

公司代码：600030

公司简称：中信证券

中信证券股份有限公司

2015 年半年度报告

重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、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。

二、本报告经本公司第五届董事会第四十二次会议审议通过。本公司全体董事出席董事会会议。未有董事对本报告提出异议。

三、本公司 2015 年中期财务报告未经审计。普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）和罗兵咸永道会计师事务所分别按照中国企业会计准则和国际财务报告准则出具了审阅意见。

四、本公司负责人王东明、主管会计工作负责人葛小波及会计机构负责人黄永刚声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、本报告所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成本公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

六、是否存在被大股东及其关联/连方非经营性占用资金情况：否

七、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况：否

目 录

第一节	释义.....	3
第二节	公司简介.....	4
第三节	会计数据和财务指标摘要.....	6
第四节	董事会报告.....	9
第五节	重要事项.....	29
第六节	股份变动及股东情况.....	44
第七节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	47
第八节	财务报告.....	48
第九节	备查文件目录.....	190
第十节	证券公司信息披露.....	190
附录：	信息披露索引.....	191

第一节 释义

本报告中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

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
深交所	指	深圳证券交易所
中国结算	指	中国证券登记结算有限责任公司
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
中信股份	指	中国中信股份有限公司
中信有限	指	中国中信有限公司
中信泰富	指	中信泰富有限公司，中信股份的全资子公司
中信银行	指	中信银行股份有限公司
全国社保基金会	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
中信证券（山东）	指	中信证券（山东）有限责任公司
中信证券国际	指	中信证券国际有限公司
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
中信证券海外投资	指	中信证券海外投资有限公司
中信期货	指	中信期货有限公司
华夏基金	指	华夏基金管理有限公司
金通证券	指	金通证券有限责任公司
中信产业基金	指	中信产业投资基金管理有限公司
建投中信	指	建投中信资产管理有限责任公司
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
中信里昂证券	指	中信里昂证券有限公司
中信证券财务 2013	指	中信证券财务 2013 有限公司
CITIC Securities Finance MTN	指	CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd.
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
昆仑国际金融	指	昆仑国际金融集团有限公司
金鼎信小贷公司	指	青岛金鼎信小额贷款股份有限公司

中证资本	指	中证资本管理（深圳）有限公司
KVB Holdings	指	KVB Kunlun Holdings Limited
北京国安	指	北京国安足球俱乐部有限责任公司
《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》
《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《上海证券交易所股票上市规则》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
普华永道中天	指	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
罗兵咸永道	指	罗兵咸永道会计师事务所
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（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（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

第二节 公司简介

一、公司信息

公司的中文名称	中信证券股份有限公司
中文简称	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
总经理	程博明
授权代表	殷可、郑京

注册资本和净资产

单位：元 币种：人民币

	2015年6月30日	2014年12月31日
注册资本	11,016,908,400.00	11,016,908,400.00
净资产（母公司）	69,713,956,684.54	44,319,246,529.28

注：公司于2015年6月23日完成11亿股H股发行后，总股数由11,016,908,400股增至12,116,908,400股。公司已于2015年8月4日办理完毕工商变更手续，公司注册资本已增至人民币12,116,908,400元。

公司各单项业务资格情况

公司经营范围包括：证券经纪（限山东省、河南省、浙江省天台县、浙江省苍南县以外区域）；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品；股票期权做市。

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、证券投资基金托管资格、信用风险缓释工具卖出业务资格。

2、交易所核准的业务资格：交易所固定收益平台做市商、权证交易、质押式回购业务、港股通业务、上市公司股权激励行权融资业务、股票期权经纪业务、股票期权自营业务、上证 50ETF 期权合约品种主做市商。

3、中国证券业协会核准的业务资格：报价转让、中小企业私募债券承销业务、柜台交易业务、股份转让系统从事推荐业务和经纪业务、场外期权、互联网证券业务。

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、银行间市场清算所股份有限公司核准的业务资格：人民币利率互换集中清算业务综合清算会员、债券交易净额清算业务综合清算会员、标准债券远期综合清算会员、航运及商品清算业务综合清算会员。

6、其它：记账式国债承销团成员、中国结算甲类结算参与人、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、政策性银行承销团成员资格、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、新三板做市商、私募基金业务外包服务机构。

二、联系人和联系方式

	董事会秘书、公司秘书
姓名	郑京
联系地址	北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦 广东省深圳市福田区中心三路8号中信证券大厦
电话	010-6083 6030、0755-2383 5383
传真	010-6083 6031、0755-2383 5525
电子信箱	ir@citics.com

三、基本情况变更简介

报告期内，公司基本情况未发生变更。

公司注册地址	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座
公司注册地址的邮政编码	518048
公司办公地址	广东省深圳市福田区中心三路8号中信证券大厦 （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。） 北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
公司办公地址的邮政编码	518048，100026
香港营业地址	香港中环添美道1号中信大厦26层
公司网址	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、资产管理业务客户服务热线	95548，40088 95548

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	10178144-0

四、信息披露及备置地点

报告期内，公司信息披露及备置地点未发生变化。

公司选定的信息披露报纸名称	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 （上交所网站） 香港联交所指定网站： http://www.hkexnews.hk （香港交易所披露易网站）
公司半年度报告备置地点	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

五、公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上交所	中信证券	600030	不适用
H股	香港联交所	中信证券	6030	不适用

六、报告期内注册变更情况

2015年3月3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（主要涉及公司经营范围的增加），并换领了新的《营业执照》。

注册登记日期	2015年3月3日
注册登记地点	国家工商总局
企业法人营业执照注册号	未变更
税务登记号码	未变更
组织机构代码	未变更
报告期内注册变更情况查询索引	请见2015年3月4日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上交所网站。

2015年8月4日，公司于广东省工商行政管理局办理完毕公司《章程》的工商变更及备案手续（主要涉及公司经营范围的变更及注册资本、股数的变更），并换领了新的《营业执照》（请见2015年8月5日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上交所网站）。

（注：2015年8月，公司工商注册局由国家工商总局迁移至广东省工商行政管理局。）

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、公司主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期 (2015年1-6月)	上年同期 (2014年1-6月)	本报告期比上年同期 增减(%)
营业收入	31,111,400,607.54	10,534,815,536.17	195.32

归属于母公司股东的净利润	12,470,273,746.27	4,075,619,673.27	205.97
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	12,461,707,496.34	2,410,600,878.36	416.95
经营活动产生的现金流量净额	135,863,274,841.29	197,690,507.92	68,625.24
其他综合收益	874,099,086.57	74,245,665.86	1,077.31
项目	本报告期末 (2015年6月30日)	上年度末 (2014年12月31日)	本报告期末比上年度末增减(%)
资产总额	775,505,705,874.52	479,626,450,225.21	61.69
负债总额	642,755,134,423.55	378,494,965,143.91	69.82
归属于母公司股东的权益	130,292,177,112.00	99,098,670,266.70	31.48
所有者权益总额	132,750,571,450.97	101,131,485,081.30	31.27
归属于母公司股东的每股净资产 (人民币元/股)	10.75	9.00	19.44
资产负债率(%)	74.54	73.23	增加1.31个百分点

(二) 主要财务指标

项目	本报告期 (2015年1-6月)	上年同期 (2014年1-6月)	本报告期比上年同期 增减(%)
基本每股收益(人民币元/股)	1.13	0.37	205.41
稀释每股收益(人民币元/股)	1.13	0.37	205.41
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (人民币元/股)	1.13	0.22	413.64
加权平均净资产收益率(%)	11.79	4.56	增加7.23个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产 收益率(%)	11.79	2.70	增加9.09个百分点

(三) 母公司的净资本及风险控制指标

2015年6月30日母公司净资本为人民币697.14亿元,较2014年12月31日的净资本人民币443.19亿元增长57.30%,主要由于报告期内公司发行H股、次级债以及净利润大幅增长所致。

单位:元 币种:人民币

项目	2015年6月30日	2014年12月31日
净资本	69,713,956,684.54	44,319,246,529.28
各项风险资本准备之和	12,488,461,447.98	7,144,237,301.04
净资产	104,499,069,668.30	78,684,384,975.13
净资本/各项风险资本准备之和(%)	558.23	620.35
净资本/净资产(%)	66.71	56.33
净资本/负债(%)	21.90	19.85
净资产/负债(%)	32.83	35.24
自营权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	56.01	90.73
自营固定收益类证券/净资本(%)	141.11	186.78

注: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。

(四) 归属于母公司股东的权益变动情况

单位：元 币种：人民币

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 6 月 30 日	变动原因
股本	11,016,908,400.00	1,100,000,000.00	-	12,116,908,400.00	新增发行 H 股
资本公积	34,119,220,010.04	20,233,998,722.26	-	54,353,218,732.30	新增发行 H 股导致股本溢价
其他综合收益	820,873,510.39	818,787,567.98	-	1,639,661,078.37	可供出售金融资产公允价值变动
盈余公积	7,092,744,698.99	-	-	7,092,744,698.99	-
一般风险准备	13,338,581,328.12	163,320,545.54	-	13,501,901,873.66	提取一般风险准备
未分配利润	32,710,342,319.16	12,471,247,713.72	3,593,847,704.20	41,587,742,328.68	净利润增加、利润分配及计提一般风险准备
归属于母公司股东的权益合计	99,098,670,266.70	34,787,357,549.50	3,593,847,704.20	130,292,177,112.00	-

二、境内外会计准则下会计数据差异
☐ 适用 ☒ 不适用

三、非经常性损益项目和金额
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	附注
非流动资产处置损益	254,352.15	主要是固定资产处置
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	10,916,791.11	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	701,581.48	主要是税收返还
少数股东权益影响额（税后）	-58,225.29	-
所得税影响额	-3,248,249.52	-
合计	8,566,249.93	-

四、采用公允价值计量的项目

单位：元 币种：人民币

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	本期变动	对本期利润的影响金额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	168,088,525,965.34	126,185,287,786.50	41,903,238,178.84	17,385,384,705.49
可供出售金融资产	54,865,737,330.57	48,836,009,433.03	6,029,727,897.54	4,894,576,375.70
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	32,238,051,266.63	31,064,971,511.58	1,173,079,755.05	-159,743,425.30
衍生金融工具	6,744,889,810.74	1,942,540,981.03	4,802,348,829.71	-10,238,396,449.89
合计	261,937,204,373.28	208,028,809,712.14	53,908,394,661.14	11,881,821,206.00

第四节 董事会报告

一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

(一) 主营业务情况分析

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、另类投资和大宗交易业务。

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、基金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。

1、投资银行

(1) 股权融资业务

市场环境

2015 年上半年，A 股市场股权融资规模人民币 7,222.57 亿元，同比增长 115.79%。其中，IPO 募集资金规模人民币 1,473.83 亿元；再融资发行中，非公开发行股票募集资金规模人民币 4,643.70 亿元（其中，现金类非公开发行股票融资规模人民币 3,054.25 亿元），同比增长 66.88%，仍是最主要的再融资方式；配股募集资金规模人民币 41.04 亿元，同比下降 66.35%；可转债募集资金规模人民币 84 亿元，同比增长 72.88%；优先股募集资金规模人民币 980 亿元。

2015 年上半年 A 股承销金额前十位证券公司的市场份额合计 54.67%，较 2014 年同期的 66.24%有所下降。

经营举措及业绩

2015 年，随着市场化改革的继续推进和互联网金融的迅速发展，证券业发展面临新的格局，证券行业逐步进入提升杠杆和资产周转率的发展阶段，盈利模式由通道驱动向交易驱动转变。在注册制改革渐行渐近的背景下，2015 年上半年，股权类项目融资单数及金额均较 2014 年同期显著增长。为适应新的发展趋势，公司适时调整业务策略，加强股权业务执行力度及重点区域的客户覆盖，同时，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，探索建立多元化的新盈利模式。

2015 年上半年，公司共完成 A 股主承销项目 36 单，主承销金额人民币 959.08 亿元（市场份额 13.28%），主承销数量及主承销金额均排名市场第一。其中，IPO 项目 8 单，主承销金额人民币 114.75 亿元；再融资项目 28 单，主承销金额人民币 844.33 亿元。

项目	2015 年上半年		2014 年上半年	
	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	11,475	8	5,169	2
再融资发行	84,433	28	33,085	9
合计	95,908	36	38,254	11

资料来源：万得资讯、公司内部统计

注：上表统计时，首次公开发行项目的完成时点为网上发行日；公开增发股票、非公开发行股票及优先股项目完成时点为发行公告日；配股项目完成时点为股权登记日；可转债项目完成时点为起息日。

国际业务方面，公司与中信里昂证券的整合初显成效，公司在亚太地区的业务协同效应进一步凸显。股票资本市场方面，2015 年上半年，公司在境外市场共完成了 6 单 IPO 项目和 13 单再融资及大宗交易项目，合计募集资金约 144 亿美元，其中在香港市场完成 4 单 IPO 项目和 10 单再融资及大宗交易项目。据 Dealogic 数据统计，2015 年上半年，公司在香港市场股权类项目承销金额位列全亚洲第一；在亚洲（除中国大陆及日本市场）股权类项目承销金额位列全亚洲第四，较 2014 年的第六位再进一步。在《亚洲金融》年度评选中，中信证券国际获得“香港最佳中资投行”、“香港最佳中资股权融资行”、“香港最佳中资经纪商”三项大奖。

2015 年下半年展望

2015 年下半年，公司将继续优化传统产业领域和新经济领域业务结构，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，以传统 IPO 业务为基础服务客户，推动增量客户并购、海外上市等其他业务机会的转化，继续推动由“中介服务型投行”向“产业服务型投行”、“交易型投行”转变，构建完善交易型投行的平台、体制、机制，实现投行业务境内外一体化运行。

（2）债券及结构化融资业务

市场环境

2015 年上半年，受经济增长放缓、通胀率维持低位和央行连续降准降息等因素影响，市场流动性维持宽松格局，债券利率总体震荡下行。在央行多次下调公开市场操作利率的引导下，回购利率明显走低，收益率曲线短端下降速度较快，中长端稳步下降，收益率曲线呈现陡峭化特征。不同产品上，各类型债券产品收益率均明显下降，利率类产品短端降幅显著大于中长端，长期利率债收益率降幅不大，收益率曲线亦明显陡峭化；信用产品表现同样如此，短期限品种降幅高于中长期品种，但信用债短端降幅低于利率债，信用利差上各期限变化幅度不大。

经营举措及业绩

2015 年上半年，公司完成企业债、公司债、金融债、中期票据、短期融资券及资产支持证券主承销项目 102 单，主承销金额人民币 1,190.34 亿元，市场份额 3.01%，债券承销数量与承销金额均排名同业第一。

项 目	2015 年上半年		2014 年上半年	
	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	8,667	6	11,567	6
公司债	5,800	3	1,799	10
金融债	51,408	20	48,850	20
中期票据	22,500	25	20,615	24
短期融资券	8,750	9	4,750	9
资产支持证券	21,909	39	19,411	25
合计	119,034	102	106,992	94

资料来源：万得资讯、公司内部统计

在继续保有传统债券业务领先优势地位的同时，公司进一步挖掘资产证券化业务市场发展机遇，全面布局，加速推进，以持续推动产品创新作为稳固市场份额的重要途径。同时，积极推动结构化融资业务在现有市场环境中的转型发展，探索业务模式创新，寻求业务新利润点。

国际业务方面，2015 年上半年，公司在境外市场共完成了 11 单美元债券和 4 单离岸人民币债券发行，合计募集资金约 117 亿美元。

2015 年下半年展望

2015 年下半年，公司仍将以稳健经营为发展基础，以深化合规经营为核心理念，强化风险意识，继续提升风险识别、管理和处置能力；公司将充分有效整合内外部资源，发挥整体业务联动性，提高全方位竞争能力；同时，加大产品创新力度，加速业务转型，以构建“产品设计、产品创新”为主的交易型投行为目标，推动产品的品牌化、系列化建设。

（3）财务顾问业务

市场环境

据彭博统计，2015 年上半年全球范围内已宣布的并购交易规模总额达 1.83 万亿美元，同比增长 16.18%；已宣布的并购交易数量达 17,742 宗，同比增长 12.05%。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 48.78%；行业方面，交易金额主要集中在非周期性消费品、金融、通讯等行业，约占全球并购交易金额的 54.51%。

2015 年上半年，中国企业参与的并购交易总金额达到 2,639 亿美元，同比增长 90.54%；已宣布的并购交易数量为 1,832 宗，同比增长 43.80%。中国并购交易金额占亚太区交易金额的 40.83%，交易金额主要集中在金融、通讯、周期性消费品等行业，约占中国并购交易总金额的 53.33%。

经营举措及业绩

公司境内、跨境并购业务内外联动、齐头并进的发展趋势在 2015 年上半年一直延续，在同行业中保持领先。据彭博统计，截至 2015 年 6 月 30 日，2015 年上半年已公告的涉及中国企业参与并购交易的全球财务顾问排行榜中，公司以交易金额 203.55 亿美元，交易单数 20 单，位居全球财务顾问排行榜第二位、中资投行第一位。

2015 年上半年，公司继续加强境内并购的专业执行能力和资源撮合水平，深度理解客户需求，把握市场化并购、行业整合以及民营企业转型升级、国有企业混合所有制改革、中概股回归的业务机会。同时加深与境外战略伙伴的全方位合作，进一步加大海外网络的拓展与延伸。

2015 年下半年展望

2015 年下半年，在境内并购市场方面，公司将继续通过专业的执行能力及广泛的客户覆盖，保持最具竞争力的市场地位。公司将进一步发挥资源撮合优势，深度理解客户需求，继续把握市场机遇，进一步“巩固优势、探索创新、深挖资源”。在跨境并购市场方面，公司将顺应市场趋势，利用长期以来累积的跨境人才优势和海外私有化退市经验、境内资本市场的丰富资源及雄厚的资本实力，完成具有市场影响力的项目。同时，借助海外网络的持续构建与不断拓展，更加广泛、深入地参与到具有国际影响力的跨境并购交易中，打造公司在涉及中国企业参与的跨境并购交易市场中的领先品牌和主导地位。

在保持传统财务顾问优势的同时，公司还将充分利用业已积累的项目经验和客户资源，通过卖方业务的市场地位和影响力拓展买方业务，增强并购资本中介服务能力，大力发掘境内外并购投融资业务机会，提升财务顾问业务附加值，增加客户黏度，提高资金回报率。

2、经纪业务

市场环境

2015 年上半年，国内二级市场交投活跃，日均交易量持续攀升，股票、基金日均交易量达人民币 12,098 亿元，同比增长 554%。随着互联网金融发展及“一人多户”的放开，行业佣金率持续下探至约万分之 5.5，较 2014 年末下降 20%。截至 2015 年 6 月 30 日，全市场托管证券市值人民币 38.62 万亿元，较 2014 年末的人民币 24.86 万亿元增长 55%；客户资金余额（含信用交易）人民币 3.41 万亿元，较 2014 年末的人民币 1.2 万亿元增长 184%。

经营举措及业绩

2015 年上半年，本集团经纪业务继续紧抓“机构化、产品化”的市场发展趋势，大力开发机构客户，同时加强投资顾问体系建设，为客户提供综合金融服务。2015 年上半年，本集团于上交所及深交所的股票、基金交易总额为人民币 18 万亿元，市场份额为 6.31%，市场排名第二。

本集团经纪业务以产品销售及泛资管业务为重点转型方向。2015 年上半年，公司及中信证券（浙江）、中信证券（山东）共代销金融产品人民币 2,075.24 亿元。公司鼓励分支机构大力开发、培育私募机构客户，并提升行政、托管、经纪的服务效率。

公司积极推动网点转型，将分支机构定位为公司各项业务的承接点。各分支机构正在逐步成为公司各项业务的营销窗口和服务基地。

公司长期注重高端客户积累。截至 2015 年 6 月 30 日，本集团托管的客户资产达人民币 4.63 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数量同比增长 211%。机构客户方面，一般法人机构客户 3.3 万户；QFII 客户 142 家，RQFII 客户 33 家，QFII 与 RQFII 客户交易量合计市场份额排名第一。

2015 年下半年展望

2015 年下半年，公司将加快推动高端化转型。把握好权益类产品的销售机会；抓住量化对冲等专业化交易快速增长的机遇，做好量化对冲产品销售和专业交易客户的培育工作；抓住新三板发展的历史机遇，以新三板挂牌为基础，挖掘做市、融资、并购、投资等多种业务机会；加强投资顾问团队建设，通过提供综合金融服务提高佣金定价能力；打通泛资管客户进入公司代销的通道，继续提升对私募机构的服务水平。

3、交易

市场环境

2015 年上半年 A 股市场从 1 月到 6 月上旬持续震荡向上，2015 年 6 月中旬左右出现快速回落。计算机、通信、轻工制造和餐饮旅游的行业指数涨幅相对较高，显示市场对新经济和新

消费模式的追捧。2015 年 6 月 30 日，上证综指收于 4,277.22 点，上涨 32.23%；深证成份指数收于 14,337.97 点，上涨 30.17%；沪深 300 指数收于 4,473.00 点，上涨 26.58%。

经营举措及业绩

(1) 资本中介型业务

股权类资本中介业务方面，公司为企业客户提供解决方案（Equity Solution）业务，包括约定购回式证券交易、股票质押回购、市值管理、股东增持等；面向机构客户开展结构性产品、股票收益互换、场外期权报价、挂钩收益凭证等柜台衍生品业务；继续大力发展做市交易类业务，持续扩大交易所交易基金（ETF）的做市业务、新三板挂牌公司做市业务、上证 50ETF 期权做市规模。同时公司积极准备指数期权、个股期权和深交所 ETF 期权等的做市业务。基本形成服务客户群广泛、产品类型齐全、收益相对稳定的业务形态。报告期内，上述业务增长较快，其中，股票质押回购、柜台衍生品业务、ETF 基金做市、ETF 期权做市、新三板做市等业务规模增长迅速，均居市场领先水平。

固定收益业务方面，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：推广报价回购、资产证券化等创新产品；继续加强自主品牌财富管理产品；提高产品设计、销售能力；继续加强流动性管理，提高交易做市能力；加强银行理财、中小金融机构等投资顾问服务，满足客户风险管理、投融资等业务需求。

大宗商品业务方面，公司坚持金融服务实体经济的原则，继续加强在大宗商品市场方面的业务探索力度。公司继续扩大贵金属交易业务的规模；在上海清算所开展航运指数、动力煤、铁矿石及铜溢价等场外掉期交易；开展商品场外期权业务，继续开展碳排放权市场交易业务。公司积极拓展现货相关业务，推进现货及仓储平台的建设，开展金属现货贸易，加快能源业务、飞机船舶租赁业务的布局，期望通过多种方式为境内外各类产业客户提供服务。

大宗经纪业务方面，2015 年上半年，杠杆应用活跃，融资业务发展迅速，但是公司坚持审慎发展的原则，是市场上第一家主动实施融资融券业务集中度控制等风控措施的证券公司，主动降低融资杠杆，限制了业务规模发展，在 2015 年 6 月开始的全市场流动性危机中，这一措施很好地保护了公司融资融券业务的安全。在严格控制市场风险和流动性风险的前提下，截至 2015 年 6 月 30 日，本集团境内融资融券业务融资融券余额为人民币 1,130.61 亿元，其中，融资余额为人民币 1,129.325 亿元，融券余额为人民币 1.285 亿元。

项目	公司名称	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
融资融券余额 (人民币百万元)	中信证券	80,406	48,786
	中信证券（浙江）	19,331	16,077
	中信证券（山东）	13,324	7,263
	合计	113,061	72,126

资料来源：万得资讯、公司内部统计

(2) 证券自营投资

2015 上半年，公司继续推进股票自营战略转型。引入风险收益比作为投资决策的重要参考指标，积极管理风险，通过基本面投资、对冲、套利、量化等方式，获得较好的收益。

2015 年公司另类投资策略更加丰富和多元化，覆盖境内外市场，灵活使用各种金融工具和衍生产品，抓住市场交易量上升和波动加剧带来的各种套利机会，包括股指期货套利、统计套利、分级基金套利、ETF 套利、期权套利、跨境交易套利等，获得低风险、稳定的投资回报，并且为市场提供流动性。除了自主开发的交易策略外，公司还投资于境内外各种类型的对冲基金。

2015 年下半年展望

2015 年下半年，公司将继续大力发展股权资本中介业务，继续丰富产品结构和类型，重点做好交易所期权、场外期权、股票挂钩收益凭证等非线性产品，更好的满足客户投资、融资、风险管理等需求；加大交易系统等基础建设，提升客户体验。公司将进一步研究和开发新交易策略，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，多元化收入来源，稳步提高收益率；固定收益类资本中介业务加强流动性管理，提高交易做市、销售和定价能力；大宗商品业务继续推进业务规模化、加快国际化，巩固竞争优势。

2015 年下半年，公司股票自营业务将秉承风险收益比最优原则，进一步研究和开发新交易策略，扩大收入来源，稳步提高收益率；积极管理风险，审慎配置资金。公司另类投资业务将进一步研究和开发新策略，建设更高效的交易系统，把握各类市场出现的投资机会，稳步提高投资收益率。

公司将进一步建立更为完整的融资融券业务风控体系，优化资金来源结构，融资融券业务规模预计将继续保持稳步增长态势，融券交易占融资融券业务的比重有望提高。公司在大宗经纪服务体系已经取得一定成效的基础上，重点提升服务质量，通过产品创新和服务创新保持领先地位。

4、资产管理

市场环境

2015 年上半年，A 股市场震荡上行，券商、保险、公募基金、私募等资产管理机构业绩快速增长。在经济新常态的背景下，资产管理行业的快速发展有助于支持实体经济的发展、改善国内社会融资结构、提升居民财产性收入。随着金融改革的深化和监管政策的变革，在市场竞争主体增多、投资范围拓宽、产品结构模式丰富、业务经营形态多样的情况下，证券公司资产管理业务的发展面临重大机遇和挑战。

经营举措及业绩

(1) 本公司资产管理业务

截至 2015 年 6 月 30 日，公司受托管理资产总规模为人民币 11,354.82 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 1,206.97 亿元、9,940.47 亿元和 207.38 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)	
	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2015 年上半年	2014 年上半年
集合理财	120,697	77,961	479.10	66.57
定向理财	994,047	661,129	359.33	165.08
专项理财	20,738	15,917	4.55	1.58
合计	1,135,482	755,007	842.98	233.23

资料来源：公司内部统计

2015 年上半年，公司资产管理业务继续坚持“客户导向”、“员工成长”、“团队协作”和“开放创新”四大核心理念，积极为客户、员工和股东创造更大的价值。

公司资产管理业务积极推进平台业务战略转型，以互联网思维利用并整合内外部资源，借助大数据评价技术、账户系统运营技术，打造基于“多产品、多策略、多投管人”的交易服务平台，并取得显著成效。

公司资产管理业务受托规模首次迈过人民币万亿元大关，较 2014 年底增长超过 50%，其中，以银行、保险、国有企业等机构为主的定向理财受托管理资产规模较 2014 年底增长超过人民币 3,000 亿元；集合理财受托管理资产规模首次突破人民币千亿元，存续产品数量达到 299 只（含优先级）。

(2) 华夏基金

报告期内，华夏基金面对复杂的市场环境，继续坚持“人才、投研、产品、销售”四轮驱动，努力提升投资业绩，提高管理水平，各项工作平稳运营，资产管理规模保持行业前列。

截至 2015 年 6 月 30 日，华夏基金管理资产规模为人民币 5,659.96 亿元，较 2014 年底增长 23.48%。其中，公募基金管理规模人民币 4,082.05 亿元，较 2014 年底增长 22.86%，市场占有率 5.73%；机构业务资产管理规模人民币 1,577.91 亿元（未包括投资咨询等业务），较 2014 年底增长 25.11%。

2015 年下半年展望

2015 年下半年，公司资产管理业务将继续坚持“安全稳健、创新卓越”的理念，注重对市场风险的把控，根据市场情况积极开拓创新，进一步提升投资管理水平、加强资产储备和策略创新，致力于为机构客户和高净值客户提供综合资产配置解决方案。

2015 年下半年, 华夏基金将继续加强人才梯队建设, 强化投研能力, 以客户需求为导向, 持续推进创新, 完善产品线布局, 革新销售思路, 提升服务质量, 同时坚持规范运作, 稳健经营, 不断提高投研能力、创新能力、风控水平、运营能力等多方面的综合竞争力。

5、投资

(1) 私募股权投资

市场环境

2015 年上半年, 中国私募股权投资基金募资市场维持了较高热度, 新募集基金的数量和募资金额同比进一步提升。据清科研究中心统计, 2015 年上半年中国私募股权投资基金市场共披露 395 支私募基金完成募资, 同比增长 84%; 募资总金额 263.50 亿美元, 同比增长 14%。

2015 年上半年, 中国私募股权投资继续保持活跃。据清科研究中心统计, 2015 年上半年中国私募股权投资市场共完成私募股权投资 613 笔, 同比增长 28%, 披露金额的投资案例共计投资金额 164.08 亿美元, 同比下降 34%, 平均单笔投资额下降。投资总额的大幅下降与平均投资金额较大的房地产领域投资案例数大幅减少相关, 主要是房地产成交价格自 2014 年下半年以来大幅下跌, 降低了机构对房地产企业的未来预期。

私募股权投资行业退出方面, 受到 A 股市场交投活跃的影响, 退出活跃度继续大幅提升。据清科研究中心统计, 2015 年上半年源于中国私募股权投资市场共发生退出案例 412 笔, 同比上升 106%, 超过 2014 年全年的退出案例总数。退出数量再创新高的主要原因在于 IPO 退出数量剧增, 2015 年上半年共计 200 例 IPO 退出。此外, 鉴于新三板做市商制度以及新三板转板制度的优势, 新三板退出也成为重要的退出渠道。

经营举措和业绩

公司全资子公司金石投资充分运用本集团网络、金石投资团队的项目资源, 针对中国市场的中大型股权投资交易机会进行战略投资。金石投资的全资子公司金石灏沏作为公司自有资金进行直接股权投资的平台, 主要投资于信息技术、医疗服务、高端制造等领域。2015 年上半年, 金石灏沏完成直接股权投资项目 19 单, 投资金额人民币 6.22 亿元。截至 2015 年 6 月 30 日, 金石灏沏累计完成直接股权投资项目 50 单, 累计投资金额人民币 17.28 亿元。

截至 2015 年 6 月 30 日, 金石投资设立的直投资基金——青岛金石泓信投资中心(有限合伙)累计投资项目 4 笔, 总投资金额人民币 8.92 亿元。金石投资设立的并购基金——中信并购投资基金(深圳)合伙企业(有限合伙)投资项目规模累计超过人民币 35 亿元, 管理资产总额超过人民币 70 亿元, 投资方向主要为与人口及消费升级相关的重点行业内的龙头企业以及参与国有企业改革, 兼顾互联网、绿色能源环保、现代农业等“新经济”领域以及以产业转移、获取高新技术为主题的跨境投资。

截至 2015 年 6 月 30 日, 由金石基金担任基金管理人的中信启航非公开募集证券投资基金规模为人民币 51.88 亿元, 投资于北京、深圳两地的甲级写字楼物业。该基金以公司优质自有物业作为标的资产, 根据国外成熟市场 REITs 产品理念设计完成, 是公司在国内不动产金融领域的重要创新实践, 对启动我国存量不动产证券化市场具有较大的示范意义。

由金石基金担任基金管理人的中信苏宁云创私募投资基金投资于原由苏宁云商所持有的 11 处门店物业的相关权益。截至 2015 年 6 月 30 日, 由于向投资人苏宁云商进行了实物分配, 基金规模核减至人民币 22.57 亿元。该基金为继中信启航非公开募集证券投资基金之后, 国内首支投资于商贸物业的交易所场内 REITs 基金, 帮助国内商贸企业开启了盘活存量资产, 更为高效地进行资产运营的创新模式。

2015 年 6 月 15 日, 由金石基金担任基金管理人的中信苏宁云创二期私募投资基金正式成立, 基金设立时总规模为人民币 32.65 亿元, 投资于原由苏宁云商所持有的 14 处门店物业的相关权益; 基金设立后, 向投资人苏宁云商进行了实物分配, 基金规模核减至人民币 15.88 亿元。该基金是继中信苏宁云创私募投资基金成功发行之后, 持续以资本运作方式助力国内商贸企业战略转型, 打造轻重资产分离的产业金融模式, 为商贸企业的电商转型揭开高速发展的新篇章。

2015 年下半年展望

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

金石投资在自有资金、直投资基金和并购基金全力开展投资工作，和房地产基金、母基金等创新业务落地的基础上，顺应经济结构深度调整等经济环境变革，以及人口老龄化和新型城镇化等产业发展浪潮，积极探索创新投资领域，尝试创新业务模式，打造全方位、多层次的股权投资能力，做大收入规模，并充分利用融资能力和优势，提高公司收益。

(2) 战略本金投资

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。2015 年上半年，该两支基金共新增投资项目 3 个，总投资金额约人民币 6.87 亿元。

2015 年下半年，中信产业基金将继续坚持“并购型投资与成长型投资并重”的投资策略，充分利用旗下基金投资人、管理公司股东，以及境内外专业投资机构和中介机构所形成的资源网络体系，积极拓展业务渠道，加强行业交流，学习行业领先机构的先进经验，优选投资机会。同时，中信产业基金将重点关注和聚焦已经具备行业经验和资源布局的重点领域和行业内的投资标的，选择具有优秀管理团队、核心技术和持续创新能力的龙头企业进行持续跟踪并重点推进。

此外，中信产业基金还将继续把已投资项目退出作为重点工作，审慎评估已投资项目的各种可行退出渠道，在重点推进企业 IPO 的同时，逐步构建更加系统、主动、可复制性的退出模式，寻找适当时机和路径实现投资项目退出。

6、研究业务

2015 年上半年，公司研究业务持续扩大互联网研究投入，并在海外研究服务领域取得突破。在传统服务方面，截至 2015 年 6 月 30 日，公司向客户提供专业报告 4,400 份，境内外路演服务 3,770 余人次，组织专题电话会 231 次，均超出 2014 年同期水平。此外，公司研究业务紧跟市场热点服务客户，除举办中期策略会外，还组织多场较大规模的专题会议，如“智慧农业”、“大宗商品”、“互联网：颠覆·进化”、“新三板高峰论坛——登高望远，三板争流”、“互联网+”等专题会议。

公司努力提升海外研究服务的深度和广度，继续加强与中信里昂证券研究团队的合作，2015 年上半年，联合组织专题论坛 10 余次，交叉服务境内外高端投资者近两千余人次，为境外客户提供海外路演服务 26 次，电话会议 108 次，其它专题会议或调研等服务 41 次。2015 年上半年，境内分析师新增海外中国概念股覆盖 37 只；协助邀请 A 股上市公司参与中信里昂证券成都论坛；邀请中信里昂证券分析师在中期策略会讲解港股及海外市场，并向香港机构投资者全面开放“互联网+”投资论坛，获得一致好评。2015 年 6 月，中信里昂证券首次在伦敦成功举办 A 股上市公司境外路演沟通会，效果显著，得到境内上市公司的高度认可。

2015 年下半年，公司研究业务将延续“机构化”、“高端化”和“国际化”的转型方向，适应国际化及跨界研究的需求，提升海外市场的影响力。海外业务将继续推进面向境外客户的服务工作，并在向海外推介内地研究成果的同时向内地引入中信里昂证券团队的研究优势，提升整体研究能力。

(二) 财务报表分析

1、利润表及现金流量表相关科目变动分析

单位：元 币种：人民币

科目	2015 年 1-6 月	2014 年 1-6 月	变动比例 (%)	主要变动原因
营业收入	31,111,400,607.54	10,534,815,536.17	195.32	证券市场交投活跃、业务规模快速增长
手续费及佣金净收入	14,955,112,629.12	6,182,319,364.67	141.90	经纪业务、投资银行业务、资产管理业务净收入增加
利息净收入	1,581,166,772.42	259,682,231.55	508.89	买入返售业务及融资融券业务利息收入增加
投资收益	8,655,517,871.39	3,307,296,896.99	161.71	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	3,763,688,832.13	681,516,415.11	452.25	证券市场波动导致金融工具公

				允价值变动
汇兑收益	-103,707,284.87	-68,184,877.08	-52.10	汇率变动
其他业务收入	2,259,621,787.35	172,185,504.93	1,212.32	大宗商品贸易销售收入增加
营业外收入	21,442,324.69	2,230,949,021.79	-99.04	上年同期公司开展特定创新金融业务
营业支出	14,196,554,136.34	6,932,541,376.40	104.78	各项业务收入增加导致各项成本支出相应增加
营业税金及附加	1,456,474,674.89	482,258,633.06	202.01	应税收入增加
业务及管理费	10,491,215,606.46	6,165,710,341.27	70.15	运营费用增加
资产减值损失	155,043,177.52	279,617,283.25	-44.55	本期计提可供出售金融资产减值准备减少
其他业务成本	2,093,820,677.47	4,955,118.82	42,155.71	大宗商品贸易销售成本增加
所得税费用	4,184,416,573.08	1,490,480,507.31	180.74	应税利润总额增加及递延所得税变动
经营活动产生的现金流量净额	135,863,274,841.29	197,690,507.92	68,625.24	代理买卖证券款、收取的利息及手续费佣金等经营活动流入增加
投资活动产生的现金流量净额	-856,873,581.33	-4,907,419,367.17	不适用	可供出售金融资产现金净流出同比减少
筹资活动产生的现金流量净额	53,929,203,437.17	11,999,903,856.72	349.41	发行次级债、公司债、短期融资券、收益凭证及新增发行 H 股

（1）报告期内公司盈利能力情况分析

2015 年上半年，A 股市场交投活跃，公司业务规模快速增长、盈利水平大幅提升，本集团实现归属于母公司股东的净利润人民币 124.70 亿元，同比增长 205.97%；实现基本每股收益人民币 1.13 元，同比增长 205.41%；加权平均净资产收益率 11.79%，同比增加 7.23 个百分点。2015 年上半年，本集团实现营业收入 311.11 亿元，同比增长 195.32%，其中，经纪业务实现收入人民币 112.00 亿元，同比增长 192.76%；资产管理业务实现收入人民币 38.36 亿元，同比增长 70.85%；证券投资业务实现收入人民币 110.02 亿元，同比增长 263.36%；证券承销业务实现收入人民币 18.54 亿元，同比增长 105.67%（详情请参见本节“（三）行业、地区经营情况分析”）。

（2）营业成本变动原因说明

2015 年上半年，本集团营业支出人民币 141.97 亿元，同比增长 104.78%，主要是各项业务收入增长导致各项成本支出相应增加（详情请参见本节“（三）行业、地区经营情况分析”）。

（3）经营活动产生的现金流量净额变动原因说明

2015 年上半年，本集团经营活动产生的现金流量净额为人民币 1,358.63 亿元，同比净流入人民币 1,356.66 亿元，主要是本集团代理买卖证券款、收取的利息及手续费佣金等经营活动流入增加。

（4）投资活动产生的现金流量净额变动原因说明

2015 年上半年，本集团投资活动产生的现金流量净额为人民币-8.57 亿元，同比流入人民币 40.51 亿元，主要是本集团可供出售金融资产现金净流出同比减少。

（5）筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明

2015 年上半年，本集团筹资活动产生的现金流量净额为人民币 539.29 亿元，同比增加人民币 419.29 亿元，主要由于报告期内公司发行次级债、公司债、短期融资券、收益凭证及新增发行 H 股导致筹资活动的现金净流入增加。

2、财务报表合并范围变更的说明

报告期内，公司新设 1 家一级全资子公司——中信证券海外投资有限公司，公司一级子公司增至 13 家；此外，报告期内纳入公司财务报表合并范围的结构化主体由 18 只变更为 11 只。纳入公司财务报表合并范围的一级单位变更为 24 家。

3、资产负债表相关科目变动分析

单位：元 币种：人民币

科目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	变动比例 (%)	主要变动原因
货币资金	274,540,420,116.64	109,760,826,049.67	150.13	期末客户存款增加
结算备付金	49,371,176,176.61	25,047,051,230.19	97.11	期末客户备付金增加
融出资金	116,349,671,278.55	74,135,256,208.31	56.94	融资融券业务规模增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	168,088,525,965.34	126,185,287,786.50	33.21	投资规模及公允价值变动增加
衍生金融资产	13,660,746,453.48	7,281,625,994.35	87.61	衍生金融工具规模及公允价值变动
应收款项	27,005,325,493.17	15,683,816,361.65	72.19	应收经纪业务清算及代理交收款增加
持有至到期投资	72,331,144.62	142,584,585.70	-49.27	结构化实体的投资规模减少
在建工程	376,999,264.75	239,825,547.81	57.20	在建项目规模增加
其他资产	5,120,323,195.19	3,368,712,508.87	52.00	土地使用权预付款增加
短期借款	6,741,492,970.00	4,651,415,964.90	44.93	短期借款规模增加
应付短期融资款	35,239,722,371.75	17,997,658,303.35	95.80	短期融资规模增加
拆入资金	211,000,000.00	11,751,000,000.00	-98.20	拆入资金规模减少
卖出回购金融资产款	168,735,501,651.26	124,914,446,232.09	35.08	卖出回购业务规模增加
代理买卖证券款	254,155,178,467.03	101,845,837,951.15	149.55	经纪业务客户保证金存款增加
代理承销证券款	12,768,906.99	7,791,640.39	63.88	未结算代理承销款减少
应付职工薪酬	7,199,787,137.71	5,266,610,270.04	36.71	应付职工薪酬增加
应交税费	4,653,945,858.94	3,295,465,130.94	41.22	应税收入、利润增加
应付款项	43,720,751,106.74	15,983,506,666.02	173.54	应付经纪业务清算及代理交收款增加
应付利息	2,320,624,584.79	1,566,572,029.84	48.13	筹资规模增加
应付债券	69,926,294,214.67	43,167,362,935.99	61.99	发行人民币次级债及收益凭证
一年内到期的长期借款	395,000,000.00	5,000,000,000.00	-92.10	一年内到期的长期借款减少
其他负债	5,594,916,921.75	1,718,394,166.50	225.59	应付股利增加
资本公积	54,353,218,732.30	34,119,220,010.04	59.30	股本溢价
其他综合收益	1,639,661,078.37	820,873,510.39	99.75	可供出售金融资产公允价值变动

(三) 行业、地区经营情况分析

1、主营业务分行业情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况

分行业	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	11,199,533,222.31	4,031,844,154.12	64.00	192.76	77.89	增加 23.25 个百分点
资产管理业务	3,835,799,135.56	1,937,842,600.27	49.48	70.85	47.89	增加 7.84 个百分点
证券投资业务	11,002,069,054.77	4,518,295,874.56	58.93	263.36	145.93	增加 19.61 个百分点
证券承销业务	1,854,494,909.87	694,149,398.20	62.57	105.67	-8.63	增加 46.83 个百分点
其他	3,219,504,285.03	3,014,422,109.19	6.37	502.20	297.25	增加 48.31 个百分点
合计	31,111,400,607.54	14,196,554,136.34	54.37	195.32	104.78	增加 20.18 个百分点

2、主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
北京市	1,056,971,724.39	424.75
天津市	124,898,082.05	392.98
河北省	32,691,281.32	445.29
山西省	24,111,934.33	352.79
辽宁省	95,177,378.58	394.99
吉林省	2,378,694.73	3,543.05
上海市	929,753,983.29	516.13
江苏省	332,800,164.38	328.51
浙江省	2,261,111,736.75	341.19
安徽省	33,499,353.30	718.28
福建省	33,582,706.21	720.60
江西省	36,450,614.77	591.70
山东省	1,223,272,530.32	368.08
河南省	21,141,131.19	225.45
湖北省	157,956,606.41	523.92
湖南省	38,147,434.56	386.95
广东省	539,571,919.48	430.43
广西省	5,337,304.16	686.87
海南省	8,382,235.84	651.32
四川省	46,703,458.39	330.39
云南省	4,908,396.64	504.76
陕西省	53,496,141.77	352.50
宁夏回族自治区	925,809.21	-6.94
黑龙江省	510,333.79	181.52
内蒙古自治区	4,415,769.38	11,307.98
甘肃	355,156.68	-
重庆市	2,185,933.30	88,762.69
贵州	106,605.79	-

新疆维吾尔自治区	2,337,326.32	-
小计	7,073,181,747.33	390.82
公司本部	20,159,033,650.80	192.00
境内小计	27,232,215,398.13	226.33
境外小计	3,879,185,209.41	77.15
合计	31,111,400,607.54	195.32

（四）核心竞争力分析

在经济新常态的大环境下，公司坚持服务实体经济这一中心，继续完善融资安排者、财富管理、交易服务与流动性提供者、市场重要投资者和风险管理者这“五大角色”，服务客户的手段和能力显著提升。

各主营业务创新能力大幅增强。经纪业务向财富管理转型取得积极成效；投行业务加大了对新经济的覆盖和投融资服务能力；资产管理业务积极开展主动管理业务，打造了开放式的资产管理平台；直投业务积极探索产融结合模式，为产业转型和创新创业提供了大量资金支持。

资产与负债管理能力明显增强。近年来，公司以自有资金服务于客户，推动了固定收益、融资融券、股权质押等资本中介业务快速发展。截至 2015 年 6 月 30 日，公司资本中介业务总规模人民币 2,888 亿元，较 2014 年底增长 43%。为更好服务客户、提升收益水平，公司不断增强资金的有效配置，持续优化负债结构。公司采取短期融资券、次级债券、公司债、收益凭证和美元债等多种融资方式，有效缓解了监管指标压力，释放了业务发展的空间。

国际业务能力大幅提升。公司近年来积极布局国际化业务，大力发展固定收益、证券金融、股权衍生、另类投资等跨境资本中介业务，推动境外投资银行业务平台整合。

公司始终重视风险管理能力建设，使得风险管理与业务创新发展相匹配。针对金融市场的新趋势新变化，公司全面加强了对信用风险、流动性风险、操作性风险等多种风险的管理能力，在保证风险可测、可控、可承受的前提下稳步推动各项业务发展。

（五）投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

2015 年上半年，公司出资港币 1 万元，设立全资子公司中信证券海外投资。此外，报告期内本公司无其它对外股权投资。

（1）证券投资情况

√适用 □不适用

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资金额 (人民币元)	持有数量(股)	期末账面价值 (人民币元)	占期末 证券总 投资比 例(%)	报告期损益 (人民币元)
1	股票	601318	中国平安	4,972,163,165.55	64,735,807.00	5,304,325,727.25	7.76	383,180,483.80
2	股票	600016	民生银行	2,697,444,498.20	282,240,622.00	2,805,471,782.68	4.10	-64,882,307.82
3	股票	600000	浦发银行	1,561,433,817.70	93,123,852.00	1,579,380,529.92	2.31	128,500,897.90
4	股票	600837	海通证券	1,555,298,195.99	70,461,733.00	1,536,065,098.03	2.25	-341,900,410.58
5	股票	601398	工商银行	1,182,710,148.19	227,467,990.00	1,201,030,987.20	1.76	6,540,069.40
6	股票	601288	农业银行	1,088,490,797.64	299,709,172.00	1,111,921,028.12	1.63	44,085,087.84
7	股票	600588	用友网络	900,432,197.12	23,026,705.00	1,056,465,225.40	1.55	187,888,449.85
8	股票	600208	新潮中宝	566,754,313.06	179,868,554.00	1,031,537,874.37	1.51	411,728,867.67
9	股票	600518	康美药业	564,756,594.82	53,803,190.00	955,150,404.59	1.40	985,348,241.04

10	股票	002131	利欧股份	324,363,136.32	14,900,203.00	871,810,877.53	1.28	527,213,469.48
期末持有的其他证券投资				48,045,849,355.70	-	50,913,279,970.45	74.45	10,590,299,433.75
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	793,933,410.56
合计				63,459,696,220.29	-	68,366,439,505.54	100.00	13,651,935,692.89

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。

(2) 持有其他上市公司股权情况

√适用 □不适用

币种：人民币 单位：元

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
603169	兰石重装	139,059,915.58	9.51	9.51	1,240,383,915.58	8,428,500.00	681,444,225.00
300431	暴风科技	50,000,000.00	5.80	4.35	435,380,778.14	-	313,191,144.00
BBTG	BBTG	629,265,610.77	0.66	0.66	338,336,472.09	4,688,130.90	-52,656,630.29
000982	中银绒业	299,999,999.70	3.70	3.70	304,736,046.29	-	4,307,691.96
600519	贵州茅台	153,248,716.72	0.07	0.11	154,604,428.40	31,759,339.48	-6,097,178.42
600894	广日股份	111,450,180.05	1.20	0.83	142,514,400.00	90,183,323.04	11,931,568.07
601766	中国中车	145,954,512.65	0.12	0.06	128,765,748.60	1,910,288.52	-17,190,794.05
603799	华友钴业	49,980,000.00	1.65	1.37	106,869,000.00	-	42,666,750.00
600893	中航动力	138,651,730.04	0.04	0.15	106,298,139.75	4,976.16	-32,353,590.29
564.HK	郑煤机	182,983,105.66	9.19	9.19	94,488,386.15	-	8,609,626.61
其他	-	1,893,328,401.81	-	-	2,134,480,028.86	2,815,699,695.75	-1,293,105,123.34
合计		3,793,922,172.98	-	-	5,186,857,343.86	2,952,674,253.85	-339,252,310.75

注 1：上表会计核算科目均为可供出售金融资产，股份来源为购买。

注 2：上表数据中的持有其它上市公司股权包括可供出售金融资产中的股票投资。

(3) 持有金融企业股权情况

√适用 □不适用

所持对象名称	最初投资金额 (人民币元)	期初持股比例 (%)	期末持股比例 (%)	期末账面价值 (人民币元)	报告期损益 (人民币元)	报告期所有者权益变动 (人民币元)	会计核算科目	股份来源
建投中信资产管理有限责任公司	570,000,000.00	30.00	30.00	420,000,000.00	-	-	注 1	设立
中信标普指数信息服务 (北京) 有限公司	4,013,500.00	50.00	50.00	-	-	-	注 2	设立
中信建投证券股份有限公司	189,000,000.00	7.00	7.00	189,000,000.00	-	-	注 1	设立
中信产业投资基金管理有限公司	825,650,000.00	35.00	35.00	1,711,639,661.26	297,492,596.44	-	注 2	设立
前海股权交易中心 (深圳) 有限公司	150,000,000.00	25.98	25.98	133,874,516.87	-762,054.37	-	注 2	参与增资扩股

厦门两岸股权交易中心有限公司	10,000,000.00	11.11	11.11	10,000,000.00	-	-	注 1	设立
青岛蓝海股权交易中心	12,000,000.00	24.00	24.00	13,508,816.01	336,041.30	-	注 2	设立
合计	1,760,663,500.00	-	-	2,478,022,994.14	297,066,583.37	-	-	-

注 1：该等投资的会计核算科目为可供出售金融资产。

注 2：该等投资的会计核算科目为长期股权投资。

2、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本报告期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2013	公司债	200.00	-	200.00	-	不适用
2014	公司债	210.00	-	210.00	-	不适用
2015	公司债	195.00	195.00	195.00	-	不适用
2015	非公开发行	211.20	-	-	211.20	截至报告期末，暂存于境外募集资金专户。
合计	-	816.20	195.00	605.00	211.20	-
募集资金总体使用情况说明			2013 年，公司共发行两期人民币债，发行规模共计人民币 200 亿元，用于补充公司营运资金；共发行十一期短期融资券，用于补充公司流动资金。公司间接全资附属公司中信证券财务 2013 发行了 8 亿美元债，用于日常运营。 2014 年，公司共发行两期人民币次级债券，发行规模共计人民币 130 亿元；发行一期证券公司短期公司债券，发行规模人民币 80 亿元，全部用于补充公司营运资金；发行十期短期融资券、十三期收益凭证，用于补充公司流动资金。公司间接全资附属公司 CITIC Securities Finance MTN 设立境外中期票据计划并完成首期发行，发行规模 6.5 亿美元，用于日常运营。 报告期内，公司发行一期人民币次级债，发行规模人民币 115 亿元；发行一期人民币公司债，发行规模人民币 80 亿元，全部用于补充公司营运资金；共发行七期短期融资券、一百八十四期收益凭证，用于补充公司流动资金；公司间接全资附属公司 CITIC Securities Finance MTN 对其设立的境外中期票据计划进行了七次提取，发行规模共计 4.1468 亿美元，用于日常运营。 报告期内，公司发行 11 亿股 H 股，发行价格为 24.60 港元/股。根据普华永道中天出具的《验资报告》（普华永道中天验字(2015)第 748 号），本次发行募集资金净额为 267.84 亿港元，折合人民币 211.20 亿元。 截至 2015 年 6 月 30 日，公司发行在外的公司债券余额为人民币 295 亿元，次级债券余额为人民币 185 亿元，美元债券余额为 18.6468 亿美元（约合人民币 114 亿元），证券公司短期公司债券余额为人民币 80 亿元，短期融资券余额为人民币 208 亿元，各类债券余额约合人民币 882 亿元。此外，报告期末，公司发行的收益凭证余额约为人民币 199 亿元。			

(2) 募集资金承诺项目情况

□适用 √不适用

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。公司将根据经营发展战略并结合资本市场情况，陆续将募集资金投入使用。

(3) 募集资金变更项目情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3、主要子公司、参股公司分析

公司现有主要子公司 7 家，主要参股公司 2 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 78,500 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
中信证券(山东)有限责任公司	100.00	1988.6.2	人民币 250,000 万元	青岛市崂山区深圳路 222 号青岛国际金融中心 1 号楼 20 层	青岛市崂山区深圳路 222 号 1 号楼 2001	杨宝林	0532-85021179
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
金石投资有限公司	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	010-60837800
中信证券投资咨询有限公司	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 号国际金融中心 1 号楼 2001 户	葛小波	010-60838838
中信期货有限公司	93.47	1993.3.30	人民币 1,604,792,982 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 1301-1305、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 1301-1305、14 层	张 磊	0755-83217504
华夏基金管理有限公司	62.20	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	田 宇	010-85079062
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

注：报告期内，中信证券（山东）以留存利润和盈余公积转增资本人民币 17 亿元，转增完成后，注册资本增至人民币 25 亿元。

(1) 中信证券(浙江)有限责任公司，注册资本人民币 7.85 亿元，为公司的全资子公司。截至 2015 年 6 月 30 日，中信证券(浙江)总资产人民币 8,544,807 万元，净资产人民币 532,912 万元；2015 上半年实现营业收入人民币 306,898 万元，利润总额人民币 189,325 万元，净利润人民币 142,052 万元。

(2) 中信证券(山东)有限责任公司, 注册资本人民币 25 亿元, 为公司的全资子公司。截至 2015 年 6 月 30 日, 中信证券(山东)总资产人民币 4,187,748 万元, 净资产人民币 436,496 万元; 2015 年上半年实现营业收入人民币 168,378 万元, 利润总额人民币 105,783 万元, 净利润人民币 79,247 万元。

(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 2015 年 6 月 30 日, 中信证券国际总资产约合人民币 8,676,310 万元, 净资产约合人民币 732,899 万元; 2015 年上半年实现营业收入约合人民币 356,081 万元, 利润总额约合人民币 103,873 万元, 净利润约合人民币 83,194 万元。

(4) 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 2015 年 6 月 30 日, 金石投资总资产人民币 1,843,402 万元, 净资产人民币 1,179,110 万元; 2015 年上半年实现营业收入人民币 69,649 万元, 利润总额人民币 48,850 万元, 净利润人民币 34,423 万元。

(5) 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 2015 年 6 月 30 日, 中信证券投资总资产人民币 473,469 万元, 净资产人民币 393,877 万元; 2015 年上半年实现营业收入人民币 222,520 万元, 利润总额人民币 9,021 万元, 净利润人民币 6,941 万元。

(6) 中信期货有限公司, 注册资本人民币 1,604,792,982 元, 公司持有 93.47%的股权。截至 2015 年 6 月 30 日, 中信期货总资产人民币 4,156,877 万元, 净资产人民币 281,873 万元; 2015 年上半年实现营业收入人民币 62,444 万元, 利润总额人民币 29,731 万元, 净利润人民币 22,245 万元。

(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 62.20%的股权。截至 2015 年 6 月 30 日, 华夏基金总资产人民币 665,217 万元, 净资产人民币 511,090 万元; 2015 年上半年实现营业收入人民币 205,729 万元, 利润总额人民币 79,911 万元, 净利润人民币 61,025 万元。

(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 2015 年 6 月 30 日, 中信产业基金总资产人民币 655,945 万元, 净资产人民币 491,648 万元; 2015 年上半年实现净利润人民币 84,555 万元。

(9) 建投中信资产管理有限责任公司, 注册资本人民币 19 亿元, 公司持有 30%的股权。截至 2015 年 6 月 30 日, 建投中信总资产人民币 154,211 万元, 净资产人民币 146,726 万元; 2015 年上半年实现净利润人民币-657 万元。

(注: 以上财务数据均未经审计。)

4、非募集资金项目情况

☐适用 ☒不适用

二、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 2014 年度利润分配方案执行及调整情况

2015 年 6 月 19 日, 公司 2014 年度股东大会审议通过了 2014 年度利润分配方案。公司 2014 年度利润分配采用现金分红的方式, 向 2014 年度现金红利派发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, 以公司截至 2014 年 12 月 31 日的总股数计算, 每 10 股派发现金红利人民币 3.10 元(含税); 如公司于 2014 年度 H 股股息派发基准日时已完成公司 2015 年第一次临时股东大会及 2015 年第一次 A 股类别股东会、2015 年第一次 H 股类别股东会分别审议通过的新增发行 H 股事宜, 2014 年度每股派发现金红利的金额将在人民币 3,415,241,604.00 元(含税)的范围内, 以发行后的总股数为基数做相应调整(实际派发现金红利的总金额可能因四舍五入与上述金额略有出入)。

鉴于上述 H 股发行已于 2015 年 6 月 23 日完成(即, 于 2014 年度 H 股股息派发基准日 2015 年 7 月 2 日之前完成), 发行数量为 11 亿股 H 股, 该等新 H 股股东有权享有公司 2014 年度分红的权利。公司 2014 年度每股派发现金红利的金额在人民币 3,415,241,604.00 元(含税)的范围内, 以本次 H 股发行完成后的公司总股数 12,116,908,400 股为基数, 向股权登记日登记

在册的公司 A 股股东及 H 股股东派发，每 10 股派发现金红利由人民币 3.10 元（含税）调整至人民币 2.8185 元（含税）。

现金红利以人民币计值和宣布，以人民币向 A 股股东和港股通投资者支付，以港币向 H 股股东（不含港股通投资者）支付。港币实际派发金额按照公司 2014 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（即：人民币 0.788834 元兑 1.00 港元）计算，即每 10 股 H 股派发现金红利 3.57299 港元（含税）。

公司分别于 2015 年 4 月 29 日、2015 年 6 月 19 日、2015 年 6 月 23 日在香港交易所披露易网站公布了本次 H 股股息派发的基准日及暂停股东过户登记日期，以及调整、派发 2014 年度 H 股股息的公告。公司分别于 2015 年 6 月 24 日、2015 年 8 月 7 日在上交所网站、《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》公布了调整、派发 2014 年度 A 股股息，以及派发 A 股股息的股权登记日等事宜。公司 A 股、H 股现金红利均已于 2015 年 8 月 14 日派发完毕。

（二）公司不派发 2015 年中期股息。

2015 年中期是否分配或转增	否
-----------------	---

三、其他披露事项

（一）预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

☐ 适用 ☒ 不适用

（二）董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

四、风险管理

（一）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。通过实施全面的风险管理机制和内部控制流程，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，对子公司通过业务指导、运营支持、决策管理等不同模式进行垂直的风险管理。

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。董事会通过加强对内部控制有关工作的安排、完善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。

（二）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。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，制定风险限额。风险管理委员会下设风险管理工作小组和声誉风险管理工作小组，其中，风险管理工作小组是负责对公司买方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；下设流动性风险管理工作小组，对公司流动性风险进行监控管理，推进流动性风险评估方法和管理体系的建设，协调落实具体评估与管理措施，提供相关决策支持；下设操作风险管理小组，起草公司操作风险管理制度，监控操作流程执行情况，收集操作风险事件数据，协调完善公司的操作风险管理机制。声誉风险管理工作小组是声誉风险的日常管理机构，负责建立相关制度和管理机制，防范和识别声誉风险，主动、有效地应对和处置声誉事件，最大程度地减少负面影响。

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，对涉及公司私募金融产品的创设、销售及其相关制度等重要事项进行规划、协调、决策及审批。通过在销售前对私募金融产品进行风险评估、制定相应的售后风险管理方案及风险事件处置预案等措施，对相关风险进行管理。产品委员会下设风险评估小组，对公司代理销售的私募金融产品的委托人资格进行审查，负责各类私募金融产品业务的质量控制以及存续期督导等工作；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，建立各项业务的业务管理制度与风险管理制度，对业务风险进行监控、评估、报告，并将业务风险控制在限额范围内。

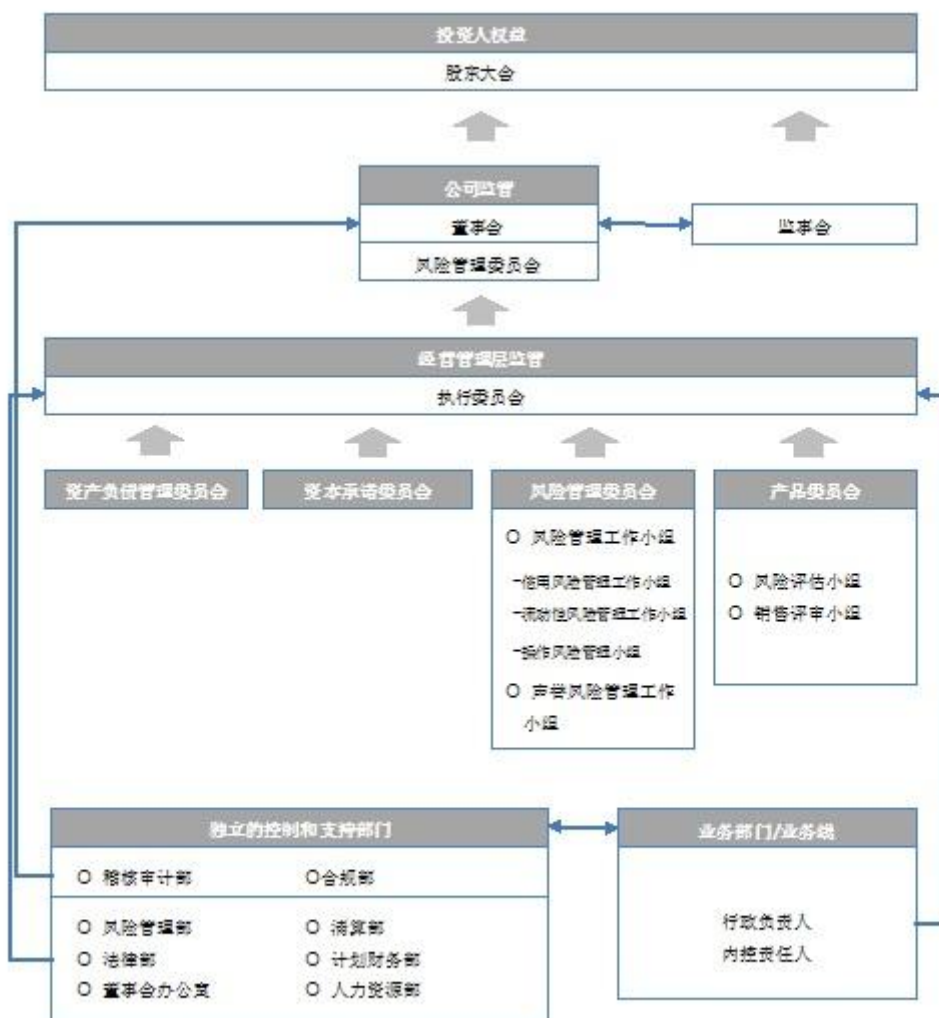
公司风险管理部对公司面临的风险进行识别、测量、分析、监控、报告和管理。分析、评价公司总体及业务线风险，对优化公司的风险资源配置提出建议；协助公司风险管理委员会制订公司的风险限额等风险管理指标，监控、报告风险限额等指标的执行情况；建立和完善业务风险在前台、风险管理部门、经营管理层间的快速报告、反馈机制，定期向经营管理层全面揭示公司的整体风险状况，为公司风险管理提供建议；建立全面压力测试机制，为公司重大决策和日常经营调整提供依据，并满足监管要求；对新产品、新业务进行事前的风险评估和控制设计。

公司稽核审计部全面负责内部稽核审计，计划并实施对公司各部门/业务线、子公司及分支机构的内部审计工作，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。

公司法律部负责控制公司及相关业务的法律风险等。

公司董事会办公室会同总经理办公室、风险管理部、合规部、人力资源部及相关部门，共同推进管理公司的声誉风险。



图：风险管理架构

（三）市场风险

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

市场风险的类别主要包括权益价格风险、利率风险、商品价格风险和汇率风险。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变动引起；商品价格风险由各类商品价格发生不利变动引起；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部门/业务线、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 天持有期、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。

本集团的市场风险情况请参阅本报告财务报表附注十一、2。

（四）信用风险

信用风险是指因借款人、交易对手或持仓金融头寸的发行人无法履约或信用资质恶化而带来损失的风险。

本集团的信用风险主要来自四个方面：一是经纪业务代理客户买卖证券及进行期货交易，若没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口，本集团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、股票质押式回购等证券融资类业务的信用风险，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；四是利率互换、股票收益互换、场外期权、远期交易等场外衍生品交易对手方违约风险，即交易对手方到期未能按照合同约定履行相应支付义务的风险。

公司通过内部信用评级体系对交易对手或发行人的信用级别进行评估，采用压力测试、敏感性分析等手段进行计量，并基于这些结果通过授信制度来管理信用风险。同时，公司通过信息管理系统对信用风险进行实时监控，跟踪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。

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。

证券融资类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。

信用类产品投资方面，对于私募类投资，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；对于公募类投资，公司通过交易对手授信制度针对信用评级制定相应的投资限制。

场外衍生品交易的交易对手主要为金融机构或其他专业机构，主要涉及交易对手未能按时付款、在投资发生亏损时未能及时补足保证金、交易双方计算金额不匹配等风险。公司对交易对手设定保证金比例和交易规模限制，通过每日盯市、追保、强制平仓等手段来控制交易对手的信用风险敞口，并在出现强制平仓且发生损失后通过司法程序进行追索。

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：万元 币种：人民币

投资评级	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
中国主权信用	1,944,535	645,655
AAA	935,885	787,130
AA	2,821,160	2,278,022
A	11,944	9,355
A-1	649,301	735,413
其他	993,534	608,576
敞口合计	7,356,359	5,064,151

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；其他为 A-以下（不含 A-）评级及没有外部债项评级的资产。

债券类投资信用风险敞口（境外）

单位：万元 币种：人民币

投资评级	2015 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
A	6,551	3,568
B	113,391	86,423
C	245,889	283,649
D	66,828	31,330
NR	366,821	355,725
敞口合计	799,480	760,695

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执行平仓金额人民币 0.38 亿元，本集团未产生损失。除此之外，本报告期末，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 131%；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 146%；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 156%；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%。

（五）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，通过流动性风险管理工作小组负责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保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。

本集团的流动性风险情况请参阅本报告财务报表附注十一、4。

（六）操作风险

操作风险是指由不完善或有问题的内部流程、信息系统或员工行为不当，以及外部事件等原因所造成损失的风险。报告期内，公司根据国内监管机构的最新要求，参考国外监管规定和国际投资银行的最佳实践，全面启动了操作风险领域的治理架构、管理工具与流程、规章制度、IT 支持系统等建设工作，并配合在线培训、与子公司业务交流的形式提升全员、全司操作风险管理意识。设立了专职操作风险管理岗，各部门指定操作风险联络人；成立了操作风险管理小组，通过定期对风险损失事件、业务环境与内控因素、整改措施落实情况等综合分析，对公司所面临的各类操作风险进行全面监督与管理，并向公司风险管理工作小组和有关负责人提供定期报告。同时，公司制订了操作风险的管理制度及配套流程指引等进一步规范管理工作流程。

第五节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项

√适用 □不适用

（一）临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

√适用 □不适用

报告期内，公司及子公司的重大诉讼事项如下：

1、公司与致富皮业私募债违约纠纷案

2013 年 2 月，公司认购宿迁市致富皮业有限公司 2012 年中小企业私募债券（债券简称“12 致富债”），认购金额人民币 4,400 万元。12 致富债由中海信达担保有限公司（以下简称“中海信达”）及宿迁市致富皮业有限公司（以下简称“致富皮业”）的实际控制人周立康先生提供无条件不可撤销的保证担保。

因致富皮业未依约向公司兑付债券本息，为维护公司合法权益，公司于 2015 年 4 月 29 日向中国国际经济贸易仲裁委员会提起仲裁，要求致富皮业偿付债券本金及尚未支付的利息共计人民币 4,609 万元，以及后续发生的利息、违约金、实现债权的费用。中国国际经济贸易仲裁委员会已于 2015 年 5 月 22 日受理本案，并定于 2015 年 8 月 28 日开庭审理。

因担保人中海信达、周立康未依约履行担保责任，为维护公司合法权益，公司于 2015 年 8 月 3 日向北京市第三中级人民法院提起诉讼，要求担保人中海信达、周立康承担连带保证责任，诉请偿付债券本金及利息共计人民币 4,609 万元，以及后续发生的利息、违约金、实现债权的费用。北京市第三中级人民法院于公司起诉当日受理本案。

2、公司管理的定向资产管理计划与孟凯违约纠纷案

公司作为定向资产管理计划的管理人，按照定向资产管理计划委托人的指示，于 2013 年及 2014 年与时任中科云网科技集团股份有限公司（证券简称“中科云网”、证券代码“002306”，前称“北京湘鄂情集团股份有限公司”）董事长孟凯签署了《中信证券股份有限公司股票质押式回购交易业务协议》等相关协议（含后续相关的补充协议），孟凯以其持有的 18,156 万股中科云网股票，向公司设立的定向资产管理计划融资人民币 47,960 万元。

因孟凯未按约购回，2015 年 5 月，公司按照定向资产管理计划委托人的指示，向深圳市福田区人民法院（以下简称“福田法院”）申请实现孟凯持有的 18,156 万股中科云网（更名为“*ST 云网”）股票质押的担保物权。2015 年 5 月 19 日，福田法院作出民事裁定，依法对孟凯持有的 18,156 万股 *ST 云网股票全部予以司法冻结，该司法冻结轮候于北京一中院因“ST 湘鄂债”案件对上述股票的司法冻结。2015 年 6 月 18 日，福田法院开庭审理此案，并于 2015 年 6 月 25 日作出民事裁定，准许拍卖、变卖孟凯名下的 *ST 云网 18,156 万股股票，公司在本金人民币 47,960 万元，利息人民币 3,252,082.19 元（上述利息暂计算至 2015 年 4 月 22 日，其后利息按合同约定计算至实际履行之日止）、滞纳金、公证费的范围内优先受偿。

上述业务开展过程中，公司完全按照相关监管规定、合同约定及委托人指令进行投资并处理纠纷，风险由委托人承担，预计不会对公司自有资产状况产生负面影响。

3、华夏基金与圣达威、安徽蓝博旺违约纠纷案

公司控股子公司华夏基金管理的中小企业私募债资产管理计划于 2013 年 6 月 7 日认购了厦门圣达威服饰有限公司（以下简称“圣达威”）发行的人民币 2,500 万元私募债券（债券简称“13 圣达 01”），因圣达威未按期支付“13 圣达 01”债券利息，为维护该资产管理计划及委托人的合法权益，华夏基金于 2014 年 6 月 30 日对“13 圣达 01”私募债券担保人中海信达提起诉讼，要求中海信达承担连带保证责任，诉请赔偿金额约为人民币 3,040 万元（包括债券本金及两期利息）。北京市朝阳区人民法院于 2014 年 7 月 1 日向华夏基金出具了立案通知书，并于 2015 年 3 月 11 日开庭审理本案，尚未作出判决。

华夏基金管理的中小企业私募债资产管理计划于 2013 年 6 月认购了安徽蓝博旺机械集团下属三家企业发行的私募债券第一期（债券简称“12 蓝博 01”）和第二期（债券简称“12 蓝博 02”），认购金额分别为人民币 600 万元、人民币 4,500 万元。因私募债发行人未按期履行还本付息义务，为维护资产管理计划及委托人的合法权益，华夏基金于 2015 年 4 月 28 日针对 12 蓝博 01、12 蓝博 02 的发行人、担保人（中海信达、安徽蓝博旺机械集团实际控制人吕青堂、安徽蓝博旺机械集团工程车辆有限公司）和承销商首创证券有限责任公司向华南国际经济贸易仲裁委员会提起仲裁，要求各责任方履行偿付义务并承担赔偿责任，提请赔偿金额约为人民币 5,804.81 万元。华南国际经济贸易仲裁委员会已于 2015 年 4 月 28 日受理本案，并于 2015 年 8 月 21 日开庭审理，尚未作出裁决。

4、金鼎信小贷公司与京浩矿业违约纠纷案

2014 年 4 月 25 日，公司全资子公司中信证券（山东）的控股子公司金鼎信小贷公司根据与青岛京浩矿业有限公司（以下简称“京浩矿业”）签署的《借款合同》（金鼎信 2014 年借字第 00071 号），向京浩矿业发放了一笔人民币 1,000 万元的贷款（贷款期限为 2014 年 4 月 5 日至 2014 年 8 月 20 日），因京浩矿业无法于原定还款日 2014 年 8 月 20 日按期偿还贷款本息，为维护自身合法权益，金鼎信小贷公司于 2015 年 1 月 21 日依法对借款人京浩矿业以及连带责任担保人路从刚、路艳、王涛、李雪、张亚群、臧伟静、张虎成、鄂尔多斯市亚峰煤炭集团有限公司提起诉讼，诉请赔偿金额约为人民币 1,090 万元。青岛市中级人民法院已受理本案，并依法查封了连带责任担保人的房产、股权等资产。2015 年 4 月 20 日青岛市中级人民法院开庭审理本案时，因被告方无人到场未能正常庭审，青岛市中级人民法院于 2015 年 7 月 17 日开庭审理，尚未作出判决。

金鼎信小贷公司已将京浩矿业的五级分类等级下调至可疑，并计提减值拨备人民币 500 万元。

5、中证资本合同纠纷案

公司控股子公司中信期货的全资子公司中证资本因动力煤代采购合同对手方陆续违约，于 2015 年 4 月 9 日向深圳市前海合作区人民法院提起诉讼并获立案。

诉讼分两案进行。诉讼一的被告为山西晋煤集团国际贸易有限责任公司，诉讼金额为人民币 2,571.40 万元；诉讼二的被告为上海工协经贸发展有限公司、上海星地互联卫星导航有限公司、上海仁礼进出口有限公司、沈孝忠、李敏、沈鹏及郑新农，诉讼金额为人民币 4,536.99 万元。

诉讼二的被告方基于自愿承担的承诺加入债务，对诉讼一中被告的债务承担连带偿还责任，诉讼一的诉讼金额包含在诉讼二的诉讼金额中。

深圳市前海合作区人民法院于 2015 年 7 月 15 日对诉讼一开庭审理，于 2015 年 7 月 30 日对诉讼二开庭审理，目前尚未对该两案作出判决。

单位：万元 币种：人民币

报告期内：									
起诉方	应诉方	承担连带 责任方	类型	基本情况	涉及金额	是否形成 预计负债 及金额	进展情况	审理结果 及影响	判决执行 情况
中信证券 ^注	致富皮业	中海信达、 周立康	仲裁	请见上文	4,609	否	未开庭 审理	不适用	不适用
中信证券 ^注	中海信达、 周立康	-	诉讼	请见上文	4,609	否	尚未作出 判决	不适用	不适用

中信证券	孟凯	-	诉讼	请见上文	48,285	否	已作出民事裁定	请见上文	尚未执行
华夏基金	中海信达	-	诉讼	请见上文	3,040	否	尚未作出判决	不适用	不适用
华夏基金	安徽蓝博旺机械集团下属三家企业、担保人、首创证券有限责任公司	中海信达、吕青堂、安徽蓝博旺机械集团工程车辆有限公司	仲裁	请见上文	5,804.81	否	尚未作出裁决	不适用	不适用
金鼎信小额贷款公司	京浩矿业及连带责任人	路从刚、路艳、王涛、李雪、张亚群、臧伟静、张虎成、鄂尔多斯市亚峰煤炭集团有限公司	诉讼	请见上文	1,090	否	尚未作出判决	不适用	不适用
中证资本	山西晋煤集团国际贸易有限责任公司	上海工协经贸发展有限公司、上海星地互联卫星导航有限公司、上海仁礼进出口有限公司、沈孝忠、李敏、沈鹏、郑新农	诉讼	请见上文	2,571.40	否	尚未作出判决	不适用	不适用
中证资本	上海工协经贸发展有限公司、上海星地互联卫星导航有限公司、上海仁礼进出口有限公司、沈孝忠、李敏、沈鹏、郑新农	-	诉讼	请见上文	4,536.99	否	尚未作出判决	不适用	不适用

注：该案涉及金额除上表列示的人民币 4,609 万元外，还包括后续发生的利息、违约金、实现债权的费用等。

（二）报告期内，公司不存在媒体普遍质疑事项。

（三）公司本报告期被处罚和公开谴责的情况

报告期内，因融资融券业务和投行业务，公司先后被中国证监会采取责令暂停新开融资融券客户信用账户 3 个月和监管谈话的行政监督管理措施，具体如下：

1、因融资融券业务被采取责令暂停新开融资融券客户信用账户 3 个月的行政监督管理措施

2015 年 1 月 19 日，公司收到中国证监会《关于对中信证券股份有限公司采取责令暂停新开融资融券客户信用账户 3 个月措施的决定》。

公司始终高度重视融资融券业务风险管理，已实行了严格的风险控制标准，目前客户保证金比例为 70%，客户融资杠杆比例较低；对客户信用账户持仓集中度实行实时交易前端控制，

限制客户信用账户单一持股比例，降低客户流动性风险。同时，针对监管部门采取的行政监管措施，公司已采取了具体整改措施，详情请参见公司于 2015 年 1 月 19 日发布的公告。

2、因投行项目被采取监管谈话的行政监督管理措施

2015 年 1 月 26 日，公司收到中国证监会非上市公众公司监管部（以下简称“非公部”）《关于对中信证券股份有限公司采取监管谈话措施的决定》，公司有关业务负责人接受了中国证监会非公部监管谈话。本次监管措施的原因主要涉及公司投行项目中被重组方委托贷款收益是否符合经常性损益的认定，以及长期股权投资的评估方法是否可选择账面价值评估的事项。

公司收到上述监管函件后，高度重视并立即进行整改，已采取如下整改措施：

（1）组织投行员工加强业务学习，提高专业判断水平，增强对监管规定理解的深入性及全面性。

（2）加强质控和内核环节的质量控制，进一步提高项目执行质量，加强对重点问题的把握。

（3）将该项目作为重点案例进行宣讲，避免在后续工作中出现类似问题。

（4）要求投行员工在今后业务开展中，加强与监管部门的沟通，更好地把握监管政策和精神。

二、破产重整相关事项

☐ 适用 ☒ 不适用

三、资产交易、企业合并事项

☒ 适用 ☐ 不适用

事项概述及类型	查询索引
公司收购昆仑国际金融 59.04%股权	请参见 2015 年 1 月 31 日、2015 年 2 月 27 日、2015 年 5 月 30 日和 2015 年 6 月 27 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上交所网站，以及于 2015 年 4 月 3 日、2015 年 6 月 6 日的上交所网站转载的 H 股公告。
公司吸收合并中信证券（浙江）	请参见 2013 年 5 月 22 日，2014 年 7 月 12 日，2014 年 8 月 29 日、2014 年 10 月 31 日、2014 年 12 月 23 日、2015 年 7 月 14 日、2015 年 7 月 27 日、2015 年 8 月 13 日、2015 年 8 月 15 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上交所网站。
公司转让金通证券 100%股权	请参见 2013 年 5 月 22 日，2014 年 7 月 12 日，2014 年 8 月 29 日、2014 年 10 月 31 日和 2014 年 12 月 23 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上交所网站。

1、关于公司收购昆仑国际金融 59.04%股权

2015 年 1 月 29 日，经公司第五届董事会第三十三次会议审议通过，公司与 KVB Holdings 签署了附条件的股份转让协议，收购其所持有的昆仑国际金融 12 亿股股份（占昆仑国际金融于该日已发行股本的 60%）。昆仑国际金融为香港联交所创业板上市公司（证券代码 8077），KVB Holdings 为其控股股东。

根据股份转让协议，公司提名全资子公司中信证券海外投资为本次股权收购的收购主体。截至 2015 年 5 月 29 日，股份转让协议的所有先决条件均已达成，中信证券海外投资已于该日受让 12 亿股昆仑国际金融股份（约占昆仑国际金融于该日已发行股本的 59.37%），支付收购价款 7.8 亿港元（相当于 0.65 港元/股）。根据香港《收购守则》第 26.1 及 13.5 条，中信证券融资（香港）有限公司代表要约人中信证券海外投资于 2015 年 6 月 5 日向昆仑国际金融的其它股东（KVB Holdings 除外）提出全面要约收购，要约收购价格为 0.65 港元/股。要约收购于 2015 年 6 月 26 日下午 4 时结束，截至该时点，要约人中信证券海外投资根据股份要约已有效接受 310,001 股昆仑国际金融股份，共支付要约收购价款 201,500.65 港元；中信证券海外投资持有昆仑国际金融的股份数增至 1,200,310,001 股，约占昆仑国际金融于该日已发行股本的 59.04%。

2、关于公司吸收合并中信证券（浙江）

为整合内部资源，提高公司在相关区域市场的竞争力，根据公司 2014 年第一次临时股东大会决议、中国证监会《关于核准中信证券股份有限公司吸收合并中信证券（浙江）有限责任公司的批复》（证监许可[2015]1569 号），公司获准吸收合并中信证券（浙江）。2015 年 8 月 4 日，公司换领了新的《营业执照》，公司经纪业务经营区域由“证券经纪（限山东省、河南省、浙江省、福建省、江西省以外区域）”扩大至“证券经纪（限山东省、河南省、浙江省天台县、浙江省苍南县以外区域）”。根据上述中国证监会的批复，吸收合并完成后，中信证券（浙江）将解散，中信证券（浙江）所属分公司、证券营业部将变更为本公司的分公司、证券营业部，目前，公司正在办理相关工商变更、注销手续。此外，公司与中信证券（浙江）将于 2015 年 9 月 11 日清算后实施客户及业务整体迁移合并，将中信证券（浙江）的客户及业务整体迁移合并入中信证券。

3、关于公司转让金通证券 100%股权

为进一步整合内部资源、降低管理成本、提高运营效率，2014 年 10 月 30 日，公司第五届董事会第二十八次会议同意公司在产权交易机构通过挂牌方式转让所持金通证券 100%股权，在产权交易机构首次挂牌价格不低于经国有资产管理部门备案的金通证券 100%股权的评估值（即，人民币 12,212.12 万元），最终转让价格根据市场化原则以产权交易机构根据交易规则确定的转让价格为准。该等股权于 2015 年 8 月 4 日起在浙江产权交易所挂牌，挂牌截止日为 2015 年 8 月 31 日，公司将就相关进展情况发布临时公告。

临时公告未披露或有后续进展的情况
☐ 适用 ☒ 不适用

四、公司股权激励情况及其影响
☒ 适用 ☐ 不适用

（一）已实施的股权激励情况

事项概述	查询索引
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。2011 年 9 月 6 日，股权激励股中的 66,081,000 股上市流通。报告期内，公司董事、监事、高级管理人员的持股未发生变化，具体持股情况请参阅公司 2014 年年度报告。 报告期内，公司未实施新的股权激励计划，公司未对激励对象的范围进行调整。	请参见 2006 年 9 月 7 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上交所网站。

（二）临时公告未披露或有后续进展的股权激励情况
☐ 适用 ☒ 不适用

五、重大关联交易

√适用 □不适用

（一）与日常经营相关的关联交易

报告期内，公司严格按照 2014 年度股东大会审议通过的《关于预计公司 2015 年日常关联/连交易的议案》以及公司与中信集团签署的关联/连交易框架协议（包括《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）》开展关联/连交易，相关执行情况如下表：

单位：万元 币种：人民币

关联/连交易方	交易内容	2015 年预计的交易金额	2015 年 1-6 月实际发生的交易金额	占同类交易额的比例 (%)	对公司利润的影响
中信集团及其联系人	证券和金融产品收入 ^注	250,000	19,613.83	0.78	19,613.83
中信集团及其联系人	证券和金融产品支出 ^注	110,000	5,982.05	0.70	-5,982.05
中信集团及其联系人	房屋租赁收入 ^注	3,500	178.39	0.08	178.39
中信集团及其联系人	房屋租赁支出 ^注	4,500	641.47	0.06	-641.47
中信集团及其联系人	综合服务收入 ^注	500	43.51	0.02	43.51
中信集团及其联系人	综合服务支出 ^注	11,000	2,529.53	0.24	-2,529.53
中信产业基金	手续费收入	3,055	1,241.36	0.07	1,241.36
中信产业基金	股权投资	30,000	-	-	-
中信产业基金	手续费支出	5,000	50.46	0.01	-50.46
前海股权交易中心	手续费收入	300	-	-	-
前海股权交易中心	业务及管理费支出	100	-	-	-
青岛蓝海股权交易中心	手续费收入	20,000	-	-	-
青岛蓝海股权交易中心	业务及管理费支出	100	-	-	-
厦门两岸股权交易中心	手续费收入	300	-	-	-
厦门两岸股权交易中心	业务及管理费支出	100	-	-	-
中国人寿资产管理有限公司	手续费收入	600	-	-	-
新华人寿保险股份有限公司	手续费收入	300	-	-	-
远洋地产控股有限公司	手续费收入	4,600	-	-	-
长江证券股份有限公司	手续费收入	50	-	-	-
长江证券股份有限公司	手续费支出	430	114.83	0.05	-114.83

注：2013 年 12 月，公司与中信集团续签了《证券和金融产品交易及服务框架协议》和《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）》，并就每个框架协议所涉及的 2014-2016 年度关联/连交易分别设定了年度上限，其中，该三类交易的 2015 年度上限为上表中“2015 年预计的交易金额”。

关于公司与关联/连方之间的证券和金融产品交易，鉴于证券市场情况无法预计，交易量难以估计，公司 2014 年度股东大会已批准相关交易量以实际发生数计算。其中，公司与中信集团及其联系人之间的证券和金融产品交易，已获香港联交所豁免设置年度上限。报告期内，公司与中信集团及其联系人之间的证券和金融产品交易量约为人民币 120.67 亿元。

报告期内新增日常关联交易

√适用 □不适用

1、公司与北京国安签署《委托推广合同书》

报告期内，公司与北京国安签署《委托推广合同书》，借助北京国安的平台进行品牌宣传和推广。合同有效期为 1 年，2015 年度宣传推广费用为人民币 1,300 万元。

北京国安系公司第一大股东中信有限的全资子公司，为公司的关联/连方，本交易构成关联/连交易。因交易金额未达到公司 2013 年度经审计净资产的 0.5%，且未超过《香港上市规则》有关交易的相关最高规模测试百分比率的 0.1%，本交易经公司半数以上独立非执行董事同意后即可开展。2015 年 3 月 3 日，公司独立非执行董事就此事项进行了专项表决，并一致审议通过，相关表决已上报上交所备案。

2、金石基金与扬州信泰房地产开发有限公司共同出资设立公司

公司间接全资子公司金石基金拟与中信泰富的间接全资子公司扬州信泰房地产开发有限公司共同设立泰富金石（天津）基金管理有限公司（暂定名），合作开展商业地产的基金投资管理业务，双方各出资人民币 2,000 万元。

中信泰富是公司第一大股东中信有限的单一股东中信股份的全资子公司，为公司的关联/连方，本交易构成关联/连交易。因交易金额未达到公司 2014 年度经审计净资产的 0.5%，且未超过《香港上市规则》有关交易的相关最高规模测试百分比率的 0.1%，本交易经公司半数以上独立非执行董事同意后即可开展。2015 年 6 月 8 日，公司独立非执行董事就此事项进行了专项表决，并一致审议通过，相关表决已上报上交所备案。

单位：万元 币种：人民币

关联 交易方	关联 关系	关联交易 类型	关联交易 内容	关联交易 定价原则	关联交易 价格	关联交 易金额	占同类交易 金额的比例 (%)	关联交 易结算 方式	市场 价格	交易价格与 市场参考价 格差异较大 的原因
北京国安	股东的子 公司	其它流出	品牌宣 传、推广	市场原则	1,300万 元/年	1,300	-	现金	不适用	不适用
扬州信泰 房地产开 发有限公 司	股东的子 公司	建立合资 子公司	共同出资 成立公司	不适用	不适用	2,000	-	现金	不适用	不适用
合计				-	-	3,300	-	-	-	-
关联交易的必要性、持续性、选择与关联方进行交易的原因					上述关联/连方均在相关领域具有一定的优势，公司与其进行交易有利于公司相关业务的开展，有利于提升股东回报。上述关联/连交易按照市场价格进行，定价原则是合理、公平的，无任何高于或低于正常交易价格的情况发生，不存在损害非关联/连					

	股东利益的情形。
关联交易对上市公司独立性的影响	上述关联/连交易不会对公司的独立性产生不良影响。
公司对关联方的依赖程度，以及相关解决措施	公司不会对关联/连方产生依赖性。
关联交易的说明	请见上文

（二）报告期内，本集团无资产收购、出售发生的关联/连交易，无共同对外投资的重大关联/连交易。

（三）关联债权债务往来

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联/连方	关联/连关系	公司向关联/连方提供资金			关联/连方向公司提供资金		
		期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
中信银行	股东的子公司	315,774.75	648,696.00	964,470.75	822,435.20	-	822,435.20
中信银行	股东的子公司	-	-	-	2,269,395.85	-1,916,116.44	353,279.41
北京中信投资有限公司	股东的子公司	-	-	-	103,295.37	-	103,295.37
中信房地产股份有限公司	股东的子公司	-	-	-	150,000.00	-150,000.00	-
合计		315,774.75	648,696.00	964,470.75	3,345,126.42	-2,066,116.44	1,279,009.98
报告期内公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额		648,696.00					
公司向控股股东及其子公司提供资金的余额		964,470.75					
关联/连债权债务形成原因		主要是房屋押金；公司应付关联/连方的托管费。					
关联/连债权债务清偿情况		无					
与关联/连债权债务有关的承诺		无					
关联/连债权债务对公司经营成果及财务状况的影响		上述关联/连债权债务对公司的经营成果及财务状况无不良影响。					

（四）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，根据中信集团重组协议，此担保由中信有限承继。截至 2015 年 6 月 30 日，中信有限为公司提供的担保总额为人民币 15 亿元。

六、重大合同及其履行情况

（一）托管、承包、租赁事项

□适用 √不适用

（二）担保情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：美元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与	被担保方	担保金额	担保发生日期	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经	担保是否	担保逾期金额	是否存反担	是否为关联方担保	关联关系

	公司的关系			(协议签署日)				履行完毕	逾期		保		
中信证券(反担保)	公司本部	中国银行(其为公司全资子公司提供担保,系反担保的被担保方)	9.02	2013.5.3	2013.5.3	备用信用证有效期限满之日起六个月	连带责任担保	否	否	不适用	是	否	不适用
报告期内担保发生额合计(不包括对子公司的担保)						-							
报告期末担保余额合计(A)(不包括对子公司的担保)						9.02							
公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计						4.1468							
报告期末对子公司担保余额合计(B)						10.6468							
公司担保总额情况(包括对子公司的担保)													
担保总额(A+B)						19.6668							
担保总额占公司2014年经审计净资产的比例(%)						12.13							
其中:													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额(C)						-							
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额(D)						-							
担保总额超过净资产50%部分的金额(E)						-							
上述三项担保金额合计(C+D+E)						-							
未到期担保可能承担连带清偿责任说明						承担债券的本金、利息及其他相关费用							
担保情况说明						(1) 本公司的担保事项							
						2013年,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。							
						2014年,公司根据2013年度股东大会决议,经获授权小组审议,为间接全资附属公司CITIC Securities Finance MTN设立的境外中期票据计划内拟发行的每批票据项下的清偿义务提供无条件及不可撤销的连带责任保证担保,担保范围包括境外票据本金、利息及其他或有应付款。2014年10月30日,CITIC Securities Finance MTN对该次中期票据计划进行了首次提取并发行,发行规模6.5亿美元,由公司提供无条件及不可撤销的连带责任保证担保。							
						报告期内,CITIC Securities Finance MTN对该次中期票据计划进行了七次提取,发行规模共计4.1468亿美元,由公司提供无条件及不可撤销的连带责任保证担保。							

	(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中信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、中期票据担保、房屋租赁担保、与交易对手方签署国际衍生品框架协议（ISDA协议）、全球证券借贷主协议（GMSL协议）涉及的交易担保等。具体如下表：
--	---

序号	担保方	被担保方	担保金额	担保内容
1	中信证券国际	中信证券经纪（香港）有限公司	20,000 万港元	贷款担保
2	中信证券国际	CSI Capital Management Limited	8,000 万美元	贷款担保
3	中信证券国际	CSI Starlight Company Limited	1,000 万美元	贷款担保
4	中信证券国际	CSI Financial Products Limited	76,628 万美元	就被担保方已发行的美元中期票据提供担保
5	中信证券国际	中信里昂证券及其全资子公司	63,500 万美元	贷款担保
6	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 协议提供担保
7	中信证券国际	CITIC Securities International USA, LLC	242.65 万美元	房屋租赁担保 ^{注2}
8	中信里昂证券	中信里昂证券的子公司	640,000 万港元、 20,000 万美元	贷款担保及其它流动性支持

注 1：序号 1-7 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 2015 年 6 月 30 日，公司及控股子公司的担保总额约合人民币 275.78 亿元，约占公司 2014 年经审计净资产的 27.83%。

此外，公司及控股子公司未向股东及其关联/连方提供担保。

（三）报告期内无其他应披露而未披露的重大合同。

七、承诺事项履行情况

√适用 □不适用

（一）公司持股 5%以上股东的承诺事项及履行情况

1、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%。”

因中信集团已将其所持本公司全部股份转让至中信有限，此承诺由中信有限承继。

此承诺长期有效。2015 年 1 月 16 日，中信有限就其转让本公司股权事宜委托本公司发布公告（详见本公司于 2015 年 1 月 17 日发布的相关公告）。

2、关于避免同业竞争的承诺

2002 年 12 月公司首次公开发行 A 股时，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。”

此承诺长期有效，由中信有限承继。目前执行情况良好，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。

（二）公司未有需要履行的公开承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与股改相关的承诺	其他	中信集团	请见上文	长期有效	否	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	中信集团	请见上文	长期有效	否	是	不适用	不适用

八、聘任、解聘会计师事务所情况

√适用 □不适用

根据财政部《金融企业选聘会计师事务所招标管理办法（试行）》，金融企业连续聘用同一会计师事务所（包括该事务所的相关成员单位）具有年限限制，自 2015 年度起，公司需变更会计师事务所。根据该《办法》的规定，公司采取邀请招标的方式选聘 2015 年度外部审计师，并于 2014 年 12 月 29 日组织了现场开标及评选工作。根据评标结果，经公司董事会审计委员会建议、公司第五届董事会第三十五次会议预审，公司 2014 年度股东大会于 2015 年 6 月 19 日审议通过了《关于变更会计师事务所的议案》，同意公司聘请普华永道中天和普华永道为公司 2015 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及审阅服务；聘请普华永道中天为公司 2015 年度内部控制的审计机构。2015 年，普华永道中天和普华永道将同时为公司一级并表子公司、相关并表项目提供审计、审阅服务，与本集团相关的审计、审阅费用合计不超过人民币 1,390 万元（含 1,390 万元），如审计、审阅范围、内容变更导致费用增加，公司董事会将根据 2014 年度股东大会的授权，按照实际审计、审阅的范围、内容确定相关审计、审阅费用。

（注：普华永道全球网络在香港的成员所为罗兵咸永道，罗兵咸永道按照国际财务报告准则为公司提供相关审计、审阅服务。）

九、公司及董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东等受处罚及整改情况

□适用 √不适用

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，因融资融券业务和投行业务，公司先后被中国证监会采取了相关行政监督管理措施，具体情况请参见本节“一、（三）公司本报告期被处罚和公开谴责的情况”。

十、可转换公司债券情况

☐适用 ☒不适用

十一、公司治理情况

报告期内，公司严格遵照《公司法》、《证券法》、《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》”）和公司《章程》的规定，不断完善公司治理架构，全面遵循《守则》中的所有守则条文，公司治理实际情况符合《公司法》和中国证监会的相关规定，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。

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公司股份的行为。《管理办法》与《香港上市规则》附录十《上市发行人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。

十二、其他重大事项的说明

（一）董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

☐适用 ☒不适用

（二）董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

☐适用 ☒不适用

（三）审计事项

公司 2015 年中期财务报告未经审计，普华永道中天、罗兵咸永道分别按照中国企业会计准则和国际财务报告准则对公司 2015 年中期财务报告出具了审阅意见。

公司董事会审计委员会已审阅公司截至 2015 年 6 月 30 日止 6 个月的未经审计的中期财务报表及半年度报告，未对公司所采纳的会计政策及常规提出异议。

（四）回购、出售或购回本公司之证券

报告期内，公司及子公司没有回购、出售或购回本公司任何证券。

（五）其它重大事项及期后事项

1、公司《章程》变更

根据公司 2014 年第一次临时股东大会、2014 年度股东大会、2015 年第一次临时股东大会及 2015 年第一次 A 股类别股东会、2015 年第一次 H 股类别股东会的会议决议，以及中国证监会的相关核准文件，报告期至本报告披露日，公司对《章程》进行了两次修订，涉及以下内容：

（1）增加经营范围。在公司《章程》第十四条增加“公司可以设立子公司从事金融信息技术支持等其它服务”，此条的修订已经深圳证监局核准，公司已于 2015 年 3 月 3 日办理完毕工商变更备案手续。

（2）增加经营范围，将证券经纪业务的经营区域调整为“证券经纪（限山东省、河南省、浙江省天台县、浙江省苍南县以外区域）”，增加“股票期权做市”；鉴于公司已完成 11 亿股 H 股发行，公司股份总数已由 11,016,908,400 股增至 12,116,908,400 股，相应变更公司《章程》关于注册资本、股份数量等内容。公司已于 2015 年 8 月 4 日办理完毕工商变更备案手续并换领了新的《营业执照》。

2、境外中期票据计划提取情况

报告期至本报告披露日，公司间接全资附属公司 CITIC Securities Finance MTN 对其设立的本金总额最高为 30 亿美元的境外中期票据计划共进行了七次提取，均以私募方式进行，发行规模共计 41,468 万美元，由公司提供无条件及不可撤销的连带责任保证担保。该等提取票据并无于香港联交所或任何其他交易所上市。截至本报告披露日，境外中期票据计划项下合计已提取 106,468 万美元。

3、股票质押债权资产证券化业务开展情况

2015 年 6 月 18 日，公司第五届董事会第三十九次会议审议通过了《关于授权公司开展股票质押债权资产证券化业务的议案》，授权公司经营管理层在法律、法规和公司《章程》允许的范围内开展股票质押债权资产证券化业务，相关业务规模合计不超过人民币 80 亿元，可一次或多次分期开展股票质押债权资产支持专项计划项目。根据该授权以及上交所出具的《关于对中信华夏股票质押债权一期资产支持证券挂牌转让无异议的函》（上证函[2015]976 号），公司已于 2015 年 7 月 6 日设立了第一期股票质押债权资产支持专项计划——中信华夏股票质押债权一期资产支持证券，投资者包括基金公司、股份制商业银行、农商行以及外资金融机构等多家机构投资人，发行规模人民币 21.45 亿元，资产支持证券分为优先 01 档、优先 02 档、优先 03 档和次级档，发行期限分别为 1 年、2 年、3 年、3 年，各档优先级证券发行利率分别为 4.7%、5.05% 和 5.2%，次级无发行利率。上述各档优先级证券将在上交所上市交易（交易代码分别为 123744、123745、123746）。

4、新设子公司

根据公司第五届董事会第三十三次会议决议，公司于 2015 年 4 月 17 日在香港注册成立全资子公司中信证券海外投资，注册资本 1 万港元，是一家投资控股有限公司。

2015 年 2 月 12 日，公司第五届董事会第三十四次会议审议通过了《关于设立全资子公司开展证券金融服务业务的议案》，同意公司设立全资子公司，从事行政管理人、交易结算代理、跨境运营、综合运营、操作基地等相关金融机构的登记托管结算运营服务。根据该决议，公司于 2015 年 7 月 24 日在深圳前海注册成立全资子公司中信中证投资服务有限责任公司，注册资本人民币 1 亿元。

5、营业网点变更情况

（1）本公司

报告期内，公司新设 13 家证券营业部，并完成了江苏分公司的同城迁址。此外，2015 年 7 月 1 日至本报告披露日，公司新设 19 家证券营业部，将深圳总部证券营业部变更为深圳分公司、将沈阳市府大路证券营业部变更为东北分公司。目前，公司拥有 118 家证券营业部、8 家分公司。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	北京金融大街证券营业部	北京市西城区金融大街 35 号 1 层 107 单元
2	常熟海虞北路证券营业部	常熟市海虞北路 48-1 号
3	常州高新科技园证券营业部	常州市新北区高新科技园 3 号楼 E 座 201 号
4	成都人民南路证券营业部	成都市武侯区人民南路三段 1 号平安财富中心 2 栋 6 层 603、604 号
5	大连人民东路证券营业部	大连市中山区人民东路大连港西区 03-1 号
6	大同御河西路证券营业部	大同市城区御河西路御华帝景 1 号楼 4 单元 7 层
7	佛山顺德容桂证券营业部	佛山市顺德区容桂荣山居委会乐安北路 11 号 107-109 号商铺
8	广州花城广场证券营业部	广州市天河区珠江西路 17 号花城广场广晟国际大厦 906B、906C
9	哈尔滨红旗大街证券营业部	哈尔滨市南岗区红旗大街 236 号第 1 栋商业服务单元 3 层 01 号房
10	苏州吴江文苑路证券营业部	吴江区松陵镇文苑路 178 号
11	天津黄河道证券营业部	天津市南开区黄河道与广开四马路交口西南侧格调春天花园 34 号楼

12	西安未央路证券营业部	西安经济技术开发区未央路 132 号经发国际大厦第 1 幢 1 单元 1006 室
13	长沙岳麓大道证券营业部	长沙市岳麓区银杉路 31 号绿地时代广场 6 号栋 820 房
14	北京北苑证券营业部	北京市朝阳区天朗园 C 座 1 层商业内 1-015
15	北京建国路证券营业部	北京市朝阳区建国路 98 号院 5 号楼 3 层 101 内 306-1 房间
16	北京建外大街证券营业部	北京市朝阳区建国门外大街 19 号 1 号楼 20 层 BCD 室
17	北京三元桥证券营业部	北京市朝阳区曙光西里甲 5 号院 16 号楼 102 单元
18	北京中关村东路证券营业部	北京市海淀区中关村东路 8 号东升大厦 AB 座 503B、807B 单元
19	成都武侯大道证券营业部	成都市武侯区佳灵路 3 号 2 栋 10 层 1001 号
20	昆山前进路证券营业部	昆山开发区前进中路 270 号 1 号房
21	兰州西津路证券营业部	兰州市七里河区西津东路证券营业部
22	绵阳临园路证券营业部	绵阳市涪城区临园路西段附 5 号 1-1-4
23	南京庐山路证券营业部	南京市建邺区庐山路 168 号 1004 室
24	上海环球金融中心证券营业部	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 100 号 63 楼 T53 室
25	上海瑞金南路证券营业部	上海市黄浦区瑞金南路 1 号 5H 室
26	上海五角场证券营业部	上海市杨浦区淞沪路 333 号 307、308A 室
27	天津滨海新区黄海路证券营业部	天津经济技术开发区第二大街 10 号御景园邸 F 栋 9 号底商
28	武汉东吴大道证券营业部	武汉市东西湖六顺路特 1 号（6）
29	武汉水果湖证券营业部	武汉市武昌区八一路 9 号
30	中山小榄证券营业部	中山市小榄镇广源北路 52 号第二层
31	沧州解放西路证券营业部	沧州市运河区解放西路颐和大厦 401 室
32	大连金马路证券营业部	大连经济技术开发区城润万家 7#-4 公建
序号	新设分公司名称	新设分公司地址
1	深圳分公司	深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场二期 12 楼（原深圳总部证券营业部更名）
2	东北分公司	沈阳市沈河区奉天街 335 号（原沈阳市府大路证券营业部更名）

此外，报告期内，公司江苏分公司由“南京市玄武区高楼门 5 号”迁至“南京市建邺区庐山路 168 号新地中心二期 10 层”。

（2）中信证券（浙江）

报告期内，中信证券（浙江）新设 5 家证券营业部——杭州玉皇山南基金小镇证券营业部、杭州友谊路证券营业部、宁波大庆南路证券营业部、玉环双港路证券营业部、晋江长兴路证券营业部；撤销 1 家证券营业部——上饶县七六路证券营业部；新设 1 家分公司——浙江分公司。此外，2015 年 7 月 1 日至本报告披露日，中信证券（浙江）新设 7 家证券营业部——杭州古墩路第二证券营业部、杭州金华路证券营业部、杭州莫干山路证券营业部、杭州新塘路证券营业部、瑞安拱瑞山路证券营业部、诸暨店口胜利路证券营业部、宁海气象北路证券营业部。目前，中信证券（浙江）共有 76 家证券营业部、5 家分公司。

（3）中信证券（山东）

报告期内，中信证券（山东）新设 1 家证券营业部——淄博世纪路证券营业部；完成了青岛秦岭路证券营业部、香港中路证券营业部的同城迁址；撤销 2 家证券营业部——昌邑北海路证券营业部、安丘向阳路证券营业部。此外，2015 年 7 月 1 日至本报告披露日，中信证券（山东）新设 5 家证券营业部——济南泺源大街证券营业部、青岛黄岛区长江中路证券营业部、临沂银雀山路证券营

业部、烟台开发区证券营业部、郑州经三路证券营业部。目前，中信证券（山东）拥有 61 家证券营业部，1 家分公司，另有 2 家证券营业部、1 家分公司正在筹建中。

（4）中信期货

报告期内，中信期货新设北京分公司和上海分公司，未有新设期货营业部。目前，中信期货拥有 44 家期货营业部、2 家分公司。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

（一）股份变动情况表

1、股份变动情况表

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（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	23,919,000	0.217	-	-	-	-	-	23,919,000	0.197
1、国家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他内资持股	23,919,000	0.217	-	-	-	-	-	23,919,000	0.197
其中：境内非国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境内自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	23,919,000	0.217	-	-	-	-	-	23,919,000	0.197
4、外资持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、无限售条件流通股份	10,992,989,400	99.783	1,100,000,000	-	-	-	1,100,000,000	12,092,989,400	99.803
1、人民币普通股	9,814,661,700	89.087	-	-	-	-	-	9,814,661,700	81.000
2、境内上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、境外上市的外资股	1,178,327,700	10.696	1,100,000,000	-	-	-	1,100,000,000	2,278,327,700	18.803
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、股份总数	11,016,908,400	100.000	1,100,000,000	-	-	-	1,100,000,000	12,116,908,400	100.000

注：有限售条件股的情况请见本节“前十名有限售条件股东持股数量及限售条件”。

2、股份变动情况说明

2015 年 2 月 16 日，公司 2015 年第一次临时股东大会及 2015 年第一次 A 股类别股东会、2015 年第一次 H 股类别股东会分别审议通过了《关于公司新增发行 H 股并在香港联合交易所有限公司上市的议案》，经中国证监会、香港联交所核准，公司于 2015 年 6 月 23 日完成 11 亿股 H 股的发行，该等股份已于该日在香港联交所上市。发行完成后，公司总股数由 11,016,908,400 股增至 12,116,908,400 股，其中，A 股股数不变，仍为 9,838,580,700 股；H 股股数由 1,178,327,700 股增至 2,278,327,700 股。

此外，2015 年 6 月 8 日，公司第五届董事会第三十八次会议审议通过了《关于公司向全国社会保障基金理事会定向增发 H 股并在香港联合交易所有限公司上市的预案》，拟同意公司向全国社保

基金会定向增发 6.4 亿股 H 股，每股发行价格 18 港元，该等事项将提交公司 2015 年 8 月 25 日召开的 2015 年第二次临时股东大会及 2015 年第二次 A 股类别股东会、2015 年第二次 H 股类别股东会审议，审议通过后还需取得中国证监会、香港联交所的批准。

（二）限售股份变动情况

□适用 √不适用

二、股东情况

（一）股东总数

截至报告期末股东总数（户）	698,535
---------------	---------

其中，A 股股东 698,399 户，H 股登记股东 136 户。

（二）截至报告期末前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有 限售条 件股份 数量	质押或 冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
香港中央结算（代理人）有限公司 ^{注1}	1,099,977,880	2,277,986,480	18.80	-	无	-	境外法人
中国中信有限公司	-348,131,745	1,888,758,875	15.59	-	无	-	国有法人
中国人寿保险股份有限公司 ^{注2}	-	361,059,999	2.98	-	无	-	境内非国 有法人
中国工商银行股份有限公司—申万 菱信申银万国证券行业指数分级证 券投资基金	104,882,973	299,755,556	2.47	-	无	-	境内非国 有法人
中国人寿保险（集团）公司—传统— 普通保险产品	-	231,141,935	1.91	-	无	-	境内非国 有法人
中国运载火箭技术研究院	-	106,478,308	0.88	-	无	-	国有法人
香港中央结算有限公司 ^{注3}	-3,498,809	92,137,927	0.76	-	无	-	境外法人
中国工商银行—上证 50 交易型开放 式指数证券投资基金	35,642,225	64,013,530	0.53	-	无	-	境内非国 有法人
南京高科股份有限公司	2,000,000	60,300,000	0.50	-	无	-	境内非国 有法人
中国建设银行股份有限公司—富国 中证全指证券公司指数分级证券投资 基金	58,836,666	58,836,666	0.49	-	无	-	境内非国 有法人
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通 股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
香港中央结算（代理人）有限公司 ^{注1}	2,277,986,480	境外上市外资股	2,277,986,480				
中国中信有限公司	1,888,758,875	人民币普通股	1,888,758,875				
中国人寿保险股份有限公司 ^{注2}	361,059,999	人民币普通股	361,059,999				

中国工商银行股份有限公司—申万菱信申银万国证券行业指数分级证券投资基金	299,755,556	人民币普通股	299,755,556
中国人寿保险(集团)公司—传统—普通保险产品	231,141,935	人民币普通股	231,141,935
中国运载火箭技术研究院	106,478,308	人民币普通股	106,478,308
香港中央结算有限公司 ^{注3}	92,137,927	人民币普通股	92,137,927
中国工商银行—上证50交易型开放式指数证券投资基金	64,013,530	人民币普通股	64,013,530
南京高科股份有限公司	60,300,000	人民币普通股	60,300,000
中国建设银行股份有限公司—富国中证全指证券公司指数分级证券投资基金	58,836,666	人民币普通股	58,836,666
上述股东关联/连关系或一致行动的说明	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。未知其他股东之间是否存在关联/连关系或构成一致行动人。		

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

注2：中国人寿保险股份有限公司所持股数系“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股公司股份。2015年7月10日，中国人寿保险股份有限公司通过二级市场转让本公司3,000万股股份，转让后，持有本公司股份数量变更为331,059,999股，持股比例变更为2.73%。此外，中国人寿保险股份有限公司通过资产管理计划间接持有本公司2,858,881股股份，如包括此等间接持股股份，上述转让后，中国人寿保险股份有限公司持有本公司333,918,880股股份，占本公司总股数的2.76%。

注3：香港中央结算有限公司为公司沪股通股票名义持有人。

注4：A股股东性质为股东在中国结算上海分公司登记的账户性质。

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

有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	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
上述股东关联关系或一致行动的说明		不适用			

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东

☐适用 ☒不适用

三、控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况

（一）现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

☐适用 ☒不适用

（二）董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐适用 ☒不适用

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

☒适用 ☐不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
居伟民	非执行董事	离任	2015 年 5 月 8 日，居伟民先生因工作变动向公司董事会递交辞呈，提出辞去公司非执行董事职务及其在公司董事会专门委员会的相关任职。居伟民先生的辞职自辞呈送达公司董事会时生效。

三、其他说明

鉴于公司第五届董事会、监事会于 2015 年 6 月 19 日任期届满，第六届董事候选人、监事候选人的提名工作尚未结束，公司于 2015 年 5 月 30 日发布《中信证券股份有限公司关于公司董事会、监事会延期换届的提示性公告》，提及：为保持公司董事会、监事会工作的连续性，公司第五届董事会、监事会需要延期换届选举，直至公司股东根据公司《章程》的规定于股东大会上批准组成新一届董事会、监事会。同时，公司第五届董事会专门委员会和高级管理人员的任期亦相应顺延。

公司将尽快完成董事会、监事会换届选举工作，并在实际可行情况下尽快另行发布载有公司提呈新一届董事会、监事会成员详情的公告及相关文件。

四、员工人数、薪酬、培训计划

截至 2015 年 6 月 30 日，本集团共有员工 14,493 人（含经纪人、派遣员工），其中，本公司员工 6,150 人（含经纪人、派遣员工）。

报告期内，公司员工的薪酬情况详见本报告财务报表附注七、26。此外，公司的薪酬政策、培训计划未有变化，与公司 2014 年年度报告披露的内容一致（详见公司 2014 年年度报告）。

第八节 财务报告

一、审计报告

☐ 适用 ☒ 不适用

审阅报告

普华永道中天阅字(2015)第 043 号

中信证券股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附的中信证券股份有限公司(以下简称“贵公司”)及其子公司(以下合称“贵集团”)的中期财务报表,包括 2015 年 6 月 30 日的合并及公司资产负债表,截至 2015 年 6 月 30 日止六个月期间的中期合并及公司利润表、合并及公司股东权益变动表和合并及公司现金流量表以及中期财务报表附注。按照《企业会计准则第 32 号—中期财务报告》的规定编制中期财务报表是贵行管理层的责任,我们的责任是在实施审阅工作的基础上对中期财务报表出具审阅报告。

我们按照《中国注册会计师审阅准则第 2101 号—财务报表审阅》的规定执行了审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作,以对中期财务报表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问有关人员和财务数据实施分析程序,提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计,因而不发表审计意见。

根据我们的审阅,我们没有注意到任何事项使我们相信上述中期财务报表没有在所有重大方面按照《企业会计准则第 32 号—中期财务报告》的规定编制。

普华永道中天
会计师事务所(特殊普通合伙)

注册会计师

姜 昆

中国·上海市
2015年8月24日

注册会计师

王 玮

二、财务报表

 合并资产负债表
 2015 年 6 月 30 日

编制单位：中信证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注七	期末余额	期初余额
资产：			
货币资金	1	274,540,420,116.64	109,760,826,049.67
其中：客户存款		206,288,005,925.23	76,007,566,665.17
结算备付金	2	49,371,176,176.61	25,047,051,230.19
其中：客户备付金		40,321,958,933.47	20,833,121,559.65
拆出资金		-	-
融出资金	3	116,349,671,278.55	74,135,256,208.31
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4	168,088,525,965.34	126,185,287,786.50
衍生金融资产	5	13,660,746,453.48	7,281,625,994.35
买入返售金融资产	6	38,980,144,372.42	42,862,895,364.66
应收款项	7	27,005,325,493.17	15,683,816,361.65
应收利息	8	3,226,842,975.29	3,152,562,573.13
存出保证金	9	4,088,753,180.66	3,353,095,572.26
可供出售金融资产	10	54,865,737,330.57	48,836,009,433.03
持有至到期投资		72,331,144.62	142,584,585.70
长期股权投资	12	4,375,799,077.40	3,961,995,922.94
投资性房地产		72,307,877.08	73,694,404.42
固定资产	13	965,530,339.49	982,498,357.85
在建工程	14	376,999,264.75	239,825,547.81
无形资产	15	1,760,319,659.07	1,887,274,940.30
商誉	16	10,508,334,750.72	10,075,152,024.70
递延所得税资产	17	2,076,417,223.47	2,596,285,358.87
其他资产	18	5,120,323,195.19	3,368,712,508.87
资产总计		775,505,705,874.52	479,626,450,225.21
负债：			
短期借款	20	6,741,492,970.00	4,651,415,964.90
应付短期融资款	21	35,239,722,371.75	17,997,658,303.35
拆入资金	22	211,000,000.00	11,751,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	23	32,238,051,266.63	31,064,971,511.58
衍生金融负债	5	6,915,856,642.74	5,339,085,013.32
卖出回购金融资产款	24	168,735,501,651.26	124,914,446,232.09
代理买卖证券款	25	254,155,178,467.03	101,845,837,951.15
代理承销证券款		12,768,906.99	7,791,640.39
应付职工薪酬	26	7,199,787,137.71	5,266,610,270.04
应交税费	27	4,653,945,858.94	3,295,465,130.94

应付款项	28	43,720,751,106.74	15,983,506,666.02
应付利息	29	2,320,624,584.79	1,566,572,029.84
长期借款	30	1,922,922,587.92	2,314,393,176.37
应付债券	31	69,926,294,214.67	43,167,362,935.99
递延所得税负债	17	2,771,319,734.63	2,610,454,151.43
一年内到期的长期借款		395,000,000.00	5,000,000,000.00
其他负债	32	5,594,916,921.75	1,718,394,166.50
负债合计		642,755,134,423.55	378,494,965,143.91
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	33	12,116,908,400.00	11,016,908,400.00
资本公积		54,353,218,732.30	34,119,220,010.04
其他综合收益	34	1,639,661,078.37	820,873,510.39
盈余公积		7,092,744,698.99	7,092,744,698.99
一般风险准备		13,501,901,873.66	13,338,581,328.12
未分配利润		41,587,742,328.68	32,710,342,319.16
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		130,292,177,112.00	99,098,670,266.70
少数股东权益	35	2,458,394,338.97	2,032,814,814.60
所有者权益（或股东权益）合计		132,750,571,450.97	101,131,485,081.30
负债和所有者权益（或股东权益）总计		775,505,705,874.52	479,626,450,225.21

后附财务报表附注为本中期财务报表的组成部分。

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



母公司资产负债表
 2015 年 6 月 30 日

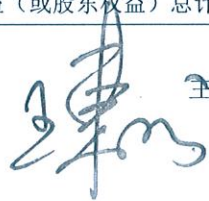
编制单位：中信证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注八	期末余额	期初余额
资产：			
货币资金		159,037,958,845.35	61,430,369,454.60
其中：客户存款		106,994,579,370.40	42,514,783,253.84
结算备付金		22,647,077,870.60	6,711,023,548.22
其中：客户备付金		17,671,052,569.29	5,844,416,067.22
拆出资金		-	150,000,000.00
融出资金		80,420,412,675.11	48,702,527,343.26
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		130,704,178,309.63	95,068,805,871.59
衍生金融资产		4,531,223,144.01	1,122,766,325.58
买入返售金融资产		39,561,704,774.69	37,929,201,295.88
应收款项		5,772,407,985.56	3,608,484,393.88
应收利息		2,970,428,078.40	2,607,930,799.11
存出保证金		5,221,509,317.31	4,127,303,006.75
可供出售金融资产		41,365,525,268.89	40,047,936,418.85
持有至到期投资		-	-
长期股权投资	1	25,997,316,816.82	25,744,656,777.95
投资性房地产		72,307,877.08	73,694,404.42
固定资产		382,223,815.99	382,942,106.38
在建工程		232,947,449.41	146,319,182.23
无形资产		139,740,249.05	153,166,429.83
商誉		-	-
递延所得税资产		1,501,506,970.14	2,057,359,829.49
其他资产		25,148,745,964.83	18,366,957,669.71
资产总计		545,707,215,412.87	348,431,444,857.73
负债：			
短期借款		-	1,000,000,000.00
应付短期融资款		35,679,722,371.75	17,997,658,303.35
拆入资金		-	11,140,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		4,208,598,146.05	4,187,468,431.45
衍生金融负债		6,761,582,564.55	5,502,816,786.78
卖出回购金融资产款		159,749,144,631.76	120,461,032,272.76
代理买卖证券款		122,948,921,000.36	46,487,203,026.13
代理承销证券款		12,593,614.73	7,616,562.66
应付职工薪酬		4,167,050,256.88	2,792,015,076.73
应交税费		3,185,497,356.55	1,747,014,018.00
应付款项		28,092,300,457.71	8,779,435,466.47

应付利息		2,251,588,501.95	1,471,793,524.79
长期借款		545,000,000.00	545,000,000.00
应付债券		59,380,504,743.02	34,452,583,988.30
递延所得税负债		1,487,640,866.12	1,805,993,267.44
一年内到期的长期借款		-	5,000,000,000.00
其他负债		12,738,001,233.14	6,369,429,157.74
负债合计		441,208,145,744.57	269,747,059,882.60
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		12,116,908,400.00	11,016,908,400.00
资本公积		54,386,153,552.30	34,366,463,733.51
其他综合收益		701,680,488.24	1,199,022,318.21
盈余公积		5,713,770,251.95	5,713,770,251.95
一般风险准备		11,105,583,233.43	11,105,583,233.43
未分配利润		20,474,973,742.38	15,282,637,038.03
归属于母公司股东权益合计		104,499,069,668.30	78,684,384,975.13
少数股东权益		-	-
所有者权益（或股东权益）合计		104,499,069,668.30	78,684,384,975.13
负债和所有者权益（或股东权益）总计		545,707,215,412.87	348,431,444,857.73

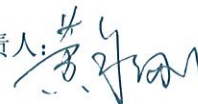
法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



合并利润表

2015 年 1-6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注七	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		31,111,400,607.54	10,534,815,536.17
手续费及佣金净收入	36	14,955,112,629.12	6,182,319,364.67
其中：经纪业务手续费净收入		9,987,840,608.28	3,323,927,904.11
投资银行业务手续费净收入		1,843,628,362.84	895,958,871.71
资产管理业务手续费净收入		2,940,729,411.81	1,838,535,416.37
利息净收入	37	1,581,166,772.42	259,682,231.55
投资收益（损失以负号填列）	38	8,655,517,871.39	3,307,296,896.99
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		401,710,467.65	25,132,315.87
公允价值变动收益（损失以负号填列）	39	3,763,688,832.13	681,516,415.11
汇兑收益（损失以负号填列）		(103,707,284.87)	(68,184,877.08)
其他业务收入		2,259,621,787.35	172,185,504.93
二、营业支出		14,196,554,136.34	6,932,541,376.40
营业税金及附加	40	1,456,474,674.89	482,258,633.06
业务及管理费	41	10,491,215,606.46	6,165,710,341.27
资产减值损失	42	155,043,177.52	279,617,283.25
其他业务成本		2,093,820,677.47	4,955,118.82
三、营业利润（亏损以负号填列）		16,914,846,471.20	3,602,274,159.77
加：营业外收入		21,442,324.69	2,230,949,021.79
减：营业外支出		9,569,599.95	9,232,241.84
四、利润总额（亏损总额以负号填列）		16,926,719,195.94	5,823,990,939.72
减：所得税费用	43	4,184,416,573.08	1,490,480,507.31
五、净利润（净亏损以负号填列）		12,742,302,622.86	4,333,510,432.41
其中：归属于母公司所有者（或股东）的净利润		12,470,273,746.27	4,075,619,673.27
少数股东损益		272,028,876.59	257,890,759.14
六、其他综合收益的税后净额		874,099,086.57	74,245,665.86
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		818,787,567.98	120,118,699.92
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		-	-
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		818,787,567.98	120,118,699.92
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		144,961.41	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		871,562,594.19	(63,765,355.14)
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	-
4. 现金流量套期损益的有效部分		-	-
5. 外币财务报表折算差额		(52,530,576.25)	183,884,055.06
6. 其他		(389,411.37)	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		55,311,518.59	(45,873,034.06)

七、综合收益总额		13,616,401,709.43	4,407,756,098.27
归属于母公司所有者的综合收益总额		13,289,061,314.25	4,195,738,373.19
归属于少数股东的综合收益总额		327,340,395.18	212,017,725.08
八、每股收益：	44		
（一）基本每股收益(元/股)		1.13	0.37
（二）稀释每股收益(元/股)		1.13	0.37

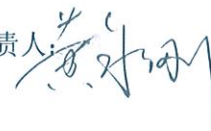
法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



母公司利润表

2015 年 1-6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注八	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		17,242,028,342.73	4,591,021,263.26
手续费及佣金净收入	2	6,997,541,598.81	2,074,002,793.61
其中：经纪业务手续费净收入		4,527,978,226.31	987,487,189.78
投资银行业务手续费净收入		1,446,832,775.50	748,954,889.87
资产管理业务手续费净收入		842,981,360.14	233,234,140.66
利息净收入	3	86,852,529.77	(519,628,205.90)
投资收益（损失以负号填列）	4	7,077,623,878.88	2,309,678,246.23
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		297,066,583.37	(82,437,160.87)
公允价值变动收益（损失以负号填列）	5	3,063,231,043.45	709,506,901.83
汇兑收益（损失以负号填列）		4,199,089.38	8,214,972.82
其他业务收入		12,580,202.44	9,246,554.67
二、营业支出		5,894,908,226.51	2,917,964,581.53
营业税金及附加		1,032,517,682.98	280,437,333.30
业务及管理费	6	4,723,847,622.38	2,411,133,183.18
资产减值损失		136,635,393.89	223,626,785.57
其他业务成本		1,907,527.26	2,767,279.48
三、营业利润（亏损以负号填列）		11,347,120,116.22	1,673,056,681.73
加：营业外收入		10,545,895.83	2,185,383,889.20
减：营业外支出		3,047,381.33	6,140,615.19
四、利润总额（亏损总额以负号填列）		11,354,618,630.72	3,852,299,955.74
减：所得税费用		2,747,040,322.37	931,263,296.58
五、净利润（净亏损以负号填列）		8,607,578,308.35	2,921,036,659.16
六、其他综合收益的税后净额		(497,341,829.97)	326,534,361.98
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		-	-
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		(497,341,829.97)	326,534,361.98
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		(497,341,829.97)	326,534,361.98
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	-
4. 现金流量套期损益的有效部分		-	-
5. 外币财务报表折算差额		-	-
6. 其他		-	-
七、综合收益总额		8,110,236,478.38	3,247,571,021.14
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		-	-
（二）稀释每股收益（元/股）		-	-

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人



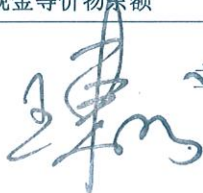
合并现金流量表
 2015 年 1-6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注七	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净增加		-	-
收取利息、手续费及佣金的现金		25,266,402,801.22	9,734,412,324.23
拆入资金净增加额		-	3,300,000,000.00
回购业务资金净增加额		47,703,806,411.41	22,140,754,498.19
融出资金净减少额		-	-
代理买卖证券收到的现金净额		149,634,144,049.55	10,166,080,305.79
收到其他与经营活动有关的现金	46	24,585,604,104.84	3,786,476,928.80
经营活动现金流入小计		247,189,957,367.02	49,127,724,057.01
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具净增加额		32,519,771,721.74	30,219,549,174.39
拆入资金净减少额		11,540,000,000.00	-
融出资金净增加额		42,214,415,070.24	4,431,911,829.35
代理买卖证券支付的现金净额		-	-
支付利息、手续费及佣金的现金		6,015,106,683.39	2,430,723,132.49
支付给职工以及为职工支付的现金		5,783,443,141.60	4,229,795,824.46
支付的各项税费		3,701,880,219.63	2,370,064,364.01
支付其他与经营活动有关的现金	47	9,552,065,689.13	5,247,989,224.39
经营活动现金流出小计		111,326,682,525.73	48,930,033,549.09
经营活动产生的现金流量净额		135,863,274,841.29	197,690,507.92
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,448,802,891.93	(3,751,100,713.19)
取得投资收益收到的现金		157,350,432.77	119,108,137.99
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		3,463,971.46	27,485,081.18
投资活动现金流入小计		1,609,617,296.16	(3,604,507,494.02)
投资支付的现金		2,024,007,252.49	1,182,152,011.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		288,094,636.62	120,759,861.77
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		144,674,975.60	-
支付其他与投资活动有关的现金		9,714,012.78	-
投资活动现金流出小计		2,466,490,877.49	1,302,911,873.15
投资活动产生的现金流量净额		(856,873,581.33)	(4,907,419,367.17)
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		21,508,200,112.26	22,326,103.70
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		17,972,114.87	22,326,103.70
取得借款收到的现金		3,410,518,016.52	7,729,383,317.48
发行债券收到的现金		93,679,169,664.67	31,965,479,038.44
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-

筹资活动现金流入小计		118,597,887,793.45	39,717,188,459.62
偿还债务支付的现金		55,527,994,387.00	26,249,528,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,120,069,476.07	1,465,970,665.40
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		373,997,804.41	123,627,443.44
支付其他与筹资活动有关的现金		6,020,620,493.21	1,785,937.50
筹资活动现金流出小计		64,668,684,356.28	27,717,284,602.90
筹资活动产生的现金流量净额		53,929,203,437.17	11,999,903,856.72
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(78,403,972.60)	99,413,168.11
五、现金及现金等价物净增加额		188,857,200,724.53	7,389,588,165.58
加：期初现金及现金等价物余额		132,409,198,995.72	65,794,232,866.52
六、期末现金及现金等价物余额	51	321,266,399,720.25	73,183,821,032.10

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



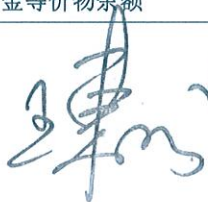
母公司现金流量表
 2015 年 1-6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注八	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净增加		-	-
收取利息、手续费及佣金的现金		13,999,365,933.62	4,378,464,847.32
拆入资金净增加额		-	3,580,000,000.00
回购业务资金净增加额		37,655,608,880.19	20,553,854,328.94
融出资金净减少额		-	-
代理买卖证券收到的现金净额		76,461,717,974.23	3,781,514,747.97
收到其他与经营活动有关的现金		22,333,511,910.03	1,349,271,038.57
经营活动现金流入小计		150,450,204,698.07	33,643,104,962.80
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具的净增加额		32,059,931,768.84	27,931,837,643.98
融出资金净增加额		31,717,885,331.85	3,597,023,688.38
拆入资金净减少额		10,990,000,000.00	-
代理买卖证券支付的现金净额		-	-
支付利息、手续费及佣金的现金		4,491,543,777.74	1,680,433,197.75
支付给职工以及为职工支付的现金		2,549,470,672.32	1,454,136,949.09
支付的各项税费		1,938,898,965.76	1,398,019,271.75
支付其他与经营活动有关的现金		10,711,741,515.20	2,320,511,005.82
经营活动现金流出小计		94,459,472,031.71	38,381,961,756.77
经营活动产生的现金流量净额		55,990,732,666.36	(4,738,856,793.97)
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,652,733,192.72	(5,261,754,192.81)
取得投资收益收到的现金		-	192,040,202.01
收到其他与投资活动有关的现金		855,406.11	617,042.44
投资活动现金流入小计		1,653,588,598.83	(5,069,096,948.36)
投资支付的现金		7,892.70	330,605,752.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		155,044,383.95	69,613,230.39
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		155,052,276.65	400,218,982.74
投资活动产生的现金流量净额		1,498,536,322.18	(5,469,315,931.10)
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		21,119,689,818.79	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		-	6,550,000,000.00
发行债券收到的现金		91,806,441,700.98	31,965,479,038.44
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-

筹资活动现金流入小计		112,926,131,519.77	38,515,479,038.44
偿还债务支付的现金		55,220,994,387.00	26,000,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,654,961,497.56	1,321,714,581.42
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	-
支付其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流出小计		56,875,955,884.56	27,321,714,581.42
筹资活动产生的现金流量净额		56,050,175,635.21	11,193,764,457.02
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		4,199,089.38	8,214,972.82
五、现金及现金等价物净增加额		113,543,643,713.13	993,806,704.77
加：期初现金及现金等价物余额		68,141,393,002.82	32,990,067,957.29
六、期末现金及现金等价物余额		181,685,036,715.95	33,983,874,662.06

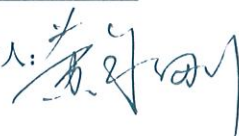
法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



合并股东权益变动表

单位：元 币种：人民币

2015 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间

	归属于母公司股东权益						少数股东权益	合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
2015 年 1 月 1 日余额(经审计)	11,016,908,400.00	34,119,220,010.04	820,873,510.39	7,092,744,698.99	13,338,581,328.12	32,710,342,319.16	2,032,814,814.60	101,131,485,081.30
本期增减变动金额	1,100,000,000.00	20,233,998,722.26	818,787,567.98	-	163,320,545.54	8,877,400,009.52	425,579,524.37	31,619,086,369.67
综合收益总额	-	-	818,787,567.98	-	-	12,470,273,746.27	327,340,395.18	13,616,401,709.43
股东投入和减少资本	1,100,000,000.00	20,233,998,722.26	-	-	-	973,967.45	107,929,024.22	21,442,901,713.93
其中：股东投入资本	1,100,000,000.00	20,234,293,214.76	-	-	-	-	118,943,368.97	21,453,236,583.73
其他	-	(294,492.50)	-	-	-	973,967.45	(11,014,344.75)	(10,334,869.80)
利润分配	-	-	-	-	163,320,545.54	(3,593,847,704.20)	(9,689,895.03)	(3,440,217,053.69)
其中：提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
提取一般风险准备	-	-	-	-	163,320,545.54	(163,320,545.54)	-	-
对股东的分配	-	-	-	-	-	(3,415,241,604.00)	(9,689,895.03)	(3,424,931,499.03)
其他	-	-	-	-	-	(15,285,554.66)	-	(15,285,554.66)
2015 年 6 月 30 日余额(未经审计)	12,116,908,400.00	54,353,218,732.30	1,639,661,078.37	7,092,744,698.99	13,501,901,873.66	41,587,742,328.68	2,458,394,338.97	132,750,571,450.97

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并股东权益变动表

单位：元 币种：人民币

2014 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间

	归属于母公司股东权益							合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	
2014 年 1 月 1 日余额(经审计)	11,016,908,400.00	34,424,628,007.45	(1,226,048,782.49)	6,439,142,432.99	11,401,723,975.27	25,632,130,707.71	1,713,610,411.83	89,402,095,152.76
本期增减变动金额	-	(500,777,736.50)	120,118,699.92	-	119,285,758.18	2,303,797,655.09	(5,783,374.52)	2,036,641,002.17
综合收益总额	-	-	120,118,699.92	-	-	4,075,619,673.27	212,017,725.08	4,407,756,098.27
股东投入和减少资本	-	(500,777,736.50)	-	-	-	-	(100,291,774.62)	(601,069,511.12)
其中：股东投入资本	-	-	-	-	-	-	(98,499,097.89)	(98,499,097.89)
其他	-	(500,777,736.50)	-	-	-	-	(1,792,676.73)	(502,570,413.23)
利润分配	-	-	-	-	119,285,758.18	(1,771,822,018.18)	(117,509,324.98)	(1,770,045,584.98)
其中：提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
提取一般风险准备	-	-	-	-	119,285,758.18	(119,285,758.18)	-	-
对股东的分配	-	-	-	-	-	(1,652,536,260.00)	(117,509,324.98)	(1,770,045,584.98)
2014 年 6 月 30 日余额(未经审计)	11,016,908,400.00	33,923,850,270.95	(1,105,930,082.57)	6,439,142,432.99	11,521,009,733.45	27,935,928,362.80	1,707,827,037.31	91,438,736,154.93

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司股东权益变动表

单位：元 币种：人民币

2015 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间

	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
2015 年 1 月 1 日余额(经审计)	11,016,908,400.00	34,366,463,733.51	1,199,022,318.21	5,713,770,251.95	11,105,583,233.43	15,282,637,038.03	78,684,384,975.13
本期增减变动金额	1,100,000,000.00	20,019,689,818.79	(497,341,829.97)	-	-	5,192,336,704.35	25,814,684,693.17
综合收益总额	-	-	(497,341,829.97)	-	-	8,607,578,308.35	8,110,236,478.38
股东投入和减少资本	1,100,000,000.00	20,019,689,818.79	-	-	-	-	21,119,689,818.79
其中：股东投入资本	1,100,000,000.00	20,019,689,818.79	-	-	-	-	21,119,689,818.79
其他	-	-	-	-	-	-	-
利润分配	-	-	-	-	-	(3,415,241,604.00)	(3,415,241,604.00)
其中：提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
对股东的分配	-	-	-	-	-	(3,415,241,604.00)	(3,415,241,604.00)
2015 年 6 月 30 日余额(未经审计)	12,116,908,400.00	54,386,153,552.30	701,680,488.24	5,713,770,251.95	11,105,583,233.43	20,474,973,742.38	104,499,069,668.30

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



母公司股东权益变动表

单位：元 币种：人民币

2014 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间

	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
2014 年 1 月 1 日余额(经审计)	11,016,908,400.00	34,366,463,733.51	(841,446,900.12)	5,352,561,448.70	9,784,401,453.35	12,011,654,980.98	71,690,543,116.42
本期增减变动金额	-	-	326,534,361.98	-	-	1,288,500,399.16	1,595,034,761.14
综合收益总额	-	-	326,534,361.98	-	-	2,921,036,659.16	3,247,571,021.14
利润分配	-	-	-	-	-	(1,652,536,260.00)	(1,652,536,260.00)
其中：提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
对股东的分配	-	-	-	-	-	(1,652,536,260.00)	(1,652,536,260.00)
2014 年 6 月 30 日余额(未经审计)	11,016,908,400.00	34,366,463,733.51	(514,912,538.14)	5,352,561,448.70	9,784,401,453.35	13,280,155,380.14	73,285,577,877.56

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



三、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(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。

截止 2015 年 6 月 30 日,公司拥有 101 家批准设立并已开业的证券营业部;拥有一级全资子公司 11 家,即中信证券(浙江)有限责任公司(以下简称“中信证券(浙江)”)、中信证券(山东)有限责任公司(以下简称“中信证券(山东)”)、金石投资有限公司(以下简称“金石投资”)、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”)、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、金通证券有限责任公司(以下简称“金通证券”)、CITICS GLOBAL ABSOLUTE RETURN FUND 和 CITICS GLOBAL MULTI-STRATEGY FUND、中信证券海外投资有限公司;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”)和中信期货有限公司(以下简称“中信期货”),拥有纳入合并范围内的结构化主体共计 11 只。截止 2015 年 6 月 30 日,公司共有员工 6,150 人,其中高级管理人员共计 10 人。

截至本财务报表批准报出日,本公司经营范围为:证券经纪(限山东省、河南省、浙江省天台县、浙江省苍南县以外区域);证券投资咨询;与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问;证券承销与保荐;证券自营;证券资产管理;融资融券;证券投资基金代销;为期货公司提供中间介绍业务;代销金融产品;股票期权做市。

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,本期间变化情况参见附注九。

四、财务报表的编制基础

本中期财务报表按照中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则-基本准则》、具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制。

本中期财务报表根据财政部颁布的《企业会计准则第 32 号-中期财务报告》和中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 3 号-半年度报告的内容与格式》(2014 年修订)的要求列示和披露有关财务信息。本中期财务报表应与本集团经审计的 2014 年度财务报表一并阅读。

五、遵循企业会计准则的声明

本中期财务报表符合《企业会计准则第 32 号—中期财务报告》的要求，真实、完整地反映了本集团及本公司于 2015 年 6 月 30 日的合并及公司财务状况以及 2015 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间的合并及公司经营成果和现金流量。

六、重要会计政策

本中期财务报表所采用的会计政策与编制 2014 年度财务报表所采用的会计政策一致。

七、合并财务报表项目注释

1. 货币资金

(1) 按类别列示

	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
库存现金	722,251.05	283,401.43
银行存款	267,685,129,733.97	108,772,573,017.14
其中：客户存款	206,288,005,925.23	76,007,566,665.17
公司存款	61,397,123,808.74	32,765,006,351.97
其他货币资金	6,854,568,131.62	987,969,631.10
合计	274,540,420,116.64	109,760,826,049.67

1. 货币资金（续）

（2）按币种列示

类别	2015年6月30日		
	原币	汇率	折人民币
库存现金			
人民币	612,311.03	1.00000	612,311.03
美元	307.43	6.11360	1,879.50
港币	137,026.57	0.78861	108,060.52
小计			722,251.05
客户资金存款			
人民币	182,966,937,246.24	1.00000	182,966,937,246.24
美元	246,947,827.91	6.11360	1,509,740,240.71
港币	4,942,519,660.35	0.78861	3,897,720,429.35
小计			188,374,397,916.30
客户信用资金存款			
人民币	17,913,608,008.93	1.00000	17,913,608,008.93
客户存款合计			206,288,005,925.23
公司自有资金存款			
人民币	24,769,394,532.27	1.00000	24,769,394,532.27
美元	837,681,968.42	6.11360	5,121,252,482.14
港币	31,648,267,189.80	0.78861	24,958,139,988.54
小计			54,848,787,002.95
公司信用资金存款			
人民币	6,548,336,805.79	1.00000	6,548,336,805.79
公司存款合计			61,397,123,808.74
其他货币资金			
人民币	6,819,540,389.12	1.00000	6,819,540,389.12
美元	1,395,819.50	6.11360	8,533,482.10
港币	33,596,150.70	0.78861	26,494,260.40
小计			6,854,568,131.62
合计			274,540,420,116.64

1. 货币资金（续）

（2）按币种列示（续）

类别	2014年12月31日		
	原币	汇率	折人民币
库存现金			
人民币	197,663.96	1.00000	197,663.96
美元	-	6.11900	-
港币	108,683.90	0.78887	85,737.47
小计			<u>283,401.43</u>
客户资金存款			
人民币	57,624,699,758.68	1.00000	57,624,699,758.68
美元	173,659,508.16	6.11900	1,062,622,530.43
港币	3,297,238,561.14	0.78887	2,601,092,583.73
小计			<u>61,288,414,872.84</u>
客户信用资金存款			
人民币	14,719,151,792.33	1.00000	14,719,151,792.33
客户存款合计			<u>76,007,566,665.17</u>
公司自有资金存款			
人民币	26,015,407,487.01	1.00000	26,015,407,487.01
美元	600,426,982.04	6.11900	3,674,012,703.10
港币	3,656,479,819.36	0.78887	2,884,487,235.10
小计			<u>32,573,907,425.21</u>
公司信用资金存款			
人民币	191,098,926.76	1.00000	191,098,926.76
公司存款合计			<u>32,765,006,351.97</u>
其他货币资金			
人民币	964,980,807.07	1.00000	964,980,807.07
美元	3,372,243.00	6.11900	20,634,754.92
港币	2,984,102.72	0.78887	2,354,069.11
小计			<u>987,969,631.10</u>
合计			<u>109,760,826,049.67</u>

于 2015 年 6 月 30 日，本集团使用受到限制的货币资金为人民币 2,645,196,573.00 元（2014 年 12 月 31 日：人民币 2,398,678,284.14 元）。

于 2015 年 6 月 30 日，本集团存放在境外的货币资金共计人民币 34,923,746,705.03 元（2014 年 12 月 31 日：人民币 10,422,201,728.26 元），主要为中信证券及其境外子公司使用。

2. 结算备付金

(1) 按类别列示

	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
客户备付金	40,321,958,933.47	20,833,121,559.65
公司备付金	9,049,217,243.14	4,213,929,670.54
合计	49,371,176,176.61	25,047,051,230.19

(2) 按币种列示

类别	2015年6月30日		
	原币	汇率	折人民币
客户普通备付金			
人民币	34,120,309,710.08	1.00000	34,120,309,710.08
美元	16,581,471.60	6.11360	101,372,484.77
港币	636,303,404.64	0.78861	501,795,227.93
小计			34,723,477,422.78
客户信用备付金			
人民币	5,598,481,510.69	1.00000	5,598,481,510.69
客户备付金合计			40,321,958,933.47
公司自有备付金			
人民币	7,567,136,754.93	1.00000	7,567,136,754.93
美元	11,631,032.27	6.11360	71,107,478.89
港币	848,150,185.55	0.78861	668,859,717.83
小计			8,307,103,951.65
公司信用备付金			
人民币	742,113,291.49	1.00000	742,113,291.49
公司备付金合计			9,049,217,243.14
合计			49,371,176,176.61

2. 结算备付金（续）

（2）按币种列示（续）

类别	2014年12月31日		
	原币	汇率	折人民币
客户普通备付金			
人民币	18,721,414,117.13	1.00000	18,721,414,117.13
美元	23,846,715.36	6.11900	145,918,051.29
港币	257,422,589.33	0.78887	203,072,958.04
小计			19,070,405,126.46
客户信用备付金			
人民币	1,762,716,433.19	1.00000	1,762,716,433.19
客户备付金合计			20,833,121,559.65
公司自有备付金			
人民币	2,926,837,857.53	1.00000	2,926,837,857.53
美元	38,038,023.41	6.11900	232,754,665.25
港币	442,758,484.37	0.78887	349,278,885.56
小计			3,508,871,408.34
公司信用备付金			
人民币	705,058,262.20	1.00000	705,058,262.20
公司备付金合计			4,213,929,670.54
合计			25,047,051,230.19

于 2015 年 6 月 30 日，本集团无使用受限的结算备付金（2014 年 12 月 31 日：无）。

3. 融出资金

√适用 □不适用

(1) 按交易对手

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
境内:		
个人	86,731,789,593.32	48,324,093,348.88
机构	26,427,294,898.84	23,711,047,500.80
小计	113,159,084,492.16	72,035,140,849.68
境外:	3,190,586,786.39	2,100,115,358.63
合计	116,349,671,278.55	74,135,256,208.31

(2) 按类别列示

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
融资融券业务融出资金	113,159,084,492.16	72,035,140,849.68
开展融资	3,190,586,786.39	2,100,115,358.63
减: 减值准备	-	-
融出资金净值	116,349,671,278.55	74,135,256,208.31

(3) 按账龄分析

账龄	2015 年 6 月 30 日			
	金额	账面余额 比例 (%)	金额	坏账准备 比例 (%)
1 个月以内	59,684,553,587.51	51.30%	-	-
1-3 个月	36,326,015,088.49	31.22%	-	-
3-6 个月	17,565,975,692.60	15.10%	-	-
6 个月以上	561,389,032.75	0.48%	-	-
无固定期限	2,211,737,877.20	1.90%	-	-
合计	116,349,671,278.55	100.00%	-	-

3. 融出资金（续）

（3）按账龄分析（续）

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 个月以内	33,120,625,468.70	44.68%	-	-
1-3 个月	19,701,120,702.96	26.57%	-	-
3-6 个月	12,793,056,354.29	17.26%	-	-
6 个月以上	7,345,625,836.07	9.91%	-	-
无固定期限	1,174,827,846.29	1.58%	-	-
合计	74,135,256,208.31	100.00%	-	-

（4）融资融券担保物信息以及是否存在逾期

	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
资金	22,492,385,009.31	15,011,242,812.28
债券	68,189,141.88	873,299,461.37
股票	352,813,734,271.81	208,088,765,280.60
基金	1,721,912,460.47	1,418,492,866.60
担保物合计	377,096,220,883.47	225,391,800,420.85

于 2015 年 6 月 30 日，本集团的融出资金无逾期情况（2014 年 12 月 31 日：人民币 7,279,348,019.06 元）。

4. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

√适用 □不适用

(1) 按类别列示

2015 年 6 月 30 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	72,994,624,439.55	-	72,994,624,439.55	72,518,221,315.67	-	72,518,221,315.67
基金	11,739,144,019.62	1,114,192.90	11,740,258,212.52	11,235,538,064.89	1,114,192.90	11,236,652,257.79
股票	67,776,607,983.09	7,418,506,893.61	75,195,114,876.70	62,845,005,273.79	6,891,806,167.70	69,736,811,441.49
其他	3,384,364,191.20	4,774,164,245.37	8,158,528,436.57	2,959,594,699.17	4,771,968,937.92	7,731,563,637.09
合计	155,894,740,633.46	12,193,785,331.88	168,088,525,965.34	149,558,359,353.52	11,664,889,298.52	161,223,248,652.04

2014 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	64,050,941,764.92	-	64,050,941,764.92	64,114,660,856.57	-	64,114,660,856.57
基金	12,732,574,646.64	1,291,494.30	12,733,866,140.94	12,230,659,512.42	2,055,160.14	12,232,714,672.56
股票	33,537,408,666.34	8,499,394,540.33	42,036,803,206.67	28,867,699,049.07	7,145,528,415.73	36,013,227,464.80
其他	3,430,635,607.43	3,933,041,066.54	7,363,676,673.97	2,917,675,473.40	3,770,600,264.31	6,688,275,737.71
合计	113,751,560,685.33	12,433,727,101.17	126,185,287,786.50	108,130,694,891.46	10,918,183,840.18	119,048,878,731.64

截止 2015 年 6 月 30 日，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中有承诺条件的金融资产为人民币 48,010,879,784.85 元（2014 年 12 月 31 日：人民币 49,309,506,491.97 元）。

5. 衍生金融工具

√适用 □不适用

项目	2015 年 6 月 30 日			2014 年 12 月 31 日		
	名义金额	非套期工具		名义金额	非套期工具	
		公允价值			公允价值	
		资产	负债		资产	负债
利率衍生工具	151,739,272,462.43	444,246,245.54	472,527,333.72	75,149,282,420.26	259,064,911.95	219,616,244.87
货币衍生工具	12,179,842,911.65	86,593,435.79	85,821,801.06	8,098,127,088.48	82,874,099.78	163,556,843.99
权益衍生工具	102,341,340,062.60	12,513,543,295.52	6,176,392,564.70	84,428,128,253.01	6,664,762,524.25	4,717,017,927.67
信用衍生工具	12,234,112,787.21	76,165,475.65	165,797,084.86	27,590,635,227.10	165,675,688.29	209,926,772.31
其他衍生工具	7,112,537,557.39	540,198,000.98	15,317,858.40	9,353,777,234.70	109,248,770.08	28,967,224.48
合计	285,607,105,781.28	13,660,746,453.48	6,915,856,642.74	204,619,950,223.55	7,281,625,994.35	5,339,085,013.32

在当日无负债结算制度下，其他货币资金已包含本集团于 2015 年 6 月 30 日所有的期货合约产生的持仓损益金额。因此衍生金融工具项下的期货投资按抵消后的净额列示，为人民币零元。于 2015 年 6 月 30 日，本集团未到期的期货合约的公允价值变动为人民币 1,422,994,360.45 元（2014 年 12 月 31 日：人民币-1,127,624,548.37 元）。

6. 买入返售金融资产

√ 适用 □ 不适用

(1) 按标的物类别列示

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
股票	36,833,882,774.69	33,114,142,466.27
债券	2,061,515,597.73	9,367,197,898.39
其中：国债	800,000,000.00	3,275,719,237.98
金融债	800,000,000.00	2,296,173,876.72
企业债	461,515,597.73	3,795,304,783.69
其他	84,746,000.00	381,555,000.00
减：减值准备	-	-
合计	<u>38,980,144,372.42</u>	<u>42,862,895,364.66</u>

(2) 按业务类别列示

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
约定购回式证券	1,161,777,772.42	1,754,374,096.55
质押式回购	37,818,366,600.00	34,823,054,238.50
其中：股票质押式回购	36,137,642,600.00	31,868,070,800.00
其他质押式回购	1,680,724,000.00	2,954,983,438.50
买断式回购	-	6,285,467,029.61
合计	<u>38,980,144,372.42</u>	<u>42,862,895,364.66</u>

(3) 约定购回式证券按剩余期限分类

期限	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
1 个月以内	14,153,888.00	27,049,149.42
1 个月以上至 3 个月内	101,254,051.71	144,585,980.35
3 个月以上至 1 年以内	<u>1,046,369,832.71</u>	<u>1,582,738,966.78</u>
合计	<u>1,161,777,772.42</u>	<u>1,754,374,096.55</u>

6. 买入返售金融资产（续）

（4）质押回购按剩余期限分类

期限	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
1 个月以内	2,666,202,400.00	3,486,685,638.50
1 个月以上至 3 个月内	4,284,094,400.00	1,133,500,000.00
3 个月以上至 1 年以内	21,482,879,800.00	19,793,038,600.00
1 年以上	9,385,190,000.00	10,409,830,000.00
合计	<u>37,818,366,600.00</u>	<u>34,823,054,238.50</u>

其中：股票质押式回购按剩余期限分类：

期限	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
1 个月以内	1,066,202,400.00	531,702,200.00
1 个月以上至 3 个月内	4,203,370,400.00	1,133,500,000.00
3 个月以上至 1 年以内	21,482,879,800.00	19,793,038,600.00
1 年以上	9,385,190,000.00	10,409,830,000.00
合计	<u>36,137,642,600.00</u>	<u>31,868,070,800.00</u>

截止 2015 年 6 月 30 日，买入返售金融资产的担保物为人民币 175,351,841,244.41 元（2014 年 12 月 31 日：人民币 98,663,404,352.33 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。截止 2015 年 6 月 30 日，本集团未持有可作为再次抵押物的证券（2014 年 12 月 31 日：人民币 6,288,928,254.00 元），未将可作为再次抵押物的证券再次用于抵押（2014 年 12 月 31 日：人民币 2,542,291,464.00 元）。

7. 应收款项

(1) 按明细列示

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
应收经纪客户	15,578,825,746.39	7,966,724,859.03
应收清算款	2,028,411,079.76	2,291,044,135.12
应收代理商	5,959,159,836.08	1,692,821,892.37
应收手续费及佣金	897,344,789.50	662,759,725.95
其他	2,590,571,150.87	3,103,903,497.03
减：减值准备	48,987,109.43	33,437,747.85
合计	27,005,325,493.17	15,683,816,361.65

(2) 按账龄分析

账龄	2015 年 6 月 30 日			
	金额	账面余额 比例 (%)	金额	坏账准备 比例 (%)
单项计提减值准备	24,141,724,977.67	89.23%	45,948,145.53	93.79%
组合计提减值准备				
1 年以内	2,857,270,906.53	10.56%	3,031,537.12	6.19%
1-2 年	18,380,754.11	0.07%	7,426.78	0.02%
2-3 年	12,772,438.95	0.05%	-	-
3 年以上	24,163,525.34	0.09%	-	-
组合小计	2,912,587,624.93	10.77%	3,038,963.90	6.21%
合计	27,054,312,602.60	100.00%	48,987,109.43	100.00%

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	金额	账面余额 比例 (%)	金额	坏账准备 比例 (%)
单项计提减值准备	12,233,658,507.57	77.84%	32,369,380.35	96.80%
组合计提减值准备				
1 年以内	3,439,126,566.08	21.88%	1,061,628.84	3.17%
1-2 年	18,356,338.05	0.12%	6,738.66	0.03%
2-3 年	3,738,159.42	0.02%	-	-
3 年以上	22,374,538.38	0.14%	-	-
组合小计	3,483,595,601.93	22.16%	1,068,367.50	3.20%
合计	15,717,254,109.50	100.00%	33,437,747.85	100.00%

8. 应收利息

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
债券投资	1,608,668,958.94	1,536,941,654.43
融资融券	1,199,576,193.17	1,226,745,571.24
存放金融同业	191,171,593.52	166,358,824.87
买入返售	125,305,847.81	158,629,127.02
其他	102,120,381.85	63,887,395.57
合计	3,226,842,975.29	3,152,562,573.13

9. 存出保证金

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
交易保证金	819,734,691.29	852,986,809.34
信用保证金	3,246,230,405.37	2,497,854,367.32
履约保证金	22,788,084.00	2,254,395.60
合计	4,088,753,180.66	3,353,095,572.26

项目	2015 年 6 月 30 日		
	原币	汇率	折人民币
交易保证金			
人民币	774,544,345.22	1.00000	774,544,345.22
美元	740,000.00	6.11360	4,524,064.00
港币	51,567,038.30	0.78861	40,666,282.07
小计			819,734,691.29
信用保证金			
人民币	3,246,230,405.37	1.00000	3,246,230,405.37
小计			3,246,230,405.37
履约保证金			
人民币	22,788,084.00	1.00000	22,788,084.00
美元	-	6.11360	-
港币	-	0.78861	-
小计			22,788,084.00
合计			4,088,753,180.66

9. 存出保证金（续）

项目	2014 年 12 月 31 日		
	原币	汇率	折人民币
交易保证金			
人民币	782,919,183.21	1.00000	782,919,183.21
美元	740,000.00	6.11900	4,528,060.00
港币	83,080,312.51	0.78887	65,539,566.13
小计			852,986,809.34
信用保证金			
人民币	2,497,854,367.32	1.00000	2,497,854,367.32
小计			2,497,854,367.32
履约保证金			
人民币	1,689,000.00	1.00000	1,689,000.00
美元	92,400.00	6.11900	565,395.60
小计			2,254,395.60
合计			3,353,095,572.26

10. 可供出售金融资产

√适用 □不适用

(1) 投资品种类别列示

以公允价值计量

项目	2015年6月30日			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
债券	18,497,863,436.93	250,185,567.48	(44,000,000.00)	18,704,049,004.41
基金	5,851,174,130.21	736,656,455.09	(346,383,103.20)	6,241,447,482.10
股票	4,041,358,535.26	1,500,587,937.82	(159,872,158.80)	5,382,074,314.28
证券公司理财产品	2,625,739,142.46	117,540,160.85	-	2,743,279,303.31
银行理财产品	808,189,433.25	361,944,347.38	-	1,170,133,780.63
信托计划	1,474,870,931.51	71,229,035.84	(90,000,000.00)	1,456,099,967.35
其他	6,635,516,565.96	961,348,013.42	-	7,596,864,579.38
合计	39,934,712,175.58	3,999,491,517.88	(640,255,262.00)	43,293,948,431.46

10. 可供出售金融资产（续）

（1）投资品种类别列示（续）

以公允价值计量（续）

项目	2014年12月31日			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
债券	10,771,288,370.42	76,147,320.55	—	10,847,435,690.97
基金	4,402,733,301.59	595,006,970.47	(446,097,906.43)	4,551,642,365.63
股票	5,562,882,256.21	1,712,895,607.56	(180,721,670.47)	7,095,056,193.30
证券公司理财产品	918,302,405.69	40,609,417.44	—	958,911,823.13
银行理财产品	942,993,161.51	(9,863,314.76)	—	933,129,846.75
信托计划	2,246,532,468.89	91,153,263.73	—	2,337,685,732.62
其他	11,728,988,987.63	183,409,119.87	—	11,912,398,107.50
合计	36,573,720,951.94	2,689,358,384.86	(626,819,576.90)	38,636,259,759.90

以成本计量

	2015年6月30日	2014年12月31日
股权投资成本	11,985,669,940.87	10,613,630,714.89
减：减值准备	413,881,041.76	413,881,041.76
股权投资账面价值	11,571,788,899.11	10,199,749,673.13

10. 可供出售金融资产（续）

（2）存在限售期限的可供出售金融资产

证券名称	限售解禁日	2015 年 6 月 30 日
证券 A	2015/10/9	1,240,383,915.58
证券 B	2016/3/24	467,588,192.00
证券 C	2017/3/20	304,736,046.29
证券 D	2016/7/29	106,869,000.00
证券 E	2018/3/10	88,623,000.00
证券 F	2015/12/31	77,904,184.98
证券 G	2016/9/19	76,352,000.00
证券 H	2016/12/30	69,034,500.00
证券 I	2016/4/30	56,595,000.00
证券 J	2016/12/11	42,300,000.00
证券 K	2015/8/3	20,697,175.33
证券 L	2016/6/29	16,420,636.80
证券 M	2015/12/30	15,548,267.36
证券 N	2015/7/31	10,892,478.31
证券 O	2016/6/13	10,347,785.67
证券 P	2015/9/14	5,787,102.06
证券 Q	2015/12/4	5,452,850.42
证券 R	2015/10/30	5,030,349.53
证券 S	2016/2/17	1,948,817.94
证券 T	2016/7/1	601,932.52
证券 U	2016/6/10	325,201.89
合计		2,623,438,436.68

11. 融券业务

	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
融出证券		
可供出售金融资产	3,876.85	889.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	91,249,760.54	95,182,068.71
转融通融入证券	44,191,618.92	14,085,532.08
合计	135,445,256.31	109,268,489.79
转融通融入证券总额	8,197,658,278.00	4,551,865,429.00

于 2015 年 6 月 30 日，本集团融券业务无违约情况（2014 年 12 月 31 日：无）。

12. 长期股权投资

（1）按类别列示

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
联营企业	4,362,138,468.84	3,954,166,812.02
合营企业	13,660,608.56	7,829,110.92
减：减值准备	-	-
合计	4,375,799,077.40	3,961,995,922.94

12. 长期股权投资(续)

(2) 长期股权投资明细

2015 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间

被投资单位名称	2014-12-31	本年增加	本年减少	2015-6-30
权益法:				
联营企业:				
中信产业投资基金管理有限公司	1,438,997,064.82	297,492,596.44	-	1,736,489,661.26
深圳南玻显示器件科技有限公司	1,255,706,542.62	-	92,117,400.19	1,163,589,142.43
Sunrise Capital L.P. II	89,277,480.65	170,658,580.67	-	259,936,061.32
北京农业产业投资基金(有限合伙)	211,165,635.47	21,568,120.52	42,700,205.66	190,033,550.33
Aria Investment Partners III, L.P.	161,140,216.72	8,907,099.57	-	170,047,316.29
CITIC PE (Hong Kong) Limited	143,338,838.05	-	5,858,576.67	137,480,261.38
前海股权交易中心(深圳)有限公司	134,636,571.24	-	762,054.37	133,874,516.87
Fudo Capital L.P. II	183,371,964.14	-	63,309,283.54	120,062,680.60
Aria Investment Partners IV, L.P.	41,790,160.61	77,607,451.43	-	119,397,612.04
Clean Resources Asia Growth Fund L.P.	86,250,058.27	1,688,823.13	-	87,938,881.40
Fudo Capital L.P. III	42,978,779.66	24,097,411.80	-	67,076,191.46
World Deluxe Enterprise Limited	29,622,934.42	19,013,845.74	-	48,636,780.16
CTI Capital Management Limited(Hong Kong)	30,012,021.74	-	1,090,087.73	28,921,934.01
青岛蓝海股权交易中心	21,954,624.51	1,185,853.02	625,784.18	22,514,693.35
Enhanced Investment Products Limited	22,418,029.16	-	354,217.39	22,063,811.77
中证基金管理有限公司	20,229,369.66	-	3,275,601.05	16,953,768.61
北京金石农业投资基金管理中心(有限合伙)	12,326,660.93	392,105.17	-	12,718,766.10
CT CLSA Holdings Limited	12,376,600.30	-	393,162.06	11,983,438.24

12. 长期股权投资（续）

（2）长期股权投资明细（续）

被投资单位名称	2014-12-31	本年增加	本年减少	2015-6-30
权益法：				
联营企业：				
成都文轩股权投资基金管理有限公司	5,360,748.09	685,427.35	-	6,046,175.44
深圳市前海中证城市发展管理有限公司	3,500,000.00	-	-	3,500,000.00
深圳市信融客户服务俱乐部有限公司	-	2,500,000.00	84,516.58	2,415,483.42
Sunrise Capital L.P.	5,564,036.05	-	5,112,407.23	451,628.82
Fudo Capital L.P.	97,394.83	-	91,281.29	6,113.54
Aria Investment Partners II, L.P.	2,051,080.08	-	2,051,080.08	-
小计	3,954,166,812.02	625,797,314.84	217,825,658.02	4,362,138,468.84
合营企业：				
国经泰富投资有限公司	3,130,582.94	8,000,000.00	1,836,944.63	9,293,638.31
金石星野(北京)酒店管理有限公司	4,698,527.98	-	331,557.73	4,366,970.25
中信标普指数信息服务(北京)有限公司	-	-	-	-
小计	7,829,110.92	8,000,000.00	2,168,502.36	13,660,608.56
合计	3,961,995,922.94	633,797,314.84	219,994,160.38	4,375,799,077.40

12. 长期股权投资（续）

（2）长期股权投资明细（续）

2014 年度

被投资单位名称	2013-12-31	本年增加	本年减少	2014-12-31
权益法：				
联营企业：				
中信产业投资基金管理有限公司	1, 007, 592, 306. 91	431, 404, 757. 91	-	1, 438, 997, 064. 82
深圳南玻显示器件科技有限公司	1, 233, 810, 275. 47	49, 334, 819. 69	27, 438, 552. 54	1, 255, 706, 542. 62
北京农业产业投资基金(有限合伙)	193, 786, 181. 52	17, 379, 453. 95	-	211, 165, 635. 47
Fudo Capital L.P. II	307, 504, 108. 40	1, 010, 110. 04	125, 142, 254. 30	183, 371, 964. 14
Aria Investment Partners III, L.P.	153, 951, 986. 42	7, 188, 230. 30	-	161, 140, 216. 72
CITIC PE (Hong Kong) Limited	77, 767, 977. 71	65, 570, 860. 34	-	143, 338, 838. 05
前海股权交易中心(深圳)有限公司	142, 610, 704. 92	-	7, 974, 133. 68	134, 636, 571. 24
Sunrise Capital L.P. II	37, 730, 745. 41	51, 546, 735. 24	-	89, 277, 480. 65
Clean Resources Asia Growth Fund L.P.	69, 211, 044. 90	17, 039, 013. 37	-	86, 250, 058. 27
Fudo Capital L.P. III	-	42, 978, 779. 66	-	42, 978, 779. 66
Aria Investment Partners IV, L.P.	23, 094, 359. 67	18, 695, 800. 94	-	41, 790, 160. 61
CTI Capital Management Limited(Hong Kong)	-	30, 012, 021. 74	-	30, 012, 021. 74
World Deluxe Enterprise Limited	23, 926, 170. 96	5, 696, 763. 46	-	29, 622, 934. 42
Enhanced Investment Products Limited	-	22, 418, 029. 16	-	22, 418, 029. 16
青岛蓝海股权交易中心	-	21, 954, 624. 51	-	21, 954, 624. 51
中证基金管理有限公司	-	20, 229, 369. 66	-	20, 229, 369. 66
CT CLSA Holdings Limited	-	12, 376, 600. 30	-	12, 376, 600. 30
北京金石农业投资基金管理中心(有限合伙)	11, 617, 034. 19	709, 626. 74	-	12, 326, 660. 93
Sunrise Capital L.P.	20, 337, 679. 80	63, 336. 39	14, 836, 980. 14	5, 564, 036. 05
成都文轩股权投资基金管理有限公司	-	6, 000, 000. 00	639, 251. 91	5, 360, 748. 09

12. 长期股权投资（续）

（2）长期股权投资明细（续）

被投资单位名称	2013-12-31	本年增加	本年减少	2014-12-31
权益法：				
联营企业：				
深圳市前海中证城市发展管理有限公司	-	3,500,000.00	-	3,500,000.00
Aria Investment Partners II, L.P.	3,721,011.42	12,134.29	1,682,065.63	2,051,080.08
财富里昂证券有限责任公司	175,499,208.26	521,162.42	176,020,370.68	-
Mezz Asia Capital L.P.	1,818,300.02	5,399.62	1,823,699.64	-
Fudo Capital L.P.	241,375.97	768.28	144,749.42	97,394.83
小计	3,484,220,471.95	825,648,398.01	355,702,057.94	3,954,166,812.02
合营企业：				
金石星野(北京)酒店管理有限公司	-	5,000,000.00	301,472.02	4,698,527.98
国经泰富投资有限公司	-	4,000,000.00	869,417.06	3,130,582.94
国盛里昂(上海)股权投资管理有限公司	41,843,366.87	-	41,843,366.87	-
中信标普指数信息服务(北京)有限公司	-	-	-	-
China AMC Capital Management Limited	13,043,117.11	1,854,879.43	14,897,996.54	-
CITIC Securities Alpha Leaders Fund Limited	537,844,536.81	-	537,844,536.81	-
CSI RMB Fund Ltd.	33,513,036.96	-	33,513,036.96	-
CSI China A-Share QFII Fund Ltd.	187,242,508.66	-	187,242,508.66	-
小计	813,486,566.41	10,854,879.43	816,512,334.92	7,829,110.92
合计	4,297,707,038.36	836,503,277.44	1,172,214,392.86	3,961,995,922.94

（3）截至 2015 年 6 月 30 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。

13. 固定资产

(1) 账面价值

	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
固定资产原价	3,277,256,224.41	3,177,274,918.95
减：累计折旧	2,311,725,884.92	2,194,776,561.10
固定资产减值准备	-	-
合计	<u>965,530,339.49</u>	<u>982,498,357.85</u>

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：								
2014年12月31日	622,600,232.20	67,431,179.74	219,773,495.78	187,727,248.12	5,496,880.95	1,993,656,667.69	80,589,214.47	3,177,274,918.95
本期增加	12,950,882.15	14,341,882.35	12,620,289.23	2,883,818.91	90,240.39	94,098,096.03	7,073,852.00	144,059,061.06
本期减少	914,287.13	2,639,188.75	2,740,724.34	4,318,233.00	342,376.21	17,939,340.54	8,178,563.58	37,072,713.55
外币报表折算差额	(1,784,025.31)	(435,950.49)	(616,091.56)	(200,038.87)	-	(3,817,146.82)	(151,789.00)	(7,005,042.05)
2015年6月30日	632,852,801.91	78,697,922.85	229,036,969.11	186,092,795.16	5,244,745.13	2,065,998,276.36	79,332,713.89	3,277,256,224.41
累计折旧：								
2014年12月31日	232,785,498.57	30,856,914.65	190,781,966.97	52,248,158.71	4,662,512.26	1,615,558,381.45	67,883,128.49	2,194,776,561.10
本期增加	11,954,257.60	5,273,666.79	14,563,856.00	6,716,564.07	205,327.24	107,592,803.31	9,469,837.98	155,776,312.99
其中：本期新增	-	-	5,434,095.00	1,486,093.00	-	6,588,958.00	5,748,395.00	19,257,541.00
本期计提	11,954,257.60	5,273,666.79	9,129,761.00	5,230,471.07	205,327.24	101,003,845.31	3,721,442.98	136,518,771.99
本期减少	184,194.27	1,108,661.78	2,555,055.41	3,790,346.14	321,434.00	17,555,968.17	7,975,650.22	33,491,309.99
外币报表折算差额	(1,414,440.88)	(170,657.65)	(547,705.64)	(159,522.88)	-	(2,911,245.97)	(132,106.16)	(5,335,679.18)
2015年6月30日	243,141,121.02	34,851,262.01	202,243,061.92	55,014,853.76	4,546,405.50	1,702,683,970.62	69,245,210.09	2,311,725,884.92
固定资产减值准备：								
2014年12月31日	-	-	-	-	-	-	-	-
本期增加	-	-	-	-	-	-	-	-
本期减少	-	-	-	-	-	-	-	-
外币报表折算差额	-	-	-	-	-	-	-	-
2015年6月30日	-	-	-	-	-	-	-	-
净值：								
2015年6月30日	389,711,680.89	43,846,660.84	26,793,907.19	131,077,941.40	698,339.63	363,314,305.74	10,087,503.80	965,530,339.49
2014年12月31日	389,814,733.63	36,574,265.09	28,991,528.81	135,479,089.41	834,368.69	378,098,286.24	12,706,085.98	982,498,357.85

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：								
2013年12月31日	2,486,004,772.11	65,775,544.31	211,288,718.43	69,547,624.69	5,395,061.99	1,869,995,035.33	74,726,880.10	4,782,733,636.96
本年增加	2,919,375.05	3,551,231.70	14,465,712.86	127,501,960.15	232,143.45	200,200,735.48	10,100,085.54	358,971,244.23
本年减少	1,864,459,541.51	1,362,545.81	5,558,990.42	9,267,798.53	130,324.49	77,030,104.28	4,379,537.15	1,962,188,842.19
外币报表折算差额	(1,864,373.45)	(533,050.46)	(421,945.09)	(54,538.19)	-	491,001.16	141,785.98	(2,241,120.05)
2014年12月31日	622,600,232.20	67,431,179.74	219,773,495.78	187,727,248.12	5,496,880.95	1,993,656,667.69	80,589,214.47	3,177,274,918.95
累计折旧：								
2013年12月31日	325,648,758.54	20,153,399.82	156,296,932.46	52,895,889.29	4,207,478.47	1,425,351,656.78	64,482,334.62	2,049,036,449.98
本年增加	30,444,042.25	11,336,484.26	40,277,415.04	7,251,872.85	561,810.51	264,975,320.40	7,604,349.36	362,451,294.67
其中：本年新增	-	3,071.64	440,754.00	-	17,131.36	18,358,186.57	180,148.12	18,999,291.69
本年计提	30,444,042.25	11,333,412.62	39,836,661.04	7,251,872.85	544,679.15	246,617,133.83	7,424,201.24	343,452,002.98
本年减少	121,898,937.20	306,827.64	5,446,981.78	7,852,526.15	106,776.72	75,340,903.57	4,314,553.83	215,267,506.89
外币报表折算差额	(1,408,365.02)	(326,141.79)	(345,398.75)	(47,077.28)	-	572,307.84	110,998.34	(1,443,676.66)
2014年12月31日	232,785,498.57	30,856,914.65	190,781,966.97	52,248,158.71	4,662,512.26	1,615,558,381.45	67,883,128.49	2,194,776,561.10
固定资产减值准备：								
2013年12月31日	-	-	-	-	-	-	-	-
本年增加	-	-	-	-	-	-	-	-
本年减少	-	-	-	-	-	-	-	-
外币报表折算差额	-	-	-	-	-	-	-	-
2014年12月31日	-	-	-	-	-	-	-	-
净值：								
2014年12月31日	389,814,733.63	36,574,265.09	28,991,528.81	135,479,089.41	834,368.69	378,098,286.24	12,706,085.98	982,498,357.85
2013年12月31日	2,160,356,013.57	45,622,144.49	54,991,785.97	16,651,735.40	1,187,583.52	444,643,378.55	10,244,545.48	2,733,697,186.98

13. 固定资产（续）

于2015年6月30日，本集团尚有部分房屋及建筑物仍未取得有关房产证，其原值金额为人民币1.96亿元（2014年12月31日：人民币1.51亿元）。

14. 在建工程

项目名称	2015年6月30日		
	账面余额	减值准备	账面价值
中信金融中心	105,363,482.10	—	105,363,482.10
数据暨清算中心	139,576,338.48	—	139,576,338.48
其他	132,059,444.17	—	132,059,444.17
合计	376,999,264.75	—	376,999,264.75

项目名称	2014年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
数据暨清算中心	92,434,684.04	—	92,434,684.04
其他	147,390,863.77	—	147,390,863.77
合计	239,825,547.81	—	239,825,547.81

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：						
2014 年 12 月 31 日	124,274,386.77	934,124,927.60	1,160,811,957.49	260,005,043.82	55,080,577.92	2,534,296,893.60
本期增加	-	21,879,269.89	-	-	1,249,995.00	23,129,264.89
本期减少	1,000,000.00	-	-	-	-	1,000,000.00
外币报表折算差额	(693,609.95)	(669,519.40)	(713,929.35)	(179,538.44)	-	(2,256,597.14)
2015 年 6 月 30 日	122,580,776.82	955,334,678.09	1,160,098,028.14	259,825,505.38	56,330,572.92	2,554,169,561.35
累计摊销：						
2014 年 12 月 31 日	94,787,901.04	403,668,015.09	143,176,110.77	-	5,389,926.40	647,021,953.30
本期增加	768,249.90	87,784,662.85	58,004,901.43	-	819,158.84	147,376,973.02
本期减少	-	-	-	-	-	-
外币报表折算差额	(168,928.51)	(280,636.75)	(99,458.78)	-	-	(549,024.04)
2015 年 6 月 30 日	95,387,222.43	491,172,041.19	201,081,553.42	-	6,209,085.24	793,849,902.28
减值准备：						
2014 年 12 月 31 日	-	-	-	-	-	-
本期增加	-	-	-	-	-	-
本期减少	-	-	-	-	-	-
外币报表折算差额	-	-	-	-	-	-
2015 年 6 月 30 日	-	-	-	-	-	-
账面价值						
2015 年 6 月 30 日	27,193,554.39	464,162,636.90	959,016,474.72	259,825,505.38	50,121,487.68	1,760,319,659.07
2014 年 12 月 31 日	29,486,485.73	530,456,912.51	1,017,635,846.72	260,005,043.82	49,690,651.52	1,887,274,940.30

15. 无形资产（续）

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：						
2013 年 12 月 31 日	122,872,185.53	876,299,220.22	1,030,535,405.14	259,158,311.94	11,385,967.40	2,300,251,090.23
本年增加	3,200,000.00	75,928,620.64	126,909,547.94	-	43,694,610.52	249,732,779.10
本年减少	1,800,000.00	19,749,500.00	-	-	-	21,549,500.00
外币报表折算差额	2,201.24	1,646,586.74	3,367,004.41	846,731.88	-	5,862,524.27
2014 年 12 月 31 日	124,274,386.77	934,124,927.60	1,160,811,957.49	260,005,043.82	55,080,577.92	2,534,296,893.60
累计摊销：						
2013 年 12 月 31 日	91,686,118.96	244,711,691.66	42,938,975.19	-	3,478,771.79	382,815,557.60
本年增加	4,395,744.54	174,679,112.34	101,049,956.18	-	1,911,154.61	282,035,967.67
本年减少	1,315,000.00	16,819,750.14	-	-	-	18,134,750.14
外币报表折算差额	21,037.54	1,096,961.23	(812,820.60)	-	-	305,178.17
2014 年 12 月 31 日	94,787,901.04	403,668,015.09	143,176,110.77	-	5,389,926.40	647,021,953.30
减值准备：						
2013 年 12 月 31 日	1,544,244.54	-	-	-	-	1,544,244.54
本年增加	-	-	-	-	-	-
本年减少	1,544,244.54	-	-	-	-	1,544,244.54
外币报表折算差额	-	-	-	-	-	-
2014 年 12 月 31 日	-	-	-	-	-	-
账面价值						
2014 年 12 月 31 日	29,486,485.73	530,456,912.51	1,017,635,846.72	260,005,043.82	49,690,651.52	1,887,274,940.30
2013 年 12 月 31 日	29,641,822.03	631,587,528.56	987,596,429.95	259,158,311.94	7,907,195.61	1,915,891,288.09

16. 商誉

被投资单位名称	2014-12-31	本期增加额	本期减少额	2015-6-30	期末减值准备
中信证券(浙江)有限责任公司	43,500,226.67	-	-	43,500,226.67	-
中信证券(山东)有限责任公司	88,675,272.02	-	-	88,675,272.02	-
中信期货有限公司	193,826,413.07	-	-	193,826,413.07	-
中信证券国际有限公司	2,330,563,404.07	-	1,512,135.91	2,329,051,268.16	-
华夏基金管理有限公司	7,418,586,708.87	-	-	7,418,586,708.87	-
中信证券海外投资有限公司	-	434,694,861.93	-	434,694,861.93	-
合计	10,075,152,024.70	434,694,861.93	1,512,135.91	10,508,334,750.72	-

被投资单位名称	2013-12-31	本年增加额	本年减少额	2014-12-31	年末减值准备
中信证券(浙江)有限责任公司	43,500,226.67	-	-	43,500,226.67	-
中信证券(山东)有限责任公司	88,675,272.02	-	-	88,675,272.02	-
中信期货有限公司	173,504,077.76	20,322,335.31	-	193,826,413.07	-
中信证券国际有限公司	2,323,228,227.88	7,335,176.19	-	2,330,563,404.07	-
华夏基金管理有限公司	7,418,586,708.87	-	-	7,418,586,708.87	-
合计	10,047,494,513.20	27,657,511.50	-	10,075,152,024.70	-

于 2015 年 6 月 30 日，由于商誉可收回金额高于其账面价值，未发现减值迹象，故未计提减值准备。

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	2015年6月30日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应付职工薪酬	5,517,281,083.47	1,364,083,789.59
衍生金融工具	1,799,230,746.48	449,807,686.62
可供出售金融资产减值准备	734,411,611.16	183,602,902.78
固定资产	110,436,697.35	39,720,060.78
其他	202,012,431.70	39,202,783.70
合计	8,363,372,570.16	2,076,417,223.47

项目	2014年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应付职工薪酬	4,127,864,918.13	993,844,742.57
衍生金融工具	5,472,812,581.31	1,368,203,145.33
可供出售金融资产减值准备	603,710,909.66	150,927,727.42
固定资产	100,575,286.38	35,842,062.13
其他	262,703,063.24	47,467,681.42
合计	10,567,666,758.72	2,596,285,358.87

17. 递延所得税资产和递延所得税负债（续）

（2）递延所得税负债

项目	2015年6月30日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5,042,696,590.58	1,257,308,811.34
可供出售金融资产	3,786,928,301.51	939,401,657.93
无形资产	1,405,402,778.07	517,188,222.33
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	119,818,791.11	29,954,697.78
固定资产	67,173,730.89	22,094,972.07
其他	21,485,492.70	5,371,373.18
合计	10,443,505,684.86	2,771,319,734.63

项目	2014年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5,803,468,617.33	1,450,136,057.06
可供出售金融资产	2,294,033,634.75	573,508,408.70
无形资产	1,508,527,684.87	555,138,188.03
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	23,906,122.65	5,976,530.66
固定资产	66,839,214.10	22,296,892.88
其他	13,592,296.40	3,398,074.10
合计	9,710,367,570.10	2,610,454,151.43

18. 其他资产

(1) 按类别列示

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
应收股利	5,493,215.15	2,852,294.42
其他应收款	4,430,884,792.43	2,756,592,008.33
待摊费用	239,441,188.07	248,843,479.45
长期待摊费用	176,747,262.28	197,503,261.01
其他资产	279,109,624.56	168,207,293.27
减：减值准备	11,352,887.30	5,285,827.61
合计	5,120,323,195.19	3,368,712,508.87

(2) 其他应收款

I. 按明细列示

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
其他应收款项余额	4,430,884,792.43	2,756,592,008.33
其中：预付深圳总部基地地款	3,572,076,793.95	1,800,207,348.38
减：坏账准备	11,352,887.30	5,285,827.61
其他应收款净值	4,419,531,905.13	2,751,306,180.72

II. 按账龄分析

账龄	2015 年 6 月 30 日			
	金额	账面余额 比例(%)	金额	坏账准备 比例(%)
单项计提减值准备	261,468,425.09	5.90%	6,674,381.27	58.79%
组合计提减值准备				
1 年以内	4,150,246,560.86	93.66%	2,656,748.54	23.40%
1-2 年	2,503,316.38	0.06%	82,534.35	0.73%
2-3 年	2,915,550.05	0.07%	13,295.57	0.12%
3 年以上	13,750,940.05	0.31%	1,925,927.57	16.96%
组合小计	4,169,416,367.34	94.10%	4,678,506.03	41.21%
合计	4,430,884,792.43	100.00%	11,352,887.30	100.00%

18. 其他资产（续）

（2）其他应收款（续）

II. 按账龄分析（续）

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项计提减值准备	486,104,683.50	17.63%	1,068,880.98	20.22%
组合计提减值准备				
1 年以内	2,249,783,220.54	81.62%	2,238,942.77	42.36%
1-2 年	3,996,251.75	0.14%	34,299.88	0.65%
2-3 年	2,619,019.36	0.10%	16,756.26	0.32%
3 年以上	14,088,833.18	0.51%	1,926,947.72	36.45%
组合小计	2,270,487,324.83	82.37%	4,216,946.63	79.78%
合计	2,756,592,008.33	100.00%	5,285,827.61	100.00%

(i) 于 2015 年 6 月 30 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“十三、关联方关系及其重大交易”。

18. 其他资产（续）

（3）长期待摊费用

项目	<u>2014-12-31</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期摊销</u>	<u>其他减少</u>	<u>2015-6-30</u>
租入固定资产改良支出	146,093,421.30	13,065,848.87	27,145,639.50	132,919.24	131,880,711.43
网络工程	22,951,772.17	2,448,814.80	5,548,552.06	19,418.15	19,832,616.76
其他	28,458,067.54	4,677,305.55	8,092,713.55	8,725.45	25,033,934.09
合计	197,503,261.01	20,191,969.22	40,786,905.11	161,062.84	176,747,262.28

项目	<u>2013-12-31</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年摊销</u>	<u>其他减少</u>	<u>2014-12-31</u>
租入固定资产改良支出	129,759,444.86	74,029,284.07	57,146,069.70	549,237.93	146,093,421.30
网络工程	29,317,732.40	6,104,432.71	12,338,733.55	131,659.39	22,951,772.17
其他	36,753,116.95	8,709,833.46	17,002,793.22	2,089.65	28,458,067.54
合计	195,830,294.21	88,843,550.24	86,487,596.47	682,986.97	197,503,261.01

19. 资产减值准备

项目	2014-12-31	本期增加		本期减少		2015-6-30
		本期计提	其他增加	转销	其他减少	
坏账准备	38,723,575.46	21,043,177.52	-	(611,717.93)	38,474.18	60,339,996.73
可供出售金融资产减值准备	1,040,700,618.66	134,000,000.00	-	120,462,292.70	102,022.20	1,054,136,303.76
融出资金减值准备	-	-	-	-	-	-
无形资产减值准备	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
合计	1,079,424,194.12	155,043,177.52	-	119,850,574.77	140,496.38	1,114,476,300.49

项目	2013-12-31	本年增加		本年减少		2014-12-31
		本年计提	其他增加	转销	其他减少	
坏账准备	6,853,862.59	33,944,086.98	-	2,035,052.45	39,321.66	38,723,575.46
可供出售金融资产减值准备	957,205,196.43	566,030,777.53	-	483,280,005.51	(744,650.21)	1,040,700,618.66
融出资金减值准备	238,227.69	-	-	239,027.61	(799.92)	-
无形资产减值准备	1,544,244.54	-	-	1,544,244.54	-	-
其他	243,879.51	-	-	243,879.51	-	-
合计	966,085,410.76	599,974,864.51	-	487,342,209.62	(706,128.47)	1,079,424,194.12

20. 短期借款

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
信用借款	4,759,546,726.56	3,447,345,859.02
抵押借款	1,981,946,243.44	1,204,070,105.88
合计	6,741,492,970.00	4,651,415,964.90

于 2015 年 6 月 30 日，本集团短期借款利率区间为 0.21%至 3.08%（2014 年 12 月 31 日：0.21%至 7.00%）。

21. 应付短期融资款

2015 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间

债券名称	发行日期	到期日期	票面利率	期初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
14 中信 CP009	2014/10/15	2015/1/14	4.40%	4,999,742,727.46	257,272.54	5,000,000,000.00	-
14 中信 CP010	2014/12/3	2015/3/4	4.50%	4,998,776,659.46	1,223,340.54	5,000,000,000.00	-
2014 年短期公司债券(第一期)	2014/12/15	2015/12/15	5.50%	7,999,138,916.43	442,214.23	-	7,999,581,130.66
15 中信 CP001	2015/1/12	2015/4/13	4.93%	-	5,001,792,458.25	5,001,792,458.25	-
15 中信 CP002	2015/2/5	2015/5/7	5.10%	-	5,001,792,543.01	5,001,792,543.01	-
15 中信 CP003	2015/3/6	2015/6/5	4.90%	-	5,001,792,443.29	5,001,792,443.29	-
15 中信 CP004	2015/4/3	2015/7/3	5.00%	-	5,001,752,850.77	1,792,493.15	4,999,960,357.62
15 中信 CP005	2015/4/22	2015/7/22	4.00%	-	5,801,787,333.43	2,326,313.64	5,799,461,019.79
15 中信 CP006	2015/5/14	2015/8/13	3.09%	-	5,000,943,190.64	1,791,536.56	4,999,151,654.08
15 中信 CP007	2015/6/12	2015/9/11	3.25%	-	5,000,372,825.72	1,791,616.12	4,998,581,209.60
收益凭证	2015/1/14~ 2015/4/10	2015/4/15~2 016/3/28	4.50%~6.10%	-	9,234,441,387.00	2,791,454,387.00	6,442,987,000.00
合计				17,997,658,303.35	45,046,597,859.42	27,804,533,791.02	35,239,722,371.75

21. 应付短期融资款（续）

2014 年度

债券名称	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	年末账面余额
13 中信 CP009	2013/10/17	2014/1/16	5.19%	3,999,761,802.72	238,197.28	4,000,000,000.00	-
13 中信 CP010	2013/11/11	2014/2/10	5.75%	3,999,365,619.99	634,380.01	4,000,000,000.00	-
13 中信 CP011	2013/12/4	2014/3/5	6.40%	3,999,002,275.29	997,724.71	4,000,000,000.00	-
14 中信 CP001	2014/1/9	2014/4/10	6.15%	-	4,002,874,906.52	4,002,874,906.52	-
14 中信 CP002	2014/2/14	2014/5/16	5.56%	-	5,003,585,544.76	5,003,585,544.76	-
14 中信 CP003	2014/3/6	2014/6/5	4.99%	-	5,003,584,976.32	5,003,584,976.32	-
14 中信 CP004	2014/4/10	2014/7/10	4.90%	-	5,004,084,886.58	5,004,084,886.58	-
14 中信 CP005	2014/5/9	2014/8/8	4.39%	-	3,002,162,626.78	3,002,162,626.78	-
14 中信 CP006	2014/6/12	2014/9/11	4.49%	-	4,003,101,724.00	4,003,101,724.00	-
14 中信 CP007	2014/8/14	2014/11/13	4.58%	-	5,003,584,567.46	5,003,584,567.46	-
14 中信 CP008	2014/9/4	2014/12/4	4.57%	-	5,001,792,278.74	5,001,792,278.74	-
14 中信 CP009	2014/10/15	2015/1/14	4.40%	-	5,001,534,921.43	1,792,193.97	4,999,742,727.46
14 中信 CP010	2014/12/3	2015/3/4	4.50%	-	5,000,568,903.30	1,792,243.84	4,998,776,659.46
2014 年短期公司债券(第一期)	2014/12/15	2015/12/15	5.50%	-	8,000,040,916.43	902,000.00	7,999,138,916.43
合计				11,998,129,698.00	54,028,786,554.32	48,029,257,948.97	17,997,658,303.35

于 2015 年 6 月 30 日，应付短期融资款包括未到期偿付的应付短期融资券、短期公司债券以及原始期限为 1 年以内的收益凭证。于 2015 年 6 月 30 日及 2014 年 12 月 31 日，本集团发行的应付短期融资款没有出现本金、利息或赎回款项的违约情况。

22. 拆入资金

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
银行拆入资金	-	6,450,000,000.00
转融通融入资金(1)	211,000,000.00	5,301,000,000.00
合计	211,000,000.00	11,751,000,000.00

(1) 转融通融入资金剩余期限

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
1 个月以内	-	-
1 个月以上至 3 个月内	51,000,000.00	4,499,000,000.00
3 个月以上至 1 年内	160,000,000.00	802,000,000.00
合计	211,000,000.00	5,301,000,000.00

于 2015 年 6 月 30 日, 转融通融入资金利率为 5.00%-10.00%(2014 年 12 月 31 日: 5.00%-10.00%)。

23. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

项目	2015年6月30日		
	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	1,948,131,917.64	-	1,948,131,917.64
基金	20,214,242.98	-	20,214,242.98
股票	1,710,836,184.96	-	1,710,836,184.96
其他	2,282,917,879.45	26,275,951,041.60	28,558,868,921.05
合计	5,962,100,225.03	26,275,951,041.60	32,238,051,266.63

23. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（续）

项目	2014年12月31日		
	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	687,253,104.31	-	687,253,104.31
基金	24,170,416.70	-	24,170,416.70
股票	748,767,775.55	-	748,767,775.55
其他	1,148,122,763.20	28,456,657,451.82	29,604,780,215.02
合计	2,608,314,059.76	28,456,657,451.82	31,064,971,511.58

24. 卖出回购金融资产款

√适用 □不适用

（1）按标的物类别列示

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
债券	53,017,311,475.35	52,611,995,411.48
其中：国债	12,077,278,957.39	6,725,684,806.75
金融债	13,491,749,798.42	8,486,892,784.23
企业债	27,448,282,719.54	37,399,417,820.50
股票	547,933,836.50	376,490,548.87
其他(i)	115,170,256,339.41	71,925,960,271.74
合计	168,735,501,651.26	124,914,446,232.09

(i) 其他主要包括融资收益权回购业务和股票质押式回购收益权回购业务。

（2）按业务类别列示

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
债券质押式报价回购	8,231,373,019.50	8,467,014,559.33
买断式回购	38,465,874,160.18	34,951,902,072.76
其他质押式回购	13,626,791,600.00	16,105,361,100.00
其他回购业务(i)	108,411,462,871.58	65,390,168,500.00
合计	168,735,501,651.26	124,914,446,232.09

(i) 其他回购业务主要包括融资收益权回购业务和股票质押式回购收益权回购业务。

24. 卖出回购金融资产款（续）

（3）债券质押式报价回购的剩余期限和利率区间

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
1 个月以内	6,417,459,000.00	6,734,534,136.00
1 个月以上至 3 个月内	378,861,600.00	419,816,345.31
3 个月以上至 1 年以内	1,196,510,496.87	835,322,979.14
1 年以上	238,541,922.63	477,341,098.88
合计	8,231,373,019.50	8,467,014,559.33

于 2015 年 6 月 30 日，债券质押式报价回购利率区间为 0.35%-5.50%（2014 年 12 月 31 日：1.20%-6.80%）。

于 2015 年 6 月 30 日，卖出回购金融资产款的担保物为人民币 179,558,122,977.41 元（2014 年 12 月 31 日：人民币 136,512,881,379.50 元）。

25. 代理买卖证券款

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
境内：		
普通经纪业务	215,386,569,848.60	75,739,241,014.78
个人	125,233,091,326.04	50,111,156,209.90
机构	90,153,478,522.56	25,628,084,804.88
信用业务	22,825,295,705.33	15,011,023,122.63
个人	20,062,009,056.82	8,418,494,923.29
机构	2,763,286,648.51	6,592,528,199.34
小计	238,211,865,553.93	90,750,264,137.41
境外：	15,943,312,913.10	11,095,573,813.74
合计	254,155,178,467.03	101,845,837,951.15

26. 应付职工薪酬

项目	<u>2014-12-31</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期减少</u>	<u>2015-6-30</u>
短期薪酬	5,223,092,895.13	7,401,498,396.17	5,490,153,196.16	7,134,438,095.14
离职后福利(设定提存计划)	43,517,374.91	280,120,322.16	258,288,654.50	65,349,042.57
合计	<u>5,266,610,270.04</u>	<u>7,681,618,718.33</u>	<u>5,748,441,850.66</u>	<u>7,199,787,137.71</u>

项目	<u>2013-12-31</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	<u>2014-12-31</u>
短期薪酬	3,267,749,747.32	8,529,815,107.49	6,574,471,959.68	5,223,092,895.13
离职后福利(设定提存计划)	28,112,586.68	458,928,934.79	443,524,146.56	43,517,374.91
合计	<u>3,295,862,334.00</u>	<u>8,988,744,042.28</u>	<u>7,017,996,106.24</u>	<u>5,266,610,270.04</u>

26. 应付职工薪酬（续）

短期薪酬如下：

项目	<u>2014-12-31</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期减少</u>	<u>2015-6-30</u>
工资、奖金、津贴和补贴	5,047,225,635.30	7,014,853,754.35	5,190,324,065.87	6,871,755,323.78
职工福利费	—	12,138,680.62	12,133,631.62	5,049.00
社会保险费	102,654,261.19	98,328,037.10	78,665,492.32	122,316,805.97
其中：医疗保险费	102,104,616.13	89,730,477.81	71,010,506.21	120,824,587.73
工伤保险费	286,683.57	2,286,111.89	2,233,516.61	339,278.85
生育保险费	248,549.77	4,575,459.33	4,510,986.45	313,022.65
住房公积金	7,253,843.52	146,159,850.92	137,223,188.84	16,190,505.60
工会经费和职工教育经费	65,959,155.12	82,006,365.41	24,117,653.45	123,847,867.08
短期带薪缺勤	—	47,698,152.57	47,689,164.06	8,988.51
其他短期薪酬	—	313,555.20	—	313,555.20
合计	5,223,092,895.13	7,401,498,396.17	5,490,153,196.16	7,134,438,095.14

26. 应付职工薪酬（续）

短期薪酬如下：

项目	<u>2013-12-31</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	<u>2014-12-31</u>
工资、奖金、津贴和补贴	3,171,184,633.92	7,920,829,578.02	6,044,788,576.64	5,047,225,635.30
职工福利费	-	25,264,122.07	25,264,122.07	-
社会保险费	63,568,604.43	163,543,343.10	124,457,686.34	102,654,261.19
其中：医疗保险费	63,101,513.15	150,111,892.56	111,108,789.58	102,104,616.13
工伤保险费	235,970.35	3,967,851.43	3,917,138.21	286,683.57
生育保险费	211,016.00	7,863,732.61	7,826,198.84	248,549.77
住房公积金	6,395,548.03	277,234,872.61	276,376,577.12	7,253,843.52
工会经费和职工教育经费	26,600,960.94	61,087,325.04	21,729,130.86	65,959,155.12
短期带薪缺勤	-	81,855,866.65	81,855,866.65	-
合计	<u>3,267,749,747.32</u>	<u>8,529,815,107.49</u>	<u>6,574,471,959.68</u>	<u>5,223,092,895.13</u>

26. 应付职工薪酬（续）

设定提存计划如下：

项目	<u>2014-12-31</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期减少</u>	<u>2015-6-30</u>
基本养老保险	11,896,729.57	160,148,029.86	158,123,981.48	13,920,777.95
失业保险费	957,992.00	8,178,029.95	8,130,620.58	1,005,401.37
企业年金缴费	30,662,653.34	111,794,262.35	92,034,052.44	50,422,863.25
合计	43,517,374.91	280,120,322.16	258,288,654.50	65,349,042.57

项目	<u>2013-12-31</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	<u>2014-12-31</u>
基本养老保险	11,090,868.75	293,291,007.10	292,485,146.28	11,896,729.57
失业保险费	926,610.19	16,196,487.45	16,165,105.64	957,992.00
企业年金缴费	16,095,107.74	149,441,440.24	134,873,894.64	30,662,653.34
合计	28,112,586.68	458,928,934.79	443,524,146.56	43,517,374.91

27. 应交税费

税费项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
企业所得税	3,102,625,836.56	2,106,380,348.87
营业税	343,845,582.72	235,558,660.04
城市维护建设税	22,494,061.81	15,000,541.95
教育费附加及地方教育费附加	16,139,123.53	10,720,674.46
个人所得税	1,143,990,400.48	719,701,891.71
其他	24,850,853.84	208,103,013.91
合计	4,653,945,858.94	3,295,465,130.94

28. 应付款项

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
应付清算款	33,703,290,216.48	11,596,231,573.78
应付代理商	9,082,028,745.14	2,854,093,431.66
应付股权转让款	220,027,945.31	873,365,303.31
应付手续费及佣金	417,647,524.49	306,231,857.21
其他	297,756,675.32	353,584,500.06
合计	43,720,751,106.74	15,983,506,666.02

29. 应付利息

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
客户资金	5,676,017.73	3,108,515.08
短期借款	1,318,013.91	6,029,707.11
拆入资金	17,078,719.70	98,785,335.31
其中：转融通融入资金	16,832,992.03	95,771,099.21
应付债券	358,689,575.60	610,731,665.28
应付短期融资款	502,386,445.50	85,383,561.64
卖出回购	548,764,093.64	302,479,602.12
次级债券	456,308,219.18	315,291,780.81
其他	430,403,499.53	144,761,862.49
合计	2,320,624,584.79	1,566,572,029.84

30. 长期借款

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
信用借款	1,295,274,671.80	1,686,802,439.43
保证借款	-	60,590,736.94
抵押借款	60,647,916.12	-
质押借款	567,000,000.00	567,000,000.00
合计	1,922,922,587.92	2,314,393,176.37

于 2015 年 6 月 30 日，本集团长期借款利率区间为 2.43%至 7.10%（2014 年 12 月 31 日：3.28%至 8.00%）。

31. 应付债券

		2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
已发行债券及中期票据	(1)	59,217,262,621.67	43,167,362,935.99
已发行收益凭证	(2)	10,709,031,593.00	-
合计		<u>69,926,294,214.67</u>	<u>43,167,362,935.99</u>

于 2015 年 6 月 30 日及 2014 年 12 月 31 日，本集团及本公司发行的债务证券没有出现拖欠本金、利息或赎回款项的违约情况。

(1) 已发行债券及中期票据

		2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
06 中信债	(i)	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00
13 中信 01	(ii)	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
13 中信 02	(iii)	12,000,000,000.00	12,000,000,000.00
13 中信 03	(iv)	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
14 次级债 01	(v)	-	6,000,000,000.00
14 次级债 02	(vi)	7,000,000,000.00	7,000,000,000.00
CITIC SEC B1805	(vii)	4,942,752,060.00	4,942,752,060.00
15 中信 01	(viii)	5,500,000,000.00	-
15 中信 02	(ix)	2,500,000,000.00	-
15 次级债 01	(x)	11,500,000,000.00	-
CITIC SEC MTN	(xi)	<u>6,532,880,728.00</u>	<u>3,994,965,000.00</u>
合计名义价值		59,475,632,788.00	43,437,717,060.00
减：未摊销的发行成本及折价		<u>(258,370,166.33)</u>	<u>(270,354,124.01)</u>
账面余额		<u><u>59,217,262,621.67</u></u>	<u><u>43,167,362,935.99</u></u>

31. 应付债券（续）

（1）已发行债券及中期票据（续）

- (i) 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15年期面值总额为15亿元的2006年中信证券股份有限公司债券，到期日为2021年5月31日，票面年利率为4.25%，中国中信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。
- (ii) 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年期面值总额为人民币30亿元的债券，到期日为2018年6月7日，票面年利率为4.65%，本次债券为无担保债券。
- (iii) 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年期面值总额为人民币120亿元的债券，到期日为2023年6月7日，票面年利率为5.05%，本次债券为无担保债券。
- (iv) 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年期面值总额为人民币50亿元的债券，到期日为2016年8月5日，票面年利率为5.00%，本次债券为无担保债券。
- (v) 根据证监会《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），本公司于2014年4月28日发行了4年期面值总额为人民币60亿元的次级债券，到期日为2018年4月28日，票面年利率为5.90%，本次债券为无担保债券。本公司有权选择且已选择行使于2015年3月16日按面值赎回全部债券。
- (vi) 根据证监会《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），本公司于2014年10月24日发行了5年期面值总额为人民币70亿元的次级债券，到期日为2019年10月24日，票面年利率为5.65%，本公司有权选择于第2年末按照面值提前赎回全部债券，本次债券为无担保债券。
- (vii) 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年期面值总额为8亿美元（折合人民币49.43亿元）的债券，到期日为2018年5月3日，票面年利率为2.50%，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。

31. 应付债券（续）

（1）已发行债券及中期票据（续）

- （viii） 根据证监会《关于核准中信证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可[2015]1215号），本公司于2015年6月24日至2015年6月25日发行了5年期面值总额为人民币55亿元的债券，到期日为2020年6月25日，票面年利率为4.60%，本次债券为无担保债券。
- （ix） 根据证监会《关于核准中信证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可[2015]1215号），本公司于2015年6月24日至2015年6月25日发行了10年期面值总额为人民币25亿元的债券，到期日为2025年6月25日，票面年利率为5.10%，本次债券为无担保债券。
- （x） 根据公司2013年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》，且经相关监管机构的批准，本公司于2015年3月16日发行了5年期面值总额为人民币115亿元的次级债券，到期日为2020年3月16日，票面年利率为5.50%，本公司有权选择于第3年末按面值提前赎回全部债券，如本公司不行使赎回权则第4年起票面年利率增加至8.51%，本次债券为无担保债券。
- （xi） 根据本公司2013年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》，且经相关监管机构的批准，CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd. 于2014年10月17日设立本金总额最高为30亿美元(或以其他货币计算的等值金额)的境外中期票据计划。2014年10月23日, CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd. 对本次中期票据计划进行6.5亿美元的首次提取, 2015年3月16日至2015年6月2日, CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd. 对本次中期票据计划进行7次共4.1468亿美元的提取。本公司为本次中期票据计划提供担保, 本次担保无反担保安排。

（2）已发行收益凭证

于2015年6月30日，本公司发行尚未到期的原始期限大于一年的收益凭证，余额为人民币107.09亿元。票面年利率区间为3.80%至5.55%（2014年12月31日：无）。

32. 其他负债

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
代理兑付证券款	185,271,790.11	184,777,185.70
其他应付款(1)	1,466,120,835.08	1,247,843,854.24
应付股利	3,417,290,961.37	12,714,768.41
其他负债	526,233,335.19	273,058,358.15
合计	<u>5,594,916,921.75</u>	<u>1,718,394,166.50</u>

(1) 其他应付款

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
预提费用	549,775,696.23	478,999,659.48
应付担保费	72,459,826.83	105,785,675.08
工程尾款	40,255,331.63	37,635,419.97
其他	803,629,980.39	625,423,099.71
合计	<u>1,466,120,835.08</u>	<u>1,247,843,854.24</u>

33. 股本

项目	<u>2014-12-31</u>	<u>本期变动增 (+) 减 (-)</u>					<u>2015-6-30</u>
		<u>发行新股</u>	<u>送股</u>	<u>公积金转增</u>	<u>其他</u>	<u>小计</u>	
股份总数	11,016,908,400.00	1,100,000,000.00	-	-	-	1,100,000,000.00	12,116,908,400.00

项目	<u>2013-12-31</u>	<u>本年变动增 (+) 减 (-)</u>					<u>2014-12-31</u>
		<u>发行新股</u>	<u>送股</u>	<u>公积金转增</u>	<u>其他</u>	<u>小计</u>	
股份总数	11,016,908,400.00	-	-	-	-	-	11,016,908,400.00

34. 其他综合收益

资产负债表中归属于母公司的其他综合收益累积余额：

项目	<u>2013-12-31</u>	<u>增减变动</u>	<u>2014-12-31</u>	<u>增减变动</u>	<u>2015-6-30</u>
权益法下在被投资单位以后将重分类进 损益的其他综合收益中享有的份额	3,522,765.02	-	3,522,765.02	144,961.41	3,667,726.43
可供出售金融资产公允价值变动	(334,038,919.69)	2,112,566,248.61	1,778,527,328.92	871,562,594.19	2,650,089,923.11
外币财务报表折算差额	(895,532,627.82)	(65,643,955.73)	(961,176,583.55)	(52,530,576.25)	(1,013,707,159.80)
其他	-	-	-	(389,411.37)	(389,411.37)
合计	(1,226,048,782.49)	2,046,922,292.88	820,873,510.39	818,787,567.98	1,639,661,078.37

34. 其他综合收益（续）

利润表中归属于母公司的其他综合收益当期发生额：

2015 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间

项目	税前金额	所得税	税后金额
以后将重分类进损益的其他综合收益	144,961.41	-	144,961.41
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-
小计	144,961.41	-	144,961.41
可供出售金融资产公允价值变动损益	3,270,474,083.53	816,988,792.55	2,453,485,290.98
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	2,109,230,262.36	527,307,565.57	1,581,922,696.79
小计	1,161,243,821.17	289,681,226.98	871,562,594.19
外币报表折算差额	(52,530,576.25)	-	(52,530,576.25)
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-
小计	(52,530,576.25)	-	(52,530,576.25)
其他	(389,411.37)	-	(389,411.37)
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-
小计	(389,411.37)	-	(389,411.37)
合计	1,108,468,794.96	289,681,226.98	818,787,567.98

34. 其他综合收益（续）

利润表中归属于母公司的其他综合收益当期发生额（续）：

2014 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间

项目	税前金额	所得税	税后金额
以后将重分类进损益的其他综合收益			
可供出售金融资产公允价值变动	398,263,840.10	123,832,543.06	274,431,297.04
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	479,827,945.57	141,631,293.39	338,196,652.18
小计	(81,564,105.47)	(17,798,750.33)	(63,765,355.14)
外币报表折算差额	183,884,055.06	—	183,884,055.06
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	—	—	—
小计	183,884,055.06	—	183,884,055.06
合计	102,319,949.59	(17,798,750.33)	120,118,699.92

35. 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	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
华夏基金	1,964,330,245.10	1,659,652,476.42
金石投资	215,201,292.42	226,663,635.24
中信海外投资	126,742,678.76	-
中信期货	119,212,462.25	104,792,982.00
中信证券国际	32,907,660.44	41,705,720.94
合计	<u>2,458,394,338.97</u>	<u>2,032,814,814.60</u>

36. 手续费及佣金净收入

项目	1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	
	2015 年	2014 年
手续费及佣金收入：		
经纪业务收入	12,264,935,067.40	3,884,201,709.38
其中：证券经纪业务收入	11,965,493,353.49	3,769,812,639.23
其中：代理买卖证券业务	10,837,467,773.84	3,417,568,525.20
交易单元席位租赁	636,021,489.52	256,474,672.25
代销金融产品业务	492,004,090.13	95,769,441.78
期货经纪业务收入	264,419,295.59	114,389,070.15
外汇经纪业务收入	35,022,418.32	-
投资银行业务收入	1,866,509,475.67	916,398,635.42
其中：证券承销业务	1,646,832,215.25	678,198,760.02
保荐服务业务	17,105,865.45	45,500,000.00
财务顾问业务	202,571,394.97	192,699,875.40
投资咨询服务收入	130,419,328.50	86,032,077.27
资产管理业务收入	810,166,060.42	233,618,319.24
其中：定向资产管理业务	359,333,675.62	166,057,865.33
专项资产管理业务	4,553,149.29	1,575,878.46
集合资产管理业务	446,279,235.51	65,984,575.45
基金管理费收入	2,135,812,294.64	1,609,010,117.86
其他	113,256,144.41	75,707,232.43
手续费及佣金收入小计	17,321,098,371.04	6,804,968,091.60
手续费及佣金支出：		
经纪业务支出	2,277,094,459.12	560,273,805.27
其中：证券经纪业务支出	2,264,261,320.60	555,870,063.28
其中：代理买卖证券业务	2,264,261,320.60	555,870,063.28
期货经纪业务支出	4,916,346.77	4,403,741.99
外汇经纪业务支出	7,916,791.75	-
投资银行业务支出	22,881,112.83	20,439,763.71
其中：证券承销业务	18,208,865.62	16,958,822.18
财务顾问业务	4,672,247.21	3,480,941.53
基金管理费支出	5,248,943.25	4,093,020.73
其他	60,761,226.72	37,842,137.22
手续费及佣金支出小计	2,365,985,741.92	622,648,726.93
手续费及佣金净收入	14,955,112,629.12	6,182,319,364.67

37. 利息净收入

项目	1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	
	2015 年	2014 年
利息收入		
拆出资金利息收入	5,162,298.99	1,277,900.32
买入返售利息收入	1,360,421,068.61	630,257,387.30
其中：约定式购回利息收入	52,395,290.72	98,109,906.24
股权质押回购利息收入	1,288,407,642.47	428,036,412.95
存放金融同业利息收入	2,111,408,081.68	980,743,210.24
其中：自有资金存款利息收入	673,544,855.71	441,165,610.37
客户资金存款利息收入	1,437,863,225.97	539,577,599.87
融资融券利息收入	4,300,268,658.51	1,588,045,758.12
其他	7,406,689.42	26,371,408.50
利息收入小计	7,784,666,797.21	3,226,695,664.48
利息支出		
客户保证金利息支出	251,001,062.69	83,829,053.41
卖出回购利息支出	2,903,092,331.52	1,301,687,498.17
其中：报价回购利息支出	121,568,438.59	130,770,803.84
短期借款利息支出	127,515,448.20	67,285,474.94
拆入资金利息支出	413,807,120.66	297,844,984.45
其中：转融通利息支出	183,626,619.02	157,894,811.91
长期借款利息支出	113,304,901.62	148,111,188.13
应付债券利息支出	780,288,846.03	608,922,112.24
应付短期融资券利息支出	772,603,186.92	363,993,358.93
次级债券利息支出	503,352,349.67	66,287,934.78
其他	338,534,777.48	29,051,827.88
利息支出小计	6,203,500,024.79	2,967,013,432.93
利息净收入	1,581,166,772.42	259,682,231.55

38. 投资收益

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2015年	2014年
权益法确认的收益	401,710,467.65	25,132,315.87
金融工具持有期间取得收益	3,831,682,790.67	2,216,311,724.62
金融工具处置收益	4,422,124,613.07	1,065,852,856.50
合计	8,655,517,871.39	3,307,296,896.99

39. 公允价值变动收益

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2015年	2014年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	432,757,228.14	1,064,351,322.26
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(112,742,729.04)	(19,205,037.81)
衍生金融工具	3,443,674,333.03	(363,629,869.34)
合计	3,763,688,832.13	681,516,415.11

40. 营业税金及附加

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2015年	2014年
营业税	1,295,346,924.86	418,618,506.24
城市维护建设税	88,559,133.68	27,583,879.11
教育费附加及地方教育费附加	63,226,768.96	20,228,138.83
其他	9,341,847.39	15,828,108.88
合计	1,456,474,674.89	482,258,633.06

41. 业务及管理费

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2015年	2014年
职工费用	7,984,248,708.15	3,988,354,855.66
租赁费	500,021,612.37	348,908,904.93
基金销售及管理费用	270,463,488.95	197,418,959.39
电子设备运转费	226,594,712.16	204,272,904.59
咨询费	214,829,058.47	288,828,257.22
无形资产摊销	141,331,638.44	133,248,605.16
投资者保护基金	141,114,707.99	34,048,231.74
折旧费	134,872,401.46	205,245,085.52
差旅费	128,119,224.35	132,765,786.81
邮电通讯费	122,246,429.15	120,476,192.15
其他	627,373,624.97	512,142,558.10
合计	10,491,215,606.46	6,165,710,341.27

42. 资产减值损失

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2015年	2014年
坏账损失	21,043,177.52	5,259,305.48
可供出售金融资产减值损失	134,000,000.00	274,357,977.77
合计	155,043,177.52	279,617,283.25

43. 所得税费用

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2015年	2014年
按税法及相关规定计算的当期所得税	3,834,097,256.57	1,413,204,678.32
其中：境内	3,607,517,635.66	1,335,427,070.60
境外	226,579,620.91	77,777,607.72
递延所得税	350,319,316.51	77,275,828.99
合计	4,184,416,573.08	1,490,480,507.31

44. 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。于 2015 年 6 月 30 日，本公司已发行股份按加权平均计算的股数为 11,059,449,836 股。基本每股收益的具体计算如下：

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2015年	2014年
收益：		
归属于本公司普通股股东的当年净利润	12,470,273,746.27	4,075,619,673.27
股份：		
本公司发行在外普通股的加权平均数	11,059,449,836	11,016,908,400
基本每股收益	1.13	0.37

本公司无稀释性潜在普通股。

45. 受托客户资产管理业务

	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
<u>资产项目</u>		
存出于托管账户受托资金	243,401,256,419.67	14,492,860,437.93
应收款项	16,024,903,791.68	12,098,360,555.73
受托投资	931,191,583,258.65	783,502,203,362.51
其中：投资成本	999,510,731,388.20	811,501,109,744.37
已实现未结算损益	(68,319,148,129.55)	(27,998,906,381.86)
合计	<u>1,190,617,743,470.00</u>	<u>810,093,424,356.17</u>
<u>负债项目</u>		
受托管理资金	1,138,561,068,613.70	756,043,957,614.54
应付款项	52,056,674,856.30	54,049,466,741.63
合计	<u>1,190,617,743,470.00</u>	<u>810,093,424,356.17</u>

46. 收到其他与经营活动有关的现金

	1月1日至6月30日止期间	
项目	2015年	2014年
应付款项及其他应付款增加	18,627,092,502.52	3,229,639,944.95
应收款项及其他应收款减少	2,799,452,366.76	-
存出保证金减少	519,532,549.53	376,030,111.94
其他业务收入及营业外收入	2,283,138,518.11	117,692,762.06
代理承销证券款增加	4,977,052.07	13,392,672.91
其他	351,411,115.85	49,721,436.94
合计	<u>24,585,604,104.84</u>	<u>3,786,476,928.80</u>

47. 支付其他与经营活动有关的现金

	1月1日至6月30日止期间	
项目	2015年	2014年
应收款项及其他应收款增加	2,570,067,372.94	1,830,713,891.86
以现金支付的营业费用	2,267,762,852.24	1,655,339,938.15
存出保证金的增加	1,267,793,734.08	11,070,069.32
其他	3,446,441,729.87	1,750,865,325.06
合计	<u>9,552,065,689.13</u>	<u>5,247,989,224.39</u>

48. 本期取得子公司及其他营业单位的相关信息

项目	1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	
	2015 年	2014 年
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	615,630,600.00	-
2. 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物	615,630,600.00	-
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	470,955,624.40	-
3. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	144,674,975.60	-
4. 取得子公司的净资产	304,759,538.60	-
其中：流动资产	634,953,809.43	-
非流动资产	10,294,370.81	-
流动负债	340,390,253.61	-
非流动负债	98,388.03	-

49. 本期处置子公司的相关信息

项目	1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	
	2015 年	2014 年
企业当期处置子公司		
1. 处置子公司及其他营业单位的价格	-	5,014,330,000.00
2. 处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物	-	4,512,897,000.00
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	6,184.81	713,980.53
3. 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	(6,184.81)	4,512,183,019.47
4. 处置子公司的净资产	(3,026.17)	5,021,096,896.73
其中：流动资产	6,190.95	108,047,591.84
非流动资产	-	4,973,501,341.28
流动负债	9,217.12	60,452,036.39
非流动负债	-	-

50. 现金流量表补充资料

补充资料	2015 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间		2014 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	
	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	12,742,302,622.86	8,607,578,308.35	4,333,510,432.41	2,921,036,659.16
加：资产减值损失	155,043,177.52	136,635,393.89	279,617,283.25	223,626,785.57
固定资产及投资性房地产折旧	136,258,928.80	47,611,338.65	207,491,365.08	84,496,586.36
无形资产摊销	142,099,888.34	24,370,025.78	134,016,855.06	19,982,914.11
长期待摊费用摊销	40,819,761.88	18,760,694.21	43,550,130.44	21,081,351.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益)	(254,352.15)	(327,519.25)	(2,178,252,924.60)	(2,178,542,214.77)
公允价值变动损失(收益)	(3,763,688,832.13)	(3,063,231,043.45)	(681,516,415.11)	(709,506,901.83)
利息支出	2,297,064,732.44	2,123,714,083.07	1,254,600,069.02	1,120,002,063.73
汇兑损失(收益)	103,707,284.87	(4,199,089.38)	68,184,877.08	(8,214,972.82)
投资损失(收益)	(5,432,014,020.41)	(4,476,930,318.74)	(1,360,371,535.35)	(724,711,462.28)
递延所得税资产减少(增加)	555,885,222.75	555,852,859.35	(45,728,677.58)	(84,095,060.93)
递延所得税负债增加(减少)	(169,935,165.34)	(152,571,791.34)	123,004,506.57	159,974,682.22
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)	(34,279,294,988.89)	(35,700,702,720.65)	(31,594,184,956.09)	(29,769,034,299.23)
经营性应收项目的减少(增加)	(61,444,302,400.45)	(43,232,913,246.17)	(23,062,269,187.31)	(10,597,128,056.35)
经营性应付项目的增加(减少)	224,779,582,981.20	131,107,085,692.04	52,676,038,685.05	34,782,175,131.68
经营活动产生的现金流量净额	135,863,274,841.29	55,990,732,666.36	197,690,507.92	(4,738,856,793.97)
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				
现金的期末余额	321,266,399,720.25	181,685,036,715.95	73,183,821,032.10	33,983,874,662.06
减：现金的期初余额	132,409,198,995.72	68,141,393,002.82	65,794,232,866.52	32,990,067,957.29
加：现金等价物的期末余额	-	-	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	188,857,200,724.53	113,543,643,713.13	7,389,588,165.58	993,806,704.77

51. 现金和现金等价物的构成

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 6 月 30 日
一、现金		
其中：库存现金	722,251.05	391,296.29
可随时用于支付的银行存款	265,039,933,160.97	57,300,057,916.45
可随时用于支付的结算备付金	49,371,176,176.61	15,007,002,392.08
可随时用于支付的其他货币资金	6,854,568,131.62	876,369,427.28
二、现金等价物	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	321,266,399,720.25	73,183,821,032.10

52. 外币货币项目

境外经营实体主要报表项目的折算汇率：

	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
美元	6.11360	6.11900
港币	0.78861	0.78887

八、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	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
子公司	24,138,293,822.68	24,182,700,367.18
联营企业	1,859,022,994.14	1,561,956,410.77
小计	25,997,316,816.82	25,744,656,777.95
减：减值准备	-	-
合计	25,997,316,816.82	25,744,656,777.95

1. 长期股权投资（续）

（2）长期股权投资明细

2015 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间

被投资单位名称	2014-12-31	本期增加	本期减少	2015-6-30
成本法：				
中信证券(浙江)	-	-	-	-
金通证券	-	-	-	-
中信证券(山东)	1,151,941,641.83	-	-	1,151,941,641.83
中信期货	1,503,026,539.52	-	-	1,503,026,539.52
金石投资	5,900,000,000.00	-	-	5,900,000,000.00
中信证券国际	5,759,088,337.40	-	-	5,759,088,337.40
中信证券投资	3,000,000,000.00	-	-	3,000,000,000.00
CITICS GLOBAL ABSOLUTE RETURN FUND	943,080,000.00	- (18,247,843.08)		924,832,156.92
CITICS GLOBAL MULTI-STRATEGY FUND	1,856,025,000.00	- (26,166,594.12)		1,829,858,405.88
华夏基金	4,059,138,848.43	-	-	4,059,138,848.43
青岛培训中心	400,000.00	-	-	400,000.00
中信证券信息与量化服务(深圳)有限公司	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00
中信证券海外投资有限公司	-	7,892.70	-	7,892.70
小计	24,182,700,367.18	7,892.70 (44,414,437.20)		24,138,293,822.68
权益法：				
中信产业投资基金管理有限公司	1,414,147,064.82	297,492,596.44	-	1,711,639,661.26
前海股权交易中心(深圳)有限公司	134,636,571.24	-	(762,054.37)	133,874,516.87
青岛蓝海股权交易中心	13,172,774.71	336,041.30	-	13,508,816.01
中信标普指数信息服务(北京)有限公司	-	-	-	-
小计	1,561,956,410.77	297,828,637.74 (762,054.37)		1,859,022,994.14
合计	25,744,656,777.95	297,836,530.44 (45,176,491.57)		25,997,316,816.82

1. 长期股权投资（续）

（2）长期股权投资明细（续）

2014 年度

被投资单位名称	2013-12-31	本年增加	本年减少	2014-12-31
成本法：				
中信证券(浙江)	-	-	-	-
金通证券	-	-	-	-
中信证券(山东)	1,151,941,641.83	-	-	1,151,941,641.83
中信期货	1,503,026,539.52	-	-	1,503,026,539.52
金石投资	5,900,000,000.00	-	-	5,900,000,000.00
中信证券国际	5,759,088,337.40	-	-	5,759,088,337.40
中信证券投资	3,000,000,000.00	-	-	3,000,000,000.00
CITICS GLOBAL ABSOLUTE RETURN FUND	943,080,000.00	-	-	943,080,000.00
CITICS GLOBAL MULTI-STRATEGY FUND	934,965,000.00	921,060,000.00	-	1,856,025,000.00
天津深证物业服务有限公司	100,000.00	1,502,576,500.00	1,502,676,500.00	-
天津京证物业服务有限公司	100,000.00	3,501,504,700.00	3,501,604,700.00	-
华夏基金	3,470,338,848.43	588,800,000.00	-	4,059,138,848.43
青岛培训中心	400,000.00	-	-	400,000.00
中信证券信息与量化服务(深圳)有限责任公司	-	10,000,000.00	-	10,000,000.00
小计	22,663,040,367.18	6,523,941,200.00	5,004,281,200.00	24,182,700,367.18
权益法：				
中信产业投资基金管理有限公司	982,742,306.91	431,404,757.91	-	1,414,147,064.82
前海股权交易中心(深圳)有限公司	142,610,704.92	-	7,974,133.68	134,636,571.24
青岛蓝海股权交易中心	-	13,172,774.71	-	13,172,774.71
中信标普指数信息服务(北京)有限公司	-	-	-	-
小计	1,125,353,011.83	444,577,532.62	7,974,133.68	1,561,956,410.77
合计	23,788,393,379.01	6,968,518,732.62	5,012,255,333.68	25,744,656,777.95

2. 手续费及佣金净收入

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2015年	2014年
手续费及佣金收入：		
经纪业务收入	5,641,947,885.28	1,170,633,315.68
其中：证券经纪业务收入	5,641,947,885.28	1,170,633,315.68
其中：代理买卖证券业务	4,657,170,804.92	849,852,227.01
交易单元席位租赁	607,943,132.28	243,577,102.13
代销金融产品业务	376,833,948.08	77,203,986.54
投资银行业务收入	1,469,713,888.33	769,394,653.58
其中：证券承销业务	1,276,971,493.29	563,542,740.53
保荐服务业务	15,720,000.00	45,500,000.00
财务顾问业务	177,022,395.04	160,351,913.05
投资咨询服务收入	116,888,278.75	78,585,252.17
资产管理业务收入	842,981,360.14	233,234,140.66
其他	67,278,157.63	30,518,395.78
手续费及佣金收入小计	8,138,809,570.13	2,282,365,757.87
手续费及佣金支出：		
经纪业务支出	1,113,969,658.97	183,146,125.90
其中：证券经纪业务支出	1,113,969,658.97	183,146,125.90
其中：代理买卖证券业务	1,113,969,658.97	183,146,125.90
投资银行业务支出	22,881,112.83	20,439,763.71
其中：证券承销业务	18,208,865.62	16,958,822.18
财务顾问业务	4,672,247.21	3,480,941.53
其他	4,417,199.52	4,777,074.65
手续费及佣金支出小计	1,141,267,971.32	208,362,964.26
手续费及佣金净收入	6,997,541,598.81	2,074,002,793.61

3. 利息净收入

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2015年	2014年
利息收入		
拆出资金利息收入	5,772,108.37	30,538,462.74
买入返售利息收入	1,367,698,049.65	619,158,615.21
其中：约定式购回利息收入	45,070,311.81	96,006,437.82
股权质押回购利息收入	1,276,768,494.64	419,041,109.34
存放金融同业利息收入	1,032,163,137.44	429,937,518.74
其中：自有资金存款利息收入	428,898,283.78	217,380,846.54
客户资金存款利息收入	603,264,853.66	212,556,672.20
融资融券利息收入	2,969,440,286.26	1,054,483,978.38
其他	521,414,753.91	-
利息收入小计	5,896,488,335.63	2,134,118,575.07
利息支出		
客户保证金利息支出	134,170,165.71	41,195,090.59
卖出回购利息支出	2,780,439,043.34	1,247,089,365.29
其中：报价回购利息支出	109,096,627.20	113,462,330.28
短期借款利息支出	2,108,333.33	31,165,000.00
拆入资金利息支出	390,983,692.03	223,559,056.57
其中：转融通利息支出	168,772,039.84	92,373,012.32
应付债券利息支出	605,937,233.17	529,375,214.47
长期借款利息支出	172,369,966.27	129,180,555.55
应付短期融资券利息支出	839,946,200.63	363,993,358.93
次级债券利息支出	503,352,349.67	66,287,934.78
其他	380,328,821.71	21,901,204.79
利息支出小计	5,809,635,805.86	2,653,746,780.97
利息净收入	86,852,529.77	(519,628,205.90)

4. 投资收益

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2015年	2014年
权益法确认的收益	297,066,583.37	(82,437,160.87)
成本法确认的收益	-	155,877,397.34
金融工具持有期间取得的收益	3,305,238,303.91	1,928,611,122.38
金融工具处置收益	3,475,318,991.60	307,626,887.38
合计	7,077,623,878.88	2,309,678,246.23

5. 公允价值变动收益

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2015年	2014年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	(706,345,605.79)	1,095,961,470.20
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	95,912,668.46	(18,821,456.26)
衍生金融工具	3,673,663,980.78	(367,633,112.11)
合计	3,063,231,043.45	709,506,901.83

6. 业务及管理费

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2015年	2014年
职工费用	3,924,505,852.47	1,642,990,708.81
租赁费	276,866,432.80	204,850,097.64
投资者保护基金	86,352,780.94	23,145,091.11
电子设备运转费	63,780,083.75	14,459,797.25
差旅费	61,974,166.55	49,780,289.00
折旧费	46,224,811.31	82,250,306.80
咨询费	37,443,834.80	220,490,365.45
业务招待费	33,618,658.39	28,275,079.48
研究开发费	25,884,458.56	12,734,464.97
邮电通讯费	24,847,036.36	25,554,333.19
其他	142,349,506.45	106,602,649.48
合计	4,723,847,622.38	2,411,133,183.18

九、合并范围的变动

1. 非同一控制下企业合并

√ 适用 □ 不适用

	商誉金额
昆仑国际金融集团有限公司	434,694,861.93

本公司于2015年4月17日在香港注册成立全资子公司中信证券海外投资有限公司，中信证券海外投资有限公司于2015年5月29日向KVB Kunlun Holdings Limited收购其持有的昆仑国际金融集团有限公司12亿股股份，约占昆仑国际金融集团有限公司已发行股本的59.37%。

该股权收购以2015年5月29日为评估基准日，确定收购价格为港币780,000,000.00元，折合人民币为615,630,600.00元。

于2015年5月29日，昆仑国际金融集团有限公司净资产的公允价值折合人民币为304,759,538.60元，其中59.37%股权的公允价值折合人民币为180,935,738.07元。收购价格与所取得的59.37%股权对应净资产公允价值的差额人民币434,694,861.93元为商誉。

根据香港《收购守则》第26.1及13.5条，中信证券融资(香港)有限公司代表中信证券海外投资有限公司于2015年6月5日向昆仑国际金融集团有限公司的其它股东(KVB Kunlun Holdings Limited 除外)提出全面要约收购，要约收购价格为0.65港元/股。要约收购于2015年6月26日下午4时结束，截至该时点，要约人中信证券海外投资有限公司根据股份要约已有效接受310,001股昆仑国际金融集团有限公司股份，共支付要约收购价款201,500.65港元；中信证券海外投资有限公司持有昆仑国际金融集团有限公司的股份数增至1,200,310,001股，约占昆仑国际金融集团有限公司于该日已发行股本的59.04%。

昆仑国际金融集团有限公司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：

	购买日公允价值	购买日账面价值
资产总额	645,248,180.24	645,248,180.24
负债总额	340,488,641.64	340,488,641.64

昆仑国际金融集团有限公司自购买日起至本期末的经营成果和现金流量列示如下：

	2015年5月29日至 2015年6月30日
营业收入	29,789,661.22
净利润	7,131,339.35
现金及现金等价物净增加额	8,441,437.35

2. 纳入合并范围的结构化主体

本公司对结构化主体是否应纳入合并范围进行判断，包括本公司作为管理人的结构化主体和本公司投资的由其他机构发行的结构化主体。

本公司对于本公司作为管理人的结构化主体和本公司投资的由其他机构发行的本公司作为投资顾问制定投资决策的结构化主体拥有权力。本公司参与该等结构化主体的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。于 2015 年 6 月 30 日，共有 11 支产品因本公司享有的可变回报重大而纳入本集团财务报表的合并范围（2014 年 12 月 31 日：18 支）。

上述结构化主体可辨认资产和负债公允价值 and 账面价值如下：

	<u>2015 年 6 月 30 日公允价值</u>	<u>2015 年 6 月 30 日账面价值</u>
资产总额	2,821,704,587.06	2,821,704,587.06
负债总额	40,661,964.19	40,661,964.19
	<u>2014 年 12 月 31 日公允价值</u>	<u>2014 年 12 月 31 日账面价值</u>
资产总额	9,854,121,124.51	9,854,121,124.51
负债总额	481,779,222.79	481,779,222.79

上述结构化主体的经营成果和现金流量列示如下：

	<u>2015 年 1 月-6 月</u>	<u>2014 年</u>
营业收入	429,036,876.78	280,348,024.01
净利润	391,078,236.87	257,829,435.80
现金及现金等价物净增加额	(15,781,463.66)	226,435,959.90

十、在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

√适用 □不适用

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
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
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
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
CITIC Securities Finance MTN Co.,Ltd	全资子公司	英属维尔京群岛	不适用	不适用	债券发行	不适用	债券发行
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	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)	1,000 万元	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)
金通证券有限责任公司	全资子公司	浙江省杭州市	31357759-9	王捷	证券经纪	10,000 万元	证券经纪(限浙江省苍南县、天台县)；证券投资咨询(限浙江省苍南天台县的证券投资顾问业务)；融资融券(限浙江省苍南县、天台县)
中信证券海外投资有限公司	全资子公司	香港	不适用	不适用	控股、投资	10,000 港元	控股、投资

1. 在子公司中的权益（续）

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、咨询服务
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、起设立股权投资基金、投资咨询、提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
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、以自有资金对外投资	1,010 万元	投资管理、咨询服务、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、以自有资金对外投资	196,000 万元	投资管理、咨询服务、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	20,000 万元	以自有资金对工业、商业、农业、文化产业、医药行业、建筑工程业、制造业、高科技行业、生物工业、仓储运输业进行投资
青岛金石泓信投资中心(有限合伙)	控股子公司	山东省青岛市	05727428-0	祁曙光	投资	不适用	投资
天津金聚联保投资合伙企业(有限合伙)	控股子公司	天津市	05872697-1	胡毅	投资	不适用	投资

1. 在子公司中的权益（续）

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
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
金石泽信投资管理有限公司	全资子公司	广东省深圳市	07803820-1	祁曙光	房地产	100,000 万元	房地产
杭州金石投资管理有限公司	全资子公司	浙江省杭州市	09477998-2	祁曙光	投资	200 万元	投资
Neptune Connection Limited	全资子公司	英属维尔京群岛	不适用	不适用	投资	不适用	投资
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
青岛金石蓝海投资管理有限公司	全资子公司	山东省青岛市	33402371-2	田树人	投资	30 万元	投资
青岛金石信城投资管理有限公司	全资子公司	山东省青岛市	33414024-9	宋雪雁	投资	100 万元	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
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
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

1. 在子公司中的权益（续）

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
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
CSIAMC Company Limited(HK)	全资子公司	香港	不适用	不适用	控股公司	不适用	控股公司
CSI Partners Limited	全资子公司	英属维尔京群岛	不适用	不适用	私募基金管理	不适用	私募基金管理
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	投资管理顾问	不适用	投资管理顾问
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	融资业务	不适用	融资业务
CSI Capital L.P.	控股子公司	开曼群岛	不适用	不适用	私募基金	不适用	私募基金
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
中信寰球商贸(上海)有限公司	全资子公司	上海市	09359135-5	葛小波	国际贸易、国内贸易、转口贸易、区内企业间的贸易及贸易代理、仓储和自有设备租赁等依法经批准的项目	50,000 万元	国际贸易、国内贸易、转口贸易、区内企业间的贸易及贸易代理、仓储和自有设备租赁等依法经批准的项目

1. 在子公司中的权益（续）

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
宏明（上海）投资管理有限公司	全资子公司 上海市	31237381-8	刘威	投资管理(除股权投资和股权投资管理), 投资咨询, 企业管理咨询(以上咨询除经纪), 财务咨询(除代理记账)等	1,300 万元	投资管理（除股权投资和股权投资管理），投资咨询，企业管理咨询（以上咨询除经纪），财务咨询（除代理记账）等
中信证券(青岛)培训中心酒店管理有限公司	全资子公司 山东省青岛市	33406253-5	杜平	一般经营项目：餐饮服务；住宿；会议及展览服务；公共浴室(温泉浴)；酒店管理及咨询服务；物业管理；批发零售：通讯器材、五金交电、工艺美术品(不含金银饰品)、日用百货、预包装食品、散装食品、乳制品(含婴幼儿配方乳粉)	100 万元	一般经营项目：餐饮服务；住宿；会议及展览服务；公共浴室(温泉浴)；酒店管理及咨询服务；物业管理；批发零售：通讯器材、五金交电、工艺美术品(不含金银饰品)、日用百货、预包装食品、散装食品、乳制品(含婴幼儿配方乳粉)
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	王海东	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
中证期货国际(香港)有限公司	全资子公司 香港	64393087-000-02-15-4	不适用	商品期货经纪业务和金融期货经纪业务	2,400 万元	商品期货经纪业务和金融期货经纪业务

1. 在子公司中的权益（续）

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	期末实际出资额	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	100.00%	-	100.00%	-	是
中信证券国际有限公司	651,605 万港元	100.00%	-	100.00%	-	是
中信证券投资有限公司	300,000 万元	100.00%	-	100.00%	-	是
CITICS GLOBAL ABSOLUTE RETURN FUND	14,701.81 万美元	83.05%	16.95%	-	不适用	是
CITICS GLOBAL MULTI-STRATEGY FUND	29,572 万美元	100.00%	-	-	不适用	是
CITIC Securities Finance 2013 Co.,Ltd	1 美元	-	100.00%	-	100.00%	是
CITIC Securities Finance MTN Co.,Ltd	1 美元	-	100.00%	-	100.00%	是
青岛中信证券培训中心	100 万元	40.00%	60.00%	40.00%	60.00%	是
中信证券信息与量化服务(深圳)有限责任公司	1,000 万元	100.00%	-	100.00%	-	是
金通证券有限责任公司	-	100.00%	-	100.00%	-	是
中信证券海外投资有限公司	10,000 港元	100.00%	-	100.00%	-	是
青岛金石暴风投资咨询有限公司	5,010 万元	-	100.00%	-	100.00%	是
上海中信金石股权投资管理有限公司	1,500 万元	-	100.00%	-	100.00%	是
中信并购基金管理有限公司	10,000 万元	-	100.00%	-	100.00%	是
中信并购投资基金(深圳)合伙企业(有限合伙)	44,292 万元	-	21.46%	-	不适用	是
青岛金石润汇投资管理有限公司	1,010 万元	-	100.00%	-	100.00%	是
青岛金石灏纳投资有限公司	80,500 万元	-	100.00%	-	100.00%	是
金津投资(天津)有限公司	20,000 万元	-	100.00%	-	100.00%	是
青岛金石泓信投资中心(有限合伙)	49,306 万元	-	44.42%	-	44.42%	是
天津金聚联保投资合伙企业(有限合伙)	20,692 万元	-	51.22%	-	51.22%	是

1. 在子公司中的权益（续）

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	期末实际出资额	持股比例(%)		表决权比例(%)		是否合并报表
		直接	间接	直接	间接	
中信金石基金管理有限公司	10,000 万元	-	100.00%	-	100.00%	是
金石泽信投资管理有限公司	100,000 万元	-	100.00%	-	100.00%	是
杭州金石投资管理有限公司	200 万元	-	100.00%	-	100.00%	是
Neptune Connection Limited	-	-	100.00%	-	100.00%	是
青岛金鼎信小额贷款股份有限公司	30,000 万元	-	100.00%	-	100.00%	是
青岛金石蓝海投资管理有限公司	30 万元	-	100.00%	-	100.00%	是
青岛金石信城投资管理有限公司	100 万元	-	100.00%	-	100.00%	是
中信证券经纪(香港)有限公司	65,000 万港元	-	100.00%	-	100.00%	是
中信证券期货(香港)有限公司	5,000 万港元	-	100.00%	-	100.00%	是
中信证券融资(香港)有限公司	38,000 万港元	-	100.00%	-	100.00%	是
中信证券国际资产管理有限公司	1 美元	-	100.00%	-	100.00%	是
Dragon Stream Investments Limited	1,000 万港元	-	100.00%	-	100.00%	是
CSI Capital Management Limited	5,000 万美元	-	100.00%	-	100.00%	是
CITIC Securities Equity Trading Company Limited	200 万美元	-	100.00%	-	100.00%	是
CSIAM(CAC) Investments Limited	1 美元	-	100.00%	-	100.00%	是
August Sky Holdings Limited	1 美元	-	100.00%	-	100.00%	是
CSI REITs Investment Management Company Limited	1 美元	-	100.00%	-	100.00%	是
CSI Direct Investments Limited	1 美元	-	100.00%	-	100.00%	是
CSIAMC Company Limited(HK)	1 港元	-	100.00%	-	100.00%	是
CSI Partners Limited	-	-	100.00%	-	100.00%	是
CSI USA Securities Holdings, Inc.	2,700 万美元	-	100.00%	-	100.00%	是

1. 在子公司中的权益（续）

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	期末实际出资额	持股比例(%)		表决权比例(%)		是否合并报表
		直接	间接	直接	间接	
CITIC Securities Carbon Trade and Investment Company Limited	25 万英镑	-	100.00%	-	100.00%	是
CSI Nominee Services Limited	1 港元	-	100.00%	-	100.00%	是
GMMC Limited	1 港元	-	100.00%	-	100.00%	是
CSI Finance Limited	1 万港元	-	100.00%	-	100.00%	是
CSI Capital L.P.	约 3,097 万美元	-	64.19%	-	64.19%	是
CITIC Securities International Partners, Ltd.	1,800 万美元	-	72.00%	-	72.00%	是
中信寰球商贸(上海)有限公司	20,000 万元	-	100.00%	-	100.00%	是
宏明(上海)投资管理有限公司	1,300 万元	-	100.00%	-	100.00%	是
中信证券(青岛)培训中心酒店管理有限公司	100 万元	-	100.00%	-	100.00%	是
中证资本管理(深圳)有限公司	20,000 万元	-	93.47%	-	93.47%	是
中证期货国际(香港)有限公司	2,400 万元	-	93.47%	-	93.47%	是

1. 在子公司中的权益（续）

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

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
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	78,500万元	证券经纪(限浙江省除苍南县、天台县以外地区,福建省、江西省);证券投资咨询(限浙江省除苍南县、天台县以外地区,福建省、江西省的证券投资顾问业务);融资融券(限浙江省除苍南县、天台县以外地区,福建省、江西省);代销金融产品(限浙江省除苍南县、天台县以外地区,福建省、江西省);证券投资基金代销;为期货公司提供中间介绍业务
中信证券(山东)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	250,000万元	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)
中信期货有限公司	控股子公司	广东省深圳市	10002062-3	张磊	期货经纪、资产管理	160,479.30万元	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)
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
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
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
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
昆仑国际金融集团有限公司	控股子公司	开曼群岛	不适用	不适用	杠杆式外汇交易及其他交易、现金交易业务及其他服务	不适用	杠杆式外汇交易及其他交易、现金交易业务及其他服务

1. 在子公司中的权益（续）

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）

子公司全称	期末实际出资额	持股比例(%)		表决权比例(%)		是否合并报表
		直接	间接	直接	间接	
中信证券(浙江)有限责任公司	-	100.00%	-	100.00%	-	是
中信证券(山东)有限责任公司	115,194万元	100.00%	-	100.00%	-	是
中信期货有限公司	150,303万元	93.47%	-	93.47%	-	是
华夏基金管理有限公司	207,515万元	62.20%	-	62.20%	-	是
华夏基金(香港)有限公司	20,000万港元	-	62.20%	-	62.20%	是
华夏资本管理有限公司	2,550万元	-	注 1	-	注 1	是
深圳市中信联合创业投资有限公司	12,532万元	-	92.07%	-	92.07%	是
金尚(天津)投资管理有限公司	1,858.98万元	-	100.00%	-	100.00%	是
里昂证券	109,030万美元	-	100.00%	-	100.00%	是
昆仑国际金融集团有限公司	约78,020万港元	-	59.04%	-	59.04%	是

注1：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31.72%的股份。

1. 在子公司中的权益（续）

存在重要少数股东权益的子公司如下：

2015年1月-6月

	<u>少数股东持 股比例</u>	<u>归属少数 股东损益</u>	<u>向少数股东 支付股利</u>	<u>年末累计少 数股东权益</u>
华夏基金管理有限公司	37.80%	239,852,160.31	-	1,964,330,245.10

2014年度

	<u>少数股东 持股比例</u>	<u>归属少数 股东损益</u>	<u>向少数股东 支付股利</u>	<u>年末累计少 数股东权益</u>
华夏基金管理有限公司	37.80%	459,164,695.63	94,729,350.80	1,659,652,476.42

下表列示了华夏基金管理有限公司主要财务信息。这些信息为本集团内各企业之间相互抵消前的金额：

	<u>2015 年 1 月-6 月</u>	<u>2014 年度</u>
资产	6,652,165,358.29	5,581,790,959.02
负债	1,541,264,712.62	1,252,640,869.32
营业收入	2,057,286,171.15	3,577,561,481.11
净利润	610,254,237.51	1,200,759,197.81
综合收益合计	781,750,555.97	1,146,946,865.91
经营活动产生的现金流量净额	633,573,253.24	(29,329,555.36)

根据《修改基金管理公司提取风险准备金有关问题的通知》，华夏基金管理有限公司按照基金管理费收入的10%计提风险准备金，该部分资金使用受到限制。

2. 在合营企业和联营企业中的权益

√ 适用 □ 不适用

合营企业：

	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		会计处理
				直接	间接	
中信标普指数信息服务(北京)有限公司	北京市	金融服务业	802.70 万元	50%	-	权益法
金石星野(北京)酒店管理有限公司	北京市	酒店管理；会议服务；婚庆策划；投资咨询；财务咨询	1,000 万元	-	50%	权益法
国经泰富投资有限公司	广东省深圳市	投资兴办实业(具体项目另行申报)；投资管理(不含限制项目)；投资咨询(不含限制项目)；受托资产管理；企业管理咨询。	5,000 万元	-	50%	权益法

联营企业：

	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		会计处理
				直接	间接	
中信产业投资基金管理有限公司	四川省绵阳市	投资基金管理	180,000万元	35.00%	-	权益法
前海股权交易中心(深圳)有限公司	广东省深圳市	股权交易	55,500万元	25.98%	-	权益法
青岛蓝海股权交易中心	山东省青岛市	股权交易	5,000万元	24.00%	16.00%	权益法
北京金石农业投资基金管理中心(有限合伙)	北京市	非证券业务的投资管理、咨询；参与设立投资型企业与管理型企业。(不得从事下列业务：1、发放贷款；2、公开交易证券类投资或金融衍生品交易；3、以公开方式募集资金；4、对除被投资企业以外的企业提供担保。)	3,000万元	-	33.00%	权益法
北京农业产业投资基金(有限合伙)	北京市	非证券业务的投资；代理其他投资企业或个人的投资。(不得从事下列业务：1、发放贷款；2、公开交易证券类投资或金融衍生品交易；3、以公开方式募集资金；4、对除被投资企业以外的企业提供担保。)	62,000万元	-	32.26%	权益法

2. 在合营企业和联营企业中的权益（续）

联营企业（续）：

	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		会计处理
				直接	间接	
深圳南玻显示器件科技有限公司	广东省深圳市	经营进出口业务(法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营)。开发和生产经营新型显示器件和半导体光电材料及相关制品；普通货运。	14,300 万元	-	46.75%	权益法
成都文轩股权投资基金管理有限公司	四川省成都市	受托管理股权投资企业，从事投资管理及相关咨询服务。(依法须经批准的项目、经相关部门批准后方可开展经营活动)。	1,760 万元	-	34.09%	权益法
深圳市前海中证城市发展管理有限公司	广东省深圳市	投资管理；资产管理；投资兴办实业(具体项目另行申报)；经济信息咨询；投资咨询；企业管理咨询，城市建设项目的咨询。	5,000 万元	-	35.00%	权益法
中证基金管理有限公司	北京市	投资咨询；投资管理；项目投资。	5,000 万元	-	35.00%	权益法
深圳市信融客户服务俱乐部有限公司	广东省深圳市	金融信息咨询，信息咨询、提供金融中介服务、接受金融机构委托从事金融外包服务(根据法律、行政法规、国务院决定等规定需要审批的，依法取得相关审批文件后方可经营)；公共关系策划；文化传播及文化活动策划；体育赛事策划；体育活动策划。	1,000 万元	-	25.00%	权益法
Enhanced Investment Products Limited	香港	资产管理	不适用	-	48.51%	权益法
CITIC PE (Hong Kong) Limited	香港	投资控股	不适用	-	35.00%	权益法

2. 在合营企业和联营企业中的权益（续）

联营企业（续）：

注册地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		会计处理
				直接	间接	
World Deluxe Enterprise Limited	英属维尔京群岛	不适用	不适用	-	40.00%	权益法
CTI Capital Management Limited(Hong Kong)	香港	资产投资顾问（尚未运作）	不适用	-	49.00%	权益法
Aria Investment Partners II, L.P.	开曼群岛	直接投资基金	不适用	-	-	权益法
Aria Investment Partners III, L.P.	开曼群岛	直接投资基金	不适用	-	12.78%	权益法
Aria Investment Partners IV, L.P.	开曼群岛	直接投资基金	不适用	-	39.19%	权益法
Clean Resources Asia Growth Fund L.P.	开曼群岛	直接投资基金	不适用	-	17.59%	权益法
Fudo Capital L.P.	开曼群岛	直接投资基金	不适用	-	0.23%	权益法
Fudo Capital L.P. II	开曼群岛	直接投资基金	不适用	-	5.87%	权益法
Fudo Capital L.P. III	开曼群岛	直接投资基金	不适用	-	5.18%	权益法
Sunrise Capital L.P.	开曼群岛	直接投资基金	不适用	-	8.19%	权益法
Sunrise Capital L.P. II	开曼群岛	直接投资基金	不适用	-	0.05%	权益法
CT CLSA Holdings Limited	斯里兰卡	投资控股	500,000,000 卢比	-	25.00%	权益法

2. 在合营企业和联营企业中的权益（续）

中信产业投资基金管理有限公司，作为本集团重要的联营公司，主要从事投资基金管理，并采用权益法核算。相关财务信息如下：

项目	2015年1月1日至 6月30日止期间	2014年
资产	6,559,445,211.64	5,026,528,806.02
负债	1,642,967,659.05	960,315,108.68
按持股比例享有的净资产份额	1,720,767,143.41	1,423,174,794.07
投资的账面价值	1,736,489,661.26	1,438,997,064.82
营业收入	1,336,641,881.73	2,209,263,019.32
净利润	845,554,341.06	1,335,929,035.02
综合收益合计	845,554,341.06	1,335,929,035.02
收到的股利	-	36,162,804.67

深圳南玻显示器件科技有限公司，作为本集团重要的联营公司，主要从事生产经营新型显示器件等、货物及技术进出口业务，采用权益法核算。相关财务信息如下：

项目	2015年1月1日至 6月30日止期间	2014年
资产	1,582,478,086.34	1,643,162,080.74
负债	929,533,190.96	790,182,516.27
按持股比例享有的净资产份额	305,251,738.59	398,767,946.39
投资的账面价值	1,163,589,142.43	1,255,706,542.62
营业收入	185,409,816.67	616,638,102.88
净利润	(27,821,123.61)	160,589,989.24
综合收益合计	(27,821,123.61)	160,589,989.24
收到的股利	79,252,463.00	27,438,552.54

十一、金融工具风险管理

√ 适用 □ 不适用

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。通过实施全面的风险管理机制和内部控制流程，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，对子公司通过业务指导、运营支持、决策管理等不同模式进行垂直的风险管理。

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。董事会通过加强对内部控制有关工作的安排、完善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。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。

风险管理架构（续）

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，制定风险限额。风险管理委员会下设风险管理工作小组和声誉风险管理工作小组，其中，风险管理工作小组是负责对公司买方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；下设流动性风险管理工作小组，对公司流动性风险进行监控管理，推进流动性风险评估方法和管理体系的建设，协调落实具体评估与管理措施，提供相关决策支持；下设操作风险管理小组，起草公司操作风险管理制度，监控操作流程执行情况，收集操作风险事件数据，协调完善公司的操作风险管理机制。声誉风险管理工作小组是声誉风险的日常管理机构，负责建立相关制度和管理机制，防范和识别声誉风险，主动、有效地应对和处置声誉事件，最大程度地减少负面影响。

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，对涉及公司私募金融产品的创设、销售及其相关制度等重要事项进行规划、协调、决策及审批。通过在销售前对私募金融产品进行风险评估、制定相应的售后风险管理方案及风险事件处置预案等措施，对相关风险进行管理。产品委员会下设风险评估小组，对公司代理销售的私募金融产品的委托人资格进行审查，负责各类私募金融产品业务的质量控制以及存续期督导等工作；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，建立各项业务的业务管理制度与风险管理制度，对业务风险进行监控、评估、报告，并将业务风险控制在限额范围内。

公司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、经营管理层间的快速报告、反馈机制，定期向经营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。

公司稽核审计部全面负责内部稽核审计，计划并实施对公司各部门/业务线、子公司及分支机构的内部审计工作，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。

风险管理架构（续）

公司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。

公司法律部负责控制公司及相关业务的法律风险等。

公司董事会办公室会同总经理办公室、风险管理部、合规部、人力资源部及相关部门，共同推进管理公司的声誉风险。

1. 信用风险

信用风险是指因借款人、交易对手或持仓金融头寸的发行人无法履约或信用资质恶化而带来损失的风险。

本集团的信用风险主要来自四个方面：一是经纪业务代理客户买卖证券及进行期货交易，若没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口，本集团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、股票质押式回购等证券融资类业务的信用风险，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；四是利率互换、股票收益互换、场外期权、远期交易等场外衍生品交易对手方违约风险，即交易对手方到期未能按照合同约定履行相应支付义务的风险。

公司通过内部信用评级体系对交易对手或发行人的信用级别进行评估，采用压力测试、敏感性分析等手段进行计量，并基于这些结果通过授信制度来管理信用风险。同时，公司通过信息管理系统对信用风险进行实时监控，跟踪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。

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。

证券融资类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。

1. 信用风险（续）

信用类产品投资方面，对于私募类投资，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；对于公募类投资，公司通过交易对手授信制度针对信用评级制定相应的投资限制。

场外衍生品交易的交易对手主要为金融机构或其他专业机构，主要涉及交易对手未能按时付款、在投资发生亏损时未能及时补足保证金、交易双方计算金额不匹配等风险。公司对交易对手设定保证金比例和交易规模限制，通过每日盯市、追保、强制平仓等手段来控制交易对手的信用风险敞口，并在出现强制平仓且发生损失后通过司法程序进行追索。

（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

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
银行存款及其他货币资金	274,539,697,865.59	109,760,542,648.24
其中：客户资金存款	206,288,005,925.23	76,007,566,665.17
结算备付金	49,371,176,176.61	25,047,051,230.19
其中：客户备付金	40,321,958,933.47	20,833,121,559.65
融出资金	116,349,671,278.55	74,135,256,208.31
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	82,424,511,673.10	72,953,645,664.58
衍生金融资产	13,660,746,453.48	7,281,625,994.35
买入返售金融资产	38,980,144,372.42	42,862,895,364.66
应收款项	27,005,325,493.17	15,683,816,361.65
应收利息	3,226,842,975.29	3,152,562,573.13
存出保证金	4,088,753,180.66	3,353,095,572.26
可供出售金融资产	24,398,734,906.11	27,187,276,266.83
持有至到期投资	72,331,144.62	142,584,585.70
其他	4,425,025,120.28	2,754,158,475.14
最大信用风险敞口	638,542,960,639.88	384,314,510,945.04

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

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
银行存款及其他货币资金	159,037,832,295.91	61,430,283,988.81
其中：客户资金存款	106,994,579,370.40	42,514,783,253.84
结算备付金	22,647,077,870.60	6,711,023,548.22
其中：客户备付金	17,671,052,569.29	5,844,416,067.22
拆出资金	-	150,000,000.00
融出资金	80,420,412,675.11	48,702,527,343.26
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	70,502,721,454.15	62,176,860,733.85
衍生金融资产	4,531,223,144.01	1,122,766,325.58
买入返售金融资产	39,561,704,774.69	37,929,201,295.88
应收款项	5,772,407,985.56	3,608,484,393.88
应收利息	2,970,428,078.40	2,607,930,799.11
存出保证金	5,221,509,317.31	4,127,303,006.75
可供出售金融资产	27,861,938,490.53	30,871,798,952.01
其他	25,026,460,022.36	18,197,808,080.72
最大信用风险敞口	<u>443,553,716,108.63</u>	<u>277,635,988,468.07</u>

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，不同行业和经济地区的发展均有其独特的特点，因此不同的行业和经济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：

2015 年 6 月 30 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	239,615,951,160.56	34,923,746,705.03	274,539,697,865.59
其中：客户资金存款	201,782,326,123.55	4,505,679,801.68	206,288,005,925.23
结算备付金	48,376,161,640.34	995,014,536.27	49,371,176,176.61
其中：客户备付金	40,078,417,194.51	243,541,738.96	40,321,958,933.47
融出资金	113,159,084,492.16	3,190,586,786.39	116,349,671,278.55
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	70,775,170,223.35	11,649,341,449.75	82,424,511,673.10
衍生金融资产	3,424,489,861.72	10,236,256,591.76	13,660,746,453.48
买入返售金融资产	38,521,628,774.69	458,515,597.73	38,980,144,372.42
应收款项	2,441,693,395.30	24,563,632,097.87	27,005,325,493.17
应收利息	3,036,778,354.61	190,064,620.68	3,226,842,975.29
存出保证金	4,019,288,015.87	69,465,164.79	4,088,753,180.66
可供出售金融资产	24,398,734,906.11	-	24,398,734,906.11
持有至到期投资	72,331,144.62	-	72,331,144.62
其他	4,179,525,777.48	245,499,342.80	4,425,025,120.28
最大信用风险敞口	552,020,837,746.81	86,522,122,893.07	638,542,960,639.88

1. 信用风险（续）

（2）风险集中度（续）

2014 年 12 月 31 日	按地区划分		
	<u>中国大陆地区</u>	<u>中国大陆以外地区</u>	<u>合计</u>
银行存款及其他货币资金	99,338,504,605.92	10,422,038,042.32	109,760,542,648.24
其中：客户资金存款	71,867,728,723.96	4,139,837,941.21	76,007,566,665.17
结算备付金	24,244,261,721.19	802,789,509.00	25,047,051,230.19
其中：客户备付金	20,641,519,266.08	191,602,293.57	20,833,121,559.65
融出资金	72,035,140,849.68	2,100,115,358.63	74,135,256,208.31
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	65,061,007,798.18	7,892,637,866.40	72,953,645,664.58
衍生金融资产	803,969,441.66	6,477,656,552.69	7,281,625,994.35
买入返售金融资产	42,404,062,934.38	458,832,430.28	42,862,895,364.66
应收款项	3,196,646,979.20	12,487,169,382.45	15,683,816,361.65
应收利息	3,073,085,738.73	79,476,834.40	3,152,562,573.13
存出保证金	3,290,461,638.53	62,633,933.73	3,353,095,572.26
可供出售金融资产	27,187,276,266.83	-	27,187,276,266.83
持有至到期投资	142,584,585.70	-	142,584,585.70
其他	2,265,000,118.36	489,158,356.78	2,754,158,475.14
最大信用风险敞口	343,042,002,678.36	41,272,508,266.68	384,314,510,945.04

2. 市场风险

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

市场风险的类别主要包括权益价格风险、利率风险、商品价格风险和汇率风险。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变动引起；商品价格风险由各类商品价格发生不利变动引起；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部门/业务线、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。

2. 市场风险（续）

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 天持有期、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，并随公司业务不断拓展，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。

（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。

2. 市场风险（续）

（1）风险价值 (VaR)（续）

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：

	本集团		本公司		单位：万元	
	2015 年 6 月 30 日	2014 年 6 月 30 日	2015 年 6 月 30 日	2014 年 6 月 30 日		
股价敏感型金融工具	69,281	11,658	45,167		8,945	
利率敏感型金融工具	3,093	2,254	2,747		2,082	
汇率敏感型金融工具	1,682	1,376	504		729	
整体组合风险价值	69,196	12,352	45,423		9,983	
	本公司					
	2015 年 1 月-6 月			2014 年 1 月-6 月		
	平均	最高	最低	平均	最高	最低
股价敏感型金融工具	18,915	45,167	7,367	15,247	31,704	8,945
利率敏感型金融工具	4,196	6,991	2,516	3,562	6,839	1,760
汇率敏感型金融工具	1,055	1,720	498	795	1,132	530
整体组合风险价值	19,910	45,423	8,803	16,303	33,255	9,869

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集团利率风险的主要来源。

本集团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：

收入敏感性	本集团		本公司	
	2015 年 1 月-6 月	2014 年 1 月-6 月	2015 年 1 月-6 月	2014 年 1 月-6 月
利率基点变化				
上升 25 个基点	(16,303)	(15,368)	(12,688)	(12,751)
下降 25 个基点	16,484	15,565	12,954	13,040
权益敏感性	本集团		本公司	
	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
利率基点变化				
上升 25 个基点	(4,965)	(2,292)	(4,592)	(2,117)
下降 25 个基点	5,025	2,315	4,636	2,138

单位：万元

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收入和权益的影响。负数表示可能减少税前利润或权益，正数表示可能增加收入或权益。

单位：万元

币种	汇率变化	收入敏感性	
		1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	
		2015 年	2014 年
美元	-3%	7,672	18,772
港元	-3%	(33,915)	(4,757)
币种	汇率变化	权益敏感性	
		2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
美元	-3%	(17,926)	(13,311)
港元	-3%	(22,419)	(19,590)

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。

2. 市场风险（续）

（3）汇率风险（续）

下表按币种列示了 2015 年 6 月 30 日及 2014 年 12 月 31 日本集团受外汇汇率变动影响的风险敞口。本集团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按原币以等值人民币账面价值列示。

本集团

	2015 年 6 月 30 日				
	<u>人民币</u>	<u>美元折合 人民币</u>	<u>港币折合 人民币</u>	<u>其他货币折合 人民币</u>	<u>合计</u>
资产负债表内敞口净额	102,853,951,890.48	(6,903,103,084.29)	27,874,966,965.47	8,924,755,679.31	132,750,571,450.97

	2014 年 12 月 31 日				
	<u>人民币</u>	<u>美元折合 人民币</u>	<u>港币折合 人民币</u>	<u>其他货币折合 人民币</u>	<u>合计</u>
资产负债表内敞口净额	94,248,935,226.65	(6,712,246,286.06)	4,671,361,583.62	8,923,434,557.09	101,131,485,081.30

2. 市场风险（续）

（3）汇率风险（续）

本公司

	2015 年 6 月 30 日				
	<u>人民币</u>	<u>美元折合人民币</u>	<u>港币折合人民币</u>	<u>其他货币折合人民币</u>	<u>合计</u>
资产负债表内敞口净额	71,894,599,792.30	(1,537,727,585.51)	34,142,197,461.51	-	104,499,069,668.30

	2014 年 12 月 31 日				
	<u>人民币</u>	<u>美元折合人民币</u>	<u>港币折合人民币</u>	<u>其他货币折合人民币</u>	<u>合计</u>
资产负债表内敞口净额	67,488,385,637.15	967,216,582.37	10,228,782,755.61	-	78,684,384,975.13

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。

截至 2015 年 6 月 30 日，本集团权益性投资占资产总额的比例进一步降低，为交易而持有的金融资产权益性投资及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权益性投资占资产总额的比例约为 11.21%，同比减少了约 0.21 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 1.5%，同比减少了约 0.93 个百分点。

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，通过流动性风险管理工作小组负责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保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

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：

4. 流动性风险（续）

未经折现合同现金流量的到期日分析

本集团

	2015 年 6 月 30 日						合计
	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	
非衍生金融负债：							
短期借款	-	6,744,804,583.17	-	-	-	-	6,744,804,583.17
应付短期融资券	-	21,774,263,895.26	14,455,775,507.36	-	-	-	36,230,039,402.62
拆入资金	-	52,624,350.00	165,096,000.00	-	-	-	217,720,350.00
以公允价值计量且其变动计							
入当期损益的金融负债	3,842,299,617.94	4,042,774,079.39	4,308,503,632.20	622,832,681.33	490,848,394.57	19,038,046,006.51	32,345,304,411.94
卖出回购金融资产款	-	75,403,646,740.00	80,043,017,225.96	17,767,194,701.04	-	-	173,213,858,667.00
代理买卖证券款	254,155,178,467.03	-	-	-	-	-	254,155,178,467.03
代理承销证券款	12,768,906.99	-	-	-	-	-	12,768,906.99
应付款项	35,753,862,656.53	7,958,300,741.53	7,361,333.37	1,226,375.31	-	-	43,720,751,106.74
应付债券	-	1,328,439,040.00	3,935,977,858.00	59,478,289,727.80	18,519,250,000.00	-	83,261,956,625.80
长期借款	-	9,673,750.00	29,021,250.00	2,021,721,895.08	-	-	2,060,416,895.08
一年内到期的长期借款	-	-	426,401,433.78	-	-	-	426,401,433.78
其他	186,882,490.11	3,415,263,302.98	-	-	-	416,958.39	3,602,562,751.48
金融负债合计	293,950,992,138.60	120,729,790,482.33	103,371,154,240.67	79,891,265,380.56	19,010,098,394.57	19,038,462,964.90	635,991,763,601.63
以净额交割的衍生金融负债	4,355,183.57	1,254,858,982.84	2,159,262,679.13	2,237,204,947.24	164,344,608.80	1,057,544,792.80	6,877,571,194.38
以总额交割的衍生金融负债							
应收合约金额	-	(4,759,366,034.52)	(1,428,537,629.78)	-	-	-	(6,187,903,664.30)
应付合约金额	-	4,855,378,388.14	1,498,040,000.00	-	-	-	6,353,418,388.14
	-	96,012,353.62	69,502,370.22	-	-	-	165,514,723.84

4. 流动性风险（续）

未经折现合同现金流量的到期日分析（续）

本集团

	2014 年 12 月 31 日						合计
	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	
非衍生金融负债：							
短期借款	-	4,665,379,486.58	-	-	-	-	4,665,379,486.58
应付短期融资券	-	10,110,945,205.48	8,440,000,000.00	-	-	-	18,550,945,205.48
拆入资金	-	11,089,465,141.10	825,777,878.71	-	-	-	11,915,243,019.81
以公允价值计量且其变动计入							
当期损益的金融负债	10,803,127,923.70	429,669,648.05	1,409,403,850.00	320,629,458.26	86,992,078.66	18,094,817,947.81	31,144,640,906.48
卖出回购金融资产款	-	68,297,144,952.39	40,849,511,443.52	17,890,921,111.11	-	-	127,037,577,507.02
代理买卖证券款	101,845,837,951.15	-	-	-	-	-	101,845,837,951.15
代理承销证券款	7,791,640.39	-	-	-	-	-	7,791,640.39
应付款项	13,109,731,602.68	2,871,660,665.78	494,116.68	1,226,779.63	-	393,501.25	15,983,506,666.02
应付债券	-	-	2,070,337,250.00	36,726,829,000.00	16,051,500,000.00	-	54,848,666,250.00
长期借款	-	9,673,750.00	29,021,250.00	2,358,273,056.51	-	-	2,396,968,056.51
一年内到期的长期借款	-	5,087,460,166.68	-	-	-	-	5,087,460,166.68
其他	197,491,954.11	-	-	-	-	-	197,491,954.11
金融负债合计	125,963,981,072.03	102,561,399,016.06	53,624,545,788.91	57,297,879,405.51	16,138,492,078.66	18,095,211,449.06	373,681,508,810.23
以净额交割的衍生金融负债	-	293,216,923.04	2,353,655,574.38	1,855,981,731.45	612,668.06	603,973,747.00	5,107,440,643.93
以总额交割的衍生金融负债							
应收合约金额	-	(12,483,505,577.20)	(368,963,646.45)	-	-	-	(12,852,469,223.65)
应付合约金额	-	12,651,610,331.20	409,003,000.00	-	-	-	13,060,613,331.20
	-	168,104,754.00	40,039,353.55	-	-	-	208,144,107.55

4. 流动性风险（续）

未经折现合同现金流量的到期日分析（续）

本公司

	2015 年 6 月 30 日						合计
	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	
非衍生金融负债：							
短期借款	-	-	-	-	-	-	-
应付短期融资券	-	22,220,378,963.75	14,455,775,507.36	-	-	-	36,676,154,471.11
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	968,881,088.46	3,013,523,283.14	135,919,213.70	230,887,500.00	-	4,349,211,085.30
卖出回购金融资产款	-	72,763,963,396.61	73,646,250,534.55	17,523,665,068.41	-	-	163,933,878,999.57
代理买卖证券款	122,948,921,000.36	-	-	-	-	-	122,948,921,000.36
代理承销证券款	12,593,614.73	-	-	-	-	-	12,593,614.73
应付款项	28,092,300,457.71	-	-	-	-	-	28,092,300,457.71
应付债券	-	250,000,000.00	2,217,750,000.00	50,634,585,448.69	18,519,250,000.00	-	71,621,585,448.69
长期借款	-	9,673,750.00	29,021,250.00	554,673,750.00	-	-	593,368,750.00
一年内到期的长期借款	-	-	-	-	-	-	-
其他	171,997,873.56	3,415,263,302.98	-	-	-	-	3,587,261,176.54
金融负债合计	151,225,812,946.36	99,628,160,501.80	93,362,320,575.05	68,848,843,480.80	18,750,137,500.00	-	431,815,275,004.01
以净额交割的衍生金融负债	-	573,587,081.11	2,170,160,120.09	2,151,094,029.57	47,732,937.66	1,681,706,886.58	6,624,281,055.01
以总额交割的衍生金融负债							
应收合约金额	-	(4,759,366,034.52)	(1,428,537,629.78)	-	-	-	(6,187,903,664.30)
应付合约金额	-	4,855,378,388.14	1,498,040,000.00	-	-	-	6,353,418,388.14
	-	96,012,353.62	69,502,370.22	-	-	-	165,514,723.84

4. 流动性风险（续）

未经折现合同现金流量的到期日分析（续）

本公司

	2014 年 12 月 31 日						合计
	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	
非衍生金融负债：							
短期借款	-	1,009,727,083.33	-	-	-	-	1,009,727,083.33
应付短期融资券	-	10,110,945,205.48	8,440,000,000.00	-	-	-	18,550,945,205.48
拆入资金	-	10,625,240,818.87	661,086,323.16	-	-	-	11,286,327,142.03
以公允价值计量且其变动计							
入当期损益的金融负债	-	425,530,273.97	2,812,890,586.76	1,001,150,684.94	-	-	4,239,571,545.67
卖出回购金融资产款	-	66,154,332,336.73	39,913,859,299.08	17,890,921,111.11	-	-	123,959,112,746.92
代理买卖证券款	46,487,203,026.13	-	-	-	-	-	46,487,203,026.13
代理承销证券款	7,616,562.66	-	-	-	-	-	7,616,562.66
应付款项	8,779,435,466.47	-	-	-	-	-	8,779,435,466.47
应付债券	-	-	1,808,750,000.00	26,991,500,000.00	16,051,500,000.00	-	44,851,750,000.00
长期借款	-	9,673,750.00	29,021,250.00	574,021,250.00	-	-	612,716,250.00
一年内到期的长期借款	-	5,087,460,166.68	-	-	-	-	5,087,460,166.68
其他	171,524,968.13	-	-	-	-	-	171,524,968.13
金融负债合计	55,445,780,023.39	93,422,909,635.06	53,665,607,459.00	46,457,593,046.05	16,051,500,000.00	-	265,043,390,163.50
以净额交割的衍生金融负债	-	1,252,138,276.11	2,209,793,912.78	1,717,399,276.15	-	131,782,035.82	5,311,113,500.86
以总额交割的衍生金融负债							
应收合约金额	-	(12,483,505,577.20)	(368,963,646.45)	-	-	-	(12,852,469,223.65)
应付合约金额	-	12,651,610,331.20	409,003,000.00	-	-	-	13,060,613,331.20
	-	168,104,754.00	40,039,353.55	-	-	-	208,144,107.55

十二、公允价值的披露

√适用 □不适用

本集团根据以下层次确定及披露金融工具的公允价值：

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。

当无法从公开市场获取报价时，本集团通过一些估值技术或者询价来确定公允价值。

本集团在估值技术中使用的主要参数包括标的价格、利率、汇率、波动水平、相关性及交易对手信用差价等，均为可观察到的且可从公开市场获取的参数。

对于本集团持有的未上市股权(私募股权)、未流通股、未上市基金及部分场外衍生合约，管理层从交易对手处询价或使用估值技术确定公允价值。估值技术包括现金流折现法、资产净值法、市场比较法等。其公允价值的计量可能采用了对估值产生重大影响的不可观察参数，因此本集团将这些资产和负债划分至第三层次。可能对估值产生影响的不可观察参数主要包括加权平均资本成本、流动性折让、市净率等，于 2015 年 6 月 30 日，因上述不可观察参数变动引起的公允价值变动金额均不重大。本集团已建立相关内部控制程序监控集团对此类金融工具的敞口。

1. 以公允价值计量的资产和负债

2015 年 6 月 30 日

公允价值计量使用的输入值

	活跃市场报价 第一层次	重要可观察输入值 第二层次	重要不可观察 输入值 第三层次	合计
<u>持续的公允价值计量</u>				
<u>金融资产</u>				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
债券投资	96,123,841,451.26	68,641,629,149.62	3,323,055,364.46	168,088,525,965.34
基金投资	12,114,900,596.61	60,585,646,074.07	294,077,768.87	72,994,624,439.55
股票投资	10,807,047,570.67	584,740,150.91	347,356,298.04	11,739,144,019.62
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	64,699,488,522.63	403,038,120.50	2,674,081,339.96	67,776,607,983.09
其他	8,278,523,206.42	3,907,722,167.87	7,539,957.59	12,193,785,331.88
衍生金融资产	223,881,554.93	3,160,482,636.27	-	3,384,364,191.20
可供出售金融资产	-	13,660,746,453.48	-	13,660,746,453.48
债券投资	9,265,022,008.00	31,381,721,159.25	2,647,205,264.21	43,293,948,431.46
基金投资	1,069,587,599.77	17,634,461,404.64	-	18,704,049,004.41
股票投资	5,229,842,282.13	987,838,372.44	23,766,827.53	6,241,447,482.10
证券公司理财产品	2,756,132,065.10	2,503,812.50	2,623,438,436.68	5,382,074,314.28
银行理财产品	-	2,743,279,303.31	-	2,743,279,303.31
信托计划	-	1,170,133,780.63	-	1,170,133,780.63
其他	-	1,456,099,967.35	-	1,456,099,967.35
合计	209,460,061.00	7,387,404,518.38	-	7,596,864,579.38
合计	105,388,863,459.26	113,684,096,762.35	5,970,260,628.67	225,043,220,850.28
<u>金融负债</u>				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
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	3,209,586,895.01	29,008,325,807.61	20,138,564.01	32,238,051,266.63
为交易而持有的金融负债	-	26,255,812,477.59	20,138,564.01	26,275,951,041.60
衍生金融负债	3,209,586,895.01	2,752,513,330.02	-	5,962,100,225.03
合计	1,116,294.45	6,914,740,348.29	-	6,915,856,642.74
合计	3,210,703,189.46	35,923,066,155.90	20,138,564.01	39,153,907,909.37

1. 以公允价值计量的资产和负债（续）

2014 年 12 月 31 日

公允价值计量使用的输入值

	活跃市场报价 第一层次	重要可观察输入值 第二层次	重要不可观察 输入值 第三层次	合计
持续的公允价值计量				
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	67,875,950,903.81	56,535,816,528.68	1,773,520,354.01	126,185,287,786.50
债券投资	15,543,306,314.99	48,507,635,449.93	-	64,050,941,764.92
基金投资	11,757,692,655.66	681,124,088.44	293,757,902.54	12,732,574,646.64
股票投资	32,197,463,217.29	-	1,339,945,449.05	33,537,408,666.34
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	8,360,869,032.22	3,933,041,066.53	139,817,002.42	12,433,727,101.17
其他	16,619,683.65	3,414,015,923.78	-	3,430,635,607.43
衍生金融资产	27,445,034.94	7,254,180,959.41	-	7,281,625,994.35
可供出售金融资产	5,955,785,352.43	26,982,372,034.81	5,698,102,372.66	38,636,259,759.90
债券投资	725,004,824.04	10,122,430,866.93	-	10,847,435,690.97
基金投资	3,938,228,164.27	587,314,455.81	26,099,745.55	4,551,642,365.63
股票投资	1,239,520,594.12	183,532,972.07	5,672,002,627.11	7,095,056,193.30
证券公司理财产品	-	958,911,823.13	-	958,911,823.13
银行理财产品	-	933,129,846.75	-	933,129,846.75
信托计划	-	2,337,685,732.62	-	2,337,685,732.62
其他	53,031,770.00	11,859,366,337.50	-	11,912,398,107.50
合计	73,859,181,291.18	90,772,369,522.90	7,471,622,726.67	172,103,173,540.75
金融负债				
以公允价值计量且其变动计				
入当期损益的金融负债	1,041,444,554.90	30,002,309,010.34	21,217,946.34	31,064,971,511.58
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	-	28,435,439,505.48	21,217,946.34	28,456,657,451.82
为交易而持有的金融负债	1,041,444,554.90	1,566,869,504.86	-	2,608,314,059.76
衍生金融负债	4,664,640.32	5,334,420,373.00	-	5,339,085,013.32
合计	1,046,109,195.22	35,336,729,383.34	21,217,946.34	36,404,056,524.90

2. 非以公允价值计量的金融资产及金融负债

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	长期借款
	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	
	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
应付债券	69,926,294,214.67	43,167,362,935.99	71,634,465,014.64	44,279,149,554.25

本公司	账面价值		公允价值	
	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
应付债券	59,380,504,743.02	34,452,583,988.30	60,868,076,803.11	35,445,374,000.00

3. 公允价值的调节

下表列示了持续的第三层次公允价值计量的金融资产和负债期初/年初、期末/年末余额及本期/本年的变动情况：

2015 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间

	2014 年 12 月 31 日	转出第三层次	本期损益 影响合计	本期其他综合收益 影响合计	购买	出售	2015 年 6 月 30 日
<u>金融资产：</u>							
以公允价值计量且其变动计入当期							
损益的金融资产	1,773,520,354.01	-	862,962,692.57	-	1,136,262,880.40	449,690,562.52	3,323,055,364.46
债券投资	-	-	3,799,871.39	-	560,910,034.81	270,632,137.33	294,077,768.87
基金投资	293,757,902.54	-	(19,193,069.73)	-	119,572,845.59	46,781,380.36	347,356,298.04
股票投资	1,339,945,449.05	-	878,355,890.91	-	455,780,000.00	-	2,674,081,339.96
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	139,817,002.42	-	-	-	-	132,277,044.83	7,539,957.59
可供出售金融资产	5,698,102,372.66	4,665,185,341.22	427,144,425.98	1,069,484,761.80	791,037,221.37	673,378,176.38	2,647,205,264.21
基金投资	26,099,745.55	-	-	(3,825,377.25)	1,492,459.23	-	23,766,827.53
股票投资	5,672,002,627.11	4,665,185,341.22	427,144,425.98	1,073,310,139.05	789,544,762.14	673,378,176.38	2,623,438,436.68
<u>金融负债：</u>							
以公允价值计量且其变动计入当期							
损益的金融负债	21,217,946.34	-	(1,079,382.33)	-	-	-	20,138,564.01
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	21,217,946.34	-	(1,079,382.33)	-	-	-	20,138,564.01

3. 公允价值的调节 (续)

2014 年度 (经审计)

	2013 年 12 月 31 日	转入第三层次	转出第三层次	本年损益 影响合计	本年其他综合收益 影响合计	购买	出售	2014 年 12 月 31 日
<u>金融资产:</u>								
以公允价值计量且其变动计入当								
期损益的金融资产	633,564,074.05	2,031,508.00	402,174,692.96	210,578,662.98	471,227.03	1,371,203,365.91	42,153,791.00	1,773,520,354.01
基金投资	175,267,584.30	2,031,508.00	-	19,090,222.73	-	139,522,378.51	42,153,791.00	293,757,902.54
股票投资	323,682,616.67	-	402,174,692.96	186,756,537.94	-	1,231,680,987.40	-	1,339,945,449.05
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	134,613,873.08	-	-	4,731,902.31	471,227.03	-	-	139,817,002.42
可供出售金融资产	3,227,542,853.36	-	118,907,257.49	209,866,657.49	1,731,343,795.16	801,029,905.74	152,773,581.60	5,698,102,372.66
基金投资	20,655,933.92	-	-	-	(670,122.43)	6,113,934.06	-	26,099,745.55
股票投资	3,206,886,919.44	-	118,907,257.49	209,866,657.49	1,732,013,917.59	794,915,971.68	152,773,581.60	5,672,002,627.11
<u>金融负债:</u>								
以公允价值计量且其变动计入当								
期损益的金融负债	23,252,060.04	-	-	(2,115,499.06)	81,385.36	-	-	21,217,946.34
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	23,252,060.04	-	-	(2,115,499.06)	81,385.36	-	-	21,217,946.34

3. 公允价值的调节（续）

第三层次金融工具本期及 2014 年度损益影响如下：

	<u>2015 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间</u>			<u>2014 年</u>		
	<u>已实现</u>	<u>未实现</u>	<u>合计</u>	<u>已实现</u>	<u>未实现</u>	<u>合计</u>
本期/年						
净损益影响	432,685,291.71	858,501,209.17	1,291,186,500.88	299,250,553.78	123,310,265.75	422,560,819.53

4. 公允价值层次转换

2015 年 1 月-6 月，未发生第一层次及第二层次之间的转换。

2014 年度，未发生第一层次及第二层次之间的转换。

十三、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	15.59	15.59	71783170-9

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十、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十、2。

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控股股东和实际控制人及其子公司	10168558-X
(2)中国中信股份有限公司	本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司	不适用
(3)中信国安集团有限公司 ¹	本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司	71092704-6
(4)中信网络有限公司	本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司	71092606-X
(5)中信医疗健康产业集团有限公司	本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司	66417725-5
(6)中信泰富有限公司 ²	本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司	不适用
(7)中信国际电讯集团有限公司	本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司	不适用
(8)中信国际商贸有限公司	本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司	74155035-X
(9)中信银行股份有限公司	本公司第一大股东的子公司及合营公司	10169072-5
(10)中信信托有限责任公司	本公司第一大股东的子公司及合营公司	10173099-3
(11)中信重工机械股份有限公司	本公司第一大股东的子公司及合营公司	67166633-X
(12)中信兴业投资集团有限公司	本公司第一大股东的子公司及合营公司	13228932-8
(13)中信出版股份有限公司	本公司第一大股东的子公司及合营公司	10172946-6
(14)中信京城大厦有限责任公司	本公司第一大股东的子公司及合营公司	10172450-X
(15)中信房地产股份有限公司	本公司第一大股东的子公司及合营公司	10000520-4
(16)中信金属有限公司	本公司第一大股东的子公司及合营公司	10000717-0
(17)中信汽车有限责任公司	本公司第一大股东的子公司及合营公司	10001330-0
(18)信诚人寿保险有限公司	本公司第一大股东的子公司及合营公司	72501087-1
(19)中信信诚资产管理有限公司	本公司第一大股东的子公司及合营公司	06602623-8
(20)中信控股有限责任公司	本公司第一大股东的子公司及合营公司	71093008-5

¹ 中国中信集团有限公司自 2014 年 3 月 24 日起不再对中信国安集团有限公司拥有控制。

² 2014 年 4 月 16 日，中国中信有限公司的股东中国中信集团有限公司及北京中信企业管理有限公司，与中信泰富签署了股份转让协议，同意将其所持中国中信有限公司 100% 的股权转让予中信泰富。相关股权转让已于 2014 年 8 月 25 日完成，中信泰富已成为本公司第一大股东中国中信有限公司的单一直接股东。2014 年 8 月 27 日，本公司接获通知，中信泰富更名为中国中信股份有限公司。

5. 关联交易情况

√ 适用 □ 不适用

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

关联方	1月1日至6月30日止期间	
	2015年	2014年
本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司	681,954.58	12,973,634.20
本公司第一大股东的子公司及合营公司	5,732,715.46	4,130,915.80
合计	6,414,670.04	17,104,550.00

(2) 利息收入

关联方	1月1日至6月30日止期间	
	2015年	2014年
本公司第一大股东的子公司及合营公司	183,848,917.70	170,156,978.32
合计	183,848,917.70	170,156,978.32

(3) 利息支出

关联方	1月1日至6月30日止期间	
	2015年	2014年
本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司	2,186.31	12,031.37
本公司第一大股东的子公司及合营公司	18,887,464.55	559,977.50
本公司的联营企业	504,560.74	-
合计	19,394,211.60	572,008.87

5. 关联交易情况（续）

（4）提供劳务取得的收入

关联方	1月1日至6月30日止期间	
	2015年	2014年
本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司	20,825,428.76	4,997,020.95
本公司第一大股东的子公司及合营公司	4,369,060.15	9,328,800.96
本公司的联营企业	12,413,583.23	193,143.00
合计	37,608,072.14	14,518,964.91

（5）接受劳务支付的费用

关联方	1月1日至6月30日止期间	
	2015年	2014年
本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司	2,101,461.55	2,620,568.82
本公司第一大股东的子公司及合营公司	74,124,604.54	32,624,712.04
本公司的联营企业	—	100,000.00
合计	76,226,066.09	35,345,280.86

5. 关联交易情况（续）

（6）投资收益

关联方	1月1日至6月30日止期间	
	2015年	2014年
本公司第一大股东的子公司及合营公司	(6,315,475.47)	12,034,721.36
合计	(6,315,475.47)	12,034,721.36

（7）收取的租赁费

关联方	1月1日至6月30日止期间	
	2015年	2014年
本公司第一大股东的子公司及合营公司	1,783,888.00	9,084,641.84
本公司的联营公司	-	1,964,171.52
合计	1,783,888.00	11,048,813.36

（8）关联担保情况

接受关联方担保

	<u>担保金额</u>	<u>担保起始日</u>	<u>担保到期日</u>	<u>担保是否 已经履 行完毕</u>
本公司第一大股东的控股股东和实际 控制人及其子公司	1,500,000,000.00	2006-5-29	2021-5-29	否

根据中国中信集团有限公司重组协议，此担保由中国中信有限公司承继。

（9）其他关联交易

截止 2015 年 6 月 30 日，本公司及其子公司持有的由本公司管理的集合资产管理计划共计 18.77 亿元（2014 年 12 月 31 日：3.41 亿元）。

6. 关联方往来

(1) 关联方往来—存放关联方款项

关联方	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
存放于本公司第一大股东的子公司 及合营公司的存款	41,417,069,846.60	18,130,106,854.73

(2) 关联方往来—应收款项

关联方	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
本公司第一大股东的子公司及合营 公司	964,470.75	315,774.75

(3) 关联方往来—应付款项

关联方	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
本公司第一大股东的控股股东和实 际控制人及其子公司	103,295.37	103,295.37
本公司第一大股东的子公司及合营 公司	1,175,714.61	3,241,831.05
合计	1,279,009.98	3,345,126.42

十四、承诺事项

重要承诺事项

资本性支出承诺

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
已签约但未拨付	359,435,252.05	302,085,638.39

上述主要为本集团购建房屋和设备的资本性支出承诺。

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：

	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
一年以内	981,633,784.07	728,523,695.45
一至二年	709,378,535.64	638,574,133.08
二至三年	643,924,777.74	577,158,732.33
三年以上	1,127,821,574.18	1,202,622,216.77
合计	3,462,758,671.63	3,146,878,777.63

2015 年中期相关承诺事项，均已按照合同/协议约定履行。

十五、资产负债表日后事项

重要的资产负债表日后事项说明

吸收合并中信证券(浙江)

根据 2014 年第一次临时股东大会决议及中国证监会 2015 年 7 月 8 日《关于核准中信证券股份有限公司吸收合并中信证券（浙江）有限责任公司的批复》（证监许可[2015]1569 号），本公司获准吸收合并中信证券（浙江）。吸收合并完成后，中信证券（浙江）将解散，原中信证券（浙江）的证券营业部、分公司将变更为本公司的证券营业部、分公司。

转让金通证券 100%股权

为进一步整合内部资源、降低管理成本、提高运营效率，2014 年 10 月 30 日，本公司第五届董事会第二十八次会议同意本公司在产权交易机构通过挂牌方式转让所持金通证券 100%股权，在产权交易机构首次挂牌价格不低于经国有资产管理部门备案的金通证券 100%股权的评估值（即，人民币 12,212.12 万元），最终转让价格根据市场化原则以产权交易机构根据交易规则确定的转让价格为准。该等股权于 2015 年 8 月 4 日起在浙江产权交易所挂牌，挂牌截止日为 2015 年 8 月 31 日。

利润分配

2015 年 6 月 19 日，公司 2014 年度股东大会审议通过了 2014 年度利润分配方案。公司 2014 年度利润分配采用现金分红的方式。本公司 A 股、H 股现金红利均已于 2015 年 8 月 14 日派发完毕。

十六、其他重要事项

1. 公益捐赠

项目	1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	
	2015 年	2014 年
教育资助	150,000.00	-
慈善捐赠	304,000.00	-
其他公益性支出	1,200,000.00	3,421,595.73
合计	1,654,000.00	3,421,595.73

2. 分部信息

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。

2015 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间

	经纪业务	资产管理业务	证券投资业务	证券承销业务	其他	合计
一、营业收入	11,199,533,222.31	3,835,799,135.56	11,002,069,054.77	1,854,494,909.87	3,219,504,285.03	31,111,400,607.54
手续费及佣金净收入	9,867,553,275.50	3,093,090,638.89	117,568,497.70	1,844,505,652.15	32,394,564.88	14,955,112,629.12
利息净收入	1,321,105,247.17	85,368,330.39	316,832,251.59	173,892.90	(142,312,949.63)	1,581,166,772.42
其中：利息收入	1,579,044,234.35	120,464,631.30	5,979,548,153.74	203,972.07	105,405,805.75	7,784,666,797.21
利息支出	257,938,987.18	35,096,300.91	5,662,715,902.15	30,079.17	247,718,755.38	6,203,500,024.79
对联营及合营企业的投资收益	-	-	-	-	401,710,467.65	401,710,467.65
其他净收入	10,874,699.64	657,340,166.28	10,567,668,305.48	9,815,364.82	2,927,712,202.13	14,173,410,738.35
二、营业支出	4,031,844,154.12	1,937,842,600.27	4,518,295,874.56	694,149,398.20	3,014,422,109.19	14,196,554,136.34
其中：资产减值损失	153,520.60	-	133,235,369.28	-	21,654,287.64	155,043,177.52
三、营业利润	7,167,689,068.19	1,897,956,535.29	6,483,773,180.21	1,160,345,511.67	205,082,175.84	16,914,846,471.20
四、所得税费用	-	-	-	-	-	4,184,416,573.08
五、资产总额	292,208,623,964.96	20,420,962,001.57	392,855,473,162.13	413,574,838.43	69,607,071,907.43	775,505,705,874.52
其中：对联营及合营公司的投资	-	-	-	-	4,375,799,077.40	4,375,799,077.40
固定资产和在建工程	397,604,776.49	231,706,402.62	16,840,096.88	13,303,268.17	683,075,060.08	1,342,529,604.24
六、负债总额	278,287,497,598.08	7,138,172,063.38	315,898,715,538.86	708,200,354.94	40,722,548,868.29	642,755,134,423.55
七、补充信息						
1、折旧和摊销费用	89,734,715.74	12,328,541.63	4,674,896.38	3,273,436.36	209,166,988.91	319,178,579.02
2、资本性支出	113,745,195.61	59,604,869.85	20,298,754.37	42,063,854.16	52,381,962.63	288,094,636.62

2. 分部信息 (续)

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。

2014 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	经纪业务	资产管理业务	证券投资业务	证券承销业务	其他	合计
一、营业收入	3,825,508,626.89	2,245,101,596.78	3,027,881,213.16	901,702,490.80	534,621,608.54	10,534,815,536.17
手续费及佣金净收入	3,266,449,966.50	1,916,050,302.20	73,266,942.41	897,323,402.42	29,228,751.14	6,182,319,364.67
利息净收入	535,889,748.19	53,357,163.45	(206,675,558.50)	151,982.15	(123,041,103.74)	259,682,231.55
其中：利息收入	619,718,801.60	79,569,293.63	2,458,619,473.83	200,518.38	68,587,577.04	3,226,695,664.48
利息支出	83,829,053.41	26,212,130.18	2,665,295,032.33	48,536.23	191,628,680.78	2,967,013,432.93
对联营及合营企业的投资收益	-	-	-	-	25,132,315.87	25,132,315.87
其他净收入	23,168,912.20	275,694,131.13	3,161,289,829.25	4,227,106.23	603,301,645.27	4,067,681,624.08
二、营业支出	2,266,439,499.83	1,310,300,355.93	1,837,228,367.58	759,746,949.22	758,826,203.84	6,932,541,376.40
其中：资产减值损失	10,414.01	-	239,687,897.04	-	39,918,972.20	279,617,283.25
三、营业利润	1,559,069,127.06	934,801,240.85	1,190,652,845.58	141,955,541.58	(224,204,595.30)	3,602,274,159.77
四、所得税费用	-	-	-	-	-	1,490,480,507.31
五、资产总额	74,922,563,055.05	9,289,050,132.01	209,918,634,367.08	365,211,668.17	45,248,348,445.20	339,743,807,667.51
其中：对联营及合营公司的投资	-	-	-	-	3,553,099,244.71	3,553,099,244.71
固定资产和在建工程	374,653,138.21	204,819,076.84	21,707,125.98	28,086,880.86	449,859,857.95	1,079,126,079.84
六、负债总额	66,933,177,149.10	3,400,787,627.10	143,487,751,261.90	617,838,305.36	33,865,517,169.12	248,305,071,512.58
七、补充信息						
1、折旧和摊销费用	86,176,569.80	17,703,678.70	6,627,063.11	7,457,275.52	267,093,763.45	385,058,350.58
2、资本性支出	51,262,891.63	8,206,739.10	9,166,602.84	21,455,060.41	30,668,567.79	120,759,861.77

十七、财务报表的批准

本财务报表于 2015 年 8 月 24 日经本公司董事会批准。

财务报表补充资料

1. 当期非经常性损益明细表

项目	2015 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间
非流动资产处置损益	254,352.15
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)	10,916,791.11
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	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	701,581.48
减: 所得税影响额	-3,248,249.52
少数股东损益影响额(税后)	-58,225.29
合计	8,566,249.93

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	加权平均净资产收益率	基本每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	11.79%	1.13
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东 的净利润	11.79%	1.13

本公司无稀释性潜在普通股。

第九节 备查文件目录

备查文件目录	一、载有公司负责人、主管会计工作负责人和会计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阅报告原件。 三、报告期内公司在中国证监会指定信息披露载体上公开披露过的所有文件的正本及公告原稿。 四、在其它证券市场公布的半年度报告。 五、公司《章程》。
--------	--

董事长 

董事会批准报送日期：2015 年 8 月 24 日

第十节 证券公司信息披露

一、报告期内取得的许可事项批复

√ 适用 □ 不适用

序号	批复日期	批复标题及文号
1	2015-1-19	深圳证监局关于核准中信证券股份有限公司设立 22 家分支机构的批复（深证局许可字[2015]15 号）
2	2015-1-28	关于核准中信证券股份有限公司股票期权做市业务资格的批复（证监许可[2015]158 号）
3	2015-2-3	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[2015]17 号）
4	2015-5-19	关于核准中信证券股份有限公司增发境外上市外资股的批复（证监许可[2015]936 号）
5	2015-6-10	关于核准中信证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复（证监许可[2015]1215 号）

二、监管部门对公司的分类结果

√ 适用 □ 不适用

2015 年证券公司分类评价中，公司与控股证券子公司——中信证券（浙江）、中信证券（山东）合并获评目前中国证券行业最高级别 A 类 AA 级，这是公司连续八年获得这一评级。

附录： 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>）披露的信息如下：

序号	日期	公告事项
1	2015-1-6	H 股公告——截至二零一四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	2015-1-10	2014 年 12 月份财务数据简报
3	2015-1-13	2015 年度第一期短期融资券发行结果公告
4	2015-1-16	第五届董事会第三十二次会议决议公告
5	2015-1-17	关于股东权益变动的提示公告
6	2015-1-19	关于获准成为上海证券交易所股票期权交易参与人及融资融券业务整改措施的公告
7	2015-1-20	关于公司第一大股东减持公司股份的说明公告
8	2015-1-23	关于新设二十二家证券营业部获批的公告
9	2015-1-28	2014 年度业绩快报公告
10	2015-1-29	关于获准开通股票期权自营业务交易权限的公告
11	2015-1-31	关于收购昆仑国际金融集团有限公司 60%股权的公告、关于 2015 年第一次临时股东大会及 2015 年第一次 A 股类别股东会的第二次通知及补充通知
12	2015-2-3	关于股票期权做市业务资格获批的公告
13	2015-2-4	关于获准开展上证 50ETF 期权做市业务的公告、H 股公告——截至二零一五年一月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
14	2015-2-6	2015 年 1 月份财务数据简报、2015 年度第二期短期融资券发行结果公告
15	2015-2-10	关于公司《章程》重要条款变更获批的公告
16	2015-2-13	第五届董事会第三十四次会议决议公告
17	2015-2-17	2015 年第一次临时股东大会及 2015 年第一次 A 股类别股东会、2015 年第一次 H 股类别股东会决议公告，法律意见书
18	2015-2-27	关于收购昆仑国际金融集团有限公司 60%股权的进一步公告
19	2015-3-3	H 股公告——截至二零一五年二月二十八日止月份之股份发行人的证券变动月报表
20	2015-3-4	公司《章程》变更公告、公司章程（2014 年第二次修订）
21	2015-3-6	2015 年 2 月份财务数据简报
22	2015-3-7	2015 年度第三期短期融资券发行结果公告
23	2015-3-12	H 股公告——董事会会议通知
24	2015-3-18	2015 年次级债券（第一期）发行结果公告
25	2015-3-20	H 股公告——延迟寄发综合文件之联合公告
26	2015-3-24	2014 年年度报告及摘要、第五届董事会第三十五次会议决议公告、第五届监事会第十三次会议决议公告、2015 年日常关联/连交易预计公告、2014 年度审计报告、2014 年度内部控制评价报告、2014 年度内部控制审计报告、关于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、2014 年度社会责任报告、2014 年度独立非执行董事述职报告、第五届董事会审计委员会 2014 年度履职情况报告、第五届董事会独立非执行董事关于公司第五届董事会第三十五次会议相关事项的专项说明及独立意见
27	2015-4-2	H 股公告——截至二零一五年三月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
28	2015-4-3	H 股公告——有关顺延股份购买协议截止日期之联合公告
29	2015-4-7	2015 年度第四期短期融资券发行结果公告

30	2015-4-10	2015 年 3 月份财务数据简报
31	2015-4-18	第五届董事会第三十六次会议决议公告、H 股公告——董事会会议通知
32	2015-4-23	2015 年度第五期短期融资券发行结果公告
33	2015-4-24	2013 年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2014 年度）、2013 年公司债券（第二期）受托管理事务报告（2014 年度）
34	2015-4-30	2015 年第一季度报告、关于召开 2014 年度股东大会的通知、2014 年度股东大会会议文件
35	2015-5-5	H 股公告——截至二零一五年四月三十日止月份之股份发行人的证券变动月报表
36	2015-5-8	2015 年 4 月份财务数据简报
37	2015-5-9	关于非执行董事辞职的公告
38	2015-5-15	2015 年度第六期短期融资券发行结果公告
39	2015-5-23	关于新增发行 H 股获中国证监会核准的公告、关于公司债券“13 中信 01”、“13 中信 02”、“13 中信 03”跟踪评级结果的公告、2013 年公司债券（第一期）跟踪评级报告（2015）、2013 年公司债券（第二期）跟踪评级报告（2015）
40	2015-5-30	关于完成昆仑国际金融集团有限公司 59.37%股权收购的公告、关于公司董事会、监事会延期换届的提示性公告、2013 年公司债券（第一期）2015 年付息公告
41	2015-6-2	关于召开 2014 年度股东大会的第二次通知、H 股公告——截至二零一五年五月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
42	2015-6-5	2015 年 5 月份财务数据简报
43	2015-6-6	H 股公告——寄发有关由中信证券融资（香港）有限公司代表要约人就收购昆仑国际全部已发行股份及注销昆仑国际所有未行使购股权之无条件强制现金要约之综合文件的联合公告及通函
44	2015-6-9	第五届董事会第三十八次会议决议公告、关于拟向全国社会保障基金理事会定向增发 H 股的公告
45	2015-6-13	2015 年度第七期短期融资券发行结果公告
46	2015-6-16	关于本公司 2015 年第一次特别授权发行 H 股签订配售协议的公告
47	2015-6-17	关于向合格投资者公开发行公司债券获中国证券监督管理委员会核准的公告
48	2015-6-19	第五届董事会第三十九次会议决议公告、公开发行 2015 年公司债券发行公告、2015 年公司债券信用评级报告、公开发行 2015 年公司债券募集说明书、公开发行 2015 年公司债券募集说明书摘要
49	2015-6-20	2014 年度股东大会决议公告、2014 年度股东大会法律意见书
50	2015-6-24	关于 2015 年第一次特别授权发行 H 股之发行结果及股本变动情况暨调整 2014 年度每股现金红利的公告、H 股公告——翌日披露报表、2015 年公司债券票面利率公告
51	2015-6-26	2015 年公司债券发行结果公告
52	2015-6-27	关于要约收购昆仑国际金融集团有限公司的结果公告

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	2015-1-5	截至二零一四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	2015-1-9	2014 年 12 月份财务数据
3	2015-1-12	海外监管公告——2015 年度第一期短期融资券发行结果公告
4	2015-1-14	发行新 H 股的建议特别授权及对《公司章程》的建议相应修订
5	2015-1-15	开展股票期权业务

6	2015-1-16	关于股东权益变动的提示公告
7	2015-1-18	获准成为上海证券交易所股票期权交易参与者；融资融券业务整改措施
8	2015-1-19	关于公司第一大股东减持公司股份的说明公告
9	2015-1-22	海外监管公告——关于新设二十二家证券营业部获批的公告
10	2015-1-27	2014 年度业绩快报
11	2015-1-28	获准开通股票期权自营业务交易权限
12	2015-1-30	关于收购昆仑国际金融集团有限公司 60%之已发行股份的公告、2015 年第一次临时股东大会第二次通知
13	2015-2-2	股票期权做市业务资格获批
14	2015-2-3	获准开展上证 50ETF 期权做市业务、截至二零一五年一月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
15	2015-2-5	2015 年 1 月份财务数据、海外监管公告——2015 年度第二期短期融资券发行结果公告
16	2015-2-9	《公司章程》重要条款变更获批
17	2015-2-12	海外监管公告——第五届董事会第三十四次会议决议公告
18	2015-2-17	2015 年第一次临时股东大会、2015 年第一次 A 股类别股东会及 2015 年第一次 H 股类别股东会投票表决结果
19	2015-2-26	联合公告——（1）买卖昆仑国际 60%股份（2）由中信证券融资（香港）有限公司代表中信证券就收购昆仑国际全部已发行股份及注销所有未行使昆仑国际购股权之可能无条件强制现金要约及（3）昆仑国际恢复股份买卖
20	2015-3-2	截至二零一五年二月二十八日止月份之股份发行人的证券变动月报表
21	2015-3-3	《公司章程》变更及备案手续完成、章程
22	2015-3-5	2015 年 2 月份财务数据
23	2015-3-6	海外监管公告——2015 年度第三期短期融资券发行结果公告
24	2015-3-11	董事会会议通知
25	2015-3-17	2015 年次级债券（第一期）发行完毕
26	2015-3-19	联合公告——延迟寄发综合文件
27	2015-3-23	2014 年年度业绩公告，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）变更外部审计师及（4）建议修订《公司章程》，海外监管公告——第五届董事会第三十五次会议决议公告、第五届监事会第十三次会议决议公告、2015 年日常关联/连交易预计公告、第五届董事会独立非执行董事关于公司第五届董事会第三十五次会议相关事项的专项说明及独立意见、2014 年度独立非执行董事述职报告、2014 年度内部控制评价报告、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、2014 年度社会责任报告、第五届董事会审计委员会 2014 年度履职情况报告
28	2015-4-1	截至二零一五年三月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
29	2015-4-2	有关顺延股份购买协议截止日期之联合公告
30	2015-4-7	海外监管公告——2015 年度第四期短期融资券发行结果公告
31	2015-4-9	2015 年 3 月份财务数据
32	2015-4-17	董事会会议通知、海外监管公告——第五届董事会第三十六次会议决议公告
33	2015-4-22	海外监管公告——2015 年度第五期短期融资券发行结果公告
34	2015-4-23	海外监管公告——2013 年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2014 年度）、2013 年公司债券（第二期）受托管理事务报告（2014 年度）
35	2015-4-29	2015 年第一季度业绩报告、2014 年年度报告、年度股东大会通函、通告、代表委任表格、回执

36	2015-5-4	截至二零一五年四月三十日止月份之股份发行人的证券变动月报表
37	2015-5-7	2015 年 4 月份财务数据
38	2015-5-8	非执行董事辞职、董事名单与其角色和职能
39	2015-5-14	海外监管公告——2015 年度第六期短期融资券发行结果公告
40	2015-5-22	发行新 H 股获中国证监会核准，海外监管公告——公司债券“13 中信 01”、“13 中信 02”、“13 中信 03”跟踪评级结果
41	2015-5-29	董事会、监事会延期换届选举、联合公告——（1）完成股份购买协议及（2）由中信证券融资（香港）有限公司代表要约人就收购昆仑国际全部已发行股份及注销昆仑国际所有未行使购股权之无条件强制现金要约、海外监管公告——2013 年公司债券（第一期）2015 年付息公告
42	2015-6-1	2014 年度股东大会第二次通知、截至二零一五年五月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
43	2015-6-4	2015 年 5 月份财务数据
44	2015-6-5	联合公告——寄发有关由中信证券融资（香港）有限公司代表要约人就收购昆仑国际全部已发行股份及注销昆仑国际所有未行使购股权之无条件强制现金要约之综合文件、昆仑国际已发行股本中每股面值 0.01 港元之普通股之股份要约接纳及过户表格、昆仑国际尚未行使之购股权之购股权要约接纳及注销表格，通函——有关由中信证券融资（香港）有限公司代表要约人就收购昆仑国际全部已发行股份及注销昆仑国际所有尚未行使购股权提出无条件强制现金要约之综合文件
45	2015-6-8	公告——（1）与全国社保基金会的战略合作框架协议（2）全国社保基金会有条件地认购新 H 股、发行新 H 股的建议 2015 年第二次特别授权及对《公司章程》的建议相应修订，海外监管公告——第五届董事会第三十八次会议决议公告、关于拟向全国社会保障基金理事会定向增发 H 股的公告
46	2015-6-12	海外监管公告——2015 年度第七期短期融资券发行结果公告
47	2015-6-15	根据 2015 年第一次特别授权配售新 H 股
48	2015-6-16	海外监管公告——关于向合格投资者公开发行公司债券获中国证券监督管理委员会核准的公告
49	2015-6-18	第五届董事会第三十九次会议决议公告，海外监管公告——公开发行 2015 年公司债券发行公告、2015 年公司债券信用评级报告、公开发行 2015 年公司债券募集说明书及摘要
50	2015-6-19	2014 年度股东大会投票表决结果及派发 2014 年末期股息
51	2015-6-23	公告——（1）完成根据 2015 年第一次特别授权配售新 H 股（2）调整 2014 年每股末期股息、翌日披露报表、海外监管公告——2015 年公司债券票面利率公告
52	2015-6-25	海外监管公告——2015 年公司债券发行结果公告
53	2015-6-26	联合公告——（1）由中信证券融资（香港）有限公司代表要约人就收购昆仑国际全部已发行股份及注销昆仑国际所有未行使购股权之无条件强制现金要约截止及（2）要约结果