# 中国中信有限公司

## 公司债券半年度报告

（2019 年上半年）

二〇一九年八月

# 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.....5
第一节 公司及相关中介机构简介.....6
一、 公司基本信息.....6
二、 信息披露事务负责人.....6
三、 信息披露网址及置备地.....6
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....7
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....7
六、 中介机构情况.....7
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.....14
三、 报告期内资信评级情况.....14
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.....14
五、 报告期内持有人会议召开情况.....15
六、 受托管理人履职情况.....15
第三节 业务经营和公司治理情况.....16
一、 公司业务和经营情况.....16
二、 公司本半年度新增重大投资状况.....25
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....25
四、 公司治理情况.....25
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....26
第四节 财务情况.....27
一、 财务报告审计情况.....27
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....27
三、 主要会计数据和财务指标.....27
四、 资产情况.....28
五、 负债情况.....29
六、 利润及其他损益来源情况.....30
七、 对外担保情况.....30
第五节 重大事项.....30
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....30
二、 关于破产相关事项.....30
三、 关于司法机关调查事项.....30
四、 其他重大事项的信息披露.....30
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....31
**一、发行人为可交换债券发行人**.....31
**二、发行人为创新创业公司债券发行人**.....31
**三、发行人为绿色公司债券发行人**.....31
**四、发行人为可续期公司债券发行人**.....31
**五、其他特定品种债券事项**.....31
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....32
第八节 备查文件目录.....33
财务报表.....35
担保人财务报表.....49

# 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》 |
| 《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 | 2019 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 |
| 在公司所任职务类型 | 高级管理人员 |
| 信息披露事务负责人具体职务 | 库务部副总经理 |
| 联系地址 | 北京市朝阳区新源南路 6 号京城大厦 |
| 电话 | 010-59668660 |
| 传真 | 010-84868699 |
| 电子信箱 | contact@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：中国中信股份有限公司

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. 蒲坚 2019 年 2 月离职

2. 徐佐 2019 年 6 月起任职

蒲坚：

男，1958 年 10 月出生，2015 年 12 月任中国中信有限公司执行董事，2013 年 12 月任中国中信有限公司副总经理，2019 年 2 月因达到退休年龄辞任中国中信有限公司执行董事及副总经理职务。高级经济师，毕业于美国福坦莫大学工商管理专业，工商管理硕士。历任中信证券有限责任公司副总经理，中国中海直总公司副董事长、中信海洋直升机股份有限公司总经理，中国中信集团公司董事，中信信托有限责任公司总经理、董事长。

徐佐：

男，1965 年 10 月出生，2019 年 6 月任中国中信有限公司副总经理。毕业于中国人民大学，高级管理人员工商管理硕士，高级经济师。目前同时担任中信戴卡股份有限公司董事长、党委书记，曾任渤海铝业有限公司生产部检验员，戴卡轮毂制造有限公司质控部副科长、科长、销售部经理、企业管理部经理、公司总经理助理、副总经理，中信戴卡股份有限公司总经理，中国中信有限公司总经理助理。

**六、中介机构情况**

**（一） 公司聘请的会计师事务所**

√适用 □不适用

| | |
|---|---|
| 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 |
| 签字会计师姓名（如有） | 半年报未经审计 |

**（二）受托管理人/债权代理人**

| | |
|---|---|
| 债券代码 | 143278.SH、155191.SH、155192.SH、155250.SH、155349.SH、155529.SH、155530.SH、 |

| | |
|---|---|
| | 155614.SH、155615.SH |
| 债券简称 | 17 信债 01、19 信债 01、19 信债 02、19 中信 02、19 中信 03、19 中信 04、19 中信 05、19 中信 06、19 中信 07 |
| 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、胡涵镜仟、黄亦妙 |
| 联系电话 | 010-85156428 |

**（三）资信评级机构**

| | |
|---|---|
| 债券代码 | 143278.SH、155191.SH、155192.SH、155250.SH、155349.SH、155529.SH、155530.SH、155614.SH、155615.SH |
| 债券简称 | 17 信债 01、19 信债 01、19 信债 02、19 中信 02、19 中信 03、19 中信 04、19 中信 05、19 中信 06、19 中信 07 |
| 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 |

## 七、中介机构变更情况

□适用 √不适用

# 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、是否设置回售条款 | 是 |
| 6、报告期末后的最近回售日 | 2020 年 9 月 4 日 |
| 7、到期日 | 2022 年 9 月 4 日 |
| 8、债券余额 | 20.00 |
| 9、截至报告期末的票面利率(%) | 4.60 |
| 10、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 |
| 11、上市或转让的交易场所 | 上海证券交易所 |
| 12、投资者适当性安排 | 面向合格投资者交易的债券 |
| 13、报告期内付息兑付情况 | 报告期内不涉及 |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 报告期内尚未到发行人票面利率调整期 |
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况 | 报告期内尚未到投资者回售选择期 |
| 16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况 | 报告期内未触发或执行其他特殊条款 |

| | |
|---|---|
| 1、债券代码 | 155191.SH |
| 2、债券简称 | 19 信债 01 |
| 3、债券名称 | 中国中信有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）（品种一） |
| 4、发行日 | 2019 年 2 月 25 日 |
| 5、是否设置回售条款 | 否 |
| 6、报告期末后的最近回售日 | 不适用 |
| 7、到期日 | 2022 年 2 月 25 日 |
| 8、债券余额 | 35.00 |
| 9、截至报告期末的票面利率(%) | 3.50 |
| 10、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 |

| | |
|---|---|
| 11、上市或转让的交易场所 | 上海证券交易所 |
| 12、投资者适当性安排 | 面向合格投资者交易的债券 |
| 13、报告期内付息兑付情况 | 报告期内尚未到付息兑付日 |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况 | 不适用 |

| | |
|---|---|
| 1、债券代码 | 155192.SH |
| 2、债券简称 | 19 信债 02 |
| 3、债券名称 | 中国中信有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）（品种二） |
| 4、发行日 | 2019 年 2 月 25 日 |
| 5、是否设置回售条款 | 否 |
| 6、报告期末后的最近回售日 | 不适用 |
| 7、到期日 | 2024 年 2 月 25 日 |
| 8、债券余额 | 15.00 |
| 9、截至报告期末的票面利率(%) | 3.85 |
| 10、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 |
| 11、上市或转让的交易场所 | 上海证券交易所 |
| 12、投资者适当性安排 | 面向合格投资者交易的债券 |
| 13、报告期内付息兑付情况 | 报告期内尚未到付息兑付日 |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况 | 不适用 |

| | |
|---|---|
| 1、债券代码 | 155250.SH |
| 2、债券简称 | 19 中信 02 |
| 3、债券名称 | 中国中信有限公司 2019 年公开发行公司债券（第二期）（品种二） |
| 4、发行日 | 2019 年 3 月 19 日 |

| | |
|---|---|
| 5、是否设置回售条款 | 否 |
| 6、报告期末后的最近回售日 | 不适用 |
| 7、到期日 | 2029 年 3 月 19 日 |
| 8、债券余额 | 20.00 |
| 9、截至报告期末的票面利率(%) | 4.59 |
| 10、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 |
| 11、上市或转让的交易场所 | 上海证券交易所 |
| 12、投资者适当性安排 | 面向合格投资者交易的债券 |
| 13、报告期内付息兑付情况 | 报告期内尚未到付息兑付日 |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况 | 不适用 |

| | |
|---|---|
| 1、债券代码 | 155349.SH |
| 2、债券简称 | 19 中信 03 |
| 3、债券名称 | 中国中信有限公司 2019 年公开发行公司债券（第三期） |
| 4、发行日 | 2019 年 4 月 22 日 |
| 5、是否设置回售条款 | 否 |
| 6、报告期末后的最近回售日 | 不适用 |
| 7、到期日 | 2029 年 4 月 22 日 |
| 8、债券余额 | 20.00 |
| 9、截至报告期末的票面利率(%) | 4.71 |
| 10、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 |
| 11、上市或转让的交易场所 | 上海证券交易所 |
| 12、投资者适当性安排 | 面向合格投资者交易的债券 |
| 13、报告期内付息兑付情况 | 报告期内尚未到付息兑付日 |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况 | 不适用 |

| | |
|---|---|
| 1、债券代码 | 155529.SH |
| 2、债券简称 | 19 中信 04 |
| 3、债券名称 | 中国中信有限公司 2019 年公开发行公司债券（第四期）（品种一） |
| 4、发行日 | 2019 年 7 月 17 日 |
| 5、是否设置回售条款 | 否 |
| 6、报告期末后的最近回售日 | 不适用 |
| 7、到期日 | 2029 年 7 月 17 日 |
| 8、债券余额 | 7.00 |
| 9、截至报告期末的票面利率(%) | 4.46 |
| 10、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 |
| 11、上市或转让的交易场所 | 上海证券交易所 |
| 12、投资者适当性安排 | 面向合格投资者交易的债券 |
| 13、报告期内付息兑付情况 | 报告期内尚未到付息兑付日 |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况 | 不适用 |

| | |
|---|---|
| 1、债券代码 | 155530.SH |
| 2、债券简称 | 19 中信 05 |
| 3、债券名称 | 中国中信有限公司 2019 年公开发行公司债券（第四期）（品种二） |
| 4、发行日 | 2019 年 7 月 17 日 |
| 5、是否设置回售条款 | 否 |
| 6、报告期末后的最近回售日 | 不适用 |
| 7、到期日 | 2034 年 7 月 17 日 |
| 8、债券余额 | 18.00 |
| 9、截至报告期末的票面利率(%) | 4.60 |
| 10、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 |
| 11、上市或转让的交易场所 | 上海证券交易所 |
| 12、投资者适当性安排 | 面向合格投资者交易的债券 |
| 13、报告期内付息兑付情况 | 报告期内尚未到付息兑付日 |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 15、报告期内投资者回售选 | 不适用 |

| | |
|---|---|
| 择权的触发及执行情况 | |
| 16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况 | 不适用 |

| | |
|---|---|
| 1、债券代码 | 155614.SH |
| 2、债券简称 | 19 中信 06 |
| 3、债券名称 | 中国中信有限公司 2019 年公开发行公司债券（第五期）（品种一） |
| 4、发行日 | 2019 年 8 月 14 日 |
| 5、是否设置回售条款 | 否 |
| 6、报告期末后的最近回售日 | 不适用 |
| 7、到期日 | 2029 年 8 月 14 日 |
| 8、债券余额 | 5.00 |
| 9、截至报告期末的票面利率(%) | 4.38 |
| 10、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 |
| 11、上市或转让的交易场所 | 上海证券交易所 |
| 12、投资者适当性安排 | 面向合格投资者交易的债券 |
| 13、报告期内付息兑付情况 | 报告期内尚未到付息兑付日 |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况 | 不适用 |

| | |
|---|---|
| 1、债券代码 | 155615.SH |
| 2、债券简称 | 19 中信 07 |
| 3、债券名称 | 中国中信有限公司 2019 年公开发行公司债券（第五期）（品种二） |
| 4、发行日 | 2019 年 8 月 14 日 |
| 5、是否设置回售条款 | 否 |
| 6、报告期末后的最近回售日 | 不适用 |
| 7、到期日 | 2039 年 8 月 14 日 |
| 8、债券余额 | 20.00 |
| 9、截至报告期末的票面利率(%) | 4.58 |

| | |
|---|---|
| 10、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 |
| 11、上市或转让的交易场所 | 上海证券交易所 |
| 12、投资者适当性安排 | 面向合格投资者交易的债券 |
| 13、报告期内付息兑付情况 | 报告期内尚未到付息兑付日 |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况 | 不适用 |

## 二、募集资金使用情况

截至报告期末，“17 信债 01”、“19 信债 01”、“19 信债 02”、“19 中信 02”、“19 中信 03”募集资金均已使用完毕。“19 中信 04”、“19 中信 05”于 2019 年 7 月完成发行，“19 中信 06”、“19 中信 07”于 2019 年 8 月完成发行，报告期内均不涉及募集资金使用情况。

募集资金专户运作良好，募集资金的使用已履行公司内部审批程序，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 2019 年 6 月 13 日在上交所网站公布了跟踪评级报告。经中诚信综合评定，维持“17 信债 01”、“19 信债 01”、“19 信债 02”、“19 中信 02”及“19 中信 03”的信用等级为 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”、“19 信债 01”、“19 信债 02”、“19 中信 02”、“

19 中信 03”、“19 中信 04”、“19 中信 05”、“19 中信 06”、“19 中信 07”均未设置增信机制。报告期内，本公司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，“17 信债 01”不涉及付息兑付，“19 信债 01”、“19 信债 02”、“19 中信 02”、“19 中信 03”、“19 中信 04”、“19 中信 05”、“19 中信 06”、“19 中信 07”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”、“19 信债 01”、“19 信债 02”、“19 中信 02”、“19 中信 03”、“19 中信 04”、“19 中信 05”、“19 中信 06”、“19 中信 07”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 2019 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

**金融业务经营情况**

中信有限拥有银行、证券、信托、保险、基金、期货等门类齐全的金融业务综合优势明显。

**（1）银行业务**

发行人银行业务的主要运营主体为中信银行。2018 年以来，中信银行以建设“四有”（有担当、有温度、有特色、有尊严）最佳综合金融服务企业为目标坚持轻资本业务结构、轻资产流转模式和轻成本发展方式，加快实施三年发展规划，深化业务转型，发展更加均衡；实现资产规模合理增长，优化对公业务存量，资源向零售业务倾斜；非息净收入占比继续提高，结构进一步优化；践行普惠金融政策，落实中央关于民营企业和中小企业各项支持政策。顺应金融科技发展趋势，百信银行开创互联网银行创新发展的“百信模式”，开业首年资产规模达到 359 亿元，用户突破 1200 万。

**（2）证券业务**

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。

各项业务继续保持市场前列。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。

根据中信证券 2019 年半年度报告显示，中信证券于 2019 年 1-6 月实现营业收入 217.91 亿元，较去年同期增长 9.00%；同期实现利润总额 89.32 亿元，较去年同期增幅达 20.80%。截至 2019 年 6 月末，中信证券资产总额达 7,238.66 亿元，较上年末增长 10.83%。

**（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。

2016 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。截至 2019 年 6 月，公司已设立了广东、北京、江苏、上海、湖北、山东、浙江、天津、广西、深圳、福建、河北、辽宁、山西、河南、安徽、四川、苏州、湖南、无锡等 20 家分公司，共在 89 个城市设立了超过 200 家分支机构，拥有近 5 万名员工及保险营销员。

**（5）其他金融业务**

中信财务成立于 2012 年 11 月，由发行人直接和间接合计持有 70.36%股权，定位于实现发行人非金融成员单位资金集中管理职责，并为成员单位提供投融资等金融服务。作为发行人的库务政策执行平台，中信财务积极承担资金集中与降杠杆任务，逐步搭建了资金归集和结算业务平台，不断建立并完善集中管理、统一运作的资金管控体系和风险管理及内控制度，努力实现内部资金的集约化管理。

中信控股成立于 2002 年，是经中国人民银行批准，由发行人出资设立的全资子公司，注册资本 6.5 亿元。公司下设中信易家电子商务有限公司、中信新未来（北京）投资管理有限公司、中信乐益通商务科技有限公司及 3 家海外子公司。公司经营范围包括：金融行业的投资；金融产品的设计、策划、咨询及相关的培训；金融行业计算机管理网络系统的设计、建设、管理、维护、咨询服务、技术服务；投资、资产管理的咨询；资产受托管理。

中信控股秉承中信集团“互联网+转型”战略，以“互联网+消费”为中心以集聚用户、

创造价值为目标，着力建设好互联网“用户平台”和私募股权“投资平台”，两个平台相互借力、协同共进，通过高质量服务汇聚高质量客户，致力于满足人们日益增长的美好生活需要，助力集团高质量发展和价值提升。

**非金融业务经营情况**

中信有限非金融业务包括资源能源业、制造业、工程承包业、房地产、其他行业等。

**（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。金属集团已于 2018 年从中信有限合并报表范围内划出，导致该板块收入大幅下降。

2019 年初以来，全球贸易和投资活动疲软，制造业增长乏力，各主要经济体增速下降，经济下行压力显著，中信资源主营业务如石油、电解铝和煤等大宗商品价格均同比下滑。其中，国际原油价格受石油输出国组织减产，美国原油库存下降以及美国对伊朗制裁等因素影响，1-4 月呈震荡上行趋势。受中美贸易战影响，原油价格自 5 月末开始下跌。上半年布伦特原油平均价格约为每桶 66.3 美元，较去年同期有所下降。

2019 年上半年，除电解铝板块业务亏损以外，其他板块均盈利。相较去年同期，原油、煤和电解铝分类的表现均有所下滑，因此中信资源在上半年溢利下跌。

**（2）制造业**

中信有限的制造业包括重型机械、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，同时也从未来的区域规划和产业发展角度出发，为客户提供从项目前期策划、设计、投资、融资、管理、采购到运营维护等涵盖全生命周期的一揽子高附加值综合服务，帮助业主全方位整合产业资源

2018 年至今，中信建设稳步推进并扩大“一带一路”市场，成功进入印度斯里兰卡、马尔代夫等海上丝绸之路沿线国家。哈萨克斯坦 TKU 公路改造项目和白俄罗斯农工综合体项目的现场施工全面展开。新签约哈萨克斯坦卡拉干达巴尔哈什公路改造项目、伊拉克米桑电站项目等大型项目已实现生效启动。大项目取得实质成果。阿尔及利亚东西高速公路西标段项目完成最终验收，保函全部释放，项目获得第十五届中国土木工程詹天佑奖，东标段 84 公里项目开工，并实现 PK339-PK362 段优先段全线贯通；英国皇家阿尔伯特码头项目一期工程已全部完工，并于 2019 年 4 月 11 日顺利通过竣工验收，获得由业主正式签发的竣工证书。安哥拉十万套 RED 社会住房项目取得新的进展，位于纳米贝市的普莱亚新城和阿卜利奥新城落成，位于赞谷市的全部地块实现竣工交付。在拉丁美洲委内瑞拉马岛海水淡化项目竣工，委内瑞拉总统出席并主持项目交付仪式。国际国内市场并举取得实质性进展，天府国际机场资阳临空经济区产业新城 PPP 项目、临清高速公路 PPP 项目、2022 年冬奥会工程建设项目-崇礼太子城小镇项目等全面开工。农业等新领域取得突破，新签约阿拉山口畜牧隔离屠宰项目及签约柬埔寨促进稻谷生产和大米出口项目。

**（4）房地产业**

发行人房地产业务主要由中信城开和中信和业经营。中信城开主要在成都、都江堰、琼海等城市从事房地产开发。

中信和业成立于 2011 年 5 月 4 日，主要负责北京 CBD 核心区“中信大厦”项目的开发建设。北京 CBD 核心区“中信大厦”项目于 2013 年正式开工，于 2018 年底实现初步接收，当前正在努力推进工程收尾和竣工验收事宜，届时将成为北京新的地标式建筑。

**（5）其他行业**

中信有限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。另外，中信出版也积极开拓电子书销售渠道，与包括中国移动、中国联通等三大电信运营商合作，及亚马逊 Kindle、掌阅 iReader、喜马拉雅等外部电子阅读平台合作，实现高品质数字内容的聚合、运营、分发。

环保方面，发行人下属子公司中信环境投资集团有限公司（“中信环境”）主要从事污

水处理业务、以生活垃圾焚烧发电为代表的固废处理业务及节能改造业务。

发行人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，中国银保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。中国银保监会为加强商业银行风险管理能力，发布了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。出台了商业银行大额风险暴露管理办法对商业银行大额风险暴露的监管要求、风险暴露计算标准、监督管理方式等进行了明确。发布了商业银行流动性管理办法（修订稿），引入净稳定资金比例、优质流动性资产充足率、流动性匹配率三个监管指标，对商业银行的流动性风险进行更加全方位的监管。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，中国银保监会发布了一系列规章政策，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。

根据中国银保监会统计口径，除五家大型商业银行外，我国共有 12 家全国性股份制商业银行。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**

2019 年上半年行业净利润有望保持强劲增长。进入 2019 年，在政策、资金双重利好驱动下，证券市场迎来估值修复，受益于市场交投活跃及大市上涨，2019 年一季度证券行业业绩同比大幅增长。虽然在 2019 年二季度市场进入调整，证券行业整体二季度业绩或受影响，但在 2019 年一季度高同比增长及 2018 年上半年低基数的基础上，2019 年上半年业绩有望实现较高的同比增速。

**（3）信托业**

根据中国信登信托受益权定期报送数据显示，截至 2019 年 5 月末，全行业信托存续规模为 21.67 万亿元，较去年末的 22.7 万亿元和 3 月末的 22.54 万亿元，分别下降 1.03 万亿元与 0.87 万亿元，实现了行业受托规模的稳中有降。信托公司经营稳规模、降通道、强管理的态势转变明显，全行业发展呈现积极变化，主动管理意识和业务创新能力持续增强，各项信托监管政策措施的执行显现较好成效。

**（4）保险业**

中国经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段，经济运行稳中求进的总基调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；监管机构加大监管力度，引导回归保障本源，行业秩序进一步规范，保险业发展面临着良好的发展形势。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**

2019 年上半年，国际原油市场以“OPEC+减产”为底，地缘风险为助力，油价整体振荡上扬，油价一度涨至去年 11 月高位。但全球经济疲软，需求前景不佳，且随着地缘风险情绪的缓和以及中美贸易风险升级拖累原油需求，油价涨势受阻并且运行方向发生扭转。

2019 年上半年，国家有关部门进一步优化存量资源配置，推动在建煤矿加快建设、建成煤矿加快投产，有序释放优质先进产能，不断扩大优质增量供给。期间，全国原煤产量 17.6 亿吨，同比增长 2.6%，比一季度加快 2.2 个百分点。这与国家针对煤炭供需出现的新形势，指导重点产煤地区和煤炭生产企业在确保安全的前提下科学均衡组织生产，努力增加产量密不可分。

根据国家工信部 2019 年 7 月公布的信息，2019 年上半年，钢铁行业运行总体平稳，但存在产量大幅增长、价格稳中有降、进口铁矿石价格急剧上升、行业利润明显下滑、进出口双双下降等情况，需要引起高度关注。

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**

2019 年上半年来，我国对外承包工程业务略有下滑。根据国家商务部统计，2019 年 1-6 月，我国对外承包工程业务完成营业额 702.7 亿美元，同比下降 3.4%，新签合同额 1,059.2 亿美元，同比下降 0.8%。

**（8）房地产**

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，各级政府对经济调控政策的自主权逐步扩大。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、公司未来展望**

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。中信有限将持续深化金融综合服务能力，推进制造业与服务业的深入融合，把握大健康、大消费等领域的商业机会。

发行人主要经营方针如下：

**（1）提升现有业务，确立发展重心**

发行人致力于最大化地发挥中信品牌和资源优势。

发行人将保持市场前瞻性，通过创新开发高附加值的产品和服务。

发行人将大力开展业务整合，发挥公司协同效应。

发行人将提升质量和竞争力，提高产出，降低成本。

形成金融业与实业均衡发展的业务格局。

**（2）投资于与中国经济增长高度契合的领域**

发行人将积极寻求与现有业务整合的发展机会。

发行人将利用中信的竞争优势以兼并收购的方式在中国寻求商机。

发行人将把握中国未来的发展轨迹，重点关注消费、环保和其他新经济行业。

发行人将持续致力海外投资，进一步加强公司综合实力。

**（3）合理审慎的资本配置，提升股东长期价值**

做好资本规划和配置，不断优化业务组合。

提高资金使用效率、优化现金流。

加强筹资能力，维持良好的信贷资质。

严格执行合理审慎的资本配置原则，专注于高“资本回报率”机会。

**（4）改善企业管治框架，保护股东权益**

中信股份透明、高效的企业管治架构将延伸至发行人。

发行人将在强化集团控制力的同时，以明确的战略引导各业务板块提升价值创造能力。

发行人将确保所有利益相关方的权利得到保障。

**5、面临的风险**

业务发展过程中，公司将主要面临的风险主要包括利率风险、汇率风险、高负债风险、市场价格风险、宏观政策风险、信用风险和市场风险。

**（1）利率风险**

利率风险主要指公司金融板块子公司主要面临重定价以及基准利率风险以及本部和子公司存续债务的负债端利率风险。

**（2）汇率风险**

外汇风险指公司各子公司承受来自非自身的功能货币计价的金融资产负债缺口、未来

商业交易以及海外营运净投资的外汇风险。

**（3）高负债风险**

高负债风险指随着业务规模的扩大和投资领域的拓展，公司所需资本性支出和日常运营对资金规模和流动性要求较高，可能导致本部或子公司债务增加和负债率上升，面临融资难度加大和资金成本上升的风险。

**（4）市场价格风险**

市场价格风险指发行人持有的可供出售金融资产、衍生金融资产和负债、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和负债等金融资产和负债面临市场价格波动的风险。

**（5）宏观政策风险**

宏观政策风险指随着中国经济向形态更高级、分工更复杂、结构更合理的阶段演化，经济发展进入新常态，宏观经济政策制订与执行等方面面临新的挑战与困难，公司相关业务将不同程度地受到政策变化影响的风险。

**（6）信用风险**

信用风险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风险。

**（7）市场风险**

市场风险指市场需求放缓，大宗商品、主要原材料价格、货币市场等波动给公司各个板块业务的风险以及公司各项业务在市场竞争中如果未能在产品性能、服务素质、价格等方面具备竞争力将面临的风险。

**（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 | 2019 年 1-6 月 | | 2018 年 1-6 月 | |
|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 金融业 | 982.57 | 76.18 | 836.02 | 62.77 |
| 资源能源业 | 15.98 | 1.24 | 206.30 | 15.49 |
| 制造业 | 152.23 | 11.80 | 168.35 | 12.64 |
| 工程承包业 | 68.25 | 5.29 | 33.20 | 2.49 |
| 房地产业 | 5.03 | 0.39 | 17.14 | 1.29 |
| 其他行业 | 57.18 | 4.43 | 64.49 | 4.84 |
| 运营管理 | 10.91 | 0.85 | 8.16 | 0.61 |
| 分部间抵消 | -2.38 | -0.18 | -1.71 | -0.13 |

**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 | 2019 年 1-6 月 | 2018 年 1-6 月 | 变动幅度 | 变动原因 |
|---|---|---|---|---|
| 营业总收入 | 1,289.77 | 1,331.96 | -3.17 | - |
| 营业总成本 | 897.22 | 963.24 | -6.85 | - |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 销售费用 | 10.61 | 12.62 | -15.93 | - |
| 管理费用 | 262.02 | 242.14 | 8.21 | - |
| 研发费用 | 4.37 | 3.49 | 25.21 | - |
| 财务费用 | 13.14 | 16.25 | -19.14 | - |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 25.09 | 65.80 | -61.87 | 主要是中信银行向中央银行借款流出净额以及吸收存款流出净额增加所致。 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -1,849.29 | -1,487.88 | 24.29 | - |
| 筹活动产生的现金流量净额 | 198.75 | 977.02 | -79.66 | 主要是中信银行本年发行债券规模减少。 |

**二、公司本半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。本公司的董事、监事、高级管理人员存在在本公司和本公司控股股东同时任职的情况，主要任职的情况如下：

董事长常振明同时任中信股份董事长、执委会主席；副董事长、总经理王炯同时任中信股份副董事长、总经理、执委会副主席；非执行董事宋康乐、严淑琴、刘祝余、彭艳祥同时任中信股份非执行董事；监事长蔡华相同时任中信股份执委会副主席；执行董事、副总经理李庆萍同时任中信股份执行董事、副总经理、执委会成员；副总经理刘正均、黄志

强、蔡希良、徐佐同时任中信股份副总经理、执委会成员；总经理助理张佑君同时任中信股份总经理助理。前述同时任职情况并不影响本公司的人员独立性。

**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》、公司章程规定的情况**

√是 □否

2019 年 2 月，蒲坚先生因达到退休年龄辞任公司执行董事及副总经理职务，蒲坚先生辞任将导致公司董事人数低于 8 名，低于《公司章程》规定人数。上述事项未对公司日常管理、生产经营及偿债能力产生不利影响。

**（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

2019 年 6 月末，公司合并范围内非经营性往来其他应收款 242.69 亿元，其中关联方 233.35 亿元，其他客户 9.34 亿元。

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

□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 2019 年 1 月 1 日开始采用财政部修订的《企业会计准则第 21 号——租赁》（以下简称“新租赁准则”），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 | 67,274.84 | 64,057.77 | 5.02 | - |
| 2 | 总负债 | 60,925.20 | 57,997.88 | 5.05 | - |
| 3 | 净资产 | 6,349.64 | 6,059.89 | 4.78 | - |
| 4 | 归属母公司股东的净资产 | 4,226.30 | 3,995.63 | 5.77 | - |
| 5 | 资产负债率（%） | 90.56 | 90.54 | 0.02 | - |
| 6 | 扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%） | 90.87 | 90.86 | 0.01 | - |
| 7 | 流动比率 | - | - | - | - |
| 8 | 速动比率 | - | - | - | - |
| 9 | 期末现金及现金等价物余额 | 2,703.90 | 4,328.02 | -37.53 | 主要是中信银行存放中央银行款项减少。 |
| - | | | | | |
| - | | | | | |

| 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 | 1,289.77 | 1,331.96 | -3.17 | - |
| 2 | 营业成本 | 248.44 | 419.50 | -40.78 | 主要是金属集团本期不再纳入合并范围所致。 |
| 3 | 利润总额 | 409.68 | 403.44 | 1.55 | - |
| 4 | 净利润 | 341.00 | 324.63 | 5.04 | - |
| 5 | 扣除非经常性损益后净利润 | 332.27 | 309.44 | 7.38 | |
| 6 | 归属母公司股东的净利润 | 232.94 | 221.49 | 5.17 | - |

| 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 |
|---|---|---|---|---|---|
| 7 | 息税折旧摊销前利润（EBITDA） | 470.57 | 448.82 | 4.85 | |
| 8 | 经营活动产生的现金流净额 | 25.09 | 65.80 | -61.87 | 主要是中信银行向中央银行借款流出净额以及吸收存款流出净额增加所致。 |
| 9 | 投资活动产生的现金流净额 | -1,849.29 | -1,487.88 | 24.29 | - |
| 10 | 筹资活动产生的现金流净额 | 198.75 | 977.02 | -79.66 | 主要是中信银行本年发行债券规模减少。 |
| 11 | 应收账款周转率 | 1.67 | 1.09 | 53.21 | - |
| 12 | 存货周转率 | 1.30 | 2.12 | -38.68 | 主要是由于不再合并存货周转率较高的金属集团导致。 |
| 13 | EBITDA 全部债务比 | 0.07 | 0.07 | 0.00 | |
| 14 | 利息保障倍数 | 23.43 | 21.90 | 6.99 | |
| 15 | 现金利息保障倍数 | 1.32 | 1.33 | -0.75 | - |
| 16 | EBITDA 利息倍数 | 25.77 | 23.27 | 10.74 | |
| 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

详见（一）主要会计数据和财务指标表格中变动原因列。

## 四、资产情况

### （一） 主要资产情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

| 资产项目 | 本期末余额 | 上年末或募集说明书的报告期末余额 | 变动比例（%） | 变动比例超过 30%的，说明原因 |
|---|---|---|---|---|
| 现金及存放款项 | 5,025.25 | 7,008.88 | -28.30 | - |
| 发放贷款及垫款 | 37,611.40 | 35,397.46 | 6.25 | - |
| 债权投资 | 9,332.16 | 7,880.04 | 18.43 | - |
| 交易性金融资产 | 3,411.94 | 3,399.91 | 0.35 | - |
| 其他债权投资 | 5,534.38 | 5,107.36 | 8.36 | - |

**（二）资产受限情况**

截至 2019 年 6 月 30 日，集团本部无资产抵押、质押和其他限制用途安排。截至 2019 年 6 月 30 日，集团主要子公司不存在受限资产价值超过发行人净资产 1%的重大资产抵押、质押和其他限制用途安排。

**五、负债情况**

**（一） 主要负债情况及其变动原因**

单位：亿元币种：人民币

| 负债项目 | 本期末余额 | 上年末或募集说明书的报告期末余额 | 变动比例（%） | 变动比例超过 30%的，说明原因 |
|---|---|---|---|---|
| 向中央银行借款 | 2,378.81 | 2,870.68 | -17.13 | - |
| 存放款项及吸收存款 | 48,826.14 | 44,355.07 | 10.08 | - |
| 已发行债务工具 | 6,321.11 | 5,925.41 | 6.68 | - |

3.发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

√适用 □不适用

境外负债的具体内容：

| 公司名称 | 发行规模 | 起息日 | 到期日 | 偿还情况 |
|---|---|---|---|---|
| 中信环境技术有限公司 | 1.80 亿美元 | 2016 年 6 月 28 日 | 永续，3 年可赎回 | 已偿还（未出现违约） |
| | 2.40 亿新币 | 2017 年 10 月 19 日 | 永续，3 年可赎回 | 未出现违约 |
| 中信银行股份有限公司 | 18 亿美元 | 2017 年 12 月 14 日 | 10 亿美元 2020 年 12 月 14 日，<br>8 亿美元 2022 年 12 月 14 日 | 未出现违约 |
| 中信银行（国际）有限公司[1] | 5 亿美元 | 2016 年 10 月 11 日 | 永续，5 年可赎回 | 未出现违约 |
| 中信银行（国际）有限公司[2] | 5 亿美元 | 2018 年 11 月 6 日 | 永续，5 年可赎回 | 未出现违约 |
| 中信银行（国际）有限公司[3] | 5 亿美元 | 2019 年 2 月 28 日 | 2029 年 2 月 28 日 | 未出现违约 |
| 中信信托有限责任公司 | 3 亿美元 | 2018 年 3 月 15 日 | 2021 年 3 月 15 日 | 未出现违约 |

注：

[1] 该笔债务为永续型非累积后偿额外一级资本证券。

[2] 该笔债务为永续型非累积后偿额外一级资本证券。

[3] 该笔债务为二级资本证券。

**（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） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况**

不适用

**（四） 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”。

**（五） 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 2019 年 6 月末，中信有限本部授信规模 774 亿元，未使用授信额度 574 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：截至报告期末，对外担保余额为 130.60 亿元，相比去年年末增加 14.32 亿元，增幅为 12.32%。

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、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、发行人为可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 2019 年公司债券半年报盖章页）

中国中信有限公司

2019 年 8 月 29 日

8

# 财务报表

## 合并资产负债表

2019 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

| 项目 | 2019 年 6 月 30 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 现金及存放款项 | 502,524,772 | 700,888,245 |
| 拆出资金 | 171,779,550 | 175,265,871 |
| 衍生金融资产 | 19,136,543 | 32,463,941 |
| 应收票据及应收款项 | 144,350,434 | 84,451,888 |
| 合同资产 | 10,618,273 | 9,097,650 |
| 存货 | 21,474,098 | 16,828,212 |
| 买入返售金融资产 | 47,297,268 | 11,351,027 |
| 发放贷款及垫款 | 3,761,139,917 | 3,539,746,163 |
| 金融资产投资 | | |
| 交易性金融资产 | 341,194,128 | 339,991,470 |
| 债权投资 | 933,216,195 | 788,003,870 |
| 其他债权投资 | 553,437,874 | 510,736,071 |
| 其他权益工具投资 | 6,816,483 | 5,697,356 |
| 长期股权投资 | 68,140,344 | 66,505,105 |
| 投资性房地产 | 3,679,887 | 3,454,460 |
| 固定资产 | 40,041,625 | 40,797,807 |
| 在建工程 | 13,615,272 | 12,540,196 |
| 使用权资产 | 13,015,433 | 不适用 |
| 无形资产 | 14,491,451 | 14,684,831 |
| 商誉 | 7,986,042 | 7,907,658 |
| 递延所得税资产 | 29,060,155 | 25,486,780 |

8

| 项目 | 2019 年 6 月 30 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 其他资产 | 24,468,331 | 19,878,009 |
| **资产总计** | **6,727,484,075** | **6,405,776,610** |
| 向中央银行借款 | 237,881,450 | 287,068,437 |
| 拆入资金 | 60,730,037 | 113,172,370 |
| 交易性金融负债 | 206,154 | 1,286,139 |
| 衍生金融负债 | 18,799,528 | 31,749,866 |
| 应付票据及应付款项 | 97,046,780 | 102,563,381 |
| 合同负债 | 15,134,791 | 11,098,005 |
| 卖出回购金融资产款 | 44,118,183 | 121,431,553 |
| 存放款项及吸收存款 | 4,882,613,836 | 4,435,506,735 |
| 应付职工薪酬 | 14,933,725 | 17,455,237 |
| 应交税费 | 8,227,401 | 9,130,273 |
| 借款 | 45,901,275 | 48,043,941 |
| 已发行债务工具 | 632,111,242 | 592,541,004 |
| 租赁负债 | 12,470,415 | 不适用 |
| 预计负债 | 7,089,681 | 7,571,169 |
| 递延所得税负债 | 1,999,008 | 1,681,154 |
| 其他负债 | 13,256,126 | 19,488,256 |
| **负债合计** | **6,092,519,632** | **5,799,787,520** |
| 实收资本 | 139,000,000 | 139,000,000 |
| 资本公积 | 39,648,740 | 39,659,954 |
| 其他综合收益 | 3,979,024 | 3,360,628 |
| 盈余公积 | 8,667,689 | 8,667,689 |
| 一般风险准备 | 36,842,295 | 36,842,295 |
| 未分配利润 | 194,491,868 | 172,032,790 |

8

| 项目 | 2019 年 6 月 30 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
| --- | --- | --- |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 422,629,616 | 399,563,356 |
| 少数股东权益 | 212,334,827 | 206,425,734 |
| **所有者权益合计** | **634,964,443** | **605,989,090** |
| **负债和所有者权益总计** | **6,727,484,075** | **6,405,776,610** |

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**

2019 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

| 项目 | 2019 年 6 月 30 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
| --- | --- | --- |
| 现金及存放款项 | 13,535,973 | 32,587,113 |
| 应收票据及应收款项 | 38,184,477 | 30,091,469 |
| 发放贷款及垫款 | 5,072,354 | 4,324,067 |
| 金融资产投资 | | |
| 交易性金融资产 | 35,648,018 | 7,820,884 |
| 债权投资 | - | 1,050,555 |
| 长期股权投资 | 215,354,336 | 214,225,432 |
| 固定资产 | 530,950 | 547,566 |
| 无形资产 | 4,876 | 5,500 |
| 其他资产 | 469 | 211 |
| **资产总计** | **308,331,453** | **290,652,797** |
| 应付票据及应付款项 | 15,524,505 | 14,975,083 |
| 应交税费 | - | 85 |
| 借款 | 7,004,308 | 7,007,446 |

8

| 项目 | 2019 年 6 月 30 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 已发行债务工具 | 45,673,535 | 37,502,573 |
| 预计负债 | 700,000 | 700,000 |
| 递延所得税负债 | 617,749 | 171,245 |
| 其他负债 | 729,041 | 815,595 |
| **负债合计** | **70,249,138** | **61,172,027** |
| 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 | 1,105,137 | 686,080 |
| 盈余公积 | 8,667,689 | 8,667,689 |
| 未分配利润 | 39,695,238 | 31,512,750 |
| **所有者权益合计** | **238,082,315** | **229,480,770** |
| **负债和所有者权益总计** | **308,331,453** | **290,652,797** |

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**

2019 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

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---|---|---|
| **一、营业总收入** | **128,977,159** | **133,195,721** |
| 减：营业总成本 | 89,721,941 | 96,323,630 |
| 其中：营业成本 | 24,843,825 | 41,950,180 |
| 税金及附加 | 1,109,996 | 1,072,632 |
| 销售费用 | 1,061,436 | 1,262,348 |
| 管理费用 | 26,202,151 | 24,213,847 |
| 研发费用 | 437,177 | 349,051 |

8

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
| --- | --- | --- |
| 财务费用 | 1,313,678 | 1,624,532 |
| 信用减值损失 | 34,484,767 | 25,742,720 |
| 其他资产减值损失 | 268,911 | 108,320 |
| 加：公允价值变动收益 | 310,844 | 324,197 |
| 投资收益 | 1,088,894 | 2,859,242 |
| 资产处置(损失)/收益 | -8,594 | 18,866 |
| 其他收益 | 212,502 | 120,574 |
| **二、营业利润** | **40,858,864** | **40,194,970** |
| 加：营业外收入 | 332,629 | 256,833 |
| 减：营业外支出 | 223,321 | 108,035 |
| **三、利润总额** | **40,968,172** | **40,343,768** |
| 减：所得税费用 | 6,868,022 | 7,881,148 |
| **四、净利润** | **34,100,150** | **32,462,620** |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 23,293,630 | 22,149,108 |
| 少数股东损益 | 10,806,520 | 10,313,512 |

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**

2019 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

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
| --- | --- | --- |
| **一、营业总收入** | **10,718,891** | **9,212,259** |
| 减：营业总成本 | 1,184,854 | 1,361,317 |
| 其中：税金及附加 | 1,798 | 5,643 |
| 管理费用 | 326,689 | 292,801 |
| 财务费用 | 856,367 | 1,062,873 |

8

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
| --- | --- | --- |
| **二、营业利润** | **9,534,037** | **7,850,942** |
| 加：营业外收入 | 932 | 1,064 |
| 减：营业外支出 | 95,914 | 1 |
| **三、利润总额** | **9,439,055** | **7,852,005** |
| 减：所得税费用 | 446,567 | -194,745 |
| **四、净利润** | **8,992,488** | **8,046,750** |

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**

2019 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

| 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 | 32,370,971 | 48,170,517 |
| 存放同业及其他金融机构款项净减少额 | 9,650,313 | 5,023,127 |
| 吸收存款净增加额 | 380,111,998 | 174,739,818 |
| 存放中央银行款项净减少额 | 45,474,381 | 41,407,990 |
| 同业及其他金融机构存放款项净增加额 | 63,624,504 | - |
| 向中央银行借款净增加额 | - | 28,017,539 |
| 收取利息、手续费和佣金的现金 | 165,235,475 | 144,662,968 |
| 拆出资金净减少额 | - | 484,746 |
| 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 |
| 金融资产净减少额 | 4,725,400 | 104,570,112 |
| 收到的税费返还 | 396,383 | 577,739 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 13,673,795 | 34,761,988 |
| **经营活动现金流入小计** | **715,263,220** | **584,328,124** |

8

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
| --- | --- | --- |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 30,167,947 | 44,932,672 |
| 发放贷款及垫款净增加额 | 263,758,003 | 205,608,125 |
| 向中央银行借款净减少额 | 47,007,320 | - |
| 同业及其他金融机构存放款项净减少额 | - | 113,252,130 |
| 拆出资金净增加额 | 24,490,895 | - |
| 卖出回购金融资产款净减少额 | 77,916,669 | 64,194,473 |
| 买入返售金融资产净增加额 | 35,967,960 | 13,714,469 |
| 拆入资金净减少额 | 53,197,290 | 7,265,435 |
| 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债净减少额 | 957,583 | - |
| 支付利息、手续费和佣金的现金 | 62,580,057 | 53,476,837 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 18,281,226 | 17,328,949 |
| 支付的各项税费 | 19,538,645 | 20,122,379 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 78,890,232 | 37,852,219 |
| **经营活动现金流出小计** | **712,753,827** | **577,747,688** |
| **经营活动产生的现金流量净额** | **2,509,393** | **6,580,436** |
| **二、投资活动产生的现金流量：** | | |
| 收回金融投资收到的现金 | 1,015,537,505 | 349,551,125 |
| 取得投资收益收到的现金 | 1,092,058 | 1,794,405 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 609,519 | 190,504 |
| 处置联营和合营公司收到的现金净额 | 21,200 | 1,332,884 |
| 处置子公司收到的现金净额 | - | 1,472,893 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 671,179 | 336,681 |
| **投资活动现金流入小计** | **1,017,931,461** | **354,678,492** |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 | 2,642,172 | 2,433,262 |
| 金融投资支付的现金 | 1,198,110,405 | 494,892,482 |

8

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
| --- | --- | --- |
| 处置子公司支付的现金净额 | 11,529 | - |
| 取得子公司支付的现金净额 | 60,582 | - |
| 取得联营和合营公司支付的现金净额 | 506,154 | 1,375,962 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 1,530,045 | 4,765,250 |
| **投资活动现金流出小计** | **1,202,860,887** | **503,466,956** |
| **投资活动产生的现金流量净额** | **-184,929,426** | **-148,788,464** |
| **三、筹资活动产生的现金流量：** | | |
| 吸收投资收到的现金 | 236,714 | 573,447 |
| 其中：子公司吸收少数股东权益投资收到的现金 | 236,714 | 573,447 |
| 取得借款收到的现金 | 9,722,864 | 33,555,778 |
| 发行债务工具收到的现金 | 254,542,896 | 569,334,008 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 50,535 | 8,779 |
| **筹资活动现金流入小计** | **264,553,009** | **603,472,012** |
| 偿还借款及债务工具支付的现金 | 229,222,577 | 481,060,387 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 13,117,025 | 23,568,952 |
| 其中：子公司支付给少数股东权益的股利 | 532,747 | 4,826,028 |
| 偿还租赁负债本金和利息所支付的现金 | 1,234,247 | 不适用 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 1,104,114 | 1,140,772 |
| **筹资活动现金流出小计** | **244,677,963** | **505,770,111** |
| **筹资活动产生的现金流量净额** | **19,875,046** | **97,701,901** |
| **四、汇率变动对现金及现金等价物的影响** | **133,382** | **1,532,428** |
| **五、现金及现金等价物净减少额** | **-162,411,605** | **-42,973,699** |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 432,801,673 | 391,147,481 |
| **六、期末现金及现金等价物余额** | **270,390,068** | **348,173,782** |

8

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**

2019 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

| 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 | 80,378 | 108,965 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 91,022 | 8,853,463 |
| **经营活动现金流入小计** | **171,400** | **8,962,428** |
| 支付利息、手续费和佣金的现金 | 3,238 | 85 |
| 支付的各项税费 | 5,395 | 38,973 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 835,603 | 1,130,055 |
| **经营活动现金流出小计** | **844,236** | **1,169,113** |
| **经营活动产生的现金流量净额** | **-672,836** | **7,793,315** |
| **二、投资活动产生的现金流量：** | | |
| 收回投资收到的现金 | 5,923,650 | 9,333,502 |
| **投资活动现金流入小计** | **5,923,650** | **9,333,502** |
| 投资支付的现金 | 26,398,500 | 10,754,259 |
| 向子公司发放的委托贷款 | 940,000 | 5,530,000 |
| **投资活动现金流出小计** | **27,338,500** | **16,284,259** |
| **投资活动产生的现金流量净额** | **-21,414,850** | **-6,950,757** |
| **三、筹资活动产生的现金流量：** | | |
| 发行债务工具收到的现金 | 15,000,000 | - |
| 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** | **15,000,000** |

8

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
| --- | --- | --- |
| 偿还借款及债务工具支付的现金 | 7,018,397 | 8,370,674 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 983,427 | 6,470,847 |
| **筹资活动现金流出小计** | **8,001,824** | **14,841,521** |
| **筹资活动产生的现金流量净额** | **6,998,176** | **158,479** |
| **四、汇率变动对现金及现金等价物的影响** | **-2,272** | **-12,470** |
| **五、现金及现金等价物净增加/(减少)额** | **-15,091,782** | **988,567** |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 24,363,924 | 14,058,669 |
| **六、期末现金及现金等价物余额** | **9,272,142** | **15,047,236** |

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

2019 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 | 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 | | | | 3,965,995 | | 336,063 | | 866,769 | 3,684,230 | 17,203,279 | 20,642,573 | 60,598,909 |
| 加：会计政策变更 | - | | | | - | | - | | - | - | -2,455 | -730 | -3,185 |
| 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 | | | | 3,965,994 | | 336,063 | | 866,769 | 3,684,230 | 17,200,824 | 20,641,844 | 60,595,724 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“、本号填列） | - | - | - | - | -1,121 | - | 61,840 | - | - | - | 2,248,363 | 591,638 | 2,900,720 |
| （一）综合收益总额 | - | | | | - | | 61,840 | | - | - | 2,329,363 | 1,098,085 | 3,489,288 |
| （二）所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -47,783 | -47,783 |
| 1、股东投入的普通股 | - | | | | - | | - | | - | - | - | 23,671 | 23,671 |
| 2、其他权益工具持有者投入和减少资本 | - | | | | - | | - | | - | - | - | -75,829 | -75,829 |
| 3、股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | | | |
| 4、其他（新增子公司） | - | | | | - | | - | | - | - | - | 4,375 | 4,375 |
| （三）利润分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -81,000 | -456,585 | -537,585 |

8

| | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1、提取盈余公积 | - | | | | - | | - | | - | - | - | - | - |
| 2、提取一般风险准备 | - | | | | - | | - | | - | - | - | - | - |
| 3、对所有者的分配 | - | | | | - | | - | | - | - | -81,000 | -456,585 | -537,585 |
| 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 | - | | | | -1,121 | | - | | - | - | - | -2,079 | -3,200 |
| 四、本期期末余额 | 13,900,000 | | | | 3,964,873 | | 397,903 | | 866,769 | 3,684,230 | 19,449,187 | 21,233,482 | 63,496,444 |

## 母公司所有者权益变动表

2019 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 | 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 | | | | 4,961,425 | | 68,608 | | 866,769 | | 3,151,275 | - | 22,948,077 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | | |
| 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 | - | - | - | 4,961,425 | - | 68,608 | - | 866,769 | - | 3,151,275 | - | 22,948,077 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | - | - | - | - | - | - | 29,860 | - | - | - | 818,249 | - | 848,109 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | 29,860 | | | | 899,249 | | 929,109 |
| （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和减少资本 | | | | | | | | | | | | | |
| 3、股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | | | |
| 4、其他（新增子公司） | | | | | | | | | | | | | |
| （三）利润分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -81,000 | - | -81,000 |
| 1、提取盈余公积 | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2、提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | | | |
| 3、对所有者的分配 | | | | | | | | | | | -81,000 | | -81,000 |
| 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 | | | | | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 13,900,000 | | | | 4,961,425 | | 98,468 | | 866,769 | | 3,969,524 | | 23,796,186 |

8

## 担保人财务报表

□适用 √不适用