

公司代码：601066

公司简称：中信建投

中信建投证券股份有限公司 2025 年半年度报告摘要

第一节 重要提示

一、本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解中信建投证券股份有限公司（以下简称公司或本公司）的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上交所网站（www.sse.com.cn）、香港交易所披露易网站（www.hkexnews.hk）、公司网站（www.csc108.com）网站仔细阅读半年度报告全文。

二、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

三、本报告经公司第三届董事会第十七次会议审议通过。公司全体董事出席董事会会议，未有董事对本报告提出异议。

四、本半年度报告未经审计。公司按照中国企业会计准则及国际财务报告准则编制的2025年度中期财务报表，已分别经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）和毕马威会计师事务所审阅。

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司2025年中期利润分配预案如下：公司拟采用现金分红方式，以2025年6月30日的股本总数7,756,694,797股为基数，向全体股东每10股派发现金红利人民币1.65元（含税）。该预案尚需提交本公司股东大会审议批准。

第二节 公司基本情况

一、公司简介

(一) 公司股票简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上交所	中信建投	601066	不适用
H股	香港联交所	中信建投证券	6066	不适用

(二) 联系人和联系方式

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘乃生	都宁宁
电话	010-56052830	010-56052830
办公地址	北京市朝阳区光华路10号	北京市朝阳区光华路10号
电子信箱	601066@csc.com.cn	601066@csc.com.cn

二、主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末 (2025年6月30日)	上年度末 (2024年12月31日)		本报告期末 比上年度末 增减(%)
		调整后	调整前	
资产总额	612,364,018,741.91	566,418,217,793.53	566,418,217,793.53	8.11
归属于母公司 股东的权益	109,795,202,530.05	106,468,734,430.25	106,468,734,430.25	3.12
	本报告期 (2025年1-6月)	上年同期 (2024年1-6月)		本报告期比 上年同期增 减(%)
		调整后	调整前	
营业收入	10,739,893,576.57	8,954,999,182.41	9,528,270,729.59	19.93
利润总额	5,324,009,160.16	3,190,829,562.91	3,190,829,562.91	66.85
归属于母公司 股东的净利润	4,508,536,107.40	2,857,677,144.16	2,857,677,144.16	57.77
归属于母公司 股东的扣除非 经常性损益的 净利润	4,471,438,003.65	2,831,514,134.40	2,831,514,134.40	57.92
经营活动产生 的现金流量净 额	60,125,763,563.10	-2,025,668,166.76	-2,025,668,166.76	不适用
加权平均净资 产收益率(%)	5.10	3.12	3.12	上升1.98个百 分点
基本每股收益 (元/股)	0.52	0.30	0.30	73.33
稀释每股收益 (元/股)	0.52	0.30	0.30	73.33

三、前 10 名股东持股情况表

单位：股

截至报告期末股东总数（户）				128,145		
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）				-		
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	期末持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结的股份数量	
北京金融控股集团有限公司（注 1）	国有法人	35.81	2,777,389,017	-	无	-
中央汇金投资有限责任公司	国家	30.76	2,386,052,459	-	无	-
香港中央结算（代理人）有限公司其他代持股份（注 2）	境外法人	10.52	816,037,928	-	未知	-
中信证券股份有限公司	国有法人	4.94	382,849,268	-	质押	138,004,000
中国中信金融控股有限公司（注 3）	国有法人	4.53	351,647,000	-	无	-
西藏腾云投资管理有限公司	境内非国有法人	1.41	109,556,553	-	质押	91,020,000
香港中央结算有限公司（注 4）	境外法人	1.10	85,543,485	-	无	-
福建贵安新天地旅游文化投资有限公司	境内非国有法人	0.50	38,861,000	-	质押	32,500,000
中国工商银行股份有限公司－华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.30	23,252,098	-	无	-
中国建设银行股份有限公司－国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.26	20,024,139	-	无	-
上述股东关联关系或一致行动的说明		根据《中信证券股份有限公司 2025 年第一季度报告》，中国中信金融控股有限公司持有中信证券股份有限公司股份比例超过 5%，两者存在《上交所上市规则》中规定的关联关系。公司自股东处获悉，西藏腾云投资管理有限公司与福建贵安新天地旅游文化投资有限公司亦存在上述关联关系。				
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明		-				

注 1：本行中“期末持股数量”包含北京金融控股集团有限公司持有的 2,684,309,017 股 A 股股份和 93,080,000 股 H 股股份。

注 2：香港中央结算（代理人）有限公司为 H 股非登记股东所持股份的名义持有人，上表所示股份为其代持的除北京金融控股集团有限公司以外的其他 H 股股份。

注 3：2025 年 3 月，镜湖控股有限公司转让其全部持有的 351,647,000 股本公司 H 股股份（占总股本的 4.53%）至中国中信金融控股有限公司。镜湖控股有限公司与中国中信金融控股有限公司同为中国中信股份有限公司之全资附属公司，实际控制人均为中国中信集团有限公司。

注 4：香港中央结算有限公司所持股份为沪股通非登记股东所持 A 股股份。

注 5：股东性质认定主要依据为中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记的持有人类别，并综合参考其他公开披露资料。

四、截至报告期末的优先股股东总数、前 10 名优先股股东情况表

☐适用 ☒不适用

五、控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

六、在半年度报告批准报出日存续的债券情况

√适用 □不适用

在半年度报告批准报出日存续的公司债券情况如下：

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日 ¹	起息日	2025年8月31日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排(如有)	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
中信建投证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种一)	22 信投 F1	182764	2022-9-22	2022-9-26	2025-9-26	2027-9-26	10.00	2.65 ²	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	中泰证券、银河证券、星展证券	中泰证券	面向专业机构投资者交易的债券	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第二期)(品种二)	25 信投 S3	243335	2025-7-22	2025-7-24	-	2025-9-27	20.00	1.54	到期一次性还本付息	上交所	中泰证券、银河证券、兴业证券	中泰证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2022	22 信投 F3	182956	2022-10-17	2022-10-19	2025-10-19	2027-10-19	10.00	2.68 ³	每年付息一次,到期一次还本,	上交	中泰证券、银河证券	中泰	面向专业机构投资者	点击成交、询价成交、	否

¹ 指发行首日。
² 公司有权在本期债券品种一存续期的第 3 年末决定是否调整本期债券品种一后续计息期间的票面利率。
³ 公司有权在本期债券品种一存续期的第 3 年末决定是否调整本期债券品种一后续计息期间的票面利率。

债券名称	简称	代码	发行日 ¹	起息日	2025年8月 31日后的最 近回售日	到期日	债 券 余 额	利率 (%)	还本付息方式	交 易 场 所	主承销商	受 托 管 理 人	投资者适 当性安排 (如有)	交易机制	是否存 在终止 上市交 易的风 险
年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种一)									最后一期的利息随本金的兑付一起支付	所		证 券	者交易的 债券	竞买成交、 协商成交	
中信建投证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	22 信投 G1	138557	2022-11-8	2022-11-10	-	2025-11-10	20.00	2.55	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上 交 所	中泰证券、 国泰君安、 银河证券	中 泰 证 券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)	22 信投 G4	138633	2022-12-2	2022-12-6	-	2025-12-6	20.00	3.08	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上 交 所	中泰证券、 国泰君安、 银河证券	中 泰 证 券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种一)	22 信投 G7	138743	2022-12-16	2022-12-20	-	2025-12-20	40.00	3.49	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上 交 所	中泰证券、 国泰君安、 银河证券	中 泰 证 券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否

债券名称	简称	代码	发行日 ¹	起息日	2025 年 8 月 31日后的最 近回售日	到期日	债 券 余 额	利率 (%)	还本付息方式	交 易 场 所	主承销商	受 托 管 理 人	投资者适 当性安排 (如有)	交易机制	是否存 在终止 上市交 易的风 险
中信建投证券股 份有限公司 2023 年面向专业投资 者非公开发行公 司 债 券 (第 一 期)(品种二)	23 信投 F2	114715	2023-1-13	2023-1-17	2026-1-17	2028-1-17	25.00	3.35 ⁴	每年付息一次， 到期一次还本， 最后一期的利 息随本金的兑 付一起支付	上 交 所	中泰证券、 银河证券	中 泰 证 券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股 份有限公司 2021 年面向专业投资 者公开发行永续 次级债券	21 信投 Y1	188100	2021-5-14	2021-5-17	-	- ⁵	50.00	4.15 ⁶	单利按年计息， 若未行使发行 人延期支付利 息权，每年付息 一次	上 交 所	光大证券	光 大 证 券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股 份有限公司面向 专业投资者公开 发行 2023 年次级 债券(第一期)(品 种二)	23 信投 C2	115310	2023-5-26	2023-5-30	-	2026-5-30	20.00	3.15	每年付息一次， 到期一次还本， 最后一期的利 息随本金的兑 付一起支付	上 交 所	中泰证券、 银河证券、 中金公司、 海通证券	中 泰 证 券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股	23 信投 C4	115592	2023-7-6	2023-7-10	-	2026-7-10	15.00	3.04	每年付息一次，	上	中泰证券、	中	面向专业	匹配成交、	否

⁴ 公司有权在本期债券品种二存续期的第 3 年末决定是否调整本期债券品种二后续计息期间的票面利率。

⁵ 以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期。在每个重定价周期末，公司有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期（即延续 5 年），或全额兑付本期债券。

⁶ 采用浮动利率形式，在本期债券存续的前 5 个计息年度（首个定价周期）内保持不变（为 4.15%），自第 6 个计息年度起每 5 年重置一次票面利率，截至本报告披露日，本期债券处于首个定价周期内。

债券名称	简称	代码	发行日 ¹	起息日	2025年8月 31日后的最 近回售日	到期日	债 券 余 额	利率 (%)	还本付息方式	交 易 场 所	主承销商	受 托 管 理 人	投资者适 当性安排 (如有)	交易机制	是否存 在终止 上市交 易的风 险
份有限公司面向 专业投资者公开 发行 2023 年次级 债券(第二期)(品 种二)									到期一次还本, 最后一期的利 息随本金的兑 付一起支付	交 所	银河证券、 中金公司、 海通证券	泰 证 券	机构投资 者交易的 债券	点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	
中信建投证券股 份有限公司面向 专业投资者公开 发行 2023 年次级 债券(第三期)(品 种二)	23 信投 C6	115722	2023-7-25	2023-7-27	-	2026-7-27	25.00	2.95	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期的利 息随本金的兑 付一起支付	上 交 所	中泰证券、 银河证券、 中金公司、 海通证券	中 泰 证 券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股 份有限公司面向 专业投资者公开 发行 2023 年次级 债券(第四期)(品 种二)	23 信投 C8	115797	2023-8-11	2023-8-15	-	2026-8-15	25.00	3.00	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期的利 息随本金的兑 付一起支付	上 交 所	中泰证券、 银河证券、 中金公司、 海通证券	中 泰 证 券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股 份有限公司 2024 年面向专业投资 者非公开发行公 司债券(第二期)	24 信投 F2	253998	2024-3-6	2024-3-7	-	2026-9-7	30.00	2.58	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期的利 息随本金的兑 付一起支付	上 交 所	银河证券、 中泰证券、 兴业证券	银 河 证 券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否

债券名称	简称	代码	发行日 ¹	起息日	2025 年 8 月 31日后的最 近回售日	到期日	债 券 余 额	利率 (%)	还本付息方式	交 易 场 所	主承销商	受 托 管 理 人	投资者适 当性安排 (如有)	交易机制	是否存 在终止 上市交 易的风 险
中信建投证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)	23 信投 G4	115985	2023-10-13	2023-10-16	-	2026-10-16	10.00	2.91	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上 交 所	银河证券、中泰证券、国泰君安、兴业证券	银 河 证 券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第四期)(品种一)	24 信投 F5	254776	2024-10-15	2024-10-16	-	2026-10-16	26.00	2.21	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上 交 所	银河证券、兴业证券	银 河 证 券	面向专业机构投资者交易的债券	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第五期)(品种一)	24 信投 F7	256172	2024-10-23	2024-10-24	-	2026-10-24	8.00	2.20	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上 交 所	银河证券、兴业证券	银 河 证 券	面向专业机构投资者交易的债券	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司	23 信投 G7	240162	2023-10-26	2023-10-27	-	2026-10-27	5.00	2.94	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑	上 交 所	银河证券、中泰证券、国泰君安、兴业证券	银 河 证 券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、	否

债券名称	简称	代码	发行日 ¹	起息日	2025年8月 31日后的最 近回售日	到期日	债 券 余 额	利率 (%)	还本付息方式	交 易 场 所	主承销商	受 托 管 理 人	投资者适 当性安排 (如有)	交易机制	是否存 在终止 上市交 易的风 险
债券(第三期)(品种一)									付一起支付					协商成交	
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种一)	24 信投 G8	241910	2024-11-13	2024-11-14	-	2026-11-14	15.00	2.05	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上 交 所	银河证券、 国泰君安、 兴业证券	银 河 证 券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种一)	23 信投 10	240248	2023-11-17	2023-11-20	-	2026-11-20	15.00	2.87	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上 交 所	银河证券、 中泰证券、 国泰君安、 兴业证券	银 河 证 券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种一)	24 信投 10	242028	2024-12-04	2024-12-05	-	2026-12-05	20.00	1.91	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上 交 所	银河证券、 国泰君安、 兴业证券	银 河 证 券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2023	23 信投 13	240360	2023-12-6	2023-12-7	-	2026-12-7	15.00	2.95	每年付息一次, 到期一次还本,	上 交	银河证券、 中泰证券、	银 河	面向专业 机构投资	匹配成交、 点击成交、	否

债券名称	简称	代码	发行日 ¹	起息日	2025年8月 31日后的最 近回售日	到期日	债 券 余 额	利率 (%)	还本付息方式	交 易 场 所	主承销商	受 托 管 理 人	投资者适 当性安排 (如有)	交易机制	是否存 在终止 上市交 易的风 险
年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种一)									最后一期的利息随本金的兑付一起支付	所	国泰君安、 兴业证券	证 券	者交易的 债券	询价成交、 竞买成交、 协商成交	
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年次级债券(第一期)(品种二)	22 信投 C2	185279	2022-1-19	2022-1-21	-	2027-1-21	20.00	3.45	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上 交 所	中泰证券、 银河证券、 中金公司、 海通证券	中 泰 证 券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	24 信投 G1	240519	2024-1-22	2024-1-23	-	2027-1-23	7.00	2.72	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上 交 所	银河证券、 中泰证券、 国泰君安、 兴业证券	银 河 证 券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	24 信投 F1	253802	2024-1-31	2024-2-1	-	2027-2-1	40.00	2.80	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上 交 所	银河证券、 中泰证券、 兴业证券	银 河 证 券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股	22 信投 C4	185379	2022-2-18	2022-2-22	-	2027-2-22	20.00	3.49	每年付息一次，	上	中泰证券、	中	面向专业	匹配成交、	否

债券名称	简称	代码	发行日 ¹	起息日	2025 年 8 月 31日后的最 近回售日	到期日	债 券 余 额	利率 (%)	还本付息方式	交 易 场 所	主承销商	受 托 管 理 人	投资者适 当性安排 (如有)	交易机制	是否存 在终止 上市交 易的风 险
份有限公司面向 专业投资者公开 发行 2022 年次级 债券(第二期)(品 种二)									到期一次还本, 最后一期的利 息随本金的兑 付一起支付	交 所	银河证券、 中金公司、 海通证券	泰 证 券	机构投资 者交易的 债券	点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	
中信建投证券股 份有限公司面向 专业投资者公开 发行 2022 年永续 次级债券(第一期)	22 信投 Y1	185454	2022-3-3	2022-3-7	-	- ⁷	45.00	3.75 ⁸	单利按年计息, 若未行使发行 人延期支付利 息权,每年付息 一次	上 交 所	中泰证券、 国泰君安	中 泰 证 券	面向专业 机构投资 者交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股 份有限公司 2025 年面向专业投资 者公开发行人公 司债券(第一期)(品 种一)	25 信投 G1	242546	2025-3-25	2025-3-26	-	2027-3-26	15.00	1.98	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期的利 息随本金的兑 付一起支付	上 交 所	银河证券、 中泰证券、 兴业证券、 国泰君安	银 河 证 券	面向专业 机构投资 者交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股 份有限公司面向 专业投资者公开	22 信投 C6	185670	2022-4-15	2022-4-19	-	2027-4-19	10.00	3.57	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期的利	上 交 所	中泰证券、 银河证券、 中金公司、	中 泰 证	面向专业 机构投资 者交易的	匹配成交、 点击成交、 询价成交、	否

⁷ 以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期。在每个重定价周期末,公司有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期(即延续 5 年),或全额兑付本期债券。

⁸ 采用浮动利率形式,在本期债券存续的前 5 个计息年度(首个定价周期)内保持不变(为 3.75%),自第 6 个计息年度起每 5 年重置一次票面利率,截至本报告披露日,本期债券处于首个定价周期内。

债券名称	简称	代码	发行日 ¹	起息日	2025 年 8 月 31日后的最近回售日	到期日	债券 余 额	利率 (%)	还本付息方式	交易 场 所	主承销商	受 托 管 理 人	投资者适 当性安排 (如有)	交易机制	是否存 在终止 上市交 易的风 险
发行 2022 年次级 债券(第三期)(品 种二)									息随本金的兑 付一起支付		海通证券	券	债券	竞买成交、 协商成交	
中信建投证券股 份有限公司 2024 年面向专业投资 者非公开发行公 司 债 券 (第 三 期)(品种一)	24 信投 F3	254472	2024-4-18	2024-4-19	-	2027-4-19	10.00	2.38	每年付息一次， 到期一次还本， 最后一期的利 息随本金的兑 付一起支付	上 交 所	银河证券、 中泰证券、 兴业证券	银 河 证 券	面向专业 机构投资 者交易的 债券	点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股 份有限公司面向 专业投资者公开 发行 2022 年永续 次级债券(第二期)	22 信投 Y2	185911	2022-6-22	2022-6-24	-	⁹	35.00	3.60 ¹⁰	单利按年计息， 若未行使发行 人延期支付利 息权，每年付息 一次	上 交 所	中泰证券、 国泰君安	中 泰 证 券	面向专业 机构投资 者交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股 份有限公司 2024 年面向专业投资 者公开发行公司 债券(第三期)(品	24 信投 G5	241,231	2024-7-12	2024-7-15	-	2027-7-15	10.00	2.13	每年付息一次， 到期一次还本， 最后一期的利 息随本金的兑 付一起支付	上 交 所	银河证券、 中泰证券、 兴业证券、 国泰君安	银 河 证 券	面向专业 机构投资 者交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否

⁹ 以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期。在每个重定价周期末，公司有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期（即延续 5 年），或全额兑付本期债券。

¹⁰ 采用浮动利率形式，在本期债券存续的前 5 个计息年度（首个定价周期）内保持不变（为 3.60%），自第 6 个计息年度起每 5 年重置一次票面利率，截至本报告披露日，本期债券处于首个定价周期内。

债券名称	简称	代码	发行日 ¹	起息日	2025 年 8 月 31日后的最 近回售日	到期日	债 券 余 额	利率 (%)	还本付息方式	交 易 场 所	主承销商	受 托 管 理 人	投资者适 当性安排 (如有)	交易机制	是否存 在终止 上市交 易的风 险
种一)															
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第五期)(品种二)	24 信投 F8	256173	2024-10-23	2024-10-24	-	2027-8-24	32.00	2.23	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上 交 所	银河证券、 兴业证券	银 河 证 券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年永续次级债券(第三期)	22 信投 Y3	137712	2022-8-23	2022-8-25	-	- ¹¹	20.00	3.20 ¹²	单利按年计息，若未行使发行人延期支付利息权，每年付息一次	上 交 所	中泰证券、 国泰君安	中 泰 证 券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种二)	22 信投 F2	182767	2022-9-22	2022-9-26	2027-9-26	2029-9-26	50.00	3.02 ¹³	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上 交 所	中泰证券、 银河证券、 星展证券	中 泰 证 券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否

¹¹ 以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期。在每个重定价周期末，公司有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期（即延续 5 年），或全额兑付本期债券。

¹² 采用浮动利率形式，在本期债券存续的前 5 个计息年度（首个定价周期）内保持不变（为 3.20%），自第 6 个计息年度起每 5 年重置一次票面利率，截至本报告披露日，本期债券处于首个定价周期内。

¹³ 公司有权在本期债券品种二存续期的第 5 年末决定是否调整本期债券品种二后续计息期间的票面利率。

债券名称	简称	代码	发行日 ¹	起息日	2025年8月 31日后的最 近回售日	到期日	债 券 余 额	利率 (%)	还本付息方式	交 易 场 所	主承销商	受 托 管 理 人	投资者适 当性安排 (如有)	交易机制	是否存 在终止 上市交 易的风 险
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第四期)(品种二)	24 信投 F6	255843	2024-10-15	2024-10-16	-	2027-10-16	33.00	2.23	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上 交 所	银河证券、 兴业证券	银 河 证 券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种二)	22 信投 F4	182957	2022-10-17	2022-10-19	2027-10-19	2029-10-19	30.00	2.99 ¹⁴	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上 交 所	中泰证券、 银河证券	中 泰 证 券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	22 信投 G2	138556	2022-11-8	2022-11-10	-	2027-11-10	20.00	2.89	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上 交 所	中泰证券、 国泰君安、 银河证券	中 泰 证 券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资	24 信投 G9	241911	2024-11-13	2024-11-14	-	2027-11-14	35.00	2.12	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利	上 交 所	银河证券、 国泰君安、 兴业证券	银 河 证	面向专业 机构投资者 交易的	匹配成交、 点击成交、 询价成交、	否

¹⁴ 公司有权在本期债券品种二存续期的第 5 年末决定是否调整本期债券品种二后续计息期间的票面利率。

债券名称	简称	代码	发行日 ¹	起息日	2025年8月 31日后的最 近回售日	到期日	债 券 余 额	利率 (%)	还本付息方式	交 易 场 所	主承销商	受 托 管 理 人	投资者适 当性安排 (如有)	交易机制	是否存 在终止 上市交 易的风 险
者公开发行公司债券(第四期)(品种二)									息随本金的兑付一起支付			券	债券	竞买成交、 协商成交	
中信建投证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)	22 信投 G5	138634	2022-12-2	2022-12-6	-	2027-12-6	10.00	3.29	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上 交 所	中泰证券、 国泰君安、 银河证券	中 泰 证 券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	25 信投 G2	242547	2025-3-25	2025-3-26	-	2028-3-26	20.00	2.01	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上 交 所	银河证券、 中泰证券、 兴业证券、 国泰君安	银 河 证 券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)	25 信投 K1	242569	2025-5-12	2025-5-13	-	2028-5-13	10.00	1.69	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上 交 所	银河证券、 中泰证券、 兴业证券、 国泰海通	银 河 证 券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股	23 信投 G2	115830	2023-8-18	2023-8-21	-	2028-8-21	15.00	2.97	每年付息一次，	上	银河证券、	银	面向专业	匹配成交、	否

债券名称	简称	代码	发行日 ¹	起息日	2025年8月 31日后的最 近回售日	到期日	债 券 余 额	利率 (%)	还本付息方式	交 易 场 所	主承销商	受 托 管 理 人	投资者适 当性安排 (如有)	交易机制	是否存 在终止 上市交 易的风 险
份有限公司 2023 年面向专业投资 者公开发行公司 债券(第一期)(品 种二)									到期一次还本, 最后一期的利 息随本金的兑 付一起支付	交 所	中泰证券、 国泰君安、 兴业证券	河 证 券	机构投资 者交易的 债券	点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	
中信建投证券股 份有限公司 2023 年面向专业投资 者公开发行公司 债券(第二期)(品 种二)	23 信投 G5	115986	2023-10-13	2023-10-16	-	2028-10-16	10.00	3.10	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期的利 息随本金的兑 付一起支付	上 交 所	银河证券、 中泰证券、 国泰君安、 兴业证券	银 河 证 券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股 份有限公司 2023 年面向专业投资 者公开发行公司 债券(第三期)(品 种二)	23 信投 G8	240163	2023-10-26	2023-10-27	-	2028-10-27	5.00	3.13	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期的利 息随本金的兑 付一起支付	上 交 所	银河证券、 中泰证券、 国泰君安、 兴业证券	银 河 证 券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股 份有限公司 2023 年面向专业投资 者公开发行公司 债券(第四期)(品 种二)	23 信投 11	240249	2023-11-17	2023-11-20	-	2028-11-20	23.00	3.07	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期的利 息随本金的兑 付一起支付	上 交 所	银河证券、 中泰证券、 国泰君安、 兴业证券	银 河 证 券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否

债券名称	简称	代码	发行日 ¹	起息日	2025 年 8 月 31日后的最 近回售日	到期日	债 券 余 额	利率 (%)	还本付息方式	交 易 场 所	主承销商	受 托 管 理 人	投资者适 当性安排 (如有)	交易机制	是否存 在终止 上市交 易的风 险
种二)															
中信建投证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种二)	23 信投 14	240361	2023-12-6	2023-12-7	-	2028-12-7	25.00	3.15	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上 交 所	银河证券、中泰证券、国泰君安、兴业证券	银 河 证 券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第一期)	24 信投 Y1	240488	2024-1-17	2024-1-18	-	- ¹⁵	45.00	3.15 ¹⁶	单利按年计息，若未行使发行人延期支付利息权，每年付息一次	上 交 所	银河证券、中泰证券、中金公司	银 河 证 券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)(品种二)	24 信投 F4	254473	2024-4-18	2024-4-19	-	2029-4-19	20.00	2.55	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上 交 所	银河证券、中泰证券、兴业证券	银 河 证 券	面向专业机构投资者交易的债券	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股	24 信投 G6	241232	2024-7-12	2024-7-15	-	2029-7-15	10.00	2.25	每年付息一次，	上	银河证券、	银	面向专业	匹配成交、	否

¹⁵ 以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期。在每个重定价周期末，公司有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期（即延续 5 年），或全额兑付本期债券。

¹⁶ 采用浮动利率形式，在本期债券存续的前 5 个计息年度（首个定价周期）内保持不变（为 3.15%），自第 6 个计息年度起每 5 年重置一次票面利率，截至本报告披露日，本期债券处于首个定价周期内。

债券名称	简称	代码	发行日 ¹	起息日	2025 年 8 月 31日后的最 近回售日	到期日	债 券 余 额	利率 (%)	还本付息方式	交 易 场 所	主承销商	受 托 管 理 人	投资者适 当性安排 (如有)	交易机制	是否存 在终止 上市交 易的风 险
份有限公司 2024 年面向专业投资 者公开发行公司 债券(第三期)(品 种二)									到期一次还本, 最后一期的利 息随本金的兑 付一起支付	交 所	中泰证券、 兴业证券、 国泰君安	河 证 券	机构投资 者交易的 债券	点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	
中信建投证券股 份有限公司 2024 年面向专业投资 者公开发行永续 次级债券(第二期)	24 信投 Y2	241339	2024-8-7	2024-8-8	-	- ¹⁷	25.00	2.16 ¹⁸	单利按年计息, 若未行使发行 人延期支付利 息权,每年付息 一次	上 交 所	银河证券、 中泰证券、 中金公司	银 河 证 券	面向专业 机构投资 者交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股 份有限公司 2024 年面向专业投资 者公开发行公司 债券(第五期)(品 种二)	24 信投 11	242029	2024-12-04	2024-12-05	-	2029-12-05	30.00	2.10	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期的利 息随本金的兑 付一起支付	上 交 所	银河证券、 国泰君安、 兴业证券	银 河 证 券	面向专业 机构投资 者交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股	24 信投 Y3	241504	2024-12-11	2024-12-12	-	- ¹⁹	29.00	2.17 ²⁰	单利按年计息,	上	银河证券、	银	面向专业	匹配成交、	否

¹⁷ 以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期。在每个重定价周期末,公司有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期(即延续 5 年),或全额兑付本期债券。

¹⁸ 采用浮动利率形式,在本期债券存续的前 5 个计息年度(首个定价周期)内保持不变(为 2.16%),自第 6 个计息年度起每 5 年重置一次票面利率,截至本报告披露日,本期债券处于首个定价周期内。

¹⁹ 以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期。在每个重定价周期末,公司有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期(即延续 5 年),或全额兑付本期债券。

²⁰ 采用浮动利率形式,在本期债券存续的前 5 个计息年度(首个定价周期)内保持不变(为 2.17%),自第 6 个计息年度起每 5 年重置一次票面利率,截至本报告披露日,本期债券处于首个定价周期内。

债券名称	简称	代码	发行日 ¹	起息日	2025 年 8 月 31日后的最 近回售日	到期日	债 券 余 额	利率 (%)	还本付息方式	交 易 场 所	主承销商	受 托 管 理 人	投资者适 当性安排 (如有)	交易机制	是否存 在终止 上市交 易的风 险
份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第三期)									若未行使发行人延期支付利息权,每年付息一次	交 所	中金公司	河 证 券	机构投资者交易的债券	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	
中信建投证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第一期)	25 信投 Y1	242244	2025-1-9	2025-1-10	-	- ²¹	21.00	2.05 ²²	单利按年计息,若未行使发行人延期支付利息权,每年付息一次	上 交 所	银河证券、中泰证券、中金公司	银 河 证 券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第二期)	25 信投 Y2	242534	2025-4-21	2025-4-22	-	- ²³	14.00	2.19 ²⁴	单利按年计息,若未行使发行人延期支付利息权,每年付息一次	上 交 所	银河证券、中泰证券、中金公司	银 河 证 券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股	25 信投 Y3	242952	2025-5-14	2025-5-15	-	- ²⁵	16.00	2.17 ²⁶	单利按年计息,	上	银河证券、	银	面向专业	匹配成交、	否

²¹ 以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期。在每个重定价周期末,公司有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期(即延续 5 年),或全额兑付本期债券。

²² 采用浮动利率形式,在本期债券存续的前 5 个计息年度(首个定价周期)内保持不变(为 2.05%),自第 6 个计息年度起每 5 年重置一次票面利率,截至本报告披露日,本期债券处于首个定价周期内。

²³ 以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期。在每个重定价周期末,公司有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期(即延续 5 年),或全额兑付本期债券。

²⁴ 采用浮动利率形式,在本期债券存续的前 5 个计息年度(首个定价周期)内保持不变(为 2.19%),自第 6 个计息年度起每 5 年重置一次票面利率,截至本报告披露日,本期债券处于首个定价周期内。

²⁵ 以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期。在每个重定价周期末,公司有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期(即延续 5 年),或全额兑付本期债券。

²⁶ 采用浮动利率形式,在本期债券存续的前 5 个计息年度(首个定价周期)内保持不变(为 2.17%),自第 6 个计息年度起每 5 年重置一次票面利率,截至本报告披露日,本期债券处于首个定价周期内。

债券名称	简称	代码	发行日 ¹	起息日	2025 年 8 月 31日后的最 近回售日	到期日	债 券 余 额	利率 (%)	还本付息方式	交 易 场 所	主承销商	受 托 管 理 人	投资者适 当性安排 (如有)	交易机制	是否存 在终止 上市交 易的风 险
份有限公司 2025 年面向专业投资 者公开发行永续 次级债券(第三期)									若未行使发行 人延期支付利 息权,每年付息 一次	交 所	中泰证券、 中金公司	河 证 券	机构投资 者交易的 债券	点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	
中信建投证券股 份有限公司 2025 年面向专业投资 者公开发行永续 次级债券(第四期)	25 信投 Y4	243310	2025-7-18	2025-7-21	-	²⁷	30.00	2.03 ²⁸	单利按年计息, 若未行使发行 人延期支付利 息权,每年付息 一次	上 交 所	广发证券、 兴业证券、 信达证券、 国信证券	广 发 证 券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股 份有限公司 2025 年面向专业投资 者公开发行永续 次级债券(第五期)	25 信投 Y5	243492	2025-8-8	2025-8-11	-	²⁹	10.00	2.10 ³⁰	单利按年计息, 若未行使发行 人延期支付利 息权,每年付息 一次	上 交 所	广发证券、 兴业证券、 信达证券、 国信证券	广 发 证 券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股 份有限公司 2022	22 信投 G3	138555	2022-11-8	2022-11-10	-	2032-11-10	25.00	3.29	每年付息一次, 到期一次还本,	上 交	中泰证券、 国泰君安、	中 泰	面向专业 机构投资	匹配成交、 点击成交、	否

²⁷ 以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期。在每个重定价周期末, 公司有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期 (即延续 5 年), 或全额兑付本期债券。

²⁸ 采用浮动利率形式, 在本期债券存续的前 5 个计息年度 (首个定价周期) 内保持不变 (为 2.03%), 自第 6 个计息年度起每 5 年重置一次票面利率, 截至本报告披露日, 本期债券处于首个定价周期内。

²⁹ 以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期。在每个重定价周期末, 公司有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期 (即延续 5 年), 或全额兑付本期债券。

³⁰ 采用浮动利率形式, 在本期债券存续的前 5 个计息年度 (首个定价周期) 内保持不变 (为 2.10%), 自第 6 个计息年度起每 5 年重置一次票面利率, 截至本报告披露日, 本期债券处于首个定价周期内。

债券名称	简称	代码	发行日 ¹	起息日	2025年8月 31日后的最 近回售日	到期日	债 券 余 额	利率 (%)	还本付息方式	交 易 场 所	主承销商	受 托 管 理 人	投资者适 当性安排 (如有)	交易机制	是否存 在终止 上市交 易的风 险
年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种三)									最后一期的利息随本金的兑付一起支付	所	银河证券	证 券	者交易的 债券	询价成交、 竞买成交、 协商成交	
中信建投证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种三)	22 信投 G6	138635	2022-12-2	2022-12-6	-	2032-12-6	15.00	3.55	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上 交 所	中泰证券、 国泰君安、 银河证券	中 泰 证 券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种三)	23 信投 G3	115831	2023-8-18	2023-8-21	-	2033-8-21	25.00	3.15	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上 交 所	银河证券、 中泰证券、 国泰君安、 兴业证券	银 河 证 券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种三)	23 信投 G6	115987	2023-10-13	2023-10-16	-	2033-10-16	10.00	3.34	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上 交 所	银河证券、 中泰证券、 国泰君安、 兴业证券	银 河 证 券	面向专业 机构投资者 交易的 债券	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交、 协商成交	否

债券名称	简称	代码	发行日 ¹	起息日	2025年8月 31日后的最 近回售日	到期日	债 券 余 额	利率 (%)	还本付息方式	交 易 场 所	主承销商	受 托 管 理 人	投资者适 当性安排 (如有)	交易机制	是否存 在终止 上市交 易的风 险
中信建投证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种三)	23 信投 G9	240164	2023-10-26	2023-10-27	-	2033-10-27	15.00	3.35	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上 交 所	银河证券、中泰证券、国泰君安、兴业证券	银 河 证 券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	24 信投 G2	240520	2024-1-22	2024-1-23	-	2034-1-23	20.00	2.99	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上 交 所	银河证券、中泰证券、国泰君安、兴业证券	银 河 证 券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)	24 信投 G4	240770	2024-3-26	2024-3-27	-	2034-3-27	10.00	2.78	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上 交 所	银河证券、中泰证券、兴业证券、国泰君安	银 河 证 券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否

注：本表中的主承销商、受托管理人名称均使用简称。“银河证券”指中国银河证券股份有限公司；“光大证券”指光大证券股份有限公司；“中泰证券”指中泰证券股份有限公司；“中金公司”指中国国际金融股份有限公司；“兴业证券”指兴业证券股份有限公司；“星展证券”指星展证券（中国）有限公司；“广发证券”指广发证券股份有限公司；“信达证券”指信达证券股份有限公司；“国信证券”指国信证券股份有限公司。此外，国泰君安证券股份有限公司（上表简称国泰君安）于 2025 年完成对海通证券股份有限公司（上表简称海通证券）的吸收合并，并于 2025 年 4 月更名为国泰海通证券股份有限公司（上表简称国泰海通）。

反映发行人偿债能力的指标：

√适用 □不适用

主要指标	报告期末 (2025 年 6 月 30 日)	上年度末 (2024 年 12 月 31 日)
资产负债率 (%)	76.15	75.49
	本报告期 (2025年1-6月)	上年同期 (2024 年 1-6 月)
EBITDA 利息保障倍数	2.61	2.03

注：资产负债率=（负债总额 - 代理买卖证券款-代理承销证券款）/（资产总额-代理买卖证券款-代理承销证券款）

第三节 重要事项

一、公司应当根据重要性原则，说明报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

截至 2025 年 6 月 30 日，本集团总资产为人民币 6,123.64 亿元，较 2024 年 12 月 31 日增长 8.11%；归属于母公司股东的权益为人民币 1,097.95 亿元，较 2024 年 12 月 31 日增长 3.12%；报告期本集团营业收入合计为人民币 107.40 亿元，同比增长 19.93%；归属于母公司股东的净利润为人民币 45.09 亿元，同比增长 57.77%。

投资银行业务板块实现营业收入合计人民币 11.23 亿元，同比增长 12.09%；财富管理业务板块实现营业收入合计人民币 36.79 亿元，同比增长 29.05%；交易及机构客户服务业务板块实现营业收入合计人民币 46.74 亿元，同比增长 29.05%；资产管理业务板块实现营业收入合计人民币 6.41 亿元，同比增长 2.47%。

（一）投资银行业务板块

本集团的投资银行业务板块主要包括股权融资业务、债务融资业务及财务顾问业务。

1. 股权融资业务

2025 年上半年，境内股权融资一级市场共发行股权融资项目 104 家，同比增长 9.47%，募集资金人民币 6,435.77 亿元，同比增长 632.04%。其中，IPO 项目 48 家，同比增长 11.63%，募集资金人民币 380.02 亿元，同比增长 25.54%；股权再融资项目 56 家，同比增长 7.69%，募集资金人民币 6,055.75 亿元，同比增长 950.54%。（数据来源：万得资讯，按发行日统计，IPO 项目含北交所上市项目，再融资项目不含资产类向特定对象发行股票、不含可转债）

2025 年上半年，香港市场共发行股权融资项目 191 单，同比增长 45.80%，募集资金 3,443.97 亿港元，同比增长 184.23%。其中，IPO 项目 42 家³¹，同比增长 44.83%，募集资金 1,094.01 亿港元，同比增长 717.40%；发行再融资项目 149 家³²，同比增长约 46.08%，募资金额约 2,349.96 亿港元，同比增长 118.02%。（数据来源：Dealogic，按发行日统计）

2025 年上半年，公司股权融资业务继续位居市场前列。境内业务方面，报告期内，公司完成 A 股股权融资项目 15 家，主承销金额人民币 675.20 亿元，分别位居行业第 2 名、第 4 名。其中，

³¹ 港股 IPO 项目统计口径仅包括港股主板 IPO，不包括 GEM 转板、介绍上市或 De-SPAC 等。

³² 港股再融资项目统计口径包括股权融资（增发、配股、非公开发行等）及混合类融资工具（可转债及可交债等）。

IPO 主承销家数 4 家，主承销金额人民币 84.60 亿元³³，分别位居行业第 4 名、第 1 名；完成股权再融资项目 11 家，主承销金额人民币 590.60 亿元，分别位居行业第 2 名、第 4 名。2025 年上半年，公司积极贯彻落实国家战略，作为保荐机构或主承销商，协助中国银行、建设银行、交通银行、邮储银行完成向特定对象发行 A 股股票工作，助力首批四家国有大型商业银行核心一级资本补充项目圆满收官；保荐汽车产业优质企业中策橡胶、天有为在上交所主板上市，项目募资规模分别位居 2025 年上半年 A 股 IPO 市场前两名；积极响应国防和军队现代化建设要求，服务我国重点航空防务装备研制企业中航沈飞完成向特定对象发行 A 股股票工作。此外，公司完成定向可转债项目 1 家，主承销金额人民币 24.48 亿元。截至报告期末，公司在审 IPO 项目 25 家，位居行业第 3 名，其中上交所主板 3 家、科创板 5 家，深交所主板 1 家、创业板 2 家，北交所 14 家；在审股权再融资项目（含可转债）11 家，位居行业第 3 名。（数据来源：沪深交易所、北交所、万得资讯、公司统计）

2025 年上半年，公司在沪深交易所及北交所保荐承销的股权融资业务情况如下表所示：

项目	2025 年上半年		2024 年上半年	
	主承销金额 (人民币亿元)	发行数量 (家)	主承销金额 (人民币亿元)	发行数量 (家)
首次公开发行	84.60	4	17.67	5
再融资发行	590.60	11	25.63	7
合计	675.20	15	43.29	12

数据来源：公司统计

注：再融资发行统计范围为配股、公开增发、融资类定向增发（包括向特定对象发行股票、重组配套融资）、优先股，不含资产类向特定对象发行股票。股权再融资项目金额方面，邮储银行向特定对象发行股票承销份额尚未确定，暂按主承销商家数平均分摊计算，最终承销金额以实际结果为准。上表合计数与分项之和的尾数不一致情况，系四舍五入原因所致。

2025 年上半年，公司完成新三板挂牌企业定向发行项目 4 家，募集资金人民币 3.61 亿元。截至报告期末，公司持续督导新三板创新层企业 72 家。（数据来源：全国股转公司、Choice 金融终端）

国际业务方面，2025 年上半年，中信建投国际在香港市场共参与并完成港股 IPO 保荐项目 3 家，股权融资规模 429.26 亿港元。其中，作为联席保荐人，中信建投国际服务全球新能源龙头宁德时代时代的港股 IPO 项目，募集资金 410.06 亿港元，为近三年全球最大 IPO、历史上最大新能源行业港股 IPO 项目。另外，作为配售代理，中信建投国际服务古法手工金器品牌老铺黄金的再融资项目，募集资金 27.15 亿港元。（数据来源：Dealogic）

³³ 含星图测控（2025 年上市）北交所 IPO 超额配售选择权对应的募集资金金额。

2025 年下半年发展展望

在进一步全面深化资本市场改革进程中，公司将积极融入国家发展大局，扎实做好金融“五篇大文章”，不断增强服务实体经济、服务现代化产业体系建设的能力，推动科技创新和产业创新融合发展，助力新质生产力的加快形成，积极投身于资本市场高质量发展和金融强国建设。同时，坚持以客户为中心，不断完善“行业+区域+产品”的矩阵式架构，加强客户综合服务体系建设，持续加强优质客户覆盖能力，与其他业务条线协同合作，努力为客户提供全产品、全生命周期的综合服务。

国际业务方面，中信建投国际将持续推进内地和香港投行一体化工作，继续拓展在香港市场的业务范围，实现中概股回归、港股私有化、跨境收购等不同类型产品的多样化发展，进一步增强全方位服务客户的能力。

2. 债务融资业务

2025 年上半年，境内债券市场收益率整体呈现震荡格局，全市场信用债和地方政府债发行规模人民币 158,443.76 亿元，同比增长 19.28%。其中，证券公司承销规模总计人民币 75,215.83 亿元，同比增长 22.29%。境外债券市场方面，2025 年上半年中资企业离岸债券（不包含存单）发行量超过人民币 7,339 亿元，同比增长约 13.65%。（数据来源：万得资讯、彭博资讯）

2025 年上半年，公司境内债务融资业务继续保持良好发展势头，共计完成主承销项目 2,301 单，主承销金额人民币 7,796.53 亿元，分别位居行业第 3 名、第 2 名。其中，公司债主承销项目 641 单，主承销金额人民币 2,124.31 亿元，均位居行业第 3 名。（数据来源：万得资讯）

2025 年上半年，公司积极践行国家战略，扎实做好金融“五篇大文章”。公司主承销绿色债券家数位居行业第 2 名，金额位居行业第 1 名；主承销科技创新公司债券家数、金额均位居行业第 2 名。（数据来源：中国证券业协会）作为牵头主承销商及簿记管理人，公司协助工商银行率先落地首批科技创新债券，发行规模人民币 200 亿元，是首批发行项目中规模最大的项目；服务中国葛洲坝集团成功发行全市场首单长江经济带发展债券，发行规模人民币 20 亿元；作为计划管理人及独家销售机构，协助国家电投集团东北电力有限公司设立东北地区首单续发基础设施类 REITs 项目，持续落实国家“双碳”战略目标。

公司 2025 年上半年境内债务融资业务详细情况如下表所示：

项目	2025年上半年			2024年上半年		
	主承销金额 (人民币亿元)	项目总规模 (人民币亿元)	发行数量 (单)	主承销金额 (人民币亿元)	项目总规模 (人民币亿元)	发行数量 (单)
公司债	2,124.31	6,737.39	641	1,793.16	5,071.39	453
金融债	1,701.27	15,834.00	166	1,976.98	13,368.00	146
协会债	841.08	3,336.53	333	861.27	2,956.20	240
资产支持证券	533.18	1,548.73	424	447.31	1,061.62	273
企业债	18.28	56.77	8	37.41	104.56	13
地方政府债	2,480.43	36,300.94	719	1,687.67	23,617.22	472
其他	97.98	492.00	10	36.65	36.68	3
合计	7,796.53	64,306.35	2,301	6,840.44	46,215.67	1,600

数据来源：万得资讯

注 1：为详细列示债务融资业务情况，本报告期依据万得资讯公开信息增加统计项目类别并相应调整上年同期信息。

注 2：“其他”主要包括可转债、可交换债、政府支持机构债。

国际业务方面，2025 年上半年，中信建投国际在境外市场参与并完成债券承销项目 120 单，承销金额 2,396.53 亿港元。其中，全球协调人项目 41 单，承销金额 770.09 亿港元。

2025 年下半年发展展望

在债券融资业务展业过程中，公司将扎实做好金融“五篇大文章”，服务实体经济，支持国家战略。深入推进“行业+区域+产品”的矩阵式布局，不断完善客户服务体系，持续加强业务风险防控，持续深耕重资产客户的相关业务，深入推进公司内部业务协同，聚焦业务高质量发展。

国际业务方面，中信建投国际将继续发挥境内外一体化战略合作资源优势，积极探索多元化债务融资产品，深耕并服务好中资企业境外债项目，提升国际化发展水平。

3. 财务顾问业务

2025 年上半年，A 股上市公司合计完成发行股份购买资产及重大资产重组交易项目 38 单，交易金额人民币 2,303.54 亿元。报告期内，公司完成重大资产重组项目 6 单，位居行业第 1 名；交易金额人民币 254.62 亿元，位居行业第 5 名。公司发挥并购重组的主渠道作用，助力新能源汽车头部企业赛力斯集团收购智能电动汽车数字化工厂。截至报告期末，公司作为独立财务顾问的发行股份购买资产及重大资产重组交易中，已有 10 家上市公司公开披露草案。（数据来源：万得资讯、公司统计）

国际业务方面，2025年上半年，中信建投国际充分发挥境内外一体化优势，协助金属包装行业龙头企业奥瑞金收购中粮包装并完成私有化退市。该项目为2025年上半年完成的规模第二大的港股上市公司私有化交易项目，助力传统行业通过重组合理提升产业集中度，强化行业龙头地位。

2025年下半年发展展望

2025年下半年，公司将继续坚持以客户需求为中心，加大对央国企及民营链主企业并购业务的投入力度，积极服务国家战略，助力国家产业升级和经济高质量发展。同时，加快提升交易撮合能力，推动市场化并购业务增长，大力发展跨境业务，服务“中企走出去、外资引进来”，持续强化在上市公司破产重整财务顾问领域的优势，实现各类型并购业务均衡发展，不断提升公司并购业务的市场影响力和品牌知名度。

国际业务方面，中信建投国际将继续积极拓展跨境收购、上市前引战融资和私有化等业务。

（二）财富管理业务板块

本集团的财富管理业务板块主要包括经纪及财富管理业务、融资融券业务、回购业务。

1. 经纪及财富管理业务

2025年上半年，A股市场整体呈现震荡上行走势，结构性行情显著，A股市场股票基金日均交易量约人民币1.64万亿元，同比增长65.74%。境外市场方面，2025年上半年，香港股票市场日均成交金额为2,402亿港元，同比增长118%。恒生指数在全球主要股票价格指数中表现亮眼，恒生中国企业指数和恒生科技指数亦表现不俗，多数板块实现上涨。（数据来源：沪深交易所、香港交易所、万得资讯）

证券经纪及财富管理业务方面，2025年上半年，公司积极整合资源，向不同客群精准提供股票、基金、固定收益产品、融资融券、投资顾问、期货等品种丰富的金融产品和服务，着力打造业务品种齐全的客户综合服务平台及业务生态链。一方面，公司持续坚持以客户为中心的理念，提升服务水平，丰富服务手段，推动经纪业务和财富管理高质量发展，努力满足零售客户、高净值客户、机构客户以及公司客户多层次、多样化的财富管理与投融资需求；另一方面，公司充分利用多渠道、多模式线上获客手段，不断提升客户数量和用户黏性，互联网引流效果位居行业前列。2025年上半年，公司证券经纪业务新开发客户83.08万户，同比增长12.98%；投顾收入同比增长109.70%。截至报告期末，累计客户总数突破1,600万户；金融产品保有规模突破人民币2,800亿元，买方定制业务保有规模同比增长161.62%；非货币型ETF保有规模同比增长120.85%，市

占率同比增长 21.69%；累计代销公募个人养老基金产品 293 只，覆盖率超 98%。公司不断优化移动交易客户端“蜻蜓点金”APP 的客户体验，客户月均活跃数位居行业第 7 名；继续强化股票投顾服务业务领先优势，基金投顾业务进展良好；持续优化金融产品体系，不断完善各类产品供给。

（数据来源：沪深交易所、易观千帆、公司统计）

期货经纪业务方面，2025 年上半年，全国期货市场累计成交量约 40.76 亿手，同比增长 17.82%；累计成交额约人民币 339.73 万亿元，同比增长 20.68%。截至报告期末，中信建投期货累计实现代理交易额人民币 14.41 万亿元，同比增长 25.14%。其中，商品期货代理交易额人民币 8.66 万亿元，同比增长 14.15%；金融期货代理交易额人民币 5.75 万亿元，同比增长 46.35%。报告期内，中信建投期货代理交易额市场占比 2.12%，同比增长 3.70%；新增客户 22,252 户，截至报告期末，累计客户总数 30.64 万户。（数据来源：公司统计）

国际业务方面，2025 年上半年，中信建投国际累计代理股票交易金额 292.99 亿港元，同比增长 94.11%；截至报告期末，客户托管股份总市值 392.55 亿港元，同比增长 95.99%。

2025 年下半年发展展望

证券经纪及财富管理业务方面，公司将在服务实体经济和投资者的财富管理需求过程中不断提升专业服务水平，主动适配行业变革，创新业务模式，构建“开发—服务—留存”双向赋能体系实现客户精准经营；持续完善投资顾问和金融产品的全生命周期服务体系，提高资产配置及买方业务服务水平；加速数字化转型，提升资源利用效率与服务精准度；深化集约化经营，强化财富管理能力建设，坚持走具有中信建投特色的财富管理高质量发展之路。

期货经纪业务方面，中信建投期货将围绕打造一流衍生品投行的总体发展目标，加快推进数字化转型进程，持续完善客户服务体系，优化运营效果和客户体验；积极布局具有期货特色的财富管理业务，提高资产配置水平，推动财富管理业务和经纪业务互促互进；深入挖掘内外部协同资源，不断提升服务实体经济综合水平。

国际业务方面，中信建投国际将努力实现客户经营与投资者长期回报同向共赢，持续引进优质投资产品，建设综合性的财富管理平台。充分把握政策机遇，依托自身在业务与服务上的优势，为客户提供全方位资产配置方案，助力客户达成财富管理目标。

2. 融资融券业务

2025年上半年，全市场融资融券业务规模基本保持平稳。截至本报告期末，境内全市场融资融券余额人民币 18,504.52 亿元，较 2024 年末下降 0.76%。

截至报告期末，公司融资融券余额人民币 613.24 亿元，市场占比 3.31%；融资融券账户 20.38 万户，较 2024 年末增长 4.54%；信用账户净新增开户市占率 3.53%，较 2024 年末增长 31.47%；融资融券业务整体维持担保比例 313.84%，业务风险整体可控。（数据来源：万得资讯、公司统计）

公司持续优化智能投研产品“北极星账户诊断产品”，为两融客户提供有效的市场风险、标的风险预警信息，通过“AI 行为教练”助推客户调整非理性投资行为；启动普通账户版产品研发工作，逐步扩大产品客群范围。截至报告期末，该产品新签约两融客户数量超 6 千户，累计签约两融客户数量近 2 万户，产品活跃使用客群的风险标的持仓占比情况、收益率情况具有向好趋势，一定程度上帮助客户降低投资风险、提升相对收益。

国际业务方面，截至报告期末，中信建投国际开展融资业务余额 2.05 亿港元。

2025 年下半年发展展望

2025 年下半年，公司将坚持以服务质效保障融资融券业务发展，着力夯实业务根基，提升对高净值客户的服务水平。公司将深化“以投资者为本”理念，通过拓展业务渠道、增强内部协同、建立金融科技产品体系等举措打造融资融券业务差异化竞争优势，提升综合服务价值。

国际业务方面，中信建投国际将继续坚持风险控制优先原则，重点挖掘现有交易型客户的融资需求，提升机构客户覆盖率，为客户提供全方位的综合投融资服务。

3. 回购业务

2025 年上半年，全市场股票质押式回购交易业务平稳健康发展。公司审慎开展股票质押式回购交易业务，业务风险整体可控。截至报告期末，公司股票质押式回购交易业务本金余额人民币 63.41 亿元。其中，投资类（表内）股票质押式回购交易业务本金余额人民币 24.88 亿元，平均履约保障比例为 277.54%；管理类（表外）股票质押式回购交易业务本金余额人民币 38.52 亿元。

（数据来源：公司统计）

2025 年下半年发展展望

2025年下半年，公司将在确保风险可测、可控、可承受的前提下，稳健、审慎开展股票质押式回购交易业务。公司将加速资源整合，为战略客户提供综合金融服务；依托自身投研能力，加大对上市公司的风险识别，持续防范业务风险；通过内部精细化管理，持续提升公司股票质押式回购交易业务的资产质量。

（三）交易及机构客户服务业务板块

本集团的交易及机构客户服务业务板块主要包括股票销售及交易业务、固定收益产品销售及交易业务、投资研究业务、主经纪商业务、QFI和WFOE业务，以及另类投资业务。

1. 股票销售及交易业务

公司股票销售及交易业务主要向机构客户提供交易、咨询和研究服务，并向其销售由本公司承销的股票。公司亦从事自营交易及做市业务，品种涵盖股票、基金、ETF、股指期货、商品期货、期权、收益互换等金融衍生品，为客户提供与各类资产挂钩的定制化期权及掉期产品，满足机构客户的对冲及投资需求。

股票交易业务方面，公司以绝对收益为目标，积极跟踪国内外宏观经济变化和市场趋势，灵活调整持仓结构和持仓水平，积极寻找市场机会，强化风险管理。衍生品交易业务方面，作为行业首批场外期权一级交易商，公司稳步推进场外期权、收益互换等场外衍生品业务，进一步丰富挂钩标的种类及收益结构，满足境内外客户个性化的风险管理及资产配置需求，为投资者提供多元化的全球衍生品资产配置解决方案。公司不断扩展做市业务品类与规模，提升做市业务市场竞争力，目前做市品种涵盖ETF基金、期权、期货、股票等多个交易品种。此外，公司还持续落实数字化转型战略，推动跨境业务的系统建设升级，为客户提供更便捷、全面的多资产一站式交易体验。

股票销售业务方面，公司股票销售业务在市场波动中继续保持了优势地位与市场影响力。2025年上半年，公司共完成16家主承销A股股票项目的销售工作，其中IPO项目4单、向特定对象发行股票项目11单，并完成可转债项目1单，累计销售金额人民币699.68亿元。（数据来源：公司统计）

国际业务方面，中信建投国际的机构销售及交易业务主要向机构客户提供交易、咨询和研究服务，并向其销售公司承销的股票。中信建投国际形成了跨行业、跨市场、跨资产类别的研究服务矩阵，不断完善针对机构客户的服务体系，进一步提升公司在香港股票二级市场的影响力，逐步建立品牌知名度。截至报告期末，中信建投国际的机构销售与交易业务累计客户数489户，2025

年上半年累计实现机构客户股票交易量 504.52 亿港元。

2025 年下半年发展展望

2025 年下半年，公司将坚持绝对收益业务定位，重点关注国内外宏观经济形势，加强市场策略研究，紧密追踪行业变化，深入挖掘个股机会，积极把握市场可能出现的行情，防范控制持仓风险。公司将以满足客户的资产配置及风险管理需求为中心，继续推进场外衍生品业务的开展，不断丰富策略指数产品体系，持续拓展跨境投资的业务模式，提升做市业务的市场竞争力，完善自有资金投资体系。

国际业务方面，中信建投国际将全力加强境外投研业务对股票销售及交易业务的支持，持续拓展知名买方机构客户，进一步夯实客户基础。

2. 固定收益产品销售及交易业务

公司固定收益业务涵盖 FICC 领域的自营、做市、销售、投资顾问及相关跨境业务等，为境内外客户提供全方位、多层次、一站式综合服务，服务范围涉及利率、信用、汇率、商品、结构化产品及相关衍生品等领域，致力于成为境内外客户可信赖的产品供应商、策略供应商和交易服务供应商。

2025 年上半年，公司以扎实推进金融“五篇大文章”为指引，持续完善境内外 FICC 业务布局，助力资本市场高质量发展。公司积极开展科技创新债券与绿色债券的销售业务，深耕上海、湖北碳市场，荣获上海碳市场“碳金融实践奖”，深入践行“金融服务实体经济”宗旨。以强化投资能力建设为核心，努力提升市场研判与波段交易机会捕捉水平，同时注重深挖可转债、可交债、REITs、票据等非传统固收品种的投资潜力。做大做强国际化业务，积极把握境外市场机遇，扩大境外投资品种与规模；强化做市服务能力，落地香港交易所人民币外汇期货双边做市业务，拓展外币债券做市业务覆盖品种。在保持债券销售市场排名的基础上，进一步创新服务模式，推出挂钩黄金、权益类等标的的“固收+场外衍生品”投顾策略服务业务，不断丰富挂钩境内外全品类 FICC 资产的对客工具箱，精准匹配境内客户“走出去”与优质国际资本“引进来”的多元化需求，持续提升客户综合服务能力。

国际业务方面，报告期内，中信建投国际实现债券交易量 629 亿港元，同比增长 23.58%。

2025 年下半年发展展望

2025年下半年，公司将继续锚定一流投行建设目标，发挥在 FICC 业务领域的专业优势服务实体经济高质量发展。秉持“专业立足、客户至上、国际视野、追求卓越”的经营理念，持续强化投资能力建设，通过“强优势、补短板”，深挖新机会、新模式、新策略，筑牢核心竞争力；加速国际化布局，拓展全球业务版图，强化境内外协同，提升全球市场知名度与影响力；深耕客户市场，做实做深客户服务体系，丰富对客服务场景，提升全链条客户服务能力。

3. 投资研究业务

公司投资研究业务主要为机构客户提供包括宏观经济、固定收益、经济及产业政策、大类资产配置、市场策略、金融工程、行业与上市公司等领域的研究咨询服务，主要客户包括公募基金、保险公司、全国社保基金、银行及银行理财子公司、私募基金、证券公司、信托公司等境内外金融机构等。

2025年上半年，公司投资研究业务继续扩大对上市公司、企业和机构客户的覆盖范围，大力推进跨行业、国际化协同研究，聚焦 AI 产业链、人形机器人、低空经济等新质生产力板块形成系列研究成果；持续加大人工智能等金融科技在投资研究业务领域的研发投入，成功建成“智研、智问、智数”三位一体智能投研平台；积极构建多平台、多渠道、多维度的客户服务体系，着力向境内外客户提供专业化、深度化、前瞻化研究服务。截至报告期末，公司拥有证券投资咨询分析师 163 名，覆盖国内 A 股上市公司 1,347 家、香港及海外上市公司 282 家。2025 年上半年，共计发布证券研究报告 2,432 篇，其中，有 432 篇面向香港市场（含单独或两地同步）发布；公司先后举办“2025 年中期资本市场投资峰会”以及“人工智能+”“AI+机器人”等主题的大型策略会，组织开展新能源产业链等特色海外调研活动，成功搭建上市公司与境内外机构投资者交流平台，受到各方充分认可，公司投资研究业务影响力长期位列行业前十，在各类型机构客户的研究排名均位列前茅。同时，公司坚决落实“研究驱动”战略，为国家战略、政府部门等提供有力智力支持，为公司各业务线提供全方位研究业务支持，有力发挥了参谋助手作用。

2025 年下半年发展展望

2025 年下半年，公司将聚焦服务实体经济和资本市场高质量发展，进一步优化投资研究业务的资源配置，加大产业链协同研究力度，大力推动境内外研究业务联动发展，持续深化 AI 技术在投研领域的应用拓展，丰富客户综合服务措施，努力提高市场份额和市场影响力。加强对公司各项业务的研究支持，进一步发挥好智库作用，强化研究业务服务国家战略和实体经济的能力，树

立良好品牌形象与行业口碑。

4. 主经纪商业务

公司向机构客户提供市场领先的全链条主经纪商服务，包括交易服务、账户服务、产品设计、机构投融资服务、资产托管服务、产品运营服务、研究服务、融资解决方案和增值服务等。

公司是拥有对接业务最全面、支持主经纪商系统种类最多的证券公司之一，目前已经支持融资融券、股指期货、商品期货、股票期权、北交所、港股通、场外公募基金等市场和交易品种，为客户同时开展各类业务提供了便利和良好体验。主经纪商系统内嵌自主研发的算法交易平台，保持着业内领先的算法交易执行效果，得到银行、保险公司、公募基金、私募基金、企业和高净值个人等客户（含 QFI 业务客户）的广泛认可和信赖，北交所股票、沪深 REITs 和商品期货算法交易等新型服务更是满足了客户多样化的交易需求。公司自建的机构交易专用柜台，为金融机构提供独立且功能丰富的交易通道，得到银行、公募基金、保险资管机构等机构客户的广泛认可。2025 年上半年，主经纪商业务成交量持续增长，算法交易的交易效果持续优化，客户种类和规模持续扩大。截至报告期末，公司主经纪商（PB）系统存续客户数为 20,714 户，同比增加 20.97%，共有 30 家公募基金和 10 家保险资管机构在实盘交易中使用本公司算法交易服务，共有 135 家客户使用本公司代理委托服务，合计交易 191 个标的。

截至报告期末，公司公募基金托管规模人民币 1,791.19 亿元，位居行业第 2 名。公司资产托管及运营服务总规模人民币 10,750.54 亿元，其中资产托管产品 5,321 只，运营服务产品 5,849 只。

2025 年下半年发展展望

2025 年下半年，公司将以持续满足专业机构投资者交易需求为目标，继续完善各类主经纪商系统和机构专用柜台服务。内嵌算法平台将对接更多交易软件并为客户提供更多算法交易策略。公司将紧跟市场环境和监管政策变化，进一步建设多种类、个性化的专业交易服务，以进一步满足各类客户的交易需求。托管业务方面，公司将发挥托管业务桥梁与纽带作用，持续服务资金方和管理人，提升“代销—托管—投研—交易”协同服务水平，落地公募基金、私募基金、信托公司、期货资管机构等各类产品。公司将继续推进数字化转型，优化业务平台，提升客户需求响应速度与业务运营效率，提升数字化托管能力。

5. QFI 和 WFOE 业务

公司作为 QFI、WFOE 在国内的经纪券商，拥有多年外资客户服务经验，致力于为 QFI、WFOE 等外资机构提供全产品、一站式金融服务。2025 年上半年，公司深化跨境一体化销售布局，深挖 QFI 和 WFOE 等外资业务机会，借助丰富的证券研究资源与多元化的非交易执行增值服务增强客户粘性。针对 QFI 业务发展趋势，公司持续升级完善交易系统及交易算法，并运用数字化工具不断优化运营流程，努力提升外资客户投资与交易体验。目前，公司已构建起以一流证券研究、京沪双交易中心、先进交易系统、智能交易算法及严格合规风控为特色的专业化外资机构投资交易服务体系。

2025 年下半年发展展望

2025 年下半年，公司将积极把握优化外资投资环境和利好 QFI 业务发展的监管政策机遇，持续优化跨境一体化运营机制，充分发挥境内外销售团队优势，继续构建多元化的外资客户网络，重点加强对头部外资机构的覆盖。同时，公司还将不断夯实研究服务能力，提升交易系统功能，优化交易链路，推进业务数字化转型，从而满足客户多元化交易策略需求，为 QFI、WFOE 等外资客户提供行业领先的证券研究及交易服务。公司将进一步整合各业务线优势资源，协同为外资机构客户提供高层次、全方位、多元化、差异化的综合金融服务，以专业化服务为手段，以研究业务为支点，大力提升涵盖衍生品、融资融券、大宗交易等在内的综合金融产品服务能力，致力于最大化客户收益，增强公司国际影响力，并同步促进公司境内外业务的协同发展。

6. 另类投资业务

2025 年上半年，资本市场逐渐回暖，私募股权投资活跃度逐渐回升，证券公司另类投资子公司面临良好发展机遇。面对不断变化的资本市场环境，中信建投投资积极作为，以服务国家战略为出发点，将服务新质生产力作为中心工作，不断优化投资策略，持续加强投研能力建设，加大布局战略性新兴产业和未来产业，多措并举拓展公司利润增长点。报告期内，中信建投投资完成项目投资 12 个，投资金额人民币 3.28 亿元。

2025 年下半年发展展望

2025 年下半年，中信建投投资将持续坚定服务国家战略，聚焦科技创新和新质生产力，继续优化投资策略，立足战略性新兴产业，积极布局未来产业，积极开展股权投资。

（四）资产管理业务板块

本集团的资产管理业务板块主要包括证券公司资产管理业务、基金管理业务及私募股权投资业务。

1. 证券公司资产管理业务

2025 年上半年，证券行业坚持以服务实体经济为导向，持续深化资产管理业务转型与高质量发展。面对资本市场深化改革和投资者需求多元化的市场环境，券商资管机构聚焦主动管理能力提升，深化科技赋能，积极开拓业务创新领域，全面提升专业能力和核心竞争力。

报告期内，公司深入落实金融“五篇大文章”要求，坚持以客户为中心，全面加强资产管理业务的投研体系建设，优化产品布局，丰富产品线，提供全生命周期、全产品、全客户的综合资产管理服务。同时，公司深化境内外业务协同，持续推进跨境一体化和国际化，增强海外资产配置的专业能力。

截至报告期末，公司客户资产管理受托资金规模人民币 4,852.38 亿元，包括集合资产管理业务、单一资产管理业务、专项资产管理业务。具体信息如下表所示：

单位：亿元 币种：人民币

项目	规模	
	2025 年 6 月 30 日	2024 年 6 月 30 日
集合资产管理业务	1,122.41	1,434.62
单一资产管理业务	1,709.08	2,072.81
专项资产管理业务	2,020.89	1,712.39
合计	4,852.38	5,219.82

数据来源：中国证券业协会

截至报告期末，中信建投国际的资产管理类业务规模约为 12,611 万美元，其中债券类基金投资管理规模约为 600 万美元，平衡型基金管理规模约为 2,035 万美元，专户管理规模约为 10,570 万美元。

2025 年下半年发展展望

2025 年下半年，公司资产管理业务将持续践行“金融为民”理念，围绕做好金融“五篇大文章”的目标，完善投研一体化机制，持续提升投资管理能力和业绩表现；优化产品供给体系，满足市场多元化客户需求；加强数字化能力建设，建设科技型资管机构；加快国际化战略布局，推动资产管理业务国际化进程。

2. 基金管理业务

截至 2025 年上半年末，境内公募基金总规模首破人民币 34 万亿元，ETF 基金成为行业规模增长新引擎。公募基金行业集中度显著提升，行业增长逻辑正从“规模驱动”迈向“业绩驱动”。2025 年 5 月，中国证监会印发《推动公募基金高质量发展行动方案》，随着公募基金改革深入推进，行业转型继续加速。

2025 年上半年，中信建投基金坚持以持有人利益为核心，不断增强投研能力建设，提升绝对收益投资能力。截至报告期末，中信建投基金资产管理规模人民币 1,497 亿元，较 2024 年末增长 5.29%。其中，公募基金管理规模人民币 759.28 亿元，较 2024 年末减少 19.39%；专户产品及其基金子公司的专户产品管理规模合计人民币 737.72 亿元，较 2024 年末增长 53.74%。截至报告期末，中信建投基金共管理公募基金 61 只，管理规模人民币 759.28 亿元。在可参与市场收益排名的 57 只基金中，29 只基金的收益排名进入市场前 50%，14 只基金进入市场前 30%，11 只基金进入市场前 20%，7 只基金进入市场前 10%，公募基金投资业绩稳定。（数据来源：万得资讯、公司统计）

2025 年下半年发展展望

2025 年下半年，中信建投基金将以《推动公募基金高质量发展行动方案》为指引，继续坚持以投资者利益为核心，秉持长期价值投资理念，持续提升投研能力和投资业绩，为持有人提供长期、稳定且持续的回报。通过产品创新等途径进一步扩展和丰富产品体系，加强客户服务能力建设，更好地满足投资者多样化的投资需求，努力为行业高质量发展贡献力量。

3. 私募股权投资业务

2025 年上半年，国内股权投资市场在“科技自立自强”战略的指引下持续加大对硬科技领域的投入力度。在投资布局方面，半导体、人工智能、低空经济等战略性新兴产业成为核心投资方向，且投资阶段呈现显著前移特征，早期项目获得更多市场关注。区域发展层面，协同效应日益凸显，长三角、粤港澳大湾区、川渝地区等创新高地均展现出强劲的产业集聚效应。

中信建投资本以打造“一流投资机构”为目标，积极落实金融“五篇大文章”要求，充分发挥长期资本、耐心资本优势，聚焦未来制造、未来空间、未来材料等战略性新兴产业，重点挖掘科技创新与“专精特新”优质项目，切实服务实体经济高质量发展，助力科技自立自强战略实施。2025 年上半年，中信建投资本新增基金管理规模人民币 37.80 亿元，完成项目投资近人民币 10 亿元，所投项目覆盖多个国家级和省级“专精特新”项目。截至报告期末，中信建投资本在管备案基金 81

只，基金管理规模超过人民币 790 亿元。

2025 年下半年发展展望

2025 年下半年，中信建投资本将继续聚焦新质生产力发展，重点布局未来制造、未来空间、未来材料等战略性新兴产业领域，利用长期资本、耐心资本深耕“专精特新”与硬科技赛道，为实体经济注入新动能，助力国家重大战略的实施。