



中信证券
CITIC SECURITIES

2025 | 中信证券 第一季度报告

CITIC SECURITIES First-Quarter Report

股票代码:600030

证券代码：600030

证券简称：中信证券

中信证券股份有限公司

2025年第一季度报告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

第一季度财务报表是否经审计

☐是 ☒否

本报告中，“报告期”指2025年1-3月，“本集团”指本公司及其子公司。

一、主要财务数据

(一) 主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期 增减变动幅度(%)
营业收入	17,761,364,917.53	13,754,570,045.36	29.13
归属于上市公司股东的净利润	6,545,117,520.29	4,958,574,616.76	32.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	6,437,022,116.74	4,905,307,059.69	31.23
经营活动产生的现金流量净额	-53,360,099,403.62	70,495,179,857.14	不适用
基本每股收益（元/股）	0.42	0.32	31.25
稀释每股收益（元/股）	0.42	0.32	31.25
加权平均净资产收益率（%）	2.37	1.88	增加0.49个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度 末增减变动幅度(%)
总资产	1,789,291,189,074.62	1,710,710,828,343.76	4.59
归属于上市公司股东的所有者权益	302,438,254,180.97	293,108,725,612.16	3.18

(二) 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	上年度末
净资本	151,782,309,262.78	142,486,255,992.89
净资产	245,430,627,442.63	236,948,181,754.85
各项风险准备之和	70,264,242,905.54	66,876,153,952.03
风险覆盖率(%)	216.02	213.06
资本杠杆率(%)	14.58	15.06
流动性覆盖率(%)	164.35	151.18
净稳定资金率(%)	136.93	139.14
净资本/净资产(%)	61.84	60.13
净资本/负债(%)	19.59	18.63
净资产/负债(%)	31.67	30.98
自营权益类证券及其衍生品/净资本(%)	24.98	25.81
自营非权益类证券及其衍生品/净资本(%)	359.67	348.53

注：母公司各项业务风险控制指标均符合中国证监会《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定

(三) 非经常性损益项目和金额

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	本期金额	说明
非流动资产处置损益	1,583,943.79	主要是固定资产处置收益
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	66,919,671.31	主要是政府补助
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	77,298,578.84	-
减：所得税影响额	36,458,851.40	
少数股东权益影响额（税后）	1,247,938.99	
合计	108,095,403.55	

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。

☐ 适用 ☒ 不适用

(四) 主要会计数据、财务指标发生变动的情况、原因

☒ 适用 ☐ 不适用

项目名称	变动比例(%)	主要原因
归属于上市公司股东的净利润	32.00	营业收入同比增加较多，主要包括财富管理、投资交易等业务收入增加
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	31.23	
基本每股收益（元/股）	31.25	
稀释每股收益（元/股）	31.25	

利息净收入	-162.08	货币资金及结算备付金利息收入减少及卖出回购利息支出增加
投资收益	535.36	金融工具持有期间和处置收益增加
公允价值变动收益	-271.64	证券市场波动导致金融工具公允价值变动
汇兑收益	-91.16	汇率变动及汇率衍生工具产生的收益
其他业务收入	49.18	下属子公司大宗商品贸易销售收入增加
资产处置收益	555.78	非流动资产处置收益增加
税金及附加	30.66	城建税及教育费附加增加
其他资产减值损失	-1,234.26	下属子公司存货跌价准备减值转回
信用减值损失	1,641.77	计提融出资金和买入返售金融资产减值损失增加
其他业务成本	68.67	下属子公司大宗商品贸易销售成本增加
营业外收入	4,605.02	下属子公司收取的违约款项
营业外支出	-90.46	下属子公司本期赔付减少
其他综合收益的税后净额	-86.35	其他债权投资公允价值及外币财务报表折算差额变动
经营活动产生的现金流量净额	-175.69	回购业务现金流入同比减少及为交易目的而持有的金融资产现金流出同比增加
投资活动产生的现金流量净额	172.33	收回投资收到的现金增加导致投资活动现金流入同比增加
筹资活动产生的现金流量净额	-198.16	发行永续债收到的现金减少及偿还债务支付的现金增加导致筹资活动现金流出同比增加

注：上表“变动比例”为合并报表科目年初至报告期末与上年同期的变动

二、股东信息

（一）普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数 ^{注1}	741, 154	报告期末表决权恢复的优先股股东总数 (如有)	-			
前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）						
股东名称	股东性质	持股数量	持股比例 (%)	持有有限售条件股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
香港中央结算（代理人）有限公司 ^{注2}	境外法人	2, 619, 305, 707	17. 67	-	未知	-
中国中信金融控股有限公司 ^{注3}	国有法人	2, 299, 650, 108	15. 52	-	无	-
广州越秀资本控股集团有限公司 ^{注4}	国有法人	626, 191, 828	4. 23	-	无	-
香港中央结算有限公司 ^{注5}	境外法人	555, 719, 562	3. 75	-	无	-
广州越秀资本控股集团股份有限公司 ^{注4}	国有法人	276, 764, 912	1. 87	-	无	-
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	205, 146, 964	1. 38	-	无	-
中国工商银行—上证50交易型开放式指数证券投资基金	未知	178, 649, 377	1. 21	-	无	-
大成基金—农业银行—大成中证金融资产管理计划	未知	176, 785, 150	1. 19	-	无	-
华夏基金—农业银行—华夏中证金融资产管理计划	未知	166, 143, 027	1. 12	-	无	-
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	未知	166, 094, 100	1. 12	-	无	-

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	
		股份种类	数量
香港中央结算（代理人）有限公司	2,619,305,707	境外上市外资股	2,619,305,707
中国中信金融控股有限公司	2,299,650,108	人民币普通股	2,299,650,108
广州越秀资本控股集团有限公司	626,191,828	人民币普通股	626,191,828
香港中央结算有限公司	555,719,562	人民币普通股	555,719,562
广州越秀资本控股集团股份有限公司	276,764,912	人民币普通股	276,764,912
中央汇金资产管理有限责任公司	205,146,964	人民币普通股	205,146,964
中国工商银行－上证50交易型开放式指数证券投资基金	178,649,377	人民币普通股	178,649,377
大成基金－农业银行－大成中证金融资产管理计划	176,785,150	人民币普通股	176,785,150
华夏基金－农业银行－华夏中证金融资产管理计划	166,143,027	人民币普通股	166,143,027
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	166,094,100	人民币普通股	166,094,100
上述股东关联关系或一致行动的说明	广州越秀资本控股集团有限公司系广州越秀资本控股集团股份有限公司全资子公司，两者构成一致行动关系，本公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。		

注1：截至2025年3月31日，公司股东共741,154户。其中，A股股东741,012户，H股登记股东142户

注2：香港中央结算（代理人）有限公司为公司H股非登记股东所持股份的名义持有人

注3：截至2025年3月31日，中国中信金融控股有限公司持有公司2,299,650,108股A股、640,182,604股H股，合计2,939,832,712股，占比19.84%

注4：截至2025年3月31日，广州越秀资本控股集团股份有限公司直接持有公司276,764,912股A股，广州越秀资本控股集团有限公司直接持有公司626,191,828股A股，作为港股通非登记股东间接持有公司267,954,100股H股，并通过其全资子公司越秀金融国际控股有限公司间接持有公司125,966,093股H股，合计持有公司股份1,296,876,933股，占比8.75%

注5：香港中央结算有限公司名下股票为沪股通的非登记股东所持股份

注6：A股股东性质为股东在中国结算上海分公司登记的账户性质

注7：因公司股票为融资融券标的证券，股东持股数量按照其通过普通证券账户、信用证券账户持有的股票及权益数量合并计算

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

☐ 适用 ☒ 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

☐ 适用 ☒ 不适用

三、其他提醒事项

需提醒投资者关注的关于公司报告期经营情况的其他重要信息

☒ 适用 ☐ 不适用

（一）债务融资

截至报告披露日，2025年内本公司发行两期短期公司债券、一期公司债券和一期永续次级债券，其中：

2025年1月15日，公司公开发行2025年永续次级债券（第一期），基础发行期限5年，发行规模人民币30亿元，票面利率2.10%（在债券存续的前5个计息年度内固定不变，若公司不行使赎回权，自第6个计息年度起，每5年重置一次票面利率）。已于2025年1月22日在上海证券交易所（以下简称上交所）上市。

2025年2月12日，公司公开发行2025年短期公司债券（第一期），发行期限182天，发行规模人民币30亿元，票面利率1.85%。已于2025年2月19日在上交所上市。

2025年3月4日，公司公开发行2025年公司债券（第一期），发行期限3年，发行规模人民币20亿元，票面利率2.03%。已于2025年3月11日在上交所上市。

2025年3月21日，公司公开发行2025年短期公司债券（第二期），发行期限1年，发行规模人民币20亿元，票面利率1.96%。已于2025年3月28日在上交所上市。

上述各期债券详情请参阅公司于2025年1-3月在上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）发布的相关公告。

（二）分支机构变动

本公司

报告期内，本公司撤销了沈阳长白北路证券营业部、大连庄河世纪大街证券营业部，完成3家证券营业部同城迁址，具体迁址情况如下：

序号	营业部原名称	营业部现名称	搬迁后地址
1	天津滨海新区黄海路证券营业部	天津滨海证券营业部	天津经济技术开发区新城西路52号金融街西区8号楼1-7、1-8单元
2	深圳福田金田路证券营业部	深圳福田金田路证券营业部	深圳市福田区福田街道岗厦社区金田路3086号大百汇广场21层2106、2107
3	南京双龙大道证券营业部	南京双龙大道证券营业部	南京市江宁区双龙大道1698号景枫中心写字楼28楼03-2、04、05-1室（江宁开发区）

截至报告期末，本公司拥有38家分公司、199家证券营业部。

中信期货

报告期内，公司全资子公司中信期货有限公司（以下简称中信期货）完成2家分公司同城迁址，具体情况如下：

序号	分公司名称	搬迁后地址
1	河北分公司	河北省石家庄市桥西区裕华东路60-1号新华保险大厦2-1501、1502
2	宁夏分公司	宁夏银川市金凤区尹家渠街东侧，枕水路南侧悦海新天地16号（原B4号）综合商业楼301室

截至报告期末，中信期货拥有47家分公司、4家期货营业部。

中信证券华南

报告期内，公司全资子公司中信证券华南股份有限公司（以下简称中信证券华南）撤销了江门迎宾大道证券营业部。截至报告期末，中信证券华南拥有9家分公司、42家证券营业部。

（三）诉讼

报告期内，本集团不存在《上海证券交易所股票上市规则》中要求披露的涉案金额超过人民币1,000万元并且占公司最近一期经审计净资产绝对值10%以上的重大诉讼、仲裁事项。截至本报告披露日，新增诉讼事项如下：

2025年4月9日，中信证券华南收到河北省石家庄市中级人民法院送达的应诉材料。吴彩泉等11名原告提起证券虚假陈述诉讼，要求东旭光电科技股份有限公司赔偿其投资损失，东旭集团有限公司

司及中信证券华南等其他36名被告承担连带赔偿责任，诉讼金额合计人民币1,828,167.34元。目前案件尚未开庭审理。本案为公司收购广州证券股份有限公司（中信证券华南前身，以下简称广州证券）前，原广州证券承做的相关项目引发的纠纷，就案件涉及的潜在损失均已在收购交割之前予以充分考虑，未来对本公司及中信证券华南的潜在损失风险较小。

(四) 其他

公司受到监管部门采取行政监管措施的事项

2025年1月17日，中国证券监督管理委员会深圳监管局（以下简称深圳证监局）对公司出具了《深圳证监局关于对中信证券股份有限公司采取出具警示函措施的决定》（〔2025〕13号）。深圳证监局指出，公司对于防范融资融券客户“绕标套现”的交易管理存在不足，存量风险的排查化解及增量风险的防控措施不完善。公司已就深圳证监局提出的问题认真落实整改，并提交了整改报告。

华夏基金业绩

公司控股子公司华夏基金管理有限公司（以下简称华夏基金）的股东Mackenzie Financial Corporation持有华夏基金27.8%股权，Mackenzie Financial Corporation之控股股东IGM Financial Inc. 将于近期刊发其2025年第一季度业绩，其中将载有华夏基金的主要财务数据。基于信息披露的公平原则，公司对华夏基金2025年第一季度主要财务数据披露如下：2025年1-3月，华夏基金实现净利润人民币56,135.44万元（未经审计）。

四、季度财务报表

(一) 审计意见类型

☐ 适用 ☒ 不适用

(二) 财务报表

合并资产负债表

2025年3月31日

编制单位：中信证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2025年3月31日	2024年12月31日
资产：		
货币资金	321,783,563,604.04	370,646,431,306.03
其中：客户资金存款	259,826,371,771.92	266,597,397,073.76
结算备付金	75,245,770,921.51	61,608,887,612.51
其中：客户备付金	56,397,248,250.35	49,163,883,092.58
融出资金	149,777,174,342.44	138,331,661,925.36
衍生金融资产	42,052,256,194.36	48,997,451,660.41
存出保证金	78,504,206,502.13	68,215,034,536.32
应收款项	97,987,728,236.48	72,343,295,527.94
买入返售金融资产	54,497,245,572.73	44,268,496,074.08
金融投资：		
交易性金融资产	777,220,945,286.07	690,862,193,605.03
其他债权投资	53,943,498,211.62	80,243,126,877.17
其他权益工具投资	91,633,136,280.16	90,667,793,757.38
长期股权投资	9,580,778,157.24	9,607,514,080.96
投资性房地产	865,893,325.20	870,131,407.99
固定资产	5,788,181,857.60	5,969,570,882.24
在建工程	2,414,571,627.99	2,302,043,824.41
使用权资产	2,093,907,861.31	2,165,834,201.84
无形资产	3,267,927,333.16	3,322,494,494.87
商誉	8,447,148,257.78	8,448,273,283.36
递延所得税资产	8,673,203,880.33	7,755,761,646.97
其他资产	5,514,051,622.47	4,084,831,638.89
资产总计	1,789,291,189,074.62	1,710,710,828,343.76
负债：		
短期借款	16,937,949,178.63	14,088,266,763.67
应付短期融资款	46,029,147,805.04	42,711,433,135.93
拆入资金	14,325,050,345.62	45,493,064,352.55
交易性金融负债	138,844,801,674.60	124,386,244,979.56
衍生金融负债	48,911,912,154.26	53,953,627,520.60

卖出回购金融资产款	451,784,943,208.26	390,168,959,611.96
代理买卖证券款	389,291,213,494.43	362,448,643,767.97
代理承销证券款	5,240,224,016.90	1,063,310,199.28
应付职工薪酬	23,613,606,311.25	22,332,424,246.18
应交税费	5,187,665,154.79	3,647,776,768.07
应付款项	197,401,405,155.98	198,182,866,746.88
合同负债	100,457,271.53	74,607,018.77
预计负债	795,772,345.31	800,227,977.77
长期借款	163,388,808.56	306,402,008.56
应付债券	131,265,825,900.85	142,546,642,302.99
租赁负债	2,159,103,549.25	2,262,076,310.33
递延所得税负债	280,844,121.04	361,730,844.90
其他负债	9,218,235,610.23	7,115,852,254.98
负债合计	1,481,551,546,106.53	1,411,944,156,810.95
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	14,820,546,829.00	14,820,546,829.00
其他权益工具	33,761,704,056.64	30,761,704,056.64
其中：永续债	33,761,704,056.64	30,761,704,056.64
资本公积	90,787,100,603.23	90,793,134,329.49
其他综合收益	1,408,673,584.96	1,321,124,068.12
盈余公积	12,072,549,359.46	12,072,549,359.46
一般风险准备	43,924,844,863.65	43,809,289,347.98
未分配利润	105,662,834,884.03	99,530,377,621.47
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	302,438,254,180.97	293,108,725,612.16
少数股东权益	5,301,388,787.12	5,657,945,920.65
所有者权益（或股东权益）合计	307,739,642,968.09	298,766,671,532.81
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,789,291,189,074.62	1,710,710,828,343.76

公司负责人：张佑君

主管会计工作负责人：张皓

会计机构负责人：西志颖

合并利润表
2025年1—3月

编制单位：中信证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2025年第一季度	2024年第一季度
一、营业总收入	17,761,364,917.53	13,754,570,045.36
利息净收入	-201,967,501.75	325,349,004.30
其中：利息收入	4,757,310,900.49	5,187,153,628.57
利息支出	4,959,278,402.24	4,861,804,624.27
手续费及佣金净收入	7,296,401,374.85	5,900,634,798.54
其中：经纪业务手续费净收入	3,325,009,099.25	2,441,695,662.01
投资银行业务手续费净收入	975,557,871.62	869,137,919.91
资产管理业务手续费净收入	2,563,377,858.13	2,358,338,898.79
投资收益（损失以“-”号填列）	14,498,009,593.37	2,281,853,706.12
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	78,723,799.38	59,937,195.69
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）	-	-
其他收益	66,766,096.17	77,446,381.04
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-5,557,287,976.63	3,237,806,308.78
汇兑收益（损失以“-”号填列）	77,062,668.36	872,168,011.48
其他业务收入	1,580,788,566.28	1,059,661,149.85
资产处置收益（损失以“-”号填列）	1,592,096.88	-349,314.75
二、营业总支出	9,541,326,349.98	7,120,341,943.31
税金及附加	98,695,355.90	75,537,905.88
业务及管理费	7,638,451,271.81	6,178,177,422.93
信用减值损失	322,047,212.44	-20,888,134.38
其他资产减值损失	-12,929,515.11	1,139,912.52
其他业务成本	1,495,062,024.94	886,374,836.36
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	8,220,038,567.55	6,634,228,102.05
加：营业外收入	77,874,051.23	1,655,126.20
减：营业外支出	430,050.34	4,505,611.48
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	8,297,482,568.44	6,631,377,616.77
减：所得税费用	1,535,665,980.90	1,469,233,245.67
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	6,761,816,587.54	5,162,144,371.10
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	6,761,816,587.54	5,162,144,371.10

2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-
（二）按所有权归属分类		
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	6,545,117,520.29	4,958,574,616.76
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	216,699,067.25	203,569,754.34
六、其他综合收益的税后净额	39,387,282.74	288,650,106.84
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	40,792,720.00	289,785,113.75
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	429,462,600.88	537,449,544.45
1. 其他权益工具投资公允价值变动	428,908,163.34	537,906,922.21
2. 其他	554,437.54	-457,377.76
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-388,669,880.88	-247,664,430.70
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	3,331,597.50	5,182,485.00
2. 其他债权投资公允价值变动	-360,642,089.41	139,669,638.14
3. 其他债权投资信用减值准备	-53,148,282.07	-270,051,585.41
4. 外币财务报表折算差额	21,788,893.10	-122,464,968.43
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-1,405,437.26	-1,135,006.91
七、综合收益总额	6,801,203,870.28	5,450,794,477.94
归属于母公司所有者的综合收益总额	6,585,910,240.29	5,248,359,730.51
归属于少数股东的综合收益总额	215,293,629.99	202,434,747.43
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.42	0.32
（二）稀释每股收益(元/股)	0.42	0.32

公司负责人：张佑君

主管会计工作负责人：张皓

会计机构负责人：西志颖

合并现金流量表

2025年1—3月

编制单位：中信证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2025年第一季度	2024年第一季度
一、经营活动产生的现金流量：		
收取利息、手续费及佣金的现金	15,219,822,027.11	12,726,892,753.89
拆入资金净增加额	-31,182,297,826.42	-39,500,086,107.87
回购业务资金净增加额	56,302,849,703.60	126,438,021,680.45
代理买卖证券收到的现金净额	26,882,518,886.94	15,086,383,077.49
收到其他与经营活动有关的现金	26,987,240,662.39	29,418,431,603.92
经营活动现金流入小计	94,210,133,453.62	144,169,643,007.88
为交易目的而持有的金融资产净增加额	64,578,496,642.79	39,177,384,380.44
融出资金净增加额	11,364,945,600.65	-4,143,145,915.37
支付利息、手续费及佣金的现金	7,094,369,409.15	5,561,346,542.86
支付给职工及为职工支付的现金	4,431,913,634.67	4,446,149,764.28
支付的各项税费	1,776,701,264.55	2,003,677,548.37
支付其他与经营活动有关的现金	58,323,806,305.43	26,629,050,830.16
经营活动现金流出小计	147,570,232,857.24	73,674,463,150.74
经营活动产生的现金流量净额	-53,360,099,403.62	70,495,179,857.14
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	26,755,115,220.14	72,187,721.89
收到其他与投资活动有关的现金	6,241,850.99	5,204,766.85
投资活动现金流入小计	26,761,357,071.13	77,392,488.74
投资支付的现金	-	36,535,769,306.85
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	182,901,259.66	203,981,519.04
支付其他与投资活动有关的现金	60,000,000.00	-
投资活动现金流出小计	242,901,259.66	36,739,750,825.89
投资活动产生的现金流量净额	26,518,455,811.47	-36,662,358,337.15
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	3,000,000,000.00	7,000,000,000.00
其中：发行永续债收到的现金	3,000,000,000.00	7,000,000,000.00
取得借款收到的现金	49,014,920,699.58	21,545,097,687.48
发行债券收到的现金	46,456,010,408.88	42,610,175,584.15
筹资活动现金流入小计	98,470,931,108.46	71,155,273,271.63
偿还债务支付的现金	100,008,014,389.53	70,496,901,192.62

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,320,327,246.67	1,856,879,306.52
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,216.54	28,800,000.00
对其他权益工具持有者的分配所支付的现金	311,300,000.00	107,400,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	300,226,829.82	195,918,979.33
筹资活动现金流出小计	102,628,568,466.02	72,549,699,478.47
筹资活动产生的现金流量净额	-4,157,637,357.56	-1,394,426,206.84
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	105,911,168.51	-125,983,394.29
五、现金及现金等价物净增加额	-30,893,369,781.20	32,312,411,918.86
加：期初现金及现金等价物余额	421,778,756,897.94	338,596,757,694.04
六、期末现金及现金等价物余额	390,885,387,116.74	370,909,169,612.90

公司负责人：张佑君

主管会计工作负责人：张皓

会计机构负责人：西志颖

母公司资产负债表

2025年3月31日

编制单位：中信证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2025年3月31日	2024年12月31日
资产：		
货币资金	158,712,152,123.19	198,382,810,606.95
其中：客户资金存款	134,670,720,833.51	137,169,905,122.60
结算备付金	58,743,118,284.62	49,114,162,522.89
其中：客户备付金	41,169,843,703.57	37,577,980,365.10
融出资金	114,328,268,655.94	105,953,782,341.25
衍生金融资产	28,833,630,239.61	36,715,334,714.58
存出保证金	12,482,133,561.64	11,874,297,614.78
应收款项	25,005,901,641.60	26,974,064,970.44
买入返售金融资产	49,077,412,916.65	40,435,816,977.75
金融投资：		
交易性金融资产	517,861,625,919.97	446,897,929,172.89
其他债权投资	43,181,235,664.55	67,675,998,525.87
其他权益工具投资	86,764,883,157.48	85,882,976,389.00
长期股权投资	59,232,926,955.56	59,129,708,274.74
投资性房地产	108,375,623.34	109,715,158.14
固定资产	583,787,251.96	665,799,583.80
在建工程	1,238,216,500.80	1,174,522,135.78
使用权资产	1,732,430,962.80	625,072,426.77
无形资产	1,955,015,824.17	1,992,409,375.22
商誉	43,500,226.67	43,500,226.67
递延所得税资产	5,196,273,218.09	4,476,508,493.44
其他资产	29,489,566,872.96	29,448,809,092.76
资产总计	1,194,570,455,601.60	1,167,573,218,603.72
负债：		
应付短期融资款	36,702,892,082.50	39,091,227,143.73
拆入资金	13,803,119,123.39	45,291,886,935.90
交易性金融负债	55,005,959,666.15	53,381,156,695.61
衍生金融负债	35,429,614,374.10	43,936,547,001.84
卖出回购金融资产款	360,289,770,419.66	290,172,322,769.96
代理买卖证券款	168,986,454,369.56	164,787,307,710.21
代理承销证券款	5,240,224,016.90	1,103,310,199.28
应付职工薪酬	12,741,761,257.01	11,998,866,960.89
应交税费	2,596,600,295.17	1,066,886,422.74
应付款项	134,927,812,040.63	146,009,365,471.69

合同负债	34,593,844.35	27,028,466.97
预计负债	751,856,347.03	754,155,095.85
应付债券	118,134,846,296.51	128,144,248,728.50
租赁负债	1,616,331,263.76	599,411,549.01
其他负债	2,877,992,762.25	4,261,315,696.69
负债合计	949,139,828,158.97	930,625,036,848.87
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	14,820,546,829.00	14,820,546,829.00
其他权益工具	33,761,704,056.64	30,761,704,056.64
其中：永续债	33,761,704,056.64	30,761,704,056.64
资本公积	91,022,725,822.90	91,028,759,549.16
其他综合收益	1,708,993,554.14	1,724,406,908.17
盈余公积	7,616,940,704.31	7,616,940,704.31
一般风险准备	37,313,614,790.55	37,310,637,226.36
未分配利润	59,186,101,685.09	53,685,186,481.21
所有者权益（或股东权益）合计	245,430,627,442.63	236,948,181,754.85
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,194,570,455,601.60	1,167,573,218,603.72

公司负责人：张佑君

主管会计工作负责人：张皓

会计机构负责人：西志颖

母公司利润表

2025年1—3月

编制单位：中信证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2025年第一季度	2024年第一季度
一、营业总收入	10,610,560,264.19	8,666,785,044.12
利息净收入	11,247,984.28	197,841,602.76
其中：利息收入	2,966,953,252.01	3,696,668,572.17
利息支出	2,955,705,267.73	3,498,826,969.41
手续费及佣金净收入	3,548,674,513.83	2,645,095,358.17
其中：经纪业务手续费净收入	2,165,849,767.19	1,418,136,325.72
投资银行业务手续费净收入	780,793,575.09	802,612,853.83
资产管理业务手续费净收入	224,547,598.89	209,828,619.29
投资收益（损失以“-”号填列）	9,083,325,952.31	1,119,203,894.36
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	98,776,550.82	49,171,382.74
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）	-	-
其他收益	31,059,932.13	39,425,797.97
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-1,999,526,569.66	4,385,341,633.29
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-125,848,710.02	217,691,121.38
其他业务收入	61,552,790.37	61,864,671.52
资产处置收益（损失以“-”号填列）	74,370.95	320,964.67
二、营业总支出	4,078,832,939.94	3,392,142,339.34
税金及附加	43,647,402.22	34,267,969.17
业务及管理费	3,735,845,763.88	3,322,546,196.82
信用减值损失	298,000,239.04	33,988,638.55
其他资产减值损失	-	-
其他业务成本	1,339,534.80	1,339,534.80
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	6,531,727,324.25	5,274,642,704.78
加：营业外收入	1,578,343.63	1,279,283.54
减：营业外支出	99,021.45	70,997.48
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	6,533,206,646.43	5,275,850,990.84
减：所得税费用	727,865,251.71	941,414,998.40
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	5,805,341,394.72	4,334,435,992.44

（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	5,805,341,394.72	4,334,435,992.44
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-66,514,035.46	416,685,440.99
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	371,799,633.37	539,321,862.00
1. 其他权益工具投资公允价值变动	371,799,633.37	539,321,862.00
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-438,313,668.83	-122,636,421.01
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	3,331,597.50	5,182,485.00
2. 其他债权投资公允价值变动	-390,668,081.74	142,232,679.39
3. 其他债权投资信用减值准备	-50,977,184.59	-270,051,585.40
七、综合收益总额	5,738,827,359.26	4,751,121,433.43

公司负责人：张佑君

主管会计工作负责人：张皓

会计机构负责人：西志颖

母公司现金流量表

2025年1—3月

编制单位：中信证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2025年第一季度	2024年第一季度
一、经营活动产生的现金流量：		
收取利息、手续费及佣金的现金	6,848,415,749.61	6,793,094,844.18
拆入资金净增加额	-31,496,876,474.55	-39,500,086,107.87
回购业务资金净增加额	65,242,212,904.03	116,697,972,128.32
代理买卖证券收到的现金净额	4,202,149,462.82	2,322,579,026.76
收到其他与经营活动有关的现金	13,467,783,921.03	8,836,782,902.38
经营活动现金流入小计	58,263,685,562.94	95,150,342,793.77
为交易目的而持有的金融资产净增加额	70,723,289,815.51	33,977,941,050.23
融出资金净增加额	8,215,314,837.41	-3,107,071,827.37
支付利息、手续费及佣金的现金	2,511,540,972.06	2,763,800,564.34
支付给职工及为职工支付的现金	2,300,042,321.15	2,560,804,875.62
支付的各项税费	316,781,566.45	1,251,968,746.66
支付其他与经营活动有关的现金	14,290,573,423.30	8,874,072,035.03
经营活动现金流出小计	98,357,542,935.88	46,321,515,444.51
经营活动产生的现金流量净额	-40,093,857,372.94	48,828,827,349.26
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	24,426,562,727.39	1,787,818.39
取得投资收益收到的现金	1,100,000,000.00	113,365,707.62
收到其他与投资活动有关的现金	750,825.53	830,419.77
投资活动现金流入小计	25,527,313,552.92	115,983,945.78
投资支付的现金	-	35,194,902,275.46
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	83,270,312.19	88,372,111.97
投资活动现金流出小计	83,270,312.19	35,283,274,387.43
投资活动产生的现金流量净额	25,444,043,240.73	-35,167,290,441.65
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	3,000,000,000.00	7,000,000,000.00
其中：发行永续债收到的现金	3,000,000,000.00	7,000,000,000.00
发行债券收到的现金	37,699,140,998.20	39,912,261,990.18
筹资活动现金流入小计	40,699,140,998.20	46,912,261,990.18
偿还债务支付的现金	49,617,080,000.00	47,292,817,530.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,821,435,356.15	1,620,737,628.25
其中：对其他权益工具持有者的分	311,300,000.00	107,400,000.00

配所支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金	341,169,121.25	201,613,747.48
筹资活动现金流出小计	51,779,684,477.40	49,115,168,905.73
筹资活动产生的现金流量净额	-11,080,543,479.20	-2,202,906,915.55
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	30,382,776.84	-112,348,189.91
五、现金及现金等价物净增加额	-25,699,974,834.57	11,346,281,802.15
加：期初现金及现金等价物余额	246,746,493,705.39	198,831,772,784.15
六、期末现金及现金等价物余额	221,046,518,870.82	210,178,054,586.30

公司负责人：张佑君

主管会计工作负责人：张皓

会计机构负责人：西志颖

(三)2025年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

☐适用 ☒不适用

特此公告。

中信证券股份有限公司董事会
2025年4月29日

守正 创新 卓越 共享

Integrity Innovation Excellence Sharing

成为全球客户最为信赖的国内领先、国际一流的中国投资银行

To become a leading domestic and internationally renowned Chinese investment bank, trusted by clients around the world



公司网站: <http://www.citics.com>

电子邮箱: ir@citics.com

联系电话: 0086-10-60838888、0086-755-23835888、00852-26008888

联系地址: 北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦

广东省深圳市福田区中心三路 8 号中信证券大厦

香港中环添美道 1 号中信大厦 26 层

Website: <http://www.citics.com>

Email: ir@citics.com

Telephone: 0086-10-60838888, 0086-755-23835888, 00852-26008888

Address: CITIC Securities Tower, No.48 Liangmaqiao Road, Chaoyang District, Beijing

CITIC Securities Tower, No.8 Zhong Xin San Road, Futian District, Shenzhen, Guangdong Province

26/F, CITIC Tower, 1 Tim Mei Avenue, Central, Hong Kong