公司代码:600030　　公司简称:中信证券

中信证券股份有限公司 2026 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。

3.本报告经公司第八届董事会第五十二次会议审议通过。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 4.27 元(含税)。此方案尚需公司股东会批准。

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.SH	不适用
H股	香港联交所	中信证券	6030.HK	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	董事会秘书:王俊锋	证券事务代表:王蕾 联席公司秘书:王俊锋、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(%)
		调整后	调整前	
总资产	2,469,928,838,966.57	2,081,902,593,243.18	2,081,902,593,243.18	18.64
归属于母公司股东的权益	351,036,013,137.82	319,930,442,478.96	319,930,442,478.96	9.72
	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减(%)
		调整后	调整前	
营业收入	49,691,932,907.10	33,127,176,031.34	33,039,304,701.06	50.00
利润总额	30,434,371,560.64	17,805,240,744.86	17,745,914,372.22	70.93
归属于母公司股东的净利润	23,343,231,403.68	13,763,573,966.70	13,719,079,187.22	69.60
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	23,609,630,731.09	13,615,689,174.94	13,571,194,395.46	73.40
经营活动产生的现金流量净额	105,619,808,843.44	30,347,119,177.87	30,347,119,177.87	248.04
加权平均净资产收益率(%)	7.81	4.93	4.91	增加 2.88 个百分点
基本每股收益(元/股)	1.53	0.89	0.89	71.91
稀释每股收益(元/股)	1.53	0.89	0.89	71.91

3.前十名股东持股情况表

单位:股

截至报告期末普通股股东总数(户)				639,848		
				其中 A 股股东 639,713 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	
中国中信金融控股有限公司注 1	国有法人	18.45	2,733,961,712	–	无	–
香港中央结算(代理人)有限公司注 2	境外法人	14.74	2,185,075,514	–	未知	–
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	–	无	–
香港中央结算有限公司注 4	境外法人	2.85	421,753,767	–	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	2.02	299,828,132	–	无	–
广州越秀资本控股集团股份有限公司注 3	国有法人	1.87	276,764,912	–	无	–
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	未知	1.30	192,270,866	–	无	–
付小娟	境内自然人	0.57	84,249,431	–	无	–
宁夏日盛高新产业股份有限公司	境内非国有法人	0.53	78,064,359	–	无	–
中国远载火箭技术研究院	国有法人	0.50	74,578,318	–	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					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用					

注 1:截至 2026 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(其中 434,311,604 股作为登记股东持有,205,871,000 股通过港股通持有),合计持有公司 2,939,832,712 股,占比 19.84%

注 2: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 3:截至 2026 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 276,764,912 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 257,954,100 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 105,035,593 股 H 股,合计持有公司 1,265,946,433 股,占比 8.54%

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 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	188600.SH	2021-08-19	2026-08-23	10	3.34
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	2026-08-30	15	3.70
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 2025 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第四期)(品种一)	25中证 G4	243861.SH	2025-09-23	2026-09-29	30	1.76
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	188889.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 2025 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第五期)(品种一)	25中证 G6	243911.SH	2025-10-13	2026-10-21	50	1.75
中信证券股份有限公司 2025 年面向专业机构投资者公开发行短期公司债券(第六期)	25中证 S8	244004.SH	2025-10-21	2026-10-22	30	1.74
中信证券股份有限公司 2025 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第七期)(品种一)	25中证 10	244049.SH	2025-10-24	2026-11-05	40	1.75
中信证券股份有限公司 2026 年面向专业机构投资者公开发行短期公司债券(第二期)	26中证 S2	244713.SH	2026-02-09	2026-11-11	100	1.67
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 2025 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第九期)	25中证 14	244457.SH	2025-12-19	2027-01-07	80	1.74
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 2026 年面向专业机构投资者公开发行短期公司债券(第七期)	26中证 S7	245837.SH	2026-08-07	2027-02-17	50	1.48
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 2026 年面向专业机构投资者公开发行短期公司债券(第五期)	26中证 S5	245648.SH	2026-07-13	2027-04-15	80	1.50
中信证券股份有限公司 2025 年面向专业机构投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)(品种一)	25中证 K1	242566.SH	2025-05-12	2027-05-14	10	1.67
中信证券股份有限公司 2026 年面向专业机构投资者公开发行短期公司债券(第三期)	26中证 S3	245320.SH	2026-05-27	2027-05-28	80	1.47
中信证券股份有限公司 2026 年面向专业机构投资者公开发行短期公司债券(第四期)	26中证 S4	245662.SH	2026-06-26	2027-06-29	80	1.53
中信证券股份有限公司 2026 年面向专业机构投资者公开发行短期公司债券(第六期)	26中证 S6	245723.SH	2026-07-21	2027-07-22	30	1.51
中信证券股份有限公司 2025 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第三期)(品种一)	25中证 G3	243607.SH	2025-08-18	2027-08-19	5	1.78
中信证券股份有限公司 2025 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第六期)(品种一)	25中证 G8	243970.SH	2025-10-17	2027-10-20	40	1.90
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次级债券(第一期)(品种二)	24中证 C2	241796.SH	2024-10-29	2027-10-31	7	2.35
中信证券股份有限公司 2025 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第八期)(品种一)	25中证 12	244168.SH	2025-11-06	2027-11-07	30	1.80
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次级债券(第二期)(品种二)	24中证 C4	241916.SH	2024-11-08	2027-11-12	10	2.26
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(第五期)(品种二)	24中证 G7	242204.SH	2024-12-25	2027-12-27	10	1.82
中信证券股份有限公司 2026 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	26中证 G1	244511.SH	2026-01-09	2028-01-12	50	1.82
中信证券股份有限公司 2026 年面向专业机构投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)	26中证 K1	244698.SH	2026-02-05	2028-02-06	40	1.79
中信证券股份有限公司 2025 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第一期)	25中证 G1	242486.SH	2025-03-04(续发行:2025-05-30)	2028-03-06	40	2.03
中信证券股份有限公司 2026 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第三期)(品种一)	26中证 G5	244827.SH	2026-03-10	2028-03-11	45	1.75
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 G5	115021.SH	2023-03-09	2028-03-13	20	3.32
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 2025 年面向专业机构投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)(品种二)	25中证 K2	242567.SH	2025-05-12	2028-05-14	10	1.71
中信证券股份有限公司 2025 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)	25中证 G2	243508.SH	2025-08-06(续发行:2026-01-20;第二次续发行:2026-02-03)	2028-08-07	80	1.75
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	115996.SH	2023-09-18	2028-09-20	22	3.10
中信证券股份有限公司 2025 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第四期)(品种二)	25中证 G5	243862.SH	2025-09-23	2028-09-24	40	1.98
中信证券股份有限公司 2025 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第五期)(品种二)	25中证 G7	243912.SH	2025-10-13	2028-10-14	30	2.02
中信证券股份有限公司 2025 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第六期)(品种二)	25中证 G9	243971.SH	2025-10-17	2028-10-20	20	1.98
中信证券股份有限公司 2025 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第七期)(品种二)	25中证 11	244050.SH	2025-10-24	2028-10-27	40	1.96
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 2026 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	26中证 G2	244512.SH	2026-01-09	2029-01-12	30	1.88
中信证券股份有限公司 2026 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	26中证 G3	244612.SH	2026-01-23	2029-01-26	20	1.83
中信证券股份有限公司 2026 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第四期)	26中证 G7	244882.SH	2026-03-18	2029-03-19	30	1.80
中信证券股份有限公司 2026 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第五期)(品种一)	26中证 G8	245273.SH	2026-05-22	2029-05-25	40	1.67
中信证券股份有限公司 2026 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第六期)(品种一)	26中证 10	245345.SH	2026-06-03	2029-06-04	30	1.60
中信证券股份有限公司 2026 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第七期)(品种一)	26中证 12	245525.SH	2026-06-23	2029-06-24	45	1.65
中信证券股份有限公司 2026 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第八期)	26中证 14	245619.SH	2026-07-09	2029-07-10	60	1.65
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 2025 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第八期)(品种二)	25中证 13	244169.SH	2025-11-06	2030-11-07	20	1.98
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 2026 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)	26中证 G4	244613.SH	2026-01-23	2031-01-26	20	1.95
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 2026 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二)	26中证 G6	244828.SH	2026-03-10	2031-03-11	35	1.94
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 2026 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第五期)(品种二)	26中证 G9	245274.SH	2026-05-22	2031-05-25	40	1.80
中信证券股份有限公司 2026 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第六期)(品种二)	26中证 11	245346.SH	2026-06-03	2031-06-04	50	1.75
中信证券股份有限公司 2021 年面向专业机构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 2026 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第七期)(品种二)	26中证 13	245526.SH	2026-06-23	2031-06-24	35	1.78
中信证券股份有限公司 2021 年面向专业机构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 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
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(第四期)	24中证 Y4	242174.SH	2024-12-23	–	50	2.14
中信证券股份有限公司 2025 年面向专业机构投资者公开发行永续次级债券(第一期)	25中证 Y1	242329.SH	2025-01-15	–	30	2.10
中信证券股份有限公司 2025 年面向专业机构投资者公开发行永续次级债券(第二期)	25中证 Y2	243779.SH	2025-09-12	–	10	2.33
中信证券股份有限公司 2025 年面向专业机构投资者公开发行永续次级债券(第三期)	25中证 Y3	244247.SH	2025-11-17	–	20	2.25
中信证券股份有限公司 2025 年面向专业机构投资者公开发行永续次级债券(第四期)	25中证 Y4	244314.SH	2025-11-26	–	15	2.28
中信证券股份有限公司 2026 年面向专业机构投资者公开发行永续次级债券(第一期)	26中证 Y1	244634.SH	2026-01-27	–	48	2.27
中信证券股份有限公司 2026 年面向专业机构投资者公开发行永续次级债券(第二期)	26中证 Y2	244764.SH	2026-04-08	–	50	2.11
中信证券股份有限公司 2026 年面向专业机构投资者公开发行永续次级债券(第三期)	26中证 Y3	245189.SH	2026-05-19	–	40	2.02
中信证券股份有限公司 2026 年面向专业机构投资者公开发行永续次级债券(第四期)	26中证 Y4	245432.SH	2026-06-11	–	35	1.99
中信证券股份有限公司 2026 年面向专业机构投资者公开发行永续次级债券(第五期)	26中证 Y5	245888.SH	2026-08-14	–	40	1.90
中信证券股份有限公司 2025 年科技创新债券(第一期)	25中信证券科创债 01	342580003.IB	2025-09-08	2030-09-10	27	1.85

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(%)	79.90	79.16
	本报告期	上年同期
EBITDA利息保障倍数	4.65	3.18

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;机构股票业务为全球专业机构投资者提供覆盖中国、亚太、欧美等主要交易所的综合性服务,包括研究销售与投研赋能、交易执行、股票融资及资本服务等专业增值服务;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、证券金融业务、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

公司境内股权融资业务、境内债务融资业务及中国市场并购业务均排名市场第一。公司完成 A 股主承销项目 40 单,承销规模(现金类及资产类)人民币 1,467.54 亿元,市场份额 30.56%,承销规模排名市场第一,独家保荐“AI 光互联测试装备第一股”联讯仪器 IPO、中国国航 2026 年上半年 A 股市场规模最大现金定增。公司承销境内债券 3,004 只,承销规模人民币 11,737.13 亿元,占全市场承销总规模的 7.22%、证券公司承销总规模的 13.92%,金融债、公司债、交易商协会产品、资产支持证券、科技创新债、绿色债、熊猫债承销规模均排名同业第一。公司完成中国市场并购 24 单,交易规模人民币 2,662.38 亿元,排名市场第一。其中,完成 A 股重大资产重组交易 7 单,交易规模人民币 2,158.22 亿元,市场份额 54.80%,包括中国神华定增收购国源电力等 13 家公司股权、电投产融定增收购电投核能控股 100%股权等大型并购重组交易。

公司继续深入推进国际化发展,港股股权项目单数及港股 IPO 保荐单数排名市场第二,港股再融资承销规模及中资离岸债承销规模排名中资券商第一,完成中资企业全球并购交易规模排名市场第一,并在东南亚、欧洲等市场完成多单 IPO 与跨境并购交易。公司完成 44 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 42.18 亿美元。其中,香港市场 IPO 项目 31 单、再融资项目 11 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 41.05 亿美元,包括牧原股份 IPO、紫金矿业可转债等标杆项目;在马来西亚完成本年度最大 2 单 IPO 项目,承销规模 1.14 亿美元。公司完成 96 单中资离岸债项目,承销规模 19.88 亿美元,市场份额 3.65%,排名中资券商第一,包括腾讯控股、快手科技、京东集团等重要离岸债券项目,并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;积极拓展海外市场,发掘外资发行人债务融资业务机会,完成安达保险离岸人民币债券、法国外贸银行熊猫债等项目。公司完成 28 单中资企业全球并购项目,交易规模 228.75 亿美元,包括贝恩投资出售秦淮数据中国、Investcorp 出售山东嘉诺等跨境并购项目。

2. 财富管理

公司境内财富管理持续优化多市场、多资产、多策略、多场景的金融产品体系,丰富多层次财富配置服务体系内涵,金融产品保有规模迈入万亿级,实力投顾业务规模等各项指标持续取得新突破。深化财富管理的综合服务生态,贯彻全员投顾人才发展战略,更好地为客户提供涵盖“人 – 家 – 企 – 社”综合金融解决方案。聚焦精细化客户经营,搭建分层分群分类的客户经营体系,升级机构与个人双轮驱动经营模式,提升客户特色化服务体验,客户规模进一步提升。截至报告期末,客户数量累计超 1,800 万户,较上年末增长 7%;托管客户资产规模超人民币 17 万亿元,较上年末增长 14%。

公司有序推进境外财富管理全球化布局,以亚太地区为重心,聚焦全球主要经济体的核心金融市场,稳步拓展国际业务。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,丰富产品体系,提升综合账户服务水平,为全球高净值客户及机构投资者提供多领域一站式产品与资产配置解决方案。成功落地多项服务优化项目,加强东南亚市场覆盖,提升跨市场业务能力;强化组合管理及资产配置能力,形成以全周期陪伴为核心的服务模式。2026 年上半年,境外财富管理产品销售规模和产品保有规模显著增长,整体收入保持增长趋势。

3. 机构股票业务

公司机构股票业务坚持客户驱动与平台赋能并重,以客户为中心,依托全球一体化销售和交易体系,综合服务能力显著增强。在业务协同方面,公司充分发挥综合金融服务优势,为机构客户提供股权融资、大宗交易、跨境资产配置、投融资等一体化服务,有效满足机构客户多元化需求。在境外研究服务领域,公司持续加强跨境研究能力建设,提升国际化服务水平,组织多场跨境调研与论坛活动,带领客户走访海外科技企业,并与相关行业专家开展交流,获得客户认可。在海外论坛期间,境内客户踊跃参与,公司交流、调研活动及专家研讨会均取得良好成效,客户参与度较往年进一步提升。在客群经营方面,公司持续细化机构客户分层服务,机构客户上半年新增落地开户数量稳步增长。同时,公司积极协调多部门,与重点机构客群在多项创新业务领域取得积极进展,并在多项业务上实现规模增长。在交易能力建设方面,境内外交易团队持续开展业务协同交流,稳步推进跨境交易服务的相关建设与能力提升。经过了上述举措,2026 年上半年,机构股票业务收入稳步增长,公募基金 A+H 股交易量市场份额 6.96%,保持行业领先地位,WIND 公募基金佣金分仓排名保持市场第一(2025 年数据),合格境外投资者交易量同比增长 165%。客户覆盖范围持续扩大,公募、海外机构、金融同业等重点客群的服务渗透率和满意度均大幅提升,为业务可持续发展奠定了坚实基础。

4. 金融市场

公司股权衍生品业务以服务实体经济,发挥衍生品风险管理、财富配置等功能为目标,持续优化业务模式,探索和储备创新策略,提升业务竞争力,整体保持客户群体广泛、产品供给丰富、交易能力突出、收入相对稳定的业务形态。进一步加强策略研发输出,为客户稳健投资配置提供附加值,服务境内外中长期资金配置中国资产;完善业务基础设施建设,提升业务资源整合能力,优化全球可交易资产、规模和交易体验,赋能客户全球化风险管理;加强境内外一体化融合,加速融入海外市场,在东南亚、欧洲、中东等海外市场实现新客户、新产品、新模式的突破,提升公司海外品牌形象和业务竞争力。

公司固定收益业务秉承守正创新思路,着力发展自营投资和对客业务,加强国际化战略部署,推动境内外一体化协同,取得显著成效。自营投资通过加强多资产配置与多策略迭代,持续提升债券、外汇、大宗商品及各类 FICC 衍生品的交易能力;对客业务聚焦金融服务实体经济核心使命,依托 FICC 全产品线构建综合服务体系,深化客户合作,精准响应各类服务需求。境外方面,践行公司国际化战略,深耕跨境业务,产品扩容与服务升级并进。

公司证券金融业务致力于深耕客户需求、产品创新迭代、风险管控提升效和全球业务布局,各业务板块核心竞争力持续提升。两融业务以分客群经营和服务赋能为抓手,加强对客投研、投顾与创新工具支持,规模与市场份额创新高。股票质押业务聚焦高价值项目与核心客户,优质资产占比同业领先,推进运营效率与风控精准度持续提升,规模保持市场第一。境外业务推进创新产品落地与全球业务布局,SBL、并购贷款、融券卖空、托管账户出借、QFI 融资业务稳步推进,新加坡、韩国等新兴市场融资业务逐步发展,全品类产品体系与多币种、多区域市局日臻完善。

公司权益及另类投资业务坚持大容量、多策略、低波动的平台化体系建设,持续优化权益市场资产配置。紧密把握科技产业景气周期,顺应人工智能产业趋势加大对算力芯片、半导体等高景气方向的投资布局,人工智能技术也逐步融入策略体系,同时通过稳健类账户的系统性配置增强组合抵御外部宏观因素冲击的能力,另类策略持续优化,多账户差异化运营框架进一步夯实,香港跨境投资平台平稳运行。得益于科技产业景气延续及多年转型深耕,整体经营业绩稳健,风险收益特征持续改善。

5. 资产管理

公司资产管理业务及中信证券资管紧扣高质量发展主线,养老业务规模稳步增长,品牌影响力持续强化。私募业务坚持专业化经营方向,深化境内外一体化协作,不断丰富客群结构与策略产品矩阵。以客户策略需求为核心导向,增强客户合作粘性,拓展客户覆盖广度与深度。夯实机构业务基础,积极发力财富业务,稳步推进国际化战略布局。截至报告期末,资产管理规模合计人民币 19,752.56 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 5,482.37 亿元、10,688.88 亿元、3,581.31 亿元。公司私募资产管理业务(不包括养老业务、资产证券化产品)市场份额 14.37%,排名行业第一。

华夏基金有序开展各项业务,主动权益基金、债券基金及社保业务规模实现较快增长,权益 ETF、REITs 业务规模保持行业领先,货币基金规模实现稳健增长,积极推进养老品牌建设,国际业务开拓取得新进展;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。截至报告期末,华夏基金本部管理资产规模人民币 29,079.98 亿元。其中,公募基金管理规模人民币 21,246.89 亿元;机构及国际业务资产管理规模人民币 7,833.09 亿元。

6. 托管

公司托管公募基金规模稳步攀升。依托综合服务优势发力权益类产品、优化服务资产股债结构,打造具有协同特色的公募基金托管服务矩阵。严格落实私募基金监管规定,率先搭建合同批量整改平台,升级私募基金信息披露系统,有序推进私募证券投资基金运作指引整改;多渠道开展监管政策宣导,全方位助力私募管理人合规经营。把握持牌金融机构合作契机,实现服务规模快速增长。公司坚持以技术驱动创新,不断升级自动化作业体系,稳步实施核心系统信创国产化改造,积极探索 AI 大模型在运营服务、风险管理等场景的实践应用。强化境外基金行政服务与上下游机构的协同联动,持续完善全链条生态合作布局。截至报告期末,公司提供托管服务的产品数量 14,918 只,提供基金外包服务的产品数量 14,330 只。

7. 股权投资

作为公司自有资金股权投资平台,中信证券投资持续深度融入国家发展大局,聚焦高水平科技自立自强与关键核心技术攻关,持续在半导体、人工智能、新材料、高端制造等硬科技领域挖掘高潜能、高价值投资标的。2026 年上半年,中信证券投资新增投资项目覆盖扇圆代工、硅基负极材料、先进封装、半导体设备等关键环节。前期布局的优质项目陆续进入上市通道,部分项目市场表现优异,同时通过对存量项目的分类管理和主动赋能,全面提升存量资产盈利能力和安全边际。

作为公司募集并管理私募股权投资基金的平台,中信金石在募资端持续发挥自身优势,管理规模进一步提高,投资入结构持续优化,投资策略不断丰富。2026 年上半年,中信金石延续并购策略,与产业方合伙设立并购基金,并荣获投中榜“2025 年度中国最佳券商私募基金子公司 TOP10”“2025 年度中国最佳中资私募股权投资机构 TOP50”等荣誉。

作为公司不动产投资平台,中信金石全资子公司中信金石基金聚焦购物中心、数据中心两类核心资产,拓展优质的租赁住房、养老设施资产,重点推动基金设立,扩大在管规模。截至报告期末,累计设立不动产私募基金共计约人民币 460 亿元,累计管理规模在国内不动产基金排名前列。

作为公司的美元一级私募基金投资管理和国际资本金直投平台,中信证券国际资本(CITIC CLSA Capital Partners)服务企业“走出去”“引进来”,引导国际美元资本并落地多家国际机构客户布局战略性新兴产业,通过投资助力大中华区的亚洲企业拓展全球化业务,重点关注国际化产业链发展投资机遇与商业拓展,促进国内国际双循环快速健康发展。

8. 研究

公司研究业务持续深化境内外一体化展业,扩大公司与客户覆盖,巩固领先优势,推动研究产品双向转化及服务双向供给的高效畅通,全面强化全球品牌影响力。围绕全球整合重点会议体系,密集布局全球会议矩阵,境内举办“谈经论策”宏观策略、“智