

## 一、重要提示

1. 本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到上海证券交易所网站或中国证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。
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。
3. 本年度报告经本公司第二届董事会第二十次审议通过,公司全体董事出席董事会会议,未有董事对本年度报告提出异议。
4. 普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)和罗兵咸永道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。
5. 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案  
公司拟定的2019年度利润分配预案为:公司拟采用现金分红方式,以2019年12月31日的股本总数7,646,385,238股为基数,向全体股东每10股派发现金红利人民币2.35元(含税),该预案尚需提交本公司股东大会审议批准。

## 二、公司简介

股票上市交易所	公司股票简称	股票代码	变更前的股票简称
上海证券交易所	中信建投	601066	不适用
深圳证券交易所	中信建投证券	0066	不适用

联系人或联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘军	曹宇
办公地址	北京朝阳区东三环中路186号	北京朝阳区东三环中路186号
电话	010-65688077	010-65688077
电子邮箱	investorrelation@stcn.com	investorrelation@stcn.com

2. 报告期内公司主要业务简介  
本集团的主要业务分为四个板块:投资银行业务、财富管理业务、交易及机构客户服务业务以及投资管理业务。(详情请参见本报告2019年年度报告第四节“经营情况讨论与分析”)。本集团所处行业情况及经营模式请参见本报告2019年年度报告第四节“经营情况讨论与分析”。
3. 公司主要会计数据和财务指标  
参见3年来的主要会计数据和财务指标

项目	2019年		2018年		本年比上年增减(%)	2019年7月1日至12月31日
	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重		
营业收入	260,603,427.02	100.00%	195,003,194.97	100.00%	33.58%	305,883,304.64
营业成本	139,877,382.29	53.68%	103,907,166.76	53.28%	34.54%	111,283,226.33
归属于上市公司股东的净利润	5,801,688,261.46	222.70%	3,087,459,930.82	157.79%	88.19%	4,015,427,677.06
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	5,847,362,945.87	224.39%	3,060,472,618.68	156.56%	90.30%	3,992,299,455.69
归属于上市公司股东的加权平均净资产收益率	36,981,919,227.39	14.23%	47,577,246,337.52	18.93%	-31.93%	43,784,033,534.62
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率	36,560,821,063.28	14.03%	45,331,421,451.20	21.74%	-35.70%	42,799,290,264.90
基本每股收益(元/股)	0.67	0.38	0.38	0.32	0.51	0.81
稀释每股收益(元/股)	0.67	0.38	0.38	0.32	0.51	0.81
归属于上市公司股东的每股净资产	11.51	6.79	7.99	6.79	42.92%	9.90

项目	2019年		2018年		本年比上年增减(%)	2019年7月1日至12月31日
	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重		
营业收入	3,107,663,328.89	100.00%	2,797,898,715.35	100.00%	11.11%	3,996,197,660.10
归属于上市公司股东的净利润	1,487,918,070.29	47.88%	841,296,765.26	30.09%	77.31%	1,681,198,236.20
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,474,232,619.11	47.43%	841,384,083.04	30.11%	77.31%	1,675,427,026.40
经营活动产生的现金流量净额	20,845,880,538.94	671.25%	2,564,138,512.19	91.67%	724.67%	21,465,737,063.72

- 3.2 报告期分季度的主要会计数据  
单位:元 币种:人民币

项目	第一季度		第二季度		第三季度		第四季度	
	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重
营业收入	3,107,663,328.89	100.00%	2,797,898,715.35	100.00%	3,791,428,089.86	100.00%	3,996,197,660.10	100.00%
归属于上市公司股东的净利润	1,487,918,070.29	47.88%	841,296,765.26	30.09%	1,499,285,177.32	39.50%	1,681,198,236.20	42.08%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,474,232,619.11	47.43%	841,384,083.04	30.11%	1,498,059,772.32	39.55%	1,675,427,026.40	41.93%
经营活动产生的现金流量净额	20,845,880,538.94	671.25%	2,564,138,512.19	91.67%	24,637,688,187.19	649.31%	21,465,737,063.72	537.24%

4. 股本及股东情况

## 4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

项目	数量																																																																	
截至报告期末普通股股东总数(户)	123,909																																																																	
年度报告披露日前一个月末普通股股东总数(户)	120,660																																																																	
前10名普通股股东持股情况	<table border="1"> <thead> <tr> <th>股东名称(全称)</th> <th>持股比例</th> <th>持有有限售条件的股份数量</th> <th>质押或冻结情况</th> <th>股东性质</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>北京国有资本经营管理有限公司</td> <td>2.684,309,017</td> <td>38.11%</td> <td>2,684,309,017</td> <td>无</td> <td>国有法人</td> </tr> <tr> <td>中央汇金资产管理有限责任公司</td> <td>2,386,682,439</td> <td>31.21%</td> <td>2,386,682,439</td> <td>无</td> <td>国家</td> </tr> <tr> <td>招商局资本管理有限责任公司</td> <td>819,307,077</td> <td>10.71%</td> <td>无</td> <td>未知</td> <td>境内法人</td> </tr> <tr> <td>中信建投证券股份有限公司</td> <td>382,649,268</td> <td>5.01%</td> <td>无</td> <td>无</td> <td>境内非国有法人</td> </tr> <tr> <td>中国建设银行股份有限公司</td> <td>331,647,000</td> <td>4.34%</td> <td>无</td> <td>无</td> <td>境内法人</td> </tr> <tr> <td>上海浦东发展银行股份有限公司</td> <td>300,000,000</td> <td>3.92%</td> <td>300,000,000</td> <td>质押</td> <td>境内非国有法人</td> </tr> <tr> <td>招商局资本管理有限责任公司</td> <td>150,624,815</td> <td>1.97%</td> <td>150,624,815</td> <td>无</td> <td>境内非国有法人</td> </tr> <tr> <td>中国建设银行股份有限公司</td> <td>112,729,560</td> <td>1.47%</td> <td>无</td> <td>无</td> <td>境内法人</td> </tr> <tr> <td>招商局资本管理有限责任公司</td> <td>8,466,105</td> <td>0.11%</td> <td>无</td> <td>无</td> <td>其他</td> </tr> <tr> <td>招商局资本管理有限责任公司</td> <td>7,929,865</td> <td>0.10%</td> <td>无</td> <td>无</td> <td>其他</td> </tr> </tbody> </table>	股东名称(全称)	持股比例	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	股东性质	北京国有资本经营管理有限公司	2.684,309,017	38.11%	2,684,309,017	无	国有法人	中央汇金资产管理有限责任公司	2,386,682,439	31.21%	2,386,682,439	无	国家	招商局资本管理有限责任公司	819,307,077	10.71%	无	未知	境内法人	中信建投证券股份有限公司	382,649,268	5.01%	无	无	境内非国有法人	中国建设银行股份有限公司	331,647,000	4.34%	无	无	境内法人	上海浦东发展银行股份有限公司	300,000,000	3.92%	300,000,000	质押	境内非国有法人	招商局资本管理有限责任公司	150,624,815	1.97%	150,624,815	无	境内非国有法人	中国建设银行股份有限公司	112,729,560	1.47%	无	无	境内法人	招商局资本管理有限责任公司	8,466,105	0.11%	无	无	其他	招商局资本管理有限责任公司	7,929,865	0.10%	无	无	其他
股东名称(全称)	持股比例	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	股东性质																																																														
北京国有资本经营管理有限公司	2.684,309,017	38.11%	2,684,309,017	无	国有法人																																																													
中央汇金资产管理有限责任公司	2,386,682,439	31.21%	2,386,682,439	无	国家																																																													
招商局资本管理有限责任公司	819,307,077	10.71%	无	未知	境内法人																																																													
中信建投证券股份有限公司	382,649,268	5.01%	无	无	境内非国有法人																																																													
中国建设银行股份有限公司	331,647,000	4.34%	无	无	境内法人																																																													
上海浦东发展银行股份有限公司	300,000,000	3.92%	300,000,000	质押	境内非国有法人																																																													
招商局资本管理有限责任公司	150,624,815	1.97%	150,624,815	无	境内非国有法人																																																													
中国建设银行股份有限公司	112,729,560	1.47%	无	无	境内法人																																																													
招商局资本管理有限责任公司	8,466,105	0.11%	无	无	其他																																																													
招商局资本管理有限责任公司	7,929,865	0.10%	无	无	其他																																																													

- 注1:上述所涉香港中央结算(代理人)有限公司所持股份,包括796,343,685股H股和22,963,392股A股,其中H股部分为除融资融券、结构调整基金以外的其他持股份。
- 注2:西藏云投资管理有限责任公司所持100,000,000股股份已于2019年1月22日解除质押,截至本报告出具日,已无股份处于质押状态。
- 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图  
□适用 √不适用
- 4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图  
□适用 √不适用
- 4.4 报告期末公司优先股股东总数及前10名股东情况  
□适用 √不适用
5. 公司债券情况  
□适用 □不适用

债券名称	债券代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
中信建投证券股份有限公司2018年公司债券	182248	2015-08-13	2025-08-13	18	4.20%	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金一起兑付	上交所
中信建投证券股份有限公司2017年公开发行公司债券(第一期)	143079	2017-04-20	2020-04-20	40	4.48%	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金一起兑付	上交所
中信建投证券股份有限公司2017年公开发行公司债券(第二期)	143116	2017-05-18	2020-05-18	30	4.88%	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金一起兑付	上交所
中信建投证券股份有限公司2019年公开发行公司债券(第一期)	192632	2020-03-11	2023-03-11	50	2.94%	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金一起兑付	上交所
中信建投证券股份有限公司2019年公开发行公司债券(第二期)	192633	2020-03-11	2025-03-11	10	3.13%	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金一起兑付	上交所

- 5.2 公司债券付息兑付情况  
□适用 □不适用  
截至本报告出具日,“15信投G1”、“17信投G1”和“17信投G2”均按时、足额兑付利息,“20信投G1”、“20信投G2”未到期付息。
- 另外,中信建投证券股份有限公司2016年公司债券(第一期)(以下简称“16信投G1”)前3名未发行人赎回选择权,发行人上调票面利率和投资者在赎回选择权,报告期内,发行人决定行使赎回选择权,并于2019年5月20日实施全额赎回,按时、足额兑付“16信投G1”全部本金(人民币30亿元)及利息,中信建投证券股份有限公司2016年公司债券(第二期)(以下简称“16信投G2”)前3名未发行人赎回选择权,发行人上调票面利率和投资者在赎回选择权,报告期内,发行人决定行使赎回选择权,并于2019年8月9日实施全额赎回,按时、足额兑付“16信投G2”全部本金(人民币15亿元)及利息。
- 5.3 公司债券评级情况  
□适用 □不适用  
(一)15信投G1  
中信证券评估有限公司于2019年4月17日出具跟踪评级报告,主体评级AAA级,公司债项评级AAA级,评级展望为稳定,与上一次评级结果相比无变化。
- (二)17信投G1、17信投G2  
中信证券评估有限公司于2019年4月17日出具跟踪评级报告,主体评级AAA级,公司债项评级AAA级,评级展望为稳定,与上一次评级结果相比无变化。
- (三)其他债项跟踪评级情况  
中信证券评估有限公司于2019年4月17日对“18信投F3”和“18信投F4”出具跟踪评级报告,主体评级AAA级,公司债项评级AAA级,评级展望为稳定,与上一次评级结果相比无变化。

- 公司主体信用等级为AAA,表示公司偿还债务的能力极强,基本不受不利经济环境的影响,违约风险极低,评级展望定义为评级大数不会改变,公司债券信用等级为AAA,表示债券信用质量很高,违约风险极低,报告期内,公司于全国银行间债券市场发行短期融资券、金融债等,经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定,公司的主体评级亦为AAA,评级展望定义为稳定,不存在评级负面情况。
- 资信评级机构中诚信国际信用评级有限责任公司将根据公司报告期信用评级于年度报告披露日起两个月内出具正式的定期跟踪评级报告并在上交所网站公告。
- 5.4 公司2个季度的主要会计数据和财务指标  
□适用 □不适用

主要指标	2019年	2018年	本集团上年同期增减(%)
资产负债率(%)	75.37	70.09	上升5.28个百分点
EBITDA全部资本化	0.0602	0.0912	-0.48
经营活动现金流量	2.962	1.88	57.77

## 三、经营情况讨论与分析

- (一)报告期内主要经营情况  
截至2019年12月31日,本集团总资产人民币2,856.70亿元,较2018年12月31日增长46.44%;归属于本集团股东的权益人民币565.82亿元,较2018年12月31日增长18.93%;报告期本集团营业收入为人民币136.93亿元,同比增长25.54%;归属于本集团股东的净利润为人民币55.02亿元,同比增长78.19%。
- 投资银行业务板块实现营业收入合计人民币36.75亿元,同比增长20.56%;财富管理业务板块实现营业收入合计人民币40.87亿元,同比增长12.93%;交易及机构客户服务业务板块实现营业收入合计人民币37.05亿元,同比增长61.16%;投资管理业务板块实现营业收入合计人民币16.26亿元,同比增长15.56%。
- 截至2019年12月31日,公司主要经营财务数据如下表所示:

项目	2019年	2018年	本年比上年增减(%)	
1. 投资银行业务板块				
(1) 股权融资业务				
2019年,我国一级市场股权融资发行上市466家,同比增长18.27%;募集资金人民币12,014.55亿元,同比增长14.65%。其中,IPO发行数量大幅增加,全年发行上市公司数量同比增长93.33%,募集资金人民币2,532.48亿元,同比增长83.76%;股权再融资全年发行上市公司263家(含资产定向增发),同比下降9.00%,募集资金人民币9,482.07亿元,同比增长4.18%。(数据来源:万得资讯)				
2019年资本市场全面深化改革,设立科创板并试点注册制顺利落地,公司全年完成股权融资项目38单,位居行业第2名;主承销金额人民币381.94亿元,位居行业第5名。其中,IPO项目21单,位居行业第2名;主承销金额人民币164.24亿元,位居行业第3名。公司先后完成光大、中国国贸、中信出版、中国广核、渝农商行、成都燃气等IPO项目,以及工商银行发行民生、民生银行优先股等再融资项目;公司独家保荐的京沪高铁IPO是近一年内审核规模最大的A股IPO项目,顺利发行募资超300亿元并上市。 <tr> <td>科创板业务方面,2019年公司通过提供资本市场服务,促进科技创新,支持实体经济发展。在首批25家科创板上市公司中,公司担任独家保荐机构及主承销商5家,联席保荐机构及主承销商1家、联席主承销商1家,项目数量位居行业首位。全年保荐承销标的</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr>	科创板业务方面,2019年公司通过提供资本市场服务,促进科技创新,支持实体经济发展。在首批25家科创板上市公司中,公司担任独家保荐机构及主承销商5家,联席保荐机构及主承销商1家、联席主承销商1家,项目数量位居行业首位。全年保荐承销标的			
科创板业务方面,2019年公司通过提供资本市场服务,促进科技创新,支持实体经济发展。在首批25家科创板上市公司中,公司担任独家保荐机构及主承销商5家,联席保荐机构及主承销商1家、联席主承销商1家,项目数量位居行业首位。全年保荐承销标的				

# 中信建投证券股份有限公司

股票代码:601066 公司简称:中信建投

## 2019 年度 报告 摘要

板上企业10家,位居行业第1名。上述项目中包括国内金属3D打印第一股铂力特、国内军用光学衍射领域领军者新光光电、国内高端钛合金和超导材料龙头企业西部超导、全球领先的视觉人工智能算法供应商虹软科技、央企首批员工持股试点企业中国电研等。

此外,股权再融资方面,完成项目17单,位居行业第3名;主承销金额人民币217.70亿元,位居行业第6名。可转换公司债券方面,完成项目15单,主承销金额人民币155.61亿元。截至2019年末,公司在IPO项目44个,位居行业第1名;在审股权再融资项目21个,位居行业第2名。(数据来源:中国证监会审核情况公示,万得资讯、公司统计)公司2019年股权承销保荐业务详情如下表所示:

项目	2019年		2018年	
	主承销金额(人民币亿元)	发行数量	主承销金额(人民币亿元)	发行数量
首次公开发行	164.24	21	143.74	10
后续融资	217.70	17	796.78	21
合计	381.94	38	940.52	31

数据来源:公司统计,再融资不包括资产定向增发。  
国际业务方面,2019年,中信建投国际在香港市场共参与并完成IPO项目10单,股权融资规模257.11亿港元。保荐方面,以香港主板IPO保荐项目数量计,位居在港中资券商并列第6名,位居行业并列第8名;保荐金额位居在港中资券商第16名,位居行业第25名。承销方面,香港主板IPO项目发行数量位居在港中资券商并列第15名,位居行业并列第18名;承销金额位居在港中资券商第12名,位居行业第19名。(数据来源:Dealogic、公司统计)

2020年发展展望  
2020年,资本市场深化改革的步伐继续向前,修订后的《中华人民共和国证券法》于2020年3月1日正式实施,全面推行注册制,强化信息披露并压实中介机构责任,股权再融资、创业板和科创板改革等带来业务增长,科创板跟投机制加剧业绩竞争,资本市场加速国际化进程。公司将积极把握政策机会,落实项目质量控制和风险管理 works,稳步推进股权投资业务发展。国际业务方面,2020年,中信建投国际将继续拓展业务范围,以配合当前和未来业务发展需要,同时开发其他非公开发行股票融资业务,继续高质量提供上市保荐和承销等服务业务。

(2) 债务融资业务  
2019年,国内外宏观经济形势错综复杂,债券市场收益率呈现震荡行情,全球主要经济体均面临下行压力,我国GDP增速继续回落至6.1%,全年通胀出现结构性上涨,中美贸易摩擦几经反复,我国财政政策积极发力,中央推动减税降费,地方债大量发行,货币保持稳健偏松,全年全面及定向降准3次,流动性保持合理充裕,债券市场发行规模较2018年显著增加,利率下行压力,地方债发行量大幅增加,信用债发行,受到期限因素影响,发行规模大幅增加;由于全市场信用违约事件频发,市场风险偏好较低,需求不断分化。

2019年,公司债券承销家数和规模创历史新高,完成主承销项目1,477只,主承销金额人民币9,415.95亿元,均位居行业第2名。其中,公司债、企业债、金融债、非金融企业债务融资工具合计承销规模位居行业第1名。公司债方面,完成主承销项目416只,主承销金额人民币3,830.34亿元,连续5年蝉联行业第1名。完成国家能源集团、三峡集团等大型公司债,成功发行交易所首单公募“可交换债信用保护券”的“19鄂鄂EB”,首单发行大规模区建行的长期限优质主体企业债“19华发01”,全国首单绿色债务融资工具“19盐城绿债PPN003”,另有多单绿色债及纾困债。

公司2019年债务融资业务详情如下表所示:

项目	2019年		2018年	
	主承销金额(人民币亿元)	发行数量	主承销金额(人民币亿元)	发行数量
公司债	3,800.34	1,268.84	416	2,405.37
企业债	2,064.01	1,060.40	33	1,910.30
可转债	155.61	611.67	15	115.25
金融债	1,527.65	8,477.20	59	961.23
其他债(含永续)	3,434.97	32,949.95	954	2,466.03
合计	6,458.58	49,788.96	1,477	6,858.88

数据来源:公司统计  
注:“其他”主要包括中期票据、短期融资券、非公开定向债务融资工具、资产证券化、政府支持机构债券等。

国际业务方面,2019年,中信建投国际在香港市场共参与并完成23单海外债券发行项目,承销金额约73.71亿美元,承销数量和金额均位居在港中资券商第9名。(数据来源:彭博)

2020年发展展望  
2020年,国内宏观经济结构性、体制性、周期性问题相互交织。公司将积极把握市场机会,加强内外部协作,夯实公司债、非金融企业债务融资工具、企业债等传统业务竞争优势,继续重点发展资产证券化、可转债、票据、境外美元债等市场潜力较大的债务融资业务,多品种并举齐驱。国际业务方面,中信建投国际将积极拓展中资企业境外债项目,担任全球协调人和簿记管理人角色,并拓展评级顾问服务。

(3) 财务顾问业务  
2019年,A股市场完成并购重组项目124单,同比下降35.41%。尽管市场情况较弱,公司的并购重组业务仍取得良好业绩,促进公司投资银行业务结构进一步均衡。2019年,公司完成发行股份购买资产项目12单,位居行业第1名,交易金额人民币691.97亿元,位居行业第2名。公司协助中粮资本完成混改实现上市,完成中国中铁市场化工集团项目,东方能源金融城整体上市项目,完成晶澳科技、裕兴之家等重组上市项目。2019年,公司在上市公司破产重整领域有所突破,担任\*ST中农、坚瑞沃能破产重整项目财务顾问,其中坚瑞沃能作为创业板首家破产重整项目。

2019年,公司作为主办券商推荐新三板挂牌企业6家;完成定增项目25单,合计融资金额人民币47.01亿元,位居行业第1名。截至2019年末,持续督导新三板创新层企业34家,位居行业第2名。(数据来源:choice金融终端)

国际业务方面,2019年,中信建投国际在香港市场参与并完成2单并购项目及1单香港二级市场融资项目。

2020年发展展望  
2020年,公司将继续抢抓市场机遇,提高并购重组综合能力,加强跨境业务服务布局,巩固上市公司破产重整财务顾问领域优势,提升公司并购业务多元化服务能力,伴随新三板深化改革方案推出,公司将积极储备项目资源,全力以赴做好精选层挂牌保荐工作。

2. 财富管理业务板块  
(1) 经纪及财富管理业务  
2019年,市场股金双边成交创历史新高,两市成交额同比增长37.45%(数据来源:沪深交易所)。券商在佣金业务、业务流程、服务方式、服务内容以及从业人员要求上呈现竞争加剧、经纪业务同质化严重挑战。公司积极整合资源,打造涵盖金融产品、融资融券、新三板、投资顾问、期货、期权、贵金属于一体的综合服务平台及业务生态链,继续坚持以客户为中心,通过提升服务水平和丰富服务手段,持续提升经纪业务核心竞争力,努力满足零售客户、高净值客户、机构客户及公司客户等多层次、多样化的财富管理需求。

证券经纪业务方面,2019年,公司代理买卖证券业务净收入市场占比3.11%,位居行业第10名;截至2019年末,公司代理股票基金交易额人民币7.14万亿元,市场占比2.91%;销售佣金人民币557.44亿元,代理销售金融产品净收入市场份额3.02%,位居行业第9名;截至2019年末,新增资金账户57.82万户,客户资产账户总数达900.41万户,开通科创板权限客户总数14.44万户,交易账户市场占比3.58%,位居行业第5名;客户托管证券市值人民币2.32万亿元,市场份额5.37%,位居行业第5名,其中新增客户资产人民币4,968.92亿元(数据来源:沪深交易所、中国证券登记结算有限责任公司、中国证券业协会、公司统计)。移动支付交易客户端“蜻蜓点金”APP不断优化升级,客户日均活跃次数位居行业第9名;继续强化线上投顾服务平台领先优势,服务人次达2,047万户,推出行业创新的“仙人球”系列理财产品,持续优化金融产品体系,推出“固盈款”和“固富款”系列产品。截至2019年末,公司下辖295家证券营业部,57%集中在较富裕的京津冀(北京、上海、广东、福建、浙江、江苏和山东),其中北京网点数54家(含北京两家分公司),是北京地区营业网点最密的证券公司,为经纪及财富管理业务打下了扎实的客户基础。

期货经纪业务方面,2019年,在国内宏观经济形势错综复杂的背景下,我国期货市场保持平稳运行,期货、期权新品种有序上市,国际化程度稳步提高,期货公司A股IPO破冰,市场和运行稳中向好,服务实体经济能力显著增强。2019年,全国期货市场累计成交量及累计成交额同比分别增长30.81%和37.85%。2019年,中信建投期货实现代理交易额人民币7.86亿元,同比增长33.51%;中信建投期货新增客户16,506户,同比增长23.54%;客户权益规模人民币68.73亿元,较2018年末增长61.24%;截至2019年末,中信建投期货设有25家分支机构并在上海设有风险管理子公司——上海方翰投资管理公司,为期货经纪及风险管理业务打下了坚实的基础。

国际业务方面,中信建投国际向包括机构客户和高净值客户在内的证券经纪客户提供财富管理业务。2019年,中信建投国际累计代理股票交易金额248.54亿港元,同比下降8.38%;新增客户1,600户,同比增长21.62%。客户托管股份总市值189亿港元。此外,2019年中信建投国际获香港保监局保险经纪业务牌照。

2020年发展展望  
2019年,中信建投将继续发力实体经济和地区经济提升,围绕客户在交易和投资两方面的核心痛点,强化科技赋能,优化服务体系,提升运营效率,防范经营风险,继续打造大型投顾品牌,助推经纪业务加速向财富管理转型。国际业务方面,中信建投国际重点依托公司在内地的客户基础,通过国际化产品和服务,满足国内高净值客户海外投资理财的需求。

(2) 融资融券业务  
2019年,A股市场整体企稳回升,市场融资融券业务规模大幅上升。截至2019年末,沪深两市融资融券余额人民币10,192.85亿元,较2018年末上升34.88%(数据来源:万得资讯)。截至2019年末,公司融资融券业务净余额人民币292.82亿元,市场占比2.87%,较2018年末下降0.45个百分点;融资融券利息收入位居行业第10名(数据来源:中国证券业协会);融资融券资产14.64万户,较2018年末增长6.86%。

国际业务方面,截至2019年末,中信建投国际业务余额6,600万港元,较2018年末下降91.24%。2019年,中信建投国际新增新增客户1,238户,同比增长58.88%。

2020年发展展望  
2020年,公司将全面推进客户分层服务体系建设,基于客户分类提供包括个人投资理财、投顾与策略服务及跨境交易等在内的整体客户服务方案;此外,公司将持续提升对高净值客户的服务力度,通过统一服务标准,高端客户交流会等举措进一步提升专业化服务能力。国际业务方面,中信建投国际将持续风控优先原则,重点发现现有零售客户融资需求,将融资业务作为满足客户证券交易需求的辅助手段以及配合各类跨境新产品业务开展的重要工具。

(3) 回购业务  
2019年,随着市场行情企稳,股票质押业务风险得到进一步缓解,但受业务新规、减持新规持续影响,监管机构对该业务的审批标准趋严,全国股票质押式回购业务仍处于负增长的状态。截至2019年末,公司股票质押回购业务本息合计余额为人民币299.97亿元,其中,投资类(表内)股票质押式回购业务规模人民币150.67亿元,平均履约保障比例335.18%;管理类(表外)股票质押式回购业务规模人民币149.30亿元,平均履约保障比例116.99%。股票质押回购利息收入位居行业第10名。(数据来源:中国证券业协会、公司统计)

国际业务方面,截至2019年末,中信建投国际境外前两大交易对手成交规模9.8亿港元。2020年发展展望  
2020年,公司在确保风险可控、可控一揽子业务前提下,稳健、审慎开展股票质押业务,加速资源整合,为公司战略客户提供更优、更专业的解决方案;依托公司投研能力,加大上市公司和行业风险识别;公司通过结构调整,进一步提升公司股票质押业务的资产质量。

3. 交易及机构客户服务  
(1) 股票销售及交易业务  
公司股票销售及交易业务主要向机构客户提供交易、咨询和研究服务,并向其销售公司承销的股票,公司亦从事自营交易及做市业务,品种涵盖债券、基金、ETF、股指期货、商品期货、期权、收益互换等金融