用關聯交易惡意損害公司其他股東的合法權益。</p>				
股份限售		越秀資本、廣州越秀資本	<p>1. 越秀資本、廣州越秀資本在本次交易所獲得的對價股份自發行結束之日(註：「對價股份發行結束之日」指：對價股份登記在越秀資本/廣州越秀資本名下之日，下同)起48個月內不進行轉讓，除非中國證監會等監管機構提出更長鎖定期要求。</p> <p>2. 本次交易完成後，如越秀資本、廣州越秀資本由於公司派息、送股、配股、資本公積金轉增股本等原因增持的公司股份，亦應遵守上述約定。</p>	2019年3月	是	2019年公司發行股份購買資產起至限售期滿。	是
股份限售		越秀資本	基於對公司持續發展的信心和價值的認可，持有公司股票能給越秀資本帶來穩定收益，以及為支持資本市場健康發展，維護廣大公眾投資者利益，越秀資本董事會決議延長越秀資本及廣州越秀資本所持有公司9.31億股A股股票限售期6個月，即至2024年9月10日屆滿。	2024年3月	是	2024年3月10日起至2024年9月10日。	是

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間	是否有履行期限	承諾期限	是否及時嚴格履行
	其他	越秀資本、 廣州越秀資本	為保障公司、廣州證券的合法權益，越秀資本、廣州越秀資本在此不可撤銷地承諾，不會佔用公司、廣州證券或其控制的企業的資金或要求其為越秀資本、廣州越秀資本及其控制的企業提供擔保，否則，應對公司因此遭受的任何損失及時進行補償。	2019年3月	否	2019年公司發行股份購買資產起長期有效。	是
	解決同業競爭	本公司	本次交易完成後，廣州證券將成為本公司直接或間接持股的全資子公司，其現有業務與本公司及控股子公司可能存在利益衝突及同業競爭。本公司承諾將在本次交易完成後5年之內進行資產和業務整合，以解決母子公司可能存在的利益衝突及同業競爭問題，符合相關法律法規規定及監管要求。	2019年3月	是	自公司控股廣州證券之日起5年內解決同業競爭問題。	是
	其他	中信有限	<ol style="list-style-type: none"> <li>不越權干預公司經營管理活動，不侵佔公司利益；</li> <li>如違反上述承諾給公司造成損失的，本承諾人將依法承擔補償責任。</li> </ol>	2019年3月	否	2019年公司發行股份購買資產起長期有效。	是

上述承諾無未能及時履行的情況，公司未有其他股東及關聯／連方尚未履行完畢的公開承諾事項。

## 重要事項

報告期內公司不存在控股股東及其他關聯方非經營性資金佔用情況

報告期內公司不存在違規擔保情況

### 重大訴訟、仲裁事項

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

### 公司與正源房地產、湖南正源、大連海匯、富彥斌合同糾紛案

因公司持有的正源房地產開發有限公司(以下簡稱「正源房地產」)發行的債券存在違約風險，公司向北京市第三中級人民法院起訴，要求發行人支付本金、利息、違約金和實現債權的費用，並要求擔保人湖南正源尚峰尚水房地產開發有限公司(以下簡稱「湖南正源」)、大連海匯房地產開發有限公司、富彥斌承擔保證責任。2020年4月2日，法院正式受理本案，並於2021年4月12日、11月16日分別作出一審、二審判決，均支持了公司的訴訟請求，隨後公司向法院申請強制執行。2022年9月26日，公司收到遼寧省高級人民法院(以下簡稱「遼寧高院」)發送的應訴通知書，湖南正源不服二審判決，向遼寧高院申請再審。2022年12月23日，遼寧高院裁定駁回湖南正源的再審申請。2023年7月6日，大連市中級人民法院(以下簡稱「大連中院」)決定對正源房地產進行預重整，公司已按要求申報債權；2024年3月25日，大連中院決定終結正源房地產的預重整程序。2024年2月26日，湖南省寧鄉市人民法院(以下簡稱「寧鄉法院」)決定對擔保人湖南正源進行預重整，公司已按要求申報債權(相關案件信息請參見公司2024年第一季度報告)，2024年4月11日，寧鄉法院裁定受理湖南正源重整申請。

### 中信証券華南與黃文佳股票質押回購交易糾紛案

因黃文佳在開展股票質押式回購交易時發生違約，2019年8月27日，原廣州證券向深圳市中級人民法院(以下簡稱「深圳中院」)起訴黃文佳，訴訟標的為本金人民幣10,667萬元及利息、違約金等。2019年10月29日，案件正式受理。2020年6月3日、4日，本案完成證據交換和一審開庭。2020年10月27日，中信証券華南收到深圳中院作出的判決書，法院支持中信証券華南提出的主要訴訟請求。一審判決生效後，中信証券華南向深圳中院申請強制執行，案件已於2021年4月1日受理(相關案件信息請參見公司2021年第一季度報告)。在案件強制執行過程中，中信証券華南與債務人達成和解，債務人已履行和解協議項下義務，深圳中院於2024年6月27日作出執行裁定，本案終結執行。

### 金石灝洩與珠海恒古、魏銀倉股權增資合同糾紛、與銀隆投資集團擔保合同糾紛案

因珠海恒古投資有限公司(以下簡稱「珠海恒古」)、魏銀倉增資合同違約，公司全資附屬公司金石灝洩於2019年4月24日向深圳仲裁委員會(以下簡稱「深仲委」)申請仲裁，要求回購義務人珠海恒古、魏銀倉支付股權回購款。深仲委於2019年6月5日受理本案，並於2019年9月8日開庭審理。2019年12月15日，深仲委作出仲裁裁決，支持了金石灝洩的仲裁請求(相關案件信息請參見公司2019年年度報告)。因銀隆投資集團(香港)有限公司(以下簡稱「銀隆投資集團」)為本次投資提供抵押擔保，金石灝洩於2019年4月24日向北京仲裁委員會(以下簡稱「北仲委」)提起仲裁申請，要求銀隆投資集團承擔抵押擔保責任。北仲委於2019年4月30日受理本案，並於2019年10月16日開庭審理。2020年3月20日，北仲委作出仲裁裁決，支持了金石灝洩的仲裁請求。金石灝洩於2020年4月28日就上述兩份裁決向珠海市中级人民法院(以下簡稱「珠海中院」)申請強制執行，珠海中院於2020年5月21日立案受理(相關案件信息請參見公司2020年半年度報告)。2024年7月23日，珠海中院作出執行裁定，本案終結執行。

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

1. 報告期內，公司受到監管部門立案調查、行政處罰及採取監管措施的情況：

2024年1月5日，中國證監會對公司出具了《關於對中信証券股份有限公司採取出具警示函措施的決定》(〔2024〕4號)。中國證監會指出，公司保薦的恒逸石化股份有限公司可轉債項目，發行人證券發行上市當年即虧損、營業利潤比上年下滑50%以上。公司就中國證監會提出的問題認真落實整改，並提交了整改報告。

## 重要事項

2024年4月12日及4月19日，公司及下屬公司中信中証資本分別收到中國證監會《立案告知書》（證監立案字03720240049號、證監立案字0032024018號）及《行政處罰事先告知書》（處罰字〔2024〕56號）。2024年4月30日，公司收到中國證監會《行政處罰決定書》（〔2024〕45號）。行政處罰決定書認定，王澤龍和洪浩煒通過衍生品交易安排，實質參與上市公司「中核鈦白」2023年非公開發行，並以市價融券賣出，提前鎖定與非公開發行股票折扣價之間的價差收益，變相規避限售期規定，違反《證券法》第三十六條、《上市公司證券發行管理辦法》第三十八條第二項等規定，構成《證券法》第一百八十六條所述違法情形。中信中証資本為王澤龍、洪浩煒違反限制性規定轉讓股票行為制定套利方案、搭建交易架構、提供槓桿資金支持等；中信証券知悉客戶融券目的是定增套利，配合其提供融券服務。上述行為與王澤龍、洪浩煒共同構成《證券法》第一百八十六條所述違法情形。公司被責令改正，給予警告，沒收違法所得人民幣1,910,680.83元，並處罰款人民幣23,250,000元。中信中証資本被責令改正，給予警告，並處罰款人民幣46,500,000元。公司和中信中証資本就中國證監會提出的問題認真落實整改，並提交了整改報告。

2024年5月7日，中國證監會對公司出具了《關於對中信証券股份有限公司及保薦代表人秦國安、李天智採取出具警示函監管措施的決定》（〔2024〕15號）。中國證監會指出，公司及兩名保薦代表人在保薦江蘇博濤智能熱工股份有限公司首次公開發行股票並上市過程中，未勤勉盡責履行相關職責，對發行人存在內部控制制度未有效執行、財務會計核算不準確等問題的核查工作不到位。公司就中國證監會提出的問題認真落實整改，並提交了整改報告。

2024年5月8日，廣東證監局對公司出具了《關於對中信証券股份有限公司、凌鵬、浦瑞航採取出具警示函措施的決定》（〔2024〕41號）。公司作為廣東泉為科技股份有限公司首次公開發行股票持續督導機構，在持續督導履職過程中存在以下違規行為：一是對二甲苯貿易業務客戶和供應商之間的關聯關係核查不充分。二是對二甲苯貿易業務真實性核查不充分。三是對二甲苯業務單據審核中未關注到運輸合同與船艙計量報告對應的船運公司存在明顯差異。四是對二甲苯業務單據審核中未關注到銷售合同和租船合同約定的裝貨港存在明顯異常。公司就廣東證監局提出的問題認真落實整改，並提交了整改報告。

2. 報告期內，公司不存在因涉嫌犯罪被依法立案調查的情形，公司的第一大股東、董事、監事、高級管理人員不存在涉嫌犯罪被依法採取強制措施的情形；公司或公司的第一大股東、董事、監事、高級管理人員不存在受到刑事處罰，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。



## 報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

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

### 重大關聯交易／非獲豁免關連交易

#### 與日常經營相關的關聯／非獲豁免關連交易

本集團與中信集團及其下屬公司、聯繫人發生的關聯／連交易

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

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

單位：萬元 幣種：人民幣

關聯／連方	關聯／連交易類別	2024年度交易 金額上限	2024年1-6月 發生交易		佔同類交易額 的比例(%)	對公司利潤 的影響
			金額／ 單日最高餘額			
中信集團及其聯繫人	證券和金融產品交易 (除融資交易 <sup>#1</sup> ) 淨現金流入	17,300,000	2,559,194		—	—
	證券和金融產品交易 (除融資交易 <sup>#1</sup> ) 淨現金流出	21,000,000	5,640,863		—	—
	金融機構間拆入及 收益憑證售出等金額	未設定上限 <sup>#2</sup>	10,887,938		—	—
	向公司提供融資交易 <sup>#1</sup> 涉及的單日最高餘額 (含利息)	2,000,000	568,948		—	—
	公司向其提供融資交易 <sup>#1</sup> 涉及的單日最高餘額 (含利息)	800,000	—		—	—

## 重要事項

關聯／連交易類別	2024年度交易 金額上限	2024年1-6月 發生交易金額	佔公司營業 收入／營業 支出的比例(%)	對公司利潤 的影響
證券和金融服務收入	400,000	39,574	1.31	39,574
證券和金融服務支出	130,000	9,412	0.58	-9,412
綜合服務收入	65,000	1,054	—	—
綜合服務支出	250,000	17,870	—	—
房屋租賃收入	60,000	1,806	0.06	1,806
房屋租賃支出／ 使用權資產總值增加	115,000	2,023	—	—

註1： 融資交易包括但不限於回購交易、保證金貸款、金融機構間拆出等

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

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

### 本集團與其他關聯方發生的關聯交易

報告期內，公司嚴格按照2023年度股東大會審議通過的《關於預計公司2024年日常關聯／持續性關連交易的議案》開展關聯交易，執行情況如下：

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

單位：萬元 幣種：人民幣

關聯方	關聯交易類別	2024年 預計交易金額	2024年1-6月 發生交易金額	佔公司 營業收入／營業 支出的比例(%)	對公司利潤 的影響
證通股份	支出	1,000	21.50	不足0.01	-21.50
越秀產業投資	收入	1,000	32.95	不足0.01	32.95
博納影業	收入	500	0.36	不足0.01	0.36
	支出	500	0.07	不足0.01	-0.07

本集團與持有公司股份比例超過5%的公司及其一致行動人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	2024年 預計交易金額	2024年1-6月 發生交易金額	佔公司	對公司利潤 的影響
				營業收入／營業 支出的比例(%)	
越秀資本	收入	1,500	0.47	不足0.01	0.47
廣州越秀資本	收入	1,500	42.45	不足0.01	42.45
	支出	1,000	0.06	不足0.01	-0.06

### 其他關聯／連交易

公司全資子公司中信證券投資以現金方式與關連投資人無錫信新創時新興產業創業投資基金合夥企業(有限合夥)(以下簡稱信新創時)及非關聯／連投資人共同參與株洲中車時代半導體有限公司增資。信新創時的執行事務合夥人為中信私募，中信私募為公司第一大股東中信金控的控股股東中信有限的間接全資子公司。根據《香港上市規則》，信新創時為公司關連人士。相關增資金額的最高適用百分比率不超過0.1%，因此該交易獲豁免遵守《香港上市規則》項下的申報、年度審核、公告及獨立股東批准的規定。截至2024年4月，相關增資協議已簽署生效，中信證券投資已完成人民幣1億元增資。

### 擔保情況

報告期內，本集團對子公司的擔保金額合計為人民幣411.70億元。截至報告期末，公司擔保餘額為人民幣1,184.03億元，均為本集團對子公司的擔保，佔截至報告期末公司淨資產的42.40%。

### 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9.97億美元，包括：2019年，CITIC Securities Finance MTN對該次中期票據計劃進行提取，發行五年期品種2億美元；2020年，CITIC Securities Finance MTN對該次中期票據計劃進行提取，發行五年期品種5億美元；2023年，CITIC Securities Finance MTN對該次中期票據計劃進行提取，發行規模約2.97億美元，其中兩年期品種2億美元，三年期品種人民幣7億元。

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2023年5月12日至2028年5月12日，擔保金額為30億美元，擔保範圍包括境外票據本金、利息及其他或有應付款。報告期內，CITIC Securities Finance MTN共發行五期歐洲商業票據，合計發行規模2.63億美元；截至報告期末，存續票據餘額2.58億美元。

公司2021年第一次臨時股東大會審議通過關於設立資產管理子公司並相應變更公司經營範圍的議案，同意公司按照監管要求，視資產管理子公司風險控制指標情況，為其提供累計不超過人民幣70億元(含)淨資本擔保承諾；淨資本擔保承諾的有效期自該子公司成立之日起至其資本狀況能夠持續滿足監管部門要求時止；授權經營管理層根據實際需要按照監管要求辦理相關手續。截至報告期末，公司對中信證券資管提供淨資本擔保餘額人民幣50億元。

## 重要事項

### 控股子公司的擔保事項

報告期內，公司控股子公司中，中信證券國際存在擔保事項，相關擔保均是中信證券國際及其子公司對下屬子公司提供，且為滿足下屬子公司業務開展而進行的，主要為貸款擔保、中期票據擔保等。截至報告期末，上述擔保餘額約合人民幣1,044.58億元。

前述直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額人民幣1,134.03億元，全部為公司及境外子公司為滿足業務開展需要對其下屬子公司提供的擔保金額。其中，CLSA B.V.為其11家子公司提供1億美元的最高額債務擔保，且該1億美元擔保未在擔保對象中進行金額分配，被擔保方中的7家子公司截至報告期末資產負債率超70%。

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

### 募集資金整體使用情況

單位：萬元 幣種：人民幣

募集資金來源	募集資金 到位時間	募集 資金總額	扣除發行 費用後 募集資金 淨額(1)	募集資金 承諾投資 總額(2)	超募資金 總額(3)	截至 報告期末累計 投入募集資金 總額(4)	其中：	截至	截至	本年度 投入金額 (6)	本年度 投入金額 佔比(%) (9) = (6)/(1)
							截至 報告期末 超募資金 累計投入 總額(5)	報告期末 募集資金 累計投入 進度(%) (6) = (4)/(1)	報告期末 超募資金 累計投入 進度(%) (7) = (5)/(3)		
配股公開發行證券(A股)	2022-01-27	2,239,567.23	2,231,819.57	2,231,819.57	—	2,231,819.57	—	100.00	—	0.05	0.00
配股公開發行證券(H股)	2022-03-04	488,917.92	483,877.63	483,877.63	23,031.12	483,727.37	23,031.12	99.97	100.00	—	—
合計	/	2,728,485.15	2,715,697.20	2,715,697.20	23,031.12	2,715,546.95	23,031.12	/	/	0.05	/

註：H股募集資金已全部使用完畢，實際投入金額與承諾投入金額的差額為資金實際使用日與驗資當日的港幣匯率波動所致，部分分項加總與合計數的差異因尾差導致

## 募集資金明細使用情況

單位：萬元 幣種：人民幣

募集資金來源	項目名稱	項目性質	是否為招股書或者募集說明書中的承諾投資項目	是否涉及變更投向	募集資金計劃投資總額(1)	本年投入金額	截至	截至	投入進度 是否 符合 計劃的 進度	
							報告期末 累計投入 募集資金 總額(2)	報告期末 累計投入 進度(%) (3)=(2)/(1)		
配股公開發行證券 (A+H)	A+H股配股	發展資本 中介業務	是	否	1,815,697.20	—	1,815,546.95	99.99	是	是
配股公開發行證券 (A股)	A股配股	增加對 子公司投入	是	否	500,000.00	—	500,000.00	100.00	是	是
配股公開發行證券 (A股)	A股配股	加強信息 系統建設	是	否	300,000.00	0.05	300,000.00	100.00	是	是
配股公開發行證券 (A股)	A股配股	補充其他 營運資金	是	否	100,000.00	—	100,000.00	100.00	是	是
合計	/	/	/	/	2,715,697.20	0.05	2,715,546.95	/	/	/

註：募集資金用於發展中介業務已全部使用完畢，實際投入金額與承諾投入金額的差額為H股募集資金實際使用日與驗資當日的港幣匯率波動所致

## 超募資金明細使用情況

單位：萬元 幣種：人民幣

用途	性質	擬投入 超募資金總額(1)	截至報告期末 累計投入超募 資金總額(2)	截至報告期末 累計投入進度 (%) (3)=(2)/(1)	備註
發展資本中介業務	其他	23,031.12	23,031.12	100	H股配股超募資金
合計	/	23,031.12	23,031.12	/	/

## 重要事項

### 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1家證券營業部，撤銷唐山灤南縣中大街證券營業部，完成5家證券營業部同城遷址。

具體新設情況如下：

序號	營業部名稱	地址
1	蘇州濱河路證券營業部	蘇州市高新區濱河路680號運河鉑灣瀾庭21幢Z104室-107、206、207

具體遷址情況如下：

序號	營業部原名稱	營業部現名稱	搬遷後地址
1	岳陽金鵝東路證券營業部	岳陽大道證券營業部	湖南省岳陽市岳陽樓區 朝陽社區岳陽大道355號 和成大廈4棟110、111、112、113號
2	淮安健康東路證券營業部	淮安水渡口大道證券營業部	江蘇省淮安市清江浦區 水渡口大道20號 淮安市金融中心B4號樓 1506、1507、1508室
3	寧波天童北路證券營業部	寧波天童北路證券營業部	浙江省寧波市鄞州區天童北路933號 和邦大廈A座3001、3002、3003、 3005、3007室，嵩江中路628-2號 (和邦大廈B座一層)
4	杭州桂花西路證券營業部	杭州文居街證券營業部	浙江省杭州市富陽區 富春街道文居街590號201室
5	宜昌西陵二路證券營業部	宜昌西陵一路證券營業部	湖北省宜昌市西陵區 西陵一路15號0/000113號商鋪

截至報告期末，本公司擁有45家分公司、222家證券營業部。

### 中信証券(山東)

報告期內，中信証券(山東)撤銷了威海青島中路證券營業部，完成4家證券營業部同城遷址，具體如下：

序號	營業部原名稱	營業部現名稱	搬遷後地址
1	聊城東昌東路證券營業部	聊城東昌東路證券營業部	山東省聊城市經濟技術開發區東昌東路1號順德大廈一、二層
2	青島標山路證券營業部	青島連雲港路證券營業部	山東省青島市市北區連雲港路66號第48層第01、02、04-2、05、06戶，第1層北大堂網點
3	青島麥島路證券營業部	青島海口路證券營業部	青島市嶗山區海口路88號33號樓海信君匯商務樓4層401號
4	臨沂銀雀山路證券營業部	臨沂上海路證券營業部	山東省臨沂市蘭山區上海路與蒙河路交匯處國金中心1層109和8層804、805、806號

截至報告期末，中信証券(山東)擁有6家分公司、58家證券營業部。

### 中信期貨

報告期內，中信期貨分支機構無變更，截至報告期末，共擁有47家分公司、4家期貨營業部。

### 中信証券華南

報告期內，中信証券華南分支機構無變更，截至報告期末，共擁有2家分公司、30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無變更，截至報告期末，共擁有6家分行。

### 金通證券

報告期內，金通證券分支機構無變更，截至報告期末，共擁有2家證券營業部。

**截至本報告披露日，未有對本公司及附屬公司有重大影響的期後事件。**

# 普通股股份變動及股東情況

## 股東情況

截至2024年6月30日，公司股東總數：554,612戶，其中，A股股東554,455戶，H股登記股東157戶。

單位：股

### 前十名股東持股情況(不含通過轉融通出借股份)

股東名稱(全稱)	報告期內 增減	期末持股 數量	比例(%)	持有	質押、標記或凍結情況		股東性質
				有限售條件 股份數量	股份狀態	數量	
香港中央結算(代理人)有限公司 <sup>註1</sup>	8,371	2,619,009,647	17.67	—	未知	—	境外法人
中國中信金融控股有限公司 <sup>註2</sup>	—	2,299,650,108	15.52	—	無	—	國有法人
廣州越秀資本控股集團有限公司 <sup>註3</sup>	—	626,191,828	4.23	626,191,828	無	—	國有法人
香港中央結算有限公司 <sup>註4</sup>	28,297,923	469,124,279	3.17	—	無	—	境外法人
廣州越秀資本控股集團股份有限公司 <sup>註3</sup>	—	305,155,945	2.06	305,155,945	無	—	國有法人
中國建設銀行股份有限公司 — 國泰中證全指證券公司 — 交易型開放式指數證券投資基金	9,585,380	219,910,723	1.48	—	無	—	未 知
中央匯金資產管理有限責任公司	—	205,146,964	1.38	—	無	—	國有法人
大成基金—農業銀行 — 大成中證金融資產管理計劃	—	176,785,150	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	—	166,143,027	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	—	161,205,735	1.09	—	無	—	未 知



單位：股

前十名無限售條件股東持股情況(不含通過轉融通出借股份、高管鎖定股)

股東名稱	持有無限售條件		股份種類及數量	
	流通股的數量		種類	數量
香港中央結算(代理人)有限公司	2,619,009,647	境外上市外資股	2,619,009,647	
中國中信金融控股有限公司	2,299,650,108	人民幣普通股	2,299,650,108	
香港中央結算有限公司	469,124,279	人民幣普通股	469,124,279	
中國建設銀行股份有限公司— 國泰中證全指證券公司交易型 開放式指數證券投資基金	219,910,723	人民幣普通股	219,910,723	
中央匯金資產管理有限責任公司	205,146,964	人民幣普通股	205,146,964	
大成基金—農業銀行— 大成中證金融資產管理計劃	176,785,150	人民幣普通股	176,785,150	
華夏基金—農業銀行— 華夏中證金融資產管理計劃	166,143,027	人民幣普通股	166,143,027	
中歐基金—農業銀行— 中歐中證金融資產管理計劃	161,205,735	人民幣普通股	161,205,735	
廣發基金—農業銀行— 廣發中證金融資產管理計劃	161,057,499	人民幣普通股	161,057,499	
南方基金—農業銀行— 南方中證金融資產管理計劃	160,527,420	人民幣普通股	160,527,420	
上述股東關聯關係或一致行動的說明	廣州越秀資本控股集團有限公司系廣州越秀資本控股集團股份有限公司全資子公司，兩者構成一致行動關係，本公司未知上述其他股東之間是否存在關聯關係或一致行動關係			

普通股股份變動及股東情況

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

註2：截至2024年6月30日，中國中信金融控股有限公司持有公司2,299,650,108股A股、640,182,604股H股，合計2,939,832,712股，佔比19.84%

註3：截至2024年6月30日，廣州越秀資本控股集團股份有限公司直接持有公司305,155,945股A股，廣州越秀資本控股集團有限公司直接持有公司626,191,828股A股，作為港股通非登記股東間接持有公司267,954,100股H股，並通過其全資子公司越秀金融國際控股有限公司間接持有公司125,966,093股H股，合計持有公司股份1,325,267,966股，佔比8.94%

註4：香港中央結算有限公司名下股票為滬股通的非登記股東所持股份

註5：A股股東性質為股東在中國結算上海分公司登記的賬戶性質

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

# 普通股股份變動及股東情況

## 持股5%以上股東、前十名股東及前十名無限售流通股股東參與轉融通業務出借股份情況

單位：股

股東名稱(全稱)	期初普通賬戶、 信用賬戶持股		期初轉融通出借股份 且尚未歸還		期末普通賬戶、 信用賬戶持股		期末轉融通出借股份 且尚未歸還	
	數量合計	比例(%)	數量合計	比例(%)	數量合計	比例(%)	數量合計	比例(%)
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	210,325,343	1.42	1,630,000	0.01	219,910,723	1.48	708,900	0.005

## 前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

單位：股

序號	有限售條件股東名稱	持有的 有限售條件 股份數量	有限售條件股份 可上市交易情況		限售條件
			可上市 交易時間	新增可上市 交易股份數量	
1	廣州越秀資本控股集團 有限公司	626,191,828	2024-09-11	—	股東承諾限售 48個月， 且承諾延長 限售期 6個月
2	廣州越秀資本控股集團股份 有限公司	305,155,945	2024-09-11	—	股東承諾限售 48個月， 且承諾延長 限售期 6個月
3	股權激勵暫存股及其他	23,919,000	股權激勵計劃 實施後確定	—	股權激勵計劃 實施後確定
上述股東關聯關係或一致行動的說明		廣州越秀資本控股集團有限公司系廣州越秀資本控股集團股份 有限公司全資子公司，兩者構成一致行動關係，本公司未 知上述其他股東之間是否存在關聯關係或一致行動關係			

註： 越秀資本參與公司發行股份購買資產獲得265,352,996股限售股，參與公司2022年配股認購39,802,949股承諾限售股，共計持有305,155,945股  
限售股；廣州越秀資本參與公司發行股份購買資產獲得544,514,633股限售股，參與公司2022年配股認購81,677,195股承諾限售股，共計持有  
626,191,828股限售股；2024年3月8日，越秀資本董事會決議延長越秀資本及廣州越秀資本所持公司931,347,773股A股限售期6個月，即至2024  
年9月10日屆滿

## 普通股股份變動及股東情況

主要股東擁有之權益及淡倉根據《證券及期貨條例》(香港法例第571章)第XV部，公司主要股東需進行權益披露並在權益變動達到規定比例時再次披露。下表內容來自公司主要股東截至2024年6月30日於香港交易所披露易網站披露的最近一次權益信息。因其權益變動只需在達到規定比例時披露，因此，下表所列信息與其截至2024年6月30日實際持有的權益信息可能存在不一致的情形。

股東名稱	身份	股份類別	持股數量(股)／ 所持股份性質	佔2024年	佔2024年
				6月30日 公司A股／ H股股數的 比例(%) <sup>註6</sup>	6月30日所持 公司股份 總數的 比例(%)
中國中信集團有限公司	你所控制的法團的 權益 <sup>註1</sup>	A股	2,299,650,108／好倉	18.85	15.52
	你所控制的法團的 權益 <sup>註1</sup>	H股	640,182,604／好倉	24.43	4.32
廣州越秀集團股份有限公司	你所控制的法團的 權益 <sup>註2</sup>	A股	931,347,773／好倉	7.63	6.28
	你所控制的法團的 權益 <sup>註2</sup>	H股	393,920,193／好倉	15.03	2.66
全國社會保障基金理事會	實益擁有人	H股	690,359,200 <sup>註3</sup> ／好倉	26.35	4.66
The Bank of New York Mellon Corporation	你所控制的法團的 權益 <sup>註4</sup>	H股	282,435,915／好倉	10.78	1.91
			279,254,305／ 可供借出的股份	10.66	1.88
Citigroup Inc.	你所控制的法團的 權益	H股	133,403,211 <sup>註5</sup> ／好倉	5.09	0.90
			4,359,468 <sup>註5</sup> ／淡倉	0.17	0.03
	核准借出代理人		122,544,902 <sup>註5</sup> ／ 可供借出的股份	4.68	0.83

## 普通股股份變動及股東情況

註1：據本公司所知，於2024年6月30日，中信集團通過其受控制法團中信金控間接持有本公司2,299,650,108股A股，並通過其受控制法團（即中信金控）間接持有本公司640,182,604股H股

註2：據本公司所知，於2024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（即越秀資本及廣州越秀資本）間接持有本公司931,347,773股A股，並通過其受控制法團（即越秀資本及廣州越秀資本）間接持有本公司393,920,193股H股

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

註4：The Bank of New York Mellon Corporation通過受其控制的法團（The Bank of New York Mellon）間接持有本公司282,435,915股H股好倉，其中279,254,305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133,403,211股H股股份中擁持有好倉權益（其中122,544,902股為以核准借出代理人身份持有）以及4,359,468股H股淡倉

註6：相關百分比是以截至2024年6月30日公司已發行的2,620,076,855股H股或已發行的12,200,469,974股A股計算

除上述披露外，於2024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變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
張 皓	財務負責人	聘任	董事會聘任
張國明	首席風險官	聘任	董事會聘任
史本良	原財務負責人	離任	不再兼任
朱燁辛	執行委員	聘任	董事會聘任
楊明輝	原執行董事、總經理、執行委員	離任	到齡退休
葉新江	原高級管理層成員	離任	到齡退休
張國明	原合規總監、首席風險官	離任	到齡退休
仲 飛	合規總監	聘任	董事會聘任
楊海成	首席風險官	聘任	董事會聘任

## 董事、監事及最高行政人員個人信息變動情況

2024年1月5日，經公司第八屆董事會第十五次會議聘任，張皓先生任公司財務負責人(CFO)，張國明先生任公司首席風險官。史本良先生不再兼任公司財務負責人(CFO)。

2024年5月10日，經公司第八屆董事會第二十次會議聘任，朱燁辛先生任公司經營管理委員會執行委員。

楊明輝先生因到齡退休，於2024年5月24日向公司董事會辭去第八屆董事會執行董事、董事會下設專門委員會委員／主席、總經理、執行委員、授權代表及在公司及控股子公司擔任的其他職務。同日，經公司第八屆董事會第二十一次會議批准，公司執行董事、董事長張佑君先生在公司總經理空缺期間代為履行公司總經理職責，期限自2024年5月24日起，至董事會聘任新的總經理之日止。

葉新江先生因到齡退休，向公司董事會申請辭去公司高級管理層成員職務。2024年7月26日，經公司第八屆董事會第二十五次會議批准，葉新江先生不再擔任公司高級管理層成員職務。

張國明先生因到齡退休，向公司董事會申請辭去公司合規總監、首席風險官職務。2024年8月28日，經公司第八屆董事會第二十六次會議批准，張國明先生不再擔任公司合規總監、首席風險官職務，聘任仲飛先生任公司合規總監，聘任楊海成先生任公司首席風險官。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 員工情況

截至2024年6月30日，本集團員工人數26,043人，其中母公司人數為15,663人。報告期內，公司按照年度培訓計劃，舉辦了豐富多樣的各類培訓。針對現職管理人員，舉辦「領航計劃」系列講座、「揚帆計劃」培訓班，幫助領導幹部提升政治素養及管理水平；針對後備人才，舉辦「啟航計劃」培訓班，並分批開展輪崗鍛煉，幫助後備人才提升管理技能和綜合視野；針對業務人員，舉辦「投研專業訓練營」「科技金融專業訓練營」「業務面對面交流會」等項目，幫助公司各類專業人才提升業務水平；在全員培訓方面，舉辦各職級員工在崗培訓，並持續開展「中信證券大講堂」和「職場加油站」系列培訓，為員工職業發展助力。

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

截至2024年6月30日，除以下人士，沒有任何公司董事、監事或最高行政人員在公司或公司相聯法團（按《證券及期貨條例》第XV部所指的定義）的股份、相關股份或債券中擁有須根據《證券及期貨條例》第352條須備存的登記冊所記錄或根據《香港上市規則》附錄C3《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（以下簡稱「《標準守則》」）須知會公司及香港聯交所的權益或淡倉。

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

### 於公司相聯法團中的權益

姓名	職務	相聯法團名稱	權益性質	股份類別	持股數量 (股)	佔相聯法團 已發行股份 總數的 比例(%) <sup>#</sup>
付臨芳	非執行董事	中信股份	實益擁有人	普通股	30,000	0.000103
趙先信	非執行董事	中信股份	實益擁有人	普通股	20,000	0.000069

註：截至2024年6月30日，中信股份已發行普通股總數為29,090,262,630股

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2024年6月30日，公司並未向其他董事、監事及高級管理人員或其配偶或未滿18歲子女授予其股本證券或認股權證。

# 未經審計中期簡要合併財務報表

## 目錄

頁次

中期財務資料的審閱報告	70
簡要合併中期財務資料(未經審計)	
簡要合併中期利潤表	71
簡要合併中期綜合收益表	72
簡要合併中期財務狀況表	74
簡要合併中期權益變動表	76
簡要合併中期現金流量表	78
簡要合併中期財務報表附註	80

# 中期財務資料的審閱報告

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」)的中期財務資料，包括於二零二四年六月三十日的簡要合併中期財務狀況表與截至該日止六個月期間的簡要合併中期利潤表、簡要合併中期綜合收益表、簡要合併中期權益變動表和簡要合併中期現金流量表，以及相關附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料擬備的報告必須符合以上規則的有關條文以及由國際會計準則理事會頒佈的會計準則第34號「中期財務報告」(以下簡稱「國際會計準則第34號」)。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號編製及列報該等中期財務資料。

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

## 審閱範圍

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

## 結論

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



畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環  
遮打道十號  
太子大廈八樓

二零二四年八月二十八日



# 簡要合併中期利潤表

截至二零二四年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註	截至6月30日止六個月 2024年 (未經審計)	2023年 (未經審計)
收入			
手續費及佣金收入		15,604,909	17,538,300
利息收入	5	10,324,499	10,734,329
投資收益	6	11,730,672	11,539,096
		37,660,080	39,811,725
大宗商品貿易收入		3,118,669	1,460,929
其他收入	7	2,006,352	1,480,576
總收入及其他收入合計		42,785,101	42,753,230
手續費及佣金支出	8	3,596,599	2,997,889
利息支出	8	9,208,508	8,610,920
職工費用	8	9,814,240	10,698,288
折舊費用		858,812	732,143
稅金及附加		138,248	202,063
大宗商品貿易成本		2,784,230	1,415,780
其他營業費用及成本	8	2,997,199	2,980,008
信用減值損失	9	(350,347)	380,105
其他資產減值損失	10	4,177	3,289
營業費用合計		29,051,666	28,020,485
營業利潤		13,733,435	14,732,745
分佔聯營公司損益		217,383	359,068
分佔合營公司損益		1,156	5,966
稅前利潤		13,951,974	15,097,779
所得稅費用	11	2,970,036	3,345,868
本期淨利潤		10,981,938	11,751,911
歸屬於：			
母公司股東		10,569,765	11,305,771
非控制性權益		412,173	446,140
		10,981,938	11,751,911
每股收益(每股人民幣元)			
— 基本	13	0.69	0.75
— 稀釋	13	0.69	0.75

後附簡要合併中期財務報表附註為本中期財務資料的組成部分。

# 簡要合併中期綜合收益表

截至二零二四年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審計)	2023年 (未經審計)
本期淨利潤	<b>10,981,938</b>	11,751,911
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，稅後	<b>837,469</b>	387,306
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資在處置時 重分類至損益的淨虧損，稅後	<b>(947,458)</b>	(66,645)
	<b>(109,989)</b>	320,661
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	<b>10,161</b>	12,047
外幣報表折算差額	<b>(789,366)</b>	668,072
	<b>(889,194)</b>	1,000,780

# 簡要合併中期綜合收益表

截至二零二四年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
	(未經審計)	(未經審計)
預計不能重分類計入損益的項目		
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具 投資的淨損益，稅後	1,179,550	(6,873)
按照權益法核算的在被投資單位其他綜合收益中所享有的份額 其他	— (1,558)	— (6,061)
	1,177,992	(12,934)
稅後本期其他綜合收益	288,798	987,846
本期綜合收益總額	11,270,736	12,739,757
綜合收益總額歸屬於：		
母公司股東	10,860,948	12,261,679
非控制性權益	409,788	478,078
	11,270,736	12,739,757

後附簡要合併中期財務報表附註為本中期財務資料的組成部分。

# 簡要合併中期財務狀況表

於二零二四年六月三十日

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註	2024年 6月30日 (未經審計)	2023年 12月31日 (經審計)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	14	<b>8,678,883</b>	8,807,717
投資性房地產	15	<b>888,085</b>	904,505
商譽	16	<b>8,443,429</b>	8,439,524
土地使用權及無形資產	17	<b>3,272,532</b>	3,352,039
對聯營公司的投資	18	<b>9,791,139</b>	9,632,944
對合營公司的投資	18	<b>16,850</b>	17,064
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	<b>67,008,555</b>	9,514,213
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	25	<b>30,374,702</b>	32,216,673
買入返售款項	27	<b>5,716,164</b>	5,336,034
存出保證金	20	<b>62,098,916</b>	62,181,920
遞延所得稅資產	21	<b>5,809,753</b>	6,693,865
使用權資產	22	<b>2,323,872</b>	2,393,630
其他非流動資產	23	<b>621,103</b>	586,595
<b>非流動資產合計</b>		<b>205,043,983</b>	150,076,723
<b>流動資產</b>			
應收手續費及佣金		<b>2,317,062</b>	2,309,293
融出資金	24	<b>113,359,328</b>	118,745,730
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	<b>69,625,840</b>	81,183,382
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	25	<b>606,781,869</b>	592,830,102
衍生金融資產	26	<b>40,284,025</b>	32,754,245
買入返售款項	27	<b>50,379,589</b>	56,873,123
其他流動資產	28	<b>80,679,595</b>	69,794,438
代客戶持有之現金	29	<b>235,874,979</b>	239,019,025
現金及銀行結餘	30	<b>90,665,330</b>	109,773,065
<b>流動資產合計</b>		<b>1,289,967,617</b>	1,303,282,403
<b>流動負債</b>			
代理買賣證券款	31	<b>288,968,312</b>	283,820,892
衍生金融負債	26	<b>43,407,363</b>	32,006,021
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	32	<b>91,425,302</b>	68,420,120
賣出回購款項	33	<b>297,967,718</b>	278,725,748
拆入資金	34	<b>40,030,360</b>	53,623,195
應交稅費	35	<b>2,047,533</b>	2,502,744
短期借款	36	<b>8,805,402</b>	7,613,934
應付短期融資款	37	<b>36,412,682</b>	57,407,012
租賃負債	38	<b>580,198</b>	777,016
其他流動負債	39	<b>283,084,630</b>	258,532,797
<b>流動負債合計</b>		<b>1,092,729,500</b>	1,043,429,479
<b>流動資產淨額</b>		<b>197,238,117</b>	259,852,924
<b>總資產減流動負債</b>		<b>402,282,100</b>	409,929,647

# 簡要合併中期財務狀況表

於二零二四年六月三十日

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註	2024年 6月30日 (未經審計)	2023年 12月31日 (經審計)
<b>非流動負債</b>			
已發行債務工具	40	<b>98,890,096</b>	108,555,434
遞延所得稅負債	21	<b>329,254</b>	170,275
長期借款	41	<b>171,385</b>	343,173
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	32	<b>13,518,227</b>	18,042,078
賣出回購款項	33	<b>774,301</b>	4,620,575
租賃負債	38	<b>1,796,914</b>	1,651,580
其他非流動負債	42	<b>2,319,026</b>	2,347,324
<b>非流動負債合計</b>		<b>117,799,203</b>	135,730,439
<b>淨資產</b>		<b>284,482,897</b>	274,199,208
<b>股東權益</b>			
歸屬於母公司股東的權益			
已發行股本	43	<b>14,820,547</b>	14,820,547
其他權益工具	44	<b>23,761,704</b>	16,761,704
儲備	45	<b>144,299,255</b>	143,807,570
未分配利潤		<b>96,390,003</b>	93,449,787
<b>非控制性權益</b>		<b>279,271,509</b>	268,839,608
		<b>5,211,388</b>	5,359,600
<b>股東權益合計</b>		<b>284,482,897</b>	274,199,208

後附簡要合併中期財務報表附註為本中期財務資料的組成部分。

董事會於2024年8月28日核准並許可發出。

張佑君

執行董事、董事長

# 簡要合併中期權益變動表

截至二零二四年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

附註	歸屬於母公司股東的權益												
	已發行股本	其他權益工具	儲備					投資重估儲備	外幣報表折算差額	未分配利潤	小計	非控制性權益	合計
			資本公積	盈餘公積	一般準備								
2024年1月1日	14,820,547	16,761,704	90,828,136	11,640,008	40,250,609	456,510	632,307	93,449,787	268,839,608	5,359,600	274,199,208		
本期淨利潤	—	—	—	—	—	—	—	10,569,765	10,569,765	412,173	10,981,938		
本期其他綜合收益	—	—	—	—	—	1,078,164	(786,981)	—	291,183	(2,385)	288,798		
本期綜合收益總額	—	—	—	—	—	1,078,164	(786,981)	10,569,765	10,860,948	409,788	11,270,736		
2023年度股利	12	—	—	—	—	—	—	(7,039,760)	(7,039,760)	—	(7,039,760)		
對其他權益工具持有者的分配	12	—	—	—	—	—	—	(376,052)	(376,052)	—	(376,052)		
提取盈餘公積	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
提取一般準備	—	—	—	—	208,633	—	—	(208,633)	—	—	—		
股東投入/(減少)資本	—	7,000,000	(13,235)	—	—	—	—	—	6,986,765	—	6,986,765		
其中：股東投入資本	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
其他權益工具持有者投入/(減少)資本	44	7,000,000	(14,039)	—	—	—	—	—	6,985,961	—	6,985,961		
其他	—	—	804	—	—	—	—	—	804	—	804		
支付給非控制性股東的股利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(558,000)	(558,000)		
其他	—	—	—	—	—	5,104	—	(5,104)	—	—	—		
2024年6月30日 (未經審計)	14,820,547	23,761,704	90,814,901	11,640,008	40,459,242	1,539,778	(154,674)	96,390,003	279,271,509	5,211,388	284,482,897		

# 簡要合併中期權益變動表

截至二零二四年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	歸屬於母公司股東的權益											合計	
	附註	已發行股本	其他權益工具	儲備				投資重估儲備	外幣報表折算差額	未分配利潤	小計		非控制性權益
				資本公積	盈餘公積	一般準備							
<b>2023年1月1日</b>		14,820,547	13,761,704	90,939,724	11,293,893	36,884,302	(197,687)	386,312	85,229,293	253,118,088	5,253,951	258,372,039	
本期淨利潤		—	—	—	—	—	—	—	11,305,771	11,305,771	446,140	11,751,911	
本期其他綜合收益		—	—	—	—	—	319,774	636,134	—	955,908	31,938	987,846	
本期綜合收益總額		—	—	—	—	—	319,774	636,134	11,305,771	12,261,679	478,078	12,739,757	
2022年度股利	12	—	—	—	—	—	—	—	(7,262,068)	(7,262,068)	—	(7,262,068)	
對其他權益工具持有者的分配	12	—	—	—	—	—	—	—	(249,334)	(249,334)	—	(249,334)	
提取盈餘公積		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
提取一般準備		—	—	—	—	186,599	—	—	(186,599)	—	—	—	
股東投入/(減少)資本		—	—	(8,856)	—	—	—	—	—	(8,856)	(247,548)	(256,404)	
其中：股東減少資本	43	—	—	(7,200)	—	—	—	—	—	(7,200)	(247,548)	(254,748)	
其他權益工具持有者投入資本	44	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
其他		—	—	(1,656)	—	—	—	—	—	(1,656)	—	(1,656)	
支付給非控制性股東的股利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	(487,178)	(487,178)	
<b>2023年6月30日</b>													
(未經審計)		14,820,547	13,761,704	90,930,868	11,293,893	37,070,901	122,087	1,022,446	88,837,063	257,859,509	4,997,303	262,856,812	

後附簡要合併中期財務報表附註為本中期財務資料的組成部分。

# 簡要合併中期現金流量表

截至二零二四年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審計)	2023年 (未經審計)
<b>經營活動產生的現金流量</b>		
稅前利潤	<b>13,951,974</b>	15,097,779
調整：		
融資利息支出	<b>3,306,842</b>	3,153,093
分佔聯營及合營公司損益	<b>(218,539)</b>	(365,034)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資的利息收入	<b>(1,064,271)</b>	(1,013,634)
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	<b>(1,660,917)</b>	(293,188)
處置物業、廠房及設備和其他資產淨收益	<b>(913)</b>	(1,859)
處置聯營、合營及子公司損益	<b>(14,920)</b>	(6,801)
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	<b>(3,061,655)</b>	(1,709,606)
折舊	<b>858,812</b>	732,143
攤銷	<b>187,952</b>	218,708
信用減值損失	<b>(350,347)</b>	380,105
其他資產減值損失	<b>4,177</b>	3,289
	<b>11,938,195</b>	16,194,995
<b>經營資產的淨減少／(增加)</b>		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	<b>(10,974,239)</b>	(48,414,474)
代客戶持有之現金	<b>3,144,045</b>	(18,826,293)
其他資產	<b>49,675,688</b>	(16,873,304)
	<b>41,845,494</b>	(84,114,071)
<b>經營負債的淨(減少)／增加</b>		
代理買賣證券款	<b>5,100,958</b>	26,538,244
賣出回購款項	<b>15,395,696</b>	43,650,433
其他負債	<b>(31,635,853)</b>	(5,846,978)
	<b>(11,139,199)</b>	64,341,699
<b>所得稅前經營活動產生／(使用)的現金流量淨額</b>	<b>42,644,490</b>	(3,577,377)
支付的所得稅	<b>(2,068,007)</b>	(4,640,156)
<b>經營活動產生／(使用)的現金流量淨額</b>	<b>40,576,483</b>	(8,217,533)



# 簡要合併中期現金流量表

截至二零二四年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 (未經審計)	2023年 (未經審計)
<b>投資活動使用的現金流量</b>			
購買和銷售物業、廠房及設備和其他資產之現金流量淨額		<b>(454,059)</b>	(590,485)
對聯營及合營公司投資之現金流量淨額		<b>54,331</b>	146,141
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		<b>(42,505,919)</b>	507,206
其他與投資活動有關的現金流量淨額		<b>8,216</b>	(117,106)
<b>投資活動使用的現金流量淨額</b>		<b>(42,897,431)</b>	(54,244)
<b>籌資活動產生的現金流量</b>			
發行永續債收到的現金		<b>7,000,000</b>	—
取得借款收到的現金		<b>43,608,412</b>	61,513,485
發行債券收到的現金		<b>81,727,825</b>	101,552,215
償還債務支付的現金		<b>(144,450,497)</b>	(134,507,269)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		<b>(3,819,213)</b>	(3,995,997)
支付其他與籌資活動有關的現金		<b>(534,860)</b>	(666,519)
<b>籌資活動(使用)/產生的現金流量淨額</b>		<b>(16,468,333)</b>	23,895,915
<b>現金及現金等價物淨(減少)/增加額</b>			
期初現金及現金等價物餘額		<b>99,577,734</b>	103,228,271
匯率變動對現金及現金等價物的影響		<b>(163,543)</b>	707,153
<b>期末現金及現金等價物餘額</b>	46	<b>80,624,910</b>	119,559,562

後附簡要合併中期財務報表附註為本中期財務資料的組成部分。

# 簡要合併中期財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 1 公司簡介

中信證券股份有限公司(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；
- 股票期權做市業務；及
- 上市證券做市交易。

## 2 編製基礎及重要會計政策

### 2.1 編製基礎

本簡要合併中期財務報表是根據《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適用《香港聯交所有限公司證券上市規則》的披露規定。

本簡要合併中期財務報表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報表應與本集團於2023年12月31日的年度財務報表一併閱讀。本簡要中期合併財務報表於2024年8月28日批准報出。

### 2.2 重要會計政策

除某些金融工具以公允價值計量外，本未經審計的簡要合併中期財務報表以歷史成本作為編製基礎。除下述提及的以外，本簡要合併中期財務報表的會計政策及計算方法與本集團編製2023年度合併財務報表所採用的會計政策及計算方法一致。

## 2 編製基礎及重要會計政策(續)

### 2.2 重要會計政策(續)

本集團已於本期採用了下列由國際會計準則理事會發佈的國際財務報告準則修訂。這些準則修訂於本期強制生效。

		於此日期起／之後 的年度內生效	註
(1)	國際財務報告準則第16號(修訂)	售後租回交易中的租賃負債	2024年1月1日 (i)
(2)	國際會計準則第1號(修訂)(2020)	將負債分類為流動負債或 非流動負債	2024年1月1日 (i)
(3)	國際會計準則第1號(修訂)(2022)	附有契約條件的非流動負債	2024年1月1日 (i)
(4)	國際會計準則第7號及國際財務 報告準則第7號(修訂)	供應商融資安排	2024年1月1日 (ii)
(i)	關於這些修訂的描述已於本集團2023年度合併財務報表中披露。這些修訂的採用未對本集團的合併財務報表產生重大影響。		
(ii)	2023年5月25日，國際會計準則理事會發佈了對《國際會計準則第7號》及《國際財務報告準則第7號》的修訂，該修訂包含提高供應商融資安排透明度及其對公司負債、現金流量和流動性風險敞口的影響的披露要求。該修訂的採用未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

截至二零二四年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 2 編製基礎及重要會計政策(續)

### 2.2 重要會計政策(續)

本集團尚未採用下列已由國際會計準則理事會頒佈但尚未生效的準則和修訂。

		於此日期起／之後 的年度內生效	註
(1)	國際會計準則第21號(修訂)	缺乏可兌換性	2025年1月1日 (i)
(2)	國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號(修訂)	金融工具分類和計量	2026年1月1日 (ii)
(3)	國際財務報告準則第18號	財務報表列示和披露	2027年1月1日 (iii)
(4)	國際財務報告準則第19號	非公共受託責任子公司的披露	2027年1月1日 (iv)
(5)	國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂)	投資者與其聯營或合營企業之間的資產出售／出資	生效日期已無限期遞延 (i)

(i) 關於這些修訂的描述已於本集團2023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。

(ii) 2024年5月30日，國際會計準則理事會發佈了對《國際財務報告準則第9號》及《國際財務報告準則第7號》的修訂，該修訂主要包含對具有ESG和類似特徵的金融資產的分類作出澄清、通過電子支付系統結算金融負債，以及對指定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和具有或有特徵的金融工具增加披露要求。本集團預期該修訂的採用不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

(iii) 2024年4月9日，國際會計準則理事會發佈《國際財務報告準則第18號》，該準則將取代《國際會計準則第1號》，引入的新規定主要包括改進利潤表結構、引入管理層業績指標的披露，以及強化信息匯總和分解等。本集團正在評估該準則的影響。

(iv) 2024年5月5日，國際會計準則理事會發佈《國際財務報告準則第19號》，該準則允許不負有公共受託責任的且其母公司遵循國際財務報告會計準則編製合併財務報表的子公司在遵循國際財務報告會計準則編報時採用簡化的披露要求。本集團預期該準則的採用不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

## 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2023年度合併財務報表中採用的相同。

## 3 稅務事項

按照相關規定的稅收政策，公司現行的重要稅項如下：

### (1) 所得稅

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

### (2) 增值稅

本集團的主營業務收入適用增值稅，稅率為6%。

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

### (3) 車船使用稅、房產稅、印花稅等按稅法有關規定繳納。

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

# 簡要合併中期財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 4 分部報告

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

投資銀行分部主要從事於保薦與承銷、財務顧問業務；

經紀業務分部主要從事於證券及期貨經紀業務，代銷金融產品；

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

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

其他業務分部主要為私募股權投資、直投業務、大宗商品貿易和其他業務。

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

所得稅實行統一管理，不在分部間分配。

#### 4 分部報告(續)

截至2024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	1,803,095	8,070,179	309,616	5,121,406	300,613	15,604,909
利息收入	1,551	3,126,003	6,957,846	65,296	173,803	10,324,499
投資收益	—	198,694	12,908,609	(213,194)	(1,163,437)	11,730,672
其他收入	3,278	429,227	1,051,644	126,085	3,514,787	5,125,021
小計	1,807,924	11,824,103	21,227,715	5,099,593	2,825,766	42,785,101
營業費用	1,372,342	9,505,743	11,077,870	3,107,338	3,988,373	29,051,666
其中：利息支出	28	898,358	7,732,010	64,313	513,799	9,208,508
信用減值損失	—	(2,611)	(344,929)	1,704	(4,511)	(350,347)
其他資產減值 損失	—	—	—	—	4,177	4,177
營業利潤／(損失)	435,582	2,318,360	10,149,845	1,992,255	(1,162,607)	13,733,435
分佔聯營及合營公司 損益	—	—	—	—	218,539	218,539
稅前利潤／(損失)	435,582	2,318,360	10,149,845	1,992,255	(944,068)	13,951,974
所得稅費用						2,970,036
淨利潤						10,981,938
補充信息：						
折舊和攤銷費用	51,647	476,765	48,741	163,253	306,358	1,046,764
資本性支出	71,899	189,404	46,894	111,365	34,497	454,059

# 簡要合併中期財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 4 分部報告(續)

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



## 5 利息收入

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
融資及其他借貸產生之利息收入	<b>4,773,701</b>	5,066,313
金融機構利息收入	<b>4,299,486</b>	4,357,033
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	<b>1,001,983</b>	1,013,634
其他	<b>249,329</b>	297,349
合計	<b>10,324,499</b>	10,734,329

## 6 投資收益

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的淨損益(準則要求)	<b>12,002,564</b>	27,540,059
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)	<b>(2,296,320)</b>	(2,277,326)
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	<b>1,660,917</b>	293,188
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	<b>62,288</b>	—
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	<b>4,564,373</b>	3,479,910
衍生金融工具及其他淨損益	<b>(4,263,150)</b>	(17,496,735)
合計	<b>11,730,672</b>	11,539,096

## 7 其他收入

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
匯兌損益	<b>1,499,823</b>	921,817
政府補助	<b>169,473</b>	231,087
租賃收入	<b>105,610</b>	99,289
其他	<b>231,446</b>	228,383
合計	<b>2,006,352</b>	1,480,576

# 簡要合併中期財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 8 營業費用

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
手續費及佣金支出		
— 佣金支出	<b>3,442,771</b>	2,839,256
— 其他	<b>153,828</b>	158,633
合計	<b>3,596,599</b>	2,997,889

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
利息支出		
— 銀行及其他金融機構拆入款項	<b>4,696,646</b>	4,232,293
— 已發行債務工具及應付短期融資款	<b>2,985,179</b>	2,708,285
— 代理買賣證券款	<b>835,518</b>	802,237
— 其他	<b>691,165</b>	868,105
合計	<b>9,208,508</b>	8,610,920

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
職工費用(包括董事、監事及高級管理人員薪酬)		
— 工資及獎金	<b>7,824,192</b>	8,494,873
— 職工福利	<b>1,208,852</b>	1,144,856
— 定額福利供款計劃(i)	<b>781,196</b>	1,058,559
合計	<b>9,814,240</b>	10,698,288

## 8 營業費用(續)

(i) 其中包括養老保險金計劃，其性質列示如下：

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

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

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
<b>其他營業費用及成本</b>		
— 基金銷售及管理費用	<b>699,177</b>	786,353
— 電子設備運轉費	<b>611,888</b>	470,545
— 業務宣傳費	<b>241,529</b>	228,286
— 差旅費	<b>231,062</b>	265,648
— 郵電通訊費	<b>137,624</b>	104,197
— 租賃費	<b>129,321</b>	115,482
— 無形資產攤銷	<b>112,317</b>	154,355
— 研究開發費	<b>107,131</b>	88,094
— 諮詢費	<b>106,883</b>	110,391
— 審計費(ii)	<b>16,321</b>	15,820
— 其他費用	<b>603,946</b>	640,837
合計	<b>2,997,199</b>	2,980,008

(ii) 其中，支付給核數師的費用為人民幣0.12億元(截至2023年6月30日止六個月：人民幣0.11億元)。

## 簡要合併中期財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 9 信用減值損失

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
買入返售款項	<b>(451,840)</b>	(7,073)
融出資金	<b>170,379</b>	23,175
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)	<b>46,021</b>	326,451
其他資產	<b>14,859</b>	57,511
其他	<b>(129,766)</b>	(19,959)
合計	<b>(350,347)</b>	380,105

### 10 其他資產減值損失

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
存貨減值損失及其他	<b>4,177</b>	3,289

### 11 所得稅費用

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
當期所得稅費用	<b>2,287,683</b>	3,231,518
— 中國大陸地區	<b>1,862,717</b>	2,982,280
— 中國大陸以外地區	<b>424,966</b>	249,238
遞延所得稅費用	<b>682,353</b>	114,350
合計	<b>2,970,036</b>	3,345,868

## 12 股利

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
待批准的擬派發普通股股利	<b>3,556,931</b>	—
已批准的擬派發普通股股利	<b>7,039,760</b>	7,262,068
對其他權益工具持有者的分配(附註13(1))	<b>376,052</b>	249,334

截至2024年6月30日止六個月，待批准的擬派發普通股股利為每股人民幣0.24元(截至2023年6月30日止六個月：無)。

本公司2023年度普通股股利經2024年6月28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：

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
<b>利潤：</b>		
歸屬於母公司股東的當期淨利潤	<b>10,569,764</b>	11,305,771
減：歸屬於母公司其他權益持有者的當期淨利潤(1)	<b>376,052</b>	249,334
歸屬於母公司普通股股東的當期淨利潤	<b>10,193,712</b>	11,056,437
<b>股份：</b>		
已發行普通股的加權平均數(千股)	<b>14,820,547</b>	14,820,547
基本及稀釋每股收益(人民幣元)	<b>0.69</b>	0.75

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2024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2023年6月30日止六個月：無)。

- (1) 於2024年6月30日，本公司共存續七期永續次級債券，其具體條款於附註44其他權益工具中披露。計算截至2024年6月30日止六個月的普通股基本每股收益時，已在歸屬於本公司股東的淨利潤中扣除了歸屬於本公司其他權益持有者的淨利潤。

# 簡要合併中期財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 14 物業、廠房及設備

	房屋及				安全防衛			小計	在建工程	合計
	建築物	通訊設備	辦公設備	運輸設備	設備	電子設備	其他			
<b>2024年6月30日</b>										
<b>原值</b>										
2023年12月31日	5,987,689	81,298	340,217	2,578,141	10,229	3,592,100	22,209	12,611,883	2,050,751	14,662,634
本期增加	35,729	1,325	14,832	340	16	167,519	—	219,761	138,943	358,704
本期減少	5,844	632	6,582	1,830	314	36,832	888	52,922	90,742	143,664
外幣報表折算差額	(338)	(200)	(158)	14,927	—	2,868	—	17,099	—	17,099
2024年6月30日	6,017,236	81,791	348,309	2,591,578	9,931	3,725,655	21,321	12,795,821	2,098,952	14,894,773
<b>累計折舊</b>										
2023年12月31日	1,757,123	64,959	266,112	978,918	8,648	2,667,382	21,299	5,764,441	—	5,764,441
本期增加	88,652	2,444	18,722	64,353	211	228,404	11	402,797	—	402,797
本期減少	5,786	620	5,669	1,825	304	35,858	861	50,923	—	50,923
外幣報表折算差額	(283)	(58)	(178)	5,690	—	3,374	—	8,545	—	8,545
2024年6月30日	1,839,706	66,725	278,987	1,047,136	8,555	2,863,302	20,449	6,124,860	—	6,124,860
<b>減值準備</b>										
2023年12月31日	1,525	—	—	88,951	—	—	—	90,476	—	90,476
本期增加	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
本期減少	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
外幣報表折算差額	—	—	—	554	—	—	—	554	—	554
2024年6月30日	1,525	—	—	89,505	—	—	—	91,030	—	91,030
<b>淨值</b>										
2024年6月30日	4,176,005	15,066	69,322	1,454,937	1,376	862,353	872	6,579,931	2,098,952	8,678,883
2023年12月31日	4,229,041	16,339	74,105	1,510,272	1,581	924,718	910	6,756,966	2,050,751	8,807,717

## 14 物業、廠房及設備(續)

	房屋及 建築物	通訊設備	辦公設備	運輸設備	安全防衛 設備	電子設備	其他	小計	在建工程	合計
<b>2023年12月31日</b>										
<b>原值</b>										
2022年12月31日	5,974,394	73,764	306,640	2,536,172	10,863	3,074,388	22,821	11,999,042	1,579,834	13,578,876
本年增加	14,905	9,180	55,045	2,456	774	636,120	73	718,553	608,845	1,327,398
本年減少	4,619	2,339	22,482	769	1,408	136,167	685	168,469	137,928	306,397
外幣報表折算差額	3,009	693	1,014	40,282	—	17,759	—	62,757	—	62,757
2023年12月31日	5,987,689	81,298	340,217	2,578,141	10,229	3,592,100	22,209	12,611,883	2,050,751	14,662,634
<b>累計折舊</b>										
2022年12月31日	1,583,708	62,019	253,771	836,184	9,428	2,440,507	21,950	5,207,567	—	5,207,567
本年增加	175,635	4,685	33,083	130,006	581	345,636	12	689,638	—	689,638
本年減少	4,553	2,308	21,359	746	1,361	134,719	663	165,709	—	165,709
外幣報表折算差額	2,333	563	617	13,474	—	15,958	—	32,945	—	32,945
2023年12月31日	1,757,123	64,959	266,112	978,918	8,648	2,667,382	21,299	5,764,441	—	5,764,441
<b>減值準備</b>										
2022年12月31日	1,525	—	—	87,468	—	—	—	88,993	—	88,993
本年增加	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
本年減少	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
外幣報表折算差額	—	—	—	1,483	—	—	—	1,483	—	1,483
2023年12月31日	1,525	—	—	88,951	—	—	—	90,476	—	90,476
<b>淨值</b>										
2023年12月31日	4,229,041	16,339	74,105	1,510,272	1,581	924,718	910	6,756,966	2,050,751	8,807,717
2022年12月31日	4,389,161	11,745	52,869	1,612,520	1,435	633,881	871	6,702,482	1,579,834	8,282,316

# 簡要合併中期財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 15 投資性房地產

2024年6月30日	房屋及建築物
<b>原值</b>	
2023年12月31日	1,345,177
本期增加	—
本期減少	—
外幣報表折算差額	543
2024年6月30日	1,345,720
<b>累計折舊</b>	
2023年12月31日	354,767
本期增加	16,705
本期減少	—
外幣報表折算差額	67
2024年6月30日	371,539
<b>減值準備</b>	
2023年12月31日	85,905
本期增加	—
本期減少	—
外幣報表折算差額	191
2024年6月30日	86,096
<b>賬面價值</b>	
2024年6月30日	888,085
2023年12月31日	904,505



## 15 投資性房地產(續)

2023年12月31日	房屋及建築物
<b>原值</b>	
2022年12月31日	1,386,302
本年增加	—
本年減少	61,563
外幣報表折算差額	20,438
2023年12月31日	1,345,177
<b>累計折舊</b>	
2022年12月31日	322,615
本年增加	35,803
本年減少	5,553
外幣報表折算差額	1,902
2023年12月31日	354,767
<b>減值準備</b>	
2022年12月31日	109,690
本年增加	—
本年減少	31,642
外幣報表折算差額	7,857
2023年12月31日	85,905
<b>賬面價值</b>	
2023年12月31日	904,505
2022年12月31日	953,997

## 簡要合併中期財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 16 商譽

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
期初／年初數：		
成本	<b>11,935,917</b>	11,893,539
減：累計減值	<b>3,496,393</b>	3,461,972
賬面價值	<b>8,439,524</b>	8,431,567
本期／本年變動：		
本期增加及匯率變動的影響	<b>18,969</b>	42,378
發生減值及匯率變動的影響	<b>(15,064)</b>	(34,421)
期末／年末數：		
成本	<b>11,954,886</b>	11,935,917
減：累計減值	<b>3,511,457</b>	3,496,393
賬面價值	<b>8,443,429</b>	8,439,524
	2024年 6月30日	2023年 12月31日
華夏基金管理有限公司(「華夏基金」)	<b>7,418,587</b>	7,418,587
中信證券國際有限公司(「中信證券國際」)	<b>607,116</b>	603,211
中信期貨有限公司(「中信期貨」)	<b>193,826</b>	193,826
中信證券華南股份有限公司(「中信證券華南」)	<b>91,725</b>	91,725
中信證券(山東)有限責任公司(「中信證券(山東)」)	<b>88,675</b>	88,675
中信證券股份有限公司	<b>43,500</b>	43,500
合計	<b>8,443,429</b>	8,439,524

於2024年6月30日，因匯率變動引起商譽賬面價值增加人民幣0.04億元(於2023年12月31日：增加人民幣0.08億元)。

## 17 土地使用權及無形資產

	無形資產					合計
	交易席位費	軟體	客戶維繫費	商標權	土地使用權	
<b>2024年6月30日</b>						
<b>原值</b>						
2023年12月31日	128,508	2,147,782	1,448,493	301,197	3,690,300	7,716,280
本期增加	—	51,031	—	—	—	51,031
本期減少	—	403	—	—	—	403
外幣報表折算差額	108	4,273	9,174	2,088	—	15,643
2024年6月30日	128,616	2,202,683	1,457,667	303,285	3,690,300	7,782,551
<b>累計攤銷</b>						
2023年12月31日	101,755	1,669,760	1,422,349	—	857,691	4,051,555
本期增加	111	76,803	6,524	—	47,267	130,705
本期減少	—	403	—	—	—	403
外幣報表折算差額	(19)	4,243	9,081	—	—	13,305
2024年6月30日	101,847	1,750,403	1,437,954	—	904,958	4,195,162
<b>減值準備</b>						
2023年12月31日	125	—	11,749	300,812	—	312,686
本期增加	—	—	—	—	—	—
本期減少	—	—	—	—	—	—
外幣報表折算差額	1	—	82	2,088	—	2,171
2024年6月30日	126	—	11,831	302,900	—	314,857
<b>淨值</b>						
2024年6月30日	26,643	452,280	7,882	385	2,785,342	3,272,532
2023年12月31日	26,628	478,022	14,395	385	2,832,609	3,352,039

# 簡要合併中期財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 17 土地使用權及無形資產(續)

	無形資產					合計
	交易席位費	軟體	客戶維繫費	商標權	土地使用權	
2023年12月31日						
<b>原值</b>						
2022年12月31日	131,433	1,946,427	1,427,531	296,426	3,690,300	7,492,117
本年增加	—	236,824	—	—	—	236,824
本年減少	3,701	45,135	—	—	—	48,836
外幣報表折算差額	776	9,666	20,962	4,771	—	36,175
2023年12月31日	128,508	2,147,782	1,448,493	301,197	3,690,300	7,716,280
<b>累計攤銷</b>						
2022年12月31日	102,657	1,579,333	1,317,982	—	763,173	3,763,145
本年增加	247	125,154	84,545	—	94,518	304,464
本年減少	1,501	44,369	—	—	—	45,870
外幣報表折算差額	352	9,642	19,822	—	—	29,816
2023年12月31日	101,755	1,669,760	1,422,349	—	857,691	4,051,555
<b>減值準備</b>						
2022年12月31日	—	—	11,563	296,041	—	307,604
本年增加	125	—	—	—	—	125
本年減少	—	—	—	—	—	—
外幣報表折算差額	—	—	186	4,771	—	4,957
2023年12月31日	125	—	11,749	300,812	—	312,686
<b>淨值</b>						
2023年12月31日	26,628	478,022	14,395	385	2,832,609	3,352,039
2022年12月31日	28,776	367,094	97,986	385	2,927,127	3,421,368

## 18 對聯營及合營公司的投資

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
聯營公司	<b>9,815,676</b>	9,689,599
合營公司	<b>16,850</b>	17,064
減：減值準備	<b>24,537</b>	56,655
合計	<b>9,807,989</b>	9,650,008

### 本集團的重大聯營公司財務報表

- (i) 中信建投證券股份有限公司，作為本公司重要的聯營公司，主要從事證券經紀、證券投資諮詢等業務，採用權益法核算。本集團按照中信建投證券股份有限公司管理層提供的2024半年度未經審計財務資料按持股比例計算享有的淨資產份額。
- (ii) 信保(天津)股權投資基金管理有限公司，作為本公司重要的聯營公司，主要從事受託管理股權投資基金、投融資管理及相關諮詢等服務，採用權益法核算。相關未經審計財務信息如下：

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
流動資產	<b>1,609,780</b>	1,597,491
非流動資產	<b>4,747,266</b>	4,741,637
流動負債	<b>1,710,776</b>	1,746,983
非流動負債	<b>115,604</b>	81,732

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
營業收入	<b>73,630</b>	58,520
持續經營稅後利潤	<b>21,252</b>	20,006
綜合收益總額	<b>21,252</b>	20,006



## 20 存出保證金

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
交易保證金	56,601,195	58,682,419
信用保證金	295,751	451,573
履約保證金	5,201,970	3,047,928
合計	<b>62,098,916</b>	62,181,920

## 21 遞延所得稅資產／負債

(a) 於合併財務狀況表確認的遞延所得稅資產／(負債)組成及本期／本年變動如下：

遞延稅項來自：	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
2024年1月1日	(326,790)	2,558,214	4,613,340	(321,174)	6,523,590
貸記／(借記)入利潤表	(1,183,464)	(191,894)	551,074	141,930	(682,354)
貸記／(借記)入其他綜合收益	(352,325)	—	(1,963)	(4,748)	(359,036)
其他借記入其他綜合收益	(1,701)	—	—	—	(1,701)
2024年6月30日	<b>(1,864,280)</b>	<b>2,366,320</b>	<b>5,162,451</b>	<b>(183,992)</b>	<b>5,480,499</b>
2023年1月1日	1,026,862	2,790,105	4,546,034	(283,513)	8,079,488
貸記／(借記)入利潤表	(1,146,661)	(231,891)	51,980	(15,658)	(1,342,230)
貸記／(借記)入其他綜合收益	(206,991)	—	15,326	(22,003)	(213,668)
2023年12月31日	(326,790)	2,558,214	4,613,340	(321,174)	6,523,590

(b) 合併財務狀況表對賬

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
遞延所得稅資產	5,809,753	6,693,865
遞延所得稅負債	329,254	170,275
合計	<b>5,480,499</b>	6,523,590

## 簡要合併中期財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 22 使用權資產

2024年6月30日	房屋及 建築物	運輸設備	電子設備	其他	合計
<b>原值</b>					
2023年12月31日	4,601,756	1,229	560	1,718	4,605,263
本期增加	391,448	—	1,160	—	392,608
本期減少	385,064	62	—	658	385,784
外幣報表折算差額	5,346	(66)	(27)	—	5,253
2024年6月30日	4,613,486	1,101	1,693	1,060	4,617,340
<b>累計折舊</b>					
2023年12月31日	2,210,276	224	163	970	2,211,633
本期增加	447,831	129	165	148	448,273
本期減少	370,596	62	—	658	371,316
外幣報表折算差額	4,904	(17)	(9)	—	4,878
2024年6月30日	2,292,415	274	319	460	2,293,468
<b>減值準備</b>					
2023年12月31日	—	—	—	—	—
本期增加	—	—	—	—	—
本期減少	—	—	—	—	—
外幣報表折算差額	—	—	—	—	—
2024年6月30日	—	—	—	—	—
<b>淨值</b>					
2024年6月30日	2,321,071	827	1,374	600	2,323,872
2023年12月31日	2,391,480	1,005	397	748	2,393,630



## 22 使用權資產(續)

2023年12月31日	房屋及 建築物	運輸設備	電子設備	其他	合計
<b>原值</b>					
2022年12月31日	3,779,833	1,331	1,278	1,973	3,784,415
本年增加	1,301,213	1,166	—	632	1,303,011
本年減少	502,904	1,242	698	887	505,731
外幣報表折算差額	23,614	(26)	(20)	—	23,568
2023年12月31日	4,601,756	1,229	560	1,718	4,605,263
<b>累計折舊</b>					
2022年12月31日	1,838,624	1,169	732	1,402	1,841,927
本年增加	849,647	318	139	185	850,289
本年減少	491,093	1,242	698	617	493,650
外幣報表折算差額	13,098	(21)	(10)	—	13,067
2023年12月31日	2,210,276	224	163	970	2,211,633
<b>減值準備</b>					
2022年12月31日	—	—	—	—	—
本年增加	—	—	—	—	—
本年減少	—	—	—	—	—
外幣報表折算差額	—	—	—	—	—
2023年12月31日	—	—	—	—	—
<b>淨值</b>					
2023年12月31日	2,391,480	1,005	397	748	2,393,630
2022年12月31日	1,941,209	162	546	571	1,942,488

## 簡要合併中期財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

(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

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
應收款及其他	621,103	586,595

### 24 融出資金

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
融出資金	115,380,059	120,637,954
減：減值準備	2,020,731	1,892,224
融出資金淨值	113,359,328	118,745,730

融出資金為本集團因融資融券業務向客戶融出的資金。

於2024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3,946.66億元(2023年12月31日：人民幣4,442.92億元)。

## 25 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2024年6月30日	
	流動	非流動
<b>準則要求</b>		
債權投資	306,203,637	161,000
權益工具投資	280,863,062	20,204,470
其他	16,550,573	5,655,812
	<b>603,617,272</b>	<b>26,021,282</b>
<b>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</b>		
債權投資	210,691	—
權益工具投資	2,869,241	4,175,314
其他	84,665	178,106
	<b>3,164,597</b>	<b>4,353,420</b>
<b>合計</b>	<b>606,781,869</b>	<b>30,374,702</b>
<b>投資分類：</b>		
<b>準則要求</b>		
上市	526,461,742	3,608,161
非上市	77,155,530	22,413,121
	<b>603,617,272</b>	<b>26,021,282</b>
<b>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</b>		
上市	377,416	254,300
非上市	2,787,181	4,099,120
	<b>3,164,597</b>	<b>4,353,420</b>
<b>合計</b>	<b>606,781,869</b>	<b>30,374,702</b>

# 簡要合併中期財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 25 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

	2023年12月31日	
	流動	非流動
<b>準則要求</b>		
債權投資	297,095,794	891,199
權益工具投資	266,795,259	21,049,688
其他	23,076,667	5,913,146
	586,967,720	27,854,033
<b>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</b>		
債權投資	209,281	—
權益工具投資	5,652,614	4,200,698
其他	487	161,942
	5,862,382	4,362,640
<b>合計</b>	<b>592,830,102</b>	<b>32,216,673</b>
投資分類：		
<b>準則要求</b>		
上市	514,510,660	3,732,853
非上市	72,457,060	24,121,180
	586,967,720	27,854,033
<b>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</b>		
上市	5,651,341	230,451
非上市	211,041	4,132,189
	5,862,382	4,362,640
<b>合計</b>	<b>592,830,102</b>	<b>32,216,673</b>

於2024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、短期借款和長期借款中作為擔保物的金融資產，其公允價值為人民幣2,242.56億元(2023年12月31日：人民幣2,438.46億元)。

## 26 衍生金融工具

	2024年6月30日					
	用於套期的衍生金融工具			用於非套期的衍生金融工具		
	名義金額	公允價值		名義金額	公允價值	
		資產	負債		資產	負債
利率衍生工具	4,500,000	214,120	—	3,304,485,937	13,600,159	13,656,294
貨幣衍生工具	—	—	—	448,929,448	3,536,971	3,255,943
權益衍生工具	—	—	—	461,595,500	19,497,781	20,982,075
信用衍生工具	—	—	—	18,920,917	28,505	30,583
其他衍生工具	—	—	—	845,446,189	3,406,489	5,482,468
合計	4,500,000	214,120	—	5,079,377,991	40,069,905	43,407,363

	2023年12月31日					
	用於套期的衍生金融工具			用於非套期的衍生金融工具		
	名義金額	公允價值		名義金額	公允價值	
		資產	負債		資產	負債
利率衍生工具	4,500,000	144,629	—	3,248,589,811	9,888,690	9,697,435
貨幣衍生工具	—	—	—	350,627,933	2,436,843	2,807,815
權益衍生工具	—	—	—	681,453,912	18,336,780	16,412,905
信用衍生工具	—	—	—	14,166,896	36,643	47,127
其他衍生工具	—	—	—	812,632,716	1,910,660	3,040,739
合計	4,500,000	144,629	—	5,107,471,268	32,609,616	32,006,021

在當日無負債結算制度下，本集團的期貨合約每日結算，其產生的持倉損益金額已在本集團其他貨幣資金及利潤表中體現，而並未反映在上述衍生金融工具中。截至2024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1.28億元(2023年12月31日：人民幣4.90億元)。

# 簡要合併中期財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 27 買入返售款項

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
按抵押品分類：		
股票	40,391,679	39,391,697
債券	10,794,430	23,523,835
其他	10,173,528	5,006,854
	<b>61,359,637</b>	67,922,386
減：減值準備	<b>5,263,884</b>	5,713,229
合計	<b>56,095,753</b>	62,209,157
按業務類別分類：		
質押式回購	50,246,073	61,908,529
買斷式回購	940,036	991,838
約定購回式證券	—	15,165
其他	10,173,528	5,006,854
	<b>61,359,637</b>	67,922,386
減：減值準備	<b>5,263,884</b>	5,713,229
合計	<b>56,095,753</b>	62,209,157
按交易方分類：		
銀行	10,588,584	5,230,962
非銀行金融機構	31,495,154	3,377,457
其他	19,275,899	59,313,967
	<b>61,359,637</b>	67,922,386
減：減值準備	<b>5,263,884</b>	5,713,229
合計	<b>56,095,753</b>	62,209,157

截至2024年6月30日，買入返售款項下股票質押式回購原值為人民幣403.92億元(2023年12月31日：人民幣393.77億元)，其減值準備餘額為人民幣52.64億元(2023年12月31日：人民幣57.13億元)。

## 27 買入返售款項(續)

截至2024年6月30日，本集團買入返售款項的擔保物為人民幣1,164.82億元(2023年12月31日：人民幣1,165.67億元)。

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2024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81.16億元(2023年12月31日：人民幣66.61億元)，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72.31億元(2023年12月31日：人民幣52.06億元)。

## 28 其他流動資產

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
應收經紀商	31,326,814	24,488,205
應收交易清算款	17,644,400	12,745,309
應收經紀客戶	14,926,553	12,889,289
大宗商品存貨	1,134,111	1,361,458
應收股利	271,960	25,830
應收利息	138,065	216,981
待攤費用	67,678	69,442
其他	17,574,306	20,356,313
小計	83,083,887	72,152,827
減：減值準備	2,404,292	2,358,389
合計	80,679,595	69,794,438

## 29 代客戶持有之現金

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

## 簡要合併中期財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 30 現金及銀行結餘

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
現金	238	215
銀行結餘	90,665,092	109,772,850
合計	90,665,330	109,773,065

於2024年6月30日，本集團使用受限制的貨幣資金為人民幣92.44億元(2023年12月31日：人民幣88.63億元)。

### 31 代理買賣證券款

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
代理買賣證券款	288,968,312	283,820,892

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

### 32 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2024年6月30日	
	流動	非流動
準則要求		
權益工具	11,665,278	—
債務工具	16,382,528	—
其他	557,579	—
小計	28,605,385	—
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		
收益憑證及結構化票據	62,119,358	10,779,286
結構化主體其他份額持有人投資份額及其他	700,559	2,738,941
小計	62,819,917	13,518,227
合計	91,425,302	13,518,227



### 32 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(續)

	2023年12月31日	
	流動	非流動
<b>準則要求</b>		
權益工具	10,079,857	—
債務工具	6,774,761	—
其他	1,127,997	—
小計	17,982,615	—
<b>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</b>		
收益憑證及結構化票據	49,663,789	13,555,847
結構化主體其他份額持有人投資份額及其他	773,716	4,486,231
小計	50,437,505	18,042,078
合計	68,420,120	18,042,078

於2024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(2023年12月31日：無)。

### 33 賣出回購款項

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
按抵押品分類：		
債券	<b>197,072,339</b>	185,652,232
股票	<b>39,974,146</b>	31,623,529
貴金屬	<b>13,003,837</b>	19,197,222
其他	<b>48,691,697</b>	46,873,340
合計	<b>298,742,019</b>	283,346,323
按交易方分類：		
銀行	<b>98,644,637</b>	125,955,112
非銀行金融機構	<b>45,681,450</b>	36,285,929
其他	<b>154,415,932</b>	121,105,282
合計	<b>298,742,019</b>	283,346,323

於2024年6月30日，賣出回購款項的擔保物為人民幣3,402.75億元(2023年12月31日：人民幣3,170.62億元)。

## 簡要合併中期財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 34 拆入資金

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
銀行拆入資金	<b>30,329,390</b>	42,932,391
轉融通融入資金	<b>9,700,970</b>	10,690,804
合計	<b>40,030,360</b>	53,623,195

### 35 應交稅費

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
企業所得稅	<b>1,510,282</b>	1,483,225
個人所得稅	<b>324,885</b>	785,857
增值稅	<b>167,797</b>	165,421
其他	<b>44,569</b>	68,241
合計	<b>2,047,533</b>	2,502,744

### 36 短期借款

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
按性質分類：		
信用貸款	<b>8,802,663</b>	7,611,214
抵押貸款	<b>2,739</b>	2,720
合計	<b>8,805,402</b>	7,613,934
按到期日分析：		
到期日在一年以內	<b>8,805,402</b>	7,613,934

截至2024年6月30日，本集團短期借款利率區間為0.00%至6.94%（2023年12月31日：0.00%至6.94%）。於2024年6月30日，本集團上述借款抵質押物為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，賬面價值為人民幣28.03億元（2023年12月31日：人民幣27.92億元）。

截至2024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（2023年12月31日：無）。

### 37 應付短期融資款

截至2024年6月30日止六個月

債券名稱	發行日期	到期日期	票面利率	期初 賬面餘額	本期增加額	本期減少額	期末 賬面餘額
23中S10	13/09/2023	18/09/2024	2.52%	4,023,408	53,980	—	4,077,388
23中S11	22/09/2023	27/06/2024	2.53%	4,021,528	54,164	4,075,692	—
23中S12	26/10/2023	31/10/2024	2.72%	6,017,983	86,956	—	6,104,939
23中S13	08/11/2023	13/11/2024	2.70%	3,005,787	43,189	—	3,048,976
23中S14	22/11/2023	29/05/2024	2.64%	4,003,797	49,148	4,052,945	—
23中證C1	09/11/2023	14/11/2024	2.75%	1,001,678	14,780	—	1,016,458
23中證S7	25/05/2023	24/05/2024	2.47%	3,041,488	31,394	3,072,882	—
23中證S8	16/08/2023	21/02/2024	2.12%	4,028,727	14,022	4,042,749	—
23中證S9	06/09/2023	11/09/2024	2.45%	5,030,795	65,728	—	5,096,523
24中證S1	10/01/2024	15/01/2025	2.53%	—	3,037,707	6,257	3,031,450
CITICSMTNECP59	19/10/2023	24/01/2024	0.00%	141,142	512	141,654	—
CITICSMTNECP60	20/12/2023	13/03/2024	0.00%	700,189	8,095	708,284	—
CITICSMTNECP61	08/02/2024	08/03/2024	3.15%	—	36,450	36,450	—
CITICSMTNECP62	18/01/2024	18/07/2024	0.00%	—	142,169	—	142,169
CITICSMTNECP63	13/03/2024	12/03/2025	0.00%	—	670,475	—	670,475
CITICSMTNECP64	22/03/2024	21/03/2025	0.00%	—	478,971	—	478,971
CITICSMTNECP65	28/03/2024	27/03/2025	0.00%	—	478,718	—	478,718
CITICSCSI16	25/07/2023	24/07/2024	5.40%	50,583	1,808	—	52,391
CITICSCSI17	27/07/2023	29/01/2024	0.00%	309,340	2,645	311,985	—
CITICSCSI20	16/08/2023	16/02/2024	0.00%	70,263	804	71,067	—
CITICSCSI24	13/09/2023	13/03/2024	0.00%	41,622	663	42,285	—
CITICSCSI25	31/10/2023	31/01/2024	0.00%	105,642	958	106,600	—
CITICSCSI26	20/11/2023	20/02/2024	0.00%	34,994	539	35,533	—
CITICSCSI27	07/11/2023	07/02/2024	0.00%	19,797	160	19,957	—
CITICSCSI28	08/12/2023	07/06/2024	0.00%	38,626	1,171	39,797	—
CITICSCSI29	12/12/2023	12/03/2024	0.00%	41,952	688	42,640	—
CITICSCSI30	21/12/2023	21/03/2024	5.75%	35,403	641	36,044	—
CITICSCSI31	22/12/2023	20/12/2024	5.62%	148,684	5,319	—	154,003
CITICSCSI32	29/12/2023	28/06/2024	0.00%	34,385	1,149	35,534	—
CITICSCSI33	29/12/2023	27/12/2024	0.00%	34,192	1,189	—	35,381
CITICSCSI34	12/01/2024	10/01/2025	5.34%	—	54,741	—	54,741
CITICSCSI35	29/01/2024	29/02/2024	4.38%	—	27,364	27,364	—
CITICSCSI36	29/01/2024	29/04/2024	4.64%	—	36,773	36,773	—
CITICSCSI37	08/02/2024	28/03/2024	5.15%	—	152,456	152,456	—
CITICSCSI38	20/02/2024	19/02/2025	5.33%	—	76,191	—	76,191
CITICSCSI39	29/02/2024	28/03/2024	4.10%	—	68,450	68,450	—
CITICSCSI40	15/03/2024	14/06/2024	0.00%	—	35,534	35,534	—
CITICSCSI41	18/03/2024	19/09/2024	0.00%	—	70,397	—	70,397
CITICSCSI42	18/03/2024	18/04/2024	2.82%	—	36,384	36,384	—
CITICSCSI43	02/04/2024	02/07/2024	5.28%	—	36,094	—	36,094
CITICSCSI44	09/04/2024	09/07/2024	4.25%	—	105,013	—	105,013
CITICSCSI45	10/04/2024	27/06/2024	5.50%	—	215,709	215,709	—
CITICSCSI46	26/04/2024	26/07/2024	3.90%	—	36,641	241	36,400
CITICSCSI47	03/05/2024	01/11/2024	5.49%	—	36,621	—	36,621
CITICSCSI48	14/05/2024	13/05/2025	0.00%	—	613,197	—	613,197
CITICSCSI49	16/05/2024	14/06/2024	3.11%	—	45,239	45,239	—
CITICSCSI50	29/05/2024	29/11/2024	5.60%	—	71,561	—	71,561
CITICSCSI51	30/05/2024	29/05/2025	0.00%	—	262,053	—	262,053
CITICSCSI52	05/06/2024	28/06/2024	0.00%	—	3,553,356	3,553,356	—
CITICSCSI53	17/06/2024	17/12/2024	5.54%	—	35,653	—	35,653
CITICSCSI54	19/06/2024	19/09/2024	2.71%	—	44,265	291	43,974
CITICSCSI55	25/06/2024	25/09/2024	5.53%	—	74,820	—	74,820
CITICSCSI56	25/06/2024	24/12/2024	5.52%	—	110,412	—	110,412
收益憑證	(註)	(註)	(註)	21,425,007	56,553,120	67,580,414	10,397,713
合計				57,407,012	67,636,236	88,630,566	36,412,682

# 簡要合併中期財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 37 應付短期融資款(續)

### 2023年度

債券名稱	發行日期	到期日期	票面利率	年初 賬面餘額	本年增加額	本年減少額	年末 賬面餘額
23中證S1	10/01/2023	12/07/2023	2.58%	—	3,050,492	3,050,492	—
23中證S2	08/02/2023	10/11/2023	2.65%	—	3,064,670	3,064,670	—
23中證S3	02/03/2023	07/09/2023	2.70%	—	4,062,248	4,062,248	—
23中證S4	22/03/2023	27/09/2023	2.58%	—	5,074,778	5,074,778	—
23中證S5	21/04/2023	26/10/2023	2.55%	—	5,073,673	5,073,673	—
23中證S6	19/05/2023	24/11/2023	2.35%	—	4,055,192	4,055,192	—
23中證S7	25/05/2023	24/05/2024	2.47%	—	3,047,350	5,862	3,041,488
23中證S8	16/08/2023	21/02/2024	2.12%	—	4,036,531	7,804	4,028,727
23中證S9	06/09/2023	11/09/2024	2.45%	—	5,040,546	9,751	5,030,795
23中S10	13/09/2023	18/09/2024	2.52%	—	4,031,215	7,807	4,023,408
23中S11	22/09/2023	27/06/2024	2.53%	—	4,029,333	7,805	4,021,528
23中S12	26/10/2023	31/10/2024	2.72%	—	6,029,679	11,696	6,017,983
23中S13	08/11/2023	13/11/2024	2.70%	—	3,011,649	5,862	3,005,787
23中S14	22/11/2023	29/05/2024	2.64%	—	4,011,601	7,804	4,003,797
23中證C1	09/11/2023	14/11/2024	2.75%	—	1,003,980	2,302	1,001,678
CITICSMTNECP41	28/01/2022	26/01/2023	0.00%	556,753	415	557,168	—
CITICSMTNECP44	27/05/2022	25/05/2023	2.82%	212,441	2,414	214,855	—
CITICSMTNECP46	27/05/2022	27/02/2023	0.00%	346,706	1,504	348,210	—
CITICSMTNECP47	27/07/2022	26/07/2023	0.00%	272,477	6,107	278,584	—
CITICSMTNECP48	06/07/2022	05/07/2023	0.00%	205,165	3,757	208,922	—
CITICSMTNECP49	01/08/2022	31/07/2023	0.00%	340,230	8,013	348,243	—
CITICSMTNECP50	08/08/2022	07/08/2023	0.00%	340,178	8,066	348,244	—
CITICSMTNECP51	16/08/2022	15/08/2023	0.00%	815,824	19,978	835,802	—
CITICSMTNECP52	14/09/2022	16/03/2023	0.00%	138,191	1,089	139,280	—
CITICSMTNECP53	22/09/2022	21/09/2023	4.15%	845,259	25,227	870,486	—
CITICSMTNECP54	21/10/2022	26/01/2023	0.00%	138,860	432	139,292	—
CITICSMTNECP55	11/11/2022	09/11/2023	0.00%	398,670	19,402	418,072	—
CITICSMTNECP56	18/01/2023	20/10/2023	0.00%	—	139,341	139,341	—
CITICSMTNECP57	13/02/2023	21/08/2023	4.10%	—	67,832	67,832	—
CITICSMTNECP58	28/03/2023	04/10/2023	5.25%	—	70,575	70,575	—
CITICSMTNECP59	19/10/2023	24/01/2024	0.00%	—	141,142	—	141,142
CITICSMTNECP60	20/12/2023	13/03/2024	0.00%	—	700,189	—	700,189
CITICSCSI01	25/11/2022	25/02/2023	0.00%	690,822	16,972	707,794	—
CITICSCSI02	22/09/2022	22/03/2023	3.90%	352,036	8,762	360,798	—
CITICSCSI03	20/12/2022	20/03/2023	0.00%	178,950	5,077	184,027	—
CITICSCSI04	17/01/2023	31/01/2023	0.00%	—	212,338	212,338	—
CITICSCSI05	17/01/2023	17/07/2023	5.25%	—	149,633	149,633	—
CITICSCSI06	20/01/2023	20/07/2023	5.15%	—	145,204	145,204	—
CITICSCSI07	20/01/2023	20/10/2023	5.25%	—	36,783	36,783	—
CITICSCSI08	20/01/2023	20/10/2023	5.25%	—	147,133	147,133	—
CITICSCSI09	20/03/2023	20/04/2023	0.00%	—	176,949	176,949	—
CITICSCSI10	24/04/2023	24/07/2023	0.00%	—	148,637	148,637	—
CITICSCSI11	31/05/2023	31/08/2023	0.00%	—	49,546	49,546	—
CITICSCSI12	31/05/2023	01/12/2023	0.00%	—	38,929	38,929	—
CITICSCSI13	02/06/2023	01/09/2023	0.00%	—	46,007	46,007	—
CITICSCSI14	16/06/2023	18/09/2023	0.00%	—	83,520	83,520	—
CITICSCSI15	17/07/2023	17/10/2023	0.00%	—	176,949	176,949	—
CITICSCSI16	25/07/2023	24/07/2024	5.40%	—	50,583	—	50,583
CITICSCSI17	27/07/2023	29/01/2024	0.00%	—	309,340	—	309,340
CITICSCSI18	28/07/2023	27/10/2023	0.00%	—	906,220	906,220	—
CITICSCSI19	07/08/2023	07/11/2023	4.20%	—	35,761	35,761	—
CITICSCSI20	16/08/2023	16/02/2024	0.00%	—	70,263	—	70,263
CITICSCSI21	18/08/2023	17/11/2023	0.00%	—	106,169	106,169	—
CITICSCSI22	05/09/2023	05/12/2023	0.00%	—	63,701	63,701	—
CITICSCSI23	12/09/2023	12/10/2023	0.00%	—	44,591	44,591	—

### 37 應付短期融資款(續)

#### 2023年度(續)

債券名稱	發行日期	到期日期	票面利率	年初 賬面餘額	本年增加額	本年減少額	年末 賬面餘額
CITICSCSI24	13/09/2023	13/03/2024	0.00%	—	41,622	—	41,622
CITICSCSI25	31/10/2023	31/01/2024	0.00%	—	105,642	—	105,642
CITICSCSI26	20/11/2023	20/02/2024	0.00%	—	34,994	—	34,994
CITICSCSI27	07/11/2023	07/02/2024	0.00%	—	19,797	—	19,797
CITICSCSI28	08/12/2023	07/06/2024	0.00%	—	38,626	—	38,626
CITICSCSI29	12/12/2023	12/03/2024	0.00%	—	41,952	—	41,952
CITICSCSI30	21/12/2023	21/03/2024	5.75%	—	35,403	—	35,403
CITICSCSI31	22/12/2023	20/12/2024	5.62%	—	148,684	—	148,684
CITICSCSI32	29/12/2023	28/06/2024	0.00%	—	34,385	—	34,385
CITICSCSI33	29/12/2023	27/12/2024	0.00%	—	34,192	—	34,192
收益憑證	(註)	(註)	(註)	6,027,249	23,785,244	8,387,486	21,425,007
合計				11,859,811	87,188,028	41,640,827	57,407,012

註：於2024年6月30日，本公司發行收益憑證餘額為人民幣103.98億元，票面年利率區間為1.80%至4.00%（2023年12月31日：人民幣214.25億元，票面年利率區間為1.99%至4.00%）。

截至2024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2024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（2023年12月31日：無）。

### 38 租賃負債

	2024年6月30日		2023年12月31日	
	流動	非流動	流動	非流動
租賃負債	580,198	1,796,914	777,016	1,651,580

於2024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：

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
租賃期限		
一年以內	20,897	16,977
一到二年	20,078	10,282
二到五年	25,376	17,151
五年以上	—	1,192
合計	66,351	45,602

# 簡要合併中期財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 39 其他流動負債

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
應付客戶保證金	137,802,661	134,849,752
一年內到期的已發行債務工具及其他	46,162,940	35,371,321
應付代理商	30,022,133	30,303,098
應付交易清算款	25,055,779	19,739,969
應付職工薪酬	21,594,698	19,779,840
應付股利	7,592,269	283,857
應付手續費及佣金	755,162	840,736
預計負債	705,987	867,664
代理兌付證券款	167,442	167,469
應付利息	130,919	179,602
合同負債	32,233	24,141
代理承銷證券款	1,680	35,356
其他	13,060,727	16,089,992
合計	283,084,630	258,532,797

## 40 已發行債務工具

### (a) 已發行債務工具

按類別	2024年 6月30日	2023年 12月31日
已發行債券及中期票據	98,890,096	108,555,434
已發行收益憑證	—	—
	98,890,096	108,555,434

按期限	2024年 6月30日	2023年 12月31日
五年以內到期	74,807,552	91,311,180
五年以上到期	24,082,544	17,244,254
	98,890,096	108,555,434

於2024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(2023年12月31日：無)。

## 40 已發行債務工具(續)

### (b) 已發行債務工具的明細

類型	項目	面值 等值人民幣	發行日期	期限	票面利率	2023年 12月31日 等值人民幣	2024年 6月30日 等值人民幣
公司債	15中信02(註1)	2,500,000	24/06/2015	10年	5.10%	2,566,209	—
	20中證20	800,000	08/09/2020	10年	4.20%	808,626	<b>825,485</b>
	20中證24	900,000	23/10/2020	10年	4.27%	904,915	<b>924,195</b>
	20中證G2(註1)	2,000,000	19/02/2020	5年	3.31%	2,055,573	—
	20中證G4(註1)	2,000,000	06/03/2020	5年	3.20%	2,050,647	—
	20中證G7(註1)	1,000,000	09/04/2020	5年	3.10%	1,021,462	—
	21中證03	3,200,000	20/01/2021	10年	4.10%	3,315,524	<b>3,250,162</b>
	21中證05	3,000,000	24/02/2021	10年	4.10%	3,096,432	<b>3,035,154</b>
	21中證06	2,500,000	16/03/2021	10年	4.10%	2,575,251	<b>2,524,186</b>
	21中證07	1,400,000	08/04/2021	10年	4.04%	1,437,499	<b>1,409,328</b>
	21中證08	1,000,000	08/06/2021	5年	3.70%	1,019,153	<b>1,000,888</b>
	21中證09	2,500,000	08/06/2021	10年	4.03%	2,550,558	<b>2,500,367</b>
	21中證10	1,500,000	06/07/2021	5年	3.62%	1,523,823	<b>1,551,328</b>
	21中證11	1,500,000	06/07/2021	10年	3.92%	1,524,876	<b>1,554,389</b>
	21中證13	1,000,000	18/08/2021	5年	3.34%	1,010,391	<b>1,027,324</b>
	21中證17	1,800,000	23/09/2021	5年	3.47%	1,813,277	<b>1,844,920</b>
	21中證19	2,000,000	14/10/2021	5年	3.59%	2,011,175	<b>2,047,530</b>
	22中證01	500,000	11/02/2022	5年	3.20%	513,217	<b>505,309</b>
	22中證02	1,000,000	11/02/2022	10年	3.69%	1,030,572	<b>1,012,157</b>
	22中證03(註1)	1,000,000	08/03/2022	3年	3.03%	1,023,377	—
	22中證04	500,000	08/03/2022	5年	3.40%	512,831	<b>504,445</b>
	22中證05	3,000,000	19/08/2022	3年	2.50%	3,021,763	<b>3,060,591</b>
	23中證10	2,000,000	25/05/2023	3年	2.89%	2,031,035	<b>2,002,670</b>
	23中證11(註1)	500,000	08/06/2023	2年	2.64%	506,537	—
	23中證12	2,500,000	08/06/2023	3年	2.80%	2,534,718	<b>2,500,391</b>
	23中證13	2,000,000	04/07/2023	2年	2.64%	2,022,749	<b>2,050,015</b>
	23中證14	500,000	04/07/2023	3年	2.75%	505,880	<b>512,890</b>
	23中證15	2,500,000	09/08/2023	2年	2.54%	2,520,285	<b>2,553,144</b>
	23中證16	2,000,000	09/08/2023	3年	2.72%	2,017,434	<b>2,045,174</b>
	23中證17	1,000,000	25/08/2023	2年	2.53%	1,006,941	<b>1,020,029</b>
	23中證18	2,000,000	25/08/2023	3年	2.70%	2,014,859	<b>2,042,399</b>
	23中證20	2,500,000	07/09/2023	3年	2.93%	2,517,834	<b>2,555,127</b>
	23中證21	1,800,000	15/09/2023	3年	2.86%	1,811,297	<b>1,837,522</b>
	23中證22	2,200,000	15/09/2023	5年	3.10%	2,215,159	<b>2,249,556</b>
	23中證23	1,300,000	16/10/2023	2年	2.80%	1,304,978	<b>1,323,761</b>
	23中證24	2,700,000	16/10/2023	3年	2.90%	2,710,933	<b>2,750,800</b>
	23中證25	2,500,000	02/11/2023	2年	2.78%	2,505,916	<b>2,541,737</b>
	23中證26	3,500,000	02/11/2023	5年	3.10%	3,509,680	<b>3,564,401</b>
	23中證28	2,500,000	16/11/2023	3年	2.87%	2,503,315	<b>2,539,859</b>
	23中證29	1,000,000	15/12/2023	2年	2.80%	998,951	<b>1,013,387</b>
	23中證30	4,000,000	15/12/2023	3年	2.90%	3,996,068	<b>4,055,126</b>
	23中證G1(註1)	3,000,000	03/02/2023	2年	2.95%	3,075,736	—
	23中證G2(註1)	1,500,000	16/02/2023	2年	2.89%	1,535,582	—
	23中證G3	3,000,000	16/02/2023	3年	3.06%	3,074,720	<b>3,029,611</b>
	23中證G4(註1)	2,000,000	08/03/2023	2年	3.01%	2,046,105	—
	23中證G5	2,000,000	08/03/2023	5年	3.32%	2,116,748	<b>2,112,952</b>

# 簡要合併中期財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 40 已發行債務工具(續)

### (b) 已發行債務工具的明細(續)

類型	項目	面值 等值人民幣	發行日期	期限	票面利率	2023年 12月31日 等值人民幣	2024年 6月30日 等值人民幣
	23中證G6(註1)	2,000,000	14/04/2023	2年	2.87%	2,037,773	—
	23中證G7	2,500,000	14/04/2023	5年	3.17%	2,620,424	<b>2,620,963</b>
	23中證G9	3,500,000	10/05/2023	3年	2.90%	3,558,781	<b>3,508,967</b>
	24中證G1	1,500,000	16/01/2024	2年	2.68%	—	<b>1,515,732</b>
	24中證G2	2,300,000	16/01/2024	3年	2.74%	—	<b>2,324,446</b>
	24中證G3	3,000,000	23/02/2024	10年	2.75%	—	<b>3,022,189</b>
	24中證G4	4,000,000	07/03/2024	10年	2.69%	—	<b>4,024,931</b>
	24中證G5	3,600,000	22/03/2024	3年	2.54%	—	<b>3,617,577</b>
次級債	22期貨C1	500,000	22/07/2022	3年	3.03%	505,881	<b>513,714</b>
	23中證C2	1,000,000	09/11/2023	3年	3.10%	1,002,201	<b>1,017,962</b>
中期票據	CITICSECN2504(註1)	2,138,122	21/04/2022	3年	3.38%	2,114,928	—
	CSIMTNN2607-R	2,443,423	13/07/2023	3年	3.10%	2,528,971	<b>2,512,178</b>
	CITICSECN2701(註1)	652,293	25/01/2024	3年	1.00%	—	<b>651,889</b>
公司債	CITICSECN2506(註1)	3,565,800	27/05/2020	5年	2.00%	3,540,276	—
	CITICISIN2502(註1)	1,352,080	14/02/2023	2年	5.00%	1,472,920	—
	HK0000936960	695,444	14/06/2023	3年	2.90%	702,668	<b>681,239</b>
收益憑證	收益憑證		(註2)	(註2)	(註2)	—	—
合計						108,555,434	<b>98,890,096</b>

註1：於2024年6月30日，餘額為零的已發行債務工具為一年內到期，列報於其他流動負債。

註2：於2024年6月30日，本公司未發行尚未到期的原始期限大於一年的收益憑證(2023年12月31日：無)。

## 41 長期借款

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
按性質分類：		
抵押貸款	<b>160,292</b>	330,695
信用貸款	<b>11,093</b>	12,478
合計	<b>171,385</b>	343,173
按照到期日分析：		
到期日於五年之內	<b>171,385</b>	343,173
到期日於五年以上	—	—
合計	<b>171,385</b>	343,173



#### 41 長期借款(續)

截至2024年6月30日，本集團長期借款利率區間為0.31%至7.00%（2023年12月31日：0.31%–7.05%）。於2024年6月30日，本集團上述借款抵質押物為物業、廠房及設備和交易性金融資產，賬面價值為人民幣11.19億元（2023年12月31日：人民幣12.02億元）。

#### 42 其他非流動負債

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
法定風險準備金	<b>1,893,146</b>	1,851,174
其他	<b>425,880</b>	496,150
合計	<b>2,319,026</b>	2,347,324

#### 43 已發行股本

普通股	2024年6月30日		2023年12月31日	
	數量(千股)	面值	數量(千股)	面值
註冊、發行及已繳足股款：				
A股(每股人民幣1元)	<b>12,200,470</b>	<b>12,200,470</b>	12,200,470	12,200,470
H股(每股人民幣1元)	<b>2,620,077</b>	<b>2,620,077</b>	2,620,077	2,620,077
合計	<b>14,820,547</b>	<b>14,820,547</b>	14,820,547	14,820,547

#### 44 其他權益工具

本集團其他權益工具如下列示：

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

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

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

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

# 簡要合併中期財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 44 其他權益工具(續)

2023年9月，本公司發行2023年永續次級債券(第一期)，發行規模為人民幣30億元。

2024年1月，本公司發行2024年永續次級債券(第一期)，發行規模為人民幣30億元。

2024年3月，本公司發行2024年永續次級債券(第二期)，發行規模為人民幣40億元。

於2024年6月30日存續的權益工具的相關發行條款如下列示：

- 以每5個計息年度為1個重定價週期，附設發行人續期選擇權，每個重定價週期末，發行人有權選擇將債券期限延長1個重定價週期(即延續5年)，或全額兌付債券；
- 不設投資者回售選擇權，在債券存續期內，投資者無權要求發行人贖回債券；
- 附設發行人延期支付利息權，除非發生強制付息事件，每個付息日，發行人可自行選擇將當期利息以及按照募集說明書相關條款已經遞延的所有利息及其孳息推遲至下一個付息日支付，且不受到任何遞延支付利息次數的限制。其中，強制付息事件僅限於向普通股股東分紅、減少註冊資本的情形；
- 2021年永續次級債券(第一期)、2021年永續次級債券(第二期)、2021年永續次級債券(第三期)、2022年永續次級債券(第一期)、2023年永續次級債券(第一期)、2024年永續次級債券(第一期)和2024年永續次級債券(第二期)清償順序在本公司的普通債務和次級債務之後；除非公司清算，投資者不能要求公司加速償還本期債券的本金。

本公司發行的永續次級債分類為權益工具，列於簡要合併中期財務狀況表股東權益中。

## 45 儲備

本集團於本報告期各項儲備餘額及變動已在簡要合併中期權益變動表中反映。

### (a) 資本公積

資本公積主要包括發行新股形成的股本溢價。

### (b) 盈餘公積

#### (i) 法定盈餘公積

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

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

## 45 儲備(續)

### (b) 盈餘公積(續)

#### (ii) 任意盈餘公積

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

### (c) 一般準備

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

### (d) 投資重估儲備

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

### (e) 外幣報表折算差額

外幣報表折算差額為折算境外子公司財務報表時所產生的差額。

### (f) 可分配利潤

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

## 46 合併現金流量表補充資料

### (a) 現金及現金等價物

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
現金及銀行結餘	90,665,330	109,773,065
減：受限資金(附註30)	9,243,994	8,862,592
應收利息	796,426	1,332,739
現金及現金等價物	80,624,910	99,577,734

# 簡要合併中期財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 46 合併現金流量表補充資料(續)

### (b) 籌資活動產生的各項負債情況

項目	2024年				2024年	
	1月1日	本期增加		本期減少		6月30日
		現金	非現金	現金	非現金	
短期借款	7,613,934	43,608,357	16,768	42,212,964	220,693	8,805,402
應付短期融資款	57,407,012	66,625,095	75,215	87,835,359	(140,719)	36,412,682
已發行債務工具，長期借款和一年內到期的 已發行債務工具及其他	144,269,928	15,102,785	311,256	14,402,174	57,374	145,224,421
租賃負債	2,428,597	—	412,524	463,732	277	2,377,112
合計	211,719,471	125,336,237	815,763	144,914,229	137,625	192,819,617
項目	2023年				2023年	
	1月1日	本期增加		本期減少		6月30日
		現金	非現金	現金	非現金	
短期借款	9,801,009	61,499,972	816,391	61,211,221	514,806	10,391,345
應付短期融資款	11,859,811	68,667,312	325,466	38,750,681	(242,799)	42,344,707
已發行債務工具，長期借款和一年內到期的 已發行債務工具及其他	127,715,858	32,898,415	765,313	34,545,366	873,261	125,960,959
租賃負債	1,971,782	—	372,646	425,754	28,752	1,889,922
合計	151,348,460	163,065,699	2,279,816	134,933,022	1,174,020	180,586,933

## 47 承諾事項和或有負債

### (a) 資本性支出承諾

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
已簽約但未撥付	<b>3,472,503</b>	3,059,416

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：

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
一年以內	<b>292,745</b>	316,030
一至二年	<b>222,601</b>	267,789
二至三年	<b>42,371</b>	124,993
三至四年	<b>19,339</b>	22,113
四至五年	<b>17,267</b>	20,128
五年以上	<b>78,222</b>	126,811
合計	<b>672,545</b>	877,864

### (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2024年6月30日及2023年12月31日，本集團沒有涉及任何重大法律或仲裁的案件。此類重大案件是指如果發生不利的判決，本集團預期將會對自身財務狀況或經營成果產生重大的影響。

# 簡要合併中期財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 48 關聯方披露

### (1) 中國中信金融控股有限公司

中國中信金融控股有限公司是由中國中信有限公司於2022年3月24日發起設立，註冊地位於北京，註冊資本為人民幣338億元。中國中信有限公司持有中國中信金融控股有限公司100%股權。

本公司自2023年8月起，已作為併表子公司，經營表現及財務狀況被合併於中國中信金融控股有限公司的財務報表內。

股東名稱	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	持股比例	表決權比例	統一社會信用代碼
中國中信金融控股有限公司	國有控股	北京市	奚國華	金融業	人民幣338億元	19.84%	19.84%	91110105MA7K30YL2P

中國中信金融控股有限公司於2023年9月至2024年6月期間增持本公司H股股份，截至2024年6月30日持有本公司股份合計佔本公司已發行股份的19.84%。

### (2) 關聯交易

#### (a) 與中國中信金融控股有限公司及其主要關聯方的關聯交易情況

##### 關聯交易

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
利息收入	<b>388,643</b>	421,862
提供服務取得的收入	<b>70,748</b>	131,397
與投資相關的(損失)/收益	<b>(80,796)</b>	106,223
收取的租賃費	<b>18,060</b>	18,953
接受服務支付的費用	<b>224,571</b>	235,235
利息支出	<b>53,185</b>	35,791
發生的租賃費	<b>26,828</b>	35,327
租賃負債利息支出	<b>846</b>	1,135
使用權資產折舊費	<b>19,855</b>	19,512

## 48 關聯方披露(續)

### (2) 關聯交易(續)

#### (a) 與中國中信金融控股有限公司及其主要關聯方的關聯交易情況(續)

##### 關聯方往來餘額

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
代客戶持有之現金(i)	<b>31,175,809</b>	35,300,015
現金及銀行結餘(i)	<b>7,692,662</b>	6,081,971
存出保證金	<b>40,401</b>	40,755
其他流動資產	<b>148,128</b>	101,960
使用權資產	<b>39,212</b>	44,220
賣出回購款項	—	3,180,016
應付短期融資款	<b>2,119,308</b>	1,023,968
其他流動負債	<b>649,032</b>	198,654
租賃負債	<b>39,195</b>	45,054
短期借款	—	338,019
合同負債	<b>4,948</b>	4,948

(i) 存放於中國中信金融控股有限公司控股金融機構的款項。

截至2024年6月30日，本公司累計支付給中國中信金融控股有限公司的主要關聯方有關中信金融中心項目施工總承包合同的金額為人民幣9.95億元(2023年12月31日：人民幣9.26億元)。

# 簡要合併中期財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 48 關聯方披露(續)

### (2) 關聯交易(續)

#### (b) 與本公司的子公司的關聯交易情況

##### 關聯交易

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
利息收入	<b>274,896</b>	328,193
提供服務取得的收入	<b>150,419</b>	58,555
收取的租賃費	<b>7,152</b>	6,422
與投資相關的損失	<b>(81,362)</b>	(10,891)
利息支出	<b>66,804</b>	55,651
接受服務支付的費用	—	92
使用權資產折舊費用	<b>174,358</b>	176,003
租賃負債利息支出	<b>3,651</b>	9,388

##### 關聯方往來餘額

	2024年	2023年
	6月30日	12月31日
其他流動資產	<b>29,845,187</b>	36,526,240
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	—	6,507,173
存出投資款—股指期貨	<b>5,347,652</b>	6,490,715
衍生金融資產	<b>3,754,708</b>	1,969,136
存出保證金	<b>4,590,112</b>	9,973,113
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)	<b>44,579,590</b>	37,122,863
使用權資產	<b>174,358</b>	348,716
其他流動負債	<b>2,227,794</b>	1,011,532
衍生金融負債	<b>3,603,400</b>	3,012,387
代理買賣證券款	<b>1,102,562</b>	631,964
應付短期融資款	<b>155,870</b>	154,417
已發行債務工具	<b>5,099,694</b>	5,176,915
租賃負債	<b>133,311</b>	318,788

本公司與子公司之間的重大往來餘額及交易均已在簡要合併中期財務狀況表中抵銷。

截至2024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7.77億元(2023年12月31日：人民幣7.16億元)。



## 48 關聯方披露(續)

### (2) 關聯交易(續)

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

#### 關聯交易

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
與投資相關的損失(i)	<b>(4,128)</b>	(9,494)
提供服務取得的收入	<b>429</b>	722
利息支出	<b>1</b>	7

#### 關聯方往來餘額

	2024年	2023年
	6月30日	12月31日
其他流動負債	<b>3,628</b>	3,628

- (i) 截至2024年6月30日止六個月，本公司向直接或間接持有本公司5%以上股份的股東支付的投資損益全部為發行股份購買資產相關《資產保障協議》的補償款項。

- (d) 與本公司的聯營公司的關聯交易情況

#### 關聯交易

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
利息收入	<b>7,130</b>	4,328
提供服務取得的收入	<b>2,446</b>	1,003
與投資相關的損失	<b>(7,950)</b>	(34,758)
利息支出	<b>269</b>	224
接受服務支付的費用	<b>2,608</b>	6,087
投資淨減少	<b>(32,088)</b>	(125,539)

# 簡要合併中期財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 48 關聯方披露(續)

### (2) 關聯交易(續)

#### (d) 與本公司的聯營公司的關聯交易情況(續)

##### 關聯方往來餘額

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
存放關聯方保證金等款項	43,023	43,019
買入返售款項	129,590	—
其他流動資產	469	1,031
應付短期融資款	24,031	23,755
其他流動負債	99,172	138,756

## 49 公允價值及公允價值層次

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

### 公允價值層次

本集團根據以下層次確定及披露金融工具的公允價值：

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

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

第三層次：輸入值是相關資產或負債的不可觀察輸入值。

## 49 公允價值及公允價值層次(續)

### (a) 以公允價值計量的金融工具

2024年6月30日	第一層	第二層	第三層	合計
<b>金融資產</b>				
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	11,674,627	260,287,479	34,402,531	306,364,637
— 權益工具投資	271,069,421	11,975,645	18,022,466	301,067,532
— 其他	1,594,753	20,611,632	—	22,206,385
小計	284,338,801	292,874,756	52,424,997	629,638,554
以公允價值計量且其變動				
計入當期損益的金融資產(指定)	3,233	923,468	6,591,316	7,518,017
衍生金融資產	1,107,439	30,308,151	8,868,435	40,284,025
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	1,947,540	59,394,203	8,284,097	69,625,840
— 權益工具投資	1,953,390	59,865,944	5,189,221	67,008,555
小計	3,900,930	119,260,147	13,473,318	136,634,395
合計	289,350,403	443,366,522	81,358,066	814,074,991
<b>金融負債</b>				
以公允價值計量且其變動				
計入當期損益的金融負債	12,477,952	74,342,305	18,123,272	104,943,529
衍生金融負債	482,062	37,445,279	5,480,022	43,407,363
合計	12,960,014	111,787,584	23,603,294	148,350,892

# 簡要合併中期財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 49 公允價值及公允價值層次(續)

### (a) 以公允價值計量的金融工具(續)

2023年12月31日	第一層	第二層	第三層	合計
<b>金融資產</b>				
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	12,812,478	251,417,738	33,756,777	297,986,993
— 權益工具投資	261,663,916	7,537,504	18,643,527	287,844,947
— 其他	190,425	28,799,388	—	28,989,813
小計	274,666,819	287,754,630	52,400,304	614,821,753
以公允價值計量且其變動				
計入當期損益的金融資產(指定)				
	21,821	801,731	9,401,470	10,225,022
衍生金融資產	1,323,156	25,094,534	6,336,555	32,754,245
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	1,889,427	59,440,892	19,853,063	81,183,382
— 權益工具投資	—	5,721,858	3,792,355	9,514,213
小計	1,889,427	65,162,750	23,645,418	90,697,595
合計	277,901,223	378,813,645	91,783,747	748,498,615
<b>金融負債</b>				
以公允價值計量且其變動				
計入當期損益的金融負債				
	11,483,557	55,395,035	19,583,606	86,462,198
衍生金融負債	608,619	26,169,695	5,227,707	32,006,021
合計	12,092,176	81,564,730	24,811,313	118,468,219

## 49 公允價值及公允價值層次(續)

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

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

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

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

2024年1月至6月，本集團上述持續第二層次公允價值計量所使用的估值技術並未發生變更。

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

對於非上市股權和場外期權等金融工具，管理層從交易對手處詢價或者採用估值技術來確定其公允價值，估值技術包括現金流折現法、市場比較法、期權定價模型和蒙特卡羅模型等。其公允價值的計量採用了重要的不可觀察參數，比如流動性折扣、波動率、風險調整折扣和市場乘數等。非上市股權和場外期權等金融工具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。

2024年1月至6月，本集團上述持續第三層次公允價值計量所使用的估值技術並未發生變更。

# 簡要合併中期財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 49 公允價值及公允價值層次(續)

### (d) 公允價值計量的第三層次金融工具變動情況

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

	本期				自		自		自		2024年 6月30日
	公允價值	本期其他			第一層次	第二層次	第三層次	第三層次	第一層次	第二層次	
2024年 1月1日	變動損益 影響合計	綜合收益 影響合計	增加	減少	轉入 第三層次	轉入 第三層次	轉入 第一層次	轉入 第二層次			
<b>金融資產</b>											
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	33,756,777	1,433,692	9,287	25,617,847	27,298,097	—	1,163,832	—	280,807	34,402,531	
一 權益工具投資	18,643,527	(600,531)	11,836	591,461	428,276	—	57,044	—	252,595	18,022,466	
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(指定)											
	9,401,470	(2,263,604)	5,400	57,302	609,252	—	—	—	—	6,591,316	
衍生金融資產	6,336,555	3,408,826	226	44,854	922,026	—	—	—	—	8,868,435	
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產											
	23,645,418	974,474	432,556	1,236,776	12,644,027	—	89,169	—	261,048	13,473,318	
<b>金融負債</b>											
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債											
	19,583,606	(3,190,682)	1,437	6,376,342	4,647,431	—	—	—	—	18,123,272	
衍生金融負債	5,227,707	(2,824,301)	—	4,604,031	1,527,415	—	—	—	—	5,480,022	

## 49 公允價值及公允價值層次(續)

### (d) 公允價值計量的第三層次金融工具變動情況(續)

	2023年 1月1日	本年		增加	減少	自	自	自	自	2023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 第三層次	第二層次 轉入 第三層次	第三層次 轉入 第一層次	第三層次 轉入 第二層次	
<b>金融資產</b>										
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(準則要求)										
— 債權投資	40,680,182	1,942,357	30,202	25,950,042	34,406,335	—	167,646	536,990	70,327	33,756,777
— 權益工具投資	19,172,109	(935,871)	14,379	3,969,159	3,226,593	—	8,471	—	358,127	18,643,527
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(指定)										
衍生金融資產	10,318,535	(2,027,906)	8,028	1,687,599	584,786	—	—	—	—	9,401,470
衍生金融資產	6,540,664	(2,606,766)	862	2,790,805	343,746	—	—	45,264	—	6,336,555
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產										
金融資產	11,680,232	866,250	142,661	19,255,237	8,502,235	—	203,273	—	—	23,645,418
<b>金融負債</b>										
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債										
衍生金融負債	30,065,638	(4,824,981)	627	11,510,801	17,168,479	—	—	—	—	19,583,606
衍生金融負債	4,413,910	(5,020,824)	—	8,639,781	2,759,859	—	—	45,301	—	5,227,707

截至2024年6月30日止六個月，本集團持有的第三層次金融工具計入投資收益的金額為人民幣66.72億元(2023年：人民幣81.15億元)。

# 簡要合併中期財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 49 公允價值及公允價值層次(續)

### (e) 未以公允價值計量的金融工具

截至本期末，本集團的下列金融資產和金融負債未以公允價值計量：

- (i) 存出保證金、買入返售款項、代客戶持有之現金、現金及銀行結餘、應收手續費及佣金、融出資金、拆出資金、代理買賣證券款、賣出回購款項、短期借款、拆入資金、應付短期融資款和租賃負債以其賬面價值作為公允價值進行估值。
- (ii) 下表列示了在財務報告日已發行債務工具的賬面價值以及相應的公允價值

	賬面價值		公允價值	
	2024年	2023年	2024年	2023年
	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日
已發行債務工具	<b>98,890,096</b>	108,555,434	<b>102,103,170</b>	110,018,597

## 50 金融工具風險管理概況

### 概況

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

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

### 風險管理架構

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

### 第一層：董事會

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



## 50 金融工具風險管理概況(續)

### 風險管理架構(續)

#### 第二層：經營管理層

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

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

#### 第三層：部門／業務線

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

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

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

### (a) 信用風險

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

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

#### 預期信用損失計量

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

# 簡要合併中期財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 50 金融工具風險管理概況(續)

### (a) 信用風險(續)

#### 預期信用損失計量(續)

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

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

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

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

#### 預期信用損失計量的參數、假設及估計技術

本公司根據會計準則的要求在預期信用損失計量中使用了判斷、假設和估計，包括：

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

## 50 金融工具風險管理概況(續)

### (a) 信用風險(續)

#### 預期信用損失計量(續)

#### 預期信用損失計量的參數、假設及估計技術(續)

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

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

#### 信用風險顯著增加的判斷標準

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

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

針對融資類業務，如果維持擔保比例低於平倉線，則表明其信用風險已經顯著增加。

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

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

截至2024年6月30日，本公司未將任何金融工具視為具有較低信用風險而不再比較資產負債表日的信用風險與初始確認時相比是否顯著增加。

# 簡要合併中期財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 50 金融工具風險管理概況(續)

### (a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

*已發生信用減值資產的定義*

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

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

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

## 50 金融工具風險管理概況(續)

### (a) 信用風險(續)

#### 預期信用損失計量(續)

##### 前瞻性信息

信用風險顯著增加的評估及預期信用損失的計算均涉及前瞻性資訊。

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

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

本公司認為，於2024年6月30日及2023年12月31日，對於公司的債券投資類金融資產以及融資類金融資產組合，應當考慮應用樂觀、基準及悲觀這三種不同情景來恰當反映關鍵經濟指標發展的非線性特徵。本公司結合統計分析及專家判斷來確定情景權重，也同時考慮了各情景所代表的可能結果的範圍，目前本公司採用的三種情景權重基本相若。

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

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

##### 敏感性分析

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

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。

# 簡要合併中期財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 50 金融工具風險管理概況(續)

### (a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

敏感性分析(續)

同時，本公司還對信用風險階段分類進行了敏感性分析。於2024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140%，平倉線一般不低於130%。

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

本公司的融資類金融資產不同階段對應的損失率比率如下：

階段一：資產根據不同的維持擔保比例，損失率區間為1%~3%；

階段二：資產損失率不低於10%；

階段三：根據逐項折現現金流量模型，計算預期損失率。

## 50 金融工具風險管理概況(續)

### (a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

#### 信用風險敞口分析

本公司融資類金融資產客戶資產品質良好，於2024年6月30日及2023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2024年6月30日及2023年12月31日，本公司持有的債券投資大部分為投資級以上。

不考慮任何擔保物及其他信用增級措施的最大信用風險敞口

本集團不考慮任何擔保物及其他信用增級措施的最大信用風險敞口詳情如下：

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	<b>134,550,784</b>	90,577,480
存出保證金	<b>62,098,916</b>	62,181,920
融出資金	<b>113,359,328</b>	118,745,730
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	<b>399,776,227</b>	353,123,766
衍生金融資產	<b>40,284,025</b>	32,754,245
買入返售款項	<b>56,095,753</b>	62,209,157
代客戶持有之現金	<b>235,874,979</b>	239,019,025
銀行結餘	<b>90,665,092</b>	109,772,850
其他	<b>80,738,133</b>	68,995,714
最大信用風險敞口	<b>1,213,443,237</b>	1,137,379,887

#### 風險集中度

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

# 簡要合併中期財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 50 金融工具風險管理概況(續)

### (a) 信用風險(續)

#### 風險集中度(續)

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

2024年6月30日	按地區劃分		合計
	中國大陸 地區	中國大陸 以外地區	
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產	127,273,849	7,276,935	134,550,784
存出保證金	58,535,083	3,563,833	62,098,916
融出資金	108,381,985	4,977,343	113,359,328
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	320,943,554	78,832,673	399,776,227
衍生金融資產	30,391,905	9,892,120	40,284,025
買入返售款項	55,502,324	593,429	56,095,753
代客戶持有之現金	223,000,197	12,874,782	235,874,979
銀行結餘	74,669,464	15,995,628	90,665,092
其他	11,176,273	69,561,860	80,738,133
最大信用風險敞口	1,009,874,634	203,568,603	1,213,443,237

2023年12月31日	按地區劃分		合計
	中國大陸 地區	中國大陸 以外地區	
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產	83,644,362	6,933,118	90,577,480
存出保證金	58,783,192	3,398,728	62,181,920
融出資金	113,972,651	4,773,079	118,745,730
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	292,448,280	60,675,486	353,123,766
衍生金融資產	23,526,917	9,227,328	32,754,245
買入返售款項	61,671,516	537,641	62,209,157
代客戶持有之現金	225,674,772	13,344,253	239,019,025
銀行結餘	94,907,638	14,865,212	109,772,850
其他	12,240,282	56,755,432	68,995,714
最大信用風險敞口	966,869,610	170,510,277	1,137,379,887



## 50 金融工具風險管理概況(續)

### (a) 信用風險(續)

#### 風險集中度(續)

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

預期信用損失	2024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
	12個月預期 信用損失	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)	整個 存續期預期 信用損失
<b>買入返售款項減值準備</b>				
攤餘成本	56,408,944	641,353	4,309,340	61,359,637
減值準備	774,817	291,646	4,197,421	5,263,884
賬面價值	55,634,127	349,707	111,919	56,095,753
<b>融出資金減值準備</b>				
攤餘成本	113,657,690	937,661	784,708	115,380,059
減值準備	1,134,580	178,517	707,634	2,020,731
賬面價值	112,523,110	759,144	77,074	113,359,328
<b>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)</b>				
公允價值	69,451,602	130,969	43,269	69,625,840
減值準備	462,053	26,441	372,095	860,589
<b>其他</b>				
攤餘成本	80,562,381	87,586	1,876,205	82,526,172
減值準備	267,182	23,065	1,873,939	2,164,186
賬面價值	80,295,199	64,521	2,266	80,361,986

# 簡要合併中期財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 50 金融工具風險管理概況(續)

### (a) 信用風險(續)

#### 風險集中度(續)

	2023年12月31日			合計
	預期信用損失階段			
	第1階段	第2階段	第3階段	
	12個月預期 信用損失	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)	
<b>買入返售款項減值準備</b>				
攤餘成本	62,382,926	668,382	4,871,078	67,922,386
減值準備	714,583	255,102	4,743,544	5,713,229
賬面價值	61,668,343	413,280	127,534	62,209,157
<b>融出資金減值準備</b>				
攤餘成本	119,213,655	698,703	725,596	120,637,954
減值準備	1,189,743	102,924	599,557	1,892,224
賬面價值	118,023,912	595,779	126,039	118,745,730
<b>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)</b>				
公允價值	80,967,704	164,993	50,685	81,183,382
減值準備	931,532	14,557	369,833	1,315,922
<b>其他</b>				
攤餘成本	68,973,240	60,781	1,872,906	70,906,927
減值準備	219,459	12,316	1,870,447	2,102,222
賬面價值	68,753,781	48,465	2,459	68,804,705

## 50 金融工具風險管理概況(續)

### (a) 信用風險(續)

風險集中度(續)

#### (i) 買入返售款項減值準備

	預期信用損失			合計
	第1階段	第2階段	第3階段 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		
2023年12月31日	<b>714,583</b>	<b>255,102</b>	<b>4,743,544</b>	<b>5,713,229</b>
本期計提	<b>257,491</b>	<b>58,398</b>	<b>102,294</b>	<b>418,183</b>
本期轉回	<b>(194,715)</b>	<b>(1,311)</b>	<b>(673,997)</b>	<b>(870,023)</b>
本期轉銷	—	—	—	—
階段間轉移				
— 增加	—	<b>2,542</b>	<b>25,580</b>	<b>28,122</b>
— 減少	<b>(2,542)</b>	<b>(25,580)</b>	—	<b>(28,122)</b>
其他變動	—	<b>2,495</b>	—	<b>2,495</b>
2024年6月30日	<b>774,817</b>	<b>291,646</b>	<b>4,197,421</b>	<b>5,263,884</b>

	預期信用損失			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		
2023年1月1日	481,762	260,809	5,839,837	6,582,408
本年計提	598,613	—	—	598,613
本年轉回	(365,792)	(5,377)	(956,577)	(1,327,746)
本年轉銷	—	—	—	—
階段間轉移				
— 增加	—	—	—	—
— 減少	—	—	—	—
其他變動	—	(330)	(139,716)	(140,046)
2023年12月31日	714,583	255,102	4,743,544	5,713,229

# 簡要合併中期財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 50 金融工具風險管理概況(續)

### (a) 信用風險(續)

風險集中度(續)

#### (i) 買入返售款項減值準備(續)

股票質押式回購減值準備明細如下：

2024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	35,440,986	641,353	4,309,340	40,391,679
減值準備	774,817	291,646	4,197,421	5,263,884
擔保物價值	87,130,641	1,151,847	4,697,116	92,979,604

2023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	33,837,072	668,382	4,871,077	39,376,531
減值準備	714,269	255,102	4,743,545	5,712,916
擔保物價值	80,154,819	1,198,072	4,658,536	86,011,427

#### (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	
			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		
2023年12月31日	1,189,743	102,924	599,557	1,892,224
本期計提	4,122	116,903	153,702	274,727
本期轉回	(56,926)	(12,923)	(34,499)	(104,348)
本期轉銷	—	—	—	—
階段間轉移				
— 增加	22	2,382	30,746	33,150
— 減少	(2,381)	(30,769)	—	(33,150)
其他變動	—	—	(41,872)	(41,872)
2024年6月30日	1,134,580	178,517	707,634	2,020,731

## 50 金融工具風險管理概況(續)

### (a) 信用風險(續)

風險集中度(續)

#### (ii) 融出資金減值準備(續)

	預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來 12個月預期 信用損失	整個 存續期預期 信用損失	整個 存續期預期 信用損失 (已發生 信用減值)	
2023年1月1日	1,088,100	189,849	1,223,595	2,501,544
本年計提	188,746	—	605	189,351
本年轉回	(87,103)	(86,926)	(625,407)	(799,436)
本年轉銷	—	—	—	—
階段間轉移				
— 增加	—	—	—	—
— 減少	—	—	—	—
其他變動	—	1	764	765
2023年12月31日	1,189,743	102,924	599,557	1,892,224

#### (iii) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產減值準備

	預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來 12個月預期 信用損失	整個 存續期預期 信用損失	整個 存續期預期 信用損失 (已發生 信用減值)	
2023年12月31日	931,532	14,557	369,833	1,315,922
本期計提	103,793	13,271	—	117,064
本期轉回	(70,694)	(349)	—	(71,043)
本期轉銷	(502,220)	(1,512)	—	(503,732)
階段間轉移				
— 增加	—	474	—	474
— 減少	(474)	—	—	(474)
其他變動	116	—	2,262	2,378
2024年6月30日	462,053	26,441	372,095	860,589

# 簡要合併中期財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 50 金融工具風險管理概況(續)

### (a) 信用風險(續)

風險集中度(續)

(iii) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產減值準備(續)

	預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來 12個月預期 信用損失	整個 存續期預期 信用損失	整個 存續期預期 信用損失 (已發生 信用減值)	
2023年1月1日	506,632	—	257,777	764,409
本年計提	1,098,657	58,316	108,320	1,265,293
本年轉回	(231,167)	(7,447)	—	(238,614)
本年轉銷	(419,276)	(59,878)	—	(479,154)
階段間轉移				
— 增加	—	23,566	—	23,566
— 減少	(23,566)	—	—	(23,566)
其他變動	252	—	3,736	3,988
2023年12月31日	931,532	14,557	369,833	1,315,922

(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)	
2023年12月31日	219,459	12,316	1,870,447	2,102,222
本期計提	6,677	12,598	1	19,276
本期轉回	(787)	(2,551)	(1,079)	(4,417)
本期轉銷	(1,992)	—	—	(1,992)
階段間轉移				
— 增加	—	702	—	702
— 減少	(702)	—	—	(702)
其他變動	44,527	—	4,570	49,097
2024年6月30日	267,182	23,065	1,873,939	2,164,186

## 50 金融工具風險管理概況(續)

### (a) 信用風險(續)

風險集中度(續)

#### (iv) 應收類款項減值準備(續)

	預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	整個			
	存續期預期			
	未來	整個	信用損失	
	12個月預期	存續期預期	(已發生	
	信用損失	信用損失	信用減值)	
2023年1月1日	165,525	76,069	1,834,535	2,076,129
本年計提	75,811	2,675	2,313	80,799
本年轉回	(4,218)	(2,531)	(41,641)	(48,390)
本年轉銷	—	(2)	—	(2)
階段間轉移				
— 增加	—	—	81,152	81,152
— 減少	(17,257)	(63,895)	—	(81,152)
其他變動	(402)	—	(5,912)	(6,314)
2023年12月31日	219,459	12,316	1,870,447	2,102,222

### (b) 流動性風險

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

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

# 簡要合併中期財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 50 金融工具風險管理概況(續)

### (b) 流動性風險(續)

於本報告期末，本集團金融負債按照到期日分析的未折現合同現金流如下所示：

	2024年6月30日						合計
	逾期/ 即時償還	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限	
<b>非衍生金融負債：</b>							
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	288,968,312	—	—	—	—	—	288,968,312
賣出回購款項	32,828,203	246,884,154	18,648,969	847,552	—	—	299,208,878
拆入資金	—	41,482,231	70,725	—	—	—	41,552,956
短期借款	—	8,805,330	8,814	—	—	—	8,814,144
應付短期融資款	—	16,573,907	20,178,751	—	—	—	36,752,658
已發行債務工具	—	789,390	2,141,940	81,048,722	26,206,183	—	110,186,235
長期借款	—	17,365	50,871	117,392	—	—	185,628
租賃負債	—	192,328	643,725	1,648,440	241,422	—	2,725,915
其他	199,341,450	25,173,017	36,580,292	1,110,612	—	800,932	263,006,303
<b>合計</b>	<b>521,138,030</b>	<b>352,280,099</b>	<b>103,060,379</b>	<b>134,687,409</b>	<b>29,798,789</b>	<b>16,204,318</b>	<b>1,157,169,024</b>
以淨額交割的 衍生金融負債	—	5,738,052	8,927,582	10,552,126	14,001,132	—	39,218,892
以總額交割的 衍生金融負債：							
應收合約金額	—	(86,302,247)	(132,417,778)	(28,932,274)	(763,238)	—	(248,415,537)
應付合約金額	—	88,011,955	134,536,028	29,596,584	763,238	—	252,907,805
	—	1,709,708	2,118,250	664,310	—	—	4,492,268



## 50 金融工具風險管理概況(續)

### (b) 流動性風險(續)

	2023年12月31日						合計
	逾期/ 即時償還	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限	
<b>非衍生金融負債：</b>							
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	283,820,892	—	—	—	—	—	283,820,892
賣出回購款項	53,287	17,214,359	13,548,077	38,436,604	2,569,724	16,825,748	88,647,799
拆入資金	20,250,763	272,680,406	13,960,996	4,763,497	—	—	311,655,662
短期借款	—	53,657,587	—	—	—	—	53,657,587
應付短期融資款	4,085	7,613,853	7,863	—	—	—	7,625,801
已發行債務工具	—	23,526,123	34,559,098	—	—	—	58,085,221
長期借款	—	937,350	2,447,158	97,760,848	18,809,079	—	119,954,435
租賃負債	—	6,695	19,969	356,002	—	—	382,666
其他	—	183,274	640,353	1,741,913	118,473	—	2,684,013
其他	199,048,878	11,877,678	26,983,583	1,188,733	—	751,108	239,849,980
<b>合計</b>	<b>503,177,905</b>	<b>387,697,325</b>	<b>92,167,097</b>	<b>144,247,597</b>	<b>21,497,276</b>	<b>17,576,856</b>	<b>1,166,364,056</b>
<b>以淨額交割的</b>							
衍生金融負債	—	4,367,954	8,333,134	8,309,857	9,011,286	—	30,022,231
<b>以總額交割的</b>							
<b>衍生金融負債：</b>							
應收合約金額	—	(101,935,077)	(66,181,063)	(24,828,222)	—	—	(192,944,362)
應付合約金額	—	103,111,462	67,170,593	25,268,456	—	—	195,550,511
	—	1,176,385	989,530	440,234	—	—	2,606,149

# 簡要合併中期財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 50 金融工具風險管理概況(續)

### (c) 市場風險

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

市場風險的類別主要包括權益價格風險、利率風險、商品價格風險和匯率風險。

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

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

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

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

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

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

## 50 金融工具風險管理概況(續)

### (c) 市場風險(續)

#### (i) 風險價值(VaR)

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

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

本集團按風險類別分類的風險價值(VaR)分析概括如下：

	2024年 6月30日	2023年 6月30日
股價敏感型金融工具	<b>272,322</b>	338,143
利率敏感型金融工具	<b>141,481</b>	132,442
匯率敏感型金融工具	<b>67,549</b>	108,871
整體組合風險價值	<b>289,450</b>	296,686

#### (ii) 利率風險

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

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

# 簡要合併中期財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 50 金融工具風險管理概況(續)

### (c) 市場風險(續)

#### (ii) 利率風險(續)

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

#### 收入敏感性

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
利率基點變化		
上升25個基點	<b>(690,573)</b>	(564,851)
下降25個基點	<b>763,323</b>	588,295

#### 權益敏感性

	2024年	2023年
	6月30日	12月31日
利率基點變化		
上升25個基點	<b>(360,636)</b>	(353,316)
下降25個基點	<b>367,914</b>	363,500

#### (iii) 匯率風險

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

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

## 50 金融工具風險管理概況(續)

### (c) 市場風險(續)

#### (iii) 匯率風險(續)

##### 收入敏感性

幣種	匯率變動	截至6月30日止六個月	
		2024	2023
美元	-3%	<b>(222,329)</b>	625,388
港元	-3%	<b>(477,419)</b>	(611,254)

##### 權益敏感性

幣種	匯率變動	2024年	2023年
		6月30日	12月31日
美元	-3%	<b>(679,310)</b>	(472,294)
港元	-3%	<b>(2,941)</b>	(2,637)

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2024年6月30日及2023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。

	2024年6月30日				
	人民幣	美元	港元	其他貨幣	合計
		折合人民幣	折合人民幣		
資產負債表內敞口淨額	<b>227,823,347</b>	<b>28,811,424</b>	<b>16,715,624</b>	<b>11,132,502</b>	<b>284,482,897</b>

	2023年12月31日				
	人民幣	美元	港元	其他貨幣	合計
		折合人民幣	折合人民幣		
資產負債表內敞口淨額	233,420,245	14,052,408	18,632,017	8,094,538	274,199,208

# 簡要合併中期財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 50 金融工具風險管理概況(續)

### (c) 市場風險(續)

#### (iv) 價格風險

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

截至2024年6月30日，本集團權益性投資佔資產總額的比例約為25.09%（截至2023年12月31日：21.14%）。

## 51 報告期後事項

### (a) 發行歐洲商業票據

本公司境外全資子公司中信證券國際有限公司的附屬公司CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd. 於2024年7月16日至2024年7月18日共發行兩筆美元境外歐洲商業票據，發行金額共計4,000萬美元，本公司為該歐洲商業票據計畫提供無條件及不可撤銷的保證擔保。

### (b) 公開發行永續次級債券

本公司於2024年8月7日在上海證券交易所完成了2024年永續次級債(第三期)的發行，發行規模為人民幣20億元，基礎發行期限5年，票面利率為2.12%。

### (c) 利潤分配

本公司董事會於2024年8月28日審議通過，2024年中期本公司採用現金分紅方式，以2024年6月30日的股本總數14,820,546,829股為基數，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣2.40元(含稅)，擬派發現金紅利總額為人民幣3,556,931,238.96元(含稅)，在上述董事會召開日後至實施權益分派的股權登記日前本公司總股本發生變動的，維持分配總額不變，相應調整每股分配金額。本中期利潤分配方案尚待股東大會批准。

## 52 未經審計簡要合併中期財務報表的批准

本簡要合併中期財務報表經董事會於2024年8月28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	2024-01-03	中信證券2023年12月證券變動月報表
2		中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
3		中信證券股份有限公司關於為間接全資子公司發行歐洲商業票據提供擔保的公告
4	2024-01-06	中信證券股份有限公司第八屆董事會第十五次會議決議公告
5	2024-01-13	中信證券股份有限公司關於第一大股東增持公司股票的權益變動提示性公告
6	2024-01-16	中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
7	2024-01-20	中信證券股份有限公司關於為間接全資子公司發行歐洲商業票據提供擔保的公告
8	2024-01-24	中信證券股份有限公司2023年度業績快報公告
9	2024-01-27	中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
10	2024-01-31	中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
11	2024-02-02	中信證券2024年1月證券變動月報表
12	2024-02-09	中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
13		中信證券股份有限公司關於華夏基金2023年度業績快報的公告
14		中信證券股份有限公司關於為間接全資子公司發行歐洲商業票據提供擔保的公告
15	2024-02-22	中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
16	2024-03-02	中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
17		中信證券股份有限公司關於為全資子公司提供淨資本擔保承諾的公告
18		中信證券股份有限公司第八屆董事會第十六次會議決議公告
19		中信證券2024年2月證券變動月報表
20	2024-03-09	中信證券股份有限公司關於廣州越秀資本控股集團股份有限公司及其子公司自願延長限售股鎖定期的公告
21	2024-03-12	董事會會議通知
22	2024-03-15	中信證券股份有限公司關於為間接全資子公司發行歐洲商業票據提供擔保的公告
23	2024-03-19	中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
24		中信證券股份有限公司第八屆董事會第十七次會議決議公告
25	2024-03-20	中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
26		中信證券股份有限公司關於召開2023年度業績發佈會的公告
27	2024-03-26	中信證券股份有限公司關於為間接全資子公司發行歐洲商業票據提供擔保的公告



序號	日期	公告事項
28	2024-03-27	天風證券股份有限公司、中郵證券有限責任公司關於中信證券股份有限公司2023年度持續督導年度報告書
29		天風證券股份有限公司、中郵證券有限責任公司關於中信證券股份有限公司A股配股持續督導保薦總結報告書
30		天風證券股份有限公司、中郵證券有限責任公司關於中信證券股份有限公司2023年度募集資金存放與實際使用情況的專項核查報告
31		中信證券股份有限公司2023年度募集資金存放與實際使用情況專項報告
32		中信證券股份有限公司關於預計公司2024年度融資類擔保的公告
33		中信證券股份有限公司關於2024年日常關聯／持續性關連交易預計的公告
34		中信證券股份有限公司第八屆監事會第六次會議決議公告
35		中信證券股份有限公司第八屆董事會第十八次會議決議公告
36		中信證券股份有限公司2023年度募集資金存放與實際使用情況專項報告及鑒證報告
37		中信證券股份有限公司董事會審計委員會2023年度履職情況報告
38		中信證券2023年度社會責任報告
39		中信證券股份有限公司董事會關於獨立非執行董事2023年度獨立性的專項評估意見
40		中信證券股份有限公司2023年度內部控制審計報告
41		中信證券股份有限公司2023年度財務報表及審計報告
42		關於中信證券股份有限公司2023年度第一大股東及其他關聯方佔用資金情況的專項報告
43		中信證券股份有限公司2023年年度報告
44		中信證券股份有限公司2023年度獨立董事述職報告
45		中信證券股份有限公司2023年度外部審計機構履職情況評估報告及審計委員會對外部審計機構履行監督職責的報告
46		中信證券股份有限公司2023年度內部控制評價報告
47		中信證券股份有限公司2023年年度報告摘要
48		中信證券股份有限公司利潤分配方案公告
49	2024-03-29	中信證券股份有限公司關於為間接全資子公司發行歐洲商業票據提供擔保的公告
50	2024-04-03	中信證券2024年3月證券變動月報表
51	2024-04-12	中信證券股份有限公司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
52	2024-04-13	董事會會議通知
53		中信證券股份有限公司關於收到中國證券監督管理委員會立案告知書的公告
54	2024-04-20	中信證券股份有限公司關於收到中國證券監督管理委員會《行政處罰事先告知書》的公告
55	2024-04-27	中信證券股份有限公司2024年第一季度報告

## 附錄：信息披露索引

序號	日期	公告事項
56	2024-04-30	中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
57	2024-05-01	中信證券股份有限公司關於收到中國證券監督管理委員會《行政處罰決定書》的公告
58	2024-05-07	中信證券2024年4月證券變動月報表
59		中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
60	2024-05-11	中信證券股份有限公司第八屆董事會第二十次會議決議公告
61	2024-05-15	中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
62	2024-05-18	中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
63	2024-05-25	中信證券股份有限公司第八屆董事會第二十一次會議決議暨董事、高級管理人員變動公告
64	2024-05-31	中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
65	2024-06-01	中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
66	2024-06-04	中信證券2024年5月證券變動月報表
67		中信證券股份有限公司關於續聘會計師事務所的公告
68		中信證券股份有限公司第八屆董事會第二十二次會議決議公告
69	2024-06-07	中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
70		中信證券股份有限公司2023年度股東大會會議文件
71		中信證券股份有限公司關於召開2023年度股東大會的通知
72	2024-06-19	中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
73	2024-06-21	中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
74	2024-06-22	中信證券股份有限公司第八屆董事會第二十三次會議決議公告
75	2024-06-27	中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
76	2024-06-29	中信證券股份有限公司關於2024年度「提質增效重回報」行動方案的公告
77		中信證券股份有限公司第八屆董事會第二十四次會議決議公告
78		北京市嘉源律師事務所關於中信證券股份有限公司2023年度股東大會的法律意見書
79		中信證券股份有限公司2023年度股東大會決議公告

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

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

序號	日期	公告事項
1	2024-01-02	截至二零二三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		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
3		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於為間接全資子公司發行歐洲商業票據提供擔保的公告
4	2024-01-05	公告 — 變更財務負責人
5		公告 — 變更首席風險官
6		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司第八屆董事會第十五次會議決議公告
7	2024-01-12	自願性公告 — 第一大股東增持本公司股票
8	2024-01-15	海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
9	2024-01-19	海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於為間接全資子公司發行歐洲商業票據提供擔保的公告
10	2024-01-22	登記股東之通知信函及回條 — 以電子方式發佈公司通訊之安排
11		非登記股東之通知信函及回條 — 以電子方式發佈公司通訊之安排
12	2024-01-23	二零二三年度業績快報
13	2024-01-26	海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
14	2024-01-30	海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
15	2024-02-01	截至二零二四年一月三十一日止月份之股份發行人的證券變動月報表
16	2024-02-08	自願性公告 — 華夏基金2023年度業績快報
17		海外監管公告 — 關於為間接全資子公司發行歐洲商業票據提供擔保的公告
18		海外監管公告 — 關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
19	2024-02-21	海外監管公告關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
20	2024-03-01	截至二零二四年二月二十九日止月份之股份發行人的證券變動月報表
21		海外監管公告 — 本公司第八屆董事會第十六次會議決議公告
22		海外監管公告 — 本公司關於為全資子公司提供淨資本擔保承諾的公告
23		海外監管公告 — 本公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
24	2024-03-08	海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於廣州越秀資本控股集團股份有限公司及其子公司自願延長限售股鎖定期的公告
25	2024-03-11	董事會會議通知
26	2024-03-14	海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於為間接全資子公司發行歐洲商業票據提供擔保的公告
27	2024-03-18	第八屆董事會第十七次會議決議公告
28		關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告

## 附錄：信息披露索引

序號	日期	公告事項
29	2024-03-19	自願性公告 — 召開2023年度業績發佈會
30		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
31	2024-03-25	海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於為間接全資子公司發行歐洲商業票據提供擔保的公告
32	2024-03-26	2023年年度業績公告
33		截至2023年12月31日止年度之末期股息
34		2023年度社會責任報告
35		中信證券股份有限公司第八屆董事會第十八次會議決議公告
36		中信證券股份有限公司第八屆監事會第六次會議決議公告
37		中信證券股份有限公司利潤分配方案公告
38		中信證券股份有限公司關於2024年日常關聯／持續性關連交易預計的公告
39		中信證券股份有限公司2023年度募集資金存放與實際使用情況專項報告
40		中信證券股份有限公司關於預計公司2024年度融資類擔保的公告
41		中信證券股份有限公司2023年度外部審計機構履職情況評估報告及審計委員會對外部審計機構履行監督職責的報告
42		中信證券股份有限公司2023年度獨立董事述職報告
43		中信證券股份有限公司董事會關於獨立非執行董事2023年度獨立性的專項評估意見
44		中信證券股份有限公司董事會審計委員會2023年度履職情況報告
45		天風證券股份有限公司、中郵證券有限責任公司關於中信證券股份有限公司2023年度募集資金存放與實際使用情況的專項核查報告
46		天風證券股份有限公司、中郵證券有限責任公司關於中信證券股份有限公司2023年度持續督導年度報告書
47		天風證券股份有限公司、中郵證券有限責任公司關於中信證券股份有限公司A股配股持續督導保薦總結報告書
48		中信證券股份有限公司2023年度內部控制評價報告
49		中信證券股份有限公司內部控制審計報告
50		關於中信證券股份有限公司2023年度第一大股東及其他關聯方佔用資金情況的專項報告
51		中信證券股份有限公司2023年度募集資金存放與實際使用情況專項報告及鑒證報告
52	2024-03-28	海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於為間接全資子公司發行歐洲商業票據提供擔保的公告
53	2024-04-02	截至二零二四年三月三十一日止月份之股份發行人的證券變動月報表
54	2024-04-11	海外監管公告 — 中信證券股份有限公司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
55	2024-04-12	董事會會議通知
56		關於收到中國證監會立案告知書之公告
57	2024-04-19	中信證券股份有限公司關於收到中國證券監督管理委員會《行政處罰事先告知書》的公告
58		關於收到中國證監會《行政處罰事先告知書》之公告

序號	日期	公告事項
59	2024-04-25	2023年度報告
60	2024-04-26	二零二四年第一季度業績報告
61	2024-04-29	海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
62	2024-04-30	關於收到中國證監會《行政處罰決定書》之公告
63	2024-05-06	截至二零二四年四月三十日止月份之股份發行人的證券變動月報表
64		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
65	2024-05-10	聘任公司經營管理委員會執行委員
66		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司第八屆董事會第二十次會議決議公告
67	2024-05-14	海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
68	2024-05-17	海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
69	2024-05-24	海外監管公告 — 中信證券股份有限公司第八屆董事會第二十一次會議決議暨董事、高級管理人員變動公告
70		董事名單與其角色和職能
71		公司董事及總經理辭任、董事會風險管理委員會主席及授權代表變動公告
72	2024-05-30	海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
73	2024-05-31	海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
74	2024-06-03	截至二零二四年五月三十一日止月份之股份發行人的證券變動月報表
75		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於續聘會計師事務所的公告
76		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司第八屆董事會第二十二次會議決議公告
77		公告 — I.再次授權發行境內外公司債務融資工具；及II.發行境內外公司債務融資工具可能涉及的關聯／連交易
78		董事會決議公告
79	2024-06-06	2023年度董事會工作報告；2023年度監事會工作報告；2023年年度報告；2023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2024年自營投資額度的議案；公司2024年度融資類擔保計劃；關於公司董事、監事2023年度已發放報酬總額的議案；關於預計公司2024年日常關聯／持續性關連交易的議案；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；及關於公司2024年度中期利潤分配相關安排的議案及年度股東大會通告
80		年度股東大會通告
81		代表委任表格 — 適用於將於2024年6月28日(星期五)舉行的中信證券股份有限公司2023年度股東大會及其任何續會

## 附錄：信息披露索引

序號	日期	公告事項
82		截至2023年12月31日止年度的末期股息(更新)
83		海外監管公告—中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
84	2024-06-18	海外監管公告—中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
85	2024-06-20	海外監管公告—中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
86	2024-06-21	海外監管公告—中信證券股份有限公司第八屆董事會第二十三次會議決議公告
87	2024-06-26	海外監管公告—中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
88	2024-06-28	公告—2023年度股東大會投票表決結果及派發2023年度末期股息
89		截至2023年12月31日止年度的末期股息(更新)
90		中信證券股份有限公司2024年度「提質增效重回報」行動方案
91		中信證券股份有限公司第八屆董事會第二十四次會議決議公告
92		北京市嘉源律師事務所關於中信證券股份有限公司2023年度股東大會的法律意見書

守正 創新 卓越 共享

成為全球客戶最為信賴的國內領先、國際一流的中國投資銀行

---



---

公司網站: <http://www.citics.com>

電子郵箱: [ir@citics.com](mailto:ir@citics.com)

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

聯系地址: 北京市朝陽區亮馬橋路 48 號中信証券大廈

廣東省深圳市福田區中心三路 8 號中信証券大廈

香港中環添美道 1 號中信大廈 26 層