

公司代码：600030

公司简称：中信证券

中信证券股份有限公司

2016 年年度报告摘要

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等中国证监会指定媒体上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、 本报告经本公司第六届董事会第十一次会议审议通过。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、 本公司国内及国际年度财务报告已经分别由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审计，并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为：每 10 股派发现金红利人民币 3.50 元（含税）。此预案尚需本公司股东大会批准。

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	不适用
H股	香港联交所	中信证券	6030	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书、公司秘书
姓名	郑京
办公地址	广东省深圳市福田区中心三路8号中信证券大厦 北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
电话	0086-755-2383 5383、0086-10-60836030
电子信箱	ir@citics.com

2、报告期公司主要业务简介

本集团的主要业务为证券经纪、投资银行、资产管理、交易及相关金融服务。

2016 年，年初国内证券市场波动较大，上证综指和深证成指最高振幅分别达到 26%和 29%，上证综指、深证成指年末收盘同比分别下跌 12.31%、19.64%；2016 年 2 月起，逐步企稳。

2016 年，我国证券行业总收入人民币 3,280 亿元，同比下降 43%；净利润人民币 1,234 亿元，同比下降 50%；净资产收益率 8.1%，同比下降 11.8 个百分点。2016 年末，行业总资产人民币 5.8 万亿元，同比下降 10%；净资产人民币 1.64 万亿元，同比增长 13%；财务杠杆率 2.7 倍，同比减少 0.3 倍。2016

年末，我国证券公司净资本合计人民币 1.47 万亿元，同比增长 18%。我国证券公司资本实力显著提升，净资产及净资本稳步增长。129 家证券公司中，124 家实现盈利。

2016 年，公司实现营业收入人民币 380.02 亿元，归属于母公司股东的净利润人民币 103.65 亿元，继续位居国内证券公司首位，公司各项业务继续保持市场前列。投资银行业务坚持专业化、矩阵式的管理架构，加强客户覆盖，股票、债券、并购等业务均承做了一批有较大市场影响力的项目，保持了领先的市场份额；同时，境外平台整合取得阶段性成果，形成了覆盖全球主要股票市场、以机构业务为主导的国际化平台。经纪业务围绕“产品化、机构化和高端化”的发展战略，深化个人客户、财富管理客户、机构客户的开发及经营，强化客户服务，完善投顾体系，优化网点布局。资本中介业务相关板块持续丰富产品种类和交易模式，保持行业领先优势。资产管理业务不断优化“立足机构、做大平台”的差异化发展路径，受托管理规模继续保持行业首位，并提高了主动管理规模。

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1 近三年的主要会计数据和财务指标

3.1.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (2016年1-12月)	上年同期 (2015年1-12月)	本期比上年同期 增减(%)	2014年同期 (2014年1-12月)
营业收入	38,001,923,489.02	56,013,436,032.55	-32.16	29,197,531,133.19
归属于母公司股东的净利润	10,365,168,588.41	19,799,793,374.33	-47.65	11,337,193,825.46
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	10,342,364,843.01	20,076,797,281.24	-48.49	9,658,872,150.82
经营活动产生的现金流量净额	-49,392,291,188.73	86,246,226,820.54	不适用	30,431,948,309.43
	本报告期 (2016年12月31日)	上年同期 (2015年12月31日)	本期末比上年同 期末增减(%)	2014年同期 (2014年12月31日)
资产总额	597,438,839,244.37	616,108,242,188.09	-3.03	479,626,450,225.21
负债总额	451,650,169,507.47	474,371,143,708.19	-4.79	378,494,965,143.91
归属于母公司股东的权益	142,695,945,757.73	139,137,786,996.38	2.56	99,098,670,266.70
所有者权益总额	145,788,669,736.90	141,737,098,479.90	2.86	101,131,485,081.30
其他综合收益	2,318,805,516.44	3,084,447,405.34	-24.82	820,873,510.39
期末总股本	12,116,908,400.00	12,116,908,400.00	-	11,016,908,400.00

3.1.2 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (2016年1-12月)	上年同期 (2015年1-12月)	本期比上年同期增 减(%)	2014年同期 (2014年1-12月)
基本每股收益(元/股)	0.86	1.71	-49.71	1.03
稀释每股收益(元/股)	0.86	1.71	-49.71	1.03
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.85	1.73	-50.87	0.88
加权平均净资产收益率(%)	7.36	16.63	减少9.27个百分点	12.18
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	7.34	16.86	减少9.52个百分点	10.38

3.2 2016 年分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	7,600,171,887.80	10,559,152,750.24	8,880,762,747.41	10,961,836,103.57
归属于母公司股东的	1,641,316,388.53	3,600,814,739.09	2,698,816,245.21	2,424,221,215.58

净利润				
归属于母公司股东的 扣除非经常性损益后 的净利润	1,629,834,278.98	3,662,201,854.16	2,687,361,720.49	2,362,966,989.38
经营活动产生的现金 流量净额	-14,500,821,523.75	-27,062,359,610.74	-14,576,683,083.54	6,747,573,029.30

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

☐ 适用 ☒ 不适用

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

单位：股

截至报告期末普通股股东总数（户）			583,524				
			其中，A 股股东 583,360 户，H 股登记股东 164 户。				
年度报告披露日前上一月末（即：2017 年 2 月 28 日）的普通股股东总数（户）			563,612				
			其中，A 股股东 563,449 户，H 股登记股东 163 户。				
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数量	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
					股份 状态	数 量	
香港中央结算（代理人）有限公司 ^{注 1}	-587,430	2,277,156,208	18.79	-	无	-	境外法人
中国中信有限公司 ^{注 2}	110,936,871	1,999,695,746	16.50	-	无	-	国有法人
中国证券金融股份有限公司	-4,762,993	345,038,689	2.85	-	无	-	未知
中国人寿保险股份有限公司 ^{注 3}	-19,957,281	311,102,718	2.57	-	无	-	境内非国有法 人
中央汇金资产管理有限责任公 司		198,709,100	1.64	-	无	-	国有法人
香港中央结算有限公司 ^{注 4}	53,509,052	123,931,708	1.02	-	无	-	境外法人
中国银行股份有限公司－招商 中证全指证券公司指数分级证 券投资基金	90,427,178	115,186,880	0.95	-	无	-	境内非国有法 人
中国运载火箭技术研究院		106,478,308	0.88	-	无	-	国有法人
博时基金－农业银行－博时中 证金融资产管理计划	15,383,100	104,950,500	0.87	-	无	-	未知
易方达基金－农业银行－易方 达中证金融资产管理计划	15,383,100	104,950,500	0.87	-	无	-	未知
大成基金－农业银行－大成中 证金融资产管理计划	15,383,100	104,950,500	0.87	-	无	-	未知
嘉实基金－农业银行－嘉实中 证金融资产管理计划	15,383,100	104,950,500	0.87	-	无	-	未知

广发基金－农业银行－广发中证金融资产管理计划	15,383,100	104,950,500	0.87	-	无	-	未知
中欧基金－农业银行－中欧中证金融资产管理计划	15,383,100	104,950,500	0.87	-	无	-	未知
华夏基金－农业银行－华夏中证金融资产管理计划	15,383,100	104,950,500	0.87	-	无	-	未知
银华基金－农业银行－银华中证金融资产管理计划	15,383,100	104,950,500	0.87	-	无	-	未知
南方基金－农业银行－南方中证金融资产管理计划	15,383,100	104,950,500	0.87	-	无	-	未知
工银瑞信基金－农业银行－工银瑞信中证金融资产管理计划	15,383,100	104,950,500	0.87	-	无	-	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明		未知上述股东之间是否存在关联/连关系或构成一致行动人。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明		-					

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

5、公司债券情况

5.1 公司债券基本情况

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	还本付息方式	交易场所
2006 年中信证券股份有限公司债券	06 中信证券债	065001.IB	2006/5/31	2021/5/31	15	4.25%	每年付息一次	银行间
中信证券股份有限公司 2013 年公司债券（第一期）（5 年期）	13 中信 01	122259.SH	2013/6/14	2018/6/7	30	4.65%	每年付息一次	上交所
中信证券股份有限公司 2013 年公司债券（第一期）（10 年期）	13 中信 02	122260.SH	2013/6/14	2023/6/7	120	5.05%	每年付息一次	上交所
中信证券股份有限公司 2015 年公司债券（品种一）	15 中信 01	122384.SH	2015/6/25	2020/6/25	55	4.60%	每年付息一次	上交所
中信证券股份有限公司 2015 年公司债券（品种二）	15 中信 02	122385.SH	2015/6/25	2025/6/25	25	5.10%	每年付息一次	上交所
中信证券股份有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第一期）	16 中信 01	145086.SH	2016/10/27	2017/4/27	20	3.10%	到期一次还本付息	上交所
中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行 2016 年公司债券（第一期）（品种一）	16 中信 G1	136830.SH	2016/11/16	2019/11/17	125	3.26%	每年付息一次	上交所

中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行 2016 年公司债券（第一期）（品种二）	16 中信 G2	136831.SH	2016/11/16	2021/11/17	25	3.38%	每年付息一次	上交所
--	----------	-----------	------------	------------	----	-------	--------	-----

5.2 公司债券付息兑付情况

√ 适用 □ 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券类型	债券简称	起息日	到期日	发行规模	付息兑付情况
人民币公司债	06 中信证券债	2006/5/31	2021/5/31	15	已足额按时付息
	13 中信 01	2013/6/7	2018/6/7	30	
	13 中信 02	2013/6/7	2023/6/7	120	
	13 中信 03	2013/8/5	2016/8/5	50	已足额按时兑付
	15 中信 01	2015/6/25	2020/6/25	55	已足额按时付息
	15 中信 02	2015/6/25	2025/6/25	25	

5.3 公司债券评级情况

√ 适用 □ 不适用

中诚信证券评估有限公司为公司的债券资信评级机构，成立于 1997 年 8 月，为中国诚信信用管理有限公司旗下的全资子公司，主要从事证券市场资信评级业务和信贷市场资信评级业务。

中诚信证券评估有限公司的业务资质包括：中国证监会核准的公司债券评级资格（证监机构字[2007]223 号）；中国人民银行上海分行核准的贷款企业评级资格。

中诚信证券评估有限公司的业务范围包括：中国证监会依法核准发行的债券、资产支持证券以及其他固定收益或者债务型结构性融资证券；在证券交易所上市交易的债券、资产支持证券以及其他固定收益或者债务型结构性融资证券（国债除外）；上述各类证券的发行人、上市公司、非上市公众公司、证券公司、证券投资基金管理公司；中国证监会规定的其他评级对象；公司治理评级；借款企业评级业务等。

大公国际资信评估有限公司成立于 1994 年，是我国唯一获得中国人民银行和原国家经贸委共同批准成立的全国信用评级机构，拥有政府监管部门认定的全部评级资质，能够对中国资本市场除国债外所有债务工具和参与主体进行信用评级。

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√ 适用 □ 不适用

主要指标	2016 年	2015 年	本期比上年同期增减（%）
资产负债率	68.51%	69.56%	减少 1.05 个百分点
EBITDA 全部债务比	0.09	0.15	-40.00
利息保障倍数	2.69	3.24	-16.98

三 经营情况讨论与分析

1、报告期内主要经营情况

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从事证券及期货经纪业务，代销金融产品。

本集团的交易业务主要从事权益产品、固定收益产品、衍生品的交易及做市、融资融券业务、另类投资和大宗交易业务。

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、基金管理及其他投资账户管理。

本集团的投资业务主要包括私募股权投资等业务。

本集团提供托管及研究等服务。

1.1 投资银行

2016 年，公司完成 A 股主承销项目 79 单，主承销金额人民币 2,407.66 亿元（含资产类定向增发），市场份额 11.76%，主承销单数和主承销金额均排名市场第一。其中，IPO 主承销项目 19 单，主承销金额人民币 119.02 亿元；再融资主承销项目 60 单，主承销金额人民币 2,288.64 亿元。

2016 年，公司主承销各类信用债券合计 320 只，主承销金额人民币 3,797.14 亿元，市场份额 2.55%，债券承销金额排名同业第二，承销只数排名同业第三。公司项目储备充足，继续保持在债券承销市场的领先优势。资产证券化业务继续保持行业领先，在 REITs、个人汽车抵押贷款证券化等细分市场上的优势明显。

2016 年，公司继续提升交易撮合能力与专业执行能力，深度理解客户需求，把握央企重组、地方国企改革、行业资产整合、市场化并购、民营企业转型升级及跨境并购等方面的业务机会，巩固和提升在境内外并购领域的竞争优势。

2016 年，公司完成的 A 股重大资产重组交易规模人民币 1,197 亿元，市场份额 14.15%，排名行业第一，完成了长江电力收购川云公司、中国动力整合中船重工集团旗下动力资产、天利高新通过重组打造中石油工程建设业务上市平台、顺丰快递和韵达快递通过重组上市等多单并购重组交易，在市场上形成显著影响力。

2016 年，全球宣布的涉及中国企业参与的并购交易中，公司参与的交易金额位列中资券商第二名。公司积极推进并购重组业务的境内外一体化联动，于 2016 年完成了航天科技收购 Hiwinklax 等公司、美的集团要约收购德国库卡集团、首旅酒店收购如家酒店、蓝英装备收购德国杜尔集团的工业清洗业务等兼具影响力和创新性的上市公司跨境并购交易。

根据中国证券业协会于 2016 年 12 月发布的《证券公司从事上市公司并购重组财务顾问执业能力专业评价结果》，2016 年公司继续获得财务顾问 A 类评级，系自 2013 年该评价工作开展以来，连续 4 年取得 A 类评级的少数证券公司之一。

在新三板分层管理和加强监管的形势下，公司一方面落实聚焦精品、树立品牌的战略，加强对战略新兴行业重点客户的综合服务，推荐了一批具有市场影响力的挂牌公司；另一方面高度重视质量控制工作，进一步完善风险管理制度和流程。

截至报告期末，公司作为主办券商持续督导挂牌公司共计 174 家，所督导挂牌公司融资金额约人民币 141 亿元，市场份额 10.15%，市场排名第一。2016 年，公司为 188 家挂牌公司提供做市服务（其中 121 家公司进入创新层），做市服务总成交金额约人民币 51 亿元。

2016 年，公司加大力度推进境外平台整合，促进跨境业务发展。中信证券国际和中信里昂证券完成阶段性整合，成为公司覆盖全球主要股票市场、以机构业务为主导的国际化平台。通过理顺境内外众多业务线的协同机制，提高全球网络和资源的调动能力；跟进客户需求，提高对客户跨境业务的洞察力；

促进人员及业务融合，进一步加强了境内外团队的业务执行互动能力，提高了客户满意度，国际业务的协同效应开始凸显，各主要业务的服务和执行能力进一步增强。

2016 年，中信证券国际和中信里昂证券在香港市场共参与了 11 单 IPO 项目、13 单再融资项目、16 单债券融资项目、13 单财务顾问项目。公司在除日本以外的亚太地区（包括中国）股权项目金额排名第一，债券项目金额排名第二。此外，公司完成菲律宾信安银行与日本三菱的重大并购项目，KKR 向新加坡国新基金出售持有的中信环境技术有限公司股权等标志性的“一带一路”项目；获得《亚洲货币》亚洲研究销售团队第二名。

1.2 经纪业务

2016 年，经纪业务推进“以客户为中心”的组织架构变革，构建差异化、专业化的服务体系，深化个人客户、财富管理客户、机构客户的开发及经营，为客户提供多样化的综合金融服务。

2016 年，本集团经纪业务继续保持市场第一梯队，关键性市场指标有所提升。其中，代理股票基金交易总额人民币 14.92 万亿元，市场份额 5.72%，排名维持第二；代理买卖手续费净收入市场份额 5.31%，较 2015 年增长 4%，排名提升三位至市场第二。托管客户资产维持市场第一，流通市值的市场份额上升 17%。公司及中信证券（山东）共代销金融产品人民币 2,424 亿元。

2016 年，本集团重视加速客户积累，多种方式开发客户。针对个人客户，建立起统一规划、统一管理、统一推动、统一运营的渠道经营管理体系，重点开发银行、企业和线上渠道，全面开展客户批量化开发工作。针对财富管理客户，通过多元化高起点金融产品实现客户资产配置，并精进会议营销，举办“中信财富指数”、“财富管理论坛”等会议路演活动。针对机构客户，增加上市公司客户覆盖，以自建系统与专业服务开发资产管理机构，并加强开发农商行、城商行等金融同业客户。2016 年，新增客户 108 万户，新增客户资产人民币 8,216 亿元，托管客户资产总计人民币 4.3 万亿元，较 2015 年增加人民币 4,500 亿元。截至报告期末，零售客户超过 660 万户；一般法人机构客户 2.9 万户（扣除已销户机构客户数量）；QFII 客户 140 家，RQFII 客户 49 家，QFII 与 RQFII 总客户数量和交易量均居市场前列。

本集团 2016 年重点构建标准化客户服务体系，强化客户服务。推出新版手机证券 APP“信 e 投”，并持续自主开发优化，整合原有在线业务，加速多样化业务功能上线。打造微信公众平台，完善中信证券服务号、信 e 投订阅号，拓展快速高效的客户服务手段。丰富产品种类，以多元化金融产品作为资产配置服务基础，加深市场影响力，提升综合收益。完善投顾体系，为分级分类客群经营提供抓手。在完善买方研究方法论的基础上，搭建了包括线上产品、线下服务、信投顾套餐等一系列全面的投研产品服务体系。

本集团通过加强网点新设力度、优化网点布局，促进新网点在开户引资方面发挥作用。2016 年本公司及中信证券（山东）新设证券营业部 36 家，境内证券分支机构数量上升至 310 家，其中证券营业部 284 家，网点逐渐向发达地区集中，并加强空白市场覆盖。其中，广东、深圳、天津等省（市）网点数量较 2014 年实现翻番，重庆、内蒙、甘肃等空白区域实现首次入驻。与此同时，为加强区域监管、银行渠道对接，发挥区域综合 IBS 作用，吸引高素质人才，本集团 2016 年大力推动分公司建设进程，本公司所辖分公司由 13 家上升至 22 家。

1.3 交易

股权衍生品业务方面，公司为企业客户提供包括约定购回式证券交易、股票质押回购、市值管理等

股权管理服务；面向机构客户开展结构性产品、股票收益互换、场外期权报价、股票挂钩收益凭证等柜台衍生品业务；继续大力发展做市交易类业务，持续扩大交易所交易基金（ETF）的做市业务、上证 50ETF 期权做市业务规模。股权管理类业务规模排名同业前列；柜台衍生品类业务处于市场领先水平；做市交易类业务稳定发展，上证 50ETF 期权做市排名市场第一。基本形成服务客户群广泛、产品类型齐全、收益相对稳定的业务形态。报告期内，公司上述业务均居市场领先水平。

固定收益业务方面，2016 年债券市场发行规模继续增加，公司充分发挥客户资源优势，提升服务客户能力，利率产品销售总规模保持同业第一。同时，通过加强各业务板块之间的合作，丰富交易品种，加强市场研判及信用研究，提高债券做市服务能力，公司银行间市场做市商成交量进一步提升。此外，公司积极推动股份制银行、城商行等金融机构的投顾服务，满足客户的财富管理需求。

在海外固定收益业务方面，2016 年，在市场波动影响下仍有不俗表现，海外固定收益平台年化收益率达 12%。本集团人民币债券做市业务继续在香港市场名列三甲，并在美元债市场上牢牢占据中资证券公司首位。

大宗商品业务方面，公司坚持金融服务实体经济的原则，继续加强在大宗商品市场方面的业务探索力度。公司继续扩大金属、贵金属交易业务的规模；在上海清算所开展航运指数、动力煤、铁矿石及铜溢价、铜全价等场外掉期交易，场外大宗商品做市交易量市场排名第一；开展境内外商品场外期权业务，继续开展碳排放权交易业务。公司积极拓展现货相关业务的布局，期望通过多种方式为境内外各类产业客户提供大宗商品相关的、全面的金融服务。

大宗经纪业务方面，2016 年上半年受到市场影响，融资余额大幅下降；同时由于对冲手段的缺乏，融券业务一度暂停后缓慢恢复。本集团坚持审慎发展的原则，在确保风险可测、可控、可承受的前提下，积极开展融资融券业务，融资余额稳步增长。截至报告期末，本集团融资融券规模约人民币 626.76 亿元，占全市场业务规模的 6.67%，排名市场第一。其中，融资规模人民币 626.44 亿元，融券规模人民币 0.32 亿元。

2016 年，公司继续推进股票自营战略转型。以风险收益比作为投资决策的重要参考指标，积极抓住市场机会的同时严格管理风险，加强基本面研究力度，继续摸索多策略的自营模式，成效良好。

2016 年，另类投资业务面对市场的挑战，基于宏观分析和判断，以量化交易为核心，灵活运用各种金融工具和衍生品进行风险管理，克服了市场的不利影响。同时，积极开拓多市场、多元化的投资策略，有效的分散了投资风险，丰富了收益来源。目前已开展的业务或策略包括：股指期货套利、境内宏观策略、统计套利、基本面量化、可转债套利、商品策略、期权策略、组合对冲基金投资、全球多策略基金、全球统计套利等。全年境内外投资超越沪深 300 指数约 15%。

1.4 资产管理

2016 年，公司资产管理业务继续坚持“立足机构，做大平台”的发展路径，坚持“积极稳健、创新卓越”的工作原则，着力提高主动管理规模，打造主动管理投研能力。以发展机构业务为重点，以财富管理业务和另类业务为双轮驱动，“稳扎稳打，苦练内功”。

截至报告期末，公司资产管理规模为人民币 18,151.80 亿元，市场份额 10.5%，较 2015 年末增加了人民币 7,393.26 亿元。其中，集合理财产品规模、定向资产管理业务规模（含企业年金、全国社保基金）与专项资产管理业务的规模分别为人民币 1,815.97 亿元、15,900.82 亿元和 435.01 亿元。公司资产管理规模及行业占比继续保持行业第一。

报告期内，华夏基金坚持“人才、投研、产品、销售”四轮驱动政策，持续完善公募基金产品线布局，加强与机构客户合作，推动各项业务稳步发展，盈利水平进一步提升。

截至报告期末，华夏基金本部管理资产规模人民币 10,058.46 亿元，较 2015 年底增长 16.37%。其中，机构业务资产管理规模人民币 5,918.57 亿元（未包括投资咨询等业务），较 2015 年底增长 115.89%。

1.5 托管

报告期内，公司加大了面向专业机构客户的销售和服务力度，通过优化服务流程、加强服务体系建设等措施，保持了业务规模的持续增长。公司全资子公司中信中证投资服务有限责任公司于报告期内开始提供份额登记外包服务和估值核算外包服务。截至报告期末，公司提供资产托管服务的证券投资基金、资产管理计划等共 2,970 支，提供基金业务外包服务的证券投资基金、资产管理计划等共 2,715 支。

1.6 投资

公司全资子公司金石投资充分运用本集团网络、金石投资团队的项目资源，针对中国市场的中大型股权投资交易机会进行战略投资。

金石投资的全资子公司金石灏纳，主要投资于信息技术、医疗服务、高端制造等领域。

2016 年，金石灏纳完成直接股权投资项目 30 单，投资金额人民币 29.85 亿元。截至报告期末，金石灏纳累计完成直接股权投资项目 96 单，累计投资金额人民币 56.78 亿元。

截至报告期末，金石投资设立的直投资基金——青岛金石泓信投资中心（有限合伙）累计投资项目 6 笔，总投资金额人民币 15.35 亿元。其中已完全退出项目 1 个，退出收益人民币 12 亿元。

金石投资下设的并购基金管理机构——中信并购基金管理公司定位于产业整合的推动者和积极的财务投资者，重点选择与人口及消费升级相关的行业，对行业龙头企业进行战略投资、跨境并购投资及混合所有制改革投资。截至 2016 年底管理资产规模约人民币 180 亿元，投资项目覆盖电子和半导体、医疗、消费、农业、金融、互联网、建材等行业。

2016 年，金石投资下设的另一支子基金中信金石基金（以下简称“金石基金”）继续保持在不动产金融业务领域的国内领先地位，在 REITs、私募基金等创新业务中取得了良好的业绩。

2016 年 6 月，金石基金作为总协调人及财务顾问以苏宁云商集团股份有限公司六处现代化物流中心为目标物业成功发行了“中信华夏苏宁云享资产支持专项计划”，发行规模为人民币 18.47 亿元，为国内首单物流仓储行业 REITs 项目；2016 年 11 月，金石基金作为基金管理人携手三胞集团股份有限公司以其南京国际金融中心为目标物业成功发行了“中信华夏三胞南京国际金融中心资产支持专项计划”，发行规模为人民币 30.53 亿元，市场反响良好；2016 年 12 月，金石基金作为基金管理人携手安徽新华传媒股份有限公司以其持有的八处书店物业为目标物业成功发行了“中信皖新阅嘉一期资产支持专项计划”，发行规模为人民币 5.55 亿元，系国内首单文化传媒行业 REITs 项目。

报告期内，金石基金致力于不动产金融业务拓展，积极构建投资平台，拓展投资业务，挖掘市场上的优质资产，保持公司在不动产金融业务领域的领先地位。为实现对持有型物业全产品链的覆盖，公司 2015 年发起设立的持有型物业孵化投资基金，完成了首单业务落地，未来将为 REITs 储备更多的优质资产，保持公司在 REITs 业务领域的领先优势。

2016 年 2 月，金石投资与三峡资本控股有限责任公司共同发起设立了三峡金石投资管理有限公司（“三峡金石”）。作为金石投资与产业资本的股权投资合作平台，三峡金石发起募集了三峡金石基金，该基金于 2016 年 5 月首次交割，基金规模为人民币 50 亿元。报告期内，该基金累计投资项目 6 笔，总

投资金额人民币 6.807 亿元。

1.7 研究业务

2016 年，研究部结合市场及客户需求，对研究团队进行了部分整合，其中新设立“前瞻研究”团队，并对房地产与建筑、计算机与通信等团队进行了资源整合，目前共有 30 个专业研究团队，基本实现了研究领域的全覆盖。2016 年，研究部共外发研究报告 6,439 篇，为客户提供路演服务 9,317 次，组织调研及电话会议 2,387 场；此外，还组织了“流动性变局下的资产配置主题研讨会”、“孩童消费产业研讨会”、“人工智能产业研讨会”等 17 场大中型投资者论坛，累计服务客户逾 7,500 人次。

此外，研究业务继续积极推进与中信里昂证券合作的深度和广度，加强海外研究服务，加快研究业务的国际化进程，提高公司研究业务的海外品牌和影响力。2016 年，公司共向海外机构投资者提供各类英文报告 1,716 份，为全球机构投资者提供电话会议 82 次、路演 314 次、数据/课题 82 次，组织上市公司调研 17 次。

2、导致暂停上市的原因

☐适用 ☒不适用

3、面临终止上市的情况和原因

☐适用 ☒不适用

4、公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

☐适用 ☒不适用

5、公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

☐适用 ☒不适用

6、与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

☒适用 ☐不适用

报告期内，公司新增一级子公司 2 家，分别为新疆股权交易中心和 CITIC Securities Pan-Asian Multi-Strategy Fund，纳入一级财务报表合并范围的结构化实体达到 12 支。纳入公司财务报表合并范围的一级单位增至 27 家。