

**中国中信有限公司**  
**公司债券年度报告**  
**(2019年)**

二〇二〇年四月

## 重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。

普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

## 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.....	9
七、 中介机构变更情况.....	9
第二节 公司债券事项.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	19
三、 报告期内资信评级情况.....	24
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	25
五、 偿债计划.....	26
六、 专项偿债账户设置情况.....	28
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	28
八、 受托管理人履职情况.....	28
第三节 业务经营和公司治理情况.....	28
一、 公司业务和经营情况.....	28
二、 投资状况.....	36
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	36
四、 公司治理情况.....	36
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	37
第四节 财务情况.....	38
一、 财务报告审计情况.....	38
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	38
三、 主要会计数据和财务指标.....	38
四、 资产情况.....	39
五、 负债情况.....	40
六、 利润及其他损益来源情况.....	41
七、 对外担保情况.....	41
第五节 重大事项.....	41
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	41
二、 关于破产相关事项.....	41
三、 关于司法机关调查事项.....	41
四、 其他重大事项的信息披露.....	41
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	41
一、 发行人为可交换债券发行人.....	41
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	41
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	41
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	41
五、 其他特定品种债券事项.....	42
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	42
第八节 备查文件目录.....	43
财务报表.....	45

附件一： 发行人财务报表 .....	45
担保人财务报表 .....	52

## 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
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
中信城开	指	中信城市开发运营有限责任公司
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	2019年度
元/千元/万元/亿元	指	人民币元/千元/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	朱鹤新
注册地址	北京市朝阳区新源南路6号
办公地址	北京市朝阳区建外街道光华路10号中信大厦
办公地址的邮政编码	100020
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	北京市朝阳区建外街道光华路10号中信大厦
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

登载年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn
年度报告备置地	北京市朝阳区建外街道光华路10号中信大厦

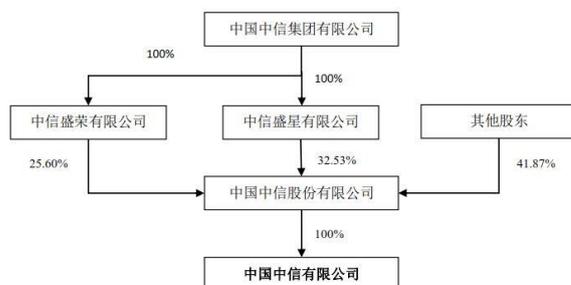
#### 四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：中国中信股份有限公司

报告期末实际控制人名称：中华人民共和国财政部

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

有控股股东或实际控制人 无控股股东或实际控制人



##### （一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

##### （二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

#### 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
3. 黄志强2019年7月起任职，2019年12月离任

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，曾任渤海铝业股份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。

黄志强：

男，1970年6月出生，2019年7月任职并于2019年12月离任中国中信有限公司副总经理、党委委员。研究生学历，工商管理硕士学位，注册会计师、注册金融分析师。历任中国银行浙江省分行副行长、党委委员、中国银行战略发展部总经理、中国银行风险管理部总经理、中国银行辽宁省分行行长、党委书记，中国出口信用保险公司副总经理、党委委员。

另，报告期外，2020年3月，公司原董事长常振明同志因年龄原因，不再担任公司董事长，

公司董事长变更为朱鹤新同志。

朱鹤新：

男，1968年3月出生，2020年3月任中国中信有限公司董事长。汉族，毕业于上海财经大学经济信息管理系统专业，大学学历，工学学士，高级经济师。历任交通银行副行长，中国银行执行董事、副行长，四川省副省长，中国人民银行副行长。

## 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）	王斌红、胡巍

### （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、155808.SH、163175.SH、163323.SH、163324.SH、163460.SH、163461.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、19 中信 08、20 中信 02、20 中信 03、20 中信 04、20 中信 05、20 中信 06
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、黄亦妙、方君明、李雨龙
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、155808.SH、163175.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、19 中信 08、20 中信 02
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

债券代码	163323.SH、163324.SH、163460.SH、163461.SH
债券简称	20 中信 03、20 中信 04、20 中信 05、20 中信 06
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区南竹杆胡同 2 号 1 幢 60101

## 七、中介机构变更情况

适用 不适用

公司委托中诚信证券评估有限公司担任公司主体和 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、19 中信 08 及 20 中信 02 等公司债券的信用评级机构。

根据《中诚信国际信用评级有限责任公司关于获准从事证券市场资信评级业务的公告》（[http://www.ccxi.com.cn/public/default/images/license\\_csxc.html](http://www.ccxi.com.cn/public/default/images/license_csxc.html)），中诚信国际信用评级有限责任公司已收到证监会《关于核准中诚信国际信用评级有限责任公司从事证券市场资信评级业务的批复》（证监许可〔2020〕267号），并自 2020 年 2 月 26 日起承继其全资子公司中诚信证券评估有限公司证券市场资信评级业务。本次事项不涉及资信评级机构实质变更，公司及所涉债券后续评级工作将由中诚信国际信用评级有限责任公司继续履行。

## 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、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	发行人于 2019 年 9 月 4 日按时、足额支付 2018 年 9 月 4 日至 2019 年 9 月 3 日期间的利息。
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、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	报告期内不涉及付息兑付的情况。报告期外，发行人于2020年2月25日按时、足额支付2019年2月25日至2020年2月24日期间的利息
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	报告期内未触发或执行其他特殊条款。

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、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	报告期内不涉及付息兑付的情况。报告期外，发行人于2020年2月25日按时、足额支付2019年2月25日至2020年2月24日期间的利息
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	报告期内未触发或执行其他特殊条款。

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、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	报告期内不涉及付息兑付的情况。报告期外，发行人于 2020 年 3 月 19 日按时、足额支付 2019 年 3 月 19 日至 2020 年 3 月 18 日期间的利息
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	报告期内未触发或执行其他特殊条款。

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、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	报告期内不涉及付息兑付的情况。报告期外，发行人于2020年4月22日按时、足额支付2019年4月22日至2020年4月21日期间的利息
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	报告期内未触发或执行其他特殊条款。

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、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	报告期内未触发或执行其他特殊条款。

的触发及执行情况	
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、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	报告期内未触发或执行其他特殊条款。

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、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	报告期内未触发或执行其他特殊条款。

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、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	报告期内未触发或执行其他特殊条款。

1、债券代码	155808.SH
2、债券简称	19 中信 08
3、债券名称	中国中信有限公司 2019 年公开发行公司债券(第六期)
4、发行日	2019 年 11 月 5 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用

7、到期日	2039年11月5日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.65
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	报告期内未触发或执行其他特殊条款。

1、债券代码	163175.SH
2、债券简称	20 中信 02
3、债券名称	中国中信有限公司 2020 年公开发行公司债券(第一期)(品种二)
4、发行日	2020年2月26日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2030年2月26日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.88
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	报告期内未触发或执行其他特殊条款。

1、债券代码	163323.SH
2、债券简称	20 中信 03
3、债券名称	中国中信有限公司 2020 年公开发行公司债券(第二期)(品种一)
4、发行日	2020 年 3 月 23 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2030 年 3 月 23 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.00
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	报告期内未触发或执行其他特殊条款。

1、债券代码	163324.SH
2、债券简称	20 中信 04
3、债券名称	中国中信有限公司 2020 年公开发行公司债券(第二期)(品种二)
4、发行日	2020 年 3 月 23 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2040 年 3 月 23 日
8、债券余额	6.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.30
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	报告期内未触发或执行其他特殊条款。

1、债券代码	163460.SH
2、债券简称	20 中信 05
3、债券名称	中国中信有限公司 2020 年公开发行公司债券（第三期）（品种一）
4、发行日	2020 年 4 月 21 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2030 年 4 月 21 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.87
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	报告期内未触发或执行其他特殊条款。

1、债券代码	163461.SH
2、债券简称	20 中信 06
3、债券名称	中国中信有限公司 2020 年公开发行公司债券（第三期）（品种二）
4、发行日	2020 年 4 月 21 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2040 年 4 月 21 日
8、债券余额	15.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.16
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	报告期内未触发或执行其他特殊条款。

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：143278.SH

债券简称	17 信债 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专户运作正常
募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金使用 20 亿元，已使用完毕，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。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：155191.SH

债券简称	19 信债 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专户运作正常
募集资金总额	35.00
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况	募集资金使用 35 亿元，已使用完毕，募集资金的使用

及履行的程序	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。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：155192.SH

债券简称	19 信债 02
募集资金专项账户运作情况	募集资金专户运作正常
募集资金总额	15.00
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金使用 15 亿元，已使用完毕，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。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：155250.SH

债券简称	19 中信 02
募集资金专项账户运作情况	募集资金专户运作正常
募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金使用 20 亿元，已使用完毕，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。

募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：155349.SH

债券简称	19 中信 03
募集资金专项账户运作情况	募集资金专户运作正常
募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金使用 20 亿元，已使用完毕，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。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：155529.SH

债券简称	19 中信 04
募集资金专项账户运作情况	募集资金专户运作正常
募集资金总额	7.00
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金使用 7 亿元，已使用完毕，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。

募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：155530.SH

债券简称	19 中信 05
募集资金专项账户运作情况	募集资金专户运作正常
募集资金总额	18.00
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金使用 18 亿元，已使用完毕，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。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：155614.SH

债券简称	19 中信 06
募集资金专项账户运作情况	募集资金专户运作正常
募集资金总额	5.00
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金使用 5 亿元，已使用完毕，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。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用

募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：155615.SH

债券简称	19 中信 07
募集资金专项账户运作情况	募集资金专户运作正常
募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金使用 20 亿元，已使用完毕，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。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：155808.SH

债券简称	19 中信 08
募集资金专项账户运作情况	募集资金专户运作正常
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金使用 10 亿元，已使用完毕，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。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途	不适用

用途（如有）	
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

“20 中信 02”于 2020 年 2 月完成发行，“20 中信 03”和“20 中信 04”于 2020 年 3 月完成发行，“20 中信 05”和“20 中信 06”于 2020 年 4 月完成发行，报告期内均不涉及募集资金使用情况。

### 三、报告期内资信评级情况

#### （一）报告期内最新评级情况

适用 不适用

债券代码	143278.SH、155191.SH、155192.SH、155250.SH、155349.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
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 13 日
评级结果披露地点	上交所
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	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
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上次评级结果无差异

债券代码	155529.SH、155530.SH
债券简称	19 中信 04、19 中信 05
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2019 年 7 月 5 日
评级结果披露地点	上交所
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	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
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上次评级结果无差异

债券代码	155614.SH、155615.SH
债券简称	19 中信 06、19 中信 07
评级机构	中诚信证券评估有限公司

评级报告出具时间	2019年7月31日
评级结果披露地点	上交所
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	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
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上次评级结果无差异

债券代码	155808.SH
债券简称	19 中信 08
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2019年10月17日
评级结果披露地点	上交所
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	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
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上次评级结果无差异

“20 中信 02”于 2020 年 2 月完成发行，“20 中信 03”和“20 中信 04”于 2020 年 3 月完成发行，“20 中信 05”和“20 中信 06”于 2020 年 4 月完成发行，根据相应评级报告，发行人主体评级均为 AAA，债项评级也为 AAA，评级展望为稳定。

## （二）主体评级差异

适用 不适用

## 四、增信机制及其他偿债保障措施情况

### （一）增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

### （二）截至报告期末增信机制情况

#### 1. 保证担保

##### 1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

##### 2) 自然人保证担保

适用 不适用

#### 2. 抵押或质押担保

适用 不适用

**3. 其他方式增信**

□适用 √不适用

**（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况**

√适用 □不适用

债券代码：143278.SH、155191.SH、155192.SH、155250.SH、155349.SH、155529.SH、155530.SH、155614.SH、155615.SH、155808.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、19 中信 08
其他偿债保障措施概述	专门部门负责偿付工作；设立专项账户并严格执行资金管理计划；制定债券持有人会议规则；充分发挥债券受托管理人的作用；严格信息披露
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，本公司公司债券的其他偿债保障措施未发生变更，且均得到有效执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

“20 中信 02”于 2020 年 2 月完成发行，“20 中信 03”和“20 中信 04”于 2020 年 3 月完成发行，“20 中信 05”和“20 中信 06”于 2020 年 4 月完成发行。截至本报告出具日，相关债券的其他偿债保障措施未发生变更，且均得到有效执行。

**五、偿债计划****（一）偿债计划变更情况**

□适用 √不适用

**（二）截至报告期末偿债计划情况**

√适用 □不适用

债券代码：143278.SH

债券简称	17 信债 01
偿债计划概述	偿债计划与募集说明书披露无变化，本金及利息按期支付，通过证券登记机构和有关机构办理。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：155191.SH、155192.SH

债券简称	19 信债 01、19 信债 02
偿债计划概述	偿债计划与募集说明书披露无变化，本金及利息按期支付，通过证券登记机构和有关机构办理。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：155250.SH

债券简称	19 中信 02
偿债计划概述	偿债计划与募集说明书披露无变化，本金及利息按期支付，通过证券登记机构和有关机构办理。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：155349.SH

债券简称	19 中信 03
偿债计划概述	偿债计划与募集说明书披露无变化，本金及利息按期支付，通过证券登记机构和有关机构办理。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：155529.SH、155530.SH

债券简称	19 中信 04、19 中信 05
偿债计划概述	偿债计划与募集说明书披露无变化，本金及利息按期支付，通过证券登记机构和有关机构办理。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：155614.SH、155615.SH

债券简称	19 中信 06、19 中信 07
偿债计划概述	偿债计划与募集说明书披露无变化，本金及利息按期支付，通过证券登记机构和有关机构办理。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：155808.SH

债券简称	19 中信 08
偿债计划概述	偿债计划与募集说明书披露无变化，本金及利息按期支付，通过证券登记机构和有关机构办理。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

“20 中信 02”于 2020 年 2 月完成发行，“20 中信 03”和“20 中信 04”于 2020 年 3 月完成发行，“20 中信 05”和“20 中信 06”于 2020 年 4 月完成发行。截至本报告出具日，相关债券的偿债计划与募集说明书披露无变化。

## 六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：143278.SH

债券简称	17 信债 01
账户资金的提取情况	公司于2019年9月4日从专项偿债账户提取相关资金用于足额支付2018年9月4日至2019年9月3日期间利息。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书相关承诺一致

报告期外，“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”付息时，公司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。

## 七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

## 八、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”、“19 中信 08”、“20 中信 02”、“20 中信 03”、“20 中信 04”、“20 中信 05”、“20 中信 06”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。中信建投证券已于 2019 年 6 月 28 日在上交所网站公告 2018 年度受托管理事务报告。

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 5.01%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。

报告期外，中信建投证券于 2020 年 4 月 8 日在上交所网站公告发行人董事长发生变动的临时受托管理事务报告。中信建投证券预计于 2020 年 6 月 30 日前在上交所网站公告 2019 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

## 1、营业收入的构成

单位：亿元、%

业务板块	2019年		2018年	
	金额	占比	金额	占比
金融业	1,992.50	73.76	1,728.02	63.05
资源能源业	30.60	1.13	358.70	13.09
制造业	318.15	11.78	337.23	12.30
工程承包业	205.50	7.61	166.93	6.09
房地产业	10.56	0.39	25.95	0.95
其他行业	128.45	4.75	120.53	4.40
运营管理	17.15	0.63	5.17	0.19
分部间抵消	-1.45	-0.05	-1.68	-0.06
合计	2,701.46	100.00	2,740.84	100.00

## 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	2018年	变动幅度	变动原因
营业总收入	2,701.46	2,740.84	-1.44	-
营业总成本	2,047.12	2,129.92	-3.89	-
销售费用	21.62	24.30	-11.05	-
管理费用	587.07	564.89	3.93	-
研发费用	11.96	9.62	24.28	-
财务费用	26.29	25.20	4.30	-
经营活动产生的现金流量净额	1,215.16	1,125.83	7.93	-
投资活动产生的现金流量净额	-2,524.55	-1,578.30	59.95	主要系下属子公司中信银行今年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	822.01	803.16	2.35	-

## (二) 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

## (1) 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。2019年，在英国《银行家》杂志公布的“世界1000家银行排名”中，中信银行一级资本排名第26位。

## 2) 证券业务

发行人证券业务主要由联营企业中信证券经营。截至2019年末，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。

2019年，公司境内股权业务承销规模人民币2,798亿元、市场份额18.16%，债券业务承销规模人民币10,015亿元、市场份额5.29%，均排名行业前列。资管、股衍、托管、股销、固收、库务等各条线加强业务联动，加大创新产品和策略布局，推出了自有品牌系列高端产品。2019年，财富客户数量、财富客户资产均有较大规模增长。

## 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。2019年，中信信托荣获《金融时报》“2019年度最佳服务实体经济信托公司”，蝉联《亚洲银行家》“中国年度信托公司”奖项。

## 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 12 月，中信保诚人寿已设立了 21 家分公司，共在 94 个城市设立了近 240 家分支机构，拥有 4 万名员工及保险营销员。截至 2019 年末，中信保诚人寿核心一级资本 278.31 亿元，核心偿付能力充足率 248.91%。

## （2）非金融业务情况

### 1）资源能源业

2019 年发行人资源能源业的主要运营主体为中信资源。主要业务是油、铝、煤、进出口商品、锰矿等。2019 年，外部宏观环境、尤其是大宗商品和原油价格的波动依然是影响经营业绩的主要因素。受原油、电解铝、煤等商品价格较大程度下跌的影响，中信资源全年实现收入 34.26 亿港元，同比减少 22.6%。

### 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。2019 年 12 月，公司出售中信戴卡 57.89% 股权，中信戴卡将不再纳入合并范围。

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。2019 年，中信重工核心指标继续保持适度增长，经营质量稳中有进、进中有升。

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

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-巴尔喀什公路改造项目、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。

### 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，于 2019 年建成并交付使用，已成为北京新的地标式建筑。

#### 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，中信环境在危险废弃物处理、工业节能等领域也有所布局。

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《2019 年度中国信托业发展评析》，在经历了 2018 年较大幅度的调整后，2019 年信托业资产规模下降幅度明显收窄，进入了波动相对较小的平稳下行阶段。2018 年以来，随着资管新规出台，监管政策影响下以单一信托为主的通道业务受限，信托利用自身制度优势逐步推进转型。近年来，伴随国内经济进入减速换挡期，供给侧结构性改革步入深水区，信托行业风险面临持续上升的压力，信托业风险项目数量和规模持续上升，风险资产率也有显著上升。

## （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

2019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。

2019年，我国钢铁行业供给侧结构性改革继续深入推进，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，中国经济步入经济增长新常态，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、有色金属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，2019年，我国对外承包工程业务完成营业额11,927.5亿元人民币，同比增长6.6%（折合1,729亿美元，同比增长2.3%），新签合同额17,953.3亿元人民币，同比增长12.2%（折合2,602.5亿美元，同比增长7.6%）。

#### （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、金融产品交易对手风险、行业政策变动风险、市场价格风险、宏观经济风险、信用风险和竞争加剧的风险。

##### （1）利率风险

利率风险主要指公司金融板块子公司存贷款业务所面临的重定价风险和基准风险以及本部及子公司存续债务的负债端利率风险。

##### （2）汇率风险

汇率风险系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）金融产品交易对手风险

金融产品交易对手风险指公司多个子公司与众多金融机构之间存在存款、拆借、金融投资产品和衍生工具等业务，存在存放资金或金融工具收益无法回收的风险

##### （4）行业政策变动风险

行业政策变动风险指公司从事金融业、资源能源业、制造业、工程承包业、房地产业等业务的各子公司因行业政策变动导致运营成本增加或引致监管处罚的风险。

##### （5）市场价格风险

市场价格风险指公司报表内可供出售金融资产或按公允价值计量且其变动计入损益的金融资产投资的价格波动风险。

##### （6）宏观经济风险

宏观经济风险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。

（8）竞争加剧风险

竞争加剧风险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损失的风险。

二、投资状况

（一）报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二）报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

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：

董事长朱鹤新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、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

#### （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年末，中信有限非经营性其他应收款账面金额 232.43 亿元。非经营性其他应收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

√标准无保留意见 □其他审计意见

### 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

财政部于2018年颁布了修订后的《企业会计准则第21号——租赁》(以下简称“新租赁准则”),并于2019年颁布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6号)及修订后的《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》(以下简称“非货币性资产交换准则”)和《企业会计准则第12号——债务重组》(以下简称“债务重组准则”),发行人已采用上述准则和通知编制2019年度财务报表。上述财务报表格式通知和修订后非货币性资产交换准则及债务重组准则对发行人合并及母公司报表无显著影响。新租赁准则的影响列示如下:

单位:千元

	2018年12月31日	首次执行新租赁准则的影响	2019年1月1日
使用权资产	不适用	13,613,650	13,613,650
固定资产	40,797,807	-373,830	40,423,977
应收票据及应收款项	84,451,888	-1,254,180	83,197,708
租赁负债	不适用	12,318,136	12,318,136
应付票据及应付款项	102,563,381	-300,632	102,262,749
未分配利润	172,032,790	-24,854	172,007,936
少数股东权益	206,425,734	-7,010	206,418,724

### 三、主要会计数据和财务指标

单位:亿元币种:人民币

序号	项目	本年末	上年末	变动比例(%)	变动比例超过30%的,说明原因
1	总资产	70,891.20	64,057.77	10.67	-
2	总负债	63,933.50	57,997.88	10.23	-
3	净资产	6,957.71	6,059.89	14.82	-
4	归属母公司股东的净资产	4,357.35	3,995.63	9.05	-
5	资产负债率(%)	90.19	90.54	-0.39	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率(%)	90.47	90.86	-0.43	-
7	流动比率	-	-	-	-
8	速动比率	-	-	-	-
9	期末现金及现金等价物余额	3,863.89	4,328.02	-10.72	-

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	营业总收入	2,701.46	2,740.84	-1.44	-
2	营业成本	578.07	886.50	-34.79	主要系中信金属集团有限公司从发行人合并报表范围内划出，导致资源能源业板块营业成本大幅减少
3	利润总额	724.58	686.52	5.54	-
4	净利润	615.02	570.92	7.72	-
5	扣除非经常性损益后净利润	572.72	543.01	5.47	-
6	归属母公司股东的净利润	421.08	386.56	8.93	-
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	848.94	778.32	9.07	-
8	经营活动产生的现金流净额	1,215.16	1,125.83	7.93	-
9	投资活动产生的现金流净额	-2,524.55	-1,578.30	59.95	主要系下属子公司中信银行今年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	822.01	803.16	2.35	-
11	应收账款周转率	3.95	5.57	-29.11	-
12	存货周转率	3.70	4.84	-23.58	-
13	EBITDA 全部债务比	0.12	0.12	-2.16	-
14	利息保障倍数	19.77	19.13	3.39	-
15	现金利息保障倍数	5.38	5.98	-10.08	-
16	EBITDA 利息倍数	22.05	20.57	7.21	-
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

说明3：公司为综合类企业，金融业为公司主营业务之一，占比较高，故流动比率、速动比率等指标对公司不适用。

说明4：应收账款周转率=非金融业营业收入/应收账款平均额

说明 5：全部债务=借款+已发行债务工具

#### 四、资产情况

##### （一）主要资产情况及其变动原因

###### 1.主要资产情况

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	6,360.17	7,008.88	-9.26	-
发放贷款及垫款	39,250.23	35,397.46	10.88	-
债权投资	9,325.04	7,880.04	18.34	-
交易性金融资产	3,540.46	3,399.91	4.13	-
其他债权投资	6,287.80	5,107.36	23.11	-

## 2.主要资产变动的原因

不适用。

### （二）资产受限情况

适用 不适用

截至2019年末，发行人本部无资产抵押、质押和其他限制用途安排。截至2019年末，发行人主要子公司无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

#### 1.主要负债情况

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	2,402.98	2,870.68	-16.29	-
存放款项及吸收存款	50,333.50	44,355.07	13.48	-
已发行债务工具	6,746.91	5,925.41	13.86	-

#### 2.主要负债变动的原因

不适用

3.公司本部在2019年末无尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债。

### （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“资产受限情况”。

### （五）所获银行授信情况

公司资信状况良好，与多家银行均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年末，公司本部授信规模794亿元，已使用授信额度200亿元。报告期内，公司按时归还银行贷款本息，不存在贷款展期及减免的情形。

## 六、利润及其他损益来源情况

单位：亿元币种：人民币

报告期利润总额：724.58 亿元

报告期非经常性损益总额：42.31 亿元

报告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

报告期末对外担保的余额：119.43 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：3.15 亿元

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

## 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、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

### 三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

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年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文，为《中国中信有限公司公司债券 2019 年年度报告》盖章页)



## 财务报表

### 附件一：发行人财务报表

#### 合并资产负债表 2019年12月31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12月31日	2018年12月31日
资产:		
现金及存放款项	636,017,415	700,888,245
拆出资金	203,060,737	175,265,871
衍生金融资产	17,433,199	32,463,941
应收票据及应收款项	130,342,868	84,451,888
合同资产	9,753,400	9,097,650
存货	14,430,214	16,828,212
买入返售金融资产	9,958,161	11,351,027
发放贷款及垫款	3,925,022,750	3,539,746,163
金融投资		
交易性金融资产	354,046,041	339,991,470
债权投资	932,503,997	788,003,870
其他债权投资	628,780,182	510,736,071
其他权益工具投资	5,985,229	5,697,356
长期股权投资	72,771,391	66,505,105
投资性房地产	9,429,705	3,454,460
固定资产	39,234,426	40,797,807
在建工程	5,766,131	12,540,196
使用权资产	12,768,274	不适用
无形资产	14,534,076	14,684,831
商誉	7,527,758	7,907,658
递延所得税资产	34,393,379	25,486,780
其他资产	25,360,981	19,878,009
<b>资产总计</b>	<b>7,089,120,314</b>	<b>6,405,776,610</b>
负债:		
向中央银行借款	240,298,225	287,068,437
拆入资金	95,059,140	113,172,370
交易性金融负债	1,286,156	1,286,139
衍生金融负债	16,897,736	31,749,866
应付票据及应付款项	87,549,887	102,563,381
合同负债	12,826,952	11,098,005
卖出回购金融资产款	114,450,216	121,431,553

存放款项及吸收存款	5,033,350,028	4,435,506,735
应付职工薪酬	18,780,263	17,455,237
应交税费	13,600,581	9,130,273
借款	39,413,727	48,043,941
已发行债务工具	674,690,522	592,541,004
租赁负债	12,208,531	不适用
预计负债	8,791,512	7,571,169
递延所得税负债	2,306,518	1,681,154
其他负债	21,839,742	19,488,256
<b>负债合计</b>	<b>6,393,349,736</b>	<b>5,799,787,520</b>
所有者权益：		
实收资本	139,000,000	139,000,000
资本公积	40,328,800	39,659,954
其他综合收益	7,152,156	3,360,628
盈余公积	10,142,684	8,667,689
一般风险准备	41,879,468	36,842,295
未分配利润	197,232,083	172,032,790
归属于母公司所有者权益合计	435,735,191	399,563,356
少数股东权益	260,035,387	206,425,734
<b>所有者权益合计</b>	<b>695,770,578</b>	<b>605,989,090</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>7,089,120,314</b>	<b>6,405,776,610</b>

法定代表人：朱鹤新 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12月31日

单位：千元币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
资产：		
现金及存放款项	17,678,774	32,587,113
应收票据及应收款项	30,093,052	30,091,469
发放贷款及垫款	5,263,957	4,324,067
金融投资		
交易性金融资产	40,749,488	7,820,884
债权投资	-	1,050,555
长期股权投资	220,095,002	214,225,432
固定资产	537,771	547,566
无形资产	8,706	5,500
其他资产	4,423	211
<b>资产总计</b>	<b>314,431,173</b>	<b>290,652,797</b>
负债：		

应付票据及应付款项	24,426,931	14,975,083
应交税费	150	85
借款	6,503,077	7,007,446
已发行债务工具	45,739,411	37,502,573
预计负债	700,000	700,000
递延所得税负债	1,240,892	171,245
其他负债	823,786	815,595
<b>负债合计</b>	<b>79,434,247</b>	<b>61,172,027</b>
所有者权益：		
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	1,162,291	686,080
盈余公积	10,142,684	8,667,689
未分配利润	35,077,700	31,512,750
<b>所有者权益合计</b>	<b>234,996,926</b>	<b>229,480,770</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>314,431,173</b>	<b>290,652,797</b>

法定代表人：朱鹤新 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1-12月

单位：千元币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>270,145,732</b>	<b>274,084,257</b>
其中：非金融业营业收入	69,614,380	102,009,265
净利息收入	130,071,344	114,654,767
净手续费及佣金收入	51,280,848	42,586,083
其他金融业务营业收入	19,179,160	14,834,142
<b>减：营业总成本</b>	<b>204,712,323</b>	<b>212,992,058</b>
其中：营业成本	57,806,847	88,650,497
税金及附加	2,315,062	2,180,123
销售费用	2,161,513	2,429,962
管理费用	58,706,659	56,489,029
研发费用	1,196,098	962,441
财务费用	2,628,833	2,520,354
其中：利息费用	3,682,530	3,733,926
利息收入	1,396,359	1,445,992
信用减值损失	77,636,070	58,388,460
资产减值损失	2,261,241	1,371,192
加：公允价值变动收益	584,782	277,644
投资收益	5,127,855	4,942,417

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,231,152	2,765,379
资产处置收益	48,245	371,377
其他收益	506,557	552,215
<b>二、营业利润</b>	<b>71,700,848</b>	<b>67,235,852</b>
加：营业外收入	1,620,338	2,010,611
减：营业外支出	863,327	594,484
<b>三、利润总额</b>	<b>72,457,859</b>	<b>68,651,979</b>
减：所得税费用	10,955,386	11,559,843
<b>四、净利润</b>	<b>61,502,473</b>	<b>57,092,136</b>
归属于母公司所有者的净利润	42,108,418	38,655,609
少数股东损益	19,394,055	18,436,527
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>3,634,219</b>	<b>11,074,570</b>
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	3,129,425	7,146,803
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	362,522	-293,703
2.其他债权投资公允价值变动	1,026,791	6,609,274
3.其他债权投资信用损失准备	459,077	76,732
4.现金流量套期损益的有效部分	-67,614	-120,202
5.自用房产转投资性房地产评估增值	971,653	31,977
6.外币财务报表折算差额及其他以后不能重分类进损益的其他综合收益	492,170	1,557,673
7.其他权益工具投资公允价值变动	-115,174	-714,948
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	504,794	3,927,767
<b>六、综合收益总额</b>	<b>65,136,692</b>	<b>68,166,706</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	45,237,843	45,802,412
归属于少数股东的综合收益总额	19,898,849	22,364,294

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为： 元，上期被合并方实现的净利润为： 元。

法定代表人：朱鹤新 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1-12月

单位：千元币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>18,399,856</b>	<b>14,824,408</b>
其中：净利息收入	226,057	323,948
净手续费及佣金收入	6,050	22,199
其他金融业务营业收入	18,167,749	14,478,261

<b>减：营业总成本</b>	<b>2,482,737</b>	<b>2,383,140</b>
其中：税金及附加	3,395	9,846
管理费用	693,420	649,914
财务费用	1,796,263	1,723,380
其中：利息费用	2,373,368	2,349,995
利息收入	640,736	693,920
信用减值损失	-10,341	-
加：资产处置损失	-	-250
其他收益	-	10,495
<b>二、营业利润</b>	<b>15,917,119</b>	<b>12,451,513</b>
加：营业外收入	-	1,066
减：营业外支出	96,953	53,380
<b>三、利润总额</b>	<b>15,820,166</b>	<b>12,399,199</b>
减：所得税费用	1,070,221	-355,322
<b>四、净利润</b>	<b>14,749,945</b>	<b>12,754,521</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>476,211</b>	<b>-69,634</b>
以后将重分类进损益的其他综合收益		
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	476,211	-69,634
<b>六、综合收益总额</b>	<b>15,226,156</b>	<b>12,684,887</b>

法定代表人：朱鹤新    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1-12月

单位：千元币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
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	73,213,014	101,064,106
存放同业及其他金融机构款项净减少额	-	2,847,077
吸收存款净增加额	416,828,469	211,984,222
存放中央银行款项净减少额	45,368,101	67,261,888
向中央银行借款净增加额	-	44,135,561
同业及其他金融机构存放款项净增加额	174,167,761	-
拆入资金净增加额	-	33,747,285
收取利息、手续费和佣金的现金	333,772,289	301,579,554
拆出资金净减少额	-	42,973,647
买入返售金融资产净减少额	1,339,304	43,277,229
交易性金融负债净增加额	-	957,584
为交易目的而持有的金融资产净减少额	21,424,804	12,547,551

收到的税费返还	846,166	1,122,898
收到其他与经营活动有关的现金	24,854,438	53,603,096
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>1,091,814,346</b>	<b>917,101,698</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	-61,162,256	-86,303,892
发放贷款及垫款净增加额	-447,272,747	-458,185,684
同业及其他金融机构存放款项净减少额	-	-19,990,116
向中央银行借款净减少额	-45,478,022	-
存放同业及其他金融机构款项净增加额	-73,632,052	-
拆出资金净增加额	-17,918,574	-
拆入资金净减少额	-18,527,113	-
卖出回购金融资产款净减少额	-6,970,359	-13,112,509
交易性金融负债净减少额	-242,701	-
支付利息、手续费和佣金的现金	-126,080,669	-105,166,658
支付给职工以及为职工支付的现金	-33,945,121	-31,401,397
支付的各项税费	-30,689,880	-33,416,258
支付其他与经营活动有关的现金	-108,378,843	-56,942,586
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>-970,298,337</b>	<b>-804,519,100</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>121,516,009</b>	<b>112,582,598</b>
二、投资活动产生的现金流量		
收回金融投资收到的现金	1,966,334,866	1,431,432,320
取得投资收益收到的现金	2,126,676	1,394,170
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	570,980	1,202,709
处置联营和合营公司收到的现金净额	407,669	2,763,892
处置子公司收到的现金净额	794,973	-
收到其他与投资活动有关的现金	1,776,735	1,043,203
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>1,972,011,899</b>	<b>1,437,836,294</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-8,205,884	-7,601,801
金融投资支付的现金	-2,211,555,713	-1,573,258,215
处置子公司支付的现金净额	-	-1,406,863
取得子公司支付的现金净额	-122,163	-1,516,422
取得联营和合营公司支付的现金净额	-775,458	-6,030,307
支付其他与投资活动有关的现金	-3,807,260	-5,852,799
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>-2,224,466,478</b>	<b>-1,595,666,407</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-252,454,579</b>	<b>-157,830,113</b>
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金	408,556	421,647
(其中：子公司吸收少数股东权益投资收到的现金)	408,556	421,647
取得借款收到的现金	30,108,296	48,779,956

发行债务工具收到的现金	579,817,689	928,234,558
子公司发行其他权益工具收到的现金	41,060,053	3,343,009
与少数股东权益的交易	513,967	2,519,545
收到的其他与筹资活动有关的现金	143,519	1,459,781
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>652,052,080</b>	<b>984,758,496</b>
偿还借款及债务工具支付的现金	-531,605,797	-863,221,476
偿还租赁负债本金及利息支付的金额	-3,349,547	不适用
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-31,986,289	-38,709,753
(其中：子公司支付给少数股东权益的股利)	-6,234,745	-7,223,730
支付其他与筹资活动有关的现金	-2,909,800	-2,511,183
(其中：偿还永续债)	-1,825,100	-2,271,288
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>-569,851,433</b>	<b>-904,442,412</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>82,200,647</b>	<b>80,316,084</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>2,325,404</b>	<b>6,585,623</b>
<b>五、现金及现金等价物净(减少)/增加额</b>	<b>-46,412,519</b>	<b>41,654,192</b>
加：年初现金及现金等价物余额	432,801,673	391,147,481
<b>六、年末现金及现金等价物余额</b>	<b>386,389,154</b>	<b>432,801,673</b>

法定代表人：朱鹤新 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1-12月

单位：千元币种：人民币

项目	2019年	2018年
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	184,718	703,965
收到其他与经营活动有关的现金	12,348,981	17,154,500
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>12,533,699</b>	<b>17,858,465</b>
支付利息、手续费和佣金的现金	-6,967	-85
支付的各项税费	-10,641	-338,190
支付其他与经营活动有关的现金	-1,714,213	-6,207,145
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>-1,731,821</b>	<b>-6,545,420</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>10,801,878</b>	<b>11,313,045</b>
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	8,806,120	19,395,893
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额	-	547
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>8,806,120</b>	<b>19,396,440</b>
投资支付的现金	-34,408,800	-4,457,291
购建固定资产、无形资产和其	-27,805	-6,700

他长期资产所支付的现金		
向子公司发放的委托贷款	-1,466,000	-7,636,107
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>-35,902,605</b>	<b>-12,100,098</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-27,096,485</b>	<b>7,296,342</b>
三、筹资活动产生的现金流量：		
发行债务工具收到的现金	21,000,000	3,000,000
取得借款收到的现金	4,500,000	15,176,000
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>25,500,000</b>	<b>18,176,000</b>
偿还借款及债务工具支付的现金	-18,004,000	-17,178,000
偿付利息支付的现金	-2,172,433	-2,472,248
分配股利、利润支付的现金	-	-5,457,750
支付的与其他筹资活动有关的现金	-21,129	-1,370,674
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>-20,197,562</b>	<b>-26,478,672</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>5,302,438</b>	<b>-8,302,672</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	5,225	-1,460
<b>五、现金及现金等价物(减少)/增加额</b>	<b>-10,986,944</b>	<b>10,305,255</b>
加：年初现金及现金等价物余额	24,363,924	14,058,669
<b>六、年末现金及现金等价物余额</b>	<b>13,376,980</b>	<b>24,363,924</b>

法定代表人：朱鹤新 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

