公司代码:601066　　公司简称:中信建投

中信建投证券股份有限公司 2026 年半年度报告摘要

第一节 重要提示

一、本半年度报告摘要来自半年度报告全文,为全面了解中信建投证券股份有限公司(以下简称公司或本公司)的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到上交所网站(www.sse.com.cn)、香港交易所披露易网站(www.hkexnews.hk)和公司网站(www.csc108.com)仔细阅读半年度报告全文。

二、本公司董事会及董事、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。

三、本报告经公司第三届董事会第二十五次会议审议通过。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。

四、本半年度报告未经审计。公司按照中国企业会计准则及国际财务报告准则编制的 2026 年度中期财务报表,已分别经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审阅。

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案

公司 2026 年中期利润分配方案如下:公司拟采用现金分红方式,以 2026 年 6 月 30 日的股本总数 7,756,694,797 股为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 2.90 元(含税)。该方案尚需提交公司股东会审议。

第二节 公司基本情况

一、公司简介

(一)公司股票简介

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上交所	中信建投	601066
H股	香港联交所	中信建投证券	6066

(二)联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘乃生	都宁宁
电话	010-56052830	010-56052830
联系地址	北京市朝阳区光华路 10 号	北京市朝阳区光华路 10 号
电子信箱	601066@csc.com.cn	601066@csc.com.cn

二、主要财务数据

单位:元 币种:人民币

	本报告期末(2026 年 6 月 30 日)	上年度末(2025 年 12 月 31 日)	本报告期末比上年度末增减(%)
资产总额	860,451,229,624.51	676,815,790,802.90	27.13
归属于母公司股东的权益	125,741,533,078.76	119,101,657,048.68	5.57
	本报告期(2026 年 1-6 月)	上年同期(2025 年 1-6 月)	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	16,228,807,704.41	10,739,893,576.57	51.11
利润总额	9,821,169,454.67	5,324,009,160.16	84.47
归属于母公司股东的净利润	7,639,129,546.85	4,508,536,107.40	69.44
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	7,763,646,092.41	4,471,438,003.65	73.63
经营活动产生的现金流量净额	60,831,264,644.29	60,125,763,563.10	1.17
加权平均净资产收益率(%)	8.27	5.10	上升 3.17 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.92	0.52	76.92
稀释每股收益(元/股)	0.92	0.52	76.92

三、前 10 名股东持股情况表

单位:股

截至报告期末股东总数(户)						136,377
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	期末持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结的股份数量	
北京金融控股集团有限公司(注 1)	国有法人	35.81	2,777,389,017	–	无	–
中央汇金投资有限责任公司	国家	30.76	2,386,052,459	–	无	–
香港中央结算(代理人)有限公司其他代持股份(注 2)	境外法人	10.52	816,040,628	–	未知	–
中信证券股份有限公司	国有法人	4.94	382,849,268	–	质押	201,401,000
中国中信金融控股有限公司	国有法人	4.53	351,647,000	–	无	–
香港中央结算有限公司(注 3)	境外法人	0.93	71,991,527	–	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	其他	0.52	40,011,912	–	无	–
世纪金源投资集团有限公司	境内非国有法人	0.44	33,851,816	–	无	–
福建贵安新天地旅游文化投资有限公司	境内非国有法人	0.38	29,174,200	–	质押	22,000,000
中国建设银行股份有限公司 – 华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.33	25,626,179	–	无	–
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、根据《中信证券股份有限公司 2026 年第一季度报告》,中国中信金融控股有限公司持有中信证券股份有限公司股份比例超过 5%,两者实际存在关联关系。 2、公司自股东处获悉,世纪金源投资集团有限公司与福建贵安新天地旅游文化投资有限公司存在关联关系。					

注 1:本行中“期末持股数量”包含北京金控集团持有的 2,684,309,017 股 A 股股份和 93,080,000 股 H 股股份。

注 2:香港中央结算(代理人)有限公司为 H 股非登记股东所持股份的名义持有人,上表所示股份为其代持的除北京金控集团以外的其他 H 股股份。

注 3:香港中央结算有限公司所持股份为沪股通非登记股东所持 A 股股份。

注 4:股东性质认定主要依据为中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记的持有人类别,并综合参考其他公开披露资料。

四、截至报告期末的优先股股东总数、前 10 名优先股股东情况表

□适用 √不适用

五、控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

六、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	发行首日	到期日	债券余额	利率(%)
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	24信投 F2	252998.SH	2024-03-06	2026-09-07	30.00	2.58
中信建投证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)	23信投 G4	115985.SH	2023-10-13	2026-10-16	10.00	2.91
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第四期)(品种一)	24信投 F5	254776.SH	2024-10-15	2026-10-16	26.00	2.21
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第五期)(品种一)	24信投 F7	256172.SH	2024-10-23	2026-10-24	8.00	2.20
中信建投证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)	23信投 G7	240162.SH	2023-10-26	2026-10-27	5.00	2.94
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种一)	24信投 G8	241910.SH	2024-11-13	2026-11-14	15.00	2.05
中信建投证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种一)	23信投 10	240248.SH	2023-11-17	2026-11-20	15.00	2.87
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种一)	24信投 10	242028.SH	2024-12-04	2026-12-05	20.00	1.91
中信建投证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种一)	23信投 13	240360.SH	2023-12-06	2026-12-07	15.00	2.95
中信建投证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第一期)	26信投 S1	245672.SH	2026-07-24	2026-12-27	10.00	1.48
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年次级债券(第一期)(品种二)	22信投 C2	185279.SH	2022-01-19	2027-01-21	20.00	3.45
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	24信投 G1	240519.SH	2024-01-22	2027-01-23	7.00	2.72
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	24信投 F1	253802.SH	2024-01-31	2027-02-01	40.00	2.80
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年次级债券(第二期)(品种二)	22信投 C4	185379.SH	2022-02-18	2027-02-22	20.00	3.49
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年未续次级债券(第一期)	22信投 Y1	185454.SH	2022-03-03	–	45.00	3.75
中信建投证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	25信投 G1	242546.SH	2025-03-25	2027-03-26	15.00	1.98
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年次级债券(第三期)(品种二)	22信投 C6	185670.SH	2022-04-15	2027-04-19	10.00	3.57
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)(品种一)	24信投 F3	254472.SH	2024-04-18	2027-04-19	10.00	2.38
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年未续次级债券(第二期)	22信投 Y2	185911.SH	2022-06-22	–	35.00	3.60
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种一)	24信投 G5	241231.SH	2024-07-12	2027-07-15	10.00	2.13
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第五期)(品种二)	24信投 F8	256173.SH	2024-10-23	2027-08-24	32.00	2.23
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年未续次级债券(第三期)	22信投 Y3	137712.SH	2022-08-23	–	20.00	3.20
中信建投证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种一)	25信投 F1	259906.SH	2025-09-12	2027-09-15	35.00	2.00
中信建投证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种一)	22信投 F2	182767.SH	2022-09-22	2029-09-26	50.00	3.02[1]
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第四期)(品种二)	24信投 F6	256843.SH	2024-10-15	2027-10-16	33.00	2.23
中信建投证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种二)	22信投 F4	182967.SH	2022-10-17	2029-10-19	30.00	2.99[2]
中信建投证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)	25信投 F3	280310.SH	2025-10-17	2027-10-20	33.00	2.03
中信建投证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	22信投 G2	138566.SH	2022-11-08	2027-11-10	20.00	2.89
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种一)	24信投 G9	241911.SH	2024-11-13	2027-11-14	35.00	2.12
中信建投证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)(品种一)	25信投 F5	280672.SH	2025-11-21	2027-11-24	30.00	1.91
中信建投证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)	22信投 G5	138634.SH	2022-12-02	2027-12-06	10.00	3.29
中信建投证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	26信投 F1	281235.SH	2026-01-28	2028-01-29	45.00	1.92
中信建投证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	26信投 G1	244648.SH	2026-02-05	2028-02-06	25.00	1.79
中信建投证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种一)	26信投 F3	281665.SH	2026-02-11	2028-02-12	30.00	1.90
中信建投证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)(品种一)	26信投 F5	281795.SH	2026-03-20	2028-03-23	14.00	1.81
中信建投证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	25信投 G2	242547.SH	2025-03-25	2028-03-26	20.00	2.01
中信建投证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)	25信投 K1	242569.SH	2025-05-12	2028-05-13	10.00	1.69
中信建投证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)	26信投 G2	245043.SH	2026-05-22	2028-05-25	30.00	1.59
中信建投证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)	26信投 G4	245350.SH	2026-06-12	2028-06-15	25.00	1.64
中信建投证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种一)	26信投 G6	245680.SH	2026-07-08	2028-07-09	30.00	1.60
中信建投证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	23信投 G2	115830.SH	2023-08-18	2028-08-21	15.00	2.97
中信建投证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种二)	25信投 F2	259907.SH	2025-09-12	2028-09-15	15.00	2.08
中信建投证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)	23信投 G5	115986.SH	2023-10-13	2028-10-16	10.00	3.10
中信建投证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种二)	25信投 F4	280311.SH	2025-10-17	2028-10-20	15.00	2.10
中信建投证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二)	23信投 G8	240163.SH	2023-10-26	2028-10-27	5.00	3.13
中信建投证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种二)	23信投 11	240249.SH	2023-11-17	2028-11-20	23.00	3.07
中信建投证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种二)	23信投 14	240361.SH	2023-12-06	2028-12-07	25.00	3.15
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第一期)	24信投 Y1	240488.SH	2024-01-17	–	45.00	3.15
中信建投证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种二)	26信投 F2	281240.SH	2026-01-28	2029-01-29	15.00	1.98
中信建投证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者非公开发行科技创新公司债券(第一期)	26信投 K1	244617.SH	2026-01-29	2029-01-30	10.00	1.82
中信建投证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种二)	26信投 F4	281666.SH	2026-02-11	2029-02-12	10.00	1.97
中信建投证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)(品种二)	26信投 F6	281796.SH	2026-03-20	2029-03-23	11.00	1.90
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)(品种一)	24信投 F4	254473.SH	2024-04-18	2029-04-19	20.00	2.55
中信建投证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)	26信投 G3	245044.SH	2026-05-22	2029-05-25	10.00	1.67
中信建投证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第二期)(品种二)	26信投 K3	245322.SH	2026-06-04	2029-06-05	14.00	1.58
中信建投证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二)	26信投 G5	245351.SH	2026-06-12	2029-06-15	15.00	1.69
中信建投证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种二)	26信投 G7	245681.SH	2026-07-08	2029-07-09	30.00	1.66
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)	24信投 G6	241232.SH	2024-07-12	2029-07-15	10.00	2.25
中信建投证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第三期)	26信投 K4	245724.SH	2026-08-05	2029-08-06	14.00	1.64
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第二期)	24信投 Y2	241339.SH	2024-08-07	–	25.00	2.16
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种二)	24信投 11	242029.SH	2024-12-04	2029-12-05	30.00	2.10
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第三期)	24信投 Y3	241504.SH	2024-12-11	–	29.00	2.17
中信建投证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第一期)	25信投 Y1	242244.SH	2025-01-09	–	21.00	2.05
中信建投证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第二期)	25信投 Y2	242534.SH	2025-04-21	–	14.00	2.19
中信建投证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第三期)	25信投 Y3	242962.SH	2025-05-14	–	16.00	2.17
中信建投证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第四期)	25信投 Y4	243310.SH	2025-07-18	–	30.00	2.03
中信建投证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第五期)	25信投 Y5	243492.SH	2025-08-08	–	10.00	2.10
中信建投证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第六期)	25信投 Y6	244197.SH	2025-11-19	–	22.00	2.25
中信建投证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第一期)	26信投 Y1	244501.SH	2026-03-23	–	44.00	2.25
中信建投证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第二期)	26信投 Y2	245179.SH	2026-05-15	–	26.00	2.04
中信建投证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第三期)	26信投 Y3	245644.SH	2026-08-12	–	15.00	1.92
中信建投证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种三)	22信投 G3	138555.SH	2022-11-08	2032-11-10	25.00	3.29
中信建投证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种三)	22信投 G6	138635.SH	2022-12-02	2032-12-06	15.00	3.55
中信建投证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种三)	23信投 G3	115831.SH	2023-08-18	2033-08-21	25.00	3.15
中信建投证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种三)	23信投 G6	115987.SH	2023-10-13	2033-10-16	10.00	3.34
中信建投证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种三)	23信投 G9	240164.SH	2023-10-26	2033-10-27	15.00	3.35
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	24信投 G2	240520.SH	2024-01-22	2034-01-23	20.00	2.99
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)	24信投 G4	240770.SH	2024-03-26	2034-03-27	10.00	2.78

[1] 公司有权在本期债券品种二存续期的第 5 年末决定是否调整本期债券品种二后续计息期间的票面利率。

[2] 公司有权在本期债券品种二存续期的第 5 年末决定是否调整本期债券品种二后续计息期间的票面利率。

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(2026 年 6 月 30 日)	上年度末(2025 年 12 月 31 日)
资产负债率(%)	78.94	76.21
	本报告期(2026 年 1-6 月)	上年同期(2025 年 1-6 月)
EBITDA 利息保障倍数	3.65	2.61

注:资产负债率=(负债总额 – 代理买卖证券款 – 代理承销证券款)/(资产总额 – 代理买卖证券款 – 代理承销证券款)

第三节 经营情况的讨论与分析

截至 2026 年 6 月 30 日,本集团总资产为人民币 8,604.51 亿元,较 2025 年 12 月 31 日增长 27.13%;归属于母公司股东的权益为人民币 1,257.42 亿元,较 2025 年 12 月 31 日增长 5.57%;报告期本集团营业收入合计为人民币 162.29 亿元,同比增长 51.11%;归属于母公司股东的净利润为人民币 76.39 亿元,同比增长 69.44%。

投资银行业务板块实现营业收入合计人民币 11.13 亿元,同比下降 0.86%;财富管理业务板块实现营业收入合计人民币 46.66 亿元,同比增长 26.83%;交易及机构客户服务业务板块实现营业收入合计人民币 90.72 亿元,同比增长 94.12%;资产管理业务板块实现营业收入合计人民币 9.05 亿元,同比增长 41.14%。

(一)投资银行业务板块

本集团的投资银行业务板块主要包括股权融资业务、债券融资业务及财务顾问业务。

1. 股权融资业务

2026 年上半年,境内股权融资一级市场共发行股权融资项目 161 家,同比增长 54.81%,募集资金人民币 2,434.58 亿元,同比下降 62.17%。其中,IPO 项目 75 家,同比增长 56.25%,募集资金人民币 953.63 亿元,同比增长 150.94%;股权再融资项目 86 家,同比增长 53.57%,募集资金人民币 1,480.95 亿元,同比下降 75.54%。(数据来源:万得资讯,按发行日统计,IPO 项目含北交所上市项目,再融资项目不含资产类向特定对象发行股票,不含可转债)

2026 年上半年,香港市场共发行股权融资项目 267 家,同比增长 39.79%,募集资金 4,942.92 亿港元,同比增长 43.52%。其中,IPO 项目 83 家(港股 IPO 项目统计口径仅包括港股主板 IPO,不包括 GEM 转板、介绍上市或 De-SPAC 等。),同比增长 97.62%,募集资金 2,123.03 亿港元,同比增长 94.06%;发行再融资项目 184 家(港股再融资项目统计口径包括股权融资(增发、配股、非公开发行等)及混合类融资工具(可转债及可交债等)。),同比增长约 23.49%,募集资金 2,819.89 亿港元,同比增长 20.00%。(数据来源:Dealogic,IPO 项目按发行日统计,再融资项目按定价日统计)

2026 年上半年,公司股权融资业务继续位居市场前列。境内业务方面,报告期内,公司完成 A 股股权融资项目 16 家,主承销金额人民币 277.48 亿元,分别位居行业第 4 名、第 3 名。公司积极贯彻落实国家战略,全力服务国家高水平科技自立自强,成功保荐国内宇航电源核心供应商电科蓝天完成科创板上市,协助拓荆科技、软通动力、科大讯飞、江丰电子等硬科技企业完成向特定对象发行 A 股股票;紧扣绿色发展与低碳转型方向,保荐北汽蓝谷、湖南裕能、龙蟠科技融资项目,所募资金分别投向新能源汽车研发、新能源材料产能扩建等绿色能源相关领域。此外,公司完成可转债项目 3 家,主承销金额人民币 42.89 亿元,分别位居行业第 3 名、第 2 名。截至报告期末,公司在审 IPO 项目 38 家,位居行业第 3 名;在审股权再融资项目(含可转债)13 家,位居行业第 4 名。(数据来源:中国证监会、沪深交易所、北交所、万得资讯、公司统计)

2026 年上半年,公司在沪深交易所及北交所保荐承销的股权融资业务情况如下表所示:

项目	2026年上半年		2025年上半年	
	主承销金额(人民币亿元)	发行数量(家)	主承销金额(人民币亿元)	发行数量(家)
首次公开发行	24.13	3	84.60	4
再融资发行	253.35	13	590.60	11
合计	277.48	16	675.20	15

数据来源:公司统计

注:再融资发行统计范围为配股、公开增发、融资类定向增发(包括向特定对象发行股票、重组配套融资)、优先股,不含资产类向特定对象发行股票。

2026 年上半年,公司完成新三板挂牌企业定向发行项目 1 家,募集资金人民币 3,015.67 万元。截至报告期末,公司持续督导新三板创新层企业 7 家。(数据来源:全国股转公司、Choice 金融终端)

国际业务方面,2026 年上半年,中信建投国际在香港市场共参与完成港股 IPO 保荐项目 7 家,募集资金 312.77 亿港元,募资规模在中资券商中位居第 4 名。报告期内落地多项具有行业影响力的标志性项目:保荐全球印制电路板(PCB)龙头胜宏科技完成港股 IPO,募集资金 231.35 亿港元,为 2026 年上半年最大港股 IPO 项目;服务全球铝行业龙头中国宏桥完成可转债再融资,募集资金 15 亿美元,为史上规模最大的人民币挂钩可转债项目。(数据来源:公司统计、iFind 金融终端)

2026 年下半年发展展望

在进一步全面深化资本市场改革进程中,公司将紧扣“十五五”规划导向,积极融入国家发展大局,聚焦服务新质生产力与现代化产业体系建设,扎实做好金融“五篇大文章”,推动科技创新和产业创新融合发展,助力新质生产力的加快形成,积极投身于资本市场高质量发展和金融强国建设。同时,坚持以客户为中心,以投行为抓手,深化投研、投资、投行、投顾“四投联动”业务协同机制,不断完善“行业 + 区域 + 产品”的矩阵式架构,加快建立客户驱动新发展模式。

国际业务方面,中信建投国际将持续推进内地和香港投行一体化工作,继续拓展在香港市场的业务范围,实现中概股回归、港股私有化、跨境收购等不同类型产品的多样化发展,进一步增强全方位服务客户的能力。

2. 债券融资业务

2026 年上半年,境内债券市场收益率整体呈现震荡格局,全市场信用债和地方政府债发行规模人民币 16.59 万亿元,同比增长 4.68%。其中,证券公司承销规模总计人民币 8.62 万亿元,同比增长 14.65%。境外债券市场方面,2026 年上半年中资企业离岸债券发行量约 1,120.30 亿美元,与上年同期基本持平。(数据来源:万得资讯、彭博资讯)

2026 年上半年,公司境内债券融资业务继续保持良好发展势头,共计完成主承销项目 2,355 单,主承销金额人民币 8,342.17 亿元,均位居行业第 3 名。其中,公司债主承销项目 838 单,主承销金额人民币 3,005.39 亿元,均位居行业第 3 名。(数据来源:万得资讯)

2026 年上半年,公司持续落实金融“五篇大文章”战略部署。报告期内,公司“五篇大文章”主题债券总承销规模为人民币 1,055.90 亿元,位居行业第 3 名。其中,主承销科技主题债券家数位居行业第 2 名,金额位居行业第 3 名;主承销绿色主题债券家数位居行业第 4 名,金额位居行业第 2 名(数据来源:万得资讯)。公司聚焦产品创新,推出多项行业“首单”“首批”项目:协助西部超导落地全国首单“科技创新 + 新材料产业”公司债,促进新质生产力加快发展;协助无锡地铁完成全国首单获批的碳中和轨交类 REITs,持续落实国家“双碳”战略目标;协助江西铜业发行全国首单有色行业公募可交债,助力传统产业转型升级;协助国家电投黄河公司发行全市场首单采用优先级证券浮动收益机制的类 REITs 项目,创造绿色低碳项目融资新实践。

公司 2026 年上半年境内债券融资业务详细情况如下表所示:

项目	2026年上半年			2025年上半年		
	主承销金额(人民币亿元)	项目总规模(人民币亿元)	发行数量(单)	主承销金额(人民币亿元)	项目总规模(人民币亿元)	发行数量(单)
公司债	3,005.39	9,776.83	838	2,352.25	7,457.16	680
金融债	871.71	11,379.00	67	1,519.60	15,263.00	137
债务融资工具	839.24	1,938.32	224	841.08	3,336.53	333
资产支持证券	781.65	1,940.27	436	533.18	1,548.73	424
地方政府债	2,754.18	40,747.86	782	2,480.43	36,300.94	719
其他	90.00	500.00	8	70.00	400.00	8
合计	8,342.17	66,282.28	2,355	7,796.53	64,306.35	2,301

数据来源:万得资讯

注:为详细列示债券融资业务情况,本报告期依据万得资讯公开信息调整统计项目类别并相应调整上年同期信息。上表项目中,“金融债”项目包含国际机构债,不再包含证券公司债;“公司债”项目包括企业债、证券公司债、可转债、可交换债;“其他”项目包括政府支持机构债。

国际业务方面,2026 年上半年,中信建投国际在境外市场参与并完成债券承销项目 77 单,承销金额 1,687.95 亿港元。其中,全球协调人项目 35 单,承销金额 620.23 亿港元。

2026 年下半年发展展望

在债券融资业务展业过程中,公司将持续扎实做好金融“五篇大文章”,主动将业务发展融入服务实体经济、赋能新质生产力发展的大格局。公司将坚持以高质量发展为核心导向,践行“一个建投一个客户”经营理念,深化投研、投资、投行、投顾“四投联动”业务协同机制,依托债券、资产证券化、REITs 等丰富的业务体系,持续夯实项目储备,严把项目准入关口,着力提升项目整体质量,聚焦产业转型与科技创新领域精准发力,助力实体经济高质量发展和资产盘活。

国际业务方面,中信建投国际将继续发挥境内外一体化战略合作资源优势,积极探索多元化债务融资产品,深耕并服务好中资企业境外债项目,提升国际化发展水平。

3. 财务顾问业务

2026 年上半年,A 股上市公司合计完成发行股份购买资产及重大资产重组交易项目 36 单,交易金额人民币 3,976.08 亿元。报告期内,公司完成 A 股上市公司重大资产重组项目 3 单,位居行业第 5 名;交易金额人民币 396.99 亿元,位居行业第 4 名。报告期内,公司积极践行国家战略、创新并购交易,服务宏创控股完成 A 股史上规模最大的民营企业重组项目,项目总规模人民币 635.18 亿元;完成海联讯换股吸收合并杭汽轮 B 项目,系市场首单 A 股上市公司换股吸收合并 B 股上市公司且构成重组上市的项目,交易金额人民币 112.32 亿元。(数据来源:万得资讯、公司统计)

国际业务方面,中信建投国际持续拓展客户网络和业务布局,报告期内已签署 4 单财务顾问协议。

2026 年下半年发展展望

2026 年下半年,公司将以并购重组为抓手赋能产业升级,着力打造“产业整合型”投行。公司将坚持以客户为中心,依托投研、投资、投行、投顾一体化协同的“四投联动”机制,为客户提供专业的并购交易服务,助力企业推动产业升级、强链补链并打造第二增长曲线。同时,坚持服务国家战略,持续加大对央国企及民营链主企业并购业务的投入力度,引导更多资源要素向新质生产力方向集聚,助力企业高质量发展。在能力建设方面,加快提升交易撮合能力,推动市场化并购业务持续增长;大力发展跨境并购业务,助力中国企业“走出去”和外资“引进来”;并持续巩固在上市公司破产重整财务顾问领域的领先优势,实现各类型并购业务均衡发展,不断提升公司并购业务的市场影响力和品牌知名度。

国际业务方面,中信建投国际将继续积极拓展跨境收购、上市前引战融资和私有化等业务。通过精准攻坚头部客户,不断夯实项目储备,全力驱动向“体系化、规模化、品牌化”的战略转型。

(二)财富管理业务板块

本集团的财富管理业务板块主要包括经纪及财富管理业务、融资融券业务、回购业务。

1. 经纪及财富管理业务

2026 年上半年,A 股市场整体呈现震荡上行走势,结构性行情显著,A 股市场股票基金日均交易量约人民币 3.25 万亿元,同比增长 98.55%。境外市场方面,2026 年上半年香港股票市场主要指数收跌,市场日均成交金额约 2,830 亿港元,较去年同期上升约 17.8%。(数据来源:沪深交易所、香港交易所、万得资讯)

证券经纪及财富管理业务方面,2026 年上半年,公司积极整合资源,向不同客群精准提供股票、基金、固定收益产品、融资融券、投资顾问、期货等品种丰富的金融产品和服务,着力打造业务品种齐全的客户综合服务平台及业务生态链。一方面,公司持续坚持以客户为中心的理念,持续优化服务矩阵,创新服务品类和服务工具,推动经纪业务和财富管理业务高质量发展,努力满足零售客户、高净值客户、机构客户以及公司客户多层次、多样化的财富管理与投融资需求;另一方面,公司全面深化多渠道、多模式线上渠道布局,有效提升客户数量和用户黏性,互联网引流效果位居行业前列。2026 年上半年,公司证券经纪业务新开发客户 202.65 万户,同比增长 143.92%。其中,线上获客数量同比增长 231.39%,新增高净值客户数量同比增长 157.38%。截至报告期末,累计客户总数突破 1,900 万户;金融产品全口径保有规模突破人民币 4,770 亿元,实方定制业务保有规模同比增长 266.94%;非货币型 ETF 保有规模市占率同比增长 34.45%;累计代销公募个人养老基金产品 321 只,覆盖率达 100%。公司不断优化移动交易客户端“蜻蜓点金”APP 的客户体验,客户月均活跃数位居行业第 7 名;信谷听 AI 智数平台加速迭代升级,累计签约人数突破 1.65 万人。继续强化证券投顾服务领先优势,基金投顾业务进展良好,报告期内投顾收入同比增长 143.52%;持续优化金融产品体系,不断完善各类产品供给。继续夯实企业家办公室服务体系,报告期内落地 18 单员工战略配售项目,市场占比 17.48%,行业排名第一。(数据来源:沪深交易所、易观千帆、公司统计)

期货经纪业务方面,2026 年上半年,全国期货市场累计成交量为 51.05 亿手,同比增长 25.23%;累计成交额为人民币 482.70 万亿元,同比增长 42.08%。截至报告期末,中信