



中信证券股份有限公司
CITIC Securities Company Limited

(证券代码: 600030)

二零一三年年度报告

二零一四年三月

重要提示

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

本报告经本公司第五届董事会第二十三次会议审议通过。本公司全体董事出席了会议。

未有董事、监事对本报告提出异议。

本公司经董事会审议的2013年度利润分配预案为：每10股派发现金红利人民币1.50元（含税）。此预案尚需公司股东大会批准。

本公司国内及国际年度财务报告已经分别由安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）和安永会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

本公司董事长王东明先生、主管财会工作负责人兼财会机构负责人葛小波先生声明：保证本年度报告中的财务报告真实、准确、完整。

本公司不存在被关联/连方非经营性资金占用情况。

目 录

释义	4
重大风险提示	6
一、公司基本情况	7
二、财务概要	12
三、董事长致辞	15
四、管理层讨论与分析	16
五、董事会报告	37
六、重要事项	38
七、股份变动及主要股东情况	46
八、董事、监事、高级管理人员和员工情况	49
九、企业管治报告	57
十、审计报告及财务报表	75
十一、备查文件目录	76
附录一：组织结构图	214
附录二：信息披露索引	215
附件三：报告期内取得的行政许可批复	221
附录四：境内外分支机构名录	222

释义

公司、本公司、中信证券	指	中信证券股份有限公司
本集团	指	中信证券股份有限公司及其子公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深圳证监局	指	中国证券监督管理委员会深圳监管局
财政部	指	中华人民共和国财政部
国家工商总局	指	中华人民共和国国家工商行政管理总局
上交所	指	上海证券交易所
香港交易所	指	香港交易及结算所有限公司
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
中信集团	指	中国中信集团有限公司（原中国国际信托投资公司、原中国中信集团公司）
中信股份	指	中国中信股份有限公司
社保基金	指	全国社会保障基金理事会
中信证券（浙江）	指	中信证券（浙江）有限责任公司
中信万通证券	指	中信万通证券有限责任公司
中信证券国际	指	中信证券国际有限公司
中信期货	指	中信期货有限公司（原中证期货有限公司，2013 年 12 月 24 日更名）
金石投资	指	金石投资有限公司
中信证券投资	指	中信证券投资有限公司
华夏基金	指	华夏基金管理有限公司
里昂证券	指	CLSA BV，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
中信里昂证券	指	里昂证券的全资子公司，于 2013 年 12 月 2 日由里昂证券有限公司更名为中信里昂证券有限公司
金石基金	指	中信金石基金管理有限公司
金石灏纳	指	青岛金石灏纳投资有限公司
中信证券财务 2013	指	中信证券财务 2013 有限公司，系中信证券国际有限公司的全资子公司
天津京证	指	天津京证物业服务有限公司
天津深证	指	天津深证物业服务有限公司
中信产业基金	指	中信产业投资基金管理有限公司
前海股权交易中心	指	前海股权交易中心（深圳）有限公司
厦门两岸股权交易中心	指	厦门两岸股权交易中心有限公司
青岛蓝海股权交易中心	指	青岛蓝海股权交易中心有限责任公司
中信银行	指	中信银行股份有限公司
中信信托	指	中信信托有限责任公司
中信国金	指	中信国际金融控股有限公司
中信泰富	指	中信泰富有限公司
亚洲卫星	指	亚洲卫星控股有限公司
CASA BV	指	Crédit Agricole Securities Asia BV，一间根据荷兰法律成立的私人有限公司，东方汇理银行曾透过其持有里昂证券的股份
《上交所上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则》

《香港上市规则》	指	《香港联合交易所有限公司证券上市规则》
关联交易	指	与现行有效且不时修订的《上交所上市规则》中“关联交易”的定义相同
关连交易	指	与现行有效且不时修订的《香港上市规则》中“关连交易”的定义相同
《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》
安永	指	安永会计师事务所、安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
安永华明	指	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
万得资讯	指	上海万得信息技术股份有限公司
A 股	指	本公司普通股股本中每股面值为人民币 1.00 元的内资股，于上海证券交易所上市，并以人民币买卖（股份代码：600030）
H 股	指	本公司普通股股本中每股面值为人民币 1.00 元的境外上市外资股，于香港联合交易所有限公司上市，并以港币买卖（股份代码：6030）
A 股股东	指	A 股持有人
H 股股东	指	H 股持有人

重大风险提示

本集团的业务高度依赖于中国及其它业务所处地区的整体经济及市场状况，中国及国际资本市场的波动，都将对本集团经营业绩产生重大影响。

本集团面临的风险主要包括：因国家法律法规和监管机构条例调整，如业务管理和规范未能及时跟进，而造成的法律以及合规风险；面对国内外资本市场的深刻变化，而确定战略规划的战略风险；因业务模式转型、新业务产生、新技术出现等方面的变化，而带来的内部运营及管理风险；持仓证券的市场价格变动可能导致的市场风险；因借款人或交易对手无法履约而导致的信用风险；在履行偿付义务时遇到资金短缺而产生的流动性风险；因内部流程管理疏漏、信息系统故障或人员行为不当等可能引起的操作风险；因开展国际化业务及金融创新业务等带来的汇率风险等。其中，信用风险和流动性风险是当前面临的主要风险。

针对上述风险，本集团从组织架构、管理机制、信息技术等方面进行防范，同时优化业务流程，重点加强信用风险和流动性风险的管理。

一、公司基本情况

(一) 概览

中文名称:	中信证券股份有限公司
中文名称简称:	中信证券
英文名称:	CITIC Securities Company Limited
英文名称缩写:	CITIC Securities Co., Ltd.
法定代表人:	王东明
授权代表:	殷可、郑京
总经理:	程博明
董事会秘书、公司秘书:	郑京
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 (邮政编码: 518048)
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 (邮政编码: 518048) (注: 此为邮寄地址, 与公司注册地址为同一楼宇, 公司注册地址系该楼宇于深圳市房地产权登记中心登记的名称。)
香港营业地址:	北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦(邮政编码: 100026) 香港中环添美道1号中信大厦26层
网址:	http://www.cs.ecitic.com
电子信箱:	ir@citics.com
联系电话:	0755-2383 5888、010-6083 8888
传真:	0755-2383 5861、010-6083 6029
经纪业务客户服务热线:	95548
资产管理业务客户服务热线:	010-6083 6688
股东联络热线:	0755-2383 5383、010-6083 6030
信息披露报纸:	中国证券报、上海证券报、证券时报
信息披露网站:	中国证监会指定网站: http://www.sse.com.cn 香港联交所指定网站: http://www.hkexnews.hk (香港交易所披露易网站)
年度报告备置地点:	广东省深圳市福田区中心三路8号中信证券大厦16层 北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦15层 香港中环添美道1号中信大厦26层
中国内地法律顾问:	北京市嘉源律师事务所
中国香港法律顾问:	年利达律师事务所
境内会计师事务所:	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙) 北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼16层 签字会计师: 李慧民、甘蕊萍
国际会计师事务所:	安永会计师事务所 香港中环添美道1号中信大厦22层
A股股份登记处:	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司 上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦36楼
H股股份登记处:	香港中央证券登记有限公司 香港湾仔皇后大道东183号合和中心17M楼
股份上市地点、股票简称及股票代码:	A股 上交所 中信证券 600030 H股 香港联交所 中信证券 6030
企业法人营业执照注册号:	100000000018305
税务登记号码:	深国税油字 440300101781440; 深地税字 440300101781440
组织机构代码:	10178144
注册资本:	人民币 1,101,690.84 万元
总股数:	1,101,690.84 万股 (其中, A股 983,858.07 万股, H股 117,832.77 万股)
净资产:	人民币 347.96 亿元

报告期内注册变更情况：

2013年9月13日，公司于国家工商总局办理完毕公司《章程》的工商变更及备案手续。变更内容主要涉及：公司董事会人数由9人增至10人，可设副董事长1-2人。

首次注册情况的相关查询索引：

公司首次注册登记日期：1995年10月25日

公司首次注册登记地址：北京市朝阳区新源南路6号京城大厦

企业法人营业执照注册号：10001830

组织机构代码：10178144

（二）公司介绍

1、历史沿革

中信证券股份有限公司的前身是中信证券有限责任公司。中信证券有限责任公司成立于1995年10月25日，注册地北京市，注册资本人民币3亿元，主要股东为中信集团，其直接持股比例为95%。

1999年12月29日，中信证券有限责任公司完成增资扩股工作，改制为中信证券股份有限公司，注册资本增至人民币208,150万元，中信集团的直接持股比例降至37.85%。

2000年4月6日，经中国证监会和国家工商总局批准，公司注册地变更至深圳市。

2002年12月，公司首次公开发行A股40,000万股，发行价格人民币4.50元/股，于2003年1月6日在上交所上市交易。发行完成后，公司总股数变更为248,150万股，中信集团的直接持股比例降至31.75%。

2005年8月15日，公司完成股权分置改革，非流通股股东按10:3.5的比例（即：流通股股东每持有10股流通股获得3.5股股票）向流通股股东支付对价以换取非流通股份的上市流通权，此外，全体非流通股股东还提供了总量为3,000万股的股票作为公司首次股权激励计划的股票来源。股权分置改革完成后，公司总股数仍为248,150万股，所有股份均为流通股，其中有限售条件的股数为194,150万股，占公司总股数的78.24%。2008年8月15日，发起人限售股份全部上市流通，中信集团的直接持股比例降至29.89%。

2006年5月29日，公司向中国人寿保险（集团）公司、中国人寿保险股份有限公司非公开发行A股50,000万股，发行价格人民币9.29元/股。发行完成后，公司总股数由248,150万股变更至298,150万股，中信集团的直接持股比例降至24.88%。

2007年8月27日，公司公开发行A股33,373.38万股，发行价格人民币74.91元/股。发行完成后，公司总股数由298,150万股变更至331,523.38万股，中信集团的直接持股比例降至23.43%。

2008年4月，公司完成2007年度利润分配及资本公积转增股本方案，即，每10股派发现金红利人民币5元（含税）、资本公积每10股转增10股，资本公积转增完成后，公司总股数由331,523.38万股变更至663,046.76万股。

2010年6月，公司完成2009年度利润分配及资本公积转增股本方案，即，每10股派发现金红利人民币5元（含税）、资本公积每10股转增5股，资本公积转增完成后，公司总股数由663,046.76万股变更至994,570.14万股。

2011年9-10月，公司首次公开发行H股107,120.70万股（含部分行使超额配售权的部分），发行价格13.30港元/股，每股面值人民币1元，全部为普通股。公司13家国有股股东根据《减持国有股筹集社会保障资金管理暂行办法》和财政部的批复，将所持10,712.07万股（含因部分行使超额配售权而减持的部分）国有股划转予社保基金持有并转换为H股。该次根据全球发售而发行的109,483万股H股（含相应的国有股转换为H股的部分）、根据部分行使超额配售权而发行的7,590.70万股H股及相应的国有股转换为H股的759.07万股，已先后于2011年10月6日、2011年11月1日、2011年11月7日在香港联交所主板挂牌上市并交易。发行完成后，公司总股数由994,570.14万股变更至1,101,690.84万股，其中，A股983,858.07万股，H股117,832.77万股。中信集团的直接持股比例降至20.30%。

2011年12月27日，公司第一大股东中信集团整体改制为国有独资公司，并更名为“中国中信集团有限公司”，承继原中信集团的全部业务及资产。根据整体重组改制方案，中信集团以其绝大部分现有经营性净资产（含所持本公司20.30%的股份）出资，联合北京中信企业管理有限公司，于2011年12月27日共同发起设立中信股份。经中国证监会核准，中信集团、中信股份已于2013年2月25日办理完毕股权过户手续，公司第一大股东已变更为中信股份，其直接持股比例为20.30%。

公司是在中国证券市场日趋发展和成熟的环境下应运而生的，自成立以来，在“规范经营、稳健发展”的原则指导下，积极开展业务，于1996年底成为中国证监会重新批准股票承销资格的首批十家证券机构之一；于1999年10月成为中国证监会批准的首批综合类证券公司之一、中国证监会重新批准股票主承销资格的首批证券机构之一；公司是中国证券业协会监事长单位；公司是首批进入全国银行间拆借市场的证券公司之一；公司是第一批获准进行股票抵押贷款的证券公司之一。2002年，公司获受托投资管理业务资

格、基金代销资格；2006年，公司成为中国人民银行唯一批准获得短期融资券主承销商资格的证券公司；2007年，公司获得开展直接投资业务试点资格、合格境内机构投资者从事境外证券投资管理业务资格（QDII）；2008年，公司成为中国证券登记结算有限责任公司甲类结算参与人、取得为期货公司提供中间介绍业务资格；2009年，公司取得全国社保基金转持股份管理资格；2010年，公司获得融资融券业务资格、自营业务及资产管理业务开展股指期货交易资格，获准成为全国社保基金境内投资管理人；2011年，公司获得首批开展约定购回式证券交易资格；2012年，公司获得中小企业私募债券承销业务资格、受托管理保险资金资格、代销金融产品业务资格、股票收益互换业务试点资格、转融通业务试点资格；2013年，公司获准开展保险兼业代理业务、自营业务及证券资产管理业务开展国债期货交易业务。2014年1月，公司获准开展黄金等贵金属现货合约代理及黄金现货合约自营业务。

在证券公司分类评审中，公司连续六年获得目前中国证券行业最高级别A类AA级。

目前，公司拥有主要全资子公司6家，分别为中信证券（浙江）、中信万通证券、中信证券国际、中信期货、金石投资、中信证券投资；拥有主要控股子公司1家，即，华夏基金。

公司于上交所上市后，先后被纳入上证180指数、上证50指数、沪深300指数、上证公司治理指数、新华富时A50指数、道琼斯中国88指数、上证社会责任指数等；公司于香港联交所上市后，先后被纳入恒生中国H股金融行业指数、恒生AH指数系列、恒生环球综合指数、恒生综合指数、恒生综合行业指数——金融业、恒生综合中型股指数、恒生中国企业指数、恒生中国内地100指数、富时中国25指数、MSCI中国指数等成份股，极大提升了公司的形象。

2、业务资格

根据中国证监会核发的经营证券业务许可证，公司经营范围包括：证券经纪（限山东省、河南省、浙江省、福建省、江西省以外区域）；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。此外，公司还具有以下业务资格：

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

（2）上交所核准的业务资格：交易所固定收益平台做市商、权证交易。

（3）中国证券业协会核准的业务资格：报价转让、代办股份转让、中小企业私募债券承销业务、柜台交易业务试点资格。

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

（5）其它：记账式国债承销团成员、中国证券登记结算公司甲类结算参与人、证券业务外汇经营许可证（外币有价证券经纪业务、外币有价证券承销业务、受托外汇资产管理业务）、企业年金基金管理机构资格、政策性银行金融债承销商资格、全国社保基金转持股份管理资格、全国社保基金境内投资管理人资格、受托管理保险资金资格、转融通业务试点资格、保险兼业代理业务资格。

3、2013年荣誉

◆ 本公司

颁发单位：亚洲货币

2013年中国区最佳券商

2013年中国区最佳债券商

中国区最佳本地经纪商第二名

中国区最佳研究机构第三名

最佳整体销售服务第二名

颁发单位：亚洲金融

2013最佳券商

2013最佳债券商

2013最佳金融组交易（中信证券收购里昂证券）

颁发单位：欧洲金融

2013年中国最佳债券商

颁发单位：机构投资者

2013中国区最佳行业研究第四名

2013中国区最佳销售机构第五名

2013 中国区最佳交易团队第五名
2013 年大中华区最佳行业研究汽车行业第二名
2013 年大中华区最佳行业研究公用事业入围奖

颁发单位：财资

最佳本土券商
最佳本土债券商

颁发单位：投资者关系

大中华区上市公司前 100 名

颁发单位：银行家

2013 亚洲区最佳创新投资银行

颁发单位：汤森路透

2013 年亚洲区分析师评选金融行业第二名
2013 年香港中国区分析师评选原材料行业第二名

颁发单位：DHL/南华早报

2013 年香港商业奖
杰出中国公司

颁发单位：International Academy of Communications Arts and Sciences

第 27 届国际 ARC 最佳年报评比铜奖

颁发单位：香港管理专业协会

最佳年报奖：优秀企业管治资料披露奖

颁发单位：上海证券交易所

2012 年报“管理层讨论与分析”披露优良企业

颁发单位：中央国债登记结算有限责任公司

2012 年全国银行间债券市场优秀成员

颁发单位：银行间市场清算所股份有限公司

2012 年度现券净额优秀清算会员
2012 年度优秀清算会员
2012 年度优秀结算会员

颁发单位：中国进出口银行

2013 年度金融债券优秀承销商

颁发单位：中国证券报

2013 年中国证券业金牛分析师评选

五大金牛研究团队奖

行业第一名：节能领域/环保/交通设备（含新能源汽车）/非金属类建材/商业贸易/家用电器/餐饮旅

游

颁发单位：上海证券报

2012 年度中国证券期货市场品牌价值榜

年度综合管理实力大奖

年度卓越投行团队大奖

年度中国最佳证券经纪商大奖

颁发单位：证券时报

2013 中国最佳财富管理机构评选“中国最佳证券经纪商”

颁发单位：证券日报

第九届中国证券市场年会“金钥匙”奖

颁发单位：新财富

第七届新财富最佳投行

第九届新财富金牌董秘

第十一届新财富最佳分析师：本土最佳研究团队第二名/最具影响力研究机构第三名/最佳中小市值研究机构第四名/最佳海外市场研究机构第五名/最佳海外销售服务团队第五名/最佳销售服务团队第六名
行业第一名：电力/家电/汽车和汽车零部件/建筑和工程/非金属类建材

颁发单位：证券市场周刊

2013 年卖方分析师水晶球奖

行业第一名：非金属类建材/家电/汽车和汽车零部件/电力、煤气及水等公用事业/建筑和工程/军工

颁发单位：第一财经

2013 年第一财经最佳分析师评选：非金属类建材第一名

颁发单位：理财周报

2013 中国最佳证券公司

2013 中国证券公司最佳投资银行

2013 中国最佳融资融券证券公司

颁发单位：中国财富管理“金手指奖”评委会

年度最佳财富管理证券公司

◆ 中信证券国际

颁发单位：亚洲货币

香港最佳销售个人第一名

香港最佳 A 股分析师第二名

颁发单位：香港社会服务联会

连续七年“商界展关怀”奖

◆ 里昂证券

颁发单位：亚洲货币

亚洲地区（不含澳大利亚和日本）最具独立性研究经纪商

亚洲地区（不含澳大利亚和日本）研究及销售综合最佳经纪商

颁发单位：格林威治联营公司

亚洲股票研究第一名（由亚洲、欧洲和美国基金经理票选）

颁发单位：亚洲投资者

2013 年度服务供应商大奖

最佳销售交易经纪商

提供最佳流动性的经纪商

最佳专做代理经纪商

◆ 中信证券（浙江）

颁发单位：《理财周报》

2012 中国金融品牌金象奖——“2012 中国金融品牌年度十大公益项目”

颁发单位：上海证券交易所

2012 年“引导理性投资”年度优秀营业部（杭州曙光路证券营业部，现更名为“杭州杭大路证券营业部”）

◆ 中信万通证券

颁发单位：青岛证监局

最佳综合类品牌营业部（中信万通证券青岛深圳路证券营业部、青岛嘉定路证券营业部）

市场影响力强特色品牌营业部（中信万通证券青岛标山路证券营业部、青岛经济技术开发区井冈山路证券营业部）

产品销售特色品牌营业部（中信万通证券青岛南京路证券营业部、青岛即墨蓝鳌路证券营业部）

颁发单位：青岛市政府

2012 年度青岛市金融发展突出贡献单位

2012 年度青岛市金融发展先进单位（中信万通证券青岛标山路证券营业部）

2012 年度青岛市金融创新先进单位（中信万通证券青岛经济技术开发区井冈山路证券营业部）

颁发单位：上海证券交易所

2012 年度“引导理性投资”年度评选“优秀组织奖”

颁发单位：中国人民银行济南分行

山东省金融机构 2012 年度综合评价“A 级单位”

颁发单位：青岛市企业联合会、企业家协会

青岛市服务业企业 50 强

◆ 金石投资

颁发单位：福布斯

2013 福布斯中国最佳 PE 投资机构

颁发单位：清科集团

2013 年度中国股权投资年度排名

2013 年中国私募股权投资机构 50 强（本土）第 16 名

2013 年中国券商直投公司 5 强

颁发单位：21 世纪传媒

2013 年最佳券商直投

◆ 中信期货

颁发单位：上海期货交易所

优秀分析师评选：最佳贵金属分析师/最佳能源分析师/最佳钢材分析师

颁发单位：郑州商品交易所

最佳白糖分析师

颁发单位：上海证券报

期货公司十强第一名

最佳股指期货分析师第三名

颁发单位：证券时报

衍生品财富管理专家

行业十大领军人物

颁发单位：证券时报、期货日报

第六届中国最佳期货经营机构暨最佳期货分析师评选

最佳金融期货服务奖第一名

中国最佳期货公司第二名

中国期货公司金牌管理团队第二名

中国金牌期货研究所第五名

中国十佳营业部第二名（上海世纪大道营业部）

最佳 PVC 期货分析师第一名

最佳菜籽类期货分析师第一名

最佳钢材期货分析师第一名

最佳玻璃期货分析师第一名

最佳棕榈油期货分析师第三名

颁发单位：广东省工业合作协会

广东省全国名牌

二、财务概要

（一）主要会计数据

合并数据

单位：人民币元

项目	2013 年度	2012 年度	本期比上年 同期增减(%)	2011 年度
营业收入	16,115,272,156.70	11,693,881,925.78	37.81	25,033,193,809.54
营业利润	6,859,623,162.87	5,430,692,921.71	26.31	15,011,239,812.29
利润总额	6,846,091,166.57	5,487,269,095.67	24.76	15,031,003,399.73
归属于母公司股东的净利润	5,243,916,979.11	4,237,418,476.37	23.75	12,576,482,780.31
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	5,267,820,120.39	4,190,666,923.74	25.70	12,561,642,675.37
其他综合收益	-646,866,123.36	386,693,625.76	不适用	-2,872,623,608.16
经营活动产生的现金流量净额	-18,609,569,343.95	-19,102,688,007.45	不适用	-26,923,909,001.17
项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	本期末比上年 期末增减	2011 年 12 月 31 日

			(%)	
资产总额	271,354,248,951.82	168,507,554,655.12	61.03	148,280,379,973.73
负债总额	181,952,153,799.06	81,823,257,968.16	122.37	61,290,177,125.53
归属于母公司股东的权益	87,688,484,740.93	86,465,003,750.73	1.42	86,587,284,850.98
总股本	11,016,908,400.00	11,016,908,400.00	-	11,016,908,400.00

母公司数据

单位：人民币元

项目	2013 年度	2012 年度	本期比上年 同期增减 (%)	2011 年度
营业收入	8,179,026,841.14	7,883,152,835.82	3.75	14,794,011,286.40
营业利润	3,713,378,051.47	3,969,327,034.69	-6.45	8,995,003,147.61
利润总额	3,730,847,978.52	3,994,431,230.73	-6.60	8,997,098,952.14
净利润	2,908,853,406.92	3,130,651,180.83	-7.08	7,360,909,917.94
扣除非经常性损益的净利润	2,895,750,961.63	3,111,823,033.80	-6.94	7,359,326,764.35
其他综合收益	-506,120,365.41	428,992,641.07	不适用	-1,962,794,020.72
经营活动产生的现金流量净额	-12,125,587,010.93	-14,994,699,716.46	不适用	-14,283,608,157.81
项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	本期末比上 年同期末增减 (%)	2011 年 12 月 31 日
资产总额	192,933,649,706.95	130,201,500,360.02	48.18	114,390,405,073.04
负债总额	121,243,106,590.53	57,608,617,765.11	110.46	40,619,895,688.03
股东权益	71,690,543,116.42	72,592,882,594.91	-1.24	73,770,509,385.01
总股本	11,016,908,400.00	11,016,908,400.00	-	11,016,908,400.00

(二) 主要财务指标

合并数据

项目	2013 年度	2012 年度	本期比上年 同期增减 (%)	2011 年度
基本每股收益 (人民币元/股)	0.48	0.38	26.32	1.23
稀释每股收益 (人民币元/股)	0.48	0.38	26.32	1.23
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (人民币元/股)	0.48	0.38	26.32	1.23
加权平均净资产收益率 (%)	6.02	4.90	增加了 1.12 个百分点	17.00
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	6.05	4.84	增加了 1.21 个百分点	16.99
每股经营活动产生的现金流量净额 (人民币元/股)	-1.69	-1.73	不适用	-2.44
项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	本期末比上 年同期末增减 (%)	2011 年 12 月 31 日
归属于母公司股东的每股净资产 (人民币元/股)	7.96	7.85	1.40	7.86
资产负债率 (%)	60.47	35.17	增加了 25.30 个百分点	22.19

注：上表所示各列报期间的资产负债率中，资产和负债均剔除代理买卖证券款的影响。

母公司数据

项目	2013 年度	2012 年度	本期比上年 同期增减 (%)	2011 年度
基本每股收益 (人民币元/股)	0.26	0.28	-7.14	0.72
稀释每股收益 (人民币元/股)	0.26	0.28	-7.14	0.72
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (人民币元/股)	0.26	0.28	-7.14	0.72

加权平均净资产收益率(%)	4.05	4.28	减少了0.23个百分点	11.91
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	4.03	4.25	减少了0.22个百分点	11.91
每股经营活动产生的现金流量净额(人民币元/股)	-1.10	-1.36	不适用	-1.30
项目	2013年12月31日	2012年12月31日	本期末比上年期末增减(%)	2011年12月31日
每股净资产(人民币元/股)	6.51	6.59	-1.21	6.70
资产负债率(%)	59.42	37.03	增加了22.39个百分点	24.09

注：上表所示各列报期间的资产负债率中，资产和负债均剔除代理买卖证券款的影响。

(三) 非经常性损益项目

单位：人民币元

非经常性损益项目	2013年度	附注	2012年度	2011年度
非流动资产处置损益	1,552,303.71	主要是固定资产处置收入	-805,348.68	1,219,373.96
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	26,264,089.92	主要是政府补助	14,511,408.18	4,086,179.00
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	-	-	4,012,273.69	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-41,348,389.93	主要是支付的和解金及公益性捐赠支出增加	38,857,840.77	14,458,034.48
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	5,333,333.33	-
减：少数股东权益影响额	31,720.00	-	652,684.47	34,041.97
减：所得税影响额	10,339,424.98	-	14,505,270.19	4,889,440.53
合计	-23,903,141.28	-	46,751,552.63	14,840,104.94

(四) 母公司的净资本及相关风险控制指标

2013年12月31日母公司净资本为人民币347.96亿元，同比下降14.02%，主要由于报告期内派发股利、投资增加以及业务规模增加所致。

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
净资本(人民币元)	34,796,488,665.78	40,471,726,091.03
净资产(人民币元)	71,690,543,116.42	72,592,882,594.91
净资本/各项风险准备之和(%)	849.74	1,333.00
净资本/净资产(%)	48.54	55.75
净资本/负债(%)	33.15	94.81
净资产/负债(%)	68.29	170.05
自营权益类证券及证券衍生品(包括股指期货)/净资本(%)	76.11	69.55
自营固定收益类证券/净资本(%)	176.88	91.82

注1：母公司2012年12月31日的净资本数据根据中国证监会于2013年发布的净资本及风险准备计算标准的相关规定进行了重述。

注2：母公司各项业务风险控制指标均符合中国证监会《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

(五) 归属于母公司的股东权益变动情况

单位：人民币元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日	主要变动原因
股本	11,016,908,400.00	-	-	11,016,908,400.00	-
资本公积	34,391,521,675.23	-	297,409,822.45	34,094,111,852.78	可供出售金融资产公允价值变动

盈余公积	5,885,189,304.86	553,953,128.13	-	6,439,142,432.99	提取盈余公积
一般风险准备	10,424,684,744.87	977,039,230.40	-	11,401,723,975.27	提取一般风险准备
未分配利润	25,219,881,621.00	5,248,313,965.24	4,836,064,878.53	25,632,130,707.71	净利润增加和利润分配
外币报表折算差额	-473,181,995.23	-	422,350,632.59	-895,532,627.82	汇率变动
归属于母公司的股东权益合计	86,465,003,750.73	6,779,306,323.77	5,555,825,333.57	87,688,484,740.93	-

三、董事长致辞

各位股东：

2013年是中国证券行业的复苏之年，股票市场成交活跃。行业收入和净利润均扭转了连续三年的下滑趋势，实现较高增长。监管层推出的多项创新业务从无到有，快速发展，成为行业收入增长的新引擎，创新红利进入释放期。

2013年是公司发展史上不平凡的一年，公司完成了多项战略布局，实现对里昂证券、中信万通证券的全资收购，再次控股华夏基金。同时，公司多年的创新与转型取得积极成效，业绩实现增长。其中，实现营业收入人民币161.15亿元，同比增长37.81%；实现归属于母公司股东的净利润人民币52.44亿元，同比增长23.75%；公司的营业收入和净利润继续位居中国证券行业首位。

综合优势得到充分发挥

2013年，公司加强业务协作，有效调动内部资源，充分发挥综合优势，传统中介业务继续保持和巩固市场领先地位，资本中介业务保持先发优势。

2013年，本集团经纪业务市场份额6.18%，排名第一；本公司股票主承销金额人民币542.99亿元，市场份额10.95%，排名第二；本公司债券主承销金额人民币1,595.37亿元，排名同业第一；本公司完成并购交易金额人民币1,578.39亿元，在涉及中国企业参与的并购交易中位列全球投行第一位；本公司资产管理业务管理资产规模人民币5,048.58亿元，排名同业第一；本公司银行间债券交易量人民币1.7万亿元，排名同业第一；QFII交易客户增至110家，交易量排名第一。截至2013年末，本集团境内融资融券余额人民币334.20亿元，市场份额9.64%，排名第一；本集团约定式购回和股票质押式回购业务规模分别为人民币31.41亿元和人民币78.77亿元，均排名第一。

业务转型取得积极成效

2011年以来，为顺应外部环境变化，公司主动探索与实践新的商业模式。2013年，公司大力整合资金、客户、牌照等资源，发挥协同效应，全面提升综合优势，积极拓展资本中介业务，业务的广度和深度不断拓展，业务转型取得积极成效。

资本中介业务规模与收入占比显著提升。作为业务转型的重点，公司资本中介业务规模从2010年末的人民币117亿元快速扩张至2013年末的人民币1,100亿元，增长8倍。资本中介业务成为新的收入增长点，在收入中的占比由2012年的15%提升至2013年末的28%，促进公司整体收入结构更趋均衡。

财务杠杆水平大幅提升。2013年，公司发行了8亿美元债、200亿元人民币债以及十一期短期融资券，财务杠杆率从2012年末的1.55倍提升至2013年末的2.5倍，有效支持了资本中介业务的快速发展。

传统中介业务不断转型升级。投资银行业务初步形成了股票、债券、并购和财务顾问等多元收入模式。经纪业务大力开展融资融券、金融产品销售、中小微企业金融服务等业务。

国际化得到深入推进。公司跨境业务已形成固定收益、另类投资、证券金融等多元布局，业务规模稳步增长。公司与里昂证券的整合也已展开，业务协同效应逐步显现。

2014年经营策略

2014年，公司的经营策略是“面向客户，加强协作，全面深化公司战略转型”。公司新的商业模式尚未成熟，业务仍处于“转型期、投入期、布局期”。其中，公司传统中介业务处于转型期，正在从通道业务向通道业务与非通道业务并重转型；公司资本中介和资本型业务处于投入期，面临着资金成本上升的压力；国际业务处于布局期，境内外业务协同效应尚需提升。

深化转型的关键在于提升公司自身能力。从外部环境看，证券行业经营模式、客户结构、竞争格局等，都呈现出新的特征；从内部环境看，公司的业务转型，包括以客户为中心、差异化竞争、多元化业务模式、资本中介业务等均有待加强。在此背景下，公司必须着力提升客户关系管理、产品定价与销售、交易与投资、负债与流动性管理等四大能力，以应对当前环境变化，努力为股东创造财富。

展望未来

适应变革一直是公司获得成功的关键。过去多年来，为顺应外部环境变化，公司积极进行战略调整，

逐步成长为一家跨国的综合性金融机构。2014年，公司将适应行业经营模式、客户结构、竞争格局等变化，以提升四大能力为核心，全面深化公司战略转型，力争在新一轮发展周期里再创辉煌！

董事长：王东明
2014年3月27日

四、管理层讨论与分析

（一）企业战略和长期经营模式

行业竞争格局和发展趋势

随着金融市场化改革和资本市场放松管制的不断推进，证券行业创新发展进入新阶段。行业盈利模式发生较大改变、盈利能力增强，行业创新能力和创新意识均有较大的提升。与此同时，证券行业也日益受到金融混业和互联网企业的冲击。

一是，监管层继续鼓励创新。在2013年证券公司创新发展研讨会上，监管层对行业创新的政策方针为“巩固、深化、完善、提高”，更加强调证券公司自主创新、注重基础功能和机制的创新。2013年，监管层相继推出了股票质押式回购、国债期货以及证券公司托管、支付功能创新等新产品新业务。在未来较长的时间内，加快创新、把握创新红利将成为证券公司竞争的制高点。

二是，金融混业和跨界竞争加剧。金融产品和业务创新不断模糊各类金融机构的边界。在财富管理、投资银行、信贷等金融领域，银行、证券公司、信托等金融机构之间的竞争日益激烈。2013年，互联网金融成为市场关注焦点。一些大型互联网企业成功介入支付、小贷、理财等领域，一旦监管放开网络经纪牌照，凭借客户、技术、平台等优势，互联网企业将在低端零售业务上对证券公司造成一定的冲击。

三是，行业集中度趋于上升。大型证券公司依靠资金规模优势、创新先发优势以及业务协同优势，盈利能力明显高于中小证券公司。2011年至2013年，净资产排名前五位的证券公司净利润之和占行业比重自27%上升至39%，逐步形成了行业第一梯队。由于传统业务同质化、创新业务可复制性强，大型证券公司逐步回到同一起跑线上，彼此差距缩小。随着证券行业管制的放松、行业竞争的加剧，行业并购重组的条件逐步成熟，“大吃小”或“强强联合”的市场化整合有望加速，也将导致行业集中度的提升。

同时，证券行业面临的外部环境也在发生重大变化。从宏观环境来看，中国经济仍处于结构调整与转型期，短期经济增长动能依然偏弱；从金融环境来看，金融市场的流动性紧张及资金成本高企将呈常态化。

发展战略

2011年以来，公司坚持业务转型，提出了差异化竞争、多元化业务模式、以客户为中心、大力发展资本中介业务等转型方向，提出了从被动的通道提供者转向市场组织者、流动性提供者、产品创造者、产品销售商、财富管理者和交易对手方的目标。总体看，公司业务转型取得了积极成效，但新的商业模式尚未成熟，全面深化战略转型仍将是公司的发展策略。

资金需求

公司业务模式更加依赖资金驱动。2013年，公司的债券做市、融资融券、约定式购回、股票质押融资等资本中介业务快速发展，占用了大量资金。为支持业务发展，公司于报告期内发行了8亿美元债、200亿元人民币债以及十一期短期融资券，财务杠杆水平大幅提高。2014年，预计融资融券、约定式购回等资本中介业务的增速仍将保持较高水平，公司需进一步丰富融资工具、保持资金来源的多样性，并做好负债与流动性管理。

可能面对的风险

随着业务范围不断拓展、业务模式日益复杂化，证券公司的风险特征正发生深刻变化，风险复杂性、隐蔽性增强。2014年，本集团可能面对的风险包括：业务范围扩大带来的操作风险、合规风险增加；财务杠杆率的提高以及金融市场流动性紧张的常态化促使流动性风险增加；资本中介和资本型业务规模扩张使得信用风险增加；跨境业务发展导致海外风险增加。

（二）业务综述

本集团的投资银行业务包括股权融资、债券及结构化融资和财务顾问业务。本集团在中国及全球为各类企业及其它机构客户提供融资及财务顾问服务。

本集团的经纪业务主要从事证券及期货经纪业务，代销金融产品。

本集团的交易业务主要从事权益产品、固定收益产品、衍生品的交易及做市、融资融券业务和另类投资业务。

本集团在中国及全球范围内为客户提供资产管理服务及产品。本集团已经开展的资产管理业务包括：集合资产管理、定向资产管理、专项资产管理及其他投资账户管理。

本集团的投资业务主要包括私募股权投资、战略本金投资及其他业务。

主营业务情况分析

1、投资银行

(1) 股权融资业务

市场环境

2013 年，A 股市场股权融资规模同比小幅上升 3.09%。其中，IPO 仍然处于暂停状态，仅有两单项目通过换股吸收合并实现上市；再融资规模增长迅速，达人民币 4,594 亿元，同比增长 20.40%。再融资发行中，非公开发行融资规模为人民币 3,522 亿元（其中现金类非公开发行融资规模为人民币 2,151 亿元），同比增长 3.67%，仍然是最主要的再融资方式，占再融资募集资金总额的 76.66%；因大型项目发行，配股和可转债的融资规模分别同比增长 227.73%和 233.12%。

2013 年 A 股承销金额前十位证券公司的市场份额合计 60.12%，与 2012 年的 60.68%基本持平。

经营举措及业绩

2013 年，加强监管、促进创新、推动市场化进程成为资本市场的主旋律，新股发行制度改革推动股票发行审核逐步向注册制转变，创新金融工具不断推出。在此背景下，公司适时调整业务策略，一方面对投行组织架构进行调整，积极开发各类金融产品所适用的客户群体，丰富客户类型；另一方面，继续贯彻“全产品覆盖”业务策略，加大对创新业务的开发力度，努力提升综合竞争优势，探索建立资本中介型投行的新盈利模式。与此同时，公司注重提高业务人员的风险责任意识，并对相关风险监控措施和流程进行了完善。

境内业务方面，公司完成股票主承销项目 16 单，主承销金额人民币 542.99 亿元，市场份额 10.95%，排名市场第二。其中，主承销 1 单 IPO 项目（换股吸收合并）；主承销 11 单现金类定向增发项目，主承销金额人民币 243.25 亿元，排名市场第一。

项目	2013 年		2012 年	
	主承销金额 (人民币百万元)	发行数量	主承销金额 (人民币百万元)	发行数量
首次公开发行	15,291	1	17,361	15
再融资发行	39,008	15	33,287	15
合计	54,299	16	50,648	30

注：上表 2012 年数据为全口径数据，包括现金类和非现金类项目。

资料来源：万得资讯、公司内部统计

国际业务方面，公司在波动的市场环境下继续保持较强的竞争力。2013 年，中信证券国际在香港市场参与完成了 5 单 IPO 项目、3 单跨境并购项目、4 单再融资项目、21 单离岸人民币债与美元债项目。此外，公司继续推进境内外业务平台的有效联动，并通过并购与战略协作提升在国际市场的影响力。

2014 年展望

2014 年，在股权融资业务方面，公司将抓住经济结构调整和产业升级带来的各类融资机会，优化传统产业领域和新经济领域业务结构，不断挖掘市场活跃主体，深入理解客户需求，并为其创造附加价值，实现与客户共成长；继续优化内部资源配置，发展股权创新业务，进一步推动盈利模式多元化；同时，建立多层级的风险管理体系，加强对保荐类项目和创新业务的风险控制，提高项目质量水平，不断提升市场影响力。

(2) 债券及结构化融资业务

市场环境

2013 年，国内债券市场价格走势上半年平稳上升，下半年大幅下降，收益率曲线先降后升。2013 年 1-5 月，受益于宏观数据稳定、通胀预期较低、金融体系流动性稳定等因素，债券市场发展平稳；2013 年 5 月底，受流动性收紧及预期不明朗的影响，债券收益率明显攀升，并于 2013 年 5 月末达到高点。2013 年下半年，市场对于流动性的担忧进一步加剧，商业银行去杠杆和保险机构投资品种的进一步多元化降低了投资者对于普通债券的需求，多重因素叠加导致各类型债券产品收益率连续走高。

经营举措及业绩

2013 年，公司完成企业债、公司债、金融债、中期票据、短期融资券及资产证券化主承销项目 141 单，主承销金额人民币 1,595.37 亿元，市场份额 4.02%，债券承销数量与承销金额均排名同业第一。

项目	2013 年		2012 年	
	主承销金额 (人民币百万元)	发行数量	主承销金额 (人民币百万元)	发行数量

企业债	29,000	17	37,267	20
公司债	31,247	40	20,716	13
金融债	54,775	25	93,600	24
中期票据	25,390	32	36,150	30
短期融资券	15,325	18	16,950	15
资产支持证券	3,800	9	10,672	35
合计	159,537	141	215,355	137

资料来源：万得资讯、公司内部统计

在传统债券业务保持领先的同时，公司的私募结构化融资业务继续稳定发展，报告期内共完成 37 个项目，融资规模共计约人民币 132 亿元，居同业领先水平。

公司着力推动结构化融资产品的发展，为打造多元化业务结构、拓展多角度全方位的业务视野、加速传统债券承销业务的积极转型进行了有益的探索。

2014 年展望

2014 年，公司将持续深化合规经营理念、加强内控建设，重点关注流动性风险和信用风险，强化项目持续督导工作；坚持客户多元化和产品多样化的发展理念，通过产品和渠道多元化加速业务转型；深入挖掘客户的债券融资需求、结构融资需求和其它固定收益类业务需求；加大创新研发力度，在传统债务融资产品中融入多层次交易结构，并通过大宗交易业务机会的拓展逐步向交易型投行转型，在保持市场领先地位和影响力的同时，力争实现进一步突破。

（3）财务顾问业务

市场环境

据彭博统计，2013 年全球范围内已宣布的并购交易规模总额达 2.33 万亿美元，同比增长 3.86%；已宣布的并购交易数量达 27,830 宗，同比下降 0.49%。地域方面，交易金额主要集中在北美地区，约占全球并购交易金额的 40.67%；行业方面，交易金额主要集中在金融、非周期性消费、通讯三个行业，约占全球并购交易金额的 56%。

2013 年，中国企业参与的并购交易总金额达到 2,456.40 亿美元，同比上涨 29.03%；已宣布的并购交易数量为 2,743 宗，同比上涨 0.11%。中国并购交易占亚太区交易金额的 36.76%，交易金额主要集中在金融、工业、周期性消费三个行业，约占中国并购交易总金额的 53.78%。

经营举措及业绩

公司力争塑造境内外并购领先品牌，并通过开拓创新类财务顾问和并购类投融资业务，形成公司新的利润增长点。2013 年，在彭博公布的涉及中国企业参与的全球并购交易排名中，公司以交易金额 256.42 亿美元（约合人民币 1,578.39 亿元）、交易单数 30 单，位居全球财务顾问排行榜金额第一名和单数第一名。

2013 年，公司在巩固和强化本土业务优势的基础上，加深与里昂证券及境外战略伙伴的全方位合作，并进一步加大海外网络的拓展与延伸，业务范围涵盖欧洲、北美、亚洲、澳洲等重点区域，并向非洲、南美等新兴区域渗透，构建全球范围的并购业务网络体系。

2014 年展望

2014 年，在境内并购市场方面，公司将继续巩固与境内并购相适应的客户网络，深度理解客户需求，把握市场化并购和大型企业行业整合、整体上市的业务机会，在大客户基础上做大项目，在具有较大市场影响力的交易中担任核心财务顾问角色，进一步巩固优势、探索创新。

在跨境并购市场方面，公司将借助海外网络的持续构建与不断完善，更加广泛、深入地参与到具有更大国际影响力的跨境并购交易中，打造公司在中国企业跨境并购市场的品牌。

在保持传统财务顾问优势的同时，公司将利用积累的经验 and 客户资源，通过卖方业务的市场地位和影响力拓展买方业务，提供并购资本中介服务，大力发掘境内外并购投融资业务机会。

2、经纪业务

市场环境

2013 年，国内证券市场交投活跃，股票、基金日均交易量达人民币 2,002 亿元，同比增长 52%。行业平均佣金率经历了数年的大幅下滑后，于 2013 年走稳，达 0.796%，同比小幅上涨 1%。截至 2013 年 12 月 31 日，全市场托管证券市值人民币 23.91 万亿元，同比增长 3.78%；客户保证金人民币 5,264 亿元，同比下降 12%。

经营举措及业绩

2013年，本集团经纪业务抓住“机构化、产品化”的市场发展趋势，大力开发机构客户，为客户提供多品种的业务平台，继续扩大市场份额的领先优势。2013年，本集团于上交所及深交所的股票、基金交易总额为人民币5.89万亿元，市场份额为6.18%，同比增长7.29%，保持市场第一。

公司长期注重客户积累。截至2013年底，本集团托管的客户资产达人民币1.79万亿元（含未解禁的大小非客户资产），资产在人民币500万元以上的高净值个人客户同比增长36.2%。机构客户方面，全年新增交易席位54个；QFII交易客户增至110家，客户交易量排名市场第一。

公司坚持服务实体经济。本集团经纪业务积极把握国家产业结构调整机遇，大力发展中小企业金融业务。业务定位于精品化、高端化，从建设团队、组织培训、建章建制、控制风险、业务推动等方面，完善中小企业金融服务体系。

公司积极深化经纪业务转型，推动营业网点功能转变，将营业网点打造为公司各项业务的营销窗口和服务基地。2013年，公司及中信证券（浙江）、中信万通证券共代销金融产品人民币1,139.03亿元。

2014年展望

2014年，随着网点及佣金管制的放开、互联网金融的兴起，证券行业的竞争将更加激烈。同时，创新依然是行业发展的主流，个股期权等创新业务或带来新的业务增长点。

2014年，公司将进一步优化经纪业务团队结构，提升机构服务水平，向财富管理转型；大力推动业务创新，打造中小企业综合服务体系，积极推进互联网零售经纪。

3、交易

市场环境

2013年，全球经济处于艰难复苏的起始阶段，国内经济在去产能和去杠杆的压力下，增速持续小幅下降。2013年A股市场总体呈现震荡下行走势，投资机会存在于以结构性为主导的行情中，中小板和创业板行情相对较好。2013年上证综合指数收于2,115.98点，下跌6.75%；深证成份指数收于8,121.79点，下跌10.91%；沪深300指数收于2,330.03点，下跌7.65%。

经营举措及业绩

资本中介型业务

2013年，公司资本中介型业务获得了快速发展。

股权资本中介业务方面，公司为客户提供包括约定购回式证券交易、股票质押式回购、市值管理等股权管理服务，开展结构性产品、股票收益互换等业务，并为大宗交易、交易所交易基金（ETF）提供做市服务。报告期内，公司逐步扩大约定购回式证券交易业务规模，待回购交易规模居市场前茅；股票收益互换交易业务规模增长迅速，交易规模居市场首位；2013年6月沪深交易所推出交易所股票质押式回购交易业务后，公司作为首批参与会员，通过此项业务为机构客户提供了更好的融资服务，业务规模增长迅速，融资规模居市场首位。

报告期内，公司继续大力发展做市业务。在巩固和扩大传统ETF、跨境ETF、分级基金做市服务的基础上，公司积极探索黄金ETF、中小企业股份转让系统上市股份、交易所期权等创新产品和业务的做市服务模式，目前已成为主要的做市服务商之一。同时，公司依托OTC业务平台，为客户提供流动性服务，增强竞争力。

固定收益产品方面，公司发挥客户网络优势，积极开发新客户、新需求，进一步提升产品创设能力，大力发展资本中介业务，具体包括：探索在大宗商品和跨境领域方面推出新产品；继续做大自主品牌的财富管理产品；继续加强银行理财、中小金融机构等投资顾问服务以及产品代销业务；提升交易能力，开展做市业务，满足客户风险管理、投融资等业务需求。2013年，公司在银行间债券市场的现券交易量继续保持同业第一。

大宗经纪业务方面，公司将工作重点转向核心客户营销，培育和引导机构客户、高净值个人客户参与融资融券交易，完善配套的综合服务体系，积极参与转融通交易，取得了良好的效果。2013年，公司融资融券交易规模持续保持市场前列：公司和中信证券（浙江）、中信万通证券的融资融券业务市场份额合计9.64%，排名第一。报告期内，中信证券（浙江）和中信万通证券获准开展转融券业务，进一步促进了融资融券业务的均衡发展。

截至2013年12月31日，本集团境内融资余额人民币330.86亿元，同比增长285.32%；境内融券余额人民币3.34亿元，同比增长33.15%。

项目	公司名称	2013年12月31日	2012年12月31日
融资融券余额（人民币百万元）	中信证券	22,502	6,236
	中信证券（浙江）	7,310	1,869
	中信万通证券	3,608	732

	合计	33,420	8,837
--	----	--------	-------

资料来源：万德资讯

证券自营投资

2013年，公司积极推进证券自营投资业务的战略转型，加强业务的多样性，积极管理风险。2013年，常规股票交易业务经受住了市场严酷环境的考验，收益表现优于A股市场。

公司另类投资业务已具备在境内外开展对冲套利投资的能力，利用境内外市场的非有效性，通过对冲、套利、量化等方式，获得低风险、低市场相关性、稳定的收益。目前已开展的策略包括对冲基金投资、股指期货套利、统计套利、基本面量化、可转债套利等。其中，境外对冲投资业务收入占比稳步提升，逐步改善了对国内单一市场机会的依赖。

2014年展望

2014年，公司将进一步研究和开发新产品、新交易策略，积极把握境内外多市场、多资产类别、多种投资工具所提供的投资机会，实现收入的多元化，稳步提高收益率。继续扩大做市服务的规模及范围，并将柜台市场作为资本中介服务的新领域，在实现登记、托管、结算、支付、交易等全部基本金融功能的基础上，根据客户需求设计、开发产品，满足客户各类个性化的投资、融资需求，并提供必要的流动性服务。继续优化约定购回式证券交易、股票质押式回购、股票收益互换、场外期权等产品的业务模式，提高客户服务能力，扩大业务规模。

2014年，全市场融资融券业务规模将继续保持快速增长势头，预计年末融资融券余额将达到人民币4,500亿元左右，融资融券交易规模占全市场A股、基金交易规模的比例将接近10%，融资融券业务收入将成为证券公司的主要收入来源之一。公司将充分挖掘业务潜力，完善对冲基金客户的培育机制，丰富大宗经纪服务平台功能，促进融资交易和融券交易的平衡发展。

4、资产管理

市场环境

2013年以来，随着分业经营壁垒被逐步打破，证券公司、银行、保险、基金、信托、资产管理公司等各类机构竞相开展资管业务，泛资管时代已经到来。新的行业竞争格局压缩了原有制度红利，但也给各类机构的混业经营提供了发展机遇。在发展多层次资本市场、利率市场化的大背景下，资产管理行业的产业链不断延伸，跨界竞争和合作更加常态化。随着新修订的《证券投资基金法》的实施，证券公司可申请开展公募基金管理业务，在未取得公募基金管理业务资格之前，证券公司资产管理业务将主要服务于机构客户和高净值客户。

经营举措及业绩

本公司资产管理业务

截至2013年12月31日，本公司受托管理资产总规模为人民币5,048.58亿元，其中，集合理财产品规模、定向资产管理业务规模（含企业年金、社保基金）与专项资产管理业务的规模分别为人民币330.64亿元、4,689.65亿元和28.29亿元。

类别	资产管理规模（人民币百万元）		管理费收入（人民币百万元）	
	2013年12月31日	2012年12月31日	2013年1-12月	2012年1-12月
集合理财	33,064	24,923	193.56	151.56
定向理财	468,965	222,423	245.96	46.13
专项理财	2,829	3,493	2.06	0.40
合计	504,858	250,839	441.58	198.09

资料来源：公司内部统计

2013年，公司大力拓展以银行为主要客户群体的定向资产管理业务，企业年金、社保基金以外的定向资产管理业务规模增加约人民币2,465.42亿元。2013年，公司企业年金客户增加35个，企业年金管理规模增加约人民币42.11亿元；公司作为社保基金境内投资管理人，新增一个社保基金债券盘活委托投资组合，社保基金管理规模增加约人民币51.08亿元。

2013年，公司继续加大集合业务发展和创新力度，新设集合资产管理计划41支，新设专项资产管理计划1支，集合资产管理计划管理规模增加约人民币81.41亿元。公司积极参与和推动监管机构、交易所、行业协会牵头的各种创新，持续完善集合资产管理计划产品线，集合业务受托资产管理规模稳步扩大。

华夏基金

2013年，面对激烈竞争和复杂的市场环境，华夏基金抓住了关键的市场机会，实现了“业绩、规模、利润”全面增长：主动股票投资业绩在前五大基金管理公司中位居首位，资产管理规模继续保持行业第一，

净利润大幅上升。

截至2013年12月31日，华夏基金资产管理规模为人民币3,333.74亿元，同比增长12.01%，继续保持行业第一。其中，公募基金管理规模为人民币2,447.15亿元，同比增长3.98%，市场占有率8.15%；机构业务资产管理规模为人民币886.58亿元，同比增长42.37%，其中，企业年金业务规模为人民币501.14亿元。

2014年展望

2014年，公司资产管理业务的发展方向是成为向各类客户提供全方位（投资、融资）、全产品服务的财富管理机构。公司将在不断提升各类账户的投资管理水平、保持良好的投资业绩的基础上，一方面积极申请公募基金管理业务资格；另一方面积极开展创新型私募业务，在大资管混业竞争背景下打造差异化竞争优势，继续大力拓展以银行、保险、企业年金、社保基金等大型机构客户为主要服务对象的定向资产管理业务；注重产品创新，持续推出适合高净值投资者需求的集合资产管理计划；择机推进QDII海外投资业务等。

2014年，华夏基金将以控制风险为基础，稳步推进各项业务的发展。继续加强投资能力建设，提升投资业绩水平；以客户为核心开发产品，提升管理规模；稳步发展机构业务，尝试建立精品服务模式。

5、投资

私募股权投资

市场环境

2013年中国私募股权投资基金募资市场回暖，新募集基金的数量同比略有下降，但募资金额同比出现大幅增长。据清科研究中心统计，2013年中国私募股权投资基金市场共披露349支私募基金完成募资，同比下降5.4%；其中披露金额的339支基金共募集资金345.06亿美元，同比增长36.3%。

据清科研究中心统计，2013年中国私募股权投资基金市场共发生投资案例660笔，同比下降2.9%；其中披露金额的有602笔，投资总额244.83亿美元，同比增长23.7%。

2013年A股IPO经历了持续空窗期，在传统主退出渠道阻塞的情况下，退出方式呈现多元化。据清科研究中心统计，2013年中国私募股权投资基金市场共发生退出案例228笔，其中并购退出是最主要的退出方式，发生案例62笔。

经营举措和业绩

公司全资子公司金石投资确立了直接投资、基金投资并重的混合投资策略，充分运用本集团网络、金石投资团队以及所投资的股权投资基金的项目资源，针对中国市场的中大型股权投资交易机会进行战略投资。

2012年12月，金石投资成立全资子公司金石灏纳，从事自有资金投资，将自有资金投资业务与第三方资产管理业务分离。金石灏纳的业务、资金、人员、管理与金石投资第三方资产管理业务保持独立，专注于实现公司自有资金的保值增值，切实保护投资者的利益。金石投资和金石灏纳于2013年全年完成新增自有资金投资项目16单，项目涵盖信息技术、高端制造、农业科技等领域，并参与新三板企业股权投资；部分或全部退出自有资金投资项目15单。

金石投资设立的直投基金——青岛金石泓信投资中心（有限合伙）已于2013年1月完成首期交割及工商变更。经中国证监会批准，金石投资于2013年7月设立了专注于不动产金融业务的直投平台——金石基金，目前正在筹备发起设立非公募基金，以开展不动产金融创新业务。

截至2013年12月31日，金石投资设立的中信并购投资基金（深圳）合伙企业（有限合伙）已签约的投资者共19家，承诺出资金额人民币36.44亿元。

2014年展望

面对激烈的竞争格局，金石投资将继续秉持混合投资策略并深入推动业务转型，实现自有资金投资与第三方资产管理业务并重，落实公司规模化的市场策略。

金石投资在已完成直投基金和并购基金首期募集的基础上，将继续积极推动各基金的后续募资工作，力争打造矩阵式投资者关系网络，促进与基金机构投资者的交流，加强联系与合作。同时，金石投资将积极探索多元化投资策略和创新投资方向，推动创新业务的落地，以打造全方位、多层次的股权投资能力。

战略本金投资

中信产业基金

中信产业基金管理着绵阳科技城产业投资基金和北京中信投资中心（有限合伙）两支基金。2013年，该两支基金共新增投资项目8个，总投资金额约人民币25.84亿元，涉及金融、环保、物流、消费、化工、医药等领域。

2014年，中信产业基金将继续坚持少数股权投资与控股投资并重的投资策略，全方位提升交易挖掘、交易判断、交易执行和价值创造的能力。一方面聚焦重点行业，并通过深入、系统的行业研究加深行业认

知、积累行业经验、拓展行业资源；另一方面，利用股东、LP 的资源，同时加强与境内外领先投资机构的合作，增加大型、并购型项目的储备；持续打造中信产业基金的核心竞争力。

此外，中信产业基金将继续加强增值服务能力。对被投企业实行分类管理模式，以实现资源聚焦，重点覆盖。同时，团队将继续强调知识固化和积累，进一步拓展增值服务能力，为被投企业提供全方位服务，最大程度地提升被投企业的长期价值。

6、研究业务

2013 年，公司研究业务继续加强卖方研究的市场拓展，并坚持“开放促改革、转型促发展”的理念，采取人员互派、研究共享等方式积极推进与里昂证券的全面合作，努力加快研究业务的国际化进程，以深入研究海内外两个市场、整合利用海内外两种资源。

目前，公司研究业务打造了阵容齐整、知名度较高的宏观、策略、金融产品、量化研究等团队，亦有近百位行业分析师覆盖研究近千家 A 股公司、70 余家 A+H 股公司和 180 余家海外中国概念股公司，持续向海内外机构投资者和高净值客户提供及时、全面且有深度的研究报告和投资建议。

除此之外，公司研究业务的综合优势还体现在提供各类增值研究服务方面，如组织大型策略会、专题研讨会、研究方法培训，安排分析师全球路演、上市公司非交易路演（NDR）以及联络拜访政府部门和上市公司等，为全球投资者提供与相关政府部门、科研院所、行业协会、上市公司进行沟通交流的高端平台。

同时，公司研究部还不断强化与公司其他部门的业务协同，促进部门内跨领域、跨行业的研究协同，并基于一手的市场信息、快速的反应能力，持续为相关政府部门、集团公司、学术组织等机构提供贴近市场的专题报告和政策建议，致力成为具有影响力的非官方经济智库，为新形势下的全面深化改革提供智力支持。

此外，中信里昂证券被《机构投资者》列为亚洲领先的股票研究机构之一，并以其独立的专题研究、经济分析及股票策略而闻名。截至 2013 年 12 月 31 日，中信里昂证券的研究分析师超过 150 人，研究覆盖公司近 1,300 家，覆盖行业 18 个，并包括经济、量化、国家和行业、策略及技术性分析等五大宏观范畴。

（三）财务报表概述

1、报告期公司盈利能力情况分析

2013 年，证券市场交投活跃，本集团传统中介业务继续保持市场领先地位；把握市场时机成功进行了债务融资，提高了财务杠杆水平，有力支持了公司各项业务的快速发展；完成对里昂证券、华夏基金的股权收购，将华夏基金、里昂证券纳入了财务报表合并范围。

2013 年，本集团实现归属于母公司股东的净利润人民币 52.44 亿元，同比增长 23.75%；实现基本每股收益人民币 0.48 元，同比增长 26.32%；加权平均净资产收益率 6.02%，同比增加了 1.12 个百分点，营业收入和净利润继续位居行业首位。

2013 年，本集团实现营业收入人民币 161.15 亿元，同比增长 37.81%，其中，因股票基金交易量增加及并表单位的增加，经纪业务收入同比增长 90.19%；因管理的集合理财、定向理财规模大幅增长及并表单位的增加，资产管理业务收入同比增长 484.24%；因金融工具持有期间取得的收益及处置收益增加，投资收益及公允价值变动收益同比增长 34.08%；因 A 股市场 IPO 业务暂停，投资银行业务收入同比下降 19.84%。

2013 年，本集团营业支出人民币 92.56 亿元，同比增长 47.78%，主要由于并表单位增加所致。

2、资产结构和资产质量

2013 年末归属于母公司股东的净资产为人民币 876.88 亿元，同比增加人民币 12.23 亿元，增长 1.42%。

公司资产结构优化，资产质量和流动性保持良好。2013 年本集团扣除代理买卖证券款的总资产为人民币 2,261.58 亿元，较 2012 年可比口径的总资产人民币 1,337 亿元增加人民币 924.58 亿元，增长 69.15%。其中，货币资金人民币 276.85 亿元，占比 12.24%；投资类的资产主要包括长期股权类投资及金融资产，占比 51.46%；固定资产、在建工程、无形资产、投资性房地产占比 2.65%；融出资金占比 15.17%。本集团对发生减值的可供出售金融资产计提了相应的减值准备，其它资产均未出现重大减值迹象。

公司资产负债率水平提高。2013 年末扣除代理买卖证券款的负债为人民币 1,367.56 亿元，较 2012 年末可比口径的负债人民币 470.16 亿元增加人民币 897.40 亿元，增长 190.87%，2013 年末本集团资产负债率为 60.47%，较 2012 年末的资产负债率 35.17%增加了 25.30 个百分点，主要由于公司创新业务迅猛发展，公司资本中介业务规模不断扩大，公司继续提升财务杠杆水平所致。

3、现金流转情况

2013 年本集团现金及现金等价物净增加额为人民币 61.07 亿元，同比增加人民币 156.24 亿元，主要是经营活动、投资活动、筹资活动产生的现金流量净额增加所致。

从结构上看，2013 年经营活动产生的现金流量净额为人民币-186.10 亿元，同比增加人民币 4.93 亿

元，同比变动不大，但经营活动现金流入及流出金额变化较大，其中，经营活动现金流入为人民币 347.28 亿元，同比增加人民币 157.73 亿元，主要是收取的利息、手续费佣金、回购业务及代理买卖证券等经营活动的现金流入大幅增加所致；经营活动现金流出人民币 533.38 亿元，同比增加人民币 152.80 亿元，主要是融资融券等业务规模增加导致资金流出。

2013 年投资活动产生的现金流量净额为人民币 47.70 亿元，同比增加人民币 40.27 亿元，增长 541.32%，主要是投资活动产生的现金流入大幅增加。

2013 年筹资活动产生的现金流量净额为人民币 202.98 亿元，同比增加人民币 114.48 亿元，增长 129.36%，主要由于报告期内本集团循环发行短期融资券，同时在境内外发行中长期公司债，导致筹资活动产生的现金流入增加。

从上述情况看，2013 年本集团经营活动、投资活动及筹资活动产生的现金流量净额均高于 2012 年，本集团的经营、投资及筹资能力也在稳步提升。

4、融资渠道和融资能力

公司目前主要采用债券回购、拆借、质押贷款、发行短期融资券等手段，根据主管部门有关政策、法规，通过上交所、深圳证券交易所、全国银行间同业市场向商业银行等机构融入短期资金。

此外，公司还可根据市场环境和自身需求，通过增发、配股、发行债券、可转换债券、次级债券、私募债券、票据及其它主管部门批准的方式进行融资。

就公司而言，为兼顾流动性和收益性，持有一定金额的固定收益产品，利率变动将对公司持有现金所获利息收入、所持有债券投资的市场价格及投资收益等带来直接影响；同时，公司的股票投资也受到利率变动的间接影响；此外，因公司有境外注册的子公司，以外币投入资本金；公司持有外币资金和资产，汇率的变动将对公司财务状况产生一定影响。

为保持公司资产的流动性并兼顾收益率，公司自有资金由资金运营部统一管理，并配以健全的管理制度和相应的业务流程。公司通过及时调整各类资产结构来规避风险和减轻上述因素的影响。

5、主要表外项目

报告期内，本集团主要表外项目为担保事项，具体请参阅本报告“六、重要事项——（五）重大合同及履行情况”。公司不存在其它表外项目。

6、主要会计政策及会计估计

公司的主要会计政策及会计估计请见本报告之财务报表附注部分。经公司董事会审计委员会预审，公司第五届董事会第二十三次会议同意，公司根据中国证监会、财政部的有关规定，对主要会计政策及会计估计进行了相应修订。修订后的会计政策及会计估计于 2013 年度起执行。

7、公允价值计量

（1）采用公允价值计量的项目

合并数据

单位：人民币元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	本期变动	对本期利润的影响金额
交易性金融资产	69,898,019,216.66	38,807,609,143.38	31,090,410,073.28	1,272,569,905.86
可供出售金融资产	25,351,175,094.00	29,191,745,237.08	-3,840,570,143.08	1,774,264,658.10
交易性金融负债	19,283,110,036.50	18,778,329.28	19,264,331,707.22	-13,760,634.54
衍生金融工具	5,165,206,572.00	-213,080,173.68	5,378,286,745.68	1,115,493,057.88
合计	119,697,510,919.16	67,805,052,536.06	51,892,458,383.10	4,148,566,987.30

母公司数据

单位：人民币元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	本期变动	对本期利润的影响金额
交易性金融资产	51,214,298,476.65	35,178,304,957.97	16,035,993,518.68	908,749,089.98
可供出售金融资产	25,756,797,053.60	24,901,377,755.00	855,419,298.60	1,006,343,994.91
交易性金融负债	1,855,351,620.00	-	1,855,351,620.00	-14,083,308.65
衍生金融工具	-351,970,596.00	-235,144,879.49	-116,825,716.51	1,025,317,160.34
合计	78,474,476,554.25	59,844,537,833.48	18,629,938,720.77	2,926,326,936.58

（2）公允价值变动损益对利润的影响

单位：人民币元

项目	对 2013 年度利润的影响	占利润的比例（%）
----	----------------	-----------

交易性金融资产	-1,371,973,497.12	-20.04
交易性金融负债	7,108,896.57	0.10
衍生金融工具	799,490,572.71	11.68
合计	-565,374,027.84	-8.26

(3) 公允价值的计量

报告期内，公允价值的估值原则是：本集团以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。不存在主要市场的，以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。在确定公允价值时，本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

对于存在活跃市场的金融资产或金融负债，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。本集团使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。估值技术的应用中，本集团优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

对于以公允价值计量的负债，本集团已考虑不履约风险，并假定不履约风险在负债转移前后保持不变。不履约风险是指企业不履行义务的风险，包括但不限于企业自身信用风险。

与公允价值计量相关的项目

单位：人民币万元

项目	2012年12月31日	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值准备	2013年12月31日
金融资产					
交易性金融资产	3,880,760.91	-137,197.35	-	-	6,989,801.92
可供出售金融资产	2,919,174.52	-	-33,403.89	34,991.71	2,535,117.51
衍生金融资产	42,319.20	151,636.52	-	-	649,136.76
金融资产合计	6,842,254.63	14,439.17	-33,403.89	34,991.71	10,174,056.19
金融负债					
交易性金融负债	1,877.83	710.89	-	-	1,928,311.00
衍生金融负债	63,627.21	-68,054.13	-	-	132,616.11
金融负债合计	65,505.04	-67,343.24	-	-	2,060,927.11

8、持有外币金融资产、金融负债的情况

单位：人民币万元

项目	2012年12月31日	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值准备	2013年12月31日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）	300,347.31	4,677.15	-	-	1,740,520.56
衍生金融资产	4,319.87	105,823.60	-	-	565,324.52
贷款和应收款	152,631.13	-	-	-	885,295.75
可供出售金融资产	393,160.32	-	-18,086.08	8,667.85	168,292.73
金融资产小计	850,458.63	110,500.75	-18,086.08	8,667.85	3,359,433.56
交易性金融负债	1,877.83	32.27	-	-	1,742,432.21
衍生金融负债	2,390.92	-10,887.30	-	-	14,212.99
金融负债小计	4,268.75	-10,855.03	-	-	1,756,645.20

9、会计报表中超过30%以上项目情况

单位：人民币元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日	增减(%)	主要变动原因
结算备付金	12,130,321,979.29	7,515,088,749.62	61.41	期末客户备付金增加
融出资金	34,301,932,193.54	9,423,188,172.56	264.02	融资融券业务规模增加
交易性金融资产	69,898,019,216.66	38,807,609,143.38	80.11	交易性金融资产投资规模、公允价值变动及并表单位增加
衍生金融资产	6,491,367,636.03	423,191,955.50	1,433.91	衍生金融工具规模及公允价值变动
买入返售金融资产	22,091,991,844.47	793,623,315.31	2,683.69	买断式回购、约定式购回及质押

				式回购业务增加
应收款项	9,333,213,112.04	4,504,753,489.31	107.19	并表单位增加导致经纪业务应收款增加
应收利息	2,165,506,780.70	705,314,697.40	207.03	债券投资规模和融资融券业务增加
无形资产	1,915,891,288.09	160,950,213.84	1,090.36	收购里昂证券评估产生无形资产增加
商誉	10,047,494,513.20	500,900,118.60	1,905.89	收购华夏基金、里昂证券导致非同一控制合并商誉增加
递延所得税资产	1,323,254,389.82	836,688,259.47	58.15	金融工具公允价值变动及减值、应付职工薪酬等产生的可抵扣暂时性差异增加
其他资产	879,008,686.15	460,256,513.87	90.98	并表单位增加
短期借款	2,525,220,343.44	790,564,250.00	219.42	短期借款规模增加
拆入资金	4,710,000,000.00	2,900,000,000.00	62.41	拆入资金规模增加
交易性金融负债	19,283,110,036.50	18,778,329.28	102,588.10	并表单位挂钩产品产生的交易性金融负债增加
衍生金融负债	1,326,161,064.03	636,272,129.18	108.43	衍生金融工具规模及公允价值变动
卖出回购金融资产款	55,704,255,109.45	22,043,613,830.19	152.70	卖出回购业务规模增加
代理承销证券款	61,259,657.45	175,297,094.54	-65.05	未结算的证券承销款减少
应付职工薪酬	3,295,862,334.00	2,313,600,473.02	42.46	并表单位增加
应交税费	2,203,344,456.76	1,004,470,876.58	119.35	应税收入、利润增加及并表单位增加
应付款项	5,933,935,348.29	1,570,837,711.98	277.76	应付经纪业务交收款、应付并表私募基金持有人及有限合伙人净资产增加
应付利息	890,887,986.47	143,093,610.51	522.59	筹资规模增大
预计负债	-	4,944,354.24	-100.00	诉讼事件执行完毕
长期借款	567,000,000.00	-	不适用	长期质押借款增加
应付债券	26,177,107,880.67	1,500,000,000.00	1,645.14	发行境内外中长期债券
递延所得税负债	872,286,123.86	323,176,055.72	169.91	可供出售金融资产公允价值变动及评估无形资产增加
其他负债	1,207,435,242.38	591,321,409.91	104.19	并表单位增加
外币报表折算差额	-895,532,627.82	-473,181,995.23	不适用	汇率变动
少数股东权益	1,713,610,411.83	219,292,936.23	681.43	少数股东权益变动及并表单位增加
项目	2013 年度	2012 年度	增减(%)	主要变动原因
手续费及佣金净收入	9,638,159,347.03	6,288,890,072.58	53.26	经纪业务、资产管理业务净收入增长及并表单位增加
利息净收入	829,409,801.63	1,224,490,605.51	-32.26	卖出回购业务及发行债券规模增加
投资收益	6,035,887,139.45	3,663,411,592.35	64.76	金融工具持有期间取得的收益及处置收益增加
公允价值变动收益	-565,374,027.84	416,773,726.44	不适用	证券市场波动导致金融工具公允价值变动
汇兑收益	-58,397,218.96	25,160,000.70	不适用	汇率变动
其他业务收入	235,587,115.39	75,155,928.20	213.46	期货现货业务收入及并表单位增加
营业税金及附加	772,601,362.05	400,887,979.18	92.72	应税收入增加
业务及管理费	8,080,921,782.92	5,820,003,284.32	38.85	并表单位增加
资产减值损失	352,784,351.81	30,038,736.55	1,074.43	市场波动导致计提可供出售金融资产减值增加
其他业务成本	49,341,497.05	12,259,004.02	302.49	期货现货业务支出增加
营业外支出	66,999,594.73	4,453,345.66	1,404.48	预计支付的和解金增加
所得税费用	1,538,044,291.09	1,180,466,077.73	30.29	应税利润、递延所得税变动及并表单位增加
其他综合收益	-646,866,123.36	386,693,625.76	不适用	可供出售金融资产公允价值及汇

				率变动
投资活动产生的现金流量净额	4,770,484,449.46	743,853,723.17	541.32	可供出售金融资产净流量增加
筹资活动产生的现金流量净额	20,297,856,101.01	8,849,773,033.25	129.36	发行公司债券及短期融资券

10、分部报告

公司营业收入地区分部情况

单位：人民币元

地区	2013 年度		2012 年度		营业收入增减 百分比 (%)
	营业部数量	营业收入	营业部数量	营业收入	
北京市	14	408,172,090.11	11	233,078,165.72	75.12
天津市	2	62,523,047.54	2	42,144,803.16	48.35
河北省	2	13,799,488.11	2	8,758,373.23	57.56
山西省	1	12,921,951.67	1	8,501,526.40	52.00
辽宁省	4	48,325,925.24	4	30,853,764.72	56.63
吉林省	2	139,208.39	1	186,128.19	-25.21
上海市	14	382,143,526.97	14	231,666,271.60	64.95
江苏省	14	180,307,980.36	9	123,234,643.67	46.31
浙江省	52	1,238,588,863.17	52	836,812,153.68	48.01
安徽省	3	9,266,415.34	3	4,638,835.31	99.76
福建省	7	10,504,651.69	5	3,951,626.98	165.83
江西省	6	10,963,407.14	6	4,652,338.87	135.65
山东省	46	656,470,518.31	44	448,996,046.56	46.21
河南省	5	16,633,336.03	5	9,746,974.53	70.65
湖北省	5	57,785,279.58	3	35,510,693.36	62.73
湖南省	1	15,247,884.57	1	8,456,466.47	80.31
广东省	14	228,951,235.97	11	131,502,098.65	74.10
广西省	3	2,640,579.98	2	570,099.65	363.18
海南省	1	2,447,546.06	1	862,986.73	183.61
四川省	1	24,494,664.84	1	15,892,423.83	54.13
云南省	1	815,334.48	1	219,818.79	270.91
陕西省	2	29,734,776.12	1	18,568,638.98	60.13
宁夏回族自治区	2	1,878,255.00	1	1,098,270.43	71.02
黑龙江省	1	8,802.30	-	-	不适用
内蒙古自治区	1	-	-	-	不适用
小计	204	3,414,764,768.97	181	2,199,903,149.51	55.22
公司本部	-	9,664,235,102.01	-	8,695,746,694.85	11.14
境内小计	204	13,078,999,870.98	181	10,895,649,844.36	20.04
境外小计	-	3,036,272,285.72	-	798,232,081.42	280.37
合计	204	16,115,272,156.70	181	11,693,881,925.78	37.81

公司营业利润地区分部情况

单位：人民币元

地区	2013 年度		2012 年度		营业利润增减 百分比 (%)
	营业部数量	营业利润	营业部数量	营业利润	
北京市	14	210,838,812.33	11	68,149,482.73	209.38
天津市	2	35,896,946.73	2	14,827,992.32	142.09
河北省	2	-1,879,518.08	2	-5,546,567.72	不适用
山西省	1	-1,167,581.63	1	-3,913,265.27	不适用
辽宁省	4	3,100,638.28	4	-10,633,509.30	不适用
吉林省	2	-1,523,297.71	1	-1,200,780.59	不适用
上海市	14	167,706,857.72	14	36,610,078.43	358.09
江苏省	14	80,881,642.78	9	43,879,619.35	84.33
浙江省	52	658,745,914.39	52	261,114,705.73	152.28
安徽省	3	-6,295,161.50	3	-11,674,153.04	不适用
福建省	7	-11,083,148.18	5	-13,766,338.85	不适用

江西省	6	-17,668,349.65	6	-23,675,818.55	不适用
山东省	46	304,000,476.45	44	119,207,301.31	155.02
河南省	5	-5,769,275.76	5	-9,463,402.33	不适用
湖北省	5	21,325,121.55	3	5,454,126.96	290.99
湖南省	1	7,105,890.70	1	1,088,924.57	552.56
广东省	14	94,053,038.86	11	18,346,658.96	412.64
广西省	3	-3,198,279.84	2	-4,065,395.26	不适用
海南省	1	-867,868.29	1	-2,570,649.27	不适用
四川省	1	13,169,527.66	1	5,523,692.47	138.42
云南省	1	-4,180,524.01	1	-4,020,360.60	不适用
陕西省	2	12,378,533.88	1	5,826,191.87	112.46
宁夏回族自治区	2	-228,146.27	1	-469,385.83	不适用
黑龙江省	1	-201,214.43	-	-	不适用
内蒙古自治区	1	-40,170.64	-	-	不适用
小计	204	1,555,100,865.34	181	489,029,148.09	218.00
公司本部	-	4,389,606,301.70	-	4,702,188,319.07	-6.65
境内小计	204	5,944,707,167.04	181	5,191,217,467.16	14.51
境外小计	-	914,915,995.83	-	239,475,454.55	282.05
合计	204	6,859,623,162.87	181	5,430,692,921.71	26.31

主营业务分行业情况表

单位：人民币元

业务单元	营业收入	营业支出	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业支出比上年增减(%)	营业利润率比上年增减
经纪业务	6,539,965,638.77	3,571,329,346.87	45.39	77.84	41.95	增加了13.80个百分点
资产管理业务	1,671,252,608.30	1,032,853,539.85	38.20	409.67	290.21	增加了18.92个百分点
证券投资业务	4,522,171,420.58	2,344,835,848.11	48.15	30.84	46.93	减少了5.68个百分点
证券承销业务	2,128,019,244.82	1,486,418,554.32	30.15	-20.13	-3.59	减少了11.98个百分点

11、报表合并范围变更的说明

报告期内，公司新增控制主体5家，分别为：华夏基金、天津京证、天津深证、中信证券信息与量化服务（深圳）有限责任公司（报告期内公司未出资）及中信证券融富系列分级1号集合资产管理计划。纳入公司合并报表范围的一级单位增至14家。

12、报告期内，公司所得税政策未发生变化

2008年1月1日起，公司所得税执行《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》。所得税的计算缴纳按照国家税务总局公告[2012]57号《国家税务总局关于印发〈跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法〉的公告》的通知执行。本公司适用的所得税税率为25%。

（四）核心竞争力分析

作为中国证券行业的领跑者，公司近年来积极探索与实践新的商业模式，大力推动业务转型升级，重塑并巩固了核心竞争力。公司主营业务向差异化竞争、多元化业务模式、以客户为中心、资本中介业务等方向转型并取得积极进展，通过整合人力、资金、牌照等资源，发挥综合优势，为各类客户提供一揽子金融解决方案。

公司综合竞争优势显著。公司传统中介业务不断转型，保持市场领先地位。公司经纪业务从传统通道业务拓展至金融产品销售、柜台市场、新三板等非通道业务；投行业务形成了股票、债券、并购和财务顾问等多元业务结构。公司搭建起涵盖公募基金、直接投资、并购基金、证券公司资产管理等多层次的财富管理体系。作为战略转型的重点，公司资本中介和资本型业务保持先发优势，债券做市、融资融券、约定式购回、股票质押融资等资本中介业务快速增长，规模优势显现，成为新的收入增长点；股票投资、直接投资、另类投资、跨境投资等资本型业务稳步发展，收入来源日趋多元化。

为发挥综合优势，公司积极培育、发展协同机制和协同文化，加强跨业务、跨部门、跨区域的沟通与合作，极大促进了创新业务的发展。

公司始终重视风险管理能力建设，使得风险管理与创新发展相匹配。随着业务模式不断升级，公司深刻认识到，证券公司创新发展的最大挑战就是经营风险，风险管理能力正成为证券公司的核心竞争力。报告期内，公司全面提升风险管理能力，在保证风险可测、可控、可承受的前提下稳步推动创新业务发展。

(五) 投资状况分析

1、对外股权投资的情况

2013年，本公司对外股权投资金额为人民币28.86亿元，较2012年的人民币76.38亿元减少了47.52亿元，下降了62.22%。主要包括：

(1) 出资人民币16亿元收购华夏基金10%的股权。

(2) 出资人民币1.99亿元收购中信万通证券4%的股权。

(3) 出资人民币20万元设立两家全资子公司——天津京证、天津深证。

(4) 向CITICS Global Absolute Return Fund、CITICS Global Multi-Strategy Fund增加投资1.5亿美元（约合人民币9.27亿元）。

(5) 出资人民币1.5亿元，参股前海股权交易中心。

(6) 出资人民币1,000万元，参股厦门两岸股权交易中心。

2、证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本 (万元)	持有数量 (万股/万张)	期末账面价值 (万元)	占期末证券 总投资比例 (%)	报告期损益 (万元)
1	可转债	113001	中行转债	52,680.55	533.11	51,267.03	5.54	4,454.16
2	股票	002701	奥瑞金	6,622.60	1,293.75	40,917.90	4.42	5,939.28
3	股票	002252	上海莱士	15,014.76	807.70	38,365.83	4.14	36,029.85
4	股票	600837	海通证券	35,405.13	3,482.66	37,159.68	4.01	2,884.77
5	股票	600016	民生银行	43,224.78	4,728.67	36,505.35	3.94	-3,229.64
6	可转债	SNE	SONY CORPORATION	34,631.30	270,000.00	29,891.03	3.23	-4,740.27
7	股票	0467.HK	UNITED ENERGY GROUP LTD	23,389.59	27,031.20	23,803.07	2.57	413.48
8	股票	601318	中国平安	19,637.95	479.17	19,995.69	2.16	-8,274.42
9	可转债	GDINV	GIANT GREAT LTD	15,249.11	2,000.00	16,983.40	1.83	1,734.29
10	股票	0566.HK	APOLLO SOLAR ENERGY TECHNOLO	24,795.27	26,745.60	16,612.27	1.79	-7,480.50
期末持有的其他证券投资				612,723.55	-	614,418.52	66.37	-49,630.51
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	20,176.01
合计				883,374.59	-	925,919.77	100.00	-1,723.50

注：上表数据中的证券投资包括交易性金融资产中的股票投资和权证、可转债投资。

3、持有其他上市公司股权情况

单位：人民币万元

序号	证券代码	证券简称	最初投资成本	期初持股 比例 (%)	期末持股 比例 (%)	期末账面值	报告期损益	报告期所有 者权益变动
1	601169	北京银行	300,000.01	3.84	3.86	253,383.33	13,487.94	-49,948.93
2	601989	中国重工	85,402.83	3.94	1.00	86,331.84	44,240.03	46,020.26
3	600739	辽宁成大	50,561.98	2.49	2.46	58,978.72	1,913.55	7,365.86
4	3328.HK	BANKCOMM	51,522.77	0.43	0.16	50,058.54	499.62	-3,833.52
5	BBTG11:BZ	BBTG	62,926.56	1.02	0.66	42,395.75	1,393.96	-28,521.31
6	601919	*ST 远洋	54,384.70	1.08	1.19	40,090.35	-688.01	-12,715.26
7	300315	掌趣科技	1,468.80	2.00	1.38	21,806.81	24.55	20,338.01
8	000776	广发证券	24,472.10	-	0.27	19,968.00	-9.68	-4,516.24
9	300183	东软载波	2,001.00	3.00	3.00	19,649.75	330.00	17,648.75
10	300205	天喻信息	17,812.85	3.40	2.27	16,222.27	-	-1,590.59
其他			234,201.43	-	-	206,024.69	-7,895.31	38,218.09
合计			884,755.03	-	-	814,910.05	53,296.65	28,465.12

注1：上表数据中的持有其他上市公司股权包括可供出售金融资产中的股票投资。

注2：上表会计核算科目为可供出售金融资产，股份来源为购买。

4、本公司持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资成本 (万元)	持有数量 (万股)	期初持股 比例 (%)	期末持股 比例 (%)	期末账面价值 (万元)	报告期损益 (万元)	报告期所有 者权益变动 (万元)	股份 来源
建投中信资产管理 有限责任公司	57,000.00	-	30.00	30.00	42,000.00	-	-	设立
中信标普指数信息 服务(北京)有限 公司	401.35	-	50.00	50.00	-	-	-	设立
中信建投证券股份 有限公司	18,900.00	-	7.00	7.00	18,900.00	2,730.00	-	设立
中信产业投资基金 管理有限公司	82,565.00	-	35.00	35.00	98,274.23	-23,136.53	-	设立
前海股权交易中心 (深圳)有限公司	15,000.00	-	-	27.03	14,261.07	-764.93	26.00	参与增 资扩股
厦门两岸股权交易 中心有限公司	1,000.00	-	-	11.11	1,000.00	-	-	设立
合计	174,866.35	-	-	-	174,435.30	-21,171.46	26.00	-

注：上表会计核算科目为长期股权投资。

5、买卖其他上市公司股份的情况

买卖 方向	股票名称	期初股份数 量(万股)	报告期买入/卖出 股份数量(万股)	期末股份数量 (万股)	使用的资金数量 (万元)	产生的投资收益 (万元)
卖出	中国重工	58,558.41	61,127.71	15,682.76	378,596.79	41,092.18
卖出	民生银行	8,970.94	52,467.74	4,728.67	432,614.66	14,606.34
买入	APOLLO SOLAR ENERGY TECHNOLO	-	34,806.60	26,745.60	40,995.55	702.50
卖出	农业银行	4,740.37	25,952.63	1,267.23	71,306.94	-477.23
卖出	交通银行	4,557.07	21,636.21	765.34	100,972.61	-667.23

注：上表数据为公司买卖上市公司股票前五名情况。2013年卖出申购新股产生的投资收益总额为人民币2,465万元。

6、主要子公司、参股公司的经营情况及业绩分析

公司现有主要子公司7家，主要参股公司3家，简要情况如下：

公司名称	公司持 股比例 (%)	设立日期	注册资本	办公地址	注册地址	负责人	联系电话
中信证券(浙江) 有限责任公司	100.00	2002.2.6	人民币 88,500万元	杭州市解放东路 29号迪凯银座22 层、23层	杭州市解放东路29 号迪凯银座22层、 23层	沈强	0571-85783737
中信万通证券 有限责任公司	100.00	1988.6.2	人民币 80,000万元	青岛市崂山区深圳 路222号青岛国 际金融广场1号 楼21层	青岛市崂山区苗岭 路29号澳柯玛大厦 15层(1507-1510 室)	杨宝林	0532-85022517
中信证券国际 有限公司	100.00	1998.4.9	实收资本 651,605 万港元	香港中环添美道1 号中信大厦26楼	香港中环添美道1 号中信大厦26楼	殷可	00852- 22376899
中信期货有限公 司	100.00	1993.3.30	人民币 150,000万元	深圳市福田区中 心三路8号卓越 时代广场(二期) 北座13层 1303-1305、14层	深圳市福田区中心 三路8号卓越时代 广场(二期)北座 13层1303-1305、 14层	张磊	0755-83217504
金石投资有限公 司 ^{注1}	100.00	2007.10.11	人民币 720,000万元	北京市朝阳区亮 马桥路48号中信 证券大厦17层	北京市朝阳区亮马 桥路48号	祁曙光	010-60837899
中信证券投资有 限公司	100.00	2012.4.1	人民币 300,000万元	北京市朝阳区亮 马桥路48号中信 证券大厦	青岛市崂山区深圳 路222号国际金融 广场1号楼2001户	葛小波	010-60838838

华夏基金管理 有限公司 ^{注2}	59.00	1998.4.9	人民币 23,800 万元	北京市西城区金 融大街 33 号通泰 大厦 B 座 16 层	北京市顺义区天竺 空港工业区 A 区	杨明辉	010-88066688
中信产业投资基 金管理有限公司	35.00	2008.6.6	人民币 180,000 万元	北京市东城区金 宝街 89 号金宝大 厦 11 层	四川省绵阳科技城 科教创业园区孵化 大楼 C 区	刘乐飞	010-85079070
建投中信资产管 理有限公司	30.00	2005.9.30	人民币 190,000 万元	北京西城区闹市 口大街 1 号长安 兴融中心 2 号楼 1032	北京市东城区朝内 大街 188 号鸿安国 际大厦 5 层	高世新	010-66276508
中信标普指数信 息服务(北京) 有限公司 ^{注3}	50.00	2005.12.27	100 万 美元	北京市朝阳区建 国门外大街甲 6 号中环世贸中心 D 座 1601 室	北京市东城区朝阳 门北大街 3 号富华 大厦 F 座 4 层 401-A-16	汤姆·希尔	010-65692913

注 1：报告期内，金石投资以未分配利润人民币 13 亿元转增注册资本，转增完成后，金石投资注册资本已增至人民币 72 亿元。

注 2：截至本报告披露日，公司持有华夏基金 62.20%的股权。

注 3：公司董事会已决议转让所持中信标普指数信息服务(北京)有限公司的全部股权，相关手续正在办理中。

(1) 中信证券(浙江)有限责任公司，注册资本人民币 8.85 亿元，为公司的全资子公司。截至 2013 年 12 月 31 日，中信证券(浙江)总资产人民币 1,689,495 万元，净资产人民币 296,402 万元；2013 年实现营业收入人民币 176,968 万元，利润总额人民币 82,670 万元，净利润人民币 61,578 万元；拥有证券营业部 59 家，员工 2,209 人(含经纪人)。

中信证券(浙江)的主营业务：证券经纪(限浙江省、福建省、江西省)；证券投资咨询(限浙江省、福建省、江西省的证券投资顾问业务)；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品(限浙江省、福建省、江西省)。

(2) 中信万通证券有限责任公司，注册资本人民币 8 亿元，为公司的全资子公司。截至 2013 年 12 月 31 日，中信万通证券总资产人民币 832,794 万元，净资产人民币 304,974 万元；2013 年实现营业收入人民币 95,340 万元，利润总额人民币 40,825 万元，净利润人民币 30,579 万元；拥有证券营业部 46 家，员工 1,979 人(含经纪人)。

中信万通证券的主营业务：中国保监会批准的人身险和财产险(航意险及替代产品除外)；外币有价证券经纪业务；证券经纪(限山东省、河南省)；证券投资咨询(限山东省、河南省的证券投资顾问业务)；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品(限山东省、河南省)。

(3) 中信证券国际有限公司，实收资本 651,605 万港元，为公司的全资子公司。截至 2013 年 12 月 31 日，中信证券国际总资产约合人民币 4,557,324 万元，净资产约合人民币 607,000 万元；2013 年实现营业收入约合人民币 252,276 万元，利润总额约合人民币 39,336 万元，净利润约合人民币 34,931 万元；在香港拥有分行 4 家，截至 2013 年 12 月 31 日，员工 1,829 人(含经纪人)。

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

(4) 中信期货有限公司，注册资本人民币 15 亿元，为公司的全资子公司。截至 2013 年 12 月 31 日，中信期货总资产人民币 1,158,814 万元，净资产人民币 201,374 万元；2013 年实现营业收入人民币 65,421 万元，利润总额人民币 27,682 万元，净利润人民币 22,548 万元；拥有期货营业部 29 家，员工 694 人。

中信期货的主营业务：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理。

(5) 金石投资有限公司，注册资本人民币 72 亿元，为公司的全资子公司。截至 2013 年 12 月 31 日，金石投资总资产人民币 1,169,553 万元，净资产人民币 895,759 万元；2013 年实现营业收入人民币 74,602 万元，利润总额人民币 49,880 万元，净利润人民币 34,311 万元；员工 103 人。

金石投资的主营业务：实业投资、投资咨询、管理。

(6) 中信证券投资有限公司，注册资本人民币 30 亿元，为公司的全资子公司。截至 2013 年 12 月 31 日，中信证券投资总资产人民币 365,845 万元，净资产人民币 329,944 万元；2013 年实现营业收入人民币 36,591 万元，利润总额人民币 29,008 万元，净利润人民币 21,756 万元。

中信证券投资的主营业务：金融产品投资、证券投资、投资咨询。

(7) 华夏基金管理有限公司，注册资本人民币 2.38 亿元，公司持有 59%的股权(目前持股比例增至 62.20%)。截至 2013 年 12 月 31 日，华夏基金总资产人民币 432,861 万元，净资产人民币 343,281 万元；2013 年实现营业收入人民币 304,662 万元，利润总额人民币 128,537 万元，净利润人民币 97,079 万元；员工 710 人。

华夏基金的主营业务：基金募集，基金销售，资产管理及中国证监会核准的其他业务。

(8) 中信产业投资基金管理有限公司，注册资本人民币 18 亿元，公司持有 35%的股权。截至 2013

年 12 月 31 日，中信产业基金总资产人民币 367,926 万元，净资产人民币 283,790 万元；2013 年实现营业收入人民币-43,326 万元（未经审计）。2013 年资产管理业务稳步增长，但直接投资业务由于资本市场估值的变动导致公允价值有所变动）。

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

（9）建投中信资产管理有限责任公司（以下简称“建投中信”），注册资本人民币 19 亿元，公司持有 30%的股权。截至 2013 年 12 月 31 日，建投中信总资产人民币 187,673 万元，净资产人民币 164,608 万元；2013 年实现净利润人民币 4,980 万元（未经审计）。

建投中信的主营业务：投资与资产管理；投资咨询；企业管理咨询；财务咨询。

（10）中信标普指数信息服务（北京）有限公司（以下简称“中信标普”），注册资本 100 万美元，公司持有 50%的股权。截至 2013 年 12 月 31 日，中信标普总资产人民币 10 万元，净资产人民币-63 万元；2013 年实现净利润人民币-18 万元（未经审计）。

中信标普的主营业务：证券信息咨询服务；包括编制、计算、维护证券、固定收益指数；开发、推广和提供该指数信息咨询；指数的技术开发、技术培训、技术服务和业务咨询。

7、分公司介绍

公司于北京、上海、广东、湖北、江苏共设立了 5 家分公司，基本情况如下：

分公司名称	设立日期	负责人	经营范围	营业场所	联系电话
中信证券股份有限公司 北京分公司	2010.9.29	杨海峰	管理公司在北京的证券营业部	北京市东城区建国门内大街 5 号金成建国 5 号 4 层	010-65648601
中信证券股份有限公司 上海分公司	2010.10.26	张 皓	管理公司在上海的证券营业部	上海市浦东新区世纪大道 1568 号 10 层	021-61768699
中信证券股份有限公司 广东分公司	2010.12.10	邱文胜	管理公司在广东（除深圳）的证券营业部	广东省广州市天河区临江大道 5 号保利中心 37 层	020-66609909
中信证券股份有限公司 湖北分公司	2010.9.26	石想荣	管理公司在湖北的证券营业部	湖北省武汉市江汉区建设大道 747 号中信银行大厦 16 层	027-85355300
中信证券股份有限公司 江苏分公司	2010.10.21	王国庆	管理公司在江苏的证券营业部	江苏省南京市玄武区高楼门 5 号	025-83282416

（六）公司利润分配政策

1、现金分红政策的制定及执行情况

2012 年，公司根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》和深圳证监局《关于认真贯彻落实〈关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知〉有关要求的通知》等相关监管要求，对公司《章程》中的利润分配政策做了补充，增加了如下有关现金分红比例的规定：

“公司实施现金分红时，应综合考虑内外部因素、董事的意见及股东的期望，尽可能保证每年现金分红规模不低于可供现金分配利润的 25%，且连续三年平均不低于 30%。如出现下列任一情况，并经出席公司股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过时，公司可对前述现金分红比例进行调整：相关法律法规发生变化或调整时；净资本风险控制指标出现预警时；公司经营状况恶化时；董事会建议调整时。”

上述公司《章程》修订内容（即：公司新的利润分配政策）经公司 2012 年第一次临时股东大会审议通过、深圳证监局出具无异议函，于 2012 年 12 月 27 日完成工商变更、备案后，正式生效。

公司该次利润分配政策的修订合规、透明，符合公司《章程》及审议程序的规定，公司充分考虑了中小投资者和独立董事的意见，中小投资者主要表达了对公司长期以来现金分红政策的肯定和支持，希望公司能够加大业务开展力度、增强盈利能力以保持现金分红的长期稳定性及持续性。公司独立非执行董事对公司持续、稳定、积极的利润分配政策给予了肯定，建议公司利润分配政策按照国家有关规定制度化，结合公司实际情况审慎确定利润分配方案，使投资者对投资回报形成稳定的预期，引导投资者形成长期投资和理性投资的投资理念。

2013 年 6 月 20 日，公司 2012 年度股东大会审议通过了《2012 年度利润分配方案》，即：每 10 股派发现金红利人民币 3.00 元（含税），该方案已于 2013 年 8 月 16 日实施完毕，该次分配的现金红利占公司可供现金分配利润的 25.02%，占 2012 年度归属于母公司股东净利润的 78%，符合公司《章程》及相关监管规定。

2014 年 3 月 27 日，公司第五届董事会第二十三次会议审议通过了《关于修订公司〈章程〉的预案》，拟根据中国证监会《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》，结合公司业务发展的实际需求，修订公司《章程》中关于利润分配政策的相关内容，具体修订内容详见与本报告同日披露的《中信证券股份有限公司第五届董事会第二十三次会议决议公告》，本次公司《章程》修订将在公司2013年度股东大会审议通过、公司办理完毕监管核准/备案及工商变更登记手续后生效。

2、近三年利润分配方案介绍

公司利润分配方案经董事会、监事会预审通过后，由股东大会审议决定。董事会预审时，公司独立董事从维护投资者的利益出发，客观、独立发表意见；股东大会审议过程中，公司中小股东均有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益能够得到维护。

公司自成立以来每年均进行现金分红，近三年利润分配方案如下：

2010年度：每10股派发现金红利人民币5元（含税）；

2011年度：每10股派发现金红利人民币4.30元（含税）；

2012年度：每10股派发现金红利人民币3元（含税）。

2010年度至2011年度，公司现金分红金额占可供投资者分配的净利润的比例均超过了30%；2012年度，公司现金分红金额占可供投资者分配的净利润的25.02%、占归属于母公司股东的净利润的78%，符合监管要求及公司利润分配政策，具体如下表所示：

单位：人民币元

分红年度	现金分红的金额 (含税)	可供投资者分配的 净利润	占可供投资者 分配的净利润 的比例	分红年度合并报表 中归属于母公司股 东的净利润	占合并报表中 归属于母公司 股东的净利润 的比例
2010 年度	4,972,850,700.00	15,140,553,398.01	32.84%	11,311,343,211.09	43.96%
2011 年度	4,737,270,612.00	15,688,226,816.78	30.20%	12,576,482,780.31	37.67%
2012 年度	3,305,072,520.00	13,208,953,104.85	25.02%	4,237,418,476.37	78.00%

(七) 风险管理

1、概况

公司始终认为，有效的风险管理和内部控制对公司的成功运作至关重要。通过建立全面的风险管理和内部控制流程，公司对业务活动中的金融、操作、合规、法律风险进行监测、评估与管理。

根据各类法律法规及监管要求，公司建立了完整有效的治理结构体系。公司股东大会、董事会和监事会根据《公司法》、《证券法》、公司《章程》履行职权，对公司的经营运作进行监督管理。董事会加强了对内部控制有关工作的安排、完善了公司的内部控制环境和内部控制结构，使内部控制与风险管理成为公司决策的必要环节。

2、风险管理架构

公司董事会下设的风险管理委员会，执行委员会下设的专业委员会，相关内部控制部门与业务部门/业务线共同构成公司风险管理的主要组织架构，形成由委员会进行集体决策、内部控制部门与业务部门/业务线密切配合，较为完善的三层次风险管理体系，从审议、决策、执行和监督等方面管理风险。

第一层：董事会

董事会风险管理委员会对公司的总体风险管理进行监督，并将之控制在合理的范围内，以确保公司能够对与经营活动相关联的各种风险实施有效的风险管理计划；制定总体风险管理政策供董事会审议；规定用于公司风险管理的战略结构和资源，并使之与公司的内部风险管理政策相兼容；制定重要风险的界限；对相关的风险管理政策进行监督、审查和向董事会提出建议。

第二层：执行委员会（经营管理层）

公司设立资产负债管理委员会（原资产配置委员会）。该委员会在公司董事会和执行委员会的授权范围内，对涉及公司自有资金运用的重要事项及相关制度进行决策审批，利用科学、规范的管理手段，坚持稳健的原则，严格控制和管理风险，在保证公司资金安全的基础上，优化资产配置，提高资金使用效率。

公司设立资本承诺委员会。该委员会在公司董事会和执行委员会的授权范围内，对承销业务的资本承诺进行最终的风险审查和审批，所有可能动用公司资本的企业融资业务均需要经过资本承诺委员会批准，确保企业融资业务风险的可承受性和公司资本的安全。

公司设立风险管理委员会。该委员会向公司董事会风险管理委员会、公司执行委员会汇报，并在授权范围内，负责公司日常的风险监控和管理的工作，对涉及风险管理的重要事项及相关制度进行决策审批。风险管理委员会下设风险管理工作小组，是负责对公司证券投资业务的金融风险实行日常监控管理的协调决策机构，推进落实公司风险管理委员会的决策。风险管理工作小组下设信用风险管理工作小组，对公司信用风险日常监控管理提供决策支持和执行协调。

公司设立产品委员会。在公司董事会和执行委员会的授权范围内，对涉及公司新产品的创设、销售及其相关制度等重要事项进行规划、协调、决策及审批，促进新业务新产品的发展。通过在销售前对公司新产品进行质量控制、制定相应的售后风险处置方案等措施，对新产品相关风险进行管理。产品委员会下设风险评估小组，对公司代理销售的金融产品是否符合监管要求进行合法、合规性检查，对可能存在的欺诈行为进行调查，并对产品自身的金融风险进行揭示；下设销售评审小组负责对产品的适销性进行评审。

第三层：部门/业务线

在部门和业务线层面，公司对前、中、后台进行了分离，分别行使不同的职责，建立了相应的制约机制。

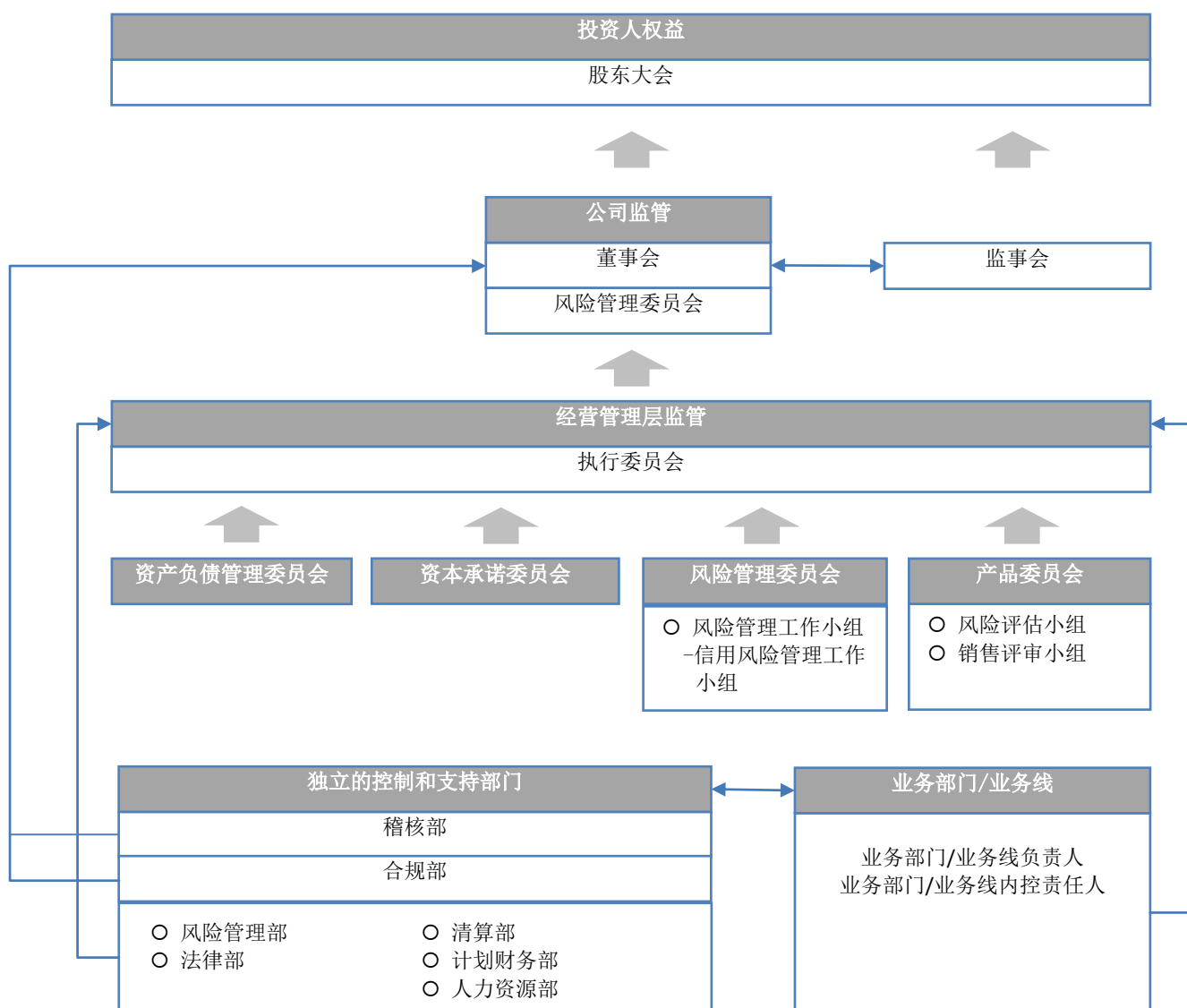
公司的前台业务部门/业务线承担风险管理的第一线责任。建立各项业务的风险管理制度，对业务风险进行监控、评估、报告，使业务风险控制在限额范围内。

公司设立风险管理部，对公司面临的风险进行识别、测量、分析、监控、报告和管理。分析、评价公司总体及业务线风险，对优化公司的风险资源配置提出建议；协助公司风险管理委员会制订公司的风险限额等风险管理指标，监控、报告风险限额等指标的执行情况；建立和完善业务风险在前台、风险管理部门、公司管理层间的快速报告、反馈机制，定期向公司管理层全面揭示公司的整体风险状况，为公司风险管理提供建议；建立全面压力测试机制，为公司重大决策和日常经营调整提供依据，并满足监管要求；对新产品、新业务进行事前的风险评估和控制设计。

公司设立稽核部全面负责内部稽核，组织对公司各部门/业务线进行全面稽核，监督内部控制制度的执行情况，防范各种道德风险和政策风险，协助公司对突发事件进行核查。

公司设立合规部，组织拟订并实施公司合规管理的基本制度；为公司经营管理层及各部门/业务线和分支机构提供合规建议及咨询，并对其经营管理活动的合法合规性进行监督；督导公司各部门/业务线和分支机构根据法律法规和准则的变化，评估、制定、修改、完善内部管理制度和业务流程；对公司内部管理制度、重大决策、新产品、新业务及重要业务活动等进行事前合规审查；履行向监管部门定期、临时报告义务等。

公司设立法律部，负责控制公司及相关业务的法律风险等。



图：风险管理架构

3、市场风险

市场风险是由于持仓证券的市场价格变动而导致的损失风险。持仓证券来自于自营投资、做市业务以及其他投资活动。持仓证券的变动主要来自客户的要求或自营投资的相关策略。

市场风险的类别主要包括权益价格风险、利率风险和汇率风险。其中，权益价格风险是由于股票、股票组合、股指期货等权益品种价格或波动率的变化而导致的；利率风险主要由固定收益投资收益率曲线结构、利率波动性和信用利差等改变引起；汇率风险由非本国货币汇率波动引起。

公司建立了自上而下，由董事会风险管理委员会、公司风险管理委员会及各业务、内部控制部门组成的三道风险防线。通过将公司整体的风险限额分配至各业务部门/业务线、内部控制部门监督执行、重大风险事项及时评估与报告等方式，将公司整体市场风险水平管理在恰当的范围内。

公司通过独立于业务部门/业务线的风险管理部对公司整体的市场风险进行全面的评估、监测和管理，并将评估、监测结果向各业务部门/业务线、公司经营管理层和风险管理委员会进行汇报。在具体实施市场风险管理的过程中，前台业务部门/业务线作为市场风险的直接承担者和一线管理人员，动态管理其持仓部分所暴露出的市场风险，并在风险暴露较高时主动采取降低风险敞口或风险对冲等操作；而风险管理部的相关监控人员则会持续地直接与业务部门/业务线的团队沟通风险信息，讨论风险状态和极端损失情景等。

风险管理部通过一系列测量方式估计可能的市场风险损失，既包括在市场正常波动状况下的可能损失，也包括市场极端变动状况下的可能损失。风险管理部主要通过 VaR 和敏感性分析的方式对正常波动情况下的短期可能损失进行衡量，同时，对于极端情况下的可能损失，则采用压力测试的方法进行评估。风险报告包括各业务部门/业务线的市场风险状况以及变化情况，会以每日、周、月、季度等不同频率发送给业务部门/业务线的主要负责人和公司经营管理层。

VaR 是在一定的时间段内、一定置信度下持仓投资组合由于市场价格变动导致的可能损失。公司使用 VaR 作为衡量市场风险状况的主要指标。在具体参数设置上采用 1 天、95%置信度。VaR 的计算模型覆盖了利率风险、权益价格风险、汇率风险等风险类型，能够衡量由于利率曲线变动、证券价格变动、汇率变动等因素导致的市场风险变动。风险管理部通过回溯测试等方法对 VaR 计算模型的准确性进行持续检测，并随公司业务的不拓展，积极改善 VaR 风险计算模型。公司还通过压力测试的方式对持仓面临极端情况的冲击下的可能损失状况进行评估。风险管理部设置了一系列宏观及市场场景，来计算公司全部持仓在单一情景或多情景同时发生的不同状况下的可能损失。这些场景包括：宏观经济状况的大幅下滑、主要市场大幅不利变动、特殊风险事件的发生等。压力测试是公司市场风险管理中的重要组成部分。通过压力测试，可以更为突出的显示公司的可能损失，进行风险收益分析，并对比风险承受能力，衡量公司整体的市场风险状态是否在预期范围内。

公司对业务部门/业务线设置了风险限额以控制盈亏波动水平和市场风险暴露程度，风险管理部对风险限额进行每日监控。当接近或突破风险限额时，风险管理部会向相关管理人员进行预警提示，并和相关业务管理人员进行讨论，按照讨论形成的意见，业务部门/业务线会降低风险暴露程度使之符合风险限额，或者业务部门/业务线申请临时或永久提高风险限额，经相关委员会批准后实施。

公司对风险限额体系进行持续的完善，在当前已有指标的基础上进一步丰富公司整体、各业务部门/业务线、投资账户等不同层面的风险限额指标体系，并形成具体规定或指引，规范限额体系的管理模式。

对于境外资产，在保证境外业务拓展所需资金的基础上，公司对汇率风险进行统一管理，以逐日盯市方式对账户资产价格进行跟踪，从资产限额、VaR、敏感性分析、压力测试等多个角度监控汇率风险，并通过调整外汇头寸、用外汇远期/期权对冲、进行货币互换等多种手段管理汇率风险敞口。

本集团根据历史数据计算 VaR 值（置信水平为 95%，观察期为 1 个交易日）。

期末总体 VaR 值

单位：人民币万元

	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	本集团	本公司	本集团	本公司
权益价格风险	17,558	12,916	30,362	28,723
利率风险	3,254	3,158	1,006	831
汇率风险	924	663	1,174	654
分散化效应	-3,563	-2,593	-1,540	-1,335
总体 VaR 值	18,173	14,144	31,002	28,873

注：分散化效应指由于不同资产价值波动的不完全相关而产生的组合 VaR 小于单类资产合计 VaR 的情况。

本集团 2013 年 12 月 31 日的 VaR 值同比减少约人民币 1.3 亿元，本公司 2013 年 12 月 31 日的 VaR 值同比减少约人民币 1.5 亿元，主要是权益类资产持仓量减少、权益类资产价格波动率下降所致。

4、信用风险

信用风险是指因借款人或交易对手无法履约而带来损失的风险。

本集团的信用风险主要来自三个方面：一是经纪业务代理客户买卖证券及进行期货交易，若没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口，有责任代客户进行结算而造成损失；二是融资融券、约定购回式证券交易、股票质押式回购等担保品交易业务以及股票收益互换业务等保证金交易业务的信用风险，指由于客户未能履行合同约定而带来损失的风险；三是信用类产品投资的违约风险，即所投资信用类产品之融资人或发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致资产损失和收益变化的风险。

公司依靠信息管理系统，对信用风险进行实时监控；跟踪公司业务品种及交易对手的信用风险状况，出具分析及预警报告，并及时调整授信额度；通过压力测试、敏感性分析等手段计量主要业务的信用风险。

为了控制经纪业务产生的信用风险，在中国大陆代理客户进行的证券交易均以全额保证金结算，很大程度上控制了交易业务相关的结算风险。

融资融券、约定购回式证券交易、股票质押式回购、股票收益互换等业务的信用风险主要涉及客户提供虚假资料、未及时足额偿还负债、持仓规模及结构违反合同约定、交易行为违反监管规定、提供的担保物资产涉及法律纠纷等。公司主要通过对客户风险教育、征信、授信、逐日盯市、客户风险提示、强制平仓、司法追索等方式，控制此类业务的信用风险。

信用产品投资方面，对于信托类投资，公司制定了产品准入标准和投资限额，通过风险评估、风险提示和司法追索等方式对其信用风险进行管理；对于债券类投资，公司制定了交易对手授信制度，并针对信用评级制定相应的投资限制。

跨境业务方面，公司建立了一套符合国际标准的信用风险管理框架和流程政策，为公司进行境外业务提供支持和帮助。

因境内外评级机构对于债券的评级结果没有较强的可比性，因此分别表述如下：

债券类投资信用风险敞口（中国境内）

单位：人民币万元

投资评级	2013年12月31日	2012年12月31日
中国主权信用	1,033,408	710,991
AAA	782,890	846,290
AA	1,664,920	892,231
A	39,956	53,490
A-1	265,454	591,777
其他	450,284	251,009
敞口合计	4,236,912	3,345,788

注：AAA~A指一年期以上债务的评级，其中AAA为最高评级；A-1指一年期以内债务的最高评级。AA包含实际评级为AA+，AA和AA-的产品。A包含实际评级为A+，A和A-的产品。

债券类投资信用风险敞口（境外）

单位：人民币万元

投资评级	2013年12月31日	2012年12月31日
A	7,588	2,674
B	52,862	52,732
C	127,085	70,713
D	1,824	-
NR	261,306	43,136
敞口合计	450,665	169,255

注：境外债券评级取自穆迪、标普、惠誉三者评级（若有）中的最低者；若三者均无评级，则记为NR。其中，A评级包含穆迪评级Aaa~Aa3、标普评级AAA~AA-、惠誉评级AAA~AA-的产品；B评级包含穆迪评级A1~Baa3、标普评级A+~BBB-、惠誉评级A+~BBB-的产品；C评级包含穆迪评级Ba1~B3、标普评级BB+~B-、惠誉评级BB+~B-的产品；D评级包含穆迪评级Caa1~D、标普评级CCC+~C、惠誉评级CCC+~B-的产品。

报告期末，本集团融资融券业务违约金额为人民币181,587.61元；除此之外，本集团融资融券业务存量负债客户维持担保比例最低值为130%；本集团约定购回式证券交易负债客户维持担保比例最低值为132%；本集团股权质押回购交易负债客户维持担保比例最低值为142%；本集团股票收益互换业务负债客户维持担保比例最低值为130%。

5、流动性风险

流动性风险，是指在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。公司一贯坚持资金的统一管理和运作，持续加强资金管理体系的建设，并由资金运营部统一管理公司的资金调配。在境内交易所和银行间市场，公司具有较好的资信水平，维持着比较稳定的拆借、回购等短期融资通道，从而使公司的整体流动性状态能有效维持在较为安全的水平。

此外，风险管理部会独立地对公司未来一段时间内的资金负债情况进行每日监测与评估，一方面通过流动性资产覆盖率等指标衡量公司的资金支付能力，另一方面通过日内资金倍数等指标评估公司的日内结算风险。风险管理部每日发布公司流动性风险报告，并据此对支付风险与结算风险状态进行监测与报告，同时，公司对相关指标设置了预警阈值，当超过阈值时，风险管理部将依照独立路径向公司经营管理层相关负责人及相关部门进行风险警示，并由相关的管理部门进行适当操作以将公司的流动性风险调整到公司允许的范围。

6、操作风险

的操作风险是指由内部流程管理疏漏、信息系统故障或人员行为不当等原因给公司带来损失的风险。风险管理部和合规部是公司操作风险的牵头管理部门，各业务部门/业务线、内控和支持部门等按照职能分工，分别执行本业务领域的操作风险管控。

报告期内，公司继续加强和细化投行项目信息披露等流程的管理，改进经纪业务新股异常交易监控机制，加强风险管理系统对境内外风险垂直管理的支持以及内部数据的整合，并完善创新业务的风险管理流程，保障风险管理有效及监控措施到位。

五、董事会报告

（一）本集团各项主营业务的经营情况

本集团的主要业务为提供证券经纪、投资银行、资产管理及相关金融服务。本集团业务经营情况载列于本报告“四、管理层讨论与分析——（二）业务综述”。

（二）利润分配

本公司现金分红政策的制定及执行情况、2013年度利润分配预案分别载列于本报告“四、管理层讨论与分析——（六）公司利润分配政策”、“六、重要事项——（八）其它重要事项及期后事项进展情况”。

（三）募集资金使用情况

根据安永华明出具的《验资报告》（安永华明(2011)验字第60469435_A09号），公司2011年首次公开发行H股共募集资金净额折合人民币112.71亿元。截至2013年12月31日，公司累计使用募集资金折合人民币110.61亿元，其中，人民币71.66亿元用于收购海外平台、拓展海外业务；人民币23.00亿元用于境外固定收益产品投资；人民币15.91亿元用于发展跨境业务；人民币352.27万元用于支付境外发生的、与境外平台相关的费用。尚未使用的募集资金折合人民币2.08亿元。

报告期内，公司共发行两期公司债券，发行规模共计人民币200亿元，用于补充公司营运资金，主要用于融资融券、约定购回式交易、股权质押回购、ETF基金做市等资本中介型业务以及符合监管规定的创新型业务；公司共发行十一期短期融资券，用于补充公司流动资金。

报告期内，公司全资附属公司中信证券财务2013发行了8亿美元债，用于日常经营。

截至2013年12月31日，公司发行在外的公司债券余额为人民币215亿元，美元债券余额为8亿美元（约合人民币47.24亿元），短期融资券余额为人民币120亿元，各类债券余额合计人民币382.24亿元。

上述募集资金的使用方向与招股说明书/募集说明书披露的内容一致。2014年，公司将根据经营发展战略并结合资本市场情况，继续将募集资金投入使用。

报告期内发生的投资活动，请参阅本报告“四、管理层讨论与分析——（五）投资状况分析”。

（四）主要子公司、参股公司的经营情况及业绩分析

公司现有主要子公司7家、主要参股公司3家，详情请参阅本报告“四、管理层讨论与分析——（五）投资状况分析”。

（五）分公司介绍

公司于北京、上海、广东、湖北、江苏共设立了5家分公司，详情请参阅本报告“四、管理层讨论与分析——（五）投资状况分析”。

（六）公司控制的特殊目的主体情况

截至2013年12月31日，公司控制的特殊目的主体有一家，即：中信证券财务2013，系公司为发行境外美元债于2013年3月在香港设立的间接全资附属公司，该公司是公司2013年美元债的发行主体。

（七）董事、监事服务合约

公司与第五届董事会10位董事先后签署了《董事委任函》，董事的任期自股东大会选举通过且取得相关任职资格起至第五届董事会任期届满日止（《董事委任函》就董事在任期内的职责、委任的终止、承诺事项、董事袍金等内容进行了约定）。此外，公司监事未与公司或公司的子公司订立任何在一年内不能终止，或除法定补偿外还须支付任何补偿方可终止的服务合约。

（八）董事、监事在重大合约中的权益

公司或公司的子公司均未订立任何令公司董事或监事于报告期内直接或间接享有重大权益的重要合约。

（九）董事在与公司构成竞争的业务中所占的权益

公司董事在与公司构成竞争的业务中不持有任何权益。

（十）税项减免

A股股东

根据财政部、国家税务总局、中国证监会《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》（财税[2012]85号），对于个人投资者从上市公司取得的股息红利，自个人投资者取得公司股票之日起至股权登记日止，持股期限超过1年的，上市公司按5%代扣代缴其个人所得税；持股期限未超过1年（含1年）的，上市公司暂按5%代扣代缴其个人所得税，在个人投资者转让股票时根据上述通知要求作

相应调整。

对于居民企业股东，现金红利所得税由其自行缴纳。

对于合格境外机构投资者（QFII），根据《国家税务总局关于中国居民企业向QFII支付股息、红利、利息代扣代缴企业所得税有关问题的通知》（国税函 2009[47]号）的规定，上市公司按 10%的税率代扣代缴企业所得税。如 QFII 股东取得的股息红利收入需要享受税收协定（安排）待遇的，可按照规定在取得股息红利后自行向主管税务机关提出退税申请。

H 股股东

根据《国家税务总局关于国税发[1993]045 号文件废止后有关个人所得税征管问题的通知》（国税函[2011]348 号）的规定，境外居民个人股东从境内非外商投资企业在香港发行股票取得的股息红利所得，应按照“利息、股息、红利所得”项目，由扣缴义务人依法代扣代缴个人所得税。境内非外商投资企业在香港发行股票，其境外居民个人股东根据其居民身份所属国家与中国签署的税收协定及内地和香港（澳门）间税收安排的规定，享受相关税收优惠。根据相关税收协定及税收安排规定的相关股息税率一般为 10%，为简化税收征管，在香港发行股票的境内非外商投资企业派发股息红利时，一般可按 10%税率扣缴个人所得税，无需办理申请事宜。对股息税率不属 10%的情况，按以下规定办理：（1）低于 10%税率的协定国家居民，扣缴义务人可代为办理享受有关协定待遇申请，经主管税务机关审核批准后，对多扣缴税款予以退还；（2）高于 10%低于 20%税率的协定国家居民，扣缴义务人派发股息红利时应按协定实际税率扣缴个人所得税，无需办理申请审批事宜；（3）没有税收协定国家居民及其他情况，扣缴义务人派发股息红利时应按 20%扣缴个人所得税。

根据国家税务总局《关于中国居民企业向境外 H 股非居民企业股东派发股息代扣代缴企业所得税有关问题的通知》（国税函[2008]897 号）的规定，中国居民企业向境外 H 股非居民企业股东派发 2008 年及以后年度股息时，统一按 10%的税率代扣代缴企业所得税。

根据现行香港税务局惯例，在香港无须就本公司派付的股息缴税。

本公司股东依据上述规定缴纳相关税项和/或享受税项减免。

（十一）固定资产

截至 2013 年 12 月 31 日，本集团固定资产情况请参阅本报告财务报表附注 13。

（十二）履行社会责任情况

公司恪守“合规经营”的理念，在创造良好经济效益的同时，积极承担社会责任，为社会财富的保值增值、我国资本市场健康稳定发展做出了积极贡献。公司通过救助灾害、捐资助学、关注社会弱势群体、投身环保等方式，积极履行社会责任。

2013 年，公司继续开展赈灾助学、扶贫帮困等社会公益慈善活动，以感恩之心回报社会，树立良好的企业形象。在四川雅安地震中，公司捐款人民币 500 万元，通过实际行动支持雅安。中信证券（浙江）发起设立的“中信金通教育基金会”累计募集善款人民币 500 万元，多年来致力于资助贫困师生、改善办学及培养优秀教师等公益事业。2013 年，中信证券国际连续 7 年荣获香港社会服务联会颁发的“商界展关怀”奖，该奖项意在表扬合格企业在改善社群、建设共融社会工作中做出的贡献。中信里昂“董事长信托基金”在过去七年中，向超过 115 个慈善团体拨出近 2,200 万美元的捐款，以金融和人力资本支持亚洲等地区的社区和群体。此外，公司积极支持环保事业，2013 年 11 月，北京碳排放权交易市场开市，中信证券投资参与购买两万吨碳排放配额，成为国内碳市场开启以来参与交易的首家金融机构。

2013 年，公司不存在重大环保问题或其他重大社会安全问题。

作为上交所“上证公司治理板块”样本公司，公司在披露本报告的同时，披露《中信证券股份有限公司 2013 年度社会责任报告》。

六、重要事项

（一）重大诉讼、仲裁事项

公司诉上海新国大房地产有限公司商品房预售合同纠纷案

为履行承诺，尽快办理上海番禺路 390 号时代大厦 10 套房屋的所有权登记过户手续，公司于 2012 年 9 月 7 日向上海市长宁区人民法院提起诉讼，上海市长宁区人民法院于 2012 年 11 月 16 日做出一审判决，要求被告上海新国大房地产有限公司于判决生效之日起十日内办理上述房屋的所有权登记过户手续。2012 年 12 月 26 日公司向法院申请强制执行，上海市长宁区人民法院已于 2013 年 1 月 17 日做出相应的协助执行通知书。公司已于 2014 年 1 月 29 日取得上述房产的产权证。

（二）报告期内，公司不存在媒体普遍质疑事项。

（三）重大资产收购及出售情况

1、完成全资收购里昂证券

根据公司第五届董事会第二次会议决议、第五届董事会第六次会议决议，继2012年7月20日完成里昂证券19.9%股权收购（股权收购价款3.1032亿美元）后，公司全资子公司中信证券国际于2013年7月31日完成了里昂证券剩余80.1%股权的收购，里昂证券已成为中信证券国际的全资子公司（详见公司于2013年8月1日刊登的公告）。

因某些监管限制，本次收购未包括里昂证券的台湾业务。根据里昂证券80.1%股权转让协议之补充协议，里昂证券80.1%股权收购对价由9.4168亿美元调整为8.4168亿美元。根据台湾公司股权转让和售股选择权协议，里昂证券香港（现更名为“中信里昂证券”）将台湾新公司以23,854,598美元的价格转让给CASA BV，CASA BV已从托管账户向里昂证券支付23,854,598美元，向中信证券国际支付76,145,402美元。

报告期内，里昂证券80.1%股权转让协议各签约方根据里昂证券的资产情况，按照里昂证券80.1%股权转让协议对上述调整后的交易对价进行了后续调整，调整金额为85,550,412美元，已于2013年12月3日由CASA BV支付予中信证券国际。

经过上述后续调整，以及对台湾业务的安排，里昂证券100%股权收购价款合计为10.90亿美元（较公司第五届董事会第二次会议审议通过的交易总对价12.52亿美元下调1.62亿美元）。

2、完成全资收购中信万通证券

2013年9月16日，公司完成中信万通证券剩余股权的收购，实现全资持有中信万通证券，详情请参阅公司于2013年9月17日刊登的《中信证券股份有限公司关于完成全资收购中信万通证券有限责任公司股权的公告》。

3、收购华夏基金13.2%股权

报告期内，公司根据第五届董事会第十四次会议决议、第五届董事会第二十次会议决议，先后以公开挂牌价人民币16亿元、人民币5.888亿元，受让无锡市国联发展（集团）有限公司所持华夏基金10%的股权、南方工业资产管理有限责任公司所持华夏基金3.2%的股权。经中国证监会核准、备案，华夏基金10%股权工商变更手续已于2013年9月24日办理完毕；华夏基金3.2%股权工商变更手续已于2014年1月29日办理完毕。截至本报告披露日，公司持有华夏基金的股权比例为62.20%。

4、拟对中信证券（浙江）实施分立、重组

为整合内部资源、提高本集团在相关区域市场的竞争力，报告期内，公司第五届董事会第十四次会议审议通过了中信证券（浙江）的分立方案及重组意向方案，拟通过分立的方式对中信证券（浙江）的资产进行梳理，以吸收合并等方式将梳理出的优质资产整合到本公司，并以市场化方式转让剩余资产，最终实现资源的优化配置。目前，公司经营管理层正在办理相关监管审批手续。根据董事会决议，中信证券（浙江）重组具体实施方案拟定后，还需按审批权限，另行提交公司董事会、股东大会审议。

此外，2013年公司无其它重大资产收购、出售或置换以及资产重组事项。

（四）关联/连交易管理

本集团严格按照上市地《上市规则》、《信息披露管理制度》和《公司关联交易管理办法》开展关联/连交易，本集团的关联/连交易遵循公平、公开、公允的原则，关联/连交易协议的签订遵循平等、自愿、等价、有偿的原则。

本集团的关联/连交易主要与中信集团及其联系人之间发生。中信集团为本公司的主要股东，因此根据《上交所上市规则》、《香港上市规则》，中信集团及其联系人为本公司的关联/连方。中信集团经营范围广泛，下属子公司众多，本集团依托中信集团这一平台，获取了较多的业务机会。本集团与中信集团及其下属公司之间的关联/连交易按照市场价格进行。本集团作为金融市场的参与者，将不可避免的与中信银行、中信信托、信诚人寿保险有限公司等具有较高市场影响力的公司发生交易，并与其组成中信控股之综合经营模式，与中信国金共同为客户提供境内外全方位的金融服务，一方面有助于扩展服务范围，提升服务水平，另一方面也为本集团带来了更多的业务机会。因此，本集团与关联/连方相关业务的开展有利于促进业务的增长，提高投资回报，相关关联/连交易符合本集团实际情况，有利于业务的长远发展。

2011年9月，根据相关规定，本集团在分析未来可能与中信集团及其联系人持续发生的关联/连交易种类及基本内容的基础上，区分交易性质，将该等关联/连交易分为证券和金融产品交易及服务、房屋租赁、综合服务三大类。经公司2011年第三次临时股东大会审议批准，公司于2011年9月23日与中信集团签订了《证券和金融产品交易及服务框架协议》、《房屋租赁框架协议》和《综合服务框架协议》，该等框架协议就2011-2013年度关联/连交易内容进行了约定，并分别设定了年度交易金额上限。

鉴于上述关联/连交易框架协议所约定的日常关联/连交易上限于2013年底到期，为保证日常关联/连交易的顺利进行，公司于2013年12月31日与中信集团续签了《证券和金融产品交易及服务框架协议》、

《综合服务框架协议》，签署了《〈房屋租赁框架协议〉之补充协议（一）》，就该等框架协议项下未来三年（2014-2016年）的日常关联/连交易内容进行了约定，并设定了年度交易金额上限。该事项已经公司第五届董事会第十七次会议、2013年第三次临时股东大会审议通过，独立董事委员会（临时性委员会）及独立财务顾问均向独立股东发表了肯定的推荐意见，香港联交所已批准本集团豁免设定2014-2016年度证券和金融产品交易金额上限、就本集团将自有资金和客户资金存入中信集团及其联系人于中国内地及香港的银行等存款事宜豁免设定每日最高结余金额、并就公司向H股股东出具的通函出具了无异议函。有关本次续签协议详情请参阅公司于2013年9月27日、2013年10月15日、2013年11月30日发布的公告及相关文件。

1、报告期内关联/连交易开展情况

（1）与中信集团及其联系人发生的关联/连交易

本集团与中信集团及其联系人发生的日常持续性关联/连交易，按照公司与中信集团签署的相关框架协议执行，交易金额、交易内容均未超出协议范围，现将框架协议的相关内容以及报告期内协议执行情况介绍如下：

公司与中信集团签署的《证券和金融产品交易及服务框架协议》

根据该协议，公司及中信集团均同意：①证券和金融产品交易——无论是否在中国银行间债券市场进行该协议项下的证券和金融产品交易，该等交易的价格应当以该类型的独立交易方当时适用的市场价格或市场费率进行。②证券和金融产品服务——存款利率：不低于中国人民银行公布的商业银行同期存款利率，也不低于中信集团及其附属企业向其他客户在该等银行的同类存款提供的利率；代理佣金或服务费：按适用的相关法律、法规的要求，并参考当时的市场费率后由双方协商确定。协议有效期3年，自2011年9月23日起生效至2014年9月22日止届满，可予续期。

香港联交所已批准本集团：①就证券及金融产品交易而言，豁免设置交易的年度上限；②就证券及金融服务而言，就本集团的自有资金及客户资金存入中信集团于中国内地及香港的银行子公司存款而言，豁免就该等存款设置每日最高结余额的要求。

就证券及金融产品交易而言，截至2013年12月31日，本集团与中信集团及其联系人进行证券及金融产品交易，①本集团从固定收益产品和股权挂钩产品销售、固定收益衍生产品所得利息及通过融资交易的借入/购回所产生的现金流入总额为人民币467亿元；②本集团从固定收益产品及股权挂钩产品购买、固定收益衍生产品所付利息及通过融资交易的借出/买入返售所产生的现金流出总额为人民币383亿元。

就证券及金融服务而言，截至2013年12月31日，①本集团向中信集团及其联系人提供证券和金融服务而取得的收入，2013年度上限为人民币24亿元，实际发生的收入为人民币5.19亿元；②本集团接受中信集团及其联系人提供的证券和金融服务而应支付的费用，2013年度上限为人民币2.1亿元，实际支付的费用为人民币0.45亿元。具体如下表所示：

单位：人民币万元

交易内容	2013年度交易上限	2013年度实际发生的交易金额	占同类交易金额的比例
1、证券和金融产品交易			
本集团从固定收益产品和股权挂钩产品销售、固定收益衍生产品所得利息及通过融资交易的借入/购回所产生的现金流入总额	-	4,666,832	-
本集团从固定收益产品及股权挂钩产品购买、固定收益衍生产品所付利息及通过融资交易的借出/买入返售所产生的现金流出总额	-	3,827,540	-
2、证券和金融服务			
收入：本集团向中信集团及其联系人提供证券和金融服务	240,000	51,872	3.51%
支出：本集团接受中信集团及其联系人提供的证券和金融服务	21,000	4,464	1.03%

公司与中信集团签署的《房屋租赁框架协议》

根据该协议，公司及中信集团均同意依据国家有关法律、法规以及由独立的合资格物业评估师所确认的当地公平的市场价值协商确定租赁房屋的租金。协议有效期10年，自2011年9月23日起生效至2021年9月22日止届满，可予续期。

截至2013年12月31日，①本集团因将房屋租赁给中信集团或其联系人而取得的租金收入，2013年度上限为人民币0.8亿元，实际发生的收入为人民币0.25亿元；②本集团因租赁中信集团或其联系人的房屋而应支付的租金费用，2013年度上限为人民币1.2亿元，实际支付的租金为人民币0.34亿元。具体如下表所示：

单位：人民币万元

交易内容	2013 年度 交易上限	2013 年度实 际发生的交 易金额	占同类交 易金额的 比例
收入：本集团将房屋租赁给中信集团或其联系人	8,000	2,451	10.40%
支出：本集团租赁中信集团或其联系人的房屋	12,000	3,430	0.42%

公司与中信集团签署的《综合服务框架协议》

根据该协议，公司及中信集团均同意在综合服务框架协议期间，在符合相关法律法规规定及一般商业交易条件下，以不逊于向独立第三方提供或由独立第三方提供的价格和条款互相向对方提供若干非金融综合服务。协议有效期3年，自2011年9月23日起生效至2014年9月22日止届满，可予续期。

截至2013年12月31日，①本集团向中信集团或其联系人提供非金融服务而取得的收入，2013年度上限为人民币700万元，2013年该等交易实际发生的收入为人民币2.52万元；②本集团接受中信集团或其联系人提供的非金融服务而应支付的费用，2013年度上限为人民币18,000万元，实际发生的支出为人民币5,355万元。具体如下表所示：

单位：人民币万元

交易内容	2013 年度 交易上限	2013 年度实 际发生的交 易金额	占同类交 易金额的 比例
收入：本集团向中信集团或其联系人提供非金融服务	700	2.52	0.01%
支出：本集团接受中信集团或其联系人向公司及下属公司提供非金融服务	18,000	5,355	0.66%

公司审计师已审阅上述持续性关联/连交易，并向董事会发出函件，表示：

- 该等交易已获得本公司董事会批准；
- 若交易涉及由本集团提供服务，该等交易符合本集团的定价政策；
- 该等交易乃依据相关交易协议条款作出；
- 每一项非豁免持续性关联/连交易的年度实际发生总额并未超出本公司于2011年9月22日发布的H股招股书中所披露的年度交易上限。

(2) 其它《上交所上市规则》项下的关联交易

根据《上交所上市规则》，除中信集团及其下属公司外，华夏基金、中信产业基金亦为公司的关联方，但不属于《香港上市规则》项下的关连方，公司与其发生的关联交易遵照《上交所上市规则》相关规定开展，不属于《香港上市规则》项下的持续关连交易。报告期内，此等关联交易按照公司2012年度股东大会审议通过的《关于预计公司2013年日常关联交易的议案》执行，新增关联交易事项按照交易金额的大小履行《上交所上市规则》规定的审批程序。

单位：人民币万元

关联方	交易内容	2013 年预计的交易金额 或新增关联交易金额	实际发生的交易金额	占同类交易 金额的比例
华夏基金 ^注	手续费收入	33,500	65	0.01%
	手续费支出	6,000	-	-
	证券和金融产品交易	以实际发生数计算	-	-
中信产业基金	手续费收入	12,500	-	-
	手续费支出	1,000	-	-
	认缴出资基金	2,000 万美元	-	-
	证券和金融产品交易	以实际发生数计算	-	-

注：报告期内，华夏基金成为公司的控股子公司，自相关股权变更之日起不再构成公司的关联方。

(3) 报告期内新增关联/连交易

报告期内，公司将深圳中信证券大厦的部分办公房屋出租给前海股权交易中心；公司全资子公司中信证券投资投资北京淳信资本管理有限公司管理的青岛信晨投资合伙企业（有限合伙），涉及金额人民币5,000万元；公司间接全资附属公司金石灏润出资人民币5,000万元认购中电善德泰州股权投资基金（后更名为“泰州中电弘泰投资中心（有限合伙）”），因相关交易金额均未达到公司2012年度经审计净资产的0.5%，以及根据《香港上市规则》有关交易的相关最高规模测试百分比率小于0.1%并构成豁免的持续性关连交易，该等交易根据《上交所上市规则》经公司独立非执行董事批准后已正式开展。

上述关联/连交易按照市场价格进行，定价原则合理、公平，不存在损害非关联/连方股东利益的情形，上述关联/连交易不会对公司的独立性产生不良影响。

公司独立非执行董事已向公司董事会确认其已审阅上述非豁免持续性关联/连交易，并认为该等交易：

- 属于本集团的日常业务；
- 是按照一般商业条款进行，或如可供比较的交易不足以判断该等交易的条款是否为一般商业条款，则对本集团而言，该等交易的条款不逊于独立第三方取得或提供（视情况而定）的条款；
- 是根据有关交易的协议条款进行，而交易条款公平合理，并符合本公司股东的整体利益。

报告期内，本集团无其它资产出售、收购发生的关联/连交易，无共同对外投资的重大关联/连交易。

2、公司与关联/连方存在担保、债权、债务往来等事项的情况

（1）关联/连方为公司提供的担保

2006年，公司发行15年期15亿元人民币公司债券，由中信集团提供担保。截至2013年12月31日，中信集团为公司提供的担保总额为人民币15亿元（2012年12月31日：人民币15亿元）。

（2）关联/连方债权债务余额

单位：人民币元

关联/连方	关联/连关系	向关联/连方提供资金		关联/连方向公司提供资金	
		发生额	余额	发生额	余额
中信银行股份有限公司①	公司第一大股东子公司	112,062.00	112,062.00	-	-
中信银行股份有限公司②	公司第一大股东子公司	-	50,000.00	-	-
中信银行股份有限公司③	公司第一大股东子公司	-	591,796.75	-	-
中信渤海铝业控股有限公司④	公司第一大股东子公司	-	-	-264,926.00	68,000.00
中信信托有限责任公司⑤	公司第一大股东子公司	-	-	-	150,000.00
中信银行股份有限公司⑥	公司第一大股东子公司	-	-	322,200.00	3,526,779.00
前海股权交易中心（深圳）有限公司⑦	公司联营企业	-	-	832,942.84	832,942.84

截至2013年12月31日，本公司不存在关联/连方占用公司资金情况。

关联/连方债权债务形成原因：

- ①中信期货应收的物业押金；
- ②中信万通证券应收的租赁保证金；
- ③公司应收的押金；
- ④公司应付未付的装修款；
- ⑤公司收取的租赁保证金；
- ⑥公司收取的租赁保证金；
- ⑦公司收取的租赁保证金。

上述关联/连方债权债务对公司的财务状况和经营成果无不良影响。

（五）重大合同及履行情况

1、报告期内公司无重大托管、承包、租赁事项，无以前期间延续至报告期的此类事项。

2、重大担保事项

（1）本公司的担保事项

报告期内，公司根据第五届董事会第十二次会议决议，向中国银行出具了反担保函，承诺就中国银行澳门分行为公司附属公司中信证券财务2013发行的首期境外债券开立的备用信用证提供反担保，反担保金额为9.02亿美元，包括首期境外债券本金、利息及其他相关费用。保证方式为连带责任保证，保证期结束日期为备用信用证有效期届满之日起六个月。

（2）控股子公司的担保事项

报告期内，公司控股子公司中，仅中信证券国际及其全资子公司里昂证券存在担保事项，相关担保均是对其下属子公司提供，且为满足下属子公司业务开展而进行的，主要为：贷款担保、房屋租赁担保、与交易对手方签署国际衍生品框架协议（即：ISDA协议）、全球证券借贷主协议（即：GMSL协议）涉及的交易担保等。具体为：

序号	担保方	被担保方	担保金额	担保内容
1	中信证券国际	CSI Capital Management Limited	8,000 万美元	贷款担保
2	中信证券国际	中信证券经纪（香港）有限公司	20,000 万港币	贷款担保

3	中信证券国际	里昂证券及其全资子公司	33,500 万美元	贷款担保
4	中信证券国际	CSI Capital Management Limited	不适用	就被担保人与交易对手方签署的 ISDA 协议、GMSL 协议进行担保
5	中信证券国际	CITIC Securities International USA, LLC	580.75 万美元	房屋租赁担保 ^{注2}
6	里昂证券	里昂证券的子公司	250,500 万港币 22,900 万美元 450 万新加坡币	贷款担保

注 1：序号 1-5 的被担保方均为中信证券国际的全资子公司。

注 2：担保范围除缴纳租金外，还包括确保承租方遵守租赁协议并承担相关责任。

截至 2013 年 12 月 31 日，公司及控股子公司的担保总额约合人民币 114 亿元，约占公司截至 2013 年 12 月 31 日归属于母公司股东的净资产的 13%。

此外，本公司及控股子公司未向股东及其关联/连方提供担保。

3、报告期内无其他应披露而未披露的重大合同。

（六）公司及持股 5%以上股东的承诺事项及履行情况

1、公司承诺事项及履行情况

公司目前仍在办理房产证明或准备处置的房产主要有 2 处：南京华侨大厦 23 层（建筑面积 700.14 平方米）、北京和平西街彩印大厦（原为“北京光华大厦”）6-7 层（建筑面积 3,000 平方米），公司承诺：“公司将抓紧办理该部分房产的变更和过户手续，保证不会因该部分房产造成损害股东利益的情形出现”。

公司履行上述承诺事项的进展情况详见公司与本报告同日发布的相关公告。

2、公司股东、关联/连方承诺事项及履行情况

（1）关于避免同业竞争的承诺

2002 年 12 月公司首次公开发行上市时，公司第一大股东中信集团承诺：“保证现时不存在并且将来也不再设立新的证券公司；针对银行和信托投资公司所从事的与证券公司相同或类似的业务，由中信证券股份有限公司进行充分的信息披露；保证不利用控股股东地位，损害中信证券股份有限公司及其他股东的利益。”

因中信集团已将其所持本公司全部股份转让至其全资子公司中信股份，此承诺由中信股份承继。

此承诺长期有效，目前执行情况良好，将继续履行。

（2）股权分置改革承诺

2005 年公司实施股权分置改革时，公司第一大股东中信集团承诺：“所持股份自获得上市流通权之日起 12 个月内不上市交易或转让的承诺期满后，通过交易所挂牌交易出售的股份数量达到中信证券股份有限公司总数的 1%的，自该事实发生之日起两个工作日内作出公告，且出售数量占公司股份总数的比例在 12 个月内不超过 5%，在 24 个月内不超过 10%。”

此承诺长期有效，目前由中信股份承继，执行情况良好，将继续履行。

未有其他股东及关联/连方尚未履行完毕的公开承诺事项。

（七）公司、董事会、董事、监事、高级管理人员受处罚及整改情况

报告期内，公司、董事会、董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东不存在被有权机关调查、被司法机关或纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、被中国证监会立案调查或行政处罚、被采取市场禁入、被认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚，以及被证券交易所公开谴责等情形。公司董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东不存在违反相关规定买卖公司股票的情形。

报告期内，公司存在以下被监管部门采取行政监督管理措施的事项：

1、因东吴证券项目被出具警示函

公司作为东吴证券股份有限公司首次公开发行股票并上市项目的保荐机构，中国证监会认定公司“在东吴证券首次公开发行股票并上市项目过程中，对发行人刊登招股说明书前营业利润出现较大幅度下滑的事项，未向中国证监会书面说明，也未督促发行人在招股过程中作相应的补充说明”，于 2013 年 1 月 8 日向公司出具《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》。

公司采取了以下整改措施并已完成整改工作：一是由公司分管的执行委员会委员负责，进行内部整改，分析原因、总结教训，加强项目管理和专业学习，进一步提高项目执行质量；二是投行质控小组和公司内核小组对投行在执行的项目进行了逐一风险排查，并进一步完善保荐业务流程、投行项目的执行质量管控和信息披露监督制度，从制度上避免同类事件的再次发生。

2、应监管要求增加内部合规检查次数

2013年4-5月，中国证监会深圳专员办对公司进行了巡回现场检查。根据现场检查结果，深圳证监局向公司出具了《关于对中信证券股份有限公司采取责令增加内部合规检查次数措施的决定》，要求提交增加内部合规检查的具体方案。

公司在落实整改的基础上，进一步完善整改方案并补充了内部合规检查的具体方案。同时，认真组织全面合规检查和7个方面的专项合规检查。截至报告期末，整改工作已全部完成。

(八) 其它重要事项及期后事项进展情况

1、2013年度利润分配预案

2013年初本公司未分配利润为人民币13,280,530,116.13元，加上2013年度本公司实现的净利润人民币2,908,853,406.92元，扣除2013年现金分红人民币3,305,072,520.00元，2013年度本公司可供分配利润为人民币12,884,311,003.05元。

根据《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》、公司《章程》，2013年度本公司净利润按如下顺序进行分配：

- (1) 按2013年度本公司实现净利润的10%提取法定公积金人民币290,885,340.69元；
- (2) 按2013年度本公司实现净利润的10%提取一般风险准备金人民币290,885,340.69元；
- (3) 按2013年度本公司实现净利润的10%提取交易风险准备金人民币290,885,340.69元。

上述三项提取合计为人民币872,656,022.07元。

扣除上述三项提取后本公司可供分配利润为人民币12,011,654,980.98元。

根据上市公司在现行会计准则核算条件下，公允价值变动计入当期净损益的部分不可进行现金分红的有关规定，扣除2013年度公允价值变动损益对可供分配利润影响后，2013年可供投资者分配的利润中可进行现金分红部分为人民币12,315,827,634.21元。

从公司发展和股东利益等综合因素考虑，公司2013年度利润分配方案如下：

(1) 公司2013年度利润分配采用现金分红的方式（即100%为现金分红），以公司截至2013年12月31日的A股和H股总股数11,016,908,400股为基数，向公司股权登记日登记在册的A股股东和H股股东派发现金红利：每10股派发现金红利人民币1.50元（含税），拟分配现金红利为人民币1,652,536,260.00元，占2013年归属于母公司股东净利润的31.51%，占可供分配利润的13.42%。本公司2013年度剩余可供分配未分配利润人民币10,663,291,374.21元结转入下一年度。

(2) 现金红利以人民币计值和宣布，以人民币向A股股东支付，以港币向H股股东支付。港币实际派发金额按照公司2013年度股东大会召开日前五个工作日中国人民银行公布的人民币兑换港币平均基准汇率计算。

本公司2013年度拟分配现金红利占2013年归属于母公司股东净利润的31.51%，符合《上海证券交易所上市公司现金分红指引》的有关规定；占公司可供分配利润的13.42%，未达到公司《章程》第二百六十四条“尽可能保证每年现金分红规模不低于可供现金分配利润的25%”的规定。

公司《章程》第二百六十五条规定，“如出现下列任一情况，并经出席公司股东大会的股东所持表决权的2/3以上通过时，公司可对前述现金分红比例进行调整：相关法律法规发生变化或调整时；净资本风险控制指标出现预警时；公司经营状况恶化时；董事会建议调整时。”

目前，公司净资本风险控制指标已接近预警线，公司业务发展亟待解决资金瓶颈问题，具体说明如下：

根据中国证监会《证券公司风险控制指标管理办法》，公司主要业务的开展均受到公司净资本规模的限制，而公司实施现金分红需要全额扣减净资本规模。截至2013年12月31日，公司的净资本仅为人民币347.96亿元，较2012年底下降14.02%，减少约人民币57亿元（其中，2013年派发现金红利人民币33.05亿元），公司部分风险控制指标已接近预警线，其中，净资本/净资产的比例已达48.54%（预警指标48%）；自营权益类证券及证券衍生品/净资本的比例已达76.11%（预警指标80%），公司业务发展受到制约。

2013年公司适当提高了财务杠杆，但仍然无法满足资本中介型和创新型业务快速增长的资金需求，且根据相关法规规定，公司的相关融资规模已达上限，公司业务发展亟待解决资金瓶颈问题。

综上，考虑到公司创新业务仍处于成长期，且业务发展需要大量资金支撑，公司董事会经审慎考虑，拟定了本预案，公司独立董事已就本预案出具了如下独立意见：

公司董事会综合考虑公司内外部因素拟定的2013年度利润分配预案符合相关法律、法规、规范性文件以及公司的实际情况，有利于公司的长远发展，符合股东的整体利益和长远利益。同意将该本预案提交公司股东大会审议。

本预案尚需公司2013年度股东大会审议通过，公司将在本报告发布之后、2013年度股东大会股权登记日之前，与中小股东等投资者就本预案进行交流、沟通。

本公司将就本次H股股息派发的基准日及暂停股东过户登记日期另行通知。

2、证券营业网点变更情况

(1) 本公司

报告期内，公司新设 11 家证券营业部并完成了 4 家证券营业部的同城迁址，目前，公司拥有 70 家证券营业部，另有 13 家证券营业部正在筹建中。具体情况如下：

序号	新设证券营业部名称	新设证券营业部地址	
1	总部证券营业部	北京市朝阳区亮马桥路 48 号院 4 号楼 18 层 1801	
2	北京总部证券营业部	北京市朝阳区亮马桥路 48 号院 4 号楼 20 层 2001	
3	北京望京证券营业部	北京市朝阳区阜通东大街 6 号方恒国际 C 座 16 层	
4	银川文化西街证券营业部	宁夏回族自治区银川市兴庆区银川国际贸易中心 C 栋写字楼 503 室	
5	长春人民大街证券营业部	吉林省长春市南关区人民大街 7088 号 1706 室	
6	江阴河北街证券营业部	江苏省江阴市河北街 188 号良晨广场 7 楼	
7	南通工农路证券营业部	江苏省南通市崇川区工农路 33 号金融汇 2405 室	
8	盐城人民南路证券营业部	江苏省盐城市人民南路 5 号盐城国际创投中心四楼东侧	
9	武汉关山大道证券营业部	湖北省武汉市洪山区华中科技大学主校区培训公寓 1 楼	
10	深圳龙岗黄阁路证券营业部	广东省深圳市龙岗区龙城街道中心城黄阁路 441 号天安数码创新园 3 号厂房 B401-F19	
11	揭阳环市北路证券营业部	广东省揭阳市榕城区东山环市北路宏和大厦 A2112-A2114	
序号	迁址前证券营业部名称	迁址后证券营业部名称	迁址后证券营业部地址
1	北京张自忠路证券营业部	北京国贸证券营业部	北京市朝阳区建国路甲 92 号世茂大厦 B 座 5 层
2	苏州中新路证券营业部	苏州苏雅路证券营业部	江苏省苏州工业园区苏雅路 308 号信投大厦 8 楼
3	无锡政和大道证券营业部	无锡太湖大道证券营业部	江苏省无锡市南长区太湖西大道 258 号金星睦邻中心 6 层南侧房屋
4	昆明滇池路证券营业部	昆明环城西路证券营业部	云南省昆明市西山区环城西路 368 号华海新境界大厦 B 座 11 层

(2) 中信证券（浙江）

报告期内，中信证券（浙江）新设 2 家证券营业部，即：泉州宝洲路证券营业部、厦门湖滨南路证券营业部。此外，新设温州分公司、江西分公司，并完成 7 家证券营业部及温州分公司的同城迁址。目前，中信证券（浙江）拥有 59 家证券营业部，4 家分公司。

(3) 中信万通证券

报告期内，中信万通证券新设 3 家证券营业部，即：德州禹城行政街证券营业部、青岛李沧书院路证券营业部，青岛威海路证券营业部。此外，关闭了济南大学路证券营业部、完成 1 家证券营业部的同城迁址。2014 年 1 月，新设淄博沂源健康路证券营业部。目前，中信万通证券拥有 47 家证券营业部。

(4) 中信期货

报告期内，中信期货新设 8 家期货营业部，即：广州营业部、西安营业部、苏州营业部、南宁营业部、哈尔滨营业部、包头营业部、武汉营业部、无锡营业部。2014 年 1-3 月，新设成都营业部、南昌营业部、厦门营业部和石家庄营业部。目前，中信期货拥有 33 家期货营业部。

(5) 中信证券国际

报告期内，中信证券国际未设立新的分行，根据业务开展情况，关闭了观塘分行，目前拥有 4 家分行。公司及子公司营业网点分布情况请参阅本报告“附录四：境内外分支机构名录”。

3、投资股权交易中心

根据公司第五届董事会第四次会议、第五届董事会第十七次会议关于参股相关股权交易中心的决议，公司于 2013 年 1 月出资人民币 1.5 亿元，参股前海股权交易中心，参股比例为 27.027%；于 2013 年 12 月出资人民币 1,000 万元，参股厦门两岸股权交易中心，参股比例为 11.11%；于 2014 年 2 月出资人民币 1,200 万元，参股青岛蓝海股权交易中心，参股比例为 24%（此外，中信万通证券出资人民币 800 万元，参股比例为 16%）。

七、股份变动及主要股东情况

(一) 股份变动

报告期内，公司股份（含限售股份）未发生变动，具体如下：

单位：股

股份类别	本次变动前		本次变动增减（+，-）			本次变动后	
	数量	比例（%）	发行股份	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份 ^注							
1、国家持有股份	-	-	-	-	-	-	-
2、国有法人持有股份	-	-	-	-	-	-	-
3、其他内资持股	23,919,000	0.217	-	-	-	23,919,000	0.217
其中：境内法人持股	-	-	-	-	-	-	-
境内自然人持股	-	-	-	-	-	-	-
其他	23,919,000	0.217	-	-	-	23,919,000	0.217
4、外资持股							
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-
有限售条件股份合计	23,919,000	0.217	-	-	-	23,919,000	0.217
二、无限售条件股份							
1、人民币普通股	9,814,661,700	89.087	-	-	-	9,814,661,700	89.087
2、境内上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-
3、境外上市的外资股	1,178,327,700	10.696	-	-	-	1,178,327,700	10.696
无限售条件股份合计	10,992,989,400	99.783	-	-	-	10,992,989,400	99.783
三、股份总数	11,016,908,400	100.000	-	-	-	11,016,908,400	100.000

注：有限售条件股均为公司股权激励股，公司股权激励相关情况请参阅《中信证券股份有限公司第三届董事会第五次会议决议公告》（2006年9月7日，《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》）。

(二) 近三年证券发行与上市情况

1、2011年9月，公司首次公开发行99,530万股H股，发行价格港币13.30元/股。公司13家国有股股东根据有关规定，将所持9,953万股国有股划转予社保基金持有并转换为H股。2011年10月6日，上述合计109,483万股H股在香港联交所主板挂牌上市并开始交易。

2011年10月27日，公司独家全球协调人代表国际承销商部分行使超额配售权，公司额外发行及配发7,590.70万股H股，发行价格港币13.30元/股。公司13家国有股股东根据有关规定再次进行国有股减持，将所持759.07万股国有股划转予社保基金持有并转换为H股。上述因部分行使超额配售权而额外发行及配发的7,590.70万股H股及根据国有股减持的相关规定划转至社保基金并转换为H股的759.07万股H股，分别于2011年11月1日、2011年11月7日在香港联交所上市交易。

本次发行完成后，公司总股数由994,570.14万股增至1,101,690.84万股。

2、根据公司2013年第一次临时股东大会《关于公司发行境内外公司债务融资工具一般性授权的议案》，报告期内，公司发行了美元债和人民币债，其中：

美元债的发行主体为公司的全资附属公司中信证券财务2013，期限为5年期，发行规模8亿美元，票面利率2.5%，已于2013年5月6日在香港联交所上市。

人民币债的发行主体为本公司，报告期内，公司共发行了两期人民币债。2013年第一期人民币债分为两个品种，于2013年6月14日发行结束，2013年6月28日在上交所上市，其中，5年期品种发行规模为人民币30亿元、票面利率4.65%，10年期品种发行规模为人民币120亿元、票面利率5.05%；2013年第二期人民币债于2013年8月7日发行结束，发行规模为人民币50亿元，票面利率5%，期限为3年，于2013年8月23日在上交所上市。

截至本报告披露日，公司已发行债券未发生变动，公司已发行债券兑付兑息不存在违约情况，公司未发现可能导致未来出现不能按期偿付情况的风险，公司无涉及或可能涉及影响债券按期偿付的重大诉讼事项。

2013年3月28日，中诚信证券评估有限公司发布《中信证券股份有限公司公开发行2013年公司债券（第一期）信用评级报告》，评定中信证券主体信用等级AAA，评级展望为稳定，债券信用等级为AAA。

2013年7月9日，中诚信证券评估有限公司发布《中信证券股份有限公司公开发行2013年公司债券（第二期）信用评级报告》，评定中信证券主体信用等级AAA，评级展望为稳定，债券信用等级为AAA。

2013年7月15日，大公国际资信评估有限公司发布《中信证券股份有限公司2006年度证券公司债券跟踪评级报告》，对中信证券2006年度证券公司债券信用等级维持AAA评级，评级展望为稳定。

2013年9月23日，大公国际资信评估有限公司发布《中信证券股份有限公司2013年度信用评级报告》，维持公司主体信用等级AAA，评级展望为稳定。

3、根据公司2011年度股东大会决议、第五届董事会第一次会议决议，经中国人民银行核定，报告期内，公司共发行十一期短期融资券，每期限91天。截至2013年12月31日，公司短期融资券余额为人民币120亿元，偿付情况良好。

报告期内，公司无派送红股、配股。

公司不存在内部职工股。

（三）股东情况

1、2013年12月31日公司股东总数：562,160户，其中，A股股东562,038户、H股登记股东122户。

2、本报告披露日前第五个交易日（2014年3月21日）末公司股东总数：599,579户，其中，A股股东599,463户、H股登记股东116户。

3、截至2013年12月31日，公司前十名股东持股情况

股东名称	股东性质 ^{注7}	持股数量 (股)	比例 (%)	报告期内股份 变动数量(股)	持有无限售条件 股份数量(股)	持有有限售条件 股份数量(股)
中国中信股份有限公司 ^{注1}	国有法人	2,236,890,620	20.30	2,236,890,620	2,236,890,620	-
香港中央结算(代理人)有限公司 ^{注2}	境外法人	1,178,008,200	10.69	-48,500	1,178,008,200	-
中国人寿保险股份有限公司 ^{注3}	境内非国有法人	361,059,999	3.28	-	361,059,999	-
中国人寿保险(集团)公司—传统—普通保险产品	境内非国有法人	231,141,935	2.10	-	231,141,935	-
华夏人寿保险股份有限公司—万能保险产品	境内非国有法人	129,908,681	1.18	109,908,822	129,908,681	-
中国运载火箭技术研究院	国有法人	106,478,308	0.97	-	106,478,308	-
南方东英资产管理有限公司—南方富时中国A50ETF	境外法人	71,730,053	0.65	22,937,506	71,730,053	-
南京高科股份有限公司	境内非国有法人	64,563,634	0.59	-6,660,000	64,563,634	-
中信国安集团有限公司	国有法人	63,739,930	0.58	-	63,739,930	-
中国证券金融股份有限公司	境内非国有法人	51,447,504	0.47	51,447,504	51,447,504	-

注1：2013年2月25日，中信集团将其直接持有的本公司2,236,890,620股A股股份全部过户至其全资子公司中信股份。

注2：公司H股股东中，非登记股东的股份由香港中央结算(代理人)有限公司代为持有。

注3：中国人寿保险股份有限公司所持股份数系“中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪”和“中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪”两个证券账户的合计持股数，该两个账户分别持有351,322,773股和9,737,226股公司股票，以下同。

注4：截至2013年12月31日，公司前十名股东中，除南京高科股份有限公司所持有的3,400万股本公司股份处于冻结状态以外，其他股东无股份质押和冻结情况。

注5：公司前十名股东中，中信股份与中信国安集团有限公司均为中信集团的全资子公司，中国人寿保险股份有限公司为中国人寿保险(集团)公司的控股子公司。

注6：截至2013年12月31日，公司前十名股东中，香港中央结算(代理人)有限公司所持股份种类为H股，其它股东所持股份种类均为A股。

注7：A股股东性质为股东在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记的账户性质。

注8：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。

4、截至2013年12月31日，公司前十名无限售条件流通股股东持股情况

股东名称	持有无限售条件流通股的数量(股)	种类(A、B、H股或其它)
中国中信股份有限公司	2,236,890,620	A股
香港中央结算(代理人)有限公司	1,178,008,200	H股
中国人寿保险股份有限公司	361,059,999	A股
中国人寿保险(集团)公司—传统—普通保险产品	231,141,935	A股
华夏人寿保险股份有限公司—万能保险产品	129,908,681	A股

中国运载火箭技术研究院	106,478,308	A 股
南方东英资产管理有限公司—南方富时中国 A50ETF	71,730,053	A 股
南京高科股份有限公司	64,563,634	A 股
中信国安集团有限公司	63,739,930	A 股
中国证券金融股份有限公司	51,447,504	A 股

5、截至 2013 年 12 月 31 日，公司有限售条件流通股股东持股情况

股份名称	持有的有限售条件股份数量（股）	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
		可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
股权激励暂存股及其它	23,919,000	股权激励计划实施后确定	-	股权激励计划实施后确定

6、公司主要股东情况介绍

（1）第一大股东

2013 年 2 月 25 日，中信股份受让中信集团持有的公司 20.30% 的股权，成为公司第一大股东。

中信股份成立于 2011 年 12 月 27 日，现任法定代表人为常振明先生，总经理为王炯先生，注册资本人民币 12,800,000 万元，组织机构代码为 71783170-9，经营范围为：许可经营项目：承包与其实力、规模、业绩相适应的国外工程项目。对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员。一般经营项目：投资和管理境内外银行、证券、保险、信托、期货、租赁、基金、信用卡金融类企业及相关产业、信息基础设施、基础电信和增值电信业务、能源、交通基础设施、矿产、林木资源开发和原材料工业、机械制造、房地产开发、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、国内贸易和国际贸易、商业、教育、出版、传媒、文化和体育、境内外工程设计、建设、承包及分包、咨询服务行业；资产管理；资本运营；进出口业务。

截至 2012 年 12 月 31 日，中信股份总资产人民币 34,708 亿元，总负债人民币 31,099 亿元，归属于母公司的净资产人民币 2,283 亿元；2012 年实现营业收入人民币 3,022 亿元，实现归属于母公司的净利润人民币 315 亿元；2012 年经营活动现金净流出人民币 298 亿元，投资活动现金净流出人民币 1,367 亿元，筹资活动现金净流入人民币 357 亿元。

中信股份是全球领先、中国规模最大的综合性企业集团之一，通过综合性业务平台，发挥综合优势与整体协同效应，为客户提供全方位服务，实现全面协调可持续发展。

中信集团成立于 1979 年，现任法定代表人为常振明先生，总经理为王炯先生，注册资本人民币 183,970,408,771.84 元，组织机构代码为 10168558-X，经营范围为：许可经营项目：因特网信息服务业务（除新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械以外的内容）；对外派遣与其实力、规模、业绩相适应的境外工程所需的劳务人员。一般经营项目：投资管理境内外银行、证券、保险、信托、资产管理、期货、租赁、基金、信用卡金融类企业及相关产业、能源、交通基础设施、矿产、林木资源开发和原材料工业、机械制造、房地产开发、信息基础设施、基础电信和增值电信业务、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、商业、教育、出版、传媒、文化和体育、境内外工程设计、建设、承包及分包、行业的投资业务；工程招标、勘测、设计、施工、监理、承包及分包、咨询服务行业；资产管理；资本运营；进出口业务。

截至 2012 年 12 月 31 日，中信集团总资产人民币 35,657 亿元，总负债人民币 31,851 亿元，归属于母公司的净资产人民币 2,355 亿元；2012 年实现营业收入人民币 3,498 亿元，实现归属于母公司的净利润人民币 302 亿元；2012 年经营活动现金净流出人民币 327 亿元，投资活动现金净流出人民币 1,497 亿元，筹资活动现金净流入人民币 520 亿元。

截至 2013 年 12 月 31 日，中信股份直接或间接控股、参股的其它主要上市公司情况如下：

被投资上市公司名称	证券代码	持股比例
中信银行股份有限公司	601998.SH, 0998.HK	66.95%
中信泰富有限公司	0267.HK	57.51%
中信国际电讯有限公司	1883.HK	59.81%
中信资源控股有限公司	1205.HK	59.41%
亚洲卫星控股有限公司	1135.HK	37.59%
中信大锰控股有限公司	1091.HK	49.26%

中信重工机械股份有限公司	601608.SH	71.04%
中信海洋直升机股份有限公司	000099.SZ	42.18%

除上表外，截至 2013 年 12 月 31 日，中信集团间接控股、参股的主要上市公司情况如下：

被投资上市公司名称	证券代码	持股比例
中信国安信息产业股份有限公司	000839.SZ	41.42%
中信国安葡萄酒业股份有限公司	600084.SH	42.65%
中信21世纪有限公司	0241.HK	21.73%

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日，公司无其他直接持股 5%以上的股东。香港中央结算（代理人）有限公司所持股份系 H 股非登记股东所有。

八、董事、监事、高级管理人员和员工情况

(一) 董事、监事、高级管理人员基本情况

1、持股变动及报酬情况（独立非执行董事以姓氏笔画排序）

姓名	职务 ^{注1}	性别	年龄	本届任期起止日期	年初持股数 (股) ^{注2}	年末持股数 (股) ^{注2}	持股变动数 (股)	2013 年度报酬 总额(人民币万 元) ^{注3}
王东明	董事长、执行董事、执行委员会委员	男	62	2012.6.20-2015.6.19	2,649,750	2,649,750	-	583.43
程博明	执行董事、总经理、执行委员会委员	男	52	2012.6.20-2015.6.19	1,733,160	1,733,160	-	576.73
殷可	副董事长、执行董事、执行委员会委员	男	50	2012.6.20-2015.6.19	-	-	-	1,270.86 万 港元
刘乐飞	执行董事 (新聘任， 2014.3.10 起 任副董事长)	男	40	2013.12.19-2015.6.19	-	-	-	-
居伟民	非执行董事	男	50	2012.6.20-2015.6.19	-	-	-	10.00
方军	非执行董事	男	45	2012.6.20-2015.6.19	-	-	-	-
吴晓球	独立非执行董事	男	55	2012.6.20-2015.6.19	-	-	-	16.20
李港卫	独立非执行董事	男	59	2012.6.20-2015.6.19	-	-	-	16.20
饶戈平	独立非执行董事	男	66	2012.6.20-2015.6.19	-	-	-	15.90
魏本华	独立非执行董事	男	66	2012.10.29-2015.6.19	-	-	-	16.20
倪军	监事会主席	女	58	2012.6.20-2015.6.19	1,728,363	1,728,363	-	216.35
郭昭	监事	男	57	2012.6.20-2015.6.19	-	-	-	10.00
何德旭	监事	男	51	2012.6.20-2015.6.19	-	-	-	10.00
雷勇	监事、合规部 董事总经理	男	46	2012.6.20-2015.6.19	483,285	483,285	-	247.25
杨振宇	监事、综合管 理部行政负 责人	男	43	2012.6.20-2015.6.19	108,000	108,000	-	149.91
德地立人	执行委员会 委员(已离任)	男	61	2012.6.20-2013.10.11	-	-	-	352.70
黄卫东	执行委员会 委员(已离任)	男	46	2012.6.20-2013.10.11	1,728,363	1,728,363	-	322.69
徐刚	执行委员会	男	44	2012.6.20-2015.6.19	870,000	870,000	-	466.89

	委员							
葛小波	执行委员会 委员	男	43	2012.6.20-2015.6.19	1,310,000	1,310,000	-	438.65
刘威	执行委员会 委员(新聘任)	男	44	2013.12.30-2015.6.19	252,258	252,258	-	796.97
陈军	执行委员会 委员(新聘任)	男	45	2013.12.30-2015.6.19	-	-	-	355.52
闫建霖	执行委员会 委员(新聘任)	男	45	2013.12.30-2015.6.19	-	-	-	364.68
张国明	合规总监 (新聘任)	男	49	2013.9.10-2015.6.19	-	-	-	161.13
郑京	董事会秘书、 公司秘书	女	41	2012.6.20-2015.6.19	-	-	-	133.44
合计					10,863,179	10,863,179	-	约合人民币 6,260.03

注1：职务栏中有多个职务时，仅标注第一个职务的任期。连选连任的董事、监事，其任期为其担任公司本届董事会董事、本届监事会监事的任期；连选连任的高级管理人员，其任期起始日为公司本届董事会聘任高级管理人员的日期。

注2：公司董事、监事和高级管理人员所持股份均为A股，包括公司首批股权激励计划第一步实施方案的激励股份、增发配售股份以及资本公积转增股份。

注3：根据2011年度股东大会决议，公司自2012年7月起，年支付非执行董事、监事补助人民币10万元（含税），年支付独立非执行董事补助人民币15万元（含税），并向参加董事会专门委员会现场会议的董事支付补助人民币3,000元/人、次，相关决议请参阅2012年6月21日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。此外，副董事长殷可先生未在公司领取报酬，只在公司全资子公司中信证券国际领取报酬；副董事长、执行董事刘乐飞先生及非执行董事方军先生均未在公司领取报酬或补助；非执行董事居伟民先生，独立非执行董事吴晓球先生、李港卫先生、饶戈平先生、魏本华先生，监事郭昭先生、何德旭先生的报酬系2013年度在公司领取的董事/监事补助。上表中，报告期内离任的高级管理人员德地立人先生、黄卫东先生及报告期内新任职的高级管理人员刘威先生、陈军先生、闫建霖先生、张国明先生，其报酬数系公司向其支付的2013年全年薪酬数。

注4：报告期内，公司董事、监事、高级管理人员发生了变更，相关情况请参阅本报告“八、董事、监事、高级管理人员和员工情况——（二）董事、监事、高级管理人员的变动情况”。

注5：2013年12月31日，公司A股收盘价人民币12.75元，H股收盘价港币21.15元。

2、目前，在股东单位任职的董事、监事情况

姓名	所任职的股东单位名称	在股东单位担任的职务	任职期间	是否在股东单位 领取报酬、津贴
居伟民	中国中信股份有限公司	副总经理、财务总监、董事会秘书	2011.12.27至今	是
方军	中国人寿保险（集团）公司	投资管理部总经理	2011.2至今	是
郭昭	南京高科股份有限公司	副总裁	2001.1至今	是

3、目前，在其他单位任职的董事、监事情况

姓名	任职单位名称	所担任的职务	任职期间	是否领取报酬、 津贴
殷可	中信证券国际有限公司	董事长、行政总裁 ^注	2013.9至今	是
刘乐飞	中信产业投资基金管理有限公司	董事长、首席执行官	2008.10至今	是
吴晓球	中国人民大学	财政金融学院教授、 金融与证券研究所所长	1994.10至今	是
饶戈平	北京大学	法学院教授、博士生导师	1994.8至今	是
魏本华	刘鸿儒金融教育基金会	理事长	2010.4至今	是
何德旭	中国社会科学院	数量经济与技术经济研究所副所长	2008.10至今	是

注：殷可先生于2007年2月起担任中信证券国际副董事长兼行政总裁；于2013年9月起担任中信证券国际董事长兼行政总裁。

4、现任董事、监事、高级管理人员的主要工作经历

执行董事（4名）

（1）王东明先生，62岁，本公司董事长、执行董事兼执行委员会委员。王先生自本公司1995年成立时加入本公司，并于1999年9月26日获委任为本公司董事。王先生亦担任中信控股有限责任公司董事、中信国金董事、中信证券国际非执行董事、里昂证券董事、金石投资董事长。王先生曾担任本公司副总经理及总经理、中信股份总经理助理、华夏基金董事长、中信产业基金董事长。王先生曾于1987年至1992

年期间任职于加拿大丰业银行证券公司，负责投资银行业务；于1992年至1993年期间任华夏证券有限责任公司国际部总经理，负责国际业务；于1993年至1995年期间任南方证券有限公司副总经理，负责投资银行业务；于2002年至2009年期间任中信资本控股有限公司非执行董事。1997年12月，王先生获中国国际信托投资公司（中信集团前身）授予高级经济师职称。王先生于1977年获得北京外国语大学法语专业学士学位，并于1984年获得美国乔治城大学国际金融硕士学位。

（2）程博明先生，52岁，本公司执行董事、总经理兼执行委员会委员。程先生于2001年加入本公司，并于2012年6月20日获委任为本公司董事。曾担任本公司襄理、董事会秘书、副总经理及常务副总经理（主持日常工作）。程先生亦担任中信证券国际非执行董事、中信产业基金董事。程先生曾于1987年至1993年期间担任金融时报社理论部负责人，负责理论研究及部门管理；于1993年至2001年期间担任北京证券登记有限公司总经理，负责公司管理；于1994年至1995年期间担任长城资信评估有限公司董事长，负责公司管理。程先生1984年获得安徽财贸学院财政金融专业经济学学士学位，1987年获得中国人民银行总行研究生部货币银行学专业经济学硕士学位，1998年获得陕西财经学院货币银行学专业经济学博士学位。

（3）殷可先生，50岁，本公司副董事长、执行董事兼执行委员会委员。殷先生于2007年加入本公司，并于2009年6月30日获委任为本公司董事。殷先生亦担任中信证券国际董事长兼行政总裁、里昂证券董事、中信泰富及汇贤房托管理有限公司非执行董事。殷先生曾于1991年至1992年期间担任深圳证券交易所总经理秘书，负责协助总经理进行深圳证券交易所的发展及日常运营；于1992年至1998年期间担任君安证券有限公司执行董事兼副总经理，1998年至1999年期间担任君安证券有限公司执行董事兼负责人，负责投资银行业务、经纪及海外业务以及公司的整体管理；于1998年至1999年担任国泰君安证券股份有限公司合并工作委员会副主席，负责统筹君安证券有限公司和国泰证券有限公司的合并；于1999年至2000年担任国泰君安证券股份有限公司董事，负责公司的战略发展；于2000年至2002年担任联合证券有限责任公司总裁兼执行董事，负责公司的整体管理和业务；于2002年至2007年期间担任中信资本控股有限公司董事兼副总经理，负责公司的投资银行业务及私募股权投资业务；于2007年至2009年期间担任中信资本控股有限公司非执行董事；于2000年至2009年期间担任ACT 360 Solutions Limited 董事，负责公司的业务策略；于2005年至2009年期间担任建信基金管理有限责任公司独立董事；于2006年至2010年期间担任中兴一沈阳商业大厦（集团）股份有限公司董事；于2010年至2011年任中信大锰控股有限公司非执行董事及于2010年至2012年任大昌行集团有限公司非执行董事。殷先生分别于1985年及1991年获得浙江大学电子工程学士学位以及经济学硕士学位。

（4）刘乐飞先生，40岁，本公司副董事长、执行董事。刘先生曾于2008年至2012年担任本公司董事，于2013年再次加入本公司，现任中信产业基金董事长兼首席执行官、中国人寿资产管理有限公司独立董事以及中国上市公司渤海轮渡股份有限公司副董事长。刘先生曾就职于财政部综合司，曾任首创证券有限责任公司执行董事、中国银河证券有限责任公司投资管理总部总经理、中国人寿保险股份有限公司首席投资执行官兼投资管理部总经理，以及大连银行股份有限公司、银联商务有限公司、江河创建集团股份有限公司等公司董事。刘先生于1995年获得中国人民大学经济学学士学位，并于2006年获得中欧国际工商学院工商管理硕士学位。

非执行董事（2名）

（5）居伟民先生，50岁，本公司非执行董事。居先生于2002年加入本公司，并于2002年5月30日获委任为本公司董事。居先生亦担任中信股份副总经理、财务总监及董事会秘书，亚洲卫星董事会副主席，中信泰富、中信国金及中信银行国际有限公司非执行董事。居先生曾于1995年至1998年期间担任中国国际信托投资公司财务部主任助理、财务部副主任；于1998年至2000年期间担任肖特吉有限公司董事总经理；于2000年至2002年担任中国国际信托投资公司董事、财务部主任及总会计师；2004年至2011年担任中信信托董事长。居先生于1987年获得中国人民大学经济学硕士学位，主修会计。

（6）方军先生，45岁，本公司非执行董事。方先生于2012年加入本公司，并于2012年6月20日获委任为本公司董事。方先生亦担任中国人寿保险（集团）公司投资管理部总经理，兼任国寿投资控股有限公司、上海陆家嘴金融贸易区联合发展有限公司、汇贤控股有限公司、渤海产业投资基金管理有限公司董事。方先生曾于2005年担任中国人寿保险（集团）公司股权管理部总经理助理，2005年至2011年2月担任中国人寿保险（集团）公司资产管理部总经理助理、副总经理。方先生于1991年获中国人民大学法学学士学位，并分别于1996年、1999年获中国社会科学院研究生院法学硕士学位及管理学博士学位。

独立非执行董事（4名，按姓氏笔画排序）

（7）吴晓球先生，55岁，本公司独立非执行董事。吴先生于2012年加入本公司，并于2012年6月20日获委任为本公司董事。吴先生亦担任中国人民大学财政金融学院教授、金融与证券研究所所长，兼任新余钢铁股份有限公司、用友软件股份有限公司独立董事，兴业证券股份有限公司外部董事，北京银行股份有限公司外部监事。吴先生于1986年7月至1994年9月任中国人民大学经济研究所助教、讲师、副教授。

授、教授、主任，1994年10月至2002年6月任中国人民大学财政金融学院教授、博士生导师，1994年7月至今任中国人民大学金融与证券研究所所长。吴先生于1983年7月获得江西财经大学国民经济计划与管理专业学士学位，1986年7月获得中国人民大学国民经济计划与管理专业硕士研究生学位，1990年7月获得中国人民大学国民经济管理系国民经济管理专业博士研究生学位。

(8) 李港卫先生，59岁，本公司独立非执行董事。李先生于2011年加入本公司，并于2011年11月14日获委任为本公司董事。李先生亦担任西藏5100水资源控股有限公司、超威动力控股有限公司、中国西部水泥有限公司、中国现代牧业控股有限公司、雷士照明控股有限公司、国美电器控股有限公司及雅士利国际控股有限公司（均为于香港联交所上市的公司）的独立非执行董事。李先生曾担任安永会计师事务所合伙人超过29年，为该所发展中国业务担当主要领导角色。李先生自2007年10月起成为英格兰及威尔士特许会计师协会会员，1996年12月起成为澳大利亚特许会计师协会会员，1983年9月起成为英国特许会计师公会会员，1984年3月起成为香港会计师公会会员及自1995年7月起成为澳门会计师公会会员。李先生自2007年开始获委任为中国政协湖南省委员。李先生于1980年获得金斯顿大学（前称为金斯顿理工学院）文学学士学位，并于1988年获得澳大利亚科廷理工大学商学研究生文凭。

(9) 饶戈平先生，66岁，本公司独立非执行董事。饶先生于2011年加入本公司，并于2011年8月11日获委任为本公司董事。饶先生亦担任北京大学法学院教授、博士生导师，北京大学港澳研究中心主任、北京大学港澳台法律研究中心主任。饶先生亦兼任第十二届全国政协委员、全国人大常委会香港基本法委员会委员、国务院发展研究中心港澳研究所副所长及高级研究员、全国高等教育自学考试法学类专业委员会主任委员、中国生物技术股份有限公司独立非执行董事及中国民航信息网络股份有限公司独立监事。饶先生为华盛顿大学、纽约大学及马克斯—普朗克国际法研究所访问学者。饶先生于1982年获得北京大学法学硕士学位。

(10) 魏本华先生，66岁，本公司独立非执行董事。魏先生于2012年加入本公司，并于2012年10月29日获委任为本公司董事。魏先生亦担任刘鸿儒金融教育基金会理事长，曾于1984年至2003年任职于中国人民银行国际司，历任处长、司长；2003年至2008年担任国家外汇管理局副局长；2011年至2012年5月担任东盟中日韩宏观经济研究办公室主任；2009年至2013年担任中国外汇管理杂志社理事长。魏先生于1982年1月获得内蒙古师范大学文学学士学位，于1984年12月获得中国人民银行总行金融研究所经济学硕士学位。

监事会成员（5名）

(1) 倪军女士，58岁，本公司监事及监事会主席。倪女士于1995年本公司成立时加入本公司，并于2010年5月19日获委任为本公司监事。倪女士曾担任本公司计划财务部总经理、本公司总会计师（同期兼任会计机构负责人，负责资金运营业务）。倪女士曾于1988年至1994年期间担任中信兴业公司（中信信托前身）财务处副处长，负责相关财务工作。1996年10月，倪女士获中国国际信托投资公司授予高级会计师职称。倪女士于1982年获得辽宁财经学院工业会计专业经济学学士学位。

(2) 郭昭先生，57岁，本公司监事。郭先生于1999年加入本公司，并于1999年9月26日获委任为本公司监事。郭先生亦担任南京高科股份有限公司副总裁，南京臣功制药股份有限公司董事、总经理。郭先生曾于1988年至1992年期间担任南京国际集装箱装卸有限公司副总会计师，负责公司财务事务；于1992年至2002年期间担任南京新港高科技股份有限公司董事会秘书，负责董事会事务及公司信息披露；于2001年1月至2013年1月期间担任南京新港高科技股份有限公司董事。1993年9月，郭先生获中国交通部学术资格评审委员会授予会计师证书。郭先生于1988年获得武汉河运专科学校水运财务会计专业大学专科文凭。

(3) 何德旭先生，51岁，本公司监事。何先生于2006年加入本公司，并于2006年5月12日获委任为本公司监事。何先生亦担任中国社会科学院数量经济与技术经济研究所副所长及研究员、中国社会科学院研究生院教授及博士生导师、中国社会科学院金融研究中心副主任、中国金融学会常务理事、浙江民泰商业银行股份有限公司独立董事，以及中央财经大学等多所大学的兼职教授。何先生曾于1984年至2008年期间先后担任中国社会科学院财贸经济研究所副研究员、研究员、副所长，负责研究及研究管理。何先生于1998年获得陕西财经学院货币银行学专业经济学博士学位。何先生是享受国务院颁发的政府特殊津贴的专家，曾任科罗拉多大学及南加州大学访问学者、西南财经大学博士后研究员。

(4) 雷勇先生，46岁，本公司职工监事、合规部董事总经理。雷先生于1995年加入本公司，并于2002年5月30日获委任为本公司监事。雷先生曾担任本公司交易部副总经理、北京北三环中路营业部总经理、经纪业务发展与管理委员会董事总经理。雷先生于1994年获得天津市管理干部学院工业企业管理专业大学专科文凭。

(5) 杨振宇先生，43岁，本公司职工监事及综合管理部行政负责人。杨先生于1997年加入本公司，并于2005年12月16日获委任为本公司监事。杨先生曾担任本公司综合管理部副总经理、资金运营部高级副总裁。杨先生于1993年获得中国人民公安大学法律学士学位。

其他高级管理人员（7名）

（1）徐刚先生，44岁，本公司执行委员会委员、董事总经理、经纪业务发展与管理委员会主任及研究部行政负责人（负责经纪业务及研究业务）。徐先生于1998年加入本公司，曾在本公司资产管理部、金融产品开发小组、研究部和股票销售交易部等部门担任高级经理、副总经理和执行总经理。徐先生亦担任中信万通证券、华夏基金、中信期货、前海股权交易中心、青岛蓝海股权交易中心、厦门两岸股权交易中心等公司董事。徐先生是中国金融四十人论坛成员。徐先生于1991年获得中国人民大学国民经济计划学专业经济学学士学位，并于1996年及2000年分别获得南开大学政治经济学专业经济学硕士及经济学博士学位。

（2）葛小波先生，43岁，本公司执行委员会委员、董事总经理、财会工作负责人兼计划财务部、风险管理部行政负责人（负责财务、资金运营、风险管理、法律及清算工作）。葛先生于1997年加入本公司，曾担任本公司投资银行部经理和高级经理、本公司A股上市办公室副主任、风险控制部副总经理和执行总经理，以及交易与衍生产品业务部负责人。葛先生亦担任中信证券国际、里昂证券、金石投资、华夏基金、中信证券投资等公司董事。葛先生于2007年荣获全国金融五一劳动奖章。葛先生分别于1994年及1997年获得清华大学流体机械及流体工程专业工学学士学位和管理工程（MBA）专业工商管理硕士学位。

（3）刘威先生，现年44岁，本公司执行委员会委员、董事总经理、金融市场管理委员会主任（负责资本中介业务）。刘先生曾任职于中国远洋集团总公司，于1997年5月加入本公司，曾任公司债券发行承销部副总经理、债券业务线行政负责人、固定收益部行政负责人、投资银行管理委员会委员，曾分管投资银行管理委员会债务资本市场部。刘先生于1992年毕业于中国政法大学经济法专业，获法学学士学位。

（4）陈军先生，现年45岁，本公司执行委员会委员、董事总经理、投资银行管理委员会委员、投资银行业务行政负责人。陈先生曾就职于山东大学数学院、人民日报事业发展局山东办事处。1997年7月加入本公司，曾任山东管理总部总经理助理、副总经理；2003年至2006年担任中信万通证券总经理；2006年9月负责筹建公司企业发展融资部，并担任该部行政负责人。陈先生于1991年毕业于山东大学计算数学专业，获理学学士学位；于2002年毕业于山东大学工商管理专业，获工商管理硕士学位；于2012年获得长江商学院高级管理人员工商管理硕士学位。

（5）闫建霖先生，现年45岁，本公司执行委员会委员、董事总经理、投资银行管理委员会委员、并购业务线行政负责人、中信证券国际投资银行业务负责人、中信证券融资（香港）有限公司董事。闫先生曾任中国建设银行洋浦分行房地产信贷部经理、海口农工贸（罗牛山）股份有限公司副总经理、香港骏豪集团副总经理、洋浦新天海岸高尔夫管理有限公司总经理等职务。2006年3月加入本公司，曾负责组建公司投资银行房地产金融业务线、投资银行房地产金融行业组。闫先生于2013年荣获全国金融五一劳动奖章。闫先生于1990年毕业于西北大学计算数学与应用软件专业，获理学学士学位；于1993年毕业于天津大学基本建设管理工程专业，获工学硕士学位；于2003年毕业于中南财经政法大学产业经济学专业，获经济学博士学位。

（6）张国明先生，49岁，本公司合规总监、合规部行政负责人。张先生于2010年加入本公司，曾任河南省高级人民法院副庭长、庭长、审判委员会委员，最高人民法院法官。张先生分别于1994年及2008年获得中国人民大学法学硕士研究生学位、法学博士研究生学位。

（7）郑京女士，41岁，本公司董事会秘书、公司秘书及董事会办公室行政负责人。郑女士于1997年加入本公司，曾担任本公司研究部助理、综合管理部经理、本公司A股上市团队成员。本公司设立董事会办公室之后，郑女士加入董事会办公室，并于2003年至2011年期间担任本公司证券事务代表。郑女士于1996年获得北京大学国际政治专业法学学士学位，于2011年4月获中国证监会批准担任公司董事会秘书，并自2011年5月起成为香港特许秘书公会联席成员。

（二）董事、监事、高级管理人员的变动情况

序号	姓名	职务	变更时间	变更原因
1	刘乐飞	执行董事 (2014.3.10起任副董事长)	2013.12.19	董事会推荐、股东大会选举
2	张国明	合规总监	2013.9.10	董事会聘任
3	德地立人	原执行委员会委员	2013.10.11	个人原因离任
4	黄卫东	原执行委员会委员	2013.10.11	个人原因离任
5	刘威	执行委员会委员	2013.12.30	董事会聘任
6	陈军	执行委员会委员	2013.12.30	董事会聘任
7	闫建霖	执行委员会委员	2013.12.30	董事会聘任

1、董事变更情况

2013年10月29日，公司2013年第二次临时股东大会审议通过了《关于增选公司第五届董事会执行董事的议案》，增选刘乐飞先生为公司第五届董事会执行董事。根据《深圳证监局关于核准刘乐飞证券公司董事任职资格的批复》（深证局许可字[2013]197号），刘乐飞先生自2013年12月19日起正式担任公司执行董事。

（2014年1月24日，公司第五届董事会第二十一次会议审议通过了《关于增选副董事长的议案》，增选刘乐飞先生为公司副董事长。根据《深圳证监局关于核准刘乐飞证券公司董事长类人员任职资格的批复》（深证局许可字[2014]32号），刘乐飞先生自2014年3月10日起正式担任公司副董事长。目前公司第五届董事会设有副董事长2位，分别为殷可先生和刘乐飞先生。）

2、报告期内，公司监事未有变更。

3、高级管理人员变更情况

2012年12月19日，公司第五届董事会第八次会议审议通过了《关于聘任公司合规总监的议案》，拟聘任张国明先生为公司合规总监，根据《深圳证监局关于核准张国明证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复》（深证局许可字[2013]45号）和《深圳证监局关于张国明担任中信证券股份有限公司合规总监的无异议函》（深证局机构字[2013]89号），张国明先生自2013年9月10日起正式出任公司合规总监。

2013年10月11日，公司第五届董事会第十八次会议审议通过了《关于调整公司执行委员会委员的议案》，同意德地立人先生、黄卫东先生提出的因个人原因不再担任公司执行委员会委员的申请，聘任刘威先生、陈军先生、闫建霖先生为公司执行委员会委员。根据《深圳证监局关于核准刘威证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复》（深证局许可字[2013]203号）、《深圳证监局关于核准陈军证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复》（深证局许可字[2013]204号）和《深圳证监局关于核准闫建霖证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复》（深证局许可字[2013]202号），刘威先生、陈军先生和闫建霖先生自2013年12月30日起正式出任公司执行委员会委员。

（三）董事、监事和高级管理人员之间的关系

公司董事、监事和高级管理人员之间不存在任何关系，包括财务、业务、亲属或其他重大关系。

（四）董事、监事、高级管理人员的绩效考核及薪酬情况

1、董事、监事的绩效考核情况

报告期内，公司董事、监事遵守法律、行政法规和公司《章程》，忠实、勤勉履行了职责和义务。

公司董事按照规定出席董事会会议和各专门委员会会议，认真审议各项议案，明确提出自己的意见和建议。在董事会闭会期间，能够认真阅读公司提供的各类文件、报告，及时了解公司的经营管理状况。

公司执行董事认真履行决策和执行的双重职责，积极贯彻落实股东大会和董事会的决策，有效发挥了董事会和管理层间的纽带作用；非执行董事认真研究公司发展战略和经营策略，通过调研、座谈和交流，及时了解公司经营管理状况、科学稳健决策，体现了高度的责任心；独立非执行董事通过实地考察、座谈等多种方式保持与公司的沟通，认真参加董事会及各专门委员会会议，坚持独立、客观发表个人意见，积极维护中小股东权益，充分发挥专业所长，为公司的发展建言献策。

公司监事按照规定出席监事会会议，并列席了现场董事会和股东大会，监督检查了公司依法运作情况、重大决策和重大经营活动情况及公司的财务状况。

有关公司董事、监事的履职情况详情请参阅本报告“九、企业管治报告”。

2、高级管理人员的履职情况、绩效考核情况

报告期内，公司高级管理人员认真履职，较好地完成了董事会安排的各项工作，进一步完善了公司内部控制体系和风险控制机制，在董事会的指导下，紧抓行业发展机遇，加快创新，取得了较好的经营业绩。

公司对高级管理人员职责范围内的工作明确业绩目标，年终进行评价，除重点关注其各自分管工作领域的财务表现、年度重点工作的完成情况外，其绩效评估结果还与公司业绩紧密挂钩。基于公司2013年度整体的业绩表现及高级管理人员的履职情况，2013年公司高级管理人员整体绩效表现良好。

3、董事、监事和高级管理人员年度报酬情况

（1）董事、监事和高级管理人员报酬决策程序：董事会薪酬与考核委员会负责就公司董事及高级管理人员的全体薪酬及架构，及就设立正规而具透明的程序制定薪酬政策，向董事会提出建议。董事会决定高级管理人员的报酬和奖惩事项，股东大会决定董事、监事的报酬事项。

（2）董事、监事和高级管理人员报酬确定依据：按《中信证券股份有限公司薪酬管理制度》执行，与岗位和绩效挂钩。

（3）现任董事、监事、高级管理人员年度报酬情况请参阅本报告本章节“持股变动及报酬情况”。外部董事、监事补助按年计算，按月计提，每年分两次发放。

公司将根据相关监管要求，结合公司实际情况，持续完善绩效、薪酬等管理制度。

4、董事、监事和高级管理人员的股权激励情况

(1) 公司股权激励计划的实施情况

报告期内，公司未实施新的股权激励计划。公司已实施的股权激励计划是经 2006 年 9 月 6 日公司第三届董事会第五次会议审议通过后实施的（请参阅 2006 年 9 月 7 日，《中信证券股份有限公司第三届董事会第五次会议决议公告》）。2011 年 9 月 6 日，股权激励股中的 66,081,000 股上市流通。公司董事、监事、高级管理人员的持股情况请参阅本报告本章节“持股变动及报酬情况”。

报告期内，公司未对激励对象的范围进行调整。

(2) 对激励对象的考核情况

公司建立了完整的绩效评价系统，并已实施运行。该绩效评价系统包含在公司的目标管理体系内，与预算管理制度相互配合，采用“平衡计分卡”确定和分解年度的重要指标和目标，并通过 IT 系统实施全程的网上评估。公司以年初制定的工作目标，对于激励对象职责范围内的工作进行了目标考核，年终进行评价。

(3) 实施股权激励计划对公司财务状况和经营成果的影响

公司股权激励的实施，为公司建立起更完善的治理结构，将公司高管、业务骨干的自身利益与公司整体利益、股东利益联系在一起，有效促进公司长期健康发展。

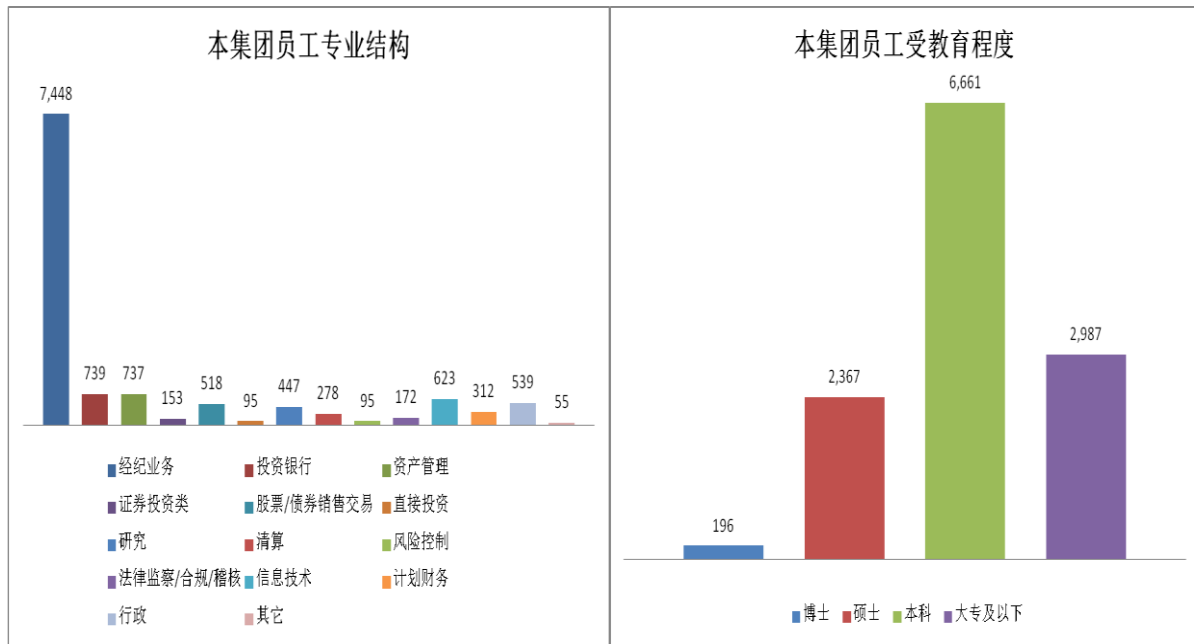
随着报告期内证券市场的震荡波动，同业人才竞争局面激烈，公司通过股权激励机制，稳定了业务骨干队伍。

(五) 员工情况

1、员工人数及构成

截至 2013 年 12 月 31 日，本集团共有员工 12,211 人（含经纪人），其中本公司员工人数 4,687 人（含经纪人），构成情况见下表：

项目		本集团		本公司	
		人数	比例 (%)	人数	比例 (%)
专业结构	经纪业务	7,448	61.00	3,074	65.58
	投资银行	739	6.05	611	13.04
	资产管理	737	6.04	91	1.94
	证券投资类	153	1.25	137	2.92
	股票/债券销售交易	518	4.24	163	3.48
	直接投资	95	0.78	6	0.13
	研究	447	3.66	121	2.58
	清算	278	2.28	65	1.39
	风险控制	95	0.78	28	0.60
	法律监察/合规/稽核	172	1.41	64	1.37
	信息技术	623	5.10	190	4.05
	计划财务	312	2.55	47	1.00
	行政	539	4.41	77	1.64
	其它	55	0.45	13	0.28
	合计	12,211	100.00	4,687	100.00
受教育程度	博士	196	1.61	146	3.12
	硕士	2,367	19.38	1,476	31.49
	本科	6,661	54.55	2,129	45.42
	大专及以下	2,987	24.46	936	19.97
合计		12,211	100.00	4,687	100.00
年龄分布	34 岁以下	7,259	59.44	2,954	63.03
	35 岁至 50 岁	4,513	36.96	1,625	34.67
	51 岁以上	439	3.60	108	2.30
合计		12,211	100.00	4,687	100.00



2、报告期内，公司董事、监事、高级管理人员以外的其他关键人员未有重大变动。

3、证券经纪人的相关情况

截至2013年12月31日，本公司及中信证券（浙江）、中信万通证券共有证券经纪人1,134人，其中本公司400人。公司建立了完善的证券经纪人管理制度，明确了证券经纪人的组织体系、执业条件、授权范围和行为规范，建立了证券经纪人档案及查询制度。公司证券经纪人在取得证券经纪人证书后方可执业，依托公司证券营业部或通过证券营业部提供的营销渠道，从事客户招揽、客户服务和产品销售等活动。公司证券经纪人执业时，将根据规定向客户出示证券经纪人证书，明示其与公司的委托代理关系，并在委托合同约定的代理权限、代理期间、执业地域范围内开展相关工作。

公司将证券经纪人管理纳入证券营业部的前台管理体系，并对证券经纪人的执业行为进行日常监督。公司建立健全了客户回访制度，指定人员定期通过电话或者其他方式对证券经纪人招揽和服务的客户进行回访，并做出完整记录。此外，公司还对证券经纪人的合规管理、培训等做了专项规定。

4、员工薪酬

（1）报告期内，公司员工的薪酬情况请参阅本报告财务报表附注 26。

（2）公司薪酬政策

公司员工薪酬由基本年薪、效益年薪、特殊奖励和保险福利构成。基本年薪是员工年度基本收入，基本年薪的确定通过员工的岗位职级工资标准套定得到，岗位职级工资标准主要根据工作职责、承担责任、重要性、经营规模、同业水平等因素综合确定。为了平衡业务风险和财务目标，公司采取分享制的效益年薪激励原则。在肯定业务部门创造利润的前提下，效益年薪分配首先“向业务倾斜、向盈利业务倾斜、向重要创新业务倾斜”；同时充分承认中后台部门对公司的作用和价值。效益年薪与公司当年经营业绩挂钩。公司每年度按董事会审议批准的比例，从年度利润中提取效益年薪总额。

为打造公司核心竞争力，鼓励创新协助精神，保持核心人力资源队伍的持续稳定，公司设立“创新奖”、“协作奖”、“忠诚奖”等特殊奖励。

公司和员工按照中国有关规定缴纳各项社会统筹保险、企业年金和住房公积金，有关社会统筹保险和住房公积金按照属地化原则进行管理。

为提高员工的医疗保障水平，在基本医疗保险的基础上，公司为员工建立商业医疗保险，保险费用由公司承担。

（3）公司暂未制订认股期权计划。公司目前实施的股权激励计划情况请见本报告“八、董事、监事、高级管理人员和员工情况——（四）董事、监事、高级管理人员的绩效考核及薪酬情况——董事、监事和高级管理人员的股权激励情况”。

5、培训计划

公司继续推进和实施全面规划、分层落实、重点突出的培训计划。

（1）加强对高层职级员工的领导力与管理技能培训，拓展其国际化视野，提高其变革管理能力、战略分析能力、经营管理能力、业务协同能力、防范风险能力和综合人文素养等，培养高素质的企业经营管

理者；

(2) 强化对中层职级员工的执行力和专业技能培训，着力提升其专业理论水平、业务执行能力、组织开发能力、业务创新能力等；

(3) 普及对基层员工的职业化和通用技能培训，加强其企业文化、业务运行、工作流程、规章制度等方面教育，提升其专业沟通能力、客户服务能力、团队协作能力、办公操作能力等。

九、企业管治报告

(一) 公司治理概况

公司致力追求卓越，并力求成为专注中国业务的世界一流投资银行，有关公司的企业战略和长期经营模式详情请参阅本报告“四、管理层讨论与分析”。

作为在中国大陆和中国香港两地上市的公司，公司严格按照境内外上市地的法律、法规及规范性文件的要求，规范运作，不断致力于维护和提升公司良好的市场形象。公司根据《公司法》、《证券法》及中国证监会相关规章制度的要求，不断完善法人治理结构，公司治理情况符合相关法律法规的规定，形成了股东大会、董事会、监事会和经营管理层相互分离、相互制衡的公司治理结构，使各层次在各自的职责、权限范围内，各司其职，各负其责，确保了公司的规范运作。

报告期内，公司严格遵照《香港上市规则》附录十四《企业管治守则》及《企业管治报告》（以下简称《守则》），全面遵循《守则》中的所有守则条文，同时达到了《守则》中所列明的绝大多数建议最佳常规条文的要求。

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》等相关监管规定，结合公司实际情况，对公司《章程》进行了两次修订，详情请参阅本报告本章节“（十三）投资者关系”。

(二) 董事、监事及有关雇员的证券交易

根据境内监管要求，2008年3月13日，公司第三届董事会第二十三次会议审议通过了《公司董事、监事和高级管理人员持有本公司股份及其变动管理办法》（以下简称“《管理办法》”），以规范公司董事、监事和高级管理人员持有本公司股份及买卖本公司股份的行为。《管理办法》与《香港上市规则》附录十《上市公司董事进行证券交易的标准守则》（以下简称“《标准守则》”）中的强制性规定相比更加严格。经查询，公司所有董事、监事及高级管理人员均已确认其于报告期内严格遵守了《管理办法》及《标准守则》的相关规定。公司董事、监事及高级管理人员持有本公司股份情况请参阅本报告“八、董事、监事、高级管理人员和员工情况（一）董事、监事、高级管理人员基本情况——持股变动及报酬情况”。

(三) 股东与股东大会

股东大会是公司的最高权力机构，股东通过股东大会行使权力。公司严格按照相关规定召集、召开股东大会，确保所有股东，特别是中小股东享有平等的地位，能够充分行使自己的权利。在公司《章程》的指引下，公司有序运行并保持健康稳定的发展，切实保护了公司及股东的利益。

根据公司《章程》第七十八条，单独或者合计持有公司10%以上股份的股东有权向董事会请求召开临时股东大会，并以书面形式向董事会提出。董事会收到请求后10日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见，如董事会同意召开临时股东大会，需在作出董事会决议后的5日内发出召开股东大会的通知，通知中对原请求的变更，应当征得相关股东的同意；如董事会不同意召开临时股东大会，或者在收到请求后10日内未作出反馈，单独或者合计持有公司10%以上股份的股东有权向监事会提议召开临时股东大会，并以书面形式向监事会提出请求。如监事会同意召开临时股东大会，需在收到请求后5日内发出召开股东大会的通知，通知中对原提案的变更，应当征得相关股东的同意。如监事会未在规定期限内发出股东大会通知，则视为监事会不召集和主持股东大会，连续90日以上单独或者合计持有公司10%以上股份的股东可以自行召集和主持临时股东大会。

此外，公司《章程》第八十三条规定，公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司3%以上股份的股东，有权向公司提出提案。单独或者合计持有公司3%以上股份的股东，可以在股东大会召开10日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人需在收到提案后2日内发出股东大会补充通知，公告临时提案的内容。否则，召集人在发出股东大会通知公告后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。

公司高度重视投资者关系管理工作，根据公司《信息披露事务管理制度》和《投资者关系管理制度》，指定董事会秘书负责信息披露事务，接待股东来访和咨询，设立了较为完善的与股东沟通的有效渠道。除法律规定的信息披露途径外，公司主要通过电话、电子邮件、网络平台、接待来访、参加投资者见面会等形式与投资者进行交流，确保所有股东尤其是中小股东能够充分行使自己的权利（公司联络方式请参阅本报告“一、公司基本情况——（一）概览”）。

公司充分尊重和维护股东及其他债权人、职工、客户等其他利益相关者的合法权益，共同推动公司持续、健康的发展。

公司第一大股东能够按照法律、法规及公司《章程》的规定行使其享有的权利，未出现超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动的情况，未出现占用公司资金或要求为其担保或为他人担保的情况。公司与第一大股东在业务、人员、资产、机构和财务方面做到明确分开，具体情况如下：

1、业务独立情况

公司拥有经营证券业务所需的各项特许权利，具有独立完整的经营系统，业务运营不受股东单位及关联/连方的控制或影响，能独立面向市场参与竞争。

2、人员独立情况

公司设立了专门的人力资源部，建立了独立的劳动人事工资制度。公司的劳动人事管理与股东单位完全分离。

公司董事、监事和高级管理人员的选聘符合《公司法》、《证券法》以及《证券公司董事、监事和高级管理人员任职资格监管办法》的有关规定，公司现任董事、监事和高级管理人员均已取得证券公司任职资格。

公司高级管理人员不存在在主要股东单位任职的现象。

3、资产完整情况

公司拥有业务经营所需的特许经营权、房产和经营设备。公司未对前述资产设置抵押、质押或其它担保，并合法拥有该资产的所有权和使用权。公司不存在资产、资金被第一大股东占用而损害公司利益的情况。

4、机构独立情况

公司作为面向市场独立经营的经济实体，建立了适应业务发展需要的组织机构，公司现有的业务部门/业务线和职能部门形成了一个有机统一的整体。

5、财务独立情况

公司按照《企业会计准则》、《企业会计准则——应用指南》、《金融企业财务规则》等规定建立了独立的财务会计核算体系，设立了独立的财务会计部门，配备了独立的财务会计人员，不存在财务会计人员在股东单位兼职的现象。

公司开设了独立的银行账户，办理了独立的税务登记，依法照章纳税，与股东单位无混合纳税现象。

截至2013年12月31日，公司不存在为股东单位及其他关联/连方提供担保的现象。报告期内，公司不存在向大股东提供未公开信息等公司治理非规范情况，不存在因部分改制、行业特性、国家政策或收购兼并等原因导致的同业竞争和关联/连交易问题。

报告期内，公司共召开了四次股东大会，相关情况如下：

1、公司2013年第一次临时股东大会于2013年3月13日采用现场投票与网络投票相结合的表决方式召开，会议现场设在北京凯宾斯基饭店，会议审议通过了一项特别决议案——《关于公司发行境内外公司债务融资工具一般性授权的议案》（对议案的内容进行了逐项表决），及两项普通决议案——《关于审议公司发行境内外公司债务融资工具可能涉及的关联/连交易的议案》、《关于在境外设立全资子公司的议案》。该次股东大会由王东明董事长主持，公司董事、监事及高级管理人员出席了会议。

2、公司2012年度股东大会于2013年6月20日在北京凯宾斯基饭店召开，会议审议通过了三项特别决议案——《关于增发公司A股、H股股份一般性授权的议案》、《关于申请开展公募证券投资基金管理业务的议案》、《关于修订公司〈章程〉的议案》，及八项普通决议案——《2012年度董事会工作报告》、《2012年度监事会工作报告》、《关于审议公司2012年年度报告的议案》、《2012年度利润分配方案》、《关于续聘会计师事务所的议案》、《关于预计公司2013年自营投资额度的议案》、《关于预计公司2013年日常关联/连交易的议案》、《关于审议公司董事、监事2012年度报酬总额的议案》。该次股东大会由王东明董事长主持，公司董事、董事会各专门委员会主席、监事、高级管理人员以及审计师出席了会议，接受股东的问询。

3、公司2013年第二次临时股东大会于2013年10月29日在北京凯宾斯基饭店召开，会议审议通过了一项特别决议案——《关于增加公司经营范围的议案》，及一项普通决议案——《关于增选公司第五届董事会执行董事的议案》。该次股东大会由王东明董事长主持，公司董事、监事、高级管理人员出席了会议。

4、公司2013年第三次临时股东大会于2013年11月29日在北京凯宾斯基饭店召开，会议审议通过了两项特别决议案——《关于再次就公司发行短期融资券进行授权的议案》、《关于修订公司〈章程〉的议案》，及两项普通决议案——《关于转让子公司股权开展特定创新金融业务的议案》、《关于与中国中信集

团有限公司签署<证券和金融产品交易及服务框架协议>的议案》。该次股东大会由副董事长殷可先生主持，公司董事、监事、高级管理人员出席了会议。

注：上述股东大会决议请参阅会议当日香港交易所披露易网站以及次的上交所网站、《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

报告期内，公司董事出席股东大会会议情况如下：

董事姓名	职务	本年应参加 股东大会次数	实际出席 次数	其中：现场 出席次数	其中：电话 出席次数	出席率
王东明	董事长、执行董事	4	4	3	1	100%
程博明	执行董事、总经理	4	4	2	2	100%
殷可	副董事长、执行董事	4	4	4	-	100%
刘乐飞 ^注	执行董事 (2014.3.10起任副董事长)	-	-	-	-	-
居伟民	非执行董事	4	3	-	3	75%
方军	非执行董事	4	4	3	1	100%
吴晓球	独立非执行董事	4	4	1	3	100%
李港卫	独立非执行董事	4	4	3	1	100%
饶戈平	独立非执行董事	4	4	3	1	100%
魏本华	独立非执行董事	4	4	3	1	100%

注：刘乐飞先生2013年任期内，公司未召开股东大会。

(四) 董事会与经营管理层

1、董事会的组成

公司严格按照公司《章程》的规定聘任和变更董事，董事人数和人员构成符合法律、法规的要求。为促进公司国际化业务的开展，进一步发展股权投资业务，确保董事会成员的多元化，董事会于报告期内增加了一位执行董事。经提名委员会遴选、审核，董事会推荐，刘乐飞先生于公司2013年第二次临时股东大会上由股东审议并委任为本公司执行董事，刘乐飞先生自取得证券公司董事任职资格之日（即：2013年12月19日）起正式出任公司执行董事。此外，公司董事亦会不断完善董事会议事规则，董事会会议的召集、召开及表决程序合法有效；公司独立非执行董事能够独立及客观地维护小股东权益，在董事会进行决策时起到制衡作用。

目前，公司董事会由10名董事组成，其中，4名执行董事（王东明先生、程博明先生、殷可先生、刘乐飞先生），2名非执行董事（居伟民先生、方军先生），4名独立非执行董事（吴晓球先生、李港卫先生、饶戈平先生、魏本华先生），独立非执行董事人数超过公司董事人数的1/3。王东明先生为公司董事长，殷可先生、刘乐飞先生为公司副董事长。

董事（包括非执行董事及独立非执行董事）由股东大会选举，每届任期三年，于股东大会选举通过且取得中国证监会核准的证券公司董事任职资格之日起正式担任。董事任期届满可连选连任，独立非执行董事与其他董事任期相同，但是连任不得超过两届。根据《香港上市规则》第3.13条的有关规定，本公司已收到每名独立非执行董事就其独立性所做出的年度书面确认，基于该项确认及董事会掌握的相关资料，本公司继续确认其独立身份。

公司根据2011年第五次临时股东大会的授权，为董事、监事、高级管理人员投保责任险，为公司董事、监事和高级管理人员履职过程中可能产生的赔偿责任提供保障，促进公司董事、监事和高级管理人员充分履行职责。

2、董事会的职责

董事会是公司的决策机构，对股东大会负责。董事会主要负责本集团整体的长远决策，以及企业管治、发展战略、风险管理、财务经营等方面的决策。董事会亦负责检讨及批准公司主要财务投资决策及业务战略等方案。

依照公司《章程》，董事会主要行使下列职权：召集股东大会、向股东大会报告工作并执行股东大会的决议；决定公司的经营计划和投资方案（根据公司《章程》需提供股东大会批准的除外）；制订利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；拟订公司重大收购、收购公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联/连交易等事项；决定公司内部管理机构的设置；聘任或者解聘公司总经理、合规总监和董事会秘书，决定其报酬和奖惩事项；根据

董事长或总经理提名，聘任或者解聘公司执行委员会委员、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；制订公司的基本管理制度；拟订公司章程的修改方案；管理公司信息披露事项；向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；制定公司的合规管理基本制度和其他风险控制制度；听取合规总监的工作报告等。

3、经营管理层的职责

董事会的职责在于本集团的整体战略方向及管治，公司执行委员会负责具体实施董事会通过的发展战略及政策，并负责本集团的日常营运管理。执行委员会是公司贯彻、落实董事会确定的路线和方针而设立的最高经营管理机构。依照公司《章程》，执行委员会行使下列职权：贯彻执行董事会确定的公司经营方针，决定公司经营管理中的重大事项；拟订公司财务决算方案、利润分配方案和弥补亏损方案；拟订公司注册资本变更方案及发行债券方案；拟订公司的合并、分立、变更、解散方案；拟订公司经营计划及投资、融资、资产处置方案，并按权限报董事会批准；拟订公司管理机构设置方案；制定和批准职工薪酬方案和奖惩方案等董事会授权的其它职权。

报告期内，公司各项管理工作稳步推进。

2013年，公司对管理架构进行了调整和优化。公司成立了金融市场管理委员会，统筹管理公司的证券投资业务，协调、分配资金和客户资源；将资产配置委员会更名为资产负债管理委员会，对公司负债和资产配置进行统一决策部署。经公司董事会审议批准，公司先后设立股权衍生品业务线、业务协同发展部和大宗商品业务线；并将交易与衍生产品业务部更名为交易部。

在公司执行委员会的领导下，公司进一步强化专业委员会决策机制。面对金融市场“钱荒”、债券市场利率大幅上升的外部环境，资产负债管理委员会有效确保了公司流动性安全；采购委员会组织完成多个重大采购项目的招标和谈判；双新委员会继续开展创新奖、协作奖评审工作。

公司相关内部控制工作取得进展。加强对子公司和联（合）营公司的管理，制定并实施《子公司和联（合）营公司管理暂行办法》；加大对创新业务和跨境业务的合规、法律及财务核算等方面的支持工作。

4、董事会会议召开情况及董事出席情况

报告期内，董事会共召开十二次会议：

（1）公司第五届董事会第九次会议于2013年1月21日在北京市亮马桥路48号中信证券大厦11层1号会议室召开，一致审议通过了《关于公司发行境内外公司债务融资工具一般性授权的预案》、《关于审议公司发行境内外公司债务融资工具可能涉及的关联/连交易的预案》、《关于在境外设立全资子公司的预案》及《关于授权召开2013年第一次临时股东大会的议案》。

（2）公司第五届董事会第十次会议于2013年2月28日以通讯方式召开，一致审议通过了《关于公司开展商品期货交易业务的议案》及《关于调整公司内部机构设置的议案》。

（3）公司第五届董事会第十一次会议于2013年3月27日在北京市亮马桥路48号中信证券大厦11层1号会议室召开，一致审议通过了《2012年度董事会工作报告》、《2012年度独立非执行董事述职报告》、《关于审议公司2012年年度报告的预案》、《2012年度利润分配预案》、《关于提请股东大会授予董事会增发公司A股、H股股份一般性授权的预案》、《关于续聘会计师事务所的预案》、《关于预计公司2013年自营投资额度的预案》、《关于修订公司〈章程〉的预案》、《关于预计公司2013年日常关联/连交易的预案》、《关于审议公司董事2012年度报酬总额的预案》、《关于审议公司2012年度企业管治报告的议案》、《关于审议公司2012年度内部控制自我评价报告的议案》、《关于审议公司内部控制审计报告的议案》、《关于审议公司2012年度合规报告的议案》、《关于审议公司2012年度社会责任报告的议案》、《关于修订公司会计政策的议案》、《关于提高公司融资融券业务规模的议案》、《关于公司新设证券营业部的议案》、《关于公司参与区域性股权交易市场的议案》、《关于以固定资产出资成立全资子公司的议案》、《关于调整公司内部机构设置及修订〈内部控制制度〉的议案》、《关于审议公司2012年度稽核工作报告的议案》、《关于审议公司高级管理人员2012年度报酬总额的议案》、《关于公司开立境外银行账户给财务负责人授权的议案》及《关于授权召开2012年度股东大会的议案》。

（4）公司第五届董事会第十二次会议于2013年4月18日以通讯方式召开，一致审议通过了《关于为间接全资附属公司发行首期境外债券向担保人提供反担保的议案》。

（5）公司第五届董事会第十三次会议于2013年4月25日以通讯方式召开，一致审议通过了《公司2013年第一季度报告》及《关于申请开展公募证券投资基金管理业务的预案》。

（6）公司第五届董事会第十四次会议于2013年5月21日以通讯方式召开，一致审议通过了《关于收购华夏基金管理有限公司10%股权的议案》、《关于拟对全资子公司中信证券（浙江）有限责任公司进行重组的议案》及《关于全资子公司中信证券（浙江）有限责任公司分立方案的议案》。

（7）公司第五届董事会第十五次会议于2013年8月19日以通讯方式召开，一致审议通过了《关于公司自营业务、证券资产管理业务开展国债期货交易业务的议案》。

(8) 公司第五届董事会第十六次会议于 2013 年 8 月 29 日以通讯方式召开，一致审议通过了《关于审议公司 2013 年半年度报告的议案》、《关于审议公司 2013 年度中期合规报告的议案》、《关于设立信息技术服务全资子公司的议案》、《关于修订公司〈董事会提名委员会议事规则〉的议案》、《关于授权召开 2013 年第二次临时股东大会的议案》、《关于增加公司经营范围的预案》及《关于增选公司第五届董事会执行董事的预案》。

(9) 公司第五届董事会第十七次会议于 2013 年 9 月 26 日以通讯方式召开，一致审议通过了《关于转让子公司股权开展特定创新金融业务的预案》、《关于再次就公司发行短期融资券进行授权的预案》、《关于与中国中信集团有限公司续签日常关联/连交易框架协议的预案》、《关于修订公司〈章程〉的预案》、《关于参股青岛股权交易中心和厦门两岸股权交易中心的议案》、《关于设立业务协同发展部的议案》及《关于授权召开 2013 年第三次临时股东大会的议案》。

(10) 公司第五届董事会第十八次会议于 2013 年 10 月 11 日在北京市亮马桥路 48 号中信证券大厦 11 层 1 号会议室召开，一致审议通过了《关于调整公司执行委员会委员的议案》。

(11) 公司第五届董事会第十九次会议于 2013 年 10 月 30 日以通讯方式召开，一致审议通过了《公司 2013 年第三季度报告》。

(12) 公司第五届董事会第二十次会议于 2013 年 11 月 8 日以通讯方式召开，一致审议通过了《关于就股权质押、抵押等事项进行授权的议案》、《关于收购华夏基金管理有限公司 3.20%股权的议案》及《关于设立大宗商品业务线的议案》。

注：上述董事会决议及董事会审议通过的定期报告请参阅会议当日香港交易所披露易网站以及次日的上交所网站、《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

报告期内，公司董事出席董事会会议情况如下：

董事姓名	职务	本年应参加 董事会次数	实际出席 次数	以其它方式 出席现场会 议次数	委托出席 次数	缺席 次数	出席现场 会议方式
王东明	董事长、执行董事	12	12	-	-	-	现场
程博明	执行董事、总经理	12	12	-	-	-	现场
殷可	副董事长、执行董事	12	12	2	-	-	现场/视频
刘乐飞 ^{注1}	执行董事 (2014.3.10 起任副董事长)	-	-	-	-	-	-
居伟民 ^{注2}	非执行董事	12	11	-	1	-	现场
方军	非执行董事	12	12	-	-	-	现场
吴晓球	独立非执行董事	12	12	-	-	-	现场
李港卫	独立非执行董事	12	12	-	-	-	现场
饶戈平	独立非执行董事	12	12	1	-	-	现场/电话
魏本华	独立非执行董事	12	12	-	-	-	现场
年内召开董事会会议次数				12			
其中：现场会议次数				3			
通讯方式召开会议次数				9			
现场结合通讯方式召开会议次数				-			

注 1：刘乐飞先生 2013 年任期内，公司未召开董事会。

注 2：2013 年 10 月 11 日，居伟民董事书面委托王东明董事长就公司第五届董事会第十八次会议审议事项代为行使表决权。

注 3：报告期内，公司董事认真履行职责，未有连续两次未亲自参加会议的情形。

5、董事会对股东大会决议的执行情况

(1) 2013 年 3 月 13 日，公司 2013 年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司发行境内外公司债务融资工具一般性授权的议案》、《关于在境外设立全资子公司的议案》，报告期内，公司发行完成 8 亿美元债和 200 亿元人民币债，并获准发行 150 亿元人民币次级债（尚未发行）。其中，8 亿美元债的发行主体为公司根据《关于在境外设立全资子公司的议案》设立的间接全资附属公司——中信证券财务 2013。

(2) 2013 年 6 月 20 日，公司 2012 年度股东大会审议通过了《关于修订公司〈章程〉的议案》。本次公司《章程》修订涉及第一百六十三条关于董事会人数的有关内容。2013 年 9 月 13 日，根据《深圳证监局关于核准中信证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复》（深证局许可字[2013]121 号），公司办理完毕《章程》的工商变更及备案手续。

(3) 2013 年 6 月 20 日，公司 2012 年度股东大会审议通过了《2012 年度利润分配方案》，即，每 10 股派发现金红利人民币 3 元（含税）。现金红利以人民币计值和宣布，以人民币向 A 股股东支付，以港币

向H股股东支付。现金红利已于2013年8月16日发放完毕。

(4) 2013年6月20日,公司2012年度股东大会审议通过了《关于续聘会计师事务所的议案》,根据该议案,公司继续聘请安永为公司2013年度外部审计师,聘请安永华明为公司2013年度内部控制的审计机构。2014年3月27日安永为公司出具了标准无保留意见的审计报告,安永华明为公司出具了《中信证券股份有限公司内部控制审计报告》。

(5) 2013年6月20日,公司2012年度股东大会审议通过了《关于增发公司A股、H股股份一般性授权的议案》,该授权系公司根据A+H股上市公司的惯例而做出,截至本报告披露日,公司董事会暂无明确计划按一般性授权发行新股份。

(6) 2013年10月29日,公司2013年第二次临时股东大会审议通过了《关于增加公司经营范围的议案》、同意公司开展贵金属现货合约代理业务、黄金现货合约自营业务。2014年1月15日,中国证监会下发《关于中信证券股份有限公司开展黄金等贵金属现货合约代理和黄金现货合约自营业务的无异议函》(机构部函[2014]53号),对本公司开展黄金等贵金属现货合约代理和黄金现货合约自营业务试点无异议。

(7) 2013年10月29日,公司2013年第二次临时股东大会审议通过了《关于增选公司第五届董事会执行董事的议案》,刘乐飞先生已于2013年12月19日正式担任公司执行董事。

(8) 2013年11月29日,公司2013年第三次临时股东大会审议通过了《关于修订公司〈章程〉的议案》,本次公司《章程》修订系根据《证券公司治理准则》的有关规定以及公司内部机构设置的需要而做出,2014年3月6日,根据《深圳证监局关于核准中信证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复》(深证局许可字[2014]17号),公司办理完毕《章程》的工商变更及备案手续。

(9) 2013年11月29日,公司2013年第三次临时股东大会审议通过了《关于与中国中信集团有限公司签署〈证券和金融产品交易及服务框架协议〉的议案》,公司根据该次股东大会决议及第五届董事会第十七次会议决议,于2013年12月31日与中信集团签署了《证券和金融产品交易及服务框架协议》、《综合服务框架协议》及《〈房屋租赁框架协议〉之补充协议(一)》。

6、董事培训情况

董事培训是项持续工作。所有新任董事均获按其经验及背景而安排的上任培训,公司亦会向新任的董事提供各种相关的阅读材料,以加强其对本集团公司文化及营运的认识和了解。培训及阅读材料内容一般包括本集团架构、业务及管治常规等简介,以及中国证券业、投资银行等方面的介绍。

此外,每名董事加入董事会时均会收到操守指引等文件。报告期内,董事定期或不定期收到有关本集团业务营运情况的汇报资料,以及相关立法及监管环境的变动、最新发展情况的介绍等。此外,本公司亦鼓励所有董事参加相关培训课程,费用由本公司支付。所有董事均定期向本公司提供其培训记录。

报告期内,公司董事注重更新专业知识及技能,以适应公司发展的需求,具体采取的方式及内容如下:

姓名	职务	培训方式、内容
王东明	董事长、执行董事	2013年3月13日,参加清华五道口资本市场论坛并发表关于资本市场及证券公司发展机遇的演讲;2013年4月7日,参加博鳌论坛并在小组讨论“海外并购:走出去与国际化”中发言;2013年4月14日,参加金融四十人五周年庆典暨专题研讨会“中国金融改革开放:反思与前瞻”并发言;2013年5月9日,参加公司举办的内幕交易防控培训;2013年6月19日,在上海交通大学上海高级金融学院北京校区相关讲座中,发表关于投资银行在中国资本市场发展中的作用及机遇的演讲。此外,阅读相关金融类书籍,如《非理性繁荣与金融危机》等。
程博明	执行董事、总经理	2013年5月9日,参加公司举办的内幕交易防控培训;2013年5月、9月,两次为公司新员工授课,介绍公司发展战略并探讨业务转型;2013年11月,在中国资本市场学院做题为“中信证券发展战略选择及管理体会”的演讲。
殷可	副董事长、执行董事	2013年1月9日,参加瑞生律师事务所举办的关于股价敏感信息及内幕信息的信息披露方面的培训;2013年5月9日,参加公司举办的内幕交易防控培训;2013年8月,参加中国资本市场学院举办的创业板上市公司董事会(总经理)并购重组研讨班(第二期);2013年10月16日,参加香港证券及投资学会举办的关于识别财务报告舞弊的培训;2013年12月16日,参加中信证券国际举办的关于新的反洗钱、反恐怖融资的条例和准则。
刘乐飞	执行董事 (2014.3.10起任副董事长)	阅读与金融投资有关的书籍约60册;参加中信产业基金举办的关于投资、运营、公司治理以及宏观经济方面的培训共计22次;2013年11月6-9日,参加中国证券业协会举办的证券公司拟任高级管理人员培训班,并通过了资质测试。
居伟民	非执行董事	2013年3月14日,参加亚洲卫星举办的内部法律事务培训(美国对伊朗的制裁及亚洲卫星的应对措施);2013年5月9日,参加公司举办的内幕交易防控培训;2013年6月19日,参加盛智律师事务所举办的研讨(关于美国出口管制改革及制裁对亚洲卫星运营的影响);2013年11月21日,参加德勤会计师事务所举

		办的董事培训（关于环境、社会和公司治理报告）；2013年11月22日，参加毕马威会计师事务所举办的内部培训（关于反洗钱和制裁、流动性风险管理等）。
方 军	非执行董事	2013年5月9日，参加公司举办的内幕交易防控培训；2013年6月6日，参加第六届中国股权投资基金年会并发表观点；2013年6月17—20日，参加中国人寿创新驱动发展战略研修班。
吴晓球	独立非执行董事	2013年1月12日，参加中国人民大学金融与证券研究所举办的中国资本市场论坛，并做主题为中国资本市场制度、规则与政策的演讲；2013年5月9日，参加公司举办的内幕交易防控培训；2013年12月17日，在上海交通大学经济学院举办的“经邦论道”系列讲座中，做题为“中国金融的三维改革与互联网金融”的演讲；2013年12月26日，在民族证券举办的会议上再次做“中国金融的三维改革与互联网金融”的演讲；2013年12月，著作《中国资本市场制度变革研究》出版。
李港卫	独立非执行董事	2013年2月26日，参加中国现代牧业控股有限公司举办的董事培训；2013年3月13日，参加国美电器控股有限公司举办的有关内幕信息披露指引和环境、社会及公司治理报告的董事和高管日常培训；2013年5月2日，参加国美电器控股有限公司举办的危机管理培训；2013年5月9日，参加公司举办的内幕交易防控培训；2013年6月7日，参加西藏5100水资源控股有限公司有关内幕信息管理的培训；2013年7月30日，参加雷士照明控股有限公司有关香港上市公司及其董事持续责任的培训；2013年12月6日，参加苏利文·克伦威尔律师事务所举办的有关发行人及其董事之持续责任的培训。
饶戈平	独立非执行董事	2013年5月9日，参加公司举办的内幕交易防控培训；2013年5—11月，在北京大学举办的“香港政府高级公务员研修班”上，先后5次做了主题为“一国两制与香港基本法”的演讲；2013年7—11月，在香港理工大学、香港城市大学举办的研讨会上，面向香港律师及大学师生，先后3次做了主题为“人权公约与香港普选”的演讲。
魏本华	独立非执行董事	2013年5月9日，参加公司举办的内幕交易防控培训；2013年5月24日，主持中国人民大学国际货币研究所和天津社会科学院东北亚研究所联合主办的“货币法制的意义及作用”研讨会；2013年6月27日，出席中国财政部亚太财经与发展中心举办的“东亚区域合作：挑战与对策”研讨会并发言；2013年8月22日，出席中国人民大学重阳金融研究院举办的国际智库研讨会（20国智库会议）并发言；2013年11月29日，中国国际经济交流中心举办关于资本账户开放的研讨会，负责研究报告的编撰；2013年12月19日，参加安永华明举办的独立非执行董事专题讨论会。

（五）董事长及总经理

为确保权力和授权分布均衡，避免权力过度集中，公司董事长与总经理分别由王东明先生和程博明先生担任，以提高独立性、问责性。董事长与总经理是两个明确划分的不同职位，二者的职责分工明晰并在公司《章程》中以书面列载。

董事长是公司的法定代表人，负责管理董事会的运作，确保董事会以符合公司最佳利益的方式行事，确保董事会有效运作及履行应有职责并就各项重要及适当事务进行讨论，确保董事获得准确、及时和清楚的数据。总经理负责公司的日常运营，组织实施董事会决议，并向董事会报告工作。

（六）非执行董事

公司非执行董事6名，其中独立非执行董事4名，其任期请参阅本报告“八、董事、监事、高级管理人员和员工情况——（一）董事、监事、高级管理人员基本情况”。

（七）公司董事会辖下的专门委员会

公司董事会下设发展战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会、风险管理委员会、关联交易控制委员会，负责从不同方面协助董事会履行职责。截至报告期末，各委员会构成情况如下：

序号	董事会专门委员会名称	委员名单
1	发展战略委员会	王东明、居伟民、方军、程博明、殷可、吴晓球
2	审计委员会 ^{注2}	李港卫、吴晓球、饶戈平、居伟民
3	薪酬与考核委员会	魏本华、饶戈平、李港卫、吴晓球
4	提名委员会 ^{注3}	王东明、吴晓球、李港卫、饶戈平、魏本华
5	风险管理委员会 ^{注2}	程博明、殷可、居伟民、方军、魏本华

6	关联交易控制委员会	李港卫、吴晓球、饶戈平、魏本华
---	-----------	-----------------

注1：上表，委员名单中第一位为董事会相关专门委员会选举产生的主席。各位委员的基本情况请参阅本报告“八、董事、监事、高级管理人员和员工情况——（一）董事、监事、高级管理人员基本情况——现任董事、监事、高级管理人员的主要工作经历”。

注2：2014年1月24日，公司第五届董事会第二十一次会议审议通过了《关于调整公司董事会专门委员会成员的议案》，增补刘乐飞先生为公司董事会风险管理委员会委员，魏本华先生不再担任该委员会委员；增补魏本华先生为公司董事会审计委员会委员。

注3：2014年3月24日，公司第五届董事会提名委员会2014年第一次会议选举魏本华先生为公司第五届董事会提名委员会主席，魏本华先生的任职自公司董事会审议通过《关于修订公司〈董事会提名委员会议事规则〉的议案》之日（即：2014年3月27日）起生效，王东明董事长将不再担任公司第五届董事会提名委员会主席。

报告期内，公司董事会下设各专门委员会会议召开情况如下：

1、发展战略委员会

公司董事会发展战略委员会的主要职责为：了解并掌握公司经营的全面情况；了解、分析、掌握国际国内行业现状；了解并掌握国家相关政策；研究公司近期、中期、长期发展战略或其它相关问题；对公司长期发展战略、重大投资、改革等重大决策提供咨询建议；审议通过发展战略专项研究报告；定期或不定期出具日常研究报告。

报告期内，发展战略委员会召开了1次会议。2013年10月11日，发展战略委员会召开扩大会议（邀请全体董事参会），听取公司经营管理层关于证券公司创新业务开展情况、公司经营状况及同业分析等内容的汇报，对公司坚持创新、加大财务杠杆、开展国际化业务的发展战略给予了肯定，同时要求公司做好风险管理和危机管理。

出席本次发展战略委员会扩大会议的董事：王东明、程博明、殷可（视频参会）、方军、吴晓球、李港卫、魏本华。居伟民、饶戈平（非发展战略委员会委员）因公事未能参加本次会议，其中，居伟民董事授权王东明董事长代为行使表决权。

2、审计委员会

公司董事会审计委员会的主要职责为：就聘任、解聘审计师等事项向董事会提供建议、批准审计师的薪酬及聘用条款等；按适用的标准检讨及监察外聘审计师是否独立客观及审计程序是否有效；审核公司的财务信息及其披露；检讨公司的财务监控、内部监控及风险管理制度；检讨公司的财务、会计政策及实务。

报告期内，审计委员会共召开5次会议。审计委员会根据公司《董事会审计委员会议事规则》的规定召集会议、审议相关事项并进行决策，努力提高工作效率和科学决策的水平；审计委员会认真履行职责，按照公司《董事会审计委员会年报工作规程》积极参与年度财务报告的编制、审计及披露工作，维护审计的独立性，提高审计质量，维护公司及股东的整体利益。

审计委员会及其委员按照有关法律法规的要求，充分发挥了审查、监督作用，勤勉尽责地开展工作，为完善公司治理结构、提高审计工作质量发挥了重要作用。

审计委员会对公司的财务状况进行了审慎的核查并对公司编制的财务报表进行了审核，认为：公司财务体系运营稳健，财务状况良好。

审计委员会2013年主要工作成果包括：

- 审阅定期财务报告
- 审核内部稽核活动摘要并批准内部稽核年度计划
- 审阅内部稽核部门及外部审计师的主要稽核/审计结果，以及管理层对所提出稽核/审计建议的响应
- 检讨内部监控系统的效能以及会计与财务汇报功能的充足程度
- 审阅外部审计师2013年的法定审核范围
- 审议2013年度外部审计师的审计费用及聘任事宜
- 检讨及监察外部审计师的独立性及其所提供的非审计服务

报告期及延续至报告日，审计委员会会议情况如下：

会议召开日期	会议内容
2013年3月13日	《安永关于公司2012年度初步审计结果的汇报》、《关于修订会计政策的预案》、《关于续聘会计师事务所的预案》、《公司2012年度稽核工作报告》
2013年3月27日	《安永审计工作总结》、《公司2012年年度报告》、《公司2012年度内部控制自我评价报告》、《公司内部控制审计报告》、《审计委员会履职情况汇总报告》、《公司2013年稽核工作计划》
2013年4月25日	预审《公司2013年第一季度报告》并出具书面意见
2013年8月29日	预审《公司2013年半年度报告》并出具书面意见

2013年10月30日	预审《公司2013年第三季度报告》并出具书面意见
2014年1月10日	《公司2013年度审计方案》
2014年3月12日	《安永关于公司2013年度初步审计结果的汇报》、《关于修订公司主要会计政策及会计估计的预案》、《关于续聘会计师事务所的预案》、《公司2013年度稽核工作报告》、《公司2014年度稽核工作计划》
2014年3月26日	《安永审计工作总结》、《公司2013年年度报告》、《公司2013年度内部控制评价报告》、《公司内部控制审计报告》、《审计委员会2013年度履职情况报告》

报告期内，审计委员会委员积极参加各次会议，会前认真审议会议文件，为履行职责做了充分的准备。会议议题讨论过程中，各位委员依托自身的专业背景、经验提出了中肯的建议，积极指导公司改进相关工作。审计委员会委员出席会议情况：

委员姓名	职务	出席次数/应出席会议次数	说明
李港卫	独立非执行董事、 审计委员会主席	5/5	-
吴晓球	独立非执行董事	5/5	-
饶戈平	独立非执行董事	5/5	-
居伟民	非执行董事	5/5	因公事未出席第五届董事会审计委员会2013年第一次会议，书面委托李港卫先生代行表决权。

公司审计工作总体情况介绍：

安永对公司2013年的审计工作主要分预审和年末审计两个阶段。预审阶段，安永根据要求全面开展内部控制审计工作，对公司层面和流程层面（其中流程层面包括总部和营业部的业务流程）进行了内部控制测试，以评价内部控制设计的有效性，以及这些控制是否在审计期间被一贯地有效执行；通过访谈等方式了解公司的控制环境、主要经营情况、业务创新、系统更新情况及欺诈舞弊风险等；对财务报表科目中除清算备付金、存出保证金、交易性金融资产、可供出售金融资产、固定资产、无形资产、投资性房地产等科目外的项目进行全面的审计；对公司所采用的主要计算机系统进行测试和评价。年末审计阶段，安永对清算备付金、存出保证金、交易性金融资产、可供出售金融资产、固定资产、无形资产、投资性房地产及相关税费等科目进行了详细审计。对于年度预审阶段所审计的相关科目，在年末审计时，安永保持了持续跟进并重点分析其变动情况。此外，对纳入合并范围的子公司（里昂证券除外）也执行了相应的程序。

为做好公司2013年年度财务报告审计工作、督促安永在商定的时间内出具相关审计报告，公司第五届董事会审计委员会委托公司计划财务部与安永就审计工作计划、金融工具估值、审计进程、会计附注内容、审计报告初稿和终稿定稿时间等事项，于审计期间进行了多次督促。此外，公司计划财务部还就预审发现的问题、金融资产公允价值的估值及合并范围、会计政策修订、风险披露、未决事项、审计报告具体披露格式和内容等事项与安永进行了细致沟通。

2014年3月27日，安永如期向公司出具了正式的标准无保留意见的审计报告。

此外，审计委员会对安永进行了年度评估，评估时主要考虑了中国大陆、香港法律法规及相关的专业条文对外部审计师的要求，及外部审计师遵守该等法律法规及条文的情况和其报告期内的整体表现。审计委员会亦有责任监察安永的独立性，以确保其出具的财务报表能提供真正客观的意见。公司2013年财务报表审核开始之前，审计委员会已接获安永就其独立性及客观性的书面确认。除特别批准的项目外，安永不得提供其它非核证服务，以确保其审核时的判断及独立性不被削弱。公司董事会审计委员会认为，安永在公司2013年年度财务报表审计过程中认真尽责，以公允、客观的态度进行独立审计，顺利完成了年度审计工作，并向董事会提议，建议继续聘请安永华明和安永会计师事务所作为公司2014年度外部审计师，分别负责按照中国企业会计准则和国际财务报告准则提供相关审计服务及审阅服务，建议继续聘请安永华明为公司2014年度内部控制的审计机构。

2014年3月27日，审计委员会预审了《公司2013年度内部控制评价报告》、《公司内部控制审计报告》，认为公司内控机制有效、运作情况良好，能够有效保障公司的健康发展。有关公司董事会对公司内部控制的评估及相关信息请参阅本报告本章节“（十四）内部控制”。

3、薪酬与考核委员会

公司董事会薪酬与考核委员会的主要职责为：制定并执行适应市场环境变化的绩效评价体系、具备竞争优势的薪酬政策以及经营业绩相关联的奖惩激励措施，就公司董事及高级管理人员的全体薪酬及架构，及就设立正规而具透明的程序制定薪酬政策，向董事会提出建议；审查公司董事及高级管理人员的履职情况，对其进行年度绩效考核，检讨及批准按表现而厘定的薪酬；负责对公司薪酬制度执行情况进行监督等。

薪酬与考核委员会2013年主要工作成果包括：

- 审查公司董事及高级管理人员的履职情况，对其进行年度绩效考核
- 检讨董事、高管薪酬水平并向董事会提出建议
- 监督公司薪酬制度执行情况
- 审核公司股权激励计划的实施情况

报告期内，薪酬与考核委员会召开了1次会议，于2013年3月27日审议通过了《关于审议公司董事会薪酬与考核委员会2012年度履职情况报告的议案》、《关于审议公司2012年业绩完成情况以及高级管理人员效益年薪执行方案的议案》、《关于审议公司2012年度高管忠诚奖预分配方案的议案》、《关于审议公司董事2012年度报酬总额的预案》及《关于审议公司高级管理人员2012年度报酬总额的预案》。薪酬与考核委员会全体委员出席了该次会议。

报告期内，薪酬与考核委员会对公司薪酬制度的执行情况进行了监督，认为公司能够严格执行公司董事会制定的薪酬制度，公司2013年年度报告所披露的董事、监事和高级管理人员的薪酬信息真实、准确、完整，符合中国证监会以及香港联交所的相关要求。

此外，薪酬与考核委员会对公司股权激励计划的实施情况进行了审核，认为公司股权激励计划自2006年9月实施以来，各项工作均符合有关规定，并按照计划严格执行。

4、提名委员会

公司董事会提名委员会的主要职责为：检讨董事会的架构、人数及组成（包括董事会成员的技能、知识、经验及多元化等方面），必要时对董事会的变动提出建议以配合公司的策略；研究董事、高级管理人员的选择标准和程序并向董事会提出建议，确保董事会成员具备适合公司经营发展所需的技巧、经验及多样的观点与角度；广泛搜寻合格的董事和高级管理人员，对其人选进行审查并提出建议，挑选并提名有关人士出任董事或就此向董事会提供意见；评核独立非执行董事的独立性；就董事委任或重新委任以及董事（尤其是董事长及总经理）继任计划的有关事宜向董事会提出建议；就委员会作出的决定或建议向董事会汇报。

为实现董事会成员多元化，报告期内，公司董事会对《公司董事会提名委员会议事规则》做出了修订，明确指出，提名委员会应以客观标准择优挑选董事候选人，相关标准包括但不限于：

- 考虑董事候选人的性别、年龄、文化及教育背景、专业经验等综合因素
- 考虑公司的业务特点和未来发展需求等

公司向提名委员会提供充足的资源以履行其职责。在履行其职责时，如需要，提名委员会可以寻求独立专业意见，费用由公司支付。

提名委员会2013年主要工作成果包括：

- 起草《公司董事会提名委员会议事规则》修订案，拟订董事会的多元化政策
- 提名刘乐飞先生为公司第五届董事会执行董事候选人
- 提名刘威先生、陈军先生、闫建霖先生为公司执行委员会委员候选人
- 审议并确认截至2013年12月31日止4名独立非执行董事的独立性

报告期内，提名委员会共召开2次会议，具体如下：

会议召开日期	会议内容
2013年8月29日	《关于提名公司第五届董事会执行董事的预案》、《关于修订公司〈董事会提名委员会议事规则〉的预案》
2013年10月11日	《关于提名公司执行委员会委员的预案》

提名委员会全体委员均出席了上述会议。

报告期内，提名委员会广泛搜寻合格的执行董事、高级管理人员候选人，对人选进行审查并向董事会提供意见，提请董事会及/或股东大会决定。提名委员会根据以下准则挑选及推荐执行董事候选人：

对国际国内金融市场有着深入了解和深刻见地；熟悉境内外证券业务，对境内证券行业主营业务具有较强的业务能力并达到专家水准，具备带领公司发展各项主营业务及开拓创新业务的能力；具有丰富的证券公司经营管理经验；具备较强的战略分析能力、领导力、执行力；符合中国证监会《证券公司董事、监事和高级管理人员任职资格监管办法》的相关规定；有履行职责所必需的时间和精力；符合上交所、香港联交所的相关规定；符合法律、行政法规和公司《章程》规定的其他条件。

提名委员会选定刘乐飞先生为公司第五届董事会执行董事候选人，认为刘乐飞先生具有多年的证券、金融从业经历，具备较强的领导能力和管理能力，并在股权投资方面取得了令人瞩目的成绩，刘乐飞先生的加入将有助于公司整合战略布局、加快创新发展、提升投资回报。

提名委员会根据以下准则挑选及推荐高级管理人员候选人：

熟悉境内外证券业务，具有多年的证券、金融从业经历；对公司各项主营业务具有深刻的了解和独到

的见地，并在某项主营业务方面取得了优异成绩；具备较强的战略分析能力、领导力、执行力和业务协同能力；具有国际化视野；符合中国证监会《证券公司董事、监事和高级管理人员任职资格监管办法》的相关规定；有履行职责所必需的时间和精力；符合法律、行政法规和公司《章程》规定的其他条件。

提名委员会选定刘威先生、陈军先生、闫建霖先生为执行委员会委员（系高级管理人员）候选人，认为他们分别在固定收益业务、投资银行业务等方面具有优异的表现，为公司相关业务的发展做出了重大贡献，提名他们为公司执行委员会委员将更加有助于公司业务的拓展、提升竞争力。

5、风险管理委员会

公司董事会风险管理委员会的主要职责为：制定总体风险管理政策供董事会审议；规定用于公司风险管理的战略结构和资源，并使之与公司的内部风险管理政策相兼容；制定重要风险的界限；对相关的风险管理政策进行监督、审查和向董事会提出建议。

报告期内，风险管理委员会共召开2次会议，审议了各项风险控制、合规管理、内控治理等方面的报告，具体如下：

会议召开日期	会议内容
2013年3月22日	《关于审议公司2012年度内部控制自我评价报告的预案》、《关于审议公司内部控制审计报告的意见》、《关于审议公司2012年度合规报告的预案》
2013年8月29日	预审《公司2013年度中期合规报告》

风险管理委员会全体委员均出席了上述会议。

6、关联交易控制委员会

公司董事会关联交易控制委员会的主要职责为：制定、修改公司关联/连交易管理制度，并监督其实施；确认公司关联/连人名单，并及时向董事会和监事会报告；对关联/连交易的种类进行界定，并确定其审批程序和标准等内容；对公司拟与关联/连人进行的重大关联/连交易事项进行审核，形成书面意见，提交董事会审议，并报告监事会；负责审核关联/连交易的信息披露事项。

报告期内，关联交易控制委员会召开了3次会议，对相关关联/连交易事项进行了预审，具体如下：

会议召开日期	会议内容
2013年1月21日	《关于审议公司发行境内外公司债务融资工具可能涉及的关联/连交易的预案》
2013年3月22日	《关于预计公司2013年日常关联/连交易的预案》
2013年9月26日	《关于公司与中国中信集团有限公司续签日常关联/连交易框架协议的意见》

关联交易控制委员会全体委员均出席了上述会议。

报告期内，公司董事会在企业管治方面的主要举措如下：

- 公司企业管治及相关建议：面对2013年全球金融市场、国内投资银行竞争形势，公司董事会、专门委员会就风险及其管理问题进行了讨论，要求公司经营管理层加大自查力度防范各类风险。董事会对极速变化的外部环境及国家法律法规和监管机构条例调整对公司业务的潜在影响进行了持续性的评估。

- 董事及高级管理人员的发展：公司为新任董事、高级管理人员量身订做了入职培训，使其了解上市公司董事、高级管理人员的相关职责，为董事会和专门委员会能够更好地进行决策提供便利。

- 法律法规的合规管理：董事会根据中国证监会颁布的《证券公司治理规则》对公司《章程》及附件做出了修订（公司监事会亦对公司《章程》附件之《监事会议事规则》做出了修订），《章程》修订案经公司股东大会审议通过、深圳证监局核准及备案，于2014年3月6日生效。

- 董事会成员的多元化政策：报告期内，董事会修订了《公司董事会提名委员会议事规则》，补充了董事候选人的遴选标准，以促进董事会成员的多元化。

- 企业管治报告：董事会在本报告公布前对报告中的企业管治报告进行了审阅，认为企业管治报告符合《香港上市规则》中的相关要求。

（八）独立非执行董事履职情况

1、定期报告相关工作

公司全体独立非执行董事根据中国证监会的要求以及公司《独立董事工作制度》的规定，在年度报告编制过程中，履行了全部职责：

（1）2012年报编制、审议工作

2013年3月13日，公司独立非执行董事到公司进行实地考察和指导，分别听取了公司经营管理层、财务工作负责人和审计机构关于公司2012年度的经营情况、财务状况以及审计情况的汇报。公司3位独立非执行董事作为审计委员会委员，审议了《安永关于公司2012年度初步审计结果的汇报》，预审了《关于修订会计政策的预案》、《关于续聘会计师事务所的预案》、《公司2012年度稽核工作报告》。

2013年3月27日,公司3位独立非执行董事作为审计委员会委员,审议了《安永审计工作总结》,预审了《公司2012年年度报告》、《公司2012年度内部控制自我评价报告》、《公司内部控制审计报告》、《审计委员会履职情况汇总报告》及《公司2013年稽核工作计划》。

(2) 2013年报编制、审议工作

2014年1月10日,公司第五届董事会审计委员会2014年第一次会议审议通过了《中信证券2013年度审计方案》,审计委员会4位委员中有3位是独立非执行董事,以审计委员会和独立非执行董事双重身份审议了公司2013年度审计方案,并发表意见。

上述审计委员会审议通过《公司2013年度审计方案》后,公司财务工作负责人以书面形式向独立董事做了相关汇报。

2014年3月12日,公司独立非执行董事到公司进行实地考察和指导,分别听取了公司经营管理层、财务工作负责人和审计机构关于公司2013年度的经营情况、财务状况以及审计情况的汇报。公司全体独立非执行董事作为审计委员会委员,审议了《安永关于公司2013年度初步审计结果的汇报》,预审了《关于修订公司主要会计政策及会计估计的预案》、《关于续聘会计师事务所的预案》、《公司2013年度稽核工作报告》、《公司2014年度稽核工作计划》。

2014年3月26日,公司全体独立非执行董事作为审计委员会委员,审议了《安永审计工作总结》,预审了《公司2013年年度报告》、《公司2013年度内部控制评价报告》、《公司内部控制审计报告》、《审计委员会2013年度履职情况报告》。

2、审议关联/连交易事项

2013年1月21日,公司独立非执行董事预审通过了《关于审议公司发行境内外公司债务融资工具可能涉及的关联/连交易的预案》,就公司可能发生的向关联/连方定向发行境内外公司债务融资工具之关联/连交易发表了独立意见。报告期内,公司未向关联/连方发行相关债务融资工具。

2013年3月27日,公司独立非执行董事就《关于预计公司2013年日常关联/连交易的预案》、2012年日常关联/连交易情况,分别出具了独立意见。

2013年7月29日,公司独立非执行董事就公司拟将深圳中信证券大厦的部分办公房屋出租给前海股权交易中心之关联交易事项进行了专项表决,该交易获通过。此事项已于决议当日报上交所备案。

2013年9月11日,公司独立非执行董事就公司全资子公司中信证券投资拟投资北京淳信资本管理有限公司管理的青岛信晨投资合伙企业(有限合伙)(涉及金额人民币5,000万元),以及公司间接全资附属公司金石灏纳拟出资人民币5,000万元认购中电善德泰州股权投资基金(后更名为“泰州中电弘泰投资中心(有限合伙)”)等两项关联/连交易事项进行了专项表决,该两项交易获通过。相关事项已于决议当日报上交所备案。

2013年9月26日,公司独立非执行董事预审通过了《关于与中国中信集团有限公司续签关联/连交易框架协议的预案》,并发表了独立意见。

根据公司第五届董事会第十七次会议决议,公司全体独立非执行董事组成了独立董事委员会,于2013年10月11日在北京中信证券大厦11层18号会议室召开会议,全体独立非执行董事出席了会议,其中,饶戈平先生以电话方式参会。会议听取了公司董事会委任的独立财务顾问——新百利有限公司关于公司拟与中信集团签署《证券和金融产品交易及服务框架协议》的汇报及建议,全体委员一致同意《证券和金融产品交易及服务框架协议》的签署,并接受了新百利的建议,于2013年第三次临时股东大会通函中向独立股东发表了肯定的推荐意见。

3、审议对外担保事项

2013年3月27日,公司独立非执行董事就公司2012年度累计和当期担保情况、执行证监发[2003]56号文件规定出具了专项说明及独立意见。

2013年4月18日,公司独立非执行董事对公司董事会拟审议的公司向间接全资附属公司发行首期境外债券向担保人提供反担保事项进行了认真仔细的核查,发表了独立意见,同意并认可公司向担保人提供上述反担保,并同意公司董事会就此议案进行审议。

4、其它履职情况

2013年3月27日,公司独立非执行董事对公司2012年度利润分配预案,会计政策修订,续聘会计师事务所,董事、高级管理人员2012年度报酬总额等事项进行了审核,并发表了独立意见。

2013年9月26日,公司独立非执行董事就公司转让全资子公司天津京证、天津深证100%股权的事项出具了独立意见。

此外,报告期内,公司独立非执行董事就公司第五届董事会执行董事候选人、公司执行委员会委员候选人事宜进行了审核,发表了独立意见。

5、独立非执行董事相关工作制度的建立健全情况及独立董事履职情况

为完善公司的治理结构，促进规范运作，维护公司整体利益，保障全体股东特别是中小股东的合法权益，公司《独立董事工作制度》于2008年7月28日经公司第三届董事会第二十八次会议审议通过后正式实施。该制度主要包括：独立董事的任职条件，独立董事的提名、选举和更换，独立董事的特别职权，独立董事的独立意见，为独立董事提供必要的条件，年度报告工作制度等内容。

公司独立非执行董事在任职期间，能够遵守法律、法规及公司《章程》的有关规定，有足够的时间和精力履行职责；作出独立判断时，不受公司主要股东和其他与公司存在利害关系的单位、个人的影响；尽力维护了公司及中小股东的利益。

公司独立非执行董事积极参加各次董事会会议。公司董事会的审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会以及关联交易控制委员会的成员中，分别按规定配备了独立非执行董事，其中，审计委员会、薪酬与考核委员会、关联交易控制委员会的主席均由独立非执行董事担任，委员会主席能够按照相关议事规则召集会议。

独立非执行董事出席董事会的情况请参阅本报告本章节“（四）董事会与经营管理层——董事会会议召开情况及董事出席情况”。

6、独立非执行董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立非执行董事未对公司董事会或专门委员会的决议事项提出异议。

（九）监事与监事会

监事会是公司的监督机构，对股东大会负责。监事会根据《公司法》和公司《章程》的规定，负责监督公司的财务活动与内部控制，监督董事会、经营管理层及其成员履职行为的合法、合规性。

2013年，公司监事会严格遵守《公司法》、公司《章程》等有关规定，依法认真履行职责，遵循程序，列席全部现场董事会会议并向股东大会汇报工作，提交监事会工作报告和有关议案；本着对全体股东负责的精神，对公司财务以及公司董事会、经营管理层履行责任的合法合规性进行有效监督。

1、报告期内监事会会议情况及监事出席情况

报告期内，公司监事会召开了五次会议，相关情况如下：

（1）公司第五届监事会第四次会议于2013年3月27日在北京中信证券大厦11层18号会议室召开，一致审议通过了《2012年度监事会工作报告》、《关于审议公司2012年年度报告的预案》、《关于审议公司2012年度利润分配预案的预案》、《关于审议公司监事2012年度报酬总额的预案》、《关于修订公司会计政策的议案》、《关于调整公司内部机构设置的议案》及《关于审议公司2012年度社会责任报告的议案》，审阅了《公司2012年度内部控制自我评价报告》、《公司2012年度稽核工作报告》及《公司2012年度合规报告》。

（2）公司第五届监事会第五次会议于2013年4月25日以通讯方式召开，一致审议通过了《公司2013年第一季度报告》，并出具了书面审核意见。

（3）公司第五届监事会第六次会议于2013年8月29日以通讯方式召开，一致审议通过了《公司2013年半年度报告》并出具了书面审核意见，并对《公司2013年度中期合规报告》进行了审阅。

（4）公司第五届监事会第七次会议于2013年10月11日以通讯方式召开，一致审议通过了《关于修订公司〈监事会议事规则〉的预案》。

（5）公司第五届监事会第八次会议于2013年10月30日以通讯方式召开，一致审议通过了《公司2013年第三季度报告》，并出具了书面审核意见。

注：上述监事会决议及监事会审议通过的定期报告请参阅会议当日香港交易所披露易网站以及次日的上交所网站、《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

报告期内，公司监事出席监事会会议情况如下：

监事姓名	职务	本年应参加监事会次数	实际出席次数	以其它方式出席现场会议次数	委托出席次数	缺席次数	出席现场会议方式
倪军	监事会主席	5	5	-	-	-	现场
郭昭	监事	5	5	-	-	-	现场
何德旭	监事	5	5	-	-	-	现场
雷勇	职工监事	5	4	-	1	-	委托
杨振宇	职工监事	5	5	-	-	-	现场
年内召开监事会会议次数				5			
其中：现场会议次数				1			
通讯方式召开会议次数				4			
现场结合通讯方式召开会议次数				-			

2、参与公司稽核项目，开展实地考察

为保障公司监事履行监督管理职责，报告期内，公司安排监事参与了3家证券营业部稽核项目的现场交换意见环节，听取稽核项目组和被审单位的稽核交换意见、反馈说明等，现场了解证券营业部的经营合规及风险控制情况，具体如下：

日期	监事姓名	证券营业部名称
2013年7月1日	倪军、何德旭	中信万通证券淄博柳泉路证券营业部
2013年7月18日	倪军	中信证券武汉建设大道证券营业部
2013年9月6日	倪军、何德旭、雷勇	中信证券（浙江）温州车站大道证券营业部

通过实地考察，进一步丰富了公司监事的履职手段，切实提升了公司监事会对公司经营管理活动的监督管理能力。

3、监事会的独立意见

报告期内，公司监事列席了各次董事会现场会议和股东大会，监督检查了公司依法运作情况、重大决策和重大经营活动情况及公司的财务状况，并在此基础上，发表如下独立意见：

（1）公司能够严格按照《公司法》、《证券法》、公司《章程》及国家有关规定运作，公司决策程序合法，不断健全内控制度，未发现公司董事、高级管理人员在执行公司职务时存在违法违规、损害公司利益的行为。公司监事会对报告期内的监督事项无异议。

（2）公司财务情况运行良好，2013年度财务报告经安永华明、安永会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的审计报告，该财务报告真实、客观地反映了公司的财务状况和经营成果。

（3）报告期内，公司发行8亿美元债、200亿元人民币债以及十一期短期融资券（截至2013年12月31日短期融资券余额为人民币120亿元）。募集资金用于补充公司流动资金，与募集说明书披露的内容一致。

（4）公司收购、出售资产交易价格合理，没有发现内幕交易，也没有发现损害部分股东的权益或造成公司资产流失的情况。

（5）公司相关关联/连交易依法公平进行，无损害公司利益的情况。

（6）公司指定董事会秘书负责信息披露工作，具体负责接待投资者来电、来访及咨询等活动；指定《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》为公司的信息披露报纸，指定上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）、香港交易所披露易网站（<http://www.hkexnews.hk>）为公司信息披露网站；公司严格按照有关法律法规及《信息披露事务管理制度》的规定和要求，真实、准确、及时、完整地披露有关信息，并保证所有的股东有平等的机会获知相关信息。

报告期内，公司《信息披露事务管理制度》、《内幕信息知情人登记制度》等相关制度得以有效实施，进一步规范了公司信息披露工作，提高了公司信息披露事务管理水平和信息披露质量，维护了信息披露的公平原则，保护了广大投资者的合法权益。同时，《信息披露事务管理制度》与公司内部制度对公司重大事件的报告、传递、审核、披露程序进行了明确的规定，落实情况良好。

（7）对董事会编制的年度报告书面审核意见如下：

公司年报编制和审议程序符合相关法律、法规、公司《章程》和公司内部管理制度的各项规定；

年报的内容和格式符合中国证监会和证券交易所的各项规定，所包含的信息能够从各个方面真实地反映出公司当年度的经营管理和财务状况等事项；

未发现参与年报编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

（8）公司监事会对《公司2013年度利润分配预案》进行了审议，认为公司董事会拟定的2013年度利润分配预案符合公司相关法律、法规、规范性文件的规定，严格履行了现金分红决策程序，公司2013年度利润分配预案充分考虑了内外部因素、公司现状、发展规划、未来资金需求以及股东的整体和长远利益，同意将该预案提交公司股东大会审议。

（9）公司监事会审阅了《公司2013年度内部控制评价报告》、《公司2013年度稽核工作报告》和《公司2013年度合规报告》，对该等报告的内容无异议。

（十）审计机构及其它中介机构聘任情况

1、聘任会计师事务所情况

经公司2012年度股东大会审议批准，公司续聘安永华明和安永会计师事务所为公司2013年度外部审计师，分别负责按照中国企业会计准则和国际财务报告准则提供相关审计服务及审阅服务；聘请安永华明为公司2013年度内部控制的审计机构。

是否改聘会计师事务所：	否
-------------	---

现聘任会计师事务所情况:	
境内会计师事务所名称、签字会计师、服务年限:	安永华明、7 年 (注: 2000 年-2006 年期间担任公司补充审计机构) 签字会计师: 李慧民 (2 年)、甘蕊萍 (1 年)
国际会计师事务所名称、服务年限:	安永会计师事务所、3 年
会计师事务所报酬:	2013 年, 公司向安永支付了 2012 年度财务报告审计费用 (含国际审计、内部控制有效性审计等) 人民币 380 万元, 支付中期审阅费用人民币 120 万元。 根据公司 2012 年度股东大会决议, 安永对公司 2013 年度审计服务费不超过人民币 400 万元 (含国际审计、内部控制有效性审计等), 审阅费用不超过人民币 200 万元, 相关费用将于 2014 年支付。

公司董事有编制账目的责任, 审计师的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。

在即将召开的 2013 年度股东大会上, 公司董事会提请股东大会继续聘请安永为公司 2014 年度外部审计师, 聘请安永华明为公司 2014 年度内部控制的审计机构。

2、非审计工作情况

报告期内, 公司聘请安永华明对公司发行的集合理财产品提供验资服务, 相关验资费用由集合理财产品支付。

(十一) 董事就财务报表所承担的责任

以下所载的董事对财务报表的责任声明, 应与本报告中审计报告的注册会计师责任声明一并阅读。两者的责任声明应分别独立理解。

公司全体董事确认其有责任为每一财政年度编制能真实反映公司经营成果的财务报表。就董事所知, 并无任何可能对公司的持续经营产生重大不利影响的事件或情况。

(十二) 公司秘书

公司秘书由公司董事会秘书郑京女士担任。公司秘书对董事会负责, 确保董事会各项会议按正确程序顺利召开; 对公司治理相关问题提供意见和建议; 促进董事会成员之间以及董事与股东、公司经营管理层的有效沟通。

公司秘书为董事长传递公司治理议程, 及时向董事会提供充分的解释及资料, 特别是年度董事会及各专门委员会的会议安排计划; 定期向董事会、监事会提供《信息周报》、《管理月报》, 确保董事会、监事会及时掌握公司最新情况。公司秘书就公司治理、董事会会议程序、非执行董事参与内部管理会议、非执行董事访问公司等事项为董事会的评审提供充分的依据及建议。董事有权获得公司秘书的意见、建议及相关服务。于报告期内, 公司秘书认真履职, 确保了公司董事会各类会议的顺利召开; 促进了董事会成员之间以及董事与股东、公司经营管理层的有效沟通; 同时安排了新任董事的入职程序, 确保董事了解其应履行的职责。

报告期内, 为更好地履行职责, 按照《香港上市规则》的要求, 郑京女士共接受了 25 小时的专业培训, 以更新其专业知识。这些培训具体包括: 香港特许秘书公会举办的公司秘书培训; 香港中央证券登记有限公司举办的网络研讨会 (主题为: A+H 股东大会概览、2013 年股东大会季节回顾、以有效的信息披露赢得资本竞争等); 公司举办的内幕交易防控专题培训 (由北京市嘉源律师事务所及年利达律师事务所的律师主讲); 安永华明会计师事务所举办的独立非执行董事专题讨论会。此外, 郑京女士还参加了上交所举办的上市公司信息披露直通车业务培训 (6.5 学时)。

(十三) 投资者关系

1、公司《章程》修订情况

报告期内, 公司股东大会对公司《章程》进行了两次修订。

2013 年 6 月 20 日, 公司 2012 年度股东大会对公司《章程》进行了修订, 公司《章程》修订案经深圳证监局核准, 于 2013 年 9 月 13 日完成相关工商变更及备案手续。该次《章程》修订仅就董事会人数做了调整, 将第一百六十三条变更为: “董事会由 10 名董事组成, 设董事长 1 人, 可设副董事长 1-2 人。公司内部董事不得超过董事人数的二分之一。” 修订后的公司《章程》登载于 2013 年 9 月 13 日的香港交易所披露易网站以及次日的上交所网站。

2013 年 11 月 29 日, 公司 2013 年第三次临时股东大会对公司《章程》及附件做了再次修订, 该次修订系根据《证券公司治理准则》的有关规定以及公司内部机构设置的需要而做出, 经深圳证监局核准及备案, 公司已于 2014 年 3 月 6 日办理完毕《章程》的工商变更及备案手续。修订后的公司《章程》登载于 2014 年 3 月 6 日的香港交易所披露易网站以及次日的上交所网站。

2、报告期内投资者关系工作开展情况

投资者关系是公司规范发展、合规经营的重要工作之一，公司董事会和执行委员会对此高度重视并身体力行。

2013年，公司秉承公开、公平的原则，以积极、主动的态度，开展投资者关系管理工作，确保真实、准确、完整地披露信息，不断改善沟通效果。

报告期内，公司依据监管要求和业务发展需要组织了多种形式的投资者及分析师交流活动：召开股东大会4次，公司董事、监事、高级管理人员及相关业务部门负责人列席会议，向公司股东详细说明会议内容，介绍公司发展现状，回答股东关注的问题，取得了良好的沟通效果；配合定期报告的公布，举办了2012年年度业绩发布会、2013年中期业绩发布会并开展了路演活动，拜访了香港、美国、新加坡等地的投资者，促进投资者对公司经营情况和业绩表现的深入了解；公司经营管理层及投资者关系团队与国内外的机构投资者及分析师召开各种形式的会议累计超过260场/次，有效增进了投资者对公司投资价值的了解，全面地推介公司业务发展优势，有效引导市场预期。此外，公司投资者关系团队与分析师、投资者保持顺畅有效的沟通，及时就市场热点问题交换意见，不断优化投资者热线、信箱和网站的功能，以便投资者方便、快捷、及时和全面地了解公司情况。

2013年，公司顺利完成人民币公司债的发行，共募集人民币200亿元。此外，继2012年率先成为首家获取国际评级的国内证券公司后，公司于2013年5月完成了境外美元债的发行，共募集8亿美元，成为首家在境外发行美元债的国内证券公司。境内外债券的成功发行，是公司在积极利用全球资源、实现公司债务融资多元化和全球化方面的一次成功探索，同时也有效地推介了公司在资本市场的形象。

2013年，公司投资者关系和信息披露工作获得了市场的认可。公司入选《投资者关系杂志》评选的大中华区上市公司前100名，投资者关系管理工作获得了市场的认可。公司凭借2012年年度报告获得2013年香港管理专业协会颁发的“最佳年报奖：优秀企业管治资料披露奖”，在第27届国际ARC最佳年报评比中获得铜奖（由International Academy of Communications Arts and Sciences颁发），并被上海证券交易所评为“管理层讨论与分析”披露优良企业。

2014年，公司将继续提升投资者关系服务水平，不断深化与投资者的沟通交流，增进投资者对公司的了解，提高投资者对公司的关注和认可，进一步丰富投资者关系活动的形式，为广大投资者和分析师提供更好的服务。

（十四）内部控制

1、董事会关于内部控制责任的声明

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。监事会对董事会建立和实施内部控制进行监督。经营管理层负责企业内部控制的日常运行。公司内部控制的目的是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进发展战略的实现。

由于内部控制存在的固有局限性，故仅能为实现上述目标提供合理保证；而且，内部控制的有效性亦可能随公司内外部环境及经营情况的改变而改变。公司内部控制设有检查监督机制，内控缺陷一经识别，公司将立即采取整改措施。

公司董事会已按照《企业内部控制基本规范》的要求对公司内部控制进行了评价，认为公司内部控制于2013年12月31日（基准日）有效，未发现公司存在财务报告和非财务报告内部控制重大缺陷或重要缺陷。

公司董事会将进一步完善公司内部控制环境和内部控制结构，使内部控制为公司的整体决策提供依据。随着国家法律法规的逐步深化和公司业务的不断发展，公司的内控制度和内控机制将进一步健全和完善，推动公司治理的深入发展。

2、建立财务报告内部控制的依据

报告期内，公司持续按照《企业内部控制基本规范》及其配套指引、《证券公司内部控制指引》、《上海证券交易所上市公司内部控制指引》等法律、法规和规则的要求，结合公司实际情况，进一步建立健全了财务报告内部控制。

公司根据上述法律、法规对重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷的认定标准，结合公司规模、行业特征、风险水平等因素，研究确定了适用于本公司内部控制缺陷及具体认定标准，并与以前年度保持一致。

重大缺陷，是指一个或多个控制缺陷的组合，可能导致企业严重偏离控制目标。重要缺陷，是指一个或多个控制缺陷的组合，其严重程度和经济后果低于重大缺陷，但仍有可能导致企业偏离控制目标。一般缺陷，是指除重大缺陷、重要缺陷之外的其他缺陷。

根据上述认定标准，结合日常监督和专项监督情况，报告期内，公司内部控制制度、机制健全，在实际工作中有效执行，未发现公司存在财务报告内部控制重大缺陷和重要缺陷。

3、内部控制体系建设的总体情况

公司自设立以来一直注重内部规章制度和管理体制的建设。在《企业内部控制基本规范》、《证券公司内部控制指引》以及《上海证券交易所上市公司内部控制指引》颁布以后，公司按照相关要求进一步完善了内部控制，并把内部控制的建设始终贯穿于公司经营发展过程之中。

2011年，作为深圳证监局辖区重点试点公司，公司从上市公司角度认真开展了内部控制规范试点工作，并聘请外部咨询机构予以协助，引入了外部咨询机构关于内部控制的最佳实践和方法论；2012年，公司按照《关于深圳辖区证券公司开展内控治理活动的通知》，从证券公司角度认真开展并顺利完成内控治理活动，进一步健全了内部控制体系。

截至报告期末，公司已建立与公司业务性质、规模和复杂程度相适应的内部控制体系，在保证公司经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果方面取得了显著的成果。

报告期内，公司已建立内部监控系统、处理及发布股价敏感资料的程序和内部监控措施、明确内部控制审阅的频率、董事评估内部监控系统的效用时所采用的准则等信息。

公司按照监管要求建立健全了信息隔离墙、未公开信息知情人登记、内幕信息知情人登记管理等制度并落实执行，有效防范了敏感信息的不当使用和传播。同时，公司严格按照法律、法规和公司《章程》的规定，真实、准确、完整、及时地披露信息，确保所有投资者均有平等的机会及时获得公司信息。

4、公司内部控制评价报告披露情况

作为境内外同时上市的公司，公司在披露本报告的同时披露《中信证券股份有限公司2013年度内部控制评价报告》，公司根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引、《公开发行证券的公司信息披露编报规则第21号——年度内部控制评价报告的一般规定》以及其他相关法律法规的要求，对公司截至2013年12月31日的内部控制设计与运行的有效性进行了自我评价，公司对纳入评价范围的业务与事项均已建立了内部控制制度，并得以有效执行，达到了公司内部控制的目标，不存在重大缺陷和重要缺陷。

此外，公司同期披露安永华明出具的《中信证券股份有限公司内部控制审计报告》（安永华明（2014）专字第60469435_A05号），安永华明就公司财务报告内部控制的有效性发表审计意见，认为公司于2013年12月31日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

5、内幕信息知情人登记管理制度的建立及执行情况

为进一步健全信息披露事务管理制度，经董事会审议批准，公司《内幕信息知情人登记制度》于2009年9月29日正式施行。报告期内，公司能够根据《内幕信息知情人登记制度》的要求，做好内幕信息管理以及内幕信息知情人登记工作，能够如实、完整记录内幕信息在公开前的报告、传递、编制、审核、披露等各环节所有内幕信息知情人名单，以及知情人知悉内幕信息的内容和时间等相关档案，供公司自查和相关监管机构查询。报告期内，公司未发生违反《内幕信息知情人登记制度》的情形。

此外，公司作为上市证券公司，根据深圳证监局《关于加强证券公司未公开信息知情人管理的通知》（深证局机构字[2010]126号）的要求，从证券公司的角度，制定了《未公开信息知情人登记制度》，确立了公司各部门/业务线未公开信息知情人信息报送机制和 workflow，明确了合规部与各部门/业务线未公开信息管理人员、各部门/业务线行政负责人、未公开信息知情人的主体责任。报告期内，公司严格执行《未公开信息知情人登记制度》，并下发《关于进一步加强未公开信息知情人管理的通知》，每季度开展公司未公开信息知情人登记工作，并及时向深圳证监局报送公司《未公开信息知情人情况登记表》。

6、公司年报信息披露重大差错责任追究制度的实施情况

为进一步完善公司内部控制制度、强化财务问责机制，公司董事会制定了《中信证券股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度》，并于2010年3月29日正式实施。

报告期内，该制度实施情况良好，公司不存在重大会计差错、重大遗漏信息补充、业绩预告更正等情况。

7、其他报告事项

（1）合规管理体系建设情况

根据监管要求，公司已建立全方位、多层次的合规管理组织体系，公司合规管理的领导机构为董事会，监督机构为监事会，专职机构为合规总监及合规部，经营管理层、各部门/业务线负责人与各部门/业务线合规督导员分别在各自职权范围内行使合规管理职责。公司已建立了以公司《章程》为根本依据，以《合规管理暂行规定》为基本制度，全面覆盖员工行为管理、内幕信息及未公开信息管理、反洗钱管理、信息隔离墙管理、合规咨询与审核、合规检查与监测、合规评估与报告等合规管理职责，符合法律法规和监管要求的较为完善的合规管理专项制度体系。

2013年4月，公司制定并下发《子公司和联（合）营公司管理暂行办法》，对子公司和联（合）营公司的合规管理做了明确规定，健全了对子公司和联（合）营公司的合规管理体制。2013年8月，为加强防

范员工道德风险和公司合规风险，公司制定并下发《关于进一步加强员工执业行为管理的通知》，进一步完善了合规管理制度体系，公司防范和控制合规风险的能力也得以提升。

报告期内，公司合规管理组织体系有效运行，各项合规管理制度均能得到有效执行。

（2）内部稽核情况

报告期内，公司稽核部紧跟公司业务发展，继续以风险为导向开展工作，重点加强了对公司总部、证券营业部、境内外子公司及监管机构关注的高风险业务的稽核。

报告期内，公司稽核部完成对公司总部9个部门/业务线、29家证券营业部及3家子公司（7个项目），共计45个项目的例行稽核、离任稽核、后续稽核及证券营业部总经理强制离岗稽核。具体如下：

- 公司总部的9个稽核项目：包括资产管理部、股权衍生品业务线、另类投资业务线、交易部、企业发展融资部、证券金融业务线、固定收益部的例行稽核，交易部原行政负责人离任稽核及股票销售交易部的后续稽核；

- 证券营业部的29个稽核项目：包括16家证券营业部总经理的强制离岗稽核、5家证券营业部总经理的离任稽核、4家证券营业部的例行稽核及4家证券营业部的后续稽核；

- 3家子公司的7个稽核项目：包括中信证券投资、中信期货的例行稽核，中信证券国际信息技术的专项稽核及其下属从事经纪及期货、资产管理、投资银行及自营业务子公司的例行稽核。

通过上述稽核，公司稽核部对被稽核单位内部控制的健全性、有效性进行了评价，对存在的主要风险进行了揭示，在提高各部门/业务线、证券营业部及子公司的风险防范意识、完善公司风险管理等方面起到了积极的促进作用。

（3）公司风险控制指标监控和补足机制建立情况

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中国证监会《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

按照《证券公司风险控制指标管理办法》的要求，公司已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。

公司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。截至2013年12月31日，公司净资本为人民币347.96亿元，各类风险监控指标符合相关监管规定。

（4）本公司账户规范情况

2013年，公司继续加强账户日常管理，对于行业内新涌现的账户创新业务，如非现场开户、境内港澳台居民开立A股证券账户等业务制定了完善的制度以规范相关业务流程，并对公司各分支机构进行专门培训，杜绝不规范账户的发生。2013年8月，根据中国证券登记结算有限责任公司的统一部署，公司开展了例行的代理开户业务自查工作，未发现违规开户的情况。2013年8月，公司按照休眠账户的判断标准，向中国证券登记结算有限责任公司报送了一批符合条件的新增休眠账户，并在公司系统内另库存放。

截至2013年12月31日，公司经纪业务客户共有证券账户2,298,491户。其中：合格证券账户1,741,128户，占75.75%；休眠证券账户556,637户，占24.22%；不合格证券账户726户，占0.03%；无司法冻结证券账户；无风险处置证券账户。

此外，截至2013年12月31日，公司经纪业务客户共有资金账户1,549,794户。其中：合格资金账户996,481户，占64.29%；休眠资金账户552,177户，占35.63%；不合格资金账户1,109户，占0.07%；不合格司法冻结资金账户27户，占0.0017%；无风险处置资金账户。

以上账户规范情况同时在《中信证券股份有限公司2013年度内部控制评价报告》中列示。

（5）对董事会《信息披露事务管理制度》实施情况的自我评估

报告期内，公司能够严格按照法律、法规、公司《章程》以及《信息披露事务管理制度》的规定，真实、准确、完整地披露信息，确保了信息披露的及时性和公平性。

2013年，公司《信息披露事务管理制度》等相关制度得以有效实施，进一步规范了公司信息披露工作，提高了公司信息披露事务管理水平和信息披露质量。同时，《信息披露事务管理制度》与公司内部制度对公司重大事件的报告、传递、审核、披露程序进行了明确的规定，落实情况良好。

（6）关于公司关联方资金往来情况

安永华明根据中国证监会证监发[2003]56号《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》的规定及深圳证监局深证局发字[2004]338号《关于加强上市公司资金占用和违规担保信息披露工作的通知》的要求，出具了《关于中信证券股份有限公司被第一大股东和其他关联方占用资金情况的专项说明》（安永华明（2014）专字第60469435_A06号），提及：2013年度内，公司无被第一大股东及其他关联方占用资金的情况。

（7）关于对外担保

公司独立非执行董事吴晓球先生、李港卫先生、饶戈平先生、魏本华先生根据证监发[2003]56号《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》相关规定和要求，通过对公司有关情况的了解和调查，根据公司提供的情况，就报告期内公司累计和当期担保情况出具了如下专项说明及独立意见：

2013年内，公司向中国银行出具了反担保函，承诺就中国银行澳门分行为公司间接附属公司中信证券财务2013首期境外债券开立的备用信用证提供反担保。相关担保行为是为中信证券财务2013发行首期境外债券而进行的，不存在损害公司和其他股东合法权益的情形。

截至2013年12月31日，公司全资子公司中信证券国际及其全资子公司里昂证券分别对其下属子公司提供了担保，相关担保行为是为满足其下属子公司业务开展而进行的，不存在损害公司和其他股东合法权益的情形。

除上述担保以外，截至2013年12月31日，公司无其它累计和当期担保情况。

公司不存在为控股股东及控股股东所属企业、任何非法人单位或个人提供担保的情况。

(8) 公司不存在到期未偿还债务问题。

(9) 报告期内，公司无违法违规行为。

十、审计报告及财务报表（附后）

十一、备查文件目录

- (一) 载有公司负责人、主管财会工作负责人和财会机构负责人签名并盖章的财务报表。
- (二) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- (三) 报告期内在中国证监会指定信息披露载体上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。
- (四) 在其它证券市场公布的年度报告。
- (五) 公司《章程》。

董事长
(王东明)

总经理
(程博明)

财务负责人
(葛小波)

合规总监
(张国明)

中信证券股份有限公司

二零一四年三月二十七日

审计报告

安永华明(2014)审字第60469435_A01号

中信证券股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的中信证券股份有限公司财务报表，包括2013年12月31日的合并及公司的资产负债表，2013年度合并及公司的利润表、股东权益变动表和现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是中信证券股份有限公司管理层的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

审计报告（续）

安永华明(2014)审字第60469435_A01号

三、 审计意见

我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中信证券股份有限公司2013年12月31日的合并及公司财务状况以及2013年度的合并及公司的经营成果和现金流量。

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：李慧民

中国 北京

中国注册会计师：甘蕊萍

2014 年 3 月 27 日

**中信证券股份有限公司
合并及母公司资产负债表**

货币单位：人民币元

<u>资产</u>	<u>附注</u>		<u>2013 年 12 月 31 日</u>		<u>2012 年 12 月 31 日</u>	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
	附注六	附注七				
资产：						
货币资金	1		55,679,623,473.02	28,289,595,986.22	52,172,195,283.30	31,892,794,349.56
其中：客户存款			30,916,791,184.91	13,801,568,457.13	28,603,994,699.74	13,687,901,711.42
结算备付金	2		12,130,321,979.29	4,700,471,971.07	7,515,088,749.62	1,603,045,808.31
其中：客户备付金			9,208,530,071.00	3,090,856,622.53	5,247,522,525.74	883,117,567.35
拆出资金			-	1,660,000,000.00	-	-
融出资金	3		34,301,932,193.54	22,183,837,972.36	9,423,188,172.56	5,990,042,832.69
交易性金融资产	4		69,898,019,216.66	51,214,298,476.65	38,807,609,143.38	35,178,304,957.97
衍生金融资产	5		6,491,367,636.03	993,744,688.45	423,191,955.50	374,990,689.70
买入返售金融资产	6		22,091,991,844.47	21,714,989,544.47	793,623,315.31	793,623,315.31
应收款项	7		9,333,213,112.04	979,377,635.41	4,504,753,489.31	198,386,788.27
应收利息	8		2,165,506,780.70	1,962,869,782.91	705,314,697.40	643,862,758.65
存出保证金	9		1,024,682,746.07	1,234,960,835.27	818,532,731.86	1,783,536,146.06
可供出售金融资产	10		25,351,175,094.00	25,756,797,053.60	29,191,745,237.08	24,901,377,755.00
长期股权投资	12	1	14,651,014,141.08	25,037,705,798.84	18,481,905,515.52	22,213,347,751.35
投资性房地产			432,348,229.56	432,348,229.56	391,785,699.44	391,785,699.44
固定资产	13		2,733,697,186.98	2,182,093,698.42	2,551,150,895.79	2,350,491,567.24
在建工程	14		903,706,441.12	825,406,930.63	768,674,663.27	768,254,110.94
无形资产	15		1,915,891,288.09	130,511,542.64	160,950,213.84	106,257,132.20
商誉	16		10,047,494,513.20	-	500,900,118.60	-
递延所得税资产	17		1,323,254,389.82	929,773,327.28	836,688,259.47	788,948,490.28
其他资产	18		879,008,686.15	2,704,866,233.17	460,256,513.87	222,450,207.05
资产总计			<u>271,354,248,951.82</u>	<u>192,933,649,706.95</u>	<u>168,507,554,655.12</u>	<u>130,201,500,360.02</u>

法定代表人 _____ 主管财会工作负责人 _____ 财会机构负责人 _____ 盖章 _____

中信证券股份有限公司
合并及母公司资产负债表（续）

货币单位：人民币元

负债和股东权益	附注		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
	附注六	附注七				
负债：						
短期借款	20		2,525,220,343.44	100,000,000.00	790,564,250.00	-
应付短期融资款	21		11,998,129,698.00	11,998,129,698.00	13,000,000,000.00	13,000,000,000.00
拆入资金	22		4,710,000,000.00	2,860,000,000.00	2,900,000,000.00	2,800,000,000.00
交易性金融负债	23		19,283,110,036.50	1,855,351,620.00	18,778,329.28	-
衍生金融负债	5		1,326,161,064.03	1,345,715,284.45	636,272,129.18	610,135,569.19
卖出回购金融资产款	24		55,704,255,109.45	55,062,780,109.45	22,043,613,830.19	20,925,312,830.19
代理买卖证券款	25		45,196,158,517.76	16,261,082,829.46	34,807,287,843.01	14,919,594,880.46
代理承销证券款			61,259,657.45	61,085,775.04	175,297,094.54	175,118,408.53
应付职工薪酬	26		3,295,862,334.00	1,468,430,790.51	2,313,600,473.02	1,608,930,846.21
应交税费	27		2,203,344,456.76	1,368,055,863.01	1,004,470,876.58	728,015,336.24
应付款项	28		5,933,935,348.29	1,433,369,674.10	1,570,837,711.98	534,682,609.16
应付利息	29		890,887,986.47	846,583,981.33	143,093,610.51	132,708,302.08
预计负债			-	-	4,944,354.24	4,944,354.24
长期借款	30		567,000,000.00	-	-	-
应付债券	31		26,177,107,880.67	21,453,447,950.55	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00
递延所得税负债	17		872,286,123.86	1,696,555.62	323,176,055.72	245,214,971.53
其他负债	32		<u>1,207,435,242.38</u>	<u>5,127,376,459.01</u>	<u>591,321,409.91</u>	<u>423,959,657.28</u>
负债合计			<u>181,952,153,799.06</u>	<u>121,243,106,590.53</u>	<u>81,823,257,968.16</u>	<u>57,608,617,765.11</u>
股东权益：						
股本	33		11,016,908,400.00	11,016,908,400.00	11,016,908,400.00	11,016,908,400.00
资本公积	34		34,094,111,852.78	33,525,016,833.39	34,391,521,675.23	34,031,137,198.80
盈余公积	35		6,439,142,432.99	5,352,561,448.70	5,885,189,304.86	5,061,676,108.01
一般风险准备	36		11,401,723,975.27	9,784,401,453.35	10,424,684,744.87	9,202,630,771.97
未分配利润	37		25,632,130,707.71	12,011,654,980.98	25,219,881,621.00	13,280,530,116.13
外币报表折算差额			(895,532,627.82)	-	(473,181,995.23)	-
归属于母公司股东						
权益合计			<u>87,688,484,740.93</u>	<u>71,690,543,116.42</u>	<u>86,465,003,750.73</u>	<u>72,592,882,594.91</u>
少数股东权益	38		<u>1,713,610,411.83</u>	-	<u>219,292,936.23</u>	-
股东权益合计			<u>89,402,095,152.76</u>	<u>71,690,543,116.42</u>	<u>86,684,296,686.96</u>	<u>72,592,882,594.91</u>
负债和股东权益总计			<u>271,354,248,951.82</u>	<u>192,933,649,706.95</u>	<u>168,507,554,655.12</u>	<u>130,201,500,360.02</u>

**中信证券股份有限公司
合并及母公司利润表**

货币单位：人民币元

项目	附注		2013 年度		2012 年度	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
	附注六	附注七				
一、营业收入			<u>16,115,272,156.70</u>	<u>8,179,026,841.14</u>	<u>11,693,881,925.78</u>	<u>7,883,152,835.82</u>
手续费及佣金净收入	39	2	9,638,159,347.03	5,008,601,946.04	6,288,890,072.58	4,434,852,224.69
其中：经纪业务手续费净收入			5,633,534,642.34	2,220,208,404.06	2,962,081,448.09	1,327,179,621.27
投资银行业务手续费净收入			2,119,888,820.35	1,883,016,119.74	2,644,658,801.07	2,485,214,057.74
资产管理业务手续费净收入			1,360,488,644.16	441,580,978.98	232,866,663.89	198,091,960.91
利息净收入（损失以负号列示）	40	3	829,409,801.63	(177,216,449.80)	1,224,490,605.51	602,766,339.33
投资收益	41	4	6,035,887,139.45	4,112,506,394.08	3,663,411,592.35	2,627,216,814.12
其中：对联营公司和合营公司的投						
资收益			211,013,960.31	109,036,093.28	432,167,426.23	392,075,277.49
公允价值变动收益（损失以负号列示）	42	5	(565,374,027.84)	(716,214,144.02)	416,773,726.44	168,537,399.16
汇兑收益（损失以负号列示）			(58,397,218.96)	(106,674,423.34)	25,160,000.70	2,090,324.89
其他业务收入			<u>235,587,115.39</u>	<u>58,023,518.18</u>	<u>75,155,928.20</u>	<u>47,689,733.63</u>
二、营业支出			<u>9,255,648,993.83</u>	<u>4,465,648,789.67</u>	<u>6,263,189,004.07</u>	<u>3,913,825,801.13</u>
营业税金及附加	43		772,601,362.05	525,681,001.94	400,887,979.18	297,042,327.16
业务及管理费	44	6	8,080,921,782.92	3,662,542,343.78	5,820,003,284.32	3,576,966,637.90
资产减值损失	45		352,784,351.81	263,427,832.58	30,038,736.55	27,557,832.05
其他业务成本			<u>49,341,497.05</u>	<u>13,997,611.37</u>	<u>12,259,004.02</u>	<u>12,259,004.02</u>
三、营业利润			<u>6,859,623,162.87</u>	<u>3,713,378,051.47</u>	<u>5,430,692,921.71</u>	<u>3,969,327,034.69</u>
加：营业外收入	46		53,467,598.43	23,511,148.33	61,029,519.62	25,947,923.54
减：营业外支出	47		<u>66,999,594.73</u>	<u>6,041,221.28</u>	<u>4,453,345.66</u>	<u>843,727.50</u>
四、利润总额			6,846,091,166.57	3,730,847,978.52	5,487,269,095.67	3,994,431,230.73
减：所得税费用	48		<u>1,538,044,291.09</u>	<u>821,994,571.60</u>	<u>1,180,466,077.73</u>	<u>863,780,049.90</u>
五、净利润			<u>5,308,046,875.48</u>	<u>2,908,853,406.92</u>	<u>4,306,803,017.94</u>	<u>3,130,651,180.83</u>
其中：归属于母公司股东的净利润			<u>5,243,916,979.11</u>		<u>4,237,418,476.37</u>	
少数股东损益			<u>64,129,896.37</u>		<u>69,384,541.57</u>	
六、每股收益	49					
（一）基本每股收益			<u>0.48</u>		<u>0.38</u>	
（二）稀释每股收益			<u>0.48</u>		<u>0.38</u>	
七、其他综合收益	51		(646,866,123.36)	(506,120,365.41)	386,693,625.76	428,992,641.07
八、综合收益总额			<u>4,661,180,752.12</u>	<u>2,402,733,041.51</u>	<u>4,693,496,643.70</u>	<u>3,559,643,821.90</u>
其中：归属于母公司股东的综合收益总额			<u>4,619,078,648.05</u>		<u>4,624,148,543.29</u>	
归属于少数股东的综合收益总额			<u>42,102,104.07</u>		<u>69,348,100.41</u>	

注：编制合并报表的公司，只需计算、列报合并口径的基本每股收益和稀释每股收益，无须计算、列报母公司口径的基本每股收益和稀释每股收益。

**中信证券股份有限公司
合并股东权益变动表**

货币单位：人民币元

	归属于母公司的股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	外币报表折算差额		
2013年1月1日	11,016,908,400.00	34,391,521,675.23	5,885,189,304.86	10,424,684,744.87	25,219,881,621.00	(473,181,995.23)	219,292,936.23	86,684,296,686.96
本年增减变动金额	-	(297,409,822.45)	553,953,128.13	977,039,230.40	412,249,086.71	(422,350,632.59)	1,494,317,475.60	2,717,798,465.80
净利润	-	-	-	-	5,243,916,979.11	-	64,129,896.37	5,308,046,875.48
其他综合收益	-	(206,884,684.60)	-	-	4,396,986.13	(422,350,632.59)	(22,027,792.30)	(646,866,123.36)
综合收益总额	-	(206,884,684.60)	-	-	5,248,313,965.24	(422,350,632.59)	42,102,104.07	4,661,180,752.12
股东投入和减少资本	-	(90,525,137.85)	-	-	-	-	1,464,660,447.45	1,374,135,309.60
其中：股东投入资本	-	-	-	-	-	-	1,757,260,148.92	1,757,260,148.92
其他	-	(90,525,137.85)	-	-	-	-	(292,599,701.47)	(383,124,839.32)
利润分配	-	-	553,953,128.13	977,039,230.40	(4,836,064,878.53)	-	(12,445,075.92)	(3,317,517,595.92)
其中：提取盈余公积	-	-	553,953,128.13	-	(553,953,128.13)	-	-	-
提取一般风险准备	-	-	-	977,039,230.40	(977,039,230.40)	-	-	-
对股东的分配	-	-	-	-	(3,305,072,520.00)	-	(12,445,075.92)	(3,317,517,595.92)
股东权益内部转移	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
2013年12月31日余额	<u>11,016,908,400.00</u>	<u>34,094,111,852.78</u>	<u>6,439,142,432.99</u>	<u>11,401,723,975.27</u>	<u>25,632,130,707.71</u>	<u>(895,532,627.82)</u>	<u>1,713,610,411.83</u>	<u>89,402,095,152.76</u>

中信证券股份有限公司
合并股东权益变动表（续）

货币单位：人民币元

	归属于母公司的股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	外币报表折算差额		
2012 年 1 月 1 日	11,016,908,400.00	33,985,368,284.49	5,464,620,499.59	9,718,592,573.29	26,846,394,733.48	(444,599,639.87)	402,917,997.22	86,990,202,848.20
本年增减变动金额	-	406,153,390.74	420,568,805.27	706,092,171.58	(1,626,513,112.48)	(28,582,355.36)	(183,625,060.99)	(305,906,161.24)
净利润	-	-	-	-	4,237,418,476.37	-	69,384,541.57	4,306,803,017.94
其他综合收益	-	<u>415,312,422.28</u>	-	-	-	<u>(28,582,355.36)</u>	<u>(36,441.16)</u>	<u>386,693,625.76</u>
综合收益总额	-	<u>415,312,422.28</u>	-	-	<u>4,237,418,476.37</u>	<u>(28,582,355.36)</u>	<u>69,348,100.41</u>	<u>4,693,496,643.70</u>
股东投入和减少资本	-	(9,159,031.54)	-	-	-	-	(180,400,640.26)	(189,559,671.80)
其中：股东投入资本	-	-	-	-	-	-	26,744,371.77	26,744,371.77
其他	-	(9,159,031.54)	-	-	-	-	(207,145,012.03)	(216,304,043.57)
利润分配	-	-	420,568,805.27	706,092,171.58	(5,863,931,588.85)	-	(72,572,521.14)	(4,809,843,133.14)
其中：提取盈余公积	-	-	420,568,805.27	-	(420,568,805.27)	-	-	-
提取一般风险准备	-	-	-	706,092,171.58	(706,092,171.58)	-	-	-
对股东的分配	-	-	-	-	(4,737,270,612.00)	-	(72,572,521.14)	(4,809,843,133.14)
股东权益内部转移	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：其他	-	-	-	-	-	-	-	-
2012 年 12 月 31 日余额	<u>11,016,908,400.00</u>	<u>34,391,521,675.23</u>	<u>5,885,189,304.86</u>	<u>10,424,684,744.87</u>	<u>25,219,881,621.00</u>	<u>(473,181,995.23)</u>	<u>219,292,936.23</u>	<u>86,684,296,686.96</u>

**中信证券股份有限公司
母公司股东权益变动表**

货币单位：人民币元

	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
2013 年 1 月 1 日	11,016,908,400.00	34,031,137,198.80	5,061,676,108.01	9,202,630,771.97	13,280,530,116.13	72,592,882,594.91
本年增减变动金额	-	(506,120,365.41)	290,885,340.69	581,770,681.38	(1,268,875,135.15)	(902,339,478.49)
净利润	-	-	-	-	2,908,853,406.92	2,908,853,406.92
其他综合收益	-	(506,120,365.41)	-	-	-	(506,120,365.41)
综合收益总额	-	(506,120,365.41)	-	-	2,908,853,406.92	2,402,733,041.51
股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
其中：股东投入资本	-	-	-	-	-	-
股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
利润分配	-	-	290,885,340.69	581,770,681.38	(4,177,728,542.07)	(3,305,072,520.00)
其中：提取盈余公积	-	-	290,885,340.69	-	(290,885,340.69)	-
提取一般风险准备	-	-	-	581,770,681.38	(581,770,681.38)	-
对股东的分配	-	-	-	-	(3,305,072,520.00)	(3,305,072,520.00)
2013 年 12 月 31 日余额	<u>11,016,908,400.00</u>	<u>33,525,016,833.39</u>	<u>5,352,561,448.70</u>	<u>9,784,401,453.35</u>	<u>12,011,654,980.98</u>	<u>71,690,543,116.42</u>

中信证券股份有限公司
母公司股东权益变动表（续）

货币单位：人民币元

	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
2012 年 1 月 1 日	11,016,908,400.00	33,602,144,557.73	4,748,610,989.93	8,576,500,535.81	15,826,344,901.54	73,770,509,385.01
本年增减变动金额	-	428,992,641.07	313,065,118.08	626,130,236.16	(2,545,814,785.41)	(1,177,626,790.10)
净利润	-	-	-	-	3,130,651,180.83	3,130,651,180.83
其他综合收益	-	<u>428,992,641.07</u>	-	-	-	<u>428,992,641.07</u>
综合收益总额	-	<u>428,992,641.07</u>	-	-	<u>3,130,651,180.83</u>	<u>3,559,643,821.90</u>
股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
其中：股东投入资本	-	-	-	-	-	-
股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
利润分配	-	-	313,065,118.08	626,130,236.16	(5,676,465,966.24)	(4,737,270,612.00)
其中：提取盈余公积	-	-	313,065,118.08	-	(313,065,118.08)	-
提取一般风险准备	-	-	-	626,130,236.16	(626,130,236.16)	-
对股东的分配	-	-	-	-	<u>(4,737,270,612.00)</u>	<u>(4,737,270,612.00)</u>
2012 年 12 月 31 日余额	<u>11,016,908,400.00</u>	<u>34,031,137,198.80</u>	<u>5,061,676,108.01</u>	<u>9,202,630,771.97</u>	<u>13,280,530,116.13</u>	<u>72,592,882,594.91</u>

中信证券股份有限公司 合并及母公司现金流量表

货币单位：人民币元

	附注		2013 年度		2012 年度	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
	附注六	附注七				
一、经营活动产生的现金流量：						
收取利息、手续费及佣金的现金			13,962,474,663.51	7,544,960,952.99	9,118,028,183.77	6,281,332,057.63
拆入资金净增加额			1,810,000,000.00	60,000,000.00	2,800,000,000.00	2,700,000,000.00
回购业务资金净增加额			12,478,240,734.46	13,216,101,050.10	7,593,057,784.29	5,401,686,680.87
代理买卖证券收到的现金净额			3,925,035,798.85	1,341,487,949.00	(1,610,766,004.95)	(2,287,973,735.57)
收到其他与经营活动有关的现金	52		<u>2,552,294,653.24</u>	<u>6,234,340,746.97</u>	<u>1,054,727,858.93</u>	<u>247,838,374.53</u>
经营活动现金流入小计			<u>34,728,045,850.06</u>	<u>28,396,890,699.06</u>	<u>18,955,047,822.04</u>	<u>12,342,883,377.46</u>
交易性金融资产净增加额			14,957,582,629.61	12,759,206,322.17	17,868,496,360.83	15,919,641,748.48
融出资金净增加额			24,878,744,020.98	16,193,795,139.67	6,455,909,682.09	3,389,375,305.18
支付利息、手续费及佣金的现金			2,959,668,934.32	2,079,605,579.00	1,466,169,885.54	1,061,384,683.78
支付给职工以及为职工支付的现金			4,860,289,138.46	2,606,092,108.10	4,548,634,603.93	3,217,154,430.56
支付的各项税费			1,831,935,181.99	941,343,220.70	2,704,524,400.39	2,288,203,976.89
拆出资金净增加额			-	1,660,000,000.00	(790,000,000.00)	-
支付其他与经营活动有关的现金	53		<u>3,849,395,288.65</u>	<u>4,282,435,340.35</u>	<u>5,804,000,896.71</u>	<u>1,461,822,949.03</u>
经营活动现金流出小计			<u>53,337,615,194.01</u>	<u>40,522,477,709.99</u>	<u>38,057,735,829.49</u>	<u>27,337,583,093.92</u>
经营活动产生的现金流量净额			<u>(18,609,569,343.95)</u>	<u>(12,125,587,010.93)</u>	<u>(19,102,688,007.45)</u>	<u>(14,994,699,716.46)</u>
二、投资活动产生的现金流量：						
收回投资收到的现金			4,518,536,638.57	(1,952,454,547.27)	2,296,657,007.48	4,102,733,429.01
取得投资收益收到的现金			3,763,599,622.53	1,647,417,408.74	1,964,102,588.48	(450,215,344.78)
收到其他与投资活动有关的现金			<u>2,458,164.93</u>	<u>1,649,582.77</u>	<u>9,196,813.20</u>	<u>565,341.92</u>
投资活动现金流入小计			<u>8,284,594,426.03</u>	<u>(303,387,555.76)</u>	<u>4,269,956,409.16</u>	<u>3,653,083,426.15</u>
投资支付的现金			3,061,377,296.36	1,285,942,300.00	2,992,747,837.10	7,638,053,777.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			332,968,219.45	217,685,839.78	515,367,122.58	393,272,577.23
取得子公司支付的现金净额	55		<u>119,764,460.76</u>	<u>1,600,000,000.00</u>	<u>17,987,726.31</u>	-
投资活动现金流出小计			<u>3,514,109,976.57</u>	<u>3,103,628,139.78</u>	<u>3,526,102,685.99</u>	<u>8,031,326,354.23</u>
投资活动产生的现金流量净额			<u>4,770,484,449.46</u>	<u>(3,407,015,695.54)</u>	<u>743,853,723.17</u>	<u>(4,378,242,928.08)</u>
三、筹资活动产生的现金流量：						
吸收投资收到的现金			355,005,724.27	-	26,850,775.22	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			355,005,724.27	-	26,850,775.22	-
取得借款收到的现金			1,162,000,000.00	100,000,000.00	792,515,957.88	-
发行债券收到的现金			<u>23,761,170,975.18</u>	<u>18,951,577,648.55</u>	<u>13,000,000,000.00</u>	<u>13,000,000,000.00</u>
筹资活动现金流入小计			<u>25,278,176,699.45</u>	<u>19,051,577,648.55</u>	<u>13,819,366,733.10</u>	<u>13,000,000,000.00</u>
偿还债务支付的现金			888,763,054.36	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			4,018,382,919.58	3,918,072,719.32	4,969,593,699.85	4,898,253,488.71
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			12,445,075.92	-	71,340,211.14	-
支付其他与筹资活动有关的现金	54		<u>73,174,624.50</u>	-	-	-
筹资活动现金流出小计			<u>4,980,320,598.44</u>	<u>3,918,072,719.32</u>	<u>4,969,593,699.85</u>	<u>4,898,253,488.71</u>
筹资活动产生的现金流量净额			<u>20,297,856,101.01</u>	<u>15,133,504,929.23</u>	<u>8,849,773,033.25</u>	<u>8,101,746,511.29</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			<u>(351,822,372.92)</u>	<u>(106,674,423.34)</u>	<u>(8,344,118.35)</u>	<u>2,090,324.89</u>
五、现金及现金等价物净增加额			6,106,948,833.60	(505,772,200.58)	(9,517,405,369.38)	(11,269,105,808.36)
加：期初现金及现金等价物余额			<u>59,687,284,032.92</u>	<u>33,495,840,157.87</u>	<u>69,204,689,402.30</u>	<u>44,764,945,966.23</u>
六、期末现金及现金等价物余额	57		<u>65,794,232,866.52</u>	<u>32,990,067,957.29</u>	<u>59,687,284,032.92</u>	<u>33,495,840,157.87</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注
2013年12月31日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

一、公司基本情况

中信证券股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)于1995年10月25日正式成立,原为有限责任公司,注册资本为人民币300,000,000.00元,由中国中信集团有限公司¹(原中国国际信托投资公司)、中信宁波信托投资公司、中信兴业信托投资公司和中信上海信托投资公司共同出资组建。

1999年,经中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)批准(证监机构字[1999]121号),本公司增资改制为股份有限公司,企业法人营业执照注册号为100000000018305号,税务登记证号为440300101781440。本公司于2003年1月6日在上海证券交易所上市,注册地为广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)北座。

根据证监会《关于中信证券有限责任公司增资改制的批复》(证监机构字[1999]50号及[1999]121号)和中国中信集团有限公司《关于中信证券有限责任公司资本公积和法定盈余公积金转增资本的通知》,本公司于1999年以资本公积535,187,924.06元、盈余公积88,075,035.48元、未分配利润76,737,040.46元转增资本。同年,本公司增资1,730,400,000.00元,其中1,081,500,000.00元作为股本,648,900,000.00元作为资本公积。本公司增资后的注册资本为2,081,500,000.00元,股本为2,081,500,000.00元。增资结果已经北京天华会计师事务所天华验字[99]第146号验资报告验证。

2002年,经证监会证监发行字[2002]129号文核准,本公司向社会公众公开发行人民币普通股(A股)400,000,000股,每股面值1.00元,发行后的注册资本为2,481,500,000.00元。增资结果已经北京天华会计师事务所天华验字[2002]026号验资报告验证。

2005年8月本公司完成股权分置改革工作。股权分置完成后,本公司总股本仍为2,481,500,000股,所有股份均为流通股,其中有限售条件的股数为1,941,500,000股,占本公司总股本的78.24%;无限售条件的股数为540,000,000股,占本公司总股本的21.76%。

2006年6月,经证监会《关于核准中信证券股份有限公司非公开发行股票的通知》(证监发行字[2006]23号文)核准,本公司以非公开方式发行人民币普通股(A股)500,000,000股,每股面值1.00元。此次发行后,本公司总股本为2,981,500,000股,其中有限售条件的股数为2,441,500,000股,占本公司总股本的81.89%,无限售条件的股数为540,000,000股,占本公司总股本的18.11%。本次增资结果已经北京天华会计师事务所天华验字(2006)009-37号验资报告验证。

2007年8月27日,本公司向社会公众公开发行人民币普通股333,733,800股。发行完成后,本公司的总股本增至3,315,233,800股。此次发行经证监会证监发行字[2007]244号文核准。此次募集资金总额24,999,998,958.00元,扣除发行费用后募集资金金额为24,976,191,957.66元。经天华中兴会计师事务所有限公司为此次发行出具的天华验字[2007]第1009-58号验资报告验证。

¹2012年10月22日,经中国证监会核准,中国中信股份有限公司已获得持有本公司5%以上股权的股东资格,中国证监会对中国中信股份有限公司依法受让本公司2,236,890,620股股份(占股份总数20.30%)无异议。2013年2月25日,相关股权过户手续已办理完毕,本公司第一大股东已由中国中信集团有限公司(原中国中信集团公司更名)变更为中国中信股份有限公司。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

一、公司基本情况（续）

2008年4月，根据2007年度股东大会审议通过的《关于2007年度利润分配及资本公积转增议案》，本公司按每10股转增10股的比例，以资本公积向全体股东转增股份，每股面值1.00元，增加股本3,315,233,800.00元。转增后本公司股本变更为6,630,467,600.00元。此次增资结果已经安永华明会计师事务所安永华明（2008）验字第60469435_A03号验资报告验证。

2010年6月，根据2009年度股东大会审议通过的《2009年度利润分配及资本公积转增股本方案》，本公司按每10股转增5股的比例，以资本公积向全体股东转增股份，每股面值1.00元，增加股本3,315,233,800.00元。转增后本公司总股本变更为9,945,701,400.00元。此次增资结果已经安永华明会计师事务所安永华明（2010）验字第60469435_A04号验资报告验证。

根据2011年第一次临时股东大会审议通过的《关于发行H股股票并在香港上市的议案》，并经过中国证监会《关于核准中信证券股份有限公司发行境外上市外资股的批复》（证监许可[2011]1366号）核准，2011年9月至10月，本公司首次公开发行境外上市外资股（“H股”）。本次共计发行每股面值人民币1.00元的H股1,071,207,000股（含超额配售75,907,000股）。截止2011年12月31日，本公司总股本变更为人民币11,016,908,400.00元。此次增资结果已经安永华明会计师事务所安永华明（2011）验字第60469435_A09号验资报告验证。

2006年8月起，本公司部分有限售条件股份限售期满开始流通，截止2013年12月31日，无限售条件流通股的股份数量为10,992,989,400股。

截止2013年12月31日，公司拥有70家批准设立并已开业的证券营业部；拥有一级全资子公司12家，即中信证券（浙江）有限责任公司（原中信金通证券有限责任公司，以下简称“中信证券（浙江）”）、中信万通证券有限责任公司（以下简称“中信万通证券”）、金石投资有限公司（以下简称“金石投资”）、中信期货有限公司²（以下简称“中信期货”）、中信证券国际有限公司（以下简称“中信证券国际”）、中信证券投资有限公司（以下简称“中信证券投资”）、天津京证物业服务有限公司（以下简称“京证”）、天津深证物业服务有限公司（以下简称“深证”）、青岛中信证券培训中心、中信证券信息与量化服务（深圳）有限责任公司、CITICS GLOBAL ABSOLUTE RETURN FUND和CITICS GLOBAL MULTI-STRATEGY FUND；拥有主要一级控股子公司2家，即华夏基金管理有限公司（以下简称“华夏基金”）和中信证券融富系列分级1号集合资产管理计划。截止2013年12月31日，公司共有员工4,687人，其中高级管理人员共计10人。

本公司经营范围为：证券经纪（限山东省、河南省、浙江省、福建省、江西省以外区域）；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。

² 经广东省工商行政管理局核准中证期货有限公司名称变更为中信期货有限公司。公司于2013年12月24日取得广东省工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》，于2013年12月26日取得中国证券监督管理委员会核发的《经营期货业务许可证》。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

二、财务报表的编制基础及遵循企业会计准则的声明

1. 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

2. 采用若干修订后/新会计准则

2014年1至2月，财政部制定了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第40号——合营安排》；修订印发了《企业会计准则第30号——财务报表列报》、《企业会计准则第9号——职工薪酬》、《企业会计准则第33号——合并财务报表》。上述5项会计准则均自2014年7月1日起施行，但鼓励在境外上市的企业提前执行。本公司作为境外上市公司，在编制2013年度财务报表时，执行了上述5项会计准则，并按照相关的衔接规定进行了处理。

就本年度财务报表而言，根据企业会计准则的变化，引起本公司相应会计政策变化的，已根据相关衔接规定进行了处理。

3. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本公司所属各子公司（以下简称“本集团”）于2013年12月31日的财务状况以及2013年度的经营成果和现金流量。

三、主要会计政策及会计估计

1. 会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

2. 记账本位币

以人民币为记账本位币。

3. 记账基础和计价原则

以权责发生制为基础进行会计确认、计量和报告；编制本财务报表时，除某些金融工具外，均以历史成本为计价原则。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

三、主要会计政策及会计估计（续）

4. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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。

（1）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。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其它债务支付的手续费、佣金，计入所发行的债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行的权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

（2）非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。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)及购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值的计量进行复核，复核后支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

非同一控制下的企业合并中，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用和其他相关管理费用，于发生时计入当期损益，作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

三、主要会计政策及会计估计（续）

4. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法（续）

（2）非同一控制下的企业合并（续）

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

企业因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

5. 合并财务报表的编制方法

（1）合并范围的确定原则

对具有实际控制权的被投资单位纳入合并范围。

（2）合并的会计方法

以母公司及纳入合并范围的被投资单位的个别会计报表为基础，汇总各项目数额，并抵销相互之间的投资、往来款项及重大内部交易后，编制合并会计报表。

6. 现金及现金等价物的确定标准

现金，是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。

现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

7. 外币业务和外币报表折算

外币业务采用分账制记账方法。外币业务发生时，分别不同的币种按照原币记账。

本集团发生外汇买卖业务时的外汇买卖差价，各币种汇总编制会计报表时发生的汇兑差额，均计入当期汇兑损益。

资产负债表日，编制美元报表时，美元以外的外币按中国人民银行或授权单位公布的人民币汇率中间价的比率，折合成美元；编制人民币报表时，外币按中国人民银行或授权单位公布的人民币汇率中间价，折合为人民币。由于外币财务报表折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中股东权益项目下单独列示。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

三、主要会计政策及会计估计（续）

8. 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：

(a) 收取金融资产现金流量的权利届满；

(b) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手”协议下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且(i)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(ii)虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理。

本集团对现存金融负债部分的合同条款作出实质性修改的，应当终止确认现存金融负债的相关部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，企业应当将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本集团回购金融负债一部分的，应当在回购日按照继续确认部分和终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

三、主要会计政策及会计估计（续）

8. 金融工具（续）

（2）金融工具的分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

本集团将金融负债划分为下列两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融工具的后续计量取决于其分类：

（a）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，包括交易性金融资产和金融负债，以及本集团指定的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债。

若取得金融资产或承担金融负债的目的主要是为了近期内出售或回购，则该金融资产被分类为交易性金融资产。衍生工具也被分类为交易性金融工具，但是作为财务担保合同或被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

对于此类金融工具，采用公允价值进行后续计量。期末按公允价值与原账面价值的差额确认公允价值变动损益，计入当期损益。售出时，确认投资收益。与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产相关的股利或利息收入，计入当期投资收益。

只有符合以下条件之一，金融资产或金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产或负债：

- (i) 该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况。
- (ii) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。
- (iii) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆。
- (iv) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

三、主要会计政策及会计估计（续）

8. 金融工具（续）

（2）金融工具的分类和计量（续）

（b）持有至到期投资

本集团有明确意图持有至到期且具有固定或可确定回收金额及固定期限的非衍生性金融资产，确认为持有至到期投资。其后续计量采用实际利率法，按摊余成本计量。如果合同利率或票面利率与实际利率差异不大，采用合同利率或票面利率，按摊余成本计量。

（c）贷款和应收款项

贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。如果合同利率与实际利率差异不大，采用合同利率，按摊余成本计量。本集团收回贷款和应收款项时，按取得的价款与贷款和应收款项账面价值之间的差额，确认为当期损益。

（d）可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，没有公允价值的按成本计量。处置可供出售金融资产时，按取得的价款与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额，与该金融资产账面价值之间的差额，确认为投资收益。

（e）其他金融负债

其他金融负债指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的非衍生金融负债。对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

（f）金融资产的重分类

本集团改变投资意图时，将持有至到期投资重分类为可供出售金融资产。当出售或重分类金额相对于该类投资在出售或重分类前的总额较大时，其剩余部分转入可供出售金融资产，且在本会计年度及以后两个完整的会计年度内不得再将金融资产划分为持有至到期投资。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

三、主要会计政策及会计估计（续）

8. 金融工具（续）

（3）金融工具的公允价值

公允价值是出售该项资产所能收到或者转移该项负债所需支付的价格（即脱手价格）。该价格是假定市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易，是在当前市场条件下的有序交易中进行的。本集团以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。不存在主要市场的，以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。在确定公允价值时，本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

对于存在活跃市场的金融资产或金融负债，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。本集团使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。估值技术的应用中，本集团优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

对于以公允价值计量的负债，本集团已考虑不履约风险，并假定不履约风险在负债转移前后保持不变。不履约风险是指企业不履行义务的风险，包括但不限于企业自身信用风险。

本集团对于以公允价值计量的资产和负债，按照其公允价值计量所使用的输入值划分为以下三个层次：

第一层次：输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

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

第三层次：输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

三、主要会计政策及会计估计（续）

8. 金融工具（续）

（4）金融资产减值

本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

（a）以摊余成本计量的金融资产

发生减值时，将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率(即初始确认时计算确定的或合同规定的现行的实际利率)折现确定，并考虑相关担保物的价值。

本集团先对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，则确认减值损失，计入当期损益。本集团将单项金额不重大的金融资产或单独测试未发生减值的金融资产包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

（b）可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

可供出售权益工具投资发生减值的客观证据，包括公允价值发生严重或非暂时性下跌。“严重”根据公允价值低于成本的程度进行判断，“非暂时性”根据公允价值低于成本的期间长短进行判断。本集团对于单项可供出售金融资产的公允价值跌幅超过成本的50%，或者持续下跌时间达一年以上，则认定该可供出售金融资产已发生减值，应计提减值准备，确认减值损失。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回，减值之后发生的公允价值增加直接在其他综合收益中确认。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

三、主要会计政策及会计估计（续）

8. 金融工具（续）

（4）金融资产减值（续）

（c）以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不再转回。

（5）衍生金融工具

本集团使用远期外汇合约、利率掉期和股指期货合约等衍生金融工具分别规避汇率、利率和证券价格变动等风险。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一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。公允价值从活跃市场上的公开市场报价中取得(包括最近的市场交易价格等)，或使用估值技术确定(例如：现金流量折现法、期权定价模型等)。本集团对场外交易的衍生工具作出了信贷估值调整及债务估值调整，以反映交易对手和集团自身的信用风险。

（6）可转换债券

本集团发行可转换债券时依据条款确定其是否同时包含负债和权益成份。发行的可转换债券既包含负债也包含权益成份的，在初始确认时将负债和权益成份进行分拆，并分别进行处理。在进行分拆时，先确定负债成份的公允价值并以此作为其初始确认金额，再按照可转换债券整体的发行价格扣除负债成份初始确认金额后的金额确定权益成份的初始确认金额。交易费用在负债成份和权益成份之间按照各自的相对公允价值进行分摊。负债成份作为负债列示，以摊余成本进行后续计量，直至被撤销、转换或赎回。权益成份作为权益列示，不进行后续计量。

（7）金融工具的抵销

当依法有权抵销债权债务且该法定权利现在是可执行的，同时交易双方准备按净额进行结算，或同时结清资产和负债时，金融资产和负债以抵销后的净额在财务状况表中列示。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

三、主要会计政策及会计估计（续）

9. 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认坏账损失，计入当期损益。

（2）按组合计提坏账准备的应收款项

本集团以账龄作为信用风险特征确定应收款项组合，并采用账龄分析法对应收账款和其他应收款计提坏账准备比例如下：

- （a）对账龄在一年以内按0.5%的比例计提；
- （b）对账龄一年以上，二年以内的按10%计提；
- （c）对账龄二年以上，三年以内的按20%计提；
- （d）对账龄三年以上的按50%计提。

10. 融资融券业务

融资融券业务，是指本集团向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应担保物的经营活动。融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。

本集团对融出的资金，确认应收债权，并确认相应利息收入；对融出的证券，不终止确认该证券，仍按原金融资产类别进行会计处理，并确认相应利息收入。

对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

11. 受托理财业务的确认和计量

本集团的受托理财业务，包括定向资产管理业务、集合资产管理业务和专项资产管理业务，以托管客户为主体或集合计划，独立建账，独立核算，定期与托管人的会计核算和估值结果进行复核。

在编制会计报表时，受托理财业务列入会计报表附注。

12. 长期股权投资的确认和计量方法

（1）长期股权投资的初始投资成本确定

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资，以及对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

三、主要会计政策及会计估计（续）

12. 长期股权投资的确认和计量方法（续）

（1）长期股权投资的初始投资成本确定（续）

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本。通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

（2）后续计量及损益确定方法

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资采用成本法核算，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益；

对具有控制权的被投资单位，日常会计实务采用成本法核算，编制合并报表时调整为权益法；

对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入股东权益的部分按相应的比例转入当期损益。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

三、主要会计政策及会计估计（续）

12. 长期股权投资的确认和计量方法（续）

（3）确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方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。在判断本集团是否对某个实体拥有控制权时，本集团会考虑目前可实现或转换的潜在表决权以及其他合同安排的影响；

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策；

重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

13. 投资性房地产

投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、已出租的建筑物。

本集团的投资性房地产按成本模式计量。出租的房屋、建筑物的初始计量和后续计量比照同类固定资产的计价和折旧方法等；土地使用权比照同类无形资产的年限摊销。

14. 固定资产

（1）固定资产的确认条件

固定资产指使用期限在一年以上的房屋、建筑物、运输工具以及电子设备（含UPS电池、显示屏、无盘站等）等，以及使用年限在一年以上，单位价值在人民币2,000元以上的其他实物资产。

（2）固定资产的初始计量以成本计价

外购固定资产的成本，包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等；自建的固定资产的成本是建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

投入使用后发生的修理及保养等支出，计入当期损益。固定资产采用平均年限法按月计提折旧。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

三、主要会计政策及会计估计（续）

14. 固定资产（续）

根据本集团经营所需的固定资产状态，其折旧年限和预计净残值做如下会计估计：

固定资产类别	折旧年限	月折旧率	预计净残值率
房屋及建筑物	35 年	2.262‰	5%
电子设备	2-5 年	1.667%-4.167%	0%
运输设备	5 年	1.617%	3%
通讯设备	5 年	1.617%	3%
办公设备	3 年	2.778%	0%
安全防卫设备	5 年	1.617%	3%
其他设备	5 年	1.617%	3%

确认本集团固定资产折旧年限时，要扣除已使用年限。年末对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，与上述估计数有差异的，将调整以上估计数。

预计净残值率估计，综合考虑固定资产清理时的变价收入和处理费用及税费支出等因素。

15. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

16. 无形资产

无形资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。但企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。本集团至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。无形资产的残值一般为零，除非有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时愿意以一定的价格购买该项无形资产，或者存在活跃市场，通过市场可以得到无形资产使用寿命结束时的残值信息，并且从目前情况看，在无形资产使用寿命结束时，该市场还可能存在的条件下，可以预计无形资产的残值。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

三、主要会计政策及会计估计（续）

16. 无形资产（续）

本集团取得的土地使用权，通常确认为无形资产，按其土地使用权证确认的使用年限摊销；用于赚取租金或资本增值的土地使用权，视为投资性房地产（其摊销记入其他业务成本）；自用的土地使用权和相关的建筑物的价款难以合理分配的，视为固定资产。外购软件按照5年摊销。自行开发的软件，取得的专利权、非专利技术、商标权和客户关系等无形资产，按照其可使用年限进行摊销。

对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。此类无形资产不予摊销，在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

17. 长期待摊费用

经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出按租赁合同期限与5年孰短年限平均摊销，其他长期待摊费用项目按费用项目的受益期平均摊销，但最长不得超过10年。

18. 收入

代理承销业务在提供劳务交易的结果能够可靠估计、合理确认时，通常于发行项目完成后确认结转收入；

代买卖证券业务在证券买卖交易日确认收入；

委托资产管理业务按合同约定方式确认当期收入；

本集团所持有的生息金融资产和付息金融负债的利息收入和支出，按实际利率法计入利润表中的“利息收入”和“利息支出”。实际利率与合同约定利率差别较小的，可以采用合同利率。

股利收入于本集团获得收取股利的权利确立时确认。

其他业务在完成合同义务并实际收到服务佣金时确认收入。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

三、主要会计政策及会计估计（续）

19. 所得税

所得税包括当期税项及递延税项。当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算预期应交纳或可抵扣的所得税金额。

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

（1）应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

（1）可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

三、主要会计政策及会计估计（续）

20. 职工薪酬

职工薪酬是指本集团为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。对于报告期末之后一年以上到期的，如果折现的影响金额重大，则以其现值列示。

根据相关法律法规要求，本集团境内机构的职工参加由当地政府管理的基本养老保险、医疗保险、失业保险等社会保险计划和住房公积金计划，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

本集团境外机构符合资格的职工参加当地的福利供款计划。本集团按照当地政府机构的规定为职工作出供款。

21. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作为与资产相关的政府补助；政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的作为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

三、主要会计政策及会计估计（续）

22. 资产减值

本集团对除按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。对于尚未达到可使用状态的无形资产，也每年进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的报告分部。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

三、主要会计政策及会计估计（续）

23. 关联方

满足如下条件的一方是本集团的关联方：

(a) 该方是个人或与该个人关系密切的家庭成员，且该个人：

- (i) 对本集团实施控制或共同控制；
- (ii) 对本集团实施重大影响；或者
- (iii) 是本集团或本集团母公司的关键管理人员；

(b) 该方是满足如下任一条件的企业：

- (i) 该企业与本集团是同一集团的成员；
- (ii) 一方是另一方的联营或合营企业(或是另一方的母公司、子公司或同系附属子公司的联营或合营企业)；
- (iii) 该企业和本集团是相同第三方的合营企业；
- (iv) 一方是第三方的合营企业并且另一方是该第三方的联营企业；
- (v) 该主体是为本集团或与本集团关联的主体的雇员福利而设的离职后福利计划；
- (vi) 该企业受(a)项所述的个人的控制或共同控制；并且
- (vii) (a)(i)项所述的个人能够实施重大影响的企业或(a)(i)项所述的个人是该企业（或其母公司）关键管理人员。

24. 或有事项

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本集团承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

25. 利润分配

本公司当年实现的税后利润，在弥补以前年度亏损后，按10%提取法定公积金、按10%提取一般风险准备金、并按财政部及证监会等监管机构规定的比例10%提取交易风险准备金后，经年度股东大会批准，按5%—10%提取任意公积金，余额按股东大会批准方案进行分配。公司法定公积金累计额达到公司注册资本的50%时，可以不再提取。

公司计提的一般风险准备金和交易风险准备金，用于弥补证券交易的损失。公司的公积金用于弥补公司的亏损或者转为增加公司股本，但资本公积不得用于弥补公司的亏损。法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的25%。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

三、主要会计政策及会计估计（续）

26. 重大会计判断和会计估计

资产负债表日，在编制本集团财务报表过程中，管理层会针对未来不确定事项对收入、费用、资产和负债以及或有负债披露等的影响作出判断、估计和假设。管理层在报告期末就主要未来不确定事项作出下列的判断及主要假设，可能导致会计期间的资产负债的账面价值作出调整。

持有至到期投资的分类认定

持有至到期投资指本集团有明确意图且有能力持有至到期的、具有固定或可确定回收金额及固定期限的非衍生金融资产。管理层需要运用重大判断来确认持有至到期投资的分类。如本集团错误判断其持有至到期的意向及能力并于到期前出售或重分类了较大金额的持有至到期投资，所有剩余的持有至到期投资将会被重新分类至可供出售金融资产，并且在本年度及以后的两个完整的会计年度内不得再将金融资产划分为持有至到期投资。

可供出售金融资产和持有至到期投资的减值损失

在判断是否存在客观证据表明可供出售金融资产及持有至到期投资发生减值时，本集团会定期评估其公允价值相对于成本是否存在大幅度的或非暂时性的下跌，或分析被投资对象的财务状况和业务前景，包括行业状况、价格波动率、经营和融资现金流等。这些在很大程度上依赖于管理层的判断，并且影响减值损失的金额。

商誉减值

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。在进行减值测试时，需要将商誉分配到相应的资产组或资产组组合，并预计资产组或者资产组组合未来产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

除金融资产和商誉之外的非流动资产减值

本集团于资产负债表日对除金融资产和商誉之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。在进行减值测试时，当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，表明发生了减值。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

所得税

本集团需要对某些交易未来的税务处理作出判断以确认所得税。本集团根据有关税收法规，谨慎判断交易对应的所得税影响并相应地计提所得税。递延所得税资产只会在有可能有未来应纳税利润并可用作抵销有关暂时性差异时才可确认。对此需要就某些交易的税务处理作出重大判断，并需要就是否有足够的未来应纳税利润以抵销递延所得税资产的可能性作出重大的估计。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

三、主要会计政策及会计估计（续）

26. 重大会计判断和会计估计（续）

金融工具的公允价值

对于缺乏活跃市场的金融工具，本集团运用估值方法确定其公允价值。估值方法包括参照在市场中具有完全信息且有买卖意愿的经济主体之间进行公平交易时确定的交易价格，参考市场上另一类似金融工具的公允价值，或运用现金流量折现分析及期权定价模型进行估算。估值方法在最大程度上利用可观察市场信息，然而，当可观察市场信息无法获得时，管理层将对估值方法中包括的重大不可观察信息作出估计。

四、税项计量依据

按照国家规定的税收政策，现行的税项是：

（1）所得税

本公司 2008 年 1 月 1 日起所得税执行《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》。所得税的计算和缴纳按照国家税务总局公告[2012]57 号《国家税务总局关于印发<跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法>的公告》的通知执行。本公司适用的所得税税率为 25%。

（2）营业税

本公司营业税的计算和缴纳按照 2011 年财政部令第 65 号《中华人民共和国营业税暂行条例实施细则》、国税发[2013]63 号《国家税务总局关于金融商品转让有关营业税问题的公告》、财税[2004]203 号《财政部、国家税务总局关于资本市场有关营业税政策的通知》等有关政策执行，按照应税营业税收入的 5%计缴营业税。

根据财税[2006]172 号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金有关营业税问题的通知》，准许证券公司上缴的证券投资基金从其营业税计税营业额中扣除。

（3）车船使用税、房产税、印花税等按税法有关规定缴纳。

（4） 城市建设维护税、教育费附加和地方教育费附加分别按实际缴纳流转税额的 7%、3%、2%计缴。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、企业合并及合并财务报表

1. 本集团重要子公司的情况如下

（1）通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	组织机构代码	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围
金石投资有限公司	全资子公司	北京市	71093513-4	祁曙光	实业投资、投资咨询、管理	720,000 万元	实业投资、投资咨询、管理
青岛金石暴风投资咨询有限公司	全资子公司	山东省青岛市	58369626-4	吕翔	投资管理、咨询服务	5,010 万元	投资管理、咨询服务
上海中信金石股权投资管理有限公司	全资子公司	上海市	59972144-4	祁曙光	股权投资、咨询服务	1,500 万元	股权投资管理、投资咨询
中信并购基金管理有限公司	全资子公司	广东省深圳市	05275945-7	程博明	投资管理、咨询服务	10,000 万元	股权投资基金管理；受托资产管理；发起设立股权投资基金；投资咨询；提供股权投资的财务顾问服务
中信并购投资基金（深圳）合伙企业（有限合伙）	控股子公司	广东省深圳市	05785118-0	胡毅	投资、咨询服务	不适用	发起和设立股权投资基金（不含私募证券投资基金）；股权投资、投资管理、投资咨询服务
上海旻泰实业发展有限公司	全资子公司	上海市	05590731-2	祁曙光	投资管理、咨询服务	68,000 万元	投资管理咨询、企业管理咨询、商务咨询（除经纪），环保工程，电脑图文设计制作，计算机网络工程，电子设备销售
青岛金石润汇投资管理有限公司	全资子公司	山东省青岛市	05727174-1	祁曙光	投资管理、咨询服务	1,010 万元	投资管理，投资咨询，以自有资金对外投资
青岛金石灏纳投资有限公司	全资子公司	山东省青岛市	05727177-6	祁曙光	投资管理、咨询服务	30,500 万元	投资管理，投资咨询，以自有资金对外投资
金津投资（天津）有限公司	全资子公司	天津市	05871388-X	祁曙光	投资	10,000 万元	以自有资金对工业，商业，农业，文化产业，医药行业，建筑工程，制造业，高科技行业，生物工业，仓储运输业进行投资
中信金石基金管理有限公司	全资子公司	天津市	07311641-8	祁曙光	投资	10,000 万元	筹集并管理客户资金金石股权投资，为客户提供股权投资的财务顾问服务，投资管理及相关咨询，使用自有资金对境内企业进行股权投资，中国证监会同意的其他业务。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、企业合并及合并财务报表

1. 本集团重要子公司的情况如下（续）

（1）通过设立或投资等方式取得的子公司（续）

子公司全称	子公司类型	注册地	组织机构代码	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围
青岛中信证券培训中心	全资子公司	山东省青岛市	56856139-6	杜平	业务培训	100 万元	在职人员培训；业内技能及后续教育；各类培训咨询；业内会议承办
中信证券投资有限公司	全资子公司	山东省青岛市	59128684-7	葛小波	金融产品投资、证券投资及 投资咨询	300,000 万元	金融产品投资、 证券投资及投资咨询
天津京证物业服务有限公司	全资子公司	天津市	06689083-5	郑平	物业服务	10 万元	对自有房屋的物业服务
天津深证物业服务有限公司	全资子公司	天津市	06689079-8	郑平	物业服务	10 万元	对自有房屋的物业服务
中证资本管理（深圳）有限公司	全资子公司	广东省深圳市	07252023-2	张磊	风险管理服务	20,000 万元	资产管理、投资管理、投资咨询、 实业投资、经营进出口业务、数 据处理、软件服务、贸易、贸易 经纪与代理、掉期、期权及其他 套期保值、仓单服务、合作套保、 定价服务和基差交易
青岛金鼎信小额贷款股份有限公司	全资子公司	山东省青岛市	08140341-7	姜晓林	小额贷款	30,000 万元	在青岛辖区内办理各项小额贷 款；办理小企业发展、管理、财 务等咨询业务
中信证券融富系列分级 1 号集合资产管理计划	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
中信证券信息与量化服务（深圳）有限责任公司	全资子公司	广东省深圳市	08186738-5	张益民	尚未运作	尚未出资	计算机软硬件的技术开发；技术 咨询；技术服务；系统集成和销 售；数据处理（不含限制项目）
中信证券国际有限公司	全资子公司	香港	不适用	不适用	控股、投资	不适用	控股、投资
中信证券经纪（香港）有限公司	全资子公司	香港	不适用	不适用	证券经纪	不适用	证券经纪
中信证券期货（香港）有限公司	全资子公司	香港	不适用	不适用	期货经纪	不适用	期货经纪
中信证券融资（香港）有限公司	全资子公司	香港	不适用	不适用	投资银行业务	不适用	投资银行业务
中信证券国际资产管理有限公司	全资子公司	英属维尔京群岛	不适用	不适用	资产管理控股	不适用	资产管理控股

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、企业合并及合并财务报表（续）

1. 本集团重要子公司的情况如下（续）

（1）通过设立或投资等方式取得的子公司（续）

子公司全称	子公司类型	注册地	组织机构代码	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围
Dragon Stream Investments Limited	全资子公司	香港	不适用	不适用	自营买卖	不适用	自营买卖
CSI Capital Management Limited	全资子公司	英属维尔京群岛	不适用	不适用	自营买卖	不适用	自营买卖
CITIC Securities Equity Trading Company Limited	全资子公司	开曼群岛	不适用	不适用	自营买卖	不适用	自营买卖
CITIC Securities International Partners, Ltd.	控股子公司	开曼群岛	不适用	不适用	控股公司	不适用	控股公司
CSIAM (CAC) Investments Limited	全资子公司	英属维尔京群岛	不适用	不适用	资产管理控股	不适用	资产管理控股
August Sky Holdings Limited	全资子公司	英属维尔京群岛	不适用	不适用	直接投资	不适用	直接投资
CSI REITs Investment Management Company Limited	全资子公司	英属维尔京群岛	不适用	不适用	投资控股	不适用	投资控股
CSI Direct Investments Limited	全资子公司	英属维尔京群岛	不适用	不适用	投资控股	不适用	投资控股
CSI USA Securities Holdings, Inc.	全资子公司	美国特拉华州	不适用	不适用	控股公司	不适用	控股公司
CITIC Securities Carbon Trade and Investment Company Limited	全资子公司	英国	不适用	不适用	碳资产经纪、 交易及管理经营	不适用	碳资产经纪、 交易及管理经营
CSI Nominee Services Limited	全资子公司	香港	不适用	不适用	尚未运作	不适用	尚未运作
CSI Capital Advisors, Limited	全资子公司	香港	不适用	不适用	资产投资顾问 (尚未运作)	不适用	资产投资顾问 (尚未运作)
GMMC Limited	全资子公司	香港	不适用	不适用	尚未运作	不适用	尚未运作
CSI Finance Limited	全资子公司	香港	不适用	不适用	尚未运作	不适用	尚未运作
CITIC Securities Finance 2013 Co., Ltd	全资子公司	英属维尔京群岛	不适用	不适用	发行债券	不适用	发行债券
CITICS GLOBAL ABSOLUTE RETURN FUND	全资子公司	开曼群岛	不适用	不适用	境外组合对冲基金、 投资基金	不适用	境外二级市场组合对冲基金投资
CITICS GLOBAL MULTI-STRATEGY FUND	全资子公司	开曼群岛	不适用	不适用	境外组合对冲基金、 投资基金	不适用	境外二级市场组合对冲基金投资

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、企业合并及合并财务报表（续）

1. 本集团重要子公司的情况如下（续）

（1）通过设立或投资等方式取得的子公司（续）

子公司全称	年末实际出资额	持股比例(%)		表决权比例(%)		是否合并报表
		直接	间接	直接	间接	
金石投资有限公司	590,000 万元	100%	-	100%	-	是
青岛金石暴风投资咨询有限公司	5,010 万元	-	100%	-	100%	是
上海中信金石股权投资管理有限公司	1,500 万元	-	100%	-	100%	是
中信并购基金管理有限公司	10,000 万元	-	100%	-	100%	是
中信并购投资基金（深圳）合伙企业（有限合伙）	22,516 万元	-	24.42%	-	不适用	是
上海旻泰实业发展有限公司	68,000 万元	-	100%	-	100%	是
青岛金石润汇投资管理有限公司	1,010 万元	-	100%	-	100%	是
青岛金石灏纳投资有限公司	30,500 万元	-	100%	-	100%	是
金津投资（天津）有限公司	10,000 万元	-	100%	-	100%	是
中信金石基金管理有限公司	10,000 万元	-	100%	-	100%	是
青岛中信证券培训中心	100 万元	40%	60%	40%	60%	是
中信证券投资有限公司	300,000 万元	100%	-	100%	-	是
天津京证物业服务有限公司	10 万元	100%	-	100%	-	是
天津深证物业服务有限公司	10 万元	100%	-	100%	-	是
中证资本管理（深圳）有限公司	20,000 万元	-	100%	-	100%	是
青岛金鼎信小额贷款股份有限公司	30,000 万元	-	100%	-	100%	是
中信证券融富系列分级 1 号集合资产管理计划	4,701 万元	不适用	不适用	不适用	不适用	是
中信证券信息与量化服务（深圳）有限责任公司	尚未出资	100%	-	100%	-	是
中信证券国际有限公司	651,605 万港元	100%	-	100%	-	是
中信证券经纪（香港）有限公司	25,000 万港元	-	100%	-	100%	是
中信证券期货（香港）有限公司	5,000 万港元	-	100%	-	100%	是
中信证券融资（香港）有限公司	38,000 万港元	-	100%	-	100%	是
中信证券国际资产管理有限公司	1 美元	-	100%	-	100%	是

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、企业合并及合并财务报表（续）

1. 本集团重要子公司的情况如下（续）

（1）通过设立或投资等方式取得的子公司（续）

子公司全称	年末实际出资额	持股比例(%)		表决权比例(%)		是否合并报表
		直接	间接	直接	间接	
Dragon Stream Investments Limited	1,000 万港元	-	100%	-	100%	是
CSI Capital Management Limited	5,000 万美元	-	100%	-	100%	是
CITIC Securities Equity Trading Company Limited	200 万美元	-	100%	-	100%	是
CITIC Securities International Partners, Ltd.	1,800 万美元	-	72%	-	72%	是
CSIAM (CAC) Investments Limited	1 美元	-	100%	-	100%	是
August Sky Holdings Limited	1 美元	-	100%	-	100%	是
CSI REITs Investment Management Company Limited	1 美元	-	100%	-	100%	是
CSI Direct Investments Limited	1 美元	-	100%	-	100%	是
CSI USA Securities Holdings, Inc.	880 万 1 千美元	-	100%	-	100%	是
CITIC Securities Carbon Trade and Investment Company Limited	25 万英镑	-	100%	-	100%	是
CSI Nominee Services Limited	1 港元	-	100%	-	100%	是
CSI Capital Advisors, Limited	20 万港元	-	100%	-	100%	是
GMMC Limited	1 港元	-	100%	-	100%	是
CSI Finance Limited	1 万港元	-	100%	-	100%	是
CITIC Securities Finance 2013 Co., Ltd	1 美元	-	100%	-	100%	是
CITICS GLOBAL ABSOLUTE RETURN FUND	15,000 万美元	100%	-	-	不适用	是
CITICS GLOBAL MULTI-STRATEGY FUND	15,000 万美元	83.33%	16.67%	-	不适用	是

注 1：少数股东权益参见附注六、38。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、企业合并及合并财务报表（续）

1. 本集团重要子公司的情况如下（续）

（2）通过非同一控制下企业合并取得的子公司

<u>子公司全称</u>	<u>子公司类型</u>	<u>注册地</u>	<u>组织机构代码</u>	<u>法人代表</u>	<u>业务性质</u>	<u>注册资本</u>	<u>经营范围</u>
深圳市中信联合创业投资有限公司	控股子公司	广东省深圳市	73206504-5	程博明	直接投资、投资咨询	7,000 万元	直接投资高新技术产业和其他技术创新产业，受托管理和经营其他创业投资公司的创业资本；为高新技术企业提供投资咨询；直接投资或参与企业孵化器的建设
中信万通证券有限责任公司	全资子公司	山东省青岛市	26458531-3	杨宝林	证券业务	80,000 万元	中国保监会批准的人身险和财产险（航意险及替代产品除外）；外币有价证券经纪业务；证券经纪（限山东省、河南省）；证券投资咨询（限山东省、河南省的证券投资顾问业务）；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品（限山东省、河南省）
中信证券（浙江）有限责任公司	全资子公司	浙江省杭州市	73602481-4	沈强	证券业务	88,500 万元	证券经纪（限浙江省、福建省、江西省）；证券投资咨询（限浙江省、福建省、江西省的证券投资顾问业务）；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品（限浙江省、福建省、江西省）
中信期货有限公司	全资子公司	广东省深圳市	10002062-3	张磊	期货经纪、资产管理	150,000 万元	商品期货经纪，金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理（具体按公司有效许可证经营）
金尚（天津）投资管理有限公司	全资子公司	天津市	55340850-8	祁曙光	投资管理、咨询服务	1,250 万元	投资管理服务；企业管理咨询；商务信息咨询；财务顾问
华夏基金管理有限公司	控股子公司	北京市	63369406-5	杨明辉	基金管理	23,800 万元	基金募集；基金销售；资产管理；中国证监会核准的其他业务
华夏基金（香港）有限公司	控股子公司	香港	不适用	不适用	资产管理	20,000 万港元	提供资产管理、就证券提供意见
华夏资本管理有限公司	控股子公司	广东省深圳市	06029943-8	杨明辉	资产管理、财务顾问	5,000 万元	项目投资、资产管理、经济信息咨询、投资管理、财务顾问
里昂证券	全资子公司	荷兰	不适用	不适用	投资、控股	不适用	投资、控股

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、企业合并及合并财务报表（续）

1. 本集团重要子公司的情况如下（续）

（2）通过非同一控制下企业合并取得的子公司（续）

<u>子公司全称</u>	<u>年末实际出资额</u>	<u>持股比例(%)</u>		<u>表决权比例(%)</u>		<u>是否合并报表</u>
		<u>直接</u>	<u>间接</u>	<u>直接</u>	<u>间接</u>	
深圳市中信联合创业投资有限公司	12,532 万元	-	92.07%	-	92.07%	是
中信万通证券有限责任公司	115,194 万元	100%	-	100%	-	是
中信证券（浙江）有限责任公司	-	100%	-	100%	-	是
中信期货有限公司	150,303 万元	100%	-	100%	-	是
金尚（天津）投资管理有限公司	1,858.98 万元	-	100%	-	100%	是
华夏基金管理有限公司	207,515 万元	59%	-	59%	-	是
华夏基金（香港）有限公司	20,000 万港元	-	59%	-	59%	是
华夏资本管理有限公司	2,550 万元	-	注 2	-	注 2	是
里昂证券	109,030 万美元	-	100%	-	100%	是

注 1：少数股东权益参见附注六、38。

注 2：华夏基金管理有限公司持有该公司 51%的股份，本集团间接持有该公司 30.09%的股份。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、企业合并及合并财务报表（续）

2. 合并范围发生变更的说明

中信证券于本年度设立 3 家子公司，作为集合资产管理计划管理人设立并投资中信证券融富系列分级 1 号集合资产管理计划，通过非同一控制企业合并取得华夏基金管理有限公司及旗下子公司，故将其纳入本期合并财务报表范围。

中信期货于本年度出资设立中证资本管理（深圳）有限公司，故将其纳入本年合并财务报表范围。

中信万通证券于本年度出资设立青岛金鼎信小额贷款股份有限公司，故将其纳入本年合并财务报表范围。

中信证券国际于本年度在海外新设立重要子公司 2 家，通过非同一控制企业合并取得里昂证券及其旗下子公司，故将其纳入本年合并财务报表范围。

金石投资于本年度新设立子公司共计 5 家，故将其纳入本年合并财务报表范围。

3. 本年合并范围发生变动的子公司

本年新纳入合并范围的子公司

名称	年末净资产	合并时点至本年末净利润
里昂证券	3,499,137,157.74	128,032,463.62
CSI Finance Limited	-	-
华夏基金管理有限公司	3,432,809,971.94	257,804,591.93
华夏资本管理有限公司	58,914,704.55	8,914,704.55
中证资本管理（深圳）有限公司	201,683,248.23	1,683,248.23
青岛金鼎信小额贷款股份有限公司	300,897,752.70	897,752.70
中信证券融富系列分级 1 号 集合资产管理计划	233,273,371.28	1,578,581.68
青岛金石泓信投资中心(有限合伙)	791,267,615.99	(42,227,543.25)
深圳市信实投资有限公司	696,771,998.48	(21,228,001.52)
中信金石基金管理有限公司	96,537,972.31	(3,462,027.69)
天津京房物业服务有限公司	297,296.25	(2,703.75)
天津深房物业服务有限公司	297,336.25	(2,663.75)
中信证券信息与量化服务（深圳）有限责 任公司	-	-
天津京证物业服务有限公司	96,019.06	(3,980.94)
天津深证物业服务有限公司	(747,087.89)	(847,087.89)
CITIC Securities Finance 2013 Co., Ltd	(105,677,078.37)	(106,905,589.09)

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、企业合并及合并财务报表（续）

4. 本年发生的非同一控制下企业合并

	<u>商誉金额</u>
华夏基金	7,418,586,708.87

本集团于 2013 年 8 月 19 日收到中国证监会《关于核准华夏基金管理有限公司变更股权的批复》（证监许可[2013]1089 号），核准本集团收购无锡市国联发展（集团）有限公司持有的华夏基金 10%的股权。该股权收购以 2012 年 12 月 31 日为评估基准日，确定对华夏基金 10%股权的收购价格为人民币 16 亿元，并据此计算的最终交易对价重新计量原持有的华夏基金 49%股权的公允价值，59%股权的公允价值为 9,282,532,105.56 元，与 59%股权应享有的华夏基金截止 2013 年 9 月 30 日净资产的差额 7,418,586,708.87 元确认为商誉。

	<u>本期股权取得时点</u>	<u>取得成本</u>	<u>取得比例</u>	<u>取得方式</u>
华夏基金	2013 年 9 月 30 日	1,600,000,000.00	10%	人民币现金
	<u>原持有股权在购买日的账面价值</u>	<u>原持有股权在购买日的公允价值</u>	<u>按照公允价值重新计量产生的利得或损失</u>	<u>原持有股权其他综合收益转入投资收益的金额</u>
华夏基金	7,720,753,874.56	7,709,221,579.19	(11,532,295.37)	51,516,252.07

华夏基金的可辨认资产和负债于购买日的公允价值和账面价值如下：

	<u>购买日公允价值</u> (未经审计)	<u>购买日账面价值</u> (未经审计)
资产总额	4,059,447,466.43	4,059,447,466.43
负债总额	873,044,397.24	873,044,397.24

华夏基金自购买日起至本年末的经营成果和现金流量列示如下：

	<u>2013 年 9 月 30 日至 2013 年 12 月 31 日</u>
营业收入	827,446,759.22
净利润	257,804,591.93
现金及现金等价物净增加额	620,585,610.34

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、企业合并及合并财务报表（续）

4. 本年发生的非同一控制下企业合并（续）

	<u>商誉金额</u>
里昂证券	2,114,794,458.83

根据收购范围及对经审计的净资产调整，于 2013 年 7 月 31 日收购里昂证券 100% 股权的交易价款为 10.9 亿美元，折合人民币 6,737,207,540.94 元，收购日里昂证券的净资产为 2,805,110,075.06 元，收购过程中由第三方评估确认的无形资产公允价值为 1,817,303,007.05 元，交易价款与享有的净资产及评估确认的无形资产的差额为 2,114,794,458.83 元，确认为本次收购的商誉。

	<u>本期股权取得时点</u>	<u>取得成本</u>	<u>取得比例</u>	<u>取得方式</u>
里昂证券	2013 年 7 月 31 日	6,737,207,540.94	100%	美元现金

	<u>企业合并中取得的被购买方无形资产的公允价值</u>
里昂证券	1,817,303,007.05

里昂证券的可辨认资产和负债于购买日的公允价值和账面价值如下：

	<u>购买日公允价值</u>	<u>购买日账面价值</u>
资产总额	41,330,630,012.95	41,336,673,271.50
负债总额	38,525,519,937.89	37,859,445,327.07

里昂证券自购买日起至本年末的经营成果和现金流量列示如下：

	<u>2013 年 7 月 31 日至 2013 年 12 月 31 日</u>
营业收入	1,413,076,482.04
净利润	128,032,463.62
现金及现金等价物净增加额	5,490,857,444.75

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

五、企业合并及合并财务报表（续）

5. 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

	<u>2013 年</u>	<u>年末汇率</u>	<u>2012 年</u>
美元	6.09690		6.28550
港币	0.78623		0.81085

六、合并财务报表主要项目附注

1. 货币资金

（1）按类别列示

	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
库存现金	434,035.45	313,155.49
银行存款	55,042,210,753.21	49,185,411,309.26
其中：客户存款	30,916,791,184.91	28,603,994,699.74
公司存款	24,125,419,568.30	20,581,416,609.52
其他货币资金	<u>636,978,684.36</u>	<u>2,986,470,818.55</u>
合计	<u>55,679,623,473.02</u>	<u>52,172,195,283.30</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

1. 货币资金（续）

（2）按币种列示

类别	<u>2013-12-31</u>			<u>2012-12-31</u>		
	原币	汇率	折人民币	原币	汇率	折人民币
库存现金						
人民币	257,711.49	1.00000	257,711.49	295,503.38	1.00000	295,503.38
美元	2,089.81	6.09690	12,741.36	-	6.28550	-
港币	208,059.47	0.78623	<u>163,582.60</u>	21,769.88	0.81085	<u>17,652.11</u>
小计			<u>434,035.45</u>			<u>313,155.49</u>
客户资金存款						
人民币	25,353,735,652.44	1.00000	25,353,735,652.44	25,586,180,223.25	1.00000	25,586,180,223.25
美元	118,014,648.56	6.09690	719,523,510.81	97,745,391.76	6.28550	614,378,659.91
港币	2,720,052,934.88	0.78623	<u>2,138,587,218.99</u>	1,658,699,707.40	0.81085	<u>1,344,956,657.75</u>
小计			<u>28,211,846,382.24</u>			<u>27,545,515,540.91</u>
客户信用资金存款						
人民币	2,704,944,802.67	1.00000	<u>2,704,944,802.67</u>	1,058,479,158.83	1.00000	<u>1,058,479,158.83</u>
客户存款合计			<u>30,916,791,184.91</u>			<u>28,603,994,699.74</u>
公司自有资金存款						
人民币	14,694,887,374.68	1.00000	14,694,887,374.68	12,515,646,848.07	1.00000	12,515,646,848.07
美元	1,102,331,646.50	6.09690	6,720,805,815.55	505,598,560.72	6.28550	3,177,939,753.41
港币	3,421,814,861.78	0.78623	<u>2,690,333,498.78</u>	5,519,992,173.67	0.81085	<u>4,475,885,654.02</u>
小计			<u>24,106,026,689.01</u>			<u>20,169,472,255.50</u>
公司信用资金存款						
人民币	19,392,879.29	1.00000	<u>19,392,879.29</u>	411,944,354.02	1.00000	<u>411,944,354.02</u>
公司存款合计			<u>24,125,419,568.30</u>			<u>20,581,416,609.52</u>
其他货币资金						
人民币	618,370,687.05	1.00000	618,370,687.05	2,604,260,581.44	1.00000	2,604,260,581.44
美元	2,167,493.00	6.09690	13,214,988.07	51,885,684.27	6.28550	326,127,468.47
港币	6,859,327.73	0.78623	<u>5,393,009.24</u>	69,165,405.00	0.81085	<u>56,082,768.64</u>
小计			<u>636,978,684.36</u>			<u>2,986,470,818.55</u>
合计			<u>55,679,623,473.02</u>			<u>52,172,195,283.30</u>

截止 2013 年 12 月 31 日，本集团使用受到限制的货币资金为 2,015,712,585.79 元（2012 年：无）。

此外，截止 2013 年 12 月 31 日，本集团存放在境外的货币资金共计 9,956,801,603.24 元（2012 年：7,254,278,140.65 元），主要为中信证券及中信证券国际在香港和海外的子公司使用。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

2. 结算备付金

（1）按类别列示

	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
客户备付金	9,208,530,071.00	5,247,522,525.74
公司备付金	<u>2,921,791,908.29</u>	<u>2,267,566,223.88</u>
合计	<u><u>12,130,321,979.29</u></u>	<u><u>7,515,088,749.62</u></u>

（2）按币种列示

类别	<u>2013-12-31</u>			<u>2012-12-31</u>		
	原币	汇率	折人民币	原币	汇率	折人民币
客户普通备付金						
人民币	8,060,752,523.29	1.00000	8,060,752,523.29	4,991,624,611.47	1.00000	4,991,624,611.47
美元	18,533,166.47	6.09690	112,994,862.65	16,355,631.44	6.28550	102,803,321.42
港币	612,071,832.80	0.78623	<u>481,229,237.10</u>	107,409,510.06	0.81085	<u>87,093,001.23</u>
小计			<u>8,654,976,623.04</u>			<u>5,181,520,934.12</u>
客户信用备付金						
人民币	553,553,447.96	1.00000	<u>553,553,447.96</u>	66,001,591.62	1.00000	<u>66,001,591.62</u>
小计			<u>553,553,447.96</u>			<u>66,001,591.62</u>
客户备付金合计			<u>9,208,530,071.00</u>			<u>5,247,522,525.74</u>
公司自有备付金						
人民币	2,019,065,353.72	1.00000	2,019,065,353.72	2,081,474,723.20	1.00000	2,081,474,723.20
美元	94,573,266.12	6.09690	576,603,746.21	-	6.28550	-
港币	200,844,024.38	0.78623	<u>157,909,597.29</u>	22,819,744.47	0.81085	<u>18,503,389.80</u>
小计			<u>2,753,578,697.22</u>			<u>2,099,978,113.00</u>
公司信用备付金						
人民币	168,213,211.07	1.00000	<u>168,213,211.07</u>	167,588,110.88	1.00000	<u>167,588,110.88</u>
小计			<u>168,213,211.07</u>			<u>167,588,110.88</u>
公司备付金合计			<u>2,921,791,908.29</u>			<u>2,267,566,223.88</u>
合计			<u><u>12,130,321,979.29</u></u>			<u><u>7,515,088,749.62</u></u>

截止 2013 年 12 月 31 日，本集团无使用受限的结算备付金（2012 年：无）。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

3. 融出资金

（1）按交易对手

项目	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
境内：		
个人	21,083,779,276.00	6,204,392,374.38
机构	<u>12,028,425,116.66</u>	<u>2,389,700,391.39</u>
小计	33,112,204,392.66	8,594,092,765.77
境外：	<u>1,189,727,800.88</u>	<u>829,095,406.79</u>
合计	<u>34,301,932,193.54</u>	<u>9,423,188,172.56</u>

（2）按类别列示

项目	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
融资融券业务融出资金	33,112,204,392.66	8,594,092,765.77
孖展融资	1,189,966,028.57	829,095,406.79
减：减值准备	<u>238,227.69</u>	-
融出资金净值	<u>34,301,932,193.54</u>	<u>9,423,188,172.56</u>

（3）按账龄分析

账龄	<u>2013-12-31</u>				<u>2012-12-31</u>			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1个月以内	1,111,146,788.87	3.24%	238,227.69	100.00%	747,567,750.99	7.93%	-	-
1-3个月	17,858,298,751.28	52.06%	-	-	6,254,343,258.22	66.37%	-	-
3-6个月	15,321,576,125.50	44.67%	-	-	2,421,224,641.61	25.69%	-	-
无固定期限	<u>11,148,755.58</u>	<u>0.03%</u>	-	-	<u>52,521.74</u>	<u>0.01%</u>	-	-
合计	<u>34,302,170,421.23</u>	<u>100.00%</u>	<u>238,227.69</u>	<u>100.00%</u>	<u>9,423,188,172.56</u>	<u>100.00%</u>	-	-

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

3. 融出资金（续）

（4） 融资融券担保物信息以及是否存在逾期

项目	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
资金	2,867,736,592.38	1,092,591,466.17
债券	424,611,322.94	24,952,309.35
股票	87,371,052,372.89	29,128,667,720.72
基金	<u>309,985,667.63</u>	<u>251,703,765.57</u>
担保物合计	<u>90,973,385,955.84</u>	<u>30,497,915,261.81</u>

截止 2013 年 12 月 31 日，本集团无已逾期的融出资金（2012 年：无）。

截止 2013 年 12 月 31 日，融出资金较上年末增加 24,878,744,020.98 元，增加比例为 264.02%，这主要是由于融资融券业务规模扩大导致。

4. 交易性金融资产

（1） 按类别列示

2013 年 12 月 31 日

项目	公允价值			初始投资成本		
	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	初始投资成本合计
债券	46,339,930,890.45	-	46,339,930,890.45	46,967,457,021.04	-	46,967,457,021.04
基金	5,529,138,911.39	2,262,973.05	5,531,401,884.44	5,392,472,680.40	2,262,973.05	5,394,735,653.45
股票	5,778,501,592.12	7,204,169,898.57	12,982,671,490.69	5,676,722,187.44	6,151,304,964.79	11,828,027,152.23
其他	<u>214,103,367.10</u>	<u>4,829,911,583.98</u>	<u>5,044,014,951.08</u>	<u>213,350,116.02</u>	<u>4,827,051,286.20</u>	<u>5,040,401,402.22</u>
合计	<u>57,861,674,761.06</u>	<u>12,036,344,455.60</u>	<u>69,898,019,216.66</u>	<u>58,250,002,004.90</u>	<u>10,980,619,224.04</u>	<u>69,230,621,228.94</u>

2012 年 12 月 31 日

项目	公允价值			初始投资成本		
	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	初始投资成本合计
债券	24,352,541,631.90	-	24,352,541,631.90	24,211,606,360.40	-	24,211,606,360.40
基金	2,703,575,581.45	4,475,084.64	2,708,050,666.09	2,620,696,843.82	4,479,476.28	2,625,176,320.10
股票	11,084,117,632.18	364,269,513.12	11,448,387,145.30	10,196,271,520.00	144,463,141.66	10,340,734,661.66
其他	<u>184,796,389.90</u>	<u>113,833,310.19</u>	<u>298,629,700.09</u>	<u>193,751,100.00</u>	<u>127,383,722.45</u>	<u>321,134,822.45</u>
合计	<u>38,325,031,235.43</u>	<u>482,577,907.95</u>	<u>38,807,609,143.38</u>	<u>37,222,325,824.22</u>	<u>276,326,340.39</u>	<u>37,498,652,164.61</u>

截止 2013 年 12 月 31 日，交易性金融资产中有承诺条件的交易性金融资产为 39,863,019,232.63 元（2012 年：14,669,610,264.66 元）。

截止 2013 年 12 月 31 日，交易性金融资产较上年末增加 31,090,410,073.28 元，增加比例为 80.11%，这主要是由于本集团加大了对交易性金融资产的投资规模。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

5. 衍生金融工具

项目	<u>2013-12-31</u>			<u>2012-12-31</u>		
	<u>非套期工具</u>			<u>非套期工具</u>		
	<u>名义金额</u>	<u>公允价值</u>		<u>名义金额</u>	<u>公允价值</u>	
		<u>资产</u>	<u>负债</u>		<u>资产</u>	<u>负债</u>
利率衍生工具	71,732,632,247.67	599,600,854.75	636,265,225.99	72,116,219,173.13	261,062,277.68	330,420,801.70
货币衍生工具	7,917,479,097.70	85,032,161.53	86,077,132.57	2,457,202,046.32	13,985,503.50	14,751,442.95
权益衍生工具	10,319,183,845.22	5,518,112,549.86	562,243,471.77	2,473,609,542.02	23,775,139.52	196,765,317.36
信用衍生工具	20,834,547,975.88	274,177,104.93	26,247,666.73	42,042,365,752.26	119,681,877.56	92,804,388.62
其他衍生工具	<u>4,688,601,194.81</u>	<u>14,444,964.96</u>	<u>15,327,566.97</u>	<u>660,167,915.46</u>	<u>4,687,157.24</u>	<u>1,530,178.55</u>
合计	<u>115,492,444,361.28</u>	<u>6,491,367,636.03</u>	<u>1,326,161,064.03</u>	<u>119,749,564,429.19</u>	<u>423,191,955.50</u>	<u>636,272,129.18</u>

在在当日无负债结算制度下，其他货币资金已包括本集团于 2013 年 12 月 31 日所有的股指期货合约产生的持仓损益金额。因此衍生金融工具项下的股指期货投资按抵销后的净额列示，为人民币零元。于 2013 年 12 月 31 日，本集团未到期的股指期货合约的公允价值为人民币 824,104,789.69 元。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

6. 买入返售金融资产

（1）按标的物类别列示

项目	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
股票	10,919,228,184.82	685,810,024.90
债券	11,065,041,659.65	103,193,290.41
其中：国债	1,688,754,907.40	-
金融债	7,801,368,126.77	-
企业债	543,038,625.48	103,193,290.41
其他	107,722,000.00	4,620,000.00
减：减值准备	-	-
合计	<u>22,091,991,844.47</u>	<u>793,623,315.31</u>

（2）按业务类别列示

项目	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
约定购回式证券	3,140,837,884.82	690,430,024.90
股票质押式回购	7,877,190,300.00	-
买断式逆回购	9,935,081,659.65	103,193,290.41
其他质押回购业务	1,138,882,000.00	-
合计	<u>22,091,991,844.47</u>	<u>793,623,315.31</u>

（3）约定购回式证券按剩余期限分类披露

期限	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
1 个月以内	203,137,604.68	2,190,000.00
1 个月以上至 3 个月内	727,991,890.22	225,980,024.90
3 个月以上至 1 年以内	2,209,708,389.92	462,260,000.00
1 年以上	-	-
合计	<u>3,140,837,884.82</u>	<u>690,430,024.90</u>

（4）质押回购按剩余期限分类

期限	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
1 个月以内	1,037,882,000.00	-
1 个月以上至 3 个月内	349,000,000.00	-
3 个月以上至 1 年以内	4,319,750,300.00	-
1 年以上	3,309,440,000.00	-
合计	<u>9,016,072,300.00</u>	<u>-</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

6. 买入返售金融资产（续）

（4） 质押回购按剩余期限分类（续）

其中：股票质押式回购按剩余期限分类：

期限	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
1 个月以内	-	-
1 个月以上至 3 个月内	248,000,000.00	-
3 个月以上至 1 年以内	4,319,750,300.00	-
1 年以上	<u>3,309,440,000.00</u>	-
合计	<u>7,877,190,300.00</u>	<u>-</u>

截止 2013 年 12 月 31 日，买入返售金融资产的担保物为 40,068,408,977.06 元（2012 年：1,448,201,086.00 元）。

本集团根据部分买入返售协议持有的担保物，在担保物所有人无任何违约的情况下可以再次用于担保。如果持有的担保物价值下跌，本集团在特定情况下可以要求增加担保物。本集团并负有在合同到期时将担保物返还至交易对手的义务。截至 2013 年 12 月 31 日，本集团持有的上述作为担保物的证券公允价值为人民币 9,732,756,907.00 元（2012 年 12 月 31 日：100,929,700.00 元），并将上述证券中公允价值为人民币 4,483,084,241.00 元的部分再次用于担保（2012 年 12 月 31 日：100,929,700.00 元）。

截止 2013 年 12 月 31 日，买入返售金融资产较上年末增加 21,298,368,529.16 元，增加比例为 2,683.69%，这主要是由于买入返售业务规模增长所致。

7. 应收款项

（1） 按明细列示

项目	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
应收经纪客户	5,743,850,334.71	360,084,057.51
应收代理商	1,439,538,137.76	309,120,851.29
预付股权投资款	763,851,854.12	3,670,453,517.89
应收清算款	646,993,543.99	1,333,267.69
应收手续费及佣金	440,259,454.85	48,386,788.27
其他	301,115,850.97	115,375,006.66
减：减值准备	<u>2,396,064.36</u>	-
合计	<u>9,333,213,112.04</u>	<u>4,504,753,489.31</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

7. 应收款项（续）

（2）按账龄分析

账龄	2013-12-31				2012-12-31			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项计提减值准备	-	-	-	-	-	-	-	-
组合计提减值准备								
1 年以内	9,326,397,376.28	99.90%	2,396,064.36	100.00%	4,504,753,489.31	100.00%	-	-
1-2 年	6,737,116.39	0.07%	-	-	-	-	-	-
2-3 年	2,017,997.32	0.02%	-	-	-	-	-	-
3 年以上	<u>456,686.41</u>	<u>0.01%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
组合小计	<u>9,335,609,176.40</u>	<u>100.00%</u>	<u>2,396,064.36</u>	<u>100.00%</u>	<u>4,504,753,489.31</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
合计	<u>9,335,609,176.40</u>	<u>100.00%</u>	<u>2,396,064.36</u>	<u>100.00%</u>	<u>4,504,753,489.31</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

8. 应收利息

项目	2013-12-31	2012-12-31
债券投资	1,189,130,106.16	521,575,467.55
存放金融同业	45,301,574.86	11,964,374.61
资金拆借	-	25,444.44
融资融券	743,125,363.18	132,579,012.85
买入返售	174,263,013.17	13,898,432.12
其他	<u>13,686,723.33</u>	<u>25,271,965.83</u>
合计	<u>2,165,506,780.70</u>	<u>705,314,697.40</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

9. 存出保证金

项目	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
交易保证金	262,987,283.97	693,695,492.79
信用保证金	761,399,831.38	124,797,239.07
履约保证金	<u>295,630.72</u>	<u>40,000.00</u>
合计	<u>1,024,682,746.07</u>	<u>818,532,731.86</u>

项目	<u>2013-12-31</u>			<u>2012-12-31</u>		
	原币	汇率	折人民币	原币	汇率	折人民币
交易保证金						
人民币	240,688,985.29	1.00000	240,688,985.29	683,613,653.79	1.00000	683,613,653.79
美元	670,000.00	6.09690	4,084,923.00	670,000.00	6.28550	4,211,285.00
港币	23,165,455.00	0.78623	<u>18,213,375.68</u>	7,240,000.00	0.81085	<u>5,870,554.00</u>
小计			<u>262,987,283.97</u>			<u>693,695,492.79</u>
信用保证金						
人民币	761,399,831.38	1.00000	<u>761,399,831.38</u>	124,797,239.07	1.00000	<u>124,797,239.07</u>
小计			<u>761,399,831.38</u>			<u>124,797,239.07</u>
履约保证金						
人民币	295,630.72	1.00000	<u>295,630.72</u>	40,000.00	1.00000	<u>40,000.00</u>
小计			<u>295,630.72</u>			<u>40,000.00</u>
合计			<u>1,024,682,746.07</u>			<u>818,532,731.86</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

10. 可供出售金融资产

（1）按投资品种类别列示

项目	<u>2013-12-31</u>			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
债券	6,577,711,388.35	(126,867,053.81)	-	6,450,844,334.54
基金	2,147,456,677.90	386,614,620.18	447,526,163.72	2,086,545,134.36
股票	8,904,776,000.42	(407,337,406.30)	348,338,175.95	8,149,100,418.17
证券公司理财产品	989,179,375.00	(1,850,163.44)	-	987,329,211.56
银行理财产品	376,827,750.00	17,717,643.87	-	394,545,393.87
信托计划	2,702,628,466.46	4,180,412.72	-	2,706,808,879.18
其他	<u>4,571,403,243.71</u>	<u>4,598,478.61</u>	<u>-</u>	<u>4,576,001,722.32</u>
合计	<u>26,269,982,901.84</u>	<u>(122,943,468.17)</u>	<u>795,864,339.67</u>	<u>25,351,175,094.00</u>

项目	<u>2012-12-31</u>			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
债券	12,168,027,902.94	138,841,495.35	10,024,587.85	12,296,844,810.44
基金	1,647,969,353.38	42,408,027.33	80,913,705.57	1,609,463,675.14
股票	11,869,312,886.74	(207,252,380.38)	9,424,241.33	11,652,636,265.03
证券公司理财产品	247,000,000.00	(2,779,557.79)	-	244,220,442.21
银行理财产品	201,797,898.00	(1,498,558.00)	-	200,299,340.00
信托计划	3,108,612,438.90	24,103,545.36	-	3,132,715,984.26
其他	<u>56,500,000.00</u>	<u>(935,280.00)</u>	<u>-</u>	<u>55,564,720.00</u>
合计	<u>29,299,220,479.96</u>	<u>(7,112,708.13)</u>	<u>100,362,534.75</u>	<u>29,191,745,237.08</u>

（2）存在限售期限的可供出售金融资产

<u>证券名称</u>	<u>证券代码</u>	<u>限售解禁日</u>	<u>2013-12-31</u>
润和软件	300339	2014 年 1 月 18 日	87,277,400.00
东软载波	300183	2014 年 2 月 22 日	196,497,547.60
百隆东方	601339	2014 年 3 月 27 日	50,550,000.00
掌趣科技	300315	2014 年 6 月 28 日	218,068,090.00
菲达环保	600526	2014 年 3 月 24 日	147,998,333.36
太龙药业	600222	2014 年 7 月 22 日	85,923,857.10
华英农业	002321	2014 年 7 月 7 日	89,760,426.21
金洲管道	002443	2014 年 4 月 23 日	120,660,713.71
北京银行	601169	2015 年 3 月 26 日	2,533,833,168.13
基金兴和	500018	2014 年 7 月 13 日	149,241,122.25

截止 2013 年 12 月 31 日，可供出售金融资产中有承诺条件的可供出售金融资产 3,052,150,733.00 元（2012 年：7,215,362,756.64 元）。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

11. 融券业务

	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
融出证券		
可供出售金融资产	2,565,490.40	114,700,356.99
交易性金融资产	333,297,519.24	136,117,119.25
转融通融入证券	<u>14,946,901.60</u>	<u>-</u>
合计	<u>350,809,911.24</u>	<u>250,817,476.24</u>
 转融通融入证券余额	 <u>71,490,250.00</u>	 <u>-</u>

截止 2013 年 12 月 31 日，本集团融券业务无违约情况（2012 年：无）。

12. 长期股权投资

（1）按类别列示

项目	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
联营企业	3,484,220,471.95	9,027,264,761.21
合营企业	813,486,566.41	768,275,998.89
其他股权投资	<u>10,514,647,959.48</u>	<u>8,852,695,612.18</u>
小计	14,812,354,997.84	18,648,236,372.28
减：减值准备	<u>161,340,856.76</u>	<u>166,330,856.76</u>
合计	<u>14,651,014,141.08</u>	<u>18,481,905,515.52</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

12. 长期股权投资（续）

（2）长期股权投资明细

2013 年 12 月 31 日

被投资单位名称	投资成本	2012-12-31	本年增加	本年减少	2013-12-31	在被投资单位 持股比例	在被投资单位 表决权比例	减值准备	本年现金红利
成本法：									
中信建投证券股份有限公司	1,298,289,667.70	1,298,289,667.70	-	-	1,298,289,667.70	7.00%	7.00%	-	27,300,000.00
绵阳科技城产业投资基金（有限合伙）	510,312,419.83	510,312,419.83	-	-	510,312,419.83	5.56%	5.56%	-	70,390,652.84
中信房地产股份有限公司	423,211,500.00	423,211,500.00	-	-	423,211,500.00	1.32%	1.32%	-	-
建投中信资产管理有限责任公司	570,000,000.00	420,000,000.00	-	-	420,000,000.00	30.00%	30.00%	150,000,000.00	-
贵州开磷（集团）有限责任公司	363,485,947.72	400,712,102.00	-	37,226,154.28	363,485,947.72	22.45%	22.45%	-	-
赛领国际投资基金(上海)有限公司	300,000,000.00	300,000,000.00	-	-	300,000,000.00	11.09%	11.09%	-	-
内蒙古北方重工业集团有限公司	220,000,000.00	220,000,000.00	-	-	220,000,000.00	11.17%	11.17%	-	-
兰州兰石重型装备股份有限公司	139,059,915.58	139,059,915.58	-	-	139,059,915.58	11.44%	11.44%	-	-
国开装备制造产业投资基金有限责任公司	100,000,000.00	100,000,000.00	-	-	100,000,000.00	11.63%	11.63%	-	-
其他	6,590,288,508.65	4,874,779,150.31	2,602,087,312.15	897,918,810.57	6,578,947,651.89			11,340,856.76	289,153,250.41
小计	10,514,647,959.48	8,686,364,755.42	2,602,087,312.15	935,144,964.85	10,353,307,102.72			161,340,856.76	386,843,903.25

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

12. 长期股权投资（续）

（2）长期股权投资明细（续）

2013 年 12 月 31 日

被投资单位名称	投资成本	2012-12-31	本年增加	本年减少	2013-12-31	在被投资单位 持股比例	在被投资单位 表决权比例	减值准备	本年现金红利
权益法：									
深圳南玻显示器件科技有限公司	1,233,950,008.00	-	1,233,950,008.00	139,732.53	1,233,810,275.47	46.75%	46.75%	-	-
中信产业投资基金管理有限公司	825,650,000.00	1,268,208,518.35	-	260,616,211.44	1,007,592,306.91	35.00%	35.00%	-	29,250,879.39
CITIC Securities Alpha Leaders Fund Limited	492,288,761.25	734,715,683.66	-	196,871,146.85	537,844,536.81	注 1	-	-	-
Fudo Capital L.P. II	231,435,586.18	-	307,504,108.40	-	307,504,108.40	6.13%	注 2	-	2,021,036.10
北京农业产业投资基金（有限合伙）	200,000,000.00	201,613,593.00	-	7,827,411.48	193,786,181.52	32.26%	32.26%	-	-
CSI China A-Share QFII Fund Ltd.	183,972,788.13	-	187,242,508.66	-	187,242,508.66	注 1	-	-	-
财富里昂证券有限责任公司	123,459,445.52	-	178,838,880.95	3,339,672.69	175,499,208.26	33.33%	33.33%	-	-
Aria Investment Partners III, L.P.	143,974,516.17	-	168,647,666.43	14,695,680.01	153,951,986.42	13.92%	注 2	-	3,258,381.95
前海股权交易中心(深圳)有限公司	150,000,000.00	-	150,000,000.00	7,389,295.08	142,610,704.92	27.03%	27.03%	-	-
CITIC PE (Hong Kong) Limited	47,220,973.80	67,302,836.55	10,465,141.16	-	77,767,977.71	35.00%	不适用	-	11,200,451.75
Clean Resources Asia Growth Fund L.P.	63,935,012.68	-	69,211,044.90	-	69,211,044.90	17.63%	注 2	-	300,956.24
国盛里昂（上海）股权投资管理有限公司	44,787,242.79	-	43,700,703.72	1,857,336.85	41,843,366.87	50.00%	50.00%	-	-
Sunrise Capital L.P. II	47,028,048.40	-	48,754,879.69	11,024,134.28	37,730,745.41	28.85%	不适用	-	-
CSI RMB Fund Ltd.	30,482,137.10	33,560,315.23	-	47,278.27	33,513,036.96	注 1	-	-	-
World Deluxe Enterprise Limited	24,385.71	20,937,779.40	2,988,391.56	-	23,926,170.96	40.00%	不适用	-	-
Aria Investment Partners IV, L.P.	28,897,065.97	-	28,897,065.97	5,802,706.30	23,094,359.67	37.62%	不适用	-	199,688.48
Sunrise Capital L.P.	6,096.43	-	83,771,992.47	63,434,312.67	20,337,679.80	8.19%	注 2	-	-
China AMC Capital Management Limited	411,722.48	-	13,043,117.11	-	13,043,117.11	50.00%	50.00%	-	-
北京金石农业投资基金管理中心（有限合伙）	9,900,000.00	11,558,887.00	58,147.19	-	11,617,034.19	33.00%	33.00%	-	-
Aria Investment Partners II, L.P.	7,969,524.02	-	4,016,256.46	295,245.04	3,721,011.42	5.36%	注 2	-	134,211.02
MezzAsia Capital L.P.	-	-	1,859,168.88	40,868.86	1,818,300.02	22.61%	不适用	-	-
Fudo Capital L.P.	6,096.43	-	1,016,066.26	774,690.29	241,375.97	5.81%	注 2	-	-
华夏基金管理有限公司	-	7,457,643,146.91	-	7,457,643,146.91	-	-	-	-	157,467,894.43
中信标普指数信息服务（北京）有限公司	4,013,500.00	-	-	-	-	50.00%	50.00%	-	-
小计	<u>3,869,412,911.06</u>	<u>9,795,540,760.10</u>	<u>2,533,965,147.81</u>	<u>8,031,798,869.55</u>	<u>4,297,707,038.36</u>			-	<u>203,833,499.36</u>
合计	<u>14,384,060,870.54</u>	<u>18,481,905,515.52</u>	<u>5,136,052,459.96</u>	<u>8,966,943,834.40</u>	<u>14,651,014,141.08</u>			<u>161,340,856.76</u>	<u>590,677,402.61</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

12. 长期股权投资（续）

（2）长期股权投资明细（续）

2012 年 12 月 31 日

被投资单位名称	投资成本	2011-12-31	本年增加	本年减少	2012-12-31	在被投资单位 持股比例	在被投资单位 表决权比例	减值准备	本年现金红利
成本法：									
中信建投证券股份有限公司	1,298,289,667.70	1,298,289,667.70	-	-	1,298,289,667.70	7.00%	7.00%	-	7,000,000.00
建投中信资产管理有限责任公司	570,000,000.00	420,000,000.00	-	-	420,000,000.00	30.00%	30.00%	150,000,000.00	-
绵阳科技城产业投资基金（有限合伙）	510,312,419.83	510,312,419.83	-	-	510,312,419.83	5.56%	5.56%	-	25,896,909.38
中信房地产股份有限公司	423,211,500.00	423,211,500.00	-	-	423,211,500.00	1.32%	1.32%	-	16,324,205.67
贵州开磷（集团）有限责任公司	400,712,102.00	400,712,102.00	-	-	400,712,102.00	24.75%	24.75%	-	1,121,876.68
内蒙古北方重工业集团有限公司	220,000,000.00	220,000,000.00	-	-	220,000,000.00	11.17%	11.17%	-	-
中油金鸿天然气输送有限公司	-	154,221,862.60	-	154,221,862.60	-	-	-	-	-
兰州兰石重型装备股份有限公司	139,059,915.58	106,059,915.58	33,000,000.00	-	139,059,915.58	11.44%	11.44%	-	-
富奥汽车零部件股份有限公司	-	58,029,000.00	-	58,029,000.00	-	-	-	-	-
其他	<u>5,291,110,007.07</u>	<u>4,339,239,745.44</u>	<u>1,589,904,248.85</u>	<u>654,364,843.98</u>	<u>5,274,779,150.31</u>			<u>16,330,856.76</u>	<u>98,552,617.11</u>
小计	<u>8,852,695,612.18</u>	<u>7,930,076,213.15</u>	<u>1,622,904,248.85</u>	<u>866,615,706.58</u>	<u>8,686,364,755.42</u>			<u>166,330,856.76</u>	<u>148,895,608.84</u>
权益法：									
中信标普指数信息服务（北京）有限公司	4,013,500.00	19,517.45	-	19,517.45	-	50.00%	50.00%	-	-
CITIC Securities Alpha Leaders Fund Limited	641,076,284.99	746,929,441.00	-	12,213,757.34	734,715,683.66	注 1	-	-	-
CSI RMB Fund Ltd.	31,421,653.78	28,438,052.69	5,122,262.54	-	33,560,315.23	注 1	-	-	-
中信产业投资基金管理有限公司	825,650,000.00	1,206,882,309.91	61,326,208.44	-	1,268,208,518.35	35.00%	35.00%	-	35,466,173.21
北京金石农业投资基金管理中心（有限合伙）	9,900,000.00	11,375,016.00	183,871.00	-	11,558,887.00	33.00%	33.00%	-	-
北京农业产业投资基金（有限合伙）	200,000,000.00	197,534,080.00	4,079,513.00	-	201,613,593.00	32.26%	32.26%	-	-
华夏基金管理有限公司	475,152,995.38	7,215,105,882.35	242,537,264.56	-	7,457,643,146.91	49.00%	49.00%	-	336,938,985.54
CITIC PE (Hong Kong) Limited	48,389,346.81	57,435,991.24	9,866,845.31	-	67,302,836.55	35.00%	35.00%	-	7,674,869.11
World Deluxe Enterprise Limited	25,201.22	15,091,563.13	5,846,216.27	-	20,937,779.40	40.00%	40.00%	-	19,515,204.81
CAC Capital Holdings General Partner Limited	-	307.64	-	307.64	-	-	-	-	-
小计	<u>2,235,628,982.18</u>	<u>9,478,812,161.41</u>	<u>328,962,181.12</u>	<u>12,233,582.43</u>	<u>9,795,540,760.10</u>			-	<u>399,595,232.67</u>
合计	<u>11,088,324,594.36</u>	<u>17,408,888,374.56</u>	<u>1,951,866,429.97</u>	<u>878,849,289.01</u>	<u>18,481,905,515.52</u>			<u>166,330,856.76</u>	<u>548,490,841.51</u>

注 1：本集团所持有的基金份额为无投票权份额。按照合同安排，本集团与其他方对该基金实施共同控制。

注 2：本集团在持有上述无表决权基金份额的同时，还作为基金的管理人对基金进行管理，因此本集团对上述基金构成重大影响。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

12. 长期股权投资（续）

（3）截至 2013 年 12 月 31 日本集团无向投资企业转移资金的能力受到限制的有关情况。

（4）对合营企业投资和联营企业投资

2013 年 12 月 31 日

合营企业基本情况：

<u>被投资单位名称</u>	<u>企业类型</u>	<u>注册地</u>	<u>组织机构代码</u>	<u>法人代表</u>	<u>业务性质</u>	<u>注册资本</u>
合营企业						
CITIC Securities Alpha Leaders Fund Limited	合营公司	开曼群岛	不适用	不适用	投资基金	33,862 美元
CSI China A-Share QFII Fund Ltd	有限合伙	开曼群岛	不适用	不适用	私募基金	不适用
CSI RMB Fund Ltd.	合营公司	开曼群岛	不适用	不适用	投资基金	不适用
国盛里昂（上海）股权投资管理有限公司	有限责任公司	上海市	55006868-3	吴长根	基金管理	10,000 万元
China AMC Capital Management Limited	合营企业	开曼群岛	不适用	不适用	资产管理	100 万美元
中信标普指数信息服务(北京)有限公司	合资公司	北京市	78320221-4	汤姆·希尔	金融服务业	802.70 万元

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

12. 长期股权投资（续）

（4）对合营企业投资和联营企业投资（续）

2013 年 12 月 31 日

联营企业基本情况：

被投资单位名称	企业类型	注册地	组织机构代码	法人代表	业务性质	注册资本
联营企业						
深圳南玻显示器件科技有限公司	有限责任公司	深圳市	72303346-3	罗登攀	生产经营新型显示器件等、货物及技术进出口	14,300 万元
中信产业投资基金管理有限公司	有限责任公司	四川省绵阳市	67576541-5	刘乐飞	投资基金管理	180,000 万元
Fudo Capital L.P. II	有限责任公司	开曼群岛	不适用	不适用	直接投资基金	不适用
北京农业产业投资基金（有限合伙）	有限合伙	北京市	69634632-4	崔建国	投资	62,000 万元
财富里昂证券有限责任公司	有限责任公司	上海市	71093631-3	罗浩	投资银行	500,000,001 元
Aria Investment Partners III, L.P.	有限责任公司	开曼群岛	不适用	不适用	直接投资基金	不适用
前海股权交易中心(深圳)有限公司	有限责任公司	深圳市	58562757-X	胡继之	股权交易	55,500 万元
CITIC PE (Hong Kong) Limited	联营公司	香港	不适用	不适用	投资控股	不适用
Clean Resources Asia Growth Fund L.P.	有限责任公司	开曼群岛	不适用	不适用	直接投资基金	不适用
Sunrise Capital L.P. II	有限责任公司	开曼群岛	不适用	不适用	直接投资基金	不适用
北京金石农业投资基金管理中心（有限合伙）	有限合伙	北京市	69321856-2	崔建国	基金管理	3,000 万元
Aria Investment Partners II, L.P.	有限责任公司	开曼群岛	不适用	不适用	直接投资基金	不适用
World Deluxe Enterprise Limited	联营公司	英属维尔京群岛	不适用	不适用	投资控股	不适用
Aria Investment Partners IV, L.P.	有限责任公司	开曼群岛	不适用	不适用	直接投资基金	不适用
Sunrise Capital L.P.	有限责任公司	开曼群岛	不适用	不适用	直接投资基金	不适用
MezzAsia Capital L.P.	有限责任公司	开曼群岛	不适用	不适用	直接投资基金	不适用
Fudo Capital L.P.	有限责任公司	开曼群岛	不适用	不适用	直接投资基金	不适用

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

12. 长期股权投资（续）

（4）对合营企业投资和联营企业投资（续）

2013年12月31日

合营及联营企业财务信息：

被投资单位名称	2013 年末 资产总额	2013 年末 负债总额	2013 年末 净资产总额	2013 年 营业收入	2013 年 净利润
合营企业					
CITIC Securities Alpha Leaders Fund Limited	560,893,039.88	21,425,697.80	539,467,342.08	65,711,661.24	32,675,547.74
CSI RMB Fund Ltd.	44,167,568.62	703,305.63	43,464,262.99	(218,767.37)	1,122,247.31
CSI China A-Share QFII Fund Ltd	186,732,930.59	13,044,994.44	173,687,936.15	5,897,114.85	2,096,443.12
国盛里昂（上海）股权投资管理有限公司	86,932,528.02	1,524,108.19	85,408,419.83	-	(25,676,677.45)
ChinaAMC Capital Management Limited	53,990,939.06	27,904,704.84	26,086,234.22	44,096,500.22	15,976,107.11
中信标普指数信息服务(北京)有限公司	98,597.33	727,139.47	(628,542.14)	62,621.36	(175,034.25)
联营企业					
深圳南玻显示器件科技有限公司	1,368,614,094.51	621,163,556.11	747,450,538.40	883,402,182.18	200,129,495.33
中信产业投资基金管理有限公司	3,679,258,008.87	841,355,171.25	2,837,902,837.62	(433,263,240.32)	(660,986,530.00)
Fudo Capital L.P. II	5,033,134,260.42	16,754,025.04	5,016,380,235.38	-	895,571,534.38
北京农业产业投资基金（有限合伙）	627,906,811.06	27,169,648.36	600,737,162.70	-	(2,419,099.96)
财富里昂证券有限责任公司	607,886,246.75	127,937,799.47	479,948,447.28	10,167,433.88	(15,544,478.66)
Aria Investment Partners III, L.P.	1,109,309,225.41	3,616,236.14	1,105,692,989.27	71,028,835.75	34,602,431.96
前海股权交易中心(深圳)有限公司	549,292,852.87	21,633,272.97	527,659,579.90	43,414,266.17	(24,751,196.02)
CITIC PE (Hong Kong) Limited	449,574,781.99	227,380,559.97	222,194,222.02	332,170,581.94	67,763,025.73
Clean Resources Asia Growth Fund L.P.	417,146,010.01	24,570,602.13	392,575,407.88	4,777,855.52	(18,111,010.53)
Sunrise Capital L.P. II	132,393,334.31	1,593,356.17	130,799,978.14	-	(5,096,204.86)
北京金石农业投资基金管理中心（有限合伙）	44,774,016.33	9,570,882.43	35,203,133.90	12,400,000.00	787,718.06
Aria Investment Partners II, L.P.	69,852,670.29	463,651.59	69,389,018.70	3,542,963.18	(7,577,865.38)
World Deluxe Enterprise Limited	132,802,387.45	72,986,989.16	59,815,398.29	174,764,693.68	48,230,984.07
Aria Investment Partners IV, L.P.	61,903,203.27	513,087.52	61,390,115.75	-	(26,893,145.89)
Sunrise Capital L.P.	306,361,761.41	58,038,421.88	248,323,339.53	149,602,823.44	83,377,759.13
MezzAsia Capital L.P.	8,442,686.28	400,669.40	8,042,016.88	715,110.94	(3,629,965.30)
Fudo Capital L.P.	4,762,205.99	609,642.74	4,152,563.25	-	3,118,097.06

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

12. 长期股权投资（续）

（4）对合营企业投资和联营企业投资（续）

2012 年 12 月 31 日

合营及联营企业基本情况：

<u>被投资单位名称</u>	<u>企业类型</u>	<u>注册地</u>	<u>组织机构代码</u>	<u>法人代表</u>	<u>业务性质</u>	<u>注册资本</u>
合营企业						
中信标普指数信息服务（北京）有限公司	合资公司	北京市	78320221-4	汤姆·希尔	金融服务业	802.70 万元
CITIC Securities Alpha Leaders Fund Limited	合营公司	开曼群岛	不适用	不适用	投资基金	33,862 美元
CSI RMB Fund Ltd.	合营公司	开曼群岛	不适用	不适用	投资基金	不适用
联营企业						
中信产业投资基金管理有限公司	有限责任公司	四川省绵阳市	67576541-5	刘乐飞	投资基金管理	180,000 万元
北京金石农业投资基金管理中心（有限合伙）	有限合伙公司	北京市	69634632-4	崔建国	基金管理	3,000 万元
北京农业产业投资基金（有限合伙）	有限合伙公司	北京市	69321856-2	崔建国	投资	62,000 万元
华夏基金管理有限公司	有限责任公司	北京市	63369406-5	王东明	设立基金、基金管理	23,800 万元
CITIC PE (Hong Kong) Limited	联营公司	香港	不适用	不适用	投资控股	不适用
World Deluxe Enterprise Limited	联营公司	英属维尔京群岛	不适用	不适用	投资控股	不适用

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

12. 长期股权投资（续）

（4）对合营企业投资和联营企业投资（续）

2012 年 12 月 31 日

合营及联营企业财务信息：

<u>被投资单位名称</u>	<u>2012 年末 资产总额</u>	<u>2012 年末 负债总额</u>	<u>2012 年末 净资产总额</u>	<u>2012 年 营业收入</u>	<u>2012 年 净利润</u>
合营企业					
中信标普指数信息服务（北京）有限公司	277,827.81	731,335.70	(453,507.89)	83,672.13	(287,785.18)
CITIC Securities Alpha Leaders Fund Limited	873,207,458.96	130,464,468.10	742,742,990.86	41,349,912.24	(12,010,129.12)
CSI RMB Fund Ltd.	51,983,403.28	954,227.97	51,029,175.31	9,160,849.05	6,140,213.43
联营企业					
中信产业投资基金管理有限公司	4,278,619,643.61	691,807,226.90	3,586,812,416.71	689,764,894.28	276,561,757.23
北京金石农业投资基金管理中心（有限合伙）	43,727,830.97	8,607,709.49	35,120,121.48	12,400,000.00	197,780.56
北京农业产业投资基金（有限合伙）	644,202,137.62	19,200,000.00	625,002,137.62	-	(1,383,951.55)
华夏基金管理有限公司	3,329,989,126.84	707,720,309.57	2,622,268,817.27	2,497,126,012.37	602,657,986.31
CITIC PE (Hong Kong) Limited	338,663,770.26	147,296,519.61	191,367,250.65	256,840,416.20	50,584,575.61
World Deluxe Enterprise Limited	111,547,689.11	59,203,240.63	52,344,448.48	198,841,309.51	63,093,750.11

注 1：本集团所持有的基金份额为无投票权份额。按照合同安排，本集团与其他方对该基金实施共同控制。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

13. 固定资产

（1） 账面价值

	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
固定资产原价	4,782,733,636.96	3,435,352,845.12
减：累计折旧	2,049,036,449.98	884,201,949.33
固定资产减值准备	-	-
合计	<u>2,733,697,186.98</u>	<u>2,551,150,895.79</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

13. 固定资产（续）

（2） 固定资产增减变动表

	房屋及建筑物	通讯设备	办公设备	运输设备	安全防卫设备	电子设备	其他	合计
原值:								
2012年12月31日	2,324,752,787.82	5,502,261.31	155,015,695.83	58,665,402.22	5,381,669.16	839,362,326.08	46,672,702.70	3,435,352,845.12
本年增加	298,136,787.86	68,439,104.00	60,581,613.42	17,400,231.00	82,796.70	1,131,991,215.22	29,603,691.55	1,606,235,439.75
本年减少	136,632,257.57	8,054,919.00	3,454,257.72	6,314,445.38	69,403.87	99,891,706.37	451,790.00	254,868,779.91
外币报表折算差额	(252,546.00)	(110,902.00)	(854,333.10)	(203,563.15)	-	(1,466,799.60)	(1,097,724.15)	(3,985,868.00)
2013年12月31日	<u>2,486,004,772.11</u>	<u>65,775,544.31</u>	<u>211,288,718.43</u>	<u>69,547,624.69</u>	<u>5,395,061.99</u>	<u>1,869,995,035.33</u>	<u>74,726,880.10</u>	<u>4,782,733,636.96</u>
累计折旧:								
2012年12月31日	181,901,366.12	2,724,776.05	83,751,117.48	38,422,940.78	3,504,369.18	539,771,357.35	34,126,022.37	884,201,949.33
本年增加	184,072,223.87	25,355,527.90	76,417,397.40	20,009,689.22	769,243.37	984,894,100.97	31,646,506.05	1,323,164,688.78
其中：本年新增	116,541,851.30	20,713,882.00	33,976,188.69	12,171,572.32	-	783,446,104.38	26,328,981.97	993,178,580.66
本年计提	67,530,372.57	4,641,645.90	42,441,208.71	7,838,116.90	769,243.37	201,447,996.59	5,317,524.08	329,986,108.12
本年减少	39,417,200.45	7,922,755.13	3,042,483.80	5,361,967.47	66,134.08	98,134,344.09	390,754.77	154,335,639.79
外币报表折算差额	(907,631.00)	(4,149.00)	(829,098.62)	(174,773.24)	-	(1,179,457.45)	(899,439.03)	(3,994,548.34)
2013年12月31日	<u>325,648,758.54</u>	<u>20,153,399.82</u>	<u>156,296,932.46</u>	<u>52,895,889.29</u>	<u>4,207,478.47</u>	<u>1,425,351,656.78</u>	<u>64,482,334.62</u>	<u>2,049,036,449.98</u>
固定资产减值准备:								
2012年12月31日	-	-	-	-	-	-	-	-
本年增加	-	56,121.00	-	-	-	562,606.00	-	618,727.00
本年减少	-	58,224.00	-	-	-	575,779.00	-	634,003.00
外币报表折算差额	-	2,103.00	-	-	-	13,173.00	-	15,276.00
2013年12月31日	-	-	-	-	-	-	-	-
净值:								
2013年12月31日	<u>2,160,356,013.57</u>	<u>45,622,144.49</u>	<u>54,991,785.97</u>	<u>16,651,735.40</u>	<u>1,187,583.52</u>	<u>444,643,378.55</u>	<u>10,244,545.48</u>	<u>2,733,697,186.98</u>
2012年12月31日	<u>2,142,851,421.70</u>	<u>2,777,485.26</u>	<u>71,264,578.35</u>	<u>20,242,461.44</u>	<u>1,877,299.98</u>	<u>299,590,968.73</u>	<u>12,546,680.33</u>	<u>2,551,150,895.79</u>

2013 年计提的折旧金额为 329,986,108.12 元（2012 年 280,197,099.13 元）。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

13. 固定资产（续）

（2） 固定资产增减变动表（续）

	房屋及建筑物	通讯设备	办公设备	运输设备	安全防卫设备	电子设备	其他	合计
原值:								
2011年12月31日	2,276,175,620.62	4,510,136.31	141,362,848.42	71,632,929.49	5,281,180.95	756,781,762.38	36,589,504.47	3,292,333,982.64
本年增加	137,640,876.64	1,170,035.00	14,836,219.30	3,720,146.41	183,848.21	114,163,758.81	10,088,994.01	281,803,878.38
本年减少	89,063,709.44	177,910.00	1,180,958.63	16,687,445.91	83,360.00	31,576,200.66	-	138,769,584.64
外币报表折算差额	-	-	(2,413.26)	(227.77)	-	(6,994.45)	(5,795.78)	(15,431.26)
2012年12月31日	<u>2,324,752,787.82</u>	<u>5,502,261.31</u>	<u>155,015,695.83</u>	<u>58,665,402.22</u>	<u>5,381,669.16</u>	<u>839,362,326.08</u>	<u>46,672,702.70</u>	<u>3,435,352,845.12</u>
累计折旧:								
2011年12月31日	124,107,875.50	2,144,427.30	45,764,529.10	36,481,793.76	2,705,587.79	405,276,556.08	29,327,611.08	645,808,380.61
本年增加:	59,015,939.66	752,921.45	38,811,965.48	10,934,235.02	875,795.11	164,995,095.99	4,811,146.42	280,197,099.13
其中: 本年新增	-	-	-	-	-	-	-	-
本年计提	59,015,939.66	752,921.45	38,811,965.48	10,934,235.02	875,795.11	164,995,095.99	4,811,146.42	280,197,099.13
本年减少	1,222,449.04	172,572.70	823,941.86	8,993,014.28	77,013.72	30,494,629.41	7,839.51	41,791,460.52
外币报表折算差额	-	-	(1,435.24)	(73.72)	-	(5,665.31)	(4,895.62)	(12,069.89)
2012年12月31日	<u>181,901,366.12</u>	<u>2,724,776.05</u>	<u>83,751,117.48</u>	<u>38,422,940.78</u>	<u>3,504,369.18</u>	<u>539,771,357.35</u>	<u>34,126,022.37</u>	<u>884,201,949.33</u>
固定资产减值准备:	-	-	-	-	-	-	-	-
2011年12月31日	-	-	-	-	-	-	-	-
本年增加	-	-	-	-	-	-	-	-
本年减少	-	-	-	-	-	-	-	-
外币报表折算差额	-	-	-	-	-	-	-	-
2012年12月31日	-	-	-	-	-	-	-	-
净值:								
2012年12月31日	<u>2,142,851,421.70</u>	<u>2,777,485.26</u>	<u>71,264,578.35</u>	<u>20,242,461.44</u>	<u>1,877,299.98</u>	<u>299,590,968.73</u>	<u>12,546,680.33</u>	<u>2,551,150,895.79</u>
2011年12月31日	<u>2,152,067,745.12</u>	<u>2,365,709.01</u>	<u>95,598,319.32</u>	<u>35,151,135.73</u>	<u>2,575,593.16</u>	<u>351,505,206.30</u>	<u>7,261,893.39</u>	<u>2,646,525,602.03</u>

2012 年计提的折旧金额为 280,197,099.13 元（2011 年 191,601,418.49 元）。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

13. 固定资产（续）

2014 年，本公司计划以不低于评估值人民币 50.04 亿元的价格，转让北京中信证券大厦和深圳中信证券大厦的房地产所有权。

于 2013 年 12 月 31 日，本集团尚有部分房屋及建筑物仍未取得有关房产证，其原值金额为 2.17 亿元（2012 年：1.61 亿元）。

于 2013 年 12 月 31 日，本集团无所有权存在限制和用于担保的固定资产。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

14. 在建工程

（1）在建工程

项目名称	2013-12-31			2012-12-31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
瑞城中心办公楼	738,729,854.39	-	738,729,854.39	736,726,114.24	-	736,726,114.24
数据暨清算中心	77,999,510.49	-	77,999,510.49	-	-	-
其他	86,977,076.24	-	86,977,076.24	31,948,549.03	-	31,948,549.03
合计	<u>903,706,441.12</u>	<u>-</u>	<u>903,706,441.12</u>	<u>768,674,663.27</u>	<u>-</u>	<u>768,674,663.27</u>

（2）重大在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	2012-12-31	本年增加	本年减少		工程投入占预算比例	工程进度	资金来源	2013-12-31
				转入固定资产	其他减少				
瑞城中心办公楼 2-5 层	760,000,000.00	714,546,350.56	-	-	-	94%	100%	自有资金	714,546,350.56
数据暨清算中心	150,000,000.00	-	77,999,510.49	-	-	52%	47%	自有资金	77,999,510.49
合计	<u>910,000,000.00</u>	<u>714,546,350.56</u>	<u>77,999,510.49</u>	<u>-</u>	<u>-</u>				<u>792,545,861.05</u>

项目名称	预算数	2011-12-31	本年增加	本年减少		工程投入占预算比例	工程进度	资金来源	2012-12-31
				转入固定资产	其他减少				
瑞城中心办公楼（2-5 层）	760,000,000.00	607,364,398.00	107,181,952.56	-	-	94%	100%	自有资金	714,546,350.56
合计	<u>760,000,000.00</u>	<u>607,364,398.00</u>	<u>107,181,952.56</u>	<u>-</u>	<u>-</u>				<u>714,546,350.56</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

15. 无形资产

项目	交易席位费	软件购置及开发	客户关系	商标权	土地使用权	合计
原值:						
2012 年 12 月 31 日	86,869,863.18	266,803,187.98	-	-	11,385,967.40	365,059,018.56
本年增加	37,511,406.00	616,954,591.48	1,044,284,964.94	262,616,041.48	-	1,961,367,003.90
本年减少	-	736,000.00	-	-	-	736,000.00
外币报表折算差额	(1,509,083.65)	(6,722,559.24)	(13,749,559.80)	(3,457,729.54)	-	(25,438,932.23)
2013 年 12 月 31 日	<u>122,872,185.53</u>	<u>876,299,220.22</u>	<u>1,030,535,405.14</u>	<u>259,158,311.94</u>	<u>11,385,967.40</u>	<u>2,300,251,090.23</u>
累计摊销:						
2012 年 12 月 31 日	77,780,990.40	121,638,786.18	-	-	3,144,783.60	202,564,560.18
本年计提	14,451,473.00	123,926,145.16	43,056,795.71	-	333,988.19	181,768,402.06
本年减少	-	736,000.00	-	-	-	736,000.00
外币报表折算差额	(546,344.44)	(117,239.68)	(117,820.52)	-	-	(781,404.64)
2013 年 12 月 31 日	<u>91,686,118.96</u>	<u>244,711,691.66</u>	<u>42,938,975.19</u>	<u>-</u>	<u>3,478,771.79</u>	<u>382,815,557.60</u>
减值准备:						
2012 年 12 月 31 日	1,544,244.54	-	-	-	-	1,544,244.54
本年增加	-	-	-	-	-	-
本年减少	-	-	-	-	-	-
外币报表折算差额	-	-	-	-	-	-
2013 年 12 月 31 日	<u>1,544,244.54</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,544,244.54</u>
账面价值						
2013 年 12 月 31 日	<u>29,641,822.03</u>	<u>631,587,528.56</u>	<u>987,596,429.95</u>	<u>259,158,311.94</u>	<u>7,907,195.61</u>	<u>1,915,891,288.09</u>
2012 年 12 月 31 日	<u>7,544,628.24</u>	<u>145,164,401.80</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,241,183.80</u>	<u>160,950,213.84</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

15. 无形资产（续）

项目	交易席位费	软件购置及开发	土地使用权	合计
原值:				
2011年12月31日	87,266,146.18	204,611,104.59	11,385,967.40	303,263,218.17
本年增加	600,000.00	62,523,245.29	-	63,123,245.29
本年减少	1,000,000.00	331,161.90	-	1,331,161.90
外币报表折算差额	3,717.00	-	-	3,717.00
2012年12月31日	86,869,863.18	266,803,187.98	11,385,967.40	365,059,018.56
累计摊销:				
2011年12月31日	76,330,773.40	83,818,950.26	2,810,795.39	162,960,519.05
本年计提	1,446,500.00	37,828,145.81	333,988.21	39,608,634.02
本年减少	-	8,309.89	-	8,309.89
外币报表折算差额	3,717.00	-	-	3,717.00
2012年12月31日	77,780,990.40	121,638,786.18	3,144,783.60	202,564,560.18
减值准备:				
2011年12月31日	1,544,244.54	-	-	1,544,244.54
本年增加	-	-	-	-
本年减少	-	-	-	-
外币报表折算差额	-	-	-	-
2012年12月31日	1,544,244.54	-	-	1,544,244.54
账面价值				
2012年12月31日	7,544,628.24	145,164,401.80	8,241,183.80	160,950,213.84
2011年12月31日	9,391,128.24	120,792,154.33	8,575,172.01	138,758,454.58

部分软件开发、客户关系及商标权均为本年度非同一控制下企业合并取得的无形资产，于购买日确认的公允价值为 1,817,303,007.05 元，确定方法分别为重置成本法、多期超额收益法和商标使用费节省法。

于 2013 年 12 月 31 日，本集团无用于抵押或担保的无形资产。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

16. 商誉

<u>被投资单位名称</u>	<u>2012-12-31</u>	<u>本年增加额</u>	<u>本年减少额</u>	<u>2013-12-31</u>	<u>年末减值准备</u>
中信证券（浙江） 有限责任公司	43,500,226.67	-	-	43,500,226.67	-
中信万通有限责任公司	88,675,272.02	-	-	88,675,272.02	-
中信期货有限责任公司	173,504,077.76	-	-	173,504,077.76	-
中信国际有限责任公司	195,220,542.15	2,128,007,685.73	-	2,323,228,227.88	-
华夏基金有限责任公司	-	7,418,586,708.87	-	7,418,586,708.87	-
合计	<u>500,900,118.60</u>	<u>9,546,594,394.60</u>	<u>-</u>	<u>10,047,494,513.20</u>	<u>-</u>

<u>被投资单位名称</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>本年增加额</u>	<u>本年减少额</u>	<u>2012-12-31</u>	<u>年末减值准备</u>
中信证券（浙江） 有限责任公司	43,500,226.67	-	-	43,500,226.67	-
中信万通有限责任公司	88,675,272.02	-	-	88,675,272.02	-
中信期货有限责任公司	173,504,077.76	-	-	173,504,077.76	-
中信国际有限责任公司	195,200,024.00	20,518.15	-	195,220,542.15	-
合计	<u>500,879,600.45</u>	<u>20,518.15</u>	<u>-</u>	<u>500,900,118.60</u>	<u>-</u>

本年度，本集团发生企业合并，形成了 95.47 亿元商誉，由于合并日距离年末时点较近，未发现减值迹象，故未计提减值准备。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

17. 递延所得税资产和递延所得税负债

（1）递延所得税资产

项目	<u>2013-12-31</u>		<u>2012-12-31</u>	
	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	2,262,887,644.41	543,214,571.59	1,729,156,900.56	432,289,225.14
可供出售金融资产	1,099,287,980.23	274,821,995.06	508,892,903.70	127,223,225.92
可供出售金融资产减值准备	612,092,233.85	153,023,058.47	31,941,510.58	7,985,377.64
交易性金融资产	449,276,518.85	112,319,129.71	-	-
衍生金融工具	323,952,110.64	80,988,027.66	1,049,436,915.74	262,359,228.93
固定资产	77,718,717.36	12,823,588.84	-	-
无形资产	5,356,369.19	883,800.62	-	-
其他	<u>864,162,968.77</u>	<u>145,180,217.87</u>	<u>27,324,807.35</u>	<u>6,831,201.84</u>
合计	<u>5,694,734,543.30</u>	<u>1,323,254,389.82</u>	<u>3,346,753,037.93</u>	<u>836,688,259.47</u>

（2）递延所得税负债

项目	<u>2013-12-31</u>		<u>2012-12-31</u>	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
无形资产	1,707,235,604.37	628,262,702.08	-	-
可供出售金融资产	877,592,695.26	217,822,211.52	333,104,082.26	76,392,828.39
固定资产	143,655,173.79	23,703,104.00	-	-
交易性金融负债	6,786,222.46	1,696,555.62	-	-
交易性金融资产	1,407,551.12	218,228.68	981,084,192.99	245,271,048.08
衍生金融工具	616,253.67	154,063.41	2,776,236.36	694,059.25
其他	<u>1,717,034.20</u>	<u>429,258.55</u>	<u>3,272,480.00</u>	<u>818,120.00</u>
合计	<u>2,739,010,534.87</u>	<u>872,286,123.86</u>	<u>1,320,236,991.61</u>	<u>323,176,055.72</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

18. 其他资产

（1） 按类别列示

项目	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
应收股利	21,310.19	3,551.31
其他应收款	345,583,029.93	141,201,737.43
待摊费用	139,262,153.43	51,589,155.66
长期待摊费用	195,830,294.21	255,170,035.99
其他资产	203,013,576.13	16,713,175.42
减：减值准备	<u>4,701,677.74</u>	<u>4,421,141.94</u>
合计	<u>879,008,686.15</u>	<u>460,256,513.87</u>

（2） 其他应收款

I. 按明细列示

项目	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
其他应收款项余额	345,583,029.93	141,201,737.43
减：坏账准备	<u>4,457,798.23</u>	<u>4,421,141.94</u>
其他应收款净值	<u>341,125,231.70</u>	<u>136,780,595.49</u>

II. 按账龄分析

账龄	<u>2013-12-31</u>				<u>2012-12-31</u>			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项计提减值准备	-	-	-	-	-	-	-	-
组合计提减值准备								
1年以内	311,604,463.17	90.17%	237,176.28	5.33%	115,863,324.27	82.06%	361,495.29	8.18%
1-2年	11,693,905.40	3.38%	46,434.27	1.04%	16,745,778.42	11.86%	1,602,257.43	36.24%
2-3年	6,193,268.17	1.79%	1,500,661.06	33.66%	2,503,453.06	1.77%	161,897.58	3.66%
3年以上	<u>16,091,393.19</u>	<u>4.66%</u>	<u>2,673,526.62</u>	<u>59.97%</u>	<u>6,089,181.68</u>	<u>4.31%</u>	<u>2,295,491.64</u>	<u>51.92%</u>
组合小计	345,583,029.93	100.00%	4,457,798.23	100.00%	141,201,737.43	100.00%	4,421,141.94	100.00%
合计	<u>345,583,029.93</u>	<u>100.00%</u>	<u>4,457,798.23</u>	<u>100.00%</u>	<u>141,201,737.43</u>	<u>100.00%</u>	<u>4,421,141.94</u>	<u>100.00%</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

18. 其他资产（续）

（2）其他应收款（续）

III. 期末其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	金额	占比(%)	年限	款项内容
Newedge Group UK Branch	28,347,802.55	8.20%	一年以内	应收 QFII 资本利得税
Swire Properties Management Ltd	12,254,645.42	3.55%	一年以内	应收租金和公用事业存款
CA-CIB Hong Kong Branch	12,088,789.49	3.50%	一年以内	应收韩国 DCM
Sumitomo Fudusan Koji Guchi	9,378,127.78	2.71%	一年以内	应收租赁保证金
浙江省省直住房资金管理中心	4,788,940.75	1.39%	一年以内	住房资金存款

(i) 截止 2013 年 12 月 31 日，其他应收款中无持本公司 5%（含）以上股份的股东单位欠款。

(ii) 应收关联方款项参见“九、关联方关系及其交易”。

（3）长期待摊费用

项目	2012-12-31	本年增加	本年摊销	其他减少	2013-12-31
租入固定资产改良支出	166,764,618.04	26,359,741.72	63,284,673.30	80,241.60	129,759,444.86
网络工程	38,333,888.01	5,539,519.46	14,254,144.77	301,530.30	29,317,732.40
其他	50,071,529.94	5,062,019.65	17,415,679.51	964,753.13	36,753,116.95
合计	255,170,035.99	36,961,280.83	94,954,497.58	1,346,525.03	195,830,294.21

项目	2011-12-31	本年增加	本年摊销	其他减少	2012-12-31
租入固定资产改良支出	157,025,954.49	72,795,326.00	62,960,501.15	96,161.30	166,764,618.04
网络工程	37,114,795.20	14,974,389.10	13,755,296.29	-	38,333,888.01
其他	47,696,799.28	19,450,736.68	17,010,918.98	65,087.04	50,071,529.94
合计	241,837,548.97	107,220,451.78	93,726,716.42	161,248.34	255,170,035.99

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

19. 资产减值准备

项目	<u>2012-12-31</u>	本年增加		本年减少		<u>2013-12-31</u>
		本期计提	其他增加	转销	其他减少	
坏账准备	4,421,141.94	2,385,138.51	832,597.44	840,739.04	(55,723.74)	6,853,862.59
可供出售金融资产 减值准备	100,362,534.75	349,917,106.10	368,929,977.90	20,178,745.57	3,166,533.51	795,864,339.67
融出资金坏账准备	-	238,227.69	-	-	-	238,227.69
固定资产减值准备	-	-	618,726.60	631,278.24	(12,551.64)	-
无形资产减值准备	1,544,244.54	-	-	-	-	1,544,244.54
长期股权投资减值 准备	166,330,856.76	-	-	4,990,000.00	-	161,340,856.76
其他	-	243,879.51	-	-	-	243,879.51
合计	<u>272,658,777.99</u>	<u>352,784,351.81</u>	<u>370,381,301.94</u>	<u>26,640,762.85</u>	<u>3,098,258.13</u>	<u>966,085,410.76</u>

项目	<u>2011-12-31</u>	本年增加	本年减少		<u>2012-12-31</u>
			转回	转销	
坏账准备	17,138,980.56	429,470.14	4,312,157.20	8,795,985.19	39,166.37
可供出售金融资产 减值准备	1,581,882,862.70	33,921,423.61	-	1,515,059,614.90	382,136.66
无形资产减值准备	1,544,244.54	-	-	-	-
长期股权投资减值 准备	165,930,856.76	400,000.00	-	-	-
合计	<u>1,766,496,944.56</u>	<u>34,750,893.75</u>	<u>4,312,157.20</u>	<u>1,523,855,600.09</u>	<u>421,303.03</u>

20. 短期借款

项目	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
信用借款	2,194,329,358.00	406,766,750.00
抵押借款	330,890,985.44	283,797,500.00
质押借款	-	100,000,000.00
合计	<u>2,525,220,343.44</u>	<u>790,564,250.00</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

21. 应付短期融资款

截止 2013 年 12 月 31 日

<u>债券名称</u>	<u>发行日期</u>	<u>到期日期</u>	<u>票面利率</u>	<u>年初账面余额</u>	<u>本期增加额</u>	<u>本期减少额</u>	<u>年末账面余额</u>
13 中信 CP009	2013/10/17	2014/1/16	5.19%	-	4,001,198,873.03	1,437,070.31	3,999,761,802.72
13 中信 CP010	2013/11/11	2014/2/10	5.75%	-	4,000,802,913.69	1,437,293.70	3,999,365,619.99
13 中信 CP011	2013/12/4	2014/3/5	6.40%	-	4,001,877,381.27	2,875,105.98	3,999,002,275.29
12 中信 CP003	2012/10/17	2013/1/16	4.00%	5,000,000,000.00	-	5,000,000,000.00	-
12 中信 CP004	2012/11/21	2013/2/20	4.19%	5,000,000,000.00	-	5,000,000,000.00	-
12 中信 CP005	2012/12/13	2013/3/14	4.31%	3,000,000,000.00	-	3,000,000,000.00	-
合计				<u>13,000,000,000.00</u>	<u>12,003,879,167.99</u>	<u>13,005,749,469.99</u>	<u>11,998,129,698.00</u>

截止 2012 年 12 月 31 日

<u>债券名称</u>	<u>发行日期</u>	<u>到期日期</u>	<u>票面利率</u>	<u>年初账面余额</u>	<u>本期增加额</u>	<u>本期减少额</u>	<u>年末账面余额</u>
12 中信 CP003	2012/10/17	2013/1/16	4.00%	-	5,000,000,000.00	-	5,000,000,000.00
12 中信 CP004	2012/11/21	2013/2/20	4.19%	-	5,000,000,000.00	-	5,000,000,000.00
12 中信 CP005	2012/12/13	2013/3/14	4.31%	-	3,000,000,000.00	-	3,000,000,000.00
合计				<u>-</u>	<u>13,000,000,000.00</u>	<u>-</u>	<u>13,000,000,000.00</u>

截止 2013 年 12 月 31 日，应付短期融资款均为未到期偿付的应付短期融资券。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

22. 拆入资金

项目	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
银行拆入资金	300,000,000.00	2,200,000,000.00
转融通融入资金 (1)	<u>4,410,000,000.00</u>	<u>700,000,000.00</u>
合计	<u>4,710,000,000.00</u>	<u>2,900,000,000.00</u>

(1) 转融通融入资金剩余期限

项目	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
1 个月以内	750,000,000.00	300,000,000.00
1 个月以上至 3 个月内	2,760,000,000.00	100,000,000.00
3 个月以内至 1 年内	900,000,000.00	300,000,000.00
1 年以上	-	-
合计	<u>4,410,000,000.00</u>	<u>700,000,000.00</u>

截止 2013 年 12 月 31 日，转融通融入资金利率区间为 5%-10%（2012 年：5%-10%）。

23. 交易性金融负债

项目	<u>2013-12-31</u>			<u>2012-12-31</u>		
	为交易目的而持有的金融负债	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	公允价值合计	为交易目的而持有的金融负债	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	公允价值合计
债券	1,872,029,484.65	-	1,872,029,484.65	5,613,352.32	-	5,613,352.32
基金	-	2,262,973.05	2,262,973.05	3,150,556.59	-	3,150,556.59
股票	970,065,222.75	-	970,065,222.75	5,539,335.73	4,475,084.64	10,014,420.37
其他	-	<u>16,438,752,356.05</u>	<u>16,438,752,356.05</u>	-	-	-
合计	<u>2,842,094,707.40</u>	<u>16,441,015,329.10</u>	<u>19,283,110,036.50</u>	<u>14,303,244.64</u>	<u>4,475,084.64</u>	<u>18,778,329.28</u>

截止 2013 年 12 月 31 日，交易性金融负债较上年末增加 19,264,331,707.22 元，增加比例为 102,588.10%，主要是本集团增加非同一控制企业合并单位所致。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

24. 卖出回购金融资产款

（1）按标的物类别列示

项目	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
债券	42,849,039,609.45	20,846,683,830.19
其中：国债	4,197,831,062.06	3,516,043,244.00
金融债	15,406,394,594.66	3,621,916,725.11
企业债	5,610,636,885.75	3,857,289,517.27
其他	<u>12,855,215,500.00</u>	<u>1,196,930,000.00</u>
合计	<u>55,704,255,109.45</u>	<u>22,043,613,830.19</u>

（2）按业务类别列示

项目	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
债券质押式报价回购	3,734,322,500.00	145,552,000.00
买断式回购	25,089,339,609.45	8,309,117,830.19
其他质押式回购	17,741,303,000.00	12,392,014,000.00
其他回购业务	<u>9,139,290,000.00</u>	<u>1,196,930,000.00</u>
合计	<u>55,704,255,109.45</u>	<u>22,043,613,830.19</u>

（3）质押式报价回购的剩余期限和利率区间

项目	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
1 个月以内	2,690,070,900.00	145,146,000.00
1 个月以上至 3 个月内	1,044,251,600.00	406,000.00
3 个月以上至 1 年以内	-	-
1 年以上	-	-
合计	<u>3,734,322,500.00</u>	<u>145,552,000.00</u>

截止 2013 年 12 月 31 日，质押式报价回购利率区间为 2%-9.9%（2012 年：2%-3.53%）。

截止 2013 年 12 月 31 日，卖出回购金融资产的担保物为 59,347,544,786.01 元（2012 年：24,170,105,363.88 元）。

截止 2013 年 12 月 31 日，卖出回购金融资产款较上年末增加 33,660,641,279.26 元，增加比例为 152.70%，这主要是由于本集团本年度回购规模扩大所致。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

25. 代理买卖证券款

项目	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
境内：		
普通经纪业务	<u>33,723,268,951.06</u>	<u>32,015,679,609.94</u>
个人	25,011,629,372.60	26,945,047,343.23
机构	8,711,639,578.46	5,070,632,266.71
信用业务	<u>2,867,728,339.72</u>	<u>1,092,525,440.81</u>
个人	1,830,577,239.67	969,488,377.92
机构	1,037,151,100.05	123,037,062.89
小计	<u>36,590,997,290.78</u>	<u>33,108,205,050.75</u>
境外：	<u>8,605,161,226.98</u>	<u>1,699,082,792.26</u>
合计	<u><u>45,196,158,517.76</u></u>	<u><u>34,807,287,843.01</u></u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

26. 应付职工薪酬

项目	<u>2012-12-31</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	<u>2013-12-31</u>
工资、奖金、津贴和补贴	2,265,313,549.28	4,891,850,999.41	3,985,979,914.77	3,171,184,633.92
职工福利费	-	17,244,487.28	17,244,487.28	-
社会保险费	22,262,708.03	544,379,944.48	474,961,461.40	91,681,191.11
住房公积金	6,684,697.38	221,467,421.94	221,756,571.29	6,395,548.03
工会经费和职工教育经费	19,339,518.33	36,791,080.58	29,529,637.97	26,600,960.94
因解除劳动关系给予的补偿	-	871,598.43	871,598.43	-
其他	-	793,800.00	793,800.00	-
合计	<u>2,313,600,473.02</u>	<u>5,713,399,332.12</u>	<u>4,731,137,471.14</u>	<u>3,295,862,334.00</u>

项目	<u>2011-12-31</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	<u>2012-12-31</u>
工资、奖金、津贴和补贴	3,091,034,757.55	3,021,605,476.87	3,847,326,685.14	2,265,313,549.28
职工福利费	-	16,139,211.30	16,139,211.30	-
社会保险费	13,385,034.85	420,161,706.77	411,284,033.59	22,262,708.03
住房公积金	1,707,620.46	195,714,826.46	190,737,749.54	6,684,697.38
工会经费和职工教育经费	14,053,111.54	25,678,060.62	20,391,653.83	19,339,518.33
因解除劳动关系给予的补偿	-	677,007.08	677,007.08	-
其他	-	697,000.00	697,000.00	-
合计	<u>3,120,180,524.40</u>	<u>3,680,673,289.10</u>	<u>4,487,253,340.48</u>	<u>2,313,600,473.02</u>

（1） 应付职工薪酬发放时间安排：预计 2014 年发放 21.53 亿元，2014 年以后发放 11.43 亿元。

（2） 2013 年度，本公司向高级管理人员支付的薪酬总额为 5,552 万元。

27. 应交税费

税费项目	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
企业所得税	1,349,589,076.05	405,927,146.94
营业税	208,829,930.23	59,874,098.86
城市维护建设税	13,169,313.60	3,805,174.07
教育费附加及地方教育费附加	9,498,114.95	2,565,497.65
个人所得税	490,306,903.60	518,394,170.76
其他	131,951,118.33	13,904,788.30
合计	<u>2,203,344,456.76</u>	<u>1,004,470,876.58</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

28. 应付款项

项目	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
应付清算款	2,370,612,319.70	581,664,307.42
应付代理商	1,501,150,220.51	209,585,074.96
应付私募基金份额持有人及有限 合伙人净资产	1,487,334,268.76	294,229,140.42
应付手续费及佣金	290,700,671.55	80,997,623.56
其他	<u>284,137,867.77</u>	<u>404,361,565.62</u>
合计	<u>5,933,935,348.29</u>	<u>1,570,837,711.98</u>

29. 应付利息

项目	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
客户资金	2,062,811.88	-
短期借款	12,748,536.49	1,835,464.23
拆入资金	52,732,138.43	2,559,230.56
其中：转融通融入资金	51,943,796.75	889,333.34
应付债券	564,075,171.23	37,187,500.00
应付短期融资券	95,001,643.83	71,907,397.26
卖出回购	107,597,794.22	29,604,018.46
其他	<u>56,669,890.39</u>	<u>-</u>
合计	<u>890,887,986.47</u>	<u>143,093,610.51</u>

30. 长期借款

项目	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
质押借款	<u>567,000,000.00</u>	<u>-</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

31. 应付债券

2013 年

债券名称	面值	发行金额	发行日期	到期日期	票面利率	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面价值
06中信债	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	2006/5/29	2021/5/31	4.25%	1,500,000,000.00	-	-	1,500,000,000.00
13中信01	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	2013/6/7	2018/6/7	4.65%	-	3,000,721,954.57	7,378,026.15	2,993,343,928.42
13中信02	12,000,000,000.00	12,000,000,000.00	2013/6/7	2023/6/7	5.05%	-	12,001,183,323.21	30,268,966.50	11,970,914,356.71
13中信03	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00	2013/8/5	2016/8/5	5.00%	-	5,001,504,139.39	12,314,473.97	4,989,189,665.42
CITIC SEC B1805	4,942,752,060.00	4,930,543,468.17	2013/5/3	2018/5/3	2.50%	-	4,930,543,468.17	206,883,538.05	4,723,659,930.12
合计	26,442,752,060.00	26,430,543,468.17				1,500,000,000.00	24,933,952,885.34	256,845,004.67	26,177,107,880.67

2012 年

债券名称	面值	发行金额	发行日期	到期日期	票面利率	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面价值
06中信债	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	2006/5/29	2021/5/31	4.25%	1,500,000,000.00	-	-	1,500,000,000.00

- （1） 经证监会证监发行字〔2006〕14号文件《关于核准中信证券股份有限公司发行债券的通知》和中国人民银行银复〔2006〕18号文件《中国人民银行关于办理中信证券股份有限公司债券登记托管有关问题的批复》的批准，公司于2006年5月25日至2006年6月2日发行了总额为15亿元的2006年中信证券股份有限公司债券，中国中信集团有限公司为本次债券发行提供了不可撤销的连带责任担保。
- （2） 根据本公司2013年第一次临时股东大会审议通过的《关于公司发行境内外公司债务融资工具一般性授权的议案》，CITIC Securities Finance 2013 Co., Ltd.于2013年4月25日至2013年5月3日发行了5年期总额为8亿美元（折合人民币49.43亿元）的债券，中国银行澳门分行为本次债券发行提供担保，同时本公司为中国银行在该担保责任范围内提供反担保。
- （3） 根据证监会《关于核准中信证券股份有限公司公开发行公司债券的批复》（证监许可[2013]706号），本公司于2013年6月7日至2013年6月14日发行了5年期总额为人民币30亿元的债券，本次债券为无担保债券。
- （4） 根据证监会《关于核准中信证券股份有限公司公开发行公司债券的批复》（证监许可[2013]706号），本公司于2013年6月7日至2013年6月14日发行了10年期总额为人民币120亿元的债券，本次债券为无担保债券。
- （5） 根据证监会《关于核准中信证券股份有限公司公开发行公司债券的批复》（证监许可[2013]706号），本公司于2013年8月5日至2013年8月7日发行了3年期总额为人民币50亿元的债券，本次债券为无担保债券。

截止 2013 年 12 月 31 日，应付债券较上年末增加 24,677,107,880.67 元，增加比例为 1,645.14%，这主要是由于本年度发行债券规模增加所致。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

32. 其他负债

项目	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
代理兑付证券款	194,924,998.70	191,223,637.15
其他应付款 (1)	869,632,001.55	396,250,470.38
应付股利	2,050,491.39	2,041,305.53
其他负债	<u>140,827,750.74</u>	<u>1,805,996.85</u>
合计	<u>1,207,435,242.38</u>	<u>591,321,409.91</u>

(1) 其他应付款

项目	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
预提费用	197,705,268.76	22,879,533.32
应付担保费	131,994,141.63	-
工程尾款	43,442,400.32	59,317,265.97
其他	<u>496,490,190.84</u>	<u>314,053,671.09</u>
合计	<u>869,632,001.55</u>	<u>396,250,470.38</u>

(2) 截止2013年12月31日，其他应付款中无欠持本公司5%（含）以上股份的股东单位款项。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

33. 股本

项目	2012-12-31	本年变动增(+)减(-)					2013-12-31
		发行新股	送股	公积金转增	其他	小计	
股份总数	<u>11,016,908,400.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,016,908,400.00</u>
项目	2011-12-31	本年变动增(+)减(-)					2012-12-31
		发行新股	送股	公积金转增	其他	小计	
股份总数	<u>11,016,908,400.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,016,908,400.00</u>

34. 资本公积

项目	2012-12-31	本年增加	本年减少	2013-12-31
股本溢价：	41,233,496,993.06	-	-	41,233,496,993.06
资本公积转增股本	(6,630,467,600.00)	-	-	(6,630,467,600.00)
其他综合收益：	(123,631,470.07)	-	206,884,684.60	(330,516,154.67)
可供出售金融资产公允价值变动产生的利得或损失	(127,154,235.09)	-	206,884,684.60	(334,038,919.69)
权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	3,522,765.02	-	-	3,522,765.02
其他资本公积	(87,876,247.76)	-	90,525,137.85	(178,401,385.61)
合计	<u>34,391,521,675.23</u>	<u>-</u>	<u>297,409,822.45</u>	<u>34,094,111,852.78</u>
项目	2011-12-31	本年增加	本年减少	2012-12-31
股本溢价：	41,233,496,993.06	-	-	41,233,496,993.06
资本公积转增股本	(6,630,467,600.00)	-	-	(6,630,467,600.00)
其他综合收益	(538,943,892.35)	415,312,422.28	-	(123,631,470.07)
可供出售金融资产公允价值变动产生的利得或损失	(542,466,657.37)	415,312,422.28	-	(127,154,235.09)
权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	3,522,765.02	-	-	3,522,765.02
其他资本公积	(78,717,216.22)	-	9,159,031.54	(87,876,247.76)
合计	<u>33,985,368,284.49</u>	<u>415,312,422.28</u>	<u>9,159,031.54</u>	<u>34,391,521,675.23</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

35. 盈余公积

项目	<u>2012-12-31</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	<u>2013-12-31</u>
法定盈余公积	5,679,873,252.91	553,953,128.13	-	6,233,826,381.04
任意盈余公积	<u>205,316,051.95</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>205,316,051.95</u>
合计	<u>5,885,189,304.86</u>	<u>553,953,128.13</u>	<u>-</u>	<u>6,439,142,432.99</u>
项目	<u>2011-12-31</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	<u>2012-12-31</u>
法定盈余公积	5,259,304,447.64	420,568,805.27	-	5,679,873,252.91
任意盈余公积	<u>205,316,051.95</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>205,316,051.95</u>
合计	<u>5,464,620,499.59</u>	<u>420,568,805.27</u>	<u>-</u>	<u>5,885,189,304.86</u>

根据公司法、本公司章程的规定，本公司按净利润的 10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本 50%以上的，可不再提取。本公司在提取法定盈余公积金后，经年度股东大会批准，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

36. 一般风险准备

项目	<u>2012-12-31</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	<u>2013-12-31</u>
一般风险准备	5,356,561,667.18	594,086,364.41	-	5,950,648,031.59
交易风险准备	<u>5,068,123,077.69</u>	<u>382,952,865.99</u>	<u>-</u>	<u>5,451,075,943.68</u>
合计	<u>10,424,684,744.87</u>	<u>977,039,230.40</u>	<u>-</u>	<u>11,401,723,975.27</u>
项目	<u>2011-12-31</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	<u>2012-12-31</u>
一般风险准备	4,996,013,913.75	360,547,753.43	-	5,356,561,667.18
交易风险准备	<u>4,722,578,659.54</u>	<u>345,544,418.15</u>	<u>-</u>	<u>5,068,123,077.69</u>
合计	<u>9,718,592,573.29</u>	<u>706,092,171.58</u>	<u>-</u>	<u>10,424,684,744.87</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

37. 未分配利润

项目	2013年	2012年
年初未分配利润	25,219,881,621.00	26,846,394,733.48
加：本年归属于母公司所有者的净利润	5,243,916,979.11	4,237,418,476.37
减：提取法定盈余公积	553,953,128.13	420,568,805.27
提取一般风险准备	594,086,364.41	360,547,753.43
提取交易风险准备	382,952,865.99	345,544,418.15
对所有者（或股东）的分配	3,305,072,520.00	4,737,270,612.00
加：其他	4,396,986.13	-
年末未分配利润	<u>25,632,130,707.71</u>	<u>25,219,881,621.00</u>

本公司于 2013 年 6 月 20 日召开的 2012 年度股东大会上确认支付 2012 年度的股息，每 10 股获分派 3.00 元（含税），按 11,016,908,400 股进行分配，共分配股息 3,305,072,520.00 元。

38. 少数股东权益

本公司重要子公司少数股东权益如下：

子公司名称	2013-12-31	2012-12-31
中信万通证券	-	108,620,632.80
中信证券国际	34,366,433.36	58,247,224.74
华夏基金	1,424,484,329.58	-
金石投资	254,759,648.89	52,425,078.69
合计	<u>1,713,610,411.83</u>	<u>219,292,936.23</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

39. 手续费及佣金净收入

项目	2013 年度	2012 年度
手续费及佣金收入：		
经纪业务收入	6,572,262,110.32	3,660,469,666.17
其中：证券经纪业务收入	6,223,055,235.11	3,326,201,716.97
其中：代理买卖证券业务	5,429,181,943.73	2,861,165,689.23
交易单元席位租赁	571,903,726.75	429,502,503.17
代销金融产品业务	221,969,564.63	35,533,524.57
期货经纪业务收入	349,206,875.21	334,267,949.20
投资银行业务收入	2,215,800,107.92	2,735,070,932.83
其中：证券承销业务	1,335,919,212.00	1,872,494,541.06
保荐服务业务	22,375,000.00	36,120,000.00
财务顾问业务	857,505,895.92	826,456,391.77
投资咨询服务收入	430,258,443.40	273,015,888.57
资产管理业务收入	442,201,801.83	198,091,960.91
基金管理费收入	925,856,269.75	34,774,702.98
其他	112,456,138.60	188,271,819.50
手续费及佣金收入小计	<u>10,698,834,871.82</u>	<u>7,089,694,970.96</u>
手续费及佣金支出：		
经纪业务支出	938,727,467.98	698,388,218.08
其中：证券经纪业务支出	938,062,633.19	697,889,663.98
其中：代理买卖证券业务	916,071,237.36	697,889,663.98
交易单元席位租赁	21,991,395.83	-
代销金融产品业务	-	-
期货经纪业务支出	664,834.79	498,554.10
投资银行业务支出	95,911,287.57	90,412,131.76
其中：证券承销业务	86,191,332.26	82,410,592.71
财务顾问业务	9,719,955.31	8,001,539.05
基金管理费支出	7,569,427.42	-
其他	18,467,341.82	12,004,548.54
手续费及佣金支出小计	<u>1,060,675,524.79</u>	<u>800,804,898.38</u>
手续费及佣金净收入	<u>9,638,159,347.03</u>	<u>6,288,890,072.58</u>

2013 年度手续费及佣金净收入较上年增加 3,349,269,274.45 元，增加比例为 53.26%，这主要是由于经纪业务、基金管理业务净收入增加所致。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

39. 手续费及佣金净收入（续）

39.1 代销金融产品

项目	<u>2013 年度</u>		<u>2012 年度</u>	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	31,286,234,614.80	39,814,130.45	38,001,846,605.65	29,889,373.12
银行理财产品	-	-	2,825,787,614.00	2,019,089.84
信托	13,557,820,000.00	177,814,653.13	-	-
其他	<u>69,058,609,212.39</u>	<u>4,340,781.05</u>	<u>26,499,223,187.02</u>	<u>3,625,061.61</u>
合计	<u>113,902,663,827.19</u>	<u>221,969,564.63</u>	<u>67,326,857,406.67</u>	<u>35,533,524.57</u>

39.2 财务顾问业务净收入

项目	<u>2013 年度</u>	<u>2012 年度</u>
并购重组财务顾问业务净收入-境内上市公司	106,486,568.37	115,795,835.90
并购重组财务顾问业务净收入-其他	53,994,123.64	75,131,272.90
其他财务顾问业务净收入	<u>687,305,248.60</u>	<u>627,527,743.92</u>
合计	<u>847,785,940.61</u>	<u>818,454,852.72</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

39. 手续费及佣金净收入（续）

39.3 资产管理业务

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
年末产品数量	68	386	3
年末客户数量	44,974	402	457
其中：个人客户	44,647	21	387
机构客户	327	381	70
年初受托资金	24,922,702,563.98	222,423,224,729.37	3,492,677,300.00
其中：自有资金投入	7,000,000.00	-	210,422,000.00
个人客户	12,203,389,910.25	31,000,000.00	-
机构客户	12,712,312,653.73	222,392,224,729.37	3,282,255,300.00
年末受托资金	33,064,432,948.16	469,017,110,300.17	2,829,014,586.81
其中：自有资金投入	81,185,671.67	-	50,002,250.00
个人客户	10,688,001,094.09	346,750,000.00	198,351,735.91
机构客户	22,295,246,182.40	468,670,360,300.17	2,580,660,600.90
年末主要受托资产初始成本	33,324,882,870.26	476,641,011,139.71	2,870,664,913.76
其中：股票	3,161,907,135.30	9,698,738,391.94	-
债券	20,857,843,781.18	118,184,366,950.18	316,762,589.73
基金	1,498,209,184.98	322,484,847.27	2,872,324.03
其他	7,806,922,768.80	348,435,420,950.32	2,551,030,000.00
本年资产管理业务净收入	193,406,622.70	246,734,892.99	2,060,286.14

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

40. 利息净收入

项目	<u>2013 年度</u>	<u>2012 年度</u>
利息收入		
拆出资金利息收入	1,013,333.33	346,430.57
买入返售利息收入	478,236,907.92	32,232,499.01
其中：约定式购回利息收入	208,648,952.67	18,465,753.76
股权质押回购利息收入	181,256,974.13	-
存放金融同业利息收入	1,610,782,684.00	1,675,381,163.17
其中：自有资金存款利息收入	654,182,903.45	842,067,958.80
客户资金存款利息收入	956,599,780.55	833,313,204.37
融资融券利息收入	1,998,819,112.64	460,806,311.91
其他	<u>893,651.51</u>	<u>3,416,963.41</u>
利息收入小计	<u>4,089,745,689.40</u>	<u>2,172,183,368.07</u>
利息支出		
客户保证金利息支出	142,450,996.09	152,877,468.53
卖出回购利息支出	1,435,216,913.17	381,658,770.89
其中：报价回购利息支出	87,182,437.03	2,561,354.19
短期借款利息支出	73,199,952.47	5,146,799.41
拆入资金利息支出	340,710,385.14	174,376,503.59
其中：转融通利息支出	175,629,382.00	15,883,657.08
长期借款利息支出	5,789,808.22	-
应付债券利息支出	705,675,650.63	63,750,000.00
应付短期融资券利息支出	540,097,231.45	169,140,273.97
其他	<u>17,194,950.60</u>	<u>742,946.17</u>
利息支出小计	<u>3,260,335,887.77</u>	<u>947,692,762.56</u>
利息净收入	<u><u>829,409,801.63</u></u>	<u><u>1,224,490,605.51</u></u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

41. 投资收益

（1）投资收益明细情况

项目	2013 年度	2012 年度
权益法确认的收益	211,013,960.31	432,167,426.23
成本法确认的收益	386,843,903.25	148,895,608.84
金融工具持有期间取得收益	2,960,689,918.18	1,603,281,752.72
其中：交易性金融资产	2,202,614,874.42	812,970,895.48
可供出售金融资产	783,294,476.85	790,310,857.24
交易性金融负债	(25,219,433.09)	-
处置收益	2,366,324,636.23	1,479,066,804.56
其中：长期股权投资	263,156,433.17	138,196,465.28
交易性金融资产	441,928,528.56	(422,670,166.63)
可供出售金融资产	1,340,887,287.35	569,004,339.86
衍生金融工具	316,002,485.17	1,194,536,166.05
交易性金融负债	4,349,901.98	-
其他	111,014,721.48	-
合计	<u>6,035,887,139.45</u>	<u>3,663,411,592.35</u>

2013 年度投资收益较上年增加 2,372,475,547.10 元，增加比例为 64.76%，这主要是由于本年度金融工具持有期间取得的收益增加以及金融工具处置收益增加所致。

（2）对联营企业和合营企业的投资收益

被投资单位	2013 年度	2012 年度	本年比上年增减变动的原因
华夏基金管理有限公司	347,404,316.10	295,302,413.29	被投资单位的净利润发生变动
Fudo Capital L.P. II	40,595,599.26	-	被投资单位的净利润发生变动
CITIC Securities Alpha Leader Fund Ltd	34,815,386.63	(12,284,884.66)	被投资单位的净利润发生变动
CITIC PE (HONG KONG) Limited	23,996,503.55	17,987,038.45	被投资单位的净利润发生变动
World Deluxe Entreprise Limited	19,292,393.63	24,998,355.11	被投资单位的净利润发生变动
其他	(255,090,238.86)	106,164,504.04	被投资单位的净利润发生变动
合计	<u>211,013,960.31</u>	<u>432,167,426.23</u>	

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

41. 投资收益（续）

（3）按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	2013 年度	2012 年度	本年比上年增减变动的原因
云南信天投资有限公司	96,000,000.00	-	被投资单位分红发生变动
青岛天泰房地产开发股份有限公司	87,578,850.03	7,483,861.31	被投资单位分红发生变动
绵阳科技城产业投资基金（有限合伙）	70,390,652.84	25,896,909.38	被投资单位分红发生变动
广州农村商业银行股份有限公司	33,000,000.00	30,000,000.00	被投资单位分红发生变动
中信建投证券股份有限公司	27,300,000.00	7,000,000.00	被投资单位分红发生变动
其他	<u>72,574,400.38</u>	<u>78,514,838.15</u>	被投资单位分红发生变动
合计	<u>386,843,903.25</u>	<u>148,895,608.84</u>	

于 2013 年 12 月 31 日，本集团投资收益的汇回均无重大限制。

42. 公允价值变动收益

项目	2013 年度	2012 年度
交易性金融资产	(1,371,973,497.12)	1,430,186,187.91
交易性金融负债	7,108,896.57	(5,657,975.57)
衍生金融工具	<u>799,490,572.71</u>	<u>(1,007,754,485.90)</u>
合计	<u>(565,374,027.84)</u>	<u>416,773,726.44</u>

43. 营业税金及附加

项目	2013 年度	2012 年度
营业税	680,195,841.61	356,909,267.76
城市维护建设税	46,526,058.35	24,832,394.79
教育费附加及地方教育费附加	32,382,070.13	17,007,881.99
其他	<u>13,497,391.96</u>	<u>2,138,434.64</u>
合计	<u>772,601,362.05</u>	<u>400,887,979.18</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

44. 业务及管理费

项目	<u>2013 年度</u>	<u>2012 年度</u>
职工费用	5,076,588,076.00	3,785,608,379.10
租赁费	370,033,805.53	263,300,740.29
咨询费	356,010,574.15	266,654,927.76
折旧费	330,650,871.81	280,173,802.42
电子设备运转费	299,258,457.89	113,111,208.20
差旅费	192,582,755.82	138,561,752.87
邮电通讯费	176,294,570.49	128,952,643.85
公杂费	157,704,326.20	133,275,865.42
业务招待费	143,738,364.91	111,136,316.86
无形资产摊销	134,134,717.57	38,162,134.02
其他	<u>843,925,262.55</u>	<u>561,065,513.53</u>
合计	<u>8,080,921,782.92</u>	<u>5,820,003,284.32</u>

2013 年度业务及管理费较上年增加 2,260,918,498.60 元，增加比例为 38.85%，主要是由
于增加非同一控制企业合并单位所致。

45. 资产减值损失

项目	<u>2013 年度</u>	<u>2012 年度</u>
坏账损失	2,385,138.51	(3,882,687.06)
融出资金坏账损失	238,227.69	-
可供出售金融资产减值损失	349,917,106.10	33,921,423.61
其他	<u>243,879.51</u>	<u>-</u>
合计	<u>352,784,351.81</u>	<u>30,038,736.55</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

46. 营业外收入

项目	2013 年度	2012 年度	计入当期非经常性 损益的金额
非流动资产处置利得	2,977,265.32	439,027.67	2,977,265.32
其中：固定资产处置利得	2,977,265.32	439,027.67	2,977,265.32
政府补助	(1) 26,264,089.92	14,511,408.18	26,264,089.92
其他	24,226,243.19	46,079,083.77	24,226,243.19
合计	<u>53,467,598.43</u>	<u>61,029,519.62</u>	<u>53,467,598.43</u>

（1）与收益相关的政府补助明细

项目	2013 年度	2012 年度
迁址奖励	2,000,000.00	2,045,440.00
专项扶持基金	23,864,089.92	11,365,968.18
其他	400,000.00	1,100,000.00
合计	<u>26,264,089.92</u>	<u>14,511,408.18</u>

47. 营业外支出

项目	2013 年度	2012 年度	计入当期非经常性 损益的金额
非流动资产处置损失	1,424,961.61	1,244,376.35	1,424,961.61
其中：固定资产处置损失	1,424,961.61	1,083,128.01	1,424,961.61
公益性捐赠支出	6,273,440.37	322,816.49	6,273,440.37
诉讼赔偿支出	252,153.00	-	252,153.00
其他	59,049,039.75	2,886,152.82	59,049,039.75
合计	<u>66,999,594.73</u>	<u>4,453,345.66</u>	<u>66,999,594.73</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

48. 所得税费用

项目	<u>2013 年度</u>	<u>2012 年度</u>
按税法及相关规定计算的当期所得税	<u>1,838,101,310.63</u>	<u>570,656,570.85</u>
其中：境内	1,726,600,374.19	568,121,736.27
境外	111,500,936.44	2,534,834.58
递延所得税费用	<u>(300,057,019.54)</u>	<u>609,809,506.88</u>
合计	<u>1,538,044,291.09</u>	<u>1,180,466,077.73</u>

所得税费用与会计利润关系的说明：

	<u>2013 年度</u>	<u>2012 年度</u>
利润总额	6,846,091,166.57	5,487,269,095.67
按适用税率计算的所得税费用	1,711,522,791.64	1,371,817,273.92
其他地区采用不同税率的影响	(37,665,652.66)	(20,082,327.38)
不可抵扣支出	96,791,855.74	42,266,226.75
免税收入	(284,006,629.90)	(220,380,500.21)
以前年度当期及递延所得税调整	(32,561,130.04)	(10,804,656.57)
其他	<u>83,963,056.31</u>	<u>17,650,061.22</u>
所得税费用	<u>1,538,044,291.09</u>	<u>1,180,466,077.73</u>

2013 年度所得税费用较上年增加 357,578,213.36 元，增加比例为 30.29%，主要是由于应税利润总额增加所致。

49. 每股收益

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外的普通股的加权平均数计算。

截止2013年12月31日，本公司已发行股份按加权平均计算的股数为11,016,908,400股。

基本每股收益的具体计算如下：

	<u>2013年度</u>	<u>2012年度</u>
收益：		
归属于本公司普通股股东的当年净利润	5,243,916,979.11	4,237,418,476.37
股份：		
本公司发行在外普通股的加权平均数	11,016,908,400	11,016,908,400
基本每股收益	0.48	0.38

本公司无稀释性潜在普通股。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

50. 受托客户资产管理业务

<u>资产项目</u>	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
存出于托管账户受托资金	9,205,626,094.09	13,293,214,099.91
应收款项	4,478,299,290.34	1,543,159,161.35
受托投资	<u>510,328,631,600.63</u>	<u>237,016,448,369.53</u>
其中：投资成本	512,836,558,923.73	233,880,342,478.54
已实现未结算损益	(2,507,927,323.10)	3,136,105,890.99
合计	<u>524,012,556,985.06</u>	<u>251,852,821,630.79</u>
 <u>负债项目</u>		
受托管理资金	504,910,557,835.14	250,838,604,593.35
应付款项	<u>19,101,999,149.92</u>	<u>1,014,217,037.44</u>
合计	<u>524,012,556,985.06</u>	<u>251,852,821,630.79</u>

51. 其他综合收益

<u>项目</u>	<u>2013年度</u>	<u>2012年度</u>
可供出售金融资产产生的利得或（损失）金额	(505,520,096.80)	191,364,751.99
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	(133,637,618.83)	32,802,125.52
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	<u>(170,633,388.16)</u>	<u>(251,295,530.61)</u>
小计	<u>(201,249,089.81)</u>	<u>409,858,157.08</u>
按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	46,098,428.03	5,417,824.04
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响	-	-
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	<u>51,516,252.07</u>	<u>-</u>
小计	<u>(5,417,824.04)</u>	<u>5,417,824.04</u>
现金流量套期工具产生的利得或（损失）金额	-	-
减：现金流量套期工具产生的所得税影响	-	-
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
转为被套期项目初始确认金额的调整	-	-
小计	<u>-</u>	<u>-</u>
外币财务报表折算差额	(440,199,209.51)	(28,582,355.36)
减：处置境外经营当期转入损益的净额	-	-
小计	<u>(440,199,209.51)</u>	<u>(28,582,355.36)</u>
其他	-	-
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响	-	-
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
小计	<u>-</u>	<u>-</u>
合计	<u>(646,866,123.36)</u>	<u>386,693,625.76</u>

截至 2013 年 12 月 31 日，本集团的其他综合收益全部为预计可重分类进损益的项目。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

52. 收到其他与经营活动有关的现金

项目	2013 年度	2012 年度
应付款项及其他应付款增加	2,126,548,810.40	609,655,404.18
其他业务收入及营业外收入	269,904,632.25	88,009,150.92
应收款项及其他应收款减少	85,779,627.37	155,563,405.54
代理承销证券款增加	-	68,853,643.89
存出保证金减少	-	92,497,935.66
其他	70,061,583.22	40,148,318.74
合计	<u>2,552,294,653.24</u>	<u>1,054,727,858.93</u>

53. 支付其他与经营活动有关的现金

项目	2013 年度	2012 年度
以现金支付的营业费用	2,496,111,663.60	1,621,209,425.54
代理承销证券款减少	114,037,437.09	-
应付款项及其他应付款减少	409,443,783.97	252,188,255.61
应收款项及其他应收款增加	508,821,234.06	3,791,803,028.54
存出保证金的增加	47,482,089.88	-
其他	273,499,080.05	138,800,187.02
合计	<u>3,849,395,288.65</u>	<u>5,804,000,896.71</u>

54. 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	2013 年度	2012 年度
少数股东投资款返还	29,628,179.14	-
债券发行费用	43,546,445.36	-
合计	<u>73,174,624.50</u>	<u>-</u>

55. 本年取得子公司及其他营业单位的相关信息

项目	2013 年度	2012 年度
取得子公司及其他营业单位的有关信息：		
1. 取得子公司及其他营业单位的价格	6,265,024,043.34	18,589,836.37
2. 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物	6,265,024,043.34	18,589,836.37
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	6,145,259,582.58	602,110.06
3. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	<u>119,764,460.76</u>	<u>17,987,726.31</u>
4. 取得子公司的净资产	5,991,513,144.25	22,602,110.06
其中：流动资产	43,454,844,118.79	602,110.06
非流动资产	1,935,233,360.59	42,000,000.00
流动负债	38,483,540,607.52	20,000,000.00
非流动负债	915,023,727.61	-

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、合并财务报表主要项目附注（续）

56. 现金流量表补充资料

补充资料	2013 年度		2012 年度	
	合并	母公司	合并	母公司
1. 将净利润调节为经营活动现金流量				
净利润	5,308,046,875.48	2,908,853,406.92	4,306,803,017.94	3,130,651,180.83
加：资产减值损失	352,784,351.81	263,427,832.58	30,038,736.55	27,557,832.05
固定资产及投资性房地产折旧	343,606,483.18	219,683,604.42	291,390,806.44	206,280,695.31
无形资产摊销	135,646,217.57	32,792,795.10	39,608,634.02	24,973,297.67
长期待摊费用摊销	94,954,497.58	45,501,597.44	93,726,716.42	40,305,961.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	(1,552,303.71)	(432,390.49)	805,348.68	25,854.58
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	565,374,027.84	716,214,144.02	(416,773,726.44)	(168,537,399.16)
利息支出	1,324,762,642.77	1,164,679,617.12	232,890,273.97	232,890,273.97
汇兑损失（收益以“-”号填列）	58,397,218.96	106,674,423.34	(25,160,000.70)	(2,090,324.89)
投资损失（收益以“-”号填列）	(3,096,210,782.41)	(1,476,309,308.39)	(2,162,202,985.95)	(1,193,652,087.04)
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	(26,978,350.12)	43,248,094.15	363,026,279.55	364,841,303.39
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	(273,078,669.42)	(243,518,415.91)	246,783,227.33	245,214,971.53
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产等的减少（增加以“-”号填列）	(31,731,969,064.33)	(17,466,129,923.66)	(18,315,079,947.10)	(16,297,788,176.81)
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	(23,766,559,307.41)	(41,979,442,947.29)	(11,574,635,644.08)	(5,872,649,928.05)
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	<u>32,103,206,818.26</u>	<u>43,539,170,459.72</u>	<u>7,786,091,255.92</u>	<u>4,267,276,828.94</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>(18,609,569,343.95)</u>	<u>(12,125,587,010.93)</u>	<u>(19,102,688,007.45)</u>	<u>(14,994,699,716.46)</u>
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动				
债务转为资本	-	-	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-	-	-
融资租入固定资产	-	-	-	-
3. 现金及现金等价物净变动情况				
现金的年末余额	65,794,232,866.52	32,990,067,957.29	59,687,284,032.92	33,495,840,157.87
减：现金的年初余额	59,687,284,032.92	33,495,840,157.87	69,204,689,402.30	44,764,945,966.23
加：现金等价物的年末余额	-	-	-	-
减：现金等价物的年初余额	-	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	<u>6,106,948,833.60</u>	<u>(505,772,200.58)</u>	<u>(9,517,405,369.38)</u>	<u>(11,269,105,808.36)</u>

57. 现金和现金等价物

项目	2013年度	2012年度
一、现金		
其中：库存现金	434,035.45	313,155.49
可随时用于支付的银行存款	53,026,498,167.42	49,185,411,309.26
可随时用于支付的结算备付金	12,130,321,979.29	7,515,088,749.62
可随时用于支付的其他货币资金	636,978,684.36	2,986,470,818.55
二、现金等价物	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	<u>65,794,232,866.52</u>	<u>59,687,284,032.92</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

七、公司财务报表主要项目附注

1. 长期股权投资

（1）按类别列示

项目	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
子公司	22,663,040,367.18	18,066,759,218.75
联营企业	1,125,353,011.83	2,877,276,112.77
其他股权投资	<u>1,401,041,653.13</u>	<u>1,421,041,653.13</u>
小计	25,189,435,032.14	22,365,076,984.65
减：减值准备	<u>151,729,233.30</u>	<u>151,729,233.30</u>
合计	<u>25,037,705,798.84</u>	<u>22,213,347,751.35</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

七、公司财务报表主要项目附注

1. 长期股权投资（续）

（2）长期股权投资明细

2013 年 12 月 31 日

被投资单位名称	投资成本	2012-12-31	本年增加	本年减少	2013-12-31	在被投资单位 持股比例	在被投资单位 表决权比例	减值准备	本年现金红利
成本法：									
中信证券（浙江）	-	-	-	-	-	100.00%	100.00%	-	-
金石投资	5,900,000,000.00	5,900,000,000.00	-	-	5,900,000,000.00	100.00%	100.00%	-	-
中信证券国际	5,759,088,337.40	5,759,088,337.40	-	-	5,759,088,337.40	100.00%	100.00%	-	-
华夏基金	3,470,338,848.43	-	3,470,338,848.43	-	3,470,338,848.43	59.00%	59.00%	-	-
中信证券投资	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	-	-	3,000,000,000.00	100.00%	100.00%	-	-
中信期货	1,503,026,539.52	1,503,026,539.52	-	-	1,503,026,539.52	100.00%	100.00%	-	-
中信万通证券	1,151,941,641.83	953,094,341.83	198,847,300.00	-	1,151,941,641.83	100.00%	100.00%	-	-
CITICS GLOBAL ABSOLUTE RETURN FUND	943,080,000.00	634,100,000.00	308,980,000.00	-	943,080,000.00	100.00%	100.00%	-	-
CITICS GLOBAL MULTI-STRATEGY FUND	934,965,000.00	317,050,000.00	617,915,000.00	-	934,965,000.00	83.33%	83.33%	-	-
建投中信资产管理有限责任公司	570,000,000.00	420,000,000.00	-	-	420,000,000.00	30.00%	30.00%	150,000,000.00	-
绵阳科技城产业投资基金（有限 合伙）	510,312,419.83	510,312,419.83	-	-	510,312,419.83	5.56%	5.56%	-	70,390,652.84
中信建投证券有限责任公司	189,000,000.00	189,000,000.00	-	-	189,000,000.00	7.00%	7.00%	-	27,300,000.00
其他	132,329,233.30	150,400,000.00	10,200,000.00	30,000,000.00	130,600,000.00			1,729,233.30	-
小计	24,064,082,020.31	19,336,071,638.58	4,606,281,148.43	30,000,000.00	23,912,352,787.01			151,729,233.30	97,690,652.84
权益法：									
中信产业投资基金管理有限公司	825,650,000.00	1,243,358,518.35	-	260,616,211.44	982,742,306.91	35.00%	35.00%	-	29,250,879.39
前海股权交易中心(深圳)有限公 司	150,000,000.00	-	150,000,000.00	7,389,295.08	142,610,704.92	27.03%	27.03%	-	-
华夏基金管理有限公司	-	1,633,917,594.42	-	1,633,917,594.42	-	-	-	-	157,467,894.43
中信标普指数信息服务（北京） 有限公司	4,013,500.00	-	-	-	-	50.00%	50.00%	-	-
小计	979,663,500.00	2,877,276,112.77	150,000,000.00	1,901,923,100.94	1,125,353,011.83			-	186,718,773.82
合计	25,043,745,520.31	22,213,347,751.35	4,756,281,148.43	1,931,923,100.94	25,037,705,798.84			151,729,233.30	284,409,426.66

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

七、公司财务报表主要项目附注

1. 长期股权投资（续）

（2）长期股权投资明细（续）

2012 年 12 月 31 日

被投资单位名称	投资成本	2011-12-31	本年增加	本年减少	2012-12-31	在被投资单位 持股比例	在被投资单位 表决权比例	减值准备	本年现金红利
成本法：									
中信证券（浙江）	-	-	-	-	-	100.00%	100.00%	-	-
金石投资	5,900,000,000.00	5,200,000,000.00	700,000,000.00	-	5,900,000,000.00	100.00%	100.00%	-	-
中信证券国际	5,759,088,337.40	3,494,264,560.40	2,264,823,777.00	-	5,759,088,337.40	100.00%	100.00%	-	-
中信万通证券	953,094,341.83	931,014,341.83	22,080,000.00	-	953,094,341.83	96.00%	96.00%	-	76,400,000.00
中信建投证券股份有限公司	189,000,000.00	189,000,000.00	-	-	189,000,000.00	7.00%	7.00%	-	7,000,000.00
中信期货	1,503,026,539.52	803,026,539.52	700,000,000.00	-	1,503,026,539.52	100.00%	100.00%	-	-
绵阳科技城产业投资基金（有限 合伙）	510,312,419.83	510,312,419.83	-	-	510,312,419.83	5.56%	5.56%	-	25,896,909.38
建投中信资产管理有限责任公司	570,000,000.00	420,000,000.00	-	-	420,000,000.00	30.00%	30.00%	150,000,000.00	-
中信证券投资	3,000,000,000.00	-	3,000,000,000.00	-	3,000,000,000.00	100.00%	100.00%	-	-
CITICS GLOBAL ABSOLUTE RETURN FUND	634,100,000.00	-	634,100,000.00	-	634,100,000.00	100.00%	100.00%	-	-
CITICS GLOBAL MULTI-STRATEGY FUND	317,050,000.00	-	317,050,000.00	-	317,050,000.00	100.00%	100.00%	-	-
其他	<u>152,129,233.30</u>	<u>150,400,000.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>150,400,000.00</u>			<u>1,729,233.30</u>	<u>9,000,000.00</u>
小计	<u>19,487,800,871.88</u>	<u>11,698,017,861.58</u>	<u>7,638,053,777.00</u>	<u>-</u>	<u>19,336,071,638.58</u>			<u>151,729,233.30</u>	<u>118,296,909.38</u>
权益法：									
华夏基金管理有限公司	475,152,995.38	1,391,380,329.86	242,537,264.56	-	1,633,917,594.42	49.00%	49.00%	-	336,938,985.54
中信产业投资基金管理有限公司	825,650,000.00	1,182,032,309.91	61,326,208.44	-	1,243,358,518.35	35.00%	35.00%	-	35,466,173.21
中信标普指数信息服务（北京） 有限公司	<u>4,013,500.00</u>	<u>19,517.45</u>	<u>-</u>	<u>19,517.45</u>	<u>-</u>	50.00%	50.00%	<u>-</u>	<u>-</u>
小计	<u>1,304,816,495.38</u>	<u>2,573,432,157.22</u>	<u>303,863,473.00</u>	<u>19,517.45</u>	<u>2,877,276,112.77</u>			<u>-</u>	<u>372,405,158.75</u>
合计	<u>20,792,617,367.26</u>	<u>14,271,450,018.80</u>	<u>7,941,917,250.00</u>	<u>19,517.45</u>	<u>22,213,347,751.35</u>			<u>151,729,233.30</u>	<u>490,702,068.13</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

七、公司财务报表主要项目附注（续）

2. 手续费及佣金净收入

项目	<u>2013 年度</u>	<u>2012 年度</u>
手续费及佣金收入：		
经纪业务收入	2,573,397,285.89	1,592,480,333.08
其中：证券经纪业务收入	2,573,397,285.89	1,592,480,333.08
其中：代理买卖证券业务	1,818,098,593.97	1,151,215,097.41
交易单元席位租赁	552,329,204.36	420,345,808.02
代销金融产品业务	202,969,487.56	20,919,427.65
投资银行业务收入	1,978,927,407.31	2,575,626,189.50
其中：证券承销业务	1,122,632,573.72	1,750,035,143.99
保荐服务业务	22,375,000.00	36,120,000.00
财务顾问业务	833,919,833.59	789,471,045.51
投资咨询服务收入	394,774,840.91	267,370,609.93
资产管理业务收入	441,580,978.98	198,091,960.91
其他	85,661,774.82	165,152,684.40
手续费及佣金收入小计	<u>5,474,342,287.91</u>	<u>4,798,721,777.82</u>
手续费及佣金支出：		
经纪业务支出	353,188,881.83	265,300,711.81
其中：证券经纪业务支出	353,188,881.83	265,300,711.81
其中：代理买卖证券业务	331,197,486.00	265,300,711.81
交易单元席位租赁	21,991,395.83	-
投资银行业务支出	95,911,287.57	90,412,131.76
其中：证券承销业务	86,191,332.26	82,410,592.71
财务顾问业务	9,719,955.31	8,001,539.05
资产管理业务支出	-	-
基金管理费支出	-	-
其他	16,640,172.47	8,156,709.56
手续费及佣金支出小计	<u>465,740,341.87</u>	<u>363,869,553.13</u>
手续费及佣金净收入	<u>5,008,601,946.04</u>	<u>4,434,852,224.69</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

七、公司财务报表主要项目附注（续）

3. 利息净收入

项目	<u>2013 年度</u>	<u>2012 年度</u>
利息收入		
拆出资金利息收入	44,107,755.26	3,208.35
买入返售利息收入	473,916,150.22	32,016,126.41
其中：约定式购回利息收入	208,648,952.67	18,465,753.76
股权质押回购利息收入	179,524,937.03	-
存放金融同业利息收入	906,220,637.99	1,168,877,691.41
其中：自有资金存款利息收入	512,774,001.88	798,020,092.26
客户资金存款利息收入	393,446,636.11	370,857,599.15
融资融券利息收入	<u>1,290,643,919.69</u>	<u>355,888,122.60</u>
利息收入小计	<u>2,714,888,463.16</u>	<u>1,556,785,148.77</u>
利息支出		
客户保证金利息支出	74,660,830.26	86,031,202.20
卖出回购利息支出	1,382,590,332.71	409,233,517.16
其中：报价回购利息支出	29,187,076.17	774,890.28
短期借款利息支出	30,261,388.89	-
拆入资金利息支出	257,994,177.54	225,463,542.14
其中：转融通利息支出	80,829,092.28	13,640,990.40
应付债券利息支出	594,320,996.78	63,750,000.00
应付短期融资券利息支出	540,097,231.45	169,140,273.97
其他	<u>12,179,955.33</u>	<u>400,273.97</u>
利息支出小计	<u>2,892,104,912.96</u>	<u>954,018,809.44</u>
利息净收入	<u>(177,216,449.80)</u>	<u>602,766,339.33</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

七、公司财务报表主要项目附注（续）

4. 投资收益

（1）投资收益明细情况

项目	2013 年度	2012 年度
权益法确认的收益	109,036,093.28	392,075,277.49
其中：联营企业投资收益	109,036,093.28	392,094,794.94
合营企业投资收益	-	(19,517.45)
成本法确认的收益	97,690,652.84	118,296,909.38
金融工具持有期间取得的收益	2,699,450,976.01	1,506,387,338.87
其中：交易性金融资产	2,099,161,391.54	767,689,814.32
可供出售金融资产	625,509,017.56	738,697,524.55
交易性金融负债	(25,219,433.09)	-
处置收益	1,206,328,671.95	610,457,288.38
其中：交易性金融资产	239,724,103.42	(438,862,180.19)
可供出售金融资产	644,073,544.71	(134,167,624.38)
衍生金融工具	318,181,121.84	1,183,487,092.95
交易性金融负债	4,349,901.98	-
合计	<u>4,112,506,394.08</u>	<u>2,627,216,814.12</u>

2013 年度投资收益较上年增加 1,485,289,579.96 元，增加比例为 56.53%，这主要是由于本年度金融工具持有期间取得的收益增加以及金融工具处置收益增加所致。

（2）对联营企业和合营企业的投资收益

被投资单位	2013 年度	2012 年度	本年比上年增减变动的原因
中信产业投资基金管理有限公司	(231,365,332.05)	96,792,381.65	被投资单位的净利润发生变动
中信标普指数信息服务（北京）有限公司	-	(19,517.45)	被投资单位的净利润发生变动
华夏基金管理有限公司	348,050,747.44	295,302,413.29	被投资单位的净利润发生变动
前海股权交易中心(深圳)有限公司	(7,649,322.11)	-	被投资单位的净利润发生变动
合计	<u>109,036,093.28</u>	<u>392,075,277.49</u>	

（3）按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	2013 年度	2012 年度	本年比上年增减变动的原因
绵阳科技城产业投资基金（有限合伙）	70,390,652.84	25,896,909.38	被投资单位分红发生变动
中信建投证券股份有限公司	27,300,000.00	7,000,000.00	被投资单位分红发生变动
中信万通证券	-	76,400,000.00	被投资单位分红发生变动
信保(天津)股权投资基金	-	9,000,000.00	被投资单位分红发生变动
合计	<u>97,690,652.84</u>	<u>118,296,909.38</u>	

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

七、公司财务报表主要项目附注（续）

5. 公允价值变动收益

项目	<u>2013 年度</u>	<u>2012 年度</u>
交易性金融资产	(1,430,136,404.98)	1,199,981,133.80
交易性金融负债	6,786,222.46	-
衍生金融工具	<u>707,136,038.50</u>	<u>(1,031,443,734.64)</u>
合计	<u>(716,214,144.02)</u>	<u>168,537,399.16</u>

2013 年度公允价值变动收益较上年减少 884,751,543.18 元，减少比例为 524.96%。这主要是由于证券市场波动导致金融工具公允价值变动所致。

6. 业务及管理费

项目	<u>2013 年度</u>	<u>2012 年度</u>
职工费用	2,465,592,052.40	2,455,386,756.01
折旧费	206,727,993.05	195,063,691.29
咨询费	130,697,191.15	123,024,977.20
租赁费	125,584,434.85	117,912,219.32
差旅费	94,601,898.90	95,392,500.34
电子设备运转费	89,746,426.36	58,847,528.11
业务招待费	72,037,255.74	62,038,344.63
邮电通讯费	68,981,683.91	69,559,990.19
公杂费	52,987,712.23	51,272,854.79
长期待摊费用摊销	45,501,597.44	40,305,961.22
其他	<u>310,084,097.75</u>	<u>308,161,814.80</u>
合计	<u>3,662,542,343.78</u>	<u>3,576,966,637.90</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

八、分部报告

本集团管理层出于管理目的，根据业务种类划分成业务单元。本集团的报告分部为：经纪业务、资产管理业务、证券投资业务、证券承销业务及其他业务。

<u>2013 年度</u>	<u>经纪业务</u>	<u>资产管理业务</u>	<u>证券投资业务</u>	<u>证券承销业务</u>	<u>其他</u>	<u>合计</u>
一、营业收入	6,539,965,638.77	1,671,252,608.30	4,522,171,420.58	2,128,019,244.82	1,253,863,244.23	16,115,272,156.70
手续费及佣金净收入	5,552,882,711.29	1,481,774,109.44	398,460,038.98	2,121,524,346.14	83,518,141.18	9,638,159,347.03
利息净收入	933,468,991.34	34,855,782.29	104,560,816.48	287,299.68	(243,763,088.16)	829,409,801.63
其中：利息收入	1,075,919,987.43	41,768,610.83	2,918,233,435.71	287,299.68	53,536,355.75	4,089,745,689.40
利息支出	142,450,996.09	6,912,828.54	2,813,672,619.23	-	297,299,443.91	3,260,335,887.77
对联营及合营企业的投资收益	-	-	-	-	211,013,960.31	211,013,960.31
其他净收入	53,613,936.14	154,622,716.57	4,019,150,565.12	6,207,599.00	1,203,094,230.90	5,436,689,047.73
二、营业支出	3,571,329,346.87	1,032,853,539.85	2,344,835,848.11	1,486,418,554.32	820,211,704.68	9,255,648,993.83
其中：资产减值损失	1,577,186.69	-	350,133,516.09	-	1,073,649.03	352,784,351.81
三、营业利润	2,968,636,291.90	638,399,068.45	2,177,335,572.47	641,600,690.50	433,651,539.55	6,859,623,162.87
四、所得税费用	-	-	-	-	-	1,538,044,291.09
五、资产总额	57,806,817,680.65	10,806,028,483.48	154,609,394,910.09	711,879,265.41	47,420,128,612.19	271,354,248,951.82
其中：对联营及合营公司的投资	-	-	-	-	4,297,707,038.36	4,297,707,038.36
固定资产和在建工程	523,317,718.40	268,654,824.30	162,373,883.33	309,848,679.89	2,373,208,522.18	3,637,403,628.10
六、负债总额	50,380,632,618.08	3,536,568,154.35	92,136,769,442.50	1,283,291,860.17	34,614,891,723.96	181,952,153,799.06
七、补充信息						
1、折旧和摊销费用	190,112,264.10	14,602,990.31	15,812,668.67	25,817,927.96	327,861,347.29	574,207,198.33
2、资本性支出	150,165,111.46	22,190,789.19	23,788,944.96	63,283,491.53	73,539,882.31	332,968,219.45

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

八、分部报告（续）

<u>2012 年度</u>	<u>经纪业务</u>	<u>资产管理业务</u>	<u>证券投资业务</u>	<u>证券承销业务</u>	<u>其他</u>	<u>合计</u>
一、营业收入	3,677,459,293.33	327,911,341.67	3,456,336,452.26	2,664,247,193.36	1,567,927,645.16	11,693,881,925.78
手续费及佣金净收入	2,900,485,385.66	319,537,051.98	237,915,323.82	2,663,903,149.77	167,049,161.35	6,288,890,072.58
利息净收入	740,326,428.08	3,339,957.87	485,346,694.91	393,149.69	(4,915,625.04)	1,224,490,605.51
其中：利息收入	893,203,896.61	3,340,953.30	1,267,277,765.21	393,149.69	7,967,603.26	2,172,183,368.07
利息支出	152,877,468.53	995.43	781,931,070.30	-	12,883,228.30	947,692,762.56
对联营及合营企业的投资收益	-	-	-	-	432,167,426.23	432,167,426.23
其他净收入	36,647,479.59	5,034,331.82	2,733,074,433.53	(49,106.10)	973,626,682.62	3,748,333,821.46
二、营业支出	2,515,823,884.29	264,689,310.11	1,595,935,997.23	1,541,725,500.58	345,014,311.86	6,263,189,004.07
其中：资产减值损失	(3,853,623.22)	6,284,330.76	27,637,092.85	-	(29,063.84)	30,038,736.55
三、营业利润	1,161,635,409.04	63,222,031.56	1,860,400,455.03	1,122,521,692.78	1,222,913,333.30	5,430,692,921.71
四、所得税费用	-	-	-	-	-	1,180,466,077.73
五、资产总额	42,613,109,275.72	1,784,347,868.47	117,704,486,058.34	609,712,954.53	5,795,898,498.06	168,507,554,655.12
其中：对联营及合营公司的投资	-	-	-	-	9,795,540,760.10	9,795,540,760.10
固定资产和在建工程	348,619,632.99	80,849,943.39	173,322,888.04	303,938,560.16	2,413,094,534.48	3,319,825,559.06
六、负债总额	36,861,095,953.58	113,858,809.83	40,477,006,673.07	980,965,075.31	3,390,331,456.37	81,823,257,968.16
七、补充信息						
1、折旧和摊销费用	202,277,751.84	5,694,023.72	12,858,841.31	22,618,262.00	181,277,278.01	424,726,156.88
2、资本性支出	171,260,349.28	19,984,160.51	59,176,397.63	103,025,138.18	161,921,076.98	515,367,122.58

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

九、关联方关系及其重大交易

1. 本公司的第一大股东情况

股东名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	第一大股东对本公司的持股比例(%)	第一大股东对本公司的表决权比例(%)	组织机构代码
中国中信股份有限公司	第一大股东	国有控股	北京市	常振明	金融、实业及其他服务业	人民币1,280 亿元	20.30%	20.30%	71783170-9

2013 年 2 月 25 日，中国中信股份有限公司依法受让本公司 2,236,890,620 股股份（占股份总数 20.30%）的相关股权过户手续已办理完毕。本公司第一大股东已由中国中信集团有限公司变更为中国中信股份有限公司。因此比较数据已按照本期关联方关系进行更新调整。

2. 本公司的重要子公司情况

本公司所属重要子公司情况详见附注七、1。

3. 本公司的合营和联营企业情况

本公司的合营及联营企业情况详见附注七、1。

4. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
(1) 中国中信集团有限公司	本公司第一大股东的母公司	10168558-X
(2) 中信国安集团公司	本公司第一大股东母公司的子公司	71092704-6
(3) 中信网络有限公司	本公司第一大股东母公司的子公司	71092606-X
(4) 中信医疗健康产业集团有限公司	本公司第一大股东母公司的子公司	66417725-5
(5) 中信渤海铝业控股有限公司	本公司第一大股东母公司的子公司	78082378-7
(6) 中信银行股份有限公司	本公司第一大股东的子公司	10169072-5
(7) 中信信托有限责任公司	本公司第一大股东的子公司	10173099-3
(8) 中信控股有限责任公司	本公司第一大股东的子公司	71093008-5
(9) 中信泰富有限公司	本公司第一大股东的子公司	不适用
(10) 中信重工机械股份有限公司	本公司第一大股东的子公司	67166633-X
(11) 中国中海直有限责任公司	本公司第一大股东的子公司	10000109-4
(12) 中信房地产股份有限公司	本公司第一大股东的子公司	10000520-4
(13) 中信兴业投资集团有限公司	本公司第一大股东的子公司	13228932-8
(14) 中信出版股份有限公司	本公司第一大股东的子公司	10172946-6
(15) 中信京城大厦有限责任公司	本公司第一大股东的子公司	10172450-X
(16) 中信建设有限责任公司	本公司第一大股东的子公司	71093057-9
(17) 中信旅游集团有限公司	本公司第一大股东的子公司	10171541-9
(18) 中信国际电讯集团有限公司	本公司第一大股东的子公司	不适用
(19) 信诚人寿保险有限公司	本公司第一大股东的合营公司	72501087-1
(20) 中信产业投资基金管理有限公司	本公司的联营企业	67576541-5
(21) 华夏基金管理有限公司	本公司的联营企业 ³	63369406-5
(22) 前海股权交易中心（深圳）有限公司	本公司的联营企业	58562757-X

³ 2013 年 1-9 月份，华夏基金管理有限公司为中信证券股份有限公司的联营公司，自 2013 年 10 月份起，变更为中信证券股份有限公司的子公司。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

九、关联方关系及其重大交易（续）

5. 关联交易情况

本集团与关联方交易按照市场价格进行，无任何高于或低于正常交易价格的情况发生。

（1）支付的租赁费

企业名称	<u>2013 年度</u>	<u>2012 年度</u>
中信泰富有限公司	25,701,443.57	24,005,108.84
中信银行股份有限公司	5,741,206.40	6,286,350.60
中信京城大厦有限责任公司	<u>2,855,862.00</u>	<u>2,665,548.00</u>
合计	<u>34,298,511.97</u>	<u>32,957,007.44</u>

（2）利息收入

企业名称	<u>2013 年度</u>	<u>2012 年度</u>
中信银行股份有限公司	425,176,441.42	514,762,202.91
信诚人寿保险有限公司	<u>222,465.75</u>	<u>-</u>
合计	<u>425,398,907.17</u>	<u>514,762,202.91</u>

（3）利息支出

企业名称	<u>2013 年度</u>	<u>2012 年度</u>
中信信托有限责任公司	3,577,179.12	6,328,955.53
中信银行股份有限公司	1,821,744.44	304,979.38
中国中信股份有限公司	60,216.46	37,917.71
中信医疗健康产业集团有限公司	20,487.86	5,839.67
中信兴业投资集团有限公司	10,968.63	11,467.25
中信国安集团有限公司	757.77	-
中国中信集团有限公司	<u>33.44</u>	<u>9,913.94</u>
合计	<u>5,491,387.72</u>	<u>6,699,073.48</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

九、关联方关系及其重要交易（续）

5. 关联交易情况（续）

（4）提供劳务取得的收入

企业名称	2013 年度	2012 年度
中国中信集团有限公司	37,581,047.18	121,266,325.55
中信信托有限责任公司	13,539,593.50	22,416,537.86
中国中信股份有限公司	10,000,000.00	73,672.82
中信重工机械股份有限公司	9,648,000.00	57,491,100.00
中信国安集团有限公司	6,750,000.00	-
中信银行股份有限公司	5,789,036.45	10,795,355.48
中信建设有限责任公司	2,002,820.00	-
华夏基金管理有限公司	646,431.34	1,229,445.23
信诚人寿保险有限公司	118,906.96	-
中信房地产股份有限公司	99,687.00	1,200,000.00
中信医疗健康产业集团有限公司	12,014.06	18,043.79
前海股权交易中心（深圳）有限公司	4,336.00	-
中国中海直有限责任公司	-	8,620,000.00
中信产业投资基金管理有限公司	-	2,182,500.00
合计	<u>86,191,872.49</u>	<u>225,292,980.73</u>

（5）接受劳务支付的费用

企业名称	2013 年度	2012 年度
中信银行股份有限公司	40,345,310.64	29,432,955.56
信诚人寿保险有限公司	38,101,314.24	17,274,431.40
中信控股有限责任公司	6,721,828.22	5,907,244.91
中信国际电讯集团有限公司	3,181,939.90	-
中信国安集团公司	2,429,485.00	908,949.00
中信泰富有限公司	852,951.05	3,554,256.25
中信出版股份有限公司	550,257.70	141,569.10
中信信托有限责任公司	178,864.00	72,788.00
中信网络有限公司	169,200.00	169,200.00
中信医疗健康产业集团有限公司	75,154.00	-
中信旅游集团有限公司	72,590.00	-
中信京城大厦有限责任公司	21,781.99	11,157.99
中信渤海铝业控股有限公司	-	25,600.00
合计	<u>92,700,676.74</u>	<u>57,498,152.21</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

九、关联方关系及其重要交易（续）

5. 关联交易情况（续）

（6）投资收益

企业名称	2013 年度	2012 年度
中信信托有限责任公司	7,586,021.74	-
中信银行股份有限公司	218,323.15	621,400.15
中信房地产股份有限公司	-	16,324,205.67
合计	<u>7,804,344.89</u>	<u>16,945,605.82</u>

（7）关联租赁情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确定依据
中信证券股份有限公司	中信银行股份有限公司总行营业部	自有房屋转租	33,088,815.00	2011-05-01	2021-04-30	3,155,125.00	租赁合同
中信证券股份有限公司	中信银行股份有限公司深圳分行	自有房屋转租	184,857,628.65	2010-11-20	2020-10-31	19,230,156.00	租赁合同
中信证券股份有限公司	中信银行股份有限公司深圳分行	自有房屋转租	5,799,600.00	2013-05-01	2016-04-30	1,288,800.00	租赁合同
中信证券股份有限公司	中信信托有限责任公司	自有房屋转租	4,728,210.00	2011-01-01	2013-12-31	788,035.00	租赁合同
中信证券股份有限公司	前海股权交易中心（深圳）有限公司	自有房屋转租	3,436,914.20	2013-03-01	2013-12-31	3,436,914.20	租赁合同
中信万通证券有限责任公司	中信银行股份有限公司济南历下支行	承租房屋转租	150,000.00	2012-12-01	2015-12-01	50,000.00	租赁合同

（8）关联担保情况

接受关联方担保

	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
中国中信集团有限公司	1,500,000,000.00	2006-5-29	2021-5-29	否

（9）其他关联交易

截至 2013 年 12 月 31 日，本公司及其子公司持有的由本公司管理的集合资产管理计划共计人民币 4.05 亿元（2012 年：2.50 亿元）。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

九、关联方关系及其重要交易（续）

6. 关联方往来

（1）关联方往来—存放关联方款项

企业名称	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
中信银行股份有限公司	<u>13,727,378,262.18</u>	<u>13,389,317,953.08</u>
其中：客户资金存款	3,461,083,957.50	5,124,614,693.43
自有资金存款	10,266,294,304.68	8,264,703,259.65

（2）关联方往来—应收款项

项目名称	关联方	<u>2013-12-31</u>		<u>2012-12-31</u>	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
押金	中信银行股份有限公司	<u>753,858.75</u>	<u>2,958.98</u>	<u>641,796.75</u>	<u>2,958.48</u>

（3）关联方往来—应付款项

项目名称	关联方及其附属公司	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
租赁保证金	中信银行股份有限公司	3,526,779.00	3,204,579.00
租赁保证金	前海股权交易中心（深圳）有限公司	832,942.84	-
租赁保证金	中信信托有限责任公司	150,000.00	150,000.00
装修费	中信渤海铝业控股有限公司	<u>68,000.00</u>	<u>332,926.00</u>
合计		<u>4,577,721.84</u>	<u>3,687,505.00</u>

（4）关联方往来—金融资产转让

企业名称	<u>2013 年度</u>	<u>2012 年度</u>
中信产业投资基金管理有限公司	<u>-</u>	<u>50,350,000.00</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

九、关联方关系及其重大交易（续）

7. 高级管理人员薪酬

请参见附注“六、26 应付职工薪酬”相关内容。

十、或有事项

截止资产负债表日，本集团并无须作披露的或有事项。

十一、承诺事项

1. 资本性支出承诺

项目	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
已签约但未拨付	<u>55,950,473.32</u>	<u>30,880,197.50</u>

上述主要为本集团购建房屋和设备的资本性支出承诺。

2. 经营性租赁承诺

于各资产负债表日，本集团就下列期间的不可撤销之租赁协议需缴付的最低租金为：

	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
一年以内	423,997,970.95	250,248,246.82
一至二年	311,955,587.34	213,374,956.33
二至三年	201,626,885.72	156,821,919.01
三年以上	<u>378,363,479.99</u>	<u>372,122,624.60</u>
合计	<u>1,315,943,924.00</u>	<u>992,567,746.76</u>

3. 前期承诺履行情况

2012 年相关承诺事项，均已按照合同/协议约定履行。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十二、资产负债表日后事项

1. 重要的资产负债表日后事项说明

发行短期融资券

2014 年 1 月至 3 月，本公司根据《中国人民银行关于中信证券股份有限公司发行短期融资券的通知》（银发[2012]197 号）以及本公司 2011 年度股东大会决议、第五届董事会第一次会议决议及相关授权，分别发行完成了 2014 年第一期、第二期和第三期短期融资券，发行规模分别为人民币 40 亿元、人民币 50 亿元和人民币 50 亿元，期限均为 91 天，票面利率分别为 6.15%、5.56% 和 4.99%。

获批开展黄金等贵金属现货合约代理和黄金现货合约自营业务

2013 年 10 月 29 日，本公司 2013 年第二次临时股东大会审议通过了《关于增加公司经营范围的议案》，同意公司开展贵金属现货合约代理业务、黄金现货合约自营业务。

2014 年 1 月 20 日，本公司收到中国证监会《关于中信证券股份有限公司开展黄金等贵金属现货合约代理和黄金现货合约自营业务的无异议函》（机构部部函[2014]53 号），对本公司开展黄金等贵金属现货合约代理和黄金现货合约自营业务试点无异议。

收购华夏基金 3.2%股权

报告期内，本公司根据第五届董事会第二十次会议决议，以公开挂牌价人民币 5.888 亿元，受让南方工业资产管理有限责任公司所持华夏基金 3.2%的股权。经中国证监会核准、备案，华夏基金 3.2%股权工商变更手续已于 2014 年 1 月 29 日办理完毕。截至本报告披露日，本公司持有华夏基金的股权比例为 62.20%。

投资股权交易中心

根据本公司第五届董事会第四次会议、第五届董事会第十七次会议关于参股相关股权交易中心的决议，本公司于 2014 年 2 月出资人民币 1,200 万元，参股青岛蓝海股权交易中心，参股比例为 24%（此外，中信万通证券出资人民币 800 万元，参股比例为 16%）。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十二、资产负债表日后事项（续）

2. 资产负债表日后利润分配的说明

本公司董事会于 2014 年 3 月 27 日决议通过，以审计后的本公司本年度净利润为基准，按 10% 提取本年度法定公积金人民币 290,885,340.69 元，按 10% 提取一般风险准备金人民币 290,885,340.69 元，按 10% 提取交易风险准备金人民币 290,885,340.69 元。同时，董事会通过支付 2013 年度的股利，每 10 股现金分红人民币 1.50 元（含税），共分配股利人民币 1,652,536,260.00 元。本年度利润分配方案尚待股东大会批准。

十三、其他重要事项

1. 外币金融资产和外币金融负债

项目	2012-12-31	本年公允价值变 动损益	计入权益的累计 公允价值变动	本年计提 的减值	2013-12-31
金融资产：					
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产 （不含衍生金融资产）	3,003,473,100.56	46,771,495.46	-	-	17,405,205,593.72
衍生金融资产	43,198,677.67	1,058,236,047.68	-	-	5,653,245,182.73
应收款项	1,526,311,259.57	-	-	-	8,852,957,517.24
可供出售金融资产	3,931,603,159.13	-	(180,860,821.31)	86,678,538.74	1,682,927,306.68
金融负债：					
交易性金融负债	18,778,329.28	322,741.55	-	-	17,424,322,094.25
衍生金融负债	23,909,194.33	(108,873,039.81)	-	-	142,129,851.37

项目	2011-12-31	本年公允价值 变动损益	计入权益的累计 公允价值变动	本年计提 的减值	2012-12-31
金融资产：					
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资 产（不含衍生金融资产）	1,118,446,649.04	183,631,834.82	-	-	3,003,473,100.56
衍生金融资产	4,977,429.59	38,221,248.08	-	-	43,198,677.67
应收款项	657,972,090.34	-	-	-	1,526,311,259.57
可供出售金融资产	272,378,236.16	-	11,135,648.78	6,284,330.76	3,931,603,159.13
金融负债：					
交易性金融负债	6,282,506.88	(5,657,975.57)	-	-	18,778,329.28
衍生金融负债	369,789.23	(23,539,405.10)	-	-	23,909,194.33

2. 公益捐赠

项目	2013-12-31	2012-12-31
教育资助	150,000.00	10,000.00
慈善捐赠	3,159,940.37	816.49
其他公益性支出	2,963,500.00	312,000.00
合计	6,273,440.37	322,816.49

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十四、金融工具风险管理

概况

公司始终认为，有效的风险管理和内部控制对公司的成功运作至关重要。通过建立全面的风险管理和内部控制流程，公司对业务活动中的金融、操作、合规、法律风险进行监测、评估与管理。

根据各类法律法规及监管要求，公司建立了完整有效的治理结构体系。公司股东大会、董事会和监事会根据《公司法》、《证券法》、公司《章程》履行职权，对公司的经营运作进行监督管理。董事会加强了对内部控制有关工作的安排、完善了公司的内部控制环境和内部控制结构，使内部控制与风险管理成为公司决策的必要环节。

风险管理架构

公司董事会下设的风险管理委员会，执行委员会下设的专业委员会，相关内部控制部门与业务部门/业务线共同构成公司风险管理的主要组织架构，形成由委员会进行集体决策，内部控制部门与业务部门/业务线密切配合，较为完善的三层次风险管理体系，从审议、决策、执行和监督等方面管理风险。

第一层：董事会

董事会风险管理委员会对公司的总体风险管理进行监督，并将之控制在合理的范围内，以确保公司能够与经营活动相关联的各种风险实施有效的风险管理计划；制定总体风险管理政策供董事会审议；规定用于公司风险管理的战略结构和资源，并使之与公司的内部风险管理政策相兼容；制定重要风险的界限；对相关的风险管理政策进行监督、审查和向董事会提出建议。

第二层：执行委员会（经营管理层）

公司设立资产负债管理委员会（原资产配置委员会）。该委员会在公司董事会和执行委员会的授权范围内，对涉及公司自有资金运用的重要事项及相关制度进行决策审批，利用科学、规范的管理手段，坚持稳健的原则，严格控制和管理风险，在保证公司资金安全的基础上，优化资产配置，提高资金使用效率。

公司设立资本承诺委员会。该委员会在公司董事会和执行委员会的授权范围内，对承销业务的资本承诺进行最终的风险审查和审批，所有可能动用公司资本的企业融资业务均需要经过资本承诺委员会批准，确保企业融资业务风险的可承受性和公司资本的安全。

公司设立风险管理委员会。该委员会向公司董事会风险管理委员会、公司执行委员会汇报，并在授权范围内，负责公司日常的风险监控和管理工作，对涉及风险管理的重要事项及相关制度进行决策审批。风险管理委员会下设风险管理工作小组，是负责对公司证券投资业务的金融风险实行日常监控管理的协调决策机构，推进落实公司风险管理委员会的决策。风险管理工作小组下设信用风险管理工作小组，对公司信用风险日常监控管理提供决策支持和执行协调。

公司设立产品委员会。在公司董事会和执行委员会的授权范围内，对涉及公司新产品的创设、销售及其相关制度等重要事项进行规划、协调、决策及审批，促进新业务新产品的发展。通过销售前对公司新产品进行质量控制、制定相应的售后风险处置方案等措施，对新产品相关风险进行管理。产品委员会下设风险评估小组，对公司代理销售的金融产品是否符合监管要求进行合法、合规性检查，对可能存在的欺诈行为进行调查，并对产品自身的金融风险进行揭示；下设销售评审小组负责对产品的适销性进行评审。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十四、金融工具风险管理（续）

第三层：部门/业务线

在部门和业务线层面，公司对前、中、后台进行了分离，分别行使不同的职责，建立了相应的制约机制。

公司的前台业务部门/业务线承担风险管理的第一线责任。建立各项业务的风险管理制度，对业务风险进行监控、评估、报告，使业务风险控制在限额范围内。

公司设立风险管理部，对公司面临的风险进行识别、测量、分析、监控、报告和管理。分析、评价公司总体及业务线风险，对优化公司的风险资源分配提出建议；协助公司风险管理委员会制订公司的风险限额等风险管理指标，监控、报告风险限额等指标的执行情况；建立和完善业务风险在前台、风险管理部、公司管理层间的快速报告、反馈机制，定期向公司管理层全面揭示公司的整体风险状况，为公司风险管理提供建议；建立全面压力测试机制，为公司重大决策和日常经营调整提供依据，并满足监管要求；对新产品、新业务进行事前的风险评估和控制设计。

公司设立稽核部全面负责内部稽核，组织对公司各部门/业务线进行全面稽核，监督内部控制制度的执行情况，防范各种道德风险和政策风险，协助公司对突发事件进行核查。

公司设立合规部，组织拟订并实施公司合规管理的基本制度；为公司经营管理层及各部门/业务线和分支机构提供合规建议及咨询，并对其经营管理活动的合法合规性进行监督；督导公司各部门/业务线和分支机构根据法律法规和准则的变化，评估、制定、修改、完善内部管理制度和业务流程；对公司内部管理制度、重大决策、新产品、新业务及重要业务活动等进行事前合规审查；履行向监管部门定期、临时报告义务等。

公司设立法律部，负责控制公司及相关业务的法律风险等。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十四、金融工具风险管理（续）

1. 信用风险

信用风险是指因借款人或交易对手无法履约而带来损失的风险。

本集团的信用风险主要来自三个方面：一是经纪业务代理客户买卖证券及进行期货交易，若没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口，有责任代客户进行结算而造成损失；二是融资融券、约定购回式证券交易、股票质押式回购等担保品交易业务以及股票收益互换业务等保证金交易业务的信用风险，指由于客户未能履行合同约定而带来损失的风险；三是信用类产品投资的违约风险，即所投资信用类产品之融资人或发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致资产损失和收益变化的风险。

公司依靠信息管理系统，对信用风险进行实时监控；跟踪公司业务品种及交易对手的信用风险状况，出具分析及预警报告，并及时调整授信额度；通过压力测试、敏感性分析等手段计量主要业务的信用风险。

为了控制经纪业务产生的信用风险，在中国大陆代理客户进行的证券交易均以全额保证金结算，很大程度上控制了交易业务相关的结算风险。

融资融券、约定购回式证券交易、股票质押式回购、股票收益互换等业务的信用风险主要涉及客户提供虚假数据、未及时足额偿还负债、持仓规模及结构违反合同约定、交易行为违反监管规定、提供的担保物资产涉及法律纠纷等。公司主要通过对客户风险教育、征信、授信、逐日盯市、客户风险提示、强制平仓、司法追索等方式，控制此类业务的信用风险。

信用产品投资方面，对于信托类投资，公司制定了产品准入标准和投资限额，通过风险评估、风险提示和司法追索等方式对其信用风险进行管理；对于债券类投资，公司制定了交易对手授信制度，并针对信用评级制定相应的投资限制。

跨境业务方面，公司建立了一套符合国际标准的信用风险管理框架和流程政策，为公司进行境外业务提供支持和帮助。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十四、金融工具风险管理（续）

1. 信用风险（续）

（1） 不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口

不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口详情如下：

本集团

	<u>2013 年 12 月 31 日</u>	<u>2012 年 12 月 31 日</u>
银行存款及其他货币资金	55,679,189,437.57	52,171,882,127.81
其中：客户资金存款	30,916,791,184.91	28,603,994,699.74
结算备付金	12,130,321,979.29	7,515,088,749.62
其中：客户备付金	9,208,530,071.00	5,247,522,525.74
融出资金	34,301,932,193.54	9,423,188,172.56
交易性金融资产	48,455,620,037.49	24,732,338,716.24
衍生金融资产	6,491,367,636.03	423,191,955.50
买入返售金融资产	22,091,991,844.47	793,623,315.31
应收款项	9,333,213,112.04	4,504,753,489.31
应收利息	2,165,506,780.70	705,314,697.40
存出保证金	1,024,682,746.07	818,532,731.86
可供出售金融资产	16,493,752,034.55	14,951,999,742.24
其他	<u>341,146,541.89</u>	<u>136,784,146.80</u>
最大信用风险敞口	<u><u>208,508,724,343.64</u></u>	<u><u>116,176,697,844.65</u></u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十四、金融工具风险管理（续）

1. 信用风险（续）

（1） 不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口（续）

不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口详情如下：

本公司

	<u>2013 年 12 月 31 日</u>	<u>2012 年 12 月 31 日</u>
银行存款及其他货币资金	28,289,520,273.47	31,892,727,785.33
其中：客户资金存款	13,801,568,457.13	13,687,901,711.42
结算备付金	4,700,471,971.07	1,603,045,808.31
其中：客户备付金	3,090,856,622.53	883,117,567.35
拆出资金	1,660,000,000.00	-
融出资金	22,183,837,972.36	5,990,042,832.69
交易性金融资产	42,874,281,396.39	23,039,784,088.80
衍生金融资产	993,744,688.45	374,990,689.70
买入返售金融资产	21,714,989,544.47	793,623,315.31
应收款项	979,377,635.41	198,386,788.27
应收利息	1,962,869,782.91	643,862,758.65
存出保证金	1,234,960,835.27	1,783,536,146.06
可供出售金融资产	19,024,099,896.98	13,880,970,851.24
其他	<u>2,599,905,667.32</u>	<u>79,637,252.58</u>
最大信用风险敞口	<u><u>148,218,059,664.10</u></u>	<u><u>80,280,608,316.94</u></u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十四、金融工具风险管理（续）

1. 信用风险（续）

(2) 风险集中度

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

本集团不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口按地区分布如下：

2013年12月31日	按地区划分		
	中国大陆地区	中国大陆以外地区	合计
银行存款及其他货币资金	45,722,661,700.92	9,956,527,736.65	55,679,189,437.57
其中：客户资金存款	28,619,240,321.03	2,297,550,863.88	30,916,791,184.91
结算备付金	11,188,293,875.49	942,028,103.80	12,130,321,979.29
其中：客户备付金	9,001,015,344.70	207,514,726.30	9,208,530,071.00
融出资金	33,112,204,392.66	1,189,727,800.88	34,301,932,193.54
交易性金融资产	42,928,109,456.50	5,527,510,580.99	48,455,620,037.49
衍生金融资产	928,263,377.32	5,563,104,258.71	6,491,367,636.03
买入返售金融资产	22,091,991,844.47	-	22,091,991,844.47
应收款项	1,240,563,984.93	8,092,649,127.11	9,333,213,112.04
应收利息	2,132,392,824.56	33,113,956.14	2,165,506,780.70
存出保证金	1,009,457,044.39	15,225,701.68	1,024,682,746.07
可供出售金融资产	15,290,515,495.08	1,203,236,539.47	16,493,752,034.55
其他	100,741,143.90	240,405,397.99	341,146,541.89
最大信用风险敞口	<u>175,745,195,140.22</u>	<u>32,763,529,203.42</u>	<u>208,508,724,343.64</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十四、金融工具风险管理（续）

1. 信用风险（续）

（2） 风险集中度（续）

2012 年 12 月 31 日	按地区划分		
	中国大陆地区	中国大陆以外地区	合计
银行存款及其他货币资金	44,642,938,438.06	7,528,943,689.75	52,171,882,127.81
其中：客户资金存款	27,231,789,553.97	1,372,205,145.77	28,603,994,699.74
结算备付金	7,449,729,148.13	65,359,601.49	7,515,088,749.62
其中：客户备付金	5,200,666,690.00	46,855,835.74	5,247,522,525.74
融出资金	8,594,092,765.77	829,095,406.79	9,423,188,172.56
交易性金融资产	23,039,784,088.80	1,692,554,627.44	24,732,338,716.24
衍生金融资产	340,645,758.46	82,546,197.04	423,191,955.50
买入返售金融资产	793,623,315.31	-	793,623,315.31
应收款项	1,788,852,767.02	2,715,900,722.29	4,504,753,489.31
应收利息	703,834,684.22	1,480,013.18	705,314,697.40
存出保证金	815,094,727.86	3,438,004.00	818,532,731.86
可供出售金融资产	14,841,699,742.24	110,300,000.00	14,951,999,742.24
其他	84,686,955.27	52,097,191.53	136,784,146.80
最大信用风险敞口	<u>103,094,982,391.14</u>	<u>13,081,715,453.51</u>	<u>116,176,697,844.65</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十四、金融工具风险管理（续）

2. 市场风险

市场风险是由于持仓证券的市场价格变动而导致的损失风险。持仓证券来自于自营投资、做市业务以及其他投资活动。持仓证券的变动主要来自客户的要求或自营投资的相关策略。

市场风险的类别主要包括权益价格风险、利率风险和汇率风险。其中，权益价格风险是由于股票、股票组合、股指期货等权益品种价格或波动率的变化而导致的；利率风险主要由固定收益投资收益率曲线结构、利率波动性和信用利差等改变引起；汇率风险由非本国货币汇率波动引起。

公司建立了自上而下，由董事会风险管理委员会、公司风险管理委员会及各业务、内部控制部门组成的三道风险防线。通过将公司整体的风险限额分配至各业务部门/业务线、内部控制部门监督执行、重大风险事项及时评估与报告等方式，将公司整体市场风险水平管理在恰当的范围内。

公司通过独立于业务部门/业务线的风险管理部对公司整体的市场风险进行全面的评估、监测和管理，并将评估、监测结果向各业务部门/业务线、公司经营管理层和风险管理委员会进行汇报。在具体实施市场风险管理的过程中，前台业务部门/业务线作为市场风险的直接承担者和一线管理人员，动态管理其持仓部分所暴露出的市场风险，并在风险暴露较高时主动采取降低风险敞口或风险对冲等操作；而风险管理部的相关监控人员则会持续地直接与业务部门/业务线的团队沟通风险信息，讨论风险状态和极端损失情景等。

风险管理部通过一系列测量方式估计可能的市场风险损失，既包括在市场正常波动状况下的可能损失，也包括市场极端变动状况下的可能损失。风险管理部主要通过VaR和敏感性分析的方式对正常波动情况下的短期可能损失进行衡量，同时，对于极端情况下的可能损失，则采用压力测试的方法进行评估。风险报告包括各业务部门/业务线的市场风险状况以及变化情况，会以每日、周、月、季度等不同频率发送给业务部门/业务线的主要负责人和公司经营管理层。

VaR是在一定的时间段内、一定置信度下持仓投资组合由于市场价格变动导致的可能损失。公司使用VaR作为衡量市场风险状况的主要指标。在具体参数设置上采用1天、95%置信度。VaR的计算模型覆盖了利率风险、权益价格风险、汇率风险等风险类型，能够衡量由于利率曲线变动、证券价格变动、汇率变动等因素导致的市场风险变动。风险管理部通过回溯测试等方法对VaR计算模型的准确性进行持续检测，并随公司业务的不拓展，积极改善VaR风险计算模型。公司还通过压力测试的方式对持仓面临极端情况的冲击下的可能损失状况进行评估。风险管理部设置了一系列宏观及市场场景，来计算公司全部持仓在单一情景或多情景同时发生的不同状况下的可能损失。这些场景包括：宏观经济状况的大幅下滑、主要市场大幅不利变动、特殊风险事件的发生等。压力测试是公司市场风险管理中的重要组成部分。通过压力测试，可以更为突出的显示公司的可能损失，进行风险收益分析，并对比风险承受能力，衡量公司整体的市场风险状态是否在预期范围内。

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十四、金融工具风险管理（续）

2. 市场风险（续）

公司对业务部门/业务线设置了风险限额以控制盈亏波动水平和市场风险暴露程度，风险管理部对风险限额进行每日监控。当接近或突破风险限额时，风险管理部会向相关管理人员进行预警提示，并和相关业务管理人员进行讨论，按照讨论形成的意见，业务部门/业务线会降低风险暴露程度使之符合风险限额，或者业务部门/业务线申请临时或永久提高风险限额，经相关委员会批准后实施。

公司对风险限额体系进行持续的完善，在当前已有指标的基础上进一步丰富公司整体、各业务部门/业务线、投资账户等不同层面的风险限额指标体系，并形成具体规定或指引，规范限额体系的管理模式。

对于境外资产，在保证境外业务拓展所需资金的基础上，公司对汇率风险进行统一管理，以逐日盯市方式对账户资产价格进行跟踪，从资产限额、VaR、敏感性分析、压力测试等多个角度监控汇率风险，并通过调整外汇头寸、用外汇远期/期权对冲、进行货币互换等多种手段管理汇率风险敞口。

（1） 风险价值（VaR）

本集团采用风险价值（VaR）作为衡量公司各类金融工具构成的整体证券投资组合的市场风险的工具，风险价值（VaR）是一种用以估算在某一给定时间范围，相对于某一给定的置信区间来说，由于市场利率或者股票价格变动而引起的最大可能的持仓亏损的方法。

本集团根据历史数据计算VaR值（置信水平为95%，观察期为1 个交易日）。

本集团和本公司按风险类别分类的风险价值（VaR）分析概括如下：

单位：万元

	本集团		本公司		
	2013 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2013 年度		
			平均	最高	最低
股价敏感型金融工具	17,557	12,916	19,605	31,843	10,204
利率敏感型金融工具	3,254	3,158	3,241	7,195	907
汇率敏感型金融工具	924	663	779	1,237	503
整体组合风险价值	18,173	14,144	20,432	33,255	11,791
	2012 年 12 月 31 日		2012 年度		
			平均	最高	最低
股价敏感型金融工具	30,362	28,723	23,856	53,618	12,505
利率敏感型金融工具	1,006	831	2,647	6,302	774
汇率敏感型金融工具	1,174	654	502	1,293	54
整体组合风险价值	31,002	28,873	23,993	55,173	12,742

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十四、金融工具风险管理（续）

2. 市场风险（续）

（2） 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值因市场利率不利变动而发生损失的风险。持有的具有利率敏感性的各类金融工具因市场利率不利变动导致公允价值变动的风险是本公司利率风险的主要来源。

本公司利用敏感性分析作为监控利率风险的主要工具。采用敏感性分析衡量在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，期末持有的各类金融工具公允价值变动对收入总额和股东权益产生的影响。

假设市场整体利率发生平行移动，且不考虑管理层为降低利率风险而可能采取的风险管理活动，本集团及本公司利率敏感性分析如下：

	本集团		本公司	
	2013年12月31日	2012年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
收入敏感性				
利率基点变化				
上升 25 个基点	(16,127)	(11,189)	(15,129)	(10,938)
下降 25 个基点	16,321	11,424	15,356	11,172
权益敏感性				
利率基点变化				
上升 25 个基点	(1,525)	(4,115)	(1,322)	(4,115)
下降 25 个基点	1,536	4,161	1,332	4,161

单位：万元

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十四、金融工具风险管理（续）

2. 市场风险（续）

（3） 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团面临的汇率变动风险主要与本集团的经营活动（当收支以不同于本集团记账本位币的外币结算时）及其于境外子公司的净投资有关。

下表列示了本集团主要币种外汇风险敞口的汇率敏感性分析。其计算了当其他项目不变时，外币对人民币汇率的合理可能变动对税前利润和权益的影响。负数表示可能减少税前利润或权益，正数表示可能增加税前利润或权益。

		单位：万元	
		收入敏感性	
币种	汇率变化	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
美元	-3%	17,519	(19,908)
港元	-3%	(5,728)	(7,135)
		权益敏感性	
币种	汇率变化	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
美元	-3%	(14,952)	(6,010)
港元	-3%	(17,303)	(17,619)

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

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十四、金融工具风险管理（续）

2. 市场风险（续）

（3） 汇率风险

下表按币种列示了2013年及2012年12月31日本集团及本公司受外汇汇率变动影响的风险敞口。本集团及本公司人民币敞口列示在下表中用于比较。本集团及本公司的资产和负债以及表外敞口净额和信用承诺按原币以等值人民币账面价值列示。

本集团

	2013年12月31日				
	人民币	美元折合 人民币	港币折合 人民币	其他货币折合 人民币	合计
资产负债表内 敞口净额	75,746,373,710.97	1,895,540,357.74	3,385,991,711.73	8,374,189,372.31	89,402,095,152.76

	2012年12月31日				
	人民币	美元折合 人民币	港币折合 人民币	其他货币折合 人民币	合计
资产负债表内 敞口净额	69,738,261,582.59	9,454,659,772.09	7,435,814,361.93	55,560,970.35	86,684,296,686.96

本公司

	2013年12月31日				
	人民币	美元折合 人民币	港币折合 人民币	其他货币折合 人民币	合计
资产负债表内 敞口净额	58,710,420,218.71	4,997,776,180.44	7,982,346,717.27	-	71,690,543,116.42

	2012年12月31日				
	人民币	美元折合 人民币	港币折合 人民币	其他货币折合 人民币	合计
资产负债表内 敞口净额	59,414,121,913.54	4,743,942,785.08	8,434,817,896.29	-	72,592,882,594.91

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十四、金融工具风险管理（续）

3. 价格风险

价格风险是指权益性证券的公允价值因股票指数水平和个别证券价值的变化而降低的风险。该项风险在数量上表现为交易性金融工具的市价波动影响本集团的利润变动；可供出售金融工具的市价波动影响本集团的股东权益变动。

截止2013年12月31日，本集团权益性投资占资产总额的比例进一步降低，交易性金融资产中权益性投资占资产总额的比例约为6.8%，同比减少约1.2个百分点，可供出售金融资产中权益性投资占资产总额的比例约为3.8%，同比减少约4.2个百分点，风险敞口进一步降低。

4. 流动性风险

流动性风险，是指在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。公司一贯坚持资金的统一管理和运作，持续加强资金管理体系的建设，并由资金运营部统一管理公司的资金调配。在境内交易所和银行间市场，公司具有较好的资信水平，维持着比较稳定的拆借、回购等短期融资通道，从而使公司的整体流动性状态能有效维持在较为安全的水平。

于本报告期末，本集团及本公司金融工具未经折现的合同现金流量按到期日分析如下：

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十四、金融工具风险管理（续）

3. 流动性风险（续）

（1） 未经折现合同现金流量的到期日分析
本集团

	2013 年 12 月 31 日						
	逾期/即时偿还	3 个月内	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	无期限	合计
非衍生工具现金流量：							
金融资产：							
货币资金	37,331,073,067.07	18,202,638,187.48	1,442,261,321.60	-	-	-	56,975,972,576.15
结算备付金	12,130,321,979.29	-	-	-	-	-	12,130,321,979.29
融出资金	35,045,057,556.72	-	-	-	-	-	35,045,057,556.72
交易性金融资产	34,188,168.66	5,523,643,900.49	6,790,434,338.77	31,066,626,343.53	16,885,930,080.98	22,705,434,575.88	83,006,257,408.31
买入返售金融资产	-	12,260,615,775.57	7,159,977,409.85	3,894,300,375.91	-	-	23,314,893,561.33
应收款项原值	9,183,857,798.65	123,619,610.96	22,763,933.33	9,211,800.12	-	-	9,339,453,143.06
存出保证金	-	1,024,682,746.07	-	-	-	-	1,024,682,746.07
可供出售金融资产	35,050,000.00	3,100,714,056.09	2,637,822,970.94	9,498,662,584.36	278,982,239.31	10,841,383,939.33	26,392,615,790.03
长期股权投资	-	-	-	-	-	14,812,354,997.84	14,812,354,997.84
其他	<u>335,565,719.17</u>	<u>1,342,247.17</u>	<u>3,469,532.37</u>	<u>4,182,224.21</u>	<u>1,140,909.20</u>	-	<u>345,700,632.12</u>
金融资产合计	<u>94,095,114,289.56</u>	<u>40,237,256,523.83</u>	<u>18,056,729,506.86</u>	<u>44,472,983,328.13</u>	<u>17,166,053,229.49</u>	<u>48,359,173,513.05</u>	<u>262,387,310,390.92</u>
金融负债：							
短期借款	-	2,034,259,681.31	529,650,000.00	-	-	-	2,563,909,681.31
应付短期融资券	-	12,174,825,205.48	-	-	-	-	12,174,825,205.48
拆入资金	-	3,872,168,833.33	932,305,000.00	-	-	-	4,804,473,833.33
交易性金融负债	-	1,904,024,447.74	1,068,155.50	5,745,247.00	93,678,868.50	17,411,080,545.75	19,415,597,264.49
卖出回购金融资产款	-	48,429,850,342.63	7,728,722,675.80	-	-	-	56,158,573,018.43
代理买卖证券款	45,196,158,517.76	-	-	-	-	-	45,196,158,517.76
代理承销证券款	61,259,657.45	-	-	-	-	-	61,259,657.45
应付款项	5,603,416,440.16	328,798,735.25	1,265,966.76	22,356.48	-	431,849.64	5,933,935,348.29
应付债券	-	-	1,181,188,000.00	17,041,303,000.00	16,721,250,000.00	-	34,943,741,000.00
长期借款	-	-	-	665,887,890.41	-	-	665,887,890.41
其他	<u>196,975,490.09</u>	-	-	-	-	-	<u>196,975,490.09</u>
金融负债合计	<u>51,057,810,105.46</u>	<u>68,743,927,245.74</u>	<u>10,374,199,798.06</u>	<u>17,712,958,493.89</u>	<u>16,814,928,868.50</u>	<u>17,411,512,395.39</u>	<u>182,115,336,907.04</u>
衍生工具现金流量：							
以净额交割的衍生金融工具现金流量	(<u>12,049,212.02</u>)	<u>401,776,443.40</u>	<u>210,453,098.89</u>	<u>232,987,618.10</u>	(<u>1,633,273.75</u>)	<u>5,381,202,175.12</u>	<u>6,212,736,849.74</u>
以总额交割的衍生金融工具							
应收合约金额	-	13,551,384,228.73	-	-	-	-	13,551,384,228.73
应付合约金额	-	(13,343,786,649.73)	-	-	-	-	(13,343,786,649.73)
	<u>-</u>	<u>207,597,579.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>207,597,579.00</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十四、金融工具风险管理（续）

3. 流动性风险（续）

（1） 未经折现合同现金流量的到期日分析（续）

本集团

	2012年12月31日						
	逾期/即时偿还	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	无期限	合计
非衍生工具现金流量：							
金融资产：							
货币资金	36,814,117,913.23	15,412,510,896.88	-	-	-	-	52,226,628,810.11
结算备付金	7,515,088,749.62	-	-	-	-	-	7,515,088,749.62
融出资金	9,555,767,185.41	-	-	-	-	-	9,555,767,185.41
交易性金融资产	-	744,762,848.30	2,827,271,720.40	19,272,089,754.60	6,079,143,173.95	13,787,693,213.64	42,710,960,710.89
买入返售金融资产	-	341,005,779.18	481,103,201.44	-	-	-	822,108,980.62
应收款项原值	4,504,753,489.31	-	-	-	-	-	4,504,753,489.31
存出保证金	-	818,532,731.86	-	-	-	-	818,532,731.86
可供出售金融资产	-	2,719,321,869.89	5,194,996,576.83	9,981,305,062.08	1,174,864,945.56	13,681,974,402.82	32,752,462,857.18
长期股权投资	-	-	-	-	-	18,648,236,372.28	18,648,236,372.28
其他	132,403,005.73	2,712,534.61	1,278,243.29	3,603,541.91	1,207,963.20	-	141,205,288.74
金融资产合计	<u>58,522,130,343.30</u>	<u>20,038,846,660.72</u>	<u>8,504,649,741.96</u>	<u>29,256,998,358.59</u>	<u>7,255,216,082.71</u>	<u>46,117,903,988.74</u>	<u>169,695,745,176.02</u>
金融负债：							
短期借款	-	490,597,400.45	323,000,000.00	-	-	-	813,597,400.45
应付短期融资券	-	13,134,330,958.90	-	-	-	-	13,134,330,958.90
拆入资金	-	2,904,764,888.90	-	-	-	-	2,904,764,888.90
交易性金融负债	-	-	-	-	-	18,778,329.28	18,778,329.28
卖出回购金融资产款	-	20,393,342,313.15	1,760,328,519.32	-	-	-	22,153,670,832.47
代理买卖证券款	34,807,287,843.01	-	-	-	-	-	34,807,287,843.01
代理承销证券款	175,297,094.54	-	-	-	-	-	175,297,094.54
应付款项	1,570,837,711.98	-	-	-	-	-	1,570,837,711.98
应付债券	-	-	63,750,000.00	255,000,000.00	1,755,000,000.00	-	2,073,750,000.00
其他	193,264,942.68	-	-	-	-	-	193,264,942.68
金融负债合计	<u>36,746,687,592.21</u>	<u>36,923,035,561.40</u>	<u>2,147,078,519.32</u>	<u>255,000,000.00</u>	<u>1,755,000,000.00</u>	<u>18,778,329.28</u>	<u>77,845,580,002.21</u>
衍生工具现金流量：							
以净额交割的衍生金融工具现金流量	-	(7,666,001.26)	(169,462,445.27)	(69,479,173.65)	-	-	(246,607,620.18)
以总额交割的衍生金融工具							
应收合约金额	-	40,044,908,630.26	104,323,370.90	-	-	-	40,149,232,001.16
应付合约金额	-	(40,018,896,566.26)	(103,696,562.90)	-	-	-	(40,122,593,129.16)
	-	<u>26,012,064.00</u>	<u>626,808.00</u>	-	-	-	<u>26,638,872.00</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十四、金融工具风险管理（续）

3. 流动性风险（续）

（1） 未经折现合同现金流量的到期日分析（续）

本公司

	2013年12月31日						
	逾期/即时偿还	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	无期限	合计
非衍生工具现金流量：							
金融资产：							
货币资金	23,282,667,870.78	5,010,976,446.98	-	-	-	-	28,293,644,317.76
结算备付金	4,700,471,971.07	-	-	-	-	-	4,700,471,971.07
拆出资金	-	1,661,404,755.56	-	-	-	-	1,661,404,755.56
融出资金	22,750,308,183.19	-	-	-	-	-	22,750,308,183.19
交易性金融资产	-	5,124,699,912.95	5,618,420,819.24	28,293,392,747.05	16,627,601,546.41	9,181,766,552.17	64,845,881,577.82
买入返售金融资产	-	12,220,575,700.82	6,821,269,877.74	3,894,300,375.91	-	-	22,936,145,954.47
应收款项原值	979,537,134.79	-	-	-	-	-	979,537,134.79
存出保证金	-	1,234,960,835.27	-	-	-	-	1,234,960,835.27
可供出售金融资产	-	2,236,289,404.10	1,202,109,779.79	7,891,525,391.08	8,426,038,940.59	7,605,218,283.94	27,361,181,799.50
长期股权投资	-	-	-	-	-	25,189,435,032.14	25,189,435,032.14
其他	<u>2,601,355,627.11</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,601,355,627.11</u>
金融资产合计	<u>54,314,340,786.94</u>	<u>27,488,907,055.68</u>	<u>13,641,800,476.77</u>	<u>40,079,218,514.04</u>	<u>25,053,640,487.00</u>	<u>41,976,419,868.25</u>	<u>202,554,327,188.68</u>
金融负债：							
短期借款	-	103,150,000.00	-	-	-	-	103,150,000.00
应付短期融资券	-	12,174,825,205.48	-	-	-	-	12,174,825,205.48
拆入资金	-	2,905,359,111.11	-	-	-	-	2,905,359,111.11
交易性金融负债	-	1,903,987,822.74	-	-	-	-	1,903,987,822.74
卖出回购款项	-	48,085,052,929.74	7,412,667,205.48	-	-	-	55,497,720,135.22
代理买卖证券款	16,261,082,829.46	-	-	-	-	-	16,261,082,829.46
代理承销证券款	61,085,775.04	-	-	-	-	-	61,085,775.04
应付款项	1,433,369,674.10	-	-	-	-	-	1,433,369,674.10
应付债券	-	-	1,059,250,000.00	11,737,000,000.00	16,721,250,000.00	-	29,517,500,000.00
其他	<u>181,655,281.13</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>181,655,281.13</u>
金融负债合计	<u>17,937,193,559.73</u>	<u>65,172,375,069.07</u>	<u>8,471,917,205.48</u>	<u>11,737,000,000.00</u>	<u>16,721,250,000.00</u>	<u>-</u>	<u>120,039,735,834.28</u>
衍生工具现金流量：							
以净额交割的衍生金融工具现金流量：							
流量：	<u>-</u>	<u>307,265,828.81</u>	<u>205,441,590.23</u>	<u>184,523,301.08</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>697,230,720.12</u>
以总额交割的衍生金融工具：							
应收合约金额	-	13,551,384,228.73	-	-	-	-	13,551,384,228.73
应付合约金额	<u>-</u>	<u>(13,343,786,649.73)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(13,343,786,649.73)</u>
	<u>-</u>	<u>207,597,579.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>207,597,579.00</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十四、金融工具风险管理（续）

3. 流动性风险（续）

（1） 未经折现合同现金流量的到期日分析（续）

本公司

	2012年12月31日						
	逾期/即时偿还	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	无期限	合计
非衍生工具现金流量：							
金融资产：							
货币资金	19,856,606,257.30	12,067,537,827.95	-	-	-	-	31,924,144,085.25
结算备付金	1,603,045,808.31	-	-	-	-	-	1,603,045,808.31
融出资金	6,095,075,078.41	-	-	-	-	-	6,095,075,078.41
交易性金融资产	-	714,134,335.80	2,723,815,747.90	18,472,600,452.10	5,955,852,013.95	12,333,521,563.61	40,199,924,113.36
买入返售金融资产	-	341,005,779.18	481,103,201.44	-	-	-	822,108,980.62
应收款项原值	198,386,788.27	-	-	-	-	-	198,386,788.27
存出保证金	-	1,783,536,146.06	-	-	-	-	1,783,536,146.06
可供出售金融资产	-	2,505,059,744.90	4,294,021,922.80	7,419,474,030.50	3,090,983,670.00	11,263,349,145.06	28,572,888,513.26
长期股权投资	-	-	-	-	-	22,365,076,984.65	22,365,076,984.65
其他	81,057,446.53	-	-	-	-	-	81,057,446.53
金融资产合计	<u>27,834,171,378.82</u>	<u>17,411,273,833.89</u>	<u>7,498,940,872.14</u>	<u>25,892,074,482.60</u>	<u>9,046,835,683.95</u>	<u>45,961,947,693.32</u>	<u>133,645,243,944.72</u>
金融负债：							
应付短期融资券	-	13,134,330,958.90	-	-	-	-	13,134,330,958.90
拆入资金	-	2,803,589,666.67	-	-	-	-	2,803,589,666.67
卖出回购款项	-	20,472,024,134.73	500,658,849.32	-	-	-	20,972,682,984.05
代理买卖证券款	14,919,594,880.46	-	-	-	-	-	14,919,594,880.46
代理承销证券款	175,118,408.53	-	-	-	-	-	175,118,408.53
应付款项	534,682,609.16	-	-	-	-	-	534,682,609.16
应付债券	-	-	63,750,000.00	255,000,000.00	1,755,000,000.00	-	2,073,750,000.00
其他	177,891,533.44	-	-	-	-	-	177,891,533.44
金融负债合计	<u>15,807,287,431.59</u>	<u>36,409,944,760.30</u>	<u>564,408,849.32</u>	<u>255,000,000.00</u>	<u>1,755,000,000.00</u>	<u>-</u>	<u>54,791,641,041.21</u>
衍生工具现金流量：							
以净额交割的衍生金融工具现金流量：							
流量：	-	(1,201,446.84)	(195,224,543.97)	(72,561,721.10)	-	(326,719.02)	(269,314,430.93)
以总额交割的衍生金融工具：							
应收合约金额	-	40,044,908,630.26	104,323,370.90	-	-	-	40,149,232,001.16
应付合约金额	-	(40,018,896,566.26)	(103,696,562.90)	-	-	-	(40,122,593,129.16)
	<u>-</u>	<u>26,012,064.00</u>	<u>626,808.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>26,638,872.00</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十五、金融工具的公允价值

1. 以公允价值计量的资产和负债

各项数据之间不存在必然的勾稽关系。

项目	2012-12-31	本年公允价值 变动损益	计入权益的累计 公允价值变动	本年计提的减值	2013-12-31
金融资产：					
交易性金融资产	38,807,609,143.38	(1,371,973,497.12)	-	-	69,898,019,216.66
衍生金融资产	423,191,955.50	1,516,365,223.15	-	-	6,491,367,636.03
可供出售金融资产	29,191,745,237.08	-	(334,038,919.69)	349,917,106.10	25,351,175,094.00
金融负债：					
交易性金融负债	18,778,329.28	7,108,896.57	-	-	19,283,110,036.50
衍生金融负债	636,272,129.18	(680,541,317.62)	-	-	1,326,161,064.03

项目	2011-12-31	本年公允价值 变动损益	计入权益的累计 公允价值变动	本年计提的减值	2012-12-31
金融资产：					
交易性金融资产	19,049,354,309.12	1,430,186,187.91	-	-	38,807,609,143.38
衍生金融资产	1,077,628,289.48	(654,436,333.98)	-	-	423,191,955.50
可供出售金融资产	28,897,655,815.21	-	(132,572,059.13)	33,921,423.61	29,191,745,237.08
金融负债：					
交易性金融负债	6,282,506.88	(5,657,975.57)	-	-	18,778,329.28
衍生金融负债	1,127,702,082.37	491,429,953.19	-	-	636,272,129.18

除应付债券外，由于下列资产及负债剩余期限不长，它们的账面价值与其公允价值相若。

资产	负债
货币资金	短期借款
结算备付金	应付短期融资券
拆出资金	拆入资金
融出资金	卖出回购金融资产款
买入返售金融资产	代理买卖证券款
应收款项	代理承销证券款
应收利息	应付款项
存出保证金	应付利息
其他金融资产	其他金融负债

下表列示了应付债券的账面价值以及相应的公允价值：

本集团	账面价值		公允价值	
	2013年12月31日	2012年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
应付债券	26,177,107,880.67	1,500,000,000.00	25,201,105,771.75	1,441,768,500.00
本公司	账面价值		公允价值	
	2013年12月31日	2012年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
应付债券	21,453,447,950.55	1,500,000,000.00	20,462,756,000.00	1,441,768,500.00

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十五、金融工具的公允价值（续）

2 公允价值确定的原则和公允价值层级

本集团根据以下层级确定及披露金融工具的公允价值：

第一层：输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层：输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层：输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

（1）以公允价值计量的金融工具

2013 年 12 月 31 日

	第一层	第二层	第三层	合计
金融资产				
交易性金融资产	27,790,241,734.70	41,474,213,407.91	633,564,074.05	69,898,019,216.66
债券投资	10,474,693,712.77	35,865,237,177.68	-	46,339,930,890.45
基金投资	4,757,598,068.29	596,273,258.80	175,267,584.30	5,529,138,911.39
股票投资	5,454,818,975.45	-	323,682,616.67	5,778,501,592.12
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	7,102,130,978.19	4,799,599,604.33	134,613,873.08	12,036,344,455.60
其他	1,000,000.00	213,103,367.10	-	214,103,367.10
衍生金融资产	15,178,435.94	6,476,189,200.09	-	6,491,367,636.03
可供出售金融资产	7,569,244,687.30	14,554,387,553.34	3,227,542,853.36	25,351,175,094.00
债券投资	536,876,737.64	5,913,967,596.90	-	6,450,844,334.54
基金投资	2,018,352,411.93	47,536,788.51	20,655,933.92	2,086,545,134.36
股票投资	4,942,213,498.73	-	3,206,886,919.44	8,149,100,418.17
证券公司理财产品	-	987,329,211.56	-	987,329,211.56
银行理财产品	-	394,545,393.87	-	394,545,393.87
信托计划	-	2,706,808,879.18	-	2,706,808,879.18
其他	71,802,039.00	4,504,199,683.32	-	4,576,001,722.32
合计	<u>35,374,664,857.94</u>	<u>62,504,790,161.34</u>	<u>3,861,106,927.41</u>	<u>101,740,561,946.69</u>
金融负债				
交易性金融负债	976,003,079.88	18,283,854,896.58	23,252,060.04	19,283,110,036.50
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	2,262,973.05	16,415,500,296.01	23,252,060.04	16,441,015,329.10
为交易而持有的金融 负债	973,740,106.83	1,868,354,600.57	-	2,842,094,707.40
衍生金融负债	<u>13,324,585.63</u>	<u>1,312,836,478.40</u>	<u>-</u>	<u>1,326,161,064.03</u>
合计	<u>989,327,665.51</u>	<u>19,596,691,374.98</u>	<u>23,252,060.04</u>	<u>20,609,271,100.53</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十五、金融工具的公允价值（续）

2 公允价值确定的原则和公允价值层级（续）

（1）以公允价值计量的金融工具（续）

2012 年 12 月 31 日

	第一层	第二层	第三层	合计
<u>金融资产</u>				
交易性金融资产	23,211,408,499.99	15,410,179,912.95	186,020,730.44	38,807,609,143.38
债券投资	10,141,954,296.42	14,210,587,335.48	-	24,352,541,631.90
基金投资	1,889,427,061.57	741,961,099.62	72,187,420.26	2,703,575,581.45
股票投资	11,084,117,632.18	-	-	11,084,117,632.18
指定为以公允价值计量 且其变动计入当期损 益的金融资产	95,909,509.82	272,835,087.95	113,833,310.18	482,577,907.95
其他	-	184,796,389.90	-	184,796,389.90
衍生金融资产	1,355,631.74	421,836,323.76	-	423,191,955.50
可供出售金融资产	9,735,883,841.24	15,644,208,270.46	3,811,653,125.38	29,191,745,237.08
债券投资	988,878,749.95	11,307,966,060.49	-	12,296,844,810.44
基金投资	906,021,951.64	703,441,723.50	-	1,609,463,675.14
股票投资	7,840,983,139.65	-	3,811,653,125.38	11,652,636,265.03
证券公司理财产品	-	244,220,442.21	-	244,220,442.21
银行理财产品	-	200,299,340.00	-	200,299,340.00
信托计划	-	3,132,715,984.26	-	3,132,715,984.26
其他	-	55,564,720.00	-	55,564,720.00
合计	<u>32,948,647,972.97</u>	<u>31,476,224,507.17</u>	<u>3,997,673,855.82</u>	<u>68,422,546,335.96</u>
<u>金融负债</u>				
交易性金融负债	18,778,329.28	-	-	18,778,329.28
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	4,475,084.64	-	-	4,475,084.64
为交易而持有的金融 负债	14,303,244.64	-	-	14,303,244.64
衍生金融负债	<u>4,900,517.12</u>	<u>631,371,612.06</u>	-	<u>636,272,129.18</u>
合计	<u>23,678,846.40</u>	<u>631,371,612.06</u>	-	<u>655,050,458.46</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十五、金融工具的公允价值（续）

2 公允价值确定的原则和公允价值层级（续）

（2）以公允价值计量的第三层级金融工具变动情况

下表列示了以公允价值计量的第三层级金融资产和负债年初、年末余额及本年度的变动情况：

	2013 年 1 月 1 日	本年损益 影响合计	本年其他 综合收益 影响合计	增加	减少	自第三 层级转入 第一层级	2013 年 12 月 31 日
金融资产：							
交易性金融资产	186,020,730.44	92,097,694.18	-	426,519,470.87	71,073,821.44	-	633,564,074.05
基金投资	72,187,420.26	23,259,673.50	-	90,179,123.64	10,358,633.10	-	175,267,584.30
股票投资	-	78,047,616.67	-	245,635,000.00	-	-	323,682,616.67
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	113,833,310.18	(9,209,595.99)	-	90,705,347.23	60,715,188.34	-	134,613,873.08
可供出售金融资产	3,811,653,125.38	68,501,850.38	(224,104,878.95)	224,881,430.93	244,400,001.97	408,988,672.41	3,227,542,853.36
基金投资	-	(142,350.06)	1,196,855.02	19,601,428.96	-	-	20,655,933.92
股票投资	3,811,653,125.38	68,644,200.44	(225,301,733.97)	205,280,001.97	244,400,001.97	408,988,672.41	3,206,886,919.44
金融负债：							
交易性金融负债	-	-	(429,591.52)	23,681,651.56	-	-	23,252,060.04
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	-	-	(429,591.52)	23,681,651.56	-	-	23,252,060.04

	2012 年 1 月 1 日	本年损益 影响合计	本年其他 综合收益 影响合计	增加	减少	自第三 层级转入 第一层级	自第三 层级转入 第二层级	2012 年 12 月 31 日
金融资产：								
交易性金融资产	330,972,567.21	155,059,482.27	-	103,082,938.41	6,736,765.68	123,522,403.82	272,835,087.95	186,020,730.44
基金投资	-	606,777.28	-	71,580,642.98	-	-	-	72,187,420.26
股票投资	32,087,978.64	-	-	-	-	32,087,978.64	-	-
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	298,884,588.57	154,452,704.99	-	31,502,295.43	6,736,765.68	91,434,425.18	272,835,087.95	113,833,310.18
可供出售金融资产	785,925,813.81	307,892,581.20	(336,108,602.08)	3,638,912,372.25	222,147,164.34	362,821,875.46	-	3,811,653,125.38
股票投资	785,925,813.81	307,892,581.20	(336,108,602.08)	3,638,912,372.25	222,147,164.34	362,821,875.46	-	3,811,653,125.38

第三层级金融工具本年损益影响如下：

	2013 年度			2012 年度		
	已实现	未实现	合计	已实现	未实现	合计
本年净损益影响	<u>48,219,030.75</u>	<u>112,380,513.81</u>	<u>160,599,544.56</u>	<u>314,709,457.76</u>	<u>148,242,605.71</u>	<u>462,952,063.47</u>

中信证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2013年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十五、金融工具的公允价值（续）

2 公允价值确定的原则和公允价值层级（续）

（3） 第一层级及第二层级之间转换

2013 年度，未发生第一层级及第二层级之间的转换。

2012 年度，未发生第一层级及第二层级之间的转换。

十六、财务报表的批准

本财务报表于2014年3月27日经本公司董事会批准。

中信证券股份有限公司
财务报表补充资料
2013年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

财务报表补充资料

1. 当期非经常性损益明细表

项目	金额
非流动资产处置损益	1,552,303.71
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）	26,264,089.92
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(41,348,389.93)
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-
所得税影响额	10,339,424.98
少数股东权益影响额（税后）	<u>31,720.00</u>
合计	<u>(23,903,141.28)</u>

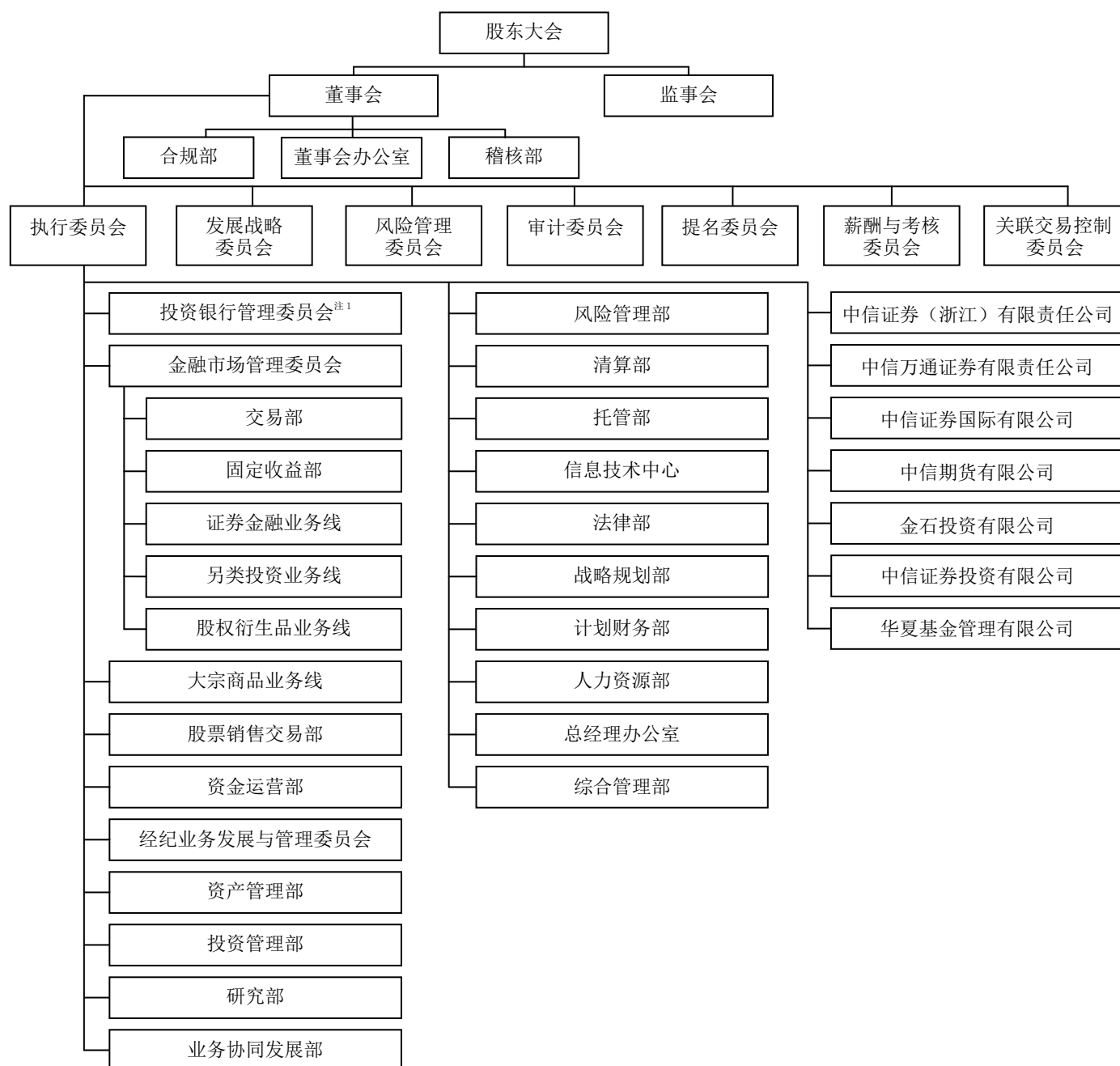
本集团对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》的规定执行。

2. 净资产收益率及每股收益

报告期利润	<u>加权平均净资产收益率</u>	<u>基本每股收益</u>
归属于公司普通股股东的净利润	6.02%	0.48
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.05%	0.48

本公司无稀释性潜在普通股。

附录一：组织结构图



注 1：投资银行管理委员会下设金融组、能源化工组、装备制造组、基础设施与房地产组、信息传媒组（TIME）、医疗健康组、消费组、质量控制组、区域 IBS 组、投资项目推荐小组、国际业务组、股票资本市场部、债务资本市场部、并购业务线、私募股权行业组、人力资源池、运营部等部门/业务线（2014 年 3 月 27 日，公司董事会同意将企业发展融资部并入投资银行管理委员会）；经纪业务发展与管理委员会下设营销管理部、金融产品开发部、客户服务部、运营管理部、企业金融服务部等部门及北京、上海、广东、湖北、江苏分公司。

注 2：报告期内，经公司董事会审议批准，公司先后设立股权衍生品业务线、业务协同发展部、大宗商品业务线；交易与衍生产品业务部更名为交易部。

注 3：2014 年 3 月 27 日，公司董事会同意设立托管部，开展证券投资基金托管业务。

附录二：信息披露索引

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

序号	日期	公告事项
1	2013-1-5	H股公告——截至二零一二年十二月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
2	2013-1-10	2012年12月份财务数据简报
3	2013-1-17	2013年度第一期短期融资券发行结果公告
4	2013-1-22	第五届董事会第九次会议决议公告
5	2013-1-24	2012年度业绩快报
6	2013-1-26	关于召开2013年第一次临时股东大会的通知、2013年第一次临时股东大会会议文件
7	2013-2-5	H股公告——截至二零一三年一月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
8	2013-2-7	2013年1月份财务数据简报
9	2013-2-22	2013年度第二期短期融资券发行结果公告、关于召开2013年第一次临时股东大会的第二次通知
10	2013-2-27	第一大股东变更公告
11	2013-3-1	第五届董事会第十次会议决议公告、关于新设三家证券营业部获批的公告
12	2013-3-2	H股公告——截至二零一三年二月二十八日止月份之股份发行人的证券变动月报表
13	2013-3-7	2013年2月份财务数据简报、2013年第一次临时股东大会提示性通知
14	2013-3-14	2013年第一次临时股东大会决议公告、2013年第一次临时股东大会法律意见书、2013年度第三期短期融资券发行结果公告
15	2013-3-16	H股公告——董事会会议通知
16	2013-3-28	2012年年度报告及摘要、第五届董事会第十一次会议决议公告、第五届监事会第四次会议决议公告、2013年日常关联/连交易预计公告、2012年度独立非执行董事述职报告、内部控制制度、2012年度社会责任报告、2012年度内部控制自我评价报告、内部控制审计报告、被第一大股东和其他关联方占用资金情况的专项说明
17	2013-4-3	H股公告——截至二零一三年三月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
18	2013-4-10	2013年3月份财务数据简报
19	2013-4-12	2013年度第四期短期融资券发行结果公告
20	2013-4-16	H股公告——董事会会议通知
21	2013-4-19	第五届董事会第十二次会议决议公告，为间接全资附属公司发行首期境外债券向担保人提供反担保的公告，H股公告——建议发行债券、拟反担保
22	2013-4-26	2013年第一季度报告、第五届董事会第十三次会议决议公告、关于召开2012年度股东大会的通知、2012年度股东大会会议文件
23	2013-5-2	H股公告——发行8亿美元于2018年到期年息2.50%的债券
24	2013-5-3	H股公告——截至二零一三年四月三十日止月份之股份发行人的证券变动月报表
25	2013-5-7	H股公告——美元债券于香港联合交易所有限公司上市的通告
26	2013-5-8	2013年4月份财务数据简报
27	2013-5-10	2013年度第五期短期融资券发行结果公告
28	2013-5-11	关于公司债券发行申请获中国证券监督管理委员会发行审核委员会审核通过的公告
29	2013-5-22	第五届董事会第十四次会议决议公告、关于全资子公司中信证券（浙江）有限责任公司分立的公告、拟受让华夏基金管理有限公司10%股权的公告
30	2013-6-1	关于受让华夏基金管理有限公司10%股权的进展情况公告、关于公司债券发行申请获中国证券监督管理委员会核准的公告

31	2013-6-4	关于召开 2012 年度股东大会的第二次通知、H 股公告——截至二零一三年五月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
32	2013-6-5	2013 年公司债券（第一期）发行公告、2013 年公司债券（第一期）募集说明书、2013 年公司债券（第一期）募集说明书摘要、2013 年公司债券（第一期）信用评级报告
33	2013-6-7	2013 年 5 月份财务数据简报、2013 年公司债券（第一期）票面利率公告
34	2013-6-8	2013 年度第六期短期融资券发行结果公告
35	2013-6-15	H 股公告——建议派付 2012 年末期股息；及暂停办理过户期间
36	2013-6-17	2013 年公司债券（第一期）发行结果公告
37	2013-6-21	2012 年度股东大会决议公告、2012 年度股东大会法律意见书
38	2013-6-27	2013 年公司债券（第一期）上市公告书、关于委托中国证券登记结算有限责任公司上海分公司代理债券兑付兑息相关事宜的公告
39	2013-6-29	关于收购里昂证券股权的阶段性进展公告
40	2013-7-4	H 股公告——截至二零一三年六月三十日止月份之股份发行人的证券变动月报表
41	2013-7-9	2013 年 6 月份财务数据简报
42	2013-7-20	2013 年半年度业绩快报公告
43	2013-7-25	关于新设证券营业部获批的公告
44	2013-7-26	2013 年度第七期短期融资券发行结果公告
45	2013-7-27	关于新设 7 家证券营业部获批的公告
46	2013-8-1	关于完成里昂证券剩余 80.1%股权收购的公告、2013 年公司债券（第二期）发行公告、2013 年公司债券（第二期）募集说明书、2013 年公司债券（第二期）募集说明书摘要、2013 年公司债券（第二期）信用评级报告
47	2013-8-2	2012 年度 A 股分红派息实施公告
48	2013-8-3	H 股公告——截至二零一三年七月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
49	2013-8-5	2013 年公司债券（第二期）票面利率公告
50	2013-8-7	2013 年 7 月份财务数据简报
51	2013-8-8	2013 年度第八期短期融资券发行结果公告、2013 年公司债券（第二期）发行结果公告
52	2013-8-17	H 股公告——董事会会议通知
53	2013-8-20	第五届董事会第十五次会议决议公告，中信证券国债期货交易业务管理办法，中信证券国债期货交易业务风险管理办法，中信证券证券资产管理业务参与股指期货、国债期货交易风险控制制度，中信证券证券资产管理业务参与股指期货、国债期货交易投资研究制度
54	2013-8-22	2013 年公司债券（第二期）上市公告书、关于委托中国证券登记结算有限责任公司上海分公司代理债券兑付兑息相关事宜的公告
55	2013-8-27	关于受让华夏基金管理有限公司 10%股权获批的公告、关于公司《章程》重要条款变更获批的公告
56	2013-8-30	2013 年半年度报告，2013 年半年报摘要，第五届董事会第十六次会议决议公告、董事会提名委员会议事规则，H 股公告——海外监管公告、建议委任执行董事及建议扩大本公司的经营范围
57	2013-9-3	H 股公告——截至二零一三年八月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
58	2013-9-6	2013 年 8 月份财务数据简报
59	2013-9-12	关于召开 2013 年第二次临时股东大会的通知、2013 年第二次临时股东大会会议文件
60	2013-9-14	关于公司《章程》变更公告、公司章程（2013 修订）
61	2013-9-17	关于公司发行短期融资券完成中国人民银行备案的公告、关于完成全资收购中信万通证券有限责任公司股权的公告、关于张国明先生出任公司合规总监的公告
62	2013-9-25	关于完成受让华夏基金管理有限公司 10%股权的公告

63	2013-9-27	第五届董事会第十七次会议决议公告, 关于转让全资子公司天津京证物业服务有限公司、天津深证物业服务有限公司 100%股权的公告, 日常关联/连交易公告, 第五届董事会独立非执行董事关于公司出售子公司股权开展特定创新金融业务及与中国中信集团有限公司续签关联/连交易框架协议的独立意见, 拟以深圳中信证券大厦房产对全资子公司天津深证物业服务有限公司增资项目资产评估报告, 拟以北京中信证券大厦房产向全资子公司天津京证物业服务有限公司增资项目资产评估报告
64	2013-10-1	H 股公告——截至二零一三年九月三十日止月份之股份发行人的证券变动月报表
65	2013-10-11	关于召开 2013 年第二次临时股东大会的第二次通知
66	2013-10-12	第五届董事会第十八次会议决议公告、第五届监事会第七次会议决议公告
67	2013-10-15	2013 年 9 月份财务数据简报、关于召开 2013 年第三次临时股东大会的通知、2013 年第三次临时股东大会会议文件
68	2013-10-18	2013 年度第九期短期融资券发行结果公告
69	2013-10-19	H 股公告——董事会会议通知
70	2013-10-30	2013 年第二次临时股东大会决议公告、2013 年第二次临时股东大会法律意见书
71	2013-10-31	2013 年第三季度报告
72	2013-11-1	H 股公告——截至二零一三年十月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
73	2013-11-7	2013 年 10 月份财务数据简报
74	2013-11-9	第五届董事会第二十次会议决议公告
75	2013-11-12	2013 年度第十期短期融资券发行结果公告、关于召开 2013 年第三次临时股东大会的第二次通知
76	2013-11-13	关于受让华夏基金管理有限公司 3.20%股权的进展情况公告
77	2013-11-30	2013 年第三次临时股东大会决议公告、2013 年第三次临时股东大会法律意见书
78	2013-12-3	H 股公告——截至二零一三年十一月三十日止月份之股份发行人的证券变动月报表
79	2013-12-5	关于发行次级债券获批的公告、2013 年度第十一期短期融资券发行结果公告
80	2013-12-6	2013 年 11 月份财务数据简报
81	2013-12-27	关于新设 13 家证券营业部获批的公告、刘乐飞先生董事任职资格获批公告、关于全资子公司中证期货有限公司名称变更的公告

注：上表“日期”为相关公告于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和上交所刊登的日期，于香港交易所披露易网站发布的日期为“日期”当日早间或前一日晚间。

报告期内，公司在香港交易所披露易网站（<http://www.hkexnews.hk>）披露的信息如下：

序号	日期	公告事项
1	2013-1-4	截至二零一二年十二月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
2	2013-1-9	关于 2012 年 12 月份财务数据的公告
3	2013-1-16	海外监管公告——2013 年度第一期短期融资券发行结果公告
4	2013-1-21	公告——(1) 建议发行本次境内外公司债务融资工具(2) 发行本次境内外公司债务融资工具可能涉及的关联/连交易(3) 建议在境外设立全资子公司、海外监管公告——第五届董事会第九次会议决议公告
5	2013-1-23	2012 年度业绩快报
6	2013-1-25	2013 年第一次临时股东大会通函、通告、回执、代表委任表格
7	2013-2-4	截至二零一三年一月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
8	2013-2-6	关于 2013 年 1 月份财务数据的公告
9	2013-2-21	2013 年第一次临时股东大会第二次通知、海外监管公告——2013 年度第二期短期融资券发行结果公告
10	2013-2-26	自愿公告——第一大股东变更

11	2013-2-28	海外监管公告——第五届董事会第十次会议决议公告、关于新设三家证券营业部获批的公告
12	2013-3-1	截至二零一三年二月二十八日止月份之股份发行人的证券变动月报表
13	2013-3-6	关于 2013 年 2 月份财务数据的公告、海外监管公告——2013 年第一次临时股东大会提示性通知
14	2013-3-13	2013 年第一次临时股东大会投票表决结果、海外监管公告——2013 年度第三期短期融资券发行结果公告
15	2013-3-15	董事会会议通知
16	2013-3-27	2012 年年度业绩公告, 建议修订《公司章程》, 海外监管公告——第五届董事会第十一次会议决议公告、第五届监事会第四次会议决议公告、2013 年日常关联/连交易预计公告、2012 年度独立非执行董事述职报告、内部控制制度、2012 年度社会责任报告、2012 年度内部控制自我评价报告、内部控制审计报告、被第一大股东和其他关联方占用资金情况的专项说明
17	2013-4-2	截至二零一三年三月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
18	2013-4-9	关于 2013 年 3 月份财务数据的公告
19	2013-4-11	海外监管公告——2013 年度第四期短期融资券发行结果公告
20	2013-4-15	董事会会议通知
21	2013-4-18	自愿公告——拟反担保, 海外监管公告——第五届董事会第十二次会议决议公告、建议发行债券、为间接全资附属公司发行首期境外债券向担保人提供反担保的公告
22	2013-4-25	2012 年度报告, 2013 年第一季度业绩报告, 2012 年度股东大会通函、通告、回执、代表委任表格, 海外监管公告——第五届董事会第十三次会议决议公告
23	2013-4-26	发行 8 亿美元于 2018 年到期年息 2.50% 的债券
24	2013-5-2	截至二零一三年四月三十日止月份之股份发行人的证券变动月报表
25	2013-5-6	美元债券于香港联合交易所有限公司上市的通告
26	2013-5-7	关于 2013 年 4 月份财务数据的公告
27	2013-5-9	海外监管公告——2013 年度第五期短期融资券发行结果公告
28	2013-5-10	发行公司债券申请获中国证监会发行审核委员会审核通过
29	2013-5-21	公告——(1) 关于拟受让华夏基金 10% 股权的公告 (2) 关于全资子公司中信证券 (浙江) 拟进行重组及分立的公告, 海外监管公告——第五届董事会第十四次会议决议公告、关于全资子公司中信证券 (浙江) 有限责任公司分立的公告、关于拟受让华夏基金管理有限公司 10% 股权的公告
30	2013-5-31	关于公司人民币债券发行申请获中国证监会核准之公告、须予披露交易——受让华夏基金 10% 股权
31	2013-6-3	2012 年度股东大会第二次通知、截至二零一三年五月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
32	2013-6-4	海外监管公告——2013 年公司债券 (第一期) 发行公告、2013 年公司债券 (第一期) 募集说明书、2013 年公司债券 (第一期) 募集说明书摘要、2013 年公司债券 (第一期) 信用评级报告
33	2013-6-6	关于 2013 年 5 月份财务数据的公告、海外监管公告——2013 年公司债券 (第一期) 票面利率公告
34	2013-6-7	海外监管公告——2013 年度第六期短期融资券发行结果公告
35	2013-6-14	建议派付 2012 年末期股息; 暂停办理过户期间
36	2013-6-17	海外监管公告——2013 年公司债券 (第一期) 发行结果公告
37	2013-6-20	2012 年度股东大会投票表决结果; 及派发 2012 年末期股息
38	2013-6-26	海外监管公告——2013 年公司债券 (第一期) 上市公告书、关于委托中国证券登记结算有限责任公司上海分公司代理债券兑付兑息相关事宜的公告
39	2013-6-28	须予披露交易——延长完成收购里昂证券余下 80.1% 股权的转让最后期限
40	2013-7-3	截至二零一三年六月三十日止月份之股份发行人的证券变动月报表
41	2013-7-8	关于 2013 年 6 月份财务数据的公告

42	2013-7-19	2013 年半年度业绩快报
43	2013-7-24	海外监管公告——关于新设证券营业部获批的公告
44	2013-7-25	海外监管公告——2013 年度第七期短期融资券发行结果公告
45	2013-7-26	海外监管公告——关于新设 7 家证券营业部获批的公告
46	2013-7-31	完成收购里昂证券剩余 80.1% 股权, 海外监管公告——2013 年公司债券 (第二期) 发行公告、2013 年公司债券 (第二期) 募集说明书、2013 年公司债券 (第二期) 募集说明书摘要、2013 年公司债券 (第二期) 信用评级报告
47	2013-8-1	海外监管公告——2012 年度 A 股分红派息实施公告
48	2013-8-2	截至二零一三年七月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
49	2013-8-4	海外监管公告——2013 年公司债券 (第二期) 票面利率公告
50	2013-8-6	关于 2013 年 7 月份财务数据的公告
51	2013-8-7	海外监管公告——2013 年度第八期短期融资券发行结果公告、2013 年公司债券 (第二期) 发行结果公告
52	2013-8-16	董事会会议通知
53	2013-8-19	海外监管公告——第五届董事会第十五次会议决议公告, 中信证券国债期货交易业务管理办法, 中信证券国债期货交易业务风险管理办法, 中信证券证券资产管理业务参与股指期货、国债期货交易风险控制制度, 中信证券证券资产管理业务参与股指期货、国债期货交易投资研究制度
54	2013-8-21	海外监管公告——2013 年公司债券 (第二期) 上市公告书、关于委托中国证券登记结算有限责任公司上海分公司代理债券兑付兑息相关事宜的公告
55	2013-8-26	自愿公告——受让华夏基金 10% 股权、海外监管公告——关于公司《章程》重要条款变更获批的公告
56	2013-8-29	2013 年中期业绩公告, 海外监管公告——第五届董事会第十六次会议决议公告、董事会提名委员会议事规则、建议委任执行董事及建议扩大本公司的经营范围
57	2013-9-2	截至二零一三年八月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
58	2013-9-5	关于 2013 年 8 月份财务数据的公告
59	2013-9-11	2013 年第二次临时股东大会通函、通告、回执、代表委任表格
60	2013-9-13	海外监管公告——关于公司《章程》变更公告, 公司章程 (2013 修订)
61	2013-9-16	海外监管公告——关于公司发行短期融资券完成中国人民银行备案的公告、关于完成全资收购中信万通证券有限责任公司股权的公告、关于张国明先生出任公司合规总监的公告
62	2013-9-18	2013 中期报告
63	2013-9-24	自愿公告——受让华夏基金 10% 股权
64	2013-9-26	公告——(1) 建议转让子公司股权以开展特定创新金融业务 (2) 建议修订《公司章程》 (3) 建议再次就本公司发行短期融资券进行授权, 持续关联交易——更新持续关联交易的有关年度上限, 海外监管公告——第五届董事会第十七次会议决议公告
65	2013-9-30	截至二零一三年九月三十日止月份之股份发行人的证券变动月报表
66	2013-10-10	2013 年第二次临时股东大会第二次通知
67	2013-10-11	建议调整执行委员会委员, 海外监管公告——第五届监事会第七次会议决议公告
68	2013-10-14	关于 2013 年 9 月份财务数据的公告, 2013 年第三次临时股东大会通函、通告、回执、代表委任表格
69	2013-10-16	更改暂停办理过户期间
70	2013-10-17	海外监管公告——2013 年度第九期短期融资券发行结果公告
71	2013-10-18	董事会会议通知
72	2013-10-29	2013 年第二次临时股东大会投票表决结果
73	2013-10-30	2013 年第三季度业绩报告

74	2013-10-31	截至二零一三年十月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
75	2013-11-6	关于 2013 年 10 月份财务数据的公告
76	2013-11-8	自愿公告——(1)关于受让华夏基金 3.20%股权及(2)关于授权开展股权质押、抵押等业务，海外监管公告——第五届董事会第二十次会议决议公告
77	2013-11-11	2013 年第三次临时股东大会第二次通知、海外监管公告——2013 年度第十期短期融资券发行结果公告
78	2013-11-12	自愿性公告——受让华夏基金 3.20%股权的进展情况
79	2013-11-29	2013 年第三次临时股东大会投票表决结果
80	2013-12-2	截至二零一三年十一月三十日止月份之股份发行人的证券变动月报表
81	2013-12-4	关于发行次级债券获中国证监会核准、海外监管公告——2013 年度第十一期短期融资券发行结果公告
82	2013-12-5	关于 2013 年 11 月份财务数据的公告
83	2013-12-26	刘乐飞先生董事任职资格获批公告、关于全资子公司中证期货有限公司名称变更的公告、海外监管公告——关于新设 13 家证券营业部获批的公告
84	2013-12-31	截至二零一三年十二月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表

附录三：报告期内取得的行政许可批复

序号	批复日期	批复标题及文号
1	2013-1-10	关于核准伍小辉证券公司分支机构负责人任职资格的批复（京证监许可[2013]3号）
2	2013-1-17	关于核准徐鹏证券公司分支机构负责人任职资格的批复（京证监许可[2013]12号）
3	2013-1-23	关于核准王宗浩证券公司分支机构负责人任职资格的批复（京证监许可[2013]16号）
4	2013-2-20	深圳证监局关于核准中信证券股份有限公司在湖北等地设立三家证券营业部的批复（深证局许可字[2013]20号）
5	2013-4-11	湖北证监局关于陈卉证券公司分支机构负责人任职资格的批复（鄂证监机构字[2013]24号）
6	2013-4-12	关于核准宋浩证券公司分支机构负责人任职资格的批复（广东证监许可[2013]29号）
7	2013-4-18	深圳证监局关于核准张国明证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复（深证局许可字[2013]45号）
8	2013-4-23	关于王晓猛证券公司分支机构负责人任职资格的批复（苏证监机构字[2013]146号）
9	2013-5-30	关于核准中信证券股份有限公司公开发行公司债券的批复（证监许可[2013]706号）
10	2013-6-17	深圳证监局关于核准殷可证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复（深证局许可字[2013]73号）
11	2013-7-19	《深圳证监局关于核准中信证券股份有限公司设立1家分支机构的批复》（深证局许可字[2013]97号）
12	2013-7-24	深圳证监局关于核准关于中信证券股份有限公司设立7家分支机构的批复（深证局许可字[2013]101号）
13	2013-8-21	深圳证监局关于核准中信证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复（深证局许可字[2013]121号）
14	2013-9-16	关于王邦玲证券公司分支机构负责人任职资格的批复（苏证监机构字[2013]375号）
15	2013-10-15	关于核准徐同乐证券公司分支机构负责人任职资格的批复（京证监许可[2013]195号）
16	2013-10-29	关于张红梅证券公司分支机构负责人任职资格的批复（吉证监许字[2013]26号）
17	2013-11-4	关于邓雪飞证券公司分支机构负责人任职资格的批复（苏证监机构字[2013]489号）
18	2013-11-19	关于归旋证券公司分支机构负责人任职资格的批复（苏证监机构字[2013]544号）
19	2013-11-19	关于核准陈四稳证券公司分支机构负责人任职资格的批复（广东证监许可[2013]168号）
20	2013-12-9	关于肖玉明证券公司分支机构负责人任职资格的批复（苏证监机构字[2013]575号）
21	2013-12-2	关于核准中信证券股份有限公司发行次级债券的批复（证监许可[2013]1522号）
22	2013-12-19	深圳证监局关于核准中信证券股份有限公司设立13家分支机构的批复（深证局许可字[2013]191号）
23	2013-12-19	《深圳证监局关于核准刘乐飞证券公司董事任职资格的批复》（深证局许可字[2013]197号）
24	2013-12-30	《深圳证监局关于核准闫建霖证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复》（深证局许可字[2013]202号）
25	2013-12-30	《深圳证监局关于核准刘威证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复》（深证局许可字[2013]203号）
26	2013-12-30	《深圳证监局关于核准陈军证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复》（深证局许可字[2013]204号）
27	2013-12-30	《深圳证监局关于核准杨明辉证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复》（深证局许可字[2013]205号）

附录四：境内外分支机构名录

地区	公司名称	分支机构名称	地址	电话	传真
北京市（15家）	中信证券	北京分公司	北京市东城区建国门北大街5号金成建国5号4层	010-65648601	010-65648666
	中信证券	北京建国门证券营业部	北京市东城区建国门北大街5号金成建国5号4层	010-65648977	010-65648855
	中信证券	北京复外大街证券营业部	北京市西城区白云路1号白云大厦3层	010-63441159	010-63445727
	中信证券	北京北三环中路证券营业部	北京市海淀区北三环中路43-3号	010-82070509	010-62063545
	中信证券	北京紫竹院路证券营业部	北京市海淀区紫竹院路69号中国兵器大厦9层	010-68966702	010-68966702
	中信证券	总部证券营业部	北京市朝阳区亮马桥路48号院4号楼18层1801	010-60837215	010-60833739
	中信证券	北京总部证券营业部	北京市朝阳区亮马桥路48号院4号楼20层2001	010-60838854	010-60836540
	中信证券	北京安外大街证券营业部	北京市朝阳区安定门外大街1号	010-84122033	010-84121391
	中信证券	北京国贸证券营业部	北京市朝阳区建国路甲92号世茂大厦B座5层	010-85890121	010-85890040
	中信证券	北京呼家楼证券营业部	北京市朝阳区向军北里28号院1号楼	010-57602565	010-57602570
	中信证券	北京望京证券营业部	北京市朝阳区阜通东大街6号方恒国际C座16层	010-84785403	010-84785471
	中信证券	北京丰管路证券营业部	北京市丰台区丰管路16号11号楼2层	010-52277221	010-52217221
	中信证券	北京南三环东路证券营业部	北京市丰台区四方景园2区配套商业2-3	010-87645752	010-87645765
	中信证券	北京天通苑证券营业部	北京市昌平区天通北苑1区甲4号楼102	010-80141028	010-80127328
	中信期货	北京建国门外大街营业部	北京市朝阳区建国门外大街8号楼A座801	010-57762881	010-57762881
天津市（2家）	中信证券	天津大港证券营业部	天津市大港油田3号院经贸大厦1层	022-25920550	022-25910549
	中信证券	天津友谊路证券营业部	天津市河西区友谊路42号	022-28138825	022-28358942
河北省（3家）	中信证券	石家庄建设北大街证券营业部	河北省石家庄市桥东区建设北大街26-5号	0311-66772000	0311-66772070
	中信证券	唐山建设北路证券营业部	河北省唐山市路北区建设北路副92号B-2	0315-5266356	0315-5266357
	中信期货	石家庄营业部	河北省石家庄市建设北大街5号富邦大厦裙楼8层	0311-86068687	0311-86068686
山西省（1家）	中信证券	太原迎泽西大街证券营业部	山西省太原市万柏林区迎泽西大街100号国际能源中心4层	0351-6192108	0351-6191978
陕西省（2家）	中信证券	西安科技路证券营业部	陕西省西安市科技路27号E阳国际大厦1幢11301室	029-88222554	029-88258582
	中信期货	西安营业部	陕西省西安市高新区高新路56号高新电信广场裙楼4层东侧4D	029-88993255	029-88993255
宁夏回族自治区	中信证券	银川文化西街证券营业部	宁夏回族自治区银川市兴庆区银川国际贸易中心C栋写字楼503室	0951-5102598	0951-5102589

(2 家)	中信期货	银川营业部	宁夏回族自治区银川市兴庆区文化西街 106 号银川国际贸易中心 B 栋 8 层	0951-5198139	0951-5198139
内蒙古自治区 (1 家)	中信期货	包头营业部	内蒙古自治区包头市昆区市府西路科源大厦 8 楼	0472-6862618	0472-6862618
黑龙江省 (1 家)	中信期货	哈尔滨营业部	黑龙江省哈尔滨市道里区上海街 7 号 B 栋 4 层 407 号	0451-51645557	0451-51645557
吉林省 (2 家)	中信证券	长春人民大街证券营业部	吉林省长春市南关区人民大街 7088 号 1706 室	0431-81970887	0431-81970892
	中信期货	吉林营业部	吉林省吉林市船营区解放中路 111-8 号 4 层	0432-62882001	0432-62882001
辽宁省 (4 家)	中信证券	沈阳市府大路证券营业部	辽宁省沈阳市沈河区奉天街 335 号	024-88598898	024-88598852
	中信证券	大连星海广场证券营业部	辽宁省大连市沙河口区星海广场 B2 区 6 号 13 栋-1-1-4	0411-82553277	0411-82809103
	中信期货	沈阳营业部	辽宁省沈阳市沈河区惠工街 124 号中韩大厦	024-62651187	024-62651187
	中信期货	大连营业部	辽宁省大连市沙河口区会展路 129 号大连国际金融中心 A 座大连期货大厦 2508、2509 室	0411-84806372	0411-84806772
上海市 (15 家)	中信证券	上海分公司	上海市浦东新区世纪大道 1568 号 10 层	021-61768699	021-61768696
	中信证券	上海淮海中路证券营业部	上海市黄浦区淮海中路 29 楼、32 楼	021-53858202	021-53858290
	中信证券	上海漕溪北路证券营业部	上海市徐汇区漕溪北路 375 号 17 层	021-33973593	021-33973587
	中信证券	上海古北路证券营业部	上海市长宁区古北路 1078 号 301 室	021-62092178	021-62091283
	中信证券	上海长寿路证券营业部	上海市普陀区长寿路 818 弄 8 号	021-62322321	021-62323663
	中信证券	上海恒丰路证券营业部	上海市闸北区恒丰路 1 号 101 室、2 层、8 层	021-63813581	021-63813608
	中信证券	上海溧阳路证券营业部	上海市虹口区溧阳路 1088 号 2 层	021-61673530	021-61673530
	中信证券	上海沪闵路证券营业部	上海市闵行区沪闵路 7580 弄 111 支弄 2 号	021-54080136	021-54807234
	中信证券	上海安亭证券营业部	上海市嘉定区安亭镇墨玉路 29 号 2 楼	021-59568116	021-59579234
	中信证券	上海东方路证券营业部	上海市浦东新区东方路 710 号 5 楼 C 座	021-68758300	021-68758200
	中信证券	上海浦东大道证券营业部	上海市浦东新区浦东大道 1085 号 2 楼 203 室、204、205A 室	021-68498016	021-50938923
	中信证券	上海世纪大道证券营业部	上海市浦东新区世纪大道 1568 号 10 层	021-61768721	021-61768736
	中信证券	上海石化证券营业部	上海市金山区石化隆安路 290 号 1-3 层	021-57955812	021-57955812
	中信期货	上海浦电路营业部	上海市浦东新区松林路 300 号 3102-3104 室	021-68751268	021-68751268
	中信期货	上海世纪大道营业部	上海市浦东新区世纪大道 1777 号东方希望大厦 9 层 C、D、E、H 室	021-61017300	021-61017300
江苏省 (15 家)	中信证券	江苏分公司	江苏省南京市玄武区高楼门 5 号	025-83282416	025-83282416

	中信证券	南京高楼门证券营业部	江苏省南京市玄武区高楼门 5 号	025-83282420	025-83601540
	中信证券	苏州苏雅路证券营业部	江苏省苏州工业园区苏雅路 308 号信投大厦 8 楼	0512-67620461	0512-67611812
	中信证券	无锡太湖大道证券营业部	江苏省无锡市南长区太湖西大道 258 号金星睦邻中心 6 层南侧房屋	0510-83580068	0510-83580068
	中信证券	江阴河北街证券营业部	江苏省江阴市河北街 188 号良晨广场 7 楼	0510-66200267	0510-66200066
	中信证券	常州环府路证券营业部	江苏省常州市武进区行政中心环府路 10 号	0519-86565278	0519-86565278
	中信证券	徐州解放南路证券营业部	江苏省徐州市解放路 303 号地王大厦附楼 3 层	0516-83809600	0516-83809600
	中信证券	南通工农路证券营业部	江苏省南通市崇川区工农路 33 号金融汇 2405 室	0513-55089600	0513-55089611
	中信证券	启东人民中路证券营业部	江苏省启东市人民中路 683 号建筑业大厦东门底楼	0513-83350651	0513-83350651
	中信证券	如皋健康南路证券营业部	江苏省如皋市如城镇健康南路 9 号	0513-87653804	0513-87655715
	中信证券	海门人民西路证券营业部	江苏省海门市人民西路 226 号	0513-82210827	0513-82210827
	中信证券	盐城人民南路证券营业部	江苏省盐城市人民南路 5 号国际创投中心四楼东侧	0515-80992800	0515-80992801
	中信证券	镇江电力路证券营业部	江苏省镇江市润州区电力路 18 号 B 区	0511-81983985	0511-81983986
	中信期货	无锡营业部	江苏省无锡市滨湖区金融一街 10 号无锡金融中心 707 单元	0510-83030600	0510-83030600
	中信期货	苏州营业部	江苏省苏州工业园区苏雅路 308 号 8 楼西	0512-62891575	0512-62891575
浙江省（54 家）	中信证券(浙江)	宁波分公司	浙江省宁波市鄞州区天童北路 939 号和邦大厦 B 座 722、725、727 室	0574-88127219	0574-83029614
	中信证券(浙江)	温州分公司	浙江省温州市车站大道 577 号财富中心 701 室	0577-88107058	0577-88102755
	中信证券(浙江)	杭州延安路证券营业部	浙江省杭州市延安路 515 号	0571-85069366 0571-85069353	0571-85159101
	中信证券(浙江)	杭州定安路证券营业部	浙江省杭州市定安路 1 号银泰西湖店 4 楼	0571-87036105	0571-87036105
	中信证券(浙江)	杭州东新路证券营业部	浙江省杭州市东新路 977 号 2 层	0571-88130313	0571-88135623
	中信证券(浙江)	杭州凤起路证券营业部	浙江省杭州市凤起路 102-1 号	0571-85783588	0571-85783676
	中信证券(浙江)	杭州四季路证券营业部	浙江省杭州市钱江新城四季路 76-6 迪凯国际中心 401 室	0571-86519009	0571-28937353
	中信证券(浙江)	杭州庆春路证券营业部	浙江省杭州市庆春路 137 号华都大厦 3 楼、5 楼	0571-87240406 0571-87246290	0571-87240397
	中信证券(浙江)	杭州文三路证券营业部	浙江省杭州市文三路 535 号莱茵达大厦	0571-87991953	0571-87966303
	中信证券(浙江)	杭州杭大路证券营业部	浙江省杭州市杭大路 3 号黄龙世纪广场 C 座 5 楼	0571-87903558 0571-87903555	0571-87903544

				0571-87903512	
	中信证券(浙江)	杭州朝晖路证券营业部	浙江省杭州市下城区朝晖路街道朝晖路 168-7 号 (钛合国际 2 楼)	0571-85771666	0571-85771577
	中信证券(浙江)	杭州市心南路证券营业部	浙江省杭州市萧山区市心南路 133 号新世纪广场 C 座	0571-82620841	0571-82635797
	中信证券(浙江)	杭州南大街证券营业部	浙江省杭州市余杭区南苑街道南大街 263 号八方杰座大厦 2 幢 5 楼	0571-86238778 0571-86245108	0571-86245646
	中信证券(浙江)	杭州狮山路证券营业部	浙江省杭州市余杭区余杭街道狮山路 177 号	0571-88671260 0571-88671261	0571-88628170
	中信证券(浙江)	桐庐迎春南路证券营业部	浙江省杭州市桐庐县城迎春南路新青年广场 B 座 6 楼	0571-64625071 0571-64240317	0571-64620952
	中信证券(浙江)	富阳迎宾路证券营业部	浙江省富阳市迎宾路 12-8 号	0571-61717888	0571-61716033
	中信证券(浙江)	临安钱王街证券营业部	浙江省临安市锦城镇钱王街 431 号	0571-63720468	0571-63732536
	中信证券(浙江)	宁波中山东路证券营业部	浙江省宁波市江东区中山东路 796 号东航大厦 21 楼	0574-87719580 0574-87719617	0574-87719929
	中信证券(浙江)	宁波北仑新大路证券营业部	浙江省宁波市北仑区新大路 548 号	0574-86965931	0574-86850129
	中信证券(浙江)	宁波天童北路证券营业部	浙江省宁波市鄞州区天童北路 939 号和邦大厦 B 座	0574-88355536	0574-88355146
	中信证券(浙江)	余姚南雷路证券营业部	浙江省余姚市南雷路 10-68 号	0574-62729400	0574-62729411
	中信证券(浙江)	奉化桥东岸路证券营业部	浙江省奉化市岳林街道桥东岸路 78 号 3 层	0574-88861612	0574-88854056
	中信证券(浙江)	温州车站大道证券营业部	浙江省温州市车站大道 577 号财富中心 702、703 室	0577-88107027 0577-88107028	0577-88107190
	中信证券(浙江)	乐清鸣阳路证券营业部	浙江省乐清市乐成镇鸣阳路 138 号	0577-62596598	0577-61600030
	中信证券(浙江)	苍南龙港大道证券营业部	浙江省温州市苍南县龙港镇龙港大道德雅花园 20 栋 3 层	0577-68625111	0577-68625152
	中信证券(浙江)	嘉兴吉杨路证券营业部	浙江省嘉兴市吉杨路 155 号	0573-82069341	0573-82069190
	中信证券(浙江)	嘉善晋阳西路证券营业部	浙江省嘉兴市嘉善县晋阳西路 51 号汇中大厦 3 楼	0573-84233977	0573-84236053
	中信证券(浙江)	海盐河滨西路证券营业部	浙江省海盐市武原镇河滨西路 126 号银燕大厦	0573-86033570	0573-86033570
	中信证券(浙江)	海宁海昌南路证券营业部	浙江省海宁市海洲街道海昌南路 299 号南郊大厦 3 号楼 1-4 楼	0573-87047777	0573-87033181
	中信证券(浙江)	平湖人民东路证券营业部	浙江省平湖市当湖街道人民东路 19 号	0573-85120528 0573-85121028	0573-85014315
	中信证券(浙江)	桐乡复兴北路证券营业部	浙江省桐乡市梧桐街道复兴北路 518 号金昌大厦 1、3 层	0573-88138111	0573-88138106

	中信证券(浙江)	湖州环城西路证券营业部	浙江省湖州市环城西路 288 号	0572-2212008 0572-2035005	0572-2023021
	中信证券(浙江)	长兴金陵中路证券营业部	浙江省湖州市长兴县金陵中路 268 号湖奶农垦大楼	0572-6025769	0572-6043309
	中信证券(浙江)	绍兴越王城证券营业部	浙江省绍兴市越城区偏门直街 117 号越王城文化产业用房 A 楼	0575-88096598	0575-88589005
	中信证券(浙江)	绍兴兴越路证券营业部	浙江省绍兴市绍兴县兴越路 1577 号财智国际商务大厦 1201、1202 室	0575-84136718 0575-84136719 0575-84133933	0575-84136728
	中信证券(浙江)	诸暨暨东路证券营业部	浙江省诸暨市浣东街道暨东路 68 号第 2 层东侧、21 层、22 层	0575-87222907	0575-87222203
	中信证券(浙江)	上虞王充路证券营业部	浙江省上虞市王充路 536 号	0575-82596598	0575-81286822
	中信证券(浙江)	嵊州时代商务广场证券营业部	浙江省嵊州市一景路 2 号	0575-83000777	0575-83000779
	中信证券(浙江)	金华中山路证券营业部	浙江省金华市中山中路 331 号海洋大厦	0579-82337102 0579-82303626	0579-82312327
	中信证券(浙江)	浦江恒昌财富广场证券营业部	浙江省金华市浦江县人民东路 33 号财富广场西区	0579-84113222	0579-84111672
	中信证券(浙江)	义乌城中中路证券营业部	浙江省义乌市城中中路 88 号	0579-85561808 0579-85561888	0579-85561877
	中信证券(浙江)	东阳中山路证券营业部	浙江省东阳市吴宁镇中山路 82 号	0579-86650188	0579-86650156
	中信证券(浙江)	永康金城路证券营业部	浙江省永康市金城路 29 号钢海大厦 3 楼	0579-87196598	0579-87210782
	中信证券(浙江)	衢州新桥街证券营业部	浙江省衢州市新桥街 2 号	0570-8596598	0570-83000779
	中信证券(浙江)	台州市府大道证券营业部	浙江省台州市市府大道 535 号第一时间生活广场 1-3 楼	0576-88896598 0576-88612301	0576-88612357
	中信证券(浙江)	天台县后巷证券营业部	浙江省台州市天台县赤城街道县后巷 11 号	0576-83796598	0576-83922987
	中信证券(浙江)	温岭东辉北路证券营业部	浙江省温岭市太平东辉北路 152 号	0576-86207119 0576-86207163	0576-86207160
	中信证券(浙江)	丽水寿尔福路证券营业部	浙江省丽水市莲都区寿尔福路 445 号	0578-2225602	0578-2225650
	中信期货	杭州凤起路营业部	浙江省杭州市凤起路 102、108 号国信房产大厦主楼第 3 层、裙楼第 3 层	0571-85783937 0571-85783848	0571-85783937 0571-85783848
	中信期货	杭州市延安路营业部	浙江省杭州市下城区延安路 515 号国信大厦第十一层 1117 室	0571-85060800	0571-85060800
	中信期货	宁波鄞州营业部	浙江省宁波市鄞州区天童北路 939 号 B 座 607、609-612、615-618 室	0574-82809855 0574-82809858	0574-82809855 0574-82809858

	中信期货	绍兴营业部	浙江省绍兴市中兴中路 276 号现代大厦 A603-608 室	0575-85099713	0575-85099713
	中信期货	义乌营业部	浙江省金华市义乌市江滨北路 333-343 号 6 楼	0579-81560977	0579-81560977
	中信期货	温岭营业部	浙江省台州市温岭市东辉北路 152 号万昌大厦 2 楼	0576-86209625	0576-86209625
安徽省（3 家）	中信证券	合肥濉溪路证券营业部	安徽省合肥市庐阳区濉溪路 287 号金鼎广场 A 座 1 层	0551-65662907	0551-65662880
	中信证券	芜湖新时代商业街证券营业部	安徽省芜湖市弋江区新时代商业街 15 栋 155 号	0553-5955955	0553-5955959
	中信期货	芜湖营业部	安徽省芜湖市弋江区泰鑫商务中心 2101	0553-5672180	0553-5672180
福建省（9 家）	中信证券(浙江)	福建分公司	福建省福州市鼓楼区五四路 137 号信和广场 803 单元	0591-87905701	0591-87905702
	中信证券(浙江)	福州连江北路证券营业部	福建省福州市晋安区连江北路 112 号岳峰苑东方银座 2 层	0591-83796598	0591-88302078
	中信证券(浙江)	厦门湖滨南路证券营业部	福建省厦门市思明区湖滨南路 339 号二轻大厦 10 层 06 单元	0592-6885548	0592-6808305
	中信证券(浙江)	厦门沧林路证券营业部	福建省厦门市海沧区沧林路 119 号弘盛大厦 3 层	0592-2196598	0592-5695273
	中信证券(浙江)	泉州宝洲路证券营业部	福建省泉州市丰泽区宝洲路中段南侧泉州浦西万达广场商业综合体 3 号建筑 SOHO 写字楼 A 塔	0595-28891801	0595-28291801
	中信证券(浙江)	泉州安吉路证券营业部	福建省泉州市洛江区安吉路 28 号交通局 1 层、5 层	0595-28291811	0595-28291838
	中信证券(浙江)	安溪民主路证券营业部	福建省泉州市安溪县民主路 536 号金龙现代广场 B、C 栋商业裙楼三楼 B301-1	0595-23396598	0595-26169503
	中信证券(浙江)	三明新市中路证券营业部	福建省三明市三元区新市中路 127 号旭明大酒店 2 层	0598-5180616	0598-5180617
	中信期货	厦门营业部	福建省厦门市思明区湖滨南路 334 号二轻大厦第五层 06 单元	0592-5893708	0592-5893708
江西省（8 家）	中信证券(浙江)	江西分公司	江西省南昌市红谷滩新区绿茵路 129 号联发广场写字楼 26 层 04、05、06 室	0791-86396222	0791-83971521
	中信证券(浙江)	南昌红谷中大道证券营业部	江西省南昌市红谷滩新区中央广场 B 区准甲办公楼 409、410 室	0791-88696598	0791-88532901
	中信证券(浙江)	南昌贤士一路证券营业部	江西省南昌市贤士一路 39 号	0791-86396122 0791-86396126	0791-86396149
	中信证券(浙江)	景德镇昌南大道证券营业部	江西省景德镇市昌南大道 28 号城市名都 1 楼	0798-2182098	0798-2182096
	中信证券(浙江)	赣州长征大道证券营业部	江西省赣州市长征大道 17 号中廷广场西座 2 楼	0797-8456588 0797-8456598	0797-8456577
	中信证券(浙江)	宜春高士路证券营业部	江西省宜春市高士路 91 号银泰大厦 2 楼	0795-2178888	0795-2178002
	中信证券(浙江)	上饶县七六路证券营业部	江西省上饶市上饶县七六路 12 号	0793-6091168	0793-6091051
	中信期货	南昌营业部	江西省南昌市红谷滩新区红谷凯旋商业办公综合楼 603 室	0791-83960731	0791-83960755

山东省（47家）	中信万通	济南山大路证券营业部	山东省济南市历城区山大路144号	0531-88199737	0531-88199777
	中信万通	青岛大沽路证券营业部	山东省青岛市市南区大沽路15号	0532-82849908	0532-82849909
	中信万通	青岛东海西路证券营业部	山东省青岛市市南区东海西路28号	0532-86682390	0532-85025063
	中信万通	青岛南京路证券营业部	山东省青岛市市南区南京路9号联合大厦	0532-85753228	0532-85753201
	中信万通	青岛香港中路证证券营业部	山东省青岛市市南区香港中路6号B栋622户	0532-82020188	0532-82020577
	中信万通	青岛标山路证券营业部	山东省青岛市市北区标山路36号	0532-83632100	0532-83651271
	中信万通	青岛山东路证券营业部	山东省青岛市市北区山东路111号1层1、2室	0532-80829686	0532-80829689
	中信万通	青岛威海路证券营业部	山东省青岛市市北区威海路96号	0532-83086305	0532-83086800
	中信万通	青岛嘉定路证券营业部	山东省青岛市四方区嘉定路7号	0532-83711205	0532-83714299
	中信万通	青岛深圳路证券营业部	山东省青岛市崂山区深圳路222号青岛国际金融广场A座19楼	0532-88960556	0532-88960556
	中信万通	青岛李沧书院路证券营业部	山东省青岛市李沧区书院路123-1号	0532-68078966	0532-68078978
	中信万通	青岛城阳春城路证券营业部	山东省青岛市城阳区春城路502、502-1号	0532-80960088	0532-80960085
	中信万通	青岛经济技术开发区井冈山路证券营业部	山东省青岛市经济技术开发区井冈山路638号	0532-86882166	0532-86887033
	中信万通	青岛胶州湖州路证券营业部	山东省胶州市湖州路252号	0532-87206881	0532-87206889
	中信万通	青岛即墨蓝鳌路证券营业部	山东省即墨市蓝鳌路788号德馨大厦10层	0532-88516809	0532-88516809
	中信万通	青岛平度人民路证券营业部	山东省平度市人民路137号	0532-87360999	0532-88311177
	中信万通	青岛胶南石桥路证券营业部	山东省胶南市珠海路（珠海街道办事处石桥路16号）	0532-86170981	0532-86170983
	中信万通	青岛莱西青岛路证券营业部	山东省莱西市水集街道办事处青岛路118-7	0532-83488877	0532-83433777
	中信万通	淄博柳泉路证券营业部	山东省淄博市张店区柳泉路45号甲3号2号楼4层	0533-2185551	0533-2185301
	中信万通	淄博美食街证券营业部	山东省淄博市张店区美食街13号	0533-2180268	0533-2178600
	中信万通	淄博沂源健康路证券营业部	山东省淄博市沂源县健康路北延西侧 南麻一村片区改造工程 第008幢3号1、2层103、203号营业房	0533-3227899	0533-3227899
	中信万通	枣庄文化中路证券营业部	山东省枣庄市市中区文化中路41号	0632-8999800	0632-8999900
	中信万通	东营济南路证券营业部	山东省东营市济南路东首21号	0546-8271667	0546-8276167
	中信万通	烟台南大街证券营业部	山东省烟台市芝罘区南大街118号	0535-6697522	0535-6683819
	中信万通	烟台莱州文化东路证券营业部	山东省莱州市文化东路	0535-2288980	0535-2275310

	中信万通	烟台龙口实验路证券营业部	山东省龙口市实验路 189 号	0535-8578555	0535-8577993
	中信万通	潍坊四平路证券营业部	山东省潍坊市奎文区四平路 33 号甲	0536-8210818	0536-8222257
	中信万通	潍坊安丘向阳路证券营业部	山东省安丘市向阳路西侧 285 号	0536-4296686	0536-4296698
	中信万通	潍坊昌邑北海路证券营业部	山东省昌邑市北海路 169 号建行 1 楼	0536-7125157	0536-7196119
	中信万通	济宁洸河路证券营业部	山东省济宁市中区洸河路 126 号（洸河路与古槐路交叉路口）	0537-2281777	0537-2221555
	中信万通	济宁邹城太平东路证券营业部	山东省邹城市太平东路 51 号	0537-5307567	0537-5308107
	中信万通	泰安长城路证券营业部	山东省泰安市岱岳区长城路 96 号天龙国际大厦	0538-8970977	0538-8288801
	中信万通	威海青岛北路证券营业部	山东省威海市环翠区青岛北路 2 号中信大厦 5 楼	0631-5190619	0631-5190615
	中信万通	威海荣成成山大道证券营业部	山东省荣成市成山大道中段 88 号楼	0631-7697117	0631-7697118
	中信万通	日照北京路证券营业部	山东省日照市北京路 218 号	0633-8775587	0633-8775567
	中信万通	莱芜花园北路证券营业部	山东省莱芜市花园北路 98 号	0634-8196566	0634-8196599
	中信万通	临沂金雀山路证券营业部	山东省临沂市兰山区金雀山路 10 号开元上城国际 A 座 10 楼	0539-8323379	0539-8321805
	中信万通	德州湖滨中大道证券营业部	山东省德州市德城区湖滨中大道 909 号	0534-2651277	0534-2651298
	中信万通	德州禹城行政街证券营业部	山东省禹城市行政街城市花园 111 号	0534-7720555	0534-7720555
	中信万通	聊城东昌东路证券营业部	山东省聊城市东昌东路 40-3 号	0635-8203360	0635-8203301
	中信万通	滨州黄河二路证券营业部	山东省滨州市黄河二路 694 号	0543-3329808	0543-3318128
	中信万通	滨州黄河五路证券营业部	山东省滨州市黄河五路 537 号	0543-3313057	0543-3324417
	中信万通	滨州邹平证券营业部	山东省滨州市邹平县黛溪三路 437 号	0543-4337868	0543-4337868
	中信万通	菏泽中华路证券营业部	山东省菏泽市牡丹区中华路 688 号恒泰商厦 5 楼	0530-5025858	0530-5696577
	中信期货	济南营业部	山东省济南市历下区泺源大街 150 号中信广场 A 座五层	0531-55705056	0531-55705056
	中信期货	青岛营业部	山东省青岛市市南区香港中路 6 号世贸中心 B 座 105 室	0532-85917806	0532-85917780
	中信期货	淄博营业部	山东省淄博市张店区人民西路 12 号甲 1 号 5 层	0533-2312219	0533-2306117
河南省（5 家）	中信万通	郑州商务内环路营业部	河南省郑州市郑东新区商务内环路 1 号 16 层	0371-55623199	0371-55623196
	中信万通	洛阳九都东路营业部	河南省洛阳市老城区九都东路 313 号 2 幢 101 等 8 套房	0379-63535688	0379-63535699
	中信万通	南阳人民北路营业部	河南省南阳市人民北路 188 号南阳三色鸽商贸有限公司 2 层	0377-61561666	0377-63280288
	中信期货	郑州营业部	河南省郑州市郑东新区商务外环路 14 号 18 层 1803 号-1807 号	0371-69102139	0371-65613348
	中信期货	焦作营业部	河南省焦作市山阳区塔南路 1028 号华融国际大厦 1707、1708 号	0391-8821506	0391-8821506

湖北省（6家）	中信证券	湖北分公司	湖北省武汉市江汉区建设大道747号中信银行大厦16层	027-85355300	027-85355210
	中信证券	武汉建设大道证券营业部	湖北省武汉市建设大道747号中信大厦	027-85355310	027-85355323
	中信证券	武汉徐东大街证券营业部	湖北省武汉市洪山区徐东路113号国电大厦7楼	027-88108300	027-88108300
	中信证券	武汉关山大道证券营业部	湖北省武汉市洪山区华中科技大学主校区培训公寓1楼	027-87550829	027-87550829
	中信证券	襄阳解放路证券营业部	湖北省襄阳市樊城区解放路炮铺街特1号开放广场	0710-3442123	0710-3447123
	中信期货	武汉营业部	湖北省武汉市武昌区中南路99号武汉保利广场16层1602-E	027-87115288	027-87115288
湖南省（1家）	中信证券	长沙芙蓉路证券营业部	湖南省长沙市芙蓉中路二段388号定王大厦2楼	0731-85175358	0731-85361538
广东省（15家）	中信证券	广东分公司	广东省广州市天河区临江大道5号保利中心37层	020-66609909	020-66609961
	中信证券	广州临江大道证券营业部	广东省广州市天河区临江大道5号保利中心1层、11层	020-38983500	020-38999500
	中信证券	广州番禺广华南路证券营业部	广东省广州市番禺区石基镇广华南路71号东瀚园C103、C201	020-23882021	020-23882010
	中信证券	深圳福华一路证券营业部	广东省深圳市福田区福华一路免税商务大厦24层	0755-83738300	0755-83733989
	中信证券	深圳深南大道证券营业部	广东省深圳市福田区深南大道6021号喜年中心19层	0755-83478806	0755-83459951
	中信证券	深圳深南中路中信大厦证券营业部	广东省深圳市福田区深南中路1093号中信大厦9楼	0755-25986277	0755-25986563
	中信证券	深圳龙岗黄阁路证券营业部	广东省深圳市龙岗区龙城街道中心城黄阁路441号天安数码创新园3号厂房B401-F19	0755-89377033	0755-89377633
	中信证券	汕头海滨路证券营业部	广东省汕头市金平区海滨路28号海岸明珠君庭304室西侧	0754-88953899	0754-88951618
	中信证券	佛山季华五路证券营业部	广东省佛山市季华五路21号金海广场3层	0757-83283909	0757-83283930
	中信证券	惠州麦地东路证券营业部	广东省惠州市麦地东路8号绿湖新邨A1A2栋裙楼1-2层	0752-2889636	0752-2889637
	中信证券	东莞鸿福路证券营业部	广东省东莞市南城区鸿福路92号中环财富广场12层	0769-23010697	0769-22361610
	中信证券	中山中山四路证券营业部	广东省中山市东区中山四路82号迪兴大厦之二4层	0760-88889700	0760-88889705
	中信证券	揭阳环市北路证券营业部	广东省揭阳市榕城区东山环市北路宏和大厦A2112-A2114	0663-8391010	0663-8391009
	中信期货	广州营业部	广东省广州市越秀区长堤大马路344号3层	020-81860157	020-81860157
广西壮族自治区（3家）	中信期货	深圳营业部	广东省深圳市福田区皇岗路与深南中路交界东北田面城市大厦15C-15D	0755-83217470	0755-83217470
	中信证券	南宁科园大道证券营业部	广西壮族自治区南宁市高新区科园大道52-1号	0771-2539003	0771-2539039
	中信期货	南宁营业部	广西壮族自治区南宁市青秀区双拥路38号广西国际金融投资大厦10层A区	0771-5828417	0771-5828417

	中信期货	玉林营业部	广西壮族自治区玉林市人民中路六路口东门商业广场 B 幢	0775-2330857	0775-2330857
云南省 (1 家)	中信证券	昆明环城西路证券营业部	云南省昆明市西山区环城西路 368 号华海新境界大厦 B 座 11 层	0871-68318852	0871-68583323
四川省 (2 家)	中信证券	成都玉林北街证券营业部	四川省成都市玉林北街 3 号	028-85568181-806	028-85560026
	中信期货	成都营业部	四川省成都市高新区锦城大道 666 号 4 幢 26 层 9 号	028-85132083	028-85132083
海南省 (1 家)	中信证券	海口国兴大道证券营业部	海南省海口市国兴大道 61 号盛达景都东区 B 座	0898-65308692	0898-65308692
香港特别行政区 (4 家)	中信证券国际	中信证券经纪 (香港) 中环分行	香港中环德辅道中 61-65 号华人银行大厦 4 层	00852-22378998	00852-21406093
	中信证券国际	中信证券期货 (香港) 中环分行			
	中信证券国际	中信证券经纪 (香港) 旺角分行	九龙旺角弥敦道 677 号恒生旺角大厦 16 层	00852-22379309	00852-22168388
	中信证券国际	中信证券期货 (香港) 旺角分行			
	中信证券国际	中信证券经纪 (香港) 北角分行	香港北角英皇道 255 号国都广场 8 层 805 至 806 室	00852-22168383	00852-28778630
	中信证券国际	中信证券期货 (香港) 北角分行			
	中信证券国际	中信证券经纪 (香港) 元朗分行	新界元朗青山公路 91-93 号恒生元朗大厦 10 层	00852-35511888	00852-24753318
	中信证券国际	中信证券期货 (香港) 元朗分行			