

2024 中信证券 半年度报告摘要

Summary of CITIC SECURITIES
2024 Interim Report

公司代码：600030

公司简称：中信证券

中信证券股份有限公司

2024年半年度报告摘要

一、重要提示

1. 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到中国证监会指定网站：<http://www.sse.com.cn>（上交所网站）、香港联交所指定网站：<http://www.hkexnews.hk>（香港交易所披露易网站）及公司网站：<http://www.citics.com> 仔细阅读半年度报告全文。
2. 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
3. 本报告经本公司第八届董事会第二十六次会议审议通过。公司全体董事出席董事会会议，未有董事对本报告提出异议。
4. 本半年度报告未经审计。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分别根据中国和国际审阅准则出具了审阅意见。
5. 董事会决议通过的本报告期利润分配方案：每10股派发现金红利人民币2.40元（含税）。此方案尚需公司股东大会批准。

二、公司基本情况

1. 公司简介

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

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
电话	0086-10-60836030、0086-755-23835383
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
电子信箱	ir@citics.com

2. 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	1,495,011,600,037.17	1,453,359,126,043.71	2.87
归属于母公司股东的净资产	279,271,509,495.88	268,839,608,470.83	3.88
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	30,183,442,433.74	31,499,960,023.94	-4.18
归属于母公司股东的净利润	10,569,764,458.88	11,305,770,956.89	-6.51
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	10,527,482,059.69	11,154,813,535.24	-5.62
经营活动产生的现金流量净额	37,432,438,484.51	10,608,760,007.57	252.84
加权平均净资产收益率(%)	3.96	4.27	减少0.31个百分点
基本每股收益(元/股)	0.69	0.75	-8.00
稀释每股收益(元/股)	0.69	0.75	-8.00

3. 前十名股东持股情况表

单位：股

截至报告期末股东总数(户)		554,612				
		其中，A股股东554,455户，H股登记股东157户				
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结的股份数量	
香港中央结算(代理人)有限公司 ^{注1}	境外法人	17.67	2,619,009,647	-	未知	-
中国中信金融控股有限公司 ^{注2}	国有法人	15.52	2,299,650,108	-	无	-
广州越秀资本控股集团有限公司 ^{注3}	国有法人	4.23	626,191,828	626,191,828	无	-
香港中央结算有限公司 ^{注4}	境外法人	3.17	469,124,279	-	无	-
广州越秀资本控股集团股份有限公司 ^{注3}	国有法人	2.06	305,155,945	305,155,945	无	-
中国建设银行股份有限公司-国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	未知	1.48	219,910,723	-	无	-
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.38	205,146,964	-	无	-
大成基金-农业银行-大成中证金融资产管理计划	未知	1.19	176,785,150	-	无	-
华夏基金-农业银行-华夏中证金融资产管理计划	未知	1.12	166,143,027	-	无	-
中欧基金-农业银行-中欧中证金融资产管理计划	未知	1.09	161,205,735	-	无	-
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6月30日，中国中信金融控股有限公司持有公司2,299,650,108股A股、640,182,604股H股，合计2,939,832,712股，占比19.84%

注3：截至2024年6月30日，广州越秀资本控股集团股份有限公司直接持有公司305,155,945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1,325,267,966股，占比8.94%

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

4. 截至报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

适用 不适用

5. 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

6. 在半年度报告批准报出日存续的债券情况

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)
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）	19中证G2	155525.SH	2019-09-06	2024-09-10	10	3.78
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）	23中证S9	115922.SH	2023-09-07	2024-09-11	50	2.45
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）	21中证14	188751.SH	2021-09-14	2024-09-16	45	3.08
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）	23中S10	115964.SH	2023-09-14	2024-09-18	40	2.52
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）	21中证16	188813.SH	2021-09-24	2024-09-27	22	3.09
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）	21中证18	188868.SH	2021-10-15	2024-10-19	25	3.25
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）	23中S12	240142.SH	2023-10-27	2024-10-31	60	2.72
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）	23中S13	240212.SH	2023-11-09	2024-11-13	30	2.70
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）	23中证C1	240225.SH	2023-11-10	2024-11-14	10	2.75
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）	21中证20	185045.SH	2021-11-22	2024-11-24	30	3.07
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）	21中证21	185110.SH	2021-12-10	2024-12-14	30	2.97
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（第一期）	24中证S1	240477.SH	2024-01-11	2025-01-15	30	2.53
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（第一期）	23中证G1	138871.SH	2023-02-06	2025-02-08	30	2.95
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	20中证G2	163157.SH	2020-02-20	2025-02-21	20	3.31

债券（第一期）（品种二）						
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（第二期）（品种一）	23中证G2	138910.SH	2023-02-17	2025-02-21	15	2.89
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）	20中证G4	163245.SH	2020-03-09	2025-03-10	20	3.20
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）（品种一）	22中证03	185450.SH	2022-03-09	2025-03-11	10	3.03
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）（品种一）	23中证G4	115020.SH	2023-03-09	2025-03-13	20	3.01
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	2025-04-14	10	3.10
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	2025-04-19	20	2.87
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	2025-06-13	5	2.64
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	2025-06-25	25	5.10
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	2025-07-07	20	2.64
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	2025-08-14	25	2.54
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	2025-08-24	30	2.50
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	2025-08-30	10	2.53
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	2025-10-19	13	2.80
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）	23中证25	240195.SH	2023-11-03	2025-11-07	25	2.78
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）	23中证29	240407.SH	2023-12-18	2025-12-20	10	2.80
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）（品种一）	24中证G1	240504.SH	2024-01-17	2026-01-19	15	2.68
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（第二期）（品种二）	23中证G3	138911.SH	2023-02-17	2026-02-26	30	3.06
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）（品种二）	23中证G9	115353.SH	2023-05-11	2026-05-15	35	2.90
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	2026-05-30	20	2.89
中信证券股份有限公司2021年	21中证08	188205.SH	2021-06-09	2026-06-11	10	3.70

面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）（品种一）						
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	2026-06-13	25	2.80
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	2026-07-07	5	2.75
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	2026-07-09	15	3.62
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	2026-08-14	20	2.72
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	2026-08-23	10	3.34
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	2026-08-30	20	2.70
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	2026-09-12	25	2.93
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	2026-09-20	18	2.86
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	2026-09-28	18	3.47
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	2026-10-19	20	3.59
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	2026-10-19	27	2.90
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	2026-11-14	10	3.10
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	2026-11-21	25	2.87
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	2026-12-20	40	2.90
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	2027-01-19	23	2.74
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	2027-01-29	5	3.20
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	2027-03-11	5	3.40
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	2027-03-27	36	2.54
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	23中证G5	115021.SH	2023-03-09	2028-03-13	20	3.32

公司债券（第三期）（品种二）						
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	2028-04-19	25	3.17
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	2028-09-20	22	3.10
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	2028-11-07	35	3.10
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	2030-09-11	8	4.20
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	2030-10-28	9	4.27
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	2031-01-25	32	4.10
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	2031-03-01	30	4.10
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	2031-03-19	25	4.10
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	2031-04-13	14	4.04
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	2031-06-11	25	4.03
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	2031-07-09	15	3.92
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	2032-02-06	10	3.69
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	2034-02-17	30	2.75
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	2034-03-12	40	2.69
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	-	33	3.70
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	-	60	3.63
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	-	15	3.70
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	-	30	3.58
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	-	30	3.58

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	-	30	3.01
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	-	40	2.84
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	-	20	2.12

反映发行人偿债能力的指标：

√适用 □不适用

主要指标	报告期末	上年末
资产负债率（%）	76.41	76.55
	本报告期	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	2.79	3.06

三、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的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、融资融券业务、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。

1. 投资银行

境内股权融资方面，2024年上半年公司完成A股主承销项目28单，主承销规模人民币318.96亿元（现金类及资产类），市场份额18.44%，排名市场第一。其中，公司完成IPO项目4单，主承销规模人民币50.66亿元，市场份额15.59%，排名市场第二；再融资项目24单，主承销规模人民币268.30亿元，市场份额19.10%，排名市场第一，其中现金类定向增发项目18单，主承销规模人民币172.63亿元，市场份额22.74%，排名市场第一。

境外股权融资方面，2024年上半年公司完成18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，承销规模合计12.88亿美元。其中，香港市场IPO项目7单、再融资项目3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8.82亿美元，排名中资证券公司第一；在其他海外市场完成股权融资项目8单，承销规模4.06亿美元。

公司债务融资业务继续保持行业领先地位，2024年上半年共承销债券2,071只，排名同业第一。承销规模合计人民币8,771.19亿元，同比增长1.08%，占全市场承销总规模的6.74%，排名市场第一；占证券公司承销总规模的14.36%，排名同业第一。

中资离岸债券业务方面，公司共完成130单债券发行，合计承销规模14.85亿美元，市场份额3.25%，排名中资证券公司第二；此外，公司还为客户提供结构化及杠杆融资、风险解决方案、跨境流动性管理等多元化服务。

财务顾问业务方面，2024年上半年公司完成A股重大资产重组交易规模人民币22.65亿元，排名市场第四。完成多单具有市场影响力的境内并购重组交易，包括中信集团收购华融金融租赁、华润集团收购长电科技、迈瑞医疗收购惠泰医疗等。公司完成涉及中国企业全球并购交易规模53.14亿美元，排名中资证券公司第二；持续加强全球并购业务开拓，协助中国宝武收购几内亚西芒杜铁矿；协助欧洲Granges AB收购位于中国山东的生产基地，服务国家战略积极引入外商投资。

公司新三板业务继续坚持以客户拓展为基础，把握多层次资本市场深化改革带来的历史机遇，加大对创新型中小企业覆盖力度。2024年上半年，公司作为新三板主办券商完成挂牌项目5单，助力挂牌公司定向发行融资人民币3.30亿元；持续督导挂牌企业共29家，其中20家已进入创新层。

2. 财富管理

2024年上半年，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。截至报告期末，客户数量累计达1,470万户，托管客户资产规模保持人民币10万亿级，较上一年末实现正增长。

公司有序推进境外财富管理全球化布局，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，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。2024年上半年，境外财富管理产品销售规模和收入继续保持稳定增长。

3. 机构股票经纪业务

公司境内机构股票经纪业务认真贯彻落实国务院《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》以及中国证监会《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》等多项政策要求，以战略客户为抓手，全面提升客户综合服务能力；践行战略客户经营思路，对战略客户形成精细、全面、可复制、业务数据双闭环的新服务流程，以标准化服务为基础，提供个性化服务；推动资本引荐为主工具，提升机构经纪业务经营质效；通过机构主经纪数字平台加强过程管理，为公司各业务引流客户。在机构主经纪服务理念下，各客群业务均实现了客户增量、业务增量和收入增量。

对于主要覆盖的公募基金、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，向其积极沟通传递专业观点，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2023年排名继续保持市场第一；2023年QFI交易客户数量增长到301家；重点私募基金开户率达到53%。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。

4. 金融市场

股权衍生品业务以服务实体经济为目标，贴合实体经济对资本市场需求，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指数体系，引导长期资金配置科技、绿色主题，践行科技金融与绿色金融；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，服务普惠金融和养老金融；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，践行科技金融。境外股权衍生品业务交易覆盖国际主流市场，为客户提供跨时区、跨市场的全球一站式投资交易服务。

固定收益业务充分发挥客户资源优势，积极拓展国际化布局，扩大境内外客户覆盖和服务网络，搭建紧密连接客户与市场的业务平台。固定收益业务不断丰富盈利模式，提升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。

股票自营业务坚持聚焦上市公司基本面，特别是中长期自由现金流创造能力，加强对低估值大型蓝筹公司研究，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。模式转型取得阶段性成果，多元业务框架基本搭建。

融资业务持续加强对各类重点客群服务和覆盖，优化利率定价管理模式，市场份额保持领先；融券业务严格落实各项监管举措，旨在提升融券业务对各类投资者公平服务能力，优化客户策略结构并持续提升市场流动性；股票质押业务坚持服务实体经济的展业宗旨，在控制业务风险前提下优化信用资产质量，业务规模市场领先；境外业务加强业务协同与拓客力度，产品体系和展业模式日益丰富，在实现业务规模增长的同时，为全球化战略布局奠定坚实基础。

另类投资业务持续运用人工智能技术加快策略研发，丰富策略种类。同时，根据市场变化，严格控制风险，增加对股票基本面和红利信息的深入挖掘。此外，公司还加强了海外策略的研发投入，充分利用各个市场的低相关性，分散投资风险，扩大收益来源。

大宗商品业务持续做好产业客户风险管理和金融机构资产配置服务，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，以成为国内产业客户大宗商品价格风险综合解决方案的主要服务商、国内外商品衍生品市场的一流交易商和做市商为目标，客户市场覆盖广度和客户服务深度进一步加强，保持行业领先地位。

5. 资产管理

2024年上半年，资产管理业务发展稳中向好，客群结构更加多元，渠道建设更加深化，以满足投资者财富配置需求、提升投资体验为目标，面向全球范围内的机构和个人投资者提供个性化解决方案。公司持续完善投研体系建设，投资管理能力不断提升，产品线布局更为多元化、精细化。坚持践行全球化投资思路，切实推进“在岸资金走出去、离岸资金投回来”的国际化战略。

截至报告期末，公司资产管理规模合计人民币14,563.56亿元，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3,571.43亿元、8,398.42亿元、2,593.71亿元。公司私募资产管理业务（不包括养老业务、公募大集合产品以及资产证券化产品）市场份额13.23%，排名行业第一。

2024年上半年，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，货币基金规模实现较快增长，积极推进养老三大支柱业务，引领公募REITs行业发展；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21,584.89亿元。其中，公募基金管理规模人民币15,669.41亿元；机构及国际业务资产管理规模人民币5,915.47亿元。

6. 托管

2024年上半年，公司积极推动公募基金托管产品结构调整，布局发行重点产品；私募基金业务紧盯优质客户展业，依托平台优势提供综合金融服务，提升托管外包业务市场份额。公司增强金融科技的研发力度，配合公募、私募业务监管新规落地做强系统支持，上半年完成托管外包业务多个核心系统优化。为进一步聚焦客户需求，公司陆续推出券商结算公募产品、私募基金运作支持相关的创新服务，以增强资管产品服务能力。公司持续完善境外基金行政服务客户及产品运营体系，上线多项境外基金运营线上化交互服务板块。

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14,717只，提供基金外包服务的产品数量为15,586只。

7. 股权投资

中信证券投资以服务国家发展大局为使命，把服务实体经济作为根本宗旨，积极支持国家重大战略、重点领域和薄弱环节的发展，重点布局高水平科技自立自强和先进制造业等领域，深入挖掘新型工业化、制造业转型升级、自主创新及前沿技术等相关领域中的优质企业，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进行投资布局。

作为公司募集并管理私募股权投资基金的平台，金石投资通过股权投资方式支持符合国家战略性新兴产业布局，持续投资服务实体经济、承担国家重大项目建设、突破“卡脖子”关键技术、保障产业链供应稳定、践行“双碳”战略等多个方面的科技创新型企业，投资了一批在新材料、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，以股权投资方式支持国家科技创新战略。

金石投资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349.82亿元，累计管理规模在国内不动产基金排名前列。

8. 研究

2024年上半年，研究业务扩大全球上市公司和企业覆盖，积极服务公司境内外客户，全面系统化地支持公司各项业务，打造多维度的品牌影响力。境内外研究实现产品的双向转化及服务的双向提供，境内团队覆盖上市公司2,500余家及未上市企业1,000余家，境外团队覆盖上市公司1,300余家，积极探索研究业务新模式，推出针对ESG服务、综合研究咨询等服务。境内外新增服务机构客户超600家，累计覆盖机构客户达1.5万家。报告期内，境内举办现场会议31场，覆盖7个省区市，为区域客户开发提供了有力支持，境外举办大型论坛2场。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，市场影响力、产业影响力、社会影响力不断提升。承接各类重大课题，为政府部门提供重要智力支持。

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

适用 不适用

守正 创新 卓越 共享

Integrity Innovation Excellence Sharing

成为全球客户最为信赖的国内领先、国际一流的中国投资银行

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



公司网站: <http://www.citics.com>

电子邮箱: ir@citics.com

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

联系地址: 北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦

广东省深圳市福田区中心三路 8 号中信证券大厦

香港中环添美道 1 号中信大厦 26 层

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

Email: ir@citics.com

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

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

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

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