

A股上市地：上海证券交易所
H股上市地：香港联合交易所

证券代码：600030
证券代码：6030

证券简称：中信证券
证券简称：中信証券



中信证券股份有限公司

(注册地址：广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座)

A股配股说明书摘要

联席保荐机构（联席主承销商）



联席主承销商



签署日期：2022 年 1 月

发行人声明

本A股配股说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读A股配股说明书全文，并以其作为投资决定的依据。A股配股说明书全文同时刊载于上海证券交易所网站。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺本A股配股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证本A股配股说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所做的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或投资人的收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《中华人民共和国证券法》等的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本A股配股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

重大事项提示

公司提请投资者仔细阅读A股配股说明书中有关风险因素的章节，并特别注意以下重大事项：

一、本次配股为 A 股和 H 股配股，发行对象涉及境内外股东，提请股东关注 A 股及 H 股发行公告。

二、配股募集资金情况

本次配股募集资金总额不超过人民币280亿元，其中，A股配股募集资金总额不超过人民币230.65亿元，H股配股募集资金总额不超过人民币49.35亿元。本次配股募集资金总额扣除发行费用后的募集资金净额拟全部用于发展资本中介业务、增加对子公司的投入、加强信息系统建设以及补充其他营运资金。本次发行完成后，公司主营业务保持不变，公司的资本实力将进一步增强，有利于公司增强境内外综合实力，全方位完善与提升业务布局，积极参与国际竞争。

如本次募集资金净额低于上述募集资金投向拟投入募集资金金额，不足部分将由公司自行筹资解决。在不改变本次募集资金投向的前提下，公司董事会可根据项目实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。自公司审议本次配股方案的董事会会议审议通过至本次募集资金实际到位之前，公司将根据经营状况和发展规划，以自筹资金先行投入募集资金投向，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

三、配股基数、比例和数量

本次A股配股以A股配股股权登记日收市后的股份总数为基数，按照每10股配售1.5股的比例向全体A股股东配售。配售股份不足1股的，按上海证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的有关规定处理。本次H股配股以H股配股股权登记日确定的全体合资格H股股东所持的股份总数为基数，按照每10股配售1.5股的比例向全体H股股东配售。A股和H股配股比例相同，配股价格经汇率调整后相同。

若以公司截至2020年12月31日的总股本12,926,776,029股为基数测算，本次

配售股份数量总计1,939,016,404股，其中A股配股股数为1,597,267,249股，H股配股股数为341,749,155股。本次配股实施前，若因公司送股、资本公积金转增股本及其他原因导致公司总股本变动，则配售股份数量按照变动后的总股本进行相应调整。

四、定价原则及配股价格

（一）定价原则

- 1、参考公司股票在二级市场的价格、市净率和市盈率等估值指标，并综合考虑公司的业务发展与股东利益等因素；
- 2、考虑募集资金投资项目的资金需求量；
- 3、遵循公司董事会与保荐机构（承销商）协商确定的原则。

（二）配股价格

本次配股价格为：14.43元人民币每股。

本次配股价格系根据刊登发行公告前A股与H股市场交易的情况，采用市价折扣法确定配股价格，最终配股价格由股东大会授权董事会在发行前根据市场情况与保荐机构（承销商）协商确定。A股和H股配股价格经汇率调整后保持一致。

五、配售对象及承销方式

本次配股A股配售对象为A股配股股权登记日当日收市后在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司全体A股股东，H股配售对象为H股配股股权登记日确定的合格的全体H股股东。本次配股股权登记日将在中国证监会核准本次配股方案后另行确定。

公司第一大股东中信有限已承诺，将根据公司本次配股股权登记日收市后的持股数量，以现金方式全额认购根据公司配股方案确定的可获配股份。

本次A股配股采用代销方式，H股配股采用包销方式。

六、本次配股前滚存未分配利润的分配方案

本次配股前公司滚存的未分配利润由A股和H股配股完成后的全体股东依其

持股比例享有。

七、本次配股摊薄即期回报及填补回报措施

本次配股完成后，公司股本数量和净资产规模将会有较大幅度的增加，而募集资金从投入到产生效益需要一定的时间周期，公司利润实现和股东回报仍主要依赖于公司的现有业务，从而导致短期内公司的每股收益和加权平均净资产收益率等指标可能出现一定幅度的下降，即公司配股发行股票后即期回报存在被摊薄的风险。此外，若本次发行募集资金不能实现预期效益，也将可能导致公司的每股收益和净资产收益率被摊薄，从而降低公司的股东回报。

为维护全体股东的合法权益，公司已根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110号）《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发[2014]17号）以及中国证券监督管理委员会发布的《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（中国证监会公告[2015]31号）等法律、法规和规范性文件的规定，就本次配股对即期回报摊薄的影响进行了认真分析，提出了具体的填补回报措施，公司董事、高级管理人员对填补回报措施得到切实履行作出了承诺。

公司于2021年2月26日召开第七届董事会第二十次会议审议通过了《关于向原股东配售股份摊薄即期回报的风险提示及填补措施的预案》，详见《中信证券股份有限公司关于向原股东配售股份摊薄即期回报的风险提示及填补措施与相关主体承诺的公告》的相关内容。

公司为应对即期回报被摊薄的风险而制定的填补回报的具体措施不等同于对公司未来利润做出的保证，投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

八、利润分配政策及现金分红

（一）《公司章程》规定的政策

根据《公司章程》，公司的利润分配政策如下：

“第二百七十七条 公司重视对投资者的合理投资回报，制定持续、稳定的

利润分配政策。

(一)公司采取现金、股票方式或者现金和股票相结合的方式进行利润分配，并在具备现金分红条件时，优先考虑现金分红的利润分配方式，具体分配比例由董事会根据公司经营状况和中国证监会的有关规定拟定，由股东大会审议决定；

(二)在符合分红条件的情况下，公司原则上每年度分配一次利润，但公司根据盈利情况及资金需求情况进行中期分红；

(三)如董事会在公司盈利的情况下未做出年度现金利润分配预案，公司应根据监管要求，在定期报告中披露原因；

(四)如公司股东存在违规占用公司资金的情形，公司在进行利润分配时，将先从该股东应分配的现金红利中扣减其占用的资金。

公司应当披露现金分红政策制定及执行情况，具备条件而不进行现金分红的，应当充分披露原因。

第二百七十八条 公司在制定利润分配方案特别是现金分红方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整条件及其决策程序等事宜，独立董事应当发表明确意见。

独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

股东大会在审议董事会提交的利润分配方案特别是现金分红方案前，应当通过公开渠道与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求。

第二百七十九条 公司制定利润分配方案时，应综合考虑内外部因素，尽可能保证每年利润分配规模不低于当年实现的归属于母公司股东净利润的20%。

在当年盈利且累计未分配利润为正，现金流满足公司正常经营和长期发展，且实施现金分红不会影响公司持续经营的情况下，公司可采取现金方式实施利润分配。公司应综合考虑行业特点、公司所处发展阶段、经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，执行差异化的现金分红政策：

(一)公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，

现金分红在该次利润分配中所占比例最低应达到80%；

（二）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在该次利润分配中所占比例最低应达到40%；

（三）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在该次利润分配中所占比例最低应达到20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

第二百八十条 公司在经营情况良好，并且董事会认为公司每股收益、股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，并在考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等因素的基础上，采取股票方式进行利润分配。以股票方式分配股利时，由股东大会作出决议，并报中国证监会等有关主管机关批准。

第二百八十一条 如出现下列任一情况，公司董事会在进行详细论证，独立董事发表明确意见，并经出席股东大会的全体股东所持表决权的2/3以上通过时，可以对前述现金分红政策进行调整：

（一）相关法律法规或证券监管部门对上市公司的利润分配政策发生变化或调整时；

（二）净资本风险控制指标出现预警时；

（三）公司经营状况恶化时；

（四）董事会建议调整时。

……

第二百八十三条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。”

（二）股东分红回报计划

为进一步强化对投资者的回报，建立可持续、稳定、积极的利润分配政策，公司依照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《中国证券监督

管理委员会关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》《上海证券交易所上市公司现金分红指引》及《中信证券股份有限公司章程》等相关文件规定，在综合考虑公司实际情况的基础上，制订了公司未来三年（2021-2023年）股东回报规划。具体内容如下：

“三、2021—2023年股东回报规划的具体内容

1、利润分配的形式

公司采取现金、股票方式或者现金和股票相结合的方式进行利润分配，并在具备现金分红条件时，优先考虑现金分红的利润分配方式，具体分配比例由董事会根据公司经营状况和中国证监会的有关规定拟定，由股东大会审议决定。

2、现金分红的具体条件和比例

公司制定利润分配方案时，应综合考虑内外部因素，尽可能保证每年利润分配规模不低于当年实现的归属于母公司股东净利润的20%。

在当年盈利且累计未分配利润为正，现金流满足公司正常经营和长期发展，且实施现金分红不会影响公司持续经营的情况下，公司可采取现金方式实施利润分配。公司应综合考虑行业特点、公司所处发展阶段、经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，执行差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在该次利润分配中所占比例最低应达到80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在该次利润分配中所占比例最低应达到40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在该次利润分配中所占比例最低应达到20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

3、发放股票股利的条件

公司在经营情况良好，并且董事会认为公司每股收益、股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，并在考虑公司成长

性、每股净资产的摊薄等因素的基础上，采取股票方式进行利润分配。以股票方式分配股利时，由股东大会作出决议，并报中国证监会等有关主管机关批准。

4、调整现金分红政策的条件

如出现下列任一情况，公司董事会在进行详细论证，独立董事发表明确意见，并经出席公司股东大会的全体股东所持表决权的2/3以上通过时，可以对前述现金分红政策进行调整：

(1) 相关法律法规或证券监管部门对上市公司的利润分配政策发生变化或调整时；

(2) 净资本风险控制指标出现预警时；

(3) 公司经营状况恶化时；

(4) 董事会建议调整时。

5、利润分配的期间间隔

在符合分红条件的情况下，公司原则上每年度分配一次利润，但公司根据盈利情况及资金需求情况进行中期分红。

四、股东回报规划的制定周期和调整机制

公司根据经营发展情况，每三年重新制定股东回报规划，并根据公司发展及政策变化及时修订，确保规划内容符合相关法律法规和监管要求以及公司《章程》的规定。

公司制定、修改股东回报规划应经董事会审议通过，独立董事发表明确意见之后，提交股东大会批准。”

(三) 发行人近三年利润分配情况

1、公司最近三年利润分配方案

公司2018年、2019年和2020年利润分配方案如下：

年度	利润分配方案
2020年	以总股本 12,926,776,029 股为基数，每 10 股派发现金红利人民币 4.00

年度	利润分配方案
	元（含税），合计派发现金红利人民币 5,170,710,411.60 元（含税），占 2020 年合并报表归属于母公司股东净利润的 34.70%。
2019 年	以总股本 12,926,776,029 股为基数，每 10 股派发现金红利人民币 5.00 元（含税），合计派发现金红利人民币 6,463,388,014.50 元（含税），占 2019 年合并报表归属于母公司股东净利润的 52.85%。
2018 年	以总股本 12,116,908,400 股为基数，每 10 股派发现金红利人民币 3.50 元（含税），共计派发现金红利人民币 4,240,917,940.00 元（含税），占 2018 年合并报表归属于母公司股东净利润的 45.16%。

2、公司最近三年利润分配情况

公司2018年、2019年和2020年的现金分红情况如下：

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	2018 年
现金分红的数额（含税）	517,071.04	646,338.80	424,091.79
分红年度合并报表中归属于母公司股东的净利润	1,490,232.42	1,222,860.97	938,989.60
当年现金分红占合并报表中归属于母公司股东的净利润的比例	34.70%	52.85%	45.16%
最近三年累计现金分红占近三年年均合并报表中归属于母公司股东净利润的比例	130.41%		

公司2018年、2019年和2020年累计现金分红总额为1,587,501.64万元，占2018年、2019年和2020年年均合并报表中归属于母公司股东的净利润的比例为130.41%，2018年、2019年和2020年以现金方式累计分配的利润占2018年、2019年和2020年实现的年均可分配利润的比例超过30%。

3、本次配股前形成的未分配利润的分配政策

公司于2021年6月29日召开的2020年度股东大会、2021年第一次A股类别股东会及2021年第一次H股类别股东会分别审议通过相关议案，本次配股前公司滚存的未分配利润由A股和H股配股完成后的全体股东依其持股比例享有。

九、本公司特别提醒投资者注意以下投资风险

（一）市场波动风险

我国证券市场受国家经济状况、国内外经济形势、国家宏观经济政策、境外金融市场情况以及投资者行为等多种因素影响，呈现出周期性强、波动性大的特

点。公司大部分收入和利润来源于与证券市场高度相关的投资银行、财富管理、资产管理和金融市场等业务，公司的盈利水平容易受证券市场周期性、波动性影响而出现波动。

我国证券市场成立时间较短，相较于国外发达国家证券市场而言，尚属于新兴市场，市场仍处于逐步完善阶段，波动幅度相对较大。当前国际经济金融形势错综复杂，外部不确定因素增多，如果证券市场大幅波动，将对投资者参与意愿、企业融资等方面带来直接影响，公司的投资银行、财富管理、资产管理和金融市场等业务的经营风险也将增大，公司的盈利水平可能出现较大波动。

（二）证券行业风险

1、国内行业竞争加剧的风险

经过三十余年的发展，国内证券公司数量及规模高速增长，但是我国证券市场发展时间较短，境内资本市场投资品种较少，金融衍生品也尚处在发展初期，因此证券行业业务同质化严重，业务品种和目标客户群体类似，行业竞争日趋激烈。同时，随着中国证券行业朝着综合化和品质化的方向发展，综合性大型证券公司不断聚集优势资源，行业集中度有所提升。未来，公司将继续面临来自国内其他综合性大型证券公司在各个业务领域的竞争压力。

2、与外资证券公司竞争产生的风险

中国加入世界贸易组织以来，外资引入举措已经在中国诸多行业落地，中国证券行业对外开放进一步迈出实质性步伐。2018年4月，证监会对外正式发布了《外商投资证券公司管理办法》，主要涉及允许外资控股合资证券公司和逐步放开合资证券公司业务范围等内容。2020年3月，证监会又正式明确自2020年4月1日起取消证券公司外资股比限制。上述内容的修订将吸引更多外资证券公司参与到中国金融市场。外资金融机构在管理能力、资本实力、海外市场经验等方面具备较强的竞争优势，公司若不能及时补充资本实力，不能保持并强化已形成的竞争优势，则会面临客户流失和市场份额下降的风险。

3、与其他金融机构竞争产生的风险

近年来，随着金融行业的快速发展，商业银行、保险公司和部分非银行金融

机构等凭借资本实力、客户资源和网络渠道等优势，在产品种类和业务模式方面不断开拓创新，金融行业间渗透效应逐步显现，在一定程度上加剧了证券行业的竞争。

同时，部分金融科技公司及互联网金融企业等非传统金融机构通过不断创新互联网金融服务模式和不断推出多元化的金融产品，对传统的证券经营模式产生了较大的冲击。如果公司未能成功在互联网金融领域快速、精准布局并实现数字化、信息化转型，未来可能会面临市场份额下降和竞争地位下滑的风险。

（三）政策和法律法规变化风险

我国证券行业是受国家严格监管的特许经营行业，我国颁布了《证券法》《证券公司监督管理条例》《证券公司风险处置条例》等法律、法规、部门规章及规范性文件对证券公司各项业务的经营与开展进行监管及规范。若相关法律法规及监管政策发生变化，可能会直接引起证券市场的波动和证券行业发展环境的变化，进而对公司各项业务的开展产生影响，给公司经营业绩带来一定的不确定性。

（四）经营及业务风险

1、投资银行业务风险

投资银行业务是公司的主要传统业务之一，主要包括股权融资、债务融资及资产证券化和财务顾问业务。公司担任证券发行及上市的保荐机构、承销商或并购交易的财务顾问时，存在因未能勤勉尽责、信息披露不充分等原因而受到中国证监会、证券交易所等监管机构处罚的风险。在项目执行过程中存在因发行申请撤回、未予核准或注册等导致收入不确定的风险。在实施证券承销时，如果资本市场行情发生剧烈波动或者股票发行价格或债券的利率和期限设计不符合投资者的需求，公司将可能承担因发行失败或者大比例包销而产生财务损失的风险。

2、财富管理业务风险

交易佣金作为财富管理业务收入的主要来源，证券买卖频率的变化可能影响公司财富管理业务收入。随着我国投资者结构日益机构化、投资理念逐步成熟，市场的交易活跃度存在下降的可能，进而可能给公司财富管理业务带来不利影响。

同时，因行业竞争的加剧，财富管理业务面临交易佣金率变化风险。2012年开始，随着证券经纪业务通道服务竞争日益激烈以及券商新设网点大量增加，传统通道佣金率继续呈下滑趋势，如公司不能很好应对这些变化，将可能导致公司在财富管理业务方面的盈利能力受到影响，从而对公司整体的经营业绩造成一定的不利影响。

3、金融市场业务风险

公司金融市场业务主要包括权益产品、固定收益产品及衍生品的交易及做市业务、外汇交易业务、融资融券业务、另类投资和大宗商品业务。

公司从事权益类产品的交易及做市、外汇交易业务及大宗商品业务，可能因宏观经济及市场环境的变化，出现产品价格波动的风险；公司从事信用类产品交易及做市，可能面临信用类产品的融资人或公司出现违约、拒绝支付到期本息，从而导致公司持有产品的资产和收益出现不利变化的风险；公司从事融资融券、股票质押式回购交易、约定购回式证券交易业务时可能会面临客户无法按期履行债务责任而带来损失的风险；公司从事利率互换、股票收益互换、场外期权、远期交易等衍生品交易，可能面临衍生品价格、利率波动的风险及场外衍生品交易对手的违约风险。

4、资产管理业务风险

公司资产管理业务主要通过为客户提供集合资产管理、定向资产管理、专项资产管理等服务，赚取管理费和绩效费用。资产管理业务主要依靠产品的市场吸引力和管理水平拓展规模，如果由于市场波动或自身投资决策失误等方面原因导致公司的资产管理产品和基金产品的收益水平无法达到客户预期，从而使得投资者购买意愿降低，则公司的资产管理业务收入存在下滑的风险。

同时，公司的资产管理业务也面临着信托公司、基金管理公司、商业银行、保险资产管理公司等诸多金融机构以及互联网公司等非传统金融机构的竞争，如果公司未能在投资回报、客户服务、市场拓展、产品创新等方面保持竞争优势，可能对公司资产管理业务产生不利影响。

5、股权投资业务风险

公司的股权投资业务包括另类投资、私募股权投资等，主要通过子公司中信证券投资、子公司金石投资及其全资子公司中信金石基金展开。

股权投资业务主要基于对被投资对象的技术能力、经营能力、市场潜力和特定行业发展前景的判断，如果公司判断失误，或者投资对象经营不善、遭受突发事件影响，均可致使投资项目失败，进而使公司遭受损失。同时，宏观经济形势、行业发展和技术发展趋势的重大变化均可能对标的公司的业务产生重大不利影响，导致对标的公司的投资无法获得预期回报。

公司股权投资业务通常以标的公司股票上市或并购等多种方式实现退出，投资周期较长，而退出路径受到经济基本面、证券市场行情、监管审批政策等多方面的共同影响，因此存在因为无法顺利退出导致投资收益无法达到预期的风险。

6、境外业务风险

公司主要通过境外子公司中信证券国际及其子公司开展境外业务，业务覆盖中国香港、东京、首尔、纽约、伦敦、新加坡等多个国家和地区。

公司持续推进境内外风险一体化管控，通过打造境内外一体化的风险管理团队，对境外子公司风险实现更加直接有效的管理。但境外公司所在地的法律、制度和体系与境内存在差别，境外子公司必须遵守所在地的法律法规和监管规定，若境外子公司不能遵守所在地法律法规和当地监管部门的监管要求，将可能遭受境外监管机构的制裁、罚款或其他处罚。

同时，境外业务还面临当地证券期货市场波动、国际金融市场发生不利变化、金融服务行业竞争加剧等经营环境变化的风险，如果公司无法有效应对上述经营环境的不利变化，可能导致公司的境外业务经营业绩受到影响。

7、未决诉讼及仲裁相关风险

公司在日常经营过程中，涉及一些未决诉讼和仲裁等法律纠纷。公司已按照《企业会计准则》、公司会计政策等充分评估了预计负债及减值的计提，相关未决事项不会对公司日常经营、财务状况、未来发展产生重大不利影响，但案件的判决结果及最终执行情况可能致使公司存在相关业务款项无法收回的风险。

（五）金融风险

1、信用风险

信用风险是指因借款人、交易对手或持仓金融头寸的公司无法履约或信用资质恶化而带来损失的风险。公司面临的信用风险主要来自于四个方面：一是经纪业务代理客户买卖证券及进行期货交易，若没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户的资金不足以支付交易所需或客户资金由于其他原因出现缺口的情况下，公司有责任代客户进行结算而带来损失的风险；二是融资融券、约定购回式证券交易、股票质押式回购等资本中介类业务，由于客户未能履行合同约定而带来损失的风险；三是信用类产品投资的违约风险，即所投资信用类产品的融资人或公司出现违约、拒绝支付到期本息，导致资产损失和收益变化的风险；四是利率互换、股票收益互换、场外期权、远期交易等场外衍生品交易对手方违约风险，即交易对手方到期未能按照合同约定履行相应支付义务的风险。

2、流动性风险

流动性风险，是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。证券行业资金密集型的特点决定了证券公司必须保持较好的资金流动性，以防范潜在的流动性风险。公司在经营过程中，受宏观政策、市场变化、经营状况、信用状况或资产负债结构不匹配等因素的影响，可能面临流动性风险，主要包括融资的流动性风险及市场的流动性风险。融资的流动性风险是指在自有资金不足的同时公司无法以合理成本及时获得充足资金，导致公司不能按期偿付到期债务、履行其它支付义务的风险。市场的流动性风险是指资产缺乏活跃市场或没有合适的交易对手，导致资产不能以合理的价格及时变现，从而给公司经营带来不利影响。

3、市场风险

市场风险是由于持仓金融头寸的市场价格变动而导致损失的风险。持仓金融头寸主要来自于自营投资、做市业务以及其他投资活动。持仓金融头寸的变动主要来自客户的要求或自营投资的相关策略。

公司面临的市场风险的类别主要包括权益价格风险、利率风险、商品价格风

险和汇率风险。股票、股票组合、股指期货等权益品种价格或波动率的变化，可能导致公司面临权益价格风险；固定收益投资收益率曲线结构、利率波动性和信用利差等变动，可能导致公司面临利率风险；各类商品价格发生不利变动，可能导致公司面临商品价格风险；非本国货币汇率波动可能导致公司面临汇率风险。

4、操作风险

操作风险是指由内部流程缺陷、信息系统故障、人员失误或不当行为，以及外部因素等原因给公司造成损失的风险。尽管公司建立了各项管理工具来管理操作风险，包括通过新产品新业务评估与回顾、业务流程梳理与规章制度审核等手段不断完善内控流程、控制风险暴露；通过关键风险指标（KRI）监控及时对运营中的风险进行预警与分析，及时发现风险；通过风险事件调查与报告、整改措施追踪，及时缓释风险；通过开展形式多样的培训，培育员工操作风险理念，提升操作风险意识等，但公司仍可能面临内部流程缺陷、信息系统故障、人员失误或不当行为及其他外部因素等给公司带来的损失。

（六）管理风险

1、合规风险

证券公司的合规风险是指证券公司及其员工的经营管理或员工的执业行为违反法律、法规或相关监管部门的规定等而使公司受到法律制裁、被采取监管措施等，从而给公司带来财务或声誉损失的风险。

证券行业是受高度监管的行业。除《证券法》《公司法》等法律外，证券监管部门颁布了多项规章和规范性文件，对证券公司及其子公司的合规运营进行规范；同时，证券公司作为金融机构，还受到会计、外汇和利率方面的政策、法规、规章和其他规范性文件的限制。

如果公司及全资或控股子公司、公司从业人员未能遵守法律、法规及监管部门的相关规定，将可能被监管机关采取相应监管措施，包括但不限于：限制业务活动，责令暂停部分业务，停止批准新业务，限制分配红利，限制向董事、监事、高级管理人员支付报酬和提供福利，限制转让财产或者在财产上设定其他权利，责令更换董事、监事、高级管理人员或者限制其权利，责令控股股东转让股权或

限制有关股东行使股东权利，责令停业整顿，指定其他机构托管、接管或者撤销等。

2、风险管理和内部控制风险

健全有效的风险管理和内部控制制度是公司正常经营的重要前提和保证。尽管公司已对各项业务分别实施相应的风险管理和内部控制，但是由于公司业务处于动态发展的环境中，用以识别监控风险的模型和数据及管理风险的措施和程序存在无法预见全部风险的可能，公司应对和管理风险的措施和流程可能无法持续保证全面性和有效性。

随着公司业务规模的不断扩大，公司业务类型更加多元化，产品及交易结构更加复杂，公司的风险管理和内部控制体系也面临着更高的要求。如果公司内部管理体制不能适应业务产品的创新和经营规模的扩张，公司存在风险管理和内部控制制度无法得到全面有效执行的风险。

3、信息技术风险

信息技术系统是证券公司业务运行与管理的重要载体，公司各项业务的开展均不同程度地依赖于信息技术系统的正常运行。信息系统的安全性及有效性将对证券公司的业务发展起到至关重要的作用。

随着公司多元化业务的推出和业务规模的扩张，信息技术系统需要不断升级、更新、整合以满足公司业务发展的需要。若公司在新兴技术的应用上未能跟上金融及信息技术行业的进步，信息系统无法满足业务快速发展的要求及不断提升的客户需求，公司的业务扩张和经营业绩将受到不利影响。

公司重视信息技术系统的搭建和完善，持续加大对信息技术系统软硬件的投入，如果公司信息系统出现硬件故障、软件崩溃、通信线路中断、遭受病毒和黑客攻击、数据丢失、数据泄露等突发情况，或因未能及时、有效地改进或升级而致使信息技术系统发生故障，均可能会影响公司的声誉和服务质量，甚至会带来经济损失和法律纠纷。

4、人才流失及储备不足风险

证券行业是人才密集型行业，保持竞争力的关键在于人才竞争，人才的引进

和储备对于公司的发展至关重要。近年来，我国证券行业发展迅速，金融行业外资准入政策逐步放开，外资券商的加入以及创新业务的大力发展，进一步加剧了金融领域专业人才的争夺。虽然公司为员工建立了培训计划和激励机制，但是面对愈加激烈的人才竞争，公司现有的激励政策如果未能留住优秀人才和核心人员，则可能面临人才储备不足与优秀人才流失的风险。

（七）财务风险

1、经营活动现金流波动的风险

由于证券公司经纪业务、拆借及回购等业务的规模变化都直接影响到经营活动现金流量的计算，而上述业务规模与证券市场相关性较高，如果证券市场大幅波动，可能会使得公司经营活动现金流量发生波动，对公司经营活动造成风险。2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为576.54亿元、219.76亿元、1,018.25亿元和22.30亿元。

2、金融资产减值的风险

报告期内，公司持有的、适用资产减值准备的金融资产包括融出资金、买入返售金融资产、其他债权投资、应收款项和其他应收款，公司对上述金融资产纳入预期信用损失计量，运用“三阶段”减值模型分别计量其损失准备、确认预期信用损失。2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日和2021年6月30日，公司上述金融资产账面价值分别为1,918.94亿元、1,835.52亿元、2,469.41亿元和2,877.55亿元，占总资产的比例分别为29.38%、23.18%、23.45%和24.61%，公司持有的金融资产金额较大且占总资产的比例较高。如果未来公司持有的金融资产项目信用风险显著上升，可能导致公司计提大额损失准备并确认大额信用减值损失的风险。

（八）与本次发行有关的风险

1、募集资金运用风险

根据公司发展战略和实际情况，公司本次拟通过配股募集资金总额不超过人民币280亿元，扣除发行费用后的募集资金净额将用于发展资本中介业务、增加对子公司的投入、加强信息系统建设以及补充其他营运资金，以进一步增强公司

的资本实力并扩大竞争优势。但是募集资金收益受到国家宏观经济形势、资本市场景气程度等因素的影响，募集资金运用进度及最终的收益情况均存在一定的不确定性。

2、本次发行摊薄即期回报的风险

本次配股完成后，公司股本数量和资产规模将会有较大幅度的增加，将有助于公司扩展相关业务，扩大公司业务规模，优化公司业务结构，提升公司的市场竞争力和抗风险能力。但募集资金从投入到产生效益需要一定的时间周期，在募集资金产生效益之前，公司利润实现和股东回报仍主要依赖于公司的现有业务，从而导致短期内公司的每股收益和加权平均净资产收益率等指标可能出现一定幅度的下降，即公司配股发行股票后即期回报存在被摊薄的风险。

（九）新冠肺炎疫情可能影响公司经营状况的风险

自2020年初新冠肺炎疫情爆发以来，因隔离等防疫管控措施，世界范围内各行各业均遭受了不同程度的影响。目前，国内疫情已基本稳定，但国外疫情仍然处于蔓延状态。未来如果疫情无法得到有效控制，可能对公司的经营业绩造成一定的影响。

十、关于公司 2021 年年度报告披露事项

公司2021年年报的预约披露时间为2022年3月29日。根据2021年度业绩预告，公司预计2021年度归属于母公司股东的净利润和归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润均不低于2021年前三季度水平，即分别不低于人民币1,764,514.46万元和人民币1,753,116.78万元，较2020年全年增加分别不低于18.41%和17.66%。根据业绩预告及目前情况所作的合理预计，公司2021年年报披露后，2019年、2020年和2021年相关数据仍然符合A股配股的发行条件。

目 录

发行人声明	2
重大事项提示.....	3
一、本次配股为 A 股和 H 股配股，发行对象涉及境内外股东，提请股东关注 A 股及 H 股发行公告。	3
二、配股募集资金情况.....	3
三、配股基数、比例和数量	3
四、定价原则及配股价格	4
五、配售对象及承销方式.....	4
六、本次配股前滚存未分配利润的分配方案	4
七、本次配股摊薄即期回报及填补回报措施	5
八、利润分配政策及现金分红	5
九、本公司特别提醒投资者注意以下投资风险	10
十、关于公司 2021 年年度报告披露事项	19
目 录.....	20
释 义.....	22
一、普通术语	22
二、专业术语	23
第一节 本次发行概况.....	26
一、本次发行的基本情况	26
二、本次发行的有关机构	30
第二节 发行人主要股东情况.....	34
一、本次发行前公司的股本结构情况.....	34
二、本次发行前公司前十名股东持股情况	34
三、发行人主要股东的基本情况.....	35
第三节 财务会计信息	38
一、2018 年、2019 年、2020 年和 2021 年 1-6 月财务报表.....	38
二、合并报表范围及变化情况	58
三、2018 年、2019 年、2020 年和 2021 年 1-6 月主要财务指标及非经常性损益	

明细表.....	64
第四节 管理层讨论与分析	68
一、财务状况分析.....	68
二、盈利能力分析.....	95
三、现金流量分析.....	110
四、资本性支出	114
五、报告期内会计政策变更、会计估计变更及会计差错更正	114
六、重大担保、诉讼、期后事项和其他重大事项.....	119
七、财务状况和盈利能力的未来发展趋势	135
第五节 本次募集资金运用	137
一、本次配股募集资金总额	137
二、本次配股募集资金用途	137
三、本次配股募集资金运用对财务状况及经营成果的影响	139
四、本次配股的必要性分析	140
五、本次配股的合理性分析	142
第六节 备查文件.....	144
一、备查文件	144
二、查阅时间	144
三、查阅地点	144

释 义

本A股配股说明书摘要中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

一、普通术语

中信证券、公司、本公司、发行人	指	中信证券股份有限公司
本次配股、本次发行	指	根据中信证券 2020 年度股东大会、2021 年第一次 A 股类别股东会及 2021 年第一次 H 股类别股东会审议通过的有关决议，向原股东配售股份之行为
本次 A 股配股	指	中信证券本次以配股方式向全体 A 股股东配售人民币普通股（A 股）之行为
联席保荐机构（联席主承销商）	指	天风证券股份有限公司、中邮证券有限责任公司的合称
联席主承销商	指	天风证券股份有限公司、中邮证券有限责任公司、中国银河证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司、光大证券股份有限公司、平安证券股份有限公司、招商证券股份有限公司的合称
天风证券	指	天风证券股份有限公司
中邮证券	指	中邮证券有限责任公司
发行人律师	指	北京市嘉源律师事务所
普华永道中天、会计师事务所	指	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
A 股配股说明书	指	中信证券股份有限公司 A 股配股说明书
本 A 股配股说明书摘要	指	中信证券股份有限公司 A 股配股说明书摘要
报告期、最近三年一期	指	2018 年、2019 年、2020 年及 2021 年 1-6 月
报告期末	指	2021 年 6 月 30 日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元，文中另指除外
港元	指	香港的法定流通货币
A 股	指	公司普通股股本中每股面值为人民币 1.00 元的内资股，于上海证券交易所上市（证券代码：600030）
H 股	指	公司普通股股本中每股面值为人民币 1.00 元的境外上市外资股，于香港联合交易所有限公司上市（证券代码：6030）
股东	指	公司普通股股本中每股面值人民币 1.00 元、分别于上交所及香港联交所上市的内资股或境外上市外资股的持有人
A 股股东	指	A 股持有人
H 股股东	指	H 股持有人
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
中国银保监会、银保监会	指	中国银行保险监督管理委员会

财政部	指	中华人民共和国财政部
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》《章程》	指	《中信证券股份有限公司章程》
中信有限	指	中国中信有限公司
中信集团	指	中国中信集团有限公司，前身为中国国际信托投资公司
中信股份	指	中国中信股份有限公司
中信证券投资	指	中信证券投资有限公司
金石投资	指	金石投资有限公司
中信金石基金	指	中信金石基金管理有限公司
中信证券国际	指	中信证券国际有限公司
CLSA B.V.、中信里昂	指	Crédit Agricole Securities Asia B.V.，一家根据荷兰法律成立的私人有限公司，于 2013 年 7 月 31 日成为中信证券国际的全资子公司
越秀金控	指	广州越秀金融控股集团股份有限公司
金控有限	指	广州越秀金融控股集团有限公司
广州证券	指	广州证券股份有限公司，为中信证券华南股份有限公司前身
Wind 资讯	指	万得信息技术股份有限公司

二、专业术语

投资银行业务	指	证券公司一级市场上的证券承销与保荐业务、改制辅导财务顾问业务、并购重组财务顾问业务等
资产证券化	指	以特定资产组合或特定现金流为支持，发行可交易证券的一种融资形式。传统的证券发行是以企业为基础，而资产证券化则是以特定的资产池为基础发行证券
证券经纪业务	指	证券代理买卖业务，即证券公司接受个人或机构客户委托代客户买卖有价证券，还包括代理还本付息、分红派息、证券代保管、鉴证以及代理登记开户等，是证券公司的一项基本业务
融资融券业务	指	证券公司向客户出借资金供其买入上市证券或者出借上市证券供其卖出，并收取担保物的经营活动
另类投资	指	投资于传统股票、债券和现金之外的金融和实物资产，如房地产、证券化资产、对冲基金、私人股本基金、大宗商品、艺术品等
股票质押式回购交易	指	符合条件的资金融入方以所持有的股票或其他证券质押，向符合条件的资金融出方融入资金，并约定在未来返还资金及支付利息、解除质押的交易
约定购回式证券交易	指	符合条件的客户以约定价格向其指定交易的证券公司卖出标的证券，并约定在未来某一日期按照另一约定价格从证券公司购回标

		的证券的交易
利率互换	指	交易双方以一定的名义本金为基础，将该本金产生的以一种利率计算的利息收入（支出）流与对方的以另一种利率计算的利息收入（支出）流相交换的金融衍生产品
股票收益互换	指	客户与证券公司根据协议约定，在未来某一期限内针对特定股票的收益表现与固定利率进行现金流交换，是一种重要的权益衍生工具交易形式
场外期权	指	在非集中性的交易场所进行的非标准化的金融期权合约的交易
远期交易	指	买卖双方签订远期合同，规定在未来某一时期进行交易的一种交易方式
资产管理业务	指	证券公司作为资产管理人，依照有关法律、法规与客户签订资产管理合同，根据合同约定的方式、条件、要求及限制，对客户资产进行经营运作，为客户提供证券及其他金融产品的投资管理服务的行为，主要业务类型包括集合资产管理业务、定向资产管理业务和专项资产管理业务等
集合资产管理	指	集合客户的资产，由专业的投资者（证券公司）进行管理
定向资产管理	指	证券公司与单一客户签订定向资产管理合同，通过该客户的账户为客户提供资产管理服务的一种业务
专项资产管理	指	针对客户的特殊要求和资产的具体情况，设定特定投资目标，通过专门帐户为客户提供资产管理服务的一种业务
股指期货	指	“股票指数期货”的简称，是一种以股票价格指数作为标的物的金融期货合约
港股通	指	投资者委托内地证券公司，经由上海证券交易所在香港设立的证券交易服务公司，向香港联合交易所进行申报（买卖盘传递），买卖沪港通规定范围内的香港联合交易所上市的股票
沪股通	指	投资者委托香港经纪商，经由香港联合交易所在上海设立的证券交易服务公司，向上海证券交易所在进行申报（买卖盘传递），买卖沪港通规定范围内的上海证券交易所上市的股票
信用债券	指	政府之外的主体发行的、约定了确定的本息偿付现金流的债券。具体包括企业债、公司债、短期融资券、中期票据、分离交易可转债、资产支持证券、次级债等品种
新三板	指	全国中小企业股份转让系统
转融通	指	证券金融公司将自有或者依法筹集的资金和证券出借给证券公司，以供其办理融资融券业务的经营活动
净资产	指	根据证券公司的业务范围和公司资产负债的流动性特点，在净资产的基础上对资产负债等项目和有关业务进行风险调整后得出的综合性风险控制指标。净资产基本计算公式为：净资产=净资产-金融资产的风险调整-其他资产的风险调整-或有负债的风险调整 +/-中国证监会认定或核准的其他调整项目
IPO	指	Initial Public Offering ，即首次向社会公众公开发行股票的发行业方式
直接投资业务	指	证券公司按照监管部门有关规定，通过其所设立的私募投资基金子公司，使用自有资金或设立私募投资基金，对企业进行股权投资，或投资于与股权投资相关的其他投资基金；或为客户提供与股权投资相关的投资顾问、投资管理、财务顾问服务；或从事经中国证监会认可开展的其他业务的经营活动
结算备付金	指	证券公司从客户交易结算资金、自营证券业务的自有资金中缴存于中国证券登记结算有限责任公司的结算备付资金，专用于证券

		交易成交后的清算，具有结算履约担保作用
一般风险准备	指	从事证券业务的金融企业按规定从净利润中提取，用于弥补亏损的风险准备
风险资本准备	指	根据《证券公司风险控制指标管理办法》，证券公司开展各项业务、设立分支机构等存在可能导致净资本损失的风险，应当按一定标准计算风险资本准备并与净资本建立对应关系，确保各项风险资本准备有对应的净资本支持

本A股配股说明书摘要中所列出的数据可能因四舍五入原因而与根据A股配股说明书摘要中所列示的相关单项数据计算得出的结果略有不同。

如无特别说明，本A股配股说明书摘要中所引用的财务数据和财务指标指合并报表口径的财务数据和根据该类财务数据计算的财务指标。

第一节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

(一) 发行人基本情况

公司名称	(中文) 中信证券股份有限公司
	(英文) CITIC Securities Company Limited
股票简称	中信证券 (A股), 中信証券 (H股)
股票代码	600030 (A股), 6030 (H股)
股票上市地	上交所 (A股), 香港联交所 (H股)
注册资本	人民币 12,926,776,029.00 元
法定代表人	张佑君
注册地址	广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场 (二期) 北座
办公地址	广东省深圳市福田区中心三路 8 号中信证券大厦 北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦
邮政编码	518048, 100026
公司网址	http://www.citics.com
电子信箱	ir@citics.com
联系电话	0086-755-2383 5888, 0086-10-6083 8888
联系传真	0086-755-2383 5861, 0086-10-6083 6029
经营范围	证券经纪 (限山东省、河南省、浙江省天台县、浙江省苍南县以外区域); 证券投资咨询; 与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问; 证券承销与保荐; 证券自营; 证券资产管理; 融资融券; 证券投资基金代销; 为期货公司提供中间介绍业务; 代销金融产品; 股票期权做市

(二) 本次配股发行概况

1、本次发行的批准与授权

2021年2月26日, 公司召开第七届董事会第二十次会议, 审议通过本次配股相关议案。

2021年6月9日, 中国证监会证券基金机构监管部出具《关于中信证券股份有限公司配股公开发行的监管意见书》(机构部函〔2021〕1766号), 对公司申请配股公开发行事项无异议。

2021年6月29日, 公司召开2020年度股东大会、2021年第一次A股类别股东

会及2021年第一次H股类别股东会审议通过本次配股相关议案。

2021年11月24日，中国证监会出具《关于核准中信证券股份有限公司配股的批复》（证监许可[2021]3729号），对公司本次A股配股予以核准。

2、发行股票的种类和面值

本次配股发行的股票种类为A股和H股，每股面值为人民币1.00元。

3、发行方式

本次发行采用向原股东配售股份的方式进行。

4、配股基数、比例和数量

本次A股配股以A股配股股权登记日收市后的股份总数为基数，按照每10股配售1.5股的比例向全体A股股东配售。配售股份不足1股的，按上海证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的有关规定处理。本次H股配股以H股配股股权登记日确定的全体合格H股股东所持的股份总数为基数，按照每10股配售1.5股的比例向全体H股股东配售。A股和H股配股比例相同，配股价格经汇率调整后相同。

若以公司截至2020年12月31日的总股本12,926,776,029股为基数测算，本次配售股份数量总计1,939,016,404股，其中A股配股股数为1,597,267,249股，H股配股股数为341,749,155股。本次配股实施前，若因公司送股、资本公积金转增股本及其他原因导致公司总股本变动，则配售股份数量按照变动后的总股本进行相应调整。

5、定价原则及配股价格

（1）定价原则

①参考公司股票在二级市场的价格、市净率和市盈率等估值指标，并综合考虑公司的业务发展与股东利益等因素；

②考虑募集资金投资项目的资金需求量；

③遵循公司董事会与保荐机构（承销商）协商确定的原则。

（2）配股价格

本次配股价格为：14.43元人民币每股。

本次配股价格系根据刊登发行公告前A股与H股市场交易的情况，采用市价折扣法确定配股价格，最终配股价格由股东大会授权董事会在发行前根据市场情况与保荐机构（承销商）协商确定。A股和H股配股价格经汇率调整后保持一致。

6、配售对象

本次配股A股配售对象为A股配股股权登记日当日收市后在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司全体A股股东，H股配售对象为H股配股股权登记日确定的合格的全体H股股东。

公司第一大股东中信有限已承诺，将根据公司本次配股股权登记日收市后的持股数量，以现金方式全额认购根据公司配股方案确定的可获配股份。

7、本次配股前滚存未分配利润的分配方案

本次配股前公司滚存的未分配利润由A股和H股配股完成后的全体股东依其持股比例享有。

8、发行时间

本次配股经中国证监会核准后在规定期限内择机向全体股东配售股份。

9、承销方式

本次A股配股采用代销方式，H股配股采用包销方式。

10、本次配股募集资金投向

本次配股募集资金总额不超过人民币280亿元，其中，A股配股募集资金总额不超过人民币230.65亿元，H股配股募集资金总额不超过人民币49.35亿元。本次配股募集资金总额扣除发行费用后的募集资金净额拟全部用于发展资本中介业务、增加对子公司的投入、加强信息系统建设以及补充其他营运资金，具体情况为：

序号	募集资金投资项目	拟投入金额
1	发展资本中介业务	不超过 190 亿元
2	增加对子公司的投入	不超过 50 亿元
3	加强信息系统建设	不超过 30 亿元
4	补充其他营运资金	不超过 10 亿元
合计		不超过 280 亿元

如本次募集资金净额低于上述募集资金投向拟投入募集资金金额，不足部分将由公司自行筹资解决。在不改变本次募集资金投向的前提下，公司董事会可根据项目实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。自公司审议本次配股方案的董事会会议审议通过至本次募集资金实际到位之前，公司将根据经营状况和发展规划，以自筹资金先行投入募集资金投向，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

11、本次配股决议的有效期限

本次配股的决议自公司股东大会、A股类别股东会、H股类别股东会审议通过之日起12个月内有效。

12、本次 A 股配股发行股票的上市流通

本次A股配股完成后，获配A股股票将按照有关规定在上海证券交易所上市流通。

(三) A 股配股发行费用

单位：万元

项目	金额
保荐承销费	【】
会计师费用	【】
律师费用	【】
发行手续费用	【】
信息披露费用	【】
登记、托管及其他费用	【】

(四) A股配股承销期间的停牌、复牌暨本次配股发行日程安排

序号	配股安排	日程安排	停牌安排
1	刊登《A股配股说明书》《A股配股说明书摘要》《A股配股发行公告》《A股配股网上路演公告》	2022年1月14日(T-2日)	正常交易
2	A股配股网上路演	2022年1月17日(T-1日)	正常交易
3	A股配股股权登记	2022年1月18日(T日)	正常交易
4	A股配股缴款起止日期 刊登A股配股提示性公告(5次)	2022年1月19日至2022年1月25日(T+1至T+5日)	全天停牌
5	登记公司网上清算、验资	2022年1月26日(T+6日)	全天停牌
6	刊登A股配股发行结果公告 发行成功的除权基准日,或发行失败的恢复交易日及发行失败的退款日	2022年1月27日(T+7日)	正常交易

注:上述日期为交易日,如遇重大突发事件影响发行,保荐机构(主承销商)将及时公告,修改本次发行日程。

二、本次发行的有关机构**(一) 发行人: 中信证券股份有限公司**

法定代表人	张佑君
联系人	王俊锋
住所	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)北座
联系电话	0755-2383 5888, 010-6083 8888
传真	0755-2383 5861, 010-6083 6029

(二) 联席保荐机构(联席主承销商): 天风证券股份有限公司

法定代表人	余磊
保荐代表人	陆勇威、周健雯
项目协办人	朱俊峰
经办人员	李林强、廖晓思、杨功明、陈力颖、郭哲、慈延斌
住所	湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路2号高科大厦四楼
电话	027-8761 8889
传真	027-8761 8863

(三) 联席保荐机构（联席主承销商）：中邮证券有限责任公司

法定代表人	郭成林
保荐代表人	崔萍萍、李勇
项目协办人	徐挺
经办人员	吴秋林、李小见、王楠、刘小庆
住所	陕西省西安市唐延路5号（陕西邮政信息大厦9-11层）
电话	010-6701 7788
传真	010-6701 7788-9696

(四) 联席主承销商：中国银河证券股份有限公司

法定代表人	陈共炎
经办人员	王红兵、张鹏、沈晔、潘蔚、李天然、王瑞宸、彭菲、来瑜琦、沈强
住所	北京市丰台区西营街8号院1号楼7至18层101
电话	010-8092 9800
传真	010-8092 8640

(五) 联席主承销商：兴业证券股份有限公司

法定代表人	杨华辉
经办人员	田浩辰、张翊、徐佳音、颜吉广、祖欣
住所	福州市湖东路268号
电话	0591-3850 7869
传真	0591-3828 1508

(六) 联席主承销商：光大证券股份有限公司

法定代表人	刘秋明
经办人员	张嘉伟、刘合群、刘长江、梁犇
住所	上海市静安区新闻路1508号
电话	021-2216 9999
传真	021-6215 1789

(七) 联席主承销商：平安证券股份有限公司

法定代表人	何之江
经办人员	董蕾、姜艳

住所	深圳市福田区福田街道益田路 5023 号平安金融中心 B 座第 22-25 层
电话	0755-2262 7723
传真	0755-8240 0862

(八) 联席主承销商：招商证券股份有限公司

法定代表人	霍达
经办人员	郑治、汪洋、罗圣阳、高扬、徐先一、扈益嘉、尹海晨、牛晨旭
住所	广东省深圳市福田区福田街道福华一路 111 号
电话	0755-8294 3666
传真	0755-8249 4669

(九) 律师事务所：北京市嘉源律师事务所

负责人	颜羽
经办律师	颜羽、刘静
住所	北京市西城区复兴门内大街 158 号 F408
电话	010-6641 3377
传真	010-6641 2855

(十) 会计师事务所：普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人	李丹
经办注册会计师	姜昆、张薇、韩丹、逯一斌、刘微（已离职）
住所	上海市黄浦区湖滨路 202 号领展企业广场 2 座普华永道中心 11 楼
电话	021-2323 8888
传真	021-2323 8800

(十一) 申请上市的交易所：上海证券交易所

地址	上海市浦东南路 528 号证券大厦
电话	021-6880 8888
传真	021-6880 4868

(十二) 股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

地址	上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号
电话	021-6887 0587

传真	021-5888 8760
----	---------------

(十三) 收款银行：中信银行武汉东湖支行

户名	天风证券股份有限公司
开户银行	中信银行武汉东湖支行
账号	7381110187000002499

第二节 发行人主要股东情况

一、本次发行前公司的股本结构情况

截至2021年6月30日，公司股本结构如下：

项目	数量（股）	比例（%）
一、有限售条件股份	833,786,629	6.45
1、国家持股	-	-
2、国有法人持股	809,867,629	6.27
3、其他内资持股	23,919,000	0.19
4、外资持股	-	-
二、无限售条件流通股份	12,092,989,400	93.55
1、流通 A 股	9,814,661,700	75.93
2、流通 H 股	2,278,327,700	17.63
3、境外流通股	-	-
4、其他	-	-
三、普通股股份总数	12,926,776,029	100.00

二、本次发行前公司前十名股东持股情况

截至2021年6月30日，公司前十大股东持股情况如下：

前十名股东持股情况							
股东名称	期末持股数量 (股)	比例 (%)	持有有限售 条件股份数 量(股)	质押或冻结情 况		股东 性质	股份 类别
				股份 状态	数量 (股)		
香港中央结算（代理人） 有限公司	2,277,338,662	17.62	-	未知	-	境外 法人	H 股
中国中信有限公司	1,999,695,746	15.47	-	无	-	国有 法人	A 股
广州越秀金融控股集团有 限公司	544,514,633	4.21	544,514,633	无	-	国有 法人	A 股
香港中央结算有限公司	346,826,847	2.68	-	无	-	境外 法人	A 股
广州越秀金融控股集团股 份有限公司	265,352,996	2.05	265,352,996	无	-	国有 法人	A 股
中央汇金资产管理有限责 任公司	198,709,100	1.54	-	无	-	国有 法人	A 股

前十名股东持股情况							
股东名称	期末持股数量 (股)	比例 (%)	持有有限售 条件股份数 量(股)	质押或冻结情 况		股东 性质	股份 类别
				股份 状态	数量 (股)		
中国建设银行股份有限公司-国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	158,862,355	1.23	-	无	-	未知	A股
大成基金-农业银行-大成中证金融资产管理计划	153,726,217	1.19	-	无	-	未知	A股
华夏基金-农业银行-华夏中证金融资产管理计划	144,472,197	1.12	-	无	-	未知	A股
中欧基金-农业银行-中欧中证金融资产管理计划	140,178,900	1.08	-	无	-	未知	A股

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

2、截至2021年6月30日，中信有限的一致行动人中信股份持有公司376,000,000股H股，中信有限及其一致行动人合计持有公司2,375,695,746股股份，占比18.38%；

3、截至2021年6月30日，金控有限直接持有公司544,514,633股A股，作为港股通非登记股东持有公司106,494,000股H股，合计持有公司651,008,633股股份，占比5.04%；金控有限的一致行动人越秀金控直接持有公司265,352,996股A股，金控有限及其一致行动人合计持有公司916,361,629股股份，占比7.09%；

4、香港中央结算有限公司名下股票为沪股通的非登记股东所持股份；

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

三、发行人主要股东的基本情况

（一）发行人无控股股东和实际控制人

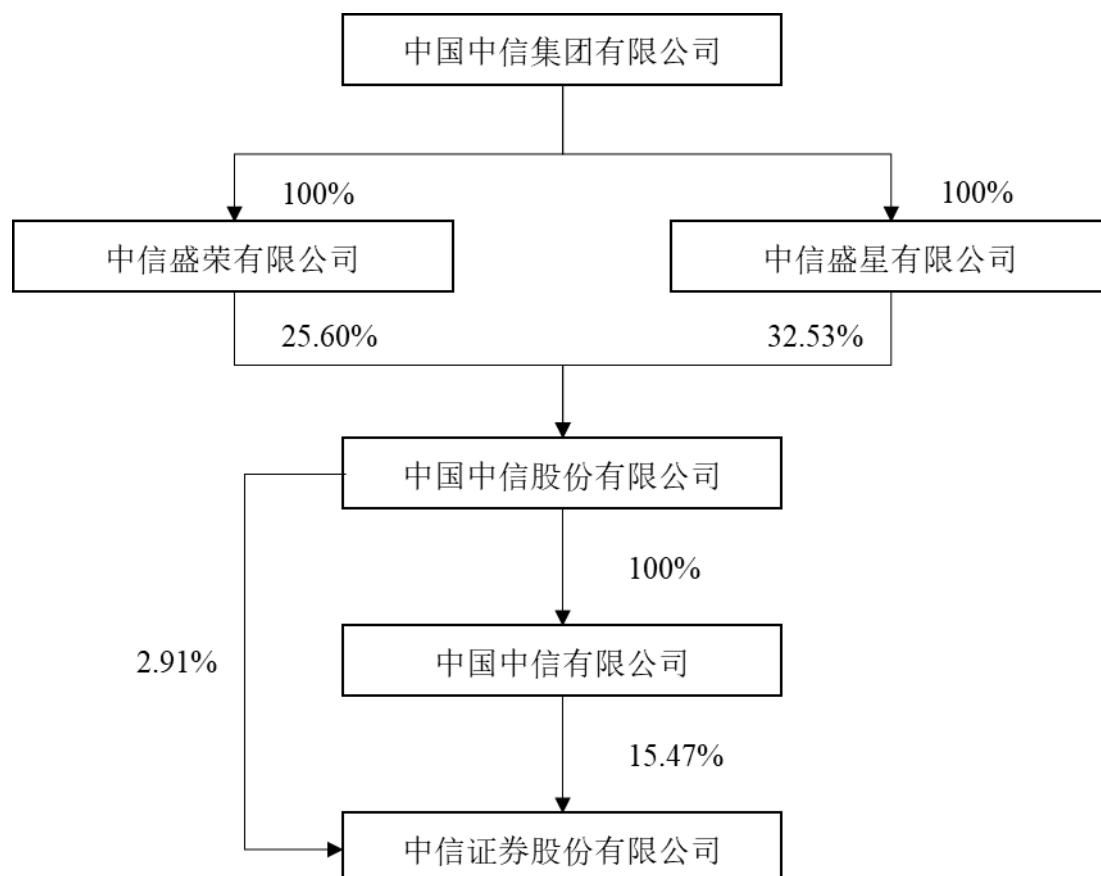
截至2021年6月30日，公司第一大股东为中信有限，与其一致行动人中信股份合计持有公司18.38%股份。除此之外，公司不存在其他持股10%以上的股东，公司股权分布较为分散，公司无控股股东及实际控制人。

（二）主要股东的基本情况

截至2021年6月30日，公司第一大股东为中信有限，其直接持有公司1,999,695,746股A股，占公司已发行股份总数的15.47%，中信有限的一致行动人中信股份持有公司376,000,000股H股，中信有限及其一致行动人合计持有公司股份2,375,695,746股，占公司已发行股份总数的18.38%。金控有限直接持有公司544,514,633股A股，作为港股通非登记股东持有公司106,494,000股H股，合计持有公司651,008,633股股份，占公司已发行股份总数的5.04%；金控有限的一致行

动人越秀金控直接持有公司265,352,996股A股，金控有限及其一致行动人合计持有公司916,361,629股股份，占公司已发行股份总数的7.09%。除此之外，公司不存在其他持股5%以上的股东。

截至2021年6月30日，公司的股权架构如下图所示：



注：中信盛荣有限公司、中信盛星有限公司，为中信集团的全资附属公司，于英属维尔京群岛注册成立。中信有限直接持有公司股份的 15.47%，中信有限及其一致行动人中信股份合计持有公司股份的 18.38%。

1、中国中信有限公司

中信有限成立于2011年12月27日，法定代表人为朱鹤新，注册资本人民币13,900,000.00万元，统一社会信用代码为911100007178317092，主要经营业务范围包括：（1）投资和管理金融业，包括：投资和管理境内外银行、证券、保险、信托、资产管理、期货、租赁、基金、信用卡等金融类企业及相关产业；（2）投资和管理非金融业，包括：①能源、交通等基础设施；②矿产、林木等资源开发和原材料工业；③机械制造；④房地产开发；⑤信息产业：信息基础设施、基础电信和增值电信业务；⑥商贸服务及其他产业：环境保护；医药、生物工程和

新材料；航空、运输、仓储、酒店、旅游业；国际贸易和国内贸易、进出口业务、商业；教育、出版、传媒、文化和体育；咨询服务；（3）向境内外子公司发放股东贷款；资本运营；资产管理；境内外工程设计、建设、承包及分包和劳务输出，及经批准的其他业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；该企业于2014年7月22日由内资企业转为外商投资企业；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

2、中国中信股份有限公司

中信股份成立于1985年1月8日，是一家香港注册上市公司，股票代码为0267.HK，注册办事处为香港中环添美道1号中信大厦32楼，主要从事金融服务、房地产及基础设施、工程承包、资源能源、制造以及其他业务。

3、广州越秀金融控股集团有限公司

金控有限成立于1992年11月24日，法定代表人为王恕慧，注册资本人民币746,670.4908万元，统一社会信用代码为91440101190479672H，主要经营业务范围包括：创业投资；企业自有资金投资；企业管理服务（涉及许可经营项目的除外）。

4、广州越秀金融控股集团股份有限公司

越秀金控成立于1992年12月24日，法定代表人为王恕慧，注册资本人民币275,288.4754万元，统一社会信用代码为914401011904817725，主要经营业务范围包括：企业自有资金投资；企业管理服务（涉及许可经营项目的除外）。

第三节 财务会计信息

普华永道中天受公司委托，对公司截至2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日的财务报表进行了审计，并分别出具了普华永道中天审字（2019）第10059号、普华永道中天审字（2020）第10059号、普华永道中天审字（2021）第10059号标准无保留意见的审计报告。

公司已于2021年8月19日公布2021年半年度报告，公司2021年1-6月财务报表未经审计，已经普华永道中天审阅（普华永道中天阅字（2021）第0035号）。

公司已于2021年10月28日公布2021年第三季度报告，具体内容详见公司在上海证券交易所网站披露的《中信证券股份有限公司2021年第三季度报告》，公司2021年1-9月财务报表未经审计。

一、2018年、2019年、2020年和2021年1-6月财务报表

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
资产：				
货币资金	266,284,494,640.72	233,693,264,600.98	150,151,768,382.02	119,725,173,129.32
其中：客户资金存款	182,752,847,196.02	158,250,995,008.88	95,416,860,960.62	74,291,186,400.60
结算备付金	37,739,297,424.71	56,934,000,392.55	32,692,075,415.83	24,922,402,982.38
其中：客户备付金	24,510,765,476.10	41,266,582,125.23	22,984,523,859.43	18,129,784,680.54
融出资金	124,786,429,551.65	116,741,431,729.57	70,673,845,176.95	57,197,813,812.04
衍生金融资产	20,428,111,123.29	20,157,990,448.68	7,351,073,185.24	11,388,101,559.19
买入返售金融资产	36,264,339,190.14	39,226,613,451.99	58,830,052,958.26	67,370,441,412.95
应收款项	66,919,086,798.64	39,352,598,397.78	29,067,859,326.60	29,717,774,627.10
存出保证金	38,510,507,446.64	3,877,774,046.76	1,459,936,901.68	1,112,776,538.52
金融投资：				
交易性金融资产	469,208,958,162.87	419,980,859,823.90	355,348,307,131.56	247,437,074,336.18
其他债权投资	58,019,065,775.32	49,400,900,096.32	23,684,062,705.54	36,327,827,705.57
其他权益工具投资	166,328,755.33	16,635,500,511.08	16,279,368,862.57	15,532,415,018.12

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
长期股权投资	9,425,910,287.20	8,876,581,406.90	9,001,082,583.55	9,038,295,004.41
投资性房地产	1,013,174,559.68	1,060,211,371.39	1,254,733,414.53	1,332,507,853.75
固定资产	6,872,256,703.43	7,048,297,138.27	7,467,445,693.97	7,729,621,832.02
在建工程	492,972,180.23	482,344,110.41	294,310,677.19	316,611,351.37
无形资产	2,740,798,768.15	2,855,003,356.28	3,072,628,057.79	3,269,422,915.46
商誉	10,757,488,374.83	10,776,698,306.15	10,022,823,787.99	10,507,494,946.37
递延所得税资产	10,164,863,291.26	9,661,920,246.87	5,241,489,039.56	4,223,026,292.57
使用权资产	1,906,497,671.38	1,765,774,476.70	1,600,884,518.10	不适用
持有待售资产	-	-	194,678,484.11	-
其他资产	7,438,712,595.73	14,434,530,119.63	8,034,002,932.68	5,983,936,181.39
资产总计	1,169,139,293,301.20	1,052,962,294,032.21	791,722,429,235.72	653,132,717,498.71
负债:				
短期借款	10,594,212,662.74	5,010,371,216.16	7,404,904,947.08	5,656,709,801.66
应付短期融资款	9,147,965,802.12	11,941,871,221.60	20,137,293,290.79	18,059,344,795.73
拆入资金	12,110,934,850.37	10,504,114,828.52	33,136,195,311.15	19,314,866,666.68
交易性金融负债	66,261,731,125.47	58,408,743,795.91	57,716,998,785.74	47,645,838,548.24
衍生金融负债	34,678,892,817.38	46,876,205,555.31	13,991,750,056.22	9,311,898,882.27
卖出回购金融资产款	214,336,488,317.42	198,299,400,036.70	174,447,892,834.65	121,669,027,137.24
代理买卖证券款	245,178,494,655.96	203,110,587,613.79	123,351,753,911.38	97,773,997,202.25
代理承销证券款	766,719,059.89	1,071,235,143.49	272,990,189.48	147,506,797.07
应付职工薪酬	18,066,242,683.94	17,583,983,484.40	14,608,233,936.55	12,093,993,623.65
应交税费	4,892,815,008.95	7,381,981,338.20	2,884,804,837.71	2,872,997,609.79
应付款项	158,833,689,486.15	118,947,545,790.80	42,208,491,987.30	37,941,931,903.80
预计负债	302,556,926.32	305,979,812.67	22,737,711.14	6,485,498.32
长期借款	802,590,230.69	893,535,664.41	383,333,834.21	1,489,905,998.37
应付债券	182,516,293,619.31	171,987,819,424.94	126,010,977,854.89	116,591,701,263.76
递延所得税负债	2,905,109,381.17	3,176,191,664.55	2,843,995,357.85	1,967,607,550.66
合同负债	1,085,579,257.75	2,194,220,628.36	938,146,481.40	357,437,853.41
租赁负债	1,876,195,840.38	1,705,734,564.74	1,566,902,657.38	不适用
其他负债	13,203,876,392.84	7,680,036,499.54	4,345,232,977.48	3,399,970,019.46
负债合计	977,560,388,118.85	867,079,558,284.09	626,272,636,962.40	496,301,221,152.36
所有者权益（或股东权益）：				

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
实收资本（或股本）	12,926,776,029.00	12,926,776,029.00	12,116,908,400.00	12,116,908,400.00
资本公积	65,626,903,193.91	65,628,293,570.20	54,152,030,508.04	54,422,708,429.11
其他综合收益	-1,026,231,250.18	316,814,211.81	954,348,112.50	181,762,126.31
盈余公积	9,438,480,129.79	9,438,480,129.79	8,682,886,571.37	8,410,205,129.33
一般风险准备	28,879,367,700.93	28,634,720,699.32	25,614,987,937.31	22,811,407,984.17
未分配利润	71,560,675,976.20	64,766,983,940.61	60,104,047,192.75	55,197,777,172.22
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	187,405,971,779.65	181,712,068,580.73	161,625,208,721.97	153,140,769,241.14
少数股东权益	4,172,933,402.70	4,170,667,167.39	3,824,583,551.35	3,690,727,105.21
所有者权益（或股东权益）合计	191,578,905,182.35	185,882,735,748.12	165,449,792,273.32	156,831,496,346.35
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,169,139,293,301.20	1,052,962,294,032.21	791,722,429,235.72	653,132,717,498.71

2、合并利润表

单位：元

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
一、营业收入	37,720,623,459.15	54,382,730,241.56	43,139,697,642.01	37,220,708,075.49
手续费及佣金净收入	16,010,064,223.00	26,764,047,167.74	18,022,178,985.83	17,426,808,059.89
其中：经纪业务手续费净收入	6,741,864,066.04	11,256,683,437.02	7,424,968,288.74	7,428,875,737.35
投资银行业务手续费净收入	3,306,766,633.47	6,881,554,913.92	4,465,279,339.28	3,638,976,474.48
资产管理业务手续费净收入	5,571,844,419.11	8,006,199,673.75	5,706,832,375.04	5,833,853,736.42
利息净收入	2,323,538,084.53	2,586,965,689.29	2,044,589,516.40	2,422,408,972.51
其中：利息收入	9,855,886,502.89	15,527,762,569.22	13,257,055,674.83	13,654,421,869.47
利息支出	7,532,348,418.36	12,940,796,879.93	11,212,466,158.43	11,232,012,896.96
投资收益（损失以“-”号填列）	10,019,827,080.76	24,883,520,433.60	18,747,889,883.60	7,071,309,759.79
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	427,533,871.28	585,756,428.45	801,121,105.17	731,654,656.04
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	1,836,523,107.53	-6,391,105,422.48	-2,055,398,363.41	1,706,194,764.90
汇兑收益（损失以“-”号填列）	45,594,075.48	-329,368,300.02	236,838,830.57	849,404,620.80
资产处置收益（损失以“-”号填列）	754,467.68	66,078.78	-782,562.64	-1,683,185.11
其他收益	137,366,437.86	170,516,855.74	149,787,647.96	110,644,154.37
其他业务收入	7,346,955,982.31	6,698,087,738.91	5,994,593,703.70	7,635,620,928.34
二、营业支出	21,378,047,051.48	33,744,484,298.55	26,128,905,191.25	25,185,229,078.97

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
税金及附加	210,350,142.15	398,254,387.66	292,697,028.42	255,150,662.36
业务及管理费	13,345,700,573.82	20,144,546,139.07	17,562,366,097.38	15,307,536,637.07
其他资产减值损失	47,979,747.79	495,080,905.51	698,815,635.83	23,804,939.87
信用减值损失	691,677,252.79	6,580,656,569.18	1,891,579,568.08	2,186,773,184.28
其他业务成本	7,082,339,334.93	6,125,946,297.13	5,683,446,861.54	7,411,963,655.39
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	16,342,576,407.67	20,638,245,943.01	17,010,792,450.76	12,035,478,996.52
加：营业外收入	18,077,484.80	78,823,057.99	36,456,301.62	471,939,756.89
减：营业外支出	69,430,931.82	246,611,221.58	52,612,670.10	41,847,356.13
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	16,291,222,960.65	20,470,457,779.42	16,994,636,082.28	12,465,571,397.28
减：所得税费用	3,696,873,257.00	4,953,916,724.67	4,346,199,630.50	2,589,143,479.89
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	12,594,349,703.65	15,516,541,054.75	12,648,436,451.78	9,876,427,917.39
（一）按经营持续性分类				
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	12,594,349,703.65	15,516,541,054.75	12,648,436,451.78	9,876,427,917.39
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
（二）按所有权归属分类				
1.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	12,197,983,849.06	14,902,324,215.75	12,228,609,723.82	9,389,895,989.94
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	396,365,854.59	614,216,839.00	419,826,727.96	486,531,927.45
六、其他综合收益的税后净额	-1,354,715,200.20	-668,241,580.46	874,729,231.54	-964,090,240.41
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-1,343,045,461.99	-637,533,900.69	772,585,986.19	-1,017,500,205.66
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-596,690,491.92	256,045,625.14	561,480,001.97	-1,700,922,070.80
1.其他权益工具投资公允价值变动	-599,871,399.41	256,666,658.28	550,599,696.17	-1,681,690,827.43
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	1,948,371.86	9,839,260.70	-18,951,316.05
3.其他	3,180,907.49	-2,569,405.00	1,041,045.10	-279,927.32
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-746,354,970.07	-893,579,525.83	211,105,984.22	683,421,865.14
1.权益法下可转损益的其他综合收益	698,627.92	-8,000,932.36	5,998,494.84	38,086,204.35
2.其他债权投资公允价值变动	-382,736,723.99	-211,473,001.33	10,706,363.80	114,929,818.79

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
3.其他债权投资信用损失准备	-155,094,088.46	237,482,131.05	87,805,250.24	13,901,660.46
4.外币财务报表折算差额	-229,410,873.71	-921,338,977.24	132,603,948.15	520,435,450.95
5.其他	20,188,088.17	9,751,254.05	-26,008,072.81	-3,931,269.41
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-11,669,738.21	-30,707,679.77	102,143,245.35	53,409,965.25
七、综合收益总额	11,239,634,503.45	14,848,299,474.29	13,523,165,683.32	8,912,337,676.98
归属于母公司所有者的综合收益总额	10,854,938,387.07	14,264,790,315.06	13,001,195,710.01	8,372,395,784.28
归属于少数股东的综合收益总额	384,696,116.38	583,509,159.23	521,969,973.31	539,941,892.70
八、每股收益				
(一) 基本每股收益(元/股)	0.94	1.16	1.01	0.77
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.94	1.16	1.01	0.77

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
一、经营活动产生的现金流量：				
代理买卖证券收到的现金净额	42,047,453,665.18	74,483,274,172.91	25,442,481,378.66	-2,617,679,429.14
回购业务资金净增加额	18,813,628,743.26	40,358,598,573.05	60,238,372,004.08	55,548,196,980.44
拆入资金净增加额	1,630,147,948.37	-22,727,830,359.45	13,809,000,000.00	9,465,000,000.00
收取利息、手续费及佣金的现金	27,983,993,850.45	47,455,044,233.29	31,243,412,368.31	30,004,980,004.77
收到其他与经营活动有关的现金	42,450,582,419.03	78,922,230,733.09	18,562,420,020.41	28,794,386,788.40
经营活动现金流入小计	132,925,806,626.29	218,491,317,352.89	149,295,685,771.46	121,194,884,344.47
为交易目的而持有的金融资产净增加额	39,465,746,408.08	22,759,726,728.64	72,555,112,259.27	42,822,984,756.55
融出资金净增加额	7,679,546,738.77	43,496,127,368.20	13,774,918,686.56	-18,363,699,059.83
拆出资金净增加额	-	-3,596,742,411.08	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	7,573,380,194.06	12,213,196,761.18	7,988,149,276.01	7,115,809,753.71
支付给职工及为职工支付的现金	9,862,938,157.63	11,880,636,204.18	9,754,885,247.20	10,156,676,420.53
支付的各项税费	8,036,312,301.70	7,232,614,683.60	6,648,465,358.94	4,378,326,701.12
支付其他与经营活动有关的现金	58,077,838,898.56	22,680,727,683.03	16,597,786,024.04	17,431,281,145.92

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
经营活动现金流出小计	130,695,762,698.80	116,666,287,017.75	127,319,316,852.02	63,541,379,718.00
经营活动产生的现金流量净额	2,230,043,927.49	101,825,030,335.14	21,976,368,919.44	57,653,504,626.47
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	57,282,886.92	3,196,328,611.73	15,861,873,058.18	33,323,439.68
取得投资收益收到的现金	986,646,136.31	282,309,533.20	1,269,043,170.11	374,454,086.36
取得子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	13,731,880,530.51	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	9,653,017.47	-78,522,543.59	-
收到其他与投资活动有关的现金	29,797,920.02	1,399,019,769.72	5,896,648.67	8,692,209.40
投资活动现金流入小计	1,073,726,943.25	18,619,191,462.63	17,058,290,333.37	416,469,735.44
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	97,391,043.65
投资支付的现金	-1,401,828,253.62	24,866,256,049.22	382,166,666.67	20,655,181,864.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	163,913,822.88	609,264,278.10	428,597,523.19	458,560,689.34
支付其他与投资活动有关的现金	-	3,241,754.10	-	-
投资活动现金流出小计	-1,237,914,430.74	25,478,762,081.42	810,764,189.86	21,211,133,597.27
投资活动产生的现金流量净额	2,311,641,373.99	-6,859,570,618.79	16,247,526,143.51	-20,794,663,861.83
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	-	1,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	1,000,000.00
取得借款收到的现金	16,463,325,147.14	33,484,107,830.75	15,408,410,973.74	20,355,184,142.56
发行债券收到的现金	41,355,352,210.93	223,715,020,260.84	102,389,150,033.55	119,587,233,598.22
收到其他与筹资活动有关的现金	2,003,752,551.14	449,452,755.63	74,766,051.00	-
筹资活动现金流入小计	59,822,429,909.21	257,648,580,847.22	117,872,327,058.29	139,943,417,740.78
偿还债务支付的现金	44,612,067,599.03	227,022,882,134.05	106,666,040,783.09	148,877,938,751.82
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,791,179,089.22	13,918,583,964.88	10,321,723,539.90	11,740,465,994.42
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	380,080,078.28	197,191,695.31	188,063,724.99	193,262,956.00
支付其他与筹资活动有关的现金	795,930,143.46	4,708,637,498.82	1,043,343,582.40	1,076,302,451.24

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
筹资活动现金流出小计	49,199,176,831.71	245,650,103,597.75	118,031,107,905.39	161,694,707,197.48
筹资活动产生的现金流量净额	10,623,253,077.50	11,998,477,249.47	-158,780,847.10	-21,751,289,456.70
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-931,673,032.37	-1,930,049,355.98	-238,522,490.53	1,563,432,156.86
五、现金及现金等价物净增加额	14,233,265,346.61	105,033,887,609.84	37,826,591,725.32	16,670,983,464.80
加：期初现金及现金等价物余额	282,856,754,711.52	177,822,867,101.68	139,996,275,376.36	123,325,291,911.56
六、期末现金及现金等价物余额	297,090,020,058.13	282,856,754,711.52	177,822,867,101.68	139,996,275,376.36

4、合并股东权益变动表

单位：元

2021年1-6月								
项目	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、2021年1月1日余额	12,926,776,029.00	65,628,293,570.20	316,814,211.81	9,438,480,129.79	28,634,720,699.32	64,766,983,940.61	4,170,667,167.39	185,882,735,748.12
二、本年增减变动金额	-	-1,390,376.29	-1,343,045,461.99	-	244,647,001.61	6,793,692,035.59	2,266,235.31	5,696,169,434.23
（一）净利润	-	-	-	-	-	12,197,983,849.06	396,365,854.59	12,594,349,703.65
（二）其他综合收益	-	-	-1,343,045,461.99	-	-	-	-11,669,738.21	-1,354,715,200.20
综合收益总额	-	-	-1,343,045,461.99	-	-	12,197,983,849.06	384,696,116.38	11,239,634,503.45
（三）股东投入和减少资本	-	-1,390,376.29	-	-	-	11,065,599.74	-3,602.98	9,671,620.47
1.股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-3,602.98	-3,602.98
2.其他	-	-1,390,376.29	-	-	-	11,065,599.74	-	9,675,223.45
（四）利润分配	-	-	-	-	244,647,001.61	-5,415,357,413.21	-382,426,278.09	-5,553,136,689.69
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	244,647,001.61	-244,647,001.61	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-5,170,710,411.60	-382,426,278.09	-5,553,136,689.69
三、2021年6月30日余额	12,926,776,029.00	65,626,903,193.91	-1,026,231,250.18	9,438,480,129.79	28,879,367,700.93	71,560,675,976.20	4,172,933,402.70	191,578,905,182.35

单位：元

2020年								
项目	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、2020年1月1日余额	12,116,908,400.00	54,152,030,508.04	954,348,112.50	8,682,886,571.37	25,614,987,937.31	60,104,047,192.75	3,824,583,551.35	165,449,792,273.32
二、本年增减变动金额	809,867,629.00	11,476,263,062.16	-637,533,900.69	755,593,558.42	3,019,732,762.01	4,662,936,747.86	346,083,616.04	20,432,943,474.80
（一）净利润	-	-	-	-	-	14,902,324,215.75	614,216,839.00	15,516,541,054.75
（二）其他综合收益	-	-	-637,533,900.69	-	-	-	-30,707,679.77	-668,241,580.46
综合收益总额	-	-	-637,533,900.69	-	-	14,902,324,215.75	583,509,159.23	14,848,299,474.29
（三）股东投入和减少资本	809,867,629.00	11,476,263,062.16	-	-	-	-673,132.96	-40,233,847.88	12,245,223,710.32
1.股东投入资本	809,867,629.00	11,357,362,100.09	-	-	-	-	-63,857,028.40	12,103,372,700.69
2.其他	-	118,900,962.07	-	-	-	-673,132.96	23,623,180.52	141,851,009.63
（四）利润分配	-	-	-	755,593,558.42	3,019,732,762.01	-10,238,714,334.93	-197,191,695.31	-6,660,579,709.81
1.提取盈余公积	-	-	-	755,593,558.42	-	-755,593,558.42	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	3,019,732,762.01	-3,019,732,762.01	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-6,463,388,014.50	-197,191,695.31	-6,660,579,709.81
三、2020年12月31日余额	12,926,776,029.00	65,628,293,570.20	316,814,211.81	9,438,480,129.79	28,634,720,699.32	64,766,983,940.61	4,170,667,167.39	185,882,735,748.12

单位：元

2019年								
项目	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、2019年1月1日余额	12,116,908,400.00	54,422,708,429.11	181,762,126.31	8,410,205,129.33	22,811,407,984.17	55,197,777,172.22	3,690,727,105.21	156,831,496,346.35
二、本年增减变动金额	-	-270,677,921.07	772,585,986.19	272,681,442.04	2,803,579,953.14	4,906,270,020.53	133,856,446.14	8,618,295,926.97
（一）净利润	-	-	-	-	-	12,228,609,723.82	419,826,727.96	12,648,436,451.78
（二）其他综合收益	-	-	772,585,986.19	-	-	-	102,143,245.35	874,729,231.54
综合收益总额	-	-	772,585,986.19	-	-	12,228,609,723.82	521,969,973.31	13,523,165,683.32
（三）股东投入和减少资本	-	-270,677,921.07	-	-	-	-5,160,368.11	-200,049,802.18	-475,888,091.36
1.股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他	-	-270,677,921.07	-	-	-	-5,160,368.11	-200,049,802.18	-475,888,091.36
（四）利润分配	-	-	-	272,681,442.04	2,803,579,953.14	-7,317,179,335.18	-188,063,724.99	-4,428,981,664.99
1.提取盈余公积	-	-	-	272,681,442.04	-	-272,681,442.04	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	2,803,579,953.14	-2,803,579,953.14	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-4,240,917,940.00	-188,063,724.99	-4,428,981,664.99
三、2019年12月31日余额	12,116,908,400.00	54,152,030,508.04	954,348,112.50	8,682,886,571.37	25,614,987,937.31	60,104,047,192.75	3,824,583,551.35	165,449,792,273.32

单位：元

2018年								
项目	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、2017年12月31日余额	12,116,908,400.00	54,445,532,328.88	2,238,120,065.75	8,164,570,411.36	20,826,927,957.42	52,006,986,983.49	3,343,512,676.15	153,142,558,823.05
会计政策变更的影响	-	-	-1,038,857,733.78	88,986,317.63	142,639.47	782,076,047.74	-	-167,652,728.94
二、2018年1月1日余额	12,116,908,400.00	54,445,532,328.88	1,199,262,331.97	8,253,556,728.99	20,827,070,596.89	52,789,063,031.23	3,343,512,676.15	152,974,906,094.11
三、本年增减变动金额	-	-22,823,899.77	-1,017,500,205.66	156,648,400.34	1,984,337,387.28	2,408,714,140.99	347,214,429.06	3,856,590,252.24
（一）净利润	-	-	-	-	-	9,389,895,989.94	486,531,927.45	9,876,427,917.39
（二）其他综合收益	-	-	-1,017,500,205.66	-	-	-	53,409,965.25	-964,090,240.41
综合收益总额	-	-	-1,017,500,205.66	-	-	9,389,895,989.94	539,941,892.70	8,912,337,676.98
（三）股东投入和减少资本	-	-22,823,899.77	-	-245,992.60	-	6,813,291.27	535,492.36	-15,721,108.74
1.股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他	-	-22,823,899.77	-	-245,992.60	-	6,813,291.27	535,492.36	-15,721,108.74
（四）利润分配	-	-	-	156,894,392.94	1,984,337,387.28	-6,987,995,140.22	-193,262,956.00	-5,040,026,316.00
1.提取盈余公积	-	-	-	156,894,392.94	-	-156,894,392.94	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	1,984,337,387.28	-1,984,337,387.28	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-4,846,763,360.00	-193,262,956.00	-5,040,026,316.00
四、2018年12月31日余额	12,116,908,400.00	54,422,708,429.11	181,762,126.31	8,410,205,129.33	22,811,407,984.17	55,197,777,172.22	3,690,727,105.21	156,831,496,346.35

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
资产：				
货币资金	147,488,118,904.63	151,261,039,831.54	94,972,642,525.25	68,406,177,842.73
其中：客户资金存款	96,595,457,172.36	89,431,459,030.03	53,218,748,232.78	40,891,312,644.91
结算备付金	27,427,957,862.47	20,726,530,638.24	12,748,373,081.86	13,289,446,309.67
其中：客户备付金	21,447,617,522.11	18,710,816,936.26	10,563,344,919.16	10,602,360,373.29
融出资金	102,911,430,158.30	96,834,509,753.63	61,454,455,222.77	49,999,921,475.48
衍生金融资产	19,101,711,171.55	26,428,901,521.03	8,274,927,929.41	8,131,769,404.29
买入返售金融资产	33,848,119,556.45	34,778,736,015.77	54,405,253,535.40	65,975,750,092.42
应收款项	42,188,705,785.38	23,807,245,628.95	7,648,143,507.81	8,734,762,217.37
存出保证金	8,557,197,839.02	8,603,714,321.31	3,003,340,007.32	1,857,723,866.83
金融投资：				
交易性金融资产	314,195,941,616.31	258,978,814,422.72	248,458,692,052.79	161,667,286,116.61
其他债权投资	64,517,214,401.94	56,477,261,960.15	32,372,611,099.59	44,826,555,977.11
其他权益工具投资	-	16,440,223,235.14	16,074,056,086.56	15,310,637,205.89
长期股权投资	47,066,644,020.67	49,976,849,258.79	38,125,367,501.48	36,296,012,726.64
投资性房地产	87,107,198.93	89,098,092.59	93,079,879.86	62,602,185.62
固定资产	388,242,419.81	388,888,830.07	352,813,871.21	392,513,385.63
在建工程	491,433,567.80	478,902,225.31	292,753,381.04	315,304,917.82
无形资产	2,040,178,944.76	2,090,537,194.46	2,132,649,203.28	2,189,249,085.85
商誉	43,500,226.67	43,500,226.67	43,500,226.67	43,500,226.67
递延所得税资产	7,884,636,733.12	7,692,036,751.71	3,788,660,162.85	2,858,717,926.03
使用权资产	1,886,332,306.09	2,040,786,773.41	664,420,684.81	不适用
其他资产	30,224,991,467.95	21,210,121,862.86	18,310,577,522.25	12,830,805,117.83
资产总计	850,349,464,181.85	778,347,698,544.35	603,216,317,482.21	493,188,736,080.49
负债：				
应付短期融资款	5,627,704,159.17	9,570,094,097.42	19,587,250,427.41	18,191,596,987.51
拆入资金	12,110,934,850.37	10,504,114,828.52	33,356,209,672.26	20,025,301,233.35
交易性金融负债	28,330,001,056.52	19,780,660,805.29	17,118,479,232.31	8,440,991,114.03
衍生金融负债	28,990,945,019.28	37,346,163,994.32	11,172,069,704.07	9,065,464,532.93

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
卖出回购金融资产款	184,978,752,350.96	163,112,170,331.60	156,570,216,991.85	108,219,463,277.37
代理买卖证券款	115,732,258,825.73	104,957,910,421.19	62,930,349,458.91	49,397,669,814.73
代理承销证券款	806,719,059.89	1,320,885,071.49	272,990,189.48	147,506,797.07
应付职工薪酬	10,701,095,263.38	11,221,664,212.36	10,036,967,006.94	7,877,853,293.07
应交税费	3,287,967,247.18	5,427,524,246.10	2,312,425,158.76	1,988,387,500.95
应付款项	122,485,982,072.18	92,892,670,637.64	30,591,336,238.80	26,401,225,322.37
预计负债	203,013,621.52	186,523,422.02	8,148,138.84	-
应付债券	169,867,381,866.70	158,486,981,965.38	114,538,273,387.53	105,920,153,200.55
递延所得税负债	1,529,549,629.60	2,091,247,507.23	2,101,916,249.31	1,673,991,706.09
租赁负债	1,845,052,173.64	1,986,209,817.66	575,703,773.22	不适用
其他负债	9,904,860,808.96	7,758,021,573.35	8,486,376,054.79	10,363,269,795.56
负债合计	696,402,218,005.08	626,642,842,931.57	469,658,711,684.48	367,712,874,575.58
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	12,926,776,029.00	12,926,776,029.00	12,116,908,400.00	12,116,908,400.00
资本公积	65,799,696,719.82	65,799,696,719.82	54,362,218,074.34	54,362,218,074.34
其他综合收益	15,343,462.50	1,128,624,278.52	1,107,476,099.24	486,013,621.65
盈余公积	6,669,818,337.95	6,669,818,337.95	6,263,770,251.95	6,263,770,251.95
一般风险准备	25,467,250,592.60	25,401,918,612.56	22,862,847,082.33	20,401,815,958.83
未分配利润	43,068,361,034.90	39,778,021,634.93	36,844,385,889.87	31,845,135,198.14
所有者权益（或股东权益）合计	153,947,246,176.77	151,704,855,612.78	133,557,605,797.73	125,475,861,504.91
负债和所有者权益（或股东权益）总计	850,349,464,181.85	778,347,698,544.35	603,216,317,482.21	493,188,736,080.49

2、母公司利润表

单位：元

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
一、营业收入	18,174,100,730.59	31,594,296,786.96	25,576,851,454.72	19,641,226,560.32
手续费及佣金净收入	9,121,166,993.68	15,796,027,568.06	10,123,372,659.82	8,799,760,082.75
其中：经纪业务手续费净收入	4,483,259,782.74	7,213,916,402.63	4,277,558,653.24	3,859,131,442.59
投资银行业务手续费净收入	2,609,097,669.61	5,662,564,074.51	3,735,719,550.28	2,742,656,781.63
资产管理业务手续费净收入	1,782,439,824.45	2,407,886,359.66	1,618,635,687.51	1,735,634,213.61
利息净收入	1,423,976,318.83	1,484,096,691.45	1,497,929,866.12	2,023,325,882.72
其中：利息收入	8,101,129,120.12	12,812,295,266.92	11,186,793,731.35	11,616,280,682.39

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
利息支出	6,677,152,801.29	11,328,198,575.47	9,688,863,865.23	9,592,954,799.67
投资收益（损失以“-”号填列）	9,254,791,415.01	23,630,734,756.28	13,023,232,954.74	6,668,198,553.83
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	168,556,108.82	645,836,201.53	501,164,567.06	276,158,170.03
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-1,675,178,985.51	-8,958,207,364.69	622,109,938.34	1,560,782,631.72
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-75,382,260.58	-530,518,794.60	213,281,029.90	486,679,988.65
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-256,865.26	71,361.23	-816,762.49	-1,245,817.92
其他收益	77,454,424.71	89,789,459.28	54,582,924.55	63,121,643.11
其他业务收入	47,529,689.71	82,303,109.95	43,158,843.74	40,603,595.46
二、营业支出	7,235,832,144.55	16,616,300,049.93	11,141,638,075.69	9,991,445,519.28
税金及附加	115,925,645.00	240,203,022.77	175,305,271.98	128,368,797.20
业务及管理费	6,448,448,475.82	10,156,430,186.74	9,458,504,272.83	7,758,918,307.45
信用减值损失	669,467,130.07	6,215,685,053.15	1,504,451,109.93	2,101,385,359.93
其他业务成本	1,990,893.66	3,981,787.27	3,377,420.95	2,773,054.70
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	10,938,268,586.04	14,977,996,737.03	14,435,213,379.03	9,649,781,041.04
加：营业外收入	7,614,743.83	28,581,787.06	32,743,363.40	466,023,818.85
减：营业外支出	2,180,472.09	104,609,572.50	19,466,012.76	7,441,849.68
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	10,943,702,857.78	14,901,968,951.59	14,448,490,729.67	10,108,363,010.21
减：所得税费用	2,417,321,066.17	2,559,825,575.80	2,747,290,974.44	1,893,969,500.02
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	8,526,381,791.61	12,342,143,375.79	11,701,199,755.23	8,214,393,510.19
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	8,526,381,791.61	12,342,143,375.79	11,701,199,755.23	8,214,393,510.19
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-1,113,280,816.02	21,148,179.28	621,462,477.59	-1,114,080,098.67
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-574,022,426.35	276,573,733.30	582,403,421.21	-1,580,153,993.16
1.其他权益工具投资公允价值变动	-574,022,426.35	274,625,361.44	572,564,160.51	-1,561,202,677.11
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	1,948,371.86	9,839,260.70	-18,951,316.05
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-539,258,389.67	-255,425,554.02	39,059,056.38	466,073,894.49
1.权益法下可转损益的其他综合收益	698,627.92	-8,000,932.36	5,998,494.84	39,245,473.37

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
2.其他债权投资公允价值变动	-387,325,916.44	-478,697,746.59	-54,744,688.70	412,926,760.66
3.其他债权投资信用损失准备	-152,631,101.15	231,273,124.93	87,805,250.24	13,901,660.46
七、综合收益总额	7,413,100,975.59	12,363,291,555.07	12,322,662,232.82	7,100,313,411.52

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
一、经营活动产生的现金流量：				
代理买卖证券收到的现金净额	10,774,348,404.54	42,027,560,962.28	13,532,679,644.18	-3,119,454,534.54
回购业务资金净增加额	22,475,101,714.20	21,396,530,791.46	58,923,105,279.44	56,638,422,457.65
拆入资金净增加额	1,630,147,948.37	-22,851,087,948.37	13,319,000,000.00	10,175,000,000.00
收取利息、手续费及佣金的现金	17,715,602,228.08	31,240,884,579.23	22,578,878,080.58	21,852,101,714.54
收到其他与经营活动有关的现金	22,772,229,241.60	56,119,762,378.18	2,207,223,549.06	12,927,074,659.42
经营活动现金流入小计	75,367,429,536.79	127,933,650,762.78	110,560,886,553.26	98,473,144,297.07
为交易目的而持有的金融资产净增加额	35,645,400,620.56	-12,752,333,617.09	67,282,081,780.49	52,881,972,234.31
融出资金净增加额	5,820,148,566.42	35,783,784,744.53	11,793,804,461.22	-15,733,572,211.96
支付利息、手续费及佣金的现金	4,809,349,398.96	8,350,663,538.70	5,882,851,833.18	5,817,967,819.79
支付给职工及为职工支付的现金	6,003,498,212.62	6,643,630,058.69	4,997,440,296.10	5,009,037,315.31
支付的各项税费	6,013,466,076.35	5,561,355,854.56	4,644,029,023.82	2,363,607,329.04
支付其他与经营活动有关的现金	22,718,271,772.59	22,278,076,418.21	8,006,029,756.35	4,586,951,681.11
经营活动现金流出小计	81,010,134,647.50	65,865,176,997.60	102,606,237,151.16	54,925,964,167.60
经营活动产生的现金流量净额	-5,642,705,110.71	62,068,473,765.18	7,954,649,402.10	43,547,180,129.47
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	5,079,527,040.00	2,356,412,249.33	16,210,173,549.07	855,897,621.40
取得投资收益收到的现金	1,615,493,061.47	3,452,523,711.58	4,057,070,722.00	1,801,015,920.37
收到其他与投资活动有关的现金	1,642,916.74	2,217,010.58	5,495,750.76	7,176,850.64
投资活动现金流入小计	6,696,663,018.21	5,811,152,971.49	20,272,740,021.83	2,664,090,392.41
投资支付的现金	-44,563,092.32	23,761,168,120.62	2,210,707,018.00	22,230,367,051.98
购建固定资产、无形资产和其	96,522,991.23	442,919,459.40	167,790,261.43	225,279,383.27

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
他长期资产支付的现金				
取得子公司支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	3,241,754.10	-	-
投资活动现金流出小计	51,959,898.91	24,207,329,334.12	2,378,497,279.43	22,455,646,435.25
投资活动产生的现金流量净额	6,644,703,119.30	-18,396,176,362.63	17,894,242,742.40	-19,791,556,042.84
三、筹资活动产生的现金流量：				
发行债券收到的现金	39,879,490,556.47	214,711,465,412.91	93,671,245,705.38	115,944,514,948.29
筹资活动现金流入小计	39,879,490,556.47	214,711,465,412.91	93,671,245,705.38	115,944,514,948.29
偿还债务支付的现金	32,887,400,000.00	180,891,430,000.00	84,055,269,000.00	120,127,125,089.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,855,148,320.40	12,070,499,066.54	9,226,672,771.38	10,589,224,399.83
支付其他与筹资活动有关的现金	321,918,962.52	2,377,902,937.71	571,997,016.27	-
筹资活动现金流出小计	36,064,467,282.92	195,339,832,004.25	93,853,938,787.65	130,716,349,488.83
筹资活动产生的现金流量净额	3,815,023,273.55	19,371,633,408.66	-182,693,082.27	-14,771,834,540.54
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-277,903,950.83	-691,073,812.29	-40,236,534.47	486,679,988.65
五、现金及现金等价物净增加额	4,539,117,331.31	62,352,856,998.92	25,625,962,527.76	9,470,469,534.74
加：期初现金及现金等价物余额	169,674,443,679.08	107,321,586,680.16	81,695,624,152.40	72,225,154,617.66
六、期末现金及现金等价物余额	174,213,561,010.39	169,674,443,679.08	107,321,586,680.16	81,695,624,152.40

4、母公司股东权益变动表

单位：元

2021年1-6月							
项目	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、2021年1月1日余额	12,926,776,029.00	65,799,696,719.82	1,128,624,278.52	6,669,818,337.95	25,401,918,612.56	39,778,021,634.93	151,704,855,612.78
二、本年增减变动金额	-	-	-1,113,280,816.02	-	65,331,980.04	3,290,339,399.97	2,242,390,563.99
（一）净利润	-	-	-	-	-	8,526,381,791.61	8,526,381,791.61
（二）其他综合收益	-	-	-1,113,280,816.02	-	-	-	-1,113,280,816.02
综合收益总额	-	-	-1,113,280,816.02	-	-	8,526,381,791.61	7,413,100,975.59
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1.股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2.其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	65,331,980.04	-5,236,042,391.64	-5,170,710,411.60
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	65,331,980.04	-65,331,980.04	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-5,170,710,411.60	-5,170,710,411.60
三、2021年6月30日余额	12,926,776,029.00	65,799,696,719.82	15,343,462.50	6,669,818,337.95	25,467,250,592.60	43,068,361,034.90	153,947,246,176.77

单位：元

2020年							
项目	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、2020年1月1日余额	12,116,908,400.00	54,362,218,074.34	1,107,476,099.24	6,263,770,251.95	22,862,847,082.33	36,844,385,889.87	133,557,605,797.73
二、本年增减变动金额	809,867,629.00	11,437,478,645.48	21,148,179.28	406,048,086.00	2,539,071,530.23	2,933,635,745.06	18,147,249,815.05
（一）净利润	-	-	-	-	-	12,342,143,375.79	12,342,143,375.79
（二）其他综合收益	-	-	21,148,179.28	-	-	-	21,148,179.28
综合收益总额	-	-	21,148,179.28	-	-	12,342,143,375.79	12,363,291,555.07
（三）股东投入和减少资本	809,867,629.00	11,437,478,645.48	-	-	-	-	12,247,346,274.48
1.股东投入资本	809,867,629.00	11,357,362,100.09	-	-	-	-	12,167,229,729.09
2.其他	-	80,116,545.39	-	-	-	-	80,116,545.39
（四）利润分配	-	-	-	406,048,086.00	2,539,071,530.23	-9,408,507,630.73	-6,463,388,014.50
1.提取盈余公积	-	-	-	406,048,086.00	-	-406,048,086.00	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	2,539,071,530.23	-2,539,071,530.23	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-6,463,388,014.50	-6,463,388,014.50
三、2020年12月31日余额	12,926,776,029.00	65,799,696,719.82	1,128,624,278.52	6,669,818,337.95	25,401,918,612.56	39,778,021,634.93	151,704,855,612.78

单位：元

2019年							
项目	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、2019年1月1日余额	12,116,908,400.00	54,362,218,074.34	486,013,621.65	6,263,770,251.95	20,401,815,958.83	31,845,135,198.14	125,475,861,504.91
二、本年增减变动金额	-	-	621,462,477.59	-	2,461,031,123.50	4,999,250,691.73	8,081,744,292.82
（一）净利润	-	-	-	-	-	11,701,199,755.23	11,701,199,755.23
（二）其他综合收益	-	-	621,462,477.59	-	-	-	621,462,477.59
综合收益总额	-	-	621,462,477.59	-	-	11,701,199,755.23	12,322,662,232.82
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1.股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2.其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	2,461,031,123.50	-6,701,949,063.50	-4,240,917,940.00
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	2,461,031,123.50	-2,461,031,123.50	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-4,240,917,940.00	-4,240,917,940.00
三、2019年12月31日余额	12,116,908,400.00	54,362,218,074.34	1,107,476,099.24	6,263,770,251.95	22,862,847,082.33	36,844,385,889.87	133,557,605,797.73

单位：元

2018年							
项目	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、2017年12月31日余额	12,116,908,400.00	54,386,255,562.99	1,362,769,478.03	6,263,770,251.95	18,744,385,324.92	30,342,489,557.59	123,216,578,575.48
会计政策变更的影响	-	-	237,324,242.29	-	-	-207,553,875.73	29,770,366.56
二、2018年1月1日余额	12,116,908,400.00	54,386,255,562.99	1,600,093,720.32	6,263,770,251.95	18,744,385,324.92	30,134,935,681.86	123,246,348,942.04
三、本年增减变动金额	-	-24,037,488.65	-1,114,080,098.67	-	1,657,430,633.91	1,710,199,516.28	2,229,512,562.87
（一）净利润	-	-	-	-	-	8,214,393,510.19	8,214,393,510.19
（二）其他综合收益	-	-	-1,114,080,098.67	-	-	-	-1,114,080,098.67
综合收益总额	-	-	-1,114,080,098.67	-	-	8,214,393,510.19	7,100,313,411.52
（三）股东投入和减少资本	-	-24,037,488.65	-	-	-	-	-24,037,488.65
1.股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2.其他	-	-24,037,488.65	-	-	-	-	-24,037,488.65
（四）利润分配	-	-	-	-	1,657,430,633.91	-6,504,193,993.91	-4,846,763,360.00
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	1,657,430,633.91	-1,657,430,633.91	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-4,846,763,360.00	-4,846,763,360.00
四、2018年12月31日余额	12,116,908,400.00	54,362,218,074.34	486,013,621.65	6,263,770,251.95	20,401,815,958.83	31,845,135,198.14	125,475,861,504.91

二、合并报表范围及变化情况

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

公司对具有实际控制权的被投资单位纳入合并范围。公司在评估控制时，需要考虑：（一）投资方对被投资方的权力；（二）参与被投资方的相关活动而享有的可变回报；以及（三）有能力运用对被投资方的权力影响其回报的金额。

公司在评估对结构化主体拥有的权力时，通常考虑下列四方面：（一）在设立被投资方时的决策及公司的参与度；（二）相关合同安排；（三）仅在特定情况或事项发生时开展的相关活动；（四）公司对被投资方做出的承诺。

公司在判断是否控制结构化主体时，还需考虑公司之决策行为是以主要负责人的身份进行还是以代理人的身份进行。考虑的因素通常包括公司对结构化主体的决策权范围、其他方享有的实质性权利、公司的报酬水平、以及公司因持有结构化主体的其他利益而承担可变回报的风险等。

公司对结构化主体是否应纳入合并范围进行判断，包括公司或公司子公司作为管理人的结构化主体和公司或公司子公司投资的其他机构发行的结构化主体。公司对于公司或公司子公司作为管理人的结构化主体和公司或公司子公司投资的其他机构发行的由公司或公司子公司作为投资顾问制定投资决策的结构化主体拥有权力。公司参与该等结构化主体的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。公司将享有可变回报重大的该等结构化主体纳入财务报表的合并范围。

（一）发行人合并范围

1、纳入合并范围的子公司

截至2021年6月30日，纳入公司合并范围的子公司情况如下：

子公司名称	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
			直接	间接	
金石投资有限公司	北京市	实业投资、投资咨询、管理	100.00	-	通过设立或投资等方式取得
中信证券国际有限公司	香港	控股、投资	100.00	-	通过设立或投资等方式取得
中信证券投资有限公司	山东省青岛市	金融产品投资、证券投资、股权投资	100.00	-	通过设立或投资等方式取得
CITICS Global Absolute Return Fund	开曼群岛	境外组合对冲基金、投资基金	82.03	17.97	通过设立或投资等方式取得
CITIC Securities Finance 2013 Co., Ltd	英属维尔京群岛	发行债券	-	100.00	通过设立或投资等方式取得
CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd	英属维尔京群岛	发行债券	-	100.00	通过设立或投资等方式取得
CITIC Securities Regal Holding Limited	英属维尔京群岛	投资控股	-	100.00	通过设立或投资等方式取得
青岛中信证券培训中心	山东省青岛市	业务培训	70.00	30.00	通过设立或投资等方式取得
中信证券信息与量化服务(深圳)有限责任公司	广东省深圳市	计算机软硬件的技术开发; 技术咨询; 技术服务; 系统集成和销售; 数据处理(不含限制项目)	100.00	-	通过设立或投资等方式取得
中信证券海外投资有限公司	香港	控股、投资	100.00	-	通过设立或投资等方式取得
金通证券有限责任公司	浙江省杭州市	证券经纪	100.00	-	通过设立或投资等方式取得
中信中证投资服务有限责任公司	广东省深圳市	投资管理、咨询服务, 金融外包服务	100.00	-	通过设立或投资等方式取得
新疆股权交易中心有限公司	乌鲁木齐	金融业	54.55	-	通过设立或投资等方式取得
青岛金石暴风投资咨询有限公司	山东省青岛市	投资管理、咨询服务	-	100.00	通过设立或投资等方式取得
青岛金石润汇投资管理有限公司	山东省青岛市	投资管理、咨询服务, 以自有资金对外投资	-	100.00	通过设立或投资等方式取得
青岛金石灏纳投资有限公司	山东省青岛市	投资管理、咨询服务, 以自有资金对外投资	-	100.00	通过设立或投资等方式取得
金津投资(天津)有限公司	天津市	投资	-	100.00	通过设立或投资等方式取得
中信金石基金管理有限公司	天津市	投资、投资管理及咨询	-	100.00	通过设立或投资等方式取得
金石泽信投资管理有限公司	广东省深圳市	投资管理、投资咨询、投资顾问、受托管理股权投资基金	-	100.00	通过设立或投资等方式取得
中信并购基金管理有限公司	广东省深圳市	投资管理、咨询服务	-	100.00	通过设立或投资等方式取得
中信并购投资基金(深圳)合伙企业(有限合伙)	广东省深圳市	投资、咨询服务	-	25.25	通过设立或投资等方式取得

子公司名称	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
			直接	间接	
金石博信投资管理有限公司	广东省深圳市	投资管理、投资咨询	-	100.00	通过设立或投资等方式取得
三峡金石私募基金管理有限公司	湖北省武汉市	投资管理	-	60.00	通过设立或投资等方式取得
金石沔纳投资管理（杭州）有限公司	浙江省杭州市	投资管理	-	100.00	通过设立或投资等方式取得
安徽交控金石私募基金管理有限公司	安徽省合肥市	投资与资产管理	-	70.00	通过设立或投资等方式取得
安徽信安并购私募基金管理有限公司	安徽省合肥市	投资管理	-	80.00	通过设立或投资等方式取得
中信中证资本管理有限公司	上海市	投资与资产管理	-	100.00	通过设立或投资等方式取得
盈蒔（上海）资产管理有限公司	上海市	资产管理	-	100.00	通过设立或投资等方式取得
中证寰球商贸（上海）有限公司	上海市	从事货物及技术的进出口业务，转口贸易，区内企业间的贸易及贸易代理，区内商业性简单加工，国内货物运输代理，商务咨询服务，自有设备租赁	-	100.00	通过设立或投资等方式取得
信期国际金融控股有限公司	香港	控股	-	100.00	通过设立或投资等方式取得
CSI AMC Company Limited	香港	投资服务	-	100.00	通过设立或投资等方式取得
CSI Principal Investment Holding Limited	英属维京群岛	投资控股	-	100.00	通过设立或投资等方式取得
CSI Corporate Finance (HK) Limited	香港	投资银行业务	-	100.00	通过设立或投资等方式取得
CLSA Europe B.V.	荷兰	投资银行业务、证券经纪业务	-	100.00	通过设立或投资等方式取得
上海华夏财富投资管理有限公司	上海市	资产管理	-	62.20	通过设立或投资等方式取得
新疆小微金融服务中心有限公司	新疆乌鲁木齐	金融产品的研究开发、组合设计、咨询服务等	-	54.55	通过设立或投资等方式取得
中信证券（山东）有限责任公司	山东省青岛市	证券业务	100.00	-	通过非同一控制下企业合并取得
中信期货有限公司	广东省深圳市	期货经纪、资产管理、基金代销业务	100.00	-	通过非同一控制下企业合并取得
华夏基金管理有限公司	北京市	基金管理	62.20	-	通过非同一控制下企业合并取得
天津京证物业服务服务有限公司	天津市	房地产业	100.00	-	通过非同一控制下企业合并取得
中信证券华南股份有限公司（前称“广州证券”）	广东省广州市	证券业务	99.90	0.10	通过非同一控制下企业合并取得
广州广证恒生证券研究所有限公司	广东省广州市	研究咨询	-	67.00	通过非同一控制下企业合并取得

子公司名称	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
			直接	间接	
广证领秀投资有限公司	广东省深圳市	另类投资	100.00	-	通过非同一控制下企业合并取得
广州证券创新投资管理有限公司	广东省广州市	资本市场服务	-	100.00	通过非同一控制下企业合并取得
天津深证物业服务服务有限公司	天津市	房地产业	100.00	-	通过非同一控制下企业合并取得
金尚(天津)投资管理有限公司	天津市	投资管理、咨询服务	-	100.00	通过非同一控制下企业合并取得
华夏基金(香港)有限公司	香港	资产管理	-	62.20	通过非同一控制下企业合并取得
华夏资本管理有限公司	广东省深圳市	资产管理	-	62.20	通过非同一控制下企业合并取得
深圳前海领秀资本投资管理有限公司	广东省深圳市	投资管理、投资顾问、投资咨询、股权投资、财务顾问咨询、金融信息咨询服务	-	100.00	通过非同一控制下企业合并取得
里昂证券	荷兰	投资控股	-	100.00	通过非同一控制下企业合并取得
CLSA Premium Limited	开曼群岛	杠杆式外汇交易及其他交易、现金交易业务及其他服务	-	59.00	通过非同一控制下企业合并取得
CSI Capricornus Limited	英属维尔京群岛	股权投资	-	100.00	通过非同一控制下企业合并取得

2、纳入合并范围的结构化主体

截至2021年6月30日，公司将27个结构化主体纳入合并范围，纳入合并范围的结构化主体的总资产为3,301,447.92万元。

(二) 发行人合并范围的变化情况

1、纳入合并范围的重要子公司的变化情况

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司纳入合并范围的重要子公司变化情况如下：

子公司名称	是否纳入当期合并范围			
	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
金石投资有限公司	是	是	是	是
中信证券国际有限公司	是	是	是	是
中信证券投资有限公司	是	是	是	是
CITICS Global Absolute Return Fund	是	是	是	是

子公司名称	是否纳入当期合并范围			
	2021年 1-6月	2020年	2019年	2018年
CITIC Securities Finance 2013 Co., Ltd	是	是	是	是
CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd	是	是	是	是
CITIC Securities Regal Holding Limited	是	是	是	是
青岛中信证券培训中心	是	是	是	是
中信证券信息与量化服务（深圳）有限责任公司	是	是	是	是
中信证券海外投资有限公司	是	是	是	是
金通证券有限责任公司	是	是	是	是
中信中证投资服务有限责任公司	是	是	是	是
CITICS Pan-Asian Multi-Strategy Fund	否	否	否	是
新疆股权交易中心有限公司	是	是	是	是
青岛金石暴风投资咨询有限公司	是	是	是	是
上海中信金石股权投资管理有限公司	否	否	否	是
青岛金石润汇投资管理有限公司	是	是	是	是
青岛金石灏纳投资有限公司	是	是	是	是
金津投资（天津）有限公司	是	是	是	是
中信金石基金管理有限公司	是	是	是	是
金石泽信投资管理有限公司	是	是	是	是
中信并购基金管理有限公司	是	是	是	是
中信并购投资基金（深圳）合伙企业（有限合伙）	是	是	是	是
青岛金石蓝海投资管理有限公司	否	否	是	是
金石博信投资管理有限公司	是	是	是	是
金泮（深圳）投资有限公司	否	否	否	是
三峡金石私募基金管理有限公司	是	是	是	是
金石泮纳投资管理（杭州）有限公司	是	是	是	是
金石伍通（杭州）投资管理有限公司	否	否	否	是
金石生物创业投资（苏州）有限公司	否	否	是	是
深圳金石戎智股权投资管理有限公司	否	否	是	是
安徽交控金石私募基金管理有限公司	是	是	是	是
安徽信安并购私募基金管理有限公司	是	是	是	是
青岛金鼎信小额贷款股份有限公司	否	否	是	是
中信证券（青岛）培训中心酒店管理有限公司	否	否	是	是

子公司名称	是否纳入当期合并范围			
	2021年 1-6月	2020年	2019年	2018年
中信中证资本管理有限公司	是	是	是	是
中信期货国际有限公司	是	是	是	是
盈蒔（上海）资产管理有限公司	是	是	是	是
中证寰球商贸（上海）有限公司	是	是	是	是
信期国际金融控股有限公司	是	是	否	否
CSI AMC Company Limited	是	是	是	是
CSI Principal Investment Holding Limited	是	是	是	是
CSI Corporate Finance (HK) Limited	是	是	是	是
CLSA Europe B.V.	是	是	是	是
上海华夏财富投资管理有限公司	是	是	是	是
新疆小微金融服务中心有限公司	是	是	是	是
中信证券（山东）有限责任公司	是	是	是	是
中信期货有限公司	是	是	是	是
华夏基金管理有限公司	是	是	是	是
天津京证物业服务有限公司	是	是	是	是
中信证券华南股份有限公司（前称“广州证券”）	是	是	否	否
广州广证恒生证券研究所有限公司	是	是	否	否
广证领秀投资有限公司	是	是	否	否
广州证券创新投资管理有限公司	是	是	否	否
天津深证物业服务有限公司	是	是	是	是
金尚（天津）投资管理有限公司	是	是	是	是
华夏基金（香港）有限公司	是	是	是	是
华夏资本管理有限公司	是	是	是	是
深圳前海领秀资本投资管理有限公司	是	是	否	否
里昂证券	是	是	是	是
CLSA Premium Limited（前称“昆仑国际金融集团有限公司”）	是	是	是	是
CSI Capricornus Limited	是	是	是	是

2018年，公司清算1支海外基金CITICS Global Special Situation Fund，不再将其纳入2018年合并范围。

2019年，公司清算1支海外基金CITICS Pan-Asian Multi-Strategy Fund，上海

中信金石股权投资管理有限公司、金沣（深圳）投资有限公司、金石伍通（杭州）投资管理有限公司因注销清算，不再纳入公司2019年合并范围。

2020年，公司完成对广州证券的股权收购，中信证券华南股份有限公司（简称“广州证券”）及其子公司广州广证恒生证券研究所有限公司、广证领秀投资有限公司、广州证券创新投资管理有限公司、深圳前海领秀资本投资管理有限公司纳入公司2020年合并范围；公司子公司中信期货有限公司出资设立信期国际金融控股有限公司，故将其纳入公司2020年合并范围；青岛金石蓝海投资管理有限公司、金石生物创业投资（苏州）有限公司、深圳金石戎智股权投资管理有限公司、青岛金鼎信小额贷款股份有限公司因注销清算，不再纳入公司2020年合并范围；公司子公司中信证券投资有限公司将持有的中信证券（青岛）培训中心酒店管理有限公司（现更名为“青岛蓝谷财富管理培训中心有限公司”）70%股权转让给青岛金海永兴资产运营有限公司，失去对其的控制权，故不再将其纳入2020年合并范围。

2、纳入合并范围的结构化主体的变化情况

2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日和2021年6月30日，公司纳入合并范围的结构化主体变化情况如下：

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
纳入合并范围的结构化主体数量(个)	27	24	17	16
纳入合并范围的结构化主体的总资产(万元)	3,301,447.92	1,345,690.66	378,816.97	389,933.94

三、2018年、2019年、2020年和2021年1-6月主要财务指标及非经常性损益明细表

（一）净资产收益率和每股收益

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司加权平均净资产收益率和每股收益情况如下：

年度	项目	加权平均净资产 收益率 (%)	每股收益 (元/股)	
			基本	稀释
2021 年 1-6 月	归属于公司普通股股东的净利润	6.52	0.94	0.94
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.49	0.94	0.94
2020 年	归属于公司普通股股东的净利润	8.43	1.16	1.16
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.43	1.16	1.16
2019 年	归属于公司普通股股东的净利润	7.76	1.01	1.01
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.71	1.00	1.00
2018 年	归属于公司普通股股东的净利润	6.20	0.77	0.77
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.94	0.74	0.74

(二) 非经常性损益

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司非经常性损益明细情况如下：

单位：元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年	2019 年	2018 年
非流动资产处置损益	790,470.44	-75,640,989.79	-782,562.64	-1,683,185.11
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	138,222,464.56	202,628,262.11	171,370,404.14	131,248,234.55
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-458,839.81	15,192,165.43	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-51,786,636.67	-139,384,666.82	-37,739,124.66	409,488,320.58
减：所得税影响额	22,019,043.58	-835,897.13	43,299,189.78	145,789,892.41
少数股东损益影响额（税后）	7,056,429.73	941,002.05	7,193,501.20	944,671.77
合计	57,691,985.21	2,689,666.01	82,356,025.86	392,318,805.84

(三) 风险控制指标

根据中国证监会《证券公司风险控制指标管理办法》（证监会令第125号）、《证券公司风险控制指标计算标准规定》的规定，公司计算了2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日和2021年6月30日的主要风险控制指标（母公司口径），具体情况如下：

项目	监管标准	预警标准	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
净资本（万元）	-	-	8,933,979.52	8,590,642.68	9,490,422.00	9,199,633.21
净资产（万元）	-	-	15,394,724.62	15,170,485.56	13,355,760.58	12,547,586.15
各项风险资本准备之和（万元）	-	-	6,233,348.61	5,543,828.67	4,720,545.83	5,001,862.99
风险覆盖率（%）	≥100	≥120	143.33	154.96	201.05	183.92
资本杠杆率（%）	≥8	≥9.6	14.22	14.95	19.61	16.22
流动性覆盖率（%）	≥100	≥120	125.60	141.83	149.74	247.92
净稳定资金率（%）	≥100	≥120	121.73	124.15	131.15	156.16
净资本/净资产（%）	≥20	≥24	58.03	56.63	71.06	73.32
净资本/负债（%）	≥8	≥9.6	15.41	16.51	23.35	28.91
净资产/负债（%）	≥10	≥12	26.55	29.15	32.86	39.44
自营权益类证券及其衍生品/净资本（%）	≤100	≤80	44.05	78.54	47.88	28.91
自营非权益类证券及其衍生品/净资本（%）	≤500	≤400	336.50	293.17	289.28	230.75

注：上表中公司2018年12月31日主要风险控制指标根据中国证监会2016年6月16日发布的《证券公司风险控制指标计算标准规定》（证监会公告〔2016〕10号）计算；2019年12月31日、2020年12月31日和2021年6月30日主要风险控制指标根据中国证监会2020年1月23日修订的《证券公司风险控制指标计算标准规定》（证监会公告〔2020〕10号）计算。

2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日和2021年6月30日，公司各项风险控制指标均在预警范围内，符合《证券公司风险控制指标管理办法》等有关规定，具有较强的风险抵御能力。

（四）其他主要财务指标

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司其他主要财务指标情况如下：

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
净资产负债率（%）（合并）	381.89	356.62	303.81	254.02
净资产负债率（%）（母公司）	376.66	343.01	304.33	253.57
资产负债率（%）（合并）	79.25	78.10	75.24	71.75
资产负债率（%）（母公司）	79.02	77.43	75.27	71.72
项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
毛利率（%）	43.33	37.95	39.43	32.34
总资产利润率（%）	2.69	4.41	4.61	4.38
营业费用率（%）	35.38	37.04	40.71	41.13

净利润率（%）	33.39	28.53	29.32	26.53
每股经营活动现金流量净额（元）	0.17	7.88	1.81	4.76
每股净现金流量（元）	1.10	8.13	3.12	1.38

注：上表中的财务指标计算公式为：

- 1、净资产负债率=（负债总额-代理买卖证券款-代理承销证券款）/所有者权益；
- 2、资产负债率=（负债总额-代理买卖证券款-代理承销证券款）/（资产总额-代理买卖证券款-代理承销证券款）；
- 3、毛利率=营业利润/营业收入；
- 4、总资产利润率=（利润总额+利息支出）/期初和期末的（资产总额-代理买卖证券款-代理承销证券款）的平均余额，2021年1-6月数据未经年化；
- 5、营业费用率=业务及管理费/营业收入；
- 6、净利润率=净利润/营业收入；
- 7、每股经营活动现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/总股本；
- 8、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/总股本。

第四节 管理层讨论与分析

一、财务状况分析

(一) 资产结构分析

2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日和2021年6月30日，公司主要资产项目构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	26,628,449.46	22.78	23,369,326.46	22.19	15,015,176.84	18.97	11,972,517.31	18.33
其中：客户资金存款	18,275,284.72	15.63	15,825,099.50	15.03	9,541,686.10	12.05	7,429,118.64	11.37
结算备付金	3,773,929.74	3.23	5,693,400.04	5.41	3,269,207.54	4.13	2,492,240.30	3.82
其中：客户备付金	2,451,076.55	2.10	4,126,658.21	3.92	2,298,452.39	2.90	1,812,978.47	2.78
融出资金	12,478,642.96	10.67	11,674,143.17	11.09	7,067,384.52	8.93	5,719,781.38	8.76
衍生金融资产	2,042,811.11	1.75	2,015,799.04	1.91	735,107.32	0.93	1,138,810.16	1.74
买入返售金融资产	3,626,433.92	3.10	3,922,661.35	3.73	5,883,005.30	7.43	6,737,044.14	10.31
应收款项	6,691,908.68	5.72	3,935,259.84	3.74	2,906,785.93	3.67	2,971,777.46	4.55
存出保证金	3,851,050.74	3.29	387,777.40	0.37	145,993.69	0.18	111,277.65	0.17
金融投资：								
交易性金融资产	46,920,895.82	40.13	41,998,085.98	39.89	35,534,830.71	44.88	24,743,707.43	37.88
其他债权投资	5,801,906.58	4.96	4,940,090.01	4.69	2,368,406.27	2.99	3,632,782.77	5.56
其他权益工具投资	16,632.88	0.01	1,663,550.05	1.58	1,627,936.89	2.06	1,553,241.50	2.38
长期股权投资	942,591.03	0.81	887,658.14	0.84	900,108.26	1.14	903,829.50	1.38
投资性房地产	101,317.46	0.09	106,021.14	0.10	125,473.34	0.16	133,250.79	0.20
固定资产	687,225.67	0.59	704,829.71	0.67	746,744.57	0.94	772,962.18	1.18
在建工程	49,297.22	0.04	48,234.41	0.05	29,431.07	0.04	31,661.14	0.05
无形资产	274,079.88	0.23	285,500.34	0.27	307,262.81	0.39	326,942.29	0.50
商誉	1,075,748.84	0.92	1,077,669.83	1.02	1,002,282.38	1.27	1,050,749.49	1.61
递延所得税资产	1,016,486.33	0.87	966,192.02	0.92	524,148.90	0.66	422,302.63	0.65

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
使用权资产	190,649.77	0.16	176,577.45	0.17	160,088.45	0.20	不适用	不适用
持有待售资产	-	-	-	-	19,467.85	0.02	-	-
其他资产	743,871.26	0.64	1,443,453.01	1.37	803,400.29	1.01	598,393.62	0.92
资产总额	116,913,929.33	100.00	105,296,229.40	100.00	79,172,242.92	100.00	65,313,271.75	100.00

2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日和2021年6月30日，公司资产主要由货币资金、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、应收款项、交易性金融资产和其他债权投资构成，上述七项资产占总资产的比例分别为89.22%、91.00%、90.73%和90.60%。公司长期股权投资、投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产占比较低，符合公司所处证券行业特点，公司资产结构合理，流动性风险较小。

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司资产由客户资产和自有资产组成，其中客户资产主要包括客户资金存款和客户备付金。2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日和2021年6月30日，公司客户资金存款和客户备付金合计金额分别为9,242,097.11万元、11,840,138.48万元、19,951,757.71万元和20,726,361.27万元，占总资产的比例分别为14.15%、14.95%、18.95%和17.73%。

截至2019年12月31日，公司资产总额为79,172,242.92万元，较2018年12月31日增长21.22%，主要原因系交易性金融资产投资规模增加以及公允价值变动使得交易性金融资产增长了43.61%，由2018年12月31日的24,743,707.43万元增加至2019年12月31日的35,534,830.71万元。

截至2020年12月31日，公司资产总额为105,296,229.40万元，较2019年12月31日增长33.00%，主要原因包括：（1）客户资金存款增加使得货币资金增长了55.64%，由2019年12月31日的15,015,176.84万元增加至2020年12月31日的23,369,326.46万元；（2）交易性金融资产投资规模增加以及公允价值变动使得交易性金融资产增长了18.19%，由2019年12月31日的35,534,830.71万元增加至2020年12月31日的41,998,085.98万元；（3）融出资金规模增加使得融出资金增长了65.18%，由2019年12月31日的7,067,384.52万元增加至2020年12月31日的11,674,143.17万元。

截至2021年6月30日，公司资产总额为116,913,929.33万元，较2020年12月31日增长11.03%，主要原因包括：（1）交易性金融资产投资规模增加使得交易性金融资产增长了11.72%，由2020年12月31日的41,998,085.98万元增加至2021年6月30日的46,920,895.82万元；（2）下属子公司已被合约占用的保证金增加使得存出保证金增长了893.11%，由2020年12月31日的387,777.40万元增加至2021年6月30日的3,851,050.74万元；（3）客户资金存款增加使得货币资金增长了13.95%，由2020年12月31日的23,369,326.46万元增加至2021年6月30日的26,628,449.46万元。

1、货币资金

2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日和2021年6月30日，公司货币资金构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
库存现金	29.80	31.75	30.59	36.85
银行存款	25,989,240.23	22,774,767.66	14,602,693.76	11,471,782.50
其中：客户资金存款	18,275,284.72	15,825,099.50	9,541,686.10	7,429,118.64
公司存款	7,713,955.51	6,949,668.16	5,061,007.66	4,042,663.86
其他货币资金	639,179.43	594,527.06	412,452.49	500,697.96
合计	26,628,449.46	23,369,326.46	15,015,176.84	11,972,517.31

货币资金是公司资产的重要组成部分，主要包括现金、银行存款和其他货币资金。财富管理及机构经纪业务是公司主要业务和收入来源之一，因此客户资金存款是公司货币资金的重要组成部分。2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日和2021年6月30日，公司银行存款中公司存款（公司自有资金）分别为4,042,663.86万元、5,061,007.66万元、6,949,668.16万元和7,713,955.51万元，占货币资金的比例分别为33.77%、33.71%、29.74%和28.97%；客户资金存款分别为7,429,118.64万元、9,541,686.10万元、15,825,099.50万元和18,275,284.72万元，占货币资金的比例分别为62.05%、63.55%、67.72%和68.63%。

截至2019年12月31日，公司货币资金余额为15,015,176.84万元，较2018年12月31日增长25.41%，主要系由于2019年国内证券市场行情回暖，客户资金流入股市使得银行存款中客户资金存款有所增加，同时公司存款亦有所增加所致。

截至2020年12月31日，公司货币资金余额为23,369,326.46万元，较2019年12月31日增长55.64%，主要系由于2020年国内证券市场整体活跃度较2019年明显提升，更多的客户资金流入股市，导致银行存款中客户资金存款增加较多。

截至2021年6月30日，公司货币资金余额为26,628,449.46万元，较2020年12月31日增长13.95%，主要系由于2021年1-6月国内证券市场整体活跃度较2020年明显提升，更多的客户资金流入股市使得银行存款中客户资金存款有所增加，同时公司存款亦有所增加所致。

2、结算备付金

结算备付金是指公司或公司代理客户进行证券、期货交易而存入交易所指定的清算代理机构以满足资金清算与交付需要的款项。公司根据《中国证券登记结算有限责任公司结算备付金管理办法》对结算备付金账户及结算备付金进行严格管理。公司结算备付金由客户备付金和公司自有备付金组成，其期末余额主要受国内证券市场行情和年末交易结算具体情况的影响。

2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日和2021年6月30日，公司结算备付金构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
客户备付金	2,451,076.55	4,126,658.21	2,298,452.39	1,812,978.47
自有备付金	1,322,853.19	1,566,741.83	970,755.16	679,261.83
合计	3,773,929.74	5,693,400.04	3,269,207.54	2,492,240.30

截至2019年12月31日，公司结算备付金余额为3,269,207.54万元，较2018年12月31日增长31.18%，主要是由于2019年国内证券市场行情回暖，客户资金流入股市使得客户备付金和公司自有备付金均有所增加。

截至2020年12月31日，公司结算备付金余额为5,693,400.04万元，较2019年12月31日增长74.15%，主要是由于2020年国内证券市场整体活跃度较2019年明显提升，更多的资金流入股市，导致客户备付金和公司自有备付金均增加较多。

截至2021年6月30日，公司结算备付金余额为3,773,929.74万元，较2020年12月31日下降33.71%，主要是由于受期末交易结算具体情况的影响，客户备付金规

模下降较多。

3、融出资金

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司融出资金主要来自境内融资融券业务和中国大陆以外地区孖展融资业务。2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日和2021年6月30日，公司融出资金构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
融资融券业务融出资金	12,094,574.10	11,262,171.16	6,763,206.56	5,405,069.18
其中：个人	7,933,738.45	7,200,994.52	3,896,044.01	2,688,410.56
机构	4,160,835.65	4,061,176.63	2,867,162.56	2,716,658.62
中国大陆以外地区孖展融资	580,675.16	565,325.30	381,426.48	346,375.66
减：减值准备	196,606.30	153,353.28	77,248.53	31,663.46
融出资金净值	12,478,642.96	11,674,143.17	7,067,384.52	5,719,781.38

2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日和2021年6月30日，公司客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
资金	1,937,368.70	2,026,301.64	814,041.40	489,678.46
债券	140,753.19	70,970.27	50,243.82	47,137.46
股票	48,536,849.17	45,940,018.10	25,188,271.83	16,360,140.11
基金	4,146,573.66	3,153,113.91	73,324.90	43,667.90
担保物合计	54,761,544.72	51,190,403.92	26,125,881.94	16,940,623.93

截至2019年12月31日，公司融出资金账面价值为7,067,384.52万元，较2018年12月31日增长23.56%，主要系2019年国内证券市场行情回暖，公司融资融券业务融出资金有所增加所致。

截至2020年12月31日，公司融出资金账面价值为11,674,143.17万元，较2019年12月31日增长65.18%，主要系2020年国内证券市场整体活跃度较2019年明显提升，个人和机构投资者融资参与股票交易的意愿更为强烈，公司融资融券业务融出资金大幅增加所致。

截至2021年6月30日，公司融出资金账面价值为12,478,642.96万元，较2020

年12月31日增长6.89%，变动较小。

4、衍生金融资产

公司衍生金融资产主要来自金融市场业务开展的远期外汇合约、利率掉期、股指期货合约和收益互换合约等衍生金融工具交易活动。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量，公允价值为正数的衍生金融工具确认为衍生金融资产，公允价值为负数的确认为衍生金融负债。

2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日和2021年6月30日，公司衍生金融资产金额分别为1,138,810.16万元、735,107.32万元、2,015,799.04万元和2,042,811.11万元，占总资产的比例分别为1.74%、0.93%、1.91%和1.75%，占比较小。

5、买入返售金融资产

买入返售交易是指按照合同或协议约定，先以一定的价格向交易对手买入相关资产（包括债券、股票等），待合同或协议到期日再以约定价格向交易对手返售相同的金融产品。

2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日和2021年6月30日，公司买入返售金融资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
按业务类别列示：				
约定购回式证券	-	-	491.06	14,088.18
股票质押式回购	2,846,401.33	3,172,384.32	4,048,379.32	3,847,842.60
债券质押式回购	1,001,896.30	877,100.61	1,234,765.95	1,766,208.57
买断式回购	308,080.94	677,070.31	903,959.84	1,295,153.94
其他	305,248.78	-	-	10,335.40
减：减值准备	835,193.43	803,893.89	304,590.87	196,584.56
账面价值合计	3,626,433.92	3,922,661.35	5,883,005.30	6,737,044.14
按标的物类别列示：				
股票	2,846,401.33	3,172,384.32	4,048,870.37	3,859,928.83

债券	1,309,977.24	1,554,170.92	2,138,725.79	3,063,364.46
其他	305,248.78	-	-	10,335.40
减：减值准备	835,193.43	803,893.89	304,590.87	196,584.56
账面价值合计	3,626,433.92	3,922,661.35	5,883,005.30	6,737,044.14

截至2019年12月31日，公司买入返售金融资产账面价值为5,883,005.30万元，较2018年12月31日下降12.68%，主要是由于债券质押式回购和买断式回购规模有所减少。

截至2020年12月31日，公司买入返售金融资产账面价值为3,922,661.35万元，较2019年12月31日下降33.32%，主要是由于股票质押式回购项目信用风险上升，公司相应减少该业务规模，并针对年末余额经审慎评估后足额计提减值准备。

截至2021年6月30日，公司买入返售金融资产账面价值为3,626,433.92万元，较2020年12月31日下降7.55%，主要是由于买断式回购和股票质押式回购规模有所减少。

6、应收款项

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司应收款项主要包括应收经纪客户款、应收代理商款、应收清算款、应收手续费及佣金、应收贷款等，占总资产的比例较小且整体较为稳定。2021年6月30日，公司应收经纪客户款项增加导致应收款项账面价值较2020年12月31日增长70.05%。2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日和2021年6月30日，公司应收款项构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
应收经纪客户	3,124,140.81	1,383,520.71	965,505.93	1,393,258.49
应收代理商	1,068,068.09	1,265,708.55	1,040,501.48	476,931.40
应收清算款	740,052.01	773,531.92	489,703.54	390,853.49
应收手续费及佣金	234,976.50	220,578.10	91,524.44	72,665.22
应收贷款	13,087.89	4,071.53	96,467.54	119,307.37
预付股权投资款	34,046.29	56,630.07	58,400.44	164,264.71
其他	1,675,854.63	425,773.16	340,124.94	518,056.89
减：减值准备（按简化模型计提）	17,165.01	12,980.71	4,037.53	3,676.83
减值准备（按一般模型计提）	181,152.54	181,573.49	171,404.85	159,883.27

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
账面价值合计	6,691,908.68	3,935,259.84	2,906,785.93	2,971,777.46

2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日和2021年6月30日，公司按简化模型计提减值准备的应收款项账龄及相应的坏账准备分析如下：

单位：万元、%

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	1,482,618.49	99.51	772,468.41	98.45	442,457.82	98.31	501,332.25	91.05
1-2年	4,073.37	0.27	7,438.67	0.95	4,324.83	0.96	47,048.96	8.54
2-3年	1,996.25	0.13	2,985.47	0.38	1,455.01	0.32	1,505.76	0.27
3年以上	1,236.22	0.08	1,716.12	0.22	1,831.25	0.41	747.94	0.14
账面余额合计	1,489,924.34	100.00	784,608.66	100.00	450,068.90	100.00	550,634.91	100.00
减：坏账准备	17,165.01	1.15	12,980.71	1.65	4,037.53	0.90	3,676.83	0.67
账面价值合计	1,472,759.33	98.85	771,627.96	98.35	446,031.37	99.10	546,958.08	99.33

7、存出保证金

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司存出保证金包括交易保证金、信用保证金和履约保证金，在公司总资产中所占比例较小，其中，交易保证金系公司证券交易和证券经纪业务缴纳的保证金，是公司存出保证金的主要组成部分，占比维持在50%以上；信用保证金系公司信用业务缴纳的保证金。

2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日和2021年6月30日，公司存出保证金构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
交易保证金	3,656,419.30	211,601.30	111,026.85	93,037.57
信用保证金	140,515.20	140,474.92	28,329.70	15,776.46
履约保证金	54,116.25	35,701.19	6,637.14	2,463.61
合计	3,851,050.74	387,777.40	145,993.69	111,277.65

截至2019年12月31日，公司存出保证金为145,993.69万元，较2018年12月31日增长31.20%，主要系期货交易保证金规模增加所致。

截至2020年12月31日，公司存出保证金为387,777.40万元，较2019年12月31

日增长165.61%，主要系转融通业务信用保证金及期货交易保证金规模均大幅增加所致。

截至2021年6月30日，公司存出保证金为3,851,050.74万元，较2020年12月31日增长893.11%，主要系下属子公司已被合约占用的保证金规模变动所致。

8、金融资产相关项目

(1) 交易性金融资产

2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日和2021年6月30日，公司交易性金融资产主要系金融市场业务持有的债券、基金、股票、证券公司资产管理计划、银行理财产品等，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
债券	18,207,481.58	14,106,472.09	18,782,648.16	14,917,177.02
公募基金	2,407,032.85	2,232,731.59	1,927,298.30	1,074,500.99
股票	14,889,297.27	14,883,701.16	6,216,147.02	3,001,496.23
银行理财	194,873.56	170,965.14	1,197,933.09	335,112.69
券商资管	3,321,369.36	3,719,641.10	279,772.57	53,294.54
信托计划	178,105.78	234,488.73	394,765.74	565,228.23
其他	7,722,735.42	6,650,086.17	6,736,265.85	4,796,897.74
合计	46,920,895.82	41,998,085.98	35,534,830.71	24,743,707.43

截至2019年12月31日，公司交易性金融资产金额为35,534,830.71万元，较2018年12月31日增长43.61%，主要是由于债券、股票等有价值证券的投资规模及公允价值增加。2019年，公司保持对债券资产较高配置比例的同时，适当增加了股票资产的配置比例，年末债券投资规模达到18,782,648.16万元，占交易性金融资产的比例为52.86%；股票投资规模达到6,216,147.02万元，占交易性金融资产的比例为17.49%。

截至2020年12月31日，公司交易性金融资产金额为41,998,085.98万元，较2019年12月31日增长18.19%，主要是由于股票和证券公司资产管理计划的投资规模及公允价值增加。2020年，公司适当减少了债券资产的配置比例，大幅提高了股票和证券公司资产管理计划资产的配置比例，年末债券投资规模减少至

14,106,472.09万元，占交易性金融资产的比例降至33.59%；股票投资规模增加至14,883,701.16万元，占交易性金融资产的比例升至35.44%；证券公司资产管理计划投资规模增加至3,719,641.10万元，占交易性金融资产的比例升至8.86%。

截至2021年6月30日，公司交易性金融资产金额为46,920,895.82万元，较2020年12月31日增长11.72%，主要是由于债券投资规模增加。2021年1-6月，公司在保持其他资产投资规模相对稳定的同时，适当增加了对债券的投资规模，期末债券投资规模达到18,207,481.58万元，占交易性金融资产的比例升至38.80%；股票投资规模为14,889,297.27万元，占交易性金融资产的比例降至31.73%。

（2）其他债权投资

2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日和2021年6月30日，公司其他债权投资主要包括同业存单、国债、企业债、金融债等，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
国债	562,601.38	642,310.41	32,397.38	13,282.51
金融债	193,456.02	532,631.46	90,905.33	46,062.55
企业债	483,405.30	587,064.33	270,789.73	237,757.76
同业存单	2,649,665.96	1,225,272.25	845,436.88	1,557,681.97
超短期融资券	349,601.67	163,815.06	312,819.70	645,843.41
其他	1,563,176.26	1,788,996.50	816,057.26	1,132,154.58
合计	5,801,906.58	4,940,090.01	2,368,406.27	3,632,782.77

截至2019年12月31日，公司其他债权投资金额为2,368,406.27万元，较2018年12月31日下降34.80%，主要系同业存单投资规模减少所致。

截至2020年12月31日，公司其他债权投资金额为4,940,090.01万元，较2019年12月31日增长108.58%，主要系国债、金融债、同业存单、企业债投资规模均大幅增加所致。

截至2021年6月30日，公司其他债权投资金额为5,801,906.58万元，较2020年12月31日增长17.45%，主要系同业存单投资规模增加所致。

（3）其他权益工具投资

2018年12月31日、2019年12月31日和2020年12月31日，公司其他权益工具投资主要为证金1号项目，该项目为公司与其他若干家证券公司投资于中国证券金融股份有限公司统一运作的专户。根据相关合约，公司与其他投资该专户的证券公司按投资比例分担投资风险、分享投资收益，由中国证券金融股份有限公司进行统一运作与投资管理。公司出于非交易性目的对该项投资进行管理。

2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日和2021年6月30日，公司其他权益工具投资构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
证金1号	-	1,644,022.32	1,607,405.61	1,531,063.72
非交易性权益工具	16,632.88	19,527.73	20,531.28	22,177.78
合计	16,632.88	1,663,550.05	1,627,936.89	1,553,241.50

9、长期股权投资

2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日和2021年6月30日，公司长期股权投资由对联营企业和合营企业的投资构成，占总资产的比例较低且金额波动较小，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
联营企业	933,363.66	881,859.88	892,595.41	863,830.93
合营企业	9,227.37	5,798.26	7,512.85	39,998.57
账面余额合计	942,591.03	887,658.14	900,108.26	903,829.50
减：坏账准备	-	-	-	-
账面价值合计	942,591.03	887,658.14	900,108.26	903,829.50

10、投资性房地产

2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日和2021年6月30日，公司投资性房地产采用成本模式计量，无按公允价值计量的投资性房地产，具体情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
账面原值	143,098.60	147,070.50	155,028.82	150,626.22

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
减：累计折旧和摊销	27,531.41	26,052.80	22,553.16	17,375.44
减值准备	14,249.74	14,996.55	7,002.32	-
账面价值	101,317.46	106,021.14	125,473.34	133,250.79

11、固定资产

2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日和2021年6月30日，公司固定资产主要由房屋及建筑物、电子设备、运输设备、办公设备等构成，占总资产的比例较低且金额波动较小，具体情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
账面原值	1,149,963.00	1,152,322.07	1,159,974.52	1,143,417.08
减：累计折旧	462,584.50	447,304.22	413,194.57	370,454.90
减值准备	152.83	188.14	35.38	-
账面价值	687,225.67	704,829.71	746,744.57	772,962.18

12、无形资产

2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日和2021年6月30日，公司无形资产主要由土地使用权、客户关系、商标权、软件等构成，占总资产的比例较低且金额波动较小，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
交易席位费	2,747.43	2,789.56	2,866.16	3,114.38
软件购置及开发	23,038.72	24,922.31	22,703.97	25,552.26
客户关系	28,988.90	35,270.37	51,360.53	63,730.88
商标权	27,502.07	27,766.28	29,682.21	29,203.32
土地使用权	191,802.76	194,751.82	200,649.93	205,341.45
合计	274,079.88	285,500.34	307,262.81	326,942.29

13、商誉

2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日和2021年6月30日，公司商誉由非同一控制下企业合并形成，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
华夏基金管理有限公司	741,858.67	741,858.67	741,858.67	741,858.67
中信证券国际有限公司	204,062.73	205,983.72	227,305.87	227,579.41
中信证券华南股份有限公司(前称“广州证券”)	96,773.07	96,773.07	-	-
中信证券海外投资有限公司	-	-	63.47	48,257.04
中信期货有限公司	19,382.64	19,382.64	19,382.64	19,382.64
中信证券(山东)有限责任公司	8,867.53	8,867.53	8,867.53	8,867.53
中信证券股份有限公司	4,350.02	4,350.02	4,350.02	4,350.02
新疆股权交易中心有限公司	454.18	454.18	454.18	454.18
合计	1,075,748.84	1,077,669.83	1,002,282.38	1,050,749.49

注：表中“中信证券股份有限公司”系公司吸收合并中信证券（浙江）有限责任公司而形成的商誉。

14、递延所得税资产

2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日和2021年6月30日，公司递延所得税资产主要由应付职工薪酬、资产减值准备、衍生金融工具公允价值变动等产生的可抵扣暂时性差异形成，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日		2020年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应付职工薪酬	1,639,634.01	406,817.19	1,631,341.58	406,755.47
衍生金融工具	771,738.02	192,934.50	757,024.39	189,256.10
交易性金融资产	83,475.35	20,840.74	86,759.90	21,665.76
其他权益工具投资	-	-	-	-
其他债权投资	35,591.23	8,897.81	-	-
固定资产	1,450.07	274.26	3,024.58	523.83
资产减值准备	1,237,612.28	309,403.07	1,173,202.97	293,300.74
其他	311,363.97	77,318.75	220,625.32	54,690.12
合计	4,080,864.93	1,016,486.33	3,871,978.74	966,192.02
项目	2019年12月31日		2018年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应付职工薪酬	1,369,243.87	341,212.94	1,123,742.00	280,743.92
衍生金融工具	43,479.06	10,869.76	-	-

交易性金融资产	1,830.86	450.93	80,910.17	20,226.75
其他权益工具投资	-	-	36,422.28	9,105.57
其他债权投资	169.76	42.44	147.45	36.86
固定资产	12,997.08	2,390.88	10,244.11	1,834.14
资产减值准备	500,394.59	124,909.50	-	-
其他	186,414.85	44,272.45	458,214.91	110,355.39
合计	2,114,530.07	524,148.90	1,709,680.91	422,302.63

15、使用权资产

根据财政部2018年12月7日修订发布的《企业会计准则第21号——租赁》（以下简称“新租赁准则”），自2019年1月1日起，公司根据新租赁准则要求，对于除短期租赁和低价值资产租赁外的其余经营租赁，同时确认“使用权资产”和“租赁负债”。

2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日和2021年6月30日，公司使用权资产主要由房屋及建筑物构成，具体情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
房屋及建筑物	190,458.44	176,361.54	159,795.14	不适用
运输设备	64.37	73.65	124.56	不适用
电子设备	24.27	35.59	56.38	不适用
其他	102.69	106.67	112.38	不适用
合计	190,649.77	176,577.45	160,088.45	不适用

注：首次施行新租赁准则日为2019年1月1日。该变化构成了会计政策变更，且相关金额的调整已经确认在财务报表中。公司选择不对比较期间信息进行重述。

16、其他资产

2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日和2021年6月30日，公司其他资产主要包括大宗商品存货、其他应收款、工程项目、应收利息、长期待摊费用等，占总资产的比例分别为0.92%、1.01%、1.37%和0.64%，占比较小，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
工程项目	190,372.45	188,818.08	173,113.52	171,561.24

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
其他应收款	196,295.55	240,504.16	131,364.66	129,132.16
长期待摊费用	18,849.57	20,928.33	22,083.29	27,106.55
待摊费用	9,882.64	6,498.44	7,999.53	21,398.12
应收股利	45.20	1,072.59	65.90	244.31
大宗商品存货	250,299.73	478,460.91	394,702.68	196,543.71
应收利息	39,407.50	38,607.11	14,163.28	9,567.79
其他项目	60,310.96	487,495.87	61,640.11	44,935.95
减：减值准备	21,592.34	18,932.49	1,732.68	2,096.21
合计	743,871.26	1,443,453.01	803,400.29	598,393.62

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，大宗商品存货系公司其他资产的重要组成部分，主要由中信证券投资有限公司持有的金属类存货和中信期货有限公司持有的金属类、农产品类存货构成。

2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日和2021年6月30日，公司其他应收款主要包括各类押金、预付采购款等，2020年12月31日余额较2019年12月31日大幅增长主要系中信期货有限公司购买现货所支付的预付款项增加所致。

2020年12月31日，公司其他项目余额为487,495.87万元，金额较大，主要系公司2020年与多家期货公司合作，国债充抵保证金业务规模变大所致。

（二）负债结构分析

2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日和2021年6月30日，公司主要负债项目构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	1,059,421.27	1.08	501,037.12	0.58	740,490.49	1.18	565,670.98	1.14
应付短期融资款	914,796.58	0.94	1,194,187.12	1.38	2,013,729.33	3.22	1,805,934.48	3.64
拆入资金	1,211,093.49	1.24	1,050,411.48	1.21	3,313,619.53	5.29	1,931,486.67	3.89
交易性金融负债	6,626,173.11	6.78	5,840,874.38	6.74	5,771,699.88	9.22	4,764,583.85	9.60
衍生金融负债	3,467,889.28	3.55	4,687,620.56	5.41	1,399,175.01	2.23	931,189.89	1.88

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
卖出回购金融资产款	21,433,648.83	21.93	19,829,940.00	22.87	17,444,789.28	27.85	12,166,902.71	24.52
代理买卖证券款	24,517,849.47	25.08	20,311,058.76	23.42	12,335,175.39	19.70	9,777,399.72	19.70
代理承销证券款	76,671.91	0.08	107,123.51	0.12	27,299.02	0.04	14,750.68	0.03
应付职工薪酬	1,806,624.27	1.85	1,758,398.35	2.03	1,460,823.39	2.33	1,209,399.36	2.44
应交税费	489,281.50	0.50	738,198.13	0.85	288,480.48	0.46	287,299.76	0.58
应付款项	15,883,368.95	16.25	11,894,754.58	13.72	4,220,849.20	6.74	3,794,193.19	7.64
预计负债	30,255.69	0.03	30,597.98	0.04	2,273.77	0.00	648.55	0.00
长期借款	80,259.02	0.08	89,353.57	0.10	38,333.38	0.06	148,990.60	0.30
应付债券	18,251,629.36	18.67	17,198,781.94	19.84	12,601,097.79	20.12	11,659,170.13	23.49
递延所得税负债	290,510.94	0.30	317,619.17	0.37	284,399.54	0.45	196,760.76	0.40
合同负债	108,557.93	0.11	219,422.06	0.25	93,814.65	0.15	35,743.79	0.07
租赁负债	187,619.58	0.19	170,573.46	0.20	156,690.27	0.25	不适用	不适用
其他负债	1,320,387.64	1.35	768,003.65	0.89	434,523.30	0.69	339,997.00	0.69
负债总额	97,756,038.81	100.00	86,707,955.83	100.00	62,627,263.70	100.00	49,630,122.12	100.00

2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日和2021年6月30日，公司负债主要由拆入资金、交易性金融负债、衍生金融负债、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付款项和应付债券构成，上述七项负债占总负债的比例分别为90.72%、91.15%、93.20%和93.49%。

2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日和2021年6月30日，公司代理买卖证券款和代理承销证券款合计分别为9,792,150.40万元、12,362,474.41万元、20,418,182.28万元和24,594,521.37万元，占总负债的比例分别为19.73%、19.74%、23.55%和25.16%。扣除代理买卖证券款和代理承销证券款后，2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日和2021年6月30日，公司负债总额分别为39,837,971.72万元、50,264,789.29万元、66,289,773.55万元和73,161,517.44万元。

截至2019年12月31日，公司负债总额为62,627,263.70万元，较2018年12月31日增长26.19%，主要系卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、拆入资金和交易性金融负债增加所致。

截至2020年12月31日，公司负债总额为86,707,955.83万元，较2019年12月31日增长38.45%，主要系代理买卖证券款、应付款项、应付债券、衍生金融负债和卖出回购金融资产款增加所致。

截至2021年6月30日，公司负债总额为97,756,038.81万元，较2020年12月31日增长12.74%，主要系代理买卖证券款和应付款项增加所致。

1、短期借款

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司短期借款主要是中信证券国际有限公司、中信期货有限公司和金石投资有限公司等取得的信用借款，用于公司日常经营的流动性管理。2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日和2021年6月30日，公司短期借款具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
信用借款	950,858.34	366,198.70	681,369.01	491,506.72
抵押借款	108,562.93	134,838.42	59,121.48	74,164.26
合计	1,059,421.27	501,037.12	740,490.49	565,670.98

2、应付短期融资款

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司应付短期融资款主要来自公司发行的短期公司债、收益凭证和短期融资券。2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日和2021年6月30日，公司应付短期融资款具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
应付收益凭证	243,649.40	513,813.19	538,870.66	499,211.65
应付短期公司债	671,147.18	680,373.94	69,072.69	301,850.21
应付短期融资券	-	-	1,405,785.99	1,004,872.62
合计	914,796.58	1,194,187.12	2,013,729.33	1,805,934.48

3、拆入资金

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司拆入资金主要包括银行拆入资金以及通过转融通业务从中国证券金融股份有限公司融入的资金。2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日和2021年6月30日，公司拆入资金具

体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
银行拆入资金	1,211,093.49	848,022.59	2,511,628.49	1,631,246.67
转融通融入资金	-	202,388.89	501,850.69	300,240.00
非银金融机构拆入资金	-	-	300,140.35	-
合计	1,211,093.49	1,050,411.48	3,313,619.53	1,931,486.67

4、交易性金融负债

2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日和2021年6月30日，公司交易性金融负债具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
债券	283,020.12	567,578.34	1,107,246.46	599,442.54
股票	178,484.29	167,851.02	102,766.67	149,654.56
收益凭证	4,834,609.70	4,040,459.26	3,830,109.85	3,434,071.84
结构化主体其他份额持有人投资份额及其他	1,330,059.00	1,064,985.76	731,576.90	581,414.92
合计	6,626,173.11	5,840,874.38	5,771,699.88	4,764,583.85

截至2019年12月31日，公司交易性金融负债金额为5,771,699.88万元，较2018年12月31日增长21.14%，主要系债券和收益凭证融资规模增加以及公允价值变动所致。

截至2020年12月31日，公司交易性金融负债金额为5,840,874.38万元，较2019年12月31日增长1.20%，变动较小。

截至2021年6月30日，公司交易性金融负债金额为6,626,173.11万元，较2020年12月31日增长13.44%，主要系收益凭证融资规模增加所致。

5、衍生金融负债

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司衍生金融负债主要来自金融市场业务开展的衍生金融工具交易活动。

2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日和2021年6月30日，公

司衍生金融负债金额分别为931,189.89万元、1,399,175.01万元、4,687,620.56万元和3,467,889.28万元，占总负债的比例分别为1.88%、2.23%、5.41%和3.55%，主要受衍生金融工具投资规模及公允价值变动的影响。

6、卖出回购金融资产款

卖出回购金融资产款是指公司按照回购协议先卖出再按固定价格买入金融资产所融入的资金。

2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日和2021年6月30日，公司卖出回购金融资产款具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
按业务类别列示：				
质押式回购	13,454,803.49	10,822,261.12	11,946,554.42	8,334,692.81
质押式报价回购	3,457,215.81	3,442,744.84	2,502,183.92	2,037,471.32
买断式回购	3,246,207.78	3,936,638.72	1,850,608.67	1,629,829.16
黄金掉期业务	1,275,421.75	1,628,295.33	1,145,442.27	164,909.43
合计	21,433,648.83	19,829,940.00	17,444,789.28	12,166,902.71
按标的物类别列示：				
债券	12,669,824.76	12,095,272.92	13,273,682.86	9,823,457.37
其中：国债	5,380,266.39	5,550,556.79	1,963,063.02	3,743,734.52
金融债	2,141,948.35	2,105,037.18	1,931,141.75	1,156,344.32
企业债	826,997.47	4,439,678.96	9,379,478.09	4,923,378.53
股票	1,732,415.26	2,492,247.05	523,480.23	141,064.60
贵金属	1,275,421.75	1,628,295.33	1,145,442.27	164,909.43
其他	5,755,987.05	3,614,124.70	2,502,183.92	2,037,471.32
合计	21,433,648.83	19,829,940.00	17,444,789.28	12,166,902.71

截至2019年12月31日，公司卖出回购金融资产款金额为17,444,789.28万元，较2018年12月31日增长43.38%，主要是由于债券质押式回购业务和黄金掉期业务规模增加。

截至2020年12月31日，公司卖出回购金融资产款金额为19,829,940.00万元，较2019年12月31日增长13.67%，主要是由于买断式回购业务规模增加。

截至2021年6月30日，公司卖出回购金融资产款金额为21,433,648.83万元，较2020年12月31日增长8.09%，主要是由于质押式回购业务规模增加。

7、代理买卖证券款

代理买卖证券款（含信用交易代理买卖证券款）是指公司接受客户委托，代理客户买卖股票、债券和基金等有价值证券而收到的款项。该负债与客户资产存在配比关系，且受我国证券市场环境影响较大。2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日和2021年6月30日，公司代理买卖证券款具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
境内：				
普通经纪业务	19,628,821.53	15,851,740.36	9,519,727.83	7,668,235.62
个人	7,585,840.45	7,554,699.52	5,103,125.24	3,596,206.51
机构	12,042,981.07	8,297,040.83	4,416,602.59	4,072,029.10
信用业务	1,937,368.70	1,883,759.02	812,611.36	488,067.53
个人	793,681.58	732,736.08	551,922.16	371,348.16
机构	1,143,687.12	1,151,022.93	260,689.20	116,719.37
小计	21,566,190.23	17,735,499.37	10,332,339.19	8,156,303.15
境外：	2,951,659.24	2,575,559.39	2,002,836.20	1,621,096.57
合计	24,517,849.47	20,311,058.76	12,335,175.39	9,777,399.72

截至2019年12月31日，公司代理买卖证券款金额为12,335,175.39万元，较2018年12月31日增长26.16%，主要是由于2019年国内证券市场行情回暖，客户资金流入股市，导致境内经纪业务代理买卖证券款规模增加。

截至2020年12月31日，公司代理买卖证券款金额为20,311,058.76万元，较2019年12月31日增长64.66%，主要是由于2020年国内证券市场整体活跃度较2019年明显提升，更多的客户资金流入股市，导致境内经纪业务和信用业务代理买卖证券款规模增加较多。

截至2021年6月30日，公司代理买卖证券款金额为24,517,849.47万元，较2020年12月31日增长20.71%，主要是由于2021年1-6月国内证券市场整体活跃度较2020年明显提升，更多的客户资金流入股市，导致境内经纪业务代理买卖证券款规模增加较多。

8、应付职工薪酬

2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日和2021年6月30日，公司应付职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利（设定提存计划）和辞退福利，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
短期薪酬	1,788,348.72	1,740,100.24	1,451,471.14	1,201,369.43
其中：工资、奖金、津贴和补贴	1,724,194.39	1,683,928.05	1,413,110.13	1,167,121.90
职工福利费	191.08	324.94	-	0.10
社会保险费	28,360.31	26,939.95	22,438.99	20,254.64
住房公积金	173.84	1,121.13	871.28	25.13
工会经费和职工教育经费	34,070.31	26,505.79	15,050.68	13,967.60
短期带薪缺勤	1,358.79	1,280.38	0.06	0.06
设定提存计划	17,253.45	17,097.72	9,352.26	8,029.93
其中：基本养老保险	1,998.05	1,722.51	1,583.20	1,382.95
失业保险费	124.39	58.92	97.71	92.79
企业年金缴费	15,131.01	15,316.29	7,671.35	6,554.19
辞退福利	1,022.10	1,200.39	-	-
合计	1,806,624.27	1,758,398.35	1,460,823.39	1,209,399.36

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司应付职工薪酬主要组成部分为工资、奖金、津贴和补贴，合计占应付职工薪酬的比例均在95%以上。公司根据绩效考核办法对员工进行考评和管理，并提取绩效考核工资，应付职工薪酬的变动主要受公司提取的绩效考核工资变动和薪酬支付安排的影响。

截至2019年12月31日，公司应付职工薪酬金额为1,460,823.39万元，较2018年12月31日增长20.79%，主要是由于2019年国内证券市场行情回暖，公司提取的绩效考核相关薪酬相应增加。

截至2020年12月31日，公司应付职工薪酬金额为1,758,398.35万元，较2019年12月31日增长20.37%，主要是由于2020年国内证券市场行情较2019年进一步好转，公司提取的绩效考核相关薪酬相应增加。

截至2021年6月30日，公司应付职工薪酬金额为1,806,624.27万元，较2020年

12月31日增长2.74%，变动较小。

9、应付款项

2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日和2021年6月30日，公司应付款项具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
应付客户保证金	10,135,630.71	7,790,531.75	2,677,444.68	1,984,151.48
应付代理商	2,450,282.41	1,621,305.13	747,221.49	720,783.32
应付清算款	1,397,207.17	1,494,196.30	649,581.99	850,025.21
应付手续费及佣金	69,835.91	66,258.79	33,207.98	32,189.47
应付股权转让款	-	-	-	15,778.70
其他	1,830,412.75	922,462.60	113,393.06	191,265.02
合计	15,883,368.95	11,894,754.58	4,220,849.20	3,794,193.19

10、长期借款

2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日和2021年6月30日，公司长期借款具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
抵押借款	80,259.02	89,353.57	38,333.38	94,542.67
信用借款	-	-	-	54,447.93
合计	80,259.02	89,353.57	38,333.38	148,990.60

截至2019年12月31日，公司长期借款金额为38,333.38万元，较2018年12月31日下降74.27%，主要是由于抵押借款规模减少且信用借款全部偿还。

截至2020年12月31日，公司长期借款金额为89,353.57万元，较2019年12月31日增长133.10%，主要是由于抵押借款规模增加。

截至2021年6月30日，公司长期借款金额为80,259.02万元，较2020年12月31日下降10.18%，主要是由于抵押借款规模减少。

11、应付债券

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司应付债券主要包括发行的公

司债券、中期票据、次级债券、收益凭证等。

2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日和2021年6月30日，公司应付债券金额分别为11,659,170.13万元、12,601,097.79万元、17,198,781.94万元和18,251,629.36万元，占总负债的比例分别为23.49%、20.12%、19.84%和18.67%。

2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日和2021年6月30日，公司债券发行及债券期末余额具体情况如下：

单位：万元

项目	债券类型	到期日	2021年 6月30日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
06 中信证券债	公司债券	2021-05-31	-	153,755.14	153,744.88	153,755.14
13 中信 02	公司债券	2023-06-07	1,203,269.79	1,233,646.60	1,233,311.32	1,232,993.54
15 中信 01	公司债券	2020-06-25	-	-	563,151.66	563,115.17
15 中信 02	公司债券	2025-06-25	250,168.83	256,591.71	256,582.92	256,574.60
CITIC SEC N1910	中期票据	2019-10-30	-	-	-	448,369.19
CITIC SEC N2204	中期票据	2022-04-20	324,593.02	327,598.05	349,605.07	343,354.91
CITIC SEC N2004	中期票据	2020-04-20	-	-	210,299.29	206,477.13
CITIC SEC N1901	中期票据	2019-01-18	-	-	-	140,594.05
CITIC SEC N2112	中期票据	2021-12-10	194,092.01	195,881.29	209,004.26	205,243.45
CITIC SEC N2410	中期票据	2024-10-24	128,888.16	130,055.63	138,742.67	-
CITIC SEC N2210	中期票据	2022-10-24	323,419.46	326,245.51	347,822.75	-
CITIC SEC N2306	中期票据	2023-06-03	322,379.99	325,367.86	-	-
CITIC SEC N2506	中期票据	2025-06-03	321,863.75	324,922.20	-	-
16 中信 G1	公司债券	2019-11-17	-	-	-	1,254,981.42
16 中信 G2	公司债券	2021-11-17	255,230.66	251,038.61	251,035.09	251,031.70
17 中信 03	公司债券	2019-09-12	-	-	-	203,017.77
17 中信 04	公司债券	2019-12-15	-	-	-	100,252.67
17 中信 C1	次级债券	2020-05-25	-	-	206,168.63	206,150.98
17 中信 C2	次级债券	2022-05-25	231,232.55	237,375.97	237,372.72	237,369.64
17 中信 C3	次级债券	2020-10-26	-	-	80,739.36	80,736.75
17 中信 C4	次级债券	2022-10-26	507,467.76	494,706.99	494,699.24	494,691.91
17 中信 G1	公司债券	2020-02-17	-	-	1,036,586.19	1,036,543.78

项目	债券类型	到期日	2021年 6月30日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
17 中信 G2	公司债券	2022-02-17	203,228.79	207,663.51	207,660.68	207,657.97
17 中信 G3	公司债券	2019-11-28	-	-	-	240,802.36
17 中信 G4	公司债券	2020-11-28	-	-	240,968.35	240,735.33
18 中信 01	公司债券	2020-04-16	-	-	497,258.42	497,230.33
18 中信 02	公司债券	2021-05-10	-	258,224.41	258,215.46	258,206.98
18 中信 G1	公司债券	2021-03-20	-	176,830.56	176,648.12	176,475.49
18 中证 03	公司债券	2020-06-15	-	-	308,377.87	308,323.87
18 中证 04	公司债券	2020-07-09	-	-	409,247.43	409,227.71
18 中证 C1	次级债券	2021-10-19	515,542.83	504,262.83	503,926.54	503,606.12
18 中证 C2	次级债券	2021-11-07	411,281.59	402,418.80	402,154.58	401,902.60
18 中证 G1	公司债券	2021-06-15	-	246,193.96	245,940.59	245,700.04
18 中证 G2	公司债券	2023-06-15	60,126.92	61,608.53	61,607.62	61,648.71
18 广证 C1	次级债券	2021-06-22	-	103,931.57	-	-
19 中证 01	公司债券	2022-02-28	273,532.69	278,829.43	278,806.78	-
19 中证 02	公司债券	2022-03-21	303,330.55	309,345.52	309,337.47	-
19 中证 03	公司债券	2022-04-30	302,172.60	308,640.46	308,630.86	-
19 中证 04	公司债券	2022-06-14	150,274.96	153,297.35	153,292.90	-
19 中证 C1	次级债券	2022-04-23	251,811.74	257,001.91	256,800.26	-
19 中证 C2	次级债券	2022-06-03	300,754.09	306,855.84	306,662.20	-
19 中证 05	公司债券	2022-11-26	511,121.88	501,815.29	501,798.30	-
19 中证 G2	公司债券	2024-09-10	103,040.00	101,164.85	101,163.51	-
19 中证 G1	公司债券	2022-09-10	205,451.47	202,085.43	202,077.74	-
19 中信证券金融债 01	金融债券	2022-07-25	929,803.27	913,690.82	913,337.60	-
20 中证 09	公司债券	2023-06-02	450,117.31	456,030.59	-	-
20 中证 11	公司债券	2023-06-19	199,815.30	202,846.64	-	-
20 中证 13	公司债券	2023-07-14	309,748.00	304,280.46	-	-
20 中证 15	公司债券	2023-07-28	772,709.69	759,380.72	-	-
20 中证 16	公司债券	2023-08-07	535,514.76	526,118.98	-	-
20 中证 17	公司债券	2021-08-29	430,359.75	423,617.08	-	-
20 中证 18	公司债券	2023-08-24	287,712.01	282,750.08	-	-
20 中证 19	公司债券	2021-09-16	225,569.12	221,731.56	-	-
20 中证 20	公司债券	2030-09-11	82,477.09	80,801.31	-	-

项目	债券类型	到期日	2021年 6月30日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
20 中证 21	公司债券	2022-10-21	766,644.35	753,170.30	-	-
20 中证 22	公司债券	2021-11-02	81,624.25	80,256.17	-	-
20 中证 23	公司债券	2022-10-28	439,161.77	431,502.48	-	-
20 中证 24	公司债券	2030-10-28	92,339.55	90,423.14	-	-
20 中证 C1	次级债券	2023-03-24	201,466.07	204,720.88	-	-
20 中证 F1	公司债券	2021-11-24	571,533.95	560,936.86	-	-
20 中证 G1	公司债券	2023-02-21	302,742.71	307,168.70	-	-
20 中证 G2	公司债券	2025-02-21	201,936.12	205,219.88	-	-
20 中证 G3	公司债券	2023-03-10	221,640.01	224,806.93	-	-
20 中证 G4	公司债券	2025-03-10	201,554.70	204,727.53	-	-
20 中证 G5	公司债券	2021-04-16	-	151,898.10	-	-
20 中证 G6	公司债券	2023-04-14	331,212.32	335,281.84	-	-
20 中证 G7	公司债券	2025-04-14	100,438.39	101,973.74	-	-
21 中证 01	公司债券	2022-01-30	222,350.21	-	-	-
21 中证 02	公司债券	2024-01-25	465,891.81	-	-	-
21 中证 03	公司债券	2031-01-25	324,734.35	-	-	-
21 中证 04	公司债券	2024-03-01	151,413.29	-	-	-
21 中证 05	公司债券	2031-03-01	303,252.06	-	-	-
21 中证 06	公司债券	2031-03-19	252,198.84	-	-	-
21 中证 07	公司债券	2031-04-13	140,807.28	-	-	-
21 中证 08	公司债券	2026-06-11	99,907.67	-	-	-
21 中证 09	公司债券	2031-06-11	249,819.44	-	-	-
21 中证 C1	次级债券	2024-02-08	303,882.71	-	-	-
KVBFG 可转债	可转债	2020-02-12	-	-	-	17,252.40
收益凭证	收益凭证	-	346,975.13	738,091.34	188,318.47	675,146.41
合计	-	-	18,251,629.36	17,198,781.94	12,601,097.79	11,659,170.13

12、其他负债

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司其他负债主要包括其他应付款、代理兑付证券款、应付股利、应付利息等。2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日和2021年6月30日，公司其他负债金额分别为339,997.00万元、434,523.30万元、768,003.65万元和1,320,387.64万元，占总负债的比例分别为

0.69%、0.69%、0.89%和1.35%，占比较小。

2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日和2021年6月30日，公司其他负债具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
其他应付款	627,180.55	613,150.11	328,892.06	259,769.11
代理兑付证券款	16,841.71	16,869.90	16,710.92	16,671.98
应付股利	517,510.60	204.94	204.94	204.94
应付利息	26,323.25	25,830.65	12,513.99	1,999.92
其他	132,531.53	111,948.05	76,201.39	61,351.06
合计	1,320,387.64	768,003.65	434,523.30	339,997.00

（三）偿债能力分析

1、2018年、2019年、2020年和2021年1-6月的偿债能力指标

2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日和2021年6月30日，公司资产负债率指标情况如下：

单位：%

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
资产负债率(合并)	79.25	78.10	75.24	71.75

注：资产负债率=（负债总额-代理买卖证券款-代理承销证券款）/（资产总额-代理买卖证券款-代理承销证券款）。

截至2019年12月31日，公司资产负债率（合并）为75.24%，较2018年12月31日上升3.49个百分点，主要是由于卖出回购金融资产款、拆入资金和交易性金融负债增加，导致负债总额上升。

截至2020年12月31日，公司资产负债率（合并）为78.10%，较2019年12月31日上升2.86个百分点，主要是由于应付款项、应付债券、衍生金融负债和卖出回购金融资产款增加，导致负债总额上升。

截至2021年6月30日，公司资产负债率（合并）为79.25%，较2020年12月31日上升1.15个百分点，主要是由于应付款项、卖出回购金融资产款和应付债券增加，导致负债总额上升。

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司资产负债率保持在合理水平，

公司不存在偿债能力不足的问题。

2、与同行业可比上市公司的比较情况

公司选取截至2020年12月31日除公司外总资产前十大的上市证券公司作为公司的可比公司，包括华泰证券、国泰君安、招商证券、申万宏源、海通证券、广发证券、银河证券、中金公司、中信建投和国信证券股份有限公司（以下简称“国信证券”）共10家证券公司。

2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日和2021年6月30日，公司及同行业可比上市公司资产负债率情况如下：

单位：%

可比公司	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
华泰证券	78.75	77.20	73.40	66.12
国泰君安	77.30	75.59	69.30	63.86
招商证券	78.11	74.46	73.40	68.44
申万宏源	77.76	77.08	72.77	75.23
海通证券	71.45	71.29	74.31	74.10
广发证券	73.06	71.15	70.08	73.20
银河证券	75.25	76.44	69.42	65.92
中金公司	85.14	84.08	83.39	81.90
中信建投	76.31	77.04	73.66	70.09
国信证券	66.00	66.70	68.41	70.71
平均值	75.91	75.10	72.81	70.96
公司	79.25	78.10	75.24	71.75

数据来源：同行业可比上市公司定期报告，其中，申万宏源取其所属集团申万宏源集团股份有限公司合并财务数据口径

2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日和2021年6月30日，公司资产负债率变动趋势与同行业可比上市公司相比不存在重大差异，且与同行业可比上市公司平均水平接近，具有良好的偿债能力。

（四）资产周转能力分析

1、2018年、2019年、2020年和2021年1-6月的资产周转能力指标

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司资产周转率较为稳定，具体

情况如下：

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
资产周转率（次）	0.04	0.07	0.07	0.07

注：资产周转率=营业收入/期初和期末的（资产总额-代理买卖证券款-代理承销证券款）的平均余额，2021年1-6月数据未经年化。

2、与同行业可比上市公司的比较情况

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司及同行业可比上市公司资产周转率情况如下：

单位：次

可比公司	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
华泰证券	0.03	0.06	0.06	0.05
国泰君安	0.04	0.07	0.07	0.06
招商证券	0.03	0.07	0.06	0.05
申万宏源	0.04	0.08	0.08	0.06
海通证券	0.04	0.07	0.07	0.05
广发证券	0.05	0.09	0.07	0.05
银河证券	0.04	0.08	0.08	0.05
中金公司	0.03	0.06	0.06	0.06
中信建投	0.04	0.09	0.07	0.07
国信证券	0.04	0.09	0.08	0.06
平均值	0.04	0.08	0.07	0.06
公司	0.04	0.07	0.07	0.07

数据来源：同行业可比上市公司定期报告，其中，申万宏源取其所属集团申万宏源集团股份有限公司合并财务数据口径；2021年1-6月数据未经年化

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司资产周转率变动趋势与同行业可比上市公司相比不存在重大差异，且与同行业可比上市公司平均水平接近。

二、盈利能力分析

公司主要从事投资银行、财富管理、资产管理、金融市场等相关金融服务，营业收入主要包括手续费及佣金净收入、利息净收入、投资收益、公允价值变动收益等。2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司主要经营业绩指标如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
营业收入	3,772,062.35	5,438,273.02	4,313,969.76	3,722,070.81
营业利润	1,634,257.64	2,063,824.59	1,701,079.25	1,203,547.90
利润总额	1,629,122.30	2,047,045.78	1,699,463.61	1,246,557.14
净利润	1,259,434.97	1,551,654.11	1,264,843.65	987,642.79
归属于母公司股东的净利润	1,219,798.38	1,490,232.42	1,222,860.97	938,989.60

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，面对复杂多变的经营形势，公司秉承“成为全球客户最为信赖的国内领先、国际一流的中国投资银行”的发展愿景和目标，经营业绩位居国内行业领先地位，体现了公司较强的盈利能力和风险抵御能力。

2018年，受国内市场流动性收紧、中美贸易摩擦持续升级、国内经济增长稳中趋缓等因素影响，国内股票市场呈现震荡下行态势。面对严峻的资本市场环境，公司及时把握政策新导向，通过加大营销力度等手段拓展收入来源。2018年，公司实现营业收入3,722,070.81万元，实现归属于母公司股东的净利润938,989.60万元。

2019年，国内宏观经济面临较大下行压力，但经济运行总体保持平稳，结构调整稳步推进，证券市场较2018年有所回暖。公司积极抓住资本市场改革发展机遇，稳步推进各项经营管理工作，各项财务指标稳健增长，各项业务排名继续保持领先。2019年，公司实现营业收入4,313,969.76万元，实现归属于母公司股东的净利润1,222,860.97万元，较2018年分别增长15.90%、30.23%。

2020年，受新冠疫情的影响，国内货币政策保持宽松，市场流动性总体充裕，国内证券市场整体活跃度较2019年明显提升。公司紧抓行业发展机遇，各项主要业务排名继续保持国内领先地位。2020年，公司实现营业收入5,438,273.02万元，实现归属于母公司股东的净利润1,490,232.42万元，较2019年分别增长26.06%、21.86%。

2021年1-6月，国内经济增长和货币政策操作向疫情前常态化回归，货币政策整体处于稳增长和防风险的动态均衡，宏观经济持续复苏，国内证券市场整体活跃度较2020年明显提升。公司对外继续扩大境内外客户覆盖、拓展业务机会，

对内不断加强各业务流程内部控制和风险管理，巩固提升自身综合竞争优势。2021年1-6月，公司实现营业收入3,772,062.35万元，实现归属于母公司股东的净利润1,219,798.38万元，较2020年1-6月分别增长41.05%、36.66%。

（一）营业收入

1、按会计核算口径划分的营业收入

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司分别实现营业收入3,722,070.81万元、4,313,969.76万元、5,438,273.02万元和3,772,062.35万元，营业收入按会计核算口径划分情况如下：

单位：万元、%

项目	2021年1-6月		2020年		2019年		2018年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
手续费及佣金净收入	1,601,006.42	42.44	2,676,404.72	49.21	1,802,217.90	41.78	1,742,680.81	46.82
其中：经纪业务 手续费净收入	674,186.41	17.87	1,125,668.34	20.70	742,496.83	17.21	742,887.57	19.96
投资银行 业务手续费净收入	330,676.66	8.77	688,155.49	12.65	446,527.93	10.35	363,897.65	9.78
资产管理 业务手续费净收入	557,184.44	14.77	800,619.97	14.72	570,683.24	13.23	583,385.37	15.67
利息净收入	232,353.81	6.16	258,696.57	4.76	204,458.95	4.74	242,240.90	6.51
其中：利息收入	985,588.65	26.13	1,552,776.26	28.55	1,325,705.57	30.73	1,365,442.19	36.69
利息支出	753,234.84	19.97	1,294,079.69	23.80	1,121,246.62	25.99	1,123,201.29	30.18
投资收益	1,001,982.71	26.56	2,488,352.04	45.76	1,874,788.99	43.46	707,130.98	19.00
其中：对联营企 业和合营企业的投 资收益	42,753.39	1.13	58,575.64	1.08	80,112.11	1.86	73,165.47	1.97
公允价值变动收益	183,652.31	4.87	-639,110.54	-11.75	-205,539.84	-4.76	170,619.48	4.58
汇兑收益	4,559.41	0.12	-32,936.83	-0.61	23,683.88	0.55	84,940.46	2.28
资产处置收益	75.45	0.00	6.61	0.00	-78.26	0.00	-168.32	0.00
其他收益	13,736.64	0.36	17,051.69	0.31	14,978.76	0.35	11,064.42	0.30
其他业务收入	734,695.60	19.48	669,808.77	12.32	599,459.37	13.90	763,562.09	20.51
营业收入合计	3,772,062.35	100.00	5,438,273.02	100.00	4,313,969.76	100.00	3,722,070.81	100.00

从收入结构看，手续费及佣金净收入、利息净收入、投资收益和公允价值变动收益是公司营业收入的主要组成部分，2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，上述四项收入合计占营业收入的比例分别为76.91%、85.21%、87.98%和

80.04%。

(1) 手续费及佣金净收入

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司手续费及佣金净收入主要来自证券经纪业务、投资银行业务、资产管理业务、基金管理业务等。2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司分别实现手续费及佣金净收入1,742,680.81万元、1,802,217.90万元、2,676,404.72万元和1,601,006.42万元，占当期营业收入的比例分别为46.82%、41.78%、49.21%和42.44%。2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司手续费及佣金净收入的构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
证券经纪业务净收入	632,125.74	1,079,521.99	708,705.08	707,146.42
证券经纪业务收入	812,832.98	1,419,857.62	904,747.55	881,197.52
其中：代理买卖证券业务	586,722.74	1,103,267.88	745,912.77	691,056.10
交易单元席位租赁	83,173.79	119,670.42	77,365.83	77,060.33
代销金融产品业务	142,827.02	196,458.51	80,335.77	76,910.63
证券经纪业务支出	180,707.24	340,335.64	196,042.47	174,051.10
其中：代理买卖证券业务	180,671.79	332,782.54	180,406.43	153,498.33
交易单元席位租赁	-	7,370.15	14,157.77	5,978.28
代销金融产品业务	-	-	-	33.11
期货经纪业务净收入	42,060.67	46,146.36	33,791.75	35,741.16
期货经纪业务收入	120,934.73	154,816.93	123,314.29	102,301.60
期货经纪业务支出	78,874.06	108,670.57	89,522.54	66,560.44
投资银行业务净收入	330,676.66	688,155.49	446,527.93	363,897.65
投资银行业务收入	349,745.23	723,644.67	478,259.91	386,324.96
其中：证券承销业务	310,864.48	622,210.47	364,088.96	284,184.75
证券保荐业务	9,376.93	25,267.11	22,180.34	8,660.59
财务顾问业务	29,503.81	76,167.09	91,990.61	93,479.62
投资银行业务支出	19,068.56	35,489.18	31,731.97	22,427.32
其中：证券承销业务	18,727.65	34,430.08	30,304.02	21,443.36
财务顾问业务	340.91	1,059.10	1,427.96	983.96
资产管理业务净收入	186,995.73	247,374.54	163,122.69	173,932.92
资产管理业务收入	186,995.73	247,536.77	163,913.64	174,848.74

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
资产管理业务支出	-	162.23	790.94	915.82
基金管理业务净收入	370,188.72	553,245.42	407,560.54	409,452.46
基金管理业务收入	371,754.51	554,456.20	408,542.70	410,267.26
基金管理业务支出	1,565.79	1,210.78	982.16	814.80
投资咨询业务净收入	12,846.21	27,273.71	30,424.18	29,184.06
投资咨询业务收入	12,846.21	27,273.71	30,424.18	29,184.06
投资咨询业务支出	-	-	-	-
其他手续费及佣金净收入	26,112.70	34,687.20	12,085.72	23,326.15
其他手续费及佣金收入	38,408.75	54,047.88	42,301.96	45,357.93
其他手续费及佣金支出	12,296.05	19,360.68	30,216.24	22,031.77
合计	1,601,006.42	2,676,404.72	1,802,217.90	1,742,680.81

2019年，公司实现手续费及佣金净收入1,802,217.90万元，较2018年增长3.42%，变动较小。其中，公司实现投资银行业务手续费净收入446,527.93万元，较2018年增长22.71%，主要是由于2019年IPO发行审核通过率显著回升、科创板IPO注册制快速落地和再融资监管政策部分松绑，国内证券市场股权融资规模同比大幅上升，同时，受经济增速下降、流动性总体宽松及央行降准降息等因素影响，信用债券收益率大幅下行，国内债券一级市场融资规模明显增长。

2020年，公司实现手续费及佣金净收入2,676,404.72万元，较2019年增长48.51%，主要是由于2020年国内证券市场整体活跃度较2019年明显提升，沪深市场股票基金交易量同比上升，导致公司手续费及佣金净收入中的经纪业务手续费净收入同比增长51.61%；同时，随着科创板、创业板注册制改革推进，A股IPO发行规模显著提升，加之国内货币政策保持宽松，市场流动性总体充裕，债券市场融资规模大幅增长等，导致公司手续费及佣金净收入中的投资银行业务手续费净收入同比增长54.11%；另外，通过优化客户和资金结构、完善资产配置研究框架、大力开展基金产品销售等，公司资产管理费收入显著增加，导致公司手续费及佣金净收入中的资产管理业务手续费净收入同比增长40.29%。

2021年1-6月，公司实现手续费及佣金净收入1,601,006.42万元，较2020年1-6月增长47.88%，主要是由于2021年1-6月国内证券市场整体活跃度较2020年明显提升，公司代理股票基金等交易总额实现了较好的增长，导致公司手续费及佣金

净收入中的经纪业务手续费净收入同比增长34.61%；同时，华夏基金管理有限公司强化战略性方向投资，投资业绩显著提升，持续营销成效显著，整体资产管理规模进一步提升，导致公司手续费及佣金净收入中的基金管理业务手续费净收入同比增长55.75%；另外，随着注册制改革推进和2020年推出的再融资新政逐步落地，A股IPO发行规模显著提升，再融资发行持续快速增长，加之公司债务融资业务承销金额有所增长等，导致公司手续费及佣金净收入中的投资银行业务手续费净收入同比增长48.89%。

（2）利息净收入

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司分别实现利息净收入242,240.90万元、204,458.95万元、258,696.57万元和232,353.81万元，占当期营业收入的比例分别为6.51%、4.74%、4.76%和6.16%。2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司利息净收入的构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
利息收入	985,588.65	1,552,776.26	1,325,705.57	1,365,442.19
融资融券利息收入	490,306.07	679,279.81	460,281.19	485,712.81
货币资金及结算备付金利息收入	310,785.20	481,093.54	437,310.93	386,737.38
买入返售利息收入	84,434.93	250,696.19	311,461.92	380,481.58
其中：约定式购回利息收入	-	-	392.56	2,032.89
股权质押回购利息收入	71,799.38	207,445.20	248,232.36	332,442.83
其他债权投资利息收入	86,980.90	113,888.88	102,122.61	85,475.50
拆出资金利息收入	426.40	718.26	8.17	10,941.28
其他	12,655.15	27,099.57	14,520.74	16,093.63
利息支出	753,234.84	1,294,079.69	1,121,246.62	1,123,201.29
应付债券利息支出	347,602.16	588,412.04	543,452.04	478,672.67
其中：次级债券利息支出	67,064.27	137,265.83	107,423.18	95,138.75
卖出回购利息支出	209,982.73	395,531.24	320,881.01	304,946.74
其中：报价回购利息支出	42,642.48	71,169.72	62,896.39	58,231.70
应付短期融资券利息支出	12,446.39	58,748.49	50,807.99	124,133.70
拆入资金利息支出	90,312.38	101,735.29	76,828.27	84,720.01
其中：转融通利息支出	76,754.56	58,156.07	8,649.67	1,056.35

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
短期借款利息支出	11,497.46	20,683.84	37,265.03	45,000.80
代理买卖证券款利息支出	53,720.47	65,454.23	50,472.79	33,955.76
长期借款利息支出	1,414.26	3,582.02	1,289.42	3,794.77
其他	26,258.98	59,932.55	40,250.08	47,976.84
利息净收入	232,353.81	258,696.57	204,458.95	242,240.90

2019年，公司实现利息净收入204,458.95万元，较2018年下降15.60%，主要是由于2019年公司买入返售金融资产规模减少使得买入返售利息收入同比下降18.14%。

2020年，公司实现利息净收入258,696.57万元，较2019年增长26.53%，主要是由于2020年公司融资融券业务规模增加使得融资融券利息收入同比增长47.58%。

2021年1-6月，公司实现利息净收入232,353.81万元，较2020年1-6月增长186.73%，主要是由于2021年1-6月公司融出资金业务规模增加使得融资融券利息收入同比增长80.75%。

(3) 投资收益

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司投资收益主要来自按照权益法核算的长期股权投资收益和金融市场业务金融工具投资收益。2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司分别实现投资收益707,130.98万元、1,874,788.99万元、2,488,352.04万元和1,001,982.71万元，占当期营业收入的比例分别为19.00%、43.46%、45.76%和26.56%。2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司投资收益的构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
权益法确认的收益	42,753.39	58,575.64	80,112.11	73,165.47
处置长期股权投资产生的投资收益	-	5,761.47	49,382.08	1,849.46
金融工具投资收益	959,229.32	2,424,014.93	1,745,180.42	631,769.00
其中：持有期间取得的收益	626,765.09	1,552,886.92	914,849.79	765,528.44
—交易性金融工具	529,290.63	1,552,008.95	812,309.52	631,724.51
—其他权益工具投资	97,007.03	-	102,906.97	133,917.08

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
—衍生金融工具	467.42	877.98	-366.70	-113.15
处置金融工具取得的收益	332,464.23	871,128.01	830,330.64	-133,759.44
—交易性金融工具	1,857,735.20	2,388,490.16	319,159.23	-387,291.15
—其他债权投资	2,431.61	21,647.65	25,957.23	5,521.13
—衍生金融工具	-1,527,702.57	-1,539,009.79	485,214.17	248,010.58
其他	-	-	114.38	347.04
合计	1,001,982.71	2,488,352.04	1,874,788.99	707,130.98

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司按照权益法核算的长期股权投资收益来自对联营企业和合营企业的投资收益，其变动主要受上述企业当期经营业绩的影响。

(4) 公允价值变动收益

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司公允价值变动收益主要来自金融市场业务持有的金融工具的公允价值变动。2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司分别实现公允价值变动收益170,619.48万元、-205,539.84万元、-639,110.54万元和183,652.31万元，占当期营业收入的比例分别为4.58%、-4.76%、-11.75%和4.87%。2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司公允价值变动收益的构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
交易性金融资产	-1,154,597.32	1,906,623.17	1,056,676.76	-661,264.95
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	10,558.11	354,012.94	247,558.07	-150,252.03
交易性金融负债	-112,535.18	-419,796.56	-290,424.00	198,094.32
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-106,289.98	-451,037.06	-327,404.89	92,117.49
衍生金融工具	1,450,784.81	-2,125,937.15	-971,792.59	633,790.11
合计	183,652.31	-639,110.54	-205,539.84	170,619.48

(5) 其他业务收入

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司其他业务收入主要来自大宗商品贸易收入，其金额变动主要受各期大宗商品交易业务规模变动的影响。2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司分别实现其他业务收入763,562.09万元、

599,459.37万元、669,808.77万元和734,695.60万元，占当期营业收入的比例分别为20.51%、13.90%、12.32%和19.48%。

2、按业务分部划分的营业收入

公司营业收入按业务类型划分为经纪业务收入、资产管理业务收入、证券投资业务收入、证券承销业务收入和其他业务收入。2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司各项业务收入及其占营业收入的比例情况如下：

单位：万元、%

项目	2021年1-6月		2020年		2019年		2018年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
经纪业务	924,838.58	24.52	1,439,797.14	26.48	955,445.90	22.15	989,407.65	26.58
资产管理业务	636,041.80	16.86	956,105.63	17.58	737,535.30	17.10	646,772.68	17.38
证券投资业务	976,806.17	25.90	1,340,609.99	24.65	1,224,115.91	28.38	916,096.34	24.61
证券承销业务	261,579.81	6.93	648,747.69	11.93	430,793.80	9.99	278,801.64	7.49
其他业务	972,795.98	25.79	1,053,012.58	19.36	966,078.85	22.39	890,992.49	23.94
合计	3,772,062.35	100.00	5,438,273.02	100.00	4,313,969.76	100.00	3,722,070.81	100.00

(1) 经纪业务

公司经纪业务主要包括证券经纪业务、期货经纪业务、外汇经纪业务等。2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司经纪业务分别实现营业收入989,407.65万元、955,445.90万元、1,439,797.14万元和924,838.58万元，占当期营业收入的比例分别为26.58%、22.15%、26.48%和24.52%。

2019年，公司经纪业务实现营业收入955,445.90万元，较2018年下降3.43%，变动较小。

2020年，公司经纪业务实现营业收入1,439,797.14万元，较2019年增长50.69%，主要是由于2020年国内证券市场整体活跃度较2019年明显提升，沪深市场股票基金交易量同比上升，导致公司经纪业务手续费收入增长。

2021年1-6月，公司经纪业务实现营业收入924,838.58万元，较2020年1-6月增长40.67%，主要是由于2021年1-6月国内证券市场整体活跃度较2020年明显提升，公司代理股票基金等交易总额实现了较好的增长，导致公司经纪业务手续费收入增长。

（2）资产管理业务

公司资产管理业务主要包括资产管理、基金管理等业务。2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司资产管理业务分别实现营业收入646,772.68万元、737,535.30万元、956,105.63万元和636,041.80万元，占当期营业收入的比例分别为17.38%、17.10%、17.58%和16.86%。

2019年，公司资产管理业务实现营业收入737,535.30万元，较2018年增长14.03%，主要是由于公司和华夏基金管理有限公司资产管理规模提升。

2020年，公司资产管理业务实现营业收入956,105.63万元，较2019年增长29.64%，主要是由于2020年通过优化客户和资金结构、完善资产配置研究框架、大力开展基金产品销售等，公司资产管理费收入显著增加。

2021年1-6月，公司资产管理业务实现营业收入636,041.80万元，较2020年1-6月增长55.88%，主要是由于2021年1-6月华夏基金管理有限公司投资业绩显著提升的同时整体资产管理规模进一步提升，其基金管理费收入增加较多，且公司通过加强产品创新、积极推动银行主动管理业务转型、以FOF产品为载体迅速做大高净值个人业务等，资产管理计划管理费收入亦大幅增加。

（3）证券投资业务

公司证券投资业务主要包括权益产品、固定收益产品、衍生品的交易及做市业务、融资融券业务和另类投资业务等。2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司证券投资业务分别实现营业收入916,096.34万元、1,224,115.91万元、1,340,609.99万元和976,806.17万元，占当期营业收入的比例分别为24.61%、28.38%、24.65%和25.90%。

2019年，公司证券投资业务实现营业收入1,224,115.91万元，较2018年增长33.62%，主要是由于2019年公司处置金融工具取得的投资收益大幅增加。

2020年，公司证券投资业务实现营业收入1,340,609.99万元，较2019年增长9.52%，主要是由于2020年公司金融工具持有期间取得的投资收益同比增加。

2021年1-6月，公司证券投资业务实现营业收入976,806.17万元，较2020年1-6月增长9.49%，主要是由于2021年1-6月公司衍生金融工具公允价值变动产生大额

收益。

（4）证券承销业务

公司证券承销业务主要包括股权融资业务、债券及资产证券化业务、财务顾问业务、新三板业务等。2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司证券承销业务分别实现营业收入278,801.64万元、430,793.80万元、648,747.69万元和261,579.81万元，占当期营业收入的比例分别为7.49%、9.99%、11.93%和6.93%。

2019年，公司证券承销业务实现营业收入430,793.80万元，较2018年增长54.52%，主要是由于2019年IPO发行审核通过率显著回升、科创板IPO注册制快速落地和再融资监管政策部分松绑，国内证券市场股权融资规模同比大幅上升，同时，受经济增速下降、流动性总体宽松及央行降准降息等因素影响，信用债券收益率大幅下行，国内债券一级市场融资规模明显增长。

2020年，公司证券承销业务实现营业收入648,747.69万元，较2019年增长50.59%，主要是由于2020年随着科创板、创业板注册制改革推进，A股IPO发行规模显著提升，加之国内货币政策保持宽松，市场流动性总体充裕，债券市场融资规模大幅增长。

2021年1-6月，公司证券承销业务实现营业收入261,579.81万元，较2020年1-6月增长23.05%，主要是由于2021年1-6月随着注册制改革推进和2020年推出的再融资新政逐步落地，A股IPO发行规模显著提升，再融资发行持续快速增长，公司股权融资业务规模有所增长，同时，公司债务融资业务承销金额亦有所增长。

（5）其他业务

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司其他业务分部营业收入主要包括大宗商品贸易收入、私募股权投资业务收入和直接投资业务收入等，其变动主要受大宗商品贸易业务规模、私募股权投资业务和直接投资业务规模的影响。

（二）营业支出

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司营业支出的构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2021年1-6月		2020年		2019年		2018年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
税金及附加	21,035.01	0.98	39,825.44	1.18	29,269.70	1.12	25,515.07	1.01
业务及管理费	1,334,570.06	62.43	2,014,454.61	59.70	1,756,236.61	67.21	1,530,753.66	60.78
信用减值损失	69,167.73	3.24	658,065.66	19.50	189,157.96	7.24	218,677.32	8.68
其他资产减值损失	4,797.97	0.22	49,508.09	1.47	69,881.56	2.67	2,380.49	0.09
其他业务成本	708,233.93	33.13	612,594.63	18.15	568,344.69	21.75	741,196.37	29.43
合计	2,137,804.71	100.00	3,374,448.43	100.00	2,612,890.52	100.00	2,518,522.91	100.00

1、税金及附加

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司税金及附加主要包括城市维护建设税、教育费附加及地方教育费附加等，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
城市维护建设税	9,191.06	17,489.30	11,570.38	9,640.78
教育费附加及地方教育费附加	6,823.92	12,247.38	8,430.47	6,940.54
其他	5,020.03	10,088.76	9,268.86	8,933.74
合计	21,035.01	39,825.44	29,269.70	25,515.07

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司税金及附加分别为25,515.07万元、29,269.70万元、39,825.44万元和21,035.01万元，占当期营业支出的比例分别为1.01%、1.12%、1.18%和0.98%，占比较小且较为稳定。

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司严格按照税法计提相关税费，税金及附加的变动主要受当期营业收入变动的的影响。

2、业务及管理费

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司业务及管理费构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
职工费用	1,038,339.52	1,473,755.96	1,244,144.78	1,052,468.98
基金销售及管理费用	89,914.86	93,094.65	67,095.71	61,324.95
电子设备运转费	30,287.94	73,080.64	67,846.97	55,591.96

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
使用权资产折旧费	33,018.08	66,701.25	60,950.03	不适用
折旧费	19,564.48	38,083.66	37,856.17	42,011.40
咨询费	14,503.37	38,015.53	37,553.48	19,159.84
无形资产摊销	13,465.92	29,590.53	28,567.78	33,847.86
邮电通讯费	9,285.84	29,294.96	26,509.81	27,072.15
差旅费	14,875.11	24,564.11	45,199.06	36,213.59
业务宣传费	15,668.31	24,005.49	20,566.67	20,815.11
租赁费	9,801.15	22,379.88	23,507.00	83,834.71
其他	45,845.48	101,887.96	96,439.14	98,413.11
合计	1,334,570.06	2,014,454.61	1,756,236.61	1,530,753.66

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司业务及管理费分别为1,530,753.66万元、1,756,236.61万元、2,014,454.61万元和1,334,570.06万元，占当期营业支出的比例分别为60.78%、67.21%、59.70%和62.43%。

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，职工费用是公司业务及管理费的主要组成部分，职工费用占业务及管理费的比例分别为68.75%、70.84%、73.16%和77.80%。职工费用的波动主要受公司经营业绩、薪酬政策和员工人数的影响。

3、信用减值损失

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司信用减值损失主要包括买入返售金融资产减值损失、融出资金减值损失、其他债权投资减值损失、应收款项和其他应收款减值损失，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
买入返售金融资产减值损失	31,299.54	487,927.23	79,052.14	162,255.36
融出资金减值损失	43,220.03	71,086.93	35,972.80	5,845.17
其他债权投资减值损失	-13,455.39	55,522.38	22,481.31	11,632.83
应收款项和其他应收款减值损失	6,132.54	33,434.06	51,651.71	38,943.96
其他	1,971.00	10,095.06	-	-
合计	69,167.73	658,065.66	189,157.96	218,677.32

2019年，公司信用减值损失为189,157.96万元，较2018年下降13.50%，主要系2019年公司买入返售金融资产规模减少导致计提的买入返售金融资产减值损

失相应减少。

2020年，公司信用减值损失为658,065.66万元，较2019年增长247.89%，主要是由于2020年买入返售金融资产中股票质押式回购项目信用风险上升，公司审慎评估项目风险，足额计提减值准备；同时，融出资金、其他债权投资规模较上年末有较大增长，预期信用损失相应增加。

2021年1-6月，公司信用减值损失为69,167.73万元，较2020年1-6月下降66.01%，主要是由于2021年1-6月买入返售金融资产计提信用减值损失减少。

4、其他业务成本

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司其他业务成本主要来自大宗商品贸易成本，其金额变动主要受各期大宗商品交易业务规模变动的的影响。2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司其他业务成本金额分别为741,196.37万元、568,344.69万元、612,594.63万元和708,233.93万元，占当期营业支出的比例分别为29.43%、21.75%、18.15%和33.13%。

（三）营业外收支

1、营业外收入

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司营业外收入主要包括政府补助、预计负债转回等。2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司营业外收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
政府补助	85.60	3,211.14	2,158.28	2,060.41
预计负债转回	-	-	-	43,566.67
其他	1,722.15	4,671.17	1,487.35	1,566.90
合计	1,807.75	7,882.31	3,645.63	47,193.98

2、营业外支出

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司营业外支出主要包括公益性捐赠支出等。2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司营业外支出构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
公益性捐赠支出	132.95	2,609.34	685.70	1,095.36
其他	6,810.15	22,051.78	4,575.56	3,089.38
合计	6,943.09	24,661.12	5,261.27	4,184.74

(四) 利润总额

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司利润总额分别为1,246,557.14万元、1,699,463.61万元、2,047,045.78万元和1,629,122.30万元。

(五) 所得税费用

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司所得税费用分别为258,914.35万元、434,619.96万元、495,391.67万元和369,687.33万元，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
按税法及相关规定计算的当期所得税	409,657.68	865,856.47	471,783.86	360,618.25
其中：中国大陆	401,000.08	826,048.15	460,556.91	340,164.61
中国大陆以外地区	8,657.59	39,808.32	11,226.94	20,453.64
递延所得税	-39,970.35	-370,464.80	-37,163.89	-101,703.90
合计	369,687.33	495,391.67	434,619.96	258,914.35

(六) 净利润

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司净利润分别为987,642.79万元、1,264,843.65万元、1,551,654.11万元和1,259,434.97万元，归属于母公司股东的净利润分别为938,989.60万元、1,222,860.97万元、1,490,232.42万元和1,219,798.38万元。

(七) 其他综合收益

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，其他综合收益为公司根据企业会计准则的规定，未在损益中确认的各项利得和损失扣除所得税影响后的净额，其中，2018年、2019年主要来自其他权益工具投资公允价值变动；2020年主要来自其他债权投资公允价值变动和外币财务报表折算差额；2021年1-6月主要来自其他权益工具投资和其他债权投资公允价值变动。

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司其他综合收益构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
一、归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-134,304.55	-63,753.39	77,258.60	-101,750.02
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-59,669.05	25,604.56	56,148.00	-170,092.21
1.其他权益工具投资公允价值变动	-59,987.14	25,666.67	55,059.97	-168,169.08
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	194.84	983.93	-1,895.13
3.其他	318.09	-256.94	104.10	-27.99
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-74,635.50	-89,357.95	21,110.60	68,342.19
1.权益法下可转损益的其他综合收益	69.86	-800.09	599.85	3,808.62
2.其他债权投资公允价值变动	-38,273.67	-21,147.30	1,070.64	11,492.98
3.其他债权投资信用损失准备	-15,509.41	23,748.21	8,780.53	1,390.17
4.外币财务报表折算差额	-22,941.09	-92,133.90	13,260.39	52,043.55
5.其他	2,018.81	975.13	-2,600.81	-393.13
二、归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-1,166.97	-3,070.77	10,214.32	5,341.00
其他综合收益的税后净额	-135,471.52	-66,824.16	87,472.92	-96,409.02

三、现金流量分析

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司现金流量的构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
经营活动现金流入小计	13,292,580.66	21,849,131.74	14,929,568.58	12,119,488.43
经营活动现金流出小计	13,069,576.27	11,666,628.70	12,731,931.69	6,354,137.97
经营活动产生的现金流量净额	223,004.39	10,182,503.03	2,197,636.89	5,765,350.46
投资活动现金流入小计	107,372.69	1,861,919.15	1,705,829.03	41,646.97
投资活动现金流出小计	-123,791.44	2,547,876.21	81,076.42	2,121,113.36
投资活动产生的现金流量净额	231,164.14	-685,957.06	1,624,752.61	-2,079,466.39
筹资活动现金流入小计	5,982,242.99	25,764,858.08	11,787,232.71	13,994,341.77
筹资活动现金流出小计	4,919,917.68	24,565,010.36	11,803,110.79	16,169,470.72
筹资活动产生的现金流量净额	1,062,325.31	1,199,847.72	-15,878.08	-2,175,128.95
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-93,167.30	-193,004.94	-23,852.25	156,343.22
现金及现金等价物净增加额	1,423,326.53	10,503,388.76	3,782,659.17	1,667,098.35

(一) 经营活动产生的现金流量

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司经营活动现金流量的构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
代理买卖证券收到的现金净额	4,204,745.37	7,448,327.42	2,544,248.14	-261,767.94
回购业务资金净增加额	1,881,362.87	4,035,859.86	6,023,837.20	5,554,819.70
拆入资金净增加额	163,014.79	-2,272,783.04	1,380,900.00	946,500.00
收取利息、手续费及佣金的现金	2,798,399.39	4,745,504.42	3,124,341.24	3,000,498.00
收到其他与经营活动有关的现金	4,245,058.24	7,892,223.07	1,856,242.00	2,879,438.68
经营活动现金流入小计	13,292,580.66	21,849,131.74	14,929,568.58	12,119,488.43
为交易目的而持有的金融资产净增加额	3,946,574.64	2,275,972.67	7,255,511.23	4,282,298.48
融出资金净增加额	767,954.67	4,349,612.74	1,377,491.87	-1,836,369.91
拆出资金净增加额	-	-359,674.24	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	757,338.02	1,221,319.68	798,814.93	711,580.98
支付给职工及为职工支付的现金	986,293.82	1,188,063.62	975,488.52	1,015,667.64
支付的各项税费	803,631.23	723,261.47	664,846.54	437,832.67
支付其他与经营活动有关的现金	5,807,783.89	2,268,072.77	1,659,778.60	1,743,128.11
经营活动现金流出小计	13,069,576.27	11,666,628.70	12,731,931.69	6,354,137.97
经营活动产生的现金流量净额	223,004.39	10,182,503.03	2,197,636.89	5,765,350.46

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司经营活动现金流入包括代理买卖证券收到的现金净额、回购业务资金净增加额、拆入资金净增加额、收取利息、手续费及佣金的现金等；经营活动现金流出包括为交易目的而持有的金融资产净增加额、融出资金净增加额、拆出资金净增加额、支付利息、手续费及佣金的现金、支付给职工及为职工支付的现金、支付的各项税费等。

2019年，公司经营活动产生的现金流量净额为2,197,636.89万元，较2018年减少3,567,713.57万元，主要是由于公司2019年融出资金净增加额为1,377,491.87万元，而2018年融出资金净增加额为-1,836,369.91万元；同时，2019年为交易目的而持有的金融资产净增加额为7,255,511.23万元，较2018年增加2,973,212.75万元。

2020年，公司经营活动产生的现金流量净额为10,182,503.03万元，较2019年

增加7,984,866.14万元，主要是由于公司2020年代理买卖证券收到的现金净额较2019年增加4,904,079.28万元，同时，为交易目的而持有的金融资产净增加额较2019年减少4,979,538.56万元。

2021年1-6月，公司经营活动产生的现金流量净额为223,004.39万元，较2020年1-6月减少2,866,907.68万元，主要是由于公司2021年1-6月支付其他与经营活动有关的现金同比增加3,902,492.86万元。

（二）投资活动产生的现金流量

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司投资活动现金流量的构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
收回投资收到的现金	5,728.29	319,632.86	1,586,187.31	3,332.34
取得投资收益收到的现金	98,664.61	28,230.95	126,904.32	37,445.41
取得子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	1,373,188.05	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	965.30	-7,852.25	-
收到其他与投资活动有关的现金	2,979.79	139,901.98	589.66	869.22
投资活动现金流入小计	107,372.69	1,861,919.15	1,705,829.03	41,646.97
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	9,739.10
投资支付的现金	-140,182.83	2,486,625.60	38,216.67	2,065,518.19
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,391.38	60,926.43	42,859.75	45,856.07
支付其他与投资活动有关的现金	-	324.18	-	-
投资活动现金流出小计	-123,791.44	2,547,876.21	81,076.42	2,121,113.36
投资活动产生的现金流量净额	231,164.14	-685,957.06	1,624,752.61	-2,079,466.39

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司投资活动现金流入主要包括收回投资收到的现金、取得投资收益收到的现金、取得子公司及其他营业单位收到的现金净额等；投资活动现金流出主要包括投资支付的现金、购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金等。

2019年，公司投资活动产生的现金流量净额为1,624,752.61万元，较2018年增加3,704,219.00万元，主要是由于公司2019年收回投资收到的现金较2018年增加1,582,854.97万元，同时，投资支付的现金较2018年减少2,027,301.52万元。

2020年，公司投资活动产生的现金流量净额为-685,957.06万元，较2019年减少2,310,709.67万元，主要是由于公司2020年收回投资收到的现金较2019年减少1,266,554.45万元，同时，投资支付的现金较2019年增加2,448,408.93万元。

2021年1-6月，公司投资活动产生的现金流量净额为231,164.14万元，较2020年1-6月减少264,434.52万元，主要是由于公司2021年1-6月未发生取得子公司及其他营业单位收到的现金净额流入。

（三）筹资活动产生的现金流量

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司筹资活动现金流量的构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
吸收投资收到的现金	-	-	-	100.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	100.00
取得借款收到的现金	1,646,332.51	3,348,410.78	1,540,841.10	2,035,518.41
发行债券收到的现金	4,135,535.22	22,371,502.03	10,238,915.00	11,958,723.36
收到其他与筹资活动有关的现金	200,375.26	44,945.28	7,476.61	-
筹资活动现金流入小计	5,982,242.99	25,764,858.08	11,787,232.71	13,994,341.77
偿还债务支付的现金	4,461,206.76	22,702,288.21	10,666,604.08	14,887,793.88
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	379,117.91	1,391,858.40	1,032,172.35	1,174,046.60
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	38,008.01	19,719.17	18,806.37	19,326.30
支付其他与筹资活动有关的现金	79,593.01	470,863.75	104,334.36	107,630.25
筹资活动现金流出小计	4,919,917.68	24,565,010.36	11,803,110.79	16,169,470.72
筹资活动产生的现金流量净额	1,062,325.31	1,199,847.72	-15,878.08	-2,175,128.95

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司筹资活动现金流入主要包括取得借款收到的现金、发行债券收到的现金等；筹资活动现金流出主要包括偿还债务支付的现金、分配股利、利润或偿付利息支付的现金等。

2019年，公司筹资活动产生的现金流量净额为-15,878.08万元，较2018年增加2,159,250.87万元，主要是由于公司2019年偿还债务支付的现金较2018年减少4,221,189.80万元。

2020年，公司筹资活动产生的现金流量净额为1,199,847.72万元，较2019年

增加1,215,725.80万元，主要是由于公司2020年取得借款收到的现金和发行债券收到的现金分别较2019年增加1,807,569.68万元和12,132,587.03万元。

2021年1-6月，公司筹资活动产生的现金流量净额为1,062,325.31万元，较2020年1-6月增加203,610.12万元，主要是由于公司2021年1-6月其他与筹资活动有关的现金净流入同比增加285,245.86万元。

四、资本性支出

（一）报告期内的资本性支出情况

报告期内，公司主要资本性支出情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,391.38	60,926.43	42,859.75	45,856.07

报告期内，公司“购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”系公司根据自身业务发展需要进行软件购置及开发和购置电子设备、办公设备、房屋及建筑物等支出。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划

截至本A股配股说明书摘要签署日，公司不存在未来可预见的重大资本性支出计划。

五、报告期内会计政策变更、会计估计变更及会计差错更正

（一）2018年会计政策变更情况

1、2018年已生效的会计准则

财政部于2017年颁布了修订后的《企业会计准则第14号——收入》，该准则于2018年1月1日起施行。公司在编制2018年度财务报表时已采用该准则，该准则的采用未对公司财务报表产生重大影响。

财政部于2017年颁布了修订后的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第23号——金融资产转移》《企业会计准则第24号——套期会计》和《企业会计准则第37号——金融工具列报》（以下简称“新金融工具

准则”，修订前的上述准则称为“原金融工具准则”），公司已采用新金融工具准则编制2018年度财务报表。新金融工具准则的首次执行日是2018年1月1日，该变化构成了会计政策变更，且相关金额的调整已经确认在公司财务报表中。

根据新金融工具准则的过渡要求，公司选择不对比较期间信息进行重述。金融资产和金融负债于首次执行日的账面价值调整计入当期的期初未分配利润和其他综合收益。针对新金融工具准则与合并财务报表相关的披露要求，公司仅对当年信息作出相关披露，比较期间的附注仍与以前年度披露的信息保持一致。

实施新金融工具准则导致公司金融资产和金融负债的确认、分类和计量，以及金融资产减值的相关会计政策发生了变化。

2、2018 年未生效且未被公司提前适用的会计准则

财政部于2018年对《企业会计准则第21号——租赁》进行了修订。该修订完善了租赁的识别、分拆及合并等相关原则，将承租人会计处理由双重模型修改为单一模型，要求对所有租赁（短期租赁和低价值资产租赁除外）确认使用权资产和租赁负债，改进了出租人的租赁分类原则及相关会计处理，并完善了与租赁有关的列示和信息披露要求。

经评估，自2019年1月1日起采用上述租赁准则将对公司作为承租人的租赁主要产生以下影响：对于首次执行日前的经营租赁，承租人在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日承租人增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并对租赁负债根据预付租金进行必要调整计量使用权资产。同时根据首次执行日的累积影响数，调整当年年初留存收益，不调整可比期间信息。在后续期间对使用权资产计提折旧，并使用实际利率法对租赁负债计提利息。公司合理预期采用上述租赁准则对公司合并财务报表于2019年1月1日之资产净额的影响金额并不重大。

3、重要会计政策变更对合并层面的影响

首次施行新金融工具准则日为2018年1月1日，该变化构成了会计政策变更，且相关金额的调整已经确认在财务报表中。公司选择不对比较期间信息进行重述。金融资产和金融负债于首次施行日的账面价值调整计入当期的期初留存收益和其他综合收益。

（1）金融工具的分类和计量

单位：万元

原金融工具准则			新金融工具准则		
科目	计量类别	账面价值	科目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	9,881,628.37	货币资金	摊余成本	9,881,628.37
结算备付金	摊余成本	2,787,319.47	结算备付金	摊余成本	2,787,319.47
融出资金	摊余成本	7,398,261.06	融出资金	摊余成本	7,397,377.82
衍生金融资产	以公允价值计量且其变动计入损益	590,079.47	衍生金融资产	以公允价值计量且其变动计入损益	590,079.47
买入返售金融资产	摊余成本	11,459,202.97	买入返售金融资产	摊余成本	11,456,937.07
应收款项	摊余成本	2,166,163.45	应收款项	摊余成本	2,164,810.13
应收利息	摊余成本	336,832.73	应收利息	摊余成本	336,900.47
存出保证金	摊余成本	97,241.01	存出保证金	摊余成本	97,241.01
其他金融资产	摊余成本	143,136.23	其他金融资产	摊余成本	143,136.23
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入损益	17,815,350.34	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入损益	20,607,488.51
可供出售金融资产（债务工具）	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	2,205,145.84	其他债权投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	1,408,076.99
可供出售金融资产（权益工具）	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	2,726,546.94	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益（指定）	1,739,224.08
可供出售金融资产（权益工具）	以成本计量	991,000.41	-	-	-

关于金融负债的分类与计量要求，适用新金融工具准则时只有一项变化，即，对于被指定为以公允价值计量且其变动计入损益的负债，其因自身信用风险变动而导致的公允价值变动部分将在其他综合收益中确认。此变化对公司合并财务报表影响并不重大。

(2) 将资产负债表中的余额从原金融工具准则调整为新金融工具准则的调节表

单位：万元

项目	按原金融工具准则列示的账面价值 2017年12月31日	重分类	重新计量 (预期信用损失)	按新金融工具准则列示的账面价值 2018年1月1日
货币资金	9,881,628.37	-	-	9,881,628.37
结算备付金	2,787,319.47	-	-	2,787,319.47
融出资金	7,398,261.06	-	-883.24	7,397,377.82
衍生金融资产	590,079.47	-	-	590,079.47

买入返售金融资产	11,459,202.97	-	-2,265.89	11,456,937.07
应收款项	2,166,163.45	-	-1,353.32	2,164,810.13
应收利息	336,832.73	67.74	-	336,900.47
存出保证金	97,241.01	-	-	97,241.01
其他金融资产	143,136.23	-	-	143,136.23
项目	按原金融工具准则列示的账面价值 2017年12月31日	重分类	重新计量 (公允价值变动)	按新金融工具准则列示的账面价值 2018年1月1日
以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产（原金融工具准则）	17,815,350.34	-	-	-
加：自可供出售金融资产（原金融工具准则）转入	-	2,775,324.38	-	-
重新计量：由成本计量变为公允价值计量	-	-	16,813.79	-
交易性金融资产（新金融工具准则）	-	-	-	20,607,488.51
项目	按原金融工具准则列示的账面价值 2017年12月31日	重分类		按新金融工具准则列示的账面价值 2018年1月1日
金融工具投资—可供出售金融资产（债务工具）				
按原金融工具准则列示的余额	2,205,145.84	-	-	-
减：转出至交易性金融资产	-	-	-797,001.10	-
转出至应收利息	-	-	-67.74	-
其他债权投资	-	-	-	1,408,076.99
金融工具投资—可供出售金融资产（权益工具）				
按原金融工具准则列示的余额	3,717,547.35	-	-	-
减：转出至交易性金融资产	-	-	-1,978,323.27	-
其他权益工具投资	-	-	-	1,739,224.08

(3) 将减值准备余额从原金融工具准则调整为新金融工具准则的调节表

单位：万元

项目	按原金融工具准则计提的减值准备 2017年12月31日	重分类	重新计量	按新金融工具准则计提的减值准备 2018年1月1日
以摊余成本计量的金融资产				
融出资金	30,361.45	-	883.24	31,244.69
买入返售金融资产	55,658.50	-	2,265.89	57,924.40
应收款项和其他应收款	89,965.71	-	1,353.32	91,319.03
合计	175,985.67	-	4,502.45	180,488.12

可供出售金融资产（原金融工具准则）	137,120.08	-125,957.80	不适用	不适用
其他债权投资（新金融工具准则）	不适用	不适用	1,568.78	12,731.07

（二）2019 年会计政策变更情况

首次施行新租赁准则日为2019年1月1日。该变化构成了会计政策变更，且相关金额的调整已经确认在财务报表中。公司选择不对比较期间信息进行重述。

在首次执行新租赁准则的过程中，公司使用了该准则允许采用的下列实务简易处理方法：对具有合理相似特征的租赁组合采用单一折现率；截至2019年1月1日的剩余租赁期短于12个月的经营租赁作为短期租赁处理，不确认使用权资产和租赁负债，对财务报表无显著影响。

1、对合并及母公司的资产负债表影响列示如下：

单位：万元

受影响的报表项目	影响金额	
	2019 年 1 月 1 日	
	合并	母公司
使用权资产	192,541.00	107,841.52
其他资产	-8,981.58	-4,884.11
预计负债	1,000.73	-
租赁负债	182,227.26	97,460.17
其他负债	331.43	5,497.24

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

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

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

单位：万元

项目	合并	母公司
于 2018 年 12 月 31 日披露未来最低经营租赁付款额	222,588.43	134,409.24

项目	合并	母公司
按增量借款利率折现计算的上述最低经营租赁付款额的现值	194,245.67	105,371.45
减：少于 12 个月的租赁合同付款额	12,018.41	7,911.28
单项租赁资产全新时价值较低的租赁合同付款额	-	-
于 2019 年 1 月 1 日确认的租赁负债	182,227.26	97,460.17

六、重大担保、诉讼、期后事项和其他重大事项

（一）重大担保

截至2021年6月30日，公司不存在对控股子公司以外的第三方的担保事项。

（二）重大诉讼、仲裁

报告期内，公司及子公司不存在对公司造成重大影响的诉讼、仲裁事项。截至2021年6月30日，公司及其控股子公司涉及标的本金金额在50,000万元以上的尚未了结的诉讼或仲裁案件5起，合计涉案总金额（本金）占公司截至2020年12月31日经审计总资产的比例约为0.46%，占比较小。具体情况如下：

序号	原告/申请人/仲裁申请人	被告/被申请人/仲裁被申请人	涉案金额 本金(元)	诉讼/仲裁事由	诉讼请求	案件具体事由	判决/裁决及案件执行进展情况
1	中信证券股份有限公司	重庆爱普地产(集团)有限公司(以下简称“爱普地产”)、隆鑫控股有限公司(以下简称“隆鑫控股”)	约 1,503,790,000.00	股票质押式回购交易纠纷	请求法院强制执行爱普地产名下一定限额财产,以偿还隆鑫控股欠付本金、利息、违约金等。	因股票质押式回购交易违约,爱普地产拒绝履行保证责任,公司根据北京市精诚公证处作出的公证书及执行证书向法院申请强制执行,要求爱普地产连带偿还隆鑫控股欠付本金、利息、违约金等。后公司追加其他债务人隆鑫控股、涂建华为被执行人。	2019年1月10日,北京市高级人民法院作出裁定((2019)京执1号),指定北京市第三中级人民法院执行。 在执行过程中,双方当事人达成执行和解,申请执行人向北京市第三中级人民法院申请撤回执行,据此,2019年3月19日,北京市第三中级人民法院作出裁定((2019)京03执219号),裁定终结执行。 后申请执行人向北京市第三中级人民法院申请恢复执行,北京市第三中级人民法院于2019年9月17日作出裁定((2019)京03执恢116号之一),冻结、划拨被执行人名下银行存款,冻结、拍卖、变卖被执行人名下股票等。 在执行过程中,双方当事人因和解而终结执行,后申请执行人再次向北京市第三中级人民法院申请恢复执行。2021年4月6日,北京市第三中级人民法院作出裁定((2021)京03执恢73号),继续执行被执行人相应财产。 截至2021年6月30日,本案尚在执行阶段。
2	中信证券股份有限公司	深圳前海丰实云兰资本管理有限公司(以下简称“丰实云兰”)、钟玉、天明禹捷投资管理有限公司、	约 909,166,948.79	股票质押式回购交易纠纷	(1)请求法院强制执行被执行人丰实云兰、钟玉、天明禹捷投资管理有限公司、北京益圣恒通科技合伙企业	(1)因丰实云兰开展股票质押式回购交易违约,公司于2019年5月15日根据北京市方圆公证处作出的公证书及执行证书向北京市第一中级人民法院申请强制执行被执行人丰实云兰、保证人钟玉、质押人天明禹捷投资管理有限公司、北京	(1)针对丰实云兰、钟云、天明禹捷投资管理有限公司、北京益圣恒通科技合伙企业(有限合伙)强制执行案 2020年5月18日,北京市第一中级人民法院作出裁定((2019)京01执559号之二),将丰实云兰名下持有的*ST康得56,874,914股股票作价抵债给公司;2020年12月21日,北京市第一中级人民法院作出裁定((2020)京01执恢276号),将被执行人名下持有的康得复合材料有限公司股权抵债给公司。

序号	原告/申请人/仲裁申请人	被告/被申请人/仲裁被申请人	涉案金额 本金(元)	诉讼/仲裁事由	诉讼请求	案件具体事由	判决/裁决及案件执行进展情况
		北京益圣恒通科技合伙企业(有限合伙)和康得投资集团有限公司(以下简称“康得集团”)			(有限合伙)名下财产,以偿还丰实云兰欠付本金、利息、违约金等;(2)要求康得集团承担连带保证责任,偿还欠付公司的本金、利息、违约金等。	益圣恒通科技合伙企业(有限合伙)名下财产; (2)因保证人康得集团未能及时履行保证责任,代丰实云兰向公司偿还相关债务,公司于2019年1月22日向北京市高级人民法院提起诉讼,要求康得集团承担连带保证责任,偿还欠付公司的本金、利息、违约金等。后公司追加韩珠、李扬、那宝立、韩于为被执行人。	(2)针对康得集团未履行保证责任案 2020年4月28日,北京市高级人民法院作出判决((2019)京民初18号),判决康得集团向公司支付相应的本金、利息、违约金及相关费用等。 2020年7月23日,北京市高级人民法院作出裁定((2020)京执36号),将本案指定由北京市第一中级人民法院负责执行。 2020年12月21日,北京市第一中级人民法院作出裁定((2020)京01执814号),因康得集团名下无可供执行的财产,北京市第一中级人民法院依法终结本次执行程序。本次执行程序终结后,被执行人应当继续履行义务。如发现被执行人有可供执行的财产,申请执行人可以向人民法院再次申请执行。 后公司向北京市第一中级人民法院提出追加韩珠、李扬、那宝立、韩于为被执行人的申请。2021年6月16日,北京市第一中级人民法院分别作出判决((2021)京01民初1号)、((2021)京01民初2号)、((2021)京01民初3号)和((2021)京01民初4号),判决追加韩珠、李扬、那宝立、韩于为本案被执行人,并在其未出资金额内对本案承担补充赔偿责任。截至2021年6月30日,本案尚在执行阶段。
3	中信证券股份有限公司	新华联控股有限公司(以下简称“新华联控股”)、新华联矿业有	约787,000,000	股票质押式回购交易纠纷	请求法院强制执行新华联控股、新华联矿业有限公司和傅军名下财产,以	公司与新华联控股签署《股票质押式回购交易业务协议》《交易协议书》及其他补充协议,开展股票质押式回购交易。新华联矿业有限公司以及自然人傅军作为	2020年4月8日,北京市第三中级人民法院作出裁定((2020)京03执456号),冻结、划拨被执行人名下银行存款,冻结、拍卖、变卖被执行人名下股票,查封、拍卖、变卖被执行人名下不动产等。截至2021年6月30日,本案尚在执行阶段。

序号	原告/申请人/仲裁申请人	被告/被申请人/仲裁被申请人	涉案金额 本金(元)	诉讼/仲裁事由	诉讼请求	案件具体事由	判决/裁决及案件执行进展情况
		限公司、傅军			偿还新华联控股欠付本金、利息、违约金等。	保证人分别与公司签署《保证合同》，为相关债务提供连带责任保证担保。因新华联控股在上述交易项下发生违约，公司根据北京市方圆公证处作出的公证书和执行证书向法院申请强制执行，要求新华联控股、新华联矿业有限公司和傅军偿还欠付本金、利息、违约金等。	
4	中信证券股份有限公司	科瑞天诚投资控股有限公司（以下简称“科瑞天诚”）	950,000,000.00	股票质押式回购交易纠纷	请求法院强制执行科瑞天诚名下财产，以偿还其欠付本金人民币以及相应的利息、违约金等。	公司与科瑞天诚签订了《股票质押式回购交易业务协议》《交易协议书》，开展股票质押式回购交易。因科瑞天诚发生交易违约，公司根据北京市精诚公证处作出的公证书及执行证书向法院申请强制执行，要求其偿还欠付本金人民币9.5亿元，以及相应的利息、违约金、债权实现费用等。	2018年12月25日，上海市第二中级人民法院作出裁定（（2018）沪02执1021号），冻结、划拨被执行人名下银行存款及利息，银行存款不足之数，查封、扣押或拍卖、变卖被执行人名下其他财产。 2020年11月18日，上海市第二中级人民法院作出裁定（（2018）沪02执1021号之三），裁定将被执行人科瑞天诚名下2,330万股上海莱士（证券代码：002252）股票以第一次公开网络拍卖的保留价折抵本案债务。 截至2021年6月30日，本案尚在执行阶段。
5	中信证券股份有限公司	湖南帅佳投资股份有限公司（以下简称“帅佳投资”）	约647,680,000	股票质押式回购交易纠纷	请求法院强制执行帅佳投资名下财产，以偿还其欠付本金、利	因帅佳投资股票质押式回购交易违约，公司根据北京市精诚公证处作出的公证书及执行证书向法院申请强制执行，要求帅佳投资支	2018年1月24日，湖南省高级人民法院作出裁定（（2018）湘执1-4号），冻结、划拨被执行人名下银行存款，查封、扣押、扣留、提取被执行人名下其他财产等。 本案所涉债务已于2021年7月份了结，帅佳投资已按

序号	原告/申请人/仲裁申请人	被告/被申请人/仲裁被申请人	涉案金额 本金（元）	诉讼/仲裁事由	诉讼请求	案件具体事由	判决/裁决及案件执行进展情况
					息、违约金等。	付其欠付本金、利息、违约金、债权实现费用等。	照和解协议的相关约定清偿完毕。2021年8月30日，公司收到湖南省高级人民法院作出的结案通知书，法院以执行完毕方式予以结案。

鉴于上述案件中，公司及其控股子公司均作为原告或申请人，案件涉案总金额（本金）占公司截至2020年12月31日经审计总资产的比例约为0.46%，占比较小，且在上述案件中，法院均支持了公司及其控股子公司的主要诉讼请求，因此该等案件不会对公司日常经营、财务状况、未来发展产生重大不利影响。

截至2021年6月30日，除上述案件外，公司及其控股子公司不存在尚未了结的单笔争议标的金额在50,000万元以上的诉讼、仲裁案件；持有公司5%以上股份的股东不存在尚未了结的对本次A股配股构成重大不利影响的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件；公司的董事长、总经理不存在尚未了结的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

（三）行政处罚及监管措施

1、最近 36 个月内公司受到的行政处罚

截至2021年6月30日，公司及合并报表范围内子公司最近36个月内因违反国家法律、行政法规或规章受到处罚金额在10,000元以上的行政处罚共4笔，具体情况如下：

序号	被处罚对象	处罚文号	处罚事由	处罚内容	处罚依据	整改措施	处罚日期	处罚机关
1	中信证券股份有限公司江苏分公司	(南银)罚字(2018)第18号	中国人民银行南京分行对公司江苏分公司及其下辖机构2017年1月1日至2018年6月30日履行反洗钱义务的情况进行了检查,认为公司江苏分公司未按照规定履行客户身份识别义务。	中国人民银行南京分行对公司江苏分公司处以罚款人民币20万元,对直接责任人处以罚款人民币1万元。	《中华人民共和国反洗钱法》第三十二条第一款:“金融机构有下列行为之一的,由国务院反洗钱行政主管部门或者其授权的设区的市一级以上派出机构责令限期改正;情节严重的,处二十万元以上五十万元以下罚款,并对直接负责的董事、高级管理人员和其他直接责任人员,处一万元以上五万元以下罚款:(一)未按照规定履行客户身份识别义务的……”	公司高度重视该问题,及时缴纳了罚款,同时深化人员反洗钱培训,强化客户身份识别工作,细化具体操作流程,明确责任分工,切实履行反洗钱义务。截至2021年6月30日,相关整改已实施完毕。	2018年12月17日	中国人民银行南京分行
2	中信证券股份有限公司吉林分公司	长银罚字[2018]第29号	在现场检查中,中国人民银行长春中心支行发现公司吉林分公司在2017年1月至2018年9月期间存在未按规定履行客户身份识别义务的事实。	中国人民银行长春中心支行对公司吉林分公司处以罚款人民币30万元,对两名责任人分别处以罚款人民币1万元。	《中华人民共和国反洗钱法》第三十二条第一款:“金融机构有下列行为之一的,由国务院反洗钱行政主管部门或者其授权的设区的市一级以上派出机构责令限期改正;情节严重的,处二十万元以上五十万元以下罚款,并对直接负责的董事、高级管理人员和其他直接责任人员,处一万元以上五万元以下罚款:(一)未按照规定履行客户身份识别义务的……”	公司高度重视该问题,及时缴纳了罚款,同时深化人员反洗钱培训,强化客户身份识别工作,细化具体操作流程,明确责任分工,切实履行反洗钱义务。截至2021年6月30日,相关整改已实施完毕。	2018年12月26日	中国人民银行长春中心支行
3	中信证券股份有限公司宁波分公司	甬银处罚字(2018)9号	未按照规定履行客户身份识别义务;未按规定报送可疑交易报告。	(1)因未按照规定履行客户身份识别义务被处罚款40万元,对姚锋、	《中华人民共和国反洗钱法》第三十二条第一款:“金融机构有下列行为之一的,由国务院反洗钱行政主管部门或者其授权的设区的市一级以上派出机构责令限期改正;情节严重的,处二十万元以上五	公司高度重视该问题,及时缴纳了罚款,同时深化人员反洗钱培训,强化客户身份识别工作,细化具体操作流	2018年12月29日	中国人民银行宁波市中心支行

序号	被处罚对象	处罚文号	处罚事由	处罚内容	处罚依据	整改措施	处罚日期	处罚机关
				刘颢 2 名相关责任人员各处罚款 3.5 万元； (2) 因未按规定报送可疑交易报告，被处罚款 22 万元。	十万元以下罚款，并对直接负责的董事、高级管理人员和其他直接责任人员，处一万元以上五万元以下罚款：（一）未按照规定履行客户身份识别义务的……（三）未按照规定报送大额交易报告或者可疑交易报告的……”	程，明确责任分工，切实履行反洗钱义务。截至 2021 年 6 月 30 日，相关整改已实施完毕。		
4	中信证券股份有限公司北京北三环中路证券营业部	海公（消）行罚决字[2019]0304号	北京市公安局在对中信证券股份有限公司北京北三环中路证券营业部进行监督检查时，发现该单位二层至三层楼梯间疏散通道被占用。	北京市海淀区公安消防支队对中信证券股份有限公司北京北三环中路证券营业部处以罚款人民币 30,000 元。	《中华人民共和国消防法》第六十条第一款：“单位违反本法规定，有下列行为之一的，责令改正，处五千元以上五万元以下罚款：（一）消防设施、器材或者消防安全标志的配置、设置不符合国家标准、行业标准，或者未保持完好有效的；（二）损坏、挪用或者擅自拆除、停用消防设施、器材的；（三）占用、堵塞、封闭疏散通道、安全出口或者有其他妨碍安全疏散行为的；（四）埋压、圈占、遮挡消火栓或者占用防火间距的；（五）占用、堵塞、封闭消防车通道，妨碍消防车通行的；（六）人员密集场所在门窗上设置影响逃生和灭火救援的障碍物的；（七）对火灾隐患经消防救援机构通知后不及时采取措施消除的。”	公司高度重视该问题，及时缴纳了罚款，同时已规范占用疏散通道等行为，积极消除消防隐患。截至 2021 年 6 月 30 日，相关整改已实施完毕。	2019 年 3 月 27 日	北京市海淀区公安消防支队

对于上述第1-3项的行政处罚，公司江苏分公司、吉林分公司与宁波分公司主要经营证券期货业务，上述行政处罚所涉事项为日常经营活动所发生的事件，没有导致《再融资业务若干问题解答》（2020年6月修订）问题4所列明的严重环境污染、重大人员伤亡、社会影响恶劣等情形。相关行政处罚的种类主要是罚款，不涉及责令停业整顿或者吊销经营许可证等严重的处罚种类，未对公司业务开展及持续经营产生重大不利影响，且有权机关均已出具了相关证明，具体情况如下：

（1）根据中国人民银行南京分行出具的《证明》：“经研究，2018年12月17日，中国人民银行南京分行根据反洗钱检查情况对你单位作出罚款20万元的处罚决定，上述处罚作出时，已经考虑到违规事项的情节、后果等因素，在相关处罚决定书中列明的违规事项不属于重大违法行为。”

（2）根据中国人民银行长春中心支行出具的《行政处罚有关事项的说明》：“我行于2018年12月26日对你公司作出行政处罚决定（长银罚字[2018]第29号），对你公司处以罚款30万元的行政处罚，你公司上述处罚所涉事项不属于重大违法行为。”

（3）根据中国人民银行宁波市中心支行出具的《情况说明》：“2018年至今，我中心支行依法对中信证券股份有限公司宁波分公司执行人民银行监管要求的情况进行了检查，并依法作出1笔行政处罚（文书编号为甬银处罚字〔2018〕9号）。相关行政处罚作出时，已经考虑到违规事项的情节、后果等因素，在相关处罚决定书中列明的违规事项不属于重大违法行为。”

因此，上述第1-3项行政处罚所涉事项不属于《再融资业务若干问题解答（2020年6月修订）》问题4规定的重大违法行为，不会对公司本次A股配股构成重大不利影响。

对于上述第4项的行政处罚，根据北京市消防救援总队于2020年7月9日发布的《关于公布消防行政违法行为目录的通知》及《行政违法行为分类目录(公布)》，企业因占用、堵塞、封闭疏散通道、安全出口的行为，被主管机关根据《中华人民共和国消防法》第六十条第一款第三项作出的行政处罚，“违法情节一般，能够整改，未造成严重后果”的，属于一般类违法行为，对单位处18,500元以上36,500元以下罚款。中信证券股份有限公司北京北三环中路证券营业部因占用楼梯间疏

散通道被北京市海淀区公安消防支队处以罚款30,000元，因此，公司上述消防处罚所涉事项不属于重大行政处罚。公司相关下属营业部已缴清罚款并进行了相应的整改，且该项行政处罚金额占公司截至2020年12月31日经审计净资产的比例极低，因此该等情形不会对公司本次A股配股构成重大不利影响。

综上所述，公司上述行政处罚所涉事项不属于重大违法行为，不存在违反《上市公司证券发行管理办法》第九条规定的情形。

除上述行政处罚外，最近36个月内，公司不存在其他因违反证券法律、行政法规或规章，受到中国证监会的行政处罚，或者受到刑事处罚；不存在因违反工商、税收、土地、环保、海关法律、行政法规或规章，受到行政处罚且情节严重，或者受到刑事处罚；不存在违反国家其他法律、行政法规且情节严重的行为。

2、报告期内公司被采取的监管措施

自2018年1月1日至2021年6月30日，公司及其控股子公司、分支机构不存在被中国证监会或交易所处以行政处罚的情况。

自2018年1月1日至2021年6月30日，公司及其控股子公司、分支机构被中国证监会或交易所采取监管措施及相关整改情况如下：

(1) 中国证监会于2018年5月22日向公司作出《关于对中信证券股份有限公司采取监管谈话措施的决定》（〔2018〕69号），中信证券股份有限公司作为宁夏宝丰能源集团股份有限公司首次公开发行股票并上市的保荐机构，因未勤勉尽责，缺少必要的职业审慎，存在对申报项目把关不严的问题，违反了《首次公开发行股票并上市管理办法》第五条和《证券发行上市保荐业务管理办法》第四条的规定，被采取监管谈话的行政监督管理措施。

公司高度重视该问题，对相关事项进行了调查并对相关业务人员进行了批评教育，加强对相关业务执业质量的要求，避免此类事件再次发生。截至2021年6月30日，公司已经整改完毕。

(2) 中国证监会四川监管局2018年9月6日向公司分支机构广州证券股份有限公司攀枝花炳草岗大街证券营业部作出《关于对广州证券股份有限公司攀枝花炳草岗大街证券营业部采取出具警示函措施的决定》（〔2018〕17号），因杨某伟

在担任广州证券股份有限公司攀枝花炳草岗大街证券营业部负责人后，将其曾经任职的位于攀枝花市某证券公司营业部700余户客户信息分发给营业部员工，并组织员工利用上述客户信息进行营销活动，营业部在合规管理中未有效识别和控制相关执业行为的合规风险，被采取出具警示函的监督管理措施。

广州证券股份有限公司攀枝花炳草岗大街证券营业部高度重视该问题，采取了包括但不限于以下整改措施：①加强内部问责，对事件相关责任人进行严肃处理；②加强内部控制、强化业务合规管理等。广州证券股份有限公司攀枝花炳草岗大街证券营业部于2018年10月8日向中国证监会四川监管局提交了《关于对广州证券攀枝花炳草岗大街营业部采取不正当竞争手段展业事件整改情况的专项汇报》。截至2021年6月30日，广州证券股份有限公司攀枝花炳草岗大街证券营业部已经整改完毕。

(3) 中国证监会上海监管局于2019年4月2日向公司分支机构上海环球金融中心证券营业部作出《关于对中信证券股份有限公司上海环球金融中心证券营业部采取出具警示函措施的决定》（沪证监决〔2019〕29号），中信证券股份有限公司上海环球金融中心证券营业部因存在部分员工自2015年10月至2017年3月期间擅自销售非中信证券股份有限公司自主发行或代销的金融产品的行为，被采取出具警示函的监督管理措施。

公司高度重视该问题，对相关事项进行了调查并对相关业务人员进行了批评教育，不断加强业务人员的合规意识，避免此类事件再次发生。截至2021年6月30日，中信证券股份有限公司上海环球金融中心证券营业部已经整改完毕。

(4) 中国证监会浙江监管局于2019年6月10日向公司下属子公司青岛金石灏纳投资有限公司作出《关于对青岛金石灏纳投资有限公司采取出具警示函措施的决定》（〔2019〕40号），青岛金石灏纳投资有限公司作为浙江方正电机股份有限公司持股5%以上的股东，未按规定预先披露减持计划，被出具警示函并计入证券期货诚信档案。深交所中小板公司管理部于2019年5月9日就上述同一事件向青岛金石灏纳投资有限公司发送《关于对青岛金石灏纳投资有限公司的监管函》（中小板监管函【2019】第49号）。

青岛金石灏纳投资有限公司高度重视该问题，采取了包括但不限于以下整改

措施：①组织投后人员学习中国证监会和交易所关于减持及信息披露的相关规定和细则；②减持环节增加信息沟通频率，并要求双人复核、升级交易系统等；③协调开户营业部及IT部门升级证券交易系统，避免部分操作风险等。青岛金石灏纳投资有限公司于2019年6月21日向中国证监会浙江监管局提交了《关于金石灏纳违规减持方正电机的报告》。截至2021年6月30日，青岛金石灏纳投资有限公司已经整改完毕。

(5) 中国证监会于2019年7月16日向公司作出《关于对中信证券股份有限公司采取出具警示函措施的决定》（〔2019〕25号），中信证券股份有限公司因在保荐上海柏楚电子科技股份有限公司科创板首次公开发行股票申请过程中在招股说明书注册稿中擅自进行了删减，且其从7月1日到3日提交的7版招股说明书注册稿及反馈意见落实函的签字盖章日期与实际时间不符，被采取出具警示函的行政监督管理措施。

公司高度重视该问题，采取了包括但不限于以下整改措施：①保荐机构进行了认真细致的自查工作，并向公司主要领导进行了详细汇报；②根据公司相关规定对该项目的保荐代表人、部门负责人等责任人进行严格的问责处理；③要求公司全体保荐代表人和投行业务从业人员加强相关法律法规的学习；④进一步加强公司内部审核控制制度的管理等。公司于2019年8月15日向中国证监会提交了《中信证券股份有限公司关于柏楚电子科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市项目有关问题的整改报告》。截至2021年6月30日，公司已经整改完毕。

(6) 中国证监会广东监管局于2019年11月13日向公司分支机构广州番禺万达广场证券营业部作出《关于对中信证券股份有限公司广州番禺万达广场证券营业部采取责令改正措施的决定》（〔2019〕103号），中信证券股份有限公司广州番禺万达广场证券营业部因在2019年7月29日至2019年10月24日期间，由王穗宏代为履行营业部负责人职责，营业部未按规定及时向中国证监会广东监管局报告，被采取责令改正的行政监管措施。

中信证券股份有限公司广州番禺万达广场证券营业部高度重视该问题，营业部采取了包括但不限于如下整改措施：按照现行法律法规及监管规定，对其2017年1月1日以来的各种监管报备要求进行了重新自查和梳理工作，并加强重要岗位

人员对监管规定和制度的学习等。中信证券股份有限公司广州番禺万达广场证券营业部于2019年12月6日向中国证监会广东监管局提交了《关于广州番禺万达广场证券营业部未及时报告有关事项的全面自查整改报告》。截至2021年6月30日，中信证券股份有限公司广州番禺万达广场证券营业部已经整改完毕。

(7)中国证监会北京监管局于2020年4月10日向公司分支机构北京紫竹院路证券营业部作出《关于对中信证券股份有限公司北京紫竹院路证券营业部采取责令改正措施的决定》（〔2020〕54号），中信证券股份有限公司北京紫竹院路证券营业部因：①存在多名客户开户资料重要信息填写缺失、未对高龄客户职业信息填写异常进行核实、同一客户同日填写的两份信息登记材料内容不一致、测评打分加总错误导致评级结果出现偏差等问题；②未按规定向中国证监会北京监管局报告营业部负责人孙丽丽任职情况；③无法提供营业场所计算机设备及对应媒介访问控制地址（MAC地址）的登记记录变更及历史登记数据，被采取责令改正的行政监管措施。

中信证券股份有限公司北京紫竹院路证券营业部高度重视该问题，营业部采取了包括但不限于如下整改措施：按照规定进行信息核对及账户文本核查，并加强重要岗位人员对监管规定和制度的学习等。中信证券股份有限公司北京紫竹院路证券营业部于2020年6月29日向中国证监会北京监管局提交了《中信证券股份有限公司北京紫竹院路证券营业部关于被采取责令改正措施的全面自查整改报告》。截至2021年6月30日，中信证券股份有限公司北京紫竹院路证券营业部已经整改完毕。

(8)中国证监会广东监管局于2020年6月5日向公司下属子公司中信证券华南股份有限公司作出《关于对中信证券华南股份有限公司出具警示函措施的决定》（〔2020〕73号），中信证券华南股份有限公司因在担任“13莒鸿润”债承销商过程中存在尽职调查工作不充分问题，反映出公司在中小企业私募债券业务开展过程中内部控制不完善，被出具警示函。

中信证券华南股份有限公司高度重视该问题，对相关人员进行追责。中信证券华南股份有限公司于2020年7月3日向中国证监会广东监管局提交了《中信证券华南关于“13莒鸿润”债承销项目责任人员内部问责情况的报告》。截至2021

年6月30日，中信证券华南股份有限公司已经整改完毕。

(9) 中国证监会山东监管局于2020年7月21日向公司下属子公司中信证券（山东）有限责任公司作出《关于对中信证券（山东）有限责任公司采取责令改正措施的决定》（〔2020〕28号），中信证券（山东）有限责任公司因未对分支机构报送材料的真实性和准确性认真审核、对分支机构内部控制及合规管理存在问题，被采取责令改正的行政监管措施。

中信证券（山东）有限责任公司高度重视该问题，立即开展自查整改，从员工设备监控、合规培训、合规检查、日常管理、投资者教育等多方面对此项内容进行了整改落实。中信证券（山东）有限责任公司于2020年9月9日向中国证监会山东监管局提交了《中信证券（山东）有限责任公司关于对公司采取责令改正措施决定的整改情况报告》。截至2021年6月30日，中信证券（山东）有限责任公司已经整改完毕。

(10) 中国证监会青岛监管局于2020年9月9日向公司下属子公司中信证券（山东）有限责任公司作出《关于对中信证券（山东）有限责任公司采取责令改正并责令增加内部合规检查次数监管措施的决定》（〔2020〕8号），中信证券（山东）有限责任公司因存在下列情况：①未能有效防范员工违法违规风险；②对高级管理人员和下属各单位进行考核时，未严格落实合规性专项考核占绩效考核结果的比例不得低于15%的要求；③下属营业部存在部分客户开户资料缺失，客户信息填写不完整、不准确，被采取责令改正并责令增加内部合规检查次数的行政监管措施。

中信证券（山东）有限责任公司高度重视该问题，立即开展自查整改，从员工设备监控、合规培训、合规检查、日常管理、投资者教育等多方面对此项内容进行了整改落实。中信证券（山东）有限责任公司于2020年10月20日向中国证监会青岛监管局提交了《中信证券（山东）有限责任公司关于对公司采取责令改正并增加内部合规检查次数的监管措施决定的整改情况报告》；于2020年12月29日向中国证监会青岛监管局提交了《中信证券（山东）有限责任公司自查整改报告》；于2021年3月29日向中国证监会青岛监管局提交了《中信证券（山东）有限责任公司关于内部合规检查的报告》。截至2021年6月30日，中信证券（山东）

有限责任公司已经整改完毕。

(11) 中国证监会于2020年10月27日向公司作出《关于对中信证券股份有限公司采取责令改正措施的决定》（〔2020〕60号），中信证券股份有限公司因：①投资银行类业务内部控制不完善；②廉洁从业风险防控机制不完善，被采取责令改正的行政监督管理措施。

公司高度重视该问题，采取了包括但不限于以下整改措施：加强内核程序的监管，完善内部控制制度，完善底稿收集管理要求等。中信证券股份有限公司于2020年12月30日向中国证监会提交了《中信证券股份有限公司关于〈关于对中信证券股份有限公司采取责令改正措施〉的整改报告》。截至2021年6月30日，公司已经整改完毕。

(12) 中国证监会山东监管局于2020年12月17日向公司下属子公司中信证券（山东）有限责任公司分支机构德州湖滨中大道证券营业部作出《关于对中信证券（山东）有限责任公司德州湖滨中大道证券营业部采取责令改正监管措施的决定》（〔2020〕77号），中信证券（山东）有限责任公司因德州湖滨中大道证券营业部存在下列情况：①原营业场所退租，未及时申请换发《经营证券期货业务许可证》；②2019年2月印发的《关于调整反洗钱工作小组成员的通知》（信证鲁德〔2019〕1号）和2019年4月印发的《关于调整反洗钱工作小组成员的通知》（信证鲁德〔2019〕3号）未向中国证监会山东监管局报送，被采取责令改正的行政监管措施。

中信证券（山东）有限责任公司德州湖滨中大道证券营业部高度重视该问题，立即开展自查整改，加强员工培训，完善内控制度等。中信证券（山东）有限责任公司德州湖滨中大道证券营业部于2020年12月26日向中国证监会山东监管局提交了《中信证券（山东）有限责任公司德州湖滨中大道证券营业部关于山东证监局现场检查整改报告》。截至2021年6月30日，中信证券（山东）有限责任公司德州湖滨中大道证券营业部已经整改完毕。

(13) 中国证监会于2020年12月24日向公司作出《关于对中信证券股份有限公司采取出具警示函监管措施的决定》（〔2020〕82号），中信证券股份有限公司因在保荐深圳市亚辉龙生物科技股份有限公司科创板首次公开发行股票申请

过程中，提交的申报材料存在财务数据前后不一致，披露口径出现明显差异、信息披露内容前后矛盾、未履行豁免披露程序，擅自简化披露内容等方面问题，被采取出具警示函的行政监督管理措施。

公司高度重视该问题，采取了包括但不限于以下整改措施：①全面复核申请材料，向证监会提交对错误修改的专项说明；②认真学习上海证券交易所及证监会信息披露豁免要求及法规；③加强培训、换位思考，强化和完善信息披露质量等。中信证券股份有限公司于2021年3月1日向中国证监会提交了《中信证券股份有限公司关于保荐深圳市亚辉龙生物科技股份有限公司首次公开发行股票项目收到警示函监管措施之整改情况报告》。截至2021年6月30日，公司已经整改完毕。

（14）中国证监会深圳监管局于2021年1月23日向公司作出《深圳证监局关于对中信证券股份有限公司采取责令改正措施的决定》（〔2021〕5号），中信证券股份有限公司因：①私募基金托管业务内部控制不够完善，个别项目履职不谨慎；②个别首次公开发行保荐项目执业质量不高，存在对发行人现金交易等情况关注和披露不充分、不准确，对发行人收入确认依据、补贴可回收性等情况核查不充分等问题；③公司个别资管产品未按《证券公司定向资产管理业务实施细则》（证监会公告〔2012〕30号）第二十九条第二款规定，根据合同约定的时间和方式向客户提供对账单，说明报告期内客户委托资产的配置状况、净值变动、交易记录等情况，被采取责令改正的监督管理措施。

公司高度重视该问题，采取了包括但不限于以下整改措施：①完善准入流程，修订准入管理办法，加强人员培训，实施定期抽检，加强持续管理；②完善监管指标设置，强制投监审核指令复核，加强投资履职内部监督；③完善估值复核机制，加强信披复核留痕；④完善托管与外包业务隔离，加强业务权限管理等。中信证券股份有限公司于2021年3月1日向中国证监会提交了《中信证券股份有限公司关于〈深圳证监局关于对中信证券股份有限公司采取责令改正措施的决定〉的整改报告》。截至2021年6月30日，公司已经整改完毕。

依据《关于进一步完善中国证券监督管理委员会行政处罚体制的通知》（证监发〔2002〕31号），上述监管措施系证券监督管理部门作出的行政监管措施，不

构成行政处罚。公司已按照上述行政监管措施的要求进行了整改，并已获得中国证监会证券基金机构监管部作出的《关于中信证券股份有限公司配股公开发行的监管意见书》（机构部函〔2021〕1766号）。根据前述监管意见书，中国证监会证券基金机构监管部未发现公司治理结构和内部控制存在重大缺陷，未发现公司最近36个月内存在被中国证监会行政处罚的情况，或者因涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查；未发现公司现任董事、监事、高级管理人员最近36个月内受到中国证监会行政处罚，最近12个月内受到证券交易所公开谴责，或者因涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查；未发现公司最近12个月存在因重大违法违规事项被中国证监会采取监管措施的情况；对公司本次申请配股公开发行事项无异议。

综上所述，公司及其控股子公司、分支机构报告期内受到中国证监会和交易所的监管措施所涉事项已经整改完毕，该等情况不会对本次A股配股造成实质性障碍。

（四）期后事项

截至本A股配股说明书摘要签署日，公司不存在应披露而未披露的重大资产负债表日后事项。

七、财务状况和盈利能力的未来发展趋势

目前，我国证券行业仍处于重要的战略机遇期，我国经济由高速增长阶段转向高质量发展阶段、居民财富快速积累叠加金融消费及投资理财需求升级、供给侧结构性改革的推进及创新驱动战略等国家战略的落地实施、金融工具日益丰富、国内资本市场运行制度与交易机制加快完善等诸多有利因素，将为证券行业的长期健康发展提供有力支撑。但另一方面，伴随我国宏观经济增速下行、防范化解重大风险攻坚战与金融去杠杆的不断深化，我国证券行业短期内难以重现高速增长，同时，随着以互联网为代表的新技术快速发展、客户需求加快升级、证券行业监管日趋严格、金融业扩大开放背景下外资金融机构加速进入，我国证券行业面临的经营环境将更加复杂，行业竞争也将不断加剧，从而对国内证券公司的经营提出了新的挑战。

面对行业发展的机遇和挑战，公司将继续以“成为全球客户最为信赖的国内

领先、国际一流的中国投资银行”为发展愿景和目标，全方位完善与提升业务布局、管理架构、运行机制、考核体系。公司将把握资本市场深改机遇，抓住全面实行股票发行注册制、提高直接融资比重的历史机遇，推动提升融资业务规模，发挥金融业务优势支持实体经济发展；加大新经济领域客户开发力度，推动传统行业存量客户向新经济领域转型，加强京津冀、长三角、粤港澳大湾区、长江经济带、海南自贸港等重点区域的业务布局，深度融入国家区域战略，扎实推进区域市场开发；强化科技赋能，运用大数据、云计算、人工智能、区块链、5G等新一代技术，加强信息系统全球一体化建设；完善内控体系建设，从组织架构、职责分工、协同合作、工作方法和流程等方面对内控活动进行规范，牢牢守住金融风险底线。

公司本次配股募集资金总额不超过人民币280亿元，扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于支持公司未来业务发展。募集资金的到位和资本及时有效的补充将有利于增强公司资本实力，提升公司的风险抵御能力。公司将抓住行业发展机遇，优化业务结构与布局，坚定推进公司发展战略，扩大公司各项业务的市场占有率，以实现更好的经营业绩和财务表现。

第五节 本次募集资金运用

一、本次配股募集资金总额

本次配股募集资金总额不超过人民币280亿元，其中，A股配股募集资金总额不超过人民币230.65亿元，H股配股募集资金总额不超过人民币49.35亿元。本次配股募集资金总额扣除发行费用后的募集资金净额拟全部用于发展资本中介业务、增加对子公司的投入、加强信息系统建设以及补充其他营运资金。

二、本次配股募集资金用途

本次配股募集资金投资项目及具体金额如下：

序号	募集资金投资项目	拟投入金额
1	发展资本中介业务	不超过 190 亿元
2	增加对子公司的投入	不超过 50 亿元
3	加强信息系统建设	不超过 30 亿元
4	补充其他营运资金	不超过 10 亿元
合计		不超过 280 亿元

如本次募集资金净额低于上述募集资金投向拟投入募集资金金额，不足部分将由公司自行筹资解决。在不改变本次募集资金投向的前提下，公司董事会可根据项目实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。自公司审议本次配股方案的董事会会议审议通过至本次募集资金实际到位之前，公司将根据经营状况和发展规划，以自筹资金先行投入募集资金投向，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

本次募集资金运用的具体用途情况如下：

（一）发展资本中介业务

本次募集资金中不超过190亿元拟用于发展资本中介业务。

资本中介业务是公司利用自身资产负债表，通过产品设计满足客户投融资需求的一类业务，包括但不限于融资融券、股票质押、收益互换、股权衍生品、大宗商品衍生品、做市交易、跨境交易等业务。资本中介业务依赖于公司的资本实

力、交易定价能力和产品设计能力。随着金融供给侧改革和资本市场双向开放的进程提速，客户在风险管理、全球资产配置、策略投资等方面的需求迅速增长，资本中介业务成为公司为客户提供一站式综合服务的重要载体。资本中介业务具有客户广泛、产品丰富、利差稳定、风险可控的特征，是公司近年来重点培育的业务方向，公司在资本中介业务领域建立了较强的竞争优势，业务规模处于行业领先地位，收益互换、股权衍生品等创新型资本中介业务已成为公司重要的业务增长点。

资本中介业务是资本消耗型业务，业务规模和盈利能力依赖于较为稳定的长期资金供给，公司拟通过本次配股募集资金增加对资本中介业务的投入，更好满足各项风控指标要求，保障资本中介业务规模的合理增长。

（二）增加对子公司的投入

本次募集资金中不超过50亿元拟用于增加对子公司的投入。

目前公司全资拥有中信证券国际有限公司、金石投资有限公司、中信证券投资有限公司、中信期货有限公司、中信证券（山东）有限责任公司、中信证券华南股份有限公司等一级子公司，控股华夏基金管理有限公司，并正在筹备设立全资资产管理子公司中信证券资产管理有限公司（暂定名）。为推动公司集团化发展，打造公司品牌，增强母子公司协同效应，公司拟投入部分募集资金，通过多元化方式向筹备设立后的中信证券资产管理有限公司（暂定名）和中信期货有限公司提供资金支持，增强子公司资本实力，丰富公司多元化收入，优化业务结构，推动公司协调发展。

（三）加强信息系统建设

本次募集资金中不超过30亿元拟用于加强信息系统建设，提升公司整体信息化水平。

信息系统是证券市场运行的重要载体，对于证券市场健康发展、保护投资者利益和增强市场竞争力具有重要意义。金融科技正在与证券业加速融合，证券公司持续加大科技投入，互联网企业不断加强布局智能投顾、资产管理等领域，凭借数字化和科技能力优势对证券公司展业形成新挑战，科技正在逐步催生金融领

域的商业模式变革。

与此同时，监管部门日益重视证券公司对信息技术建设的投入。中国证监会2020年最新修订的证券公司分类监管规定中，将信息技术投入金额占营业收入的比例作为证券公司分类评价重要的加分项之一。

公司高度重视信息系统建设对于应对竞争形势变化和推动业务模式转型的重要意义，近年来持续增加在信息技术方面的资源投入，加大相关专业人才的招聘力度，强化金融科技平台的开发和大数据、人工智能等新技术的应用。为此，公司拟通过本次配股募集资金，加大信息系统建设投入，进一步提升公司整体信息化水平和科技金融支持公司业务发展的能力。

（四）补充其他营运资金

本次募集资金中不超过10亿元拟用于补充其他营运资金。

公司将密切关注监管政策和市场形势变化，结合发展战略与实际经营情况，合理配置本次配股的募集资金，及时补充公司在业务发展过程中对营运资金的需求，保障各项业务的有序开展。

三、本次配股募集资金运用对财务状况及经营成果的影响

本次配股募集资金到位后将对公司的财务状况及经营成果产生以下直接影响：

1、本次配股募集资金到位后，公司股本数量和资产规模将会有较大幅度的增加，同时募集资金从投入到产生效益需要一定的时间周期，可能导致短期内公司的每股收益和加权平均净资产收益率等指标出现一定幅度的下降，即公司配股发行股票后即期回报存在被摊薄的风险。

2、本次配股募集资金到位后，公司净资本将进一步增加，为与之相挂钩的业务提供了发展空间。虽然存在短期内无法显著提升公司盈利能力的可能，但从长期来看，本次配股将有助于公司扩展相关业务，扩大公司业务规模，优化公司业务结构，提升公司的市场竞争力和抗风险能力，促进公司战略发展目标及股东利益最大化的实现。

四、本次配股的必要性分析

（一）响应国家战略，打造“航母级”券商

在我国经济进入新常态，宏观经济由高速增长向高质量发展转型的新时代背景下，资本市场的深化改革以及证券行业的供给侧改革为证券行业发展提供了历史性机遇。2019年9月，中国证监会提出“深化资本市场改革十二条”政策，旨在建立一个高质量与高效率的市场体系。资本市场发展需要具有风险定价能力的专业机构、丰富的金融产品、良好的市场流动性和多样化的融资方式，也需要券商发挥“融资安排者”“财富管理者”“交易服务和流动性提供者”“市场重要投资者”和“风险管理者”职能，证券行业迎来全面发展的历史性机遇。

2019年11月，中国证监会在《关于政协十三届全国委员会第二次会议第3353号（财税金融类280号）提案答复的函》中表示，将继续鼓励和引导证券公司充实资本、丰富服务功能、优化激励约束机制、加大技术和创新投入、完善国际化布局、加强合规风险管控，积极推动打造航母级头部证券公司。公司作为证券行业龙头企业，应积极响应国家战略，不断夯实自身资本实力，抓住资本市场以及证券行业的发展机遇，进一步做大做强。

（二）应对日趋激烈的行业竞争，积极参与国际市场竞争

随着我国金融市场的开放和资本市场的深化改革，证券行业竞争日趋激烈。一方面，随着资本市场和证券行业的双向开放，国内券商直面外资机构的竞争，外资机构以其全球视野、标准化交易和清算系统、全球丰富的产品链，在机构投资者和高净值个人客户服务方面具有竞争优势，在中国展业必然对本土券商形成业务挤压。同时，本土头部券商也在加速国际化步伐，服务中国资本和中国投资者走出去，参与国际竞争。另一方面，证券行业将通过供给侧改革实现优胜劣汰，财富管理转型、注册制改革、资产管理去通道和衍生品业务的马太效应加速了证券行业集中度的提升，资本实力雄厚、经营规模领先的大型券商将占据行业发展的制高点。

近年来，公司经营管理工作稳步推进，主要业务排名及财务指标持续排名国内证券公司首位。本次发行有助于公司进一步增强资本实力，在新一轮的行业竞争中增强资本优势。

（三）推动公司战略目标实现，助力公司“成为全球客户最为信赖的国内领先、国际一流的中国投资银行”

公司以“成为全球客户最为信赖的国内领先、国际一流的中国投资银行”为发展愿景，力争主要业务排名持续在国内行业居领先地位，并跻身亚太地区前列，全方位完善与提升业务布局、管理架构、运行机制、考核体系。公司将继续全面对标国际一流投行，正视差距、勇于赶超，促进业务更加多元化、客户更加广泛、参与国际市场竞争更加充分。

由于证券行业的资本密集型特点，证券公司的业务发展与资本实力息息相关，资本规模直接决定了业务规模。本次发行将进一步夯实公司的资本实力，优化资本结构，扩大业务规模，有效抓住市场机遇，为战略目标的实现提供坚实的资本保障。

（四）降低流动性风险，提升公司风险抵御能力

风险管理与内部控制对证券公司的成功运作至关重要。2016年6月和2020年1月，中国证监会先后发布《证券公司风险控制指标管理办法》和《证券公司风险控制指标计算标准规定》，完善了以净资本和流动性为核心的风险控制指标体系，对证券公司的风险管理及资本实力提出更高要求。2020年7月，中国证监会发布修订后的《证券公司分类监管规定》，提出全面风险管理，促进证券公司提升全面风险管理能力。此外，公司在中国证监会指导下首批开展并表监管工作，对公司的风险管理能力提出了更高的要求。

公司自成立以来一直十分注重风险控制机制的建设，规范经营、稳健发展，资产质量优良，各项财务及业务风险监管指标符合监管规定。公司按照相关要求建立了动态风险控制指标的监控系统，实现了风险控制指标的实时、动态监控和自动预警。同时已建立净资本补足机制，保证净资本等风险控制指标持续符合证券监管部门的要求。公司持续加强对流动性风险的密切关注和日常管理，一方面确保流动性监管指标持续符合监管标准，另一方面，通过进行流动性风险压力测试，评估极端情况下的流动性压力，制定应急方案，确保公司流动性的安全。

通过增加长期资本，优化资本结构，有助于增强公司的长期竞争力及抗风险能力。在现有监管政策对证券公司风险管理能力趋严的背景下，公司需要保持与

资产规模相匹配的长期资本，以持续满足监管需要。本次发行募集资金有助于降低流动性风险，提高公司风险抵御能力。

五、本次配股的合理性分析

（一）本次发行符合相关法律法规以及规范性文件的规定

公司法人治理结构完善，已建立健全完善的内部控制制度、高效的风险实时监控体系，具有较为完备的风险控制体系和较强的风险控制能力。公司资产质量优良，财务状况良好，盈利能力具有可持续性，符合《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司证券发行管理办法》《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》《香港联合交易所有限公司证券上市规则》等法律法规和规范性文件关于配股公开发行证券的条件。

（二）本次发行符合国家及行业的政策导向

2014年5月，国务院发布《关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》，提出要推动证券经营机构实施差异化、专业化、特色化发展，促进形成若干具有国际竞争力、品牌影响力和系统重要性的现代投资银行。

2014年5月，中国证监会发布《关于进一步推进证券经营机构创新发展的意见》，从拓宽融资渠道，支持证券经营机构进行股权和债权融资等方面提出进一步推进证券经营机构创新发展的15条意见。

2014年9月，中国证监会发布《关于鼓励证券公司进一步补充资本的通知》，中国证券业协会发布《证券公司资本补充指引》，要求各证券公司原则上“未来三年至少应通过IPO上市、增资扩股等方式补充资本一次，确保业务规模与资本实力相适应，公司总体风险状况与风险承受能力相匹配”。

2016年6月和2020年1月，中国证监会先后发布《证券公司风险控制指标管理办法》和《证券公司风险控制指标计算标准规定》，完善了以净资本和流动性为核心的证券公司风控指标体系，提升对证券公司资本配置的导向作用，推动证券行业持续稳健发展。

2019年11月，中国证监会公告《关于政协十三届全国委员会第二次会议第3353号（财税金融类280号）提案答复的函》，表示将继续鼓励和引导证券公司

充实资本、丰富服务功能、优化激励约束机制、加大技术和创新投入、完善国际化布局、加强合规风险管控，积极支持各类国有资本通过认购优先股、普通股、可转债、次级债等方式注资证券公司，推动证券行业做大做强。

随着公司业务规模的快速增长和新兴业务的持续扩张，当前净资本规模已无法满足公司未来的业务发展需求以及监管要求，本次配股公开发行人是公司顺应中国证监会鼓励证券公司进一步补充资本的举措，符合国家产业政策导向。

综上，我国证券行业正迎来全面发展的历史性机遇，资本实力是公司扩大业务规模、提升综合竞争力、稳固竞争优势的重要因素。本次发行募集资金有助于公司夯实资本实力，提升行业竞争力，增强风险抵御能力，为公司战略目标的实现提供强有力的支持。与此同时，本次发行符合相关法律法规和规范性文件规定的条件，符合国家产业政策导向。因此，本次配股具有充分的必要性及合理性。

第六节 备查文件

一、备查文件

投资者可以查阅与本次A股配股有关的正式法律文件，具体如下：

（一）发行人2018年、2019年和2020年的财务报告及审计报告和2021年半年度财务报告；

（二）保荐机构出具的发行保荐书和发行保荐工作报告；

（三）发行人律师出具的法律意见书和律师工作报告；

（四）注册会计师关于前次募集资金使用情况的鉴证报告；

（五）中国证监会核准本次A股配股的批复；

（六）其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅时间

工作日：上午9:00-11:30，下午13:30-16:00。

三、查阅地点

投资者可以在本次配股发行期限内到下列地点查阅A股配股说明书全文及上述备查文件：

（一）**发行人：中信证券股份有限公司**

联系地址：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦

电话：0755-2383 5888，010-6083 8888

传真：0755-2383 5861，010-6083 6029

联系人：王俊锋

（二）**联席保荐机构（联席主承销商）：天风证券股份有限公司**

联系地址：湖北省武汉市武昌区中北路217号天风大厦2号楼

电话：027-8761 8889

传真：027-8761 8863

联系人：陆勇威

（三）联席保荐机构（联席主承销商）：中邮证券有限责任公司

联系地址：北京市东城区珠市口东大街17号

电话：010-6701 7788

传真：010-6701 7788-9696

联系人：崔萍萍

（四）联席主承销商：中国银河证券股份有限公司

联系地址：北京市丰台区西营街8号院1号楼青海金融大厦

电话：010-8092 7122

传真：010-8092 9023

联系人：潘蔚

（五）联席主承销商：兴业证券股份有限公司

联系地址：福州市湖东路268号

电话：0591-3850 7869

传真：0591-3828 1508

联系人：张翊

（六）联席主承销商：光大证券股份有限公司

联系地址：北京市西城区武定侯街2号泰康国际大厦7层

电话：010-5737 8016

传真：010-5737 8090

联系人：梁犲

（七）联席主承销商：平安证券股份有限公司

联系地址：北京市西城区金融大街甲9号金融街中心16层

电话：0755-2262 7723

传真：0755-8240 0862

联系人：姜艳

（八）联席主承销商：招商证券股份有限公司

联系地址：广东省深圳市福田区福田街道福华一路111号

电话：0755-8294 3666

传真：0755-8249 4669

联系人：汪洋

(本页无正文，为《中信证券股份有限公司 A 股配股说明书摘要》之盖章页)

