

中国中信有限公司
公司债券半年度报告
（2018 年上半年）

二〇一八年八月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证半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，并承担相应的法律责任。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司发行的公司债券前，应认真考虑可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，有关风险因素与募集说明书所提示的风险无重大变化之处。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、 中介机构情况	8
七、 中介机构变更情况	8
第二节 公司债券事项	9
一、 债券基本信息	9
二、 募集资金使用情况	9
三、 报告期内资信评级情况	9
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况	9
五、 报告期内持有人会议召开情况	10
六、 受托管理人履职情况	10
第三节 业务经营和公司治理情况	10
一、 公司业务和经营情况	10
二、 公司本年度新增重大投资状况	17
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	17
四、 公司治理情况	17
五、 非经营性往来占款或资金拆借	18
第四节 财务情况	19
一、 财务报告审计情况	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	19
三、 主要会计数据和财务指标	19
四、 资产情况	21
五、 负债情况	21
六、 利润及其他损益来源情况	22
七、 对外担保情况	22
第五节 重大事项	22
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	22
二、 关于破产相关事项	22
三、 关于司法机关调查事项	22
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	22
五、 其他重大事项的信息披露	22
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	22
一、 发行人为可交换债券发行人	22
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	22
三、 发行人为绿色公司债券发行人	22
四、 发行人为可续期公司债券发行人	22
五、 其他特定品种债券事项	22
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	23
第八节 备查文件目录	24
附件财务报表	26
合并资产负债表	26
母公司资产负债表	27

合并利润表.....	28
母公司利润表	29
合并现金流量表	30
母公司现金流量表	32
合并所有者权益变动表.....	34
母公司所有者权益变动表.....	37
担保人财务报表	41

释义

发行人/中信有限/本公司/公司	指	中国中信有限公司，即原中国中信股份有限公司
原中信股份	指	原中国中信股份有限公司
中信股份	指	中国中信股份有限公司
中信集团	指	中国中信集团有限公司、即原中国中信集团公司
中信控股	指	中信控股有限责任公司
中信资本	指	中信资本控股有限公司
中信银行	指	中信银行股份有限公司
中信信托	指	中信信托有限责任公司
中信地产	指	中信房地产集团有限公司，即原中信房地产股份有限公司
中信兴业投资	指	中信兴业投资集团有限公司
中信城开	指	中信城市开发运营有限责任公司
中信和业	指	中信和业投资有限公司
中信重工	指	中信重工机械股份有限公司
中信海直	指	中信海洋直升机股份有限公司
中信建设	指	中信建设有限责任公司
中信资源	指	中信资源控股有限公司
金属集团	指	中信金属集团有限公司
中信保诚人寿	指	中信保诚人寿保险有限公司
中信戴卡	指	中信戴卡股份有限公司
董事或董事会	指	中国中信有限公司董事或董事会
监事或监事会	指	中国中信有限公司监事或监事会
财政部	指	中华人民共和国财政部
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
中国银保监会	指	中国银行保险监督管理委员会
中信证券	指	中信证券股份有限公司
债券受托管理人、中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
会计师事务所	指	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
资信评级机构、中诚信	指	中诚信证券评估有限公司
上交所	指	上海证券交易所
公司章程	指	《中国中信有限公司公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《适当性管理办法》	指	《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》
持有人	指	根据债券登记机构的记录显示在其名下登记拥有本公司已发行债券的投资者
报告期	指	2018 年 1-6 月
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	中国中信有限公司
中文简称	中信有限
外文名称（如有）	CITIC Corporation Limited
外文缩写（如有）	CITIC Corporation Ltd.
法定代表人	常振明
注册地址	北京市朝阳区新源南路 6 号
办公地址	北京市朝阳区新源南路 6 号京城大厦
办公地址的邮政编码	100004
公司网址	www.citic.com
电子信箱	contact@citic.com

二、信息披露事务负责人

姓名	张学军、程潇逸
联系地址	北京市朝阳区新源南路 6 号京城大厦
电话	010-59668600、8333
传真	010-84868699
电子信箱	chengxy@citic.com

三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn
半年度报告备置地	北京市朝阳区新源南路 6 号京城大厦

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

控股股东姓名/名称：中国中信集团有限公司

实际控制人姓名/名称：中华人民共和国财政部

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

无

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

☒ 发生变更 ☐ 未发生变更

1. 曹斌 职工代表监事 2018 年 4 月起任职

2. 宋巍 职工代表监事 2018 年 4 月起任职

曹斌：

男，1962 年 1 月出生，现任中国中信有限公司职工代表监事。毕业于吉林大学经管学院世界经济专业，研究生学历，经济学硕士。曾任国务院办公厅秘书三局副局长、二局局长，中信证券总经理办公室负责人，中信控股总裁办公室总经理，中信银行纪委书记、党委委员。

宋巍：

男，1968 年 7 月出生，现任中国中信有限公司职工代表监事。毕业于济南交通高等专科学校秘书专业，中专学历。曾任首钢电子公司办公室副主任，光大通讯公司综合部副总经理、总经理，中信集团办公厅秘书处秘书、主任助理，中信地产副总裁、党委委员、工会主席，中信集团工会副主席。

六、中介机构情况

（一）会计师事务所

名称：普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）

办公地址：中国上海市黄浦区湖滨路202 号领展企业广场2座楼普华永道中心11楼

签字会计师：涂益、胡巍

（二）债券受托管理人

名称：中信建投证券股份有限公司

办公地址：北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B座二层

联系人：杜美娜、王崇赫、胡涵镜仟、任贤浩、徐宗轩

联系电话：010-85130656

传真：010-65608445

（三）资信评级机构

名称：中诚信证券评估有限公司

办公地址：上海市黄浦区西藏南路760号安基大厦24楼

联系人：王维、汪智慧

联系电话：021-51019090

传真：021-51019030

七、中介机构变更情况

无

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元币种：人民币

1、债券代码	143278.SH
2、债券简称	17 信债 01
3、债券名称	中国中信有限公司 2017 年公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2017 年 9 月 4 日
5、到期日	2022 年 9 月 4 日
6、债券余额	20.00
7、利率（%）	4.60
8、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	报告期内尚未到付息兑付日
12、特殊条款的触发及执行情况	17 信债 01 附第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，报告期内尚未触发及执行相关条款。

二、募集资金使用情况

截至报告期末，17 信债 01 募集资金已根据公司内部审批程序使用完毕，余额为 0.00 亿元，募集资金专户运作正常，募集资金的使用与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

三、报告期内资信评级情况

（一）跟踪评级情况

中诚信证券评估有限公司（简称“中诚信”）于 2018 年 6 月 26 日在上交所网站公布了债项定期跟踪评级报告。经中诚信综合评定，本期债券信用等级为 AAA，发行人主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。评级结果与上一次结果无差异。主体长期信用等级的含义：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。长期债券信用等级符号及定义同公司主体长期信用等级。

报告期内，评级机构未对公司及公司债券进行不定期跟踪评级。

（二）主体评级差异

报告期内，资信评级机构因公司在中国境内发行其他债券、债务融资工具对公司进行主体评级与公司债券无差异。

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

本公司发行的公司债券 17 信债 01 未设置增信机制。

报告期内，本公司的公司债券的偿债计划及其他偿债保障措施与募集说明书中披露的

内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。

报告期内，因尚未到付息兑付期，公司专项偿债账户尚未提取资金，公司将根据账户及资金三方监管协议约定将偿债资金划付至专项偿债账户。

公司将根据已发行公司债券本息未来到期支付情况制定资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息偿付以及到期本金的兑付，充分保障投资者的利益，与募集说明书相关承诺一致。

五、报告期内持有人会议召开情况

报告期内，本公司发行的公司债券未召开债券持有人会议。

六、受托管理人履职情况

中信建投证券作为 17 信债 01 的债券受托管理人，于报告期内严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》、《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行了债券受托管理人各项职责。

截至报告期末，公司之股东中国中信股份有限公司持有债券受托管理人 4.60%的股份，公司之重要联营企业中信证券股份有限公司持有债券受托管理人 5.58%的股份，债券受托管理人同时担任本次债券的主承销商和受托管理人。利益冲突情形的风险防范措施和解决机制与募集说明书约定一致。

中信建投证券已于 2018 年 6 月 28 日在上交所网站公告 17 信债 01 的年度受托管理事务报告。

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况及未来展望

1、主营业务

公司作为国内大型综合企业集团之一，投资领域较为广泛。在金融业务方面，公司主要有银行业务、证券业务、信托业务、保险业务和其他金融业务。在非金融业务方面，公司主要有资源能源、制造业、工程承包、房地产等业务。

2、经营模式

金融业务情况

1) 银行业务

发行人银行业务的主要运营主体为中信银行。2015 年以来，中信银行以建设“最佳综合融资服务银行”为目标，采用“商行+投行”、“银行+非银”、“表内+表外”、“境内+境外”

的经营模式，为客户提供综合融资服务。中信银行整合特色产品和服务，推出“交易+”品牌，成为国内首家建立交易银行专属品牌的商业银行。中信银行加快经营转型，业务结构实现持续优化。近一年来，活期存款占比进一步提高，批发业和产能过剩行业贷款占比进一步下降，抗风险能力持续增强；中间业务收入占比持续提高，零售业净收入占比进一步提升，收入结构更加均衡，可持续发展动力增强。在 2017 年英国《银行家》公布的“世界 1000 家银行排名”中，中信银行一级资本排名第 25 位。

2) 证券业务

截至 2018 年 6 月 30 日，发行人直接持有中信证券股权比例为 16.50%。中信证券主营业务包括经纪业务、投资银行业务、证券交易业务、资产管理业务及其他业务。投资银行业务在巩固完善现有业务组织管理架构基础上，全面落实区域市场开发战略，继续加强行业与区域重要客户、战略性新兴产业客户覆盖，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。经纪业务大力开拓个人业务、财富管理业务和机构业务，优化客户的开发和服务体系，构建“信投顾”投研服务品牌，强化金融产品销售，扩大客户和资产规模。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。资产管理业务继续坚持“服务机构，兼顾零售”的发展路径，受托管理规模继续保持行业首位，并提高了主动管理规模。同时，境外平台完成全面整合，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。

3) 信托业务

发行人信托业务的运营主体为中信信托，中信信托拥有行业内最完整的信托产品线，范围涵盖私募基金、产业投资基金、资产证券化、不良资产流动化、财富管理、企业年金、股权信托、合格境内机构投资者资产管理等，中信信托先后推出了涉及基础设施建设、证券市场、工商企业、房地产等多个领域的信托产品。2015 年以来，公司积极应对市场形势变化，主动调整信托业务结构，稳妥推进基础设施建设、工商企业、证券市场、医疗养老、旅游文化等领域的业务发展。

4) 保险业务

中信保诚人寿为发行人与英国保诚集团股份有限公司的合资公司，双方各持有 50% 股权，中信保诚人寿主要经营人寿保险、健康保险和意外伤害保险等保险业务以及上述业务的再保险业务。

非金融业务情况

1) 资源能源业

中信有限的资源能源业分为资源开发、资源加工和资源贸易三大类。发行人资源能源业的主要运营主体包括中信资源、金属集团等。

2) 制造业

中信有限的制造业包括重型机械、电力电子、汽车零部件等，主要运营主体包括中信

重工和中信戴卡等。

中信重工主要从事重型装备、工程成套、机器人及智能装备、节能环保装备及其他基础工业领域的大型设备、大型成套技术装备及关键基础件的开发、研制及销售，并提供相关配套服务和整体解决方案。

中信戴卡主营业务包括为汽车制造商提供汽车用铝车轮和汽车用铝铸件。

3) 工程承包业务

中信建设是一家国际领先的工程建设综合服务商，业务主要分布在“一带一路”、非洲、拉美等海外市场，逐步拓展到英国等发达国家市场，同时以 PPP 项目为龙头，逐步做大做强国内市场。业务领域包括房屋建筑、基础设施及工业建设等工程的承包，同时也正寻求更多在资源、能源、农业及环保等领域的发展机会。中信建设通过充分利用中信广泛的资源及网络，不仅为客户提供工程承包服务，同时也负责项目的策划、设计、投资、融资、管理、采购、运营、维护等高附加值的综合服务。这些配套服务对发展中国家开展项目十分重要。

4) 房地产业务

发行人房地产业务主要由中信城开和中信和业经营。

中信城开坚持以城市开发运营业务为核心，以金融创新为手段，产业运营、地产开发协同发展，为城市区域发展提供从规划设计、投融资、产业导入、基础设施建设、地产开发及资产运营等一揽子解决方案，打造城市区域新中心，驱动城市区域经济转型升级和持续繁荣发展。中信城开已在全国 10 余个城市开展了业务。截至 2017 年 12 月 31 日，中信城开在建、拟建的房地产项目（含管理输出项目）总规划建筑面积为 339 万平方米，覆盖 10 多个地区。

中信和业成立于 2011 年 5 月 4 日，主要负责北京 CBD 核心区“中国尊”项目的开发建设。北京 CBD 核心区“中国尊”项目于 2013 年正式开工，预计于 2019 年建成并交付使用，届时将成为北京新的地标式建筑。中信和业拥有北京市住建委颁发的中华人民共和国房地产开发企业资质证书，证书编号为建开企 CY-A-X0089 号，资质等级为二级。

5) 其他行业

公司还涉足包括信息服务、出版、环保、基础设施等行业在内的其他行业。

信息服务业务方面，公司主要通过合营公司亚洲卫星控股有限公司展开，主要业务包括出租及出售卫星转发器、提供广播、通讯和讯号上下传服务等。该公司接通覆盖超过世界三分之二人口的通讯网络，服务全球超过 150 家公营及私营电视和电台广播机构，共提供近 500 条电视和电台频道，并为营运商及用户提供语音网络、私人 VSAT 网络及宽带多媒体传送等电讯服务。

在出版业务方面，中信下属子公司中信出版集团股份有限公司积极拓展数字出版和教育培训业务，公司图书业务和中信书店影响力进一步扩大，成为中信品牌传播的重要载体。

环保方面，2015 年 4 月发行人通过其下属子公司中信环境投资集团有限公司（“中信环境”）收购了拥有国内外领先水处理技术的新加坡联合环境公司，成为其控股股东，并于同年 7 月更名为中信环境技术有限公司（“中信环境技术”）。2016 年，中信环境为中信环境技术引入新的战略投资者——国新基金，通过此次战略重组，国新基金成为中信环境技术第二大股东。同年，中信环境在固废板块多点进入，完成收购重庆三峰环境产业集团有限公司 13.58%股权的交易，成为其第二大股东，进入生活垃圾焚烧发电行业。此外，中信环境在土壤修复等固废处置领域也有所布局。

公司的控股子公司中信资源通过其注册在澳大利亚的联营企业 **Portland Aluminium Smelter** 在国际市场从事电解铝业务。

公司基础设施业务包括港口码头的建设和运营，主要由中信兴业投资经营。中信兴业投资以收购或建设等方式投资和运营港口码头项目。中信兴业投资的港口码头运营定位于液化油品码头仓储业务，主要服务于从事石化生产、贸易及物流的企业。液化油品码头仓储业务分为装卸、仓储两部分。装卸业务指利用自有码头，为客户提供货物的装卸服务，收取装卸费；仓储业务指货物通过连接码头的专用管道输送至储罐，为客户提供货物仓储服务，收取仓储费。

3、行业情况

（1）银行业

自 2003 年中国启动国有大型商业银行的重组和股份制改造以来，中国银行业的业务规模不断扩大，公司治理和风险管理能力明显提升，资本实力和盈利能力显著增强。

近年来，中国银监会和其他监管机构以市场化监管为监管导向，颁布了一系列法律法规，推动了我国商业银行的改革，提高了各商业银行的公司治理水平和内外部风险控制能力。中国银监会为加强商业银行风险管理能力，发布了一系列风险管理指导意见与措施，包括要求银行改善信贷审批程序、实行新的贷款损失准备指引和五级贷款分类制度等。同时颁布实施了新的、更严格的资本管理办法，加强对商业银行资本充足率、核心资本充足率、资产质量、流动性、运营效率以及盈利能力等核心指标的监管。随着商业银行综合化经营试点进程的加快、商业银行跨领域并购活动的增强以及金融系统性风险程度的扩大，监管机构将进一步强化商业银行资本充足率监管，增强商业银行应对风险能力，推动商业银行完善风险管理体系和控制机制，实现资本要求与风险水平和风险管理能力的匹配，提高商业银行抵御风险的能力。

随着经济的发展和中小企业地位的提升，中小企业金融服务市场日益重要。近年来，中国银监会发布了一系列规章制度，鼓励和引导银行业金融机构开展中小企业金融服务。

随着居民收入水平的上升，消费结构升级以及消费模式的转变，国内居民多元化金融服务需求日益增加。个人住房贷款、银行卡等消费金融产品以及个人理财服务成为商业银行业务的重要增长点，将进一步推动商业银行个人金融业务实现快速发展。

根据中国银监会统计口径，除五家大型商业银行外，我国共有 12 家股份制商业银行。近年来，股份制商业银行把握有利的市场机遇，取得持续较快发展，市场份额不断提升，逐渐成为我国银行体系的重要组成部分。

（2）证券业

2017 年以来，国内外经济形势依然错综复杂。美国步入加息周期，欧洲央行 QE 退出步伐日益临近，全球流动性环境逐渐趋紧。国内货币政策保持“稳健中性”，伴随金融去杠杆和防风险，市场利率逐渐高企，股票、债券、大宗商品等主要市场表现不佳。证券行业监管力度加强，再融资、减持等方面的新规新政给市场带来较为复杂的影响。在当前围绕促进实体经济发展，激发市场创新活力，拓展市场广度深度，扩大市场双向开放等政策的积极引导下，我国证券行业面临巨大的发展机遇。

（3）信托业

根据中国信托业协会发布的“2017 年信托公司主要业务数据”的各项指标，我国信托业与宏观经济基本保持协调发展，2017 年信托业资产规模增速有所放缓，但实现稳步增长。在宏观经济发展模式转变和强监管形势下，信托业粗放经营、专业管理能力不强等问题亟需改变。未来，信托公司需进一步打造自己的核心竞争力，走集约化、创新化道路。与此同时，需不断完善公司治理结构，严守合规经营底线，以更好地服务实体经济为着眼点，加快推进业务转型，回归信托本源，实现可持续健康发展。

（4）保险业

全球经济复苏和中国经济稳中向好的态势为保险业发展提供了良好的外部条件，经济社会发展激发保险需求进一步释放，保险监管部门纠偏厘清了行业定位和发展方向，保险业发展面临着良好的形势。整体而言，中国保险市场发展前景广阔，长期动力包括经济、人口结构转型与服务业发展；国家层面的各种政策红利；监管环境完善带来的积极变化；科技驱动下的新机遇等。

（5）资源能源业

2017 年，国际原油市场供需基本面总体好转，国际油价呈“V”型走势，总体较上年同期上涨；地缘政治风险和突发事件频发，年内油价短期波动频繁。2017 年，国内成品油消费增速小幅反弹，汽油消费增速有所放缓，柴油消费增速由负转正。国内炼油能力持续增长，原油加工量增幅扩大，市场资源较为宽松，成品油净出口进一步增加。2017 年，全球天然气市场走出疲软，气价触底反弹。

2017 年煤炭行业调控政策已经由 2016 年的“去产能，限产量”逐渐调整为“保供应，稳煤价”。进入 2017 年，由于需求同比增速明显提升，供给端增长也不明显，煤价整体虽有下跌但仍维持高位。

2017 年，发电装机结构清洁化趋势明显，非化石能源发电量快速增长，煤电发电量比重降低，水电设备利用小时同比降低，弃风弃光问题明显改善，电煤供需形势偏紧，冬

季发电用天然气供应紧张，煤电企业经营形势持续严峻。

2017 年，我国钢铁行业供给侧结构性改革深入推进，去产能进展顺利，钢铁生产保持平稳，优质产能得到发挥，钢材市场需求有所增长，市场环境明显改善，钢材价格呈现了合理回升的发展态势。

近年来，受国家经济增速放缓、需求减弱、产能过剩等因素影响，有色金属行业整体呈现低位运行态势。我国有色金属行业处于产业结构调整关键期，受经济环境及相关政策等因素影响，我国有色金属行业将进一步化解产能过剩矛盾、淘汰落后产能、提高集中度等。

（6）制造业

重型机械行业主要为冶金、能源、石化、交通等行业提供重大技术装备，这些下游行业受到国民经济和宏观调控的影响，在固定资产投资上会有一定的周期性，间接导致重型机械行业的产销呈现一定的周期性。

近年来，世界经济增速明显放缓，中国经济步入高速增长新常态，重型机械行业所服务的下游投资需求增速明显放缓，建材、煤炭、冶金、有色属械行业等行业处于去产能化的过程中。重型机械行业长期服务的能源、交通原材料工业基本完成了生产能力的积累，物资供应从紧缺卖方市场转变为较宽松买方市场。受此影响，行业发展速度明显放缓，面临市场疲软、供大于求竞争激烈、价格下滑的情况，企业经营压力不断加大。

（7）工程承包行业

根据国家商务部统计，2017 年，我国对外承包工程业务完成营业额 11382.9 亿元人民币，同比增长 7.5%（折合 1,685.9 亿美元，同比增长 5.8%），新签合同额 17911.2 亿元人民币，同比增长 10.7%（折合 2,652.8 亿美元，同比增长 8.7%）。

（8）地产

我国房地产业的快速发展，对推动国民经济的快速发展、改善居民居住条件、加快城市化建设，都发挥了重要作用。一方面，房地产业已成为重要的第三产业和国民经济的支柱产业之一，在整个国民经济体系中处于先导性、基础性的地位。另一方面，部分城市房价上涨过快、住房供求结构性失衡、住房保障制度相对滞后、中等偏下收入家庭住房困难等问题也日益凸显。为了促进房地产业平稳健康发展，国家近几年来加大了对房地产市场的调控力度。长远来看，随着城镇化进程的演进以及我国人均居住水平的进一步上升，我国房地产行业仍有进一步发展空间。

房地产行业受国家宏观调控政策影响较大。近年来房地产行业属国家重点调控对象。国家对土地、住宅供应结构、税收、信贷等领域进行的政策调整，都将对房地产企业在土地取得、项目开发、产品设计、融资以及保持业绩稳定等方面产生相应的影响。

4、公司发展战略

公司致力于成为战略引领发展、创新驱动发展、价值提升发展的国际一流综合性企业

集团。公司将保持并发挥经过多年发展累积的规模、广度、能力、资源和品牌的综合优势，紧紧抓住中国经济转型升级和世界经济一体化的发展机遇，秉承创新、协调、绿色、开放、共享的发展理念，以市场为导向，以客户为中心，追求企业价值最大化。中国经济在稳增长、调结构的过程中，逐步向消费和服务驱动转型。中信有限在夯实现有消费业务的同时，将进一步加强在该领域的布局，以更好的把握这一趋势所带来的机遇。

5、面临的風險

业务发展过程中，公司将主要面临的風險主要包括利率風險、外匯風險、金融产品交易对手風險、大宗商品風險、市场价格風險、宏观经济風險、信用風險和竞争加剧的風險。

（1）利率風險

利率風險主要指公司金融板块子公司存贷款业务所面临的重定价風險和基准風險以及本部及子公司存续債務的負債端利率風險。

（2）外匯風險

外匯風險系公司各子公司承受来自非自身的功能貨幣计价的金融資產負債缺口、未来商业交易以及海外營運淨投資的外匯風險。

（3）金融产品交易对手風險

金融产品交易对手風險指公司多个子公司与众多金融机构之间存在存款、拆借、金融投資产品和衍生工具等业务，存在这存放資金或金融工具收益无法回收的風險

（4）大宗商品風險

大宗商品風險指公司部分业务涉及大宗商品的生產、採購和貿易，需承受铁矿石、原因、天然氣及煤炭等大宗商品價格風險。

（5）市场价格風險

市场价格風險指公司报表内可供出售金融資產或按公允價值计量且其变动计入損益的金融資產投資的價格波動風險。

（6）宏观经济風險

宏观经济風險指公司多元化业务遍及全球多个国家和地区，将在很大程度上受到国际、国内经济发展以及政治、法律环境的影响。

（7）信用風險

信用風險是指经济环境复杂多变、公司业务范围广阔、商业模式不断创新和各类新型交易主体不断涌现的背景下，可能面临的交易对手信用風險。

（8）竞争加剧風險

竞争加剧風險是指公司各业务板块均面临来自国内外、其他大型国有企业和民营企业的激烈竞争。如果未能在产品性能、服务素质、可靠程度或价格方面具备竞争力，将可能面临产品价格降低、利润率降低以及市场份额損失的風險。

（二）公司经营情况分析

1、营业收入的构成

单位：亿元、%

业务板块	2018 年 1-6 月		2017 年 1-6 月	
	金额	占比	金额	占比
金融业	836.02	62.77	794.08	62.16
资源能源业	206.30	15.49	215.65	16.88
制造业	168.35	12.64	142.83	11.18
工程承包业	33.20	2.49	33.25	2.60
房地产业	17.14	1.29	5.58	0.44
其他行业	64.49	4.84	47.64	3.73
运营管理	8.16	0.61	47.81	3.74
分部间抵消	-1.71	-0.13	-9.40	-0.73

2、营业收入、成本、费用、现金流等项目的增减变动情况

单位：亿元、%

项目	2018 年 1-6 月	2017 年 1-6 月 (经重述)	变动幅度	变动原因
营业总收入	1,331.96	1,277.43	4.27	
营业总成本	963.24	898.71	7.18	
销售费用	12.62	8.28	52.42	主要系本期公司业务及收入增长，销售费用相应增加
管理费用	242.14	225.63	7.32	
研发费用	3.49	3.49	-	
财务费用	16.25	16.55	-1.81	
经营活动产生的现金流量净额	65.80	-891.53	107.38	主要系本期吸收存款净增加
投资活动产生的现金流量净额	-1,487.88	-588.13	152.98	主要系本期金融投资支付的现金规模较大
筹资活动产生的现金流量净额	977.02	683.18	43.01	主要系本期下属子公司发行债务融资工具规模上升

二、公司本年度新增重大投资状况

☐适用 ☒不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

☐适用 ☒不适用

四、公司治理情况

(一) 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

☐是 ☒否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

发行人与控股股东及其控制的其他企业之间在资产、人员、机构、财务、业务等方面

均保持相互独立。在人事、财务、业务、资产、机构、内部决策和组织架构等方面均按照相关法律法规及公司章程、内部规章制度进行管理和运营。

1) 资产独立

公司独立拥有生产经营所需的完整的资产。公司目前没有以资产、权益或信誉为股东提供担保，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况，公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在股东单位干预公司资金使用的情况。公司目前资产独立完整，独立于公司股东单位及其他关联方。

2) 人员独立

公司按照国家的劳动法律、法规制订了相关的劳动、人事、薪酬制度，公司的董事、监事及高级管理人员均严格按照《公司法》、公司章程等有关规定产生。公司的员工合同关系、制订的劳动人事制度、社会统筹等事项与控股股东及其控制的其他企业相互独立。

3) 机构独立

公司建立了董事会、监事会、经营管理层，明确了各机构的职权范围，建立了规范、有效的法人治理结构和适合自身业务特点及业务发展需要的组织结构。公司拥有机构设置的自主权，拥有独立的职能部门，公司各职能部门之间分工明确、各司其职、相互配合，保证了公司的规范运作。发行人与控股子公司及控股股东及其控制的其他企业机构设置上是完全分开，独立运行的。

4) 财务独立

公司具有独立的财务核算系统，进行独立核算，并按照公司章程规定独立进行财务决策；公司在银行单独开立账户，不存在与股东或实际控制人共用银行账户的情况；公司作为独立纳税人，依法独立纳税，不存在与股东单位混合纳税的现象。

5) 业务独立

发行人的生产经营完全独立于公司控股股东，具有完整的业务系统，具有自主经营的能力，不存在对股东单位及其他关联方的重大依赖。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

☐是 ☒否

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反公司法、公司章程规定

☐是 ☒否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

五、非经营性往来占款或资金拆借

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

√是□否

2018 年 6 月末，中信有限应收关联公司的其他应收款 244.33 亿元，其中与关联方的非经营性往来占款主要是资产重组的关联方占款、关联方资金拆借和代垫费用性支出等。由于中信集团下属子公司众多，中信有限本部及其子公司对中信集团资金拆借、代垫费用性支出较多，其他资金拆借多为中信集团内部单位经营所需。

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

□是√否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

（一）上年度财务报告被注册会计师出具非标准审计报告

□适用√不适用

（二）公司半年度财务报告审计情况

□标准无保留意见□其他审计意见√未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用□不适用

本集团从 2018 年 1 月 1 日开始采用财政部修订的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》和《企业会计准则第 14 号——收入》（以下简称“新准则”），该变化构成了会计政策变更。根据新准则的过渡要求，本集团不对比较期间信息进行重述，首次执行日的相关影响已计入当期期初的所有者权益。基于以上处理，本集团仅对当期财务报表按新准则进行编制，比较期间财务报表仍与以前年度披露信息保持一致。

三、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
1	总资产	61,381.59	60,017.47	2.27	-
2	总负债	55,539.28	54,411.74	2.07	-
3	净资产	5,842.31	5,605.72	4.22	-
4	归属母公司股东的净资产	3,889.98	3,695.8	5.25	-
5	资产负债率(%)	90.48	90.66	-0.20	-
6	有形资产负债率(%)	90.68	91.15	-0.51	-
7	流动比率	-	-	-	-
8	速动比率	-	-	-	-
9	期末现金及现金等价物余	3,481.74	3,438.4	1.26	-

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
	额		9		
-					
-					

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
1	营业收入	1,331.96	1,277.4 ₃	4.27	-
2	营业成本	963.24	898.71	7.18	-
3	利润总额	403.44	426.01	-5.30	-
4	净利润	324.62	340.91	-4.78	-
5	扣除非经常性损益后净利润	309.44	272.3	13.64	
6	归属母公司股东的净利润	221.49	252.27	-12.2	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	448.82	472.05	-4.92	
8	经营活动产生的现金流净额	65.8	-891.53	107.38	主要系本期吸收存款净增加
9	投资活动产生的现金流净额	- 1,487.88	-588.13	152.98	主要系当期金融投资支付的现金规模较大
10	筹资活动产生的现金流净额	977.02	683.18	43.01	主要系本期下属子公司发行债务融资工具规模上升
11	应收账款周转率	1.09	1.05	3.81	
12	存货周转率	2.12	1.85	14.59	
13	EBITDA 全部债务比	0.07	0.08	-17.40	
14	利息保障倍数	21.90	23.30	-6.01	
15	现金利息保障倍数	1.33	-0.43	408.10	主要系当期经营活动产生的现金流净额规模较大
16	EBITDA 利息倍数	23.27	24.77	-6.05	
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	-
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	-
-					
-					

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

四、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

表：主要资产变动情况

单位：亿元

项目	2018 年 6 月末	2017 年末	变动比例 (%)	变动超过 30% 的原因
现金及存放款项	6,647.77	7,476.07	-11.08	-
发放贷款及垫款	32,979.92	31,158.06	5.85	-
金融资产投资	1,513.77	-	-	-
可供出售金融资产	-	6,674.12	-	-
应收款项类投资	-	5,389.85	-	-

（二）资产受限情况

公司名称	截止报告期末主要子公司重大资产抵押、质押和其他限制用途安排
金属集团	以价值 57.64 亿元的长期股权投资为非合并范围内的参股公司取得银行借款提供质押
中信兴业投资	以价值 7.49 亿元的码头、土地、长期股权投资等资产抵押质押取得银行借款
中信海直	以价值总额 11.12 亿元的直升机资产抵押取得银行借款；以价值总额 3.87 亿元的直升机资产抵押取得融资租赁。以价值总额 3.71 亿元应收账款作为基础资产发行应收账款资产支持票据
中信戴卡	以价值 1.40 亿元的定期存单质押取得银行借款

五、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

项目	2018 年 6 月末	2017 年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的原因
向中央银行借款	2,661.00	2,380.82	11.77	-
应付票据及应付款项	1,490.60	1,446.34	3.06	-
存放款项及吸收存款	42,598.46	41,967.67	1.50	-
已发行债券工具	5,979.34	4,888.18	22.32	-

（二）报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

□是 √否

（三）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末公司可对抗第三人的优先偿付负债情况详见上文“资产权利受限情况”。

（四）所获银行授信情况

本公司资信状况良好，与多家银行建立了长期稳定的信贷业务关系，具有较强的间接融资能力。截至 2018 年 6 月末，中信有限本部授信规模 1,023 亿元，可使用授信额度 830 亿元。报告期内的贷款偿还率和利息偿付率均为 100%，不存在银行贷款展期及减免的情况。

六、利润及其他损益来源情况

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

☐适用 ☒不适用

七、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：报告期末公司对外担保余额相比去年年末 1,969.3 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：☐是 ☒否

八、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

报告期内，公司根据其他债券和债务融资工具募集说明书约定，按时兑付债券本息。

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

☐适用 ☒不适用

二、关于破产相关事项

☐适用 ☒不适用

三、关于司法机关调查事项

☐适用 ☒不适用

四、关于暂停/终止上市的风险提示

☐适用 ☒不适用

五、其他重大事项的信息披露

无

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

☐适用 ☒不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文，为中国中信有限公司 2018 年公司债券半年报盖章页)



附件财务报表

合并资产负债表
2018 年 6 月 30 日

编制单位：中国中信有限公司

单位：千元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	期末余额	期初余额
现金及存放款项	664,777,193	747,606,800
拆出资金	206,069,775	171,650,383
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	75,855,420
衍生金融资产	38,712,645	66,203,044
应收票据及应收账款	132,273,393	112,864,432
存货	19,747,392	19,840,361
合同资产	2,313,123	-
买入返售金融资产	68,278,969	54,625,933
发放贷款及垫款	3,297,991,762	3,115,806,170
金融资产投资		
-以公允价值计量且其变动计入当前损益的金融资产	335,003,735	-
-以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	495,951,257	-
-以摊余成本计量的金融资产	682,816,868	-
可供出售金融资产	-	667,412,396
持有至到期投资	-	218,702,786
应收类款项投资	-	538,985,157
长期股权投资	61,497,549	58,631,339
投资性房地产	4,196,926	4,204,706
固定资产	41,480,741	41,676,485
在建工程	14,955,061	12,758,058
无形资产	13,723,901	23,927,863
商誉	8,230,511	8,286,807
递延所得税资产	21,983,259	23,921,974
其他非流动资产	28,155,023	38,786,402
资产总计	6,138,159,083	6,001,746,516
向中央银行借款	266,100,000	238,082,461
拆入资金	67,528,210	75,341,379
交易性金融负债	1,968,139	-
衍生金融负债	36,968,764	65,295,254
应付票据及应付款项	149,059,630	144,634,268
卖出回购金融资产款	70,308,347	134,499,933
存放款项及吸收存款	4,259,845,795	4,196,767,258
应付职工薪酬	13,066,329	15,165,497
应交税费	8,756,208	13,092,071
借款	50,868,610	43,420,072
合同负债	3,544,796	-
已发行债务工具	597,934,157	488,817,567

预计负债	7,777,136	2,705,096
递延所得税负债	1,931,498	2,204,279
其他负债	18,270,728	21,149,185
负债合计	5,553,928,347	5,441,174,320
实收资本	139,000,000	139,000,000
资本公积	39,521,495	39,485,307
其他综合收益	-1,759,886	-6,985,379
盈余公积	7,392,237	7,392,237
一般风险准备	36,629,540	36,617,842
未分配利润	168,214,496	154,070,403
归属于母公司所有者权益合计	388,997,882	369,580,410
少数股东权益	195,232,854	190,991,786
所有者权益合计	584,230,736	560,572,196
负债和所有者权益总计	6,138,159,083	6,001,746,516

法定代表人：常振明主管会计工作负责人：曹国强会计机构负责人：毛益民

母公司资产负债表

2018 年 6 月 30 日

编制单位：中国中信有限公司

单位：千元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	期末余额	期初余额
现金及存放款项	30,860,057	19,201,006
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	1,845,193
应收票据及应收款项	33,017,176	31,459,422
发放贷款及垫款	12,942,908	8,865,759
金融资产投资	-	-
-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7,634,371	-
可供出售金融资产	-	14,071,295
长期股权投资	215,131,572	215,009,879
固定资产	563,865	579,763
其他资产	3,478	2,567
资产总计	300,153,427	291,034,884
应付票据及应付款项	11,502,420	16,017,589
应交税费	3,479	4,166
借款	12,000,000	-
已发行债务工具	38,843,777	42,811,165
预计负债	700,000	700,000
递延所得税负债	369,287	528,119
其他负债	676,022	2,110,299
负债合计	64,094,985	62,171,338
实收资本	139,000,000	139,000,000
资本公积	49,614,251	49,614,251
其他综合收益	769,373	294,221
盈余公积	7,392,237	7,392,237
未分配利润	39,282,581	32,562,837
所有者权益合计	236,058,442	228,863,546

负债和所有者权益总计	300,153,427	291,034,884
------------	-------------	-------------

法定代表人：常振明 主管会计工作负责人：曹国强 会计机构负责人：毛益民

合并利润表
2018 年 1—6 月

编制单位：中国中信有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	133,195,721	127,743,405
其中：营业收入	133,195,721	127,743,405
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	96,323,630	89,870,903
其中：营业成本	41,950,180	39,108,653
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	1,072,632	997,105
销售费用	1,262,348	827,548
管理费用	24,213,847	22,562,873
研发费用	349,051	349,410
财务费用	1,624,532	1,654,691
资产减值损失	108,320	24,370,623
信用减值损失	25,742,720	不适用
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	324,197	-250,636
投资收益（损失以“－”号填列）	2,859,242	4,066,463
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	18,866	-47,877
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
其他收益	120,574	261,159
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	40,194,970	41,901,611
加：营业外收入	256,833	716,449
减：营业外支出	108,035	16,878
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	40,343,768	42,601,182
减：所得税费用	7,881,148	8,509,803
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	32,462,620	34,091,379
（一）按经营持续性分类	32,462,620	34,091,379

1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
2.终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	22,149,108	25,227,155
2.少数股东损益	10,313,512	8,864,224
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额		
归属于母公司所有者的综合收益总额		
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：常振明 主管会计工作负责人：曹国强 会计机构负责人：毛益民

母公司利润表
2018 年 1—6 月

编制单位：中国中信有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	921.2259	1,294.7382
减：营业成本	136.1317	126.1731
税金及附加	0.5643	0.337
销售费用		

管理费用	29.2801	28.156
财务费用	106.2873	100.2772
资产减值损失	-	-2.5971
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
其他收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	785.0942	1,168.5651
加：营业外收入	0.1064	
减：营业外支出	0.0001	0.31
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	785.2005	1,168.2551
减：所得税费用	-19.4745	51.9911
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	804.675	1,116.264
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额		
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：常振明 主管会计工作负责人：曹国强 会计机构负责人：毛益民

合并现金流量表
2018 年 1—6 月

编制单位：中国中信有限公司

单位：千元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品提供劳务收到的现金	48,170,517	48,890,501
存放同业及其他金融机构款项净减少额	5,023,127	4,344,457
吸收存款净增加额	174,739,818	-
存放中央银行款项净减少额	41,407,990	18,461,314
向中央银行借款净增加额	28,017,539	9,775,434
收取利息、手续费及佣金的现金	144,662,968	142,300,512
拆出资金净减少额	484,746	72,860,112
应收款项类投资净减少额	-	192,346,584
金融资产投资净减少额	104,570,112	-
买入返售金融资产净减少额	-	147,963,222
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净减少额	-	14,429,813
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债净增加额	1,911,580	112
收到的税费返还	577,739	520,274
收到其他与经营活动有关的现金	34,761,988	20,106,410
经营活动现金流入小计	584,328,124	671,998,745
购买商品接受劳务支付的现金	44,932,672	42,241,762
发放贷款及垫款净增加额	205,608,125	235,436,774
同业及其他金融机构存放款项净减少额	113,252,130	103,132,078
吸收存款减少额	-	182,541,017
卖出回购金融资产款净减少额	64,194,473	53,436,083
买入返售金融资产净增加额	13,714,469	-
拆入资金净减少额	7,265,435	15,446,901
支付利息、手续费及佣金的现金	53,476,837	55,046,943
支付给职工以及为职工支付的现金	17,328,949	18,181,705
支付的各项税费	20,122,379	18,280,351
支付其他与经营活动有关的现金	37,852,219	37,408,610
经营活动现金流出小计	577,747,688	761,152,224
经营活动产生的现金流量净额	6,580,436	-89,153,479
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	349,551,125	609,950,412
取得投资收益收到的现金	1,794,405	1,249,635
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	190,504	15,488
处置子公司收到的现金净额	1,472,893	-
处置联营和合营公司收到的现金净额	1,332,884	253,343
收到其他与投资活动有关的现金	336,681	487,595
投资活动现金流入小计	354,678,492	611,956,473
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,433,262	2,500,420

金融投资支付的现金	494,892,482	662,363,631
处置子公司支付的现金净额	-	181,981
取得子公司支付的现金净额	-	8,343
取得联营和合营公司支付的现金净额	1,375,962	793,635
支付其他与投资活动有关的现金	4,765,250	4,921,534
投资活动现金流出小计	503,466,956	670,769,544
投资活动产生的现金流量净额	-148,788,464	-58,813,071
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	573,447	55,807
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	573,447	55,807
取得借款收到的现金	33,555,778	20,150,471
发行债务工具收到的现金	569,334,008	402,591,973
收到其他与筹资活动有关的现金	8,779	107,005
筹资活动现金流入小计	603,472,012	422,905,256
偿还借款及债务工具支付的现金	481,060,387	341,396,569
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	23,568,952	13,101,202
其中：子公司支付给少数股东的股利	4,826,028	202,550
支付其他与筹资活动有关的现金	1,140,772	89,572
筹资活动现金流出小计	505,770,111	354,587,343
筹资活动产生的现金流量净额	97,701,901	68,317,913
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,532,428	-2,690,224
五、现金及现金等价物净增加额	-42,973,699	-82,338,861
加：期初现金及现金等价物余额	391,147,481	426,187,961
六、期末现金及现金等价物余额	348,173,782	343,849,100

法定代表人：常振明 主管会计工作负责人：曹国强 会计机构负责人：毛益民

母公司现金流量表

2018 年 1—6 月

编制单位：中国中信有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
收取利息、手续费和佣金的现金	108,965	99,980
收到其他与经营活动有关的现金	8,853,463	1,265,901
经营活动现金流入小计	8,962,428	1,365,881
支付利息、手续费和佣金的现金	85	141
支付的各项税费	38,973	168,995
支付其他与经营活动有关的现金	1,130,055	3,010,571
经营活动现金流出小计	1,169,113	3,179,707
经营活动产生的现金流量净额	7,793,315	-1,813,826
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	9,333,502	5,057,352
投资活动现金流入小计	9,333,502	5,057,352

投资支付的现金	10,754,259	1,527,543
向子公司发放的委托贷款	5,530,000	1,018,000
投资活动现金流出小计	16,284,259	2,545,543
投资活动产生的现金流量净额	-6,950,757	2,511,809
三、筹资活动产生的现金流量：		
取得借款收到的现金	15,000,000	-
筹资活动现金流入小计	15,000,000	-
偿还借款及债务工具支付的现金	8,370,674	-
偿还利息支付的现金	1,013,097	750,000
分配股利、利润支付的现金	5,457,750	3,402,500
筹资活动现金流出小计	14,841,521	4,152,500
筹资活动产生的现金流量净额	158,479	-4,152,500
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-12,470	1,979
五、现金及现金等价物净增加额	988,567	-3,452,538
加：期初现金及现金等价物余额	14,058,669	13,470,864
六、期末现金及现金等价物余额	15,047,236	10,018,326

法定代表人：常振明主管会计工作负责人：曹国强会计机构负责人：毛益民

合并所有者权益变动表
2018 年 1—6 月

编制单位：中国中信有限公司

单位：万元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	13,900,000	-	-	-	3,948,531	-	-698,538	-	739,224	3,661,784	15,407,040	19,099,179	56,057,220
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	319,920			1,170	-716,502	-228,316	-623,728
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	13,900,000				3,948,531		-378,618		739,224	3,662,954	14,690,538	18,870,863	55,433,492
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					3,619		202,629				2,130,911	652,422	2,989,581
（一）综合收益总额							202,629				2,214,911	1,156,250	3,573,790
（二）所有者投入和减少资本					8,283							-18,599	-10,316
1. 股东投入的普通股												13,198	13,198

2. 其他权益工具持有者投入资本					10,209							34,013	44,222
3. 股份支付计入所有者权益的金额												-65,810	-65,810
4. 其他					-1,926								-1,926
(三) 利润分配											-84,000	-475,618	-559,618
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配											-84,000	-475,618	-559,618
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他					-4,664							-9,611	-14,275
四、本期期末余额	13,900,000				3,952,150		-175,989		739,224	3,662,954	16,821,449	19,523,285	58,423,073

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	13,900,000				4,007,865		55,654		598,252	3,610,552	11,855,275	17,509,395	51,536,994
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并					25,101		28				7,924	40,479	73,532
其他													
二、本年期初余额	13,900,000				4,032,966		55,682		598,252	3,610,552	11,863,200	17,549,874	51,610,526
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	-61,127	-	-288,108	-	-	-	2,522,716	204,416	2,377,897
（一）综合收益总额							-288,108				2,522,716	715,415	2,950,023
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-60,148	-	-	-	-	-	-	5,636	-54,512
1．股东投入的普通股												5,899	5,899
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额													

4. 其他					- 60,148							-263	-60,411
(三) 利润分配	-	-	-	-	-979	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配												-	-
4. 其他					-979							510,690	510,690
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-5,945	-6,924
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	13,900,000				3,971,839		- 232,426		598,252	3,610,552	14,385,915	17,754,291	53,988,424

法定代表人：常振明 主管会计工作负责人：曹国强 会计机构负责人：毛益民

母公司所有者权益变动表
2018 年 1—6 月

编制单位：中国中信有限公司

单位：万元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	本期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	13,900,000.00				4,961,425.15		29,422.10		739,223.69		3,256,283.63	22,886,354.57
加：会计政策变更							45,934.33				-48,700.60	-2,766.27
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	13,900,000.00				4,961,425.15		75,356.43		739,223.69		3,207,583.03	22,883,588.30
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							1,580.87				720,674.97	722,255.84
（一）综合收益总额							1,580.87				804,674.97	806,255.84
（二）所有者投入和减少资本												
1．股东投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配											-84,000.00	-84,000.00

1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配											-84,000.00	-84,000.00
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	13,900,000.00				4,961,425.15		76,937.30		739,223.69		3,928,258.00	23,605,844.14

项目	上期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	13,900,000.00				5,026,892.14		95,284.48		598,251.66		2,577,656.06	22,198,084.34
加：会计政策变更												
前期差错更正												

其他												
二、本年期初余额	13,900,000.00				5,026,892.14		95,284.48		598,251.66		2,577,656.06	22,198,084.34
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-37,016.42				1,100,643.28	1,063,626.86
（一）综合收益总额							-37,016.42				1,116,263.97	1,079,247.55
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配											-15,620.69	-15,620.69
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他											-15,620.69	-15,620.69
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增												

资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补 亏损												
4. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	13,900,000 .00				5,026,892 .14		58,268. 06		598,251. 66		3,678,299 .34	23,261,711 .20

法定代表人：常振明主管会计工作负责人：曹国强会计机构负责人：毛益民

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用