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年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）(品种一)	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，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
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)	23信投C4	115592	2023-7-6	2023-7-10	–	2026-7-10	15.00	3.04	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
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债券(第三期)(品种一)	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年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种一)	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，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)	22信投C4	185379	2022-2-18	2022-2-22	–	2027-2-22	20.00	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、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发行2022年次级债券(第三期)(品种二)	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)(品种一)	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
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
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年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种二)	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)	23信投G2	115830	2023-8-18	2023-8-21	–	2028-8-21	15.00	2.97	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
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)	24信投G6	241232	2024-7-12	2024-7-15	–	2029-7-15	10.00	2.25	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）	24信投Y3	241504	2024-12-11	2024-12-12	–	–[19]	29.00	2.17[20]	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）	25信投Y3	242952	2025-5-14	2025-5-15	–	–[25]	16.00	2.17[26]	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年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种三)	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，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
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

[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。

[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。

[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。

[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。

[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。

[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。

[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。

[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。

[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。

[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。

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1

1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。

，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2

2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）。

，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，IPO主承销家数4家，主承销金额人民币84.60亿元3

3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。

，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）

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，中信建投国际孖展融资业务余额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

（下转D178版）