

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

## 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、本报告经本公司第六届董事会第六次会议审议通过。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 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）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、本公司负责人张佑君先生、主管会计工作负责人张佑君先生及会计机构负责人康江女士声明：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	8
第五节	重要事项	29
第六节	股份变动及股东情况	38
第七节	优先股相关情况	40
第八节	董事、监事、高级管理人员情况	40
第九节	公司债券相关情况	41
第十节	财务报告	45
第十一节	备查文件目录	174
第十二节	证券公司信息披露	174
附录：	信息披露索引	175

## 第一节 释义

在本报告中，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
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（原中国国际信托投资公司、原中国中信集团公司）
中信股份	指	中国中信股份有限公司（原中信泰富有限公司，现持有中信有限 100% 股权）
中信有限	指	中国中信有限公司（原中国中信股份有限公司，现为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
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
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
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
金石灏沏	指	青岛金石灏沏投资有限公司
金石泽信	指	金石泽信投资管理有限公司
中信并购基金	指	中信并购基金管理有限公司
中信寰球商贸	指	中信寰球商贸（上海）有限公司
《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》
《上交所上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则》
《香港上市规则》	指	《香港联合交易所有限公司证券上市规则》
关联交易	指	与现行有效且不时修订的《上交所上市规则》中“关联交易”的定义相同
关连交易	指	与现行有效且不时修订的《香港上市规则》中“关连交易”的定义相同
普华永道	指	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
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，于上交所上市（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，于香港联交所上市（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	张佑君
总经理	杨明辉
授权代表	殷可、郑京

### 注册资本和净资产

单位：元 币种：人民币

	2016年6月30日	2015年12月31日
注册资本	12,116,908,400.00	12,116,908,400.00
净资产（母公司）	87,913,851,417.95	89,415,194,540.25

注：截至本报告披露日，公司总股数为12,116,908,400股，其中，A股9,838,580,700股，H股2,278,327,700股。

### 公司各单项业务资格情况

根据深圳市市场监督管理局核发的营业执照，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、自营业务及证券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、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、军工涉密业务咨询服务资格。

## 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	广东省深圳市福田区中心三路8号中信证券大厦 北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
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

## 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	<a href="http://www.cs.ecitic.com">http://www.cs.ecitic.com</a>
电子信箱	ir@citics.com
联系电话	0086-755-2383 5888, 0086-10-6083 8888
传真	0086-755-2383 5861, 0086-10-6083 6029
经纪业务、资产管理业务客户服务热线	0086-95548, 0086-4008895548
股东联络热线	0086-755-2383 5383, 0086-10-6083 6030
营业执照统一社会信用代码	914403001017814402

## 四、 信息披露及备置地点情况简介

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： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> （上交所网站） 香港联交所指定网站： <a href="http://www.hkexnews.hk">http://www.hkexnews.hk</a> （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10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

注册登记日期	2016 年 1 月 25 日
注册登记地点	深圳市市场监督管理局
企业法人营业执照注册号	不适用
税务登记号码	不适用
组织机构代码	不适用
报告期内注册变更情况查询索引	参见 2016 年 1 月 26 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上交所网站。

注 1: 2016 年 1 月 19 日, 公司董事会选举张佑君先生担任公司董事长, 2016 年 1 月 25 日, 公司完成法定代表人工商变更手续, 公司法定代表人变更为张佑君先生。

注 2: 2016 年 1 月 25 日, 公司完成企业法人营业执照、组织机构代码证和税务登记证的“三证合一”工作, 换领了新营业执照, 公司原企业法人营业执照注册号、税务登记号码、组织机构代码不再使用。

## 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 (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 (%)
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
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
其他综合收益的税后净额	-2,134,668,688.62	874,099,086.57	不适用
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 (%)
资产总额	570,058,799,507.67	616,108,242,188.09	-7.47
负债总额	431,079,947,091.36	474,371,143,708.19	-9.13
归属于母公司股东的权益	136,220,030,507.32	139,137,786,996.38	-2.10
所有者权益总额	138,978,852,416.31	141,737,098,479.90	-1.95
归属于母公司股东的每股净资产 (人民币元/股)	11.24	11.48	-2.09
资产负债率 (%)	67.00	69.56	减少2.56个百分点

#### (二) 主要财务指标

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 (%)
基本每股收益 (人民币元/股)	0.43	1.13	-61.95
稀释每股收益 (人民币元/股)	0.43	1.13	-61.95
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (人民币元/股)	0.44	1.13	-61.06
加权平均净资产收益率 (%)	3.73	11.79	减少8.06个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	3.76	11.79	减少8.03个百分点

### （三）母公司的净资本及风险控制指标

2016年6月30日母公司净资本为人民币879.14亿元，较2015年12月31日的净资本人民币894.15亿元下降了1.68%，主要是由于拟派发2015年度股息所致。

单位：元 币种：人民币

项目	2016年6月30日	2015年12月31日
净资本	87,913,851,417.95	89,415,194,540.25
各项风险资本准备之和	25,505,209,319.59	13,476,591,714.77
净资产	112,203,117,761.68	116,207,621,313.65
净资本/各项风险准备之和(%)	344.69	663.49
净资本/净资产(%)	78.35	76.94
净资本/负债(%)	39.12	33.43
净资产/负债(%)	49.93	43.44
自营权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	54.27	54.29
自营固定收益类证券/净资本(%)	135.13	120.99

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。

### 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

非经常性损益项目	金额	附注
非流动资产处置损益	55,699.29	主要是固定资产处置损益
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	55,210,854.16	主要是政府补助
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-92,912,129.64	主要是收购原里昂证券台湾业务的补偿款
少数股东权益影响额（税后）	1,829,029.65	
所得税影响额	-14,088,458.98	
合计	-49,905,005.52	

### 四、采用公允价值计量的项目

单位：元 币种：人民币

项目	2016年6月30日	2015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	130,061,227,722.20	136,792,397,972.30	-6,731,170,250.10	-4,055,484,996.47
可供出售金融资产	93,368,896,791.35	92,135,085,052.42	1,233,811,738.93	2,671,871,334.92
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	29,194,695,418.74	25,939,454,987.57	3,255,240,431.17	-633,426,584.43
衍生金融工具	3,145,862,659.98	6,829,328,990.00	-3,683,466,330.02	5,523,589,474.47
合计	255,770,682,592.27	261,696,267,002.29	-5,925,584,410.02	3,506,549,228.49

## 五、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	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 6 月 30 日	变动原因
股本	12,116,908,400.00	-	-	12,116,908,400.00	-
资本公积	54,449,954,200.12	93,070.36	1,050,658.61	54,448,996,611.87	权益变化
其他综合收益	3,084,447,405.34	371,112,399.53	2,489,397,834.09	966,161,970.78	可供出售金融资产公允价值变动
盈余公积	7,524,925,348.06	-	-	7,524,925,348.06	-
一般风险准备	17,174,481,582.43	105,873,271.30	-	17,280,354,853.73	计提一般风险准备
未分配利润	44,787,070,060.43	5,242,160,819.89	6,146,547,557.44	43,882,683,322.88	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	139,137,786,996.38	5,719,239,561.08	8,636,996,050.14	136,220,030,507.32	-

## 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、债券及资产证券化和财务顾问业务。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等。

#### 1、投资银行

##### （1）股权融资业务

市场环境

2016 年上半年，A 股市场股权融资规模合计人民币 9,668.39 亿元，同比增长 33.86%。其中，IPO 发行节奏平稳，募集资金规模人民币 328.84 亿元，同比下降 77.69%；股权再融资总体趋于活跃，融资规模人民币 1,448.71 亿元，同比增长 71.58%。

2016 年上半年，A 股承销金额前十位证券公司的市场份额合计为 65.75%，较 2015 年同期的 54.67% 有所上升。

经营举措及业绩

为适应经济结构转型和市场政策变化，公司在巩固传统行业客户优势基础上，把握大型国企客户新一轮国企改革业务机会，并更加关注民营企业及外资企业等客户群体，提高新兴行业和有成长潜力的中小企业客户的开拓力度；同时，继续贯彻“全产品覆盖”业务策略，加大对国际业务的开发，努力提升综合竞争优势。

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。

项目	2016 年上半年		2015 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	1, 975	4	11, 475	8
再融资发行	144, 871	35	84, 433	28
合计	146, 846	39	95, 908	36

资料来源: 万得资讯、公司内部统计

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”。

自 2015 年中信证券国际将境外投资银行业务与中信里昂证券进行整合, 以“中信证券国际资本市场”品牌运营 14 个月以来, 已执行了价值 250 亿美元的 IPO 及配套项目、价值 85 亿美元的债券项目及 30 亿美元的并购咨询项目, 凸显合并后的协同效应。

#### 2016 年下半年展望

2016 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, 继续贯彻以客户为中心、全产品覆盖的业务策略, 深入理解客户需求, 更好地服务实体经济, 继续推动由“中介服务型投行”向“产业服务型投行”转变, 巩固和扩大市场领先地位; 通过公司内外部销售渠道整合, 提升发行定价及销售能力。未来, 中信证券国际将继续建设和强化在“一带一路”沿途国家的业务能力, 完善内部及跨境协同机制, 重新评核业务/产品的绩效管理, 做好准备以配合未来发展机遇。

### (2) 债券、资产证券化及结构化融资业务

#### 市场环境

2016 年第一季度, 市场资金面整体平稳、机构配置动力较强, 债券收益率处于阶段性历史低位; 进入 2016 年 4 月, 受 MPA 考核、信用风险上升等负面因素影响, 债券收益率有所上行; 2016 年 5 月以来基本面对债市形成支撑, 叠加英国脱欧、美联储加息预期减弱、货币政策维稳等因素, 债市再度回暖。

2016 年上半年, 在低利率、资产荒和大资管的背景下, 债券一级市场融资规模保持增长态势。中国债券市场总计发行规模人民币 7. 76 万亿元(含地方政府债, 不含国债、政策性金融债、同业存单等), 同比增长 88. 35%。

2016 年上半年, 债券承销金额前十位证券公司的市场份额合计 15. 50%, 较 2015 年同期的 11. 71% 有所上升。

#### 经营举措及业绩

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。

公司抓住债券及资产证券化市场快速增长的契机，全面布局，加速推进。2016 年上半年，公司债券主承销金额增长明显，后续项目储备较充足；资产证券化业务继续保持行业领先，在 REITs、个人汽车抵押贷款证券化等细分市场上优势明显。

项目	2016 年上半年		2015 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
公司债	77,107	52	5,800	3
金融债	55,100	14	51,408	20
中期票据	16,786	22	22,500	25
短期融资券	2,300	4	8,750	9
资产支持证券	32,553	46	21,909	39
可转债/可交换债	5,961	3	-	-
合计	189,807	141	119,034	102

资料来源：万得资讯、公司内部统计

#### 2016 年下半年展望

2016 年下半年，公司将以“金融服务实体经济”为指导思想，继续加大在直接债务融资业务上的投入，巩固和提高传统债券承销业务的竞争优势；积极推动资产证券化及结构金融业务转型，探索新业务模式和盈利模式；加强项目风险管理，有效控制操作风险、信用风险和发行风险。债券业务将充分利用公司全方位资源，理解客户的多样化需求，成为客户需求解决方案的提供者和资源整合者，实现业务升级和转型突破。

此外，随着国内债券市场进一步对外开放，境外企业境内债券融资需求逐渐增强；随着国内企业“走出去”战略的实施、人民币国际化的推进等，境内企业也有境外债务融资的需求。公司将进一步整合境内境外客户资源，拓展跨境业务机会，提升对客户的境内外多元化全产品覆盖能力。

### (3) 财务顾问业务

#### 市场环境

据彭博统计，2016 年上半年全球范围内已宣布的并购交易规模总额达 1.57 万亿美元，同比下降 14.21%；已宣布的并购交易数量达 18,868 单，同比增长 6.35%。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 58.66%；行业方面，交易金额主要集中在金融、消费、原材料三个行业，约占全球交易并购金额的 62.30%。

2016 年上半年，中国企业参与的并购交易金额达 3,788 亿美元，同比增长 43.54%；已宣布的并购交易数量 4,069 单，同比增长 122.11%。中国并购交易占亚太区并购交易金额的 61.88%，交易金额主要集中在金融、消费、通讯三个行业，约占中国并购交易总金额的 68.00%。

#### 经营举措及业绩

2016 年上半年，公司继续加强交易撮合与专业执行能力，深度理解客户需求，把握央企合并重组、地方国企改革、行业整合、市场化并购以及民营企业转型升级等方面的业务机会，巩固和提升在境内外并购领域的竞争优势。

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。

#### 2016 年下半年展望

2016 年下半年，在境内并购市场方面，公司将继续探索创新，争取开发多元化的并购重组业务类型，提升竞争力；紧密跟踪国有企业混合所有制改革、市场化并购等热点交易，深入挖掘并购匹配信息促成潜在的并购机会，充分发挥财务顾问业务价值。在跨境并购市场方面，利用境内资本市场的丰富资源以及雄厚的资本实力，抓住大量中国企业“走出去”的机遇，完成一些具有市场影响力的跨境收购项目，并力争做到境内外一体化联动。同时，深度挖掘能够结合境内优势的项目机会，加强在入境交易方面的项目挖掘，通过为跨国客户的服务带动业务发展。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，增强并购业务的资本中介服务能力，挖掘顾问加投资的新型业务机会，提升财务顾问业务附加值。

### (4) 新三板业务

#### 市场环境

2016 年上半年，新三板挂牌家数保持快速增长。截至 2016 年 6 月 30 日，挂牌企业家数达到 7,685 家，总股本 4,635 亿股，总市值人民币 31,082 亿元。2016 年上半年，新三板市场总成交金额人民币 874 亿元，完成股票发行募集资金总额人民币 653 亿元。2016 年以来，新三板成指呈现持续下跌趋势，成交量也有所下降，2016 年 6 月末收于 1,214.18 点。

2016 年 6 月，全国中小企业股份转让系统正式对挂牌公司实施分层管理，筛选出满足创新层标准的挂牌公司共计 953 家。

#### 经营举措及业绩

在新三板分层管理和加强监管的形势下，公司一方面大力推进新三板业务团队建设、加强对战略新兴行业重点客户的综合服务和新三板做市资金的支持力度，另一方面高度重视质量控制工作，进一步完善风险管理制度和流程。

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。

#### 2016 年下半年展望

2016 年下半年，公司将进一步完善业务管理体系和市场开发体系，以挂牌业务为基础，带动其他相关业务的发展，为客户提供高质量的新三板全产业链综合服务；选择优质企业，深度挖掘企业价值，力争创造良好效益。同时，加大做市资金投入力度，提高二级市场交易报价能力，促进新三板市场流动性的改善。

## 2、经纪业务

#### 市场环境

2016 年上半年，国内二级市场受汇率、信用等风险因素制约，主要指数年初大幅回调约 25%。市场整体交易活跃度较 2015 年大幅下滑，股票基金日均交易量为人民币 5,448 亿元，同比下降 55%。行业佣金率持续下滑，2016 年上半年下探至 0.436%，较 2015 年末下降 15%。

#### 经营举措及业绩

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。

#### 2016 年下半年展望

2016 年下半年，经纪业务将着重深化构建客户服务体系。针对个人零售客户，改善客户体验，充分发挥互联网平台导流作用，形成线上线下联动，增加客户数量；根据客户需求，完善以金融产品和资讯产品为主的业务体系，提升有效客户、盘活存量客户。针对财富管理客户，建立高净值客户服务体系，加强高端渠道开发多元化，实现家族信托业务落地，推进资产配置服务。针对机构客户，整合公司资源，完善机构客户的产品体系、服务体系和交易平台，提升以定制化和专业化为目标的综合金融服务水平，实现多元创收。

### 3、交易

#### 市场环境

2016 年上半年，A 股市场呈现下跌、企稳、震荡的走势。截至 2016 年 6 月 30 日，沪深 300 报收 3,153.92 点，跌 15.47%；上证综指报收 2,929.61 点，跌 17.22%；深圳成指报收 10,489.99 点，跌 17.17%；中证 500 报收 6,123.49 点，跌 19.61%；创业板指报收 2,227.79 点，跌 17.92%。

#### 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。

项目	公司名称	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
融资融券余额 (人民币百万元)	中信证券	50,363	65,940
	中信证券(山东)	5,905	8,070
	合计	56,268	74,010

资料来源：万得资讯、公司内部统计

## (2) 证券自营业务

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。

### 2016 年下半年展望

2016 年下半年，公司将继续发展股权资本中介业务，继续丰富产品结构和类型。重点做好股票质押回购业务，满足实业企业客户融资需求；做大场外衍生品业务，包括交易所期权、场外期权、股票挂钩收益凭证等非线性产品，更好地满足客户投资、融资、风险管理等需求；加大交易系统等基础设施建设，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；固定收益业务将加强债券信用研究，进一步丰富交易策略，提高交易做市、流动性管理及销售能力。

2016 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合规及风控体系，优化资金来源结构，完善资金主动化管理机制。公司将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行业领先地位。

## 4、资产管理

### 市场环境

2016 年上半年，随着金融改革的深化和资产管理行业监管政策的变革，在市场竞争主体增多、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着重大机遇和挑战。

### 经营举措及业绩

#### (1) 本公司资产管理业务

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。

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)	
	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2016 年上半年	2015 年上半年
集合理财	146,518	132,915	261.47	479.10
定向理财	1,367,879	914,621	732.37	359.33
专项理财	36,746	23,753	21.18	4.55
合计	1,551,143	1,071,289	1,015.02	842.98

资料来源：公司内部统计

## (2) 华夏基金

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%。

### 2016 年下半年展望

2016 年下半年，公司资产管理业务将继续紧抓机构业务、财富管理业务、创新业务三大板块，进一步强化资产、资金网络建设，提升投资管理能力、产品创新能力、综合服务能力。坚持传统型业务与创新型业务、内部投资管理与外部投资管理、平台业务与主动管理、境内业务与境外业务的综合平衡发展。加强人才培养和引进。注重风险把控，在稳健固本的基础上积极开拓创新，提升资产配置的研究和应变能力，巩固行业优势地位。

2016 年下半年，华夏基金将继续提高投资研究能力，不断完善产品布局，改进营销模式，把握国际化趋势，加强人才梯队建设，保持行业综合竞争优势。

## 5、投资

### 市场环境

2016 年上半年，中国私募股权市场在基金募资、投资和退出方面的活跃度较 2015 年均大幅提升。据清科集团私募通统计，2016 年上半年中国私募股权投资基金市场共有 696 支私募股权投资基金募集完毕，其中已披露募集金额的 484 支基金中，募集到位的金额共人民币 3,236.3 亿元，基金平均募集金额有所上升。

投资方面来看，2016 年上半年，中国私募股权投资市场共完成投资案例 1,394 笔，其中披露金额的投资案例 1,243 笔，同比增长 127.4%；涉及金额人民币 3,540.96 亿元，同比增长 245.29%，投资活跃度较 2015 年大幅提升。

私募股权投资行业退出方面，2016 年上半年共发生退出案例 915 笔，同比增长两倍多。新三板作

为投资机构与中小企业对接的有效途径，是中国资本市场的重要平台，并且已经成为私募股权基金的主要退出渠道。2016 年上半年，PE 机构所投企业通过新三板进行退出的案例共计 677 笔，占全部退出案例的 74%；此外，发生并购退出案例 95 笔，IPO 退出案例 75 笔。

#### 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。

#### 2016 年下半年展望

金石投资将继续做好中信证券的直投战略平台，坚持国内国际业务均衡发展，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客户资金管理业务并重，落实公司规模化、品牌化的市场策略。

金石投资在自有资金和多支不同投资策略的基金全力开展投资工作的基础上，继续顺应经济结构深度调整等经济环境变革，深化国际业务，配合“走出去”和“一带一路”战略，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，做大管理规模和收入规模，提升品牌效应，为股东创造良好的回报。

### 6、研究业务

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。

2016 年下半年，公司研究业务将努力提高影响力，继续推进与中信里昂证券的协同与合作，提升海外研究服务水平，加强对公司其他业务线的支持及合作。

## （二）财务报表分析

### 1、利润表及现金流量相关科目变动分析

单位：元 币种：人民币

科目	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	变动比例 (%)	主要变动原因
营业收入	18,159,324,638.04	31,111,400,607.54	-41.63	经纪业务及证券投资业务收入减少
利息净收入	974,855,938.60	1,581,166,772.42	-38.35	买入返售业务及融资融券业务利息收入减少
投资收益	5,422,472,829.47	8,655,517,871.39	-37.35	金融工具持有期间取得的收益及处置收益减少
公允价值变动收益	-1,276,968,987.43	3,763,688,832.13	不适用	证券市场波动导致金融工具公允价值变动
汇兑收益	35,335,115.22	-103,707,284.87	不适用	汇率变动
营业支出	10,791,773,672.26	14,196,554,136.34	-23.98	营业费用下降
营业税金及附加	664,639,708.47	1,456,474,674.89	-54.37	应税收入减少
资产减值损失	790,835,015.59	155,043,177.52	410.07	应计提减值的可供出售金融资产增加
其他业务成本	1,423,583,430.91	2,093,820,677.47	-32.01	下属子公司大宗商品贸易销售成本减少
营业外收入	61,784,224.65	21,442,324.69	188.14	政府补助增加
营业外支出	99,429,800.84	9,569,599.95	939.02	收购原里昂证券台湾业务支付的补偿金
所得税费用	1,835,556,807.34	4,184,416,573.08	-56.13	应税利润总额减少及递延所得税变动
其他综合收益的税后净额	-2,134,668,688.62	874,099,086.57	不适用	可供出售金融资产公允价值及汇率变动
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	回购业务净增加额及代理买卖收到的现金净增加额减少
投资活动产生的现金流量净额	-2,987,813,250.89	-856,873,581.33	不适用	可供出售金融资产净流出同比增加
筹资活动产生的现金流量净额	7,317,984,102.49	53,929,203,437.17	-86.43	发行债券减少

（1）报告期内公司盈利情况分析：2016 年上半年，本集团实现归属于母公司股东的净利润人民币 52.42 亿元，同比下降 57.96%；实现基本每股收益人民币 0.43 元，同比下降 61.95%；加权平均净资产收益率 3.73%，同比减少 8.06 个百分点。2016 年上半年，本集团实现营业收入 181.59 亿元，同比下降 41.63%，其中，经纪业务实现收入人民币 59.70 亿元，同比下降 46.70%；资产管理业务实现收入人民币 35.82 亿元，同比下降 6.62%；证券投资业务实现收入人民币 24.71 亿元，同比下降 77.54%；证券承销业务实现收入人民币 29.64 亿元，同比增长 59.84%；其他业务实现收入人民币 31.72 亿元，同比下降 1.47%（参见本节“（三）行业、地区经营情况分析”及本报告财务报表附注十六、2、分部报告）。

(2) 营业成本变动原因说明: 2016 年上半年, 本集团营业支出人民币 107.92 亿元, 同比下降 23.98%, 主要是营业费用比 2015 年同期减少人民币 25.79 亿元, 同比下降 24.58%。

(3) 经营活动产生的现金流量净额变动原因说明: 2016 年上半年, 本集团经营活动产生的现金流量净额为人民币-415.63 亿元, 净流出同比增加人民币 1,774.26 亿元, 主要是回购业务款项及代理买卖款项净流出增加。

(4) 投资活动产生的现金流量净额变动原因说明: 2016 年上半年, 本集团投资活动产生的现金流量净额为人民币-29.88 亿元, 净流出同比增加人民币 21.31 亿元, 主要是本集团可供出售金融资产现金净流出同比增加。

(5) 筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明: 2016 年上半年, 本集团筹资活动产生的现金流量净额为人民币 73.18 亿元, 净流入同比减少人民币 466.11 亿元, 主要由于报告期内公司发行债券减少。

## 2、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。

## 3、资产负债表相关科目变动分析

单位: 元 币种: 人民币

科目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	变动比例 (%)	主要变动原因
衍生金融资产	4,830,209,130.70	11,594,612,661.95	-58.34	衍生金融工具规模及公允价值变动
应收款项	35,988,736,220.66	13,937,842,495.66	158.21	应收经纪客户及交易清算款增加
存出保证金	1,088,463,488.93	3,463,395,116.07	-68.57	交易保证金减少
在建工程	348,438,237.69	536,439,458.67	-35.05	在建项目减少
短期借款	2,623,951,340.12	4,721,631,540.05	-44.43	短期借款规模减少
应付短期融资款	26,614,962,837.14	12,848,079,269.23	107.15	短期融资款规模增加
拆入资金	6,250,000,000.00	18,033,000,000.00	-65.34	拆入资金规模减少
衍生金融负债	1,684,346,470.72	4,765,283,671.95	-64.65	衍生金融工具规模及公允价值变动
卖出回购金融资产款	87,298,703,198.25	127,788,536,764.00	-31.69	卖出回购业务规模减少
代理承销证券款	40,916,366.39	61,651,354.30	-33.63	未结算代理承销款减少
应交税费	2,994,047,061.31	4,618,750,957.81	-35.18	应税收入、利润减少
长期借款	1,464,908,810.73	2,912,210,359.06	-49.70	长期借款规模减少
递延所得税负债	1,476,900,527.03	2,542,465,505.34	-41.91	金融资产公允价值变动
其他负债	8,744,328,533.94	1,945,697,504.67	349.42	应付股利增加
其他综合收益	966,161,970.78	3,084,447,405.34	-68.68	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

分行业	营业收入	营业支出	营业利润率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业支出比上年同期增减 (%)	营业利润率比上年同期增减 (%)
经纪业务	5,969,815,549.13	3,173,628,630.34	46.84	-46.70	-21.29	减少 17.16 个百分点

资产管理业务	3,581,824,806.13	2,157,205,699.63	39.77	-6.62	11.32	减少 9.71 个百分点
证券投资业务	2,471,397,078.38	1,695,866,032.95	31.38	-77.54	-62.47	减少 27.55 个百分点
证券承销业务	2,964,197,870.56	1,387,149,014.33	53.20	59.84	99.83	减少 9.37 个百分点
其他	3,172,089,333.84	2,377,924,295.01	25.04	-1.47	-21.12	增加 18.67 个百分点
合计	18,159,324,638.04	10,791,773,672.26	40.57	-41.63	-23.98	减少 13.80 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	387,296,303.67	-63.36
天津市	42,026,676.80	-66.35
河北省	18,202,197.53	-44.32
山西省	11,609,044.60	-51.85
辽宁省	34,201,127.37	-64.07
吉林省	1,527,972.78	-35.76
上海市	325,031,694.27	-65.04
江苏省	141,285,966.35	-57.55
浙江省	896,044,969.95	-60.37
安徽省	12,806,323.10	-61.77
福建省	17,282,725.19	-48.54
江西省	24,587,192.99	-32.55
山东省	427,122,117.85	-65.08
河南省	14,420,191.94	-31.79
湖北省	57,995,111.56	-63.28
湖南省	15,874,958.24	-58.39
广东省	181,469,771.09	-66.37
广西省	3,105,934.66	-41.81
海南省	3,220,580.59	-61.58
四川省	21,680,944.67	-53.58
云南省	4,253,345.58	-13.35
陕西省	18,171,537.26	-66.03
宁夏回族自治区	869,125.18	-6.12
黑龙江省	2,013,042.30	294.46
内蒙古自治区	2,397,531.80	-45.71
重庆市	1,706,445.59	-21.94
甘肃省	755,468.39	112.71
贵州省	64,753.30	-39.26
新疆维吾尔自治区	295,723.91	-87.35
小计	2,667,318,778.51	-62.29
公司	13,455,267,725.60	-33.25
境内小计	16,122,586,504.11	-40.80
境外小计	2,036,738,133.93	-47.50
合计	18,159,324,638.04	-41.63

注：上表境内地区的营业收入为公司及境内证券、期货子公司的营业分支机构收入。

### (四) 核心竞争力分析

2016 年上半年，公司围绕“成为全球客户最为信赖的国内领先、国际一流的中国投资银行”这一愿景，坚持专业化服务、深化机制体制改革、加强中后台协作、树立核心价值观，不断重塑并巩固核心

竞争力。

公司传统业务保持市场前列。代理股票、基金交易金额人民币 7.42 万亿元，市场份额 5.68%，市场排名第二；公募基金佣金分仓市场份额 6.2%，排名行业第一；QFII 交易客户数量 140 家，客户覆盖率 48%；公司完成 A 股股权融资主承销金额人民币 1,468.46 亿元，市场份额 15.19%，排名市场第一；公司完成债券主承销金额人民币 1,898.07 亿元，市场份额 2.45%，排名同业第二；完成涉及中国企业参与的全球并购交易金额 245.67 亿美元，排名同业第一；母公司受托资产管理规模人民币 1.55 万亿元，市场份额 10.6%，排名行业第一。

公司资金类业务保持领先优势。固定收益业务方面，利率债销售规模人民币 1,793 亿元，市场份额 5.63%，排名同业第一；融资融券余额人民币 562 亿元，市场份额 6.6%，排名行业第一；股票质押回购规模人民币 564 亿元，市场份额 6.51%，排名行业第二。

## （五）投资状况分析

### 1、 对外股权投资总体分析

报告期内，公司无新增对外股权投资。

#### （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	601766	中国中车	1,658,298,043.36	112,988,472	1,036,104,288.24	4.30	-416,154,252.45
2	股票	601318	中国平安	1,144,025,141.39	31,251,899	1,001,310,843.96	4.16	-248,747,459.29
3	股票	6837.HK	海通证券	807,222,684.56	71,079,200	792,170,348.63	3.29	-40,214,709.17
4	股票	300002	神州泰岳	850,700,303.57	73,014,479	776,874,056.56	3.23	-179,947,015.64
5	股票	601169	北京银行	665,681,921.76	74,673,222	774,361,312.14	3.22	-114,180,524.62
6	股票	002131	利欧股份	325,102,877.00	44,744,852	764,689,520.68	3.17	-106,349,589.92
7	股票	600208	新潮中宝	549,356,803.56	176,601,500	747,024,345.00	3.10	-96,551,910.75
8	股票	000998	隆平高科	498,960,002.45	42,177,500	560,370,464.45	2.33	8,435,503.00
9	股票	0933.HK	光汇石油	545,993,487.38	230,266,000	444,778,744.23	1.85	-67,583,035.04
10	股票	600673	东阳光科	596,579,216.17	58,797,075	367,481,718.75	1.53	-229,220,762.50
期末持有的其他证券投资				19,211,911,980.88	/	16,820,065,388.45	69.82	-4,016,495,814.23
报告期已出售证券投资损益				/	/	/	/	-56,799,213.81
合计				26,853,832,462.08	/	24,085,231,031.09	100.00	-5,563,808,784.42

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

单位：元 币种：人民币

证券代码	证券简称	最初投资成本	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	123,330,476.44	993,494,586.28	120,136,707.70	-473,642,980.93
600748	上实发展	647,324,938.63	546,459,209.60	7,030,276.96	-100,865,729.03
002366	台海核电	98,312,498.32	457,501,468.56	-	122,939,005.04
002771	真视通	16,255,500.00	433,277,679.00	-	131,663,169.90
002196	方正电机	324,676,146.13	395,237,243.88	2,000,749.80	52,410,134.29
000982	中银绒业	299,999,999.70	376,396,528.09	-	72,770,799.13

603799	华友钴业	49,980,000.00	261,586,500.00	735,000.00	93,161,250.00
300159	新研股份	107,139,100.99	241,548,102.99	-	97,895,918.25
603979	金诚信	69,034,500.00	157,486,500.00	-	19,089,000.00
300374	恒通科技	30,000,000.00	151,983,000.00	-	24,637,500.00
其他	-	4,146,940,417.55	3,056,958,356.43	683,198,997.23	-793,275,563.20
合计		5,912,993,577.76	7,071,929,174.83	813,101,731.69	-753,217,496.55

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) 母公司持有非上市金融企业股权情况

√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	1,424,765,536.34	-173,983,665.85	-	注 2	设立
前海股权交易中心 (深圳)有限公司	150,000,000.00	12.74	12.74	239,171,689.87	4,094,687.67	-	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 中心有限责任公司	12,000,000.00	24.00	24.00	16,871,110.97	239,449.74	-	注 2	设立
证通股份有限公司	50,000,000.00	4.08	4.08	50,000,000.00	-	-	注 1	设立
合计	1,810,663,500.00	-	-	2,349,808,337.18	-169,649,528.44	-	-	-

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	360.00	-	360.00	-	不适用
2015	非公开发行	211.22	8.02	193.59	44.11	截至报告期末，暂存于境外募集资金专户。
合计	-	981.22	8.02	963.59	44.11	-
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，			

	<p>用于日常运营。</p> <p>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。</p> <p>2015 年，公司共发行一期人民币公司债券，发行规模人民币 80 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；发行两期人民币次级债券，发行规模共计人民币 200 亿元，用于补充公司运营资金；发行八期短期融资券、二百八十八期收益凭证，用于补充公司流动性。公司间接全资附属公司 CITIC Securities Finance MTN 发行对美元中期票据进行了八次提取，发行规模合计 4.3968 亿美元，用于日常经营。</p> <p>2015 年，公司非公开发行 H 股共募集资金折合人民币 211.22 亿元，截至 2016 年 6 月 30 日，募集资金使用情况为：130 亿港元（约合人民币 104 亿元）结汇至境内，主要用于补充公司资本金和流动性资金，以发展公司包括股权类、固定收益类、大宗商品类等资本中介业务；人民币 89.59 亿元用于发展海外业务。</p> <p>截至 2016 年 6 月 30 日，公司发行在外的公司债券余额为人民币 280 亿元，证券公司债 15 亿元，次级债券余额为人民币 270 亿元，美元债券余额为 14.5 亿美元（约合人民币 95.16 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 180 亿元，各类债券余额约合人民币 920.16 亿元。此外，报告期末，公司发行的收益凭证余额为人民币 95.86 亿元。</p>
--	--

### (2) 募集资金承诺项目情况

适用  不适用

### (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 6 家，主要参股公司 2 家，简要情况如下：

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（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	0086-532-85021179
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	0086-10-60837800
中信证券投资有限公司	100.00	2012.4.1	人民币 300,000 万元	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦	青岛市崂山区深圳路 222 号国际金融中心 1 号楼 2001 户	葛小波	0086-10-60838838
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	张皓	0086-755-83217780

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	0086-10-88066688
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	0086-10-85079062
建投中信资产管理有限责任公司	30.00	2005.9.30	人民币 190,000 万元	北京市东城区东直门南大街3号居然大厦9层	北京市东城区朝内大街188号鸿安国际大厦5层	高世新	0086-10-66276508

公司主要子公司、参股公司基本情况如下（相关财务数据均未经审计）：

(1) 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 2016 年 6 月 30 日，中信证券（山东）总资产人民币 2,166,737 万元，净资产人民币 506,595 万元；2016 年上半年实现营业收入人民币 82,723 万元，利润总额人民币 37,685 万元，净利润人民币 28,257 万元。

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

(2) 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 2016 年 6 月 30 日，中信证券国际总资产约合人民币 7,996,767 万元，净资产约合人民币 691,038 万元；2016 年上半年实现营业收入约合人民币 175,646 万元，利润总额约合人民币-24,716 万元，净利润约合人民币-24,134 万元。

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

(3) 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 2016 年 6 月 30 日，金石投资总资产人民币 2,679,924 万元，净资产人民币 1,344,005 万元；2016 年上半年实现营业收入人民币 171,081 万元，利润总额人民币 133,469 万元，净利润人民币 108,152 万元。

金石投资的主营业务：实业投资、投资咨询、管理。

(4) 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 2016 年 6 月 30 日，中信证券投资总资产人民币 915,154 万元，净资产人民币 397,335 万元；2016 年上半年实现营业收入人民币 171,447 万元，利润总额人民币 22,197 万元，净利润人民币 16,375 万元。

中信证券投资的主营业务：金融产品投资、证券投资、投资咨询。

(5) 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 2016 年 6 月 30 日，中信期货总资产人民币 3,197,658 万元，净资产人民币 320,512 万元；2016 年上半年实现营业收入人民币 51,859 万元，利润总额人民币 25,291 万元，净利润人民币 18,746 万元。

中信期货的主营业务：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理、基金销售。

(6) 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 2016 年 6 月 30 日，华夏基金总资产人民币 775,791 万元，净资产人民币 591,830 万元；2016 年上半年实现营业收入人民币 208,952 万元，利润总额人民币 91,878 万元，净利润人民币 69,674 万元。

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

(7) 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 2016 年 6 月 30 日，中信产业基金总资产人民币 593,152 万元，净资产人民币 412,770 万元；2016 年上半年

实现净利润人民币-49,729 万元。

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

（8）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 2016 年 6 月 30 日，建投中信总资产人民币 193,001 万元，净资产人民币 178,791 万元；2016 年上半年实现净利润人民币 224 万元。

建投中信的主营业务：投资与资产管理；投资咨询；企业管理咨询；财务咨询。

#### 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）2015 年度利润分配方案执行情况

2016 年 6 月 28 日，公司 2015 年度股东大会审议通过了 2015 年度利润分配方案。公司 2015 年度利润分配采用现金分红的方式，向 2015 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 2015 年 12 月 31 日的总股数计算，每 10 股派发现金红利人民币 5.00 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 2015 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 0.849072 元兑 1.00 港元）计算，即每 10 股 H 股派发现金红利 5.88878 港元（含税）。

公司分别于 2016 年 5 月 12 日、2016 年 6 月 28 日在香港交易所披露易网站公布了本次 H 股股息派发的股权登记日及暂停办理过户登记期间，以及派发 2015 年度 H 股股息的公告。2016 年 8 月 12 日，公司于上交所网站、《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》公布了派发 2015 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 2016 年 8 月 19 日派发完毕。

#### （二）公司不派发 2016 年中期股息。

2016 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，对于

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，经营管理层下设的专业委员会，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：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经营管理层的授权范围内，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经营管理层的授权范围内，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、公司经营管理层汇报，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。在公司董事会和经营管理层的授权范围内，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的风险分析与评估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；下设 OTC 产品评审小组，针对产品是否适合在公司 OTC 市场中发行和转让开展具体的评审工作。

### 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。

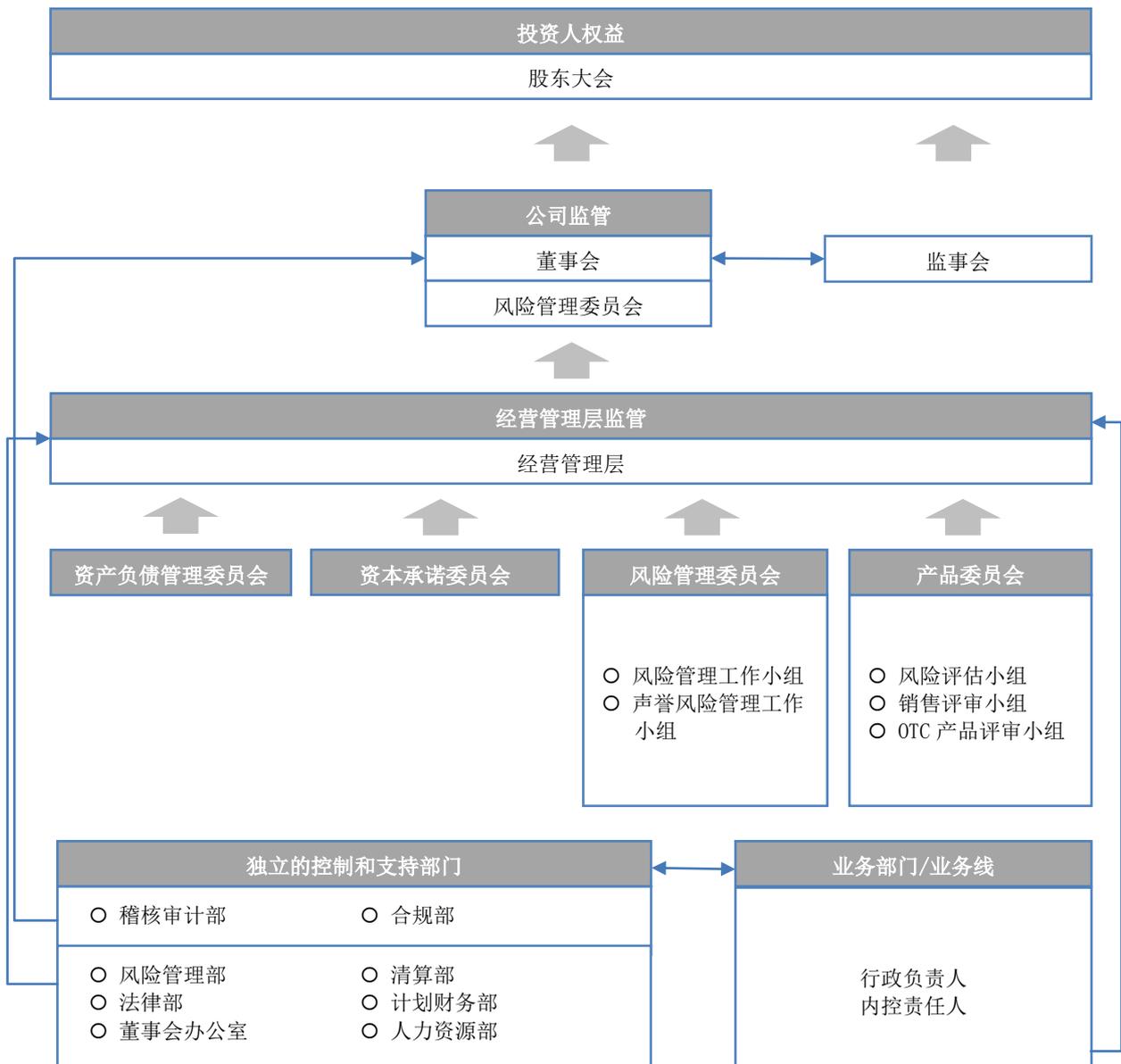
公司风险管理部对公司面临的风险进行识别、测量、分析、监控、报告和管理。分析、评价公司总体及业务线风险，对优化公司的风险资源配置提出建议；协助公司风险管理委员会制订公司的风险限额等风险管理指标，监控、报告风险限额等指标的执行情况；建立和完善业务风险在前台、风险管理部门、经营管理层间的快速报告、反馈机制，定期向经营管理层全面揭示公司的整体风险状况，为公司风险管理提供建议；建立全面压力测试机制，为公司重大决策和日常经营调整提供依据，并满足监管要求；对新产品、新业务进行事前的风险评估和控制设计。

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。

本集团紧密跟踪市场和业务变化，及时掌握最新市场风状况，与监管机构和股东保持良好的沟通，及时管理市场风险敞口。

#### （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	2016年6月30日	2015年12月31日
中国主权信用	2,263,505	1,976,718
AAA	1,538,489	913,958
AA	1,668,588	1,646,532
A	1,802	18,709
A-1	847,238	776,024
其他	1,916,613	1,751,238
敞口合计	8,236,235	7,083,180

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	2016年6月30日	2015年12月31日
A	7,303	4,566
B	259,250	176,443
C	584,234	293,861
D	15,909	10,169
NR	108,882	202,205
敞口合计	975,578	687,243

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。

本集团对证券融资类业务从质押率、质押物、保障金比例、集中度、流动性、期限等多个角度继续保持严格的风险管理标准，并通过及时的盯市管理来管理信用风险敞口。

报告期末，本集团融资融券业务存量负债客户平均维持担保比例为 281%；本集团约定购回式证券交易负债客户平均维持担保比例为 222%；本集团股权质押回购交易负债客户平均维持担保比例为 332%；本集团股票收益互换业务负债客户平均维持担保比例为 231%。

### （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。

本集团积极监控流动性监管指标，密切跟踪流动性风险状况，持续进行流动性压力测试评估，提前做好相应措施，确保公司流动性安全。

### （六）操作风险

操作风险是指由内部流程缺陷、信息系统故障、人员失误或不当行为，以及外部因素等原因造成损失的风险。

报告期内，公司继续全面推进操作风险管理体系建设，已建立的风险事件报告与整改措施追踪、新业务评估流程、月度操作风险工作小组会议等机制持续有效运行。

制度建设方面，为进一步规范和明确公司对操作风险事件的责任追究机制，切实提升全员风险意识，有效防范操作风险，公司制订了《操作风险事件问责管理规定（试行）》，于 2016 年 6 月 24 日下发试行。

管理工具方面，为进一步提升操作风险事件报告的完整性、及时性，及时对运营中的问题进行预警，公司正着手建立关键风险指标（KRI）监控体系，对各部门的核心业务流程和关键控制节点设定日常量化监控指标。

培训方面，在全员在线培训的基础上，风险管理部在公司范围内开展了《金融机构经典操作风险案例分析》讲座，并针对投资银行、资产管理等业务线进行了专项培训，提升全员操作风险管理意识。

垂直管理方面，与境外子公司操作风险团队开展业务交流，分享和对比管理流程的异同，并定期获得境外子公司操作风险领域的相关报告。

## 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) 诉讼、仲裁或媒体质疑事项已在临时公告披露且无后续进展的事项**

无

**(二) 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，公司及子公司重大诉讼、仲裁事件如下（除以下列示外，公司 2015 年年度报告中提及的其他诉讼事项无新进展）：

**1、公司与致富皮业私募债违约纠纷案**

本案的背景情况请参见本公司 2015 年年度报告。北京市第三中级人民法院于 2016 年 5 月 9 日第二次开庭审理本案，目前尚未作出判决。

**2、华夏基金与圣达威、蓝博旺违约纠纷案**

华夏基金系本公司控股子公司，华夏基金与圣达威、蓝博旺违约纠纷案的背景情况请参见本公司 2014 年年度报告及 2015 年半年报。

(1) 为了进一步促进与圣达威违约纠纷案的解决，2016 年 6 月 28 日，华夏基金代表管理的中小企业私募债资产管理计划对圣达威私募债券承销商华创证券有限责任公司提起诉讼，要求华创证券有限责任公司承担赔偿责任，诉请赔偿金额约为人民币 3,588 万元。北京市西城区人民法院于 2016 年 6 月 28 日受理本案，目前尚未开庭审理。

(2) 2016 年 6 月 30 日华南国际经济贸易仲裁委员会作出仲裁裁决，支持华夏基金关于要求债券发行人、担保人支付安徽蓝博旺机械集团下属三家企业发行的二期私募债券“12 蓝博 01”、“12 蓝博 02”本金、利息、违约金的仲裁请求。

**3、金石投资与吉林亿来违约纠纷案**

金石投资系本公司的全资子公司，本案的背景情况请参见本公司 2015 年年度报告及 2016 年第一季度报告。

截至 2016 年 4 月 1 日，吉林亿来已支付全部股权转让价款合计人民币 71,481,322 元。2016 年 6 月 7 日，金石投资收到康乃尔化学工业股份有限公司相关工商登记文件，工商部门已将金石投资持有的康乃尔化学工业股份有限公司 2.3909% 的股权变更登记至吉林亿来名下，至此本案已了结。

**4、中证资本合同纠纷案**

中证资本系本公司控股子公司中信期货的全资子公司，本案的背景情况请参见本公司 2015 年年度报告及 2016 年第一季度报告。

诉讼分两案进行，其中，诉讼二的被告方（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）对诉讼一被告（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）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。其中，诉讼一已于 2016 年 7 月 26 日收到深圳中院二审（终审）判决书，支持中证资本的诉讼请求；诉讼二已于 2016 年 8 月 22 日收到深圳中院二审（终审）判决书，支持中证资本的诉讼请求。

此外，诉讼二的被告之一沈鹏于 2016 年 3 月 24 日，以诉讼中财产保全损害为由起诉中证资本，要求赔偿人民币 11,715,913.86 元。因该案件审理需以诉讼二的审理结果为依据，中证资本于 2016 年 4 月 26 日向深圳市前海合作区人民法院提出了中止审理的申请。2016 年 6 月 1 日，深圳市前海合作区人

民法院作出中止诉讼、并待中止诉讼的情形消失后恢复诉讼的裁定。

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	诉讼仲裁类型	诉讼(仲裁)基本情况	诉讼(仲裁)涉及金额	诉讼(仲裁)是否形成预计负债及金额	诉讼(仲裁)进展情况	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况
中信证券 <sup>注</sup>	致富皮业	中海信达、周立康	诉讼	见 2015 年年度报告	4,609	否	法院审理中, 尚未作出判决	不适用	不适用
华夏基金	华创证券	-	诉讼	见上文	3,588	否	已受理, 未开庭	不适用	不适用
华夏基金	中海信达、吕青堂、安徽蓝博旺机械集团工程车辆有限公司、首创证券	-	仲裁	见 2014 年年度报告及 2015 年半年报	5,805	否	已裁决	见上文	-
金石投资	吉林亿来	-	诉讼	见 2015 年年度报告及 2016 年第一季度报告	7,691	否	已调解	达成调解	截至 2016 年 4 月 1 日, 吉林亿来已支付全部股权转让价款合计人民币 71,481,322 元, 相关股权转让手续已办理完毕。因双方和解, 公司不再追诉剩余违约金。
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	见 2015 年年度报告、2016 年第一季度报告及上文	2,571	否	已判决	见上文	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	见 2015 年年度报告、2016 年第一季度报告及上文	4,537	否	已判决	见上文	不适用
沈鹏	中证资本	-	诉讼	见 2015 年年度报告及 2016 年第一季度报告	1,172	否	已裁定(中止诉讼、并待中止诉讼的	见上文	不适用

							情形消 失后恢 复诉讼)		
--	--	--	--	--	--	--	--------------------	--	--

注：该案涉及金额除上表列示的人民币 4,609 万元外，还包括相关罚息、违约金、律师费和仲裁费。

(三) 报告期内，公司不存在媒体普遍质疑事项。

(四) 报告期内，公司不存在被处罚和公开谴责的情况。

## 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

## 四、公司股权激励情况及其影响

适用  不适用

相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

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 A 股上市流通。	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。

## 五、重大关联/连交易

适用  不适用

### (一) 与日常经营相关的关联/连交易

报告期内，公司严格按照 2015 年度股东大会审议通过的《关于预计公司 2016 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》及其补充协议）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	2016 年预计的交易金额	2016 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	280,000	89,022.25	4.85	89,022.25
	证券和金融产品支出	120,000	5,189.16	0.85	-5,189.16
	房屋租赁收入	4,000	199.31	0.12	199.31
	房屋租赁支出	5,000	2,579.78	0.33	-2,579.78
	综合服务支出	12,000	7,063.54	0.89	-7,063.54

注 1：2013 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（获豁免设置年度上限的证券和金融产品交易除外），其中，该三类交易的 2016 年度上限为上表中“2016 年预计的交易金额”。

注 2：上表根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号——年度报告的内容与格式（2015 年修订）》中关于重大关联交易范围的规定填报。

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2015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823.91亿元。

#### 其他日常关联/连交易

按照公司全资子公司中信证券投资的全资子公司中信寰球商贸与上海中信轮船有限公司签署的《光船租赁合同》，2016年1-6月发生的租金收入为人民币615.38万元（该关联交易审批情况详见公司2014年年度报告）。

#### （二）报告期内，本集团无共同对外投资的重大关联/连交易。

#### 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

2016年1月8日，公司第五届董事会第四十七次会议审议通过了《关于公司全资子公司金石投资有限公司转让所持中信房地产股份有限公司股份的议案》，同意公司全资子公司金石投资以人民币344,965,586.55元的价格向中信有限转让所持有的中信房地产股份有限公司9,000万股股份（持股比例1.325%），并同意金石投资按其内部决策程序办理本次股权转让事项。截至2016年2月4日，全部股权转让及相关工商变更事宜已完成。

#### （三）关联债权债务往来

#### 临时公告未披露的事项

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
		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	711,126.75	-455,544.00	255,582.75	1,568,201.34	-1,146,590.68	421,610.66
中信银行	股东的子公司	1,813.85	84,039.75	85,853.60	353,350.09	4,111,566.96	4,464,917.05
中信泰富有限公司	股东的子公司	335,108.49	2,200.00	337,308.49	-	-	-
中信兴业投资集团有限公司	股东的子公司	292,244.58	-	292,244.58	-	-	-
中信建设有限责任公司	股东的子公司	519,423.60	-519,423.60	-	-	-	-
中信泰富有限公司	股东的子公司	-	550,800.00	550,800.00	-	8,974.04	8,974.04
信诚人寿保险有限公司	股东的子公司	-	303,165.00	303,165.00	-	-	-
北京中信投资公司	股东的子公司	-	-	-	145,118.58	-35,295.37	109,823.21
合计		1,859,717.27	-34,762.85	1,824,954.42	2,066,670.01	2,938,654.95	5,005,324.96
关联债权债务清偿情况	主要是房屋租赁押金、公司应付的托管费等。						
关联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2016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：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
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）	59.81	2013.5.3	2013.5.3	备用信用证有效期满之日起六个月	连带责任担保	否	否	不适用	否	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）											59.81		
公司及子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											2.14		
报告期末对子公司担保余额合计（B）											261.14		
公司担保总额情况（包括公司及子公司对子公司的担保）													
担保总额（A+B）											320.95		
担保总额占公司净资产的比例（%）											23.56		
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											<p>(1) 本公司的担保事项</p> <p>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（约合人民币59.81亿元），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。</p> <p>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。</p> <p>2015年，CITIC Securities Finance MTN对该次中期票据计划进行了八次提取，发行规模共计4.3968亿美元，由公司提供无条件及不</p>		

	<p>可撤销的连带责任保证担保。报告期内，CITIC Securities Finance MTN未对该次中期票据计划进行提取。</p> <p>2015年，公司为间接全资子公司金石泽信申请固定资产贷款提供抵押担保，担保金额为人民币50亿元。</p> <p>(2) 控股子公司的担保事项</p> <p>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掉期与衍生品框架协议、全球证券借贷主协议（GMSL协议）涉及的交易担保等，截至2016年6月30日，担保金额约合人民币138.88亿元。</p>
--	--

(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，目前执行情况良好，将继续履行。

#### 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	股份限售	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

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

经公司 2015 年度股东大会批准，续聘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为公司 2016 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年度审计服务及中期审阅服务；聘请普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2016 年度内部控制的审计机构。审计、审阅费用合计不超过人民币 1,863 万元（包括对公司一级并表子公司、相关并表项目的审计、审阅费用）。如审计、审阅范围、内容变更导致费用增加，股东大会授权董事会根据实际审计、审阅的范围和内容确定。

#### 审计期间改聘会计师事务所的情况说明

无

#### 九、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用  不适用

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。

2015 年 11 月公司收到中国证监会立案调查通知书，立案调查的原因是公司在融资融券业务开展过程中，存在违反《证券公司监督管理条例》第八十四条“未按照规定与客户签订业务合同”规定之嫌。截止本报告披露日，公司尚未收到中国证监会的调查结果。

#### 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。

参照《守则》中有关风险管理及内部监控的修订，公司于 2016 年 4 月 29 日对《董事会审计委员会议事规则》和《董事会风险管理委员会议事规则》进行相应修订；公司亦制定《全面风险管理制度》及《风险偏好陈述书》。

#### 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 2016 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 2016 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 2016 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、证券营业网点变更情况

#### （1）本公司

报告期内，公司共完成 12 家证券营业部、1 家分公司的同城迁址。此外，将天津友谊路证券营业部变更为天津分公司，将成都天府大道证券营业部变更为四川分公司，将西安科技路证券营业部变更为陕西分公司，将昆明环城西路证券营业部变更为云南分公司。目前，公司拥有 190 家证券营业部，17 家分公司，另有 33 家证券营业部正在筹建中。具体变更情况如下：

迁址前名称	迁址后名称	迁址后地址
北京呼家楼证券营业部	北京呼家楼证券营业部	北京市朝阳区光华路 9 号楼 1 层 125 室、2 层 226 室
北京建国路证券营业部	北京好运街证券营业部	北京市朝阳区亮马桥路甲 40 号 1 幢 8 层 802 内 15-18 室
上海浦东大道证券营业部	上海联洋证券营业部	上海市浦东新区樱花路 868 号 1 幢 1801、1804 室
上海自贸试验区证券营业部	上海娄山关路证券营业部	上海市长宁区娄山关路 555 号 20 楼 2006-2007 室
深圳前海证券营业部	深圳滨海大道证券营业部	广东省深圳市深圳市软件产业基地第 2 栋裙楼 01 层 37 号
深圳望海路证券营业部	深圳前海自贸区证券营业部	广东省深圳市南山区前海企业公馆 11 栋 A 座
盐城人民南路营业部	盐城迎宾南路证券营业部	江苏省盐城市城南新区黄海街道钱江方洲小区北区 8 幢 111-1 室，8 幢 111 室
东莞鸿福路证券营业部	东莞东城路证券营业部	广东省东莞市东城街道岗贝东城路御景大厦首层部分 17 层 1705、1706、1707、1708
鞍山胜利路证券营业部	鞍山胜利路证券营业部	辽宁省鞍山市铁东区千山路 18 号
平湖人民东路证券营业部	平湖建国北路证券营业部	浙江省平湖市当湖街道松风台商城 5 幢
富阳迎宾路证券营业部	杭州桂花西路证券营业部	浙江省富阳市桂花西路 82 号 715 所 101 大厦东面 6 楼
天津友谊路证券营业部	天津分公司	天津市河西区友谊路 23 号天津科技大厦七层
广东分公司	广东分公司	广州市天河区珠江西路 15 号第 57 层自编 01-08 房

#### （2）中信证券（山东）

报告期内，中信证券（山东）完成了 7 家证券营业部的同城迁址，情况如下：

迁址前名称	迁址后名称	迁址后地址
日照北京路证券营业部	日照北京路证券营业部	山东省日照市东港区北京路 218 号 3 幢 1 单元 110 号房
邹城太平东路证券营业部	邹城凫山南路证券营业部	山东省邹城市凫山南路 546 号
莱西青岛路证券营业部	莱西上海路证券营业部	山东省莱西市上海路 23 号
洛阳九都东路证券营业部	洛阳中州中路证券营业部	河南省洛阳市西工区中州中路 405 号

威海青岛北路证券营业部	威海文化东路证券营业部	山东省威海市环翠区文化东路-33-8 号
滨州黄河五路证券营业部	滨州府前街证券营业部	山东省滨州市滨城区府右街 51 号府佑大厦
济南阳光新路证券营业部	济南阳光新路证券营业部	山东省济南市市中区泉景天沅·仁园 1 号楼 03、04、05

此外，报告期内，中信证券（山东）将济南山大路证券营业部变更为济南分公司。

目前，中信证券（山东）拥有 62 家证券营业部，3 家分公司。

### （3）中信期货

报告期内，中信期货未新增营业网点，关闭 1 家营业部——柳州营业部。

报告期内，中信期货将苏州营业部更名为苏州分公司、武汉营业部更名为中南分公司、西安营业部更名为西部分公司；济南营业部迁至济南市历下区泺源大街 150 号中信广场主楼 8 层 811 室。

目前，中信期货拥有 36 家证券营业部，7 家分公司。

### （4）中信证券国际

报告期内，中信证券国际的分支机构情况未发生变动，目前拥有 4 家分行。

## 2、其他重要事项

2016 年 8 月 18 日，公司与中信集团续签了《商标使用许可合同》，根据该合同，公司及部分子公司获许可使用“”商标（免费使用）；公司现有商标继续使用。相关《商标使用许可合同》的签署，在公司 2015 年度股东大会批准的 2016 年日常关联/连交易预算范围内（相关信息请参见公司 2015 年度股东大会文件，2016 年 5 月 13 日的上交所网站）。相关商标的使用不影响公司经营的独立性。

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### （一）股份变动情况表

##### 1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

##### 2、股份变动情况说明

无

##### 3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响

无

##### 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

无

#### （二）限售股份变动情况

适用 不适用

### 二、股东情况

#### （一）股东总数：

截止报告期末股东总数（户）	581,526
---------------	---------

注：其中，A 股股东 581,359 户，H 股登记股东 167 户。

#### （二）截止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 <sup>注5</sup>
					股份 状态	数量	
香港中央结算(代理人)有限公司 <sup>注1</sup>	-690,430	2,277,053,208	18.79	-	未知	-	境外法人
中国中信有限公司 <sup>注2</sup>	110,936,871	1,999,695,746	16.50	-	无	-	国有法人
中国证券金融股份有限公司	-7,778,884	342,022,798	2.82	-	无	-	未知
中国人寿保险股份有限公司 <sup>注3</sup>	-	331,059,999	2.73	-	无	-	境内非国有法人
香港中央结算有限公司 <sup>注4</sup>	188,498,498	258,921,154	2.14	-	无	-	境外法人
中央汇金资产管理有限责任公司	-	198,709,100	1.64	-	无	-	国有法人
中国人寿保险(集团)公司-传统-普通保险产品	-70,000,000	161,141,935	1.33	-	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
大成基金-农业银行-大成中证金融资产管理计划	15,383,100	104,950,500	0.87	-	无	-	未知
易方达基金-农业银行-易方达中证金融资产管理计划	15,383,100	104,950,500	0.87	-	无	-	未知
嘉实基金-农业银行-嘉实中证金融资产管理计划	15,383,100	104,950,500	0.87	-	无	-	未知
华夏基金-农业银行-华夏中证金融资产管理计划	15,383,100	104,950,500	0.87	-	无	-	未知
广发基金-农业银行-广发中证金融资产管理计划	15,383,100	104,950,500	0.87	-	无	-	未知
南方基金-农业银行-南方中证金融资产管理计划	15,383,100	104,950,500	0.87	-	无	-	未知
银华基金-农业银行-银华中证金融资产管理计划	15,383,100	104,950,500	0.87	-	无	-	未知
博时基金-农业银行-博时中证金融资产管理计划	15,383,100	104,950,500	0.87	-	无	-	未知
工银瑞信基金-农业银行-工银瑞信中证金融资产管理计划	15,383,100	104,950,500	0.87	-	无	-	未知
中欧基金-农业银行-中欧中证金融资产管理计划	15,383,100	104,950,500	0.87	-	无	-	未知

**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	2,277,053,208	境外上市外资股	2,277,053,208
中国中信有限公司	1,999,695,746	人民币普通股	1,999,695,746
中国证券金融股份有限公司	342,022,798	人民币普通股	342,022,798
中国人寿保险股份有限公司	331,059,999	人民币普通股	331,059,999
香港中央结算有限公司	258,921,154	人民币普通股	258,921,154
中央汇金资产管理有限责任公司	198,709,100	人民币普通股	198,709,100
中国人寿保险(集团)公司-传统-普通保险产品	161,141,935	人民币普通股	161,141,935
中国运载火箭技术研究院	106,478,308	人民币普通股	106,478,308
大成基金-农业银行-大成中证金融资产管理计划	104,950,500	人民币普通股	104,950,500
易方达基金-农业银行-易方达中证金融资产管理计划	104,950,500	人民币普通股	104,950,500
嘉实基金-农业银行-嘉实中证金融资产管理计划	104,950,500	人民币普通股	104,950,500

华夏基金—农业银行—华夏中证金融资产管理计划	104,950,500	人民币普通股	104,950,500
广发基金—农业银行—广发中证金融资产管理计划	104,950,500	人民币普通股	104,950,500
南方基金—农业银行—南方中证金融资产管理计划	104,950,500	人民币普通股	104,950,500
银华基金—农业银行—银华中证金融资产管理计划	104,950,500	人民币普通股	104,950,500
博时基金—农业银行—博时中证金融资产管理计划	104,950,500	人民币普通股	104,950,500
工银瑞信基金—农业银行—工银瑞信中证金融资产管理计划	104,950,500	人民币普通股	104,950,500
中欧基金—农业银行—中欧中证金融资产管理计划	104,950,500	人民币普通股	104,950,500
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。

#### 前十名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 A 股股份数量	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	
1	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 优先股相关情况

适用  不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员情况

### 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
张佑君	执行董事、董事长	选举	2016年1月19日，经股东大会选举为执行董事，经董事会选举为董事长。
杨明辉	执行董事、总经理	选举	2016年1月19日，经股东大会选举为执行董事。2016年6月27日，经董事会聘任为总经理。
刘克	独立非执行董事	选举	2016年1月19日，经股东大会选举为独立非执行董事。
何佳	独立非执行董事	选举	2016年1月19日，经股东大会选举为独立非执行董事；2016年3月23日，任职资格获深圳证监局核准，正式担任公司独立非执行董事。
陈尚伟	独立非执行董事	选举	2016年1月19日，经股东大会选举为独立非执行董事；2016年5月9日，任职资格获深圳证监局核准，正式担任公司独立非执行董事。
李放	监事会主席	选举	2016年1月19日，经股东大会选举为监事，经监事会选举为监事会主席。2016年7月20日，任职资格获深圳证监局核准，正式担任公司监事会主席。
饶戈平	监事	选举	2016年1月19日，经股东大会选举为公司监事；2016年3月23日，何佳先生正式出任公司独立非执行董事后，饶戈平先生由独立非执行董事转任公司监事。
蔡坚	首席风险官	聘任	2016年1月19日，经董事会聘任。

注1：公司第五届董事会、监事会任期到届后，未连任的董事、监事及高级管理人员，已于2016年1月19日离任，相关信息请详见公司2015年年度报告“董事、监事、高级管理人员和员工情况”中“报告期内及延续至本报告披露日公司董事、监事、高级管理人员变动情况”。

注2：2016年6月28日，公司2015年度股东大会选举陈忠先生出任公司非执行董事，自陈忠先生取得相关任职资格后生效，届时方军先生将不再担任公司非执行董事。

## 三、员工人数、薪酬、培训计划

截至2016年6月30日，本集团共有员工16,708人（含经纪人、派遣员工），其中，本公司员工10,127人（含经纪人、派遣员工）。

报告期内，公司的薪酬政策、培训计划未有变化，与公司2015年年度报告披露的内容一致。相关信息详见公司2015年年度报告“董事、监事、高级管理人员和员工情况”中“母公司和主要子公司的员工情况”。

## 第九节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

### 一、公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
中信证券股份有限公司2013年公司债券（第一期）（5年期）	13中信01	122259.SH	2013/6/14	2018/6/7	30	4.65%	每年付息一次	上交所
中信证券股份有限公司2013年公司债券（第一期）（10年期）	13中信02	122260.SH	2013/6/14	2023/6/7	120	5.05%	每年付息一次	上交所
中信证券股份有限公司2013年公司债券	13中信03	122266.SH	2013/8/7	2016/8/5	50	5.00%	每年付息一次	上交所

(第二期)								
中信证券股份有限公司 2015 年公司债券 (品种一)	15 中信 01	122384.SH	2015/6/25	2020/6/25	55	4.60%	每年付息一次	上交所
中信证券股份有限公司 2015 年公司债券 (品种二)	15 中信 02	122385.SH	2015/6/25	2025/6/25	25	5.10%	每年付息一次	上交所

## 二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	海通证券股份有限公司
	办公地址	北京市海淀区中关村南大街甲 56 号方圆大厦写字楼 23 层
	联系人	张海梅
	联系电话	0086-10-8802 6652
资信评级机构	名称	中诚信证券评估有限公司
	办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 8 楼

## 三、公司债券募集资金使用情况

报告期内，公司发行五期短期融资券、161 期收益凭证，用于补充公司流动性。

截至 2016 年 6 月 30 日，公司发行在外的公司债券余额为人民币 280 亿元，证券公司债 15 亿元，次级债券余额为人民币 270 亿元，美元债券余额为 14.5 亿美元（约合人民币 95.16 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 180 亿元，各类债券余额约合人民币 920.16 亿元。此外，报告期末，公司发行的收益凭证余额为人民币 95.86 亿元。

## 四、公司债券资信评级机构情况

中诚信证券评估有限公司为公司的债券资信评级机构，成立于 1997 年 8 月，为中国诚信信用管理有限公司旗下的全资子公司，主要从事证券市场资信评级业务和信贷市场资信评级业务。

中诚信证券评估有限公司的业务资质包括：中国证监会核准的公司债券评级资格（证监机构字[2007]223 号）；中国人民银行上海分行核准的贷款企业评级资格。

中诚信证券评估有限公司的业务范围包括：中国证监会依法核准发行的债券、资产支持证券以及其他固定收益或者债务型结构性融资证券；在证券交易所上市交易的债券、资产支持证券以及其他固定收益或者债务型结构性融资证券（国债除外）；上述各类证券的发行人、上市公司、非上市公众公司、证券公司、证券投资基金管理公司；中国证监会规定的其他评级对象；公司治理评级；借款企业评级业务等。

## 五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

公司债券的偿债资金主要来源于本公司日常经营所产生的利润及经营性现金流。2013 年、2014 年、2015 年和 2016 年上半年，公司合并财务报表营业收入分别为人民币 161.15 亿元、人民币 291.98 亿元、人民币 560.13 亿元和 181.59 亿元，实现归属于母公司的净利润分别为人民币 52.44 亿元、人民币 113.37 亿元、人民币 198.00 亿元和 52.42 亿元。良好的盈利能力为公司按期偿本付息提供有力保障。

公司经营稳健，信用记录良好，各项风险监管指标均满足相关要求，外部融资渠道畅通。截至 2016 年 6 月 30 日，公司获得的外部授信规模已经超过人民币 4,100 亿元，一旦债券兑付时遇到突发性的资金周转问题，公司将通过各种可行的融资方式予以解决。

同时，为充分、有效地维护债券持有人的利益，公司就公司债券的按时、足额偿付做出一系列安排，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。

## 六、公司债券持有人会议召开情况

报告期内，公司未召开债券持有人会议。

## 七、公司债券受托管理人履职情况

作为公司的债券受托管理人，海通证券股份有限公司对公司履行募集说明书及协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督，持续关注公司的资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施的实施情况，对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。海通证券股份有限公司于 2016 年 6 月 30 日出具了中信证券股份有限公司 2015 年次级债券（第二期）受托管理事务报告（2015 年度）。

## 八、截至报告期末和上年末（或本报告期和上年同期）下列会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要指标	本报告期末 (2016 年 6 月 30 日)	上年期末 (2015 年 12 月 31 日)	本报告期末比上年度末 增减 (%)
流动比率	1.50	1.40	7.14
速动比率	1.50	1.40	7.14
资产负债率 (%)	67.00	69.56	减少 2.56 个百分点
	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 (%)
EBITDA 利息保障倍数	2.69	3.90	-31.03
利息偿付率 (%)	159.85	284.36	-

## 九、报告期末公司资产情况

截至 2016 年 6 月 30 日，本集团资产总额为人民币 5,700.59 亿元，较上年度末减少人民币 460.49 亿元、下降 7.47%；扣除代理买卖证券款后，本集团资产总额为人民币 4,211.61 亿元，较上年度末减少人民币 444.91 亿元、下降 9.55%。截至 2016 年 6 月 30 日，本集团负债总额为人民币 4,310.80 亿元，较上年度末减少人民币 432.91 亿元、下降 9.13%；扣除代理买卖证券款后，本集团负债总额为人民币 2,821.82 亿元，较上年度末减少人民币 417.32 亿元、下降 12.88%。截至 2016 年 6 月 30 日，本集团归属于母公司股东的权益为人民币 1,362.20 亿元，较上年度末减少人民币 29.18 亿元、下降 2.10%。

资产负债结构稳定。截至 2016 年 6 月 30 日，本集团扣除代理买卖证券款的总资产为人民币 4,211.61 亿元，其中，投资类的资产主要包括对联营、合营公司的投资及对金融资产的投资，占比 55.09%；融出资金及买入返售金融资产占比 22.97%；现金及银行结余占比 9.76%；固定资产、在建工程、无形资产、投资性房地产合计占比 1.86%。

截至 2016 年 6 月 30 日，本集团扣除代理买卖证券款的负债总额为人民币 2,821.82 亿元。其中，卖出回购金融资产款为人民币 872.99 亿元，占比 30.94%；应付债券及长期借款为人民币 718.44 亿元，占比 25.46%；短期借款、拆入资金及应付短期融资款为人民币 354.89 亿元，占比 12.58%；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及衍生金融负债为人民币 308.79 亿元，占比 10.94%；其他负债合计金额为人民币 566.71 亿元，占比 20.08%。

资产负债水平略降。截至 2016 年 6 月 30 日，本集团扣除代理买卖证券款的资产负债率为 67.00%，较上年末减少 2.56 个百分点。

#### 十、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

公司于 2013 年 8 月 5 日发行的中信证券股份有限公司 2013 年公司债券（第二期）（以下简称“本期债券”）于 2016 年 8 月 5 日支付自 2015 年 8 月 5 日至 2016 年 8 月 4 日期间最后一个年度利息和本期债券的本金。本期债券系三年期债券，已到期，于 2016 年 8 月 5 日自上海证券交易所摘牌。相关信息请见 2016 年 7 月 28 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上交所网站。

#### 十一、公司报告期内的银行授信情况

截至 2016 年 6 月 30 日，公司授信对手已经超过 110 家，获得外部授信规模超过人民币 4,100 亿元。

#### 十二、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

无

#### 十三、公司发生重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

无

## 第十节 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（2016）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 2016 年 6 月 30 日的合并及公司资产负债表，截至 2016 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公司管理层的责任，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  
2016年8月24日

注册会计师

王 玮

## 二、财务报表

## 合并资产负债表

2016 年 6 月 30 日

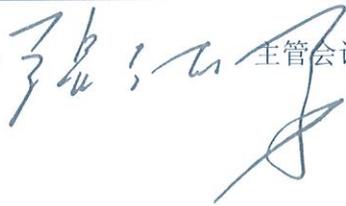
编制单位：中信证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

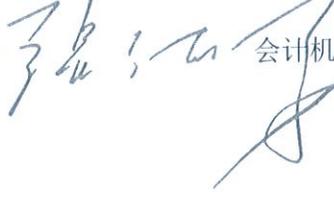
项目	附注七	期末余额	期初余额
<b>资产：</b>			
货币资金	1	145,112,452,235.56	179,318,615,528.22
其中：客户存款		109,842,202,365.48	116,139,213,405.77
结算备付金	2	30,962,027,617.32	33,142,172,884.18
其中：客户备付金		25,133,314,503.89	27,414,683,210.17
融出资金	3	57,711,569,735.37	75,523,402,941.10
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4	130,061,227,722.20	136,792,397,972.30
衍生金融资产	5	4,830,209,130.70	11,594,612,661.95
买入返售金融资产	6	39,041,730,006.34	36,770,724,336.33
应收款项	7	35,988,736,220.66	13,937,842,495.66
应收利息	8	3,867,165,546.48	3,739,109,184.77
存出保证金	9	1,088,463,488.93	3,463,395,116.07
可供出售金融资产	10	93,368,896,791.35	92,135,085,052.42
长期股权投资	12	3,737,829,917.89	4,484,163,966.30
投资性房地产		69,534,822.38	70,921,349.72
固定资产	13	3,551,584,729.91	3,319,681,320.48
在建工程	14	348,438,237.69	536,439,458.67
无形资产	15	3,868,856,179.11	3,985,413,254.14
商誉	16	10,307,743,403.55	10,265,277,340.31
递延所得税资产	17	3,065,583,334.50	3,141,287,700.00
其他资产	18	3,076,750,387.73	3,887,699,625.47
资产总计		570,058,799,507.67	616,108,242,188.09
<b>负债：</b>			
短期借款	20	2,623,951,340.12	4,721,631,540.05
应付短期融资款	21	26,614,962,837.14	12,848,079,269.23
拆入资金	22	6,250,000,000.00	18,033,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	23	29,194,695,418.74	25,939,454,987.57
衍生金融负债	5	1,684,346,470.72	4,765,283,671.95
卖出回购金融资产款	24	87,298,703,198.25	127,788,536,764.00
代理买卖证券款	25	148,897,701,847.17	150,456,676,390.46
代理承销证券款		40,916,366.39	61,651,354.30
应付职工薪酬	26	8,127,000,046.97	9,686,035,540.51
应交税费	27	2,994,047,061.31	4,618,750,957.81
应付款项	28	32,558,404,544.04	31,539,832,054.28
应付利息	29	2,293,162,055.47	3,242,287,644.94
预计负债		436,351,877.12	436,351,877.12
长期借款	30	1,464,908,810.73	2,912,210,359.06
应付债券	31	70,379,566,156.22	72,833,198,286.90
递延所得税负债	17	1,476,900,527.03	2,542,465,505.34

其他负债	32	8,744,328,533.94	1,945,697,504.67
负债合计		431,079,947,091.36	474,371,143,708.19
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	33	12,116,908,400.00	12,116,908,400.00
资本公积		54,448,996,611.87	54,449,954,200.12
其他综合收益	34	966,161,970.78	3,084,447,405.34
盈余公积		7,524,925,348.06	7,524,925,348.06
一般风险准备		17,280,354,853.73	17,174,481,582.43
未分配利润		43,882,683,322.88	44,787,070,060.43
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		136,220,030,507.32	139,137,786,996.38
少数股东权益	35	2,758,821,908.99	2,599,311,483.52
所有者权益（或股东权益）合计		138,978,852,416.31	141,737,098,479.90
负债和所有者权益（或股东权益）总计		570,058,799,507.67	616,108,242,188.09

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：

康江

## 母公司资产负债表

2016 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

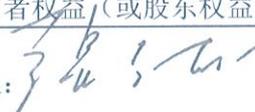
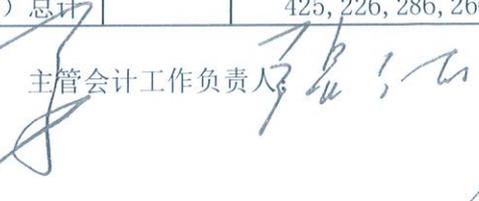
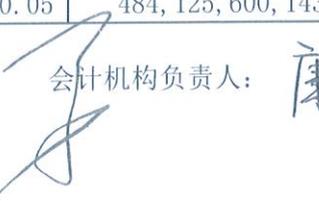
项目	附注八	期末余额	期初余额
<b>资产：</b>			
货币资金		96,646,446,243.94	127,848,753,119.77
其中：客户存款		75,230,737,511.62	81,538,371,388.72
结算备付金		18,862,160,804.74	20,253,200,821.24
其中：客户备付金		15,968,739,443.71	17,474,232,062.26
融出资金		50,074,592,931.82	65,707,612,540.39
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		90,265,176,904.81	100,013,495,264.67
衍生金融资产		3,464,366,854.03	3,297,017,944.94
买入返售金融资产		39,763,882,791.54	38,171,793,010.83
应收款项		4,719,020,075.90	4,697,688,880.17
应收利息		3,153,093,067.33	3,230,678,346.59
存出保证金		1,119,671,595.93	3,179,001,105.57
可供出售金融资产		79,498,474,293.13	76,600,694,704.53
长期股权投资	1	25,810,886,623.82	26,089,051,688.30
投资性房地产		69,534,822.38	70,921,349.72
固定资产		501,337,386.70	554,248,648.45
在建工程		336,539,547.21	325,036,583.31
无形资产		2,318,775,176.41	2,375,294,160.68
商誉		43,500,226.67	43,500,226.67
递延所得税资产		2,247,622,217.50	2,375,716,036.05
其他资产		6,331,204,696.19	9,291,895,712.09
资产总计		425,226,286,260.05	484,125,600,143.97
<b>负债：</b>			
应付短期融资款		26,614,962,837.14	12,848,079,269.23
拆入资金		6,250,000,000.00	18,000,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		4,849,852,287.87	3,003,366,013.56
衍生金融负债		2,903,669,227.27	5,378,094,362.86
卖出回购金融资产款		81,064,439,601.94	121,360,800,904.15
代理买卖证券款		88,286,457,337.26	100,429,992,215.26
代理承销证券款		40,726,142.54	61,465,010.51
应付职工薪酬		5,863,208,590.13	6,468,374,463.94
应交税费		2,301,905,481.62	3,800,727,256.49
应付款项		17,989,004,931.15	23,407,884,123.05
应付利息		2,210,514,015.97	3,140,062,783.56
预计负债		435,666,677.12	435,666,677.12
长期借款		545,000,000.00	545,000,000.00
应付债券		61,943,402,271.26	63,538,490,109.84
递延所得税负债		186,680,926.64	977,267,816.03
其他负债		11,537,678,170.46	4,522,707,824.72
负债合计		313,023,168,498.37	367,917,978,830.32

所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		12,116,908,400.00	12,116,908,400.00
资本公积		54,487,330,069.22	54,487,837,477.98
其他综合收益		(1,346,618,026.13)	101,708,612.05
盈余公积		6,263,770,251.95	6,263,770,251.95
一般风险准备		15,514,336,478.51	15,514,336,478.51
未分配利润		25,167,390,588.13	27,723,060,093.16
所有者权益（或股东权益）合计		112,203,117,761.68	116,207,621,313.65
负债和所有者权益（或股东权益）总计		425,226,286,260.05	484,125,600,143.97

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  
2016 年 1-6 月

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	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		18,159,324,638.04	31,111,400,607.54
手续费及佣金净收入	36	11,274,067,124.48	14,955,112,629.12
其中：经纪业务手续费净收入		4,697,123,707.66	9,987,840,608.28
投资银行业务手续费净收入		2,936,398,092.77	1,843,628,362.84
资产管理业务手续费净收入		3,117,522,561.44	2,940,729,411.81
利息净收入	37	974,855,938.60	1,581,166,772.42
投资收益（损失以“-”号填列）	38	5,422,472,829.47	8,655,517,871.39
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		45,990,562.46	401,710,467.65
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	39	(1,276,968,987.43)	3,763,688,832.13
汇兑收益（损失以“-”号填列）		35,335,115.22	(103,707,284.87)
其他业务收入		1,729,562,617.70	2,259,621,787.35
二、营业支出		10,791,773,672.26	14,196,554,136.34
营业税金及附加	40	664,639,708.47	1,456,474,674.89
业务及管理费	41	7,912,715,517.29	10,491,215,606.46
资产减值损失	42	790,835,015.59	155,043,177.52
其他业务成本		1,423,583,430.91	2,093,820,677.47
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		7,367,550,965.78	16,914,846,471.20
加：营业外收入		61,784,224.65	21,442,324.69
减：营业外支出		99,429,800.84	9,569,599.95
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		7,329,905,389.59	16,926,719,195.94
减：所得税费用	43	1,835,556,807.34	4,184,416,573.08
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		5,494,348,582.25	12,742,302,622.86
其中：归属于母公司所有者（或股东）的净利润		5,242,131,127.62	12,470,273,746.27
少数股东损益		252,217,454.63	272,028,876.59
六、其他综合收益的税后净额		(2,134,668,688.62)	874,099,086.57
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		(2,118,285,434.56)	818,787,567.98
以后将重分类进损益的其他综合收益		(2,118,285,434.56)	818,787,567.98
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		1,116,839.21	144,961.41
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		(2,489,397,834.09)	871,562,594.19
3. 外币财务报表折算差额		368,742,517.68	(52,530,576.25)
4. 其他		1,253,042.64	(389,411.37)
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		(16,383,254.06)	55,311,518.59
七、综合收益总额		3,359,679,893.63	13,616,401,709.43
归属于母公司所有者的综合收益总额		3,123,845,693.06	13,289,061,314.25
归属于少数股东的综合收益总额		235,834,200.57	327,340,395.18
八、每股收益：	44		
（一）基本每股收益（元/股）		0.43	1.13
（二）稀释每股收益（元/股）		0.43	1.13

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

2016 年 1-6 月

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	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		9,591,321,112.28	17,242,028,342.73
手续费及佣金净收入	2	7,089,099,303.22	6,997,541,598.81
其中：经纪业务手续费净收入		2,777,464,980.56	4,527,978,226.31
投资银行业务手续费净收入		2,743,466,537.86	1,446,832,775.50
资产管理业务手续费净收入		1,015,021,240.86	842,981,360.14
利息净收入	3	284,696,345.68	86,852,529.77
投资收益（损失以“-”号填列）	4	3,161,632,589.41	7,077,623,878.88
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		(169,142,119.67)	297,066,583.37
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	5	(1,102,575,355.97)	3,063,231,043.45
汇兑收益（损失以“-”号填列）		144,891,660.31	4,199,089.38
其他业务收入		13,576,569.63	12,580,202.44
二、营业支出		4,948,619,484.20	5,894,908,226.51
营业税金及附加		495,175,742.86	1,032,517,682.98
业务及管理费	6	3,893,121,048.48	4,723,847,622.38
资产减值损失		558,435,165.60	136,635,393.89
其他业务成本		1,887,527.26	1,907,527.26
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		4,642,701,628.08	11,347,120,116.22
加：营业外收入		29,428,323.03	10,545,895.83
减：营业外支出		8,560,807.43	3,047,381.33
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		4,663,569,143.68	11,354,618,630.72
减：所得税费用		1,160,784,448.71	2,747,040,322.37
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		3,502,784,694.97	8,607,578,308.35
六、其他综合收益的税后净额		(1,448,326,638.18)	(497,341,829.97)
以后将重分类进损益的其他综合收益		(1,448,326,638.18)	(497,341,829.97)
可供出售金融资产公允价值变动损益		(1,448,326,638.18)	(497,341,829.97)
七、综合收益总额		2,054,458,056.79	8,110,236,478.38

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**

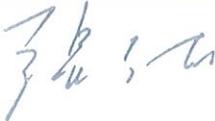
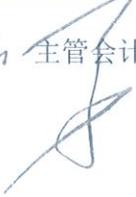
2016 年 1-6 月

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	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具净减少额		12,018,880,116.07	(32,519,771,721.74)
收取利息、手续费及佣金的现金		18,197,294,642.33	25,266,402,801.22
融出资金净减少额		17,865,369,398.60	(42,214,415,070.24)
收到其他与经营活动有关的现金	46	7,193,964,281.00	24,585,604,104.84
经营活动现金流入小计		55,275,508,438.00	(24,882,179,885.92)
拆入资金净减少额		11,783,000,000.00	11,540,000,000.00
代理买卖证券支付的现金净额		12,455,370,559.02	(149,634,144,049.55)
回购业务资金净减少额		42,760,652,808.20	(47,703,806,411.41)
支付利息、手续费及佣金的现金		4,573,377,305.84	6,015,106,683.39
支付给职工以及为职工支付的现金		6,831,610,271.29	5,783,443,141.60
支付的各项税费		4,515,241,064.06	3,701,880,219.63
支付其他与经营活动有关的现金	47	13,919,437,564.08	9,552,065,689.13
经营活动现金流出小计		96,838,689,572.49	(160,745,454,727.21)
经营活动产生的现金流量净额		(41,563,181,134.49)	135,863,274,841.29
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		661,233,380.34	935,476,802.16
取得投资收益收到的现金		18,052,572.39	157,350,432.77
收到其他与投资活动有关的现金		2,467,010.12	3,463,971.46
投资活动现金流入小计		681,752,962.85	1,096,291,206.39
投资支付的现金		3,491,570,828.71	1,510,681,162.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		177,907,498.73	288,094,636.62
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		87,886.30	9,714,012.78
投资活动现金流出小计		3,669,566,213.74	1,953,164,787.72
投资活动产生的现金流量净额		(2,987,813,250.89)	(856,873,581.33)
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		2,507,834,178.80	21,508,200,112.26
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		2,507,674,833.80	17,972,114.87
取得借款收到的现金		12,600,000.00	3,410,518,016.52
发行债券收到的现金		23,486,765,461.92	93,679,169,664.67
筹资活动现金流入小计		26,007,199,640.72	118,597,887,793.45
偿还债务支付的现金		15,954,410,630.36	55,527,994,387.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,721,088,317.47	3,120,069,476.07
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		125,610,432.82	373,997,804.41
支付其他与筹资活动有关的现金		13,716,590.40	6,020,620,493.21
筹资活动现金流出小计		18,689,215,538.23	64,668,684,356.28

筹资活动产生的现金流量净额		7,317,984,102.49	53,929,203,437.17
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		437,592,779.16	(78,403,972.60)
五、现金及现金等价物净增加额		(36,795,417,503.73)	188,857,200,724.53
加：期初现金及现金等价物余额		209,224,652,677.10	132,409,198,995.72
六、期末现金及现金等价物余额	49	172,429,235,173.37	321,266,399,720.25

法定代表人： 主管会计工作负责人： 会计机构负责人： 康江

母公司现金流量表

2016 年 1-6 月

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	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具净减少额		9,785,005,416.05	(32,059,931,768.84)
收取利息、手续费及佣金的现金		12,584,295,120.37	13,999,365,933.62
融出资金净减少额		15,680,059,787.90	(31,717,885,331.85)
收到其他与经营活动有关的现金		5,975,800,766.41	22,333,511,910.03
经营活动现金流入小计		44,025,161,090.73	(27,444,939,257.04)
拆入资金净减少额		11,750,000,000.00	10,990,000,000.00
代理买卖证券支付的现金净额		12,143,534,878.00	(76,461,717,974.23)
支付利息、手续费及佣金的现金		3,737,844,145.64	4,491,543,777.74
支付给职工以及为职工支付的现金		3,580,525,015.71	2,549,470,672.32
回购业务资金净减少额		41,888,264,655.36	(37,655,608,880.19)
支付的各项税费		3,558,886,630.68	1,938,898,965.76
支付其他与经营活动有关的现金		6,115,522,987.05	10,711,741,515.20
经营活动现金流出小计		82,774,578,312.44	(83,435,671,923.40)
经营活动产生的现金流量净额		(38,749,417,221.71)	55,990,732,666.36
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		117,367,775.43	50,805,871.08
取得投资收益收到的现金		192,595,027.95	-
收到其他与投资活动有关的现金		231,754.93	855,406.11
投资活动现金流入小计		310,194,558.31	51,661,277.19
投资支付的现金		4,014,576,804.88	(1,601,919,428.94)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		59,967,240.79	155,044,383.95
投资活动现金流出小计		4,074,544,045.67	(1,446,875,044.99)
投资活动产生的现金流量净额		(3,764,349,487.36)	1,498,536,322.18
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		-	21,119,689,818.79
取得借款收到的现金		-	-
发行债券收到的现金		24,566,765,461.92	91,806,441,700.98
筹资活动现金流入小计		24,566,765,461.92	112,926,131,519.77
偿还债务支付的现金		12,408,568,000.00	55,220,994,387.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,382,669,305.49	1,654,961,497.56
支付其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流出小计		14,791,237,305.49	56,875,955,884.56
筹资活动产生的现金流量净额		9,775,528,156.43	56,050,175,635.21
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		144,891,660.31	4,199,089.38
五、现金及现金等价物净增加额		(32,593,346,892.33)	113,543,643,713.13
加：期初现金及现金等价物余额		148,101,953,941.01	68,141,393,002.82
六、期末现金及现金等价物余额		115,508,607,048.68	181,685,036,715.95

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

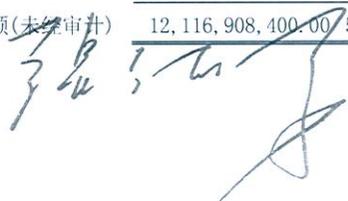
合并股东权益变动表

编制单位：中信证券股份有限公司

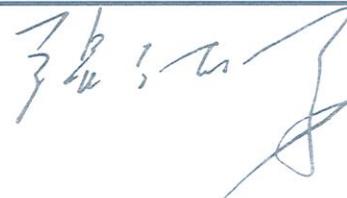
单位：元 币种：人民币

	2016 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		
2016 年 1 月 1 日余额(经审计)	12,116,908,400.00	54,449,954,200.12	3,084,447,405.34	7,524,925,348.06	17,174,481,582.43	44,787,070,060.43	2,599,311,483.52	141,737,098,479.90
本期增减变动金额	-	(957,588.25)	(2,118,285,434.56)	-	105,873,271.30	(904,386,737.55)	159,510,425.47	(2,758,246,063.59)
综合收益总额	-	-	(2,118,285,434.56)	-	-	5,242,131,127.62	235,834,200.57	3,359,679,893.63
股东投入和减少资本	-	(957,588.25)	-	-	-	29,692.27	48,449,594.65	47,521,698.67
其中：股东投入资本	-	93,070.36	-	-	-	-	39,379,971.53	39,473,041.89
其他	-	(1,050,658.61)	-	-	-	29,692.27	9,069,623.12	8,048,656.78
利润分配	-	-	-	-	105,873,271.30	(6,146,547,557.44)	(124,773,369.75)	(6,165,447,655.89)
其中：提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
提取一般风险准备	-	-	-	-	105,873,271.30	(105,873,271.30)	-	-
对股东的分配	-	-	-	-	-	(6,058,454,200.00)	(124,773,369.75)	(6,183,227,569.75)
其他	-	-	-	-	-	17,779,913.86	-	17,779,913.86
2016 年 6 月 30 日余额(未经审计)	12,116,908,400.00	54,448,996,611.87	966,161,970.78	7,524,925,348.06	17,280,354,853.73	43,882,683,322.88	2,758,821,908.99	138,978,852,416.31

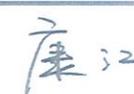
法定代表人：



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**

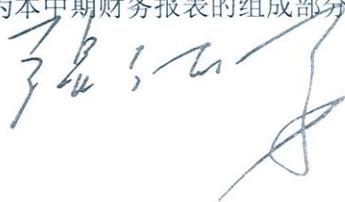
编制单位：中信证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

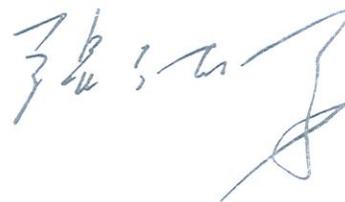
	2015 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间							
	归属于母公司股东权益						少数股东权益	合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
2015 年 1 月 1 日余额(经审计)	11,016,908,400.00	34,119,220,010.04	820,873,510.39	7,092,744,698.99	13,338,581,328.12	32,710,342,319.16	2,032,814,814.60	101,131,485,081.30
本期增减变动金额	1,100,000,000.00	20,233,998,722.26	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

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：



**母公司股东权益变动表**

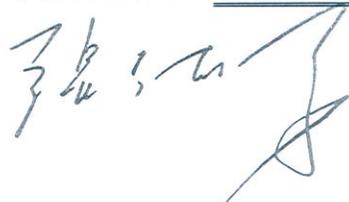
编制单位：中信证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

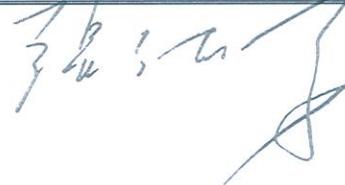
2016 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间

	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
2016 年 1 月 1 日余额(经审计)	12,116,908,400.00	54,487,837,477.98	101,708,612.05	6,263,770,251.95	15,514,336,478.51	27,723,060,093.16	116,207,621,313.65
本期增减变动金额	-	(507,408.76)	(1,448,326,638.18)	-	-	(2,555,669,505.03)	(4,004,503,551.97)
综合收益总额	-	-	(1,448,326,638.18)	-	-	3,502,784,694.97	2,054,458,056.79
股东投入和减少资本	-	(507,408.76)	-	-	-	-	(507,408.76)
其中：股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	(507,408.76)	-	-	-	-	(507,408.76)
利润分配	-	-	-	-	-	(6,058,454,200.00)	(6,058,454,200.00)
其中：提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
对股东的分配	-	-	-	-	-	(6,058,454,200.00)	(6,058,454,200.00)
2016 年 6 月 30 日余额(未经审计)	12,116,908,400.00	54,487,330,069.22	(1,346,618,026.13)	6,263,770,251.95	15,514,336,478.51	25,167,390,588.13	112,203,117,761.68

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**

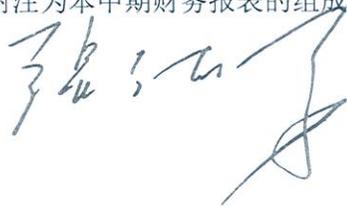
编制单位：中信证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

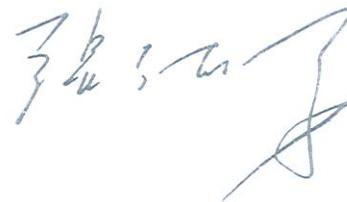
	2015 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间						
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
2015 年 1 月 1 日余额(经审计)	11,016,908,400.00	34,366,463,733.51	1,199,022,318.21	5,713,770,251.95	11,105,583,233.43	15,282,637,038.03	78,684,384,975.13
本期增减变动金额	1,100,000,000.00	20,019,689,818.79	(497,341,829.97)	-	-	5,192,336,704.35	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

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：



### 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，营业执照统一社会信用代码 914403001017814402。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。

截至 2016 年 6 月 30 日，公司拥有 207 家批准设立并已开业的证券营业部及分公司；拥有一级全资子公司 11 家，即中信证券（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（以下简称“青岛培训中心”）、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 SPECIAL SITUATION FUND（注 1）、中信证券海外投资有限公司、中信中证投资服务有限责任公司；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。截至 2016 年 6 月 30 日，公司共有员工 10,127 人，其中高级管理人员共计 5 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 2015 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 2016 年 6 月 30 日的合并及公司财务状况以及 2016 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。

注 1：“CITICS GLOBAL MULTI-STRATEGY FUND”更名为“CITICS SPECIAL SITUATION FUND”

## 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 2015 年度财务报表所采用的会计政策一致。

## 七、财务报表主要项目注释

### 1、货币资金

(1) 按类别列示

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
库存现金	427,322.43	347,750.56
银行存款	140,652,154,195.59	171,206,147,316.34
其中：客户存款	109,842,202,365.48	116,139,213,405.77
公司存款	30,809,951,830.11	55,066,933,910.57
其他货币资金	4,459,870,717.54	8,112,120,461.32
合计	<u>145,112,452,235.56</u>	<u>179,318,615,528.22</u>

(2) 按币种列示

类别	2016年6月30日		
	原币	汇率	折人民币
库存现金			
人民币	288,897.59	1.00000	288,897.59
美元	10,781.92	6.63120	71,497.07
港币	78,308.32	0.85467	66,927.77
小计			<u>427,322.43</u>
客户资金存款			
人民币	94,755,888,727.49	1.00000	94,755,888,727.49
美元	411,078,638.49	6.63120	2,725,944,667.55
港币	2,899,066,014.87	0.85467	2,477,744,750.93
小计			<u>99,959,578,145.97</u>
客户信用资金存款			
人民币	9,882,624,219.51	1.00000	9,882,624,219.51
客户存款合计			<u>109,842,202,365.48</u>
公司自有资金存款			
人民币	19,474,344,410.04	1.00000	19,474,344,410.04
美元	1,024,985,836.93	6.63120	6,796,886,081.85
港币	5,256,567,453.34	0.85467	4,492,630,505.35
小计			<u>30,763,860,997.24</u>
公司信用资金存款			
人民币	46,090,832.87	1.00000	46,090,832.87
公司存款合计			<u>30,809,951,830.11</u>
其他货币资金			
人民币	4,419,386,901.96	1.00000	4,419,386,901.96
美元	2,292,371.33	6.63120	15,201,172.76
港币	29,581,760.00	0.85467	25,282,642.82
小计			<u>4,459,870,717.54</u>
合计			<u>145,112,452,235.56</u>

**1、 货币资金(续)**

类别	2015年12月31日		
	原币	汇率	折人民币
库存现金			
人民币	251,627.85	1.00000	251,627.85
美元	307.43	6.49360	1,996.33
港币	112,352.15	0.83778	94,126.38
小计			<u>347,750.56</u>
客户资金存款			
人民币	97,658,111,869.86	1.00000	97,658,111,869.86
美元	316,417,385.60	6.49360	2,054,687,935.13
港币	3,897,412,333.99	0.83778	3,265,174,105.17
小计			<u>102,977,973,910.16</u>
客户信用资金存款			
人民币	13,161,239,495.61	1.00000	13,161,239,495.61
客户存款合计			<u>116,139,213,405.77</u>
公司自有资金存款			
人民币	41,133,771,407.22	1.00000	41,133,771,407.22
美元	773,769,292.68	6.49360	5,024,548,278.95
港币	9,738,646,988.23	0.83778	8,158,843,673.80
小计			<u>54,317,163,359.97</u>
公司信用资金存款			
人民币	749,770,550.60	1.00000	749,770,550.60
公司存款合计			<u>55,066,933,910.57</u>
其他货币资金			
人民币	8,056,762,174.74	1.00000	8,056,762,174.74
美元	1,540,034.15	6.49360	10,000,365.76
港币	54,140,610.69	0.83778	45,357,920.82
小计			<u>8,112,120,461.32</u>
合计			<u>179,318,615,528.22</u>

于 2016 年 6 月 30 日，本集团使用受到限制的货币资金为 3,645,244,679.51 元（2015 年 12 月 31 日：3,236,135,735.30 元）。

于 2016 年 6 月 30 日，本集团存放在境外的货币资金共计 16,470,665,392.48 元（2015 年 12 月 31 日：17,662,831,218.82 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

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
客户备付金	25,133,314,503.89	27,414,683,210.17
公司备付金	5,828,713,113.43	5,727,489,674.01
合计	<u>30,962,027,617.32</u>	<u>33,142,172,884.18</u>

### (2) 按币种列示

类别	2016年6月30日		
	原币	汇率	折人民币
客户普通备付金			
人民币	22,402,856,616.64	1.00000	22,402,856,616.64
美元	42,501,835.75	6.63120	281,838,173.23
港币	261,924,310.30	0.85467	223,858,850.28
小计			<u>22,908,553,640.15</u>
客户信用备付金			
人民币	2,224,760,863.74	1.00000	2,224,760,863.74
客户备付金合计			<u>25,133,314,503.89</u>
公司自有备付金			
人民币	5,322,106,851.11	1.00000	5,322,106,851.11
美元	12,433,356.46	6.63120	82,448,073.36
港币	250,076,662.79	0.85467	213,733,021.39
小计			<u>5,618,287,945.86</u>
公司信用备付金			
人民币	210,425,167.57	1.00000	210,425,167.57
公司备付金合计			<u>5,828,713,113.43</u>
合计			<u>30,962,027,617.32</u>

## 2、 结算备付金（续）

## （2）按币种列示（续）

类别	2015年12月31日		
	原币	汇率	折人民币
客户普通备付金			
人民币	24,164,030,920.17	1.00000	24,164,030,920.17
美元	46,264,274.89	6.49360	300,421,695.43
港币	143,421,558.79	0.83778	120,155,713.52
小计			<u>24,584,608,329.12</u>
客户信用备付金			
人民币	2,830,074,881.05	1.00000	<u>2,830,074,881.05</u>
客户备付金合计			<u>27,414,683,210.17</u>
公司自有备付金			
人民币	5,059,833,042.08	1.00000	5,059,833,042.08
美元	2,699,630.94	6.49360	17,530,323.47
港币	86,778,319.95	0.83778	72,701,140.89
小计			<u>5,150,064,506.44</u>
公司信用备付金			
人民币	577,425,167.57	1.00000	<u>577,425,167.57</u>
公司备付金合计			<u>5,727,489,674.01</u>
合计			<u><u>33,142,172,884.18</u></u>

于 2016 年 6 月 30 日，本集团无使用受限的结算备付金（2015 年 12 月 31 日：无）。

### 3、融出资金

√适用 □不适用

#### (1) 按交易对手

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
境内：		
个人	34,876,633,379.25	27,723,910,146.20
机构	21,249,850,545.47	46,247,971,413.63
减：减值准备	168,379,451.81	221,915,644.68
小计	55,958,104,472.91	73,749,965,915.15
境外：	1,753,465,262.46	1,773,437,025.95
合计	57,711,569,735.37	75,523,402,941.10

#### (2) 按类别列示

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
融资融券业务融出资金	56,126,483,924.72	73,971,881,559.83
孖展融资	1,753,465,262.46	1,773,437,025.95
减：减值准备	168,379,451.81	221,915,644.68
融出资金净值	57,711,569,735.37	75,523,402,941.10

#### (3) 按账龄分析

账龄	2016 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
1 个月以内	16,865,529,293.26	29.14%	49,996,048.95	29.69%
1-3 个月	8,681,315,222.14	15.00%	26,043,349.87	15.47%
3-6 个月	6,157,841,774.22	10.64%	18,473,385.65	10.97%
6 个月以上	24,708,519,563.16	42.69%	73,866,667.34	43.87%
无固定期限	1,466,743,334.40	2.53%	-	-
合计	57,879,949,187.18	100.00%	168,379,451.81	100.00%

### 3、融出资金（续）

#### （3）按账龄分析（续）

账龄	2015 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	27,231,347,436.54	35.95%	81,473,502.79	36.72%
1-3 个月	19,747,724,812.65	26.07%	59,236,768.97	26.69%
3-6 个月	8,523,341,027.10	11.25%	25,083,313.49	11.30%
6 个月以上	18,707,394,041.76	24.70%	56,122,059.43	25.29%
无固定期限	1,535,511,267.73	2.03%	-	-
合计	75,745,318,585.78	100.00%	221,915,644.68	100.00%

#### （4）融资融券担保物信息

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
资金	12,088,184,802.65	13,847,548,013.00
债券	5,828,093.04	2,198,774,540.19
股票	198,957,923,062.26	257,024,392,641.58
基金	446,647,959.45	598,119,235.11
担保物合计	211,498,583,917.40	273,668,834,429.88

于 2016 年 6 月 30 日，本集团融出资金业务强制平仓合约终止后客户尚未归还款项金额为 9,621,598.15 元（2015 年 12 月 31 日：9,276,081.28 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

2016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	68,330,859,873.63	-	68,330,859,873.63	68,444,569,626.74	-	68,444,569,626.74
基金	23,042,092,007.38	18,387,684.53	23,060,479,691.91	21,946,105,368.10	18,387,684.53	21,964,493,052.63
股票	24,747,695,144.45	7,448,768,008.14	32,196,463,152.59	27,776,500,881.33	7,098,191,024.02	34,874,691,905.35
其他	2,837,141,667.83	3,636,283,336.24	6,473,425,004.07	2,842,942,901.34	2,850,025,388.21	5,692,968,289.55
合计	118,957,788,693.29	11,103,439,028.91	130,061,227,722.20	121,010,118,777.51	9,966,604,096.76	130,976,722,874.27

2015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	66,766,315,882.26	-	66,766,315,882.26	66,596,728,572.58	-	66,596,728,572.58
基金	16,383,344,017.04	12,296,404.07	16,395,640,421.11	15,878,867,340.49	12,296,404.10	15,891,163,744.59
股票	40,077,831,258.83	6,625,097,748.49	46,702,929,007.32	38,579,727,102.49	6,564,841,590.11	45,144,568,692.60
其他	3,211,304,389.91	3,716,208,271.70	6,927,512,661.61	3,059,518,619.80	4,868,933,876.32	7,928,452,496.12
合计	126,438,795,548.04	10,353,602,424.26	136,792,397,972.30	124,114,841,635.36	11,446,071,870.53	135,560,913,505.89

于 2016 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 52,986,590,847.92 元（2015 年 12 月 31 日：50,567,478,902.99 元）。

**5、衍生金融工具**

√适用 □不适用

项目	2016 年 6 月 30 日			2015 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 资产	公允价值 负债		公允价值 资产	公允价值 负债
利率衍生工具	82,875,214,846.74	399,882,524.75	334,453,710.16	188,232,182,914.76	472,654,507.44	677,512,855.19
货币衍生工具	22,070,962,734.55	164,096,203.84	150,984,067.74	90,707,502,421.41	415,342,387.31	116,179,566.61
权益衍生工具	59,978,126,621.71	4,038,044,005.88	1,015,137,741.54	75,793,545,510.18	10,530,909,779.77	3,943,702,523.31
信用衍生工具	3,049,320,964.35	65,134,119.01	49,130,634.88	135,786,603.14	-	357,569.30
其他衍生工具	13,365,520,780.77	163,052,277.22	134,640,316.40	8,401,738,198.66	175,705,987.43	27,531,157.54
合计	181,339,145,948.12	4,830,209,130.70	1,684,346,470.72	363,270,755,648.15	11,594,612,661.95	4,765,283,671.95

在当日无负债结算制度下，其他货币资金已包含本集团于 2016 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。2016 年 1-6 月，本集团未到期的期货合约之累计公允价值变动为-7,692,377.16 元（2015 年：1,092,946,299.37 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	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
股票	31,275,801,139.00	30,129,244,659.03
债券	2,115,476,090.76	6,731,852,408.28
其中：国债	302,406,575.00	408,469,287.84
金融债	3,500,000.00	2,636,891,903.23
企业债	1,809,569,515.76	3,686,491,217.21
其他	5,740,654,080.00	15,000.00
减：减值准备	90,201,303.42	90,387,730.98
合计	<u>39,041,730,006.34</u>	<u>36,770,724,336.33</u>

### (2) 按业务类别列示

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
约定购回式证券	1,124,195,178.80	992,769,567.92
质押式回购	31,914,473,175.00	35,038,406,416.61
其中：股票质押式回购	30,814,778,600.00	29,623,491,266.26
其他质押式回购	1,099,694,575.00	5,414,915,150.35
买断式逆回购	412,696,875.96	829,936,082.78
其他	5,680,566,080.00	-
减：减值准备	90,201,303.42	90,387,730.98
合计	<u>39,041,730,006.34</u>	<u>36,770,724,336.33</u>

### (3) 约定购回式证券按剩余期限分类

期限	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
1 个月以内	3,507,520.00	2,326,466.00
1 个月以上至 3 个月内	44,155,000.00	495,416,115.75
3 个月以上至 1 年以内	1,076,532,658.80	495,026,986.17
合计	<u>1,124,195,178.80</u>	<u>992,769,567.92</u>

## 6、 买入返售金融资产（续）

## （4） 质押式回购按剩余期限分类

期限	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
1 个月以内	3,547,820,175.00	6,389,415,150.35
1 个月以上至 3 个月内	2,050,123,000.00	3,521,970,000.00
3 个月以上至 1 年以内	19,312,870,000.00	19,670,121,266.26
1 年以上	7,003,660,000.00	5,456,900,000.00
合计	<u>31,914,473,175.00</u>	<u>35,038,406,416.61</u>

其中： 股票质押式回购按剩余期限分类：

期限	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
1 个月以内	2,508,213,600.00	974,500,000.00
1 个月以上至 3 个月内	1,990,035,000.00	3,521,970,000.00
3 个月以上至 1 年以内	19,312,870,000.00	19,670,121,266.26
1 年以上	7,003,660,000.00	5,456,900,000.00
合计	<u>30,814,778,600.00</u>	<u>29,623,491,266.26</u>

截止 2016 年 6 月 30 日， 买入返售金融资产的担保物为 109,618,133,239.57 元（2015 年 12 月 31 日： 138,549,065,072.13 元）。

本集团根据部分买入返售协议持有的担保物， 在担保物所有人无任何违约的情况下可以再次用于担保。 如果持有的担保物价值下跌， 本集团在特定情况下可以要求增加担保物。 本集团并负有在合同到期时将担保物返还至交易对手的义务。 截至 2016 年 6 月 30 日， 本集团持有的上述可作为再次担保物的证券公允价值为 406,888,800.00 元（2015 年 12 月 31 日： 810,436,100.00 元）， 未将可作为再次抵押物的证券再次用于抵押（2015 年 12 月 31 日： 无）。

## 7、 应收款项

### (1) 按明细列示

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
应收经纪客户	20,317,935,452.31	6,302,987,661.04
应收代理商	8,803,476,170.35	2,891,243,699.74
应收交易清算款	2,509,279,803.05	2,428,774,869.68
应收手续费及佣金	1,143,689,928.20	1,158,753,073.86
其他	3,329,787,466.70	1,267,512,801.41
减：减值准备	115,432,599.95	111,429,610.07
合计	35,988,736,220.66	13,937,842,495.66

### (2) 按账龄分析

账龄	2016 年 6 月 30 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				
单项金额重大	23,502,192,733.36	65.11%	-	-
单项金额不重大	5,789,056,933.13	16.03%	10,688,534.26	9.27%
单项小计	29,291,249,666.49	81.14%	10,688,534.26	9.27%
组合计提减值准备				
1 年以内	6,666,473,147.64	18.46%	13,025,977.33	11.28%
1-2 年	61,182,532.60	0.17%	25,225,708.26	21.85%
2-3 年	80,105,301.60	0.22%	66,492,380.10	57.60%
3 年以上	5,158,172.28	0.01%	-	-
组合小计	6,812,919,154.12	18.86%	104,744,065.69	90.73%
合计	36,104,168,820.61	100.00%	115,432,599.95	100.00%

账龄	2015 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				
单项金额重大	8,245,942,028.55	58.69%	-	-
单项金额不重大	1,429,273,114.39	10.17%	12,723,150.82	11.42%
单项小计	9,675,215,142.94	68.86%	12,723,150.82	11.42%
组合计提减值准备				
1 年以内	4,244,726,505.89	30.21%	9,192,396.19	8.25%
1-2 年	108,041,859.65	0.77%	87,729,148.06	78.73%
2-3 年	14,770,381.00	0.11%	1,784,915.00	1.60%
3 年以上	6,518,216.25	0.05%	-	-
组合小计	4,374,056,962.79	31.14%	98,706,459.25	88.58%
合计	14,049,272,105.73	100.00%	111,429,610.07	100.00%

**8、 应收利息**

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
融资融券	1,846,959,661.46	1,450,416,895.74
债券投资	1,588,666,026.01	1,644,302,767.97
存放金融同业	218,454,154.29	407,044,248.60
买入返售	96,949,244.63	125,948,674.92
其他	116,136,460.09	111,396,597.54
合计	<u>3,867,165,546.48</u>	<u>3,739,109,184.77</u>

**9、 存出保证金**

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
交易保证金	844,460,611.65	3,027,976,097.04
信用保证金	132,940,947.14	368,615,001.37
履约保证金	111,061,930.14	66,804,017.66
合计	<u>1,088,463,488.93</u>	<u>3,463,395,116.07</u>

项目	2016 年 6 月 30 日		
	原币	汇率	折人民币
交易保证金			
人民币	814,954,695.23	1.00000	814,954,695.23
美元	540,000.00	6.63120	3,580,848.00
港币	30,333,425.09	0.85467	25,925,068.42
小计			<u>844,460,611.65</u>
信用保证金			
人民币	132,940,947.14	1.00000	132,940,947.14
小计			<u>132,940,947.14</u>
履约保证金			
人民币	111,061,930.14	1.00000	111,061,930.14
小计			<u>111,061,930.14</u>
合计			<u>1,088,463,488.93</u>

## 9、 存出保证金（续）

项目	2015 年 12 月 31 日		
	原币	汇率	折人民币
交易保证金			
人民币	2,997,452,281.51	1.00000	2,997,452,281.51
美元	540,000.00	6.49360	3,506,544.00
港币	32,248,647.05	0.83778	27,017,271.53
小计			<u>3,027,976,097.04</u>
信用保证金			
人民币	368,615,001.37	1.00000	368,615,001.37
小计			<u>368,615,001.37</u>
履约保证金			
人民币	66,804,017.66	1.00000	66,804,017.66
小计			<u>66,804,017.66</u>
合计			<u><u>3,463,395,116.07</u></u>

## 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	2016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	36,724,790,312.10	483,117,204.79	(44,000,000.00)	37,163,907,516.89
基金	4,573,954,469.79	819,292,554.88	(806,137,891.82)	4,587,109,132.85
股票	5,753,123,196.57	2,271,658,280.98	(1,111,714,274.27)	6,913,067,203.28
证券公司理财产品	3,277,363,048.97	70,978,446.86	-	3,348,341,495.83
银行理财产品	334,280,015.52	37,443,627.41	-	371,723,642.93
信托计划	1,286,072,475.25	196,023,095.11	-	1,482,095,570.36
其他(i)	28,438,708,521.28	(2,308,540,001.13)	(104,288,715.80)	26,025,879,804.35
合计	80,388,292,039.48	1,569,973,208.90	(2,066,140,881.89)	79,892,124,366.49

- (i) 于 2016 年 6 月 30 日，以上可供出售金融资产的其他项目主要包括本公司与其他若干家证券公司投资于中国证券金融股份有限公司统一运作的专户。根据相关合约，本公司分别于 2015 年 7 月 6 日和 2015 年 9 月 1 日出资共计 21,108,950,000.00 元投入该专户。本公司与其他投资该专户的证券公司按投资比例分担投资风险、分享投资收益，由中国证券金融股份有限公司进行统一运作与投资管理。

**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	2015年12月31日			账面价值
	初始成本	公允价值变动	减值准备	
债券	32,673,761,312.10	518,833,418.83	(44,000,000.00)	33,148,594,730.93
基金	4,809,474,679.00	949,331,761.52	(881,440,848.50)	4,877,365,592.02
股票	5,348,730,088.32	3,299,740,502.44	(703,212,875.68)	7,945,257,715.08
证券公司理财产品	1,566,652,688.30	72,810,367.93	-	1,639,463,056.23
银行理财产品	1,677,569,433.25	356,491,180.94	-	2,034,060,614.19
信托计划	1,861,065,197.41	117,893,862.62	-	1,978,959,060.03
其他	29,358,464,170.35	(489,847,275.30)	(109,883,258.88)	28,758,733,636.17
合计	77,295,717,568.73	4,825,253,818.98	(1,738,536,983.06)	80,382,434,404.65

以成本计量

	2016年6月30日	2015年12月31日
股权投资成本	13,964,827,445.51	12,367,451,581.87
减：减值准备	488,055,020.65	614,800,934.10
股权投资账面价值	13,476,772,424.86	11,752,650,647.77

## 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

<u>证券名称</u>	<u>限售解禁日</u>	<u>2016年6月30日</u>
证券 A	2016 年 7 月 1 日	2,158,097.20
证券 B	2016 年 12 月 22 日	5,225,192.25
证券 C	2016 年 8 月 31 日	76,219,961.22
证券 D	2016 年 10 月 15 日	30,015,000.00
证券 E	2016 年 7 月 29 日	261,586,500.00
证券 F	2016 年 9 月 19 日	151,983,000.00
证券 G	2016 年 12 月 11 日	118,950,000.00
证券 H	2016 年 12 月 30 日	157,486,500.00
证券 I	2016 年 8 月 21 日	457,501,468.56
证券 J	2016 年 12 月 25 日	241,548,102.99
证券 K	2016 年 12 月 29 日	40,056,383.75
证券 L	2019 年 1 月 22 日	435,373,238.36
证券 M	2017 年 3 月 28 日	2,226,473.60
证券 N	2017 年 3 月 29 日	2,870,457.68
证券 O	2017 年 3 月 20 日	376,396,528.09
证券 P	2018 年 3 月 10 日	71,865,000.00
证券 Q	2018 年 12 月 29 日	355,180,860.13
证券 R	2018 年 12 月 31 日	37,930,541.44
证券 S	2017 年 12 月 3 日	37,605,084.42
合计		<u>2,862,178,389.69</u>

## 11、融券业务

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
融出证券		
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	57,375,831.67	28,099,992.21
转融通融入证券	71,155,547.36	-
合计	<u>128,531,379.03</u>	<u>28,099,992.21</u>
转融通融入证券总额	<u>131,570,346.30</u>	-

于 2016 年 6 月 30 日，本集团融券业务无违约情况（2015 年 12 月 31 日：无）。

## 12、长期股权投资

√ 适用 □ 不适用

（1）按类别列示

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
联营企业	3,991,749,371.25	4,531,594,939.38
合营企业	5,179,414.11	3,946,063.49
减：减值准备	259,098,867.47	51,377,036.57
合计	<u>3,737,829,917.89</u>	<u>4,484,163,966.30</u>

## 12、 长期股权投资（续）

## （2）长期股权投资明细

2016 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间

被投资单位名称	2015-12-31	本期增加	本期减少	2016-6-30	减值准备
权益法：					
联营企业：					
中信产业投资基金管理有限公司	1,623,599,202.19	-	173,983,665.85	1,449,615,536.34	-
前海股权交易中心(深圳)有限公司	235,077,002.20	4,094,687.67	-	239,171,689.87	-
青岛蓝海股权交易中心有限责任公司	27,719,435.39	400,692.89	1,609.99	28,118,518.29	-
北京金石农业投资基金管理中心(有限合伙)	13,824,467.60	3,997.48	-	13,828,465.08	-
北京农业产业投资基金(有限合伙)	188,585,160.87	-	55,555,212.04	133,029,948.83	-
深圳南玻显示器件科技有限公司	1,158,535,270.61	44,107,759.44	658,888,543.11	543,754,486.94	259,098,867.47
成都文轩股权投资基金管理有限公司	6,241,398.10	-	695,655.99	5,545,742.11	-
深圳市前海中证城市发展管理有限公司	7,107,832.55	12,905,381.45	-	20,013,214.00	-
中证基金管理有限公司	16,775,788.82	-	1,022,396.53	15,753,392.29	-
深圳市信融客户服务俱乐部有限公司	2,374,003.14	-	28,646.19	2,345,356.95	-
深圳前海基础设施投资基金管理有限公司	35,000,000.00	-	-	35,000,000.00	-
泰富金石(天津)基金管理有限公司	19,904,019.83	21,433.68	-	19,925,453.51	-
苏宁金石(天津)基金管理有限公司	19,803,937.21	-	524,733.66	19,279,203.55	-
CITICPE Holdings Limited	212,765,553.09	16,535,058.08	-	229,300,611.17	-
World Deluxe Enterprise Limited	52,446,785.64	2,662,467.39	-	55,109,253.03	-
Aria Investment Partners III, L.P.	116,833,034.69	-	21,724,570.24	95,108,464.45	-
Aria Investment Partners IV, L.P.	188,302,197.29	47,090,769.20	-	235,392,966.49	-
Clean Resources Asia Growth Fund L.P.	106,391,865.17	7,112,342.62	-	113,504,207.79	-

## 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	2015-12-31	本期增加	本期减少	2016-6-30	减值准备
权益法：					
联营企业：					
Fudo Capital L.P.	6,493.55	138.18	-	6,631.73	-
Fudo Capital L.P. II	92,863,699.14	-	82,865,220.99	9,998,478.15	-
Fudo Capital L.P. III	95,644,457.28	6,185,369.97	-	101,829,827.25	-
Sunrise Capital L.P. II	228,457,434.96	82,973,166.90	-	311,430,601.86	-
CLSA Aviation Private Equity Fund I	-	26,501,734.55	-	26,501,734.55	-
CT CLSA Holdings Limited	12,129,491.42	288,480.32	-	12,417,971.74	-
Enhanced Investment Products Limited	19,829,372.07	-	3,160,624.26	16,668,747.81	-
小计	4,480,217,902.81	250,883,479.82	998,450,878.85	3,732,650,503.78	259,098,867.47
合营企业：					
金石星野(北京)酒店管理有限公司	4,785,376.78	-	119,550.75	4,665,826.03	-
国经泰富投资有限公司	(1,109,107.26)	1,109,107.26	-	-	-
Double Nitrogen Fund GP Limited	269,793.97	243,794.11	-	513,588.08	-
中信标普指数信息服务(北京)有限公司	-	-	-	-	-
小计	3,946,063.49	1,352,901.37	119,550.75	5,179,414.11	-
合计	4,484,163,966.30	252,236,381.19	998,570,429.60	3,737,829,917.89	259,098,867.47

**12、 长期股权投资（续）**

## （2）长期股权投资明细（续）

2015 年度

被投资单位名称	2014-12-31	本年增加	本年减少	2015-12-31	减值准备
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	184,602,137.37	-	1,623,599,202.19	-
深圳南玻显示器件科技有限公司	1,255,706,542.62	34,479,387.55	131,650,659.56	1,158,535,270.61	51,377,036.57
Sunrise Capital L.P. II	89,277,480.65	139,179,954.31	-	228,457,434.96	-
北京农业产业投资基金(有限合伙)	211,165,635.47	38,065,380.88	60,645,855.48	188,585,160.87	-
Aria Investment Partners III, L.P.	161,140,216.72	-	44,307,182.03	116,833,034.69	-
CITICPE Holdings Limited	143,338,838.05	69,426,715.04	-	212,765,553.09	-
前海股权交易中心(深圳)有限公司	134,636,571.24	100,440,430.96	-	235,077,002.20	-
Fudo Capital L.P. II	183,371,964.14	-	90,508,265.00	92,863,699.14	-
Aria Investment Partners IV, L.P.	41,790,160.61	146,512,036.68	-	188,302,197.29	-
Clean Resources Asia Growth Fund L.P.	86,250,058.27	20,141,806.90	-	106,391,865.17	-
Fudo Capital L.P. III	42,978,779.66	52,665,677.62	-	95,644,457.28	-
World Deluxe Enterprise Limited	29,622,934.42	22,823,851.22	-	52,446,785.64	-
CTI Capital Management Limited(Hong Kong)	30,012,021.74	-	30,012,021.74	-	-
青岛蓝海股权交易中心有限责任公司	21,954,624.51	6,390,595.06	625,784.18	27,719,435.39	-
Enhanced Investment Products Limited	22,418,029.16	-	2,588,657.09	19,829,372.07	-
中证基金管理有限公司	20,229,369.66	-	3,453,580.84	16,775,788.82	-
北京金石农业投资基金管理中心(有限合伙)	12,326,660.93	1,497,806.67	-	13,824,467.60	-
CT CLSA Holdings Limited	12,376,600.30	-	247,108.88	12,129,491.42	-

## 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	2015-12-31	减值准备
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	880,650.01	-	6,241,398.10	-
深圳市前海中证城市发展管理有限公司	3,500,000.00	3,607,832.55	-	7,107,832.55	-
深圳前海基础设施投资基金管理有限公司	-	35,000,000.00	-	35,000,000.00	-
深圳市信融客户服务俱乐部有限公司	-	2,500,000.00	125,996.86	2,374,003.14	-
泰富金石(天津)基金管理有限公司	-	20,000,000.00	95,980.17	19,904,019.83	-
苏宁金石(天津)基金管理有限公司	-	20,000,000.00	196,062.79	19,803,937.21	-
Sunrise Capital L.P.	5,564,036.05	-	5,564,036.05	-	-
Fudo Capital L.P.	97,394.83	-	90,901.28	6,493.55	-
Aria Investment Partners II, L.P.	2,051,080.08	-	2,051,080.08	-	-
小计	3,954,166,812.02	898,214,262.82	372,163,172.03	4,480,217,902.81	51,377,036.57
合营企业：					
国经泰富投资有限公司	3,130,582.94	8,000,000.00	12,239,690.20	(1,109,107.26)	-
金石星野(北京)酒店管理有限公司	4,698,527.98	86,848.80	-	4,785,376.78	-
Double Nitrogen Fund GP Limited	-	269,793.97	-	269,793.97	-
中信标普指数信息服务(北京)有限公司	-	-	-	-	-
小计	7,829,110.92	8,356,642.77	12,239,690.20	3,946,063.49	-
合计	3,961,995,922.94	906,570,905.59	384,402,862.23	4,484,163,966.30	51,377,036.57

## 12、 长期股权投资（续）

（3）截至 2016 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

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
固定资产原价	6,023,551,909.01	5,647,109,276.91
减：累计折旧	2,471,967,179.10	2,327,427,956.43
固定资产减值准备	-	-
合计	3,551,584,729.91	3,319,681,320.48

### 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:								
2015年12月31日	718,858,800.10	67,476,528.80	241,559,003.38	2,381,301,714.08	4,859,631.35	2,150,754,257.67	82,299,341.53	5,647,109,276.91
本期增加	274,980,952.07	871,795.40	37,344,607.23	-	248,253.31	56,632,198.58	6,934,879.61	377,012,686.20
本期减少	508,449.82	63,635.47	4,021,878.25	837,008.00	106,672.52	63,637,454.45	17,986,432.23	87,161,530.74
外币报表折算差额	3,651,939.03	1,348,942.16	2,207,135.50	47,103,873.12	-	30,388,210.77	1,891,376.06	86,591,476.64
2016年6月30日	996,983,241.38	69,633,630.89	277,088,867.86	2,427,568,579.20	5,001,212.14	2,174,137,212.57	73,139,164.97	6,023,551,909.01
累计折旧:								
2015年12月31日	258,008,668.73	40,076,675.30	200,939,262.87	61,708,339.59	4,240,812.96	1,689,904,842.76	72,549,354.22	2,327,427,956.43
本期增加	13,361,799.22	5,804,198.05	35,954,136.68	40,514,366.83	139,785.70	106,038,199.71	3,292,726.96	205,105,213.15
其中: 本期计提	13,361,799.22	5,804,198.05	35,954,136.68	40,514,366.83	139,785.70	106,038,199.71	3,292,726.96	205,105,213.15
本期减少	131,014.00	15,227.81	3,196,452.33	811,897.76	95,884.21	65,298,776.00	17,726,960.39	87,276,212.50
外币报表折算差额	3,400,049.73	821,702.86	1,620,400.56	501,509.91	-	19,338,057.51	1,028,501.45	26,710,222.02
2016年6月30日	274,639,503.68	46,687,348.40	235,317,347.78	101,912,318.57	4,284,714.45	1,749,982,323.98	59,143,622.24	2,471,967,179.10
固定资产减值准备:								
2015年12月31日	-	-	-	-	-	-	-	-
本期增加	-	-	-	-	-	-	-	-
本期减少	-	-	-	-	-	-	-	-
外币报表折算差额	-	-	-	-	-	-	-	-
2016年6月30日	-	-	-	-	-	-	-	-
净值:								
2016年6月30日	722,343,737.70	22,946,282.49	41,771,520.08	2,325,656,260.63	716,497.69	424,154,888.59	13,995,542.73	3,551,584,729.91
2015年12月31日	460,850,131.37	27,399,853.50	40,619,740.51	2,319,593,374.49	618,818.39	460,849,414.91	9,749,987.31	3,319,681,320.48

2016 年 1-6 月计提的折旧金额为 205,105,213.15 元（2015 年：290,735,690.61 元）。

## 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:								
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
本年增加	103,641,202.83	3,599,827.04	33,193,161.48	2,214,224,073.49	202,533.99	294,378,991.85	8,984,560.56	2,658,224,351.24
本年减少	9,496,545.41	5,869,901.02	11,386,036.97	20,725,684.76	839,783.59	182,616,492.90	8,750,815.96	239,685,260.61
外币报表折算差额	2,113,910.48	2,315,423.04	(21,616.91)	76,077.23	-	45,335,091.03	1,476,382.46	51,295,267.33
2015年12月31日	718,858,800.10	67,476,528.80	241,559,003.38	2,381,301,714.08	4,859,631.35	2,150,754,257.67	82,299,341.53	5,647,109,276.91
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
本年增加	24,476,462.64	11,238,887.24	20,863,000.05	28,260,523.28	331,491.61	212,646,528.52	12,176,338.26	309,993,231.60
其中: 本年新增	-	-	5,434,095.00	1,486,093.00	-	6,588,958.00	5,748,394.99	19,257,540.99
本年计提	24,476,462.64	11,238,887.24	15,428,905.05	26,774,430.28	331,491.61	206,057,570.52	6,427,943.27	290,735,690.61
本年减少	1,044,449.77	3,530,202.54	10,493,716.83	18,863,589.53	753,190.91	175,797,219.02	8,469,097.75	218,951,466.35
外币报表折算差额	1,791,157.29	1,511,075.95	(211,987.32)	63,247.13	-	37,497,151.81	958,985.22	41,609,630.08
2015年12月31日	258,008,668.73	40,076,675.30	200,939,262.87	61,708,339.59	4,240,812.96	1,689,904,842.76	72,549,354.22	2,327,427,956.43
固定资产减值准备:								
2014年12月31日	-	-	-	-	-	-	-	-
本年增加	-	-	-	-	-	-	-	-
本年减少	-	-	-	-	-	-	-	-
外币报表折算差额	-	-	-	-	-	-	-	-
2015年12月31日	-	-	-	-	-	-	-	-
净值:								
2015年12月31日	460,850,131.37	27,399,853.50	40,619,740.51	2,319,593,374.49	618,818.39	460,849,414.91	9,749,987.31	3,319,681,320.48
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

2015 年计提的折旧金额为 290,735,690.61 元（2014 年：343,452,002.98 元）。

于2016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0.43亿元（2015年12月31日：1.96亿元）。

于2016年6月30日，本集团无所有权存在限制和用于担保的固定资产（2015年12月31日：无）。

**14、 在建工程**

√适用 □不适用

项目名称	2016年6月30日		
	账面余额	减值准备	账面价值
中信金融中心	163,344,400.69	-	163,344,400.69
其他	185,093,837.00	-	185,093,837.00
合计	348,438,237.69	-	348,438,237.69

项目名称	2015年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
数据暨清算中心	204,910,292.11	-	204,910,292.11
中信金融中心	148,134,328.32	-	148,134,328.32
其他	183,394,838.24	-	183,394,838.24
合计	536,439,458.67	-	536,439,458.67

## 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:						
2015 年 12 月 31 日	123,957,362.66	1,103,489,148.91	1,224,319,329.27	275,975,832.58	2,251,042,900.92	4,978,784,574.34
本期增加	1,865,512.29	9,484,523.22	20,558,351.83	-	10,390,434.00	42,298,821.34
本期减少	13,905.00	3,079,553.00	-	-	-	3,093,458.00
外币报表折算差额	1,694,597.50	12,569,620.50	23,351,979.92	5,872,539.33	-	43,488,737.25
2016 年 6 月 30 日	127,503,567.45	1,122,463,739.63	1,268,229,661.02	281,848,371.91	2,261,433,334.92	5,061,478,674.93
累计摊销:						
2015 年 12 月 31 日	97,496,566.77	587,466,978.32	277,898,318.58	-	30,509,456.53	993,371,320.20
本期增加	746,021.61	93,318,911.06	63,299,653.54	-	30,794,223.96	188,158,810.17
本期减少	13,905.00	2,632,553.17	-	-	-	2,646,458.17
外币报表折算差额	563,730.66	6,734,592.10	6,440,500.86	-	-	13,738,823.62
2016 年 6 月 30 日	98,792,414.04	684,887,928.31	347,638,472.98	-	61,303,680.49	1,192,622,495.82
减值准备:						
2015 年 12 月 31 日	-	-	-	-	-	-
本期增加	-	-	-	-	-	-
本期减少	-	-	-	-	-	-
外币报表折算差额	-	-	-	-	-	-
2016 年 6 月 30 日	-	-	-	-	-	-
账面价值:						
2016 年 6 月 30 日	28,711,153.41	437,575,811.32	920,591,188.04	281,848,371.91	2,200,129,654.43	3,868,856,179.11
2015 年 12 月 31 日	26,460,795.89	516,022,170.59	946,421,010.69	275,975,832.58	2,220,533,444.39	3,985,413,254.14

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:						
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
本年增加	600,000.00	139,097,833.05	-	-	2,197,212,318.00	2,336,910,151.05
本年减少	1,000,000.00	1,023,133.00	-	-	1,249,995.00	3,273,128.00
外币报表折算差额	82,975.89	31,289,521.26	63,507,371.78	15,970,788.76	-	110,850,657.69
2015 年 12 月 31 日	123,957,362.66	1,103,489,148.91	1,224,319,329.27	275,975,832.58	2,251,042,900.92	4,978,784,574.34
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
本年增加	2,136,500.00	178,818,101.07	122,431,932.92	-	25,119,530.13	328,506,064.12
本年减少	-	695,053.00	-	-	-	695,053.00
外币报表折算差额	572,165.73	5,675,915.16	12,290,274.89	-	-	18,538,355.78
2015 年 12 月 31 日	97,496,566.77	587,466,978.32	277,898,318.58	-	30,509,456.53	993,371,320.20
减值准备:						
2014 年 12 月 31 日	-	-	-	-	-	-
本年增加	-	-	-	-	-	-
本年减少	-	-	-	-	-	-
外币报表折算差额	-	-	-	-	-	-
2015 年 12 月 31 日	-	-	-	-	-	-
账面价值:						
2015 年 12 月 31 日	26,460,795.89	516,022,170.59	946,421,010.69	275,975,832.58	2,220,533,444.39	3,985,413,254.14
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

## 16、商誉

被投资单位名称	2015-12-31	本期增加额	本期减少额	2016-6-30	期末减值准备
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	2,085,993,857.75	42,466,063.24	-	2,128,459,920.99	364,345,393.66
华夏基金管理有限公司	7,418,586,708.87	-	-	7,418,586,708.87	-
中信证券股份有限公司	43,500,226.67	-	-	43,500,226.67	-
中信证券海外投资有限公司	434,694,861.93	-	-	434,694,861.93	-
合计	10,265,277,340.31	42,466,063.24	-	10,307,743,403.55	364,345,393.66

被投资单位名称	2014-12-31	本年增加额	本年减少额	2015-12-31	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	193,826,413.07	-	-	193,826,413.07	-
中信证券国际有限公司	2,330,563,404.07	-	244,569,546.32	2,085,993,857.75	357,143,335.25
华夏基金管理有限公司	7,418,586,708.87	-	-	7,418,586,708.87	-
中信证券股份有限公司	-	43,500,226.67	-	43,500,226.67	-
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	478,195,088.60	288,069,772.99	10,265,277,340.31	357,143,335.25

17、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 递延所得税资产

项目	2016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	6,988,262,345.30	1,726,175,580.05
可供出售金融资产	2,431,300,322.55	607,825,080.64
可供出售金融资产减值准备	2,261,709,649.85	565,427,412.45
固定资产	141,115,850.87	26,820,591.71
其他	716,643,113.20	139,334,669.65
合计	12,539,031,281.77	3,065,583,334.50

项目	2015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	7,953,718,125.21	1,953,541,406.89
可供出售金融资产减值准备	2,058,803,182.68	514,700,795.66
固定资产	144,341,038.89	23,834,578.25
衍生金融工具	2,072,063,416.76	518,015,854.19
其他	589,416,639.76	131,195,065.01
合计	12,818,342,403.30	3,141,287,700.00

(2) 递延所得税负债

项目	2016年6月30日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
可供出售金融资产	3,092,291,813.63	773,072,953.41
无形资产	1,305,238,935.92	482,938,406.29
固定资产	174,697,601.13	34,170,371.73
衍生金融工具	618,116,659.45	154,529,164.87
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	90,040,862.93	21,252,322.78
其他	43,749,231.80	10,937,307.95
合计	5,324,135,104.86	1,476,900,527.03

项目	2015年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
可供出售金融资产	4,083,286,938.11	1,020,821,734.54
无形资产	1,385,904,810.81	512,784,779.87
固定资产	171,151,243.33	33,536,142.36
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,714,376,508.98	927,644,643.25
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	137,388,470.04	34,347,117.51
其他	53,324,351.22	13,331,087.81
合计	9,545,432,322.49	2,542,465,505.34

## 18、其他资产

### (1) 按类别列示

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
其他应收款	619,461,719.78	494,913,346.02
长期待摊费用	232,275,429.86	230,807,012.17
待摊费用	232,010,056.52	312,631,891.03
应收股利	7,462,078.04	21,766,656.01
工程项目	1,592,245,288.49	1,568,335,380.94
预付投资款	-	1,076,204,492.06
其他	430,751,192.14	220,190,835.20
减：减值准备	37,455,377.10	37,149,987.96
合计	3,076,750,387.73	3,887,699,625.47

### (2) 其他应收款

#### I. 按明细列示

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
其他应收款项余额	619,461,719.78	494,913,346.02
减：坏账准备	37,455,377.10	37,149,987.96
其他应收款净值	582,006,342.68	457,763,358.06

#### II. 按账龄分析

账龄	2016 年 6 月 30 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				
单项金额重大	32,590,500.00	5.26%	32,590,500.00	87.01%
单项金额不重大	231,783,974.06	37.41%	1,068,880.98	2.86%
单项小计	264,374,474.06	42.67%	33,659,380.98	89.87%
组合计提减值准备				
1 年以内	333,256,880.03	53.80%	870,352.80	2.32%
1-2 年	6,447,846.62	1.04%	224,959.51	0.60%
2-3 年	4,375,319.27	0.71%	137,802.39	0.37%
3 年以上	11,007,199.80	1.78%	2,562,881.42	6.84%
组合小计	355,087,245.72	57.33%	3,795,996.12	10.13%
合计	619,461,719.78	100.00%	37,455,377.10	100.00%

## 18、其他资产（续）

## II. 按账龄分析（续）

账龄	2015 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				
单项金额重大	32,590,500.00	6.59%	32,590,500.00	87.73%
单项金额不重大	267,827,495.40	54.12%	1,068,880.98	2.88%
单项小计	300,417,995.40	60.71%	33,659,380.98	90.61%
组合计提减值准备				
1 年以内	170,396,940.64	34.43%	636,125.47	1.71%
1-2 年	6,008,267.59	1.21%	198,471.02	0.53%
2-3 年	3,328,525.75	0.67%	137,802.39	0.37%
3 年以上	14,761,616.64	2.98%	2,518,208.10	6.78%
组合小计	194,495,350.62	39.29%	3,490,606.98	9.39%
合计	494,913,346.02	100.00%	37,149,987.96	100.00%

(i) 于 2016 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>2015-12-31</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期摊销</u>	<u>其他减少</u>	<u>2016-6-30</u>
租入固定资产改良支出	168,766,794.49	36,100,676.56	31,492,794.85	110,978.22	173,263,697.98
网络工程	27,221,180.29	3,741,764.64	5,459,986.83	299,298.56	25,203,659.54
其他	34,819,037.39	6,024,068.55	6,947,590.60	87,443.00	33,808,072.34
合计	<u>230,807,012.17</u>	<u>45,866,509.75</u>	<u>43,900,372.28</u>	<u>497,719.78</u>	<u>232,275,429.86</u>

项目	<u>2014-12-31</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年摊销</u>	<u>其他减少</u>	<u>2015-12-31</u>
租入固定资产改良支出	146,093,421.30	84,245,153.87	58,708,581.87	2,863,198.81	168,766,794.49
网络工程	22,951,772.17	15,524,944.83	10,419,014.88	836,521.83	27,221,180.29
其他	28,458,067.54	20,789,607.90	13,982,321.58	446,316.47	34,819,037.39
合计	<u>197,503,261.01</u>	<u>120,559,706.60</u>	<u>83,109,918.33</u>	<u>4,146,037.11</u>	<u>230,807,012.17</u>

**19、资产减值准备**

项目	2015-12-31	本期增加		本期减少			2016-6-30
		本期计提	其他增加	转回	转销	其他减少	
买入返售金融资产减值准备	90,387,730.98	528,598.66	-	715,026.22	-	-	90,201,303.42
商誉减值准备	357,143,335.25	-	-	-	-	(7,202,058.41)	364,345,393.66
长期股权投资减值准备	51,377,036.57	245,120,094.40	-	-	37,398,263.50	-	259,098,867.47
坏账准备	148,579,598.03	6,498,224.11	-	26,654.82	2,236,620.74	(73,430.47)	152,887,977.05
可供出售金融资产减值准备	2,353,337,917.16	598,558,594.17	-	5,594,543.08	396,282,823.93	(4,176,758.22)	2,554,195,902.54
融出资金减值准备	221,915,644.68	1,401,520.37	-	54,935,792.00	1,921.24	-	168,379,451.81
合计	3,222,741,262.67	852,107,031.71	-	61,272,016.12	435,919,629.41	(11,452,247.10)	3,589,108,895.95

项目	2014-12-31	本年增加		本年减少			2015-12-31
		本年计提	其他增加	转回	转销	其他减少	
买入返售金融资产减值准备	-	90,387,730.98	-	-	-	-	90,387,730.98
商誉减值准备	-	382,610,191.67	-	-	25,466,856.42	-	357,143,335.25
长期股权投资减值准备	-	51,377,036.57	-	-	-	-	51,377,036.57
坏账准备	38,723,575.46	112,040,222.92	416.33	2,012,970.69	147,258.14	24,387.85	148,579,598.03
可供出售金融资产减值准备	1,040,700,618.66	1,624,889,959.37	-	-	329,360,681.96	(17,108,021.09)	2,353,337,917.16
融出资金减值准备	-	221,938,868.14	-	-	23,223.46	-	221,915,644.68
合计	1,079,424,194.12	2,483,244,009.65	416.33	2,012,970.69	354,998,019.98	(17,083,633.24)	3,222,741,262.67

## 20、短期借款

√适用 □不适用

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
信用借款	2,256,443,240.12	4,721,631,540.05
抵押借款	367,508,100.00	-
合计	2,623,951,340.12	4,721,631,540.05

于 2016 年 6 月 30 日，本集团短期借款利率区间为 1.11%至 1.94%（2015 年 12 月 31 日：1.07%至 2.39%）。

## 21、应付短期融资款

2016 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
2015 年短期公司债券(第一期)	27/10/2015	27/10/2016	3.90%	7,993,011,269.23	4,212,331.04	-	7,997,223,600.27
16 中信 CP001	27/01/2016	27/04/2016	2.89%	-	3,001,080,862.26	3,001,080,862.26	-
16 中信 CP002	15/04/2016	15/07/2016	2.83%	-	5,001,923,150.82	2,238,206.84	4,999,684,943.98
16 中信 CP003	09/05/2016	08/08/2016	2.85%	-	5,000,649,474.84	1,356,727.68	4,999,292,747.16
16 中信 CP004	25/05/2016	24/08/2016	2.83%	-	3,000,555,273.56	1,368,723.26	2,999,186,550.30
16 中信 CP005	17/06/2016	14/09/2016	2.91%	-	5,000,265,013.47	1,690,018.04	4,998,574,995.43
收益凭证	22/01/2015~ 22/06/2016	22/01/2016~ 27/02/2017	2.40%~6.10%	4,855,068,000.00	884,500,000.00	5,118,568,000.00	621,000,000.00
合计				12,848,079,269.23	21,893,186,105.99	8,126,302,538.08	26,614,962,837.14

**21、 应付短期融资款（续）**

2015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
14 中信 CP009	15/10/2014	14/01/2015	4.40%	4,999,742,727.46	257,272.54	5,000,000,000.00	-
14 中信 CP010	03/12/2014	04/03/2015	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)	15/12/2014	15/12/2015	5.50%	7,999,138,916.43	861,083.57	8,000,000,000.00	-
15 中信 CP001	12/01/2015	13/04/2015	4.93%	-	5,001,792,458.25	5,001,792,458.25	-
15 中信 CP002	05/02/2015	07/05/2015	5.10%	-	5,001,792,543.01	5,001,792,543.01	-
15 中信 CP003	06/03/2015	05/06/2015	4.90%	-	5,001,792,443.29	5,001,792,443.29	-
15 中信 CP004	03/04/2015	03/07/2015	5.00%	-	5,001,812,315.74	5,001,812,315.74	-
15 中信 CP005	22/04/2015	22/07/2015	4.00%	-	5,802,326,313.64	5,802,326,313.64	-
15 中信 CP006	14/05/2015	13/08/2015	3.09%	-	5,001,791,536.56	5,001,791,536.56	-
15 中信 CP007	12/06/2015	11/09/2015	3.25%	-	5,001,791,616.12	5,001,791,616.12	-
15 中信 CP008	10/07/2015	09/10/2015	3.20%	-	5,001,791,600.00	5,001,791,600.00	-
2015 年短期公司债券(第一期)	27/10/2015	27/10/2016	3.90%	-	8,001,506,869.23	8,495,600.00	7,993,011,269.23
	26/09/2014~	15/04/2015~	3.95%~				
收益凭证	21/10/2015	20/07/2016	6.20%	-	9,329,441,387.00	4,474,373,387.00	4,855,068,000.00
合计				17,997,658,303.35	58,148,180,779.49	63,297,759,813.61	12,848,079,269.23

于 2016 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 2016 年 6 月 30 日及 2015 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	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
银行拆入资金	6,250,000,000.00	18,000,000,000.00
转融通融入资金(1)	-	33,000,000.00
合计	<u>6,250,000,000.00</u>	<u>18,033,000,000.00</u>

### (1) 转融通融入资金剩余期限

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
1 个月以内	-	-
1 个月以上至 3 个月内	-	-
3 个月以上至 1 年内	-	33,000,000.00
合计	<u>-</u>	<u>33,000,000.00</u>

## 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	2016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	1,656,037,626.40	-	1,656,037,626.40
基金	-	-	-
股票	1,484,851,556.22	-	1,484,851,556.22
其他	-	26,053,806,236.12	26,053,806,236.12
合计	<u>3,140,889,182.62</u>	<u>26,053,806,236.12</u>	<u>29,194,695,418.74</u>

项目	2015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	879,246,009.65	-	879,246,009.65
基金	-	-	-
股票	1,239,768,574.17	-	1,239,768,574.17
其他	1,337,160,000.00	22,483,280,403.75	23,820,440,403.75
合计	<u>3,456,174,583.82</u>	<u>22,483,280,403.75</u>	<u>25,939,454,987.57</u>

## 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	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
债券	42,333,302,178.25	41,659,265,513.45
其中：国债	5,151,401,770.62	5,863,960,749.75
金融债	8,963,946,985.88	11,956,002,825.96
企业债	28,217,953,421.75	23,839,301,937.74
股票	592,286,310.00	847,587,374.39
其他	44,373,114,710.00	85,281,683,876.16
合计	<u>87,298,703,198.25</u>	<u>127,788,536,764.00</u>

### (2) 按业务类别列示

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
债券质押式报价回购	21,534,313,396.31	16,292,338,659.85
买断式回购	20,233,405,091.94	22,497,419,394.15
其他质押式回购	17,859,584,200.00	17,038,535,200.00
其他回购业务	27,671,400,510.00	71,960,243,510.00
合计	<u>87,298,703,198.25</u>	<u>127,788,536,764.00</u>

### (3) 债券质押式报价回购的剩余期限和利率区间

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
1 个月以内	15,779,046,036.98	11,721,575,864.89
1 个月以上至 3 个月内	2,402,647,213.11	3,217,014,714.87
3 个月以上至 1 年以内	3,065,395,754.89	905,838,779.55
1 年以上	287,224,391.33	447,909,300.54
合计	<u>21,534,313,396.31</u>	<u>16,292,338,659.85</u>

于 2016 年 6 月 30 日，债券质押式报价回购利率区间为 1.40%-5.00%（2015 年 12 月 31 日：1.50%-4.50%）。

于 2016 年 6 月 30 日，卖出回购金融资产款的担保物为 96,783,743,274.95 元（2015 年 12 月 31 日：135,774,281,052.14 元）。

## 25、代理买卖证券款

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
境内：		
普通经纪业务	115,143,167,812.78	123,933,565,876.16
个人	68,007,155,355.54	74,982,123,516.80
机构	47,136,012,457.24	48,951,442,359.36
信用业务	12,087,598,119.44	16,065,034,629.21
个人	8,286,710,925.15	11,604,091,427.54
机构	3,800,887,194.29	4,460,943,201.67
小计	<u>127,230,765,932.22</u>	<u>139,998,600,505.37</u>
境外：	<u>21,666,935,914.95</u>	<u>10,458,075,885.09</u>
合计	<u><u>148,897,701,847.17</u></u>	<u><u>150,456,676,390.46</u></u>

**26、应付职工薪酬**

项目	<u>2015-12-31</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期减少</u>	<u>2016-6-30</u>
短期薪酬	9,603,220,071.07	5,302,937,965.26	6,862,552,522.74	8,043,605,513.59
离职后福利(设定提存计划)	82,815,469.44	325,390,628.63	324,811,564.69	83,394,533.38
辞退福利	-	1,619,624.41	1,619,624.41	-
合计	<u>9,686,035,540.51</u>	<u>5,629,948,218.30</u>	<u>7,188,983,711.84</u>	<u>8,127,000,046.97</u>

项目	<u>2014-12-31</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	<u>2015-12-31</u>
短期薪酬	5,223,092,895.13	14,116,831,998.93	9,736,704,822.99	9,603,220,071.07
离职后福利(设定提存计划)	43,517,374.91	580,357,885.01	541,059,790.48	82,815,469.44
辞退福利	-	584,033.12	584,033.12	-
合计	<u>5,266,610,270.04</u>	<u>14,697,773,917.06</u>	<u>10,278,348,646.59</u>	<u>9,686,035,540.51</u>

短期薪酬如下：

项目	<u>2015-12-31</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期减少</u>	<u>2016-6-30</u>
工资、奖金、津贴和补贴	9,197,499,681.77	4,845,993,268.82	6,481,301,735.15	7,562,191,215.44
职工福利费	-	25,584,123.55	25,584,123.55	-
社会保险费	139,006,682.56	123,834,813.38	117,680,972.45	145,160,523.49
其中：医疗保险费	138,160,820.99	115,740,645.79	109,651,246.46	144,250,220.32
工伤保险费	378,583.33	2,389,358.84	2,391,105.68	376,836.49
生育保险费	445,701.76	5,257,549.02	5,220,617.06	482,633.72
住房公积金	9,753,755.34	189,118,337.97	168,736,611.43	30,135,481.88
工会经费和职工教育经费	256,959,951.40	83,791,308.35	34,632,966.97	306,118,292.78
短期带薪缺勤	-	34,616,113.19	34,616,113.19	-
其他短期薪酬	-	-	-	-
合计	<u>9,603,220,071.07</u>	<u>5,302,937,965.26</u>	<u>6,862,552,522.74</u>	<u>8,043,605,513.59</u>

**26、应付职工薪酬（续）**

短期薪酬如下：

项目	<u>2014-12-31</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	<u>2015-12-31</u>
工资、奖金、津贴和补贴	5,047,225,635.30	13,231,644,564.59	9,081,370,518.12	9,197,499,681.77
职工福利费	-	45,437,199.92	45,437,199.92	-
社会保险费	102,654,261.19	205,863,110.12	169,510,688.75	139,006,682.56
其中：医疗保险费	102,104,616.13	189,995,397.85	153,939,192.99	138,160,820.99
工伤保险费	286,683.57	5,323,650.16	5,231,750.40	378,583.33
生育保险费	248,549.77	10,142,165.16	9,945,013.17	445,701.76
住房公积金	7,253,843.52	312,032,886.39	309,532,974.57	9,753,755.34
工会经费和职工教育经费	65,959,155.12	240,729,060.63	49,728,264.35	256,959,951.40
短期带薪缺勤	-	80,580,605.28	80,580,605.28	-
其他短期薪酬	-	544,572.00	544,572.00	-
合计	<u>5,223,092,895.13</u>	<u>14,116,831,998.93</u>	<u>9,736,704,822.99</u>	<u>9,603,220,071.07</u>

设定提存计划如下：

项目	<u>2015-12-31</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期减少</u>	<u>2016-6-30</u>
基本养老保险	16,758,698.99	207,383,309.31	204,194,497.21	19,947,511.09
失业保险费	1,242,124.21	9,589,127.08	9,459,728.14	1,371,523.15
企业年金缴费	64,814,646.24	108,418,192.24	111,157,339.34	62,075,499.14
合计	<u>82,815,469.44</u>	<u>325,390,628.63</u>	<u>324,811,564.69</u>	<u>83,394,533.38</u>

项目	<u>2014-12-31</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	<u>2015-12-31</u>
基本养老保险	11,896,729.57	354,112,011.88	349,250,042.46	16,758,698.99
失业保险费	957,992.00	17,304,559.14	17,020,426.93	1,242,124.21
企业年金缴费	30,662,653.34	208,941,313.99	174,789,321.09	64,814,646.24
合计	<u>43,517,374.91</u>	<u>580,357,885.01</u>	<u>541,059,790.48</u>	<u>82,815,469.44</u>

**27、 应交税费**

税费项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
企业所得税	1,855,729,684.72	3,710,156,828.52
个人所得税	597,152,008.00	453,031,182.36
营业税	12,589,886.76	395,661,378.32
城市维护建设税	10,402,772.63	25,507,242.93
教育费附加及地方教育费附加	7,718,923.80	18,659,141.36
增值税及其他	510,453,785.40	15,735,184.32
合计	<u>2,994,047,061.31</u>	<u>4,618,750,957.81</u>

**28、 应付款项**

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
应付交易清算款	20,338,866,121.14	23,551,103,385.75
应付代理商	10,227,249,776.76	4,118,955,897.51
应付手续费及佣金	560,413,483.41	403,099,204.10
应付股权转让款	41,270,000.00	156,394,554.00
其他	1,390,605,162.73	3,310,279,012.92
合计	<u>32,558,404,544.04</u>	<u>31,539,832,054.28</u>

**29、 应付利息**

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
次级债券	863,842,465.76	775,813,698.63
应付债券	449,415,075.20	917,274,758.44
卖出回购	434,443,746.43	579,016,472.67
应付短期融资款	284,189,476.68	313,493,777.23
拆入资金	1,833,280.43	12,405,631.08
其中：转融通融入资金	-	415,800.00
短期借款	805,340.57	4,169,142.38
其他	258,632,670.40	640,114,164.51
合计	<u>2,293,162,055.47</u>	<u>3,242,287,644.94</u>

### 30、长期借款

√适用 □不适用

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
信用借款	552,000,000.00	1,563,149,288.56
抵押借款	604,265,372.18	595,822,682.07
质押借款	308,643,438.55	753,238,388.43
合计	<u>1,464,908,810.73</u>	<u>2,912,210,359.06</u>

于 2016 年 6 月 30 日，本集团长期借款利率区间为 1.77%至 8.00%（2015 年 12 月 31 日：2.56%至 10.00%）。

### 31、应付债券

		2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
已发行债券及中期票据	(1)	65,986,566,156.22	65,760,198,286.90
已发行收益凭证	(2)	4,393,000,000.00	7,073,000,000.00
合计		<u>70,379,566,156.22</u>	<u>72,833,198,286.90</u>

于 2016 年 6 月 30 日及 2015 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

		2016 年 6 月 30 日	2015 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)	2,996,924,357.28	2,996,175,833.34
13 中信 02	(iii)	11,977,314,605.46	11,975,971,642.38
13 中信 03	(iv)	4,999,574,547.05	4,997,395,348.56
14 次级债 02	(v)	6,999,886,749.11	6,999,711,590.17
CITIC SEC B1805	(vi)	5,222,106,346.54	5,092,148,911.99
15 中信 01	(vii)	5,498,609,911.92	5,498,453,313.82
15 中信 02	(viii)	2,499,185,308.23	2,499,150,143.24
15 次级债 01	(ix)	11,499,473,941.09	11,499,329,357.16
15 次级债 02	(x)	8,499,432,851.12	8,499,302,881.17
CITIC SECURITIES FIN MTN	(xi)	4,294,057,538.42	4,202,559,265.07
账面余额		<u>65,986,566,156.22</u>	<u>65,760,198,286.90</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。
- (vi) 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）

- （vii） 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。
- （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。
- （ix） 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8.50%，本次债券为无担保债券。
- （x） 根据公司2014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7月16日发行了5年期面值总额为人民币85亿元的次级债券，到期日为2020年7月16日，票面年利率为5.00%，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年起票面年利率在初始发行利率的基础上提高300个基点，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日设立有担保的本金总额最高为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年度，CITIC Securities Finance MTN对本次中期票据计划进行6.5亿美元的首次提取；2015年度，CITIC Securities Finance MTN对该次中期票据计划进行了八次提取，发行规模共计4.3968亿美元。本公司均为上述中期票据计划提供担保，上述担保无反担保安排。

#### （2） 已发行收益凭证

于2016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43.93亿元。票面年利率区间为3.15%至5.20%（2015年12月31日：余额为70.73亿元。票面年利率区间为2.60%至5.50%）。

## 32、其他负债

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
应付股利	6,060,503,557.37	2,049,357.37
其他应付款(1)	2,013,094,792.21	1,482,951,307.81
代理兑付证券款	186,913,690.07	184,287,470.81
其他负债	483,816,494.29	276,409,368.68
合计	<u>8,744,328,533.94</u>	<u>1,945,697,504.67</u>

## (1) 其他应付款

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
递延收益-购地补贴款	637,403,547.67	-
投资者保护基金	156,114,576.26	95,003,812.68
信用证承兑	133,215,291.34	146,213,579.02
房租及租房押金	89,990,533.39	16,378,800.39
工程尾款	34,981,916.18	35,455,913.14
其他	961,388,927.37	1,189,899,202.58
合计	<u>2,013,094,792.21</u>	<u>1,482,951,307.81</u>

### 33、股本

项目	2015-12-31	本期变动增(+)-减(-)					2016-6-30
		发行新股	送股	公积金转增	其他	小计	
股份总数	12,116,908,400.00	-	-	-	-	-	12,116,908,400.00

项目	2014-12-31	本年变动增(+)-减(-)					2015-12-31
		发行新股	送股	公积金转增	其他	小计	
股份总数	11,016,908,400.00	1,100,000,000.00	-	-	-	1,100,000,000.00	12,116,908,400.00

### 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	2014-12-31	增减变动	2015-12-31	增减变动	2016-6-30
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	39,783.88	3,562,548.90	1,116,839.21	4,679,388.11
可供出售金融资产公允价值变动	1,778,527,328.92	1,323,133,896.32	3,101,661,225.24	(2,489,397,834.09)	612,263,391.15
外币财务报表折算差额	(961,176,583.55)	941,739,800.25	(19,436,783.30)	368,742,517.68	349,305,734.38
其他	-	(1,339,585.50)	(1,339,585.50)	1,253,042.64	(86,542.86)
合计	820,873,510.39	2,263,573,894.95	3,084,447,405.34	(2,118,285,434.56)	966,161,970.78

**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：

2016 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	1,116,839.21	-	1,116,839.21
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-
小计	1,116,839.21	-	1,116,839.21
可供出售金融资产公允价值变动损益	(1,971,604,255.53)	(489,836,119.08)	(1,481,768,136.45)
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	1,343,506,263.54	335,876,565.90	1,007,629,697.64
小计	(3,315,110,519.07)	(825,712,684.98)	(2,489,397,834.09)
外币报表折算差额	368,742,517.68	-	368,742,517.68
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-
小计	368,742,517.68	-	368,742,517.68
其他	1,253,042.64	-	1,253,042.64
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-
小计	1,253,042.64	-	1,253,042.64
合计	(2,943,998,119.54)	(825,712,684.98)	(2,118,285,434.56)

**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）：

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

### 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	2016年6月30日	2015年12月31日
华夏基金	2,237,117,034.35	2,117,668,092.86
中信证券海外投资有限公司	176,351,831.50	157,985,965.51
金石投资	166,052,045.26	157,677,338.54
中信期货	144,443,780.54	132,177,907.67
中信证券国际	22,875,818.87	33,802,178.94
中信证券投资	11,981,398.47	-
合计	<u>2,758,821,908.99</u>	<u>2,599,311,483.52</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	
	2016 年	2015 年
手续费及佣金收入：		
经纪业务收入	5,926,425,132.31	12,264,935,067.40
其中：证券经纪业务收入	5,485,983,450.04	11,965,493,353.49
其中：代理买卖证券业务	4,733,063,084.19	10,837,467,773.84
交易单元席位租赁	441,120,861.68	636,021,489.52
代销金融产品业务	311,799,504.17	492,004,090.13
期货经纪业务收入	277,091,992.75	264,419,295.59
外汇经纪业务收入	163,349,689.52	35,022,418.32
投资银行业务收入	2,961,281,548.64	1,866,509,475.67
其中：证券承销业务	1,956,845,772.13	1,646,832,215.25
保荐服务业务	62,191,924.48	17,105,865.45
财务顾问业务	942,243,852.03	202,571,394.97
投资咨询服务收入	363,507,366.10	130,419,328.50
资产管理业务收入	997,940,363.78	810,166,060.42
其中：定向资产管理业务	732,807,811.93	359,333,675.62
专项资产管理业务	16,639,608.03	4,553,149.29
集合资产管理业务	248,492,943.82	446,279,235.51
基金管理费收入	2,124,799,427.21	2,135,812,294.64
其他	206,857,872.26	113,256,144.41
手续费及佣金收入小计	12,580,811,710.30	17,321,098,371.04
手续费及佣金支出：		
经纪业务支出	1,229,301,424.65	2,277,094,459.12
其中：证券经纪业务支出	1,047,251,019.08	2,264,261,320.60
其中：代理买卖证券业务	1,047,251,019.08	2,264,261,320.60
期货经纪业务支出	122,371,593.00	4,916,346.77
外汇经纪业务支出	59,678,812.57	7,916,791.75
投资银行业务支出	24,883,455.87	22,881,112.83
其中：证券承销业务	20,547,647.17	18,208,865.62
财务顾问业务	4,335,808.70	4,672,247.21
基金管理费支出	5,217,229.55	5,248,943.25
其他	47,342,475.75	60,761,226.72
手续费及佣金支出小计	1,306,744,585.82	2,365,985,741.92
手续费及佣金净收入	11,274,067,124.48	14,955,112,629.12

### 37、利息净收入

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2016年	2015年
利息收入		
拆出资金利息收入	51,678,783.41	5,162,298.99
买入返售利息收入	1,192,978,681.21	1,360,421,068.61
其中：约定式购回利息收入	36,324,453.90	52,395,290.72
股权质押回购利息收入	1,121,430,667.91	1,288,407,642.47
存放金融同业利息收入	2,096,406,370.80	2,111,408,081.68
其中：自有资金存款利息收入	667,523,294.86	673,544,855.71
客户资金存款利息收入	1,428,883,075.94	1,437,863,225.97
融资融券利息收入	2,422,760,124.56	4,300,268,658.51
其他	20,236,167.19	7,406,689.42
利息收入小计	5,784,060,127.17	7,784,666,797.21
利息支出		
客户保证金利息支出	223,748,438.52	251,001,062.69
卖出回购利息支出	1,885,620,989.91	2,903,092,331.52
其中：报价回购利息支出	173,257,226.90	121,568,438.59
短期借款利息支出	79,971,639.84	127,515,448.20
拆入资金利息支出	259,031,825.92	413,807,120.66
其中：转融通利息支出	1,371,491.05	183,626,619.02
长期借款利息支出	40,517,055.50	113,304,901.62
应付债券利息支出	1,012,535,322.05	780,288,846.03
应付短期融资券利息支出	288,461,106.14	772,603,186.92
次级债券利息支出	720,978,479.95	503,352,349.67
其他	298,339,330.74	338,534,777.48
利息支出小计	4,809,204,188.57	6,203,500,024.79
利息净收入	974,855,938.60	1,581,166,772.42

### 38、投资收益

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2016年	2015年
权益法确认的收益	45,990,562.46	401,710,467.65
金融工具持有期间取得收益	3,138,678,085.73	3,831,682,790.67
金融工具处置收益	2,237,804,181.28	4,422,124,613.07
合计	5,422,472,829.47	8,655,517,871.39

**39、公允价值变动损益**

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2016年	2015年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	(3,926,453,550.56)	432,757,228.14
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(605,673,049.65)	(112,742,729.04)
衍生金融工具	3,255,157,612.78	3,443,674,333.03
合计	(1,276,968,987.43)	3,763,688,832.13

**40、营业税金及附加**

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2016年	2015年
营业税	554,424,746.84	1,295,346,924.86
城市维护建设税	59,650,846.26	88,559,133.68
教育费附加及地方教育费附加	30,799,455.88	63,226,768.96
其他	19,764,659.49	9,341,847.39
合计	664,639,708.47	1,456,474,674.89

**41、业务及管理费**

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2016年	2015年
职工费用	5,509,579,311.12	7,984,248,708.15
租赁费	576,062,644.40	500,021,612.37
基金销售及管理费用	261,361,338.64	270,463,488.95
电子设备运转费	214,331,370.14	226,594,712.16
无形资产摊销	184,140,945.56	141,331,638.44
折旧费	183,275,725.25	134,872,401.46
投资者保护基金	160,070,032.34	141,114,707.99
差旅费	131,668,625.37	128,119,224.35
邮电通讯费	123,213,708.94	122,246,429.15
业务宣传费	122,901,563.64	97,781,359.06
其他	446,110,251.89	744,421,324.38
合计	7,912,715,517.29	10,491,215,606.46

#### 42、 资产减值损失

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2016年	2015年
可供出售金融资产减值损失	592,964,051.09	134,000,000.00
长期股权投资减值损失	245,120,094.40	-
坏账损失	6,471,569.29	21,043,177.52
买入返售金融资产减值损失	(186,427.56)	-
融出资金坏账损失	(53,534,271.63)	-
合计	790,835,015.59	155,043,177.52

#### 43、 所得税费用

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2016年	2015年
按税法及相关规定计算的当期所得税	1,997,992,766.40	3,834,097,256.57
其中：境内	1,937,665,373.86	3,607,517,635.66
境外	60,327,392.54	226,579,620.91
递延所得税	(162,435,959.06)	350,319,316.51
合计	1,835,556,807.34	4,184,416,573.08

#### 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2016年6月30日，本公司已发行股份按加权平均计算的股数为12,116,908,400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	
	2016年	2015年
收益：		
归属于本公司普通股股东的当年净利润	5,242,131,127.62	12,470,273,746.27
股份：		
本公司发行在外普通股的加权平均数	12,116,908,400	11,059,449,836
基本每股收益	0.43	1.13

本公司无稀释性潜在普通股。

**45、 受托客户资产管理业务**

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
<u>资产项目</u>		
存出于托管账户受托资金	133,727,394,436.40	162,622,493,299.18
应收款项	22,170,978,724.20	20,202,684,295.82
受托投资	1,478,762,158,088.17	1,086,183,762,468.09
其中：投资成本	1,604,316,265,981.08	1,173,087,658,033.59
已实现未结算损益	(125,554,107,892.91)	(86,903,895,565.50)
合计	<u>1,634,660,531,248.77</u>	<u>1,269,008,940,063.09</u>
<u>负债项目</u>		
受托管理资金	1,568,489,052,782.65	1,072,553,840,398.77
应付款项	66,171,478,466.12	196,455,099,664.32
合计	<u>1,634,660,531,248.77</u>	<u>1,269,008,940,063.09</u>

**46、 收到其他与经营活动有关的现金**

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2016年	2015年
应付款项及其他应付款增加	2,861,437,517.68	18,632,069,554.59
存出保证金减少	2,362,113,002.44	519,532,549.53
其他业务收入及营业外收入	1,876,137,379.03	2,283,138,518.11
其他	94,276,381.85	3,150,863,482.61
合计	<u>7,193,964,281.00</u>	<u>24,585,604,104.84</u>

**47、 支付其他与经营活动有关的现金**

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2016年	2015年
应付款项及其他应付款减少	6,055,358,994.57	-
应收款项及其他应收款增加	3,670,119,865.79	2,570,067,372.94
其他业务成本	1,908,727,268.64	2,014,646,176.08
以现金支付的营业费用	1,861,474,818.62	2,267,762,852.24
其他	423,756,616.46	2,699,589,287.87
合计	<u>13,919,437,564.08</u>	<u>9,552,065,689.13</u>

**48、现金流量表补充资料**

补充资料	2016 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间		2015 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	5,494,348,582.25	3,502,784,694.97	12,742,302,622.86	8,607,578,308.35
加：资产减值损失	790,835,015.59	558,435,165.60	155,043,177.52	136,635,393.89
固定资产及投资性房地产折旧	184,662,252.59	67,707,999.94	136,258,928.80	47,611,338.65
无形资产摊销	184,876,195.46	61,190,737.95	142,099,888.34	24,370,025.78
长期待摊费用摊销	43,898,712.48	31,099,816.21	40,819,761.88	18,760,694.21
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	(55,699.29)	(66,449.00)	(254,352.15)	(327,519.25)
公允价值变动损失(收益)	1,276,968,987.43	1,102,575,355.97	(3,763,688,832.13)	(3,063,231,043.45)
利息支出	2,142,463,603.48	1,962,624,356.01	2,297,064,732.44	2,123,714,083.07
汇兑损失(收益)	(35,335,115.22)	(144,891,660.31)	103,707,284.87	(4,199,089.38)
投资损失(收益)	(3,310,825,948.47)	(1,516,926,044.32)	(5,432,014,020.41)	(4,476,930,318.74)
递延所得税资产减少(增加)	663,629,179.76	608,742,674.19	555,885,222.75	555,852,859.35
递延所得税负债增加(减少)	(843,774,968.96)	(788,434,198.97)	(169,935,165.34)	(152,571,791.34)
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)	(14,407,408,695.76)	7,850,455,233.52	(34,279,294,988.89)	(35,700,702,720.65)
存货的增加	(219,459,300.57)	-	-	-
经营性应收项目的减少(增加)	17,050,906,172.89	19,238,544,435.72	(61,444,302,400.45)	(43,232,913,246.17)
经营性应付项目的增加(减少)	(50,578,910,108.15)	(71,283,259,339.19)	224,779,582,981.20	131,107,085,692.04
经营活动产生的现金流量净额	(41,563,181,134.49)	(38,749,417,221.71)	135,863,274,841.29	55,990,732,666.36
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	172,429,235,173.37	115,508,607,048.68	321,266,399,720.25	181,685,036,715.95
减：现金的期初余额	209,224,652,677.10	148,101,953,941.01	132,409,198,995.72	68,141,393,002.82
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	(36,795,417,503.73)	(32,593,346,892.33)	188,857,200,724.53	113,543,643,713.13

#### 49、 现金和现金等价物

项目	2016 年 6 月 30 日	2015年6月30日
一、 现金		
其中： 库存现金	427,322.43	722,251.05
可随时用于支付的银行存款	137,006,909,516.08	265,039,933,160.97
可随时用于支付的结算备付金	30,962,027,617.32	49,371,176,176.61
可随时用于支付的其他货币资金	4,459,870,717.54	6,854,568,131.62
二、 现金等价物	-	-
三、 期末现金及现金等价物余额	<u>172,429,235,173.37</u>	<u>321,266,399,720.25</u>

#### 50、 外币货币性项目

适用  不适用

境外经营实体主要报表项目的折算汇率：

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
美元	6.63120	6.49360
港币	0.85467	0.83778

### 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	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
子公司	24,130,078,286.64	24,238,593,822.68
联营企业	1,680,808,337.18	1,850,457,865.62
小计	<u>25,810,886,623.82</u>	<u>26,089,051,688.30</u>
减： 减值准备	-	-
合计	<u>25,810,886,623.82</u>	<u>26,089,051,688.30</u>

## 1、长期股权投资（续）

### （2）长期股权投资明细

2016 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间

被投资单位名称	2015-12-31	本期增加	本期减少	2016-6-30
成本法:				
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	924,832,156.92	-	38,615,933.81	886,216,223.11
CITICS SPECIAL SITUATION FUND	1,829,858,405.88	-	69,899,602.23	1,759,958,803.65
华夏基金	4,059,138,848.43	-	-	4,059,138,848.43
青岛培训中心	700,000.00	-	-	700,000.00
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
中信证券海外投资有限公司	7,892.70	-	-	7,892.70
中信中证投资服务有限责任公司	100,000,000.00	-	-	100,000,000.00
小计	24,238,593,822.68	-	108,515,536.04	24,130,078,286.64
权益法:				
中信产业投资基金管理有限公司	1,598,749,202.19	-	173,983,665.85	1,424,765,536.34
前海股权交易中心(深圳)有限公司	235,077,002.20	4,094,687.67	-	239,171,689.87
青岛蓝海股权交易中心	16,631,661.23	239,449.74	-	16,871,110.97
中信标普指数信息服务(北京)有限公司	-	-	-	-
小计	1,850,457,865.62	4,334,137.41	173,983,665.85	1,680,808,337.18
合计	26,089,051,688.30	4,334,137.41	282,499,201.89	25,810,886,623.82

## 1、 长期股权投资（续）

## （2）长期股权投资明细（续）

2015 年度

被投资单位名称	2014-12-31	本年增加	本年减少	2015-12-31
成本法:				
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 SPECIAL SITUATION 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	300,000.00	-	700,000.00
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
中信证券海外投资有限公司	-	7,892.70	-	7,892.70
中信中证投资服务有限公司	-	100,000,000.00	-	100,000,000.00
小计	24,182,700,367.18	100,307,892.70	44,414,437.20	24,238,593,822.68
权益法:				
中信产业投资基金管理有限公司	1,414,147,064.82	184,602,137.37	-	1,598,749,202.19
前海股权交易中心(深圳)有限公司	134,636,571.24	100,440,430.96	-	235,077,002.20
青岛蓝海股权交易中心有限责任公司	13,172,774.71	3,458,886.52	-	16,631,661.23
中信标普指数信息服务(北京)有限公司	-	-	-	-
小计	1,561,956,410.77	288,501,454.85	-	1,850,457,865.62
合计	25,744,656,777.95	388,809,347.55	44,414,437.20	26,089,051,688.30

## 2、手续费及佣金净收入

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2016年	2015年
手续费及佣金收入：		
经纪业务收入	3,491,369,092.94	5,641,947,885.28
其中：证券经纪业务收入	3,491,369,092.94	5,641,947,885.28
其中：代理买卖证券业务	2,769,662,168.61	4,657,170,804.92
交易单元席位租赁	434,872,908.90	607,943,132.28
代销金融产品业务	286,834,015.43	376,833,948.08
投资银行业务收入	2,768,349,993.73	1,469,713,888.33
其中：证券承销业务	1,840,999,097.91	1,276,971,493.29
保荐服务业务	43,500,000.00	15,720,000.00
财务顾问业务	883,850,895.82	177,022,395.04
投资咨询服务收入	361,890,564.24	116,888,278.75
资产管理业务收入	1,015,021,240.86	842,981,360.14
其他	194,179,752.91	67,278,157.63
手续费及佣金收入小计	<u>7,830,810,644.68</u>	<u>8,138,809,570.13</u>
手续费及佣金支出：		
经纪业务支出	713,904,112.38	1,113,969,658.97
其中：证券经纪业务支出	713,904,112.38	1,113,969,658.97
其中：代理买卖证券业务	713,904,112.38	1,113,969,658.97
投资银行业务支出	24,883,455.87	22,881,112.83
其中：证券承销业务	20,547,647.17	18,208,865.62
财务顾问业务	4,335,808.70	4,672,247.21
其他	2,923,773.21	4,417,199.52
手续费及佣金支出小计	<u>741,711,341.46</u>	<u>1,141,267,971.32</u>
手续费及佣金净收入	<u>7,089,099,303.22</u>	<u>6,997,541,598.81</u>

### 3、利息净收入

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2016年	2015年
利息收入		
拆出资金利息收入	116,416.67	5,772,108.37
买入返售利息收入	1,150,275,858.72	1,367,698,049.65
其中：约定式购回利息收入	20,444,038.50	45,070,311.81
股权质押回购利息收入	1,092,281,960.33	1,276,768,494.64
存放金融同业利息收入	1,400,384,569.27	1,032,163,137.44
其中：自有资金存款利息收入	495,663,273.49	428,898,283.78
客户资金存款利息收入	904,721,295.78	603,264,853.66
融资融券利息收入	2,060,275,025.31	2,969,440,286.26
其他	121,010,119.27	521,414,753.91
利息收入小计	4,732,061,989.24	5,896,488,335.63
利息支出		
客户保证金利息支出	171,265,600.22	134,170,165.71
卖出回购利息支出	1,760,700,812.15	2,780,439,043.34
其中：报价回购利息支出	156,656,536.30	109,096,627.20
短期借款利息支出	-	2,108,333.33
拆入资金利息支出	245,436,180.24	390,983,692.03
其中：转融通利息支出	736,241.05	168,772,039.84
应付债券利息支出	846,461,028.87	605,937,233.17
长期借款利息支出	106,723,741.05	172,369,966.27
应付短期融资券利息支出	288,461,106.14	839,946,200.63
次级债券利息支出	720,978,479.95	503,352,349.67
其他	307,338,694.94	380,328,821.71
利息支出小计	4,447,365,643.56	5,809,635,805.86
利息净收入	284,696,345.68	86,852,529.77

### 4、投资收益

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2016年	2015年
权益法确认的收益	(169,142,119.67)	297,066,583.37
成本法确认的收益	201,447,267.33	-
金融工具持有期间取得的收益	2,973,541,809.17	3,305,238,303.91
金融工具处置收益	155,785,632.58	3,475,318,991.60
合计	3,161,632,589.41	7,077,623,878.88

**5、 公允价值变动收益**

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2016年	2015年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	(3,627,965,137.59)	(706,345,605.79)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(158,363,554.01)	95,912,668.46
衍生金融工具	2,683,753,335.63	3,673,663,980.78
合计	<u>(1,102,575,355.97)</u>	<u>3,063,231,043.45</u>

**6、 业务及管理费**

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2016年	2015年
职工费用	2,975,359,141.90	3,924,505,852.47
租赁费	354,981,981.26	276,866,432.80
投资者保护基金	143,869,816.68	86,352,780.94
差旅费	69,153,227.01	61,974,166.55
折旧费	66,321,472.60	46,224,811.31
无形资产摊销	60,485,488.05	23,661,775.88
业务招待费	38,215,883.38	33,618,658.39
邮电通讯费	33,629,191.15	24,847,036.36
业务宣传费	32,954,334.55	11,656,240.00
长期待摊费用摊销	31,099,816.21	18,760,694.21
其他	87,050,695.69	215,379,173.47
合计	<u>3,893,121,048.48</u>	<u>4,723,847,622.38</u>

## 九、合并范围的变动

### 1、 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 2016 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（2015 年 12 月 31 日：9 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>2016 年 6 月 30 日公允价值</u>	<u>2016 年 6 月 30 日账面价值</u>
资产总额	5,672,840,388.59	5,672,840,388.59
负债总额	40,961,853.27	40,961,853.27
	<u>2015 年 12 月 31 日公允价值</u>	<u>2015 年 12 月 31 日账面价值</u>
资产总额	2,842,391,451.84	2,842,391,451.84
负债总额	8,390,684.00	8,390,684.00

上述结构化主体的经营成果和现金流量列示如下：

	<u>2016 年 1 月-6 月</u>	<u>2015 年</u>
营业收入	35,787,521.98	186,570,898.81
净利润	35,646,609.26	186,445,354.87
现金及现金等价物净变动额	273,758,655.49	(168,375,933.22)

## 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	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	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	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	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	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 SPECIAL SITUATION FUND	全资子公司	开曼群岛	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	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	发行债券	不适用	发行债券
青岛中信证券培训中心	全资子公司	山东省青岛市	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	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)
中信证券海外投资有限公司	全资子公司	香港	不适用	控股、投资	10,000 港元	控股、投资
金通证券有限责任公司	全资子公司	浙江省杭州市	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)

## 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	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围
中信中证投资服务有限责任公司	全资子公司	广东省深圳市	吴俊文	投资管理、咨询服务、 金融外包服务	10,000 万元	受托管理股权投资基金(不得从事证券投资活动,不得以公开方式募集资金开展投资活动;不得从事公开募集基金管理业务)等
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	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	祁曙光	股权投资、咨询服务	1,500 万元	股权投资管理、投资咨询
中信并购基金管理有限公司	全资子公司	广东省深圳市	范永武	投资管理、咨询服务	10,000 万元	股权投资基金管理;受托资产管理;发起设立股权投资基金;投资咨询;提供股权投资的财务顾问服务
中信并购投资基金(深圳)合伙企业(有限合伙)	控股子公司	广东省深圳市	不适用	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	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,投资咨询,以自有资金对外投资
青岛金石灏纳投资有限公司	全资子公司	山东省青岛市	祁曙光	投资管理、咨询服务, 以自有资金对外投资	80,500 万元	投资管理,投资咨询,以自有资金对外投资
金津投资(天津)有限公司	全资子公司	天津市	祁曙光	投资	10,000 万元	以自有资金对工业,商业,农业,文化产业,医药行业,建筑工程业,制造业,高科技行业,生物工业,仓储运输业进行投资

## 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	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	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	祁曙光	投资管理、投资咨询、投资顾问、受托管理股权投资基金、房地产	100,000 万元	投资管理、投资咨询、投资顾问、受托管理股权投资基金、房地产
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	田树人	投资	500 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	宋雪雁	投资	500 万元	投资
金石博信投资管理有限公司	全资子公司	广东省深圳市	祁曙光	投资	50,000 万元	投资
金沣(深圳)投资有限公司	全资子公司	广东省深圳市	方哲	投资管理	1,500 万元	投资管理
三峡金石投资管理有限公司	控股子公司	广东省深圳市	张佑君	投资管理	10,000 万元	投资管理
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	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
宏明(上海)投资管理有限公司	全资子公司	上海市	刘威	投资管理、咨询	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
中信寰球商贸(上海)有限公司	全资子公司	上海市	裴晓明	贸易及贸易代理、仓储和自有设备租赁	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	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围
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	杜平	餐饮服务；住宿；会议及展览服务	100 万元	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	控股子公司 广东省深圳市	方兴	投资与资产管理	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
中信盈时资产管理有限公司	控股子公司 上海市	张皓	资产管理	20,000 万元	资产管理
中证期货国际(香港)有限公司	控股子公司 香港	不适用	期货经纪业务	30,000 万元	期货经纪业务
中信证券经纪(香港)有限公司	全资子公司 香港	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	期货经纪	不适用	期货经纪
CSI Global Markets Limited (注 2)	全资子公司 香港	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	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	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	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	自营买卖	不适用	自营买卖

注：“中信证券融资(香港)有限公司”更名为“CSI Global Markets Limited”。

## 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）

<u>子公司全称</u>	<u>子公司类型</u>	<u>注册地</u>	<u>法人代表</u>	<u>业务性质</u>	<u>注册资本</u>	<u>经营范围</u>
August Sky Holdings Limited	全资子公司	英属维尔京群岛	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	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	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	投资服务	不适用	投资服务
CSI Partners Limited	全资子公司	英属维尔京群岛	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	控股公司	不适用	控股公司
GMMC Limited	全资子公司	香港	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	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	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	控股公司	不适用	控股公司
上海华夏财富投资管理有限公司	控股子公司	上海市	汤晓东	资产管理	2,000 万元	证券投资基金销售业务

## 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%	-	100%	-	是
中信证券国际有限公司	651,605 万港元	100%	-	100%	-	是
中信证券投资有限公司	300,000 万元	100%	-	100%	-	是
CITICS GLOBAL ABSOLUTE RETURN FUND	14,103.24 万美元	82.46%	17.54%	不适用	不适用	是
CITICS SPECIAL SITUATION FUND	28,485 万美元	100%	-	不适用	不适用	是
CITIC Securities Finance 2013 Co.,Ltd	1 美元	-	100%	-	100%	是
CITIC Securities Finance MTN Co.,Ltd	1 美元	-	100%	-	100%	是
青岛中信证券培训中心	100 万元	70%	30%	70%	30%	是
中信证券信息与量化服务(深圳)有限责任公司	1,000 万	100%	-	100%	-	是
中信证券海外投资有限公司	10,000 港元	100%	-	100%	-	是
金通证券有限责任公司	-	100%	-	100%	-	是
中信中证投资服务有限责任公司	10,000 万元	100%	-	100%	-	是
青岛金石暴风投资咨询有限公司	5,010 万元	-	100%	-	100%	是
上海中信金石股权投资管理有限公司	1,500 万元	-	100%	-	100%	是
中信并购基金管理有限公司	10,000 万元	-	100%	-	100%	是
中信并购投资基金(深圳)合伙企业(有限合伙)	109,888 万元	-	26.07%	-	26.07%	是
青岛金石润汇投资管理有限公司	1,010 万元	-	100%	-	100%	是
青岛金石灏沏投资有限公司	200,000 万元	-	100%	-	100%	是
金津投资(天津)有限公司	50,000 万元	-	100%	-	100%	是
中信金石基金管理有限公司	10,000 万元	-	100%	-	100%	是

## 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	
金石泽信投资管理有限公司	100,000 万元	-	100%	-	100%	是
青岛金石蓝海投资管理有限公司	30 万元	-	100%	-	100%	是
青岛金石信城投资管理有限公司	100 万元	-	100%	-	100%	是
金石博信投资管理有限公司	-	-	100%	-	100%	是
金泮(深圳)投资有限公司	750 万元	-	100%	-	100%	是
三峡金石投资管理有限公司	6,000 万元	-	60%	-	60%	是
青岛金鼎信小额贷款股份有限公司	30,000 万元	-	100%	-	100%	是
宏明(上海)投资管理有限公司	1,300 万元	-	100%	-	100%	是
中信寰球商贸(上海)有限公司	20,000 万元	-	100%	-	100%	是
中信证券(青岛)培训中心酒店管理有限公司	100 万元	-	100%	-	100%	是
中证资本管理(深圳)有限公司	20,000 万元	-	93.47%	-	93.47%	是
中信盈时资产管理有限公司	10,000 万元	-	93.47%	-	93.47%	是
中证期货国际(香港)有限公司	8,160.30 万元	-	93.47%	-	93.47%	是
中信证券经纪(香港)有限公司	65,000 万港元	-	100%	-	100%	是
中信证券期货(香港)有限公司	5,000 万港元	-	100%	-	100%	是
CSI Global Markets Limited	38,000 万港元	-	100%	-	100%	是
中信证券国际资产管理有限公司	1 美元	-	100%	-	100%	是
Dragon Stream Investments Limited	1,000 万港元	-	100%	-	100%	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	
CSI Capital Management Limited	5,000 万美元	-	100%	-	100%	是
CITIC Securities Equity Trading Company Limited	200 万美元	-	100%	-	100%	是
August Sky Holdings Limited	1 美元	-	100%	-	100%	是
CSI REITs Investment Management Company Limited	1 美元	-	100%	-	100%	是
CSI Direct Investments Limited	3,800 万美元	-	100%	-	100%	是
CSIAMC Company Limited (HK)	1 港元	-	100%	-	100%	是
CSI Partners Limited	1 美元	-	100%	-	100%	是
CSI USA Securities Holdings, Inc.	2,700 万美元	-	100%	-	100%	是
GMMC Limited	1 港元	-	100%	-	100%	是
CSI Finance Limited	10,000 港元	-	100%	-	100%	是
CSI Capital L.P.	约 4,471 万美元	-	64.20%	-	64.20%	是
CITIC Securities International Partners, Ltd.	约 1,100 万美元	-	72%	-	72%	是
上海华夏财富投资管理有限公司	2,000 万人民币	-	62.20%	-	62.20%	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	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围
金尚(天津)投资管理有限公司	全资子公司	天津市	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
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	程博明	直接投资、投资咨询	7,000万元	直接投资高新技术产业和其他技术创新产业，受托管理和经营其他创业投资公司的创业资本；为高新技术企业提供投资咨询；直接投资或参与企业孵化器的建设
中信证券(山东)有限责任公司	全资子公司	山东省 青岛市	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	张皓	期货经纪、资产管理、基金代销业务	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、基金代销业务(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	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

## 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	子公司类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围
华夏基金(香港)有限公司	控股子公司	香港	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	杨明辉	资产管理、财务顾问	5,000万元	项目投资、资产管理、经济信息咨询、投资管理、财务顾问
里昂证券	全资子公司	荷兰	不适用	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	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	
金尚(天津)投资管理有限公司	1,858.98万元	-	100%	-	100%	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
中信证券(山东)有限责任公司	115,194万元	100%	-	100%	-	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	405,914万元	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	5,000万元	-	62.20%	-	62.20%	是
里昂证券	109,030万美元	-	100%	-	100%	是
昆仑国际金融集团有限公司	约78,020万港元	-	59.03%	-	59.03%	是

## 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：

2016年1月1日至6月30日止期间

	<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>期末累计少 数股东权益</u>
华夏基金管理有限公司	37.80%	263,366,869.70	117,043,280.65	2,237,117,034.35

2015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%	545,848,265.97	108,921,515.44	2,117,668,092.86

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>2016年1月-6月</u>	<u>2015年度</u>
资产	7,757,905,759.45	7,523,652,613.59
负债	1,839,606,726.78	1,921,356,071.64
营业收入	2,089,521,460.34	4,197,294,327.40
净利润	696,737,750.52	1,413,759,423.31
综合收益合计	625,640,799.32	1,609,436,855.32
经营活动产生的现金流量净额	408,859,522.16	1,439,267,972.36

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、在合营企业或联营企业中的权益

√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	
国经泰富投资有限公司	广东省深圳市	投资开办实业(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
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
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
Double Nitrogen Fund GP Limited	开曼群岛	投资管理	100 美元	-	48%	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	
北京金石农业投资基金管理中心(有限合伙)	北京市	基金管理	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	投资	62,000 万元	-	32.26%	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	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	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	金融服务业	1,000 万元	-	25.00%	权益法
深圳前海基础设施投资基金管理有限公司	广东省深圳市	基金管理	10,000 万元	-	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）：

	<u>注册地</u>	<u>业务性质</u>	<u>注册资本</u>	<u>持股比例</u>		<u>会计处理</u>
				<u>直接</u>	<u>间接</u>	
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	-	35.15%	权益法
泰富金石(天津)基金管理有限公司	天津市	受托管理股权投资企业；从事投资管理及相关咨询服务	5,000 万元	-	40.00%	权益法
苏宁金石(天津)基金管理有限公司	天津市	受托管理股权投资企业，从事投资管理及相关咨询服务	5,000 万元	-	40.00%	权益法
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	117,740 万元	12.74%	-	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
CITICPE Holdings Limited	英属维尔京群岛	投资控股	17,160 万港元	-	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）：

<u>注册地</u>	<u>注册地</u>	<u>业务性质</u>	<u>注册资本</u>	<u>持股比例</u>		<u>会计处理</u>
				<u>直接</u>	<u>间接</u>	
World Deluxe Entreprise Limited	英属维尔京群岛	投资控股	7.77 亿港元	-	40.00%	权益法
Aria Investment Partners III, L.P.	开曼群岛	直接投资基金	不适用	-	14.75%	权益法
Aria Investment Partners IV, L.P.	开曼群岛	直接投资基金	不适用	-	39.18%	权益法
Clean Resources Asia Growth Fund L.P.	开曼群岛	直接投资基金	不适用	-	29.14%	权益法
FudoCapital L.P.	开曼群岛	直接投资基金	不适用	-	0.26%	权益法
FudoCapital L.P. II	开曼群岛	直接投资基金	不适用	-	6.13%	权益法
FudoCapital L.P. III	开曼群岛	直接投资基金	不适用	-	5.00%	权益法
Sunrise Capital L.P. II	开曼群岛	直接投资基金	不适用	-	24.49%	权益法
CLSA Aviation Private Equity Fund I	韩国	直接投资基金	不适用	-	6.79%	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
Enhanced Investment Products Limited	香港	资产管理	不适用	-	49%	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	2016年1月1日至 6月30日止期间	2015年
资产	5,931,515,687.64	6,176,972,605.55
负债	1,803,818,144.78	1,761,649,291.87
按持股比例享有的净资产份额	1,444,694,140.00	1,545,363,159.79
投资的账面价值	1,449,615,536.34	1,598,749,202.19
营业收入	(457,829,798.93)	2,262,658,570.72
净利润	(497,289,925.33)	1,273,778,208.24
综合收益合计	(497,289,925.33)	1,273,778,208.24
收到的股利	-	262,500,000.00

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	2016年1月1日至 6月30日止期间	2015年
资产	1,628,930,377.50	2,184,505,634.85
负债	920,077,425.96	1,498,174,649.17
按持股比例享有的净资产份额	217,546,970.83	351,744,630.16
投资的账面价值	543,754,486.94	1,158,535,270.61
营业收入	148,924,173.28	513,160,856.16
净利润	25,749,435.34	5,141,406.00
综合收益合计	25,749,435.34	5,141,406.00
收到的股利	-	79,252,463.00

## 十一、 金融工具风险管理

### 概况

公司始终认为，有效的风险管理和内部控制对公司的成功运作至关重要。通过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，经营管理层下设的专业委员会，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：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经营管理层的授权范围内，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经营管理层的授权范围内，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、公司经营管理层汇报，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。在公司董事会和经营管理层的授权范围内，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的风险分析与评估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；下设 OTC 产品评审小组，针对产品是否适合在公司 OTC 市场中发行和转让开展具体的评审工作。

### 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	2016年6月30日	2015年12月31日
银行存款及其他货币资金	145,112,024,913.13	179,318,267,777.66
其中：客户资金存款	109,842,202,365.48	116,139,213,405.77
结算备付金	30,962,027,617.32	33,142,172,884.18
其中：客户备付金	25,133,314,503.89	27,414,683,210.17
融出资金	57,711,569,735.37	75,523,402,941.10
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	88,472,893,762.80	84,916,620,588.68
衍生金融资产	4,830,209,130.70	11,594,612,661.95
买入返售金融资产	39,041,730,006.34	36,770,724,336.33
应收款项	35,988,736,220.66	13,937,842,495.66
应收利息	3,867,165,546.48	3,739,109,184.77
存出保证金	1,088,463,488.93	3,463,395,116.07
可供出售金融资产	52,434,605,439.09	48,477,150,162.16
其他	589,468,420.72	479,530,014.07
	460,098,894,281.54	491,362,828,162.63
最大信用风险敞口		

## 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	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
银行存款及其他货币资金	96,646,331,004.75	127,848,654,840.31
其中：客户资金存款	75,230,737,511.62	81,538,371,388.72
结算备付金	18,862,160,804.74	20,253,200,821.24
其中：客户备付金	15,968,739,443.71	17,474,232,062.26
融出资金	50,074,592,931.82	65,707,612,540.39
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	71,734,390,685.19	68,716,452,188.50
衍生金融资产	3,464,366,854.03	3,297,017,944.94
买入返售金融资产	39,763,882,791.54	38,171,793,010.83
应收款项	4,719,020,075.90	4,697,688,880.17
应收利息	3,153,093,067.33	3,230,678,346.59
存出保证金	1,119,671,595.93	3,179,001,105.57
可供出售金融资产	56,384,097,557.15	51,626,307,356.82
其他	6,117,990,363.96	8,994,837,868.98
最大信用风险敞口	352,039,597,732.34	395,723,244,904.34

## 1、 信用风险（续）

### （2）风险集中度

如交易对手集中于某一行业或地区，或共同具备某些经济特性，其信用风险通常会相应提高。同时，不同行业和地区的经济发展均有其独特的特点，因此不同的行业和地区的信用风险亦不相同。

本集团不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口按地区分布如下：

2016 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	128,641,402,745.76	16,470,622,167.37	145,112,024,913.13
其中：客户资金存款	105,646,002,498.27	4,196,199,867.21	109,842,202,365.48
结算备付金	30,339,402,368.28	622,625,249.04	30,962,027,617.32
其中：客户备付金	24,815,216,920.72	318,097,583.17	25,133,314,503.89
融出资金	55,958,104,472.91	1,753,465,262.46	57,711,569,735.37
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资 产	71,620,921,789.02	16,851,971,973.78	88,472,893,762.80
衍生金融资产	1,450,938,175.63	3,379,270,955.07	4,830,209,130.70
买入返售金融资产	38,378,557,366.54	663,172,639.80	39,041,730,006.34
应收款项	3,242,187,968.20	32,746,548,252.46	35,988,736,220.66
应收利息	3,555,122,597.14	312,042,949.34	3,867,165,546.48
存出保证金	1,051,041,584.88	37,421,904.05	1,088,463,488.93
可供出售金融资产	52,434,605,439.09	-	52,434,605,439.09
其他	335,781,248.81	253,687,171.91	589,468,420.72
最大信用风险敞口	387,008,065,756.26	73,090,828,525.28	460,098,894,281.54

## 1、 信用风险（续）

## （2）风险集中度（续）

2015 年 12 月 31 日	按地区划分		
	中国大陆地区	中国大陆以外地区	合计
银行存款及其他货币资金	161,655,653,615.47	17,662,614,162.19	179,318,267,777.66
其中：客户资金存款	112,031,898,539.86	4,107,314,865.91	116,139,213,405.77
结算备付金	32,745,225,327.00	396,947,557.18	33,142,172,884.18
其中：客户备付金	27,123,393,564.04	291,289,646.13	27,414,683,210.17
融出资金	73,749,965,915.15	1,773,437,025.95	75,523,402,941.10
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	70,185,973,135.22	14,730,647,453.46	84,916,620,588.68
衍生金融资产	1,658,576,918.33	9,936,035,743.62	11,594,612,661.95
买入返售金融资产	36,283,708,161.18	487,016,175.15	36,770,724,336.33
应收款项	2,985,693,786.51	10,952,148,709.15	13,937,842,495.66
应收利息	3,469,807,638.16	269,301,546.61	3,739,109,184.77
存出保证金	3,404,150,202.91	59,244,913.16	3,463,395,116.07
可供出售金融资产	48,477,150,162.16	-	48,477,150,162.16
其他	222,117,646.74	257,412,367.33	479,530,014.07
最大信用风险敞口	434,838,022,508.83	56,524,805,653.80	491,362,828,162.63

## 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。

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。

本集团紧密跟踪市场和业务变化，及时掌握最新市场风险状况，与监管机构和股东保持良好的沟通，及时管理市场风险敞口。

### （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：

单位：万元

	本集团		本公司	
	2016 年 6 月 30 日	2015 年 6 月 30 日	2016 年 6 月 30 日	2015 年 6 月 30 日
股价敏感型金融工具	24,270	69,281	13,289	45,167
利率敏感型金融工具	2,112	3,093	1,988	2,747
汇率敏感型金融工具	3,591	1,682	459	504
整体组合风险价值	24,191	69,196	13,549	45,423

	本公司			本公司		
	2016 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间			2015 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间		
	平均	最高	最低	平均	最高	最低
股价敏感型金融工具	22,345	34,881	13,176	18,915	45,167	7,367
利率敏感型金融工具	3,419	7,169	1,728	4,196	6,991	2,516
汇率敏感型金融工具	384	540	258	1,055	1,720	498
整体组合风险价值	22,851	35,277	13,549	19,910	45,423	8,803

## 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：

单位：万元

收入敏感性	本集团		本公司	
	2016 年 1 月-6 月	2015 年 1 月-6 月	2016 年 1 月-6 月	2015 年 1 月-6 月
利率基点变化				
上升 25 个基点	(14, 287)	(16, 303)	(13, 356)	(12, 688)
下降 25 个基点	14, 260	16, 484	13, 597	12, 954

单位：万元

权益敏感性	本集团		本公司	
	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
利率基点变化				
上升 25 个基点	(7, 653)	(6, 251)	(7, 599)	(6, 182)
下降 25 个基点	7, 697	6, 286	7, 643	6, 216

## 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	
		收入敏感性	
		1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	
币种	汇率变化	2016 年	2015 年
美元	-3%	(23,348)	7,672
港元	-3%	11,362	(33,915)
		权益敏感性	
币种	汇率变化	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
美元	-3%	(18,175)	(19,707)
港元	-3%	(21,440)	(21,678)

上表列示了美元及港元相对人民币贬值 3%对收入及权益所产生的影响，若上述币种以相同幅度升值，则将对收入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 2016 年 6 月 30 日及 2015 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

	2016 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	114,747,756,877.00	10,614,800,280.21	7,441,538,817.49	6,174,756,441.61	138,978,852,416.31
	2015 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	121,701,679,160.05	8,617,552,606.12	4,128,032,892.20	7,289,833,821.53	141,737,098,479.90

**2、 市场风险（续）**

## （3）汇率风险（续）

本公司

	2016 年 6 月 30 日				合计
	人民币	美元折合 人民币	港币折合 人民币	其他货币折合 人民币	
资产负债表内敞口净额	91,186,538,509.49	5,221,758,966.80	15,794,820,285.39	-	112,203,117,761.68

	2015 年 12 月 31 日				合计
	人民币	美元折合 人民币	港币折合 人民币	其他货币折合 人民币	
资产负债表内敞口净额	95,455,548,549.95	4,726,248,388.15	16,025,824,375.55	-	116,207,621,313.65

### 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 2016 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 9.69%，较 2015 年 12 月 31 日减少了约 0.55 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 2.02%，较 2015 年 12 月 31 日减少了约 0.06 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内。

本集团积极监控流动性监管指标，密切跟踪流动性风险状况，持续进行流动性压力测试评估，提前做好相应措施，确保公司流动性安全。

于本报告期末，本集团及本公司金融负债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

	2016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	184,779,390.55	2,442,115,322.54	-	-	-	-	2,626,894,713.09
应付短期融资券	-	18,726,673,698.63	8,344,100,500.00	-	-	-	27,070,774,198.63
拆入资金	-	6,253,770,958.34	-	-	-	-	6,253,770,958.34
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融 负债	4,734,596,746.01	3,337,723,057.73	5,982,105,366.05	3,093,810,068.85	553,319,591.55	12,086,547,454.12	29,788,102,284.31
卖出回购金融资产款	585,680,636.98	62,827,630,838.51	24,494,571,779.18	287,224,391.33	-	-	88,195,107,646.00
代理买卖证券款	148,897,701,847.17	-	-	-	-	-	148,897,701,847.17
代理承销证券款	40,916,366.39	-	-	-	-	-	40,916,366.39
应付款项	25,231,995,945.66	7,280,132,465.52	44,947,027.00	1,329,105.86	-	-	32,558,404,544.04
应付债券	-	5,675,000,000.00	3,275,164,210.96	61,782,233,157.53	16,222,000,000.00	-	86,954,397,368.49
长期借款	-	563,239,777.93	33,801,840.12	1,011,493,743.62	-	-	1,608,535,361.67
其他	6,247,000,289.05	-	133,215,291.34	-	-	416,958.39	6,380,632,538.78
金融负债合计	185,922,671,221.81	107,106,286,119.20	42,307,906,014.65	66,176,090,467.19	16,775,319,591.55	12,086,964,412.51	430,375,237,826.91
以净额交割的衍生金融 负债	3,674,028.84	160,978,571.20	520,209,714.22	690,514,361.73	-	351,886,059.68	1,727,262,735.67
以总额交割的衍生金融 负债							
应收合约金额	-	(619,994,377.17)	-	-	-	(120,000,000.00)	(739,994,377.17)
应付合约金额	-	623,037,502.23	-	-	-	121,588,994.00	744,626,496.23
	-	3,043,125.06	-	-	-	1,588,994.00	4,632,119.06

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

	2015 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	22,951,321.33	4,698,680,218.72	-	-	-	-	4,721,631,540.05
应付短期融资券	-	5,074,236,285.17	8,378,711,178.08	-	-	-	13,452,947,463.25
拆入资金	-	18,014,251,527.79	34,039,500.00	-	-	-	18,048,291,027.79
以公允价值计量且其变动计入							
当期损益的金融负债	2,216,078,049.51	3,781,101,585.36	2,446,710,822.87	1,448,030,502.72	804,908,864.00	15,604,506,303.60	26,301,336,128.06
卖出回购金融资产款	219,509,764.87	74,925,768,365.48	45,227,723,202.41	9,817,775,967.23	-	-	130,190,777,299.99
代理买卖证券款	150,456,676,390.46	-	-	-	-	-	150,456,676,390.46
代理承销证券款	61,651,354.30	-	-	-	-	-	61,651,354.30
应付款项	28,764,475,372.01	2,771,894,824.81	2,159,017.40	1,302,840.06	-	-	31,539,832,054.28
应付债券	-	632,500,000.00	7,530,359,400.00	64,631,954,964.38	18,519,250,000.00	-	91,314,064,364.38
长期借款	-	33,522,356.27	567,866,672.30	2,588,849,585.63	-	-	3,190,238,614.20
其他	2,004,920,478.49	75,481,955.07	129,667,064.04	12,116,721.14	-	416,958.39	2,222,603,177.13
金融负债合计	183,746,262,730.97	110,007,437,118.67	64,317,236,857.10	78,500,030,581.16	19,324,158,864.00	15,604,923,261.99	471,500,049,413.89
以净额交割的衍生金融负债	5,505,094.46	635,393,173.69	1,879,057,478.01	1,451,626,803.05	17,106,182.25	608,149,459.68	4,596,838,191.14
以总额交割的衍生金融负债							
应收合约金额	-	(6,081,979,325.84)	(1,070,000,000.00)	-	-	(6,048,198,400.00)	(13,200,177,725.84)
应付合约金额	-	6,256,083,750.96	1,088,260,360.00	-	-	6,114,690,551.00	13,459,034,661.96
	-	174,104,425.12	18,260,360.00	-	-	66,492,151.00	258,856,936.12

#### 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

	2016 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：							
应付短期融资券	- 18,726,673,698.63	8,344,100,500.00		-	-	-	27,070,774,198.63
拆入资金	- 6,253,770,958.34						6,253,770,958.34
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融负债	- 1,908,865,553.86	1,388,960,146.29	1,380,551,847.72	407,720,000.00			5,086,097,547.87
卖出回购金融资产款	- 60,568,447,127.75	21,386,167,996.89					81,954,615,124.64
代理买卖证券款	88,286,457,337.26						88,286,457,337.26
代理承销证券款	40,726,142.54						40,726,142.54
应付款项	17,989,004,931.15						17,989,004,931.15
应付债券	- 5,675,000,000.00	2,991,680,410.96	52,796,694,863.01	16,222,000,000.00			77,685,375,273.97
长期借款	- 554,673,750.00						554,673,750.00
其他	6,233,685,267.07						6,233,685,267.07
金融负债合计	112,549,873,678.02	93,687,431,088.58	34,110,909,054.14	54,177,246,710.73	16,629,720,000.00		311,155,180,531.47
以净额交割的衍生金融负债	-	106,260,831.96	505,352,035.33	324,582,190.16		- 2,015,562,497.14	2,951,757,554.59
以总额交割的衍生金融负债							
应收合约金额	-	(584,647,671.23)				- (120,000,000.00)	(704,647,671.23)
应付合约金额	-	587,657,502.23				- 121,588,994.00	709,246,496.23
	-	3,009,831.00				- 1,588,994.00	4,598,825.00

#### 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 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：							
应付短期融资券	-	5,074,236,285.17	8,378,711,178.08	-	-	-	13,452,947,463.25
拆入资金	-	18,014,251,527.79	-	-	-	-	18,014,251,527.79
以公允价值计量且其变动计							
入当期损益的金融负债	-	2,192,406,451.04	36,090,990.37	144,432,472.15	802,800,000.00	-	3,175,729,913.56
卖出回购金融资产款	-	71,336,646,449.07	42,991,322,833.82	9,369,866,666.67	-	-	123,697,835,949.56
代理买卖证券款	100,429,992,215.26	-	-	-	-	-	100,429,992,215.26
代理承销证券款	61,465,010.51	-	-	-	-	-	61,465,010.51
应付款项	23,407,884,123.05	-	-	-	-	-	23,407,884,123.05
应付债券	-	632,500,000.00	7,260,250,000.00	54,889,156,764.38	18,519,250,000.00	-	81,301,156,764.38
长期借款	-	9,673,750.00	564,347,500.00	-	-	-	574,021,250.00
其他	172,604,847.81	-	-	-	-	-	172,604,847.81
金融负债合计	124,071,946,196.63	97,259,714,463.07	59,230,722,502.27	64,403,455,903.20	19,322,050,000.00	-	364,287,889,065.17
以净额交割的衍生金融负债	-	605,197,481.50	1,775,440,299.22	1,302,490,305.17	(627,660.78)	1,537,887,169.70	5,220,387,594.81
以总额交割的衍生金融负债							
应收合约金额	-	(6,081,979,325.84)	(1,070,000,000.00)	-	-	(6,048,198,400.00)	(13,200,177,725.84)
应付合约金额	-	6,256,083,750.96	1,088,260,360.00	-	-	6,114,690,551.00	13,459,034,661.96
	-	174,104,425.12	18,260,360.00	-	-	66,492,151.00	258,856,936.12

## 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 2016 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

2016 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
持续的公允价值计量				
<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	77,214,275,003.35	48,869,986,789.41	3,976,965,929.44	130,061,227,722.20
基金投资	24,737,172,252.08	43,521,991,998.11	71,695,623.44	68,330,859,873.63
股票投资	22,264,343,482.18	430,127,758.80	347,620,766.40	23,042,092,007.38
股票投资	23,260,076,714.69	1,086,547,950.38	401,070,479.38	24,747,695,144.45
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				
其他	6,517,519,370.83	1,429,340,597.86	3,156,579,060.22	11,103,439,028.91
其他	435,163,183.57	2,401,978,484.26	-	2,837,141,667.83
衍生金融资产				
可供出售金融资产	1,036,355.34	4,829,172,775.36	-	4,830,209,130.70
债券投资	8,636,773,867.77	70,208,727,452.84	1,046,623,045.88	79,892,124,366.49
基金投资	947,245,699.73	36,216,661,817.16	-	37,163,907,516.89
基金投资	3,473,231,247.09	1,090,456,619.03	23,421,266.73	4,587,109,132.85
股票投资	3,851,937,021.62	2,037,928,402.51	1,023,201,779.15	6,913,067,203.28
证券公司理财产品	-	3,348,341,495.83	-	3,348,341,495.83
银行理财产品	-	371,723,642.93	-	371,723,642.93
信托计划	-	1,482,095,570.36	-	1,482,095,570.36
其他	364,359,899.33	25,661,519,905.02	-	26,025,879,804.35
合计	85,852,085,226.46	123,907,887,017.61	5,023,588,975.32	214,783,561,219.39
<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	1,575,511,867.67	23,128,177,519.76	4,491,006,031.31	29,194,695,418.74
为交易而持有的金融负债	-	21,562,800,204.81	4,491,006,031.31	26,053,806,236.12
其他	1,575,511,867.67	1,565,377,314.95	-	3,140,889,182.62
衍生金融负债				
其他	7,711,115.70	1,676,635,355.02	-	1,684,346,470.72
合计	1,583,222,983.37	24,804,812,874.78	4,491,006,031.31	30,879,041,889.46

## 1、 以公允价值计量的资产和负债（续）

2015 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				
<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	80,642,268,319.31	52,719,815,074.55	3,430,314,578.44	136,792,397,972.30
基金投资	18,371,880,673.41	48,094,784,562.77	299,650,646.08	66,766,315,882.26
股票投资	15,451,576,572.12	646,013,704.41	285,753,740.51	16,383,344,017.04
其他	39,319,063,071.69	-	758,768,187.14	40,077,831,258.83
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				
其他	7,311,357,003.92	956,103,415.63	2,086,142,004.71	10,353,602,424.26
衍生金融资产	188,390,998.17	3,022,913,391.74	-	3,211,304,389.91
可供出售金融资产	2,831,399.04	11,591,781,262.91	-	11,594,612,661.95
债券投资	9,947,069,643.02	70,017,738,100.95	417,626,660.68	80,382,434,404.65
基金投资	1,160,824,483.30	31,987,770,247.63	-	33,148,594,730.93
股票投资	3,843,442,443.34	1,014,448,009.18	19,475,139.50	4,877,365,592.02
证券公司理财产品	-	2,934,303,477.52	398,151,521.18	7,945,257,715.08
银行理财产品	-	-	-	1,639,463,056.23
信托计划	-	2,034,060,614.19	-	2,034,060,614.19
其他	-	1,978,959,060.03	-	1,978,959,060.03
其他	330,000,000.00	28,428,733,636.17	-	28,758,733,636.17
合计	90,592,169,361.37	134,329,334,438.41	3,847,941,239.12	228,769,445,038.90
<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	1,246,432,818.75	21,435,027,445.59	3,257,994,723.23	25,939,454,987.57
为交易而持有的金融负债	-	19,225,285,680.52	3,257,994,723.23	22,483,280,403.75
衍生金融负债	1,246,432,818.75	2,209,741,765.07	-	3,456,174,583.82
合计	15,848,619.63	4,749,435,052.32	-	4,765,283,671.95
合计	1,262,281,438.38	26,184,462,497.91	3,257,994,723.23	30,704,738,659.52

## 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，下列资产及负债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	
	2016年6月30日	2015年12月31日	2016年6月30日	2015年12月31日
应付债券	70,379,566,156.22	72,833,198,286.90	74,184,685,207.10	77,059,305,592.79

本公司	账面价值		公允价值	
	2016年6月30日	2015年12月31日	2016年6月30日	2015年12月31日
应付债券	61,943,402,271.26	63,538,490,109.84	65,435,681,295.93	67,704,011,787.59

### 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：

	2016 年 1 月 1 日	转入第三层次	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	2016 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	3,430,314,578.44	149,193,298.69	420,455,683.31	423,739,529.61	-	766,605,512.42	372,431,306.41	3,976,965,929.44
债券投资	299,650,646.08	-	65,034,499.31	(61,249,853.23)	-	134,294,968.02	235,965,638.12	71,695,623.44
基金投资	285,753,740.51	149,193,298.69	-	(10,338,040.80)	-	43,043,119.20	120,031,351.20	347,620,766.40
股票投资	758,768,187.14	-	153,180,000.00	(202,425,878.16)	-	-	2,091,829.60	401,070,479.38
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	2,086,142,004.71	-	202,241,184.00	697,753,301.80	-	589,267,425.20	14,342,487.49	3,156,579,060.22
可供出售金融资产	417,626,660.68	-	63,704,781.90	8,661,509.48	(37,165,643.09)	725,920,682.96	4,715,382.25	1,046,623,045.88
基金投资	19,475,139.50	-	-	3,946,127.23	-	-	-	23,421,266.73
股票投资	398,151,521.18	-	63,704,781.90	4,715,382.25	(37,165,643.09)	725,920,682.96	4,715,382.25	1,023,201,779.15
<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	3,257,994,723.23	-	-	224,139,623.13	-	1,020,000,000.00	11,128,315.05	4,491,006,031.31
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	3,257,994,723.23	-	-	224,139,623.13	-	1,020,000,000.00	11,128,315.05	4,491,006,031.31

### 3、公允价值的调节（续）

	2015 年 1 月 1 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	2015 年 12 月 31 日
<b>金融资产：</b>								
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	262,440,801.97	1,534,670,603.40	302,430,554.52	-	2,887,014,669.09	260,421,197.75	3,430,314,578.44
债券投资	-	-	-	10,877,783.61	-	288,772,862.47	-	299,650,646.08
基金投资	293,757,902.54	-	389,616.00	32,509,782.67	-	30,000,432.00	70,124,760.70	285,753,740.51
股票投资	1,339,945,449.05	-	1,534,280,987.40	137,942,916.24	-	828,280,000.62	13,119,191.37	758,768,187.14
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	262,440,801.97	-	121,100,072.00	-	1,739,961,374.00	177,177,245.68	2,086,142,004.71
可供出售金融资产	5,698,102,372.66	-	3,678,230,337.36	(4,467,646.25)	(1,633,943,451.52)	52,155,105.94	15,989,382.79	417,626,660.68
基金投资	26,099,745.55	-	-	(5,768,995.04)	(855,611.01)	-	-	19,475,139.50
股票投资	5,672,002,627.11	-	3,678,230,337.36	1,301,348.79	(1,633,087,840.51)	52,155,105.94	15,989,382.79	398,151,521.18
<b>金融负债：</b>								
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	2,372,379,794.34	-	221,989,717.08	172,397.78	652,234,867.69	10,000,000.00	3,257,994,723.23
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	2,372,379,794.34	-	221,989,717.08	172,397.78	652,234,867.69	10,000,000.00	3,257,994,723.23

### 3、公允价值的调节（续）

第三层次金融工具本期及 2015 年度损益影响如下：

	2016 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间			2015 年		
	已实现	未实现	合计	已实现	未实现	合计
本期/年净损益影响	7,559,895.21	200,701,520.75	208,261,415.96	(137,173,376.21)	213,146,567.40	75,973,191.19

### 4、公允价值层次转换

2016 年 1 月-6 月，未发生第一层次及第二层次之间的转换。

2015 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(%)
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 1,390 亿元	16.50%	16.50%

#### 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
(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
(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
(3) 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
(4) 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
(5) 中信泰富有限公司	本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司
(6) 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
(7) 中信宁波集团公司	本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司
(8) 北京中信投资公司	本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司
(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
(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
(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
(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
(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
(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
(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
(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
(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
(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
(19) 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
(20) 中信建设有限责任公司	本公司第一大股东的子公司及合营公司
(21) CITIC Projects Management (HK) Limited	本公司第一大股东的子公司及合营公司
(22) 北京中信国际大厦物业管理有限公司	本公司第一大股东的子公司及合营公司
(23) 北京国安足球俱乐部有限责任公司	本公司第一大股东的子公司及合营公司
(24) 中信投资控股有限公司	本公司第一大股东的子公司及合营公司
(25) 中信财务有限公司	本公司第一大股东的子公司及合营公司
(26) 前海股权交易中心(深圳)有限公司	本公司的联营公司
(27) 青岛蓝海股权交易中心有限责任公司	本公司的联营公司
(28) 中信产业投资基金管理有限公司	本公司的联营公司
(29) 深圳市前海中证城市发展管理有限公司	本公司的联营公司

## 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	
	2016年	2015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	18,067,445.86	681,954.58
本公司第一大股东的子公司及合营公司	7,730,347.79	5,732,715.46
合计	<u>25,797,793.65</u>	<u>6,414,670.04</u>

### (2) 利息收入

关联方	1月1日至6月30日止期间	
	2016年	2015年
本公司第一大股东的子公司及合营公司	285,288,359.11	183,848,917.70
合计	<u>285,288,359.11</u>	<u>183,848,917.70</u>

### (3) 利息支出

关联方	1月1日至6月30日止期间	
	2016年	2015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	1,413,556.68	2,186.31
本公司第一大股东的子公司及合营公司	16,548,693.86	18,887,464.55
本公司的联营企业	2,897.66	504,560.74
合计	<u>17,965,148.20</u>	<u>19,394,211.60</u>

## 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	
	2016年	2015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	598,416,181.37	20,825,428.76
本公司第一大股东的子公司及合营公司	26,656,800.28	4,369,060.15
本公司的联营企业	193,788.62	12,413,583.23
合计	<u>625,266,770.27</u>	<u>37,608,072.14</u>

## （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	
	2016年	2015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	2,051,654.70	2,101,461.55
本公司第一大股东的子公司及合营公司	102,513,005.00	74,124,604.54
合计	<u>104,564,659.70</u>	<u>76,226,066.09</u>

## （6） 投资收益

关联方	1月1日至6月30日止期间	
	2016年	2015年
本公司第一大股东的子公司及合营公司	(13,502,161.55)	(6,315,475.47)
合计	<u>(13,502,161.55)</u>	<u>(6,315,475.47)</u>

## 5、 关联交易情况（续）

## （7）收取的租赁费

关联方	1月1日至6月30日止期间	
	2016年	2015年
本公司第一大股东的子公司及合营公司	1,993,102.38	1,783,888.00
本公司的联营公司	1,747,847.80	-
合计	3,740,950.18	1,783,888.00

## （8）关联担保情况

## 接受关联方担保

	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
本公司第一大股东	1,500,000,000.00	2006-5-29	2021-5-29	否

## （9）关联方股权转让

关联方	1月1日至6月30日止期间	
	2016年	2015年
本公司第一大股东的子公司及合营公司	344,965,586.55	-
合计	344,965,586.55	-

## （10）其他关联交易

截止 2016 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 18.90 亿元（2015 年 12 月 31 日：19.54 亿元）。

## 6、关联方往来

√适用 □不适用

### (1) 关联方往来—存放关联方款项

关联方	2016年 6月30日	2015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	27,854,838,744.08	30,316,574,446.07
其中：客户资金存款	21,658,386,934.05	23,612,248,469.30
自有资金存款	6,196,451,810.03	6,704,325,967.77

### (2) 关联方往来—应收款项

关联方	2016年 6月30日	2015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	888,108.49	335,108.49
本公司第一大股东的子公司及合营公司	936,845.93	1,524,608.78
合计	1,824,954.42	1,859,717.27

### (3) 关联方往来—应付款项

关联方	2016年 6月30日	2015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	118,797.25	145,118.58
本公司第一大股东的子公司及合营公司	4,886,527.71	1,921,551.43
本公司的联营公司	873,923.90	-
合计	5,879,248.86	2,066,670.01

十四、 承诺事项

重要承诺事项

√适用 □不适用

资本性支出承诺

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
已签约但未拨付	775,179,067.31	194,367,282.17

经营性租赁承诺

作为出租人

于各资产负债表日，本集团就下列期间的不可撤销之重大租赁协议能收取的最低租金为：

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
一年以内	278,573,066.35	233,963,601.41
一至二年	269,541,050.95	233,963,601.41
二至三年	269,224,384.95	233,963,601.41
三年以上	1,677,871,434.67	1,755,657,058.46
合计	<u>2,495,209,936.92</u>	<u>2,457,547,862.69</u>

作为承租人

于各资产负债表日，本集团就下列期间的不可撤销之重大租赁协议需缴付的最低租金为：

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
一年以内	1,118,085,302.96	985,364,369.11
一至二年	936,451,836.52	896,689,830.49
二至三年	815,673,081.21	788,414,816.48
三年以上	910,681,600.65	1,268,277,806.50
合计	<u>3,780,891,821.34</u>	<u>3,938,746,822.58</u>

## 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

#### 发行短期融资券

2016 年 7 月 14 日和 2016 年 8 月 4 日，本公司根据《中国人民银行关于中信证券股份有限公司发行短期融资券的通知》（银发[2015]244 号）以及本公司第五届董事会第十七次会议决议、2013 年第三次临时股东大会决议及相关授权，分别发行完成了 2016 年第六期和第七期短期融资券，发行规模均为人民币 50 亿元，期限均为 91 天，票面利率分别为 2.64% 和 2.58%。

#### 分类评价降级

2016 年 7 月 15 日，证监会公布 2016 年度证券公司分类评价结果，本公司由 2015 年度的 A 类 AA 级降为 B 类 BBB 级。根据中国证监会相关规定，公司投资者保护基金缴费比例相应增加。

#### 利润分配

2016 年 6 月 28 日，公司 2015 年度股东大会审议通过了 2015 年度利润分配方案。公司 2015 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 2016 年 8 月 19 日派发完毕，金额为人民币 6,058,454,200.00 元。

## 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	
	2016 年	2015 年
教育资助	-	150,000.00
慈善捐赠	873,881.26	304,000.00
其他公益性支出	8,802,990.00	1,200,000.00
合计	9,676,871.26	1,654,000.00

## 2、分部报告

√适用 □不适用

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。

2016 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	5,969,815,549.13	3,581,824,806.13	2,471,397,078.38	2,964,197,870.56	3,172,089,333.84	18,159,324,638.04
手续费及佣金净收入	4,643,034,894.12	3,259,371,926.40	320,375,068.12	2,937,406,395.51	113,878,840.33	11,274,067,124.48
利息净收入	1,321,268,697.33	79,487,710.73	(349,416,687.58)	49,626.55	(76,533,408.43)	974,855,938.60
其中：利息收入	1,548,877,141.04	125,531,424.11	3,941,324,722.76	49,723.36	168,277,115.90	5,784,060,127.17
利息支出	227,608,443.71	46,043,713.38	4,290,741,410.34	96.81	244,810,524.33	4,809,204,188.57
对联营及合营企业的投资收益	-	-	-	-	45,990,562.46	45,990,562.46
其他净收入	5,511,957.68	242,965,169.00	2,500,438,697.84	26,741,848.50	3,088,753,339.48	5,864,411,012.50
二、营业支出	3,173,628,630.34	2,157,205,699.63	1,695,866,032.95	1,387,149,014.33	2,377,924,295.01	10,791,773,672.26
其中：资产减值损失	(10,853.61)	245,120,094.40	539,254,637.77	-	6,471,137.03	790,835,015.59
三、营业利润	2,796,186,918.79	1,424,619,106.50	775,531,045.43	1,577,048,856.23	794,165,038.83	7,367,550,965.78
四、所得税费用	-	-	-	-	-	1,835,556,807.34
五、资产总额	179,336,514,952.81	22,198,564,376.87	314,216,535,434.02	371,851,708.19	53,935,333,035.78	570,058,799,507.67
其中：对联营及合营公司的投资	-	-	-	-	3,737,829,917.89	3,737,829,917.89
固定资产和在建工程	471,697,595.19	374,006,091.20	16,442,518.34	17,083,748.22	3,020,793,014.65	3,900,022,967.60
六、负债总额	170,201,833,482.68	9,734,867,439.45	218,584,722,621.33	2,589,486,666.88	29,969,036,881.02	431,079,947,091.36
七、补充信息						
1、折旧和摊销费用	102,199,376.64	12,584,627.62	5,095,844.70	2,889,787.07	290,667,524.50	413,437,160.53
2、资本性支出	107,435,967.46	38,875,627.52	2,976,050.73	5,808,058.91	22,811,794.11	177,907,498.73

## 2、分部报告（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。

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

## 十七、 财务报表的批准

本财务报表于 2016 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	<u>2016 年 1 月 1 日至</u> <u>6 月 30 日止期间</u>
非流动资产处置损益	55,699.29
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)	55,210,854.16
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(92,912,129.64)
减: 所得税影响额	14,088,458.98
少数股东损益影响额(税后)	(1,829,029.65)
合计	<u>(49,905,005.52)</u>

本集团对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益》的规定执行。

#### 2、 净资产收益率及每股收益

报告期利润	<u>加权平均净资产收益率</u>	<u>基本每股收益</u>
归属于公司普通股股东的净利润	3.73%	0.43
扣除非经常性损益后归属于公司普通股 股东的净利润	3.76%	0.44

本公司无稀释性潜在普通股。

## 第十一节 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》。
--------	--



董事会批准报送日期：2016 年 8 月 24 日

## 第十二节 证券公司信息披露

### 一、公司重大行政许可事项的相关情况

适用  不适用

序号	批复日期	批复标题及文号
1	2016-01-11	深圳证监局关于核准蔡坚证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复（深证局许可字[2016]12号）
2	2016-01-15	深圳证监局关于核准张佑君证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复（深证局许可字[2016]13号）
3	2016-01-15	深圳证监局关于核准李放证券公司监事任职资格的批复（深证局许可字[2016]14号）
4	2016-01-15	深圳证监局关于核准刘克证券公司独立董事任职资格的批复（深证局许可字[2016]15号）
5	2016-03-21	深圳证监局关于核准何佳证券公司独立董事任职资格的批复（深证局许可字[2016]33号）
6	2016-04-15	深圳证监局关于核准中信证券股份有限公司设立 33 家分支机构的批复（深证局许可字[2016]39号）
7	2016-04-22	深圳证监局关于核准陈尚伟证券公司独立董事任职资格的批复（深证局许可字[2016]41号）

### 二、监管部门对公司的分类结果

适用  不适用

根据中国证监会网站 2016 年 7 月 15 日公示的信息，公司 2016 年度的分类评价结果为 B 类 BBB 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>）上披露的信息如下：

序号	日期	公告事项
1	2016-1-5	H 股公告——截至二零一五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	2016-1-9	第五届董事会第四十七次会议决议公告
3	2016-1-12	2015 年 12 月份财务数据简报
4	2016-1-13	关于 2016 年第一次临时股东大会会议地点变更公告
5	2016-1-20	第六届董事会第一次会议决议公告、第六届监事会第一次会议决议公告、2016 年第一次临时股东大会决议公告、法律意见书
6	2016-1-26	关于变更公司法定代表人的公告
7	2016-1-28	2016 年度第一期短期融资券发行结果公告
8	2016-1-29	2015 年度业绩快报
9	2016-2-3	H 股公告——截至二零一六年一月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
10	2016-2-5	2016 年 1 月份财务数据简报、公告——关于公司员工协助公安部门调查进展情况说明
11	2016-3-1	关于第一大股东增持公司股票的公告
12	2016-3-2	H 股公告——截至二零一六年二月二十九日止月份之股份发行人的证券变动月报表
13	2016-3-5	2016 年 2 月份财务数据简报、关于第一大股东增持公司股票的提示性公告
14	2016-3-10	2015 年次级债券（第一期）2016 年付息公告、H 股公告——董事会会议通知
15	2016-3-24	2015 年年度报告及摘要、第六届董事会第二次会议决议公告、第六届监事会第二次会议决议公告、2016 年日常关联/连交易预计公告、2015 年度财务报表及审计报告、2015 年度内部控制评价报告、2015 年度内部控制审计报告、关于第一大股东及其他关联方占用资金情况专项报告、2015 年度社会责任报告、2015 年度独立非执行董事述职报告、审计委员会 2015 年度履职情况报告、第六届董事会独立非执行董事关于公司第六届董事会第二次会议相关事项的专项说明及独立意见
16	2016-3-29	关于何佳先生正式出任公司独立非执行董事的公告
17	2016-4-2	H 股公告——截至二零一六年三月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
18	2016-4-12	2016 年 3 月份财务数据简报
19	2016-4-16	2016 年度第二期短期融资券发行结果公告
20	2016-4-20	H 股公告——董事会会议通知
21	2016-4-25	关于获准设立 33 家证券营业部的公告
22	2016-4-26	公司债券“13 中信 01”、“13 中信 02”、“13 中信 03”、“15 中信 01”跟踪评级结果的公告、2015 年公司债券跟踪评级报告（2016）、2015 年公司债券受托管理事务报告（2015 年度）、2013 年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2015 年度）、2013 年公司债券（第一期）跟踪评级报告（2016）、2013 年公司债券（第二期）受托管理事务报告（2015 年度）、2013 年公司债券（第二期）跟踪评级报告（2016）
23	2016-4-30	2016 年第一季度报告、第六届董事会第三次会议决议公告、董事会风险管理委员会议事规则、董事会审计委员会议事规则、全面风险管理制度
24	2016-5-4	H 股公告——截至二零一六年四月三十日止月份之股份发行人的证券变动月报表
25	2016-5-7	2016 年 4 月份财务数据简报
26	2016-5-10	2016 年度第三期短期融资券发行结果公告
27	2016-5-11	关于陈尚伟先生正式出任公司独立非执行董事的公告
28	2016-5-13	关于召开 2015 年度股东大会的通知、2015 年度股东大会会议文件
29	2016-5-26	2016 年度第四期短期融资券发行结果公告
30	2016-6-1	2013 年公司债券（第一期）2016 年付息公告
31	2016-6-2	H 股公告——截至二零一六年五月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
32	2016-6-7	2016 年 5 月份财务数据简报
33	2016-6-8	关于召开 2015 年度股东大会的第二次通知
34	2016-6-18	2016 年度第五期短期融资券发行结果公告

35	2016-6-21	2015 年公司债券 2016 年付息公告
36	2016-6-28	第六届董事会第四次会议决议公告
37	2016-6-29	2015 年度股东大会决议公告、法律意见书

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	2016-1-4	截至二零一五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	2016-1-8	关连交易—金石投资出售中信地产 1.325%之股份权益
3	2016-1-11	关于 2015 年 12 月份财务数据的公告
4	2016-1-12	关于 2016 年第一次临时股东大会会议地点变更公告
5	2016-1-19	董事名单与角色和职能、2016 年第一次临时股东大会投票表决结果；董事长、董事会专门委员会成员的换届与委任；高级管理人员的聘任
6	2016-1-25	关于变更法定代表人之公告
7	2016-1-27	海外监管公告——2016 年度第一期短期融资券发行结果公告
8	2016-1-28	2015 年度业绩快报
9	2016-2-2	截至二零一六年一月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
10	2016-2-4	关于 2016 年 1 月份财务数据的公告、自愿性公告——关于公司员工协助公安部门调查进展情况说明
11	2016-2-29	关于股东权益变动的提示性公告
12	2016-3-1	截至二零一六年二月二十九日止月份之股份发行人的证券变动月报表
13	2016-3-4	关于 2016 年 2 月份财务数据的公告、关于股东权益变动的提示公告
14	2016-3-9	董事会会议通知、海外监管公告——公司 2015 年次级债券（第一期）2016 年付息公告
15	2016-3-23	2015 年年度业绩公告、海外监管公告：第六届董事会第二次会议决议公告、第六届监事会第二次会议决议公告、2016 年日常关联/连交易预计公告、第六届董事会独立非执行董事关于公司第六届董事会第二次会议相关事项的专项说明及独立意见、2015 年度独立非执行董事述职报告、2015 年度内部控制评价报告、2015 年度内部控制审计报告、关于第一大股东及其他关联方占用资金情况的专项报告、2015 年度社会责任报告、第六届董事会审计委员会 2015 年度履职情况报告
16	2016-3-28	自愿性公告——关于何佳先生正式出任公司独立非执行董事的公告
17	2016-3-30	董事名单与其角色和职能
18	2016-4-1	截至二零一六年三月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
19	2016-4-11	关于 2016 年 3 月份财务数据的公告
20	2016-4-15	海外监管公告——2016 年度第二期短期融资券发行结果公告
21	2016-4-19	董事会会议通知
22	2016-4-24	海外监管公告——关于获准设立 33 家证券营业部的公告
23	2016-4-25	海外监管公告：2013 年公司债券（第一期）受托管理事务报告的公告、2013 年公司债券（第二期）受托管理事务报告的公告、2015 年公司债券受托管理事务报告的公告、
24	2016-4-26	海外监管公告——关于公司债券“13 中信 01”、“13 中信 02”、“13 中信 03”、“15 中信 01”跟踪评级结果的公告
25	2016-4-29	2015 年年度报告、2016 年第一季度业绩报告、建议更换非执行董事、董事会审计委员会议事规则、董事会风险管理委员会议事规则、海外监管公告：第六届董事会第三次会议决议公告、全面风险管理制度
26	2016-5-3	截至二零一六年四月三十日止月份之股份发行人的证券变动月报表
27	2016-5-6	关于 2016 年 4 月份财务数据的公告
28	2016-5-9	海外监管公告——2016 年度第三期短期融资券发行结果公告
29	2016-5-10	公告——关于陈尚伟先生正式出任公司独立非执行董事的公告、董事名单与其角色和职能
30	2016-5-12	年度股东大会通告、回执、代表委任表格、通函
31	2016-5-25	海外监管公告——2016 年度第四期短期融资券发行结果公告

32	2016-5-31	海外监管公告——2013 年公司债券（第一期）2016 年付息公告
33	2016-6-1	截至二零一六年五月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
34	2016-6-6	关于 2016 年 5 月份财务数据的公告
35	2016-6-7	2015 年度股东大会第二次通知
36	2016-6-17	海外监管公告——2016 年度第五期短期融资券发行结果公告
37	2016-6-20	海外监管公告——2015 年公司债券 2016 年付息公告
38	2016-6-27	公告——关于杨明辉先生正式出任公司总经理的公告
39	2016-6-28	2015 年度股东大会投票表决结果及派发 2015 年末期股息