



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO., LTD.

(于中华人民共和国注册成立的股份有限公司)

股票代码：601066

2026

半年度报告

重要提示

- 一 本公司董事会及董事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实性、准确性、完整性，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 本报告经公司第三届董事会第二十五次会议审议通过。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。
- 三 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2026年度中期财务报表，已分别经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）和毕马威会计师事务所审阅。
- 四 公司董事长刘成先生，总经理、主管会计工作负责人（代行）金剑华先生及会计机构负责人（会计主管人员）张贺信先生声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 五 董事会决议通过的本报告期利润分配预案

公司2026年中期利润分配方案如下：公司拟采用现金分红方式，以2026年6月30日的股本总数7,756,694,797股为基数，向全体股东每10股派发现金红利人民币2.90元（含税）。该方案尚需提交公司股东会审议。
- 六 前瞻性陈述的风险声明

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。
- 七 本公司不存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金的情况。
- 八 本公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。
- 九 本公司不存在半数以上董事无法保证公司所披露半年度报告内容的真实性、准确性和完整性的情况。

重要提示

十 重大风险提示

公司可能面临的主要风险包括市场风险、信用风险、流动性风险和合规风险。具体而言，包括：股票、债券、商品、外汇市场的波动给公司投资组合带来市场风险；融资类业务中融资人、场外衍生品业务中的交易对手还款能力不足或作为担保品（质押物、保证金）的证券价格异常下跌给公司带来信用风险；资金供给整体较宽松的预期环境下，资产负债配置或现金流管理失当、融资渠道不畅或额度不足、个别时点的资金面紧张或资金价格飙升、融资操作失误或公司面临重大负面舆情等给公司带来流动性风险；内控漏洞、违反监管规定等给公司带来合规风险。此外，公司还面临战略风险、操作风险、法律风险、技术风险和声誉风险等，上述风险相互交织，对公司经营构成一定挑战。

公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险，敬请参阅本报告第三节“管理层讨论与分析”中“可能面对的风险”及“风险管理”部分的内容。

十一 其他

本报告中，金额币种主要为人民币或港币，无特别说明的，金额币种为人民币；若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，系四舍五入原因造成。

目录

重要提示	1
第一节 释义	4
第二节 公司简介和主要财务指标	6
第三节 管理层讨论与分析	12
第四节 公司治理、环境和社会	40
第五节 重要事项	44
第六节 股份变动及股东情况	51
第七节 债券相关情况	55
第八节 财务报告	93
第九节 证券公司信息披露	204

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	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
	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
	在其他证券市场公布的半年度报告

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义

本集团	指	中信建投证券股份有限公司及其子公司
中信建投、中信建投证券、公司、本公司、母公司	指	中信建投证券股份有限公司
中信建投期货	指	中信建投期货有限公司
中信建投资本	指	中信建投资本管理有限公司
中信建投国际	指	中信建投（国际）金融控股有限公司
中信建投基金	指	中信建投基金管理有限公司
中信建投投资	指	中信建投投资有限公司
北京金控集团	指	北京金融控股集团有限公司
中信集团	指	中国中信集团有限公司
中信金控	指	中国中信金融控股有限公司
董事	指	本公司董事
董事会	指	本公司董事会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
北京证监局	指	中国证券监督管理委员会北京监管局
沪深交易所	指	上海证券交易所及深圳证券交易所
上交所	指	上海证券交易所
《上交所上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则》（经不时修订）
香港	指	中国香港特别行政区
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
《香港上市规则》	指	《香港联合交易所有限公司证券上市规则》（经不时修订）
深交所	指	深圳证券交易所
北交所	指	北京证券交易所
《公司章程》、公司章程	指	本公司章程
A 股	指	本公司股本中每股面值人民币 1.00 元的上市内资股，该等股份在上交所上市及以人民币交易
H 股	指	本公司股本中每股面值人民币 1.00 元的境外上市外资股，该等股份在香港联交所上市及以港币交易

第一节 释义

常用词语释义

IPO	指	首次公开发行
新三板	指	全国中小企业股份转让系统
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
关联交易	指	与《上交所上市规则》中“关联交易”的定义相同
关连交易	指	与《香港上市规则》中“关连交易”的定义相同
关联 / 连交易	指	关联交易及关连交易
AI	指	人工智能
De-SPAC	指	特殊目的收购公司并购上市
ETF	指	交易型开放式指数基金
FICC	指	固定收益证券、货币及商品的统称
QFI	指	合格境外投资者
WFOE	指	外商独资企业
《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》
金融“五篇大文章”	指	科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融
股东	指	股份持有人
股份	指	本公司股本中每股面值人民币 1.00 元的普通股，包括 A 股及 H 股
本报告期 / 报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
上年同期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
本报告期末 / 报告期末	指	2026 年 6 月 30 日
本报告披露日	指	2026 年 8 月 18 日
2025 年末 / 上年度末	指	2025 年 12 月 31 日
人民币	指	中国法定货币人民币
港元 / 港币	指	中国香港特别行政区法定货币港元
美元	指	美利坚合众国法定货币美元
万得资讯	指	万得信息技术股份有限公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

公司中文名称	中信建投证券股份有限公司
公司中文简称	中信建投证券
公司外文名称	China Securities Co., Ltd. CSC Financial Co., Ltd.（在香港以该注册英文名称开展业务）
公司外文名称缩写	CSC
公司法定代表人	刘成
公司总经理	金剑华
公司授权代表	刘成、金剑华
公司替代授权代表	刘乃生
公司联席公司秘书	刘乃生、麦宝文

公司注册资本和净资本

单位：元 币种：人民币

	本报告期末（2026年6月30日）	上年度末（2025年12月31日）
注册资本	7,756,694,797.00	7,756,694,797.00
净资本	83,322,384,184.68	79,598,680,087.45

公司经营范围和各单项业务资格情况

经依法登记，公司《营业执照》所载的经营范围包括：证券业务；结汇、售汇业务；外汇业务；证券投资咨询；证券投资基金托管；公募证券投资基金销售；证券公司为期货公司提供中间介绍业务；金银制品销售。

公司《经营证券期货业务许可证》所载的证券期货业务范围包括：证券经纪；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；公募证券投资基金销售；融资融券；代销金融产品；股票期权做市；证券投资基金托管；上市证券做市交易。

公司还拥有如下主要单项业务资格：

中国证监会及其派出机构核准或备案的业务资格

开展直接投资业务资格、证券公司参与股指期货交易业务资格、债券质押式报价回购业务资格、证券自营业务参与利率互换交易业务资格、约定购回式证券交易业务资格、自营业务参与国债期货交易业务资格、信用风险缓释工具卖出业务资格、贵金属现货合约代理和黄金现货合约自营业务资格、合格境内机构投资者从事境外证券投资管理业务资格、场外期权一级交易商、跨境业务试点资格、信用衍生品业务资格、股指期权做市业务资格、基金投资顾问业务试点资格、证券公司账户管理功能优化试点业务资格、国债期货做市业务资格、自营参与碳排放权交易业务资格、跨境理财通业务资格、互换便利业务资格

中国人民银行核准的业务资格

同业拆借资格、“南向通”业务资格

第二节 公司简介和主要财务指标

国家外汇管理局核准或备案的业务资格

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）、结售汇业务试点经营资格、代客外汇业务资格、非银行金融机构开展代客结售汇试点业务资格

中国证券业协会核准或备案的业务资格

柜台交易业务资格、金融衍生品业务（互换类金融衍生品与场外期权柜台交易业务）资格、互联网证券业务试点资格

中国证券投资基金业协会备案的业务资格

私募基金业务外包服务

交易所 / 交易中心核准或备案的业务资格

上交所固定收益证券综合电子平台一级交易商、沪港通下港股通业务资格、上交所股票期权交易参与者、上交所上市基金主做市商、上交所信用保护合约核心交易商、上交所信用保护凭证创设机构、上证 50ETF 期权主做市商、沪深 300ETF 期权主做市商、上交所及深交所股票质押式回购交易业务资格、上交所及深交所债券做市主做市商、深交所上市公司股权激励行权融资业务资格、深港通下港股通业务资格、深交所信用保护合约核心交易商、深交所信用保护凭证创设机构、深交所股票期权业务资格、上海黄金交易所银行间黄金询价业务资格、上海黄金交易所国际会员、上海黄金交易所特别会员、中国票据交易系统参与者、中国金融期货交易所沪深 300 股指期货期权做市资格、中国金融期货交易所国债期货主做市商、上海环境能源交易所会员资格、全国银行间债券市场交易业务资格、中国外汇交易中心外币拆借会员、农发标准债券远期报价机构、“北向通”报价机构、银行间外汇市场会员、外币对市场会员、利率期权市场成员、利率期权报价机构、CFETS-SHCH-GTJA 高等级 CDS 指数报价机构、北京股权交易中心中介服务机构资格、广州碳排放权交易中心机构会员资格、湖北碳排放权交易中心碳金融服务会员

全国中小企业股份转让系统备案的业务资格

全国中小企业股份转让系统主办券商、全国中小企业股份转让系统做市业务资格

银行间市场清算所股份有限公司核准或备案的业务资格

银行间市场清算所股份有限公司结算成员、参与人民币利率互换集中清算业务资格、参与债券交易净额清算业务资格、参与标准债券远期集中清算业务资格、A 类普通清算会员、参与航运及大宗商品金融衍生品中央对手自营清算业务资格、参与信用违约互换集中清算业务资格

中国银行间市场交易商协会核准或备案的业务资格

非金融企业债务融资工具主承销商、信用风险缓释凭证创设机构、信用风险缓释工具核心交易商、信用联结票据创设机构、非金融企业债务融资工具受托管理人、独立开展非金融企业债务融资工具主承销业务资格、银行间债券市场现券做市商

中国证券金融股份有限公司核准的业务资格

转融通业务资格（转融券及转融资）、科创板做市融券业务资格

其他业务资格

中国证券登记结算有限责任公司乙类结算参与者、投资者证券登记业务代理资格、H 股全流通业务资格、受信用保护债券质押式回购业务合格创设机构、证券账户开户代理资格；中央国债登记结算有限责任公司结算成员；中证资本市场发展监测中心机构间私募产品报价与服务系统参与者；中债金融估值中心有限公司中债估值伙伴；国家开发银行人民币金融债券承销做市团成员；财政部记账式国债承销团成员

第二节 公司简介和主要财务指标

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘乃生	都宁宁
联系地址	北京市朝阳区光华路 10 号	北京市朝阳区光华路 10 号
电话	010-56052830	010-56052830
传真	010-56118200	010-56118200
电子信箱	601066@csc.com.cn	601066@csc.com.cn

三、基本情况简介

公司注册地址	北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼
公司注册地址的邮政编码	100101
公司注册地址的历史变更情况	不适用
公司主要办公地址	北京市朝阳区光华路 10 号
公司主要办公地址的邮政编码	100020
香港营业地址	香港中环交易广场二期 18 楼
公司网址	www.csc108.com
电子信箱	601066@csc.com.cn
全国客户服务热线	95587/4008888108
投资者联系电话	010-56052830
传真电话	010-56118200
统一社会信用代码	91110000781703453H

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及其网址	中国证券报 (www.cs.com.cn) 上海证券报 (www.cnstock.com) 证券时报 (www.stcn.com) 证券日报 (www.zqrb.cn)
登载半年度报告的网站地址	上交所网站 (www.sse.com.cn) 香港交易所披露易网站 (www.hkexnews.hk) 公司网站 (www.csc108.com)
公司半年度报告备置地点	北京市朝阳区光华路 10 号 北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼 香港中环交易广场二期 18 楼

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
A 股	上交所	中信建投	601066
H 股	香港联交所	中信建投证券	6066

第二节 公司简介和主要财务指标

六、其他有关资料

(一) 公司聘请的会计师事务所

境内：毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）

境外：毕马威会计师事务所

(二) 股份登记处

A股股份登记处：中国证券登记结算有限责任公司

H股股份登记处：香港中央证券登记有限公司

七、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

主要会计数据	本报告期 (2026 年 1-6 月)	上年同期 (2025 年 1-6 月)	本期比上年 同期增减 (%)
营业收入	16,228,807,704.41	10,739,893,576.57	51.11
利润总额	9,821,169,454.67	5,324,009,160.16	84.47
归属于母公司股东的净利润	7,639,129,546.85	4,508,536,107.40	69.44
归属于母公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	7,763,646,092.41	4,471,438,003.65	73.63
经营活动产生的现金流量净额	60,831,264,644.29	60,125,763,563.10	1.17
其他综合收益的税后净额	-1,105,914,870.72	484,512,579.10	-328.25
主要会计数据	本报告期末 (2026 年 6 月 30 日)	上年度末 (2025 年 12 月 31 日)	本报告期末比 上年度末增减 (%)
资产总额	860,451,229,624.51	676,815,790,802.90	27.13
负债总额	734,667,334,606.63	557,665,478,763.26	31.74
归属于母公司股东的权益	125,741,533,078.76	119,101,657,048.68	5.57
所有者权益总额	125,783,895,017.88	119,150,312,039.64	5.57
归属于母公司股东的每股净资产 (元/股)	16.21	15.35	5.60
资产负债率 (%)	78.94	76.21	上升 2.73 个百分点

注 1：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 11.29 元。（2025 年 12 月 31 日：人民币 10.69 元）

注 2：资产负债率 = (负债总额 - 代理买卖证券款 - 代理承销证券款) / (资产总额 - 代理买卖证券款 - 代理承销证券款)

第二节 公司简介和主要财务指标

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (2026 年 1 – 6 月)	上年同期 (2025 年 1 – 6 月)	本报告期比上年 同期增减 (%)
基本每股收益 (元/股)	0.92	0.52	76.92
稀释每股收益 (元/股)	0.92	0.52	76.92
扣除非经常性损益后的基本每股 收益 (元/股)	0.93	0.51	82.35
加权平均净资产收益率 (%)	8.27	5.10	上升 3.17 个百分点
扣除非经常性损益后的 加权平均净资产收益率 (%)	8.40	5.05	上升 3.35 个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

不适用。

(三) 母公司的净资本及风险控制指标

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末 (2026 年 6 月 30 日)	上年度末 (2025 年 12 月 31 日)
净资本	83,322,384,184.68	79,598,680,087.45
净资产	116,548,244,157.42	111,880,641,196.99
各项风险资本准备之和	40,342,732,742.96	33,657,623,563.37
风险覆盖率 (%)	206.54	236.50
资本杠杆率 (%)	14.17	15.46
流动性覆盖率 (%)	247.00	266.44
净稳定资金率 (%)	186.66	190.75
净资本 / 净资产 (%)	71.49	71.15
净资本 / 负债 (%)	21.23	24.49
净资产 / 负债 (%)	29.70	34.42
自营权益类证券及其衍生品 / 净资本 (%)	24.66	22.43
自营非权益类证券及其衍生品 / 净资本 (%)	330.30	306.44

注：报告期内，母公司净资本等各项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。

八、境内外会计准则下会计数据差异

不适用。

第二节 公司简介和主要财务指标

九、非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	38,649.18	-
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、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	75,773,962.37	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-179,463,874.56	-
减：所得税影响额	20,865,309.91	-
少数股东权益影响额（税后）	-27.36	-
合计	-124,516,545.56	-

对公司将《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》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

不适用。

十、其他

采用公允价值计量的项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	2025 年 12 月 31 日	2026 年 6 月 30 日	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	186,664,850,677.89	241,059,172,776.08	54,394,322,098.19	12,111,626,761.10
其他债权投资	93,348,016,982.59	77,565,332,005.10	-15,782,684,977.49	1,333,201,806.15
其他权益工具投资	52,222,808,703.51	69,198,612,163.58	16,975,803,460.07	770,042,999.74
衍生金融资产	2,282,312,427.00	3,082,345,054.24	800,032,627.24	-4,536,097,549.19
衍生金融负债	6,529,374,280.35	7,341,210,964.90	811,836,684.55	
交易性金融负债	11,610,255,713.52	23,905,802,413.73	12,295,546,700.21	-410,512,172.04
合计	352,657,618,784.86	422,152,475,377.63	69,494,856,592.77	9,268,261,845.76

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

本集团所属行业为证券行业，主要业务分为四个板块：投资银行业务板块、财富管理业务板块、交易及机构客户服务业务板块以及资产管理业务板块，详情请参阅本章节中“二、经营情况的讨论与分析”部分。

报告期内，公司未新增重要非主营业务。

二、经营情况的讨论与分析

截至2026年6月30日，本集团总资产为人民币8,604.51亿元，较2025年12月31日增长27.13%；归属于母公司股东的权益为人民币1,257.42亿元，较2025年12月31日增长5.57%；报告期本集团营业收入合计为人民币162.29亿元，同比增长51.11%；归属于母公司股东的净利润为人民币76.39亿元，同比增长69.44%。

投资银行业务板块实现营业收入合计人民币11.13亿元，同比下降0.86%；财富管理业务板块实现营业收入合计人民币46.66亿元，同比增长26.83%；交易及机构客户服务业务板块实现营业收入合计人民币90.72亿元，同比增长94.12%；资产管理业务板块实现营业收入合计人民币9.05亿元，同比增长41.14%。

截至2026年6月30日，公司主要经营财务数据请参阅本章节中“四、报告期内主要经营情况”部分。

（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、债券融资业务及财务顾问业务。

1. 股权融资业务

2026年上半年，境内股权融资一级市场共发行股权融资项目161家，同比增长54.81%，募集资金人民币2,434.58亿元，同比下降62.17%。其中，IPO项目75家，同比增长56.25%，募集资金人民币953.63亿元，同比增长150.94%；股权再融资项目86家，同比增长53.57%，募集资金人民币1,480.95亿元，同比下降75.54%。（数据来源：万得资讯，按发行日统计，IPO项目含北交所上市项目，再融资项目不含资产类向特定对象发行股票、不含可转债）

2026年上半年，香港市场共发行股权融资项目267家，同比增长39.79%，募集资金4,942.92亿港元，同比增长43.52%。其中，IPO项目83家¹，同比增长97.62%，募集资金2,123.03亿港元，同比增长94.06%；发行再融资项目184家²，同比增长约23.49%，募集资金2,819.89亿港元，同比增长20.00%。（数据来源：Dealogic，IPO项目按发行日统计，再融资项目按定价日统计）

¹ 港股IPO项目统计口径仅包括港股主板IPO，不包括GEM转板、介绍上市或De-SPAC等。

² 港股再融资项目统计口径包括股权融资（增发、配股、非公开发行等）及混合类融资工具（可转债及可交债等）。

第三节 管理层讨论与分析

2026年上半年，公司股权融资业务继续位居市场前列。境内业务方面，报告期内，公司完成A股股权融资项目16家，主承销金额人民币277.48亿元，分别位居行业第4名、第3名。公司积极贯彻落实国家战略，全力服务国家高水平科技自立自强，成功保荐国内宇航电源核心供应商电科蓝天完成科创板上市，协助拓荆科技、软通动力、科大讯飞、江丰电子等硬科技企业完成向特定对象发行A股股票；紧扣绿色发展与低碳转型方向，保荐北汽蓝谷、湖南裕能、龙蟠科技融资项目，所募资金分别投向新能源汽车研发、新能源材料产能扩建等绿色能源相关领域。此外，公司完成可转债项目3家，主承销金额人民币42.89亿元，分别位居行业第3名、第2名。截至报告期末，公司在审IPO项目38家，位居行业第3名；在审股权再融资项目（含可转债）13家，位居行业第4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）

2026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	2026 年上半年		2025 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	24.13	3	84.60	4
再融资发行	253.35	13	590.60	11
合计	277.48	16	675.20	15

数据来源：公司统计

注：再融资发行统计范围为配股、公开增发、融资类定向增发（包括向特定对象发行股票、重组配套融资）、优先股，不含资产类向特定对象发行股票。

2026年上半年，公司完成新三板挂牌企业定向发行项目1家，募集资金人民币3,015.67万元。截至报告期末，公司持续督导新三板创新层企业72家。（数据来源：全国股转公司、Choice金融终端）

国际业务方面，2026年上半年，中信建投国际在香港市场共参与完成港股IPO保荐项目7家，募集资金312.77亿港元，募资规模在中资券商中位居第4名。报告期内落地多项具有行业影响力的标志性项目：保荐全球印制电路板（PCB）龙头胜宏科技完成港股IPO，募集资金231.35亿港元，为2026年上半年最大港股IPO项目；服务全球铝行业龙头中国宏桥完成可转债再融资，募集资金15亿美元，为史上规模最大的人民币挂钩可转债项目。（数据来源：公司统计、iFind金融终端）

2026 年下半年发展展望

在进一步全面深化资本市场改革进程中，公司将紧扣“十五五”规划导向，积极融入国家发展大局，聚焦服务新质生产力与现代化产业体系建设，扎实做好金融“五篇大文章”，推动科技创新和产业创新融合发展，助力新质生产力的加快形成，积极投身于资本市场高质量发展和金融强国建设。同时，坚持以客户为中心，以投行为抓手，深化投研、投资、投行、投顾“四投联动”业务协同机制，不断完善“行业+区域+产品”的矩阵式架构，加快建立客户驱动新发展模式。

国际业务方面，中信建投国际将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的多样化发展，进一步增强全方位服务客户的能力。

第三节 管理层讨论与分析

2. 债券融资业务

2026年上半年，境内债券市场收益率整体呈现震荡格局，全市场信用债和地方政府债发行规模人民币16.59万亿元，同比增长4.68%。其中，证券公司承销规模总计人民币8.62万亿元，同比增长14.65%。境外债券市场方面，2026年上半年中资企业离岸债券发行量约1,120.30亿美元，与上年同期基本持平。（数据来源：万得资讯、彭博资讯）

2026年上半年，公司境内债券融资业务继续保持良好发展势头，共计完成主承销项目2,355单，主承销金额人民币8,342.17亿元，均位居行业第3名。其中，公司债主承销项目838单，主承销金额人民币3,005.39亿元，均位居行业第3名。（数据来源：万得资讯）

2026年上半年，公司持续落实金融“五篇大文章”战略部署。报告期内，公司“五篇大文章”主题债券总承销规模为人民币1,055.90亿元，位居行业第3名。其中，主承销科技主题债券家数位居行业第2名，金额位居行业第3名；主承销绿色主题债券家数位居行业第4名，金额位居行业第2名（数据来源：万得资讯）。公司聚焦产品创新，推出多项行业“首单”“首批”项目：协助西部超导落地全国首单“科技创新+新材料产业”公司债，促进新质生产力加快发展；协助无锡地铁完成全国首单获批的碳中和轨交类 REITs，持续落实国家“双碳”战略目标；协助江西铜业发行全国首单有色行业公募可交债，助力传统产业转型升级；协助国家电投黄河公司发行全市场首单采用优先级证券浮动收益机制的类 REITs项目，创造绿色低碳项目融资新实践。

公司2026年上半年境内债券融资业务详细情况如下表所示：

项目	2026 年上半年			2025 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	3,005.39	9,776.83	838	2,352.25	7,457.16	680
金融债	871.71	11,379.00	67	1,519.60	15,263.00	137
债务融资工具	839.24	1,938.32	224	841.08	3,336.53	333
资产支持证券	781.65	1,940.27	436	533.18	1,548.73	424
地方政府债	2,754.18	40,747.86	782	2,480.43	36,300.94	719
其他	90.00	500.00	8	70.00	400.00	8
合计	8,342.17	66,282.28	2,355	7,796.53	64,306.35	2,301

数据来源：万得资讯

注：为详细列示债券融资业务情况，本报告期依据万得资讯公开信息调整统计项目类别并相应调整上年同期信息。上表项目中，“金融债”项目包含国际机构债，不再包含证券公司债；“公司债”项目包括企业债、证券公司债、可转债、可交换债；“其他”项目包括政府支持机构债。

国际业务方面，2026年上半年，中信建投国际在境外市场参与并完成债券承销项目77单，承销金额1,687.95亿港元。其中，全球协调人项目35单，承销金额620.23亿港元。

2026 年下半年发展展望

在债券融资业务展业过程中，公司将持续扎实做好金融“五篇大文章”，主动将业务发展融入服务实体经济、赋能新质生产力发展的大格局。公司将坚持以高质量发展为核心导向，践行“一个建投一个客户”经营理念，深化投研、投资、投行、投顾“四投联动”业务协同机制，依托债券、资产证券化、REITs等丰富的业务体系，持续夯实项目储备，严把项目准入关口，着力提升项目整体质量，聚焦产业转型与科技创新领域精准发力，助力实体经济高质量发展和资产盘活。

国际业务方面，中信建投国际将继续发挥境内外一体化战略合作资源优势，积极探索多元化债务融资产品，深耕并服务好中资企业境外债项目，提升国际化发展水平。

第三节 管理层讨论与分析

3. 财务顾问业务

2026年上半年，A股上市公司合计完成发行股份购买资产及重大资产重组交易项目36单，交易金额人民币3,976.08亿元。报告期内，公司完成A股上市公司重大资产重组项目3单，位居行业第5名；交易金额人民币396.99亿元，位居行业第4名。报告期内，公司积极践行国家战略、创新并购交易，服务宏创控股完成A股史上规模最大的民营企业重组项目，项目总规模人民币635.18亿元；完成海联讯换股吸收合并杭汽轮B项目，系市场首单A股上市公司换股吸收合并B股上市公司且构成重组上市的项目，交易金额人民币112.32亿元。（数据来源：万得资讯、公司统计）

国际业务方面，中信建投国际持续拓展客户网络和业务布局，报告期内已签署4单财务顾问协议。

2026年下半年发展展望

2026年下半年，公司将以并购重组为抓手赋能产业升级，着力打造“产业整合型”投行。公司将坚持以客户为中心，依托投研、投资、投行、投顾一体化协同的“四投联动”机制，为客户提供专业的并购交易服务，助力企业推动产业升级、强链补链并打造第二增长曲线。同时，坚持服务国家战略，持续加大对央企及民营链主企业并购业务的投入力度，引导更多资源要素向新质生产力方向集聚，助力企业高质量发展。在能力建设方面，加快提升交易撮合能力，推动市场化并购业务持续增长；大力发展跨境并购业务，助力中国企业“走出去”和外资“引进来”；并持续巩固在上市公司破产重整财务顾问领域的领先优势，实现各类型并购业务均衡发展，不断提升公司并购业务的市场影响力和品牌知名度。

国际业务方面，中信建投国际将继续积极拓展跨境收购、上市前引战融资和私有化等业务。通过精准攻坚头部客户，不断夯实项目储备，全力驱动向“体系化、规模化、品牌化”的战略转型。

（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

2026年上半年，A股市场整体呈现震荡上行走势，结构性行情显著，A股市场股票基金日均交易量约人民币3.25万亿元，同比增长98.55%。境外市场方面，2026年上半年香港股票市场主要指数收跌，市场日均成交金额约2,830亿港元，较去年同期上升约17.8%。（数据来源：沪深交易所、香港交易所、万得资讯）

证券经纪及财富管理业务方面，2026年上半年，公司积极整合资源，向不同客群精准提供股票、基金、固定收益产品、融资融券、投资顾问、期货等品种丰富的金融产品和服务，着力打造业务品种齐全的客户综合服务平台及业务生态链。一方面，公司持续坚持以客户为中心的理念，持续优化服务矩阵，创新服务品类和服务工具，推动经纪业务和财富管理业务高质量发展，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；另一方面，公司全面深化多渠道、多模式线上渠道布局，有效提升客户数量和用户黏性，互联网引流效果位居行业前列。2026年上半年，公司证券经纪业务新开发客户202.65万户，同比增长143.92%。其中，线上获客数量同比增长231.39%，新增高净值客户数量同比增长157.38%。截至报告期末，累计客户总数突破1,900万户；金融产品全口径保有规模突破人民币4,770亿元，买方定制业务保有规模同比增长266.94%；非货币型ETF保有规模市占率同比增长34.45%；累计代销公募个人养老基金产品321只，覆盖率达100%。公司不断优化移动交易客户端“蜻蜓点金”APP的客户体验，客户月均活跃数位居行业第7名；信谛听AI智数平台加速迭代升级，累计签约人数突破1.65万人。继续强化证券投顾服务领先优势，基金投顾业务进展良好，报告期内投顾收入同比增长143.52%；持续优化金融产品体系，不断完善各类产品供给。继续夯实企业家办公室服务体系，报告期内落地18单员工战略配售项目，市场占比17.48%，行业排名第一。（数据来源：沪深交易所、易观千帆、公司统计）

第三节 管理层讨论与分析

期货经纪业务方面，2026年上半年，全国期货市场累计成交量为51.05亿手，同比增长25.23%；累计成交额为人民币482.70万亿元，同比增长42.08%。截至报告期末，中信建投期货累计实现代理交易额人民币20.13万亿元，同比增长39.66%。其中，商品期货及期权代理交易额人民币13.95万亿元，同比增长61.08%；金融期货及期权代理交易额人民币6.18万亿元，同比增长7.42%。报告期内，中信建投期货代理交易额市场占比2.09%，新增客户39,209户；截至报告期末，累计客户总数37.04万户。（数据来源：公司统计）

国际业务方面，2026年上半年，中信建投国际累计代理股票交易金额 201.17亿港元，产品销售额13.62亿港元，同比增长27.77%；截至报告期末，客户托管股份总市值 156.77 亿港元，境外市场财富管理业务实现稳步发展。

2026年下半年发展展望

证券经纪及财富管理业务方面，公司将坚守服务实体经济与居民财富保值增值的初心，主动拥抱行业变革，深化财富管理转型。充分发挥投研、投资、投行、投顾“四投联动”的协同优势，打造财富管理差异化竞争力；持续完善金融产品和投资顾问的全生命周期服务体系，提高资产配置及买方业务服务水平；全面推动分公司综合化经营转型，将分支机构打造为综合金融服务的坚实阵地；构建“抓新增、促激活、防流失、强服务”客户精细化运营闭环机制；加速数智化转型，加大“信谛听”“北极星”“AI蜻蜓翼答”核心智能平台的科技赋能与场景应用，打造具有中信建投特色的财富管理新生态。

期货经纪业务方面，中信建投期货将围绕打造一流衍生品投行的总体发展目标，加快推进数智化转型进程，持续完善客户服务体系，优化运营效果和客户体验；积极布局具有期货特色的财富管理业务，强化买方业务能力，推动财富管理业务和经纪业务互促互进；深入挖掘内外部协同资源，不断提升服务实体经济综合水平。

国际业务方面，中信建投国际将持续做好客户经营，推动客户资产增值与投资者长期回报同向共赢。稳步引进优质投资产品，建设综合财富管理平台，提升资产配置服务能力。把握互联互通政策机遇，依托跨境业务优势，为客户提供合适的资产配置方案，助力客户实现财富管理目标。

2. 融资融券业务

2026年上半年，全市场融资融券业务规模实现持续增长。截至本报告期末，境内全市场融资融券余额人民币30,203.96亿元，较2025年末上升18.88%。

报告期内，公司净新开融资融券账户1.25万户，同比增长 40.94%。截至报告期末，公司融资融券余额人民币1,086.14亿元，较 2025 年末增长27.61%，市场占比3.60%；融资融券账户22.90万户，较2025年末增长5.76%；融资融券业务整体维持担保比例322.89%，业务风险整体可控。（数据来源：万得资讯、公司统计）

公司持续迭代升级智能投研风控工具“北极星账户诊断产品”，面向客户提供全方位投资诊断服务，涵盖市场潜在风险预警、持仓个股风险筛查、投资者非理性交易行为识别剖析。产品完成三期版本全新升级，同步推出多版本全域产品体系，有效拓宽客户服务覆盖范围。截至报告期末，该产品新签约两融客户约1万户，累计签约两融客户近4万户；产品活跃客户风险标的持仓结构持续优化、收益表现向好，有效帮助客户管控风险、提升相对收益。

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4.45亿港元。

第三节 管理层讨论与分析

2026 年下半年发展展望

2026年下半年，公司将坚持以服务质效保障融资融券业务发展，着力夯实业务根基，提升对客服务水平。公司将深化“以投资者为本”理念，通过拓展业务渠道、筑宽金融科技护城河、结合客群需求提供精细化服务等举措打造融资融券业务差异化竞争优势，提升综合服务价值。

国际业务方面，中信建投国际将继续以风险管控为先，深挖交易型客户融资需求，稳步扩大开展融资客户覆盖，做好综合投融资服务。

3. 回购业务

2026年上半年，全市场股票质押式回购交易业务平稳健康发展。公司审慎开展股票质押式回购交易业务，业务风险整体可控。截至报告期末，公司股票质押式回购交易业务本金余额人民币49.13亿元。其中，投资类（表内）股票质押式回购交易业务本金余额人民币19.48亿元，平均履约保障比例为345.25%；管理类（表外）股票质押式回购交易业务本金余额人民币29.65亿元。（数据来源：公司统计）

2026 年下半年发展展望

2026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交易业务。公司将加速资源整合，为战略客户提供综合金融服务；依托自身投研能力，加大对上市公司的风险识别，持续防范业务风险；通过内部精细化管理，持续提升公司股票质押式回购交易业务的资产质量。

（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、QFI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、做市业务及场外衍生品业务，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，其中场外衍生品业务为客户提供与各类资产挂钩的定制化期权及收益互换产品，满足机构客户的风险管理及资产配置需求。

股票交易业务方面，公司始终坚持绝对收益定位，密切研判国内外宏观经济形势与市场趋势，动态优化持仓结构与持仓水平，在风险可控的基础上努力挖掘市场机会。衍生品交易业务方面，公司扎实推进场外期权、收益互换等场外衍生品业务，稳步进行产品创新与系统建设，为境内外投资者提供多元化的资产配置服务；同时围绕“五篇大文章”积极在衍生品业务上进行实践探索，持续发挥助力金融机构风险管理的核心功能。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、股票等多个交易品种，在提供市场流动性、促进价格发现等方面发挥积极作用。此外，公司还持续落实数字化转型战略，推动跨境业务的系统建设升级，为客户提供更便捷、全面的多资产一站式交易体验。

股票销售业务方面，公司股票销售业务在市场波动中继续保持了优势地位与市场影响力。2026年上半年，公司共完成19家主承销A股股票项目的销售工作，其中IPO项目3单、向特定对象发行股票项目13单，并完成可转债项目3单，累计销售金额人民币320.37亿元。（数据来源：公司统计、万得资讯）

第三节 管理层讨论与分析

国际业务方面，中信建投国际的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，中信建投国际的机构销售与交易业务累计客户数591户，2026年上半年累计实现机构客户股票交易量1,289.83亿港元。

2026 年下半年发展展望

2026年下半年，公司将继续坚持绝对收益目标，密切关注国内外宏观经济走势，深化市场策略研究，紧密追踪行业景气变化，深入发掘个股机会，严格控制持仓组合风险，积极把握阶段性市场行情。公司将继续根据监管精神与市场趋势，丰富场外衍生品的种类与收益结构，加强跨境业务建设，满足境内外投资者的资产配置与风险管理需求，提升做市业务的市场竞争力，完善自有资金投资体系。

国际业务方面，中信建投国际将全力加强境外投研业务对股票销售及交易业务的支持，持续拓展知名买方机构客户，进一步夯实客户基础。

2. 固定收益产品销售及交易业务

公司固定收益产品销售及交易业务涵盖FICC领域的自营、做市、销售、投资顾问及相关跨境业务等，为境内外客户提供全方位、多层次、一站式综合服务，服务范围涉及利率、信用、汇率、商品、结构化产品及相关衍生品等领域，致力于成为境内外客户可信赖的产品供应商、策略供应商和交易服务供应商。

2026年上半年，公司以扎实推进金融“五篇大文章”为指引，统筹完善境内外FICC业务布局，全力服务资本市场高质量发展。立足金融服务实体经济本源，公司积极开展科技创新债券、绿色债券销售业务，常态化为上海、湖北两大地方碳市场提供双边报价，持续强化科创债ETF做市能力，提升产品流动性。强化投资能力建设，精进市场研判与交易水平，深度挖掘非传统固收品种投资机遇。国际化业务实现提质扩容，面对复杂多变的境外市场环境，公司稳步拓展境外投资品类，依托中信建投国际成为港交所首批美元兑人民币外汇期货券商类流动性提供商。持续完善全链条FICC综合服务体系，债券销售规模稳居市场前3名（数据来源：万得资讯）；迭代升级投顾服务，创新推出多款“固收+”配置策略；持续丰富境内外全品类FICC服务工具箱，精准对接境内客户“走出去”与优质国际资本“引进来”的多元化需求，稳步增强客户综合服务能力。

国际业务方面，报告期内，中信建投国际实现债券交易量703.05亿港元，同比增长11.77%。

2026 年下半年发展展望

2026年下半年，公司将继续锚定一流投行建设目标，发挥在FICC业务领域的专业优势服务实体经济高质量发展。秉持“专业立足、客户至上、国际视野、追求卓越”的经营理念，持续强化投资能力建设，完善投研体系，深化市场研判，加强策略研发，筑牢核心竞争力；加速国际化布局，拓展全球业务版图，强化境内外协同，提升全球市场知名度与影响力；深耕客户市场，做实做深客户服务体系，丰富对客户服务场景，提升全链条客户服务能力。

第三节 管理层讨论与分析

3. 投资研究业务

公司投资研究业务主要为境内外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，主要客户包括公募基金、保险资产管理机构、私募基金、全国社保基金、银行及银行理财子公司、证券公司及资产管理子公司、信托公司等境内外金融机构。

2026年上半年，公司投资研究业务聚焦提升在国民经济重点领域的研究能力与市场影响力，加强产业链上下游协同深度研究，深化一、二级市场联动，持续扩大上市公司研究覆盖，推动研究升级与服务深化，在各类型机构客户的研究排名均位列前茅。加速推动国际化研究业务，进一步完善了细分行业研究覆盖体系，海外标的研究覆盖和海外特色调研、路演活动广受认可，有力服务境内外客户全球资产配置。不断深化智能投研平台开发建设，“多资产配置平台”“行业分析Skill”等多个投研智能体应用初见成效，研究智能化水平和客户服务效能实现有效提升。持续完善多平台、多维度客户服务体系，先后举办商业航天、“科技+周期”、未来产业暨股权投资论坛等特色活动，受到各方充分认可。同时，公司聚焦打造一流券商智库，成立未来产业和政策研究院，加大对宏观经济、产业政策和未来产业前沿发展趋势的研究，致力于为各级政府部门产业政策制定和客户实业投资决策提供专业研究支撑，努力推动投研、投资、投行、投顾“四投联动”高质量发展。

2026年下半年发展展望

2026年下半年，公司将立足服务国家战略和金融强国建设大局，健全完善研究发展部、未来产业和政策研究院“双向联动、融合赋能”的研究体系，持续加强卖方研究和高端智库核心能力建设，深化AI技术在投研领域的应用拓展，丰富客户服务措施，加快构建覆盖全球、协同联动的研究服务体系，打造在全球市场具有广泛影响力的证券研究品牌以及行业领先的“资源整合型”高端智库。深度服务公司“四投联动”机制建设，以投研为大脑，从传统证券研究转向深度产业洞察，加强对公司各项业务的研究支持，赋能公司业务实现高质量发展。

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（包括公募基金、私募基金以及类固收产品的引进）、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。

公司机构业务构建了包含主经纪商（PB）服务、机构通服务、策略算法总线服务、机构专用柜台服务等多维一体的机构客户交易服务体系。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，目前已经支持上交所、深交所、北交所，融资融券、股指期货、商品期货、股票期权、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。公司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，商品期货和期权算法交易等新型服务亦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，受到机构客户广泛认可。2026年上半年，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。截至报告期末，公司主经纪商（PB）系统存续客户数为26,969户，同比增长30.20%，共有35家公募基金和13家保险资管机构在实盘交易中使用本公司算法交易服务，共有159家客户使用本公司代理委托服务，合计交易198个标的。产品引进方面，公司长期保持行业领先优势，公募基金产品引进数量连续多年位居行业首位。

托管业务方面，报告期内，公司新增公募基金托管数量24只，位居行业第一。截至报告期末，公募基金托管规模人民币2,984.54亿元，位居行业前三；资产托管产品5,808只，运营服务产品6,705只。（数据来源：Choice金融终端、公司统计）

第三节 管理层讨论与分析

2026 年下半年发展展望

2026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。托管业务方面，公司将不断加强内部协同，促进公募、私募托管数量和规模双向提升。积极开拓国际化业务，探索跨境一体化基金行政管理人业务落地。大力推进数智托管建设，提升运营服务效率与客户服务水平，打造托管运营服务品牌。

5.QFI 和 WFOE 业务

公司作为 QFI、WFOE 在国内的经纪券商，已积累多年外资客户服务经验，始终立足于为 QFI、WFOE 等外资机构提供全产品、一站式金融服务。2026 年上半年，公司充分发挥跨境一体化优势，加强境内外销售联动，持续深入挖掘 QFI 和 WFOE 等外资机构业务机会。公司凭借一流的证券研究和企业关系服务加强客户粘性，持续升级完善交易系统及交易算法，优化运营流程，努力提升外资客户投资与交易体验，成功建立起能够满足不同策略的多种交易模式和结算模式，交易规模较去年同期显著提升。目前，公司已经形成以丰富的证券研究服务、北京 - 上海双交易运营中心、先进的交易系统和智能的交易算法为特色的专业化外资机构投资交易服务体系。

2026 年下半年发展展望

2026年下半年，公司将积极把握QFI业务发展机遇，充分发挥中信建投国际位于香港的区位优势，深化跨境一体化布局，继续构建多元化的外资客户网络，重点加强对头部外资机构的覆盖。公司将不断夯实研究服务能力，重点推进研究业务的国际化布局，不断升级交易系统功能，优化交易链路，加快业务数字化转型步伐，以更好地满足客户多元化交易策略需求，为QFI、WFOE等外资客户提供行业领先的证券研究及交易服务。同时，公司将整合优势资源，致力于为外资机构客户提供高层次、全方位、多元化、差异化的综合金融服务，以专业化服务为核心，以研究业务为支撑，全面提升涵盖衍生品、融资融券、大宗交易等在内的全产品服务能力，助力客户实现收益最大化，进一步增强公司的国际影响力，推动境内外业务协同发展。

6. 另类投资业务

2026年上半年，受益于人工智能、具身智能等前沿赛道投资热度提升，叠加国家层面产业扶持与资本市场利好政策持续发力，国内股权投融资市场整体保持活跃态势。中信建投投资牢牢锚定科技创新、发展新质生产力核心主线，不断夯实国家战略重点领域投研能力建设，精准挖掘具备成长潜力的优质标的，持续拓宽战略性新兴产业、未来产业布局广度与投资力度，经营业绩稳步向好，资产规模更优更强。报告期内，中信建投投资累计落地投资项目21个，总投资金额人民币7.70亿元，新增投资全部投向契合新质生产力发展方向的优质项目；已投资项目中，新增IPO申报12单。

2026 年下半年发展展望

2026年下半年，中信建投投资将紧抓科技创新发展机遇，聚力布局战略性新兴产业和未来产业，持续加大新质生产力投资，凸显战略投资平台功能定位；深化多方协同，推动投资业务深度对接国家创新体系，力争实现资产规模稳步增长、资产结构不断优化。

第三节 管理层讨论与分析

(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

2026年上半年，证券公司资产管理行业坚守功能性定位，积极助力投资者优化资产配置，实现财富稳健增值。随着主动管理转型持续深化，券商资产管理机构不断发挥专业优势，服务实体经济，夯实核心竞争力，切实提升投资者获得感，着力推动资本市场高质量发展。

报告期内，公司资产管理业务坚持回归主动管理本源，积极培育差异化竞争优势，围绕“客户中心”与“产品中心”，以客户全生命周期资产管理需求搭建定制化产品与服务体系，不断夯实主动管理能力和全业务链协同效能，有效打通业务价值链循环，全面提升综合金融服务能力。同时，深化数智化转型发展，有序推进国际化布局，跨境一体化综合服务能力稳步提升。

截至报告期末，公司客户资产管理受托资金规模人民币6,255.75亿元，同比增长28.92%，包括集合资产管理业务、单一资产管理业务、专项资产管理业务。具体信息如下表所示：

单位：亿元 币种：人民币

类别	规模	
	2026年6月30日	2025年6月30日
集合资产管理业务	1,455.85	1,122.41
单一资产管理业务	2,132.91	1,709.08
专项资产管理业务	2,666.99	2,020.89
合计	6,255.75	4,852.38

数据来源：中国证券业协会

国际业务方面，2026年上半年，中信建投国际成功落地首单QFI业务，为境外投资者参与境内资本市场打开了良好开局；进一步完善票据投顾业务模式，通过结存渠道引导境内资金参与境外票据市场，有效拓展了境内投资者参与境外市场的投资机会。截至报告期末，中信建投国际的资产管理规模约为15.81亿美元，同比实现大幅增长。其中，债券类基金投资管理规模约为2.14亿美元，平衡型基金管理规模约0.23亿美元，专户管理规模约为13.45亿美元。

2026年下半年发展展望

2026年下半年，公司资产管理业务将继续坚守主责主业，深耕长期价值创造，全面加强投研体系建设，丰富完善特色策略矩阵，通过多元资产配置满足客户差异化需求，持续提升数智化运营效能，加速国际化布局，增强海外资产配置专业能力，持续为投资者创造长期稳健回报。

第三节 管理层讨论与分析

2. 基金管理业务

2026年以来公募基金行业延续扩容势头，规模在震荡中持续攀高，截至报告期末，行业总规模达人民币39.67万亿元，较年初增长5.20%。行业正处于从量的扩张向质的提升转变的关键时期，发展逻辑正从“重规模”加速向“重回报”转型。（数据来源：中国证券投资基金业协会）

2026年上半年，中信建投基金坚持以持有人利益为核心，不断加强投研能力建设，提高绝对收益投资能力，同时积极布局商业不动产 REITs等创新业务，持续提升金融服务实体经济质效。报告期内，中信建投基金作为基金管理人成功推出全国首批、北京市首单商业不动产公募REITs——中信建投首农商业REIT，该项目是商业不动产公募REITs试点扩容后在北京落地的标志性项目。截至报告期末，中信建投基金资产管理规模人民币1,726.96亿元。其中，公募基金管理规模人民币1,041.53亿元，专户产品及其基金子公司的专户产品管理规模合计人民币685.43亿元。65只基金可参与市场收益排名，其中32只基金进入前50%。（数据来源：万得资讯、公司统计）

2026年下半年发展展望

2026年下半年，中信建投基金将以监管政策为指引，深入贯彻“十五五”规划纲要要求，继续坚持以投资者利益为核心，着力推进投研体系迭代升级，强化产业趋势研判与个股深度挖掘，持续提升投资业绩与持有人获得感。在业务布局上，公司将加快产品创新步伐，进一步扩展和丰富产品体系，提升资产配置服务能力。同时，坚持稳健经营、底线思维，以高质量的治理和运营保障业务行稳致远，努力为公募基金行业生态优化和资本市场健康发展贡献更大力量。

3. 私募股权投资业务

2026年上半年，中国股权投资市场加速迈向高质量发展，硬科技成为市场投资绝对主线。

报告期内，中信建投资本积极践行“四投联动”战略，依托公司综合金融服务体系，深化业务协同机制。通过股权投资与产业资本相结合的模式，为所投企业提供项目对接、投后赋能及资本运作等增值服务，助力硬科技企业拓宽融资渠道并完善退出路径。在行业配置上，公司持续聚焦硬科技领域，投资方向主要集中于集成电路、新材料、信息技术及智能装备等战略性新兴产业，并持续加大对科技创新企业的投资布局。2026年上半年，中信建投资本新增基金管理规模人民币45.01亿元，在券商私募子公司中排名第4名；完成项目投资人民币19.13亿元，同比增长91.49%，投资项目精准聚焦重点领域，其中科技类项目投资人民币15.38亿元。截至报告期末，中信建投资本在管备案基金86只，基金管理规模超过人民币824亿元。（数据来源：中国证券投资基金业协会，公司统计）

2026年下半年发展展望

2026年下半年，中信建投资本将继续以投资为核心、以赋能为抓手、以协同为特色，积极融入国家未来产业体系建设。一方面，聚焦新质生产力培育，加大对战略性新兴产业及产业链关键环节的支持力度，做实投资纽带，推动从追求短期财务回报向培育耐心资本转变；另一方面，依托“四投联动”持续优化“募投管退”全链条能力，积极拓宽多元化退出路径，为培育新质生产力和构建现代化产业体系贡献专业力量。

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不适用。

第三节 管理层讨论与分析

三、报告期内核心竞争力分析

（一）投行优势鲜明，各业务均衡发展的综合金融服务平台

公司是证券类全牌照经营的大型综合证券公司，投资银行业务名列前茅、能力卓越，股、债融资业务长期位居市场前列，整体业务结构均衡，形成了投行竞争力凸显，各项业务服务链完整、价值链循环的业务生态，为客户提供一站式综合金融服务。围绕企业发展生命周期、个人服务生命周期实现了投研覆盖、价值发现、融资支持、资产配置、投资交易、财富管理、风险对冲等一系列公私联动、投资投行、资管财管一站式满足的境内外一体化服务体系。聚焦客需，践行“一个建投 一个客户”理念，着力于“一点触达 全域联动”，全面与特色结合，提供“投研+投资+投行+投顾”四投联动、“财富管理+资产管理+投资管理”三管齐下、“FICC+权益投资”双向贯通的具体模式和方案。创新领先的业务模式和健康均衡的业务体系确保公司能助力客户把握机遇、抵御波动、穿越周期，综合、稳健、均衡的业务发展体系成为满足客户价值、实现自身高质量发展的基石。

（二）客户基础稳固，线上线下双向互促的一体化服务网络

公司积累了深厚稳固的优质客户基础，实体网点覆盖境内30个省、自治区、直辖市和香港地区，以北京为总部，以上海、广深为两大区域中心，以香港为国际业务平台，交易网络覆盖A股、港股、美股、日股等国际主流市场的一体化服务网络。在京津冀、长三角、粤港澳大湾区和成渝经济圈深度布局，为政府、企业、金融机构和个人提供更便捷、更高质量的服务。为各地提供规划和产业布局及融资服务、投资引导支持，为企业和金融机构客户提供综合金融服务，公司与多个地方政府、众多优质企业和金融机构建立了长期互信的伙伴关系，成为地方发展和企业成长的战略陪伴者。为广大投资者提供专业、普惠和智能、便捷的资产配置及财富管理服务。总部与区域中心相配合、线上线下互联互通、境内外一体化的服务网络，成为公司提高客户触达、提升客户服务、增强客户认知、做好客户陪伴最有效的基础。

（三）技术应用领先，科技创新硬底座和业技融合软实力并重的科技体系

公司构建了安全至上、行业领先、自主可控且深度融入业务的金融科技能力体系。公司严格遵循国家网络安全等级保护要求，以ISO20000与ISO27001标准为基础，构建了覆盖网络安全、数据安全与个人信息保护的全方位纵深防护机制，有力保障信息系统安全稳定运行。在安全可控前提下，积极主动拥抱技术变革，将人工智能、云计算、大数据等技术系统性应用于投资研究、智能投顾、客户服务、风险管理及运营管理等各个领域，自身业务能力和服务客户能力均得到技术助力，是“数智投行”的提出者和坚定践行者。公司拥有“蜻蜓点金”APP、“优问”服务平台、“信谛听”AI智数平台、固收“八爪鱼”“三叉戟”平台，机构业务“机构通”，投行业务“DCM六扇门”与“看门人”平台，研究领域“智研-智数-智问”，以及证券金融“北极星”系统等一批智能化标杆产品，构成了覆盖前中后台、贯穿多条业务线的数字化产品和服务矩阵；通过国家数据管理能力成熟度（DCMM）最高等级5级（优化级）认证。赋能客户服务、员工成长、管理提升的场景化、数智化科技应用，正在逐步成长为公司下一阶段高质量发展的主要核心竞争力。

第三节 管理层讨论与分析

（四）坚持长期主义，持续打造一支党的金融铁军

公司坚定地持续打造一支政治过硬、能力过硬、作风过硬、业绩过硬的党的金融铁军。以“诚实守信、以义取利、稳健审慎、守正创新、依法合规”为根本遵循，坚持“由我来办，马上就办，办就办好”的“三办”作风，大力倡导“追求卓越、求真务实、勇于创新、团结协作、艰苦奋斗”五种新风。以党的金融铁军为强大支撑，贯彻好中央的路线方针政策、落实好监管的要求，走迈向一流投行的康庄大道；按市场规律办事，统筹金融的功能性和盈利性，走高效率发展之路；强化风控和合规管理，走安全发展之路；坚持稳中求进基本方法论，走又快又好的高质量发展之路。公司领导班子视野前瞻、经验丰富、专业多元、老中青梯度搭配，引领“十五五”发展迈向新台阶。公司拓宽人才选用渠道，加强雇主品牌建设，有序开展人才引进，不断吸纳和培养专业化、国际化、技术型人才，坚持“投资于人”，为员工提供多维发展空间和广阔发展平台，同时确保人员规模、素质与发展战略相适应。坚持胸怀国之大者、坚持事业长期主义，造就人才辈出的生动局面，成为公司陪伴广大投资者把握周期、驾驭周期、努力成功穿越周期最强大的企业心智和事业基因。

（五）坚持健康发展，拥有行业领先的合规风控和审慎稳健的经营思路

公司是国内证券行业首批六家并表监管试点及首批监管“白名单”机构之一，公司始终将合规风控置于经营发展的核心位置，坚持“实质重于形式”原则，构建了行业领先的全面风险管理体系，对各层级子公司，各类表内外、境内外、本外币业务实现有效管控，确保无风险盲区。公司从战略高度统筹发展和安全，持续推动全员树立和贯彻“防风险有效，促发展有力”的核心理念，坚持“无制度，不业务”的刚性原则，织密风险防护网。公司持续健全内控体系，定期开展内控审计和专项检查，确保内控机制有效性、适应性，严把资本市场“入口关”，当好资本市场“看门人”。公司建有较为系统的新业务风险管控体系，有效覆盖新增风险类型、新增业务和新增机构，形成“同一业务同一客户风险管理”行业优秀案例，牢牢守住不发生系统性金融风险的底线。公司秉持审慎稳健、健康发展的经营思路，致力于实现规模、效益与风险的长期动态平衡，更加注重风险调整后的长期价值。持续的健康发展铸就了深受市场认可的稳健经营形象，成为公司实现可持续高质量发展的基本保障。

（六）股东背景强大，保障公司治理科学且兼具战略和业务协同价值

公司主要出资人为北京金融控股集团有限公司、中央汇金投资有限责任公司与中国中信金融控股有限公司。强大的国有股东背景奠定了公司“党的国有金融企业”的根本属性，构建了形成“权责清晰、流转顺畅、制衡有效、协同高效”的现代公司治理体系的稳健基石。复合型的股东背景赋予了公司独特的资源禀赋，在宏观层面，股东对国家政策的前瞻和深刻把握为公司提供了方向指引，确保公司发展与国家战略同频共振。在业务层面，股东体系内丰富的实体产业生态、综合金融生态与渠道、客户、合作商资源，为公司证券主业提供了丰富的场景。三大主要出资人均均为资本实力雄厚、拥有成熟资本运作经验、丰富市场资源和较高社会知名度的大型国有企业，是国家战略的重要执行者和金融改革的重要探索者。强大的国有股东背景将为公司最终成长为一流的投资银行和投资机构提供有效背书和强劲助力。

第三节 管理层讨论与分析

四、报告期内主要经营情况

(一) 主营业务分析

1、财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数 (2026 年 1-6 月)	上年同期数 (2025 年 1-6 月)	变动比例 (%)	主要变动原因
手续费及佣金净收入	7,355,369,883.08	5,386,820,915.83	36.54	主要是经纪业务手续费及佣金净收入增加。
利息净收入	406,321,139.19	237,440,461.69	71.13	主要是融资融券业务利息收入增加。
公允价值变动损益	4,574,633,317.88	-6,911,090.13	不适用	主要是衍生金融工具及交易性金融资产公允价值变动影响。
汇兑损益	133,339,412.71	59,100,535.98	125.61	主要是外汇业务产生的收益增加。
其他业务收入	164,730,550.38	367,218,249.19	-55.14	主要是其他业务收入减少。
资产处置损益	38,649.18	831,058.50	-95.35	主要是非流动资产处置收益减少。
其他收益	140,631,162.34	86,270,369.55	63.01	主要是本期收到的代扣代缴税费手续费返还和政府补助增加。
税金及附加	136,533,106.12	61,636,417.18	121.51	主要是缴纳增值税增加导致城建税和教育费附加增加。
信用减值损失	-54,708,456.37	94,236,218.35	-158.05	主要是其他债权投资及买入返售金融资产信用减值损失转回。
其他资产减值损失	-	3,645,445.07	-100.00	主要是上年同期计提其他资产减值损失。
其他业务成本	1,110,970.08	269,559,473.35	-99.59	主要是其他业务成本减少。
营业外支出	181,089,075.81	13,315,688.55	1,259.97	主要是其他营业外支出增加。
所得税费用	2,180,051,959.66	807,936,688.71	169.83	主要是利润总额增加。
其他综合收益的税后净额	-1,105,914,870.72	484,512,579.10	-328.25	主要是其他权益工具投资公允价值变动影响。
投资活动产生的现金流量净额	-1,126,725,518.79	-33,958,880,895.28	不适用	主要是投资支付的现金流出减少。
筹资活动产生的现金流量净额	35,610,285,128.70	-7,776,991,191.87	不适用	主要是发行债券及短期融资款收到的现金流入增加。

(1) 营业收入变动原因说明

2026年上半年，本集团实现营业收入人民币162.29亿元，同比增长51.11%。主要科目变动如下：投资收益及公允价值变动损益同比增加人民币34.26亿元，同比增长74.45%，主要是交易性金融资产的收益增加；手续费及佣金净收入同比增加人民币19.69亿元，同比增长36.54%，主要是经纪业务手续费及佣金净收入增加；利息净收入同比增加人民币1.69亿元，同比增长71.13%，主要是融资融券业务利息收入增加。

(2) 营业支出变动原因说明

2026年上半年，本集团营业支出为人民币62.28亿元，同比增长15.24%，主要是本期业务及管理费增加。

第三节 管理层讨论与分析

(3) 经营活动产生的现金流量净额变动原因说明

2026年上半年，经营活动产生的现金净流入为人民币608.31亿元，净流入同比增加7.06亿元，主要是代理买卖证券款变动导致经营活动现金流入增加。

(4) 投资活动产生的现金流量净额变动原因说明

2026年上半年，投资活动产生的现金净流出为人民币11.27亿元，净流出同比减少人民币328.32亿元，主要是投资支付的现金流出减少。

(5) 筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明

2026年上半年，筹资活动产生的现金净流入为人民币356.10亿元，上年同期为现金净流出人民币77.77亿元，主要是发行债券及短期融资款收到的现金流入增加。

2、本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

(1) 主营业务分行业情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业支出	毛利率 (%)	营业收入比 上年增减 (%)	营业支出比 上年增减 (%)	毛利率比 上年增减 (百分点)
投资银行业务	1,113,445,360.43	899,652,623.32	19.20	-0.86	-4.56	3.14
财富管理业务	4,666,244,067.38	2,494,502,633.18	46.54	26.83	26.64	0.08
交易及机构客户服务业务	9,072,482,737.47	2,338,854,327.24	74.22	94.12	26.58	13.75
资产管理业务	904,595,347.23	333,307,033.79	63.15	41.14	13.58	8.94

(2) 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业支出	毛利率 (%)	营业收入比 上年增减 (%)	营业支出比 上年增减 (%)	毛利率比 上年增减 (百分点)
北京市	1,270,535,273.66	282,877,868.83	77.74	46.09	9.07	7.56
上海市	602,201,170.45	153,589,627.77	74.50	62.54	-0.60	16.21
广东省	444,201,144.33	163,920,700.35	63.10	58.60	6.13	18.24
其他地区	2,306,186,996.87	752,916,028.22	67.35	51.88	12.89	11.28
小计	4,623,124,585.31	1,353,304,225.17	70.73	52.14	9.55	11.38
公司本部	10,731,624,017.85	4,680,186,776.04	56.39	53.44	17.26	13.46
境内小计	15,354,748,603.16	6,033,491,001.21	60.71	53.05	15.44	12.81
境外小计	874,059,101.25	194,683,373.97	77.73	23.57	9.33	2.90
合计	16,228,807,704.41	6,228,174,375.18	61.62	51.11	15.24	11.94

注：上表境内地区的营业收入和支出为公司及子公司中信建投期货的分支机构的经营情况。

第三节 管理层讨论与分析

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

不适用。

(三) 资产、负债情况分析

1. 资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数 (2026年6月30日)	本期期末数占 总资产的比例 (%)	上年期末数 (2025年12月31日)	上年期末数占 总资产的比例 (%)	本期期末金额较 上年期末变动比例 (%)	情况 说明
货币资金	243,170,828,492.92	28.26	176,697,854,471.55	26.11	37.62	主要是客户资金存款增加。
结算备付金	69,522,105,230.89	8.08	40,618,815,306.02	6.00	71.16	主要是客户结算备付金增加。
融出资金	107,541,790,135.30	12.50	84,384,373,129.14	12.47	27.44	-
交易性金融资产	241,059,172,776.08	28.02	186,664,850,677.89	27.58	29.14	-
衍生金融资产	3,082,345,054.24	0.36	2,282,312,427.00	0.34	35.05	主要是权益类衍生金融资产增加。
应收款项	13,640,093,572.30	1.59	9,807,003,570.12	1.45	39.09	主要是应收清算款及应收衍生业务款项增加。
其他债权投资	77,565,332,005.10	9.01	93,348,016,982.59	13.79	-16.91	-
其他权益工具投资	69,198,612,163.58	8.04	52,222,808,703.51	7.72	32.51	主要是其他权益工具投资规模增加。
其他资产	1,353,743,118.62	0.16	699,490,396.39	0.10	93.53	主要是预缴税款和库存商品期末余额增加。
应付短期融资款	59,163,807,719.93	6.88	53,860,415,002.92	7.96	9.85	-
交易性金融负债	23,905,802,413.73	2.78	11,610,255,713.52	1.72	105.90	主要是债券借贷卖出及发行收益凭证形成的交易性金融负债增加。
卖出回购金融资产款	154,845,036,628.29	18.00	135,495,884,092.28	20.02	14.28	-

第三节 管理层讨论与分析

项目名称	本期期末数 (2026年6月30日)	本期期末数占 总资产的比例 (%)	上年期末数 (2025年12月31日)	上年期末数占 总资产的比例 (%)	本期期末金额较 上年期末变动比例 (%)	情况 说明
代理买卖 证券款	262,899,676,944.41	30.55	175,840,030,922.98	25.98	49.51	主要是代理买卖证券款期末余额增加。
代理承销 证券款	347,412,350.47	0.04	95,295,591.44	0.01	264.56	主要是代理承销证券款期末余额增加。
应交税费	935,084,007.24	0.11	1,499,752,889.11	0.22	-37.65	主要是应交企业所得税期末余额减少。
应付款项	41,248,823,662.10	4.79	22,651,439,752.59	3.35	82.10	主要是应付衍生业务款项及应付清算款增加。
应付债券	152,024,495,928.84	17.67	122,585,709,193.73	18.11	24.01	-
递延所得税 负债	527,096,124.53	0.06	124,244,767.51	0.02	324.24	主要是应纳税暂时性差异增加。
其他综合收益	819,659,747.84	0.10	1,951,974,321.65	0.29	-58.01	主要是其他权益工具投资公允价值变动影响。

其他说明：

报告期内，公司资产总额、负债总额均有增长。

截至2026年6月30日，本集团资产总额为人民币8,604.51亿元，较2025年12月31日增加人民币1,836.35亿元、增长27.13%。扣除代理买卖证券款及代理承销证券款后，本集团资产总额为人民币5,972.04亿元，较2025年12月31日增加人民币963.24亿元、增长19.23%；从结构上看，投资类的资产主要包括对金融资产的投资及对联营企业的投资，占比65.47%；融出资金及买入返售金融资产占比19.29%；现金及银行结余占比11.19%；其他资产合计占比4.05%。

截至2026年6月30日，本集团负债总额为人民币7,346.67亿元，较2025年12月31日增加人民币1,770.02亿元、增长31.74%。扣除代理买卖证券款及代理承销证券款后，本集团负债总额为人民币4,714.20亿元，较2025年12月31日增加人民币896.90亿元、增长23.50%；从结构上看，卖出回购金融资产款占比32.85%；短期借款、拆入资金、应付短期融资款及应付债券占比48.28%；交易性金融负债及衍生金融负债占比6.63%；其他负债合计占比12.24%。

截至2026年6月30日，本集团归属于母公司股东的权益为人民币1,257.42亿元，较2025年12月31日增加人民币66.40亿元、增长5.57%。

截至2026年6月30日，本集团扣除代理买卖证券款及代理承销证券款的资产负债率为78.94%，较2025年12月31日上升2.73个百分点。

第三节 管理层讨论与分析

2. 境外资产情况

中信建投国际为公司注册在中国香港的全资子公司，相关信息请参阅本章节中“四、报告期内主要经营情况 - （六）主要控股参股公司分析”部分。截至 2026 年 6 月 30 日，中信建投国际总资产为人民币 857.84 亿元，占公司总资产的比例为 9.97%，不属于境外资产占比较高的情形。

3. 截至报告期末主要资产受限情况

截至报告期末，主要资产受限情况请参阅本报告第八节“财务报告”附注四之1“货币资金”、8“金融投资：交易性金融资产”、9“金融投资：其他债权投资”、10“金融投资：其他权益工具投资”部分。

（四）投资状况分析

对外股权投资总体分析

2025年8月，董事会批准对中信建投国际增资15亿港元（或等值人民币）。报告期内，公司完成上述增资事项。

截至报告期末，公司共有 5 家一级子公司，均为全资子公司，具体信息请参阅本章节中“四、报告期内主要经营情况 - （六）主要控股参股公司分析”部分。

（1）重大的股权投资

不适用。

（2）重大的非股权投资

不适用。

（3）以公允价值计量的金融资产

不适用。

公司的证券、基金、衍生品等各类金融工具投资为公司及子公司的主营业务之一，均以公允价值计量，具体情况请参阅本报告第二节“公司简介和主要财务指标”之“十、其他 - 采用公允价值计量的项目”及本报告第八节“财务报告”附注四之 4“衍生金融工具”、8“金融投资：交易性金融资产”、9“金融投资：其他债权投资”、10“金融投资：其他权益工具投资”、21“交易性金融负债”部分。

（五）重大资产和股权出售

报告期内，本公司无重大资产和股权出售。

第三节 管理层讨论与分析

(六) 主要控股参股公司分析

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
中信建投期货	子公司	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。	14.00	628.88	49.27	9.69	6.33	2.86
中信建投资本	子公司	项目投资、投资管理、资产管理、财务顾问（不含中介）。	35.00	53.97	28.46	2.29	1.67	1.26
中信建投国际	子公司	控股、投资，其下设的子公司可从事证券经纪、资产管理、企业融资、投资咨询、期货交易、自营投资、保险经纪等业务。	实收资本 55 亿港元	857.84	66.42	8.74	6.79	5.46
中信建投基金	子公司	基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理、中国证监会许可的其他业务。	4.50	12.10	9.90	2.44	0.77	0.57
中信建投投资	子公司	投资管理、股权投资管理、投资咨询（中介除外）、项目投资。	61.00	94.95	68.69	17.74	17.57	13.17

注：中信建投投资经营业绩同比增幅较大，主要是交易性金融资产公允价值变动影响。

报告期内取得和处置子公司的情况

不适用

(七) 证券分公司介绍

截至报告期末，本公司共有45家证券分公司，具体情况如下：

序号	分公司名称	设立时间	注册地址	联系电话
1	湖北分公司	2012 年 2 月 6 日	武汉市武昌区中北路 24 号龙源大厦 A 座 3 层	027-87890128
2	上海分公司	2012 年 2 月 6 日	上海市杨浦区霍山路 398 号 T2 座 18 层 01、02、06、07 号	021-55137961
3	沈阳分公司	2012 年 2 月 7 日	沈阳市沈河区北站路 61 号 12 层 1 号	024-22556761
4	江苏分公司	2012 年 2 月 13 日	南京市鼓楼区龙园西路 58 号黄河大厦一层、 二层	025-83156571
5	湖南分公司	2013 年 3 月 1 日	长沙市芙蓉区芙蓉中路 2 段 9 号	0731-82229568
6	福建分公司	2013 年 4 月 16 日	福州市鼓楼区东街 33 号武夷中心 3 楼	0591-87612358

第三节 管理层讨论与分析

序号	分公司名称	设立时间	注册地址	联系电话
7	浙江分公司	2013 年 4 月 18 日	浙江省杭州市上城区庆春路 225 号 6 楼 604 室	0571-87067245
8	西北分公司	2013 年 4 月 19 日	陕西省西安市碑林区南大街 56 号	029-87265999-202
9	广东分公司	2013 年 4 月 24 日	广州市天河区天河北路 233 号 6804、6805 房	020-38381917
10	重庆分公司	2014 年 4 月 14 日	重庆市渝北区龙山街道龙山路 195 号逸静丰豪 2 幢 2-2	023-63624398
11	深圳分公司	2014 年 4 月 21 日	深圳市福田区莲花街道福新社区鹏程一路 9 号广电金融中心 35E	0755-23953860
12	四川分公司	2014 年 4 月 25 日	成都市武侯区一环路南三段 25 号	028-85576963
13	山东分公司	2014 年 5 月 23 日	济南市历下区龙奥北路 8 号 4 号楼十一层	0531-68655601
14	江西分公司	2014 年 5 月 28 日	江西省南昌市东湖区沿江北路 69 号 [和平国际大酒店]2# 楼第 30 层 05 单元	0791-86700091
15	河南分公司	2014 年 6 月 3 日	河南自贸试验区郑州片区（郑东）金水东路 88 号 1 号楼 8 层 802、803、804 号	0371-69092409
16	上海自贸试验区分公司	2014 年 9 月 26 日	中国（上海）自由贸易试验区浦东南路 528 号北幢 2206 室	010-56050584
17	天津分公司	2014 年 11 月 10 日	天津市和平区南市街道南市大街与福安大街交口天汇中心 5-1-201	022-23660571
18	北京鸿翼分公司	2019 年 3 月 19 日	北京市朝阳区景辉街 16 号院 1 号楼 -5 至 45 层 101 内 8 层 801、802	010-65726085
19	海南分公司	2020 年 12 月 29 日	海口市海府大道 38 号银都大厦一、二层	0898-65357208
20	宁夏分公司	2020 年 12 月 30 日	宁夏银川市兴庆区凤凰北街 515 号中瀛御景二期 25 号商业楼 101（复式）室	0951-6737057
21	贵州分公司	2020 年 12 月 31 日	贵州省贵阳市云岩区延安中路 13 号 1-8 层 2 号	0851-83879300
22	吉林分公司	2021 年 1 月 5 日	长春市南关区长春大街 621 号正荣大厦裙楼 2 层	0431-81939388
23	山西分公司	2021 年 1 月 7 日	山西省太原市万柏林区晋祠路一段 8 号 1 幢 B 座 40 层 4001 号、4009 号、4010 号	0351-4073321
24	黑龙江分公司	2021 年 1 月 8 日	黑龙江省哈尔滨市道里区中医街 99 号	0451-87536666
25	新疆分公司	2021 年 1 月 12 日	新疆乌鲁木齐市水磨沟区南湖北路 446 号	0991-4165678
26	甘肃分公司	2021 年 1 月 12 日	甘肃省兰州市城关区皋兰路 58 号永利大厦 B 座 2 层 001 室	0931-8826000
27	内蒙古分公司	2021 年 1 月 12 日	内蒙古自治区呼和浩特市赛罕区乌兰察布东路园艺新家园 105 号楼 101 室	0471-6248166
28	广西分公司	2021 年 1 月 14 日	南宁市青秀区民族大道 136-1 号南宁华润中心东写字楼 22 层 05、06-01 单元	0771-8022233
29	北京东城分公司	2021 年 1 月 15 日	北京市东城区东直门南大街 6 号	010-64156666

第三节 管理层讨论与分析

序号	分公司名称	设立时间	注册地址	联系电话
30	安徽分公司	2021 年 1 月 15 日	安徽省合肥市蜀山区怀宁路 288 号置地广场 A 座 3201、3202、3203、3213、3214 室	0551-65501717
31	青海分公司	2021 年 1 月 18 日	青海省西宁市城西区西关大街 126 号 1 号楼 26-2 号	0971-8276771
32	北京朝阳分公司	2021 年 1 月 20 日	北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼	010-56326080
33	北京海淀分公司	2021 年 1 月 20 日	北京市海淀区丹棱街 18 号一层 108 号与二层整层	010-82666923
34	北京京南分公司	2021 年 1 月 26 日	北京市丰台区南大红门路 15 号梅源市场南段	010-68759957
35	北京京西分公司	2021 年 1 月 29 日	北京市海淀区三里河路 39 号	010-58739666
36	云南分公司	2021 年 2 月 2 日	云南省昆明市盘龙区人民东路 115 号水电科技大厦 2 楼	0871-63117584
37	河北分公司	2021 年 2 月 9 日	石家庄市长安区西大街 88 号五方大厦 1 号办公楼 601 号房屋和 101、102 号商铺	0311-86682430
38	宁波分公司	2021 年 10 月 9 日	浙江省宁波市海曙区镇明路 562 号 (3-1) 室	0574-87705128
39	厦门分公司	2022 年 6 月 8 日	厦门市思明区民族路 50 号厦门世纪中心 8 层 01、02、03A 单元、1 层 03 单元	0592-2075995
40	苏州分公司	2022 年 6 月 13 日	苏州工业园区星海街 200 号星海国际商务广场 101、501 室	0512-67152188
41	青岛分公司	2024 年 7 月 1 日	青岛市市南区南京路 49 号	0532-82650714
42	常州分公司	2024 年 7 月 10 日	常州市延陵西路 23、25、27、29 号	0519-88854580
43	无锡分公司	2024 年 7 月 10 日	无锡市新江南花园 88-1	0510-81811155
44	泉州分公司	2024 年 7 月 12 日	泉州市丰泽区丰泽街中段煌星大厦西区裙楼一楼	0595-28391976
45	大连分公司	2024 年 8 月 15 日	辽宁省大连市中山区一德街 20 号新星国际中心 1-1、跃 1-1-1 号、6 层 07、08 号	0411-82658669

注：上述分公司设立时间中，2020 年 1 月 1 日后发生的，均以获得《经营证券期货业务许可证》之日期为准。

(八) 公司控制的结构化主体情况

截至2026年6月30日，公司纳入财务报表一级合并范围内的结构化主体共计26支。纳入公司财务报表合并范围的一级单位为31家。公司控制的结构化主体情况请参阅本报告第八节“财务报告”附注六“在其他主体中的权益”部分。

第三节 管理层讨论与分析

五、其他披露事项

(一) 可能面对的风险

公司可能面临的主要风险包括市场风险、信用风险、流动性风险和合规风险。具体而言，包括：股票、债券、商品、外汇市场的波动给公司投资组合带来市场风险；融资类业务中融资人、场外衍生品业务中的交易对手还款能力不足或作为担保品（质押物、保证金）的证券价格异常下跌给公司带来信用风险，债券发行人违约或信用资质下降给公司债券投资组合带来信用风险；资金供给整体较宽松的预期环境下，资产负债配置或现金流管理失当、融资渠道不畅或额度不足、个别时点的资金面紧张或资金价格飙升、融资操作失误或公司面临重大负面舆情等给公司带来流动性风险；内控漏洞、违反监管规定等给公司带来合规风险。此外，公司还面临战略风险、操作风险、法律风险、技术风险和声誉风险等，上述风险相互交织，对公司经营构成一定挑战。

(二) 风险管理

1. 总体描述

公司一直高度重视风险管理体系建设。公司坚持健康发展的战略方针，树立将风险管理放在重要位置、“风控优先、全员风控”的经营理念。公司风险管理符合公司的总体经营战略目标，确保风险可测、可控、可承受，并获取合理的风险收益，做到“防风险有效，促发展有力”。公司根据自身业务发展需要、市场环境变化及监管要求，不断完善全面风险管理体系，提高一体化风险管理能力。报告期内，公司全面风险管理机制健全并得到有效运行，整体风险在可测、可控、可承受的范围之内。

2. 风险治理组织架构

董事会是公司风险管理的最高决策机构，经营管理层是执行机构，各单位负责业务或管理的一线风险控制；公司设立了风险管理部、法律合规部以及稽核审计部三个风险控制专职部门，按照分工独立行使事前、事中以及事后的风险控制和监督职能。

董事会对公司风险管理的战略及政策、风险基本管理制度、内部控制安排等公司重大风险管理事项等做出决策。

董事会下设风险管理委员会，对公司的总体风险进行整体监督管理，并将其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。董事会风险管理委员会审议合规管理和风险管理总体目标及基本政策，并提出意见；明确风险管理、并表管理的战略安排和资源配置，使其与公司的风险管理、并表管理政策相匹配；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。

董事会下设审计委员会，对公司的全面风险管理进行监督及评估，对董事会和公司执行委员会在风险管理方面的履职尽责情况进行监督检查并督促整改。

执行委员会按照董事会确定的风险管理战略及政策，对经营管理中的具体风险管理事项进行审议或决策，对完善公司风险管理与内部控制的制度、控制措施等做出决策。

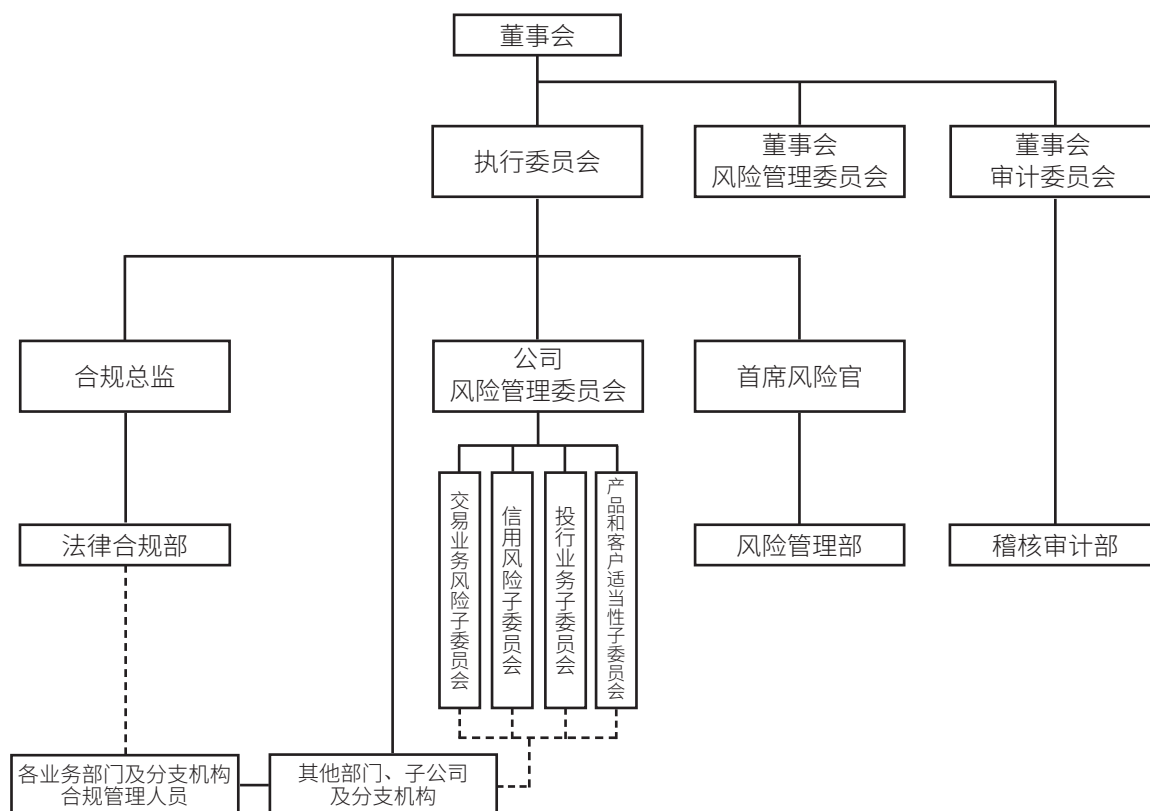
执行委员会下设风险管理委员会，组织拟定公司风险偏好、容忍度、整体风险限额，审批各业务线具体风险限额及风控标准，拟定并推动执行公司各项风险管理制度，审核新业务新产品，研究重大业务事项风险控制策略、方案等。

第三节 管理层讨论与分析

公司设首席风险官，负责全面风险管理工作，组织拟定风险管理制度、风险偏好等重要风险管理政策，完善公司全面风险管理体系，领导风险管理部开展风险识别、评估、监测、报告等工作。

公司各部门、各分支机构在其职责范围内，贯彻执行公司规章制度和风险管理与内部控制制度，在工作开展中负责实施风险控制措施，开展一线风险控制，其负责人为本单位风险管理第一责任人；公司每一名员工对风险管理有效性承担勤勉尽责、审慎防范、及时报告的责任。

公司专门设置负责风险管理的风险管理部、负责法律事务和合规管理的法律合规部、负责内部审计的稽核审计部，三个部门独立于其他业务部门和管理部门，各自建立工作制度，规范业务流程，独立运作，履行各自的风险管理职能。风险管理部通过风险监测、风险评估、风险报告等进行事前、事中风险管理并参与风险处置，法律合规部牵头管理公司法律和合规风险，稽核审计部对全面风险管理的充分性和有效性进行独立、客观的审查和评价，并督促整改。



另外，公司设置内核部，通过公司层面审核的形式对公司投资银行类项目进行出口管理和终端风险控制，履行以公司名义对外提交、报送、出具或披露材料和文件的最终审批决策职责，加强对投资银行业务的风险管理。

第三节 管理层讨论与分析

3. 风险管理运行机制

公司风险管理部与业务及管理部门共同识别各业务与管理活动中的主要风险，明确关键控制措施，发布并结合业务变化情况和监测结果不断完善风险目录。

公司建立事前风控机制。公司针对各主要业务线制定具体风险限额和风控标准，明确风险控制流程；风险管理部、法律合规部参与新业务新产品审核，参与重要项目、业务系统的事前审核评估并独立发表意见；风险管理部对业务系统重要风控参数进行直接管控，对金融工具估值模型上线前进行独立验证。

风险管理部制定主要业务和管理的风险监测流程和监测指标。风险管理部利用风险管理信息技术系统，建立实时监测及日终监测机制，动态监控关键风险指标情况；利用业务跟踪以及现场检查等方法，对各项业务与管理活动中的风险独立地进行持续监测，监测内容同时涵盖子公司主要业务。

公司制定风险评估操作流程，确定各类风险的主要评估方法和风险评估分级标准。风险管理部日常对风险事项进行风险级别评定，定期对主要业务风险控制情况进行评估，年终对各部门和分支机构的风险控制过程状况、风险事件情况及风险事故发生情况、风险调整后收益水平进行综合评价，评价结果作为绩效考核评价的重要组成部分。

公司制定市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险、声誉风险、信息技术风险等各类风险管控指引，指导和规范各业务条线应对风险。公司建立危机处理机制和程序，针对各项业务制定切实有效的应急处理措施和预案，特别对流动性危机、交易系统故障等重点风险和突发事件建立应急处理机制，并定期与不定期进行演练。

公司建立风险信息沟通机制，开展风险信息传送、管理及重大风险预警工作；风险管理部制定风险信息报送与风险预警操作流程，各部门、各分支机构向风险管理部、分管领导、首席风险官报送或预警本机构所识别的风险；风险管理部集中分析监测到的风险信息和各部门报送的风险信息，形成各类风险报告，在规定的时间内按规定路径进行报送；通过跟踪相关部门对风险报告提出的风控意见的落实情况，持续监测风险和风险控制情况。

法律合规部通过合规咨询、合规审查、合规检查、合规监测、合规报告、投诉与纠纷处理、合规问责、信息隔离墙、反洗钱等一系列合规管理方式以及合同、诉讼管理等参与各项业务事前、事中管理，控制法律和合规风险。

稽核审计部通过审计查实发现重大制度、流程缺陷或内控缺失，向董事会审计委员会、经营管理层、法律合规部和风险管理部予以揭示，并督促整改。

报告期内，公司作为并表监管试点券商，自2026年4月起正式执行《证券公司并表管理指引（试行）》。公司积极落实全面风险管理、并表管理、市场风险管理等相关自律规则要求，围绕公司战略具体开展风险管理工作，结合业务开展与风险管理情况，进一步完善多层次风险管理制度体系，健全风险管理体系及并表管理机制，推进并表管理办法落地实施，加强风险偏好管理、资本精细化管理和风险预警，完善风险处置机制；并在市场风险管理、声誉风险管理、新业务新产品风险管理等方面持续进行优化，公司风险识别与管控能力进一步提升。

第三节 管理层讨论与分析

4. 公司经营中面临的主要风险及管理情况详细介绍

公司日常经营活动中的风险主要包括战略风险、信用风险、流动性风险、市场风险、操作风险、信息技术风险、法律风险与合规风险、声誉风险等。公司制定相应政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过健全的控制机制及信息技术系统有效管控上述各类风险。报告期内，公司主要风险及风险管理情况如下：

(1) 战略风险管理

战略风险是影响公司整体的发展方向、企业文化、信息和生存能力或企业效益的风险。

公司立足于服务实体经济、服务国家战略，落实国家金融政策，依托中国特色资本市场发展环境，以公司核心价值观、发展愿景与目标作为制定各类战略规划的内在遵循，践行金融工作的政治性、人民性，发挥功能性，落实中国特色金融文化有关要求，追求高质量发展；公司建立合理的战略管理组织架构，完善战略管理机制，明确战略规划制定与执行的流程及方法，明确“三ZHI一新一化”发展战略并推动战略落地执行；公司建立战略风险评估机制，密切关注国内外宏观经济形势、本行业状况、国家产业政策，关注科技进步、技术创新，关注战略伙伴、竞争对手和市场需求，识别、分析和评估战略风险；公司基于对战略规划执行情况的评估在必要时进行调整或采取针对性措施，有效防范、控制战略风险。

(2) 信用风险管理

信用风险是指因交易对手、债务融资工具发行人（或融资方）未能履行约定义务而造成经济损失的风险。

公司建立相对完善的信用风险管理体系，健全涵盖尽职调查、信用评级、授信管理、担保品管理、后续管理、资产分类等各个环节的管理流程，并强化同一客户管理以及行业、地域、特定产品的集中度管控。

公司证券金融业务的信用风险主要包括交易对手还款能力不足、交易对手提供的担保物价值下跌或流动性不足、担保物资产涉及法律纠纷等引起的客户不能及时、足额偿还负债的风险，以及因虚假征信数据、交易行为违反合同约定及监管规定等引起的信用风险。证券金融业务的信用风险控制主要通过客户风险教育、客户征信与资信评估、授信管理、担保（质押）证券风险评估、合理设定限额指标、逐日盯市、客户风险提示、强制平仓、司法追索等方式实现。另外，对于违约客户、担保证券不足客户、正常客户的融资，公司均遵循会计准则要求计提减值准备，并对违约客户积极进行债务追讨。

债券投资相关的信用风险主要包括债券融资工具发行人违约或发行人信用水平下降、债券交易的交易对手违约等风险。公司对发行人、交易对手进行必要的尽职调查，建立内评体系对发行人、债项、交易对手进行内部评级，并根据内部、外部评级进行准入控制以及额度管理，结合定期与不定期风险排查、投后跟踪等控制债券投资信用风险。报告期内，公司持续保持较好的投资组合信用质量，优化完善发行人评级授信及集中度管理机制，加强风险预警体系建设。

为控制柜台衍生品交易信用风险，公司建立交易对手评级与授信制度，事前控制交易对手交易额度和信用敞口；逐日监测、计量交易对手信用敞口；实施衍生品交易合约及履约保证金估值、盯市与追保制度，以及强制平仓制度，将客户信用风险敞口控制在其授信限额内。

第三节 管理层讨论与分析

为了控制经纪与托管业务中的结算风险，在中国大陆代理客户进行的证券交易均以全额保证金结算，很大程度上控制了交易业务相关的结算风险。公司严格执行相关交易与结算规则，杜绝违规为客户融资的行为，同时对融资回购客户实行分类管理，通过进行客户尽调与合理设定客户交易额度、实施标准券内部折算率标准、规范应急处置流程等措施防范客户透支或欠库；对于期权交易客户，通过执行保证金管理、限仓制度、强制平仓制度等控制客户信用风险。

另外，风险管理部对信用风险进行监测和风险预警，跟踪交易对手及债券发行人的信用资质变化状况并进行风险提示，监测证券金融业务担保物覆盖状况，督促业务部门切实履行投后管理责任；通过压力测试、敏感性分析等手段计量评估主要业务信用风险。

(3) 流动性风险管理

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

公司建立分级决策授权机制与归口管理、分级控制机制，明确董事会、经营管理层、库务部门及业务部门在流动性风险控制方面的职责权限。公司实施流动性风险限额管理，建立覆盖公司、业务线和产品三个层面以及母子公司的流动性风险限额指标体系。公司建立每日头寸分析和每月流动性分析机制，及时掌握流动性变化，定期与不定期评估资产负债配置与调整对流动性风险的影响。公司建立证券投资、证券金融业务中的证券集中度管理制度和固定收益证券投资的债券信用等级标准，有效控制证券的市场流动性风险。公司还建立流动性储备资产管理制度，通过持有充裕的可随时变现的优质流动性资产应对潜在资金需求；实施内部资金转移定价（FTP）制度，引导资产负债合理配置。此外，公司通过实施压力测试、应急演练并完善流动性应急计划等，持续健全流动性风险日常管控机制。

报告期内，公司结合外部市场环境及公司发展战略合理规划资产负债规模，保持合理的负债期限结构，保持充足流动性储备，完善对境外子公司提供流动性支持的机制；流动性覆盖率和净稳定资金率在合规、稳健区间，流动性风险可测可控。

(4) 市场风险管理

市场风险是指因市场价格（利率、汇率、证券价格和商品价格）的不利变动而使公司表内和表外业务发生损失的风险。

本公司的投资结构以权益类证券、固定收益类证券及其衍生品业务为主，主要承担股票价格风险及利率风险。公司建立完整的市场风险管理体系，实施逐级授权，明确董事会、经营管理层及业务部门在市场风险控制中的职责与权限，建立覆盖投前、投中、投后的风险管理流程，全面推行风险限额管理。公司每年度审批公司整体及各自营业务线风险限额，包括敞口限额、止损限额、风险价值限额、敏感性指标限额、压力测试限额等，并由风险管理部监控、监督其执行情况；公司建立各类金融工具估值方法、估值模型验证评估机制；公司建立逐日盯市制度，实施与交易策略相适应的止损制度；公司定期评估自营业务线风险承担水平、风险控制效果及风险调整后收益水平，并纳入其绩效考核；公司不断优化完善自营业务管理系统，逐步实现对相关限额指标的前端控制。报告期内，公司在获取合理投资回报的同时，市场风险有效控制在各项风险限额指标范围内。

公司采用风险价值（VaR）作为衡量公司证券及其衍生品投资组合市场风险的工具。风险价值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，由利率或者股价等市场价格变动而引起的最大可能的持仓亏损的方法。鉴于该方法主要依赖历史数据的相关信息，存在一定限制，作为补充，公司还实施日常和专项压力测试，评估风险因素极端不利变化对公司净资本等风险控制指标、自营组合盈亏等的影响，根据评估情况提出相关建议和措施，并拟定应急预案。

第三节 管理层讨论与分析

公司利用敏感性分析作为监控利率风险的主要工具。采用敏感性分析衡量在其他变量不变、市场整体利率发生平行移动且不考虑公司为降低利率风险而可能采取的风险管理活动的假设下，利率发生合理、可能变动时，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。

对于外币资产及境外子公司的资产，公司建立外汇风险管理机制，通过限定外币资产、负债规模及结售汇综合头寸，设定公司自营投资止损限额、风险敞口限额以及利用外汇衍生品风险对冲工具等管理外汇风险。公司收入结构中，绝大部分赚取收入的业务均以人民币进行交易，外币资产及负债主要由境外子公司中信建投国际持有，且资产端与负债端币种基本匹配，公司认为汇率风险对公司目前的经营影响总体上并不重大。

对于黄金、大宗商品及其衍生品交易等其他投资，公司承担除股票价格、利率和外汇价格以外的市场价格因素波动导致公司投资组合公允价值下降的其他价格风险。报告期内，公司在该类业务中以提供流动性服务、套利策略及对冲交易为主，风险敞口较小，其他价格风险对公司目前的经营影响并不重大。

(5) 操作风险管理

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、员工和信息技术系统，以及外部事件所造成损失的风险。

针对公司各业务与管理活动中可能存在的操作风险，公司实施不同业务相互隔离，各业务线建立三道防线，建立前中后台分离制衡机制；建立健全许可证管理与问责制度，建立健全各业务管理制度、流程与风险控制措施；在公司授权范围内，采用人员或业务外包及在必要时购买保险等方式转移及缓释操作风险；健全信息交流、重大事项报告及信息反馈机制等。

风险管理部对经纪业务等业务的操作风险进行监测、评估并定期进行风险控制评价；梳理各业务与管理线的重要风险点，设定关键控制措施并落实到具体业务流程中；建立与完善内部控制矩阵；组织业务部门开展风险与控制自评以识别新的重大风险并采取相应风险控制措施；至少每年对各类操作风险事件进行一次统计分析以统计其发生的频率和损失程度及评估风险变动趋势和分布。报告期内，公司持续进行各类风险提示、风险教育，宣贯风险文化，进一步完善应急预案和业务连续性管理，积极应对各类突发事件，保持业务平稳运行。

(6) 信息技术风险管理

信息技术风险是指公司在运用信息技术过程中，由于自然因素、人为因素、技术漏洞和管理缺陷产生的操作、法律和声誉等风险。

公司信息技术部负责管理信息技术系统规划、建设与运行维护。公司对交易系统数据进行集中管理及备份；实行信息技术系统开发测试与运行维护的岗位相分离以及数据管理与应用系统操作岗位相分离，实施严格的访问权限控制与留痕记录；控制信息技术系统相关软件、硬件及外部供货商的选择；加强外接系统管理；对重要通讯线路的连通情况及重要业务系统的运行情况进行实时、自动监控。公司数据管理部牵头负责实施数据治理体系建设，推进数据相关规范制度落地执行，统筹数据管理工作，促进公司数据质量提升及信息技术应用效果。针对人工智能服务及模型风险，公司持续开展安全评估工作，覆盖训练数据的合法性、模型架构设计的合规性以及内容过滤机制的有效性等；并切实履行算法备案、变更及注销等相关手续。另外，公司业务连续性的应急管理由风险管理部组织，信息技术部提供技术支持，相关业务部门全面参与。报告期内，公司持续高度重视信息系统安全稳定运行，未发生重大信息系统网络安全事件及重大数据安全事件。

第三节 管理层讨论与分析

(7) 法律风险与合规风险管理

法律风险是指由于合约在法律范围内无效而无法履行，或者合约订立不当等原因引起的风险；合规风险是指公司因未能遵循法律法规、监管规则、自律规则以及适用于公司自身业务活动的行为准则，而可能遭受法律制裁或监管处罚、重大财务损失或声誉损失的风险。

法律合规部统一管理公司法律事务，控制法律风险。法律合规部牵头审核公司各项协议合同，对公司各重大业务事项出具法律意见；统一管理、指导处理各项诉讼与仲裁案件等。法律合规部同时作为负责合规管理的部门，接受合规总监的领导，独立开展公司的合规管理工作。法律合规部的合规管理职责主要为：跟踪、解析、宣讲现行有效的法律与监管规则；通过合规咨询、合规审查、合规检查、合规监测等方法，及时对公司业务开展和业务创新中的合规风险进行识别、评估和管理。公司在所有职能部门、业务线及分支机构设立专职或兼职合规管理员，合规管理员负责所在部门日常的合规管理。公司合规管理贯穿于决策、执行、监督、反馈各个环节，已纳入到公司运营管理的全过程。公司积极培育合规文化，完善自我约束机制，保证合规运营与规范发展。

(8) 声誉风险管理

声誉风险是指由公司经营、管理及其他行为或外部事件导致利益相关方对公司负面评价的风险。公司在公司办公室下设品牌管理部对声誉风险管理工作进行归口管理，建立声誉风险管理机制，明确声誉风险管理框架、职责分工、管理要求。公司遵循预防第一的管理原则，重视客户及投资者等利益相关方的关系管理，制定有关投诉处理机制和措施；公司规范信息发布流程，建立新闻发言人制度；公司实施舆情监测及分级管理，及时发现、积极稳妥应对各类声誉风险事件。报告期内，公司针对声誉风险立足于早发现、早识别、早报告、早处置，有效应对各类舆情，未发生重大声誉风险事件，保持了正常、良好的经营环境。

(三) 融资渠道和融资能力

公司具有多元化的融资渠道，可根据市场环境和自身需求，在境内通过债券回购、拆借、短期融资券、公司债券、金融债券、次级债券、永续次级债券、增发、配股等主管部门批准的方式进行债权和股权融资。同时，公司还可以通过发行境外债券等方式，融入境外资金，支持海外业务的发展。

公司经营情况稳定，盈利能力和偿债能力良好，获批国有大型银行、全国性股份制银行等各类金融机构授信额度充足，为公司及时融入所需资金提供了有力保障。公司将根据业务发展需要，科学安排负债规模和结构，做好负债与流动性管理。

(四) “提质增效重回报”专项行动进展情况

自2024年以来，公司持续开展“提质增效重回报”专项行动。报告期内，公司制定了2026年度“提质增效重回报”行动方案，并在多个方面取得良好成效：积极服务国家战略，做深做实金融“五篇大文章”；强化战略引领，加快建设一流投资银行和投资机构；持续完善公司治理，夯实稳健经营基础；强化“关键少数”责任，夯实履职能力；优化分红机制，切实增强投资者回报；加强投资者沟通，持续凝聚市场价值共识。具体落实与进展情况，请参阅公司于上交所网站、香港交易所披露易网站与本报告同日披露的关于2026年度“提质增效重回报”行动方案半年度评估报告的公告。

(五) 其他披露事项

除本报告所披露者外，在2026年1月1日至2026年6月30日内，概无根据《香港上市规则》附录D2之第32段及第40(2)段须予披露的影响公司业绩的重大变化。

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因	变动原因说明
董洪福	非执行董事	选举	增补	股东会选举
闫小雷	非执行董事	离任	工作原因	工作原因
林 煊	执行委员会委员	聘任	新增聘任	董事会聘任

公司董事、高级管理人员变动的情况说明

2026年3月31日，公司2026年第一次临时股东会审议通过《关于选举董洪福先生担任公司非执行董事的议案》，选举董洪福先生为公司第三届董事会非执行董事。

因工作原因，闫小雷先生自2026年3月31日起不再担任公司非执行董事、董事会风险管理委员会委员、董事会审计委员会委员职务。

2026年4月29日，公司第三届董事会第二十三次会议聘任林煊女士担任公司执行委员会委员。

期后事项

因工作原因，杨栋先生自2026年7月24日起不再担任公司非执行董事、董事会风险管理委员会主任委员、董事会薪酬与提名委员会委员职务。

董事及最高行政人员个人资料主要变动情况

金剑华董事自2026年5月起兼任中信建投资本管理有限公司董事长。王华董事自2026年8月起由中信国际电讯集团有限公司（香港联交所上市公司）非执行董事调任为执行董事，并获委任为财务总监。张峥董事原任北京大学光华管理学院教授、副院长，自2026年4月起不再担任副院长职务，继续担任北京大学光华管理学院教授。

截至本报告披露日，除本报告所披露者外，概无公司董事及最高行政人员的主要变动情况须根据《香港上市规则》第13.51B（1）条予以披露。

二、利润分配或资本公积金转增预案

（一）半年度拟定的利润分配预案

是否分配或转增	是
每 10 股送红股数（股）	-
每 10 股派息数（元）（含税）	2.90
每 10 股转增数（股）	-

利润分配预案的相关情况说明

综合考虑公司长远发展和股东利益，2026年中期利润分配方案拟为：公司拟采用现金分红方式，以2026年6月30日的股本总数7,756,694,797股为基数，向全体股东每10股派发现金红利人民币2.90元（含税），拟派发现金红利合计为人民币2,249,441,491.13元（含税），占2026年上半年合并报表归属于母公司股东的净利润（不含永续次级债利息）的31.67%，剩余未分配利润结转以后期间分配。

本次利润分配方案已经董事会审计委员会、董事会审议通过，尚需提交股东会审议。

本方案经股东会审议通过后，公司将于该次股东会召开之日起两个月内派发现金红利。有关本次H股股息派发的暂停办理股份过户登记期间、记录日期、股息派发日期，以及A股股息派发的股权登记日、现金红利发放日等事宜，公司将另行公告。

第四节 公司治理、环境和社会

（二）税项减免

A 股股东税项减免

根据财政部、国家税务总局、中国证监会《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》（财税〔2015〕101号）、《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》（财税〔2012〕85号），对于个人投资者从上市公司取得的股息红利，自个人投资者取得公司股票之日起至股权登记日止，持股期限超过1年的，暂免征收个人所得税；持股期限未超过1年（含1年）的，上市公司暂不代扣代缴个人所得税，在个人投资者转让股票时根据上述通知要求作相应调整。

对于居民企业股东，股息红利所得税由其按规定自行计算缴纳。

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

根据财政部、国家税务总局、中国证监会《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》（财税〔2014〕81号）的规定，对香港市场投资者（包括企业和个人）投资上交所上市A股取得的股息红利所得，在香港中央结算有限公司不具备向中国结算提供投资者的身份及持股时间等明细数据的条件之前，暂不执行按持股时间实行差别化征税政策，由上市公司按照10%的税率代扣代缴所得税，并向其主管税务机关办理扣缴申报。对于香港投资者中属于其他国家税收居民且其所在国与中国签订的税收协定规定股息红利所得税率低于10%的，企业或个人可以自行或委托代扣代缴义务人，向上市公司主管税务机关提出享受税收协定待遇的申请，主管税务机关审核后，应按已征税款和根据税收协定税率计算的应纳税款的差额予以退税。

H 股股东税项减免

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

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

第四节 公司治理、环境和社会

根据财政部、国家税务总局、中国证监会《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》（财税〔2016〕127号）、《关于继续执行沪港、深港股票市场交易互联互通机制和内地与香港基金互认有关个人所得税政策的公告》（财政部公告2019年第93号）及《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》（财税〔2014〕81号）的规定，对内地个人投资者通过沪港通或深港通投资香港联交所上市H股取得的股息红利，H股公司按照20%的税率代扣个人所得税。对内地证券投资基金通过沪港通或深港通投资香港联交所上市股票取得的股息红利所得，按照上述规定计征个人所得税。对内地企业投资者通过沪港通或深港通投资香港联交所上市股票取得的股息红利所得，计入其收入总额，依法计征企业所得税。其中，内地居民企业连续持有H股满12个月取得的股息红利所得，依法免征企业所得税。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

报告期内，本公司未实施股权激励计划、员工持股计划等员工激励措施。

四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

本公司及其子公司均未被纳入环境信息依法披露企业名单。

五、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

报告期内，公司主承销乡村振兴债券9单，承销金额人民币24.46亿元。（数据来源：万得资讯）中信建投期货投入捐赠帮扶资金约人民币62.90万元、消费帮扶资金约人民币29.55万元，在帮扶地区开展专业知识培训43场，覆盖1,174人次。同时，中信建投期货还在全国范围内开展生猪、玉米、鸡蛋等标的的“保险+期货”项目，各项“保险+期货”和农产品场外期权业务合计新增名义本金规模近人民币6.49亿元，发挥期货专业力量，助力乡村振兴。

六、其他披露事项

（一）董事会的组成

本公司严格遵守《公司章程》的规定及关于委任董事的有关规则。截至本报告期末，本公司董事会由十五名董事组成，其中包括两名执行董事（刘成先生、金剑华先生）、八名非执行董事（李岷先生、朱永先生、董洪福先生、王广龙先生、杨栋先生、华淑蕊女士、王华女士及戴波先生），及五名独立非执行董事（浦伟光先生、赖观荣先生、张峥先生、吴溪先生及郑伟先生）。刘成先生为董事长，李岷先生、朱永先生为副董事长。除上述任职信息以及公开披露信息外，概无董事、高级管理层成员与公司其他董事、高级管理层成员存在任何关系。

第四节 公司治理、环境和社会

（二）公司董事会下辖的专门委员会

根据有关中国法律法规、《公司章程》及《香港上市规则》规定的公司治理常规，本公司已成立四个董事会专门委员会，即发展战略委员会、风险管理委员会、审计委员会及薪酬与提名委员会，从各方面协助董事会履行职务。截至本报告期末，各董事会专门委员会组成成员如下：

委员会名称	委员会成员
发展战略委员会	刘 成（主任）、李 岷、朱 永、金剑华、王广龙、华淑蕊、王 华、戴 波、赖观荣
风险管理委员会	杨 栋（主任）、金剑华、董洪福、华淑蕊、王 华、张 峥、郑 伟
审计委员会	吴 溪（主任）、朱 永、董洪福、浦伟光、郑 伟
薪酬与提名委员会	赖观荣（主任）、刘 成、李 岷、杨 栋、王 华、浦伟光、张 峥、吴 溪、郑 伟

报告期内，全体董事依据法律法规赋予的职责，诚实守信、勤勉尽责，维护公司整体利益和股东权益，尤其关注中小股东的合法权益。公司董事会审计委员会已审阅公司所采用的会计政策，同时已就财务报告及相关内部控制等事宜进行讨论，包括全面审阅截至2026年6月30日止六个月综合中期财务资料 and 中期业绩公告，未对公司所采用的会计政策及财务报告等提出异议。本半年度报告所载的财务资料未经审计。公司外聘审计机构已根据国际审阅准则第2410号《由实体的独立核数师执行中期财务资料审阅》审阅中期财务资料。

（三）遵守《企业管治守则》

报告期内，本公司严格遵守《香港上市规则》附录C1所载的《企业管治守则》，遵守了全部守则条文，并达到了《企业管治守则》中所列明的部分建议最佳常规条文的要求。

（四）遵守《标准守则》

本公司已就董事进行证券交易采纳一套不低于《香港上市规则》附录C3所载的《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》（简称《标准守则》）的行为守则。本公司已就任何不遵守《标准守则》的事宜向所有董事作出特定查询，所有董事皆确认于本报告期内及至本报告披露日期间完全遵守《标准守则》所载的规定标准。

（五）员工情况

截至本报告期末，本集团共有员工12,646人（含劳务外包人员）。报告期内，本公司的薪酬政策、培训计划未有重大变化，相关信息请参阅本公司2025年年度报告“报告期末母公司和主要子公司的员工情况”部分。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	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 A 股首次公开发行相关的承诺	其他	本公司	对招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺	2018 年 6 月 5 日	是	长期	是	不适用	不适用
	其他	公司董事、高级管理人员	对招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺	2018 年 6 月 5 日	是	长期	是	不适用	不适用
	其他	联席保荐机构、会计师、发行人律师、承销商	对招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺	2018 年 6 月 5 日	是	长期	是	不适用	不适用
	其他	公司董事、高级管理人员	摊薄即期回报采取填补措施的承诺	2018 年 6 月 5 日	是	长期	是	不适用	不适用
与 A 股再融资相关的承诺	其他	公司董事	对发行申请文件真实性、准确性和完整性的承诺	2020 年 12 月 29 日	是	长期	是	不适用	不适用
	其他	公司董事、高级管理人员	摊薄即期回报采取填补措施的承诺	2020 年 12 月 29 日	是	长期	是	不适用	不适用
与股东变更相关的承诺	其他	北京金控集团	关于避免同业竞争的承诺	2020 年 12 月 1 日	是	长期	是	不适用	不适用
	其他	北京金控集团	关于规范并减少关联交易的承诺	2020 年 12 月 1 日	是	长期	是	不适用	不适用
	其他	北京金控集团	关于保证上市公司独立性的承诺	2020 年 12 月 1 日	是	长期	是	不适用	不适用
	其他	北京金控集团	关于持股意向及减持意向的承诺	2020 年 12 月 1 日	是	长期	是	不适用	不适用

第五节 重要事项

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

报告期内，公司不存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

三、违规担保情况

报告期内，公司不存在违规担保情况。

四、半年报审计情况

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2026年度中期财务报表，已分别经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）和毕马威会计师事务所审阅。

五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况

不适用。公司2025年年度报告不存在非标准审计意见。

六、破产重整相关事项

报告期内，公司不存在破产重整相关事项。

七、重大诉讼、仲裁事项

报告期内，本集团不存在《上交所上市规则》中要求披露的重大诉讼、仲裁事项。

八、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

报告期内，公司受到以下行政监管措施：

2026年4月30日，北京证监局对公司采取监管谈话行政监管措施，指出公司在证券发行保荐个别项目中存在尽职调查不充分，未审慎核查部分文件中需出具专业意见的内容等情形。

针对该处罚，公司积极落实整改，进一步完善再融资项目准入环节，从源头提高项目质量；持续完善再融资项目尽职调查要求；加大IT尽调辅助系统投入，持续开展尽职调查业务培训。

九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

报告期内，公司不存在未履行法院生效法律文书确定的义务、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

第五节 重要事项

十、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

报告期内，公司严格按照2025年度股东会审议通过的《关于预计2026年日常关联交易/持续性关连交易的议案》开展日常关联交易/持续性关连交易，关联/连交易遵循公平、公开、公允的原则，相关执行情况如下：

1. 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

不适用。

2. 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

公司及下属子公司与持有公司5%以上股份的法人及其一致行动人，公司关联自然人直接或者间接控制的或者担任董事、高级管理人员的法人，及持有公司10%以上股份的股东及其联系人发生的关联/连交易情况如下：

(1) 关联/连方往来损益发生额

单位：万元 币种：人民币

交易类别	关联 / 连方	损益类别	2026 年预计金额	2026 年半年度 利润表损益金额
证券和金融产品 交易及服务	北京金控集团及其联系人	收入	-	109.15
		支出	-	803.68
	其中：北京金控集团	收入	300	1.49
		支出	100	0.35
	其中：北京金财基金管理有限公司	收入	1,500	83.93
		其中：北京金控资本有限公司	收入	500
			支出	100
	北京市国有资产经营有限责任公司	支出	100	不足 0.01
	中国建银投资有限责任公司	支出	100	1.76
	中建投信托股份有限公司	收入	2,000	78.92
	中信银行股份有限公司	收入	70,000	906.83
		支出	20,000	83.32
	中信银行（国际）有限公司	收入	10,000	274.61
		支出	12,000	946.22

第五节 重要事项

(2) 关联/连方往来余额

单位：万元 币种：人民币

交易类别	关联/连方	交易内容	2026年6月30日 资产负债表余额
证券和金融产品 交易及服务	北京金控集团及其联系人	银行存款	136.38
		应收款项	0.04
		代理买卖证券款	1.29
		应付款项	2.46
		其他负债	50.22
	其中：北京金控集团	代理买卖证券款	0.34
	其中：北京金控资本有限公司	代理买卖证券款	0.80
	北京市国有资产经营有限责任公司	应收款项	52.02
		代理买卖证券款	0.08
	中国建银投资有限责任公司	应付款项	不足 0.01

注 1：本章节所载关联/连交易的披露范围系依据《上交所上市规则》《香港上市规则》确定，该等交易因关联方认定标准与《企业会计准则》对关联方认定标准不同而可能存在差异。

注 2：根据《上交所上市规则》有关关联方的认定标准，中信银行股份有限公司、中信银行（国际）有限公司自 2026 年 3 月起不再作为公司关联方。上表所示为报告期内其作为关联方与本公司发生的关联交易金额。

(二) 其他重大关联交易

报告期内，本集团不存在《上交所上市规则》中要求披露的其他重大关联交易事项。

十一、重大合同及其履行情况

(一) 重大担保情况

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）	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	0
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	0
公司及其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	363.93
报告期末对子公司担保余额合计（B）	531.57
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	531.57
担保总额占公司净资产的比例（%）	44.63
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	0
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）	361.18
担保总额超过净资产 50% 部分的金额（E）	0
上述三项担保金额合计（C+D+E）	361.18
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	-

注：上表中的净资产，指公司最近一期经审计合并财务报表中归属于母公司股东的净资产金额。担保金额涉及汇率的，均按照 2026 年 6 月 30 日汇率折算。

第五节 重要事项

担保情况说明

1. 本公司的担保事项

报告期内，本公司存在对中信建投国际全资附属公司CSCIF Hong Kong Limited 以及CSCIF Asia Limited 的票据计划发行提供担保的事项，皆为满足上述全资附属公司日常业务开展而进行。截至本报告期末，上述担保余额约合人民币71.77亿元。

前述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类担保金额约合人民币71.77 亿元，全部为公司向中信建投国际的并表子公司提供的担保，用于满足其日常业务开展需要。

2. 控股子公司的担保事项

报告期内，公司控股子公司中，中信建投国际存在担保事项，相关担保均是中信建投国际对其并表子公司提供，且为满足日常业务开展而进行，主要包括票据计划发行担保、银行授信担保等。截至本报告期末，上述担保余额约合人民币459.80亿元。其中，中信建投国际对其并表子公司签署的国际衍生品框架协议（ISDA）、全球总回购协议（GMRA）提供担保乃依据国际银行业及资本市场常规作出且符合香港行业惯例，用于保障中信建投国际及其子公司与作为交易对手方的其他金融机构交易类业务的正常开展。截至本报告期末，此类交易类担保的担保余额约合人民币150.12亿元。

前述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类担保金额约合人民币289.41亿元，全部为中信建投国际向中信建投国际的并表子公司提供的担保，用于满足其日常业务开展需要。

（二）其他重大合同

报告期内，本集团不存在《上交所上市规则》中要求披露的托管、租赁、承包及其他重大合同。

十二、募集资金使用进展说明

不适用。

第五节 重要事项

十三、其他披露事项

(一) 营业网点变更情况

1. 中信建投证券

报告期内，公司完成6家证券营业部及3家分公司注册地址的变更，具体情况如下：

序号	网点名称	变更前地址	变更后地址
1	潮州潮州大道证券营业部	潮州市潮州大道 A2 地块东北侧黄河实业有限公司综合楼 11 号门市连第二层北侧（自编 2 号）	潮州市潮州大道 A2 地块东北侧黄河实业有限公司综合楼 11 号、12 号门市连第二层北侧（自编 2 号）
2	西安研祥城市广场证券营业部	西安经济技术开发区文景北路 11 号星舍大厦 10101 室	西安市高新区锦业一路 56 号 2 幢 1 单元 10000 室西安研祥城市广场 A 座 21 楼 A-2102 号房
3	三明列东街证券营业部	福建省三明市梅列区乾龙新村 350 号一层 5 号店	福建省三明市三元区徐商路 56 号一层 5 号店
4	厦门分公司	厦门市思明区民族路 50 号厦门世纪中心 8 层 01、02、03 单元	厦门市思明区民族路 50 号厦门世纪中心 8 层 01、02、03A 单元、1 层 03 单元
5	汕头长平路证券营业部	汕头市金平区海滨路 29 号嘉泰雅园 2 幢 112、113、212、213 号房	汕头市龙湖区金晖庄潮华雅居 4、5 幢、长平路 172 号、黄山路 20 号，长平路 172 号 107、206、207 号房
6	山西分公司	太原市杏花岭区新建路 252 号皇冠大厦第 7 层	山西省太原市万柏林区晋祠路一段 8 号 1 幢 B 座 40 层 4001 号、4009 号、4010 号
7	九江长江大道证券营业部	江西省九江市浔阳区八角石浔阳东路 2 号东区 3 号楼 4 层	江西省九江市经开区长江大道 379 号南海大厦 3 栋不分单元 101
8	安徽分公司	安徽省合肥市蜀山区长江西路 499 号丰乐世纪公寓 1、2 幢 113、114 室	安徽省合肥市蜀山区怀宁路 288 号置地广场 A 座 3201、3202、3203、3213、3214 室
9	上海徐汇区中山南二路证券营业部	上海市徐汇区中山南二路 440 号 1 幢 1 层 D 室及 7 层（名义楼层 8 层）A、B、C 室	上海市徐汇区中山南二路 440 号 1 幢 1 层 D 室及 20 层（名义楼层 23 层）B 室

报告期内，公司完成1家证券营业部名称的变更，具体情况如下：

序号	网点名称	变更前名称	变更后名称
1	上海杨浦区霍山路证券营业部	上海霍山路证券营业部	上海杨浦区霍山路证券营业部

第五节 重要事项

2. 中信建投期货

报告期内，中信建投期货完成2家营业部注册地址的变更，具体情况如下：

序号	网点名称	变更前地址	变更后地址
1	太原营业部	太原市小店区长治路 103 号 1 幢 A 座 9 层 0902 号	山西省太原市万柏林区晋祠路一段 8 号 1 幢 B 座 32 层 3203 号
2	北京国贸营业部	北京市朝阳区光华路 8 号 17 幢一层 A113 房间	北京市朝阳区金和东路 20 号院 3 号楼 5 至 45 层 501 内 17 层 10B、09A 号单元

（二）重大投资情况

报告期内，本集团未实施任何《香港上市规则》中要求披露的重大投资（包括对一家被投资公司的任何投资于2026年6月30日占本集团资产总值5%或以上）。截至2026年6月30日，本集团并无任何重大投资或购入资本资产的未来计划。

（三）其他重大事件或交易

报告期内，公司未发生重大资产收购、出售或置换以及企业合并事项，亦未发生重大抵押、质押等影响财务状况和经营成果的重大表外项目和或有负债事项。

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

截至报告期末，公司总股本为7,756,694,797股，其中A股6,495,671,035股，H股1,261,023,762股。

报告期内及截至本报告披露日，公司股份均为无限售条件流通股，股份总数及股本结构未发生变化。

二、股东情况

（一）股东总数

截至报告期末，公司共有普通股股东136,377户。其中，A股股东136,318户，H股登记股东59户。

（二）截至报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	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、标记或 冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
北京金融控股集团有限公司 (注 1)	0	2,777,389,017	35.81	-	无	-	国有法人
中央汇金投资有限责任公司	0	2,386,052,459	30.76	-	无	-	国家
香港中央结算（代理人）有 限公司其他代持股份（注 2）	-1,100	816,040,628	10.52	-	未知	-	境外法人
中信证券股份有限公司	0	382,849,268	4.94	-	质押	201,401,000	国有法人
中国中信金融控股有限公司	0	351,647,000	4.53	-	无	-	国有法人
香港中央结算有限公司（注 3）	-2,947,793	71,991,527	0.93	-	无	-	境外法人
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	4,302,431	40,011,912	0.52	-	无	-	其他
世纪金源投资集团有限公司	-21,164,097	33,851,816	0.44	-	无	-	境内非国有法人
福建贵安新天地旅游文化投 资有限公司	-18,027,400	29,174,200	0.38	-	质押	22,000,000	境内非国有法人
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	750,914	25,626,179	0.33	-	无	-	其他

注 1：本行中“期末持股数量”包含北京金控集团持有的 2,684,309,017 股 A 股股份和 93,080,000 股 H 股股份。

注 2：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北京金控集团以外的其他 H 股股份。

注 3：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 4：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。

第六节 股份变动及股东情况

单位：股

前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）			
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
北京金融控股集团有限公司	2,777,389,017	人民币普通股	2,684,309,017
		境外上市外资股	93,080,000
中央汇金投资有限责任公司	2,386,052,459	人民币普通股	2,386,052,459
香港中央结算（代理人）有限公司其他代持股份	816,040,628	境外上市外资股	816,040,628
中信证券股份有限公司	382,849,268	人民币普通股	382,849,268
中国中信金融控股有限公司	351,647,000	境外上市外资股	351,647,000
香港中央结算有限公司	71,991,527	人民币普通股	71,991,527
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	40,011,912	人民币普通股	40,011,912
世纪金源投资集团有限公司	33,851,816	人民币普通股	33,851,816
福建贵安新天地旅游文化投资有限公司	29,174,200	人民币普通股	29,174,200
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	25,626,179	人民币普通股	25,626,179
前十名股东中回购专户情况说明		-	
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明		-	
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、根据《中信证券股份有限公司 2026 年第一季度报告》，中国中信金融控股有限公司持有中信证券股份有限公司股份比例超过 5%，两者因而存在关联关系。 2、公司自股东处获悉，世纪金源投资集团有限公司与福建贵安新天地旅游文化投资有限公司存在关联关系。		

其他说明事项

持股5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

不适用。

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

不适用。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

不适用。

战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东

不适用。

第六节 股份变动及股东情况

三、董事和高级管理人员情况

现任及报告期内离任董事、高级管理人员在报告期内未持有本公司股票及其衍生品种。报告期内，公司未实施股权激励计划，公司董事、高级管理人员亦未因此获受股权激励。

四、控股股东或实际控制人变更情况

不适用。截至报告期末，公司不存在控股股东，也不存在实际控制人。

五、优先股相关情况

截至报告期末，公司不存在优先股。

六、其他披露事项

（一）董事和最高行政人员需披露的权益及淡仓

截至报告期末，概无本公司董事或最高行政人员于本公司或其任何相联法团（定义见《证券及期货条例》第XV部）的股份、相关股份及债券中拥有根据《证券及期货条例》第352条须备存的登记册所记录或根据《香港上市规则》附录C3《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》所载须知会本公司及香港联交所的权益或淡仓。

截至报告期末，概无授予任何董事或彼等各自配偶或未满18岁的子女通过购入本公司股份或债券的方式而获益的权利，或由彼等行使任何该等权利；亦无由本公司或其任何附属公司作出安排以令董事或彼等各自配偶或未满18岁的子女于任何其他法人团体获得该等权利。

第六节 股份变动及股东情况

(二) 主要股东需披露的权益及淡仓

根据《证券及期货条例》第336条，股东持有本公司A股或H股有投票权股份数量分别达到5%或以上时需进行权益披露，并在其后权益变动达到规定比例时再次披露。

截至报告期末，据本公司及董事于香港交易所披露易网站查询所知，下列股东（董事或最高行政人员除外）于本公司的任何股份及相关股份中，拥有根据《证券及期货条例》第336条须记入本公司备存的登记册的权益或淡仓：

单位：股

序号	股东名称	身份	股份类别	权益性质	股份数量 (注 1)	占总股本的比例 (%)	在相关股份类别 中的比例 (%)
1	北京金融控股集团 集团有限公司	实益拥有人	A 股	好仓	2,684,309,017	34.61	41.32
		实益拥有人	H 股	好仓	89,249,500	1.15	7.08
2	中央汇金投资 有限责任公司	实益拥有人	A 股	好仓	2,386,052,459	30.76	36.73
3	中信证券股份 有限公司	实益拥有人	A 股	好仓	382,849,268	4.94	5.89
			A 股	淡仓	250,000	不足 0.01	不足 0.01
		核准借出代理人	A 股	好仓 (可供借出的股份)	250,000	不足 0.01	不足 0.01
4	中国中信集团 有限公司 (注 2)	受控法团权益	H 股	好仓	351,647,000	4.53	27.89
5	易方达基金管 理有限公司	投资经理	H 股	好仓	87,964,000	1.13	6.98

注 1：因权益变动仅在达到规定比例时披露，上表股份数量与截至本报告期末的股东实际权益可能存在不一致情形。

注 2：截至 2026 年 6 月 30 日，中信集团通过其附属公司中信金控间接持有本公司 351,647,000 股 H 股。

截至报告期末，除本报告所披露者外，就本公司所知概无其他人士于本公司股份、相关股份及债券中拥有根据《证券及期货条例》第336条须记录于该条所指之本公司备存之登记册的权益和淡仓。

(三) 回购、出售或赎回公司证券

报告期内，公司在上交所发行的“23信投F2”触发了发行人投资者回售选择权，具体情况如下：

公司“23信投F2”附设发行人票面利率调整选择权，公司有权在“23信投F2”存续期的第3年末决定是否调整债券后续计息期间的票面利率；附设投资者回售选择权，投资者有权在“23信投F2”存续期的第3年末将其持有的全部或部分“23信投F2”回售给公司。公司于2025年12月公告将于2026年1月17日调整“23信投F2”票面利率为1.55%，投资者在回售登记期内选择将全部“23信投F2”回售给公司，回售金额为人民币25.00亿元。公司对“23信投F2”的回售不进行转售。2026年1月19日，公司已完成“23信投F2”的全额兑付。

报告期内，除上文所披露者外，本公司及其附属公司未发生回购、出售或赎回本公司证券（包括库存股份）的行为。截至报告期末，本公司及其附属公司未持有任何库存股份。

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

（一）公司债券（含企业债券）

1、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	发行首日	起息日	2026年8月31日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率（%）	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
中信建投证券股份有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	24 信投 F2	253998.SH	2024-03-06	2024-03-07	-	2026-09-07	30.00	2.58	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、中泰证券、兴业证券	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）	23 信投 G4	115985.SH	2023-10-13	2023-10-16	-	2026-10-16	10.00	2.91	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、中泰证券、国泰君安、兴业证券	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第四期)（品种一）	24 信投 F5	254776.SH	2024-10-15	2024-10-16	-	2026-10-16	26.00	2.21	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、兴业证券	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否

第七节 债券相关情况

债券名称	简称	代码	发行首日	起息日	2026年8月31日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
中信建投证券股份有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第五期)(品种一)	24 信投 F7	256172.SH	2024-10-23	2024-10-24	-	2026-10-24	8.00	2.20	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、兴业证券	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种一)	23 信投 G7	240162.SH	2023-10-26	2023-10-27	-	2026-10-27	5.00	2.94	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、中泰证券、国泰君安、兴业证券	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种一)	24 信投 G8	241910.SH	2024-11-13	2024-11-14	-	2026-11-14	15.00	2.05	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、国泰君安、兴业证券	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种一)	23 信投 10	240248.SH	2023-11-17	2023-11-20	-	2026-11-20	15.00	2.87	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、中泰证券、国泰君安、兴业证券	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否

第七节 债券相关情况

债券名称	简称	代码	发行首日	起息日	2026年8月31日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
中信建投证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）（品种一）	24 信投 10	242028.SH	2024-12-04	2024-12-05	-	2026-12-05	20.00	1.91	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、国泰君安、兴业证券	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）（品种一）	23 信投 13	240360.SH	2023-12-06	2023-12-07	-	2026-12-07	15.00	2.95	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、中泰证券、国泰君安、兴业证券	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期）	26 信投 S1	245572.SH	2026-07-24	2026-07-27	-	2026-12-27	10.00	1.48	到期一次还本付息	上交所	银河证券、广发证券、国泰君安、中泰证券、中金公司、浙商证券	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
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.SH	2022-01-19	2022-01-21	-	2027-01-21	20.00	3.45	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	中泰证券、银河证券、中金公司、海通证券	中泰证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否

第七节 债券相关情况

债券名称	简称	代码	发行首日	起息日	2026年8月31日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
中信建投证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	24 信投 G1	240519.SH	2024-01-22	2024-01-23	-	2027-01-23	7.00	2.72	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、中泰证券、国泰君安、兴业证券	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	24 信投 F1	253802.SH	2024-01-31	2024-02-01	-	2027-02-01	40.00	2.80	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、中泰证券、兴业证券	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
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.SH	2022-02-18	2022-02-22	-	2027-02-22	20.00	3.49	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	中泰证券、银河证券、中金公司、海通证券	中泰证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
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.SH	2022-03-03	2022-03-07	-	-	45.00	3.75	单利按年计息, 若未行使发行人延期支付利息权, 每年付息一次	上交所	中泰证券、国泰君安	中泰证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否

第七节 债券相关情况

债券名称	简称	代码	发行首日	起息日	2026年8月 31日后的 最近回售日	到期日	债券 余额	利率 (%)	还本 付息方式	交易 场所	主承销商	受托 管理人	投资者 适当性安排	交易机制	是否存在 终止上市 或挂牌的 风险
中信建投证券股份有限公司 2025年面向 专业投资者公 开发行公司债 券（第一期） （品种一）	25 信投 G1	242546.SH	2025-03-25	2025-03-26	-	2027-03-26	15.00	1.98	每年付息一 次，到期一 次还本，最 后一期的利 息随本金的 兑付一起支 付	上交所	银河证券、 中泰证券、 兴业证券、 国泰君安	银河证券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
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.SH	2022-04-15	2022-04-19	-	2027-04-19	10.00	3.57	每年付息一 次，到期一 次还本，最 后一期的利 息随本金的 兑付一起支 付	上交所	中泰证券、 银河证券、 中金公司、 海通证券	中泰证券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2024年面向 专业投资者非 公开发行公司 债券(第三期) （品种一）	24 信投 F3	254472.SH	2024-04-18	2024-04-19	-	2027-04-19	10.00	2.38	每年付息一 次，到期一 次还本，最 后一期的利 息随本金的 兑付一起支 付	上交所	银河证券、 中泰证券、 兴业证券	银河证券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
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.SH	2022-06-22	2022-06-24	-	-	35.00	3.60	单利按年计 息，若未行 使发行人延 期支付利息 权，每年付 息一次	上交所	中泰证券、 国泰君安	中泰证券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否

第七节 债券相关情况

债券名称	简称	代码	发行首日	起息日	2026年8月 31日后的 最近回售日	到期日	债券 余额	利率 (%)	还本 付息方式	交易 场所	主承销商	受托 管理人	投资者 适当性安排	交易机制	是否存在 终止上市 或挂牌的 风险
中信建投证券股份有限公司 2024年面向 专业投资者公 开发行公司债 券(第三期) (品种一)	24 信投 G5	241231.SH	2024-07-12	2024-07-15	-	2027-07-15	10.00	2.13	每年付息一 次,到期一 次还本,最 后一期的利 息随本金的 兑付一起支 付	上交所	银河证券、 中泰证券、 兴业证券、 国泰君安	银河证券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2024年面向 专业投资者非 公开发行人公 司债券(第五期) (品种二)	24 信投 F8	256173.SH	2024-10-23	2024-10-24	-	2027-08-24	32.00	2.23	每年付息一 次,到期一 次还本,最 后一期的利 息随本金的 兑付一起支 付	上交所	银河证券、 兴业证券	银河证券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 面向专业投资 者公开发行人 2022年永续 次级债券(第 三期)	22 信投 Y3	137712.SH	2022-08-23	2022-08-25	-	-	20.00	3.20	单利按年计 息,若未行 使发行人延 期支付利息 权,每年付 息一次	上交所	中泰证券、 国泰君安	中泰证券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2025年面向 专业投资者非 公开发行人公 司债券(第一期) (品种一)	25 信投 F1	259906.SH	2025-09-12	2025-09-15	-	2027-09-15	35.00	2.00	每年付息一 次,到期一 次还本,最 后一期的利 息随本金的 兑付一起支 付	上交所	银河证券、 中泰证券、 兴业证券、 国新证券	银河证券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否

第七节 债券相关情况

债券名称	简称	代码	发行首日	起息日	2026年8月 31日后的 最近回售日	到期日	债券 余额	利率 (%)	还本 付息方式	交易 场所	主承销商	受托 管理人	投资者 适当性安排	交易机制	是否存在 终止上市 或挂牌的 风险
中信建投证券股份有限公司 2022年面向 专业投资者非 公开发行公司 债券(第一期) (品种二)	22 信投 F2	182767.SH	2022-09-22	2022-09-26	2027-09-26	2029-09-26	50.00	3.02 ³	每年付息一 次,到期一 次还本,最 后一期的利 息随本金的 兑付一起支 付	上交所	中泰证券、 银河证券、 星展证券	中泰证券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2024年面向 专业投资者非 公开发行公司 债券(第四期) (品种二)	24 信投 F6	255843.SH	2024-10-15	2024-10-16	-	2027-10-16	33.00	2.23	每年付息一 次,到期一 次还本,最 后一期的利 息随本金的 兑付一起支 付	上交所	银河证券、 兴业证券	银河证券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2022年面向 专业投资者非 公开发行公司 债券(第二期) (品种二)	22 信投 F4	182957.SH	2022-10-17	2022-10-19	2027-10-19	2029-10-19	30.00	2.99 ⁴	每年付息一 次,到期一 次还本,最 后一期的利 息随本金的 兑付一起支 付	上交所	中泰证券、 银河证券	中泰证券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2025年面向 专业投资者非 公开发行公司 债券(第二期) (品种一)	25 信投 F3	280310.SH	2025-10-17	2025-10-20	-	2027-10-20	33.00	2.03	每年付息一 次,到期一 次还本,最 后一期的利 息随本金的 兑付一起支 付	上交所	银河证券、 中泰证券、 兴业证券、 国新证券	银河证券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否

3 公司有权在本期债券品种二存续期的第5年末决定是否调整本期债券品种二后续计息期间的票面利率。

4 公司有权在本期债券品种二存续期的第5年末决定是否调整本期债券品种二后续计息期间的票面利率。

第七节 债券相关情况

债券名称	简称	代码	发行首日	起息日	2026年8月 31日后的 最近回售日	到期日	债券 余额	利率 (%)	还本 付息方式	交易 场所	主承销商	受托 管理人	投资者 适当性安排	交易机制	是否存在 终止上市 或挂牌的 风险
中信建投证券股份有限公司 2022年面向 专业投资者公 开发行公司债 券（第一期） （品种二）	22 信投 G2	138556.SH	2022-11-08	2022-11-10	-	2027-11-10	20.00	2.89	每年付息一 次，到期一 次还本，最 后一期的利 息随本金的 兑付一起支 付	上交所	中泰证券、 国泰君安、 银河证券	中泰证券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2024年面向 专业投资者公 开发行公司债 券（第四期） （品种二）	24 信投 G9	241911.SH	2024-11-13	2024-11-14	-	2027-11-14	35.00	2.12	每年付息一 次，到期一 次还本，最 后一期的利 息随本金的 兑付一起支 付	上交所	银河证券、 国泰君安、 兴业证券	银河证券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2025年面向 专业投资者非 公开发行公司 债券（第三期） （品种一）	25 信投 F5	280672.SH	2025-11-21	2025-11-24	-	2027-11-24	30.00	1.91	每年付息一 次，到期一 次还本，最 后一期的利 息随本金的 兑付一起支 付	上交所	银河证券、 中泰证券、 兴业证券、 国新证券	银河证券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2022年面向 专业投资者公 开发行公司债 券（第二期） （品种二）	22 信投 G5	138634.SH	2022-12-02	2022-12-06	-	2027-12-06	10.00	3.29	每年付息一 次，到期一 次还本，最 后一期的利 息随本金的 兑付一起支 付	上交所	中泰证券、 国泰君安、 银河证券	中泰证券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否

第七节 债券相关情况

债券名称	简称	代码	发行首日	起息日	2026年8月 31日后的 最近回售日	到期日	债券 余额	利率 (%)	还本 付息方式	交易 场所	主承销商	受托 管理人	投资者 适当性安排	交易机制	是否存在 终止上市 或挂牌的 风险
中信建投证券股份有限公司 2026年面向 专业投资者非 公开发行公司 债券(第一期) (品种一)	26 信投 F1	281235.SH	2026-01-28	2026-01-29	-	2028-01-29	45.00	1.92	每年付息一 次,到期一 次还本,最 后一期的利 息随本金的 兑付一起支 付	上交所	银河证券、 兴业证券、 国新证券	银河证券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2026年面向 专业投资者公 开发行公司债 券(第一期)	26 信投 G1	244649.SH	2026-02-05	2026-02-06	-	2028-02-06	25.00	1.79	每年付息一 次,到期一 次还本,最 后一期的利 息随本金的 兑付一起支 付	上交所	银河证券、 中泰证券、 兴业证券、 国泰海通	银河证券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2026年面向 专业投资者非 公开发行公司 债券(第二期) (品种一)	26 信投 F3	281665.SH	2026-02-11	2026-02-12	-	2028-02-12	30.00	1.90	每年付息一 次,到期一 次还本,最 后一期的利 息随本金的 兑付一起支 付	上交所	银河证券、 兴业证券、 国新证券	银河证券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2026年面向 专业投资者非 公开发行公司 债券(第三期) (品种一)	26 信投 F5	281795.SH	2026-03-20	2026-03-23	-	2028-03-23	14.00	1.81	每年付息一 次,到期一 次还本,最 后一期的利 息随本金的 兑付一起支 付	上交所	银河证券、 兴业证券、 国新证券	银河证券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否

第七节 债券相关情况

债券名称	简称	代码	发行首日	起息日	2026年8月31日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
中信建投证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	25 信投 G2	242547.SH	2025-03-25	2025-03-26	-	2028-03-26	20.00	2.01	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、中泰证券、兴业证券、国泰君安	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）	25 信投 K1	242569.SH	2025-05-12	2025-05-13	-	2028-05-13	10.00	1.69	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、中泰证券、兴业证券、国泰君安	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）	26 信投 G2	245043.SH	2026-05-22	2026-05-25	-	2028-05-25	30.00	1.59	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、广发证券、国泰君安、中泰证券、中金公司、浙商证券、平安证券	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一）	26 信投 G4	245350.SH	2026-06-12	2026-06-15	-	2028-06-15	25.00	1.64	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、广发证券、国泰君安、中泰证券、中金公司、浙商证券、平安证券	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否

第七节 债券相关情况

债券名称	简称	代码	发行首日	起息日	2026年8月 31日后的 最近回售日	到期日	债券 余额	利率 (%)	还本 付息方式	交易 场所	主承销商	受托 管理人	投资者 适当性安排	交易机制	是否存在 终止上市 或挂牌的 风险
中信建投证券股份有限公司 2026年面向 专业投资者公 开发行公司债 券（第四期） （品种一）	26 信投 G6	245580.SH	2026-07-08	2026-07-09	-	2028-07-09	30.00	1.60	每年付息一 次，到期一 次还本，最 后一期的利 息随本金的 兑付一起支 付	上交所	银河证券、 广发证券、 国泰海通、 中泰证券、 中金公司、 浙商证券	银河证券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2023年面向 专业投资者公 开发行公司债 券（第一期） （品种二）	23 信投 G2	115830.SH	2023-08-18	2023-08-21	-	2028-08-21	15.00	2.97	每年付息一 次，到期一 次还本，最 后一期的利 息随本金的 兑付一起支 付	上交所	银河证券、 中泰证券、 国泰君安、 兴业证券	银河证券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2025年面向 专业投资者非 公开发行公司 债券（第一期） （品种二）	25 信投 F2	259907.SH	2025-09-12	2025-09-15	-	2028-09-15	15.00	2.08	每年付息一 次，到期一 次还本，最 后一期的利 息随本金的 兑付一起支 付	上交所	银河证券、 中泰证券、 兴业证券、 国新证券	银河证券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2023年面向 专业投资者公 开发行公司债 券（第二期） （品种二）	23 信投 G5	115986.SH	2023-10-13	2023-10-16	-	2028-10-16	10.00	3.10	每年付息一 次，到期一 次还本，最 后一期的利 息随本金的 兑付一起支 付	上交所	银河证券、 中泰证券、 国泰君安、 兴业证券	银河证券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否

第七节 债券相关情况

债券名称	简称	代码	发行首日	起息日	2026年8月 31日后的 最近回售日	到期日	债券 余额	利率 (%)	还本 付息方式	交易 场所	主承销商	受托 管理人	投资者 适当性安排	交易机制	是否存在 终止上市 或挂牌的 风险
中信建投证券股份有限公司 2025年面向 专业投资者非 公开发行公司 债券(第二期) (品种二)	25 信投 F4	280311.SH	2025-10-17	2025-10-20	-	2028-10-20	15.00	2.10	每年付息一 次,到期一 次还本,最 后一期的利 息随本金的 兑付一起支 付	上交所	银河证券、 中泰证券、 兴业证券、 国新证券	银河证券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2023年面向 专业投资者公 开发行公司债 券(第三期) (品种二)	23 信投 G8	240163.SH	2023-10-26	2023-10-27	-	2028-10-27	5.00	3.13	每年付息一 次,到期一 次还本,最 后一期的利 息随本金的 兑付一起支 付	上交所	银河证券、 中泰证券、 国泰君安、 兴业证券	银河证券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2023年面向 专业投资者公 开发行公司债 券(第四期) (品种二)	23 信投 11	240249.SH	2023-11-17	2023-11-20	-	2028-11-20	23.00	3.07	每年付息一 次,到期一 次还本,最 后一期的利 息随本金的 兑付一起支 付	上交所	银河证券、 中泰证券、 国泰君安、 兴业证券	银河证券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2023年面向 专业投资者公 开发行公司债 券(第五期) (品种二)	23 信投 14	240361.SH	2023-12-06	2023-12-07	-	2028-12-07	25.00	3.15	每年付息一 次,到期一 次还本,最 后一期的利 息随本金的 兑付一起支 付	上交所	银河证券、 中泰证券、 国泰君安、 兴业证券	银河证券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否

第七节 债券相关情况

债券名称	简称	代码	发行首日	起息日	2026年8月31日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
中信建投证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期）	24 信投 Y1	240488.SH	2024-01-17	2024-01-18	-	-	45.00	3.15	单利按年计息，若未行使发行人延期支付利息权，每年付息一次	上交所	银河证券、中泰证券、中金公司	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2026年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）（品种二）	26 信投 F2	281240.SH	2026-01-28	2026-01-29	-	2029-01-29	15.00	1.98	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、兴业证券、国新证券	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）	26 信投 K1	244617.SH	2026-01-29	2026-01-30	-	2029-01-30	10.00	1.82	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、中金公司、广发证券	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2026年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）（品种二）	26 信投 F4	281666.SH	2026-02-11	2026-02-12	-	2029-02-12	10.00	1.97	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、兴业证券、国新证券	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否

第七节 债券相关情况

债券名称	简称	代码	发行首日	起息日	2026年8月 31日后的 最近回售日	到期日	债券 余额	利率 (%)	还本 付息方式	交易 场所	主承销商	受托 管理人	投资者 适当性安排	交易机制	是否存在 终止上市 或挂牌的 风险
中信建投证券股份有限公司 2026年面向 专业投资者非 公开发行公司 债券(第三期) (品种二)	26 信投 F6	281796.SH	2026-03-20	2026-03-23	-	2029-03-23	11.00	1.90	每年付息一 次,到期一 次还本,最 后一期的利 息随本金的 兑付一起支 付	上交所	银河证券、 兴业证券、 国新证券	银河证券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2024年面向 专业投资者非 公开发行公司 债券(第三期) (品种二)	24 信投 F4	254473.SH	2024-04-18	2024-04-19	-	2029-04-19	20.00	2.55	每年付息一 次,到期一 次还本,最 后一期的利 息随本金的 兑付一起支 付	上交所	银河证券、 中泰证券、 兴业证券	银河证券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2026年面向 专业投资者公 开发行公司债 券(第二期) (品种二)	26 信投 G3	245044.SH	2026-05-22	2026-05-25	-	2029-05-25	10.00	1.67	每年付息一 次,到期一 次还本,最 后一期的利 息随本金的 兑付一起支 付	上交所	银河证券、 广发证券、 国泰海通、 中泰证券、 中金公司、 浙商证券、 平安证券	银河证券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2026年面向 专业投资者公 开发行科技 创新公司债券 (第二期)(品 种二)	26 信投 K3	245322.SH	2026-06-04	2026-06-05	-	2029-06-05	14.00	1.58	每年付息一 次,到期一 次还本,最 后一期的利 息随本金的 兑付一起支 付	上交所	银河证券、 中金公司、 广发证券	银河证券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否

第七节 债券相关情况

债券名称	简称	代码	发行首日	起息日	2026年8月 31日后的 最近回售日	到期日	债券 余额	利率 (%)	还本 付息方式	交易 场所	主承销商	受托 管理人	投资者 适当性安排	交易机制	是否存在 终止上市 或挂牌的 风险
中信建投证券股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）	26 信投 G5	245351.SH	2026-06-12	2026-06-15	-	2029-06-15	15.00	1.69	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、广发证券、国泰海通、中泰证券、中金公司、浙商证券、平安证券	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种二）	26 信投 G7	245581.SH	2026-07-08	2026-07-09	-	2029-07-09	30.00	1.66	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、广发证券、国泰海通、中泰证券、中金公司、浙商证券	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）	24 信投 G6	241232.SH	2024-07-12	2024-07-15	-	2029-07-15	10.00	2.25	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、中泰证券、兴业证券、国泰君安	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第三期）	26 信投 K4	245724.SH	2026-08-05	2026-08-06	-	2029-08-06	14.00	1.64	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、中金公司、广发证券	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否

第七节 债券相关情况

债券名称	简称	代码	发行首日	起息日	2026年8月31日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
中信建投证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第二期）	24 信投 Y2	241339.SH	2024-08-07	2024-08-08	-	-	25.00	2.16	单利按年计息，若未行使发行人延期支付利息权，每年付息一次	上交所	银河证券、中泰证券、中金公司	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）（品种二）	24 信投 11	242029.SH	2024-12-04	2024-12-05	-	2029-12-05	30.00	2.10	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、国泰君安、兴业证券	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第三期）	24 信投 Y3	241504.SH	2024-12-11	2024-12-12	-	-	29.00	2.17	单利按年计息，若未行使发行人延期支付利息权，每年付息一次	上交所	银河证券、中金公司	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期）	25 信投 Y1	242244.SH	2025-01-09	2025-01-10	-	-	21.00	2.05	单利按年计息，若未行使发行人延期支付利息权，每年付息一次	上交所	银河证券、中泰证券、中金公司	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否

第七节 债券相关情况

债券名称	简称	代码	发行首日	起息日	2026年8月 31日后的 最近回售日	到期日	债券 余额	利率 (%)	还本 付息方式	交易 场所	主承销商	受托 管理人	投资者 适当性安排	交易机制	是否存在 终止上市 或挂牌的 风险
中信建投证券股份有限公司 2025年面向 专业投资者公 开发行永续次 级债券（第二 期）	25 信投 Y2	242534.SH	2025-04-21	2025-04-22	-	-	14.00	2.19	单利按年计 息，若未行 使发行人延 期支付利息 权，每年付 息一次	上交所	银河证券、 中泰证券、 中金公司	银河证券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2025年面向 专业投资者公 开发行永续次 级债券（第三 期）	25 信投 Y3	242952.SH	2025-05-14	2025-05-15	-	-	16.00	2.17	单利按年计 息，若未行 使发行人延 期支付利息 权，每年付 息一次	上交所	银河证券、 中泰证券、 中金公司	银河证券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2025年面向 专业投资者公 开发行永续次 级债券（第四 期）	25 信投 Y4	243310.SH	2025-07-18	2025-07-21	-	-	30.00	2.03	单利按年计 息，若未行 使发行人延 期支付利息 权，每年付 息一次	上交所	广发证券、 兴业证券、 信达证券、 国信证券	广发证券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2025年面向 专业投资者公 开发行永续次 级债券（第五 期）	25 信投 Y5	243492.SH	2025-08-08	2025-08-11	-	-	10.00	2.10	单利按年计 息，若未行 使发行人延 期支付利息 权，每年付 息一次	上交所	广发证券、 兴业证券、 信达证券、 国信证券	广发证券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否

第七节 债券相关情况

债券名称	简称	代码	发行首日	起息日	2026年8月 31日后的 最近回售日	到期日	债券 余额	利率 (%)	还本 付息方式	交易 场所	主承销商	受托 管理人	投资者 适当性安排	交易机制	是否存在 终止上市 或挂牌的 风险
中信建投证券股份有限公司 2025年面向 专业投资者公 开发行永续次 级债券（第六 期）	25 信投 Y6	244197.SH	2025-11-19	2025-11-20	-	-	22.00	2.25	单利按年计 息，若未行 使发行人延 期支付利息 权，每年付 息一次	上交所	广发证券、 兴业证券、 信达证券	广发证券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2026年面向 专业投资者公 开发行永续次 级债券（第一 期）	26 信投 Y1	244501.SH	2026-03-23	2026-03-24	-	-	44.00	2.25	单利按年计 息，若未行 使发行人延 期支付利息 权，每年付 息一次	上交所	广发证券、 兴业证券、 信达证券、 国信证券	广发证券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2026年面向 专业投资者公 开发行永续次 级债券（第二 期）	26 信投 Y2	245179.SH	2026-05-15	2026-05-18	-	-	26.00	2.04	单利按年计 息，若未行 使发行人延 期支付利息 权，每年付 息一次	上交所	广发证券、 兴业证券、 信达证券、 国信证券	广发证券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2026年面向 专业投资者公 开发行永续次 级债券（第三 期）	26 信投 Y3	245544.SH	2026-08-12	2026-08-13	-	-	15.00	1.92	单利按年计 息，若未行 使发行人延 期支付利息 权，每年付 息一次	上交所	广发证券、 兴业证券、 信达证券、 国信证券	广发证券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否

第七节 债券相关情况

债券名称	简称	代码	发行首日	起息日	2026年8月 31日后的 最近回售日	到期日	债券 余额	利率 (%)	还本 付息方式	交易 场所	主承销商	受托 管理人	投资者 适当性安排	交易机制	是否存在 终止上市 或挂牌的 风险
中信建投证券股份有限公司 2022年面向 专业投资者公 开发行公司债 券（第一期） （品种三）	22 信投 G3	138555.SH	2022-11-08	2022-11-10	-	2032-11-10	25.00	3.29	每年付息一 次，到期一 次还本，最 后一期的利 息随本金的 兑付一起支 付	上交所	中泰证券、 国泰君安、 银河证券	中泰证券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2022年面向 专业投资者公 开发行公司债 券（第二期） （品种三）	22 信投 G6	138635.SH	2022-12-02	2022-12-06	-	2032-12-06	15.00	3.55	每年付息一 次，到期一 次还本，最 后一期的利 息随本金的 兑付一起支 付	上交所	中泰证券、 国泰君安、 银河证券	中泰证券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2023年面向 专业投资者公 开发行公司债 券（第一期） （品种三）	23 信投 G3	115831.SH	2023-08-18	2023-08-21	-	2033-08-21	25.00	3.15	每年付息一 次，到期一 次还本，最 后一期的利 息随本金的 兑付一起支 付	上交所	银河证券、 中泰证券、 国泰君安、 兴业证券	银河证券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2023年面向 专业投资者公 开发行公司债 券（第二期） （品种三）	23 信投 G6	115987.SH	2023-10-13	2023-10-16	-	2033-10-16	10.00	3.34	每年付息一 次，到期一 次还本，最 后一期的利 息随本金的 兑付一起支 付	上交所	银河证券、 中泰证券、 国泰君安、 兴业证券	银河证券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否

第七节 债券相关情况

债券名称	简称	代码	发行首日	起息日	2026年8月31日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
中信建投证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种三）	23 信投 G9	240164.SH	2023-10-26	2023-10-27	-	2033-10-27	15.00	3.35	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、中泰证券、国泰君安、兴业证券	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	24 信投 G2	240520.SH	2024-01-22	2024-01-23	-	2034-01-23	20.00	2.99	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、中泰证券、国泰君安、兴业证券	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）	24 信投 G4	240770.SH	2024-03-26	2024-03-27	-	2034-03-27	10.00	2.78	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、中泰证券、兴业证券、国泰君安	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否

注：本表中的主承销商、受托管理人名称均使用简称。“银河证券”指中国银河证券股份有限公司；“中泰证券”指中泰证券股份有限公司；“中金公司”指中国国际金融股份有限公司；“兴业证券”指兴业证券股份有限公司；“星展证券”指星展证券（中国）有限公司；“广发证券”指广发证券股份有限公司；“信达证券”指信达证券股份有限公司；“国信证券”指国信证券股份有限公司；“国新证券”指国新证券股份有限公司；“浙商证券”指浙商证券股份有限公司；“平安证券”指平安证券股份有限公司。此外，国泰君安证券股份有限公司（上表简称国泰君安）于2025年完成对海通证券股份有限公司（上表简称海通证券）的吸收合并，并于2025年4月更名为国泰海通证券股份有限公司（上表简称国泰海通）。

第七节 债券相关情况

公司发行的永续次级债券“22信投Y1”“22信投Y2”“22信投Y3”“24信投Y1”“24信投Y2”“24信投Y3”“25信投Y1”“25信投Y2”“25信投Y3”“25信投Y4”“25信投Y5”“25信投Y6”“26信投Y1”“26信投Y2”和“26信投Y3”附设发行人续期选择权、发行人延期支付利息权、发行人满足特定条件时赎回选择权。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，公司有权选择将永续次级债券期限延长1个重定价周期（即延续5年），或全额兑付永续次级债券。上述永续次级债券采用浮动利率形式，在永续次级债券存续的前5个计息年度（首个定价周期）内保持不变，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，上述永续次级债券处于首个定价周期内，均归类为权益工具，列于资产负债表所有者权益中。

其他类型债务融资工具发行情况请参阅本报告第八节“财务报告”附注四之19“应付短期融资款”、29“应付债券”和附注十五“期后事项”。截至本报告披露日，公司信用状况良好，均已按时、足额兑付各项债务融资工具的本金和/或利息，存续债务融资工具均无终止上市/挂牌交易的风险。

公司对债券终止上市或挂牌风险的应对措施

不适用。

2、公司或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

公司“22信投Y1”“22信投Y2”“22信投Y3”“24信投Y1”“24信投Y2”“24信投Y3”“25信投Y1”“25信投Y2”“25信投Y3”“25信投Y4”“25信投Y5”“25信投Y6”“26信投Y1”“26信投Y2”和“26信投Y3”附设发行人续期选择权，不设投资者回售选择权，截至本报告披露日尚未到发行人续期选择权行权日；附设发行人延期支付利息权，因公司派发现金红利，属于上述债券募集说明书约定的强制付息事件，公司报告期内未执行延期支付利息权，均按时、足额支付债券当期利息；附设满足特定条件时发行人赎回选择权，截至本报告披露日均未触发。

公司“21信投Y1”附设发行人续期选择权，在每个重定价周期末，公司有权选择将该期债券期限延长1个重定价周期（即延续5年），或全额兑付该期债券。2026年5月17日为该期债券的第5个计息年度付息日，即第1个重定价周期末，公司未行使该期债券的发行人续期选择权并已全额兑付。

公司“22信投F2”和“22信投F4”附设发行人票面利率调整选择权、投资者回售选择权，报告期内均未触发。

公司“23信投F2”附设发行人票面利率调整选择权，公司有权在“23信投F2”存续期的第3年末决定是否调整债券后续计息期间的票面利率；附设投资者回售选择权，投资者有权在“23信投F2”存续期的第3年末将其持有的全部或部分“23信投F2”回售给公司。公司于2025年12月公告将于2026年1月17日调整“23信投F2”票面利率为1.55%，投资者在回售登记期内选择将全部“23信投F2”回售给公司，回售金额为人民币25.00亿元。公司对“23信投F2”的回售不进行转售。2026年1月19日，公司已完成“23信投F2”的全额兑付。

报告期内，公司未发生触发投资者保护条款的情形。截至本报告披露日，公司按照公司债券募集说明书对投资者保护条款、偿债保障措施的相关约定严格执行相关偿债保障措施，与募集说明书相关约定一致，并均按时、足额兑付各项债券的本金和/或利息。

3、信用评级结果调整情况

报告期内，公司信用评级结果未发生调整。

第七节 债券相关情况

4、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行和变化情况及影响

债券代码	债券简称	现状	执行情况	变化情况	是否发生 变更	变更 前后 情况	变更 原因	变更是否 已取得有权 机构批准	变化变更对 债券投资者 权益的影响
185279.SH	22 信投 C2								
185379.SH	22 信投 C4								
185454.SH	22 信投 Y1								
185670.SH	22 信投 C6								
185911.SH	22 信投 Y2								
137712.SH	22 信投 Y3								
182767.SH	22 信投 F2								
182957.SH	22 信投 F4								
138556.SH	22 信投 G2								
138555.SH	22 信投 G3								
138634.SH	22 信投 G5								
138635.SH	22 信投 G6	截至本报告披露日，公司存续债券均未设置担保，债券偿债计划及其他偿债保障措施均未发生变更。根据募集说明书的约定，公司偿债保障措施包括了制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务以及发行人偿债保障措施的承诺等内容。	报告期内，公司严格履行募集说明书中有关偿债计划和偿债保障措施的约定，按时、足额支付各项债券利息和 / 或本金，专项账户运作规范，相关计划和措施与募集说明书的相关承诺保持一致。	-	否	-	-	-	-
115830.SH	23 信投 G2								
115831.SH	23 信投 G3								
115985.SH	23 信投 G4								
115986.SH	23 信投 G5								
115987.SH	23 信投 G6								
240162.SH	23 信投 G7								
240163.SH	23 信投 G8								
240164.SH	23 信投 G9								
240248.SH	23 信投 10								
240249.SH	23 信投 11								
240360.SH	23 信投 13								
240361.SH	23 信投 14								
240488.SH	24 信投 Y1								
240519.SH	24 信投 G1								
240520.SH	24 信投 G2								
253802.SH	24 信投 F1								
253998.SH	24 信投 F2								
240770.SH	24 信投 G4								
254472.SH	24 信投 F3								
254473.SH	24 信投 F4								
241231.SH	24 信投 G5								
241232.SH	24 信投 G6								
241339.SH	24 信投 Y2								
254776.SH	24 信投 F5								
255843.SH	24 信投 F6								

第七节 债券相关情况

债券代码	债券简称	现状	执行情况	变化 情况	是否 发生 变更	变更 前后 情况	变更 原因	变更是否 已取得有权 机构批准	变化变更对 债券投资者 权益的影响
256172.SH	24 信投 F7	截至本报告披露 日, 公司存续债 券均未设置担保, 债券偿债计划及 其他偿债保障措 施均未发生变更。 根据募集说明书 的约定, 公司偿 债保障措施包括 了制定《债券持 有人会议规则》、 充分发挥债券受 托管理人的作用、 严格履行信息披 露义务以及发行 人偿债保障措施 的承诺等内容。	报告期内, 公司严格履 行募集说明 书中有关偿 债计划和偿 债保障措 施的约定, 按 时、足额支 付各项债券 利息和 / 或本 金, 专项账 户运作规范, 相关计划和 措施与募集 说明书的相 关承诺保持 一致。	-	否	-	-	-	-
256173.SH	24 信投 F8								
241910.SH	24 信投 G8								
241911.SH	24 信投 G9								
242028.SH	24 信投 10								
242029.SH	24 信投 11								
241504.SH	24 信投 Y3								
242244.SH	25 信投 Y1								
242546.SH	25 信投 G1								
242547.SH	25 信投 G2								
242534.SH	25 信投 Y2								
242569.SH	25 信投 K1								
242952.SH	25 信投 Y3								
243310.SH	25 信投 Y4								
243492.SH	25 信投 Y5								
259906.SH	25 信投 F1								
259907.SH	25 信投 F2								
280310.SH	25 信投 F3								
280311.SH	25 信投 F4								
244197.SH	25 信投 Y6								
280672.SH	25 信投 F5								
281235.SH	26 信投 F1								
281240.SH	26 信投 F2								
244617.SH	26 信投 K1								
244649.SH	26 信投 G1								
281665.SH	26 信投 F3								
281666.SH	26 信投 F4								
281795.SH	26 信投 F5								
281796.SH	26 信投 F6								
244501.SH	26 信投 Y1								
245179.SH	26 信投 Y2								
245043.SH	26 信投 G2								
245044.SH	26 信投 G3								
245322.SH	26 信投 K3								
245350.SH	26 信投 G4								
245351.SH	26 信投 G5								
245580.SH	26 信投 G6								
245581.SH	26 信投 G7								
245572.SH	26 信投 S1								
245724.SH	26 信投 K4								
245544.SH	26 信投 Y3								

第七节 债券相关情况

(二) 公司债券募集资金情况

公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改，相关情况如下：

1、基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
242569.SH	25 信投 K1	是	科技创新公司债券	10.00	0.00	0.00
281235.SH	26 信投 F1	否	不适用	45.00	0.00	0.00
281240.SH	26 信投 F2	否	不适用	15.00	0.00	0.00
244617.SH	26 信投 K1	是	科技创新公司债券	10.00	0.00	0.00
244649.SH	26 信投 G1	否	不适用	25.00	0.00	0.00
281665.SH	26 信投 F3	否	不适用	30.00	0.00	0.00
281666.SH	26 信投 F4	否	不适用	10.00	0.00	0.00
281795.SH	26 信投 F5	否	不适用	14.00	0.00	0.00
281796.SH	26 信投 F6	否	不适用	11.00	0.00	0.00
244501.SH	26 信投 Y1	是	可续期公司债券	44.00	0.00	0.00
245179.SH	26 信投 Y2	是	可续期公司债券	26.00	0.00	0.00
245043.SH	26 信投 G2	否	不适用	30.00	0.00	0.00
245044.SH	26 信投 G3	否	不适用	10.00	0.00	0.00
245322.SH	26 信投 K3	是	科技创新公司债券	14.00	5.00	0.00
245350.SH	26 信投 G4	否	不适用	25.00	0.00	0.00
245351.SH	26 信投 G5	否	不适用	15.00	0.00	0.00

2、募集资金用途变更调整情况

不适用。

第七节 债券相关情况

3、募集资金的使用情况

(1) 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内 募集资金实际 使用金额	偿还有息债务 (不含公司债券) 金额	偿还公司 债券金额	补充流动 资金金额	固定资产 投资项目 涉及金额	股权投资、 债权投资或 资产收购 涉及金额	其他用途 金额
242569.SH	25 信投 K1	0.01	0.00	0.00	0.00	0.00	0.01	0.00
281235.SH	26 信投 F1	45.00	0.00	0.00	45.00	0.00	0.00	0.00
281240.SH	26 信投 F2	15.00	0.00	0.00	15.00	0.00	0.00	0.00
244617.SH	26 信投 K1	10.00	0.00	0.00	2.94	0.00	7.06	0.00
244649.SH	26 信投 G1	25.00	0.00	25.00	0.00	0.00	0.00	0.00
281665.SH	26 信投 F3	30.00	0.00	30.00	0.00	0.00	0.00	0.00
281666.SH	26 信投 F4	10.00	0.00	10.00	0.00	0.00	0.00	0.00
281795.SH	26 信投 F5	14.00	0.00	14.00	0.00	0.00	0.00	0.00
281796.SH	26 信投 F6	11.00	0.00	4.00	7.00	0.00	0.00	0.00
244501.SH	26 信投 Y1	44.00	0.00	0.00	44.00	0.00	0.00	0.00
245179.SH	26 信投 Y2	26.00	0.00	26.00	0.00	0.00	0.00	0.00
245043.SH	26 信投 G2	30.00	0.00	0.00	30.00	0.00	0.00	0.00
245044.SH	26 信投 G3	10.00	0.00	0.00	10.00	0.00	0.00	0.00
245322.SH	26 信投 K3	9.00	0.00	0.00	3.7095	0.00	5.2905	0.00
245350.SH	26 信投 G4	25.00	0.00	0.00	25.00	0.00	0.00	0.00
245351.SH	26 信投 G5	15.00	0.00	0.00	15.00	0.00	0.00	0.00

(2) 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

债券代码	债券简称	偿还公司债券的具体情况	偿还其他有息债务 (不含公司债券) 的具体情况
244649.SH	26 信投 G1	偿还公司债券 (22 信投 G7) 人民币 25 亿元	-
281665.SH	26 信投 F3	偿还公司债券 (22 信投 G4、22 信投 G7 和 23 信投 F2) 人民币 30 亿元	-
281666.SH	26 信投 F4	偿还公司债券 (22 信投 G4、22 信投 G7 和 23 信投 F2) 人民币 10 亿元	-
281795.SH	26 信投 F5	偿还公司债券 (23 信投 F2) 人民币 14 亿元	-
281796.SH	26 信投 F6	偿还公司债券 (23 信投 F2) 人民币 4 亿元	-
245179.SH	26 信投 Y2	偿还公司债券 (21 信投 Y1) 人民币 26 亿元	-

第七节 债券相关情况

(3) 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

债券代码	债券简称	补充流动资金的具体情况
281235.SH	26 信投 F1	补充营运资金人民币 45 亿元
281240.SH	26 信投 F2	补充营运资金人民币 15 亿元
244617.SH	26 信投 K1	补充流动资金人民币 2.94 亿元
281796.SH	26 信投 F6	补充流动资金人民币 7 亿元
244501.SH	26 信投 Y1	补充流动资金人民币 44 亿元
245043.SH	26 信投 G2	补充流动资金人民币 30 亿元
245044.SH	26 信投 G3	补充流动资金人民币 10 亿元
245322.SH	26 信投 K3	补充流动资金人民币 3.7095 亿元
245350.SH	26 信投 G4	补充流动资金人民币 25 亿元
245351.SH	26 信投 G5	补充流动资金人民币 15 亿元

(4) 募集资金用于特定项目

不适用。

(5) 募集资金用于其他用途

债券代码	债券简称	其他用途的具体情况
242569.SH	25 信投 K1	本期债券于本报告期初尚未使用完毕的募集资金人民币 0.01 亿元已用于科创领域股权投资。截至本报告期末，本期债券募集的人民币 7.00 亿元已通过股权、债券、基金投资等形式专项支持科技创新领域业务
244617.SH	26 信投 K1	截至本报告期末，人民币 7.06 亿元已通过股权、债券、基金投资等形式专项支持科技创新领域业务
245322.SH	26 信投 K3	截至本报告期末，人民币 5.2905 亿元已通过股权、债券、基金投资等形式专项支持科技创新领域业务；截至本报告披露日，本期债券募集的人民币 10.2905 亿元已通过股权、债券、基金投资等形式专项支持科技创新领域业务

(6) 临时补流

不适用。

第七节 债券相关情况

4、募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	募集说明书约定的募集资金用途	截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	报告期内募集资金使用和募集资金专项账户管理是否合规	募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定
242569.SH	25 信投 K1	不低于 70% 部分拟通过股权、债券、基金投资等形式专项支持科技创新领域业务，剩余部分用于补充流动资金	截至本报告期末，本期债券募集资金除人民币 3.00 亿元用于补充流动资金外，人民币 7.00 亿元已通过股权、债券、基金投资等形式专项支持科技创新领域业务	是	是	不适用
281235.SH	26 信投 F1	补充营运资金	补充营运资金	是	是	不适用
281240.SH	26 信投 F2					
244617.SH	26 信投 K1	不低于 70% 部分拟通过股权、债券、基金投资等形式专项支持科技创新领域业务，不超过 30% 用于补充流动资金	截至本报告期末，本期债券募集资金除人民币 2.94 亿元用于补充流动资金外，人民币 7.06 亿元已通过股权、债券、基金投资等形式专项支持科技创新领域业务	是	是	不适用
244649.SH	26 信投 G1	偿还到期公司债券本金	偿还到期公司债券本金	是	是	不适用
281665.SH	26 信投 F3	人民币 53 亿元用于偿还到期或回售的公司债券本金，剩余用于补充流动资金	人民币 40 亿元用于偿还到期或回售的公司债券本金，无其他剩余资金	是	是	不适用
281666.SH	26 信投 F4					
281795.SH	26 信投 F5	人民币 18 亿元用于偿还到期或回售的公司债券本金，剩余 7 亿用于补充流动资金	人民币 18 亿元用于偿还到期或回售的公司债券本金，剩余 7 亿用于补充流动资金	是	是	不适用
281796.SH	26 信投 F6					

第七节 债券相关情况

债券代码	债券简称	募集说明书约定的募集资金用途	截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	报告期内募集资金使用和募集资金专项账户管理是否合规	募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定
244501.SH	26 信投 Y1	人民币 44 亿元用于补充流动资金，剩余用于偿还到期或回售的公司债券本金	人民币 44 亿元用于补充流动资金，无其他剩余资金	是	是	不适用
245179.SH	26 信投 Y2	偿还到期或回售的公司债券本金	偿还到期或回售的公司债券本金	是	是	不适用
245043.SH	26 信投 G2	补充流动资金	补充流动资金	是	是	不适用
245044.SH	26 信投 G3					
245322.SH	26 信投 K3	不低于 70% 部分拟通过股权、债券、基金投资等形式专项支持科技创新领域业务，不超过 30% 用于补充流动资金	截至本报告期末，本期债券募集资金除人民币 3.7095 亿元用于补充流动资金外，人民币 5.2905 亿元已通过股权、债券、基金投资等形式专项支持科技创新领域业务；截至本报告披露日，人民币 10.2905 亿元已通过股权、债券、基金投资等形式专项支持科技创新领域业务	是	是	不适用
245350.SH	26 信投 G4	补充流动资金	补充流动资金	是	是	不适用
245351.SH	26 信投 G5					

报告期内，公司募集资金使用和募集资金账户管理不存在违规情况。

第七节 债券相关情况

(三) 专项品种债券应当披露的其他事项

1、可续期公司债券

单位：亿元 币种：人民币

21 信投 Y1	
债券代码	188100.SH
债券余额	0.00
续期情况	发行规模 50 亿元已于 2026 年 5 月全额兑付
利率跳升情况	未触发
利息递延情况	无
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	归类为权益工具
其他事项	无

单位：亿元 币种：人民币

22 信投 Y1	
债券代码	185454.SH
债券余额	45.00
续期情况	尚未到发行人续期选择权行权日
利率跳升情况	未触发
利息递延情况	无
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	归类为权益工具
其他事项	无

单位：亿元 币种：人民币

22 信投 Y2	
债券代码	185911.SH
债券余额	35.00
续期情况	尚未到发行人续期选择权行权日
利率跳升情况	未触发
利息递延情况	无
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	归类为权益工具
其他事项	无

第七节 债券相关情况

单位：亿元 币种：人民币

22 信投 Y3

债券代码	137712.SH
债券余额	20.00
续期情况	尚未到发行人续期选择权行权日
利率跳升情况	未触发
利息递延情况	无
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	归类为权益工具
其他事项	无

单位：亿元 币种：人民币

24 信投 Y1

债券代码	240488.SH
债券余额	45.00
续期情况	尚未到发行人续期选择权行权日
利率跳升情况	未触发
利息递延情况	无
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	归类为权益工具
其他事项	无

单位：亿元 币种：人民币

24 信投 Y2

债券代码	241339.SH
债券余额	25.00
续期情况	尚未到发行人续期选择权行权日
利率跳升情况	未触发
利息递延情况	无
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	归类为权益工具
其他事项	无

第七节 债券相关情况

单位：亿元 币种：人民币

24 信投 Y3

债券代码	241504.SH
债券余额	29.00
续期情况	尚未到发行人续期选择权行权日
利率跳升情况	未触发
利息递延情况	无
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	归类为权益工具
其他事项	无

单位：亿元 币种：人民币

25 信投 Y1

债券代码	242244.SH
债券余额	21.00
续期情况	尚未到发行人续期选择权行权日
利率跳升情况	未触发
利息递延情况	无
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	归类为权益工具
其他事项	无

单位：亿元 币种：人民币

25 信投 Y2

债券代码	242534.SH
债券余额	14.00
续期情况	尚未到发行人续期选择权行权日
利率跳升情况	未触发
利息递延情况	无
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	归类为权益工具
其他事项	无

第七节 债券相关情况

单位：亿元 币种：人民币

25 信投 Y3

债券代码	242952.SH
债券余额	16.00
续期情况	尚未到发行人续期选择权行权日
利率跳升情况	未触发
利息递延情况	无
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	归类为权益工具
其他事项	无

单位：亿元 币种：人民币

25 信投 Y4

债券代码	243310.SH
债券余额	30.00
续期情况	尚未到发行人续期选择权行权日
利率跳升情况	未触发
利息递延情况	无
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	归类为权益工具
其他事项	无

单位：亿元 币种：人民币

25 信投 Y5

债券代码	243492.SH
债券余额	10.00
续期情况	尚未到发行人续期选择权行权日
利率跳升情况	未触发
利息递延情况	无
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	归类为权益工具
其他事项	无

第七节 债券相关情况

单位：亿元 币种：人民币

25 信投 Y6

债券代码	244197.SH
债券余额	22.00
续期情况	尚未到发行人续期选择权行权日
利率跳升情况	未触发
利息递延情况	无
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	归类为权益工具
其他事项	无

单位：亿元 币种：人民币

26 信投 Y1

债券代码	244501.SH
债券余额	44.00
续期情况	尚未到发行人续期选择权行权日
利率跳升情况	未触发
利息递延情况	无
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	归类为权益工具
其他事项	无

单位：亿元 币种：人民币

26 信投 Y2

债券代码	245179.SH
债券余额	26.00
续期情况	尚未到发行人续期选择权行权日
利率跳升情况	未触发
利息递延情况	无
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	归类为权益工具
其他事项	无

第七节 债券相关情况

单位：亿元 币种：人民币

26 信投 Y3

债券代码	245544.SH
债券余额	15.00
续期情况	尚未到发行人续期选择权行权日
利率跳升情况	未触发
利息递延情况	无
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	归类为权益工具
其他事项	无

2、科技创新公司债券或者创新创业公司债券

单位：亿元 币种：人民币

25 信投 K1

本次债券所适用的发行人主体类别	金融机构
债券代码	242569.SH
债券余额	10.00
科创项目或金融机构募集资金投向 科技创新领域进展情况	截至本报告期末，本期债券募集资金除人民币 3.00 亿元用于补充流动资金外，人民币 7.00 亿元已通过股权、债券、基金投资等形式专项支持科技创新领域业务
促进科技创新发展效果	本期债券通过股权、债券、基金投资等形式专项支持科技创新领域业务，帮助科技企业填补融资缺口，有效助力了科技创新领域的发展
基金产品的运作情况（如有）	基金的运作情况良好
其他事项	不适用

单位：亿元 币种：人民币

26 信投 K1

本次债券所适用的发行人主体类别	金融机构
债券代码	244617.SH
债券余额	10.00
科创项目或金融机构募集资金投向 科技创新领域进展情况	截至本报告期末，本期债券募集资金除人民币 2.94 亿元用于补充流动资金外，人民币 7.06 亿元已通过股权、债券、基金投资等形式专项支持科技创新领域业务
促进科技创新发展效果	本期债券通过股权、债券、基金投资等形式专项支持科技创新领域业务，帮助科技企业填补融资缺口，有效助力了科技创新领域的发展
基金产品的运作情况（如有）	基金的运作情况良好
其他事项	不适用

第七节 债券相关情况

单位：亿元 币种：人民币

26 信投 K3

本次债券所适用的发行人主体类别	金融机构
债券代码	245322.SH
债券余额	14.00
科创项目或金融机构募集资金投向 科技创新领域进展情况	截至本报告期末，本期债券募集资金除人民币 3.7095 亿元用于补充流动资金外，人民币 5.2905 亿元已通过股权、债券、基金投资等形式专项支持科技创新领域业务；截至本报告披露日，人民币 10.2905 亿元已通过股权、债券、基金投资等形式专项支持科技创新领域业务
促进科技创新发展效果	本期债券通过股权、债券、基金投资等形式专项支持科技创新领域业务，帮助科技企业填补融资缺口，有效助力了科技创新领域的发展
基金产品的运作情况（如有）	基金的运作情况良好
其他事项	不适用

单位：亿元 币种：人民币

26 信投 K4

本次债券所适用的发行人主体类别	金融机构
债券代码	245724.SH
债券余额	14.00
科创项目或金融机构募集资金投向 科技创新领域进展情况	截至本报告披露日，本期债券募集资金尚未使用完毕，拟按照本期债券募集说明书的约定进行使用，不低于 70% 部分拟通过股权、债券、基金投资等形式专项支持科技创新领域业务
促进科技创新发展效果	本期债券拟通过股权、债券、基金投资等形式专项支持科技创新领域业务，帮助科技企业填补融资缺口，助力科技创新领域的发展
基金产品的运作情况（如有）	不适用
其他事项	不适用

3、其他专项品种公司债券事项

公司未发行可交换公司债券、绿色公司债券、扶贫公司债券、乡村振兴公司债券、一带一路公司债券、低碳转型（挂钩）公司债券、纾困公司债券、中小微企业支持债券等其他专项品种公司债券。

第七节 债券相关情况

（四）报告期内公司债券相关重要事项

1、非经营性往来占款和资金拆借

（1）非经营性往来占款和资金拆借余额

报告期初，公司合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：人民币0亿元；

报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：人民币0亿元，收回：人民币0亿元；

非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况：否

报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：人民币0亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：人民币0亿元。

（2）非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，公司合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0%

是否超过合并口径净资产的10%：否

（3）以前报告期内披露的回款安排的执行情况

不适用。

2、负债情况

有息债务及其变动情况

（1）公司债务结构情况

报告期初和报告期末，公司（母公司口径）有息债务余额分别为人民币2,812.76亿元和人民币3,263.13亿元，报告期内有息债务余额同比增长16.01%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1年以内（含）	超过1年（不含）		
公司信用类债券	-	335.94	900.80	1,236.74	37.90
银行贷款	-	-	-	-	0.00
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	0.00
其他有息债务	-	1,974.49	51.90	2,026.39	62.10
合计	-	2,310.43	952.70	3,263.13	—

注：截至报告期初、报告期末，公司（母公司口径）永续次级债券存续规模分别为人民币362亿元和人民币382亿元，均归类为权益工具，未包含在上述有息债务中。

报告期末，公司（母公司口径）存续的公司信用类债券中，公司债券余额人民币1,236.74亿元，企业债券余额人民币0亿元，非金融企业债务融资工具余额人民币0亿元。

第七节 债券相关情况

(2) 公司合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，公司合并报表范围内公司有息债务余额分别为人民币3,264.81亿元和人民币3,824.48亿元，报告期内有息债务余额同比增长17.14%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比(%)
	已逾期	1年以内(含)	超过1年(不含)		
公司信用类债券	-	335.94	900.80	1,236.74	32.34
银行贷款	-	101.73	-	101.73	2.66
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	0.00
其他有息债务	-	2,325.05	160.96	2,486.01	65.00
合计	-	2,762.72	1,061.76	3,824.48	—

注：截至报告期初、报告期末，公司合并口径永续次级债券存续规模分别为人民币362亿元和人民币382亿元，均归类为权益工具，未包含在上述有息债务中。

报告期末，公司合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额人民币1,236.74亿元，企业债券余额人民币0亿元，非金融企业债务融资工具余额人民币0亿元。

(3) 境外债券情况

截至报告期末，公司合并报表范围内发行的境外债券余额人民币258.68亿元，其中1年以内（含）到期本金规模为人民币148.98亿元。

其他说明事项

截至报告期末，本集团不存在逾期金额超过人民币1,000万元或者占公司合并报表范围上年末净资产5%以上的有息债务或者公司信用类债券逾期情况，不存在可对抗第三人的优先偿付负债。

3、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

报告期内未发生变更。

(五) 银行间债券市场非金融企业债务融资工具

不适用。

(六) 其他说明事项

报告期内，公司不存在合并报表范围亏损超过上年末净资产10%的情形，不存在违反法律法规、自律规则、公司章程、信息披露事务管理制度等规定以及债券募集说明书约定或承诺的情况。

第七节 债券相关情况

(七) 主要会计数据和财务指标

主要指标	本报告期末 (2026年6月30日)	上年度末 (2025年12月31日)	本报告期末比 上年度末增减(%)	变动原因
流动比率	1.37	1.32	3.79	-
速动比率	1.37	1.32	3.79	-
资产负债率(%)	78.94	76.21	上升 2.73 个百分点	-

单位：元 币种：人民币

主要指标	本报告期 (2026年1-6月)	上年同期 (2025年1-6月)	本报告期比 上年同期增减(%)	变动原因
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	7,763,646,092.41	4,471,438,003.65	73.63	主要是归属于母公司股东的净利润增加。
EBITDA 全部债务比	3.47%	3.02%	14.90	-
利息保障倍数	3.49	2.44	43.03	主要是利润总额增加。
现金利息保障倍数	34.86	38.68	-9.88	-
EBITDA 利息保障倍数	3.65	2.61	39.85	主要是利润总额增加。
贷款偿还率(%)	100.00	100.00	-	-
利息偿付率(%)	100.00	100.00	-	-

二、可转换公司债券情况

不适用。

三、收益凭证相关情况

报告期内，公司发行267期收益凭证，发行规模合计约人民币307.02亿元；截至报告期末，收益凭证待偿还余额约人民币327.47亿元。公司具备充足的流动资金，满足日常运营及偿付到期债务的需求。报告期内，收益凭证流动性风险、信用风险等均未发生明显变化，公司到期收益凭证均按约定完成兑付。

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司

中期财务报表 (未经审计) 及审阅报告
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间

第八节 财务报告



审阅报告

毕马威华振专字第 2604174 号

中信建投证券股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附的中信建投证券股份有限公司 (以下简称“中信建投证券”) 的中期财务报表，包括 2026 年 6 月 30 日的合并及公司资产负债表，自 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日止期间的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表和合并及公司股东权益变动表以及相关中期财务报表附注。按照中华人民共和国财政部颁布的《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中信建投证券管理层的责任，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。审阅主要限于询问中信建投证券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中信建投证券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。

毕马威华振会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师

管祎铭

中国 北京

王国蓓

2026 年 8 月 18 日

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
合并资产负债表
2026年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

	附注四	本集团	
		2026年6月30日 (未经审计)	2025年12月31日 (经审计)
资产			
货币资金	1	243,170,828,492.92	176,697,854,471.55
其中：客户资金存款		193,706,384,260.29	133,715,710,556.94
结算备付金	2	69,522,105,230.89	40,618,815,306.02
其中：客户备付金		52,187,537,916.68	28,914,613,700.01
融出资金	3	107,541,790,135.30	84,384,373,129.14
衍生金融资产	4	3,082,345,054.24	2,282,312,427.00
买入返售金融资产	5	7,639,300,678.68	6,494,291,116.03
应收款项	6	13,640,093,572.30	9,807,003,570.12
存出保证金	7	23,707,998,183.35	20,552,894,995.31
金融投资：			
交易性金融资产	8	241,059,172,776.08	186,664,850,677.89
其他债权投资	9	77,565,332,005.10	93,348,016,982.59
其他权益工具投资	10	69,198,612,163.58	52,222,808,703.51
长期股权投资	11	106,902,997.46	102,588,404.27
投资性房地产		39,539,406.47	40,778,017.47
固定资产	12	541,464,848.10	595,080,026.54
无形资产	13	797,252,656.94	867,268,927.32
其中：数据资源		1,157,459.98	1,618,302.10
使用权资产	14	1,048,623,281.43	880,280,682.01
递延所得税资产	15	436,125,023.05	557,082,969.74
其他资产	16	1,353,743,118.62	699,490,396.39
资产总计		860,451,229,624.51	676,815,790,802.90

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
合并资产负债表 (续)
2026 年 6 月 30 日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

	附注四	本集团	
		2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日 (经审计)
负债			
短期借款	18	10,173,085,615.90	7,978,408,468.48
应付短期融资款	19	59,163,807,719.93	53,860,415,002.92
拆入资金	20	6,241,098,138.90	6,560,613,694.44
交易性金融负债	21	23,905,802,413.73	11,610,255,713.52
衍生金融负债	4	7,341,210,964.90	6,529,374,280.35
卖出回购金融资产款	22	154,845,036,628.29	135,495,884,092.28
代理买卖证券款	23	262,899,676,944.41	175,840,030,922.98
代理承销证券款	24	347,412,350.47	95,295,591.44
应付职工薪酬	25	4,460,537,240.54	3,872,962,027.24
应交税费	26	935,084,007.24	1,499,752,889.11
应付款项	27	41,248,823,662.10	22,651,439,752.59
预计负债	28	136,051,373.02	149,234,459.96
应付债券	29	152,024,495,928.84	122,585,709,193.73
租赁负债	30	1,021,883,665.66	896,402,903.98
递延所得税负债	15	527,096,124.53	124,244,767.51
其他负债	31	9,396,231,828.17	7,915,455,002.73
负债合计		734,667,334,606.63	557,665,478,763.26
股东权益			
股本	33	7,756,694,797.00	7,756,694,797.00
其他权益工具	34	38,169,028,301.89	36,145,018,867.93
其中: 永续债		38,169,028,301.89	36,145,018,867.93
资本公积		12,303,993,872.34	12,328,252,362.90
其他综合收益	35	819,659,747.84	1,951,974,321.65
盈余公积		8,766,876,416.88	8,766,876,416.88
一般风险准备		18,615,620,839.09	18,581,794,825.09
未分配利润		39,309,659,103.72	33,571,045,457.23
归属于母公司的股东权益合计		125,741,533,078.76	119,101,657,048.68
少数股东权益		42,361,939.12	48,654,990.96
股东权益合计		125,783,895,017.88	119,150,312,039.64
负债和股东权益总计		860,451,229,624.51	676,815,790,802.90

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

第 95 页至 109 页的财务报表由以下人士签署:

公司负责人	刘成	主管会计工作 负责人 (代行)	金剑华	会计机构 负责人	张贺信
-------	----	--------------------	-----	-------------	-----

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
公司资产负债表
2026 年 6 月 30 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

	附注五	本公司	
		2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日 (经审计)
资产			
货币资金		207,175,621,859.49	151,079,422,094.10
其中：客户资金存款		163,884,883,506.74	110,784,066,973.63
结算备付金		65,366,394,999.89	38,002,611,022.20
其中：客户备付金		50,255,977,060.55	28,642,311,790.89
融出资金		107,191,384,147.92	84,128,744,338.80
衍生金融资产		2,397,726,062.65	1,966,492,194.83
买入返售金融资产		5,141,802,330.20	4,994,007,128.03
应收款项		7,475,397,434.64	6,787,598,072.55
存出保证金		7,301,187,495.46	7,713,991,788.79
金融投资：			
交易性金融资产		175,714,975,470.61	140,977,999,912.08
其他债权投资		58,488,459,284.49	73,262,440,757.50
其他权益工具投资		69,143,099,162.53	52,160,755,132.50
长期股权投资	1	13,093,471,097.48	11,762,819,173.73
投资性房地产		77,499,470.25	40,778,017.47
固定资产		471,085,720.48	568,637,311.47
无形资产		761,580,029.50	828,783,759.44
其中：数据资源		1,157,459.98	1,618,302.10
使用权资产		934,718,547.09	748,301,371.23
递延所得税资产		358,275,366.67	460,676,704.16
其他资产		2,901,631,778.41	1,127,949,805.48
资产总计		723,994,310,257.76	576,612,008,584.36

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司 公司资产负债表 (续) 2026 年 6 月 30 日 (除特别注明外，金额单位均为人民币元)

附注五	本公司	
	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日 (经审计)
负债		
应付短期融资款	49,239,245,435.29	45,960,737,572.22
拆入资金	6,241,098,138.90	6,560,613,694.44
交易性金融负债	22,454,087,320.35	9,771,399,939.10
衍生金融负债	5,055,740,064.61	5,782,107,053.34
卖出回购金融资产款	137,827,054,096.00	121,967,725,724.57
代理买卖证券款	214,692,776,745.99	139,586,768,546.33
代理承销证券款	347,412,350.47	95,295,591.44
应付职工薪酬	3,879,375,541.99	3,303,618,964.80
应交税费	594,824,348.77	1,132,598,215.32
应付款项	26,082,135,317.07	16,727,916,669.24
预计负债	136,051,373.02	149,234,459.96
应付债券	133,005,800,253.95	106,787,075,180.80
租赁负债	910,688,889.35	768,368,742.51
其他负债	6,979,776,224.58	6,137,907,033.30
负债合计	607,446,066,100.34	464,731,367,387.37
股东权益		
股本	7,756,694,797.00	7,756,694,797.00
其他权益工具	38,169,028,301.89	36,145,018,867.93
其中：永续债	38,169,028,301.89	36,145,018,867.93
资本公积	12,315,408,955.31	12,339,667,445.87
其他综合收益	627,764,903.16	1,405,410,311.85
盈余公积	7,988,622,318.32	7,988,622,318.32
一般风险准备	17,828,942,614.12	17,826,468,907.92
未分配利润	31,861,782,267.62	28,418,758,548.10
股东权益合计	116,548,244,157.42	111,880,641,196.99
负债和股东权益总计	723,994,310,257.76	576,612,008,584.36

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司 合并利润表 2026年1月1日至6月30日止期间 (除特别注明外，金额单位均为人民币元)

	附注四	本集团	
		截至6月30日止6个月	
		2026年 (未经审计)	2025年 (未经审计)
一、营业收入		16,228,807,704.41	10,739,893,576.57
手续费及佣金净收入	36	7,355,369,883.08	5,386,820,915.83
其中：经纪业务手续费净收入		5,040,433,682.93	3,343,957,402.47
投资银行业务手续费净收入		1,113,445,360.43	1,122,552,000.18
资产管理及基金管理业务手续费净收入		766,683,028.46	660,857,298.04
利息净收入	37	406,321,139.19	237,440,461.69
其中：利息收入		4,622,327,825.18	4,126,964,606.76
利息支出		4,216,006,685.99	3,889,524,145.07
投资收益	38	3,453,743,589.65	4,609,123,075.96
其中：对联营企业的投资收益		5,022,876.63	1,662,320.05
公允价值变动损益	39	4,574,633,317.88	(6,911,090.13)
汇兑损益		133,339,412.71	59,100,535.98
其他业务收入		164,730,550.38	367,218,249.19
资产处置损益		38,649.18	831,058.50
其他收益		140,631,162.34	86,270,369.55
二、营业支出		6,228,174,375.18	5,404,721,374.71
税金及附加	40	136,533,106.12	61,636,417.18
业务及管理费	41	6,145,238,755.35	4,975,643,820.76
信用减值损失	42	(54,708,456.37)	94,236,218.35
其他资产减值损失		-	3,645,445.07
其他业务成本		1,110,970.08	269,559,473.35
三、营业利润		10,000,633,329.23	5,335,172,201.86
加：营业外收入		1,625,201.25	2,152,646.85
减：营业外支出	43	181,089,075.81	13,315,688.55
四、利润总额		9,821,169,454.67	5,324,009,160.16
减：所得税费用	44	2,180,051,959.66	807,936,688.71
五、净利润		7,641,117,495.01	4,516,072,471.45
(一) 按经营持续性分类			
- 持续经营净利润		7,641,117,495.01	4,516,072,471.45
- 终止经营净利润		-	-
(二) 按所有权归属分类			
- 归属于母公司股东的净利润		7,639,129,546.85	4,508,536,107.40
- 少数股东损益		1,987,948.16	7,536,364.05

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
合并利润表 (续)
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

	附注四	本集团	
		截至 6 月 30 日止 6 个月	
		2026 年 (未经审计)	2025 年 (未经审计)
六、其他综合收益的税后净额		(1,105,914,870.72)	484,512,579.10
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	35	(1,105,914,870.72)	484,512,579.10
不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 其他权益工具投资公允价值变动		(821,988,811.35)	561,690,635.53
将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-	5,127.82
2. 其他债权投资公允价值变动		57,694,872.08	(119,774,886.34)
3. 其他债权投资信用损失准备		(111,262,110.32)	110,058,946.74
4. 外币财务报表折算差额		(230,358,821.13)	(67,467,244.65)
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	-
七、综合收益总额		6,535,202,624.29	5,000,585,050.55
- 归属于母公司股东的综合收益总额		6,533,214,676.13	4,993,048,686.50
- 归属于少数股东的综合收益总额		1,987,948.16	7,536,364.05
八、每股收益			
基本及稀释每股收益 (元 / 股)	45	0.92	0.52

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司 公司利润表 2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间 (除特别注明外，金额单位均为人民币元)

	附注五	本公司	
		截至 6 月 30 日止 6 个月	
		2026 年 (未经审计)	2025 年 (未经审计)
一、营业收入		12,199,425,655.09	8,592,229,558.16
手续费及佣金净收入	2	6,234,401,401.80	4,586,203,840.04
其中：经纪业务手续费净收入		4,353,870,401.65	2,873,850,673.43
投资银行业务手续费净收入		1,008,691,866.10	1,048,660,696.04
资产管理及基金管理业务手续费净收入		422,868,360.25	396,277,580.18
利息净收入	3	567,897,637.61	424,105,549.23
其中：利息收入		3,759,277,988.43	3,577,803,086.42
利息支出		3,191,380,350.82	3,153,697,537.19
投资收益	4	3,324,616,711.70	4,657,532,733.29
其中：对联营企业的投资收益		185,207.19	1,873,006.48
公允价值变动损益	5	1,808,127,874.65	(1,227,814,920.58)
汇兑损益		(13,870,233.40)	2,891,287.22
其他业务收入		147,716,852.22	82,387,108.50
资产处置损益		34,695.74	818,383.30
其他收益		130,500,714.77	66,105,577.16
二、营业支出		5,517,412,078.24	4,534,118,977.67
税金及附加		121,115,477.00	55,147,337.25
业务及管理费	6	5,449,954,922.30	4,381,338,895.56
信用减值损失		(55,886,873.45)	96,584,453.60
其他业务成本		2,228,552.39	1,048,291.26
三、营业利润		6,682,013,576.85	4,058,110,580.49
加：营业外收入		1,363,262.51	2,123,590.14
减：营业外支出		119,730,580.12	12,184,264.70
四、利润总额		6,563,646,259.24	4,048,049,905.93
减：所得税费用		1,251,458,947.16	581,462,960.16
五、净利润		5,312,187,312.08	3,466,586,945.77
六、其他综合收益的税后净额		(751,245,705.60)	495,534,926.81
不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 其他权益工具投资公允价值变动		(817,754,321.35)	566,920,711.31
将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-	5,127.82
2. 其他债权投资公允价值变动		177,084,576.46	(183,089,276.65)
3. 其他债权投资信用损失准备		(110,575,960.71)	111,698,364.33
七、综合收益总额		4,560,941,606.48	3,962,121,872.58

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
合并现金流量表
2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

附注四	本集团	
	截至6月30日止6个月	
	2026年 (未经审计)	2025年 (未经审计)
一、经营活动产生的现金流量		
为交易目的而持有的金融工具净减少额	-	9,063,428,766.23
回购业务资金净增加额	18,689,980,794.15	26,753,832,549.84
融出资金净减少额	-	1,901,706,904.99
拆入资金净增加额	-	6,430,000,000.00
代理买卖证券收到的现金净额	87,100,755,927.64	19,131,269,469.39
收取利息、手续费及佣金的现金	15,872,788,911.13	12,294,937,968.02
收到其他与经营活动有关的现金	46(2) 22,184,041,497.78	6,165,315,914.99
经营活动现金流入小计	143,847,567,130.70	81,740,491,573.46
为交易目的而持有的金融工具净增加额	37,228,674,727.13	-
融出资金净增加额	23,355,636,663.28	-
拆入资金净减少额	320,000,000.00	-
支付利息、手续费及佣金的现金	4,567,212,138.35	3,291,137,228.13
支付给职工及为职工支付的现金	3,526,190,745.80	3,002,620,826.76
支付的各项税费	3,302,461,502.67	1,770,005,705.46
支付其他与经营活动有关的现金	46(3) 10,716,126,709.18	13,550,964,250.01
经营活动现金流出小计	83,016,302,486.41	21,614,728,010.36
经营活动产生的现金流量净额	46(1) 60,831,264,644.29	60,125,763,563.10
二、投资活动产生的现金流量		
收到其他与投资活动有关的现金	657,156.02	682,627.66
投资活动现金流入小计	657,156.02	682,627.66
投资支付的现金	949,004,062.66	33,828,776,212.19
购建固定资产、无形资产和 其他长期资产支付的现金	178,378,612.15	130,787,310.75
投资活动现金流出小计	1,127,382,674.81	33,959,563,522.94
投资活动产生的现金流量净额	(1,126,725,518.79)	(33,958,880,895.28)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
合并现金流量表 (续)
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

附注四	本集团	
	截至 6 月 30 日止 6 个月	
	2026 年 (未经审计)	2025 年 (未经审计)
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金	7,000,000,000.00	5,100,000,000.00
其中: 发行永续债收到的现金	7,000,000,000.00	5,100,000,000.00
取得借款收到的现金	49,229,999,512.87	23,820,560,332.85
发行债券及短期融资款收到的现金	97,111,763,055.12	27,854,700,246.75
收到其他与筹资活动有关的现金	125,085,231.60	-
筹资活动现金流入小计	153,466,847,799.59	56,775,260,579.60
偿还债务支付的现金	108,729,067,039.25	56,743,520,470.43
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,710,546,095.02	2,477,055,260.57
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润	8,281,000.00	13,210,416.30
赎回永续债支付的现金	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	416,949,536.62	331,676,040.47
筹资活动现金流出小计	117,856,562,670.89	64,552,251,771.47
筹资活动产生的现金流量净额	35,610,285,128.70	(7,776,991,191.87)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	(980,681.95)	(113,178,178.66)
五、现金及现金等价物变动净额	95,313,843,572.25	18,276,713,297.29
加: 期初现金及现金等价物余额	216,644,969,805.95	167,975,957,959.17
六、期末现金及现金等价物余额	46(4) 311,958,813,378.20	186,252,671,256.46

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
公司现金流量表
2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

附注五	本公司	
	截至6月30日止6个月	
	2026年 (未经审计)	2025年 (未经审计)
一、经营活动产生的现金流量		
为交易目的而持有的金融工具净减少额	-	15,571,526,913.85
回购业务资金净增加额	15,769,198,313.30	25,585,331,850.00
融出资金净减少额	-	1,437,998,989.57
拆入资金净增加额	-	6,430,000,000.00
代理买卖证券收到的现金净额	75,106,008,199.66	15,054,907,034.10
收取利息、手续费及佣金的现金	12,686,623,168.03	10,129,247,580.62
收到其他与经营活动有关的现金	11,028,987,195.47	941,583,920.72
经营活动现金流入小计	114,590,816,876.46	75,150,596,288.86
为交易目的而持有的金融工具净增加额	19,523,995,153.92	-
融出资金净增加额	23,248,191,811.93	-
拆入资金净减少额	320,000,000.00	-
支付利息、手续费及佣金的现金	2,866,337,188.79	2,226,953,488.92
支付给职工及为职工支付的现金	3,106,453,700.91	2,678,256,720.55
支付的各项税费	2,405,302,422.83	1,538,660,313.99
支付其他与经营活动有关的现金	4,033,663,472.23	6,626,340,292.18
经营活动现金流出小计	55,503,943,750.61	13,070,210,815.64
经营活动产生的现金流量净额	7 59,086,873,125.85	62,080,385,473.22
二、投资活动产生的现金流量		
取得投资收益收到的现金	-	1,000,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	170,174.27	651,398.88
投资活动现金流入小计	170,174.27	1,000,651,398.88
投资支付的现金	2,926,918,118.64	33,828,201,172.28
购建固定资产、无形资产和 其他长期资产支付的现金	156,601,974.42	124,548,351.09
投资活动现金流出小计	3,083,520,093.06	33,952,749,523.37
投资活动产生的现金流量净额	(3,083,349,918.79)	(32,952,098,124.49)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
公司现金流量表 (续)
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

附注五	本公司	
	截至 6 月 30 日止 6 个月	
	2026 年 (未经审计)	2025 年 (未经审计)
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金	7,000,000,000.00	5,100,000,000.00
其中: 发行永续债收到的现金	7,000,000,000.00	5,100,000,000.00
发行债券及短期融资款收到的现金	83,039,197,700.00	18,303,616,000.00
筹资活动现金流入小计	90,039,197,700.00	23,403,616,000.00
偿还债务支付的现金	54,176,301,000.00	28,301,657,900.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,140,768,037.24	2,068,983,920.59
赎回永续债支付的现金	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	271,195,404.62	307,250,908.99
筹资活动现金流出小计	62,588,264,441.86	35,677,892,729.58
筹资活动产生的现金流量净额	27,450,933,258.14	(12,274,276,729.58)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	(157,299.39)	(6,755,792.36)
五、现金及现金等价物变动净额	83,454,299,165.81	16,847,254,826.79
加: 期初现金及现金等价物余额	188,882,224,741.64	146,247,707,189.11
六、期末现金及现金等价物余额	272,336,523,907.45	163,094,962,015.90

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
合并股东权益变动表
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

附注四	归属于母公司的所有者权益								少数股东权益	合计
	股本	其他权益工具 永续债	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	小计		
一、2026 年 1 月 1 日余额	7,756,694,797.00	36,145,018,867.93	12,328,252,362.90	1,951,974,321.65	8,766,876,416.88	18,581,794,825.09	33,571,045,457.23	119,101,657,048.68	48,654,990.96	119,150,312,039.64
二、本期间增减变动金额	-	2,024,009,433.96	(24,258,490.56)	(1,132,314,573.81)	-	33,826,014.00	5,738,613,646.49	6,639,876,030.08	(6,293,051.84)	6,633,582,978.24
(一) 综合收益总额	-	-	-	(1,105,914,870.72)	-	-	7,639,129,546.85	6,533,214,676.13	1,987,948.16	6,535,202,624.29
(二) 所有者投入和减少资本	-	2,024,009,433.96	(24,258,490.56)	-	-	-	-	1,999,750,943.40	-	1,999,750,943.40
其他权益工具持有者投入和减少资本	34	2,024,009,433.96	(24,258,490.56)	-	-	-	-	1,999,750,943.40	-	1,999,750,943.40
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	33,826,014.00	(1,926,915,603.45)	(1,893,089,589.45)	(8,281,000.00)	(1,901,370,589.45)
提取一般风险准备	-	-	-	-	-	33,826,014.00	(33,826,014.00)	-	-	-
对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(1,357,421,589.47)	(1,357,421,589.47)	-	(1,357,421,589.47)
对其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	(535,667,999.98)	(535,667,999.98)	-	(535,667,999.98)
对少数股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,281,000.00)	(8,281,000.00)
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	(26,399,703.09)	-	-	26,399,703.09	-	-	-
其他综合收益结转留存收益	-	-	-	(26,399,703.09)	-	-	26,399,703.09	-	-	-
三、2026 年 6 月 30 日余额 (未经审计)	7,756,694,797.00	38,169,028,301.89	12,303,993,872.34	819,659,747.84	8,766,876,416.88	18,615,620,839.09	39,309,659,103.72	125,741,533,078.76	42,361,939.12	125,783,895,017.88

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
合并股东权益变动表 (续)
2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

	归属于母公司的所有者权益								少数股东权益	合计
	股本	其他权益工具 永续债	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	小计		
一、2025 年 1 月 1 日余额	7,756,694,797.00	29,825,830,188.69	12,370,886,325.13	1,509,824,713.21	7,873,798,777.66	16,892,709,436.48	30,238,990,192.08	106,468,734,430.25	50,215,810.92	106,518,950,241.17
二、本期间增减变动金额	-	119,188,679.24	(19,188,679.24)	477,170,015.53	-	37,484,911.69	2,711,813,172.58	3,326,468,099.80	(5,674,052.25)	3,320,794,047.55
(一) 综合收益总额	-	-	-	484,512,579.10	-	-	4,508,536,107.40	4,993,048,686.50	7,536,364.05	5,000,585,050.55
(二) 所有者投入和减少资本	-	119,188,679.24	(19,188,679.24)	-	-	-	-	100,000,000.00	-	100,000,000.00
其他权益工具持有者投入和减少资本	-	119,188,679.24	(19,188,679.24)	-	-	-	-	100,000,000.00	-	100,000,000.00
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	37,484,911.69	(1,804,065,498.39)	(1,766,580,586.70)	(13,210,416.30)	(1,779,791,003.00)
提取一般风险准备	-	-	-	-	-	37,484,911.69	(37,484,911.69)	-	-	-
对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(1,279,854,641.51)	(1,279,854,641.51)	-	(1,279,854,641.51)
对其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	(486,725,945.19)	(486,725,945.19)	-	(486,725,945.19)
对少数股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(13,210,416.30)	(13,210,416.30)
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	(7,342,563.57)	-	-	7,342,563.57	-	-	-
其他综合收益结转留存收益	-	-	-	(7,342,563.57)	-	-	7,342,563.57	-	-	-
三、2025 年 6 月 30 日余额 (未经审计)	7,756,694,797.00	29,945,018,867.93	12,351,697,645.89	1,986,994,728.74	7,873,798,777.66	16,930,194,348.17	32,950,803,364.66	109,795,202,530.05	44,541,758.67	109,839,744,288.72

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
公司股东权益变动表
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

	股本	其他权益工具 永续债	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	合计
一、2026 年 1 月 1 日余额	7,756,694,797.00	36,145,018,867.93	12,339,667,445.87	1,405,410,311.85	7,988,622,318.32	17,826,468,907.92	28,418,758,548.10	111,880,641,196.99
二、本期间增减变动金额	-	2,024,009,433.96	(24,258,490.56)	(777,645,408.69)	-	2,473,706.20	3,443,023,719.52	4,667,602,960.43
(一) 综合收益总额	-	-	-	(751,245,705.60)	-	-	5,312,187,312.08	4,560,941,606.48
(二) 所有者投入和减少资本	-	2,024,009,433.96	(24,258,490.56)	-	-	-	-	1,999,750,943.40
其他权益工具持有者投入和 减少资本	-	2,024,009,433.96	(24,258,490.56)	-	-	-	-	1,999,750,943.40
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	2,473,706.20	(1,895,563,295.65)	(1,893,089,589.45)
提取一般风险准备	-	-	-	-	-	2,473,706.20	(2,473,706.20)	-
对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(1,357,421,589.47)	(1,357,421,589.47)
对其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	(535,667,999.98)	(535,667,999.98)
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	(26,399,703.09)	-	-	26,399,703.09	-
其他综合收益结转留存收益	-	-	-	(26,399,703.09)	-	-	26,399,703.09	-
三、2026 年 6 月 30 日余额 (未经审计)	7,756,694,797.00	38,169,028,301.89	12,315,408,955.31	627,764,903.16	7,988,622,318.32	17,828,942,614.12	31,861,782,267.62	116,548,244,157.42

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
公司股东权益变动表 (续)
2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

	股本	其他权益工具 永续债	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	合计
一、2025 年 1 月 1 日余额	7,756,694,797.00	29,825,830,188.69	12,382,301,408.10	992,962,583.74	7,213,335,153.96	16,257,182,707.22	26,535,665,798.02	100,963,972,636.73
二、本期间增减变动金额	-	119,188,679.24	(19,188,679.24)	488,192,363.24	-	11,832,945.62	1,695,515,977.02	2,295,541,285.88
(一) 综合收益总额	-	-	-	495,534,926.81	-	-	3,466,586,945.77	3,962,121,872.58
(二) 所有者投入和减少资本	-	119,188,679.24	(19,188,679.24)	-	-	-	-	100,000,000.00
其他权益工具持有者投入和 减少资本	-	119,188,679.24	(19,188,679.24)	-	-	-	-	100,000,000.00
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	11,832,945.62	(1,778,413,532.32)	(1,766,580,586.70)
提取一般风险准备	-	-	-	-	-	11,832,945.62	(11,832,945.62)	-
对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(1,279,854,641.51)	(1,279,854,641.51)
对其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	(486,725,945.19)	(486,725,945.19)
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	(7,342,563.57)	-	-	7,342,563.57	-
其他综合收益结转留存收益	-	-	-	(7,342,563.57)	-	-	7,342,563.57	-
三、2025 年 6 月 30 日余额 (未经审计)	7,756,694,797.00	29,945,018,867.93	12,363,112,728.86	1,481,154,946.98	7,213,335,153.96	16,269,015,652.84	28,231,181,775.04	103,259,513,922.61

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
财务报表附注
2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

一、公司概况

中信建投证券股份有限公司(以下简称“本公司”)的前身中信建投证券有限责任公司,于2005年11月2日根据中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)的批复,在中华人民共和国北京注册成立,初始注册资本为人民币2,700,000,000元,注册地址为北京市朝阳区安立路66号4号楼。

本公司于2011年6月30日收到中国证监会的批复,核准本公司变更为股份有限公司,注册资本变更为人民币6,100,000,000元。

本公司于2016年12月9日在香港联合交易所有限公司完成了境外上市外资股份(“H股”)的首次公开募股。在此次公开募股中,本公司共发行了1,076,470,000股,每股股份的面值为人民币1元。于2017年1月5日,本公司通过部分行使超额配售权额外发行69,915,238股H股,每股股份的面值为人民币1元。本次发行H股后,本公司注册资本变更为人民币7,246,385,238元。本公司于2017年6月5日办理了工商登记变更,并于2017年6月9日换领了统一社会信用代码为91110000781703453H的营业执照。

本公司于2018年6月20日在上海证券交易所完成人民币普通股(“A股”)的首次公开发售。本公司共发行400,000,000股,每股股份的面值为人民币1元。本次A股发行后,本公司股本总额增至人民币7,646,385,238元。本公司于2020年12月28日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕非公开发行A股股份登记手续。本次发行新增110,309,559股,每股股份的面值为人民币1元。本次非公开发行后,本公司股本总额增至人民币7,756,694,797元,并于2021年6月25日完成了注册资本相关的营业执照变更登记手续。

本公司业务范围主要包括:许可项目:证券业务;结汇、售汇业务;外汇业务;证券投资咨询;证券投资基金托管;公募证券投资基金销售;证券公司为期货公司提供中间介绍业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)一般项目:金银制品销售。

二、财务报表的编制基础及遵循企业会计准则的声明

1 财务报表的编制基础

本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”)2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释及其他相关规定(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发的《企业会计准则第 32 号 - 中期财务报告》和中国证监会颁布的《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》(2025 年修订) 的要求列示和披露有关财务信息。本中期财务报表并不包括根据企业会计准则要求编制一套完整的年度财务报表所需的所有信息和披露内容, 因此本中期财务报表应与本集团经审计的 2025 年度财务报表一并阅读。

本中期财务报表以持续经营为基础编制。

2 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 2026 年 6 月 30 日的合并及公司财务状况以及 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日止期间的合并及公司经营成果和现金流量。

三、重要会计政策及会计估计的变更

本集团自 2026 年 1 月 1 日起执行了财政部颁布的《企业会计准则解释第 19 号》和《企业会计准则解释第 20 号》等规定和指引。

上述规定和指引未对本集团及本公司的合并财务状况和公司财务状况及合并经营成果和公司经营成果产生重大影响。除上述事项外, 本中期财务报表所采用的重要会计政策及会计估计与编制 2025 年度财务报表所采用的重要会计政策及会计估计一致。

四、合并财务报表主要项目附注

1 货币资金

(1) 按类别列示

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
银行存款	242,594,746,929.82	176,097,361,368.68
其中: 客户资金存款	193,706,384,260.29	133,715,710,556.94
公司存款	48,888,362,669.53	42,381,650,811.74
其他货币资金	576,081,563.10	600,493,102.87
合计	243,170,828,492.92	176,697,854,471.55

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至2026年1月1日至6月30日止期间财务报表

(2) 按币种列示

类别	2026年6月30日		
	原币	汇率	折人民币
客户资金存款			
人民币	174,003,244,001.79	1.00000	174,003,244,001.79
港币	3,228,075,333.21	0.86855	2,803,744,830.66
美元	168,040,655.11	6.81090	1,144,508,097.89
其他			4,840,006.15
小计			177,956,336,936.49
客户信用资金存款			
人民币	15,750,047,323.80	1.00000	15,750,047,323.80
客户资金存款合计			193,706,384,260.29
公司自有资金存款			
人民币	45,843,359,110.52	1.00000	45,843,359,110.52
港币	1,084,815,138.72	0.86855	942,216,188.74
美元	127,214,527.96	6.81090	866,445,428.48
其他			101,685,249.38
小计			47,753,705,977.12
公司信用资金存款			
人民币	1,134,656,692.41	1.00000	1,134,656,692.41
公司存款合计			48,888,362,669.53
其他货币资金			
人民币	576,081,563.10	1.00000	576,081,563.10
合计			243,170,828,492.92

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至2026年1月1日至6月30日止期间财务报表

类别	2025年12月31日		
	原币	汇率	折人民币
客户资金存款			
人民币	120,470,467,162.31	1.00000	120,470,467,162.31
港币	1,837,247,765.33	0.90322	1,659,438,926.60
美元	146,292,338.61	7.02880	1,028,259,589.62
其他			1,109,798.23
小计			123,159,275,476.76
客户信用资金存款			
人民币	10,556,435,080.18	1.00000	10,556,435,080.18
客户资金存款合计			133,715,710,556.94
公司自有资金存款			
人民币	41,777,692,178.03	1.00000	41,777,692,178.03
港币	328,772,744.93	0.90322	296,954,118.68
美元	24,753,550.63	7.02880	173,987,756.67
其他			99,002,597.98
小计			42,347,636,651.36
公司信用资金存款			
人民币	34,014,160.38	1.00000	34,014,160.38
公司存款合计			42,381,650,811.74
其他货币资金			
人民币	600,493,102.87	1.00000	600,493,102.87
合计			176,697,854,471.55

于2026年6月30日，本集团使用受限的货币资金为人民币625,022,239.88元(2025年12月31日：人民币589,977,591.35元)。

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至2026年1月1日至6月30日止期间财务报表

2 结算备付金

(1) 按类别列示

项目	2026年6月30日	2025年12月31日
客户备付金	52,187,537,916.68	28,914,613,700.01
公司备付金	17,334,567,314.21	11,704,201,606.01
合计	69,522,105,230.89	40,618,815,306.02

(2) 按币种列示

类别	2026年6月30日		
	原币	汇率	折人民币
客户备付金			
客户普通备付金			
人民币	49,113,405,202.07	1.00000	49,113,405,202.07
港币	9,397,945.41	0.86855	8,162,585.58
美元	3,135,551.72	6.81090	21,355,929.21
小计			49,142,923,716.86
客户信用备付金			
人民币	3,044,614,199.82	1.00000	3,044,614,199.82
客户备付金合计			52,187,537,916.68
公司备付金			
公司自有备付金			
人民币	17,206,220,519.48	1.00000	17,206,220,519.48
港币	28,714,408.89	0.86855	24,939,899.85
美元	492,768.04	6.81090	3,356,193.84
小计			17,234,516,613.17
公司信用备付金			
人民币	100,050,701.04	1.00000	100,050,701.04
公司备付金合计			17,334,567,314.21
合计			69,522,105,230.89

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至2026年1月1日至6月30日止期间财务报表

类别	2025年12月31日		
	原币	汇率	折人民币
客户备付金			
客户普通备付金			
人民币	28,136,299,074.05	1.00000	28,136,299,074.05
港币	1,340,713.17	0.90322	1,210,958.94
美元	4,692,766.76	7.02880	32,984,519.00
小计			28,170,494,551.99
客户信用备付金			
人民币	744,119,148.02	1.00000	744,119,148.02
客户备付金合计			28,914,613,700.01
公司备付金			
公司自有备付金			
人民币	10,188,783,981.87	1.00000	10,188,783,981.87
港币	351,985,797.64	0.90322	317,920,612.14
美元	514,500.61	7.02880	3,616,321.90
小计			10,510,320,915.91
公司信用备付金			
人民币	1,193,880,690.10	1.00000	1,193,880,690.10
公司备付金合计			11,704,201,606.01
合计			40,618,815,306.02

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至2026年1月1日至6月30日止期间财务报表

3 融资融券业务

(1) 融出资金

项目	2026年6月30日	2025年12月31日
境内		
按交易对手		
- 个人	92,372,188,844.34	74,734,501,855.70
- 机构	16,755,385,153.68	11,178,818,063.49
	109,127,573,998.02	85,913,319,919.19
减：减值准备	1,936,189,850.10	1,784,575,580.39
小计	107,191,384,147.92	84,128,744,338.80
境外		
按交易对手		
- 个人	112,467,096.38	132,152,460.27
- 机构	358,636,987.87	247,377,608.22
	471,104,084.25	379,530,068.49
减：减值准备	120,698,096.87	123,901,278.15
小计	350,405,987.38	255,628,790.34
合计	107,541,790,135.30	84,384,373,129.14

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
 截至2026年1月1日至6月30日止期间财务报表

按账龄分析：

项目	2026年6月30日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例	金额	比例
账龄				
1 - 3 个月	69,435,493,222.01	63.36%	554,298,563.06	26.95%
3 - 6 个月	14,391,837,793.28	13.13%	114,316,407.36	5.56%
6 个月以上	25,771,347,066.98	23.51%	1,388,272,976.55	67.49%
合计	109,598,678,082.27	100.00%	2,056,887,946.97	100.00%

项目	2025年12月31日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例	金额	比例
账龄				
1 - 3 个月	51,104,359,180.42	59.22%	431,724,619.50	22.62%
3 - 6 个月	16,679,244,284.79	19.33%	139,698,339.37	7.32%
6 个月以上	18,509,246,522.47	21.45%	1,337,053,899.67	70.06%
合计	86,292,849,987.68	100.00%	1,908,476,858.54	100.00%

(2) 融券业务

项目	2026年6月30日	2025年12月31日
融出证券		
- 交易性金融资产	648,490,339.24	456,153,469.61
- 其他权益工具投资	41,673,539.51	-
合计	690,163,878.75	456,153,469.61

于2026年6月30日，本集团融券业务无违约情况发生(2025年12月31日：无)。

(3) 融资融券业务收到的担保物信息

担保物类别	2026年6月30日	2025年12月31日
股票	334,930,058,811.45	252,194,824,195.46
资金	18,928,670,924.06	11,406,693,733.62
基金	9,163,439,568.99	6,614,593,660.63
债券	167,360,219.61	165,838,874.90
合计	363,189,529,524.11	270,381,950,464.61

于2026年6月30日，本集团融出资金业务强制平仓后客户尚未归还款项金额为人民币1,067,655,086.15元(2025年12月31日：人民币1,067,655,086.15元)。

4 衍生金融工具

项目	2026年6月30日		
	非套期工具		
	名义金额	公允价值	
		资产	负债
利率衍生工具	436,222,108,766.09	135,748,776.73	115,638,111.15
货币衍生工具	412,499,272,425.64	195,710,477.27	730,465,955.20
权益衍生工具	254,100,991,880.01	1,936,343,338.24	5,842,041,389.10
信用衍生工具	139,000,000.00	36,014,655.00	-
其他衍生工具	133,224,186,073.00	778,527,807.00	653,065,509.45
合计	1,236,185,559,144.74	3,082,345,054.24	7,341,210,964.90

项目	2025年12月31日		
	非套期工具		
	名义金额	公允价值	
		资产	负债
利率衍生工具	611,453,281,653.56	25,097,344.27	29,567,078.15
货币衍生工具	521,245,056,892.38	231,246,510.27	718,059,226.99
权益衍生工具	192,238,363,020.11	1,077,027,228.86	4,977,308,639.87
信用衍生工具	981,000,000.00	27,090,531.61	276,281.67
其他衍生工具	85,908,277,000.00	921,850,811.99	804,163,053.67
合计	1,411,825,978,566.05	2,282,312,427.00	6,529,374,280.35

在当日无负债结算制度下，于2026年6月30日及2025年12月31日，本集团所持有的部分衍生金融工具与相关的暂收暂付款按抵销后的净额列示。

5 买入返售金融资产

(1) 按标的物类别列示

项目	2026年6月30日	2025年12月31日
债券	5,933,897,285.19	4,896,566,961.15
股票	1,949,812,759.01	1,900,406,030.23
小计	7,883,710,044.20	6,796,972,991.38
减：减值准备	244,409,365.52	302,681,875.35
合计	7,639,300,678.68	6,494,291,116.03

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至 2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间财务报表

(2) 按业务类别列示

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
债券质押式回购	4,160,421,041.56	3,640,028,267.57
股票质押式回购	1,949,812,759.01	1,900,406,030.23
债券买断式回购	1,773,476,243.63	1,256,538,693.58
小计	7,883,710,044.20	6,796,972,991.38
减：减值准备	244,409,365.52	302,681,875.35
合计	7,639,300,678.68	6,494,291,116.03

股票质押式回购的净值按剩余期限分析如下：

剩余期限	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
1 个月以内	161,591,815.13	128,150,858.54
1 - 3 个月	96,784,301.60	495,249,807.80
3 个月 - 1 年	1,447,027,276.76	974,323,488.54
合计	1,705,403,393.49	1,597,724,154.88

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。本集团负有在合同到期时将担保物返还至交易对手的义务。

本集团在买入返售业务中收到的担保物、持有的可用于再次担保的担保物及已用于再次担保的担保物的公允价值如下：

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
收到的担保物	10,242,147,024.78	11,529,559,809.37
其中：可用于再次担保的担保物	2,444,196,757.18	1,671,394,651.41
其中：已用于再次担保的担保物	2,444,196,757.18	1,671,394,651.41

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至2026年1月1日至6月30日止期间财务报表

6 应收款项

(1) 按明细列示

项目	2026年6月30日	2025年12月31日
应收衍生业务款项	7,562,016,317.68	7,141,266,535.56
应收清算款	4,173,351,282.34	1,157,063,468.31
应收资管及基金管理费收入	307,330,563.37	257,894,641.53
其他	1,621,634,369.94	1,276,830,519.43
小计	13,664,332,533.33	9,833,055,164.83
减：坏账准备	24,238,961.03	26,051,594.71
合计	13,640,093,572.30	9,807,003,570.12

(2) 按账龄分析

项目	2026年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
按组合计提坏账准备				
1年以内	13,041,360,529.52	95.44%	887,431.37	3.66%
1-2年	546,790,624.94	4.00%	1,217,131.36	5.02%
2-3年	26,700,866.51	0.20%	2,328,891.52	9.61%
3年以上	49,480,512.36	0.36%	19,805,506.78	81.71%
合计	13,664,332,533.33	100.00%	24,238,961.03	100.00%

项目	2025年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
按组合计提坏账准备				
1年以内	9,187,601,648.15	93.44%	932,755.55	3.59%
1-2年	574,531,053.55	5.84%	2,004,472.70	7.69%
2-3年	25,449,435.59	0.26%	2,351,148.19	9.02%
3年以上	45,473,027.54	0.46%	20,763,218.27	79.70%
合计	9,833,055,164.83	100.00%	26,051,594.71	100.00%

适用于《企业会计准则第 14 号—收入》产生的应收款项，本集团运用预期信用损失简化模型计量其减值准备。本集团采用预期信用损失一般模型计量其余应收账款减值准备，于 2026 年 6 月 30 日，适用预期信用损失一般模型计量减值准备的应收款项均处于信用减值阶段一（2025 年 12 月 31 日：阶段一）。

(3) 期末应收款项金额前五名单位情况

单位名称	2026 年 6 月 30 日				性质
	金额	占应收款项 账面余额比例	账龄		
客户 A	1,217,980,948.57	8.91%	1 年以内及 1-2 年	场外衍生合约保证金	
客户 B	772,131,148.95	5.65%	1 年以内	应收清算款	
客户 C	771,599,999.75	5.65%	1 年以内	场外衍生合约保证金	
客户 D	734,325,181.45	5.37%	1 年以内	应收清算款及 场外衍生合约保证金	
客户 E	695,829,954.95	5.09%	1 年以内	场外衍生合约保证金	
合计	4,191,867,233.67	30.67%			

7 存出保证金

(1) 按类别列示

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
履约保证金	22,577,605,892.71	19,851,255,044.99
交易保证金	996,382,890.20	595,500,444.90
信用保证金	134,009,400.44	106,139,505.42
合计	23,707,998,183.35	20,552,894,995.31

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至2026年1月1日至6月30日止期间财务报表

(2) 按币种列示

类别	2026年6月30日		
	原币	汇率	折人民币
履约保证金			
人民币	22,577,605,892.71	1.00000	22,577,605,892.71
交易保证金			
人民币	917,290,593.81	1.00000	917,290,593.81
港币	88,945,199.92	0.86855	77,253,353.39
美元	270,000.00	6.81090	1,838,943.00
小计			996,382,890.20
信用保证金			
人民币	134,009,400.44	1.00000	134,009,400.44
合计			23,707,998,183.35

类别	2025年12月31日		
	原币	汇率	折人民币
履约保证金			
人民币	19,851,255,044.99	1.00000	19,851,255,044.99
交易保证金			
人民币	518,078,479.01	1.00000	518,078,479.01
港币	83,616,604.91	0.90322	75,524,189.89
美元	270,000.00	7.02880	1,897,776.00
小计			595,500,444.90
信用保证金			
人民币	106,139,505.42	1.00000	106,139,505.42
合计			20,552,894,995.31

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至 2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间财务报表

8 金融投资：交易性金融资产

项目	2026 年 6 月 30 日	
	公允价值	初始成本
债券	88,322,363,125.31	87,815,627,644.43
公募基金	22,960,157,051.11	22,561,195,889.83
股票	20,099,482,794.98	17,546,213,634.82
银行理财产品	4,726,987,394.21	4,723,704,339.90
券商资管产品	23,690,702,539.09	20,157,509,193.71
信托计划	1,987,639,247.91	1,967,445,665.80
其他	79,271,840,623.47	72,600,993,199.92
合计	241,059,172,776.08	227,372,689,568.41

项目	2025 年 12 月 31 日	
	公允价值	初始成本
债券	63,362,614,665.77	63,125,953,867.97
公募基金	18,731,677,880.10	18,683,929,448.27
股票	13,830,442,690.12	12,136,715,090.56
银行理财产品	3,488,971,545.50	3,486,511,834.22
券商资管产品	19,447,339,632.82	16,198,814,711.23
信托计划	1,878,578,698.87	1,860,472,923.83
其他	65,925,225,564.71	61,027,120,333.38
合计	186,664,850,677.89	176,519,518,209.46

于 2026 年 6 月 30 日，本集团有承诺条件的金融资产公允价值为人民币 71,229,888,706.33 元 (2025 年 12 月 31 日：人民币 56,957,038,012.79 元)。

于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，本集团交易性金融资产的余额中包含融出证券，详细信息参见附注四 3(2)。

于 2026 年 6 月 30 日，本集团持有的上述金融资产中存在限售期的金融资产公允价值为人民币 3,504,133,480.50 元 (2025 年 12 月 31 日：人民币 1,663,881,718.26 元)。

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至 2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间财务报表

9 金融投资：其他债权投资

2026 年 6 月 30 日					
项目	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	725,575,937.42	4,528,680.00	(947,677.42)	729,156,940.00	-
地方债	27,262,156,426.38	369,180,044.80	245,672,123.46	27,877,008,594.64	-
金融债	12,491,090,111.16	144,419,670.00	70,272,898.84	12,705,782,680.00	83,869,737.46
企业债	1,227,113,320.58	12,093,170.00	8,657,579.42	1,247,864,070.00	15,222,827.94
公司债	26,837,827,631.37	253,944,876.27	119,066,487.97	27,210,838,995.61	189,403,526.17
同业存单	197,107,400.00	150,000.00	(5,800.00)	197,251,600.00	1,066,045.80
中期票据	4,681,146,497.40	58,833,472.00	35,439,643.60	4,775,419,613.00	94,659,550.69
其他	2,767,540,596.44	33,998,935.72	20,469,979.69	2,822,009,511.85	49,079,380.20
合计	76,189,557,920.75	877,148,848.79	498,625,235.56	77,565,332,005.10	433,301,068.26

2025 年 12 月 31 日					
项目	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	626,020,775.58	7,736,120.00	(8,283,475.58)	625,473,420.00	-
地方债	26,321,287,374.68	233,341,247.32	143,929,898.64	26,698,558,520.64	-
金融债	21,359,151,460.26	247,500,130.00	3,202,514.74	21,609,854,105.00	94,810,532.74
企业债	1,879,003,755.91	41,544,093.29	8,501,164.09	1,929,049,013.29	25,341,543.79
公司债	31,672,820,605.89	350,513,835.14	230,126,246.63	32,253,460,687.66	245,511,668.25
中期票据	6,311,086,954.87	73,778,255.00	14,322,450.13	6,399,187,660.00	155,137,099.30
其他	3,757,958,134.94	52,692,443.00	21,782,998.06	3,832,433,576.00	61,578,924.27
合计	91,927,329,062.13	1,007,106,123.75	413,581,796.71	93,348,016,982.59	582,379,768.35

于 2026 年 6 月 30 日，本集团有承诺条件的金融资产公允价值为人民币 55,533,444,589.28 元 (2025 年 12 月 31 日：人民币 65,191,690,002.55 元)。

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至2026年1月1日至6月30日止期间财务报表

10 金融投资：其他权益工具投资

项目	2026年6月30日		2025年12月31日	
	初始成本	公允价值	初始成本	公允价值
永续债	57,750,736,585.81	58,608,468,524.00	41,483,562,714.63	41,943,973,094.00
股票	8,821,397,200.28	7,799,655,799.09	7,157,651,736.68	7,561,555,321.75
其他	2,648,007,274.23	2,790,487,840.49	2,474,310,048.79	2,717,280,287.76
合计	69,220,141,060.32	69,198,612,163.58	51,115,524,500.10	52,222,808,703.51

由于上述权益工具并非为交易目的而持有，本集团将其指定为其他权益工具投资。

2026年1月1日至6月30日止期间，本集团持有的其他权益工具投资计入其他综合收益的损失为人民币1,103,373,486.16元(2025年1月1日至6月30日止期间：计入其他综合收益的利得为人民币748,216,684.78元)；本集团因终止确认累计计入其他综合收益后转入留存收益的利得为人民币26,399,703.09元(2025年1月1日至6月30日止期间：人民币7,342,563.57元)。

2026年1月1日至6月30日止期间，其他权益工具投资投资终止确认时的公允价值为人民币32,550,662,634.37元(2025年1月1日至6月30日止期间：人民币1,231,906,168.72元)，终止确认的原因主要系到期兑付及投资策略变更。

2026年1月1日至6月30日止期间，上述投资分红收益为人民币770,042,999.74元(2025年1月1日至6月30日止期间：人民币242,536,749.31元)。

于2026年6月30日，本集团有承诺条件的金融资产公允价值为人民币49,125,448,510.80元(2025年12月31日：人民币36,784,445,415.83元)。

于2026年6月30日，本集团其他权益工具投资的余额中包含融出证券，详细信息参见附注四3(2)(2025年12月31日：无)。

于2026年6月30日，本集团持有的上述金融资产中存在限售期的金融资产公允价值为人民币531,836,951.29元(2025年12月31日：人民币605,563,566.86元)。

11 长期股权投资

项目	2026年6月30日	2025年12月31日
对联营企业的投资	184,226,817.74	179,912,224.55
减：长期股权投资减值准备	77,323,820.28	77,323,820.28
合计	106,902,997.46	102,588,404.27

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至 2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间财务报表

联营企业投资明细：

被投资单位名称	2026 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	权益法核算之 变动	宣告发放 现金股利或利润	本期计提 减值准备	2026 年 6 月 30 日
信城发展私募股权投资基金管理 (深圳) 有限公司	40,612,860.36	-	-	4,837,669.44	-	-	45,450,529.80
北京顺隆致远企业管理咨询有限公司	33,699,425.93	-	-	152,703.79	(318,828.02)	-	33,533,301.70
北京股权交易中心有限公司	28,276,117.98	-	-	32,503.40	(389,455.42)	-	27,919,165.96
合计	102,588,404.27	-	-	5,022,876.63	(708,283.44)	-	106,902,997.46

被投资单位名称	2025 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	权益法核算之 变动	宣告发放 现金股利或利润	本年计提 减值准备	2025 年 12 月 31 日
信城发展私募股权投资基金管理 (深圳) 有限公司	63,544,201.62	-	-	268,658.74	(23,200,000.00)	-	40,612,860.36
北京顺隆致远企业管理咨询有限公司	30,171,320.50	-	-	3,789,156.40	(261,050.97)	-	33,699,425.93
北京股权交易中心有限公司	29,066,292.85	-	-	(790,174.87)	-	-	28,276,117.98
合计	122,781,814.97	-	-	3,267,640.27	(23,461,050.97)	-	102,588,404.27

(1) 于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，本集团的联营企业投资不存在新增减值迹象，故未计提减值准备。

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至 2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间财务报表

12 固定资产

	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	其他设备	合计
原值								
2025 年 12 月 31 日	420,988,675.47	3,952,205.13	67,495,709.78	34,462,398.27	12,512,568.14	1,607,834,503.01	24,447,565.14	2,171,693,624.94
本期增加	-	-	695,202.03	297,945.95	2,898,778.32	70,172,527.31	22,953.90	74,087,407.51
投资性房地产转入	273,500.23	-	-	-	-	-	-	273,500.23
本期减少	-	173,561.53	499,529.65	645,003.35	92,991.98	5,616,289.78	-	7,027,376.29
外币报表折算差额	-	-	(189,375.16)	(26,834.58)	-	(696,640.76)	-	(912,850.50)
2026 年 6 月 30 日	421,262,175.70	3,778,643.60	67,502,007.00	34,088,506.29	15,318,354.48	1,671,694,099.78	24,470,519.04	2,238,114,305.89
累计折旧								
2025 年 12 月 31 日	200,049,161.07	2,928,774.20	52,058,215.26	29,181,376.74	7,973,830.63	1,270,326,763.67	14,095,476.83	1,576,613,598.40
本期计提	5,717,129.55	176,517.83	3,974,067.60	821,531.29	1,439,114.25	113,711,106.42	1,359,063.53	127,198,530.47
投资性房地产转入	126,200.82	-	-	-	-	-	-	126,200.82
本期减少	-	168,354.68	498,225.31	625,653.24	90,900.88	5,140,626.07	-	6,523,760.18
外币报表折算差额	-	-	(174,548.41)	(1,231.65)	-	(589,331.66)	-	(765,111.72)
2026 年 6 月 30 日	205,892,491.44	2,936,937.35	55,359,509.14	29,376,023.14	9,322,044.00	1,378,307,912.36	15,454,540.36	1,696,649,457.79
净值								
2026 年 6 月 30 日	215,369,684.26	841,706.25	12,142,497.86	4,712,483.15	5,996,310.48	293,386,187.42	9,015,978.68	541,464,848.10
2025 年 12 月 31 日	220,939,514.40	1,023,430.93	15,437,494.52	5,281,021.53	4,538,737.51	337,507,739.34	10,352,088.31	595,080,026.54

于 2026 年 6 月 30 日，本集团取得房屋所有权证但尚未办妥土地使用权证的房屋及建筑物的原值为人民币 0.52 亿元 (2025 年 12 月 31 日：人民币 0.52 亿元)，核算于固定资产和投资性房地产项下。

于 2026 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，无重大暂时闲置或准备处置的固定资产，且本集团固定资产未发生减值 (2025 年 12 月 31 日：无)。

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至2026年1月1日至6月30日止期间财务报表

13 无形资产

	软件	自行开发的数据资源	交易席位费及其他	合计
原值				
2025年12月31日	2,165,331,229.31	2,765,053.08	75,384,620.00	2,243,480,902.39
本期增加	92,487,676.95	-	-	92,487,676.95
本期减少	2,236,831.87	-	151,200.00	2,388,031.87
外币报表折算差额	(1,498,431.67)	-	(34,670.00)	(1,533,101.67)
2026年6月30日	2,254,083,642.72	2,765,053.08	75,198,750.00	2,332,047,445.80
累计摊销				
2025年12月31日	1,305,465,224.09	1,146,750.98	69,600,000.00	1,376,211,975.07
本期增加	161,617,682.86	460,842.12	-	162,078,524.98
本期减少	2,233,294.12	-	-	2,233,294.12
外币报表折算差额	(1,262,417.07)	-	-	(1,262,417.07)
2026年6月30日	1,463,587,195.76	1,607,593.10	69,600,000.00	1,534,794,788.86
净值				
2026年6月30日	790,496,446.96	1,157,459.98	5,598,750.00	797,252,656.94
2025年12月31日	859,866,005.22	1,618,302.10	5,784,620.00	867,268,927.32

14 使用权资产

	房屋及建筑物	其他	合计
原值			
2025年12月31日	2,447,730,328.89	329,966,624.89	2,777,696,953.78
本期增加	141,228,002.07	287,289,137.20	428,517,139.27
本期减少	125,739,872.34	-	125,739,872.34
外币报表折算差额	(2,552,904.68)	-	(2,552,904.68)
2026年6月30日	2,460,665,553.94	617,255,762.09	3,077,921,316.03
累计折旧			
2025年12月31日	1,575,182,744.00	322,233,527.77	1,897,416,271.77
本期增加	224,894,739.08	27,304,608.90	252,199,347.98
本期减少	121,806,101.00	-	121,806,101.00
外币报表折算差额	1,488,515.85	-	1,488,515.85
2026年6月30日	1,679,759,897.93	349,538,136.67	2,029,298,034.60
账面价值			
2026年6月30日	780,905,656.01	267,717,625.42	1,048,623,281.43
2025年12月31日	872,547,584.89	7,733,097.12	880,280,682.01

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至2026年1月1日至6月30日止期间财务报表

15 递延所得税资产 / 负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产 / 负债

项目	2026年6月30日		2025年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
递延所得税资产：				
应付职工薪酬	3,485,598,094.94	871,399,523.71	2,996,990,117.67	749,247,529.40
减值准备	2,689,406,511.70	668,593,258.89	2,709,295,330.53	676,190,598.23
租赁负债	1,028,611,210.45	249,248,409.23	896,402,903.98	214,940,911.52
交易性金融资产	28,183,150.33	7,045,787.58	76,035,920.69	19,008,980.17
衍生金融工具	1,046,091,925.76	261,522,981.44	2,888,163,393.85	722,040,848.46
交易性金融负债	303,245,042.29	75,811,260.57	178,056,084.26	44,514,021.07
其他权益工具投资	640,241,393.64	160,060,348.41	-	-
其他	281,392,093.43	68,945,443.47	324,312,121.95	75,913,552.96
合计	9,502,769,422.54	2,362,627,013.30	10,069,255,872.93	2,501,856,441.81

项目	2026年6月30日		2025年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
递延所得税负债：				
交易性金融资产	7,206,184,180.23	1,800,704,507.97	5,388,002,869.88	1,346,164,508.08
使用权资产	1,059,277,846.43	256,898,899.28	880,280,682.01	210,805,821.05
其他债权投资	925,315,336.05	226,431,786.94	985,526,710.86	227,670,883.90
其他权益工具投资	646,423,295.42	161,605,823.86	1,131,720,601.03	282,930,150.26
衍生金融工具	28,065,263.92	7,016,315.98	1,015,107.83	253,776.96
其他	5,701,701.51	940,780.75	7,230,905.03	1,193,099.33
合计	9,870,967,623.56	2,453,598,114.78	8,393,776,876.64	2,069,018,239.58

(2) 以抵销后净额列示的递延所得税资产 / 负债

项目	2026年6月30日		2025年12月31日	
	互抵金额	抵销后余额	互抵金额	抵销后余额
递延所得税资产	(1,926,501,990.25)	436,125,023.05	(1,944,773,472.07)	557,082,969.74
递延所得税负债	(1,926,501,990.25)	527,096,124.53	(1,944,773,472.07)	124,244,767.51

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损金额

项目	2026年6月30日	2025年12月31日
可抵扣亏损	78,159,858.26	84,910,564.60

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至2026年1月1日至6月30日止期间财务报表

16 其他资产

项目	2026年6月30日	2025年12月31日
其他应收款 (1)	440,818,995.29	368,020,530.55
长期待摊费用 (2)	157,472,330.52	207,600,675.58
大宗商品存货	327,664,150.11	126,868,194.15
应收利息	12,088,965.34	13,776,250.15
应收股利	16,779,281.08	11,600,000.00
待摊费用	4,644,027.28	5,284,261.53
预缴税款	347,790,711.44	4,644,045.23
其他	93,672,212.90	9,279,029.16
小计	1,400,930,673.96	747,072,986.35
减：坏账准备	47,187,555.34	47,582,589.96
合计	1,353,743,118.62	699,490,396.39

(1) 其他应收款

(i) 按账龄分析

项目	2026年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
按组合计提坏账准备				
1年以内	299,580,455.95	67.96%	-	-
1年至2年	5,958,515.26	1.35%	125,517.13	0.32%
2年至3年	14,129,526.66	3.21%	1,532,347.77	3.94%
3年以上	121,150,497.42	27.48%	37,216,509.22	95.74%
合计	440,818,995.29	100.00%	38,874,374.12	100.00%

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至2026年1月1日至6月30日止期间财务报表

项目	2025年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
按组合计提坏账准备				
1年以内	220,975,210.04	60.04%	6,934.93	0.02%
1年至2年	11,126,220.12	3.02%	236,624.28	0.60%
2年至3年	15,079,604.21	4.10%	1,774,912.78	4.52%
3年以上	120,839,496.18	32.84%	37,225,616.69	94.86%
合计	368,020,530.55	100.00%	39,244,088.68	100.00%

(ii) 期末其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	2026年6月30日			
	占其他应收款		账龄	性质
	金额	账面余额比例		
中国证券投资者保护基金有限责任公司	50,569,289.95	11.47%	3年以上	垫付保证金缺口
泰康伟业投资有限公司	25,570,981.80	5.80%	2至3年及3年以上	房屋租赁保证金
中信和业投资有限公司	22,960,621.40	5.21%	3年以上	房屋租赁保证金
HKL (TWO EXSQ) LIMITED	7,414,712.12	1.68%	3年以上	房屋租赁保证金
北京一百度科技有限公司	6,300,000.00	1.43%	1年以内	预付服务费
合计	112,815,605.27	25.59%		

于2026年6月30日，其他应收款中无持本集团5% (含) 以上股份的股东欠款 (2025年12月31日：无)。

(2) 长期待摊费用

项目	2025年	本期增加	本期摊销	其他减少	2026年
	12月31日				6月30日
租入资产改良支出	181,700,301.13	8,316,740.70	57,216,226.48	224,049.42	132,576,765.93
网络工程	2,389,902.68	363,877.98	588,361.27	-	2,165,419.39
其他	23,510,471.77	1,651,681.65	2,432,008.22	-	22,730,145.20
合计	207,600,675.58	10,332,300.33	60,236,595.97	224,049.42	157,472,330.52

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至2026年1月1日至6月30日止期间财务报表

17 资产减值准备

(1) 融出资金减值准备

	预期信用损失阶段			合计
	第1阶段	第2阶段	第3阶段	
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	
2026年1月1日	719,362,531.68	114,426.14	1,188,999,900.72	1,908,476,858.54
本期计提	334,892,867.58	5,847,770.80	36,191.59	340,776,829.97
本期转回	(187,469,816.48)	(116,899.47)	(120.04)	(187,586,835.99)
阶段转移:				
阶段一转移至阶段二	(1,752,366.31)	1,752,366.31	-	-
阶段一转移至阶段三	(536.23)	-	536.23	-
阶段二转移至阶段一	86,077.35	(86,077.35)	-	-
外汇及其他变动	(117,762.72)	(2,789.14)	(4,658,353.69)	(4,778,905.55)
2026年6月30日	865,000,994.87	7,508,797.29	1,184,378,154.81	2,056,887,946.97

	预期信用损失阶段			合计
	第1阶段	第2阶段	第3阶段	
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	
2025年1月1日	479,620,480.63	488,397.60	1,181,786,933.33	1,661,895,811.56
本年计提	380,648,197.34	93,407.05	82,689,804.90	463,431,409.29
本年转回	(141,204,855.31)	(75,956.25)	(72,415,084.08)	(213,695,895.64)
阶段转移:				
阶段一转移至阶段二	(21,019.10)	21,019.10	-	-
阶段一转移至阶段三	(3,892.16)	-	3,892.16	-
阶段二转移至阶段一	412,336.31	(412,336.31)	-	-
阶段二转移至阶段三	-	(103.83)	103.83	-
外汇及其他变动	(88,716.03)	(1.22)	(3,065,749.42)	(3,154,466.67)
2025年12月31日	719,362,531.68	114,426.14	1,188,999,900.72	1,908,476,858.54

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至2026年1月1日至6月30日止期间财务报表

(2) 买入返售金融资产减值准备

	预期信用损失阶段			合计
	第1阶段	第2阶段	第3阶段	
	未来12个月	整个存续期	整个存续期	
	预期信用损失	预期信用损失	预期信用损失 (已发生信用减值)	
2026年1月1日	17,739,064.98	-	284,942,810.37	302,681,875.35
本期计提	15,842,798.60	-	-	15,842,798.60
本期转回	(5,345,486.94)	-	(68,769,821.49)	(74,115,308.43)
2026年6月30日	28,236,376.64	-	216,172,988.88	244,409,365.52

	预期信用损失阶段			合计
	第1阶段	第2阶段	第3阶段	
	未来12个月	整个存续期	整个存续期	
	预期信用损失	预期信用损失	预期信用损失 (已发生信用减值)	
2025年1月1日	8,108,874.72	-	410,519,685.78	418,628,560.50
本年计提	15,488,871.70	-	68,429,342.63	83,918,214.33
本年转回	(5,602,380.58)	-	(194,262,518.90)	(199,864,899.48)
阶段转移:				
阶段一转移至阶段三	(256,300.86)	-	256,300.86	-
2025年12月31日	17,739,064.98	-	284,942,810.37	302,681,875.35

(3) 其他债权投资减值准备

	预期信用损失阶段			合计
	第1阶段	第2阶段	第3阶段	
	未来12个月	整个存续期	整个存续期	
	预期信用损失	预期信用损失	预期信用损失 (已发生信用减值)	
2026年1月1日	529,385,098.00	39,632,678.30	13,361,992.05	582,379,768.35
本期计提	86,905,274.52	-	-	86,905,274.52
本期转回	(211,888,177.77)	(22,770,085.71)	-	(234,658,263.48)
外汇及其他变动	(1,325,711.13)	-	-	(1,325,711.13)
2026年6月30日	403,076,483.62	16,862,592.59	13,361,992.05	433,301,068.26

	预期信用损失阶段			合计
	第1阶段	第2阶段	第3阶段	
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	
2025年1月1日	376,169,473.23	9,474,655.74	13,361,992.05	399,006,121.02
本年计提	370,607,657.18	35,996,470.03	-	406,604,127.21
本年转回	(216,220,328.14)	(6,798,250.84)	-	(223,018,578.98)
阶段转移：				
阶段一转移至阶段二	(959,803.37)	959,803.37	-	-
外汇及其他变动	(211,900.90)	-	-	(211,900.90)
2025年12月31日	529,385,098.00	39,632,678.30	13,361,992.05	582,379,768.35

18 短期借款

项目	2026年6月30日	2025年12月31日
信用借款	10,173,085,615.90	7,978,408,468.48

于2026年6月30日，本集团短期借款利率为固定年利率或浮动年利率，其中固定年利率的利率区间为1.50%至4.84%。于2025年12月31日，本集团短期借款利率为固定年利率，固定年利率的利率区间为1.80%至4.78%。

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至 2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间财务报表

19 应付短期融资款

债券名称	面值 (亿元)	发行金额 (亿元)	起息日期	期限	票面利率	2025 年	本期增加	本期减少	2026 年
						12 月 31 日			6 月 30 日
25 中信建投 CP001	20.00	20.00	27/03/2025	365 天	1.93%	2,029,610,958.90	8,989,041.10	2,038,600,000.00	-
25 中信建投 CP002	40.00	40.00	10/04/2025	365 天	1.82%	4,053,054,246.58	19,745,753.42	4,072,800,000.00	-
25 中信建投 CP007	30.00	30.00	26/08/2025	136 天	1.70%	3,017,884,931.51	1,117,808.22	3,019,002,739.73	-
25 中信建投 CP008	30.00	30.00	25/09/2025	176 天	1.72%	3,013,854,246.58	11,026,849.31	3,024,881,095.89	-
25 中信建投 CP009	30.00	30.00	15/10/2025	118 天	1.66%	3,010,642,191.78	5,457,534.25	3,016,099,726.03	-
25 中信建投 CP010	30.00	30.00	23/10/2025	244 天	1.73%	3,009,953,424.66	24,741,369.86	3,034,694,794.52	-
25 中信建投 CP011	30.00	30.00	13/11/2025	154 天	1.67%	3,006,725,753.42	14,412,328.77	3,021,138,082.19	-
25 中信建投 CP012	30.00	30.00	17/12/2025	182 天	1.71%	3,002,108,219.18	23,471,506.85	3,025,579,726.03	-
25 中信建投 CP013	30.00	30.00	29/12/2025	200 天	1.71%	3,000,421,643.84	25,439,178.08	-	3,025,860,821.92
26 中信建投 CP001	30.00	30.00	07/01/2026	204 天	1.69%	-	3,024,308,219.18	-	3,024,308,219.18
26 中信建投 CP002	30.00	30.00	15/01/2026	204 天	1.70%	-	3,023,334,246.58	-	3,023,334,246.58
26 中信建投 CP003	30.00	30.00	19/01/2026	214 天	1.70%	-	3,022,775,342.47	-	3,022,775,342.47
26 中信建投 CP004	20.00	20.00	20/01/2026	234 天	1.70%	-	2,015,090,410.96	-	2,015,090,410.96
26 中信建投 CP005	34.00	34.00	22/01/2026	239 天	1.68%	-	3,425,038,904.11	-	3,425,038,904.11
26 中信建投 CP006	30.00	30.00	04/02/2026	261 天	1.68%	-	3,020,298,082.19	-	3,020,298,082.19
26 中信建投 CP007	27.00	27.00	23/03/2026	220 天	1.57%	-	2,711,613,698.63	-	2,711,613,698.63
26 中信建投 CP008	30.00	30.00	13/05/2026	182 天	1.46%	-	3,005,880,000.00	-	3,005,880,000.00
26 中信建投 CP009	30.00	30.00	19/05/2026	190 天	1.45%	-	3,005,124,657.53	-	3,005,124,657.53
26 中信建投 CP010	30.00	30.00	21/05/2026	204 天	1.44%	-	3,004,852,602.74	-	3,004,852,602.74
26 中信建投 CP011	30.00	30.00	17/06/2026	182 天	1.53%	-	3,001,760,547.95	-	3,001,760,547.95
26 中信建投 CP012	30.00	30.00	25/06/2026	204 天	1.54%	-	3,000,759,452.05	-	3,000,759,452.05

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至 2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间财务报表

债券名称	面值 (亿元)	发行金额 (亿元)	起息日期	期限	票面利率	2025 年	本期增加	本期减少	2026 年
						12 月 31 日			6 月 30 日
票据	2.00	2.00	18/02/2025	359 天	2.80%	204,522,690.24	985,309.77	205,508,000.01	-
票据	3.00	3.00	27/02/2025	364 天	2.80%	307,107,291.64	1,277,028.16	308,384,319.80	-
票据	0.50 亿美元	0.50 亿美元	27/02/2025	364 天	4.70%	365,470,368.02	2,409,640.92	367,880,008.94	-
票据	0.50 亿美元	0.50 亿美元	27/02/2025	364 天	SOFR + 0.50%	352,243,233.18	2,904,750.54	355,147,983.72	-
票据	0.70 亿美元	0.70 亿美元	24/02/2025	354 天	SOFR + 0.50%	493,626,802.51	3,091,463.81	496,718,266.32	-
票据	3.00	3.00	05/03/2025	364 天	2.80%	307,007,890.16	1,369,009.84	308,376,900.00	-
票据	5.00	5.00	25/03/2025	364 天	2.50%	509,528,002.58	2,937,997.42	512,466,000.00	-
票据	0.30 亿美元	0.30 亿美元	22/10/2025	92 天	4.20%	212,586,846.41	484,905.08	213,071,751.49	-
票据	5.00	5.00	08/10/2025	364 天	1.96%	502,224,316.01	4,888,917.51	-	507,113,233.52
票据	2.00 亿美元	2.00 亿美元	22/01/2026	364 天	4.00%	-	1,400,802,031.58	14,976,980.42	1,385,825,051.16
票据	6.00	6.00	26/01/2026	361 天	2.00%	-	605,492,662.43	1,259,144.02	604,233,518.41
票据	1.20 亿美元	1.20 亿美元	28/01/2026	181 天	4.00%	-	839,962,394.17	8,953,687.70	831,008,706.47
票据	3.74	3.74	03/02/2026	364 天	2.05%	-	377,149,388.37	147,798.91	377,001,589.46
票据	3.50	3.50	05/02/2026	358 天	2.00%	-	352,909,460.73	266,733.10	352,642,727.63
票据	8.00	8.00	25/02/2026	273 天	0.00%	-	806,108,403.26	12,216,806.54	793,891,596.72
票据	1.32 亿美元	1.32 亿美元	18/05/2026	92 天	4.05%	-	913,003,796.76	9,707,131.01	903,296,665.75
票据	0.60 亿美元	0.60 亿美元	19/05/2026	92 天	4.05%	-	414,975,871.21	4,451,659.27	410,524,211.94
票据	1.00 亿美元	1.00 亿美元	19/05/2026	184 天	4.10%	-	691,679,953.37	7,549,742.51	684,130,210.86
收益凭证 (1)						18,816,481,955.77	16,211,499,174.69	24,075,432,681.48	10,952,548,448.98
结构化票据 (2)						4,645,359,989.95	2,274,246,192.72	3,844,711,409.95	3,074,894,772.72
合计						53,860,415,002.92	60,303,415,886.59	55,000,023,169.58	59,163,807,719.93

于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，本集团发行的应付短期融资款没有出现拖欠本金、利息或赎回款项的违约情况。

- 于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，本集团发行的收益凭证采用固定年利率或浮动年利率计息，其中采用固定年利率计息方式的利率区间分别为 1.60%至 1.87%及 1.80%至 2.08%。
- 于 2026 年 6 月 30 日，本集团发行的结构化票据采用固定年利率或浮动年利率计息，其中采用固定年利率计息方式的利率区间为 2.72%至 4.25%。于 2025 年 12 月 31 日，本集团发行的结构化票据采用固定年利率计息，固定年利率的利率区间为 1.78%至 4.75%。

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至2026年1月1日至6月30日止期间财务报表

20 拆入资金

项目	2026年6月30日	2025年12月31日
银行拆入资金	6,241,098,138.90	6,560,613,694.44

21 交易性金融负债

项目	2026年6月30日		
	指定为以公允价值 计量且其变动 为交易目的而 持有的金融负债	计入当期损益 的金融负债	合计
债券	9,196,290,067.77	-	9,196,290,067.77
收益凭证 (1)	-	13,339,396,980.35	13,339,396,980.35
结构化票据	-	1,370,115,365.61	1,370,115,365.61
合计	9,196,290,067.77	14,709,512,345.96	23,905,802,413.73

项目	2025年12月31日		
	指定为以公允价值 计量且其变动 为交易目的而 持有的金融负债	计入当期损益 的金融负债	合计
债券	973,225,510.00	-	973,225,510.00
收益凭证 (1)	-	8,798,174,429.10	8,798,174,429.10
结构化票据	-	1,838,855,774.42	1,838,855,774.42
合计	973,225,510.00	10,637,030,203.52	11,610,255,713.52

(1) 于2026年6月30日及2025年12月31日，上述收益凭证的收益主要挂钩权益类指数。

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至2026年1月1日至6月30日止期间财务报表

22 卖出回购金融资产款

(1) 按标的物类别列示

项目	2026年6月30日	2025年12月31日
债券	135,398,411,149.92	120,890,283,155.84
其他	19,446,625,478.37	14,605,600,936.44
合计	154,845,036,628.29	135,495,884,092.28

(2) 按业务类别列示

项目	2026年6月30日	2025年12月31日
质押式卖出回购	120,798,282,035.80	108,751,464,299.84
质押式报价回购	17,947,688,283.05	14,605,600,936.44
买断式卖出回购	16,099,066,309.44	12,138,818,856.00
合计	154,845,036,628.29	135,495,884,092.28

(3) 担保物金额

项目	2026年6月30日	2025年12月31日
债券	154,354,128,682.38	139,609,480,125.18
基金	24,100,232,939.63	18,792,074,094.85
其他	1,495,031,523.58	-
合计	179,949,393,145.59	158,401,554,220.03

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至2026年1月1日至6月30日止期间财务报表

23 代理买卖证券款

项目	2026年6月30日	2025年12月31日
普通经纪业务		
个人	125,676,555,890.53	93,976,769,206.84
机构	118,294,450,129.82	70,456,567,982.52
小计	243,971,006,020.35	164,433,337,189.36
信用业务		
个人	13,587,105,152.15	9,311,615,444.48
机构	5,341,565,771.91	2,095,078,289.14
小计	18,928,670,924.06	11,406,693,733.62
合计	262,899,676,944.41	175,840,030,922.98

24 代理承销证券款

项目	2026年6月30日	2025年12月31日
债券	100,883,814.23	43,508,095.19
股票	246,528,536.24	51,787,496.25
合计	347,412,350.47	95,295,591.44

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至2026年1月1日至6月30日止期间财务报表

25 应付职工薪酬

项目	2025年12月31日	本期增加	本期减少	2026年6月30日
工资、奖金、津贴和补贴	3,802,989,677.56	2,939,325,976.87	2,455,392,800.61	4,286,922,853.82
职工福利费	-	109,039,589.40	84,039,589.40	25,000,000.00
社会保险费	17,448,582.90	192,830,138.76	192,940,982.40	17,337,739.26
其中：医疗保险费	16,044,417.63	187,743,857.30	187,851,522.81	15,936,752.12
工伤保险费	586,093.23	4,139,543.53	4,142,694.43	582,942.33
生育保险费	818,072.04	946,737.93	946,765.16	818,044.81
住房公积金	3,755,285.15	187,169,421.96	187,206,588.28	3,718,118.83
工会经费和职工教育经费	18,598,664.53	50,207,866.72	59,908,903.20	8,897,628.05
其他	-	23,304,865.23	23,304,865.23	-
小计	3,842,792,210.14	3,501,877,858.94	3,002,793,729.12	4,341,876,339.96
设定提存计划：				
其中：基本养老保险费	29,037,469.53	251,144,690.99	251,168,549.26	29,013,611.26
年金缴费	-	182,628,934.98	94,110,887.74	88,518,047.24
失业保险费	1,132,347.57	8,381,864.09	8,384,969.58	1,129,242.08
小计	30,169,817.10	442,155,490.06	353,664,406.58	118,660,900.58
合计	3,872,962,027.24	3,944,033,349.00	3,356,458,135.70	4,460,537,240.54

26 应交税费

项目	2026年6月30日	2025年12月31日
所得税	306,330,850.65	995,232,745.75
增值税	534,166,398.57	260,909,547.32
城市维护建设税	37,604,016.76	18,624,490.35
教育费附加	16,207,648.08	8,034,272.54
其他	40,775,093.18	216,951,833.15
合计	935,084,007.24	1,499,752,889.11

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至 2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间财务报表

27 应付款项

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
应付衍生业务款项	35,832,257,128.20	20,420,633,764.52
应付清算款项	4,367,305,500.91	1,048,908,003.15
应付期货风险准备金	362,856,352.85	330,346,387.69
应付投资者保护基金	58,648,825.46	53,806,710.71
其他	627,755,854.68	797,744,886.52
合计	41,248,823,662.10	22,651,439,752.59

28 预计负债

项目	2026 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
未决诉讼	98,664,459.96	10,988,043.86	24,171,130.80	85,481,373.02
其他 (1)	50,570,000.00	-	-	50,570,000.00
合计	149,234,459.96	10,988,043.86	24,171,130.80	136,051,373.02

项目	2025 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2025 年 12 月 31 日
未决诉讼	59,372,469.15	39,385,995.55	94,004.74	98,664,459.96
其他 (1)	50,570,000.00	-	-	50,570,000.00
合计	109,942,469.15	39,385,995.55	94,004.74	149,234,459.96

- (1) 针对收购华夏证券资产过程中遗留的对收购资产和应承担收购清算费用划分等问题，本集团计提预计负债，于 2026 年 6 月 30 日余额为人民币 50,570,000.00 元 (2025 年 12 月 31 日：人民币 50,570,000.00 元)。

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至 2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间财务报表

29 应付债券

债券名称	面值 (亿元)	发行金额 (亿元)	起息日期	期限	票面利率	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
公司债									
22 信投 F2	50.00	50.00	26/09/2022	7 年	3.02%	5,029,548,487.59	76,252,641.08	-	5,105,801,128.67
22 信投 F4	30.00	30.00	19/10/2022	7 年	2.99%	3,013,408,453.00	45,090,282.79	-	3,058,498,735.79
22 信投 G2	20.00	20.00	10/11/2022	5 年	2.89%	2,006,081,839.30	29,247,332.90	-	2,035,329,172.20
22 信投 G3	25.00	25.00	10/11/2022	10 年	3.29%	2,504,959,681.24	41,236,197.81	-	2,546,195,879.05
22 信投 G5	10.00	10.00	06/12/2022	5 年	3.29%	1,001,220,764.28	16,607,837.55	-	1,017,828,601.83
22 信投 G6	15.00	15.00	06/12/2022	10 年	3.55%	1,500,712,725.25	26,606,898.33	-	1,527,319,623.58
23 信投 F2	(1) 25.00	25.00	17/01/2023	5 年	3.35%	2,576,109,732.87	7,640,267.13	2,583,750,000.00	-
23 信投 G2	15.00	15.00	21/08/2023	5 年	2.97%	1,513,179,113.49	22,662,796.12	-	1,535,841,909.61
23 信投 G3	25.00	25.00	21/08/2023	10 年	3.15%	2,521,258,249.00	39,489,687.70	-	2,560,747,936.70
23 信投 G4	10.00	10.00	16/10/2023	3 年	2.91%	1,005,152,570.95	15,081,726.02	-	1,020,234,296.97
23 信投 G5	10.00	10.00	16/10/2023	5 年	3.10%	1,004,385,034.26	15,751,607.49	-	1,020,136,641.75
23 信投 G6	10.00	10.00	16/10/2023	10 年	3.34%	1,004,012,446.72	16,736,455.27	-	1,020,748,901.99
23 信投 G7	5.00	5.00	27/10/2023	3 年	2.94%	502,145,297.69	7,615,081.52	-	509,760,379.21
23 信投 G8	5.00	5.00	27/10/2023	5 年	3.13%	501,740,884.19	7,950,030.81	-	509,690,915.00
23 信投 G9	15.00	15.00	27/10/2023	10 年	3.35%	1,504,520,623.59	25,178,927.90	-	1,529,699,551.49
23 信投 10	15.00	15.00	20/11/2023	3 年	2.87%	1,503,286,874.71	22,321,677.36	-	1,525,608,552.07
23 信投 11	23.00	23.00	20/11/2023	5 年	3.07%	2,303,003,275.38	35,883,797.87	-	2,338,887,073.25
23 信投 13	15.00	15.00	07/12/2023	3 年	2.95%	1,501,712,218.99	22,672,645.55	-	1,524,384,864.54
23 信投 14	25.00	25.00	07/12/2023	5 年	3.15%	2,501,150,038.72	39,758,639.79	-	2,540,908,678.51
24 信投 G1	7.00	7.00	23/01/2024	3 年	2.72%	716,984,947.85	9,875,692.11	19,040,000.00	707,820,639.96
24 信投 G2	20.00	20.00	23/01/2024	10 年	2.99%	2,049,958,857.47	30,001,815.81	59,800,000.00	2,020,160,673.28
24 信投 F1	40.00	40.00	01/02/2024	3 年	2.80%	4,097,000,768.72	58,116,701.71	112,000,000.00	4,043,117,470.43
24 信投 F2	30.00	30.00	07/03/2024	30 个月	2.58%	3,060,775,877.93	40,764,343.38	77,400,000.00	3,024,140,221.31
24 信投 G4	10.00	10.00	27/03/2024	10 年	2.78%	1,018,152,939.60	13,959,719.28	27,800,000.00	1,004,312,658.88
24 信投 F3	10.00	10.00	19/04/2024	3 年	2.38%	1,015,120,081.43	12,441,088.97	23,800,000.00	1,003,761,170.40
24 信投 F4	20.00	20.00	19/04/2024	5 年	2.55%	2,030,856,097.28	26,037,317.06	51,000,000.00	2,005,893,414.34
24 信投 G5	10.00	10.00	15/07/2024	3 年	2.13%	1,007,979,751.74	11,196,412.23	-	1,019,176,163.97
24 信投 G6	10.00	10.00	15/07/2024	5 年	2.25%	1,007,778,257.79	11,528,716.22	-	1,019,306,974.01
24 信投 F5	26.00	26.00	16/10/2024	2 年	2.21%	2,608,266,460.08	30,983,406.17	-	2,639,249,866.25
24 信投 F6	33.00	33.00	16/10/2024	3 年	2.23%	3,308,040,776.96	38,568,815.74	-	3,346,609,592.70
24 信投 F7	8.00	8.00	24/10/2024	2 年	2.20%	802,101,513.36	9,490,771.51	-	811,592,284.87

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至 2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间财务报表

债券名称	面值 (亿元)	发行金额 (亿元)	起息日期	期限	票面利率	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
24 信投 F8	32.00	32.00	24/10/2024	34 个月	2.23%	3,206,496,066.25	37,548,700.49	-	3,244,044,766.74
24 信投 G8	15.00	15.00	14/11/2024	2 年	2.05%	1,501,580,734.13	16,675,651.81	-	1,518,256,385.94
24 信投 G9	35.00	35.00	14/11/2024	3 年	2.12%	3,501,478,143.54	38,994,624.72	-	3,540,472,768.26
24 信投 10	20.00	20.00	05/12/2024	2 年	1.91%	1,999,322,161.34	20,841,132.78	-	2,020,163,294.12
24 信投 11	30.00	30.00	05/12/2024	5 年	2.10%	2,998,084,740.46	32,051,821.61	-	3,030,136,562.07
25 信投 G1	15.00	15.00	26/03/2025	2 年	1.98%	1,521,121,612.93	15,437,288.57	29,700,000.00	1,506,858,901.50
25 信投 G2	20.00	20.00	26/03/2025	3 年	2.01%	2,028,128,682.15	20,557,265.41	40,200,000.00	2,008,485,947.56
25 信投 K1	10.00	10.00	13/05/2025	3 年	1.69%	1,008,551,060.80	8,845,920.63	16,900,000.00	1,000,496,981.43
25 信投 F1	35.00	35.00	15/09/2025	2 年	2.00%	3,515,076,741.45	36,348,469.36	-	3,551,425,210.81
25 信投 F2	15.00	15.00	15/09/2025	3 年	2.08%	1,505,823,159.76	16,088,705.93	-	1,521,911,865.69
25 信投 F3	33.00	33.00	20/10/2025	2 年	2.03%	3,307,788,967.28	34,761,847.14	-	3,342,550,814.42
25 信投 F4	15.00	15.00	20/10/2025	3 年	2.10%	1,503,654,621.96	16,082,244.49	-	1,519,736,866.45
25 信投 F5	30.00	30.00	24/11/2025	2 年	1.91%	3,001,491,867.96	29,580,677.51	-	3,031,072,545.47
26 信投 F1	45.00	45.00	29/01/2026	2 年	1.92%	-	4,536,216,986.30	-	4,536,216,986.30
26 信投 F2	15.00	15.00	29/01/2026	3 年	1.98%	-	1,512,449,589.04	-	1,512,449,589.04
26 信投 K1	10.00	10.00	30/01/2026	3 年	1.82%	-	1,007,579,178.08	-	1,007,579,178.08
26 信投 G1	25.00	25.00	06/02/2026	2 年	1.79%	-	2,517,777,397.26	-	2,517,777,397.26
26 信投 F3	30.00	30.00	12/02/2026	2 年	1.90%	-	3,021,706,849.32	-	3,021,706,849.32
26 信投 F4	10.00	10.00	12/02/2026	3 年	1.97%	-	1,007,502,191.78	-	1,007,502,191.78
26 信投 F5	14.00	14.00	23/03/2026	2 年	1.81%	-	1,406,942,465.75	-	1,406,942,465.75
26 信投 F6	11.00	11.00	23/03/2026	3 年	1.90%	-	1,105,726,027.40	-	1,105,726,027.40
26 信投 G2	30.00	30.00	25/05/2026	2 年	1.59%	-	3,004,835,342.47	-	3,004,835,342.47
26 信投 G3	10.00	10.00	25/05/2026	3 年	1.67%	-	1,001,692,876.71	-	1,001,692,876.71
26 信投 K3	14.00	14.00	05/06/2026	3 年	1.58%	-	1,401,575,671.23	-	1,401,575,671.23
26 信投 G4	25.00	25.00	15/06/2026	2 年	1.64%	-	2,501,797,260.27	-	2,501,797,260.27
26 信投 G5	15.00	15.00	15/06/2026	3 年	1.69%	-	1,501,111,232.88	-	1,501,111,232.88
次级债									
22 信投 C2	20.00	20.00	21/01/2022	5 年	3.45%	2,064,016,710.85	34,822,764.92	69,000,000.00	2,029,839,475.77
22 信投 C4	20.00	20.00	22/02/2022	5 年	3.49%	2,058,547,390.94	35,218,121.33	69,800,000.00	2,023,965,512.27
22 信投 C6	10.00	10.00	19/04/2022	5 年	3.57%	1,024,140,921.91	18,105,205.43	35,700,000.00	1,006,546,127.34
23 信投 C2	20.00	20.00	30/05/2023	3 年	3.15%	2,036,295,364.72	26,704,635.28	2,063,000,000.00	-
23 信投 C4	15.00	15.00	10/07/2023	3 年	3.04%	1,521,149,140.79	23,324,887.66	-	1,544,474,028.45
23 信投 C6	25.00	25.00	27/07/2023	3 年	2.95%	2,530,184,778.73	38,212,258.43	-	2,568,397,037.16
23 信投 C8	25.00	25.00	15/08/2023	3 年	3.00%	2,526,632,570.94	38,826,633.20	-	2,565,459,204.14

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至 2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间财务报表

债券名称	面值 (亿元)	发行金额 (亿元)	起息日期	期限	票面利率	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
金融债									
25 中信建投科创债 01	5.00	5.00	01/07/2025	5 年	1.76%	504,346,820.62	4,373,474.75	-	508,720,295.37
中期票据									
中期票据	15.00	15.00	27/04/2023	3 年	3.25%	1,508,125,296.10	16,436,067.92	1,524,561,364.02	-
中期票据	5.00	5.00	19/12/2023	3 年	3.45%	500,474,869.44	8,806,344.39	8,786,060.56	500,495,153.27
中期票据	7.10	7.10	19/12/2023	3 年	3.45%	710,674,314.63	12,505,009.01	12,476,206.00	710,703,117.64
中期票据	7.90	7.90	19/12/2023	3 年	3.45%	790,750,293.71	13,914,024.12	13,881,975.68	790,782,342.15
中期票据	5.00 亿美元	5.00 亿美元	31/05/2024	3 年	SOFR + 0.67%	3,512,703,505.32	72,574,496.79	185,211,888.46	3,400,066,113.65
中期票据	1.50 亿美元	1.50 亿美元	27/09/2024	3 年	SOFR + 0.68%	1,052,207,659.76	20,783,912.51	55,268,487.82	1,017,723,084.45
中期票据	1.00 亿美元	1.00 亿美元	13/11/2024	3 年	SOFR + 0.70%	705,542,088.95	13,808,776.84	37,223,363.63	682,127,502.16
中期票据	1.10 亿美元	1.10 亿美元	04/03/2025	3 年	SOFR + 0.70%	774,480,878.10	14,814,051.05	40,816,723.65	748,478,205.50
中期票据	27.00	27.00	25/04/2025	2 年	2.48%	2,709,608,155.30	34,304,378.05	33,553,128.31	2,710,359,405.04
中期票据	7.00	7.00	28/07/2025	3 年	2.03%	705,853,173.17	7,135,177.83	7,181,561.87	705,806,789.13
中期票据	4.00 亿美元	4.00 亿美元	31/07/2025	3 年	SOFR + 0.60%	2,828,213,778.45	55,529,904.13	148,336,798.54	2,735,406,884.04
中期票据	20.00	20.00	22/04/2026	3 年	1.88%	-	2,007,387,362.39	4,872,159.18	2,002,515,203.21
中期票据	16.11	16.11	22/05/2026	2 年	1.85%	-	1,613,426,779.37	229,698.00	1,613,197,081.37
中期票据	10.00	10.00	02/06/2026	2 年	1.83%	-	1,001,428,298.33	647,128.00	1,000,781,170.33
中期票据	4.00	4.00	02/06/2026	3 年	1.88%	-	400,582,428.13	328,805.18	400,253,622.95
收益凭证	(2)					4,202,558,279.86	6,506,284,812.62	1,885,734,470.59	8,823,108,621.89
合计						122,585,709,193.73	38,676,786,554.60	9,237,999,819.49	152,024,495,928.84

- (1) 根据债券发行条款，本公司选择于该债券存续期第三年末下调票面利率，投资者全部选择行使回售权，本公司已全额兑付该公司债券本金及相应的利息。
- (2) 于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，本公司已发行尚未到期的原始期限大于一年的收益凭证采用固定年利率或固定加浮动利率计息，其中采用固定年利率计息方式的利率区间及利率为 1.92%至 1.93%及 2.40%。

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至2026年1月1日至6月30日止期间财务报表

30 租赁负债

项目	2026年6月30日	2025年12月31日
租赁负债	1,021,883,665.66	896,402,903.98

于2026年6月30日及2025年12月31日，本集团已签约但尚未开始执行的租赁导致的预计未来期间现金流出并不重大。

31 其他负债

项目	2026年6月30日	2025年12月31日
其他应付款 (1)	5,867,218,246.78	4,694,497,204.76
应付股利	1,784,877,288.09	1,716,003,419.42
代理兑付证券款	5,894,961.23	5,913,336.23
合并结构化主体形成的其他负债	1,726,586,779.70	1,491,257,533.91
其他	11,654,552.37	7,783,508.41
合计	9,396,231,828.17	7,915,455,002.73

(1) 其他应付款

项目	2026年6月30日	2025年12月31日
应付仓单质押款	245,731,500.00	13,614,000.00
应付房租	25,495,440.28	5,411,826.06
其他	5,595,991,306.50	4,675,471,378.70
合计	5,867,218,246.78	4,694,497,204.76

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至2026年1月1日至6月30日止期间财务报表

32 金融工具计量基础分类表

金融资产项目	2026年6月30日账面价值					
	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益			以公允价值计量且其变动计入当期损益		
	以摊余成本计量的 金融资产	分类为以公允价值 计量且其变动计入 其他综合收益的 金融资产	指定为以公允价值 计量且其变动计入 其他综合收益的 非交易性 权益工具投资	按照《金融工具确认 和计量》准则指定 为以公允价值计量 且其变动计入当期 损益的金融资产	按照《套期会计》 准则指定为以 公允价值计量且其 变动计入当期损益 的金融资产	
货币资金	243,170,828,492.92	-	-	-	-	-
结算备付金	69,522,105,230.89	-	-	-	-	-
融出资金	107,541,790,135.30	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	3,082,345,054.24	-	-
买入返售金融资产	7,639,300,678.68	-	-	-	-	-
应收款项	13,640,093,572.30	-	-	-	-	-
存出保证金	23,707,998,183.35	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	241,059,172,776.08	-	-
其他债权投资	-	77,565,332,005.10	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	69,198,612,163.58	-	-	-
其他金融资产	422,499,686.37	-	-	-	-	-
合计	465,644,615,979.81	77,565,332,005.10	69,198,612,163.58	244,141,517,830.32	-	-

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至 2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间财务报表

2026 年 6 月 30 日账面价值				
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》 准则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	按照《套期会计》准则指定为 以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债
短期借款	10,173,085,615.90	-	-	-
应付短期融资款	59,163,807,719.93	-	-	-
拆入资金	6,241,098,138.90	-	-	-
交易性金融负债	-	9,196,290,067.77	14,709,512,345.96	-
衍生金融负债	-	7,341,210,964.90	-	-
卖出回购金融资产	154,845,036,628.29	-	-	-
代理买卖证券款	262,899,676,944.41	-	-	-
代理承销证券款	347,412,350.47	-	-	-
应付款项	41,248,823,662.10	-	-	-
应付债券	152,024,495,928.84	-	-	-
租赁负债	1,021,883,665.66	-	-	-
其他金融负债	9,396,231,828.17	-	-	-
合计	697,361,552,482.67	16,537,501,032.67	14,709,512,345.96	-

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至 2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间财务报表

2025 年 12 月 31 日账面价值						
金融资产项目	以摊余成本计量的 金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		其他综合收益的 金融资产	指定为以公允价值	分类为以公允价值	按照《金融工具确认	按照《套期会计》
			计量且其变动计入		和计量》准则指定	准则指定为以
			其他综合收益的 非交易性 权益工具投资		为以公允价值计量	公允价值计量且其
				分类为以公允价值	为以公允价值计量	公允价值计量且其
				计量且其变动计入	且其变动计入当期	变动计入当期损益
				当期损益的金融资产	损益的金融资产	的金融资产
货币资金	176,697,854,471.55	-	-	-	-	-
结算备付金	40,618,815,306.02	-	-	-	-	-
融出资金	84,384,373,129.14	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	2,282,312,427.00	-	-
买入返售金融资产	6,494,291,116.03	-	-	-	-	-
应收款项	9,807,003,570.12	-	-	-	-	-
存出保证金	20,552,894,995.31	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	186,664,850,677.89	-	-
其他债权投资	-	93,348,016,982.59	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	52,222,808,703.51	-	-	-
其他金融资产	345,814,190.74	-	-	-	-	-
合计	338,901,046,778.91	93,348,016,982.59	52,222,808,703.51	188,947,163,104.89	-	-

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至 2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间财务报表

2025 年 12 月 31 日账面价值				
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		按照《金融工具确认和计量》 分类为以公允价值计量且其 变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为 以公允价值计量且其 变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为 以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债
短期借款	7,978,408,468.48	-	-	-
应付短期融资款	53,860,415,002.92	-	-	-
拆入资金	6,560,613,694.44	-	-	-
交易性金融负债	-	973,225,510.00	10,637,030,203.52	-
衍生金融负债	-	6,529,374,280.35	-	-
卖出回购金融资产	135,495,884,092.28	-	-	-
代理买卖证券款	175,840,030,922.98	-	-	-
代理承销证券款	95,295,591.44	-	-	-
应付款项	22,651,439,752.59	-	-	-
应付债券	122,585,709,193.73	-	-	-
租赁负债	896,402,903.98	-	-	-
其他金融负债	7,915,455,002.73	-	-	-
合计	533,879,654,625.57	7,502,599,790.35	10,637,030,203.52	-

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至 2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间财务报表

33 股本

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
股份总数	7,756,694,797.00	7,756,694,797.00

34 其他权益工具

项目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
永续债	36,145,018,867.93	7,000,000,000.00	4,975,990,566.04	38,169,028,301.89

于 2026 年 6 月 30 日存续的其他权益工具详情如下：

项目	发行日期	发行规模
2022 年永续次级债券 (第一期)	2022 年 3 月	4,500,000,000.00
2022 年永续次级债券 (第二期)	2022 年 6 月	3,500,000,000.00
2022 年永续次级债券 (第三期)	2022 年 8 月	2,000,000,000.00
2024 年永续次级债券 (第一期)	2024 年 1 月	4,500,000,000.00
2024 年永续次级债券 (第二期)	2024 年 8 月	2,500,000,000.00
2024 年永续次级债券 (第三期)	2024 年 12 月	2,900,000,000.00
2025 年永续次级债券 (第一期)	2025 年 1 月	2,100,000,000.00
2025 年永续次级债券 (第二期)	2025 年 4 月	1,400,000,000.00
2025 年永续次级债券 (第三期)	2025 年 5 月	1,600,000,000.00
2025 年永续次级债券 (第四期)	2025 年 7 月	3,000,000,000.00
2025 年永续次级债券 (第五期)	2025 年 8 月	1,000,000,000.00
2025 年永续次级债券 (第六期)	2025 年 11 月	2,200,000,000.00
2026 年永续次级债券 (第一期)	2026 年 3 月	4,400,000,000.00
2026 年永续次级债券 (第二期)	2026 年 5 月	2,600,000,000.00

与上述本期期末存续的其他权益工具的权益属性相关的发行条款如下：

- 以每5个计息年度为1个重定价周期，附设发行人续期选择权，每个重定价周期末，发行人有权选择将债券期限延长1个重定价周期（即延续5年），或全额兑付债券；
- 不设投资者回售选择权，在债券存续期内，投资者无权要求发行人赎回债券；
- 附设发行人延期支付利息权，除非发生强制付息事件，每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照募集说明书相关条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制。其中，强制付息事件仅限于向普通股股东分红、减少注册资本的情形；
- 前述全部永续次级债券的清偿顺序在本公司的普通债务和次级债务之后；除非公司清算，投资者不能要求公司加速偿还本期债券的本金。

本公司发行的永续次级债券分类为权益工具，列于合并资产负债表股东权益中。

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至2026年1月1日至6月30日止期间财务报表

35 其他综合收益

项目	归属于母公司股东 的其他综合收益 期初余额	2026年1月1日至6月30日止期间					归属于母公司股东 的其他综合收益 期末余额
		本期 所得税前发生额	减：所得税	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减：前期计入 其他综合收益 本期转入留存收益	税后归属于母公司	
不能重分类进损益的 其他综合收益							
1. 其他权益工具投资 公允价值变动	822,925,997.00	(1,103,373,486.16)	(281,384,674.81)	-	26,399,703.09	(848,388,514.44)	(25,462,517.44)
将重分类进损益的 其他综合收益							
1. 权益法下可转损益的其 他综合收益	29,392.15	-	-	-	-	-	29,392.15
2. 其他债权投资 公允价值变动	312,182,178.22	205,780,420.67	36,301,637.31	111,783,911.28	-	57,694,872.08	369,877,050.30
3. 其他债权投资 信用减值准备	452,170,659.96	(147,734,782.88)	(36,472,672.56)	-	-	(111,262,110.32)	340,908,549.64
4. 外币报表折算差额	364,666,094.32	(230,358,821.13)	-	-	-	(230,358,821.13)	134,307,273.19
合计	1,951,974,321.65	(1,275,686,669.50)	(281,555,710.06)	111,783,911.28	26,399,703.09	(1,132,314,573.81)	819,659,747.84

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至2026年1月1日至6月30日止期间财务报表

项目	归属于母公司股东 的其他综合收益 期初余额	2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间					归属于母公司股东 的其他综合收益 期末余额
		本期 所得税前发生额	减：所得税	减：前期计入	减：前期计入	税后归属于母公司	
				其他综合收益 当期转入损益	其他综合收益 本期转入留存收益		
不能重分类进损益的 其他综合收益							
1. 其他权益工具投资 公允价值变动	149,195,374.17	748,216,684.78	186,526,049.25	-	7,342,563.57	554,348,071.96	703,543,446.13
将重分类进损益的 其他综合收益							
1. 权益法下可转损益的其 他综合收益	24,264.33	5,127.82	-	-	-	5,127.82	29,392.15
2. 其他债权投资 公允价值变动	564,230,803.12	156,742,304.43	(48,420,908.95)	324,938,099.72	-	(119,774,886.34)	444,455,916.78
3. 其他债权投资 信用减值准备	314,423,926.86	146,998,829.57	36,939,882.83	-	-	110,058,946.74	424,482,873.60
4. 外币报表折算差额	481,950,344.73	(67,467,244.65)	-	-	-	(67,467,244.65)	414,483,100.08
合计	1,509,824,713.21	984,495,701.95	175,045,023.13	324,938,099.72	7,342,563.57	477,170,015.53	1,986,994,728.74

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至2026年1月1日至6月30日止期间财务报表

36 手续费及佣金净收入

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2026年	2025年
证券经纪业务净收入	4,391,338,918.27	2,925,287,047.24
证券经纪业务收入	5,906,309,558.58	3,738,958,612.94
其中：代理买卖证券业务	4,809,238,076.04	3,023,033,677.63
交易单元席位租赁	447,291,523.01	298,869,379.99
代销金融产品业务	649,779,959.53	417,055,555.32
证券经纪业务支出	1,514,970,640.31	813,671,565.70
其中：代理买卖证券业务	1,514,970,640.31	813,671,565.70
期货经纪业务净收入	649,094,764.66	418,670,355.23
期货经纪业务收入	1,642,044,163.48	1,137,303,723.32
期货经纪业务支出	992,949,398.82	718,633,368.09
投资银行业务净收入	1,113,445,360.43	1,122,552,000.18
投资银行业务收入	1,179,467,994.81	1,170,808,710.20
其中：证券承销业务	982,727,585.68	1,002,829,692.30
证券保荐业务	65,863,438.69	28,392,638.97
财务顾问业务	130,876,970.44	139,586,378.93
投资银行业务支出	66,022,634.38	48,256,710.02
其中：证券承销业务	65,237,771.48	47,605,675.10
证券保荐业务	747,343.99	393,828.70
财务顾问业务	37,518.91	257,206.22
资产管理业务净收入	442,383,805.81	412,942,257.07
资产管理业务收入	442,478,332.15	413,514,360.21
资产管理业务支出	94,526.34	572,103.14
基金管理业务净收入	324,299,222.65	247,915,040.97
基金管理业务收入	324,299,222.65	247,915,040.97
投资咨询业务净收入	328,463,718.50	208,338,901.36
投资咨询业务收入	328,809,269.78	208,430,455.13
投资咨询业务支出	345,551.28	91,553.77
其他手续费及佣金净收入	106,344,092.76	51,115,313.78
其他手续费及佣金收入	177,063,868.70	120,191,032.77
其他手续费及佣金支出	70,719,775.94	69,075,718.99
合计	7,355,369,883.08	5,386,820,915.83
其中：手续费及佣金收入合计	10,000,472,410.15	7,037,121,935.54
手续费及佣金支出合计	2,645,102,527.07	1,650,301,019.71

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至2026年1月1日至6月30日止期间财务报表

37 利息净收入

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2026年	2025年
利息收入		
融资融券业务利息收入	2,029,279,221.18	1,583,472,041.93
货币资金及结算备付金利息收入	1,350,840,293.49	1,298,519,644.76
其他债权投资利息收入	1,084,268,978.07	1,120,722,689.43
买入返售金融资产利息收入	110,928,680.24	111,164,527.70
其中：股票质押式回购利息收入	44,109,073.62	47,409,727.95
其他	47,010,652.20	13,085,702.94
小计	4,622,327,825.18	4,126,964,606.76
利息支出		
应付债券利息支出	1,795,713,785.08	1,790,884,983.02
卖出回购金融资产款利息支出	1,262,416,261.98	1,274,744,163.11
其中：质押式报价回购利息支出	133,383,526.60	140,572,876.64
拆入资金利息支出	76,783,986.04	44,501,963.45
其中：转融通利息支出	-	12,812,916.13
应付短期融资款利息支出	607,381,519.65	465,287,688.31
代理买卖证券款利息支出	276,977,750.96	204,482,020.53
租赁负债利息支出	14,993,104.84	17,769,261.26
短期借款利息支出	121,825,851.15	62,535,188.44
其他	59,914,426.29	29,318,876.95
小计	4,216,006,685.99	3,889,524,145.07
利息净收入	406,321,139.19	237,440,461.69

38 投资收益

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2026年	2025年
权益法核算的长期股权投资收益	5,022,876.63	1,662,320.05
金融工具投资收益	3,441,065,661.87	4,601,452,330.92
其中：持有期间取得的收益	2,758,190,778.55	2,682,629,706.40
其中：交易性金融工具 (1)	2,006,989,185.39	2,441,005,189.67
其他权益工具投资	770,042,999.74	242,536,749.31
衍生金融工具	(18,841,406.58)	(912,232.58)
处置金融工具取得的收益	682,874,883.32	1,918,822,624.52
其中：交易性金融工具 (1)	5,919,689,230.33	2,477,524,360.51
其他债权投资	101,179,839.12	224,532,626.00
衍生金融工具	(5,337,994,186.13)	(783,234,361.99)
其他	7,655,051.15	6,008,424.99
合计	3,453,743,589.65	4,609,123,075.96

2026年1月1日至6月30日止期间及2025年1月1日至6月30日止期间，本集团投资收益的汇回均无重大限制。

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至 2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间财务报表

(1) 交易性金融工具投资收益明细表：

项目	1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	
	2026 年	2025 年
分类为以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产		
- 持有期间损益	2,069,648,854.65	2,472,392,118.89
- 处置取得损益	6,448,422,361.56	2,875,940,882.18
分类为以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债		
- 持有期间损益	(62,659,669.26)	(31,386,929.22)
- 处置取得损益	15,468,899.35	(60,677,808.98)
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		
- 处置取得损益	(544,202,030.58)	(337,738,712.69)

39 公允价值变动损益

项目	1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	
	2026 年	2025 年
交易性金融资产	3,593,555,544.89	2,214,404,841.57
衍生金融工具	820,738,043.52	(1,932,334,766.55)
交易性金融负债	180,880,628.45	(288,981,165.15)
其中：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	213,837,625.23	(333,295,855.58)
其他	(20,540,898.98)	-
合计	4,574,633,317.88	(6,911,090.13)

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至2026年1月1日至6月30日止期间财务报表

40 税金及附加

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2026年	2025年
城市维护建设税	73,234,029.58	32,756,825.49
教育费附加	31,553,598.35	14,141,790.45
其他	31,745,478.19	14,737,801.24
合计	136,533,106.12	61,636,417.18

41 业务及管理费

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2026年	2025年
职工工资	2,939,325,976.87	2,454,619,105.24
劳动保险费	634,985,628.82	530,917,361.50
使用权资产折旧费	252,199,347.98	268,437,512.06
电子设备运转费	215,775,778.27	166,301,046.15
交易所会员年费	195,865,296.79	131,742,320.74
住房公积金	187,169,421.96	200,509,837.57
无形资产摊销	162,078,524.98	152,659,059.05
折旧费	127,198,530.47	132,269,243.29
差旅费	110,858,372.91	96,021,471.95
其他	1,319,781,876.30	842,166,863.21
合计	6,145,238,755.35	4,975,643,820.76

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至2026年1月1日至6月30日止期间财务报表

42 信用减值损失

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2026年	2025年
其他债权投资减值损失	(147,752,988.96)	146,987,793.65
买入返售金融资产减值损失	(58,272,509.83)	31,560,986.57
坏账损失	(1,872,951.56)	(2,282,860.64)
融出资金减值损失	153,189,993.98	(82,029,701.23)
合计	(54,708,456.37)	94,236,218.35

43 营业外支出

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2026年	2025年
捐赠支出	628,970.71	860,467.17
其他	180,460,105.10	12,455,221.38
合计	181,089,075.81	13,315,688.55

44 所得税费用

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2026年	2025年
当期所得税费用	1,373,960,134.80	1,098,751,661.83
其中：中国大陆	1,241,718,520.67	1,028,844,429.40
中国大陆以外地区	132,241,614.13	69,907,232.43
递延所得税费用	806,091,824.86	(290,814,973.12)
合计	2,180,051,959.66	807,936,688.71

45 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，除以已发行普通股的加权平均数计算。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	
	2026年	2025年
利润：		
归属于本公司股东的当期净利润	7,639,129,546.85	4,508,536,107.40
减：归属于本公司其他权益持有者的当期净利润	535,667,999.98	486,725,945.19
归属于本公司普通股股东的当期净利润	7,103,461,546.87	4,021,810,162.21
股份：		
已发行普通股的加权平均数	7,756,694,797.00	7,756,694,797.00
基本每股收益	0.92	0.52

本公司并无潜在可稀释的普通股。

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至2026年1月1日至6月30日止期间财务报表

46 现金流量表附注

(1) 现金流量表补充资料

	1月1日至6月30日止期间	
	2026年	2025年
将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	7,641,117,495.01	4,516,072,471.45
加：信用减值损失 (转回) / 计提	(54,708,456.37)	94,236,218.35
其他资产减值损失计提	-	3,645,445.07
使用权资产折旧	252,199,347.98	268,437,512.06
固定资产及投资性房地产折旧	128,289,842.06	133,317,534.55
无形资产摊销	162,078,524.98	152,659,059.05
长期待摊费用摊销	60,236,595.97	65,385,216.84
处置固定资产、无形资产和其他资产 的收益	(38,649.18)	(831,058.50)
公允价值变动损益	(4,574,633,317.88)	6,911,090.13
利息净收入	1,455,869,103.45	1,215,754,431.60
汇兑损益	(147,052,346.72)	(49,453,456.40)
投资收益	(876,245,715.49)	(468,731,695.36)
递延所得税	806,091,824.86	(290,814,973.12)
交易性金融资产的 (增加) / 减少	(50,855,456,887.24)	7,263,124,747.54
经营性应收项目的 (增加) / 减少	(31,991,225,340.89)	1,962,228,789.41
经营性应付项目的增加	138,824,742,623.75	45,253,822,230.43
经营活动产生的现金流量净额	60,831,264,644.29	60,125,763,563.10

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至 2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间财务报表

(2) 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	
	2026 年	2025 年
应付款项的增加	18,887,881,855.10	2,165,667,843.71
代理承销证券款的增加	252,116,759.03	1,625,593,009.24
其他应付款的增加	601,687,928.59	599,068,893.74
应收款项的减少	196,349,191.86	179,630,811.88
大宗商品贸易销售相关的现金	849,107,705.42	992,932,825.93
其他	1,396,898,057.78	602,422,530.49
合计	22,184,041,497.78	6,165,315,914.99

(3) 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	
	2026 年	2025 年
应付款项的减少	14,938,261.50	4,147,134,175.89
应收款项的增加	3,890,771,407.74	3,167,100,677.16
存出保证金的增加	3,521,046,191.72	2,719,389,473.71
以现金支付的营业费用	1,207,807,901.09	916,308,946.75
大宗商品采购支付的现金	1,059,886,974.50	919,233,449.77
其他	1,021,675,972.63	1,681,797,526.73
合计	10,716,126,709.18	13,550,964,250.01

(4) 现金及现金等价物的构成

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 6 月 30 日
可随时用于支付的银行存款	241,881,366,221.68	169,207,157,590.60
可随时用于支付的结算备付金	69,522,105,148.40	16,438,471,555.00
可随时用于支付的其他货币资金	555,342,008.12	607,042,110.86
期末现金及现金等价物	311,958,813,378.20	186,252,671,256.46

(5) 筹资活动产生的各项负债变动

	短期借款	应付短期融资款	应付债券	合计
2025年12月31日	7,978,408,468.48	53,860,415,002.92	122,585,709,193.73	184,424,532,665.13
筹资活动现金流量变动	2,409,700,349.70	5,027,731,015.50	28,296,919,591.24	35,734,350,956.44
非现金变动				
利息支出	121,825,851.15	607,381,519.65	1,795,713,785.08	2,524,921,155.88
汇率影响	(336,849,053.43)	(331,719,818.14)	(654,082,641.21)	(1,322,651,512.78)
其他	-	-	236,000.00	236,000.00
2026年6月30日	10,173,085,615.90	59,163,807,719.93	152,024,495,928.84	221,361,389,264.67

47 受托客户资产管理业务

本集团的受托客户资产管理业务，包括定向资产管理业务、集合资产管理业务和专项资产管理业务，以托管客户为主体，独立建账，独立核算，定期与托管人的会计核算和估值结果进行复核。于2026年6月30日，与此相关的托管账户资产及负债均为人民币703,930,741,344.14元(2025年12月31日：人民币628,082,507,033.17元)。

五、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	2026年6月30日	2025年12月31日
对子公司的投资	13,032,018,629.82	11,700,843,629.82
对联营企业的投资	61,452,467.66	61,975,543.91
合计	13,093,471,097.48	11,762,819,173.73

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至 2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间财务报表

(2) 长期股权投资明细情况

被投资单位名称	2026 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
子公司				
中信建投期货有限公司	1,085,398,383.54	-	-	1,085,398,383.54
中信建投资本管理有限公司	2,050,000,000.00	-	-	2,050,000,000.00
中信建投 (国际) 金融控股有限公司	3,237,325,000.00	1,331,175,000.00	-	4,568,500,000.00
中信建投基金管理有限公司	643,120,246.28	-	-	643,120,246.28
中信建投投资有限公司	4,685,000,000.00	-	-	4,685,000,000.00
合计	11,700,843,629.82	1,331,175,000.00	-	13,032,018,629.82

被投资单位名称	2026 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	权益法核算之变动	宣告发放 现金股利或利润	2026 年 6 月 30 日
联营企业						
北京顺隆致远企业管理咨询有限 公司	33,699,425.93	-	-	152,703.79	(318,828.02)	33,533,301.70
北京股权交易中心有限公司	28,276,117.98	-	-	32,503.40	(389,455.42)	27,919,165.96
合计	61,975,543.91	-	-	185,207.19	(708,283.44)	61,452,467.66

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至 2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间财务报表

被投资单位名称	2025 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2025 年 12 月 31 日
子公司				
中信建投期货有限公司	1,085,398,383.54	-	-	1,085,398,383.54
中信建投资本管理有限公司	2,050,000,000.00	-	-	2,050,000,000.00
中信建投 (国际) 金融控股有限公司	3,237,325,000.00	-	-	3,237,325,000.00
中信建投基金管理有限公司	643,120,246.28	-	-	643,120,246.28
中信建投投资有限公司	4,685,000,000.00	-	-	4,685,000,000.00
合计	11,700,843,629.82	-	-	11,700,843,629.82

被投资单位名称	2025 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	权益法核算之变动	宣告发放 现金股利或利润	2025 年 12 月 31 日
联营企业						
北京顺隆致远企业管理咨询有限 公司	30,171,320.50	-	-	3,789,156.40	(261,050.97)	33,699,425.93
北京股权交易中心有限公司	29,066,292.85	-	-	(790,174.87)	-	28,276,117.98
合计	59,237,613.35	-	-	2,998,981.53	(261,050.97)	61,975,543.91

- i. 2026 年 2 月本公司对中信建投 (国际) 金融控股有限公司增加投资 15.00 亿港元。
- ii. 本公司的主要子公司及联营企业信息披露于附注六在其他主体中的权益。
- iii. 于 2026 年 6 月 30 日, 本公司无向投资企业转移资金能力受到限制的情况 (2025 年 12 月 31 日: 无)。

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至 2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间财务报表

2 手续费及佣金净收入

	1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	
	2026 年	2025 年
证券经纪业务净收入	4,353,870,401.65	2,873,850,673.43
证券经纪业务收入	5,779,659,633.04	3,640,628,581.60
其中：代理买卖证券业务	4,624,563,620.32	2,915,378,988.33
交易单元席位租赁	447,291,523.01	298,869,379.99
代销金融产品业务	707,804,489.71	426,380,213.28
证券经纪业务支出	1,425,789,231.39	766,777,908.17
其中：代理买卖证券业务	1,425,789,231.39	766,777,908.17
投资银行业务净收入	1,008,691,866.10	1,048,660,696.04
投资银行业务收入	1,073,830,017.06	1,096,306,934.60
其中：证券承销业务	902,689,923.25	943,767,883.94
证券保荐业务	37,194,339.62	16,132,389.48
财务顾问业务	133,945,754.19	136,406,661.18
投资银行业务支出	65,138,150.96	47,646,238.56
其中：证券承销业务	65,100,632.05	47,389,032.34
财务顾问业务	37,518.91	257,206.22
资产管理业务净收入	422,868,360.25	396,277,580.18
资产管理业务收入	422,868,360.25	396,629,924.19
资产管理业务支出	-	352,344.01
投资咨询业务净收入	329,566,746.82	211,676,537.28
投资咨询业务收入	329,912,298.10	211,768,091.05
投资咨询业务支出	345,551.28	91,553.77
其他手续费及佣金净收入	119,404,026.98	55,738,353.11
其他手续费及佣金收入	176,795,431.94	119,877,857.77
其他手续费及佣金支出	57,391,404.96	64,139,504.66
合计	6,234,401,401.80	4,586,203,840.04
其中：手续费及佣金收入合计	7,783,065,740.39	5,465,211,389.21
手续费及佣金支出合计	1,548,664,338.59	879,007,549.17

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至2026年1月1日至6月30日止期间财务报表

3 利息净收入

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2026年	2025年
利息收入		
融资融券业务利息收入	2,017,044,341.44	1,569,806,736.92
货币资金及结算备付金利息收入	1,021,508,588.87	1,063,462,626.55
其他债权投资利息收入	634,683,617.73	834,700,931.93
买入返售金融资产利息收入	83,923,809.72	104,156,448.17
其中：股票质押式回购利息收入	44,109,073.62	47,409,727.95
其他	2,117,630.67	5,676,342.85
小计	3,759,277,988.43	3,577,803,086.42
利息支出		
应付债券利息支出	1,514,893,862.60	1,521,314,162.86
卖出回购金融资产款利息支出	992,091,640.96	1,096,496,391.83
其中：质押式报价回购利息支出	133,383,526.60	140,572,876.64
拆入资金利息支出	76,783,986.04	44,501,963.45
其中：转融通利息支出	-	12,812,916.13
应付短期融资款利息支出	436,277,708.94	348,201,345.89
代理买卖证券款利息支出	105,201,219.57	101,350,078.10
租赁负债利息支出	12,215,148.05	17,166,260.11
其他	53,916,784.66	24,667,334.95
小计	3,191,380,350.82	3,153,697,537.19
利息净收入	567,897,637.61	424,105,549.23

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至 2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间财务报表

4 投资收益

项目	1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	
	2026 年	2025 年
权益法核算的长期股权投资收益	185,207.19	1,873,006.48
金融工具投资收益	3,324,431,504.51	4,655,659,726.81
其中：持有期间取得的收益	2,141,093,619.94	2,266,797,582.30
其中：交易性金融工具 (1)	1,394,264,649.38	2,028,997,641.04
其他权益工具投资	765,670,377.14	238,712,173.84
衍生金融工具	(18,841,406.58)	(912,232.58)
处置金融工具取得的收益	1,183,337,884.57	2,388,862,144.51
其中：交易性金融工具 (1)	3,261,386,223.41	1,958,309,376.56
其他债权投资	70,632,695.65	178,649,945.99
衍生金融工具	(2,148,681,034.49)	251,902,821.96
合计	3,324,616,711.70	4,657,532,733.29

(1) 交易性金融工具投资收益明细表：

项目	1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	
	2026 年	2025 年
分类为以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产		
- 持有期间损益	1,456,914,024.14	2,054,553,313.25
- 处置取得损益	3,357,781,473.80	2,044,353,157.78
分类为以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债		
- 持有期间损益	(62,649,374.76)	(25,555,672.21)
- 处置取得损益	15,157,463.17	(60,677,808.98)
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		
- 处置取得损益	(111,552,713.56)	(25,365,972.24)

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至 2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间财务报表

5 公允价值变动损益

项目	1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	
	2026 年	2025 年
交易性金融资产	91,245,364.59	528,359,955.01
衍生金融工具	1,842,071,468.09	(1,596,785,217.36)
交易性金融负债	(125,188,958.03)	(159,389,658.23)
其中：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	(91,865,751.25)	(203,704,348.66)
合计	1,808,127,874.65	(1,227,814,920.58)

6 业务及管理费

项目	1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	
	2026 年	2025 年
职工工资	2,603,033,584.04	2,156,494,451.66
劳动保险费	583,990,100.73	487,894,790.71
使用权资产折旧费	233,137,374.54	247,048,588.54
交易所会员年费	194,387,466.61	131,181,000.00
住房公积金	170,072,871.66	186,431,316.89
无形资产摊销	154,712,773.88	144,671,286.39
电子设备运转费	148,720,770.40	123,474,149.20
折旧费	118,765,122.75	123,648,139.67
职工福利费	96,273,023.36	65,030,880.17
其他	1,146,861,834.33	715,464,292.33
合计	5,449,954,922.30	4,381,338,895.56

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至2026年1月1日至6月30日止期间财务报表

7 现金流量表补充资料

	1月1日至6月30日止期间	
	2026年	2025年
将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	5,312,187,312.08	3,466,586,945.77
加：信用减值损失 (转回) / 计提	(55,886,873.45)	96,584,453.60
使用权资产折旧	233,137,374.54	247,048,588.54
固定资产及投资性房地产折旧	120,974,016.65	124,696,430.93
无形资产摊销	154,712,773.88	144,671,286.39
长期待摊费用摊销	56,681,698.24	62,504,022.47
处置固定资产、无形资产和其他资产的收益	(34,695.74)	(818,383.30)
公允价值变动损益	(1,808,127,874.65)	1,227,814,920.58
利息净收入	1,328,703,101.86	1,051,980,836.93
汇兑损益	157,299.39	6,755,792.36
投资收益	(836,488,279.98)	(419,235,126.31)
递延所得税	361,616,473.71	(335,428,841.24)
交易性金融资产的 (增加) / 减少	(34,565,333,343.02)	14,130,394,797.60
经营性应收项目的 (增加) / 减少	(24,799,083,098.77)	6,901,299,805.42
经营性应付项目的增加	113,583,657,241.11	35,375,529,943.48
经营活动产生的现金流量净额	59,086,873,125.85	62,080,385,473.22

六、 在其他主体中的权益

1 在子公司中的权益

通过设立或投资等方式取得的主要子公司

子公司	主要经营地	注册地	注册资本	持股 / 表决权比例		直接 / 间接持有	业务性质
				2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日		
中信建投期货有限公司	重庆市	重庆市	人民币 140,000 万元	100%	100%	直接	期货经纪
中信建投资本管理有限公司	北京市	北京市	人民币 350,000 万元	100%	100%	直接	项目投资
中信建投 (国际) 金融控股有限公司	香港	香港	不适用	100%	100%	直接	控股、投资
中信建投基金管理有限公司	北京市	北京市	人民币 45,000 万元	100%	100%	直接	基金业务、资产管理
中信建投投资有限公司	北京市	北京市	人民币 610,000 万元	100%	100%	直接	投资管理、股权投资管理、 投资咨询、项目管理

(1) 于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，本集团不存在使用集团资产或清偿集团负债方面的限制。

2 在联营企业中的权益

本集团投资的主要联营企业信息如下：

公司	主要经营地	注册地	注册资本	持股 / 表决权比例		直接 / 间接持有	业务性质
				2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日		
信城发展私募股权投资基金管理 (深圳) 有限公司 (1)	深圳市	深圳市	人民币 10,000 万元	29.00%	29.00%	直接	私募股权投资基金管理、 创业投资基金管理服务
北京顺隆致远企业管理咨询有限公司 (1)	北京市	北京市	人民币 30,000 万元	7.11%	7.11%	直接	一般项目：社会经济咨询服务； 以自有资金从事投资活动； 自有资金投资的资产管理服务
北京股权交易中心有限公司 (1)	北京市	北京市	人民币 40,000 万元	7.11%	7.11%	直接	为非上市股份公司股份、有限 公司股权、债券以及其他各类 权益或债权的发行、交易及投融 资提供场所、设施和服务；组织 开展金融产品创新活动；提供 融资、并购、资本运作等服务； 提供与前述业务相关的信息、 培训、咨询、财务顾问等服务

(1) 本集团提名代表任信城发展私募股权投资基金管理 (深圳) 有限公司、北京顺隆致远企业管理咨询有限公司和北京股权交易中心有限公司董事，对其实施重大影响，因此本集团将其作为联营企业。

3 在纳入合并范围的结构化主体中的权益

本集团主要在日常经营中会涉及结构化主体。本集团会分析判断是否对这些结构化主体存在控制，以确定是否将其纳入合并财务报表范围。

由于本公司或本公司的子公司作为部分结构化主体的管理人或投资顾问制定投资决策，且以自有资金投资了结构化主体部分份额，承担了产品绝大部分或所有的风险且享有产品绝大部分或所有的可变收益。因此，本集团将其纳入财务报表的合并范围。

于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，纳入合并范围的结构化主体资产总额及本集团对纳入合并范围的结构化主体的最大风险敞口载列如下：

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
资产总额	11,888,708,331.27	8,796,385,661.74
最大风险敞口	10,250,197,580.70	7,183,849,578.30

七、分部报告

出于管理目的，本集团的经营业务根据其业务运营和所提供服务的性质，区分为不同的管理结构并进行管理。本集团的每一个业务分部均代表一个策略性业务单位。

投资银行业务分部：提供投资银行服务，包括财务顾问、保荐服务、股票承销及债券承销等。

财富管理业务分部：代理一般企业及个人客户买卖股票、基金、债券及期货；及向其提供融资融券等服务。

交易及机构客户服务分部：从事金融产品交易，亦代理机构客户（指金融机构）买卖股票、基金、债券，向其提供融资融券等服务；同时向机构客户提供销售金融产品服务，专业研究服务，以协助彼等作出投资决策。

资产管理业务分部：开发资产管理产品、基金管理产品服务，及私募股权投资，并透过子公司及合并的结构化主体向客户提供上述服务。

其他分部：主要为大宗商品贸易及总部的营运资金运作等。

管理层监控各业务分部的经营成果，以决定向其分配资源和其他经营决策。

所得税实行统一管理，不在分部间分配。

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至 2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间财务报表

2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间						
	投资银行业务	财富管理业务	交易及机构客户服务	资产管理业务	其他	合计
一、营业收入	1,113,445,360.43	4,666,244,067.38	9,072,482,737.47	904,595,347.23	472,040,191.90	16,228,807,704.41
手续费及佣金净收入	1,113,445,360.43	3,221,155,824.47	2,324,051,647.39	766,683,028.46	(69,965,977.67)	7,355,369,883.08
其他收入	-	1,445,088,242.91	6,748,431,090.08	137,912,318.77	542,006,169.57	8,873,437,821.33
二、营业支出	899,652,623.32	2,494,502,633.18	2,338,854,327.24	333,307,033.79	161,857,757.65	6,228,174,375.18
三、营业利润	213,792,737.11	2,171,741,434.20	6,733,628,410.23	571,288,313.44	310,182,434.25	10,000,633,329.23
分部资产	1,062,627,733.07	255,653,526,035.09	523,312,179,002.17	6,542,697,854.66	73,444,073,976.47	860,015,104,601.46
递延所得税资产						436,125,023.05
四、资产总额						860,451,229,624.51
分部负债	930,938,290.36	218,065,892,948.13	483,369,447,238.46	3,474,673,912.65	28,299,286,092.50	734,140,238,482.10
递延所得税负债						527,096,124.53
五、负债总额						734,667,334,606.63
六、补充信息						
- 折旧和摊销费用	48,689,864.48	207,215,046.01	298,622,313.58	27,192,763.83	21,084,323.09	602,804,310.99
- 资本性支出	13,088,455.91	64,153,757.89	82,031,296.48	13,535,005.41	5,570,096.46	178,378,612.15
- 信用减值损失	(69,416.94)	64,720,851.74	(117,591,192.18)	-	(1,768,698.99)	(54,708,456.37)

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至 2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间财务报表

	2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间					
	投资银行业务	财富管理业务	交易及机构客户服务	资产管理业务	其他	合计
一、营业收入	1,123,052,000.18	3,679,260,374.18	4,673,739,406.94	640,925,506.17	622,916,289.10	10,739,893,576.57
手续费及佣金净收入	1,122,552,000.18	2,255,786,758.71	1,416,883,790.27	660,857,298.04	(69,258,931.37)	5,386,820,915.83
其他收入	500,000.00	1,423,473,615.47	3,256,855,616.67	(19,931,791.87)	692,175,220.47	5,353,072,660.74
二、营业支出	942,643,210.97	1,969,740,744.38	1,847,748,421.22	293,466,296.33	351,122,701.81	5,404,721,374.71
三、营业利润	180,408,789.21	1,709,519,629.80	2,825,990,985.72	347,459,209.84	271,793,587.29	5,335,172,201.86
分部资产	2,802,562,609.37	158,440,565,079.18	394,733,482,927.66	5,329,335,907.84	50,879,903,842.76	612,185,850,366.81
递延所得税资产						178,168,375.10
四、资产总额						612,364,018,741.91
分部负债	2,668,654,142.72	139,129,748,344.24	336,925,262,551.13	2,567,592,760.33	21,093,378,526.96	502,384,636,325.38
递延所得税负债						139,638,127.81
五、负债总额						502,524,274,453.19
六、补充信息						
- 折旧和摊销费用	87,220,136.12	265,541,973.39	235,071,935.58	15,441,673.25	16,523,604.16	619,799,322.50
- 资本性支出	15,320,150.00	48,172,236.25	53,130,361.31	9,032,618.73	5,131,944.46	130,787,310.75
- 信用减值损失	617,979.47	(43,530,197.66)	139,952,421.19	-	(2,803,984.65)	94,236,218.35
- 其他资产减值损失	-	-	-	-	3,645,445.07	3,645,445.07

八、 关联方关系及其交易

1 与北京金控集团及旗下公司

截至 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，北京金融控股集团有限公司（简称“北京金控集团”）对本公司的持股比例均为 35.81%。

北京金控集团是由北京市国资委代表北京市政府履行出资人职责出资设立的综合金融投资控股平台，按照市属一级企业管理。

本集团与北京金控集团及旗下公司的交易以一般交易价格为定价基础，按正常商业条款进行。主要交易和余额的详细情况如下：

项目	1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	
	2026 年	2025 年
手续费及佣金收入	1,090,348.44	458,390.51
利息收入	1,198.74	1,186.48
手续费及佣金支出	4,804,093.58	94,659.62
利息支出	3,183,750.92	1,134,654.38
业务及管理费	48,955.24	66,489.36

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
资产		
货币资金	1,363,800.21	3,432,934.66
应收款项	364.86	-
负债		
代理买卖证券款	12,852.21	109,372,163.32
应付款项	24,628.01	46,748.62
其他负债	502,167.13	-

2 与中央汇金及其旗下公司

截至 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，中央汇金投资有限责任公司（简称“中央汇金”）对本公司的持股比例均为 30.76%。

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至 2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间财务报表

中央汇金是中国投资有限责任公司的全资子公司，注册地为中国北京。根据中央政府的指示，中央汇金对部分银行及非银行金融机构进行股权投资，不从事其他商业性经营活动。中央汇金代表中国政府依法行使对本公司的权利和义务。

本集团与中央汇金及其旗下公司进行的日常业务交易，按正常商业条款进行。主要交易及余额的详细情况如下：

项目	1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	
	2026 年	2025 年
手续费及佣金收入	24,108,226.60	25,636,892.12
利息收入	381,518,835.67	245,695,356.56
手续费及佣金支出	58,489,070.51	53,527,094.43
利息支出	52,653,222.45	45,404,106.02
其他业务收入	23,919,402.80	-
业务及管理费	5,080,638.60	3,863,313.52

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
资产		
货币资金	84,297,326,209.95	42,608,498,034.38
衍生金融资产	30,094,883.21	50,724,279.38
应收款项	268,006,605.20	353,620,571.46
交易性金融资产	8,285,467,520.48	7,223,570,113.96
其他债权投资	1,069,057,090.00	881,762,580.00
其他权益工具投资	3,442,850,026.00	655,556,280.00
使用权资产	7,834,833.41	1,595,427.35
其他资产	33,600.00	33,600.00
负债		
短期借款	1,733,121,693.42	1,686,994,495.29
拆入资金	-	1,000,077,361.11
衍生金融负债	155,833,193.63	177,503,708.64
卖出回购金融资产款	223,559,799.45	3,000,181,520.55
代理买卖证券款	83,671,786.50	29,744,333.50
应付款项	165,900,076.94	217,303,145.15
租赁负债	6,959,053.12	1,020,625.48

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至2026年1月1日至6月30日止期间财务报表

3 与其他主要权益持有者及其关联方

本集团与其他主要权益持有者及其关联方的主要交易及余款的详细情况如下：

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2026年	2025年
手续费及佣金收入	53,600,034.53	43,578,499.78
利息收入	172,464,323.47	113,844,703.43
手续费及佣金支出	9,636,290.25	11,535,965.87
利息支出	35,877,652.33	27,466,987.88
其他业务收入	16,205,299.82	440,272.08
业务及管理费	33,764,566.85	27,842,418.88
项目	2026年6月30日	2025年12月31日
资产		
货币资金	17,150,033,786.35	22,036,363,672.82
衍生金融资产	72,462,304.97	10,862,037.22
应收款项	31,241,419.73	17,761,134.09
交易性金融资产	3,668,270,571.09	3,651,386,321.65
其他权益工具投资	600,164,843.00	269,483,760.00
使用权资产	134,724,349.12	136,132,505.75
其他资产	54,813,683.72	28,527,087.75
负债		
短期借款	567,178,396.86	588,022,081.92
衍生金融负债	37,074,445.66	22,167,915.71
卖出回购金融资产款	1,308,169,128.46	536,399,912.81
代理买卖证券款	50,544,959.13	14,455,228.26
应付短期融资款	-	250,609,589.22
应付款项	28,857,017.27	1,507,365.29
租赁负债	153,796,524.76	194,060,122.66
其他负债	2,972,506.00	2,799,993.37

4 与本公司的子公司及合并结构化主体

本公司的重要子公司及合并结构化主体的情况列示于附注六在其他主体中的权益。

本公司与子公司及合并结构化主体的交易以一般交易价格为定价基础，按正常商业条款进行。管理层认为本公司与子公司及合并结构化主体的交易并不重大。

5 与本集团投资的联营企业

本集团重要联营企业的情况，列示于附注六在其他主体中的权益。

本集团与联营企业的交易以一般交易价格为定价基础，按正常商业条款进行。管理层认为本集团与联营企业的交易并不重大。

6 与本公司董事所兼任董事的企业 (除本公司及子公司以外)

2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间及 2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间，本集团没有与本公司董事所兼任董事的企业（除本公司及子公司以外）发生交易。于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，本集团与本公司董事所兼任董事的企业（除本公司及子公司以外）没有交易余额。

九、 未决诉讼

本集团在日常经营中会涉及索赔、法律诉讼或监管机构调查。于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，本集团没有涉及重大法律或仲裁的案件。此类重大案件是指如果发生不利的判决，本集团预期将会对自身财务状况或经营成果产生重大的影响。

十、 承诺事项

资本性支出承诺

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
已签约但未拨付	46,646,902.28	17,112,381.03

上述主要为本集团购买设备和房屋装修的资本性支出承诺。

十一、金融工具及其风险分析

管理层认为，有效的风险管理对于集团的成功运营至关重要。因此，本集团设计了一套风险管理与控制体系，以衡量、监控和管理在经营过程中面临的金融风险，主要包括信用风险、流动性风险、市场风险与操作风险等。

本集团的风险管理与控制体系与2025年12月31日相比没有重大变化。

1 风险管理组织架构

董事会

公司董事会是风险管理工作的最高决策机构，经营管理层是执行机构，各级单位负责业务与管理活动的一线风险控制；公司建立了风险管理部、法律合规部以及稽核审计部三个风险控制专职部门，按照分工独立行使事前、事中以及事后的风险控制和监督职能。

董事会对集团风险管理的战略及政策、风险基本管理制度、内部控制安排等重大风险管理事项做出决策。

董事会风险管理委员会对集团的总体风险进行整体监督管理，并将之控制在合理的范围内，以确保集团能够对与集团经营活动相关联的各种风险实施有效的风险管理。董事会风险管理委员会审议合规管理和风险管理总体目标及基本政策，并提出意见；明确用于集团风险管理的战略安排和资源配置，并使之与集团风险管理、并表管理政策相匹配；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。

董事会审计委员会对公司的全面风险管理进行监督及评估，对董事会和公司执行委员会在风险管理方面的履职尽责情况进行监督检查并督促整改。

经营管理层

公司执行委员会按照董事会确定的风险管理战略及政策，对经营管理中的具体风险管理事项进行审议或决策，对完善集团风险管理与内部控制的制度、控制措施等做出决策。

公司执行委员会另设公司风险管理委员会，组织拟定集团风险偏好、容忍度、整体风险限额，审批各业务线具体风险限额及风控标准，拟定并推动执行集团各项风险管理制度，审核新业务新产品，研究重大业务事项风险控制策略、方案等。

公司设首席风险官，负责全面风险管理工作，组织拟定风险管理制度、风险偏好等重要风险管理政策，完善集团全面风险管理体系，领导风险管理部开展风险识别、评估、监测、报告等工作。

集团各部门、分支机构、子公司

集团各部门、各分支机构、各子公司在其职责范围内，贯彻执行集团各项决定、规章制度和风险管理政策，在工作开展中负责实施风险控制措施，开展一线风险控制，其负责人为本单位风险管理第一责任人；集团每一名员工对风险管理有效性承担勤勉尽责、审慎防范、及时报告的责任。

公司专门设置负责集团风险管理的风险管理部、负责法律事务和合规管理的法律合规部、负责集团内部审计的稽核审计部，三个部门独立于其他业务部门和管理部门，各自建立工作制度，规范业务流程，独立运作，履行各自的风险管理职能。风险管理部通过风险监测、风险评估、风险报告等进行事前、事中风险管理并参与风险处置，法律合规部牵头管理集团法律和合规风险，稽核审计部对全面风险管理的充分性和有效性进行独立、客观的审查和评价，并督促整改。

另外，公司根据投资银行业务风险管理需要，结合监管要求，设置内核部，通过公司层面审核的形式对公司投资银行类项目进行出口管理和终端风险控制，履行以公司名义对外提交、报送、出具或披露材料和文件的最终审批决策职责。

2 风险分析及控制状况

集团在日常经营活动中涉及的金融风险主要包括市场风险、信用风险、流动性风险与操作风险。集团制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过健全的机制及信息技术系统持续管控上述各类风险。

(1) 信用风险

信用风险是指因交易对手、债务融资工具发行人(或融资方)未能履行约定契约中的义务而造成经济损失的风险。

集团证券金融业务的信用风险主要包括客户提供的担保物价值下跌或流动性不足、担保物资产涉及法律纠纷等引起的客户不能及时、足额偿还负债的风险，以及因虚假征信数据、交易行为违反合同约定及监管规定等操作失误引起的信用风险。证券金融业务的信用风险控制主要通过对客户风险教育、客户征信与资信评估、授信管理、担保(质押)证券风险评估、合理设定限额指标、逐日盯市、客户风险提示、强制平仓、司法追索等方式实现。另外，对于正常客户、担保证券不足客户、违约客户的融资，集团均按照金融工具准则预期信用损失模型计提减值准备，并对违约客户积极进行债务追讨。

债券投资相关的信用风险主要包括债券融资工具发行人信用等级下降或违约、债券交易的交易对手违约等风险。集团对发行人、交易对手进行必要的尽职调查，对发行人、债项、交易对手进行内部评级，并根据内部、外部评级进行准入以及额度管理，结合其他后续监测管理工具控制信用风险。报告期内，集团持续保持较好的投资组合信用质量，优化完善发行人评级授信及集中度管理机制，加强风险预警体系建设。

为控制柜台衍生品交易信用风险，集团建立交易对手评级与授信制度，加强衍生品合约条款审查，事前控制交易对手交易额度和信用敞口；逐日监测、计量交易对手信用敞口；实施衍生品交易合约及履约保证品估值、盯市与追保制度，以及强制结算制度，将客户信用风险敞口控制在其授信限额内。

为了控制经纪与托管业务中的结算风险，在中国大陆代理客户进行的证券交易均以全额保证金结算，很大程度上控制了交易业务相关的结算风险。集团严格执行相关交易与结算规则，杜绝违规为客户融资的行为，同时对于债券融资回购客户，通过进行客户尽调、合理设定客户交易额、质押物折算率、设定标准券留存比例、最大放大倍数、单一债券质押集中度、规范应急处置流程等措施防范客户透支或欠库；对于期权交易客户，通过执行保证金管理、限仓制度、强平制度等控制客户信用风险。

另外，公司风险管理部对信用风险进行监测和风险预警，包括进行同一客户信用交易总额及信用敞口监测，跟踪交易对手及债券发行人的信用资质变化状况并进行风险提示，监测证券金融业务担保物覆盖状况，督促业务部门切实履行投后管理责任；通过压力测试、敏感性分析等手段计量评估主要业务信用风险。

预期信用损失计量

对于以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具金融资产，其预期信用损失计量使用了模型和假设。这些模型和假设涉及未来的宏观经济情况和客户的信用行为，例如客户违约的可能性及相应损失。

对纳入预期信用损失计量的金融资产，本集团运用自金融资产初始确认之后信用质量发生“三阶段”变化的减值模型计量其预期信用损失，具体包括：

- 自初始确认后信用风险未发生显著增加的金融工具进入“阶段一”，本集团对其信用风险进行持续监控。
- 如果识别出自初始确认后信用风险发生显著增加，但并未将其视为已发生信用减值的工具，则本集团将其转移至“阶段二”。
- 对于已发生信用减值的金融工具，则划分为“阶段三”。

阶段一金融工具按照相当于该金融工具未来 12 个月预期信用损失的金额计量损失准备，阶段二和阶段三金融工具按照相当于该金融工具整个存续期预期信用损失的金额计量损失准备。购入或源生已发生信用减值的金融资产是指在初始确认时即存在信用减值的金融资产，这些金融资产按照相当于该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于阶段一和阶段二的融资类业务和债券投资业务金融资产，管理层运用包含违约概率、违约损失率及违约风险敞口等关键参数的风险参数模型法评估损失准备。对于阶段三已发生信用减值的上述金融资产，管理层考虑了前瞻性因素，通过预估未来与该金融资产相关的现金流，计量损失准备。

根据会计准则的要求在预期信用损失计量中所包含的重大管理层判断和假设主要包括：

- 选择恰当的模型，并确定计量相关的关键参数；
- 信用风险显著增加、违约和已发生信用减值的判断标准；
- 确定需要使用的前瞻性信息和权重；
- 阶段三金融资产的未来现金流预测。

预期信用损失计量的模型和参数

根据信用风险是否显著增加以及是否发生信用减值，本集团对不同的金融资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。

本集团在计量预期信用损失时，充分考虑了前瞻性信息。预期信用损失为考虑了前瞻性影响的违约概率 (PD)、违约损失率 (LGD) 及违约风险敞口 (EAD) 三者乘积折现后的结果：

- 违约概率是指借款人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。本集团计算违约概率考虑的主要因素有：担保物价值与融资类债务之间的比例（简称“维持担保比”）及担保证券的波动特征等；债券投资业务经评估后的内部信用评级信息等。
- 违约损失率是指本集团对违约风险敞口发生损失程度作出的预期。本集团计算违约损失率考虑的主要因素有：融资类业务强制平仓后担保证券变现价值；债券投资业务的发行人和债券的类型等。
- 违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本集团应被偿还的金额。

信用风险显著增加的标准

本集团在每个资产负债表日评估相关债务金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本集团在进行金融资产损失准备阶段划分时，充分考虑了反映金融工具的信用风险是否发生显著变化的各种合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。当触发以下一个或多个定量和定性指标时，本集团认为金融工具的信用风险已发生显著增加。

针对融资类业务，本集团充分考虑融资主体的信用资质、经营情况、融资合约期限、担保证券波动性及流动性、以往履约情况等综合因素，为不同融资主体或合约设置不同的预警线及追保平仓线，其中追保平仓线一般不低于 130%。

针对融资类业务，维持担保比低于追保平仓线表明作为抵押的担保品价值或第三方担保质量显著下降，本集团认为该类融资类业务的信用风险显著增加。于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，本集团超过 95%的融资类业务维持担保比不低于追保平仓线。

针对债券投资业务，违约概率的估算方法采用了集团内部评级体系计量结果。若债券发行人或债券的最新内部评级较购买日时点债券发行人或债券的评级下迁超过 2 级，且债券发行人或债券的最新内部评级在安全级别以下，本集团认为该类债券投资业务的信用风险显著增加。于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，本集团的债券投资业务绝大部分为投资等级及以上，且不存在信用风险显著增加的情况。

如果借款人或债务人在合同付款日后逾期超过 30 天仍未付款，则视为该金融工具已经发生信用风险显著增加。

本集团将货币资金、结算备付金、存出保证金以及买入返售金融资产中的债券逆回购等金融工具视为具有较低信用风险，而不再比较资产负债表日的信用风险与初始确认时相比是否显著增加。

违约和已发生信用减值资产的定义

判断金融工具是否已发生信用减值时，本集团所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定性、定量和上限指标。当金融工具符合以下一项或多项条件时，本集团将该金融资产界定为已发生信用减值，其标准与已发生违约的定义一致：

- 债务人在合同付款日后逾期超过 90 天仍未付款；
- 融资类业务采取强制平仓措施且担保物价值已经不能覆盖融资金额；
- 债券发行人或债券的最新内部评级存在违约级别；
- 债务人、债券发行人或交易对手发生重大财务困难；
- 由于债务人财务困难导致相关金融资产的活跃市场消失；
- 债权人由于债务人、债券发行人或交易对手的财务困难作出让步；
- 债务人、债券发行人或交易对手很可能破产或其他财务重组，等。

金融资产发生信用减值时，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

综上，融资类业务的阶段划分标准如下：

- 对于维持担保比大于追保平仓线，且本息逾期 30 日及以内的融资类业务，划分为阶段一；
- 对于维持担保比大于 100%，小于等于追保平仓线的融资类业务，或本息逾期超过 30 日且未超 90 日的，划分为阶段二；
- 对于维持担保比小于等于 100%的融资类业务，或本息逾期超过 90 日的，划分为阶段三。

前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本集团通过历史数据分析，识别出影响各资产组合的信用风险及预期信用损失的关键经济指标，本集团使用这些经济指标作为宏观因子的代理变量，通过对不同情景宏观因子的预测，利用 Merton 模型将对未来的宏观预测作用至预期信用损失的计算中。

本集团认为所有资产组合均应当考虑应用三种不同情景来恰当反映关键经济指标发展的非线性特征。本集团结合统计分析及专家判断来确定情景权重，也同时考虑了各情景所代表的可能结果范围。本集团在每一个资产负债表日重新评估情景的数量及特征。于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，本集团针对主要产品类型分析，设定了乐观、基准和悲观三种场景，目前本集团采用的基准情景权重超过非基准情景权重。

于 2026 年上半年度，本集团使用宏观经济景气指数先行指数和融资融券市场平均担保比作为宏观经济前瞻性预测代理变量。使用不同置信度环比相对变化历史分布区分乐观、基准、悲观情景。

本集团在判断信用风险是否发生显著增加时，使用了基准及其他情景下的整个存续期违约概率乘以情景权重，并考虑了定性、定量和上限指标。本集团以加权的 12 个月预期信用损失或加权的整个存续期预期信用损失计量相关的损失准备。上述加权的信用损失是由各情景下预期信用损失乘以相应情景的权重计算得出。

于 2026 年 6 月 30 日，本集团综合考虑当前经济情况、国际形势等影响，根据最新经济预测情况更新了用于前瞻性计量的相关经济指标。与其他经济预测类似，对预计经济指标和发生可能性的估计具有高度的固有不确定性，因此实际结果可能同预测存在重大差异。本集团认为这些预测体现了对可能结果的最佳估计。

敏感性分析

预期信用损失计量对模型中使用的参数、前瞻性预测的宏观经济变量、经济场景权重及运用专家判断时考虑的其他因素等是敏感的。这些参数、假设和判断的变化将对预期信用损失计量产生影响。

本集团对前瞻性计量所使用的经济指标进行了敏感性分析，当乐观、悲观情景权重变动 10% 时，对本集团已计提的预期信用损失的影响不重大。

同时，本集团还对信用风险显著增加进行了敏感性分析。于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，假设相关金融资产的信用风险自初始确认后未发生显著变化，导致阶段二的金融资产全部进入阶段一，对资产负债表中确认的预期信用损失影响不重大。

担保物及其他信用增级措施

本集团采用一系列政策和信用增级措施来降低信用风险敞口至可接受水平。其中，最为普遍的方法是提供抵押物或担保。本集团根据交易对手的信用风险评估决定所需的担保物金额及类型。对于融出资金和买入返售协议下的担保物主要为股票、债券和基金等。本集团管理层会定期检查担保物的市场价值，根据相关协议要求追加担保物，并在进行损失准备的充足性审查时监测担保物的市场价值变化。

融资类业务的减值计提情况

于 2026 年 6 月 30 日，本集团融资类业务阶段一、阶段二和阶段三的减值准备计提比例分别为 0.81%，4.55% 和 100.00% (2025 年 12 月 31 日：0.85%，5.20% 和 98.02%)。

信用风险敞口分析

于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，本集团融资类业务客户资产质量良好，超过 95% 的融资类业务维持担保比不低于追保平仓线，存在充分的抵押物信息表明资产预期不会发生违约。集团债券投资业务同时采用公开市场信用评级和内部信用评级作为准入标准，同时满足内外部评级标准的方可准入。本集团持有的绝大部分债券投资外部评级均为投资等级 (AA) 及以上。

(a) 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	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
货币资金	243,170,828,492.92	176,697,854,471.55
其中：客户资金存款	193,706,384,260.29	133,715,710,556.94
结算备付金	69,522,105,230.89	40,618,815,306.02
其中：客户备付金	52,187,537,916.68	28,914,613,700.01
融出资金	107,541,790,135.30	84,384,373,129.14
交易性金融资产	202,428,833,676.28	152,759,372,738.23
衍生金融资产	3,082,345,054.24	2,282,312,427.00
买入返售金融资产	7,639,300,678.68	6,494,291,116.03
应收款项	13,640,093,572.30	9,807,003,570.12
存出保证金	23,707,998,183.35	20,552,894,995.31
其他债权投资	77,565,332,005.10	93,348,016,982.59
其他	422,499,686.37	345,814,190.74
最大信用风险敞口	748,721,126,715.43	587,290,748,926.73

(2) 流动性风险

流动性风险是指集团无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

集团建立了分级决策授权机制与归口管理、分级控制机制，明确董事会、经营管理层、库务部及业务部门在流动性风险控制方面的职责权限。执行委员会下设资产负债管理委员会，负责统筹管理集团的资产负债配置计划，审批资金内部计价利率，审批流动性风险应急方案；库务部开展自有资金的流动性管理，负责拓展中长期的、稳定的融资渠道，合理调整各业务线资产配置，逐步优化资产负债结构。集团实施流动性风险限额管理，并建立每日头寸分析和每月流动性分析机制，及时掌握流动性变化，定期与不定期评估资产负债配置与调整对流动性风险的影响。在业务管理方面，建立了证券投资、证券金融业务中的证券集中度管理制度和固定收益证券投资的债券信用等级标准以管理市场流动性风险；集团通过建立流动性储备资产管理制度、持续完善内部资金转移定价 (FTP) 制度、建立并完善流动性应急计划、压力测试等，完善流动性风险日常管控机制。报告期内，公司根据发展战略、市场环境合理规划资产负债规模，保持合理的负债期限结构，保持充足流动性储备，完善对境外子公司提供流动性支持的机制；流动性覆盖率和净稳定资金率在合规、稳健区间，流动性风险可测可控。

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至2026年1月1日至6月30日止期间财务报表

于2026年6月30日，本集团金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析如下：

	2026年6月30日					
	逾期 / 即时偿还	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	合计
短期借款	-	9,334,033,375.25	864,188,717.34	-	-	10,198,222,092.59
应付短期融资款	-	27,424,020,824.03	32,232,632,193.02	-	-	59,656,653,017.05
拆入资金	-	6,241,206,472.24	-	-	-	6,241,206,472.24
交易性金融负债	10,566,405,433.38	3,326,701,346.85	8,514,526,931.13	1,458,539,390.13	39,629,312.24	23,905,802,413.73
衍生金融负债	6,710,104,173.36	354,955,971.86	149,682,536.31	126,468,283.37	-	7,341,210,964.90
卖出回购金融资产款	14,778,092,713.31	138,554,328,241.98	1,544,615,714.72	-	-	154,877,036,670.01
代理买卖证券款	262,899,676,944.41	-	-	-	-	262,899,676,944.41
代理承销证券款	347,412,350.47	-	-	-	-	347,412,350.47
应付款项	41,172,546,901.22	55,818,096.76	20,458,664.12	-	-	41,248,823,662.10
应付债券	-	10,426,384,479.22	38,544,097,539.82	97,893,359,548.76	13,021,000,000.00	159,884,841,567.80
租赁负债	-	146,234,688.35	270,607,318.56	634,894,479.46	13,450,798.50	1,065,187,284.87
其他	7,012,252,871.62	1,890,140,911.87	1,062,251,822.63	17,378,687.08	1,585,472.29	9,983,609,765.49
合计	343,486,491,387.77	197,753,824,408.41	83,203,061,437.65	100,130,640,388.80	13,075,665,583.03	737,649,683,205.66

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至 2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间财务报表

于 2025 年 12 月 31 日，本集团金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析如下：

	2025 年 12 月 31 日					
	逾期 / 即时偿还	3 个月内	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	合计
短期借款	-	7,067,936,136.11	941,027,675.64	-	-	8,008,963,811.75
应付短期融资款	-	27,656,661,988.22	26,761,351,253.58	-	-	54,418,013,241.80
拆入资金	-	6,561,699,166.70	-	-	-	6,561,699,166.70
交易性金融负债	2,812,081,284.42	1,015,235,123.68	6,610,956,869.82	1,078,462,905.71	93,519,529.89	11,610,255,713.52
衍生金融负债	6,095,067,589.93	218,791,123.24	183,101,037.48	32,414,529.70	-	6,529,374,280.35
卖出回购金融资产款	10,513,371,325.52	124,603,006,489.43	411,547,952.21	-	-	135,527,925,767.16
代理买卖证券款	175,840,030,922.98	-	-	-	-	175,840,030,922.98
代理承销证券款	95,295,591.44	-	-	-	-	95,295,591.44
应付款项	22,587,706,301.88	55,523,004.27	8,210,446.44	-	-	22,651,439,752.59
应付债券	-	2,356,130,405.05	29,223,547,454.85	86,249,962,256.18	13,108,600,000.00	130,938,240,116.08
租赁负债	-	150,552,625.29	326,620,661.90	428,820,308.47	17,707,454.81	923,701,050.47
其他	6,095,854,413.82	1,448,675,471.27	772,889,792.70	20,250,096.72	1,640,070.63	8,339,309,845.14
合计	224,039,407,429.99	171,134,211,533.26	65,239,253,144.62	87,809,910,096.78	13,221,467,055.33	561,444,249,259.98

于资产负债表日，本集团已签订但尚未开始执行的租赁合同现金流量按到期日列示如下：

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
租赁期限		
1 年以内	6,501,159.72	1,566,411.36
1 - 2 年	5,792,598.77	1,670,642.06
2 - 5 年	3,927,863.62	4,556,497.63
5 年以上	-	992,280.21
合计	16,221,622.11	8,785,831.26

(3) 市场风险

市场风险是指因市场价格（利率、汇率、证券价格和商品价格）的不利变动而使公司表内和表外业务发生损失的风险。

针对市场风险，集团建立健全的风险管理组织架构，建立覆盖投前、投中、投后的风险管理流程，全面推行风险限额管理。集团每年度审批集团整体及各自营业务线风险限额，包括敞口限额、止损限额、风险价值限额、敏感性指标限额、压力测试限额等，并由风险管理部监控、监督其执行情况；集团建立逐日盯市制度，实施与交易策略相适应的止损制度；集团定期评估自营业务线风险承担水平、风险控制效果及风险调整后收益水平，并纳入其绩效考核；集团不断优化完善自营业务管理系统，逐步实现对相关限额指标的前端控制。

报告期内，集团在获取合理投资回报的同时，市场风险有效控制在各项风险限额指标范围内。

(a) 风险价值 (VaR)

集团采用风险价值 (VaR) 作为衡量集团各类金融工具构成的整体证券投资组合的市场风险的工具，风险价值 (VaR) 是一种用以估算在某一给定时间范围，相对于某一给定的置信区间来说，由于市场利率或者股票价格变动而引起的最大可能的持仓亏损的方法。

本集团根据组合历史数据信息计算集团投资组合的 VaR。虽然 VaR 分析是衡量市场风险的重要工具，但 VaR 模型主要依赖历史数据的相关信息，因此存在一定限制，不一定能准确预测风险因素未来的变化，特别是难以反映市场最极端情况下的风险。作为补充，集团实施日常和专项压力测试，评估风险因素极端不利变化对集团净资本等风险控制指标、自营组合盈亏等的影响，根据评估情况提出相关建议和措施，并拟定应急预案。

为与集团内部风险管理政策有效对接，并便于同业比较，本集团及本公司风险价值采用 95%置信度、1 个交易日的展望期口径管理。按风险类别分类的风险价值 (VaR) 分析概括如下 (单位：人民币千元)：

	本集团		本公司	
	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
股价敏感型金融工具	286,763	169,413	167,966	150,077
利率敏感型金融工具	209,626	207,814	188,440	176,956

	本公司					
	2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间			2025 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	190,959	221,827	152,171	84,840	117,989	54,493
利率敏感型金融工具	165,511	235,442	116,735	189,397	239,481	154,209

(b) 利率风险

本集团面临的利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率的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、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。

本集团的利率敏感性分析如下 (单位：人民币千元)：

收入敏感性：

	<u>2026 年 6 月 30 日</u>	<u>2025 年 12 月 31 日</u>
利率基点变化		
上升 25 个基点	(1,154,578)	(771,508)
下降 25 个基点	1,170,153	777,985

权益敏感性：

	<u>2026 年 6 月 30 日</u>	<u>2025 年 12 月 31 日</u>
利率基点变化		
上升 25 个基点	(598,404)	(530,671)
下降 25 个基点	613,433	536,779

(c) 外汇风险

截至 2026 年 6 月 30 日，外汇净敞口约为人民币 188.29 亿元 (2025 年 12 月 31 日：人民币 67.55 亿元)。本集团通过实施境内外固定收益证券、货币及商品业务（简称“FICC”）及衍生品业务一体化管理，通过限定外币资产、负债规模及结售汇综合头寸，设定公司自营投资止损限额、风险敞口限额，利用外汇衍生品风险对冲工具，以及强化国别风险管理等管理外汇风险。在本集团收入结构中，绝大部分赚取收入的业务均以人民币进行交易。报告期内，随着集团国际化战略推进，集团境外投资规模有所增加，并完成了对境外子公司中信建投（国际）金融控股有限公司增资。集团持有的外币资产及负债主要由境外子公司持有，本集团认为汇率风险对本集团目前的经营影响总体上并不重大。

(d) 其他价格风险

其他价格风险是指除股票价格、利率和外汇价格以外的市场价格因素波动导致集团投资组合公允价值下降的风险，主要是商品价格因素。本集团的投资结构以权益类证券、固定收益及其衍生品业务为主，其他价格因素相关业务包括黄金交易、大宗商品衍生品交易等，集团以提供流动性服务、套利策略及对冲交易为主，风险敞口较小。本集团认为其他价格风险对本集团目前的经营影响并不重大。

(4) 资本管理

本集团的资本管理目标为：

- 保障本集团的持续经营能力，以便持续为股东及其他利益相关者带来回报及利益；
- 支持本集团的稳定及增长；
- 维持稳健的资本基础以支持业务发展；及
- 遵守中国法规的资本要求。

中国证监会于 2020 年颁布《证券公司风险控制指标管理办法》(2020 年修订版)，于 2024 年 9 月颁布《证券公司风险控制指标计算标准规定》(证监会公告〔2024〕13 号)(于 2025 年 1 月 1 日施行)。根据上述要求，本公司持续符合下列风险控制指标标准：

- 风险覆盖率不得低于 100%；
- 资本杠杆率不得低于 8%；
- 流动性覆盖率不得低于 100%；
- 净稳定资金率不得低于 100%；

其中：风险覆盖率 = 净资本 / 各项风险资本准备之和 × 100%；资本杠杆率 = 核心净资本 / 表内外资产总额 × 100%；流动性覆盖率 = 优质流动性资产 / 未来 30 日内现金净流出量 × 100%；净稳定资金率 = 可用稳定资金 / 所需稳定资金 × 100%。

核心净资本指净资产扣除计算标准所指若干类别资产的风险调整。

十二、金融工具的公允价值

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：输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层：输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层：输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

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目标价格、利率、汇率及波动水平等，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）、未流通股权、资产支持证券次级档、部分场外衍生合约及信托计划，管理层从交易对手处询价或使用估值技术确定公允价值。

对于持续的以公允价值计量的资产和负债，本集团在每个报告期末通过重新评估分类（基于对整体公允价值计量有重大影响的最低层级输入值），判断各层级之间是否存在转换。

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至2026年1月1日至6月30日止期间财务报表

1 以公允价值计量的资产和负债

2026年6月30日	公允价值计量使用的输入值			合计
	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	
交易性金融资产				
- 权益工具投资	16,647,530,776.42	815,585,802.99	12,105,467,532.22	29,568,584,111.63
- 债务工具投资	5,105,255,102.19	85,661,185,009.75	6,229,373.37	90,772,669,485.31
- 基金投资	22,676,382,727.45	31,264,023,743.65	683,511,155.23	54,623,917,626.33
- 其他	15,538,264.40	60,602,071,906.68	5,476,391,381.73	66,094,001,552.81
小计	44,444,706,870.46	178,342,866,463.07	18,271,599,442.55	241,059,172,776.08
衍生金融资产	1,085,413,178.50	1,570,459,296.24	426,472,579.50	3,082,345,054.24
其他债权投资	-	77,565,332,005.10	-	77,565,332,005.10
其他权益工具投资	10,034,216,756.29	59,162,995,407.29	1,400,000.00	69,198,612,163.58
资产合计	55,564,336,805.25	316,641,653,171.70	18,699,472,022.05	390,905,461,999.00
交易性金融负债				
- 为交易目的而持有的金融负债	-	9,196,290,067.77	-	9,196,290,067.77
- 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	-	1,370,115,365.61	13,339,396,980.35	14,709,512,345.96
小计	-	10,566,405,433.38	13,339,396,980.35	23,905,802,413.73
衍生金融负债	1,018,865,731.00	4,352,142,071.02	1,970,203,162.88	7,341,210,964.90
负债合计	1,018,865,731.00	14,918,547,504.40	15,309,600,143.23	31,247,013,378.63

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至 2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间财务报表

2025 年 12 月 31 日	公允价值计量使用的输入值			合计
	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	
交易性金融资产				
- 权益工具投资	12,333,820,408.89	827,013,631.42	9,353,033,931.72	22,513,867,972.03
- 债务工具投资	3,504,557,425.02	61,814,498,132.73	19,673,410.02	65,338,728,967.77
- 基金投资	18,154,381,276.57	23,823,520,810.76	-	41,977,902,087.33
- 其他	717,275,505.33	50,535,456,566.07	5,581,619,579.36	56,834,351,650.76
小计	34,710,034,615.81	137,000,489,140.98	14,954,326,921.10	186,664,850,677.89
衍生金融资产	1,152,203,088.09	811,498,301.28	318,611,037.63	2,282,312,427.00
其他债权投资	-	93,348,016,982.59	-	93,348,016,982.59
其他权益工具投资	9,896,793,288.95	42,324,615,414.56	1,400,000.00	52,222,808,703.51
资产合计	45,759,030,992.85	273,484,619,839.41	15,274,337,958.73	334,517,988,790.99
交易性金融负债				
- 为交易目的而持有的金融负债	-	973,225,510.00	-	973,225,510.00
- 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	-	1,838,855,774.42	8,798,174,429.10	10,637,030,203.52
小计	-	2,812,081,284.42	8,798,174,429.10	11,610,255,713.52
衍生金融负债	1,305,593,905.65	2,423,167,565.94	2,800,612,808.76	6,529,374,280.35
负债合计	1,305,593,905.65	5,235,248,850.36	11,598,787,237.86	18,139,629,993.87

第八节 财务报告

中信建投证券股份有限公司
截至 2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间财务报表

2 公允价值计量的第三层次金融工具变动情况

下表列示了以公允价值计量的第三层次金融工具各期 / 年间的变动情况：

	2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间				
	交易性金融资产	其他权益工具投资	衍生金融资产	交易性金融负债	衍生金融负债
2026 年 1 月 1 日	14,954,326,921.10	1,400,000.00	318,611,037.63	8,798,174,429.10	2,800,612,808.76
本期损益影响合计	2,269,862,018.08	-	491,290,213.55	203,418,464.81	8,039,029.78
增加	5,188,957,297.80	-	189,482,162.61	8,163,150,000.00	1,698,904,940.50
减少	4,141,546,794.43	-	572,910,834.29	3,825,345,913.56	2,537,353,616.16
2026 年 6 月 30 日	18,271,599,442.55	1,400,000.00	426,472,579.50	13,339,396,980.35	1,970,203,162.88

	2025 年度				
	交易性金融资产	其他权益工具投资	衍生金融资产	交易性金融负债	衍生金融负债
2025 年 1 月 1 日	14,341,684,715.17	1,400,000.00	1,161,920,206.31	6,141,479,373.37	2,230,728,735.19
本年损益影响合计	467,722,265.91	-	(1,638,316,578.87)	652,789,971.71	1,034,464,387.08
增加	4,918,263,825.90	-	789,846,912.16	7,919,450,000.00	3,203,147,585.96
减少	4,288,321,582.53	-	(5,160,498.03)	5,915,544,915.98	3,667,727,899.47
自第三层次转入第一层次	485,022,303.35	-	-	-	-
2025 年 12 月 31 日	14,954,326,921.10	1,400,000.00	318,611,037.63	8,798,174,429.10	2,800,612,808.76

2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间，本集团持有的第三层次金融工具计入投资收益的金额为人民币-414,157,008.52 元 (2025 年：人民币-662,044,164.13 元)。

3 第三层次公允价值计量的重要不可观察输入值

就第三层次金融工具而言，公允价值主要采用现金流量折现模型、期权定价模型、可比公司法等方法进行厘定。将公允价值归为第三层次的判断主要是基于不可观察参数对整体公允价值计量的重要性厘定。其中，重要不可观察参数主要包括流动性折让、市场乘数、标的资产波动率等。于 2026 年 6 月 30 日以及 2025 年 12 月 31 日，划分至第三层次的金融资产和金融负债的公允价值对这些不可观察输入值的合理变动无重大敏感性。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。

4 第一层次及第二层次之间的转换

2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间，从第二层次转入第一层次的交易性金融资产及其他权益工具投资分别为人民币 828,805,967.31 元及人民币 46,235,329.00 元。

2025 年度，从第二层次转入第一层次的交易性金融资产及其他权益工具投资分别为人民币 493,499,419.82 元及人民币 1,533,661,678.66 元，从第一层次转入第二层次的交易性金融资产为人民币 32,966,314.80 元。

5 不以公允价值计量的金融资产和金融负债

下表列示了在合并资产负债表中不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值以及相应的公允价值。账面价值和公允价值相近的金融资产和金融负债，例如：买入返售金融资产、存出保证金、融出资金、应收款项、货币资金、结算备付金、其他金融资产、代理买卖证券款、卖出回购金融资产款、拆入资金、应付款项、租赁负债、代理承销证券款、短期借款、应付短期融资款和其他金融负债未包括于下表中。

于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，应付债券的账面价值以及相应的公允价值如下：

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
应付债券		
- 账面价值	152,024,495,928.84	122,585,709,193.73
- 公允价值	153,856,761,109.84	124,584,291,294.40

十三、其他重大事项

1 应收投资者保护基金款项

根据国务院批准的华夏证券重组方案，2005 年 12 月 12 日，本公司与华夏证券股份有限公司（以下简称“华夏证券”）签订了资产收购协议，约定华夏证券应将其下属全部证券营业部、服务部的经纪业务交付给本公司，华夏证券应将交付的经纪业务所对应的现金、银行存款、客户交易结算资金、托管的有价证券、结算备用金及相关的资产、资料和交易系统（包括但不限于交易席位）交付给本公司。2005 年 12 月 16 日，双方正式办理移交手续。

截至 2007 年 12 月 31 日，华夏证券尚未按协议全额移交经纪业务客户资金，根据京证机构发〔2007〕192 号文件《关于中信建投证券尽快完成客户交易结算资金第三方存管工作的监管意见》以及本公司第一届董事会第十五次会议决议，本公司以自有资金人民币 337,156,624.30 元补足了该部分客户资金。同时，对华夏证券的该部分债权仍为人民币 337,156,624.30 元，根据国务院批准的华夏证券重组方案，证券投资者保护基金将收购华夏证券挪用的客户交易结算资金，收购款项将直接归还华夏证券未全额向本公司移交客户资金形成的债务。

2008 年度，本公司收到证券投资者保护基金归还的上述事项款项人民币 249,825,423.99 元。截至 2009 年 12 月 31 日，尚有人民币 87,331,200.31 元垫付资金未收回。该部分垫付资金对应的客户资金主要为小额休眠户、单资金户和存疑账户、混合账户，其中小额休眠和单资金户待数据固化并经监管部门批准后，拟另库存放，本公司可将垫付资金收回，账户激活后再向证券投资者保护基金申请收购；存疑账户和混合账户待监管部门确认属于正常经纪类账户后由证券投资者保护基金收购，属于非正常经纪类账户的，不作为本公司承接客户，退回华夏证券，本公司相应收回垫付资金。

根据中国证监会《关于中信建投证券申请划拨客户交易结算资金收购资金的审查意见》及划款凭证，本公司于 2010 年 6 月、2011 年 9 月、2011 年 12 月、2012 年 10 月、2019 年 3 月分别收到投资者保护基金账户归还的证券交易结算资金缺口收购资金人民币 57,910,388.86 元、人民币 4,093,901.12 元、人民币 3,470,145.58 元、人民币 383,630.36 元和人民币 2,023,540.20 元，其中人民币 36,810,146.55 元弥补本公司应收保证金缺口。2014 年退回向中国证券投资基金投资者保护基金有限责任公司多申报款项人民币 48,236.19 元，截至 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，应收中国证券投资基金投资者保护基金有限责任公司保证金余额均为人民币 50,569,289.95 元，在其他应收款（附注四 16(1)）中列示。

十四、或有事项

本集团无需要披露的重大或有事项。

十五、期后事项

1 发行公司债券

于2026年7月，本公司面向专业投资者公开发行了面值人民币60.00亿元的公司债券，其中“26信投G6”发行规模为人民币30.00亿元，债券期限2年，票面利率为1.60%；“26信投G7”发行规模为人民币30.00亿元，债券期限3年，票面利率为1.66%。本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，每年付息一次，为无担保债券。

于2026年8月，本公司面向专业投资者公开发行了面值人民币14.00亿元的科技创新公司债券“26信投K4”，债券期限3年，票面利率为1.64%。本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，每年付息一次，为无担保债券。

2 发行中期票据

于2026年6月30日后至本报告披露日，本公司间接全资附属公司CSCIF Hong Kong Limited完成3笔境外中期票据发行，本金金额合计为人民币18.13亿元，由本公司全资子公司中信建投(国际)金融控股有限公司提供无条件及不可撤销保证担保。

3 发行永续次级债券

于2026年8月，本公司面向专业投资者公开发行了面值人民币15.00亿元的永续次级债券“26信投Y3”，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，本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。本期债券采用浮动利率形式，在债券存续的前5个计息年度内保持不变(为1.92%)，自第6个计息年度起每5年重置一次票面利率，单利按年计息，在不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次，为无担保永续次级债券。

4 发行短期公司债券

于2026年7月，本公司面向专业投资者公开发行了面值人民币10.00亿元的短期公司债券“26信投S1”，债券期限153天，票面利率为1.48%。本期债券采用固定利率形式，到期一次还本付息，为无担保债券。

5 发行短期融资券

于2026年6月30日后至本报告披露日，本公司发行短期融资券1期，规模为人民币30.00亿元，票面利率为1.50%。

6 股利分配

于2026年8月18日，董事会提议本公司2026年中期利润分配方案拟为：采用现金分红方式，以2026年6月30日的股本总数7,756,694,797股为基数，向全体股东每10股派发现金红利人民币2.90元(含税)，拟派发现金红利合计为人民币2,249,441,491.13元(含税)。该分红方案尚待股东会批准。

十六、财务报表的批准

本财务报表经本公司董事会于2026年8月18日决议批准。

第八节 财务报告

一、 非经常性损益明细表

本表系根据中国证监会颁布的《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 (2023 年修订) 》的相关规定编制。

	本集团	
	1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	
	2026 年	2025 年
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	38,649.18	831,058.50
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、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	75,773,962.37	59,995,982.62
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(179,463,874.56)	(11,163,041.70)
非经常性损益的所得税影响	(20,865,309.91)	(12,564,430.79)
少数股东权益影响	27.36	(1,464.88)
合计	(124,516,545.56)	37,098,103.75
其中：		
归属于母公司股东的非经常性损益	(124,516,572.92)	37,099,568.63
归属于少数股东权益的非经常性损益	27.36	(1,464.88)

二、 净资产收益率及每股收益

本表系根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订) 的规定编制。在相关期间，基本每股收益按照当期净利润除以当期已发行普通股股数的加权平均数计算。

	2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间		
	加权平均净资产收益率 (%)	基本每股收益 (元 / 股)	稀释每股收益 (元 / 股)
归属于公司普通股股东的净利润	8.27	0.92	0.92
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.40	0.93	0.93

董事长：刘成

董事会批准报送日期：2026 年 8 月 18 日

第九节 证券公司信息披露

一、公司重大行政许可事项的相关情况

序号	批复名称	批复文号	批复单位
1	企业借用外债审核登记证明	发改办外债〔2026〕75号	国家发展和改革委员会
2	关于同意中信建投证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复	证监许可〔2026〕523号	中国证监会

二、监管部门对公司的分类结果

不适用。



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO.,LTD.