
中国中信有限公司

公司债券中期报告

(2025 年)

二〇二五年八月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对中期报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对中期报告提出书面审核意见，监事（如有）已对中期报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员保证中期报告内容的真实、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。

本公司中期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 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	13
第二节 债券事项.....	14
一、 公司债券情况.....	14
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	28
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	28
四、 公司债券募集资金使用情况.....	29
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整.....	30
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	30
第三节 报告期内重要事项.....	32
一、 财务报告审计情况.....	32
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	32
三、 合并报表范围调整.....	32
四、 资产情况.....	33
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	33
六、 负债情况.....	34
七、 利润及其他损益来源情况.....	35
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	35
九、 对外担保情况.....	35
十、 重大诉讼情况.....	35
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	35
十二、 向普通投资者披露的信息.....	36
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	36
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	36
第六节 备查文件目录.....	37
财务报表.....	39
附件一： 发行人财务报表.....	39

释义

发行人/中信有限/本公司/公司	指	中国中信有限公司
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
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
中信保诚人寿	指	中信保诚人寿保险有限公司
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
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
公司章程	指	《中国中信有限公司公司章程》
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	2025 年 1-6 月

第一节 发行人情况

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	奚国华
注册资本（万元）	13,900,000
实缴资本（万元）	13,900,000
注册地址	北京市 朝阳区光华路 10 号院 1 号楼中信大厦 89-102 层
办公地址	北京市 朝阳区光华路 10 号院 1 号楼中信大厦 89-102 层
办公地址的邮政编码	100020
公司网址（如有）	-
电子信箱	chengxy@citic.com

二、信息披露事务负责人

姓名	方合英
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	副总经理
联系地址	北京市朝阳区光华路 10 号院 1 号楼中信大厦 89-102 层
电话	010-59668333
传真	010-84868699
电子信箱	chengxy@citic.com

三、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期末控股股东、实际控制人信息

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

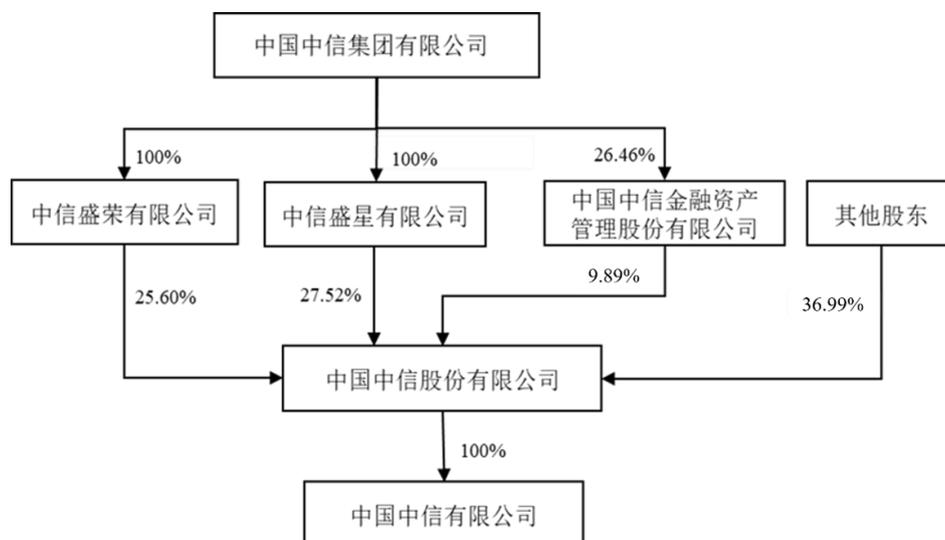
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例¹及股权¹受限情况：100%，无受限情况

报告期末实际控制人对发行人的持股比例²及股权受限情况：73.12%，无受限情况

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人；无实际控制人的，披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

适用 不适用

控股股东所持有的除发行人股权外的其他主要资产及其受限情况

报告期末，中国中信股份有限公司主要资产及受限情况详见其对外公告的中期报告。

实际控制人为自然人

适用 不适用

（二）报告期内控股股东发生变更

适用 不适用

（三）报告期内实际控制人发生变更

适用 不适用

四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更

适用 不适用

¹均包含股份，下同。

²该持股比例系受控制法团的权益和于证券及期货条例第 317 条一致行动人士协议的权益之合计数。

变更人员类型	变更人员姓名	变更人员职务	变更类型	辞任或新任 职的生效时间	工商登记完 成时间
高级管理人员	鲍建敏	副总经理	聘任	2025-05	-

（二）报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：0人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数的0%。

（三）定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人的法定代表人：奚国华

发行人的董事长或执行董事：奚国华

发行人的其他董事：张文武、刘正均、王国权、于洋、张麟、李艺、岳学鲲鹏、魏强

发行人的监事：宋巍

发行人的总经理：张文武

发行人的财务负责人：张文武

发行人的其他非董事高级管理人员：方合英、曾琪、鲍建敏

五、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况

（1）业务范围

公司作为国内大型综合企业集团之一，投资领域较为广泛。在综合金融业务方面，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，公司主要有先进智造、先进材料、新消费、新型城镇化等业务。

（2）主要产品及其经营模式、主营业务开展情况

1) 综合金融服务业务经营情况

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

2022年3月16日，中国人民银行批准了中国中信金融控股有限公司设立许可。2022年3月24日，中信金控成立，成立时注册资本500,000.00万元人民币，经营范围包括企业总部管理和金融控股公司业务。中信金控纳入公司合并财务报表范围，为公司100%持股的一级子公司。

a) 银行业务

发行人银行业务的主要运营主体为中信银行。中信银行依托中信集团“金融+实业”综合禀赋优势，以全面建设“四有”银行、跨入世界一流银行竞争前列为发展愿景，坚持诚实守信、以义取利、稳健审慎、守正创新、依法合规，以客户为中心，通过实施“五个领先”银行战略，打造有特色、差异化的中信金融服务模式，向政府与机构客户、企业客户和同业客户提供公司银行业务、投资银行业务、国际业务、交易银行业务、托管业务、金融市场业务等综合金融解决方案；向个人客户提供财富管理业务、个人信贷业务、信用卡业务、私人银行业务、养老金融业务、出国金融业务等多元化金融产品及服务，全方位满足政府与机构、企业、同业及个人客户的综合金融服务需求。中信银行顺应金融科技发展趋势，与百度公司联合设立互联网银行“中信百信银行”。

根据中信银行 2025 年半年度报告，2025 年 1-6 月中信银行实现营业收入 1,057.62 亿元，净利润 370.74 亿元。截至 2025 年 6 月末中信银行总资产 98,584.66 亿元，净资产 8,329.65 亿元。

b) 证券业务

发行人证券业务主要由中信证券经营。中信证券主营业务包括投资银行、财富管理、资产管理、金融市场等相关金融业务。

根据中信证券 2025 年半年度报告，2025 年 1-6 月中信证券实现营业收入 330.39 亿元，净利润 141.46 亿元。截至 2025 年 6 月末中信证券总资产 18,077.31 亿元，净资产 3,109.24 亿元。

c) 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、文化科技等多个领域的信托产品。

d) 保险业务

发行人保险业务主要由合营企业中信保诚人寿经营。中信保诚人寿为发行人子公司与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。

2) 非金融业务经营情况

中信有限非金融业务包括先进智造、先进材料、新消费和新型城镇化等。

a) 先进智造

中信有限的先进智造业务主要运营主体包括中信戴卡、中信重工、中信控股等。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。中信重工主要从事矿山及重型装备（含工程成套）、机器人及智能装备、新能源装备、特种材料等领域的大型设备、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。中信控股以人工智能为核心，聚焦智能制造、绿色制造产业布局，实现公司跨越式发展，助力集团价值提升。

b) 先进材料

中信有限的先进材料业务主要运营主体包括中信资源，主要销售商品包括电解铝、煤、进出口商品和原油。

c) 新消费

中信有限的新消费业务主要运营主体包括中信出版、中信农业等。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，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。中信农业秉承产融结合的先进理念，专注于农作物育种、推广和育种核心技术攻关，致力于打造具有全球竞争力的农业科技领先企业。

d) 新型城镇化

中信有限的新型城镇化业务主要运营主体包括中信建设、中信城开、中信工程、中信环境、中信和业等。中信建设突出国际化特色，积极践行“一带一路”倡议，深度融入国家区域发展战略，市场开拓、项目实施取得新成果。中信城开专注于城市开发运营业务。中信环境主营水处理业务，此外在危险废弃物处理、工业节能等领域也有所布局。中信工程致力于投融资、EPC 总承包、勘察设计、全过程咨询、智能建造和智慧运营等项目全周期一体化及全过程数字化服务。中信和业专注于不动产运营的全生命周期业务，以写字楼管理、酒店管理、物业管理为主营业务。

2.报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况

（1）行业状况

1) 综合金融服务

a) 银行业

我国银行业把服务实体经济放在更加突出的位置，助力市场主体渡过难关、恢复正常经营和生活，充分挖掘新动能和新的增长潜力，全力支持稳住宏观经济大盘，着力防范化解金融风险，持续深化金融供给侧结构性改革，保持了经济平稳运行的良好态势。

b) 证券业

2025 年是“十四五”规划的收官之年，全球经济及资本市场仍处于重构和变革之中，中国经济亦处在新旧动能转换的关键期。中央经济工作会议明确了 2025 年总体要求、政策取向和重点任务，伴随各项改革举措逐步落地见效，宽财政和宽货币政策继续发力，中国经济持续回升向好，A 股市场有望从资产重估走向基本面驱动。同时，新“国九条”和“1+N”政策体系加速深化我国资本市场投融资综合改革，强监管、防风险与促高质量发展一体推进，各方合力稳市机制更加健全，市场资源要素向新集聚，服务实体经济能力和效率显著提升，投资者信心和市场活跃度不断增强。证券行业供给侧格局迎来重塑整合的发展机遇，外延并购、特色化经营是证券公司做优做强的重要手段，头部证券公司、尤其是国有大型证券公司的市场份额或将进一步提升。

c) 信托业

面对复杂多变的外部环境和行业调整的压力，信托业积极响应国家宏观调控政策，紧密围绕服务实体经济的核心任务，不断优化资产结构，加强风险管理，推动业务创新，实现了行业的健康稳定增长。信托业将围绕中央金融工作会议提出的各项要求，在监管部门的引导下，推进业务转型和结构调整，同时加强风险管理和提升公司治理水平，实现信托行业的高质量发展。

d) 保险业

中国经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段，经济大势“稳增长”且长期向好的趋势不变，为保险业发展创造了良好条件。长期来看，中国保险市场发展潜力巨大，发展形势向好，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以及科技驱动下的新机遇等。

2) 先进智造

先进智造行业主要为冶金、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。

汽车轮毂及零部件行业受整车产销量的直接影响，在国内经济新常态下，国内汽车市场进入稳定状态，企业国内销售保持稳定增长，国外市场虽然保持增长态势，但继续受中美贸易摩擦影响，企业经营同样面临较大挑战。

3) 先进材料

受地缘政治紧张局势以及经济增长动能减弱等因素影响，全球经济环境的不确定性和挑战仍然严峻。2025 年全球石油供需格局预计将保持基本平衡或轻微过剩，国际油价将保持相对高位，震荡偏弱；新能源汽车消费浪潮高涨带动铝制品需求端改善，中国节能降碳划定电解铝产能红线，叠加海外电解铝产能建设和投放低于预期，全球电解铝供需缺口持续存在，上游铝产品价格回升；煤炭价格自上年高位下跌以来，仍始终处于低位徘徊。

4) 新消费

随着 5G 时代云计算、大数据、人工智能和物联网等技术的快速发展，用户对文化内容的消费呈现强劲增长态势，同时内容对消费者的影响力急剧扩大。“内容引领消费”的新趋势已初见端倪。

5) 新型城镇化

房地产行业是新型城镇化发展的重要抓手，房地产业的稳健发展，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，可以发挥重要作用。

(2) 行业地位及竞争情况

1) 综合金融服务

公司已经建立了综合金融服务平台，能够充分整合利用其在银行、证券、信托和保险等领域的资源。

2) 先进智造

公司下属子公司中信重工是具有全球竞争力的矿业装备、水泥装备制造与服务商，中国最大的重型装备制造企业之一、国内特种机器人行业第一梯队企业。公司下属子公司中信戴卡是中国大陆第一批汽车用铝车轮生产企业、也是全球最大的汽车用铝车轮制造企业。中信戴卡是中国国内少数具备整车配套供应能力的汽车用铝车轮企业，也是全球 OEM 整车配套市场最大的汽车用铝车轮供货商。

3) 先进材料

公司的资源能源业在获取资源方面具有明显的资金优势。公司依托其自身强大的综合优势始终坚持国际化、市场化的原则，逐步形成资源投资、开发、贸易并举的独特业务模式。

4) 新消费

中信出版作为中信集团旗下唯一一家主营出版业务的子公司，拥有国家新闻出版署颁发的图书出版、发行、零售以及网络传播全牌照，具备传统媒体与新兴媒体融合发展所需的各项出版资质，具有领先于外资和非公有资本文化企业的全牌照政策优势。

5) 新型城镇化

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，并成功进入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，目前已成功实现了国内外业务并举，树立了中国企业的良好品牌形象和声誉，得到业界的广泛认可，在 ENR250 家全球最大国际工程承包商排名中连续多年跻身前列。中信城开依托中信集团“金融全牌照”、“金融与实业并举”的综合优势、强大的产业协同发展能力、资源整合能力及良好的政商关系和品牌信誉，将持续以提升价值创造能力为核心，为股东和客户创造最大价值，与合作伙伴共赢发展。中信海直是国内通航运营领域的主板上市公司，先后获得“金鸥杯”“通用航空安全飞行先进单位”等奖项，安全作业服务能力始终保持行业领先水平，具备国际水准的通用航空综合服务能力，在国内通用航空业中保持领先优势，运营亚洲最大的民用直升机组，是我国首家在海外作业的通用航空企业。中信和业以“中国商业地产运营管理一流品牌”为发展愿景，依托集团金融、实业并举的综合优势，“因企施策”发展新质生产力，推动公司高质量发展，以优质的产品和服务，为写字楼、酒店、商业综合体客户提供安全、舒适、绿色、智能的多重体验，已逐步打造出一支包括写字楼管理、酒店管理、物业管理三大业务板块在内，完整覆盖项目全生命周期管理经验丰富的专业团队。

3. 报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

报告期内，公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大不利变化，对公司生产经营和偿债能力未造成重大不利影响。

（二） 新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者毛利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

适用 不适用

（三） 主营业务情况

1. 分板块情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
综合金融服务	1,430.70	0.59	99.96	74.86	1,401.10	0.77	99.95	75.17
先进智造	274.04	250.43	8.62	14.34	255.45	223.04	12.69	13.70
先进材料	86.53	84.61	2.22	4.53	35.89	32.11	10.53	1.93
新消费	8.22	4.87	40.73	0.43	8.08	4.99	38.24	0.43
新型城镇化	121.75	99.34	18.41	6.37	171.65	147	14.36	9.21
运营管理	2.41	0.20	-	0.13	1.29	0.18	-	0.07
分部间抵销	-12.47	-1.47	-	-0.65	-9.43	-0.99	-	-0.51
合计	1,911.19	438.58	77.05	100.00	1,864.03	407.10	78.16	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业总收入/营业总成本金额一致。

（上表列示的营业成本实际对应合并利润表中的营业成本）

2. 收入和成本分析

各业务板块营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

2025年1-6月，公司先进智造板块毛利率较去年同期减少 32.07%，主要系中信戴卡关税成本增加所致。

2025年1-6月，公司先进材料板块营业收入较去年同期增加 141.10%，营业成本较去年同期增加 163.50%，毛利率较去年同期减少 78.92%，主要系中信资源原油大宗商品贸易业务规模增多所致。

2025年1-6月，公司新型城镇化板块营业收入较去年同期减少 29.07%，营业成本较去年同期减少 32.42%，毛利率较去年同期增加 28.20%，主要系受中信建设和城开信银项目结算进度影响所致。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1.结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

中信的发展使命是：践行国家战略，助力民族复兴。践行国家战略是中信履行新时代新使命的主攻方向，助力民族复兴是中信履行新时代新使命的根本责任。

中信的发展愿景是：打造卓越企业集团，铸就百年民族品牌。坚持以邓小平同志“勇于创新、多作贡献”的题词为引领，以荣毅仁老董事长倡导的 32 字中信风格为准则，努力推动高质量发展，确保中信事业薪火相传、基业长青，在新时代不断为国家作出新贡献。发行人主要经营方针如下：

1、提升现有业务，确立发展重心

- (1) 发行人致力于最大化地发挥中信品牌和资源优势。
- (2) 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。
- (3) 发行人将大力开展业务整合，发挥公司协同效应。
- (4) 发行人将提升质量和竞争力，提高产出，降低成本。
- (5) 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

- (1) 发行人将积极寻求与现有业务整合的发展机会。
- (2) 发行人将利用独特的竞争优势以兼并收购的方式在国内寻求商机。
- (3) 发行人将把握国内未来的发展轨迹，重点关注消费、环保和其他新兴行业。
- (4) 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

- (1) 做好资本规划和配置，不断优化业务组合。
- (2) 提高资金使用效率、优化现金流。
- (3) 加强筹资能力，维持良好的信贷资质。
- (4) 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

- (1) 中信股份透明、高效的企业管治架构将延伸至发行人。
- (2) 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。
- (3) 发行人将确保所有利益相关方的权利得到保障。

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

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、市场价格风险、理财产品的风险、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。针对相关风险，公司将在未来提升现有业务，确立发展重心，投资于与中国经济增长高度契合的领域，合理审慎配置资本，提升股东长期价值，同时改善企业管治框架，防范未来风险。

六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况

是 否

（二） 发行人报告期内与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况

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，人员管理具有独立性。公司的董事、监事、高级管理人员存在在公司和公司控股股东同时任职的情况，同时任职情况并不影响公司的人员独立性。

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。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

根据《并表管理暂行办法》，公司本部与下属公司均制定了规范的内部交易审批程序，明确审批机构，使内部交易公开、透明。发行人根据下属公司的投资和业务等情况编制关联方清单，并定期进行更新，下属公司根据发行人的关联方清单以及自身业务情况定期编制内部交易报告，并及时上报发行人，内部交易报告应充分披露内部交易情况，包括内部交易的内容、规模、范围以及对发行人的影响等定性描述和定量数据。对于违反内部管理标准的下属公司，发行人应要求其立即采取补救措施，并将有关情况作为实施绩效评价和受理审批事项的重要考虑因素。发行人将在年度报告中披露关联交易情况。根据《并表管理暂行办法》，发行人本部与下属公司之间以及下属公司之间的内部交易均以市场交易价格为定价基础。

（四） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、自律规则、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

是 否

（五） 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

第二节 债券事项

一、公司债券情况

公司债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	2005年中国中信集团公司企业债券(20年)
2、债券简称	05 中信债 2
3、债券代码	058032.IB
4、发行日	2005年12月9日
5、起息日	2005年12月9日
6、2025年8月31日后的最	-

近回售日	
7、到期日	2025年12月9日
8、债券余额	40.00
9、截止报告期末的利率(%)	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、交易场所	银行间
12、主承销商	中信证券股份有限公司
13、受托管理人	-
14、投资者适当性安排	不适用
15、适用的交易机制	询价成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	中国中信有限公司2021年公开发行公司债券(第一期)(品种一)
2、债券简称	21 中信 01
3、债券代码	188943.SH
4、发行日	2021年10月28日
5、起息日	2021年11月2日
6、2025年8月31日后的最近回售日	-
7、到期日	2026年11月2日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.49
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、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配、询价、点击、竞买、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	中国中信有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)
2、债券简称	23 中信 01
3、债券代码	115586.SH
4、发行日	2023年10月19日
5、起息日	2023年10月23日
6、2025年8月31日后的最近回售日	-
7、到期日	2028年10月23日

8、债券余额	12.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.16
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、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配、询价、点击、竞买、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	中国中信有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)
2、债券简称	23 中信 03
3、债券代码	240180.SH
4、发行日	2023 年 10 月 31 日
5、起息日	2023 年 11 月 2 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 11 月 2 日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.19
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、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配、询价、点击、竞买、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、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)
2、债券简称	19 中信 02
3、债券代码	155250.SH
4、发行日	2019 年 3 月 15 日
5、起息日	2019 年 3 月 19 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 3 月 19 日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	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、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配、询价、点击、竞买、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、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)
2、债券简称	19 中信 03
3、债券代码	155349.SH
4、发行日	2019 年 4 月 18 日
5、起息日	2019 年 4 月 22 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 4 月 22 日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	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、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配、询价、点击、竞买、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、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)
2、债券简称	19 中信 04
3、债券代码	155529.SH
4、发行日	2019 年 7 月 15 日
5、起息日	2019 年 7 月 17 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 7 月 17 日
8、债券余额	7.00
9、截止报告期末的利率(%)	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、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配、询价、点击、竞买、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、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)
2、债券简称	19 中信 06
3、债券代码	155614.SH
4、发行日	2019 年 8 月 12 日
5、起息日	2019 年 8 月 14 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 8 月 14 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	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、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配、询价、点击、竞买、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	中国中信有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)
2、债券简称	24 中信 01
3、债券代码	241423.SH
4、发行日	2024 年 8 月 20 日
5、起息日	2024 年 8 月 22 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 8 月 22 日
8、债券余额	8.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.15
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、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司

13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配、询价、点击、竞买、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	中国中信有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种一)
2、债券简称	24 中信 07
3、债券代码	242127.SH
4、发行日	2024 年 12 月 10 日
5、起息日	2024 年 12 月 12 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 12 月 12 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.00
10、还本付息方式	每年付息一次,到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配、询价、点击、竞买、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、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)
2、债券简称	20 中信 02
3、债券代码	163175.SH
4、发行日	2020 年 2 月 24 日
5、起息日	2020 年 2 月 26 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 2 月 26 日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	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、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配、询价、点击、竞买、协商成交
16、是否存在终止上市或者	不适用

挂牌转让的风险及其应对措施	
1、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)
2、债券简称	20 中信 03
3、债券代码	163323.SH
4、发行日	2020 年 3 月 19 日
5、起息日	2020 年 3 月 23 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 3 月 23 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	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、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配、询价、点击、竞买、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	中国中信有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)
2、债券简称	25 中信 03
3、债券代码	242724.SH
4、发行日	2025 年 4 月 8 日
5、起息日	2025 年 4 月 10 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 4 月 10 日
8、债券余额	12.00
9、截止报告期末的利率(%)	1.97
10、还本付息方式	每年付息一次,到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配、询价、点击、竞买、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、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)
2、债券简称	20 中信 05
3、债券代码	163460.SH
4、发行日	2020 年 4 月 17 日
5、起息日	2020 年 4 月 21 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 4 月 21 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	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、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配、询价、点击、竞买、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	中国中信有限公司 2021 年公开发行公司债券(第一期)(品种二)
2、债券简称	21 中信 02
3、债券代码	188944.SH
4、发行日	2021 年 10 月 28 日
5、起息日	2021 年 11 月 2 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2031 年 11 月 2 日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.79
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、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配、询价、点击、竞买、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、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)
--------	-----------------------------------

2、债券简称	19 中信 05
3、债券代码	155530.SH
4、发行日	2019 年 7 月 15 日
5、起息日	2019 年 7 月 17 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2034 年 7 月 17 日
8、债券余额	18.00
9、截止报告期末的利率(%)	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、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配、询价、点击、竞买、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	中国中信有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二)
2、债券简称	24 中信 06
3、债券代码	241832.SH
4、发行日	2024 年 10 月 23 日
5、起息日	2024 年 10 月 25 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2034 年 10 月 25 日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.58
10、还本付息方式	每年付息一次,到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配、询价、点击、竞买、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	中国中信有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种二)
2、债券简称	24 中信 08
3、债券代码	242128.SH
4、发行日	2024 年 12 月 10 日
5、起息日	2024 年 12 月 12 日

6、2025年8月31日后的最近回售日	-
7、到期日	2034年12月12日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.19
10、还本付息方式	每年付息一次,到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配、询价、点击、竞买、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	中国中信有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)
2、债券简称	25 中信 01
3、债券代码	242259.SH
4、发行日	2025年1月6日
5、起息日	2025年1月8日
6、2025年8月31日后的最近回售日	-
7、到期日	2035年1月8日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.01
10、还本付息方式	每年付息一次,到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配、询价、点击、竞买、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	中国中信有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)
2、债券简称	25 中信 04
3、债券代码	242725.SH
4、发行日	2025年4月8日
5、起息日	2025年4月10日
6、2025年8月31日后的最近回售日	-
7、到期日	2035年4月10日
8、债券余额	8.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.14
10、还本付息方式	每年付息一次,到期一次性还本

11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配、询价、点击、竞买、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、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)
2、债券简称	19 中信 07
3、债券代码	155615.SH
4、发行日	2019 年 8 月 12 日
5、起息日	2019 年 8 月 14 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2039 年 8 月 14 日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	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、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配、询价、点击、竞买、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、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)
2、债券简称	19 中信 08
3、债券代码	155808.SH
4、发行日	2019 年 11 月 1 日
5、起息日	2019 年 11 月 5 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2039 年 11 月 5 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	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、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司

14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配、询价、点击、竞买、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、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)
2、债券简称	20 中信 04
3、债券代码	163324.SH
4、发行日	2020 年 3 月 19 日
5、起息日	2020 年 3 月 23 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2040 年 3 月 23 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	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、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配、询价、点击、竞买、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、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)
2、债券简称	20 中信 06
3、债券代码	163461.SH
4、发行日	2020 年 4 月 17 日
5、起息日	2020 年 4 月 21 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2040 年 4 月 21 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	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、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配、询价、点击、竞买、协商成交

16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用
----------------------------	-----

1、债券名称	中国中信有限公司 2020 年公开发行公司债券(第四期)(品种二)
2、债券简称	20 中信 08
3、债券代码	163528.SH
4、发行日	2020 年 5 月 7 日
5、起息日	2020 年 5 月 11 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2040 年 5 月 11 日
8、债券余额	19.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.20
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、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配、询价、点击、竞买、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	中国中信有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)
2、债券简称	23 中信 02
3、债券代码	115587.SH
4、发行日	2023 年 10 月 19 日
5、起息日	2023 年 10 月 23 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2043 年 10 月 23 日
8、债券余额	8.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.35
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、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配、询价、点击、竞买、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

施	
---	--

1、债券名称	中国中信有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)
2、债券简称	24 中信 02
3、债券代码	241424.SH
4、发行日	2024 年 8 月 20 日
5、起息日	2024 年 8 月 22 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2044 年 8 月 22 日
8、债券余额	22.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.45
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、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配、询价、点击、竞买、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	中国中信有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)
2、债券简称	24 中信 04
3、债券代码	241611.SH
4、发行日	2024 年 9 月 10 日
5、起息日	2024 年 9 月 12 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2044 年 9 月 12 日
8、债券余额	30.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.48
10、还本付息方式	每年付息一次,到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配、询价、点击、竞买、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	中国中信有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公
--------	-----------------------------

	司债券(第一期)(品种二)
2、债券简称	25 中信 02
3、债券代码	242260.SH
4、发行日	2025 年 1 月 6 日
5、起息日	2025 年 1 月 8 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2045 年 1 月 8 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.13
10、还本付息方式	每年付息一次,到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配、询价、点击、竞买、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

√ 本公司所有公司债券均不含选择权条款 □ 本公司的公司债券有选择权条款

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

□ 本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 √ 本公司的公司债券有投资者保护条款

债券代码	155808.SH 、 163175.SH 、 163323.SH 、 163324.SH 、 163460.SH 、 163461.SH 、 163528.SH 、 188943.SH 、 188944.SH
债券简称	19 中信 08、20 中信 02、20 中信 03、20 中信 04、20 中信 05、20 中信 06、20 中信 08、21 中信 01、21 中信 02
债券约定的投资者保护条款名称	根据募集说明书约定，设置加速清偿条款
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	-
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	-

债券代码	115586.SH 、 115587.SH 、 240180.SH 、 241423.SH 、 241424.SH 、 241611.SH 、 241832.SH 、 242127.SH 、 242128.SH 、 242259.SH 、 242260.SH 、 242724.SH 、 242725.SH
债券简称	23 中信 01、23 中信 02、23 中信 03、24 中信 01、24 中信 02、24 中信 04、24 中信 06、24 中信 07、24 中信 08、25 中信 01、25 中信 02、25 中信 03、25 中信 04
债券约定的投资者保护条款名称	根据募集说明书约定，设置发行人偿债保障措施承诺、救济措施

债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	当发行人偿债资金来源稳定性发生较大变化、未履行承诺或预计将无法满足本期债券本金、利息等相关偿付要求的，发行人应及时采取和落实相应措施，在2个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。 持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在2个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	-

四、公司债券募集资金使用情况

- 本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改
 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

（一） 公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
242725.SH	25 中信 04	否	-	8.00	0	0
242724.SH	25 中信 03	否	-	12.00	0	0
242260.SH	25 中信 02	否	-	15.00	0	0
242259.SH	25 中信 01	否	-	15.00	0	0

（二） 报告期内募集资金用途涉及变更调整

- 适用 不适用

（三） 报告期内募集资金的使用情况

1. 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）金额	偿还公司债券金额	补充流动资金金额	用于固定资产投资项目的金额	用于股权投资、债权投资或资产收购的金额	用于其他用途的金额
242725.SH	25 中信 04	8.00	-	-	-	-	-	8.00
242724.SH	25 中信 03	12.00	-	-	-	-	-	12.00
242260.SH	25 中信 02	15.00	-	-	-	-	-	15.00
242259.SH	25 中信 01	15.00	-	-	-	-	-	15.00

2. 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

- 适用 不适用

3. 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

- 适用 不适用

4. 募集资金用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资、资产收购等其他特定项目
适用 不适用

5. 募集资金用于其他用途
适用 不适用

债券代码	债券简称	其他用途的具体情况
242725.SH	25 中信 04	全部用于生产性支出。
242724.SH	25 中信 03	全部用于生产性支出。
242260.SH	25 中信 02	全部用于生产性支出。
242259.SH	25 中信 01	全部用于生产性支出。

6. 募集资金用于临时补流
适用 不适用

(四) 报告期内募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	募集说明书约定的募集资金用途	截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	报告期内实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理的相关规定	报告期内募集资金使用是否合法合规	报告期内募集资金专项账户管理是否合法合规
242725.SH	25 中信 04	用于生产性支出	用于生产性支出	是	不适用	是	是
242724.SH	25 中信 03	用于生产性支出	用于生产性支出	是	不适用	是	是
242260.SH	25 中信 02	用于生产性支出	用于生产性支出	是	不适用	是	是
242259.SH	25 中信 01	用于生产性支出	用于生产性支出	是	不适用	是	是

报告期内募集资金使用和募集资金账户管理存在违规情况
适用 不适用

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整
适用 不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

(一) 报告期内增信机制、偿债计划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、偿债计划及其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：155250.SH、155349.SH、155529.SH、155530.SH、155614.SH、155615.SH、155808.SH、163175.SH、163323.SH、163324.SH、163460.SH、163461.SH、163528.SH、188943.SH、188944.SH

债券简称	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、20 中信 08、21 中信 01、21 中信 02
增信机制、偿债计划及其他	公司的日常经营收入是本期债券偿债资金的主要来

偿债保障措施内容	源。公司资信情况和市场声誉较好，经营情况稳定，与多家国内大型金融机构建立了长期、稳固的合作关系，具有较强直接和间接融资能力，必要时可通过直接或间接融资筹措本期债券还本付息所需资金。公司制定了债券持有人会议规则，聘请了中信建投证券股份有限公司担任受托管理人，及时组建了偿付工作小组保证债券本息偿付，并在日常经营中注意开展信息披露工作。
增信机制、偿债计划及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）	-
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	均得到有效执行

债券代码：115586.SH、115587.SH、240180.SH、241423.SH、241424.SH、241611.SH、241832.SH、242127.SH、242128.SH、242259.SH、242260.SH、242724.SH、242725.SH

债券简称	23 中信 01、23 中信 02、23 中信 03、24 中信 01、24 中信 02、24 中信 04、24 中信 06、24 中信 07、24 中信 08、25 中信 01、25 中信 02、25 中信 03、25 中信 04
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>一、发行人偿债保障措施承诺</p> <p>（一）发行人承诺，本期债券的偿债资金将主要来源于发行人合并报表范围主体的货币资金。</p> <p>在本期债券每次付息、兑付日（含分期偿还、赎回）前 20 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 10% 或 1 亿；在本期债券每次回售资金发放日前 5 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 50% 或 5 亿。</p> <p>（二）为便于本期债券受托管理人及持有人等了解、监测资金变化情况，发行人承诺：发行人根据募集说明书约定，向受托管理人提供本息偿付日前的货币资金余额及受限情况。</p> <p>（三）发行人于本息偿付日前定期跟踪、监测偿债资金来源稳定性情况。如出现偿债资金来源低于承诺要求的，发行人将及时采取资产变现、催收账款和提升经营业绩等措施，并确保下一个监测期间偿债资金来源相关指标满足承诺相关要求。</p> <p>如发行人在连续两个监测期间均未达承诺要求的，发行人应在最近一次付息或兑付日前提前归集资金。发行人应最晚于最近一次付息或兑付日前 1 个月内归集偿债资金的 20%，并应最晚于最近一次付息或兑付日前 5 个交易日归集偿债资金的 50%。</p> <p>（四）当发行人偿债资金来源稳定性发生较大变化、未履行承诺或预计将无法满足本期债券本金、利息等相关偿付要求的，发行人应及时采取和落实相应措施，在 2 个工作日内告知受托管理人并履行信息披露义务。</p> <p>（五）如发行人违反偿债资金来源稳定性承诺且未按照“一、发行人偿债保障措施承诺”之第（三）条第 2 款约定归集偿债资金的，持有人有权要求发行人按照“二、救济措施”的约定采取负面事项救济措施。</p> <p>二、救济措施</p> <p>（一）如发行人违反“一、发行人偿债保障措施承诺</p>

	<p>”相关承诺要求且未能在“一、发行人偿债保障措施承诺”之第（三）条第 2 款约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本期债券 30%以上的持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取如下救济措施，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解：</p> <p>在 30 个自然日提供并落实经本期债券持有人认可的其他和解方案。</p> <p>（二）持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。</p>
增信机制、偿债计划及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）	-
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	均得到有效执行

第三节 报告期内重要事项

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

变更、更正的类型及原因，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。同时，说明是否涉及到追溯调整或重述，涉及追溯调整或重述的，披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

本公司对不符合自用豁免但实物结算的买卖大宗商品合同的会计政策作出变更。此前，对于涉及卖出大宗商品的合同，本公司在客户取得大宗商品控制权时确认销售收入及销售成本。考虑到相关监管机构的实务指引以及上述交易的经济实质，自 2025 年 1 月 1 日起，此类交易不再确认任何销售收入或销售成本，而是视为卖出大宗商品合同的结算。本公司已对可比期间财务资料进行追溯调整，该变更未对可比期间的税前利润、净利润和资产总额产生影响。

三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产、净资产任一指标占发行人合并报表相应数据 10%以上

适用 不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产、净资产任一指标占上个报告期发行人合并报表相应数据 10%以上

适用 不适用

四、资产情况

（一）资产及变动情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
发放贷款及垫款	主要为企业及个人贷款和垫款	57,049.08	1.52	-
交易性金融资产	主要为投资基金、债券投资、股权等产品	14,648.86	5.28	-

注：此处列示占比超过 10% 的主要资产项目。

（二）资产受限情况

1. 资产受限情况概述

适用 不适用

截至 2025 年 6 月末，发行人本部无资产抵押、质押和其他限制用途安排。截至 2025 年 6 月末，发行人主要子公司无受限资产价值超过发行人净资产 10% 的重大资产抵押、质押和其他限制用途安排。

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

适用 不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

适用 不适用

五、非经营性往来占款和资金拆借

（一）非经营性往来占款和资金拆借余额

1. 报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：228.21 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：17.09 亿元，收回：24.68 亿元；

3. 报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

否。

4. 报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：220.62 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：211.78 亿元。

（二）非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：1.75%，是否超过合并口径净资产的 10%：

是 否

（三）以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

六、负债情况

（一）有息债务及其变动情况

1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 429.66 亿元和 488.18 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 13.62%。³

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	1 年以内 (含)	超过 1 年 (不含) ⁴		
借款	-	-	30.00	30.00	6.14%
已发行债务工具	-	-	458.18	458.18	93.86%
合计	-	-	488.18	488.18	-

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 410.00 亿元，企业债券余额 40.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 15,007.46 亿元和 16,498.58 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 9.94%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	1 年以内 (含)	超过 1 年 (不含) ⁵		
借款	-	-	760.03	760.03	4.61%
已发行债务工具	-	-	15,738.55	15,738.55	95.39%
合计	-	-	16,498.58	16,498.58	-

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 1,918.00 亿元⁶，企业债券余额 40.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 753.60 亿元人民币，其中 1 年以内（含）到期本金规模为 217.28 亿元人民币。

（二）报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

适用 不适用

（三）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	较上年末的变动比 例 (%)	变动比例超过 30%的， 说明原因
存放款项及吸收存款	68,650.86	0.95	-
已发行债务工具	15,738.55	8.76	-

³ 期初数据系 2024 年末有息债务余额，不包含应计利息；期末数据系已发行债务工具和借款科目账面价值合计数，包含应计利息，下同。

⁴ 由于发行人半年度数据较难拆分，此处包含一年以内及一年以上余额。发行人已于 2024 年度公司债券年报中披露其 2024 年末发行人口径有息债务期限结构情况。

⁵ 由于发行人半年度数据较难拆分，此处包含一年以内及一年以上余额。发行人已于 2024 年度公司债券年报中披露其 2024 年末发行人合并口径有息债务期限结构情况。

⁶ 包括中信有限、中信城开发行的公司债券和中信证券发行的证券公司债。

注：此处列示占比超过 10%的主要负债项目。

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

适用 不适用

七、利润及其他损益来源情况

（一） 基本情况

报告期利润总额：689.02 亿元

报告期非经常性损益总额：7.58 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

适用 不适用

（二） 投资状况分析

来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 20%以上

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	主营业务经营情况	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
中信银行股份有限公司	是	67.81	银行业	98,584.66	8,329.65	1,057.62	370.74
中信证券股份有限公司	是	19.84	证券业	18,077.31	3,109.24	330.39	141.46

注：此处主营业务利润数据为中信银行（601998.SH）和中信证券（600030.SH）2025 年 1-6 月净利润，中信银行和中信证券具体经营及财务状况详见上市公司半年度报告。

八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

适用 不适用

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：35.04 亿元

报告期末对外担保的余额：24.40 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-12.64 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：6.22 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末发行人合并口径净资产的 10%：是 否

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

是 否

十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

十二、 向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

是 否

第四节 专项品种公司债券⁷应当披露的其他事项

适用 不适用

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

⁷ 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

第六节 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中期报告、半年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，
<http://www.sse.com.cn/>。

（以下无正文）

(以下无正文，为《中国中信有限公司公司债券中期报告(2025年)》之盖章页)



2025年 11月 29日

财务报表

合并资产负债表

2025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	2025年6月30日	2024年12月31日
资产		
现金及存放款项	849,859,161	834,276,206
结算备付金	67,304,882	61,608,888
拆出资金	469,145,749	404,801,274
融出资金	143,168,724	138,331,662
衍生金融资产	87,338,084	134,171,231
应收票据及应收款项	307,679,420	222,843,102
合同资产	22,804,999	22,084,101
存货	44,340,744	43,861,768
买入返售金融资产	170,962,174	179,828,728
发放贷款及垫款	5,704,908,059	5,619,427,604
金融投资		
—交易性金融资产	1,464,886,367	1,391,378,278
—债权投资	1,089,401,717	1,104,525,035
—其他债权投资	1,050,146,018	927,302,851
—其他权益工具投资	95,099,244	101,207,180
长期股权投资	63,786,109	59,926,521
存出保证金	77,919,994	68,215,035
投资性房地产	14,764,875	14,981,381
固定资产	89,562,602	73,227,831
在建工程	6,346,460	5,894,703
使用权资产	14,932,483	14,415,960
无形资产	26,677,422	27,585,491
商誉	14,363,813	14,381,994
递延所得税资产	69,086,117	67,911,712
其他资产	61,349,851	53,838,729

项目	2025年6月30日	2024年12月31日
资产总计	12,005,835,068	11,586,027,265
负债		
向中央银行借款	131,185,906	124,151,376
代理买卖证券款	433,362,137	362,139,249
代理承销证券款	6,426	1,063,310
拆入资金	159,246,043	143,848,151
交易性金融负债	134,700,927	127,140,004
衍生金融负债	103,119,124	134,296,983
应付票据及应付款项	368,663,534	338,007,793
合同负债	9,620,188	7,840,119
卖出回购金融资产款	749,889,557	672,087,465
存放款项及吸收存款	6,865,085,929	6,800,818,028
应付职工薪酬	50,886,199	51,529,450
应交税费	13,214,128	16,150,369
借款	76,002,996	60,479,053
已发行债务工具	1,573,855,406	1,447,107,530
租赁负债	15,789,415	15,170,798
预计负债	14,481,636	12,818,160
递延所得税负债	7,445,607	7,548,233
其他负债	35,173,461	27,818,957
负债合计	10,741,728,619	10,350,015,028
所有者权益		
实收资本	139,000,000	139,000,000
资本公积	47,333,863	50,723,325
其他综合收益	-1,263,770	6,475,609
盈余公积	16,757,934	16,757,938
一般风险准备	64,660,925	64,500,534
未分配利润	347,188,226	334,811,111
归属于母公司所有者权益合计	613,677,178	612,268,517
少数股东权益	650,429,271	623,743,720
所有者权益合计	1,264,106,449	1,236,012,237
负债和所有者权益总计	12,005,835,068	11,586,027,265

公司负责人：奚国华 主管会计工作负责人：张文武 会计机构负责人：张学军

母公司资产负债表

2025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	2025年6月30日	2024年12月31日
资产		
现金及存放款项	1,731,564	2,194,460
应收票据及应收款项	27,089,722	33,329,031
发放贷款及垫款	2,956,335	353,476
金融投资		
—交易性金融资产	4,693,759	3,525,459
长期股权投资	284,027,179	282,827,179
固定资产	349,779	366,363
使用权资产	88,649	177,299
无形资产	14,911	15,874
其他资产	22,605	22,300
资产总计	320,974,503	322,811,441
负债		
应付票据及应付款项	42,430,589	33,077,221
借款	2,999,779	3,000,324
已发行债务工具	45,818,496	40,562,627
租赁负债	92,423	182,801
递延所得税负债	79,797	43,352
其他负债	903,845	829,344
负债合计	92,324,929	77,695,669
所有者权益		
实收资本	139,000,000	139,000,000
资本公积	56,903,307	56,903,307
其他综合收益	468,947	468,947
盈余公积	16,757,938	16,757,938
未分配利润	15,519,382	31,985,580
所有者权益合计	228,649,574	245,115,772
负债和所有者权益总计	320,974,503	322,811,441

公司负责人：奚国华 主管会计工作负责人：张文武 会计机构负责人：张学军

合并利润表

2025 年 1-6 月

单位：千元 币种：人民币

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
营业总收入	191,118,919	186,403,199
减：营业总成本	123,031,972	125,280,197
其中：营业成本	43,857,829	40,709,814
税金及附加	1,637,647	1,836,823
销售费用	688,773	727,401
管理费用	46,925,629	46,609,428
研发费用	635,346	726,414
财务费用	726,267	1,177,223
信用减值损失	28,350,151	33,296,263
资产减值损失	210,330	196,831
加：公允价值变动（损失）/收益	-226,365	351,831
投资收益	1,033,482	612,309
资产处置（损失）/收益	-2,071	29,981
其他收益	306,879	377,063
营业利润	69,198,872	62,494,186
加：营业外收入	525,852	857,921
减：营业外支出	823,018	177,218
利润总额	68,901,706	63,174,889
减：所得税费用	14,301,304	12,463,322
净利润	54,600,402	50,711,567
归属于母公司所有者的净利润	27,773,489	27,567,863
少数股东损益	26,826,913	23,143,704

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。

公司负责人：奚国华 主管会计工作负责人：张文武 会计机构负责人：张学军

母公司利润表

2025 年 1-6 月

单位：千元 币种：人民币

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
营业总收入	175,162	552,346
减：营业总成本	1,352,341	1,241,192
其中：税金及附加	1,747	1,269
管理费用	481,822	526,597
研发费用	88,759	-
财务费用	780,013	713,326
加：资产处置收益	-	1
营业利润	-1,177,179	-688,845
减：营业外支出	120	60
利润总额	-1,177,299	-688,905
减：所得税费用	36,445	2,107
净利润	-1,213,744	-691,012

公司负责人：奚国华 主管会计工作负责人：张文武 会计机构负责人：张学军

合并现金流量表

2025 年 1-6 月

单位：千元 币种：人民币

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
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	54,700,472	49,874,332
存放同业及其他金融机构款项净减少额	6,268,345	9,405,546
存放中央银行款项净减少额	26,479,758	36,098,254
吸收存款净增加额	348,212,595	99,214,156
融出资金净减少额	-	4,844,301
向中央银行借款净增加额	7,426,093	543,000
代理买卖证券收到的现金净额	71,390,404	4,203,132
收取利息、手续费和佣金的现金	199,886,633	206,441,403
拆入资金净增加额	10,533,873	-
买入返售金融资产净减少额	26,240,027	35,358,003
卖出回购金融资产款净增加额	77,816,860	-
金融投资净减少额	-	22,081,549
交易性金融负债净增加额	670,999	-
收到的税费返还	896,697	620,149

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
收到其他与经营活动有关的现金	88,697,350	52,152,299
经营活动现金流入小计	919,220,106	520,836,124
购买商品、接受劳务支付的现金	45,261,722	39,204,190
发放贷款及垫款净增加额	115,315,180	112,428,945
同业及其他金融机构存放款项净减少额	268,418,019	81,098,719
拆出资金净增加额	106,440,542	65,155,387
拆入资金净减少额	-	25,798,870
融出资金净增加额	4,863,645	-
卖出回购金融资产款净减少额	-	255,463,278
金融投资净增加额	17,428,413	-
支付利息、手续费和佣金的现金	79,972,317	74,449,908
交易性金融负债净减少额	-	61,094
支付给职工以及为职工支付的现金	34,179,095	36,310,359
支付的各项税费	26,782,041	22,027,036
支付其他与经营活动有关的现金	162,854,010	118,451,516
经营活动现金流出小计	861,514,984	830,449,302
经营活动产生/（使用）的现金流量净额	57,705,122	-309,613,178
二、投资活动产生的现金流量：		
收回金融投资收到的现金	3,037,983,312	1,711,528,858
取得投资收益收到的现金	1,890,446	1,446,389
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金	275,547	149,581
处置联营和合营公司收到的现金	-	2,490,788
处置子公司收到的现金净额	108,103	-
收到其他与投资活动有关的现金	989,615	566,715
投资活动现金流入小计	3,041,247,023	1,716,182,331
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	25,396,714	5,609,532
金融投资支付的现金	3,153,519,501	1,691,815,912
取得联营和合营公司支付的现金净额	3,292,162	196,000
支付其他与投资活动有关的现金	2,186,197	1,221,385
投资活动现金流出小计	3,184,394,574	1,698,842,829
投资活动（使用）/产生的现金流量净额	-143,147,551	17,339,502
三、筹资活动产生的现金流量：		

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
吸收投资收到的现金	8,442	24,222
其中：子公司吸收少数股东权益投资收到的现金	8,442	24,222
取得借款收到的现金	137,547,329	55,032,068
发行债务工具收到的现金	938,186,747	987,045,784
发行其他权益工具收到的现金	3,000,000	36,996,506
收到其他与筹资活动有关的现金	566,893	360,427
筹资活动现金流入小计	1,079,309,411	1,079,459,007
与少数股东交易支付的现金	1,357,822	1,292,646
偿还借款及债务工具支付的现金	927,415,091	822,390,112
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	2,220,904	2,326,729
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	28,439,403	21,728,938
其中：子公司支付给少数股东权益的股利	5,083,414	2,910,692
支付其他与筹资活动有关的现金	253,694	147,907
筹资活动现金流出小计	959,686,914	847,886,332
筹资活动产生的现金流量净额	119,622,497	231,572,675
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,819,868	2,126,947
五、现金及现金等价物净增加/（减少）额	31,360,200	-58,574,054
加：期初现金及现金等价物余额	675,980,353	574,735,312
六、期末现金及现金等价物余额	707,340,553	516,161,258

公司负责人：奚国华 主管会计工作负责人：张文武 会计机构负责人：张学军

母公司现金流量表

2025 年 1-6 月

单位：千元 币种：人民币

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
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	9,985	-
收到的税费返还	19,622	1,832
收到其他与经营活动有关的现金	6,136,160	159,794
经营活动现金流入小计	6,165,767	161,626
支付利息、手续费和佣金的现金	189	191
支付的各项税费	1,909	1,269
支付其他与经营活动有关的现金	327,473	447,339

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
经营活动现金流出小计	329,571	448,799
经营活动产生/（使用）的现金流量净额	5,836,196	-287,173
二、投资活动产生的现金流量：		
收回金融投资收到的现金	2,533,342	150,000
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金	1,845	-
投资活动现金流入小计	2,535,187	150,000
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	3,034
金融投资支付的现金	4,700,000	500,000
向子公司发放的委托贷款	2,600,000	-
投资活动现金流出小计	7,300,000	503,034
投资活动使用的现金流量净额	-4,764,813	-353,034
三、筹资活动产生的现金流量：		
取得借款收到的现金	4,000,000	5,300,000
发行债务工具收到的现金	5,000,000	-
筹资活动现金流入小计	9,000,000	5,300,000
偿还借款及债务工具支付的现金	4,000,000	3,803,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,434,421	696,560
支付其他与筹资活动有关的现金	101,210	46,427
筹资活动现金流出小计	10,535,631	4,545,987
筹资活动（使用）/产生的现金流量净额	-1,535,631	754,013
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-810	1,751
五、现金及现金等价物净（减少）/增加额	-465,058	115,557
加：期初现金及现金等价物余额	2,192,013	3,601,433
六、期末现金及现金等价物余额	1,726,955	3,716,990

公司负责人：奚国华 主管会计工作负责人：张文武 会计机构负责人：张学军