



# 信息披露 Disclosure

2012年 8 月 31 日 星期五

D109

## §1 重要提示

- 1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告摘要所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 1.2 本报告摘要摘自公司2012年半年度报告全文，公司2012年半年度报告全文同时刊载于上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。投资者欲了解详细情况，应当仔细阅读半年度报告全文。
- 1.3 本公司董事长王东明先生、主管财务工作负责人兼财务会计机构负责人葛小波先生声明：保证本报告摘要中的财务报告真实、完整。
- 1.4 本报告经公司第五届董事会第三次会议、第五届监事会第二次会议审议通过。
- 1.5 本公司不存在被第一大股东及其关联方非经营性占用资金情况。
- 1.6 本公司半年度财务报告未经审计，安永华明会计师事务所、安永会计师事务所分别按照中国企业会计准则和国际财务报告准则出具了审阅意见。

## §2 公司基本情况

2.1 基本情况简介	
股票简称	中信证券
股票代码	600030
股票上市交易所	上海证券交易所、香港联合交易所有限公司
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 邮政编码：518048
办公地址	深圳市福田区中心三路8号中信证券大厦 邮政编码：518048 北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦 邮政编码：100125
国际互联网网址	<a href="http://www.citic.com">http://www.citic.com</a>
电子信箱	<a href="mailto:zq@citic.com">zq@citic.com</a>
选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
最近半年度报告的中国证监会指定网站的网址	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
半年度报告备查地点	深圳市福田区中心三路8号中信证券大厦 邮政编码：518048 北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦 邮政编码：100125
联系人联系方式	
姓名、职务	郑京 董事会秘书、公司秘书
联系地址	深圳市福田区中心三路8号中信证券大厦 邮政编码：518048 北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦 邮政编码：100125
电话	0755-2383 5383、010-6083 6030
传真	0755-2383 5525、010-6083 6031
电子信箱	<a href="mailto:zq@citic.com">zq@citic.com</a>

- 2.2 主要财务数据和指标
- 2.2.1 主要财务数据和指标

项目	2012年6月30日	2011年12月31日	本报告期末比上年度期末增减（%）
总资产	149,243,120,622.79	148,280,379,973.73	0.65
所有者权益（不含少数股东权益）	84,156,697,198.03	86,587,284,850.98	-2.81
归属于上市公司股东的每股净资产	7.64	7.86	-2.80
项目	2012年1-6月	2011年1-6月	本报告期比上年同期增减（%）
营业利润	2,869,800,894.48	3,199,725,097.00	-28.25
利润总额	2,904,388,593.92	3,996,611,433.71	-27.33
归属于上市公司股东的净利润	2,248,748,385.64	2,973,413,091.48	-24.37
归属于上市公司股东的非经常性损益后的净利润	2,223,388,571.37	2,973,560,598.78	-25.23
基本每股收益（元/股）	0.20	0.30	-33.33
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.20	0.30	-33.33
稀释每股收益（元/股）	0.20	0.30	-33.33
加权平均净资产收益率（%）	2.56	4.25	减少了1.69个百分点
经营活动产生的现金流量净额	-7,321,794,168.69	-21,319,814,925.64	65.66
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.66	-2.14	69.16

- 2.2.2 非经常性损益项目和金额
- √适用 □不适用

非经常性损益项目	2012年1-6月	说明
非流动性资产处置损益	165,516.47	主要是固定资产业务处置收入
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助	5,140,633.00	主要是政府奖励
上述各项之外的其他营业外收支净额	29,281,549.00	主要是逾期长期应付待转销和税收返还
非经常性损益合计	34,887,699.44	
减：所得税影响数	8,650,853.36	
扣除所得税影响数后的非经常性损益	25,936,846.08	
减：少数股东损益	577,031.81	
扣除少数股东损益后的非经常性损益	25,359,814.27	

- 2.2.3 采用公允价值计量的项目
- √适用 □不适用

项目	2012年6月30日	2011年12月31日	本期变动	对本期间的影响金额
交易性金融资产	25,616,005,900.66	19,049,354,309.12	6,566,651,591.54	1,052,514,490.56
可供出售金融资产	28,077,889,202.23	28,897,655,815.21	-819,766,612.98	703,225,835.33
交易性金融负债	26,990,096.71	6,282,506.88	20,707,589.83	227,651.92
衍生金融工具	-231,034,346.07	-50,073,792.89	-180,960,553.18	-42,020,288.52
合计	53,449,850,853.53	47,903,218,838.32	5,586,632,015.21	1,713,945,689.29

2.2.4 国内外会计准则差异

□适用 √不适用

2.2.5 按《证券公司年度报告内容与格式准则》008号修订的要求计算的主要财务数据和指标

项目	2012年6月30日	2011年12月31日	本期变动	增减（%）
货币资金	52,660,098,165.77	60,780,083,808.88	-8,119,985,643.11	-13.36
结算备付金	10,894,928,606.00	8,424,605,393.22	2,470,323,212.78	29.32
交易性金融资产	25,616,005,900.66	19,049,354,309.12	6,566,651,591.54	34.47
衍生金融资产	678,848,867.98	1,077,628,289.48	-398,779,421.50	-37.01
可供出售金融资产	28,077,889,202.23	28,897,655,815.21	-819,766,612.98	-2.84
长期股权投资	17,799,672,147.73	17,408,688,374.56	380,983,773.17	2.24
资产总额	149,243,120,622.79	148,280,379,973.73	942,742,649.06	0.65
交易性金融负债	26,990,096.71	6,282,506.88	20,707,589.83	329.61
衍生金融负债	909,883,214.05	1,127,702,082.37	-217,818,868.32	-19.32
负债及净资产数	35,804,501,334.95	36,477,143,053.33	-672,641,718.38	-1.84
股本	64,736,076,547.41	61,280,177,125.53	3,455,909,421.88	5.62
资本公积	24,377,872,501.62	24,846,394,733.48	-468,522,231.86	-1.89
未分配利润	24,877,502,091.62	24,877,502,091.62	0	-9.27
项目	2012年1-6月	2011年1-6月	本期变动	增减（%）
手续费及佣金收入	2,879,632,001.61	4,381,828,572.04	-1,502,196,570.43	-34.28
利息净收入	1,671,732,720.10	2,705,325,875.54	-1,033,593,155.44	-38.20
投资收益	1,867,601,288.44	2,666,524,804.62	-798,923,516.18	-29.96
公允价值变动收益	259,336,345.69	-322,831,821.51	582,168,167.20	不适用
营业支出	2,918,390,428.32	3,508,471,364.76	-589,070,936.44	-16.82
利润总额	2,904,388,593.92	3,996,611,433.71	-1,092,222,839.79	-27.33
归属于上市公司股东的净利润	2,248,748,385.64	2,973,413,091.48	-724,664,705.84	-24.37

- 2.2.6 母公司净资产变动及相关风险控制情况
- 2012年6月30日母公司净资产为人民币4444.37亿元，较2011年12月31日的净资产人民币500.30亿元下降了11.8%，主要是报告期内公司实现净利润、应付股利增加及向子公司增资所致。

项目	2012年6月30日	2011年12月31日	本期变动	变动原因
净资产	44,436,922,806.43	50,029,842,757.01	-5,592,919,950.58	
净资产	71,088,089,177.07	73,730,599,385.01	-2,642,510,207.94	
净资产各项风险资本准备之和（%）	895.10	618.93	276.17	
净资产和净资产（%）	62.51	67.82	-5.31	
净资产和净资产（%）	147.39	218.69	-71.30	
净资产和净资产（%）	235.78	356.06	-120.28	
百万元净资产及证券衍生品净资产（%）	73.61	56.89	16.72	
百万元净资产及证券衍生品净资产（%）	66.59	52.74	13.85	

- 2.2.7 净资产收益率和每股收益
- 注：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。

项目	2012年1-6月	加权净资产收益率（%）	每股收益（元/股）
归属于上市公司股东的净利润	2,248,748,385.64	2.56	0.20
归属于上市公司股东的非经常性损益后净利润	2,223,388,571.37	2.53	0.20

- 2.2.8 归属于上市公司股东的权益变动情况
- 单位：人民币元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2012年6月30日	变动原因
股本	11,016,908,400.00	-	-	11,016,908,400.00	
资本公积	33,985,388,284.49	48,498,109.33	9,243,941.89	34,024,622,451.93	可供出售金融资产公允价值变动
盈余公积	5,464,620,499.59	-	-	5,464,620,499.59	
一般风险准备	9,718,592,573.29	-	-	9,718,592,573.29	
未分配利润	26,446,394,733.48	2,248,748,385.64	4,737,270,612.00	24,377,872,501.62	净利润增加及利润分配
外币报表折算差额	-444,599,639.87	18,680,405.97	-	-425,919,233.90	汇率变动
归属于上市公司股东的权益合计	86,587,284,850.98	2,315,926,000.94	4,746,514,553.89	84,156,697,198.03	

- §3 股本变动及股东情况
- 3.1 股份变动情况表

- 适用 √不适用
- 报告期内，公司股份未发生变动。

股份类别	本次变动前	本次变动增减（+，-）	本次变动后
一、有限售条件股份			
1.国家持股	-	-	-
2.国有法人持股	-	-	-
3.其他内资持股	23,919,000	0.217	23,919,000
其中：境内法人持股	-	-	-
境内自然人持股	23,919,000	0.217	23,919,000
4.外资持股	-	-	-
其中：境外法人持股	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-
有限售条件股份合计	23,919,000	0.217	23,919,000
二、无限售条件股份			
1.人民币普通股	9,814,661,700	89,087	9,814,661,700
2.境内上市的外资股	-	-	-
3.境外上市的外资股	1,178,327,700	10,696	1,178,327,700
无限售条件股份合计	10,992,989,400	99,783	10,992,989,400
三、股份总数	11,016,908,400	100,000	11,016,908,400

- 注：有限售条件股份为公司股权激励股份，其股权激励相关情况详见《中信证券股份有限公司第三屆董事会第五次会议决议公告》006号9月7日、《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

# 中信证券股份有限公司

证券代码：600030 证券简称：中信证券

## 2012 半年度 报告摘要

### 3.2 截至2012年6月30日，股东数量和持股情况

报告期末股东总数	640,588户,其中:A股股东640,453户,H股股东135户					
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股数量 (股)	比例	报告期末股份 变动数量 (股)	已上市流通 股份数量 (股)	持有有限售 条件股份 数量 (股)
中国中信集团公司1	国有法人	2,236,890,620	20.30%	-	2,236,890,620	-
香港中央结算(代理人)有限公司2	暂存股	23,510,652	0.21%	-	-	23,510,652
中国人寿保险股份有限公司3	境外法人	1,178,087,200	10.69%	4,000	1,178,087,200	-
中国人寿保险集团总公司-传统-普通保险产品4	境内非国有法人	497,969,991	4.53%	-	497,969,991	-
中国运载火箭技术研究院5	境内法人	231,141,935	2.10%	-	231,141,935	-
南京新港高科股份有限公司6	境内法人	106,478,308	0.97%	-	106,478,308	-
光大证券股份有限公司7	境内非国有法人	91,823,634	0.83%	-	91,823,634	-
柳州润南科技股份有限公司8	境内非国有法人	67,100,991	0.61%	1,457,213	67,100,991	-
中信证券股份有限公司9	境内法人	66,499,685	0.60%	-3,200,000	66,499,685	-
中国人保财险股份有限公司-传统-普通保险产品-008C-CT001	国有法人	63,739,590	0.58%	-	63,739,590	-
中国人保财产保险股份有限公司-传统-普通保险产品	境内非国有法人	50,084,067	0.45%	42,584,067	50,084,067	-

注1：中国中信集团公司重组收购，其所持有的上述本公司的股份将由中国中信股份有限公司收购证券公司股东资格，其收购中国中信股份有限公司股份，在此之后，中国中信证券股份有限公司持有中国中信集团公司股份，第一大股东名称仍为“中国中信集团公司”，因此，本报告提及的第一大股东仍为“中国中信集团公司”。

注2：中国H股股东中，非登记股东的股份由香港中央结算（代理人）有限公司代为持有。

注3：中国人寿保险股份有限公司持股数量：中国人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-005L-CT001P和中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002P两个子账户的合计持股数，这两个子账户分别持有448,232,768股和737,226股中国股票。

注4：截至2012年6月30日，公司前十名大股东中，除南京新港高科股份有限公司所持有的6,700万股本公司股份处于冻结状态外，其他股东无股份质押和冻结情况。

前十名无限售条件股东持股情况		
股东名称	持有无限售条件股份数量（股）	种类（H、A、B或其他）
中国中信集团公司	2,236,890,620	A股
香港中央结算（代理人）有限公司	1,178,087,200	H股
中国人寿保险股份有限公司3	497,969,991	A股
中国人寿保险集团总公司-传统-普通保险产品4	231,141,935	A股
中国运载火箭技术研究院5	106,478,308	A股
南京新港高科股份有限公司	91,823,634	A股
光大证券股份有限公司	67,100,991	A股
柳州润南科技股份有限公司	66,499,685	A股
中信证券股份有限公司9	63,739,590	A股
中国人保财险股份有限公司10	50,084,067	A股

- 3.3 控股股东及其实际控制人变更情况
- 适用 √不适用
- 报告期内，公司第一大股东情况未发生变化。

### §4 董事、监事和高级管理人员情况

- 4.1 董事、监事和高级管理人员持股变动
- 适用 √不适用
- 报告期内，公司董事、监事、高级管理人员持股未发生变化。
- 4.2 报告期内董事、监事、高级管理人员变更情况
- √适用 □不适用
- 4.2.1 董事变更情况
- 报告期内，公司进行了董事会换届选举。2012年6月20日，公司2011年度股东大会选举产生公司第五届董事会成员。公司第五届董事会由9人组成，其中，执行董事3人，非执行董事2人，独立非执行董事4人，独立非执行董事暨独立人，相关人选将另行提交公司董事会、股东大会审议，其具体为：执行董事（6名，按姓氏笔画排序）：王亚明、陈明、程明、程明、程明、程明；非执行董事（2名，按姓氏笔画排序）：方军、周伟民；独立非执行董事（6名，按姓氏笔画排序）：吴晓球、李港卫、饶戈平、程明、程明、程明；由第四届董事会非执行董事、公司第四届监事会成员中，张敬井先生、张佑君先生、张新亚先生、陈华良先生、刘东飞先生、冯祖新先生、李健女士不再担任公司董事。
- 2012年6月20日，公司第五届董事会第一次会议选举王东明先生继续担任公司董事长、葛小波先生继续担任公司副董事长。
- 公司第五届董事会任期三年，自2012年6月20日起至2015年6月19日止。
- 4.2.2 报告期内，公司监事未发生变更。
- 报告期内，公司进行了监事会换届选举，公司第五届监事会成员全部由第四届监事会成员连任，未有新任监事。2012年3月15日，公司第二届六次职工代表大会选举产生第五届监事会职工监事，由第四届监事会职工监事曹勇先生、杨振宇先生连任。2012年6月20日，公司2011年度股东大会选举产生公司第五届监事会非职工监事，由第四届监事会非职工监事倪志先生、吴晓球先生、刘旭先生连任。
- 2012年6月20日，公司第五届监事会第一次会议选举倪志先生继续担任公司监事会主席。
- 公司第五届监事会任期三年，自2012年6月20日起至2015年6月19日止。
- 4.2.3 高级管理人员变更情况
- 2012年6月20日，公司第五届董事会第一次会议审议通过了《关于聘任公司高级管理人员的议案》，继续聘任：王东明先生、程明先生、葛小波先生、德地立先生、黄卫东先生、徐刚先生、葛小波先生为公司执行委员会成员。
- ① 魏明海先生为公司总经理，主持公司日常运营工作；
- ② 葛小波先生为公司财务负责人，分管公司财务工作；
- ③ 郑京女士为公司董事会秘书、公司秘书。
- 吴建伟先生十四人原因不再担任公司合规总监，公司将另行推荐合格总监人选，并提交董事会审议，在此期间，由王东明董事长代行合规总监职责。

### §5 董事会报告

- 5.1 业务综述
- 本集团的投资银行业务包括股权投资、债券及结构化融资和财务顾问业务。本集团在中国及全球为各类企业及其它机构客户提供融资及财务顾问服务。
- 本集团的投资业务主要包括证券及期货投资组合业务、代偿证券投资业务。
- 本集团的经纪业务主要从事于客户业务、固定收益产品、衍生品交易及做市和融资融券业务。
- 本集团在中国及全球范围内为客户提供资产管理服务及产品。本集团已经开展的资产管理业务包括：集合资产管理、定向资产管理、专项资产管理及其它受托资产管理。
- 本集团的投资业务主要包括权益股权投资、战略资本投资及其它业务。
- （注：公司及子公司统称为“本集团”。）
- 5.2 主营业务情况分析
- 5.2.1 投资银行
- 0 股权投资业务
- 市场环境
- 2012年上半年，受海外市场波动及国内经济增速下滑的影响，A股市场持续震荡调整，股权投资市场影响力进一步提升。同时，大型IPO项目资源继续减少，地产等行业融资的政策限制依然存在，中国证监会大力推行新股发行体制改革，降低发行市盈率，控制超募规模，IPO项目的平均市盈率有所降低。在上述多重因素影响下，IPO资源持续紧张，项目发行节奏有所放缓，部分项目甚至暂缓发行。
- 从融资结构分析，中小板和创业板市场融资占全市场融资规模的63.1%，仍保持主导地位。2012年上半年国内市场融资总额前10位投资银行的市场份额占全市场的52.88%上升到2012年上半年的76.39%，承销市场集中度有所上升。
- 经营举措及业绩
- 面对严峻的市场环境挑战，2012年上半年，公司对投资银行股权投资业务的组织架构进行了调整，优化客户服务流程，提升服务效率，扩大对客户的服务覆盖力度，以更好地把握客户需求动态，调整产品策略。目前的组织架构仍以IIBS全产品覆盖，实现专业化分工为核心，要求投行各业务组在承担股权投资业务之外，以客户为导向，充分了解客户需求，深入挖掘目标客户各类业务机会，组织调阅公司内外部资源，实现对公司提供资本市场产品服务，通过调整组织架构，公司股权投资业务执行效率得到了提升，在客户与业务开拓方面更加深入。目前，公司IPO、再融资等股权融资项目储备较为丰富，未来市场份额优势比较稳定。
- 中小项目方面，经过6年多的深耕细作，业务人员队伍规模不断发展壮大，公司在中小项目领域积累了良好的口碑，在消费、先进装备制造、电子信息科技、医药医疗等领域建立了明显的竞争优势。2012年上半年在创业板市场回暖、发行风险加大的背景下，凭借对行业市场的深刻理解和，公司打造了掌趣科技、江环环保等多个中小企业精品IPO，屡有创新，市场影响力不断增强。

- 2012年上半年，公司共完成股权主承销项目15单，主承销金额约人民币253.52亿元，市场份额约11.22%，排名第三。其中，完成IPO项目11单，主承销金额约人民币138.48亿元，完成再融资项目4单，主承销金额约人民币115.04亿元。在1单IPO项目中，创业板市场完成单，主承销金额约人民币22.93亿元，在创业板IPO市场按主承销金额排名第三，市场份额为0.03%。
- 国际业务方面，公司依托中国市场的客户、项目、资金等方面的优势地位，继续加大国际业务开拓力度及国际业务网络铺设，推进在港股投融资市场以及全球并购市场的业务开展。

项目	2012年上半年	2011年上半年
主承销金额（人民币亿元）	253.52	253.52
发行数量	11	11
首次公开发行	138.48	45.76
再融资发行	115.04	216.07
可转债发行	-	38.33
合计	253.52	300.17

- 资料来源：万得资讯、公司内部统计
- 2012年下半年展望

- 2012年下半年，公司将继续巩固传统投行业务优势，增加项目储备，并密切关注新产品，大力发展创新业务，更好地实现国内两个市场互动，保持公司投行承销业务在市场的领先地位，公司仍将继续把战略客户、同时开拓细分行业以及区域龙头企业，为其提供整体资本市场解决方案，为客户创造附加价值，与客户共同成长。中小企业客户方面，公司将把握经济结构调整和产业升级带来的中小企业融资机遇，保持在消费、先进装备制造、电子信息科技和医药医疗等领域的竞争优势，加强中小企业直接上拓展服务能力，提升客户及区域覆盖，把握经济周期，开发优质项目等方面的能力。同时，公司坚持“稳中求进”的高标准不变，从源头上持续加强对项目质量的控制，建立多层次的质控体系，提高项目质量水平，提升市场品牌影响力。
- 0 债券及结构化融资业务
- 市场环境
- 2012年下半年，国内债券市场收益率下行，供给增加给债券承销带来一定压力。2012年5、6月份，中国银行先后下调存款准备金率和基准利率，债券收益率较前期出现明显下降。
- 经营举措及业绩
- 2012年上半年，公司完成企业债、公司债、商业银行信贷资产、中期票据以及短期融资券等主承销项目45单，主承销金额约人民币829.67亿元，按主承销金额占全市场主承销金额5.09%，债券承销数量与承销金额均排名同一。

项目	2012年上半年	2011年上半年
主承销金额（人民币亿元）	829.67	523.63
发行数量	10	10
企业债	188.33	15.00
公司债	82.50	13.33
中期票据	318.34	44.35
短期融资券	183.00	34.45
合计	573.60	19.30
合计	829.67	523.63

- 资料来源：万得资讯、公司内部统计
- 2012年上半年，公司完成11单结构化融资项目，融资规模近人民币70亿元，成为国内投行中结构化融资业务的领跑者。

- 香港人民币债券发行方面，受益于人民币升值预期、香港人民币存款高速增长及优质投资渠道相对有限等因素，以人民币计价的债券产品具有先天优势，且成本节约优势较国内债券市场更加明显。2012年，国家政策积极引导增加香港发行人民币债券的境内金融机构主体，允许境内非金融企业赴港发行，力求稳步扩大境内机构赴港发行人民币债券的整体规模。在政策利好下，2012年上半年，公司主承销的香港人民币债券保持市场前列水平。公司以香港人民币债项目为契机，多元化业务结构，拓展多角度全方位的业务视野，