

公司代码：601066

公司简称：中信建投

中信建投证券股份有限公司 2022 年半年度报告摘要

第一节 重要提示

1. 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到 www.sse.com.cn（上交所网站）、www.hkexnews.hk（香港交易及结算所有限公司披露易网站）网站仔细阅读半年度报告全文。
2. 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。
3. 本报告经公司第二届董事会第四十四次会议审议通过。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。
4. 本半年度报告未经审计。公司按照中国企业会计准则及国际财务报告准则编制的 2022 年度中期财务报表，已分别经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审阅。
5. 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
无

第二节 公司基本情况

1. 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上交所	中信建投	601066.SH	不适用
H股	香港联交所	中信建投证券	6066.HK	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王广学	都宁宁
电话	010-65608107	010-65608107
办公地址	北京市东城区朝内大街188号	北京市东城区朝内大街188号
电子信箱	investorrelations@csc.com.cn	investorrelations@csc.com.cn

2. 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末 (2022年6月30日)	上年度末 (2021年12月31日)	本报告期末比 上年度末增减(%)
总资产	465,313,779,698.62	452,791,426,255.57	2.77
归属于母公司股东的净资产	88,867,543,665.03	79,818,456,610.69	11.34
	本报告期 (2022年1-6月)	上年同期 (2021年1-6月)	本报告期比 上年同期增减(%)
营业收入	14,422,506,609.03	12,325,949,328.93	17.01
归属于母公司股东的净利润	4,375,355,787.66	4,529,125,613.11	-3.40
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,365,311,901.60	4,524,138,495.87	-3.51
经营活动产生的现金流量净额	29,905,181,191.29	12,833,796,198.98	133.02
加权平均净资产收益率(%)	5.99	7.17	减少1.18个百分点
基本每股收益(元/股)	0.52	0.55	-5.45
稀释每股收益(元/股)	0.52	0.55	-5.45

注：上表所示归属于母公司股东的每股净资产，包含公司发行的永续次级债。扣除该影响后，本报告期末的归属于母公司普通股股东每股净资产为人民币 8.50 元。(2021 年 12 月 31 日：人民币 8.36 元)。

3. 前 10 名股东持股情况表

单位：股

截至报告期末股东总数(户)		189,156				
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)		-				
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	比例 (%)	期末持股 数量	持有有限售条 件的股份数量	质押、标记或冻结 的股份数量	
					股份 状态	数量
北京金融控股集团有 限公司	国有法人	34.61	2,684,309,017	2,684,309,017	无	-
中央汇金投资有限责 任公司	国家	30.76	2,386,052,459	-	无	-
香港中央结算(代理 人)有限公司其他代 持股份(注1)	境外法人	11.72	909,120,618	-	未知	-
中信证券股份有限公司	国有法人	4.94	382,849,268	-	无	-
镜湖控股有限公司	境外法人	4.53	351,647,000	-	未知	-

西藏腾云投资管理有限公司	境内非国有法人	1.41	109,556,553	-	质押	39,360,000
香港中央结算有限公司（注2）	境外法人	0.66	50,922,105	-	无	-
福建贵安新天地旅游文化投资有限公司	境内非国有法人	0.50	38,861,100	-	质押	18,600,000
中国建设银行股份有限公司—国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.29	22,713,671	-	无	-
中国建设银行股份有限公司—华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.22	16,890,118	-	无	-
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>截至本报告期末，本公司各股东之间的关联关系及/或一致行动关系如下：</p> <p>（1）中信证券与镜湖控股之间的关系请参阅公司公开披露的《首次公开发行股票（A股）招股说明书》。</p> <p>（2）腾云投资与福建贵安新天地旅游文化投资有限公司存在关联关系。除上述情况外，本公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。</p>					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	-					

注1：香港中央结算（代理人）有限公司为H股非登记股东所持股份的名义持有人，上表所示股份为其代持的除镜湖控股以外的其他H股股份。

注2：香港中央结算有限公司所持股份为沪股通非登记股东所持A股股份。

注3：股东性质认定主要依据为中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记的持有人类别，并综合参考其他公开披露资料。

4. 截至报告期末的优先股股东总数、前10名优先股股东情况表

适用 不适用

5. 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

6. 在半年度报告批准报出日存续的债券情况

适用 不适用

在半年度报告批准报出日存续的公司债券情况如下：

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日 ¹	到期日	债券余额	利率 (%)
中信建投证券股份有限公司 2019 年永续次级债券 (第一期)	19 信投 Y1	162006	2019-08-23	- ²	50.00	4.45 ³
中信建投证券股份有限公司 2020 年永续次级债券 (第一期)	20 信投 Y1	166358	2020-03-26	- ⁴	50.00	3.90 ⁵
中信建投证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券 (第一期) (品种一)	20 信投 G1	163222	2020-03-10	2023-03-11	50.00	2.94
中信建投证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券 (第一期) (品种二)	20 信投 G2	163223	2020-03-10	2025-03-11	10.00	3.13
中信建投证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券 (第二期)	20 信投 G3	163406	2020-04-14	2023-04-15	30.00	2.56
中信建投证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第三期) (品种二)	20 信投 G4	163711	2020-07-13	2023-07-14	30.00	3.55
中信建投证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第四期) (品种二)	20 信投 G5	163763	2020-07-27	2023-07-28	45.00	3.46
中信建投证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行次级债券 (第一期) (品种二)	20 信投 C2	175456	2020-11-23	2023-11-24	10.00	4.20
中信建投证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行次级债券 (第二期) (品种二)	20 信投 C4	175518	2020-12-09	2023-12-10	10.00	4.18

1 指发行首日。

2 以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期。在每个重定价周期末, 公司有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期 (即延续 5 年), 或全额兑付本期债券。

3 采用浮动利率形式, 在本期债券存续的前 5 个计息年度 (首个定价周期) 内保持不变 (为 4.45%), 自第 6 个计息年度起每 5 年重置一次票面利率, 截至本报告披露日, 本期债券处于首个定价周期内。

4 以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期。在每个重定价周期末, 公司有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期 (即延续 5 年), 或全额兑付本期债券。

5 采用浮动利率形式, 在本期债券存续的前 5 个计息年度 (首个定价周期) 内保持不变 (为 3.90%), 自第 6 个计息年度起每 5 年重置一次票面利率, 截至本报告披露日, 本期债券处于首个定价周期内。

中信建投证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）（品种二）	21 信投 C2	175641	2021-01-19	2024-01-20	10.00	3.87
中信建投证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）（品种二）	21 信投 C4	175759	2021-03-18	2024-03-19	10.00	3.88
中信建投证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第三期）（品种二）	21 信投 C6	175978	2021-04-14	2024-04-15	20.00	3.70
中信建投证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行永续次级债券	21 信投 Y1	188100	2021-05-14	- ⁶	50.00	4.15 ⁷
中信建投证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第四期）（品种一）	21 信投 C7	188255	2021-06-18	2022-09-21	10.00	3.30
中信建投证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第四期）（品种二）	21 信投 C8	188256	2021-06-18	2024-06-21	25.00	3.75
中信建投证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第五期）（品种一）	21 信投 C9	188366	2021-07-09	2022-10-12	45.00	3.05
中信建投证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第五期）（品种二）	21 信投 10	188367	2021-07-09	2024-07-12	15.00	3.50
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年次级债券（第六期）（品种一）	21 信投 11	188864	2021-10-15	2023-10-18	40.00	3.43
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年次级债券（第六期）（品种二）	21 信投 12	188862	2021-10-15	2024-10-18	20.00	3.75

6 以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期。在每个重定价周期末，公司有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期（即延续 5 年），或全额兑付本期债券。

7 采用浮动利率形式，在本期债券存续的前 5 个计息年度（首个定价周期）内保持不变（为 4.15%），自第 6 个计息年度起每 5 年重置一次票面利率，截至本报告披露日，本期债券处于首个定价周期内。

中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年次级债券（第七期）	21 信投 13	188933	2021-10-27	2024-10-28	40.00	3.68
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年次级债券（第八期）（品种一）	21 信投 14	185036	2021-11-24	2023-11-25	20.00	3.13
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年次级债券（第九期）	21 信投 16	185125	2021-12-15	2023-12-17	30.00	3.07
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年次级债券（第一期）（品种一）	22 信投 C1	185278	2022-01-19	2024-01-21	40.00	2.90
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年次级债券（第一期）（品种二）	22 信投 C2	185279	2022-01-19	2027-01-21	20.00	3.45
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年次级债券（第二期）（品种一）	22 信投 C3	185375	2022-02-18	2025-02-22	10.00	3.08
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年次级债券（第二期）（品种二）	22 信投 C4	185379	2022-02-18	2027-02-22	20.00	3.49
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年永续次级债券（第一期）	22 信投 Y1	185454	2022-03-03	- ⁸	45.00	3.75 ⁹
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年次级债券（第三期）（品种二）	22 信投 C6	185670	2022-04-15	2027-04-19	10.00	3.57

8 以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期。在每个重定价周期末，公司有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期（即延续 5 年），或全额兑付本期债券。

9 采用浮动利率形式，在本期债券存续的前 5 个计息年度（首个定价周期）内保持不变（为 3.75%），自第 6 个计息年度起每 5 年重置一次票面利率，截至本报告披露日，本期债券处于首个定价周期内。

中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年永续次级债券（第二期）	22 信投 Y2	185911	2022-06-22	- ¹⁰	35.00	3.60 ¹¹
中信建投证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期）	22 信投 S1	137551	2022-07-20	2022-10-21	10.00	1.78
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年永续次级债券（第三期）	22 信投 Y3	137712	2022-08-23	- ¹²	20.00	3.20 ¹³

在半年度报告批准报出日存续的境外债券情况如下：

单位：亿元 币种：美元

债券简称	债券代码	起息日	到期日	债券余额	利率（%）
CSCIF A N2508	40330	2020-08-04	2025-08-04	5.00	1.75
CSCIF A N2406	40719	2021-06-10	2024-06-10	5.00	1.125

反映发行人偿债能力的指标：

适用 不适用

主要指标	报告期末 (2022 年 6 月 30 日)	上年度末 (2021 年 12 月 31 日)
	资产负债率	74.66
	本报告期 (2022 年 1-6 月)	上年同期 (2021 年 1-6 月)
EBITDA 利息保障倍数	2.82	2.83

10 以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期。在每个重定价周期末，公司有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期（即延续 5 年），或全额兑付本期债券。

11 采用浮动利率形式，在本期债券存续的前 5 个计息年度（首个定价周期）内保持不变（为 3.60%），自第 6 个计息年度起每 5 年重置一次票面利率，截至本报告披露日，本期债券处于首个定价周期内。

12 以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期。在每个重定价周期末，公司有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期（即延续 5 年），或全额兑付本期债券。

13 采用浮动利率形式，在本期债券存续的前 5 个计息年度（首个定价周期）内保持不变（为 3.20%），自第 6 个计息年度起每 5 年重置一次票面利率，截至本报告披露日，本期债券处于首个定价周期内。

第三节 重要事项

公司应当根据重要性原则，说明报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

本集团报告期内主要经营情况如下：

截至 2022 年 6 月 30 日，本集团总资产人民币 4,653.14 亿元，较 2021 年 12 月 31 日增长 2.77%；归属于本公司股东的权益为人民币 888.68 亿元，较 2021 年 12 月 31 日增长 11.34%；报告期内，本集团营业收入合计为人民币 144.23 亿元，同比增长 17.01%；归属于本公司股东的净利润为人民币 43.75 亿元，同比下降 3.40%。

投资银行业务板块实现营业收入合计人民币 27.77 亿元，同比增长 44.55%；财富管理业务板块实现营业收入合计人民币 29.86 亿元，同比增长 5.78%；交易及机构客户服务业务板块实现营业收入合计人民币 41.54 亿元，同比增长 0.91%；资产管理业务板块实现营业收入合计人民币 6.40 亿元，同比增长 12.29%。

截至 2022 年 6 月 30 日，公司主要经营财务数据请参阅公司 2022 年半年度报告。

（一）投资银行业务板块

本集团的投资银行业务板块主要包括股权融资业务、债务融资业务及财务顾问业务。

1. 股权融资业务

2022 年上半年，全市场共发行 298 家股权融资项目，同比下降 37.92%，募集资金人民币 5,273.83 亿元，同比增长 0.83%。其中，IPO 项目 176 家，同比下降 33.83%，募集资金人民币 2,600.64 亿元，同比增长 18.96%；股权再融资项目 122 家，募集资金人民币 2,673.19 亿元，同比分别下降 42.99%、12.19%。（数据来源：万得资讯。按发行日统计，IPO 含上市及平移至北交所项目，再融资不含资产类定向增发、不含可转债）

2022 年上半年，公司完成股权融资项目 39 家，主承销金额人民币 741.70 亿元，均位居行业第 2 名。其中，IPO 主承销家数 22 家，主承销金额人民币 405.98 亿元，均位居行业第 2 名。公司服务晶科能源、中航无人机、华秦科技等 IPO 项目，在“双碳”发展、科技创新、国防军工等方面积极支持国家战略；独家保荐并牵头主承销宁德时代 450 亿元定增项目，为注册制推行以来融资规模最大的再融资项目，也是创业板市场规模最大、通过全市场询价方式并以现金全额认购金额最大的再融资项目。此外，2022 年上半年，公司完成可转债项目 8 家，主承销金额人民币 223.69 亿元，项目家数、金额均位居行业第 1 名。项目储备方面，截至报告期末，公司在审 IPO 项目 92

家，位居行业第 2 名，其中上交所主板 13 家、科创板 17 家、深交所主板 12 家、创业板 38 家、北交所 12 家；在审股权再融资项目（含可转债）22 家，并列行业第 2 名。（数据来源：中国证监会、沪深交易所、北交所、万得资讯、公司统计）

2022 年上半年，公司在沪深交易所及北交所保荐承销的股权融资业务情况如下表所示：

项目	2022 年上半年		2021 年上半年	
	主承销金额 (人民币亿元)	发行数量 (家)	主承销金额 (人民币亿元)	发行数量 (家)
首次公开发行	405.98	22	153.34	21
再融资发行	335.72	17	246.73	18
合计	741.70	39	400.07	39

数据来源：公司统计

注：首次公开发行范围包括北交所项目；再融资统计范围为配股、公开增发、融资类定向增发（包括重组配套融资）、优先股，不含资产类定向增发。

2022 年上半年，公司完成新三板挂牌企业定向发行 10 家，募集资金人民币 3.43 亿元；截至报告期末，持续督导新三板创新层企业 49 家。（数据来源：全国股转公司、Choice 金融终端）

国际业务方面，2022 年上半年，中信建投国际在香港市场参与并完成港股保荐项目 1 家，募集资金 2.15 亿港元；配售项目 1 家，涉及金额 56.70 亿港元。

2022 年下半年发展展望

2022 年下半年，资本市场有望全面推进主板注册制改革，进一步增强资本市场服务实体经济能力。公司将加强行业跟踪和区域深耕，优化投行业务之间协同合作，在客户开发、项目承做、发行销售等方面扎实工作、勤勉尽责，始终追求高质量发展；持续推进内地和香港投行一体化工作，继续拓展在香港市场的业务范围，实现中概股回归、港股私有化、跨境收购等不同类型产品的多样化发展，进一步增强全方位服务客户的能力。

2. 债务融资业务

2022 年上半年，由于受到新冠疫情、财政货币政策等组合影响，国内债券市场呈震荡走势。面临俄乌冲突、疫情反复、美联储加息的扰动，上半年国内多项稳增长政策密集出台，一揽子措施均持续聚焦稳经济等目标；稳健货币政策实施力度加大，货币政策工具的总量和结构双重发力，稳定宏观经济大盘。2022 年上半年，全市场信用债（扣除同业存单）发行规模人民币 89,871.29 亿元，同比下降 3.97%。

2022年上半年，公司债务融资业务继续保持良好发展势头，共计完成主承销项目 1,388 单，主承销规模人民币 7,259.58 亿元，双双位居行业第 2 名。其中，公司债主承销单数 360 单，主承销规模人民币 2,202.39 亿元，均位居行业第 1 名。（数据来源：中国证券业协会、万得资讯）

2022年上半年，公司主承销碳中和专项债 17 只，承销规模人民币 76.73 亿元，积极贯彻落实“碳达峰、碳中和”战略目标。此外，作为牵头主承销商，公司为浙江安吉两山国控完成全国首单清洁空气债券，还主承销中广核风电、招商局通商租赁等 3 只海洋专项蓝色债券，为我国低碳、绿色发展贡献金融力量。公司积极落实服务国家创新驱动发展战略，主承销科技创新债券 10 只，主承销规模人民币 50.21 亿元，其中牵头主承销的华鲁控股集团公司债是全国首单科技创新低碳转型公司债券。公司还牵头主承销京东方数字经济公司债，为全市场首单“数字经济”债券。公司双创债主承销金额位居行业第 1 名（数据来源：中国证券业协会）。

公司 2022 年上半年债务融资业务详细情况如下表所示：

项目	2022年上半年			2021年上半年		
	主承销金额 (人民币亿元)	项目总规模 (人民币亿元)	发行数量 (单)	主承销金额 (人民币亿元)	项目总规模 (人民币亿元)	发行数量 (单)
公司债	2,202.39	4,926.99	360	2,003.97	4,383.26	295
企业债	125.77	269.80	25	196.92	457.00	36
可转债	298.69	979.44	9	202.12	402.12	6
金融债	1,336.21	8,954.57	64	720.23	5,067.00	50
其他	3,296.52	24,414.78	930	3,301.81	17,894.90	588
合计	7,259.58	39,545.58	1,388	6,425.05	28,204.28	975

数据来源：万得资讯、公司统计

注：“其他”主要包括中期票据、短期融资券、非公开定向债务融资工具、资产证券化、政府支持机构债券、可交换债券等。

国际业务方面，2022 年上半年，中信建投国际在香港市场参与并完成债券承销项目 47 单，承销规模 1,193.59 亿港元，其中全球协调人项目 18 单，承销规模 419.07 亿港元。

2022 年下半年发展展望

2022 年下半年，在夯实和延续传统优势业务品种市场竞争力的同时，公司将进一步加强对产业类企业、银行、上市公司等客户服务力度，力争不断形成新的非金融企业债务融资工具、金融债券、公司债券等项目储备，开拓绿色债、科创债、乡村振兴债、公募 REITs、熊猫债、可交债、可转债等创新业务，实现品种齐全、均衡发展，不断提升债券业务的整体实力。国际业务方面，

中信建投国际将继续积极拓展中资企业境外债项目，担任全球协调人和簿记管理人角色，持续拓展评级顾问服务，在境内外团队一体化程度加快的背景下丰富债务融资产品服务维度。

3. 财务顾问业务

2022 年上半年，中国证监会并购重组委共审核通过并购重组项目 13 家，深交所创业板并购重组委审核通过 2 家，上交所科创板并购重组委审核通过 1 家，合计 16 家，同比下降 15.79%。2022 年上半年，公司完成并购重组财务顾问项目 4 家，位居行业第 2 名；交易金额人民币 56.79 亿元，位居行业第 4 名。项目储备方面，截至报告期末，公司在审及过会尚未完成的并购重组项目 6 家，位居行业第 3 名。（数据来源：万得资讯、公司统计）

2022 年下半年发展展望

2022 年下半年，公司将加大战略客户开发力度，进一步提升项目执行效率，持续推进境内外一体化，不断提升在上市公司破产重整及债务重组财务顾问领域的优势，促进公司并购业务的均衡发展。同时，公司还将积极开发优质挂牌公司及其他优质成长期中小科创企业，为北交所保荐业务做好项目储备。

（二）财富管理业务板块

本集团的财富管理业务板块主要包括经纪及财富管理业务、融资融券业务、回购业务。

1. 经纪及财富管理业务

2022 年上半年，A 股市场先抑后扬，走出触底反弹的“V”型行情。上证指数和深证成指一度同日到达 2,863.65 点和 10,087.53 点的低位，较年初分别下跌达 21.32% 和 32.10%，之后市场开启反弹走势。2022 年上半年，市场股票基金双边成交额人民币 222 万亿元，同比增长 11.21%（数据来源：沪深交易所）。公司积极整合资源，打造涵盖金融产品、融资融券、新三板、科创板、投资顾问、股票期权、贵金属、期货等业务品种在内的客户综合服务平台及业务生态链，继续坚持以客户为中心，提升服务水平，丰富服务手段，持续增强经纪业务核心竞争力，努力满足零售客户、高净值客户、机构客户以及公司客户多层次、多样化的财富管理与投融资需求。

证券经纪业务方面，2022 年上半年，公司证券经纪业务净收入人民币 26.85 亿元，市场份额 4.06%，位居行业第 7 名；代理买卖证券业务净收入（含席位）人民币 22.17 亿元，市场份额 3.80%，位居行业第 9 名。公司代销标准化金融产品人民币 804.69 亿元，代销金融产品净收入人民币 4.68

亿元，市场份额 6.05%，位居行业第 7 名。公司股票和混合公募基金保有量人民币 706 亿元、非货币公募基金保有量人民币 764 亿元，均位居行业第 4 名。公司托管证券市值人民币 6.40 万亿元，市场份额 9.39%，位居行业第 2 名。A 股客户资金账户数 1,093 万户，市场份额 3.44%，位居行业第 11 名（数据来源：沪深交易所、中国证券登记结算有限责任公司、中国证券业协会、中国证券投资基金业协会、公司统计）。移动交易客户端“蜻蜓点金”APP 客户月均活跃数位居行业第 7 名。

期货经纪业务方面，2022 年上半年，受新冠疫情及国际复杂形势等多种因素影响，期货市场的交易规模不及去年同期水平，全国期货市场累计成交量和成交额均出现同比下降情形。截至报告期末，中信建投期货累计实现代理交易额人民币 6.70 万亿元，同比下降 5.10%。其中，商品期货代理交易额人民币 4.99 万亿元，同比下降 5.20%；金融期货代理交易额人民币 1.71 万亿元，同比下降 4.61%。报告期内，中信建投期货代理交易额市场占比 1.30%，同比增长 5.69%；新增客户 15,634 户，同比增长 47.12%。

国际业务方面，截至报告期末，中信建投国际财富管理（个人零售）客户累计股票交易金额 97.81 亿港元，较 2021 年末新增客户 3,999 户，累计客户数 24,520 户¹⁴，较去年同期相比增长 29%；客户托管股份总市值 135.01 亿港元，同比增长 24%。

2022 年下半年发展展望

证券经纪业务方面，2022 年下半年，公司将持续聚焦线上战略渠道、建立标准化的线上获客和运营服务体系；持续完善投资顾问和金融产品的全生命周期服务体系，提高资产配置服务水平；发挥自身综合业务优势，丰富机构及专业交易型客户的服务内容；强化科技赋能，优化“蜻蜓点金”APP 等互联网平台，为客户提供定制化、智能化的一站式线上财富管理服务；打造高素质财富管理队伍；不断夯实“好投顾、好产品、好交易”的核心竞争力，坚持走具有中信建投特色的财富管理转型之路。

期货经纪业务方面，中信建投期货将坚持深耕本源战略，积极拥抱新媒体时代，持续完善客户服务体系；积极推动落地具有期货特色的财富管理业务；深挖协同资源，不断提升服务实体经济能力。

国际业务方面，中信建投国际作为公司证券业务在境外的延伸，将继续依托公司境内资源服

¹⁴ 根据香港证监会对于保障客户资产的要求及《客户服务及账户管理手册》有关“休眠账户”的处理，公司将没有持有资金或股票的账户，及两年或以上没有进行任何交易或冻结账户状态超过 12 个月等账户转为休眠账户，不计入累计客户数内。

务国内客户的境外投资需求，一方面持续完善自身各类投资平台及丰富境外投资产品种类，打造境外综合财富管理服务平台；另一方面，将不断提升服务质量和改善客户体验，提供全方位综合金融服务，满足客户境外投资的多样化需求。

2. 融资融券业务

2022 年上半年，全市场融资融券业务规模受市场环境有所下滑。截至报告期末，沪深两市融资融券余额人民币 16,033.31 亿元，较 2021 年末下降 12.49%。公司融资融券业务余额人民币 593.73 亿元，较 2021 年末下降 11.40%，市场占比 3.70%，较 2021 年末上升 0.05 个百分点；融资融券账户 17.32 万户，较 2021 年末增长 2.63%。2022 年上半年，公司融资融券利息收入位居行业第 10 名。（数据来源：万得资讯、中国证券业协会、公司统计）

国际业务方面，截至报告期末，中信建投国际开展融资业务余额 3.40 亿¹⁵港元。

2022 年下半年发展展望

2022 年下半年，公司将着力提升对高净值客户的服务深度，通过拓展业务渠道、增强内部协同、丰富业务模式等举措进一步提升专业化服务能力；同时强化科技赋能，打造客户线上服务生态及数字化运营体系，并继续推进客户分类分群体系建设，基于客户分类与担保物分层管理为客户提供自动化、智能化、差异化的服务方案。国际业务方面，中信建投国际将坚持风险控制优先原则，完善可融资品种类别，重点挖掘现有交易型客户的融资需求，提升机构客户覆盖率，为客户提供全方位的综合投融资服务。

3. 回购业务

2022 年上半年，市场股票质押业务风险得到进一步缓释。截至报告期末，公司股票质押式回购业务本金余额人民币 105.21 亿元。其中，投资类（表内）股票质押式回购业务本金余额人民币 47.67 亿元，平均履约保障比例 281.93%；管理类（表外）股票质押式回购业务本金余额人民币 57.54 亿元。2022 年上半年，公司股票质押回购利息收入位居行业第 13 名。（数据来源：中国证券业协会、公司统计）

2022 年下半年发展展望

¹⁵ 未包括港股打新开展业务。

2022年下半年，公司将在确保风险可测、可控、可承受的前提下，稳健、审慎开展股票质押式回购业务。公司将加速资源整合，为战略客户提供一揽子业务解决方案；依托自身投研能力，加强对上市公司的风险识别；通过结构调整，进一步提升公司股票质押式回购业务的资产质量。

（三）交易及机构客户服务业务板块

本集团的交易及机构客户服务业务板块主要包括股票销售及交易业务，固定收益产品销售及交易业务，投资研究业务，主经纪商业务，QFII、RQFII 和 WFOE 业务，以及另类投资业务。

1. 股票销售及交易业务

公司股票销售及交易业务主要向机构客户提供交易、咨询和研究服务，并向其销售由本公司承销的股票。公司亦从事自营交易及做市业务，品种涵盖股票、基金、ETF、股指期货、商品期货、期权、收益互换等金融衍生品，为客户提供与各类资产挂钩的定制化期权及掉期产品，满足机构客户的对冲及投资需求。

股票交易业务方面，公司密切跟踪国内外经济运行态势和市场变化，加强宏观策略研判，积极寻找市场机会，严格控制业务风险。衍生品交易业务方面，公司作为行业首批场外期权一级交易商，稳步推进场外期权、收益互换等场外衍生品业务，进一步丰富挂钩标的种类及收益结构，并不断拓展跨境衍生品业务标的，满足境内外客户个性化业务需求。在“中信建投全球多资产风险平价指数（GARP）”基础上，2022年上半年，公司自主研发“中信建投中国多资产风险平价指数（CARP）”和“中信建投世界大类资产配置指数(WARP)”，覆盖境内外股票、国债、信用债等全球范围内最具代表性的资产类别，在不同国家、资产类别间充分分散，并利用风险平价的技术优化配置、分散风险，实现穿越周期的目标。此外，公司不断扩展做市业务品类与规模，提升做市业务市场竞争力，目前做市品种涵盖ETF基金、期权、期货等多个交易品种。

股票销售业务方面，2022年上半年，公司共完成39单主承销股票项目的销售工作，累计销售金额人民币741.70亿元，涵盖22单IPO、17单非公开发行股票项目的销售工作，销售金额分别为人民币405.98亿元、人民币335.72亿元。IPO项目和股权再融资项目的承销金额均位居行业第2名。（数据来源：万得资讯、公司统计）

国际业务方面，中信建投国际机构销售及交易业务主要向机构客户提供交易、咨询和研究服务，并向其销售公司承销的股票。中信建投国际形成了跨行业、跨市场、跨资产类别的研究服务矩阵，不断完善针对机构客户的服务体系，进一步提升公司在香港股票二级市场的影响力，逐步建立品牌知名度。截至报告期末，中信建投国际机构销售与交易业务累计机构客户数525户，2022年上半年累计实现机构客户股票交易量134.72亿港元。

2022 年下半年发展展望

2022 年下半年，公司将继续加强宏观经济研究和市场策略研究，持续关注经济环境及行业变化，深入研究行业和个股机会，紧密跟踪上市公司动态，坚持绝对收益业务定位，防范控制持仓风险。公司将以满足客户的资产配置及风险管理需求为中心，继续推进场外衍生品业务的开展，提升做市业务的市场竞争力，持续拓展跨境投资的业务模式，进一步满足客户需求并完善自有资金投资体系。

2. 固定收益产品销售及交易业务

2022 年上半年，在疫情影响、俄乌冲突、美联储加息等因素的共同作用下，国内金融市场整体流动性偏宽松，债券市场呈现震荡格局。公司债券投资坚持高等级信用债、短久期的基本交易策略，辅以衍生品套利对冲等手段，继续拓展非方向性交易业务，综合投资收益率继续高于市场平均水平。公司 FICC 投资、做市、对客交易等业务类型和品种不断丰富，新获中金所国债期货做市商资格，正式开展国债期货做市业务；完成 GC 晶电 01 信用保护合约（市场首单民营企业债券融资专项支持计划项目）和 22 碧地 01 信用保护合约（市场首批基于民营房企的信用保护合约）的创设，切实支持民营企业债券融资；“债券通”（北向通）做市业务获得债券通公司颁发的优秀做市商及市场推广奖，“债券通”做市综合排名保持行业前五，成为新债易系统（ePrime）首批承销商（数据来源：债券通公司）；外汇及商品交易业务稳步发展，外汇交易量同业领先；香港一体化业务深入推进，成功落地公司首笔欧盟碳排放配额交易，推出基于外币债券的跨境一体化做市业务。

固定收益销售业务继续保持行业领先地位。报告期内，信用债承销规模位居国内金融机构第 1 名（数据来源：彭博资讯），其中竞争性销售项目 214 只，排名前 2 名的占比 88%（数据来源：公司统计）；人民币债券销售规模位居券商第 2 名（数据来源：公司统计），其中公司债主承销金额和只数均位居市场第 1 名，非金融企业债务融资工具主承销金额位居券商第 1 名，金融债主承销金额位居券商第 2 名，地方债承销金额位居券商第 4 名（数据来源：万得资讯）。中资美元债承销金额保持中资券商第 5 名（数据来源：彭博资讯）。此外，投顾业务稳步发展，规模及市场口碑保持良好的发展势头。“固收宝”“固益联”“账内盈”“债 e 通”等自主固收产品的期限和类型不断丰富。

截至报告期末，中信建投国际实现债券交易量 635.16 亿港元，同比增加 145%。

2022 年下半年发展展望

2022 年下半年，公司 FICC 业务将继续秉持“专业立足、客户至上、国际视野、追求卓越”的经营理念，加大国际化步伐，推进数字化转型，稳健做好自营投资，并为境内外客户提供优质的产品销售和综合交易服务。公司将继续提升服务境内外客户的多资产销售交易能力，打造连接境内外客户和资本市场的桥梁；积极拓展境内外债券、外汇、商品及相关衍生品业务，建立丰富完整的固定收益产品图谱，促进数字化转型与业务条线的深度融合，系统整合境内外一体化的销售资源，提升境内外客户覆盖的广度与深度，以优秀的产品设计和定价能力，助力境内客户“走出去”和境外客户“引进来”。

3. 投资研究业务

公司投资研究业务主要为机构客户提供包括宏观经济、固定收益、经济及产业政策、大类资产配置、市场策略、金融工程、行业、公司等领域的研究咨询服务。公司主要客户包括公募基金、保险公司、全国社保基金、银行及银行理财子公司、私募基金、券商、信托公司等境内外金融机构等，为其提供研究报告及各类个性化研究咨询服务。2022 年上半年，公司在新冠肺炎疫情和复杂多变的国际形势背景下，加强针对性研究策划和跨行业互动，较好把握了市场行情及市场热点，在服务方式上大力加强远程服务和中台产品转化，对重点客户的服务频次大幅增长。截至报告期末，公司研究及销售团队共 250 人，研究业务分为 10 个研究产业大组，涵盖 36 个研究领域，2022 年上半年共完成各类研究报告 3,235 篇；为机构客户提供线上线下路演 22,813 场次、调研 532 场，并成功组织线上“虎年掘金”春季上市公司系列交流会和 2022 年度中期资本市场峰会等大型会议。

2022 年下半年发展展望

2022 年下半年，公司投资研究业务将在温和复苏的宏观经济背景下，切实把握好当前市场机会，不断提高研究业务覆盖的广度和深度，提升数字化服务水平，为境内外客户提供更加全面和深入的研究服务。

4. 主经纪商业务

公司向机构客户提供市场领先的全链条主经纪商服务，包括交易服务、账户服务、产品设计代销、机构投融资服务、资产托管服务、产品运营服务、研究服务、融资解决方案和增值服务等。

截至报告期末，公司资产托管及运营服务总规模人民币 7,599.94 亿元，其中资产托管产品

5,145 只，运营服务产品 5,184 只，较 2021 年末分别增长 15.15% 和 14.13%。

公司是拥有对接业务最全面、支持主经纪商系统种类最多的证券公司之一，目前已经支持融资融券、股指期货、商品期货、股票期权、北交所、港股通、场外公募基金等市场和交易品种，为客户同时开展各类业务提供了便利和良好体验；主经纪商系统内嵌自主研发的算法交易平台，保持着业内领先的算法交易执行效果，得到银行、保险公司、公募基金、私募基金、企业和高净值个人等客户（含 QFII 业务客户）的广泛认可和信赖，北交所股票、沪深 REITs 和商品期货算法交易等新型服务更是满足了客户多样化的交易需求。公司自建的机构交易专用柜台，为金融机构提供独立且功能更丰富的交易通道，得到银行、公募基金、保险资管机构客户的广泛认可。主经纪商业务成交量持续增长，算法交易的交易效果持续优化，客户种类和规模持续扩大。截至本报告期末，公司主经纪商（PB）系统存续客户数为 8,103 户，同比增加 14.32%；共有 24 家公募基金和 8 家保险资管机构实盘使用本公司算法交易服务，共有 69 家客户使用本公司代理委托服务，合计交易 88 个标的。

2022 年下半年发展展望

2022 年下半年，公司将以持续满足专业机构投资者交易需求为目标，继续完善各类主经纪商系统和机构专用柜台服务。内嵌算法平台将对接更多交易软件并为客户提供更多算法交易策略。公司将紧跟市场环境和监管政策变化，进一步建设多种类、个性化的专业交易服务，以进一步满足各类客户的交易需求。公司以“做强托管外包业务、提升客户服务体验”为主线，坚持市场化导向、数字化引领、智慧化运营，积极构建可持续发展业务模式，为各类资管机构提供高质量托管外包运营服务。

5. QFII、RQFII 和 WFOE 业务

公司立足于为 QFII、RQFII 及 WFOE 等外资机构提供全产品、一站式金融服务，借助并整合公司境内的优势业务资源，充分发挥子公司中信建投国际的地域优势，推动跨境一体化发展。公司作为 QFII、RQFII 在国内的代理交易券商，已积累多年 QFII、RQFII 客户服务经验，借助一流的投资研究服务资源，持续升级完善交易系统及交易算法，不断优化开户和交易流程，致力于努力提升客户体验和交易效率。目前，公司已经形成以丰富的投资研究服务、先进的交易系统和交易算法为特色的专业化外资机构服务体系。

2022 年下半年发展展望

2022年下半年，公司将继续构建多元化的外资客户网络，立足于为客户提供领先的投资研究及交易服务。公司将整合优势资源，积极协同为外资机构客户提供高层次、全方位、多元化、差异化的全产品金融服务，努力以专业化服务为手段，促进客户收益最大化，提高公司的国际影响力，促进公司境内外业务的协同发展。

6. 另类投资业务

2022年上半年，中信建投投资秉承“行稳致远”的原则，坚持“服务实体经济、服务科技创新、服务经济转型”的理念，聚焦以股权投资为主、泛股权投资及创新投资业务为辅的投资范围，坚持规模化的投资力度，在严控项目质量的前提下，有序做好项目开发、储备及投资布局工作。报告期内，中信建投投资完成项目投资 27 笔（其中科创板 IPO 跟投 9 笔），投资金额人民币 13.01 亿元。

2022 年下半年发展展望

2022年下半年，面对全球经济震荡复苏的环境以及主要经济体流动性收紧的态势，中信建投投资将继续坚持自身战略定位与投资理念，保持规模化投资力度，进一步完善投资布局，从行业赛道、投资品种、退出方式等方面提升资产组合的总体平衡性，增强抵御市场周期与波动的能力。

（四）资产管理业务板块

本集团的资产管理业务板块主要包括证券公司资产管理业务、基金管理业务及私募股权投资业务。

1. 证券公司资产管理业务

2022年上半年，公司资产管理业务全面布局固定收益类、“固收+”类、权益类、量化类、衍生品类、FOF 类等领域，提供全策略、多元化产品，持续丰富投资品种，不断拓展产品服务深度和广度。报告期内，公司圆满完成保证金产品公募化改造并正式恢复签约，固定收益类、权益类等类型产品规模稳步增长，量化类、衍生品类、FOF 类产品形成特色系列，产品整体业绩优异。2022年上半年，公司有序推进资管子公司设立工作。

根据中国证券业协会统计口径，截至报告期末，公司受托资产管理规模人民币 4,538.51 亿元，位居行业第 5 名。

2022年上半年，公司资产管理业务规模如下表所示：

单位：亿元 币种：人民币

	资产管理规模	
	2022年6月30日	2021年12月31日
集合资产管理业务	2,042.88	1,612.90
单一资产管理业务	1,222.63	1,286.45
专项资产管理业务	1,273.00	1,373.37
合计	4,538.51	4,272.72

数据来源：中国证券业协会

截至2022年6月30日，中信建投国际的资产管理类业务规模约为3,100万美元，其中债券类投资管理规模约为1,100万美元，权益类投资管理规模约为119万美元，平衡型基金管理规模约1,900万美元。

2022年下半年发展展望

2022年下半年，公司将持续深化内外部协同，大力提升主动管理能力，进一步丰富资产管理产品和策略类型，布局关键赛道，打造特色鲜明的多元化产品线。公司将继续坚持以客户为中心，全面梳理品牌体系，着力推进渠道营销网络建设，协同推进机构与零售业务发展，同时深入实施人才发展战略，培养及引进优秀资产管理人才，以专业化分工为客户提供全方位服务。未来，公司将继续稳步推进资管子公司设立工作，聚焦提高业务发展核心竞争力，打造优秀资产管理品牌，推动资产管理业务实现高质量发展。

2. 基金管理业务

2022年上半年，中信建投基金继续发力布局公募基金业务，优化产品结构的同时提高产品质量，主动权益类产品业绩持续提升。截至报告期末，中信建投基金资产管理规模人民币753.48亿元，较2021年末增长25.79%。其中，公募基金管理规模人民币554.57亿元，较2021年末增长14.84%；中信建投基金专户产品及基金子公司元达信资本管理（北京）有限公司专户产品管理规模人民币198.91亿元，较2021年末增长71.34%。截至报告期末，中信建投基金共管理公募基金39只、管理规模人民币554.57亿元，33只基金可参与市场收益排名（其余6只成立时间均不足6个月，尚未有市场公开排名）。其中，18只基金的收益排名进入前50%，11只基金进入前30%，4只基金进入前20%，2只基金进入前10%，公募基金投资业绩发展稳定。（数据来源：万得资讯、

公司统计)

2022 年下半年发展展望

2022 年下半年，随着公募基金业务的持续发展以及投研实力的日渐成熟，中信建投基金将继续推动核心人才队伍搭建，不断丰富产品体系，增强投研能力；提高自身研究实力，形成对投资的有力支持，逐步扩大投研赛道，加强权益类、工具类、固收类产品投资，不断提升投资能力和研究能力。同时，中信建投基金还将提高营销能力，加强客户体系建设、强化内部管理、带动业务发展；平稳推进自身子公司业务，积极寻求新的业务增长点，持续扩大客户基础，构建完整的电商服务体系，不断推出重点核心产品，实现管理规模的平稳增长和客户资产的保值增值，不断增强核心竞争力，提升品牌影响力。

3. 私募股权投资业务

2022 年上半年，国内私募股权行业出现一定波动，募资、投资和退出市场均面临挑战。中信建投资本始终坚持“大基金”战略，不断拓宽募资渠道，扩大基金管理规模，结合市场热点，坚持在重点领域进行深入研究，持续提升项目开发效率和项目投资质量。截至报告期末，中信建投资本在管备案基金 61 只，基金管理规模超过人民币 650 亿元，累计对近 300 家企业完成投资，项目退出的平均投资收益率达 114%。

2022 年下半年发展展望

2022 年下半年，中信建投资本将继续坚持服务实体经济，服务科技创新、绿色发展的国家战略，重点围绕国家级母基金、政府平台及央企资本平台开展合作，利用自身专业化投资能力，坚持在“硬科技”领域进行投资，重点关注数字智能、低碳科技、高端制造、生命科技、新材料等快速发展的热门赛道，为股东和投资者创造更多价值。