中信证券股份有限公司

【2012】半年度报告摘要

§ 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。

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)。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读半年度报告全文。

1.2 本公司董事长王东明先生、主管财会工作负责人兼财会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。

1.3 本报告经公司第五届董事会第三会议、第五届监事会第二次会议审议通过。

1.4 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。

1.5 本公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

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	http://www.cs.ecitic.com
电子信箱	ir@citics.com
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
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
半年度报告备置地点	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)
联系人和联系方式	
姓名、职务	邢京 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	ir@citics.com

2.2 主要财务数据和指标

2.2.1 主要财务数据和指标

单位：人民币元

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
归属于母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	3,999,725,097.00	-28.25
利润总额	2,904,388,593.92	3,996,611,433.71	-27.33
归属于母公司股东的净利润	2,248,748,385.64	2,973,413,091.48	-24.37
归属于母公司股东的除非经常性损益后的净利润	2,223,388,571.37	2,973,560,596.78	-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

单位：人民币元

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，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	5,140,633.06	主要是政府奖励
除上述各项之外的其他营业外收支净额	29,281,549.91	主要是赔偿罚款结存款销售及税收返还
非经常性损益合计	34,587,699.44	
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

单位：人民币元

	2012年6月30日	2011年12月31日	本期变动	对本期利润的影响金额
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	703,223,835.33
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	53,489,850,853.53	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》(2008年修订)的要求计算的主要财务数据和指标

单位：人民币元

项目	2012年6月30日	2011年12月31日	增减(%)
货币资金	52,660,098,165.77	60,780,083,808.88	-13.36
拆出资金净额	10,894,928,606.00	8,424,605,593.42	29.32
交易性金融资产	25,616,005,900.66	19,049,354,309.12	34.47
衍生金融资产	678,848,867.98	1,077,628,289.48	-37.01
可供出售金融资产	28,077,889,202.23	28,897,655,815.21	-2.84
长期股权投资	17,799,672,147.73	17,408,888,374.56	2.24
资产总额	149,243,120,622.79	148,280,379,973.73	0.65
交易性金融负债	26,990,096.71	6,282,506.88	329.61
衍生金融负债	909,883,214.05	1,127,702,082.37	-19.32
代理买卖证券款	35,804,501,334.95	36,477,143,105.53	-1.84
负债总额	64,736,076,547.41	61,290,177,125.53	5.62
股本	11,016,908,400.00	11,016,908,400.00	-
未分配利润	24,357,872,507.12	26,846,394,733.48	-9.27
项目	2012年1-6月	2011年1-6月	增减(%)
手续费及佣金净收入	2,879,632,091.61	4,381,828,572.04	-34.28
利息净收入	694,173,732.10	703,205,875.54	-1.28
投资收益	1,867,601,288.44	2,666,524,804.62	-29.96
公允价值变动收益	259,336,345.69	-322,831,821.51	不适用
营业支出	2,918,390,428.22	3,508,471,364.76	-16.82
利润总额	2,904,388,593.92	3,996,611,433.71	-27.33
归属于母公司股东的净利润	2,248,748,385.64	2,973,413,091.48	-24.37

2.2.6 母公司净资本变动及相关风险控制指标

2012年6月30日母公司净资本为人民币444,37亿元，较2011年12月31日的净资本人民币500.30亿元下降了11.18%，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。

单位：人民币元

项目	2012年6月30日	2011年12月31日
净资本	44,436,922,806.43	50,029,842,757.01
净资产	71,088,089,177.07	73,770,509,385.01
净资本/各项风险资本准备之和(%)	895.10	618.93
净资本/净资产(%)	62.51	67.82
净资本/负债(%)	147.39	213.69
净资产/负债(%)	235.78	315.09
自营权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	73.61	56.80
自营固定收益类证券/净资本(%)	66.58	52.74

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。

2.2.7 净资产收益率和每股收益

单位：人民币元

项目	2012年1-6月	加权净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司股东的净利润	2,248,748,385.64	2.56	0.20	0.20
归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润	2,223,388,571.37	2.53	0.20	0.20

2.2.8 归属于母公司的股东权益变动情况

单位：人民币元

	2011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	33,985,368,284.49	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	26,846,394,733.48	2,248,748,385.64	4,737,270,612.00	24,357,872,507.12	净利润增加及拟实施利润分配
外币报表折算差额	-444,599,639.87	18,680,405.97	-	-425,919,233.90	汇率变动
归属于母公司的股东权益合计	86,587,284,850.98	2,315,926,900.94	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。

单位：股

股份类别	本次变动前	本次变动增减(+,-)				本次变动后	
	数量	比例(%)	发行股份	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份							
1、国家持有股份	-	-	-	-	-	-	-
2、国有法人持有股份	-	-	-	-	-	-	-
3、其他内资持股	23,919,000	0.217	-	-	-	23,919,000	0.217
其中：境内法人持股	-	-	-	-	-	-	-
境内自然人持股	23,919,000	0.217	-	-	-	23,919,000	0.217
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	0.217
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	89.087
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	10.696
无限售条件股份合计	10,992,989,400	99.783	-	-	-	10,992,989,400	99.783
三、股份总数	11,016,908,400	100.000	-	-	-	11,016,908,400	100.000

注：有限售条件股均为公司股权激励股，公司股权激励相关情况详见《中信证券股份有限公司第三届董事会第五次会议决议公告》(2006年9月7日，《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》)。

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股登记股东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	报告期内股份变动数量(股)	已上市流通股份数量(股)	持有有限售条件股份数量(股)
中国中信集团公司注1	国有法人	2,236,890,620	20.30%	-	2,236,890,620	-
	暂存股	23,510,652	0.21%	-	-	23,510,652
香港中央结算(代理人)有限公司注2	境外法人	1,178,087,200	10.69%	4,000	1,178,087,200	-
中国人寿保险股份有限公司注3	境内非国有法人	497,969,991	4.52%	-	497,969,991	-
中国人寿保险(集团)公司-传统-普通保险产品		231,141,935	2.10%	-	231,141,935	-
中国远洋运输(集团)总公司	国有法人	106,478,308	0.97%	-	106,478,308	-
南京新港高科技股份有限公司注4	境内非国有法人	91,823,634	0.83%	-	91,823,634	-
光大证券股份有限公司		67,100,991	0.61%	1,457,213	67,100,991	-
柳州两面针股份有限公司		66,499,685	0.60%	-3,200,000	66,499,685	-
中国国安集团有限公司	国有法人	63,739,930	0.58%	-	63,739,930	-
中国人民财产保险股份有限公司-传统-普通保险产品-008C-CT001户	境内非国有法人	50,084,067	0.45%	42,584,067	50,084,067	-

注1：中国中信集团公司因重组改制，其所持有的上述本公司的股份将在中信证券股份有限公司取得新股份可股东资格后，正式转由中国中信股份有限公司持有。在此之前，公司于中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记的股东名册中，第一大股东的名称仍为“中国中信集团公司”，因此，本报告提及的公司第一大股东仍为“中国中信集团公司”。

注2：公司H股股东，非登记股东的持股数量以香港中央结算(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的持股数系“中国人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-005L-CT001户”和“中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002户”两个证券账户的合计持股数，该两个账户分别持有688,232,265股和9,737,226股公司股票。

注4：截至2012年6月30日，公司前十名股东中，除南京新港高科技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以外，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(A、B、H股或其它)
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	497,969,991	A股
中国人寿保险(集团)公司-传统-普通保险产品	231,141,935	A股
中国远洋运输(集团)总公司	106,478,308	A股
南京新港高科技股份有限公司	91,823,634	A股
光大证券股份有限公司	67,100,991	A股
柳州两面针股份有限公司	66,499,685	A股
中国国安集团有限公司	63,739,930	A股
中国人民财产保险股份有限公司-传统-普通保险产品-008C-CT001户	50,084,067	A股

3.3 控股股东及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（独立非执行董事智缺1名，相关人选将另行提交公司董事会、股东大会审议），具体为：

执行董事（3名，按姓氏笔画排序）：王东明、殷可、程博明

非执行董事（2名，按姓氏笔画排序）：方军、居伟民

独立非执行董事（4名，按姓氏笔画排序）：吴晓球、李港卫、饶戈平

程博明先生、方军先生、吴晓球先生为新任董事，公司第四届董事会成员中，张极井先生、张佑君先生、笪新业先生、杨华良先生、刘乐飞先生、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、殷可先生继续担任公司董事长、居伟民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，公司监事未有变更。

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，公司第二届七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雷勇先生、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雷勇先生、杨振宇先生、何德旭先生连任。

2012年6月20日，公司第五届监事会第一次会议选举倪军女士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：

(1)王东明先生、程博明先生、殷可先生、德地立人先生、黄卫东先生、徐刚先生、葛小波先生为公司执行委员会委员；

(2)程博明先生为公司总经理，主持公司日常运营工作；

(3)葛小波先生为公司财务负责人，分管公司财务工作；

(4)邓京女士为公司董事会秘书、公司秘书。

吴晓佳女士因个人原因不再担任公司合规总监，公司将另行推荐合规总监人选，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融资、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。

本集团的经纪业务主要包括证券及期货经纪业务，代销证券投资基金。

本集团的交易业务主要从事于权益产品、固定收益产品、衍生品的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投资顾问管理。

本集团的投资业务主要包括私募股权投资、战略本金投资及其它业务。

(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

①股权融资业务

市场环境

2012年上半年，受外围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，股权融资项目发行压力进一步提高。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项目的平均融资规模有所降低。在上述多重因素影响下，A股IPO和再融资规模持续萎缩，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63.31%，仍保持主导地位。2012年上半年国内市场承销金额前十位投资银行的市场份额从2011年的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融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IBS全产品覆盖、实现专业化分工为核心，要求投行各行业组在承担股权融资业务之外，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，组织调配公司内外部资源，实现对客户提供资本市场全产品服务。通过调整组织架构，公司股权融资业务执行效率得到了提升，在客户与业务机会挖掘方面更加深入。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年多的扶持培育，业务人员队伍既经不断发展壮大，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估值回归、发行风险加大的背景下，凭借对行业的深刻理解，公司打造了掌握科技、东江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%，排名第一。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14单，主承销金额约人民币115.04亿元。在11单IPO项目中，创业板市场完成3单，主承销金额约人民币22.93亿元，在创业板IPO市场按主承销金额计排名第三，市场份额为9.03%。

国际业务方面，公司依托中国市场积累的客户、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，推进在香港股权融资市场以及全球并购市场的业务发展。

项目	2012年上半年		2011年上半年	
	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	138.48	11	45.76	3
再融资发行	115.04	4	216.07	5
可转换债券	-	-	38.33	1
合计	253.52	15	300.17	9

资料来源：上海万得信息技术股份有限公司（以下简称“万得资讯”），公司内部统计。

2012年下半年展望

2012年下半年，公司在进一步巩固本土优势的基础上，积极推动研究业务的转型和国际化战略。一方面在公司股债并重的策略下，深入挖掘股票和债券两个市场的投资机会，为更广泛的投资者群体提供差异化和个性化的研究产品和服务；另一方面布局海外市场，不断拓展海外中国概念股的研究覆盖范围并全面开展全球路演，预计2012年内将完成140只海外中国概念股的覆盖研究工作（不含A+H股），扩大公司研究业务的海外影响力，为公司其它业务线的“走出去”提供研究支持。

同时，公司研究部还基于一手的市场信息和快速的反应能力，持续为相关政府部门、监管单位、集团公司、学术组织提供贴近市场的专题报告和政策建议，致力于成为国内知名的非官方经济智库。

5.2.2 资产管理

市场环境

2012年上半年，证券市场持续低迷，市场竞争持续加剧，加之本集团不再并表华夏基金导致资产管理业务收入出现了大幅下降，因此，虽然本集团各项业务在境内资本市场的份额及地位仍居前列，但营业收入有所下滑。

2012年上半年，本集团实现营业收入人民币57.88亿元，同比下降22.91%；实现归属于母公司股东的净利润人民币22.49亿元，同比下降24.37%；实现基本每股收益人民币0.20元，同比下降33.33%；加权平均净资产收益率2.56%，同比下降1.69个百分点。

5.4 比较式会计报表中变动幅度超过30%以上项目的情况

单位：人民币元

项目	2012年6月30日	2011年12月31日	增减(%)	主要变动原因
拆出资金	-	790,000,000.00	-100	拆出资金减少
交易性金融资产	25,616,005,900.66	19,049,354,309.12	34.47	交易性金融资产投资规模增加
衍生金融资产	678,848,867.98	1,077,628,289.48	-37.01	衍生金融工具规模变动及公允价值变动
买入返售金融资产	297,146,000.00	575,760,000.00	-48.39	买入返售业务减少
递延所得税资产	737,838,823.70	1,344,366,963.31	-45.12	可抵扣暂时性差异减少
其他资产	6,733,195,936.40	4,304,044,840.36	56.44	应收融资融券款增加
拆入资金	2,500,000,000.00	100,000,000.00	2400	拆入资金增加
交易性金融负债	26,990,096.71	6,282,506.88	329.61	交易性金融负债投资规模增加
代理承销证券款	2,319,383,553.93	106,443,450.65	2078.98	未结算的代理承销证券款增加
应付利息	483,219,292.71	2,689,666,558.41	-82.03	应税收入及利润减少
预计负债	12,281,419.87	37,187,500.00	-66.97	支付应付债券利息
其他负债	4,944,354.24	19,354,592.38	-74.45	部分诉讼事项已解决
	6,165,145,363.58	1,769,046,124.07	248.5	应付股利增加
项目	2012年1-6月	2011年1-6月	增减(%)	主要变动原因
手续费及佣金净收入	2,879,632,091.61	4,381,828,572.04	-34.28	不再并表华夏基金，以及经纪业务收入下降
公允价值变动净收益	259,336,345.69	-322,831,821.51	不适用	证券市场波动导致金融资产公允价值变动
汇兑收益	53,047,329.96	11,781,159.82	350.27	汇率变动
其他业务收入	34,400,534.90	67,687,871.25	-49.18	不再并表华夏基金
营业税金及附加	184,944,643.81	288,367,677.14	-35.86	应税收入减少
资产减值损失	-3,414,939.25	-5,218,548.36	34.56	坏账损失收回
其他业务成本	5,950,131.66	2,019,755.14	194.6	投资性房地产增加
营业外收入	35,956,668.56	4,934,619.05	628.66	逾期长期应付款转入营业外收入
营业外支出	1,368,969.12	8,048,282.34	-82.99	公益性捐赠支出减少
所得税费用	657,029,476.11	1,013,748,227.36	-35.19	应税利润及递延所得税变动
少数股东损益	-1,389,267.83	9,450,114.87	不适用	净利润减少及少数股东持股比例下降
其他综合收益	67,161,370.29	-777,164,310.63	不适用	可供出售金融资产公允价值变动
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	拆入资金、代理承销证券款的经营活动流入增加及经营流出减少
投资活动产生的现金流量净额	1,649,796,767.67	7,162,638,922.11	-76.97	可供出售金融资产处置减少及投资支出减少
筹资活动产生的现金流量净额	-44,828,244.92	-4,382,884,287.84	98.98	短期融资券发及子公司短期借款减少
现金及现金等价物净增加额	-5,649,662,630.53	-18,624,167,746.76	69.66	经营活动、筹资活动净流量增加

5.5 主营业务分地区情况表

√适用 □不适用

单位：人民币元

地区	2012年1-6月		2011年1-6月		增减(%)
	营业部数量	营业收入	营业部数量	营业收入	
北京市	11	122,898,597.34	11	167,097,056.03	-26.45
上海市	14	120,159,213.77	13	158,833,456.77	-24.35
浙江省	51	389,460,913.60	47	557,198,802.80	-30.1
山东省	42	240,607,576.73	38	371,742,640.47	-35.28
广东省	11	69,476,186.91	9	92,997,155.96	-25.29
江苏省	9	66,656,363.89	9	88,779,234.08	-24.92
湖北省	3	17,786,780.71	2	20,540,973.08	-13.41
湖南省	1	5,107,742.54	1	6,083,288.55	-16.04
江西省	6	2,218,776.48	4	968,700.63	129.05
辽宁省	4	16,365,983.08	3	23,669,720.06	-30.86
四川省	8	8,725,373.90	1	13,323,892.45	-34.51
天津市	2	23,804,091.63	2	39,265,190.18	-39.38
福建省	5	1,486,849.35	2	436,260.86	240.82
陕西省	1	9,828,957.95	1	13,566,792.49	-27.55
海南省	1	364,120.40	-	-	100
吉林省	1	142,989.32	-	-	100
河北省	2	5,088,354.05	2	5,408,975.68	-5.93
河南省	5	3,911,279.89	3	1,978,185.47	97.72
山西省	1	4,585,368.51	1	4,803,581.29	-4.54
安徽省	3	2,212,982.31	2	1,664,245.80	32.97
广西壮族自治区	2	144,409.24	-	-	100
云南省	1	38,422.60	-	-	100
宁夏回族自治区	1	376,313.73	-	-	100
小计	178	1,111,447,647.93	151	1,568,358,152.65	-29.13
公司本部	-	4,515,450,928.12	-	5,683,946,534.07	-20.56
境内小计	178	5,626,898,576.05	151	7,252,304,686.72	-22.41
境外小计	-	161,292,746.65	-	255,891,775.04	-36.97
合计	178	5,788,191,322.70	151	7,508,196,461.76	-22.91

5.6 主营业务分行业情况表

√适用 □不适用

单位：人民币元

业务单元	营业收入	营业支出	营业利润率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业支出比上年同期增减(%)	营业利润率比上年同期增减(%)
经纪业务	1,938,693,953.62	1,271,799,463.08	34.4	-22.32	10.26	减少了19.38个百分点
资产管理业务	170,536,309.14	122,677,974.15	28.06	-89.94	-89.06	减少了5.79个百分点
证券投资业务	1,864,097,360.30	719,920,614.12	61.38	32.6	3.14	增加了11.03个百分点
证券承销业务	1,075,368,863.43	686,469,242.22	36.16	58.71	79.02	减少了7.25个百分点

注：报告期内，因公司不再将华夏基金纳入合并报表范围，资产管理业务收入同比大幅下降。

5.7 现金分红政策的制定及执行情况

公司一贯重视现金分红工作，执行持续、稳定的利润分配政策。公司自成立以来，每年都进行现金分红，2008年度至2011年度，公司现金分红金额占可供投资者分配的净利润的比例均超过了30%。

2012年6月至7月，公司根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》和深圳证监局《关于认真贯彻落实<关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知>有关要求的通知》（证监局公司字〔2012〕43号）等相关文件要求，组织公司董事会办公室和计划财务部进行专项研究论证，形成《公司2012年-2014年股东回报规划》（以下简称“《股东回报规划》”）。

2012年8月1日至8月10日，公司以专人送达、电子邮件以及在公司网站披露等方式，就《股东回报规划》向全体董事、股东征求意见。征集期内，未有董事、股东对该规划提出异议。公司通过投资者热线、电子邮件等方式听取中小股东的意见和诉求，中小股东的反馈意见主要表达了对公司长期以来现金分红政策的肯定和支持，希望公司能够加大业务开展力度、增强盈利能力以保持现金分红的稳定性及持续性。公司董事认为，《股东回报规划》综合考虑了公司盈利能力、经营发展规划、股东回报、社会资金成本及外部融资环境等因素，建立了对投资者持续、稳定、透明的利润分配机制，满足了股东的合理投资回报和公司长远发展需求。公司独立董事对公司持续、稳定、积极的利润分配政策给予了肯定，建议公司利润分配政策按照国家有关规定制度化，结合公司实际情况审慎确定利润分配方案，使投资者对投资回报形成稳定的预期，引导投资者形成长期投资和理性投资的投资理念。

公司结合董事、股东的反馈意见，根据自身情况及监管要求，起草了《公司2012年-2014年股东回报规划之论证报告》，报告指出，公司现行现金分红政策的制定及执行情况符合公司《章程》中的利润分配政策做出补充，增加现金分红比例等内容如下：

“公司实施现金分红时，应综合考虑内外部因素、董事的意见及股东的期望，尽可能保证每年现金分红规模不低于可供现金分配利润的25%，且连续三年平均不低于30%。如出现下列任一情况，并经出席公司股东大会的股东所持表决权的2/3以上通过时，公司可对前述现金分红比例进行调整：相关法律法规发生变化或调整时；净资本风险控制指标出现预警时；公司经营状况恶化时；董事会建议调整时。

目前，该论证报告及公司《章程》修订案已经公司第五届董事会第三次会议审议通过，公司《章程》修订案尚需公司股东大会审议。

5.8 对净利润产生重大影响的其他经营业务

□适用 √不适用

5.9 投资收益占公司净利润10%以上的参股公司经营情况

□适用 √不适用

5.10 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

□适用 √不适用

5.11 主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比发生重大变化的原因说明

□适用 √不适用

5.12 利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

□适用 √不适用

5.13 募集资金使用情况

□适用 √不适用

5.14 董事会下半年的经营计划修改计划

□适用 √不适用

5.15 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

□适用 √不适用

5.16 公司董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

□适用 √不适用

5.17 公司董事会对会计师事务所上年度“非标准审计报告”涉及事项的变化及处理情况的说明

□适用 √不适用

§ 6 重要事项

6.1 收购、出售资产及资产重组

6.1.1 收购资产

□适用 √不适用

6.1.2 出售或置出资产

□适用 √不适用

报告期内，公司未有收购、出售资产。

2012年7月20日，公司第五届董事会第二次会议审议通过了《关于全资子公司中信证券国际有限公司收购里昂证券100%股权的议案》，同意中信证券国际以12.52亿美元价格收购里昂证券100%的股权。同日，中信证券国际已完成里昂证券19.9%股权收购的交割，收购价款3.1032亿美元，同时授予了法国东方汇理银行关于里昂证券80.1%股权的售股选择权。2012年8月3日，中信证券国际与售股选择权协定之其它订约方订立了售股选择权协定的补充协定（具体内容详见公司当日的公告）。目前，中信证券国际正在履行收购里昂证券剩余80.1%股权的内外部审批程序。

6.1.3 自资产重组报告书或收购出售资产公告刊登后，该事项的进展情况及对报告期经营成果与财务状况的影响

□适用 √不适用

6.2 关联债权债务往来

√适用 □不适用

单位：人民币元

关联方	关联关系	向关联方提供资金		关联方向公司提供资金	
		发生额	余额	发生额	余额
中信银行股份有限公司①1	公司第一大股东子公司	-	641,796.75	-	-
中信宏达装修工程公司②2	公司第一大股东子公司	-	-	-	332,926.00
青岛市联明地产有限公司③3	公司第一大股东子公司	-	-	-	150,000.00
中信银行股份有限公司④4	公