



# 2024 | 中信证券 年度报告

CITIC SECURITIES Annual Report

股票代码:600030



# 重要提示

- 一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 二、本报告经公司第八届董事会第三十二次会议审议通过。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、本公司国内及国际年度财务报告已经分别由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为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 四、公司负责人张佑君先生、主管会计工作负责人张皓先生及会计机构负责人西志颖女士声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 五、本公司经董事会决议通过的本报告期利润分配预案：每 10 股派发现金红利人民币 2.80 元（含税），此预案尚需本公司股东大会批准。此外，公司已在 2024 年 12 月派发 2024 年中期现金红利每 10 股人民币 2.40 元（含税）。本报告期合计拟派发现金红利每 10 股人民币 5.20 元（含税）。
- 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年度报告的真实性、准确性和完整性的情况。
- 十、重大风险提示

本集团的业务高度依赖于中国及业务所处其他地区的整体经济及市场状况，中国及国际资本市场的波动，都将对本集团经营业绩产生重大影响。

本集团面临的风险主要包括：因国家法律法规和监管机构条例调整，如业务管理和规范未能及时跟进，而造成的法律以及合规风险；面对国内外资本市场的深刻变化，而战略规划未能相应调整的战略风险；因业务模式转型、新业务产生、新技术出现等方面的变化，而带来的内部运营及管理风险；持仓金融头寸的市场价格变动可能导致的市场风险；因借款人、交易对手或持仓金融头寸的发行人无法履约或信用资质恶化而导致的信用风险；在履行偿付义务时遇到资金短缺而产生的流动性风险；因不完善或有问题的内部程序、人员、信息技术系统，以及外部事件造成损失引起的操作风险；因公司经营、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而引起的声誉风险；因某一国家或地区的政治、经济、营商环境、公共安全与社会等因素变化而直接或间接引发的国别风险。其中，信用风险、市场风险和合规风险是当前面临的主要风险。

针对上述风险，本集团建立了全面风险管理体系，从组织架构、制度规范、管理机制、信息技术等方面进行防范，持续优化业务流程和风险管控措施，以确保公司风险可测、可控、可承受。

---

# 目录

第一节	董事长致辞	1
第二节	释义	4
第三节	公司简介和主要财务指标	9
第四节	管理层讨论与分析	25
第五节	公司治理	48
第六节	环境与社会责任	88
第七节	重要事项	94
第八节	股份变动及股东情况	117
第九节	债券相关情况	126
第十节	财务报告	148
第十一节	证券公司信息披露	377
附录一：	组织架构图	379
附录二：	信息披露索引	380

## 备查文件目录

---

载有公司负责人、主管会计工作负责人和会计机构负责人签名并盖章的财务报表

载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件

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

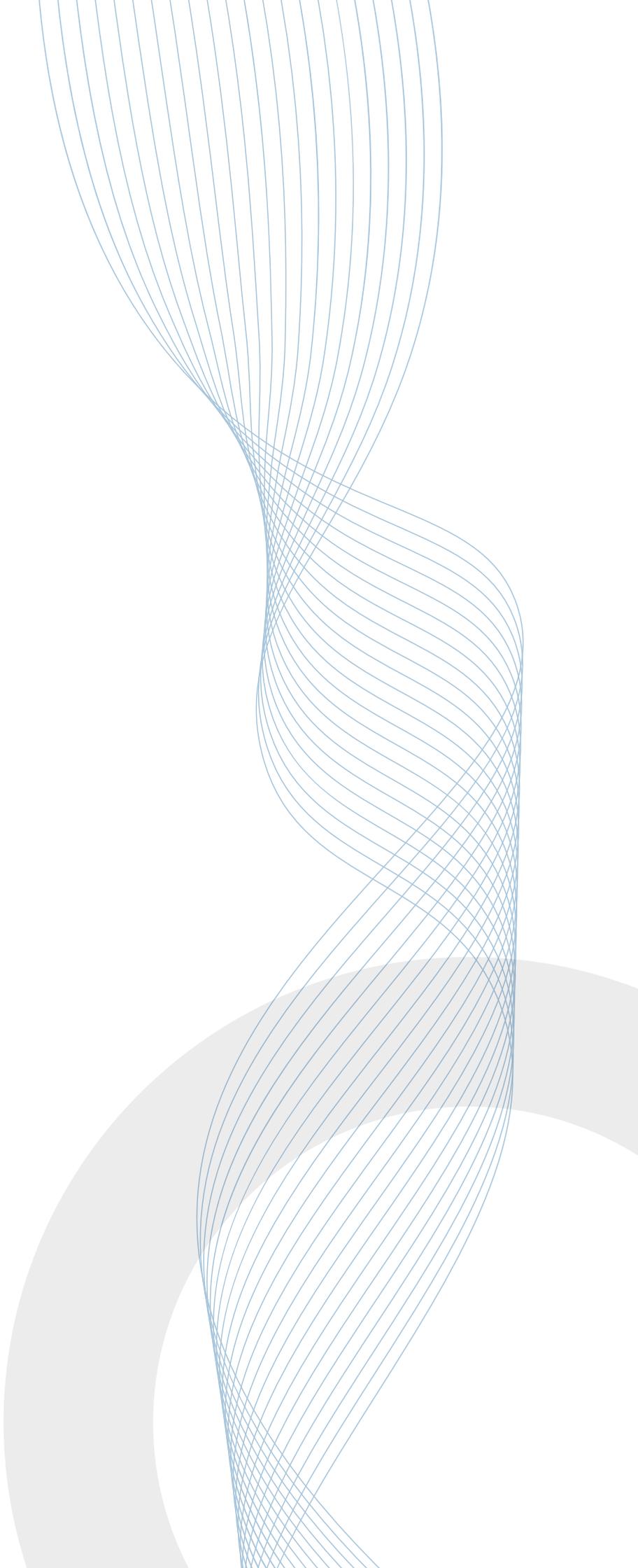
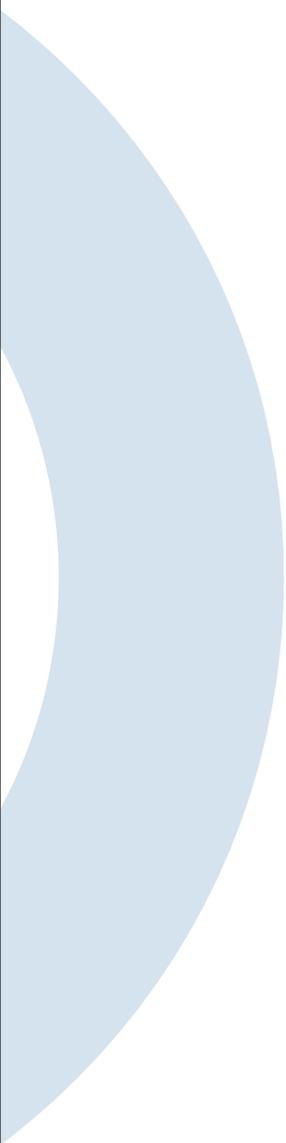
在其他证券市场公布的年度报告

公司《章程》

# 第一节

---

## 董事长致辞



# 董事长致辞

各位股东：

岁序更替，华章日新，刚刚过去的 2024 年意义非凡。这一年是新中国成立 75 周年，党的二十届三中全会胜利召开，资本市场高质量发展迎来变革之年。随着新“国九条”和资本市场“1+N”政策体系出台落地，资本市场服务高质量发展质效不断提升，一揽子增量政策实施有力推进稳市场、稳信心、稳预期，资本市场出现一系列积极而深刻的变化。

面对资本市场的新发展新变化，中信证券扎实推进各项经营管理工作。2024 年，公司实现营业收入 637.89 亿元，同比增长 6.20%，实现归属于母公司股东净利润 217.04 亿元，同比增长 10.06%，总资产规模达 1.71 万亿元，较上年末增长 17.71%。公司主要财务指标稳中向好，境内外收入结构不断优化，业绩稳定性进一步改善，抗周期能力进一步增强。这些成绩的取得，离不开广大股东和投资者的关心与支持。我谨代表中信证券向各位股东和投资者表示衷心的感谢！

过去一年，我们深入贯彻落实新“国九条”和资本市场“1+N”政策体系精神，聚焦落实强监管、防风险、促发展的工作任务，坚持稳为基调，处理好功能性与盈利性的关系，进一步提升合规风控水平，担当资本市场健康秩序的践行者和维护者。积极推动证券、基金、保险公司互换便利和上市公司股票增持回购再贷款等政策工具

落地，发挥专业优势支持上市公司科技并购和产业并购需要，助力资本市场稳定运行，提振投资者信心。恪守金融报国、金融为民的发展理念，强化直接融资“服务商”、资本市场“看门人”、社会财富“管理者”三大核心功能，在推动经济社会高质量发展、满足人民美好生活需要、维护经济金融稳定大局中发挥“排头兵”和“主力军”作用。

过去一年，我们深刻把握金融工作的政治性和人民性，扎实做好金融“五篇大文章”，服务实体经济和居民财富增长更加有力有效。发挥“投行+投资”联动优势，为新质生产力和科技创新企业提供高效的投融资服务，境内承销债券规模首次突破 2 万亿元，新增股权投资 92 亿元。构建全链条绿色金融服务体系，探索碳金融综合服务，完成全球首单蓝色可交换债券、国内首单科技创新低碳转型“一带一路”公司债券等创新案例，公司 MSCI ESG 评级提升至 AA 级。积极满足居民财富增长需求，助力多层次养老保障体系建设，资产管理规模突破 4 万亿元，托管客户资产规模突破 12 万亿元，养老三大支柱投资管理规模约 8,500 亿元。启动数字化转型战略，设立全球清算中心和全球研发中心，加速“人工智能+”场景落地，通过数字化转型持续提升金融服务水平。

过去一年，我们全面加强国际化战略部署，国际化发展加速推进，国际业务收入贡献占比提升至**17.2%**。在东南亚、印度、日本等市场持续加大投入，香港以外地区的机构经纪、投行等业务取得明显增长，全球化业务布局进一步拓宽。公司将着力打造全品种、全业务线、全牌照的境外业务体系，不断加强跨境、跨业务线协同合作能力，积极推进产品和服务创新，为客户提供更丰富的投融资渠道和选择，向“成为中国企业出海及海外投资者投资中国的首选投行”目标坚定迈进。

过去一年，我们围绕公司战略要求和业务需要，提高管理效能，发展基础进一步牢固。加强全球垂直一体化管理，提升总部的全球业务经营能力和管理效率，促进全球资源共享和合理配置。加强人才建设，构建国际化人才培养体系，推动境内外人才交流，优化人员布局，完善年轻员工培养机制，努力打造与公司经营发展相匹配的高质量人才梯队。强化市值管理，持续提升公司投资价值，**2024**年首次开展中期分红派发现金红利**35.57**亿元，全年拟分红**77.07**亿元，占归属于公司普通股股东的净利润的**36.88%**，分红比例较上年提高**0.21**个百分点。公司上市以来累计分红超过**845**亿元，最近五年现金分红占归属于上市公司普通股股东的净利润比例均超过**30%**，以高质量经营成果为股东创造稳定回报。

**2025**年是“十四五”规划收官之年，是“十五五”规划谋篇布局之年，也是中信证券成立三十周年。过去三十年，得益于中国经济的快速发展和资本市场的壮大繁荣，得益于一代代中信证券人接续奋斗，公司实现了跨越式发展。站在新的起点上，中信证券将坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻落实党的二十大和二十届二中、三中全会精神，继续以国家战略为指引、以服务实体经济为宗旨、以践行社会责任为己任，加快建设一流投资银行和投资机构，以高质量发展成效助力金融强国建设，为中国式现代化作出新的贡献！

张佑君

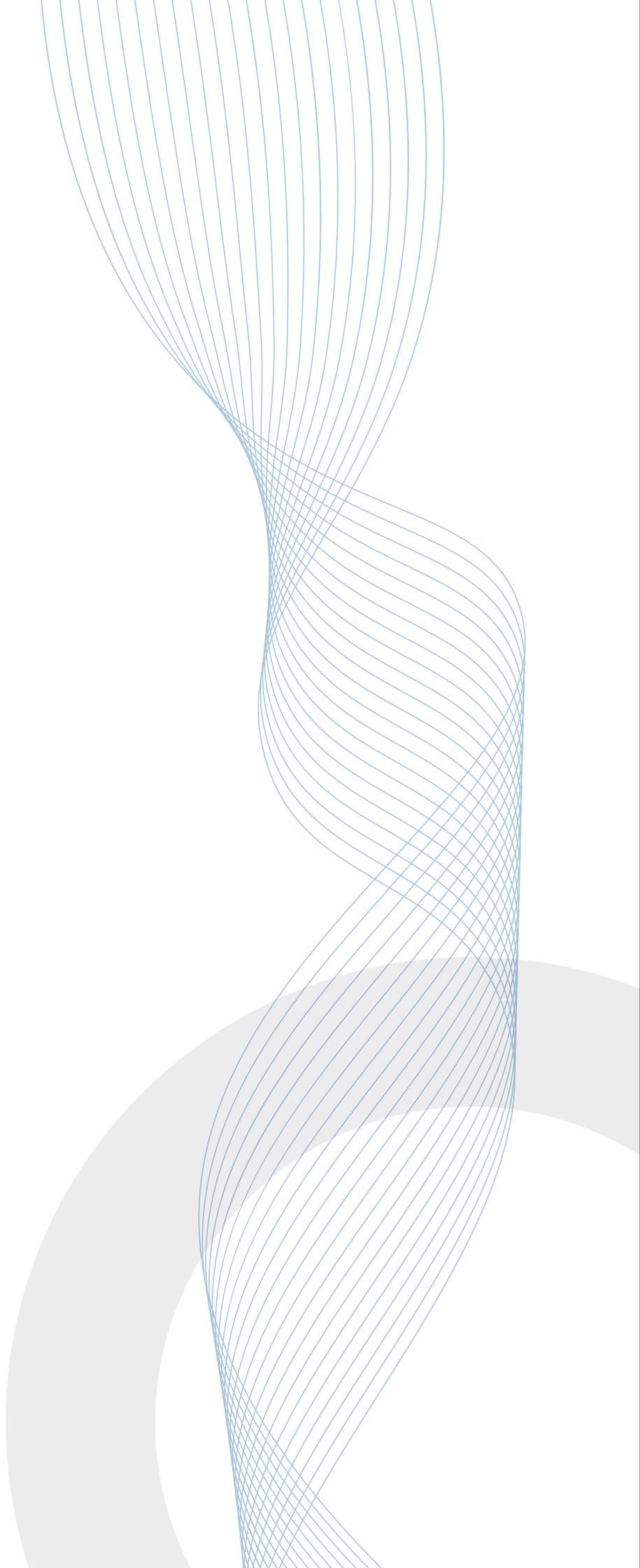
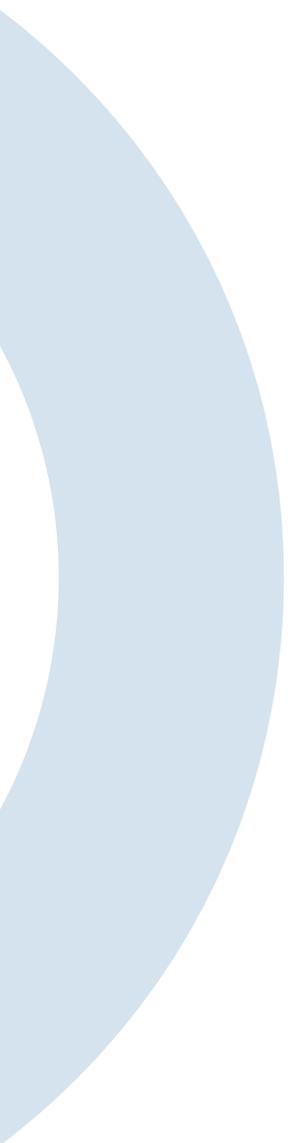
中信证券股份有限公司董事长

2025年3月26日

## 第二节

---

### 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

公司、本公司、中信证券	指	中信证券股份有限公司
本集团	指	本公司及其子公司
中央金融办	指	中央金融委员会办公室
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
香港证监会	指	香港证券及期货事务监察委员会
广东证监局	指	中国证券监督管理委员会广东监管局
深圳证监局	指	中国证券监督管理委员会深圳监管局
浙江证监局	指	中国证券监督管理委员会浙江监管局
贵州证监局	指	中国证券监督管理委员会贵州监管局
陕西证监局	指	中国证券监督管理委员会陕西监管局
江苏证监局	指	中国证券监督管理委员会江苏监管局
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
北交所	指	北京证券交易所
中国结算	指	中国证券登记结算有限责任公司
上海清算所	指	银行间市场清算所股份有限公司
香港交易所	指	香港交易及结算所有限公司
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
全国社保基金	指	全国社会保障基金
中信集团	指	中国中信集团有限公司
中信股份	指	中国中信股份有限公司，于香港联合交易所有限公司上市（股份代码：00267.HK）
中信有限	指	中国中信有限公司
中信金控	指	中国中信金融控股有限公司
中信证券山东	指	中信证券（山东）有限责任公司
中信证券国际	指	中信证券国际有限公司
中信金石	指	中信金石投资有限公司（原“金石投资有限公司”）
中信证券投资	指	中信证券投资有限公司
中信期货	指	中信期货有限公司

## 常用词语释义

中信证券华南、广州证券	指	中信证券华南股份有限公司（原“广州证券股份有限公司”）
华夏基金	指	华夏基金管理有限公司
金通证券	指	金通证券有限责任公司
中信证券资管	指	中信证券资产管理有限公司
广证领秀投资	指	广证领秀投资有限公司
新疆股权交易中心	指	新疆股权交易中心有限公司
中信证券投服	指	中信中证投资服务有限责任公司
中信产业基金	指	中信产业投资基金管理有限公司
CLSA B.V.	指	一家根据荷兰法律成立的私人有限公司，于 2013 年 7 月 31 日成为中信证券国际的全资子公司
中信里昂	指	CLSA B.V. 及其子公司
中信里昂证券	指	CLSA Limited
CITIC Securities Finance MTN	指	CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd.
中信证券（香港）	指	中信证券（香港）有限公司
中信金石基金	指	中信金石基金管理有限公司
金石泽信	指	金石泽信投资管理有限公司
中信中证资本	指	中信中证资本管理有限公司
中信私募	指	中信私募基金管理有限公司
华夏资本	指	华夏资本管理有限公司
中信银行	指	中信银行股份有限公司
中信信托	指	中信信托有限责任公司
中信保诚	指	中信保诚人寿保险有限公司
中信建投	指	中信建投证券股份有限公司，于上海证券交易所及香港联合交易所有限公司上市（股份代码：601066.SH、6066.HK）
中信兴业	指	中信兴业投资集团有限公司
中信财务	指	中信财务有限公司
中信建设	指	中信建设有限责任公司
越秀集团	指	广州越秀集团股份有限公司
越秀资本、越秀金控	指	广州越秀资本控股集团股份有限公司（原“广州越秀金融控股集团股份有限公司”），于深圳证券交易所上市（股票代码：000987.SZ）
广州越秀资本、金控有限	指	广州越秀资本控股集团有限公司（原“广州越秀金融控股集团有限公司”）

## 常用词语释义

越秀金融国际	指	越秀金融国际控股有限公司
香港越秀	指	越秀企业（集团）有限公司
越秀产业投资	指	广州越秀产业投资有限公司（原“广州越秀金控资本管理有限公司”）
越秀产业基金	指	广州越秀产业投资基金管理股份有限公司
天津海鹏	指	天津海鹏科技咨询有限公司
证通股份	指	证通股份有限公司
博纳影业	指	博纳影业集团股份有限公司，于深圳证券交易所上市（股份代码：001330.SZ）
中证国际	指	中证国际有限公司，于香港联合交易所有限公司上市（股份代码：00943.HK）
长盛基金	指	长盛基金管理有限公司
华夏证券	指	华夏证券股份有限公司
工商银行	指	中国工商银行股份有限公司
中国银行	指	中国银行股份有限公司
浦发银行	指	上海浦东发展银行股份有限公司
北京农商银行	指	北京农村商业银行股份有限公司
华夏银行	指	华夏银行股份有限公司，于上海证券交易所上市（股份代码：600015.SH）
首创证券	指	首创证券股份有限公司，于上海证券交易所上市（股份代码：601136.SH）
湖南三湘银行	指	湖南三湘银行股份有限公司
南京高科	指	南京高科股份有限公司，于上海证券交易所上市（股份代码：600064.SH）
臣功制药	指	南京臣功制药股份有限公司
中国民航信息网络	指	中国民航信息网络股份有限公司，于香港联合交易所有限公司上市（股份代码：00696.HK）
阳光股份	指	阳光新业地产股份有限公司，于深圳证券交易所上市（股份代码：000608.SZ）
农业银行	指	中国农业银行股份有限公司
申银万国	指	申银万国证券股份有限公司
毕马威	指	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）及毕马威会计师事务所
毕马威华振	指	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
毕马威香港	指	毕马威会计师事务所
万得资讯	指	万得信息技术股份有限公司
海通证券	指	海通证券股份有限公司
国元证券	指	国元证券股份有限公司

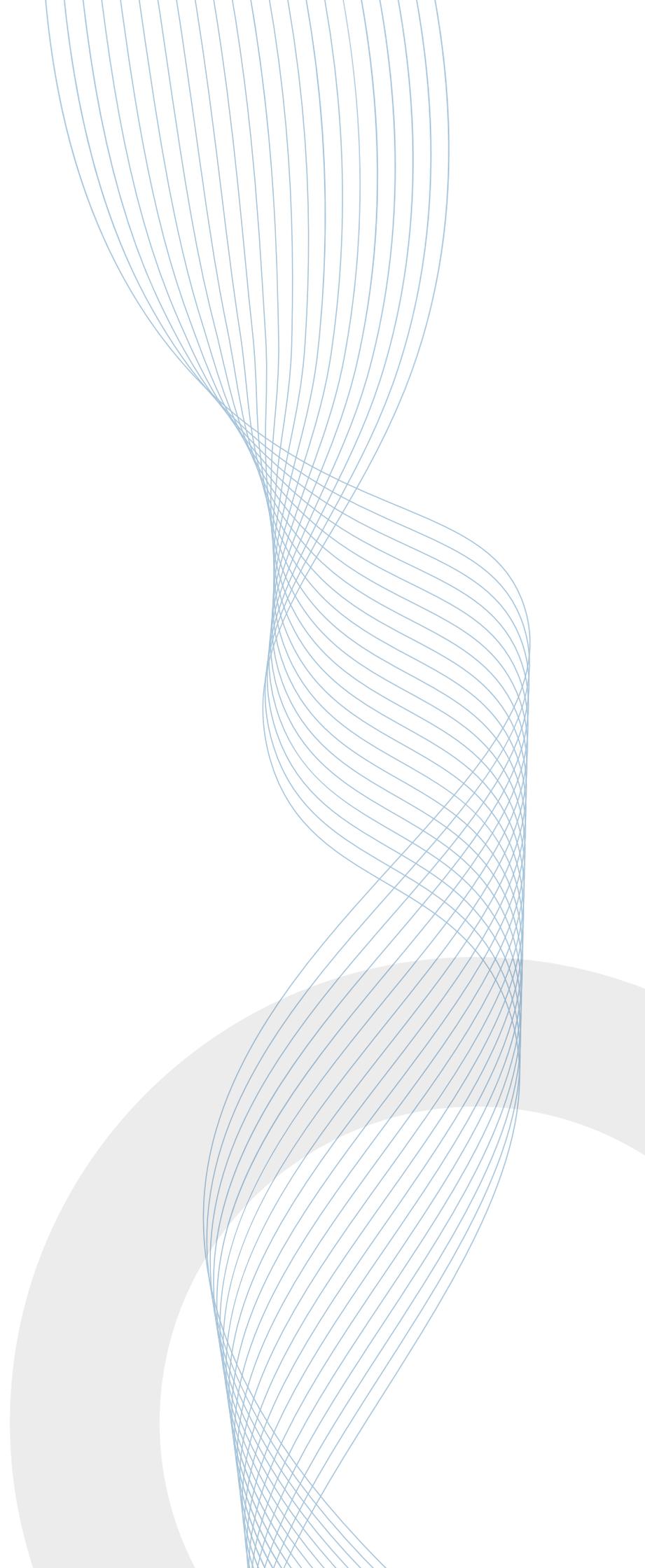
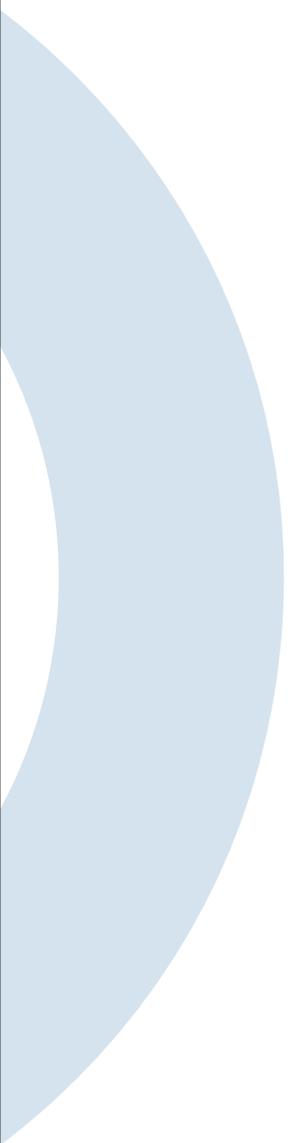
## 常用词语释义

开源证券	指	开源证券股份有限公司
中德证券	指	中德证券有限责任公司
红塔证券	指	红塔证券股份有限公司
招商证券	指	招商证券股份有限公司
国信证券	指	国信证券股份有限公司
中金公司	指	中国国际金融股份有限公司
南京证券	指	南京证券股份有限公司
中泰证券	指	中泰证券股份有限公司
财信证券	指	财信证券股份有限公司
浙商证券	指	浙商证券股份有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《上交所上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则》
《香港上市规则》	指	《香港联合交易所有限公司证券上市规则》
关联交易	指	与现行有效且不时修订的《上交所上市规则》中“关联交易”的定义相同
关连交易	指	与现行有效且不时修订的《香港上市规则》中“关连交易”的定义相同
三区三州	指	“三区”指西藏、新疆南疆四地州（喀什地区、和田地区、克孜勒苏柯尔克孜自治州及阿克苏地区）和四省藏区（除西藏自治区以外的青海省、四川省、云南省、甘肃省等四省藏族与其他民族共同聚居的自治地方。分为青海藏区、四川藏区、云南藏区、甘肃藏区）；“三州”指甘肃的临夏州、四川的凉山州和云南的怒江州
股份	指	A 股及 H 股
股东	指	本公司普通股股本中每股面值人民币 1.00 元的内资股或境外上市外资股并分别于上交所及香港联交所上市的持有人
A 股	指	本公司普通股股本中每股面值为人民币 1.00 元的内资股，于上海证券交易所上市（股份代码：600030.SH）
H 股	指	本公司普通股股本中每股面值为人民币 1.00 元的境外上市外资股，于香港联合交易所有限公司上市（股份代码：6030.HK）
中国	指	中华人民共和国
香港	指	中国香港特别行政区
报告期	指	自 2024 年 1 月 1 日起至 2024 年 12 月 31 日

## 第三节

---

# 公司简介和 主要财务指标



## 一、公司信息

公司的中文名称	中信证券股份有限公司
公司的中文简称	中信证券
公司的外文名称	CITIC Securities Company Limited
公司的外文名称缩写	CITIC Securities Co., Ltd.
公司的法定代表人	张佑君
公司总经理	邹迎光
授权代表	邹迎光、杨有燕

单位：元 币种：人民币

公司注册资本和净资本	本报告期末	上年度末
注册资本	14,820,546,829.00	14,820,546,829.00
净资本	142,486,255,992.89	139,615,490,534.95

### 公司的各单项业务资格情况

公司经营范围包括：证券经纪（限山东省、河南省、浙江省天台县、浙江省苍南县以外区域）；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理（全国社会保障基金境内委托投资管理、基本养老保险基金证券投资管理、企业年金基金投资管理和职业年金基金投资管理）；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品；股票期权做市。上市证券做市交易。（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）

公司具有以下具体业务资格：

1. 经中国证监会核准或认可的业务资格：受托投资管理业务资格、网上证券委托业务资格、受托理财、合格境内机构投资者从事境外证券投资管理业务（QDII）、直接投资业务、银行间市场利率互换业务、自营业务及资产管理业务开展股指期货交易资格、股票收益互换业务试点资格、场外期权一级交易商资质、自营业务及证券资产管理业务开展国债期货交易业务资格、黄金等贵金属现货合约代理及黄金现货合约自营业务试点资格、证券投资基金托管资格、信用风险缓释工具卖出业务资格、国债期货做市业务资格、商品衍生品交易及境外交易所金融产品交易资格、试点开展跨境业务资格、上市证券做市交易业务资格、互换便利。
2. 交易所核准的业务资格：交易所固定收益平台做市商、权证交易、约定购回式证券交易业务资格、股票质押式回购业务资格、转融资、转融券、港股通业务、债券质押式报价回购业务、上市公司股权激励

励行权融资业务、股票期权经纪业务、股票期权自营业务、上交所及深交所ETF期权做市商，中国金融期货交易所股指期货做市商，大连商品交易所、郑州商品交易所、上海期货交易所、上海国际能源交易中心商品期权做市商，上海黄金交易所会员、上海票据交易所会员、北交所会员资格、上海黄金交易所黄金ETF现货实盘合约认购申购赎回代办资格、上海银定价成员。

3. 中国证券业协会核准的业务资格：报价转让业务、柜台市场业务、柜台交易业务、互联网证券业务试点、跨境收益互换交易业务。

4. 中国人民银行核准的业务资格：全国银行间同业拆借中心组织的拆借交易和债券交易、短期融资券承销、银行间债券市场做市商、公开市场一级交易商。

5. 其他资格：记账式国债承销团成员、中国结算甲类结算参与者、证券业务外汇经营许可证（外币有价证券经纪业务、外币有价证券承销业务、受托外汇资产管理业务）、企业年金、职业年金投资管理人、政策性银行承销团成员、全国社保基金转持股份管理人、全国社保基金境内投资管理人、受托管理保险资金、全国基本养老保险基金证券投资管理、转融通业务试点、保险兼业代理业务、保险机构特殊机构客户业务、全国中小企业股份转让系统从事推荐业务和经纪业务、全国中小企业股份转让系统从事做市业务、军工涉密业务咨询服务、上海清算所产品类综合清算会员、结售汇业务经营、中国证券投资基金业协会会员、银行间外汇市场会员、银行间外币对市场会员、非金融企业债务融资工具受托管理人。

## 二、联系人和联系方式

董事会秘书、证券事务代表、公司秘书	
姓名	董事会秘书：王俊锋 证券事务代表：王蕾 联席公司秘书：杨有燕、余晓君
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 (注：此为邮寄地址，与公司注册地址为同一楼宇，公司注册地址系该楼宇于深圳市房地产权登记中心登记的名称)
电话	0086-10-60836030、0086-755-23835383
传真	0086-10-60836031、0086-755-23835525
电子信箱	ir@citics.com

## 三、基本情况简介

公司注册地址	广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座
公司注册地址的历史变更情况	2000 年 4 月 6 日，经中国证监会和原国家工商行政管理总局批准，公司注册地由北京市变更至深圳市
公司办公地址	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
公司办公地址的邮政编码	100026、518048
香港营业地址	香港中环添美道 1 号中信大厦 26 层
公司网址	http://www.citics.com
电子信箱	ir@citics.com
联系电话	0086-10-60838888、0086-755-23835888
传真	0086-10-60836029、0086-755-23835861
经纪业务、资产管理业务客服热线	95548、4008895548
股东联络热线	0086-10-60836030、0086-755-23835383
统一社会信用代码	914403001017814402
报告期内变更情况查询索引	报告期内无变更情况

## 四、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
公司披露年度报告的网站	中国证监会指定网站： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> （上交所网站） 香港联交所指定网站： <a href="http://www.hkexnews.hk">http://www.hkexnews.hk</a> （香港交易所披露易网站） 公司网站： <a href="http://www.citics.com">http://www.citics.com</a>
公司年度报告备置地点	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 10 层 广东省深圳市福田区中心三路 8 号中信证券大厦 16 层 香港中环添美道 1 号中信大厦 26 层

## 五、公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上交所	中信证券	600030	不适用
H 股	香港联交所	中信证券	6030	不适用

## 六、公司其他情况

### (一) 公司历史沿革的情况

#### 1995

1995年10月，公司前身中信证券有限责任公司在北京成立，注册资本人民币3亿元，主要股东为中信集团，直接持股比例为95%。

#### 1999

1999年12月，改制为中信证券股份有限公司，注册资本增至人民币208,150万元，中信集团直接持股比例为37.85%。

#### 2000

2000年4月，经中国证监会和原国家工商行政管理总局批准，公司迁址至深圳。

#### 2002

2002年12月，公司首次公开发行A股40,000万股，2003年1月在上交所上市交易，募集资金人民币18亿元，总股数增至248,150万股，中信集团直接持股比例为31.75%。

#### 2005

2005年8月，实施完成股权分置改革，所有股份均为流通股，中信集团直接持股比例为29.89%。

#### 2006

2006年6月，完成A股非公开发行，募集资金人民币46.45亿元，总股数增至298,150万股，中信集团直接持股比例为24.88%。

#### 2007

2007年9月，完成A股公开增发，募集资金人民币250亿元，总股数增至331,523.38万股，中信集团直接持股比例为23.43%。

#### 2008

2008年4月，完成资本公积每10股转增10股，总股数增至663,046.76万股。

#### 2010

2010年6月，完成资本公积每10股转增5股，总股数增至994,570.14万股。

#### 2011

2011年10月，公司首次公开发行H股107,120.70万股，10-11月在香港联交所挂牌上市，募集资金净额约138.2亿港元，成为首家在境外上市的中资证券公司，总股数增至1,101,690.84万股，其中A股983,858.07万股、H股117,832.77万股，中信集团直接持股比例为20.30%。

#### 2013

2013年2月，公司第一大股东变更为中信有限，直接持股比例为20.30%。

#### 2015

2015年6月，完成H股定向增发，募集资金约270.6亿港元，总股数增至1,211,690.84万股，其中A股983,858.07万股、H股227,832.77万股，中信有限直接持股比例为15.59%。

#### 2016

2016年2月，中信有限增持公司股份，直接持股比例增至16.50%。

## 2020

2020年3月，完成定向发行A股收购广州证券，总股数增至12,926,776,029股，其中A股增至10,648,448,329股，中信有限直接持股比例为15.47%，新增主要股东越秀金控、金控有限，合计持股比例为6.26%。

## 2022

2022年3月，完成A+H配股，募集资金约人民币273.3亿元，总股数增至14,820,546,829股，其中A股增至12,200,469,974股、H股增至2,620,076,855股，中信股份、中信有限合计持股比例为18.45%，越秀金控、金控有限、越秀金融国际合计持股比例为7.47%。

公司于上交所上市后，先后被纳入上证180指数、上证50指数、沪深300指数、富时中国A50指数、道琼斯中国88指数、MSCI中国A50指数、恒生A股可持续发展企业基准指数、沪深300ESG基准指数、上证沪股通指数、上证中央企业50指数、中证国有企业200指数、中证互联互通A股投资50主题指数、中证绿色价值ESG100指数、上证基本面200指数、中证智选300成长创新策略指数、中证A100指数、中证A50指数、中证A500指数、中证国企一带一路指数等；公司于香港联交所上市后，先后被纳入恒生港股通中国金融行业指数、恒生AH指数系列、恒生综合指数、恒生综合行业指数——金融业、恒生综合中型股指数、恒生中国（香港上市）100指数、中证恒生沪港通AH股精明指数、MSCI中国指数、富时中国50指数、恒生气候变化1.5°C目标指数、恒生神州50指数、恒生沪深港通中国80指数、恒生沪深港通大湾区高股息率指数等成份股，极大提升了公司的形象。2014年11月17日沪

## 2023

2023年8月，公司第一大股东变更为中信金控，原第一大股东中信有限及其一致行动人中信股份将所持公司全部股份无偿划转至中信金控后，中信金控持有公司2,299,650,108股A股及434,311,604股H股，合计2,733,961,712股，占公司已发行股份总数的18.45%。

港通开通后，公司股票分别成为沪股通和港股通的标的股票。2016年12月5日深港通开通后，公司H股股票为深港通标的股票。

### 报告期及延续至报告披露日注册变更情况：

2025年1月22日，公司在深圳市市场监督管理局办理完成公司董事人员及总经理的变更备案。

### 首次注册情况的相关查询索引：

公司首次注册登记日期：1995年10月25日

公司首次注册登记地址：北京市朝阳区新源南路6号京城大厦

企业法人营业执照注册号：10001830

组织机构代码：10178144-0

公司首次注册情况请参见公司2002年年度报告“一、公司基本情况”。

## (二) 业务的变化情况

### 1996

公司是在中国证券市场起步不久，中信集团整合原有分散的证券经营机构成立的。于 1996 年底成为中国证监会重新批准股票承销资格的首批十家证券机构之一。

### 1999

1999 年 10 月，成为中国证监会批准的首批综合类证券公司之一、中国证监会重新批准股票主承销资格的首批证券机构之一，中国证券业协会监事单位，首批进入全国银行间拆借市场的证券公司之一，首批获准进行股票抵押贷款的证券公司之一。

### 2002

2002 年，获受托投资管理业务资格、基金代销资格。

### 2005

2005 年，获企业年金投资管理人资格。

### 2006

2006 年，成为首批获得短期融资券主承销商资格的证券公司。

### 2007

2007 年，获开展直接投资业务试点资格、合格境内机构投资者从事境外证券投资管理业务资格（QDII）。

### 2008

2008 年，成为中国结算甲类结算参与者，获为期货公司提供中间介绍业务资格。

### 2009

2009 年，获全国社保基金转持股份管理资格。

### 2010

2010 年，获融资融券业务资格、自营业务及资产管理业务开展股指期货交易资格，获准成为全国社保基金境内投资管理人。

### 2011

2011 年，获首批开展约定购回式证券交易资格。

### 2012

2012 年，获中小企业私募债券承销业务资格、受托管理保险资金资格、代销金融产品业务资格、股票收益互换业务试点资格、转融通业务试点资格、军工涉密业务咨询服务资格。

### 2013

2013 年，获准开展保险兼业代理业务、自营业务及证券资产管理业务开展国债期货交易业务，获上海清算所首批人民币利率互换会员资格。

### 2014

2014 年，获上海清算所首批综合清算会员资格，开展代理清算业务；获准开展黄金等贵金属现货合约代理及黄金现货合约自营业务、场外期权业务、互联网证券业务、新三板做市业务、证券投资基金托管业务、港股通业务、信用风险缓释工具卖出业务、上市公司股权激励行权融资业务，获公开市场一级交易商资格等。

### 2015

2015 年，获股票期权做市业务资格，获准开展上证 50ETF 期权做市业务，成为上交所股票期权交易参与者，具有股票期权经纪业务、自营业务交易权限。

### 2016

2016 年，获准开展职业年金投资管理，获上海票据交易所非银会员资格，获准开展基于票据的转贴现、质押式回购、买断式回购等交易。

### 2017

2017 年，获郑州商品交易所商品期权做市资格。

## 2018

2018年，获准以自有资金投资于其他合格境内机构投资者允许投资的境外金融产品或工具，获上海期货交易所做市资格。

## 2019

2019年，获上市基金主做市商业资格，获准开展国债期货做市业务、股指期货做市业务，获结售汇业务经营资格，可试点开展结售汇业务，成为银行间外汇市场会员、银行间外币对市场会员，可从事即期、远期、掉期、货币掉期、外币利率互换及期权交易，获得大连商品交易所商品期权做市资格。

## 2020

2020年，可开展相关代客外汇业务；成为非金融企业债务融资工具受托管理人，可开展受托管理业务。

## 2021

2021年，获北交所会员资格，试点开展基金投资顾问业务，开展账户管理功能优化试点业务、信用违约互换集中清算代理业务。

## 2022

2022年，获上市证券做市交易资格，可试点从事科创板股票做市交易业务，可参与科创板做市借券业务，可独立开展非金融企业债务融资工具主承销业务，开展保险兼业代理业务、个人养老金投资基金代销业务。

## 2023

2023年，中信证券资管取得经营证券期货业务许可证并开业，公司的证券资产管理业务（不含全国社会保障基金境内委托投资管理、基本养老保险基金证券投资管理、企业年金基金投资管理和职业年金基金投资管理）、合格境内机构投资者从事境外证券投资业务（QDII）、受托管理保险资金资格由中信证券资管承继。

## 2024

2024年，获中国证监会关于公司参与互换便利无异议复函，获上海黄金交易所关于核准公司黄金ETF现货实盘合约认购申购赎回代办资格的批复，上海黄金交易所同意公司成为上海银定价成员。

### （三）公司组织机构情况

截至报告期末，公司拥有主要全资子公司7家，分别为中信证券山东、中信证券国际、中信金石、中信证券投资、中信期货、中信证券华南、中信证券资管；拥有主要控股子公司1家，即，华夏基金。详情请参见本报告“主要控股子公司分析”。

#### (四) 本集团证券分支机构的数量和分布情况

截至报告期末，本公司及中信证券山东、中信证券华南、金通证券在境内共拥有分公司 53 家，证券营业部 303 家。此外，截至报告期末，中信证券国际通过其下属公司在香港拥有 4 家分行。

本集团境内证券营业部的数量及分布情况如下：

省市或地区	营业部数量	省市或地区	营业部数量	省市或地区	营业部数量
浙江	58	山东	50	广东	49
江苏	25	北京	21	上海	20
湖北	10	辽宁	10	福建	7
江西	7	河南	7	四川	7
河北	6	陕西	6	湖南	4
天津	4	安徽	3	山西	2
广西	2	黑龙江	1	云南	1
重庆	1	吉林	1	内蒙古	1

本集团境内证券分公司的数量及分布情况如下：

省市或地区	分公司数量	省市或地区	分公司数量	省市或地区	分公司数量
浙江	7	山东	5	广东	7
江苏	5	北京	1	上海	2
湖北	1	辽宁	2	福建	2
江西	1	河南	1	四川	1
河北	1	陕西	1	湖南	1
天津	1	安徽	1	山西	1
广西	1	黑龙江	1	云南	1
重庆	1	吉林	1	内蒙古	1
海南	1	贵州	1	甘肃	1
新疆	1	宁夏	1	青海	1

## (五) 本集团期货分支机构数量与分布情况

截至报告期末，中信期货在境内拥有 47 家分公司、4 家期货营业部，数量及分布情况如下：

省市或地区	分支机构数量	省市或地区	分支机构数量	省市或地区	分支机构数量
北京	3	贵州	1	内蒙古	1
上海	4	海南	1	宁夏	1
广东	6	河北	1	山东	4
浙江	7	河南	1	山西	1
云南	1	湖北	1	陕西	1
黑龙江	1	湖南	1	四川	1
安徽	1	江苏	3	天津	1
福建	2	江西	1	新疆	1
甘肃	1	辽宁	2	重庆	1
广西	1				

## 七、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	毕马威华振
	办公地址	中国北京市东城区东长安街 1 号东方广场毕马威大楼 8 楼
	签字会计师姓名	王国蓓、程海良
公司聘请的会计师事务所（境外）	名称	毕马威香港
	办公地址	中国香港中环遮打道 10 号太子大厦 8 楼
	签字会计师姓名	陈少东
中国内地法律顾问	名称	北京市嘉源律师事务所
中国香港法律顾问	名称	嘉源律师事务所
A 股股份登记处	名称	中国结算上海分公司
	办公地址	上海市浦东新区杨高南路 188 号
H 股股份登记处	名称	香港中央证券登记有限公司
	办公地址	香港湾仔皇后大道东 183 号合和中心 17 楼 1712-1716 号铺

## 八、近三年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	2024 年	2023 年	本期比上年同期 增减 (%)	2022 年
营业收入	63,789,215,688.23	60,067,992,766.11	6.20	65,108,507,999.21
归属于母公司股东的净利润	21,703,696,593.02	19,720,547,412.84	10.06	21,317,422,282.16
归属于母公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	21,566,439,605.45	19,386,903,206.87	11.24	20,948,320,173.28
经营活动产生的现金流量净额	172,563,003,555.40	-40,836,959,699.43	不适用	78,522,711,376.43
其他综合收益税后净额	1,308,280.39	916,785,510.98	-99.86	1,037,149,447.51

	2024 年末	2023 年末	本期末比上年同 期末增减 (%)	2022 年末
资产总额	1,710,710,828,343.76	1,453,359,126,043.71	17.71	1,308,603,359,471.01
负债总额	1,411,944,156,810.95	1,179,159,917,980.10	19.74	1,050,231,321,008.45
归属于母公司股东的权益	293,108,725,612.16	268,839,608,470.83	9.03	253,118,087,048.10
所有者权益总额	298,766,671,532.81	274,199,208,063.61	8.96	258,372,038,462.56

### (二) 主要财务指标

主要财务指标	2024 年	2023 年	本期比上年同期 增减 (%)	2022 年
基本每股收益 (元/股)	1.41	1.30	8.46	1.42
稀释每股收益 (元/股)	1.41	1.30	8.46	1.42
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	1.40	1.27	10.24	1.39
加权平均净资产收益率 (%)	8.09	7.81	增加 0.28 个百分点	8.67
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	8.03	7.68	增加 0.35 个百分点	8.52

### (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	上年度末
净资本	142,486,255,992.89	139,615,490,534.95
净资产	236,948,181,754.85	220,767,873,573.61
各项风险准备之和	66,876,153,952.03	74,577,929,722.96
风险覆盖率 (%)	213.06	187.21
资本杠杆率 (%)	15.06	16.32
流动性覆盖率 (%)	151.18	148.28
净稳定资金率 (%)	139.14	124.86
净资本 / 净资产 (%)	60.13	63.24
净资本 / 负债 (%)	18.63	19.95
净资产 / 负债 (%)	30.98	31.55
自营权益类证券及其衍生品 / 净资本 (%)	25.81	51.42
自营非权益类证券及其衍生品 / 净资本 (%)	348.53	292.66

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

## 九、2024 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	13,754,570,045.36	16,428,872,388.38	15,958,190,238.48	17,647,583,016.01
归属于母公司股东的净利润	4,958,574,616.76	5,611,189,842.12	6,229,099,787.73	4,904,832,346.41
归属于母公司股东的扣除非经常性 损益后的净利润	4,905,307,059.69	5,622,175,000.00	6,211,383,745.97	4,827,573,799.79
经营活动产生的现金流量净额	70,495,179,857.14	-33,062,741,372.63	76,182,531,817.28	58,948,033,253.61

## 十、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	2024 年金额	附注（如适用）	2023 年金额	2022 年金额
非流动性资产处置损益	206,028,318.40	主要是固定资产保险赔付	632,856.25	924,240.06
计入当期损益的政府补助	300,570,174.16	主要是政府补助	389,241,294.35	350,815,924.53
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-298,094,596.08		70,653,759.43	132,915,403.49
减：所得税影响额	62,549,838.14		113,086,546.69	110,637,441.53
少数股东权益影响额（税后）	8,697,070.77		13,797,157.37	4,916,017.67
<b>合计</b>	<b>137,256,987.57</b>		<b>333,644,205.97</b>	<b>369,102,108.88</b>

## 十一、采用公允价值计量的项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	625,046,775,091.83	690,862,193,605.03	65,815,418,513.20	51,409,046,563.41
其他债权投资	81,183,382,445.21	80,243,126,877.17	-940,255,568.04	3,831,527,786.87
其他权益工具投资	9,514,213,157.05	90,667,793,757.38	81,153,580,600.33	2,205,334,819.74
交易性金融负债	86,462,197,393.13	124,386,244,979.56	37,924,047,586.43	25,501,388.28
衍生金融工具	748,223,456.35	-4,956,175,860.19	-5,704,399,316.54	-29,231,330,259.59
<b>合计</b>	<b>802,954,791,543.57</b>	<b>981,203,183,358.95</b>	<b>178,248,391,815.38</b>	<b>28,240,080,298.71</b>

## 十二、公司荣誉

### 本公司



#### 中国人民银行

2023 年度金融科技发展奖一等奖



#### 中国上市公司协会

2024 年上市公司可持续发展最佳实践案例、2023 年报业绩说明会最佳实践案例



#### 债券通有限公司

北向通优秀做市商、优秀投资者（投资银行类）、跨境认购创新机构



#### 国际金融评论 (IFR Asia)

2024 年度最佳股本融资投行、中国年度最佳债券承销商



#### 中国证券报

十大证券公司金牛奖、证券公司 ESG 金牛奖、金牛财富管理团队奖



#### 证券时报

全能投行、机构经纪商、并购重组财务顾问、最具影响力托管券商



#### 万得资讯

最佳投行、最佳 A 股股权承销商、最佳中国并购重组财务顾问、最佳债券承销商、2024 年度中国上市公司 ESG 最佳实践 100 强



#### 新财富

本土最佳投行、最佳践行 ESG 投行、最佳股权承销投行、海外市场能力最佳投行、最佳债权承销投行



#### 财资

最佳境内私募基金托管机构奖、最佳境内公募基金行政外包机构奖



#### 财联社

ESG 金融年度大奖、最佳财富管理机构奖、最佳财富管理品牌奖、最佳数字财富管理奖、最佳 ETF 生态奖、最佳财富管理实践奖



#### 每日经济新闻

最佳财富管理综合实力券商、最具影响力托管券商、券商 ESG 先锋奖



#### 中国基金报

优秀财富管理示范机构、优秀投顾示范机构、优秀券商社会责任示范案例、优秀 ETF 托管人、优秀私募托管券商示范机构

## 中信证券国际



**财资**  
香港最佳财富管理机构



**亚洲私人银行家**  
最佳财富管理机构（投行顾问、企业家客户）



**香港中资基金业协会**  
最佳中资券商

## 中信证券资管



**中国证券报**  
五年期金牛券商集合资产管理人



**证券时报**  
全能资管机构、资管量化团队、固收资管计划、固收+资管计划、权益资管计划



**中国基金报**  
优秀资管示范机构、权益类资管示范机构

## 中信金石



**国家制造业转型升级基金**  
优秀管理人



**清科集团**  
2024年中国私募股权投资机构4强



**投中信息**  
2024年度最佳国资股权投资机构 TOP10、2023年度  
中国最佳券商私募基金子公司 TOP10



**中国证券报**  
第八届金牛券商股权投资卓越机构

## 中信期货



中国人民银行

2023 年度金融科技发展奖二等奖



证券时报

领军期货公司、优秀乡村振兴期货公司、优秀期货资管

---



期货日报

中国最佳期货公司、最佳乡村振兴服务及社会责任公益奖

---

## 华夏基金



中国人民银行

2023 年度金融科技发展奖二等奖



中国证券报

股票型 ETF（规模指数）典型精品案例：华夏上证 50ETF、华夏沪深 300ETF、华夏上证科创板 50 成份 ETF

股票型 ETF（行业或主题类）典型精品案例：华夏国证半导体芯片 ETF

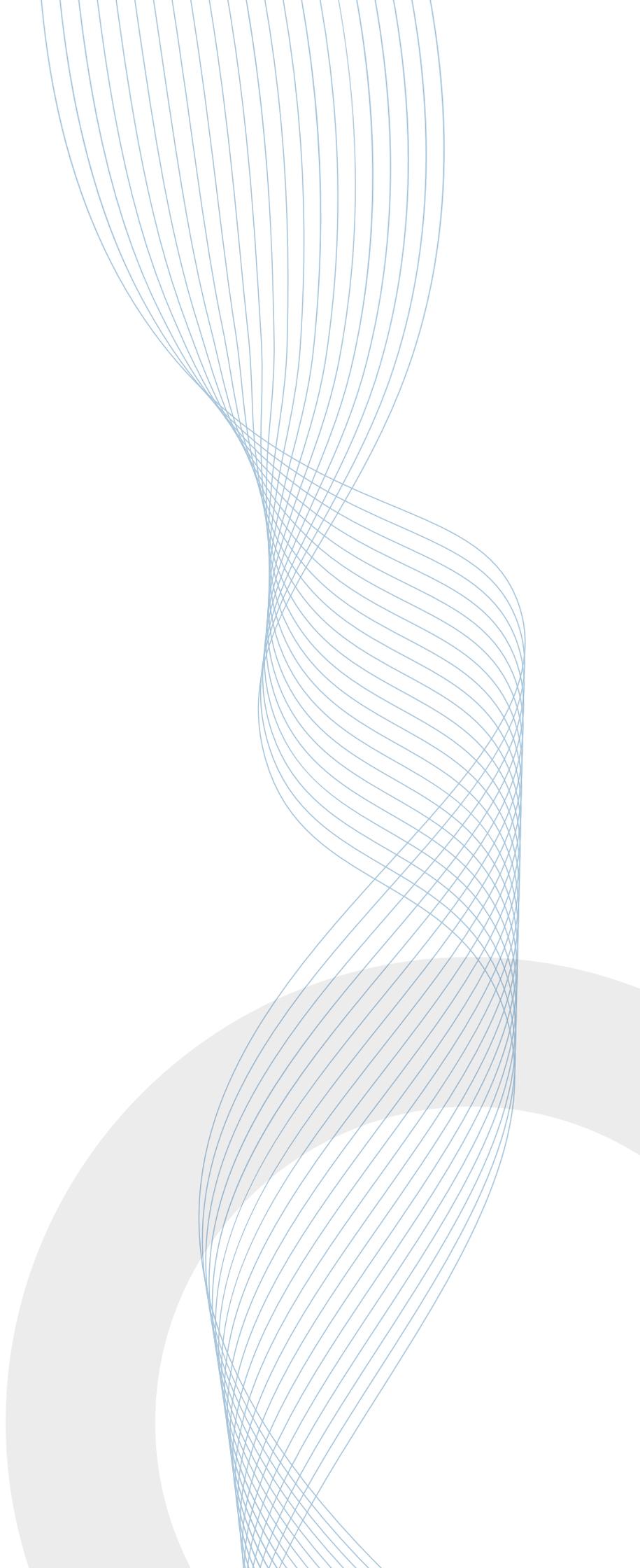
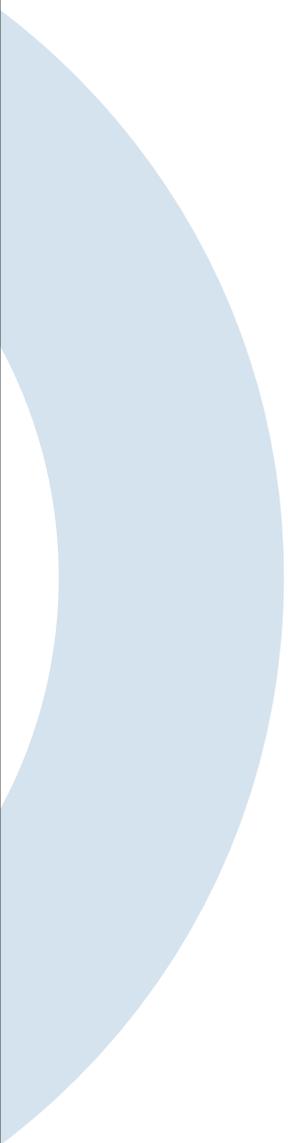
跨境型 ETF 典型精品案例：华夏恒生 ETF

---

## 第四节

---

### 管理层讨论与分析



# 一、经营情况讨论与分析

本集团的投资银行业务包括股权融资、债务融资和财务顾问业务，在境内外为各类企业及其他机构客户提供融资及财务顾问服务。财富管理业务主要从事证券及期货经纪业务、代销金融产品、投资顾问服务。机构股票经纪业务服务于境内外专业机构投资者客户群，为其投资交易中国股票市场以及亚太、美国等海外股票市场，提供包括研究销售、交易执行、股票融资和交易项目推介等各类专业增值服务。金融市场业务主要从事权益产品、固定收益产品及衍生品的交易及做市、外汇交易业务、证券金融业务、另类投资和大宗商品业务。资产管理业务包括集合资产管理、单一资产管理、专项资产管理、基金管理及其他投资账户管理。投资业务主要包括另类投资、私募股权投资。本集团还提供托管及研究等服务。

## （一）投资银行

### 市场环境

境内市场方面，A股股权融资发行规模及重大资产重组交易规模同比大幅下降，债券融资发行规模同比有所上升。2024年，A股（现金类及资产类）股权融资发行规模人民币3,216.52亿元，同比下降71.65%；其中IPO发行规模人民币673.53亿元，同比下降81.11%；再融资（现金类及资产类）发行规模人民币2,543.00亿元，同比下降67.31%。债券（全口径）融资发行规模人民币79.86万亿元，同比增长12.41%。其中国债发行规模人民币12.48万亿元，同比增长12.39%；地方政府债发行规模人民币9.78万亿元，同比增长4.83%；信用债发行规模人民币20.41万亿元，同比增长7.50%，金融债、非金融企业信用债、资产证券化发行规模均有一定的增长。A股市场重大资产重组完成交易规模人民币863.99亿元，同比下降72.90%。

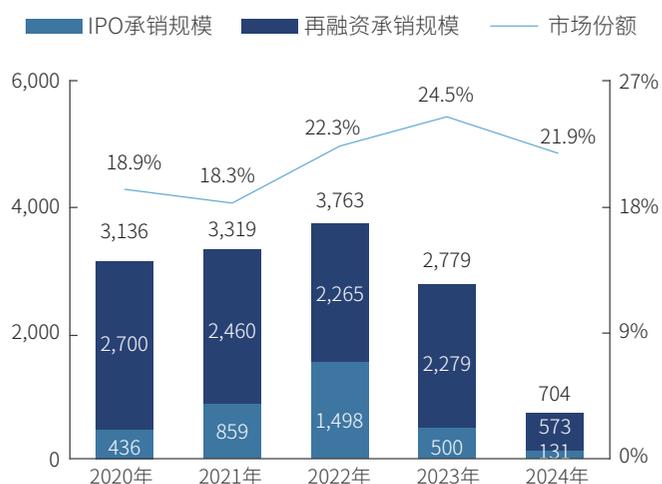
境外市场方面，香港市场股权融资发行规模及中资离岸债发行规模同比有较大幅度增长，全球并购市场公告交易规模同比亦有所反弹。2024年，香港市场股权融资发行规模266.04亿美元，同比增长50.11%；其中香港IPO发行规模112.36亿美元，同比增长90.83%；香港再融资发行规模153.68亿美元，同比增长29.84%。中资离岸债券发行规模1,194.79亿美元，同比增长72.42%。全球并购市场公告交易规模3.56万亿美元，同比增长12.70%；其中涉及中国企业的并购交易规模3,598.22亿美元，同比增长5.10%。

### 经营举措及业绩

2024年，公司积极应对市场新形势，境内业务继续保持市场领先，境内股权融资与债务融资业务继续保持市场第一，同业中首家实现当年债券承销规模突破人民币2万亿元。公司完成A股主承销项目55单，承销规模（现金类及资产类）人民币703.59亿元，市场份额21.87%，IPO与再融资承销规模均排名市场第一。公司承销境内债券5,088只，承销规模人民币20,912.37亿元，同比增长9.49%，占全市场承销总规模的7.07%、证券公司承销总规模的15.02%，金融债、公司债、企业债、交易商协会产品、资产支持证券承销规模均排名同业第一。公司完成A股重大资产重组交易5单，交易规模人民币198.98亿元，市场份额23.03%，交易单数排名市场第一、交易规模排名市场第二，完成昊华科技发行股份购买资产、格力地产重大资产置换等多单具备市场影响力的并购重组交易。此外，公司作为新三板主办券商完成挂牌项目12单，助力挂牌公司定向发行融资人民币4.46亿元。

**图 1：2020-2024 年公司 A 股市场股权承销规模（全口径）均排名市场第一**

单位：人民币亿元



资料来源：万得资讯、公司内部统计

注1：上述内容中，股权承销完成时点均为上市日；债券承销完成时点为发行日

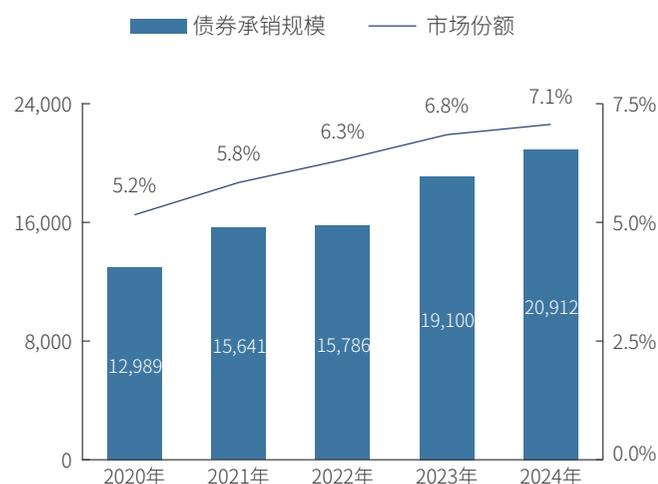
注2：股权及债券业务如未明确承销商份额，联席主承销项目的承销规模为项目总规模除以主承销商家数；如已明确承销商份额，根据实际情况计算

注3：A股重大资产重组统计口径为根据中国证监会《上市公司重大资产重组管理办法》要求，由上市公司聘请独立财务顾问并完成的境内通道类并购，各单交易金额全额计入独立财务顾问份额（联合独立财务顾问未切分交易金额）

2024 年，公司深入推进国际化发展，港股股权融资业务排名提升至市场第二、中资离岸债业务排名提升至市场第一，并在美国、印度、菲律宾、马来西亚、印尼、泰国、澳大利亚市场完成了 IPO、配售、供股、可转换债、大宗交易、高收益美元债、跨境并购等多元化交易。公司完成 47 单境外股权项目，按项目发行总规模在所有账簿管理人中平均分配的口径计算，承销规模 35.81 亿美元。其中，香港市场 IPO 项目 22 单、再融资项目 9 单，按项目发行总规模在所有账簿管理人中平均分配的口径计算，香港市场股权融资业务承销规模 27.17 亿美元，排名市场第二；美国、印度、菲律宾、马来西亚等海外市场完成股权融资项目 16 单，承销规模 8.64 亿美元。公司完成 381 单中资离岸债项目，承销规模 50.48 亿美元，市场份额 4.23%，排名市场第一，并在印度市场助力 IRB Infrastructure Developers Ltd. 等企业发行美元债。公司完成 72 单涉及中国企业

**图 2：2020-2024 年公司境内债券承销规模（全口径）均排名同业第一**

单位：人民币亿元



全球并购项目，交易规模 300.19 亿美元，排名市场第二，并在海外市场完成马来西亚 Actis 出售 GHL 股权至日本 NTT 集团等跨境并购项目。

### 2025 年展望

公司将继续坚持以客户为中心，充分发挥直接融资“服务商”、资本市场“看门人”的功能性作用，为企业提供股权及债务融资、并购重组等综合投行服务，服务实体经济高质量发展。继续扩大客户市场有效开拓，坚持服务国家战略，重点加强支持国家科技创新和新质生产力发展的重点客户服务。做好投行专业研究，持续推进业务与产品创新，提升专业化服务能力。继续加快推进国际化发展，拓展全球客户市场，提升全球业务竞争力。充分发挥公司综合服务与平台优势，为客户提供公司境内外全产品服务方案。

## （二）财富管理

### 市场环境

2024年，上证综指上涨12.67%、中小综指上涨3.96%、创业板综指上涨9.63%；国内证券市场股票基金交易量日均规模人民币12,102亿元，同比提升22.03%。恒生指数上涨17.67%、恒生国企指数上涨26.37%、恒生科技指数上涨18.70%，香港证券市场交易量日均成交1,318亿港元，同比提升25.53%。

### 经营举措及业绩

公司境内财富管理聚焦精细化客户经营，升级全员投顾人才发展战略，构建敏捷的客户服务与业务推动体系，更好地为客户提供涵盖“人-家-企-社”全生命周期综合金融解决方案。持续优化多市场、多资产、多策略的金融产品体系，通过丰富的产品和业务场景，支撑投资者单一产品需求和组合配置需求，致力于全方位优化客户服务体验。构建智能化客户经营闭环，通过统一规划、统一部署、统一投入、统一管理，提升经营效率，客户规模进一步提升。截至报告期末，客户数量累计超1,580万户，较上年末增长12%；托管客户资产规模突破人民币12万亿元，较上年末增长18%。

境外财富管理全球化布局有序推进。2024年，境外财富管理产品销售规模和收入实现翻倍。以香港与新加坡作为“双簿记中心”，聚焦全球主要经济体的核心金融市场，灵活布局，捕捉全球财富增长的新机遇，全面提升产品服务，构建跨地域、跨市场、跨资产类别的财富管理及综合服务平台，为全球高净值客户及机构投资者提供更加多元化、个性化和全球化的资产配置解决方案。积极参与“跨境理财通”业务，依托行业首批业务试点资格，推动粤港澳大湾区内资本市场互联互通。

### 2025年展望

公司将始终践行金融为民的理念，坚定财富管理发展方向和路径，升级多层次财富配置服务体系，提供更加优质、完整和丰富的产品与服务，坚持价值投资、长期投资，发挥社会财富“管理者”的功能。依托数智化赋能作用，推动普惠金融向线上化、移动化、智能化转型升级，提升民生领域金融服务质量，做好客户需求的发现者、服务旅程的陪伴者和专业价值的引领者。精细化服务上市公司、国企及政府平台、金融同业、专业投资机构等机构客户的财富管理需要，推动财富管理的综合金融服务生态向纵深发展。深化财富管理全球布局，通过持续的创新、优质的服务和强大的技术支持，为全球客户提供卓越的财富管理体验。

## （三）机构股票经纪业务

### 市场环境（请参见财富管理部分）

### 经营举措及业绩

公司境内机构股票经纪业务主要覆盖公募基金、保险公司、私募基金、银行理财子公司、QFI、WFOE等境内外专业机构投资者，积极向其传递专业观点，关注各类金融机构策略调整及行为变化，调整战略布局，提高合规意识，贯彻落实各项新规举措。公司继续保持了传统客户业务在境内机构经纪业务中的整体领先地位。其中，公募基金分仓佣金收入2024年半年度排名继续保持市场第一；2024年QFI交易客户数量超300家。通过探索一二级市场的联动，与市场股权投资机构及金融同业等财富管理机构加深多维度的合作。

公司境外机构股票经纪业务市场份额在亚太地区继续保持领先。进一步布局全球业务，打通境内外业态差异，搭建一体化的全球股票机构经纪业务平台。从现金服务拓展至资产服务，从单一业务驱动转型为多方协同驱动，为全球客户提供差异化、专业化的综合金融服务。

### 2025年展望

股票销售交易业务将继续推进全球一体化战略，不断开拓服务客群，探索展业区域，深化客户经营，创新业务模式，打造能够支撑全球客户全球视角的机构主经纪综合服务平台。坚持战略客户管理机制，充分使用数字化平台分析赋能，为客户提供全方位全天候综合金融服务，从而进一步提升业务的市场份额和扩大公司在专业机构客群中的影响力。

## （四）金融市场

### 市场环境

2024年，沪深300指数上涨14.68%，中证500指数上涨5.46%，9月下旬之前大市值、低估值、高股息股票表现稳健，中小市值及成长风格股票表现不佳，9月下旬之后随着稳定资本市场与宏观经济政策密集出台，市场信心恢复，科技与成长风格股票大幅上涨。银行、电子、非银金融、通信等板块领涨全市场，人工智能、高股息等主题机会相对强势，而消费、医药等下跌。境外主要市场中，标普500指数涨幅23.31%，纳斯达克指数涨幅28.64%，欧洲STOXX50指数涨幅8.28%，日经225指数涨幅19.22%，恒生指数上涨17.67%，恒生科技指数上涨18.70%。中国债券市场主要指数全年震荡上行，回报稳健，中债新综合财富指数涨幅7.60%。国债中长期关键期限利率震荡下行至历史低位。

## 经营举措及业绩

股权衍生品业务服务体系进一步完善。以服务实体经济为目标，不断深化产品创新，完善业务布局，丰富应用场景，整体保持客户群体广泛、产品供给丰富、交易能力突出、收益相对稳定的业务形态；进一步丰富产品结构和策略体系，引导中长期资金入市，不断丰富结构性产品标的覆盖和结构类型，完善财富管理产品体系；做市业务持续排名市场前列，为市场提供优质流动性；不断优化系统性能，提升运营效率，践行数字金融。境外股权衍生品业务不断丰富国际市场覆盖，为客户提供跨时区、跨市场的全球一站式投资交易服务；拓展各类场内业务，提升公司海外市场品牌形象。

固定收益业务积极拓展国际化布局。充分发挥客户资源优势，扩大境内外客户覆盖和服务网络，服务中资客户海外需求，搭建紧密连接客户与市场的业务平台；加强策略研发，丰富盈利模式，做大做强海外固定收益及衍生品做市业务，提升境内外市场产品设计及交易服务的综合能力，为客户提供综合金融服务。公司利率产品销售规模连续多年排名同业第一。

股票自营业务模式转型取得阶段性成果。着眼于降低组合波动及增强抵御外部宏观因素冲击的能力，加大各类非方向性投资布局，搭建多元业务框架，面对强弱市场情况均有不同应对策略，实现绝对收益模式转型。

证券金融业务持续优化客群服务能力。以高效专业的方案设计、交易服务、研究服务、专属报告、ETF 策略定制、线上创新工具与金融科技服务提升客户粘性，加强信用、利率、风险的精细化管理，融资融券和股票质押业务份额均保持行业领先，信用资产质量持续提升。国际业务在产品体系、客群储备、展业平台搭建等方面加快布局，加强业务协同与拓客力度，业务规模稳步提升，客群类型持续丰富。

另类投资业务融入 AI 技术。持续运用深度学习和大语言模型等新技术，加快新策略研发，丰富策略种类，扩大收入来源。同时，根据市场风格特点，积极有效的调整策略配置，获取超额收益。

大宗商品业务扩大客户市场覆盖，强化客户服务深度，保持行业领先。加强海外市场布局，在服务实体产业客户套期保值、专业机构

资产配置、财富产品服务细分业务场景方面不断深耕，以风险管理、产品创新、系统支持和综合性金融服务为核心竞争力，进一步提升服务实体经济质效。

## 2025 年展望

股权衍生品业务将持续贯彻以客户为中心，为客户创造价值的理念，进一步优化产品供给、丰富综合服务生态，不断提高交易和风险控制能力，践行数字化经营，打造国际化、专业化综合业务平台，为客户提供全球多市场、全天候的一站式投资交易体验和综合金融服务。持续加强国际化业务经营，不断丰富产品线，提升交易服务能力，加深国际区域布局，在中长期成为亚太地区有较强国际竞争力的股票衍生品提供商。

固定收益业务将进一步深耕客户市场，把握新兴业务机会，丰富产品体系，以客户需求为中心，提供多样化、针对性的综合金融服务方案；做好重点海外区域布局，加强客户覆盖与产品推介，打造全球一体化的客户服务及交易管理体系，提升固定收益业务在境外市场的竞争力。

股票自营业务将立足于多策略的业务平台，以提高收益的确定性为发展方向，优化风险收益结构，加强投资能力建设，持续稳健发展，为提高公司股东回报做出贡献。

证券金融业务将继续丰富产品和业务场景，构建客户触达和客户服务的差异化行业竞争优势，积极应对行业并购浪潮带来的机遇和挑战，在保持机构业务领先优势的同时，扩大整体客户数和实现业务规模增长。围绕公司国际化业务发展战略，做大做强境外市场并增强市场竞争力，逐步扩大全球业务版图，实现境内外客户一体化经营，持续提升管理国际资产和服务国际客户的能力。

另类投资业务将策略研发作为重点工作，持续增加基本面量化类策略和大语言模型类策略的投研力度，在保持策略足够多元和稳定的前提下提高策略的盈利能力。

大宗商品业务将不断加强区域协同和境内外协同，继续深化产业和金融客群覆盖，持续丰富商品衍生品应用场景，加快境外销售交易服务能力建设，为全球客户提供优质的风险对冲和投资配置工具。

## (五) 资产管理

### 市场环境

根据中国证券投资基金业协会统计，截至 2024 年末，证券期货经营机构私募资管产品规模合计人民币 12.18 万亿元（不含社保基金、企业年金）。2024 年，资产管理行业实现了稳健发展。资管产品策略不断丰富，为投资者提供更多元的选择，有效激发了市场活力。与此同时，随着数字化发展不断深入，资管机构引入大数据、人工智能等技术，赋能关键业务环节。展望未来，资产管理行业有望继续在规范发展中不断创新，为金融市场的繁荣发展发挥更大作用。

### 1. 本公司资产管理业务及中信证券资管

#### 经营举措及业绩

2024 年，资产管理业务加强投研专业化、体系化和精细化建设，推动主动管理转型。优化投资管理模式，有效提升投资业绩的稳定性。围绕多元客群开展分层经营，实现规模快速增长。不断丰富产品谱系，促进国际化发展，构建有特色的解决方案体系。

截至报告期末，资产管理规模合计人民币 15,424.46 亿元，包括集合资产管理计划、单一资产管理计划、专项资产管理计划，规模分别为人民币 3,432.43 亿元、9,089.82 亿元、2,902.21 亿元。私募资产管理业务（不包括养老业务、公募大集合产品以及资产支持专项计划）市场份额 13.43%，排名行业第一。

类别	资产管理规模 (人民币亿元)		管理费收入 (人民币亿元)	
	2024 年	2023 年	2024 年	2023 年
集合资管计划	3,432.43	2,977.04	11.53	10.49
单一资管计划	9,089.82	8,417.15	10.06	9.94
专项资管计划	2,902.21	2,490.42	0.45	0.50
合计	15,424.46	13,884.61	22.04	20.93

资料来源：公司内部统计

注：资产管理规模包括本公司及中信证券资管。集合资管计划包括大集合产品，不包括养老金产品；单一资管计划包括养老业务

#### 2025 年展望

资产管理业务将进一步加强投研团队建设，持续提升投资管理能力。以客户需求为中心提供全方位、高质量的资产管理服务，完善客群多元化、专业化经营。加强产品规划布局和场景化设计，打造风险收益特征清晰、稳定的产品系列。持续推进公募牌照申请。

## 2. 华夏基金

### 经营举措及业绩

2024 年，华夏基金产品成立数量仍保持行业领先，ETF 规模保持行业龙头地位，债券基金、货币基金规模实现强势增长，引领公募 REITs 行业发展，积极推进养老三大支柱业务，专户规模实现较快增长；数字化转型取得成效，各项领先技术应用高效赋能业务发展，整体资产管理规模进一步提升。截至报告期末，华夏基金本部管理资产规模人民币 24,645.31 亿元。其中，公募基金管理规模人民币 17,907.19 亿元；机构及国际业务资产管理规模人民币 6,738.12 亿元。

### 2025 年展望

华夏基金将继续坚持高质量发展道路，更好发挥公募基金支持实体经济作用，践行公募基金社会责任，全力提升客户持有体验和获得感。持续完善产品布局，不断提升核心投研能力和资产配置能力，巩固传统业务优势，引领创新业务发展；积极拓展海内外业务，推进机构业务规模稳健增长；加速推进公司数字一体化建设，做好关键业务人才团队培养，保持行业综合竞争力。

## (六) 托管

### 市场环境

2024 年，公募基金第二阶段费率改革正式落地，整体基金规模再创新高；私募基金行业以强监管、防风险、促高质量发展为主线，出台一系列扶优限劣、强本强基措施，产品投资运作更加规范。根据中国证券投资基金业协会数据显示，2024 年末，公募基金资产规模人民币 32.83 万亿元；私募基金资产规模人民币 19.91 万亿元。

### 经营举措及业绩

2024 年，公司聚焦重点私募基金客户，不断拓展服务广度和深度，稳步提升服务份额。加快推动公募基金托管产品布局，实现产品系列的均衡发展，落地重点债券型 ETF 产品托管业务。公司以技术创新引领业务发展，上线 ARGOS 平台基金全能分析工具，优化结算账户支付功能，扩展银行间业务直连范围，上线新一代外包资金系统自动化交收等产品和服务，提高托管外包运营体系的智能化程度。公司进一步扩展境外基金行政服务范围，推出境外公司注册、管理人会计等服务，正式开展新加坡业务，增强在海外基金行政服务市场的竞争力。

截至报告期末，公司资产托管和基金外包服务业务质量持续提升。由公司提供资产托管服务的产品数量为 13,890 只，提供基金外包服务的产品数量为 16,136 只。

### 2025 年展望

公司将依托平台资源优势，加快布局金融机构客群，增强重点区域综合服务能力。围绕私募基金、公募基金等资管客群，打通客户上下游的服务生态。加强境内外业务深度协同，以差异化服务能力努力扩大市场份额。

## (七) 股权投资

### 市场环境

2024 年中国股权投资市场整体面临较大压力。清科研究中心数据显示，募资方面，2024 年中国股权投资市场新募集基金数量和总规模分别为 3,981 只、人民币 14,449.29 亿元，同比下降 42.97%、20.80%。投资方面，2024 年中国股权投资市场共发生案例数 8,408 笔，同比下降 10.44%；披露投资金额人民币 6,036.47 亿元，同比下降 10.30%。其中，国有背景投资机构保持较高活跃度，引导市场资金注入半导体、IT、生物医药等领域。退出方面，2024 年中国股权投资市场共发生 3,696 笔退出，同比下降 6.33%。在沪深两市新股发行阶段性放缓背景下，被投企业 A 股 IPO 案例数共计 466 笔，同比下降 65.20%，被投企业境外 IPO 案例数为 867 笔，同比上升 12.02%。

### 1. 中信证券投资

#### 经营举措及业绩

作为公司另类投资子公司，中信证券投资持续聚焦新质生产力，围绕战略性新兴产业进行系统化布局，稳步在先进智造、新能源与装备、信息技术、新材料与生物科技等领域挖掘投资机会。在探索适应新形势新业务同时，积极优化投资结构，不断加强投后管理，拓展多元化退出渠道，提升资产周转率和资金使用效率，提高整体抗风险能力。

#### 2025 年展望

中信证券投资将继续响应国家战略、服务实体经济、支持科技创新，持续加大对重大战略、重点领域的支持力度，进一步加强产业赋能、管理赋能，投后赋能，坚持做长期投资、战略投资、价值投资、责任投资。

### 2. 中信金石

#### 经营举措及业绩

作为公司募集并管理私募股权投资基金的平台，中信金石在募资端持续发挥自身优势，2024 年完成新基金备案人民币 98.83 亿元。以股权投资方式支持国家科技创新战略，服务实体经济，重点投资于承担国家重大项目建设、突破“卡脖子”关键技术、保障产业链供应链稳定、践行“双碳”战略等领域的科技创新型企业，所投资企业涵盖了一批在新材料、新能源、新一代信息技术、高端制造、医疗健康、现代服务等行业中具有核心竞争力的企业。

中信金石全资子公司中信金石基金自 2014 年设立中国境内首只类 REITs 不动产基金，至报告期末，累计设立不动产私募基金共计约人民币 390.66 亿元，累计管理规模在国内不动产基金排名前列。

#### 2025 年展望

中信金石采取“自上而下、研究先行”的方法挖掘投资标的，实现投资系统化、体系化，将持续布局具有技术前瞻性、高技术壁垒的企业，并在投后管理中持续为企业赋能，提升产业价值。此外，中信金石也将持续拓展境外投资，抓住新区域的经济发展新机会，作为境内投资的有益补充。

## (八) 研究

2024 年，公司研究业务继续扩大上市公司、企业和机构客户覆盖，巩固领先优势，进一步提升全球一体化水平。境内覆盖上市公司 2,736 家、非上市企业 1,050 家，境外覆盖上市公司 1,360 家，境内外服务机构客户超过 1.5 万家，研究产品的双向转化及服务的双向提供更加通畅。2024 年全年境内举办现场会议 59 场，覆盖 24 个省市区，境外举办大型论坛 4 场，为区域客户市场开发提供了有力支持。研究观点的主流媒体引用次数、各类平台阅读量持续保持增长，智库研究为中信集团和政府部门提供智力支持，积极发挥参谋助手作用。

2025 年，公司研究业务将继续提升研究能力、扩大研究影响力，拓宽业务模式、多维度发挥研究价值。进一步扩大上市公司的研究覆盖和机构客户的服务覆盖，继续提高市场份额。境内外研究业务模式实现统一，完善面向全球的研究和服务体系，向境内外客户提供全球综合研究服务。加强对公司各项业务的研究支持，持续为政府部门提供高质量智库研究。

## 二、报告期内公司所处行业情况

经过三十余年的发展，随着资本市场规模不断壮大，我国证券行业业务体系和收入结构更加多元，内部治理与风控合规更加完善，为经济高质量发展积极贡献力量。根据万得资讯统计数据，2014年至2024年，A股市场上市公司数量从2,500余家增长到5,300余

家，总市值从37万亿元增长到85万亿元；债券市场总存量规模从36万亿元增长至176万亿元。公司作为资本市场的参与者、建设者，致力于打造国际一流投资银行和投资机构，2024年各项经营管理工作稳步推进，主要财务指标和业务指标保持行业领先。

## 三、报告期内公司从事的业务情况

本集团主要从事的业务为投资银行、财富管理、资产管理、金融市场等相关金融服务，详见本节“一、经营情况讨论与分析”。

## 四、报告期内核心竞争力分析

三十年发展历程中，公司恪守七个坚持的发展原则，依托强大的股东背景，形成了完善的公司治理体系、前瞻性的战略布局、全面综合的金融服务能力、广泛的客户服务网络、丰富多元的优质客户资源、雄厚的资本实力、领先行业的经营业绩、专业过硬的高质量人才、特色鲜明的企业文化体系，为公司下一阶段高质量发展打下了坚实基础。

### 1. 恪守“七个坚持”的发展原则

公司总结形成了经营管理所遵循的“七个坚持”基本原则：坚持党的领导，为公司发展提供坚强政治保障；坚持践行国家战略、服务实体经济的经营宗旨；坚持以客户为中心、与客户共成长的经营方针；坚持合规经营、严控风险的经营理念；坚持创新创业、永不懈怠的进取精神；坚持以人为本、市场化的人才强企战略；坚持和发扬公司优秀的企业文化和传统。

### 2. 强大的股东背景和完善的公司治理体系

公司是在整合中信集团旗下证券业务基础上成立的，在中信集团全力支持下，从一家中小证券公司发展成为大型综合化的证券集团，2003年在上交所挂牌上市交易，2011年在香港联交所挂牌上市交易，是中国第一家A+H股IPO上市的证券公司，第一大股东为中信金控。公司形成了以股东大会、董事会、监事会及经营管理层为核心的完善公司治理结构，确保公司长期保持市场化运行机制，实现持续健康发展。

### 3. 前瞻性的战略布局和综合金融服务能力

公司不断探索与实践新的业务模式，在行业内率先提出并践行资本中介业务，推动财富管理转型，布局直接投资等业务；通过收购与持续培育，确立基金、期货、大宗商品等业务的领先优势；加大投入固定收益、股权衍生品、证券金融等业务，建立起金融市场业务体系。公司已获得多项境内外监管部门许可的业务资格，实现了全品种、全市场、全业务覆盖，投资、融资、交易和托管等金融基础功能日益完善。

#### 4. 雄厚的资本实力和领先行业的经营业绩

公司净资本、净资产和总资产等规模优势显著，是国内首家总资产规模突破万亿元的证券公司，营业收入和净利润连续多年排名行业第一。投资银行、财富管理、资产管理、金融市场等各项业务多年来保持市场领先地位，在国内市场积累了广泛的声誉和品牌优势。多年来获得沪深证券交易所、亚洲货币、英国金融时报、福布斯等境内外机构颁发的各类奖项。

#### 5. 深厚的客户资源和广泛的网点布局

以客户为中心、与客户共成长，一直是促进公司发展的不竭动力。公司立足服务实体经济，围绕客户综合金融需求开展深层次合作，积累了优质的战略客户资源；落实创新驱动发展战略要求，服务了广泛的新经济及创新企业客户，助力其通过资本市场做大做强；践行普惠金融，助力共同富裕，让投资者分享中国经济发展红利。目前，公司零售客户超过 1,580 万户；企业与机构客户超过 10 万家，分布在国民经济主要领域，对主要央企、民企、重要地方国企、有影响力上市公司做到了深度覆盖。公司在境内设立了 400 多家分支机构，广泛分布在各省市区，持续提升区域客户服务能力。

#### 6. 富有竞争力的跨境综合客户服务网络

公司分支机构遍布全球 13 个国家，覆盖全球股票总市值 95% 以上的主要市场，服务超过 2,000 家全球大型机构投资者，是在“一带一路”区域拥有最多当地分支机构、研究覆盖、销售网络和清算交收基础设施的中资证券公司，也是全球范围内与“一带一路”倡议契合度最高的投资银行。凭借独特的行业地位和累积的优势，服务中国客户走出去、境外客户引进来，为企业提供优质的服务和建议。

#### 7. 健全的市场化机制和优秀的人才

公司不断完善市场化机制，探索运用中长期激励政策，健全人才激励和保障机制，深入实施人才强企战略。实行开放的人才政策，持续培养具有竞争力的青年后备人才，加大国际化人才储备，加强分业务、分层次的专业化培训和系统性培养，培养了一批具有国际化视野、精通国际运营、富有创造性思维的国际化人才。

#### 8. 特色鲜明的企业文化体系

公司以中国特色金融文化为根本遵循，厚植中信集团企业文化，践行证券行业文化，广泛凝结员工共识，持之以恒推进企业文化建设，形成了优秀的企业文化体系，并将文化建设融入公司治理，推动文化建设与发展战略深度融合，履行资本市场“看门人”职责，为建设一流投资银行提供强大精神支撑。

## 五、报告期内主要经营情况

详见本节“一、经营情况讨论与分析”。

### (一) 主营业务分析

#### 1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)	主要变动原因
利息净收入	1,083,779,609.81	4,029,090,716.02	-73.10	融资融券利息收入减少及卖出回购利息支出增加
投资收益	32,485,942,803.70	18,913,561,707.79	71.76	金融工具持有期间及处置取得的投资收益增加
公允价值变动收益	-6,023,331,456.68	3,573,683,091.94	-268.55	交易性金融资产公允价值变动收益减少
汇兑收益	3,427,890,922.57	534,699,342.70	541.09	汇率变动及汇率衍生工具产生的收益
资产处置收益	-3,723,353.27	563,917.50	-760.27	非流动资产处置收益减少
其他资产减值损失	153,472,089.94	8,288,630.26	1,751.60	下属子公司计提存货减值损失增加
信用减值损失	-1,113,515,233.50	-364,836,193.46	不适用	买入返售金融资产减值损失本期转回
营业外收入	236,129,824.34	173,570,333.56	36.04	下属子公司收取的保险赔付
营业外支出	323,870,733.51	101,793,210.27	218.17	公司本期缴纳的罚款和赔偿支出
其他综合收益的税后净额	1,308,280.39	916,785,510.98	-99.86	其他权益工具投资公允价值及外币报表折算差额变动
经营活动现金流量净额	172,563,003,555.40	-40,836,959,699.43	不适用	为交易目的而持有的金融资产及回购业务的增加导致经营活动现金净流入同比增加
投资活动现金流量净额	-74,263,796,444.15	-18,198,020,418.08	不适用	投资支付的现金增加导致投资活动现金流出同比增加
筹资活动现金流量净额	-15,362,296,020.67	48,281,426,033.51	-131.82	报告期内公司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

2024 年本集团实现归属于母公司股东的净利润人民币 217.04 亿元，同比增长 10.06%；实现基本每股收益人民币 1.41 元，同比增长 8.46%；加权平均净资产收益率 8.09%，同比增加 0.28 个百分点。

**营业收入变动原因说明：**2024 年，本集团实现营业收入人民币 637.89 亿元，同比增长 6.20%，其中，经纪业务实现收入人民币 165.57 亿元，同比增长 8.92%；资产管理业务实现收入人民币 114.73 亿元，同比增长 5.78%；证券投资业务实现收入人民币 240.40 亿元，同比增长 23.95%；证券承销业务实现收入人民币

40.33 亿元，同比下降 35.43%；其他业务实现收入人民币 76.86 亿元，同比下降 8.29%。

**营业成本变动原因说明：**2024 年，本集团营业支出人民币 352.83 亿元，同比增长 3.91%，主要是其他业务成本变动所致。

**经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：**2024 年，本集团经营活动产生的现金流量净额为人民币 1,725.63 亿元，净流入同比增加人民币 2,134.00 亿元，主要是由于为交易目的而持有的金融资产及回购业务的增加导致经营活动现金净流入同比增加。

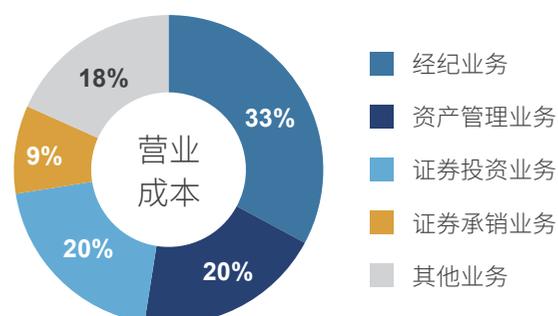
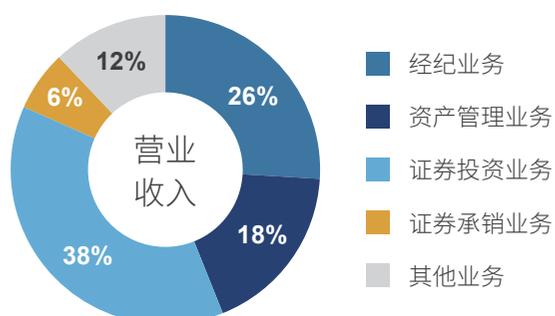
投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：2024年，本集团投资活动产生的现金流量净额为人民币-742.64亿元，净流出同比增加人民币560.66亿元，主要是由于投资支付的现金增加导致投资活动现金流出同比增加。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：2024年，本集团筹资活动产生的现金流量净额为人民币-153.62亿元，净流出同比增加人民币636.43亿元，主要是由于报告期内公司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。

## 2. 收入和成本分析

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
经纪业务	16,557,210,027.54	11,590,858,063.28	30.00	8.92	-0.87	增加 6.92 个百分点
资产管理业务	11,473,230,304.31	6,927,848,740.38	39.62	5.78	12.31	减少 3.51 个百分点
证券投资业务	24,040,427,206.76	7,061,209,211.53	70.63	23.95	10.21	增加 3.67 个百分点
证券承销业务	4,033,486,895.88	3,250,180,853.65	19.42	-35.43	-12.98	减少 20.78 个百分点
其他业务	7,684,861,253.74	6,452,902,650.66	16.03	-8.29	8.44	减少 12.96 个百分点
<b>合计</b>	<b>63,789,215,688.23</b>	<b>35,282,999,519.50</b>	<b>44.69</b>	<b>6.20</b>	<b>3.91</b>	<b>增加 1.22 个百分点</b>



单位：元 币种：人民币

主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
北京市	741,338,966.30	703,039,011.26	5.17	-8.39	-0.41	减少 7.6 个百分点
上海市	1,071,652,424.31	635,643,021.41	40.69	-0.58	-1.83	增加 0.76 个百分点
浙江省	1,603,433,218.47	1,235,455,966.60	22.95	2.00	-1.51	增加 2.75 个百分点
山东省	774,812,495.84	728,744,105.31	5.95	16.27	-7.76	增加 24.50 个百分点
广东省	682,678,754.15	842,568,101.64	-23.42	2.20	-1.67	增加 4.86 个百分点

主营业务分地区情况

分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
其他地区	1,104,285,312.54	1,844,724,758.42	-67.05	-9.81	-2.00	减少 13.32 个百分点
小计	5,978,201,171.61	5,990,174,964.64	-0.20	-0.66	-2.39	增加 1.78 个百分点
公司本部	46,862,857,094.00	24,804,739,408.82	47.07	4.97	6.04	减少 0.53 个百分点
境内小计	52,841,058,265.61	30,794,914,373.46	41.72	4.30	4.28	增加 0.01 个百分点
境外小计	10,948,157,422.62	4,488,085,146.04	59.01	16.42	1.44	增加 6.06 个百分点
<b>合计</b>	<b>63,789,215,688.23</b>	<b>35,282,999,519.50</b>	<b>44.69</b>	<b>6.20</b>	<b>3.91</b>	<b>增加 1.22 个百分点</b>

### 3. 成本分析

#### 主营业务分行业情况

单位：元 币种：人民币

分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)
经纪业务	营业支出	11,590,858,063.28	32.85	11,692,851,310.48	34.44	-0.87
资产管理业务	营业支出	6,927,848,740.38	19.64	6,168,460,289.50	18.17	12.31
证券投资业务	营业支出	7,061,209,211.53	20.01	6,407,115,703.61	18.87	10.21
证券承销业务	营业支出	3,250,180,853.65	9.21	3,735,143,418.84	11.00	-12.98
其他业务	营业支出	6,452,902,650.66	18.29	5,950,746,117.73	17.52	8.44
<b>合计</b>	<b>营业支出</b>	<b>35,282,999,519.50</b>	<b>100.00</b>	<b>33,954,316,840.16</b>	<b>100.00</b>	<b>3.91</b>

## (二) 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	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
结算备付金	61,608,887,612.51	3.60	45,999,597,845.68	3.17	33.93	客户备付金增加
衍生金融资产	48,997,451,660.41	2.86	32,754,244,590.94	2.25	49.59	衍生金融工具公允价值变动
其他权益工具投资	90,667,793,757.38	5.30	9,514,213,157.05	0.65	852.97	其他权益工具投资规模增加

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
短期借款	14,088,266,763.67	0.82	7,613,933,729.87	0.52	85.03	子公司短期信用借款规模增加
交易性金融负债	124,386,244,979.56	7.27	86,462,197,393.13	5.95	43.86	交易性金融负债规模及公允价值变动
衍生金融负债	53,953,627,520.60	3.15	32,006,021,134.59	2.20	68.57	衍生金融工具公允价值变动
卖出回购金融资产款	390,168,959,611.96	22.81	283,346,323,073.66	19.50	37.70	债券质押式回购及买断式回购业务规模增加
代理承销证券款	1,063,310,199.28	0.06	35,356,000.00	不足 0.01	2,907.44	未结算代理承销款增加
应交税费	3,647,776,768.07	0.21	2,502,744,484.17	0.17	45.75	应交企业所得税增加
长期借款	306,402,008.56	0.02	461,255,543.04	0.03	-33.57	子公司抵押借款规模减少
递延所得税负债	361,730,844.90	0.02	170,274,770.59	0.01	112.44	金融工具公允价值变动
合同负债	74,607,018.77	不足 0.01	24,140,594.34	不足 0.01	209.05	下属子公司大宗商品贸易款增加
其他权益工具	30,761,704,056.64	1.80	16,761,704,056.64	1.15	83.52	公司发行的永续债增加

其他说明：

截至2024年12月31日，本集团资产总额为人民币17,107.11亿元，同比上年度末增加人民币2,573.52亿元、增长17.71%；负债总额为人民币14,119.44亿元，同比上年度末增加人民币2,327.84亿元、增长19.74%；归属于母公司股东的权益为人民币2,931.09亿元，同比上年度末增加人民币242.69亿元、增长9.03%。

资产负债结构稳定。截至2024年12月31日，本集团扣除代理买卖证券款及代理承销证券款的总资产为人民币13,471.99亿元。其中，投资类的资产主要包括对金融资产的投资及对联营、合营公司的投资，合计为人民币9,203.78亿元，占比68.32%；融出资金及买入返售金融资产为人民币1,826.00亿元，占比13.55%；现金及银行结余为人民币1,164.94亿元，占比8.65%；固定资产、在建工程、无形资产、投资性房地产及使用权资产合计为人民币146.30亿元，占比1.09%；其他资产为人民币1,130.97亿元，占比8.39%。

截至2024年12月31日，本集团扣除代理买卖证券款及代理承销证券款的负债总额为人民币10,484.32亿元。其中，卖出回购金融资产款为人民币3,901.69亿元，占比37.21%；应付债券及长期借款为人民币1,428.53亿元，占比13.63%；短期借款、拆入资金及应付短期融资款为人民币1,022.93亿元，占比9.76%；交易性金融负债及衍生金融负债为人民币1,783.40亿元，占比17.01%；其他负债合计金额为人民币2,347.77亿元，占比22.39%。

资产负债率略有增长。截至2024年12月31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77.82%，较上年末增加1.27个百分点。

## 2. 境外资产规模

截至报告期末，本集团并表境外子公司资产总值人民币3,737.20亿元，占本集团总资产比例为21.85%。

### (三) 行业经营性信息分析

详见本节“二、报告期内公司所处行业情况”及“六、关于公司未来发展的讨论与分析”。

### (四) 投资状况分析

#### 1. 对外股权投资总体分析

报告期内，公司对中信证券国际增资约人民币 65.32 亿元。

#### 2. 以公允价值计量的金融资产

报告期内，公司以公允价值计量的金融资产详见财务报告附注五、37. 金融工具计量基础分类表；证券投资、私募基金投资及衍生品投资情况详见财务报告附注五，4. 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。

### (五) 主要控股子公司分析

公司现有主要控股子公司 8 家，简要情况如下：

名称	公司持股比例	设立日期	注册资本	办公地址	注册地址	法定代表人/负责人	联系电话
中信证券山东	100%	1988.06.02	人民币 249,380 万元	青岛市市南区东海西路 28 号 龙翔广场 1 号楼东 5 层 济南市市中区经七路 156 号 国际财富中心 15 层	青岛市崂山区深圳路 222 号 1 号楼 2001	肖海峰	0531-89606168
中信证券国际	100%	1998.04.09	实收资本 1,151,605 万港元及 27,669 万美元	香港中环添美道 1 号中信大厦 26 楼	香港中环添美道 1 号中 信大厦 26 楼	李春波	00852-26008888
中信金石	100%	2007.10.11	人民币 300,000 万元	北京市朝阳区新源南路 6 号 1 号楼 16 层 1601 室	北京市朝阳区新源南路 6 号 1 号楼 16 层 1601 室	常军胜	010-56605201
中信证券投资	100%	2012.04.01	人民币 1,700,000 万元	北京市朝阳区天泽路润世中心 A 座 11 层	青岛市崂山区深圳路 222 号国际金融广场 1 号楼 2001 户	方浩	010-60834383
中信期货	100%	1993.03.30	人民币 760,000 万元	广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北 座 13 层 1301-1305、14 层	广东省深圳市福田区中 心三路 8 号卓越时代广 场（二期）北座 13 层 1301-1305、14 层	窦长宏	0755-83217780
中信证券华南	100%	1988.03.26	人民币 509,114 万元	广州市天河区临江大道 395 号 901 室（部位：自编 01 号） 1001 室（部位：自编 01 号）	广州市天河区临江大道 395 号 901 室（部 位：自编 01 号）1001 室（部 位：自编 01 号）	陈可可	020-88836999

名称	公司持股比例	设立日期	注册资本	办公地址	注册地址	法定代表人/负责人	联系电话
中信证券资管	100%	2023.03.01	人民币 100,000 万元	北京市朝阳区亮马桥路 48 号 中信证券大厦 16 层	北京市丰台区金丽南路 3 号院 2 号楼 1 至 16 层 01 内六层 1-288 室	杨 冰	010-60838899
华夏基金	62.20%	1998.04.09	人民币 23,800 万元	北京市西城区月坛南街 1 号院 7 号楼	北京市顺义区安庆大街甲 3 号院	张佑君	010-88066688

公司主要控股子公司基本情况如下：

(1) **中信证券山东**，注册资本人民币249,380万元，为公司的全资子公司。截至报告期末，中信证券山东总资产人民币4,458,952万元，净资产人民币918,172万元；2024年，实现营业收入人民币213,273万元，利润总额人民币79,395万元，净利润人民币59,153万元；拥有证券分支机构63家，员工2,649人。

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

(2) **中信证券国际**，实收资本1,151,605万港元及27,669万美元，为公司的全资子公司。截至报告期末，香港财务报告披露准则下，中信证券国际总资产5,063,765万美元，净资产314,278万美元；2024年，实现营业收入226,252万美元，利润总额65,538万美元，净利润53,048万美元；在香港拥有4家分行，员工2,113人，经纪人62人。

中信证券国际的主营业务：控股、投资，其下设的子公司从事企业融资及资本市场、证券经纪、期货经纪、资产管理、自营业务、直接投资等业务。

(3) **中信金石**，注册资本人民币300,000万元，为公司的全资子公司。截至报告期末，中信金石总资产人民币2,091,788万元，净资产人民币1,093,217万元；2024年，实现营业收入人民币89,987万元，利润总额人民币60,235万元，净利润人民币42,036万元；员工164人。

中信金石的主营业务：实业投资；投资咨询、管理。

(4) **中信证券投资**，注册资本人民币1,700,000万元，为公司的全资子公司。截至报告期末，中信证券投资总资产人民币2,918,684万元，净资产人民币2,616,200万元；2024年，实现营业收入人民币111,295万元，利润总额人民币158,331万元，净利润人民币121,105万元；员工42人。

中信证券投资的主营业务：金融产品投资、证券投资、股权投资。

(5) **中信期货**，注册资本人民币760,000万元，为公司的全资子公司。截至报告期末，中信期货总资产人民币19,047,000万元，净资产人民币1,404,223万元；2024年，实现营业收入人民币925,310万元，利润总额人民币138,867万元，净利润人民币99,562万元；拥有期货分支机构51家，员工2,028人。

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

(6) **中信证券华南**，注册资本人民币509,114万元，为公司的全资子公司。截至报告期末，中信证券华南总资产人民币3,559,377万元，净资产人民币745,907万元；2024年，实现营业收入人民币111,274万元，利润总额人民币42,953万元，净利润人民币32,320万元；拥有证券分支机构52家，员工1,705人。

中信证券华南的主营业务：融资融券；机构证券自营投资服务；证券投资基金销售服务；代销金融产品；证券资产管理；为期货公司提供中间介绍业务（限证券公司）；证券经纪；证券承销和保荐；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券投资咨询。

(7) **中信证券资管**，注册资本人民币100,000万元，为公司的全资子公司。截至报告期末，中信证券资管总资产人民币221,701万元，净资产人民币181,385万元；2024年，实现营业收入人民币128,800万元，利润总额人民币54,161万元，净利润人民币40,856万元；员工325人。

中信证券资管的主营业务：证券资产管理业务（不含全国社会保障基金境内委托投资管理、基本养老保险基金证券投资管理、企业年金基金投资管理和职业年金基金投资管理）。

(8) **华夏基金**，注册资本人民币 23,800 万元，公司持有 62.20% 的股权。截至报告期末，华夏基金总资产人民币 2,023,436 万

元，净资产人民币 1,393,284 万元；2024 年，实现营业收入人民币 803,104 万元，利润总额人民币 284,450 万元，净利润人民币 215,798 万元；员工 1,784 人。

华夏基金的主营业务：基金募集；基金销售；资产管理；从事特定客户资产管理业务；中国证监会核准的其他业务。

## (六) 证券分公司介绍

截至报告期末，本公司在国内共设立了 38 家证券分公司，基本情况如下：

序号	分公司名称	负责人	营业地址	联系方式
1	北京分公司	田兵	北京市朝阳区东三环北路 38 号院 1 号楼 1 层 101 内 01、02 室、2 层 201 内 01、02、03、05、06 室、3 层 301 内 01 室	010-86601366
2	上海分公司	汪丽华	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1568 号 3 层，10 层 01-07 单元	021-61768697
3	湖北分公司	孙洪涛	武汉市江汉区建设大道 737 号广发银行大厦 1 栋 42 层第 1-4 号部分房屋、51 层	027-85355362
4	江苏分公司	戴玮	南京市建邺区庐山路 168 号新地中心二期 10 层、1 层 B 区	025-83261298
5	上海自贸试验区分公司	张兵	中国（上海）自由贸易试验区台中南路 138 号 3 幢（东楼）4 层 413 室	021-20262008
6	深圳分公司	谭秀君	深圳市福田区福田街道中心三路 8 号中信证券大厦 12 楼、20 楼	0755-23916596
7	东北分公司	许鑫	沈阳市和平区青年大街 286 号 30 层	024-23972703
8	浙江分公司	解思源	浙江省杭州市上城区四季青街道迪凯银座 6 楼、22 楼、1703、1704、1901、1902、2303、2304 室	0571-85783714
9	江西分公司	涂雅晴	江西省南昌市红谷滩区绿茵路 129 号联发广场写字楼 44 层	0791-83970561
10	福建分公司	睦艳萍	福建省福州市鼓楼区五四路 137 号信和广场 1901、1902、1905A、1907、2005B、2006、2007 单元	0591-87905705
11	宁波分公司	何黎春	浙江省宁波市鄞州区甬江大道 168 号 4 幢 27、28 号 1-4，甬江大道 188 号 33-1、33-2、33-4	0574-87733217
12	温州分公司	潘晔	浙江省温州市鹿城区车站大道 577 号财富中心 201 室（2-23 号）、702、703 室	0577-88107230
13	四川分公司	季向昆	四川省成都市高新区天府大道北段 1480 号拉·德方斯大厦西楼 1 层	028-63278899
14	陕西分公司	史磊	陕西省西安市高新区唐延路 11 号禾盛京广中心 1 幢 1 单元 19 层 02-03-04 号房	029-88601239
15	天津分公司	张宇	天津市河西区友谊路 23 号天津科技大厦一层 Y5、二层 201、七层	022-58816668
16	内蒙古分公司	樊雅琼	内蒙古自治区呼和浩特市赛罕区四纬路金泰丽湾 10 号综合体	0471-5982233
17	安徽分公司	杨大翠	中国（安徽）自由贸易试验区合肥市高新区望江西路 900 号中安创谷科技园一期 A1 楼 25 层 2501-2504 室及裙楼 1 层东南角	0551-65662889
18	山西分公司	任高鹏	山西省太原市晋源区集阜路 1 号鸿昇时代金融广场东北角 1 号商铺	0351-6191968
19	湖南分公司	吴文芳	湖南省长沙市天心区城南路街道芙蓉中路二段 198 号新世纪大厦二楼、八楼（801、802、811、812、813）房	0731-85175379
20	河北分公司	李喆	河北省石家庄市长安区中山东路 39 号勒泰中心 B 座 35 层 3501-3504 室	0311-66188908

序号	分公司名称	负责人	营业地址	联系方式
21	重庆分公司	黎晓颖	重庆市江北区江北城西大街5号负5-1、12-1-2	023-67518668
22	甘肃分公司	徐莹	甘肃省兰州市城关区民主西路9号兰州SOHO大厦4层	0931-8631255
23	宁夏分公司	吴立刚	宁夏银川市金凤区尹家渠东侧、枕水路南侧悦海新天地16号(原B4号)综合商业楼301室	0951-5102568
24	吉林省分公司	刘明旭	吉林省长春市南关区人民大街8988号明珠广场C座一至二层C101三层C301、C302、C303和C304A号	0431-81970899
25	黑龙江分公司	吴迪	哈尔滨市道里区金江路1150号	0451-51176699
26	嘉兴分公司	吴静兰	浙江省嘉兴市经济技术开发区财富广场商办楼D110室1、3、4层, D111室, D113室3、4层	0573-82069341
27	金华分公司	厉强	浙江省金华市婺城区中山路331号海洋大厦1-4层	0579-82337102
28	绍兴分公司	童维佳	浙江省绍兴市越城区灵芝街道解放大道177号102室、205室、206室、207室、208室	0575-88096598
29	台州分公司	林斌仙	浙江省台州市府中路188号开投商务大厦2001室、103室	0576-88896598
30	新疆分公司	贾昊昊	新疆乌鲁木齐高新区(新市区)高新街217号盈科广场A座7层7006、7007、7010、7011、7012、7013、7015、7016、7017室	0991-5870063
31	苏州分公司	王晓猛	苏州工业园区苏雅路308号8楼	0512-67615858
32	深圳前海分公司	熊葡莎	深圳市前海深港合作区南山街道前海大道前海嘉里商务中心T1写字楼803B、804室	0755-26029556
33	厦门分公司	李楠	厦门市思明区湖滨东路93号华润大厦A座第16层04、05、06单元	0592-6885548
34	青海分公司	杨俊华	青海省西宁市城西区文苑路1号晟世达金融中心2号楼6层东及1层17号商铺	0971-5222832
35	大连分公司	郑伟	辽宁省大连市沙河口区星海广场B2区6号13栋-1-1-4	0411-84992086
36	无锡分公司	阎珺	无锡市梁溪区人民中路139号无锡恒隆广场办公楼2座29层2906-2910单元	0510-81800565
37	常州分公司	殷中华	常州市武进区湖塘镇延政中路5号-101、2101	0519-86565278
38	镇江分公司	高群	镇江市京口区正东路39号	0511-81983987

## (七) 公司控制的结构化主体情况

详见第十节财务报告附注纳入合并范围的结构化主体。

## (八) 报表合并范围变更的说明

报告期内，公司纳入财务报表合并范围的结构化主体由6支变更为5支，纳入财务报表合并范围的一级单位由20家变更为19家。

## (九) 报告期内，公司所得税政策未发生变化

2008年1月1日起，公司企业所得税执行《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》。企业所得税的计算缴纳按照国家税务总局公告〔2012〕57号《国家税务总局关于印发〈跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法〉的

公告》的规定执行。公司及境内主要子公司适用的所得税税率为25%。香港及其他境外子公司按其税收居民身份所在地区适用的税率计缴税费。

## 六、关于公司未来发展的讨论与分析

### （一）行业格局和趋势

近年来,党中央、国务院对资本市场的重视程度持续提升,随着新“国九条”及资本市场“1+N”政策体系落实落地,以投资者回报为导向的市场生态加速构建。在“两强两严”的监管基调下,金融监管全面进入“长牙带刺”新周期,资本市场进入规范治理和高质量发展并重的新阶段。在此背景下,多部门协同推出一揽子稳市场、强信心增量政策,中国人民银行推出证券、基金、保险公司互换便利和股票回购、增持再贷款两项结构性货币政策工具,精准引导资金活水赋能市场;中央金融办、中国证监会出台《关于推动中长期资金入市的指导意见》,进一步畅通社保、保险、年金等长期资金入市渠道。上述政策协同发力,我国资本市场内在稳定性持续改善,投资者信心进一步提振。

证券行业并购浪潮加速启动,行业整合频率和力度有所提升,自上而下推动并购成为主导力量,并购周期缩短趋势有望在2025年延续,头部券商竞争加剧,证券行业集中度提升。头部券商加快海外业务布局,围绕境内企业出海融资、企业跨境并购、跨境财富管理等核心领域,加大在东南亚、中东等新兴市场的投入。

### （二）公司发展战略

公司以助力资本市场功能提升、服务经济高质量发展为使命,致力于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。公司将坚定不移走好中国特色金融发展之路,全力做好金融“五篇大文章”,以高质量金融服务助力中国式现代化。持续完善全球重要金融市场业务布局,建立能够满足全球客户需求的综合金融服务能力,不断提高国际竞争力和影响力。

### （三）经营计划

2025年是“十四五”规划收官之年,是“十五五”规划谋篇布局之年,也是公司成立三十周年。公司将积极应对形势变化、保持战略定力,加快建设一流投资银行和投资机构。全面落实新“国九条”要求,

把功能性放在首位,扎实做好金融“五篇大文章”。发挥直接融资“服务商”和资本市场“看门人”功能,为新质生产力企业提供高效的投融资服务。发挥社会财富“管理者”功能,加强投资能力建设,打造多层次、全方位、高水平的财富管理和资产管理服务体系,更好地服务人民群众和实体经济的投资需求,提升投资者获得感和幸福感。加大客户市场开拓力度,针对性弥补细分领域短板,持续扩大市场规模,巩固境内市场领先地位。加快推进国际化战略实施,完善全球重要金融市场布局,做大做强香港地区业务,因地制宜发展全球业务。积极推动数字化转型,加强全球IT和清算能力建设,深化全球一体化数智化布局,依托科技赋能业务发展。

### （四）资金需求

2024年,公司各项业务有序开展,固定收益、证券金融等业务需要充足的资金支持。截至报告期末,本集团境内外长短期借款、应付债券、应付短期融资款余额合计人民币1,996.53亿元。公司将加强境内外资金的统一管理,继续提升公司资金总体配置效率,并不断探索新的融品种、融资模式,保证业务发展的资金需求。

### （五）可能面对的风险

当前外部环境较为复杂,地缘冲突、贸易摩擦和全球经济增长不平衡,导致全球流动性总体偏紧、总需求呈下降趋势。国内经济仍面临诸多挑战,主要是有效需求仍然不足,部分重点领域存在风险隐患,国内大循环不够顺畅等。但是,经济运行中的积极因素逐渐增多,新质生产力动能持续增强,更加积极的财政政策和适度宽松的货币政策有助于推动经济实现质的有效提升和量的合理增长。综合分析来看,有利条件强于不利因素。随着内外部环境的变化,衍生品、大宗商品、外汇等新业务规模增长带来的市场风险值得关注,融资类业务、固定收益类产品投资等也面临信用风险的变化。公司在稳健经营的过程中,要保证在业务规模增长的趋势下对公司核心竞争力、经营活动和未来发展的风险可查可控。

## （六）风险管理

### 概述

公司通过实施全面的风险管理机制和内部控制流程，对业务活动中的金融、操作、合规、法律风险进行监测、评估与管理，对子公司通过业务指导、运营支持、决策管理等不同模式进行垂直的风险管理。公司建立了完整有效的治理结构体系。公司股东大会、董事会和监事会根据《公司法》《证券法》、公司《章程》履行职权，对公司的经营运作进行监督管理。董事会通过加强对内部控制有关工作的安排、完善公司的内部控制环境和内部控制结构，使内部控制与风险管理成为公司决策的必要环节。

公司建立了由首席风险官领导，风险管理部牵头，公司各部门/业务线、分支机构、子公司及全体员工共同参与的全面风险管理体系以及风险管理三道防线机制，并持续进行优化。2024年，公司持续提升全球风险管理能力，深入推进境内外一体化风险体系建设，不断加强境内外同一业务同一客户管理，确保境内外保持基本一致的风险偏好。继续提升前瞻性风险研判能力，加强对重点业务领域的精细化、差异化、动态化管理，加大对全球资产风险排查力度，在常规风险排查外，对重点领域及重要事件开展专项风险排查，主动识别和应对潜在风险隐患，有效保障公司资产安全。

公司近年来持续加大在合规风控方面信息技术的研究及投入，推进全球一体化的风险管理系统建设与优化，不断提升系统自研水平。加强内外部风险信息的搜集与整合工作，不断优化风险识别、计量、监控、预警和报告等功能，确保风险管理对境内外业务的有效覆盖，为高质量的风险管理工作提供有力支撑。

公司也在不断推进风险管理数字化建设工作。应用大数据组件，不断打磨和完善风险管理数据仓库，使用分布式、流式计算、中间件等技术组件实现风险计量性能优化；依托快速发展的知识图谱、大语言模型等人工智能技术，不断拓展高新技术在风险管理领域的应用。不断丰富风险管理知识库，提升风险监测预警能力，提升风险管理前瞻性。

### 风险管理架构

公司已形成由董事会风险管理委员会、经营管理层下设专业委员会

集体决策，内部控制部门与业务部门/业务线密切配合的三层次风险管理体系，从审议、决策、执行和监督等方面管理风险。在部门和业务线层面，确立了风险管理三道防线。

#### 第一层：董事会

董事会风险管理委员会对公司的总体风险管理进行监督，并将之控制在合理的范围内，以确保公司能够对与经营活动相关联的各种风险实施有效的风险管理计划；制定总体风险管理政策供董事会审议；规定用于公司风险管理的战略结构和资源，并使之与公司的内部风险管理政策相兼容；制定重要风险的界限；对相关的风险管理政策进行监督、审查和向董事会提出建议。

#### 第二层：经营管理层

经营管理层对公司风险管理的有效性承担主要责任，其职责包括：制定风险管理制度，建立健全公司全面风险管理架构，制定风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额，定期评估公司整体风险和各类重要风险管理状况，解决风险管理中存在的问题并向董事会报告，建立涵盖风险管理有效性的全员绩效考核体系，建立完备的信息技术系统和数据质量控制机制，以及风险管理的其他职责。

经营管理层下设各专业委员会，包括资产负债管理委员会、资本承诺委员会、风险管理委员会和产品委员会等，分别在公司董事会和经营管理层的授权范围内，负责相关管理工作。

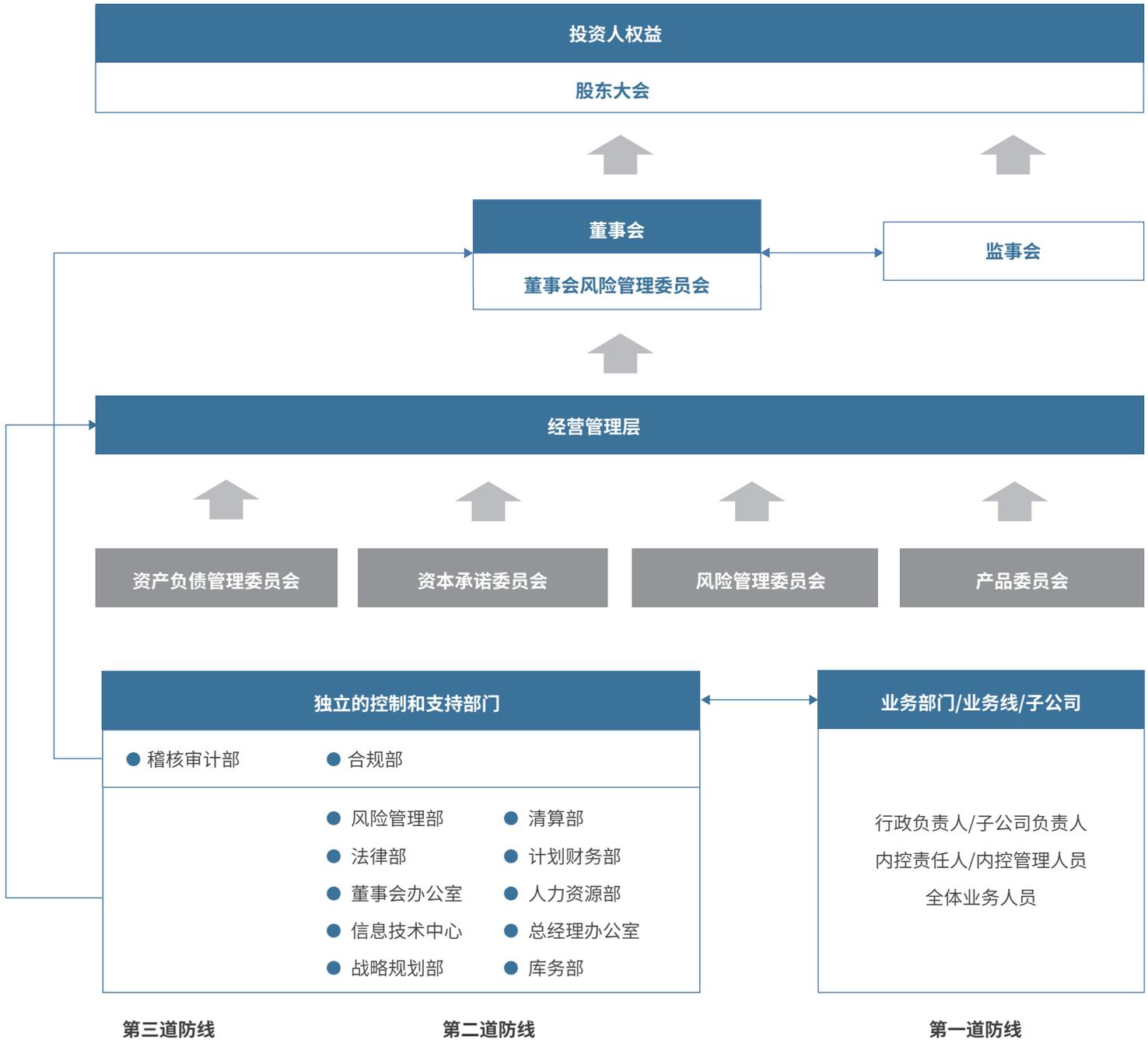
#### 第三层：部门/业务线

公司的前台业务部门/业务线作为公司风险管理的第一道防线，承担风险管理的第一线责任，负责建立各项业务的业务管理制度与风险管理制度，对业务风险进行监控、评估、报告，并将业务风险控制在授权范围内。

公司风险管理部、合规部、法律部、董事会办公室等内部控制部门是公司风险管理的第二道防线，分别在各部门职责范围内行使相应的专业化风险管理职能。

公司稽核审计部是公司风险管理的第三道防线，全面负责内部稽核审计，计划并实施对公司各部门/业务线、子公司及分支机构的内部审计工作，监督内部控制制度的执行情况，防范各种道德风险和政策风险，协助公司对突发事件进行核查。

## 风险管理架构图



## 市场风险

市场风险是由于持仓金融头寸的市场价格变动而导致的损失风险。

持仓金融头寸来自于自营投资、做市业务以及其他投资活动。持仓金融头寸的变动主要来自客户的要求或自营投资的相关策略。

市场风险的类别主要包括权益价格风险、利率风险、商品价格风险和汇率风险。

公司建立了自上而下的风险限额管理体系，通过将公司整体的风险限额分配至各业务部门/业务线、内部控制部门监督执行、重大风险事项及时评估与报告等方式，确保公司整体市场风险水平管理在恰当的范围内。

业务开展过程中，前台业务部门/业务线作为市场风险的直接承担者和一线管理人员，动态管理其持仓部分所暴露出的市场风险；风险管理部独立于业务部门/业务线对各业务风险进行全面的评估、监测和管理，进行汇报并对风险情况进行处理。

公司使用风险价值（VaR）作为衡量整体市场风险状况的主要指标，并通过一系列宏观和微观场景下的压力测试的方式对持仓面临极端情况的冲击下的可能损失状况进行评估，并对比风险承受能力，衡量公司整体的市场风险状态是否在可接受范围内。

公司对业务部门/业务线设置了风险限额以控制市场风险暴露程度，进行每日监控、及时预警、及时处理。

公司对风险限额体系进行持续的完善，明确了统一的限额管理办法和分级授权机制，并根据授权机制调整公司整体、各业务部门/业务线、细分业务/策略等不同层面的风险限额指标体系管理方案。

对于境外资产及子公司资产，公司实行境内外一体化管理，针对外币资产，公司对汇率风险进行整体监控和管理，并通过调整外汇头寸、用外汇远期/期权对冲、进行货币互换等多种手段管理汇率风险敞口。

公司持续更新市场风险限额，丰富指标限额体系，推动风险计量方法研究与完善。本集团紧密跟踪市场和业务变化，及时掌握最新市场风险状况，与监管机构和股东保持良好的沟通，及时管理市场风险敞口。

## 信用风险

信用风险是指因借款人、交易对手或持仓金融头寸的发行人无法履约或信用资质恶化而带来损失的风险。境内外债券类投资风险敞口情况如下：

### 债券类投资信用风险敞口（中国境内）

单位：万元 币种：人民币

投资评级	2024年12月31日	2023年12月31日
中国主权信用	10,928,540	8,371,728
AAA	19,387,453	14,998,999
AA	1,731,204	2,818,126
A	95,058	82,868
其他	111,933	224,237
敞口合计	<b>32,254,187</b>	<b>26,495,958</b>

注1：境内债券优先使用债项外评，若无债项评级，则以主体评级代替。其中，AAA~A指外部评级，AAA为最高评级；AA包含评级为AA+、AA和AA-的产品；A包含评级为A+、A和A-的产品；其他包含外部评级不在上述范围或没有外部评级的产品

注2：本期数据统计调整了评级分类披露规则并对上年末数据进行了重述

## 债券类投资信用风险敞口（境外）

单位：万元 币种：人民币

投资评级	2024年12月31日	2023年12月31日
AAA	9,712,905	4,623,612
AA	3,383,122	1,758,271
A	2,322	1,852
其他	946,268	250,840
<b>敞口合计</b>	<b>14,044,617</b>	<b>6,634,574</b>

注1：AAA 评级包含穆迪评级 Aaa ~ Baa3、标普评级 AAA ~ BBB-、惠誉评级 AAA ~ BBB- 以及境内评级 AAA 的产品；AA 评级包含穆迪评级 Ba1 ~ B3、标普评级 BB+ ~ B-、惠誉评级 BB+ ~ B- 以及境内评级 AA+ ~ AA- 的产品；A 评级包含穆迪评级 Caa1 ~ Caa3、标普评级 CCC+ ~ CCC-、惠誉评级 CCC+ ~ CCC- 以及境内评级 A+ ~ A- 的产品；其他包含外部评级不在上述范围或没有外部评级的产品。优先使用穆迪、标普或惠誉的债项或主体评级，若无境外评级机构评级，则使用境内评级机构评级

注2：本期数据统计调整了评级分类披露规则并对上年末数据进行了重述

本集团对证券融资类业务保持严格的风险管理标准，并通过及时的盯市管理来管理信用风险敞口。

报告期末，本集团融资融券业务存量负债客户平均维持担保比例为 277%；本集团约定购回式证券交易客户无负债；本集团自有资金出资的股票质押式回购业务平均履约保障比例为 259%；本集团管理的资管产品股票质押式回购业务规模为人民币 67.83 亿元。

### 流动性风险

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。公司库务部统一管理公司的资金调配。在境内交易所和银行间市场，公司具有较好的资信水平，维持着比较稳定的拆借、回购等短期融资通道；通过公司债、次级债、收益凭证等补充公司长期运营资金，使公司的整体流动性状态保持在较为安全的水平。

风险管理部独立地对公司未来一段时间内的资产负债情况进行每日监测与评估，通过计算压力场景下资金缺口等指标，来评估公司的资金支付能力，对流动性风险指标设置了预警阈值，就指标紧张情况向公司风险管理委员会和公司管理层以及相关部门进行风险警示，并组织各部门采取措施将指标恢复到安全水平。公司建立了流动性储备池制度，由库务部独立于业务部门管理，持有充足的高流动性资产以满足公司应急流动性需求。

2024 年，市场流动性环境相对宽松，公司保持了对流动性风险的密切关注和日常管理，确保公司流动性维持良好状态。同时加强了对流动性监管指标的前瞻性管理，以确保流动性监管指标持续符合监管标准。

### 操作风险

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

报告期内，公司已建立的各项管理工具持续有效运行，通过新产品新业务评估与回顾流程，识别、评估、缓释风险；通过流程梳理、系统功能优化等手段完善内控流程、防范风险；通过关键风险指标监控，及时对日常运营中的风险变化趋势进行监测、预警与分析；通过风险事件调查与报告、对标同业机构重大风险案例的自查，及时发现和缓释风险；依托内部控制自我评价，对风险点进行全面识别，对内控流程设计完备性、执行有效性进行定期评估。通过开展形式多样的培训，提升员工操作风险防范意识与能力。通过内控职能部门间的归口管理与信息共享机制，对信息技术风险、员工行为、突发事件应急处理、采购与外包等专项风险领域进行协同管理。

## 七、税项减免

### (一) A 股股东

根据财政部、国家税务总局、中国证监会《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)、《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),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其个人所得税,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,现金红利所得税由其自行缴纳。

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。

### (二) H 股股东

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的相关股息税率一般为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。

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H股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。

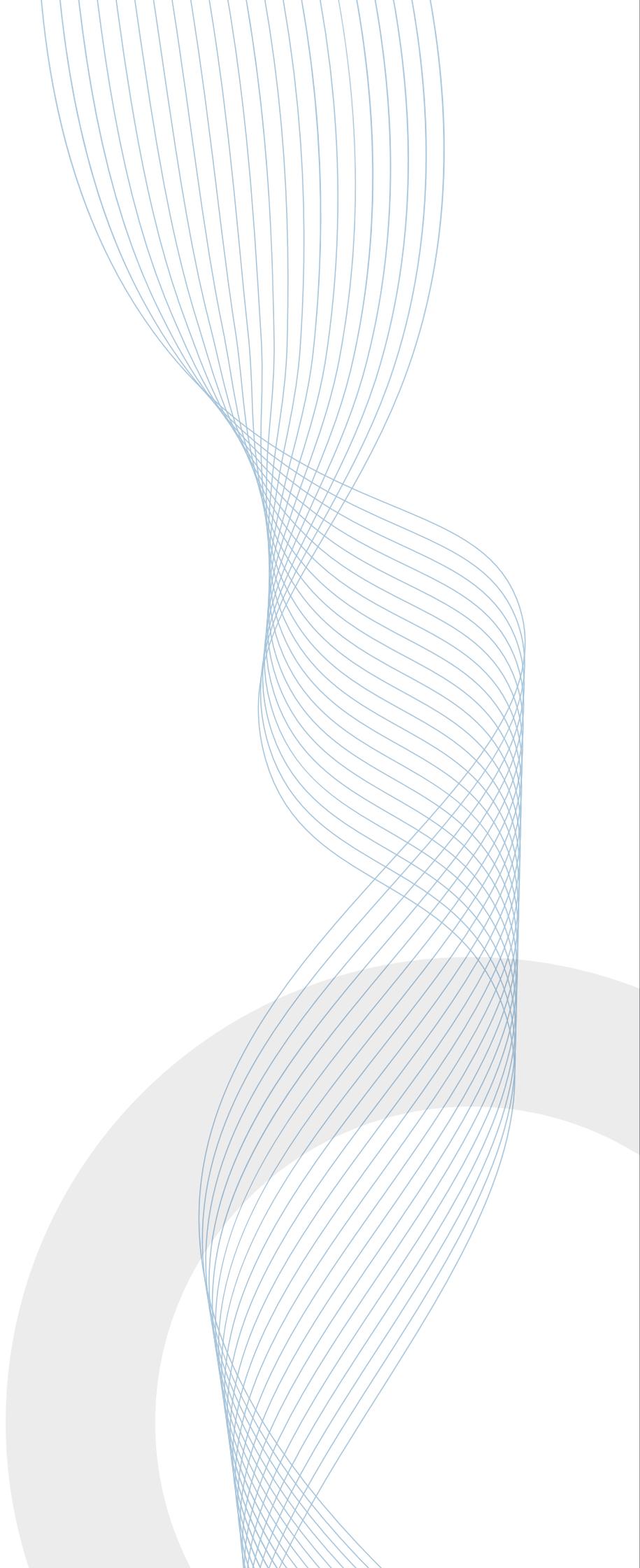
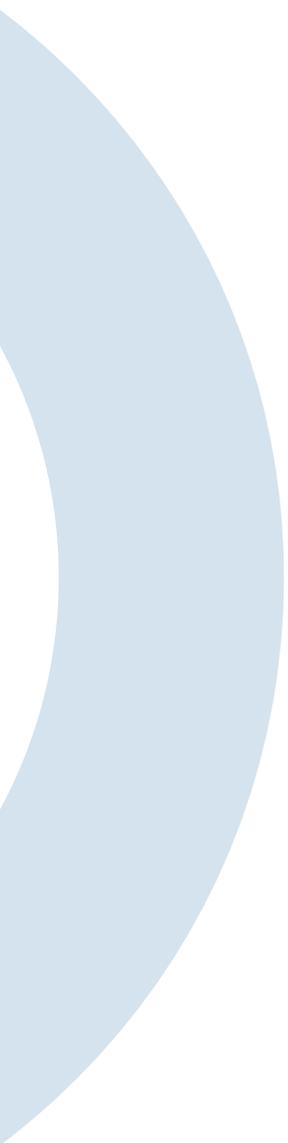
根据《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》(财税〔2014〕81号)及《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》(财税〔2016〕127号)的规定,对内地个人投资者通过沪港通或深港通投资香港联交所上市H股取得的股息红利,H股公司按照20%的税率代扣个人所得税。对内地证券投资基金通过沪港通或深港通投资香港联交所上市股票取得的股息红利所得,按照上述规定计征个人所得税。对内地企业投资者通过沪港通或深港通投资香港联交所上市股票取得的股息红利所得,H股公司不代扣股息红利所得税款,由企业自行申报缴纳。其中,内地居民企业连续持有H股满12个月取得的股息红利所得,依法免征企业所得税。

公司股东依据上述规定缴纳相关税项和/或享受税项减免。

## 第五节

---

## 公司治理



# 一、公司治理相关情况说明

## （一）公司治理概况

作为 A+H 上市公司，公司严格按照境内外上市地的法律法规及规范性文件的要求，致力于维护和提升公司良好的市场形象。公司根据《公司法》《证券法》及中国证监会相关规章制度的要求，持续完善法人治理结构，公司治理情况符合相关法律法规的规定，形成了股东大会、董事会、监事会和经营管理层相互分离、相互制衡的公司治理结构，使各层次在各自的职责、权限范围内，各司其职，各负其责，确保了公司的规范运作。

报告期内，除了因原公司执行董事、总经理杨明辉先生到龄退休，公司董事长张佑君先生代行总经理职责直至公司聘任邹迎光先生为总经理期间，出现偏离《香港上市规则》附录 C1《企业管治守则》（以下简称《守则》）守则条文 C.2.1 条中列明董事会主席及行政总裁的角色应有区分，不应由同一人兼任的情况，公司全面严格遵照《守则》中所有守则条文规定，同时达到了《守则》中所列明的绝大多数建议最佳常规条文的要求。

## （二）内幕信息知情人登记管理制度的建立及执行情况

经董事会审议批准，公司《内幕信息知情人登记制度》于 2009 年 9 月 29 日正式施行并于 2021 年 3 月 18 日进行了修订。报告期内，公司能够根据制度要求，做好内幕信息管理以及内幕信息知情人登记工作，能够如实、完整记录内幕信息在公开前的报告、传递、编制、审核、披露等各环节所有内幕信息知情人名单，以及知情人知悉内幕信息的内容和时间等相关档案，供公司自查和相关监管机构查询，公司未发生违反制度的情形。

公司制定了《未公开信息知情人登记制度》，确立了公司各部门/业务线未公开信息知情人信息报送机制和 workflows，明确了合规部与各部门/业务线未公开信息管理人员、各部门/业务线行政负责人、未公开信息知情人的主体责任。报告期内，公司严格执行制度，每季度开展公司未公开信息知情人登记工作，对公司各部门/业务线职责范围内、经营活动中的未公开信息知情人进行管理和登记备案。

## （三）董事、监事及有关雇员的证券交易

根据境内监管要求，2008 年 3 月 13 日公司董事会批准制定了公司《董事、监事和高级管理人员持有本公司股份及其变动管理办法》（以下简称《管理办法》）并于 2023 年 5 月 30 日进行了修订，以规范公司董事、监事和高级管理人员持有本公司股份及买卖本公司股份的行为。该办法与《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》（以下简称《标准守则》）中的强制性规定相比更加严格。经查询，公司所有董事、监事及高级管理人员均已确认其于报告期内严格遵守了《管理办法》及《标准守则》的相关规定。公司董事、监事及高级管理人员持有本公司股份情况请详见本节“三、董事、监事和高级管理人员的情况（一）现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”。

## 二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期	会议决议
2023 年度 股东大会	2024.06.28	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> <a href="http://www.hkexnews.hk">http://www.hkexnews.hk</a> <a href="http://www.citics.com">http://www.citics.com</a>	2024.06.29	审议通过： 1. 2023 年度董事会工作报告 2. 2023 年度监事会工作报告 3. 2023 年年度报告 4. 2023 年度利润分配方案 5. 关于续聘会计师事务所的议案 6. 关于预计公司 2024 年自营投资额度的议案 7. 公司 2024 年度融资类担保计划 8. 关于公司董事、监事 2023 年度已发放报酬总额的议案 9. 关于预计公司 2024 年日常关联 / 持续性关联交易的议案 10. 关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案 11. 关于公司发行境内外公司债务融资工具可能涉及的关联 / 连交易的议案 12. 关于公司 2024 年度中期利润分配相关安排的议案
2024 年第 一次临时 股东大会	2024.10.25	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> <a href="http://www.hkexnews.hk">http://www.hkexnews.hk</a> <a href="http://www.citics.com">http://www.citics.com</a>	2024.10.26	审议通过： 1. 2024 年中期利润分配方案
2024 年第 二次临时 股东大会	2024.12.12	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> <a href="http://www.hkexnews.hk">http://www.hkexnews.hk</a> <a href="http://www.citics.com">http://www.citics.com</a>	2024.12.13	审议通过： 1. 关于选举公司执行董事的议案

注：上述会议决议公告请参阅会议当日的香港交易所披露易网站，次日的上交所网站、《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及本公司网站

股东大会情况说明：

公司 2023 年度股东大会审议通过 11 项普通决议案及 1 项特别决议案，2024 年第一次临时股东大会审议通过 1 项普通决议案，2024 年第二次临时股东大会审议通过 1 项普通决议案。上述三次会议现场设在北京瑞城四季酒店，采取现场投票与网络投票相结合的表决方式，由公司董事长张佑君先生主持，公司董事、监事及董事会秘书王俊锋先生出席了会议，其他高级管理人员列席了会议。

股东大会是公司的最高权力机构，股东通过股东大会行使权力。公司严格按照相关规定召集、召开股东大会，确保所有股东，特别是中小股东享有平等的地位，能够充分行使自己的权利。在公司《章程》的指引下，公司有序运行并保持健康稳定的发展，切实保护了公司及股东的利益。

### 三、董事、监事和高级管理人员的情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前应付报酬总额(人民币万元)	是否在公司关联方获取报酬
张佑君	执行董事、董事长	男	59	2016.01.19	至届满	430	430	-	-	230.33	否
邹迎光	执行董事、总经理、执行委员	男	54	2024.11.06	至届满	-	-	-	-	24.00	否
张麟	非执行董事	男	59	2022.12.30	至届满	-	-	-	-	-	否
付临芳	非执行董事	女	49	2022.04.13	至届满	-	-	-	-	-	是
赵先信	非执行董事	男	55	2022.04.13	至届满	-	-	-	-	-	是
王恕慧	非执行董事	男	53	2020.06.23	至届满	-	-	-	-	-	是
李青	独立非执行董事	男	62	2021.06.29	至届满	-	-	-	-	30.50	否
史青春	独立非执行董事	男	51	2022.04.13	至届满	-	-	-	-	30.50	否
张健华	独立非执行董事	男	60	2022.12.30	至届满	-	-	-	-	31.00	否
张长义	监事、监事会主席	男	57	2020.06.23	至届满	-	-	-	-	146.25	否
郭昭	监事	男	68	1999.09.26	至届满	-	-	-	-	22.00	否
饶戈平	监事	男	77	2016.03.23	至届满	-	-	-	-	21.50	否
牛学坤	职工监事	女	51	2019.12.31	至届满	-	-	-	-	82.34	否
杨利强	职工监事	男	44	2022.12.30	至届满	-	-	-	-	96.69	否
史本良	执行委员	男	50	2021.12.10	至届满	-	-	-	-	146.25	否
张皓	财务负责人、执行委员	男	55	2017.10.31	至届满	-	-	-	-	146.25	否
朱焯辛	执行委员	男	41	2024.05.10	至届满	-	-	-	-	90.73	否
王俊锋	董事会秘书	男	56	2020.07.30	至届满	-	-	-	-	135.20	否
李罔	总司库	男	55	2017.10.24	至届满	-	-	-	-	147.21	否
仲飞	合规总监	男	49	2024.11.12	至届满	-	-	-	-	18.99	否
杨海成	首席风险官	男	47	2024.08.28	至届满	-	-	-	-	49.91	否
于新利	首席信息官	男	51	2025.02.19	至届满	-	-	-	-	-	否
孙毅	高级管理层成员	男	53	2018.08.06	至届满	-	-	-	-	147.21	否

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前应付报酬总额(人民币万元)	是否在公司关联方获取报酬
薛继锐	执行委员	男	51	2017.10.24	至届满	-	-	-	-	147.21	否
杨冰	执行委员	男	52	2017.10.24	至届满	-	-	-	-	147.21	否
李勇进	执行委员	男	54	2017.09.07	至届满	-	-	-	-	147.13	否
李春波	执行委员	男	49	2017.11.17	至届满	-	-	-	-	192.55	否
高愈湘	高级管理层成员	男	56	2019.01.22	至届满	-	-	-	-	147.21	否
杨明辉	原执行董事、 总经理、执行委员	男	60	2016.01.19	2024.05.24	-	-	-	-	85.48	否
叶新江	原高级管理层成员	男	60	2018.11.06	2024.07.26	-	-	-	-	78.21	否
张国明	原合规总监、 首席风险官	男	60	2013.09.10	2024.08.28	-	-	-	-	89.29	否
马尧	原执行委员	男	53	2017.11.28	2024.09.13	23,000	23,000	-	-	109.38	否
方兴	原首席信息官	男	56	2022.11.30	2025.02.19	-	-	-	-	135.20	否
<b>合计</b>	/	/	/	/	/	<b>23,430</b>	<b>23,430</b>	-	/	<b>2,875.73</b>	/

注1：上述人员有多个职务时，仅标注第一个职务的任期。连选连任的董事、监事、高级管理人员，其任期起始日为其首次上任日

注2：公司董事、高级管理人员所持股份均为A股，包括公司首批股权激励计划第一步实施方案的激励股份、增发配售股份、配股股份及资本公积转增股份

注3：根据公司2021年第一次临时股东大会决议，公司自2021年8月起，每年支付独立非执行董事补助30万元（含税），外部监事补助20万元（含税）；为参加董事会、监事会现场会议的独立非执行董事、外部监事提供会议补助，标准为5,000元/人/次

注4：上表所列公司（原）执行董事、监事会主席、职工监事及高级管理人员的税前应付报酬总额包括：基本年薪、效益年薪和保险福利，最终报酬正在确认过程中，其余部分待确认后先行披露

## 执行董事（2名）



### 张佑君

公司党委书记、执行董事、董事长。张先生于公司 1995 年成立时加入公司，于 2016 年 1 月 19 日获委任为公司执行董事、董事长。张先生曾任公司襄理、副总经理、总经理、董事，长盛基金总经理，中信建投总经理、董事长，中信集团董事会办公室主任，中信证券国际董事长。张先生亦任中信集团、中信股份及中信有限总经理助理，中信金控副董事长，华夏基金董事长。张先生于 1987 年获中国人民大学经济学学士学位，1990 年获中央财经大学经济学硕士学位。



### 邹迎光

公司党委副书记、执行董事、总经理、执行委员。邹先生于 2017 年加入公司，于 2024 年 12 月 12 日获委任为公司执行董事。邹先生曾任华夏证券北京海淀南路营业部机构客户部经理、债券业务部高级业务董事，中信建投债券业务部总经理助理、固定收益部行政负责人、执行委员会委员，公司固定收益部行政负责人、执行委员、党委委员，中信建投党委委员、执行董事、执行委员会委员、财务负责人。邹先生于 1994 年获首都医科大学医学学士学位，2000 年获中央财经大学经济学硕士学位，2012 年获中欧国际工商学院工商管理硕士学位。

## 非执行董事（4名）



### 张麟

公司非执行董事。张先生于2022年12月30日获委任为公司非执行董事。张先生曾任财政部驻甘肃省财政厅中企处副主任科员，财政部驻甘肃省专员办办公室副主任科员、主任科员、副主任，财政部驻甘肃专员办党组成员、专员助理，财政部驻宁夏专员办党组成员、副监察专员、纪检组长，财政部驻陕西专员办党组书记、监察专员，财政部陕西监管局党组书记、局长。张先生亦任中信集团、中信股份及中信有限非执行董事，中信金控董事。张先生于2002年获兰州大学本科学历。



### 付临芳

公司非执行董事。付女士于2022年4月13日获委任为公司非执行董事。付女士曾任中信公司综合计划部业务二处（现更名为中信集团战略与投资管理部）副主管、项目经理、高级项目经理、处长、战投委秘书处处长，中信集团战略发展部总经理助理兼战投委秘书处处长，中信财务、中信兴业董事。付女士亦任中信集团战略与投资管理部副总经理、中信建设董事。付女士于1997年获天津商学院经济学学士学位，2000年获南开大学管理学硕士学位，2006年获英国巴斯大学工商管理硕士学位。



### 赵先信

公司非执行董事。赵先生于2022年4月13日获委任为公司非执行董事。赵先生曾任工商银行福建省分行科员，中国银行总行资产负债管理部副处长、处长，浦发银行风险政策管理部总经理、巴塞尔协议办公室主任，中国人民银行货币政策二司副司长、宏观审慎管理局副局长，中信集团风险合规部副总经理。赵先生亦任中信金控风险合规部总经理。赵先生于1992年获南京大学理学学士学位，1995年获中国人民大学经济学硕士学位，2000年获北京大学经济学博士学位。



### 王恕慧

公司非执行董事。王先生于2020年6月23日获委任为公司非执行董事。王先生曾任原广州证券证券发行咨询部业务经理、研究拓展部副经理、董事会秘书、副总裁，越秀集团办公室总经理、发展部总经理，越秀集团、香港越秀总经理助理、董事、副总经理。王先生亦任越秀资本、广州越秀资本、越秀产业投资董事长，越秀产业基金董事。王先生于1993年获西南财经大学经济学学士学位，2000年获暨南大学经济学硕士学位。

## 独立非执行董事（3名）



### 李 青

公司独立非执行董事。李先生于 2021 年 6 月 29 日获委任为公司独立非执行董事。李先生曾任香港城市大学助理教授、副教授和教授（终身），香港城市大学多媒体软件工程研究中心（MERC）的创始主任，曾设立珠海市香港城大研发孵化中心移动信息管理部并任经理，曾成立珠海市发思特软件技术有限公司并任总经理及董事长。李先生亦任香港理工大学电子计算学系讲座教授兼系主任。李先生于 1982 年获湖南大学工学学士学位，1985 年和 1988 年分别获美国南加州大学计算机科学硕士和博士学位。



### 史青春

公司独立非执行董事。史先生于 2022 年 4 月 13 日获委任为公司独立非执行董事。史先生亦任兰州大学管理学院副教授、《西部素质教育》杂志编委。史先生于 2002 年毕业于兰州商学院会计学专业，2006 年获兰州大学管理学硕士学位，2011 年获西安交通大学管理学博士学位。



### 张健华

公司独立非执行董事。张先生于 2022 年 12 月 30 日获委任为公司独立非执行董事。张先生曾任中国人民银行金融管理司信托公司管理处副主任科员、主任科员，非银行金融机构监管司财务租赁公司监管处主任科员、副处长、处长，监管三处处长，研究局财政税收研究处处长，金融稳定局副局长，研究局局长，杭州中心支行（现浙江省分行）党委书记、行长兼国家外汇管理局浙江省分局局长，北京农商银行党委副书记、董事、行长，华夏银行党委副书记、董事、行长。张先生为享受国务院政府特殊津贴专家，亦任清华大学五道口金融学院研究员、兼职教授、博士生导师、金融发展与监管科技研究中心主任，《清华金融评论》主编，首创证券、湖南三湘银行独立董事，中国人民银行参事。张先生于 1987 年获清华大学工学学士学位，1989 年毕业于中国人民银行总行金融研究所研究生班，2003 年获清华大学管理学博士学位。

## 监事（5名）



### 张长义

公司党委副书记、监事会主席、工会主席。张先生于2018年加入公司，于2020年6月23日获委任为公司监事会主席。张先生曾任建设部教育司干部、科员、副主任科员，建设部办公厅主任科员、助理调研员，国务院办公厅秘书二局二秘（副处级）、副处长、一秘兼副处长（正处级），国务院办公厅正处级秘书、副局级秘书、正局级秘书。张先生亦任金石泽信董事长。张先生于1989年获西北建工学院工学学士学位，1999年获哈尔滨建筑大学工学硕士学位。



### 郭昭

公司监事。郭先生于1999年9月26日获委任为公司监事。郭先生曾任南京国际集装箱装卸有限公司副总会计师，南京高科董事会秘书、董事、副总裁，臣功制药董事、总经理。郭先生于1993年获中国交通部学术资格评审委员会授予会计师证书。郭先生于1988年获武汉河运专科学校大学专科文凭，2002年完成南京大学研究生课程。



### 饶戈平

公司监事。饶先生于2016年1月19日获委任并于3月23日正式任公司监事。饶先生曾任北京大学法学院教授、第十二届全国政协委员、全国人大常委会香港基本法委员会委员、中国国际法学会常务副会长、全国港澳研究会副会长、中国民航信息网络独立监事、公司独立非执行董事、阳光股份独立非执行董事。饶先生亦任北京大学港澳研究院名誉院长，中华司法研究会副会长。饶先生于1982年获北京大学法学硕士学位，曾为华盛顿大学、纽约大学及马克斯—普朗克国际法研究所访问学者。



### 牛学坤

公司职工监事、计划财务部总监。牛女士于2000年加入公司，曾任深圳市物业管理有限公司会计，公司计划财务部高级经理、副总裁、高级副总裁。牛女士亦任中信证券投资、金石泽信、广证领秀投资监事。牛女士于1996年获东北财经大学经济学学士学位，1999年获东北财经大学管理学硕士学位。牛女士于2002年获中国注册会计师资格，2015年获高级会计师资格，2023年获正高级会计师资格。



## 杨利强

公司职工监事，财富管理委员会数字发展中心负责人、执行总经理。杨先生于 2009 年加入公司，曾任金证科技股份有限公司高级工程师，公司信息技术中心副总裁、高级副总裁、总监。杨先生于 2001 年获四川大学工学学士学位。

## 高级管理人员（15 名）

### 邹迎光

（简历请参见执行董事中所列）



### 史本良

公司党委委员、执行委员、财富管理委员会主任、战略客户部行政负责人。史先生于 2000 年加入公司，曾任计划财务部资产管理业务核算会计主管、联席负责人、行政负责人，公司财务负责人。史先生亦任中信证券国际、CLSA B.V.、中信里昂证券、华夏基金、中信证券山东、中信证券华南董事，金通证券执行董事、总经理、法定代表人，中信产业基金董事长，中国证券业协会第七届证券经纪与财富管理专业委员会副主任委员，中国金融会计学会副会长，深圳市财富管理协会理事会副会长。史先生于 1997 年获上海财经大学经济学学士学位，2000 年获南开大学经济学硕士学位。



### 张 皓

公司党委委员、财务负责人、执行委员。张先生于 1997 年加入公司，曾任中国建设银行上海市信托投资公司 B 股业务部负责人，公司上海 B 股业务部副总经理、上海复兴中路营业部总经理、上海淮海中路营业部总经理、上海管理总部副总经理、上海分公司总经理、公司首席营销总监，中信期货党委书记、董事长。张先生亦任中信证券资管董事、中国证券业协会第七届人才发展专业委员会副主任委员、中国金融期货交易所风险委员会委员。张先生于 2001 年获“中央企业青年岗位能手”称号。张先生于 1991 年获上海交通大学工学学士学位，2001 年获上海交通大学工商管理硕士学位。



### 朱焯辛

公司党委委员、执行委员、研究部行政负责人。朱先生于 2008 年加入公司，曾任投资银行管理委员会（以下简称投行委）装备制造行业组项目经理、B 角、负责人，投行委工业与先进制造行业组（原装备制造行业组）负责人，投行委委员，投资银行党委委员，战略规划部行政负责人。朱先生亦任上交所第六届理事会战略发展委员会委员。朱先生于 2005 年获上海交通大学工学学士学位，2008 年获上海交通大学管理学硕士学位。



### 王俊锋

公司董事会秘书、纪委副书记、党群工作部主任、总经理办公室行政负责人。王先生于 1999 年加入公司，曾任中国人民银行总行干部，公司经纪业务管理部副总经理，总经理办公室业务协调主管。王先生亦任中信证券资管董事会秘书，中国上市公司协会第三届会员理事，中国证券业协会第七届发展战略、声誉与品牌维护专业委员会副主任委员。王先生于 1990 年获郑州大学经济学学士学位，1997 年获中国人民银行总行金融研究所（现清华大学五道口金融学院）经济学硕士学位。



### 李 闯

公司总司库、库务部行政负责人。李先生于 1996 年加入公司，曾任中国国际信托投资公司（中信集团前身）信息中心国际合作处经理，中信国际合作公司开发部经理，公司债券部经理、资金运营部（后更名为库务部）副总经理、证券金融业务线行政负责人、财务负责人，中信证券国际董事。李先生亦任中信证券资管财务负责人，中信期货党委书记。李先生于 1992 年获对外经济贸易大学经济学学士学位，2000 年获清华大学工商管理硕士学位。



### 仲 飞

公司合规总监、稽核审计部行政负责人。仲先生于 2000 年加入公司。仲先生曾任德勤会计师事务所审计员，公司稽核审计部稽核师、稽核主管、B 角（主持工作）、行政负责人，公司计划财务部联席负责人，中信里昂 Co-CFO、库务部负责人、CFO。仲先生亦任金通证券、中信证券资管合规总监，中信期货监事。仲先生于 1998 年获对外经济贸易大学经济学学士学位，2011 年获香港中文大学工商管理硕士学位。仲先生于 2001 年获中国注册会计师资格。



## 杨海成

公司首席风险官、风险管理部行政负责人。杨先生于 2006 年加入公司，曾任海通证券研究所衍生品研究岗，公司衍生产品业务线产品开发经理、交易与衍生产品部投资经理及高级投资经理、股权衍生品业务线销售及结构主管、股权衍生品业务线 B 角、证券金融业务线 B 角。杨先生亦任金通证券、中信证券资管首席风险官、中国证券业协会第七届风险管理专业委员会委员、上交所第六届理事会风险管理委员会委员。杨先生于 2000 年获北京大学理学学士学位，2005 年获中国科学院研究生院理学博士学位。



## 于新利

公司首席信息官、信息技术中心行政负责人。于先生于 1999 年加入公司，曾任金融产品开发小组系统开发项目经理、研究部系统开发岗、研究部 B 角、经纪业务发展与管理委员会（后更名为“财富管理委员会”，以下简称经发管委）运营管理部负责人、经发管委市场研究部负责人、研究部行政负责人。于先生亦任中国金融学会常务理事、副秘书长。于先生于 1996 年获北京航空航天大学工学学士学位，2011 年获中国科学院研究生院工程硕士学位，2017 年获清华大学高级管理人员工商管理硕士学位。



## 孙毅

公司高级管理层成员、投资银行党委书记、投行委主任。孙先生于 1998 年加入公司，曾任投资银行部副总经理，中信证券国际董事总经理，投行委运营部负责人、资本市场部负责人、交通行业组负责人，华夏基金副总经理兼华夏资本总经理，投行委委员兼金融与科技行业组负责人、并购业务线负责人，投行委副主任、联席主任。孙先生亦任中信证券（香港）、中信里昂证券董事。孙先生于 1993 年获江西财经大学经济学学士学位，1996 年获厦门大学经济学硕士学位。



## 薛继锐

公司执行委员。薛先生于 2000 年加入公司，曾任公司金融产品开发小组经理、研究部研究员、交易与衍生产品业务线产品开发组负责人、股权衍生品业务线行政负责人、证券金融业务线行政负责人、权益投资部行政负责人。薛先生亦任华夏基金董事。薛先生于 1997 年获中国人民大学经济学学士学位，2000 年获中国人民大学经济学硕士学位，2006 年获中国人民大学经济学博士学位。



## 杨冰

公司执行委员。杨先生于 1999 年加入公司，曾任公司交易部助理交易员，固定收益部交易员，资产管理业务投资经理、投资主管、行政负责人，华夏基金董事。杨先生亦任中信证券资管党委书记、董事长，中国证券业协会第七届资产管理业务专业委员会委员，中国证券投资基金业协会理事，北京资产管理协会理事。杨先生于 1993 年获南昌大学工学学士学位，1999 年获南京大学经济学硕士学位。



## 李勇进

公司执行委员。李先生于 1998 年加入公司，曾任农业银行大连市分行国际业务部科员，原申银万国大连营业部部门经理，公司大连营业部总经理助理、副总经理、总经理，公司经纪业务管理部高级副总裁、总监，中信证券（浙江）有限责任公司及浙江分公司总经理，华夏基金董事，公司财富管理委员会主任，中信期货、中信证券山东、中信证券华南董事，金通证券执行董事、总经理，中信证券投资执行董事。李先生于 1992 年获东北财经大学经济学学士学位，2000 年获东北财经大学经济学硕士学位。



## 李春波

公司执行委员。李先生于 2001 年加入公司，曾任公司研究咨询部（后更名为研究部）分析师、研究部首席分析师、研究部行政负责人、股票销售交易部行政负责人，李先生亦任中信证券国际董事长及首席执行官，CLSA B.V.、中信里昂证券董事。李先生于 1998 年获清华大学工学学士学位，2001 年获清华大学管理学硕士学位。



## 高愈湘

公司高级管理层成员，首席股权投资官。高先生于 2004 年加入公司，曾任投行委房地产与建筑建材行业组 B 角、交通行业组 B 角、基础设施与房地产行业组 B 角、投行委委员兼基础设施与房地产行业组负责人、投行委副主任兼基础设施与现代服务行业组负责人。高先生曾任新疆股权交易中心执行董事，中证国际董事，博纳影业董事。高先生于 1990 年获青岛广播电视大学财务会计专业大专学历，1995 年获北京大学经济学学士学位，2004 年获北京交通大学经济学博士学位。高先生于 2006 年获高级经济师专业技术资格。

## (二) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

### 1. 在股东单位任职情况

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
张佑君	中信集团	总经理助理	2015.10.20	至今
	中信股份	总经理助理	2015.11.12	至今
	中信有限	总经理助理	2015.11.12	至今
	中信金控	董事	2022.03.16	至今
	中信金控	副董事长	2023.05.30	至今
张麟	中信集团	非执行董事	2021.12.20	至今
	中信股份	非执行董事	2021.12.27	至今
	中信有限	非执行董事	2022.01.04	至今
	中信金控	董事	2022.03.16	至今
付临芳	中信集团	战略与投资管理部副总经理	2020.10.23	至今
赵先信	中信金控	风险合规部总经理	2022.03.23	至今
王恕慧	越秀资本	董事长	2016.08.25	至今
	广州越秀资本	董事长	2016.10.18	至今

在股东单位任职情况的说明：公司董监高其他任职详见本节董监高主要工作经历

### 2. 在其他单位任职情况

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
付临芳	中信财务	董事	2015.10.20	2024.08.23
	中信兴业	董事	2021.08.25	2024.08.23
	中信建设	董事	2024.04.18	至今
王恕慧	越秀产业投资	董事长	2019.02.26	至今
	越秀产业基金	董事	2019.05.10	至今
		董事长	2019.05.10	2025.01.22
李青	香港理工大学电子计算学系	讲座教授兼系主任	2018.12.01	至今
史青春	兰州大学管理学院	副教授	2016.05.31	至今
	《西部素质教育》	编委	2024.06.30	至今

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
张健华	清华大学五道口金融学院	研究员、兼职教授、博士生导师、金融发展与监管科技研究中心主任	2022.03.01	至今
	《清华金融评论》	主编	2022.08.01	至今
	首创证券	独立董事	2023.09.15	至今
	湖南三湘银行	独立董事	2023.10.27	至今
	中国人民银行	参事	2024.08.01	至今
饶戈平	北京大学港澳研究中心	名誉院长	2020.06.01	至今
	中华司法研究会	副会长	2015.07.01	至今
高愈湘	博纳影业	董事	2023.05.30	2025.01.21

在其他单位任职情况的说明：公司董监高其他任职详见本节董监高主要工作经历

### （三）董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	董事会薪酬与考核委员会负责就公司董事及高级管理人员的全体薪酬及架构，及就设立正规而具透明的程序制定薪酬政策，向董事会提出建议。董事会决定高级管理人员的报酬和奖惩事项，股东大会决定董事、监事的报酬事项。公司将根据相关监管要求，结合公司实际情况，持续完善绩效、薪酬等管理制度。
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	是
薪酬与考核委员会关于董事、高级管理人员报酬事项发表建议的具体情况	薪酬与考核委员会一致预审通过董事、高级管理人员年度报酬。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	严格按照公司《薪酬管理制度》执行，与岗位和绩效挂钩。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	详见本节“现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”。外部董事、监事补助按年计算，按月计提，每年分两次发放。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	人民币 2,875.73 万元

### （四）公司董事、监事、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
张皓	财务负责人	聘任	董事会聘任
张国明	首席风险官	聘任	董事会聘任
史本良	原财务负责人	离任	不再兼任
朱烨辛	执行委员	聘任	董事会聘任
杨明辉	原执行董事、总经理、执行委员	离任	到龄退休

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
叶新江	原高级管理层成员	离任	到龄退休
张国明	原合规总监、首席风险官	离任	到龄退休
仲 飞	合规总监	聘任	董事会聘任
杨海成	首席风险官	聘任	董事会聘任
马 尧	原执行委员	离任	工作调整
邹迎光	总经理、执行委员	聘任	董事会聘任
	执行董事	选举	股东大会选举
方 兴	原首席信息官	离任	工作调整
于新利	首席信息官	聘任	董事会聘任

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明：

2024年1月5日，经公司第八届董事会第十五次会议聘任，张皓先生任公司财务负责人，张国明先生任公司首席风险官。史本良先生不再兼任公司财务负责人。

2024年5月10日，经公司第八届董事会第二十次会议聘任，朱烨辛先生任公司执行委员。

2024年5月24日，杨明辉先生因到龄退休，辞任公司执行董事、总经理、执行委员等。同日，经公司第八届董事会第二十一次会议批准，公司执行董事、董事长张佑君先生在公司总经理空缺期间代为履行公司总经理职责。

2024年7月26日，叶新江先生因到龄退休，辞任公司高级管理层成员。

2024年8月28日，张国明先生因到龄退休，辞任公司合规总监、首席风险官。同日，经公司第八届董事会第二十六次会议聘任，仲飞先生任公司合规总监，杨海成先生任公司首席风险官。2024年11月12日，公司取得深圳证监局关于仲飞先生担任合规总监的无异议函，仲飞先生正式履职。

2024年9月13日，马尧先生因工作调整，辞任公司执行委员。

2024年11月6日，经公司第八届董事会第二十八次会议聘任，邹迎光先生任公司总经理，公司执行董事、董事长张佑君先生不再代为履行公司总经理职责。

2024年12月12日，经公司2024年第二次临时股东大会选举，邹迎光先生任公司执行董事。同日，经公司第八届董事会第三十次会议聘任，邹迎光先生任公司执行委员。

2025年2月19日，经公司第八届董事会第三十一次会议聘任，于新利先生任公司首席信息官，方兴先生不再任公司首席信息官，仍在公司任职。

## （五）董事、监事服务合约

公司与董事会全体董事及监事会全体监事签署了《董事服务合同》《监事服务合同》，就董事、监事的聘用、任期、职责、报酬及费用、不与竞争、保密责任、聘用终止、违约及仲裁等内容进行了约定。董事、监事的任期自股东大会选举通过之日起至董事会、监事会任期届满之日止，公司股票上市地监管机构对独立非执行董事任期另有规定的从其规定。

此外，公司的董事、监事未与公司或公司的子公司订立任何在一年内不可以不作赔偿（法定赔偿除外）方式终止的服务合约。

## （六）董事在与公司构成竞争的业务中所占的权益

公司董事在与公司构成竞争的业务中不持有任何权益。

## （七）董事、监事在重大合约中的权益

公司或公司的子公司均未订立任何令公司董事或监事于报告期内直接或间接享有重大权益的重要合约。

## 四、报告期内召开的董事会有关情况

会议届次	召开日期	会议决议
第八届董事会第十五次会议	2024.01.05	审议通过： 1. 关于变更公司财务负责人的议案 2. 关于变更公司首席风险官的议案 3. 关于修订公司《高管人员绩效考核与薪酬管理办法》的议案
第八届董事会第十六次会议	2024.03.01	审议通过： 1. 关于向中信证券华南转让华南五省 21 家分支机构的议案
第八届董事会第十七次会议	2024.03.18	审议通过： 1. 关于放弃华夏基金管理有限公司 10% 股权优先购买权的议案
第八届董事会第十八次会议	2024.03.26	审议通过： 1. 2023 年年度报告 2. 2023 年度利润分配预案 3. 关于公司董事 2023 年度已发放报酬总额的预案 4. 2023 年度董事会工作报告 5. 关于预计公司 2024 年自营投资额度的预案 6. 公司 2024 年度融资类担保计划 7. 关于预计公司 2024 年日常关联 / 持续性关连交易的预案 8. 2023 年度独立非执行董事述职报告 9. 2023 年度外部审计机构履职情况评估报告及审计委员会对外部审计机构履行监督职责的报告 10. 内部控制审计报告 11. 2023 年度内部控制评价报告 12. 2023 年度合规报告 13. 2023 年度合规管理有效性评估报告 14. 2023 年度反洗钱工作报告 15. 2023 年度廉洁从业管理情况报告 16. 2023 年度全面风险管理报告 17. 2023 年度风险偏好管理报告 18. 2024 年度风险偏好陈述书 19. 关于公司高级管理人员 2023 年度已发放报酬总额的议案 20. 关于对公司合规负责人年度考核的议案 21. 2023 年度募集资金存放与实际使用情况专项报告 22. 2023 年度稽核审计工作报告 23. 修订公司《内部审计工作管理制度》的议案 24. 关于落实深证局 128 号通知相关要求的专项审计报告 25. 关于审议公司 2023 年度信息技术相关定期报告的议案 26. 关于独立非执行董事独立性的专项评估意见 27. 2023 年度企业管治报告 28. 2023 年度社会责任报告 29. 关于授权召开 2023 年度股东大会的议案
第八届董事会第十九次会议	2024.04.26	审议通过： 1. 公司 2024 年第一季度报告

会议届次	召开日期	会议决议
第八届董事会 第二十次会议	2024.05.10	审议通过： 1. 关于增补公司经营管理委员会执行委员的议案
第八届董事会 第二十一次会议	2024.05.24	审议通过： 1. 关于公司董事、高级管理人员变动的议案 2. 关于选举公司董事会风险管理委员会委员的议案 3. 关于变更香港联交所授权代表的议案
第八届董事会 第二十二次会议	2024.06.03	审议通过： 1. 关于续聘会计师事务所的预案 2. 关于公司 2023 年度重大关联交易情况的专项审计报告 3. 关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的预案 4. 关于公司发行境内外公司债务融资工具可能涉及的关联 / 连交易的预案 5. 关于公司 2024 年度中期利润分配相关安排的预案
第八届董事会 第二十三次会议	2024.06.21	审议通过： 1. 关于修订公司《利益冲突管理办法》的议案
第八届董事会 第二十四次会议	2024.06.28	审议通过： 1. 关于审议公司 2024 年度“提质增效重回报”行动方案的议案
第八届董事会 第二十五次会议	2024.07.26	审议通过： 1. 关于公司高级管理人员变动的议案 2. 关于调整公司部门设置的议案
第八届董事会 第二十六次会议	2024.08.28	审议通过： 1. 2024 年半年度报告 2. 2024 年中期利润分配方案 3. 2024 年中期合规报告 4. 2024 年中期全面风险管理报告 5. 2024 年中期风险偏好管理报告 6. 2024 年半年度募集资金存放与实际使用情况专项报告 7. 关于制定公司《诚信从业管理制度》的议案 8. 关于完善公司反洗钱基本管理制度的议案 9. 关于公司合规总监、首席风险官变动的议案 10. 关于授权召开 2024 年第一次临时股东大会的议案
第八届董事会 第二十七次会议	2024.10.29	审议通过： 1. 公司 2024 年第三季度报告
第八届董事会 第二十八次会议	2024.11.06	审议通过： 1. 关于聘任公司总经理的议案 2. 关于提名公司执行董事候选人的议案 3. 关于授权召开公司 2024 年第二次临时股东大会的议案
第八届董事会 第二十九次会议	2024.11.25	审议通过： 1. 关于修订公司《内部审计工作管理制度》的议案 2. 关于变更公司在香港相关授权代表的议案
第八届董事会 第三十次会议	2024.12.12	审议通过： 1. 关于聘任公司执行委员的议案 2. 关于审议公司 2024 年度“提质增效重回报”行动方案落实情况半年度评估报告的议案

## 五、董事履行职责情况

### (一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
张佑君	否	16	16	10	-	-	否	3
邹迎光	否	1	1	1	-	-	否	-
张麟	否	16	16	10	-	-	否	3
付临芳	否	16	16	10	-	-	否	3
赵先信	否	16	16	10	-	-	否	3
王恕慧	否	16	16	10	-	-	否	3
李青	是	16	16	10	-	-	否	3
史青春	是	16	16	10	-	-	否	3
张健华	是	16	16	10	-	-	否	3
杨明辉	否	6	6	4	-	-	否	-

注：上表所列参会次数均为报告期内董事在任期间的参会次数

年内召开董事会会议次数	16
其中：现场会议次数	6
通讯方式召开会议次数	10
现场结合通讯方式召开会议次数	-

### (二) 董事会与经营管理层

#### 1. 董事会的组成

公司严格按照公司《章程》的规定选举和变更董事，董事人数和人员构成符合法律法规的要求。公司董事会亦不断完善董事会议事规则，董事会会议的召集、召开及表决程序合法有效；公司独立非执行董事能够独立及客观地维护中小股东权益，在董事会进行决策时起到制衡作用。

截至报告期末，公司第八届董事会由9名董事组成，其中，2名执行董事（张佑君先生、邹迎光先生），4名非执行董事（张麟先生、

付临芳女士、赵先信先生、王恕慧先生），3名独立非执行董事（李青先生、史青春先生、张健华先生），独立非执行董事人数占公司董事人数的比例达1/3。张佑君先生为公司董事长。

董事（包括执行董事、非执行董事及独立非执行董事）由股东大会选举，每届任期三年，于股东大会选举通过之日起正式任职。董事任期届满可连选连任，独立非执行董事与其他董事任期相同，但是连任不得超过两届。根据中国证监会《上市公司独立董事管理办法》

及《香港上市规则》第 3.13 条的有关规定，公司已收到每名独立非执行董事就其独立性所做出的自查报告及年度书面确认，基于该项自查与确认及董事会掌握的相关资料，公司继续确认其独立身份。

公司根据 2011 年第五次临时股东大会的授权，为董事、监事和高级管理人员投保责任险，为公司董事、监事和高级管理人员履职过程中可能产生的赔偿责任提供保障，促进公司董事、监事和高级管理人员充分履行职责。

## 2. 董事会的职责

董事会是公司的决策机构，对股东大会负责。董事会主要负责本集团整体的长远决策，以及企业管治、发展战略、风险管理、财务经营等方面的决策。董事会亦负责检讨及批准公司主要财务投资决策及业务战略等方案。

依照公司《章程》，董事会主要行使下列职权：召集股东大会，并向股东大会报告工作；在股东大会年会上报告并在年度报告中披露董事的履职情况，包括报告期内董事参加董事会会议的次数、投票表决等情况；执行股东大会的决议；决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；拟订公司重大收购、收购公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；根据法律法规或公司股票上市地证券交易所上市规则规定，或在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联/连交易、对外捐赠等事项；决定公司内部管理机构的设置；决定聘任公司高级管理人员，考核并决定其报酬和奖惩事项；决定高级管理人员的解聘（包括但不限于对发生重大合规风险负有主要责任或者领导责任）；制订公司的基本管理制度；制订公司《章程》的修改方案；管理公司信息披露事项；向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；审议批准公司的合规管理、全面风险管理基本制度；审议批准公司的风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额；审议公司定期风险评估报告；听取合规总监、首席风险官的工作报告；审议批准年度合规报告；评估合规管理有效性，敦促解决合规管理中存在的问题；审议信息技术管理目标，对信息技术管理的有效性承担责任；法律、行政法规、部门规章授予的其他职权等。

## 3. 经营管理层的职责

公司经营管理层负责具体实施董事会通过的发展战略及政策，并负

责本集团的日常营运管理。公司设经营管理委员会，为公司最高经营管理机构，依照公司《章程》，行使下列职权：贯彻执行董事会确定的公司经营方针，决定公司经营管理中重大事项；拟订并贯彻执行公司财务预算方案；拟订公司财务决算方案、利润分配方案和弥补亏损方案；拟订公司注册资本变更方案及发行债券方案；拟订公司的合并、分立、变更、解散方案；拟订公司经营计划及投资、融资、资产处置方案，并按权限报董事会批准；制定风险管理制度，并适时调整；制定风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额，定期评估公司整体风险和各类重要风险管理状况，解决风险管理中存在的问题并向董事会报告；建立完备的信息技术系统和数据质量控制机制；落实董事会确定的信息技术管理目标，对信息技术管理工作承担责任；拟订公司管理机构设置方案，建立健全公司全面风险管理架构；建立涵盖风险管理有效性的全员绩效考核体系，制定和批准职工薪酬方案和奖惩方案；建立健全合规管理组织架构，遵守合规管理秩序，配备充足、适当的合规管理人员，并为其履行职责提供充分的人力、物力、财力、技术支持和保障；发现违法违规行为及时报告、整改，落实责任追究；董事会授予的其他职权。

报告期内，公司经营管理层切实履行职责，全面落实新“国九条”，扎实做好金融“五篇大文章”，服务实体经济更加有力有效，各项经营管理工作稳步推进并取得积极成效，客户市场竞争力不断增强，各项业务继续保持行业领先，人才结构进一步优化，国际化发展取得积极进展。公司定期审查董事会及经营管理层之间的安排及职责分工，以确保其符合公司的需求。

## 4. 董事会对股东大会决议的执行情况

(1) 2024 年 6 月 28 日，公司 2023 年度股东大会审议通过了关于再次授权公司发行境内外公司债券融资工具的议案。截至报告期末，该决议处于有效期内，决议项下发行的债务融资工具存续规模合计约人民币 408.62 亿元。

(2) 2024 年 6 月 28 日，公司 2023 年度股东大会审议通过了 2023 年度利润分配方案，2023 年度利润分配采用现金分红的方式，已于 2024 年 8 月 26 日派发完毕。

(3) 2024 年 10 月 25 日，公司 2024 年第一次临时股东大会审议通过了 2024 年中期利润分配方案，2024 年中期利润分配采用现金分红的方式，已于 2024 年 12 月 20 日派发完毕。

## 5. 报告期内，公司董事会在企业管治方面的主要举措

(1) 公司企业管治及相关建议：面对 2024 年复杂的经济和市场环

境，公司董事会及董事会专门委员会持续了解公司和市场情况及法规要求，促进公司进一步梳理内部管理流程，强化内部控制机制，建立健全风险管理体系。

(2) 董事及高级管理人员的发展：公司为董事、高级管理人员履职提供专业培训，并为其及时提供有关证券行业的相关资料及公司的发展动态，为其履职提供便利。

(3) 法律法规的合规管理：董事会依据监管部门修订的各项法律法规、规范性文件的规定和要求，并结合公司经营发展的需要，制定了公司《诚信从业管理制度》，对公司《利益冲突管理办法》《内部审计工作管理制度》进行了修订，并完善了公司反洗钱基本管理制度等。

(4) ESG 管理：公司董事会全面监督公司 ESG 政策及规划的实施，下设的发展战略与 ESG 委员会，协助董事会监督公司环境、社会及管治事宜，把控公司 ESG 策略、方针及目标，听取公司 ESG 工作执行情况汇报并提出指导意见。根据上交所、香港联交所、财政部先后发布的《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 14 号——可持续发展报告（试行）》《环境、社会及管治守则（D 部分）》《企业可持续披露准则——基本准则（试行）》，公司编制了《中信证券股份有限公司 2024 年度可持续发展报告》。

(5) 企业文化建设：公司以中国特色金融文化为根本遵循，厚植中信文化理念，践行证券行业文化，广泛凝结员工共识，持之以恒推

进企业文化建设。公司已建立了企业文化建设管理机制，企业文化领导小组为领导机构，企业文化工作小组履行日常管理职责，各部门、业务线、子（分）公司为执行机构。公司制定科学系统的企业文化建设年度工作计划。2024 年，公司通过举办弘扬中华优秀传统文化活动、群众性读书活动、青年员工走进实体经济和帮扶单位系列活动，引导广大员工传承优良文化。

## 6. 董事培训情况

董事培训是一项持续工作。所有新任董事均按其经验及背景安排上任培训，公司亦会向新任的董事提供各种相关的阅读材料，以加强其对本集团公司文化及营运的认识和了解。培训及阅读材料内容一般包括本集团架构、业务及管治常规等简介，以及中国证券业、投资银行等方面的介绍。

此外，每名董事加入董事会时均会收到操守指引等文件。报告期内，董事定期或不定期收到有关本集团业务营运情况的汇报资料，以及相关立法及监管环境的变动、最新发展情况的介绍等。此外，本公司亦鼓励所有董事参加相关培训课程，费用由本公司支付。所有董事均定期向本公司提供其培训记录。

报告期内，公司董事注重更新专业知识及技能，以适应公司发展的需求，人均参加履职相关专业培训时长超过 12 小时，具体采取的方式及内容如下：

姓名	职务	培训方式、内容
张佑君	执行董事、 董事长	2024 年 3 月，参加学习中国干部网络学院“正确理解和大力推进中国式现代化”学习专栏网络课程 2024 年 4 月，参加中国干部网络学院“完善企业科技创新机制”网上专题班 2024 年 5 月，参加学习中国干部网络学院《中国共产党纪律处分条例》解读专栏课程；深圳证监局独立董事制度改革专题线上培训 2024 年 9 月，参加中信集团贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想 and 党的二十届三中全会精神集中轮训 2024 年 11 月，参加中国上市公司协会 2024 年度“上市公司违法违规典型案例”专题培训
邹迎光	执行董事	2024 年 1 月，参加中信集团学习贯彻中央金融工作会议精神培训班 2024 年 3 月，参加上海证券交易所 2024 年第 2 期上市公司董事、监事和高管初任培训 2024 年 6 月，参加中央组织部 2024 年中央和国家机关司局级干部专题研修之“中国式现代化与财政金融体制改革”专题班 2024 年 8 月，参加中信集团 2024 年新任职及优秀领导人员培训班，北京上市公司协会 2024 年度第六期董事监事专题培训 2024 年 9 月，参加学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想 and 党的二十届三中全会精神集中轮训，北京上市公司协会 2024 年度第七期、第八期董事监事专题培训 2024 年 10 月，参加中信集团 2024 财务总监培训班 2024 年 11 月，参加北京上市公司协会 2024 年度第十二期董事监事专题培训；中信证券文化建设专题网络培训；中国上市公司协会 2024 年度“上市公司违法违规典型案例”专题培训 2024 年 12 月，学习香港联交所董事参考材料、内幕信息披露指引、董事责任指引、董事会及董事企业管治指引、董事在企业交易估值方面的指引、企业管治守则等。

姓名	职务	培训方式、内容
张麟	非执行董事	2024年8月，参加中央汇金投资有限责任公司第45期派出董事培训 2024年10月，参加中央汇金投资有限责任公司第46期派出董事培训 2024年11月，参加中国上市公司协会2024年度“上市公司违法违规典型案例分析”专题培训
付临芳	非执行董事	2024年10月，参加深圳上市公司协会2024年深圳辖区上市公司董监高培训班 2024年11月，参加中国上市公司协会2024年度“上市公司违法违规典型案例分析”专题培训
赵先信	非执行董事	2024年11月，参加中国上市公司协会2024年度“上市公司违法违规典型案例分析”专题培训
王恕慧	非执行董事	2024年4月，参加广东上市公司协会关于新《公司法》专题培训 2024年10月，参加深圳上市公司协会2024年深圳辖区上市公司董监高培训班 2024年11月，参加中国上市公司协会2024年度“上市公司违法违规典型案例分析”专题培训
李青	独立非执行董事	2024年4月，参加上交所2024年第2期上市独立董事后续培训 2024年11月，参加中国上市公司协会2024年度“上市公司违法违规典型案例分析”专题培训
史青春	独立非执行董事	2024年1月，参加上交所2024年第1期上市独立董事后续培训 2024年11月，参加中国上市公司协会2024年度“上市公司违法违规典型案例分析”专题培训
张健华	独立非执行董事	2024年1月，参加上交所2024年第1期上市独立董事后续培训 2024年11月，参加中国上市公司协会2024年度“上市公司违法违规典型案例分析”专题培训
杨明辉	原执行董事	2024年3月，参加学习中国干部网络学院“正确理解和大力推进中国式现代化”学习专栏网络课程 2024年4月，参加中国干部网络学院“完善企业科技创新机制”网上专题班 2024年5月，参加深圳证券监督管理局关于组织辖区上市公司董事长、总经理就上市公司独立董事制度改革解读专项培训

### （三）董事长

董事长是公司的法定代表人，负责管理董事会的运作，确保董事会以符合公司最佳利益的方式行事，确保董事会有效运作及履行应有职责，并就各项重要及适当事务进行讨论，确保董事获得准确、及时和清楚的数据。

### （四）非执行董事

公司现任非执行董事7名，其中3名为独立非执行董事，任期详见本节“三、董事、监事和高级管理人员的情况”。

## （五）独立非执行董事履职情况

### 1. 定期报告相关工作

公司全体独立非执行董事作为审计委员会委员，于 2024 年 3 月 25 日、4 月 25 日、8 月 27 日、10 月 28 日，分别预审了公司的定期报告，并于 2024 年 3 月 8 日、8 月 12 日、12 月 18 日分别审议通过会计师事务所关于年度初审结果、中期审阅工作情况、年度审计计划等事项。

于 2024 年 3 月 8 日、8 月 12 日，分别召开了独立非执行董事与会计师事务所的见面会，听取了年度初审结果的汇报及中期审阅工作情况的汇报。

### 2. 审议关联 / 连交易事项

公司全体独立非执行董事作为关联交易控制委员会委员，于 2024 年 3 月 15 日、5 月 24 日、8 月 27 日，分别审议通过年度日常关联 / 持续性关联交易预计、公司发行境内外公司债务融资工具可能涉及的关联 / 连交易、年度重大关联交易情况的专项审计报告、半年度日常关联 / 持续性关联交易执行情况，独立非执行董事专门会议对上述事项同步进行了审议。

### 3. 其他履职情况

公司独立非执行董事定期听取公司年度、半年度、季度财务及经营状况的汇报，与公司管理层进行充分沟通；参加公司各期业绩发布会、说明会；与会计师事务所就“数据资源入表理论与实务”“A+H 股 ESG 信息披露新规解读”进行专题交流；赴分公司、证券营业部调研，就分公司、证券营业部的管理、运营情况进行了全面了解；公司独立非执行董事发挥专业特长，作为专家学者向公司高级管理人员及部门负责人开展“做好‘五篇大文章’，数字金融是基础”专题讲座。

### 4. 独立非执行董事相关工作制度的建立健全情况及独立董事履职情况

为完善公司的治理结构，促进规范运作，维护公司整体利益，保障全体股东特别是中小股东的合法权益，公司《独立董事工作制度》于 2008 年 7 月经公司第三届董事会第二十八次会议审议制定，分别于 2022 年 12 月、2023 年 12 月经公司第七届董事会第四十八次会议、第八届董事会第十四次会议审议修订。该制度主要包括：独立董事的任职条件，独立董事的提名、选举和更换，独立董事的履职，独立董事的独立意见，为独立董事提供必要的条件，年度报告工作制度等内容。

公司独立非执行董事在任职期间，能够遵守法律法规及公司《章程》的有关规定，有足够的时间和精力履行职责；作出独立判断时，不受公司主要股东和其他与公司存在利害关系的单位、个人的影响；尽力维护了公司及中小股东的利益。

公司独立非执行董事积极参加各次董事会会议。公司董事会的审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会、风险管理委员会、关联交易控制委员会的成员中，分别按规定配备了独立非执行董事。其中，审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会、关联交易控制委员会的主席均由独立非执行董事担任，委员会主席能够按照相关议事规则召集会议。

## 六、董事会下设专门委员会情况

董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
发展战略与 ESG 委员会	张佑君（主席）、邹迎光、付临芳、王恕慧
审计委员会	史青春（主席）、李 青、张健华
薪酬与考核委员会	张健华（主席）、李 青、史青春
提名委员会	李 青（主席）、张佑君、张 麟、史青春、张健华
风险管理委员会	邹迎光（主席）、赵先信、王恕慧、张健华
关联交易控制委员会	史青春（主席）、李 青、张健华

### （一）发展战略与 ESG 委员会

公司董事会发展战略与 ESG 委员会的主要职责为：了解并掌握公司经营的全面情况；了解、分析、掌握国际国内行业现状；了解并掌握国家相关政策；研究公司近期、中期、长期发展战略或其他相关问题；对公司长期发展战略、重大投资、改革等重大决策提供

咨询建议；对公司 ESG 治理进行研究并提供决策咨询建议，包括 ESG 治理愿景、目标、政策等；对以上事项的实施进行检查、评价，并适时提出调整建议；董事会赋予的其他职责。

报告期内发展战略与 ESG 委员会召开 5 次会议，具体如下：

召开日期	会议内容
2024.02.29	审议通过： 1. 关于向中信证券华南转让华南五省 21 家分支机构的预案
2024.03.15	审议通过： 1. 关于放弃华夏基金管理有限公司 10% 股权优先购买权的预案
2024.03.25	审议通过： 1. 2023 年度社会责任报告
2024.07.26	审议通过： 1. 关于调整公司部门设置的议案
2024.12.26	审议通过： 1. 2024 年度可持续发展报告框架方案

发展战略与 ESG 委员会全体委员均出席了上述会议。

## （二）审计委员会

公司董事会审计委员会的主要职责为：就外聘审计机构的委任、重新委任及罢免向董事会提供建议、批准外聘审计机构的薪酬及聘用条款，及处理任何有关该审计机构辞职或辞退该审计机构的问题；按适用的标准检讨及监察外聘审计机构是否独立客观及审计程序是否有效；并于审计工作开始前先与审计机构讨论审计性质、范围及有关的申报责任；就外聘审计机构提供非审计服务制定政策并予以执行。审计委员会应就其认为必须采取的行动或改善的事项向董事会报告，并建议有哪些可采取的步骤。外聘审计机构包括与其处于同一控制权、所有权或管理权之下的任何机构，或一个合理知悉所有有关资料的第三方，在合理情况下会断定该机构属于该负责审计的公司的本土或国际业务的一部分的任何机构等。

报告期内，审计委员会共召开 10 次会议。审计委员会根据公司《董事会审计委员会会议事规则》的规定召集会议、审议相关事项并进行决策，努力提高工作效率和科学决策的水平；审计委员会认真履行工作职责，按照公司规章制度积极参与年度财务报告的编制、审计及披露工作，维护审计的独立性，提高审计质量，维护公司及股东的整体利益。

审计委员会及其委员按照有关法律法规的要求，充分发挥了审查、监督作用，勤勉尽责地开展工作，为完善公司治理结构、提高审计工作质量发挥了重要作用。

审计委员会对公司的财务状况进行了审慎的核查并对公司编制的财务报表进行了审核，认为：公司财务体系运营稳健，财务状况良好。此外，公司董事会通过审计委员会，对公司在会计及财务汇报职能方面是否具备充足的资源、员工资历及经验，以及员工所接受的培训课程及有关预算亦作出检讨并感到满意。

审计委员会 2024 年主要工作成果包括：

- 审阅定期财务报告
- 审核内部稽核活动摘要并批准内部稽核年度计划
- 审阅内部稽核部门及外部审计师的主要稽核 / 审计结果，以及经营管理层对所提出稽核 / 审计建议的响应
- 检讨内部监控系统的效能以及会计与财务汇报功能的充足程度
- 审阅外部审计师的法定审核范围
- 审议外部审计师的审计费用及续聘事宜
- 检讨及监察外部审计师的独立性及其所提供的非审计服务
- 预审利润分配方案等

报告期及延续至报告披露日，审计委员会召开 12 次会议，具体如下：

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2024.01.05	审议通过： 1. 关于变更公司财务负责人的预案	-	-
2024.03.08	审议通过： 1. 公司 2023 年度稽核审计工作报告 2. 公司 2024 年度稽核审计工作计划 3. 关于修订公司《内部审计工作管理制度》的预案 4. 毕马威关于公司 2023 年度初审结果	-	独立非执行董事就公司运营情况进行考察，听取了公司 2023 年财务状况和经营成果汇报，并与经营管理层进行了交流；独立非执行董事参与会计师事务所见面会，开展“数据资源入表理论与实务”专题交流。
2024.03.25	审议通过： 1. 毕马威关于公司 2023 年度审计工作总结 2. 2023 年度董事会审计委员会履职情况报告 3. 2023 年年度报告 4. 内部控制审计报告 5. 2023 年度内部控制评价报告 6. 2023 年度外部审计机构履职情况评估报告及 审计委员会对外部审计机构履行监督职责的报告	-	-

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2024.04.25	审议通过： 1. 2024 年第一季度报告 2. 关于公司 2023 年度专项检查报告的议案	-	-
2024.05.27	审议通过： 1. 关于续聘会计师事务所的预案	-	-
2024.08.12	审议通过： 1. 关于审议公司 2024 年中期审阅工作情况的议案	-	独立非执行董事就公司运营情况进行考察，听取了公司 2024 年上半年财务状况和经营成果汇报；独立非执行董事参加与会计师事务所见面会，听取了 2024 年中期审阅工作情况的汇报；独立非执行董事与毕马威开展了“A+H 股 ESG 信息披露新规解读”专题交流活动。
2024.08.27	审议通过： 1. 2024 年半年度报告 2. 2024 年中期利润分配方案 3. 2024 年半年度募集资金存放与实际使用情况专项报告	-	-
2024.10.28	审议通过： 1. 2024 年第三季度报告 2. 2024 年半年度专项检查报告	-	-
2024.11.24	审议通过： 1. 关于修订公司《内部审计工作管理制度》的议案	-	-
2024.12.18	审议通过： 1. 公司 2024 年度审计计划	建议结合监管部门的政策重点，加强审计工作的针对性；强调在信息技术控制测试中关注公司信息系统架构设计的合理性；建议加强对 ESG 数据鉴证工作的关注度。	-
2025.03.11	审议通过： 1. 公司 2024 年度稽核审计工作报告 2. 公司 2025 年度稽核审计工作计划 3. 毕马威关于公司 2024 年度初审结果的汇报	-	独立非执行董事就公司运营情况进行考察，听取了公司 2024 年财务状况和经营成果汇报，并与公司会计机构负责人进行了交流；独立非执行董事参加与会计师事务所见面会，听取了毕马威关于公司 2024 年度初审结果的汇报。
2025.03.25	审议通过： 1. 2024 年年度报告 2. 2024 年度利润分配方案 3. 2024 年度外部审计机构履职情况评估报告及审计委员会对外部审计机构履行监督职责的报告 4. 内部控制审计报告 5. 2024 年度内部控制评价报告 6. 2024 年度募集资金存放与实际使用情况专项报告 7. 毕马威关于公司 2024 年度审计工作总结 8. 2024 年度董事会审计委员会履职情况报告	-	-

审计委员会全体委员均出席了上述会议，会前认真审议会议文件，为履行职责做了充分的准备。会议议题讨论过程中，各位委员依托自身的专业背景、经验提出了中肯的建议，积极指导公司改进相关工作。

公司审计工作总体情况介绍：

毕马威对公司 2024 年度的审计工作主要分成预审和年终审计两个阶段进行，毕马威采取“整合审计”的审计方法，将财务报表审计和内部控制审计结合起来完成审计。其中，在预审阶段，毕马威根据《中国注册会计师审计准则》《企业内部控制审计指引》及中国注册会计师协会《企业内部控制审计指引实施意见》的要求，开展内部控制审计工作，对企业层面和业务流程层面进行内部控制测试，同时，毕马威的 IT 审计人员也对公司所采用的主要计算机系统进行了解和测试。在年终审计阶段，毕马威重点关注公司采用的主要会计政策的实施、重大会计判断和会计估计的应用，采用函证、检查、重新计算等细节测试和实质性分析程序等手段对财务报表科目进行审计。

为做好公司 2024 年年度财务报告审计工作、督促审计机构在商定的时间内出具相关报告，公司董事会审计委员会委托公司计划财务部与毕马威就审计工作计划、商誉减值、金融工具估值、融资类业务减值、合并范围的判断、审计进程、审计报告初稿和终稿定稿时间等事项，于审计期间进行了多次督促，并于 2024 年 12 月 18 日现场召开了公司第八届董事会审计委员会 2024 年第九次会议，一致审议通过公司 2024 年度审计计划。2025 年 3 月 26 日，毕马威如期向公司出具了无保留意见的审计报告。

此外，审计委员会对毕马威进行了年度评估，评估时主要考虑了中国境内、中国香港法律法规及相关的专业条文对外部审计师的要求，及外部审计师遵守该等法律法规及条文的情况和其报告期内的整体表现。审计委员会亦有责任监察毕马威的独立性，以确保其出具的报告能提供真正客观的意见。公司 2024 年财务报表审计开始之前，审计委员会已接获毕马威就其独立性及其客观性的书面确认。除特别

批准的项目外，毕马威不得提供其他非鉴证服务，以确保其审核时的判断及独立性不被削弱。公司董事会审计委员会认为，毕马威在公司 2024 年年度财务报表审计过程中认真尽责，以公允、客观的态度进行独立审计，顺利完成了年度审计工作。

2025 年 3 月 25 日，审计委员会审议通过了公司 2024 年度内部控制评价报告、内部控制审计报告，认为公司内控机制有效、运作情况良好，能够有效保障公司的健康发展。

### （三）薪酬与考核委员会

公司董事会薪酬与考核委员会的主要职责为：制定并执行绩效评价体系、薪酬政策及奖惩激励措施。就公司董事及高级管理人员的全体薪酬及架构，及就设立正规而具透明的程序制定此等薪酬政策，向董事会提出建议；制定董事、高级管理人员的考核标准，审查公司董事及高级管理人员的履职情况，对其进行年度绩效考核；并按照董事会通过的公司目标，检讨及批准按表现而厘定的薪酬；获董事会转授职责，制定全体执行董事及高级管理人员的特定薪酬待遇，包括非金钱利益、退休金权利及赔偿金额（包括丧失或终止职务或委任的赔偿），并就非执行董事的薪酬向董事会提出建议。薪酬与考核委员会应考虑金融及证券行业的特点、同类公司支付的薪酬、董事须付出的时间及董事职责、个人表现、公司内其他职位的雇佣条件及是否应该按表现厘定薪酬等。执行董事的薪酬结构中，应有大部分报酬与公司及个人表现挂钩；负责对公司薪酬制度执行情况进行监督等。

薪酬与考核委员会 2024 年主要工作成果包括：

- 审查公司董事及高级管理人员的履职情况，对其进行年度绩效考核
- 检讨董事、高级管理人员薪酬水平并向董事会提出建议
- 监督公司薪酬制度执行情况
- 修订薪酬管理制度

报告期内薪酬与考核委员会召开 2 次会议，具体如下：

召开日期	会议内容
2024.03.26	审议通过： 1. 关于公司董事 2023 年度已发放报酬总额的预案 2. 关于公司高级管理人员 2023 年度已发放报酬总额的预案 3. 关于对公司合规负责人年度考核的预案 4. 关于审议公司董事会薪酬与考核委员会 2023 年度履职情况报告的议案
2024.11.20	审议通过： 1. 关于修订公司《薪酬管理办法》的议案 2. 关于审议公司 2023 年业绩完成情况以及领导人员效益年薪执行方案的议案

薪酬与考核委员会全体委员出席了上述会议。

报告期内，薪酬与考核委员会对公司薪酬制度的执行情况进行了监督，认为公司能够严格执行公司董事会制定的薪酬制度，公司

2024 年年度报告所披露的董事、监事和高级管理人员的薪酬信息真实、准确、完整，符合中国证监会以及香港联交所的相关要求。

## （四）提名委员会

公司董事会提名委员会的主要职责为：每年至少对董事会的架构、人数及组成（包括董事会成员的技能、知识、经验及多元化等方面）检讨一次，并在必要时对董事会的变动提出建议以配合公司的策略；研究董事、高级管理人员的选择标准和程序并向董事会提出建议；广泛搜寻合格的董事和高级管理人员，挑选并提名有关人士出任董事或就此向董事会提供意见，对相关被提名人任职资格进行审查，并形成明确的审查意见等。

为实现董事会成员多元化，公司《董事会提名委员会议事规则》明确指出，提名委员会应以客观标准择优挑选董事候选人，相关标准包括但不限于：

- 考虑董事候选人的性别、年龄、文化及教育背景、专业经验等综合因素
- 考虑公司的业务特点和未来发展需求等

提名委员会基于上述多元化原则确定并定期审阅甄选董事候选人的可计量目标，包括但不限于性别、年龄、文化背景、教育背景、专业经验、服务年限等。综合考虑公司业务及发展需求，提名委员会认为现任董事会技能、经验、知识及独立性方面充分表现出多样化格局。于本报告披露日，公司有 9 名董事，董事会在多元化层面的组成概述如下：（1）教育背景：拥有博士学位、硕士学位各 4 名；（2）年龄：六十岁及以上 2 名，六十岁以下 7 名；（3）职位：执行董事 2 名，非执行董事 4 名，独立非执行董事 3 名。

公司向提名委员会提供充足的资源以履行其职责。在履行其职责时，如需要，提名委员会可以寻求独立专业意见，费用由公司支付。

提名委员会 2024 年主要工作成果包括：

- 审查公司董事候选人、拟任高级管理人员任职条件

报告期内提名委员会召开 5 次会议，具体如下：

召开日期	会议内容
2024.01.05	审议通过： 1. 关于变更公司财务负责人的预案 2. 关于变更公司首席风险官的预案
2024.05.09	审议通过： 1. 关于增补公司经营管理委员会执行委员的预案

召开日期	会议内容
2024.08.27	审议通过： 1. 关于公司合规总监、首席风险官变动的议案
2024.11.06	审议通过： 1. 关于聘任公司总经理的议案 2. 关于提名公司执行董事候选人的议案
2024.12.11	审议通过： 1. 关于聘任公司执行委员的议案

提名委员会全体委员均出席了上述会议。

根据公司《章程》，董事候选人由董事会、或者单独或合并持有本公司有表决权股份总数的 3% 以上的股东提名。独立非执行董事的提名方式和程序按照法律法规、监管规定和相关独立非执行董事制度执行。董事、监事候选人名单以提案的方式提请股东大会决议。

所有董事候选人名单于呈交董事会前，须经提名委员会进行审查，并向董事会及股东提出建议。其中，提名委员会审阅候选人的个人简历，进行尽职调查，对该候选人的技能、知识、经验及多元化等作出评估。

报告期内，提名委员会广泛搜寻合格高级管理人员候选人，对人选进行审查并向董事会提供意见，提请董事会决定。提名委员会根据以下准则挑选及推荐高级管理人员候选人：

熟悉境内外证券业务，具有多年的证券、金融从业经历；对公司各项主营业务具有深刻的了解和独到的见地，并在某项主营业务方面取得了优异成绩；具备较强的战略分析能力、领导力、执行力和业务协同能力；具有国际化视野；符合中国证监会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》等相关规定；有履行职责所必需的时间和精力；符合法律、行政法规和公司《章程》规定的其他条件。

## （五）风险管理委员会

公司董事会风险管理委员会的主要职责为：对需董事会审议批准的全面风险管理基本制度进行审议并提出意见；对需董事会审议批准的公司风险偏好、风险容忍度和重大风险限额进行审议并提出意见；对合规管理的总体目标、基本政策进行审议并提出意见等。

风险管理委员会 2024 年主要工作成果包括：

- 审议各项风险控制、合规管理、内控治理等方面的报告

报告期内风险管理委员会召开 5 次会议，具体如下：

召开日期	会议内容
2024.03.25	审议通过： 1. 内部控制审计报告 2. 2023 年度内部控制评价报告 3. 2023 年度合规报告 4. 2023 年度合规管理有效性评估报告 5. 2023 年度反洗钱工作报告 6. 洗钱和恐怖融资风险自评估工作报告 7. 2023 年度廉洁从业管理情况报告 8. 2023 年度全面风险管理报告 9. 2023 年度风险偏好管理报告 10. 2024 年度风险偏好陈述书 11. 关于审议公司 2023 年度信息技术相关定期报告的议案

召开日期	会议内容
2024.05.24	审议通过： 1. 关于选举公司董事会风险管理委员会主席的议案
2024.06.20	审议通过： 1. 关于修订公司《利益冲突管理办法》的预案
2024.08.27	审议通过： 1. 2024 年中期合规报告 2. 2024 年中期全面风险管理报告 3. 2024 年中期风险偏好管理报告 4. 关于制定公司《诚信从业管理制度》的议案 5. 关于完善公司反洗钱基本管理制度的议案
2024.12.12	审议通过： 1. 关于选举公司董事会风险管理委员会主席的议案

风险管理委员会全体委员均出席了上述会议。

## （六）关联交易控制委员会

公司董事会关联交易控制委员会的主要职责为：制定、修改公司关联交易管理制度，并监督其实施；确认公司关联人名单，并及时向董事会和监事会报告；对关联交易的种类进行界定，并确定其审批程序和标准等内容；对公司拟与关联人进行的重大关联交易事项进

行审核，形成书面意见，提交董事会审议，并报告监事会；负责审核关联交易的信息披露事项；董事会赋予的其他职责。

报告期内关联交易控制委员会召开 3 次会议，具体如下：

召开日期	会议内容
2024.03.15	审议通过： 1. 公司 2024 年日常关联 / 持续性关连交易预计 2. 公司发行境内外公司债券融资工具可能涉及的关联 / 连交易
2024.05.24	审议通过： 1. 关于公司 2023 年度重大关联交易情况的专项审计报告
2024.08.27	审议通过： 1. 关于审议公司 2024 年上半年日常关联 / 持续性关连交易执行情况的议案

关联交易控制委员会全体委员均出席了上述会议。

## 七、监事履职情况

监事会是公司的监督机构，对股东大会负责。监事会根据《公司法》和公司《章程》的规定，负责监督公司的财务活动与内部控制，监督董事会、经营管理层及其成员履职行为的合法、合规性。

2024年，公司监事会严格遵守《公司法》、公司《章程》等有关规定，依法认真履行职责，遵循程序，列席全部现场董事会会议，出

席了股东大会会议并向股东大会汇报工作，提交监事会工作报告和有关议案；本着对全体股东负责的精神，对公司的财务活动与内部控制，以及公司董事会、经营管理层履行责任的合法合规性进行有效监督。监事会对报告期内的监督事项无异议。

2024年，公司监事会召开了4次会议，具体如下：

会议届次	召开日期	会议决议
第八届监事会第六次会议	2024.03.26	审议通过： 1. 2023 年年度报告 2. 2023 年度利润分配预案 3. 2023 年度监事会工作报告 4. 2023 年度社会责任报告 5. 关于公司监事 2023 年度已发放报酬总额的预案 6. 2023 年度募集资金存放与实际使用情况专项报告
第八届监事会第七次会议	2024.04.26	审议通过： 1. 2024 年第一季度报告
第八届监事会第八次会议	2024.08.28	审议通过： 1. 2024 年半年度报告 2. 2024 年中期利润分配方案
第八届监事会第九次会议	2024.10.29	审议通过： 1. 2024 年第三季度报告

报告期内，公司监事参加监事会、股东大会情况：

监事姓名	职务	参加监事会情况					参加股东大会情况
		本年应参加监事会次数	亲自出席次数	以通讯方式出席次数	委托出席次数	缺席次数	出席股东大会次数
张长义	监事、监事会主席	4	4	-	-	-	3
郭 昭	监事	4	4	-	-	-	3
饶戈平	监事	4	4	-	-	-	3
牛学坤	职工监事	4	4	-	-	-	3
杨利强	职工监事	4	4	-	-	-	3
年内召开监事会会议次数							4
其中：现场会议次数							4

监事其他履职情况：

为保障公司监事履行监督职责，公司监事会继续加强对公司日常运营的监督检查工作。公司监事持续丰富履职监督方式与监督手段，多次赴分支机构开展实地调研，听取了业务部门对证券行业发展、

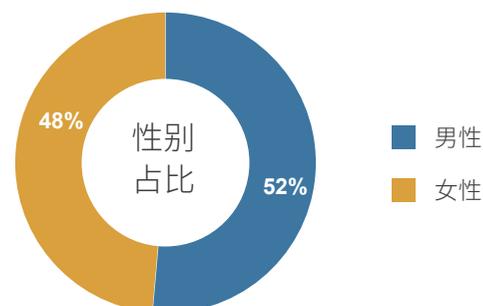
证券公司合规风控特点及分支机构业务发展的分析与汇报，并与员工开展现场交流。公司监事会持续以多种方式，强化对公司战略经营、财务状况及合规风控情况的了解和监督。

## 八、报告期末母公司和主要子公司的员工情况

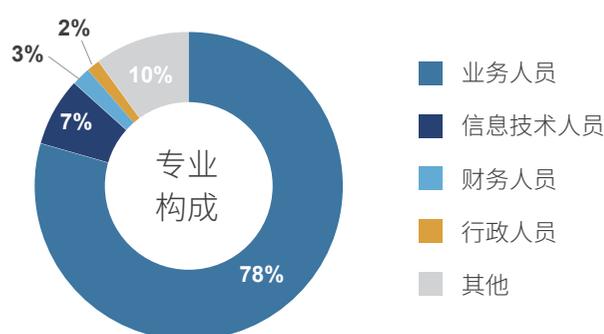
### (一) 员工情况

截至报告期末，本集团共有员工 26,781 人，其中本公司员工 15,652 人，构成情况如下：

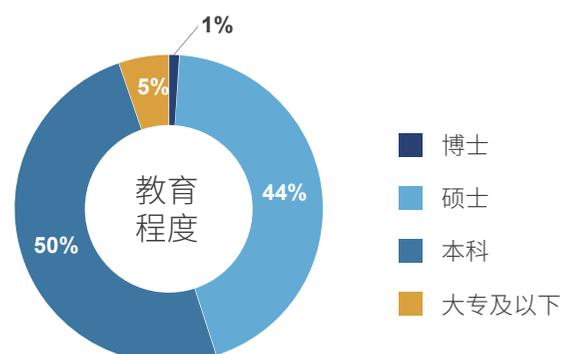
母公司在职员工的数量	15,652
子公司在职员工的数量	11,129
<b>在职员工的数量合计</b>	<b>26,781</b>
其中：男性	13,813
女性	12,968
本集团需承担费用的离退休职工人数	776



专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
业务人员	21,301
信息技术人员	1,935
财务人员	513
行政人员	413
其他(含清算、风控、法律、合规、监察、稽核等)	2,619
<b>合计</b>	<b>26,781</b>



教育程度	
教育程度类别	数量(人)
博士	347
硕士	11,708
本科	13,360
大专及以下	1,366
<b>合计</b>	<b>26,781</b>



## （二）薪酬政策

公司执行工资总额管理。员工薪酬福利由固定工资、年度绩效奖金、特殊奖励和保险福利构成。固定工资是员工年度基本收入，固定工资通过员工的岗位职级工资标准确定，岗位职级工资标准主要根据工作职责、承担责任、重要性、经营规模、同业水平等因素综合确定。为了平衡业务风险和财务目标，公司采取分享制的绩效奖金激励原则。

为打造公司核心竞争力，鼓励创新协作精神，保持核心人力资源的持续稳定，公司设立“董事长奖励基金”等特殊奖励。

公司和员工按照中国有关规定缴纳各项社会统筹保险、企业年金和住房公积金，有关社会统筹保险和住房公积金按照属地化原则进行管理。

为提高员工的医疗保障水平，在基本医疗保险的基础上，公司为员工建立商业补充医疗保险及意外险，保险费用由公司承担。

公司暂无认股期权计划。

## （三）培训计划

公司注重人才培养，围绕发展战略持续完善和优化人才培养体系，针对管理人才、青年人才、专业人才及全体员工开展个性化、高质量的培训，不断提升员工综合素质，实现员工和企业的共同发展。

一是重视干部梯队建设，并坚持分类指导、分类培训。针对公司中层以上管理人员，通过组织培训班、轮训、系列讲座等方式，助力领导干部的政治素养及管理能力提升，针对后备干部系统设置了丰富的课程。为提升干部的综合素质和管理能力，推动干部轮岗交流。

二是重视青年员工培养，建立立体培训体系。公司进一步完善校招新员工培养方案，形成新员工五阶培养体系。此外，在北京、上海、深圳三地同步面向近五年校招入职青年员工开展文化交流活动，帮助青年员工树立正确的文化价值理念、建立严谨的合规风控意识，增强青年员工的归属感，为员工持续发展奠定基础。

三是立足于公司主营业务，开展各类专业人才培养。针对市场及销售人才，采取线上、线下等多元化模式开展业务知识、销售技能培训；针对金融科技及投研人才，持续开展专业赋能训练营，帮助参训学员开阔专业视野、提升业务基本功。此外，为加强公司员工综合业务能力，通过举办综合业务讲座、业务面对面交流会等形式，帮助其掌握公司产品业务知识，学习公司优秀协同案例。

四是丰富在岗培训体系，帮助员工与企业共同成长。针对全体员工，通过举办各职级员工在岗培训、职级晋升培训、中信证券大讲堂、职场加油站工作技能讲座、从业资格后续教育等培训，帮助全体员工持续提升业务能力与工作技能。

## （四）证券经纪人情况

截至报告期末，中信证券国际下属公司经纪人 62 人，均纳入其前台管理体系，由香港证监会持牌负责人对证券经纪人的执业行为进行日常监督，明确了证券经纪人的组织体系、执业条件、授权范围和行为规范，建立了证券经纪人档案及查询体系。证券经纪人在取得香港证监会牌照后方可从事客户招揽和客户服务等活动，作为持牌人须遵守法律法规，接受内部合规管理、参加培训等。

## 九、利润分配或资本公积金转增预案

### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

公司《章程》载明利润分配方案尤其是现金分红方案的决策程序和机制，明确现金分红在利润分配中的优先顺序，并规定“公司尽可能保证每年利润分配规模不低于当年实现的归属于母公司股东净利润的20%”。

公司利润分配政策的制定、修订均透明、合规，符合公司《章程》及审议程序的规定。分红标准和比例明确、清晰，决策程序和机制完备。

2024年6月28日，公司2023年度股东大会审议通过了2023年

度利润分配方案，即：每10股派发现金红利人民币4.75元（含税），该方案已于2024年8月26日实施完毕。该次分配的现金红利占2023年合并报表归属于上市公司普通股股东净利润的36.67%。2024年10月25日，公司2024年第一次临时股东大会审议通过了2024年中期利润分配方案，即：每10股派发现金红利人民币2.40元（含税），该方案已于2024年12月20日实施完毕。上述分红符合中国证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红（2023年修订）》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》及公司《章程》的有关规定。

### (二) 现金分红政策的专项说明

是否符合公司《章程》的规定或股东大会决议的要求	√是 □否
分红标准和比例是否明确和清晰	√是 □否
相关的决策程序和机制是否完备	√是 □否
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	√是 □否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	√是 □否

### (三) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

单位：元 币种：人民币

每10股送红股数（股）	-
每10股派息数（元）（含税）	5.20
其中：2024年中期	2.40
2024年末期	2.80
每10股转增数（股）	-
现金分红金额（含税）	7,706,684,351.08
其中：2024年中期	3,556,931,238.96
2024年末期	4,149,753,112.12
合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	20,898,120,428.65
现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	36.88
以现金方式回购股份计入现金分红的金额	-
合计分红金额（含税）	7,706,684,351.08
合计分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	36.88

注：本报告期利润分配预案指2024年末期利润分配预案：每10股派发现金红利人民币2.80元（含税），该预案需经公司股东大会审议通过后，公司将于2025年8月31日前派发2024年末期现金红利

#### (四) 最近三个会计年度现金分红情况

单位：元 币种：人民币

最近三个会计年度累计现金分红金额（含税）(1)	22,008,512,041.07
最近三个会计年度累计回购并注销金额(2)	-
最近三个会计年度现金分红和回购并注销累计金额(3)=(1)+(2)	22,008,512,041.07
最近三个会计年度年均净利润金额(4)	20,304,572,689.61
最近三个会计年度现金分红比例（%）(5)=(3)/(4)	108.39
最近一个会计年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	20,898,120,428.65
最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润	53,685,186,481.21

## 十、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

公司曾于 2006 年实施了股权激励，请参见 2006 年 9 月 7 日的《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及上交所网站。

### (一) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

报告期内，公司根据高级管理人员职责范围，明确工作目标并予以考核评价，除重点关注各分管领域的财务表现、市场竞争力、年度重点工作完成情况、合规履职外，绩效考核结果同时与公司业绩紧密挂钩。

报告期内，公司各高级管理人员在职期间认真履职，整体绩效表现良好，较好地完成了董事会安排的各项工作，进一步完善了公司内部控制体系和风险控制机制，在董事会的指导下，面对市场与行业发展，加快创新，优化业务结构，加强协作，全面深化公司战略落地，取得了较好的经营业绩。

## 十一、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

### （一）董事会关于内部控制责任的声明

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。监事会对董事会建立和实施内部控制进行监督。经营管理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。

公司内部控制的目的是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。由于内部控制存在的固有局限性，故仅能为实现上述目标提供合理保证。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

董事会审计委员会协助董事会独立地审查公司财务状况、内部监控制度的执行情况及效果，对公司内部审计工作结果进行审查和监督。有关检讨概未发现重大内部监控问题。董事会认为，2024年内及截至本报告披露日，现存的风险管理及内部监控系统有效且充足。

### （二）建立财务报告内部控制的依据

公司董事会根据企业内部控制规范体系对重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷的认定要求，结合公司规模、行业特征、风险偏好和风险承受度等因素，区分财务报告内部控制和非财务报告内部控制，研究确定了适用于本公司的内部控制缺陷具体认定标准，并与以前年度保持一致。

如果一项内部控制缺陷单独或连同其他缺陷具备合理可能性导致不能及时防止或发现并纠正财务报告中的重大错报，就应将该缺陷认定为重大缺陷。一项内部控制缺陷单独或连同其他缺陷具备合理可能性导致不能及时防止或发现并纠正财务报告中虽然未达到重大缺

陷水平，但引起董事会和管理层重视的错报，将该缺陷认定为重要缺陷。不构成重大缺陷和重要缺陷的内部控制缺陷，认定为一般缺陷。

根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司不存在财务报告内部控制重大缺陷和重要缺陷。公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

### （三）内部控制体系建设的总体情况

公司自设立以来一直注重内部规章制度和管理体制的建设。公司按照最新监管要求持续完善内部控制，并把内部控制的建设始终贯穿于公司经营发展过程中。

在公司董事会的授权下，公司合规部牵头组建公司内部控制评价工作小组独立开展内部控制评价工作，通过几年来的经验积累，公司拥有相对稳定的人员分工和责任体系，建立了一套符合公司实际情况的内部控制评价工作的流程与机制，评价结果能够如实、准确地反映公司内部控制工作情况。

截至报告期末，公司已建立与公司业务性质、规模和复杂程度相适应的内部控制体系，在保证公司经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果方面取得了显著的成果。

公司按照监管要求建立健全了信息隔离墙、未公开信息知情人登记、内幕信息知情人登记管理等制度并落实执行，有效防范了敏感信息的不当使用和传播。同时，公司严格按照法律法规和公司《章程》的规定，真实、准确、完整、及时地披露信息，确保所有投资者均有平等的机会及时获得公司信息。

---

## 十二、报告期内对子公司的管理控制情况

---

公司制订了《中信证券股份有限公司子公司及联（合）营公司管理办法》《中信证券股份有限公司派出董监事管理办法》，加强对子公司的管理，规范子公司的经营管理行为，有效控制风险，维护公司权益。公司充分履行股东职责，通过依法参与子公司的法人治理，

向子公司派出董事、监事，参与子公司的重大经营决策，在公司治理层面落实公司统一的管理要求；在符合监管要求的前提下，在人力资源、财务、资产负债、法律事务、风险、合规、稽核审计等方面对控股子公司进行管理。

---

## 十三、内部控制审计报告的相关情况说明

---

公司聘请的毕马威华振已就公司财务报告内部控制的有效性发表审计意见，出具了《中信证券股份有限公司内部控制审计报告》，认为公司于 2024 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。公司在披露本报告的同时披露公司《2024 年度内部控制评价报告》及《内

部控制审计报告》，其不存在意见不一致的情形。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

---

## 十四、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

---

报告期内公司不涉及相关自查及整改情况。

## 十五、其他

### （一）合规管理体系建设情况

公司高度重视合规管理工作，围绕“全面提升合规管理能力、为公司业务发展提供及时有效的合规支持，实现公司持续规范发展”这一目标，通过制度、流程、培训、咨询、检查、监测等途径，持续完善合规管理体系，提升合规风险管控能力，推动合规文化建设。

公司持续建立健全全方位、多层次的合规管理组织体系。公司合规管理的领导机构为董事会，监督机构为监事会，公司设立合规总监及合规部，经营管理层、各部门、分支机构负责人和合规专员分别在各自职责范围内履行合规管理职责。

### （二）内部稽核审计情况

报告期内，公司稽核审计部组织完成对公司总部 8 个部门 / 业务线、124 家证券营业部及 11 家子公司，共计 177 个项目的例行审计、离任审计、专项审计及证券营业部总经理强制离岗审计。具体如下：

公司总部的 29 个审计项目：包括投资银行管理委员会并购类业务等例行审计，全面风险管理、征信业务、重大关联交易、公司与境外子公司交易、公募证券投资基金销售业务、信息技术安全管理、应用系统日志管理、公司呆账核销情况等专项审计，公司原高级管理人员、原部门负责人的离任审计，以及对原投资经理的离任审查。

证券营业部的 132 个审计项目：包括 72 个证券营业部总经理强制离岗审计项目、60 个证券营业部总经理离任审计项目。

子公司的 16 个审计项目：包括中信证券山东等例行审计，中信证券投服原总经理离任审计等专项审计项目。

通过上述审计，公司稽核审计部对被审计单位内部控制的健全性、有效性进行了评价，对存在的主要风险进行了揭示，在提高各部门 / 业务线、证券营业部及子公司的风险防范意识，完善公司风险管理等方面起到了积极的促进作用。

### （三）公司风险控制指标监控和补足机制建立情况

公司始终保持对监管指标的高度关注，并按照《证券公司风险控制指标管理办法》的要求建立了风险控制指标动态监控系统，实现了对风险控制指标的 T+1 动态监控和自动预警，并建立了跨部门的沟通协作机制，以确保风险控制指标的持续达标。同时，公司持续对未来一段时间的风险控制指标进行测算分析，能做到提前发现风险、提前预警，合理统筹融资行为及安排资金用途。

2024 年，公司主要风险控制指标状况良好，均持续达标。

公司已建立净资本补足机制，保证净资本等风险控制指标持续符合证券监管部门的要求。截至报告期末，公司净资本为人民币 1,424.86 亿元，各类风险监控指标符合相关监管规定。

### （四）本公司账户规范情况

2024 年，公司继续加强账户日常管理，落实中国结算的账户实名制管理要求，继续跟踪开展产品证券账户一码通信息补录、份额持有人数据报送及产品净值报送、中国结算证券账户核查、职业类别规范等工作；对公司各分支机构进行专门培训，通过技术手段完善开户流程控制，杜绝不规范账户的开立。

截至 2024 年 12 月 31 日，公司财富管理业务共有证券账户 28,026,971 户，其中：状态为正常的证券账户 26,556,087 户，占 94.75%；休眠证券账户 1,419,856 户，占 5.07%；状态为冻结的证券账户 49,227 户，占 0.18%；不合格证券账户 1,801 户，占 0.01%；无风险处置证券账户。

截至 2024 年 12 月 31 日，公司财富管理业务共有资金账户 16,453,587 户，其中状态为正常的资金账户 13,001,677 户，占 79.02%；内部休眠资金账户 3,436,992 户，占 20.89%；不合格资金账户 10,503 户，占 0.06%；状态为冻结的资金账户 4,415 户，占 0.03%；无风险处置资金账户。

## （五）对董事会《信息披露事务管理制度》实施情况的自我评估

报告期内，公司能够严格按照法律法规、公司《章程》以及《信息披露事务管理制度》的规定，真实、准确、完整地披露信息，确保了信息披露的及时性和公平性。

2024年，公司《信息披露事务管理制度》《内幕信息知情人登记制度》等相关制度得以有效实施，进一步规范了公司信息披露工作，提高了公司信息披露事务管理水平和信息披露质量。同时，《信息披露事务管理制度》与公司其他内部制度对公司重大事件的报告、传递、审核、披露程序进行了明确的规定，落实情况良好。

## （六）关于公司关联方资金往来情况

毕马威华振根据中国证监会《上市公司监管指引第8号——上市公司资金往来、对外担保的监管要求》及《上海证券交易所上市公司自律监管指南第2号——业务办理（2024年5月修订）第六号——定期报告》的要求，出具了《关于中信证券股份有限公司第一大股东及其他关联方占用资金情况专项报告》（毕马威华振专字第2501684号）。

## （七）公司不存在到期未偿还债务问题

## （八）董事就财务报表所承担的责任

以下所载的董事对财务报表的责任声明，应与本报告中审计报告的注册会计师责任声明一并阅读。两者的责任声明应分别独立理解。

公司全体董事确认其有责任为每一财政年度编制能真实反映公司经营成果的财务报表。就董事所知，并无任何可能对公司的持续经营产生重大不利影响的事件或情况。

## （九）董事、监事的绩效考核情况

报告期内，公司董事、监事遵守法律、行政法规和公司《章程》，忠实、勤勉地履行了职责和义务。

公司董事按照规定出席董事会会议和相关专门委员会会议，认真审议各项议案，明确提出自己的意见和建议。在董事会闭会期间，能够认真阅读公司提供的各类文件、报告，及时了解公司的经营管理状况。

公司执行董事认真履行决策和执行的双重职责，积极贯彻落实股东大会和董事会的决策，有效发挥了董事会和管理层间的纽带作用；非执行董事认真研究公司发展战略和经营策略，通过调研、座谈和交流，及时了解公司经营管理状况及科学稳健决策，体现了高度的责任心；独立非执行董事通过实地考察、座谈等多种方式保持与公司的沟通，认真参加董事会及相关专门委员会会议，坚持独立、客观发表个人意见，积极维护中小股东权益，充分发挥专业所长，为公司的发展建言献策。

公司监事按照规定出席监事会会议、股东大会会议，并列席了董事会会议，监督检查了公司依法运作情况、重大决策和重大经营活动情况及公司的财务状况。

有关公司董事、监事的履职情况请参阅本节“董事履职情况”“监事履职情况”。

## （十）公司秘书

为更好地履行职责，按照《香港上市规则》等相关要求，杨有燕女士共接受了超过40个小时的专业培训，包括：参加香港公司治理公会举办的“治理专业人士强化持续专业发展讲座”；参加中国证券业协会证券经营机构从业人员系列培训；参加包括操作风险管理、反洗钱等公司合规培训。余晓君女士共接受了15个小时的专业培训，包括以下方面：公司开设银行账户最佳实践；公司秘书实务培训系列包括：设置香港私人有限公司、变更有关董事、香港秘书、审计员、股本和集资事宜；上市规则之持续责任等。

## （十一）投资者关系工作开展情况

作为国内首家 A+H 股上市的证券公司，公司致力于打造开放、透明、互动的投资者关系管理体系，通过构建专业化投资者关系管理团队、搭建高效投资者沟通平台，确保与全球投资者、分析师及媒体保持充分、及时、透明的沟通交流。公司高度重视保护股东、投资者，特别是中小股东的合法权益。公司通过股东热线、电子邮件、上证“e 互动”等网络平台，采取股东大会、投资者说明会、路演、分析师会议、接待来访、开放日交流等方式，全方位听取投资者意见建议，及时回应投资者诉求。

公司通过举办优质投关活动和拓展渠道，持续优化投资者关系工作。2024 年全年累计举办和参与近 40 场各类投关活动。2024 年 12 月 12 日，公司成功举办了“要出国，找中信”“来中国，找中信”暨 2024 年投资者开放日活动，60 余名机构投资者、分析师、客户

代表和媒体记者参加。此次活动为投资者提供了与公司管理层直接沟通的优质平台，全面展示了公司在国际化业务和跨境综合金融服务领域的最新发展成果。活动获得了境内外多家媒体的多平台广泛传播，并得到了全球投资者及公司境内外客户的高度认可。

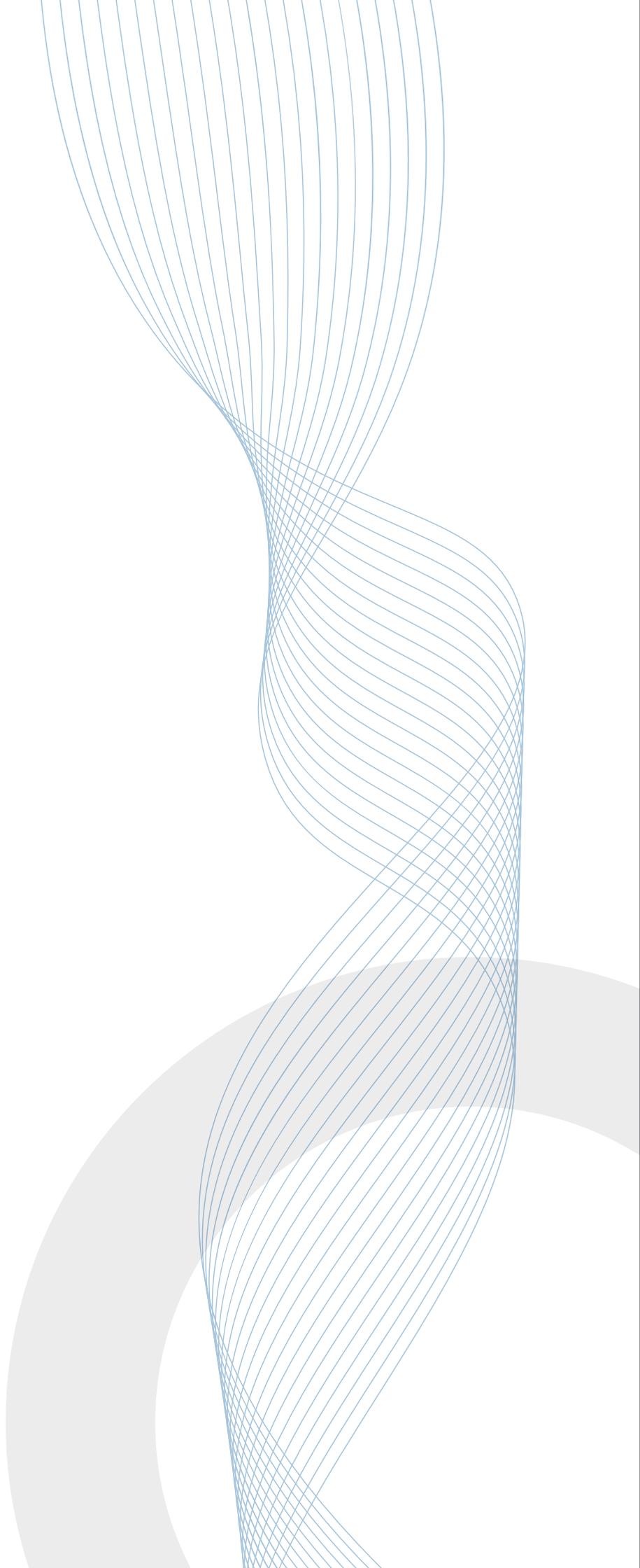
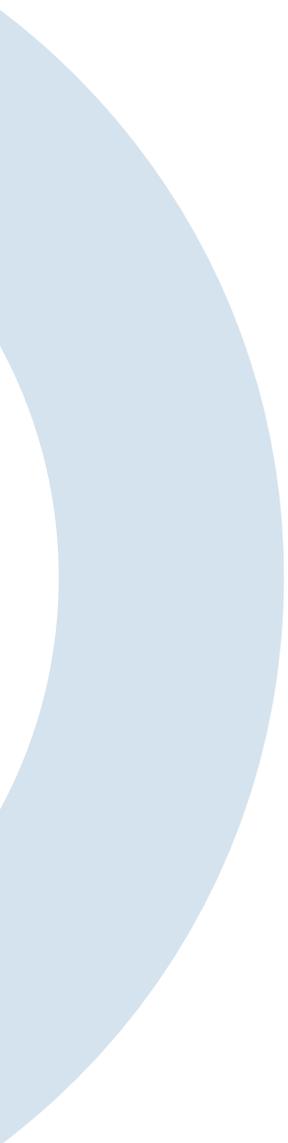
公司高度重视与投资者的有效沟通，将业绩说明会作为重要交流渠道。2024 年，公司举办了年度、半年度和三季度三场业绩发布会，并首次以“零碳”方式策划召开 2023 年度业绩说明会，数十家主流媒体、百余家境内外机构投资者参会。凭借在业绩说明会方面的出色表现，公司连续三年入选中国上市公司协会“上市公司业绩说明会最佳实践”案例。

2025 年，公司将进一步深化与投资者的沟通交流，增进全球投资者对公司的了解和认可，持续保护投资者合法权益。公司期待得到投资者更多的关注和支持，共同推动公司的长期稳定发展。

## 第六节

---

# 环境与社会责任



## 一、环境信息情况

### (一) 有利于保护生态、防治污染、履行环境责任的相关信息

公司贯彻落实新发展理念，积极响应国家环境保护和可持续发展战略，不断完善环境管理架构，将环境责任理念融入日常经营管理，助力建设美丽中国。公司积极落实国家“双碳”战略，全力做好“绿色金融”大文章，高度重视金融机构在推动经济可持续增长和国家经济转型中的引导作用，将 ESG 理念融入各项业务，促进经济效益、社会效益与环境效益的共同实现。公司积极践行绿色运营，降低自身运营对环境的影响，以实际行动助力生态文明建设，促进人与自然和谐共生。具体工作开展情况如下：

#### 1. 践行绿色运营

##### (1) 节能控碳

公司坚持环境友好的理念，通过节能减排的环保措施及使用清洁能源，致力于减少对自然资源的消耗和对环境的影响。2024 年，在办公场所采取多项日常节能控碳措施，提升能源利用效率，包括：完成北京总部大楼中央空调自动控制系统升级改造，增加自动控制系统，提升设备运行效率，预计空调系统供冷节能率可达 20% 以上；在部分楼层加装 VRV 空调，减少大楼冷冻机组的开启时长，节省空调制冷消耗的电能；改造北京总部大楼空调系统高低区供水管阀门，通过高区延时供暖、低区延时供冷的方式，减少空调系统能耗；在北京总部大楼通过采取楼控系统进行照明和风机设备等分时自动关闭、加强人工巡回检查关闭照明及设备、改造公共区域 LED 照明等措施，2024 年总用电量同比下降约 3%；将北京总部大楼部分餐厅厨具由燃气改为电能；提倡员工减少不必要的商务出行，减少公务用车使用量，加强公务用车维修保养费用及汽油使用情况的数据管理，提高公务用车出行效率等。

公司通过绿色电力采购、提高清洁能源使用率等方式，已实现北京总部大楼 2022-2024 年每年清洁能源使用占比达到 30% 的短期减碳目标，并将按照计划持续推进公司中长期减碳目标。2024 年 1 月，公司参与全国温室气体自愿减排首批交易并购买 5,000 吨中国核证自愿减排量（CCER），用于公司日常运营碳排放量的抵销。

##### (2) 节约水资源

2024 年，公司积极响应国家节约用水号召，根据实际运营情况制定并贯彻落实节水、水回收计划。公司对办公楼用水情况进行总体监控，定期巡视管线及设备的漏水情况，以便及时维修。在厨房区域，对厨房用水循环利用，通过优化用水管理，避免水资源浪费。对北京总部大楼净水主机进行废水回收改造，实现重复利用，以提高水资源使用效率。2024 年北京总部大楼总用水量同比下降约 5%。

##### (3) 废弃物管理

公司不断加强运营中产生的各类固体废物的管理，在储存、运输、处置各环节严格遵守国家相关法律法规，防控环境污染风险，不断提高废弃物综合利用效率。公司的废弃物主要来自于办公及一般生活垃圾。公司慎选各类废弃物处理厂商，确保废弃物的处理处置合法，且不再对环境造成二次影响。建立废弃物管理台账，记录废弃物的产生量、回收量、处置量等数据，定期进行分析总结。

2024 年度，公司积极落实“光盘行动”，加强宣传和推广工作，倡导节约粮食、减少浪费，采取提供小份餐和半份餐、提供打包服务、应用智能结算设备优化菜谱等措施，开展员工节约粮食活动，推广使用可降解的环保餐具。从餐厅源头减少废弃量，在食材采购、加工、储存等各个环节中加强管理，通过测算用餐人数、合理安排菜单、提高食材利用率等方式减少浪费。

##### (4) 无纸化办公

公司落实“绿色打印”倡议，倡导员工优选“双面 + 黑白”文印方式，减少纸张和彩色文印耗材的消耗。公司针对上述废旧耗材交由专业第三方按照环保标准进行妥善处理。公司依托数字化平台，自动化处理员工差旅报销等流程，减少纸张打印消耗及二氧化碳排放，提升绿色差旅出行质效。通过使用电子化运营、线上会议及培训、尽量避免使用一次性产品等方式，降低纸张的消耗，减少碳排放。

##### (5) 绿色采购

公司重视落实绿色采购。在采购产品及服务时，优先选择质量可靠、节能高效和绿色环保的设备及材料，并要求供应商具备 ISO 14001 环境管理体系认证。主要体现在：

材料选用方面，选择符合国家环保标准的合格材料，严格管理进场核验及验收检测手续等。

家具选用方面，选择符合国家环保标准的合格产品，在板材等主要材料上优先选用低碳排放标识的产品。

办公用品方面，优先选用经过环保认证的产品，如可持续森林认证（FSC）等。

公司在办公楼施工项目中，积极采用可持续建筑材料如再生木材、竹材等替代传统木材，以减少对自然资源的消耗。同时，通过优化设计方案，减少了对石材等不可再生资源的使用。公司推行“材料利旧”政策，鼓励在装修、改造等项目中优先使用废旧材料或可再利用的材料。例如，将旧办公家具、地毯利旧使用，或者部分装修材料（如木门等）再利用。

## 2. 绿色金融

公司致力于在金融领域践行新发展理念，提供绿色金融资本市场创新服务方案，引导更多社会资本加大对绿色领域的配置，促进经济效益、社会效益与环境效益的共同实现。

### (1) 环境责任投资及管理架构

公司将企业履行 ESG 责任因素纳入业务风险管理流程，对严格践行 ESG 责任的相关企业给予支持，对存在重大 ESG 风险的企业原则上不予准入；在日常项目审核及舆情风险监控中，公司加强对高耗能行业相关企业信用风险评估的关注程度，优先支持国家政策鼓励的产业。公司按照《中信证券股份有限公司责任投资声明》持续完善责任投资理念，在公司层面系统性推动责任投资理念的推广及实践，以实际行动助力国家可持续发展战略。公司深入开展责任投资领域研究，搭建 ESG 评分体系、ESG 主题研究体系，发布 ESG 研究分析报告，提升负责任投资参与度和整体水平。面向相关业务人员及风险管理人员，公司开展 ESG 尽职调查相关培训，提高员工对 ESG 风险的认知及管控能力。

公司已建立并不断完善环境管理架构，并将 ESG 因素逐步纳入公司全面风险管理体系，在公司及业务层面持续加强对环境风险、社会风险、治理风险的全阶段管控，进一步提高公司在非财务风险控制上的有效性，促进公司长期可持续发展。公司将环境责任理念融入日常经营管理各个方面，确保环境责任落到实处。公司的环境管理策略由董事会决策、管理层统筹实施，各部门及各子公司相互协作配合，共同开展和推进环境保护工作。公司参考气候相关财务信息披露工作组（TCFD）披露框架，将气候变化纳入风险管理体系，

以进一步理解并更有效地管理业务开展和运营过程中的环境风险，主动把握实体经济绿色转型所带来的机遇。

### (2) 绿色金融推广实践

2024 年，公司协助多家新能源、环保等企业完成股权融资及并购重组。其中，公司完成 A 股最大的垃圾发电行业重大资产重组项目，助力节能环境注入中节能集团旗下垃圾焚烧发电标的资产并募集配套资金，重组规模 111.6 亿元、募集配套资金 30 亿元。公司服务广东垃圾焚烧发电龙头企业永兴股份登陆上交所主板，助力企业深耕循环经济产业，持续完善清洁能源产业链；公司助力川能动力完成发行股份购买资产及募集配套资金，重组标的资产和配套融资募投项目均围绕新能源发电产业，服务企业充分发挥四川省清洁能源资源优势，提升新能源发电装机规模，带动上游锂材料业务发展，助力实现国家“双碳”目标。

2024 年，公司持续加大绿色债券融资市场开拓力度。公司承销绿色债（含碳中和）规模 517 亿元，助力新能源领域民营企业首单公募 REITs 项目“华夏特变电工新能源 REIT”在上交所成功上市，完成全球首单蓝色可交换债券、国内首单科技创新低债转型“一带一路”公司债券、全国首单“碳中和 + 乡村振兴 + 高成长产业”债券等创新案例。

公司是国内首家开展碳交易业务的证券机构，通过常态化提供碳排放权报价交易等一站式碳金融综合服务，有效助力实体经济降碳转型。2024 年，公司落地我国碳市场成立以来单笔最大规模碳资产回购交易，在上海、天津、湖北等多地试点碳市场推出碳回购并落地首单业务，协助多地政府推进气候投融资试点及林业碳汇能力提升工作，作为金融机构代表参与主管部门组织的碳市场研究，持续助力我国碳市场高质量发展。公司连续三年获得“上海环境能源交易所优秀会员奖”。中信期货积极运用风险管理工具，围绕碳酸锂和工业硅两个上市品种，为新能源产业链上下游企业提供全面的风险管理服务，2024 年助力企业落地首单工业硅期转现业务。

公司积极开发符合 ESG 主题的策略产品，为客户提供多元化投资服务。公司资产管理业务在固定收益类投资组合的投资策略中融入了 ESG 策略，组合参考中债 ESG 发行人评级，对固收类资产的市值加权 ESG 得分设定下限，并对投资的低 ESG 评分资产进行比例上限控制，保证组合整体 ESG 表现。

公司不断丰富 ESG 主题产品供给，在财富管理业务中积极引入相关 ESG 概念产品。截至报告期末，公司上线 ESG 概念产品 141 只，

合计保有规模 131 亿元，其中 2024 年新增引入产品 45 只，新引入品种以实施 ESG 策略的 A50 ETF 和 A500 ETF 为主。相关指数编制时均引入 ESG 可持续投资理念，将成份股企业的可持续性和社会责任纳入考虑。

公司持续完善绿色金融与ESG主题研究布局，重点关注绿色产业投资机会，引导投资者投资配置境内优质科技、新能源、环保等行业上市标的，促进产业深化绿色价值；加强ESG研究体系构建，持续完善绿色金融与ESG主题研究布局，2024年一对一深度研究赋能企业200余家；践行ESG理念，强化ESG信息披露。2024年，公司创新性召开“零碳”年度业绩说明会，同年公司MSCI ESG评级提升至AA级，实现评级连续三年提升。

## （二）在报告期内为减少其碳排放所采取的措施及效果

公司碳排放主要来自于日常运营过程中电力、汽油、柴油等相关能源消耗。报告期内，公司加强节能控碳、水资源节约、废弃物管理、无纸化办公，促进可再生能源使用和可再生资源利用，以减少运营过程中的碳排放。

## 二、社会责任工作情况

对外捐赠、公益项目	数量 / 内容
总投入（万元）	3,450
其中：资金（万元）	3,450
物资折款（万元）	-
惠及人数（人）	113,462

公司以践行国家战略、服务实体经济、为社会创造更大价值为己任，从稳健运营、可持续金融、员工发展、环境友好、回馈社会等方面积极履行企业社会责任。2024 年，公司不断践行新发展理念，秉持“守正、创新、卓越、共享”的企业核心价值观，充分担当国有

金融企业的社会责任，努力为乡村振兴领域汇聚金融活水，不断拓展定点帮扶和公益创新实践，与行业、合作伙伴等深化互惠共赢，共同为社会和谐稳定和增进社会福祉作出贡献。

公司建立并不断完善社会责任管理架构，将社会责任理念融入日常经营管理各个方面，持续推动社会责任理念与业务发展融合，确保社会责任工作落到实处。公司的社会责任管理策略由董事会决策、管理层统筹实施，各部门及各子公司相互协作配合，共同开展和推进社会责任工作。

进一步详情请参阅与本报告同日在上交所网站、香港交易所披露易网站及公司网站披露的公司 2024 年度可持续发展报告。

### 三、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

帮扶及乡村振兴项目	数量 / 内容
总投入 (万元)	3,080
其中: 资金 (万元)	3,080
物资折款 (万元)	-
惠及人数 (人)	12,462
帮扶形式	教育帮扶、产业帮扶、消费帮扶

2024年,公司深入聚焦乡村振兴的重点领域和关键环节,充分结合自身的专业优势和资源,提升乡村振兴金融服务的能力和水平,巩固定点帮扶工作成效,持续助力构建农业高质高效、乡村宜居宜业、农民富裕富足的新格局。

#### 1. 多种形式开展教育帮扶

公司充分发挥中信证券公益基金作用,继续与中国乡村发展基金会开展合作,在云南元阳县、甘肃积石山县、河北沽源县等帮扶县落地“信爱教师提升计划”“信爱自强班计划”等多样化的教育帮扶项目,将优质的教育资源重点向农村地区及国家乡村振兴重点帮扶县倾斜,帮助更多的青少年成长成才。2024年,捐赠210万元对甘肃积石山高关中学因地震部分损毁的教学楼进行升级改造;投入110万元在云南元阳一中实施“青少年心理健康”及“支持学校田径特长特色”项目;合计投入71.6万元资助河北沽源一中、甘肃积石山高关中学学生共420名;捐赠84.48万元支持河北临城县、云南元阳县开展小学科学教育。

#### 2. 大力开展对口帮扶

2024年7月,公司向定点帮扶县云南元阳县、西藏申扎县分别捐款1,200万元、600万元,用于改善当地民生、智力帮扶、基础设施建设、乡村振兴示范点建设及基层党建。

#### 3. 积极开展消费帮扶

2024年,公司分别采购了重庆黔江区、江西会昌县、甘肃积石山县、山西隰县、西藏申扎县、云南元阳县和屏边县、三区三州等帮扶地区的农副产品,合计金额超过3,300万元。

#### 4. 发挥专业优势助力乡村振兴地区融资

公司践行国家战略,将资本市场活水引入乡村振兴领域,综合运用债券、股权等多种投融资渠道,因地制宜打造特色化投融资模式,精准支持乡村产业发展和广大农户的金融需求,有效带动乡村产业升级,切实巩固脱贫攻坚成果。2024年,公司承销乡村振兴债券、三农债券及革命老区债券97.33亿元;完成脱贫地区再融资项目1个,融资规模和承销规模9亿元;资产管理业务覆盖三农专项金融债、城乡经济发展专项债、乡村振兴专项债等主题产品,募集资金主要投向农产品集散中心、县域高速公路等新建改建项目,助力农产品等资源流通,助力加速城乡一体化进程;中信证券投资、中信金石依托股权投资业务支持乡村振兴,关注并投资农业领域的高科技、绿色能源企业,已投资支持了多家农业产业链相关企业。

#### 5. “保险+期货”保障农户稳收增收

中信期货充分利用自身多元金融资源优势,将“保险+期货”作为有力抓手,不断丰富试点项目保障品种、优化业务模式、拓宽覆盖地域,打造更好服务“三农”的金融方案,助力增强农业产业韧性,在保障农户稳收增收、助力乡村产业振兴中发挥重要作用。截至2024年末,中信期货共开展“保险+期货”相关项目107个,覆盖“保险+期货”项目涉农品种14个,投入自有资金649.94万元,项目承保货值20.21亿元,已完成项目赔付4,901.46万元,为全国20个省/自治区/直辖市的61个县区,4.13万户农户、合作社、家庭农场、涉农企业提供了价格风险保护。年内,中信期货还在“保险+期货+N”等新模式和新品种标的上不断创新,完成了“主粮作物冻灾指数保险+衍生品”、地膜价格“保险+期货”等创新项目。

2025年,公司将持续推进乡村振兴,依托“中信证券公益基金”,以关注项目落地和实施质量成效为抓手,加大社会责任的履行力度,进一步做好公益品牌建设和宣传。公司将持续深化思想认识,提高政治站位,心怀“国之大者”,牢记初心使命,切实践行以人民为中心的发展思想,坚持社会效益与经济效益并重,把推动公司发展同巩固拓展脱贫攻坚成果、助力乡村全面振兴结合起来,投身社会公益,做履行社会责任的“排头兵”,切实担负起国有企业“六种力量”。充分发挥金融专业优势,务求帮扶实效。持续推动云南元阳县多项业务合作项目,积极协助云南元阳县开展投融资业务。发挥子公司中信期货行业优势,不断扩大“保险+期货(订单)”项

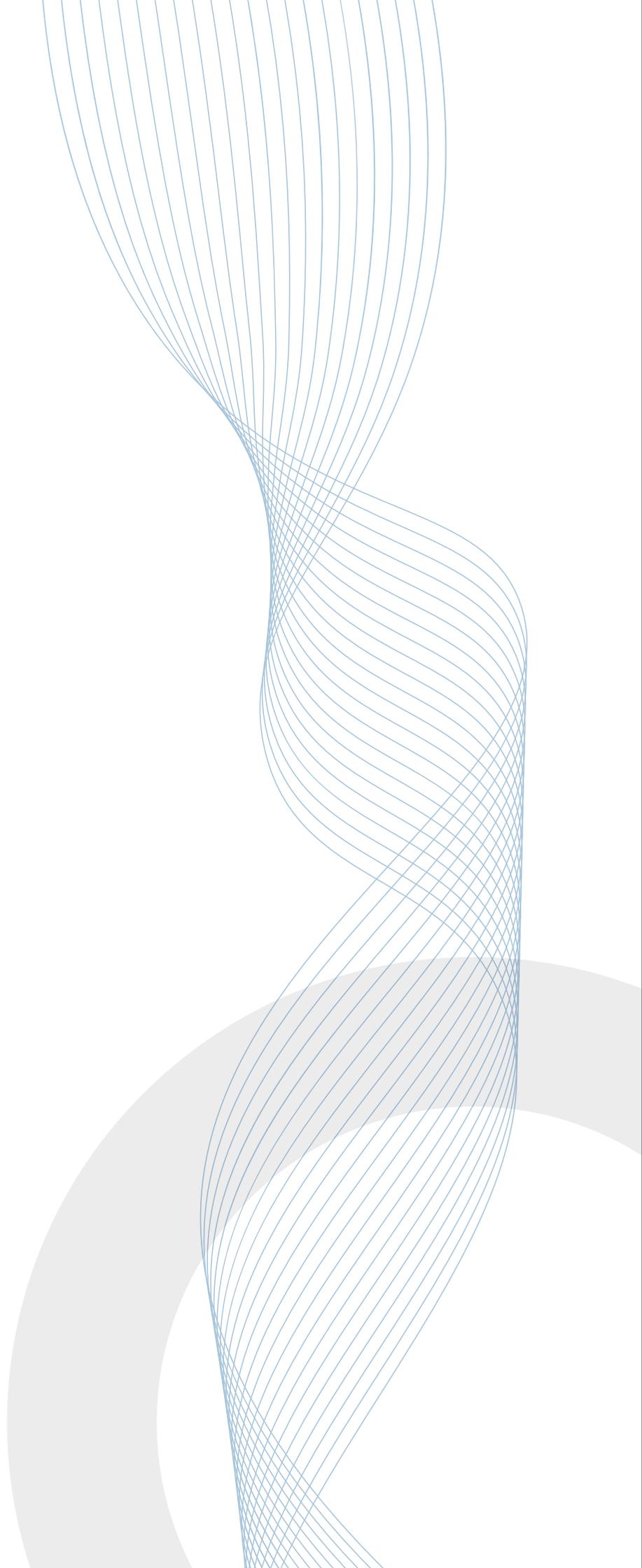
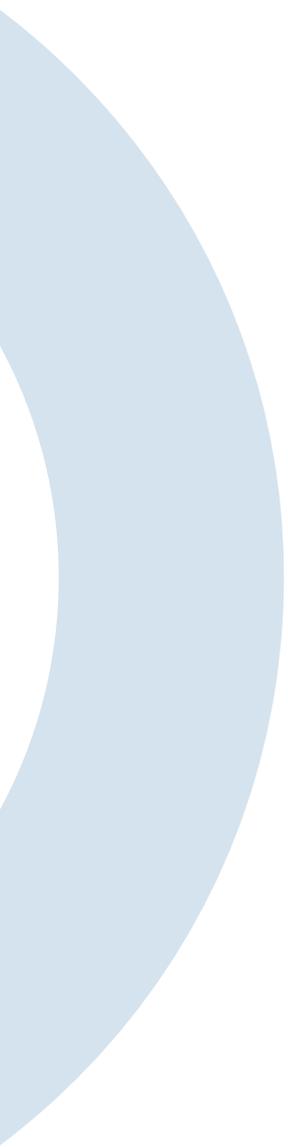
目覆盖面，结合当地自然禀赋和产业发展实际需求，创新保险品种、扩大保险规模，切实提升金融助力乡村振兴质效。持续跟进云南元阳一中的“青少年心理健康”“支持学校田径特长特色”“信爱教师

提升计划”等项目。积极做好公益宣传，讲好帮扶故事。做好公益工作中先进经验和典型做法的总结，做好专题，提升知名度、打造“朋友圈”，吸引更多力量共同参与公益工作。

## 第七节

---

### 重要事项



## 一、承诺事项履行情况

### (一) 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
与股改相关的承诺	股份限售	中信集团。因中信集团已将其所持公司全部股份转让至中信有限，此承诺由中信有限承继。	所持股份自获得上市流通权之日起 12 个月内不上市交易或转让的承诺期期满后，通过交易所挂牌交易出售的股份数量达到公司股份总数的 1% 的，自该事实发生之日起两个工作日内作出公告，且出售数量占公司股份总数的比例在 12 个月内不超过 5%，在 24 个月内不超过 10%。	2005 年 7 月	否	2005 年 公司实施股权分置改革时起长期有效。	是	不适用	不适用
	股份限售	中信金控。因中信有限已将其所持公司全部股份划转至中信金控（下称该部分股份），上述承诺由中信金控重新出具并继续履行。	通过交易所挂牌交易出售该部分股份，数量达到公司股份总数的 1% 的，自该事实发生之日起两个工作日内作出公告；通过交易所挂牌交易出售该部分股份数量占公司股份总数的比例在 12 个月内不超过 5%，在 24 个月内不超过 10%。	2023 年 8 月	否	自出具承诺之日起长期有效。	是	不适用	不适用
权益变动报告书中所作承诺	其他	中信金控	<p>1. 保持公司业务的独立性 中信金控不会对公司的正常经营活动进行非法干预。中信金控将尽量减少中信金控及中信金控控制的其他企业与公司的关联交易；如有不可避免的关联交易，将依法签订协议，并将按照有关法律法规的规定，履行必要的程序。</p> <p>2. 保持公司资产的独立性 中信金控将不通过中信金控自身及控制的关联企业违规占用公司或其控制企业的资产、资金及其他资源。</p> <p>3. 保持公司人员的独立性 中信金控将继续保持公司高级管理人员和财务人员的独立性。中信金控将确保及维持公司劳动、人事和工资及社会保障管理体系的完整性。</p>	2022 年 6 月	否	2023 年 中信金控取得公司股权之日起长期有效。	是	不适用	不适用

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
权益变动报告书中所作承诺	其他	中信金控	<p>4. 保持公司财务的独立性</p> <p>中信金控将保证公司财务会计核算部门的独立性，建立独立的会计核算体系和财务管理制度，并设置独立的财务部负责相关业务的具体运作。公司开设独立的银行账户，不与中信金控及其控制的其他企业共用银行账户。公司的财务人员不在中信金控及其控制的其他企业兼职。公司依法独立纳税。公司将独立作出财务决策，不存在中信金控以违法、违规的方式干预公司的资金使用调度的情况。</p> <p>5. 保持公司机构的独立性</p> <p>中信金控将确保公司与中信金控及其控制的其他企业的机构保持独立运作。中信金控保证公司保持健全的股份公司法人治理结构。公司的股东大会、董事会、监事会以及公司各职能部门等均依照法律法规和公司《章程》独立行使职权，与中信金控控制的其他企业的职能部门之间不存在机构混同的情形。如因中信金控未履行上述所作承诺而给上市公司造成损失，中信金控将承担相应的赔偿责任。</p>	2022年6月	否	2023年中信金控取得公司股权之日起长期有效。	是	不适用	不适用
解决同业竞争		中信金控	<p>1. 中信金控及中信金控控制的企业不以任何形式直接或间接地从事任何与上市公司及其下属公司从事的主营业务有实质性竞争关系的业务或经营活动。</p> <p>2. 中信金控不会利用上市公司第一大股东的地位谋求不正当利益或损害上市公司及其中小股东的权益。上述承诺于中信金控为上市公司第一大股东期间持续有效。如因中信金控未履行上述所作承诺而给上市公司造成损失，中信金控将承担相应的赔偿责任。</p>	2022年6月	否	2023年中信金控取得公司股权之日起长期有效。	是	不适用	不适用
解决关联交易		中信金控	<p>1. 中信金控及其控制的企业将继续依照相关法律法规及公司《关联交易管理办法》的规定规范与公司及其下属企业的关联交易。若发生必要且不可避免的关联交易，中信金控及其控制的企业将与公司及其下属企业按照公平、公正、公开的原则依法签订协议，履行合法程序，保证关联交易价格的公允性。</p>	2022年6月	否	2023年中信金控取得公司股权之日起长期有效。	是	不适用	不适用

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
权益变动报告书中所作承诺	解决关联交易	中信金控	2. 中信金控保证将依照相关法律法规及公司《章程》等内控制度的规定行使相关股东权利，承担相应义务。不利用股东地位谋取不正当利益，不利用关联交易非法转移公司及其下属企业的资金、利润，不利用关联交易恶意损害公司其他股东的合法权益。如因中信金控未履行上述所作承诺而给上市公司造成损失，中信金控将承担相应的赔偿责任。	2022年6月	否	2023年中信金控取得公司股权之日起长期有效。	是	不适用	不适用
与资产重组相关的承诺	其他	中信有限	<p>1. 保持公司业务的独立性</p> <p>中信有限不会对公司的正常经营活动进行非法干预。中信有限将尽量减少中信有限及中信有限控制的其他企业与公司的关联交易；如有不可避免的关联交易，将依法签订协议，并将按照有关法律法规的规定，履行必要的程序。</p> <p>2. 保持公司资产的独立性</p> <p>中信有限将通过中信有限自身及控制的关联企业违规占用公司或其控制企业的资产、资金及其他资源。</p> <p>3. 保持公司人员的独立性</p> <p>中信有限保证公司的总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员不在中信有限及 / 或中信有限控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务或者领取报酬。中信有限将确保及维持公司劳动、人事和工资及社会保障管理体系的完整性。</p> <p>4. 保持公司财务的独立性</p> <p>中信有限将保证公司财务会计核算部门的独立性，建立独立的会计核算体系和财务管理制度，并设置独立的财务部负责相关业务的具体运作。公司开设独立的银行账户，不与中信有限及其控制的其他企业共用银行账户。公司的财务人员不在中信有限及其控制的其他企业兼职。公司依法独立纳税。公司将独立作出财务决策，不存在中信有限以违法、违规的方式干预公司的资金使用调度的情况。</p>	2019年3月	否	2019年公司发行股份购买资产起长期有效。	是	不适用	不适用

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
与资产重组相关的承诺	其他	中信有限	<p>5. 保持公司机构的独立性</p> <p>中信有限将确保公司与中信有限及其控制的其他企业的机构保持独立运作。中信有限保证公司保持健全的股份公司法人治理结构。公司的股东大会、董事会、监事会以及公司各职能部门等均依照法律法规和公司《章程》独立行使职权，与中信有限控制的其他企业的职能部门之间不存在机构混同的情形。</p>	2019年3月	否	2019年公司发行股份购买资产起长期有效。	是	不适用	不适用
	其他	越秀资本、广州越秀资本	<p>1. 保持公司业务的独立性</p> <p>越秀资本、广州越秀资本不会对公司的正常经营活动进行非法干预。越秀资本、广州越秀资本将尽量减少越秀资本、广州越秀资本及其控制的其他企业与公司的关联交易；如有不可避免的关联交易，将依法签订协议，并将按照有关法律法规的规定，履行必要的程序。</p> <p>2. 保持公司资产的独立性</p> <p>越秀资本、广州越秀资本将通过越秀资本、广州越秀资本自身及控制的关联企业违规占用公司或其控制企业的资产、资金及其他资源；亦不会要求公司或其控制的企业为越秀资本、广州越秀资本及其控制的其他企业提供担保。</p> <p>3. 保持公司人员的独立性</p> <p>越秀资本、广州越秀资本保证公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员不在越秀资本、广州越秀资本及 / 或控制的其他关联企业担任除董事、监事以外的其他职务或者领取报酬。越秀资本、广州越秀资本将确保及维持公司劳动、人事和工资及社会保障管理体系的完整性。</p>	2019年3月	否	2019年公司发行股份购买资产起长期有效。	是	不适用	不适用

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
与资产重组相关的承诺	其他	越秀资本、广州越秀资本	<p>4. 保持公司财务的独立性</p> <p>越秀资本、广州越秀资本将保证不干预公司财务会计核算部门的独立性，不干预其建立独立的会计核算体系和财务管理制度，并设置独立的财务部负责相关业务的具体运作。公司开设独立的银行账户，不与越秀资本、广州越秀资本及控制的其他关联企业共用银行账户。公司的财务人员不在越秀资本、广州越秀资本及其控制的其他企业兼职。公司依法独立纳税。公司将独立作出财务决策，不存在越秀资本、广州越秀资本以违法、违规的方式干预公司的资金使用调度的情况。</p> <p>5. 保持公司机构的独立性</p> <p>越秀资本、广州越秀资本将确保公司与越秀资本、广州越秀资本及其控制的其他企业的机构保持独立运作。越秀资本、广州越秀资本将督促和支持公司保持健全的股份公司法人治理结构。公司的股东大会、董事会、监事会以及公司各职能部门等均依照法律法规和公司《章程》独立行使职权，与越秀资本、广州越秀资本控制的其他关联企业的职能部门之间不存在从属关系。</p>	2019年3月	否	2019年公司发行股份购买资产起长期有效。	是	不适用	不适用
解决关联交易		中信有限	<p>1. 中信有限及其控制的企业将继续依照相关法律法规及公司《关联交易管理办法》的规定规范与公司及其下属企业的关联交易。若发生必要且不可避免的关联交易，中信有限及其控制的企业将与公司及其下属企业按照公平、公正、公开的原则依法签订协议，履行合法程序，保证关联交易价格的公允性。</p> <p>2. 中信有限保证将依照相关法律法规及公司《章程》等内控制度的规定行使相关股东权利，承担相应义务。不利用股东地位谋取不正当利益，不利用关联交易非法转移公司及其下属企业的资金、利润，不利用关联交易恶意损害公司其他股东的合法权益。</p>	2019年3月	否	2019年公司发行股份购买资产起长期有效。	是	不适用	不适用

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
与资产重组相关的承诺	解决关联交易	越秀资本、广州越秀资本	<p>1. 本次交易完成后，越秀资本、广州越秀资本及控制的企业将尽可能减少与公司及其下属企业的关联交易。若发生必要且不可避免的关联交易，越秀资本、广州越秀资本及控制的企业将与公司及其下属企业按照公平、公正、公开的原则依法签订协议，履行合法程序，确保关联交易价格的公允性。</p> <p>2. 越秀资本、广州越秀资本保证将依照相关法律法规及公司《章程》等内控制度的规定行使相关股东权利，承担相应义务。不利用股东地位谋取不正当利益，不利用关联交易非法转移公司及其下属企业的资金、利润，不利用关联交易恶意损害公司其他股东的合法权益。</p>	2019年3月	否	2019年公司发行股份购买资产起长期有效。	是	不适用	不适用
股份限售	越秀资本	越秀资本、广州越秀资本	<p>1. 越秀资本、广州越秀资本在本次交易中所获得的对价股份自发行结束之日（注：“对价股份发行结束之日”指：对价股份登记在越秀资本/广州越秀资本名下之日，下同）起48个月内不进行转让，除非中国证监会等监管机构提出更长锁定期要求。</p> <p>2. 本次交易完成后，如越秀资本、广州越秀资本由于公司派息、送股、配股、资本公积金转增股本等原因增持的公司股份，亦应遵守上述约定。</p>	2019年3月	是	2019年公司发行股份购买资产起至限售期满。	是	不适用	不适用
股份限售	越秀资本	越秀资本	基于对公司持续发展的信心和价值的认可，持有公司股票能给越秀资本带来稳定收益，以及为支持资本市场健康发展，维护广大公众投资者利益，越秀资本董事会决议延长越秀资本及广州越秀资本所持有公司9.31亿股A股股票限售期6个月，即至2024年9月10日届满。	2024年3月	是	2024年3月10日起至2024年9月10日。	是	不适用	不适用
其他	越秀资本	越秀资本、广州越秀资本	为保障公司、广州证券的合法权益，越秀资本、广州越秀资本在此不可撤销地承诺，不会占用公司、广州证券或其控制的企业资金或要求其为越秀资本、广州越秀资本及其控制的企业提供担保，否则，应对公司因此遭受的任何损失及时进行补偿。	2019年3月	否	2019年公司发行股份购买资产起长期有效。	是	不适用	不适用

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
与资产重组相关的承诺	解决同业竞争	本公司	本次交易完成后，广州证券将成为本公司直接或间接持股的全资子公司，其现有业务与本公司及控股子公司可能存在利益冲突及同业竞争。本公司承诺将在本次交易完成后5年之内进行资产和业务整合，以解决母子公司可能存在的利益冲突及同业竞争问题，符合相关法律法规规定及监管要求。	2019年3月	是	自公司控股广州证券之日起5年内解决同业竞争问题。	是	不适用	不适用
	其他	中信有限	1. 不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益； 2. 如违反上述承诺给公司造成损失的，本承诺人将依法承担补偿责任。	2019年3月	否	2019年公司发行股份购买资产起长期有效。	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	中信集团。因中信集团已将其所持公司全部股份转让至中信有限，此承诺由中信有限承继。	保证现时不存在并且将来也不再设立新的证券公司；针对银行和信托投资公司所从事的与证券公司相同或类似的业务，由公司进行充分的信息披露；保证不利用控股股东地位，损害公司及其他股东的利益。	2002年12月	否	2002年公司首次公开发行A股时起长期有效。	是	不适用	不适用

上述承诺无未能及时履行的情况，公司未有其他股东及关联/连方尚未履行完毕的公开承诺事项。

## 二、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因和影响的分析说明

### (一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

本集团于 2024 年度执行了财政部于近年颁布的企业会计准则相关规定及指引，主要包括：《企业会计准则解释第 17 号》(财会

[2023] 21 号)；及《企业会计准则解释第 18 号》(财会 [2024] 24 号)。采用上述规定未对本集团的财务状况及经营成果产生重大影响。

## 三、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	毕马威华振
境内会计师事务所报酬	200
境内会计师事务所审计年限	2 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	王国蓓、程海良
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	2 年
境外会计师事务所名称	毕马威香港
境外会计师事务所报酬	37
境外会计师事务所审计年限	2 年

注：上表所列为对本公司2024年度财务报告的审计费用，未包含本公司2024年中期审阅费用及对并表子公司的审计费用

单位：万元 币种：人民币

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	毕马威华振	43

聘任、解聘会计师事务所的情况说明：

经公司2023年度股东大会批准，公司续聘毕马威华振、毕马威香港为公司2024年度外部审计师，分别负责按照中国企业会计准则和国际财务报告准则提供相关年度审计及中期审阅服务。聘请毕马威华振为公司2024年度内部控制的审计机构。上述审计、审阅等服务

费用合计人民币380万元（含税。其中，财务报告审计费用人民币237万元、审阅费用人民币100万元、内部控制审计费用人民币43万元），如审计、审阅范围内容变更导致费用增加，2023年度股东大会授权董事会根据实际审计、审阅等服务范围和内容确定。

## 四、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，本集团已披露且有新进展的诉讼、仲裁事项如下（案件中涉及的潜在损失已根据相关规定进行了充分计提）：

### 公司与科瑞天诚股票质押式回购交易纠纷案

因科瑞天诚投资控股有限公司（以下简称科瑞天诚）与公司开展股票质押式回购交易发生违约，公司向公证处申请出具了执行证书，

并向法院申请强制执行，要求其偿还欠付本金人民币 9.5 亿元，以及相应的利息、违约金、债权实现费用等，2018 年 12 月 17 日，上海第二中级人民法院受理本案（相关案件信息请参见公司 2020 年半年度报告）。强制执行过程中，科瑞天诚更名为上海昇奕科城实业有限公司，并于 2024 年 9 月 30 日被上海第三中级人民法院裁定受理破产清算，公司已依法申报债权，目前破产清算程序仍在进行中。

## 五、上市公司及其董事、监事、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

2024 年 1 月 5 日，中国证监会对公司出具了《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》（〔2024〕4 号）。中国证监会指出，公司保荐的恒逸石化股份有限公司可转债项目，发行人证券发行上市当年即亏损、营业利润比上年下滑 50% 以上。公司就中国证监会提出的问题认真落实整改，并提交了整改报告。

2024 年 4 月 12 日及 4 月 19 日，公司及下属公司中信中证资本分别收到中国证监会《立案告知书》（证监立案字 03720240049 号、证监立案字 0032024018 号）及《行政处罚事先告知书》（处罚字〔2024〕56 号）。2024 年 4 月 30 日，公司收到中国证监会《行政处罚决定书》（〔2024〕45 号）。行政处罚决定书认定，王泽龙和洪浩炜通过衍生品交易安排，实质参与上市公司“中核钛白”2023 年非公开发行，并以市价融券卖出，提前锁定与非公开发行股票折扣价之间的价差收益，变相规避限售期规定，违反《证券法》第三十六条、《上市公司证券发行管理办法》第三十八条第二项等规定，构成《证券法》第一百八十六条所述违法情形。中信中证资本为王泽龙、洪浩炜违反限制性规定转让股票行为制定套利方案、搭建交易架构、提供杠杆资金支持等；中信证券知悉客户融券目的是定增套利，配合其提供融券服务。上述行为与王泽龙、洪浩炜共同构成

《证券法》第一百八十六条所述违法情形。中信中证资本被责令改正，给予警告，并处罚款人民币 46,500,000 元。公司被责令改正，给予警告，没收违法所得人民币 1,910,680.83 元，并处罚款人民币 23,250,000 元。公司和中信中证资本就中国证监会提出的问题认真落实整改，并提交了整改报告。

2024 年 5 月 7 日，中国证监会对公司出具了《关于对中信证券股份有限公司及保荐代表人秦国安、李天智采取出具警示函监管措施的决定》（〔2024〕15 号）。中国证监会指出，公司及两名保荐代表人在保荐江苏博涛智能热工股份有限公司首次公开发行股票并上市过程中，未勤勉尽责履行相关职责，对发行人存在内部控制制度未有效执行、财务会计核算不准确等问题的核查工作不到位。公司就中国证监会提出的问题认真落实整改，并提交了整改报告。

2024 年 5 月 8 日，广东证监局对公司出具了《关于对中信证券股份有限公司、凌鹏、浦瑞航采取出具警示函措施的决定》（〔2024〕41 号）。公司作为广东泉为科技股份有限公司首次公开发行股票持续督导机构，在持续督导履职过程中存在以下违规行为：一是对二甲苯贸易业务客户和供应商之间的关联关系核查不充分。二是对二甲苯贸易业务真实性核查不充分。三是对二甲苯业务单据审核中未

关注到运输合同与船舱计量报告对应的船运公司存在明显差异。四是对二甲苯业务单据审核中未关注到销售合同和租船合同约定的装货港存在明显异常。公司就广东证监局提出的问题认真落实整改，并提交了整改报告。

2024年7月29日，浙江证监局对浙江分公司出具了《关于对中信证券股份有限公司浙江分公司采取出具警示函措施的决定》（〔2024〕161号）。浙江证监局指出，浙江分公司部分员工在从业期间，存在屡次向客户提供开户知识测评或风险测评答案，提示客户提高风险承受等级的行为。公司已督促浙江分公司就浙江证监局提出的问题认真落实整改，并提交了整改报告。

2024年8月5日，贵州证监局对公司出具了《关于对中信证券股份有限公司、陈健健、赵倩采取出具警示函措施的决定》（〔2024〕26号）。贵州证监局指出，公司保荐的贵州安达科技能源股份有限公司（以下简称安达科技）于2023年3月23日在北交所上市且选取的上市标准含净利润标准。安达科技2024年4月29日披露《2023年年度报告》，2023年度安达科技归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为-63,392.83万元，上市当年即亏损。公司已就贵州证监局提出的问题认真落实整改，并提交了整改报告。

2024年9月14日，陕西证监局对陕西分公司出具了《关于对中信证券股份有限公司陕西分公司及刘晓采取出具警示函措施的决定》（陕证监措施字〔2024〕36号）。陕西证监局指出，2023年1月刘晓在陕西分公司任客户经理期间，向投资者主动推介风险等级高于其风险承受能力的私募基金产品。公司已督促陕西分公司就陕西证监局提出的问题认真落实整改，并提交了整改报告。

2024年11月22日，深圳证监局对公司出具了《关于对中信证券股份有限公司采取责令改正、增加内部合规检查次数并提交合规检查报告措施的决定》（〔2024〕229号）。深圳证监局指出，中信证券及子公司在业务开展过程中，存在以下问题：一是2019年10月承接其他证券公司对苏州天沃科技股份有限公司2018年非公开发行项目的持续督导义务后，履行持续督导义务存在不足。二是子公司中信证券华南在被收购之前，履行深圳大通实业股份有限公司重大资产重组项目持续督导义务存在不足。三是人员任职管理存在不足。四是全面风险管理存在不足。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。

2024年11月27日，江苏证监局对江苏分公司出具了《关于对中信证券股份有限公司江苏分公司采取出具警示函行政监管措施的决定》（〔2024〕226号）。江苏证监局指出，江苏分公司下辖分支机构存在以下问题：一是镇江分公司对于个别客户没有履行账户使用实名制管理职责，没有采取相应管理措施；对于员工管理不到位，未能严格规范工作人员执业行为。二是徐州建国西路证券营业部员工管理不到位，未能采取有效措施防范员工私下接受客户买卖证券，并且在知悉相关可能影响客户权益的重大事件后没有及时向江苏证监局报告。公司已督促江苏分公司就江苏证监局提出的问题认真落实整改，并提交了整改报告。

2024年12月20日，深圳证监局对公司出具了《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》（〔2024〕254号）。深圳证监局指出，公司在业务开展过程中，存在以下问题：一是经纪业务管理存在不足。二是场外衍生品业务管理存在不足。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。

2024年12月26日，陕西证监局对中信期货西部分公司出具了《关于对中信期货有限公司西部分公司、闫可锋采取出具警示函措施的决定》（陕证监措施字〔2024〕62号）。陕西证监局指出，中信期货西部分公司存在以下问题：一是存在不适当推介行为。二是存在风险管理和内部控制执行不到位的问题。公司已督促中信期货对陕西证监局提出的问题认真落实整改。

报告期内，公司不存在因涉嫌犯罪被依法立案调查的情形，公司的第一大股东、董事、监事、高级管理人员不存在涉嫌犯罪被依法采取强制措施的情形；公司或公司的第一大股东、董事、监事、高级管理人员不存在受到刑事处罚，或受到其他有权机关重大行政处罚的情形；公司的第一大股东、董事、监事、高级管理人员不存在涉嫌违法违规被中国证监会立案调查或受到中国证监会行政处罚的情形；公司的第一大股东、董事、监事、高级管理人员不存在涉嫌严重违法违纪或者职务犯罪被纪检监察机关采取留置措施且影响其履行职责的情形；公司董事、监事、高级管理人员不存在因涉嫌违法违规被其他有权机关采取强制措施且影响其履行职责的情形。

## 六、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，公司及第一大股东不存在未履行法院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。

## 七、重大关联 / 连交易

### （一）与日常经营相关的关联 / 连交易

本集团严格按照上市地上市规则及公司《关联交易管理办法》开展关联 / 连交易，本集团的关联 / 连交易遵循公平、公开、公允的原则，关联 / 连交易协议的签订遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，按照市场价格进行。

#### （1）本集团与中信集团及其下属公司、联系人的关联 / 连交易

本集团的日常关联 / 持续性关连交易主要与中信集团及其下属公司、联系人之间发生。中信集团为公司第一大股东中信金控的实际控制人，根据《上交所上市规则》《香港上市规则》，中信集团及其下属公司、联系人为本公司的关联 / 连方。中信集团经营范围广泛，下属子公司众多，本集团作为金融市场的参与者，将不可避免地与中国集团下属中信银行、中信信托、中信保诚等具有较高市场影响力的公司发生交易，共同为客户提供境内外全方位的金融服务，一方面有助于扩展服务范围，提升服务水平，另一方面也为本集团带来了业务机会。因此，本集团与关联 / 连方相关业务的开展有利于促进业务的增长，提高投资回报，相关关联 / 连交易符合本集团实际情况，有利于业务的长远发展。

本集团在分析现时及未来可能与中信集团及其下属公司、联系人持续发生的关联 / 连交易种类及基本内容的基础上，区分交易性质，将该等关联 / 连交易分为证券和金融产品交易及服务、综合服务、房屋租赁三大类。自公司 2011 年 H 股上市以来，经股东大会、董事会批准，公司与中信集团定期续签《证券和金融产品交易及服务框架协议》《综合服务框架协议》和《房屋租赁框架协议》，对协议项下有关日常关联 / 持续性关连交易内容进行约定，并分别设定了年度交易金额上限。

报告期内，上述日常关联 / 持续性关连交易，均按照公司与中信集团签署的相关框架协议执行并严格遵守相关交易的定价原则，交易金额、交易内容均未超出协议范围，具体执行情况介绍如下：

#### ①《证券和金融产品交易及服务框架协议》

根据协议，本集团与中信集团及其下属公司、联系人在日常业务过程中进行各种证券和金融产品交易并互相提供证券和金融服务。公司及中信集团均同意：1. 证券和金融产品的认购以该产品的认购价及条件进行；证券和金融产品的场内交易，以该类型证券和金融产品当时适用的市场价格或市场费率进行；证券和金融产品的场外及其他交易，以该类型证券和金融产品当时适用的市场价格或市场费率为依据经双方协商进行；如无该类型证券和金融产品当时适用的市场价格或市场费率，该交易的价格或费率应适用双方依据公平市场交易原则协商确定的价格或费率。同业拆借的利率及回购交易应当以该类型的独立交易方当时适用的市场利率及价格为依据经双方协商确定。公司发行的收益凭证的价格应当参考该类收益凭证独立交易方当时适用的市场利率确定。2. 证券和金融服务（1）存款利率：不低于中国人民银行公布的商业银行同期存款利率，且公司于中信集团的银行子公司存款的条款不逊于独立第三方所能提供的条款。（2）中信集团收取代理佣金或服务费：按适用的相关法律法规的要求，并参考当时的市场费率后，由双方协商确定，惟不得高于中信集团向独立第三方提供同类服务所收取的代理佣金或服务费标准。（3）公司收取的经纪或代理佣金或服务费：按适用的相关法律法规的要求，并参考当时的市场费率后，由双方协商确定，惟不得低于公司向独立第三方提供同类服务所收取的经纪或代理佣金或服

务费标准。该协议有效期3年，自2023年1月1日起至2025年12月31日止，可予续期。

香港联交所已批准，2023-2025年度，豁免公司就存放于中信集团于境内及香港地区的银行子公司之款项（包括本集团自有资金及其客户资金）设定每日最高结余。

2024年度，本集团与中信集团及其下属公司、联系人就《证券和金融产品交易及服务框架协议》涉及的日常关联/持续性关联交易金额如下：

单位：万元 币种：人民币

关联 / 连交易类别	2024 年度交易 金额上限	2024 年度发生交易金额 / 单日最高余额	占同类交易额 的比例 (%)
证券和金融产品交易（除融资交易 <sup>注1</sup> ）净现金流入	17,300,000	4,402,084	不适用
证券和金融产品交易（除融资交易 <sup>注1</sup> ）净现金流出	21,000,000	9,266,035	不适用
金融机构间拆入及收益凭证售出等金额	未设定上限 <sup>注2</sup>	20,479,834	不适用
向公司提供融资交易 <sup>注1</sup> 涉及的单日最高余额（含利息）	2,000,000	569,109	不适用
公司向其提供融资交易 <sup>注1</sup> 涉及的单日最高余额（含利息）	800,000	398,021	不适用

关联 / 连交易类别	2024 年度交易 金额上限	2024 年度发生 交易金额	占营业收入 / 营业 支出的比例 (%)
证券和金融服务收入	400,000	72,870	1.14
证券和金融服务支出	130,000	23,019	0.65

注1：融资交易包括但不限于回购交易、保证金贷款、金融机构间拆出等

注2：中信集团及其联系人认购本集团发行的收益凭证、向本集团提供同业拆入、法人账户透支等，系基于其利益考虑并按正常商业条款提供，且本集团无须就该等融资交易提供担保，该等融资交易属《香港上市规则》第14A.90条下的获豁免持续关联交易，因此，公司未对中信集团及其联系人向本集团提供该等融资交易设定上限

注3：上表所示各项金额均以公司上市地上市规则关于关联/连交易的相关规则确定，不包括按照上市规则免于披露的关联/连交易金额，对利润有影响的项目已在财务报表中体现，以下同

### ② 《综合服务框架协议》

根据协议，公司及中信集团均同意应当在符合相关法律法规规定及一般商业交易条件下，以不逊于从独立第三方取得该等服务 / 向独立第三方提供该等服务时的条件，由双方公平协商确定相关的服务价款。就工程总承包服务而言，若相关服务以公开招标方式确定服务提供方，公司将根据《中华人民共和国建筑法》《中华人民共和国招标投标法》《中华人民共和国民法典》及其他适用的法律法规及有关规定，在综合考虑投标报价、工程总承包业绩、是否具备房

屋建筑工程施工总承包特级资质等因素后选定工程总承包单位。该协议有效期 3 年，自 2023 年 1 月 1 日起至 2025 年 12 月 31 日止，可予续期。

2024 年度，本集团与中信集团及其下属公司、联系人就《综合服务框架协议》涉及的日常关联 / 持续性关联交易金额如下：

单位：万元 币种：人民币

关联 / 连交易类别	2024 年度交易 金额上限	2024 年度发生 交易金额	占营业收入 / 营业支出的比例 (%)
综合服务收入	65,000	2,020	不适用
综合服务支出	250,000	26,367	不适用

### ③ 《房屋租赁框架协议》

根据协议，公司及中信集团均同意租金由双方根据市场价格协商确定，双方在厘定年度租金时应参考：租赁房屋的可比租赁市场的近期公允成交价格；租赁房屋所在地的政府指导价（如有）；房屋的地点、规模、公用设施等多项相关因素。对公司承租中信集团房屋而言，租赁的条款应不逊于独立第三方就出租该位置周围相同等级房屋向公司提供的条款；对公司向中信集团出租房屋而言，租赁的

条款应不优于向独立第三方出租房屋的条款。该协议有效期 3 年，自 2023 年 1 月 1 日起至 2025 年 12 月 31 日止，可予续期。

2024 年度，本集团与中信集团及其下属公司、联系人就《房屋租赁框架协议》涉及的日常关联 / 持续性关联交易金额如下：

单位：万元 币种：人民币

关联 / 连交易类别	2024 年度交易 金额上限	2024 年度发生 交易金额	占营业收入 / 营业支出的比例 (%)
房屋租赁收入	60,000	3,519	0.06
房屋租赁支出 / 使用权资产总值增加	115,000	9,042	0.04

注：房屋租赁支出占营业支出比例为期限为一年或以下的房屋租赁支出占比

公司聘请的审计师已审阅上述日常关联 / 持续性关联交易，并向董事会发出函件，表示其：未注意到任何事项，可使其认为披露的日常关联 / 持续性关联交易未获本公司董事会批准；若交易涉及由本集团提供货品或服务，未注意到任何事项，可使其认为该等交易在各重大方面没有按照本集团的定价政策进行；未注意到任何事项，

可使其认为该等交易在各重大方面未根据相关交易的协议进行；就日常关联 / 持续性关联交易函附件中所列每一项持续性关联交易发生总额，未注意到任何事项，可使其认为披露的日常关联 / 持续性关联交易已超过本公司所设的年度交易上限。

## (2) 本集团与其他关联方发生的关联交易

报告期内，公司严格按照 2023 年度股东大会决议审议通过的关于预计公司 2024 年日常关联 / 持续性关连交易的议案开展关联交易，执行情况如下：

### ① 本集团与公司董事、监事、高级管理人员担任董事、高级管理人员职务的公司（公司控股子公司除外）于报告期内发生的关联交易

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联交易类别	2024 年度预计交易金额	2024 年度发生交易金额	占营业收入 / 营业支出的比例 (%)
证通股份	支出	1,000	391.70	0.01
越秀产业投资	收入	1,000	44.37	不足 0.01
博纳影业	收入	500	0.48	不足 0.01
	支出	500	0.10	不足 0.01

### ② 本集团与持有公司股份比例超过 5% 的公司及其一致行动人于报告期内发生的关联交易

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联交易类别	2024 年度预计交易金额	2024 年度发生交易金额	占营业收入 / 营业支出的比例 (%)
越秀资本	收入	1,500	81.12	不足 0.01
	支出	1,000	1.00	不足 0.01
广州越秀资本	收入	1,500	169.42	不足 0.01
	支出	1,000	0.71	不足 0.01

## (二) 关联债权债务往来

单位：元 币种：人民币

关联交易方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
		期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
中信集团下属子公司	股东的子公司	101,246,969.89	4,810,144.49	106,057,114.38	59,898,077.64	-6,730,197.69	53,167,879.95
广州越秀资本	参股股东	-	-	-	3,628,321.91	-	3,628,321.91
合计		101,246,969.89	4,810,144.49	106,057,114.38	63,526,399.55	-6,730,197.69	56,796,201.86

关联债权债务形成原因主要是与上述关联方发生的应付代销基金费用、预付金、应收 / 应付押金、保证金及中信金融中心项目款等。关联债权债务对公司经营成果及财务状况无不良影响。

### (三) 公司与境外子公司的交易

根据《证券公司和证券投资基金管理公司境外设立、收购、参股经营机构管理办法》的相关要求，本次披露的是公司与境外子公司发生的交易情况：本公司在 2024 年末资产类科目内部交易为人民币 683.74 亿元，涉及应收账款、其他应收款、衍生金融资产、交易性金融资产及其他债权投资科目，负债科目人民币 88.28 亿元，涉及代理买卖证券款、衍生金融负债、其他应付款及应付款项。

### (四) 其他关联 / 连交易

中信证券投资以现金方式与关连投资人无锡信新创时新兴产业创业投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称信新创时）及非关联 / 连投资人共同参与株洲中车时代半导体有限公司增资。信新创时的执行事务合伙人为中信私募，中信私募为公司第一大股东中信金控的控股股东中信有限的间接全资子公司。根据《香港上市规则》，信新创时为公司关连人士，但本次增资未构成《香港上市规则》项下须强制披露的关连交易。截至 2024 年 4 月，相关增资协议已签署生效，中信证券投资已完成人民币 1 亿元增资。

### (五) 独立董事专门会议及关联交易控制委员会决议

上述关联 / 连交易按照市场价格进行，定价原则合理、公平，不存在损害非关联 / 连方股东利益的情形，上述关联 / 连交易不会对公司的独立性产生不良影响。

独立董事专门会议及关联交易控制委员会已确认其已审阅上述非豁免日常关联 / 持续性关连交易，并认为该等交易：

- 属于本集团的日常业务；
- 是按照一般商业条款进行，或如可供比较的交易不足以判断该等交易的条款是否为一般商业条款，则对本集团而言，该等交易的条款不逊于独立第三方可获得或提供（视情况而定）的条款；
- 是根据有关协议条款进行，且交易条款公平合理，并符合公司股东的整体利益。

## 八、重大合同及其履行情况

### (一) 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）	-
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	-
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	1,133.25
报告期末对子公司担保余额合计（B）	1,555.85
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	1,555.85
担保总额占公司净资产的比例（%）	53.08
其中：为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	-
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额（D）	1,445.85
担保总额超过净资产 50% 部分的金额（E）	90.31
上述三项担保金额合计（C+D+E）	1,445.85
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	承担债券的本金、利息及其他相关费用

担保情况说明：

#### (1) 本公司的担保事项

公司根据股东大会决议，经获授权小组审议，为间接全资附属公司 CITIC Securities Finance MTN 设立的境外中期票据计划内拟发行的每批票据项下的清偿义务提供无条件及不可撤销的连带责任保证担保，担保范围包括境外票据本金、利息及其他或有应付款。截至报告期末，上述中期票据计划内存续的票据余额合计 7.97 亿美元。

公司根据股东大会决议，经获授权小组审议，为 CITIC Securities Finance MTN 设立的欧洲商业票据项目进行无条件及不可撤销的担保，担保范围包括境外票据本金、利息及其他或有应付款。截至报告期末，存续票据余额 2.58 亿美元。

公司根据 2021 年第一次临时股东大会决议，经监管机构批准，于 2023 年向中信证券资管提供净资本担保人民币 50 亿元，截至报告期末，该项担保余额为人民币 50 亿元。公司根据第八届董事会第

十六次会议决议，经监管机构批准，于报告期内向中信证券华南提供净资本担保人民币 60 亿元，截至报告期末，该项担保余额为人民币 60 亿元。

#### (2) 控股子公司的担保事项

报告期内，公司控股子公司中，中信证券国际存在担保事项，相关担保均是中信证券国际及其子公司对公司并表子公司提供，且为满足业务开展而进行的，主要为贷款担保、中期票据担保等。截至报告期末，上述担保余额约合人民币 1,370.01 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担保金额人民币 1,445.85 亿元，全部为公司及境外子公司向公司并表子公司提供的担保，用于满足其业务开展需要。其中，CLSA B.V. 为 11 家公司并表子公司提供 1 亿美元的最高额担保，被担保

方中的 7 家公司截至报告期末资产负债率超 70%，因该 1 亿美元担保未在担保对象中进行金额分配，故该 1 亿美元担保全额计入上表 D 项中。因公司在担保总额超过净资产 50% 后提供的所有担保，均向资产负债率超过 70% 的担保对象提供，故计算 C+D+E 担保金额合计时未重复计算。

此外，中信证券国际及其子公司为多项国际衍生品框架协议 (ISDA)、全球总回购协议 (GMRA)、全球证券借贷主协议 (GMSLA) 及经纪交易商协议提供担保，在担保人持续经营时，部分为无限额担保。上述无限额担保乃依据国际银行业及资本市场常规作出，使得与中信证券国际、CLSA B.V. 及其子公司交易的银行和其他金融机构可以支持较大的市场交易量及波动之需求量，保证中信证券国际、CLSA B.V. 及其子公司的正常业务不受影响。

## 九、募集资金使用进展说明

### (一) 募集资金整体使用情况

单位：元 币种：人民币

募集资金来源	募集资金到位时间	募集资金总额	募集资金净额 (1)	招股书或募集说明书中募集资金承诺投资总额 (2)	超募资金总额 (3)	截至报告期末累计投入募集资金总额 (4)	其中：截至报告期末超募资金累计投入总额 (5)	截至报告期末募集资金累计投入进度 (%) (6) = (4)/(1)	截至报告期末超募资金累计投入进度 (%) (7) = (5)/(3)	本年度投入金额 (8)	本年度投入金额占 = (8)/(1)	变更用途的募集资金总额
配股公开发售 (A股)	2022.01.27	22,395,672,337.35	22,318,195,731.58	22,318,195,731.58	-	22,318,195,731.58	-	100.00	-	519.72	不足 0.01	不适用
配股公开发售 (H股)	2022.03.04	4,889,179,196.04	4,838,776,311.28	4,838,776,311.28	230,311,167.43	4,837,273,729.96	230,311,167.43	99.97	100.00	-	-	不适用
<b>合计</b>	/	<b>27,284,851,533.39</b>	<b>27,156,972,042.86</b>	<b>27,156,972,042.86</b>	<b>230,311,167.43</b>	<b>27,155,469,461.54</b>	<b>230,311,167.43</b>	/	/	<b>519.72</b>	/	/

注：H股募集资金已全部使用完毕，实际投入金额与承诺投入金额的差额为资金实际使用日与验资当日的港币汇率波动所致

## (二) 募投项目明细

### 1. 募集资金明细使用情况

单位：元 币种：人民币

募集资金来源	项目名称	项目性质	是否为招股书或者募集说明书中的承诺投资项目	是否涉及变更投向	募集资金计划投资总额 (1)	本年投入金额	截至报告期末累计投入募集资金总额 (2)	截至报告期末累计投入进度 (%) (3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	是否已结项	投入进度是否符合计划的进度	投入进度未达计划的具体原因	本年实现的效益	本项目已实现的效益或者研发成果	项目可行性是否发生重大变化,如是,请说明具体情况	节余金额
配股公开发行证券 (A+H)	A+H 股配股	发展资本中介业务	是	否	18,156,972,042.86	-	18,155,469,461.54	99.99	不适用	是	是	不适用	不适用	不适用	不适用	-
配股公开发行证券 (A 股)	A 股配股	增加对子公司投入	是	否	5,000,000,000.00	-	5,000,000,000.00	100.00	不适用	是	是	不适用	不适用	不适用	不适用	-
配股公开发行证券 (A 股)	A 股配股	加强信息系统建设	是	否	3,000,000,000.00	519.72	3,000,000,000.00	100.00	不适用	是	是	不适用	不适用	不适用	不适用	-
配股公开发行证券 (A 股)	A 股配股	补充其他营运资金	是	否	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	100.00	不适用	是	是	不适用	不适用	不适用	不适用	-
合计	/	/	/	/	27,156,972,042.86	519.72	27,155,469,461.54	/	/	/	/	/	/	/	/	-

注：募集资金用于发展资金中介业务已全部使用完毕，实际投入金额与承诺投入金额的差额为H股募集资金实际使用日与验资当日的港币汇率波动所致

### 2. 超募资金明细使用情况

单位：元 币种：人民币

用途	性质	拟投入超募资金总额 (1)	截至报告期末累计投入超募资金总额 (2)	截至报告期末累计投入进度 (%) (3) = (2)/(1)	备注
发展资本中介业务	其他	230,311,167.43	230,311,167.43	100	H 股配股超募资金
合计	/	230,311,167.43	230,311,167.43	/	/

## 十、其他事项的说明

### (一) 分支机构变更情况

#### 本公司

报告期内，本公司向全资子公司中信证券华南转让了华南五省 21 家分支机构，新设 1 家证券营业部，撤销 8 家证券营业部——唐山滦南县中大街证券营业部、郴州南湖路证券营业部、岳阳大道证券营业部、南通青年中路证券营业部、镇江黄山路证券营业部、宁波

大庆南路证券营业部、玉环双港路证券营业部、北京远大路证券营业部，将宁波分公司更名为宁波海晏北路证券营业部，将宁波甬江大道证券营业部变更为宁波分公司，完成 14 家证券营业部同城迁址。

具体新设情况如下：

序号	营业部名称	地址
1	苏州滨河路证券营业部	苏州市高新区滨河路 680 号运河铂湾澜庭 21 幢 Z104 室 -107、206、207

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	岳阳金鹗东路证券营业部	岳阳大道证券营业部	湖南省岳阳市岳阳楼区朝阳社区岳阳大道 355 号和成大厦 4 栋 110、111、112、113 号
2	淮安健康东路证券营业部	淮安水渡口大道证券营业部	江苏省淮安市清江浦区水渡口大道 20 号淮安市金融中心 B4 号楼 1506、1507、1508 室
3	宁波天童北路证券营业部	宁波天童北路证券营业部	浙江省宁波市鄞州区天童北路 933 号和邦大厦 A 座 3001、3002、3003、3005、3007 室，嵩江中路 628-2 号（和邦大厦 B 座一层）
4	杭州桂花西路证券营业部	杭州文居街证券营业部	浙江省杭州市富阳区富春街道文居街 590 号 201 室
5	宜昌西陵二路证券营业部	宜昌西陵一路证券营业部	湖北省宜昌市西陵区西陵一路 15 号 0/000113 号商铺
6	海门人民西路证券营业部	南通海门长江南路证券营业部	南通市海门区海门街道长江南路 524 号、528-1 号 9 层
7	天津大港证券营业部	天津迎水道证券营业部	天津市滨海高新区华苑产业区兰苑路 13 号欧微优科创园 7 栋 1-2 层 1 层 1 门 101、二层 203、204 室
8	重庆解放碑证券营业部	重庆解放碑证券营业部	重庆市渝中区五一路 95 号复星国际中心 21 层 9、10、11、12 号房屋
9	慈溪慈甬路证券营业部	慈溪新城大道证券营业部	浙江省宁波市慈溪市古塘街道新城大道北路 1563 号（恰恰大厦）、恰恰大厦 1 号楼 <22-1> 室、<22-2> 室
10	启东人民中路证券营业部	启东公园南路证券营业部	启东市汇龙镇公园南路 200 号启晟大厦 1 幢 1601
11	常州高新科技园证券营业部	常州太湖中路证券营业部	常州市新北区太湖中路 8 号锦湖创新中心 1 幢一层门面及十一层 C 区

序号	营业部原名称	营业部现名称	搬迁后地址
12	深圳福华路证券营业部	深圳华侨城证券营业部	深圳市南山区沙河街道高发社区侨香路 4080 号侨城坊 1 号楼 5C、5D
13	江阴西横街证券营业部	江阴虹桥南路证券营业部	江阴市虹桥南路 229 号南门印象塔楼 10 层 1008-1017 号
14	北京北三环中路证券营业部	北京北三环中路证券营业部	北京市海淀区北太平庄路 18 号 1 层 A102、23 层 A2301

截至报告期末，本公司拥有 38 家分公司、201 家证券营业部。

## 中信证券山东

报告期内，中信证券山东撤销了威海青岛中路证券营业部、莱西上海路证券营业部，完成 5 家分支机构同城迁址，具体迁址情况如下：

序号	分支机构原名称	分支机构现名称	搬迁后地址
1	聊城东昌东路证券营业部	聊城东昌东路证券营业部	山东省聊城市经济技术开发区东昌东路 1 号顺德大厦一、二层
2	青岛标山路证券营业部	青岛连云港路证券营业部	山东省青岛市市北区连云港路 66 号第 48 层第 01、02、04-2、05、06 户，第 1 层北大堂网点
3	青岛麦岛路证券营业部	青岛海口路证券营业部	青岛市崂山区海口路 88 号 33 号楼海信君汇商务楼 4 层 401 号
4	临沂银雀山路证券营业部	临沂上海路证券营业部	山东省临沂市兰山区上海路与蒙河路交汇处国金中心 1 层 109 和 8 层 804、805、806 号
5	淄博分公司	淄博分公司	山东省淄博市张店区人民西路 222 号福鹏大厦 1 层 102-2、2 层 202-2

截至报告期末，中信证券山东拥有 6 家分公司、57 家证券营业部。

## 中信期货

报告期内，中信期货完成 6 家分公司同城迁址，具体如下：

序号	分公司名称	搬迁后地址
1	大连分公司	辽宁省大连市沙河口区会展路 129 号大连国际金融中心 A 座 - 大连期货大厦 2508、2509 房间
2	海南分公司	海南省海口市龙华区金贸街道金贸东路 4 号海口华润中心三期 3# 楼 40 层 4001-4002 号
3	西部分公司	陕西省西安市高新区唐延路 11 号禾盛京广中心 A 栋 904 室
4	上海世纪大道分公司	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1568 号 9 层 04 单元
5	前海分公司	深圳市前海深港合作区南山街道前海大道前海嘉里商务中心 T1 写字楼 803A 室
6	上海分公司	中国（上海）自由贸易试验区杨高南路 799 号 2501 单元

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，中信证券华南受让了本公司原有的华南五省 21 家分支机构，撤销了广州先烈中路证券营业部，将广州宸悦路证券营业部更名为广州琶洲宸悦路证券营业部，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	广州黄埔大道东行信中心证券营业部	广州黄埔开创大道证券营业部	广州市黄埔区新阳西路 38 号 102 房、1602-1 房、1603 房
2	广州番禺万达广场证券营业部	广州万博证券营业部	广州市番禺区南村镇汇智三路 56 号（德舜大厦 C 塔）1601、1602、1603 房
3	广州天河北路中信广场证券营业部	广州天河北路证券营业部	广州市天河区天河北路 235 号 3601 室（部位：自编 B 单元）3602 室（部位：602 房自编 A 单元、3602 房自编 B 单元、3602 房自编 C 单元）

截至报告期末，中信证券华南拥有 9 家分公司、43 家证券营业部。

## 中信证券国际

报告期内，中信证券国际撤销了 ICC CITICS Plus「信证理财」中心的 2 家分行及北角分行，新设 1 家分行，具体新设情况如下：

序号	分行名称	地址
1	财富管理（香港）总部	香港九龙柯士甸道西 1 号环球贸易广场 70 楼 7001-7004&7008B 室

截至报告期末，中信证券国际拥有 4 家分行。

## 金通证券

报告期内，金通证券分支机构未发生变动。截至报告期末，金通证券拥有 2 家证券营业部。

## （二）已公告事项的后续进展

放弃华夏基金 10% 股权优先购买权 2022 年 6 月 28 日，公司第七届董事会第四十二次会议审议通过关于放弃华夏基金 10% 股权优先购买权的议案，同意在转让价格不低于 4.9 亿美元的前提下，放弃天津海鹏所持华夏基金 10% 股权的优先购买权，有效期为经公司董事会批准同意之日起一年。2023 年 5 月 15 日，转让双方签署了股权购买协议。因更换股权购买主体，2024 年 3 月 18 日，公司第八届董事会第十七次会议审议通过更新后的关于放弃华夏基金

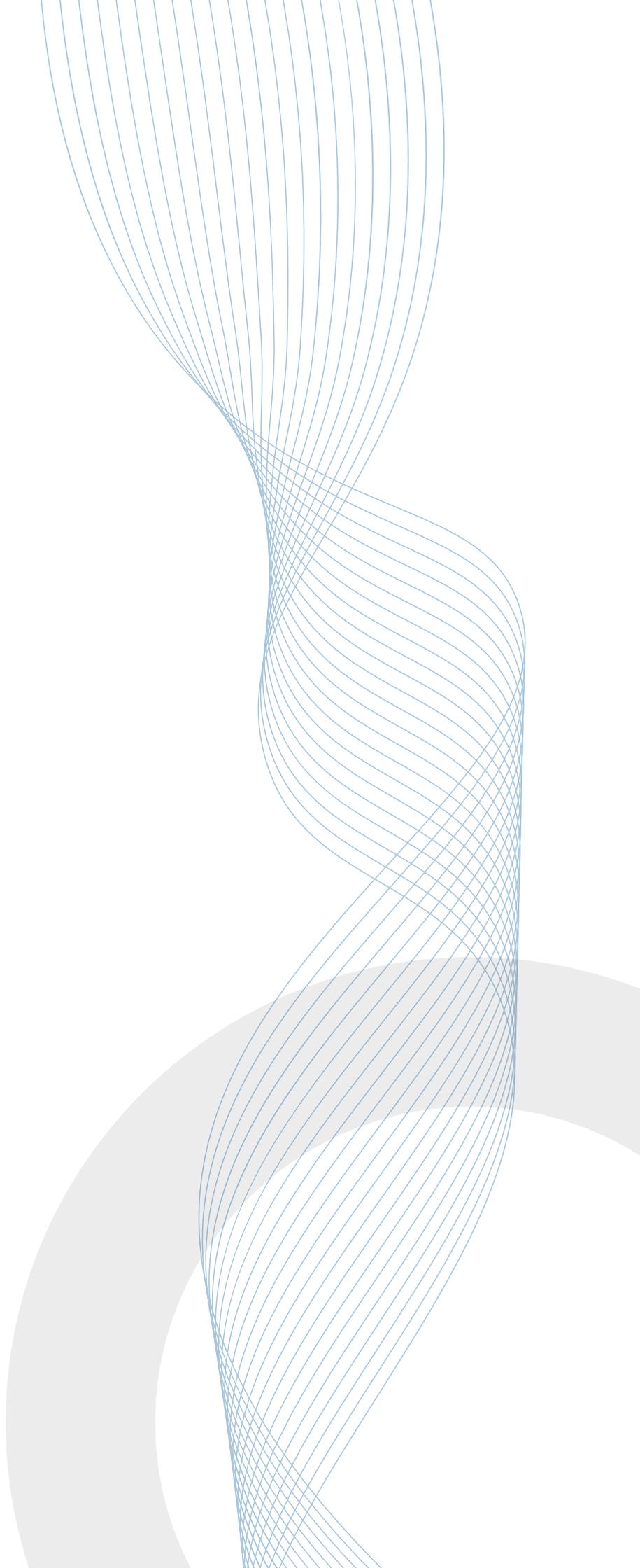
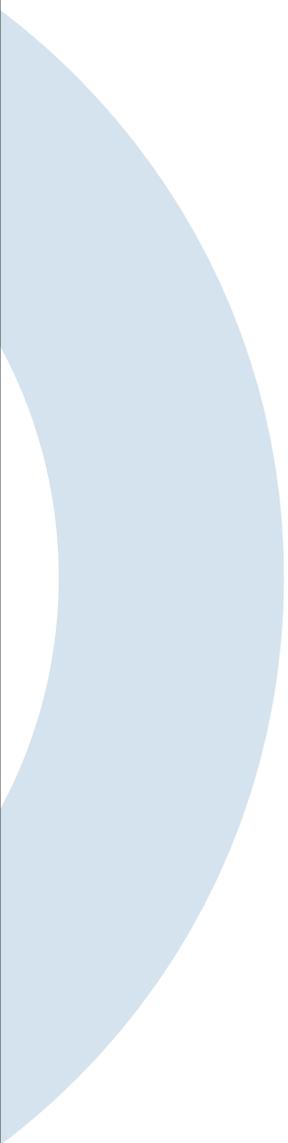
10% 股权优先购买权的议案，同意天津海鹏转让所持有的华夏基金 10% 股权，该转让应以股权转让金额不低于 4.9 亿美元（不包括相关股权转让文件项下因股息分配及税费扣减原因进行的交易对价调整导致的价格调低）为前提条件；同意公司放弃行使该等股权的优先购买权，此决定自公司董事会批准之日起一年内有效。2025 年 3 月 14 日，天津海鹏已与新的股权受让方签署了股权购买协议之修订协议。

## （三）报告期内，公司及附属公司没有回购、出售或购回本公司任何证券

## 第八节

---

# 股份变动及 股东情况



## 一、股本变动情况

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

## 二、证券发行与上市情况

### (一) 截至报告期内证券发行情况

单位：亿元 币种：人民币

债券种类	发行日期	发行价格(或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
短期公司债券	2024.01.11	2.53%	30	2024.01.18	30	2025.01.15
公司债券	2024.01.17	2.68%	15	2024.01.24	15	2026.01.19
公司债券	2024.01.17	2.74%	23	2024.01.24	23	2027.01.19
永续次级债券	2024.01.29	3.01%	30	2024.02.05	30	-
公司债券	2024.02.26	2.75%	30	2024.03.04	30	2034.02.17
永续次级债券	2024.03.05	2.84%	40	2024.03.12	40	-
公司债券	2024.03.08	2.69%	40	2024.03.15	40	2034.03.12
公司债券	2024.03.25	2.54%	36	2024.04.01	36	2027.03.27
永续次级债券	2024.08.05	2.12%	20	2024.08.12	20	-
短期公司债券	2024.10.15	1.98%	40	2024.10.23	40	2025.04.17
次级债券	2024.10.29	2.02%	23	2024.11.05	23	2025.07.31
次级债券	2024.10.29	2.35%	7	2024.11.05	7	2027.10.31
次级债券	2024.11.08	1.96%	40	2024.11.15	40	2025.11.14
次级债券	2024.11.08	2.26%	10	2024.11.15	10	2027.11.12
短期公司债券	2024.11.18	1.90%	60	2024.11.25	60	2025.05.21
短期公司债券	2024.11.27	1.89%	50	2024.12.04	50	2025.05.30
永续次级债券	2024.12.23	2.14%	50	2024.12.31	50	-
公司债券	2024.12.25	1.67%	30	2025.01.02	30	2025.12.29
公司债券	2024.12.25	1.82%	10	2025.01.02	10	2027.12.27

截至报告期内证券发行情况的说明：

2024年1月11日，公司公开发行2024年短期公司债券（第一期），发行期限1年，发行规模人民币30亿元，票面利率2.53%，于2024年1月18日在上交所上市。

2024年1月17日，公司公开发行2024年公司债券（第一期），本期债券分为两个品种。其中，品种一发行期限2年，发行规模人民币15亿元，票面利率2.68%；品种二发行期限3年，发行规模人民币23亿元，票面利率2.74%，于2024年1月24日在上交所上市。

2024年1月29日，公司公开发行2024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3.01%（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），于2024年2月5日在上交所上市。

2024年2月26日，公司公开发行2024年公司债券（第二期），发行期限3,642天，发行规模人民币30亿元，票面利率2.75%，于2024年3月4日在上交所上市。

2024年3月5日，公司公开发行2024年永续次级债券（第二期），基础发行期限5年，发行规模人民币40亿元，票面利率2.84%（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），于2024年3月12日在上交所上市。

2024年3月8日，公司公开发行2024年公司债券（第三期），发行期限10年，发行规模人民币40亿元，票面利率2.69%，于2024年3月15日在上交所上市。

2024年3月25日，公司公开发行2024年公司债券（第四期），发行期限3年，发行规模人民币36亿元，票面利率2.54%，于2024年4月1日在上交所上市。

2024年8月5日，公司公开发行2024年永续次级债券（第三期），基础发行期限5年，发行规模人民币20亿元，票面利率2.12%（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），于2024年8月12日在上交所上市。

2024年10月15日，公司公开发行2024年短期公司债券（第二期），发行期限182天，发行规模人民币40亿元，票面利率1.98%，于2024年10月23日在上交所上市。

2024年10月29日，公司公开发行2024年次级债券（第一期），本期债券分为两个品种。其中，品种一发行期限273天，发行规模人民币23亿元，票面利率2.02%；品种二发行期限3年，发行规模人民币7亿元，票面利率2.35%，于2024年11月5日在上交所上市。

2024年11月8日，公司公开发行2024年次级债券（第二期），本期债券分为两个品种。其中，品种一发行期限367天，发行规模人民币40亿元，票面利率1.96%；品种二发行期限3年，发行规模人民币10亿元，票面利率2.26%，于2024年11月15日在上交所上市。

2024年11月18日，公司公开发行2024年短期公司债券（第三期），发行期限182天，发行规模人民币60亿元，票面利率1.90%，于2024年11月25日在上交所上市。

2024年11月27日，公司公开发行2024年短期公司债券（第四期），发行期限182天，发行规模人民币50亿元，票面利率1.89%，于2024年12月4日在上交所上市。

2024年12月23日，公司公开发行2024年永续次级债券（第四期），基础发行期限5年，发行规模人民币50亿元，票面利率2.14%（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），于2024年12月31日在上交所上市。

2024年12月25日，公司公开发行2024年公司债券（第五期），本期债券分为两个品种。其中，品种一发行期限367天，发行规模人民币30亿元，票面利率1.67%；品种二发行期限3年，发行规模人民币10亿元，票面利率1.82%，于2025年1月2日在上交所上市。

### 三、股东和实际控制人情况

#### (一) 股东总数

截至报告期末普通股股东总数 (户)	820,376
	其中, A 股股东 820,234 户, H 股登记股东 142 户
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数 (户)	747,272
	其中, A 股股东 747,130 户, H 股登记股东 142 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

##### 前十名股东持股情况 (不含通过转融通出借股份)

单位: 股

股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售条件股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
香港中央结算 (代理人) 有限公司 <sup>注1</sup>	304,431	2,619,305,707	17.67	-	未知	-	境外法人
中国中信金融控股有限公司 <sup>注2</sup>	-	2,299,650,108	15.52	-	无	-	国有法人
广州越秀资本控股集团有限公司 <sup>注3</sup>	-	626,191,828	4.23	-	无	-	国有法人
香港中央结算有限公司 <sup>注4</sup>	102,041,843	542,868,199	3.66	-	无	-	境外法人
广州越秀资本控股集团股份有限公司 <sup>注3</sup>	-28,391,033	276,764,912	1.87	-	无	-	国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	-	205,146,964	1.38	-	无	-	国有法人
中国工商银行—上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	63,574,692	183,377,263	1.24	-	无	-	未知
大成基金—农业银行—大成中证金融资产管理计划	-	176,785,150	1.19	-	无	-	未知
中国工商银行股份有限公司—华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	95,550,963	168,527,831	1.14	-	无	-	未知
华夏基金—农业银行—华夏中证金融资产管理计划	-	166,143,027	1.12	-	无	-	未知

### 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）

单位：股

股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
香港中央结算（代理人）有限公司	2,619,305,707	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	542,868,199	人民币普通股	542,868,199
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	183,377,263	人民币普通股	183,377,263
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
中国工商银行股份有限公司—华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	168,527,831	人民币普通股	168,527,831
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

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：香港中央结算（代理人）有限公司为公司H股非登记股东所持股份的名义持有人

注2：截至2024年12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，合计持有公司股份2,939,832,712股，占比19.84%

注3：截至2024年12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4：香港中央结算有限公司名下股票为沪股通的非登记股东所持股份

注5：A股股东性质为股东在中国结算上海分公司登记的账户性质

注6：因公司股票为融资融券标的证券，股东持股数量按照其通过普通证券账户、信用证券账户持有的股票及权益数量合并计算

### 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

单位：股

股东名称（全称）	期初普通账户、 信用账户持股		期初转融通出借股份 且尚未归还		期末普通账户、 信用账户持股		期末转融通出借股份 且尚未归还	
	数量合计	比例（%）	数量合计	比例（%）	数量合计	比例（%）	数量合计	比例（%）
中国工商银行股份有限公司—华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	72,976,868	0.49	8,200	0.000055	168,527,831	1.14	0	0

数据来源：中国证券金融股份有限公司证券出借数据查询平台

#### 前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	股权激励暂存股及其他	23,919,000	股权激励计划实施后确定	-	股权激励计划实施后确定

## 四、控股股东及实际控制人情况

公司不存在控股股东、实际控制人情况的特别说明：

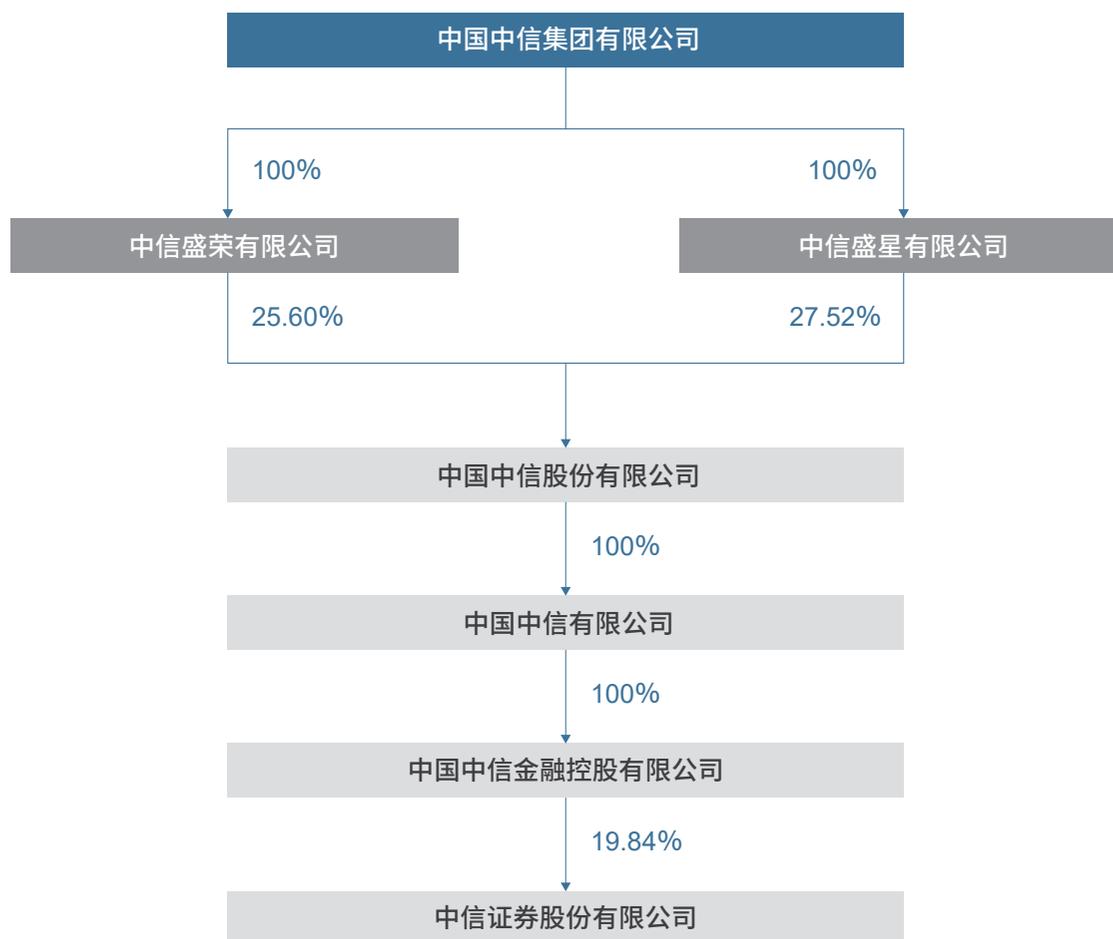
公司第一大股东为中信金控，截至报告期末，中信金控持有公司 19.84% 的股份。此外，公司不存在其他持股 10% 以上股份的股东。

## 五、其他持股在百分之十以上的法人股东

单位：亿元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
中国中信金融控股有限公司	奚国华	2022.03.24	91110105MA7K30YL2P	338	参见下文
情况说明	一般项目：企业总部管理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：金融控股公司业务。（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）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）				

截至报告期末，公司的第一大股东股权架构如下：



截至报告期末，中信金控持有中信银行（股票代码：601998.SH；0998.HK）A股股份33,264,829,933股，H股股份2,468,064,479股，合计35,732,894,412股，占中信银行股份总数的65.69%，中

信金控为中信银行的控股股东。除前述外，中信金控无控股、参股除本公司外的其他境内外上市公司。

中信集团、中信股份、中信有限控股、参股的其他主要上市公司情况如下：

序号	上市公司名称	股票代码	持股比例	股东方名称
1	中国中信股份有限公司	00267.HK	53.12%	中信盛星有限公司 27.52% 中信盛荣有限公司 25.60%
2	中信银行股份有限公司	601998.SH 00998.HK	67.30%	中国中信金融控股有限公司 65.69% 中国中信有限公司 1.07% Metal Link Limited 0.52% Fortune Class Investments Limited 0.02%
3	中信重工机械股份有限公司	601608.SH	64.38%	中国中信有限公司 57.32% 中信投资控股有限公司 4.92% 中信汽车有限责任公司 2.14%
4	中信海洋直升机股份有限公司	000099.SZ	38.71%	中国中海直有限责任公司 30.18% 中信投资控股有限公司 8.45% 中信国安有限公司 0.08%
5	中信泰富特钢集团股份有限公司	000708.SZ	83.84%	中信泰富特钢投资有限公司 75.05% 湖北新冶钢有限公司 4.53% 中信泰富(中国)投资有限公司 4.26%
6	中信金属股份有限公司	601061.SH	89.77%	中信金属集团有限公司 89.71% 中信裕联(北京)企业管理咨询有限公司 0.06%
7	中信出版集团股份有限公司	300788.SZ	73.50%	中国中信有限公司 62.70% 中信投资控股有限公司 10.80%
8	中信国安信息产业股份有限公司	000839.SZ	36.44%	中信国安有限公司 36.44%
9	中信尼雅葡萄酒股份有限公司	600084.SH	44.93%	中信国安实业集团有限公司 44.93%
10	南京钢铁股份有限公司	600282.SH	62.76%	南京南钢钢铁联合有限公司 57.13% 湖北新冶钢有限公司 3.66% 南京钢铁联合有限公司 1.97%
11	中信资源控股有限公司	01205.HK	59.50%	Keentech Group Limited 49.57% 中信澳大利亚有限公司 9.55% Fortune Class Investments Limited 0.38%
12	中信国际电讯集团有限公司	01883.HK	57.54%	Ease Action Investments Corp. 33.55% Silver Log Holdings Ltd. 16.52% 萃新控股有限公司 3.83% Richtone Enterprises Inc. 3.64%
13	袁隆平农业高科技股份有限公司	000998.SZ	17.36%	中信农业科技股份有限公司 16.54% 中信兴业投资集团有限公司 0.82%

序号	上市公司名称	股票代码	持股比例	股东方名称
14	中国海外发展有限公司	00688.HK	10.01%	满贵投资有限公司 10.01%
15	先丰服务集团有限公司	00500.HK	25.28%	Easy Flow Investments Limited 25.28%
16	Ivanhoe Mines Ltd.	IVN.TSX IVPAF.OTCQX	22.34%	中信金属非洲投资有限公司 22.34%
17	中国中信金融资产管理股份有限公司	2799.HK	26.46%	中国中信集团有限公司 26.46%

注：表内所示持股比例为直接持股单位的持股比例

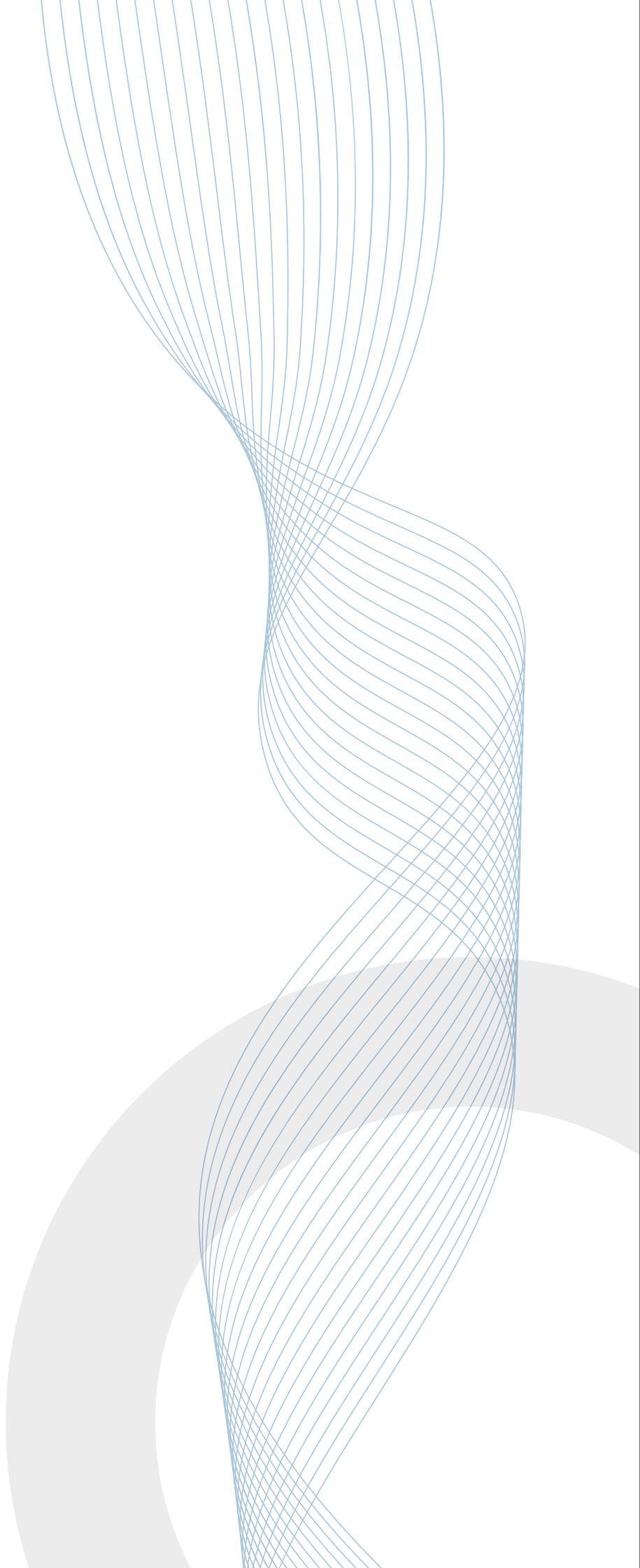
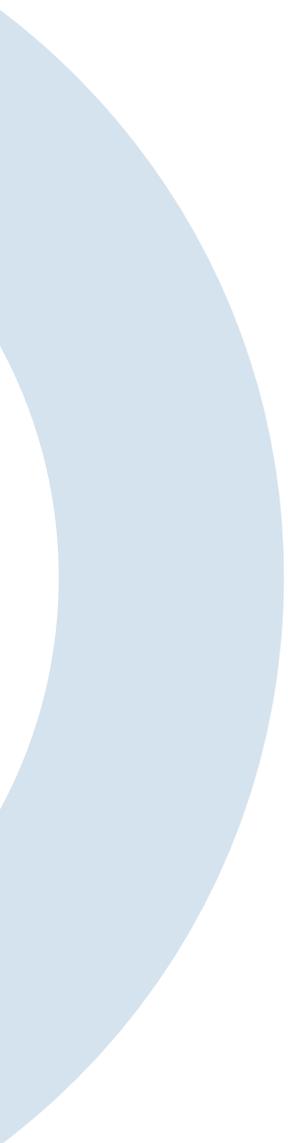
其他持有5%以上股份的股东：

截至报告期末，越秀资本及其全资子公司广州越秀资本、越秀金融国际合计持有公司股份比例8.75%。

## 第九节

---

### 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

### 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	发行日	起息日	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 (如有)	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2020年公司债券（第三期）（品种三）	20 中证 G7	163341.SH	2020.04.10	2020.04.14	2025.04.14	10	3.10	每年付息一次，到期一次还本	上交所	海通证券、国元证券	海通证券	面向合格投资者发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式	否
中信证券股份有限公司2024年面向专业机构投资者公开发行短期公司债券（第二期）	24 中证 S2	240543.SH	2024.10.15	2024.10.17	2025.04.17	40	1.98	到期一次还本付息	上交所	海通证券、中金公司、招商证券、南京证券	海通证券	面向专业机构投资者发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式	否
中信证券股份有限公司2023年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第四期）（品种一）	23 中证 G6	115260.SH	2023.04.17	2023.04.19	2025.04.19	20	2.87	每年付息一次，到期一次还本	上交所	海通证券、中金公司、中泰证券	海通证券	面向专业机构投资者发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式	否
中信证券股份有限公司2024年面向专业机构投资者公开发行短期公司债券（第三期）	24 中证 S3	241909.SH	2024.11.18	2024.11.20	2025.05.21	60	1.90	到期一次还本付息	上交所	海通证券、中金公司、招商证券、南京证券	海通证券	面向专业机构投资者发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式	否
中信证券股份有限公司2024年面向专业机构投资者公开发行短期公司债券（第四期）	24 中证 S4	242055.SH	2024.11.27	2024.11.29	2025.05.30	50	1.89	到期一次还本付息	上交所	海通证券、中金公司、招商证券、南京证券	海通证券	面向专业机构投资者发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式	否
中信证券股份有限公司2023年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第七期）（品种一）	23 中证 11	115491.SH	2023.06.09	2023.06.13	2025.06.13	5	2.64	每年付息一次，到期一次还本	上交所	海通证券、中金公司、中泰证券	海通证券	面向专业机构投资者发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式	否

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	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 (如有)	交易机制	是否存在终 止上市交易 的风险
中信证券股份有限公司 2015年公司债券 (品种 二)	15 中信 02	122385.SH	2015.06.24	2015.06.25	2025.06.25	25	5.10	每年付息一次, 到期一次还本	上交所	海通证券	海通证券	面向合格投资 者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 2023年面向专业机构投 资者公开发行公司债券 (第八期) (品种一)	23 中证 13	115584.SH	2023.07.05	2023.07.07	2025.07.07	20	2.64	每年付息一次, 到期一次还本	上交所	海通证券、 中金公司、 中泰证券	海通证券	面向专业机构 投资者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 2024年面向专业机构投 资者公开发行次级债券 (第一期) (品种一)	24 中 SC1	241795.SH	2024.10.29	2024.10.31	2025.07.31	23	2.02	到期一次还本 付息	上交所	海通证券	海通证券	面向专业机构 投资者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 2023年面向专业机构投 资者公开发行公司债券 (第九期) (品种一)	23 中证 15	115780.SH	2023.08.10	2023.08.14	2025.08.14	25	2.54	每年付息一次, 到期一次还本	上交所	海通证券、 中金公司、 中泰证券	海通证券	面向专业机构 投资者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 2025年面向专业机构投 资者公开发行短期公司 债券 (第一期)	25 中证 S1	242351.SH	2025.02.12	2025.02.14	2025.08.15	30	1.85	到期一次还本 付息	上交所	海通证券、 中金公司、 招商证券、 南京证券	海通证券	面向专业机构 投资者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 2022年面向专业投资者 公开发行公司债券 (第 三期)	22 中证 05	185593.SH	2022.08.22	2022.08.24	2025.08.24	30	2.50	每年付息一次, 到期一次还本	上交所	海通证券、 招商证券、 国信证券	海通证券	面向专业投资 者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 2023年面向专业机构投 资者公开发行公司债券 (第十期) (品种一)	23 中证 17	115884.SH	2023.08.28	2023.08.30	2025.08.30	10	2.53	每年付息一次, 到期一次还本	上交所	海通证券、 中金公司、 中泰证券	海通证券	面向专业机构 投资者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 2023年面向专业机构投 资者公开发行公司债券 (第十三期) (品种一)	23 中证 23	240063.SH	2023.10.17	2023.10.19	2025.10.19	13	2.80	每年付息一次, 到期一次还本	上交所	海通证券、 中金公司、 中泰证券	海通证券	面向专业机构 投资者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	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 (如有)	交易机制	是否存在终 止上市交易 的风险
中信证券股份有限公司 2023年面向专业机构投资者公开发行人公司债券 (第十四期) (品种一)	23 中证 25	240195.SH	2023.11.03	2023.11.07	2025.11.07	25	2.78	每年付息一次， 到期一次还本	上交所	海通证券、 中金公司、 中泰证券	海通证券	面向专业机构 投资者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 2024年面向专业机构投资者公开发行人次级债券 (第二期) (品种一)	24 中证 C3	241915.SH	2024.11.08	2024.11.12	2025.11.14	40	1.96	到期一次还本 付息	上交所	海通证券	海通证券	面向专业机构 投资者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 2023年面向专业机构投资者公开发行人公司债券 (第十六期) (品种一)	23 中证 29	240407.SH	2023.12.18	2023.12.20	2025.12.20	10	2.80	每年付息一次， 到期一次还本	上交所	海通证券、 招商证券	海通证券	面向专业机构 投资者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 2024年面向专业机构投资者公开发行人公司债券 (第五期) (品种一)	24 中证 G6	242203.SH	2024.12.25	2024.12.27	2025.12.29	30	1.67	到期一次还本 付息	上交所	海通证券	海通证券	面向专业机构 投资者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 2024年面向专业机构投资者公开发行人公司债券 (第一期) (品种一)	24 中证 G1	240504.SH	2024.01.17	2024.01.19	2026.01.19	15	2.68	每年付息一次， 到期一次还本	上交所	海通证券、 中金公司、 招商证券	海通证券	面向专业机构 投资者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 2023年面向专业机构投资者公开发行人公司债券 (第二期) (品种二)	23 中证 G3	138911.SH	2023.02.17	2023.02.21	2026.02.26	30	3.06	每年付息一次， 到期一次还本	上交所	海通证券、 中金公司、 中泰证券、 财信证券、 浙商证券	海通证券	面向专业机构 投资者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 2025年面向专业机构投资者公开发行人短期公司 债券 (第一期)	25 中证 S2	242644.SH	2025.03.21	2025.03.25	2026.03.25	20	1.96	到期一次还本 付息	上交所	海通证券、 中金公司、 招商证券、 南京证券、	海通证券	面向专业机构 投资者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 2023年面向专业机构投资者公开发行人公司债券 (第五期) (品种二)	23 中证 G9	115353.SH	2023.05.11	2023.05.15	2026.05.15	35	2.90	每年付息一次， 到期一次还本	上交所	海通证券、 中金公司、 中泰证券	海通证券	面向专业机构 投资者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	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 (如有)	交易机制	是否存在终 止上市交易 的风险
中信证券股份有限公司 2023年面向专业机构投资者公开发行公司债券 (第六期) (品种二)	23 中证 10	115416.SH	2023.05.26	2023.05.30	2026.05.30	20	2.89	每年付息一次, 到期一次还本	上交所	海通证券、 中金公司、 中泰证券	海通证券	面向专业机构 投资者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 2021年面向专业投资者 公开发行公司债券 (第 五期) (品种一)	21 中证 08	188205.SH	2021.06.09	2021.06.11	2026.06.11	10	3.70	每年付息一次, 到期一次还本	上交所	海通证券、 招商证券、 国信证券	海通证券	面向专业投资 者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 2023年面向专业机构投 资者公开发行公司债券 (第七期) (品种二)	23 中证 12	115492.SH	2023.06.09	2023.06.13	2026.06.13	25	2.80	每年付息一次, 到期一次还本	上交所	海通证券、 中金公司、 中泰证券	海通证券	面向专业机构 投资者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 2023年面向专业机构投 资者公开发行公司债券 (第八期) (品种二)	23 中证 14	115585.SH	2023.07.05	2023.07.07	2026.07.07	5	2.75	每年付息一次, 到期一次还本	上交所	海通证券、 中金公司、 中泰证券	海通证券	面向专业机构 投资者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 2021年面向专业投资者 公开发行公司债券 (第 六期) (品种一)	21 中证 10	188363.SH	2021.07.07	2021.07.09	2026.07.09	15	3.62	每年付息一次, 到期一次还本	上交所	海通证券、 招商证券、 国信证券	海通证券	面向专业投资 者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 2023年面向专业机构投 资者公开发行公司债券 (第九期) (品种二)	23 中证 16	115781.SH	2023.08.10	2023.08.14	2026.08.14	20	2.72	每年付息一次, 到期一次还本	上交所	海通证券、 中金公司、 中泰证券	海通证券	面向专业机构 投资者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 2021年面向专业投资者 公开发行公司债券 (第 七期) (品种二)	21 中证 13	188609.SH	2021.08.19	2021.08.23	2026.08.23	10	3.34	每年付息一次, 到期一次还本	上交所	海通证券、 招商证券、 国信证券	海通证券	面向专业投资 者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 2023年面向专业机构投 资者公开发行公司债券 (第十期) (品种二)	23 中证 18	115885.SH	2023.08.28	2023.08.30	2026.08.30	20	2.70	每年付息一次, 到期一次还本	上交所	海通证券、 中金公司、 中泰证券	海通证券	面向专业机构 投资者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 2023年面向专业机构投 资者公开发行公司债券 (第十一期) (品种二)	23 中证 20	115930.SH	2023.09.08	2023.09.12	2026.09.12	25	2.93	每年付息一次, 到期一次还本	上交所	海通证券、 中金公司、 中泰证券	海通证券	面向专业机构 投资者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	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 (如有)	交易机制	是否存在终 止上市交易 的风险
中信证券股份有限公司 2023年面向专业机构投资者公开发行公司债券 (第十二期) (品种一)	23 中证 21	115994.SH	2023.09.18	2023.09.20	2026.09.20	18	2.86	每年付息一次， 到期一次还本	上交所	海通证券、 中金公司、 中泰证券、 财信证券	海通证券	面向专业机构 投资者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 2021年面向专业投资者 公开发行公司债券 (第 九期) (品种二)	21 中证 17	188814.SH	2021.09.24	2021.09.28	2026.09.28	18	3.47	每年付息一次， 到期一次还本	上交所	海通证券、 招商证券、 国信证券	海通证券	面向专业投资 者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 2021年面向专业投资者 公开发行公司债券 (第 十期) (品种二)	21 中证 19	188869.SH	2021.10.15	2021.10.19	2026.10.19	20	3.59	每年付息一次， 到期一次还本	上交所	海通证券、 招商证券、 国信证券	海通证券	面向专业投资 者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 2023年面向专业机构投 资者公开发行公司债券 (第十三期) (品种二)	23 中证 24	240064.SH	2023.10.17	2023.10.19	2026.10.19	27	2.90	每年付息一次， 到期一次还本	上交所	海通证券、 中金公司、 中泰证券	海通证券	面向专业机构 投资者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 2023年面向专业机构投 资者公开发行次级债券 (第一期) (品种二)	23 中证 C2	240226.SH	2023.11.10	2023.11.14	2026.11.14	10	3.10	每年付息一次， 到期一次还本	上交所	海通证券、 开源证券	海通证券	面向专业机构 投资者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 2023年面向专业机构投 资者公开发行公司债券 (第十五期) (品种二)	23 中证 28	240291.SH	2023.11.17	2023.11.21	2026.11.21	25	2.87	每年付息一次， 到期一次还本	上交所	海通证券、 中金公司、 中泰证券	海通证券	面向专业机构 投资者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 2023年面向专业机构投 资者公开发行公司债券 (第十六期) (品种二)	23 中证 30	240408.SH	2023.12.18	2023.12.20	2026.12.20	40	2.90	每年付息一次， 到期一次还本	上交所	海通证券、 招商证券	海通证券	面向专业机构 投资者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 2024年面向专业机构投 资者公开发行公司债券 (第一期) (品种二)	24 中证 G2	240505.SH	2024.01.17	2024.01.19	2027.01.19	23	2.74	每年付息一次， 到期一次还本	上交所	海通证券、 中金公司、 招商证券	海通证券	面向专业机构 投资者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 2022年面向专业投资者 公开发行公司债券 (第 一期) (品种一)	22 中证 01	185360.SH	2022.02.14	2022.02.16	2027.01.29	5	3.20	每年付息一次， 到期一次还本	上交所	海通证券、 招商证券、 国信证券	海通证券	面向专业投资 者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	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 (如有)	交易机制	是否存在终 止上市交易 的风险
中信证券股份有限公司 2022年面向专业投资者 公开发行公司债券 (第 二期) (品种二)	22 中证 04	185463.SH	2022.03.09	2022.03.11	2027.03.11	5	3.40	每年付息一次, 到期一次还本	上交所	海通证券、 招商证券、 国信证券	海通证券	面向专业投资 者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 2024年面向专业机构投 资者公开发行公司债券 (第四期)	24 中证 G5	240797.SH	2024.03.25	2024.03.27	2027.03.27	36	2.54	每年付息一次, 到期一次还本	上交所	海通证券、 中金公司、 招商证券	海通证券	面向专业机构 投资者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 2024年面向专业机构投 资者公开发行次级债券 (第一期) (品种二)	24 中证 C2	241796.SH	2024.10.29	2024.10.31	2027.10.31	7	2.35	每年付息一次, 到期一次还本	上交所	海通证券	海通证券	面向专业机构 投资者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 2024年面向专业机构投 资者公开发行次级债券 (第二期) (品种二)	24 中证 C4	241916.SH	2024.11.08	2024.11.12	2027.11.12	10	2.26	每年付息一次, 到期一次还本	上交所	海通证券	海通证券	面向专业机构 投资者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 2024年面向专业机构投 资者公开发行公司债券 (第五期) (品种二)	24 中证 G7	242204.SH	2024.12.25	2024.12.27	2027.12.27	10	1.82	每年付息一次, 到期一次还本	上交所	海通证券	海通证券	面向专业机构 投资者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 2025年面向专业机构投 资者公开发行公司债券 (第一期)	25 中证 G1	242486.SH	2025.03.04	2025.03.06	2028.03.06	20	2.03	每年付息一次, 到期一次还本	上交所	海通证券	海通证券	面向专业机构 投资者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 2023年面向专业机构投 资者公开发行公司债券 (第三期) (品种二)	23 中证 G5	115021.SH	2023.03.09	2023.03.13	2028.03.13	20	3.32	每年付息一次, 到期一次还本	上交所	海通证券、 中国公司、 中泰证券、 浙商证券	海通证券	面向专业机构 投资者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 2023年面向专业机构投 资者公开发行公司债券 (第四期) (品种二)	23 中证 G7	115261.SH	2023.04.17	2023.04.19	2028.04.19	25	3.17	每年付息一次, 到期一次还本	上交所	海通证券、 中金公司、 中泰证券	海通证券	面向专业机构 投资者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	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 (如有)	交易机制	是否存在终 止上市交易 的风险
中信证券股份有限公司 2023年面向专业机构投资者公开发 行公司债券 (第十二期) (品种二)	23 中证 22	115995.SH	2023.09.18	2023.09.20	2028.09.20	22	3.10	每年付息一次, 到期一次还本	上交所	海通证券、 中金公司、 中泰证券、 财信证券	海通证券	面向专业机构 投资者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 2023年面向专业机构投资者公开发 行公司债券 (第十四期) (品种二)	23 中证 26	240196.SH	2023.11.03	2023.11.07	2028.11.07	35	3.10	每年付息一次, 到期一次还本	上交所	海通证券、 中金公司、 中泰证券	海通证券	面向专业机构 投资者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 面向专业投资者公开发 行2020年公司债券 (第 七期) (品种二)	20 中证 20	175125.SH	2020.09.09	2020.09.11	2030.09.11	8	4.20	每年付息一次, 到期一次还本	上交所	海通证券、 中金公司	海通证券	面向专业投资 者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 面向专业投资者公开发 行2020年公司债券 (第 九期) (品种三)	20 中证 24	175317.SH	2020.10.26	2020.10.28	2030.10.28	9	4.27	每年付息一次, 到期一次还本	上交所	海通证券、 中金公司	海通证券	面向专业投资 者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 2021年面向专业投资者 公开发行公司债券 (第 一期) (品种三)	21 中证 03	175669.SH	2021-01-21	2021-01-25	2031-01-25	32	4.10	每年付息一次, 到期一次还本	上交所	海通证券、 招商证券、 国信证券	海通证券	面向专业投资 者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 2021年面向专业投资者 公开发行公司债券 (第 二期) (品种二)	21 中证 05	175766.SH	2021.02.25	2021.03.01	2031.03.01	30	4.10	每年付息一次, 到期一次还本	上交所	海通证券、 招商证券、 国信证券	海通证券	面向专业投资 者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 2021年面向专业投资者 公开发行公司债券 (第 三期)	21 中证 06	175871.SH	2021.03.17	2021.03.19	2031.03.19	25	4.10	每年付息一次, 到期一次还本	上交所	海通证券、 招商证券、 国信证券	海通证券	面向专业投资 者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 2021年面向专业投资者 公开发行公司债券 (第 四期)	21 中证 07	175972.SH	2021.04.09	2021.04.13	2031.04.13	14	4.04	每年付息一次, 到期一次还本	上交所	海通证券、 招商证券、 国信证券	海通证券	面向专业投资 者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	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 (如有)	交易机制	是否存在终 止上市交易 的风险
中信证券股份有限公司 2021年面向专业投资者 公开发行公司债券 (第 五期) (品种二)	21 中证 09	188206.SH	2021.06.09	2021.06.11	2031.06.11	25	4.03	每年付息一次, 到期一次还本	上交所	海通证券、 招商证券、 国信证券	海通证券	面向专业投资 者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 2021年面向专业投资者 公开发行公司债券 (第 六期) (品种二)	21 中证 11	188364.SH	2021.07.07	2021.07.09	2031.07.09	15	3.92	每年付息一次, 到期一次还本	上交所	海通证券、 招商证券、 国信证券	海通证券	面向专业投资 者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 2022年面向专业投资者 公开发行公司债券 (第 一期) (品种二)	22 中证 02	185361.SH	2022.02.14	2022.02.16	2032.02.06	10	3.69	每年付息一次, 到期一次还本	上交所	海通证券、 招商证券、 国信证券	海通证券	面向专业投资 者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 2024年面向专业机构投 资者公开发行公司债券 (第二期)	24 中证 G3	240616.SH	2024.02.26	2024.02.28	2034.02.17	30	2.75	每年付息一次, 到期一次还本	上交所	海通证券、 中金公司	海通证券	面向专业机构 投资者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 2024年面向专业机构投 资者公开发行公司债券 (第三期)	24 中证 G4	240687.SH	2024.03.08	2024.03.12	2034.03.12	40	2.69	每年付息一次, 到期一次还本	上交所	海通证券、 中金公司、 招商证券	海通证券	面向专业机构 投资者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 面向专业投资者公开发 行 2021年永续次级债 券 (第一期)	21 中证 Y1	188455.SH	2021.07.23	2021.07.27	-	33	3.70	在发行人不行 使递延支付利 息权的情况下, 每年付息一次	上交所	招商证券、 中德证券、 红塔证券	招商证券	面向专业投资 者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 面向专业投资者公开发 行 2021年永续次级债 券 (第二期)	21 中证 Y2	188529.SH	2021.08.06	2021.08.10	-	60	3.63	在发行人不行 使递延支付利 息权的情况下, 每年付息一次	上交所	招商证券、 中德证券、 红塔证券	招商证券	面向专业投资 者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 面向专业投资者公开发 行 2021年永续次级债 券 (第三期)	21 中证 Y3	188642.SH	2021.08.26	2021.08.30	-	15	3.70	在发行人不行 使递延支付利 息权的情况下, 每年付息一次	上交所	招商证券、 中德证券、 红塔证券	招商证券	面向专业投资 者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	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 (如有)	交易机制	是否存在终 止上市交易 的风险
中信证券股份有限公司 2022年面向专业投资者 公开发行永续次级债券 (第一期)	22 中证 Y1	185307.SH	2022.01.18	2022.01.20	-	30	3.58	在发行人不行 使递延支付利 息权的情况下, 每年付息一次	上交所	招商证券、 中德证券、 红塔证券	招商证券	面向专业投资 者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 2023年面向专业机构投 资者公开发行永续次级 债券 (第一期)	23 中证 Y1	240054.SH	2023.10.13	2023.10.17	-	30	3.58	在发行人不行 使递延支付利 息权的情况下, 每年付息一次	上交所	海通证券、 开源证券	海通证券	面向专业投资 者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 2024年面向专业机构投 资者公开发行永续次级 债券 (第一期)	24 中证 Y1	240567.SH	2024.01.29	2024.01.31	-	30	3.01	在发行人不行 使递延支付利 息权的情况下, 每年付息一次	上交所	海通证券、 开源证券	海通证券	面向专业机构 投资者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 2024年面向专业机构投 资者公开发行永续次级 债券 (第二期)	24 中证 Y2	240657.SH	2024.03.05	2024.03.07	-	40	2.84	在发行人不行 使递延支付利 息权的情况下, 每年付息一次	上交所	海通证券、 开源证券	海通证券	面向专业机构 投资者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 2024年面向专业机构投 资者公开发行永续次级 债券 (第三期)	24 中证 Y3	240915.SH	2024.08.05	2024.08.07	-	20	2.12	在发行人不行 使递延支付利 息权的情况下, 每年付息一次	上交所	海通证券、 开源证券	海通证券	面向专业机构 投资者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 2024年面向专业机构投 资者公开发行永续次级 债券 (第四期)	24 中证 Y4	242174.SH	2024.12.23	2024.12.25	-	50	2.14	在发行人不行 使递延支付利 息权的情况下, 每年付息一次	上交所	海通证券	海通证券	面向专业机构 投资者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否
中信证券股份有限公司 2025年面向专业机构投 资者公开发行永续次级 债券 (第一期)	25 中证 Y1	242329.SH	2025.01.15	2025.01.17	-	30	2.10	在发行人不行 使递延支付利 息权的情况下, 每年付息一次	上交所	海通证券	海通证券	面向专业机构 投资者发行	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交 的交易方式	否

## 报告期内债券付息兑付情况

债券名称	付息兑付情况的说明
中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行 2019 年公司债券（第一期）（品种二）	已足额按时兑付
中信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	已足额按时兑付
中信证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年次级债券（第一期）（品种一）	已足额按时兑付
中信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）	已足额按时兑付
中信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第七期）（品种一）	已足额按时兑付
中信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第八期）（品种一）	已足额按时兑付
中信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第九期）（品种一）	已足额按时兑付
中信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第十期）（品种一）	已足额按时兑付
中信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第十一期）	已足额按时兑付
中信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第十二期）	已足额按时兑付
中信证券股份有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第五期）（品种一）	已足额按时兑付
中信证券股份有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第六期）（品种一）	已足额按时兑付
中信证券股份有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行短期公司债券（第七期）	已足额按时兑付
中信证券股份有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行短期公司债券（第八期）	已足额按时兑付
中信证券股份有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行短期公司债券（第九期）	已足额按时兑付
中信证券股份有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行短期公司债券（第十期）	已足额按时兑付
中信证券股份有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行短期公司债券（第十一期）	已足额按时兑付
中信证券股份有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行短期公司债券（第十二期）	已足额按时兑付
中信证券股份有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行次级债券（第一期）（品种一）	已足额按时兑付
中信证券股份有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行短期公司债券（第十三期）	已足额按时兑付
中信证券股份有限公司 2015 年公司债券（品种二）	已足额按时付息
中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行 2020 年公司债券（第一期）（品种二）	已足额按时付息
中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行 2020 年公司债券（第二期）（品种二）	已足额按时付息
中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行 2020 年公司债券（第三期）（品种三）	已足额按时付息
中信证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2020 年公司债券（第七期）（品种二）	已足额按时付息
中信证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2020 年公司债券（第九期）（品种三）	已足额按时付息
中信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种三）	已足额按时付息
中信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）	已足额按时付息
中信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）	已足额按时付息
中信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）	已足额按时付息



债券名称	付息兑付情况的说明
中信证券股份有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第十期）（品种一）	已足额按时付息
中信证券股份有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第十期）（品种二）	已足额按时付息
中信证券股份有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第十一期）（品种二）	已足额按时付息
中信证券股份有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第十二期）（品种一）	已足额按时付息
中信证券股份有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第十二期）（品种二）	已足额按时付息
中信证券股份有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行永续次级债券（第一期）	已足额按时付息
中信证券股份有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第十三期）（品种一）	已足额按时付息
中信证券股份有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第十三期）（品种二）	已足额按时付息
中信证券股份有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第十四期）（品种一）	已足额按时付息
中信证券股份有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第十四期）（品种二）	已足额按时付息
中信证券股份有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行次级债券（第一期）（品种二）	已足额按时付息
中信证券股份有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第十五期）（品种二）	已足额按时付息
中信证券股份有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第十六期）（品种一）	已足额按时付息
中信证券股份有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第十六期）（品种二）	已足额按时付息

## 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

公司发行的 21 中证 Y1、21 中证 Y2、21 中证 Y3、22 中证 Y1、23 中证 Y1、24 中证 Y1、24 中证 Y2、24 中证 Y3、24 中证 Y4、25 中证 Y1 均设发行人续期选择权、发行人递延支付利息权、发行人赎回选择权。报告期内，未触发上述选择权。

## 3. 为债券发行及存续期业务提供服务的中介机构

中介机构名称	办公地址	签字会计师姓名	联系人	联系电话
普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）	中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 1318 号星展银行大厦 507 单元 01 室	姜昆、韩丹	韩丹	010-65332249
毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）	中国北京东长安街 1 号东方广场毕马威大楼 8 层	王国蓓、程海良	程海良	010-85087916
中诚信国际信用评级有限责任公司	北京市东城区南竹杆胡同 2 号银河 soho5 号楼	-	焦彬彬	13401006522
联合资信评估股份有限公司	北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦 10 层	-	卢芮欣	15210768612
北京德恒律师事务所	北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 12 层	-	刘焕志	010-52682862
海通证券股份有限公司	北京市朝阳区安定路 5 号奥南五号大厦 15 层	-	张海梅	010-57061508
招商证券股份有限公司	广东省深圳市福田区福田街道福华一路 111 号	-	杨晚谦	010-57783085

#### 4. 担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的变更、变化和执行情况及其影响

现状	执行情况	是否发生变更
截至报告期末，仍存续的公司债券均为无担保债券。公司偿债保障措施包括制定《债券持有人会议规则》、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等。	报告期内，公司严格履行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，及时披露债券相关信息，专项账户运转规范。	否

## (二) 公司债券募集资金情况

### 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
240477	24 中证 S1	是	短期公司债券	30	0	0
240504	24 中证 G1	否	-	15	0	0
240505	24 中证 G2	否	-	23	0	0
240567	24 中证 Y1	是	可续期公司债券	30	0	0
240616	24 中证 G3	否	-	30	0	0
240657	24 中证 Y2	是	可续期公司债券	40	0	0
240687	24 中证 G4	否	-	40	0	0
240797	24 中证 G5	否	-	36	0	0
240915	24 中证 Y3	是	可续期公司债券	20	0	0
240543	24 中证 S2	是	短期公司债券	40	0	0
241795	24 中 SC1	否	-	23	0	0
241796	24 中证 C2	否	-	7	0	0
241915	24 中证 C3	否	-	40	0	0
241916	24 中证 C4	否	-	10	0	0
241909	24 中证 S3	是	短期公司债券	60	0	0
242055	24 中证 S4	是	短期公司债券	50	0	0
242174	24 中证 Y4	是	可续期公司债券	50	0	0
242203	24 中证 G6	否	-	30	0	0
242204	24 中证 G7	否	-	10	0	0

## 2. 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	偿还公司债券情况及所涉金额	补充流动资金情况及所涉金额
240477	24 中证 S1	30	-	补充流动资金 30 亿元
240504	24 中证 G1	15	偿还公司债券（23 中证 S5）15 亿元	-
240505	24 中证 G2	23	偿还公司债券（23 中证 S5）23 亿元	-
240567	24 中证 Y1	30	偿还公司债券（23 中证 S2）30 亿元	-
240616	24 中证 G3	30	偿还公司债券（23 中证 S8）30 亿元	-
240657	24 中证 Y2	40	偿还公司债券（21 中证 02）40 亿元	-
240687	24 中证 G4	40	偿还公司债券（23 中证 G8、23 中证 S7）40 亿元	-
240797	24 中证 G5	36	偿还公司债券（23 中证 S8、21 中证 C1）36 亿元	-
240915	24 中证 Y3	20	偿还公司债券（23 中证 S7）20 亿元	-
240543	24 中证 S2	40	-	补充流动资金 40 亿元
241795	24 中 SC1	23	-	补充营运资金 23 亿元
241796	24 中证 C2	7	-	补充营运资金 7 亿元
241915	24 中证 C3	40	-	补充营运资金 40 亿元
241916	24 中证 C4	10	-	补充营运资金 10 亿元
241909	24 中证 S3	60	-	补充流动资金 60 亿元
242055	24 中证 S4	50	-	补充流动资金 50 亿元
242174	24 中证 Y4	50	偿还公司债券（21 中证 18、23 中 S12）50 亿元	-
242203	24 中证 G6	30	-	补充营运资金 30 亿元
242204	24 中证 G7	10	-	补充营运资金 10 亿元

## 3. 募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	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
240477	24 中证 S1	补充流动资金	是	是	不适用
240504	24 中证 G1	偿还公司债券	是	是	不适用
240505	24 中证 G2	偿还公司债券	是	是	不适用
240567	24 中证 Y1	偿还公司债券本金	是	是	不适用

债券代码	债券简称	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
240616	24 中证 G3	偿还公司债券	是	是	不适用
240657	24 中证 Y2	偿还公司债券本金	是	是	不适用
240687	24 中证 G4	偿还公司债券	是	是	不适用
240797	24 中证 G5	偿还公司债券	是	是	不适用
240915	24 中证 Y3	偿还公司债券本金	是	是	不适用
240543	24 中证 S2	补充流动资金	是	是	不适用
241795	24 中 SC1	补充公司营运资金	是	是	不适用
241796	24 中证 C2	补充公司营运资金	是	是	不适用
241915	24 中证 C3	补充公司营运资金	是	是	不适用
241916	24 中证 C4	补充公司营运资金	是	是	不适用
241909	24 中证 S3	补充流动资金	是	是	不适用
242055	24 中证 S4	补充流动资金	是	是	不适用
242174	24 中证 Y4	偿还公司债券本金	是	是	不适用
242203	24 中证 G6	补充公司营运资金	是	是	不适用
242204	24 中证 G7	补充公司营运资金	是	是	不适用

### （三）专项品种债券应当披露的其他事项

#### 1. 公司为可续期公司债券发行人

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	188455
债券简称	21 中证 Y1
债券余额	33
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	未触发
强制付息情况	发行人在付息日前 12 个月内分红，且按时足额支付当期利息
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	-

债券代码	188529
债券简称	21 中证 Y2
债券余额	60
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	未触发
强制付息情况	发行人在付息日前 12 个月内分红，且按时足额支付当期利息
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	-

债券代码	188642
债券简称	21 中证 Y3
债券余额	15
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	未触发
强制付息情况	发行人在付息日前 12 个月内分红，且按时足额支付当期利息
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	-

债券代码	185307
债券简称	22 中证 Y1
债券余额	30
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	未触发
强制付息情况	发行人在付息日前 12 个月内分红，且按时足额支付当期利息
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	-

债券代码	240054
债券简称	23 中证 Y1
债券余额	30
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	未触发
强制付息情况	发行人在付息日前 12 个月内分红，且按时足额支付当期利息
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	-

债券代码	240567
债券简称	24 中证 Y1
债券余额	30
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	未触发
强制付息情况	发行人在付息日前 12 个月内分红，且按时足额支付当期利息
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	-

债券代码	240657
债券简称	24 中证 Y2
债券余额	40
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	未触发
强制付息情况	发行人在付息日前 12 个月内分红，且按时足额支付当期利息
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	-

债券代码	240915
债券简称	24 中证 Y3
债券余额	20
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	未触发
强制付息情况	发行人在付息日前 12 个月内分红，且按时足额支付当期利息
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	-

债券代码	242174
债券简称	24 中证 Y4
债券余额	50
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	未触发
强制付息情况	发行人在付息日前 12 个月内分红，且按时足额支付当期利息
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	-

债券代码	242329
债券简称	25 中证 Y1
债券余额	30
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	未触发
强制付息情况	发行人在付息日前 12 个月内分红，且按时足额支付当期利息
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	-

## (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，公司不存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况；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。

#### (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为 0%，未超过合并口径净资产的 10%。

### 2. 负债情况

#### (1). 有息债务及其变动情况

##### 1.1 公司债务结构情况

报告期初和报告期末，公司（非公司合并范围口径）有息债务余额分别为 4,823.75 亿元和 5,026.99 亿元，报告期内有息债务余额同比增长 4.21%。

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	-	791.50	880.85	1,672.35	33.27%
短期借款	-	-	-	-	-
长期借款	-	-	-	-	-
拆入资金	-	452.92	-	452.92	9.01%
卖出回购金融资产款	-	2,901.66	0.06	2,901.72	57.72%
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>4,146.08</b>	<b>880.91</b>	<b>5,026.99</b>	<b>-</b>

注1：公司信用类债券科目包括应付短期融资款和应付债券

注2：报告期末，公司永续次级债券存续规模为人民币308亿元，均归类为权益工具，未包含在上述有息债务中

报告期末公司存续的公司信用类债券中，公司债券本金余额 1,405 亿元，其中有 366 亿元公司信用类债券在 2025 年 5 月至 12 月内到期或回售偿付。

## 1.2 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 5,462.60 亿元和 6,353.14 亿元，报告期内有息债务余额同比增长 16.3%。

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	-	894.79	957.79	1,852.58	29.16%
短期借款	-	140.88	-	140.88	2.22%
长期借款	-	1.62	1.44	3.06	0.05%
拆入资金	-	454.93	-	454.93	7.16%
卖出回购金融资产款	-	3,896.77	4.92	3,901.69	61.41%
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>5,388.99</b>	<b>964.15</b>	<b>6,353.14</b>	<b>-</b>

注1：公司信用类债券科目包括应付短期融资款和应付债券

注2：报告期末，公司永续次级债券存续规模为人民币308亿元，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，公司债券本金余额 1,410 亿元，其中有 371 亿元公司信用类债券在 2025 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

## 1.3 境外债券情况

截止报告期末，公司合并报表范围内发行的境外债券 ( 应付短期融资款 + 应付债券 ) 余额 228.20 亿元人民币，且在 2025 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 45.94 亿元人民币。

### (1) 主要负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	2023 年余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	140.88	76.14	85.03	子公司短期信用借款规模增加
交易性金融负债	1,243.86	864.62	43.86	交易性金融负债规模及公允价值变动
衍生金融负债	539.54	320.06	68.57	衍生金融工具公允价值变动
卖出回购金融资产款	3,901.69	2,833.46	37.70	债券质押式回购及买断式回购业务规模增加
代理承销证券款	10.63	0.35	2,907.44	未结算代理承销款增加
应交税费	36.48	25.03	45.75	应交企业所得税增加
长期借款	3.06	4.61	-33.57	子公司抵押借款规模减少
递延所得税负债	3.62	1.70	112.44	金融工具公允价值变动
合同负债	0.75	0.24	209.05	下属子公司大宗商品贸易款增加

## (五) 截至报告期末公司近两年的会计数据和财务指标

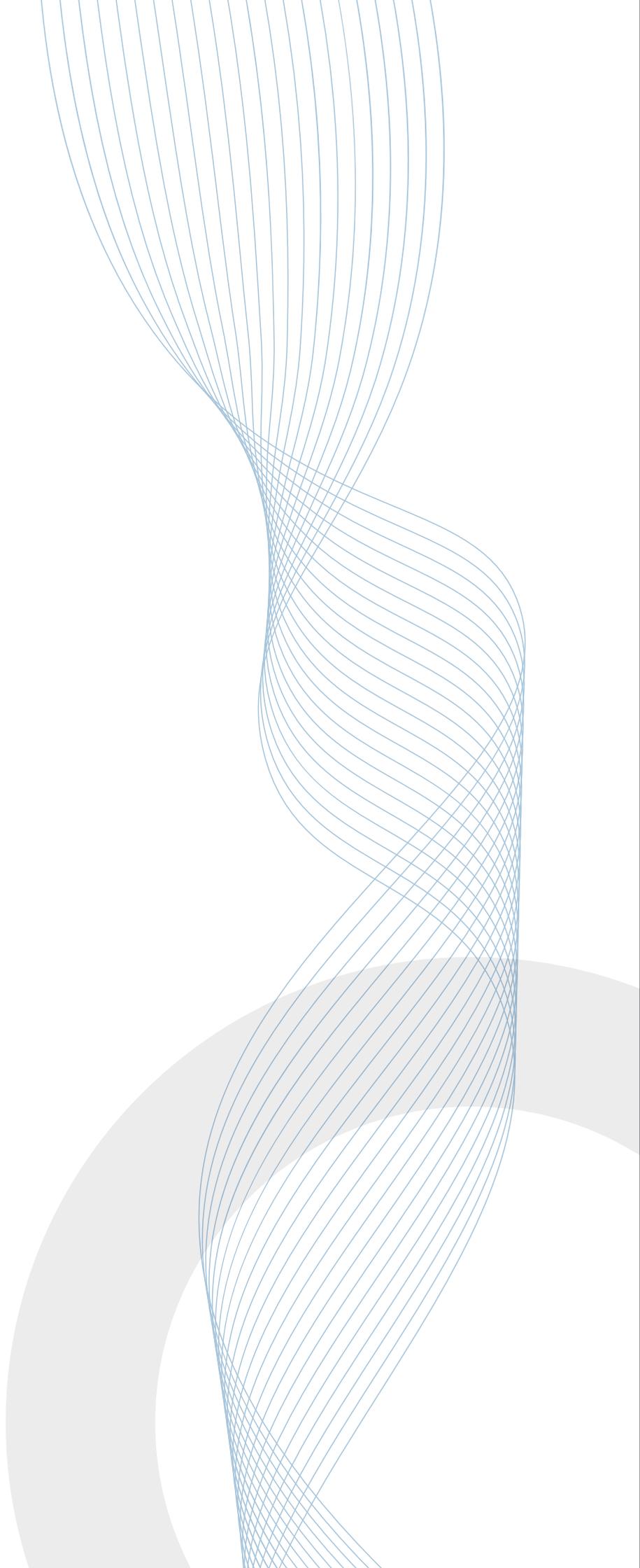
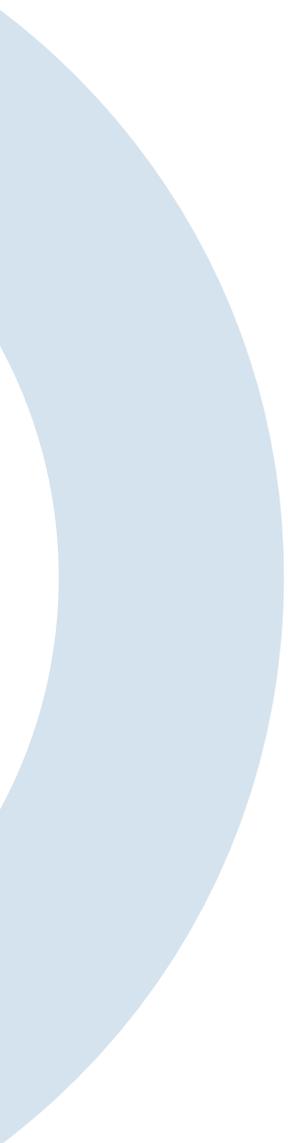
单位：元 币种：人民币

主要指标	2024 年	2023 年	本期比上年同期增减 (%)	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	21,566,439,605.45	19,386,903,206.87	11.24	归属于母公司股东的净利润增加
息税折旧摊销前利润	47,782,315,762.04	44,058,492,719.63	8.45	税前利润增加
投资活动现金流量净额	-74,263,796,444.15	-18,198,020,418.08	不适用	投资支付的现金导致投资活动现金流出同比增加
筹资活动现金流量净额	-15,362,296,020.67	48,281,426,033.51	-131.82	报告期内公司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
现金及现金等价物余额	421,778,756,897.94	338,596,757,694.04	24.57	
流动比率	1.19	1.31	-9.16	
速动比率	1.19	1.31	-9.16	
资产负债率 (%)	77.82	76.55	增加 1.27 个百分点	
EBITDA 全部债务比	0.06	0.07	-14.29	
利息保障倍数	2.65	2.65	-	
现金利息保障倍数	10.2	-0.96	不适用	
EBITDA 利息保障倍数	2.77	2.77	-	
利息偿付率 (%)	264.84	264.64	增加 0.20 个百分点	

## 第十节

---

## 财务报告



中信证券股份有限公司

2024 年度财务报表及审计报告

## 审计报告

毕马威华振审字第 2507928 号

中信证券股份有限公司全体股东：

### 一、 审计意见

我们审计了后附的中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）的财务报表，包括 2024 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2024 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司股东权益变动表、合并及母公司现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的中信证券财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则（以下简称“企业会计准则”）的规定编制，公允反映了中信证券 2024 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2024 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则（以下简称“审计准则”）的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于中信证券，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本年财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2507928 号

### 三、关键审计事项 (续)

<b>华夏基金管理有限公司（“华夏基金”）商誉减值评估</b>	
请参阅财务报表附注三、23 和 29(1)所述的会计政策及财务报表附注五、17。	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>截至2024年12月31日，因收购子公司产生的商誉已累计计提的商誉减值准备为人民币35.32亿元，商誉账面价值为人民币84.48亿元。本集团商誉主要来自收购华夏基金，其商誉为人民币74.19亿元，未计提减值准备。</p> <p>管理层每年末对商誉进行减值测试，将含有商誉的资产组或资产组组合的账面价值与其可收回金额进行比较，以确定是否需要计提减值。可收回金额应当根据资产组或者资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额与资产组或者资产组组合预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。</p> <p>管理层将华夏基金确认为单个资产组。管理层采用资产预计未来现金流量的现值模型对华夏基金的可收回金额进行评估，关键假设包括预测收入增长率、永续增长率及折现率等参数。</p>	<p>与评价华夏基金商誉的减值评估相关的审计程序中包括如下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● 了解和评价与商誉减值评估相关的关键财务报告内部控制的设计和运行的有效性；</li> <li>● 基于我们对中信证券业务的了解和相关会计准则的规定，评价管理层对相关资产组或者资产组组合的识别、预计未来现金流量现值时采用的方法以及将商誉分摊至相关的资产组及资产组组合的方法，是否符合企业会计准则的要求；</li> <li>● 利用毕马威估值专家的工作，评价华夏基金预计未来现金流量现值时管理层所采用的方法和假设的适当性，包括评价管理层计算预计未来现金流量现值时采用的折现率；</li> <li>● 通过将关键参数，包括预测收入增长率、永续增长率与历史数据、经审批的预算以及管理层的经营计划进行比较，评价管理层在预计华夏基金未来现金流量时采用的假设和关键判断的合理性；</li> </ul>

## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2507928 号

### 三、关键审计事项 (续)

华夏基金管理有限公司 (“华夏基金”) 商誉减值评估	
请参阅财务报表附注三、23 和 29(1) 所述的会计政策及财务报表附注五、17。	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
由于商誉的账面价值对财务报表的重要性，同时商誉减值测试涉及管理层的重大判断和估计，这些判断存在固有不确定性，并且可能受到管理层偏向的影响，因此，我们将商誉减值评估确定为关键审计事项。	<ul style="list-style-type: none"><li>• 对中信证券采用的折现率和其他关键假设进行敏感性分析，以评价关键假设的变化对减值评估结果的影响以及对关键假设的选择是否存在管理层偏向的迹象；及</li><li>• 评价财务报表中有关商誉减值评估的相关披露是否符合相关会计准则的要求。</li></ul>

## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2507928 号

### 三、关键审计事项 (续)

以公允价值计量且分类为第三层次的金融工具公允价值的评估	
请参阅财务报表附注三、8(4)和29(3)所述的会计政策及财务报表附注十一、1、3和5。	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>中信证券的金融工具包括公允价值层次中分类为第三层次的金融工具 (“第三层次金融工具”), 该等金融工具采用重要不可观察输入值 (“不可观察参数”) 作为关键假设计量公允价值, 不可观察输入值的确定会使用到管理层估计, 这当中会涉及管理层的重大判断。</p> <p>由于第三层次金融工具公允价值的评估较为复杂, 且在确定估值模型使用的输入值时涉及管理层判断的程度重大, 我们将第三层次金融工具公允价值的评估识别为关键审计事项。</p>	<p>与评价第三层次金融工具公允价值相关的审计程序中包括以下程序:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• 了解和评价与估值、独立价格验证及金融工具估值模型审批、持续监控和优化相关的关键财务报告内部控制的设计和运行有效性;</li><li>• 就第三层次公允价值计量的金融工具, 选取样本, 查阅本年度签署的投资协议, 了解相关投资条款, 并识别与金融工具估值相关的条件;</li><li>• 利用毕马威估值专家的工作, 评价中信证券用于第三层次公允价值计量的金融工具的估值方法的适当性。同时选取样本, 对第三层次公允价值计量的金融工具进行独立估值, 并将我们的估值结果与中信证券的估值结果进行比较。上述程序具体包括将中信证券的估值模型与我们了解的现行行业惯例进行比较, 测试公允价值计算的输入值, 以及进行平行分析测算; 及</li><li>• 根据相关会计准则, 评价与第三层次金融工具公允价值相关的披露的合理性。</li></ul>

## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2507928 号

### 三、关键审计事项 (续)

<b>融出资金和买入返售金融资产 (“融资类业务”) 预期信用损失计量</b>	
<p>请参阅财务报表附注三、8(6)和 29(5) 所述的会计政策及财务报表附注五、3、5 和 53 及附注十、1。</p>	
<b>关键审计事项</b>	<b>在审计中如何应对该事项</b>
<p>中信证券采用预期信用损失模型计量融资类业务减值准备。对于阶段一和阶段二的融资类业务，管理层采用包含违约风险敞口及损失率比率等关键参数的风险参数模型法评估损失准备，同时考虑前瞻性因素。对于阶段三的融资类业务，管理层通过预估未来该融资类业务相关的现金流，评估损失准备。在这些参数的选取和假设的应用过程中涉及较多的管理层判断。</p> <p>管理层在预期信用损失计量中使用了重大判断、假设和估计，包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 选择计量预期信用损失模型和参数的适当性；</li> <li>• 判断信用风险显著增加及已发生信用减值的标准；</li> <li>• 确认计量预期信用损失时使用的前瞻性信息及权重。</li> </ul>	<p>与评价融资类业务减值准备的确定相关的审计程序中包括以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 了解和评价与融资类业务在审批、记录、监控、阶段划分流程以及减值准备计提相关的关键财务报告内部控制的设计和运行有效性；</li> <li>• 利用毕马威金融风险管理专家的工作，评价管理层评估减值准备时所用的预期信用损失模型和关键参数的适当性，包括评价损失率比率及前瞻性调整，并评价其中所涉及的关键管理层判断的合理性；</li> <li>• 评价预期信用损失模型的参数使用的关键数据的完整性和准确性。针对与原始档案相关的关键内部数据，我们将管理层用以评估减值准备的融资类业务清单总额分别与总账进行比较，以评价清单的完整性；选取样本，将单项金融资产的信息与相关协议以及其他有关文件进行比较，以评价清单的准确性；针对关键外部数据，我们将其与公开信息来源进行核对，以检查其准确性；</li> </ul>

## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2507928 号

### 三、关键审计事项 (续)

<b>融出资金和买入返售金融资产（“融资类业务”）预期信用损失计量</b>	
<p>请参阅财务报表附注三、8(6)和 29(5)所述的会计政策及财务报表附注五、3、5 和 53 及附注十、1。</p>	
<b>关键审计事项</b>	<b>在审计中如何应对该事项</b>
<p>损失率比率是管理层对违约风险敞口发生损失金额作出的预期。管理层基于历史损失情况评估损失率比率的适当性。管理层计算融资类业务损失率比率考虑的主要因素有：融资类业务维持担保比例及担保证券的波动特征、担保物变现的价值、处置期等。</p> <p>由于融资类业务减值准备的确定存在固有不确定性以及涉及到管理层判断，同时其对中信证券的经营状况和资本状况会产生重要影响，我们将融资类业务预期信用损失计量识别为关键审计事项。</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 评价管理层作出的关于融资类业务的信用风险自初始确认后是否显著增加的判断以及是否已发生信用减值的判断的合理性。选取样本，检查管理层发生信用减值的阶段划分结果的合理性。查看相关资产的信用状况，维持担保比例及逾期天数等；</li> <li>• 选取样本，评价已发生信用减值的金融资产损失率的合理性。在此过程中，我们评价了担保物及其他信用增级的预期现金流，对金融资产的回收计划的可靠性进行考量；</li> <li>• 对于前瞻性调整，我们复核了管理层经济指标、经济场景数量及权重的模型选取的基础，评价了不同经济场景下经济指标预测值的合理性，并对经济指标及经济场景权重进行了敏感性测试；</li> <li>• 基于上述工作，我们选取样本利用预期信用损失模型复核了融资类业务的减值准备的计算准确性；及</li> <li>• 根据相关会计准则，评价与融资类业务减值准备相关的披露的合理性。</li> </ul>

## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2507928 号

### 四、其他信息

中信证券管理层对其他信息负责。其他信息包括中信证券 2024 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已经执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

中信证券管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估中信证券的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项 (如适用)，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算中信证券、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中信证券的财务报告过程。

## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2507928 号

### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

- (1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险；设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- (2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。
- (3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- (4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对中信证券持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致中信证券不能持续经营。
- (5) 评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- (6) 就中信证券中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2507928 号

### 六、注册会计师对财务报表审计的责任 (续)

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施 (如适用)。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本年财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙)

中国注册会计师

王国蓓 (项目合伙人)

中国 北京

程海良

2025 年 3 月 26 日

中信证券股份有限公司  
合并资产负债表  
2024年12月31日  
(除另有注明外, 金额单位均为人民币元)

	附注五	本集团	
		2024年 12月31日	2023年 12月31日
<b>资产</b>			
货币资金	1	370,646,431,306.03	302,792,491,927.58
其中: 客户资金存款		266,597,397,073.76	205,906,733,690.67
结算备付金	2	61,608,887,612.51	45,999,597,845.68
其中: 客户备付金		49,163,883,092.58	33,112,290,817.22
融出资金	3	138,331,661,925.36	118,745,730,276.99
衍生金融资产	4	48,997,451,660.41	32,754,244,590.94
买入返售金融资产	5	44,268,496,074.08	62,209,156,076.62
应收款项	6	72,343,295,527.94	67,924,047,626.03
存出保证金	7	68,215,034,536.32	62,181,919,843.48
<b>金融投资:</b>			
交易性金融资产	8	690,862,193,605.03	625,046,775,091.83
其他债权投资	9	80,243,126,877.17	81,183,382,445.21
其他权益工具投资	10	90,667,793,757.38	9,514,213,157.05
长期股权投资	12	9,607,514,080.96	9,650,008,845.75
投资性房地产	13	870,131,407.99	904,504,718.35
固定资产	14	5,969,570,882.24	6,756,965,729.27
在建工程	15	2,302,043,824.41	2,050,751,195.13
无形资产	16	3,322,494,494.87	3,352,039,017.53
商誉	17	8,448,273,283.36	8,439,523,765.04
递延所得税资产	18	7,755,761,646.97	6,693,864,655.45
使用权资产	19	2,165,834,201.84	2,393,630,340.60
其他资产	20	4,084,831,638.89	4,766,278,895.18
<b>资产总计</b>		<b>1,710,710,828,343.76</b>	<b>1,453,359,126,043.71</b>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中信证券股份有限公司  
 合并资产负债表(续)  
 2024年12月31日  
 (除另有注明外, 金额单位均为人民币元)

	附注五	本集团	
		2024年 12月31日	2023年 12月31日
负债			
短期借款	22	14,088,266,763.67	7,613,933,729.87
应付短期融资款	23	42,711,433,135.93	57,407,011,865.67
拆入资金	24	45,493,064,352.55	53,623,195,102.93
交易性金融负债	25	124,386,244,979.56	86,462,197,393.13
衍生金融负债	4	53,953,627,520.60	32,006,021,134.59
卖出回购金融资产款	26	390,168,959,611.96	283,346,323,073.66
代理买卖证券款	27	362,448,643,767.97	283,820,892,187.89
代理承销证券款	28	1,063,310,199.28	35,356,000.00
应付职工薪酬	29	22,332,424,246.18	19,779,839,972.67
应交税费	30	3,647,776,768.07	2,502,744,484.17
应付款项	31	198,182,866,746.88	198,061,310,038.86
预计负债	32	800,227,977.77	867,663,990.49
长期借款	33	306,402,008.56	461,255,543.04
应付债券	34	142,546,642,302.99	143,808,672,319.38
递延所得税负债	18	361,730,844.90	170,274,770.59
合同负债		74,607,018.77	24,140,594.34
租赁负债	35	2,262,076,310.33	2,428,596,814.81
其他负债	36	7,115,852,254.98	6,740,488,964.01
负债合计		1,411,944,156,810.95	1,179,159,917,980.10

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中信证券股份有限公司  
 合并资产负债表(续)  
 2024年12月31日  
 (除另有注明外, 金额单位均为人民币元)

附注五	本集团	
	2024年 12月31日	2023年 12月31日
股东权益		
股本	38 14,820,546,829.00	14,820,546,829.00
其他权益工具	39 30,761,704,056.64	16,761,704,056.64
其中: 永续债	30,761,704,056.64	16,761,704,056.64
资本公积	40 90,793,134,329.49	90,824,612,393.50
其他综合收益	41 1,321,124,068.12	1,092,340,398.39
盈余公积	42 12,072,549,359.46	11,640,007,995.51
一般风险准备	43 43,809,289,347.98	40,250,609,738.18
未分配利润	44 99,530,377,621.47	93,449,787,059.61
归属于母公司股东权益合计	293,108,725,612.16	268,839,608,470.83
少数股东权益	45 5,657,945,920.65	5,359,599,592.78
股东权益合计	298,766,671,532.81	274,199,208,063.61
负债和股东权益总计	1,710,710,828,343.76	1,453,359,126,043.71

此财务报表已于2025年3月26日获董事会批准。

张佑君  
公司负责人

张皓  
主管会计工作负责人

西志颖  
会计机构负责人

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中信证券股份有限公司  
 母公司资产负债表  
 2024年12月31日  
 (除另有注明外，金额单位均为人民币元)

	附注六	本公司	
		2024年 12月31日	2023年 12月31日
资产			
货币资金		198,382,810,606.95	160,726,815,529.63
其中：客户资金存款		137,169,905,122.60	103,632,670,039.51
结算备付金		49,114,162,522.89	38,837,763,530.61
其中：客户备付金		37,577,980,365.10	26,807,373,356.95
融出资金		105,953,782,341.25	98,889,677,711.94
衍生金融资产		36,715,334,714.58	23,032,091,597.51
买入返售金融资产		40,435,816,977.75	60,901,775,840.40
应收款项		26,974,064,970.44	22,631,377,904.52
存出保证金		11,874,297,614.78	13,820,084,588.85
金融投资：			
交易性金融资产		446,897,929,172.89	446,321,668,643.02
其他债权投资		67,675,998,525.87	86,267,698,306.34
其他权益工具投资		85,882,976,389.00	9,394,098,111.59
长期股权投资	1	59,129,708,274.74	52,773,696,897.68
投资性房地产		109,715,158.14	114,670,386.46
固定资产		665,799,583.80	695,329,596.94
在建工程		1,174,522,135.78	1,079,106,944.06
无形资产		1,992,409,375.22	2,009,089,522.35
商誉		43,500,226.67	43,500,226.67
递延所得税资产		4,476,508,493.44	3,537,873,895.55
使用权资产		625,072,426.77	1,168,857,818.43
其他资产		29,448,809,092.76	24,708,950,835.69
资产总计		<u>1,167,573,218,603.72</u>	<u>1,046,954,127,888.24</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中信证券股份有限公司  
 母公司资产负债表(续)  
 2024年12月31日  
 (除另有注明外, 金额单位均为人民币元)

附注六	本公司	
	2024年 12月31日	2023年 12月31日
负债		
应付短期融资款	39,091,227,143.73	55,754,614,244.32
拆入资金	45,291,886,935.90	53,623,195,102.93
交易性金融负债	53,381,156,695.61	34,388,633,814.96
衍生金融负债	43,936,547,001.84	24,915,200,440.38
卖出回购金融资产款	290,172,322,769.96	237,240,091,257.18
代理买卖证券款	164,787,307,710.21	126,471,873,695.14
代理承销证券款	1,103,310,199.28	35,356,000.00
应付职工薪酬	11,998,866,960.89	9,910,230,869.18
应交税费	1,066,886,422.74	713,609,578.30
应付款项	146,009,365,471.69	142,708,308,209.43
预计负债	754,155,095.85	767,744,008.81
应付债券	128,144,248,728.50	135,756,989,386.99
合同负债	27,028,466.97	4,948,000.00
租赁负债	599,411,549.01	1,126,826,886.74
其他负债	4,261,315,696.69	2,768,632,820.27
负债合计	930,625,036,848.87	826,186,254,314.63

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中信证券股份有限公司  
 母公司资产负债表(续)  
 2024年12月31日  
 (除另有注明外, 金额单位均为人民币元)

附注六	本公司	
	2024年 12月31日	2023年 12月31日
股东权益		
股本	14,820,546,829.00	14,820,546,829.00
其他权益工具	30,761,704,056.64	16,761,704,056.64
其中: 永续债	30,761,704,056.64	16,761,704,056.64
资本公积	91,028,759,549.16	91,056,419,802.29
其他综合收益	1,724,406,908.17	1,448,620,346.84
盈余公积	7,616,940,704.31	7,616,940,704.31
一般风险准备	37,310,637,226.36	34,588,507,203.10
未分配利润	53,685,186,481.21	54,475,134,631.43
	236,948,181,754.85	220,767,873,573.61
负债和股东权益总计	1,167,573,218,603.72	1,046,954,127,888.24

此财务报表已于2025年3月26日获董事会批准。

\_\_\_\_\_  
 张佑君  
 公司负责人

\_\_\_\_\_  
 张皓  
 主管会计工作负责人

\_\_\_\_\_  
 西志颖  
 会计机构负责人

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中信证券股份有限公司  
合并利润表  
2024 年度  
(除另有注明外，金额单位均为人民币元)

	附注五	本集团	
		2024 年度	2023 年度
一、营业收入		63,789,215,688.23	60,067,992,766.11
手续费及佣金净收入	46	26,081,624,664.11	27,201,936,531.31
其中：经纪业务手续费净收入		10,712,763,561.82	10,222,605,007.29
投资银行业务手续费净收入		4,159,191,856.95	6,293,256,117.21
资产管理业务手续费净收入		10,505,938,039.64	9,848,549,746.53
利息净收入	47	1,083,779,609.81	4,029,090,716.02
其中：利息收入		19,941,479,819.24	21,608,951,183.94
利息支出		18,857,700,209.43	17,579,860,467.92
投资收益	48	32,485,942,803.70	18,913,561,707.79
其中：对联营公司和合营公司的 投资收益		117,569,441.57	641,460,652.44
公允价值变动收益 (损失以负号列示)	49	(6,023,331,456.68)	3,573,683,091.94
汇兑收益		3,427,890,922.57	534,699,342.70
资产处置收益 (损失以负号列示)		(3,723,353.27)	563,917.50
其他收益		299,968,158.92	388,186,869.24
其他业务收入	50	6,437,064,339.07	5,426,270,589.61
二、营业支出		35,282,999,519.50	33,954,316,840.16
税金及附加	51	318,622,996.54	357,583,877.09
业务及管理费	52	30,084,233,738.63	28,992,491,572.35
信用减值损失 (转回以负号列示)	53	(1,113,515,233.50)	(364,836,193.46)
其他资产减值损失	54	153,472,089.94	8,288,630.26
其他业务成本	55	5,840,185,927.89	4,960,788,953.92

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中信证券股份有限公司  
合并利润表 (续)  
2024 年度  
(除另有注明外, 金额单位均为人民币元)

	附注五	本集团	
		2024 年度	2023 年度
三、营业利润		28,506,216,168.73	26,113,675,925.95
加: 营业外收入	56	236,129,824.34	173,570,333.56
减: 营业外支出	57	323,870,733.51	101,793,210.27
四、利润总额		28,418,475,259.56	26,185,453,049.24
减: 所得税费用	58	5,829,018,459.63	5,646,107,820.23
五、净利润		22,589,456,799.93	20,539,345,229.01
(一) 按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润		22,589,456,799.93	20,539,345,229.01
2. 终止经营净利润		-	-
(二) 按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的 净利润		21,703,696,593.02	19,720,547,412.84
2. 少数股东损益		885,760,206.91	818,797,816.17

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中信证券股份有限公司  
合并利润表 (续)  
2024 年度  
(除另有注明外, 金额单位均为人民币元)

	附注五	本集团	
		2024 年度	2023 年度
六、其他综合收益的税后净额		1,308,280.39	916,785,510.98
(一) 归属于母公司股东的			
其他综合收益的税后净额	41	(834,240.57)	900,191,983.04
1. 不能重分类进损益的			
其他综合收益		555,526,834.13	67,057,547.16
(1) 其他权益工具投资			
公允价值变动		543,283,470.83	49,525,536.01
(2) 权益法下不能转损益的			
其他综合收益		1,506,035.37	374,734.26
(3) 其他		10,737,327.93	17,157,276.89
2. 将重分类进损益的			
其他综合收益		(556,361,074.70)	833,134,435.88
(1) 权益法下可转损益的			
其他综合收益		19,322,630.80	3,626,720.92
(2) 其他债权投资公允价值			
变动		521,380,669.25	144,174,574.55
(3) 其他债权投资信用损失			
准备		(451,703,405.07)	439,337,948.90
(4) 外币财务报表折算差额		(645,360,969.68)	245,995,191.51
(二) 归属于少数股东的			
其他综合收益的税后净额		2,142,520.96	16,593,527.94

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中信证券股份有限公司  
合并利润表 (续)  
2024 年度  
(除另有注明外, 金额单位均为人民币元)

附注五	本集团	
	2024 年度	2023 年度
七、综合收益总额	22,590,765,080.32	21,456,130,739.99
(一) 归属于母公司股东的 综合收益总额	21,702,862,352.45	20,620,739,395.88
(二) 归属于少数股东的 综合收益总额	887,902,727.87	835,391,344.11
八、每股收益	59	
(一)基本每股收益 (元 / 股)	1.41	1.30
(二)稀释每股收益 (元 / 股)	1.41	1.30

此财务报表已于2025年3月26日获董事会批准。

\_\_\_\_\_  
张佑君  
公司负责人

\_\_\_\_\_  
张皓  
主管会计工作负责人

\_\_\_\_\_  
西志颖  
会计机构负责人

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中信证券股份有限公司  
 母公司利润表  
 2024 年度  
 (除另有注明外，金额单位均为人民币元)

	附注六	本公司	
		2024 年度	2023 年度
一、营业收入		32,192,395,303.15	33,072,382,352.93
手续费及佣金净收入	2	11,447,670,506.47	15,058,502,916.48
其中：经纪业务手续费净收入		6,465,568,669.45	6,576,650,227.59
投资银行业务手续费净收入		3,464,401,112.77	5,926,335,138.83
资产管理业务手续费净收入		946,881,016.24	1,932,187,323.41
利息净收入	3	1,343,448,785.94	3,158,280,713.61
其中：利息收入		13,768,093,490.67	15,735,994,964.25
利息支出		12,424,644,704.73	12,577,714,250.64
投资收益	4	21,766,151,053.51	9,476,764,475.34
其中：对联营企业和合营企业的投 资收益 (损失以负号列示)		(73,150,489.34)	307,777,455.21
公允价值变动收益 (损失以负号列示)	5	(3,278,450,511.75)	5,681,015,162.37
汇兑收益 (损失以负号列示)		518,847,530.54	(684,785,377.18)
资产处置收益		1,864,039.04	796,931.27
其他收益		176,905,231.44	157,485,933.61
其他业务收入		215,958,667.96	224,321,597.43
二、营业支出		15,569,927,065.84	16,399,653,771.95
税金及附加		144,681,344.56	173,887,447.61
业务及管理费	6	16,620,537,956.32	16,654,504,218.58
信用减值损失 (转回以负号列示)		(1,200,650,374.24)	(434,096,033.15)
其他业务成本		5,358,139.20	5,358,138.91

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中信证券股份有限公司  
 母公司利润表 (续)  
 2024 年度  
 (除另有注明外, 金额单位均为人民币元)

附注六	本公司	
	2024 年度	2023 年度
三、营业利润	16,622,468,237.31	16,672,728,580.98
加: 营业外收入	8,691,745.63	161,067,515.20
减: 营业外支出	220,442,306.72	75,901,617.49
四、利润总额	16,410,717,676.22	16,757,894,478.69
减: 所得税费用	2,843,010,301.07	3,393,541,027.97
五、净利润	13,567,707,375.15	13,364,353,450.72
按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润	13,567,707,375.15	13,364,353,450.72
2. 终止经营净利润	-	-

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中信证券股份有限公司  
 母公司利润表 (续)  
 2024 年度  
 (除另有注明外, 金额单位均为人民币元)

	本公司	
附注六	2024 年度	2023 年度
六、其他综合收益的税后净额	42,528,206.33	703,911,836.30
(一) 不能重分类进损益的		
其他综合收益	500,042,323.14	94,125,717.95
1. 其他权益工具投资		
公允价值变动	498,536,287.77	93,750,983.69
2. 权益法下不能转损益的		
其他综合收益	1,506,035.37	374,734.26
(二) 将重分类进损益的其他		
综合收益	(457,514,116.81)	609,786,118.35
1. 权益法下可转损益的		
其他综合收益	20,185,742.06	9,657,075.99
2. 其他债权投资公允价值		
变动	(48,876,160.68)	274,547,547.44
3. 其他债权投资信用损失		
准备	(428,823,698.19)	325,581,494.92
七、综合收益总额	13,610,235,581.48	14,068,265,287.02

此财务报表已于2025年3月26日获董事会批准。

张佑君  
 公司负责人

张皓  
 主管会计工作负责人

西志颖  
 会计机构负责人

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中信证券股份有限公司  
合并股东权益变动表  
2024 年度  
(除另有注明外，金额单位均为人民币元)

	归属于母公司股东权益							少数股东权益	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		
一、2024年1月1日余额	14,820,546,829.00	16,761,704,056.64	90,824,612,393.50	1,092,340,398.39	11,640,007,995.51	40,250,609,738.18	93,449,787,059.61	5,359,599,592.78	274,199,208,063.61
二、本年增减变动金额	-	14,000,000,000.00	(31,478,064.01)	228,783,669.73	432,541,363.95	3,558,679,609.80	6,080,590,561.86	298,346,327.87	24,567,463,469.20
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-	21,703,696,593.02	885,760,206.91	22,589,456,799.93
(二) 其他综合收益	-	-	-	(834,240.57)	-	-	-	2,142,520.96	1,308,280.39
综合收益总额	-	-	-	(834,240.57)	-	-	21,703,696,593.02	887,902,727.87	22,590,765,080.32
(三) 股东投入和减少资本	-	14,000,000,000.00	(31,478,064.01)	-	-	-	-	(2,000,000.00)	13,966,521,935.99
1. 股东减少资本	-	-	-	-	-	-	-	(2,000,000.00)	(2,000,000.00)
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	14,000,000,000.00	(28,083,325.07)	-	-	-	-	-	13,971,916,674.93
3. 其他	-	-	(3,394,738.94)	-	-	-	-	-	(3,394,738.94)
(四) 利润分配	-	-	-	-	432,541,363.95	3,558,679,609.80	(15,393,488,120.86)	(587,556,400.00)	(11,989,823,547.11)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	432,541,363.95	-	(432,541,363.95)	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	3,558,679,609.80	(3,558,679,609.80)	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(10,596,690,982.74)	(587,556,400.00)	(11,184,247,382.74)
4. 对其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	(805,576,164.37)	-	(805,576,164.37)
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	229,617,910.30	-	-	(229,617,910.30)	-	-
1. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	229,617,910.30	-	-	(229,617,910.30)	-	-
三、2024年12月31日余额	14,820,546,829.00	30,761,704,056.64	90,793,134,329.49	1,321,124,068.12	12,072,549,359.46	43,809,289,347.98	99,530,377,621.47	5,657,945,920.65	298,766,671,532.81

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

**中信证券股份有限公司**  
**合并股东权益变动表 (续)**  
**2024 年度**  
 (除另有注明外, 金额单位均为人民币元)

	归属于母公司股东权益							少数股东权益	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		
一、2023年1月1日余额	14,820,546,829.00	13,761,704,056.64	90,936,199,680.71	192,148,415.35	11,293,892,915.47	36,884,302,482.42	85,229,292,668.51	5,253,951,414.46	258,372,038,462.56
二、本年增减变动金额	-	3,000,000,000.00	(111,587,287.21)	900,191,983.04	346,115,080.04	3,366,307,255.76	8,220,494,391.10	105,648,178.32	15,827,169,601.05
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-	19,720,547,412.84	818,797,816.17	20,539,345,229.01
(二) 其他综合收益	-	-	-	900,191,983.04	-	-	-	16,593,527.94	916,785,510.98
综合收益总额	-	-	-	900,191,983.04	-	-	19,720,547,412.84	835,391,344.11	21,456,130,739.99
(三) 股东投入和减少资本	-	3,000,000,000.00	(111,587,287.21)	-	-	-	-	(242,564,500.68)	2,645,848,212.11
1. 股东减少资本	-	-	-	-	-	-	-	(242,564,500.68)	(242,564,500.68)
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	3,000,000,000.00	(6,478,160.39)	-	-	-	-	-	2,993,521,839.61
3. 其他	-	-	(105,109,126.82)	-	-	-	-	-	(105,109,126.82)
(四) 利润分配	-	-	-	-	346,115,080.04	3,366,307,255.76	(11,499,653,021.74)	(487,178,665.11)	(8,274,409,351.05)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	346,115,080.04	-	(346,115,080.04)	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	3,366,307,255.76	(3,366,307,255.76)	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(7,262,067,946.21)	(487,178,665.11)	(7,749,246,611.32)
4. 对其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	(525,162,739.73)	-	(525,162,739.73)
(五) 其他	-	-	-	-	-	-	(400,000.00)	-	(400,000.00)
三、2023年12月31日余额	14,820,546,829.00	16,761,704,056.64	90,824,612,393.50	1,092,340,398.39	11,640,007,995.51	40,250,609,738.18	93,449,787,059.61	5,359,599,592.78	274,199,208,063.61

此财务报表已于2025年3月26日获董事会批准。

张佑君  
公司负责人

张皓  
主管会计工作负责人

西志颖  
会计机构负责人

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中信证券股份有限公司  
 母公司股东权益变动表  
 2024 年度  
 (除另有注明外, 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	股东权益合计
一、2024年1月1日余额	14,820,546,829.00	16,761,704,056.64	91,056,419,802.29	1,448,620,346.84	7,616,940,704.31	34,588,507,203.10	54,475,134,631.43	220,767,873,573.61
二、本年增减变动金额	-	14,000,000,000.00	(27,660,253.13)	275,786,561.33	-	2,722,130,023.26	(789,948,150.22)	16,180,308,181.24
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-	13,567,707,375.15	13,567,707,375.15
(二) 其他综合收益	-	-	-	42,528,206.33	-	-	-	42,528,206.33
综合收益总额	-	-	-	42,528,206.33	-	-	13,567,707,375.15	13,610,235,581.48
(三) 股东投入和减少资本	-	14,000,000,000.00	(27,660,253.13)	-	-	-	-	13,972,339,746.87
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	14,000,000,000.00	(28,083,325.07)	-	-	-	-	13,971,916,674.93
3. 其他	-	-	423,071.94	-	-	-	-	423,071.94
(四) 利润分配	-	-	-	-	-	2,722,130,023.26	(14,124,397,170.37)	(11,402,267,147.11)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	2,722,130,023.26	(2,722,130,023.26)	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(10,596,690,982.74)	(10,596,690,982.74)
4. 对其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	(805,576,164.37)	(805,576,164.37)
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	233,258,355.00	-	-	(233,258,355.00)	-
1. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	233,258,355.00	-	-	(233,258,355.00)	-
三、2024年12月31日余额	14,820,546,829.00	30,761,704,056.64	91,028,759,549.16	1,724,406,908.17	7,616,940,704.31	37,310,637,226.36	53,685,186,481.21	236,948,181,754.85

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中信证券股份有限公司  
 母公司股东权益变动表 (续)  
 2024 年度  
 (除另有注明外, 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	股东权益合计
一、2023年1月1日余额	14,820,546,829.00	13,761,704,056.64	91,062,897,962.68	744,708,510.54	7,616,940,704.31	32,238,775,142.28	51,579,381,142.84	211,824,954,348.29
二、本年增减变动金额	-	3,000,000,000.00	(6,478,160.39)	703,911,836.30	-	2,349,732,060.82	2,895,753,488.59	8,942,919,225.32
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-	13,364,353,450.72	13,364,353,450.72
(二) 其他综合收益	-	-	-	703,911,836.30	-	-	-	703,911,836.30
综合收益总额	-	-	-	703,911,836.30	-	-	13,364,353,450.72	14,068,265,287.02
(三) 股东投入和减少资本	-	3,000,000,000.00	(6,478,160.39)	-	-	-	-	2,993,521,839.61
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	3,000,000,000.00	(6,478,160.39)	-	-	-	-	2,993,521,839.61
(四) 利润分配	-	-	-	-	-	2,681,369,276.19	(10,468,599,962.13)	(7,787,230,685.94)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	2,681,369,276.19	(2,681,369,276.19)	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(7,262,067,946.21)	(7,262,067,946.21)
4. 对其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	(525,162,739.73)	(525,162,739.73)
(五) 其他	-	-	-	-	-	(331,637,215.37)	-	(331,637,215.37)
三、2023年12月31日余额	14,820,546,829.00	16,761,704,056.64	91,056,419,802.29	1,448,620,346.84	7,616,940,704.31	34,588,507,203.10	54,475,134,631.43	220,767,873,573.61

此财务报表已于2025年3月26日获董事会批准。

张佑君  
公司负责人

张皓  
主管会计工作负责人

西志颖  
会计机构负责人

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中信证券股份有限公司  
合并现金流量表  
2024 年度  
(除另有注明外，金额单位均为人民币元)

	附注五	本集团	
		2024 年度	2023 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
代理买卖证券收到的现金净额		78,498,051,243.02	4,373,152,706.52
回购业务资金净增加额		128,921,837,119.91	41,003,062,907.46
收取利息、手续费及佣金的现金		56,357,830,512.32	56,039,306,978.57
收到其他与经营活动有关的现金	60	46,150,577,214.65	25,376,096,562.12
经营活动现金流入小计		<u>309,928,296,089.90</u>	<u>126,791,619,154.67</u>
为交易目的而持有的金融资产			
现金净额		2,362,684,057.48	82,719,692,698.80
融出资金净增加额		21,211,195,567.94	11,382,348,239.34
拆入资金净减少额		8,060,722,394.12	(23,910,639,662.96)
支付利息、手续费及佣金的现金		23,374,912,400.96	19,546,117,279.76
支付给职工以及为职工支付的			
现金		18,347,783,932.59	20,852,043,929.75
支付的各项税费		7,719,772,634.06	10,945,256,029.84
支付其他与经营活动有关的现金	61	56,288,221,547.35	46,093,760,339.57
经营活动现金流出小计		<u>137,365,292,534.50</u>	<u>167,628,578,854.10</u>
经营活动产生的现金流量净额	62	<u>172,563,003,555.40</u>	<u>(40,836,959,699.43)</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中信证券股份有限公司  
 合并现金流量表(续)  
 2024 年度  
 (除另有注明外, 金额单位均为人民币元)

	本集团	
附注五	<u>2024 年度</u>	<u>2023 年度</u>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>		
收回投资收到的现金	285,577,664.24	893,648,769.82
取得投资收益收到的现金	130,370,660.18	103,421,026.88
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产收回的现金净额	688,559,442.93	41,362,574.79
收到其他与投资活动有关的现金	132,962,750.76	120,250,147.53
投资活动现金流入小计	1,237,470,518.11	1,158,682,519.02
投资支付的现金	74,147,915,565.58	17,536,930,227.11
购建固定资产、无形资产和 其他长期资产所支付的现金	1,293,351,396.68	1,579,772,709.99
支付其他与投资活动有关的现金	60,000,000.00	240,000,000.00
投资活动现金流出小计	75,501,266,962.26	19,356,702,937.10
投资活动产生的现金流量净额	(74,263,796,444.15)	(18,198,020,418.08)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中信证券股份有限公司  
合并现金流量表(续)  
2024年度  
(除另有注明外, 金额单位均为人民币元)

		本集团	
附注五		2024年度	2023年度
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金		14,000,000,000.00	3,000,000,000.00
其中: 发行永续债收到的现金		14,000,000,000.00	3,000,000,000.00
取得借款收到的现金		126,109,037,390.19	107,672,044,503.45
发行债券收到的现金		241,196,279,677.00	234,636,055,032.66
		381,305,317,067.19	345,308,099,536.11
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金		377,214,213,110.30	281,435,573,059.27
分配股利、利润或偿付利息支付 的现金		18,557,984,692.59	14,296,620,069.12
其中: 子公司支付给少数股东 的股利、利润		587,556,400.00	487,178,665.11
支付其他与筹资活动有关的现金		895,415,284.97	1,294,480,374.21
		396,667,613,087.86	297,026,673,502.60
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额		(15,362,296,020.67)	48,281,426,033.51
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
		245,088,113.32	398,769,399.21
<b>五、现金及现金等价物的变动净额</b>			
	62	83,181,999,203.90	(10,354,784,684.79)
加: 年初现金及现金等价物余额		338,596,757,694.04	348,951,542,378.83
<b>六、年末现金及现金等价物余额</b>			
	63	421,778,756,897.94	338,596,757,694.04

此财务报表已于2025年3月26日获董事会批准。

张佑君  
公司负责人

张皓  
主管会计工作负责人

西志颖  
会计机构负责人

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中信证券股份有限公司  
 母公司现金流量表  
 2024 年度  
 (除另有注明外，金额单位均为人民币元)

	附注五	本公司	
		2024 年度	2023 年度
一、经营活动产生的现金流量			
为交易目的而持有的金融资产			
现金净额		36,865,382,882.26	(73,397,140,405.54)
代理买卖证券收到的现金净额		44,540,759,142.96	(2,137,316,756.58)
收取利息、手续费及佣金的现金		28,689,174,124.50	33,279,136,970.56
回购业务资金净增加额		74,927,258,027.61	34,810,994,876.32
收到其他与经营活动有关的现金		14,946,724,647.53	7,072,049,193.21
经营活动现金流入小计		<u>199,969,298,824.86</u>	<u>(372,276,122.03)</u>
融出资金净增加额		12,479,367,604.12	8,818,767,821.15
拆入资金净减少额		8,260,722,394.12	(23,910,639,662.96)
支付利息、手续费及佣金的现金		10,361,442,597.25	10,152,082,878.98
支付给职工以及为职工支付的			
现金		10,783,016,354.74	12,804,269,044.71
支付的各项税费		3,634,713,113.57	6,817,811,272.52
支付其他与经营活动有关的现金		19,044,857,960.61	31,795,557,809.30
经营活动现金流出小计		<u>64,564,120,024.41</u>	<u>46,477,849,163.70</u>
经营活动产生的现金流量净额	62	<u>135,405,178,800.45</u>	<u>(46,850,125,285.73)</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中信证券股份有限公司  
 母公司现金流量表 (续)  
 2024 年度  
 (除另有注明外, 金额单位均为人民币元)

附注五	本公司	
	2024 年度	2023 年度
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>		
收回投资收到的现金	1,787,818.39	23,100,000.00
取得投资收益收到的现金	1,114,526,842.74	890,185,696.05
收到其他与投资活动有关的现金	10,493,217.42	2,609,899.92
	1,126,807,878.55	915,895,595.97
投资活动的现金	58,531,328,048.31	17,520,176,165.48
购建固定资产、无形资产和		
其他长期资产所支付的现金	703,121,670.53	974,573,539.21
支付其他与投资活动有关的现金	1,957,243,091.31	-
	61,191,692,810.15	18,494,749,704.69
投资活动产生的现金流量净额	(60,064,884,931.60)	(17,578,854,108.72)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中信证券股份有限公司  
 母公司现金流量表(续)  
 2024 年度  
 (除另有注明外, 金额单位均为人民币元)

	附注五	本公司	
		2024 年度	2023 年度
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		14,000,000,000.00	3,000,000,000.00
其中: 发行永续债收到的现金		14,000,000,000.00	3,000,000,000.00
发行债券收到的现金		226,963,329,783.78	232,145,696,295.60
筹资活动现金流入小计		240,963,329,783.78	235,145,696,295.60
偿还债务支付的现金		251,182,247,530.00	167,503,120,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		16,534,449,266.80	12,471,209,447.96
支付其他与筹资活动有关的现金		843,256,981.28	839,387,556.39
筹资活动现金流出小计		268,559,953,778.08	180,813,717,004.35
筹资活动产生的现金流量净额		(27,596,623,994.30)	54,331,979,291.25
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		171,051,046.69	194,684,041.62
五、现金及现金等价物的变动净额	62	47,914,720,921.24	(9,902,316,061.58)
加: 年初现金及现金等价物余额		198,831,772,784.15	208,734,088,845.73
六、年末现金及现金等价物余额		246,746,493,705.39	198,831,772,784.15

此财务报表已于2025年3月26日获董事会批准。

张佑君  
 公司负责人

张皓  
 主管会计工作负责人

西志颖  
 会计机构负责人

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中信证券股份有限公司  
财务报表附注  
2024 年度  
(除另有注明外, 金额单位均为人民币元)

一、 公司基本情况

中信证券股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)于1995年10月25日正式成立,原为有限责任公司,注册资本为人民币300,000,000.00元,由中国中信集团有限公司(原中国国际信托投资公司)、中信宁波信托投资公司、中信兴业信托投资公司和中信上海信托投资公司共同出资组建。1999年,经中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)批准(证监机构字[1999]121号),本公司增资改制为股份有限公司,营业执照统一社会信用代码914403001017814402。本公司于2003年1月6日在上海证券交易所上市,注册地为广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)北座。

截至2024年12月31日,公司拥有201家批准设立并已开业的证券营业部及38家分公司;拥有一级全资子公司13家,即中信证券(山东)有限责任公司(以下简称“中信证券山东”)、中信金石投资有限公司(原金石投资有限公司,以下简称“中信金石”)、中信证券国际有限公司(以下简称“中信证券国际”)、中信证券投资有限公司(以下简称“中信证券投资”)、中信证券资产管理有限公司(以下简称“中信证券资管”)、中信期货有限公司(以下简称“中信期货”)、中信证券华南股份有限公司(以下简称“中信证券华南”)、广证领秀投资有限公司、中信证券信息与量化服务(深圳)有限责任公司、金通证券有限责任公司(以下简称“金通证券”)、中信中证投资服务有限责任公司、天津京证物业服务服务有限公司和天津深证物业服务服务有限公司;拥有主要一级控股子公司1家,即华夏基金管理有限公司(以下简称“华夏基金”)。本公司及上述子公司(以下简称“本集团”)纳入合并范围内的结构化主体参见附注八。截至2024年12月31日,公司共有员工26,781人,其中本公司员工15,652人,高级管理人员共计15人。

截至本财务报表批准报出日,本公司经营范围为:证券经纪(限山东省、河南省、浙江省天台县、浙江省苍南县以外区域);证券投资咨询;与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问;证券承销与保荐;证券自营;证券资产管理(全国社会保障基金境内委托投资管理、基本养老保险基金证券投资管理、企业年金基金投资管理和职业年金基金投资管理);融资融券;证券投资基金代销;为期货公司提供中间介绍业务;代销金融产品;股票期权做市,上市证券做市交易。

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,本年间变化情况参见附注七。

## 二、 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

## 三、 公司重要会计政策、会计估计

### 1、 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2024 年 12 月 31 日的合并财务状况和财务状况、2024 年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

此外，本公司的财务报表同时符合中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）2023 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

### 2、 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3、 记账本位币

本公司记账本位币为人民币。

本公司下属子公司根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币。编制财务报表时折算为人民币。

### 4、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

本集团取得对另一个或多个企业（或一组资产或净资产）的控制权且其构成业务的，该交易或事项构成企业合并。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。对于非同一控制下的交易，购买方在判断取得的资产组合等是否构成一项业务时，将考虑是否选择采用“集中度测试”的简化判断方式。如果该组合通过集中度测试，则判断为不构成业务。如果该组合未通过集中度测试，仍应按照业务条件进行判断。

当本集团取得了不构成业务的一组资产或净资产时，应将购买成本按购买日所取得各项可辨认资产、负债的相对公允价值基础进行分配，不按照以下企业合并的会计处理方法进行处理。

## (1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按合并日在被合并方的账面价值计量，如被合并方是最终控制方以前年度从第三方收购来的，则以被合并方的资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础。合并方取得的净资产账面价值份额与支付的合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的依次冲减盈余公积和未分配利润。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金，计入所发行的债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行的权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

## (2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

考虑相关递延所得税影响之后，支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。考虑相关递延所得税影响之后，支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）及购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值的计量进行复核，复核后支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

非同一控制下的企业合并中，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用和其他相关管理费用，于发生时计入当期损益，作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

企业因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

## 5、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

### (1) 合并范围的确定原则

对具有实际控制权的被投资单位纳入合并范围。

### (2) 合并的会计方法

以母公司及纳入合并范围的被投资单位的个别会计报表为基础，汇总各项目数额，并抵销相互之间的投资、往来款项及重大内部交易后，编制合并会计报表。

## 6、现金及现金等价物的确定标准

现金，是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。

现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

## 7、外币业务和外币报表折算

外币业务采用分账制记账方法。外币业务发生时，分别不同的币种按照原币记账。

资产负债表日，分别外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币。以外币计价，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的货币性项目，其外币折算差额分解为由摊余成本变动产生的折算差额和该等项目的其他账面金额变动产生的折算差额，分别计入当期损益和其他综合收益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，则分别计入其他综合收益和当期损益。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

为编制合并财务报表，以外币为记账本位币的子公司的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：外币资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。外币利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日近似的汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，计入其他综合收益。外币现金流量项目，采用现金流量发生日近似的汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

## 8、 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

### (1) 金融工具的初始确认和分类

#### 金融资产

对于以常规方式购买或出售金融资产的，在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产，同时确认处置利得或损失以及应向买方收取的应收款项。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产划分为：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除非本集团改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

管理金融资产的业务模式，是指如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本集团所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本集团在确定一组金融资产业务模式时考虑的因素包括：以往如何收取该组资产的现金流、该组资产的业绩如何评估并上报给关键管理人员、风险如何评估和管理、以及业务管理人员获得报酬的方式。

金融资产的合同现金流量特征，是指金融工具合同约定的、反映相关金融资产经济特征的现金流量属性，即相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值，本金金额可能因提前还款等原因在金融资产的存续期内发生变动；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。

对于含嵌入式衍生工具的金融资产，在确定合同现金流量是否仅为本金和利息的支付时，应将其作为一个整体分析。

本集团对债务工具资产和权益工具资产的分类具体如下：

#### 债务工具

债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具。债务工具的分类与后续计量取决于：(i) 本集团管理该资产的业务模式；及 (ii) 该资产的现金流量特征。

基于这些因素，本集团将其债务工具划分为以下三种计量类别：

- (i) 以摊余成本计量：如果管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，且该金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，同时并未指定该金融资产为以公允价值计量且其变动计入损益，那么该金融资产按照摊余成本计量。此类金融资产主要包括货币资金、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、应收款项、存出保证金等。
- (ii) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：如果管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，且该金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，同时并未指定该金融资产为以公允价值计量且其变动计入损益，那么该金融资产按照以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。此类金融资产列示为其他债权投资。
- (iii) 以公允价值计量且其变动计入当期损益：不满足以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，以公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产。

在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产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。该指定一经做出，不得撤销。

### 权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益定义的工具；即不包含付款的合同义务且享有发行人净资产和剩余收益的工具，例如普通股。

本集团的权益工具投资以公允价值计量且其变动计入损益，列示为交易性金融资产，但管理层已做出不可撤销指定为公允价值计量且其变动计入其他综合收益的除外。该指定一经做出，不得撤销。本集团对上述指定的政策为，将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益，列示为其他权益工具投资。

### 金融负债

本集团将金融负债分类为以摊余成本计量的负债，但以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债除外。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适用于衍生工具、交易性金融负债以及初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的其他金融负债。

在初始确认时，满足下列条件的金融负债可以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) 能够消除或显著减少会计错配；(2) 根据正式书面文件载明的本集团风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在本集团内部以此为基础向关键管理人员报告。该指定一经做出，不得撤销。

### 权益工具

权益工具，是指能证明拥有某一方在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。

本集团发行的永续债不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务，且不存在须用或可用本集团自身权益工具进行结算的安排，本集团将其分类为权益工具。

本集团发行的永续债如分派股利，作为利润分配处理。

## (2) 金融资产的重分类

本集团改变其管理金融资产的业务模式时，将对所有受影响的相关金融资产进行重分类，且自重分类日起采用未来适用法进行相关会计处理，不得对以前已经确认的利得、损失（包括减值损失或利得）或利息进行追溯调整。重分类日，是指导致本集团对金融资产进行重分类的业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天。

## (3) 衍生金融工具及套期会计

### 衍生金融工具

本集团使用远期外汇合约、利率掉期、股指期货合约和收益互换合约等衍生金融工具分别规避汇率、利率和证券价格变动等风险。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量，衍生工具的公允价值变动而产生的利得和损失直接计入当期损益。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。公允价值从活跃市场上的公开市场报价中取得（包括最近的市场交易价格等），或使用估值技术确定（例如：现金流量折现法、期权定价模型等）。本集团对场外交易的衍生工具作出了信贷估值调整及债务估值调整，以反映交易对手和集团自身的信用风险。

### 套期会计

套期会计方法，是指将套期工具和被套期项目产生的利得或损失在相同会计期间计入当期损益（或其他综合收益）以反映风险管理活动影响的方法。

被套期项目是使本集团面临公允价值或现金流量变动风险，且被指定为被套期对象的、能够可靠计量的项目。本集团指定的被套期项目是使本集团面临公允价值变动风险的固定利率债券。

套期工具是本集团为进行套期而指定的、其公允价值或现金流量变动预期可抵销被套期项目的公允价值或现金流量变动的金融工具。

本集团在套期开始日及以后期间持续地对套期关系是否符合套期有效性要求进行评估。套期同时满足下列条件时，本集团认定套期关系符合套期有效性要求：

- 被套期项目和套期工具之间存在经济关系；
- 被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位；
- 套期关系的套期比率，等于企业实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比。

套期关系由于套期比率的原因而不再符合套期有效性要求，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，本集团进行套期关系再平衡，对已经存在的套期关系中被套期项目或套期工具的数量进行调整，以使套期比率重新符合套期有效性要求。

发生下列情形之一的，本集团终止运用套期会计：

- 因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标；
- 套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使；
- 被套期项目与套期工具之间不再存在经济关系，或者被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响开始占主导地位；
- 套期关系不再满足运用套期会计方法的其他条件。

### 公允价值套期

公允价值套期是指对已确认资产或负债、尚未确认的确定承诺，或上述项目组成部分的公允价值变动风险敞口进行的套期。

套期工具产生的利得或损失计入当期损益。被套期项目因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。

被套期项目为以摊余成本计量的金融工具 (或其组成部分) 的，本集团对被套期项目账面价值所作的调整按照开始摊销日重新计算的利率进行摊销，并计入当期损益。

## (4) 金融工具的公允价值

公允价值是出售该项资产所能收到或者转移该项负债所需支付的价格 (即脱手价格)。该价格是假定市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易，是在当前市场条件下的有序交易中进行的。本集团以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。不存在主要市场的，以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。在确定公允价值时，本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

对于存在活跃市场的金融资产或金融负债，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。本集团使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。估值技术的应用中，包括使用可观察输入值和 / 或不可观察输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。

对于以公允价值计量的负债，本集团已考虑不履约风险，并假定不履约风险在负债转移前后保持不变。不履约风险是指企业不履行义务的风险，包括但不限于企业自身信用风险。

本集团对于以公允价值计量的资产和负债，按照其公允价值计量所使用的输入值划分为以下三个层次：

第一层次：输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

## (5) 金融工具的计量

### 初始计量

金融工具在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

### 后续计量

金融工具的后续计量取决于其分类：

#### 以摊余成本计量的金融资产和金融负债

对于金融资产或金融负债的摊余成本，应当以该金融资产或金融负债的初始确认金额经下列调整后的结果确定：(1) 扣除已偿还的本金；(2) 加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额；(3) 扣除累计计提的损失准备（仅适用于金融资产）。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额（即扣除损失准备之前的摊余成本）或该金融负债摊余成本所使用的利率。计算时不考虑预期信用损失，但包括交易费用、溢价或折价、以及支付或收到的属于实际利率组成部分的费用。对于购入或源生已发生信用减值的金融资产，本集团根据该金融资产的摊余成本（而非账面余额）计算经信用调整的实际利率，并且在估计未来现金流量时将预期信用损失的影响纳入考虑。

本集团根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入，并列示为“利息收入”，但下列情况除外：(1) 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入；(2) 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产的摊余成本（即，账面余额扣除预期减值损失准备之后的净额）和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，应转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

#### 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

##### *债务工具*

该金融资产摊余成本相关的减值损失或利得、采用实际利率法计算的利息和汇兑损益计入当期损益。除此之外，账面价值的变动均计入其他综合收益。本集团采用实际利率法计算该资产的利息收入，并列示为“利息收入”。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。

##### *权益工具*

将非交易性权益工具投资指定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的，该金融资产的公允价值变动均计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。作为投资回报的股利收入在本集团确定对其收取的权利成立时进行确认并计入当期损益。企业只有在同时符合下列条件时，才能确认股利收入并计入当期损益：(1) 企业收取股利的权利已经确立；(2) 与股利相关的经济利益很可能流入企业；(3) 股利的金额能够可靠计量。

#### 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

该金融资产以公允价值计量，其产生的所有利得或损失计入当期损益。

#### 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该金融负债以公允价值计量，其产生的所有利得或损失计入当期损益，除非是将金融负债指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，则该金融负债所产生的利得或损失应当按照下列规定进行处理：(1) 由本集团自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额，应当计入其他综合收益；(2) 该金融负债的其他公允价值变动计入当期损益。按照(1)对该金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本集团应当将该金融负债的全部利得或损失（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

被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终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

#### (6) 金融工具的减值

本集团以预期信用损失为基础，进行减值会计处理并确认损失准备的金融工具有：以摊余成本计量的金融资产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投资。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本集团购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

本集团结合前瞻性信息进行了预期信用损失评估，并在每个资产负债表日确认相关的损失准备。对预期信用损失的计量反映了以下各种要素：(1) 通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；(2) 货币时间价值；(3) 在资产负债表日无需付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

对于纳入预期信用损失计量的金融工具，本集团评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，运用“三阶段”减值模型分别计量其损失准备、确认预期信用损失：

- 第 1 阶段：如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本集团按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备；
- 第 2 阶段：如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，但并未将其视为已发生信用减值，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；
- 第 3 阶段：对于已发生信用减值的金融工具，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不应减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本集团在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，本集团将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。

#### (7) 金融工具的终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即从其账户和资产负债表内予以转销：

- (a) 收取金融资产现金流量的权利届满；
- (b) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或现金流量已满足“过手”的要求转移给独立第三方；并且 (i) 实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或 (ii) 虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理。

本集团对现存金融负债部分的合同条款作出实质性修改的，应当终止确认现存金融负债的相关部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，企业应当将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本集团回购金融负债一部分的，应当在回购日按照继续确认部分和终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

(8) 金融工具的抵销

当依法有权抵销债权债务且该法定权利现在是可执行的，同时交易双方准备按净额进行结算，或同时结清资产和负债时，金融资产和负债以抵销后的净额在资产负债表中列示。

9、 融资融券业务

融资融券业务，是指本集团向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应担保物的经营活动。融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。

本集团对融出的资金，确认应收债权，并确认相应利息收入；对融出的证券，不终止确认该证券，仍按原金融资产类别进行会计处理。

对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

本集团对融出资金和买入返售金融资产形成的资产计提减值准备，详见附注三、29 重大会计判断和会计估计 (5) 预期信用损失的计量。

10、 买入返售金融资产和卖出回购金融资产款

具有固定回购日期和价格的标准回购合约中，作为抵押品而转移的金融资产无需终止确认，其继续按照出售或借出前的金融资产项目分类列报，向交易对手收取的款项作为卖出回购金融资产款列示。

为按返售合约买入的金融资产所支付的对价作为买入返售金融资产列示，相应买入的金融资产无需在合并资产负债表中确认。

买入返售或卖出回购业务的买卖价差，在交易期间内采用实际利率法摊销，产生的利得或损失计入当期损益。

本集团对融资类业务形成的资产计提减值准备，详见附注三、29 重大会计判断和会计估计 (5) 预期信用损失的计量。

11、 长期股权投资的确认和计量方法

(1) 长期股权投资的初始投资成本确定

长期股权投资包括公司对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，依次冲减盈余公积和未分配利润。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本。通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资依照取得方式的不同，分别按照相关规定在取得时以初始投资成本进行初始计量。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

## (2) 后续计量及损益确定方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算，对其中通过基金、风险投资机构或类似主体间接持有的权益性投资选择以公允价值计量且其变动进入损益。采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益，并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的按照金融工具相关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入股东权益的部分按相应的比例转入当期损益。

当公司已经就处置某项长期股权投资作出决议，并与受让方签订了不可撤销的转让协议，同时预计该协议很可能在一年内完成时，公司将该项长期股权投资划分为持有待售的长期股权投资。对联营企业或合营企业的权益性投资部分分类为持有待售资产的，对于未划分为持有待售资产的长期股权投资，采用权益法进行会计处理。对于持有待售的长期股权投资，按照公允价值减去处置费用后的金额计量，但不得超过符合持有待售条件时的原账面价值。原账面价值高于公允价值减去处置费用后的差额，作为资产减值损失计入当期损益。

### (3) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。在判断本集团是否对某个实体拥有控制权时，本集团会考虑目前可实现或转换的潜在表决权以及其他合同安排的影响。

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策；重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

### (4) 长期股权投资减值

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

## 12、 投资性房地产

投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、已出租的建筑物，以成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本集团的投资性房地产按成本模式进行后续计量。出租的房屋、建筑物的初始计量和后续计量比照同类固定资产的计价和折旧方法等；土地使用权比照同类无形资产的年限摊销。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产，基于转换当日投资性房地产的账面价值确定固定资产和无形资产的账面价值。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产，以转换当日的账面价值作为投资性房地产的账面价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

## 13、 固定资产

### (1) 固定资产确认及初始计量

固定资产指使用期限在一年以上的房屋、建筑物、运输工具以及电子设备等，以及使用年限在一年以上，单位价值在人民币 2,000 元以上的其他实物资产。

外购固定资产的成本，包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等；自建的固定资产的成本是建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

### (2) 固定资产的折旧方法

固定资产采用平均年限法按月计提折旧。

根据本集团经营所需的固定资产状态，其折旧年限和预计净残值做如下会计估计：

固定资产类别	折旧年限	月折旧率	预计净残值率
房屋及建筑物	35年	2.262‰	5%
电子设备	2 - 5年	1.667% - 4.167%	0%
运输设备			
- 经营性租出	(i)	(i)	(i)
- 其他	5年	1.617%	3%
通讯设备	5年	1.617%	3%
办公设备	3年	2.778%	0%
安全防卫设备	5年	1.617%	3%
其他设备	5年	1.617%	3%

(i) 经营性租出运输工具为飞行设备及船舶，用于本集团的经营租赁业务。本集团根据飞行设备及船舶的实际情况，确定折旧年限和折旧方法。运输设备中船舶的折旧年限为20年，预计净残值按处置时的预计废钢价确定。运输设备中飞机的折旧年限为14.25 - 15.75年，预计净残值率为5%。

确认本集团固定资产折旧年限时，要扣除已使用年限。年末对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，与上述估计数有差异的，将调整以上估计数。

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

### (3) 固定资产的减值测试方法

本集团在每一个资产负债表日检查固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可回收金额。当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，差额计入当期损益。

### (4) 固定资产的处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

#### 14、 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

#### 15、 无形资产

无形资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。但非同一控制下企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。本集团至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。无形资产的残值一般为零，除非有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时愿意以一定的价格购买该项无形资产，或者存在活跃市场，通过市场可以得到无形资产使用寿命结束时的残值信息，并且从目前情况看，在无形资产使用寿命结束时，该市场还可能存在的条件下，可以预计无形资产的残值。

本集团取得的土地使用权，通常确认为无形资产，按其土地使用权证确认的使用年限摊销；用于赚取租金或资本增值的土地使用权，视为投资性房地产（其摊销记入其他业务成本）；自用的土地使用权和相关的建筑物的价款难以合理分配的，视为固定资产。外购软件按照 5 年摊销。自行开发的软件，取得的专利权、非专利技术、商标权和客户关系等无形资产，按照其可使用年限进行摊销。

对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。此类无形资产不予摊销，在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。对于尚未达到可使用状态的无形资产，也每年进行减值测试。

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

#### 16、 长期待摊费用

使用权资产改良按租赁合同期限与5年孰短年限平均摊销，其他长期待摊费用项目按费用项目的受益期平均摊销，但最长不得超过10年。

#### 17、 收入

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。单独售价，是指本集团向客户单独销售商品或提供服务的价格。单独售价无法直接观察的，本集团综合考虑能够合理取得的全部相关信息，并最大限度地采用可观察的输入值估计单独售价。

交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。预期将退还给客户的款项作为负债，不计入交易价格。合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本集团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

满足下列条件之一时，本集团属于在某一段时间内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；
- 客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；
- 本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本集团会考虑下列迹象：

- 本集团就该商品或服务享有现时收款权利；
- 本集团已将该商品的实物转移给客户；
- 本集团已将该商品的法定所有权或所有权上的主要风险和报酬转移给客户；
- 客户已接受该商品或服务。

本集团履行了合同中的履约义务，客户取得相关商品或服务的控制权时，确认相关的手续费及佣金收入：

- 代理买卖证券业务在证券买卖交易日确认收入；
- 委托资产管理业务按合同约定方式确认当期收入；
- 代理承销业务在提供劳务交易的结果能够可靠估计、合理确认时，通常于发行项目完成后确认结转收入；
- 根据合约条款，保荐收入在本集团履行履约义务的过程中确认收入，或于履约义务完成的时点确认。

股利收入于本集团获得收取股利的权利确立时确认。

其他业务收入主要来自于本集团下属商贸子公司大宗商品销售收入。

销售商品收入于本集团已履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。

在销售商品过程中，本集团作为首要的义务人，负有向顾客提供商品、履行订单的首要责任；在仓单转移之前，由本集团承担一般风险；本集团对于所转移商品具有自由定价权，并就其应向客户收取的款项，承担了源自客户的信用风险及存货风险。由此本集团满足了主要责任人的特征，相关大宗商品销售收入按照总额进行列示。本集团作为代理人时，按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额确认并列示收入。

本集团已经取得无条件收款权的部分，确认为应收款项，其余部分确认为合同资产，并对应收款项和合同资产以预期信用损失为基础确认损失准备；如果本集团已收或应收的合同价款超过已完成的劳务，则将超过部分确认为合同负债。本集团对于同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

本集团对以摊余成本计量的金融资产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投资，根据相关金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入，但对于已发生信用减值的金融资产，改按该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定利息收入，均列报为“利息收入”。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具投资，持有期间产生的利得计入当期损益。

## 18、 所得税

除因企业合并和直接计入所有者权益（包括其他综合收益）的交易或者事项产生的所得税外，本集团将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本年度应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的调整。

资产负债表日，如果本集团拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

如果单项交易不是企业合并，交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损），且初始确认的资产和负债并未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

资产负债表日，本集团根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- 递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

## 19、 职工薪酬

职工薪酬是指本集团为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利等。在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

根据相关法律法规要求，本集团境内机构的职工参加由当地政府管理的基本养老保险、医疗保险、失业保险等社会保险计划和住房公积金计划，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，本集团的离职后福利主要是为员工缴纳的基本养老保险和失业保险，均属于设定提存计划。

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

本集团境外机构符合资格的职工参加当地的福利供款计划。本集团按照当地政府机构的规定为职工作出供款。本集团境内机构的员工按照中国有关规定缴纳企业年金。

## 20、 政府补助

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值，或确认为递延收益并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分摊计入损益；与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本，用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。本集团对同类政府补助采用相同的列报方式。

与日常活动相关的政府补助纳入营业利润，与日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

## 21、 经营租赁

作为出租人

本集团作为出租人，对经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。

作为承租人

### (1) 使用权资产及租赁负债的确认及初始计量

使用权资产的确认及初始计量

使用权资产，是指本集团作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。租赁期，是指本集团作为承租人有权使用租赁资产且不可撤销的期间。

使用权资产应当按照成本进行初始计量。该成本包括：

- (a) 租赁负债的初始计量金额；
- (b) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- (c) 承租人发生的初始直接费用；
- (d) 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。初始直接费用，是指为达成租赁所发生的增量成本。增量成本是指若企业不取得该租赁，则不会发生的成本。

#### 租赁负债的确认及初始计量

租赁负债应当按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。

在计算租赁付款额的现值时，承租人应当采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，应当采用承租人增量借款利率作为折现率。

租赁内含利率，是指使出租人的租赁收款额的现值与未担保余值的现值之和等于租赁资产公允价值与出租人的初始直接费用之和的利率。

承租人增量借款利率，是指承租人在类似经济环境下为获得与使用权资产价值接近的资产，在类似期间以类似抵押条件借入资金须支付的利率。

## (2) 使用权资产及租赁负债的后续计量

#### 使用权资产的后续计量

在租赁期开始日后，本集团作为承租人，采用成本模式对使用权资产进行后续计量，并采用与自有固定资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，应当在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，应当在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额。

## 租赁负债的后续计量

对于租赁负债，本集团按照固定的周期性利率计算在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。

### (3) 短期租赁和低价值资产租赁的确认

短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。本集团对于短期租赁和低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债。承租人应将这些与租赁有关的付款确认为支出。

## 22、 存货

存货按照成本进行初始计量。存货发出时的成本按个别计价法核算，存货成本包括采购成本和其他成本。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

## 23、 商誉减值

本集团对因企业合并所形成的商誉，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的报告分部。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 24、 关联方

满足如下条件的一方是本集团的关联方：

- (a) 该方是个人或与该个人关系密切的家庭成员，且该个人：
  - (i) 对本集团实施控制或共同控制；
  - (ii) 对本集团实施重大影响；或者
  - (iii) 是本集团或本集团母公司的关键管理人员；
- (b) 该方是满足如下任一条件的企业：
  - (i) 该企业与本集团是同一集团的成员；
  - (ii) 一方是另一方的联营或合营企业 (或是另一方的母公司、子公司或同系附属子公司的联营或合营企业)；
  - (iii) 该企业和本集团是相同第三方的合营企业；
  - (iv) 一方是第三方的合营企业并且另一方是该第三方的联营企业；
  - (v) 该主体是为本集团或与本集团关联的主体的雇员福利而设的离职后福利计划；
  - (vi) 该企业受 (a) 项所述的个人的控制或共同控制；并且
  - (vii) (a)(i) 项所述的个人能够实施重大影响的企业或(a)(i)项所述的个人是该企业 (或其母公司) 关键管理人员。

## 25、 预计负债及或有事项

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本集团承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。本集团在每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

或有负债，是指过去的交易或者事项形成的潜在义务，其存在须通过未来不确定事项的发生或不发生予以证实；或过去的交易或事项形成的现时义务，履行该义务不是很可能导致经济利益流出企业或该义务的金额不能可靠计量。

## 26、利润分配

本公司当年实现的税后利润，在弥补以前年度亏损后，按 10%提取法定公积金、按 10%提取一般风险准备金、并按财政部及证监会等监管机构规定的比例 10%提取交易风险准备金后，经年度股东大会批准，按 5% - 10%提取任意公积金，余额按股东大会批准方案进行分配。公司法定公积金累计额达到公司注册资本的 50%时，可以不再提取。

公司计提的一般风险准备金和交易风险准备金，用于弥补证券交易的损失。公司的公积金用于弥补公司的亏损或者转为增加公司股本。法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的 25%。

股利在经股东大会批准和宣告发放前不能从权益中扣除，在股东大会批准及宣告发放后确认为负债，并且从权益中扣除。

## 27、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，所提供服务的风险及回报均有别于其他业务分部。

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，且其计量方法与合并财务报表经营损益一致。

所得税实行统一管理，不在分部间分配。

## 28、持有待售

同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售：（一）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（二）本集团已与其他方签订具有法律约束力的出售协议且已取得相关批准，预计出售将在一年内完成。

符合持有待售条件的非流动资产 (不包括金融资产、以公允价值计量的投资性房地产以及递延所得税资产), 以账面价值与公允价值减去出售费用后的净额孰低计量, 公允价值减去出售费用后的净额低于原账面价值的金额, 确认为资产减值损失。

## 29、重大会计判断和会计估计

资产负债表日, 在编制本集团财务报表过程中, 管理层会针对未来不确定事项对收入、费用、资产和负债以及或有负债披露等的影响作出判断、估计和假设。管理层在报告期末就主要未来不确定事项作出下列的判断及主要假设, 可能导致会计期间的资产负债的账面价值作出调整。

### (1) 商誉减值

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。在进行减值测试时, 需要将商誉分配到相应的资产组, 并预计资产组的可收回金额。

可收回金额根据资产组的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

### (2) 所得税

本集团需要对某些交易未来的税务处理作出判断以确认所得税。本集团根据有关税收法规, 谨慎判断交易对应的所得税影响并相应地计提所得税。递延所得税资产只会在有可能有未来应纳税利润并可用作抵销有关暂时性差异时才可确认。对此需要就某些交易的税务处理作出重大判断, 并需要就是否有足够的未来应纳税利润以抵销递延所得税资产的可能性作出重大的估计。

### (3) 金融工具的公允价值

对于缺乏活跃市场的金融工具, 本集团运用估值方法确定其公允价值。估值方法包括参照在市场中具有完全信息且有买卖意愿的经济主体之间进行公平交易时确定的交易价格, 参考市场上另一类似金融工具的公允价值, 或运用现金流量折现分析及期权定价模型进行估算。估值方法在最大程度上利用可观察市场信息, 然而, 当可观察市场信息无法获得时, 管理层将对估值方法中包括的重大不可观察信息作出估计。

### (4) 合并范围的确定

管理层需要对是否控制以及合并结构化主体作出重大判断, 确认与否会影响会计核算方法及本集团的财务状况和经营成果。

本集团在评估控制时, 需要考虑: 1) 投资方对被投资方的权力; 2) 参与被投资方的相关活动而享有的可变回报; 以及 3) 有能力运用对被投资方的权力影响其回报的金额。

本集团在评估对结构化主体拥有的权力时，通常考虑下列四方面：

- (1) 在设立被投资方时的决策及本集团的参与度；
- (2) 相关合同安排；
- (3) 仅在特定情况或事项发生时开展的相关活动；
- (4) 本集团对被投资方做出的承诺。

本集团在判断是否控制结构化主体时，还需考虑本集团之决策行为是以主要责任人的身份进行还是以代理人的身份进行。考虑的因素通常包括本集团对结构化主体的决策权范围、其他方享有的实质性权利、本集团的报酬水平、以及本集团因持有结构化主体的其他利益而承担可变回报的风险等。

#### (5) 预期信用损失的计量

对于以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益计量的债务工具投资，其预期信用损失的计量中使用了模型和假设。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）。

根据会计准则的要求对预期信用损失进行计量涉及许多重大判断，例如：

- 判断信用风险显著增加的标准以及违约和已发生信用减值的定义；
- 选择计量预期信用损失的适当模型和假设；
- 针对不同类型的产品，在计量预期信用时确定需要使用的前瞻性信息和权重。

#### *参数、假设及估计技术*

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、违约风险敞口及违约损失率三者乘积折现后的结果。

#### *预期信用损失模型中包括的前瞻性信息*

计量预期信用损失时应充分考虑前瞻性信息。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。本集团通过进行历史数据分析，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。这些经济指标及其对违约概率的影响，对不同的金融工具有所不同。本集团通过进行回归分析确定这些经济指标与违约概率之间的关系，以理解这些指标历史上的变化对违约率的影响。

关于上述会计判断和会计估计的具体信息请参见附注十、1。

## (6) 金融资产的分类

本集团确定金融资产的分类时，需要对金融资产的业务模式和合同现金流量特征进行一些重要判断。

本集团在确定一组金融资产业务模式时考虑的因素包括：以往如何收取该金融资产的现金流，该资产组的业绩如何评估并上报给关键管理人员，风险如何评估和管理，以及业务管理人员获得报酬的方式。

在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相符时，本集团的主要考虑如下：本金在金融资产的寿命内是否可能变化（如偿还本金），利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与持有该金融资产一定时期的利润率的对价。

## 30、重要性标准确定方法和选择依据

本集团从性质和金额两方面判断财务报表披露事项的重要性。判断性质的重要性时，本集团考虑该事项是否属于本集团日常活动等因素。判断金额的重要性时，本集团考虑该事项涉及金额占资产总额、负债总额、所有者权益总额、营业收入总额、营业支出总额、净利润、综合收益总额等直接相关财务报表项目金额的比重或所属财务报表单列项目金额的比重。

## 31、重要会计政策变更

本集团于2024年度执行了财政部于近年颁布的企业会计准则相关规定及指引，主要包括：

- 《企业会计准则解释第 17 号》(财会 [2023] 21 号); 及
- 《企业会计准则解释第 18 号》(财会 [2024] 24 号)。

采用上述规定未对本集团的财务状况及经营成果产生重大影响。

#### 四、 税项计量依据

按照相关税收政策，现行的税项是：

##### 1、 所得税

本公司2008年1月1日起所得税执行《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》。所得税的计算和缴纳按照国家税务总局公告[2012]57号《国家税务总局关于印发<跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法>的公告》的通知执行。本公司及境内主要子公司适用的所得税税率为25%。香港及海外子公司按其税收居民身份所在地区适用的税率计缴税费。

##### 2、 增值税

根据财政部、国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税[2016]36号)、《财政部、国家税务总局关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》(财税[2016]46号)、《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》(财税[2016]70号)以及《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》(财税[2016]140号)等规定，自2016年5月1日起，本公司的主营业务收入适用增值税，税率为6%。

根据财政部和国家税务总局《关于明确金融、房地产开发、教育辅助等增值税政策的通知》(财税[2016]140号)、《关于资管产品增值税有关问题的补充通知》(财税[2017]2号)以及《关于资管产品增值税有关问题的通知》(财税[2017]56号)规定，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，自2018年1月1日(含)起，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

##### 3、 车船使用税、房产税、印花税等按税法有关规定缴纳。

##### 4、 城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加分别按实际缴纳流转税额的5%/7%、3%、2%计缴。

五、 合并财务报表主要项目附注

1 货币资金

(1) 按类别列示

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
库存现金	215,296.78	214,793.11
银行存款	360,448,458,560.97	292,117,307,161.72
其中：客户资金存款	266,597,397,073.76	205,906,733,690.67
公司存款	93,851,061,487.21	86,210,573,471.05
其他货币资金	10,197,757,448.28	10,674,969,972.75
合计	<u>370,646,431,306.03</u>	<u>302,792,491,927.58</u>

(2) 按币种列示

类别	2024年12月31日		
	原币	汇率	折人民币
库存现金			
人民币	46,826.64	1.00000	46,826.64
港币	128,790.54	0.92604	119,265.19
其他货币			49,204.95
小计			215,296.78
客户资金存款			
人民币	229,162,369,591.50	1.00000	229,162,369,591.50
美元	1,103,372,094.60	7.18840	7,931,479,964.82
港币	6,440,649,505.22	0.92604	5,964,299,067.81
其他货币			200,739,736.11
小计			243,258,888,360.24
客户信用资金存款			
人民币	23,338,508,713.52	1.00000	23,338,508,713.52
客户资金存款合计			266,597,397,073.76
公司自有资金存款			
人民币	74,118,232,185.19	1.00000	74,118,232,185.19
美元	1,368,837,304.22	7.18840	9,839,750,077.66
港币	2,812,640,599.39	0.92604	2,604,617,700.66
其他货币			6,551,426,816.90
小计			93,114,026,780.41
公司信用资金存款			
人民币	737,034,706.80	1.00000	737,034,706.80
公司存款合计			93,851,061,487.21
其他货币资金			
人民币	9,439,407,881.57	1.00000	9,439,407,881.57
美元	97,927,206.78	7.18840	703,939,933.22
港币	47,493,142.13	0.92604	43,980,549.34
其他货币			10,429,084.15
小计			10,197,757,448.28
合计			370,646,431,306.03

类别	2023年12月31日		
	原币	汇率	折人民币
库存现金			
人民币	39,350.74	1.00000	39,350.74
港币	120,790.54	0.90622	109,462.80
其他货币			65,979.57
小计			214,793.11
客户资金存款			
人民币	180,938,507,192.57	1.00000	180,938,507,192.57
美元	1,055,759,895.19	7.08270	7,477,630,609.66
港币	4,575,028,960.38	0.90622	4,145,982,744.48
其他货币			377,398,328.43
小计			192,939,518,875.14
客户信用资金存款			
人民币	12,967,214,815.53	1.00000	12,967,214,815.53
客户资金存款合计			205,906,733,690.67
公司自有资金存款			
人民币	73,142,552,540.03	1.00000	73,142,552,540.03
美元	1,104,472,984.06	7.08270	7,822,650,804.20
港币	1,929,701,174.43	0.90622	1,748,733,798.29
其他货币			3,206,818,654.16
小计			85,920,755,796.68
公司信用资金存款			
人民币	289,817,674.37	1.00000	289,817,674.37
公司存款合计			86,210,573,471.05
其他货币资金			
人民币	10,067,593,984.02	1.00000	10,067,593,984.02
美元	85,312,569.16	7.08270	604,243,333.59
港币	249.35	0.90622	225.97
其他货币			3,132,429.17
小计			10,674,969,972.75
合计			302,792,491,927.58

于 2024 年 12 月 31 日，本集团使用受到限制的货币资金为人民币 9,499,161,999.80 元 (2023 年 12 月 31 日：人民币 8,743,066,663.31 元)。

于 2024 年 12 月 31 日，本集团存放在境外的货币资金共计人民币 32,934,903,850.74 元 (2023 年 12 月 31 日：人民币 26,747,891,727.78 元)，主要为中信证券及其境外子公司使用。

## 2 结算备付金

### (1) 按类别列示

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
客户备付金	49,163,883,092.58	33,112,290,817.22
公司备付金	12,445,004,519.93	12,887,307,028.46
	61,608,887,612.51	45,999,597,845.68

### (2) 按币种列示

类别	2024 年 12 月 31 日		
	原币	汇率	折人民币
客户普通备付金			
人民币	42,094,513,602.95	1.00000	42,094,513,602.95
美元	136,314,739.76	7.18840	979,884,875.29
港币	576,326,629.30	0.92604	533,701,511.80
其他货币			1,605,801,925.67
小计			45,213,901,915.71
客户信用备付金			
人民币	3,949,981,176.87	1.00000	3,949,981,176.87
客户备付金合计			49,163,883,092.58
公司自有备付金			
人民币	12,060,725,596.89	1.00000	12,060,725,596.89
美元	2,916,651.59	7.18840	20,966,058.29
港币	310,682,347.27	0.92604	287,704,280.87
其他货币			75,608,583.88
小计			12,445,004,519.93
公司备付金合计			12,445,004,519.93
合计			61,608,887,612.51

类别	2023年12月31日		
	原币	汇率	折人民币
客户普通备付金			
人民币	29,537,235,359.09	1.00000	29,537,235,359.09
美元	150,896,962.48	7.08270	1,068,757,916.16
港币	619,969,240.07	0.90622	561,828,524.74
其他货币			111,792,384.27
小计			31,279,614,184.26
客户信用备付金			
人民币	1,832,676,632.96	1.00000	1,832,676,632.96
客户备付金合计			33,112,290,817.22
公司自有备付金			
人民币	12,533,222,195.74	1.00000	12,533,222,195.74
美元	2,823,558.06	7.08270	19,998,414.67
港币	261,492,028.15	0.90622	236,969,305.75
其他货币			97,117,112.30
小计			12,887,307,028.46
公司备付金合计			12,887,307,028.46
合计			45,999,597,845.68

3 融出资金

(1) 按交易对手

项目	2024年 12月31日	2023年 12月31日
中国大陆：		
个人	99,724,470,454.51	81,926,910,895.14
机构	34,029,528,344.32	33,884,213,187.72
减：减值准备	2,281,345,195.49	1,838,473,388.60
小计	131,472,653,603.34	113,972,650,694.26
中国大陆以外地区：		
	6,871,842,127.73	4,826,830,011.13
减：减值准备	12,833,805.71	53,750,428.40
小计	6,859,008,322.02	4,773,079,582.73
合计	138,331,661,925.36	118,745,730,276.99

(2) 按类别列示

项目	2024年 12月31日	2023年 12月31日
融资融券业务融出资金	133,753,998,798.83	115,811,124,082.86
孖展融资	6,871,842,127.73	4,826,830,011.13
减：减值准备	2,294,179,001.20	1,892,223,817.00
融出资金净值	138,331,661,925.36	118,745,730,276.99

(3) 按账龄分析

账龄	2024年12月31日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1个月以内	46,753,738,480.77	33.25%	465,410,320.53	20.29%
1-3个月	41,918,351,971.88	29.81%	415,842,105.32	18.13%
3-6个月	5,894,975,679.80	4.19%	38,317,458.09	1.67%
6个月以上	46,058,774,794.11	32.75%	1,374,609,117.26	59.91%
合计	140,625,840,926.56	100.00%	2,294,179,001.20	100.00%

账龄	2023年12月31日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1个月以内	21,814,013,786.68	18.08%	218,502,594.28	11.55%
1-3个月	19,274,122,715.15	15.98%	196,197,400.25	10.37%
3-6个月	19,031,620,675.47	15.78%	196,089,582.61	10.36%
6个月以上	60,518,196,916.69	50.16%	1,281,434,239.86	67.72%
合计	120,637,954,093.99	100.00%	1,892,223,817.00	100.00%

(4) 融资融券担保物信息

项目	2024年 12月31日	2023年 12月31日
股票	388,066,495,264.22	353,507,325,588.44
基金	12,100,697,752.46	31,157,003,671.03
资金	10,430,100,100.92	9,499,043,514.22
债券	710,343,445.35	1,511,808,667.55
担保物合计	411,307,636,562.95	395,675,181,441.24

于2024年12月31日，本集团融出资金业务强制平仓合约终止后客户尚未归还款项金额为人民币573,358,312.61元(2023年12月31日：人民币572,726,094.35元)。

#### 4 衍生金融工具

	2024年12月31日					
	用于套期的衍生金融工具			用于非套期的衍生金融工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
资产		负债	资产		负债	
利率衍生工具	4,500,000,000.00	276,572,712.86	-	2,844,447,428,437.03	18,372,430,162.36	20,513,256,489.84
货币衍生工具	-	-	-	551,868,128,049.75	9,350,558,817.76	8,573,289,452.02
权益衍生工具	-	-	-	541,205,332,445.42	17,201,065,880.65	19,953,531,996.46
信用衍生工具	-	-	-	18,194,616,220.30	22,344,595.76	66,874,705.08
其他衍生工具	-	-	-	784,475,332,883.04	3,774,479,491.02	4,846,674,877.20
合计	<u>4,500,000,000.00</u>	<u>276,572,712.86</u>	<u>-</u>	<u>4,740,190,838,035.54</u>	<u>48,720,878,947.55</u>	<u>53,953,627,520.60</u>
	2023年12月31日					
	用于套期的衍生金融工具			用于非套期的衍生金融工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
利率衍生工具	4,500,000,000.00	144,629,493.96	-	3,248,589,811,322.05	9,888,689,758.69	9,697,435,097.53
货币衍生工具	-	-	-	350,627,932,748.12	2,436,842,536.12	2,807,814,896.06
权益衍生工具	-	-	-	681,453,912,400.85	18,336,780,192.57	16,412,905,475.37
信用衍生工具	-	-	-	14,166,896,390.55	36,643,149.37	47,126,500.30
其他衍生工具	-	-	-	812,632,716,289.82	1,910,659,460.23	3,040,739,165.33
合计	<u>4,500,000,000.00</u>	<u>144,629,493.96</u>	<u>-</u>	<u>5,107,471,269,151.39</u>	<u>32,609,615,096.98</u>	<u>32,006,021,134.59</u>

在当日无负债结算制度下，本集团的期货合约每日结算，其产生的持仓损益金额已在本集团其他货币资金以及利润表中体现，而并未反映在上述衍生金融工具中。于2024年12月31日，本集团未到期的期货合约的公允价值损失为人民币827,175,828.84元（2023年12月31日：公允价值收益人民币489,749,956.18元）。

#### (1) 公允价值套期

上述衍生金融工具中包括的本集团指定的公允价值套期工具如下：

公允价值套期	本集团					
	2024年12月31日			2023年12月31日		
	名义金额	资产	负债	名义金额	资产	负债
利率风险						
-利率互换	<u>4,500,000,000.00</u>	<u>276,572,712.86</u>	<u>-</u>	<u>4,500,000,000.00</u>	<u>144,629,493.96</u>	<u>-</u>

本集团利用公允价值套期来规避由于市场利率波动导致金融负债公允价值变化所带来的影响，对部分已发行的长期债务工具的利率风险以利率互换合约作为套期工具。

公允价值套期产生的净收益 / (损失) 如下:

	本集团	
	2024年	2023年
净收益 / (损失)		
套期工具	131,943,218.90	144,629,493.96
被套期项目	(130,800,904.37)	(135,483,484.14)

2024年度及2023年度，公允价值变动损益中确认的套期无效部分产生的损益不重大。

上述套期工具名义金额到期日信息如下:

公允价值套期	本集团					合计
	1个月以内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	
2024年12月31日	-	-	-	4,500,000,000.00	-	4,500,000,000.00

公允价值套期	本集团					合计
	1个月以内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	
2023年12月31日	-	-	-	4,500,000,000.00	-	4,500,000,000.00

本集团在公允价值套期中被套期项目具体信息列示如下:

	本集团				资产负债表项目
	2024年12月31日				
	被套期项目的账面价值		被套期项目公允价值 套期调整的累计金额		
	资产	负债	资产	负债	
应付固定利率债券	-	(4,869,990,270.55)	-	(266,284,388.51)	应付债券

	本集团				资产负债表项目
	2023年12月31日				
	被套期项目的账面价值		被套期项目公允价值 套期调整的累计金额		
	资产	负债	资产	负债	
应付固定利率债券	-	(4,737,172,540.55)	-	(135,483,484.14)	应付债券

5 买入返售金融资产

(1) 按标的物类别列示

项目	2024年 12月31日	2023年 12月31日
股票	41,353,009,786.39	39,391,695,833.73
债券	3,982,548,105.69	23,523,835,280.76
其中：国债	281,084,632.96	2,222,401,091.44
金融债	1,081,683,281.29	4,663,028,705.08
企业债及公司债	1,804,152,744.69	9,466,549,226.40
其他	815,627,446.75	7,171,856,257.84
其他	3,012,976,339.43	5,006,853,906.48
减：减值准备	4,080,038,157.43	5,713,228,944.35
合计	44,268,496,074.08	62,209,156,076.62

(2) 按业务类别列示

项目	2024年 12月31日	2023年 12月31日
股票质押式回购	41,353,009,786.39	39,376,531,175.71
债券买断式回购	2,015,653,371.32	991,837,906.33
债券质押式回购	1,966,894,734.37	22,531,997,374.43
约定购回式证券	-	15,164,658.02
其他	3,012,976,339.43	5,006,853,906.48
减：减值准备	4,080,038,157.43	5,713,228,944.35
合计	44,268,496,074.08	62,209,156,076.62

(3) 股票质押式回购按剩余期限分类:

期限	2024年 12月31日	2023年 12月31日
1个月以内	7,139,824,553.16	7,904,959,046.90
1个月以上至3个月内	4,264,855,917.07	3,090,610,681.81
3个月以上至1年以内	20,965,494,969.49	22,930,961,447.00
1年以上	8,982,834,346.67	5,450,000,000.00
合计	<u>41,353,009,786.39</u>	<u>39,376,531,175.71</u>

(4) 担保物

项目	2024年 12月31日	2023年 12月31日
担保物	112,609,525,323.85	116,566,965,823.64
其中: 可出售或可再次向外抵押的担保物	6,140,321,126.26	6,661,444,517.94
其中: 已出售或已再次向外抵押的担保物	2,887,123,674.83	5,206,311,705.32

本集团根据部分买入返售金融资产中持有的担保物, 在担保物所有人无任何违约的情况下可以再次用于担保。如果持有的担保物价值下跌, 本集团在特定情况下可以要求增加担保物。本集团并负有在合同到期时将担保物返还至交易对手的义务。

6 应收款项

(1) 按明细列示

<u>项目</u>	<u>2024 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2023 年</u> <u>12 月 31 日</u>
应收代理商	28,128,328,317.55	24,488,205,400.99
应收清算款	21,951,371,449.26	12,745,308,567.80
应收经纪客户	9,425,629,928.63	12,889,288,780.53
场外业务预付金	5,797,675,364.16	7,679,492,653.37
应收手续费及佣金	2,290,833,632.39	2,309,292,953.60
预付股权投资款	34,954,751.20	453,936,022.22
其他	6,961,249,022.34	9,347,399,023.16
减：减值准备 (按简化模型计提)	168,516,558.19	136,798,914.26
减值准备 (按一般模型计提)	2,078,230,379.40	1,852,076,861.38
合计	<u>72,343,295,527.94</u>	<u>67,924,047,626.03</u>

(2) 按简化模型计提的账龄分析

账龄	2024年12月31日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	10,270,235,440.41	98.53%	147,276,316.33	87.40%
1 - 2年	47,758,683.67	0.46%	1,490,524.45	0.88%
2 - 3年	43,120,839.12	0.41%	3,377,636.84	2.00%
3年以上	62,817,961.95	0.60%	16,372,080.57	9.72%
合计	10,423,932,925.15	100.00%	168,516,558.19	100.00%

账龄	2023年12月31日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	12,502,777,668.50	97.27%	118,803,163.57	86.85%
1 - 2年	247,030,145.52	1.92%	2,138,682.60	1.56%
2 - 3年	57,635,655.67	0.45%	2,964,987.85	2.17%
3年以上	45,918,452.21	0.36%	12,892,080.24	9.42%
合计	12,853,361,921.90	100.00%	136,798,914.26	100.00%

7 存出保证金

项目	2024年 12月31日	2023年 12月31日
交易保证金	62,418,451,069.42	58,682,418,743.85
信用保证金	171,649,370.88	451,572,887.41
履约保证金	5,624,934,096.02	3,047,928,212.22
合计	68,215,034,536.32	62,181,919,843.48

项目	2024年12月31日		
	原币	汇率	折人民币
交易保证金			
人民币	58,959,381,635.39	1.00000	58,959,381,635.39
美元	312,604,610.55	7.18840	2,247,126,982.51
港币	1,201,289,985.14	0.92604	1,112,442,577.84
其他货币			99,499,873.68
小计			62,418,451,069.42
信用保证金			
人民币	171,649,370.88	1.00000	171,649,370.88
小计			171,649,370.88
履约保证金			
人民币	4,938,830,457.17	1.00000	4,938,830,457.17
美元	93,137,303.30	7.18840	669,508,191.04
其他货币			16,595,447.81
小计			5,624,934,096.02
合计			68,215,034,536.32

项目	2023年12月31日		
	原币	汇率	折人民币
交易保证金			
人民币	56,236,543,870.54	1.00000	56,236,543,870.54
美元	227,593,676.05	7.08270	1,611,977,729.36
港币	831,280,827.69	0.90622	753,323,311.67
其他货币			80,573,832.28
小计			58,682,418,743.85
信用保证金			
人民币	451,572,887.41	1.00000	451,572,887.41
小计			451,572,887.41
履约保证金			
人民币	2,597,122,932.46	1.00000	2,597,122,932.46
美元	63,648,789.27	7.08270	450,805,279.76
小计			3,047,928,212.22
合计			62,181,919,843.48

8 金融投资：交易性金融资产

(1) 按类别列示

2024年12月31日

项目	公允价值			初始投资成本		
	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	初始投资成本合计
债券	338,784,394,380.09	213,353,608.80	338,997,747,988.89	336,729,477,282.84	225,457,512.70	336,954,934,795.54
公募基金	52,049,838,534.61	634,619,733.28	52,684,458,267.89	52,157,076,218.12	620,929,069.88	52,778,005,288.00
股票	196,850,542,912.45	3,605,689,068.83	200,456,231,981.28	201,412,101,840.64	682,952,167.40	202,095,054,008.04
银行理财	6,425,497,828.77	-	6,425,497,828.77	6,425,143,075.88	-	6,425,143,075.88
券商资管	9,479,722,436.85	-	9,479,722,436.85	6,460,045,680.41	-	6,460,045,680.41
信托计划	4,292,589,125.62	-	4,292,589,125.62	4,332,475,029.28	-	4,332,475,029.28
其他	74,522,837,275.50	4,003,108,700.23	78,525,945,975.73	79,599,933,938.01	4,183,446,880.85	83,783,380,818.86
合计	682,405,422,493.89	8,456,771,111.14	690,862,193,605.03	687,116,253,065.18	5,712,785,630.83	692,829,038,696.01

2023 年 12 月 31 日

项目	公允价值			初始投资成本		
	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值	公允价值合计	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值	初始投资成本合计
		计量且变动计入当期损益的金融资产			计量且变动计入当期损益的金融资产	
债券	218,156,065,992.63	209,280,541.97	218,365,346,534.60	219,591,765,279.47	209,143,592.11	219,800,908,871.58
公募基金	47,535,001,225.29	588,193,269.54	48,123,194,494.83	48,262,071,151.92	559,926,655.52	48,821,997,807.44
股票	215,573,452,102.47	5,293,605,783.62	220,867,057,886.09	220,250,234,206.01	779,990,119.05	221,030,224,325.06
银行理财	1,725,994,939.44	-	1,725,994,939.44	1,725,762,063.57	-	1,725,762,063.57
券商资管	11,303,223,056.38	-	11,303,223,056.38	11,484,842,808.90	-	11,484,842,808.90
信托计划	6,379,451,629.10	-	6,379,451,629.10	6,354,353,799.78	-	6,354,353,799.78
其他	114,148,562,541.71	4,133,944,009.68	118,282,506,551.39	118,191,072,480.64	4,067,062,359.46	122,258,134,840.10
合计	614,821,751,487.02	10,225,023,604.81	625,046,775,091.83	625,860,101,790.29	5,616,122,726.14	631,476,224,516.43

于 2024 年 12 月 31 日，存在限售期限或有承诺条件的交易性金融资产的账面价值为人民币 284,830,858,326.30 元 (2023 年 12 月 31 日：人民币 249,582,753,690.78 元)。

9 金融投资：其他债权投资

项目	2024年12月31日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	14,523,000,000.00	480,405,591.02	183,253,266.78	15,186,658,857.80	-
金融债	1,260,857,067.50	19,990,906.78	15,354,408.01	1,296,202,382.29	13,926,735.10
企业债	13,521,519,116.92	183,275,663.04	(153,343,731.70)	13,551,451,048.26	430,848,176.40
同业存单	17,987,200,194.80	163,127,831.63	19,642,577.13	18,169,970,603.56	19,508,182.12
超短期融资券	480,000,000.00	4,660,248.52	259,923.69	484,920,172.21	389,810.63
其他	30,489,900,728.45	766,480,913.76	297,542,170.84	31,553,923,813.05	261,967,219.80
合计	78,262,477,107.67	1,617,941,154.75	362,708,614.75	80,243,126,877.17	726,640,124.05

项目	2023年12月31日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	9,157,250,000.00	84,791,873.92	10,966,176.03	9,253,008,049.95	-
金融债	11,766,290,580.00	178,858,501.36	15,433,248.98	11,960,582,330.34	51,522,442.59
企业债	4,667,273,040.07	115,059,243.02	(236,634,823.24)	4,545,697,459.85	448,920,610.82
同业存单	20,935,747,920.00	196,821,050.72	14,292,432.90	21,146,861,403.62	21,156,194.74
超短期融资券	3,794,000,000.00	47,855,069.24	(12,978,934.74)	3,828,876,134.50	8,788,535.61
其他	30,363,289,588.37	277,238,496.71	(192,171,018.13)	30,448,357,066.95	785,534,523.87
合计	80,683,851,128.44	900,624,234.97	(401,092,918.20)	81,183,382,445.21	1,315,922,307.63

于2024年12月31日，有承诺条件的其他债权投资的账面价值为人民币47,430,991,312.59元 (2023年12月31日：人民币39,494,857,361.93元)。

10 金融投资：其他权益工具投资

	2024年12月31日		2023年12月31日	
	初始成本	年末公允价值	初始成本	年末公允价值
非交易性权益工具	89,280,953,970.13	90,667,793,757.38	9,628,759,397.20	9,514,213,157.05

其他权益工具投资包括本集团持有的非交易性权益工具。由于该等权益工具并非为交易目的持有，本集团将其指定为其他权益工具投资。

2024年度，计入其他综合收益的利得为人民币1,020,473,373.41元（2023年度：人民币92,451,339.12元）。于2024年12月31日，累计计入其他综合收益的利得为人民币900,295,858.19元（2023年12月31日：累计计入其他综合收益的损失为人民币114,546,240.15元）。

2024年度，上述投资分红收益为人民币2,190,131,842.58元（2023年度：人民币18,264,315.03元）。

于2024年12月31日，存在限售期限或有承诺条件的其他权益工具投资的账面价值为人民币84,437,396,594.86元（2023年12月31日：人民币7,745,221,146.10元）。

于2024年12月31日，其他权益工具投资较上年末增加人民币81,153,580,600.33元，增长比例为852.97%，主要由于拟长期持有的非交易性权益工具投资规模增加所致。

11 融券业务

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
融出证券		
交易性金融资产	1,640,354,327.80	5,224,390,254.04
其他权益工具投资	6,735,879.65	-
转融通融入证券	-	12,595,436,241.34
合计	1,647,090,207.45	17,819,826,495.38
转融通融入证券总额	-	28,917,698,410.30

于2024年12月31日，本集团融券业务无违约情况（2023年12月31日：无）。

12 长期股权投资

(1) 按类别列示

项目	2024年 12月31日	2023年 12月31日
联营企业	9,615,539,059.28	9,689,599,014.79
合营企业	16,512,405.32	17,064,361.71
小计	9,632,051,464.60	9,706,663,376.50
减：减值准备	24,537,383.64	56,654,530.75
合计	9,607,514,080.96	9,650,008,845.75

(2) 长期股权投资明细

被投资单位名称	2024年度				
	2023年12月31日 账面价值	本年增加	本年减少	2024年12月31日 账面价值	减值准备
权益法:					
联营企业:					
中信建投证券股份有限公司	3,848,538,127.35	335,400,708.47	130,168,751.12	4,053,770,084.70	-
中信产业投资基金管理有限公司	1,833,173,917.72	-	375,866,677.44	1,457,307,240.28	-
新疆股权交易中心有限公司(以下简称“新疆股权交易中心”)	24,136,358.89	896,215.89	152,559.06	24,880,015.72	-
青岛蓝海股权交易中心有限责任公司	67,040,953.76	-	6,823,784.06	60,217,169.70	-
北京金石农业投资基金管理中心(有限合伙)	-	11,799,724.38	11,799,724.38	-	-
北京农业产业投资基金(有限合伙)	-	20,317,422.74	20,317,422.74	-	-
深圳市信融客户服务俱乐部有限公司	112,457.54	-	-	112,457.54	-
泰富金石(天津)基金管理有限公司	19,365,430.11	-	2,311,000.00	17,054,430.11	-
西安明日宇航工业有限责任公司	-	49,350.00	49,350.00	-	9,571,692.49
同方莱士医药产业投资(广东)有限公司	449,146,868.13	23,166,332.00	4,968,625.90	467,344,574.23	-
山东坤信企业管理有限公司	-	-	-	-	14,965,691.15
信保(广州)私募基金管理有限公司	1,310,947,368.64	127,754,106.42	-	1,438,701,475.06	-
赛领国际投资基金(上海)有限公司	315,492,797.47	-	33,209,981.53	282,282,815.94	-
赛领资本管理有限公司	43,961,658.75	-	669,495.65	43,292,163.10	-
深圳前海基础设施投资基金管理有限公司	23,971,625.33	-	6,567,030.12	17,404,595.21	-
西藏信昇股权投资合伙企业(有限合伙)	471,322,565.72	5,559,444.09	15,000,000.00	461,882,009.81	-
Aria Investment Partners III, L.P.	544,815.92	8,760.49	553,576.41	-	-
Aria Investment Partners IV, L.P.	96,375,223.65	5,209,296.72	30,248,861.19	71,335,659.18	-
Aria Investment Partners V, L.P.	18,759,762.51	3,446,886.54	-	22,206,649.05	-
Fudo Capital II, L.P.	1,187,841.59	18,526.93	1,206,368.52	-	-
Sunrise Capital II, L.P.	143,363,925.60	98,529,629.13	-	241,893,554.73	-
Sunrise Capital III, L.P.	61,200,238.18	13,790,154.00	59,174,095.85	15,816,296.33	-
Sunrise Capital IV, L.P.	138,184,780.88	66,819,259.01	101,346,219.88	103,657,820.01	-
Sunrise Capital V (JPY), L.P.	-	33,408,438.83	7,398,826.71	26,009,612.12	-
Clean Resources Asia Growth Fund L.P.	334,879.10	4,346.80	339,225.90	-	-
CLSA Aviation Private Equity Fund I	-	21,058,725.69	21,006,052.21	52,673.48	-
CLSA Aviation Private Equity Fund II	374,670.81	64,171.76	-	438,842.57	-
CLSA Aviation II Investments (Cayman) Limited	70,490,832.17	13,350,585.70	1,989,436.47	81,851,981.40	-
CLSA Infrastructure Private Equity Fund I	883,193.45	70,622.22	50,525.02	903,290.65	-
Lending Ark Asia Secured Private Debt Fund I (Non-US), LP	319,537,546.02	32,575,298.53	96,363,346.77	255,749,497.78	-
CSOBOR Fund L.P.	62,663,465.61	6,834,617.13	7,343,881.64	62,154,201.10	-
CT CLSA Holdings Limited	6,233,375.89	1,348,130.55	-	7,581,506.44	-

被投资单位名称	2024年度				
	2023年12月31日	本年增加	本年减少	2024年12月31日	减值准备
	账面价值			账面价值	
Citron PE Holdings Limited	253,941,267.84	5,269,768.35	18,749,499.79	240,461,536.40	-
Alfalah CLSA Securities (Private) Limited	3,118,354.73	-	3,118,354.73	-	-
Holisol Logistics Private Limited	48,321,119.34	1,480,305.83	648,474.22	49,152,950.95	-
Pine Tree Special Opportunity FMC LLC	-	1,064,639.00	1,064,639.00	-	-
Lending Ark Asia Secured Private Debt Holdings Limited	219,061.34	1,860,667.95	-	2,079,729.29	-
CLSA Asia Growth Fund, L.P.	-	87,721,848.00	2,315,005.24	85,406,842.76	-
小计	<u>9,632,944,484.04</u>	<u>918,877,983.15</u>	<u>960,820,791.55</u>	<u>9,591,001,675.64</u>	<u>24,537,383.64</u>
权益法:					
合营企业:					
Sino-Ocean Land Logistics Investment Management Limited	7.08	0.11	-	7.19	-
CSOBOR Fund GP Limited	346.82	5.66	-	352.48	-
Bright Lee Capital Limited	68.55	67,233.52	66,956.77	345.30	-
Double Nitrogen Fund GP, Limited	339.28	6.00	-	345.28	-
Kingvest Limited	-	58,370.85	58,370.85	-	-
Sunrise Capital Holdings IV Limited	17,063,599.98	6,190,214.32	10,790,148.63	12,463,665.67	-
Sunrise Capital Holdings V Limited	-	4,047,689.40	-	4,047,689.40	-
中信标普指数信息服务(北京)有限公司	-	-	-	-	-
小计	<u>17,064,361.71</u>	<u>10,363,519.86</u>	<u>10,915,476.25</u>	<u>16,512,405.32</u>	<u>-</u>
合计	<u>9,650,008,845.75</u>	<u>929,241,503.01</u>	<u>971,736,267.80</u>	<u>9,607,514,080.96</u>	<u>24,537,383.64</u>

被投资单位名称	2023年度				
	2022年12月31日 账面价值	本年增加	本年减少	2023年12月31日 账面价值	减值准备
权益法:					
联营企业:					
中信建投证券股份有限公司	3,634,725,891.20	317,181,538.51	103,369,302.36	3,848,538,127.35	-
中信产业投资基金管理有限公司	1,831,540,315.30	1,633,602.42	-	1,833,173,917.72	-
新疆股权交易中心有限公司(以下 简称“新疆股权交易中心”)	23,472,602.63	663,756.26	-	24,136,358.89	-
青岛蓝海股权交易中心有限责任 公司	64,250,445.39	2,790,508.37	-	67,040,953.76	-
北京金石农业投资基金管理中心 (有限合伙)	-	-	-	-	11,799,724.37
北京农业产业投资基金(有限合 伙)	-	-	-	-	20,317,422.74
深圳市信融客户服务俱乐部有限 公司	112,457.54	-	-	112,457.54	-
泰富金石(天津)基金管理有限公 司	19,695,461.51	-	330,031.40	19,365,430.11	-
西安明日宇航工业有限责任公司	-	50,000.00	50,000.00	-	9,571,692.49
同方莱士医药产业投资(广东) 有限公司	225,915,879.73	231,271,461.83	8,040,473.43	449,146,868.13	-
山东坤信企业管理有限公司	-	-	-	-	14,965,691.15
信保(广州)私募基金管理有限 公司	1,164,834,250.69	146,113,117.95	-	1,310,947,368.64	-
赛领国际投资基金(上海)有限公 司	451,685,586.91	-	136,192,789.44	315,492,797.47	-
赛领资本管理有限公司	44,592,279.71	-	630,620.96	43,961,658.75	-
深圳前海基础设施投资基金管理 有限公司	34,699,907.12	-	10,728,281.79	23,971,625.33	-
西藏信昇股权投资合伙企业 (有限合伙)	507,470,579.21	88,851,986.51	125,000,000.00	471,322,565.72	-
Aria Investment Partners III, L.P.	576,200.83	9,164.99	40,549.90	544,815.92	-
Aria Investment Partners IV, L.P.	144,579,642.83	18,329,334.52	66,533,753.70	96,375,223.65	-
Aria Investment Partners V, L.P.	25,234,674.34	1,983,203.67	8,458,115.50	18,759,762.51	-
Fudo Capital II, L.P.	1,226,978.96	19,599.03	58,736.40	1,187,841.59	-
Fudo Capital III, L.P.	8,510,374.48	637,185.73	9,147,560.21	-	-
Fudo Capital IV, L.P.	6,299,791.67	6,198,313.34	12,498,105.01	-	-
Sunrise Capital II, L.P.	368,480,026.26	8,311,366.70	233,427,467.36	143,363,925.60	-
Sunrise Capital III, L.P.	123,371,924.78	83,816,233.48	145,987,920.08	61,200,238.18	-
Sunrise Capital IV, L.P.	89,285,813.22	48,898,967.66	-	138,184,780.88	-
Clean Resources Asia Growth Fund L.P.	12,330,302.48	182,980.22	12,178,403.60	334,879.10	-
CLSA Aviation Private Equity Fund I	-	4,981,921.94	4,981,921.94	-	-
CLSA Aviation Private Equity Fund II	344,835.75	29,835.06	-	374,670.81	-
CLSA Aviation II Investments (Cayman) Limited	68,932,491.93	4,415,421.64	2,857,081.40	70,490,832.17	-
CLSA Infrastructure Private Equity Fund I	885,999.19	64,302.31	67,108.05	883,193.45	-
Lending Ark Asia Secured Private Debt Fund I (Non-US), LP	318,630,125.40	41,651,294.86	40,743,874.24	319,537,546.02	-
CSOBOR Fund L.P.	58,180,667.52	4,482,798.09	-	62,663,465.61	-
CT CLSA Holdings Limited	4,689,315.54	1,544,060.35	-	6,233,375.89	-
Citron PE Holdings Limited	339,762,508.32	8,315,370.67	94,136,611.15	253,941,267.84	-

被投资单位名称	2023年度				
	2022年12月31日	本年增加	本年减少	2023年12月31日	减值准备
	账面价值			账面价值	
MEC Global Partners Asia Ltd.	14,687,133.60	220,397.69	14,907,531.29	-	-
Alfalah CLSA Securities (Private) Limited	3,653,939.17	101,933.02	637,517.46	3,118,354.73	-
Holisol Logistics Private Limited	46,199,492.80	2,121,626.54	-	48,321,119.34	-
Pine Tree Special Opportunity FMC LLC	-	-	-	-	-
Fudo Capital Limited	-	7,173,971.92	7,173,971.92	-	-
Lending Ark Asia Secured Private Debt Holdings Limited	-	1,784,236.52	1,565,175.18	219,061.34	-
小计	9,638,857,896.01	1,033,829,491.80	1,039,742,903.77	9,632,944,484.04	56,654,530.75
权益法:					
合营企业:					
Sino-Ocean Land Logistics Investment Management Limited	6.97	0.11	-	7.08	-
CSOBOR Fund GP Limited	340.73	6.09	-	346.82	-
Bright Lee Capital Limited	(65,351.12)	66,367.08	947.41	68.55	-
Double Nitrogen Fund GP, Limited	333.89	5.39	-	339.28	-
Kingvest Limited	147,238.13	-	147,238.13	-	-
Sunrise Capital Holdings IV Limited	9,777,339.96	10,489,356.94	3,203,096.92	17,063,599.98	-
中信标普指数信息服务(北京)有限公司	-	-	-	-	-
小计	9,859,908.56	10,555,735.61	3,351,282.46	17,064,361.71	-
合计	9,648,717,804.57	1,044,385,227.41	1,043,094,186.23	9,650,008,845.75	56,654,530.75

(3) 截至 2024 年 12 月 31 日, 本集团无向投资企业转移资金的能力受到限制的有关情况。

13 投资性房地产

	<u>房屋及建筑物</u>
原值：	
2023年12月31日	1,345,177,708.32
本年增加	-
本年减少	-
外币报表折算差额	613,456.55
	<hr/>
2024年12月31日	1,345,791,164.87
	<hr/>
累计折旧和摊销：	
2023年12月31日	354,768,698.66
本年增加	35,162,574.41
本年减少	402,910.88
外币报表折算差额	10,540.32
	<hr/>
2024年12月31日	389,538,902.51
	<hr/>
减值准备：	
2023年12月31日	85,904,291.31
本年增加	-
本年减少	-
外币报表折算差额	216,563.06
	<hr/>
2024年12月31日	86,120,854.37
	<hr/>
账面价值：	
2024年12月31日	870,131,407.99
	<hr/> <hr/>
2023年12月31日	904,504,718.35
	<hr/> <hr/>

房屋及建筑物

原值：

2022年12月31日	1,386,303,027.44
本年增加	-
本年减少	61,562,736.08
外币报表折算差额	20,437,416.96
2023年12月31日	1,345,177,708.32

累计折旧和摊销：

2022年12月31日	322,615,844.71
本年增加	35,802,648.67
本年减少	5,553,059.35
外币报表折算差额	1,903,264.63
2023年12月31日	354,768,698.66

减值准备：

2022年12月31日	109,689,920.06
本年增加	-
本年减少	31,642,373.28
外币报表折算差额	7,856,744.53
2023年12月31日	85,904,291.31

账面价值：

2023年12月31日	904,504,718.35
2022年12月31日	953,997,262.67

于2024年12月31日，本集团投资性房地产采用成本模式计量，无按公允价值计量的投资性房地产(2023年12月31日：无)。

于2024年12月31日，本集团未办妥产权证书的投资性房地产原值为人民币24,416,590.00元(2023年12月31日：人民币24,416,590.00元)。

14 固定资产

(1) 账面价值

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
固定资产原价	12,171,856,523.98	12,611,883,302.46
减：累计折旧	6,089,506,766.62	5,764,442,346.80
固定资产减值准备	112,778,875.12	90,475,226.39
合计	<u>5,969,570,882.24</u>	<u>6,756,965,729.27</u>

(2) 固定资产增减变动表

	房屋及建筑物	通讯设备	办公设备	运输设备	安全防卫设备	电子设备	其他	合计
原值:								
2023 年 12 月 31 日	5,987,689,123.38	81,298,086.48	340,217,283.84	2,578,141,238.57	10,229,211.87	3,592,099,977.91	22,208,380.41	12,611,883,302.46
本年增加	36,995.08	2,118,710.27	36,536,208.58	339,934.16	701,105.80	502,380,082.28	-	542,113,036.17
本年减少	-	5,877,421.42	14,382,621.53	824,132,306.44	580,547.01	185,289,516.80	3,107,437.58	1,033,369,850.78
外币报表折算差额	-	360,125.21	313,508.56	36,011,562.74	-	14,544,839.62	-	51,230,036.13
2024 年 12 月 31 日	5,987,726,118.46	77,899,500.54	362,684,379.45	1,790,360,429.03	10,349,770.66	3,923,735,383.01	19,100,942.83	12,171,856,523.98
累计折旧:								
2023 年 12 月 31 日	1,757,122,854.71	64,960,113.22	266,112,143.96	978,919,369.82	8,646,841.07	2,667,381,176.63	21,299,847.39	5,764,442,346.80
本年增加	160,746,602.34	4,728,797.22	38,158,697.27	167,560,326.17	431,080.96	480,087,428.41	88,713.03	851,801,645.40
本年减少	-	5,784,318.97	11,958,385.37	357,435,759.13	563,434.47	176,416,451.27	3,078,120.53	555,236,469.74
外币报表折算差额	-	329,660.00	585,666.59	14,608,605.12	-	12,975,312.45	-	28,499,244.16
2024 年 12 月 31 日	1,917,869,457.05	64,234,251.47	292,898,122.45	803,652,541.98	8,514,487.56	2,984,027,466.22	18,310,439.89	6,089,506,766.62
固定资产减值准备:								
2023 年 12 月 31 日	1,524,600.00	-	-	88,950,626.39	-	-	-	90,475,226.39
本年增加	-	-	-	20,976,177.40	-	-	-	20,976,177.40
本年减少	-	-	-	-	-	-	-	-
外币报表折算差额	-	-	-	1,327,471.33	-	-	-	1,327,471.33
2024 年 12 月 31 日	1,524,600.00	-	-	111,254,275.12	-	-	-	112,778,875.12
净值:								
2024 年 12 月 31 日	4,068,332,061.41	13,665,249.07	69,786,257.00	875,453,611.93	1,835,283.10	939,707,916.79	790,502.94	5,969,570,882.24
2023 年 12 月 31 日	4,229,041,668.67	16,337,973.26	74,105,139.88	1,510,271,242.36	1,582,370.80	924,718,801.28	908,533.02	6,756,965,729.27

	房屋及建筑物	通讯设备	办公设备	运输设备	安全防护设备	电子设备	其他	合计
原值:								
2022 年 12 月 31 日	5,974,394,275.59	73,763,531.53	306,639,873.09	2,536,171,801.14	10,863,271.64	3,074,389,464.72	22,818,609.66	11,999,040,827.37
本年增加	14,904,890.35	9,180,304.98	55,044,975.89	2,455,514.28	774,023.94	636,119,597.97	72,761.07	718,552,068.48
本年减少	4,619,472.84	2,338,739.83	22,481,804.06	768,652.00	1,408,083.71	136,166,659.31	682,990.32	168,466,402.07
外币报表折算差额	3,009,430.28	692,989.80	1,014,238.92	40,282,575.15	-	17,757,574.53	-	62,756,808.68
2023 年 12 月 31 日	5,987,689,123.38	81,298,086.48	340,217,283.84	2,578,141,238.57	10,229,211.87	3,592,099,977.91	22,208,380.41	12,611,883,302.46
累计折旧:								
2022 年 12 月 31 日	1,583,707,831.19	62,019,109.06	253,771,184.02	836,185,375.23	9,427,736.31	2,440,505,926.25	21,949,873.89	5,207,567,035.95
本年增加	175,634,884.52	4,685,346.59	33,083,317.60	130,006,436.58	580,571.70	345,636,094.19	12,474.02	689,639,125.20
本年减少	4,552,729.84	2,307,675.14	21,359,134.81	745,592.44	1,361,466.94	134,719,451.93	662,500.52	165,708,551.62
外币报表折算差额	2,332,868.84	563,332.71	616,777.15	13,473,150.45	-	15,958,608.12	-	32,944,737.27
2023 年 12 月 31 日	1,757,122,854.71	64,960,113.22	266,112,143.96	978,919,369.82	8,646,841.07	2,667,381,176.63	21,299,847.39	5,764,442,346.80
固定资产减值准备:								
2022 年 12 月 31 日	1,524,600.00	-	-	87,467,425.21	-	-	-	88,992,025.21
本年增加	-	-	-	-	-	-	-	-
本年减少	-	-	-	-	-	-	-	-
外币报表折算差额	-	-	-	1,483,201.18	-	-	-	1,483,201.18
2023 年 12 月 31 日	1,524,600.00	-	-	88,950,626.39	-	-	-	90,475,226.39
净值:								
2023 年 12 月 31 日	4,229,041,668.67	16,337,973.26	74,105,139.88	1,510,271,242.36	1,582,370.80	924,718,801.28	908,533.02	6,756,965,729.27
2022 年 12 月 31 日	4,389,161,844.40	11,744,422.47	52,868,689.07	1,612,519,000.70	1,435,535.33	633,883,538.47	868,735.77	6,702,481,766.21

于2024年12月31日，本集团尚有部分房屋及建筑物仍未取得有关房产证，其原值金额为人民币19,771,321.87元(2023年12月31日：人民币21,358,028.12元)。

于2024年12月31日，本集团存在用于抵押借款的固定资产，其账面价值为人民币797,912,400.00元(2023年12月31日：922,153,544.16元)，详见附注五、33。

于2024年12月31日，用于经营租出的运输设备的账面价值为人民币868,477,207.87元，原值为人民币1,748,681,428.04元(2023年12月31日：账面价值为人民币1,500,941,994.35元，原值为人民币2,534,308,792.87元)。

## 15 在建工程

	2024年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
中信金融中心	2,136,928,857.87	-	2,136,928,857.87
其他	165,114,966.54	-	165,114,966.54
	2,302,043,824.41	-	2,302,043,824.41
	2,302,043,824.41	-	2,302,043,824.41
	2023年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
中信金融中心	1,812,437,958.30	-	1,812,437,958.30
其他	238,313,236.83	-	238,313,236.83
	2,050,751,195.13	-	2,050,751,195.13
	2,050,751,195.13	-	2,050,751,195.13

## 16 无形资产

项目	交易席位费	软件购置及开发	客户关系	商标权	土地使用权	合计
原值:						
2023 年 12 月 31 日	128,508,032.36	2,147,781,962.02	1,448,491,992.79	301,197,479.23	3,690,301,028.49	7,716,280,494.89
本年增加	-	238,263,621.33	-	-	-	238,263,621.33
本年减少	-	1,913,038.64	-	-	-	1,913,038.64
外币报表折算差额	658,472.65	10,171,989.43	21,564,442.20	4,908,398.52	-	37,303,302.80
2024 年 12 月 31 日	129,166,505.01	2,394,304,534.14	1,470,056,434.99	306,105,877.75	3,690,301,028.49	7,989,934,380.38
累计摊销:						
2023 年 12 月 31 日	101,754,556.41	1,669,759,829.54	1,422,347,770.10	-	857,692,309.09	4,051,554,465.14
本年增加	221,538.48	160,460,120.12	13,119,260.44	-	94,534,638.96	268,335,558.00
本年减少	-	1,913,038.64	-	-	-	1,913,038.64
外币报表折算差额	271,386.06	10,052,805.67	21,349,540.16	-	-	31,673,731.89
2024 年 12 月 31 日	102,247,480.95	1,838,359,716.69	1,456,816,570.70	-	952,226,948.05	4,349,650,716.39
减值准备:						
2023 年 12 月 31 日	125,151.44	-	11,749,381.54	300,812,479.24	-	312,687,012.22
本年增加	-	-	-	-	-	-
本年减少	-	-	-	-	-	-
外币报表折算差额	2,042.11	-	191,716.27	4,908,398.52	-	5,102,156.90
2024 年 12 月 31 日	127,193.55	-	11,941,097.81	305,720,877.76	-	317,789,169.12
账面价值						
2024 年 12 月 31 日	26,791,830.51	555,944,817.45	1,298,766.48	384,999.99	2,738,074,080.44	3,322,494,494.87
2023 年 12 月 31 日	26,628,324.51	478,022,132.48	14,394,841.15	384,999.99	2,832,608,719.40	3,352,039,017.53

项目	交易席位费	软件购置及开发	客户关系	商标权	土地使用权	合计
原值:						
2022 年 12 月 31 日	131,433,700.80	1,946,426,249.36	1,427,529,874.30	296,426,178.84	3,690,301,028.49	7,492,117,031.79
本年增加	-	236,824,460.92	-	-	-	236,824,460.92
本年减少	3,701,234.17	45,135,072.30	-	-	-	48,836,306.47
外币报表折算差额	775,565.73	9,666,324.04	20,962,118.49	4,771,300.39	-	36,175,308.65
2023 年 12 月 31 日	128,508,032.36	2,147,781,962.02	1,448,491,992.79	301,197,479.23	3,690,301,028.49	7,716,280,494.89
累计摊销:						
2022 年 12 月 31 日	102,657,591.95	1,579,332,462.81	1,317,981,152.35	-	763,173,872.83	3,763,145,079.94
本年增加	246,538.46	125,153,920.71	84,545,467.60	-	94,518,436.26	304,464,363.03
本年减少	1,501,234.17	44,368,907.31	-	-	-	45,870,141.48
外币报表折算差额	351,660.17	9,642,353.33	19,821,150.15	-	-	29,815,163.65
2023 年 12 月 31 日	101,754,556.41	1,669,759,829.54	1,422,347,770.10	-	857,692,309.09	4,051,554,465.14
减值准备:						
2022 年 12 月 31 日	-	-	11,563,020.17	296,041,178.85	-	307,604,199.02
本年增加	124,777.17	-	-	-	-	124,777.17
本年减少	-	-	-	-	-	-
外币报表折算差额	374.27	-	186,361.37	4,771,300.39	-	4,958,036.03
2023 年 12 月 31 日	125,151.44	-	11,749,381.54	300,812,479.24	-	312,687,012.22
账面价值						
2023 年 12 月 31 日	26,628,324.51	478,022,132.48	14,394,841.15	384,999.99	2,832,608,719.40	3,352,039,017.53
2022 年 12 月 31 日	28,776,108.85	367,093,786.55	97,985,701.78	384,999.99	2,927,127,155.66	3,421,367,752.83

## 17 商誉

项目	华夏基金	中信证券国际	中信证券华南	中信期货	中信证券山东	中信证券	合计
原值:							
2023 年 12 月 31 日	7,418,586,708.87	3,223,596,779.47	967,730,660.00	193,826,413.07	88,675,272.02	43,500,226.67	11,935,916,060.10
外币报表折算差额	-	44,159,187.95	-	-	-	-	44,159,187.95
2024 年 12 月 31 日	7,418,586,708.87	3,267,755,967.42	967,730,660.00	193,826,413.07	88,675,272.02	43,500,226.67	11,980,075,248.05
减值准备:							
2023 年 12 月 31 日	-	2,620,386,561.50	876,005,733.56	-	-	-	3,496,392,295.06
外币报表折算差额	-	35,409,669.63	-	-	-	-	35,409,669.63
2024 年 12 月 31 日	-	2,655,796,231.13	876,005,733.56	-	-	-	3,531,801,964.69
账面价值							
2024 年 12 月 31 日	7,418,586,708.87	611,959,736.29	91,724,926.44	193,826,413.07	88,675,272.02	43,500,226.67	8,448,273,283.36
2023 年 12 月 31 日	7,418,586,708.87	603,210,217.97	91,724,926.44	193,826,413.07	88,675,272.02	43,500,226.67	8,439,523,765.04

中信证券股份有限公司  
截至2024年12月31日止年度财务报表

项目	华夏基金	中信证券国际	中信证券华南	中信期货	中信证券山东	中信证券	合计
原值:							
2022年12月31日	7,418,586,708.87	3,181,219,254.50	967,730,660.00	193,826,413.07	88,675,272.02	43,500,226.67	11,893,538,535.13
外币报表折算差额	-	42,377,524.97	-	-	-	-	42,377,524.97
2023年12月31日	<u>7,418,586,708.87</u>	<u>3,223,596,779.47</u>	<u>967,730,660.00</u>	<u>193,826,413.07</u>	<u>88,675,272.02</u>	<u>43,500,226.67</u>	<u>11,935,916,060.10</u>
减值准备:							
2022年12月31日	-	2,585,965,947.65	876,005,733.56	-	-	-	3,461,971,681.21
外币报表折算差额	-	34,420,613.85	-	-	-	-	34,420,613.85
2023年12月31日	<u>-</u>	<u>2,620,386,561.50</u>	<u>876,005,733.56</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,496,392,295.06</u>
账面价值							
2023年12月31日	<u>7,418,586,708.87</u>	<u>603,210,217.97</u>	<u>91,724,926.44</u>	<u>193,826,413.07</u>	<u>88,675,272.02</u>	<u>43,500,226.67</u>	<u>8,439,523,765.04</u>
2022年12月31日	<u>7,418,586,708.87</u>	<u>595,253,306.85</u>	<u>91,724,926.44</u>	<u>193,826,413.07</u>	<u>88,675,272.02</u>	<u>43,500,226.67</u>	<u>8,431,566,853.92</u>

于 2024 年 12 月 31 日，本集团的商誉账面价值为人民币 84.48 亿元（2023 年 12 月 31 日：人民币 84.40 亿元），主要系本集团收购华夏基金和通过中信证券国际收购中信里昂证券有限公司（“中信里昂证券”）所确认的商誉。其中，华夏基金商誉账面价值为人民币 74.19 亿元（2023 年 12 月 31 日：人民币 74.19 亿元），中信证券国际商誉账面价值为人民币 6.12 亿元（2023 年 12 月 31 日：人民币 6.03 亿元）。

对于企业合并所形成的商誉，本集团至少在每年年度终了进行减值测试。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与预计未来现金流量的现值（“使用价值”）两者之间较高者确定。

本集团根据业务产出单元的现金流是否独立认定资产组或资产组组合。对于华夏基金、中信期货、中信证券华南和中信证券山东，本集团认为上述每个子公司产生的现金流皆是独立的，故每一个被收购的子公司都是一个独立的资产组，分别进行减值测试。对于中信证券国际，本集团根据其各业务条线现金流情况，将相关商誉分摊至股权衍生、固定收益、投资银行等资产组组合，分别进行减值测试。

上述资产组和资产组组合的可收回金额基于使用价值确定，通过折现现金流量模型基于经批准的预算以及经营计划和能够反映相关资产组组合特定风险的折现率计算。在预测期之后的现金流按照稳定的增长率和终值推算。

于 2024 年 12 月 31 日，本集团在华夏基金 2024 年度实际财务情况基础上，进行上述商誉减值测试，采用的预测年限为 2025 年至 2029 年，采用的预测期营业收入增长率范围为-7.90%至 1.00%（2023 年 12 月 31 日：1.00%至 2.00%）、预测期利润率为 27.12%（2023 年 12 月 31 日：27.04%）、折现率为 15.20%（2023 年 12 月 31 日：15.49%）、稳定期营业收入增长率为 2.00%（2023 年 12 月 31 日：2.00%）、可收回金额为人民币 277.31 亿元（2023 年 12 月 31 日：人民币 294.31 亿元）。

于 2024 年 12 月 31 日，本集团在中信证券国际 2024 年度实际财务情况基础上，进行上述商誉减值测试，采用的预测年限为 2025 年至 2029 年，采用的预测期营业收入增长率范围为-1.00%至 25.00% (2023 年 12 月 31 日：4.70%至 56.97%)、预测期利润率范围为 25.00%至 39.00% (2023 年 12 月 31 日：8.26%至 41.20%)、折现率范围为 17.30%至 19.90% (2023 年 12 月 31 日：15.60%至 18.00%)、稳定期增长率为 2.00% (2023 年 12 月 31 日：2.00%)、可收回金额为人民币 174.25 亿元 (2023 年 12 月 31 日：人民币 118.54 亿元)。

于 2024 年 12 月 31 日，本集团根据中信期货、中信证券华南和中信证券山东 2025 年至 2029 年的经营计划和适用的折现率分别预计上述各资产组的未来现金流量现值。超过预测期之后期间的现金流量以适当的稳定期增长率推算，该增长率并不超出资产组所涉及业务的长期平均增长率。于 2024 年 12 月 31 日，中信期货、中信证券华南和中信证券山东采用的预测期营业收入增长率范围为-2.00%至 33.95% (2023 年 12 月 31 日：4.00%至 18.20%)、预测期利润率范围为 31.22%至 46.93% (2023 年 12 月 31 日：27.33%至 44.59%)、折现率范围为 9.70%至 16.53% (2023 年 12 月 31 日：10.00%至 13.92%)、稳定期增长率为 2.00% (2023 年 12 月 31 日：2.00%至 3.00%)。

于 2024 年 12 月 31 日，上述资产组或资产组合的可收回金额均高于其各自的账面价值。

18 递延所得税资产 / 递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	2024年	
	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	21,392,570,015.76	5,294,650,769.86
衍生金融工具	8,818,506,714.20	2,204,626,678.55
交易性金融资产	2,891,287,230.92	719,729,089.42
资产减值准备	8,521,533,023.98	2,130,383,256.01
其他	5,244,833,634.53	1,197,305,052.66
小计	46,868,730,619.39	11,546,694,846.50
互抵金额		3,790,933,199.53
互抵后的金额		7,755,761,646.97

项目	2024年	
	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	6,831,142,503.80	1,707,785,625.96
其他债权投资	994,010,508.16	248,502,627.04
固定资产	484,835,325.97	119,244,451.60
衍生金融工具	819,717,636.53	204,929,409.13
交易性金融负债	198,091,056.84	49,522,764.21
其他权益工具投资	1,100,727,501.96	275,181,875.49
其他	6,214,758,000.27	1,547,497,291.00
小计	16,643,282,533.53	4,152,664,044.43
互抵金额		3,790,933,199.53
互抵后的金额		361,730,844.90

项目	2023年	
	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	18,461,301,658.60	4,613,339,840.03
衍生金融工具	1,863,119,404.43	465,779,851.11
交易性金融资产	3,269,339,539.23	816,528,126.88
资产减值准备	10,232,855,752.20	2,558,213,938.06
其他	5,922,239,854.97	1,457,513,814.08
	39,748,856,209.43	9,911,375,570.16
互抵金额		3,217,510,914.71
互抵后的金额		6,693,864,655.45

项目	2023年	
	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	1,898,081,548.34	474,520,387.09
其他债权投资	860,271,553.29	215,067,888.32
固定资产	544,486,140.10	127,889,287.82
衍生金融工具	1,681,900,507.52	420,475,126.88
交易性金融负债	1,871,136,248.10	467,784,062.03
其他	6,753,057,075.49	1,682,048,933.16
	13,608,933,072.84	3,387,785,685.30
互抵金额		3,217,510,914.71
互抵后的金额		170,274,770.59

19 使用权资产

	房屋及建筑物	运输设备	电子设备	其他	合计
原值:					
2023年12月31日	4,601,754,577.54	1,230,788.34	562,802.88	1,715,634.54	4,605,263,803.30
本年增加	735,169,062.28	-	2,425,014.08	144,874.73	737,738,951.09
本年减少	2,658,046,781.05	58,129.70	-	820,849.29	2,658,925,760.04
外币报表折算差额	15,631,901.27	(126,196.36)	(58,470.76)	-	15,447,234.15
2024年12月31日	2,694,508,760.04	1,046,462.28	2,929,346.20	1,039,659.98	2,699,524,228.50
累计折旧:					
2023年12月31日	2,210,273,789.07	226,548.39	164,150.82	968,974.42	2,211,633,462.70
本年增加	861,781,619.12	256,268.85	575,158.15	260,143.31	862,873,189.43
本年减少	2,552,923,365.77	58,129.70	-	820,849.29	2,553,802,344.76
外币报表折算差额	13,052,308.22	(39,767.26)	(26,821.67)	-	12,985,719.29
2024年12月31日	532,184,350.64	384,920.28	712,487.30	408,268.44	533,690,026.66
减值准备:					
2023年12月31日	-	-	-	-	-
本年增加	-	-	-	-	-
本年减少	-	-	-	-	-
外币报表折算差额	-	-	-	-	-
2024年12月31日	-	-	-	-	-
账面价值:					
2024年12月31日	2,162,324,409.40	661,542.00	2,216,858.90	631,391.54	2,165,834,201.84
2023年12月31日	2,391,480,788.47	1,004,239.95	398,652.06	746,660.12	2,393,630,340.60

	<u>房屋及建筑物</u>	<u>运输设备</u>	<u>电子设备</u>	<u>其他</u>	<u>合计</u>
原值:					
2022 年 12 月 31 日	3,779,831,799.52	1,332,723.47	1,280,622.52	1,970,774.92	3,784,415,920.43
本年增加	1,301,213,361.45	1,165,919.23	-	631,610.80	1,303,010,891.48
本年减少	502,904,105.70	1,242,336.50	697,588.17	886,751.18	505,730,781.55
外币报表折算差额	23,613,522.27	(25,517.86)	(20,231.47)	-	23,567,772.94
2023 年 12 月 31 日	<u>4,601,754,577.54</u>	<u>1,230,788.34</u>	<u>562,802.88</u>	<u>1,715,634.54</u>	<u>4,605,263,803.30</u>
累计折旧:					
2022 年 12 月 31 日	1,838,622,295.21	1,171,547.37	732,612.27	1,401,108.15	1,841,927,563.00
本年增加	849,646,683.21	317,896.21	139,396.08	185,226.37	850,289,201.87
本年减少	491,092,869.03	1,242,336.50	697,588.17	617,360.10	493,650,153.80
外币报表折算差额	13,097,679.68	(20,558.69)	(10,269.36)	-	13,066,851.63
2023 年 12 月 31 日	<u>2,210,273,789.07</u>	<u>226,548.39</u>	<u>164,150.82</u>	<u>968,974.42</u>	<u>2,211,633,462.70</u>
减值准备:					
2022 年 12 月 31 日	-	-	-	-	-
本年增加	-	-	-	-	-
本年减少	-	-	-	-	-
外币报表折算差额	-	-	-	-	-
2023 年 12 月 31 日	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
账面价值:					
2023 年 12 月 31 日	<u>2,391,480,788.47</u>	<u>1,004,239.95</u>	<u>398,652.06</u>	<u>746,660.12</u>	<u>2,393,630,340.60</u>
2022 年 12 月 31 日	<u>1,941,209,504.31</u>	<u>161,176.10</u>	<u>548,010.25</u>	<u>569,666.77</u>	<u>1,942,488,357.43</u>

20 其他资产

(1) 按类别列示

<u>项目</u>	<u>2024年</u> <u>12月31日</u>	<u>2023年</u> <u>12月31日</u>
大宗商品存货	1,722,622,284.31	1,444,052,366.62
其他应收款 (2)	1,038,568,454.96	994,004,241.57
长期待摊费用 (3)	435,500,870.59	358,612,827.12
应收利息	127,700,608.59	216,981,384.06
待摊费用	42,429,185.56	69,441,591.69
应收股利	20,591,906.82	25,829,916.66
研发支出	4,041,083.45	-
其他项目	1,214,725,096.93	2,040,189,706.38
减：减值准备	521,347,852.32	382,833,138.92
合计	<u>4,084,831,638.89</u>	<u>4,766,278,895.18</u>

(2) 其他应收款

I. 按明细列示

<u>项目</u>	<u>2024年</u> <u>12月31日</u>	<u>2023年</u> <u>12月31日</u>
其他应收款项余额	1,038,568,454.96	994,004,241.57
减：减值准备	138,084,152.64	113,346,846.25
其他应收款净值	<u>900,484,302.32</u>	<u>880,657,395.32</u>

## II. 按简易模型计提账龄分析

账龄	2024年12月31日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项计提减值准备				
单项金额重大	44,488,980.32	4.28%	44,488,980.32	32.22%
单项金额不重大	20,985,227.85	2.02%	16,735,581.29	12.12%
单项小计	65,474,208.17	6.30%	61,224,561.61	44.34%
组合计提减值准备				
1年以内	670,290,991.43	64.54%	7,592,809.38	5.50%
1-2年	36,217,693.86	3.49%	431,865.90	0.31%
2-3年	48,035,375.98	4.63%	1,586,085.17	1.15%
3年以上	218,550,185.52	21.04%	67,248,830.58	48.70%
组合小计	973,094,246.79	93.70%	76,859,591.03	55.66%
合计	1,038,568,454.96	100.00%	138,084,152.64	100.00%

账龄	2023年12月31日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项计提减值准备				
单项金额重大	34,830,183.29	3.50%	33,286,604.77	29.37%
单项金额不重大	17,445,752.94	1.76%	13,541,088.17	11.95%
单项小计	52,275,936.23	5.26%	46,827,692.94	41.32%
组合计提减值准备				
1年以内	620,750,600.51	62.45%	5,918,924.30	5.22%
1-2年	63,531,985.67	6.39%	1,447,044.45	1.28%
2-3年	56,150,050.53	5.65%	1,077,970.87	0.95%
3年以上	201,295,668.63	20.25%	58,075,213.69	51.23%
组合小计	941,728,305.34	94.74%	66,519,153.31	58.68%
合计	994,004,241.57	100.00%	113,346,846.25	100.00%

III. 年末其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	金额	占比 (%)	年限	款项内容
中信建设有限责任公司	50,557,640.97	4.86%	一到二年	预付款 台湾业务股权期权
JCW Investment Limited	41,509,792.69	4.00%	二到三年	应收款
北京北辰会展投资有限公司	34,750,274.94	3.35%	二到三年	应收房租押金
阳谷祥光铜业有限公司	31,168,980.32	3.00%	一年以内	采购预付款
嘉峪关市聚鑫达实业有限公司	27,014,203.54	2.60%	一年以内	现货回购业务 应收款项
合计	185,000,892.46	17.81%		

(i) 于 2024 年 12 月 31 日，其他应收款中无持本公司 5% (含) 以上股份的股东单位欠款 (2023 年 12 月 31 日：无)。

(ii) 应收关联方款项参见附注“十二、关联方关系及其重大交易”。

(3) 长期待摊费用

项目	2023 年 12 月 31 日	本年增加	本年摊销	其他增加 / (减少)	2024 年 12 月 31 日
使用权资产改良	274,378,232.44	203,562,190.73	126,928,249.47	(3,075,061.43)	347,937,112.27
网络工程	36,598,901.13	16,136,028.58	13,467,673.04	(484,424.31)	38,782,832.36
其他	47,635,693.55	24,563,535.81	20,545,200.47	(2,873,102.93)	48,780,925.96
合计	358,612,827.12	244,261,755.12	160,941,122.98	(6,432,588.67)	435,500,870.59

项目	2022 年 12 月 31 日	本年增加	本年摊销	其他增加 / (减少)	2023 年 12 月 31 日
使用权资产改良	241,087,188.86	144,653,788.16	110,459,644.52	(903,100.06)	274,378,232.44
网络工程	29,775,842.52	18,453,163.30	11,504,857.54	(125,247.15)	36,598,901.13
其他	29,729,196.41	33,372,923.21	15,327,624.11	(138,801.96)	47,635,693.55
合计	300,592,227.79	196,479,874.67	137,292,126.17	(1,167,149.17)	358,612,827.12

## 21 资产减值及损失准备

项目	2023年12月31日	计提	转回	转销	其他增加/(减少)	2024年12月31日
买入返售金融资产减值准备	5,713,228,944.35	738,983,935.64	2,373,575,717.37	-	1,400,994.81	4,080,038,157.43
应收款项和其他应收款减值准备	2,102,222,621.89	258,507,869.34	34,196,877.51	-	58,297,476.51	2,384,831,090.23
融出资金减值准备	1,892,223,817.00	653,427,650.66	209,784,280.57	-	(41,688,185.89)	2,294,179,001.20
其他债权投资信用减值准备	1,315,922,307.63	284,954,768.69	242,248,158.18	637,351,248.29	5,362,454.20	726,640,124.05
其他	143,496,480.08	5,693,501.23	22,878,861.42	-	(1,325,540.37)	124,985,579.52
金融工具及其他项目信用减值准备小计	11,167,094,170.95	1,941,567,725.56	2,882,683,895.05	637,351,248.29	22,047,199.26	9,610,673,952.43
长期股权投资减值准备	56,654,530.75	-	-	32,117,147.11	-	24,537,383.64
投资性房地产减值准备	85,904,291.31	-	-	-	216,563.06	86,120,854.37
固定资产减值准备	90,475,226.39	20,976,177.40	-	-	1,327,471.33	112,778,875.12
商誉减值准备	3,496,392,295.06	-	-	-	35,409,669.63	3,531,801,964.69
无形资产减值准备	312,687,012.22	-	-	-	5,102,156.90	317,789,169.12
存货跌价准备	129,439,778.54	222,210,115.97	89,714,203.43	-	-	261,935,691.08
其他资产减值准备小计	4,171,553,134.27	243,186,293.37	89,714,203.43	32,117,147.11	42,055,860.92	4,334,963,938.02
合计	15,338,647,305.22	2,184,754,018.93	2,972,398,098.48	669,468,395.40	64,103,060.18	13,945,637,890.45

项目	2022 年 12 月 31 日	计提	转回	转销	其他增加 / (减少)	2023 年 12 月 31 日
买入返售金融资产减值准备	6,582,408,276.70	598,612,711.64	1,327,745,529.86	-	(140,046,514.13)	5,713,228,944.35
应收款项和其他应收款减值准备	2,076,128,955.21	80,799,705.86	48,390,540.54	2,074.56	(6,313,424.08)	2,102,222,621.89
融出资金减值准备	2,501,544,140.25	189,351,829.98	799,436,525.99	-	764,372.76	1,892,223,817.00
其他债权投资信用减值准备	764,409,120.85	1,265,293,448.40	238,614,132.91	479,154,428.42	3,988,299.71	1,315,922,307.63
其他	3,977,901.93	604,918.16	1,190,522.96	-	140,104,182.95	143,496,480.08
<b>金融工具及其他项目信用减值准备小计</b>	<b>11,928,468,394.94</b>	<b>2,134,662,614.04</b>	<b>2,415,377,252.26</b>	<b>479,156,502.98</b>	<b>(1,503,082.79)</b>	<b>11,167,094,170.95</b>
长期股权投资减值准备	56,654,530.75	-	-	-	-	56,654,530.75
投资性房地产减值准备	109,689,920.06	-	-	-	(23,785,628.75)	85,904,291.31
固定资产减值准备	88,992,025.21	-	-	-	1,483,201.18	90,475,226.39
商誉减值准备	3,461,971,681.21	-	-	-	34,420,613.85	3,496,392,295.06
无形资产减值准备	307,604,199.02	124,777.17	-	-	4,958,036.03	312,687,012.22
存货跌价准备	121,275,925.45	13,683,613.89	5,519,760.80	-	-	129,439,778.54
<b>其他资产减值准备小计</b>	<b>4,146,188,281.70</b>	<b>13,808,391.06</b>	<b>5,519,760.80</b>	<b>-</b>	<b>17,076,222.31</b>	<b>4,171,553,134.27</b>
<b>合计</b>	<b>16,074,656,676.64</b>	<b>2,148,471,005.10</b>	<b>2,420,897,013.06</b>	<b>479,156,502.98</b>	<b>15,573,139.52</b>	<b>15,338,647,305.22</b>

2024年12月31日				
	第1阶段 12个月 预期信用损失	第2阶段 整个存续期 预期信用损失	第3阶段 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
<b>买入返售金融资产</b>				
账面余额	44,761,053,506.68	335,091,173.90	3,252,389,550.93	48,348,534,231.51
减值损失准备	777,500,126.32	203,981,541.48	3,098,556,489.63	4,080,038,157.43
账面价值	43,983,553,380.36	131,109,632.42	153,833,061.30	44,268,496,074.08
<b>融出资金</b>				
账面余额	138,746,904,797.18	1,066,711,602.55	812,224,526.83	140,625,840,926.56
减值损失准备	1,330,881,082.69	228,836,893.45	734,461,025.06	2,294,179,001.20
账面价值	137,416,023,714.49	837,874,709.10	77,763,501.77	138,331,661,925.36
<b>应收款项及其他应收款</b>				
账面余额	73,501,237,977.75	84,634,348.72	2,042,738,594.02	75,628,610,920.49
减值损失准备	314,468,830.37	29,718,117.51	2,040,644,142.35	2,384,831,090.23
账面价值	73,186,769,147.38	54,916,231.21	2,094,451.67	73,243,779,830.26
<b>其他债权投资</b>				
账面价值	79,952,364,097.70	129,820,655.00	160,942,124.47	80,243,126,877.17
减值损失准备	263,791,080.41	23,509,784.63	439,339,259.01	726,640,124.05

2023年12月31日

	第1阶段 12个月 预期信用损失	第2阶段 整个存续期 预期信用损失	第3阶段 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
<b>买入返售金融资产</b>				
账面余额	62,382,925,945.61	668,381,603.84	4,871,077,471.52	67,922,385,020.97
减值损失准备	714,582,706.60	255,101,504.98	4,743,544,732.77	5,713,228,944.35
账面价值	61,668,343,239.01	413,280,098.86	127,532,738.75	62,209,156,076.62
<b>融出资金</b>				
账面余额	119,213,654,886.68	698,702,954.12	725,596,253.19	120,637,954,093.99
减值损失准备	1,189,742,759.76	102,924,158.00	599,556,899.24	1,892,223,817.00
账面价值	118,023,912,126.92	595,778,796.12	126,039,353.95	118,745,730,276.99
<b>应收款项及其他应收款</b>				
账面余额	68,973,240,186.09	60,781,301.15	1,872,906,156.00	70,906,927,643.24
减值损失准备	219,459,250.08	12,316,497.55	1,870,446,874.26	2,102,222,621.89
账面价值	68,753,780,936.01	48,464,803.60	2,459,281.74	68,804,705,021.35
<b>其他债权投资</b>				
账面价值	80,967,704,025.77	164,993,286.17	50,685,133.27	81,183,382,445.21
减值损失准备	931,532,287.84	14,557,018.18	369,833,001.61	1,315,922,307.63

## 22 短期借款

项目	2024年 12月31日	2023年 12月31日
信用借款	14,083,736,953.87	7,611,213,533.38
抵押借款	4,529,809.80	2,720,196.49
合计	14,088,266,763.67	7,613,933,729.87

于2024年12月31日，本集团短期借款利率区间为0.00%至6.50%（2023年12月31日：0.00%至6.94%）。于2024年12月31日，本集团上述借款抵质押物为交易性金融资产，账面价值为人民币4,302,068,838.48元（2023年12月31日：人民币2,791,871,701.36元）。

## 23 应付短期融资款

### 2024 年度

债券名称	发行日期	到期日期	票面利率	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
23 中证 S7	25/05/2023	24/05/2024	2.47%	3,041,487,638.86	31,394,361.14	3,072,882,000.00	-
23 中证 S8	16/08/2023	21/02/2024	2.12%	4,028,726,789.15	14,021,704.00	4,042,748,493.15	-
23 中证 S9	06/09/2023	11/09/2024	2.45%	5,030,794,465.36	91,705,534.64	5,122,500,000.00	-
23 中 S10	13/09/2023	18/09/2024	2.52%	4,023,408,504.44	77,391,495.56	4,100,800,000.00	-
23 中 S11	22/09/2023	27/06/2024	2.53%	4,021,527,677.16	54,164,377.63	4,075,692,054.79	-
23 中 S12	26/10/2023	31/10/2024	2.72%	6,017,982,610.38	145,217,389.62	6,163,200,000.00	-
23 中 S13	08/11/2023	13/11/2024	2.70%	3,005,786,656.70	75,213,343.30	3,081,000,000.00	-
23 中 S14	22/11/2023	29/05/2024	2.64%	4,003,796,995.55	49,147,661.98	4,052,944,657.53	-
23 中证 C1	09/11/2023	14/11/2024	2.75%	1,001,677,930.57	25,822,069.43	1,027,500,000.00	-
24 中证 S1	10/01/2024	15/01/2025	2.53%	-	3,079,012,802.19	6,257,353.79	3,072,755,448.40
24 中证 S2	14/10/2024	17/04/2025	1.98%	-	4,019,797,296.06	7,945,263.93	4,011,852,032.13
24 中证 S3	15/11/2024	21/05/2025	1.90%	-	6,015,803,967.26	11,691,382.05	6,004,112,585.21
24 中证 S4	26/11/2024	30/05/2025	1.89%	-	5,010,303,017.38	9,747,523.41	5,000,555,493.97
24 中 SC1	28/10/2024	31/07/2025	2.02%	-	2,308,907,023.22	4,499,756.72	2,304,407,266.50
CITICSMTNECP59	19/10/2023	24/01/2024	0.00%	141,141,629.69	512,370.10	141,653,999.79	-
CITICSMTNECP60	20/12/2023	13/03/2024	0.00%	700,188,952.92	8,094,788.60	708,283,741.52	-
CITICSMTNECP61	08/02/2024	08/03/2024	3.15%	-	36,450,442.65	36,450,442.65	-
CITICSMTNECP62	18/01/2024	18/07/2024	0.00%	-	142,078,143.73	142,078,143.73	-
CITICSMTNECP63	13/03/2024	12/03/2025	0.00%	-	681,984,897.73	-	681,984,897.73
CITICSMTNECP64	22/03/2024	21/03/2025	0.00%	-	486,907,050.82	-	486,907,050.82
CITICSMTNECP65	28/03/2024	27/03/2025	0.00%	-	486,673,482.73	-	486,673,482.73
CITICSMTNECP66	16/07/2024	16/10/2024	5.50%	-	144,645,437.79	144,645,437.79	-
CITICSMTNECP67	18/07/2024	18/10/2024	5.50%	-	144,644,772.10	144,644,772.10	-
CITICSMTNECP68	03/09/2024	05/12/2024	5.30%	-	213,102,052.62	213,102,052.62	-

2024 年度

债券名称	发行日期	到期日期	票面利率	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
CITICSMTNECP69	16/09/2024	18/12/2024	5.30%	-	213,106,160.84	213,106,160.84	-
CITICSMTNECP70	07/11/2024	07/02/2025	4.90%	-	72,412,815.35	-	72,412,815.35
CITICSMTNECP71	07/11/2024	10/02/2025	4.90%	-	72,412,096.40	-	72,412,096.40
CITICSCSI16	25/07/2023	24/07/2024	5.40%	50,582,831.09	1,924,335.27	52,507,166.36	-
CITICSCSI17	27/07/2023	29/01/2024	0.00%	309,339,967.31	2,644,708.72	311,984,676.03	-
CITICSCSI20	16/08/2023	16/02/2024	0.00%	70,263,378.76	803,745.62	71,067,124.38	-
CITICSCSI24	13/09/2023	13/03/2024	0.00%	41,622,361.66	662,577.35	42,284,939.01	-
CITICSCSI25	31/10/2023	31/01/2024	0.00%	105,642,432.10	958,254.47	106,600,686.57	-
CITICSCSI26	20/11/2023	20/02/2024	0.00%	34,994,302.37	539,259.82	35,533,562.19	-
CITICSCSI27	07/11/2023	07/02/2024	0.00%	19,797,061.02	160,040.26	19,957,101.28	-
CITICSCSI28	08/12/2023	07/06/2024	0.00%	38,626,314.87	1,171,274.79	39,797,589.66	-
CITICSCSI29	12/12/2023	12/03/2024	0.00%	41,951,990.75	688,283.88	42,640,274.63	-
CITICSCSI30	21/12/2023	21/03/2024	5.75%	35,402,866.37	641,490.78	36,044,357.15	-
CITICSCSI31	22/12/2023	20/12/2024	5.62%	148,683,827.24	9,166,464.36	157,850,291.60	-
CITICSCSI32	29/12/2023	28/06/2024	0.00%	34,384,509.88	1,149,052.31	35,533,562.19	-
CITICSCSI33	29/12/2023	27/12/2024	0.00%	34,191,828.20	2,103,448.09	36,295,276.29	-
CITICSCSI34	12/01/2024	10/01/2025	5.34%	-	56,750,197.13	-	56,750,197.13
CITICSCSI35	29/01/2024	29/02/2024	4.38%	-	27,363,814.70	27,363,814.70	-
CITICSCSI36	29/01/2024	29/04/2024	4.64%	-	36,772,932.56	36,772,932.56	-
CITICSCSI37	08/02/2024	28/03/2024	5.15%	-	152,455,712.18	152,455,712.18	-
CITICSCSI38	20/02/2024	19/02/2025	5.33%	-	78,988,995.24	-	78,988,995.24
CITICSCSI39	29/02/2024	28/03/2024	4.10%	-	68,449,769.57	68,449,769.57	-
CITICSCSI40	15/03/2024	14/06/2024	0.00%	-	35,533,562.19	35,533,562.19	-
CITICSCSI41	18/03/2024	19/09/2024	0.00%	-	71,167,208.41	71,167,208.41	-

2024 年度

债券名称	发行日期	到期日期	票面利率	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
CITICSCSI42	18/03/2024	18/04/2024	2.82%	-	36,383,747.00	36,383,747.00	-
CITICSCSI43	02/04/2024	02/07/2024	5.28%	-	36,053,307.78	36,053,307.78	-
CITICSCSI44	09/04/2024	09/07/2024	4.25%	-	105,008,105.60	105,008,105.60	-
CITICSCSI45	10/04/2024	27/06/2024	5.50%	-	215,709,452.77	215,709,452.77	-
CITICSCSI46	26/04/2024	26/07/2024	3.90%	-	36,894,501.46	36,894,501.46	-
CITICSCSI47	03/05/2024	01/11/2024	5.49%	-	37,280,511.56	37,280,511.56	-
CITICSCSI48	14/05/2024	13/05/2025	0.00%	-	637,166,378.29	-	637,166,378.29
CITICSCSI49	16/05/2024	14/06/2024	3.11%	-	45,239,306.28	45,239,306.28	-
CITICSCSI50	29/05/2024	29/11/2024	5.60%	-	73,159,890.24	73,159,890.24	-
CITICSCSI51	30/05/2024	29/05/2025	0.00%	-	272,412,375.97	-	272,412,375.97
CITICSCSI52	05/06/2024	28/06/2024	0.00%	-	3,553,356,219.00	3,553,356,219.00	-
CITICSCSI53	17/06/2024	17/12/2024	5.54%	-	36,569,270.04	36,569,270.04	-
CITICSCSI54	19/06/2024	19/09/2024	2.71%	-	44,743,144.55	44,743,144.55	-
CITICSCSI55	25/06/2024	25/09/2024	5.53%	-	75,758,649.82	75,758,649.82	-
CITICSCSI56	25/06/2024	24/12/2024	5.52%	-	113,336,795.81	113,336,795.81	-
CITICSCSI57	19/07/2024	18/10/2024	4.28%	-	115,072,378.42	115,072,378.42	-
CITICSCSI58	14/08/2024	13/09/2024	5.20%	-	142,930,640.52	142,930,640.52	-
CITICSCSI59	03/09/2024	03/12/2024	5.27%	-	36,052,418.19	36,052,418.19	-
CITICSCSI60	11/09/2024	10/10/2024	5.14%	-	71,461,883.32	71,461,883.32	-
CITICSCSI61	13/09/2024	15/10/2024	5.17%	-	142,988,528.87	142,988,528.87	-
CITICSCSI62	20/09/2024	21/10/2024	5.14%	-	128,667,962.86	128,667,962.86	-
CITICSCSI63	23/10/2024	23/01/2025	4.05%	-	202,082,857.03	-	202,082,857.03
CITICSCSI64	05/11/2024	05/02/2025	4.85%	-	38,395,015.48	-	38,395,015.48
CITICSCSI65	29/11/2024	03/03/2025	4.70%	-	113,355,695.95	-	113,355,695.95

2024 年度

债券名称	发行日期	到期日期	票面利率	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
CITICSCSI66	02/12/2024	02/06/2025	4.76%	-	86,618,289.30	-	86,618,289.30
CITICSCSI67	12/12/2024	12/03/2025	4.74%	-	46,849,188.15	-	46,849,188.15
CITICSCSI68	13/12/2024	13/03/2025	0.00%	-	185,207,765.86	-	185,207,765.86
CITICSCSI69	17/12/2024	17/01/2025	0.00%	-	143,543,566.93	-	143,543,566.93
收益凭证	(注)	(注)	(注)	21,425,008,343.27	178,145,980,078.60	180,914,998,780.51	18,655,989,641.36
合计				57,407,011,865.67	209,169,299,608.22	223,864,878,337.96	42,711,433,135.93

2023 年度

债券名称	发行日期	到期日期	票面利率	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
23 中证 S1	10/01/2023	12/07/2023	2.58%	-	3,050,492,331.81	3,050,492,331.81	-
23 中证 S2	08/02/2023	10/11/2023	2.65%	-	3,064,670,264.58	3,064,670,264.58	-
23 中证 S3	02/03/2023	07/09/2023	2.70%	-	4,062,248,454.91	4,062,248,454.91	-
23 中证 S4	22/03/2023	27/09/2023	2.58%	-	5,074,778,487.46	5,074,778,487.46	-
23 中证 S5	21/04/2023	26/10/2023	2.55%	-	5,073,673,298.35	5,073,673,298.35	-
23 中证 S6	19/05/2023	24/11/2023	2.35%	-	4,055,192,122.08	4,055,192,122.08	-
23 中证 S7	25/05/2023	24/05/2024	2.47%	-	3,047,349,576.89	5,861,938.03	3,041,487,638.86
23 中证 S8	16/08/2023	21/02/2024	2.12%	-	4,036,530,692.38	7,803,903.23	4,028,726,789.15
23 中证 S9	06/09/2023	11/09/2024	2.45%	-	5,040,545,542.48	9,751,077.12	5,030,794,465.36
23 中 S10	13/09/2023	18/09/2024	2.52%	-	4,031,215,158.97	7,806,654.53	4,023,408,504.44
23 中 S11	22/09/2023	27/06/2024	2.53%	-	4,029,333,147.35	7,805,470.19	4,021,527,677.16
23 中 S12	26/10/2023	31/10/2024	2.72%	-	6,029,679,008.97	11,696,398.59	6,017,982,610.38
23 中 S13	08/11/2023	13/11/2024	2.70%	-	3,011,648,978.50	5,862,321.80	3,005,786,656.70
23 中 S14	22/11/2023	29/05/2024	2.64%	-	4,011,601,393.29	7,804,397.74	4,003,796,995.55
23 中证 C1	09/11/2023	14/11/2024	2.75%	-	1,003,980,045.44	2,302,114.87	1,001,677,930.57
CITICSMTNECP41	28/01/2022	26/01/2023	0.00%	556,752,544.20	415,455.80	557,168,000.00	-
CITICSMTNECP44	27/05/2022	25/05/2023	2.82%	212,441,463.26	2,413,684.99	214,855,148.25	-
CITICSMTNECP46	27/05/2022	27/02/2023	0.00%	346,705,535.77	1,504,052.01	348,209,587.78	-
CITICSMTNECP47	27/07/2022	26/07/2023	0.00%	272,476,841.51	6,107,233.97	278,584,075.48	-
CITICSMTNECP48	06/07/2022	05/07/2023	0.00%	205,164,984.08	3,756,812.14	208,921,796.22	-
CITICSMTNECP49	01/08/2022	31/07/2023	0.00%	340,229,760.99	8,013,286.16	348,243,047.15	-
CITICSMTNECP50	08/08/2022	07/08/2023	0.00%	340,177,735.42	8,066,097.11	348,243,832.53	-
CITICSMTNECP51	16/08/2022	15/08/2023	0.00%	815,823,643.30	19,978,356.48	835,801,999.78	-
CITICSMTNECP52	14/09/2022	16/03/2023	0.00%	138,190,644.34	1,088,718.15	139,279,362.49	-
CITICSMTNECP53	22/09/2022	21/09/2023	4.15%	845,259,484.39	25,227,243.92	870,486,728.31	-
CITICSMTNECP54	21/10/2022	26/01/2023	0.00%	138,860,001.39	431,998.61	139,292,000.00	-

## 2023 年度

债券名称	发行日期	到期日期	票面利率	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
CITICSMTNECP55	11/11/2022	09/11/2023	0.00%	398,669,505.84	19,402,129.19	418,071,635.03	-
CITICSMTNECP56	18/01/2023	20/10/2023	0.00%	-	139,341,050.47	139,341,050.47	-
CITICSMTNECP57	13/02/2023	21/08/2023	4.10%	-	67,831,544.37	67,831,544.37	-
CITICSMTNECP58	28/03/2023	04/10/2023	5.25%	-	70,575,111.06	70,575,111.06	-
CITICSMTNECP59	19/10/2023	24/01/2024	0.00%	-	141,141,629.69	-	141,141,629.69
CITICSMTNECP60	20/12/2023	13/03/2024	0.00%	-	700,188,952.92	-	700,188,952.92
CITICSCSI01	25/11/2022	25/02/2023	0.00%	690,821,967.97	16,972,100.83	707,794,068.80	-
CITICSCSI02	22/09/2022	22/03/2023	3.90%	352,035,967.94	8,762,058.63	360,798,026.57	-
CITICSCSI03	20/12/2022	20/03/2023	0.00%	178,949,529.20	5,076,928.69	184,026,457.89	-
CITICSCSI04	17/01/2023	31/01/2023	0.00%	-	212,338,220.64	212,338,220.64	-
CITICSCSI05	17/01/2023	17/07/2023	5.25%	-	149,632,974.60	149,632,974.60	-
CITICSCSI06	20/01/2023	20/07/2023	5.15%	-	145,203,953.21	145,203,953.21	-
CITICSCSI07	20/01/2023	20/10/2023	5.25%	-	36,783,173.01	36,783,173.01	-
CITICSCSI08	20/01/2023	20/10/2023	5.25%	-	147,132,692.05	147,132,692.05	-
CITICSCSI09	20/03/2023	20/04/2023	0.00%	-	176,948,517.20	176,948,517.20	-
CITICSCSI10	24/04/2023	24/07/2023	0.00%	-	148,636,754.45	148,636,754.45	-
CITICSCSI11	31/05/2023	31/08/2023	0.00%	-	49,545,584.82	49,545,584.82	-
CITICSCSI12	31/05/2023	01/12/2023	0.00%	-	38,928,673.78	38,928,673.78	-
CITICSCSI13	02/06/2023	01/09/2023	0.00%	-	46,006,614.47	46,006,614.47	-
CITICSCSI14	16/06/2023	18/09/2023	0.00%	-	83,519,700.12	83,519,700.12	-
CITICSCSI15	17/07/2023	17/10/2023	0.00%	-	176,948,517.20	176,948,517.20	-
CITICSCSI16	25/07/2023	24/07/2024	5.40%	-	50,582,831.09	-	50,582,831.09
CITICSCSI17	27/07/2023	29/01/2024	0.00%	-	309,339,967.31	-	309,339,967.31
CITICSCSI18	28/07/2023	27/10/2023	0.00%	-	906,219,999.99	906,219,999.99	-

2023年度

债券名称	发行日期	到期日期	票面利率	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
CITICSCSI19	07/08/2023	07/11/2023	4.20%	-	35,761,295.33	35,761,295.33	-
CITICSCSI20	16/08/2023	16/02/2024	0.00%	-	70,263,378.76	-	70,263,378.76
CITICSCSI21	18/08/2023	17/11/2023	0.00%	-	106,169,110.32	106,169,110.32	-
CITICSCSI22	05/09/2023	05/12/2023	0.00%	-	63,701,466.19	63,701,466.19	-
CITICSCSI23	12/09/2023	12/10/2023	0.00%	-	44,591,026.33	44,591,026.33	-
CITICSCSI24	13/09/2023	13/03/2024	0.00%	-	41,622,361.66	-	41,622,361.66
CITICSCSI25	31/10/2023	31/01/2024	0.00%	-	105,642,432.10	-	105,642,432.10
CITICSCSI26	20/11/2023	20/02/2024	0.00%	-	34,994,302.37	-	34,994,302.37
CITICSCSI27	07/11/2023	07/02/2024	0.00%	-	19,797,061.02	-	19,797,061.02
CITICSCSI28	08/12/2023	07/06/2024	0.00%	-	38,626,314.87	-	38,626,314.87
CITICSCSI29	12/12/2023	12/03/2024	0.00%	-	41,951,990.75	-	41,951,990.75
CITICSCSI30	21/12/2023	21/03/2024	5.75%	-	35,402,866.37	-	35,402,866.37
CITICSCSI31	22/12/2023	20/12/2024	5.62%	-	148,683,827.24	-	148,683,827.24
CITICSCSI32	29/12/2023	28/06/2024	0.00%	-	34,384,509.88	-	34,384,509.88
CITICSCSI33	29/12/2023	27/12/2024	0.00%	-	34,191,828.20	-	34,191,828.20
收益凭证	(注)	(注)	(注)	6,027,251,540.87	23,785,244,363.40	8,387,487,561.00	21,425,008,343.27
合计				11,859,811,150.47	87,188,029,257.38	41,640,828,542.18	57,407,011,865.67

注：于 2024 年 12 月 31 日，本公司发行收益凭证余额为人民币 18,655,989,641.36 元，票面利率区间为 1.68%至 2.52%（2023 年 12 月 31 日：人民币 21,425,008,343.27 元，票面利率区间为 1.99%至 4.00%）。

于 2024 年 12 月 31 日，应付短期融资款包括未到期偿付的短期融资券和原始期限为 1 年以内的收益凭证。于 2024 年 12 月 31 日及 2023 年 12 月 31 日，本集团发行的短期公司债券、短期融资券以及原始期限为 1 年以内的收益凭证没有出现本金、利息或赎回款项的违约情况。

24 拆入资金

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
转融通融入资金 (1)	502,973,944.40	10,690,803,699.97
银行拆入资金	44,990,090,408.15	42,932,391,402.96
合计	<u>45,493,064,352.55</u>	<u>53,623,195,102.93</u>

(1) 转融通融入资金剩余期限及利率区间

项目	2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
	金额	利率	金额	利率
1 个月内	-	-	3,262,641,800.00	2.16%
1 个月至 3 个月内	502,973,944.40	1.00%-1.99%	7,428,161,899.97	2.12%~2.31%
合计	<u>502,973,944.40</u>		<u>10,690,803,699.97</u>	

25 交易性金融负债

项目	2024 年 12 月 31 日		
	为交易目的 而持有的金融负债	指定以公允价值 计量且变动计入 当期损益的金融负债	公允价值合计
债券	24,158,221,244.92	-	24,158,221,244.92
股票	9,498,607,553.17	-	9,498,607,553.17
收益凭证及结构化票据	-	86,388,494,935.82	86,388,494,935.82
结构化主体其他份额 持有人投资份额及其他	493,094,041.73	3,847,827,203.92	4,340,921,245.65
合计	<u>34,149,922,839.82</u>	<u>90,236,322,139.74</u>	<u>124,386,244,979.56</u>

项目	2023 年 12 月 31 日		
	为交易目的而持有的金融负债	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	公允价值合计
债券	6,774,761,337.95	-	6,774,761,337.95
股票	10,049,854,496.95	46,650,257.24	10,096,504,754.19
收益凭证及结构化票据	-	63,219,635,885.02	63,219,635,885.02
结构化主体其他份额			
持有人投资份额及其他	1,157,998,397.68	5,213,297,018.29	6,371,295,415.97
合计	17,982,614,232.58	68,479,583,160.55	86,462,197,393.13

于 2024 年 12 月 31 日，交易性金融负债较上年末增加人民币 37,924,047,586.43 元，增长比例为 43.86%，主要由于债券类金融负债规模增加所致。

截至 2024 年 12 月 31 日及 2023 年 12 月 31 日，本集团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的公允价值并未发生由于本集团自身信用风险变化导致的重大变动。

## 26 卖出回购金融资产款

### (1) 按标的物类别列示

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
债券	278,613,963,750.71	185,652,231,923.39
其中：国债	107,857,606,958.61	84,957,052,270.52
金融债	17,915,136,837.27	32,413,623,352.42
企业债及其他	152,841,219,954.83	68,281,556,300.45
股票	46,492,668,344.56	31,623,528,603.10
贵金属	13,523,542,786.25	19,197,221,659.94
其他	51,538,784,730.44	46,873,340,887.23
合计	390,168,959,611.96	283,346,323,073.66

于 2024 年 12 月 31 日，卖出回购金融资产款较上年末增加人民币 106,822,636,538.30，增长比例为 37.70%。主要由于债券回购交易规模增加所致。

(2) 按业务类别列示

项目	2024年 12月31日	2023年 12月31日
质押式回购	211,077,284,488.04	161,136,954,164.83
质押式报价回购	48,420,259,963.36	45,843,985,610.81
买断式回购	117,147,872,374.31	57,168,161,638.08
黄金掉期业务	13,523,542,786.25	19,197,221,659.94
合计	390,168,959,611.96	283,346,323,073.66

(3) 质押式报价回购的剩余期限和利率区间

项目	2024年 12月31日	2023年 12月31日
1个月以内	43,108,150,215.19	40,760,256,432.60
1个月以上至3个月内	1,470,748,681.29	2,388,929,598.24
3个月以上至1年以内	3,841,361,066.88	2,694,799,579.97
合计	48,420,259,963.36	45,843,985,610.81

于2024年12月31日，质押式报价回购利率区间为0.60% - 6.10% (2023年12月31日：0.80% - 6.88%)。

(4) 担保物金额

项目	2024年 12月31日	2023年 12月31日
债券	319,389,951,333.44	209,477,369,341.86
股票	52,038,384,331.74	35,187,130,319.02
其他	72,178,876,410.92	72,397,587,255.20
合计	443,607,212,076.10	317,062,086,916.08

27 代理买卖证券款

<u>项目</u>	<u>2024年</u> <u>12月31日</u>	<u>2023年</u> <u>12月31日</u>
境内：		
普通经纪业务	310,193,662,379.38	241,927,138,810.42
个人	127,574,238,285.80	76,823,591,165.35
机构	182,619,424,093.58	165,103,547,645.07
信用业务	21,418,825,136.31	14,705,257,296.81
个人	15,374,163,662.73	6,973,842,370.56
机构	6,044,661,473.58	7,731,414,926.25
小计	<u>331,612,487,515.69</u>	<u>256,632,396,107.23</u>
境外：	<u>30,836,156,252.28</u>	<u>27,188,496,080.66</u>
合计	<u><u>362,448,643,767.97</u></u>	<u><u>283,820,892,187.89</u></u>

28 代理承销证券款

<u>项目</u>	<u>2024年</u> <u>12月31日</u>	<u>2023年</u> <u>12月31日</u>
股票	<u><u>1,063,310,199.28</u></u>	<u><u>35,356,000.00</u></u>

29 应付职工薪酬

项目	2023年12月31日	本年增加	本年减少	2024年12月31日
短期薪酬	19,476,600,022.47	20,099,028,967.42	17,551,875,262.94	22,023,753,726.95
离职后福利(设定提存计划)	293,842,080.53	1,936,803,899.27	1,930,809,717.24	299,836,262.56
辞退福利	9,397,869.67	11,545,123.28	12,108,736.28	8,834,256.67
合计	<u>19,779,839,972.67</u>	<u>22,047,377,989.97</u>	<u>19,494,793,716.46</u>	<u>22,332,424,246.18</u>
项目	2022年12月31日	本年增加	本年减少	2023年12月31日
短期薪酬	19,515,592,438.18	19,360,458,356.23	19,399,450,771.94	19,476,600,022.47
离职后福利(设定提存计划)	296,602,875.24	2,021,121,239.32	2,023,882,034.03	293,842,080.53
辞退福利	7,659,614.19	4,770,634.81	3,032,379.33	9,397,869.67
合计	<u>19,819,854,927.61</u>	<u>21,386,350,230.36</u>	<u>21,426,365,185.30</u>	<u>19,779,839,972.67</u>

短期薪酬如下：

项目	2023 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2024 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	18,744,046,069.22	17,596,709,937.08	15,038,004,145.71	21,302,751,860.59
职工福利费	40,673,951.05	355,842,205.60	396,516,156.65	-
社会保险费	396,119,185.51	866,218,883.75	814,247,897.58	448,090,171.68
其中：医疗保险费	394,125,513.49	816,418,824.66	764,439,626.66	446,104,711.49
工伤保险费	1,474,404.97	13,839,398.45	13,822,547.92	1,491,255.50
生育保险费	518,986.78	8,232,396.47	8,257,458.83	493,924.42
住房公积金	551,403.26	810,545,599.55	810,785,080.71	311,922.10
工会经费和职工教育经费	283,209,109.72	244,610,198.34	273,812,296.11	254,007,011.95
其他短期薪酬	12,000,303.71	225,102,143.10	218,509,686.18	18,592,760.63
合计	<u>19,476,600,022.47</u>	<u>20,099,028,967.42</u>	<u>17,551,875,262.94</u>	<u>22,023,753,726.95</u>

短期薪酬如下：

项目	2022年12月31日	本年增加	本年减少	2023年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	18,833,000,099.67	16,956,410,416.96	17,045,364,447.41	18,744,046,069.22
职工福利费	2,046,668.35	317,912,321.75	279,285,039.05	40,673,951.05
社会保险费	348,398,492.84	803,679,201.72	755,958,509.05	396,119,185.51
其中：医疗保险费	346,178,838.74	782,607,661.43	734,660,986.68	394,125,513.49
工伤保险费	1,542,529.17	12,326,035.04	12,394,159.24	1,474,404.97
生育保险费	418,475.66	8,401,979.39	8,301,468.27	518,986.78
住房公积金	477,459.86	754,862,236.50	754,788,293.10	551,403.26
工会经费和职工教育经费	316,551,038.43	295,857,728.08	329,199,656.79	283,209,109.72
其他短期薪酬	15,118,679.03	231,736,451.22	234,854,826.54	12,000,303.71
合计	<u>19,515,592,438.18</u>	<u>19,360,458,356.23</u>	<u>19,399,450,771.94</u>	<u>19,476,600,022.47</u>

设定提存计划如下:

项目	2023 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2024 年 12 月 31 日
基本养老保险	38,357,634.11	1,094,516,123.12	1,092,269,303.13	40,604,454.10
失业保险费	734,514.54	37,524,663.04	37,491,484.26	767,693.32
企业年金缴费	254,749,931.88	804,763,113.11	801,048,929.85	258,464,115.14
合计	<u>293,842,080.53</u>	<u>1,936,803,899.27</u>	<u>1,930,809,717.24</u>	<u>299,836,262.56</u>
项目	2022 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2023 年 12 月 31 日
基本养老保险	42,227,898.32	1,012,471,491.26	1,016,341,755.47	38,357,634.11
失业保险费	1,022,078.98	30,291,518.29	30,579,082.73	734,514.54
企业年金缴费	253,352,897.94	978,358,229.77	976,961,195.83	254,749,931.88
合计	<u>296,602,875.24</u>	<u>2,021,121,239.32</u>	<u>2,023,882,034.03</u>	<u>293,842,080.53</u>

30 应交税费

税费项目	2024年	2023年
	12月31日	12月31日
企业所得税	2,953,833,579.96	1,483,224,806.87
个人所得税	442,284,790.10	785,857,039.84
增值税	146,969,700.86	165,420,912.08
城市维护建设税	9,281,093.99	11,037,862.21
教育费附加及地方教育费附加	6,656,992.24	7,893,385.31
其他	88,750,610.92	49,310,477.86
合计	<u>3,647,776,768.07</u>	<u>2,502,744,484.17</u>

31 应付款项

项目	2024年	2023年
	12月31日	12月31日
应付客户保证金	134,309,688,566.09	134,849,752,243.25
应付清算款	30,860,267,028.42	19,739,969,257.07
应付代理商	24,039,282,144.77	30,303,097,733.37
应付手续费及佣金	763,415,062.41	840,736,420.22
其他	8,210,213,945.19	12,327,754,384.95
合计	<u>198,182,866,746.88</u>	<u>198,061,310,038.86</u>

32 预计负债

项目	2023年			2024年
	12月31日	本年增加	本年减少	12月31日
预计负债	<u>867,663,990.49</u>	<u>226,382,501.35</u>	<u>293,818,514.07</u>	<u>800,227,977.77</u>

项目	2022年	本年增加	本年减少	2023年
	12月31日			12月31日
预计负债	<u>949,069,628.26</u>	<u>55,666,869.53</u>	<u>137,072,507.30</u>	<u>867,663,990.49</u>

### 33 长期借款

项目	2024年	2023年
	12月31日	12月31日
抵押借款	294,941,612.42	448,777,244.18
信用借款	<u>11,460,396.14</u>	<u>12,478,298.86</u>
合计	<u>306,402,008.56</u>	<u>461,255,543.04</u>

于2024年12月31日，本集团长期借款利率区间为0.31%至6.50%（2023年12月31日：0.31%至7.05%）。

于2024年12月31日，本集团上述借款抵质押物为固定资产和交易性金融资产，账面价值为人民币1,025,649,446.62元（2023年12月31日：人民币1,202,483,720.42元）。

### 34 应付债券

#### (1) 应付债券

项目	2024年	2023年
	12月31日	12月31日
已发行债券及中期票据	141,951,481,912.27	143,558,989,947.05
已发行收益凭证	<u>595,160,390.72</u>	<u>249,682,372.33</u>
合计	<u>142,546,642,302.99</u>	<u>143,808,672,319.38</u>

于2024年12月31日及2023年12月31日，本集团发行的债务证券没有出现拖欠本金、利息或赎回款项的违约情况。

(2) 应付债券的明细

2024年度

类型	项目	面值 等值人民币	发行日期	期限	票面利率	年初余额 等值人民币	本年增加 等值人民币	本年减少 等值人民币	年末余额 等值人民币
公司债	15中信02	2,500,000,000.00	25/6/2015	10年	5.10%	2,566,208,543.16	127,866,610.59	127,629,001.44	2,566,446,152.31
	19中证G2	1,000,000,000.00	10/9/2019	5年	3.78%	1,011,691,756.15	26,203,610.39	1,037,895,366.54	-
	20中证20	800,000,000.00	11/9/2020	10年	4.20%	808,625,707.03	33,904,391.52	33,600,000.00	808,930,098.55
	20中证24	900,000,000.00	28/10/2020	10年	4.27%	904,915,190.09	38,772,632.36	38,430,000.00	905,257,822.45
	20中证G2	2,000,000,000.00	21/2/2020	5年	3.31%	2,055,572,818.38	67,432,291.83	66,200,000.00	2,056,805,110.21
	20中证G4	2,000,000,000.00	10/3/2020	5年	3.20%	2,050,646,544.96	65,234,730.68	64,000,000.00	2,051,881,275.64
	20中证G7	1,000,000,000.00	14/4/2020	5年	3.10%	1,021,461,906.30	31,635,535.10	31,000,000.00	1,022,097,441.40
	21中证02	4,600,000,000.00	25/1/2021	3年	3.56%	4,752,683,718.23	11,076,281.77	4,763,760,000.00	-
	21中证03	3,200,000,000.00	25/1/2021	10年	4.10%	3,315,524,124.26	132,399,772.34	131,200,000.00	3,316,723,896.60
	21中证04	1,500,000,000.00	1/3/2021	3年	3.60%	1,545,018,628.79	8,981,371.21	1,554,000,000.00	-
	21中证05	3,000,000,000.00	1/3/2021	10年	4.10%	3,096,432,349.72	124,122,092.43	123,000,000.00	3,097,554,442.15
	21中证06	2,500,000,000.00	19/3/2021	10年	4.10%	2,575,251,037.06	103,436,543.78	102,500,000.00	2,576,187,580.84
	21中证07	1,400,000,000.00	13/4/2021	10年	4.04%	1,437,498,825.66	57,091,794.18	56,560,000.00	1,438,030,619.84
	21中证08	1,000,000,000.00	11/6/2021	5年	3.70%	1,019,153,379.86	37,674,341.28	37,000,000.00	1,019,827,721.14
	21中证09	2,500,000,000.00	11/6/2021	10年	4.03%	2,550,558,021.84	101,675,149.46	100,750,000.00	2,551,483,171.30
	21中证10	1,500,000,000.00	9/7/2021	5年	3.62%	1,523,822,813.00	55,310,109.36	54,300,000.00	1,524,832,922.36
	21中证11	1,500,000,000.00	9/7/2021	10年	3.92%	1,524,876,358.96	59,350,871.09	58,800,000.00	1,525,427,230.05
	21中证12	3,000,000,000.00	23/8/2021	3年	3.01%	3,030,467,948.27	59,832,051.73	3,090,300,000.00	-
	21中证13	1,000,000,000.00	23/8/2021	5年	3.34%	1,010,391,180.55	34,050,004.84	33,400,000.00	1,011,041,185.39
	21中证14	4,500,000,000.00	16/9/2021	3年	3.08%	4,537,425,790.40	101,174,209.60	4,638,600,000.00	-
	21中证16	2,200,000,000.00	28/9/2021	3年	3.09%	2,216,055,509.33	51,738,244.09	2,267,793,753.42	-
	21中证17	1,800,000,000.00	28/9/2021	5年	3.47%	1,813,276,757.35	63,633,444.42	62,460,000.00	1,814,450,201.77
	21中证18	2,500,000,000.00	19/10/2021	3年	3.25%	2,514,434,692.02	66,815,307.98	2,581,250,000.00	-
	21中证19	2,000,000,000.00	19/10/2021	5年	3.59%	2,011,174,973.10	73,107,729.23	71,800,000.00	2,012,482,702.33
	21中证20	3,000,000,000.00	24/11/2021	3年	3.07%	3,006,888,147.75	85,211,852.25	3,092,100,000.00	-
	21中证21	3,000,000,000.00	14/12/2021	3年	2.97%	3,001,534,462.70	87,565,537.30	3,089,100,000.00	-
	22中证01	500,000,000.00	16/2/2022	5年	3.20%	513,216,807.38	16,272,949.90	16,000,000.00	513,489,757.28
	22中证02	1,000,000,000.00	16/2/2022	10年	3.69%	1,030,572,220.38	37,173,011.41	36,900,000.00	1,030,845,231.79
	22中证03	1,000,000,000.00	11/3/2022	3年	3.03%	1,023,376,546.33	31,318,367.44	30,300,000.00	1,024,394,913.77
	22中证04	500,000,000.00	11/3/2022	5年	3.40%	512,831,034.24	17,322,985.55	17,000,000.00	513,154,019.79
	22中证05	3,000,000,000.00	24/8/2022	3年	2.50%	3,021,763,188.85	78,078,932.74	75,000,000.00	3,024,842,121.59
	23中证10	2,000,000,000.00	30/5/2023	3年	2.89%	2,031,035,177.57	59,191,445.86	57,800,000.00	2,032,426,623.43
	23中证11	500,000,000.00	13/6/2023	2年	2.64%	506,537,318.30	13,740,730.43	13,200,000.00	507,078,048.73
	23中证12	2,500,000,000.00	13/6/2023	3年	2.80%	2,534,717,992.17	71,735,307.32	70,000,000.00	2,536,453,299.49

2024年度

类型	项目	面值 等值人民币	发行日期	期限	票面利率	年初余额 等值人民币	本年增加 等值人民币	本年减少 等值人民币	年末余额 等值人民币
	23中证13	2,000,000,000.00	7/7/2023	2年	2.64%	2,022,749,417.53	54,826,837.64	52,800,000.00	2,024,776,255.17
	23中证14	500,000,000.00	7/7/2023	3年	2.75%	505,880,436.54	14,096,475.16	13,750,000.00	506,226,911.70
	23中证15	2,500,000,000.00	14/8/2023	2年	2.54%	2,520,284,681.10	66,075,419.43	63,500,000.00	2,522,860,100.53
	23中证16	2,000,000,000.00	14/8/2023	3年	2.72%	2,017,434,217.01	55,783,543.70	54,400,000.00	2,018,817,760.71
	23中证17	1,000,000,000.00	30/8/2023	2年	2.53%	1,006,940,695.70	26,319,739.26	25,300,000.00	1,007,960,434.96
	23中证18	2,000,000,000.00	30/8/2023	3年	2.70%	2,014,858,508.47	55,382,289.36	54,000,000.00	2,016,240,797.83
	23中证20	2,500,000,000.00	12/9/2023	3年	2.93%	2,517,833,724.11	74,994,838.89	73,250,000.00	2,519,578,563.00
	23中证21	1,800,000,000.00	20/9/2023	3年	2.86%	1,811,297,104.28	52,736,690.35	51,480,000.00	1,812,553,794.63
	23中证22	2,200,000,000.00	20/9/2023	5年	3.10%	2,215,158,662.06	69,172,132.29	68,200,000.00	2,216,130,794.35
	23中证23	1,300,000,000.00	19/10/2023	2年	2.80%	1,304,977,728.96	37,771,810.27	36,400,000.00	1,306,349,539.23
	23中证24	2,700,000,000.00	19/10/2023	3年	2.90%	2,710,932,913.93	80,170,821.20	78,300,000.00	2,712,803,735.13
	23中证25	2,500,000,000.00	7/11/2023	2年	2.78%	2,505,915,827.13	72,033,945.73	69,500,000.00	2,508,449,772.86
	23中证26	3,500,000,000.00	7/11/2023	5年	3.10%	3,509,679,984.37	110,042,760.59	108,500,000.00	3,511,222,744.96
	23中证28	2,500,000,000.00	21/11/2023	3年	2.87%	2,503,315,419.20	73,488,229.72	71,750,000.00	2,505,053,648.92
	23中证29	1,000,000,000.00	20/12/2023	2年	2.80%	998,950,778.79	29,030,224.37	28,000,000.00	999,981,003.16
	23中证30	4,000,000,000.00	20/12/2023	3年	2.90%	3,996,067,945.55	118,764,948.56	116,000,000.00	3,998,832,894.11
	23中证G1	3,000,000,000.00	8/2/2023	2年	2.95%	3,075,735,785.04	91,738,552.19	88,500,000.00	3,078,974,337.23
	23中证G2	1,500,000,000.00	21/2/2023	2年	2.89%	1,535,581,699.94	44,865,930.76	43,350,000.00	1,537,097,630.70
	23中证G3	3,000,000,000.00	21/2/2023	3年	3.06%	3,074,719,957.13	93,889,919.99	91,800,000.00	3,076,809,877.12
	23中证G4	2,000,000,000.00	13/3/2023	2年	3.01%	2,046,105,251.91	62,222,591.20	60,200,000.00	2,048,127,843.11
	23中证G5	2,000,000,000.00	13/3/2023	5年	3.32%	2,116,748,355.62	307,696,267.29	251,712,987.29	2,172,731,635.62
	23中证G6	2,000,000,000.00	19/4/2023	2年	2.87%	2,037,773,020.90	59,473,241.64	57,400,000.00	2,039,846,262.54
	23中证G7	2,500,000,000.00	19/4/2023	5年	3.17%	2,620,424,184.93	393,507,088.16	316,672,638.16	2,697,258,634.93
	23中证G8	3,500,000,000.00	15/5/2023	1年	2.53%	3,553,462,523.36	35,573,976.64	3,589,036,500.00	-
	23中证G9	3,500,000,000.00	15/5/2023	3年	2.90%	3,558,780,985.55	103,936,365.09	101,500,000.00	3,561,217,350.64
	24中证G1	1,500,000,000.00	19/1/2024	2年	2.68%	-	1,539,668,709.92	2,961,339.63	1,536,707,370.29
	24中证G2	2,300,000,000.00	19/1/2024	3年	2.74%	-	2,361,424,233.97	4,500,427.36	2,356,923,806.61
	24中证G3	3,000,000,000.00	28/2/2024	10年	2.75%	-	3,070,046,191.71	6,010,495.93	3,064,035,695.78
	24中证G4	4,000,000,000.00	12/3/2024	10年	2.69%	-	4,087,533,334.39	8,003,584.90	4,079,529,749.49
	24中证G5	3,600,000,000.00	27/3/2024	3年	2.54%	-	3,671,901,664.64	7,071,430.20	3,664,830,234.44
	24中证G6	3,000,000,000.00	27/12/2024	1年	1.67%	-	3,000,769,102.20	6,134,451.52	2,994,634,650.68
	24中证G7	1,000,000,000.00	27/12/2024	3年	1.82%	-	1,000,257,994.64	1,955,405.60	998,302,589.04
次级债	22期货C1	500,000,000.00	22/7/2022	3年	3.03%	505,881,483.96	14,754,986.41	14,239,344.26	506,397,126.11
	24中证C2	700,000,000.00	31/10/2024	3年	2.35%	-	702,869,154.39	1,369,308.92	701,499,845.47
	24中证C3	4,000,000,000.00	12/11/2024	1年	1.96%	-	4,011,798,318.04	7,843,340.73	4,003,954,977.31
	24中证C4	1,000,000,000.00	12/11/2024	3年	2.26%	-	1,003,182,262.50	1,956,028.25	1,001,226,234.25
	21中证C1	3,000,000,000.00	8/2/2021	3年	3.97%	3,106,371,631.83	12,728,368.17	3,119,100,000.00	-

2024年度

类型	项目	面值 等值人民币	发行日期	期限	票面利率	年初余额 等值人民币	本年增加 等值人民币	本年减少 等值人民币	年末余额 等值人民币
票据	23中证C2	1,000,000,000.00	14/11/2023	3年	3.10%	1,002,201,370.70	31,695,061.18	31,000,000.00	1,002,896,431.88
	CSI MTN N2504	2,138,121,745.80	21/4/2022	3年	3.38%	2,114,928,284.75	127,305,651.69	72,056,798.51	2,170,177,137.93
	CITICSECN2410	1,414,580,000.00	17/10/2019	5年	2.88%	1,421,356,991.58	35,998,681.32	1,457,355,672.90	-
	CITICSECN2506	3,565,800,000.00	27/5/2020	5年	2.00%	3,540,275,571.55	75,926,336.78	18,189,597.36	3,598,012,310.97
	CITICSECN2405	1,255,957,500.00	7/12/2022	1年5个月	5.15%	1,306,164,108.65	23,772,116.86	1,329,936,225.51	-
	CITICSECN2502	1,352,080,000.00	14/2/2023	2年	5.00%	1,472,919,734.89	98,101,156.51	-	1,571,020,891.40
	CITICSECN2606	695,443,700.00	14/6/2023	3年	2.90%	702,667,966.84	21,756,705.36	30,696,675.95	693,727,996.25
	CSI MTN N2607-R	2,443,422,500.38	13/7/2023	3年	3.10%	2,528,971,523.05	43,315,454.83	90,942,984.81	2,481,343,993.07
	XS2729757109	652,292,535.22	25/1/2024	3年	1.00%	-	677,576,812.02	3,446,155.25	674,130,656.77
	CSI MTN N2804	3,596,716,209.00	22/10/2024	3年	4.38%	-	3,596,391,280.87	-	3,596,391,280.87
	CSI MTN N2710	3,596,716,209.00	22/10/2024	3年	有担保隔夜融资利率(SOFR)+0.73%	-	3,637,770,672.09	-	3,637,770,672.09
	HK0001092177	735,284,203.33	18/12/2024	3年	2.65%	-	735,922,348.23	-	735,922,348.23
	收益凭证	收益凭证	-	(注)	(注)	249,682,372.33	879,805,126.79	534,327,108.40	595,160,390.72
	合计				143,808,672,319.38	38,675,996,606.45	39,938,026,622.84	142,546,642,302.99	

注：于2024年12月31日，本公司发行尚未到期的原始期限大于一年的收益凭证余额为人民币595,160,390.72元，票面年利率区间为1.90%至1.95%(2023年12月31日：人民币249,682,372.33元，票面年利率区间为2.50%至2.80%)。

35 租赁负债

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
租赁负债	<u>2,262,076,310.33</u>	<u>2,428,596,814.81</u>
其中：一年以内到期的租赁负债	733,187,714.36	777,016,468.09

于资产负债表日，本集团作为承租人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：

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
一年以内	21,432,414.44	16,977,225.38
一到二年	16,387,074.15	10,281,758.79
二到五年	14,050,679.82	17,150,328.68
五年以上	-	1,191,644.27
合计	<u>51,870,168.41</u>	<u>45,600,957.12</u>

36 其他负债

项目	2024年	2023年
	12月31日	12月31日
其他应付款(1)	5,172,302,967.12	4,936,563,584.66
应付股利	479,233,192.98	283,857,028.62
代理兑付证券款	167,568,244.17	167,469,184.83
应付利息	88,341,115.76	179,601,764.51
其他	1,208,406,734.95	1,172,997,401.39
合计	<u>7,115,852,254.98</u>	<u>6,740,488,964.01</u>

(1) 其他应付款

项目	2024年	2023年
	12月31日	12月31日
仓单质押金	1,169,015,640.00	1,004,712,688.00
递延收益(i)	925,916,272.76	941,751,920.87
预提费用	653,550,108.77	537,518,127.34
预收项目转让款	130,313,547.49	435,778,812.63
其他	2,293,507,398.10	2,016,802,035.82
合计	<u>5,172,302,967.12</u>	<u>4,936,563,584.66</u>

(i) 其中购地补贴款为人民币 918,805,410.01 元 (2023 年 12 月 31 日: 人民币 935,802,837.97 元)。

(ii) 应付关联方款项参见附注“十二、关联方关系及其重大交易”。

37 金融工具计量基础分类表

金融资产项目	2024年12月31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	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	按照金融工具确认和	按照套期会计准则
			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		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	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	370,646,431,306.03	-	-	-	-	-
结算备付金	61,608,887,612.51	-	-	-	-	-
融出资金	138,331,661,925.36	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	44,268,496,074.08	-	-	-	-	-
应收款项	72,343,295,527.94	-	-	-	-	-
存出保证金	68,215,034,536.32	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	48,997,451,660.41	-	-
交易性金融资产	-	-	-	682,405,422,493.89	8,456,771,111.14	-
其他债权投资	-	80,243,126,877.17	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	90,667,793,757.38	-	-	-
其他金融资产	927,448,809.13	-	-	-	-	-
合计	756,341,255,791.37	80,243,126,877.17	90,667,793,757.38	731,402,874,154.30	8,456,771,111.14	-

2024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		
		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
交易性金融负债	-	34,149,922,839.82	90,236,322,139.74	-
衍生金融负债	-	53,953,627,520.60	-	-
应付债券	142,546,642,302.99	-	-	-
应付短期融资款	42,711,433,135.93	-	-	-
拆入资金	45,493,064,352.55	-	-	-
卖出回购金融资产	390,168,959,611.96	-	-	-
代理买卖证券款	362,448,643,767.97	-	-	-
应付款项	198,182,866,746.88	-	-	-
长期借款	306,402,008.56	-	-	-
短期借款	14,088,266,763.67	-	-	-
租赁负债	2,262,076,310.33	-	-	-
其他金融负债	7,188,197,792.48	-	-	-
合计	1,205,396,552,793.32	88,103,550,360.42	90,236,322,139.74	-

2023年12月31日账面价值

金融资产项目	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	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	按照金融工具确认和	按照套期会计准则
			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		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	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	302,792,491,927.58	-	-	-	-	-
结算备付金	45,999,597,845.68	-	-	-	-	-
融出资金	118,745,730,276.99	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	62,209,156,076.62	-	-	-	-	-
应收款项	67,924,047,626.03	-	-	-	-	-
存出保证金	62,181,919,843.48	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	32,754,244,590.94	-	-
交易性金融资产	-	-	-	614,821,751,487.02	10,225,023,604.81	-
其他债权投资	-	81,183,382,445.21	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	9,514,213,157.05	-	-	-
其他金融资产	983,422,181.91	-	-	-	-	-
合计	660,836,365,778.29	81,183,382,445.21	9,514,213,157.05	647,575,996,077.96	10,225,023,604.81	-

2023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		
		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
交易性金融负债	-	17,982,614,232.58	68,479,583,160.55	-
衍生金融负债	-	32,006,021,134.59	-	-
应付债券	143,808,672,319.38	-	-	-
应付短期融资款	57,407,011,865.67	-	-	-
拆入资金	53,623,195,102.93	-	-	-
卖出回购金融资产	283,346,323,073.66	-	-	-
代理买卖证券款	283,820,892,187.89	-	-	-
应付款项	198,061,310,038.86	-	-	-
长期借款	461,255,543.04	-	-	-
短期借款	7,613,933,729.87	-	-	-
租赁负债	2,428,596,814.81	-	-	-
其他金融负债	5,649,955,605.34	-	-	-
合计	1,036,221,146,281.45	49,988,635,367.17	68,479,583,160.55	-

38 股本

项目	2023年12月31日	本年变动增 (+) 减 (-)					2024年12月31日
		发行新股	送股	公积金转增	其他	小计	
股份总数	14,820,546,829.00	-	-	-	-	-	14,820,546,829.00

项目	2022年12月31日	本年变动增 (+) 减 (-)					2023年12月31日
		发行新股	送股	公积金转增	其他	小计	
股份总数	14,820,546,829.00	-	-	-	-	-	14,820,546,829.00

### 39 其他权益工具

2021年7月，本公司发行2021年永续次级债券(第一期)，发行规模为人民币33亿元。

2021年8月，本公司发行2021年永续次级债券(第二期)，发行规模为人民币60亿元。

2021年8月，本公司发行2021年永续次级债券(第三期)，发行规模为人民币15亿元。

2022年1月，本公司发行2022年永续次级债券(第一期)，发行规模为人民币30亿元。

2023年9月，本公司发行2023年永续次级债券(第一期)，发行规模为人民币30亿元。

2024年1月，本公司发行2024年永续次级债券(第一期)，发行规模为人民币30亿元。

2024年3月，本公司发行2024年永续次级债券(第二期)，发行规模为人民币40亿元。

2024年8月，本公司发行2024年永续次级债券(第三期)，发行规模为人民币20亿元。

2024年12月，本公司发行2024年永续次级债券(第四期)，发行规模为人民币50亿元。

于2024年12月31日存续的权益工具的相关发行条款如下列示：

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。

2021年永续次级债券(第一期)、2021年永续次级债券(第二期)、2021年永续次级债券(第三期)、2022年永续次级债券(第一期)、2023年永续次级债券(第一期)、2024年永续次级债券(第一期)、2024年永续次级债券(第二期)、2024年永续次级债券(第三期)和2024年永续次级债券(第四期)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年债券的本金。

本公司发行的永续次级债分类为权益工具，列于合并资产负债表股东权益中。

40 资本公积

项目	2023年12月31日	本年增加	本年减少	2024年12月31日
股本溢价及其他	<u>90,824,612,393.50</u>	<u>-</u>	<u>31,478,064.01</u>	<u>90,793,134,329.49</u>

项目	2022年12月31日	本年增加	本年减少	2023年12月31日
股本溢价及其他	<u>90,936,199,680.71</u>	<u>-</u>	<u>111,587,287.21</u>	<u>90,824,612,393.50</u>

## 41 其他综合收益

### 2024 年度

项目	归属于母公司	本年发生额							归属于母公司
	股东的其他综合 收益年初余额	本年所得税前发生额	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 收益当期转入留存收益	小计	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	股东的其他综合 收益年末余额
(一)不能重分类进损益的									
其他综合收益	(117,979,937.07)	722,207,608.50	166,680,774.37	-	(229,617,910.30)	785,144,744.43	785,144,744.43	-	667,164,807.36
权益法下不能转损益 的其他综合收益	4,205,030.92	2,008,047.16	502,011.79	-	-	1,506,035.37	1,506,035.37	-	5,711,066.29
其他权益工具投资 公允价值变动	(153,290,748.59)	709,462,233.41	166,178,762.58	-	(229,617,910.30)	772,901,381.13	772,901,381.13	-	619,610,632.54
其他	31,105,780.60	10,737,327.93	-	-	-	10,737,327.93	10,737,327.93	-	41,843,108.53
(二)将重分类进损益的									
其他综合收益	1,210,320,335.46	1,379,197,266.81	513,366,434.86	1,420,049,385.69	-	(554,218,553.74)	(556,361,074.70)	2,142,520.96	653,959,260.76
权益法下可转损益的 其他综合收益	49,438,334.41	25,904,531.70	6,581,900.90	-	-	19,322,630.80	19,322,630.80	-	68,760,965.21
其他债权投资 公允价值变动	(282,180,569.05)	1,953,804,573.29	490,387,954.59	942,035,949.45	-	521,380,669.25	521,380,669.25	-	239,200,100.20
其他债权投资 信用损失准备	973,274,422.88	42,706,610.54	16,396,579.37	478,013,436.24	-	(451,703,405.07)	(451,703,405.07)	-	521,571,017.81
外币财务报表 折算差额	632,305,236.37	(643,218,448.72)	-	-	-	(643,218,448.72)	(645,360,969.68)	2,142,520.96	(13,055,733.31)
其他	(162,517,089.15)	-	-	-	-	-	-	-	(162,517,089.15)
其他综合收益合计	1,092,340,398.39	2,101,404,875.31	680,047,209.23	1,420,049,385.69	(229,617,910.30)	230,926,190.69	228,783,669.73	2,142,520.96	1,321,124,068.12

2023 年度

项目	归属于母公司		本年发生额						归属于母公司	
	股东的其他综合			减：前期计入其他综	减：前期计入其他综合				股东的其他综合	
	收益年初余额	本年所得税前发生额	减：所得税	合收益当期转入损益	收益当期转入留存收益	小计	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	收益年末余额	
(一)不能重分类进损益的										
其他综合收益	(185,037,484.23)	98,432,786.48	31,375,239.32	-	-	67,057,547.16	67,057,547.16	-	(117,979,937.07)	
权益法下不能转损益										
的其他综合收益	3,830,296.66	499,645.68	124,911.42	-	-	374,734.26	374,734.26	-	4,205,030.92	
其他权益工具投资										
公允价值变动	(202,816,284.60)	80,775,863.91	31,250,327.90	-	-	49,525,536.01	49,525,536.01	-	(153,290,748.59)	
其他	13,948,503.71	17,157,276.89	-	-	-	17,157,276.89	17,157,276.89	-	31,105,780.60	
(二)将重分类进损益的										
其他综合收益	377,185,899.58	1,226,695,431.06	225,012,691.23	144,557,235.43	7,397,540.58	849,727,963.82	833,134,435.88	16,593,527.94	1,210,320,335.46	
权益法下可转损益的										
其他综合收益	45,811,613.49	4,835,627.89	1,208,906.97	-	-	3,626,720.92	3,626,720.92	-	49,438,334.41	
其他债权投资										
公允价值变动	(426,355,143.60)	59,886,946.11	29,246,248.50	(113,533,876.94)	-	144,174,574.55	144,174,574.55	-	(282,180,569.05)	
其他债权投资										
信用损失准备	533,936,473.98	891,986,597.03	194,557,535.76	258,091,112.37	-	439,337,948.90	439,337,948.90	-	973,274,422.88	
外币财务报表										
折算差额	386,310,044.86	269,986,260.03	-	-	7,397,540.58	262,588,719.45	245,995,191.51	16,593,527.94	632,305,236.37	
其他	(162,517,089.15)	-	-	-	-	-	-	-	(162,517,089.15)	
其他综合收益合计	192,148,415.35	1,325,128,217.54	256,387,930.55	144,557,235.43	7,397,540.58	916,785,510.98	900,191,983.04	16,593,527.94	1,092,340,398.39	

42 盈余公积

项目	2023年			2024年
	12月31日	本年增加	本年减少	12月31日
法定盈余公积	11,434,691,943.56	432,541,363.95	-	11,867,233,307.51
任意盈余公积	205,316,051.95	-	-	205,316,051.95
合计	11,640,007,995.51	432,541,363.95	-	12,072,549,359.46

项目	2022年			2023年
	12月31日	本年增加	本年减少	12月31日
法定盈余公积	11,088,576,863.52	346,115,080.04	-	11,434,691,943.56
任意盈余公积	205,316,051.95	-	-	205,316,051.95
合计	11,293,892,915.47	346,115,080.04	-	11,640,007,995.51

根据公司法、本公司章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本50%以上的，可不再提取。本公司在提取法定盈余公积金后，经年度股东大会批准，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

43 一般风险准备

项目	2023年			2024年
	12月31日	本年增加	本年减少	12月31日
一般风险准备	22,192,505,556.40	2,069,579,953.74	-	24,262,085,510.14
交易风险准备	18,058,104,181.78	1,489,099,656.06	-	19,547,203,837.84
合计	40,250,609,738.18	3,558,679,609.80	-	43,809,289,347.98

项目	2022年			2023年
	12月31日	本年增加	本年减少	12月31日
一般风险准备	20,244,184,917.59	1,948,320,638.81	-	22,192,505,556.40
交易风险准备	16,640,117,564.83	1,417,986,616.95	-	18,058,104,181.78
合计	36,884,302,482.42	3,366,307,255.76	-	40,250,609,738.18

44 未分配利润

项目	2024年
上年末未分配利润	93,449,787,059.61
加：本年归属于母公司股东的净利润	21,703,696,593.02
减：提取法定盈余公积	432,541,363.95
提取一般风险准备	2,069,579,953.74
提取交易风险准备	1,489,099,656.06
对股东的分配	10,596,690,982.74
对其他权益工具持有者的分配	805,576,164.37
其他	229,617,910.30
年末未分配利润	<u>99,530,377,621.47</u>

项目	2023年
上年末未分配利润	85,229,292,668.51
加：本年归属于母公司股东的净利润	19,720,547,412.84
减：提取法定盈余公积	346,115,080.04
提取一般风险准备	1,948,320,638.81
提取交易风险准备	1,417,986,616.95
对股东的分配	7,262,067,946.21
对其他权益工具持有者的分配	525,162,739.73
加：股东投入和减少资本	400,000.00
年末未分配利润	<u>93,449,787,059.61</u>

本公司于2024年6月28日召开的2023年度股东大会上确认支付2023年度的股息，每10股派发现金红利人民币4.75元(含税)，按14,820,546,829股进行分配，共分配股息人民币7,039,759,743.78元(含税)。

本公司于2024年10月25日召开的2024年第一次临时股东大会上确认支付2024年半年度的股息，每10股派发现金红利人民币2.40元(含税)，按14,820,546,829股进行分配，共分配股息人民币3,556,931,238.96元(含税)。

45 少数股东权益

本公司重要子公司少数股东权益如下：

<u>子公司名称</u>	<u>2024年 12月31日</u>	<u>2023年 12月31日</u>
华夏基金	5,266,614,062.27	4,971,455,067.80
中信金石	232,223,829.22	238,058,128.33
中信证券国际	159,108,029.16	150,086,396.65
合计	<u>5,657,945,920.65</u>	<u>5,359,599,592.78</u>

46 手续费及佣金净收入

项目	2024 年度	2023 年度
证券经纪业务净收入	9,529,632,957.30	9,106,752,337.56
证券经纪业务收入	13,005,549,429.02	12,162,844,906.10
其中：代理买卖证券业务	10,317,748,023.77	8,920,611,458.89
交易单元席位租赁	1,204,654,562.81	1,548,496,191.26
代销金融产品业务	1,483,146,842.44	1,693,737,255.95
证券经纪业务支出	3,475,916,471.72	3,056,092,568.54
其中：代理买卖证券业务	3,400,402,617.50	2,981,884,171.71
交易单元席位租赁	75,513,854.22	74,208,396.83
期货经纪业务净收入	1,183,130,604.52	1,115,852,669.73
期货经纪业务收入	5,642,953,607.78	3,594,376,719.93
期货经纪业务支出	4,459,823,003.26	2,478,524,050.20
投资银行业务净收入	4,159,191,856.95	6,293,256,117.21
投资银行业务收入	4,353,893,119.15	6,807,785,801.87
其中：证券承销业务	3,535,577,788.14	5,853,747,586.99
证券保荐业务	239,525,600.68	356,274,888.20
财务顾问业务	578,789,730.33	597,763,326.68
投资银行业务支出	194,701,262.20	514,529,684.66
其中：证券承销业务	179,412,051.82	466,465,001.94
财务顾问业务	15,289,210.38	48,064,682.72
资产管理业务净收入	2,321,905,636.20	2,213,113,299.01
资产管理业务收入	2,491,509,423.40	2,340,105,862.87
资产管理业务支出	169,603,787.20	126,992,563.86
基金管理业务净收入	8,184,032,403.44	7,635,436,447.52
基金管理业务收入	8,192,067,143.83	7,642,356,118.23
基金管理业务支出	8,034,740.39	6,919,670.71

项目	2024 年度	2023 年度
投资咨询业务净收入	506,530,089.75	469,203,060.75
投资咨询业务收入	506,530,089.75	469,203,060.75
投资咨询业务支出	-	-
其他手续费及佣金净收入	197,201,115.95	368,322,599.53
其他手续费及佣金收入	684,109,260.40	730,341,571.65
其他手续费及佣金支出	486,908,144.45	362,018,972.12
合计	26,081,624,664.11	27,201,936,531.31
其中：手续费及佣金收入小计	34,876,612,073.33	33,747,014,041.40
手续费及佣金支出小计	8,794,987,409.22	6,545,077,510.09

(1) 财务顾问业务净收入

项目	2024 年度	2023 年度
并购重组财务顾问业务净收入 - 境内上市公司	68,030,693.42	100,030,377.41
并购重组财务顾问业务净收入 - 其他	203,784,932.92	89,296,876.17
其他财务顾问业务净收入	291,684,893.61	360,371,390.38
合计	563,500,519.95	549,698,643.96

47 利息净收入

项目	2024 年度	2023 年度
利息收入		
货币资金及结算备付金利息收入	8,608,630,060.99	8,989,861,429.49
融资融券利息收入	7,141,055,327.00	8,343,309,011.98
其他债权投资利息收入	1,952,624,940.04	2,056,145,626.65
买入返售利息收入	2,203,069,308.63	1,762,023,855.40
其中：股权质押回购利息收入	1,922,976,389.10	1,543,705,924.55
约定式回购利息收入	5,904,869.00	1,299,144.73
其他	36,100,182.58	457,611,260.42
利息收入小计	19,941,479,819.24	21,608,951,183.94
利息支出		
卖出回购利息支出	9,025,509,522.00	6,831,571,548.30
其中：报价回购利息支出	825,148,350.43	941,849,667.09
应付债券利息支出	4,550,370,476.03	4,450,103,737.17
其中：次级债券利息支出	77,938,806.43	157,318,898.25
拆入资金利息支出	815,064,991.20	2,060,227,756.73
其中：转融通利息支出	376,181,557.16	1,383,533,981.78
代理买卖证券款利息支出	1,617,945,619.48	1,675,224,113.42
应付短期融资券利息支出	1,213,498,874.45	1,099,270,227.63
短期借款利息支出	708,563,280.00	564,546,521.83
长期借款利息支出	43,682,839.17	38,212,883.20
其他	883,064,607.10	860,703,679.64
利息支出小计	18,857,700,209.43	17,579,860,467.92
利息净收入	1,083,779,609.81	4,029,090,716.02

48 投资收益

(1) 投资收益明细情况

项目	2024 年度	2023 年度
权益法确认的收益	117,569,441.57	641,460,652.44
处置长期股权投资产生的投资收益	14,879,936.27	115,603,387.86
金融工具投资收益	32,335,889,021.71	18,116,893,763.88
其中：持有期间取得的收益	23,297,821,652.49	11,625,996,953.29
- 交易性金融工具	21,110,091,236.90	11,607,732,638.26
- 其他权益工具投资	2,187,730,415.59	18,264,315.03
处置金融工具取得的收益	9,038,067,369.22	6,490,896,810.59
- 交易性金融工具	29,898,426,489.76	8,826,547,306.48
- 其他债权投资	1,921,609,457.34	980,535,005.76
- 衍生金融工具	(22,781,968,577.88)	(3,316,185,501.65)
其他	17,604,404.15	39,603,903.61
合计	<u>32,485,942,803.70</u>	<u>18,913,561,707.79</u>

2024 年度，投资收益较上年度增加人民币 13,572,381,095.91 元，增长比例为 71.76%，主要由于金融工具投资收益增加所致。

(2) 对联营企业和合营企业的投资收益

被投资单位	2024 年度	2023 年度	本年比上年增减变动的原因
中信建投证券股份有限公司	305,914,242.65	303,805,791.51	被投资单位的净利润发生变动
信保（广州）私募基金管理 有限公司	127,754,106.42	146,113,117.95	被投资单位的净利润发生变动
Sunrise Capital II, L.P. 同方莱士医药产业投资 （广东）有限公司	95,164,555.60	(7,715,421.17)	被投资单位的净利润发生变动
Lending Ark Asia Secured Private Debt Fund I (Non- US), LP	23,166,332.00	16,988,642.01	被投资单位的净利润发生变动
中信产业投资基金管理有限 公司	22,287,302.29	31,350,660.66	被投资单位的净利润发生变动
其他	(375,866,677.44)	1,633,602.42	被投资单位的净利润发生变动
其他	(80,850,419.95)	149,284,259.06	被投资单位的净利润发生变动
合计	<u>117,569,441.57</u>	<u>641,460,652.44</u>	

于 2024 年 12 月 31 日，本集团投资收益的汇回均无重大限制。

49 公允价值变动收益

项目	<u>2024 年度</u>	<u>2023 年度</u>
交易性金融资产	(732,725,818.19)	12,140,321,368.97
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	(1,261,997,797.14)	(2,046,054,106.00)
交易性金融负债	1,158,756,043.22	445,901,078.92
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	(1,440,036,357.22)	723,198,076.40
衍生金融工具	(6,449,361,681.71)	(9,012,539,355.95)
合计	<u>(6,023,331,456.68)</u>	<u>3,573,683,091.94</u>

50 其他业务收入

项目	<u>2024 年度</u>	<u>2023 年度</u>
大宗商品贸易收入	5,839,230,068.32	4,900,473,259.05
租赁收入	211,862,356.56	215,453,289.39
其他	385,971,914.19	310,344,041.17
合计	<u>6,437,064,339.07</u>	<u>5,426,270,589.61</u>

51 税金及附加

<u>项目</u>	<u>2024 年度</u>	<u>2023 年度</u>
城市维护建设税	130,594,549.15	151,862,235.55
教育费附加及地方教育费附加	93,480,935.31	109,552,667.49
其他	94,547,512.08	96,168,974.05
合计	318,622,996.54	357,583,877.09

52 业务及管理费

<u>项目</u>	<u>2024 年度</u>	<u>2023 年度</u>
职工费用	21,041,281,819.56	20,786,350,230.36
电子设备运转费	1,634,507,388.63	1,355,560,402.08
基金销售及管理费用	1,567,166,864.54	1,546,182,901.39
业务宣传费	944,536,248.39	504,692,152.16
使用权资产折旧费	846,654,330.83	840,235,713.26
折旧费	690,060,230.76	569,929,514.27
差旅费	472,980,521.41	620,336,322.80
邮电通讯费	403,605,240.29	334,020,356.98
咨询费	318,850,004.12	378,115,583.28
租赁费（不包括融资租赁费）	312,468,147.89	272,842,959.80
其他	1,852,122,942.21	1,784,225,435.97
合计	30,084,233,738.63	28,992,491,572.35

53 信用减值损失

<u>项目</u>	<u>2024 年度</u>	<u>2023 年度</u>
融出资金减值损失 / (转回)	443,643,370.09	(610,084,696.01)
应收款项和其他应收款减值损失	224,310,991.83	32,409,165.32
其他债权投资减值损失	42,706,610.51	1,026,679,315.49
买入返售金融资产减值转回	(1,634,591,781.73)	(729,132,818.22)
其他	(189,584,424.20)	(84,707,160.04)
合计	<u>(1,113,515,233.50)</u>	<u>(364,836,193.46)</u>

54 其他资产减值损失

<u>项目</u>	<u>2024 年度</u>	<u>2023 年度</u>
存货减值损失	132,495,912.54	8,163,853.09
其他	20,976,177.40	124,777.17
合计	<u>153,472,089.94</u>	<u>8,288,630.26</u>

55 其他业务成本

<u>项目</u>	<u>2024 年度</u>	<u>2023 年度</u>
大宗商品贸易成本	5,595,913,997.57	4,776,466,878.24
出租资产折旧	194,722,315.50	155,021,651.35
其他	49,549,614.82	29,300,424.33
合计	<u>5,840,185,927.89</u>	<u>4,960,788,953.92</u>

56 营业外收入

<u>项目名称</u>	<u>2024 年度</u>	<u>2023 年度</u>	<u>计入 2024 年度 非经常性损益的金额</u>
保险赔付金	214,802,085.85	-	214,802,085.85
政府补助	602,015.24	1,054,425.11	602,015.24
其他	20,725,723.25	172,515,908.45	20,725,723.25
合计	<u>236,129,824.34</u>	<u>173,570,333.56</u>	<u>236,129,824.34</u>

57 营业外支出

<u>项目名称</u>	<u>2024 年度</u>	<u>2023 年度</u>	<u>计入 2024 年度 非经常性损益的金额</u>
罚款及赔付支出	205,452,513.33	28,254,034.28	205,452,513.33
公益性捐赠支出	34,117,387.71	55,170,705.01	34,117,387.71
其他	84,300,832.47	18,368,470.98	84,300,832.47
合计	<u>323,870,733.51</u>	<u>101,793,210.27</u>	<u>323,870,733.51</u>

58 所得税费用

<u>项目</u>	<u>2024 年度</u>	<u>2023 年度</u>
按税法及相关规定计算的当期所得税	6,980,807,701.37	4,303,878,282.33
其中：中国大陆	6,104,004,231.69	3,966,919,087.17
中国大陆以外地区	876,803,469.68	336,959,195.16
递延所得税	(1,151,789,241.74)	1,342,229,537.90
合计	<u>5,829,018,459.63</u>	<u>5,646,107,820.23</u>

所得税费用与会计利润关系的说明：

	<u>2024 年度</u>	<u>2023 年度</u>
利润总额	28,418,475,259.56	26,185,453,049.24
按适用税率计算的所得税费用	7,104,618,814.89	6,546,363,262.31
其他地区采用不同税率的影响	(292,576,301.41)	(243,057,683.36)
不可抵扣支出	148,038,317.70	67,658,827.79
免税收入	(1,050,236,337.65)	(522,912,566.42)
以前年度当期及递延所得税调整	(111,896,603.69)	(132,091,664.72)
其他	31,070,569.79	(69,852,355.37)
	<u>5,829,018,459.63</u>	<u>5,646,107,820.23</u>
所得税费用	<u>5,829,018,459.63</u>	<u>5,646,107,820.23</u>

59 每股收益

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外的普通股的加权平均数计算。于2024年12月31日，本公司已发行股份按加权平均计算的股数为14,820,546,829股（2023年12月31日：14,820,546,829股）。基本每股收益的具体计算如下：

<u>项目</u>	<u>2024 年度</u>	<u>2023 年度</u>
收益：		
归属于母公司股东的净利润	21,703,696,593.02	19,720,547,412.84
减：归属于本公司其他权益工具持有者的 当年净利润 <sup>(1)</sup>	<u>805,576,164.37</u>	<u>525,162,739.73</u>
归属于本公司普通股股东的当年净利润	<u>20,898,120,428.65</u>	<u>19,195,384,673.11</u>
股份：		
本公司发行在外普通股的加权平均数	14,820,546,829.00	14,820,546,829.00
基本每股收益	1.41	1.30

(1) 于2024年12月31日，本公司共存续九期永续次级债券，其具体条款于附注五、39其他权益工具中披露。计算截至2024年12月31日的普通股基本每股收益时，已在归属于本公司普通股股东的净利润中扣除了归属于本公司其他权益工具持有者的净利润。

本公司无稀释性潜在普通股。

60 收到其他与经营活动有关的现金

<u>项目</u>	<u>2024 年度</u>	<u>2023 年度</u>
应付款项及其他应付款增加	26,284,734,587.27	17,657,396,709.90
应收款项及其他应收款减少	9,649,827,024.65	1,754,114,219.14
其他业务收入及营业外收入	7,020,375,783.31	5,400,239,718.65
存出保证金的减少	1,717,868,306.52	258,191,056.30
代理承销证券款的增加	1,067,954,199.28	-
其他	409,817,313.62	306,154,858.13
	<hr/>	<hr/>
合计	46,150,577,214.65	25,376,096,562.12
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

61 支付其他与经营活动有关的现金

<u>项目</u>	<u>2024 年度</u>	<u>2023 年度</u>
应收款项及其他应收款增加	23,134,875,669.05	8,995,571,141.50
应付款项及其他应付款减少	13,208,095,136.46	6,601,286,441.78
其他业务成本	6,330,356,896.10	5,381,560,866.02
存出保证金的增加	8,075,004,467.98	5,272,481,235.60
以现金支付的营业费用	4,514,610,197.60	4,067,797,795.84
其他	1,025,279,180.16	760,490,515.33
代理承销证券款的减少	-	15,014,572,343.50
	<hr/>	<hr/>
合计	56,288,221,547.35	46,093,760,339.57
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

62 现金流量表补充资料

补充资料	2024 年度		2023 年度	
	本集团	本公司	本集团	本公司
1. 将净利润调节为经营活动现金流量				
净利润	22,589,456,799.93	13,567,707,375.15	20,539,345,229.01	13,364,353,450.72
加：资产及信用减值损失转回	(960,043,143.56)	(1,200,650,374.24)	(356,547,563.20)	(434,096,033.15)
固定资产、投资性房地产及 使用权资产折旧	1,731,436,877.09	1,020,110,711.02	1,565,186,878.88	935,310,073.66
无形资产摊销	231,776,791.85	155,497,916.61	265,998,453.61	138,620,792.29
长期待摊费用摊销	160,872,243.59	111,722,614.69	137,217,983.40	101,157,550.83
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的(收益)/损失	(206,028,318.40)	3,171,889.96	(632,856.25)	(796,931.27)
公允价值变动损失/(收益)	6,023,331,456.68	3,278,450,511.75	(3,573,683,091.94)	(5,681,015,162.37)
利息支出	6,622,250,683.64	5,260,147,997.24	6,246,120,391.53	5,101,737,693.44
汇兑(收益)/损失	(3,427,890,922.57)	(518,847,530.54)	(534,699,342.70)	684,785,377.18
投资收益	(6,194,414,190.81)	(6,624,784,545.34)	(3,812,008,987.74)	(4,075,716,105.25)
递延所得税资产的(增加)/减少	(1,062,814,267.02)	(938,634,597.89)	1,617,412,384.20	1,847,692,071.46
交易性金融资产的(增加)/减少	(19,442,112,085.81)	22,041,145,127.55	(92,268,029,835.20)	(77,692,482,079.03)
存货的增加	(292,703,177.97)	-	(720,406,882.25)	-
经营性应收项目的(增加)/减少	(53,430,027,325.39)	1,338,994,591.22	(74,550,951,670.34)	(47,210,355,231.70)
经营性应付项目的增加	220,219,912,134.15	97,911,147,113.27	104,608,719,209.56	66,070,679,247.46
经营活动产生的现金流量净额	172,563,003,555.40	135,405,178,800.45	(40,836,959,699.43)	(46,850,125,285.73)

补充资料	2024 年度		2023 年度	
	本集团	本公司	本集团	本公司
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动				
债务转为资本	-	-	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-	-	-
融资租入固定资产	-	-	-	-
3. 现金及现金等价物净变动情况				
现金的年末余额	421,778,756,897.94	246,746,493,705.39	338,596,757,694.04	198,831,772,784.15
减：现金的年初余额	338,596,757,694.04	198,831,772,784.15	348,951,542,378.83	208,734,088,845.73
加：现金等价物的年末余额	-	-	-	-
减：现金等价物的年初余额	-	-	-	-
现金及现金等价物净增加 / (减少) 额	83,181,999,203.90	47,914,720,921.24	(10,354,784,684.79)	(9,902,316,061.58)

63 现金及现金等价物

(1) 现金及现金等价物的构成

<u>项目</u>	<u>2024 年度</u>	<u>2023 年度</u>
一、现金		
其中：库存现金	215,296.78	214,793.11
可随时用于支付的银行存款	357,927,441,144.67	289,075,821,031.51
可随时用于支付的结算备付金	61,606,400,513.88	45,997,948,611.46
可随时用于支付的其他货币资金	2,244,699,942.61	3,522,773,257.96
二、现金等价物	-	-
三、年末现金及现金等价物余额	421,778,756,897.94	338,596,757,694.04

(2) 不属于现金及现金等价物的货币资金和结算备付金

<u>项目</u>	<u>2024 年度</u>	<u>2023 年度</u>
原存期三个月以上定期存款	60,000,000.00	120,000,000.00
应收未收利息	843,623,709.78	1,332,739,584.65
受限制的货币资金和结算备付金	1,619,880,805.15	1,674,529,555.91
受限制的其他货币资金	7,953,057,505.67	7,068,062,938.66
合计	10,476,562,020.60	10,195,332,079.22

64 筹资活动产生的主要负债变动情况

本集团

	2024 年 1 月 1 日	本年增加		本年减少		2024 年 12 月 31 日
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	7,613,933,729.87	126,109,037,390.19	26,573,625.50	119,661,878,018.91	(600,037.02)	14,088,266,763.67
应付短期融资款	57,407,011,865.67	207,359,074,826.78	134,059,452.44	221,800,973,220.18	387,739,788.78	42,711,433,135.93
长期借款	461,255,543.04	-	149,663,017.67	157,720,922.24	146,795,629.91	306,402,008.56
应付债券	143,808,672,319.38	33,837,204,850.22	3,279,373,831.84	35,593,640,948.97	2,784,967,749.48	142,546,642,302.99
租赁负债	2,428,596,814.81	-	729,669,124.88	879,570,920.04	16,618,709.32	2,262,076,310.33
合计	211,719,470,272.77	367,305,317,067.19	4,319,339,052.33	378,093,784,030.34	3,335,521,840.47	201,914,820,521.48

	2023 年 1 月 1 日	本年增加		本年减少		2023 年 12 月 31 日
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	9,801,009,030.70	107,509,309,965.60	(379,975,978.20)	107,798,627,857.24	1,517,781,430.99	7,613,933,729.87
应付短期融资款	11,859,811,150.47	164,192,196,406.27	44,046,407.00	119,249,505,727.78	(560,463,629.71)	57,407,011,865.67
长期借款	387,746,599.89	162,734,537.85	34,891,807.00	138,864,976.53	(14,747,574.83)	461,255,543.04
应付债券	127,328,111,234.80	70,443,858,626.39	529,956,574.51	54,248,574,497.72	244,679,618.60	143,808,672,319.38
租赁负债	1,971,782,351.31	-	1,346,079,144.99	875,360,231.59	13,904,449.90	2,428,596,814.81
合计	151,348,460,367.17	342,308,099,536.11	1,574,997,955.30	282,310,933,290.86	1,201,154,294.95	211,719,470,272.77

65 外币货币项目

中国大陆以外地区经营实体主要报表项目的折算汇率：

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
美元	7.18840	7.08270
港币	0.92604	0.90622

六、 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

<u>项目</u>	<u>2024年</u> <u>12月31日</u>	<u>2023年</u> <u>12月31日</u>
子公司	53,580,820,093.10	47,050,823,382.34
联营企业	5,548,888,181.64	5,722,873,515.34
小计	59,129,708,274.74	52,773,696,897.68
减：减值准备	-	-
合计	59,129,708,274.74	52,773,696,897.68

(2) 长期股权投资明细

2024 年度

被投资单位名称	2023 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2024 年 12 月 31 日
成本法:				
中信证券 (山东) 有限责任公司	1,145,741,644.95	-	-	1,145,741,644.95
中信期货有限公司	7,949,233,557.52	-	-	7,949,233,557.52
中信金石投资有限公司 (1)	1,599,204,535.23	-	-	1,599,204,535.23
中信证券国际有限公司	5,759,088,337.40	6,531,784,529.15	-	12,290,872,866.55
中信证券投资咨询有限公司	17,100,795,464.77	-	-	17,100,795,464.77
中信证券资产管理有限公司	1,000,000,000.00	-	-	1,000,000,000.00
华夏基金管理有限公司	4,059,138,848.43	-	-	4,059,138,848.43
中信证券信息与量化服务 (深圳) 有限责任公司	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00
中信中证投资服务有限责任公司	100,000,000.00	-	-	100,000,000.00
天津京证物业服务服务有限公司	336,859,400.00	-	-	336,859,400.00
天津深证物业服务服务有限公司	244,869,800.00	-	-	244,869,800.00
金通证券有限责任公司	35,000,000.00	-	-	35,000,000.00
证券行业支持民企发展系列之 中信证券 2 号单一资产管理计划	1,787,818.39	-	1,787,818.39	-
证券行业支持民企发展系列之 中信证券 4 号单一资产管理计划	79,625,827.03	-	-	79,625,827.03
中信证券华南股份有限公司	7,159,270,660.00	-	-	7,159,270,660.00
广证领秀投资有限公司	470,207,488.62	-	-	470,207,488.62
小计	47,050,823,382.34	6,531,784,529.15	1,787,818.39	53,580,820,093.10

被投资单位名称	2023 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2024 年 12 月 31 日
权益法:				
中信建投证券股份有限公司	3,848,538,127.35	335,400,708.47	130,168,751.12	4,053,770,084.70
中信产业投资基金管理有限公司	1,808,323,917.11	-	375,866,677.44	1,432,457,239.67
青岛蓝海股权交易中心	40,224,572.27	-	4,094,270.44	36,130,301.83
新疆股权交易中心	25,786,898.61	896,215.89	152,559.06	26,530,555.44
中信标普指数信息服务(北京)有限公司	-	-	-	-
小计	<u>5,722,873,515.34</u>	<u>336,296,924.36</u>	<u>510,282,258.06</u>	<u>5,548,888,181.64</u>
合计	<u><u>52,773,696,897.68</u></u>	<u><u>6,868,081,453.51</u></u>	<u><u>512,070,076.45</u></u>	<u><u>59,129,708,274.74</u></u>

(1) 2025 年 3 月, 金石投资有限公司更名为中信金石投资有限公司。

## 2023 年度

被投资单位名称	2022 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2023 年 12 月 31 日
成本法:				
中信证券 (山东) 有限责任公司	1,145,741,644.95	-	-	1,145,741,644.95
中信期货有限公司	7,949,233,557.52	-	-	7,949,233,557.52
中信金石投资有限公司	1,700,000,000.00	-	100,795,464.77	1,599,204,535.23
中信证券国际有限公司	5,759,088,337.40	-	-	5,759,088,337.40
中信证券投资有限公司	17,000,000,000.00	100,795,464.77	-	17,100,795,464.77
中信证券资产管理有限公司	-	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00
华夏基金管理有限公司	4,059,138,848.43	-	-	4,059,138,848.43
青岛中信证券培训中心	700,000.00	11,527,820.37	12,227,820.37	-
中信证券信息与量化服务 (深圳) 有限责任公司	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00
中信证券海外投资有限公司	7,892.70	-	7,892.70	-
中信中证投资服务有限责任公司	100,000,000.00	-	-	100,000,000.00
天津京证物业服务服务有限公司	336,859,400.00	-	-	336,859,400.00
天津深证物业服务服务有限公司	244,869,800.00	-	-	244,869,800.00
金通证券有限责任公司	35,000,000.00	-	-	35,000,000.00
证券行业支持民企发展系列之 中信证券 2 号单一资产管理计划	1,787,818.39	-	-	1,787,818.39
证券行业支持民企发展系列之 中信证券 4 号单一资产管理计划	102,725,827.03	-	23,100,000.00	79,625,827.03
中信证券华南股份有限公司	7,159,270,660.00	-	-	7,159,270,660.00
广证领秀投资有限公司	470,207,488.62	-	-	470,207,488.62
小计	46,074,631,275.04	1,112,323,285.14	136,131,177.84	47,050,823,382.34

被投资单位名称	2022 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2023 年 12 月 31 日
权益法:				
中信建投证券股份有限公司	3,634,725,891.20	317,181,538.51	103,369,302.36	3,848,538,127.35
中信产业投资基金管理有限公司	1,806,690,314.69	1,633,602.42	-	1,808,323,917.11
青岛蓝海股权交易中心	38,550,267.25	1,674,305.02	-	40,224,572.27
新疆股权交易中心	25,123,142.35	663,756.26	-	25,786,898.61
中信标普指数信息服务(北京)有限公司	-	-	-	-
小计	<u>5,505,089,615.49</u>	<u>321,153,202.21</u>	<u>103,369,302.36</u>	<u>5,722,873,515.34</u>
合计	<u><u>51,579,720,890.53</u></u>	<u><u>1,433,476,487.35</u></u>	<u><u>239,500,480.20</u></u>	<u><u>52,773,696,897.68</u></u>

2 手续费及佣金净收入

项目	2024 年度	2023 年度
证券经纪业务净收入	6,465,568,669.45	6,576,650,227.59
证券经纪业务收入	8,669,012,077.90	8,658,485,962.49
其中：代理买卖证券业务	5,968,499,110.43	5,459,201,636.50
交易单元席位租赁	1,199,796,250.97	1,585,524,034.26
代销金融产品业务	1,500,716,716.50	1,613,760,291.73
证券经纪业务支出	2,203,443,408.45	2,081,835,734.90
其中：代理买卖证券业务	2,128,581,901.30	2,008,506,467.41
交易单元席位租赁	74,861,507.15	73,329,267.49
投资银行业务净收入	3,464,401,112.77	5,926,335,138.83
投资银行业务收入	3,659,102,374.97	6,440,864,823.49
其中：证券承销业务	2,978,374,271.08	5,567,712,072.96
证券保荐业务	163,439,094.35	306,416,898.41
财务顾问业务	517,289,009.54	566,735,852.12
投资银行业务支出	194,701,262.20	514,529,684.66
其中：证券承销业务	179,412,051.82	466,465,001.94
财务顾问业务	15,289,210.38	48,064,682.72
资产管理业务净收入	946,881,016.24	1,932,187,323.41
资产管理业务收入	946,881,016.24	1,932,187,323.41
投资咨询业务净收入	480,023,621.72	430,455,641.85
投资咨询业务收入	480,023,621.72	430,455,641.85
其他手续费及佣金净收入	90,796,086.29	192,874,584.80
其他手续费及佣金收入	405,477,799.52	409,777,877.08
其他手续费及佣金支出	314,681,713.23	216,903,292.28
合计	11,447,670,506.47	15,058,502,916.48
其中：手续费及佣金收入小计	14,160,496,890.35	17,871,771,628.32
手续费及佣金支出小计	2,712,826,383.88	2,813,268,711.84

### 3 利息净收入

项目	2024 年度	2023 年度
<b>利息收入</b>		
融资融券利息收入	5,356,910,213.87	7,104,306,506.23
买入返售利息收入	2,112,531,980.99	1,668,765,588.90
其中：股权质押回购利息收入	1,901,613,612.63	1,480,096,814.97
约定式回购利息收入	311,464.75	267,554.73
货币资金及结算备付金利息收入	4,190,847,910.48	4,411,806,255.01
其他债权投资利息收入	1,637,800,090.91	2,005,416,439.96
其他	470,003,294.42	545,700,174.15
利息收入小计	<u>13,768,093,490.67</u>	<u>15,735,994,964.25</u>
<b>利息支出</b>		
应付债券利息支出	4,161,933,008.00	4,119,835,217.29
其中：次级债券利息支出	62,273,164.28	141,711,609.63
卖出回购利息支出	5,613,929,503.26	4,611,769,259.48
其中：报价回购利息支出	704,790,823.12	804,500,537.13
应付短期融资券利息支出	1,066,115,602.78	933,823,731.38
拆入资金利息支出	813,883,429.69	2,060,227,756.73
其中：转融通利息支出	375,004,140.51	1,383,533,981.78
代理买卖证券款利息支出	368,761,891.30	477,411,059.68
其他	400,021,269.70	374,647,226.08
利息支出小计	<u>12,424,644,704.73</u>	<u>12,577,714,250.64</u>
利息净收入	<u>1,343,448,785.94</u>	<u>3,158,280,713.61</u>

4 投资收益

(1) 投资收益明细情况

项目	2024 年度	2023 年度
权益法确认的(亏损) / 收益	(73,150,489.34)	307,777,455.21
成本法确认的收益	870,800,000.00	786,816,393.69
处置长期股权投资产生的投资收益 / (亏损)	113,405,532.56	(12,227,820.37)
金融工具投资收益	20,837,491,606.14	8,368,068,446.81
其中：金融工具持有期间取得的收益	18,811,758,612.01	8,663,387,083.69
- 交易性金融工具	16,660,407,495.99	8,645,122,768.66
- 其他权益工具投资	2,151,351,116.02	18,264,315.03
处置金融工具取得的收益 / (亏损)	2,025,732,994.13	(295,318,636.88)
- 交易性金融工具	2,895,474,124.44	(1,229,955,033.85)
- 其他债权投资	1,906,973,891.04	969,669,321.73
- 衍生金融工具	(2,776,715,021.35)	(35,032,924.76)
其他	17,604,404.15	26,330,000.00
合计	21,766,151,053.51	9,476,764,475.34

(2) 对联营企业和合营企业的投资 (亏损) / 收益

被投资单位	2024 年度	2023 年度	本年比上年增减变动的原因
中信建投证券股份有限公司	305,914,242.65	303,805,791.51	被投资单位的净利润发生变动
中信产业投资基金管理 有限公司	(375,866,677.44)	1,633,602.42	被投资单位的净利润发生变动
青岛蓝海股权交易中心 有限责任公司	(4,094,270.44)	1,674,305.02	被投资单位的净利润发生变动
新疆股权交易中心	896,215.89	663,756.26	被投资单位的净利润发生变动
合计	(73,150,489.34)	307,777,455.21	

(3) 按成本法核算的长期股权投资收益

<u>被投资单位</u>	<u>2024 年度</u>	<u>2023 年度</u>	<u>本年比上年增减变动的原因</u>
华夏基金管理有限公司	870,800,000.00	786,816,393.69	被投资单位分红发生变动
合计	<u>870,800,000.00</u>	<u>786,816,393.69</u>	

5 公允价值变动收益

<u>项目</u>	<u>2024 年度</u>	<u>2023 年度</u>
交易性金融资产	5,428,545,667.87	10,862,977,813.17
交易性金融负债	(1,673,045,191.25)	335,247,183.08
其中：指定为以公允价值计量且其变动记入 当期损益的金融负债	(1,479,623,564.25)	-
衍生金融工具	(7,033,950,988.37)	(5,517,209,833.88)
合计	<u>(3,278,450,511.75)</u>	<u>5,681,015,162.37</u>

6 业务及管理费

项目	2024 年度	2023 年度
职工费用	12,874,625,759.78	13,091,410,443.89
使用权资产折旧费	703,373,963.79	707,709,623.39
电子设备运转费	527,015,719.83	444,962,666.34
业务宣传费	464,324,825.71	125,393,874.54
差旅费	326,606,886.98	474,269,235.36
折旧费	311,378,608.03	222,242,311.36
邮电通讯费	180,538,917.38	125,552,591.32
咨询费	165,655,831.20	241,220,725.26
无形资产摊销	155,497,916.61	138,595,792.29
其他	911,519,527.01	1,083,146,954.83
合计	16,620,537,956.32	16,654,504,218.58

七、合并范围的变更

纳入合并范围的结构化主体

本集团对结构化主体是否应纳入合并范围进行判断，包括本公司或本公司子公司作为管理人的结构化主体和本公司或本公司子公司投资的由其他机构发行的结构化主体。

本集团对于本公司或本公司子公司作为管理人的结构化主体和本公司或本公司子公司投资的由其他机构发行的由本公司或本公司子公司作为投资顾问制定投资决策的结构化主体拥有权力。本集团参与该等结构化主体的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。于 2024 年 12 月 31 日，共有 21 只产品因本集团享有的可变回报重大而纳入本集团财务报表的合并范围 (2023 年 12 月 31 日：27 只)。

2024 年 12 月 31 日，本集团纳入合并财务报表范围的结构化主体的总资产账面价值为人民币 83,425,521,191.16 元 (2023 年 12 月 31 日：人民币 70,580,228,385.11 元)。

## 八、 在其他主体中的权益

### 1 在子公司中的权益

本集团重要子公司的情况如下：

#### (1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	法人代表	业务性质	注册 / 法定资本
中信金石投资有限公司	全资子公司	北京市	常军胜	实业投资、投资咨询、管理	300,000 万元人民币
中信证券国际有限公司	全资子公司	香港	不适用	控股、投资	不适用
中信证券投资有限公司	全资子公司	山东省青岛市	方浩	金融产品投资、 证券投资、股权投资	1,700,000 万元人民币
中信证券资产管理有限公司	全资子公司	北京市	杨冰	资产管理	100,000 万元人民币
CITIC Securities Finance 2013 Co., Ltd.	全资子公司	英属维尔京群岛	不适用	发行债券	不适用
CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd.	全资子公司	英属维尔京群岛	不适用	发行债券	不适用
CS Regal Holding Limited	全资子公司	英属维尔京群岛	不适用	投资控股	不适用
中信证券信息与量化服务(深 圳)有限责任公司	全资子公司	广东省深圳市	方兴	计算机软硬件的技术开发; 技术咨询; 技术服务; 系统集成和销售; 数据处理	1,000 万元人民币
金通证券有限责任公司	全资子公司	浙江省杭州市	史本良	证券经纪	13,500 万元人民币
中信中证投资服务有限责任公 司	全资子公司	广东省深圳市	孙沛涛 <sup>(a)</sup>	投资管理、咨询服务, 金融外包服务	10,000 万元人民币
青岛金石暴风投资咨询有限公 司	全资子公司	山东省青岛市	陈虹	投资管理、咨询服务	5,010 万元人民币
青岛金石润汇投资管理有限公 司	全资子公司	山东省青岛市	陈平进	投资管理、咨询服务, 以自有资金对外投资	1,010 万元人民币
青岛金石灏沏投资有限公司	全资子公司	山东省青岛市	陈平进	以自有资金对外投资及 管理、以及投资咨询服务	80,500 万元人民币
金津投资(天津)有限公司	全资子公司	天津市	陈平进	投资	10,000 万元人民币
中信金石基金管理有限公司	全资子公司	天津市	刘炜敏	投资管理及相关咨询	10,000 万元人民币
金石泽信投资管理有限公司	全资子公司	广东省深圳市	张长义	投资管理; 投资咨询; 投资顾问; 受托管理股权投资基金; 创业投 资; 创业投资咨询; 物业管理; 自 有物业租赁; 酒店管理; 建筑装饰 材料的购销	100,000 万元人民币
中信并购基金管理有限公司	全资子公司	广东省深圳市	胡柏风	投资管理、咨询服务	10,000 万元人民币
长峡金石(武汉)私募基金管理 有限公司	控股子公司	湖北省武汉市	常军胜	投资管理	10,000 万元人民币
金石沔沔投资管理(杭州)有限 公司	全资子公司	浙江省杭州市	陈平进	投资管理	3,000 万元人民币
安徽交控金石私募基金管理有 限公司	控股子公司	安徽省合肥市	贾文杰 <sup>(b)</sup>	投资基金管理	3,000 万元人民币
安徽信安并购私募基金管理有 限公司	控股子公司	安徽省芜湖市	贾文杰	投资管理	2,000 万元人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	法人代表	业务性质	注册 / 法定资本
中信中证资本管理有限公司	全资子公司	上海市	李传乐	投资与资产管理	200,000 万元人民币
盈时(上海)资产管理有限公司 (c)	全资子公司	上海市	朱琳	资产管理	20,000 万元人民币
中信寰球商贸有限公司	全资子公司	上海市	严金明	大宗商品贸易 及仓储运输服务代理等	100,000 万元人民币
信期国际金融控股有限公司	全资子公司	香港	不适用	控股	不适用
CLSA Europe B.V.	全资子公司	荷兰	不适用	投资银行业务、 证券经纪业务	不适用
中信证券经纪(香港)有限公司	全资子公司	香港	不适用	金融业	不适用
中信证券期货(香港)有限公司	全资子公司	香港	不适用	金融业	不适用
中信里昂基金服务(亚洲)有限公司	全资子公司	香港	不适用	金融业	不适用
CLSA Global Investments Management Limited	全资子公司	英属维尔京群岛	不适用	金融业	不适用
CSI Global Markets Holdings Limited	全资子公司	英属维尔京群岛	不适用	金融业	10,000 万美元
CLSA Americas Holdings, Inc.	全资子公司	美国	不适用	金融业	1,000 美元
CLSA Fund Services Limited	全资子公司	香港	不适用	金融业	不适用
上海华夏财富投资管理有限公司	控股子公司	上海市	毛淮平	基金销售	10,000 万元人民币
华夏股权投资基金管理(北 京)有限公司	控股子公司	北京市	李一梅	资产管理	50,000 万元人民币

子公司全称	年末实际出资额	持股比例(%)		表决权比例(%)		是否合并报表
		直接	间接	直接	间接	
中信金石投资有限公司	170,000万元人民币 1,151,605万港元	100%	-	100%	-	是
中信证券国际有限公司	及27,669万美元	100%	-	100%	-	是
中信证券投资有限公司	1,700,000万元人民币	100%	-	100%	-	是
中信证券资产管理有限公司	100,000万元人民币	100%	-	100%	-	是
CITIC Securities Finance 2013 Co., Ltd.	1美元	-	100%	-	100%	是
CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd.	1美元	-	100%	-	100%	是
CS Regal Holding Limited	1美元	-	100%	-	100%	是
中信证券信息与量化服务(深圳)有限责任公司	1,000万元人民币	100%	-	100%	-	是
金通证券有限责任公司	3,500万元人民币	100%	-	100%	-	是
中信中证投资服务有限责任公司	10,000万元人民币	100%	-	100%	-	是
青岛金石暴风投资咨询有限公司	5,010万元人民币	-	100%	-	100%	是
青岛金石润汇投资管理有限公司	1,010万元人民币	-	100%	-	100%	是
青岛金石灏沏投资有限公司	200,000万元人民币	-	100%	-	100%	是
金津投资(天津)有限公司	50,000万元人民币	-	100%	-	100%	是
中信金石基金管理有限公司	10,000万元人民币	-	100%	-	100%	是
金石泽信投资管理有限公司	100,000万元人民币	-	100%	-	100%	是
中信并购基金管理有限公司	10,000万元人民币	-	100%	-	100%	是
长峡金石(武汉)私募基金管理有限公司	6,000万元人民币	-	60%	-	60%	是
金石沔沏投资管理(杭州)有限公司	-	-	100%	-	100%	是
安徽交控金石私募基金管理有限公司	2,100万元人民币	-	70%	-	70%	是
安徽信安并购私募基金管理有限公司	1,600万元人民币	-	80%	-	80%	是
中信中证资本管理有限公司	100,000万元人民币	-	100%	-	100%	是
盈蒔(上海)资产管理有限公司 <sup>(a)</sup>	-	-	0%	-	0%	是
中信寰球商贸有限公司	60,000万元人民币	-	100%	-	100%	是
信期国际金融控股有限公司	50,000万元人民币	-	100%	-	100%	是
CLSA Europe B.V.	239万欧元	-	100%	-	100%	是
中信证券经纪(香港)有限公司	612,586万港元	-	100%	-	100%	是
中信证券期货(香港)有限公司	27,644.27万港元	-	100%	-	100%	是
中信里昂基金服务(亚洲)有限公司	1港元	-	100%	-	100%	是
CLSA Global Investments Management Limited	64,367万港元	-	100%	-	100%	是
CSI Global Markets Holdings Limited	51,013万美元	-	100%	-	100%	是
CLSA Americas Holdings, Inc.	13,189万美元	-	100%	-	100%	是
CLSA Fund Services Limited	1港元	-	100%	-	100%	是
上海华夏财富投资管理有限公司	10,000万元人民币	-	62.20%	-	62.20%	是
华夏股权投资基金管理(北京)有限公司	50,000万元人民币	-	62.20%	-	62.20%	是

(a) 2024年1月, 中信中证投资服务有限责任公司法定代表人由吴俊文变更为孙沛涛。

(b) 2024年1月, 安徽交控金石私募基金管理有限公司法定代表人由陈平进变更为贾文杰。

(c) 2024年12月, 盈蒔(上海)资产管理有限公司注销, 因尚未完成工商登记变更, 仍计入披露范围。

(2) 通过非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	法人代表	业务性质	注册 / 法定资本
中信证券(山东)有限责任公司	全资子公司	山东省青岛市	肖海峰	证券业务	249,380 万元人民币
中信期货有限公司	全资子公司	广东省深圳市	窦长宏	期货经纪、资产管理、 基金代销业务	760,000 万元人民币
华夏基金管理有限公司	控股子公司	北京市	张佑君	资产管理	23,800 万元人民币
天津京证物业服务服务有限公司	全资子公司	天津市	张亮	物业管理	30 万元人民币
天津深证物业服务服务有限公司	全资子公司	天津市	张亮	物业管理	30 万元人民币
中信证券华南股份有限公司	全资子公司	广东省广州市	陈可可	证券业务	509,114 万元人民币
广证领秀投资有限公司	全资子公司	广东省深圳市	方浩	资本市场服务	68,000 万元人民币
广州证券创新投资管理有限公司	全资子公司	广东省广州市	熊安琪	投资与资产管理	14,000 万元人民币
金尚(天津)投资管理有限公司	全资子公司	天津市	陈平进	投资管理	1,250 万元人民币
华夏基金(香港)有限公司	控股子公司	香港	不适用	资产管理	不适用
华夏资本管理有限公司	控股子公司	广东省深圳市	李生平	资产管理	35,000 万元人民币
里昂证券	全资子公司	荷兰	不适用	投资控股	不适用
CLSA Australia Holdings Pty Ltd.	全资子公司	澳大利亚	不适用	金融业	10,503 万澳元
中信证券(香港)有限公司	全资子公司	香港	不适用	金融业	不适用
CITIC Securities CLSA Capital Partners Limited	全资子公司	香港	不适用	金融业	不适用
CLSA Investments Ltd.	全资子公司	开曼群岛	不适用	金融业	5万美金
CITIC Securities Finance (HK) Limited	全资子公司	香港	不适用	金融业	不适用
CLSA Premium Limited	控股子公司	开曼群岛	不适用	金融业	4,000 万港元
深圳信证运营服务有限责任公司	全资子公司	广东省深圳市	杨琳	金融业	1,000万元人民币
SetClear Pte. Ltd.	全资子公司	新加坡	不适用	金融业	不适用
CSI Capricornus Limited	全资子公司	英属维尔京群岛	不适用	股权投资	5万美金

子公司全称	年末实际出资额	持股比例(%)		表决权比例(%)		是否合并报表
		直接	间接	直接	间接	
中信证券(山东)有限责任公司	114,574.16万元人民币	100%	-	100%	-	是
中信期货有限公司	794,923.36万元人民币	100%	-	100%	-	是
华夏基金管理有限公司	266,395万元人民币	62.20%	-	62.20%	-	是
天津京证物业服务服务有限公司	33,685.94万元人民币	100%	-	100%	-	是
天津深证物业服务服务有限公司	24,486.98万元人民币	100%	-	100%	-	是
中信证券华南股份有限公司	715,927.07万元人民币	99.90%	0.10%	99.90%	0.10%	是
广证领秀投资有限公司	47,020.75万元人民币	100%	-	100%	-	是
广州证券创新投资管理有限公司	13,497.81万元人民币	-	100%	-	100%	是
金尚(天津)投资管理有限公司	1,858.98万元人民币	-	100%	-	100%	是
华夏基金(香港)有限公司	60,000万港元	-	62.20%	-	62.20%	是
华夏资本管理有限公司	35,000万元人民币	-	62.20%	-	62.20%	是
里昂证券	71,604万美元	-	100%	-	100%	是
CLSA Australia Holdings Pty Ltd.	1,617.60万澳元	-	100%	-	100%	是
中信证券(香港)有限公司	6,617.50万港元	-	100%	-	100%	是
CITIC Securities CLSA Capital Partners Limited	1,370万美元	-	100%	-	100%	是
CLSA Investments Ltd.	1,244.78万美元	-	100%	-	100%	是
CITIC Securities Finance (HK) Limited	67,994万港元	-	100%	-	100%	是
CLSA Premium Limited	15,865.48万港元	-	59.03%	-	59.03%	是
深圳信证运营服务有限责任公司	300万元人民币	-	100%	-	100%	是
SetClear Pte. Ltd.	2,030.68万美元	-	100%	-	100%	是
CSI Capricornus Limited	-	-	100%	-	100%	是

存在重要少数股东权益的子公司如下:

#### 2024 年度

	少数股东 持股比例	归属少数 股东损益	向少数股东 支付股利	年末累计少数 股东权益
华夏基金管理 有限公司	37.80%	815,715,804.08	529,200,000.00	5,266,614,062.27

#### 2023 年度

	少数股东 持股比例	归属少数 股东损益	向少数股东 支付股利	年末累计少数 股东权益
华夏基金管理 有限公司	37.80%	760,910,441.23	478,161,731.21	4,971,455,067.80

下表列示了华夏基金管理有限公司主要财务信息。这些信息为本集团内各企业之间相互抵销前的金额：

	<u>2024 年度</u>	<u>2023 年度</u>
资产	20,234,355,360.93	18,794,295,605.53
负债	6,301,513,926.35	5,642,298,071.67
营业收入	8,031,039,005.58	7,326,913,537.28
净利润	2,157,978,317.68	2,012,990,585.27
综合收益合计	2,180,843,900.72	2,027,918,725.47
经营活动产生的现金流量净额	1,990,083,371.73	1,630,532,211.43

根据《修改基金管理公司提取风险准备金有关问题的通知》，华夏基金管理有限公司按照基金管理费收入的 10%计提风险准备金，该部分资金使用受到限制。

## 2 在联营企业和合营企业中的权益

### 联营企业

	注册地	业务性质	注册 / 法定资本	持股比例(%)		会计处理
				直接	间接	
中信建投证券股份有限公司	北京市	证券经纪、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、证券投资基金代销等	775,669.4797 万元人民币	4.9357%	-	权益法
中信产业投资基金管理有限公司	四川省绵阳市	投资基金管理	180,000 万元人民币	35%	-	权益法
青岛蓝海股权交易中心有限责任公司	山东省青岛市	股权投资	10,000 万元人民币	24%	16%	权益法
新疆股权交易中心有限公司	新疆乌鲁木齐	金融业	11,000 万元人民币	20%	-	权益法
深圳市信融客户服务俱乐部有限公司	广东省深圳市	金融信息咨询，信息咨询、提供金融中介服务、接受金融机构委托从事金融外包服务；公共关系策划；文化传播及文化活动策划；体育赛事策划；体育活动策划	1,000 万元人民币	-	25%	权益法
泰富金石(天津)基金管理有限公司	天津市	受托管理股权投资企业，从事投资管理及相关咨询服务	5,000 万元人民币	-	40%	权益法

	注册地	业务性质	注册 / 法定资本	持股比例(%)		会计处理
				直接	间接	
西安明日宇航工业有限责任公司	陕西省西安市	航天航空机加零部件、钣金零部件的制造；型架、夹具、模具、航空航天地面设备(许可项目除外)的制造。(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)一般经营项目：型架、夹具、模具、航空航天地面设备(许可项目除外)的研发、设计；系统内员工培训；液压、电子系统的研发与技术服务	5,000 万元人民币	-	35%	权益法
信保(广州)私募基金管理有限公司	广东省广州市	私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务	10,000 万元人民币	-	33%	权益法
山东坤信企业管理有限公司	山东省青岛市	企业管理；企业管理咨询；信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务)；市场调查(不含涉外调查)；财务咨询；企业形象策划；市场营销策划；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广	11,000 万元人民币	-	13.18%	权益法
深圳前海基础设施投资基金管理有限公司	广东省深圳市	受托管理股权投资基金(不得以任何方式公开募集及发行基金、不得从事公开募集及发行基金管理业务)；股权投资、投资管理、投资顾问、投资咨询(法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营)	30,000 万元人民币	-	11.67%	权益法
赛领国际投资基金(上海)有限公司	上海市	投资，投资管理，投资咨询	306,000 万元人民币	-	11.10%	权益法
赛领资本管理有限公司	上海市	股权投资管理，股权投资，投资管理，投资咨询	28,050 万元人民币	-	9.09%	权益法
西藏信昇股权投资合伙企业(有限合伙)	西藏自治区	私募股权投资	510,810 万元人民币	-	9.79%	权益法
同方莱士医药产业投资(广东)有限公司	广东省广州市	企业自有资金投资、投资咨询服务、生物医药科技投资	200,000 万元人民币	-	30.00%	权益法
Aria Investment Partners III, L.P.	开曼群岛	私募股权基金	不适用	-	29.56%	权益法
Aria Investment Partners IV, L.P.	开曼群岛	私募股权基金	不适用	-	39.14%	权益法
Aria Investment Partners V, L.P.	开曼群岛	私募股权基金	不适用	-	45.45%	权益法
Clean Resources Asia Growth Fund L.P.	开曼群岛	对冲基金	不适用	-	3.00%	权益法
Fudo Capital II, L.P.	开曼群岛	房地产基金	不适用	-	6.55%	权益法
Sunrise Capital II, L.P.	开曼群岛	私募股权基金	不适用	-	23.99%	权益法
Sunrise Capital III, L.P.	开曼群岛	私募股权基金	不适用	-	6.08%	权益法
Sunrise Capital IV, L.P.	开曼群岛	私募股权基金	不适用	-	5.49%	权益法
Sunrise Capital V (JPY), L.P.	开曼群岛	私募股权基金	不适用	-	6.64%	权益法
CLSA Aviation Private Equity Fund I	韩国	直接投资基金	不适用	-	6.86%	权益法
CLSA Aviation Private Equity Fund II	韩国	直接投资基金	不适用	-	0.08%	权益法
CLSA Aviation II Investments (Cayman) Limited	开曼群岛	直接投资基金	5万美元	-	12.39%	权益法
CT CLSA Holdings Limited	斯里兰卡	投资控股	不适用	-	25.00%	权益法
CLSA Infrastructure Private Equity Fund I	韩国	私募股权基金	不适用	-	0.14%	权益法
CSOBOR Fund L.P.	开曼群岛	资产管理	不适用	-	24.51%	权益法
Holisol Logistics Private Limited	印度	资产管理	1,080 万印度卢比	-	20.29%	权益法
Pine Tree Special Opportunity FMC LLC	开曼群岛	基金管理	不适用	-	50.00%	权益法

	注册地	业务性质	注册 / 法定资本	持股比例(%)		会计处理
				直接	间接	
Citron PE Holdings Limited	英属维尔京群岛	资产管理	不适用	-	35.00%	权益法
Lending Ark Asia Secured Private Debt Fund I (Non-US), LP	开曼群岛	资产管理	不适用	-	22.16%	权益法
Lending Ark Asia Secured Private Debt Holdings Limited	开曼群岛	资产管理	5 万美元	-	30.00%	权益法
CLSA Asia Growth Fund, L.P.	开曼群岛	私募股权基金	不适用	-	29.24%	权益法

## 合营企业

	注册地	业务性质	注册 / 法定资本	持股比例(%)		会计处理
				直接	间接	
中信标普指数信息服务(北京)有限公司	北京市	金融服务业	100 万美元	50%	-	权益法
Double Nitrogen Fund GP, Limited	开曼群岛	资产管理	5 万美元	-	48%	权益法
Sino-Ocean Land Logistics Investment Management Limited	开曼群岛	资产管理	5 万美元	-	50%	权益法
CSOBOR Fund GP Limited	开曼群岛	资产管理	5 万美元	-	49%	权益法
Bright Lee Capital Limited	英属维尔京群岛	资产管理	5 万美元	-	48%	权益法
Sunrise Capital Holdings IV Limited	开曼群岛	资产管理	5 万美元	-	50%	权益法
Sunrise Capital Holdings V Limited	开曼群岛	资产管理	5 万美元	-	25%	权益法

中信建投证券股份有限公司，作为本集团重要的联营公司，主要从事证券经纪、证券投资咨询等业务，采用权益法核算。本集团按照中信建投证券股份有限公司管理层提供的 2024 年度未经审计财务数据按持股比例计算享有的净资产份额。

信保(广州)私募基金管理有限公司，作为本集团重要的联营公司，主要从事投资基金管理，并采用权益法核算。相关未经审计财务信息如下(均以人民币万元列示)：

项目	2024 年	2023 年
资产	637,518	633,913
负债	177,484	182,872
按持股比例享有的净资产份额	143,843	148,844
长期股权投资的账面价值	143,870	131,095
营业收入	14,641	19,421
净利润	9,092	15,185
综合收益合计	9,092	15,185
收到的股利	-	-

下表列示了对本集团不重要的合营企业和联营企业的汇总未经审计财务信息 (均以人民币万元列示):

项目	2024 年	2023 年
合营企业		
长期股权投资的账面价值合计	1,651	1,706
下列各项按持股比例计算的合计数:		
净利润	1,052	1,265
综合收益总额	1,052	1,265
联营企业		
长期股权投资的账面价值合计	409,853	447,346
下列各项按持股比例计算的合计数:		
净利润	(34,775)	17,954
其他综合收益	(98)	188
综合收益总额	(34,873)	18,142

由于本集团对中信标普指数信息服务 (北京) 有限公司和山东坤信企业管理有限公司不负有承担额外损失义务, 因此在确认其发生的净亏损时, 以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对其净投资的长期权益减记至零为限。

本集团无与对合营企业及联营企业投资相关的或有负债。

### 3 对于未纳入合并财务报表范围的结构化主体

本集团主要在金融投资等业务中会涉及结构化主体, 这些结构化主体通常以募集资金的方式购买资产。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。本集团在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益的相关信息如下:

本集团发起设立的结构化主体:

本集团发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体, 主要包括本集团发起设立的投资基金和资产管理计划。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并收取管理费, 其募资方式是向投资者发行投资产品。本集团在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体收取管理费收入及业绩报酬。

截至 2024 年 12 月 31 日，本集团通过直接持有本集团发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益在本集团资产负债表中的相关资产负债项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

	2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
	账面价值	最大损失敞口	账面价值	最大损失敞口
交易性金融资产	13,388,140,107.27	13,388,140,107.27	13,561,265,377.16	13,561,265,377.16

2024 年，本集团从由本集团发起设立但未纳入合并财务报表范围的、且资产负债表日在该结构化主体中没有权益的投资基金、信托计划及资产管理计划中获取的管理费收入、手续费收入及业绩报酬为人民币 8,333,001,098.53 元。

第三方金融机构发起的结构化主体：

截至 2024 年 12 月 31 日，本集团通过直接投资在第三方金融机构发起的资产支持证券、资产管理计划、信托计划等结构化主体中享有的权益在本集团资产负债表的相关资产负债项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

	2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
	账面价值	最大损失敞口	账面价值	最大损失敞口
交易性金融资产	121,114,955,534.47	121,114,955,534.47	63,440,734,926.37	63,440,734,926.37

## 九、金融资产的转移

在日常业务中，本集团进行的某些交易会将已确认的金融资产转让给第三方或客户。

这些金融资产转让若符合终止确认条件的，相关金融资产全部或部分终止确认。当本集团保留了已转让资产的绝大部分风险与回报时，本集团继续在资产负债表中确认此类资产。

### 卖出回购交易

全部未终止确认的已转让金融资产包括卖出回购交易中买断式回购业务下作为担保物交付给交易对手的证券，此种交易下交易对手在本集团无任何违约的情况下，可以将上述证券再次用于担保，但同时需承担在协议规定的到期日将上述证券归还于本集团的义务。在某些情况下，若相关证券价值上升或下降，本集团可以要求交易对手归还部分抵押物或需要向交易对手支付额外的抵押物。对于上述交易，本集团认为本集团保留了相关证券的大部分风险和报酬，故未对相关证券进行终止确认。同时，本集团将收到的现金确认为一项金融负债。

### 融券业务

全部未终止确认的已转让金融资产包括融券业务出借给客户供其卖出的证券，此种交易下集团要求客户提供能够完全覆盖融券信用敞口的充分的担保品，并同时需承担按照协议规定将上述证券归还于本集团的义务。在某些情况下，若相关证券价值上升或下降，本集团需要向客户归还部分抵押物或可以要求客户支付额外的抵押物。对于上述交易，本集团认为本集团保留了相关证券的大部分风险和报酬，故未对相关证券进行终止确认。

下表为已转让给第三方或客户而不符合终止确认条件的金融资产及相关金融负债的账面价值分析：

	2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
	转让资产的 账面价值	相关负债的 账面价值	转让资产的 账面价值	相关负债的 账面价值
卖出回购交易	129,440,417,529.46	114,017,110,268.55	62,549,737,472.10	55,314,105,864.67
融出证券	1,647,090,207.45	-	5,224,390,254.04	-
合计	<u>131,087,507,736.91</u>	<u>114,017,110,268.55</u>	<u>67,774,127,726.14</u>	<u>55,314,105,864.67</u>

## 十、 金融工具风险管理

### 概述

公司通过实施全面的风险管理机制和内部控制流程，对业务活动中的金融、操作、合规、法律风险进行监测、评估与管理，对子公司通过业务指导、运营支持、决策管理等不同模式进行垂直的风险管理。

公司建立了完整有效的治理结构体系。公司股东大会、董事会和监事会根据《公司法》《证券法》、公司《章程》履行职权，对公司的经营运作进行监督管理。董事会通过加强对内部控制有关工作的安排、完善公司的内部控制环境和内部控制结构，使内部控制与风险管理成为公司决策的必要环节。

公司建立了由首席风险官领导，风险管理部牵头，公司各部门 / 业务线、分支机构、子公司及全体员工共同参与的全面风险管理体系以及风险管理三道防线机制，并持续进行优化。2024年，公司持续提升全球风险管理能力，深入推进境内外一体化风险系统建设，不断加强境内外同一业务同一客户管理，确保境内外保持基本一致的风险偏好。继续提升前瞻性风险研判能力，加强对重点业务领域的精细化、差异化、动态化管理，加大对全球资产风险排查力度，在常规风险排查外，对重点领域及重要事件开展专项风险排查，主动识别和应对潜在风险隐患，有效保障公司资产安全。

公司近年来持续加大在合规风控方面信息技术的研究及投入，推进全球一体化的风险管理系统建设与优化，不断提升系统自研水平。加强内外部风险信息的搜集与整合工作，不断优化风险识别、计量、监控、预警和报告等功能，确保风险管理对境内外业务的有效覆盖，为高质量的风险管理工作提供有力支撑。

公司也在不断推进风险管理数字化建设工作。应用大数据组件，不断打磨和完善风险管理数据仓库，使用分布式、流式计算、中间件等技术组件实现风险计量性能优化；依托快速发展的知识图谱、大语言模型等人工智能技术，不断拓展高新技术在风险管理领域的应用。不断丰富风险管理知识库，提升风险监测预警能力，提升风险管理前瞻性。

### 风险管理架构

公司已形成由董事会风险管理委员会、经营管理层下设专业委员会集体决策，内部控制部门与业务部门 / 业务线密切配合的三层次风险管理体系，从审议、决策、执行和监督等方面管理风险。在部门和业务线层面，确立了风险管理三道防线。

### 第一层：董事会

董事会风险管理委员会对公司的总体风险管理进行监督，并将之控制在合理的范围内，以确保公司能够对与经营活动相关联的各种风险实施有效的风险管理计划；制定总体风险管理政策供董事会审议；规定用于公司风险管理的战略结构和资源，并使之与公司的内部风险管理政策相兼容；制定重要风险的界限；对相关的风险管理政策进行监督、审查和向董事会提出建议。

### 第二层：经营管理层

经营管理层对公司风险管理的有效性承担主要责任，其职责包括：制定风险管理制度，建立健全公司全面风险管理架构，制定风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额，定期评估公司整体风险和各类重要风险管理状况，解决风险管理中存在的问题并向董事会报告，建立涵盖风险管理有效性的全员绩效考核体系，建立完备的信息技术系统和数据质量控制机制，以及风险管理的其他职责。

经营管理层下设各专业委员会，包括资产负债管理委员会、资本承诺委员会、风险管理委员会和产品委员会等，分别在公司董事会和经营管理层的授权范围内，负责相关管理工作。

### 第三层：部门 / 业务线

公司的前台业务部门 / 业务线作为公司风险管理的第一道防线，承担风险管理的第一线责任，负责建立各项业务的业务管理制度与风险管理制度，对业务风险进行监控、评估、报告，并将业务风险控制在授权范围内。

公司风险管理部、合规部、法律部、董事会办公室等内部控制部门是公司风险管理的第二道防线，分别在各部门职责范围内行使相应的专业化风险管理职能。

公司稽核审计部是公司风险管理的第三道防线，全面负责内部稽核审计，计划并实施对公司各部门 / 业务线、子公司及分支机构的内部审计工作，监督内部控制制度的执行情况，防范各种道德风险和政策风险，协助公司对突发事件进行核查。

## 1 信用风险

信用风险是指因借款人、交易对手或持仓金融头寸的发行人无法履约或信用资质恶化而带来损失的风险。

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

### 预期信用损失计量

对于以摊余成本计量的金融资产(包括融出资金、买入返售金融资产等)以及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益计量的金融资产(包括其他债权投资)等，其预期信用损失的计量中使用了模型和假设。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工具，本公司运用自金融工具初始确认之后信用质量发生“三阶段”变化的减值模型分别计量预期信用损失，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”，且本公司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，则本公司将其转移至“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 个月内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内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债券投资类金融资产（即其他债权投资）及融资类金融资产（包括融出资金、买入返售金融资产中的股票质押式回购等），管理层运用包含违约概率（PD）、违约损失率（LGD）、违约风险敞口（EAD）及损失率比率（LR）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工具，通过预估未来与该金融工具相关的现金流，计量损失准备。上述阶段一、阶段二以及阶段三金融工具的减值评估，管理层均考虑了前瞻性因素。

### 预期信用损失计量的参数、假设及估计技术

本公司根据会计准则的要求在预期信用损失计量中使用了判断、假设和估计，包括：

- 选择计量预期信用损失的适当模型和假设；
- 判断信用风险显著增加及已发生信用减值的标准；
- 针对不同类型的产品，在计量预期信用损失时确定需要使用的前瞻性信息和权重

对债券投资类金融资产，预期信用损失为考虑了前瞻性影响的违约概率（PD）、违约风险敞口（EAD）、违约损失率（LGD）三者乘积作为未来现金流折现至当期的结果，对融资类金融资产，预期信用损失为违约风险敞口（EAD）及考虑前瞻性影响的损失率比率（LR）二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。本公司计算违约概率考虑的主要因素有：债券发行人经评估后的信用评级信息等；
- 违约损失率是指本公司对违约风险敞口发生损失程度作出的预期。本公司计算违约损失率主要考虑的因素有：债券发行人或交易对手的类型等；
- 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，本公司应被偿付的金额；
- 损失率比率是指本公司对违约风险敞口发生损失金额作出的预期。本公司使用基于公开市场数据测算的历史损失率并评估其适当性。本公司计算融资类金融资产损失率比率考虑的主要因素有：融资类金融资产维持担保比例及担保证券的波动特征、担保物变现的价值、处置期等。

### 信用风险显著增加的判断标准

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本公司在进行金融工具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，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加。

针对债券投资类金融资产，如果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投资级别以下，本公司认为该类债券的信用风险显著增加。

针对融资类金融资产，如果维持担保比例低于平仓线，则表明其信用风险已经显著增加。

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增加。

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

截至 2024 年 12 月 31 日，本公司未将任何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。

### 已发生信用减值资产的定义

判断金融工具是否发生信用减值时，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。当金融工具符合以下一项或多项条件时，本公司将该金融工具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；
- 债券或相同发行人的其他债券发生实质违约、或展期或触发交叉保护条款；
- 融资类金融资产采取强制平仓措施、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外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工具的活跃市场消失；
- 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。

金融工具发生信用减值时，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。

### 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。

对于债券投资类金融资产，本公司通过进行历史数据分析，识别出影响信用风险及预期信用损失的关键经济指标，主要包括国内生产总值、生产价格指数和社会消费品零售总额。本公司通过进行回归分析确定这些经济指标历史上与违约概率、违约敞口和违约损失率之间的关系，对债券投资业务的预期损失进行前瞻性的调整。对于融资类金融资产，本公司基于对产品特性进行分析，识别出与融资类金融资产风险相关的经济指标，即：上证综指和深证成指的波动率。通过构建这些经济指标与业务风险特征之间的关系，对融资类金融资产的预期损失进行前瞻性的调整。

除了提供基本经济情景外，本公司的管理层专家小组也提供了其他可能的情景及情景权重。针对每一个主要产品类型分析、设定不同的情景，以确保考虑到指标非线性发展特征。本公司在每一个资产负债表日重新评估情景的数量及其特征。

本公司认为，在 2024 年 12 月 31 日及 2023 年 12 月 31 日，对于公司的债券投资类金融资产以及融资类金融资产组合，应当考虑应用乐观、基准及悲观这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。本公司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的范围，目前本公司采用的三种情景权重基本相若。

本公司以加权的 12 个月预期信用损失 (阶段一) 或加权的整个存续期预期信用损失 (阶段二及阶段三) 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。

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。本公司认为这些预测体现了公司对可能结果的最佳估计。

### 敏感性分析

预期信用损失计量模型会使用到模型参数、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，上述参数、假设和判断的变化将对信用风险显著增加以及预期信用损失计量产生影响。本公司每年定期对模型进行重检，并根据外部经济环境及内部可观测数据等情况对模型中使用的参数和假设进行适当的修正和优化。

本公司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，对本公司已计提的预期信用损失的影响不重大。

同时，本公司还对信用风险阶段分类进行了敏感性分析。于 2024 年 12 月 31 日，假设信用风险自初始确认后未发生显著变化，导致阶段二的金融工具全部进入阶段一，则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

本公司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。本公司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。融资类金融资产的担保物主要为股票、债券和基金等。本公司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视担保物的市场价值变化。

#### 融资类金融资产损失率情况

本公司充分考虑融资主体的信用状况，合同期限，以及担保证券所属板块、流动性、限售情况、集中度、波动性、履约保障情况、发行人经营情况等因素，为不同融资主体或合约设置不同的预警线和平仓线，其中预警线一般不低于 140%，平仓线一般不低于 130%。

- 对于维持担保比例大于平仓线，本金或利息未逾期或者维持担保比例大于预警线，本金或利息逾期 30 日以内的融资类金融资产，属于“阶段一”；
- 对于维持担保比例大于预警线，本金或利息逾期 30 日及以上但不到 90 日的融资类金融资产，或者维持担保比例大于平仓线小于等于预警线，且本金或利息逾期但不到 90 日的融资类金融资产，以及维持担保比例大于 100%小于等于平仓线，所有未逾期或逾期 90 日以内的融资类金融资产，属于“阶段二”；
- 对于维持担保比例小于等于 100%的融资类金融资产，或者本金或利息发生逾期，且逾期天数超过 90 日的，属于“阶段三”。

本公司的融资类金融资产不同阶段对应的损失率比率如下：

阶段一：资产根据不同的维持担保比例，损失率区间为 1% ~ 3%；

阶段二：资产损失率不低于 10%；

阶段三：根据逐项折现现金流量模型，计算预期损失率。

### 信用风险敞口分析

本公司融资类金融资产客户资产质量良好，于2024年12月31日及2023年12月31日，大部分融资类金融资产的维持担保比达到平仓线以上，且存在充分的抵押物信息表明资产预期不会发生违约。于2024年12月31日及2023年12月31日，本公司持有的债券投资大部分为投资级以上。

#### (1) 不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口

本集团不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口详情如下：

项目	2024年 12月31日	2023年 12月31日
银行存款及其他货币资金	370,646,216,009.25	302,792,277,134.47
其中：客户资金存款	266,597,397,073.76	205,906,733,690.67
结算备付金	61,608,887,612.51	45,999,597,845.68
其中：客户备付金	49,163,883,092.58	33,112,290,817.22
融出资金	138,331,661,925.36	118,745,730,276.99
交易性金融资产	445,880,366,220.51	353,123,765,594.68
衍生金融资产	48,997,451,660.41	32,754,244,590.94
买入返售金融资产	44,268,496,074.08	62,209,156,076.62
应收款项	72,343,295,527.94	67,924,047,626.03
存出保证金	68,215,034,536.32	62,181,919,843.48
其他债权投资	80,243,126,877.17	81,183,382,445.21
其他	934,201,267.80	1,071,667,191.80
最大信用风险敞口	<u>1,331,468,737,711.35</u>	<u>1,127,985,788,625.90</u>

#### (2) 风险集中度

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

本集团在计提减值准备后不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口按地区分布如下：

2024年12月31日	按地区划分		
	中国大陆地区	中国大陆以外地区	合计
银行存款及其他货币资金	337,711,312,158.51	32,934,903,850.74	370,646,216,009.25
其中：客户资金存款	252,621,191,616.83	13,976,205,456.93	266,597,397,073.76
结算备付金	58,522,254,117.92	3,086,633,494.59	61,608,887,612.51
其中：客户备付金	46,715,983,567.14	2,447,899,525.44	49,163,883,092.58
融出资金	131,472,653,603.34	6,859,008,322.02	138,331,661,925.36
交易性金融资产	323,723,793,882.81	122,156,572,337.70	445,880,366,220.51
衍生金融资产	33,710,997,107.47	15,286,454,552.94	48,997,451,660.41
买入返售金融资产	42,252,842,702.76	2,015,653,371.32	44,268,496,074.08
应收款项	9,760,081,214.73	62,583,214,313.21	72,343,295,527.94
存出保证金	63,751,345,884.94	4,463,688,651.38	68,215,034,536.32
其他债权投资	65,003,240,761.41	15,239,886,115.76	80,243,126,877.17
其他	532,260,393.59	401,940,874.21	934,201,267.80
最大信用风险敞口	1,066,440,781,827.48	265,027,955,883.87	1,331,468,737,711.35
2023年12月31日	按地区划分		
	中国大陆地区	中国大陆以外地区	合计
银行存款及其他货币资金	276,044,385,406.69	26,747,891,727.78	302,792,277,134.47
其中：客户资金存款	193,401,011,200.95	12,505,722,489.72	205,906,733,690.67
结算备付金	44,538,024,531.33	1,461,573,314.35	45,999,597,845.68
其中：客户备付金	32,273,760,722.12	838,530,095.10	33,112,290,817.22
融出资金	113,972,650,694.26	4,773,079,582.73	118,745,730,276.99
交易性金融资产	292,448,279,573.91	60,675,486,020.77	353,123,765,594.68
衍生金融资产	23,526,916,703.54	9,227,327,887.40	32,754,244,590.94
买入返售金融资产	61,671,515,664.38	537,640,412.24	62,209,156,076.62
应收款项	11,521,706,244.32	56,402,341,381.71	67,924,047,626.03
存出保证金	58,783,192,020.71	3,398,727,822.77	62,181,919,843.48
其他债权投资	74,250,264,455.82	6,933,117,989.39	81,183,382,445.21
其他	718,576,186.23	353,091,005.57	1,071,667,191.80
最大信用风险敞口	957,475,511,481.19	170,510,277,144.71	1,127,985,788,625.90

(3) 预期信用损失计量

本集团纳入预期信用损失减值评估范围的金融工具的信用风险敞口按损失所处阶段划分如下：

(i) 买入返售款项减值准备

	预期信用损失阶段			合计
	第 1 阶段 未来 12 个月预期信用损失	第 2 阶段 整个存续期预期信用损失	第 3 阶段 整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2024 年 1 月 1 日	714,582,706.60	255,101,504.98	4,743,544,732.77	5,713,228,944.35
本年计提	578,291,838.38	58,398,004.38	102,294,092.88	738,983,935.64
本年转回	(512,832,566.50)	(88,974,907.73)	(1,771,768,243.14)	(2,373,575,717.37)
本年转销	-	-	-	-
阶段转移				
- 增加	-	2,541,852.16	25,580,035.89	28,121,888.05
- 减少	(2,541,852.16)	(25,580,035.89)	-	(28,121,888.05)
外汇及其他变动	-	2,495,123.58	(1,094,128.77)	1,400,994.81
2024 年 12 月 31 日	<u>777,500,126.32</u>	<u>203,981,541.48</u>	<u>3,098,556,489.63</u>	<u>4,080,038,157.43</u>

	预期信用损失阶段			合计
	第 1 阶段 未来 12 个月预期信用损失	第 2 阶段 整个存续期预期信用损失	第 3 阶段 整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2023 年 1 月 1 日	481,761,384.53	260,809,134.37	5,839,837,757.80	6,582,408,276.70
本年计提	598,612,711.64	-	-	598,612,711.64
本年转回	(365,791,389.57)	(5,377,507.91)	(956,576,632.38)	(1,327,745,529.86)
本年转销	-	-	-	-
阶段转移				
- 增加	-	-	-	-
- 减少	-	-	-	-
外汇及其他变动	-	(330,121.48)	(139,716,392.65)	(140,046,514.13)
2023 年 12 月 31 日	<u>714,582,706.60</u>	<u>255,101,504.98</u>	<u>4,743,544,732.77</u>	<u>5,713,228,944.35</u>

股票质押式回购减值准备明细如下:

	2024 年 12 月 31 日			
	预期信用损失阶段			
	第 1 阶段 未来 12 个月预期信用损失	第 2 阶段 整个存续期预期信用损失	第 3 阶段 整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
账面余额	37,765,529,061.56	335,091,173.90	3,252,389,550.93	41,353,009,786.39
减值准备	777,500,126.32	203,981,541.48	3,098,556,489.63	4,080,038,157.43
担保物价值	100,958,076,372.18	867,670,683.04	3,968,682,203.41	105,794,429,258.63
	2023 年 12 月 31 日			
	预期信用损失阶段			
	第 1 阶段 未来 12 个月预期信用损失	第 2 阶段 整个存续期预期信用损失	第 3 阶段 整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
账面余额	33,837,072,100.35	668,381,603.84	4,871,077,471.52	39,376,531,175.71
减值准备	714,268,646.53	255,101,504.98	4,743,544,732.77	5,712,914,884.28
担保物价值	80,154,818,777.45	1,198,072,200.00	4,658,536,311.35	86,011,427,288.80

(ii) 融出资金减值准备

	预期信用损失阶段			合计
	第 1 阶段 未来 12 个月预期信用损失	第 2 阶段 整个存续期预期信用损失	第 3 阶段 整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2024 年 1 月 1 日	1,189,742,759.76	102,924,158.00	599,556,899.24	1,892,223,817.00
本年计提	295,504,429.44	177,495,624.71	180,427,596.51	653,427,650.66
本年转回	(153,167,194.93)	(21,733,449.54)	(34,883,636.10)	(209,784,280.57)
本年转销	-	-	-	-
阶段转移				
- 增加	4,516,202.70	5,461,739.61	31,057,488.19	41,035,430.50
- 减少	(5,715,114.28)	(35,320,316.22)	-	(41,035,430.50)
外汇及其他变动	-	9,136.89	(41,697,322.78)	(41,688,185.89)
2024 年 12 月 31 日	<u>1,330,881,082.69</u>	<u>228,836,893.45</u>	<u>734,461,025.06</u>	<u>2,294,179,001.20</u>

	预期信用损失阶段			合计
	第 1 阶段 未来 12 个月预期信用损失	第 2 阶段 整个存续期预期信用损失	第 3 阶段 整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2023 年 1 月 1 日	1,088,099,922.36	189,849,320.94	1,223,594,896.95	2,501,544,140.25
本年计提	188,746,111.06	-	605,718.92	189,351,829.98
本年转回	(87,103,273.66)	(86,925,971.20)	(625,407,281.13)	(799,436,525.99)
本年转销	-	-	-	-
阶段转移				
- 增加	-	-	-	-
- 减少	-	-	-	-
外汇及其他变动	-	808.26	763,564.50	764,372.76
2023 年 12 月 31 日	<u>1,189,742,759.76</u>	<u>102,924,158.00</u>	<u>599,556,899.24</u>	<u>1,892,223,817.00</u>

(iii) 应收款项及其他应收款减值准备

	预期信用损失阶段			合计
	第1阶段 未来12个月预期信用损失	第2阶段 整个存续期预期信用损失	第3阶段 整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2024年1月1日	219,459,250.08	12,316,497.55	1,870,446,874.26	2,102,222,621.89
本年计提	70,053,032.35	21,759,403.65	166,695,433.34	258,507,869.34
本年转回	(2,577,366.61)	(2,281,528.20)	(29,337,982.70)	(34,196,877.51)
本年转销	-	-	-	-
阶段转移	-	-	-	-
- 增加	-	233,028.86	35,206,350.51	35,439,379.37
- 减少	(19,810,095.02)	(2,309,284.35)	(13,320,000.00)	(35,439,379.37)
外汇及其他变动	47,344,009.56	-	10,953,466.95	58,297,476.51
2024年12月31日	<u>314,468,830.36</u>	<u>29,718,117.51</u>	<u>2,040,644,142.36</u>	<u>2,384,831,090.23</u>

	预期信用损失阶段			合计
	第 1 阶段 未来 12 个月预期信用损失	第 2 阶段 整个存续期预期信用损失	第 3 阶段 整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2023 年 1 月 1 日	165,524,915.88	76,069,026.75	1,834,535,012.58	2,076,128,955.21
本年计提	75,811,731.90	2,675,216.11	2,312,757.85	80,799,705.86
本年转回	(4,218,483.52)	(2,531,322.46)	(41,640,734.56)	(48,390,540.54)
本年转销	-	(2,074.56)	-	(2,074.56)
阶段转移				
- 增加	-	474.37	81,151,562.81	81,152,037.18
- 减少	(17,257,214.52)	(63,894,822.66)	-	(81,152,037.18)
外汇及其他变动	(401,699.66)	-	(5,911,724.42)	(6,313,424.08)
2023 年 12 月 31 日	<u>219,459,250.08</u>	<u>12,316,497.55</u>	<u>1,870,446,874.26</u>	<u>2,102,222,621.89</u>

(iv) 其他债权投资减值准备

	预期信用损失阶段			合计
	第 1 阶段 未来 12 个月预期信用损失	第 2 阶段 整个存续期预期信用损失	第 3 阶段 整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2024 年 1 月 1 日	931,532,287.84	14,557,018.18	369,833,001.61	1,315,922,307.63
本年计提	191,085,348.27	11,282,621.42	82,586,799.00	284,954,768.69
本年转回	(223,957,172.86)	(89,971.77)	(18,201,013.55)	(242,248,158.18)
本年转销	(634,585,795.35)	(2,765,452.94)	-	(637,351,248.29)
阶段转移				
- 增加	-	525,569.74	-	525,569.74
- 减少	(525,569.74)	-	-	(525,569.74)
外汇及其他变动	241,982.25	-	5,120,471.95	5,362,454.20
2024 年 12 月 31 日	263,791,080.41	23,509,784.63	439,339,259.01	726,640,124.05

	预期信用损失阶段			合计
	第 1 阶段 未来 12 个月预期信用损失	第 2 阶段 整个存续期预期信用损失	第 3 阶段 整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2023 年 1 月 1 日	506,632,561.32	-	257,776,559.53	764,409,120.85
本年计提	1,098,656,994.36	58,316,787.10	108,319,666.94	1,265,293,448.40
本年转回	(231,166,868.49)	(7,447,264.42)	-	(238,614,132.91)
本年转销	(419,276,097.52)	(59,878,330.90)	-	(479,154,428.42)
阶段转移				
- 增加	-	23,565,826.40	-	23,565,826.40
- 减少	(23,565,826.40)	-	-	(23,565,826.40)
外汇及其他变动	251,524.57	-	3,736,775.14	3,988,299.71
2023 年 12 月 31 日	931,532,287.84	14,557,018.18	369,833,001.61	1,315,922,307.63

## 2 市场风险

市场风险是由于持仓金融头寸的市场价格变动而导致的损失风险。持仓金融头寸来自于自营投资、做市业务以及其他投资活动。持仓金融头寸的变动主要来自客户的要求或自营投资的相关策略。

市场风险的类别主要包括权益价格风险、利率风险、商品价格风险和汇率风险。

公司建立了自上而下的风险限额管理体系，通过将公司整体的风险限额分配至各业务部门 / 业务线、内部控制部门监督执行、重大风险事项及时评估与报告等方式，确保公司整体市场风险水平管理在恰当的范围內。

业务开展过程中，前台业务部门/业务线作为市场风险的直接承担者和一线管理人员，动态管理其持仓部分所暴露出的市场风险；风险管理部独立于业务部门/业务线对各业务风险进行全面的评估、监测和管理，进行汇报并对风险情况进行处理。

公司使用风险价值 (VaR) 作为衡量整体市场风险状况的主要指标，并通过一系列宏观和微观场景下的压力测试的方式对持仓面临极端情况的冲击下的可能损失状况进行评估，并对比风险承受能力，衡量公司整体的市场风险状态是否在可接受范围内。

公司对业务部门 / 业务线设置了风险限额以控制市场风险暴露程度，进行每日监控、及时预警、及时处理。

公司对风险限额体系进行持续的完善，明确了统一的限额管理办法和分级授权机制，并根据授权机制调整公司整体、各业务部门 / 业务线、细分业务 / 策略等不同层面的风险限额指标体系管理方案。

对于境外资产及子公司资产，公司实行境内外一体化管理，针对外币资产，公司对汇率风险进行整体监控和管理，并通过调整外汇头寸、用外汇远期 / 期权对冲、进行货币互换等多种手段管理汇率风险敞口。

(1) 风险价值(VaR)

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。

本集团根据历史数据计算 VaR 值 (置信水平为 95%，观察期为 1 个交易日)。

本集团和本公司按风险类别分类的风险价值 (VaR) 分析概括如下：

单元：人民币万元

	本集团			2023年12月31日		
	2024年12月31日			2023年12月31日		
股价敏感型金融工具	38,446			29,948		
利率敏感型金融工具	17,443			16,015		
汇率敏感型金融工具	9,997			12,387		
整体组合风险价值	39,562			29,723		

	本公司					
	2024年			2023年		
	平均	最高	最低	平均	最高	最低
股价敏感型金融工具	23,255	76,530	10,451	22,850	40,002	9,095
利率敏感型金融工具	11,522	24,216	5,788	10,047	18,312	6,346
汇率敏感型金融工具	1,385	2,777	587	1,595	2,867	647
整体组合风险价值	25,415	69,608	11,889	22,976	39,753	9,957

(2) 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值因市场利率不利变动而发生损失的风险。持有的具有利率敏感性的各类金融工具因市场利率不利变动导致公允价值变动的风险是本集团利率风险的主要来源。

本集团利用敏感性分析作为监控利率风险的主要工具。采用敏感性分析衡量在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，年末持有的各类金融工具公允价值变动对收入总额和股东权益产生的影响。

假设市场整体利率发生平行移动，且不考虑管理层为降低利率风险而可能采取的风险管理活动，本集团利率敏感性分析如下：

单元：人民币万元

	本集团	
收入敏感性	<u>2024年</u>	<u>2023年</u>
利率基点变化		
上升25个基点	(92,138)	(65,386)
下降25个基点	97,155	70,619
	本集团	
权益敏感性	<u>2024年12月31日</u>	<u>2023年12月31日</u>
利率基点变化		
上升25个基点	(58,160)	(35,332)
下降25个基点	59,573	36,350

(3) 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团面临的汇率变动风险主要与本集团的经营活动（当收支以不同于本集团记账本位币的外币结算时）及其于境外子公司的净投资有关。

下表列示了本集团主要币种外汇风险敞口的汇率敏感性分析。其计算了当其他项目不变时，外币对人民币汇率的合理可能变动对收入和权益的影响。负数表示可能减少税前利润或权益，正数表示可能增加收入或权益。

		单元：人民币万元	
		收入敏感性	
币种	汇率变化	2024 年	2023 年
美元	-3%	68,672	24,825
港元	-3%	(65,757)	(53,517)
		权益敏感性	
币种	汇率变化	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
美元	-3%	(71,449)	(47,229)
港元	-3%	(296)	(264)

上表列示了美元及港元相对人民币贬值 3%对收入及权益所产生的影响，若上述币种以相同幅度升值，则将对收入和权益产生与上表相同金额方向相反的影响。

下表按币种列示了2024年12月31日及2023年12月31日本集团受外汇汇率变动影响的风险敞口。本集团人民币敞口列示在下表中用于比较。本集团资产和负债按原币以等值人民币账面价值列示。

本集团

	2024年12月31日				合计
	人民币	美元折合人民币	港币折合人民币	其他货币折合人民币	
资产负债表内敞口净额	270,572,644,476.05	(7,240,848,217.66)	22,697,507,790.42	12,737,367,484.00	298,766,671,532.81
	2023年12月31日				合计
	人民币	美元折合人民币	港币折合人民币	其他货币折合人民币	
资产负债表内敞口净额	233,420,245,167.47	14,052,408,498.80	18,632,017,283.80	8,094,537,113.54	274,199,208,063.61

### 3 价格风险

价格风险是指权益性证券的公允价值因股票指数水平和个别证券价值的变化而降低的风险。该项风险在数量上表现为交易性金融工具的市价波动影响本集团的利润变动；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益性金融工具的市价波动影响本集团的股东权益变动。

截至 2024 年 12 月 31 日，本集团权益性投资占资产总额的比例约为 22.08%（2023 年 12 月 31 日：21.14%）。

### 4 流动性风险

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。公司库务部统一管理公司的资金调配。在境内交易所和银行间市场，公司具有较好的资信水平，维持着比较稳定的拆借、回购等短期融资通道；通过公司债、次级债、收益凭证等补充公司长期运营资金，使公司的整体流动性状态保持在较为安全的水平。

风险管理部独立地对公司未来一段时间内的资产负债情况进行每日监测与评估，通过计算压力场景下资金缺口等指标，来评估公司的资金支付能力，对流动性风险指标设置了预警阈值，就指标紧张情况向公司风险管理委员会和公司管理层以及相关部门进行风险警示，并组织各部门采取措施将指标恢复到安全水平。公司建立了流动性储备池制度，由库务部独立于业务部门管理，持有充足的高流动性资产以满足公司应急流动性需求。

于本报告年末，本集团金融工具未经折现的合同现金流量按到期日分析如下：

本集团

	2024年12月31日						合计
	逾期 / 即时偿还	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	无期限	
非衍生金融负债：							
短期借款	4,880,498.63	14,088,608,413.39	7,663,832.54	-	-	-	14,101,152,744.56
应付短期融资款	-	20,688,760,872.75	22,258,150,595.82	-	-	-	42,946,911,468.57
拆入资金	-	44,514,750,922.89	999,866,578.61	-	-	-	45,514,617,501.50
交易性金融负债	48,989.72	49,549,577,132.06	31,122,909,550.80	26,527,646,654.90	5,243,565,446.74	13,860,529,764.08	126,304,277,538.30
卖出回购金融资产款	55,338,604,435.71	320,103,771,959.85	14,630,860,805.13	535,680,782.97	-	-	390,608,917,983.66
代理买卖证券款	362,448,643,767.97	-	-	-	-	-	362,448,643,767.97
代理承销证券款	1,063,310,199.28	-	-	-	-	-	1,063,310,199.28
应付款项	196,249,091,495.21	1,039,740,392.31	190,104,834.33	364,962,565.73	-	338,967,459.30	198,182,866,746.88
应付债券	-	14,403,558,000.00	35,587,716,742.27	77,913,118,868.74	26,075,352,739.73	-	153,979,746,350.74
长期借款	-	32,370,498.93	199,361,922.12	85,331,365.12	-	-	317,063,786.17
租赁负债	-	172,175,783.80	602,223,714.77	1,495,241,961.10	224,855,508.54	-	2,494,496,968.21
其他	2,323,443,115.06	2,268,913,916.93	366,976,886.79	692,190,384.34	-	463,503,943.62	6,115,028,246.74
金融负债合计	617,428,022,501.58	466,862,227,892.91	105,965,835,463.18	107,614,172,582.90	31,543,773,695.01	14,663,001,167.00	1,344,077,033,302.58
以净额交割的衍生金融负债	-	8,551,251,625.76	14,012,913,236.90	18,750,281,137.08	7,679,614,225.99	-	48,994,060,225.73
以总额交割的衍生金融负债							
应收合约金额	-	(141,992,948,981.52)	(146,524,824,269.98)	(26,137,498,022.11)	-	-	(314,655,271,273.61)
应付合约金额	-	145,376,164,668.26	148,819,393,033.91	26,605,220,811.15	-	-	320,800,778,513.32
	-	3,383,215,686.74	2,294,568,763.93	467,722,789.04	-	-	6,145,507,239.71

2023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	无期限	合计
非衍生金融负债：							
短期借款	4,084,595.04	7,613,853,239.88	7,863,233.99	-	-	-	7,625,801,068.91
应付短期融资款	-	23,526,122,544.42	34,559,098,211.54	-	-	-	58,085,220,755.96
拆入资金	-	53,657,587,311.72	-	-	-	-	53,657,587,311.72
交易性金融负债	53,286,829.53	17,214,359,418.45	13,548,077,098.22	38,436,603,610.49	2,569,724,414.48	16,825,747,831.53	88,647,799,202.70
卖出回购金融资产款	20,250,763,387.50	272,680,405,700.47	13,960,996,487.29	4,763,497,355.07	-	-	311,655,662,930.33
代理买卖证券款	283,820,892,187.89	-	-	-	-	-	283,820,892,187.89
代理承销证券款	35,356,000.00	-	-	-	-	-	35,356,000.00
应付款项	196,627,256,508.90	525,775,132.22	143,163,148.66	462,503,507.41	-	302,611,741.67	198,061,310,038.86
应付债券	-	10,374,210,000.00	28,874,038,345.19	97,760,847,805.28	18,809,079,041.10	-	155,818,175,191.57
长期借款	-	36,857,139.72	107,890,111.15	356,002,080.88	-	-	500,749,331.75
租赁负债	-	183,273,632.92	640,352,811.91	1,741,913,044.02	118,472,852.08	-	2,684,012,340.93
其他	2,386,265,263.66	1,884,880,628.27	325,617,536.01	726,229,729.59	-	448,496,570.44	5,771,489,727.97
金融负债合计	503,177,904,772.52	387,697,324,748.07	92,167,096,983.96	144,247,597,132.74	21,497,276,307.66	17,576,856,143.64	1,166,364,056,088.59
以净额交割的衍生金融负债	-	4,367,953,731.55	8,333,134,097.12	8,309,857,340.93	9,011,286,471.23	-	30,022,231,640.83
以总额交割的衍生金融负债							
应收合约金额	-	(101,935,076,935.42)	(66,181,063,294.77)	(24,828,222,353.32)	-	-	(192,944,362,583.51)
应付合约金额	-	103,111,462,418.11	67,170,592,926.90	25,268,455,764.97	-	-	195,550,511,109.98
	-	1,176,385,482.69	989,529,632.13	440,233,411.65	-	-	2,606,148,526.47

## 十一、公允价值的披露

本集团根据以下层次确定及披露金融工具的公允价值：

第一层次：输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

### 1 以公允价值计量的资产和负债

2024 年 12 月 31 日

公允价值计量使用的输入值

	活跃市场报价	重要可观察输入值	重要不可观察输入值	合计
	第一层次	第二层次	第三层次	
持续的以公允价值计量的				
金融工具				
金融资产				
交易性金融资产	263,916,982,656.08	368,740,545,660.62	58,204,665,288.33	690,862,193,605.03
- 债券投资	8,785,667,715.99	295,869,813,043.00	34,128,913,621.10	338,784,394,380.09
- 股票投资	190,704,176,485.50	5,356,104,833.42	790,261,593.53	196,850,542,912.45
- 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6,117,549.36	868,325,895.49	7,582,327,666.29	8,456,771,111.14
- 其他	64,421,020,905.23	66,646,301,888.71	15,703,162,407.41	146,770,485,201.35
衍生金融资产	1,002,813,065.04	44,023,025,863.98	3,971,612,731.39	48,997,451,660.41
其他债权投资	2,304,923,019.21	71,717,132,141.24	6,221,071,716.72	80,243,126,877.17
其他权益工具投资	5,058,904,933.70	77,170,840,275.61	8,438,048,548.07	90,667,793,757.38
合计	<u>272,283,623,674.03</u>	<u>561,651,543,941.45</u>	<u>76,835,398,284.51</u>	<u>910,770,565,899.99</u>
金融负债				
交易性金融负债	10,713,656,821.73	96,499,398,810.13	17,173,189,347.70	124,386,244,979.56
衍生金融负债	909,217,696.82	47,241,095,374.73	5,803,314,449.05	53,953,627,520.60
合计	<u>11,622,874,518.55</u>	<u>143,740,494,184.86</u>	<u>22,976,503,796.75</u>	<u>178,339,872,500.16</u>

2023年12月31日

公允价值计量使用的输入值

	活跃市场报价 第一层次	重要可观察输入值 第二层次	重要不可观察输入值 第三层次	合计
持续的以公允价值计量的				
金融工具				
金融资产				
交易性金融资产	274,688,640,680.52	288,556,360,790.11	61,801,773,621.20	625,046,775,091.83
-债券投资	12,812,477,685.28	171,762,525,919.48	33,581,062,387.87	218,156,065,992.63
-股票投资	207,125,699,251.05	6,979,700,547.39	1,468,052,304.03	215,573,452,102.47
-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	21,821,159.13	801,731,260.23	9,401,471,185.45	10,225,023,604.81
-其他	54,728,642,585.06	109,012,403,063.01	17,351,187,743.85	181,092,233,391.92
衍生金融资产	1,323,155,796.60	25,094,534,352.74	6,336,554,441.60	32,754,244,590.94
其他债权投资	1,889,427,333.91	59,440,892,174.48	19,853,062,936.82	81,183,382,445.21
其他权益工具投资	-	5,721,858,165.72	3,792,354,991.33	9,514,213,157.05
合计	<u>277,901,223,811.03</u>	<u>378,813,645,483.05</u>	<u>91,783,745,990.95</u>	<u>748,498,615,285.03</u>
金融负债				
交易性金融负债	11,483,556,209.71	55,395,035,002.30	19,583,606,181.12	86,462,197,393.13
衍生金融负债	608,619,241.21	26,169,694,554.35	5,227,707,339.03	32,006,021,134.59
合计	<u>12,092,175,450.92</u>	<u>81,564,729,556.65</u>	<u>24,811,313,520.15</u>	<u>118,468,218,527.72</u>

## 2 持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本集团采用相关登记结算机构估值系统报价的，相关报价机构在形成报价过程中采用了反映市场状况的可观察输入值。

本集团使用估值技术确定公允价值的，如不存在活跃市场的债权、权益工具及有限售期限的上市股权投资等，其估值技术所需的可观察输入值包括但不限于无风险利率、信用利差、隐含波动率等估值参数。

对于衍生金融资产和负债，公允价值是根据每个合约的条款和到期日，采用市场利率将未来现金流折现来确定。权益互换合约的公允价值是采用相关市场公开报价计算的回报来确定的。期权合约的公允价值是通过期权定价模型来确定的，所采用的估值参数为可观察输入值。

截至2024年12月31日止期间，本集团上述持续第二层级公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

## 3 持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

对于非上市股权和场外期权等金融工具，管理层从交易对手处询价或者采用估值技术来确定其公允价值，估值技术包括现金流折现法、市场比较法、期权定价模型和蒙特卡罗模型等。其公允价值的计量采用了重要的不可观察参数，比如流动性折扣、波动率、风险调整折扣和市场乘数等。非上市股权和场外期权等金融工具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本集团对此类金融工具的敞口。

截至 2024 年 12 月 31 日止期间，本集团上述持续第三层级公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

#### 4 非以公允价值计量的金融资产及金融负债

本集团不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：货币资金、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、应收款项、存出保证金、其他金融资产、短期借款、应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、代理承销证券款、应付款项、长期借款、租赁负债和其他金融负债等。

于2024年12月31日，除应付债券以外，其他金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

下表列示了应付债券的账面价值以及相应的公允价值：

本集团	账面价值		公允价值	
	2024年12月31日	2023年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
应付债券	<u>142,546,642,302.99</u>	<u>143,808,672,319.38</u>	<u>146,385,701,434.29</u>	<u>145,286,858,130.42</u>

## 5 持续第三层次公允价值计量项目的调节信息

	<u>2024 年 1 月 1 日</u>	<u>转入第三层次</u>	<u>转出第三层次</u>	<u>本年损益影响合计</u>	<u>本年其他综合收益影响合计</u>	<u>增加</u>	<u>减少</u>	<u>2024 年 12 月 31 日</u>
金融资产：								
交易性金融资产	61,801,773,621.20	1,179,862,127.88	2,110,914,295.70	(421,781,132.35)	52,638,036.07	29,381,438,734.83	31,678,351,803.60	58,204,665,288.33
债券投资	33,581,062,387.87	1,142,252,162.15	938,568,887.48	1,461,054,742.70	20,602,835.74	26,937,015,219.29	28,074,504,839.17	34,128,913,621.10
股票投资	1,468,052,304.03	37,609,965.73	657,335,583.42	251,450,065.41	30,377.91	121,691,048.42	431,236,584.55	790,261,593.53
其他	17,351,187,743.85	-	515,009,824.80	(565,710,816.44)	22,558,038.82	1,868,189,129.61	2,458,051,863.63	15,703,162,407.41
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	9,401,471,185.45	-	-	(1,568,575,124.02)	9,446,783.60	454,543,337.51	714,558,516.25	7,582,327,666.29
衍生金融资产	6,336,554,441.60	-	-	(3,497,299,390.02)	346,032.11	1,632,496,166.25	500,484,518.55	3,971,612,731.39
其他债权投资	19,853,062,936.82	26,086,407.53	-	1,227,759,583.96	296,551,125.88	874,332,099.90	16,056,720,437.37	6,221,071,716.72
其他权益工具投资	3,792,354,991.33	2,269,408,973.60	-	174,344,841.40	96,554,524.61	2,232,965,374.70	127,580,157.57	8,438,048,548.07
金融负债：								
交易性金融负债	19,583,606,181.12	-	-	236,172,111.43	1,148,744.79	14,552,431,423.23	17,200,169,112.87	17,173,189,347.70
衍生金融负债	5,227,707,339.03	-	-	(2,974,185,169.47)	-	4,568,185,277.58	1,018,392,998.09	5,803,314,449.05

中信证券股份有限公司  
截至2024年12月31日止年度财务报表

	2023年1月1日	转入第三层次	转出第三层次	本年损益影响合计	本年其他综合收益 影响合计	增加	减少	2023年12月31日
<b>金融资产：</b>								
交易性金融资产	70,170,826,228.12	176,117,285.45	965,444,409.55	(1,021,419,600.59)	52,609,040.85	31,606,799,636.38	38,217,714,559.46	61,801,773,621.20
债券投资	40,381,602,573.40	167,646,491.36	607,317,251.01	1,945,297,175.62	30,202,194.41	25,900,547,641.01	34,236,916,436.92	33,581,062,387.87
股票投资	493,817,770.59	8,470,794.09	6,730,251.53	413,781,486.46	30,230.36	820,674,776.39	261,992,502.33	1,468,052,304.03
其他	18,976,870,479.30	-	351,396,907.01	(1,352,592,761.43)	14,348,457.84	3,197,977,911.30	3,134,019,436.15	17,351,187,743.85
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	10,318,535,404.83	-	-	(2,027,905,501.24)	8,028,158.24	1,687,599,307.68	584,786,184.06	9,401,471,185.45
衍生金融资产	6,540,664,210.84	-	45,264,167.90	(2,606,766,395.11)	862,600.24	2,790,804,558.33	343,746,364.80	6,336,554,441.60
其他债权投资	11,517,692,278.28	203,273,179.93	-	859,315,186.01	178,797,247.01	15,582,249,243.62	8,488,264,198.03	19,853,062,936.82
其他权益工具投资	162,540,493.14	-	-	6,934,542.43	(36,137,125.41)	3,672,988,235.44	13,971,154.27	3,792,354,991.33
<b>金融负债：</b>								
交易性金融负债	30,065,638,066.88	-	-	(4,824,980,703.97)	626,997.87	11,510,800,674.65	17,168,478,854.31	19,583,606,181.12
衍生金融负债	4,413,909,832.92	-	45,301,273.83	(5,020,823,618.84)	-	8,639,781,147.61	2,759,858,748.83	5,227,707,339.03

2024年度，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7,333,780,055.12元(2023年度：人民币8,114,772,465.19元)。

## 十二、关联方关系及其重大交易

### 1 中国中信金融控股有限公司的情况

中国中信金融控股有限公司是由中国中信有限公司于2022年3月24日发起设立，注册地位于北京，注册资本为人民币338亿元。中国中信有限公司持有中国中信金融控股有限公司100%股权。

本公司自2023年8月起，已作为并表子公司，经营表现及财务状况被合并于中国中信金融控股有限公司的财务报表内。

<u>股东名称</u>	<u>企业类型</u>	<u>注册地</u>	<u>法人代表</u>	<u>业务性质</u>	<u>注册资本</u>	<u>对本公司的持股比例 (%)</u>	<u>对本公司的表决权比例 (%)</u>	<u>社会统一信用代码</u>
中国中信金融控股有限公司	国有控股	北京市	奚国华	金融业	人民币 338 亿元	19.84%	19.84%	91110105MA7K30YL2P

截至 2024 年 12 月 31 日，中国中信金融控股有限公司持有本公司股份合计占本公司已发行股份的 19.84%。

### 2 本公司的重要子公司情况

本公司所属重要子公司情况详见附注八、1。

### 3 本公司的合营和联营企业情况

本公司的合营及联营企业情况详见附注八、2。

### 4 本公司的其他主要关联方情况

#### (1) 中国中信金融控股有限公司的主要关联方

#### (2) 直接或间接持有本公司 5%以上股份的股东

## 5 关联交易情况

本集团与关联方交易按照市场价格进行，无任何高于或低于正常交易价格的情况发生。

截至2024年12月31日止十二个月期间，本集团发生关联交易的其他主要关联方清单如下：

### (1) 中国中信金融控股有限公司的主要关联方

<u>关联方名称</u>	<u>统一社会信用代码 / 组织机构代码</u>
中国中信集团有限公司	9110000010168558XU
中信数字科技集团有限公司	9144030071092606X2
中信国安实业集团有限公司	91110105MAC8Y2HX5J
中国中信金融资产管理股份有限公司	911100007109255774
中国中信股份有限公司	不适用
山西华晋新材料科技有限公司	91140800715915917H
中信云网有限公司	91110105MA007TJG6A
中国中信金融资产国际控股有限公司	不适用
泰富金石(天津)基金管理有限公司	911201183528896082
中国中信有限公司	911100007178317092
新疆有谷贸易有限公司	91650102MA78URP037
中信国安信息产业股份有限公司	911100001000278763
上海银行股份有限公司	91310000132257510M
邮电国际旅行社有限责任公司	91110000100017360B
青海中信国安锂业发展有限公司	91632801MA7569YB82
上海红鹭国际贸易有限公司	91310106698757821X
上海融致实业有限公司	913100000918393531
中信泰富能源投资有限公司	不适用
Widelink Development Ltd.	不适用
Silver Ascot Holdings Ltd.	不适用
万富投资有限公司	不适用
Pacific Properties (China) Holdings Limited	不适用
Silver Linkage Investments Inc.	不适用

<u>关联方名称</u>	<u>统一社会信用代码 / 组织机构代码</u>
中信金属集团有限公司	不适用
中信兴业投资集团有限公司	91310000132289328R
中信建设有限责任公司	91110000710930579X
中信京城大厦有限责任公司	9111010510172450X2
中信出版集团股份有限公司	91100000101729466X
中信和业投资有限公司	91110000573166702J
北京中信国际大厦物业管理有限公司	9111010510169171XC
中信投资管理(香港)有限公司	不适用
中信城市开发运营有限责任公司	91110105339861125D
中海信托股份有限公司	91310000132206502W
中国中信金融控股有限公司	91110105MA7K30YL2P
中信银行股份有限公司	91110000101690725E
中信信托有限责任公司	91110000101730993Y
中信科技发展有限公司	91110105MA00D5GN1C
中信保诚人寿保险有限公司	91110000725010871G

(2) 直接或间接持有本公司 5%以上股份的股东

<u>关联方名称</u>	<u>统一社会信用代码 / 组织机构代码</u>
广州越秀资本控股集团股份有限公司	914401011904817725
广州越秀资本控股集团有限公司	91440101190479672H
越秀金融国际控股有限公司	不适用

2024年度，本集团与关联方的主要交易如下：

(1) 与中国中信金融控股有限公司及其主要关联方的关联交易情况

关联交易

	1月1日至12月31日止期间	
	2024年	2023年
利息收入	681,505,283.90	854,918,469.40
提供服务取得的收入	163,385,682.75	178,729,377.74
与投资相关的(损失)/收益	(93,831,777.51)	125,036,659.73
收取的租赁费	35,191,973.72	37,000,522.22
利息支出	116,236,330.01	66,761,082.65
接受服务支付的费用	474,034,666.86	425,408,981.80
与房屋租赁相关的支付	56,222,530.72	64,096,902.06
与项目工程款相关的支付	1,218,284,272.92	925,564,273.40

关联方往来余额

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
存放关联方款项	36,590,613,281.91	41,381,985,907.35
其中：客户资金存款	30,908,602,890.12	35,300,014,763.14
自有资金存款	5,682,010,391.79	6,081,971,144.21
存出保证金	12,867.79	40,754,875.08
应收款项	106,597,446.13	101,960,212.74
使用权资产	82,686,344.86	44,219,834.63
卖出回购金融资产款	898,932,651.33	3,180,015,593.16
应付短期融资款	2,142,801,225.06	1,023,968,061.75
应付款项	205,849,687.60	198,654,179.78
租赁负债	84,150,486.17	45,054,211.47
短期借款	1,440,102,468.87	338,018,940.91
合同负债	2,500,000.00	4,948,000.00

(2) 与直接或间接持有本公司 5%以上股份的股东的关联交易情况

关联交易

	1 月 1 日至 12 月 31 日止期间	
	2024 年	2023 年
提供服务取得的收入	2,505,361.51	2,665,285.99
与投资相关的损失 (i)	(9,108,499.17)	(12,417,851.76)
利息支出	17,135.12	20,240.16

(i) 截至 2024 年 12 月 31 日，本公司向直接或间接持有本公司 5%以上股份的股东支付的投资损失全部为发行股份购买资产相关《资产保障协议》的补偿款项。

关联方往来余额

	2024 年	2023 年
	12 月 31 日	12 月 31 日
应付款项	3,628,321.91	3,628,321.91

(3) 与本公司的联营公司的关联交易情况

关联交易

	1 月 1 日至 12 月 31 日止期间	
	2024 年	2023 年
利息收入	11,119,643.99	6,211,145.20
提供服务取得的收入	15,155,130.28	2,258,150.57
与投资相关的损失	(18,700,967.12)	(18,379,018.42)
利息支出	484,520.66	460,821.97
接受服务支付的费用	14,080,358.18	17,745,869.27
投资净减少额	(14,446,550.24)	(462,129,789.37)

关联方往来余额

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
存放关联方保证金等款项	2,882,356.41	43,018,777.99
应付短期融资款	24,249,340.90	23,755,191.61
应收款项	373,518.61	1,031,351.16
应付款项	152,681,807.65	138,756,102.14
买入返售金融资产	100,266,666.66	-

(4) 其他关联交易

截至2024年12月31日，本公司及其子公司持有的由本集团管理的集合资产管理计划共计人民币6.86亿元(2023年12月31日：人民币7.16亿元)。

2024年度，本公司董事、监事和高级管理人员从本公司领取的本年度税前薪酬为人民币2,938.02万元。报告期内在本公司领取薪酬的董事、监事和高级管理人员的最终薪酬正在确认过程中，其余部分待确认后再另行披露。

十三、承诺事项及或有事项

1 重要承诺事项

资本性支出承诺

项目	2024年 12月31日	2023年 12月31日
已签约但未拨付	3,658,584,725.26	3,059,416,045.69

上述主要为本集团购建房屋和设备的资本性支出承诺。

## 经营性租赁承诺

### 作为出租人

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

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
一年以内	222,311,221.94	316,030,321.89
一至二年	127,930,930.36	267,788,544.24
二至三年	100,950,179.26	124,993,022.25
三至四年	74,412,429.59	22,112,918.44
四至五年	73,419,385.47	20,128,038.74
五年以上	293,200,142.51	126,810,942.11
合计	<u>892,224,289.13</u>	<u>877,863,787.67</u>

## 2 或有事项

### 法律诉讼及其他

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 2024 年 12 月 31 日及 2023 年 12 月 31 日，本集团没有涉及任何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。

## 3 担保物

### (1) 作为担保物的资产

本集团部分资产按合同或监管要求用作卖出回购业务 (附注五、26 卖出回购金融资产款) 的抵质押物。

此外，本集团部分资产按照合同要求用作借款业务 (附注五、22 短期借款及附注五、33 长期借款) 的抵质押物。

### (2) 收到的担保物

本集团在融资融券业务 (附注五、3 融出资金) 和买入返售业务 (附注五、5 买入返售金融资产) 中接受了股票和债券等资产作为抵质押物。

#### 十四、其他重要事项

##### 1 公益捐赠

项目	2024年	2023年
慈善捐赠	26,777,701.56	50,723,182.01
教育资助	3,000,000.00	-
其他公益性支出	4,339,686.15	4,447,523.00
合计	34,117,387.71	55,170,705.01

## 2 分部报告

本集团管理层出于管理目的，根据业务种类划分成业务单元。本集团的报告分部为：经纪业务、资产管理业务、证券投资业务、证券承销业务及其他业务。

2024 年度	经纪业务	资产管理业务	证券投资业务	证券承销业务	其他	合计
一、营业收入	16,557,210,027.54	11,473,230,304.31	24,040,427,206.76	4,033,486,895.88	7,684,861,253.74	63,789,215,688.23
手续费及佣金净收入	10,706,922,129.54	10,827,459,536.27	161,502,835.22	4,027,971,118.90	357,769,044.18	26,081,624,664.11
利息净收入 / (支出)	4,583,649,124.45	94,099,870.71	(2,535,153,974.10)	2,622,297.06	(1,061,437,708.31)	1,083,779,609.81
其中：利息收入	6,379,967,903.22	228,263,241.35	13,080,958,019.92	2,686,546.67	249,604,108.08	19,941,479,819.24
利息支出	1,796,318,778.77	134,163,370.64	15,616,111,994.02	64,249.61	1,311,041,816.39	18,857,700,209.43
对联营及合营企业的投资收益	-	-	-	-	117,569,441.57	117,569,441.57
其他净收入	1,266,638,773.55	551,670,897.33	26,414,078,345.64	2,893,479.92	8,270,960,476.30	36,506,241,972.74
二、营业支出	11,590,858,063.28	6,927,848,740.38	7,061,209,211.53	3,250,180,853.65	6,452,902,650.66	35,282,999,519.50
其中：其他资产减值损失	-	-	-	-	153,472,089.94	153,472,089.94
信用减值损失 / (转回)	26,745,457.02	2,891,082.08	(1,168,627,545.14)	-	25,475,772.54	(1,113,515,233.50)
三、营业利润	4,966,351,964.26	4,545,381,563.93	16,979,217,995.23	783,306,042.23	1,231,958,603.08	28,506,216,168.73
四、所得税费用						5,829,018,459.63
五、资产总额	393,716,157,639.12	35,984,441,748.00	1,167,036,010,768.49	1,321,092,352.77	112,653,125,835.38	1,710,710,828,343.76
其中：对联营及合营公司的投资	-	-	-	-	9,607,514,080.96	9,607,514,080.96
固定资产和在建工程	897,575,207.36	392,588,261.65	296,658,893.75	63,314,034.86	6,621,478,309.03	8,271,614,706.65
六、负债总额	352,798,509,833.85	13,403,673,129.10	980,948,757,205.85	2,534,902,345.27	62,258,314,296.88	1,411,944,156,810.95
七、补充信息						
1、折旧和摊销费用	1,001,143,353.31	298,667,098.00	114,120,490.85	104,701,798.91	605,453,171.46	2,124,085,912.53
2、资本性支出	348,354,116.28	263,675,968.18	177,735,961.51	363,015,622.22	140,569,728.49	1,293,351,396.68

中信证券股份有限公司  
截至 2024 年 12 月 31 日止年度财务报表

2023 年度	经纪业务	资产管理业务	证券投资业务	证券承销业务	其他	合计
一、营业收入	15,201,206,789.88	10,846,234,735.65	19,394,568,374.67	6,246,353,574.79	8,379,629,291.12	60,067,992,766.11
手续费及佣金净收入	9,998,849,188.40	10,254,443,410.42	206,877,600.52	6,241,954,048.81	499,812,283.16	27,201,936,531.31
利息净收入	4,636,775,425.78	65,804,353.43	117,946,072.00	2,885,427.51	(794,320,562.70)	4,029,090,716.02
其中：利息收入	6,464,538,183.95	238,427,927.33	14,604,382,138.65	2,929,095.03	298,673,838.98	21,608,951,183.94
利息支出	1,827,762,758.17	172,623,573.90	14,486,436,066.65	43,667.52	1,092,994,401.68	17,579,860,467.92
对联营及合营企业的投资收益	-	-	-	-	641,460,652.44	641,460,652.44
其他净收入	565,582,175.70	525,986,971.80	19,069,744,702.15	1,514,098.47	8,032,676,918.22	28,195,504,866.34
二、营业支出	11,692,851,310.48	6,168,460,289.50	6,407,115,703.61	3,735,143,418.84	5,950,746,117.73	33,954,316,840.16
其中：其他资产减值损失	124,777.17	-	-	-	8,163,853.09	8,288,630.26
信用减值损失 / (转回)	884,033.29	3,885,125.33	(349,534,439.46)	-	(20,070,912.62)	(364,836,193.46)
三、营业利润	3,508,355,479.40	4,677,774,446.15	12,987,452,671.06	2,511,210,155.95	2,428,883,173.39	26,113,675,925.95
四、所得税费用						5,646,107,820.23
五、资产总额	350,772,386,472.53	35,189,219,053.74	986,577,663,026.33	625,065,417.95	80,194,792,073.16	1,453,359,126,043.71
其中：对联营及合营公司的投资	-	-	-	-	9,650,008,845.75	9,650,008,845.75
固定资产和在建工程	872,016,172.52	338,835,865.65	312,894,019.06	89,791,158.00	7,194,179,709.17	8,807,716,924.40
六、负债总额	300,138,951,214.83	15,248,908,323.53	823,112,980,495.58	2,263,535,048.22	38,395,542,897.94	1,179,159,917,980.10
七、补充信息						
1、折旧和摊销费用	904,954,744.86	274,242,356.67	98,998,107.58	98,527,221.89	591,680,884.89	1,968,403,315.89
2、资本性支出	536,792,682.82	178,432,861.55	263,163,501.92	448,509,169.83	152,874,493.87	1,579,772,709.99

## 十五、资产负债表日后事项

### 公开发行短期公司债券

本公司于2025年2月14日在上海证券交易所完成了2025年短期公司债券（第一期）的发行，发行规模为人民币30亿元，期限为182天、票面利率为1.85%。

本公司于2025年3月25日在上海证券交易所完成了2025年短期公司债券（第二期）的发行，发行规模为人民币20亿元、期限为1年、票面利率为1.96%。

### 公开发行公司债券

本公司于2025年3月6日在上海证券交易所完成了2025年公司债券（第一期）的发行，发行规模为人民币20亿元，期限为3年，票面利率为2.03%。

### 公开发行永续次级债券

本公司于2025年1月17日在上海证券交易所完成了2025年永续次级债券（第一期）的发行，发行规模为人民币30亿元，基础发行期限为5年、票面利率为2.10%。

### 发行欧洲商业票据

本公司境外全资子公司中信证券国际有限公司的附属公司 CITIC Securities Finance MTN Co.,Ltd.于2025年3月3日至2025年3月24日共发行三笔美元境外欧洲商业票据，发行金额共计1.45亿美元，本公司为上述欧洲商业票据计划提供无条件不可撤销的保证担保。

本公司境外全资子公司中信证券国际有限公司的附属公司 CITIC Securities Finance MTN Co.,Ltd.于2025年1月23日至2025年3月7日共发行四笔人民币境外欧洲商业票据，发行金额共计人民币22亿元，本公司为上述欧洲商业票据计划提供无条件不可撤销的保证担保。

### 发行中期票据

本公司境外全资子公司中信证券国际有限公司的附属公司 CSI MTN Limited 于 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 21 日共发行 23 笔美元境外中期票据，发行金额共计 76,260 万美元，中信证券国际有限公司为上述中期票据提供无条件及不可撤销的保证担保。

本公司境外全资子公司中信证券国际有限公司的附属公司 CSI MTN Limited 于 2025 年 3 月 18 日发行 1 笔港元境外中期票据，发行金额共计 2.5 亿港元，中信证券国际有限公司为上述中期票据提供无条件及不可撤销的保证担保。

### 利润分配

本公司董事会于 2025 年 3 月 26 日审议通过，2024 年度公司采用现金分红方式（现金红利以人民币计值和宣布，以人民币或等值港币支付），以 2024 年 12 月 31 日的股本总数 14,820,546,829 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 2.80 元（含税），拟派发现金红利总额为人民币 4,149,753,112.12 元（含税）（2024 年度中期已派发现金红利总额为人民币 3,556,931,238.96 元（含税）），2024 年度拟/已派发现金红利总额合计为人民币 7,706,684,351.08 元（含税），在上述董事会召开日后至实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的，维持分配总额不变，相应调整每股分配金额。本年度利润分配方案尚待股东大会批准。

## 十六、财务报表的批准

本财务报表于 2025 年 3 月 26 日经本公司董事会批准。

中信证券股份有限公司  
 财务报表补充资料  
 2024 年度  
 (除另有注明外，金额单位均为人民币元)

1 当期非经常性损益明细表

<u>项目</u>	<u>2024 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日止期间</u>
非流动资产处置损益	206,028,318.40
计入当期损益的政府补助 (与企业业务密切相关，按照国家统一标准定 额或定量享受的政府补助除外)	300,570,174.16
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(298,094,596.08)
减：所得税影响额	62,549,838.14
少数股东权益影响	8,697,070.77
	137,256,987.57

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

2 净资产收益率及每股收益

<u>报告期利润</u>	<u>加权平均净资产 收益率</u>	<u>基本每股收益</u>
归属于公司普通股股东的净利润	8.09%	1.41
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的 净利润	8.03%	1.40

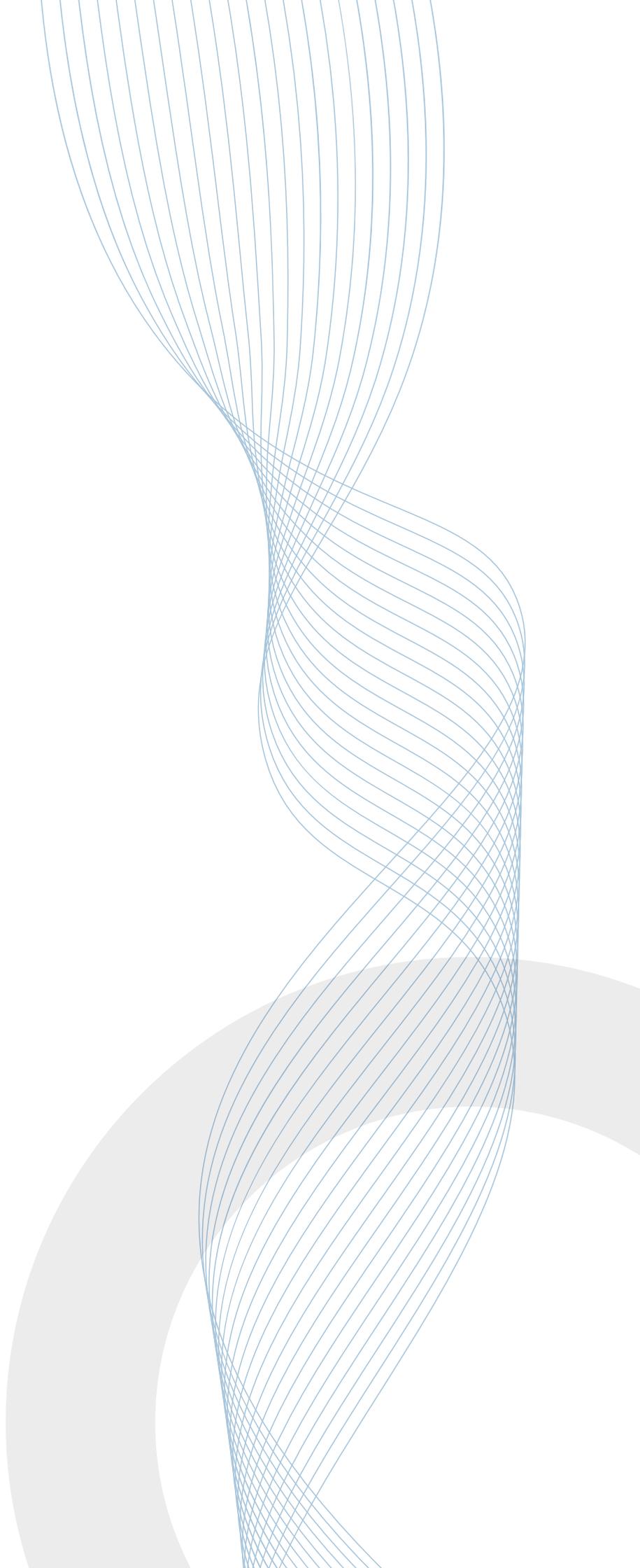
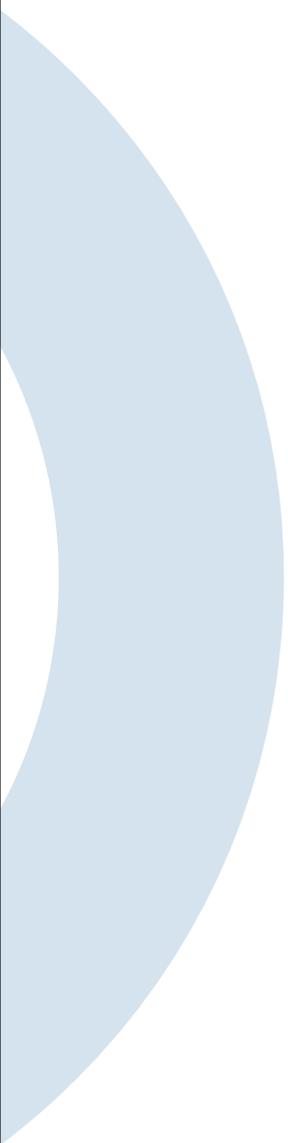
本公司无稀释性潜在普通股。

张佑君  
 董事长

董事会批准报送日期：2025 年 3 月 26 日

# 第十一节

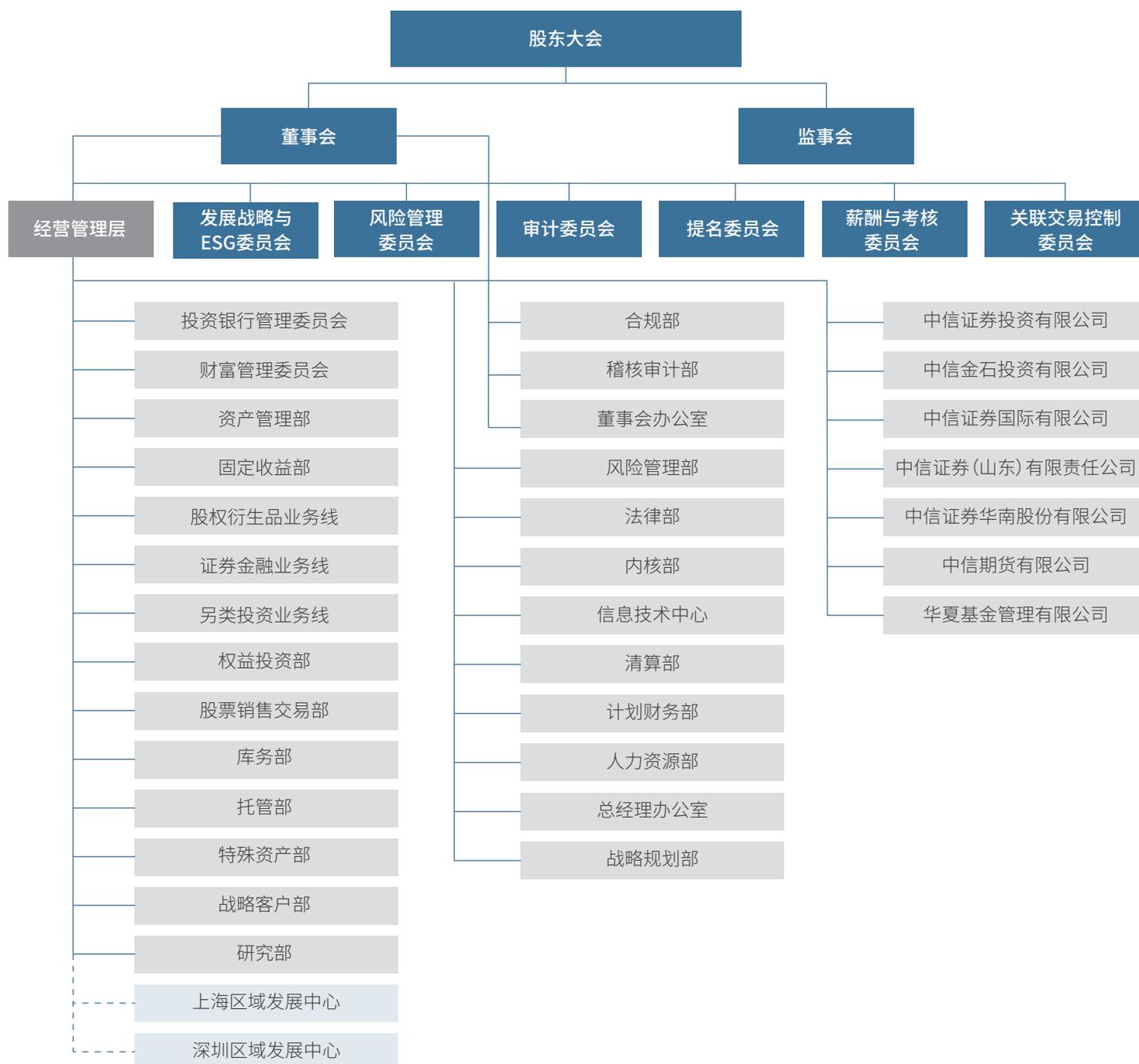
## 证券公司信息披露



## 一、公司重大行政许可事项的相关情况

序号	批复日期	批复标题及文号
1	2024.04.01	中国证监会《关于同意中信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〔2024〕539号）
2	2024.07.18	上海黄金交易所《关于核准中信证券股份有限公司黄金ETF现货实盘合约认购申购赎回代办资格的批复》（上金所发〔2024〕89号）
3	2024.10.17	中国证监会《关于中信证券股份有限公司参与互换便利有关事项的复函》（机构司函〔2024〕1862号）

# 附录一：组织架构图



## 附录二：信息披露索引

报告期内，公司在上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）以及《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》上披露的信息如下：

序号	日期	公告事项
1	2024-01-03	中信证券 2023 年 12 月证券变动月报表
2		中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
3		中信证券股份有限公司关于为间接全资子公司发行欧洲商业票据提供担保的公告
4	2024-01-06	中信证券股份有限公司第八届董事会第十五次会议决议公告
5	2024-01-13	中信证券股份有限公司关于第一大股东增持公司股票的权益变动提示性公告
6	2024-01-16	中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
7	2024-01-20	中信证券股份有限公司关于为间接全资子公司发行欧洲商业票据提供担保的公告
8	2024-01-24	中信证券股份有限公司 2023 年度业绩快报公告
9	2024-01-27	中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
10	2024-01-31	中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
11	2024-02-02	中信证券 2024 年 1 月证券变动月报表
12	2024-02-09	中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
13		中信证券股份有限公司关于华夏基金 2023 年度业绩快报的公告
14		中信证券股份有限公司关于为间接全资子公司发行欧洲商业票据提供担保的公告
15	2024-02-22	中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
16	2024-03-02	中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
17		中信证券股份有限公司关于为全资子公司提供净资本担保承诺的公告
18		中信证券股份有限公司第八届董事会第十六次会议决议公告
19		中信证券 2024 年 2 月证券变动月报表
20	2024-03-09	中信证券股份有限公司关于广州越秀资本控股集团股份有限公司及其子公司自愿延长限售股锁定期的公告
21	2024-03-12	董事会会议通知
22	2024-03-15	中信证券股份有限公司关于为间接全资子公司发行欧洲商业票据提供担保的公告
23	2024-03-19	中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
24		中信证券股份有限公司第八届董事会第十七次会议决议公告
25	2024-03-20	中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
26		中信证券股份有限公司关于召开 2023 年度业绩发布会的公告
27	2024-03-26	中信证券股份有限公司关于为间接全资子公司发行欧洲商业票据提供担保的公告
28	2024-03-27	天风证券股份有限公司、中邮证券有限责任公司关于中信证券股份有限公司 2023 年度持续督导年度报告书
29		天风证券股份有限公司、中邮证券有限责任公司关于中信证券股份有限公司 A 股配股持续督导保荐总结报告书
30		天风证券股份有限公司、中邮证券有限责任公司关于中信证券股份有限公司 2023 年度募集资金存放与实际使用情况的专项核查报告
31		中信证券股份有限公司 2023 年度募集资金存放与实际使用情况专项报告

序号	日期	公告事项
32	2024-03-27	中信证券股份有限公司关于预计公司 2024 年度融资类担保的公告
33		中信证券股份有限公司关于 2024 年日常关联 / 持续性关联交易预计的公告
34		中信证券股份有限公司第八届监事会第六次会议决议公告
35		中信证券股份有限公司第八届董事会第十八次会议决议公告
36		中信证券股份有限公司 2023 年度募集资金存放与实际使用情况专项报告及鉴证报告
37		中信证券股份有限公司董事会审计委员会 2023 年度履职情况报告
38		中信证券 2023 年度社会责任报告
39		中信证券股份有限公司董事会关于独立非执行董事 2023 年度独立性的专项评估意见
40		中信证券股份有限公司 2023 年度内部控制审计报告
41		中信证券股份有限公司 2023 年度财务报表及审计报告
42		关于中信证券股份有限公司 2023 年度第一大股东及其他关联方占用资金情况的专项报告
43		中信证券股份有限公司 2023 年年度报告
44		中信证券股份有限公司 2023 年度独立董事述职报告
45		中信证券股份有限公司 2023 年度外部审计机构履职情况评估报告及审计委员会对外部审计机构履行监督职责的报告
46		中信证券股份有限公司 2023 年度内部控制评价报告
47		中信证券股份有限公司 2023 年年度报告摘要
48		中信证券股份有限公司利润分配方案公告
49	2024-03-29	中信证券股份有限公司关于为间接全资子公司发行欧洲商业票据提供担保的公告
50	2024-04-03	中信证券 2024 年 3 月证券变动月报表
51	2024-04-12	中信证券股份有限公司关于向专业投资者公开发行公司债券获得中国证监会注册批复的公告
52	2024-04-13	董事会会议通知
53		中信证券股份有限公司关于收到中国证券监督管理委员会立案告知书的公告
54	2024-04-20	中信证券股份有限公司关于收到中国证券监督管理委员会《行政处罚事先告知书》的公告
55	2024-04-27	中信证券股份有限公司 2024 年第一季度报告
56	2024-04-30	中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
57	2024-05-01	中信证券股份有限公司关于收到中国证券监督管理委员会《行政处罚决定书》的公告
58	2024-05-07	中信证券 2024 年 4 月证券变动月报表
59		中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
60	2024-05-11	中信证券股份有限公司第八届董事会第二十次会议决议公告
61	2024-05-15	中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
62	2024-05-18	中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
63	2024-05-25	中信证券股份有限公司第八届董事会第二十一次会议决议暨董事、高级管理人员变动公告
64	2024-05-31	中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
65	2024-06-01	中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告

序号	日期	公告事项
66	2024-06-04	中信证券 2024 年 5 月证券变动月报表
67		中信证券股份有限公司关于续聘会计师事务所的公告
68		中信证券股份有限公司第八届董事会第二十二次会议决议公告
69	2024-06-07	中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
70		中信证券股份有限公司 2023 年度股东大会会议文件
71		中信证券股份有限公司关于召开 2023 年度股东大会的通知
72	2024-06-19	中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
73	2024-06-21	中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
74	2024-06-22	中信证券股份有限公司第八届董事会第二十三次会议决议公告
75	2024-06-27	中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
76	2024-06-29	中信证券股份有限公司关于 2024 年度“提质增效重回报”行动方案的公告
77		中信证券股份有限公司第八届董事会第二十四次会议决议公告
78		北京市嘉源律师事务所关于中信证券股份有限公司 2023 年度股东大会的法律意见书
79		中信证券股份有限公司 2023 年度股东大会决议公告
80	2024-07-03	中信证券 2024 年 6 月证券变动月报表
81	2024-07-23	中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
82	2024-07-27	中信证券股份有限公司第八届董事会第二十五次会议决议暨高级管理人员变动公告
83	2024-08-02	中信证券 2024 年 7 月证券变动月报表
84	2024-08-07	中信证券股份有限公司关于华夏基金 2024 年半年度业绩快报的公告
85	2024-08-16	董事会会议通知
86		中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
87		中信证券股份有限公司 2023 年度 A 股权益分派实施公告
88	2024-08-21	中信证券股份有限公司关于召开 2024 年半年度网上业绩说明会的公告
89	2024-08-29	中信证券股份有限公司 2024 年半年度报告
90		中信证券股份有限公司利润分配方案公告
91		中信证券股份有限公司 2024 年半年度募集资金存放与实际使用情况专项报告
92		中信证券股份有限公司第八届董事会第二十六次会议决议暨高级管理人员变动公告
93		中信证券股份有限公司第八届监事会第八次会议决议公告
94		中信证券股份有限公司 2024 年半年度报告摘要
95	2024-09-03	中信证券 2024 年 8 月证券变动月报表
96	2024-09-05	华西证券股份有限公司关于中信证券股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易之限售股份解除限售上市流通的核查意见
97		中信证券股份有限公司关于为间接全资子公司发行欧洲商业票据提供担保的公告
98		中信证券股份有限公司关于发行股份购买资产暨关联交易之限售股上市流通公告
99		中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告

序号	日期	公告事项
100	2024-09-13	中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
101	2024-09-14	中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
102		中信证券股份有限公司关于高级管理人员变动的公告
103	2024-09-19	中信证券股份有限公司关于为间接全资子公司发行欧洲商业票据提供担保的公告
104	2024-09-24	中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
105	2024-10-01	中信证券股份有限公司关于召开 2024 年第一次临时股东大会的通知
106		中信证券股份有限公司 2024 年第一次临时股东大会会议文件
107	2024-10-08	中信证券 2024 年 9 月证券变动月报表
108	2024-10-15	董事会会议通知
109	2024-10-19	中信证券股份有限公司关于参与互换便利业务获得中国证监会复函的公告
110	2024-10-23	中信证券股份有限公司关于召开 2024 年第三季度网上业绩说明会的公告
111	2024-10-24	中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
112	2024-10-25	中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
113	2024-10-26	北京市嘉源律师事务所关于中信证券股份有限公司 2024 年第一次临时股东大会的法律意见书
114		中信证券股份有限公司 2024 年第一次临时股东大会决议公告
115	2024-10-30	中信证券股份有限公司 2024 年第三季度报告
116	2024-11-02	中信证券 2024 年 10 月证券变动月报表
117	2024-11-07	中信证券股份有限公司第八届董事会第二十八次会议决议暨聘任公司总经理及提名执行董事候选人的公告
118		中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
119	2024-11-09	中信证券股份有限公司关于为间接全资子公司发行欧洲商业票据提供担保的公告
120	2024-11-22	中信证券股份有限公司关于召开 2024 年第二次临时股东大会的通知
121		中信证券股份有限公司 2024 年第二次临时股东大会会议文件
122	2024-11-26	中信证券股份有限公司第八届董事会第二十九次会议决议公告
123		中信证券股份有限公司 H 股公告 - 变更代本公司在香港接受向其送达的法律程序文件及通知书的授权代表
124	2024-12-03	中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
125		中信证券 2024 年 11 月证券变动月报表
126	2024-12-04	中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
127	2024-12-13	北京市嘉源律师事务所关于中信证券股份有限公司 2024 年第二次临时股东大会的法律意见书
128		中信证券股份有限公司 2024 年度“提质增效重回报”行动方案落实情况半年度评估报告
129		中信证券股份有限公司 2024 年第二次临时股东大会决议公告
130		中信证券股份有限公司第八届董事会第三十次会议决议公告
131	2024-12-14	中信证券股份有限公司 2024 年半年度 A 股权益分派实施公告
132		中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
133	2024-12-17	中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
134	2024-12-19	中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
135	2024-12-20	中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告

注：上表“日期”为相关公告于《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》和上交所刊登的日期，于香港交易所披露易网站发布的日期为“日期”当日早间或前一日晚间

报告期内，公司在香港交易所披露易网站 (<http://www.hkexnews.hk>) 披露的信息如下：

序号	日期	公告事项
1	2024-01-02	截至二零二三年十二月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
2		海外监管公告 - 中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
3		海外监管公告 - 中信证券股份有限公司关于为间接全资子公司发行欧洲商业票据提供担保的公告
4	2024-01-05	公告 - 变更财务负责人
5		公告 - 变更首席风险官
6		海外监管公告 - 中信证券股份有限公司第八届董事会第十五次会议决议公告
7	2024-01-12	自愿性公告 - 第一大股东增持本公司股票
8	2024-01-15	海外监管公告 - 中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
9	2024-01-19	海外监管公告 - 中信证券股份有限公司关于为间接全资子公司发行欧洲商业票据提供担保的公告
10	2024-01-22	登记股东之通知信函及回条 - 以电子方式发布公司通讯之安排
11		非登记股东之通知信函及回条 - 以电子方式发布公司通讯之安排
12	2024-01-23	二零二三年度业绩快报
13	2024-01-26	海外监管公告 - 中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
14	2024-01-30	海外监管公告 - 中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
15	2024-02-01	截至二零二四年一月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
16	2024-02-08	自愿性公告 - 华夏基金 2023 年度业绩快报
17		海外监管公告 - 关于为间接全资子公司发行欧洲商业票据提供担保的公告
18		海外监管公告 - 关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
19	2024-02-21	海外监管公告 - 关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
20	2024-03-01	截至二零二四年二月二十九日止月份之股份发行人的证券变动月报表
21		海外监管公告 - 本公司第八届董事会第十六次会议决议公告
22		海外监管公告 - 本公司关于为全资子公司提供净资本担保承诺的公告
23		海外监管公告 - 本公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
24	2024-03-08	海外监管公告 - 中信证券股份有限公司关于广州越秀资本控股集团股份有限公司及其子公司自愿延长限售股锁定期的公告
25	2024-03-11	董事会会议通知
26	2024-03-14	海外监管公告 - 中信证券股份有限公司关于为间接全资子公司发行欧洲商业票据提供担保的公告
27	2024-03-18	第八届董事会第十七次会议决议公告
28		关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
29	2024-03-19	自愿性公告 - 召开 2023 年度业绩发布会
30		海外监管公告 - 中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
31	2024-03-25	海外监管公告 - 中信证券股份有限公司关于为间接全资子公司发行欧洲商业票据提供担保的公告
32	2024-03-26	2023 年年度业绩公告
33		截至 2023 年 12 月 31 日止年度之末期股息
34		2023 年度社会责任报告

序号	日期	公告事项
35	2024-03-26	中信证券股份有限公司第八届董事会第十八次会议决议公告
36		中信证券股份有限公司第八届监事会第六次会议决议公告
37		中信证券股份有限公司利润分配方案公告
38		中信证券股份有限公司关于 2024 年日常关联 / 持续性关联交易预计的公告
39		中信证券股份有限公司 2023 年度募集资金存放与实际使用情况专项报告
40		中信证券股份有限公司关于预计公司 2024 年度融资类担保的公告
41		中信证券股份有限公司 2023 年度外部审计机构履职情况评估报告及审计委员会对外部审计机构履行监督职责的报告
42		中信证券股份有限公司 2023 年度独立董事述职报告
43		中信证券股份有限公司董事会关于独立非执行董事 2023 年度独立性的专项评估意见
44		中信证券股份有限公司董事会审计委员会 2023 年度履职情况报告
45		天风证券股份有限公司、中邮证券有限责任公司关于中信证券股份有限公司 2023 年度募集资金存放与实际使用情况的专项核查报告
46		天风证券股份有限公司、中邮证券有限责任公司关于中信证券股份有限公司 2023 年度持续督导年度报告书
47		天风证券股份有限公司、中邮证券有限责任公司关于中信证券股份有限公司 A 股配股持续督导保荐总结报告书
48		中信证券股份有限公司 2023 年度内部控制评价报告
49		中信证券股份有限公司内部控制审计报告
50		关于中信证券股份有限公司 2023 年度第一大股东及其他关联方占用资金情况的专项报告
51		中信证券股份有限公司 2023 年度募集资金存放与实际使用情况专项报告及鉴证报告
52	2024-03-28	海外监管公告 - 中信证券股份有限公司关于为间接全资子公司发行欧洲商业票据提供担保的公告
53	2024-04-02	截至二零二四年三月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
54	2024-04-11	海外监管公告 - 中信证券股份有限公司关于向专业投资者公开发行公司债券获得中国证监会注册批复的公告
55	2024-04-12	董事会会议通知
56		关于收到中国证监会立案告知书之公告
57	2024-04-19	中信证券股份有限公司关于收到中国证券监督管理委员会《行政处罚事先告知书》的公告
58		关于收到中国证监会《行政处罚事先告知书》之公告
59	2024-04-25	2023 年度报告
60	2024-04-26	二零二四年第一季度业绩报告
61	2024-04-29	海外监管公告 - 中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
62	2024-04-30	关于收到中国证监会《行政处罚决定书》之公告
63	2024-05-06	截至二零二四年四月三十日止月份之股份发行人的证券变动月报表
64		海外监管公告 - 中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
65	2024-05-10	聘任公司经营管理委员会执行委员
66		海外监管公告 - 中信证券股份有限公司第八届董事会第二十次会议决议公告
67	2024-05-14	海外监管公告 - 中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
68	2024-05-17	海外监管公告 - 中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告

序号	日期	公告事项
69	2024-05-24	海外监管公告 - 中信证券股份有限公司第八届董事会第二十一次会议决议暨董事、高级管理人员变动公告
70		董事名单与其角色和职能
71		公司董事及总经理辞任、董事会风险管理委员会主席及授权代表变动公告
72	2024-05-30	海外监管公告 - 中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
73	2024-05-31	海外监管公告 - 中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
74	2024-06-03	截至二零二四年五月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
75		海外监管公告 - 中信证券股份有限公司关于续聘会计师事务所的公告
76		海外监管公告 - 中信证券股份有限公司第八届董事会第二十二次会议决议公告
77		公告 -I. 再次授权发行境内外公司债务融资工具；及 II. 发行境内外公司债务融资工具可能涉及的关联 / 连交易
78		董事会决议公告
79	2024-06-06	2023 年度董事会工作报告；2023 年度监事会工作报告；2023 年年度报告；2023 年度利润分配方案；关于续聘会计师事务所的议案；关于预计公司 2024 年自营投资额度的议案；公司 2024 年度融资类担保计划；关于公司董事、监事 2023 年度已发放报酬总额的议案；关于预计公司 2024 年日常关联 / 持续性关连交易的议案；关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案；关于公司发行境内外公司债务融资工具可能涉及的关联 / 连交易的议案；及关于公司 2024 年度中期利润分配相关安排的议案及年度股东大会通告
80		年度股东大会通告
81		代表委任表格 - 适用于将于 2024 年 6 月 28 日（星期五）举行的中信证券股份有限公司 2023 年度股东大会及其任何续会
82		截至 2023 年 12 月 31 日止年度的末期股息（更新）
83		海外监管公告 - 中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
84	2024-06-18	海外监管公告 - 中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
85	2024-06-20	海外监管公告 - 中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
86	2024-06-21	海外监管公告 - 中信证券股份有限公司第八届董事会第二十三次会议决议公告
87	2024-06-26	海外监管公告 - 中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
88	2024-06-28	公告 -2023 年度股东大会投票表决结果及派发 2023 年度末期股息
89		截至 2023 年 12 月 31 日止年度的末期股息（更新）
90		中信证券股份有限公司 2024 年度「提质增效重回报」行动方案
91		中信证券股份有限公司第八届董事会第二十四次会议决议公告
92		北京市嘉源律师事务所关于中信证券股份有限公司 2023 年度股东大会的法律意见书
93	2024-07-02	截至二零二四年六月三十日止月份之股份发行人的证券变动月报表
94	2024-07-22	海外监管公告 - 中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
95	2024-07-26	海外监管公告 - 中信证券股份有限公司第八届董事会第二十五次会议决议暨高级管理人员变动公告
96	2024-08-01	截至二零二四年七月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
97	2024-08-06	自愿性公告华夏基金 2024 年半年度业绩快报
98	2024-08-15	董事会会议通知
99		海外监管公告 - 中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
100		海外监管公告 - 中信证券股份有限公司 2023 年度 A 股权益分派实施公告

序号	日期	公告事项
101	2024-08-20	自愿性公告召开 2024 年半年度网上业绩说明会
102	2024-08-28	2024 年中期业绩公告
103		截至 2024 年 6 月 30 日止六个月的中期股息
104		公告 - 变更合规总监及首席风险官
105		海外监管公告 - 第八届董事会第二十六次会议决议暨高级管理人员变动公告
106		海外监管公告 - 第八届监事会第八次会议决议公告
107		海外监管公告 - 利润分配方案公告
108		海外监管公告 -2024 年半年度募集资金存放与实际使用情况专项报告
109	2024-09-02	截至二零二四年八月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
110	2024-09-04	海外监管公告 - 华西证券股份有限公司关于中信证券股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易之限售股份解除限售上市流通的核查意见
111		海外监管公告 - 中信证券股份有限公司关于为间接全资子公司发行欧洲商业票据提供担保的公告
112		海外监管公告 - 中信证券股份有限公司关于发行股份购买资产暨关联交易之限售股上市流通公告
113		海外监管公告 - 中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
114	2024-09-12	海外监管公告 - 中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
115	2024-09-13	海外监管公告 - 中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
116		海外监管公告 - 中信证券股份有限公司关于高级管理人员变动的公告
117	2024-09-18	海外监管公告 - 中信证券股份有限公司关于为间接全资子公司发行欧洲商业票据提供担保的公告
118	2024-09-23	海外监管公告 - 中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
119	2024-09-25	2024 中期报告
120	2024-09-30	2024 年中期利润分配方案及 2024 年第一次临时股东大会通告
121		2024 年第一次临时股东大会通告
122		代表委任表格 - 适用于 2024 年 10 月 25 日（星期五）举行的中信证券股份有限公司 2024 年第一次临时股东大会及其任何续会
123		截至 2024 年 6 月 30 日止六个月的中期股息（更新）
124		海外监管公告 - 中信证券股份有限公司 2024 年第一次临时股东大会会议文件
125	2024-10-07	截至二零二四年九月三十日止月份之股份发行人的证券变动月报表
126	2024-10-14	董事会会议通知
127	2024-10-18	海外监管公告 - 中信证券股份有限公司关于参与互换便利业务获得中国证监会复函的公告
128	2024-10-22	自愿性公告召开 2024 年第三季度网上业绩说明会
129	2024-10-23	海外监管公告 - 中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
130	2024-10-24	海外监管公告 - 中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
131	2024-10-25	海外监管公告 - 北京市嘉源律师事务所关于中信证券股份有限公司 2024 年第一次临时股东大会的法律意见书
132		公告 -2024 年第一次临时股东大会投票表决结果及派发 2024 年中期股息
133		截至 2024 年 6 月 30 日止六个月的中期股息（更新）
134	2024-10-29	二零二四年第三季度业绩报告

序号	日期	公告事项
135	2024-10-30	截至 2024 年 6 月 30 日止六个月的中期股息 (更新)
136	2024-11-01	截至二零二四年十月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表
137	2024-11-06	聘任总经理建议委任执行董事及董事会专门委员会委员建议变更授权代表
138		海外监管公告 - 第八届董事会第二十八次会议决议暨聘任公司总经理及提名执行董事候选人的公告
139		海外监管公告 - 关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
140	2024-11-08	海外监管公告 - 中信证券股份有限公司关于为间接全资子公司发行欧洲商业票据提供担保的公告
141	2024-11-21	有关建议委任第八届董事会执行董事及 2024 年第二次临时股东大会通告
142		2024 年第二次临时股东大会通告
143		代表委任表格 - 适用于 2024 年 12 月 12 日 (星期四) 举行的中信证券股份有限公司 2024 年第二次临时股东大会及其任何续会
144	2024-11-25	变更代本公司在香港接受向其送达的法律程序文件及通知书的授权代表
145		海外监管公告 - 中信证券股份有限公司第八届董事会第二十九次会议决议公告
146	2024-12-02	海外监管公告 - 中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
147		截至二零二四年十一月三十日止月份之股份发行人的证券变动月报表
148	2024-12-03	海外监管公告 - 中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
149	2024-12-12	公告 2024 年第二次临时股东大会投票表决结果
150		董事名单与其角色和职能
151		中信证券股份有限公司 2024 年度「提质增效重回报」行动方案落实情况半年度评估报告
152		海外监管公告 - 中信证券股份有限公司第八届董事会第三十次会议决议公告
153		海外监管公告 - 北京市嘉源律师事务所关于中信证券股份有限公司 2024 年第二次临时股东大会的法律意见书
154	2024-12-13	海外监管公告 - 中信证券股份有限公司 2024 年半年度 A 股权益分派实施公告
155		海外监管公告 - 中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
156	2024-12-16	海外监管公告 - 中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
157	2024-12-18	海外监管公告 - 中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告
158	2024-12-19	海外监管公告 - 中信证券股份有限公司关于间接子公司发行中期票据并由全资子公司提供担保的公告

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](mailto: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](mailto: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