

公司代码：600030

公司简称：中信证券

中信证券股份有限公司 2016 年半年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）和公司网站（<http://www.cs.ecitic.com>）的半年度报告全文。

1.2 公司简介

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	上海证券交易所	中信证券	600030	不适用
H股	香港联合交易所有限公司	中信证券	6030	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书、公司秘书
姓名	郑京
电话	0086-755-2383 5383、0086-10-6083 6030
传真	0086-755-2383 5525、0086-10-6083 6031
电子信箱	ir@citics.com

二、主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末 (2016年6月30日)	上年度末 (2015年12月31日)	本报告期末比 上年度末增减(%)
总资产	570,058,799,507.67	616,108,242,188.09	-7.47
归属于母公司股东的净资产	136,220,030,507.32	139,137,786,996.38	-2.10
项目	本报告期 (2016年1-6月)	上年同期 (2015年1-6月)	本报告期比 上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-41,563,181,134.49	135,863,274,841.29	不适用
营业收入	18,159,324,638.04	31,111,400,607.54	-41.63
归属于母公司股东的净利润	5,242,131,127.62	12,470,273,746.27	-57.96
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	5,292,036,133.14	12,461,707,496.34	-57.53
加权平均净资产收益率(%)	3.73	11.79	减少8.06个百分点
基本每股收益(元/股)	0.43	1.13	-61.95
稀释每股收益(元/股)	0.43	1.13	-61.95

2.2 截止报告期末股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）			581, 526				
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例（%）	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量		
香港中央结算（代理人）有限公司 ^{注1}	境外法人	18. 79	2, 277, 053, 208	—	未知	—	
中国中信有限公司 ^{注2}	国有法人	16. 50	1, 999, 695, 746	—	无	—	
中国证券金融股份有限公司	未知	2. 82	342, 022, 798	—	无	—	
中国人寿保险股份有限公司 ^{注3}	境内非国有法人	2. 73	331, 059, 999	—	无	—	
香港中央结算有限公司 ^{注4}	境外法人	2. 14	258, 921, 154	—	无	—	
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1. 64	198, 709, 100	—	无	—	
中国人寿保险（集团）公司—传统—普通保险产品	境内非国有法人	1. 33	161, 141, 935	—	无	—	
中国运载火箭技术研究院	国有法人	0. 88	106, 478, 308	—	无	—	
大成基金—农业银行—大成中证金融资产管理计划	未知	0. 87	104, 950, 500	—	无	—	
易方达基金—农业银行—易方达中证金融资产管理计划	未知	0. 87	104, 950, 500	—	无	—	
嘉实基金—农业银行—嘉实中证金融资产管理计划	未知	0. 87	104, 950, 500	—	无	—	
华夏基金—农业银行—华夏中证金融资产管理计划	未知	0. 87	104, 950, 500	—	无	—	
广发基金—农业银行—广发中证金融资产管理计划	未知	0. 87	104, 950, 500	—	无	—	
南方基金—农业银行—南方中证金融资产管理计划	未知	0. 87	104, 950, 500	—	无	—	
银华基金—农业银行—银华中证金融资产管理计划	未知	0. 87	104, 950, 500	—	无	—	
博时基金—农业银行—博时中证金融资产管理计划	未知	0. 87	104, 950, 500	—	无	—	
工银瑞信基金—农业银行—工银瑞信中证金融资产管理计划	未知	0. 87	104, 950, 500	—	无	—	
中欧基金—农业银行—中欧中证金融资产管理计划	未知	0. 87	104, 950, 500	—	无	—	
上述股东关联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：此处列示的为根据本公司截至 2016 年 6 月 30 日股东名册，中国中信有限公司直接持有本公司的股份。

注 3：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 321,322,773 股和 9,737,226 股公司股票。

注 4：香港中央结算有限公司名下股票为沪股通的非登记股东所持股份。

注 5：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 6：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。

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

三、管理层讨论与分析

1、投资银行

2016 年上半年，公司完成 A 股主承销项目 39 单，主承销金额人民币 1,468.46 亿元，市场份额 15.19%，排名市场第一。其中，IPO 主承销项目 4 单，主承销金额人民币 19.75 亿元；再融资主承销项目 35 单，主承销金额人民币 1,448.71 亿元。国际业务方面，2016 年上半年环球资本市场受政治和经济不明朗因素困扰，整体表现反复。在香港及亚太区主要股票市场交易量及融资活动大幅下滑的影响下，国际业务面对更具挑战性的经营环境。在此不利情况下，中信证券国际与中信里昂证券稳健经营，严格控制成本，加强风险与合规管理，保持市场份额和排名。2016 年 1-6 月，中信证券国际与中信里昂证券在亚太区资本市场（日本以外）保持领先的市场地位。其中，股票市场承销簿记人排名第一，债券市场及并购板块的市场份额名列行业前三。2016 年上半年，公司境外投资银行完成多项标志性项目，包括香港上半年规模最大的 IPO、菲律宾资本市场近年规模最大的并购交易等项目。相关表现获得市场及客户肯定，获《亚洲货币》杂志评选为香港“最佳本地股票行”、《金融亚洲》杂志评选为香港地区中国金融机构类别中的“最佳经纪行”。

2016 年上半年，公司完成公司债、金融债、中期票据、短期融资券、资产支持证券等各类主承销项目合计 141 单，承销金额人民币 1,898.07 亿元，市场份额 2.45%（含地方政府债），债券金额排名同业第二。

财务顾问业务方面，2016 年上半年，公司完成境内并购业务交易金额人民币 766.64 亿元，排名行业第一。2016 年上半年，公司完成了长江电力收购川云公司、中国动力重大资产重组、杭钢股份重大资产重组等多单市场影响力大、创新性突出的复杂并购重组交易。

新三板业务方面，截至 2016 年 6 月 30 日，公司作为主办券商已累计推荐 149 家企业在全国中小企业股份转让系统挂牌，其中，新增推荐挂牌 49 家，所督导挂牌公司融资金额约人民币 31.8 亿元。2016 年上半年，公司还为 172 家挂牌公司提供了做市服务，做市服务总成交金额约人民币 32.3 亿元。

2、经纪业务

2016 年上半年，经纪业务推进“以客户为中心”的组织架构变革，构建差异化、专业化的服务体系，深化个人客户、财富管理客户、机构客户的开发及经营，为客户提供多样化的综合金融服务。2016 年上半年，本集团于上交所及深交所的代理股票、基金交易总额为人民币 7.42 万亿元（交易所会员口径），市场份额为 5.68%，市场排名第二。公司及中信证券（山东）共代销金融产品人民币 1,169 亿元。

本集团经纪业务以差异化的客户服务为重点转型方向。针对个人零售客户，本集团逐步完善基于移动互联网的线上及线下经营体系，做大客户基础，不断丰富及提升更有针对性的服务产品与服务手段。针对财富管理客户，本集团以全谱系的金融产品，在资产配置、交易策略等方面提供差异化的投研服务。针对机构客户，本集团针对上市公司及其股东、同业机构及专业投资机构客户的资产配置和交易需求搭

建机构客户的产品体系、服务体系和交易平台。

本集团积极推动网点转型，将分支机构定位为公司各项业务的落地点和入口，各分支机构正在逐步成为各项业务的营销窗口和服务基地。本集团在发展场内业务同时，大力发展场外业务，实现创收的多元化。本集团长期注重高端客户积累，截至 2016 年 6 月 30 日，本集团托管证券总额达人民币 3.4 万亿元，居行业前列；月均资产人民币 200 万元以上的财富管理客户约 5.8 万户，户均资产人民币 1,223 万元。机构客户约 2.6 万户，较 2016 年初增长 6%，户均资产人民币 9,600 万元。

3、交易

股权类资本中介业务方面，公司为企业客户提供包括约定购回式证券交易、股票质押回购、市值管理等股权管理服务；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、股票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、上证 50ETF 期权做市业务规模。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，公司上述业务均居市场领先水平。

固定收益业务方面，2016 年上半年债券市场发行规模继续增加，债券收益率呈现震荡走势。公司充分发挥客户资源优势，提升服务客户能力，销售规模稳步增长，利率产品销售总规模保持同业第一。同时，通过加强各业务板块之间的合作，加强市场研判及信用研究，提高债券做市服务及流动性管理能力，银行间市场做市商成交量及排名相比 2015 年同期进一步提升。此外，公司积极推动股份制银行、城商行等金融机构的投顾服务，满足客户的财富管理需求。

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。公司继续扩大金属、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、铜全价等场外掉期交易；开展境内外商品场外期权业务，继续开展碳排放权交易业务。公司积极拓展现货相关业务的布局，期望通过多种方式为境内外各类产业客户提供大宗商品相关的、全面的金融服务。

大宗经纪业务方面，2016 年上半年，本集团坚持审慎发展的原则，在确保风险可测、可控、可承受的前提下，稳步开展融资融券业务。截至 2016 年 6 月 30 日，本集团证券融资融券余额为人民币 562.68 亿元，其中，融资余额为人民币 561.35 亿元，融券余额为人民币 1.33 亿元。

证券自营业务方面，2016 年上半年，公司继续推进股票自营战略转型。以风险收益比作为投资决策的重要参考指标，积极管理风险，加强基本面研究力度，继续摸索多策略的自营模式，成效良好。

2016 年上半年，另类投资业务面对市场的挑战，基于宏观分析和判断，以量化交易为核心，灵活运用各种金融工具和衍生品进行风险管理，克服了市场的不利影响。同时，开拓多市场、多元化的投资策略有效的分散了投资风险，丰富了收益来源。目前已开展的业务或策略包括：股指期货现套利、境内宏观策略、统计套利、基本面量化、可转债套利、商品策略、期权策略、组合对冲基金投资、全球多策略基金、全球统计套利和特殊机会策略等。

4、资产管理

2016 年上半年，公司资产管理业务经历了深化转型的关键时期。公司不断明确和优化“立足机构、做大平台”的发展路径，本着“稳健固本、开拓创新”的原则，以发展机构业务为重点，以财富管理业务和创新业务为双轮驱动，取得了一定的成绩。

截至 2016 年 6 月 30 日，公司资产管理业务受托管理资产规模为人民币 15,511.43 亿元，较 2015 年末增加了人民币 4,798.54 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、

全国社保基金)与专项资产管理业务的规模分别为人民币 1,465.18 亿元、13,678.79 亿元和 367.46 亿元。公司资产管理业务受托总规模及行业占比继续保持行业第一。

报告期内,华夏基金面对复杂的市场环境和竞争环境,继续践行“人才、投研、产品、销售”四轮驱动,不断提高管理水平,保持各项工作稳健发展,业务平稳规范运营,资产管理规模维持行业前列。

截至 2016 年 6 月 30 日,华夏基金管理资产规模为人民币 9,530.54 亿元,较 2015 年底增长 10.26%。其中,公募基金管理规模人民币 5,156.99 亿元,较 2015 年底下降 12.63%,市场占有率 6.5%;机构业务资产管理规模人民币 4,373.55 亿元(未包括投资咨询等业务),较 2015 年底增长 59.53%。

5、投资

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纳作为公司自有资金进行直接股权投资的平台,主要投资于信息传媒、医疗健康、先进制造及新能源、时尚消费等领域。2016 年上半年,金石灏纳共完成投资项目 7 单,投资金额人民币 9.1 亿元。截至 2016 年 6 月 30 日,金石灏纳累计完成直接股权投资项目 72 单,累计投资金额人民币 33.1 亿元。

截至 2016 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。金石投资下设的并购基金管理机构——中信并购基金定位于产业整合的推动者和积极的财务投资者,重点选择与人口及消费升级相关的行业,对行业龙头企业进行战略投资、跨境并购投资及混合所有制改革投资。投资项目覆盖电子和半导体、医疗、消费、农业、金融、互联网等行业。

截至 2016 年 6 月 30 日,由金石投资控股、金石投资与三峡资本控股有限责任公司设立的直投机构三峡金石投资管理有限公司管理的直投资基金——三峡金石(深圳)股权投资基金合伙企业(有限合伙)累计投资项目 1 笔,总投资金额人民币 3,000 万元。

2016 年 6 月,中信金石基金作为财务顾问和总协调人,发起设立了中信华夏苏宁云享资产支持专项计划,该专项计划规模为人民币 18.47 亿元,投资于位于六个核心一二线城市及国家高新区的苏宁云商成熟运营多年的优质物流仓储资产。该计划作为中国资本市场上第一单权益型物流仓储 REITs 产品,为中国 REITs 市场及投资人拓展了“物流仓储物业”这一全新的 REITs 投资物业标的领域,为产业类地产探索出一条结合金融工具进行地产布局的轻资产运作之路。

6、研究

2016 年上半年,研究部结合市场及客户需求,对研究团队进行了部分整合,其中新设立“前瞻研究”团队,并对钢铁及有色等团队进行了合并,目前公司共有 29 个专业研究团队,基本实现了研究领域的全覆盖。2016 年上半年,研究部共外发研究报告 3,256 篇,为客户提供路演服务逾 3,800 次,组织调研及电话会议近 1,000 场;此外,还组织了“流动性变局下的资产配置主题研讨会”、“孩童消费产业研讨会”、“人工智能产业研讨会”及“2016 年中期策略会”等 6 场大中型投资者论坛,累计服务客户逾 3,300 人次。

此外,研究业务继续积极推进与中信里昂证券合作的深度和广度,加强海外研究服务,加快研究业务的国际化进程,提高公司研究业务的海外品牌和影响力。2016 年上半年,公司共向海外机构投资者提供各类英文报告 791 份,为全球机构投资者提供电话会议 49 次、路演 254 次、数据/研报 52 次,组织上市公司调研 11 次。

四、涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计未发生变化。

4.2 报告期内未发生重大会计差错。

4.3 财务报表合并范围变更的说明

报告期内，纳入公司财务报表合并范围的结构化主体由 9 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。

4.4 审计事项

本公司 2016 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）、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对公司 2016 年中期财务报告出具了审阅意见。

中信证券股份有限公司

2016 年 8 月 24 日