

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**China International Capital Corporation Limited**

**中國國際金融股份有限公司**

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：03908)

**截至二零二二年十二月三十一日止年度之  
年度業績公告**

中國國際金融股份有限公司(「本公司」)董事會謹此宣佈本公司及其附屬公司截至二零二二年十二月三十一日止年度之經審核年度業績。本公告列載本公司二零二二年度報告主要部分，並符合《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》有關年度業績初步公告的要求。本公司二零二二年度報告的印刷版本將適時寄發予本公司股東，並可在香港交易及結算所有限公司網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)及本公司網站[www.cicc.com](http://www.cicc.com)閱覽。

承董事會命  
中國國際金融股份有限公司  
董事會秘書  
孫男

中國，北京  
2023年3月31日

於本公告日期，本公司執行董事為黃朝暉先生；非執行董事為沈如軍先生、譚麗霞女士及段文務先生；以及獨立非執行董事為劉力先生、吳港平先生、陸正飛先生及彼得·諾蘭先生。

## 以人為本， 以國為懷

人才是我們最有價值的資源。我們努力吸引、培養並留住最優秀的人才。「做中國自己的國際投行」是中金公司成立之初便肩負的歷史使命。我們始終以推動和服務於國家經濟體制改革和中國資本市場的發展為己任。

## 積極進取

創新是引領中金公司持續發展的動力。優秀的人才、開闊的視野、與客戶的緊密合作以及豐富的經驗，使我們總能牢牢把握市場最新脈搏，為客戶提供創新型產品和高質量的服務。

## 勤奮專業

我們以最高的職業標準發展業務，培養一支具有國際化視野、勤勉盡責、對企業文化有高度認同感的高素質金融人才隊伍。

# 企業文化

## 至誠至信

我們的聲譽建立在最高的職業誠信和道德標準之上。它是我們最大的資產。在誠信方面，我們從不妥協。

## 客戶至上

客戶服務是我們業務的重中之重。我們致力於與客戶保持長期、信賴的關係並為他們提供增值服務。

## 植根中國， 融通世界

作為植根中國的全球性投資銀行，我們的中國根基及國際業務優勢讓我們引以為豪。通過向國內外客戶提供最優質的服務，我們成為中國與世界的橋樑。



# 目錄

2

釋義

8

重要提示

10

董事長  
致辭

12

CEO致辭

## 經營概覽

20

公司簡介

38

會計數據及財務  
指標摘要

41

管理層討論  
與分析

## 公司治理與債券相關情況

122

董事會報告

127

股份變動及  
股東情況

140

董事、監事、高級  
管理人員和員工情況

163

企業管治報告

199

環境與社會責任

203

重要事項

212

債券相關情況

## 財務報告及備查文件

239

獨立核數師  
報告

245

合併財務  
報表

425

備查文件  
目錄

426

證券公司信  
息披露

427

附錄



## 釋義

在本報告內，除非文義另有所指，否則下列詞彙具有以下涵義：

「本公司」、「公司」或「中金公司」	指	中國國際金融股份有限公司，於2015年6月1日由中國國際金融有限公司從中外合資經營企業改制為股份有限公司，本公司H股於香港聯交所上市(股份代號：03908)，本公司A股於上海證券交易所上市(股份代號：601995)
「本集團」、「集團」或「我們」	指	本公司及其子公司(或按文義所指，本公司及其任何一間或多間子公司)
「《公司章程》」	指	《中國國際金融股份有限公司章程》
「財政部」	指	中華人民共和國財政部
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「香港證監會」	指	香港證券及期貨事務監察委員會
「上交所」	指	上海證券交易所
「香港聯交所」或「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司，為香港交易及結算所有限公司的全資子公司
「央行」	指	中國人民銀行，為中國的中央銀行
「中央結算系統」	指	由香港中央結算有限公司設立及管理的中央結算及交收系統
「中金資本」	指	中金資本運營有限公司，一間於2017年3月在中國註冊成立的公司，為本公司的全資子公司
「中金基金」	指	中金基金管理有限公司，一間於2014年2月在中國註冊成立的公司，為本公司的全資子公司
「中金私募股權」或「中金私募」	指	中金私募股權投資管理有限公司，一間於2020年10月在中國註冊成立的公司，為本公司的全資子公司

「中金期貨」	指	中金期貨有限公司，一間於2004年7月在中國註冊成立的公司，為本公司的全資子公司
「中金財富」或「中金財富證券」	指	中國中金財富證券有限公司，原名中國中投證券有限責任公司，一間於2005年9月在中國註冊成立的公司，於2019年8月更名為中國中金財富證券有限公司，為本公司的全資子公司
「中金瑞石」	指	中金瑞石投資管理有限責任公司，原名中投瑞石投資管理有限責任公司，一間於2009年9月在中國註冊成立的公司，於2021年7月更名為中金瑞石投資管理有限責任公司，為中金財富證券的全資子公司
「中金浦成」	指	中金浦成投資有限公司，一間於2012年4月在中國註冊成立的公司，為本公司的全資子公司
「中金國際」	指	中國國際金融(國際)有限公司，原名中國國際金融(香港)有限公司，一間於1997年4月在香港註冊成立的公司，於2022年6月更名為中國國際金融(國際)有限公司，為本公司的全資子公司
「中金香港證券」	指	中國國際金融香港證券有限公司，一間於1998年3月在香港註冊成立的公司，為中金國際的全資子公司
「中金香港資管」	指	中國國際金融香港資產管理有限公司，一間於2005年12月在香港註冊成立的公司，為中金國際的全資子公司
「中金香港期貨」	指	中國國際金融香港期貨有限公司，一間於2010年8月在香港註冊成立的公司，為中金國際的全資子公司
「中金(新加坡)」	指	China International Capital Corporation (Singapore) Pte. Limited，一間於2008年7月在新加坡註冊成立的公司，為中金國際的全資子公司

## 釋義

「A股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，以人民幣認購及買賣並於上交所上市
「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，以港元認購及買賣並於香港聯交所上市
「A股發行上市」	指	本公司首次公開發行人民幣普通股(A股)股票並在上交所上市
「創業板」	指	深圳證券交易所創業板
「科創板」	指	上海證券交易所科創板
「新三板」	指	全國中小企業股份轉讓系統
「《證券法》」	指	《中華人民共和國證券法》
「《證券及期貨條例》」	指	《證券及期貨條例》(香港法例第571章)
「《公司法》」	指	《中華人民共和國公司法》
「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則，包括國際會計準則理事會頒佈的準則、修訂及詮釋，以及國際會計準則委員會(IASC)頒佈的國際會計準則(IAS)及詮釋
「中國企業會計準則」	指	中華人民共和國財政部頒佈的企業會計準則及相關規定
「《標準守則》」	指	《聯交所上市規則》附錄十之《上市公司董事進行證券交易的標準守則》

「《企業管治守則》」	指	《聯交所上市規則》附錄十四《企業管治守則》
「股東」	指	股份持有人
「股份」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股
「關連人士」	指	具有《聯交所上市規則》賦予之相同涵義
「《聯交所上市規則》」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
「《上交所上市規則》」	指	《上海證券交易所股票上市規則》，與《聯交所上市規則》合稱「上市規則」
「收購事項」	指	本公司根據股權轉讓協議自匯金收購原中投證券(現更名為中金財富)100%股權
「股權轉讓協議」	指	本公司與匯金訂立的日期為2016年11月4日的股權轉讓協議，據此，本公司已同意購買而匯金已同意出售原中投證券(現更名為中金財富)100%股權
「淨資本」	指	根據《證券公司風險控制指標計算標準規定》中的規定在淨資產的基礎上針對某些資產進行風險調整後的金額
「固定收益」	指	固定收益、大宗商品及外匯
「ETF」	指	交易所交易基金
「FoF」	指	基金的基金(Fund of Fund)
「REIT(s)」	指	房地產信託投資基金
「全國社保基金」	指	中國全國社會保障基金理事會
「中國結算」	指	中國證券登記結算有限責任公司

## 釋義

「匯金」、「匯金公司」或「中央匯金」	指	中央匯金投資有限責任公司，一間由中國政府最終擁有的全資國有公司
「中國建投」	指	中國建銀投資有限責任公司，一間於1986年6月在中國註冊成立的公司，為匯金的全資子公司及本公司股東
「建投投資」	指	建投投資有限責任公司，一間於2012年10月在中國註冊成立的公司，為中國建投的全資子公司及本公司股東
「中國投資諮詢」	指	中國投資諮詢有限責任公司，一間於1986年3月在中國註冊成立的公司，為中國建投的全資子公司及本公司股東
「海爾金盈」	指	海爾集團(青島)金盈控股有限公司，曾用名海爾集團(青島)金融控股有限公司，一間於2014年2月在中國註冊成立的公司，為本公司股東
「中投保」或「中投保公司」	指	中國投融資擔保股份有限公司，一間於1993年在中國註冊成立的公司，為本公司股東
「騰訊」	指	騰訊控股及其附屬公司
「騰訊控股」	指	騰訊控股有限公司，一家在開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於香港聯交所上市(股份代號：00700)
「金騰科技」	指	金騰科技信息(深圳)有限公司，一間於2020年6月在中國註冊成立的公司，為本公司及騰訊數碼(深圳)有限公司成立的合資公司
「Tencent Mobility Limited」	指	Tencent Mobility Limited，一家在香港設立的有限責任公司，為騰訊控股的全資附屬公司及本公司股東
「中國」	指	中華人民共和國



「香港」	指	中國香港特別行政區
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「港元」或「港幣」	指	香港法定貨幣港元
「美元」	指	美國法定貨幣美元
「最後實際可行日期」	指	2023年3月31日
「報告期」	指	自2022年1月1日起至2022年12月31日

為方便閱覽，本報告載有中國法律法規、政府部門、機構、自然人或其他實體(包括我們的部分子公司)的中英文名稱，中英文版本如有任何不符，概以中文版為準。註有「\*」號的中文公司名稱及其他詞語的英譯本僅供識別之用。

## 重要提示

- 一、本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 二、本報告經本公司董事會審議通過，除以下董事外，公司董事均親自出席董事會會議。未有董事對本報告提出異議。

姓名	職務	未親自出席原因	被委託人
沈如軍	董事長	其他公務安排	陸正飛
段文務	非執行董事	其他公務安排	陸正飛

- 三、本公司按照中國企業會計準則及國際財務報告準則編制的2022年度財務報表，分別經德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)和德勤·關黃陳方會計師行審計，並出具了標準無保留意見的審計報告。
- 四、本公司董事長沈如軍及首席執行官黃朝暉聲明：保證年度報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 五、經董事會決議通過的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案

本公司2022年度利潤分配擬採用現金分紅的方式向股東派發現金股利，擬派發現金股利總額為人民幣868,906,236.24元(含稅)。以本公司截至最後實際可行日期的股份總數4,827,256,868股計算，每10股派發現金股利人民幣1.80元(含稅)。若本公司總股本在實施權益分派的股權登記日前發生變化，每股派發現金股利的金額將在人民幣868,906,236.24元(含稅)的總金額內作相應的調整。該方案尚需提交股東大會審議批准。

### 六、 前瞻性陳述的風險聲明

本報告所涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性描述不構成本公司對投資者的實質承諾，敬請各投資者注意投資風險。

- 七、本公司不存在被控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金情況。

- 八、本公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。

九、本公司的業務運營與中國及公司業務所處其他司法轄區的宏觀經濟、貨幣政策及市場狀況密切相關，中國及國際資本市場的波動，均可能會對本公司經營業績產生影響。

本公司面臨的主要風險包括：戰略風險、經營管理風險、市場風險、信用風險、流動性風險、操作風險、信息科技風險、合規風險、法律風險、洗錢風險、聲譽風險等。

針對上述風險，本公司從組織架構、管理機制、信息技術系統、風險指標體系、人才隊伍建設以及風險應對機制等各方面進行防範和管理。對於各類風險的具體分析及公司採取的具體措施，請參見「管理層討論與分析—七、風險管理」部分的內容。

十、本報告所載的若干金額及百分比數字已作出四捨五入。因此，若干圖表內所示的算術合計結果未必為其之前數字計算所得。表格或圖表中出現算術合計結果與所列金額計算所得不符的情況，均為數字的四捨五入所致。除特別說明外，本報告數據以人民幣列示。

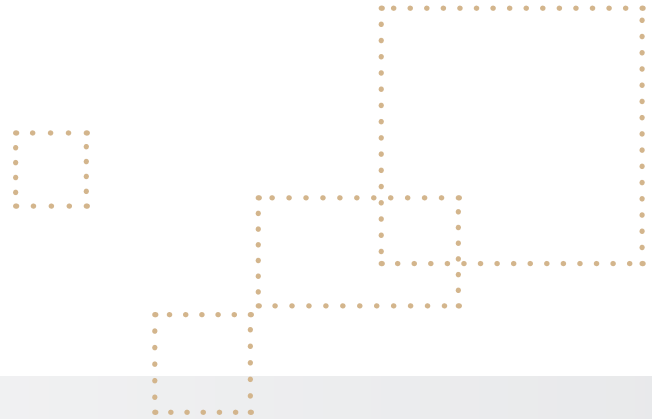
# 董事長致辭



## 各位股東：

2022年是黨和國家歷史上極為重要的一年。黨的二十大擘畫出全面建成社會主義現代化強國的宏偉藍圖。中金公司切實把學習貫徹黨的二十大精神作為首要政治任務，堅持穩健經營、穩中求進。面對多重超预期因素衝擊，公司堅定秉持「以人為本，以國為懷」的初心使命，自覺踐行國有金融企業使命擔當，主動服務和融入新發展格局，奮力以自身高質量發展助力經濟高質量發展。

過去一年，公司服務國家戰略取得實效。公司堅持以高質量黨建引領高質量發展，堅決貫徹落實推進黨中央、國務院決策部署。始終牢記金融工作的政治性、人民性，聚焦主責主業，深度服務實體經濟。公司綜合運用多種金融服務手段，穩健探索新模式新產品，在穩鏈固鏈強鏈、支持科技創新、服務中小微企業、助力防範化解風險、推動綠色發展、助力國內國際雙循環等方面積極作為，勇當服務國家戰略的排頭兵。



過去一年，公司經營業績穩健，管理水平持續提升。公司經營堅持穩字當頭、穩中求進，面對不斷變化的市場環境，充分把握市場機會，各項業務均衡發展，機構業務繼續鞏固市場地位，零售業務買方投顧轉型持續推進。公司靈活調整業務策略，較好地應對超預期風險衝擊，全年未發生重大風險事件。公司在日常工作中抓管理、促提升，組織架構進一步完善，隊伍的凝聚力、向心力、創造力不斷增強，進一步夯實高質量發展基礎。

過去一年，公司戰略落地走深走實，持續培育新動能。公司保持戰略定力，深化戰略執行，「三化一家」取得實效。「中金國際」管理平台立柱架樑，國際網點佈局和團隊配置建設穩步推進；國內重點區域業務發展實現突破，業務下沉力度不斷加大；數字化多項舉措紮實落地，科技賦能切實激發組織活力；「中金一家」理念深入人心，日益成為公司跨部門多業務協同合作、為客戶提供一站式優質綜合金融服務的有力抓手。

過去一年，公司切實履行社會責任，彰顯責任擔當。公司積極奉獻回饋社會，加大幫扶投入力度，通過注資注智賦能，鞏固脫貧攻堅成果，助力鄉村振興；主動投身社會公益事業，在教育、醫療、環境保護等多個領域持續開展公益項目，為增進民生福祉貢獻涓滴力量。公司聚焦環境、社會和公司治理(ESG)發展理念，不斷勾勒可持續發展藍圖，進一步完善ESG組織架構及制度建設，持續保持綠色投融資領先地位，以責任金融培育發展新動能。

新的一年中金公司將繼續深入貫徹落實黨的二十大精神，以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，深刻把握「兩個確立」，堅決做到「兩個維護」，在「十四五」規劃承上啟下的關鍵之年，切實增強金融報國情懷和事業心責任感，踔厲奮發，賡續前行，以敢想、敢拚的精神狀態，以想幹、能幹的優良作風，為中國式現代化貢獻中金力量！

沈如軍  
董事長

# CEO 致辭



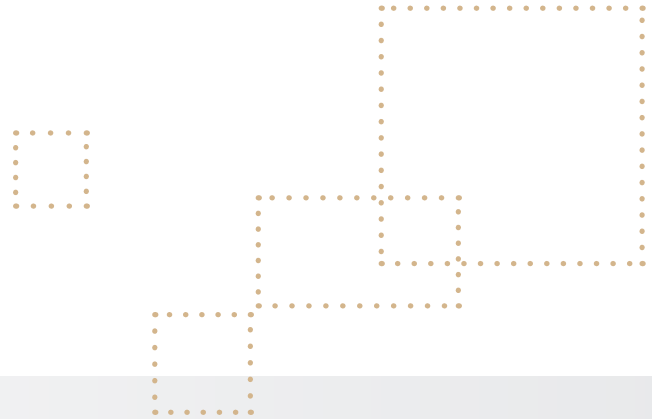
## 尊敬的各位股東：

2022年是極不平凡的一年，也是中金公司發展歷程中值得銘記的一年。

**風高浪急恰是奮楫篤行時。**面對紛繁複雜的國際環境和前所未有的巨大挑戰，中金公司全體員工深入學習貫徹黨的二十大精神，完整、準確、全面貫徹新發展理念，以奮發有為的精神狀態和一往無前的奮鬥姿態，堅定信心、迎難而上、砥礪前行，立足自身專業優勢，牢記金融工作的政治性和人民性，積極服務實體經濟和社會發展大局，準確把握市場和行業機遇，在高質量發展的道路上勇毅前行。

2022年，集團年末總資產為人民幣648,764.0百萬元；淨資產<sup>(註)</sup>為人民幣99,188.1百萬元；合計實現收入及其他收益人民幣37,398.2百萬元；實現淨利潤<sup>(註)</sup>人民幣7,597.5百萬元。2022年，中金公司繼續被「機構投資者」評選為「亞洲最受尊崇企業」第2名。

註：淨資產為歸屬於母公司股東的權益總額。淨利潤為歸屬於母公司股東的淨利潤。



## 2022，五個「堅持」

這一年，我們堅持服務國家戰略，將中金發展的涓涓細流融入中華民族偉大復興的時代洪流。作為連接實體經濟和資本市場的「橋」，中金公司全年累計完成直接融資超過3萬億元，從科技攻關最前沿到風險化解第一線，處處能看到中金人的身影。**科技創新**，我們協助科創企業股本融資約2,500億元，支持「專精特新」企業、「卡脖子」領域、前沿科技企業發展，引導資本要素向科創領域聚集。**產業升級**，我們豐富供應鏈產業鏈金融服務供給，助力穩鏈補鏈強鏈，同時圍繞供應鏈產業鏈等國家重大發展問題先後發佈《創新：不滅的火炬》《大國產業鏈》等一系列前瞻性、引領性研究成果，積極為國家發展貢獻智慧。**普惠金融**，我們助力中小微企業融資超2,400億元，並通過「中金火炬」等線上平台，高效鏈接中

小企業投融資等需求；綜合運用三農專項債、債券掛鉤衍生品等金融手段，助扶菜籃子穩產保供。**風險化解**，我們通過債務重組專業團隊，參與債務規模前十大交易中的9單，引入資金逾800億元，助力保障職工就業超12萬人……金融報國、金融為民，與中國式現代化的時代脈搏共振，是每個中金人的共同心願。

這一年，我們堅持縱深推進「三化一家」戰略執行，植根中國、融通世界、擁抱未來。**區域化方面**，我們堅信中金的根在中國，根深方能葉盛。我們通過加大區域下沉服務力度，著力建設「毛細血管」，幫助金融的「血液」流到祖國的肢體髮膚，魯蘇浙粵滬等區域市場進展顯著。**國際化方面**，我們以「融通世界」的理念，對外講好中國高質量發展的故事，為國內優秀企業與海外優質資本的



對接牽線搭橋，助力更高水平對外開放，2022年中資企業全球股本融資排名第二。我們搭建「中金國際」平台，建立了「總部—大區—國家」三層次管控結構，積極在「帶路」沿線國家佈局，推動將「一帶一路」沿線經濟體融合到中國經濟的大循環中。國際網絡拓展實現突破，中金（英國）首家獲批瑞士、法蘭克福、盧森堡三地互聯互通資質。**數字化方面**，通過建設「數字中金」，以客戶為中心推進貫穿前中後台各個環節的線上化和自動化，以數據資產的全生命週期管理賦能業務和數智化經營，以業務和技術的充分融合激發組織動能，讓數字化深入中金基因，點燃創新驅動新引擎。重塑業務、重塑管理，引領次時代的金融變革。在「中金一家」理念下，通過系統性、機制化地統籌資源，加強跨部門協同和信息共享，我們持續推動公司從「各自為戰」向「協同服務」轉型，使得游離的細胞有機組合成敏捷高效的組織展示在客戶面前，形成「1+1>2」的更強合力，推動綜合服務體系轉型升級，通過內部的重組實現自我進化，破繭成蝶。

這一年，我們堅持以客戶為中心，做機構客戶的「合夥人」，做零售客戶的「好夥伴」。客戶不止是中金生存的基礎，更是中金發展的未來，只有始終把客戶放在坐標軸的「原點」，才能寫出引領中金發展騰飛的「函數」。在**機構客戶領域**，面對日新月異的競爭格局，我們著力全方位服務能力建設，從前期的投資到後期的上市、融資，通過深入挖掘不同客群的多元需求，「中金方案」能夠提供全生命週期的專業服務。同時，我們積極打造「中金雲投行」等平台，為客戶彼此間牽線搭橋、創造合作契機，同頻共振、攜手共進。在**零售客戶領域**，我們持續深入落地全敏捷組織轉型，通過投顧隊伍和數字化建設，搭建「人+數字化」復合服務模式，推出以智能投顧「Jinn」為代表的數字化服務，「給人以專業，給機器以溫度」，全面提升服務半徑及客戶觸達水平，建設「全光譜」服務能力。「中國50」、「微50」、「公募50」，我們以買方投顧業務持續提升客戶獲得感和價值增長，為人民群眾實現財富保值增值貢獻力量。我們堅信，無處不在的貼心服務與值得信賴的穩健回報是真正能打開客戶心房的鑰匙。



這一年，我們堅持穩健經營，嚴守風險底線，做好風險防控的「守夜人」。業務能力可以決定金融企業走多快，但風險管理能力才能決定走多遠。我們深知金融無小事，亡羊補牢不如曲突徙薪，面對劇烈波動的市場環境，2022年，我們堅持審慎穩健經營，加強前瞻性預判和常態化排查，見微知著，通過風險識別與管理強化有機結合，有效應對潛在風險隱患。我們主動調整資本金配置，大力壓降風險敞口，較好地應對了超預期因素的衝擊，全年未發生重大風險事件，各項業務在市場劇烈波動中保持穩健。

這一年，我們堅持文化引領，踐行社會責任，為股東、客戶、員工和社會創造共享價值。服務鄉村振興，在五個幫扶縣全面脫貧摘帽的基礎上，我們堅持脫貧不脫責任，通過消費幫扶、民生幫扶、智力幫扶等方式繼續助力全面振興。踐行公益事業，我們關注綠色低碳和生物多樣性保護，與中國綠色碳匯基金會簽訂戰略合作協議，啟動「中金公益生態碳匯林」雲南蘭坪項目；長期聚焦兒童教育和健康發展，積極推動「慧育中國」、「中金一九

陽小學公益廚房」、「暖冬行動」等項目，共促兒童健康成長。推動可持續發展，2022年，公司設立ESG委員會，搭建責任投資體系，加入「聯合國責任投資原則」(UNPRI)，推動公司MSCI ESG評級提升至A級，入選中國上市公司協會「年度ESG案例」，榮獲機構投資者「亞洲最佳ESG企業」等多項大獎。加強文化建設，我們從「修身齊家治國平天下」的傳統文化瑰寶中汲取養分，將中金夢融入中國夢，將家國情懷融入金融實踐，知行合一，心有山海，無問西東。2022年中金公司獲評中國金融政研會「2021-2022年金融系統文化建設優秀單位」稱號。

### 變局已來，前路漸寬

國家強盛，才有金融的強盛，實體經濟繁榮，才有金融的繁榮。回首二十七載征程，從早期助推電信改革、國企改革開始，到推動銀行體系改制上市，再到為科創板、公募REITs、全面註冊制等建言獻策，中金公司始終是國家改革發展大局的參與者、推動者和受益者，同時也伴隨著國家金融體系的繁榮壯大，與祖國共同成長。躬逢其盛，與有榮焉。

放眼未來，伴隨全面註冊制下的市場擴容及制度優化，資本市場深化改革邁入新階段；隨著與全球主要市場互聯互通的橋樑不斷搭建、制度不斷開放，中外資本市場「雙向奔赴」的格局已經形成；居民財富持續增長，家庭金融資產配置比例將快速提升，「大財富」管理的時代正在到來；以ChatGPT為代表的一系列數字化技術的出現，為打破海量客戶、高品質服務和有限成本的不可能三角帶來曙光。我們相信，伴隨中國經濟不斷發展和建設中國特色現代資本市場進入新階段，行業長期發展空間將進一步拓寬，為證券公司發揮更大作用提供了有利土壤。水廣魚大，在這樣的一個資本市場中，我們致力於將中金打造為中國在全球金融舞台的核心參與者。生逢其時，責任在肩。這既是我們的幸運，也是我們中金人的使命。

## 展望未來

2023年，我們將秉持「以國為懷」初心，將中金戰略和核心業務的著力點深度融入國家發展大局，從中華優秀傳統文化中汲取養分，朝著國際一流投行的目標奮勇向前。

**我們將堅定不移貫徹「三化一家」戰略。國際化**，發揮中金自身專業優勢，在穩步推進國際金融中心業務發展的同時，拓展東南亞和「帶路」等新興市場，助力中國資本

跨境投資，創造更多中國機遇。**區域化**，加大下沉力度，以投融資為抓手，通過母基金、產業基金等引導和撬動社會資本，帶動全社會投資，助力建設地方產業體系，深度服務國家區域協調發展。**數字化**，通過持續不斷的敏捷組織轉型與數據價值挖掘，更好地發揮數字化對業務創新和管理提升的支持作用，以科技全面賦能引領發展。**中金一家**，完善「投行+投資+研究」的中金特色模式，提升客戶精細化管理水平，以客戶為中心，打造貫穿客戶全生命週期的一站式「中金方案」。

**我們將苦練內功，讓公司經營與時代發展同步前行。把握全面註冊制機遇**，打造「投行+投資」核心能力，更早發掘並服務技術含量高、成長性好、創新能力強的優秀企業；**以資本市場高水平對外開放為契機**，提升交易服務和產品能力，為更多中國優秀企業引入長期穩定資金；**把握全面淨值化時代的「大資管」、「大財富」機遇**，堅持做難而正確的事，加快提升投研能力，做大買方投顧業務規模，為機構及個人客戶資產長期保值增值提供解決方案。

**大道至簡，實幹為要。**二十七年一路走來，無論是荊棘還是坦途，一代代中金人始終奮發有為、守正創新，用一單單交易、一個個項目，贏得了股東的支持、客戶的信任、夥伴的認可。「日出江花紅勝火，春來江水綠如藍」，我們正處於邁上全面建設社會主義現代化國家新徵程、向第二個百年奮鬥目標進軍的關鍵時刻，我們將秉持實幹精神，把握市場機遇，緊抓業務發展，優化組織管理，續寫中金公司的高質量發展新篇章，為中國式現代化貢獻更多中金力量。

**黃朝暉**

首席執行官



# 經營概覽



# 公司簡介

(截至2022年12月31日)

## 一、公司基本信息

中文名稱	中國國際金融股份有限公司
中文簡稱	中金公司
英文名稱	China International Capital Corporation Limited
英文簡稱	CICC
法定代表人	沈如軍
董事長	沈如軍
首席執行官	黃朝暉
授權代表	黃朝暉、周佳興
聯席公司秘書	孫男、周佳興
註冊及辦公地址	中國北京市朝陽區建國門外大街1號國貿大廈2座27層及28層
註冊地址的歷史變更情況	2015年3月16日，由「北京市建國門外大街1號國貿大廈2座27層及28層」變更為「北京市朝陽區建國門外大街1號國貿大廈2座27層及28層」
郵政編碼	100004
公司香港營業地址	中國香港中環港景街1號國際金融中心第一期29樓
公司網址	<a href="http://www.cicc.com">http://www.cicc.com</a>
電子信箱	<a href="mailto:Investorrelations@cicc.com.cn">Investorrelations@cicc.com.cn</a>
註冊資本	人民幣4,827,256,868元
淨資本	人民幣45,336,902,147元

## 公司的各單項業務資格情況

公司經營範圍包括：(一)人民幣普通股票、人民幣特種股票、境外發行股票，境內外政府債券、公司債券和企業債券的經紀業務；(二)人民幣普通股票、人民幣特種股票、境外發行股票，境內外政府債券、公司債券和企業債券的自營業務；(三)人民幣普通股票、人民幣特種股票、境外發行股票，境內外政府債券、公司債券和企業債券的承銷業務；(四)基金的發起和管理；(五)企業重組、收購與合併顧問；(六)項目融資顧問；(七)投資顧問及其他顧問業務；(八)外匯買賣；(九)境外企業、境內外商投資企業的外匯資產管理；(十)同業拆借；(十一)客戶資產管理；(十二)網上證券委託業務；(十三)融資融券業務；(十四)代銷金融產品；(十五)證券投資基金代銷；(十六)為期貨公司提供中間介紹業務；(十七)證券投資基金託管業務；(十八)股票期權做市業務；(十九)經金融監管機構批准的其他業務。

本公司的主要業務資格請參閱本報告「附錄一：公司主要業務資格」。

## 公司簡介

(截至2022年12月31日)

## 二、聯繫人和聯繫方式

聯繫人

董事會秘書：孫男

證券事務代表：周岑

聯繫地址

中國北京市朝陽區建國門外大街1號國貿大廈2座27層及28層

電話

+86-10-65051166

傳真

+86-10-65051156

電子信箱

Investorrelations@cicc.com.cn

## 三、信息披露及備置地地點

披露年度報告的媒體名稱及網址

中國證券報([www.cs.com.cn](http://www.cs.com.cn))、上海證券報([www.cnstock.com](http://www.cnstock.com))、  
證券時報([www.stcn.com](http://www.stcn.com))、證券日報([www.zqrb.cn](http://www.zqrb.cn))

披露年度報告的網站

上交所網站：<http://www.sse.com.cn>

聯交所披露易網站：<https://www.hkexnews.hk>

年度報告備置地地點

中國北京市朝陽區建國門外大街1號國貿大廈2座27層及28層  
香港中環港景街1號國際金融中心第一期29樓



## 四、公司股票簡況

股票種類	股票上市交易所	股票簡稱	股份代號
A股	上交所	中金公司	601995
H股	聯交所	中金公司	03908

## 五、公司其他情況

### (一) 公司歷史沿革的情況

本公司經中國人民銀行核准於1995年7月31日以中國國際金融有限公司的名稱在中國成立，註冊資本為1億美元。本公司的發起人為前中國人民建設銀行、摩根士丹利國際公司、中投保公司(當時稱中國經濟技術投資擔保公司)、新加坡政府投資有限公司(當時稱新加坡政府投資公司)和名力集團控股有限公司(當時稱名力集團)。

2015年6月1日，本公司改制為股份有限公司，公司名稱為中國國際金融股份有限公司。改制後，本公司的股本總額為人民幣1,667,473,000元，由1,667,473,000股每股面值人民幣1.00元的股份組成。

2015年11月9日，本公司成功在香港聯交所上市，初始發行555,824,000股H股，超額配售權行使後進一步發行83,372,000股H股。全球發售完成且超額配售權行使後，公司的已發行股份總數從1,667,473,000股增加至2,306,669,000股。

2016年11月4日，本公司與匯金訂立股權轉讓協議，據此，本公司同意收購及匯金同意出售原中投證券(現更名為中金財富證券)的100%股權。中金財富證券是一家中國全牌照證券公司，擁有廣泛及完善的營業部網絡、客戶基礎及一體化的業務平台。本公司於2017年3月21日成為原中投證券(現更名為中金財富證券)的唯一股東。作為收購對價的1,678,461,809股內資股已繳足並於2017年4月12日發行予匯金。收購事項完成後，匯金直接於本公司的58.58%股權中擁有權益，而本公司的註冊資本由人民幣2,306,669,000元增加至人民幣3,985,130,809元。

## 公司簡介

(截至2022年12月31日)

2018年3月23日，本公司完成向Tencent Mobility Limited發行207,537,059股H股新股，相應地本公司的已發行H股及已發行股份總數分別增加至1,727,714,428股H股及4,192,667,868股股份。

2019年10月24日，本公司成功向不少於六名並非本公司關聯方或關連人士的專業、機構及／或個人投資者配售合共176,000,000股新H股，相應地本公司的已發行H股及已發行股份總數分別增加至1,903,714,428股H股及4,368,667,868股股份。

2020年11月2日，本公司成功在上海證券交易所上市，首次公開發行458,589,000股A股，公司原內資股股東持有的合計2,464,953,440股內資股轉換為2,464,953,440股A股。完成A股發行上市後，本公司已發行股份總數增至4,827,256,868股，包括1,903,714,428股H股及2,923,542,440股A股。

2021年，本公司完成境內從事財富管理業務的20家營業部整合至中金財富，進一步實現了雙方的業務整合。整合後，本公司作為母公司開展投資銀行業務、股票業務、固定收益業務、資產管理業務、私募股權業務；中金財富作為全資附屬公司開展財富管理業務。

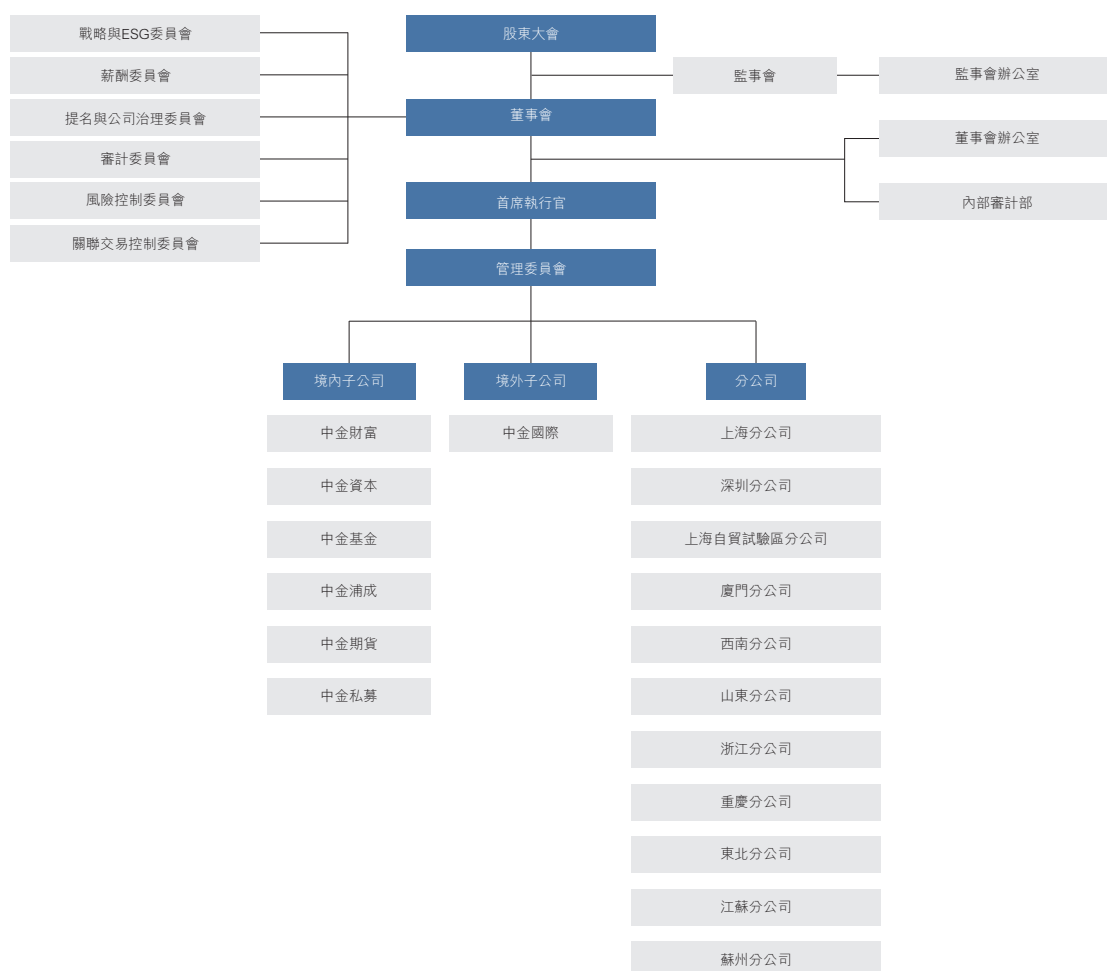
2022年6月，為配合公司國際化戰略，中國國際金融(香港)有限公司變更名稱為中國國際金融(國際)有限公司。

集團總部設在北京，截至2022年12月31日，集團在境內擁有多家子公司，包括中金財富證券、中金資本、中金基金、中金浦成、中金期貨、中金私募股權等，集團在上海、深圳、廈門、成都、杭州、濟南、重慶、瀋陽、南京、蘇州設有分公司，集團及下屬子公司在中國大陸29個省、自治區、直轄市擁有200多個營業網點。隨著業務範圍的不斷拓展，集團亦積極開拓海外市場，在香港、紐約、倫敦、新加坡、舊金山、法蘭克福、東京七個國際金融中心設有子公司或分支機構，國際網絡不斷豐富，為成為中國的國際一流投資銀行奠定堅實的基礎。

近年來，集團致力於提高核心競爭力、加速創新業務的投入、深化境外業務的全面發展，力圖實現均衡發展的主營業務結構，努力成為一家業務全面、結構合理、並具有全球影響力的世界級金融機構。

## (二) 公司組織結構情況

公司遵循《公司法》《證券法》《證券公司內部控制指引》、中國證監會有關規章制度、《聯交所上市規則》《上交所上市規則》和《公司章程》等規定，規範運作，不斷完善股東大會、董事會、監事會及經理層的運作機制和制度建設，構建了規範、科學的公司治理結構，建立了符合公司發展需要的組織架構。公司組織架構圖如下：



註：本組織架構圖中，境內子公司、境外子公司下所列示子公司為組織架構上屬於二級架構的控股並表子公司，不包含合營聯營公司。

### (三)分支機構的數量和分佈情況

#### 1. 營業部基本情況

截至報告期末，公司共設有212家證券營業部(包括中金財富證券設立的211家證券營業部)，分佈情況如下：

所在地區	證券營業部數量	所在地區	證券營業部數量	所在地區	證券營業部數量
廣東	42	江蘇	26	四川	22
北京	15	浙江	12	上海	10
湖北	8	安徽	9	山東	10
福建	6	天津	7	遼寧	7
河南	6	黑龍江	4	湖南	5
陝西	4	吉林	2	青海	3
河北	2	重慶	2	山西	2
內蒙古	1	寧夏	1	江西	1
甘肅	1	雲南	1	廣西	1
貴州	1	西藏	1		

報告期內，公司證券營業部的設立、變更和處置情況請參閱本報告「附錄二：證券營業部的設立、變更和處置情況」。

## 2. 分公司基本情況

截至報告期末，本公司擁有11家分公司，基本情況如下：

序號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
1	中金公司 上海分公司	中國(上海)自由貿易試驗區陸家嘴環路1233號 11層1107-1108單元，26層2601、2604A、 2604B-2608單元，27層2701-2704單元、 2705-2708單元，28層整層，29層2901-2903及 2904B單元、2905-2908單元， 31層3103A、3104B、3105-3106單元， 32層整層以及33層3301-3304A單元、 3306-3308單元	2000/12/14	張一鳴	(021) 58796226
2	中金公司 深圳分公司	深圳市福田區福田街道福安社區益田路5033號 平安金融中心72層、73層、74層0203單元 <sup>1</sup>	2011/07/05	潘志兵	(0755) 83195000
3	中金公司 上海自貿 試驗區分公司	中國(上海)自由貿易試驗區陸家嘴環路 1233號匯亞大廈31層3104A單元	2014/07/21	曹宇	(021) 58796226
4	中金公司 廈門分公司	廈門市思明區蓮岳路1號磐基中心商務樓 0402-0406室及名品中心四層401號商舖	2018/09/17	陳康	(0592) 5157000
5	中金公司 西南分公司	中國(四川)自由貿易試驗區成都市高新區 天府大道北段1199號3棟36樓3603號	2018/10/10	都迎霞	(028) 82080222
6	中金公司 山東分公司	山東省濟南市歷下區龍奧西路1號銀豐財富廣場 D座17樓1717、1718、1719室	2019/04/16	郭允	(0531) 55832323
7	中金公司 浙江分公司	浙江省杭州市江干區來福士中心2幢1901室	2019/05/24	王晶	(0571) 86010188

<sup>1</sup> 於2023年3月地址變更完成

## 公司簡介

(截至2022年12月31日)

序號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
8	中金公司 重慶分公司	重慶市兩江新區財富東路8號1幢即 星匯財富國際商務中心10層 第6#、7#、8#、9-1#單元	2021/08/18	王燕	(010) 65051166
9	中金公司 東北分公司	遼寧省瀋陽市和平區青年大街286號 華潤大廈15層03單元	2021/09/15	王子龍	(024) 26205555
10	中金公司 江蘇分公司	中國(江蘇)自由貿易試驗區南京片區 望江路5號4號樓3樓301	2021/12/28	陳擘	(010) 65051166
11	中金公司 蘇州分公司	中國(江蘇)自由貿易試驗區蘇州片區 蘇州工業園區蘇州中心廣場1幢2201室 蘇州中心辦公樓D座22層05、06號	2022/04/20	黃捷寧	(010) 65051166

報告期內，本公司新設1家分公司(中金公司蘇州分公司)，未進行分公司處置。

### 3. 境內外重要子公司基本情況

截至報告期末，本公司直接控股1家境外子公司，為中金國際；直接控股6家境內子公司，分別為中金財富證券、中金資本、中金基金、中金浦成、中金期貨、中金私募股權。詳情請參見本報告「主要控股參股公司情況」。

## 六、其他相關資料

### (一)會計師事務所

公司聘請的會計師事務所(境內)

名稱	德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)
辦公地址	上海市黃浦區延安東路222號30樓
簽字會計師姓名	馬慶輝、韓雲飛

公司聘請的會計師事務所(境外)

名稱	德勤·關黃陳方會計師行 註冊公眾利益實體核數師
辦公地址	香港金鐘道88號太古廣場一期35樓
簽字會計師姓名	馬慶輝

### (二)法律顧問

公司聘請的法律顧問(境內)

名稱	北京市金杜律師事務所
辦公地址	北京市朝陽區東三環中路1號 環球金融中心辦公樓東樓18層

公司聘請的法律顧問(境外)

名稱	高偉紳律師事務所
辦公地址	香港中環康樂廣場1號怡和大廈27樓

## 公司簡介

(截至2022年12月31日)

### (三) 持續督導的保薦機構

報告期內履行持續  
督導職責的保薦機構

名稱	興業證券股份有限公司
辦公地址	福建省福州市湖東路268號
簽字的保薦 代表人姓名	張翊、王海桑
名稱	申萬宏源證券承銷保薦有限責任公司
辦公地址	上海市徐匯區長樂路989號世紀商貿廣場11層
簽字的保薦 代表人姓名	邵凱傑、嚴鵬舉
持續督導期間	2022年10月27日至2022年12月31日

註：基於向原股東配售股份相關工作的需要，公司聘請興業證券股份有限公司和申萬宏源證券承銷保薦有限責任公司擔任聯席保薦機構，東方證券承銷保薦有限公司和中國銀河證券股份有限公司對公司首次公開發行A股股票的未完成持續督導工作由興業證券股份有限公司和申萬宏源證券承銷保薦有限責任公司承接，詳見公司在上交所網站披露的相關公告。



# 主要榮譽 2022

自1995年註冊成立以來，我們憑藉深厚的經濟、行業、法律法規等專業知識和優質的客戶服務，在海內外媒體的評選中屢獲殊榮：中國最佳投資銀行、最佳銷售服務團隊、最具影響力研究機構等。

2022年，我們主要取得了以下榮譽：

## 頒發單位：環球金融

2022最佳投資銀行評選

- 亞太地區最佳股本發行機構

2022年度「中國之星」評選

- 最佳綠色債券承銷機構
- 最佳人民幣國際化本土投行

## 頒發單位：機構投資者

2022亞洲最佳公司管理團隊評選

- 亞洲地區金融領域
  - ◆ 亞洲最受尊崇企業(第2名)
  - ◆ 亞洲最佳ESG企業(綜合/買方第2名)
  - ◆ 亞洲最佳首席執行官(綜合/買方) 黃朝暉(第2名)
  - ◆ 亞洲最佳首席財務官(綜合/買方) 黃勁峯(第2名)
  - ◆ 亞洲最佳投資者關係(綜合/買方第2名)
  - ◆ 亞洲最佳投資者關係團隊(綜合/買方第2名)

— 中國內地金融領域

- ◆ 最受尊崇企業(第2名)
- ◆ 最佳ESG企業(綜合/買方第2名)
- ◆ 最佳首席執行官(綜合/買方) 黃朝暉(第2名)
- ◆ 最佳首席財務官(綜合/買方) 黃勁峯(第2名)
- ◆ 最佳投資者關係(綜合/買方第2名)
- ◆ 最佳投資者關係團隊(綜合/買方第2名)

## 頒發單位：機構投資者 • 財新

2022資本市場分析師成就獎評選

- 中國最佳分析師團隊
  - ◆ 綜合排名—以團隊統計(第1名)
  - ◆ 綜合排名—以分析師統計(第1名)
  - ◆ 大陸排名(第1名)
  - ◆ 海外排名(第3名)
- 中國最佳銷售團隊
  - ◆ 綜合排名(第2名)
  - ◆ 大陸排名(第2名)
- 中國最佳企業關係團隊
  - ◆ 綜合排名(第2名)
  - ◆ 大陸排名(第2名)

## 頒發單位：亞洲金融評論

2022亞太最佳投行評選

- 亞洲年度最佳投行

## 頒發單位：財富

2022年中國ESG影響力榜(Top 40)

## 頒發單位：歐洲貨幣

2022年度市場領導者評選

- 中國本土投資銀行市場領導者

---

## 頒發單位：亞洲金融

2022年度國家評選

- 中國(本土機構)
  - ✦ 最佳投資銀行
  - ✦ 最佳股本發行機構
  - ✦ 最佳債券發行機構
  - ✦ 最佳經紀機構

---

## 頒發單位：亞洲貨幣

2022粵港澳大灣區評選

- 粵港澳大灣區最佳券商

2022中國卓越財富管理大獎評選

- 年度最佳財富管理券商

2022券商評選

- 中國(A&B股)
  - ✦ 最佳本土券商
  - ✦ 最佳研究
  - ✦ 最佳銷售服務
  - ✦ 最佳公司訪問
  - ✦ 最佳執行
  - ✦ 港股通北向交易最佳券商

— 中國香港

- ✦ 最佳券商
- ✦ 最佳研究
- ✦ 最佳銷售服務
- ✦ 最佳公司訪問
- ✦ 最佳執行
- ✦ 港股通北向交易最佳券商

---

## 頒發單位：財資

2022年度國家評選

- 中國最佳企業和機構顧問
- 中國最佳股本發行機構
- 中國最佳企業併購顧問

2022年度可持續投資大獎評選

- 中國境外年度最佳資產管理公司  
中國國際金融香港資產管理有限公司

---

## 頒發單位：亞洲私人銀行家

2021中國財富獎評選

- 中國最佳財富管理機構(資產配置服務與研究)  
中金財富

---

## 頒發單位：智通財經

2022金中環評選

- 最佳財富管理獎  
中金香港財富管理

---

## 頒發單位：全球母基金協會

2021全球最佳投資機構榜單

- 全球最佳表現母基金  
中金資本(第3名)

---

## 頒發單位：香港品質保證局

2022香港綠色和可持續金融大獎評選

- 綠色和可持續債券卓越獎項(地方政府項目)  
中國國際金融香港證券有限公司

### 頒發單位：香港交易所

2021年度評選

- 最佳突破創新參與者——外匯期貨
- 模範中資期貨商  
中國國際金融香港期貨有限公司

### 頒發單位：債券通

2022債券通評獎

- 北向通優秀做市商
- 債券通市場推廣獎
- 北向通優秀投資者(投資銀行類)  
中國國際金融(香港)有限公司

### 頒發單位：阿斯塔納國際交易所

2021年度表彰評選

- 最活躍提升AIX在中國地區知名度

### 頒發單位：亞洲風險

2022年度亞洲風險管理獎項評選

- 中國年度最佳風險管理獎

### 頒發單位：福布斯中國

2022中國最佳僱主評選

- 年度最佳僱主
- 年度最具可持續發展力僱主
- 年度最具數字責任僱主

### 頒發單位：優興諮詢

2022中國最具吸引力僱主榜單

- 投資銀行行業最受歡迎僱主Top 1

### 頒發單位：哈佛商業評論

2022拉姆·查蘭管理實踐獎—人力資源實踐獎

### 頒發單位：中國上市公司協會

2022年度上市公司ESG實踐案例評選

- A股上市公司ESG最佳實踐案例

### 頒發單位：中國證券報

2022中國證券公司金牛獎評選

- 金牛證券公司
- 證券公司社會責任金牛獎
- 證券公司文化建設金牛獎
- 證券公司金融科技金牛獎
- 證券公司服務科創企業上市前10強
- 金牛財富管理團隊

2022資管金牛獎評選

- 一年期股票多頭型金牛資管計劃  
中金新銳股票型集合資產管理計劃

### 頒發單位：證券時報

2022中國證券業君鼎獎評選

- 全能投行君鼎獎
- 科創板投行君鼎獎
- 深滬主板投行君鼎獎

- 財務顧問君鼎獎
- TMT行業投行君鼎獎
- 華北(含東北)區投行君鼎獎
- 境外投行君鼎獎
- 公募REITs財務顧問君鼎獎
- 主板融資項目君鼎獎
  - 中國電信IPO
- 主經紀商君鼎獎
- 財富服務品牌君鼎獎
  - 中金財富
- 全能資管機構君鼎獎
- 公募權益產品君鼎獎
  - 中金新銳
- 固收+資管計劃君鼎獎
  - 中金向陽3號

首屆中國證券業數字化轉型君鼎獎評選

- 數字化轉型全能君鼎獎
- 十大品牌APP君鼎獎
  - 中金財富

### 頒發單位：第一財經

2022第一財經金融價值榜

- 年度投資銀行家
  - 中金公司首席執行官黃朝暉
- 年度投行Top 10
- 年度股權投資機構Top 10
  - 中金資本

### 頒發單位：每日經濟新聞

2022金鼎獎評選

- 券商ESG先鋒獎
- 證券業上市公司品牌價值榜Top 30

- 最具實力券商資管
- 最具財富管理綜合實力券商
  - 中金財富

### 頒發單位：時代週報

第7屆時代金融金桔獎

- 社會責任金融機構獎

### 頒發單位：中國經營報

2022年度金融高質量發展榜樣案例評選

- 卓越競爭力社會責任證券公司

### 頒發單位：界面新聞

2022 ESG先鋒60評選

- 年度ESG綠色金融獎

### 頒發單位：新浪財經

2022金責獎評選

- 責任投資最佳證券公司

### 頒發單位：北京商報

2022年度北京金融業十大品牌評選

- 年度北京金融業十大品牌

### 頒發單位：中國網

2022中國企業ESG實踐調研評選

- 年度ESG企業

---

### 頒發單位：經濟觀察報

2022中國經濟高質量發展論壇評選

- ESG企業之星

---

### 頒發單位：騰訊新聞

2022中國益公司企業社會責任評選

- ESG績效傑出企業

---

### 頒發單位：金融界

2022金智獎評選

- 傑出金融科技獎

---

### 頒發單位：萬得

2022年度Wind最佳投行評選

- 最佳投行
- 最佳A股股權承銷商
- 最佳A股IPO承銷商
- 最佳A股再融資承銷商
- 最佳科创板股權承銷商
- 最佳創業板股權承銷商
- 最佳港股IPO保薦人
- 最佳港股IPO全球協調人
- 最佳港股IPO承銷商
- 最佳港股再融資承銷商
- 最佳GDR承銷商
- 最佳中國併購重組財務顧問
- 最佳債券承銷商(券商)
- 最佳信用類債券承銷商(卓越券商獎)
- 最佳中長期債券承銷商
- 最佳資產支持證券承銷商

- 最佳信貸ABS承銷商
- 最佳企業ABS承銷商
- 最佳ABN承銷商
- 最佳金融債承銷商(卓越券商獎)
- 最佳公司債承銷商
- 最佳可轉債承銷商

---

### 頒發單位：財經

2022科創板三週年評選

- 科創板年度最佳服務機構

---

### 頒發單位：中國基金報

2022中國券商資管英華獎評選

- 優秀券商資管
- 優秀固收類券商資管

2022中國券商財富管理英華獎評選

- 成長財富管理券商  
中金財富
- 優秀投資顧問團隊  
中金財富

---

### 頒發單位：新財富

2022中國最佳投行評選

- 海外市場能力最佳投行(第一名)
- 最具創新能力投行
- 最佳IPO投行(第二名)
- 最佳股權承銷投行(第二名)
- 最佳併購投行(第二名)
- 最佳再融資投行(第二名)
- 本土最佳投行(第三名)
- 大消費產業最佳投行(第三名)
- 大健康產業最佳投行(第三名)

---

### 頒發單位：華爾街見聞

金領帶2022年度金融評選

- 年度卓越資產管理證券機構
- 

### 頒發單位：上海證券交易所

2021年度評選

- 地方政府債券優秀承銷商
- 

### 頒發單位：深圳證券交易所

2021年度優秀機構和個人評選

- 優秀REITs流動性服務商
- 

### 頒發單位：上海環境能源交易所

2021年度優秀會員評選

- 優秀碳金融實踐獎
- 

### 頒發單位：中國金融期貨交易所

2021年度評選表彰

- 優秀交易團隊(資管類)
  - 優秀會員金獎
  - 中金期貨
- 

### 頒發單位：工業和信息化部文化發展中心

2022產業融合發展虛擬現實創新大賽評選

- 年度最佳數字人獎
  - 中金財富
- 

---

### 頒發單位：上海黃金交易所

2021年度優秀會員和優秀工作人員表彰

- 年度優秀特別會員
  - 年度最佳反洗錢工作會員
  - 年度最佳產品推廣貢獻機構
- 

### 頒發單位：央企投資協會

2021年度中央企業優秀投資案例評選

- 創新投資優秀案例
  - 中金戰略硬科技指數
- 

### 頒發單位：中央結算公司

2021年度中債指數用戶綜合評價

- 創新引領先鋒機構
- 

### 頒發單位：清科集團

2022年中國股權投資基金有限合夥人榜單

- 中國股權投資市場機構有限合夥人排名
  - 中金資本(第1名)
- 

### 頒發單位：投中信息

投中2021年度榜單

- 中國最佳中資私募股權投資機構Top 50
  - 中金資本(第2名)
  - 中國最佳回報私募股權投資機構Top 10
  - 中金資本
  - 中國私募股權投資最佳投資團隊
  - 中金資本
  - 中國最佳券商私募基金子公司Top 10
  - 中金資本(第1名)
-

## 頒發單位：融資中國

### 2021年度股權投資榜單

- 中國最佳私募股權投資機構Top 10  
中金資本(第2名)
- 中國最佳募資私募股權投資機構  
中金資本
- 中國最佳券商私募子公司  
中金資本

### 2021年度中國有限合夥人榜單

- 中國最佳市場化母基金管理機構Top 10  
中金資本
- 中國最受LP認可私募股權投資機構Top 10  
中金資本
- 中國最佳券商母基金  
中金資本

### 2021-2022年度中國產業投資榜

- 中國最佳政府產業引導基金  
中金資本

## 頒發單位：胡潤研究院

### 2022年中胡潤全球創投機構榜

- 全球創投機構  
中金資本(第5名)
- 最成功的中國創投機構  
中金資本(第2名)
- 最成功的中國獨角獸投資機構  
中金資本(第2名)
- 全球瞪羚投資機構50強  
中金資本(第2名)
- 最成功的中國瞪羚投資機構  
中金資本(第2名)
- 最成功的中國獵豹投資機構  
中金資本(第2名)

## 頒發單位：母基金研究中心

### 母基金研究中心2021年度榜單

- 最佳國家級母基金  
中金資本(第1名)
- 最佳PE基金  
中金資本(第2名)
- 最佳母基金投資人  
中金資本(第3名)

### 母基金研究中心2022年中榜單

- 國家級母基金最佳風控Top 15  
中金資本(第1名)
- 國資直投機構最佳回報Top 20  
中金資本(第2名)

### 2022母基金研究中心專項榜單

- 「專精特新」市場化母基金榜Top 20  
中金資本(第1名)
- 「獨角獸」市場化母基金榜Top 20  
中金資本(第3名)
- 「瞪羚」市場化母基金榜Top 10  
中金資本(第1名)
- 「瞪羚」投資機構榜Top 20  
中金資本(第2名)

## 頒發單位：世界人工智能大會組委會

### 2022精英合作夥伴獎

註：截至最後實際可行日期

# 會計數據及財務指標摘要

## 一、主要會計數據和財務指標

單位：人民幣百萬元

項目	2022年度	2021年度	本年比上年變動	2020年度	2019年度	2018年度
<b>經營業績</b>						
收入及其他收益總額	<b>37,398.2</b>	40,964.4	(8.7%)	32,401.8	22,782.5	18,539.7
支出總額	<b>28,338.7</b>	28,133.9	0.7%	23,656.4	17,541.3	14,270.9
所得稅前利潤	<b>9,056.0</b>	12,978.1	(30.2%)	8,712.7	5,301.6	4,387.3
歸屬於母公司股東的淨利潤	<b>7,597.5</b>	10,777.7	(29.5%)	7,207.5	4,238.7	3,492.2
經營活動產生/(所用)的現金淨額	<b>57,960.9</b>	1,867.4	3,003.8%	(33,738.7)	(27,657.8)	11,056.1
基本每股收益(人民幣元/股)	<b>1.459</b>	2.159	(32.4%)	1.598	0.990	0.830
加權平均淨資產收益率	<b>8.9%</b>	14.6%	下降5.8個百分點	13.5%	9.6%	8.8%

項目	2022年12月31日	2021年12月31日	本年末比上年末變動	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>財務狀況</b>						
資產總額	<b>648,764.0</b>	649,795.5	(0.2%)	521,620.5	344,971.2	275,420.5
負債總額	<b>549,289.3</b>	565,064.7	(2.8%)	449,805.4	296,439.7	233,043.8
歸屬於母公司股東的權益總額	<b>99,188.1</b>	84,422.1	17.5%	71,634.9	48,293.8	42,183.5
應付經紀業務客戶及應付承銷業務客戶款項	<b>92,100.0</b>	100,749.5	(8.6%)	70,655.2	52,815.4	41,317.9
總股本(百萬股)	<b>4,827.3</b>	4,827.3	-	4,827.3	4,368.7	4,192.7
歸屬於母公司股東的每股淨資產(人民幣元/股) <sup>(1)</sup>	<b>17.2</b>	15.7	9.0%	13.8	10.8	9.8
資產負債率 <sup>(2)</sup>	<b>82.1%</b>	84.6%	下降2.4個百分點	84.1%	83.4%	81.9%

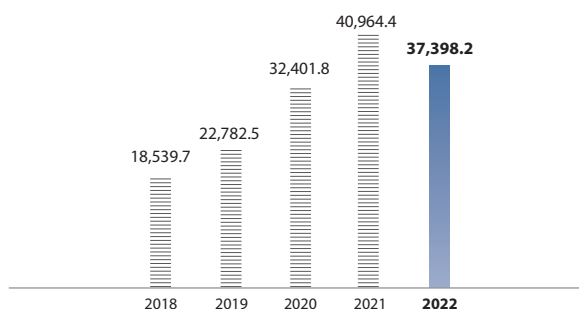
(1) 歸屬於母公司股東的每股淨資產按歸屬於母公司股東的權益總額扣減其他權益工具計算。

(2) 資產負債率=(負債總額-應付經紀業務客戶及應付承銷業務客戶款項)/(資產總額-應付經紀業務客戶及應付承銷業務客戶款項)。



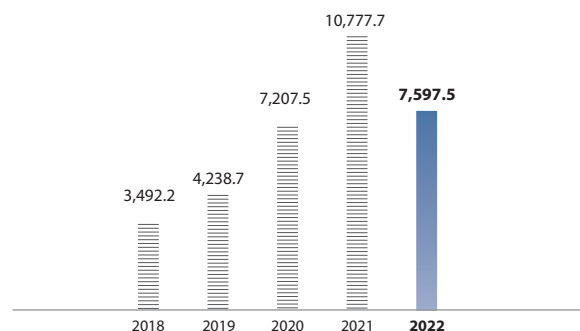
### 收入及其他收益總額

人民幣百萬元

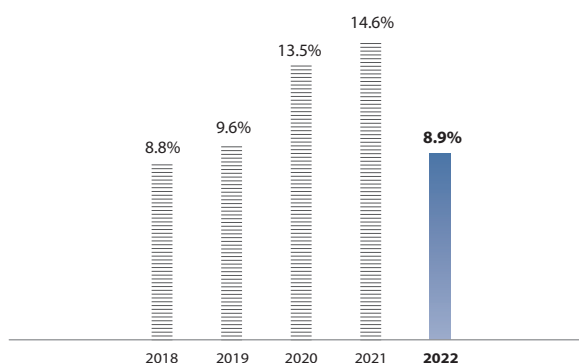


### 歸屬於母公司股東的淨利潤

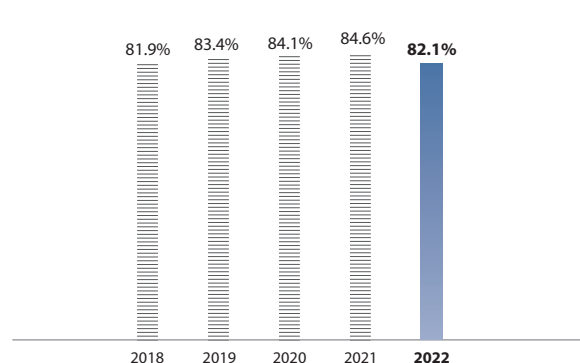
人民幣百萬元



### 加權平均淨資產收益率

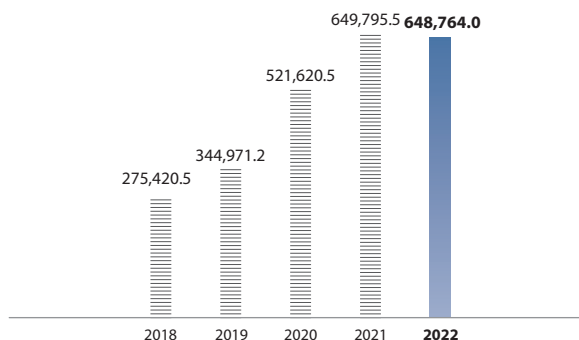


### 資產負債率



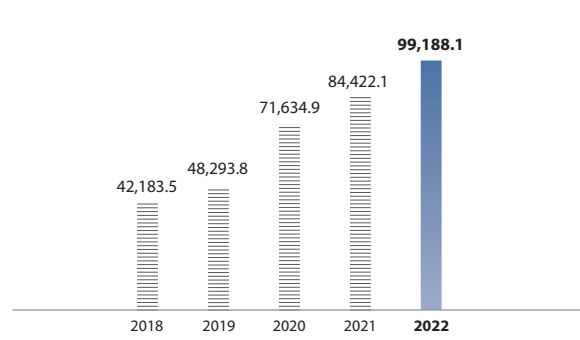
### 資產總額

人民幣百萬元



### 歸屬於母公司股東的權益總額

人民幣百萬元



## 二、境內外會計準則下會計數據差異

本集團按照國際財務報告準則編制的合併財務報表及按照中國企業會計準則編制的合併財務報表中列示的2022年及2021年的合併淨利潤和截至2022年12月31日及2021年12月31日的合併淨資產並無差異。

## 三、淨資本及相關風險控制指標

截至2022年12月31日，母公司淨資本為人民幣45,336.9百萬元，較2021年12月31日的淨資本人民幣48,228.7百萬元，下降6.0%。2022年，母公司淨資本等各項風險控制指標均符合監管要求。

單位：人民幣百萬元

項目	2022年12月31日	2021年12月31日
核心淨資本	<b>30,224.6</b>	32,528.7
附屬淨資本	<b>15,112.3</b>	15,700.0
淨資本	<b>45,336.9</b>	48,228.7
淨資產	<b>77,107.1</b>	66,656.6
各項風險資本準備之和	<b>24,852.8</b>	31,808.0
表內外資產總額	<b>268,837.1</b>	253,907.9
風險覆蓋率	<b>182.4%</b>	151.6%
資本槓桿率	<b>11.2%</b>	12.8%
流動性覆蓋率	<b>239.7%</b>	316.7%
淨穩定資金率	<b>154.3%</b>	136.4%
淨資本／淨資產	<b>58.8%</b>	72.4%
淨資本／負債	<b>18.1%</b>	19.7%
淨資產／負債	<b>30.8%</b>	27.2%
自營權益類證券及證券衍生品／淨資本	<b>57.5%</b>	58.0%
自營非權益類證券及證券衍生品／淨資本	<b>339.5%</b>	306.4%

## 一、企業戰略與經營

### 市場環境

**2022年中國經濟在壓力中前進，結構繼續優化。**

2022年受多重超预期因素衝擊，中國經濟增長受到一定制約，但宏觀政策積極發力，穩經濟一攬子政策落地顯效，基礎設施建設投資穩健增長，為穩住經濟大盤提供重要支撐。2022年中國GDP突破120萬億元大關，按不變價格計算同比增長3.0%；按年平均匯率折算，中國GDP總量約為18.0萬億美元，穩居全球第二位。與此同時，中國高技術產業繼續保持較快發展，經濟結構不斷優化。2022年中國高技術製造業和高技術服務業投資分別比上年增長22.2%和12.1%，分別比全國固定資產投資增速高17.1和7.0個百分點，有力推動產業轉型升級。

**2023年中國經濟有望迎來較快復甦，改革開放將得到進一步推進。**宏觀政策將延續寬鬆取向，中央經濟工作會議提出繼續實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策，並指出2023年將在著力擴大國內需求、加快建設現代化產業體系、切實落實「兩個

毫不動搖」、更大力度吸引和利用外資、有效防範化解重大經濟金融風險等5個方面重點開展工作。2023年中國經濟增速有望加速改善，成為全球主要經濟體中增長較快的國家。

**中長期看，中國將繼續著力推動高質量發展。**二十大報告指出，「高質量發展是全面建設社會主義現代化國家的首要任務」，意味著中國仍將致力於持續擴大經濟總量、不斷提高發展質量。推進高質量發展的過程中，中國將著力提高科技創新能力、形成創新驅動的發展模式，實施擴大內需戰略、有效發揮大國規模優勢；此外，中國將進一步優化調整金融和實體經濟關係，促進經濟持續健康增長。在未來很長一段時間內，中國高質量發展的戰略方向將持續為企業提供發展機遇。

**金融支持實體經濟力度不斷加大。**2022年，面對國內外超預期因素衝擊，中國人民銀行加大穩健貨幣政策實施力度，全年新發放企業貸款利率4.17%，實體經濟綜合融資成本明顯下降；推出多項結構性貨幣政策工具，持續加大對實體經濟重點領域和薄弱環節的信貸支持力度，全年投向製造業的中長期貸款、科技型中小企業貸款、「專精特新」企業貸款及普惠小微貸款分別同比增長36.7%、24.3%、24.0%、23.8%，均高於全部企業貸款增速；全年政策性、開發性銀行投放政策性開發性金融工具資金人民幣7,399億元，重點發力支持和帶動基礎設施建設。

**防範化解金融風險工作持續推進，建立維護金融穩定长效机制。**2022年金融機構支持房地產行業重組併購，推動防範化解優質頭部房企風險，改善頭部房企資產負債狀況；《中華人民共和國金融穩定法(草案)》首次提請審議並公開徵求意見，有利於進一步健全風險防範、化解、處置全鏈條的制度安排，壓實各方責任，為防範化解重大金融風險提供堅實法治保障。

**中國資本市場圍繞高質量發展的目標有序推進改革。**儘管2022年中國市場面臨全球地緣風險升溫等多重挑戰，但資本市場一系列高水平對外開放舉措漸次落地。年初中國證監會將互聯互通存托憑證業務範圍進行擴展，原有的「滬倫通」實現雙向擴容，西向納入德國、瑞士交易所，東向則從上交所拓展到滬深交易所，進一步提升了中國資本市場的國際化程度。原有的滬深港通機制也持續優化完善，中國證監會和香港證監會將符合條件的交易型開放式基金納入互聯互通，並在年底擴大陸股通和港股通的合資格標的範圍，進一步促進兩地資本市場相互深度融合，推進資本市場高水平對外開放。2022年個人養老金制度建設加快推進，個人養老金投資基金的相關管理制度逐漸規範，這對於推進資本市場「長錢入市」具有重要意義。2023年2月，覆蓋全國性證券交易場所、涵蓋各項制度規則、涉及各類公開發行股票行為的全面註冊制正式落地，A股市場邁入全面註冊制時代，本次改革在提升股權融資效率、優化融資發行機制、改善市場理念、優化交易機制、優化資本市場資金供需格局、推動居民資產配置加速轉型等方面均有積極影響。中長

期看，在中國式現代化的道路上，資本市場通過改革更好地服務實體經濟將是推動高質量發展的關鍵環節。

**中國資本市場「機構化、國際化」趨勢仍在延續。** 2022年中外增長週期由「內滯外脹」、週期反向逐步轉為「內外同滯」，中國市場整體表現不佳，但國內外機構投資者仍在逆勢增持。國內方面，週期性因素導致居民資產入市的進程有所放緩，2022年公募基金年度新增份額1.44億份低於2021年，但公募基金持股佔A股市場比重仍進一步提升，居民資產配置從實物資產到配置更多金融資產的大趨勢仍有望延續，成為中國市場「機構化」的重要驅動力。海外方面，2022年互聯互通北向資金波動加大，在全球流動性緊縮和人民幣貶值的背景下仍然逆勢淨流入人民幣900.19億元，自陸股通開通以來累計淨流入超過人民幣1.7萬億元，反映了中國在全球仍具備較強吸引力，以及中國市場堅定對外開放的方向。隨著互聯互通機制進一步完善，以及監管層堅定不移地推進高水平對外開放，中國資本市場「國際化」趨勢仍將延續，並將成為全球「資本」循環的重要樞紐。

## 證券行業格局

**資本市場的深化改革及雙向開放為證券行業高質量發展提供支撐。** 2022年市場波動相對明顯，但實體經濟的轉型發展、資本市場的深化改革及雙向開放都為證券行業高質量發展提供支撐。一是資本市場服務實體經濟及服務投資者兩大功能進一步完善。伴隨多層次資本市場改革落地、全面註冊制漸近，資本市場有望從上市、發行、交易、持續監督等維度提升融資功能和資源配置有效性，進一步強化服務實體經濟功能；同時，伴隨個人養老金、基金投顧等行業政策落地，加之行業主體積極推進財富管理和資產管理業務轉型，市場服務投資者功能進一步增強。二是資本市場呈現機構化、國際化、數字化三大長期趨勢。伴隨A股市場加快開放及本土機構投資者發展，市場呈現投資者結構機構化、國際化等特徵，為加快改革與發展步伐減小了阻力；同時，數字經濟時代的積極政策引導及技術迭代升級背景下，推動數字化轉型、利用科技賦能業務發展已逐步成為金融行業共識。

證券行業短期盈利有所承壓，但轉型發展下業務結構改善、格局有所優化。2022年，受境內外資本市場波動影響，證券行業短期盈利有所承壓。但在資本市場深化改革下，證券行業在支持實體經濟、助力居民資產配置中發揮了重要樞紐作用，業務結構呈現多元化、均衡化趨勢，行業格局亦進一步優化。面向未來，中國富有活力的實體經濟和日趨成熟的資本市場將是哺育世界領先投行的有利土壤，行業面臨中長期重要發展機遇。首先，伴隨全面註冊制下的市場擴容及制度優化，券商傳統投行及跟投等資本化收入將增厚，有望以「投資+投行」模式打開業務鏈收入空間；其次，市場資源配置效率提升、疊加居民資產入市及資產配置拐點，有望從供需兩端共同驅動財富及資產管理業務空間增長；再次，伴隨機構交易及市值佔比提升，券商投研、交易、產品等機構業務空間廣闊；此外，持續的、更高水平的制度型開放導向下，券商國際化業務迎來發展機遇。而就格局而言，相較同質化較高的通道類業務，資本市場深化改革下的財富管理、主動資管、大投行、機構業務等具備更高的增速，也

對券商專業綜合服務能力提出了更高的要求；在此背景下，業務結構多元、資本實力強勁以及風控水平領先的綜合型頭部券商有望獲得更高的市場份額，而聚焦細分領域的特色型券商亦有望實現差異化發展，行業格局進一步優化的同時，呈現綜合化與差異化並舉的局面。

**金融開放加速及「黑天鵝」風險事件衝擊，對證券行業經營提出了更高的要求。**一是加速開放背景下，國際投行加速佈局中國，並重點佈局跨境併購/投融資、資產管理、財富管理等業務，進一步加劇的競爭壓力對我國券商的資本實力、人才與專業能力、科技與客戶網絡等均提出了更高的要求；同時，中資券商「走出去」過程中，將面臨更大的境外合規/監管方面的挑戰。二是當今世界正經歷百年未有之大變局，地緣政治、國家安全等非經濟因素對於宏觀和市場的影響日益明顯，也對證券行業經營帶來不確定性。

## 發展戰略

中金公司的戰略願景是，聚焦服務國家發展大局、創新支持實體經濟、積極促進資本市場改革、有效推動金融風險化解，著眼中長期發展，明確方向、把握機遇，推動公司加快做強做優、提升核心競爭力，努力打造成為中國的國際一流投行，成為未來金融體系的核心參與者。

## 經營計劃

2023年，我們將秉持「以國為懷」初心，將中金戰略和核心業務的著力點深度融入國家發展大局，從中華優秀傳統文化中汲取養分，朝著國際一流投行的目標奮勇向前。

**我們將堅定不移貫徹「三化一家」戰略。**國際化，發揮中金自身專業優勢，在穩步推進國際金融中心業務發展的同時，拓展東南亞和「帶路」等新興市場，助力中國資本跨境投資，創造更多中國機遇。區域化，加大下沉力度，以投融資為抓手，通過母基金、產業基金等引導和撬動社會資本，帶動全社會投資，助力建設地方產業體系，深度服務國家區域協調發展。數字化，通過持續不斷的敏捷組織轉型與數據價值挖掘，更好地發揮數字化對業

務創新和管理提升的支持作用，以科技全面賦能引領發展。中金一家，完善「投行+投資+研究」的中金特色模式，提升客戶精細化管理水平，以客戶為中心，打造貫穿客戶全生命週期的一站式「中金方案」。

**我們將苦練內功，讓公司經營與時代發展同步前行。**把握全面註冊制機遇，打造「投行+投資」核心能力，更早發掘並服務技術含量高、成長性好、創新能力強的優秀企業；以資本市場高水平對外開放為契機，提升交易服務和產品能力，為更多中國優秀企業引入長期穩定資金；把握全面淨值化時代的「大資管」、「大財富」機遇，堅持做難而正確的事，加快提升投研能力，做大買方投顧業務規模，為機構及個人客戶資產長期保值增值提供解決方案。

**大道至簡，實幹為要。**二十七年一路走來，無論是荊棘還是坦途，一代代中金人始終奮發有為、守正創新，用一單單交易、一個個項目，贏得了股東的支持、客戶的信任、夥伴的認可。新的一年，我們將秉持實幹精神，把握市場機遇，緊抓業務發展，優化組織管理，續寫中金公司的高質量發展新篇章，為中國式現代化貢獻更多中金力量。

## 二、核心競爭力分析

### (一) 優良的品牌形象

公司在金融服務行業樹立了優良的品牌形象。自設立之初，公司即借鑒市場最佳實踐，秉承「以人為本、以國為懷、勤奮專業、積極進取、客戶至上、至誠至信」的經營理念，在境內外贏得了穩固的市場聲譽。多年來，公司在維持高標準執業的同時，積極參與資本市場改革和制度建設，激發業務創新活力，多項業務連續多年處於領先地位、摘得「中國最佳」桂冠。

品牌培育和文化建設是公司持續強化市場領先地位的重要舉措。公司良好的品牌聲譽和專業進取、精益求精的核心價值觀，使得公司在保持現有員工和客戶穩定的基礎上，能夠不斷匯聚優秀人才、吸引新客戶，拓展業務範圍並贏得重要商機。

### (二) 高質量的客戶基礎

公司擁有高質量、廣泛深厚的客戶基礎。公司憑藉優良的服務質量和專業的服務能力，形成了深厚的客戶積累，廣泛覆蓋了國民經濟和資本市場中發揮重要作用的大型企業、優秀的成長企業、專業的機構客戶與持續增長的財富客戶。公司通過提供綜合、定制化、跨境服務，滿足客戶複雜多樣、高質量的業務服務需求。公司與客戶建立長期合作，並致力為其提供全面的產品和服務。

### (三) 發展均衡的業務佈局

公司憑藉對全球資本市場發展動態的敏銳洞察，前瞻性地佈局各項業務。近年來資本市場的國際化、機構化進程持續加速，大量傳統通道性業務面臨巨大壓力。對此，公司圍繞「機構化」、「國際化」、「產品化」持續進行能力建設，提早佈局新賽道，緊密圍繞科技創新、綠色發展等國家重點部署領域，推動以資產管理業務、私募股權業務及財富管理業務為代表的新興業務持續發展。



#### (四) 突出的跨境業務能力

憑借較早的國際化佈局，公司形成了突出的跨境業務能力，具有領先的跨境業務市場地位，較好發揮了服務跨境資本往來、推動金融市場雙向開放的積極作用。

國際佈局方面，公司建立了覆蓋中國香港、紐約、倫敦、新加坡、舊金山、法蘭克福和東京七個金融中心在內的國際網絡，按照業務線條垂直統一管理，能夠充分調動境內外的研究、團隊、產品等資源，為客戶提供一站式的跨境服務。公司境內外業務無縫銜接，團隊同時具備境內和境外業務經驗，擁有國內及海外若干地區的從業資格。

跨境業務方面，公司長期服務於產業資本、金融資本的「引進來」、「走出去」，在中資企業海外IPO、海外債發行、跨境併購等領域取得了一定優勢地位，在跨境交易、互聯互通等新興領域保持良好發展勢頭，在國際資本市場贏得更多話語權和定價權。

#### (五) 領先和具有影響力的研究

研究是公司業務的重要基礎。公司擁有一支國際化、富有才幹和經驗豐富的研究團隊，通過覆蓋全球市場的研究平台為境內外客戶提供客觀、獨立、嚴謹和專業的研究服務。公司研究團隊對中國企業和各行各業深入的了解、透徹的分析和獨特的見解為公司贏得了「中國專家」的聲譽。

公司的研究能力獲得具有國際影響力機構的廣泛認可。公司於2006年至2022年連續十七年被《亞洲貨幣》評為「中國研究(第一名)」；公司亦於2012年至2022年連續十一年被《機構投資者》授予「大中華區最佳分析師團隊獎(第一名)」。2020年，公司設立中金研究院，專注於公共政策研究，致力於打造新時代的新型智庫。中金研究院與研究部雙輪驅動，為促進經濟發展和社會發展提供全方位的研究支持。

## (六) 優秀的管理層和高素質的員工隊伍

公司擁有具備全球視角、勇於開拓的高級管理團隊，擁有遍佈境內外、具備全牌照執業能力的優質員工隊伍。

公司高級管理團隊成員大多來自於知名的境內外金融機構，具備全球化的視角；同時，公司高級管理團隊成員均經歷了我國證券行業發展的主要階段和多個週期，對於境內外資本市場及證券行業有著豐富的經驗和深刻的理解。公司高級管理團隊始終秉承「植根中國，融通世界」的理念，不斷將先進的管理經驗與我國的金融改革實踐相結合，勇於率先開發新產品，敢於大力開拓新市場。

憑藉著卓越的品牌和優質的平台帶來的號召力，公司吸引了來自境內外知名大學的優秀畢業生，為公司境內外的分支機構源源不斷地補充最優質的人才。憑藉著完善的員工培養和培訓體系，公司為不同層級、不同崗位的員工提供全方位、系統性的培訓，能夠持續提升員工專業能力，賦予員工全牌照執業能力。通過上述措施打造的優質員工隊伍，是公司保持快速、健康、穩健發展的基礎保障。

## (七) 高效的管理模式和審慎的風險管理機制

公司擁有高效、合理的管理模式和全面、審慎的風險管理機制。公司從設立之初，就秉承將國際最佳實踐與我國實際情況相結合的理念，構建起了一整套與國際標準接軌的治理架構和管理流程，從而建立起覆蓋公司全部業務經營及內部控制的垂直管理模式，確保管理的高效、合理。同時，公司始終堅持並不斷夯實「全員、全程、全覆蓋、穿透式」的風控合規體系和運行機制，實現了母公司對境內外子公司及分支機構的一體化垂直管理，以及對集團內同一業務、同一客戶的統一風險管控，確保公司可形成集中、有效的業務管理和風控支持效應，統一決策、管理和調度資源，保障了業務的平穩有序開展和風控體系的穩健運行。

## (八) 先進的信息技術能力

公司視信息技術為公司競爭力的核心組成部分。公司具有完善的信息技術管理架構和業界領先的自主研發能力。公司構建的基礎交易、產品和服務、風控和運營管理三大基礎技術體系，能夠為客戶及各業務部門提供全流程、端到端的複雜金融產品服務，以及全球範圍內全方位的業務運營和管理能力支持。公司採用先進技術自主研發的核心業務系統及平台，穩健運營、業內領先。

公司將以信息技術為基礎持續推動業務發展。近年來，隨著信息技術的不斷進步，公司亦加大資本投入、重視人才培養和能力建設，持續優化組織架構和運作模式，積極研究並探索新技術在投資銀行各業務領域的應用，促進業務和技術融合。公司充分抓住中國金融科技蓬勃發展的優勢條件，積極與中國領先的科技企業開展戰略合作，以數據和技術拓展新產品、新業務、新模式。

## 三、主營業務情況分析

### (一) 投資銀行

2022年，我們堅持圍繞黨中央決策部署，積極服務國家戰略，持續推動投行業務高質量發展。服務國家科技創新，完成科創板、創業板IPO融資規模超620億元，包括東微半導體、廣立微、凌雲光等行業標桿項目。服務綠色發展戰略，完成相關項目交易規模超7,000億元，包括零跑汽車港股IPO、大全能源A股非公開發行、南網儲能重大資產置換及發行股份購買資產並募集配套資金、中國華能集團公司債等項目。服務國內國際雙循環，持續彰顯國際化優勢，在首批瑞士GDR中牽頭項目數量第一，承銷規模最大，完成科達製造、國軒高科、樂普醫療等瑞士GDR項目。發展普惠金融，助力中小微企業融資規模超2,400億元，完成天馬新材北交所IPO、先臨三維新三板定增、華能信託美潤系列ABS、泰隆銀行ABS等項目。助力健康中國建

設，完成相關行業項目交易規模超千億元，包括心泰醫療港股IPO、復星醫藥A股非公開發行、華熙生物收購益而康生物等項目，為醫療醫藥行業的發展發揮了優化資源配置及整合的作用。服務鄉村振興戰略，完成相關項目交易規模超450億元，包括匯通達港股IPO、洪九果品港股IPO、中節能太陽能「碳中和」+「鄉村振興」雙貼標公司債券等項目，為鄉村蓬勃發展注入金融「活水」。

### 股權融資

#### 市場環境

2022年，A股IPO共完成416單，融資規模5,222.55億元，同比下降13.4%；A股再融資共完成329單，融資規模6,687.34億元，同比下降6.1%。

港股一級市場方面，港股IPO共完成81單，融資規模133.96億美元，同比下降68.7%；港股再融資和減持共完成192單，交易規模105.43億美元，同比下降85.3%。

美股一級市場方面，中資企業美股IPO共完成14單，融資規模5.40億美元，同比下降96.4%。中資企業美股再融資和減持共完成25單，交易規模7.92億美元，同比下降89.9%。

#### 經營舉措及業績

2022年，本公司作為主承銷商完成了A股IPO項目32單，主承銷金額528.63億元，排名市場第三，完成了包括聯影醫療、華廈眼科、螢石網絡、萬凱新材、諾誠健華在內的A股IPO項目。本公司作為主承銷商完成A股再融資項目46單，主承銷金額1,256.61億元。

2022年，本公司作為保薦人主承銷港股IPO項目31單，完成中國中免、天齊鋰業、陽光保險、力勤資源等項目，主承銷規模35.88億美元，排名市場第一；作為全球協調人主承銷港股IPO項目34單，主承銷規模22.80億美元，排名市場第一；作為賬簿管理人主承銷港股IPO項目34單，主承銷規模10.12億美元，排名市場第一。公司持續鞏固大項目優勢，港股十大IPO中承銷七單。2022年，本公司作為賬簿管理人主承銷港股再融資及減持項目10單，主承銷規模4.76億美元。

項目	2022年		2021年	
	主承銷金額 (百萬元)	發行數量	主承銷金額 (百萬元)	發行數量
<b>A股</b>				
首次公開發行	<b>52,863</b>	<b>32</b>	100,538	23
再融資發行	<b>125,661</b>	<b>46</b>	81,314	37

項目	2022年		2021年	
	主承銷金額 (百萬美元)	發行數量	主承銷金額 (百萬美元)	發行數量
<b>港股</b>				
首次公開發行 <sup>2</sup>	<b>3,588</b>	<b>31</b>	5,981	31
再融資發行 <sup>3</sup>	<b>476</b>	<b>10</b>	5,307	21

數據來源：公司統計，A股市場為萬得資訊，境外市場為Dealogic數據庫；

註：境內再融資包括定向增發、公開增發和配股；港股再融資包括增發、配股和大宗減持交易

### 2023年展望

2023年，本公司將全面貫徹落實黨的二十大及中央經濟工作會議精神，以金融服務實體經濟為本，主動融入國家發展新格局，緊抓服務科技自強、區域重大發展、雙循環、綠色發展等國家戰略的相關業務機會，推動投行業務續寫高質量發展新篇章；全面加強能力建設，把握註冊制改革及高水平制度型開放深入推進帶來的一系列戰略機遇，提高項目儲備數量，提升客戶覆蓋與市場份額；發揮專業優勢，為資本市場改革開放積極建言獻策；加強跨境跨市場業務能力，持續提升國際影響力。

<sup>2</sup> 保薦人主承銷口徑

<sup>3</sup> 賬簿管理人主承銷口徑

## 債務及結構化融資

### 市場環境

2022年，境內債券市場整體較為平穩，受資金面、房地產政策等方面影響，利率低位震蕩，部分時點市場波動有所加劇。貨幣政策偏向寬鬆，加大對實體經濟支持力度。全年信用債發行規模約18.07萬億元，同比下降9.9%，其中資產證券化產品發行規模為2.02萬億元，同比下降35.7%。地方政府債發行規模為7.36萬億元，同比下降1.7%。

境外方面，受美聯儲加息及通脹預期的持續升溫影響，利率水平上行。中資企業境外債市場發行規模較去年明顯回落，中長期債券發行規模為1,081.20億美元，同比下降44.6%。

### 經營舉措及業績

2022年，中金公司境內債券承銷規模為9,181.51億元，同比上升10.2%；境外債券承銷規模為50.77億美元，同比下降59.4%。

2022年，中金公司債務及結構化融資業務在嚴格控制風險底線的基礎上，以服務實體經濟為目標，在服務國家科技自強、支持國家雙碳戰略、助力化解債市風險等方面取得了突出成績。2022年，中金公司境內債券承銷規模排名券商第四、利率債承銷規模排名券商第三、資產支持證券承銷規模排名券商第三、境內承銷綠色債券發行規模排名券商第一。境外方面，中金公司中資企業境外債承銷規模排名中資券商第一，細分領域中，承銷中資企業境外ESG債券市場份額顯著提升，承銷規模排名市場第一，並連續超過6年保持中資企業投資級美元債承銷規模中資券商第一。

境內完成的代表性項目及產品創新方面，科技創新債券領域，公司協助小米通訊完成全國首單智能製造產業企業科技創新公司債券發行，協助廣州港股份完成全國首單「一帶一路科技創新」公司債、暨上交所首批科創公司債發行；綠色債券領域，公司協助中節能股

數據來源：公司統計，境內市場為萬得資訊，境外市場為彭博資訊、Dealogic；

註：境外市場包含可轉債、不包含貨幣市場及主權債

份完成全國首單「碳中和」+「鄉村振興」雙貼標公司債發行，協助招商銀行完成全國首單鄉村振興主題綠色金融債發行，協助武漢蔚能電池完成全國首單新能源汽車動力電池證券化項目發行，協助華能集團完成交易所首單低碳轉型掛鉤債券發行；基礎設施公募REITs領域，完成首批三單保障性租賃住房REITs中的廈門安居及北京保障房REIT，完成截至當時國內發行規模最大的公募REIT安徽交控，完成市場最大規模基礎設施私募REIT，中金-浙江滬杭甬-申嘉湖杭高速公路資產支持專項計劃。在境外方面，中金公司作為唯一中資投行連續6年第九次參與中國財政部境外國債發行，協助海南人民政府完成首筆中國地方政府於海外發行藍色債券和可持續發展債券，連續兩年協助深圳市政府發行中國內地

地方政府離岸人民幣債，連續兩年參與廣東省人民政府離岸人民幣債券發行；產品創新方面，中金公司協助臨港集團發行首筆雙幣種綠色自貿區債，協助交銀金融租賃發行首單金融機構ESG明珠債，協助濟南能源完成由澳門中央證券託管系統(MCSD)結算的蓮花債發行，協助東亞銀行完成非優先損失吸收票據發行，協助國開行香港分行發行私募銀行存款證；ESG債券領域，協助地方政府及杭州水務、連雲港港口集團、湖北聯投、甘肅公航旅等多家中資企業發行境外可持續發展主題債券。在債務重組方面，協助富力地產、龍光集團及融創地產完成總金額分別135億元、224億元及160億元的境內債券整體重組展期，助力地產債務風險化解。

### 2023年展望

2023年，本公司將繼續堅持服務國家及區域經濟發展，在政策引導領域繼續加大投入，敏捷應對市場變化，把握新產品湧現機遇。在保障產業鏈供應鏈、推進存量資產盤活、服務中小微企業融資、助力鄉村振興和促進綠色和低碳轉型方面持續開展債券承銷業務，開拓產品創新，穩步提升市場份額；國際化業務中積極拓寬全球覆蓋網絡，積極參與上海自貿區和離岸人民幣債券市場建設，持續助力境外可持續發展類債務融資需求；以及積極開拓債務管理與信用修復業務機會。此外，本公司也將進一步強化風險意識，嚴控項目准入，加強受託債券管理，防範和化解信用風險。



## 財務顧問服務

### 市場環境

根據Dealogic數據，2022年，中國併購市場共公告併購交易3,298宗，合計交易規模約4,023.96億美元，同比下降31.5%。其中：境內併購交易2,900宗，交易規模約3,518.20億美元，同比下降32.4%；跨境併購交易398宗，交易規模約505.75億美元，同比下降24.6%。

### 經營舉措及業績

2022年，根據Dealogic數據，中金公司併購業務排名中國併購市場第一，過去10年中8年位列第一，保持領先地位。2022年，根據Dealogic數據，本公司已公告併購交易94宗，涉及交易總額約995.95億美元，其中境內併購交易83宗，涉及交易總額約912.77億美元，跨境及境外併購交易11宗，涉及交易總額約83.18億美元。

2022年，併購業務深度服務國家戰略，助力央國企戰略性重組，公告中央匯金聯合湖南國資收購華融湘江銀行、江西國控整合四家省屬企業、中國寶武重組中鋼集團等項目；持續推動市場化產業併購交易，公告立訊精密收購匯聚科技控股權、魅族出售控股權予吉利控股集團等項目；牽頭多單A股複雜創新交易，公告長飛光纖收購博創科技、完成中國能建旗下易普力分拆借殼南嶺民爆上市等項目；持續領跑港股及美股跨資本市場交易，公告博裕投資全面要約收購金科服務、中國金茂私有化中國宏泰發展、億咖通科技美股DeSPAC上市、能鏈智電反向收購美股上市、耀世星輝美股私有化等項目；發揮跨境交易優勢，推動國內國際雙循環，公告飛利浦戰略投資創業慧康、新加坡金鷹收購可心柔等項目。深化服務政府和企業化解風險，保障職工就業，牽頭完成紫光集團債務重組、青海省投資集團債務重組、隆鑫集團債務重組、盛京能源債務重組等項目；助力化解金融風險，完成中國信保基金公司收購華融國際信託等項目。

2022年公告的標誌性項目包括：

項目	規模	亮點
江西國控整合江西交投、江銅集團、江西水投及江西鐵航四家省屬企業	395億美元	服務地方國企改革，做優做強做大省屬國有資本運營平台，助力中部地區開創高質量發展新格局，是江西地區近十年來總規模最大的交易
億咖通科技美股De-SPAC上市	34億美元	2022年規模最大的中國市場跨境併購交易、亞洲最大De-SPAC交易
能鏈智電反向收購瑞思教育實現美股上市	6億美元	首單通過換股反向收購方式實現上市的美股中概股公司
博裕投資全面要約成為金科服務第一大股東	5億美元	2022年規模最大的香港市場要約收購交易
立訊精密收購匯聚科技控股權並觸發強制要約	3億美元	大灣區高端製造行業龍頭產業併購實現戰略佈局，A股上市公司市場化收購整合港股上市公司代表性交易
飛利浦戰略投資創業慧康	2億美元	近五年來首單外資跨國企業戰略投資A股醫療健康產業上市公司交易
索通發展收購新三板欣源股份	2億美元	A股製造業民企市場化產業併購，整合新三板鋰電負極專精特新企業，擴大新能源產業鏈佈局
長飛光纖收購博創科技	2億美元	橫跨滬港深三地、同時涉及3家A股上市公司的控制權轉讓交易，實現光器件領域強強聯合
中國寶武重組中鋼集團	未披露	黨的二十大之後第一例央企集團層面戰略重組
中國信保基金公司收購華融國際信託項目	約62億元	助力中國華融回歸主業、瘦身化險，推進華融信託風險處置、實現轉型發展

項目	規模	亮點
紫光集團債務重組項目	約1,500億元	中國半導體行業最大規模債務重組交易，涉及多個戰略性新興產業，引入資金600億元人民幣，入選中國最高人民法院、中央廣播電視總台共同主辦的「新時代推動法治進程2022年度十大案例」
青海省投資集團債務重組項目	約640億元	助力地方國企化解風險，把握市場窗口，挖掘資產價值，引入戰略投資者，助力區域產業發展，妥善安置職工就業
隆鑫集團債務重組項目	約370億元	最高人民法院2022年度全國法院十大商事案件中唯一重整案例，服務區域風險化解，保障產業穩定及就業民生
盛京能源債務重組項目	約130億元	我國供暖行業最大規模債務重組交易，深化服務東北地區國資國企改革，助力東北振興，保障地方基本民生
新楚風汽車債務重組項目	約40億元	作為管理人成員完成的首單交易，深化服務地方政府，實現產業轉型升級與新舊動能轉化，支持「雙碳」發展
昆明機床債務重組項目	約24億元	作為管理人成員，首單退市A+H公司債務重組交易
澄星股份司法和解項目	約50億元	首單A股公司上市期間司法和解並執行完畢交易
方正科技債務重組項目	約50億元	上交所破產重整新規下首單上市公司債務重整交易
安控科技債務重組項目	約20億元	深交所破產重整新規下首單上市公司債務重整交易
星星科技債務重組項目	約35億元	入選2022年江西省法院服務保障優化營商環境十大典型案例

註：債務重組項目規模均為涉及債務規模

### 2023年展望

2023年，本公司將持續深入服務國家戰略，把握經濟發展和產業升級蘊含的併購業務機會，堅定助力實體經濟高質量發展，促進境內外資本雙循環，繼續積極參與困境企業債務重組和金融風險化解工作，深耕區域及地方機會，鞏固優勢、發力創新、爭取進一步提高市場份額。

## (二) 股票業務

### 市場環境

2022年，全球資本市場震蕩下行，受美聯儲激進加息縮表影響，全球流動性急劇收緊，俄烏衝突及地緣政治緊張進一步推升避險情緒，全球主要經濟體的股指均出現較大幅度的震蕩下行。

截至2022年底，上證綜指較年初下跌15.1%、深證成指下跌25.9%，創業板指下跌29.4%；恆生指數下跌15.5%，恆生中國企業指數下跌18.6%。2022年全年，A股日均交易額人民幣

9,251.06億元、同比下降12.6%；港股市場日均交易額1,249.07億港元，同比下降25.1%；滬深港通北向淨流入人民幣900.19億元，南向淨流入3,862.81億港元<sup>4</sup>。

### 經營舉措及業績

2022年，本公司發揮「中金一家」協同優勢，堅持以服務國家戰略為指引，將服務實體經濟、防控金融風險、深化金融改革作為重點工作任務，推動股票業務高質量發展，機構覆蓋、創新產品、跨境業務排名保持市場前列，為境內外專業投資者創造價值，引導資金流向實體經濟，助力資本市場高質量發展。

**夯實機構客群優勢，升級交易能力。**踐行以客戶為中心，全面覆蓋多元客群，覆蓋境內外機構投資者9,000餘家，為境內外機構投資者提供「投研、銷售、交易、產品、跨境」等一站式股票業務平台金融服務，致力成為境內外機構投資者跨境雙向投資的優質平台和夥伴。2022年，新開戶數量實現跨越式增長，在國內外二級市場大幅波動承壓的情況

<sup>4</sup> 數據來源：上海證券交易所、深圳證券交易所、香港聯合交易所

下，整體交易市佔率穩步攀升，交易份額再創新高；QFII客戶市佔率連續19年排名市場首位，多家QFII及海外長線基金投研排名領先；港股交易市場份額在中資券商中持續領先；主要公募基金投研排名近三年穩居前三；重點私募客群全面覆蓋；社保投研排名保持前三。

**推出創新金融產品，服務國家戰略。**作為衍生品一級交易商，境內產品業務持續提升全生命週期產品服務能力，保持市場優勢地位。通過產品創新，支持高新科技發展、助力綠色金融，創設「中金戰略硬科技指數(CSHT.WI)、民生理財—中金低碳領先指數(CLC.WI)」等金融創新產品。境外產品業務不斷豐富產品及客戶結構，形成具有國際競爭力的產品銷售團隊，綜合優勢在境外中資券商中名列前茅，業已形成良好品牌效應。

**加大國際佈局力度，講好中國故事。**深化跨境聯動優勢，推動「走出去」和「引進來」雙向高質量資金融通。中金(香港)跨境業務持續領先，互聯互通交易份額保持市場前列；中金(新加坡)已成功落地產品業務，不斷拓展東南亞影響力；中金(美國)在當地市場進一步確立中資機構領導地位；中金(英國)獲批成為全球首家及獨家完成滬、深交易所對德國、英國、瑞士三國備案的互聯互通GDR跨境轉換機構，並成為首家獲批加入盧森堡證券交易所的中資上市和交易會員。同時，股票業務繼續拓展中東、東南亞、日韓等其他國際市場，擴大海外客戶服務廣度和深度。

**加快數字賦能轉型，優化客戶體驗。**著力構建覆蓋場內交易、場外衍生品、做市、主經紀商、客戶管理等五大系統平台，提升業務效率。核心交易平台為境內外機構客戶提供國際領先的專業交易工具，為客戶全品類交

易執行保駕護航；綜合運營平台建設覆蓋客戶全生命週期展業管理工具，實現內部數據高效整合，服務智能化管理。

**持續加強中控平台建設，嚴守風險底線。**築牢拓寬部門1.5道防線管控體系，形成多層次、全方位合規風控體系，提升運營效率，防範金融風險；加強制度文化建設，堅守廉潔合規底線。

### 2023年展望

2023年，公司將繼續推進股票業務戰略貫徹執行，堅持以客戶為中心的發展理念，為滿足不同類型客戶的多元化需求，構建全方位客戶服務能力體系。以專業投研服務和交易服務為切入點，不斷提升數字化能力，聚焦客戶需求，提供精準、差異化客戶服務；依託金融產品創新能力，充分發揮國際化優勢，為境內外機構客戶不斷賦能，構建全球領先、跨境聯通、一站服務的股票業務平台。

## (三) 固定收益

### 市場環境

2022年地緣政治衝突、境內外政策分化等因素促使全球宏觀經濟持續震蕩。境內債券市場表現出一定韌性；海外債券市場受美債帶動普遍走弱。境內市場年初在經濟下行壓力增加和較強的降准降息預期下，收益率於1月底探至低點，後受穩增長政策、美聯儲加息縮表進度超預期等因素影響上行至年初水平。根據Chinabond數據，2022年全年銀行間市場現券交易總量達179.01萬億元，其中根據China Bond Connect數據，債券通業務累計交易量超8萬億元。

## 經營舉措及業績

2022年，公司持續推動固定收益業務發展。以客戶為中心，傳統業務提質增效，積極佈局新興業務，著力做強做優做大。債券承銷和交易量持續快速增長，保持市場領先地位，記賬式國債承銷團成員國債現貨交易量全市場第一，中資美元債承銷穩居券商第一；不斷加強國際化客戶覆蓋和交易服務能力，以境內和香港為雙中心，搭建紐約、倫敦、新加坡、東京等地的全球化銷售網絡，跨境結算量持續增加。

積極把握機遇，加強產品創新和客戶服務，持續發展衍生品業務。持續佈局公募REITs、碳交易、綠色金融、專精特新等市場機會；加強境內外產品創新，實現諸多創新業務落地，打造定制化服務能力；持續發展跨境衍

衍生品業務，拓展利率和外匯業務範圍，大宗商品做市重點品種排名市場前列。

大力推進業務和科技的融合，積極探索前沿金融科技創新，持續加強風控能力和運營體系建設。

## 2023年展望

2023年，公司將繼續推進固定收益業務的戰略轉型，提升客戶綜合服務能力，打造全時區、多幣種、多市場的全球做市平台，持續擴大影響力；繼續保持傳統固收業務市場優勢地位，拓展新興業務規模；持續優化風控體系，加強風險控制；進一步加強產品定制化創設能力，持續推動產品創新，提升服務實體經濟能力，構建全產品、一站式客戶服務平台；提高跨境業務能力，深化國內國際雙循環聯動，提速國際化佈局；繼續推進數字化轉型，加強數字經濟能力建設，提升全球化展業的系統化能力，打造一流的FICC金融科技平台。

#### (四) 資產管理

##### 資產管理

##### 市場環境

2022年，資產管理行業全面開啟淨值化時代，各類資管機構跨入迎接高質量發展的新階段。監管政策不斷細化完善，以《關於加快推進公募基金行業高質量發展的意見》為代表的一系列監管文件出台，行業內部結構轉型持續深化，資產質量優化升級。後資管新規時代，資產管理機構一方面迎來淨值化轉型的重大機遇，在促進資源優化配置、增進民生福祉方面大有可為，另一方面，在資本市場波動加劇、行業競爭態勢加劇的背景下，在業務、產品、人才等方面也面臨諸多挑戰。未來，資管機構應牢牢把握行業重大發展機遇，在投研能力、機制、定位、牌照、資金端等多方面發力，塑造特色化、差異化、專業化的核心競爭力，服務國家戰略大局，開創高質量發展新局。

##### 經營舉措及業績

2022年，公司主動進行結構優化調整，開展「重質增效」戰略轉型，積極響應國家政策導向，圍繞時代重大課題和前沿問題，持續完善產品佈局，把握國家戰略帶來的發展機遇及養老第三支柱需求，提高資源配置效率，積極推動科技創新、綠色金融、普惠金融等方面的產品創新，豐富金融產品供給；持續夯實資管核心投研能力建設，完善投研組織管理，加強團隊建設與人才培養，打造高質量人才梯隊；堅持以客戶為中心，鞏固並拓展現有銀行及企業等機構客戶，不斷深化零售及線上渠道客群開發，優化零售業務佈局，積極促進共同富裕，加大社保、年金業務客戶的服務力度，加強海外客戶覆蓋，開拓更多境外渠道；推進資產管理數字化平台建設，聚焦科技賦能，以數字化轉型牽引業



務體系和流程體系的優化，加快對客服務平台和投研一體化平台建設，通過便捷專業的數字化工具提升客戶體驗。

截至2022年12月31日，本公司資產管理部的業務規模為人民幣7,024.79億元。產品類別方面，集合資管計劃和單一資管計劃管理規模（含社保、企業年金、職業年金及養老金）分別為人民幣2,306.69億元和人民幣4,718.10億元，管理產品數量828隻。

### 2023年展望

公司將深入貫徹黨的二十大精神，堅決落實中央戰略部署，在服務國家戰略中謀劃業務發展的大局，充分發揮公司作為金融機構連接資金端和資產端的橋樑作用，加大服務實體經濟、推動共同富裕、深化供給側改革力度，推進各項業務發展，加快打造緊扣時代脈搏、緊貼客戶需求的國際一流資管機構。

2023年，公司將聚焦國家發展戰略導向，創新服務實體經濟，堅定推進投研體系建設，切實提升投研能力和產品業績，持續豐富產品佈局，推動金融科技創新，加速數字化轉型。加強客戶覆蓋廣度與服務力度，進一步完善為各類客戶提供綜合性資管服務的能力，踐行新發展理念，服務新發展格局，繼續向實現高質量發展的目標邁進。強化風險管理能力，提升全員合規意識，牢牢守住不發生重大風險的底線。

### 中金基金

#### 市場環境

2022年，在國際地緣關係緊張、海外通脹高企、美聯儲加息幅度和力度超預期的背景下，全球經濟陷入衰退的風險上升，歐美市場股債齊跌，A股市場表現不佳，債券市場年末大幅回調。公募基金行業規模增速顯著放緩，新發規模同比減半，截至2022年末，

公募基金規模較上年微增1.8%至26.0萬億元<sup>5</sup>，全年新發規模1.5萬億元<sup>6</sup>僅為去年五成。2022年，公募行業創新不斷，公募REITs加速擴容，底層資產多元化；個人養老金製度正式落地，邁入養老第三支柱元年；公募管理人積極推動中低波動型產品、合理讓利型產品等創新產品創設；當年，監管舉措密集出台，監管環境愈發成熟規範，行業迎來高質量發展新階段。

### 經營舉措及業績

2022年，中金基金踐行行業高質量發展要求，聚焦公募主責主業，著力提升核心競爭力，嚴防嚴控風控合規底線，業務保持高速發展。中金基金持續關注產品佈局，全年新發公募產品11只，發行首批保障性租賃住房REITs產品和市場規模最大的公募REITs產品，

推出同業存單指數基金及中金基金首只FoF基金，繼續佈局中低波動型及權益種子產品，並完善量化指數產品線。當年，中金基金繼續耐心培育投研核心能力，補充投研隊伍，完善管理機制，提升研究覆蓋廣度與深度，積極探索產品風格定型，風格穩定、業績亮眼的產品逐步顯現，著力提升長期業績。當年，中金基金銷售能力進一步得到提升，客戶數大幅增長，多層次立體銷售網絡基本搭建完成；開展多種形式的投資者教育活動，幫助投資者樹立科學投資理念。中金基金在中金公司「數字化」戰略之下，繼續大力推進數字化建設，在產品管理、投研管理、銷售管理、風險管理等方面均有所突破，以金融科技助力業務發展和管理提升。當年，中金基金業務總體運行平穩，無重大違法違規情況及重大合規風險隱患。

<sup>5</sup> 數據來源：基金業協會，截至2022年12月末

<sup>6</sup> 數據來源：萬得資訊，截至2022年12月末

截至2022年12月31日，中金基金管理資產規模為人民幣1,110.57億元，同比增長人民幣258.69億元。其中，公募基金規模增長至人民幣1,009.74億元，同比增長24.2%。

### 2023年展望

2023年，中金基金將繼續踐行高質量發展，力爭業務保持較快發展。繼續聚焦投研隊伍和能力建設，堅持產品風格定型管理，紮實積累產品業績，提升研究深度。加強產品管理，聚焦客戶需求，緊跟行業創新，進一步完善產品佈局。繼續強化多層次立體銷售網絡建設，積極開展投資者教育宣傳，著力提升投資者獲得感。堅持做好公募REITs運營管理，樹立公募REITs運營能力行業標桿，繼續推動擴容擴募，推動項目落地增強項目儲備。繼續大力推動綜合能力建設，堅持數字化投入，賦能業務發展；繼續加強合規風控管理，守住不發生重大風險的底線。

## (五) 私募股權

### 市場環境

2022年，受俄烏衝突、宏觀經濟不確定性上升等內外部多重因素影響，私募股權市場投資人風險偏好明顯下降，市場募資節奏有所放緩，其中美元基金募資降幅尤為明顯。同時，增量資金加速向頭部管理機構聚集，市場募資結構分化趨勢延續。

投資方面，受募資端遇冷以及國內外資本市場波動加劇等綜合因素影響，2022年中國私募股權投資市場投資金額和數量均有所下降，尤以美元項目降幅較大。分行業來看，IT和生物醫療行業在2022年的投資節奏整體放緩，而新能源、半導體、汽車等領域投資熱點頻現，尤其是「雙碳」需求疊加結構、技術升級，使得新能源行業呈現高景氣態勢，動力電池、智聯新能源汽車、儲能、光伏等細分行業均受到資本青睞。

退出方面，由於宏觀環境變化加劇國內外二級市場波動，2022年中國私募股權投資市場IPO退出案例數有所下降，但併購、股權轉讓、回購等類型的退出案例數同比均有顯著提升，私募股權基金退出渠道更加多元化。預期未來國內私募股權退出生態會向歐美靠攏，併購、S基金交易有望成為私募股權投資機構的重要退出策略。

### 經營舉措及業績

面對2022年整體低迷的私募股權市場環境，中金資本管理部通過開源節流、提質增效，逆勢取得了亮眼的成績。截至2022年年末，中金資本管理部通過多種方式在管的資產規模達到3,595億元，市場龍頭地位得到進一步鞏固。在募資方面，中金資本管理部圍繞「科技創新」、「碳中和」等國家戰略完成多支基金的募集，新募集基金認繳規模超過500億元，在頭部機構中處於領先地位。在投資方面，中金資本管理部以高質量投資助推中國科技自立自強，系統性佈局科技創新、高端製造、生命健康、產業互聯網和綠色環保等戰

略性新興產業，投資項目數量在私募股權投資機構中名列前茅。在賦能方面，中金資本管理部依託「中金一家」平台優勢，踐行「雙向賦能」，為政府、產業集團、企業家提供多元服務，並為被投企業提供多樣化賦能。在退出方面，2022年中金資本管理部被投企業IPO數量超過30家，在同業中處於領先地位，充分體現了中金資本管理部在項目篩選、投資判斷及退出中的專業能力。

2022年，中金資本管理部踐行中金公司「三化一家」戰略，各項業務成效卓著。國際化方面，中金資本管理部成功落地並積極推進多個美元專項合作基金，國際化廣度和深度進一步拓展。區域化方面，中金資本管理部一方面在北京、長三角、河南、福建等傳統優勢地區深耕存量，另一方面圍繞國家區域發展戰略不斷開發增量，在湖北、陝西、川渝地區的佈局取得突破性進展。數字化方面，中金資本管理部持續提升敏捷能力，圍繞業務數據化、平台能力、業務協同、生態建設打造業內領先的投資管理平台。「中金一家」

方面，中金資本管理部與兄弟部門積極開展項目推薦、客戶協作和業務合作，並合力推進公司十大戰略性業務。

### 2023年展望

展望2023年，隨著「穩增長」持續發力，中國經濟有望翻開新篇，實現全球率先復甦，為私募股權市場的回暖創造良好的宏觀條件。中金資本管理部將繼續發揮在私募股權行業的引領作用，傾盡全力服務國家戰略，堅定貫徹中金公司「以國為懷」的理念，引導和撬動社會資本，助力國家科技自強戰略、產業優化升級戰略、綠色發展戰略，支持中小微企業發展，保障產業鏈供應鏈暢通穩定，更好地履行金融服務實體經濟的使命。同時，從管理、募資、投資、賦能等方面持續完善服務國家戰略工作機制建設，加強業務創新和協同。

具體來看，中金資本管理部將始終堅持把握中國特色的私募股權市場機遇，實現高質量發展，在不斷擴大私募股權基金管理規模的同時，持續提升收入和投資質量。在募資端，把握各類LP核心訴求，提供高質量基金產品和服務，發展基建基金、S基金、特殊機會基金、美元基金等多元化業務。在投資端，深耕戰略性新興產業投資，以研究驅動投資，提升投資能力與認知水平，持續迭代投資模式。在賦能方面，強化與各級政府、產業集團、被投企業的合作，做好雙向賦能，打造投資生態。在管理提升方面，進一步提升精細化管理水平，平衡發展與成本，提升人均創收，同時以數字化為抓手，充分發揮平台數字資源優勢。在風險合規方面，進一步夯實內控風控，優化組織模式，強化中台管控與賦能。

### 集團管理資產規模

截至2022年12月31日，集團各業務部門及子公司所管理的資產規模合計如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2022年12月31日	2021年12月31日	變動百分比
與手續費及佣金收入相關的AUM(全資)			
集合資管計劃	<b>230,676</b>	572,635	-60%
單一資管計劃	<b>517,014</b>	607,445	-15%
專項資管計劃	<b>176,936</b>	171,963	3%
公募基金	<b>114,845</b>	85,191	35%
私募股權投資基金	<b>262,609</b>	220,737	19%
小計	<b>1,302,080</b>	1,657,972	-21%
與應佔聯營及合營企業利潤相關的AUM(合資)			
私募股權投資基金	<b>111,158</b>	121,067	-8%
非私募股權投資基金	<b>71,755</b>	86,666	-17%
小計	<b>182,913</b>	207,733	-12%
合計	<b>1,484,993</b>	1,865,704	-20%

註：公募基金主要包括中金基金管理的公募證券投資基金及私募資產管理計劃。

## (六) 財富管理

### 市場環境

回首2022年，在國際地緣政治爭端等超預期因素影響下，滬深股票成交金額223.89萬億元，同比下降12.8%<sup>7</sup>，市場投資者新增1,742.76萬人，同比下降25.0%<sup>8</sup>。2022年多項新政落地，公募基金規模26.0萬億元，同比微升1.8%，個人養老金制度落地將帶動長線資金入市，居民財富管理需求逐步趨向多元化、專業化。

<sup>7</sup> 數據來源：萬得資訊

<sup>8</sup> 數據來源：萬得資訊

## 經營舉措及業績

**產品保有量逆市增長，堅定引領行業財富管理轉型。**通過中國50、微50、公募50等買方投顧實踐，陪伴客戶穿越週期。公募50目標盈、定投紅綠燈等服務升級，微50一鍵調倉功能重磅上線。財富管理業務的產品保有量超3,400億元，較上年增長超10%；買方投顧<sup>9</sup>產品保有量穩定在近800億元。進一步鞏固了公司在財富管理模式和規模上的領先地位。

**始終堅持以客戶為中心，客戶規模穩定增長。**中金公司財富管理客戶數量達581.65萬戶，較上年增長28.3%，客戶賬戶資產總值人民幣2.76萬億元。其中，高淨值個人客戶<sup>10</sup>3.44萬戶，高淨值個人客戶賬戶資產總值人民幣7,796.02億元。優化「全渠道、多場景」獲客模式，強調金融普惠性並持續完善「線上+線

下」服務體系，全年對客線上直播超750場，其中創新欄目「中國50中國行—雲會客廳」與「嚮往的投資」場均觀看人次近兩萬；線下活動兩千餘場，九大品牌活動走進近百個城市。此外，財富管理業務正式走出國門，落子新加坡開啟業務新航線，邁出國際化重要一步。

**數字化基因初顯，金融科技賦能財富管理，APP及投顧平台煥新亮相。**2022年數字化轉型迎來新突破，攻堅用戶體驗，強化數字賦能。中金財富APP9.0版本升級7×24小時服務、升級資產全景視圖、升級統一賬戶體系，還迎來首位「數字員工」Jinn。投顧平台E-SPACE煥新，為超3,800名投顧匠心打造一站式服務與成長平台，上線中國50及全賬戶四步法，打造內容社區，賦能投顧成為客戶身邊可靠的買方投顧和「迷你資產管理人」。

<sup>9</sup> 買方投顧資產規模為中金財富任管理人及／或提供投資顧問服務的資產規模及在中金香港證券財富管理部開立的全權委託專戶資產規模合計，包括中國50、微50、公募50、中金財富FoF、海外30

<sup>10</sup> 高淨值個人客戶為客戶資產超過(含)300萬元人民幣

### 2023年展望

展望2023年，財富管理業務將繼續圍繞服務國家戰略追求高質量發展，堅持做「長期而正確的事」，與客戶一起成就更大的人生價值與社會價值。產品與解決方案層面，「深耕」產品業務，繼續引領行業買方投顧轉型，著重「顧」能力的提升；「新耕」交易業務，通過服務模式創新推動交易份額提升；整合產品投研資源，助力夥伴機構買方投顧轉型，搭建買方投顧生態圈；投顧團隊層面，加強對投顧的精細化管理與賦能，建設高質量人才隊伍；客戶體驗層面，擴大客群規模，提高獲客質量，通過數字化運營提升客戶的轉化與留存；科技與數字化層面，繼續打造金融科技品牌，加強「數智」建設，持續提升數字化水平。

### (七) 研究

公司研究團隊關注全球市場，通過公司的全球機構及平台向國內及國際客戶提供服務。

公司的研究產品及投資分析涵蓋宏觀經濟、市場策略、固定收益、金融工程、資產配置、股票、大宗商品及外匯。截至2022年12月31日，公司的研究團隊由近400名經驗豐富的專業人士組成，覆蓋40多個行業及在中國內地、香港特區、紐約、新加坡、法蘭克福、倫敦及巴黎證券交易所等上市的近1,600家公司。

中金研究部因為獨立性、客觀性及透徹性獲得國內及國際投資者的認可。2022年，公司共發表中外文研究報告18,000餘篇。在大量的行業和公司報告基礎之上，還出版了公募REITs、專精特新、ESG、中國大消費、元宇宙、汽車電子、全球資產管理等主題報告，展現了研究對中國的深刻理解和面向全球的廣泛視野。正是基於在研究報告廣度和深度上的雙重優勢，公司在客戶中贏得了「中國專家」的聲譽。2022年11月，中金研究部正式發佈「中金點睛」數字化投研品牌，建立賣方投研數字化行業領先地位。



中金研究院積極開展各項工作，全方位打造公共政策研究品牌及社會影響力。聚焦新發展理念，2022年中金研究院聯合研究部推出《大國產業鏈—新格局下的宏觀與行業趨勢》重磅報告，並公開出版了《碳中和經濟學》的英文本《Guidebook to Carbon Neutrality in China》及《創新—不滅的火炬》《邁向橄欖型社會》中文圖書。赴7省9縣16村開展鄉村振興實地調研並發佈系列報告合集《萬里田園夢—2022鄉村調研報告》。成功舉辦「新發展階段包容性增長論壇」，承辦國合會「共建綠色絲綢之路，助力全球低碳轉型」主題線上論壇。舉辦季度宏觀研討會，促進高水平、國際化的宏觀經濟領域政策對話與學術交流。

2022年，中金研究部繼續收穫有國際影響力的權威獎項。公司於2006年至2022年連續十七年被《亞洲貨幣》評為「最佳中國研究」，公司亦於2012年至2022年連續十一年被《機構投資者》授予「大中華地區最佳分析師團隊獎(第一名)」。

## 四、主要經營情況及財務報表分析

### (一) 集團盈利能力情況分析

2022年，本集團經營業績穩健，面對不斷變化的市場環境，充分把握市場機會，各項業務均衡發展，機構業務繼續鞏固市場地位，零售業務買方投顧轉型持續推進。

2022年，本集團實現收入及其他收益總額人民幣37,398.2百萬元，同比減少人民幣3,566.2百萬元，下降8.7%。2022年，本集團實現歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣7,597.5百萬元，同比減少人民幣3,180.2百萬元，下降29.5%。2022年本集團實現每股收益人民幣1.459元，同比下降32.4%；加權平均淨資產收益率8.9%，同比下降5.8個百分點。

## (二) 資產結構和資產質量

截至2022年12月31日，本集團資產總額為人民幣648,764.0百萬元，同比減少人民幣1,031.4百萬元，下降0.2%。本集團負債總額為人民幣549,289.3百萬元，同比減少人民幣15,775.3百萬元，下降2.8%。本集團歸屬於母公司股東的權益總額為人民幣99,188.1百萬元，同比增加人民幣14,766.0百萬元，增長17.5%。扣除應付經紀業務客戶及應付承銷業務客戶款項人民幣92,100.0百萬元後，本集團經調整資產總額為人民幣556,664.1百萬元，經調整負債總額為457,189.4百萬元，資產負債率為82.1%，較2021年12月31日的84.6%下降2.4個百分點，經營槓桿率<sup>11</sup>為5.6倍，較2021年12月31日的6.5倍下降0.9倍。

截至2022年12月31日，本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及衍生金融資產共計人民幣287,188.3百萬元，佔資產總額的44.3%；以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產為人民幣66,689.4百萬元，佔資產總額的10.3%；現金及銀行結

餘及代客戶持有的現金共計人民幣168,806.2百萬元，佔資產總額的26.0%；融出資金及買入返售金融資產共計人民幣58,762.0百萬元，佔資產總額的9.1%；對聯營及合營企業的投資為人民幣1,015.6百萬元，佔資產總額的0.2%；其他資產為人民幣66,302.5百萬元，佔資產總額的10.2%。

截至2022年12月31日，本集團的負債以流動負債為主，其中，應付經紀業務客戶款項及應付承銷業務客戶款項共計人民幣92,100.0百萬元，佔負債總額的16.8%；賣出回購金融資產款為人民幣43,156.7百萬元，佔負債總額的7.9%；拆入資金、已發行的短期債務工具及將於一年內到期的長期債務工具共計人民幣144,108.9百萬元，佔負債總額的26.2%；以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債及衍生金融負債共計人民幣56,551.4百萬元，佔負債總額的10.3%；已發行的長期債務工具為人民幣87,273.1百萬元，佔負債總額的15.9%；其他負債為人民幣126,099.3百萬元，佔負債總額的22.9%。

<sup>11</sup> 經營槓桿率=(資產總額-應付經紀業務客戶及應付承銷業務客戶款項)/歸屬於母公司股東的權益總額

### (三) 現金流轉情況

2022年，剔除代客戶持有的現金變動的影響，本集團現金及現金等價物淨增加額為人民幣19,396.1百萬元，較2021年的現金及現金等價物淨增加額減少人民幣665.7百萬元，下降3.3%，主要來源於以下日常活動：

- 2022年經營活動產生的現金淨額為人民幣57,960.9百萬元，較2021年產生的現金淨額人民幣1,867.4百萬元增加人民幣56,093.5百萬元，增長3,003.8%，主要為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具投資帶來的現金淨流入較2021年的現金淨流出導致的現金流量淨額變化；同時，賣出回購金融資產款及融出資金增幅較2021年增加；上述現金淨流入的增加被衍生品業務交易款項導致的現金淨流出所部分抵消；
- 2022年投資活動使用的現金淨額為人民幣23,437.5百萬元，較2021年使用的現金淨額人民幣7,330.5百萬元增加人民幣16,107.0百萬元，增長219.7%，主要是由於投資支付的現金增加，該增加被收回投資收到的現金增加所部分抵消；
- 2022年籌資活動使用的現金淨額為人民幣15,127.4百萬元，較2021年產生的現金淨額的變動，主要是由於發行債務工具收到的現金減少，同時償還債務工具支付的現金增加。

### (四) 融資渠道和融資能力

集團不斷拓寬融資渠道，通過永續次級債券、次級債券、公司債券、金融債券、銀團貸款、短期融資券、收益憑證、美元中期票據、結構性票據、拆借和回購等工具進行融資，優化負債結構。

此外，集團還可根據市場環境和自身需求，通過增發、配股及其它方式進行融資。

## (五) 營業收入、利潤分析

### 1. 損益表項目分析

#### 財務業績摘要

2022年，本集團實現淨利潤人民幣7,594.9百萬元，同比下降29.7%。本集團主要財務業績如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2022年度	2021年度	增減額	變動百分比
<b>收入</b>				
手續費及佣金收入	<b>18,063.3</b>	19,481.2	(1,417.9)	(7.3%)
利息收入	<b>8,153.3</b>	7,276.5	876.9	12.1%
投資收益	<b>10,607.9</b>	14,703.5	(4,095.6)	(27.9%)
收入總計	<b>36,824.5</b>	41,461.2	(4,636.6)	(11.2%)
其他收益／(損失)	<b>573.7</b>	(496.7)	1,070.4	不適用
<b>收入及其他收益總額</b>	<b>37,398.2</b>	40,964.4	(3,566.2)	(8.7%)
<b>支出總額</b>	<b>28,338.7</b>	28,133.9	204.9	0.7%
<b>應佔聯營及合營企業(虧損)／利潤</b>	<b>(3.5)</b>	147.6	(151.0)	不適用
<b>所得稅前利潤</b>	<b>9,056.0</b>	12,978.1	(3,922.1)	(30.2%)
所得稅費用	<b>1,461.1</b>	2,168.2	(707.1)	(32.6%)
<b>當年淨利潤</b>	<b>7,594.9</b>	10,809.9	(3,215.0)	(29.7%)
歸屬於母公司股東的淨利潤	<b>7,597.5</b>	10,777.7	(3,180.2)	(29.5%)

## 收入結構

2022年，本集團實現收入人民幣36,824.5百萬元，同比下降11.2%。其中，手續費及佣金收入佔比49.1%，同比上升2.1個百分點；利息收入佔比22.1%，同比上升4.6個百分點；投資收益佔比28.8%，同比下降6.7個百分點。本集團收入結構如下：

項目	2022年度	2021年度	增減額
手續費及佣金收入	49.1%	47.0%	上升2.1個百分點
利息收入	22.1%	17.5%	上升4.6個百分點
投資收益	28.8%	35.5%	下降6.7個百分點
合計	100.0%	100.0%	

2022年，本集團投資收益較去年有所減少，使得手續費及佣金收入及利息收入在收入中的佔比相對上升。

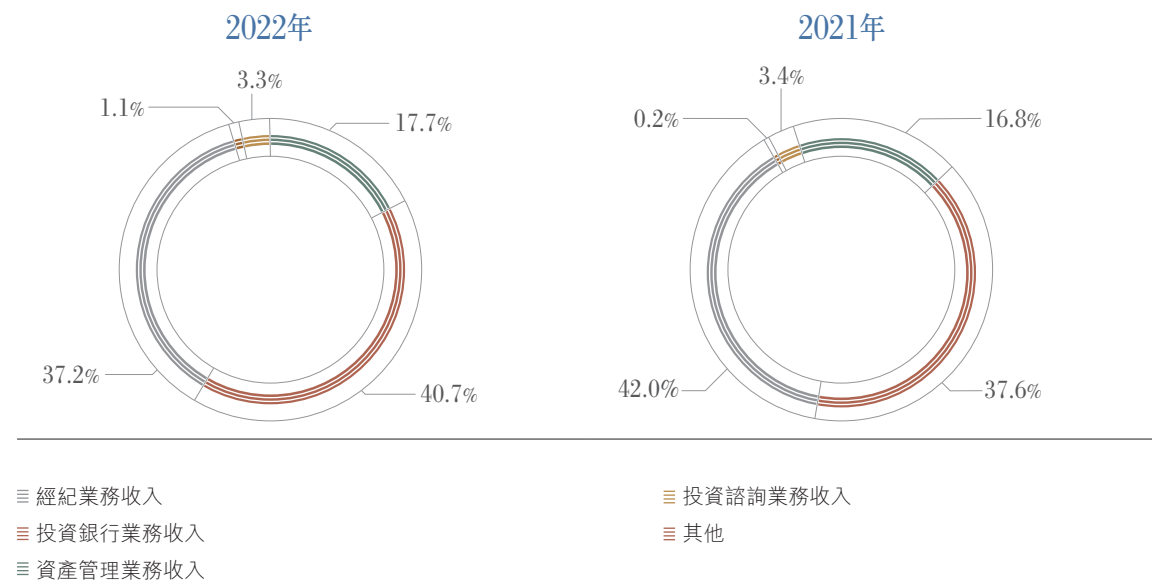
## 手續費及佣金收入及支出

2022年，本集團實現手續費及佣金淨收入人民幣15,943.0百萬元，同比減少人民幣885.3百萬元，下降5.3%。本集團手續費及佣金收入及支出的構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2022年度	2021年度	增減額	變動百分比
<b>手續費及佣金收入</b>				
經紀業務收入	6,724.6	8,175.0	(1,450.4)	(17.7%)
投資銀行業務收入	7,347.5	7,323.3	24.1	0.3%
股權融資承銷與保薦收入	5,076.4	4,589.7	486.7	10.6%
債務及結構化融資承銷與保薦收入	1,325.4	1,565.4	(240.0)	(15.3%)
財務顧問業務收入	945.6	1,168.3	(222.6)	(19.1%)
資產管理業務收入	3,200.6	3,265.4	(64.8)	(2.0%)
資產管理和公募基金	1,679.3	1,795.4	(116.2)	(6.5%)
私募股權投資基金	1,521.4	1,470.0	51.4	3.5%
投資諮詢業務收入	599.9	654.2	(54.3)	(8.3%)
其他	190.7	63.2	127.5	201.6%
<b>手續費及佣金收入總計</b>	<b>18,063.3</b>	19,481.2	(1,417.9)	(7.3%)
<b>手續費及佣金支出</b>	<b>2,120.3</b>	2,652.8	(532.6)	(20.1%)
<b>手續費及佣金淨收入</b>	<b>15,943.0</b>	16,828.4	(885.3)	(5.3%)

下圖列示本集團手續費及佣金收入的構成情況：



本集團手續費及佣金收入的結構列示如下：

項目	2022年度	2021年度	增減額
經紀業務收入	37.2%	42.0%	下降4.7個百分點
投資銀行業務收入	40.7%	37.6%	上升3.1個百分點
資產管理業務收入	17.7%	16.8%	上升1.0個百分點
投資諮詢業務收入	3.3%	3.4%	下降0.0個百分點
其他	1.1%	0.2%	上升0.8個百分點
合計	100.0%	100.0%	

經紀業務收入為人民幣6,724.6百萬元，同比減少人民幣1,450.4百萬元，下降17.7%，主要是由於2022年全球資本市場震蕩下行，全球主要經濟體的股指均出現較大幅度的震蕩下行；此外，A股日均交易額同比下降12.6%，港股市場日均交易額同比下降25.1%。

投資銀行業務收入為人民幣7,347.5百萬元，同比增加人民幣24.1百萬元，增長0.3%；投資銀行業務收入包括股權融資承銷與保薦收入、債務及結構化融資承銷與保薦收入及財務顧問業務收入。其中，承銷與保薦業務收入為人民幣6,401.8百萬元，同比增加人民幣246.7百萬元，增長4.0%；其中，股權融資承銷與保薦收入增加人民幣486.7百萬元，增長10.6%，主要是由於A股創業板及科創板IPO以及A股增發等股權融資相關收入增加；債務及結構化融資承銷與保薦收入減少人民幣240.0百萬元，下降15.3%，主要是由於資產證券化產品、可轉債及境外債等債務及結構化融資相關收入減少。財務顧問業務收入為人民幣945.6百萬元，同比減少人民幣222.6百萬元，下降19.1%，主要是由於固定收益類產品、私募股權融資及股權收購等財務顧問收入減少。

資產管理業務收入為人民幣3,200.6百萬元，同比減少人民幣64.8百萬元，下降2.0%。資產管理業務收入包括資產管理業務、公募基金業務及私募股權投資基金業務在內的管理費收入。除資產管理業務收入之外，本集團通過合資基金管理公司管理的資產管理規模產生應佔聯營及合營企業利潤。

投資諮詢業務收入為人民幣599.9百萬元，同比減少人民幣54.3百萬元，下降8.3%。

手續費及佣金支出為人民幣2,120.3百萬元，同比減少人民幣532.6百萬元，下降20.1%，主要是由於經紀業務支出受資本市場下行影響而減少。

利息收入及支出

2022年，本集團發生利息淨支出人民幣1,023.2百萬元；其中，利息收入為人民幣8,153.3百萬元，同比增長12.1%；利息支出為人民幣9,176.5百萬元，同比增長11.0%。本集團利息收入及支出構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2022年度	2021年度	增減額	變動百分比
<b>利息收入</b>				
存放金融機構利息收入	<b>2,845.5</b>	2,131.3	714.2	33.5%
融資融券利息收入	<b>2,672.5</b>	2,857.4	(184.9)	(6.5%)
買入返售金融資產利息收入	<b>885.4</b>	976.2	(90.8)	(9.3%)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產利息收入	<b>1,432.3</b>	1,177.1	255.3	21.7%
其他	<b>317.7</b>	134.5	183.2	136.2%
<b>利息收入總計</b>	<b>8,153.3</b>	7,276.5	876.9	12.1%
<b>利息支出</b>				
應付經紀業務客戶款項利息支出	<b>332.0</b>	294.1	37.9	12.9%
賣出回購金融資產款利息支出	<b>925.8</b>	716.8	209.1	29.2%
拆入資金利息支出	<b>1,370.4</b>	1,027.1	343.2	33.4%
已發行債務工具利息支出	<b>5,729.6</b>	5,816.3	(86.7)	(1.5%)
租賃負債利息支出	<b>75.4</b>	57.3	18.1	31.6%
其他	<b>743.2</b>	355.1	388.1	109.3%
<b>利息支出總計</b>	<b>9,176.5</b>	8,266.7	909.8	11.0%
<b>利息淨支出</b>	<b>(1,023.2)</b>	(990.2)	(33.0)	3.3%



存放金融機構利息收入為人民幣2,845.5百萬元，同比增加人民幣714.2百萬元，增長33.5%，主要是由於銀行結餘日均規模較2021年有所增加。

融資融券利息收入為人民幣2,672.5百萬元，同比減少人民幣184.9百萬元，下降6.5%。

買入返售金融資產利息收入為人民幣885.4百萬元，同比減少人民幣90.8百萬元，下降9.3%。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產利息收入為人民幣1,432.3百萬元，同比增加人民幣255.3百萬元，增長21.7%，主要是由於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債券投資規模增加。

利息支出為人民幣9,176.5百萬元，同比增加人民幣909.8百萬元，增長11.0%，主要是由於回購業務利息支出、拆入資金利息支出以及其他外部融資利息支出增加。

### 投資收益

2022年，本集團實現投資收益人民幣10,607.9百萬元，同比減少人民幣4,095.6百萬元，下降27.9%。本集團投資收益構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2022年度	2021年度	增減額	變動百分比
<b>投資收益</b>				
處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的(損失)/收益淨額	<b>(117.3)</b>	60.7	(178.0)	不適用
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具及衍生金融工具的收益淨額	<b>10,722.5</b>	14,702.5	(3,979.9)	(27.1%)
— 權益投資	<b>5,583.4</b>	6,250.4	(667.0)	(10.7%)
— 債權投資	<b>3,175.4</b>	3,327.1	(151.7)	(4.6%)
— 其他投資	<b>1,963.8</b>	5,125.0	(3,161.2)	(61.7%)
其他	<b>2.6</b>	(59.8)	62.4	不適用
<b>合計</b>	<b>10,607.9</b>	14,703.5	(4,095.6)	(27.9%)

處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的損失淨額為人民幣117.3百萬元，較2021年的收益淨額的變動，主要為在境外債券市場受美債帶動普遍走弱的影響下，本集團處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的境外債券投資產生的損失。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具及衍生金融工具的收益淨額合計為人民幣10,722.5百萬元，同比減少人民幣3,979.9百萬元，下降27.1%，其來源於以下投資類別：

- 權益投資的收益淨額同比減少人民幣667.0百萬元，下降10.7%，主要為科創板跟投持有的證券因其市值隨股票市場行情變化而下降所產生的損失淨額；
- 債權投資的收益淨額主要為證券化產品、企業債及國債投資產生的損益，該項收益淨額同比減少人民幣151.7百萬元，下降4.6%；
- 其他投資的收益淨額主要為基金相關投資產生的損益；該項收益淨額同比減少人民幣3,161.2百萬元，下降61.7%，主要是由於受市場行情下行影響，本集團持有的公募基金、貨幣基金及私募證券基金淨值下降，加之匯率波動等因素影響，導致相關基金投資產生的收益淨額減少。

其他投資收益為處置長期股權投資產生的損益。

本集團持有的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具及衍生金融工具的情況請分別參閱「(六)財務狀況表項目分析－1.資產項目情況－投資－以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產」、「(六)財務狀況表項目分析－1.資產項目情況－投資－衍生金融資產」及「(六)財務狀況表項目分析－2.負債項目情況」。

## 營業費用

2022年，本集團營業費用(不考慮手續費及佣金支出和利息支出，下同)為人民幣17,042.0百萬元，同比減少人民幣172.4百萬元，下降1.0%。本集團營業費用主要構成如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2022年度	2021年度	增減額	變動百分比
<b>營業費用</b>				
職工薪酬	<b>11,927.2</b>	13,326.5	(1,399.3)	(10.5%)
折舊及攤銷費用	<b>1,645.1</b>	1,182.7	462.4	39.1%
稅金及附加	<b>122.7</b>	133.8	(11.2)	(8.3%)
其他營業費用及成本	<b>3,367.8</b>	2,979.3	388.5	13.0%
信用減值轉回	<b>(20.9)</b>	(408.0)	387.1	(94.9%)
<b>合計</b>	<b>17,042.0</b>	17,214.3	(172.4)	(1.0%)

職工薪酬為人民幣11,927.2百萬元，同比減少人民幣1,399.3百萬元，下降10.5%，主要是由於受2022年全球資本市場震蕩下行的影響，本集團經營業績較2021年有所下降，員工成本隨之相應下降。

折舊及攤銷費用為人民幣1,645.1百萬元，同比增加人民幣462.4百萬元，增長39.1%，主要是由於物業及設備折舊費用以及無形資產及使用權資產攤銷費用增加。

稅金及附加為人民幣122.7百萬元，同比減少人民幣11.2百萬元，下降8.3%。

其他營業費用及成本為人民幣3,367.8百萬元，同比增加人民幣388.5百萬元，增長13.0%，主要是由於業務拓展費、電子設備運轉費及信息技術費增加。

信用減值轉回為人民幣20.9百萬元，同比減少人民幣387.1百萬元，下降94.9%，主要是由於對應收款項、其他資產及股票質押式回購業務確認的減值轉回減少。

## 2. 分部業績

本集團擁有六個主要業務分部：投資銀行、股票業務、固定收益、資產管理、私募股權及財富管理。其他分部主要包括其他業務部門及中後台部門。

單位：人民幣百萬元

項目	2022年度	2021年度	增減額	變動百分比
<b>投資銀行</b>				
分部收入及其他收益	<b>6,049.1</b>	6,780.9	(731.8)	(10.8%)
手續費及佣金收入	<b>6,051.4</b>	6,029.4	22.0	0.4%
利息收入	<b>35.1</b>	83.8	(48.7)	(58.2%)
投資(損失)/收益	<b>(39.8)</b>	665.5	(705.3)	不適用
其他收益	<b>2.4</b>	2.2	0.3	12.0%
利息支出	<b>(320.9)</b>	(226.5)	(94.5)	41.7%
利息後收入及其他收益	<b>5,728.2</b>	6,554.4	(826.3)	(12.6%)
非利息支出 <sup>(1)</sup>	<b>3,935.4</b>	4,100.7	(165.3)	(4.0%)
所得稅前利潤	<b>1,792.8</b>	2,453.7	(661.0)	(26.9%)
分部利潤率 <sup>(2)</sup>	<b>29.6%</b>	36.2%	下降6.5個百分點	

投資銀行業務分部投資損失較2021年投資收益的變化，主要是由於資本市場行情下行使得科創板跟投而持有的證券市值下降，導致相關投資產生的損益變動。

項目	2022年度	2021年度	增減額	變動百分比
<b>股票業務</b>				
分部收入及其他收益	<b>8,639.1</b>	10,366.4	(1,727.4)	(16.7%)
手續費及佣金收入	<b>2,688.1</b>	3,652.1	(964.0)	(26.4%)
利息收入	<b>1,029.6</b>	836.4	193.2	23.1%
投資收益	<b>5,617.9</b>	6,325.0	(707.1)	(11.2%)
其他損失	<b>(696.5)</b>	(447.0)	(249.5)	55.8%
利息支出	<b>(2,245.2)</b>	(1,052.8)	(1,192.4)	113.3%
利息後收入及其他收益	<b>6,393.9</b>	9,313.7	(2,919.8)	(31.3%)
非利息支出 <sup>(1)</sup>	<b>1,680.5</b>	2,257.9	(577.5)	(25.6%)
所得稅前利潤	<b>4,713.4</b>	7,055.7	(2,342.3)	(33.2%)
分部利潤率 <sup>(2)</sup>	<b>54.6%</b>	68.1%	下降13.5個百分點	

股票業務分部利息支出較2021年顯著增加，主要是由於外部融資利息支出增加；同時，資本佔用上升使得以資本佔用計算的利息支出增加。

項目	2022年度	2021年度	增減額	變動百分比
<b>固定收益</b>				
分部收入及其他收益	<b>6,262.3</b>	6,375.5	(113.2)	(1.8%)
手續費及佣金收入	<b>1,017.7</b>	964.5	53.2	5.5%
利息收入	<b>1,436.5</b>	1,268.7	167.8	13.2%
投資收益	<b>3,159.8</b>	4,323.1	(1,163.3)	(26.9%)
其他收益／(損失)	<b>648.3</b>	(180.8)	829.1	不適用
利息支出	<b>(3,067.4)</b>	(3,086.4)	19.1	(0.6%)
<b>利息後收入及其他收益</b>	<b>3,194.9</b>	3,289.0	(94.1)	(2.9%)
<b>非利息支出<sup>(1)</sup></b>	<b>1,190.3</b>	1,051.2	139.1	13.2%
<b>所得稅前利潤</b>	<b>2,004.7</b>	2,237.9	(233.2)	(10.4%)
<b>分部利潤率<sup>(2)</sup></b>	<b>32.0%</b>	35.1%	下降3.1個 百分點	

固定收益業務分部其他收益較2021年其他損失的變動，主要為外幣交易因匯率波動而產生的損益變動。

項目	2022年度	2021年度	增減額	變動百分比
<b>資產管理</b>				
分部收入及其他收益	<b>1,375.2</b>	1,551.7	(176.5)	(11.4%)
手續費及佣金收入	<b>1,368.0</b>	1,451.3	(83.3)	(5.7%)
利息收入	<b>52.4</b>	82.2	(29.8)	(36.2%)
投資(損失)／收益	<b>(55.2)</b>	20.1	(75.4)	不適用
其他收益／(損失)	<b>10.0</b>	(2.0)	12.0	不適用
利息支出	<b>(158.3)</b>	(95.7)	(62.6)	65.3%
<b>利息後收入及其他收益</b>	<b>1,216.8</b>	1,455.9	(239.1)	(16.4%)
<b>非利息支出<sup>(1)</sup></b>	<b>929.4</b>	976.6	(47.2)	(4.8%)
<b>應佔聯營及合營企業利潤</b>	<b>21.3</b>	42.0	(20.7)	(49.2%)
<b>所得稅前利潤</b>	<b>308.8</b>	521.4	(212.6)	(40.8%)
<b>分部利潤率<sup>(2)</sup></b>	<b>22.5%</b>	33.6%	下降11.1個 百分點	

資產管理業務分部投資損失較2021年投資收益的變動主要是由於受不利市場行情影響，其投資的公募基金及私募證券基金淨值下降，導致相關投資產生的損失淨額增加；其他收益較2021年其他損失的變動主要是由於匯率波動導致外匯衍生金融工具產生的損益變動。

項目	2022年度	2021年度	增減額	變動百分比
<b>私募股權</b>				
分部收入及其他收益	<b>2,519.0</b>	2,545.0	(26.0)	(1.0%)
手續費及佣金收入	<b>1,569.1</b>	1,516.8	52.4	3.5%
利息收入	<b>6.6</b>	10.3	(3.7)	(36.2%)
投資收益	<b>906.7</b>	961.9	(55.2)	(5.7%)
其他收益	<b>36.6</b>	56.1	(19.5)	(34.8%)
利息支出	<b>(269.0)</b>	(142.7)	(126.3)	88.5%
利息後收入及其他收益	<b>2,250.0</b>	2,402.4	(152.4)	(6.3%)
非利息支出 <sup>(1)</sup>	<b>1,048.2</b>	1,118.0	(69.7)	(6.2%)
應佔聯營及合營企業利潤	<b>33.3</b>	170.1	(136.7)	(80.4%)
所得稅前利潤	<b>1,235.1</b>	1,454.5	(219.4)	(15.1%)
分部利潤率 <sup>(2)</sup>	<b>49.0%</b>	57.1%	下降8.1個 百分點	

項目	2022年度	2021年度	增減額	變動百分比
<b>財富管理</b>				
分部收入及其他收益	<b>10,140.5</b>	11,206.6	(1,066.1)	(9.5%)
手續費及佣金收入	<b>5,532.1</b>	6,005.1	(473.0)	(7.9%)
利息收入	<b>4,093.0</b>	4,316.5	(223.5)	(5.2%)
投資收益	<b>408.7</b>	812.1	(403.4)	(49.7%)
其他收益	<b>106.7</b>	72.9	33.8	46.4%
利息支出	<b>(2,089.1)</b>	(2,253.7)	164.6	(7.3%)
利息後收入及其他收益	<b>8,051.4</b>	8,952.9	(901.5)	(10.1%)
非利息支出 <sup>(1)</sup>	<b>6,006.8</b>	6,095.5	(88.7)	(1.5%)
應佔聯營及合營企業虧損	<b>(58.0)</b>	(64.5)	6.5	(10.1%)
所得稅前利潤	<b>1,986.6</b>	2,792.8	(806.2)	(28.9%)
分部利潤率 <sup>(2)</sup>	<b>19.6%</b>	24.9%	下降5.3個 百分點	

項目	2022年度	2021年度	增減額	變動百分比
其他 <sup>(3)</sup>				
分部收入及其他收益	<b>2,413.1</b>	2,138.3	274.8	12.9%
手續費及佣金支出	<b>(163.0)</b>	(137.9)	(25.2)	18.3%
利息收入	<b>1,500.2</b>	678.5	821.6	121.1%
投資收益	<b>609.8</b>	1,595.7	(986.0)	(61.8%)
其他收益	<b>466.2</b>	1.9	464.3	24,949.3%
分部支出	<b>5,398.3</b>	5,676.2	(277.9)	(4.9%)
應佔聯營及合營企業(虧損)/利潤	<b>(0.1)</b>	0.0	(0.1)	不適用
所得稅前虧損	<b>(2,985.4)</b>	(3,537.9)	552.6	(15.6%)

- (1) 非利息支出包括手續費及佣金支出、職工薪酬、折舊及攤銷費用、稅金及附加、其他營業費用及成本及信用減值損失。
- (2) 分部利潤率 = 所得稅前利潤 / 分部收入及其他收益。
- (3) 並無呈列其他分部的分部利潤率是由於此分部在有關年度產生所得稅前虧損。

## (六) 財務狀況表項目分析

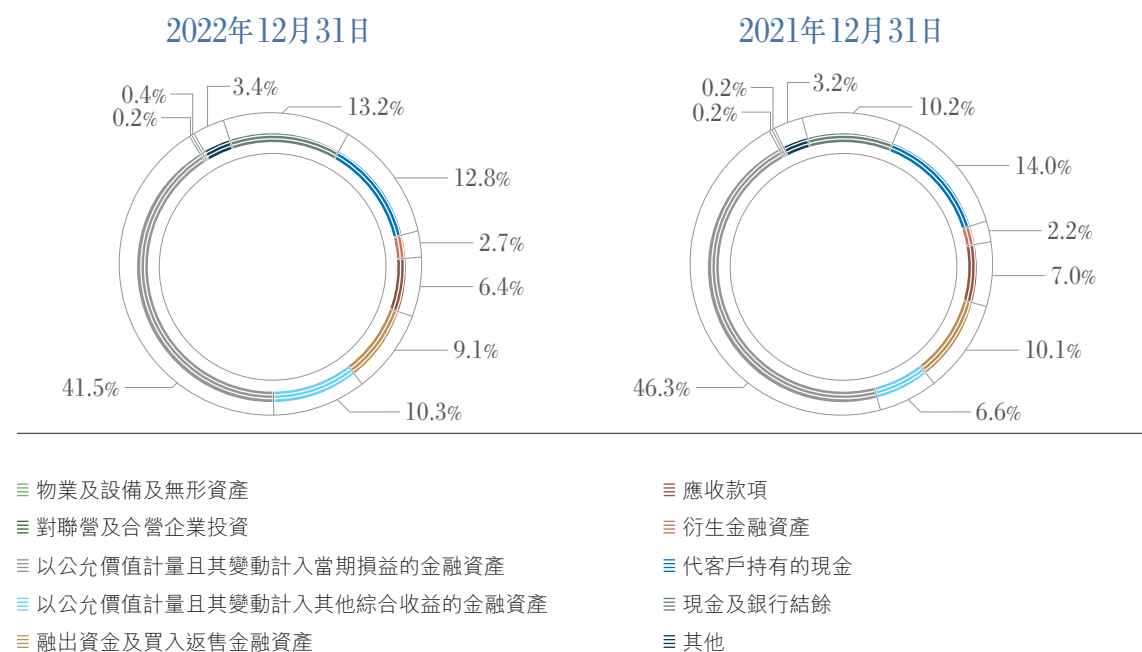
### 1. 資產項目情況

截至2022年12月31日，本集團資產總額為人民幣648,764.0百萬元，同比減少人民幣1,031.4百萬元，下降0.2%。如扣除應付經紀業務客戶款項及應付承銷業務客戶款項的影響後，本集團截至2022年12月31日經調整資產總額為人民幣556,664.1百萬元，同比增加人民幣7,618.1百萬元，增長1.4%。本集團資產構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2022年 12月31日	2021年 12月31日	增減額	變動百分比
物業及設備及無形資產	2,364.3	1,564.6	799.7	51.1%
對聯營及合營企業投資	1,015.6	1,086.9	(71.4)	(6.6%)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	269,397.0	301,174.2	(31,777.2)	(10.6%)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	66,689.4	43,010.0	23,679.5	55.1%
融出資金及買入返售金融資產	58,762.0	65,337.6	(6,575.6)	(10.1%)
應收款項	41,769.5	45,742.9	(3,973.4)	(8.7%)
衍生金融資產	17,791.4	14,564.2	3,227.1	22.2%
代客戶持有的現金	83,016.9	91,037.4	(8,020.5)	(8.8%)
現金及銀行結餘	85,789.3	66,143.1	19,646.2	29.7%
其他	22,168.7	20,134.6	2,034.1	10.1%
<b>總計</b>	<b>648,764.0</b>	<b>649,795.5</b>	<b>(1,031.4)</b>	<b>(0.2%)</b>

下圖列示截至所示日期本集團資產的構成情況：





## 投資

本集團的投資包括以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產、對聯營及合營企業投資、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及衍生金融資產。

截至2022年12月31日，本集團投資總額為人民幣354,893.3百萬元，同比減少人民幣4,942.0百萬元，下降1.4%。本集團投資構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2022年 12月31日	2021年 12月31日	增減額	變動百分比
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	<b>66,689.4</b>	43,010.0	23,679.5	55.1%
對聯營及合營企業投資	<b>1,015.6</b>	1,086.9	(71.4)	(6.6%)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	<b>269,397.0</b>	301,174.2	(31,777.2)	(10.6%)
衍生金融資產	<b>17,791.4</b>	14,564.2	3,227.1	22.2%
<b>總計</b>	<b>354,893.3</b>	359,835.3	(4,942.0)	(1.4%)

### 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產為債券投資。截至2022年12月31日，該項資產的賬面價值為人民幣66,689.4百萬元，佔本集團資產總額的10.3%，同比增加人民幣23,679.5百萬元，增長55.1%，主要是由於債券投資規模有所上升。

### 對聯營及合營企業投資

截至2022年12月31日，本集團對聯營及合營企業投資為人民幣1,015.6百萬元，同比減少人民幣71.4百萬元，下降6.6%，佔本集團資產總額的0.2%。本集團對聯營及合營企業投資構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2022年 12月31日	2021年 12月31日	增減額	變動百分比
聯營企業	515.4	497.8	17.6	3.5%
合營企業	500.2	589.1	(88.9)	(15.1%)
總計	1,015.6	1,086.9	(71.4)	(6.6%)

### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

截至2022年12月31日，本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產為人民幣269,397.0百萬元，同比減少人民幣31,777.2百萬元，下降10.6%，佔本集團資產總額的41.5%。具體的投資類別構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2022年 12月31日	2021年 12月31日	增減額	變動百分比
<b>權益投資</b>				
— 場外衍生品交易對沖持倉	109,145.8	108,425.5	720.3	0.7%
— 合併結構化主體項下金融資產	3,507.2	4,821.3	(1,314.1)	(27.3%)
— 直接持有的權益投資	12,497.0	14,502.5	(2,005.5)	(13.8%)
小計	125,150.0	127,749.3	(2,599.3)	(2.0%)
<b>債權投資</b>				
— 合併結構化主體項下金融資產	6,705.1	3,659.9	3,045.3	83.2%
— 直接持有的債權投資	74,814.0	78,430.2	(3,616.2)	(4.6%)
小計	81,519.1	82,090.1	(571.0)	(0.7%)
<b>基金及其他投資</b>				
— 合併結構化主體項下金融資產	4,205.1	29,095.9	(24,890.8)	(85.5%)
— 直接持有的基金及其他投資	58,522.7	62,238.9	(3,716.2)	(6.0%)
小計	62,727.8	91,334.8	(28,606.9)	(31.3%)
總計	269,397.0	301,174.2	(31,777.2)	(10.6%)

本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產同比減少人民幣31,777.2百萬元，下降10.6%，該項金融資產主要由以下類別構成：

- 本集團持有權益的合併結構化主體項下的金融資產人民幣14,417.5百萬元，佔以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產總額的5.4%。這些合併結構化主體項下的金融資產包括：權益投資人民幣3,507.2百萬元，主要為已上市股票；債權投資人民幣6,705.1百萬元，大部分為投資級別以上的信用類債券；基金及其他投資人民幣4,205.1百萬元，以私募證券投資基金及貨幣市場基金為主；
- 本集團持有的場外衍生品交易對沖持倉權益投資為與客戶簽署的場外衍生品交易協議項下的目標資產人民幣109,145.8百萬元，佔以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產總額的40.5%。本集團持有這些資產的目的是為了對沖場外衍生品業務的市場風險，這部分資產的公允價值變動主要由客戶承擔，對本集團損益無重大影響；
- 本集團直接持有的權益投資人民幣12,497.0百萬元，佔以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產總額的4.6%，主要為對私募股權投資基金及科創板股票的投資；
- 本集團直接持有的債權投資人民幣74,814.0百萬元，佔以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產總額的27.8%，其中大部分為投資級別以上的信用類債券及證券化產品；
- 本集團直接持有的基金及其他投資人民幣58,522.7百萬元，佔以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產總額的21.7%，其中大部分為流動性強、風險較低的貨幣市場基金及公募基金。

### 衍生金融資產

截至2022年12月31日，本集團衍生金融資產為人民幣17,791.4百萬元，同比增加人民幣3,227.1百萬元，增長22.2%，佔本集團資產總額的2.7%。衍生金融資產增加主要是由於場外衍生品估值隨股市價格變化，使得權益合約項下衍生金融資產增加；同時，貨幣衍生品交易規模增加及其估值隨匯率變動而波動，使得貨幣合約項下衍生金融資產增加。本集團衍生金融資產構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2022年 12月31日	2021年 12月31日	增減額	變動百分比
利率合約	966.8	1,238.0	(271.1)	(21.9%)
貨幣合約	2,435.9	1,321.0	1,114.9	84.4%
權益合約	13,772.8	11,666.6	2,106.2	18.1%
信用合約	180.1	28.5	151.5	531.3%
其他合約	435.8	310.2	125.6	40.5%
總計	17,791.4	14,564.2	3,227.1	22.2%

### 融出資金及買入返售金融資產

截至2022年12月31日，本集團融出資金及買入返售金融資產合計為人民幣58,762.0百萬元，同比減少人民幣6,575.6百萬元，下降10.1%，主要是由於融出資金業務規模隨境內客戶融資需求下降而減少，該減少被債券買斷式回購業務規模增加而帶來的買入返售金融資產的增長所部分抵消。

### 物業及設備及無形資產

截至2022年12月31日，本集團物業及設備及無形資產合計為人民幣2,364.3百萬元，同比增加人民幣799.7百萬元，增長51.1%，主要是由於辦公設備及軟件相關支出以及在建工程投入增加。本集團物業及設備及無形資產構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2022年 12月31日	2021年 12月31日	增減額	變動百分比
物業及設備	1,560.4	1,131.9	428.6	37.9%
無形資產	803.9	432.7	371.1	85.8%
總計	2,364.3	1,564.6	799.7	51.1%

## 代客戶持有的現金

本集團代客戶持有的現金包括代經紀業務客戶及代承銷業務客戶持有的現金。截至2022年12月31日，本集團代客戶持有的現金為人民幣83,016.9百萬元，同比減少人民幣8,020.5百萬元，下降8.8%。

## 現金及銀行結餘

截至2022年12月31日，本集團現金及銀行結餘為人民幣85,789.3百萬元，同比增加人民幣19,646.2百萬元，增長29.7%，主要是由於自有資金存款增加。

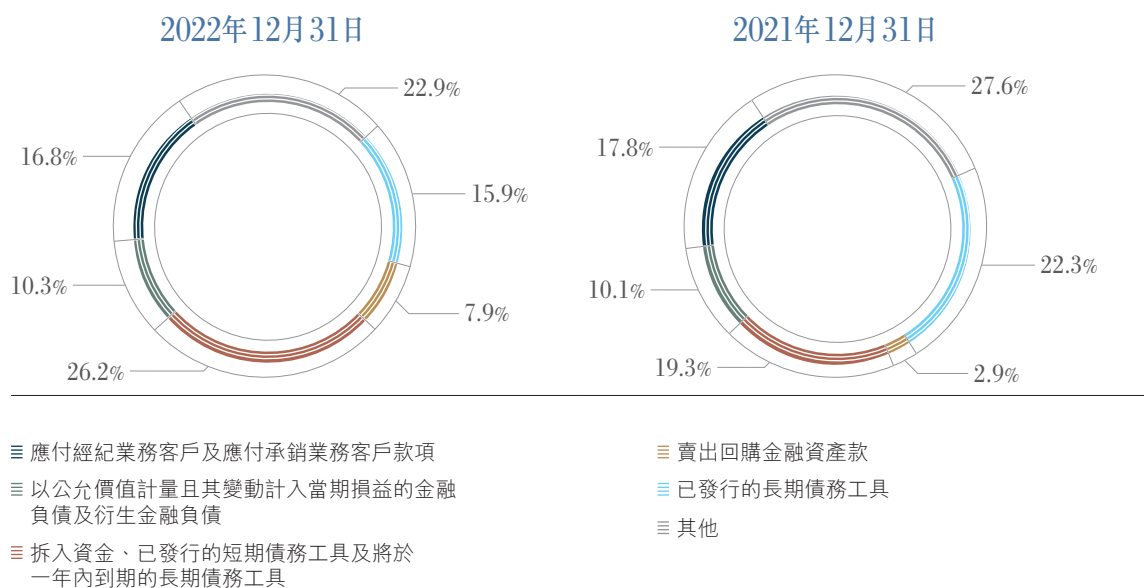
## 2. 負債項目情況

截至2022年12月31日，本集團負債總額為人民幣549,289.3百萬元，同比減少人民幣15,775.3百萬元，下降2.8%。如扣除應付經紀業務客戶款項及應付承銷業務客戶款項的影響，本集團截至2022年12月31日經調整負債總額為人民幣457,189.4百萬元，同比減少人民幣7,125.8百萬元，下降1.5%。本集團負債構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2022年 12月31日	2021年 12月31日	增減額	變動百分比
應付經紀業務客戶及應付承銷業務客戶款項	92,100.0	100,749.5	(8,649.5)	(8.6%)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債及衍生金融負債	56,551.4	57,060.8	(509.4)	(0.9%)
拆入資金、已發行的短期債務工具及將於一年內到期的長期債務工具	144,108.9	109,220.4	34,888.5	31.9%
賣出回購金融資產款	43,156.7	16,376.1	26,780.6	163.5%
已發行的長期債務工具	87,273.1	125,755.3	(38,482.2)	(30.6%)
其他	126,099.3	155,902.6	(29,803.3)	(19.1%)
總計	549,289.3	565,064.7	(15,775.3)	(2.8%)

下圖列示截至所示日期本集團負債的構成情況：



截至2022年12月31日，本集團應付經紀業務客戶款項為人民幣92,100.0百萬元，同比減少人民幣1,345.2百萬元，下降1.4%。本集團應付經紀業務客戶款項餘額構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2022年 12月31日	2021年 12月31日	增減額	變動百分比
個人客戶	37,880.7	37,920.3	(39.6)	(0.1%)
機構／法人客戶	54,204.9	55,508.8	(1,303.9)	(2.3%)
應計利息	14.3	16.0	(1.7)	(10.6%)
<b>總計</b>	<b>92,100.0</b>	<b>93,445.2</b>	<b>(1,345.2)</b>	<b>(1.4%)</b>

截至2022年12月31日，本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債及衍生金融負債合計為人民幣56,551.4百萬元，同比減少人民幣509.4百萬元，下降0.9%；其中，衍生金融負債同比減少人民幣6,785.9百萬元，下降37.4%，主要是由於權益合約項下的場外衍生品業務規模隨客戶交易需求下降而減少，同時衍生品估值隨股票市場價格變化而波動；以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債增加人民幣6,276.5百萬元，增長16.1%，主要是由於本集團於境內創設的與股票、指數及貨幣基金掛鈎的附權票據規模增加，該增加被本集團於境外創設的與股票、指數掛鈎的結構化產品因股票市場行情下行及客戶需求減少而產生的規模下降所部分抵消。

截至2022年12月31日，本集團拆入資金、已發行的短期債務工具及將於一年內到期的長期債務工具合計為人民幣144,108.9百萬元，同比增加人民幣34,888.5百萬元，增長31.9%，主要是由於將於一年內到期的公司債券增加。本集團拆入資金、已發行的短期債務工具及將於一年內到期的長期債務工具餘額構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2022年 12月31日	2021年 12月31日	增減額	變動百分比
拆入資金	60,846.0	51,477.3	9,368.7	18.2%
公司債券	55,175.5	20,714.3	34,461.2	166.4%
收益憑證	15,725.0	15,172.9	552.1	3.6%
中期票據	10,513.8	6,391.7	4,122.1	64.5%
次級債券	1,036.2	10,157.3	(9,121.1)	(89.8%)
結構性票據	812.3	1,773.8	(961.4)	(54.2%)
短期融資券	-	1,002.2	(1,002.2)	不適用
金融債券	-	2,530.9	(2,530.9)	不適用
總計	144,108.9	109,220.4	34,888.5	31.9%

截至2022年12月31日，本集團賣出回購金融資產款為人民幣43,156.7百萬元，同比增加人民幣26,780.6百萬元，增長163.5%，主要是由於質押式賣出回購及買斷式賣出回購業務規模增加。

截至2022年12月31日，本集團已發行的長期債務工具為人民幣87,273.1百萬元，同比減少人民幣38,482.2百萬元，下降30.6%。2022年，本集團新增發行的長期債務工具包括九隻公司債券，發行規模共計人民幣13,500.0百萬元；兩隻次級債券，發行規模共計人民幣2,000.0百萬元；及兩隻美元中期票據，發行規模共計1,250.0百萬美元。本集團已發行的長期債務工具餘額構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2022年 12月31日	2021年 12月31日	增減額	變動百分比
公司債券	50,114.6	89,636.1	(39,521.5)	(44.1%)
中期票據	19,227.5	19,191.3	36.2	0.2%
次級債券	17,931.0	16,927.9	1,003.0	5.9%
總計	87,273.1	125,755.3	(38,482.2)	(30.6%)

截至2022年12月31日，本集團其他負債為人民幣126,099.3百萬元，同比減少人民幣29,803.3百萬元，下降19.1%，主要是由於衍生品業務相關的應付交易款及應付承銷業務客戶款項減少。



### 3. 權益項目情況

截至2022年12月31日，本集團歸屬於母公司股東的權益總額為人民幣99,188.1百萬元，同比增加人民幣14,766.0百萬元，增長17.5%。該增長主要來源於發行永續次級債券人民幣7,900.0百萬元及經營積累。本集團權益構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2022年 12月31日	2021年 12月31日	增減額	變動百分比
股本	4,827.3	4,827.3	-	-
資本公積	39,515.2	39,531.9	(16.7)	(0.0%)
盈餘公積	1,856.7	1,392.4	464.2	33.3%
一般準備	6,804.6	5,470.1	1,334.6	24.4%
投資重估準備	(142.5)	129.7	(272.3)	不適用
外幣財務報表折算差額	572.3	(955.5)	1,527.8	不適用
其他儲備	1.7	(2.7)	4.4	不適用
未分配利潤	29,352.8	25,528.9	3,823.9	15.0%
其他權益工具	16,400.0	8,500.0	7,900.0	92.9%
<b>歸屬於母公司股東的權益總額</b>	<b>99,188.1</b>	<b>84,422.1</b>	<b>14,766.0</b>	<b>17.5%</b>

### (七) 或有負債情況

本集團開展業務過程中存在因訴訟、仲裁或監管調查而導致經濟利益流出本集團的風險。本集團依據《國際會計準則》評估後認為上述導致經濟利益流出的風險未達到撥備的確認條件。於資產負債表日，本集團預計未決訴訟、仲裁或監管調查對合併財務狀況或經營業績不會造成重大影響。

## (八) 本集團資產抵押情況

截至2022年12月31日，本集團無資產抵押情況。

## (九) 所得稅政策

根據《中華人民共和國企業所得稅法》和《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》，母公司及境內子公司適用的企業所得稅法定稅率為25%。香港子公司須就其應課稅利潤按16.5%的稅率繳稅。母公司所得稅的計算繳納按照國家稅務總局公告[2012]57號《國家稅務總局關於印發〈跨地區經營匯總納稅企業所得稅徵收管理辦法〉的公告》的通知執行。截至2022年12月31日止年度內，我們已履行所有稅務責任且與中國或其他司法管轄區相關稅務機關並無任何未決稅務糾紛。

## 五、投融資狀況分析

### (一) 對外投資總體分析

截至2022年12月31日本集團的股權投資請參閱「合併財務報表附註—25. 對聯營及合營企業投資」；本集團無重大的非股權投資。

本集團基於主營業務而持有的以公允價值計量的金融資產，具體請參閱本報告「管理層討論與分析—四、主要經營情況及財務報表分析—(六)財務狀況表項目分析—1.資產項目情況—投資」。

### (二) 融資狀況分析

本公司於2022年9月13日召開第二屆董事會第二十六次會議，並於2022年10月24日召開2022年第一次臨時股東大會、2022年第一次A股類別股東會議及2022年第一次H股類別股東會議，審議通過了向原股東配售股份相關議案。前述事項尚在進行過程中。公司將適時對該事項的重大更新和進展作出進一步公告。

報告期內債務融資的情況請參見本報告「債券相關情況」。

### (三) 重大資產和股權出售

報告期內，本公司無重大資產和股權出售。

## (四) 主要控股參股公司及結構化主體情況

### 1. 主要控股參股公司情況

公司現有主要子公司8家，基本情況如下：

序號	名稱	公司		註冊資本	負責人	聯繫電話	註冊地址	主營業務
		持股比例	設立時間					
1	中金國際	100%	1997/04/04	已發行股份 597,660,000股	劉晴川、徐翌成、 黃勁峯、楚鋼、 夏星漢、馬葵、 吳波	(852)28722000	香港中環港景街1號國際 金融中心第一期29樓	境外投資控股業務
2	中金財富證券	100%	2005/09/28	人民幣80億元	高濤	(0755)82026676	深圳市南山區粵海街 道海珠社區科苑南路 2666號中國華潤大廈 L4601-L4608	證券經紀；證券投資諮 詢；與證券交易、證券投 資活動有關的財務顧問； 證券自營；證券資產管 理；證券投資基金代銷； 融資融券；代銷金融產品
3	中金資本	100%	2017/03/06	人民幣20億元	單俊葆	(010)65051166	北京市朝陽區建國門外 大街1號(二期)9層09-11 單元	資產管理；投資管理；項 目投資；投資諮詢
4	中金基金	100%	2014/02/10	人民幣5億元	胡長生	(010)63211122	北京市朝陽區建國門外 大街1號國貿寫字樓2座 26層05室	基金募集、基金銷售、特 定客戶資產管理、資產管 理和中國證監會許可的其 他業務
5	中金浦成	100%	2012/04/10	人民幣60億元	劉健	(021)58796226	中國(上海)自由貿易試 驗區陸家嘴環路1233號 匯亞大廈29層2904A單元	投資管理，投資諮詢，從 事貨物及技術的進出口業 務，國內貨物運輸代理服 務，倉儲(除危險品)

序號	名稱	公司		註冊資本	負責人	聯繫電話	註冊地址	主營業務
		持股比例	設立時間					
6	中金期貨	100%	2004/07/22	人民幣3.5億元	隋友	(0971)8224987	青海省西寧市城西區勝利路21號藍寶石大酒店1811號和1813號	商品期貨經紀、金融期貨經紀、資產管理業務
7	中金私募股權	100%	2020/10/30	人民幣5億元	龍亮	(010)65051166	上海市黃浦區中山南路100號八層03單元	股權投資管理，投資管理，資產管理，投資諮詢
8	CICC Financial Trading Limited	CICC Financial Holdings Limited 100%持股	2012/04/10	已發行股本金額 1港元	賈嘉、劉子穎、王瑾、刁智海、馮思博 <sup>12</sup> 、冀燕彬、林宁、列皓敏、劉晴川、彭駿、談賓、王可、吳波、于維疆、張王禕、張永誠、周學韜	(852)28722000	香港中環港景街1號國際金融中心第一期29樓	為客戶便利交易、上市證券交易、交易所交易基金(ETF)及衍生金融工具

<sup>12</sup> 已於2023年3月卸任

公司主要子公司主要財務狀況及經營業績如下：

中金國際：香港財務報告準則下，截至2022年12月31日總資產為193,771.7百萬港元，淨資產為23,757.9百萬港元，2022年度實現淨利潤3,098.0百萬港元；截至2021年12月31日總資產為219,366.4百萬港元，淨資產為18,811.7百萬港元，2021年度實現淨利潤5,153.4百萬港元。

中金財富證券：截至2022年12月31日總資產為人民幣154,623.3百萬元，淨資產為人民幣18,334.6百萬元，2022年度實現淨利潤人民幣1,106.2百萬元。截至2021年12月31日總資產為人民幣156,510.5百萬元，淨資產為人民幣18,544.1百萬元，2021年度實現淨利潤人民幣1,919.3百萬元。

中金資本：截至2022年12月31日總資產為人民幣6,273.8百萬元，淨資產為人民幣3,152.6百萬元，2022年度實現淨利潤人民幣786.5百萬元。截至2021年12月31日總資產為人民幣5,600.4百萬元，淨資產為人民幣2,912.0百萬元，2021年度實現淨利潤人民幣802.0百萬元。

中金基金：截至2022年12月31日總資產為人民幣715.8百萬元，淨資產為人民幣390.0百萬元，2022年度實現淨利潤人民幣21.6百萬元。截至2021年12月31日總資產為人民幣519.4百萬元，淨資產為人民幣368.4百萬元，2021年度實現淨利潤人民幣1.5百萬元。

中金浦成：截至2022年12月31日總資產為人民幣9,001.8百萬元，淨資產為人民幣5,238.7百萬元，2022年度實現淨利潤人民幣796.8百萬元。截至2021年12月31日總資產為人民幣10,310.6百萬元，淨資產為人民幣4,941.9百萬元，2021年度實現淨利潤人民幣722.1百萬元。

中金期貨：截至2022年12月31日總資產為人民幣9,171.2百萬元，淨資產為人民幣720.2百萬元，2022年度實現淨利潤人民幣63.4百萬元。截至2021年12月31日總資產為人民幣7,200.9百萬元，淨資產為人民幣657.8百萬元，2021年度實現淨利潤人民幣54.7百萬元。

中金私募股權：截至2022年12月31日總資產為人民幣814.7百萬元，淨資產為人民幣561.9百萬元，2022年度實現淨利潤人民幣392.6百萬元。截至2021年12月31日總資產為人民幣407.4百萬元，淨資產為人民幣259.2百萬元，2021年度實現淨利潤人民幣159.7百萬元。

CICC Financial Trading Limited：香港財務報告準則下，截至2022年12月31日總資產為16,689.5百萬美元，淨資產為1,002.1百萬美元，2022年度實現淨利潤299.1百萬美元。截至2021年12月31日總資產為20,363.1百萬美元，淨資產為703.0百萬美元，2021年度實現淨利潤280.9百萬美元。

## 2. 結構化主體情況

公司控制的結構化主體情況請參閱「合併財務報表附註—53.對結構化主體的權益」。

## 3. 公司與境外子公司的交易情況

根據《證券公司和證券投資基金管理公司境外設立、收購、參股經營機構管理辦法》的相關要求，本公司與境外子公司發生的交易情況披露如下：截至2022年12月31日，本公司與其境外子公司交易產生的資產合計人民幣2,118.2百萬元，涉及衍生金融資產、應收款項及其他流動資產；本公司與其境外子公司交易產生的負債合計人民幣674.3百萬元，涉及衍生金融負債及其他流動負債。

## 六、賬戶規範情況

### (一) 中金財富賬戶規範情況

公司的財富管理業務主要通過中金財富開展。自中國證監會全面推行證券公司賬戶規範工作以來，中金財富嚴格根據證監會的規定和要求，全面落實賬戶規範工作。

#### 1. 不合格賬戶規範情況

中金財富一櫃通系統通過集成二代身份證讀卡、與中國結算實時自動校驗、不合格及休眠賬戶激活校驗管理等技術手段，解決了不合格賬戶防範停留在人工控制層面的問題，對賬戶規範工作的長效機制進行了技術固化。2022年中金財富無新增不合格賬戶，未有不合格賬戶被誤激活以及不合格賬戶向交易所發送委託的情況。截至2022年12月31日，中金財富剩餘不合格證券賬戶3,757戶。

#### 2. 司法凍結賬戶規範管理

中金財富嚴格根據司法機關及其他國家有權機關的要求對客戶賬戶進行凍結、解凍。對於司法凍結的不合格賬戶，中金財富已在櫃檯系統進行另庫存放，如司法凍結的不合格賬戶在解除司法凍結後仍無法完成規範的，在解除司法凍結的十五天內，中金財富將向中國結算報送剩餘不合格證券賬戶中止交易及另庫存放，同時向深圳證監局報備。截至2022年12月31日，中金財富櫃檯系統另庫存放的司法凍結證券賬戶318戶。

### 3. 風險處置賬戶規範管理

根據對原南方證券有限公司(以下簡稱「南方證券」)風險處置工作的安排，中金財富於2020年繼續接收了部分南方證券留存賬戶，已按規定在櫃檯系統中建立獨立分支單獨存放、中止交易，待賬戶完成規範手續後再解除另庫、交易限制等，並實施第三方存管。

### 4. 純資金賬戶規範管理

2022年度，中金財富繼續嚴格按照相關規定對純資金賬戶實施另庫存放管理並按照規定程序為客戶辦理激活手續。

## (二) 中金公司營業部賬戶規範情況

除中金財富外，截至報告期末，中金公司設有一家證券營業部，即中金公司北京建國門外大街證券營業部(以下簡稱「建國門營業部」)。

2022年度，建國門營業部在辦理證券賬戶業務時，持續嚴格落實證券賬戶實名制要求。建國門營業部證券賬戶業務由分支機構櫃檯崗位人員辦理，各分支機構櫃檯崗位都設立了經辦崗、復核崗，嚴格按照中國結算相關規定審核各類賬戶業務申請材料，並按照中國結算要求進行身份信息核驗。截至2022年12月31日，建國門營業部不存在存量及新開不合格賬戶的情況。

2022年度，建國門營業部繼續嚴格按照相關規定對純資金賬戶實施限制管理，嚴格按照司法機關及其他國家有權機關的要求對客戶賬戶進行凍結、解凍。截至2022年12月31日，建國門營業部櫃檯系統存放的司法凍結證券賬戶7戶，不涉及風險處置賬戶。



## 七、風險管理

### 概況

本公司始終相信風險管理創造價值。本公司的風險管理旨在有效配置風險資本，將風險限制在可控範圍，使企業價值最大化，並不斷強化本公司穩定和可持續發展的根基。本公司具有良好的企業管治、有效的風險管理措施及嚴格的內部控制體系。

根據相關法律法規及監管要求，本公司建立了完善的治理結構體系。公司股東大會、董事會和監事會根據《公司法》《證券法》《證券公司內部控制指引》《證券公司全面風險管理規範》《公司章程》履行職責，對公司的經營運作進行監督管理。董事會通過加強和完善公司內部控制結構、合規和風險管理文化，使內部控制與風險管理成為本公司經營管理的必要環節。

### 風險管理架構

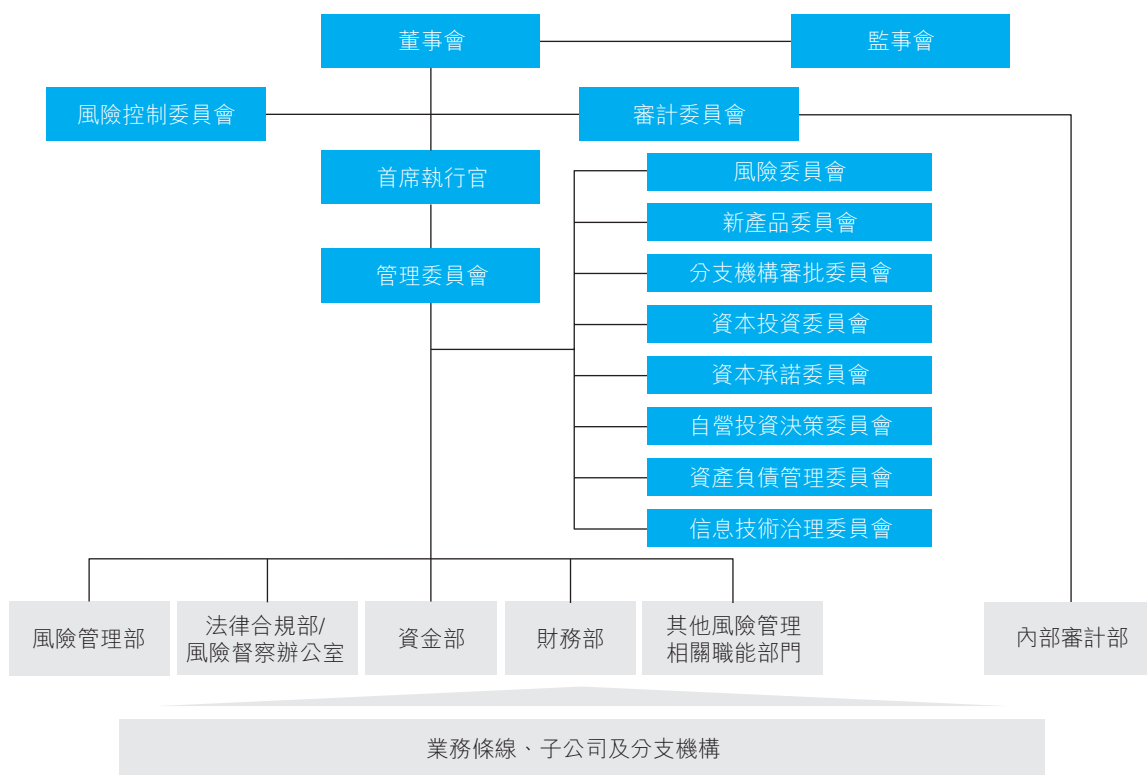
本公司建立了包括董事會、監事會、高級管理層、風險管理相關職能部門、業務部門及分支機構在內的多層級的風險管理組織架構。其中，1)董事

會為本公司風險管理及內部控制治理架構的最高層級，負責推進公司風險文化建設，審議公司風險管理總體目標、風險偏好、風險容忍度、重大風險限額、風險管理制度。董事會主要通過其下設的風險控制委員會及審計委員會履行其風險管理職責；2)監事會承擔本公司全面風險管理的監督責任，負責監督檢查董事會和管理層在風險管理方面的履職盡責情況並督促整改；3)在董事會之下，本公司設立由首席執行官擔任主席的管理委員會。管理委員會根據董事會設定的風險管理總體目標確定本公司的風險偏好，對本公司全面風險管理的有效性承擔主要責任；4)管理委員會下設的風險委員會向管理委員會匯報風險事務，重大事項向董事會風險控制委員會匯報。風險委員會由首席運營官擔任主席，首席風險官和合規總監共同擔任執行主席，其他成員包括首席財務官、各業務部門負責人及風險管理相關職能部門負責人。管理委員會同時下設新產品委員會、分支機構審批委員會、資本投資委員會、資本承諾委員會、自營投資決策委員會、資產負債管理委員會以及信息技術治理委員會，分別從新業務/新產品審批、分支機構設立審批、自有資金出資活動審批、投資銀行業務中發行承銷風險

控制、自營業務投資決策流程管理、公司資產負債管理以及信息技術管理等方面履行相應職責；5)風險管理相關職能部門，包括風險管理部、法律合規部、資金部、財務部、運作部、信息技術部、公共關係部等部門，從各自角度相互配合管理各類風

險；及6)業務部門負責人和分支機構負責人承擔風險管理有效性的直接責任。在日常業務運營中，業務部門及分支機構參與業務經營的所有員工都被要求履行風險管理職能。

本公司風險管理的組織架構如下圖所示：



## 本公司經營活動可能面臨的風險和管理措施

本公司業務經營活動面臨的風險主要包括市場風險、信用風險、流動性風險、操作風險、信息科技風險、合規風險、法律風險、洗錢風險及聲譽風險等。報告期內，前述各項風險因素未對本公司當期及未來經營業績產生重大影響，本公司通過有效的風險防範措施，積極主動應對和管理風險，總體防範了重大風險事件的發生，確保了本公司經營活動的平穩開展。

2022年，全球金融市場動盪加劇，主要經濟體通脹高企，世界經濟增長持續放緩。我國統籌國內國際兩個大局、統籌發展和安全，保持了經濟社會大局穩定，而經濟恢復的基礎尚不牢固，需求收縮、供給衝擊、預期轉弱三重壓力仍然較大，發展進入戰略機遇和風險挑戰並存、不確定難預料因素增多的時期。面對嚴峻複雜的市場環境挑戰，本公司堅持貫徹實行「全覆蓋、穿透式、全流程」的風險管控要求，不斷夯實覆蓋子公司及分支機構的一體化垂直風險管理體系，通過三道防線的風險管控工作

相結合，主動識別、審慎評估、動態監控、及時報告、積極應對風險；深入宣導風險管理文化，持續提升風險管理能力，統籌公司業務規劃與風險偏好，前瞻性梳理完善多維度、多層級的風險管理體系，優化管理機制和流程，並不斷推動業務模式的優化和可持續發展。報告期內，本公司業務運行穩健，未發生重大風險事件和大額損失，整體風險可控、可承受。

報告期內，本公司持續強化同一業務、同一客戶的風險管控。本公司制定了同一業務的認定標準，對同一業務實行相對一致的風險管理標準和措施，對公司內同一業務的風險進行統一識別、評估、計量、監測和匯總管理；本公司制定了同一客戶的認定標準，加強公司內對同一客戶信息的標準化、規範化管理，對同一客戶在各業務線與公司發生的業務往來進行匯總和監控管理，貫穿於業務開展的各關鍵環節。同時，本公司對經認定需要按關聯關係管理的客戶的相關風險進行統一管理。

### 市場風險

市場風險指因股票價格、利率水平、匯率及大宗商品價格等的波動而導致本公司所持有的金融資產的公允價值變動的風險。

本公司已採取以下措施管理市場風險：

- 本公司業務部門作為市場風險的直接承擔者，動態管理其持倉所暴露出的市場風險，通過分散風險敞口、控制持倉規模，並利用對沖工具來管理市場風險；
- 本公司風險管理部對整體的市場風險進行全面評估、監測和管理。市場風險管理主要涉及風險計量、限額制定、風險監控等環節；
- 本公司主要通過風險價值(VaR)分析、壓力測試及敏感度分析等方法計量市場風險。風險價值為本公司計量及監測市場風險的主要工具。風險價值衡量的是在一定的持有期、一定的置信水平下，市場風險因子發生變化對資產組合造成的潛在最大損失。本公司基於三年歷史數據，採用歷史模擬法來計算置信水平為95%的單日風險價值，並定期通過回溯測試的方法檢驗模型的有效性；同時，本公司採用壓力測試作為風險價值分析的補充，通過壓力測試來衡量股票價格、利率水平、匯率及商品價格等市場風險因素出現極端情形時，本公司的投資損失是否在可承受範圍內；此外，本公司針對不同資產的敏感性因子，通過計算相應的敏感性指標以衡量特定因子發生變化對資產價值的影響。

- 本公司制定了以限額為主的風險指標體系。風險限額既是風險控制手段，也代表本公司的風險偏好和風險容忍度。本公司根據業務性質設定適當的市場風險限額，如規模限額、風險價值限額、集中度限額、敏感度限額、壓力測試限額及止損限額等。
- 本公司對風險限額的執行情況進行實時或逐日監控。風險管理部編制每日風險報告，監控限額使用情況，並提交至管理層及業務部門。當限額使用率觸發預警閾值時，風險管理部會向業務部門發出預警提示。風險指標一旦超出限額，業務部門須將超限原因及擬採取的措施向首席風險官或其授權人報告，並負責在規定時間內將風險敞口減少至限額內。如無法實施，業務部門需向首席風險官或其授權人申請臨時限額，必要時，首席風險官會將申請提交至管理層。

### 風險價值(VaR)

本公司設定了總投資組合的風險價值限額，並將風險價值限額分解到不同業務條線。風險管理部每日計算和監控該等金融工具的風險價值，以確保每日的風險價值維持在限額之內。下表列示於所示日期及期間本公司按風險因子(價格、利率、匯率及商品)計算的風險價值以及分散化效應：1)截至相應期間末的每日風險價值；2)於相應期間每日風險價值的平均值；及3)於相應期間的最高及最低每日風險價值。

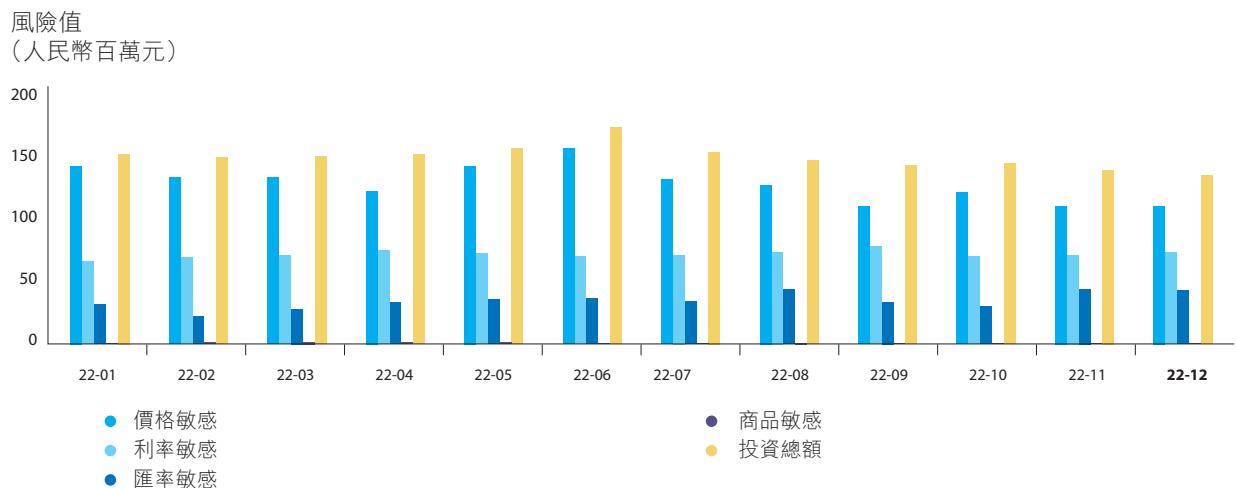
(人民幣百萬元)	2022年 12月31日	2021年 12月31日	2022年(截至12月31日)			2021年(截至12月31日)		
			平均	最高	最低	平均	最高	最低
價格敏感金融工具 <sup>1</sup>	108.0	185.7	130.8	187.3	96.9	180.1	215.7	132.5
利率敏感金融工具 <sup>2</sup>	71.7	51.7	69.9	83.0	50.9	54.6	79.3	35.8
匯率敏感金融工具 <sup>3</sup>	42.0	39.1	35.0	48.5	20.8	33.8	44.3	19.0
商品敏感金融工具 <sup>4</sup>	0.7	1.0	1.1	2.7	0.5	0.6	1.5	0.1
分散化效應	(90.4)	(97.2)	(87.3)			(83.7)		
組合總額	132.1	180.3	149.5	186.1	126.1	185.4	220.8	151.3

註：

1. 包括股票及衍生產品的價格敏感部分
2. 包括固定收益產品及衍生產品的利率敏感部分
3. 包括受匯率變動影響的金融產品(包括衍生品)
4. 包括商品及衍生品的價格敏感部分

下表列示過去一年各月末本公司按照風險類別計算的風險價值：

### 月度風險值圖



本公司為價格類相關業務設置價格類敏感度敞口限額，並逐日計量和監控。報告期內，權益類市場呈震蕩態勢，通過調整頭寸、使用衍生品對沖和控制集中度等方式，管理價格類市場風險。

本公司密切追蹤境內外市場利率、信用利差等變動情況，並逐日計量及監控利率風險敞口及限額使用情況，並通過國債期貨、利率互換等工具，管理固定收益類投資組合的利率風險。

本公司對於涉及匯率風險的境內外資產進行匯率風險管理，每日計量及監控匯率風險敞口及限額使用情況，並通過調整外匯頭寸、使用外匯衍生品對沖等方式，管理匯率風險。

本公司商品類市場風險敞口相對較低，報告期內境內外部分商品價格波動劇烈，本公司通過商品期貨、期權、互換等工具進行對沖，管理商品風險。

### 信用風險

信用風險指來自交易對手、融資方及證券發行人信用度下降或違約導致損失的風險。

### 債券投資業務

本公司對信用類固定收益證券投資注重分散投資，投資的信用產品主要為較高信用評級產品。本公司通過設定投資規模限額，分投資品種、信用評級限額及集中度限額，開展前瞻性風險研判等措施控制市場及信用風險暴露，並通過監測、預警、風險排查等手段持續跟蹤評估債券發行人的經營情況和信用評級變化。

報告期內，針對信用債風險事件頻發的市場情況，固定收益部與風險管理部緊密配合，審慎識別、評估、監控和應對債券投資的信用風險，通過採取有效的風險防範措施，本公司報告期內未出現重大損失事件。

本公司	截至2022年12月31日(人民幣百萬元)		
	信用持倉	DV01	Spread DV01
境外評級			
— AAA	1,254.2	0.20	0.00
— AA-至AA+	201.6	0.03	0.03
— A-至A+	7,156.8	0.73	0.73
— BBB-至BBB+	2,833.6	0.44	0.44
— 低於BBB-	107.7	0.03	0.03
NR	1,766.2	0.23	0.23
小計	13,320.2	1.65	1.46
中國境內評級			
— AAA	78,359.6	11.17	10.32
— AA-至AA+	8,910.4	1.28	1.28
— A-至A+	1,113.1	0.11	0.11
— 低於A-	543.4	0.03	0.03
小計	88,926.5	12.59	11.74
— 未評級1	38,326.0	7.01	—
— 未評級2	7,635.8	0.02	0.02
合計	148,208.6	21.27	13.23

註： 風險管理部選取基點價值(DV01)和利差基點價值(Spread DV01)來衡量債券的利率敏感度和信用利差敏感度。

基點價值(DV01)衡量市場利率曲線每平行移動一個基點時，利率敏感類產品價值的變動金額。利差基點價值(Spread DV01)衡量信用利差每平行移動一個基點時，信用敏感類產品價值的變動金額。

1. 債務工具評級參照彭博綜合評級或證券發行人所在地主要評級機構對債務工具或債務工具發行人的評級。
2. 未評級1：此類未評級的金融資產主要包括國債和政策性金融債。
3. 未評級2：此類未評級的金融資產主要為其他未由獨立評級機構評級的債務工具和交易性證券。



## 資本業務

對於融資融券、股票質押式回購等資本業務的信用風險，本公司建立了一套嚴格的全流程風控體系，包括客戶徵授信、擔保品管理、標的證券管理、風險限額管理、盯市與平倉等。本公司重視客戶准入，建立並執行嚴格的客戶甄選及信用評估機制，營業部負責初步審核客戶的信用資料，以了解客戶的基本信息、財務狀況、證券投資經驗、信用記錄及風險承受能力，並提交經初步判斷合格的客戶信用數據至總部相關業務部門進行再次審核，經審核通過後的客戶數據將被提交至風險管理部門獨立評估客戶資質並確定客戶信用評級及信用額度。

報告期內，本公司融資融券、股票質押式回購業務未發生重大損失事件。本公司重點通過以下方面加強融資融券業務和股票質押式回購業務的風險管控：

### 融資融券業務

報告期內，本公司嚴控融資融券業務單一客戶、單一標的集中度，重點關注和評估擔保品集中度較高以及持倉標的風險較大的賬戶，及時與客戶溝通並採取相應措施以緩釋風險；重視加強擔保品管理，動態調整擔保品標的範圍及折算率；綜合考慮持倉

標的集中度及風險情況以及維持擔保比例等因素審慎評估和審批交易展期申請；以及開展定期和不定期壓力測試，並對高風險客戶重點關注。

### 股票質押式回購業務

報告期內，本公司嚴格把控質押業務項目篩選和審批，採取的風控措施包括但不限於：加強項目風險評估與管理，結合融資人資信情況以及質押標的基本面情況(包括大股東質押比例、全體股東質押比例、流動性及歷史停牌記錄、股東結構、控股股東資金鏈、退市風險、負面新聞等)，綜合判斷項目風險，審慎測算及確定質押率，嚴控標的減持受限融資人的融資規模；本公司重視控制個股集中度、建立黑名單制度，嚴控單一標的公司整體敞口。此外，加強對大額融資需求項目的質押標的和融資人的現場盡職調查和評估分析，並提高風控要素要求以保障項目風險可控。

同時，本公司持續對存續合約進行風險監控，並開展定期和不定期壓力測試，根據風險情況進行分級管理，對可能發生風險的合約進行重點跟蹤；重視對大額質押項目融資人的信用風險監控及定期評估；動態監控質押標的情況，持續跟蹤存續大額、重點項目的標的基本面以及價格波動情況等，如發現標的出現異常情況，及時做好風險預案，並採取相應處理措施。

融資融券業務數據

本公司融資融券業務的融資融券餘額、抵押品市值以及維持擔保比例數據列示如下：

單位：百萬元 幣種：人民幣

項目	截至2022年 12月31日	截至2021年 12月31日
融資融券金額	41,153.8	50,211.4
抵押品市值	110,229.3	143,029.3
維持擔保比例	267.8%	284.9%

註：維持擔保比例為客戶賬戶資產餘額(包含所持現金及證券)與客戶自本公司取得的融資融券餘額(即所取得的融資買入證券金額、融券賣出證券市值及任何應計利息與費用之和)之比。

截至2022年12月31日，本公司融資融券業務的維持擔保比例為267.8%，假設作為本公司融資融券業務的抵押品的全部證券市值分別下跌10%及20%，並且融券負債分別上升10%及20%，則截至2022年12月31日本公司的融資融券業務的維持擔保比例將分別為237.3%和206.8%。

股票質押式回購業務數據

本公司股票質押式回購業務的回購金額、抵押品市值以及履約保障比例數據列示如下：

單位：百萬元 幣種：人民幣

項目	截至2022年 12月31日	截至2021年 12月31日
股票質押式回購金額	5,657.0	8,269.2
抵押品市值	18,215.6	29,556.2
履約保障比例	322.0%	357.4%

註：履約保障比例是指初始交易與對應的補充質押，在扣除部分解除質押後的標的證券及孳息市值與融入方應付金額的比值。

## 流動性風險

流動性風險指本公司無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的風險。

本公司實行垂直管理，集中管理境內外各分支機構的流動性風險。本公司已採取以下方法管理流動性風險：

- 密切監控本公司及其分支機構的資產負債表，管理資產與負債的匹配情況；
- 根據本公司整體情況及監管要求設定流動性風險限額；
- 開展現金流預測，定期或不定期進行流動性風險壓力測試，分析評估流動性風險水平；
- 維持充足的高流動性資產，制訂流動性風險應急計劃，以應對潛在的流動性緊急情況。

本公司長期持有充足的未被抵押的、高流動性的優質資產作為流動性儲備，以抵禦流動性風險、滿足本公司短期流動性需求。流動性儲備由資金部持

有，獨立於業務部門進行管理。為滿足流動性儲備的統一調配，本公司對流動性儲備進行垂直管理。同時，考慮到跨境和各實體間的流動性轉移限制，本公司持有多幣種的流動性儲備並留存於各主要境內外實體，確保及時滿足各實體的流動性需求。本公司考慮包括公司債務到期情況、公司資產規模及構成、業務和運營的資金需求、壓力測試結果、監管要求等因素，對流動性儲備的規模和構成進行主動管理，限定流動性儲備的投向和風險限額，將流動性儲備配置於現金及現金等價物、利率債、貨幣基金等高流動性優質資產。

本公司不斷拓寬融資渠道，通過公司債券、中期票據計劃、銀行貸款、短期融資券、收益憑證、轉融通、收益權轉讓、同業拆借和回購等方式進行融資，優化負債結構；與銀行保持著良好的合作關係，有充裕的銀行授信以滿足業務開展的資金需求。截至最後實際可行日期，經中誠信國際信用評級有限責任公司綜合評定，本公司主體信用等級為AAA，評級展望為穩定。截至最後實際可行日期，經標準普爾綜合評定，本公司主體長期評級為BBB+，短期評級為A-2，評級展望為穩定；經穆迪綜合評定，本公司主體長期評級為Baa1，短期評級為P-2，評級展望為穩定；經惠譽綜合評定，本公

司主體長期評級為BBB+，短期評級為F2，評級展望為穩定。

本公司總體流動性風險管理情況良好，優質流動性資產儲備充足，流動性風險可控。

報告期內，本公司流動性風險監管指標持續符合監管標準，截至2022年12月31日，本公司的流動性覆蓋率和淨穩定資金率分別為239.7%和154.3%。

### 操作風險

操作風險指由於不完善或有問題的內部程序、人員、信息技術系統，以及外部事件造成損失的風險。操作風險貫穿於公司業務開展和日常運營過程中的各個環節，最終可能導致包括但不限於法律風險、合規風險、聲譽風險等其他風險。

本公司已採取以下措施管理操作風險：

- 培育全員操作風險理念，提升員工操作風險意識；
- 建立清晰的組織架構，制定適當的決策機制，明確業務流程管控的職責與分工；

- 推動重點領域和關鍵環節風險管理，優化完善制度、流程、機制；
- 開展新業務、新產品風險評估及後續審閱，有效管控新業務新產品操作風險；
- 持續加強操作風險管控工具對操作風險的識別、評估、監控和應對，強化操作風險事前、事中和事後管理；
- 優化操作風險信息的溝通、匯報和處理機制，增強風險防控的主動性和前瞻性；
- 推進業務連續性管理體系建設，提升業務持續運營能力。

本公司持續從信息技術系統建設和業務流程梳理等方面加強操作風險的管理工作，通過完善信息技術系統、梳理並規範業務開展流程，進一步提高業務運作效率，防範業務操作風險。

## 信息科技風險

信息科技風險是指信息技術在中金公司運用過程中，由於自然因素、人為因素、技術漏洞和管理缺陷產生的操作、法律和聲譽等風險。

本公司主要採取以下措施管控及防範信息科技風險：

- 建立有效的信息科技治理機制，保持信息科技建設與業務目標一致；
- 明確信息科技風險管理機制，從制度層面明確三道防線在信息科技風險管理中的職責劃分，定義並規範管理策略與方法；
- 實施信息科技風險評估，全面識別、分析風險點，分析風險發生的可能性和潛在影響，並實施風險防範措施；建立信息科技關鍵風險指標體系及監控機制；培育信息科技風險文化，提高員工信息科技風險防控意識；
- 通過對信息科技項目立項、審批和控制環節進行管理，確保信息系統的可靠性、完整性、可用性和可維護性；
- 建立信息安全管理機制，制定和實施信息安全計劃，監控信息安全威脅；
- 建立數據治理組織架構，確保數據統一管理、持續可控和安全存儲；
- 通過建立有效的問題管理流程，追蹤、響應、分析和處置信息系統問題及信息技術突發事件；
- 通過建立信息技術應急管理機制，制定應急預案，開展應急演練，持續優化信息技術應急管理，保證系統持續、穩定地支持公司業務運營。

## 合規風險

合規風險指因本公司的經營管理活動或員工的執業行為違反法律法規、行業自律規則或本公司內部政策而使本公司被依法追究法律責任、採取監管措施、給予紀律處分、出現財產損失或者商業信譽損失的風險。

本公司主要採取以下措施管理和防範合規風險：

- 根據法律、法規及行業規範的變動制定及更新本公司的合規政策及流程；
- 專業的合規團隊負責審查各類業務的合規性及提供合規意見；從新業務前期開始時即提出有效的合規風險防控措施，並在新業務開展過程中進行合規審查和監督；
- 通過開展信息交流監控工作及建設動態信息隔離牆管理模式，管控敏感信息流動，以防範內幕交易風險及管理利益衝突；
- 根據法律法規及其他規範性文件、自律準則、行業規範及本公司規章制度等規定組織開展合規監督和檢查，以監測本公司業務經營及員工執業行為的合規性，主動識別及防範合規風險；
- 通過多種途徑在每條業務線、每個職能部門及分支機構培育合規文化，並向員工提供合規培訓以提升員工的合規意識；

- 本公司已建立關於本公司員工違反法律法規及內部規章制度行為的內部問責機制，以落實對違規人員的懲戒。

### 法律風險

法律風險指因違約、侵權相關爭議、訴訟或其他法律糾紛，從而可能對本公司造成經濟損失或聲譽損失的風險。

本公司主要通過以下措施來管控及防範法律風險：

- 不斷從法律角度完善本公司制度體系及業務流程，將適用法律、法規的要求落實到規範本公司經營管理活動各環節；
- 制訂各類業務合同的標準模版，並要求各類業務部門盡量使用本公司標準版本的合同。本公司亦在訂立有關合同前對對手方起草或提供的合同進行審查，以減少因履行合同導致的法律風險；
- 通過開展法律培訓活動，提高員工的法律意識；
- 申請、維護及保護本公司商標，保護本公司商譽及商業機密以及對侵犯本公司聲譽或利益的行為提起訴訟；

- 當爭議及訴訟真實發生時，本公司採取積極的措施降低相關法律風險。

### 洗錢風險

洗錢風險是指公司在開展業務和經營管理過程中可能被洗錢、恐怖融資和擴散融資及相關違法犯罪活動利用，給公司帶來監管處罰、法律糾紛、經濟損失或聲譽損失的風險。

本公司主要採取以下措施管理和防範洗錢風險：

- 建立洗錢風險管理組織架構，做好反洗錢人力資源保障；
- 根據法律法規及監管規定制定及更新反洗錢政策；
- 定期及不定期開展洗錢風險評估；
- 結合客戶身份識別、客戶身份資料和交易記錄保存、可疑交易監測和報告、名單監控、資產凍結等反洗錢義務，將風險控制措施融入相關業務操作流程；

- 持續開展反洗錢宣傳與培訓，促進洗錢風險管理文化的充分傳導；

- 建立完善反洗錢監測系統與數據質量控制機制；

- 開展反洗錢檢查與內部審計工作、反洗錢績效考核與獎懲及應急管理等工作。

### 聲譽風險

聲譽風險是指由於公司行為或外部事件及公司工作人員違反廉潔規定、職業道德、業務規範、行規行約等相關行為，導致投資者、發行人、監管機構、自律組織、社會公眾、媒體等對公司形成負面評價，從而損害公司品牌價值，不利公司正常經營，甚至影響到市場穩定和社會穩定的風險。

本公司主要採取以下措施管理和防範聲譽風險：

- 各部門在業務經營的重要環節採取措施防範和管控聲譽風險，認真落實「了解你的客戶」的要求，加強盡職調查工作，強化項目執行質量，防範和及時處理潛在聲譽風險問題；

- 建立健全聲譽風險管理制度與細則，明確聲譽風險管理組織架構及職責分工，風險管理部和公共關係部作為聲譽風險牽頭管理部門，共同開展聲譽風險管理工作；
- 識別、監測可能影響公司聲譽的風險信息或風險來源，開展聲譽風險年度排查、聲譽風險事前評估，根據評估結果採取相應的風控措施，不斷完善聲譽風險事件評估、應對與處置機制；
- 通過建立有效的輿情監測系統，支持聲譽風險的及時識別、預警和研判，提出輿情應對方案並組織實施，及時對外發佈和溝通公司觀點和立場，避免誤讀誤報等錯誤信息在公眾輿論環境的擴散和惡化；
- 明確聲譽風險的報告內容、形式、頻率和報送範圍，確保董事會、管理層及時了解公司聲譽風險水平及其管理狀況，並根據監管部門或其派出機構等的要求報送與重大聲譽事件有關的報告；
- 加強工作人員聲譽風險管理，通過制度建設和培訓機制，培育全員聲譽風險意識以及員工良好的職業操守，完善工作人員聲譽信息登記機制，將工作人員聲譽情況納入人事管理體系，並強化對公司聲譽造成負面影響人員的考核與問責。

### 公司風險控制指標監控和補足機制建立等情況

#### 風險控制指標監控建立情況

公司建立了完善的風險控制指標監控及管理機制，以中國證監會規定的證券公司風險控制指標監管標準和預警標準為基礎，通過實施限額管理、每日監控及報告、常規壓力測試、異常事項報告等措施，不斷優化完善公司全面風險管理系統，確保公司淨資本和流動性等各項風險控制指標始終符合監管要求。



### 補足機制

針對風險控制指標，公司建立了動態的淨資本和流動性補足機制。公司補足淨資本的渠道方式包括但不限於暫停或壓縮高資本佔用的業務規模、發行次級債券、增資擴股、減少或暫停利潤分配等；補足流動性的渠道方式包括但不限於募集外部資金(如公司債券、中期票據計劃、銀行貸款、短期融資券、收益憑證、轉融通、收益權轉讓、同業拆借和回購等方式)、暫停或壓縮部分業務規模、變現公司持有的流動性儲備、處置公司其他資產等。

### 公司合規風控及信息技術投入情況

2022年，本公司在合規風控和信息技術領域分別累計投入人民幣5.97億元和人民幣19.06億元。

### 業務創新情況與對公司經營業績和未來發展的影響，以及風險控制情況

報告期內，公司積極提高創新能力，系統整合全方位資源進行業務創新，不斷推出新型金融產品和服務。業務創新的開展能夠滿足客戶的多元化需求，增強資源利用效率，同時有利於快速適應資本市場改革的要求，及時把握金融市場未來發展方向，鞏固提升公司核心競爭力。

公司建立了新業務、新產品風險評估、防範和化解機制，對於具有新特性、新風險的業務或產品，均需遵循新產品管理有關規定，對新產品的法律特徵、重大風險或不確定因素、風控措施等內容進行審閱，由公司新產品委員會評估和審批，並開展後續審閱和監控，確保創新業務發展和風險管理能力相匹配。



An isometric illustration in shades of purple and white. It features various symbols of business and industry: a tall skyscraper, a traditional building, a clock tower, and several interlocking gears. A network of white lines connects these elements across the scene. Small human figures are scattered throughout, some holding documents or laptops, representing business professionals. A globe is visible in the lower right quadrant. The overall composition is dynamic and interconnected, symbolizing corporate structure and financial operations.

# 公司治理與 債券相關情況

## 一、主要業務的經營情況

本公司的主要業務為投資銀行、股票業務、固定收益、資產管理、私募股權、財富管理及相關金融服務。本公司業務經營情況及前景，以及公司經營活動可能面臨的風險分別載列於本報告「管理層討論與分析－主營業務情況分析」及「管理層討論與分析－風險管理」。本公司的主要財務指標載列於本報告「會計數據及財務指標摘要」及「合併財務報表」。

## 二、利潤分配或資本公積金轉增方案

### (一) 利潤分配政策的制定、執行或調整情況

公司董事會負責就利潤分配方案向股東大會提交建議以獲得批准。是否派付股息以及派付的股息金額將根據公司的經營業績、現金流量、財務狀況、資本充足率、公司自子公司收到的股息、未來業務前景、對公司派付股息的法定及監管限制等因素以及董事會認為相關的其他因素而確定。

《公司章程》第二百五十四條對公司利潤分配具體政策規定如下：

「(一)利潤分配的形式：公司可以採用現金、股票或者現金與股票相結合或法律法規允許的其他方式分配利潤；(二)現金分紅的條件和比例：如公司無重大投資計劃或重大現金支出等事項發生，且實施現金分紅後公司各項風險控制指標可以符合監管規定並滿足公司正常經營的資金需求情況下，在任意連續的三個年度內，公司以現金方式累計分配的利潤不少於該三年實現的年均可分配利潤的30%；(三)利潤分配的期間間隔：公司原則上每年度進行一次利潤分配，董事會可以根據盈利情況及資金需求狀況和有關條件提議公司進行中期利潤分配；(四)發放股票股利的條件：公司在經營情況良好，並且董事會認為公司股票價格與公司股本規模不匹配、發放股票股利有利於公司全體股東整體利益時，可以在滿足上述現金分紅的條件下，綜合考慮公司成長性、每股淨資產攤薄等因素，提出股票股利分配方案。」

報告期內，公司未對利潤分配政策作出修改或調整。

公司2021年度利潤分配方案為：採用現金分紅的方式向股東派發現金股利，每10股派發現金股利人民幣3.0元(含稅)，派發現金股利總額為人民幣1,448,177,060.40元(含稅)。公司2021年度利潤分配已於2022年8月19日實施完畢。

公司2022年度利潤分配擬採用現金分紅的方式向股東派發現金股利，擬派發現金股利總額為人民幣868,906,236.24元(含稅)，佔本年度合併報表歸屬於母公司股東的淨利潤(不含歸屬於永續次級債券持有人的淨利潤)的比例為12.3%。以公司截至最後實際可行日期的股份總數4,827,256,868股計算，每10股派發現金股利人民幣1.80元(含稅)。若公司總股本在實施權益分派的股權登記日前發生變化，每股派發現金股利的金額將在人民幣868,906,236.24元(含稅)的總金額內作相應的調整。現金股利以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。港幣實際派發金額按照公司2022年度股東大會召開日前五個工作日中國人民銀行公佈的人民幣/港幣匯率中間價算術平均值計算。

公司將於年度股東大會審議通過2022年度利潤分配方案後的兩個月內進行現金股利分配。公司將適時公佈年度股東大會的召開日及為決定有權出席年度股東大會並於會上投票的股東名單而暫停辦理H股股份過戶登記的時間和A股股權登記日。

## (二) 利潤分配政策的專項說明

公司利潤分配政策尤其是現金分紅政策符合行業有關規定，有明確的分紅標準和分紅比例，相關制定及修訂程序合規、透明、完備，不存在損害中小股東合法權益的情形。

報告期內，公司的利潤分配方案符合《公司章程》的規定，已經董事會審議通過並由獨立董事發表明確的獨立意見，將提交股東大會審議，中小股東的合法權益得到了充分保護。

### 三、發行股份及募集資金使用情況

報告期內，公司未發行股份，亦未使用相關募集資金。

報告期內公司的其他融資情況亦可參閱本報告「管理層討論與分析－投融資狀況分析」和「債券相關情況」。

### 四、債券發行

報告期內，本集團完成發行9隻公司債券、2隻次級債券、2隻永續次級債券、1隻短期公司債券及2隻中期票據，發行規模合計為人民幣254億元及12.5億美元。募集資金全部用於補充流動資金，償還到期或回售的直接債務融資工具。有關詳情，請參閱本報告「股份變動及股東情況－證券發行與上市情況－證券發行情況」及「債券相關情況」。

### 五、董事及監事服務合約

公司已與董事、監事訂立服務合約。董事、監事任期屆滿，經股東大會批准後可獲連選連任。

此外，董事、監事概無與本公司或其附屬公司訂立任何在一年內不可在不予賠償(法定補償除外)的情況下終止的服務合約。

### 六、獲准許的賠償

本公司已為董事、監事及高級管理人員購買了責任保險。

### 七、董事、監事在重要交易、安排或合約中的權益

報告期內，本公司或其附屬公司均未訂立任何令本公司董事、監事或與其有關連的實體直接或間接享有重大權益的重要交易、安排或合約。

### 八、董事在與本公司構成競爭的業務中所佔的權益

除本報告「董事、監事、高級管理人員和員工情況－董事、監事和高級管理人員的簡歷」所披露者外，董事在與本公司構成競爭的業務中不持有任何需披露的權益。

## 九、董事購入股份或債權證的權利

截至報告期末，本公司或任何附屬公司概無作出任何安排以令任何董事、監事或其配偶或未成年子女通過購入本公司或任何其他法人團體之股份或債權證的方式而獲取利益。

## 十、管理合約

報告期內，除員工聘任合約外，公司未就本公司業務管理及行政之全部或任何重大部分訂立或存在任何合約。

## 十一、優先認股權

報告期內，根據中國法律及《公司章程》的規定，本公司無優先認股權安排。

## 十二、H股股東稅項減免資料

本公司H股股東依據下述規定繳納相關稅項和／或享受稅項減免：

根據《中華人民共和國個人所得稅法》及其實施條例，中國公司支付給個人投資者的股息需按20%的統一稅率繳納個人所得稅。

根據《財政部、國家稅務總局關於個人所得稅若干政策問題的通知》（財稅字[1994] 020號）的規定，外籍個人從中國的外商投資企業取得的股息、紅利所得暫免徵收個人所得稅。由於本公司為外商投資股份有限公司，故本公司分派股息時，持有本公司H股及名列本公司H股股東名冊的外籍個人股東概無須支付中國個人所得稅。

根據國家稅務總局《關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》（國稅函[2008]897號）的規定，中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發2008年及以後年度股息時，統一按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。根據適用稅收條約或安排有權享有優惠稅率的非中國居民企業股東可自行或通過其代理人，向主管稅務機關申請退還多繳扣款項。

根據財政部、國家稅務總局和中國證監會《關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2014]81號)及《關於深港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2016]127號)的規定，對內地個人投資者通過滬港通或深港通投資香港聯交所上市H股取得的股息股利，H股公司按照20%的稅率代扣個人所得稅。對內地證券投資基金通過滬港通或深港通投資香港聯交所上市股票取得的股息股利所得，按照上述規定計徵個人所得稅。對內地企業投資者通過滬港通或深港通投資香港聯交所上市股票取得的股息股利所得，H股公司不代扣股息股利企業所得稅款，由企業投資者自行申報繳納。其中，內地居民企業連續持有H股滿12個月取得的股息股利所得，依法免徵企業所得稅。

### 十三、儲備及可供分配利潤的儲備

有關可供分配利潤的變動情況請參見本報告「本公司權益變動表」及「合併財務報表附註」。

### 十四、主要客戶及供貨商

公司擁有高質量及多元化的客戶基礎(主要包括行業內的領先公司、機構投資者及高淨值個人)。公司與客戶建立並保持長期合作，並致力為其提供全面的產品和服務。公司通過與客戶的深入接觸，以及對客戶業務的深刻了解，贏得了客戶的忠誠度。

本集團的客戶基礎多元化，2022年，來自前五大客戶的收入不超過公司收入總額的30%。

鑒於公司的業務性質，公司無主要供貨商。2022年，前五大供貨商合計所佔的購貨額不超過公司總購貨額的30%。

### 十五、捐款

報告期內，本集團捐贈逾人民幣50.6百萬元支持公益項目和幫扶工作。

承董事會命  
董事長  
沈如軍



## 一、股本變動情況

### (一) 股份變動情況

截至報告期末，公司已發行股份總數為4,827,256,868股，其中，A股2,923,542,440股，H股1,903,714,428股。

報告期內及至最後實際可行日期，公司不存在優先股。

報告期內，公司股份總數未發生變化，股份結構的變化詳見下表。

#### 1. 股份結構變動情況表

單位：股

	本次變動前		變動數量	本次變動後	
	數量	比例(%)		數量	比例(%)
一、有限售條件股份	2,392,421,159	49.56	-398,500,000	1,993,921,159	41.31
1、國家持股	1,936,155,680	40.11	-	1,936,155,680	40.11
2、國有法人持股	2,734,800	0.06	-	2,734,800	0.06
3、其他內資持股	429,454,757	8.90	-398,500,000	30,954,757	0.64
其中：境內非國有法人持股	429,454,757	8.90	-398,500,000	30,954,757	0.64
境內自然人持股	-	0.00	-	-	0.00
4、外資持股	24,075,922	0.50	-	24,075,922	0.50
其中：境外法人持股	24,075,922	0.50	-	24,075,922	0.50
境外自然人持股	-	0.00	-	-	0.00
二、無限售條件流通股份	2,434,835,709	50.44	+398,500,000	2,833,335,709	58.69
1、人民幣普通股	531,121,281	11.00	+398,500,000	929,621,281	19.26
2、境內上市的外資股	-	0.00	-	-	0.00
3、境外上市的外資股	1,903,714,428	39.44	-	1,903,714,428	39.44
4、其他	-	0.00	-	-	0.00
三、股份總數	4,827,256,868	100.00	-	4,827,256,868	100.00

註：

1. 上表根據公司自股份登記機構取得的在冊信息編制。
2. 本章節「有限售條件股份」和「無限售條件流通股份」系根據中國證監會相關規則界定，「境外上市的外資股」即H股。

## 2. 股份結構變動情況說明

海爾金盈持有的398,500,000股公司首次公開發行A股股票限售股於2022年3月11日起上市流通，公司有限售條件股份與無限售條件流通股份的數量相應變化，詳情請參見本報告本節「有限售條件股份變動情況」及公司在上交所網站披露的相關公告。

## 3. 股份變動對最近一年和最近一期每股收益、每股淨資產等財務指標的影響：不適用

### (二) 有限售條件股份變動情況

單位：股

股東名稱	年初 限售股數	本年解除 限售股數	本年增加 限售股數	年末 限售股數	限售原因	解除限售日期
海爾金盈	398,500,000	398,500,000	-	-	A股發行上市及股東承諾	2022年3月11日
合計	398,500,000	398,500,000	-	-	/	/

## 二、證券發行與上市情況

### (一) 證券發行情況

報告期內，公司未發行普通股股票、可轉換公司債、分離交易可轉債和其他衍生證券。

報告期內，公司及附屬公司發行債券(包括企業債券、公司債券以及金融企業債務融資工具)的情況如下：

幣種：人民幣

發行主體	債券名稱	債券簡稱	債券代碼	債券種類	發行日期	票面利率 (%)	發行規模 (億元)	上市日期	獲准上市 交易規模 (億元)	交易場所	交易終止 日期	交易安排
中金公司	中國聯益金融股份有限公司2022年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第一期)	22中金Y1	185245.SH	公開發行永續次級債券	2022/1/12	3.60	39	2022/1/18	39	上交所	-	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交
中金公司	中國聯益金融股份有限公司2022年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第二期)	22中金Y2	137871.SH	公開發行永續次級債券	2022/9/30	3.35	40	2022/10/14	40	上交所	-	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交
中金公司	中國聯益金融股份有限公司2022年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)(品種二)	22中金G2	138665.SH	公開發行公司債券	2022/1/28	3.52	20	2022/12/5	20	上交所	2032/11/29	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交
中金公司	中國聯益金融股份有限公司2022年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)(品種一)	22中金G1	138664.SH	公開發行公司債券	2022/1/28	2.94	25	2022/12/5	25	上交所	2027/11/29	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交
中金公司	中國聯益金融股份有限公司2022年面向專業投資者公開發行公司債券(第二期)(品種一)	22中金G3	138735.SH	公開發行公司債券	2022/12/15	3.36	10	2022/12/22	10	上交所	2025/12/16	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交
中金財富	中國中金財富證券有限公司2022年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)(品種一)	22中財G1	185481.SH	公開發行公司債券	2022/3/7	3.07	15	2022/3/15	15	上交所	2025/3/8	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交
中金財富	中國中金財富證券有限公司2022年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)(品種二)	22中財G2	185482.SH	公開發行公司債券	2022/3/7	3.49	5	2022/3/15	5	上交所	2027/3/8	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交
中金財富	中國中金財富證券有限公司2022年面向專業投資者公開發行次級債券(第一期)(品種一)	22中財C1	185607.SH	公開發行次級債券	2022/3/23	3.50	15	2022/3/30	15	上交所	2025/3/24	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交

股份變動及股東情況

發行主體	債券名稱	債券簡稱	債券代碼	債券種類	發行日期	票面利率 (%)	發行規模		獲准上市			
							(億元)	上市日期	(億元)	交易場所		
中金財富	中國中金財富證券有限公司2022年面向專業投資者公開發行次級債券(第一期)(品種二)	22中財C2	185608.SH	公開發行次級債券	2022/3/23	3.89	5	2022/3/30	5	上交所	2027/3/24	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交
中金財富	中國中金財富證券有限公司2022年面向專業投資者公開發行公司債券(第一、二期)(品種一)	22中財G3	137537.SH	公開發行公司債券	2022/7/15	2.83	20	2022/7/22	20	上交所	2025/7/18	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交
中金財富	中國中金財富證券有限公司2022年面向專業投資者公開發行公司債券(第二、三期)(品種一)	22中財G4	137538.SH	公開發行公司債券	2022/7/15	3.20	10	2022/7/22	10	上交所	2027/7/18	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交
中金財富	中國中金財富證券有限公司2022年面向專業投資者公開發行短期公司債券(第一期)	22中財S1	137643.SH	公開發行短期公司債券	2022/8/10	2.04	20	2022/8/18	20	上交所	2023/8/11	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交
中金財富	中國中金財富證券有限公司2022年面向專業投資者公開發行公司債券(第二期)	22中財G5	137735.SH	公開發行公司債券	2022/8/26	2.69	15	2022/9/2	15	上交所	2025/8/29	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交
中金財富	中國中金財富證券有限公司2022年面向專業投資者公開發行公司債券(第三期)	22中財G6	137736.SH	公開發行公司債券	2022/8/26	3.06	15	2022/9/2	15	上交所	2027/8/29	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交
CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited	USD600m 2.875% Notes due 2025	CICCHK 2.78	XS2454321519	境外美元中期票據	2022/3/21	2.875	41.79	2022/3/22	41.79	聯交所	2025/3/21	公開要約
CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited	USD650m 5.42% Notes due 2025	CICCHK 5.42	XS2539361001	境外美元中期票據	2022/11/22	5.42	45.27	2022/11/23	45.27	聯交所	2025/11/22	公開要約

註：美元中期票據根據2022年12月31日匯率中間價折算

證券發行情況的說明：詳情請見本報告「債券相關情況—債券發行及存續情況」

## (二) 普通股股份總數及股東結構變動及公司資產和負債結構的變動情況

公司普通股股份總數及股東結構變動參見本報告本節「股本變動情況」。公司資產和負債結構變動情況參見本報告「管理層討論與分析—四、主要經營情況及財務報表分析」。

## (三) 報告期內，公司無現存的內部職工股

### 三、股東情況

#### (一) 股東總數

截至報告期末，公司共有普通股股東95,472戶，其中A股股東95,085戶，H股登記股東387戶。

截至2023年2月末，公司共有普通股股東97,643戶，其中A股股東97,257戶，H股登記股東386戶。

#### (二) 前十名股東、前十名無限售條件股東持股情況

##### 1. 前十名股東持股情況

## 股份變動及股東情況

單位：股

股東名稱	期末持股數量	佔總股本的比例(%)	報告期內增減	持有有限售條件股份數量	股份類別	股份質押、標記或凍結情況	股東性質
中央匯金投資有限責任公司	1,936,155,680	40.11	-	1,936,155,680	A股	無	國家
香港中央結算(代理人)有限公司	1,902,953,434	39.42	-2,015	-	H股	未知	境外法人
海爾集團(青島)金盈控股有限公司	304,950,000	6.32	-93,550,000	-	A股	無	境內非國有法人
中國投融资擔保股份有限公司	127,562,960	2.64	-	-	A股	無	國有法人
香港中央結算有限公司	32,786,453	0.68	+17,171,453	-	A股	無	境外法人
中國人壽資管-中國銀行-國壽資產-鼎坤優勢甄選2232保險資產管理產品	20,670,000	0.43	+20,670,000	-	A股	無	其他
中國人壽資管-中國銀行-國壽資產-鼎坤優勢甄選2265保險資產管理產品	20,670,000	0.43	+20,670,000	-	A股	無	其他
中國人壽資管-中國銀行-國壽資產-鼎坤優勢甄選2231保險資產管理產品	20,545,000	0.43	+20,545,000	-	A股	無	其他
中國人壽資管-中國銀行-國壽資產-鼎坤優勢甄選2266保險資產管理產品	18,625,000	0.39	+18,625,000	-	A股	無	其他
中國建設銀行股份有限公司-國泰中證全指證券公司交易型開放式指數證券投資基金	17,039,629	0.35	+10,998,191	-	A股	無	其他

註：

1. 上表信息來源於公司自股份登記機構取得的在冊信息或根據該等信息計算。
2. 香港中央結算(代理人)有限公司為公司H股非登記股東所持股份的名義持有人，其持股中包括Tencent Mobility Limited及Des Voeux Investment Company Limited登記在其名下的股份。
3. 香港中央結算有限公司為滬股通投資者所持公司A股股份的名義持有人。
4. 根據聯交所線上權益披露系統信息，Des Voeux Investment Company Limited為阿里巴巴集團控股有限公司的全資子公司，其通過香港中央結算(代理人)有限公司持有公司202,844,235股H股非登記股份。阿里巴巴集團控股有限公司亦通過全資子公司阿里巴巴(中國)網絡技術有限公司持有公司13,757,670股A股。相關主體於本公司股份及相關股份擁有權益的情況詳見本報告本節「權益披露」。
5. 根據聯交所線上權益披露系統信息，Tencent Mobility Limited為騰訊控股的全資子公司，其通過香港中央結算(代理人)有限公司持有公司216,249,059股H股非登記股份。相關主體於本公司股份及相關股份擁有權益的情況詳見本報告本節「權益披露」。

## 2. 前十名無限售條件股東持股情況

單位：股

股東名稱	持有無限售條件 流通股的數量	股份類別	持股數量
香港中央結算(代理人)有限公司	1,902,953,434	H股	1,902,953,434
海爾集團(青島)金盈控股有限公司	304,950,000	A股	304,950,000
中國投融資擔保股份有限公司	127,562,960	A股	127,562,960
香港中央結算有限公司	32,786,453	A股	32,786,453
中國人壽資管－中國銀行－國壽資產－ 鼎坤優勢甄選2232保險資產管理產品	20,670,000	A股	20,670,000
中國人壽資管－中國銀行－國壽資產－ 鼎坤優勢甄選2265保險資產管理產品	20,670,000	A股	20,670,000
中國人壽資管－中國銀行－國壽資產－ 鼎坤優勢甄選2231保險資產管理產品	20,545,000	A股	20,545,000
中國人壽資管－中國銀行－國壽資產－ 鼎坤優勢甄選2266保險資產管理產品	18,625,000	A股	18,625,000
中國建設銀行股份有限公司－國泰中證全指 證券公司交易型開放式指數證券投資基金	17,039,629	A股	17,039,629
國新投資有限公司	13,599,680	A股	13,599,680

## 3. 其他說明

上述前十名股東中不存在回購專戶。

公司未知前十名股東存在委託表決權、受託表決權、放棄表決權的相關安排，亦未知其之間存在關聯關係或具有一致行動安排。

(三) 有限售條件股東持股情況

單位：股

股東名稱	持有有限售條件 股份的數量	有限售條件股份 可上市交易時間	新增可上市 交易股份數量	限售期限
中央匯金投資有限責任公司	1,936,155,680			
阿布達比投資局	13,757,670			
阿里巴巴(中國)網絡技術有限公司	13,757,670			
中國人壽保險股份有限公司－傳統－ 普通保險產品－005L－CT001滬	10,318,252			
文萊投資局	10,318,252	2023年11月2日	-	公司A股上市之 日起36個月
太平人壽保險有限公司－傳統－普通 保險產品－022L－CT001滬	6,878,835			
中國建銀投資有限責任公司	911,600			
建投投資有限責任公司	911,600			
中國投資諮詢有限責任公司	911,600			

上述股東關聯關係或一致行動的說明：

中國建投、建投投資及中國投資諮詢為匯金公司的直接或間接全資子公司。

(四) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前十名股東：不適用



## 四、控股股東及實際控制人情況

### (一) 控股股東情況

公司控股股東為匯金公司。報告期內，公司控股股東未發生變更。

匯金公司是一間依據《公司法》設立的國有投資公司。匯金公司的總部設立於北京，於2003年12月成立並獲授權代表中國政府對國有重點金融企業行使出資人的權利與義務。於2007年9月，財政部發行特別國債並收購了中國人民銀行所持有的匯金公司所有股份，並將上述匯金公司已收購股份作為首次出資的一部分注入中國投資有限責任公司。然而，匯金公司的主要股東權利乃由國務院行使。匯金公司的董事會成員及監事會成員均由國務院任命並向國務院負責。匯金公司根據國務院授權，對國有重點金融企業進行股權投資，以出資額為限代表國家依法對國有重點金融企業行使出資人權利和履行出資人義務，實現國有金融資產保值增值。匯金公司不開展其他任何商業性經營活動，不干預其控股的國有重點金融企業的日常經營活動。匯金公司的基本信息如下：

名稱	中央匯金投資有限責任公司
法定代表人	彭純
總經理	沈如軍
成立日期	2003年12月16日
業務性質	接受國務院授權，對國有重點金融企業進行股權投資；國務院批准的其他相關業務
註冊資本	人民幣8,282.09億元

## 股份變動及股東情況

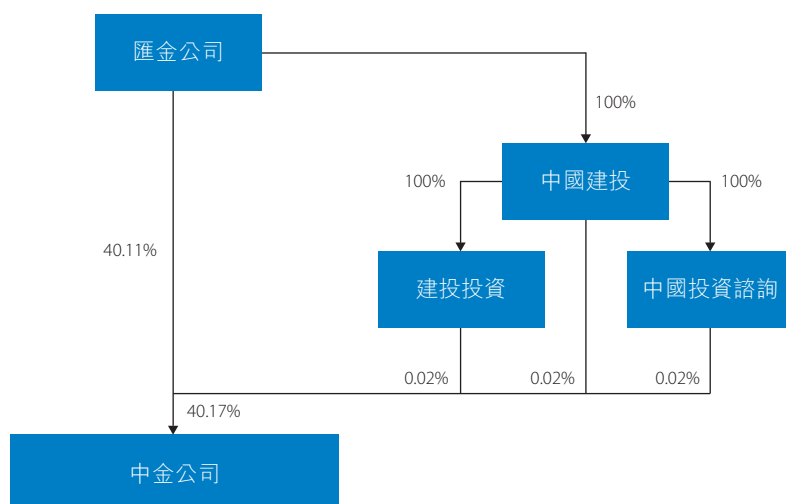
截至報告期末，匯金公司直接持股企業信息如下：

序號	機構名稱	匯金公司持股比例
1	國家開發銀行	34.68%
2	中國工商銀行股份有限公司★☆	34.71%
3	中國農業銀行股份有限公司★☆	40.03%
4	中國銀行股份有限公司★☆	64.02%
5	中國建設銀行股份有限公司★☆	57.11%
6	中國光大集團股份公司	63.16%
7	中國出口信用保險公司	73.63%
8	中國再保險(集團)股份有限公司☆	71.56%
9	中國建銀投資有限責任公司	100.00%
10	中國銀河金融控股有限責任公司	69.07%
11	申萬宏源集團股份有限公司★☆	20.05%
12	新華人壽保險股份有限公司★☆	31.34%
13	恆豐銀行股份有限公司	53.95%
14	湖南銀行股份有限公司	20.00%
15	中信建投證券股份有限公司★☆	30.76%
16	中國銀河資產管理有限責任公司	13.30%
17	國泰君安投資管理股份有限公司	14.54%

註：

1. ★代表A股上市公司；☆代表H股上市公司。
2. 除上述控股參股企業外，匯金公司還全資持有子公司中央匯金資產管理有限責任公司。中央匯金資產管理有限責任公司於2015年11月設立，註冊地北京，註冊資本人民幣50億元，從事資產管理業務。

(二) 公司與控股股東之間的產權及控制關係的方框圖



(三) 實際控制人情況：不適用

五、權益披露

(一) 董事、監事和最高行政人員擁有的權益和淡倉

截至報告期末，本公司董事、監事和最高行政人員在本公司及其相聯法團（按《證券及期貨條例》第XV部所指的定義）的股份、相關股份或債權證中擁有以下權益或淡倉，該等權益或淡倉是本公司根據《證券及期貨條例》第352條須備存的登記冊所記錄或根據《標準守則》須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉：

姓名	股份類別	身份	證券數目／ 所持權益性質	佔總股本 的比例(%)	佔相關類別股 總數的比例(%)
黃朝暉	H股	其他(註1)	7,240,173 / 好倉	0.15	0.38

註：

1. 黃朝暉先生通過認購基金及資產管理計劃間接持有權益。

## (二) 主要股東擁有的權益及淡倉

截至報告期末，就本公司和董事合理查詢後所知，以下人士(並非上述披露的本公司董事、監事或最高行政人員)於股份或相關股份中，擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部須向本公司披露並根據《證券及期貨條例》第336條已記錄於本公司須存置的登記冊內的權益或淡倉：

名稱	股份類別	身份	證券數目／ 所持權益性質	佔總股本 的比例(%)	佔相關類別股 總數的比例(%)
匯金公司(註1)	A股	實益擁有人	1,936,155,680 / 好倉	40.11	66.23
		受控法團權益	2,734,800 / 好倉	0.06	0.09
海爾集團公司(註2)	A股	受控法團權益	304,950,000 / 好倉	6.32	10.43
阿里巴巴集團控股 有限公司(註3)	H股	受控法團權益	202,844,235 / 好倉	4.20	10.66
	A股	受控法團權益	13,757,670 / 好倉	0.28	0.47
騰訊控股(註4)	H股	受控法團權益	216,249,059 / 好倉	4.48	11.36

註：

1. 中國建投、建投投資及中國投資諮詢均由匯金公司全資擁有。因此，根據《證券及期貨條例》，匯金公司被視為於中國建投、建投投資及中國投資諮詢持有的2,734,800股A股中擁有權益。
2. 截至報告期末，海爾卡奧斯股份有限公司(作為海爾集團(青島)金盈控股有限公司的唯一股東)、青島海創客管理諮詢企業(有限合夥)(擁有海爾卡奧斯股份有限公司48.8%的權益)、海爾集團公司(擁有海爾卡奧斯股份有限公司51.2%的權益)及青島海創客投資管理有限公司(作為青島海創客管理諮詢企業(有限合夥)的普通合夥人擁有其0.5%的權益)，在《證券及期貨條例》下均被視為於海爾集團(青島)金盈控股有限公司持有的A股股份中擁有權益。
3. 截至報告期末，Des Voeux Investment Company Limited持有本公司202,844,235股H股。Des Voeux Investment Company Limited由Alibaba Group Treasury Limited全資擁有，而Alibaba Group Treasury Limited由阿里巴巴集團控股有限公司全資擁有。因此，Alibaba Group Treasury Limited及阿里巴巴集團控股有限公司在《證券及期貨條例》下均被視為於Des Voeux Investment Company Limited持有的202,844,235股H股中擁有權益。此外，阿里巴巴(中國)網絡技術有限公司持有本公司13,757,670股A股。阿里巴巴(中國)網絡技術有限公司由阿里巴巴集團控股有限公司全資擁有。因此，阿里巴巴集團控股有限公司在《證券及期貨條例》下被視為於阿里巴巴(中國)網絡技術有限公司持有的13,757,670股A股中擁有權益。
4. 截至報告期末，Tencent Mobility Limited為騰訊控股的全資子公司，騰訊控股被視為在Tencent Mobility Limited持有的H股中擁有權益，Tencent Mobility Limited直接於216,249,059股H股擁有權益。

## 六、足夠的公眾持股量

截至最後實際可行日期，根據本公司獲得的資料以及董事所知，本公司的公眾持股量符合《聯交所上市規則》第8.08條的有關規定。

## 七、購買、出售或贖回本公司之證券

有關詳情，請參閱本報告「債券相關情況—債券發行及存續情況—公司債券選擇權條款在報告期內的觸發和執行情況」。

報告期內，除本報告另有披露外，本公司或其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何證券。

## 八、其他說明

報告期內，公司不存在控股股東累計質押股份數量佔其所持公司股份數量比例達到80%以上，以及控股股東及其他承諾主體股份限制減持的情況。

報告期內，公司未實施股份回購。

# 董事、監事、高級管理人員和員工情況

## 一、董事、監事和高級管理人員基本情況、持股變動及報酬情況

姓名	職務	任期	性別	出生年月	年初持股數 (股)	年末持股數 (股)	是否在公司 關聯方獲取報酬
沈如軍	董事長、非執行董事	2019年8月至今	男	1964年2月	0	0	否
黃朝暉	執行董事	2020年2月至今	男	1964年1月	0	0	否
	首席執行官、管理委員會主席	2019年12月至今					
譚麗霞	非執行董事	2020年2月至今	女	1970年9月	0	0	是
段文務	非執行董事	2020年2月至今	男	1969年6月	0	0	是
劉力	獨立非執行董事	2016年6月至今	男	1955年9月	0	0	否
吳港平	獨立非執行董事	2022年6月至今	男	1957年9月	0	0	否
陸正飛	獨立非執行董事	2022年6月至今	男	1963年11月	0	0	否
彼得·諾蘭	獨立非執行董事	2020年3月至今	男	1949年4月	0	0	否
高濤	監事會主席、職工代表監事	2017年6月至今	男	1965年1月	0	0	否
金立佐	監事	2015年6月至今	男	1957年6月	0	0	否
崔錚	監事	2020年2月至今	男	1980年12月	0	0	否
楚鋼	首席運營官、管理委員會成員	2015年4月至今	男	1964年2月	0	0	否
黃勁峯	首席財務官、管理委員會成員	2017年2月至今	男	1968年7月	0	0	否
胡長生	管理委員會成員	2017年6月至今	男	1966年3月	0	0	否
吳波	管理委員會成員	2018年4月至今	男	1977年6月	0	0	否
張克均	管理委員會成員	2021年10月至今	男	1966年2月	0	0	否
徐翌成	管理委員會成員	2023年1月至今	男	1974年10月	0	0	否
	總裁助理	2020年3月至2023年1月					
王建力	管理委員會成員	2023年1月至今	男	1971年8月	0	0	否
王曙光	管理委員會成員	2023年1月至今	男	1974年11月	0	0	否

姓名	職務	任期	性別	出生年月	年初持股數 (股)	年末持股數 (股)	是否在公司 關聯方獲取報酬
張逢偉	首席風險官	2017年6月至今	男	1967年12月	0	0	否
馬葵	財務總監	2015年5月至今	女	1971年10月	0	0	否
孫男	董事會秘書	2020年5月至今	男	1979年9月	0	0	否
程龍	首席信息官	2021年10月至今	男	1976年3月	0	0	否
周佳興	合規總監	2021年12月至今	男	1972年8月	0	0	否
朱海林	非執行董事(離任)	2021年9月至2022年7月	男	1965年10月	0	0	否
蕭偉強	獨立非執行董事(離任)	2015年6月至2022年6月	男	1954年4月	0	0	否
賁聖林	獨立非執行董事(離任)	2015年6月至2022年6月	男	1966年1月	0	0	否
黃海洲	管理委員會成員(離任)	2015年4月至2022年6月	男	1962年6月	0	0	否
王晟	管理委員會成員(離任)	2020年3月至2022年7月	男	1977年6月	0	0	否
合計	/	/	/	/	0	0	/

註：

1. 報告期內，公司董事、監事、高級管理人員變動情況的具體說明請參見本報告本節「董事、監事、高級管理人員變動情況」。
2. 連任董事、監事的任期起始日期按照其首次任職生效時間填列。
3. 年初和年末持股數為擔任董監高職務期間直接持有的本公司A股股份數量。任職期內，蕭偉強先生持有100,000股公司H股股份，馬葵女士持有19,600股公司H股股份。
4. 部分董事在任職期間，因同時在除公司及公司控股子公司以外的法人或其他組織擔任董事(不含同為雙方的獨立董事)、高級管理人員而使該法人或其他組織成為公司關聯方。報告期內，相關人員自上述關聯方領取薪酬或津貼。

## 二、董事、監事和高級管理人員的簡歷

### 董事

**沈如軍先生**，1964年2月出生，自2019年8月起獲委任為本公司董事長，現任中國投資有限責任公司黨委委員、執行董事、副總經理，及匯金公司副董事長、執行董事、總經理。沈先生自1984年12月至1998年12月先後擔任中國工商銀行股份有限公司(一間於上海證券交易所(股份代號：601398)和香港聯交所(股份代號：01398)兩地上市的公司，以下簡稱「工商銀行」)江蘇分行會計處副科長、科長、副處長，計劃處副處長(主持工作)、處長。其自1998年12月至2003年11月擔任工商銀行計劃財務部副總經理，自2003年11月至2008年7月擔任工商銀行北京市分行副行長，自2008年7月至2013年11月擔任工商銀行財務會計部總經理，自2013年11月至2015年3月擔任工商銀行山東省分行行長，自2015年3月至2018年6月擔任交通銀行股份有限公司(一間於上海證券交易所(股份代號：601328)和香港聯交所(股份代號：03328)兩地上市的公司，以下簡稱「交通銀行」)副行長，自2018年6月至2018年10月擔任交通銀行執行董事、副行長。沈先生於2001年從河海大學技術經濟學院獲博士學位。

**黃朝暉先生**，1964年1月出生，自2020年2月起獲委任為本公司董事，自2019年12月起獲委任為本公司的首席執行官及管理委員會主席。其於1998年2月加入本集團，並擔任投資銀行部多個職位，包括負責人、執行負責人及聯席負責人等。其亦於2015年4月至2019年12月擔任本公司管理委員會成員。加入本集團前，其於1988年7月至1998年1月加入中國建設銀行股份有限公司(一間於香港聯交所(股份代號：00939)及於上海證券交易所(股份代號：601939)上市的公司)，於寧波市分行擔任營業員，並於總行擔任投資研究所助理研究員、房地產信貸部高級經濟學家、國際業務部副處長及辦公室秘書處處長。其現任中金財富、中金香港證券及金騰科技的董事。黃先生於1985年7月取得武漢大學物理學學士學位以及於1988年7月取得中國人民大學經濟學碩士學位。



**譚麗霞女士**，1970年9月出生，全球特許管理會計師，自2020年2月起獲委任為本公司董事。譚女士自1992年8月加入海爾，歷任海爾集團海外推進本部長、海爾集團首席財務官、海爾集團高級副總裁等職務。譚女士目前擔任的職務包括海爾集團董事局副主席及執行副總裁、海爾集團(青島)金盈控股有限公司董事長、青島銀行股份有限公司(一間於深圳證券交易所(股份代號：002948)和香港聯交所(股份代號：03866)兩地上市的公司)非執行董事、青島海爾生物醫療股份有限公司(一間於上海證券交易所(股份代號：688139)上市的公司)董事長、盈康生命科技股份有限公司(一間於深圳證券交易所(股份代號：300143)上市的公司)董事長，譚女士曾任海爾電器集團有限公司非執行董事及海爾智家股份有限公司(一間於上海證券交易所(股份代號：600690)和香港聯交所(股份代號：06690)兩地上市的公司)副董事長。譚女士目前擔任的社會職務包括：全國婦聯第十二屆常委、中國女企業家協會副會長、山東省女企業家協會會長和青島市婦聯第十三屆副主席。譚女士於1992年6月畢業於中央財經大學財政系，於2009年7月自中歐國際工商學院取得高級管理人員工商管理碩士學位，於2022年1月自瑞士日內瓦大學取得應用金融學高級專業研究博士學位。

**段文務先生**，1969年6月出生，正高級會計師，自2020年2月起獲委任為本公司董事。段先生自2020年5月至今擔任中投保公司(NEEQ：834777)董事長。段先生自2008年5月至2008年11月擔任國家開發投資公司(後更名為國家開發投資集團有限公司)財務會計部主任助理，自2008年11月至2010年8月擔任國投財務有限公司副總經理，自2010年8月至2014年8月擔任國家開發投資公司財務會計部副主任，自2013年3月至2014年8月擔任中國成套設備進出口(集團)總公司董事、副總經理，自2014年8月至2017年5月擔任國家開發投資公司財務會計部(2016年8月更名為財務部)主任，自2017年5月至2018年3月擔任國投安信股份有限公司(2017年12月更名為國投資本股份有限公司，一間於上海證券交易所(股份代號：600061)上市的公司)總經理，自2017年12月至2019年1月擔任安信證券股份有限公司董事，自2018年3月至2019年4月擔任國投財務有限公司董事長，及自2019年4月至2021年11月擔任中投保公司總經理。段先生於1990年7月自廈門大學取得經濟學學士學位，於2003年1月自江西財經大學取得工商管理碩士學位。

**劉力先生**，1955年9月出生，自2016年6月起獲委任為本公司董事。現任北京大學光華管理學院金融系教授，北京大學金融與證券研究中心副主任，博士生導師等多個職位。劉先生自1986年1月起任教於北京大學光華管理學院及其前身經濟學院經濟管理系，自1984年9月至1985年12月任教於北京鋼鐵學院。劉先生自2022年1月起擔任中國冶金科工股份有限公司(一間於上海證券交易所(股份代號：601618)和香港聯交所(股份代號：01618)兩地上市的公司)的獨立非執行董事，並自2022年8月起擔任中國信達資產管理股份有限公司(一間於香港聯交所(股份代號：01359)上市的公司)外部監事。劉先生曾自2011年1月至2021年11月擔任中國機械設備工程股份有限公司的獨立非執行董事，自2014年9月至2020年11月擔任交通銀行(一間於上海證券交易所(股份代號：601328)和香港聯交所(股份代號：03328)兩地上市的公司)的獨立非執行董事，自2016年1月至2020年10月擔任深圳市宇順電子股份有限公司(一間於深圳證券交易所(股份代號：002289)上市的公司)的獨立董事，並自2017年6月至2022年9月擔任中國石油集團資本股份有限公司(一間於深圳證券交易所(股份代號：000617)上市的公司)的獨立董事。劉先生於1984年7月獲得北京大學物理學碩士學位，於1989年7月獲得比利時天主教魯汶大學工商管理碩士學位。

**吳港平先生**，1957年9月出生，自2022年6月起獲委任為本公司董事，香港會計師公會(HKICPA)、澳大利亞和新西蘭特許會計師公會(CAANZ)、澳洲會計師公會(CPAA)及英國公認會計師公會(ACCA)會員。吳先生為退休的安永會計師事務所中國主席、大中華首席合夥人和安永全球管理委員會成員，在香港和中國內地的會計業有超過30年的專業經驗。加入安永前，吳先生歷任安達信會計師事務所大中華主管合夥人、普華永道中國業務主管合夥人和花旗集團中國投資銀行董事總經理。吳先生自2021年4月起擔任北京鷹瞳科技發展股份有限公司(一間於香港聯交所(股份代號：02251)上市的公司)獨立非執行董事，自2021年8月起擔任中國平安保險(集團)股份有限公司(一間於上海證券交易所(股份代號：601318)和香港聯交所(股份代號：02318)兩地上市的公司)獨立非執行董事，自2022年8月起擔任阿里巴巴集團控股有限公司(一間於香港聯交所(股份代號：09988)及紐約證券交易所(股份代號：BABA)上市的公司)獨立非執行董事，並自2022年10月起擔任瑞安房地產有限公司(一間於香港聯交所(股份代號：00272)上市的公司)獨立非執行董事。吳先生現任香港中國商會會長，曾出任中國財政部第一、二屆企業會計準則諮詢委員會委員，香港商界會計師協會榮譽顧問和香港中文大學會計學院諮詢會成員。吳先生亦為香港中文大學(深圳)審計委員會成員和香港中文大學(深圳)教育基金會理事。吳先生於1981年12月獲得香港中文大學工商管理學士學位，於1988年10月獲得香港中文大學工商管理碩士學位。

**陸正飛先生**，1963年11月出生，自2022年6月起獲委任為本公司董事。陸先生自1999年11月至今任北京大學光華管理學院會計系教授及博士生導師，期間歷任北京大學光華管理學院會計系副主任、主任、副院長，自1988年7月至1999年10月歷任南京大學國際商學院助教、講師、副教授、教授，會計系副主任、主任等職務。陸先生現任中國信達資產管理股份有限公司(一間於香港聯交所(股份代號：01359)上市的公司)獨立非執行董事、中國生物制藥有限公司(一間於香港聯交所(股份代號：01177)上市的公司)獨立非執行董事、新疆天山水泥股份有限公司(一間於深圳證券交易所(股份代號：000877)上市的公司)獨立董事，以及中國人民財產保險股份有限公司(一間於香港聯交所(股份代號：02328)上市的公司)獨立監事。陸先生自2013年7月至2019年8月擔任中國銀行股份有限公司(一間於上海證券交易所(股份代號：601988)和香港聯交所(股份代號：03988)兩地上市的公司)獨立非執行董事，自2018年11月至2019年11月擔任中國核工業建設股份有限公司(一間於上海證券交易所(股份代號：601611)上市的公司)獨立董事。陸先生於1985年7月獲得浙江工商大學經濟學學士學位，於1988年6月獲得中國人民大學經濟學碩士學位，於1997年6月獲得南京大學商學院經濟學博士學位，於1997年9月至1999年9月在中國人民大學進行博士後研究工作。

**彼得·諾蘭先生**，1949年4月出生，獲頒司令勳章，自2020年2月起獲委任為本公司董事。其自2019年1月至今擔任中國光大集團獨立非執行董事，自2017年至今擔任劍橋大學耶穌學院中國論壇主任，自2005年至今擔任中國高級管理培訓項目主任。諾蘭教授自1979年至1997年擔任劍橋大學經濟與政治學院講師；自1997年至2012年擔任劍橋大學Judge商學院Sinyi中國管理講席教授。其自2012年至2016年擔任劍橋大學發展研究中心主任和崇華中國發展學教授，自2016年起擔任崇華中國發展學榮休教授。諾蘭教授自2010年11月至2017年11月任交通銀行(一間於上海證券交易所(股份代號：601328)和香港聯交所(股份代號：03328)兩地上市的公司)的獨立非執行董事。諾蘭教授於1981年自英國倫敦大學取得經濟學博士學位。

## 監事

**高濤先生**，1965年1月出生，自2017年6月起當選為本公司職工代表監事及監事會主席。其自2015年10月起擔任中金財富(時稱「中投證券」)董事長。其自1991年6月至2005年5月於中國建設銀行擔任多個職位，包括擔任安徽省分行人力資源部副處長、總經理及淮南分行行長。其自2005年5月至2005年9月，擔任中國建銀投資有限責任公司證券重組工作組成員。其自2005年9月至2006年9月於中投證券擔任多個職位，包括擔任人力資源部總經理及副總裁。其自2006年9月至2012年9月於宏源證券股份有限公司擔任多個職位，包括擔任副總經理、董事會秘書及副董事長。其自2012年9月至2015年8月於中國建銀投資有限責任公司擔任副總裁。高先生於1986年7月畢業於安徽農業大學(前稱「安徽農學院」)，獲學士學位，於2009年1月獲中國人民大學高級管理人員工商管理碩士學位。

**金立佐先生**，1957年6月出生，(曾用名：金立左)，自2015年5月起獲委任為本公司監事。其於1994年至1995年期間參與創建本公司。金先生自2004年9月起擔任北京控股環境集團有限公司(一間於香港聯交所(股份代號：00154)上市的公司)的獨立非執行董事以及自2020年2月起擔任大地國際集團有限公司(一間於香港聯交所(股份代號：08130)上市的公司)獨立非執行董事。金先生於1982年1月於北京大學取得經濟學學士學位以及於1993年11月於英國牛津大學(The University of Oxford)取得經濟學博士學位，是全英中國經濟學會CEA(英國)創始會長。

**崔錚先生**，1980年12月出生，自2020年2月起獲委任為本公司監事，自2020年2月至今擔任匯金綜合管理部法律合規處處長。崔先生於2011年7月加入匯金，歷任匯金綜合部經理、綜合管理部／銀行二部經理、高級副經理及法律合規處處長等職務。崔先生自2003年7月至2011年7月歷任中國電信集團公司企業戰略部(法律部)業務主辦、業務主管及高級業務主管等職務。崔先生於2003年7月獲得北京大學法學學士學位與經濟學學士學位，於2009年7月獲得北京大學法律碩士學位，於2010年7月獲得北京大學工商管理碩士學位。

## 高級管理層

**黃朝暉先生**，本公司執行董事、首席執行官及管理委員會主席。其履歷請參閱本節「董事」。

**楚鋼先生**，1964年2月出生，自2015年4月起獲委任為本公司的首席運營官及管理委員會成員。其於2009年5月加入本集團，並擔任研究部董事總經理、資本市場部執行負責人及副首席運營官等多個職位。加入本集團前，其自1993年9月至2008年8月於花旗集團擔任多個職位，包括新興市場風控經理、美國地方政府債券自營交易員、拉丁美洲股票衍生品交易負責人及另類投資基金董事總經理。其現任本公司多間子公司的董事，其中包括中金香港證券。楚先生於2002年9月合資格為特許金融分析師協會的特許財務分析師。其於1987年7月取得中國科學技術大學物理學學士學位，於1993年9月取得美國東北大學(Northeastern University)理論物理學博士學位。其亦曾就讀於美國紐約大學斯特恩商學院(Leonard N.Stern School of Business of New York University)直至1997年6月。

**黃勁峯先生**，1968年7月出生，自2017年2月獲委任為本公司的首席財務官及管理委員會成員。其於2016年5月加入本集團，擔任公司管理部董事總經理。黃先生曾在中國、中國香港、日本及英國任職，擁有二十多年的國際商業銀行、國際投行、國內證券公司和會計的從業經驗。加入本集團前，黃先生自2000年3月至2016年5月就職於高盛和北京高華證券有限責任公司。其中包括2008年6月至2016年5月於高盛(亞洲)有限責任公司先後擔任資產管理部亞太區首席營運官、亞太除日本首席營運官、產品研發主管和董事總經理。2006年11月至2008年6月於北京高華證券有限責任公司負責中後台協調、風險管理的工作。並在2000年3月至2006年11月間先後在高盛(亞洲)，高盛集團(日本東京)擔任固定收益外匯及大宗商品產品財務控制負責人、權益類產品財務控制負責人、日本產品財務控制負責人、香港財務控制負責人、執行董事等職務。其自1997年7月至2000年2月於香港匯豐銀行擔任資本市場財務經理、貨幣及外匯市場財務經理的職務。自1991年9月至1997年5月分別在畢馬威會計師事務所—英國及香港先後擔任審計、核算見習生、副經理、經理等職務。黃先生持有香港及英國會計師公會的會員資格20年以上，於1994年11月通過英格蘭及威爾士特許會計師公會考試和培訓等專業要求，正式成為公會會員，註冊為特許會計師；並於1995年10月通過香港會計師公會專業要求，正式成為公會會員並註冊為香港會計師。其現任中金國際董事。黃先生於1990年6月取得英國布里斯托大學機械工程專業學士學位。

**胡長生先生**，1966年3月出生，自2017年6月起獲委任為管理委員會成員，於2020年12月起擔任中金基金管理有限公司董事長。其於1998年12月至2005年12月先後擔任中國證監會政策研究室綜合處副處長、規劃發展委員會委員(正處級)、機構監管部調研員、深圳專員辦處長。其於2005年12月至2008年1月擔任匯金資本市場部副主任、主任。其於2008年1月至2011年11月擔任匯金非銀行部資深業務主管及資本市場處主任。其於2005年12月至2010年4月先後擔任中國銀河證券股份有限公司(一間於香港聯交所(股份代號：06881)及上海證券交易所(股份代號：601881)上市的公司)董事、副董事長及代理總裁。其於2007年1月至2010年9月擔任中國銀河金融控股有限責任公司董事。其於2007年11月至2010年1月擔任中國光大實業(集團)有限責任公司董事。其於2011年3月至2012年11月兼任中信建投證券股份有限公司副董事長。其於2012年11月至2015年8月擔任中投長春創業投資基金管理有限責任公司董事長。其於2012年3月至2019年11月擔任中金財富證券執委會副主任。其於2011年11月至2020年4月擔任中金瑞石投資管理有限責任公司董事長。其於2011年11月至2020年11月擔任中金財富證券董事、副董事長，其於2011年12月至2020年11月擔任中金財富證券總裁，其於2019年11月至2020年12月擔任中金財富證券執委會主任。胡先生於1997年6月畢業於北京財政部財政科學研究所研究生部，獲經濟學博士學位。

**吳波先生**，1977年6月出生，自2018年4月獲委任為本公司管理委員會成員，自2017年2月任本公司的財富管理部負責人，自2020年11月起擔任中金財富證券總裁，自2022年6月起兼任本公司股票業務部負責人、證券投資部負責人。其於2004年5月加入本集團，並擔任多個職位，包括保薦業務部負責人、成長企業投資銀行部執行負責人、投資銀行部營運團隊成員以及董事會秘書。加入本集團之前，吳先生(其中包括)自1999年7月至2002年6月擔任安達信華強會計師事務所的審計師以及自2002年7月至2004年4月擔任普華永道中天會計師事務所的高級審計師。吳先生於1998年7月自北京大學取得經濟學學士學位，於2018年7月取得北京大學光華管理學院聯合美國西北大學Kellogg管理學院(Kellogg School of Management, Northwestern University)EMBA學位。

**張克均先生**，1966年2月出生，自2021年10月起獲委任為公司管理委員會成員，自2021年8月起獲委任為本公司黨委委員、紀委書記。加入本集團前，其於1994年4月至2021年8月於申萬宏源證券有限公司(含其前身申銀萬國證券股份有限公司)擔任多個職務，主要職務包括分公司總經理、總部部門總經理、公司總經理助理，期間2020年5月至2021年8月擔任申萬宏源集團股份公司和申萬宏源證券有限公司黨委委員、紀委書記。其於1990年4月至1994年4月於福建興業銀行廈門分行工作，先後擔任分行部門經理、支行副行長職務。張先生於1990年4月取得國防科技大學計算機軟件專業碩士研究生學位。

**徐翌成先生**，1974年10月出生，自2023年1月獲委任為本公司管理委員會成員，自2020年2月起獲委任為公司資產管理部負責人。徐先生自2000年1月加入公司投資銀行部，2008年1月成為董事總經理，先後擔任多個職位，包括總裁助理、董事會秘書、戰略發展部負責人、綜合辦公室負責人。作為中國第一批併購專業人員，他於2005年創立並領導了中金的併購業務。徐先生親自負責完成了大量具有里程碑意義的併購交易，總價值超過1,500億美元。他帶領團隊連續五年獲得中國併購業務排行榜首位的成績(2006-2010)。近年來，徐先生協助制定了公司的中長期發展戰略，包括財富管理業務戰略、資產管理業務戰略等重要戰略，並牽頭完成收購中投證券和引入騰訊作為戰略投資者等重要資本運作。徐先生於1997年獲得北京外國語大學文學學士學位，於2000年獲得中國人民銀行研究生部經濟學碩士學位。

**王建力先生**，1971年8月出生，自2023年1月獲委任為本公司管理委員會成員，自2017年1月起獲委任為中國中金財富證券有限公司(原名為中國中投證券有限責任公司，下文簡稱為「中金財富證券」)執行委員會委員、自2017年3月起獲委任為中金財富證券副總裁，自2022年7月起獲委任為中金財富證券全渠道平台部落負責人、數字化能力發展中心負責人。王先生曾任中金財富證券廣東分公司總經理、客群發展部落負責人、總裁助理、交易運行部總經理、經紀業務總部總經理、營銷服務總部總經理、市場部總經理、產品中心總經理、財富管理部總經理等職務；曾任中國建銀投資證券有限責任公司(中國中投證券有限責任公司前身)經紀業務總部副總經理、市場



部總經理、廣州水蔭路營業部總經理等職務；曾任南方證券股份有限公司(中國中投證券有限責任公司前身)廣州、濟南管理總部副總經理、人力資源部總經理助理等職務。王先生於1992年獲得中國人民大學經濟學學士學位，於2003年獲得北京大學高級工商管理碩士學位。

**王曙光先生**，1974年11月出生，自2023年1月獲委任為本公司管理委員會成員，自2022年7月起獲委任為本公司投資銀行部負責人。王先生自1998年加入公司投資銀行部，2010年1月成為董事總經理，先後擔任多個職位，包括公司成長企業投資銀行部負責人、中金資本管理部聯席負責人等。王先生於1996年獲得清華大學理學學士學位及經濟學學士學位，於1998年獲得清華大學工學碩士學位。

**張逢偉先生**，1967年12月出生，自2017年6月起獲委任為本公司首席風險官及風險管理部負責人。其於2004年4月加入本集團，先後擔任多個職位，包括運作部高級經理、風險管理部副總經理、董事總經理及風險管理部執行負責人。其自2011年3月至2015年2月擔任本集團的一間聯營企業浙商金匯信託股份有限公司的首席風險官。於加入本集團之前，其自1991年7月至1996年3月擔任STONE Group的程序員及網絡工程師，及自1996年4月至2004年3月擔任Bank One N.A.北京分行的助理副總裁。張先生於1991年7月於清華大學獲應用數學學士學位及於1997年7月於北京大學獲經濟學碩士學位。

**馬葵女士**，1971年10月出生，自2015年5月及2011年9月起分別獲委任為本公司的財務總監、機構管理部負責人。其於1998年4月加入本集團並擔任多個職位，包括財務部負責人、市場風險部負責人、計劃分析部負責人、運營支持部負責人、助理首席財務官、中金浦成董事長及中金佳成董事。加入本集團之前，其(其中包括)於1995年5月至1997年8月擔任摩托羅拉(中國)電子有限公司的會計等職位。其現任本公司多間子公司的董事，其中包括中金國際、中金期貨、中金香港證券、中金香港資管及中金香港期貨。馬女士分別於1993年6月及1996年6月自對外經濟貿易大學取得國際經濟合作學士學位及國際金融碩士學位。



**孫男先生**，1979年9月出生，自2020年5月起獲委任為本公司董事會秘書。孫男先生現任戰略發展部負責人、綜合辦公室負責人、監事會辦公室負責人。其於2003年7月加入本公司投資銀行部，曾擔任投資銀行全球併購業務負責人、投資銀行保薦業務負責人、投資銀行業務委員會成員、投資銀行運營團隊成員、戰略研究部負責人等職務。孫先生於2001年獲得清華大學經濟學學士學位，於2003年獲得清華大學管理學碩士學位。

**程龍先生**，1976年3月出生，自2021年10月起獲委任為本公司首席信息官，自2021年3月起獲委任為本公司信息技術部負責人。加入本集團前，其於2018年9月至2021年3月擔任中泰證券股份有限公司首席信息官、金融科技委員會主任、財富管理委員會副主任兼互聯網金融部總經理。其於2016年2月至2018年9月擔任東興證券股份有限公司首席信息官。其於2010年7月至2016年2月擔任中信證券股份有限公司首席架構師、信息技術總監、PMO負責人等職務。其於2003年7月至2010年7月就職於IBM SOA中國設計中心、IBM中國研究院，擔任金融市場解決方案負責人、高級研究員。程先生於1998年7月取得南開大學計算機科學、企業管理雙學士學位，以及於2003年7月取得南開大學計算機科學博士學位。

**周佳興先生**，1972年8月出生，自2021年12月起獲委任為公司合規總監，自2021年11月起獲委任為公司法律合規部負責人。其於2009年6月加入本集團法律部，於2016年1月成為董事總經理，自2017年10月起獲委任為中國國際金融(香港)有限公司香港地區法律負責人。加入本集團前，周先生在多家律師事務所從事法律工作：於2008年8月至2009年3月擔任香港偉凱律師事務所律師，於2004年9月至2008年7月擔任香港司力達律師事務所律師等。周先生於1993年7月自南京國際關係學院取得英語師資專業學士學位，於2000年7月自英國南安普頓大學法學院取得法律專業碩士研究生學位。

### 三、董事、監事和高級管理人員的任職情況

#### (一) 在股東單位任職情況

姓名	股東單位名稱	擔任的職務	任期起始時間	任期終止時間
沈如軍	中央匯金投資有限責任公司	副董事長	2020年3月	
		執行董事	2018年11月	至今
		總經理	2018年11月	
譚麗霞	海爾集團(青島)金盈控股有限公司	董事長	2014年7月	至今
段文務	中國投融资擔保股份有限公司	董事長	2020年5月	至今
崔錚	中央匯金投資有限責任公司	綜合管理部法律 合規處處長	2020年2月	至今

#### (二) 在其他單位任職情況

姓名	任職單位名稱	擔任的職務	任職起始時間	任職終止時間
沈如軍	中國投資有限責任公司	黨委委員	2018年10月	
		副總經理	2018年10月	至今
		執行董事	2020年6月	
黃朝暉	首都醫療科技成果轉化公益基金會	理事	2022年6月	至今

姓名	任職單位名稱	擔任的職務	任職起始時間	任職終止時間	
譚麗霞	海爾集團公司	董事局副主席	2021年11月	至今	
		執行副總裁	2016年2月		
	海爾卡奧斯股份有限公司	董事	2014年9月		
	重慶海爾小額貸款有限公司	董事長	2014年3月		
	海爾集團控股有限公司	董事、總經理	2015年5月		
	青島海立方舟股權投資管理有限公司	董事長	2015年7月		
	盈康一生(重慶)科技有限公司	董事	2018年5月		
	青島海爾生物醫療控股有限公司	董事長	2018年8月		
	海爾金融保理(重慶)有限公司	董事長	2016年4月		2022年7月
	浙江迅弛數字科技有限公司(原名：浙江海爾網絡科技有限公司)	董事	2014年1月		2022年7月
海爾消費金融有限公司	董事	2020年12月	2022年9月		

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	任職單位名稱	擔任的職務	任職起始時間	任職終止時間
段文務	中投保信裕資產管理(北京)有限公司	董事長	2019年7月	至今
	中投保科技融資擔保有限公司	董事長	2020年4月	
	浙江三潭科技股份有限公司	董事長	2019年8月	2022年6月
劉力	久盈資本投資管理有限公司	董事	2016年10月	至今
	深圳微金所金融信息服務有限公司	董事	2017年3月	
	中合中小企業融資擔保股份有限公司	監事	2020年5月	
	國民養老保險股份有限公司	獨立董事	2022年5月	
	中郵惠萬家銀行有限責任公司	獨立董事	2022年9月	
吳港平	上海承安併購股權投資管理有限公司	主席／總經理	2020年7月	至今
陸正飛	申萬宏源證券有限公司	獨立董事	2018年5月	至今
	招銀國際金融有限公司	獨立董事	2020年1月	
	浙江泰隆商業銀行股份有限公司	獨立監事	2022年7月	
金立佐	上海永嘉信風管理有限公司	監事	2001年1月	至今
	NetBrain Technologies Inc.	董事	2012年8月	

姓名	任職單位名稱	擔任的職務	任職起始時間	任職終止時間
楚鋼	Global Bridge Capital Management, LLC	董事會成員	2021年9月	至今
黃勁峯	Krane Funds Advisors, LLC <sup>13</sup>	董事	2019年8月	2022年3月
吳波	浦泰寬立投資管理有限公司	副董事長	2017年3月	至今
王曙光	財信中金(湖南)私募股權投資管理 有限公司	董事	2021年7月	2023年3月
	河南中金匯融私募基金管理有限公司	董事	2022年4月	2022年9月
張逢偉	浙商金匯信託股份有限公司	監事	2020年8月	至今
其他說明	其他主要任職情況請參閱本報告本節「董事、監事和高級管理人員的簡歷」			

<sup>13</sup> 含其下屬子公司Gobe Wealth Management, LLC

## 四、董事、監事、高級管理人員報酬情況

### (一) 董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序

公司董事會下設薪酬委員會，薪酬委員會負責根據金融及證券行業的特點，根據董事及高級管理人員管理崗位的主要範圍、職責、重要性以及其他相關企業相關崗位的薪酬水平，制定並執行適應市場環境變化的績效評價體系、具備競爭優勢的薪酬政策、與本公司經營及業績相關的獎懲激勵措施以及符合監管要求的薪酬遞延發放機制。薪酬委員會依據董事會所訂企業方針及目標檢討及批准管理層的薪酬建議，就本公司全體董事及高級管理人員的薪酬政策及架構，以及就設立正規而具透明度的程序制訂薪酬政策，向董事會提出建議。薪酬委員會審查本公司董事及高級管理人員的履職情況，對其進行年度績效考核並就董事及高級管理人員的薪酬向董事會提出建議(包括非金錢利益、退休金權利及賠償金額(包括喪失或終止職務或委任的應付賠償))。薪酬委員會於考慮薪酬待遇時會考慮金融及證券行業的特點、同類公司支付的薪酬、董事及高級管理人員須付出的時間及其職責、個人表現、公司內其他職位的僱傭條件等因素。

董事、監事的薪酬須經股東於股東大會上批准，高管人員的薪酬須經董事會批准。

### (二) 董事、監事、高級管理人員報酬確定依據

在核定董事、監事、高級管理人員報酬時，考慮金融及證券行業的特點、同類公司支付的報酬、董事及高級管理人員須付出的時間及其職責、個人績效表現、公司內其他職位的僱傭條件等因素決定。

### (三) 高級管理人員報酬的實際支付情況

2022年，本公司高級管理人員的年度酬金按薪酬等級載列如下：

薪酬範圍	人數
人民幣1元至人民幣1,000,000元	1
人民幣1,000,001元至人民幣2,000,000元	2
人民幣2,000,001元至人民幣3,000,000元	7
人民幣3,000,001元至人民幣4,000,000元	4

註：公司高級管理人員的年度酬金為報告期內擔任公司高級管理人員取得的歸屬於2022年度計提並發放的薪酬。

## 五、董事、監事、高級管理人員變動情況

### (一) 董事及專門委員會成員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
吳港平	獨立非執行董事	選舉	註1
陸正飛	獨立非執行董事	選舉	
蕭偉強	獨立非執行董事	離任	註2
賁聖林	獨立非執行董事	離任	
朱海林	非執行董事	離任	註3

註：

- 經公司股東大會批准，吳港平先生、陸正飛先生獲委任為公司獨立非執行董事；經公司董事會審議通過，吳港平先生獲委任為公司董事會審計委員會主席、關聯交易控制委員會主席、薪酬委員會成員、風險控制委員會成員，陸正飛先生獲委任為公司董事會風險控制委員會主席、提名與公司治理委員會成員、審計委員會成員。前述任期均自2022年6月23日起，至公司第二屆董事會任期結束之日止（如其在任期內不再擔任公司董事職務，則自動失去委員會成員資格）。
- 蕭偉強先生、賁聖林先生在公司連續任職已滿六年，已辭去公司獨立非執行董事及董事會相關專門委員會職務，其辭任於2022年6月23日起生效。
- 由於工作變動，朱海林先生於2022年7月27日向董事會提出辭去公司非執行董事、董事會戰略與ESG委員會委員、審計委員會委員及風險控制委員會委員職務，其辭任自同日起生效。
- 截至最後實際可行日期，本公司第二屆董事會及監事會的任期已屆滿。本公司正在積極推進相關換屆工作並將及時履行信息披露義務。為保證公司董事會和監事會工作的連續性，在換屆工作完成前，公司第二屆董事會及監事會將依照相關法律法規及《公司章程》的規定繼續履職。

## (二) 監事變動情況

報告期內及至最後實際可行日期，監事任職情況並無變動。

## (三) 高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
徐翌成	管理委員會成員	聘任	註1
	總裁助理	不再擔任	
王建力	管理委員會成員	聘任	
王曙光	管理委員會成員	聘任	
黃海洲	管理委員會成員	離任	註2
王晟	管理委員會成員	離任	註3

註：

1. 經公司董事會審議通過，徐翌成先生、王建力先生及王曙光先生獲委任為公司管理委員會成員，自2023年1月13日起生效；自同日起，徐翌成先生不再擔任總裁助理職務。
2. 經公司董事會審議通過，因年齡原因，黃海洲先生不再擔任公司管理委員會成員職務，自2022年6月23日起生效。
3. 經公司董事會審議通過，因工作變動，王晟先生不再擔任公司管理委員會成員職務，自2022年7月13日起生效。

除上述變動以外，截至最後實際可行日期，本公司董事、監事及高級管理人員並無其他變動。

## 六、董事、監事、高級管理人員近三年受證券監管機構處罰的情況說明

截至報告期末，本公司現任及報告期內離任董事、監事及高級管理人員近三年未受到證券監管機構處罰。



## 七、員工及薪酬情況

### (一) 員工人數及構成

截至報告期末，集團有15,168名員工，相較2021年12月31日淨增1,611人，積極為優秀人才創造就業機會，其中14,087名員工位於中國大陸及1,081名員工位於中國香港、新加坡、美國、英國、日本及德國等地，分別佔集團員工總數的93%及7%。集團約42%和55%的員工分別擁有學士或碩士及以上學位。此外，集團大約30%的員工及43%的董事總經理擁有境外留學或工作經驗。構成情況如下：

母公司在職員工的數量	6,501
主要子公司在職員工的數量	8,667
在職員工的數量合計	15,168
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	-

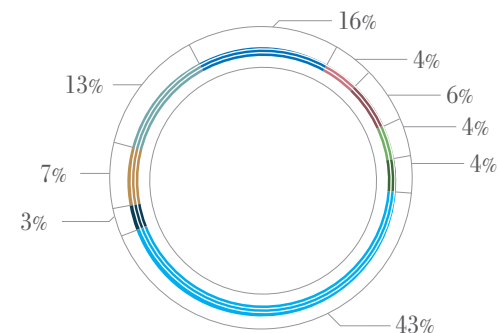
業務板塊及部門	人數	佔總數的百分比(%)
投資銀行	2,410	16
股票業務	613	4
固定收益	893	6
資產管理	554	4
私募股權	584	4
財富管理	6,505	43
中金國際 <sup>1</sup>	30	0
研究	525	3
信息技術部 <sup>2</sup>	1,056	7
中後台部門	1,998	13
總計	15,168	100

教育程度類別	人數	佔總數的百分比(%)
博士或以上	233	1
碩士	8,146	54
本科	6,395	42
大專及以下	394	3
總計	15,168	100

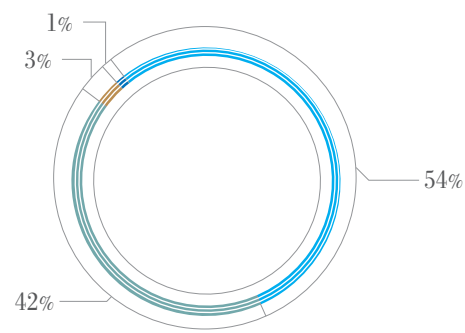
註1：中金公司國際化業務實行矩陣式管理，此處中金國際為推動國際化業務發展的專屬管理團隊。

註2：中金公司實行聯邦制信息技術組織架構，信息技術部人員為聯邦制信息技術組織的重要組成部分。

員工專業結構



員工受教育程度



- 投資銀行
- 股票業務
- 固定收益
- 資產管理
- 私募股權
- 財富管理
- 研究
- IT
- 中後台部門
- 博士或以上
- 碩士
- 本科
- 大專及以下

公司認為，優秀、積極的團隊是公司可持續發展的基礎，公司已在人力資源發展方面作出巨大投入。公司通過嚴格的招聘及篩選程序、有競爭力的薪酬結構、高效的績效考核制度及長期員工發展計劃等一系列人力資源管理工具聘請及培養專業人士。

截至報告期末，集團男性員工與女性員工(包括高級管理人員)的比例分別為47%及53%。集團充分尊重人才的個體差異，並致力於為員工提供平等機會。集團預期維持員工層面合理的性別多元化水平。

## (二) 人才管理機制

公司高度重視組織與人才發展工作，結合公司戰略，持續完善考核體系，優化考核導向，注重指標的分解與傳導，定制化地設計針對不同人群的考核方案。搭建科學的人員管理體系，設計多元化人才盤點方案，全方位強化人才梯隊建設，進而促進組織能力提升。強化激勵機制建設，關注員工利益與公司利益的長期一致性。同時，進一步強化企業文化建設，持續宣貫企業文化內容，探索文化與組織、人才之間的關係，推動文化落地。

## (三) 薪酬政策

與市場慣例一致，公司員工的薪酬結構包括根據具體職位、任職資格與工作經驗要求及市場需求等因素釐定的基本工資及根據員工績效決定的獎金。截至2022年底，集團共有15,168名員工。2022年，公司為員工提供的工資、獎金、津貼和補貼總額為人民幣9,820.1百萬元。公司根據法律法規為員工提供社會保險等法定福利，並結合公司實際為員工提供企業年金等補充福利。公司少部分輔助員工乃通過第三方聘用代理簽約，公司為該等員工支付工資及法定社會福利供款。公司根據當地法律法規為海外員工提供福利。在遵守適用的法律、法規及其他相關監管機構要求的前提下，本公司鼓勵員工直接或間接自願持有本公司股份。

## (四) 培訓計劃

本公司已面向員工搭建了內容豐富、形式多樣的內部培訓體系，並不斷豐富課程資源、提升員工學習體驗，旨在同步促進員工的職業發展與公司的業務發展。報告期內，公司為員工提供新員工指引、專業技能培訓、管理技能培訓及經理人才發展培訓計劃等各項培訓計劃，提升其通用及專業技能。此外，本公司亦有針對性地組織了多場專題培訓，加強公司的風險文化，提升員工對適行法律法規、監管指引和內部政策的理解及合規意識。

#### (五) 與員工的關係

報告期內及至最後實際可行日期，公司並無經歷任何員工罷工或影響公司經營的其他重大勞資糾紛。公司與員工維持良好關係。

#### (六) 委託經紀人從事客戶招攬、客戶服務相關情況

截至報告期末，公司證券經紀人49人。

公司通過完善的管理制度對經紀人進行統一管理，經紀人管理制度涵蓋資格管理、培訓管理、績效考核、行為規範、證書管理、合規風控管理等各方面，公司各分支機構對行銷人員的日常執業管理均嚴格按公司制度規定執行。

#### (七) 勞務外包情況：不適用

## 一、公司治理概況

作為一家植根中國，融通世界的領先投資銀行，及一家於中國註冊、在上交所和香港聯交所上市的公司，公司嚴格遵守中國和香港頒佈的法律、法規及規範性文件的要求，依法運營，並已根據《公司法》《證券法》《證券公司監督管理條例》《證券公司治理準則》等法律、法規及規範性文件的要求，建立了由股東大會、董事會、監事會和公司經營管理層組成的健全、完善的公司治理架構，形成了權力機構、決策機構、監督機構和管理層之間權責明確、運作規範、相互協調、相互制衡的完整的議事、決策、授權、執行的公司治理體系。

根據有關法律、法規及規範性文件的規定，公司制定了《公司章程》以及《股東大會議事規則》《董事會議事規則》《監事會議事規則》《管理委員會工作制度》等公司治理制度，進一步明確了股東大會、董事會、監事會及公司經營管理層的權責範圍和工作程序，為公司的規範化運作提供了制度保障。同時，董事會下設戰略與ESG委員會、薪酬委員會、提名與公司治理委員會、審計委員會、風險控制委員會以及關聯交易控制委員會，並相應制定了各專門委員會的議事規則，明確了其權責、議事程序和規則。

本公司認為，堅持高水平的公司治理使公司有別於其他公司，並有利於與股東建立健康穩固的關係。公司股東大會、董事會及監事會會議均按照《公司章程》及有關議事規則召開。報告期內，本公司公司治理的實際情況與法律、行政法規和中國證監會關於上市公司治理的規定不存在重大差異。本公司嚴格遵守《企業管治守則》，遵守了全部守則條文，並達到了《企業管治守則》中所列明的部分建議最佳常規條文的要求。

本公司組織結構圖載於本報告「公司簡介—公司其他情況—公司組織結構情況」。

## 二、公司控股股東、實際控制人在保證公司資產、人員、財務、機構、業務等方面獨立性的具體措施，以及影響公司獨立性而採取的解決方案、工作進度及後續工作計劃

公司嚴格按照《公司法》和《公司章程》的有關規定規範運作，建立、健全了法人治理結構，資產、人員、財務、機構、業務均獨立於控股股東及其控制的其他企業，具有完整的業務體系和直接面向市場獨立經營的能力，不存在控股股東影響公司獨立性的情況。公司控股股東中央匯金的基本情況及其控股和參股的其他主要公司信息載於本報告「股份變動及股東情況－控股股東及實際控制人情況－控股股東情況」。

**控股股東、實際控制人及其控制的其他單位從事與公司相同或者相近業務的情況，以及同業競爭或者同業競爭情況發生較大變化對公司的影響、已採取的解決措施、解決進展以及後續解決計劃**

不適用。公司與中央匯金不存在同業競爭，中央匯金亦於公司A股發行上市過程中就避免與公司之間的同業競爭作出了承諾。

## 三、股東及股東大會

### （一）股東大會及股東權利

股東大會是本公司的最高權力機構，須按照法律、《公司章程》及《股東大會議事規則》行使權力及職責。本公司嚴格按照《公司章程》及《股東大會議事規則》等有關規則及程序召集、召開股東大會，以使全體股東均獲平等對待並可以全面、透明及充分地行使股東權利。

股東大會提供本公司與股東進行建設性溝通的機會。本公司歡迎股東出席股東大會，並為股東大會作適當安排以鼓勵股東出席大會。本公司董事、監事及高級管理人員會列席股東大會，並須確保外聘審計師出席年度股東大會回答股東提出的相關問題。如股東未能出席，則可委託代理人代為出席及於會上投票。本公司高度重視股東的意見、提議及關注事項，並已委派專人積極開展各類投資者關係活動，與股東保持溝通，及時滿足股東的合理需求。

本公司網站(<http://www.cicc.com>)為股東提供集團信息，例如本集團主要業務活動及本集團的最新發展、本集團的公司治理以及本公司的董事會及各委員會的結構及職能。作為促進與股東有效溝通的渠道，本公司網站「投資者關係」欄目亦刊登公告、通函、股東大會通告、財務數據及根據上市規則不時須予披露的本公司其他信息。公司鼓勵股東直接致電或以電郵或寄送函件至本公司辦公地址查詢相關信息，並會及時以適當方式處理上述查詢。具體聯繫方式，詳見本報告「公司簡介」部分。

股東可以根據《公司章程》提議召開臨時股東大會或類別股東大會，並在會上提出議案。股東可以親身出席股東大會及在會上投票，也可以委託代理人代為出席和表決。會議決議連同出席股東簽名的出席記錄簿及代理人委託書，須存置於本公司主要地址。股東可以在本公司辦公時間免費查閱會議決議複印件。《公司章程》載於本公司、香港聯交所及上交所的網站。

本公司2022年年度股東大會將安排董事、監事及高級管理人員回答股東提問。有關投票表決的詳細程序及議案詳情將載於股東大會資料或通函內。

## (二) 股東大會情況說明

報告期內，本公司共召開4次股東大會(含類別股東會議)，會議情況和決議內容如下：

- 1、2022年6月23日召開2021年年度股東大會，審議並通過以下議案：《關於修訂〈公司章程〉的議案》《關於〈2021年度董事會工作報告〉的議案》《關於〈2021年度監事會工作報告〉的議案》《關於〈2021年年度報告〉的議案》《關於2021年度利潤分配方案的議案》《關於續聘會計師事務所的議案》《關於預計2022年度日常關聯交易的議案》《關於選舉吳港平先生為獨立非執行董事的議案》《關於選舉陸正飛先生為獨立非執行董事的議案》。
- 2、2022年10月24日召開2022年第一次臨時股東大會，審議並通過以下議案：《關於公司符合配股發行條件的議案》《關於公司2022年度配股方案的議案》《關於公司2022年度配股公開發行證券預案的議案》《關於授權董事會及董事會授權人士辦理公司2022年度配股有關事項的議案》《關於公司前次募集資金使用情況報告的議案》《關於公司2022年度配股募集資金使用可行性分析報告的議案》《關於公司向原股東配售股份攤薄即期回報的風險提示及填補措施與相關主體承諾的議案》《關於中央匯金免於根據適用中國法律法規發出要約的議案》《關於豁免中央匯金強制性全面收購要約義務之清洗豁免的議案》。
- 3、2022年10月24日召開2022年第一次A股類別股東會議，審議並通過以下議案：《關於公司符合配股發行條件的議案》《關於公司2022年度配股方案的議案》《關於公司2022年度配股公開發行證券預案的議案》《關於授權董事會及董事會授權人士辦理公司2022年度配股有關事項的議案》《關於公司2022年度配股募集資金使用可行性分析報告的議案》《關於公司向原股東配售股份攤薄即期回報的風險提示及填補措施與相關主體承諾的議案》。



- 4、2022年10月24日召開2022年第一次H股類別股東會議，審議並通過以下議案：《關於公司符合配股發行條件的議案》《關於公司2022年度配股方案的議案》《關於公司2022年度配股公開發行證券預案的議案》《關於授權董事會及董事會授權人士辦理公司2022年度配股有關事項的議案》《關於公司2022年度配股募集資金使用可行性分析報告的議案》《關於公司向原股東配售股份攤薄即期回報的風險提示及填補措施與相關主體承諾的議案》。

以上股東大會的決議公告亦於會議召開當日刊登於<https://www.hkexnews.hk>（香港聯交所披露易網站）、<http://www.sse.com.cn>（上交所網站）及<http://www.cicc.com>（公司網站）。

## 四、董事會及履行職責情況

### （一）董事會及管理層的職責

公司董事會行使《公司章程》所規定的權力和職責，對股東大會負責。董事會的職權包括但不限於：負責召集股東大會，並向股東大會報告工作；執行股東大會的決議；決定本公司的經營計劃和投資方案；制訂本公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；決定本公司內部管理機構的設置；聘任或者解聘本公司高級管理人員以及決定有關高級管理人員的報酬事項；以及有關法律、法規、本公司股票上市地證券監管規則或《公司章程》規定以及股東大會授予的其他職權。本公司管理層負責組織實施董事會決議或決定及《公司章程》規定的其他職責。

### （二）董事會的組成

公司嚴格遵守《公司章程》的規定及關於委任董事的有關規則。董事由股東大會選舉，任期三年，任期屆滿可連選連任。董事會會議按照《公司章程》及《董事會議事規則》召開。

截至報告期末，本公司董事會由八名董事組成，包括一名執行董事(黃朝暉先生)、三名非執行董事(沈如軍先生、譚麗霞女士及段文務先生)，及四名獨立非執行董事(劉力先生、吳港平先生、陸正飛先生及彼得·諾蘭先生)。概無董事、監事及高級管理人員與本公司其他董事、監事及高級管理層成員存在任何關係。有關董事的變動情況，請參閱本報告「董事、監事、高級管理人員和員工情況—董事、監事、高級管理人員變動情況」。

本公司已收到每名獨立非執行董事根據《聯交所上市規則》第3.13條就其獨立性出具的年度確認函。本公司認為每名獨立非執行董事均具備相關規則要求的獨立性。獨立非執行董事能夠獨立行事及客觀判斷，從而保障小股東的利益。

全體現任董事履歷載於本報告「董事、監事、高級管理人員和員工情況—董事、監事和高級管理人員的簡歷」。

### (三) 董事會成員多元化政策

董事會下設提名與公司治理委員會已根據《聯交所上市規則》第13.92條採納董事會成員多元化政策。公司認為董事會成員的日益多元化是支持公司實現戰略目標及促進可持續發展的關鍵因素。公司在設定董事會成員組成時，從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡、文化、教育背景及專業經驗等因素。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件充分顧及董事會成員多元化的裨益。人選甄選將按一系列多元化範疇為基準，最終將按人選的長處及可為董事會提供的貢獻而作決定。董事會成員構成將每年在《企業管治報告》內披露。有關董事會成員多元化政策的進一步詳情，請參閱本公司《董事會提名與公司治理委員會工作規則》附件一，全文已載於本公司及香港聯交所、上交所的網站。

提名與公司治理委員會每年審查並監督董事會成員多元化政策的執行，以確保其行之有效。2022年10月28日，提名與公司治理委員會聽取並討論了公司《董事會構成及成員多元化情況報告》，並無出於就多元化考慮而需要作出的修訂。

截至最後實際可行日期，公司董事會的多元化分析如下：

項目	類別	人數	佔董事會 成員比例
性別	男性	7	87.5%
	女性	1	12.5%
年齡	55歲及以下	2	25.0%
	55歲至60歲	3	37.5%
	60歲及以上	3	37.5%
職位	執行董事	1	12.5%
	非執行董事	3	37.5%
	獨立非執行董事	4	50.0%
教育背景	博士學位	4	50.0%
	碩士學位	4	50.0%

董事會包括來自經濟、金融、會計、管理等不同專業背景且性別、年齡階段不同的專業人士，其中女性董事佔董事會總人數的12.5%，董事會的構成符合《聯交所上市規則》有關董事會成員性別多元化的規定，且符合本公司制定的多元化政策。本公司重視董事會成員性別多元化的重要性及益處，本公司的提名政策可確保董事會將有候補的潛在繼任者以延續董事會既有的性別多元化。

#### (四) 董事會中的獨立觀點和意見

董事會已建立相關機制以確保董事會取得獨立觀點和意見。根據《公司章程》及《獨立董事工作制度》，公司董事會中獨立非執行董事的人數不少於3名且不得少於全體董事成員的三分之一。

公司亦已制定《獨立董事工作制度》，規定了獨立非執行董事的任職條件、職責等，並明確公司應當為獨立非執行董事有效行使職權提供必要條件。提名與公司治理委員會嚴格遵守上市規則中有關提名及委任獨立非執行董事的獨立性評估準則，公司亦每年評估獨立非執行董事之獨立性，確保其能持續作出獨立判斷。考慮帶有績效表現相關元素的股本權益薪酬或會導致決策偏頗並影響客觀性和獨立性，公司未給予獨立非執行董事此類薪酬。

根據《公司章程》及《獨立董事工作制度》，除具有《公司法》和其他法律法規賦予的職權外，經半數以上或全體獨立非執行董事同意，獨立非執行董事還可行使以下職權：重大關聯交易由其認可後，提交董事會討論；聘用或解聘會計師事務所的提議權，以及對公司聘用或解聘會計師事務所的事先認可權；召開臨時股東大會的提議權；召開董事會會議的提議權等。

報告期內，公司已全面遵守上述相關規定，並已實施有效的機制確保董事會上有強力而且充足的獨立元素。公司獨立非執行董事亦將向年度股東大會提交年度述職報告。

#### (五) 董事會召開情況

報告期內，董事會共召開7次會議，其中通過書面審議、書面投票方式召開2次，通過現場結合電話、視頻方式召開5次。會議情況和決議內容如下：

- 1、2022年3月30日召開第二屆董事會第二十一次會議，審議並通過以下議案：《關於〈2021年高級管理人員薪酬分配方案〉的議案》《關於〈2021年度董事會工作報告〉的議案》《關於〈2021年年度報告〉的議案》《關於〈2021年度社會責任暨環境、社會及管治報告〉的議案》《關於2021年度利潤分配方案的議案》《關於續聘會計師事務所的議案》《關於預計2022年度日常關聯交易的議案》《關於〈2021年度合規報告〉的議案》《關於〈2021年度內部控制評價報告〉的議案》《關於〈2021年度風險評估報告〉的議案》《關於〈2021年度IT效率效果評估報告〉的議案》《關於修訂〈公司章程〉及〈管理委員會工作制度（試行）〉的議案》《關於董事會戰略委員會更名及修訂委員會工作規則的議案》《關於選舉獨立非執行董事的議案》《關於〈2021年度獨立非執行董事述職報告〉的議案》《關於提請召開2021年年度股東大會的議案》《關於調整內部機構設置的議案》；
- 2、2022年4月29日召開第二屆董事會第二十二次會議，審議並通過以下議案：《關於〈2022年第一季度報告〉的議案》《關於修訂〈風險管理制度〉的議案》《關於債券信息披露的議案》；
- 3、2022年6月23日召開第二屆董事會第二十三次會議，審議並通過以下議案：《關於調整董事會專門委員會構成的議案》《關於調整管理委員會構成的議案》；
- 4、2022年7月13日召開第二屆董事會第二十四次會議，審議並通過以下議案：《關於調整管理委員會構成的議案》《關於2022年度對外捐贈總額的議案》；
- 5、2022年8月30日召開第二屆董事會第二十五次會議，審議並通過以下議案：《關於〈2022年半年度報告〉的議案》《關於〈2022年度經營計劃〉的議案》《關於申請上市證券做市交易業務資格並開展科创板股票做市業務的議案》；

- 6、2022年9月13日召開第二屆董事會第二十六次會議，審議並通過了以下議案：《關於公司符合配股發行條件的議案》《關於公司2022年度配股方案的議案》《關於公司2022年度配股公開發行證券預案的議案》《關於授權董事會及董事會授權人士辦理公司2022年度配股有關事項的議案》《關於確定公司2022年度配股有關事項董事會授權人士的議案》《關於公司前次募集資金使用情況報告的議案》《關於公司2022年度配股募集資金使用可行性分析報告的議案》《關於公司向原股東配售股份攤薄即期回報的風險提示及填補措施與相關主體承諾的議案》《關於提請股東大會批准中央匯金免於發出要約的議案》《關於提請股東大會批准有關豁免中央匯金強制性全面收購要約義務之清洗豁免的議案》《關於就公司2022年度配股事項設立獨立董事委員會的議案》《關於提請召開公司2022年第一次臨時股東大會、第一次A股類別股東會議以及第一次H股類別股東會議的議案》；
- 7、2022年10月28日召開第二屆董事會第二十七次會議，審議並通過了以下議案：《關於〈2022年第三季度報告〉的議案》《關於修訂〈投資者權益保護制度〉的議案》。

**(六) 董事履行職責情況****1、參加董事會和股東大會／類別股東會議的情況**

姓名	是否 獨立董事	參加董事會情況			參加股東大會／ 類別股東會議情況	
		應參加 次數	親自出席 次數	委託出席 次數	應出席 次數	實際出席 次數
沈如軍	否	7	7	–	4	4
黃朝暉	否	7	7	–	4	4
譚麗霞	否	7	7	–	4	3
段文務	否	7	6	1	4	4
劉力	是	7	7	–	4	4
吳港平	是	5	5	–	3	3
陸正飛	是	5	5	–	3	3
彼得·諾蘭	是	7	5	2	4	4
蕭偉強(離任)	是	2	2	–	1	1
賁聖林(離任)	是	2	2	–	1	1
朱海林(離任)	否	4	4	–	1	1

註：

1. 「親自出席」包括現場、電話、視頻出席和書面投票。
2. 因個人原因，彼得·諾蘭先生未能親自出席第二屆董事會第二十五次、第二十六次會議，均書面委託劉力先生代為出席會議併表決。

**2、對公司有關事項提出異議的情況**

報告期內，未有董事對公司有關事項提出異議，全體董事對董事會審議議案的表決結果均為同意，無棄權和反對。

### 3、培訓情況

董事的培訓及持續專業發展對於確保董事掌握本公司最新發展及了解其於有關法律法規及本公司業務及治理政策下的責任，從而對協助其履行董事職務具有重要作用。報告期內，本公司為新任董事提供上任培訓，並通過線上培訓、提供視頻及書面培訓資料等多樣化方式向全體董事進行有關上市公司董事職責及責任的培訓，亦積極協調並支持董事參加由上交所、中國證監會及其派出機構以及上市公司協會等組織的外部培訓。相關培訓涵蓋廣泛的議題，包括上市規則項下的信息披露、內幕交易、公司治理、董監高行為規範以及近期監管動態和規則更新等。

#### (七) 董事長及首席執行官

報告期內，沈如軍先生及黃朝暉先生分別擔任本公司董事長及首席執行官，相關職務的權力及職責於《公司章程》中分工明晰並書面列載。董事長亦為本公司的法定代表人。董事長及首席執行官的職務分別由不同人士擔任。董事會的管理及本公司日常管理各自明確界定，有利於確保權力和授權分佈平衡，保證其各自職責的獨立性，從而避免權力過度集中。

董事長負責監督本集團的整體運作，制訂業務及公司的發展策略，領導董事會，確保董事會有效運作、履行職責，確保公司制定良好的公司治理程序並獲遵循，以及確保董事會行事符合本公司及全體股東最佳利益。

首席執行官主持本集團的經營管理工作，組織實施董事會決議，並向董事會匯報。



## 五、董事會下設專門委員會及履行職責情況

### (一) 董事會下設專門委員會成員情況

根據有關中國法律法規、《公司章程》及上市規則規定的公司治理常規，本公司已成立六個董事會專門委員會，即戰略與ESG委員會、薪酬委員會、提名與公司治理委員會、審計委員會、風險控制委員會及關聯交易控制委員會，並向其轉授若干職責，以從各方面協助董事會履行職責。

截至報告期末，各董事會專門委員會構成如下：

委員會名稱	委員會成員
戰略與ESG委員會	沈如軍(主任委員)、黃朝暉、譚麗霞、段文務
薪酬委員會	彼得·諾蘭(主任委員)、譚麗霞、吳港平
提名與公司治理委員會	劉力(主任委員)、沈如軍、陸正飛、彼得·諾蘭
審計委員會	吳港平(主任委員)、劉力、陸正飛
風險控制委員會	陸正飛(主任委員)、黃朝暉、段文務、劉力、吳港平
關聯交易控制委員會	吳港平(主任委員)、劉力、彼得·諾蘭

有關董事在專門委員會任職的變動情況，請參閱本報告「董事、監事、高級管理人員和員工情況—董事、監事、高級管理人員變動情況」。

## (二) 董事會專門委員會及履行職責情況

### 1. 戰略與ESG委員會

#### (1) 委員會職能

2022年，公司將戰略委員會更名為「戰略與ESG委員會」，並相應修訂了《董事會戰略委員會工作規則》，增加ESG相關職責。戰略與ESG委員會的主要職責包括但不限於以下各項：1)研究本公司的近期、中期及長期發展戰略或其他相關問題；2)對本公司的長期發展戰略、重大投資、改革等重大決策提供諮詢建議；3)研究並掌握ESG相關政策，對公司ESG治理相關決策事項提供諮詢建議，審閱公司ESG報告等並向董事會提出建議，督促公司加強與利益相關方就重要ESG事項的溝通，關注ESG相關重大風險，督促公司落實國家「雙碳」目標並掌握其進度；及4)法律、法規、上市規則及董事會授予的其他職責。

#### (2) 委員會工作摘要及會議情況

報告期內，戰略與ESG委員會共召開2次會議，具體情況如下：

- 1、2022年3月30日召開2022年第一次會議，審議並通過《關於董事會戰略委員會更名及修訂委員會工作規則的議案》；
- 2、2022年9月13日召開2022年第二次會議，審議並通過《關於公司符合配股發行條件的議案》《關於公司2022年度配股方案的議案》《關於公司2022年度配股公開發行證券預案的議案》。

報告期內，戰略與ESG委員會按照《公司章程》《董事會戰略與ESG委員會工作規則》等的規定及要求召開會議履行職責，同意各項議案並對相關工作提出意見和建議，對董事會科學決策發揮積極重要作用。

## (3) 委員出席會議情況

委員姓名	應出席會議次數	實際出席會議次數
沈如軍	2	2
黃朝暉	2	2
譚麗霞	2	2
段文務	2	2
朱海林(離任)	1	1

## 2. 薪酬委員會

## (1) 委員會職能

薪酬委員會的主要職責包括但不限於以下各項：1)對董事及高管人員的考核與薪酬管理制度進行審議並提出意見；2)對董事及高管人員進行考核並提出建議；及3)法律、法規、上市規則及董事會授予的其他職責。詳情請參閱於本公司、香港聯交所及上交所網站披露的《董事會薪酬委員會工作規則》。

## (2) 委員會工作摘要及會議情況

報告期內，薪酬委員會共召開1次會議，具體情況如下：

2022年3月29日召開2022年第一次會議，審議並通過《關於〈2021年高級管理人員薪酬分配方案〉的議案》。

報告期內，薪酬委員會按照《公司章程》《董事會薪酬委員會工作規則》等的規定及要求召開會議履行職責，同意各項議案並對相關工作提出意見和建議，對董事會科學決策發揮積極重要作用。

(3) 委員出席會議情況

委員姓名	應出席會議次數	實際出席會議次數
彼得·諾蘭	1	1
譚麗霞	1	1
吳港平	-	-
蕭偉強(離任)	1	1
賁聖林(離任)	1	1

3. 提名與公司治理委員會

(1) 委員會職能

提名與公司治理委員會的主要職責包括但不限於以下各項：1)對董事及高管人員的選任標準和程序進行審議並提出意見、搜尋合格的董事和高管人員人選、對董事及高管人員人選的資格條件進行審查並提出建議；2)制定公司治理有關的政策及常規，推動公司治理準則的制定和完善；3)對公司治理結構、治理準則進行評估，並提出建議；4)檢查並監督董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；5)檢查公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；6)制定、檢查並監督員工及董事的操守準則及合規手冊(如有)；7)檢查公司遵守《企業管治守則》的情況及在《企業管治報告》中所做的信息披露情況；及8)法律、法規、上市規則及董事會授予的其他職責。詳情請參閱於本公司、香港聯交所及上交所網站披露的《董事會提名與公司治理委員會工作規則》。

對於提名新董事及重選董事，本公司遵循審慎透明的提名政策。根據董事提名政策，提名與公司治理委員會應向董事會推選合適候選人，以供董事會考慮，並就選舉及重選董事向股東提出建議。根據該董事提名政策作出的提名及所有委任均以用人唯才為原則，並考慮到董事會成員多元化政策中所載的客觀準則(包括性別、年齡、文化、教育背景及相關或專業經驗、種族、技能、知識等)，最終按人選的長處及可為公司和董事會作出的貢獻而決定。

提名與公司治理委員會於評估獲提名候選人是否適合時參考的因素包括但不限於誠信及品格、於金融服務業的成就及經驗、與公司的業務及公司戰略相關的專業資格、技能及知識、可投入的時間、多樣性、上市規則針對獨立非執行董事候選人所規定的獨立標準等。該等因素並非詳盡無遺，亦不具決定性作用。提名與公司治理委員會可酌情提名其認為合適的任何人士。

獲提名候選人將被要求提交必要的個人信息，連同其對獲委任為董事以及在任何文件或相關網站上公開披露其個人信息作其參選董事之用的同意書。提名與公司治理委員會將審閱潛在候選人的有關資料，並可在其認為必要時要求候選人提供額外信息及文件。本公司將召開提名與公司治理委員會會議以供成員討論獲提名候選人的資歷，並基於上述因素評估其資格。提名與公司治理委員會亦可邀請董事會成員提名合適候選人(如有)，以供提名與公司治理委員會在會議前考慮。為填補臨時空缺，提名與公司治理委員會應提出建議以供董事會考慮及批准。就提名候選人在股東大會上參選及重選，提名與公司治理委員會應向董事會提名以供其考慮及提出建議。

(2) 委員會工作摘要及會議情況

報告期內，提名與公司治理委員會共召開2次會議，具體情況如下：

1、2022年3月30日召開2022年第一次會議，審議並通過《關於選舉獨立非執行董事的議案》；

2、2022年10月28日召開2022年第二次會議，不涉及決議事項。

報告期內，提名與公司治理委員會按照《公司章程》《董事會提名與公司治理委員會工作規則》等的規定及要求召開會議履行職責，同意各項議案並對相關工作提出意見和建議，對董事會科學決策發揮積極重要作用。

(3) 委員出席會議情況

委員姓名	應出席會議次數	實際出席會議次數
劉力	2	2
沈如軍	2	2
陸正飛	1	1
彼得·諾蘭	2	2
賁聖林(離任)	1	1

4. 審計委員會

(1) 委員會職能

審計委員會的主要職責包括但不限於以下各項：1)監督年度審計工作，就審計後的財務報告信息的真實性、準確性和完整性作出判斷，提交董事會審議；2)提議聘請或更換外部審計機構，並監督外部審計機構的執業行為；3)負責內部審計與外部審計之間的溝通；及4)法律、法規、上市規則及董事會授予的其他職責。詳情請參閱於本公司、香港聯交所及上交所網站披露的《董事會審計委員會工作規則》。

## (2) 委員會工作摘要及會議情況

報告期內，審計委員會共召開4次會議，具體情況如下：

- 1、2022年3月28日召開2022年第一次會議，審議並通過《關於〈2021年年度報告〉的議案》《關於〈2021年度審計報告〉的議案》《關於續聘會計師事務所的議案》《關於〈2021年度內部控制評價報告〉的議案》《關於〈2021年度內部控制、全面風險管理、合規管理及信息技術管理有效性評價工作匯報〉的議案》《關於〈2021年度反洗錢審計報告〉的議案》《關於〈內部審計部2021年度工作匯報〉的議案》《關於〈董事會審計委員會2021年度履職情況報告〉的議案》；
- 2、2022年4月27日召開2022年第二次會議，審議並通過《關於〈2022年第一季度報告〉的議案》《關於〈2022年中期財務報表審閱計劃〉的議案》；
- 3、2022年8月26日召開2022年第三次會議，審議並通過《關於〈2022年半年度報告〉的議案》；
- 4、2022年10月25日召開2022年第四次會議，審議並通過《關於〈2022年第三季度報告〉的議案》《關於〈2022年度審計計劃〉的議案》。

報告期內，審計委員會按照《公司章程》《董事會審計委員會工作規則》等的規定及要求召開會議履行職責，同意各項議案並對相關工作提出意見和建議，對董事會科學決策發揮積極重要作用。

(3) 委員出席會議情況

委員姓名	應出席會議次數	實際出席會議次數
吳港平	2	2
劉力	4	4
陸正飛	2	2
朱海林(離任)	2	2
蕭偉強(離任)	2	2
賁聖林(離任)	2	2

5. 風險控制委員會

(1) 委員會職能

風險控制委員會的主要職責包括但不限於以下各項：1)對合規管理和風險管理的總體目標及基本政策進行審議並提出意見；2)對合規管理及風險管理的機構設置及其職責進行審議並提出意見；3)對需董事會審議的重大決策的風險和重大風險的解決方案進行評估並提出意見；4)對需董事會審議的合規報告及風險評估報告進行審議並提出意見；及5)法律、法規、上市規則及董事會授予的其他職責。詳情請參閱於本公司、香港聯交所及上交所網站披露的《董事會風險控制委員會工作規則》。

(2) 委員會工作摘要及會議情況

報告期內，風險控制委員會共召開5次會議，具體情況如下：

- 1、2022年3月28日召開2022年第一次會議，審議並通過《關於〈2021年度合規報告〉的議案》《關於〈2021年度風險評估報告〉的議案》；



- 2、2022年4月27日召開2022年第二次會議，審議並通過《關於〈2022年第一季度風險評估報告〉的議案》《關於〈2022年第一季度合規工作報告〉的議案》《關於修訂〈風險管理制度〉的議案》；
- 3、2022年8月26日召開2022年第三次會議，審議並通過《關於〈2022年中期合規工作報告〉的議案》《關於〈2022年中期風險評估報告〉的議案》；
- 4、2022年10月25日召開2022年第四次會議，審議並通過《關於〈2022年第三季度合規工作報告〉的議案》《關於〈2022年第三季度風險評估報告〉的議案》；
- 5、2022年12月13日召開2022年第五次會議，審議並通過《關於〈2021年度機構洗錢和恐怖融資風險自評估報告〉的議案》。

報告期內，風險控制委員會按照《公司章程》《董事會風險控制委員會工作規則》等的規定及要求召開會議履行職責，同意各項議案並對相關工作提出意見和建議，對董事會科學決策發揮積極重要作用。

### (3) 委員出席會議情況

委員姓名	應出席會議次數	實際出席會議次數
陸正飛	3	3
黃朝暉	5	5
段文務	5	5
劉力	5	5
吳港平	3	3
朱海林(離任)	2	2
蕭偉強(離任)	2	2
賁聖林(離任)	2	2

## 6. 關聯交易控制委員會

### (1) 委員會職能

關聯交易控制委員會的主要職責包括但不限於以下各項：1) 制訂、修訂公司關聯交易管理制度，並監督其實施；2) 掌握公司關聯(連)人名單，並向董事會和監事會報告；3) 對應由公司董事會或股東大會批准的關聯(連)交易事項進行審核，形成書面意見，提交董事會審議，並報告監事會；及4) 法律法規、公司股票上市地證券監管部門及證券交易所的有關規定及董事會賦予的其他職責。

### (2) 委員會工作摘要及會議情況

報告期內，關聯交易控制委員會共召開2次會議，具體情況如下：

- 1、2022年3月28日召開2022年第一次會議，審議並通過《關於預計2022年度日常關聯交易的議案》；
- 2、2022年8月26日召開2022年第二次會議，不涉及決議事項。

報告期內，關聯交易控制委員會按照《公司章程》《董事會關聯交易控制委員會工作規則》等的規定及要求召開會議履行職責，同意各項議案並對相關工作提出意見和建議，對董事會科學決策發揮積極重要作用。

## (3) 委員出席會議情況

委員姓名	應出席會議次數	實際出席會議次數
吳港平	1	1
劉力	2	2
彼得·諾蘭	2	2
蕭偉強(離任)	1	1

## (三) 存在異議事項的具體情況

報告期內，未有委員於董事會專門委員會會議上提出異議，全體委員對專門委員會審議議案的表決結果均為同意，無棄權和反對。

## 六、監事會及履行職責情況

## (一) 監事會的權力及職責

監事會為公司的監督機構，向股東大會負責。監事會的職權包括但不限於：檢查公司財務；監督董事及高級管理人員的履職行為；審核董事會擬提交股東大會的財務報告、利潤分配方案等財務資料；以及有關法規、《公司章程》規定或股東大會授予的其他職權。必要時，監事會有權聘請會計師事務所、律師事務所等專業機構協助其工作。

監事會嚴格遵守有關法律法規及《公司章程》，依法勤勉地履行職務，遵守有關程序。報告期內，監事會成員列席了公司所有現場董事會會議、股東大會，還列席了絕大部分的管理層定期會議和董事會下設專門委員會現場會議。

## (二) 監事會的組成

本公司嚴格遵守《公司章程》的規定及關於委任監事的有關規則。監事會會議按照《公司章程》及《監事會議事規則》召開。截至報告期末，公司監事會由三名監事組成，包括一名職工代表監事(高濤先生)和兩名非職工代表監事(金立佐先生和崔錚先生)。報告期內，公司監事會成員並未發生變化。

全體現任監事的簡歷請參閱本報告「董事、監事、高級管理人員和員工情況—董事、監事和高級管理人員的簡歷」。

## (三) 監事會會議

報告期內，監事會共召開6次會議，會議情況和決議內容如下：

- 1、2022年2月14日召開第二屆監事會第十四次會議，審閱《監事會2021年履職評價報告》，不涉及決議事項；
- 2、2022年3月30日召開第二屆監事會第十五次會議，審議並通過以下議案：《關於〈監事會2021年度董事履職評價報告〉的議案》《關於〈監事會2021年度高管履職評價報告〉的議案》《關於〈2021年度監事會工作報告〉的議案》《關於〈2021年年度報告〉的議案》《關於〈2021年度社會責任暨環境、社會及管治報告〉的議案》《關於2021年度利潤分配方案的議案》《關於〈2021年度合規報告〉的議案》《關於〈2021年度內部控制評價報告〉的議案》《關於〈2021年度風險評估報告〉的議案》；
- 3、2022年4月29日召開第二屆監事會第十六次會議，審議並通過以下議案：《關於〈2022年第一季度報告〉的議案》《關於債券信息披露的議案》；
- 4、2022年8月30日召開第二屆監事會第十七次會議，審議並通過以下議案：《關於〈2022年半年度報告〉的議案》；

- 5、2022年9月13日召開第二屆監事會第十八次會議，審議並通過以下議案：《關於公司符合配股發行條件的議案》《關於公司2022年度配股方案的議案》《關於公司2022年度配股公開發行證券預案的議案》《關於授權董事會及董事會授權人士辦理公司2022年度配股有關事項的議案》《關於公司前次募集資金使用情況報告的議案》《關於公司2022年度配股募集資金使用可行性分析報告的議案》《關於公司向原股東配售股份攤薄即期回報的風險提示及填補措施與相關主體承諾的議案》《關於提請股東大會批准中央匯金免於發出要約的議案》《關於提請股東大會批准有關豁免中央匯金強制性全面收購要約義務之清洗豁免的議案》；
- 6、2022年10月28日召開第二屆監事會第十九次會議，審議並通過以下議案：《關於〈2022年第三季度報告〉的議案》。

#### (四) 監事出席監事會會議的情況

委員姓名	應出席會議次數	實際出席會議次數
高濤	6	6
金立佐	6	6
崔錚	6	6

#### (五) 監事會發現公司存在風險的說明

報告期內，監事會對監督事項無異議，全體監事對監事會審議議案的表決結果均為同意，無棄權和反對。

## 七、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響

報告期內，本公司未實施股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施，公司董事、監事、高級管理人員亦未因此獲授股票期權、限制性股票。

報告期內，公司對高級管理人員職責範圍內的工作明確績效目標，年終進行評價，除重點關注其各自分管工作領域的財務表現、客戶與市場表現、內部運營管理、合規風控、年度重點工作完成情況外，還對高級管理人員自身在戰略規劃、跨線協調及幹部培養等方面的工作情況進行評價。高級管理人員的激勵與公司整體經營業績緊密掛鉤。

報告期內，公司高級管理人員在職期間，認真履職，整體績效表現良好，較好地完成了董事會安排的各項工作，進一步推動以客戶為中心的組織架構優化調整，強化公司專業化服務能力，完善合規、風險管理的內部控制體系。在董事會的指導下，緊跟行業轉型機會，立足穩健經營主旨，不斷優化業務及人才結構，促進業務資源有效整合與協同，全面深化公司戰略落實。

## 八、對子公司的管理控制情況

公司堅持「審慎穩健經營」的風險偏好承諾，不斷加強對子公司的管控力度，實現全流程、全覆蓋的垂直管理，保障子公司平穩有序運行，防範子公司經營管理中可能出現的越權經營、預算失控以及道德風險等。公司嚴格遵守適用於證券公司子公司的各項法律法規，與子公司之間不存在利益衝突或者競爭關係的同類業務，並建立了合理必要的隔離牆制度，防止可能出現的風險傳遞和利益衝突。

報告期內，公司制定《中國國際金融股份有限公司合資公司管理制度》和配套操作指引，細化對合資公司的管理要求，完善對子公司管理的體制機制建設。為落實對子公司的全生命週期管理，公司通過對子公司進行檢查和審閱，對子公司展業情況、內控有效性、盈利情況等進行檢視。

## 九、內部控制體系建設及實施情況

### (一) 內部控制體系的建設情況

公司自設立以來一直注重公司內部控制體系建設，逐步形成並完善了公司內部控制體系，符合《證券公司內部控制指引》及《企業內部控制基本規範》的規定，並把內部控制的建設始終貫穿於公司經營發展過程之中。

截至報告期末，公司已建立與公司業務性質、規模和複雜程度相適應的內部控制體系，在保證公司經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整，提高經營效率和效果方面取得了成果。

### (二) 內部控制體系的主要特點

公司建立了合理、有效、互相制衡的內部控制體系，董事會、監事會、管理層、職能部門、業務部門和分支機構在整個內部控制架構體系中，分工明確、各司其職：

- 董事會負責內部控制的建立健全和有效實施。董事會下設審計委員會，負責審查公司內部控制，監督內部控制的有效實施和內部控制自我評價情況，協調內部控制審計及其他相關事宜等。
- 監事會對董事會建立與實施內部控制情況進行監督。
- 管理層負責組織領導公司內部控制的日常運行。
- 各業務部門和分支機構制定並執行業務政策、內部流程和控制。公司要求參與業務經營的所有員工在日常業務經營過程中遵守各項政策和流程。各業務部門負責對其業務範圍內的具體內部控制程序和措施進行自我檢查和評估，並負責向公司管理層報告內部控制程序的缺陷。

- 內部審計部獨立於公司業務部門並直接向董事會審計委員會匯報。內部審計部定期對公司各業務部門的整體內部控制環境、內部控制措施及風險評估措施的設計及執行情況進行獨立、客觀的檢查、評價、報告及建議，以防範風險並促進內部控制水平的提高及資源適當、有效的運用。
- 參與內部控制的職能部門，包括風險管理部、法律合規部及其他中後台部門，針對公司業務面對的市場風險、信用風險、操作風險、流動性風險、合規風險、法律風險、聲譽風險等進行積極管理，對內部控制執行中的風險進行識別並提出內部控制缺陷的改進建議。

### (三) 用於檢討內部監控體系有效性、解決嚴重的內部監控缺失的程序

公司設立內部審計部，獨立於公司其他部門並直接向董事會審計委員會匯報。內部審計部針對各業務線的風險管理及內部控制的設計充分性和執行有效性進行獨立的檢查、評價、報告與建議。針對內部審計發現事項，內部審計部與各部門共同制定改進措施，並協助管理層定期跟進審計發現的須改進事宜和改進措施的執行情況。就本公司的關聯(連)交易管理，公司有一系列完整的內部控制措施以保證合法合規，內部審計部亦會對關聯(連)交易管理相關的內部控制措施進行定期檢討。

通過定期檢討工作及調查內部審計部的結果，審計委員會代表董事會定期評價風險管理和內部監控體系的有效性。

### (四) 處理及發佈內幕消息的程序

經董事會批准，根據境內外法律法規、上市規則、《公司章程》等規定，結合公司實際，公司制定了《信息披露管理制度》，明確了信息披露的職責分工、處理及發佈內幕消息及其他應披露的信息的程序。根據該制度，公司須在知曉任何內幕消息後、或有可能造成虛假市場的情況下，在合理且切實可行的範圍內，盡快向公眾披露該消息。



報告期內，本公司嚴格按照境內外法律法規、上市規則、《公司章程》以及《信息披露管理制度》的規定，真實、準確、合法、及時地披露信息，無虛假記載、無誤導性陳述或重大遺漏，以確保投資者能夠平等、適時及有效地了解所披露的消息。報告期內，公司《信息披露管理制度》未發生修訂。

## （五）內部控制評價

建立健全並有效實施和改進內部控制體系是公司董事會及管理層共同的職責。公司內部控制的目標是：保證公司經營的合法合規及內部規章制度的貫徹執行，防範經營風險和道德風險，保障客戶及公司資產的安全、完整，保證公司業務記錄、財務信息和其他信息的可靠、完整、及時，提高公司經營效率和效果。

內部控制存在固有局限性，故僅能對達到上述目標提供合理保證；而且，內部控制的有效性亦可能隨公司內外部環境及經營情況的改變而改變。公司內部控制設有檢查監督機制，內控缺陷一經識別，公司將採取整改措施。

董事會已按照《證券公司內部控制指引》等相關法律、法規和監管規則的要求，根據《企業內部控制基本規範》及其配套指引的規定等要求，對本集團內部控制進行了評價，於《中國國際金融股份有限公司2022年度內部控制評價報告》基準日（截至2022年12月31日），本集團未發現內部控制重大缺陷。董事會認為，本集團已建立了有效的內部控制制度，達到了公司內部控制的目標，不存在重大缺陷和重要缺陷。

德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)按照《企業內部控制審計指引》及中國註冊會計師執業準則的相關要求，對公司2022年12月31日財務報告內部控制的有效性進行了審計，出具了標準無保留意見的《中國國際金融股份有限公司內部控制審計報告》。基於上述在審計中對內部控制的了解、測試和評價，德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)認為公司於2022年12月31日按照《企業內部控制基本規範》和相關規定在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。公司披露的《中國國際金融股份有限公司2022年度內部控制評價報告》及《中國國際金融股份有限公司內部控制審計報告》，不存在意見不一致的情形。

具體情況請參閱本公司於本公司和香港聯交所、上交所網站另行發佈的《中國國際金融股份有限公司2022年度內部控制評價報告》及《中國國際金融股份有限公司內部控制審計報告》。

## 十、公司合規管理體系建設情況，合規、內部審計部門的檢查監督情況

### (一) 合規體系建設情況

公司建立了能夠滿足監管要求和公司合規管理需要的合規管理組織架構。根據《公司章程》和《合規管理制度》，董事會決定公司的合規管理目標，對合規管理的有效性承擔責任，履行制度要求的合規職責。監事會負責對董事及高級管理人員履行合規管理職責的情況進行監督並對發生重大合規風險負有主要責任或領導責任的董事、高級管理人員提出罷免建議。管理層負責落實合規管理目標，對合規運營承擔責任。各部門及下屬機構負責人負責組織落實本部門或機構的合規管理目標，並負責加強對本部門或機構工作人員執業行為合規性的監督管理，對本部門或機構合規管理的有效性承擔責任。

合規總監負責公司合規管理工作，對公司及其工作人員的經營管理和執業行為的合規性進行審查、監督和檢查；法律合規部為公司合規工作日常管理部門，協助合規總監履行法律法規、監管機構、《公司章程》規定的合規管理職責。

公司建立健全了以《合規管理制度》為基本制度，以《員工行為準則》《信息隔離牆制度》《全球員工交易、私人投資和外部活動政策》《工作人員廉潔從業管理制度》《洗錢和恐怖融資風險管理制度》《印章管理政策》《員工利益衝突管理政策》等為代表的公司級別合規政策、合規指引、合規通知、合規提醒，以及相關部門／分支機構合規手冊等為具體工作制度的合規管理制度體系，使公司的各項合規管理工作有章可循。

公司將各層級子公司的合規管理納入統一體系，建立子公司向母公司定期報告的工作機制，對子公司的合規管理制度進行審查，對子公司經營管理行為的合規性進行監督和檢查，確保子公司合規管理工作符合公司的要求。

## （二）內部審計情況

內部審計部獨立於公司業務部門並直接向董事會審計委員會匯報。報告期內，內部審計部定期對公司各業務部門的整體內部控制環境、內部控制措施及風險評估措施的設計及執行情況進行獨立、客觀的檢查、評價、報告及建議，以防範風險並促進內部控制水平的提高及資源適當、有效的運用。

報告期內，內部審計部共計完成審計項目219項。內部審計部積極落實董事會和中投公司對加強內部審計工作的要求，以全面覆蓋集團業務、防範金融風險為目標，認真配合公司戰略，對重點業務以及財務管理、合規管理、人力資源管理、信息技術管理等主要中後台管理支持職能按照應審盡審、凡審必嚴、查錯糾弊、促進管理的宗旨，切實履行內部審計責任，開展審計工作。除對重點關注事項和業務領域開展專項審計外，進行全面審計工作的同時結合開展國家政策落實跟蹤審計、經濟責任審計，突出問題導向、風險導向、目標導向和結果導向，實現審計全覆蓋。此外，內部審計部在審計中關注廉潔從業風險點，檢查關鍵崗位權利制衡、崗位職責分離情況，圍繞業務相關廉潔從業風險點開展檢查，關注權力運用的內部制衡機制。根據內部審計部的審計結果，未發現重大異常情況或相關內部控制制度存在重大缺陷。

結合上述審計，內部審計部對公司內部控制、全面風險管理和合規管理的有效性進行了檢查評價，對存在的主要風險進行了揭示，在提高各部門、子公司和分支機構的風險防範意識、風險管理水平等方面起到了積極的促進作用。

## 十一、上市公司治理專項行動自查問題整改情況

根據中國證監會《關於開展上市公司治理專項行動的公告》，2020年6月30日(含)以前上市的公司應完成相關專項自查工作。本公司完成A股上市時間為2020年11月2日，未在前述自查範圍內。

## 十二、其他

### (一) 遵守證券交易《標準守則》

本公司已採納一套有關董事進行證券交易的行為守則，條款並不遜於證券交易的《標準守則》所載規定。本公司已就遵守《標準守則》的事宜向所有董事、監事作出具體查詢。所有董事、監事皆已確認：在報告期內，其已嚴格遵守本公司有關董事進行證券交易的行為準則所載全部準則。

### (二) 董事對財務報表所承擔的責任

以下所載的董事對財務報表的責任聲明應與本報告中審計報告中的審計師責任聲明一併閱讀。兩者的責任聲明應當分別獨立解讀。

全體董事確認其有責任為每一財政年度編制可真實反映公司業務及經營業績的財務報表。就全體董事所知，並無可能對公司的持續經營產生任何重大不利影響的事件或情況。

### (三) 審計機構、保薦機構聘任及報酬情況

#### 1、審計機構聘任和報酬支付情況

境內會計師事務所名稱	德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)
境內會計師事務所審計年限	4年
境內會計師事務所註冊會計師姓名	馬慶輝、韓雲飛
境內會計師事務所註冊會計師審計服務的連續年限	馬慶輝1年，韓雲飛4年
境外會計師事務所名稱	德勤·關黃陳方會計師行
境外會計師事務所審計年限	4年
境內及境外會計師事務所報酬合計	人民幣499萬元

註：以上為對本公司2022年度財務報告的審計費用(含稅)，未包含對併表子公司的審計費用

聘任會計師事務所的情況說明：

2022年6月23日，經2021年年度股東大會審議通過，本公司續聘德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)和德勤·關黃陳方會計師行分別擔任公司2022年度境內和境外會計師事務所，負責為公司提供相關的法定財務報表審計、中期財務報表審閱及季度財務報表商定程序服務，並續聘德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)擔任公司2022年度內部控制審計機構，續聘期均為1年。

本公司就2022年度法定財務報表審計、中期財務報表審閱以及季度財務報表商定程序支付給德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)和德勤·關黃陳方會計師行的費用為人民幣696萬元(含稅)，就2022年度內部控制審計支付給德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)的費用為人民幣150萬元(含稅)。

報告期內，本公司向德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)、德勤·關黃陳方會計師行及其網絡成員實體支付的專項審計、稅務合規、發行債務工具及諮詢等其他服務費用為人民幣1,500萬元。

## 2、保薦機構聘任和報酬支付情況

報告期內，公司聘任及變更保薦機構的情況請參閱本報告「公司簡介—其他相關資料」，報告期內公司未向保薦機構支付報酬。

### (四) 審計委員會之審閱

審計委員會已審閱本公司截至2022年12月31日止的年度業績。

## (五) 聯席公司秘書

孫男先生作為本公司董事會秘書及聯席公司秘書，負責就公司治理有關事宜向董事會提出建議及提案，確保董事會政策及程序以及適用的法律、條例及法規得到嚴格遵守。為維持良好公司治理及確保本公司遵守上市規則及適用香港法例，本公司合規總監周佳興先生之前已獲委任並將繼續擔任聯席公司秘書協助孫男先生，履行其作為公司秘書的職責。

孫男先生及周佳興先生均已確認：報告期內，其已接受不少於15小時的相關專業培訓。

## (六) 投資者關係

為加強公司與投資者和潛在投資者之間的信息交流，在公司與投資者之間建立起有效的溝通渠道，促進公司與投資者之間的良性關係，公司已制訂《投資者關係管理辦法》，明確規定了投資者關係工作的內容和方式、組織與實施等。

根據《投資者關係管理辦法》，公司投資者關係工作以充分合規披露信息、投資者機會均等、誠實守信、高效低耗、互動溝通為基本原則。公司積極履行上市公司職責，組成了由董事會秘書領導的投資者關係服務團隊，注重維護投資者權益，通過盡可能便捷的方式與投資者進行多渠道、多層次的溝通，以確保真實、有效、及時地與投資者溝通公司信息，並力圖提供全面、有效的投資者關係服務。具體包括：發佈臨時公告和定期報告；為股東出席股東大會提供便利條件；建立投資者關係服務熱線及郵箱，在公司官方網站設立投資者關係板塊；組織分析師會議、業績說明會和路演；一對一溝通；郵寄資料；媒體採訪和報道以及其它合法有效的方式。

投資者關係工作中，公司與投資者溝通的內容主要包括：公司發展戰略；法定信息披露及其說明；企業文化建設；公司依法可以披露的經營管理信息和其他重大事項等。

實施以下措施後，公司認為現已有效實施本公司《投資者關係管理辦法》：

2022年，公司積極接待境內外機構投資者及分析師到訪，組織了多種形式的投資者及分析師交流活動，共與超過460人次的投資者和分析師進行溝通，參加與投資者和分析師的小組／一對一電話／視頻會議累計超過110場，有效增進了投資者對集團戰略佈局和增長前景的了解。

2022年6月23日，公司召開2021年度股東大會；2022年10月24日，公司召開2022年第一次臨時股東大會、2022年第一次A股類別股東會議、2022年第一次H股類別股東會議。在各次股東大會中，公司董事、監事和管理層出席並現場回答投資者的提問。配合年度業績披露，舉辦2021年年度北京、香港兩地線上直播業績發佈會和新聞發佈會，吸引了逾500位投資者和研究分析師參會，年度業績發佈會之後，管理層進行網上路演，與機構投資者深度溝通公司戰略和業務表現。

#### (七) 修訂《公司章程》

根據《證券公司治理準則》等法律法規的要求，為促進公司經營管理決策的制度化、規範化、科學化，進一步完善公司治理結構，結合公司實際情況，並經公司2021年度股東大會審議批准，公司對《公司章程》進行了修訂，明確公司管理委員會的名稱、組成、職責及議事規則等，有關修訂已於2022年6月23日生效。



## 一、環境信息情況

中金公司積極響應國家「雙碳」戰略。在國務院《2030年前碳達峰行動方案》等政策法規與行業指引的推動引導下，公司在治理、風險與合規、產品與服務佈局，以及可持續運營等方面逐步構建完善的應對氣候變化策略，並建立環境保護相關機制。報告期內，公司投入環保資金共計人民幣450萬元。

**在治理方面**，報告期內，本公司修訂了《中國國際金融股份有限公司風險管理制度》，將氣候風險納入全面風險管理體系，並制定發佈了《中國國際金融股份有限公司氣候風險管理政策》，明確氣候風險管理組織架構和各層級職責分工，形成完整的「三道防線」管理體系，構建氣候風險全流程管理機制。

**在風險與合規方面**，本公司持續關注業務開展過程中涉及的環境風險。例如，我們高度重視涉及高耗能、高排放(以下簡稱「兩高」)範疇行業的風險管控，在日常業務管控中重點關注相關投融資業務是否涉及「兩高」項目，以及綠色低碳轉型金融風險等。2022年，本公司已啟動氣候風險識別，為後續針對氣候風險的全流程管理奠定基礎。

**在可持續運營方面**，2022年，本公司從綠色運營和綠色建築兩個維度主動探索節能減排新思路，通過積極推行低碳辦公、低碳出行、綠電採購、綠色建設、裝配式建設等舉措以最大限度地踐行節能減排。報告期內，減少排放二氧化碳當量1,374噸。

中金公司嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》《中華人民共和國節約能源法》等法律法規及政策，制定《辦公環境管理規範》等制度文件，對能源耗用、水資源使用、廢棄物管理等進行規範要求，著力提升各項環境管理水平，建設綠色運營環境。公司為金融業企業，不屬於環境保護部門公佈的重點排污單位的公司及其主要子公司。報告期內，本公司未發生因環境問題而導致的訴訟案件及相關處罰。

## 二、社會責任工作情況

本公司堅持和諧共生、持續發展的理念，始終積極履行社會責任，發揮業務優勢，積極響應國家戰略，關注民生，促進鄉村振興。中金公司重視公益文化建設，通過捐資助學、義務支教等形式開展教育幫扶，積極投身慈善公益。

報告期內，本集團捐贈逾人民幣50.6百萬元支持公益項目和幫扶工作，共惠及28.8萬人，受益人群主要包括甘肅省會寧縣幫扶項目受益人群、愛心圖書捐贈及素質教育支教等活動惠及的幫扶學校學生、鄉村醫生培訓惠及的村醫及義診惠及群眾、消費幫扶項目受益人群等。

本公司積極參與社會慈善事業，探索創新公益促發展模式，將員工參與公益慈善活動、踐行社會責任的情況納入年終績效考核，從機制上為打造濃厚的公益文化氛圍、助力踐行企業社會責任提供保障。

報告期內，本公司充分調動和匯聚中金志願者的力量，形成公益合力，在教育、環保、自然災害救助等領域開展多樣化的公益與志願服務活動。我們為孩子們組織了「開學第一課」、「歡慶六一我與自然共成長」、「中證一愛心成就夢想」山西隰縣支教活動和「繪夢計劃」等公益活動，關懷祖國未來；我們響應「雙碳」目標，啟動「中金公益生態碳匯林」雲南蘭坪項目，持續踐行環保；我們救助自然災害，組織「眾志成城，馳援四川」募捐活動，為災後重建募集善款，體現責任擔當。

報告期內，本公司發起並成立首都醫療科技成果轉化公益基金會（以下簡稱「首醫科基金會」），通過建立公益性經費籌集機制與醫療成果轉化專業支撐體系，推動醫院、醫學院醫療成果轉化改革工作，通過科學、規範地支持成果轉化項目、相關人才建設、醫療成果轉化平台建設等工作，全面促進首都醫療科技成果轉化，推動北京衛生健康創新發展。自成立以來，首醫科基金會積極參與改革政策討論與制定，聚焦制約成果轉化的瓶頸和問題，助力市級試點醫院醫學創新成果轉化改革試點方案的形成，從制度層面保障科技成果轉化順利開展。通過研究、訪談試點醫院44個項目，形成了9個項目的第一批孵化方案並提出有針對性的孵化方式建議。報告期內，共確定了支持試點醫院的孵化項目及轉化專業服務平台建設共計3個捐贈項目。

### 三、鞏固拓展脫貧攻堅成果、鄉村振興等工作具體情況

本公司深入貫徹落實黨中央、國務院關於鞏固脫貧攻堅成果與鄉村振興有效銜接的決策部署，通過教育幫扶、消費幫扶、民生幫扶等多種形式，持續助力甘肅省會寧縣、湖南省古丈縣、安徽省岳西縣、重慶市開州區(原開縣)和重慶市奉節縣鞏固脫貧成果，打造「投資+投行+研究+公益」的幫扶特色，推動實現鄉村振興。

報告期內，中金公司完成鄉村振興相關項目融資規模超人民幣450億元；幫扶及鄉村振興項目總投入約為人民幣42.2百萬元。公司在甘肅會寧開展防返貧保險、保險+期貨、捐建實驗樓、捐贈鄉鎮衛生院、建設供水保障工程、扶植村級特色產業、培育電商平台、組織人才培訓等項目，共惠及23萬人次。

**聚焦金融幫扶。**提供小額貸款。推進與中和農信項目管理公司協作，為會寧縣農村中低收入農戶提供小額貸款，助力發展生產、提高收入，發放貸款超人民幣300萬元，惠及農戶超百人。

**聚焦民生幫扶。**助力醫療，投入人民幣60萬元「防因病返貧醫療救助資金」，提高古丈縣低收入群眾抗風險能力，防範因病返貧致貧；關愛婦女兒童，投入人民幣10萬元作為「婦女培訓和權益保障救助資金」，關愛古丈縣困難家庭婦女兒童、留守兒童、空巢老人，對有發展意願和能力的農村婦女或城鎮低保婦女、積極參與試點村基層社會治理的農村婦女予以資助；關愛老人，投入人民幣10萬元用於內蒙興和縣養老助老項目。

**聚焦教育幫扶。**支持會寧一中綜合實驗樓項目建設，通過教育幫扶建立解決相對貧困的長效機制，鞏固會寧縣脫貧攻堅成果。在北京大興蒲公英學校長期設立「中金教師發展基金」；支持「慧育中國」項目在會寧、古丈持續開展，累計受益兒童超過3,000名；在甘肅會寧、甘肅武山和安徽岳西以及新疆克州阿圖什市買謝提小學援建20所「中金—九陽公益廚房」，改善當地學校廚房條件，提高鄉村學校營養改善計劃的執行能力和營養保障能力，項目惠及1.1萬名師生；「山村幼兒園走教志願者發展基金」至2022年累計開展各類師資培訓17次，培訓1,000多人次；持續開展愛心圖書捐贈活動，出資人民幣5萬元採購1,470餘冊優質課外讀物捐贈給奉節永安中學校，約8,500名學生受益。

**聚焦消費幫扶。**開展雙向幫扶，投入人民幣10萬元採購重慶奉節優質農特產品，持續第二年發起「遇見美好前橙」活動，捐贈給基金會長期幫扶的北京大興蒲公英學校。投入人民幣10萬元採購重慶開州農特產品，通過捐贈給西藏母子保健協會和西藏自治區婦聯，持續開展「暖藏計劃」，為西藏尼木、那曲以及山南市貢嘎縣森布爾日搬遷點的藏族群眾送去溫暖。採購結對幫扶的湖南省古丈縣優質大米、安徽省岳西縣優質油茶籽油和筍絲，通過會寧縣教育局捐贈給當地13所中學（含「中金—九陽公益廚房」所在的供應午餐、晚餐的學校），惠及1,607名學生。

公司履行環境與社會責任的工作情況請詳見公司於上交所網站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))、香港聯交所披露易網站(<https://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<http://www.cicc.com>)披露的《中國國際金融股份有限公司2022年度環境、社會及管治報告》。

## 一、承諾事項履行情況

報告期內，承諾相關方的承諾均得到及時嚴格履行，不存在未能及時履行的情況，相關方承諾的具體信息如下：

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限
與首次公開發行相關的承諾	股份限售	中央匯金、中國建投、建投投資、中國投資諮詢	關於持股流通限制的承諾	自公司A股上市之日起36個月	是
	股份限售	中央匯金、中國建投、建投投資、中國投資諮詢	關於持股流通限制期滿後兩年內股份減持價格的承諾	自持股流通限制期滿後兩年內	是
	其他	中央匯金、中國建投、建投投資、中國投資諮詢、海爾金盈	關於持股意向及減持意向的承諾	長期	是
	其他	公司、除獨立董事和不在公司領取薪酬的董事以外的董事、高級管理人員	穩定股價的承諾	自公司A股上市之日起三年	是
	其他	董事、高級管理人員	攤薄即期回報採取填補措施的承諾	長期	是
	其他	公司、中央匯金、董事、監事、高級管理人員、聯席保薦機構、聯席主承銷商、發行人律師、發行人會計師、發行人資產評估機構	招股說明書不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏的承諾	長期	是
	其他	公司、中央匯金、中國建投、建投投資、中國投資諮詢、海爾金盈、董事、監事、高級管理人員	未履行承諾的約束措施的承諾	長期	是
	其他	中央匯金	關於避免同業競爭的承諾	長期	是
	其他	海爾金盈	關於減少和規範關聯交易的承諾	長期	是
其他承諾	其他	海爾金盈	關於持股流通限制的承諾	自取得公司股份之日起36個月	是

## 二、控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金情況

報告期內，公司無控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金情況。

## 三、違規擔保情況

報告期內，公司無違規擔保情況。

## 四、對會計師事務所「非標準意見審計報告」的說明

會計師事務所為公司出具了「標準無保留意見的審計報告」。

## 五、公司對會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正的原因和影響的分析說明

報告期內，本集團未發生重大會計政策、會計估計變更，本集團的會計政策請參閱「合併財務報表附註 – 3.2 主要會計政策」。

報告期內，公司不存在重大會計差錯更正。

## 六、退市風險和破產重整風險

報告期內，公司不存在退市風險和破產重整風險。

## 七、重大訴訟、仲裁事項

報告期內，公司並無需要披露的重大訴訟、仲裁事項。

## 八、公司及董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人涉嫌違法違規、受到處罰及整改情況

報告期內及直至最後實際可行日期，本公司在所有重大方面均遵守經營所在地的法律法規和監管規定。本公司及本公司的董事、監事、高級管理人員、控股股東概不存在與本公司有關的以下情況：涉嫌犯罪被依法立案調查或被依法採取強制措施；受到刑事處罰，涉嫌違法違規被中國證監會立案調查或者受到中國證監會行政處罰，或者受到其他有權機關重大行政處罰；涉嫌嚴重違紀違法或者職務犯罪被紀檢監察機關採取留置措施且影響其履行職責；因涉嫌違法違規被其他有權機關採取強制措施且影響其履行職責；被證券交易所等自律組織採取紀律處分。

報告期內，公司被中國證監會及其派出機構採取行政監管措施的情況如下：

### 1. 中國證監會對公司採取出具警示函的行政監管措施

2022年5月27日，因公司一筆場外期權合約對手方為非專業機構投資者，違反了《證券公司場外期權業務管理辦法》的相關規定，中國證監會決定對公司採取出具警示函的行政監管措施。

針對該項行政監管措施，公司積極落實整改，固定收益部對外匯、利率場外期權存量客戶進行自查，要求不符合場外期權投資者適當性要求的客戶補充提交適當性證明材料，如仍不符合准入要求，存量交易到期了結，不展期，不新開交易。目前自查整改均已完成，新增場外期權交易對手方將嚴格按照場外期權投資者適當性要求進行准入核查，嚴把入口關。

## 2. 中國證監會對公司採取出具警示函的行政監管措施

2022年6月2日，因公司境外架構存在返程子公司天津佳成投資管理有限公司從事公司自用房地產投資開發項目的情況；有46家冗餘的特殊目的實體未在規定期限內完成清理，22家特殊目的實體未在規定期限內完成層級上翻；未按照《證券公司和證券投資基金管理公司境外設立、收購、參股經營機構管理辦法》的規定修改境外子公司的章程，違反了《證券公司和證券投資基金管理公司境外設立、收購、參股經營機構管理辦法》的相關規定，中國證監會決定對公司採取出具警示函的行政監管措施。

針對該項行政監管措施，公司積極落實整改，目前公司已完成全部境外SPV的清理或層級上翻，完成返程子公司的工商註銷，並在當地法律許可和可操作範圍內完成境外非SPV子公司的章程修改。

## 3. 遼寧證監局對公司採取出具警示函的行政監管措施

2022年8月9日，因公司作為華晨汽車集團控股有限公司申請公開發行2019年公司債券的牽頭主承銷商和2019年第一期債券(簡稱19華集01)的主承銷商，存在對承銷業務中涉及的部分事項盡職調查不充分等未履行勤勉盡責義務的情況，遼寧證監局決定對公司採取出具警示函的行政監管措施。

針對該項行政監管措施，公司整改措施如下：公司積極做好本期債券違約的風險處置，完善債券項目的立項標準，重視立項事前研判，審慎預估項目質量，要求立項委員加強立項審核，切實擔當履職責任。



#### 4. 北京證監局對公司採取責令改正的行政監管措施

2022年11月22日，因公司子公司中金前海(深圳)私募股權基金管理有限公司、中金前海(深圳)股權投資投資基金管理有限公司及管理的有關產品未按期完成整改，以及公司系統攔截失敗導致客戶賬戶透支的問題，違反了《證券公司監督管理條例》的相關規定，北京證監局決定對公司採取責令改正的行政監管措施。

針對該項行政監管措施，公司整改措施如下：(1)根據監管要求，持續跟進完成中金前海兩家實體及其管理產品的整改工作；(2)客戶賬戶透支事件發生後，公司迅速組織技術部門全面排查系統問題，已及時修復了相應缺陷，目前已完成整改。

### 九、公司及控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

報告期內，公司及公司控股股東均不存在未履行法院生效法律文書確定的義務、所負數額較大的債務到期未清償等情況。

### 十、重大關聯／連交易

本集團嚴格遵守相關法律法規、上市規則、監管機構要求和內部管理制度開展關聯(連)交易，本集團的關聯(連)交易遵循公平、公開、公允的原則，相關交易協議的簽訂遵循平等、自願、等價、有償的原則。報告期內，本集團概無根據《聯交所上市規則》所進行的非豁免關連交易或持續關連交易。

報告期內，公司日常關聯交易(按照《上交所上市規則》定義)按照股東大會審議通過的相關議案執行。日常經營中發生相關關聯交易時，公司嚴格按照價格公允的原則與關聯方確定交易價格，定價參照市場化價格水平、行業慣例、第三方定價確定，不存在實際交易價與市價存在較大差異的情況，具體執行情況如下表，其與依據國際財務報告準則編制的載列於「合併財務報表」章節的「關聯方關係及其交易」可能存在差異：

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項：不適用
2. 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

單位：萬元 幣種：人民幣

交易類別	交易內容	關聯方	業務或事項簡介	預計金額	實際發生金額	
證券和金融產品服務	手續費及佣金支出	中國銀行股份有限公司浙江省分行	接受資產託管服務		0.09	
		Global Bridge Capital Management, LLC	提供投資諮詢服務		123.09	
	手續費及佣金收入	海爾集團(青島)金盈控股有限公司	提供證券經紀業務服務		113.69	
			提供投資諮詢服務		34.10	
		海爾金融保理(重慶)有限公司	提供資產管理服務		21.96	
		青島銀行股份有限公司	提供資產管理服務		128.16	
			提供證券承銷服務		24.61	
			提供證券經紀業務服務	因業務的發生及規模	8.23	
		利息支出	中國投融資擔保股份有限公司	提供基金管理服務	的不確定性，以實際	1,283.91
				客戶交易結算資金利息支出	發生數計算	4.30
			海爾集團(青島)金盈控股有限公司			3.37
證券和金融產品交易	共同投資	中國投融資擔保股份有限公司	與關聯方共同投資基金餘額		632.19	
			向關聯方出售金融產品		5,055.28	
	金融產品交易	青島銀行股份有限公司	向關聯方購買金融產品		88.32	
			投資收益	青島銀行股份有限公司	購買關聯方發行的金融資產	
		中國投融資擔保股份有限公司	而取得的投資收益		0.41	

### 3. 臨時公告未披露的事項：不適用

報告期內，除以上與日常經營相關的關聯交易以外，公司不存在應當披露的下列情況：

資產或股權收購、出售發生的關聯交易；公司與關聯方共同對外投資的重大關聯交易；關聯債權債務往來；公司與存在關聯關係的財務公司、公司控股財務公司與關聯方之間的金融業務；其他重大關聯交易。

報告期內，概無載列於「合併財務報表」章節的關聯交易構成《聯交所上市規則》項下須予披露的關連交易或持續關連交易。

## 十一、重大合同及其履行情况

### (一) 擔保情况

單位：億元 幣種：人民幣

公司對外擔保情况(不包括對子公司的擔保)	
報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保)	-
報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保)	-
公司及其子公司對子公司的擔保情况	
報告期內對子公司擔保發生額合計	97.42
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)	333.09
公司擔保總額情况(包括對子公司的擔保)	
擔保總額(A+B)	333.09
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	33.58%
其中：	
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)	-
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(D)	325.89
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)	-
上述三項擔保金額合計(C+D+E)	325.89
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明	-

註：

1. 上表中淨資產指截至報告期末，公司合併財務報表歸屬於母公司股東的權益總額。
2. 上表涉及匯率的，按照2022年12月31日人民幣兌美元、人民幣兌港幣匯率折算。

報告期內，公司及控股子公司新增及存續的擔保均為公司直接持股全資子公司中金國際對其下屬全資子公司(即公司間接持股全資子公司)提供的擔保，具體包括：

### 1、 中金國際為其下屬全資子公司發行中期票據提供擔保

中金國際為CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited設立的境外中期票據計劃下發行的中期票據提供無條件及不可撤銷的保證擔保，擔保範圍包括票據本金、利息及票據和信託契據下的其他付款義務。

2022年，CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited根據中期票據計劃進行2次發行，發行本金總額為12.5億美元，全部為3年期品種。截至2022年末，中金國際為CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited前述發行項下的償付義務提供的擔保餘額約合人民幣97.42億元。

除前述2022年新增發行及擔保外，截至2022年末，該中期票據計劃下尚未到期的其他發行及相關擔保情況為：2020年，CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited根據中期票據計劃進行2次發行，發行本金總額為15億美元，全部為3年期品種。2021年，CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited根據中期票據計劃進行2次發行，發行本金總額為15億美元，其中3年期品種發行本金總額10億美元，5年期品種發行本金總額5億美元。截至2022年末，中金國際為CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited前述發行項下的償付義務提供的擔保餘額約合人民幣213.68億元。

### 2、 中金國際為其下屬全資子公司境外銀行貸款提供擔保

報告期內無新增。截至2022年末，擔保餘額約合人民幣21.98億元。

此外，公司對擬設立的全資管子公司另有不超過人民幣30億元(含)的淨資本擔保承諾暫未履行。

## (二) 其他重大合同

報告期內，公司無重大託管、承包、租賃事項。

除本報告另有披露外，報告期內，本公司未簽署其他重大合同。

## 十二、重大收購及出售情況

報告期內，本集團不存在對附屬公司、聯營、合營或合資公司的重大收購、出售或置換以及資產重組事項。

## 十三、重大資產負債表日後事項

截至最後實際可行日期，本集團發行及償付債務工具以及2022年度利潤分配方案請參閱「合併財務報表附註一63.期後事項」。

## 十四、可能影響公司財務狀況和經營成果的主要表外項目

請參閱本報告本節「重要事項—重大合同及其履行情況」。

## 十五、其他對投資者作出價值判斷和投資決策有重大影響的重大事項的說明

報告期內，除本報告披露內容外，公司沒有其他對投資者做出價值判斷和投資決策有重大影響的重大事項。

# 債券相關情況

## 一、有息債務整體情況

### (一) 結構情況

報告期初和報告期末，本公司有息債務餘額分別為1,446.87億元和1,601.84億元，報告期內有息債務餘額同比變動10.71%。

單位：億元 幣種：人民幣

有息債務類別	到期時間 <sup>14</sup>				合計
	已逾期	6個月以內(含)	6個月(不含)至一年(含)	超過1年以上(不含)	
已發行的短期債務工具	-	69.85	20.30	-	90.15
拆入資金	-	302.06	39.06	-	341.12
賣出回購金融資產款	-	212.55	-	-	212.55
公司信用類債券	-	197.59	212.02	548.40	958.01
合計	-	782.05	271.39	548.40	1,601.84

截至報告期末，本公司發行的公司信用類債券<sup>15</sup>中，公司債券餘額為人民幣794.01億元，永續次級債券餘額為人民幣164.00億元；其中，共有人民幣327.24億元公司信用類債券在2023年4至12月內到期或回售償付。

<sup>14</sup> 剩餘期限的計算基準為提前贖回/回售選擇權行權日，帶有可隨時終止條款的債務工具劃分至3個月以內(含)

<sup>15</sup> 包含餘額為人民幣164億元計入權益的永續次級債券

## (二) 有息債務及其變動情況

- (1) 報告期初和報告期末，本集團有息債務餘額分別為2,598.52億元和2,909.39億元，報告期內有息債務餘額同比變動11.96%。

單位：億元 幣種：人民幣

有息債務類別	已逾期	到期時間 <sup>16</sup>			合計
		6個月以內(含)	6個月(不含)至一年(含)	超過1年以上(不含)	
收益憑證	-	127.85	29.40	-	157.25
結構性票據	-	7.87	0.25	-	8.12
拆入資金	-	569.40	39.06	-	608.46
賣出回購金融資產款	-	431.57	-	-	431.57
公司信用類債券	-	269.43	292.68	844.46	1,406.57
中期票據	-	70.11	35.03	192.28	297.41
合計	-	1,476.24	396.42	1,036.73	2,909.39

報告期末，本集團發行的公司信用類債券<sup>17</sup>中，公司債券餘額為1,242.57億元，永續次級債券餘額為人民幣164.00億元；其中共有438.58億元公司信用類債券在2023年4月至12月內到期或回售償付。

- (2) 截至報告期末，本集團發行的境外中期票據餘額為人民幣297.41億元，其中，將在2023年4至12月內到期的境外中期票據餘額為人民幣35.03億元；本集團發行的境外結構性票據餘額為人民幣8.12億元，其中，將在2023年4至12月內到期的境外結構性票據餘額為人民幣2.77億元。

<sup>16</sup> 剩餘期限的計算基準為提前贖回/回售選擇權行權日，帶有可隨時終止條款的債務工具劃分至3個月以內(含)

<sup>17</sup> 包含餘額為人民幣164億元計入權益的永續次級債券

## 二、債券發行及存續情況

### (一) 企業債券

報告期內，公司不存在企業債券。

### (二) 公司債券

#### 1. 公司債券基本情況<sup>18</sup>

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	債券代碼	發行日	起息日	最近付息日	2023年3月31日 後的最近付息日	到期日	債券 餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	主承銷商	受託管理人	投資者適當性安排	適用的交易機制	是否存於上市 交易所掛牌轉讓 的風險緩釋措施	
															信用評級	是否
中國國際金融股份有限公司開發 行2020年公司債券(面向合格投資 者)(第一期)(品種一)	20中金G1 163361SH	2020/4/2	2020/4/3	2023/4/3	2023/4/3	2026/4/3	15	2.89	每年付息一次；到期二次還 本，最後一期利息隨本金的兌 付一起支付	上交所	中信證券、 建信證券	中信證券	面向合格投資者	匹配成交、點擊成交和 詢價成交、競買成交和 協商成交	AA	否
中國國際金融股份有限公司法公開 發行2021年公司債券(面向專業機 構投資者)(第二期)(品種一)	21中金F5 178383SH	2021/4/12	2021/4/13	2023/4/13	2023/4/13	2024/4/13	10	3.43	每年付息一次；到期二次還 本，最後一期利息隨本金的兌 付一起支付	上交所	華泰證券、華泰聯合證券、 中信建投證券	華泰聯合證券	面向專業機構投資者	點擊成交、詢價成交、 競買成交和協商成交	AA	否
中國國際金融股份有限公司法公開 發行2018年次級債券(第一期)	18中金C1 150155SH	2018/4/19	2018/4/20	-	2023/4/20	2023/4/20	10	5.30	每年付息一次；到期二次還 本，最後一期利息隨本金的兌 付一起支付	上交所	中信證券、 建信證券	中信證券	面向合格投資者	點擊成交、詢價成交、 競買成交和協商成交	AA	否

<sup>18</sup>：以未來行權(含到期及回售)時間順序排列



債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	2023年3月31日		還本付息方式	交易場所	主擔權	受託管理人	投資策略/備註	還本付息/贖回	是否上市
					債務最近償還日	到期日							
中國國際金融股份有限公司開發行2020年公司債券(面向合格投資者)(第三系列)(品種一)	20中金G3	163513SH	2020/4/30	2020/5/6	2023/5/6	2026/5/6	每年付息一次,到期一次還本,票款一併利息總額本金折兌付一併支付	上交所	中信證券、建信證券	中信中債證券	面向合格投資者	匹配成交、點對成交、詢價成交、協議成交	否
中國國際金融股份有限公司開發行2020年公司債券(第三系列)	20中金F2	166857SH	2020/5/27	2020/5/28	2023/5/28	2025/5/28	每年付息一次,到期一次還本,票款一併利息總額本金折兌付一併支付	上交所	華泰證券、聯信證券	華泰中債證券	面向合格投資者	點對成交、詢價成交、協議成交和點對成交	否
中國國際金融股份有限公司開發行2020年公司債券(面向合格投資者)(第三系列)(品種一)	20中金G5	163610SH	2020/6/19	2020/6/22	2023/6/22	2026/6/22	每年付息一次,到期一次還本,票款一併利息總額本金折兌付一併支付	上交所	中信證券、建信證券	中信中債證券	面向合格投資者	匹配成交、點對成交、詢價成交、協議成交	否
中國國際金融股份有限公司開發行2020年公司債券(第三系列)	20中金F3	167287SH	2020/7/23	2020/7/24	2023/7/24	2025/7/24	每年付息一次,到期一次還本,票款一併利息總額本金折兌付一併支付	上交所	中信證券、聯信證券	華泰中債證券	面向合格投資者	點對成交、詢價成交、協議成交和點對成交	否
中國國際金融股份有限公司開發行2020年公司債券(面向合格投資者)(第三系列)(品種一)	20中金O7	175122SH	2020/9/9	2020/9/10	2023/9/10	2025/9/10	每年付息一次,到期一次還本,票款一併利息總額本金折兌付一併支付	上交所	中信證券、聯信證券	華泰中債證券	面向合格投資者	匹配成交、點對成交、詢價成交、協議成交	否

債券相關情況

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	後始最近付息日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	主理機構	受託管理人	投資者適宜性支持	適用交易機制	是否在上交所上市
中國國際金融股份有限公司開發行2020年公司債券(面向專業投資者)(第五期)(品種一)	20中金09	175190SH	2020/09/22	2020/09/23	2023/09/23	2025/09/23	50	3.80	每年付息一次,到期一次還本,最後一付息和本金均付一起支付	上交所	中信證券 聯合證券	華泰 中證證券	面向專業投資者	匹配成交、對舉成交、詞價成交、協商成交	否
中國國際金融股份有限公司開發行2020年公司債券(面向專業投資者)(第六期)(品種二)	20中金12	175263SH	2020/07/16	2020/07/19	2023/07/19	2025/07/19	25	3.74	每年付息一次,到期一次還本,最後一付息和本金均付一起支付	上交所	中信證券 聯合證券	華泰 中證證券	面向專業投資者	匹配成交、對舉成交、詞價成交、協商成交	否
中國國際金融股份有限公司開發行2020年公司債券(面向專業投資者)(第七期)(品種二)	20中金14	175265SH	2020/07/27	2020/07/28	2023/07/28	2025/07/28	30	3.68	每年付息一次,到期一次還本,最後一付息和本金均付一起支付	上交所	中信證券 聯合證券	華泰 中證證券	面向專業投資者	匹配成交、對舉成交、詞價成交、協商成交	否
中國國際金融股份有限公司開發行2020年公司債券(面向專業投資者)(第七期)(品種二)	20中金15	177386SH	2020/12/11	2020/12/14	2023/12/14	2025/12/14	25	4.09	每年付息一次,到期一次還本,最後一付息和本金均付一起支付	上交所	華泰聯合證券、 中證聯合證券	華泰聯合證券、 華泰證券	面向專業投資者	對舉成交、詞價成交、協商成交、競買成交和協商成交	否
中國國際金融股份有限公司開發行2021年公司債券(面向專業投資者)(第一一一期)(品種二)	21中金12	177615SH	2021/1/15	2021/1/18	2024/1/18	2026/1/18	25	3.75	每年付息一次,到期一次還本,最後一付息和本金均付一起支付	上交所	華泰聯合證券、 中證聯合證券	華泰聯合證券、 華泰證券	面向專業投資者	對舉成交、詞價成交、協商成交、競買成交和協商成交	否

證券名稱	證券代碼	發行日	起息日	後付息日	到期日	期限	票面利率 (%)	還本付息方式	交易場所	主類標	受託管理人	投資策略或投資	適用交易限制	是否上市
中國國際金融股份有限公司開發行2021年次級債券(面向專業投資者)(第一期)(品種一)	21中金C1	2021/02/05	2021/02/08	-	2024/2/8	10	3.90	每年付息一次,到期一次還本,票款一併付息(按本付息)	上交所	中證債券, 華泰中證債券, 聯合證券	面向專業投資者	匹配成交、點對成交、前置成交、限價成交和協商成交	否	
中國國際金融股份有限公司開發行2021年次級債券(面向專業投資者)(第一期)(品種二)	21中金F4	2021/03/03	2021/03/04	2024/3/4	2026/3/4	20	3.82	每年付息一次,到期一次還本,票款一併付息(按本付息)	上交所	中證債券, 華泰中證債券, 聯合證券	面向專業投資者	點對成交、前置成交、競買成交和協商成交	否	
中國國際金融股份有限公司開發行2021年次級債券(面向專業投資者)(第一期)(品種二)	21中金G1	2021/03/15	2021/03/16	2024/3/16	2026/3/16	20	3.58	每年付息一次,到期一次還本,票款一併付息(按本付息)	上交所	中證債券, 華泰中證債券, 聯合證券, 興業證券	面向專業投資者	匹配成交、點對成交、前置成交、限價成交和協商成交	否	
中國國際金融股份有限公司開發行2021年次級債券(面向專業投資者)(第一期)(品種一)	21中金G3	2021/02/04	2021/02/05	2024/2/5	2026/2/5	15	3.51	每年付息一次,到期一次還本,票款一併付息(按本付息)	上交所	中證債券, 華泰中證債券, 聯合證券, 興業證券	面向專業投資者	匹配成交、點對成交、前置成交、限價成交和協商成交	否	

債券相關情況

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	後始最近付息日	到期日	債券期限	還本付息方式	交易場所	主簿簿商	受託代理人	投資者適宜性	適用成交規則	是否在上交所上市
中國國際金融股份有限公司公開開發行2021年公司債券(第二期)擴投資者(第二期)(品種二)	21中金6	178339SH	2021/4/12	2021/4/13	2024/4/13	2026/4/13	35	每年付息一次,到期一次還本,最後一輪利息隨本息的付一起支付	上交所	華泰證券、華泰證券、華泰證券、中債證券	華泰證券、華泰證券、華泰證券、中債證券	面向專業機構投資者	點擊成交、調價成交、競買成交和協成交	否
中國國際金融股份有限公司公開開發行2021年公司債券(第二期)擴投資者(第二期)(品種一)	21中金65	188575SH	2021/8/13	2021/8/16	2024/8/16	2026/8/16	10	每年付息一次,到期一次還本,最後一輪利息隨本息的付一起支付	上交所	華泰證券、華泰證券、華泰證券、中債證券	華泰證券、華泰證券、華泰證券、中債證券	面向專業機構投資者	匹配成交、點擊成交、調價成交、競買成交和協成交	否
中國國際金融股份有限公司公開開發行2019年次級債券(第二期)	19中金3	162273SH	2019/10/11	2019/10/14	-	2024/10/14	15	每年付息一次,到期一次還本,最後一輪利息隨本息的付一起支付	上交所	中債證券、東吳證券	中債證券、東吳證券	面向合格投資者	點擊成交、調價成交、競買成交和協成交	否
中國國際金融股份有限公司公開開發行2019年次級債券(第二期)	19中金4	162470SH	2019/11/8	2019/11/11	-	2024/11/11	15	每年付息一次,到期一次還本,最後一輪利息隨本息的付一起支付	上交所	中債證券、東吳證券	中債證券、東吳證券	面向合格投資者	點擊成交、調價成交、競買成交和協成交	否
中國國際金融股份有限公司公開開發行2019年次級債券(第二期)	19中金5	162645SH	2019/12/4	2019/12/5	-	2024/12/5	20	每年付息一次,到期一次還本,最後一輪利息隨本息的付一起支付	上交所	中債證券、東吳證券	中債證券、東吳證券	面向合格投資者	點擊成交、調價成交、競買成交和協成交	否

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	後付息日	到期日	債券		交易場所	主擔權	受託管理人	投資策略/用途	適用的交易機制	是否上市
							期限	利率(%)						
中國國際金融股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第二期)(品種一)	21中金G7	185095SH	2021/11/27	2021/11/28	-	2024/12/8	25	2.97	上交所	華泰證券、華泰證券、華泰證券、華泰證券	面向科技投資	匹配成交、點對成交、詢價成交、競價成交、協商成交	否	
中國國際金融股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第二期)(品種一)	21中金G3	138735SH	2021/12/15	2021/12/16	2021/12/16	2024/12/16	10	3.36	上交所	華泰證券、華泰證券、華泰證券、華泰證券	面向科技投資	匹配成交、點對成交、詢價成交、競價成交、協商成交	否	
中國國際金融股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第二期)(品種一)	21中金G1	138841SH	2021/11/16	2021/11/17	2021/11/17	2026/11/7	10	3.00	上交所	華泰證券、華泰證券、華泰證券、華泰證券	面向科技投資	匹配成交、點對成交、詢價成交、競價成交、協商成交	否	
中國國際金融股份有限公司2020年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)(品種一)	20中金C1	166069SH	2020/01/14	2020/01/17	-	2025/01/7	15	3.85	上交所	中信證券、東吳證券、東吳證券	面向科技投資	點對成交、詢價成交、競價成交和協商成交	否	
中國國際金融股份有限公司2020年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)(品種二)	20中金G2	163362SH	2020/04/2	2020/04/3	2020/4/3	2027/4/3	10	3.25	上交所	中信證券、中信證券、建信證券	面向科技投資	匹配成交、點對成交、詢價成交、競價成交和協商成交	否	

債券相關情況

債券名稱	債券編號	債券代碼	發行日	起息日	2023年3月31日		還本付息方式	交易場所	主要條款	受託人	投資者權益支持	適用交易機制	是否在上交所上市
					最後還本付息日	到期日							
中國國際金融股份有限公司開發行2020年公司債券(面向合格投資者)(第一品種二)	20中金G4	163514SH	2020/04/30	2020/5/6	2023/5/6	7	288	每年付息一次,到期一次還本,最後一期利息隨本全付	上交所	中信證券, 中信建投證券	面向合格投資者	匹配成交, 詢價成交, 報價成交, 協商成交	否
中國國際金融股份有限公司開發行2020年永續次級債券(面向合格投資者)(第一品種一)	20中金Y1	175075SH	2020/08/27	2020/8/28	-	50	4.64	每年付息一次,到期一次還本,最後一期利息隨本全付	上交所	華泰證券, 華泰聯合證券	面向專業機構投資者	匹配成交, 詢價成交, 報價成交, 協商成交	否
中國國際金融股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第一品種一)	21中金G1	138664SH	2021/11/28	2022/11/29	2023/11/29	25	294	每年付息一次,到期一次還本,最後一期利息隨本全付	上交所	華泰證券, 華泰聯合證券, 興業證券	面向專業機構投資者	匹配成交, 詢價成交, 報價成交, 協商成交	否
中國國際金融股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第一品種二)	21中金G2	138842SH	2023/11/16	2023/11/17	2028/11/17	30	3.18	每年付息一次,到期一次還本,最後一期利息隨本全付	上交所	華泰證券, 華泰聯合證券, 興業證券	面向專業機構投資者	匹配成交, 詢價成交, 報價成交, 協商成交	否

證券名稱	證券代碼	發行日	起息日	到期日	2023年3月31日 後的最短日期	期限	票面利率 (%)	還本付息方式	交易場所	主類標	受託管理人	投資經理	適用約束限制	是否上市	是否 受託	是否 受限
中國國際金礦股份有限公司開發行2021年次優先級債券(面向專業投資者)(第一屆)	21中金Y1 175720SH	2021/11/28	2021/11/29	-	-	15	4.68	每年付息一次，到期一次還本，票後一聯利息總本金的兌付一茲支付	上交所	中債證券 聯合證券	華泰中債證券	面向專業投資者	匹配成交、 剩價成交、 協商成交	否		
中國國際金礦股份有限公司開發行2021年次優先級債券(面向專業投資者)(第一屆)(品種二)	21中金Q 175730SH	2021/02/05	2021/02/08	-	2028/02/08	10	4.49	每年付息一次，到期一次還本，票後一聯利息總本金的兌付一茲支付	上交所	中債證券 聯合證券	華泰中債證券	面向專業投資者	匹配成交、 剩價成交、 協商成交	否		
中國國際金礦股份有限公司開發行2021年次優先級債券(面向專業投資者)(第一屆)	21中金Y2 188054SH	2021/04/23	2021/04/26	-	-	20	4.20	每年付息一次，到期一次還本，票後一聯利息總本金的兌付一茲支付	上交所	中債證券 聯合證券	華泰中債證券	面向專業投資者	匹配成交、 剩價成交、 協商成交	否		
中國國際金礦股份有限公司開發行2021年次優先級債券(面向專業投資者)(第一屆)	21中金G 188576SH	2021/01/13	2021/01/16	2028/01/16	2028/01/16	15	3.39	每年付息一次，到期一次還本，票後一聯利息總本金的兌付一茲支付	上交所	華泰聯合證券 興業證券	華泰聯合證券	面向專業投資者	匹配成交、 剩價成交、 協商成交	否		

債券相關情況

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	後始最近付息日	到期日	債券		還本付息方式	交易場所	主權債	受託人	投資者適宜性	適用交易機制	是否在上交所上市
							利率	期限							
中國國際金融股份有限公司2022年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第一期)	22中金Y1	185245SH	2022/1/12	2022/1/13	-	-	39	3.60	每年付息一次,到期一次還本,最後一期利息隨本金的付一起支付	上交所	中信證券, 華泰證券, 聯合證券	面向專業投資者	匹配成交, 對擊成交, 報價成交, 協議成交	否	
中國國際金融股份有限公司2022年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第二期)	22中金Y2	137871SH	2022/9/30	2022/10/10	-	-	40	3.35	每年付息一次,到期一次還本,最後一期利息隨本金的付一起支付	上交所	中信證券, 華泰證券, 聯合證券	面向專業投資者	匹配成交, 對擊成交, 報價成交, 協議成交	否	
中國國際金融股份有限公司2022年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第一期)(品種二)	22中金G2	173857SH	2021/8/15	2021/8/16	-	2021/8/16	20	4.10	每年付息一次,到期一次還本,最後一期利息隨本金的付一起支付	上交所	華泰證券, 華泰證券, 聯合證券, 興業證券	面向專業投資者	匹配成交, 對擊成交, 報價成交, 協議成交	否	
中國國際金融股份有限公司2022年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第二期)(品種二)	22中金G4	173906SH	2021/8/24	2021/8/25	-	2021/8/25	25	4.07	每年付息一次,到期一次還本,最後一期利息隨本金的付一起支付	上交所	華泰證券, 華泰證券, 聯合證券, 興業證券	面向專業投資者	匹配成交, 對擊成交, 報價成交, 協議成交	否	



債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	到期日	2023年3月31日		交易場所	主理機構	受託管理人	投資策略或投資目標	獲准的交易所	是否上市
						債務最近償還日	利息						
中國國際金融股份有限公司2021年 面向專業投資者公開發行的公司債券 (第二期)(品種二)	21中金G3	185991SH	2021/11/27	2021/11/28	2023/11/28	-	10	3.68	每年付息一次，到期一次還本，單條一併付息和本金按兌付一併支付	華泰證券、華泰證券、華泰證券、華泰證券、華泰證券、華泰證券	面向專業投資者	匹配成交、點對成交、市價成交、限價成交和協商成交	上海證券交易所
中國國際金融股份有限公司2021年 面向專業投資者公開發行的公司債券 (第一期)(品種二)	21中金G2	138665SH	2021/11/28	2021/11/29	2022/11/29	-	20	3.52	每年付息一次，到期一次還本，單條一併付息和本金按兌付一併支付	華泰證券、華泰證券、華泰證券、華泰證券	面向專業投資者	匹配成交、點對成交、市價成交、限價成交和協商成交	上海證券交易所

註： 報告期內，公司無逾期未償還債券

報告期內，債券付息兌付情況：

債券名稱	付息兌付情況的說明
中國國際金融股份有限公司非公開發行2020年公司債券(第四期)(品種一)	已足額按時兌付
中國國際金融股份有限公司公開發行2020年公司債券(第七期)(品種一)	已足額按時兌付
中國國際金融股份有限公司公開發行2020年公司債券(第六期)(品種一)	已足額按時兌付
中國國際金融股份有限公司公開發行2019年公司債券(面向合格投資者)(第一期)	已足額按時兌付
中國國際金融股份有限公司非公開發行2019年次級債券(第一期)	已足額按時兌付
中國國際金融股份有限公司非公開發行2017年次級債券(第三期)	已足額按時兌付
中國國際金融股份有限公司非公開發行2017年次級債券(第二期)	已足額按時兌付
中國國際金融股份有限公司非公開發行2017年次級債券(第一期)	已足額按時兌付
中國國際金融股份有限公司非公開發行2017年公司債券(第二期)(品種二)	已足額按時兌付
中國國際金融股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第四期)(品種一)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第四期)(品種二)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司公開發行2021年公司債券(面向專業投資者)(第三期)(品種一)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司公開發行2021年公司債券(面向專業投資者)(第三期)(品種二)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司公開發行2021年永續次級債券(面向專業投資者)(第二期)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司非公開發行2021年公司債券(面向專業機構投資者)(第三期)(品種一)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司非公開發行2021年公司債券(面向專業機構投資者)(第三期)(品種二)	已足額按時付息

債券名稱	付息兌付情況的說明
中國國際金融股份有限公司公開發行2021年公司債券(面向專業投資者)(第二期)(品種一)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司公開發行2021年公司債券(面向專業投資者)(第二期)(品種二)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司公開發行2021年公司債券(面向專業投資者)(第一期)(品種一)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司公開發行2021年公司債券(面向專業投資者)(第一期)(品種二)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司非公開發行2021年公司債券(第二期)(品種一)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司非公開發行2021年公司債券(面向專業機構投資者)(第二期)(品種二)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司公開發行2021年次級債券(面向專業投資者)(第一期)(品種一)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司公開發行2021年次級債券(面向專業投資者)(第一期)(品種二)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司公開發行2021年永續次級債券(面向專業投資者)(第一期)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司非公開發行2021年公司債券(第一期)(品種一)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司非公開發行2021年公司債券(面向專業機構投資者)(第一期)(品種二)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司非公開發行2020年公司債券(面向專業機構投資者)(第四期)(品種二)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司公開發行2020年公司債券(面向專業投資者)(第七期)(品種二)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司公開發行2020年公司債券(面向專業投資者)(第六期)(品種二)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司公開發行2020年公司債券(面向專業投資者)(第五期)(品種一)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司公開發行2020年公司債券(面向專業投資者)(第四期)(品種一)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司公開發行2020年永續次級債券(面向專業機構投資者)(第一期)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司非公開發行2020年公司債券(第三期)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司公開發行2020年公司債券(面向合格投資者)(第三期)(品種一)	已足額按時付息

債券名稱	付息兌付情況的說明
中國國際金融股份有限公司非公開發行2020年公司債券(第二期)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司公開發行2020年公司債券(面向合格投資者)(第二期)(品種一)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司公開發行2020年公司債券(面向合格投資者)(第二期)(品種二)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司公開發行2020年公司債券(面向合格投資者)(第一期)(品種一)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司公開發行2020年公司債券(面向合格投資者)(第一期)(品種二)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司非公開發行2020年公司債券(第一期)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司非公開發行2020年次級債券(第一期)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司非公開發行2019年次級債券(第四期)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司非公開發行2019年次級債券(第三期)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司非公開發行2019年次級債券(第二期)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司非公開發行2018年次級債券(第一期)	已足額按時付息

## 2. 公司債券選擇權條款在報告期內的觸發和執行情況

### a. 包括調整票面利率選擇權、回售選擇權的債券列示如下：

債券代碼：163019.SH、166132.SH、163361.SH、163362.SH、163513.SH、163514.SH、166857.SH、163610.SH、167287.SH、175122.SH、175190.SH、175262.SH、175263.SH、175325.SH、175326.SH、177385.SH、177386.SH、177614.SH、177615.SH、178000.SH、178001.SH、175856.SH、175905.SH、178338.SH、178339.SH、188575.SH、188576.SH、138664.SH、138735.SH、138841.SH、138842.SH

債券簡稱：19中金04、20中金F1、20中金G1、20中金G2、20中金G3、20中金G4、20中金F2、20中金G5、20中金F3、20中金07、20中金09、20中金11、20中金12、20中金13、20中金14、20中金F4、20中金F5、21中金F1、21中金F2、21中金F3、21中金F4、21中金G1、21中金G3、21中金F5、21中金F6、21中金G5、21中金G6、22中金G1、22中金G3、23中金G1、23中金G2

選擇權條款的觸發和執行情況：

「20中金11」：公司有權決定在本期債券存續期的第2年末調整債券後續期限的票面利率，債券持有人有權選擇在公告的投資者回售登記期內進行登記，將持有的本期債券按面值全部或部分回售給公司。公司於2022年9月14日公告將於2022年10月19日調整票面利率為1.30%。債券投資人在回售登記期內選擇通過上交所競價交易系統或固定收益證券綜合電子平台全部回售給公司，且公司不對「20中金11」的回售進行轉售，回售金額為人民幣2,500,000,000.00元。選擇權條款的執行對投資者權益無影響。

「20中金13」：公司有權決定在本期債券存續期的第2年末調整債券後續期限的票面利率，債券持有人有權選擇在公告的投資者回售登記期內進行登記，將持有的本期債券按面值全部或部分回售給公司。公司於2022年9月23日公告將於2022年10月28日調整票面利率為1.30%。債券投資人在回售登記期內選擇通過上交所競價交易系統或固定收益證券綜合電子平台全部回售給公司，且公司不對「20中金13」的回售進行轉售，回售金額為人民幣2,000,000,000.00元。選擇權條款的執行對投資者權益無影響。

「19中金04」：公司有權決定在本期債券存續期的第3年末調整債券後續期限的票面利率，債券持有人有權選擇在公告的投資者回售登記期內進行登記，將持有的本期債券按面值全部或部分回售給公司。公司於2022年10月24日公告將於2022年11月21日調整票面利率為1.80%。債券投資人在回售登記期內選擇通過上交所競價交易系統或固定收益證券綜合電子平台全部回售給公司，且公司不對「19中金04」的回售進行轉售，回售金額為人民幣1,500,000,000.00元。選擇權條款的執行對投資者權益無影響。

「20中金F4」：公司有權決定在本期債券存續期的第2年末調整債券後續期限的票面利率，債券持有人有權選擇在公告的投資者回售登記期內進行登記，將持有的本期債券按面值全部或部分回售給公司。公司於2022年11月16日公告將於2022年12月14日調整票面利率為1.60%。債券投資人在回售登記期內選擇通過上交所交易系統全部回售給公司，且公司不對「20中金F4」的回售進行轉售，回售金額為人民幣2,500,000,000.00元。選擇權條款的執行對投資者權益無影響。

- b. 包括發行人滿足特定條件的贖回選擇權、遞延支付利息權、贖回權、續期選擇權的債券列示如下：

債券代碼：175075.SH、175720.SH、188054.SH、185245.SH、137871.SH

債券簡稱：20中金Y1、21中金Y1、21中金Y2、22中金Y1、22中金Y2

選擇權條款的觸發和執行情況：報告期內，上述債券未到行權期。

### 3. 公司債券投資者保護條款在報告期內的觸發和執行情況

債券代碼：185097.SH、185091.SH、185245.SH、137871.SH、138664.SH、138665.SH、138735.SH、138841.SH、138842.SH

債券簡稱：21中金G7、21中金G8、22中金Y1、22中金Y2、22中金G1、22中金G2、22中金G3、23中金G1、23中金G2

債券約定的投資者保護條款：

#### (一) 資信維持承諾

1. 發行人承諾，在本期債券存續期內，不發生如下情形：發行人發生一個自然年度內減資超過原註冊資本20%以上、分立、被責令停產停業的情形。
2. 發行人在債券存續期內，出現違反上述第1條約定的資信維持承諾情形的，發行人將及時採取措施以在半年內恢復承諾相關要求。
3. 當發行人發生違反資信維持承諾、發生或預計發生將影響償債能力相關事項的，發行人將在2個交易日內告知受託管理人並履行信息披露義務。
4. 發行人違反資信維持承諾且未在上述第2條約定期限內恢復承諾的，持有人有權要求發行人按照救濟措施的約定採取負面事項救濟措施。

## (二) 救濟措施

1. 如發行人違反相關承諾要求且未能在資信維持承諾第2條約定期限恢復相關承諾要求或採取相關措施的，經持有本期債券30%以上的持有人要求，發行人將於收到要求後的次日立即採取如下救濟措施之一，爭取通過債券持有人會議等形式與債券持有人就違反承諾事項達成和解：
  - a. 在30自然日內為本期債券增加擔保或其他增信措施。
  - b. 在30個自然日提供並落實經本期債券持有人認可的其他和解方案。
2. 持有人要求發行人實施救濟措施的，發行人應當在2個交易日內告知受託管理人並履行信息披露義務，並及時披露救濟措施的落實進展。

投資者保護條款的觸發和執行情況：報告期內未觸發投資者保護條款。

## 4. 為債券發行及存續期業務提供服務的中介機構

### (一) 出具審計報告的會計師事務所

名稱	德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)
辦公地址	上海市黃浦區延安東路222號30樓
聯繫人	文啟斯(簽字會計師)、韓雲飛(簽字會計師)
電話	010-85207788

名稱	畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)
辦公地址	北京市東城區東長安街1號東方廣場東2座辦公樓8層
聯繫人	程海良(簽字會計師)、奚霞(簽字會計師)
電話	010-85085000

(二) 受託管理人／債權代理人

債券代碼	175075.SH、177386.SH、177615.SH、178001.SH、175857.SH、175856.SH、175906.SH、175905.SH、178339.SH、178338.SH、188576.SH、188575.SH、185091.SH、185097.SH、138665.SH、138664.SH、138735.SH、138841.SH、138842.SH
債券簡稱	20中金Y1、20中金F5、21中金F2、21中金F4、21中金G2、21中金G1、21中金G4、21中金G3、21中金F6、21中金F5、21中金G6、21中金G5、21中金G8、21中金G7、22中金G2、22中金G1、22中金G3、23中金G1、23中金G2
名稱	華泰聯合證券有限責任公司
辦公地址	深圳市前海深港合作區南山街道桂灣五路128號前海深港基金小鎮B7棟401
聯繫人	王成成
聯繫電話	025-83389257
債券代碼	150315.SH、162273.SH、162470.SH、162645.SH、166069.SH、163362.SH、163361.SH、163514.SH、163513.SH、166857.SH、163610.SH、167287.SH、175122.SH、175190.SH、175263.SH、175326.SH、175720.SH、175750.SH、175749.SH、188054.SH、185245.SH、137871.SH
債券簡稱	18中金C1、19中金C3、19中金C4、19中金C5、20中金C1、20中金G2、20中金G1、20中金G4、20中金G3、20中金F2、20中金G5、20中金F3、20中金07、20中金09、20中金12、20中金14、21中金Y1、21中金C2、21中金C1、21中金Y2、22中金Y1、22中金Y2
名稱	中信證券股份有限公司
辦公地址	北京市朝陽區亮馬橋路48號中信證券大廈
聯繫人	祁繼華、胡富捷
聯繫電話	010-60833960



**(三) 資信評級機構**

債券代碼	163361.SH、163362.SH、163513.SH、163514.SH、163610.SH、175075.SH、175122.SH、175190.SH、175263.SH、175326.SH、175720.SH、175749.SH、175750.SH、175856.SH、175857.SH、175905.SH、175906.SH、188054.SH、188575.SH、188576.SH、185097.SH、185091.SH、185245.SH、137871.SH、138664.SH、138665.SH、138735.SH、138841.SH、138842.SH
債券簡稱	20中金G1、20中金G2、20中金G3、20中金G4、20中金G5、20中金Y1、20中金07、20中金09、20中金12、20中金14、21中金Y1、21中金C1、21中金C2、21中金G1、21中金G2、21中金G3、21中金G4、21中金Y2、21中金G5、21中金G6、21中金G7、21中金G8、22中金Y1、22中金Y2、22中金G1、22中金G2、22中金G3、23中金G1、23中金G2
名稱	中誠信國際信用評級有限責任公司
辦公地址	北京市東城區朝陽門內大街南竹竿胡同2號銀河SOHO5號樓
聯繫人	戚楚、譚嘉慶、范巧婧
聯繫電話	010-66428877

**(四) 承銷商**

債券代碼	166857.SH、167287.SH、175075.SH、175122.SH、175190.SH、175263.SH、175326.SH、177386.SH、177615.SH、175720.SH、175750.SH、175749.SH、178001.SH、175857.SH、175856.SH、175906.SH、175905.SH、178339.SH、178338.SH、188054.SH、188576.SH、188575.SH、185091.SH、185097.SH、185245.SH、137871.SH、138665.SH、138664.SH、138735.SH、138841.SH、138842.SH
債券簡稱	20中金F2、20中金F3、20中金Y1、20中金07、20中金09、20中金12、20中金14、20中金F5、21中金F2、21中金Y1、21中金C2、21中金C1、21中金F4、21中金G2、21中金G1、21中金G4、21中金G3、21中金F6、21中金F5、21中金Y2、21中金G6、21中金G5、21中金G8、21中金G7、22中金Y1、22中金Y2、22中金G2、22中金G1、22中金G3、23中金G1、23中金G2
名稱	華泰聯合證券有限責任公司
辦公地址	深圳市前海深港合作區南山街道桂灣五路128號前海深港基金小鎮B7棟401
聯繫人	王成成
聯繫電話	025-83389257

## 債券相關情況

債券代碼	150315.SH、162273.SH、162470.SH、162645.SH、166069.SH、163362.SH、163361.SH、163514.SH、163513.SH、166857.SH、163610.SH、167287.SH、175122.SH、175190.SH、175263.SH、175326.SH、175720.SH、175750.SH、175749.SH、188054.SH、185245.SH、137871.SH
債券簡稱	18中金C1、19中金C3、19中金C4、19中金C5、20中金C1、20中金G2、20中金G1、20中金G4、20中金G3、20中金F2、20中金G5、20中金F3、20中金07、20中金09、20中金12、20中金14、21中金Y1、21中金C2、21中金C1、21中金Y2、22中金Y1、22中金Y2
名稱	中信證券股份有限公司
辦公地址	北京市朝陽區亮馬橋路48號中信證券大廈
聯繫人	祁繼華、胡富捷
聯繫電話	010-60833960
債券代碼	175857.SH、175856.SH、175906.SH、175905.SH、188576.SH、188575.SH、185091.SH、185097.SH、138665.SH、138664.SH、138735.SH、138841.SH、138842.SH
債券簡稱	21中金G2、21中金G1、21中金G4、21中金G3、21中金G6、21中金G5、21中金G8、21中金G7、22中金G2、22中金G1、22中金G3、23中金G1、23中金G2
名稱	興業證券股份有限公司
辦公地址	上海市浦東新區長柳路36號興業證券大廈6樓
聯繫人	楊鈴珊
聯繫電話	021-38565614
債券代碼	162273.SH、162470.SH、162645.SH、166069.SH
債券簡稱	19中金C3、19中金C4、19中金C5、20中金C1
名稱	東吳證券股份有限公司
辦公地址	蘇州工業園區星陽街5號
聯繫人	胡俊華
聯繫電話	0512-62938667

債券代碼	150315.SH、163362.SH、163361.SH、163514.SH、163513.SH、163610.SH、177386.SH、177615.SH、178001.SH、178339.SH、178338.SH
債券簡稱	18中金C1、20中金G2、20中金G1、20中金G4、20中金G3、20中金G5、20中金F5、21中金F2、21中金F4、21中金F6、21中金F5
名稱	中信建投證券股份有限公司
辦公地址	北京市朝陽區安立路66號4號樓
聯繫人	王森
聯繫電話	010-86451073

#### (五) 律師事務所

債券代碼	150315.SH、162273.SH、162470.SH、162645.SH、166069.SH、163362.SH、163361.SH、163514.SH、163513.SH、166857.SH、163610.SH、167287.SH、175075.SH、175122.SH、175190.SH、175263.SH、175326.SH、177386.SH、177615.SH、175720.SH、175750.SH、175749.SH、178001.SH、175857.SH、175856.SH、175906.SH、175905.SH、178339.SH、178338.SH、188054.SH、188576.SH、188575.SH、185091.SH、185097.SH、185245.SH、137871.SH、138665.SH、138664.SH、138735.SH、138841.SH、138842.SH
債券簡稱	18中金C1、19中金C3、19中金C4、19中金C5、20中金C1、20中金G2、20中金G1、20中金G4、20中金G3、20中金F2、20中金G5、20中金F3、20中金Y1、20中金07、20中金09、20中金12、20中金14、20中金F5、21中金F2、21中金Y1、21中金C2、21中金C1、21中金F4、21中金G2、21中金G1、21中金G4、21中金G3、21中金F6、21中金F5、21中金Y2、21中金G6、21中金G5、21中金G8、21中金G7、22中金Y1、22中金Y2、22中金G2、22中金G1、22中金G3、23中金G1、23中金G2
名稱	北京市海問律師事務所
辦公地址	北京市朝陽區東三環中路5號財富金融中心20層
聯繫人	高巍、魏雙娟
聯繫電話	010-85606888

報告期內，本公司上述中介機構未發生變更。

## 5. 募集資金使用情況

報告期內和報告期後批准報出日前，公司債券募集資金的使用情況如下：

單位：億元 幣種：人民幣

債券簡稱	募集資金總		批准報出 日前餘額	專項賬戶 運作情況	約定的募集資金使用用途	是否調整或	募集資金	募集資金使用是否	截至批准報出口實際的募集資金 使用用途	募集資金使用
	金額	使用金額				改變募集	是否存在	符合地方政府債務		情況是否與募
						資金用途	違規使用情況	管理規定		集說明書的
										約定一致
22中金Y1	39	31	0	正常	本期債券募集資金扣除發行費用後，擬全部用償還或置換到期公司債。	否	否	不適用	本期債券募集資金扣除發行費用後，是全部用償還或置換到期公司債。	是
22中金Y2	40	40	0	正常	本期債券募集資金扣除發行費用後，擬全部用於補充公司流動資金	否	否	不適用	本期債券募集資金扣除發行費用後，是全部用於補充公司流動資金	是
22中金G1	25	25	0	正常	本期債券募集資金扣除發行費用後，擬全部用於補充公司流動資金	否	否	不適用	本期債券募集資金扣除發行費用後，是全部用於補充公司流動資金	是
22中金G2	20	20	0	正常	本期債券募集資金扣除發行費用後，擬全部用於補充公司流動資金	否	否	不適用	本期債券募集資金扣除發行費用後，是全部用於補充公司流動資金	是
22中金G3	10	10	0	正常	本期債券募集資金扣除發行費用後，擬全部用於補充公司流動資金	否	否	不適用	本期債券募集資金扣除發行費用後，是全部用於補充公司流動資金	是
23中金G1	10	10	0	正常	本期債券募集資金扣除發行費用後，擬全部用於補充公司流動資金。	否	否	不適用	本期債券募集資金扣除發行費用後，是全部用於補充公司流動資金。	是
23中金G2	30	30	0	正常	本期債券募集資金扣除發行費用後，擬全部用於補充公司流動資金。	否	否	不適用	本期債券募集資金扣除發行費用後，是全部用於補充公司流動資金。	是

註：22中金Y1(185245.SH)於2021年度已使用人民幣8億元募集資金。

公司上述債券募集資金用途未發生變化，未發生用於建設項目的情況。

其他截至報告期末存續債券的募集資金使用情況如下：

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	募集資金 總金額	已使用金額	未使用金額	募集資金 專項賬戶 運作情況	募集資金 違規使用的 整改情況	是否與募集 說明書承諾的 用途、使用 計劃及其他 約定一致
18中金C1	10	10	0	正常	不適用	是
19中金C3	15	15	0	正常	不適用	是
19中金C4	15	15	0	正常	不適用	是
19中金C5	20	20	0	正常	不適用	是
20中金C1	15	15	0	正常	不適用	是
20中金F1	40	40	0	正常	不適用	是
20中金G1	15	15	0	正常	不適用	是
20中金G2	10	10	0	正常	不適用	是
20中金G3	33	33	0	正常	不適用	是
20中金G4	7	7	0	正常	不適用	是
20中金F2	30	30	0	正常	不適用	是
20中金G5	15	15	0	正常	不適用	是
20中金F3	30	30	0	正常	不適用	是
20中金Y1	50	50	0	正常	不適用	是
20中金07	50	50	0	正常	不適用	是
20中金09	50	50	0	正常	不適用	是
20中金12	25	25	0	正常	不適用	是
20中金14	30	30	0	正常	不適用	是
20中金F5	25	25	0	正常	不適用	是
21中金F1	25	25	0	正常	不適用	是
21中金F2	25	25	0	正常	不適用	是
21中金Y1	15	15	0	正常	不適用	是
21中金C1	10	10	0	正常	不適用	是
21中金C2	10	10	0	正常	不適用	是
21中金F3	15	15	0	正常	不適用	是
21中金F4	20	20	0	正常	不適用	是
21中金G1	20	20	0	正常	不適用	是
21中金G2	20	20	0	正常	不適用	是
21中金G3	15	15	0	正常	不適用	是

## 債券相關情況

債券名稱	募集資金			募集資金 專項賬戶 運作情況	募集資金 違規使用的 整改情況	是否與募集 說明書承諾的 用途、使用 計劃及其他 約定一致
	總金額	已使用金額	未使用金額			
21中金G4	25	25	0	正常	不適用	是
21中金F5	10	10	0	正常	不適用	是
21中金F6	35	35	0	正常	不適用	是
21中金Y2	20	20	0	正常	不適用	是
21中金G5	10	10	0	正常	不適用	是
21中金G6	15	15	0	正常	不適用	是
21中金G7	25	25	0	正常	不適用	是
21中金G8	10	10	0	正常	不適用	是

公司上述債券募集資金用途未發生變化，未發生用於建設項目的情況。

### 6. 報告期內，境內評級公司對公司的信用評級未發生調整

### 7. 增信機制、償債計劃及其他償債保障措施在報告期內的執行和變化情況及其影響

現狀	執行情況	是否發生變更
公司存續的公司債券均不設定增信措施，根據公司債券募集說明書的約定，履行償債計劃。根據募集說明書的約定，公司償債保障措施包括設立專門的償付工作小組、切實做到專款專用、充分發揮債券受託管理人的作用、制定債券持有人會議規則、嚴格的信息披露等。	報告期內，公司嚴格履行募集說明書中有關償債計劃和償債保障措施的約定，按時足額支付各項債券利息和本金，專項賬戶運轉規範，相關計劃和措施與募集說明書的相關承諾保持一致。	否

### (三) 銀行間債券市場非金融企業債務融資工具

報告期內，公司不存在銀行間債券市場非金融企業債務融資工具。

### (四) 特定品種債券應當披露的其他事項

- 1、 公司未發行可交換債券
- 2、 公司為上市公司，未非公開發行可轉換公司債券
- 3、 公司未發行綠色債券
- 4、 截至定期報告批准報出日，公司存續的永續次級債券如下

單位：億元 幣種：人民幣

債券代碼	債券簡稱	債券餘額	續期情況	利率跳升情況	利息遞延情況	強制付息情況	是否仍計入 權益及相關 會計處理	其他事項
20中金Y1	175075.SH	50	無	無	無	無	是	無
21中金Y1	175720.SH	15	無	無	無	無	是	無
21中金Y2	188054.SH	20	無	無	無	無	是	無
22中金Y1	185245.SH	39	無	無	無	無	是	無
22中金Y2	137871.SH	40	無	無	無	無	是	無

### (五) 其他說明

報告期內，公司不存在可轉換公司債券。

在定期報告批准報出日，公司不存在面向普通投資者交易的債券。

報告期內，公司不存在合併報表範圍虧損超過上年末淨資產10%的情況及有息債務逾期情況，不存在違反法律法規、自律規則、《公司章程》《信息披露管理制度》規定的情況以及債券募集說明書約定或承諾的情況。

### 三、近2年的主要會計數據和財務指標

單位：人民幣百萬元

主要指標	2022年12月31日	2021年12月31日	變動百分比
流動比率	1.8	1.8	(0.2%)
速動比率	1.8	1.8	(0.2%)
資產負債率	82.1%	84.6%	下降2.4個百分點

主要指標	2022年度	2021年度	變動百分比
息稅折舊攤銷前利潤(EBITDA)	19,545.6	22,133.4	(11.7%)
EBITDA全部債務比	7.1%	8.7%	下降1.7個百分點
利息保障倍數	2.0	2.6	(23.0%)
現金利息保障倍數	6.0	5.7	4.9%
EBITDA利息保障倍數	2.2	2.8	(20.4%)
貸款償還率	100.0%	100.0%	-
利息償還率	100.0%	100.0%	-

註：上述財務指標均基於本集團按照中國企業會計準則編制的合併財務報表計算得出。

### 四、其他融資情況的說明

2022年，本集團共發行2,882期收益憑證，累計發行規模人民幣819.06億元。截至2022年12月31日，本集團收益憑證本金餘額為人民幣176.40億元。

2022年，本集團共發行41期融資票據，累計發行規模2.62億美元，人民幣40百萬元，1.18百萬英鎊及40百萬港元。截至2022年12月31日，本集團美元融資票據本金餘額為1.11億美元。

截至2022年12月31日，本集團香港子公司應償還銀行借款餘額為30.80億美元，賬戶透支為0.49美元。



# 獨立核數師報告

致中國國際金融股份有限公司股東

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

## 意見

我們審計了列載於245頁至424頁的中國國際金融股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的合併財務報表，包括於2022年12月31日的合併財務狀況表與截至該日止年度的合併損益表、合併損益及其他綜合收益表、合併權益變動表和合併現金流量表，以及合併財務報表附註，包括重大會計政策概要。

我們認為，該等合併財務報表已根據國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》真實而公允地反映了貴集團於2022年12月31日的合併財務狀況及截至該日止年度的合併財務業績及合併現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露要求妥為編制。

## 意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計合併財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)的規定，我們獨立於貴集團，並根據該守則履行了其他道德責任。我們相信，我們所獲得的審計證據能充分及適當地為我們的審計意見提供基礎。

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，對本期合併財務報表的審計最為重要的事項。這些事項的應對以我們審計整體合併財務報表形成審計意見為背景，我們不會對這些事項提供單獨的意見。

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項	我們的審計如何處理該事項
<p>第三層次金融工具公允價值的確定</p>	
<p>我們將第三層次金融工具的公允價確定列為一項關鍵審計事項。</p> <p>截至2022年12月31日，貴集團金融工具包含分類為第三層次的金融工具，該等金融工具主要包括私募基金投資、非上市股權和限售股等。貴集團採用估值技術確定其公允價值，估值技術中採用的重大不可觀察輸入值包括流動性折扣、波動率以及市場乘數等。</p> <p>如合併財務報表附註4 (a)及附註56所披露，於第三層次金融工具的公允價值評估而言，估值技術的選擇以及估值技術中使用的關鍵假設和不可觀察輸入值的選擇涉及重大管理層估計。考慮到第三層次的金融工具對合併財務報表具有重要性，且上述評估涉及管理層運用重大會計估計和判斷，我們將第三層次的金融工具公允價值的確定作為關鍵審計事項。</p> <p>如合併財務報表附註56所披露，截至2022年12月31日，貴集團持有的第三層次金融資產及金融負債賬面價值分別為人民幣14,076百萬元及人民幣1,961百萬元。</p>	<p>我們針對第三層次金融工具的公允價值評估所執行的程序包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 了解貴集團對第三層次金融工具的公允價值評估使用的估值模型和與選擇估值模型及決定第三層次金融工具估值相關的關鍵控制；</li> <li>• 在內部估值專家的協助下，選取第三層次金融工具的樣本並執行了以下程序： <ul style="list-style-type: none"> <li>— 查閱投資協定，了解相關投資條款，並識別與金融工具估值相關的條款；</li> <li>— 結合現行行業慣例，評估管理層對第三層次金融工具估值時所採用的模型的適當性；</li> <li>— 通過查詢相關市場資料評估管理層對第三層次金融工具估值時所採用的不可觀察輸入值及可觀察輸入值的適當性。</li> </ul> </li> <li>• 利用我們內部估值專家，在抽樣的基礎上對第三層次金融工具進行獨立估值和敏感性分析，並與管理層的估值結果進行對比，以評估管理層估計的合理性。</li> </ul>

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項	我們的審計如何處理該事項
<p>結構化主體的合併</p>	
<p>我們將結構化主體的合併列為一項關鍵審計事項。</p> <p>貴集團發行、管理和/或投資各類結構化主體，包括資產管理計劃、信託計劃、公募基金、私募股權基金等。</p> <p>如合併財務報表附註4(b)所披露的，當評估貴集團是否控制結構化主體時，貴集團按照《國際財務報告準則》第10號合併財務報表中的控制定義及相關合同條款，考慮結構化主體設立目的、貴集團擁有的相關權力、取得的投資收益和管理費收入等全部可變回報、利用對被投資方的權力影響回報金額的能力，以及貴集團是主要責任人還是代理人等綜合因素對貴集團是否控制該等結構化主體作出判斷。考慮到結構化主體的合併對合併財務報表具有重要性，且上述評估涉及管理層運用重大會計估計和判斷，我們將結構化主體的合併作為關鍵審計事項。</p> <p>如合併財務報表附註53所披露，截至2022年12月31日，貴集團持有的納入合併範圍的結構化主體權益的賬面價值為人民幣18,593百萬元；截至2022年12月31日，貴集團在由第三方機構及貴集團發起設立但未納入合併範圍的結構化主體中持有的權益的賬面價值分別為人民幣107,008百萬元及人民幣9,843百萬元。</p>	<p>我們針對結構化主體的合併所執行的程序包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 評價與管理層確定結構化主體合併的相關關鍵控制的設計和執行的有效性；</li> <li>• 就各主要產品類型中的結構化主體，抽樣複核投資協定或服務合同，綜合考慮以下因素以評估管理層是否控制結構化主體的判斷的依據及其合理性： <ul style="list-style-type: none"> <li>— 相關結構化主體的設立目的、主要活動及決策程式；</li> <li>— 貴集團享有的全部可變回報(通常為投資收益或管理費收入等)；</li> <li>— 貴集團擁有的實質性權力，以及如何運用相關權力影響可變回報；</li> <li>— 貴集團是否作為主要責任人身份行使投資決策權。</li> </ul> </li> <li>• 選取樣本，檢查和評估管理層對享有結構化主體的經濟利益的比重及可變動性的定量分析，並通過查看相關合同檢查定量分析使用的數據。</li> </ul>

### 其他信息

貴公司董事對其他信息負責。其他信息包括年度報告中除合併財務報表及我們的獨立核數師報告以外的年報信息。

我們對合併財務報表的意見並不包括該等其他信息，我們亦不發表任何形式之鑒證結論。

作為合併財務報表審計的一部分，我們的責任是閱讀其他信息，並通過閱讀該等信息考慮其是否與本合併財務報表或我們在審計過程中獲取的信息出現重大不一致，或表面上存在重大錯報。基於我們已經執行的工作，如果我們發現該等其他信息中出現了重大錯報，我們有責任報告事實。在此方面，我們並無需要報告的事項。

### 董事及治理層就合併財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》及香港《公司條例》的披露要求，編制真實而公允的合併財務報表，並負責實施必要的內部控制，以使合併財務報表的編制不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

在編制合併財務報表時，貴公司董事負責對貴集團是否有能力進行持續經營作出評估，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，並使用持續經營會計基礎(除非貴公司董事有意圖清算貴集團、終止經營或別無其他選擇)。

治理層負責監督貴集團的財務報告的編制過程。

## 核數師就審計合併財務報表承擔的責任

我們的責任是對合併財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯報獲取合理保證，並按約定的項目條款僅向全體股東發表包含審計意見的核數師報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士承擔任何責任或接受任何義務。合理保證是高水準的保證，但不能保證按照《香港審計準則》執行的審計能發現全部存在的重大錯報。錯報可以產生自舞弊或錯誤，當其單獨或整體上對使用者根據合併財務報表作出經濟決策產生合理預期的影響時被視為重大錯報。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們還：

- 識別和評估由於舞弊或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述、或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因舞弊而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意合併財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。

### 核數師就審計合併財務報表承擔的責任(續)

- 評價合併財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及合併財務報表是否公允反映交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對合併財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審計委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向治理層提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，消除風險所採取的行動或相關的防範措施。

從與審計委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期合併財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是馬慶輝。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

中國香港

2023年3月31日

# 合併損益表

截至2022年12月31日止年度(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

	附註	截至12月31日止年度	
		2022年	2021年
收入：			
手續費及佣金收入	7	<b>18,063,316,508</b>	19,481,226,228
利息收入	8	<b>8,153,338,967</b>	7,276,478,630
投資收益	9	<b>10,607,882,267</b>	14,703,455,333
收入總計		<b>36,824,537,742</b>	41,461,160,191
其他收益／(損失)	10	<b>573,650,866</b>	(496,738,413)
收入及其他收益總額		<b>37,398,188,608</b>	40,964,421,778
支出：			
手續費及佣金支出	11	<b>2,120,267,826</b>	2,652,828,459
利息支出	12	<b>9,176,520,147</b>	8,266,695,757
職工薪酬	13	<b>11,927,245,245</b>	13,326,531,000
折舊及攤銷費用	16	<b>1,645,116,754</b>	1,182,680,073
稅金及附加		<b>122,683,087</b>	133,842,886
其他營業費用及成本	17	<b>3,367,838,687</b>	2,979,325,247
信用減值轉回	18	<b>(20,928,922)</b>	(408,034,310)
支出總額		<b>28,338,742,824</b>	28,133,869,112
營業利潤		<b>9,059,445,784</b>	12,830,552,666
應佔聯營及合營企業(虧損)／利潤		<b>(3,467,784)</b>	147,560,193
所得稅前利潤		<b>9,055,978,000</b>	12,978,112,859
減：所得稅費用	19	<b>1,461,102,711</b>	2,168,191,190
當年淨利潤		<b>7,594,875,289</b>	10,809,921,669
歸屬於：			
本公司股東		<b>7,597,501,992</b>	10,777,713,147
非控制性權益		<b>(2,626,703)</b>	32,208,522
基本每股收益(以每股人民幣元呈列)	20	<b>1.46</b>	2.16

第255頁至424頁所載附註構成該等財務報告的一部分。

# 合併損益及其他綜合收益表

截至2022年12月31日止年度(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
當年淨利潤	<b>7,594,875,289</b>	10,809,921,669
當年其他綜合收益		
以後期間可能會重分類至損益的項目：		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產：		
—公允價值變動淨(損失)/收益	<b>(512,651,397)</b>	194,218,652
—信用減值損失	<b>53,343,535</b>	608,115
—稅項影響	<b>69,755,236</b>	(42,264,905)
—重分類至損益的處置損失/(收益)淨額	<b>117,261,499</b>	(60,742,856)
境外子公司外幣財務報表折算差額	<b>1,527,838,124</b>	(323,183,113)
其他	<b>4,383,791</b>	(2,674,098)
當年稅後其他綜合收益總額	<b>1,259,930,788</b>	(234,038,205)
當年綜合收益總額	<b>8,854,806,077</b>	10,575,883,464
歸屬於：		
本公司股東	<b>8,857,432,780</b>	10,543,674,942
非控制性權益	<b>(2,626,703)</b>	32,208,522

第255頁至424頁所載附註構成該等財務報告的一部分。



# 合併財務狀況表

2022年12月31日(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

	附註	12月31日	
		2022年	2021年
非流動資產：			
物業及設備	21	<b>1,560,431,199</b>	1,131,867,523
使用權資產	22	<b>3,357,130,462</b>	2,994,642,543
商譽	23	<b>1,622,663,283</b>	1,622,663,283
無形資產	24	<b>803,866,789</b>	432,742,712
對聯營及合營企業投資	25	<b>1,015,580,116</b>	1,086,935,585
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	26	<b>10,211,296,407</b>	8,778,820,783
買入返售金融資產	27	<b>3,497,861</b>	347,738,411
存出保證金	28	<b>12,600,106,686</b>	12,631,912,764
遞延所得稅資產	29	<b>2,750,188,301</b>	1,628,639,392
其他非流動資產	30	<b>414,160,654</b>	328,514,762
<b>非流動資產總額</b>		<b>34,338,921,758</b>	30,984,477,758
流動資產：			
應收款項	31	<b>41,769,493,225</b>	45,742,880,588
融出資金	32	<b>31,626,190,461</b>	39,479,056,714
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	33	<b>66,689,432,031</b>	43,009,969,681
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	26	<b>259,185,685,152</b>	292,395,394,321
買入返售金融資產	27	<b>27,132,304,186</b>	25,510,755,648
衍生金融資產	34	<b>17,791,355,263</b>	14,564,228,663
代客戶持有的現金	35	<b>83,016,936,855</b>	91,037,390,313
現金及銀行結餘	36	<b>85,789,257,629</b>	66,143,094,889
其他流動資產		<b>1,424,462,876</b>	928,240,640
<b>流動資產總額</b>		<b>614,425,117,678</b>	618,811,011,457
<b>資產總額</b>		<b>648,764,039,436</b>	649,795,489,215

## 合併財務狀況表

2022年12月31日(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

	附註	12月31日	
		2022年	2021年
流動負債：			
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	39	<b>45,203,291,777</b>	38,926,786,684
衍生金融負債	34	<b>11,348,127,497</b>	18,134,007,508
應付經紀業務客戶款項	40	<b>92,099,956,329</b>	93,445,165,307
拆入資金	41	<b>60,846,018,714</b>	51,477,278,678
已發行的短期債務工具	42	<b>18,551,991,957</b>	22,989,857,489
賣出回購金融資產款	43	<b>43,156,698,548</b>	16,376,070,951
應付職工薪酬	44	<b>7,976,579,342</b>	10,507,201,308
應付所得稅		<b>1,204,786,936</b>	979,703,792
已發行的將於一年內到期的長期債務工具	46	<b>64,710,844,840</b>	34,753,251,574
租賃負債	47	<b>933,215,663</b>	725,687,814
合同負債	48	<b>407,792,261</b>	412,950,874
其他流動負債	45	<b>112,290,341,815</b>	147,853,683,990
流動負債總額		<b>458,729,645,679</b>	436,581,645,969
流動資產淨額		<b>155,695,471,999</b>	182,229,365,488
總資產減流動負債		<b>190,034,393,757</b>	213,213,843,246
非流動負債：			
長期應付職工薪酬	44	<b>729,690,666</b>	661,663,772
已發行的長期債務工具	46	<b>87,273,120,622</b>	125,755,298,201
遞延所得稅負債	29	<b>718,765,065</b>	431,655,234
租賃負債	47	<b>1,489,613,185</b>	1,277,207,612
其他非流動負債	49	<b>348,508,396</b>	357,182,000
非流動負債總額		<b>90,559,697,934</b>	128,483,006,819
淨資產		<b>99,474,695,823</b>	84,730,836,427

	附註	12月31日	
		2022年	2021年
權益：			
股本	50(a)	<b>4,827,256,868</b>	4,827,256,868
其他權益工具	51	<b>16,400,000,000</b>	8,500,000,000
儲備	50(b)	<b>48,608,020,887</b>	45,565,955,440
未分配利潤		<b>29,352,829,428</b>	25,528,908,966
歸屬於本公司股東的權益總額		<b>99,188,107,183</b>	84,422,121,274
非控制性權益		<b>286,588,640</b>	308,715,153
權益總額		<b>99,474,695,823</b>	84,730,836,427

第255頁至424頁所載附註構成該等財務報告的一部分。

董事會已於2023年3月31日批准和授權發佈刊載於第245頁至424頁的合併財務報表。

沈如軍  
董事長

黃朝暉  
首席執行官

# 合併權益變動表

截至2022年12月31日止年度(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

	歸屬於本公司股東的權益總額											
	備											權益總額
	股本 (附註50(a))	其他權益工具 (附註51)	資本公積 (附註50(b)(i))	盈餘公積 (附註50(b)(ii))	一般準備 (附註50(b)(iii))	投資 重估儲備 (附註50(b)(iv))	外幣財務報表 折算差額 (附註50(b)(v))	其他儲備 (附註50(b)(vi))	未分配利潤	小計	非控制性權益	
於2022年1月1日	4,827,256,868	8,500,000,000	39,531,886,525	1,392,448,797	5,470,061,175	129,746,422	(955,513,381)	(2,674,098)	25,528,908,966	84,422,121,274	308,715,153	84,730,836,427
當年權益變動												
當年淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	7,597,501,992	7,597,501,992	(2,626,703)	7,594,875,289
當年其他綜合收益	-	-	-	-	-	(272,291,127)	1,527,838,124	4,383,791	-	1,259,930,788	-	1,259,930,788
當年綜合收益總額	-	-	-	-	-	(272,291,127)	1,527,838,124	4,383,791	7,597,501,992	8,857,432,780	(2,626,703)	8,854,806,077
提取盈餘公積	-	-	-	464,224,326	-	-	-	-	(464,224,326)	-	-	-
提取一般準備	-	-	-	-	1,334,580,144	-	-	-	(1,334,580,144)	-	-	-
向永續次級債券持有人 分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(526,600,000)	(526,600,000)	-	(526,600,000)
發行永續次級債券	-	7,900,000,000	(16,669,811)	-	-	-	-	-	-	7,883,330,189	-	7,883,330,189
向股東分配股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,448,177,060)	(1,448,177,060)	(19,500,000)	(1,467,677,060)
非控制性權益投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	190	190
於2022年12月31日	4,827,256,868	16,400,000,000	39,515,216,714	1,856,673,123	6,804,641,319	(142,544,705)	572,324,743	1,709,693	29,352,829,428	99,188,107,183	286,588,640	99,474,695,823

歸屬於本公司股東的權益總額

	儲備								未分配利潤	小計	非控制性權益	權益總額
	股本 (附註50(a))	其他權益工具 (附註51)	資本公積 (附註50(b)(i))	盈餘公積 (附註50(b)(ii))	一般準備 (附註50(b)(iii))	投資 重估儲備 (附註50(b)(iv))	外幣財務報表 折算差額 (附註50(b)(v))	其他儲備 (附註50(b)(vi))				
於2021年1月1日	4,827,256,868	5,000,000,000	39,533,272,979	995,576,479	4,074,311,372	37,927,416	(632,330,268)	-	17,798,924,176	71,634,939,022	180,193,972	71,815,132,994
當年權益變動												
當年淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	10,777,713,147	10,777,713,147	32,208,522	10,809,921,669
當年其他綜合收益	-	-	-	-	-	91,819,006	(323,183,113)	(2,674,098)	-	(234,038,205)	-	(234,038,205)
當年綜合收益總額	-	-	-	-	-	91,819,006	(323,183,113)	(2,674,098)	10,777,713,147	10,543,674,942	32,208,522	10,575,883,464
提取盈餘公積	-	-	-	396,872,318	-	-	-	-	(396,872,318)	-	-	-
提取一般準備	-	-	-	-	1,395,749,803	-	-	-	(1,395,749,803)	-	-	-
向永續次級債券持有人 分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(386,200,000)	(386,200,000)	-	(386,200,000)
發行永續次級債券	-	3,500,000,000	-	-	-	-	-	-	-	3,500,000,000	-	3,500,000,000
向股東分配股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(868,906,236)	(868,906,236)	(63,947,434)	(932,853,670)
收購子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	173,080,789	173,080,789
子公司清算	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(12,820,696)	(12,820,696)
其他	-	-	(1,386,454)	-	-	-	-	-	-	(1,386,454)	-	(1,386,454)
於2021年12月31日	4,827,256,868	8,500,000,000	39,531,886,525	1,392,448,797	5,470,061,175	129,746,422	(955,513,381)	(2,674,098)	25,528,908,966	84,422,121,274	308,715,153	84,730,836,427

第255頁至424頁所載附註構成該等財務報告的一部分。

# 合併現金流量表

截至2022年12月31日止年度(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
經營活動現金流量：		
所得稅前利潤	<b>9,055,978,000</b>	12,978,112,859
調整項目：		
融資利息淨支出	<b>5,846,948,958</b>	5,878,864,962
折舊及攤銷費用	<b>1,645,116,754</b>	1,182,680,073
信用減值轉回	<b>(20,928,922)</b>	(408,034,310)
處置物業、設備及其他長期資產的(收益)/損失淨額	<b>(4,429,999)</b>	4,623,401
外匯衍生金融工具及其他產生的匯兌損失/(收益)	<b>857,112,136</b>	(982,224,939)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的公允價值變動損失/(收益)	<b>253,169,842</b>	(1,644,407,721)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產利息收入	<b>(1,432,341,079)</b>	(1,177,075,057)
金融資產股息收入及應佔聯營及合營企業的虧損/(利潤)	<b>(318,291,597)</b>	(157,424,440)
處置投資產生的收益淨額	<b>(221,272,314)</b>	(153,715,325)
營運資金變動前的經營活動現金流量	<b>15,661,061,779</b>	4,521,399,503
融出資金減少/(增加)	<b>7,878,389,844</b>	(5,299,709,847)
應收款項、其他應收款及預付款項減少/(增加)	<b>6,585,294,861</b>	(3,630,819,089)
買入返售金融資產增加	<b>(1,318,980,558)</b>	(7,155,609,294)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具減少/(增加)	<b>30,999,910,955</b>	(50,021,784,852)
代客戶持有的現金減少/(增加)	<b>8,018,747,490</b>	(30,082,315,371)
受限制銀行存款增加	<b>(122,658,005)</b>	(408,055,900)
存出保證金減少/(增加)	<b>31,558,087</b>	(863,502,823)
應付經紀業務客戶款(減少)/增加	<b>(1,343,503,010)</b>	22,785,626,006
賣出回購金融資產款增加/(減少)	<b>26,721,536,188</b>	(8,699,392,520)
其他負債(減少)/增加	<b>(33,156,008,783)</b>	82,746,054,211
經營活動產生的現金，所得稅前	<b>59,955,348,848</b>	3,891,890,024
支付的所得稅	<b>(1,994,460,008)</b>	(2,024,488,670)
經營活動產生的現金淨額	<b>57,960,888,840</b>	1,867,401,354

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
投資活動現金流量：		
收回投資收到的現金	109,602,237,964	42,432,404,748
取得投資收益收到的現金	1,844,869,628	1,607,630,359
收購子公司取得的現金及現金等價物	–	236,175,135
處置聯營及合營企業收到的現金淨額	–	15,435,237
處置物業、設備及其他長期資產所得款項	5,474,554	–
投資支付的現金	(133,322,360,226)	(50,552,079,460)
購入物業、設備及其他長期資產所付款項	(1,585,965,391)	(1,058,414,313)
處置子公司的現金淨流入／(流出)	18,292,800	(11,629,041)
投資活動所用的現金淨額	(23,437,450,671)	(7,330,477,335)
籌資活動現金流量：		
發行收益憑證取得的現金	77,677,628,455	47,872,317,839
發行公司債券取得的現金	15,500,000,000	45,000,000,000
發行中期票據取得的現金	8,478,975,000	9,727,050,000
發行永續次級債券取得的現金	7,900,000,000	3,500,000,000
發行次級債券取得的現金	2,000,000,000	7,000,000,000
發行結構性票據取得的現金	1,564,681,228	2,232,650,401
發行短期融資券取得的現金	–	1,000,000,000
非控制性權益投入資本	190	–
償還收益憑證支付的現金	(76,261,310,729)	(55,675,519,569)
償還公司債券支付的現金	(20,500,000,000)	(9,776,000,000)
償還次級債券支付的現金	(9,900,000,000)	(5,000,000,000)
償還中期票據支付的現金	(6,567,200,000)	(7,271,702,400)
償還結構性票據支付的現金	(2,652,600,909)	(6,268,914,105)
償還金融債券支付的現金	(2,500,000,000)	–
償還短期融資券支付的現金	(1,000,000,000)	–
償付利息支付的現金	(5,981,969,940)	(4,972,167,490)
向本公司股東支付的股利	(1,448,177,060)	(868,906,236)
向非控制性權益支付的現金	(83,447,434)	–
償還租賃負債支付的現金	(880,537,910)	(694,738,032)
向永續次級債券持有人分配	(386,200,000)	(232,000,000)
其他籌資活動支付的現金	(87,195,952)	(47,172,588)
籌資活動(所用)／產生的現金淨額	(15,127,355,061)	25,524,897,820

## 合併現金流量表

截至2022年12月31日止年度(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

	附註	截至12月31日止年度	
		2022年	2021年
現金及現金等價物淨增加額		<b>19,396,083,108</b>	20,061,821,839
年初現金及現金等價物		<b>65,192,946,724</b>	46,662,433,555
匯率變動的影響		<b>89,221,562</b>	(1,531,308,670)
年末現金及現金等價物	37	<b>84,678,251,394</b>	65,192,946,724
經營活動所用的現金淨額包括：			
收到的利息		<b>10,980,377,204</b>	8,991,936,481
支付的利息		<b>(3,250,654,221)</b>	(2,261,950,471)

第255頁至424頁所載附註構成該等財務報告的一部分。



# 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

## 1. 背景情況

中國國際金融股份有限公司(「本公司」)經中國人民銀行核准於1995年6月25日在中華人民共和國(「中國」)成立。於1995年7月31日，本公司取得中國國家工商行政管理局頒佈的企業法人營業執照(企合國資第000599號)。

本公司於2015年6月1日完成改制，改制為股份有限公司。本公司於2015年11月9日在香港聯合交易所有限公司主板上市並於2020年11月2日在上海證券交易所上市。

本公司統一社會信用代碼為91110000625909986U，本公司的註冊地址為中國北京市朝陽區建國門外大街1號國貿大廈2座27、28層。於2022年12月31日，本公司有1家證券營業部及11家分公司。有關本公司子公司的詳細情況請參閱附註61。

本公司及本公司的子公司(合稱「本集團」)主要從事投資銀行業務、股票業務、固定收益業務、資產管理業務、私募股權業務、財富管理業務及其他業務活動。

## 2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則

### 2.1 於本年度強制生效之經修訂國際財務報告準則

本年度，本集團首次應用自2022年1月1日或之後開始的年度期間起強制生效的以下經修訂的《國際財務報告準則》，編制集團合併財務報表。

《國際財務報告準則》第3號修訂版	概念框架指引
《國際財務報告準則》第16號修訂版	於2021年6月30日之後的新冠肺炎疫情相關租金減讓
《國際會計準則》第16號修訂版	物業、廠房及設備—達到預期使用狀態前所得
《國際會計準則》第37號修訂版	虧損合同—履約成本
《國際財務報告準則》修訂版	《國際財務報告準則》2018-2020週期年度改進

於本年度應用上述經修訂的《國際財務報告準則》不會對本集團本年度及此前年度的財務狀況及業績和／或在合併財務報表中的披露產生重大影響。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

## 2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

### 2.2 已頒佈但未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團未提早應用下列已頒佈但未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

《國際財務報告準則》第17號(包括2020年6月及2021年12月《國際財務報告準則》第17號修訂版)	保險合約 <sup>i</sup>
《國際財務報告準則》第10號修訂版及《國際會計準則》第28號修訂版	投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或注資 <sup>ii</sup>
《國際財務報告準則》第16號修訂版	售後租回中的租賃負債 <sup>iii</sup>
《國際會計準則》第1號修訂版	流動或非流動負債分類 <sup>iii</sup>
《國際會計準則》第1號修訂版	附有契約條件的非流動負債 <sup>iii</sup>
《國際會計準則》第1號及《國際財務報告準則》實務公告第2號修訂版	會計政策的披露 <sup>i</sup>
《國際會計準則》第8號修訂版	會計估計的定義 <sup>i</sup>
《國際會計準則》第12號修訂版	與單項交易產生的資產和負債相關的遞延稅項 <sup>i</sup>

- (i) 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效。
- (ii) 於有待確定日期或之後開始的年度期間生效。
- (iii) 於2024年1月1日或之後開始的年度期間生效。

除下述提及的新訂及經修訂《國際財務報告準則》外，本公司董事預計在可預見的未來，應用所有其他新訂及經修訂《國際財務報告準則》不會對合併財務報表產生重大影響。

#### 《國際會計準則》第1號及《國際財務報告準則》實務公告會計政策的披露第2號修訂版

《國際會計準則》第1號之修訂版將「重大會計政策」替換為「重要會計政策信息」。倘會計政策信息與實體財務報表中包含的其他信息一起考慮時，可合理預期會影響一般目的財務報表的主要使用者根據該等財務報表所做出的決定，則有關會計政策信息屬重要。

該等修訂亦澄清會計政策信息可能因相關交易的性質、其他事件或情況而屬重要，即使其金額並非重大。然而，並非所有與重要交易、其他事件或情況相關的會計政策信息其本身均重要。倘實體選擇披露非重要會計政策信息，則該等資料不得掩蓋重要會計政策信息。

《國際財務報告準則》實務公告第2號就重要性作出判斷(以下簡稱「實務公告」)之修訂版闡明實體如何將「重要性判斷的四步驟」應用於會計政策披露，並判斷一項會計政策的信息對其財務報表是否重要。相關指引和示例已添加至實務公告中。

應用該等修訂版預期不會對本集團的財務狀況或業績產生重大影響，但可能會影響本集團重大會計政策的披露。

### 3. 合併財務報表編制基礎及主要會計政策

#### 3.1 合併財務報表編制基礎

合併財務報表根據國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》編制。就合併財務報表編制而言，倘合理預期財務報表信息將影響主要使用者依據財務報表作出的決策，則認為該等信息為重要。此外，該合併財務報表還包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及《香港公司條例》所規定之適用披露。

本公司董事在批准合併財務報表時，合理預期本集團在可預見的未來有足夠的資源繼續開展業務活動。因此，他們繼續使用持續經營會計基礎會計編制合併財務報表。

除部分金融工具按各報告期末的公允價值計量外，本合併財務報表按歷史成本基準編制，相關會計政策載於下文。

歷史成本通常基於交換商品和服務之對價的公允價值而定。

公允價值是指市場參與者之間在計量日進行的有序交易中出售一項資產所收取的價格或轉移一項負債所支付的價格，無論該價格是直接觀察到的結果還是採用其他估值技術作出的估計。在對資產或負債的公允價值作出估計時，本集團考慮了市場參與者在計量日為該資產或負債進行定價時將會考慮的那些特徵。在本合併財務報表中計量和／或披露的公允價值均在此基礎上予以確定，但《國際財務報告準則》第2號股份支付範圍內的股份支付交易、《國際財務報告準則》第16號租賃（以下簡稱「《國際財務報告準則》第16號」）範圍內的租賃交易、以及與公允價值類似但並非公允價值的計量（例如，《國際會計準則》第2號存貨中的可變現淨值或《國際會計準則》第36號資產減值中的使用價值）除外。

對於按照公允價值交易且在以後期間以使用不可觀察輸入值的估值技術計量其公允價值的金融工具而言，該估值技術會予以校準，以使初始確認時使用估值技術得出結果與交易價格或投資成本相等。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 3. 合併財務報表編制基礎及主要會計政策(續)

#### 3.1 合併財務報表編制基礎(續)

此外，就財務報告而言，公允價值計量根據公允價值計量的輸入值可觀察程度及公允價值計量的輸入值對其整體的重要性分類為第一層次、第二層次及第三層次，詳情如下：

- 第一層次：輸入值為實體能夠於計量日評估的相同資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)；
- 第二層次：輸入值為不包括第一層級報價的資產或負債的可直接或間接觀察之輸入值；及
- 第三層次：輸入值為資產或負債的不可觀察輸入值。

主要會計政策載於下文。

#### 3.2 主要會計政策

##### (a) 合併基礎

###### (i) 企業合併

本集團通過評估一組收購的活動及資產是否至少需要實質性投入以及收購的資產組是否可以有實際產出以判斷一組收購活動及資產是否滿足業務的定義。

除同一控制下企業合併以外的企業合併，採用購買法進行會計處理。在企業合併中轉讓的對價按公允價值計量(即按下列各項在收購日的公允價值之和來計算：本集團轉讓的資產、本集團對被購買方的前所有者發生的負債、以及本集團為換取被購買方的控制權而發行的權益)。與購買相關的成本通常在發生時計入損益，但與債務或權益證券的發行相關的除外。

### 3. 合併財務報表編制基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### (a) 合併基礎(續)

##### (i) 企業合併(續)

在業務合併中所收購可辨認的資產以及所承擔的負債，以彼等的公允價值計量，惟下列事項除外：

- 遞延所得稅資產或負債，以及與僱員福利安排相關的資產或負債乃分別按照《國際會計準則》第12號所得稅和《國際會計準則》第19號僱員福利進行確認和計量；
- 按照《國際財務報告準則》第5號持有待售非流動資產和終止經營歸類為持有待售的資產(或處置組)乃按該準則計量；及
- 租賃負債乃按剩餘租金支出(參閱《國際財務報告準則》第16號之定義)的現值進行確認和計量，就如同於收購日期所收購租賃為新租賃，惟下列租賃除外：(1)租賃期在收購日期後12個月內結束的租賃；或(2)相關資產為低價值資產的租賃。使用權資產按相關租賃負債相同的金額進行確認和計量，並作出相應調整以反映與市場條款相比時的有利或不利條款。

轉讓的對價不含先存關係的清償。該等數額一般在損益中確認。

任何或有對價以收購日的公允價值計量。如果或有對價符合金融工具的定義，應當將支付或有對價的義務確認為一項權益，且後續不對其進行重新計量，清償時計入權益。除此之外，其他或有對價按報告日的公允價值重新計量，或有對價的後續公允價值變化在損益中確認。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 3. 合併財務報表編制基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### (a) 合併基礎(續)

##### (ii) 子公司及非控制性權益

子公司是由本集團控制的實體。當本集團擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，且有能力運用對被投資方的權力影響該等回報時，則本集團控制該被投資方。當評估本集團是否擁有對被投資方的權力時，本集團僅考慮與被投資方相關的實質性權利(包括本集團和其他方所享有的)。

對子公司投資自控制開始日至控制結束日止包含於合併財務報表中。集團內部往來的餘額、交易、現金流及集團內部交易所產生的任何未實現收益，在編制財務報表時全額抵銷。集團內部交易所產生的未實現損失的抵銷方法與未實現收益相同，但有證據表明已出現減值的部分除外。

非控制性權益指非直接或間接歸屬於本集團的子公司權益，且本集團並無就此與該等權益持有人協定任何可致使本集團整體須就該等權益承擔符合金融負債定義的合約責任的額外條款。就各項企業合併而言，本集團可選擇按公允價值或非控制性權益應佔子公司可識別淨資產之比例計量任何非控制性權益。

非控制性權益於合併財務狀況表內的權益項下與歸屬於本公司股東的應佔權益分開列示。本集團業績歸屬於非控制性權益的部分於合併損益及其他綜合收益表列報，作為損益或綜合收益總額在非控制性權益及本公司股東之間的分配結果。

倘本集團對子公司的投資變動不會導致喪失控制權，則作為權益交易入賬，據此對合併權益內的控制及非控制性權益金額作出調整，以反映相關權益變動，但無需調整商譽及確認收益或損失。經過調整的非控制性權益金額與支付或收取的對價公允價值直接於權益中確認，並歸屬於本公司所有者。

### 3. 合併財務報表編制基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### (a) 合併基礎(續)

##### (ii) 子公司及非控制性權益(續)

當本集團喪失對子公司的控制權，按出售對子公司的權益入賬，所產生的盈虧計入當期損益，並根據如下兩者之差計算：(i)取得對價的公允價值與任何未分配利潤的公允價值之和以及(ii)歸屬於本公司所有者的子公司資產(包括商譽)及負債。所有此前於其他綜合收益中確認的與子公司相關的所有金額按本集團直接處置之子公司相關資產或負債核算(即：根據適用國際財務報告準則規定/允許，重分類進損益或轉入另一權益類別)。任何在喪失控制權之日仍保留的對該前子公司的權益按公允價值確認，而此金額視作初始確認金融資產之公允價值(見附註3.2(e))，或在適當時視作對聯營或合營企業投資的初始確認成本(見附註3.2(a)(iii))。

於本公司財務狀況表中，對子公司投資按成本減減值損失入賬(見附註3.2(k))，除非該投資分類為持有待售資產(或計入分類為持有待售的資產組中)。

##### (iii) 聯營及合營企業

聯營企業是指本集團對其實施重大影響的主體。重大影響是指參與決定被投資者的財務及經營決策的權力、但不是控制或共同控制這些政策。

合營企業是指共同控制一項安排的參與方對該項安排的淨資產享有權利的合營安排。共同控制是指按合同約定分享對一項安排的控制權，並且僅在對相關活動的決策要求分享控制權的參與方一致同意時才存在。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 3. 合併財務報表編制基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### (a) 合併基礎(續)

##### (iii) 聯營及合營企業(續)

在財務報表中，對聯營或合營企業投資按權益法進行核算，除非該投資分類為持有待售資產(或計入分類為持有待售的資產組中)。權益法下，聯營或合營企業中的投資在合併財務狀況表中按成本進行初始確認，並在其後進行調整，以確認本集團在該聯營或合營企業的損益及其他綜合收益中所佔的份額。當本集團應佔聯營或合營企業之損失超過其所佔權益時(包括任何實質上構成本集團對該聯營或合營企業的淨投資的長期權益)，本集團終止確認其在進一步損失中所佔的份額。額外損失僅在本集團負有承擔法定或推定義務或代聯營或合營企業進行的支付範圍內進行確認。

聯營或合營企業中的投資自被投資者成為聯營或合營企業之日起採用權益法進行核算。取得聯營或合營企業中的投資時，投資成本超過本集團在被投資者的可辨認資產及負債的公允價值淨額中所佔份額的部份確認為商譽(商譽會納入投資的賬面金額內)。如果本集團在此類可辨認資產及負債的公允價值淨額中所佔的份額超過投資成本，而且在重新評估後亦是如此，則超出的金額會在取得該項投資的當期立即計入損益。

本集團與其聯營或合營企業之間進行交易所產生的未實現損益，以本集團對被投資方的權益為限予以抵銷，倘有證據表明內部交易產生的未實現損失與相關資產的減值損失相關的，則計入當期損益。

倘對聯營企業的投資變為對合營企業的投資或出現相反情況，原有權益不會予以重新計量，相應地，該投資繼續以權益法核算。

在所有其他情況下，當本集團不再對聯營企業有重大影響或對合營企業有共同控制，則視作出售對被投資方的全部權益，因此產生之盈虧計入當期損益。在喪失重大影響或共同控制權之日仍保留在該前被投資方之權益按公允價值確認，該金額視作初始確認金融資產之公允價值(見附註3.2(e))。



### 3. 合併財務報表編制基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### (b) 商譽

商譽按照如下二者之間的差額進行確認：

- (i) 轉讓對價的公允價值、於被收購方中的非控制權益金額，以及本集團先前所持被收購方權益的公允價值的總和；與
- (ii) 被收購方的可識別資產及負債於收購日的公允價值淨值。

當(ii)大於(i)時，二者的差額將作為議價購買收益計入當期損益。

企業合併產生的商譽按照收購日的成本減去累積減值損失(如有)計算。

就減值測試而言，將商譽分配至預計會從企業合併的協同效應中受益的現金產出單元或現金產出單元組合，反映商譽用於內部管理監察的最低水平且不得大於經營分部。

已獲分配商譽的現金產出單元(或現金產出單元組合)每年進行減值測試，倘有跡象表明該單位可能出現減值，則進行更為頻繁的減值測試。

在相關現金產出單元被出售時，收購產生的商譽的已分攤金額將計入處置損益。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 3. 合併財務報表編制基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### (c) 外幣

##### (i) 外幣折算

財務報表以人民幣列報，人民幣是本公司的記賬本位幣和列報貨幣。

本集團收到投資者以外幣投入資本時按當日即期匯率折合為人民幣，其他外幣交易在初始確認時按交易發生日的即期匯率的近似匯率折合為各實體的記賬本位幣。

即期匯率是中國人民銀行和國家外匯管理局公佈的外匯牌價或根據公佈的外匯牌價套算的匯率。即期匯率的近似匯率是按照系統合理的方法確定的匯率，通常為當期平均匯率。

以外幣計價的貨幣資產及負債採用各年末的即期匯率折算為記賬本位幣。匯兌收益及損失計入當期損益，但用於對沖境外業務淨投資的外幣產生的匯兌收益及損失計入其他綜合收益。

按歷史成本計量的以外幣計價的非貨幣性資產及負債採用交易發生日的外匯匯率折算為記賬本位幣。以公允價值計量的以外幣計價的非貨幣性資產及負債採用公允價值計量日的外匯匯率折算為記賬本位幣。當非貨幣性項目的公允價值利得或損失計入損益時，匯率變動的利得和損失也應當計入損益。當非貨幣性項目的公允價值利得或損失計入其他綜合收益時，匯率變動的利得和損失也應當計入其他綜合收益。

### 3. 合併財務報表編制基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### (c) 外幣(續)

##### (ii) 境外業務

境外業務的業績採用交易日即期匯率的近似匯率換算為人民幣。財務狀況表項目採用年末的外匯匯率換算為人民幣。所產生的匯兌差額計入其他綜合收益，並單獨於權益中作為財務報表折算差額列報。

出售境外業務時，與境外業務相關的累計匯兌差額於出售損益確認時從權益轉出，計入當期損益。

##### (d) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括現金、活期存款，以及持有的期限短、流動性強、易轉換為已知金額的現金且價值變動風險較小的投資。

##### (e) 金融工具

##### (i) 確認和初始計量

金融資產及金融負債在集團實體成為金融工具合約條文訂約方時確認。所有按常規方式購買或出售的金融資產應以交易日為基礎確認及終止確認。常規方式購買或出售是指按照法規或市場慣例所確立的時間安排來交付金融資產的購買或出售。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 3. 合併財務報表編制基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### (e) 金融工具(續)

##### (i) 確認和初始計量(續)

金融資產(不含重大融資成分的應收款項除外)和金融負債按公允價值進行初始計量；對於並非以公允價值計量且其變動計入當期損益的項目，還需加上直接歸屬於其購買或發行的交易成本。不含重大融資成分的應收款項按交易價格進行初始計量。

實際利率法是在報告期間計算金融資產或金融負債的攤餘成本以及分配利息收入和利息支出的一種方法。實際利率指將金融資產或金融負債於預計存續期或更短期間內(如適用)的估計未來可收取現金(包括支付或收取的構成實際利率組成部分的所有費用和貼息、交易費用以及其他溢價或折價)恰好折現為其初始確認時賬面淨額所使用的利率。

對於購入或源生的已發生信用減值的金融資產，通過將包括預期信用損失在內的預期未來現金流量折現至首次確認日的攤餘成本，計算得出經過信用調整後的實際利率。

##### (ii) 分類和後續計量

##### (1) 金融資產

初始確認後，金融資產分類為：以攤餘成本計量、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益(包括債務投資和權益投資)、或以公允價值計量且其變動計入當期損益。

金融資產初始確認後不進行重新分類，除非本集團改變其管理金融資產的業務模式。在業務模式改變的情況下，所有受影響的金融資產於改變後第一個報告期間的首日進行重新分類。

### 3. 合併財務報表編制基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### (e) 金融工具(續)

##### (ii) 分類和後續計量(續)

##### (1) 金融資產(續)

如果一項金融資產同時滿足下列兩個條件且未被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益，則以攤餘成本計量：

- 持有該資產所屬的業務模式目標是收取合約現金流量；及
- 其合約條款於指定日期所產生的現金流量僅為未償還本金和利息的支付。

如果一項債務投資同時滿足下列兩個條件且未被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益，則以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：

- 持有該投資所屬的業務模式目標是通過收取合約現金流量及出售金融資產來實現的；及
- 其合約條款於指定日期所產生的現金流量僅為未償還本金和利息的支付。

對於適用《國際財務報告準則》第3號企業合併的企業合併購買方確認的既非交易性權益投資亦非或有對價的權益投資，本集團可在初始確認時不可撤銷地選擇將其後續公允價值變化於其他綜合收益中列報。該選擇權乃基於各項投資逐一作出。

所有未分類為以攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益(如上所述)的金融資產，以公允價值計量且其變動計入當期損益，包括所有衍生金融資產。如果可以消除或顯著減少會計錯配，本集團可在初始確認時不可撤銷地將以攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 3. 合併財務報表編制基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### (e) 金融工具(續)

##### (ii) 分類和後續計量(續)

##### (1) 金融資產(續)

##### 金融資產-業務模式評估

本集團以組合方式評估持有金融資產對應的業務模式目標，如此才能最佳反映管理業務以及向管理層提供信息的方式。評估時考慮的信息包括：

- 組合的既定政策和目標以及該等政策的實際操作。其中包括管理層策略是否專注於賺取合約利息收入、維持特定的利率水準，金融資產持有期間是否與相關負債或預期現金流出的期限匹配，或是否通過出售資產變現；
- 如何評估組合的表現以及向本集團管理層匯報；
- 影響業務模式(以及該業務模式下持有的金融資產)表現的風險以及如何管理該等風險；
- 企業管理人員的薪酬的確定—如薪酬是否基於受管理資產的公允價值，或所收取的合約現金流量；及
- 以往期間出售金融資產的頻率、數量和時點、出售原因以及關於未來出售業務的預期。

基於本集團持續確認資產的會計政策，不符合終止確認條件的交易中轉讓至第三方的金融資產不視為出售。

交易目的持有的、或以公允價值管理及業績評估的金融資產，以公允價值計量且其變動計入當期損益。

### 3. 合併財務報表編制基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### (e) 金融工具(續)

##### (ii) 分類和後續計量(續)

##### (1) 金融資產(續)

*金融資產-評估合約現金流量是否僅為本金和利息的支付*

就本評估而言，「本金」定義為金融資產於初始確認時的公允價值。「利息」定義為貨幣時間價值、某個具體期間未償還本金相關的信用風險、其他基本借貸風險和成本(如流動性風險和行政管理成本)的對價、以及利潤率。

在評估合約現金流量是否僅為本金和利息的支付時，本集團會考慮該工具的合約條款。這包括評估是否包含可能會因改變合約現金流量的時點或金額而致使其不符合此條件的合約條款。進行本評估時，本集團考慮：

- 會改變現金流量金額或時點的或有事件；
- 可能調整合約票面利率的條款，包括可變利率特徵；
- 提前償付和展期特徵；及
- 限制本集團取得特定資產現金流量的條款(如無追索權特徵)。

如果提前償付金額實質上為未償還的本金和利息的支付(其中可能包括提前終止合約的合理額外補償)，則視為符合僅為本金和利息的支付標準。此外，對於以合約票面金額的折價或溢價取得的金融資產的提前償付條款，如實質上該提前償付僅為合約票面金額加上應計(但未付)合約利息(可能還包括因提前終止的合理額外補償)的支付，且該等提前償付特徵的公允價值在初始確認時並不重大，則視為符合此標準。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 3. 合併財務報表編制基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### (e) 金融工具(續)

##### (ii) 分類和後續計量(續)

###### (1) 金融資產(續)

###### 金融資產—後續計量和收益及損失

以公允價值計量且其變動計入  
當期損益的金融資產

該等資產後續按公允價值計量。淨收益及損失(包括任何利息或股息收入)於損益中確認。

以攤餘成本計量的金融資產

該等資產使用實際利率法按抵減減值準備後的攤餘成本計量。利息收入，匯兌收益和損失及減值在損益中確認。終止確認的任何收益或損失於損益中確認。對於購入或源生的已發生信用減值的金融資產，本集團自初始確認起，按照該金融資產的攤餘成本和經信用調整的實際利率確認利息。即使該金融資產信用風險於期後降低，而不再發生信用減值，亦不會重新採用總額基準計算。

以公允價值計量且其變動計入  
其他綜合收益的債務投資

該等資產後續按公允價值計量。使用實際利率法計算的利息收入、匯兌收益和損失及減值在損益中確認。其他淨收益及損失在其他綜合收益中確認。終止確認時，其他綜合收益中累計的收益及損失重分類至損益。

以公允價值計量且其變動計入  
其他綜合收益的權益投資

該等資產後續按公允價值計量。除非股息明確代表部分投資成本的收回，否則股息在損益中確認為收入。其他淨收益及損失於其他綜合收益中確認，不得重分類至損益。



### 3. 合併財務報表編制基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### (e) 金融工具(續)

##### (ii) 分類和後續計量(續)

##### (2) 金融資產的減值

本集團根據預期信用損失模型執行減值評估，並對下列項目確認預期信用損失的減值準備：

- 以攤餘成本計量的金融資產；(包括現金及現金等價物、融出資金、買入返售金融資產、《國際財務報告準則》第15號源自客戶合約的收入(以下簡稱「《國際財務報告準則》第15號」)所界定的應收款項以及對聯營及合營公司貸款)；
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務投資；和
- 合約資產(根據《國際財務報告準則》第15號所界定)。

除下列項目以12個月計量預期信用損失之外，本集團以整個存續期預期信用損失的金額計量減值準備：

- 於報告日確定擁有較低信用風險的債務工具；和
- 初始確認後信用風險(即金融工具在預期生命期間內發生違約的風險)未顯著增加的其他債務工具和銀行結餘。

本集團始終對《國際財務報告準則》第15號範圍內的交易產生的不含重大融資成分的貿易應收款和合約資產確認整個存續期預期信用損失(或根據《國際財務報告準則》第15號，於本集團應用實務操作之時)。該等資產的預期信用損失對於餘額重大之債務人進行個別評估及/或對於適當分組的使用減值準備矩陣進行組合評估。

預期信用損失的金額於各報告日期更新，以反映自初始確認後信用風險的變化。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 3. 合併財務報表編制基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### (e) 金融工具(續)

##### (ii) 分類和後續計量(續)

##### (2) 金融資產的減值(續)

當確定金融資產的信用風險是否自初始確認後大幅增加，以及在估計預期信用損失時，本集團考慮無須付出過多成本及努力即可獲得的相關合理並可靠的資料。這包括基於本集團歷史經驗的定量、定性信息和分析，公開的信用評估結果以及前瞻性信息。

尤其是，在評估信用風險是否顯著增加時考慮以下信息：

- 特定金融工具或具有相同預計存續期的類似金融工具來反映信用風險的外部市場指標的顯著變化；
- 已發生的或預期的金融工具的外部或內部信用評級(如有)的嚴重惡化；
- 對債務人實際或預期的內部信用評級下調；
- 已發生的或預期將導致債務人履行其償債義務的能力發生顯著變化的業務、財務或經濟狀況的不利變化；
- 已發生的或預期的債務人經營成果的嚴重惡化；
- 已發生的或預期將導致債務人履行其償債義務的能力發現顯著變化的監管、經濟或技術環境的實際或預期的不利變化；
- 作為債務抵押的擔保物價值或第三方擔保或信用增級品質是否發生顯著惡化；

### 3. 合併財務報表編制基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### (e) 金融工具(續)

##### (ii) 分類和後續計量(續)

##### (2) 金融資產的減值(續)

尤其是，在評估信用風險是否顯著增加時考慮以下信息：(續)

- 實際或預期增信措施發生重大不利變化；
- 債務人預期表現和還款行為是否發生顯著變化。

根據金融工具的性質，本集團以單項金融工具或金融工具組合為基礎評估信用風險是否顯著增加。以金融工具組合為基礎進行評估時，本集團可基於共同信用風險特徵對金融工具進行分類，例如逾期信息和信用風險評級。

整個存續期預期信用損失是因金融工具預期整個存續期內所有可能發生的違約事件而導致的預期信用損失。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 3. 合併財務報表編制基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### (e) 金融工具(續)

##### (ii) 分類和後續計量(續)

##### (2) 金融資產的減值(續)

12個月預期信用損失是指因報告日期後12個月內(如果該工具的預期整個存續期少於12個月，則為較短期間)可能發生的金融工具違約事件而導致的預期信用損失部分。

在估計預期信用損失時所考慮的最長期間是本集團面臨信用風險時的最長合約期間。

##### 計量預期信用損失

預期信用損失是信用損失的概率加權估計。信用損失以所有現金短缺(即根據合約本集團有權收到的現金流量與本集團預計收到的現金流量之間的差額)的現值計量。

預期信用損失使用金融資產的實際利率折現。

##### 信用減值的金融資產

於各報告日，本集團評估以攤餘成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具是否出現信用減值。當發生對金融資產預計未來現金流量有不利影響的一項或多項事件時，金融資產發生信用減值。

### 3. 合併財務報表編制基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### (e) 金融工具(續)

##### (ii) 分類和後續計量(續)

##### (2) 金融資產的減值(續)

##### 信用減值的金融資產(續)

金融資產信用減值的證據包括以下可觀察數據：

- 債務人或發行人出現重大財務困難；
- 違反合約，如違約或逾期等；
- 本集團根據本集團在其他情況下不會考慮的重組借款或墊款條款；
- 債務人很可能會破產或進行其他財務重組；
- 因為財務困難而導致某有價證券失去活躍市場；
- 以大幅折扣購買或源生一項金融資產，該折扣反映了發生信用損失的事實。

在財務狀況表中列報預期信用損失的準備

以攤餘成本計量的金融資產的減值準備抵減相關資產的賬面價值。

對於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，減值準備計入當期損益並於其他綜合收益中確認。

##### 核銷政策

如果本集團無法合理預期能夠收回全部或部分金融資產，則將對該金融資產的賬面價值進行核銷。本集團預計核銷金額將很大可能無法收回。但已核銷的金融資產仍按照本集團對逾期賬款的催收程序受到相關內部程序的規管。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 3. 合併財務報表編制基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### (e) 金融工具(續)

##### (ii) 分類和後續計量(續)

##### (3) 金融負債和權益工具—分類、後續計量和收益及損失

###### 權益工具

權益工具為證明本公司扣除所有負債後的資產中所剩餘權益的任何合約。本公司發行之權益工具按已收所得款項扣除直接發行成本後的金額確認。

本集團並無交付現金或其他金融資產的合約義務，或本集團可自行決定無限期延遲支付分派及贖回本金的永續工具，歸類為權益工具。

本集團自身權益工具的回購直接在權益中確認和扣除。對因購買、出售、發行或取消本集團自身權益工具產生之損益，未確認利得或損失。

###### 金融負債

金融負債分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益或攤餘成本計量。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債以公允價值計量，淨收益及損失(包括任何利息支出)在損益中確認。就指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債而言，金融負債的信用風險變動導致的該負債公允價值變動金額於其他綜合收益確認，除非於其他綜合收益確認該負債的信用風險變動的影響將造成或擴大損益中的會計錯配。於其他綜合收益確認的金融負債信用風險導致的公允價值變動，隨後不重新分類至損益，而是於金融負債終止確認時轉入未分配利潤。

以攤餘成本計量的金融負債後續使用實際利率法按攤餘成本計量。

### 3. 合併財務報表編制基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### (e) 金融工具(續)

##### (iii) 終止確認

###### 金融資產

本集團於收取該金融資產現金流量的合約權利終止，或轉移了與金融資產所有權相關的幾乎所有風險及回報，或並無保留亦無轉移與金融資產所有權相關的幾乎所有風險及回報的情況下放棄對該資產的控制權時終止確認金融資產。

本集團訂立交易，轉移於其財務狀況表上確認的資產，但保留已轉讓金融資產所有權相關的幾乎所有風險及回報。在這種情況下，已轉讓資產不會被終止確認。

###### 金融負債

當合約規定的相關現時義務解除、取消或到期時，本集團終止確認金融負債。倘對現有金融負債條款作出重大修改而使得新金融負債的現金流量較現有負債顯著不同，則本集團終止確認原有金融負債並按公允價值確認新金融負債。

終止確認金融負債的賬面價值與支付對價(包括已轉讓非現金資產或已承擔負債)之間的差額計入當期損益。

##### (iv) 抵銷

倘本集團有法定可執行權利抵銷已確認金額，且並擬以淨額基準結算，或同時變現金融資產及清償金融負債，則可抵銷該金融資產及金融負債，以相互抵銷後的淨額在財務狀況表呈報。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 3. 合併財務報表編制基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### (e) 金融工具(續)

##### (v) 公允價值計量原則

本集團對於存在活躍市場的金融資產或金融負債，採用活躍市場中的報價確定其公允價值，且不扣除將來處置或結算該金融工具時可能發生的交易費用。對於所持金融資產或將予承擔的金融負債，報價為當前競價。對於將予購買的金融資產或所承擔的金融負債，報價為當前要價。活躍市場報價為可以定期自交易所、交易商、經紀商、行業協會或定價服務機構獲得的價格，代表公平交易中實際發生的常規市場交易的價格。

對於不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的公平市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他工具的當前公允價值、現金流折現分析及期權定價模型。採用現金流量折現法時，根據管理層的最佳估計預計未來現金流量，所使用的折現率為具有相似條款及條件的工具於適用之年末之當前市場收益率。採用其他定價模式時，使用的參數以年末的市場數據為準。

估計金融資產或金融負債的公允價值時，本集團考慮所有可能影響金融資產或金融負債公允價值的因素，包括但不限於無風險利率、信用風險、外匯匯率及市場波動。

本集團自金融工具初始發行或被購入的同一市場獲取市場數據。



### 3. 合併財務報表編制基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### (e) 金融工具(續)

##### (vi) 衍生金融工具及套期會計

###### (1) 衍生金融工具

衍生金融工具初始按訂立衍生工具合約日的公允價值計量，隨後以公允價值計量。該等衍生金融工具(除指定為套期工具外)的公允價值變動於損益確認。公允價值可根據活躍市場報價或使用估值技術(包括現金流量折現模型及期權定價模型(如適用))確定。

公允價值為正數的衍生金融工具確認為資產，公允價值為負數的確認為負債。

混合合約中的嵌入衍生工具包含在《國際財務報告準則》第9號範圍內金融資產主合約中的，不進行分拆。整個混合合約以攤餘成本或公允價值進行適當分類和後續計量。

非衍生主合約中嵌入的衍生工具不屬於《國際財務報告準則》第9號範圍內的資產的，且其滿足衍生工具定義，嵌入衍生工具的特徵和風險與主合約的特徵和風險不緊密相關，且主合約不是以公允價值計量且其變動計入當期損益進行會計處理的，應當將其作為單獨的衍生工具處理。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 3. 合併財務報表編制基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### (e) 金融工具(續)

##### (vi) 衍生金融工具及套期會計(續)

###### (2) 套期會計

本集團將若干衍生工具指定為公允價值套期或境外經營經營淨投資套期之套期工具。

在初始指定套期關係時，本集團正式指定相關的套期關係，並有正式的檔記錄套期關係、風險管理目標和套期策略的正式書面檔。且在套期開始以及之後的持續期間，本集團記錄了運用於套期關係中的套期工具在抵銷被套期工具的公允價值的變動方面是否高度有效。

某些衍生金融工具交易在本集團風險管理的狀況下雖對風險提供有效的經濟套期，但因不符合套期會計的條件而作為為交易目的而持有的衍生金融工具處理，其公允價值變動計入損益。

###### 套期關係及有效性評估

評估套期有效性時，本集團將考慮套期工具在抵銷被套期項目歸因於被套期風險的公允價值或現金流量的變動方面是否有效，即當套期關係滿足下列所有套期有效性要求時：

- 被套期項目和套期工具之間存在經濟關係；
- 信用風險之影響不超過該經濟關係產生的價值變動；及
- 該套期關係之套期比率與本集團實際對沖的套期項目數量以及實體實際用於對沖被套期項目數量的套期工具數量產生的套期比率相同。

### 3. 合併財務報表編制基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### (e) 金融工具(續)

##### (vi) 衍生金融工具及套期會計(續)

##### (2) 套期會計(續)

##### 套期關係及有效性評估(續)

倘套期關係不再滿足套期比率相關的套期有效性要求，但該指定的套期關係的風險管理目標保持不變，則本集團將調整套期關係的套期比率(即套期的再平衡)，以使其再次滿足要求。

符合嚴格的套期會計標準的套期按照列示於下文的本集團會計政策核算。

##### (3) 公允價值套期

公允價值套期是指對本集團的已確認資產或負債、未確認的確定承諾，或該資產或負債、未確認的確定承諾中可辨認部分的公允價值變動風險的套期，其中公允價值的變動是由於某一特定風險所引起並會影響當期損益。對於公允價值套期，根據歸屬於被套期項目所規避的風險所產生的利得或損失，調整被套期項目的賬面價值並計入當期損益；衍生金融工具則進行公允價值重估，相關的利得或損失計入當期損益。對於原以攤餘成本計量的被套期的項目，其賬面價值與其面值之間的差異，按實際利率法在原套期剩餘期間內進行攤銷。

當套期工具已到期、售出、終止或被行使，或套期關係不再符合套期會計的條件，又或本集團撤銷套期關係的指定，本集團將終止使用公允價值套期會計。如果被套期項目被終止，未攤銷的公允價值將確認為當期損益。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 3. 合併財務報表編制基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### (e) 金融工具(續)

##### (vi) 衍生金融工具及套期會計(續)

##### (4) 境外經營淨投資套期

境外經營淨投資套期為對境外經營淨投資外匯風險進行的套期。套期工具的利得或損失中，屬於有效套期的部分計入其他綜合收益，無效套期部分的利得或損失直接計入當期損益，並計入損益表。全部或部分處置境外經營時，與套期有效部分相關的已於權益中進行累積的套期工具之利得或損失重新分類為損益。

##### (f) 買入返售金融資產及賣出回購金融資產款

買入返售金融資產的標的資產不予確認，支付的款項作為應收款項於財務狀況表中列示，並按攤餘成本計量。

賣出回購的金融資產仍於財務狀況表內確認，並按其原適用的會計政策計量。收到的款項作為負債列示，並按攤餘成本計量。

買入返售及賣出回購業務的利息在各協議期間以實際利率法攤銷，並分別確認為利息收入及利息支出。

### 3. 合併財務報表編制基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### (g) 物業及設備

###### (i) 確認及計量

物業及設備按成本減累計折舊及減值損失計量(參閱附註3.2(k))。在建物業及設備按成本減減值損失計量(參閱附註3.2(k))。

外購物業及設備的初始成本包括購買價款、有關稅費及使資產達到預定可使用狀態前發生的可直接歸屬於該項資產的費用。

在建工程成本包括使資產達到預定可使用狀態的各項必要支出，包括測試相關資產是否正常運行的成本及對於合格資產其符合資本化條件的借款成本。

###### (ii) 後續支出

後續支出(包括與更換物業及設備某組成部份有關的支出)在符合物業及設備確認條件時計入物業及設備成本，同時將被替換部份的賬面價值扣除。物業及設備日常維護支出在發生時計入當期損益。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 3. 合併財務報表編制基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### (g) 物業及設備(續)

##### (iii) 折舊

本集團對物業及設備在預計可使用年限內按年限平均法計提折舊，並計入當期損益。倘構成物業及設備的各組成部份各自具有不同使用年限或者以不同方式為本集團提供利益，則每一部份分別計提折舊。各類別物業及設備的預計可使用年限及估計淨殘值率如下：

	預計可使用年限	估計淨殘值率
房屋及建築物	20-35年	3%-5%
辦公設備	2-5年	0%-10%
傢俱設備	3-5年	0%-10%
運輸工具	3-5年	0%-10%
租賃資產改良支出	受益期限	-

本集團並無就在建物業及設備計提折舊。

本集團於報告期期末重新評估折舊方法、可使用年限及淨殘值。

##### (iv) 報廢或處置損益

報廢或處置物業及設備所產生的損益為出售所得款項淨額與資產賬面價值之間的差額，並於報廢或處置日計入當期損益。

### 3. 合併財務報表編制基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### (h) 租賃

###### (i) 租賃的定義

如果合約讓渡在一定期間內控制被識別資產使用的權利以換取對價，則合約為租賃合約或包含租賃。

###### (ii) 作為承租人

###### 租賃的分拆

對於包含一項或多項租賃組成部分及非租賃組成部分的合約，本集團基於各租賃組成部分的相對單獨價格與非租賃組成部分的單獨價格總和分攤合約對價。

本集團亦應用了一項簡便實務操作方法，即不拆分租賃組成部分與非租賃組成部分，而是將各個租賃組成部分和與其相關的非租賃組成部分作為單一的租賃組成部分進行會計處理。

###### 短期租賃和低價值資產租賃

本集團對短期租賃選擇應用使用權資產和租賃負債的確認豁免。短期租賃是指在租賃期開始日（即相關資產可供使用的日期），租賃期不超過12個月且不包含購買選擇權的租賃。本集團亦應用低價值資產租賃的確認豁免。短期租賃和低價值資產租賃的租賃付款額在租賃期內按直線法確認為費用。

###### 使用權資產

除短期租賃和低價值資產租賃外，本集團於租賃期開始日對租賃確認使用權資產。使用權資產按成本計量，減去累計折舊和減值損失，並根據租賃負債的重新計量作出調整。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 3. 合併財務報表編制基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### (h) 租賃(續)

##### (ii) 作為承租人(續)

##### 使用權資產(續)

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 在租賃期開始日或之前支付的任何租賃付款額，存在租賃激勵的，扣除已享受的租賃激勵相關金額；
- 本集團發生的任何初始直接費用；及
- 本集團拆卸及移除租賃資產、復原租賃資產所在地或將租賃資產恢復至租賃條款所規定的狀態的預計成本。

本集團能夠合理確定在租賃期屆滿時取得相關租賃資產所有權的，使用權資產在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊。無法合理確定租賃期屆滿時能夠取得租賃資產所有權的，按剩餘使用壽命和租賃期兩者中的較短者以直線法計提折舊。

##### 租賃負債

在租賃期開始日，本集團應當按該日尚未支付的租賃付款額現值確認及計量租賃負債。在計算租賃付款額的現值時，如果無法確定租賃的內含利率，本集團則使用租賃期開始日的增量借款利率。



### 3. 合併財務報表編制基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### (h) 租賃(續)

##### (ii) 作為承租人(續)

租賃負債(續)

租賃付款額包括：

- 固定租賃付款額(包括實質上固定的付款)，存在租賃激勵的，扣除租賃激勵相關金額；
- 取決於指數或比率的可變租賃付款額，採用租賃期開始日的指數或比率進行初始計量；
- 本集團根據擔保餘值預計應付的金額；
- 購買選擇權的行權價格，如果能夠合理的確定本集團將會行使該等選擇權；及
- 終止租賃的罰款，如果租賃期限反映了本集團將行使終止租賃的選擇權。

租賃期開始日之後，租賃負債根據利息增加和租賃付款額進行調整。

當發生以下情況之一時，本集團重新計量租賃負債(並相應調整相關的使用權資產)：

- 租賃期已變更或對行使購買選擇權的評估發生變化時，於重新評估之日應用修訂後的折現率對修訂後的租賃付款額進行折現以重新計量租賃負債。
- 因用於確定租賃付款額的指數變動，或擔保餘值的預期付款變動而導致未來租賃付款發生變動時，應用初始折現率對修訂後的租賃付款額進行折現，重新計量租賃負債。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 3. 合併財務報表編制基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### (h) 租賃(續)

##### (ii) 作為承租人(續)

###### 租賃變更

租賃發生變更且同時符合以下條件時，本集團將租賃變更作為一項單獨租賃進行會計處理：

- 該變更通過增加對一項或多項標的資產的使用權擴大了租賃範圍；以及
- 租賃對價的增加額與租賃範圍擴大部分的單獨價格按特定合約情況進行適當調整後的金額相當。

對於不作為一項單獨租賃進行會計處理的租賃變更，在租賃變更的生效日，扣除已享受的租賃激勵相關金額，本集團根據變更租賃的租賃期，通過使用修訂後的折現率對修訂後的租賃付款額進行折現以重新計量租賃負債。

本集團通過調整相關使用權資產對租賃負債的重新計量予以核算。如果修訂後的合約包含一項租賃組成成分和一項或多項額外的租賃或非租賃組成部分，則本集團將基於租賃組成部分的相對單獨價格和非租賃組成部分單獨價格之和向各租賃組成部分分攤修訂後的合約對價。

###### 稅項

為計量確認使用權資產及相關租賃負債產生的遞延稅項，本集團首先確定稅項抵扣是否歸屬於使用權資產或租賃負債。本集團採用了《國際會計準則》第12號所得稅中約定的遞延稅項初始確認豁免條款，對使用權資產和租賃負債相關的暫時性差異於初始確認時及租賃期內均未予以確認。

### 3. 合併財務報表編制基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### (i) 無形資產

無形資產按成本減累計攤銷(倘預計使用年限可以確定)及減值損失(參閱附註3.2(k))在財務狀況表中列示。

無形資產按照其能為本集團帶來經濟利益的期限確定使用壽命，無法預見其為本集團帶來經濟利益期限的作為使用壽命不確定的無形資產。

使用壽命有限的無形資產按直線法在預計使用年限內攤銷，計入當期損益。本集團每年對攤銷的年限及方法進行複核。

使用壽命不確定的無形資產不予攤銷。本集團每年對使用壽命不確定的無形資產進行複核，以釐定是否有任何事件及情況繼續支持該資產使用壽命不確定的評估。倘有證據表明無形資產的使用壽命是有限的，則估計其使用壽命，並於變更日按上文所載的使用壽命有限的無形資產處理。

自行開發及外購軟體的攤銷年限為1至10年，商標權和中國大陸的交易席位的攤銷年限為10年。

研究活動的支出在其發生之期間確認為開支。

當且僅當以下所有各項得到證明時，開發活動(或內部項目之開發階段)產生之內部產生無形資產予以確認：

- 在技術上可完成該無形資產以使其能使用或出售；
- 有完成該無形資產並使用或出售之意圖；

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 3. 合併財務報表編制基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### (i) 無形資產(續)

- 有能力使用或出售該無形資產；
- 該無形資產如何產生潛在未來經濟利益；
- 具有足夠技術、財務及其他資源，以完成該無形資產之開發，並使用或出售該無形資產；及
- 源自該無形資產開發階段之支出能夠可靠地計量。

內部產生之無形資產之初始確認金額是自無形資產首次滿足上述確認標準日期後所產生支出之總額。倘無法確認內部產生之無形資產，開發支出於發生期間於損益確認。

在初始確認後，內部產生之無形資產應按與單獨取得之無形資產相同之基準，以成本減累計攤銷及累計減值損失(如有)計量。

##### (j) 合約資產和合約負債

當本集團於根據合約所載支付條款無條件擁有對價的權利之前確認收入時，應予以確認合約資產(參閱附註3.2(o))。合約資產根據附註3.2(e)(ii)(2)所載政策評估預期信用損失，並於擁有無條件獲取對價的權利時重分類為應收款項。

當本集團於確認相關收入前收到客戶支付對價，應予以確認合約負債(參閱附註3.2(o))。如果本集團確認相關收入前已擁有無條件收取對價的權利，亦應確認合約負債，並同時確認應收款項。

對於與客戶的單獨合約，合約資產及合約負債以淨額列報。對於多項合約，不相關合約的合約資產和負債不得以淨額列報。當合約包括重大融資成分時，合約金額包括採用實際利率法計提的利息(參閱附註3.2(o)(v))。

### 3. 合併財務報表編制基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### (k) 非金融資產減值

本集團於各報告日複核內部及外部信息以確定以下資產是否存在減值迹象或此前已確認的減值損失已不存在或可能已減少：

- 物業及設備(按重估金額入賬的物業除外)；
- 無形資產；
- 使用權資產；
- 對子公司、聯營及合營企業的投資；及
- 商譽。

倘存在減值迹象，則對其可收回金額作出估計。此外，商譽、尚未達到預計可使用狀態的無形資產及使用年限不確定的無形資產，無論是否存在減值迹象，至少每年對其可收回金額進行估計。

##### — 可收回金額之計算

資產的可收回金額為其公允價值減去處置費用後的淨額與使用價值兩者之間的較高者。評估使用價值時，預計未來現金流量按反映當時市場對貨幣時間價值及資產特定風險評估的稅前折現率進行折現。倘一項資產基本上並無獨立於其他資產所產生的現金流入，則以能獨立產生現金流入的最小資產組(即現金產出單元)來釐定可收回金額。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 3. 合併財務報表編制基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### (k) 非金融資產減值(續)

###### — 減值損失之確認

倘資產或其所屬現金產出單元的賬面價值超過其可收回金額，則於損益確認減值損失。就現金產出單元確認的減值損失，首先沖減分配至該現金產出單元(或該現金產出單元組合)的商譽的賬面價值，然後按比例沖減該現金產出單元(或該現金產出單元組合)內其他資產的賬面價值。沖減後各資產的賬面價值不低於其公允價值減去處置費用後的淨額(倘可計量)或使用價值(倘能釐定)。

###### — 減值損失之轉回

就資產(商譽除外)而言，倘用作計算可收回金額的估算出現有利變化，相關的減值損失予以轉回。商譽的減值損失不得轉回。

轉回減值損失後資產的賬面價值不得高於假設在以往年度沒有確認減值損失時的資產賬面價值。所轉回的減值損失在確認轉回的年度內計入當期損益。

##### (l) 撥備及或有負債

倘本集團須就過往事件承擔現時法定或推定義務，且該義務的履行很可能導致經濟利益流出，並且有關金額能夠可靠地計量，則確認撥備。倘貨幣時間價值影響重大的，則有關撥備以預計未來現金流量折現後的金額確定。

或有負債是因過去的事項而引起之現時義務，但由於履行該義務不大可能導致經濟利益流出本集團或履行該義務的金額無法充分可靠計量，因此該等現時義務尚未得到確認。

### 3. 合併財務報表編制基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### (l) 撥備及或有負債(續)

若本集團對某項義務負有連帶責任，預計將由其他方履行的部分義務被視為或有負債，不在合併財務報表中確認。

本集團持續進行評估，以確定是否可能出現經濟利益流出本集團。如果以前作為或有負債處理的項目很可能導致本集團未來經濟利益的流出，則在可能出現該變化的報告期內於合併財務報表中確認一項撥備，除非出現無法作出可靠的估計這一極其罕見的情況。

##### (m) 職工薪酬

###### (i) 短期職工薪酬及定額供款退休計劃的供款

工資、年終花紅、帶薪年假、向定額供款退休計劃作出的供款及非貨幣福利的成本於員工提供有關服務的會計期間計提。如延遲付款或結算並構成重大影響，則此等金額以其現值列示。

按照中國有關法律法規，本集團為員工參加了由當地政府勞動和社會保障部門組織實施的社會基本養老保險。本集團以當地規定的社會基本養老保險繳納基數和比例繳納養老保險費。上述繳納的社會基本養老保險按權責發生制原則計入當期損益。員工退休後，各地勞動及社會保障部門負責向已退休員工支付社會基本養老金。

本集團亦根據強制性公積金計劃條例為所有香港員工設立強制性公積金計劃。本集團不存在可以動用已被沒收的供款以減低現有供款水準的情況。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 3. 合併財務報表編制基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### (m) 職工薪酬(續)

###### (ii) 其他長期職工薪酬

本集團的長期職工福利的負債淨額為職工於當前及以往期間提供服務所賺取的未來報酬的現值。其他長期職工福利後續計量所產生的變動計入當期損益。

###### (iii) 辭退福利

辭退福利於本集團不能單方面撤回該等辭退福利要約或已確認與涉及支付相關辭退福利的重組成本兩者中較早的時點確認。

##### (n) 抵銷

收入和支出僅在會計準則允許、或利得及損失產生於一組類似交易(如於本集團的交易活動中)時，按淨額列報。

##### (o) 客戶合約收入及其他收入

本集團於特定履行義務所涉及的服務的控制權轉移給客戶時確認收入。

履約義務是指一項可區分的服務或一系列基本相同且按相同模式向客戶轉讓的可區分的服務。

本集團與客戶的合同在各項收入同時滿足下列條件時，才能予以確認：

- 合同各方已批准該合同並承諾將履行各自義務；
- 該合同明確了合同各方與提供勞務相關的權利；



### 3. 合併財務報表編制基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### (o) 客戶合約收入及其他收入(續)

- 該合同有明確的與提供勞務相關的支付條款；
- 該合同具有商業實質；
- 本集團因向客戶提供勞務而有權取得的對價很可能收回。

本集團對於不符合上述條件的與客戶的合同，只有在不再負有向客戶提供勞務的剩餘義務，且已向客戶收取的對價經客戶承諾無需退回時，或合同已終止且已向客戶收取的對價無需退回時，將已收取的對價確認為收入，否則將已收取的對價作為合同負債進行會計處理。

當滿足下列條件任一項時，控制在一段時間內轉移並且收入按照完成相關履約義務的進度在一段時間內確認：

- 隨本集團履約，客戶同時取得並耗用本集團履約所提供的利益；
- 本集團的履約創建或強化了客戶的資產，該資產於創建或強化之時即由客戶控制；或
- 本集團的履約過程中所產出的資產具有不可替代用途，且本集團對迄今已完成履約部分款項而獲得的權利。

否則，在當客戶取得對該項明確商品或服務控制時的時點確認收入。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 3. 合併財務報表編制基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### (o) 客戶合約收入及其他收入(續)

當合約包含可變對價，本集團估計其因向客戶轉移承諾服務而有權收取的對價金額，並在交易價格中包含部分或全部估計的可變對價，因此，收入僅於已確認的累計收入金額很可能不會發生大幅轉回時予以確認。包含可變對價的交易價格，應當不超過在相關不確定性消除時，累計已確認收入極可能不會發生重大轉回的金額。

在報告期末，本集團重新估計交易價格，如實反映報告期末的情況和報告期內的情況變化。

當另一方參與向客戶提供服務時，本集團確定其作為主要責任人承諾的性質是以自身提供特定服務或作為代理人安排另一方向客戶提供服務的履約義務。

如果集團在將特定服務轉移給客戶之前控制該服務，則本集團是主要責任人。

如果履約義務是安排另一方提供特定服務，則本集團為代理人。這種情況下，本集團在特定服務轉移給客戶前不擁有由另一方提供的服務的控制權。當本集團為代理人時，其應當將因安排另一方向客戶提供特定服務而預期有權獲得的手續費和佣金確認為收入。

如果合約載有向客戶提供融資福利超過12個月的融資部分，收入按應收款項的現值計量，採用將於與客戶的單獨融資交易中反映的折現率進行折現，而利息收入則按實際利率法單獨應計。如果合約載有向本集團提供重大融資福利的融資部分，則根據合約確認的收入包括採用實際利率法就合約負債應計的利率開支。本集團採用《國際財務報告準則》第15號的簡便實務操作方法，並不就融資期間為12個月或以下的重大融資部分的任何影響調整相關對價。

### 3. 合併財務報表編制基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### (o) 客戶合約收入及其他收入(續)

與本集團確認收入及其他收益的主要活動相關的具體會計政策描述如下：

##### (i) 承銷與保薦業務收入、財務顧問業務收入及投資諮詢業務收入

承銷收入與保薦業務收入會在本集團已履行承銷合約與保薦合約內的責任時確認。

依據服務的性質和合約條款，財務顧問業務收入及投資諮詢業務收入將根據集團履行義務的表現逐步確認或於全部服務完成時一次確認。

##### (ii) 資產管理業務收入

資產管理業務收入包括基於管理資產規模而計算的定期管理費和業績報酬，本集團在已確認的累計收入金額基本不會發生重大轉回的基礎上，於履行義務時逐步確認。

##### (iii) 經紀業務收入

經紀業務收入包括代理買賣證券業務收入及席位出租業務收入。代理買賣證券業務收入於證券買賣交易日確認。席位出租業務收入按權責發生制原則確認。

##### (iv) 股息收入

投資產生的股息收入於收取付款的權利建立時確認。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 3. 合併財務報表編制基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### (o) 客戶合約收入及其他收入(續)

##### (v) 利息收入

利息收入以實際利率法於損益確認。以攤餘成本計量的金融資產或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資，如果未發生信用減值，實際利率法適用於資產的總賬面金額。如果已發生信用減值，實際利率法適用於資產的攤餘成本(計入減值後淨額)。

實際利率法指於年內按金融資產或金融負債的實際利率計算其攤餘成本及分配利息收入或利息費用的方法。實際利率指將金融工具在預計存續期間(或較短年期，倘適用)內的未來現金流量，折現至金融資產及金融負債當前賬面價值所使用的利率。計算實際利率時，本集團考慮金融工具的所有合約條款(如預付款項、看漲期權及類似期權)，但不考慮未來信用損失。計算實際利率包括合約訂約各方所支付或收取的屬於實際利率組成部分的所有費用、交易費用及其他所有折價或溢價。

##### (p) 支出確認

##### (i) 利息支出

利息支出以攤餘成本及適用的實際利率按所佔用資金的時間計提。

##### (ii) 手續費及佣金支出

手續費及佣金支出按權責發生制原則於損益確認。

##### (iii) 其他支出

其他支出按權責發生制原則確認。

### 3. 合併財務報表編制基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### (q) 借款成本

直接購置、建造或生產的借款成本會被包括到這些需要經過相當長時間才能達到預定可使用或銷售目的資產的總成本中，直至該資產達到其擬定用途或出售狀態。

所有其他借款成本均在發生時計入損益。

##### (r) 所得稅

所得稅費用包括當期所得稅及遞延所得稅資產及負債的變動。除了將計入其他綜合收益或直接計入權益的交易或事項有關的所得稅計入其他綜合收益或直接計入權益外，當期所得稅及遞延所得稅資產及負債的變動均計入當期損益。

當期所得稅是按本年度應稅所得額，以於報告期末實施或實質上已實施的稅率計算的預期應交所得稅，加上以往年度應付所得稅的調整。

遞延所得稅資產及負債為由可抵扣及應稅的暫時性差異(即用於財務報告目的資產及負債的賬面價值與其計稅基礎之間的差額)所產生。遞延所得稅資產亦可由未使用的稅務虧損及未使用的稅項抵免所產生。

除若干有限的例外情況外，所有遞延所得稅負債及遞延所得稅資產(僅限於未來期間很可能取得足夠應稅所得額用以抵扣暫時性差異的部分)均予確認。用以支持確認由可抵扣暫時性差異所產生的遞延所得稅資產的未來應稅所得額包括其將由目前的應稅暫時性差異轉回的部分，惟該等差額與同一稅務機關及同一應稅實體有關，並預期在可抵扣暫時性差異預期轉回的同一期間內轉回或在遞延所得稅資產有關的稅務虧損追溯使用或向前結轉的期間內轉回。在評估目前的應稅暫時差額是否支持確認由未使用的稅務虧損及抵免所產生的遞延所得稅資產時採用上述相同的標準，即該等差額與同一稅務機關及同一應稅實體有關，並預期在稅務虧損或抵免能使用的期間內轉回時方計算在內。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 3. 合併財務報表編制基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### (r) 所得稅(續)

不確認遞延所得稅資產及負債的少數例外情況包括：商譽所產生的不可抵扣的暫時性差異；首次確認但並不影響會計或應稅所得的資產或負債(惟其並非企業合併的一部分)；與於子公司投資有關的暫時性差異，如為應納稅暫時性差異，只限於本集團可以控制其轉回時間且在可預見將來很可能不會轉回的部分；或如為可抵扣暫時性差異，則只限於很可能在未來轉回的部分。

遞延所得稅資產的賬面價值會於各報告期末複核。倘不再可能取得足夠的應稅所得以使用有關的稅務利益，則調減賬面價值。如很可能取得足夠的應稅所得，已減計的金額予以轉回。

因股息分派產生的額外所得稅於支付相關股息的責任獲確認時確認。

當期所得稅結餘及遞延所得稅結餘及其變動，各自單獨列示且並無相互抵銷。若本公司或本集團在法律上擁有抵銷當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定可執行權利且符合下列額外條件，則可抵銷列示當期所得稅資產及當期所得稅負債、遞延所得稅資產及遞延所得稅負債：

- 若為當期所得稅資產及負債，本公司或本集團擬以淨額結算或擬同時變現資產並清償負債；或
- 若為遞延所得稅資產及負債，是與同一稅收徵管部門相關且符合下列條件中的一項：
  - 同一納稅實體；或
  - 如為不同的納稅實體，未來每一重要遞延所得稅資產及負債轉回的期間內，涉及的納稅實體意圖以淨額結算當期所得稅資產和負債或是同時取得資產、清償負債。

### 3. 合併財務報表編制基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### (s) 股利分配

財務報表日之後，經批准的利潤分配方案中擬宣派的股利或擬分配的利潤，不確認為年末的負債，惟單獨披露於合併財務報表附註。

##### (t) 政府補助

倘可合理保證將獲得政府補助，且本集團將遵守其附帶條件，則政府補助會於合併財務狀況表予以初始確認。

用於補償本集團所產生支出的政府補助將於支出產生的同一期間同步作為收入於損益確認。用於補償本集團的資產成本的政府補助自資產賬面價值扣除，並按該資產的可使用年限作為折舊費用的減項計入損益。

##### (u) 關聯方

(i) 滿足以下任一條件的人士，與該人士關係密切的家庭成員，構成本集團的關聯方：

- (1) 控制或共同控制本集團；
- (2) 對本集團有重大影響；或
- (3) 為本集團或本集團母公司的關鍵管理人員。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 3. 合併財務報表編制基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### (u) 關聯方(續)

(ii) 滿足以下任一條件的企業，構成本集團的關聯方：

- (1) 與本集團屬同一集團的成員公司(即母公司、子公司及同集團子公司彼此相互關聯)；
- (2) 一方為另一方的聯營或合營企業(或為另一方同集團成員公司的聯營或合營企業)；
- (3) 雙方均為同一第三方的合營企業；
- (4) 一方為第三方的合營企業，而另一方為同一第三方的聯營企業；
- (5) 企業為本集團或本集團關聯方企業為其僱員福利設立的離職福利計劃；
- (6) 受附註3.2(u)(i)中的人士控制或共同控制的企業；
- (7) 附註3.2(u)(i)中的人士對企業有重大影響或屬該企業(或該企業的母公司)的關鍵管理人員。

與某人士關係密切的家庭成員，是指在處理與企業交易時預期可影響該人士或受該人士影響的家庭成員。



### 3. 合併財務報表編制基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### (v) 分部報告

經營分部及在財務報表中列報的各分部項目金額，來源於定期向本集團高級管理人員提供的財務報表，這些財務報表用以在各業務綫及地域之間進行資源分配及業績評價。

編制財務報表時，單個重大經營分部不會進行合併，除非有關分部具有類似的經濟特徵，且提供的產品與服務的性質、生產過程的性質、客戶類型或層次、銷售產品或提供服務所用的方法及監管環境相似。倘單個不屬重大的經營分部符合前述大部分標準，則有關經營分部可以進行合併。

### 4. 重大會計判斷及估計不確定性的主要來源

在採用附註3.2所述的本集團會計政策時，本公司的董事必須對從其他來源並不易得出的資產及負債的賬面價值作出判斷、估計和假設。有關估計和假設是基於以往經驗及其他被視為相關的因素而作出的，而實際結果可能與此類估計存在差異。

本集團會持續地對估計和相關假設作出複核。如果會計估計的變更僅對變更的當期構成影響，則在變更的當期予以確認，或者，如果變更對當期和未來期間均構成影響，則同時在變更的當期和未來期間內予以確認。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 4. 重大會計判斷及估計不確定性的主要來源(續)

#### (a) 金融工具的公允價值

沒有交易活躍的市場可提供報價的金融工具需要採用估值技術確定公允價值。估值技術包括採用市場的最新交易信息、參考類似的金融工具現行的公允價值、現金流量折現法和期權定價模型。估值技術在使用前需經過驗證和調整，以確保估值結果反映實際市場狀況。本集團制定的估值模型盡可能多地採用市場信息並盡少採用本集團特有信息。需要指出的是估值模型使用的部分信息需要管理層進行估計(例如交易對手風險、風險相關係數等)。本集團定期審閱上述估計和假設，必要時進行調整。儘管本集團認為該等估值為最佳估計，但通貨膨脹環境及利率上升已導致更大市場波動，可能影響被投資方或發行人的業務，從而導致本年度及此前年度之估值出現更大程度的不確定因素。

#### (b) 釐定合併範疇

評估本集團是否控制被投資方時須考慮所有事實及情況。控制原則包括三項要素：(i)擁有對被投資方的權力；(ii)通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報；及(iii)有能力運用對被投資方的權力影響該等回報。如有事實及情況反映上述三項控制要素其中一項或多項有變，本集團會重新評估是否仍控制被投資方。

對於結構化主體，本集團會評估其所持投資(如有)連同其報酬是否使其從資產管理計劃中獲得重大可變回報進而表明本集團為主要責任人。倘本集團為主要責任人，則結構化主體應予合併。

#### (c) 商譽的減值

無論是否存在減值迹象，本集團至少每年年度終了對商譽估計其可收回金額，進行減值測試。

#### 4. 重大會計判斷及估計不確定性的主要來源(續)

##### (c) 商譽的減值(續)

確定商譽是否減值，涉及估計獲分配商譽的現金產出單元(或現金產出單元組合)的可收回金額。可收回金額根據資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間較高者確定。可收回金額的計算涉及本集團估計預期從現金產出單元(或現金產出單元組合)所取得的未來現金流量及用於計算現值的適當的折現率。倘若實際未來現金流量低於預期，或事實和情況發生變化導致未來現金流量下降或折現率上升，則可能導致重大減值損失或進一步的減值損失。此外，由於金融或外匯市場的波動可能持續發展和演變的不確定性，預計現金流量及折現率更大程度受估計不確定因素所影響。

##### (d) 預期信用損失的計量與確認

對以攤餘成本計量的債權投資以及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產預期信用損失準備予以計量時，需使用未來經濟形勢和客戶信用行為(如客戶違約概率與違約損失)模型及假設。於應用會計要求計量預期信用損失之時，須使用大量重大判斷，如：

- 確定信用風險激增之判斷標準；
- 選取適當模型及假設計量預期信用損失；
- 針對各類產品／市場的預期信用損失確定前瞻性情景的數量與相對權重。

有關預期信用損失之更多詳情，請參閱附註58(a)。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 4. 重大會計判斷及估計不確定性的主要來源(續)

#### (e) 所得稅

釐定所得稅時涉及對若干交易的未來稅務處理作出判斷。本集團審慎評估交易的稅務影響，並據此進行稅項計提。本集團定期根據稅收法規重新評估有關交易的稅務影響。本集團就尚未使用的稅項損失及可抵扣暫時性差異確認遞延所得稅資產。如附註29(b)所披露，遞延所得稅資產的確認主要取決於未來是否可獲得足夠的利潤或應納稅暫時性差異，這是估計不確定性的一項關鍵來源，尤其是因金融或外匯市場的波動如何發展和演變導致的不確定性。本集團管理層會持續評估，倘未來很可能獲得能使用遞延所得稅資產的應納稅所得，則確認相應的遞延所得稅資產。

### 5. 稅項

#### (a) 增值稅和附加費

於2022年度及2021年度，適用的增值稅稅率為6%。於2022年度及2021年度，城市維護建設稅、教育費附加和地方教育附加分別按增值稅的7%、3%及2%繳納。

#### (b) 所得稅

於2022年度及2021年度，本公司及其境內子公司適用的所得稅稅率為25%。

於2022年度及2021年度，中國香港子公司適用的利得稅稅率為16.5%。其他境外子公司的稅項按其所在地適用的稅率繳納。

## 6. 分部報告

本集團以內部組織結構、管理要求及內部報告機制為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部。經營分部指本集團內的組成部分：

- 開展能賺取收入及產生支出的業務活動；
- 經營業績由本集團管理層定期複核以進行資源分配及業績評估；及
- 有關單獨的財務信息可以取得。

倘兩個或多個經營分部存在以下相似經濟特徵，可以合併為一個經營分部：

- 業務性質；
- 業務的客戶類型或類別；
- 開展業務的方式；及
- 監管環境的性質。

出於管理的目的，本集團的業務按業務運營和提供服務的性質區分為不同的分部進行管理。本集團各經營分部各代表一個戰略性業務單元，其所提供服務的風險及回報均區別於其他經營分部。經營分部的概述如下：

- 投資銀行分部主要向境內外企業和機構客戶提供投資銀行服務，包括股權融資、債務及結構化融資、財務顧問服務等。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 6. 分部報告(續)

- 股票業務分部主要向境內外專業投資者提供「投研、銷售、交易、產品、跨境」等一站式綜合金融服務，包括機構交易服務和主經紀商、場外衍生品、資本引薦、做市交易等資本服務。
- 固定收益分部主要為境內外機構和企業客戶，就利率、信用、結構化等固定收益產品以及外匯和大宗商品提供做市及融資等一攬子服務和支援。
- 資產管理分部主要為境內外投資者設計及提供多元化的資產管理產品及服務，包括社保及年金投資管理業務、機構委託投資管理業務、境外資產管理業務、零售及公募基金業務等。
- 私募股權分部主要為境內外投資者設計及提供一體化的私募股權投資基金產品及服務，主要包括企業股權投資基金、母基金、美元基金、實物資產基金、基礎設施基金等。
- 財富管理分部主要為個人、家族及企業客戶提供範圍廣泛的財富管理產品及服務，包括交易服務、資本服務、產品配置服務等。
- 其他分部主要包括其他業務部門及中後台部門。

## 6. 分部報告(續)

### (a) 分部業績

	截至2022年12月31日止年度							總計
	投資銀行	股票業務	固定收益	資產管理	私募股權	財富管理	其他	
分部收入								
—手續費及佣金收入(註1)	6,051,374,722	2,688,102,268	1,017,686,417	1,367,980,758	1,569,122,311	5,532,081,618	(163,031,586)	18,063,316,508
—利息收入	35,059,151	1,029,587,167	1,436,533,851	52,421,522	6,566,179	4,092,996,479	1,500,174,618	8,153,338,967
—投資(損失)/收益	(39,769,095)	5,617,889,462	3,159,787,413	(55,241,701)	906,728,303	408,716,116	609,771,769	10,607,882,267
—其他收益/(損失)	2,413,845	(696,502,656)	648,277,772	9,992,533	36,589,873	106,716,665	466,162,834	573,650,866
分部收入及其他收益	6,049,078,623	8,639,076,241	6,262,285,453	1,375,153,112	2,519,006,666	10,140,510,878	2,413,077,635	37,398,188,608
分部支出	4,256,288,764	3,925,649,505	4,257,633,708	1,087,691,347	1,317,245,409	8,095,892,993	5,398,341,098	28,338,742,824
分部營業利潤/(虧損)	1,792,789,859	4,713,426,736	2,004,651,745	287,461,765	1,201,761,257	2,044,617,885	(2,985,263,463)	9,059,445,784
應佔聯營及合營企業利潤/ (虧損)	-	-	-	21,303,617	33,332,398	(58,000,022)	(103,777)	(3,467,784)
所得稅前利潤/(虧損)	1,792,789,859	4,713,426,736	2,004,651,745	308,765,382	1,235,093,655	1,986,617,863	(2,985,367,240)	9,055,978,000
分部資產	7,200,091,313	219,498,996,220	144,434,182,269	4,090,150,174	7,514,083,760	129,582,769,986	133,693,577,413	646,013,851,135
遞延所得稅資產								2,750,188,301
資產總額								648,764,039,436
分部負債	7,499,827,908	210,544,219,911	125,828,236,895	3,376,219,112	3,536,880,438	112,722,403,694	85,062,790,590	548,570,578,548
遞延所得稅負債								718,765,065
負債總額								549,289,343,613
其他分部信息：								
利息支出(註2)	320,916,435	2,245,183,373	3,067,365,123	158,310,723	269,022,546	2,089,123,190	1,026,598,757	9,176,520,147
折舊及攤銷費用	110,833,453	115,050,532	108,935,557	67,549,605	63,839,292	581,440,397	597,467,918	1,645,116,754
信用減值(轉回)/損失	(4,381,847)	(82,989,935)	66,336,617	10,719,709	18,367,650	(29,715,804)	734,688	(20,928,922)

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 6. 分部報告(續)

#### (a) 分部業績(續)

	截至2021年12月31日止年度							總計
	投資銀行	股票業務	固定收益	資產管理	私募股權	財富管理	其他	
分部收入								
—手續費及佣金收入(註1)	6,029,414,530	3,652,103,796	964,451,035	1,451,307,261	1,516,753,482	6,005,064,578	(137,868,454)	19,481,226,228
—利息收入	83,805,899	836,375,326	1,268,727,913	82,219,323	10,291,128	4,316,521,155	678,537,886	7,276,478,630
—投資收益	665,526,723	6,324,957,860	4,323,086,108	20,123,905	961,904,333	812,127,406	1,595,728,998	14,703,455,333
—其他收益/(損失)	2,155,989	(446,992,035)	(180,776,704)	(1,976,999)	56,100,382	72,889,971	1,860,983	(496,738,413)
分部收入及其他收益	6,780,903,141	10,366,444,947	6,375,488,352	1,551,673,490	2,545,049,325	11,206,603,110	2,138,259,413	40,964,421,778
分部支出	4,327,159,461	3,310,707,017	4,137,599,903	1,072,299,036	1,260,660,690	8,349,242,670	5,676,200,335	28,133,869,112
分部營業利潤/(虧損)	2,453,743,680	7,055,737,930	2,237,888,449	479,374,454	1,284,388,635	2,857,360,440	(3,537,940,922)	12,830,552,666
應佔聯營及合營企業利潤/(虧損)	-	-	-	41,976,763	170,072,392	(64,510,727)	21,765	147,560,193
所得稅前利潤/(虧損)	2,453,743,680	7,055,737,930	2,237,888,449	521,351,217	1,454,461,027	2,792,849,713	(3,537,919,157)	12,978,112,859
分部資產	17,135,821,322	228,408,848,666	117,869,897,456	4,338,697,107	6,786,640,301	150,898,930,293	122,728,014,678	648,166,849,823
遞延所得稅資產								1,628,639,392
資產總額								649,795,489,215
分部負債	16,848,020,822	219,005,468,387	99,815,856,866	3,098,769,889	3,848,007,560	135,685,090,086	86,331,783,944	564,632,997,554
遞延所得稅負債								431,655,234
負債總額								565,064,652,788
其他分部信息：								
利息支出(註2)	226,457,208	1,052,768,284	3,086,449,442	95,742,862	142,695,705	2,253,728,486	1,408,853,770	8,266,695,757
折舊及攤銷費用	93,281,119	79,086,777	65,088,274	60,375,042	47,561,526	474,336,326	362,951,009	1,182,680,073
信用減值(轉回)/損失	(157,491,079)	(49,262,546)	(2,735,538)	(3,185,520)	(2,861,434)	(193,653,589)	1,155,396	(408,034,310)

註1：對收入的分類在附註7披露。經紀業務收入主要由股票業務分部和財富管理分部產生；承銷保薦業務收入和財務顧問業務收入主要由投資銀行分部產生；資產管理業務收入主要由資產管理分部、私募股權分部和財富管理分部產生。

註2：本集團根據報告期間資本佔用計算各報告分部的利息支出，以衡量其經營表現及提高資本管理效率。



## 6. 分部報告(續)

### (b) 地區分部

下表載列本集團按地區列示的源於外部客戶的收入及其他收益及非流動資產(不包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、買入返售金融資產、存出保證金及遞延所得稅資產，下同)。按地區列示的源於外部客戶的收入及其他收益是按提供服務或產品所處位置進行劃分。按地區列示的非流動資產是按記賬非流動資產的業務單元所在經營地進行劃分。

	源於外部客戶的收入及其他收益 截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
中國大陸	<b>30,155,072,095</b>	32,647,239,421
中國大陸以外地區	<b>7,243,116,513</b>	8,317,182,357
總計	<b>37,398,188,608</b>	40,964,421,778

	非流動資產 12月31日	
	2022年	2021年
中國大陸	<b>7,817,387,171</b>	6,610,534,969
中國大陸以外地區	<b>956,445,332</b>	986,831,439
總計	<b>8,773,832,503</b>	7,597,366,408

分部非流動資產的調節：

	非流動資產 12月31日	
	2022年	2021年
分部的非流動資產總額	<b>38,030,611,017</b>	34,550,643,922
分部間非流動資產抵銷	<b>(29,256,778,514)</b>	(26,953,277,514)
總計	<b>8,773,832,503</b>	7,597,366,408

### (c) 主要客戶

本集團的客戶基礎多元化，於2022年度及2021年度，不存在來自單一客戶確認的收入超過本集團收入的10%的情況。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 7. 手續費及佣金收入

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
經紀業務收入	<b>6,724,619,393</b>	8,175,013,657
承銷與保薦業務收入	<b>6,401,818,894</b>	6,155,083,342
資產管理業務收入	<b>3,200,602,010</b>	3,265,434,816
財務顧問業務收入	<b>945,633,406</b>	1,168,263,233
投資諮詢業務收入	<b>599,897,044</b>	654,185,716
其他	<b>190,745,761</b>	63,245,464
總計	<b>18,063,316,508</b>	19,481,226,228

截至2022年12月31日及2021年12月31日的剩餘履約義務經確認為合同負債，於附註48中披露。除附註48中說明外，本集團無金額重大之剩餘履約義務。

### 8. 利息收入

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
存放金融機構利息收入	<b>2,845,497,853</b>	2,131,342,257
融資融券利息收入	<b>2,672,473,426</b>	2,857,404,292
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產利息收入	<b>1,432,341,079</b>	1,177,075,057
買入返售金融資產利息收入	<b>885,366,459</b>	976,184,479
其他	<b>317,660,150</b>	134,472,545
總計	<b>8,153,338,967</b>	7,276,478,630

## 9. 投資收益

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的 (損失)/收益淨額	<b>(117,261,499)</b>	60,742,856
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的 (損失)/收益淨額	<b>(9,447,532,252)</b>	27,440,230,992
衍生金融工具的收益/(損失)淨額	<b>20,170,066,615</b>	(12,737,765,442)
其他	<b>2,609,403</b>	(59,753,073)
總計	<b>10,607,882,267</b>	14,703,455,333

## 10. 其他收益/(損失)

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
納稅手續費返還	<b>96,147,298</b>	44,391,214
政府補助	<b>85,966,731</b>	112,633,477
外匯衍生金融工具產生的匯兌收益/(損失)	<b>706,044,802</b>	(96,071,265)
其他(註)	<b>(314,507,965)</b>	(557,691,839)
總計	<b>573,650,866</b>	(496,738,413)

註：其他主要為除外匯衍生金融工具以外的外幣交易因匯率變動而產生的損益。

## 11. 手續費及佣金支出

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
經紀業務支出	<b>1,492,387,777</b>	2,144,191,097
承銷與保薦業務支出	<b>341,426,448</b>	287,052,839
資產管理業務支出	<b>286,334,365</b>	221,580,804
投資諮詢業務支出	<b>119,236</b>	-
其他	-	3,719
總計	<b>2,120,267,826</b>	2,652,828,459

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 12. 利息支出

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
利息支出於：		
— 公司債券	<b>3,787,039,946</b>	3,467,593,358
— 拆入資金	<b>1,370,387,484</b>	1,027,143,459
— 次級債券	<b>953,046,486</b>	1,304,385,699
— 賣出回購金融資產款	<b>925,847,737</b>	716,756,920
— 中期票據	<b>624,195,135</b>	493,946,229
— 應付經紀業務客戶款項	<b>332,042,032</b>	294,094,060
— 收益憑證	<b>290,616,325</b>	411,578,311
— 租賃負債	<b>75,437,642</b>	57,334,036
— 金融債券	<b>53,868,493</b>	84,750,000
— 結構性票據	<b>16,949,947</b>	51,808,887
— 短期融資券	<b>3,912,329</b>	2,235,616
— 其他	<b>743,176,591</b>	355,069,182
總計	<b>9,176,520,147</b>	8,266,695,757

### 13. 職工薪酬

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
工資、獎金及津貼	<b>9,820,082,362</b>	12,041,725,539
退休金計劃供款	<b>767,242,688</b>	529,110,488
其他社會福利	<b>967,597,246</b>	543,735,077
其他福利	<b>372,322,949</b>	211,959,896
總計	<b>11,927,245,245</b>	13,326,531,000

本集團須參加中國大陸、中國香港及其他司法管轄區的退休金計劃，據此本集團須每年按員工工資的一定比率為其繳納供款。除上述退休金計劃供款外，本集團亦向中國大陸員工提供企業年金計劃，根據企業年金計劃規定按職工工資的一定比率向年金計劃供款。

## 14. 董事及監事薪酬

董事及監事薪酬呈列如下：

姓名	截至2022年12月31日止年度				合計
	袍金	工資、津貼 及其他福利	酌定花紅	退休金 計劃供款	
<b>執行董事</b>					
黃朝暉(ii)	-	1,706,470	1,638,734	138,957	3,484,161
<b>非執行董事</b>					
沈如軍	-	-	-	-	-
朱海林(vi)	-	-	-	-	-
譚麗霞	-	-	-	-	-
段文務	-	-	-	-	-
<b>獨立非執行董事</b>					
劉力	825,000	-	-	-	825,000
蕭偉強(vii)	405,625	-	-	-	405,625
賁聖林(vii)	398,604	-	-	-	398,604
吳港平(viii)	436,875	-	-	-	436,875
陸正飛(viii)	410,750	-	-	-	410,750
彼得·諾蘭(iv)	745,000	-	-	-	745,000
<b>監事</b>					
高濤(ii)	-	1,536,199	-	105,701	1,641,900
金立佐	395,000	-	-	-	395,000
崔錚	-	-	-	-	-
<b>總計</b>	<b>3,616,854</b>	<b>3,242,669</b>	<b>1,638,734</b>	<b>244,658</b>	<b>8,742,915</b>

# 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

## 14. 董事及監事薪酬(續)

董事及監事薪酬呈列如下：(續)

姓名	截至2021年12月31日止年度				合計
	袍金	工資、津貼及其他福利	酌定花紅	退休金計劃供款	
<b>執行董事</b>					
黃朝暉(ii)	-	1,666,769	4,981,415	132,089	6,780,273
<b>非執行董事</b>					
沈如軍	-	-	-	-	-
熊蓮花(v)	-	-	-	-	-
朱海林(vi)	-	-	-	-	-
譚麗霞	-	-	-	-	-
段文務	-	-	-	-	-
<b>獨立非執行董事</b>					
劉力	835,000	-	-	-	835,000
蕭偉強(vii)	860,000	-	-	-	860,000
賁聖林(vii)	830,000	-	-	-	830,000
彼得·諾蘭(iv)	780,000	-	-	-	780,000
<b>監事</b>					
高濤(ii)	-	1,528,942	1,539,662	100,572	3,169,176
金立佐	385,000	-	-	-	385,000
崔錚	-	-	-	-	-
總計	3,690,000	3,195,711	6,521,077	232,661	13,639,449

- (i) 上文披露的董事和監事薪酬金額為報告期內從公司獲得的歸屬於報告期計提並確定發放的稅前薪酬金額。
- (ii) 黃朝暉先生取得的薪酬包括作為公司首席執行官提供服務而獲取的報酬，不就履行董事職責領取報酬；高濤先生按其在中國中金財富證券有限公司(「中金財富」)任職提供服務而獲取報酬，不就履行公司監事職責領取報酬。
- (iii) 除上述之外，黃朝暉先生還領取擔任相應職務期間所對應的歸屬於以前年度並遞延至2022年及2021年發放的稅前薪酬，具體金額分別約為人民幣55.6萬元及人民幣117.3萬元。高濤先生還領取擔任相應職務期間所對應的歸屬於以前年度並遞延至2022年及2021年發放的稅前薪酬，具體金額分別約為人民幣270.3萬元及人民幣477.4萬元。
- (iv) 彼得·諾蘭先生於2022年度向中金公益基金會共計捐贈人民幣18.0萬元(2021年度：人民幣18.0萬元)。
- (v) 於2021年1月卸任非執行董事。
- (vi) 於2021年9月獲委任為非執行董事並於2022年7月卸任非執行董事。
- (vii) 於2022年6月卸任獨立非執行董事。
- (viii) 於2022年6月獲委任為獨立非執行董事。

本集團於2022年度並無向任何董事及監事支付與退休或離職補償或加盟獎勵有關的任何報酬。於2022年度，並無董事或監事放棄或同意放棄任何薪酬的其他安排。

## 15. 最高薪酬人士

2022年及2021年薪酬最高的5個人中沒有一位是公司的董事或監事，其薪酬總額如下：

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
工資及其他酬金	9,844,656	9,822,091
酌定花紅	54,238,921	74,276,967
退休金計劃供款	686,660	735,121
總計	64,770,237	84,834,179

這些最高薪酬人士的薪酬範圍如下：

	人數	
	2022年	2021年
人民幣12,500,001至人民幣13,000,000	3	–
人民幣13,000,001至人民幣13,500,000	2	–
人民幣13,500,001至人民幣14,000,000	–	–
人民幣14,000,001至人民幣14,500,000	–	–
人民幣14,500,001至人民幣15,000,000	–	–
人民幣15,000,001至人民幣15,500,000	–	–
人民幣15,500,001至人民幣16,000,000	–	–
人民幣16,000,001至人民幣16,500,000	–	–
人民幣16,500,001至人民幣17,000,000	–	3
人民幣17,000,001至人民幣17,500,000	–	2

本公司於2022年並無向該等人士支付或應付任何涉及退休或離職補償或加盟獎勵的款項。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 16. 折舊及攤銷費用

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
使用權資產折舊	880,550,974	658,186,767
物業及設備折舊	491,762,005	369,610,860
無形資產攤銷	270,837,451	153,514,193
其他	1,966,324	1,368,253
總計	1,645,116,754	1,182,680,073

### 17. 其他營業費用及成本

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
業務拓展費	1,102,900,944	1,054,482,439
電子設備運轉費	669,978,914	513,108,654
專業服務費	337,017,774	298,000,168
信息技術費	244,460,723	191,429,269
差旅費	230,909,036	312,333,243
公共設施及維護費用	112,956,103	101,770,914
證券及期貨投資者保護基金	96,236,836	99,672,124
核數師報酬	15,141,086	14,067,170
其他	558,237,271	394,461,266
總計	3,367,838,687	2,979,325,247

### 18. 信用減值轉回

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
(轉回)/計提的減值損失：		
應收款項及其他資產	(41,632,694)	(201,248,299)
融出資金	(20,238,152)	25,496,642
買入返售金融資產	(12,905,647)	(233,163,431)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	53,017,651	769,369
現金及銀行結餘	829,920	111,409
總計	(20,928,922)	(408,034,310)



## 19. 所得稅費用

### (a) 合併損益表所列稅項指：

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
當期稅項		
—中國大陸所得稅	<b>1,700,343,925</b>	1,410,042,352
—中國大陸以外地區利得稅	<b>519,199,227</b>	698,291,402
小計	<b>2,219,543,152</b>	2,108,333,754
遞延所得稅	<b>(758,440,441)</b>	59,857,436
總計	<b>1,461,102,711</b>	2,168,191,190

### (b) 按適用稅率計算的所得稅費用與會計利潤的調節如下：

本公司及其境內子公司根據中國大陸的有關稅法按法定稅率25%計提所得稅費用。境外子公司按照其經營所在國家／司法管轄區適用的法律、解釋、慣例確定的適用稅率計算應繳稅額。本集團根據所得稅前利潤及中國法定所得稅稅率計算得出的所得稅費用與合併損益表中列報的所得稅費用的調節如下：

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
所得稅前利潤	<b>9,055,978,000</b>	12,978,112,859
按中國法定所得稅稅率計算的所得稅費用	<b>2,263,994,500</b>	3,244,528,215
不可抵扣支出的稅務影響	<b>41,538,441</b>	37,367,219
免稅收入的稅務影響	<b>(548,102,163)</b>	(510,699,925)
子公司適用稅率差異的影響	<b>(203,172,845)</b>	(492,083,117)
本年未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異 或可抵扣虧損的影響	<b>7,702,440</b>	17,622,340
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異 或可抵扣虧損的影響	<b>(35,374,916)</b>	(54,638,580)
其他	<b>(65,482,746)</b>	(73,904,962)
所得稅費用總額	<b>1,461,102,711</b>	2,168,191,190

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 20. 基本每股收益

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
歸屬於本公司股東的淨利潤	<b>7,597,501,992</b>	10,777,713,147
永續次級債券持有人本年利息	<b>(552,455,342)</b>	(354,349,041)
總計	<b>7,045,046,650</b>	10,423,364,106
已發行普通股加權平均數	<b>4,827,256,868</b>	4,827,256,868
基本每股收益(每股人民幣元)	<b>1.46</b>	2.16

基本每股收益按歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤除以已發行普通股的加權平均數計算得出。

於2022年度和2021年度，本公司不存在發行在外的潛在普通股，故無需披露稀釋每股收益。

## 21. 物業及設備

	房屋及 建築物	辦公設備	傢俱設備	運輸工具	租賃資產 改良支出	在建工程	總計
<b>原值</b>							
於2021年12月31日	92,721,687	1,890,744,489	123,413,502	10,395,805	895,039,173	189,436,852	3,201,751,508
增加及轉入	-	471,054,492	52,813,399	-	232,486,012	261,573,016	1,017,926,919
轉出	-	-	-	-	-	(87,577,428)	(87,577,428)
處置	-	(147,010,147)	(16,347,995)	(608,796)	(87,216,833)	-	(251,183,771)
匯率變動的影響	-	13,635,460	1,204,601	-	14,047,214	-	28,887,275
於2022年12月31日	92,721,687	2,228,424,294	161,083,507	9,787,009	1,054,355,566	363,432,440	3,909,804,503
<b>累計折舊</b>							
於2021年12月31日	(45,935,909)	(1,297,117,466)	(85,368,599)	(8,380,397)	(633,081,614)	-	(2,069,883,985)
增加	(4,450,571)	(297,556,006)	(21,781,162)	(256,329)	(167,717,937)	-	(491,762,005)
處置	-	137,386,707	14,860,617	590,940	82,792,403	-	235,630,667
匯率變動的影響	-	(12,199,877)	(1,159,781)	-	(9,998,323)	-	(23,357,981)
於2022年12月31日	(50,386,480)	(1,469,486,642)	(93,448,925)	(8,045,786)	(728,005,471)	-	(2,349,373,304)
<b>賬面價值</b>							
於2022年12月31日	42,335,207	758,937,652	67,634,582	1,741,223	326,350,095	363,432,440	1,560,431,199
於2021年12月31日	46,785,778	593,627,023	38,044,903	2,015,408	261,957,559	189,436,852	1,131,867,523

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 21. 物業及設備(續)

	房屋及 建築物	辦公設備	傢俱設備	運輸工具	租賃資產 改良支出	在建工程	總計
<b>原值</b>							
於2020年12月31日	92,721,687	1,600,593,892	105,571,362	21,250,345	811,121,887	37,337,284	2,668,596,457
通過收購子公司取得	-	1,303,344	917,435	-	5,300,327	-	7,521,106
增加及轉入	-	411,826,489	25,086,388	-	172,020,313	245,529,612	854,462,802
轉出	-	-	-	-	-	(93,430,044)	(93,430,044)
處置	-	(118,562,250)	(6,854,388)	(10,854,540)	(88,585,163)	-	(224,856,341)
匯率變動的影響	-	(4,416,986)	(1,307,295)	-	(4,818,191)	-	(10,542,472)
於2021年12月31日	92,721,687	1,890,744,489	123,413,502	10,395,805	895,039,173	189,436,852	3,201,751,508
<b>累計折舊</b>							
於2020年12月31日	(41,485,338)	(1,167,366,201)	(78,923,235)	(17,163,812)	(615,259,547)	-	(1,920,198,133)
通過收購子公司取得	-	(979,879)	(389,617)	-	(2,136,835)	-	(3,506,331)
增加	(4,450,571)	(244,230,810)	(12,794,005)	(344,880)	(107,790,594)	-	(369,610,860)
處置	-	111,529,437	6,309,389	9,128,295	88,585,162	-	215,552,283
匯率變動的影響	-	3,929,987	428,869	-	3,520,200	-	7,879,056
於2021年12月31日	(45,935,909)	(1,297,117,466)	(85,368,599)	(8,380,397)	(633,081,614)	-	(2,069,883,985)
<b>賬面價值</b>							
於2021年12月31日	46,785,778	593,627,023	38,044,903	2,015,408	261,957,559	189,436,852	1,131,867,523
於2020年12月31日	51,236,349	433,227,691	26,648,127	4,086,533	195,862,340	37,337,284	748,398,324

## 22. 使用權資產

	房屋及建築物	租賃土地	設備	總計
<b>原值</b>				
於2021年12月31日	3,232,138,927	1,266,558,879	854,845	4,499,552,651
增加	1,376,882,442	-	128,101	1,377,010,543
減少	(495,264,978)	-	(241,634)	(495,506,612)
匯率變動的影響	59,279,793	-	49,964	59,329,757
於2022年12月31日	4,173,036,184	1,266,558,879	791,276	5,440,386,339
<b>累計折舊</b>				
於2021年12月31日	(1,286,581,192)	(217,732,444)	(596,472)	(1,504,910,108)
增加	(880,413,297)	(32,910,658)	(191,347)	(913,515,302)
減少	351,142,211	-	241,596	351,383,807
匯率變動的影響	(16,188,170)	-	(26,104)	(16,214,274)
於2022年12月31日	(1,832,040,448)	(250,643,102)	(572,327)	(2,083,255,877)
<b>賬面價值</b>				
於2022年12月31日	2,340,995,736	1,015,915,777	218,949	3,357,130,462
於2021年12月31日	1,945,557,735	1,048,826,435	258,373	2,994,642,543
低價值資產租賃及短期租賃相關支出				147,155,680
租賃現金流出總額				1,103,522,889

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 22. 使用權資產(續)

	房屋及建築物	租賃土地	設備	總計
<b>原值</b>				
於2020年12月31日	2,192,003,536	1,266,558,879	877,867	3,459,440,282
通過收購子公司取得	58,017,322	–	–	58,017,322
處置子公司轉出	(2,066,509)	–	–	(2,066,509)
增加	1,609,171,350	–	–	1,609,171,350
減少	(609,719,980)	–	–	(609,719,980)
匯率變動的影響	(15,266,792)	–	(23,022)	(15,289,814)
於2021年12月31日	3,232,138,927	1,266,558,879	854,845	4,499,552,651
<b>累計折舊</b>				
於2020年12月31日	(1,002,613,003)	(184,821,786)	(453,157)	(1,187,887,946)
通過收購子公司取得	(30,620,253)	–	–	(30,620,253)
處置子公司轉出	1,606,446	–	–	1,606,446
增加	(658,081,165)	(32,910,658)	(156,625)	(691,148,448)
減少	395,439,400	–	–	395,439,400
匯率變動的影響	7,687,383	–	13,310	7,700,693
於2021年12月31日	(1,286,581,192)	(217,732,444)	(596,472)	(1,504,910,108)
<b>賬面價值</b>				
於2021年12月31日	1,945,557,735	1,048,826,435	258,373	2,994,642,543
於2020年12月31日	1,189,390,533	1,081,737,093	424,710	2,271,552,336
低價值資產租賃及短期租賃相關支出				86,612,764
租賃現金流出總額				863,668,568

## 23. 商譽

### (a) 商譽變動情況

被投資單位名稱	2022年			2022年	
	1月1日	本年增加	本年減少	12月31日	減：減值準備
中金財富(註1)	1,582,678,646	-	-	1,582,678,646	-
北京科創(註2)	39,984,637	-	-	39,984,637	-
合計	1,622,663,283	-	-	1,622,663,283	-

被投資單位名稱	2021年			2021年	
	1月1日	本年增加	本年減少	12月31日	減：減值準備
中金財富(註1)	1,582,678,646	-	-	1,582,678,646	-
北京科創(註2)	-	39,984,637	-	39,984,637	-
合計	1,582,678,646	39,984,637	-	1,622,663,283	-

註1：本公司於2017年支付股份對價人民幣16,700,695,000元作為收購成本收購了中金財富。對價與本公司享有的中金財富可辨認淨資產公允價值的差額為人民幣1,582,678,646元，確認為與財富管理資產組相關的商譽。

註2：本公司之子公司中金資本運營有限公司(「中金資本」)於2021年以人民幣220,129,947元對北京科技創新投資管理有限公司(「北京科創」)進行現金增資，增資後佔北京科創股權比例為51%。對價與中金資本享有的北京科創可辨認淨資產公允價值的差額為人民幣39,984,637元，確認為商譽。

### (b) 減值測試

財富管理資產組可收回金額按其預計未來現金流的現值確定。未來現金流基於管理層批准的未來特定期間的財務預算(包括基於資產組的過往表現及管理層對市場發展的未來預期而確定的預測收入及預測利潤率)，未來特定期間後的現金流量使用估計的長期增長率3.00%(2021年度：3.00%)而推測，本集團採用的稅前折現率為11.84%(2021年12月31日：16.00%)。由於收購北京科創產生的商譽並不重大，因此未披露減值分析詳情。

本集團於2022年12月31日及2021年12月31日執行了年度商譽減值測試。由於前述資產組的可收回金額分別高於其賬面價值，故無需確認相關商譽減值。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 24. 無形資產

	交易席位費	其他(註)	總計
<b>原值</b>			
於2021年12月31日	<b>163,100,827</b>	<b>874,188,395</b>	<b>1,037,289,222</b>
增加	-	<b>641,437,163</b>	<b>641,437,163</b>
處置	-	<b>(1,655,445)</b>	<b>(1,655,445)</b>
匯率變動的影響	<b>12,020</b>	<b>748,761</b>	<b>760,781</b>
於2022年12月31日	<b>163,112,847</b>	<b>1,514,718,874</b>	<b>1,677,831,721</b>
<b>累計攤銷</b>			
於2021年12月31日	<b>(118,067,844)</b>	<b>(486,478,666)</b>	<b>(604,546,510)</b>
增加	<b>(8,580,000)</b>	<b>(262,257,451)</b>	<b>(270,837,451)</b>
處置	-	<b>1,610,378</b>	<b>1,610,378</b>
匯率變動的影響	-	<b>(191,349)</b>	<b>(191,349)</b>
於2022年12月31日	<b>(126,647,844)</b>	<b>(747,317,088)</b>	<b>(873,964,932)</b>
<b>賬面價值</b>			
於2022年12月31日	<b>36,465,003</b>	<b>767,401,786</b>	<b>803,866,789</b>
於2021年12月31日	<b>45,032,983</b>	<b>387,709,729</b>	<b>432,742,712</b>



## 24. 無形資產(續)

	交易席位費	其他(註)	總計
<b>原值</b>			
於2020年12月31日	163,112,847	603,671,526	766,784,373
通過收購子公司取得	-	1,259,638	1,259,638
增加	-	274,823,982	274,823,982
處置	-	(5,536,526)	(5,536,526)
匯率變動的影響	(12,020)	(30,225)	(42,245)
於2021年12月31日	163,100,827	874,188,395	1,037,289,222
<b>累計攤銷</b>			
於2020年12月31日	(109,487,844)	(346,476,553)	(455,964,397)
通過收購子公司取得	-	(315,970)	(315,970)
增加	(8,580,000)	(144,934,193)	(153,514,193)
處置	-	5,228,358	5,228,358
匯率變動的影響	-	19,692	19,692
於2021年12月31日	(118,067,844)	(486,478,666)	(604,546,510)
<b>賬面價值</b>			
於2021年12月31日	45,032,983	387,709,729	432,742,712
於2020年12月31日	53,625,003	257,194,973	310,819,976

註：於2022年12月31日及2021年12月31日，其他無形資產主要包括本集團使用的電腦軟件。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 25. 對聯營及合營企業投資

	12月31日	
	2022年	2021年
應佔淨資產		
— 聯營企業	515,367,663	497,800,566
— 合營企業	500,212,453	589,135,019
總計	1,015,580,116	1,086,935,585

下表僅載列主要聯營及合營企業的詳情，該聯營及合營企業為未上市企業，並無公開市場報價。

聯營企業	企業 組織形式	註冊成立及 經營地點	已發行及 實收資本	擁有權權益百分比			主要業務
				本集團 實際權益	本公司 所持權益	子公司 所持權益	
浙商金匯信託股份有限公司 (「浙商金匯」)(註1)	公司	中國杭州	人民幣2,880,000,000	10.33%	10.33%	-	信託業務

合營企業	企業 組織形式	註冊成立及 經營地點	已發行及 實收資本	擁有權權益百分比			主要業務
				本集團 實際權益	本公司 所持權益	子公司 所持權益	
金騰科技信息(深圳)有限公司 (「金騰科技」)(註2)	公司	中國深圳	人民幣500,000,000	51.00%	51.00%	-	信息技術服務

## 25. 對聯營及合營企業投資(續)

註1：本公司持有浙商金匯10.33%的股權，但在其董事會中擁有席位，能夠對浙商金匯的經營決策產生重大影響，因此將其作為本公司的聯營企業。

註2：本公司持有金騰科技51.00%的股權，按照合約安排與第三方對金騰科技實施共同控制，因此將其作為本公司的合營企業。

本集團聯營及合營企業的財務信息概要列示如下：

### (a) 浙商金匯

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
聯營企業財務信息		
—資產	<b>4,545,314,257</b>	4,526,101,883
—負債	<b>218,661,007</b>	355,327,056
—淨資產	<b>4,326,653,250</b>	4,170,774,827
—營業收入	<b>565,687,869</b>	533,258,877
—淨利潤	<b>198,743,534</b>	189,563,750
與本集團於聯營企業權益對賬：		
本集團實際享有聯營企業權益份額	<b>10.33%</b>	10.33%
本集團應佔聯營企業淨資產	<b>446,937,271</b>	430,835,247
於合併財務報表中的賬面價值	<b>446,937,271</b>	430,835,247

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 25. 對聯營及合營企業投資(續)

#### (b) 金騰科技

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
合營企業財務信息		
—資產	<b>183,794,037</b>	189,865,289
—負債	<b>99,401,605</b>	93,160,173
—淨資產	<b>84,392,432</b>	96,705,116
—營業收入	<b>73,208,162</b>	27,130,050
—淨虧損	<b>(112,312,684)</b>	(125,562,552)
與本集團於合營企業權益對賬：		
本集團實際享有合營企業權益份額	<b>51.00%</b>	51.00%
本集團應佔合營企業淨資產	<b>43,040,140</b>	49,319,609
於合併財務報表中的賬面價值	<b>43,040,140</b>	49,319,609

#### (c) 其他聯營及合營企業的匯總信息如下：

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
合併財務報表中其他聯營及合營企業的賬面價值總額	<b>525,602,705</b>	606,780,729
本集團應佔該等聯營及合營企業的損益及其他綜合收益總額		
—當年淨利潤	<b>33,281,754</b>	178,629,729
—綜合收益總額	<b>33,281,754</b>	178,629,729

## 26. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

## 非流動

	12月31日	
	2022年	2021年
權益證券	10,151,094,560	8,778,820,783
基金及其他投資	60,201,847	-
總計	10,211,296,407	8,778,820,783

## 流動

	12月31日	
	2022年	2021年
權益證券	114,998,892,630	118,970,508,810
債權證券(註)	81,519,145,732	82,090,098,250
基金及其他投資	62,667,646,790	91,334,787,261
總計	259,185,685,152	292,395,394,321

註：於2022年12月31日，債權證券中包括永續債券的金額為人民幣9,344,567,046元(2021年12月31日：人民幣10,422,322,751元)。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 27. 買入返售金融資產

#### (a) 按抵押品分析：

##### 非流動

	12月31日	
	2022年	2021年
股票	3,347,199	340,465,446
計提利息	150,662	7,538,312
減：減值損失準備	-	(265,347)
總計	3,497,861	347,738,411

##### 流動

	12月31日	
	2022年	2021年
股票	5,406,022,435	7,843,426,753
債券	21,636,860,479	17,543,357,356
小計	27,042,882,914	25,386,784,109
計提利息	145,968,974	193,159,541
減：減值損失準備	(56,547,702)	(69,188,002)
總計	27,132,304,186	25,510,755,648

## 27. 買入返售金融資產(續)

### (b) 按市場分析：

#### 非流動

	12月31日	
	2022年	2021年
證券交易所	-	51,790,819
場外交易市場	<b>3,497,861</b>	295,947,592
總計	<b>3,497,861</b>	347,738,411

#### 流動

	12月31日	
	2022年	2021年
證券交易所	<b>14,161,084,252</b>	19,235,585,288
銀行間市場	<b>8,113,368,183</b>	5,625,905,902
場外交易市場	<b>4,857,851,751</b>	649,264,458
總計	<b>27,132,304,186</b>	25,510,755,648

本集團在買入返售業務中接受證券作為擔保物。本集團債券買斷式回購持有的擔保物，在擔保物所有人無任何違約的情況下可以用於出售或再擔保。如果持有的擔保物價值下跌，本集團在特定情況下可能要求增加擔保物。本集團負有在合約到期時將擔保物返還至交易對手的義務。

於2022年12月31日，本集團在買入返售業務中收到擔保物的金額為人民幣40,832,263,654元(2021年12月31日：人民幣48,706,057,222元)。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 28. 存出保證金

	12月31日	
	2022年	2021年
交易保證金	<b>12,199,625,163</b>	12,189,337,311
履約保證金	<b>332,141,692</b>	348,088,248
信用保證金	<b>67,951,747</b>	93,851,130
小計	<b>12,599,718,602</b>	12,631,276,689
計提利息	<b>388,084</b>	636,075
總計	<b>12,600,106,686</b>	12,631,912,764

存出保證金主要為存放在證券交易所及結算所、期貨及商品交易所、中國證券金融股份有限公司、上海清算所、期貨公司及其他機構的保證金。



## 29. 遞延所得稅資產／(負債)

### (a) 已確認遞延所得稅資產及負債

於合併財務狀況表確認的遞延所得稅資產／(負債)的組成及本年內變動如下：

	2022年 1月1日	於損益中 確認	於權益中 確認	匯率變動的 影響	2022年12月31日		
					遞延所得稅 淨額	遞延所得稅 資產	遞延所得稅 負債
抵銷前的遞延所得稅資產／(負債)：							
職工薪酬	1,761,498,689	(146,312,878)	-	849,659	1,616,035,470	1,616,035,470	-
可抵扣稅務虧損	23,774,576	6,304,335	-	(65,942)	30,012,969	30,012,969	-
折舊及攤銷	(64,417,337)	(28,929,843)	-	41,548	(93,305,632)	151,618	(93,457,250)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融工具公允價值變動	(795,536,477)	869,388,792	-	(197,864)	73,654,451	744,313,835	(670,659,384)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產公允價值變動	(46,804,645)	-	82,123,963	5,235,704	40,555,022	54,909,885	(14,354,863)
減值損失準備	121,941,266	(1,977,063)	(12,368,727)	372,782	107,968,258	107,968,258	-
收購子公司產生的公允價值調整	(163,989,062)	2,758,067	-	-	(161,230,995)	-	(161,230,995)
其他	360,517,148	57,209,031	-	7,514	417,733,693	417,928,052	(194,359)
小計	1,196,984,158	758,440,441	69,755,236	6,243,401	2,031,423,236	2,971,320,087	(939,896,851)
抵銷						(221,131,786)	221,131,786
於合併財務狀況表中確認的 遞延所得稅資產／(負債)						2,750,188,301	(718,765,065)

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 29. 遞延所得稅資產／(負債) (續)

#### (a) 已確認遞延所得稅資產及負債(續)

	2021年 1月1日	於損益中 確認	於權益中 確認	收購子公司 轉入／產生	匯率 變動的影響	2021年12月31日		
						遞延 所得稅淨額	遞延 所得稅資產	遞延 所得稅負債
抵銷前的遞延所得稅								
資產／(負債)：								
職工薪酬	1,286,938,753	469,560,114	-	5,259,609	(259,787)	1,761,498,689	1,761,498,689	-
可抵扣稅務虧損	65,048,404	(55,693,352)	-	15,516,134	(1,096,610)	23,774,576	23,774,576	-
折舊及攤銷	(29,798,976)	(34,582,015)	-	-	(36,346)	(64,417,337)	1,966,994	(66,384,331)
以公允價值計量且其變動計 入當期損益的金融工具公 允價值變動	(282,134,833)	(512,782,147)	-	(608,438)	(11,059)	(795,536,477)	37,931,705	(833,468,182)
以公允價值計量且其變動計 入其他綜合收益的金融資 產公允價值變動	(4,795,623)	-	(42,162,889)	-	153,867	(46,804,645)	11,904,446	(58,709,091)
減值損失準備	192,516,052	(69,759,884)	(444,878)	-	(370,024)	121,941,266	121,941,266	-
收購子公司產生的公允價值 調整	(167,194,386)	3,252,243	-	(46,919)	-	(163,989,062)	-	(163,989,062)
其他	220,367,309	140,147,605	-	-	2,234	360,517,148	364,844,020	(4,326,872)
小計	1,280,946,700	(59,857,436)	(42,607,767)	20,120,386	(1,617,725)	1,196,984,158	2,323,861,696	(1,126,877,538)
抵銷							(695,222,304)	695,222,304
於合併財務狀況表中確認的 遞延所得稅資產／(負債)							1,628,639,392	(431,655,234)

## 29. 遞延所得稅資產／(負債) (續)

### (b) 未確認的遞延所得稅資產

於2022年12月31日，本集團未確認遞延所得稅資產的累計可抵扣暫時性差異和可抵扣稅務虧損為人民幣1,496百萬元(2021年12月31日：人民幣1,533百萬元)。

前述未確認遞延所得稅資產的累計稅務虧損主要源自本集團為提升跨境服務能力而設立的部分境外子公司。

如企業近期存在損失，僅在企業能取得足夠的可抵扣暫時性差異，或有明確證據表明企業能夠產生足夠的應課稅利潤可供使用其稅務虧損時，以能取得的可抵扣暫時性差異／應課稅利潤為限確認遞延所得稅資產。本公司董事於年末對前述境外子公司的財務業績進行審閱，以確定是否存在足夠的應課稅利潤使用其稅務虧損。根據本集團的業務戰略，這些境外子公司於未來期間仍需較大投入以擴大本集團的境外業務，同時亦考慮到當前市場條件，本公司董事認為本集團的這些子公司在可預見的將來很可能沒有足夠應課稅利潤以使用其稅務虧損。

## 30. 其他非流動資產

	12月31日	
	2022年	2021年
租賃及其他保證金	323,390,154	242,435,920
其他	90,770,500	87,378,935
小計	414,160,654	329,814,855
減：減值損失準備	-	(1,300,093)
總計	414,160,654	328,514,762

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 31. 應收款項

#### (a) 按性質分析：

	12月31日	
	2022年	2021年
應收交易款項(註)	<b>39,443,210,298</b>	43,111,765,949
應收承銷及諮詢費	<b>1,198,056,753</b>	1,178,055,128
應收資產管理費	<b>1,175,179,962</b>	1,448,802,510
應收席位租金	<b>257,940,035</b>	262,339,248
其他	<b>217,430,264</b>	319,639,028
小計	<b>42,291,817,312</b>	46,320,601,863
減：減值損失準備	<b>(522,324,087)</b>	(577,721,275)
總計	<b>41,769,493,225</b>	45,742,880,588

註：應收交易款項主要包括應收經紀商及結算所款項以及應收衍生品交易款。

### 31. 應收款項(續)

#### (b) 按賬齡分析：

	2022年12月31日			
	總額		減值損失準備	
	金額	%	金額	%
1年內(含1年)	41,266,496,575	97.57%	(113,741,294)	21.78%
1至2年(含2年)	366,056,402	0.87%	(61,513,367)	11.78%
2至3年(含3年)	225,157,237	0.53%	(55,650,414)	10.65%
3年以上	434,107,098	1.03%	(291,419,012)	55.79%
總計	42,291,817,312	100.00%	(522,324,087)	100.00%

	2021年12月31日			
	總額		減值損失準備	
	金額	%	金額	%
1年內(含1年)	45,024,675,488	97.21%	(218,683,813)	37.86%
1至2年(含2年)	770,316,421	1.66%	(63,912,118)	11.06%
2至3年(含3年)	227,291,657	0.49%	(105,037,551)	18.18%
3年以上	298,318,297	0.64%	(190,087,793)	32.90%
總計	46,320,601,863	100.00%	(577,721,275)	100.00%

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 32. 融出資金

#### (a) 按性質分析：

	12月31日	
	2022年	2021年
個人	<b>26,702,766,101</b>	33,200,516,997
機構	<b>4,058,477,725</b>	5,439,116,673
小計	<b>30,761,243,826</b>	38,639,633,670
計提利息	<b>1,007,490,532</b>	1,001,389,159
減：減值損失準備	<b>(142,543,897)</b>	(161,966,115)
總計	<b>31,626,190,461</b>	39,479,056,714

#### (b) 按融資融券業務抵押品公允價值分析：

	12月31日	
	2022年	2021年
股票	<b>89,832,203,207</b>	124,939,879,833
基金	<b>11,485,400,682</b>	11,192,319,708
現金	<b>6,492,544,179</b>	7,441,888,372
債券	<b>796,696,496</b>	247,429,455
總計	<b>108,606,844,564</b>	143,821,517,368

### 33. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

#### (a) 按類型分析：

	12月31日	
	2022年	2021年
債權證券	<b>66,689,432,031</b>	43,009,969,681

#### (b) 按上市狀態分析：

	12月31日	
	2022年	2021年
已上市		
—於中國香港地區上市	<b>6,468,364,761</b>	3,873,877,762
—於中國香港以外地區上市	<b>60,221,067,270</b>	39,136,091,919
總計	<b>66,689,432,031</b>	43,009,969,681

### 34. 衍生金融資產／(負債)

	2022年12月31日		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
套期工具(a)：			
—利率合約	<b>6,446,990,000</b>	<b>20,242,029</b>	<b>(18,923,185)</b>
—貨幣合約	<b>300,168,756</b>	<b>205,624</b>	<b>(6,455,102)</b>
非套期工具：			
—利率合約	<b>307,349,542,866</b>	<b>946,604,138</b>	<b>(876,483,055)</b>
—貨幣合約	<b>280,398,800,779</b>	<b>2,435,675,338</b>	<b>(2,943,822,632)</b>
—權益合約	<b>345,281,312,153</b>	<b>13,772,752,581</b>	<b>(6,584,415,778)</b>
—信用合約	<b>10,178,039,800</b>	<b>180,067,812</b>	<b>(62,945,885)</b>
—其他合約(註)	<b>67,380,025,793</b>	<b>435,807,741</b>	<b>(855,081,860)</b>
總計	<b>1,017,334,880,147</b>	<b>17,791,355,263</b>	<b>(11,348,127,497)</b>

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 34. 衍生金融資產／(負債) (續)

	2021年12月31日		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
套期工具(a)：			
—利率合約	6,390,000,000	93,610,591	—
—貨幣合約	565,774,000	16,827,830	—
非套期工具：			
—利率合約	242,441,578,342	1,144,350,810	(1,111,387,288)
—貨幣合約	190,415,232,394	1,304,156,273	(1,346,933,865)
—權益合約	434,621,453,927	11,666,573,674	(15,312,842,131)
—信用合約	3,335,399,000	28,522,231	(12,751,155)
—其他合約(註)	47,966,982,401	310,187,254	(350,093,069)
總計	925,736,420,064	14,564,228,663	(18,134,007,508)

註： 其他合約主要包括商品期權和商品期貨等。

在當日無負債結算制度下，本集團於中國大陸交易的期貨合約的持倉損益已於當日結算。截至2022年12月31日，本集團未到期當日結算的期貨合約的公允價值收益為人民幣860,305,806元(2021年12月31日：收益為人民幣72,360,866元)。



### 34. 衍生金融資產／(負債) (續)

#### (a) 套期工具

##### (i) 公允價值套期

本集團利用公允價值套期來規避由於市場利率變動導致金融負債公允價值變化所帶來的影響。對特定已發行的長期債務工具的利率風險以利率互換合約作為套期工具。

公允價值套期產生的收益如下：

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
公允價值套期淨收益：		
利率合約	(18,539,345)	(3,871,167)
被套期風險對應的被套期項目	29,642,738	30,725,835
總計	11,103,393	26,854,668

本集團指定為公允價值套期的套期工具名義金額按剩餘期限分析如下：

	2022年12月31日			
	少於6個月 (含6個月)	6 - 12個月 (含12個月)	12個月以上	總計
套期工具－利率合約	920,000,000	-	5,526,990,000	6,446,990,000

	2021年12月31日			
	少於6個月 (含6個月)	6 - 12個月 (含12個月)	12個月以上	總計
套期工具－利率合約	1,550,000,000	2,920,000,000	1,920,000,000	6,390,000,000

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 34. 衍生金融資產／(負債) (續)

#### (a) 套期工具(續)

##### (i) 公允價值套期(續)

本集團公允價值套期策略的被套期風險敞口的具體信息如下：

已發行的長期債務工具	12月31日	
	2022年	2021年
被套期項目賬面價值	6,546,764,966	6,559,631,222
被套期項目公允價值調整累計之金額	18,341,250	122,669,430

##### (ii) 境外經營淨投資套期

由於本公司記賬本位幣與子公司記賬本位幣不同，本集團的合併財務狀況表受到外匯匯率變動產生的折算差額的影響。本集團在有限的情況下對此類外匯敞口進行套期保值。本集團利用外匯遠期合約對部分境外經營進行淨投資套期。在套期關係中，本集團將遠期合約的遠期要素和即期要素分離，只將即期要素的價值變動指定為套期工具。2022年度和2021年度，本集團無套期無效部分。

2022年度，套期工具產生的淨損失共計人民幣5,443,508元(2021年度：淨收益共計人民幣19,772,308元)，計入其他綜合收益；2022年度，遠期合約遠期要素相關的淨收益共計人民幣1,030,898元(2021年度：人民幣14,572,332元)，計入當期損益。

截至2022年12月31日，本集團指定為境外經營淨投資套期工具的名義金額為人民幣300,168,756元(2021年12月31日：人民幣565,774,000元)，剩餘期限在6個月以內(2021年12月31日：6個月以內)。

### 35. 代客戶持有的現金

本集團於銀行及獲授權機構開設獨立存款賬戶，以存放日常業務產生的客戶款項。由於須對客戶款項的任何侵佔挪用負責，本集團將代客戶持有的現金於合併財務狀況表中的流動資產項下列報，並確認相關流動負債，具體包括，應付經紀業務客戶款項及應付承銷業務客戶款項。在中國大陸，客戶資金受中國證券監督管理委員會（「中國證監會」）所頒佈有關第三方存管條例的限制及規管。在香港，客戶資金受《證券及期貨條例》下的「證券及期貨（客戶款項）規則」限制及規管。

### 36. 現金及銀行結餘

	12月31日	
	2022年	2021年
現金	134,435	146,897
銀行存款	75,437,843,953	59,655,004,412
結算備付金	10,198,036,303	6,372,900,707
小計	85,636,014,691	66,028,052,016
計提利息	154,353,340	115,322,702
減：減值損失準備	(1,110,402)	(279,829)
總計	85,789,257,629	66,143,094,889

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 37. 現金及現金等價物

	12月31日	
	2022年	2021年
現金	134,435	146,897
銀行存款	75,437,843,953	59,655,004,412
結算備付金	10,198,036,303	6,372,900,707
小計	85,636,014,691	66,028,052,016
減：受限制銀行存款	(957,763,297)	(835,105,292)
總計	84,678,251,394	65,192,946,724

受限制銀行存款主要包括本集團為資產管理業務持有的風險準備金存款和代非經紀業務客戶持有的臨時性存款。

### 38. 籌資活動產生之負債對賬

	截至2022年		非現金變動			截至2022年 12月31日止
	1月1日止	現金流量	轉入/ (轉出)	利息、攤銷及 外匯匯率 變動之影響	公允價值變動	
已發行短期債務證券	22,989,857,489	(4,992,814,922)	-	554,949,390	-	18,551,991,957
已發行一年期長期債務證券	34,753,251,574	(37,780,186,176)	63,778,253,059	3,961,463,815	(1,937,432)	64,710,844,840
已發行長期債務證券	125,755,298,201	21,829,736,921	(63,778,253,059)	3,487,465,594	(21,127,035)	87,273,120,622
其他流動負債(註)	-	877,552,000	-	-	-	877,552,000
籌資活動產生之負債總額	183,498,407,264	(20,065,712,177)	-	8,003,878,799	(23,064,467)	171,413,509,419

## 38. 籌資活動產生之負債對賬(續)

	截至2021年 1月1日止	現金流量	(轉出)/ 轉入	非現金變動		截至2021年 12月31日止
				利息、攤銷 及外匯匯率 變動之影響	公允價值變動	
已發行短期債務證券	26,492,570,465	(3,698,500,070)	(202,222,740)	398,009,834	-	22,989,857,489
已發行一年期長期債務證券	23,386,443,319	(26,679,555,965)	36,641,688,229	1,451,886,236	(47,210,245)	34,753,251,574
已發行長期債務證券	104,614,517,533	54,304,293,617	(36,439,465,489)	3,256,521,153	19,431,387	125,755,298,201
籌資活動產生之負債總額	154,493,531,317	23,926,237,582	-	5,106,417,223	(27,778,858)	183,498,407,264

註：於2022年12月31日，本集團收到已發行但尚未起息的收益憑證款項人民幣877,552,000元。

## 39. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2022年12月31日		
	交易性金融負債	指定為以 公允價值計量 且其變動計入當期 損益的金融負債	總計
權益證券	2,629,192,263	39,235,363,199	41,864,555,462
債權證券	1,249,823,154	2,037,071,933	3,286,895,087
基金及其他	51,841,228	-	51,841,228
總計	3,930,856,645	41,272,435,132	45,203,291,777

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 39. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(續)

	2021年12月31日		
	交易性金融負債	指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	總計
權益證券	2,755,876,401	34,162,624,317	36,918,500,718
債權證券	823,345,819	526,215,128	1,349,560,947
基金及其他	658,725,019	-	658,725,019
總計	4,237,947,239	34,688,839,445	38,926,786,684

註1：於2022年12月31日及2021年12月31日，本集團指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值並未發生由於本集團自身信用風險變化導致的重大變動。

註2：本集團指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的標的主要為權益工具，且公允價值與股票、指數等掛鉤。

### 40. 應付經紀業務客戶款項

	12月31日	
	2022年	2021年
經紀業務客戶存款	<b>82,100,532,800</b>	84,806,501,501
融資融券業務客戶存款	<b>9,985,098,403</b>	8,622,632,712
小計	<b>92,085,631,203</b>	93,429,134,213
計提利息	<b>14,325,126</b>	16,031,094
總計	<b>92,099,956,329</b>	93,445,165,307

應付經紀業務客戶款項指從經紀業務客戶收到的需要返還的款項，主要存置於銀行及清算所。應付經紀業務客戶款項按現行利率計息。

該應付款項結餘包括於日常業務過程中進行融資融券業務收取的客戶保證金及現金抵押品，僅超出保證金及現金抵押品規定金額的部分須於要求時償還。

## 41. 拆入資金

### (a) 按資金來源分析：

	12月31日	
	2022年	2021年
自銀行拆入的資金	<b>60,019,982,479</b>	50,516,199,330
自中國證券金融股份有限公司拆入的資金	<b>500,000,000</b>	500,000,000
自非銀行金融機構拆入的資金	-	200,000,000
小計	<b>60,519,982,479</b>	51,216,199,330
計提利息	<b>326,036,235</b>	261,079,348
總計	<b>60,846,018,714</b>	51,477,278,678

### (b) 按剩餘期限分析：

	12月31日			
	2022		2021	
	賬面價值	利率範圍	賬面價值	利率範圍
1個月內(含1個月)	<b>42,249,812,576</b>	<b>0.42% - 6.15%</b>	36,379,699,104	0.18% - 3.60%
1至3個月(含3個月)	<b>9,837,911,541</b>	<b>2.09% - 6.20%</b>	3,432,566,420	0.90% - 3.40%
3個月至1年(含1年)	<b>8,758,294,597</b>	<b>2.09% - 6.35%</b>	11,665,013,154	1.05% - 3.20%
總計	<b>60,846,018,714</b>		51,477,278,678	

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 42. 已發行的短期債務工具

	註	12月31日	
		2022年	2021年
收益憑證	(a)	<b>15,660,243,596</b>	15,121,477,870
短期公司債券	(b)	<b>2,000,000,000</b>	5,000,000,000
結構性票據	(c)	<b>802,860,586</b>	1,762,243,471
短期融資券	(d)	-	1,000,000,000
小計		<b>18,463,104,182</b>	22,883,721,341
計提利息：			
— 收益憑證		<b>64,717,760</b>	51,422,773
— 短期公司債券		<b>14,722,316</b>	40,963,789
— 結構性票據		<b>9,447,699</b>	11,513,970
— 短期融資券		-	2,235,616
總計		<b>18,551,991,957</b>	22,989,857,489

#### (a) 收益憑證：

票面利率	於2022年		利息計提／		重分類至已發行的長期債務工具 兌付 (註)	於2022年 12月31日 賬面價值
	於2022年 1月1日 賬面價值	發行	支付淨額			
0.00% - 7.90%	<b>15,172,900,643</b>	<b>76,800,076,455</b>	<b>13,294,987</b>	<b>(76,261,310,729)</b>	-	<b>15,724,961,356</b>

票面利率	於2021年		利息計提／		重分類至已發行的長期債務工具 兌付 (註)	於2021年 12月31日 賬面價值
	於2021年 1月1日 賬面價值	發行	支付淨額			
0.00% - 11.02%	19,775,706,657	47,872,317,839	(38,391,344)	(52,234,509,769)	(202,222,740)	15,172,900,643

註：於2022年12月31日，已發行的短期債務工具不存在因收益憑證持有人行使展期權而重分類至已發行的長期債務工具(2021年12月31日：人民幣2.02億元)。



## 42. 已發行的短期債務工具(續)

### (a) 收益憑證：(續)

本集團發行的收益憑證的票面利率分為：

- 固定利率，年利率為1.38%至7.90%不等；
- 固定利率加浮動利率；或
- 浮動利率。

浮動利率基於滬深300指數和中證500指數等股票指數、個股、大宗商品價格或美元指數計算。此類收益憑證的收益率基於掛鈎標的在合約規定期間的市場表現，浮動收益確認為衍生金融工具。

### (b) 短期公司債券：

名稱	起息日	到期日	發行金額	票面利率	於2022年		利息計提/ 支付淨額	兌付	攤銷 及其他	於2022年	
					1月1日 賬面價值	發行				12月31日 賬面價值	
21中財S1	09/08/2021	09/08/2022	2,000,000,000	2.68%	2,020,042,181	-	(20,042,181)	(2,000,000,000)	-	-	-
21中財S2	24/09/2021	24/09/2022	3,000,000,000	2.85%	3,020,921,608	-	(20,921,608)	(3,000,000,000)	-	-	-
22中財S1	11/08/2022	11/08/2023	2,000,000,000	2.04%	-	2,000,000,000	14,722,316	-	-	-	2,014,722,316
合計					5,040,963,789	2,000,000,000	(26,241,473)	(5,000,000,000)	-	-	2,014,722,316

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 42. 已發行的短期債務工具(續)

#### (b) 短期公司債券：(續)

名稱	起息日	到期日	發行金額	票面利率	於2021年	發行	利息計提／	兌付	攤銷	於2021年
					1月1日		支付淨額		及其他	12月31日
					賬面價值				賬面價值	
21中財S1	09/08/2021	09/08/2022	2,000,000,000	2.68%	-	2,000,000,000	20,042,181	-	-	2,020,042,181
21中財S2	24/09/2021	24/09/2022	3,000,000,000	2.85%	-	3,000,000,000	20,921,608	-	-	3,020,921,608
合計					-	5,000,000,000	40,963,789	-	-	5,040,963,789

#### (c) 結構性票據：

名稱	於2022年		利息計提／			匯率變動	
	1月1日	發行	支付淨額	兌付	及其他	12月31日	賬面價值
賬面價值	賬面價值	發行	支付淨額	兌付	及其他	賬面價值	賬面價值
結構性票據(i)	1,773,757,441	1,564,681,228	(2,066,271)	(2,652,600,909)	128,536,796	812,308,285	

名稱	於2021年	發行	利息計提／			匯率變動	
	1月1日		支付淨額	兌付	及其他	12月31日	
賬面價值	賬面價值	發行	支付淨額	兌付	及其他	賬面價值	賬面價值
結構性票據(i)	5,911,352,270	2,232,650,401	(15,568,973)	(6,268,914,105)	(85,762,152)	1,773,757,441	

(i) 該等結構性票據票面年利率為0.21%至5.05%不等。票據的期限為14天至365天不等。

## 42. 已發行的短期債務工具(續)

### (d) 短期融資券：

名稱	起息日	到期日	發行金額	票面利率	於2022年	利息計提/				於2022年
					1月1日	發行	支付淨額	兌付	攤銷及其他	12月31日
					賬面價值					賬面價值
21中金公司CP001	29/11/2021	25/02/2022	1,000,000,000	2.55%	1,002,235,616	-	(2,235,616)	(1,000,000,000)	-	-

名稱	起息日	到期日	發行金額	票面利率	於2021年	利息計提/				於2021年
					1月1日	發行	支付淨額	兌付	攤銷及其他	12月31日
					賬面價值					賬面價值
21中金公司CP001	29/11/2021	25/02/2022	1,000,000,000	2.55%	-	1,000,000,000	2,235,616	-	-	1,002,235,616

## 43. 賣出回購金融資產款

### (a) 按抵押品類型分析：

	12月31日	
	2022年	2021年
債券	<b>32,770,610,436</b>	12,863,794,862
其他	<b>10,321,946,584</b>	3,507,225,970
小計	<b>43,092,557,020</b>	16,371,020,832
計提利息	<b>64,141,528</b>	5,050,119
總計	<b>43,156,698,548</b>	16,376,070,951

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 43. 賣出回購金融資產款(續)

#### (b) 按市場分析：

	12月31日	
	2022年	2021年
銀行間市場	<b>28,871,469,503</b>	9,477,194,594
證券交易所	<b>4,799,719,735</b>	1,960,221,642
場外交易市場	<b>9,485,509,310</b>	4,938,654,715
總計	<b>43,156,698,548</b>	16,376,070,951

於2022年12月31日，本集團賣出回購金融資產款的擔保物為人民幣46,989,749,152元(2021年12月31日：人民幣17,706,662,301元)。

### 44. 應付職工薪酬

	12月31日	
	2022年	2021年
<b>非流動</b>		
工資、獎金及津貼	<b>729,690,666</b>	661,663,772
<b>流動</b>		
工資、獎金及津貼	<b>7,715,893,921</b>	10,352,150,340
退休金計劃	<b>60,623,592</b>	56,349,244
其他社會福利	<b>58,148,347</b>	39,276,663
其他	<b>141,913,482</b>	59,425,061
小計	<b>7,976,579,342</b>	10,507,201,308
總計	<b>8,706,270,008</b>	11,168,865,080

## 45. 其他流動負債

	12月31日	
	2022年	2021年
應付交易款項	<b>109,074,055,056</b>	134,781,241,379
預提費用	<b>1,218,165,749</b>	966,024,464
其他應交稅費	<b>598,482,036</b>	617,465,786
應付股利(註1)	<b>294,600,000</b>	218,147,434
應付納入合併範圍的結構化主體的其他持有人的款項(註2)	<b>38,109,053</b>	2,843,550,185
應付承銷業務客戶款項	-	7,304,310,900
其他	<b>1,066,929,921</b>	1,122,943,842
總計	<b>112,290,341,815</b>	147,853,683,990

註1：於2022年12月31日，應付股利包含對永續次級債券持有人分配的人民幣294,600,000元(2021年12月31日：人民幣154,200,000元)。於2021年12月31日，應付非控制性權益股利為人民幣63,947,434元。

註2：於每個報告期間，新增滿足合併條件的結構化主體、原合併範圍內結構化主體的清算或本集團在其中持有權益的變化等事項會導致合併範圍的變更。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 46. 已發行的長期債務工具

	註	12月31日	
		2022年	2021年
一年內到期			
—公司債券	(a)	<b>52,311,520,013</b>	15,533,719,765
—中期票據	(b)	<b>10,442,087,259</b>	6,372,054,429
—次級債券	(c)	<b>1,018,796,919</b>	9,960,925,191
—金融債券	(d)	—	2,500,000,000
小計		<b>63,772,404,191</b>	34,366,699,385
超過一年到期			
—公司債券	(a)	<b>49,216,013,414</b>	88,004,854,904
—中期票據	(b)	<b>19,085,790,325</b>	19,089,128,134
—次級債券	(c)	<b>17,527,181,193</b>	16,555,765,429
小計		<b>85,828,984,932</b>	123,649,748,467
應計利息：			
—公司債券		<b>1,747,857,316</b>	1,770,852,575
—中期票據		<b>213,506,700</b>	121,842,249
—次級債券		<b>421,212,323</b>	568,525,592
—金融債券		—	30,881,507
小計		<b>2,382,576,339</b>	2,492,101,923
總計		<b>151,983,965,462</b>	160,508,549,775
公允價值		<b>151,599,741,440</b>	163,078,293,731

## 46. 已發行的長期債務工具(續)

### (a) 公司債券：

名稱	起息日	到期日	付息方式	發行金額	票面利率	於2022年		利息計提/		於2022年	
						1月1日	賬面價值	發行	支付淨額	兌付	攤銷及其他
17中金03	08/05/2017	08/05/2022	按年支付	1,000,000,000	5.19%	1,030,720,703	-	(12,131,207)	(1,000,000,000)	(18,589,496)	-
19中金04 (iii)	21/11/2019	21/11/2025	按年支付	1,500,000,000	3.52%	1,505,930,959	-	(5,930,959)	(1,500,000,000)	-	-
20中金F1 (iv)	26/02/2020	26/02/2025	按年支付	4,000,000,000	3.20%	4,108,361,644	-	(350,685)	-	-	4,108,010,959
20中金G1 (v)	03/04/2020	03/04/2026	按年支付	1,500,000,000	2.89%	1,532,304,658	-	-	-	-	1,532,304,658
20中金G2 (vi)	03/04/2020	03/04/2027	按年支付	1,000,000,000	3.25%	1,024,219,178	-	-	-	-	1,024,219,178
20中金G3 (vii)	06/05/2020	06/05/2026	按年支付	3,300,000,000	2.37%	3,351,211,479	-	-	-	-	3,351,211,479
20中金G4 (viii)	06/05/2020	06/05/2027	按年支付	700,000,000	2.88%	713,200,658	-	-	-	-	713,200,658
20中金F2 (ix)	28/05/2020	28/05/2025	按年支付	3,000,000,000	2.95%	3,052,615,069	-	-	-	-	3,052,615,069
20中金G5 (x)	22/06/2020	22/06/2026	按年支付	1,500,000,000	3.10%	1,524,460,274	-	-	-	-	1,524,460,274
20中金F3 (xi)	24/07/2020	24/07/2025	按年支付	3,000,000,000	3.80%	3,049,972,603	-	-	-	-	3,049,972,603
20中金07 (xii)	10/09/2020	10/09/2025	按年支付	5,000,000,000	3.78%	5,057,476,712	-	517,808	-	-	5,057,994,520
20中金09 (xiii)	23/09/2020	23/09/2025	按年支付	5,000,000,000	3.80%	5,051,013,699	-	520,548	-	-	5,051,534,247
20中金11 (xiv)	19/10/2020	19/10/2023	按年支付	2,500,000,000	3.50%	2,517,500,000	-	(17,500,000)	(2,500,000,000)	-	-
20中金12 (xv)	19/10/2020	19/10/2025	按年支付	2,500,000,000	3.74%	2,518,700,000	-	-	-	-	2,518,700,000
20中金13 (xvi)	28/10/2020	28/10/2023	按年支付	2,000,000,000	3.48%	2,012,203,836	-	(12,203,836)	(2,000,000,000)	-	-
20中金14 (xvii)	28/10/2020	28/10/2025	按年支付	3,000,000,000	3.68%	3,019,357,808	-	-	-	-	3,019,357,808
20中金F4 (xviii)	14/12/2020	14/12/2023	按年支付	2,500,000,000	3.85%	2,504,482,877	-	(4,482,877)	(2,500,000,000)	-	-
20中金F5 (xix)	14/12/2020	14/12/2025	按年支付	2,500,000,000	4.09%	2,504,762,329	-	-	-	-	2,504,762,329
21中金F1 (xx)	18/01/2021	18/01/2024	按年支付	2,500,000,000	3.55%	2,584,373,288	-	-	-	-	2,584,373,288
21中金F2 (xxi)	18/01/2021	18/01/2026	按年支付	2,500,000,000	3.75%	2,589,126,712	-	-	-	-	2,589,126,712
21中金F3 (xxii)	04/03/2021	04/03/2024	按年支付	1,500,000,000	3.60%	1,544,679,452	-	-	-	-	1,544,679,452
21中金F4 (xxiii)	04/03/2021	04/03/2026	按年支付	2,000,000,000	3.82%	2,063,213,151	-	-	-	-	2,063,213,151
21中金G1 (xxiv)	16/03/2021	16/03/2026	按年支付	2,000,000,000	3.58%	2,056,887,671	-	-	-	-	2,056,887,671
21中金G2	16/03/2021	16/03/2031	按年支付	2,000,000,000	4.10%	2,065,150,685	-	-	-	-	2,065,150,685
21中金G3 (xxv)	25/03/2021	25/03/2026	按年支付	1,500,000,000	3.51%	1,540,533,288	-	-	-	-	1,540,533,288

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 46. 已發行的長期債務工具(續)

#### (a) 公司債券：(續)

名稱	起息日	到期日	付息方式	發行金額	票面利率	於2022年		利息計提/		於2022年	
						1月1日	12月31日	發行	支付淨額	兌付	攤銷及其他
21中金G4	25/03/2021	25/03/2031	按年支付	2,500,000,000	4.07%	2,578,333,562	-	-	-	-	2,578,333,562
21中金F5 (xxvi)	13/04/2021	13/04/2024	按年支付	1,000,000,000	3.43%	1,024,620,822	-	-	-	-	1,024,620,822
21中金F6 (xxvii)	13/04/2021	13/04/2026	按年支付	3,500,000,000	3.70%	3,592,601,370	-	354,794	-	-	3,592,956,164
21中金G5 (xxviii)	16/08/2021	16/08/2026	按年支付	1,000,000,000	3.04%	1,011,410,411	-	-	-	-	1,011,410,411
21中金G6 (xxix)	16/08/2021	16/08/2028	按年支付	1,500,000,000	3.39%	1,519,086,164	-	-	-	-	1,519,086,164
21中金G7	08/12/2021	08/12/2024	按年支付	2,500,000,000	2.97%	2,504,678,767	-	-	-	-	2,504,678,767
21中金G8	08/12/2021	08/12/2031	按年支付	1,000,000,000	3.68%	1,002,318,904	-	-	-	-	1,002,318,904
22中金G1 (xl)	29/11/2022	29/11/2027	按年支付	2,500,000,000	2.94%	-	2,500,000,000	6,443,835	-	-	2,506,443,835
22中金G2	29/11/2022	29/11/2032	按年支付	2,000,000,000	3.52%	-	2,000,000,000	6,172,054	-	-	2,006,172,054
22中金G3 (xli)	16/12/2022	16/12/2025	按年支付	1,000,000,000	3.36%	-	1,000,000,000	1,380,822	-	-	1,001,380,822
17中投F2	18/07/2017	18/07/2022	按年支付	1,000,000,000	5.10%	1,023,334,247	-	(23,334,247)	(1,000,000,000)	-	-
19中投01	22/04/2019	22/04/2022	按年支付	2,000,000,000	4.22%	2,058,692,682	-	(58,733,149)	(2,000,000,000)	40,467	-
19中財01 (xxx)	16/10/2019	16/10/2024	按年支付	3,000,000,000	3.58%	3,020,468,577	-	(22,656,985)	(3,000,000,000)	2,188,408	-
20中財G1 (xxxix)	16/01/2020	16/01/2025	按年支付	2,000,000,000	3.44%	2,064,489,835	-	(3,245)	-	473,703	2,064,960,293
20中財F1 (xxvii)	09/04/2020	09/04/2025	按年支付	3,000,000,000	3.17%	3,067,665,617	-	-	-	560,642	3,068,226,259
20中財F2	28/07/2020	28/07/2023	按年支付	2,000,000,000	3.80%	2,031,676,085	-	-	-	639,051	2,032,315,136
20中財G2 (xxxiii)	21/10/2020	21/10/2025	按年支付	2,000,000,000	3.77%	2,013,595,069	-	-	-	318,555	2,013,913,624
20中財G3	21/10/2020	21/10/2025	按年支付	1,000,000,000	4.20%	1,007,644,244	-	-	-	158,668	1,007,802,912
20中財G5 (xxxiv)	24/11/2020	24/11/2025	按年支付	1,000,000,000	3.98%	1,003,542,799	-	-	-	145,410	1,003,688,209



## 46. 已發行的長期債務工具(續)

### (a) 公司債券:(續)

名稱	起息日	到期日	付息方式	發行金額	票面利率	於2022年		利息計提/		於2022年	
						1月1日	12月31日	發行	支付淨額	兌付	攤銷及其他
20中財G6 (xxxv)	15/12/2020	15/12/2025	按年支付	1,000,000,000	3.85%	1,001,184,587	-	-	-	145,270	1,001,329,857
21中財G1 (xxxvi)	26/03/2021	26/03/2024	按年支付	2,000,000,000	3.44%	2,050,763,623	-	-	-	966,648	2,051,730,271
21中財G2 (xxxvii)	26/03/2021	26/03/2026	按年支付	3,000,000,000	3.65%	3,082,964,938	-	-	-	297,231	3,083,262,169
21中財G3 (xxxviii)	22/04/2021	22/04/2026	按年支付	3,000,000,000	3.55%	3,072,756,153	-	-	-	296,835	3,073,052,988
21中財G4	22/04/2021	22/04/2026	按年支付	2,000,000,000	3.84%	2,050,893,827	-	-	-	555,312	2,051,449,139
21中財G5 (xxxix)	09/12/2021	09/12/2026	按年支付	3,000,000,000	3.06%	3,004,246,228	-	-	-	293,086	3,004,539,314
22中財G1	08/03/2022	08/03/2025	按年支付	1,500,000,000	3.07%	-	1,500,000,000	36,916,547	-	198,738	1,537,115,285
22中財G2	08/03/2022	08/03/2027	按年支付	500,000,000	3.49%	-	500,000,000	14,025,790	-	48,894	514,074,684
22中財G3	18/07/2022	18/07/2025	按年支付	2,000,000,000	2.83%	-	2,000,000,000	25,204,614	-	101,744	2,025,306,358
22中財G4	18/07/2022	18/07/2027	按年支付	1,000,000,000	3.20%	-	1,000,000,000	14,295,184	-	29,402	1,014,324,586
22中財G5	29/08/2022	29/08/2025	按年支付	1,500,000,000	2.69%	-	1,500,000,000	13,299,625	-	57,130	1,513,356,755
22中財G6	29/08/2022	29/08/2027	按年支付	1,500,000,000	3.06%	-	1,500,000,000	15,200,310	-	33,060	1,515,233,370
合計						105,309,427,244	13,500,000,000	(22,995,259)	(15,500,000,000)	(11,041,242)	103,275,390,743

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 46. 已發行的長期債務工具(續)

#### (a) 公司債券：(續)

名稱	起息日	到期日	付息方式	發行金額	票面利率	於2021年	利息計提/			於2021年	
						1月1日	發行	支付淨額	兌付	攤銷及其他	12月31日
						賬面價值					賬面價值
16中金01	18/07/2016	18/07/2021	按年支付	3,000,000,000	3.58%	2,923,108,092	-	(47,108,092)	(2,876,000,000)	-	-
16中金02 (i)	18/07/2016	18/07/2023	按年支付	1,000,000,000	3.29%	1,015,052,877	-	(15,052,877)	(1,000,000,000)	-	-
16中金04 (ii)	27/10/2016	27/10/2023	按年支付	900,000,000	3.13%	905,093,753	-	(5,093,753)	(900,000,000)	-	-
17中金03	08/05/2017	08/05/2022	按年支付	1,000,000,000	5.19%	1,039,819,840	-	5,070,214	-	(14,169,351)	1,030,720,703
18中金02	26/01/2018	26/01/2021	按年支付	1,000,000,000	5.70%	1,053,487,398	-	(37,421,339)	(1,000,000,000)	(16,066,059)	-
18中金04	24/04/2018	24/04/2021	按年支付	1,000,000,000	4.94%	1,034,778,011	-	(21,214,544)	(1,000,000,000)	(13,563,467)	-
18中金06	28/06/2018	28/06/2021	按年支付	1,000,000,000	5.30%	1,026,731,144	-	(18,438,798)	(1,000,000,000)	(8,292,346)	-
19中金04 (iii)	21/11/2019	21/11/2025	按年支付	1,500,000,000	3.52%	1,505,930,959	-	-	-	-	1,505,930,959
20中金F1 (iv)	26/02/2020	26/02/2025	按年支付	4,000,000,000	3.20%	4,108,361,644	-	-	-	-	4,108,361,644
20中金G1 (v)	03/04/2020	03/04/2026	按年支付	1,500,000,000	2.89%	1,532,304,658	-	-	-	-	1,532,304,658
20中金G2 (vi)	03/04/2020	03/04/2027	按年支付	1,000,000,000	3.25%	1,024,219,178	-	-	-	-	1,024,219,178
20中金G3 (vii)	06/05/2020	06/05/2026	按年支付	3,300,000,000	2.37%	3,351,211,479	-	-	-	-	3,351,211,479
20中金G4 (viii)	06/05/2020	06/05/2027	按年支付	700,000,000	2.88%	713,200,658	-	-	-	-	713,200,658
20中金F2 (ix)	28/05/2020	28/05/2025	按年支付	3,000,000,000	2.95%	3,052,615,069	-	-	-	-	3,052,615,069
20中金G5 (x)	22/06/2020	22/06/2026	按年支付	1,500,000,000	3.10%	1,524,460,274	-	-	-	-	1,524,460,274
20中金F3 (xi)	24/07/2020	24/07/2025	按年支付	3,000,000,000	3.80%	3,049,972,603	-	-	-	-	3,049,972,603
20中金07 (xii)	10/09/2020	10/09/2025	按年支付	5,000,000,000	3.78%	5,057,476,712	-	-	-	-	5,057,476,712
20中金09 (xiii)	23/09/2020	23/09/2025	按年支付	5,000,000,000	3.80%	5,051,013,699	-	-	-	-	5,051,013,699
20中金11 (xiv)	19/10/2020	19/10/2023	按年支付	2,500,000,000	3.50%	2,517,500,000	-	-	-	-	2,517,500,000
20中金12 (xv)	19/10/2020	19/10/2025	按年支付	2,500,000,000	3.74%	2,518,700,000	-	-	-	-	2,518,700,000
20中金13 (xvi)	28/10/2020	28/10/2023	按年支付	2,000,000,000	3.48%	2,012,203,836	-	-	-	-	2,012,203,836
20中金14 (xvii)	28/10/2020	28/10/2025	按年支付	3,000,000,000	3.68%	3,019,357,808	-	-	-	-	3,019,357,808
20中金F4 (xviii)	14/12/2020	14/12/2023	按年支付	2,500,000,000	3.85%	2,504,482,877	-	-	-	-	2,504,482,877
20中金F5 (xix)	14/12/2020	14/12/2025	按年支付	2,500,000,000	4.09%	2,504,762,329	-	-	-	-	2,504,762,329
21中金F1 (xx)	18/01/2021	18/01/2024	按年支付	2,500,000,000	3.55%	-	2,500,000,000	84,373,288	-	-	2,584,373,288
21中金F2 (xxi)	18/01/2021	18/01/2026	按年支付	2,500,000,000	3.75%	-	2,500,000,000	89,126,712	-	-	2,589,126,712

## 46. 已發行的長期債務工具(續)

### (a) 公司債券:(續)

名稱	起息日	到期日	付息方式	發行金額	票面利率	於2021年		利息計提/		於2021年	
						1月1日	賬面價值	發行	支付淨額	兌付	攤銷及其他
21中金F3 (xxii)	04/03/2021	04/03/2024	按年支付	1,500,000,000	3.60%	-	1,500,000,000	44,679,452	-	-	1,544,679,452
21中金F4 (xxiii)	04/03/2021	04/03/2026	按年支付	2,000,000,000	3.82%	-	2,000,000,000	63,213,151	-	-	2,063,213,151
21中金G1 (xxiv)	16/03/2021	16/03/2026	按年支付	2,000,000,000	3.58%	-	2,000,000,000	56,887,671	-	-	2,056,887,671
21中金G2	16/03/2021	16/03/2031	按年支付	2,000,000,000	4.10%	-	2,000,000,000	65,150,685	-	-	2,065,150,685
21中金G3 (xxv)	25/03/2021	25/03/2026	按年支付	1,500,000,000	3.51%	-	1,500,000,000	40,533,288	-	-	1,540,533,288
21中金G4	25/03/2021	25/03/2031	按年支付	2,500,000,000	4.07%	-	2,500,000,000	78,333,562	-	-	2,578,333,562
21中金F5 (xxvi)	13/04/2021	13/04/2024	按年支付	1,000,000,000	3.43%	-	1,000,000,000	24,620,822	-	-	1,024,620,822
21中金F6 (xxvii)	13/04/2021	13/04/2026	按年支付	3,500,000,000	3.70%	-	3,500,000,000	92,601,370	-	-	3,592,601,370
21中金G5 (xxviii)	16/08/2021	16/08/2026	按年支付	1,000,000,000	3.04%	-	1,000,000,000	11,410,411	-	-	1,011,410,411
21中金G6 (xxix)	16/08/2021	16/08/2028	按年支付	1,500,000,000	3.39%	-	1,500,000,000	19,086,164	-	-	1,519,086,164
21中金G7	08/12/2021	08/12/2024	按年支付	2,500,000,000	2.97%	-	2,500,000,000	4,678,767	-	-	2,504,678,767
21中金G8	08/12/2021	08/12/2031	按年支付	1,000,000,000	3.68%	-	1,000,000,000	2,318,904	-	-	1,002,318,904
17中投F2	18/07/2017	18/07/2022	按年支付	1,000,000,000	5.10%	1,023,334,247	-	(2,407)	-	2,407	1,023,334,247
18中投01	23/03/2018	23/03/2021	按年支付	1,000,000,000	5.95%	1,046,280,749	-	(46,345,867)	(1,000,000,000)	65,118	-
18中投03	21/09/2018	21/09/2021	按年支付	1,000,000,000	4.99%	1,013,896,731	-	(13,994,182)	(1,000,000,000)	97,451	-
19中投01	22/04/2019	22/04/2022	按年支付	2,000,000,000	4.22%	2,058,563,227	-	(3,981)	-	133,436	2,058,692,682
19中財01 (xxx)	16/10/2019	16/10/2024	按年支付	3,000,000,000	3.58%	3,020,477,755	-	(948,462)	-	939,284	3,020,468,577
20中財G1 (xxxi)	16/01/2020	16/01/2025	按年支付	2,000,000,000	3.44%	2,065,594,368	-	(1,897,763)	-	793,230	2,064,489,835
20中財F1 (xxxii)	09/04/2020	09/04/2025	按年支付	3,000,000,000	3.17%	3,069,566,301	-	(2,834,675)	-	933,991	3,067,665,617
20中財F2	28/07/2020	28/07/2023	按年支付	2,000,000,000	3.80%	2,032,690,411	-	(1,890,377)	-	876,051	2,031,676,085
20中財G2 (xxxiii)	21/10/2020	21/10/2025	按年支付	2,000,000,000	3.77%	2,014,873,425	-	(1,647,802)	-	369,446	2,013,595,069

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 46. 已發行的長期債務工具(續)

#### (a) 公司債券：(續)

名稱	起息日	到期日	付息方式	發行金額	票面利率	於2021年	發行	利息計提／	兌付	攤銷及其他	於2021年
						1月1日		支付淨額			12月31日
						賬面價值					賬面價值
20中財G3	21/10/2020	21/10/2025	按年支付	1,000,000,000	4.20%	1,008,284,932	-	(824,057)	-	183,369	1,007,644,244
20中財G5 (xxxiv)	24/11/2020	24/11/2025	按年支付	1,000,000,000	3.98%	1,004,143,562	-	(756,594)	-	155,831	1,003,542,799
20中財G6 (xxxv)	15/12/2020	15/12/2025	按年支付	1,000,000,000	3.85%	1,001,793,151	-	(756,533)	-	147,969	1,001,184,587
21中財G1 (xxxvi)	26/03/2021	26/03/2024	按年支付	2,000,000,000	3.44%	-	2,000,000,000	50,004,311	-	759,312	2,050,763,623
21中財G2 (xxxvii)	26/03/2021	26/03/2026	按年支付	3,000,000,000	3.65%	-	3,000,000,000	82,686,792	-	278,146	3,082,964,938
21中財G3 (xxxviii)	22/04/2021	22/04/2026	按年支付	3,000,000,000	3.55%	-	3,000,000,000	72,499,121	-	257,032	3,072,756,153
21中財G4	22/04/2021	22/04/2026	按年支付	2,000,000,000	3.84%	-	2,000,000,000	50,482,119	-	411,708	2,050,893,827
21中財G5 (xxxix)	09/12/2021	09/12/2026	按年支付	3,000,000,000	3.06%	-	3,000,000,000	4,171,450	-	74,778	3,004,246,228
合計						74,405,343,757	40,000,000,000	725,696,151	(9,776,000,000)	(45,612,664)	105,309,427,244

## 46. 已發行的長期債務工具(續)

### (a) 公司債券：(續)

- (i) 本公司可選擇於2021年7月18日贖回該公司債券。若本公司未行使贖回選擇權，本公司可選擇上調利率，投資者亦享有回售選擇權。本公司已於2021年7月19日贖回該公司債券。
- (ii) 本公司可選擇於2021年10月27日贖回該公司債券。若本公司未行使贖回選擇權，本公司可選擇上調利率，投資者亦享有回售選擇權。本公司已於2021年10月27日贖回該公司債券。
- (iii) 本公司可選擇於2022年11月21日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。本公司於2022年10月24日發佈票面利率調整公告後，投資者行使回售選擇權，該公司債券實現全額回售。本公司於2022年11月21日全額兌付該公司債券本金及相應的利息。
- (iv) 本公司可選擇於2023年2月26日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (v) 本公司可選擇於2023年4月3日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (vi) 本公司可選擇於2025年4月3日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (vii) 本公司可選擇於2023年5月6日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (viii) 本公司可選擇於2025年5月6日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (ix) 本公司可選擇於2023年5月28日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (x) 本公司可選擇於2023年6月22日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xi) 本公司可選擇於2023年7月24日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 46. 已發行的長期債務工具(續)

#### (a) 公司債券：(續)

- (xii) 本公司可選擇於2023年9月10日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xiii) 本公司可選擇於2023年9月23日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xiv) 本公司可選擇於2022年10月19日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。本公司於2022年9月14日發佈票面利率調整公告後，投資者行使回售選擇權，該公司債券實現全額回售。本公司於2022年10月19日全額兌付該公司債券本金及相應的利息。
- (xv) 本公司可選擇於2023年10月19日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xvi) 本公司可選擇於2022年10月28日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。本公司於2022年9月23日發佈票面利率調整公告後，投資者行使回售選擇權，該公司債券實現全額回售。本公司於2022年10月28日全額兌付該公司債券本金及相應的利息。
- (xvii) 本公司可選擇於2023年10月28日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xviii) 本公司可選擇於2022年12月14日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。本公司於2022年11月16日發佈票面利率調整公告後，投資者行使回售選擇權，該公司債券實現全額回售。本公司於2022年12月14日全額兌付該公司債券本金及相應的利息。
- (xix) 本公司可選擇於2023年12月14日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xx) 本公司可選擇於2023年1月18日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxi) 本公司可選擇於2024年1月18日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。

## 46. 已發行的長期債務工具(續)

### (a) 公司債券：(續)

- (xxii) 本公司可選擇於2023年3月4日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxiii) 本公司可選擇於2024年3月4日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxiv) 本公司可選擇於2024年3月16日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxv) 本公司可選擇於2024年3月25日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxvi) 本公司可選擇於2023年4月13日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxvii) 本公司可選擇於2024年4月13日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxviii) 本公司可選擇於2024年8月16日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxix) 本公司可選擇於2026年8月16日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxx) 中金財富可選擇於2022年10月16日贖回該公司債券，若中金財富未行使贖回選擇權，中金財富可選擇調整利率，投資者亦享有回售選擇權。中金財富已於2022年10月17日全額贖回該公司債券。
- (xxxi) 中金財富可選擇於2023年1月16日贖回該公司債券，若中金財富未行使贖回選擇權，中金財富可選擇調整利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxxii) 中金財富可選擇於2023年4月9日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxxiii) 中金財富可選擇於2023年10月21日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 46. 已發行的長期債務工具(續)

#### (a) 公司債券：(續)

(xxxiv) 中金財富可選擇於2023年11月24日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。

(xxxv) 中金財富可選擇於2023年12月15日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。

(xxxvi) 中金財富可選擇於2023年3月26日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。

(xxxvii) 中金財富可選擇於2024年3月26日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。

(xxxviii) 中金財富可選擇於2024年4月22日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。

(xxxix) 中金財富可選擇於2024年12月9日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。

(xl) 本公司可選擇於2025年11月29日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。

(xli) 本公司可選擇於2024年12月16日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。



46. 已發行的長期債務工具(續)

(b) 中期票據：

債券名稱	起息日	到期日	付息方式	發行金額	票面利率	於2022年		利息計提/ 支付淨額	兌付	匯率變動 及其他	於2022年	
						1月1日 賬面價值	發行				12月31日 賬面價值	
中期票據	03/05/2019	03/05/2022	按季支付	700百萬美元	3個月LIBOR+1.175%	4,469,976,363	-	(9,450,866)	(4,597,040,000)	136,514,503	-	-
中期票據	03/05/2019	03/05/2022	按半年支付	300百萬美元	3.375%	1,921,749,977	-	(10,221,045)	(1,970,160,000)	58,631,068	-	-
中期票據	18/02/2020	18/02/2023	按季支付	1,000百萬美元	3個月LIBOR+0.90%	6,376,848,366	-	39,171,864	-	595,153,927	7,011,174,157	-
中期票據	10/08/2020	10/08/2023	按半年支付	500百萬美元	1.75%	3,200,440,688	-	2,216,115	-	300,016,442	3,502,673,245	-
中期票據	26/01/2021	26/01/2024	按半年支付	1,000百萬美元	1.625%	6,406,973,741	-	5,658,971	-	594,491,690	7,007,124,402	-
中期票據	26/01/2021	26/01/2026	按半年支付	500百萬美元	2.00%	3,207,035,677	-	3,309,386	-	295,828,530	3,506,173,593	-
中期票據	21/03/2022	21/03/2025	按半年支付	600百萬美元	2.875%	-	3,820,620,000	33,717,486	-	333,692,830	4,188,030,316	-
中期票據	22/11/2022	22/11/2025	按半年支付	650百萬美元	5.42%	-	4,658,355,000	27,262,540	-	(159,408,969)	4,526,208,571	-
合計						25,583,024,812	8,478,975,000	91,664,451	(6,567,200,000)	2,154,920,021	29,741,384,284	-

債券名稱	起息日	到期日	付息方式	發行金額	票面利率	於2021年		利息計提/ 支付淨額	兌付	匯率變動 及其他	於2021年	
						1月1日 賬面價值	發行				12月31日 賬面價值	
中期票據	25/04/2018	25/04/2021	按季支付	600百萬美元	3個月LIBOR+1.20%	3,923,367,904	-	(10,263,951)	(3,894,780,000)	(18,323,953)	-	-
中期票據	11/09/2018	11/09/2021	按季支付	400百萬美元	3個月LIBOR+1.20%	2,609,690,057	-	(2,024,642)	(2,579,880,000)	(27,785,415)	-	-
中期票據	03/05/2019	03/05/2022	按季支付	700百萬美元	3個月LIBOR+1.175%	4,569,141,336	-	(636,040)	-	(98,528,933)	4,469,976,363	-
中期票據	03/05/2019	03/05/2022	按半年支付	300百萬美元	3.375%	1,963,183,847	-	(239,186)	-	(41,194,684)	1,921,749,977	-
中期票據	18/02/2020	18/02/2023	按季支付	1,000百萬美元	3個月LIBOR+0.90%	6,519,649,063	-	(509,910)	-	(142,290,787)	6,376,848,366	-
中期票據	10/08/2020	10/08/2023	按半年支付	500百萬美元	1.75%	3,269,428,314	-	(201,391)	-	(68,786,235)	3,200,440,688	-
中期票據	26/01/2021	26/01/2024	按半年支付	1,000百萬美元	1.625%	-	6,484,700,000	44,347,244	-	(122,073,503)	6,406,973,741	-
中期票據	26/01/2021	26/01/2026	按半年支付	500百萬美元	2.00%	-	3,242,350,000	27,450,931	-	(62,765,254)	3,207,035,677	-
合計						22,854,460,521	9,727,050,000	57,923,055	(6,474,660,000)	(581,748,764)	25,583,024,812	-

(i) 浮動利率中期票據實際到期日為上表中到期日期或離該日期最近的付息日。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 46. 已發行的長期債務工具(續)

#### (c) 次級債券：

債券名稱	起息日	到期日	付息方式	發行金額	票面利率	於2022年	利息計提／			於2022年	
						1月1日	發行	支付淨額	兌付	攤銷及其他	12月31日
						賬面價值					賬面價值
17中金C1	22/05/2017	22/05/2022	按年支付	600,000,000	5.39%	618,319,699	-	(6,742,553)	(600,000,000)	(11,577,146)	-
17中金C2	24/07/2017	24/07/2022	按年支付	1,500,000,000	4.98%	1,528,932,820	-	(6,513,310)	(1,500,000,000)	(22,419,510)	-
17中金C3	16/11/2017	16/11/2022	按年支付	1,500,000,000	5.50%	1,496,418,005	-	30,986,622	(1,500,000,000)	(27,404,627)	-
18中金C1	20/04/2018	20/04/2023	按年支付	1,000,000,000	5.30%	1,044,136,555	-	615,431	-	(8,515,705)	1,036,236,281
19中金C1	19/04/2019	19/04/2022	按年支付	1,500,000,000	4.20%	1,544,358,904	-	(44,358,904)	(1,500,000,000)	-	-
19中金C3	14/10/2019	14/10/2024	按年支付	1,500,000,000	4.09%	1,513,110,411	-	-	-	-	1,513,110,411
19中金C4	11/11/2019	11/11/2024	按年支付	1,500,000,000	4.12%	1,508,465,753	-	-	-	-	1,508,465,753
19中金C5	05/12/2019	05/12/2024	按年支付	2,000,000,000	4.20%	2,005,983,562	-	-	-	-	2,005,983,562
20中金C1	17/02/2020	17/02/2025	按年支付	1,500,000,000	3.85%	1,550,155,479	-	-	-	-	1,550,155,479
21中金C1	08/02/2021	08/02/2024	按年支付	1,000,000,000	3.90%	1,042,432,613	-	(3,193,526)	-	(645,769)	1,038,593,318
21中金C2	08/02/2021	08/02/2026	按年支付	1,000,000,000	4.49%	1,053,681,347	-	(2,994,871)	-	(2,386,396)	1,048,300,080
17中投02	23/02/2017	23/02/2022	按年支付	1,800,000,000	5.00%	1,876,820,331	-	(77,020,658)	(1,800,000,000)	200,327	-
19中投C1	25/04/2019	25/04/2022	按年支付	3,000,000,000	4.50%	3,092,460,087	-	(92,835,616)	(3,000,000,000)	375,529	-
20中財C1	17/04/2020	17/04/2025	按年支付	2,000,000,000	3.80%	2,052,390,656	-	-	-	447,177	2,052,837,833
21中財C1	09/03/2021	09/03/2024	按年支付	1,000,000,000	3.98%	1,031,726,681	-	(1,877)	-	345,061	1,032,069,865
21中財C2	09/03/2021	09/03/2026	按年支付	1,000,000,000	4.58%	1,036,508,737	-	(2,160)	-	198,305	1,036,704,882
21中財C3	09/04/2021	09/04/2024	按年支付	2,000,000,000	3.94%	2,056,846,818	-	-	-	342,077	2,057,188,895
21中財C4	09/04/2021	09/04/2026	按年支付	1,000,000,000	4.50%	1,032,467,754	-	-	-	97,812	1,032,565,566
22中財C1	24/03/2022	24/03/2025	按年支付	1,500,000,000	3.50%	-	1,500,000,000	39,927,177	-	193,360	1,540,120,537
22中財C2	24/03/2022	24/03/2027	按年支付	500,000,000	3.89%	-	500,000,000	14,820,976	-	36,997	514,857,973
合計						27,085,216,212	2,000,000,000	(147,313,269)	(9,900,000,000)	(70,712,508)	18,967,190,435

## 46. 已發行的長期債務工具(續)

## (c) 次級債券:(續)

債券名稱	起息日	到期日	付息方式	發行金額	票面利率	於2021年	利息計提/			於2021年	
						1月1日	發行	支付淨額	兌付	攤銷及其他	12月31日
						賬面價值				賬面價值	
16中金C2	15/12/2016	15/12/2021	按年支付	3,400,000,000	4.60%	3,406,855,890	-	(6,855,890)	(3,400,000,000)	-	-
16中金期(i)	16/12/2016	16/12/2024	按年支付	100,000,000	5.00%	100,219,178	-	(219,178)	(100,000,000)	-	-
17中金C1	22/05/2017	22/05/2022	按年支付	600,000,000	5.39%	624,072,690	-	1,721,543	-	(7,474,534)	618,319,699
17中金C2	24/07/2017	24/07/2022	按年支付	1,500,000,000	4.98%	1,541,393,843	-	632,098	-	(13,093,121)	1,528,932,820
17中金C3	16/11/2017	16/11/2022	按年支付	1,500,000,000	5.50%	1,514,165,601	-	(2,327,379)	-	(15,420,217)	1,496,418,005
18中金C1	20/04/2018	20/04/2023	按年支付	1,000,000,000	5.30%	1,051,682,141	-	(3,478,752)	-	(4,066,834)	1,044,136,555
18中金C2	29/08/2018	29/08/2021	按年支付	1,500,000,000	4.70%	1,522,573,405	-	(13,883,743)	(1,500,000,000)	(8,689,662)	-
19中金C1	19/04/2019	19/04/2022	按年支付	1,500,000,000	4.20%	1,544,358,904	-	-	-	-	1,544,358,904
19中金C3	14/10/2019	14/10/2024	按年支付	1,500,000,000	4.09%	1,513,110,411	-	-	-	-	1,513,110,411
19中金C4	11/11/2019	11/11/2024	按年支付	1,500,000,000	4.12%	1,508,465,753	-	-	-	-	1,508,465,753
19中金C5	05/12/2019	05/12/2024	按年支付	2,000,000,000	4.20%	2,005,983,562	-	-	-	-	2,005,983,562
20中金C1	17/02/2020	17/02/2025	按年支付	1,500,000,000	3.85%	1,550,155,479	-	-	-	-	1,550,155,479
21中金C1	08/02/2021	08/02/2024	按年支付	1,000,000,000	3.90%	-	1,000,000,000	33,609,951	-	8,822,662	1,042,432,613
21中金C2	08/02/2021	08/02/2026	按年支付	1,000,000,000	4.49%	-	1,000,000,000	39,005,787	-	14,675,560	1,053,681,347
17中投02	23/02/2017	23/02/2022	按年支付	1,800,000,000	5.00%	1,876,112,521	-	(39,952)	-	747,762	1,876,820,331
19中投C1	25/04/2019	25/04/2022	按年支付	3,000,000,000	4.50%	3,091,333,871	-	(6,367)	-	1,132,583	3,092,460,087
20中財C1	17/04/2020	17/04/2025	按年支付	2,000,000,000	3.80%	2,051,965,880	-	(3,585)	-	428,361	2,052,390,656
21中財C1	09/03/2021	09/03/2024	按年支付	1,000,000,000	3.98%	-	1,000,000,000	31,437,643	-	289,038	1,031,726,681
21中財C2	09/03/2021	09/03/2026	按年支付	1,000,000,000	4.58%	-	1,000,000,000	36,336,272	-	172,465	1,036,508,737
21中財C3	09/04/2021	09/04/2024	按年支付	2,000,000,000	3.94%	-	2,000,000,000	56,567,267	-	279,551	2,056,846,818
21中財C4	09/04/2021	09/04/2026	按年支付	1,000,000,000	4.50%	-	1,000,000,000	32,380,072	-	87,682	1,032,467,754
合計						24,902,449,129	7,000,000,000	204,875,787	(5,000,000,000)	(22,108,704)	27,085,216,212

- (i) 中金期貨可選擇於2021年12月16日贖回該次級債券。若中金期貨未行使贖回選擇權，該次級債券後3年的票面利率上調至8.00%。中金期貨已於2021年12月16日贖回該次級債券。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 46. 已發行的長期債務工具(續)

#### (d) 金融債券：

名稱	起息日	到期日	付息方式	發行金額	票面利率	於2022年	利息計提/				於2022年
						1月1日	發行	支付淨額	兌付	攤銷及其他	12月31日
						賬面價值					賬面價值
19中金公司 金融債01	22/08/2019	22/08/2022	按年支付	2,500,000,000	3.39%	2,530,881,507	-	(30,881,507)	(2,500,000,000)	-	-

名稱	起息日	到期日	付息方式	發行金額	票面利率	於2021年	利息計提/				於2021年
						1月1日	發行	支付淨額	兌付	攤銷及其他	12月31日
						賬面價值					賬面價值
19中金公司 金融債01	22/08/2019	22/08/2022	按年支付	2,500,000,000	3.39%	2,530,881,507	-	-	-	-	2,530,881,507

### 47. 租賃負債

	12月31日	
	2022年	2021年
房屋及建築物	<b>2,422,609,899</b>	2,002,637,088
設備	<b>218,949</b>	258,338
小計	<b>2,422,828,848</b>	2,002,895,426
減：流動負債項下列示的應於12個月內清算的款項	<b>933,215,663</b>	725,687,814
非流動負債項下列示的應於12個月後清算的款項	<b>1,489,613,185</b>	1,277,207,612

2022年度，本集團租賃負債適用的加權平均增量借款利率為3.59%(2021年度：3.60%)。

## 47. 租賃負債(續)

### (a) 承諾租賃

截至2022年12月31日，本集團訂立了尚未開始的新租賃，平均不可撤銷期限為3至7年(2021年12月31日：3至6年)，未來未折現現金流量總額為人民幣131,798,890元(2021年12月31日：人民幣507,150,934元)。

租賃負債的租賃期限分析詳情列載於附註58(b)。

## 48. 合同負債

	12月31日	
	2022年	2021年
投資銀行業務	201,244,078	200,707,492
資產管理業務	183,005,070	192,423,929
其他	23,543,113	19,819,453
總計	407,792,261	412,950,874

## 49. 其他非流動負債

	12月31日	
	2022年	2021年
應付納入合併範圍的結構化主體的其他持有人的款項	199,394,424	200,000,000
遞延收益	146,982,000	146,982,000
長期借款	-	10,200,000
其他	2,131,972	-
總計	348,508,396	357,182,000

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 50. 股本、儲備及股息

#### (a) 股本

本公司股票數量和面值如下：

	12月31日	
	2022年	2021年
每股面值人民幣1元，已發行並繳足的普通股		
A股	<b>2,923,542,440</b>	2,923,542,440
H股	<b>1,903,714,428</b>	1,903,714,428
總計	<b>4,827,256,868</b>	4,827,256,868
股本		
A股	<b>2,923,542,440</b>	2,923,542,440
H股	<b>1,903,714,428</b>	1,903,714,428
總計	<b>4,827,256,868</b>	4,827,256,868

普通股股東享有獲取本公司分派的股利和在本公司股東大會上按每股一票行使表決權的權利。所有普通股對本公司剩餘資產享有均等份額。

## 50. 股本、儲備及股息(續)

## (b) 儲備

## (i) 資本公積

## 本集團

	12月31日	
	2022年	2021年
股本溢價(註)	<b>39,469,868,340</b>	39,486,538,151
其他	<b>45,348,374</b>	45,348,374
總計	<b>39,515,216,714</b>	39,531,886,525

## 本公司

	12月31日	
	2022年	2021年
股本溢價(註)	<b>41,661,299,767</b>	41,677,969,578
其他	<b>20,322,467</b>	20,322,467
總計	<b>41,681,622,234</b>	41,698,292,045

註：本公司發行股份(見附註50(a))形成的溢價扣除滿足資本化條件的發行費用及發行分類為權益工具的永續次級債券(見附註51)所承擔的承銷費計入股本溢價。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 50. 股本、儲備及股息(續)

#### (b) 儲備(續)

##### (ii) 盈餘公積

盈餘公積指法定盈餘公積。依據中華人民共和國財政部(「財政部」)頒佈的《企業會計準則》及其他有關規定，本公司按彌補以前年度累計虧損後的淨利潤的10%提取法定盈餘公積，累計達到本公司註冊資本的50%後可不再提取。經股東批准，法定盈餘公積可用於彌補累計虧損，或轉增本公司股本，但轉增後法定盈餘公積的結餘不得少於轉增前註冊資本的25%。

本公司於每年年底提取盈餘公積。

##### (iii) 一般準備

一般準備包括一般風險準備及交易風險準備。

根據財政部頒佈的《金融企業財務規則》(中華人民共和國財政部令第42號)及其實施指南(財金[2007] 23號)的規定以及中國證監會制定的《證券公司年報監管工作指引》的要求，本公司按當年淨利潤的10%提取一般風險準備。

此外，本公司作為基金託管人應當每月從公募基金託管費收入中計提一般風險準備，計提比例不得低於公募基金託管費收入的2.5%。風險準備金餘額達到上季末託管公募基金資產淨值的0.25%時可以不再提取。

根據中國證監會制定的《證券公司年報監管工作指引》的要求，本公司按當年淨利潤的10%提取交易風險準備。

根據《證券公司大集合資產管理業務適用〈關於規範金融機構資產管理業務的指導意見〉操作指引》的要求，證券公司應當按照公募基金相關法律法規管理運作大集合產品。因此，本公司對大集合資產管理業務按照公募基金的有關規定提取一般風險準備金。

本公司子公司的一般準備根據相關要求提取。



## 50. 股本、儲備及股息(續)

### (b) 儲備(續)

#### (iv) 投資重估儲備

投資重估儲備主要為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的公允價值變動所產生的儲備。

#### (v) 外幣財務報表折算差額

外幣財務報表折算差額為本集團將各實體按其報告幣種編制的財務報表折算為人民幣產生的外幣折算差額。

#### (vi) 其他儲備

其他儲備為本集團對境外經營淨投資進行套期產生的套期成本。

### (c) 股利

2023年3月31日，董事會批准了2022年度利潤分配方案。詳情參見附註63(d)。

2022年6月23日，本公司2021年度股東大會審議通過了2021年度利潤分配方案。本公司已於2022年8月採用現金分紅的方式派發相關現金股利人民幣1,448,177,060元。

周年股東大會批准前，董事們擬派股利未從權益中扣除。股利于批准和宣派後確認為負債。

## 51. 其他權益工具

本集團根據所發行的永續次級債券的合約條款及其所反映的經濟實質，結合金融負債和權益工具的定義，在初始確認時將其分類為金融負債或權益工具。

本集團對於已發行的應歸類為其他權益工具的永續次級債券，按照實際收到的金額，計入權益。存續期間分派股利或利息的，作為利潤分配處理。按合約條款約定贖回永續次級債券的，按贖回價格沖減權益。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 51. 其他權益工具(續)

上述永續次級債券的相關合同條款列示如下：

- 債券採用固定利率計息；
- 本期債券前5個計息年度的票面利率將通過簿記建檔方式確定，在前5個計息年度內保持不變。自第6個計息年度起，每5年重置一次票面利率；
- 附設發行人遞延支付利息權，除非發生強制付息事件，每個付息日，發行人可自行選擇將當期利息以及按照遞延支付利息條款已經遞延的所有利息及其孳息推遲至下一個付息日支付，且不受任何遞延支付利息次數的限制；前述利息遞延不屬於發行人未能按照約定足額支付利息的行為。強制付息事件僅限於付息日前12個月發行人向普通股股東分紅和減少註冊資本的情形。

對於上述本公司發行的永續次級債券，本公司並無交付現金或其他金融工具結算的合約義務，同時該永續次級債券的贖回亦由本公司控制。

- (a) 本公司發行本金為人民幣50億元的20中金Y1，起息日為2020年8月28日，票面利率為4.64%。
- (b) 本公司發行本金為人民幣15億元的21中金Y1，起息日為2021年1月29日，票面利率為4.68%；發行本金為人民幣20億元的21中金Y2，起息日為2021年4月26日，票面利率為4.20%。
- (c) 本公司發行本金為人民幣39億元的22中金Y1，起息日為2022年1月13日，票面利率為3.60%；發行本金為人民幣40億元的22中金Y2，起息日為2022年10月10日，票面利率為3.35%。

## 52. 承諾

### (a) 資本承諾

於2022年12月31日及2021年12月31日，未於財務報表確認的資本承諾如下：

	12月31日	
	2022年	2021年
已訂約但未支付	4,748,772,645	3,927,668,725

### (b) 承銷承諾

根據投標文件，於2022年12月31日，本集團不存在已中標但尚未完成的承銷承諾(2021年12月31日：人民幣285,714,286元)。

## 53. 對結構化主體的權益

### (a) 本集團合併入賬的結構化主體的權益

本集團考慮對結構化主體是否存在控制時，基於本集團的決策範圍、結構化主體其他方的權力和面臨的可變動收益風險敞口等因素來判斷本集團是主要責任人還是代理人。本集團將本集團作為主要責任人身份行使投資決策權且所享有的可變回報在結構化主體總回報中佔比較大的結構化主體納入合併範圍。

於2022年12月31日，合併結構化主體的總資產為人民幣34,692,090,052元(2021年12月31日：人民幣60,543,962,370元)，本集團對合併結構化主體所持權益的賬面價值為人民幣18,593,234,732元(2021年12月31日：人民幣28,605,810,011元)。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 53. 對結構化主體的權益(續)

#### (b) 於第三方機構發起設立的結構化主體中的權益

本集團並無合併但持有權益的結構化主體包括其他金融機構發行的理財產品、資產管理計劃、公募基金、信託產品及其他產品。本集團於該等結構化主體所面臨的可變回報風險並不重大，所面臨的最大損失敞口限於本集團所持權益的賬面價值。

	12月31日	
	2022年	2021年
本集團所持權益賬面價值		
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	<b>107,007,554,074</b>	132,554,971,825

#### (c) 於本集團發起設立但並無合併的結構化主體中的權益

本集團作為普通合夥人或管理人的結構化主體(因此於報告期間對該等結構化主體擁有權力)包括私募股權基金、公募基金及資產管理產品等。該等結構化主體的融資方式主要是向投資者發行產品份額。

	12月31日	
	2022年	2021年
本集團所持權益賬面價值		
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	<b>8,639,188,097</b>	8,699,907,953
— 應收款項	<b>1,175,179,962</b>	1,448,802,510
— 對聯營及合營企業投資	<b>28,557,379</b>	44,863,002

截至2022年12月31日止年度，本集團從該等未合併結構化主體取得的管理費收入及業績報酬為人民幣3,200,602,010元(2021年度：人民幣3,265,434,816元)。

除如附註53(a)所載已由本集團合併的結構化主體外，本集團於其餘結構化主體中所面臨的可變回報風險並不重大。所面臨最大損失敞口限於上文呈列的本集團所持權益的賬面價值。

本集團於2022年並無向該等未合併結構化主體提供重大的財務支持，且日後亦無意提供財務或其他支持。

## 54. 金融資產轉移

在正常業務過程中，本集團會進行某些交易，將已確認金融資產轉移給第三方或客戶。如果該等轉移符合終止確認的條件，則本集團將適當終止確認全部或部分金融資產。如果本集團保留了該等資產的絕大部分風險和報酬，則本集團將繼續確認該等資產。

### (a) 回購協議

回購協議指本集團在賣出一項金融資產的同時，與交易對手約定在未來指定日期以固定價格回購該資產（或與其實質上相同的金融資產）的交易。由於回購價格是固定的，本集團仍然承擔與賣出資產相關的所有權上幾乎所有的風險和報酬。賣出的金融資產未在財務報表中予以終止確認，而是被視為相關擔保借款的擔保物，因為本集團保留了該等金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬。此外，本集團就在借款中所收到的對價確認一項金融負債。在此類交易中，交易對手對本集團的追索權均不限於被轉讓的金融資產。

下表概述了並未終止確認的已轉移金融資產及相關負債的賬面價值：

於2022年12月31日	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	總計
已轉移資產的賬面價值	8,741,236,023	1,612,959,659	10,354,195,682
相關負債的賬面價值	(8,049,434,208)	(1,436,075,103)	(9,485,509,311)
淨頭寸	691,801,815	176,884,556	868,686,371

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 54. 金融資產轉移(續)

#### (a) 回購協議(續)

下表概述了並未終止確認的已轉移金融資產及相關負債的賬面價值：(續)

於2021年12月31日	以公允價值計量且 其變動計入當期 損益的金融資產	以公允價值計量且 其變動計入其他綜 合收益的金融資產	總計
已轉移資產的賬面價值	3,598,214,479	1,843,575,006	5,441,789,485
相關負債的賬面價值	(3,237,655,794)	(1,700,998,923)	(4,938,654,717)
淨頭寸	360,558,685	142,576,083	503,134,768

#### (b) 融出證券

本集團與客戶簽訂證券借貸協議，借出其以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產予客戶，以客戶的證券或資金作為抵押。截至2022年12月31日，本集團借出的股權證券及交易所買賣基金為人民幣1,898,856,092元(2021年12月31日：人民幣2,753,557,470元)。根據證券借貸協定，本集團將自身持有的證券出借給客戶，本集團認為因自身保留了有關證券所有權上幾乎所有的風險和報酬，因此於資產負債表日未終止確認該等證券。

### 55. 關聯方關係及其交易

#### (a) 本公司控股股東－中央匯金投資有限責任公司(「匯金」)

於2022年12月31日，匯金直接和間接持有本公司的權益份額為40.17% (2021年12月31日：40.17%)。

匯金不開展其他任何商業性經營活動，不干預其控股的國有重點金融企業的日常經營活動。本集團與匯金及匯金的附屬公司之間日常業務交易是按正常商業條款開展的。

## 55. 關聯方關係及其交易 (續)

## (a) 本公司控股股東－中央匯金投資有限責任公司(「匯金」) (續)

## (i) 與匯金及匯金附屬公司的關聯交易

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
經紀業務收入	15,997,975	45,400,929
承銷與保薦業務收入	258,307,223	57,380,913
資產管理業務收入	9,805,524	10,410,595
投資諮詢業務收入	—	566,038
利息收入	1,413,825,763	1,404,036,967
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的收益淨額	303,642,832	211,944,336
衍生金融工具的(損失)/收益淨額	(528,461,017)	669,045,692
其他收益	118,651,821	88,033,291
經紀業務支出	68,363,840	61,637,544
承銷與保薦業務支出	557,250	114,749
資產管理業務支出	30,696,132	27,385,012
利息支出	526,117,119	431,472,648
其他營業費用及成本	13,752,837	9,977,364
信用減值損失	56,000	—

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 55. 關聯方關係及其交易 (續)

#### (a) 本公司控股股東－中央匯金投資有限責任公司(「匯金」) (續)

##### (ii) 與匯金及匯金附屬公司的交易結餘

	12月31日	
	2022年	2021年
使用權資產	<b>14,870,314</b>	-
應收款項	<b>773,576,853</b>	103,906,491
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	<b>10,670,507,867</b>	4,721,292,896
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	<b>10,355,449,141</b>	8,909,393,809
存出保證金	<b>49,135,470</b>	31,593,102
衍生金融資產	<b>735,881,955</b>	808,971,579
現金及銀行結餘(註)	<b>75,302,944,391</b>	60,132,857,289
其他非流動資產	<b>1,655,188</b>	3,526,859
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	<b>76,386,224</b>	40,332,880
衍生金融負債	<b>749,968,830</b>	336,215,231
應付經紀業務客戶款項	<b>6,624,108</b>	6,895,535
拆入資金	<b>13,562,299,014</b>	14,550,235,866
賣出回購金融資產款	<b>14,561,941,740</b>	3,160,809,973
已發行的短期債務工具	-	19,701,000
已發行的長期債務工具	<b>1,661,883,806</b>	2,157,387,672
租賃負債	<b>14,603,714</b>	-
其他流動負債	<b>382,329,337</b>	818,859,662

註：匯金附屬公司的現金及銀行結餘包括自有現金及銀行結餘以及代客戶持有的現金。



## 55. 關聯方關係及其交易 (續)

### (b) 與關鍵管理人員的關聯交易

關鍵管理人員指有職權及責任直接或間接規劃、指示及控制本集團經營活動的人士，包括本公司董事會及監事會成員以及其他高級管理人員。關鍵管理人員自本集團取得報酬如下：

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
工資、津貼及其他福利	34,058,019	27,850,320
酌定花紅	26,705,282	67,174,595
退休金計劃供款	1,768,813	1,488,691
總計	62,532,114	96,513,606

### (c) 與其他持有本公司5%以上股份股東之間的交易

#### (i) 與其他持有本公司5%以上股份股東之間的交易

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
經紀業務收入	1,136,856	-
投資諮詢業務收入	341,020	-
利息支出	33,703	444

#### (ii) 與其他持有本公司5%以上股份股東之間的交易結餘

	12月31日	
	2022年	2021年
其他流動資產	4,363	3,996
應付經紀業務客戶款項	23,536	47

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 55. 關聯方關係及其交易 (續)

#### (d) 與聯營及合營企業的關聯交易

##### (i) 與聯營企業、合營企業及其附屬公司的關聯交易

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
經紀業務收入	17,676,162	16,952,485
投資諮詢業務收入	28,379,201	17,145,824
資產管理業務支出	22,687,547	400,000
利息收入	5,515,864	4,342,408
利息支出	19,690	27,220
其他手續費及佣金收入	20,276,060	–
其他營業費用及成本	34,191,939	250,000
信用減值轉回	–	(61,638)

##### (ii) 與聯營企業、合營企業及其附屬公司的交易結餘

	12月31日	
	2022年	2021年
應收款項	46,903,260	19,576,095
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	498,031,820	–
其他非流動資產	131,127,748	184,365,488
應付經紀業務客戶款項	8,305	448,379
其他流動負債	14,206,604	12,480,000

#### (e) 上市規則中關連交易的適用性

上述關聯方交易並不構成上市規則第14A章節中定義的關連交易或持續關聯交易。按照上市規則第14A章節的規定，相關關連交易的披露已列示於董事會報告中。

## 55. 關聯方關係及其交易(續)

### (f) 董事、監事在合約及服務合約中的權益

於本年，本公司或其附屬公司均未訂立任何令本集團董事或監事直接或間接享有重大權益的重要合約(服務合約除外)。本公司董事和監事，概無與本公司訂立任何在一年內需予賠償(法定補償除外)方可終止的服務合約。

## 56. 公允價值信息

在評估公允價值時，本集團應用以下方法及假設：

- (i) 金融資產(包括現金及銀行結餘、代客戶持有的現金及買入返售金融資產)及金融負債(包括短期拆入資金及賣出回購金融資產款)主要為浮動利率金融工具或短期融資工具，因此，其賬面價值與公允價值相似。
- (ii) 以公允價值計量且其變動計入當期損益或其他綜合收益的金融工具及衍生工具按公允價值列示。對於在活躍市場交易的金融工具，本集團採用市價作為公允價值的最佳估計。對於無任何市價的金融工具，本集團採用折現現金流量或其他估值技術釐定該等金融工具的公允價值。
- (iii) 已發行的短期債務工具及已發行的長期債務工具的公允價值乃參考市價或經紀商或代理商報價釐定。如於活躍市場無市場報價，則本集團參照特徵相似(如信用風險及到期日相似)的金融工具的收益率，採用折現現金流量或其他估值方法估計公允價值。已發行的長期債務工具的公允價值於附註46披露。已發行的短期債務工具的賬面價值與其公允價值相似。
- (iv) 應收款項及應付經紀業務客戶款項期限主要在一年以內。因此，其賬面價值與公允價值相似。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 56. 公允價值信息(續)

#### (a) 以公允價值計量的金融資產及負債

本集團採用以下層次確定及披露金融工具的公允價值：

- 第一層次：公允價值按於計量日的第一層次輸入數據(即相同資產或負債在活躍市場的未經調整報價)計量。
- 第二層次：公允價值按第二層次輸入數據(即不符合第一層次的可觀察輸入數據)計量，但並無使用重要不可觀察輸入數據計量。不可觀察輸入數據即無法直接從市場獲取的輸入數據。
- 第三層次：公允價值通過重要不可觀察輸入數據計量。

倘金融工具存在可靠市場報價，則其公允價值按市場報價計算。倘無可靠市場報價，則採用估值技術估計金融工具的公允價值。對於第二層次計量的金融工具公允價值，所用估值技術包括折現現金流量分析及期權定價模型。第二層次所用的估值技術重大可觀察輸入數據包括基於合約條款預計的未來現金流量、無風險利率和基準利率、信用利差及外匯匯率等。對於第三層次計量的金融工具公允價值，估值技術和重大不可觀察之輸入數據於附註56(a)(ii)中披露。

## 56. 公允價值信息(續)

## (a) 以公允價值計量的金融資產及負債(續)

下表列示了根據公允價值層次對年末以公允價值計量的金融工具之分析：

	2022年12月31日			
	第一層次	第二層次	第三層次	總計
<b>資產</b>				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
— 權益證券	111,763,953,576	255,413,381	13,130,620,233	125,149,987,190
— 債權證券	1,816,364,313	79,435,549,123	267,232,296	81,519,145,732
— 基金及其他投資	14,228,715,788	47,838,245,952	660,886,897	62,727,848,637
衍生金融資產	135,403,143	17,638,430,306	17,521,814	17,791,355,263
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產				
— 債權證券	3,039,925,241	63,649,506,790	-	66,689,432,031
<b>總計</b>	<b>130,984,362,061</b>	<b>208,817,145,552</b>	<b>14,076,261,240</b>	<b>353,877,768,853</b>
<b>負債</b>				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債				
交易性金融負債				
— 權益證券	(2,604,104,754)	(25,087,509)	-	(2,629,192,263)
— 債權證券	-	(1,249,823,154)	-	(1,249,823,154)
— 基金及其他	(47,205,621)	(4,635,607)	-	(51,841,228)
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債				
— 權益證券	-	(37,276,547,523)	(1,958,815,676)	(39,235,363,199)
— 債權證券	-	(2,037,071,933)	-	(2,037,071,933)
衍生金融負債	(160,682,271)	(11,185,564,076)	(1,881,150)	(11,348,127,497)
<b>總計</b>	<b>(2,811,992,646)</b>	<b>(51,778,729,802)</b>	<b>(1,960,696,826)</b>	<b>(56,551,419,274)</b>

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 56. 公允價值信息(續)

#### (a) 以公允價值計量的金融資產及負債(續)

下表列示了根據公允價值層次對年末以公允價值計量的金融工具之分析：(續)

	2021年12月31日			總計
	第一層次	第二層次	第三層次	
<b>資產</b>				
以公允價值計量且其變動計入當期				
損益的金融資產				
— 權益證券	112,422,691,042	672,818,230	14,653,820,321	127,749,329,593
— 債權證券	1,150,817,250	80,606,354,975	332,926,025	82,090,098,250
— 基金及其他投資	13,326,241,884	76,623,979,003	1,384,566,374	91,334,787,261
衍生金融資產	268,377,960	14,295,850,703	—	14,564,228,663
以公允價值計量且其變動計入其他				
綜合收益的金融資產				
— 債權證券	—	43,009,969,681	—	43,009,969,681
總計	127,168,128,136	215,208,972,592	16,371,312,720	358,748,413,448
<b>負債</b>				
以公允價值計量且其變動計入當期				
損益的金融負債				
交易性金融負債				
— 權益證券	(2,755,627,220)	(249,181)	—	(2,755,876,401)
— 債權證券	—	(823,345,819)	—	(823,345,819)
— 基金及其他	(658,725,019)	—	—	(658,725,019)
指定為以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融負債				
— 權益證券	—	(34,162,624,317)	—	(34,162,624,317)
— 債權證券	—	(526,215,128)	—	(526,215,128)
衍生金融負債	(224,649,958)	(17,909,357,550)	—	(18,134,007,508)
總計	(3,639,002,197)	(53,421,791,995)	—	(57,060,794,192)

## 56. 公允價值信息(續)

### (a) 以公允價值計量的金融資產及負債(續)

#### (i) 層次間轉換

於2022年12月31日，本集團持有人民幣225百萬元(2021年12月31日：人民幣1百萬元)的股票，因停牌而無法取得公允市場報價導致從第一層次重分類至第二層次。

於2022年12月31日，本集團持有人民幣9百萬元(2021年12月31日：人民幣107百萬元)的權益證券因停牌等原因，未應用可觀察市場報價，而使用估值技術確定其公允價值，從第一層次或第二層次重分類至第三層次。

於2022年12月31日，本集團持有的債權證券不存在因可能存在信用風險等原因，未採用可觀察市場報價，而使用估值技術確定其公允價值，從第二層次重分類至第三層次(2021年12月31日：人民幣30百萬元)。

於2022年12月31日，本集團持有人民幣46百萬元(2021年12月31日：人民幣181百萬元)的基金及其他投資，因可能存在信用風險等原因，未採用可觀察市場報價，而使用估值技術確定其公允價值，從第二層次重分類至第三層次。

於2022年12月31日，本集團持有的人民幣177百萬元(2021年12月31日：人民幣647百萬元)的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，因股權或基金解除限售等原因，未使用估值技術，而應用可觀察市場報價確定其公允價值，已從第三層次重分類至第一層次或第二層次。

除上述轉換以外，於2022年度及2021年度，本集團以公允價值計量的金融資產和負債的三個層次之間沒有發生其他重大轉換。根據本集團會計政策，本集團於發生轉換所屬報告期的期末確認各層次之間的轉換。

2022年及2021年，本集團公允價值計量所使用的估值技術未發生重大變更。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 56. 公允價值信息(續)

#### (a) 以公允價值計量的金融資產及負債(續)

##### (ii) 第三層次公允價值計量的信息

下表顯示第三層次公允價值計量的金融資產的期初結餘與期末結餘之間的調節：

	於2022年 1月1日	本年收益/ (損失)	購買	發行	處置及 結算	轉入 第三層次	轉出 第三層次	於2022年 12月31日	年末所持資產 計入當年損益 的收益/ (損失)淨額
資產									
以公允價值計量且其 變動計入當期損益 的金融資產	16,371,312,720	423,081,320	4,556,000,957	-	(7,169,389,791)	54,725,109	(176,990,889)	14,058,739,426	555,018,291
衍生金融資產	-	17,521,814	-	-	-	-	-	17,521,814	17,521,814
總計	16,371,312,720	440,603,134	4,556,000,957	-	(7,169,389,791)	54,725,109	(176,990,889)	14,076,261,240	572,540,105
負債									
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債 指定為以公允價值計量且 其變動計入當期損益的 金融負債	-	99,770,009	-	(2,058,585,685)	-	-	-	(1,958,815,676)	99,770,009
衍生金融負債	-	(1,881,150)	-	-	-	-	-	(1,881,150)	(1,881,150)
總計	-	97,888,859	-	(2,058,585,685)	-	-	-	(1,960,696,826)	97,888,859

	於2021年 1月1日	本年收益	購買	處置 及結算	轉入 第三層次	轉出 第三層次	於2021年 12月31日	年末所持資產 計入當年損益 的收益淨額
資產								
以公允價值計量且 其變動計入當期 損益的金融資產	18,333,501,301	1,487,733,359	8,064,703,195	(11,185,602,711)	318,388,093	(647,410,517)	16,371,312,720	1,799,435,471



## 56. 公允價值信息(續)

### (a) 以公允價值計量的金融資產及負債(續)

#### (ii) 第三層次公允價值計量的信息(續)

就第三層次金融工具而言，其公允價值的確定基於管理層獲取的資本賬戶報告或使用的估值技術，包括折現現金流量模型、市場可比公司法及最近融資價格法等估值方法。分類為第三層次公允價值，一般根據不可觀察輸入數據對總體公允價值計量的重要性釐定。下表列示第三層次主要金融工具的相關估值技術及輸入數據。於2022年12月31日及2021年12月31日，第三層次金融工具公允價值對不可觀察輸入值的合理變動不具有重大敏感性。

金融工具	公允價值層次	估值技術	重大不可觀察輸入數據	不可觀察輸入數據與公允價值的關係
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
- 債權證券	第三層次	折現現金流量模型	預計未來現金流、折現率(註1)	預計未來現金流越高，公允價值越高 折現率越高，公允價值越低
- 權益證券	第三層次	期權定價模型	波動率(註2)	波動率越高，公允價值越低
- 權益證券	第三層次	市場法	市場乘數(如P/E、P/B、P/S)、流通性折扣(註3)	市場乘數越大，公允價值越高 折扣率越高，公允價值越低
衍生金融工具				
- 場外期權	第三層次	期權定價模型	波動率(註2)	波動率越高，對公允價值影響越大
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債				
- 結構化產品	第三層次	期權定價模型	波動率(註2)	波動率越高，對公允價值影響越大

註1：折現率介乎2.95%至5.55%(2021年12月31日：2.48%至5.42%)。

註2：波動率介乎16.05%至83.75%(2021年12月31日：17.85%至88.40%)。

註3：流通性折扣介乎10.00%至60.00%(2021年12月31日：20.00%至60.00%)。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 56. 公允價值信息(續)

#### (b) 非以公允價值計量的金融資產及負債的公允價值

已發行的長期債務工具的公允價值根據基於現金流量折現分析的公認定價模型釐定，主要輸入數據為反映本集團信用風險的折現率，其公允價值被分類為第二層次，於附註46披露。

除上文所述之外，本公司董事認為，計入本集團合併財務狀況表以攤餘成本入賬的金融資產及金融負債的賬面價值與其公允價值相似。

### 57. 金融資產和金融負債的抵銷

本集團倘現時有合法可執行的權利抵銷結餘，並有意以淨額結算或同時變現結餘，則相關金融資產和金融負債：

- 於本集團合併財務狀況表中抵銷列報；及
- 未於本集團合併財務狀況表中抵銷列報，但存在可強制執行的淨額結算主協定或類似協定安排。

下表列示了本集團與境外同一結算所在同一結算日內同一幣種應收及應付款項以淨額結算的金額。

## 57. 金融資產和金融負債的抵銷(續)

	2022年12月31日					
	於合併財務狀況表	於合併財務狀況表	於合併財務狀況表	未於合併財務狀況表抵銷的相關金額		淨額
	已確認的 金融資產總額	抵銷所確認的 金融負債總額	呈列的金融 資產淨額	金融工具	現金擔保物	
應收結算款項	2,212,605,319	(1,605,037,682)	607,567,637	(144,795,764)	-	462,771,873

	2022年12月31日					
	於合併財務狀況表	於合併財務狀況表	於合併財務狀況表	未於合併財務狀況表抵銷的相關金額		淨額
	已確認的 金融負債總額	抵銷所確認的 金融資產總額	呈列的金融 負債淨額	金融工具	現金擔保物	
應付結算款項	1,749,833,446	(1,605,037,682)	144,795,764	(144,795,764)	-	-

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 57. 金融資產和金融負債的抵銷(續)

	2021年12月31日					
	已確認的 金融資產總額	於合併財務狀況表 抵銷所確認的 金融負債總額	於合併財務狀況表 呈列的金融 資產淨額	未於合併財務狀況表抵銷的相關金額		淨額
				金融工具	現金擔保物	
	應收結算款項	5,499,891,478	(4,778,010,534)	721,880,944	(153,445,591)	-

	2021年12月31日					
	已確認的 金融負債總額	於合併財務狀況表 抵銷所確認的 金融資產總額	於合併財務狀況表 呈列的金融 負債淨額	未於合併財務狀況表抵銷的相關金額		淨額
				金融工具	現金擔保物	
	應付結算款項	4,931,456,125	(4,778,010,534)	153,445,591	(153,445,591)	-

## 58. 金融風險管理

本集團的風險管理旨在有效配置風險資本，將風險限制在可控範圍，使企業價值最大化，並不斷強化本集團穩定和可持續發展的根基。本集團監測和控制不同類型的風險敞口，如信用風險、流動性風險和市場風險，這些風險來自於本集團持有的各項金融工具。

### (a) 信用風險

信用風險指來自交易對手、融資方及證券發行人信用度下降或違約導致損失的風險。

本集團面臨的信用風險主要來自：(1)融資方的違約信用風險或證券發行人違約或破產，包括因中介機構違約(如經紀人或者託管銀行)產生的損失。風險敞口為未償還的債務總值；(2)交易對手於場外衍生交易(如遠期、掉期、期權等)中，未能按時履行合約規定的義務，或交易對手信用資質下降產生的風險。風險敞口通過衍生工具的現期風險暴露和潛在風險暴露確定；(3)證券發行人信用度下降或違約導致損失的風險。

在不考慮擔保物或其他信用增級措施的情況下，於報告日期最大信用風險敞口是指金融資產扣除減值準備後的賬面價值。

#### 預期信用損失計量

本集團對以攤餘成本計量的金融資產(包括融出資金、買入返售金融資產等)和以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的債券通過預期信用損失模型確認減值損失。預期信用損失的計量基於違約概率(PD)、違約損失率(LGD)和違約風險敞口(EAD)。

違約是指客戶或投資產品的融資人或發行人未能履行合同約定。違約概率是對給定的一段時間內違約可能性的估計。本集團基於內部評級模型，並綜合外部評級信息、宏觀經濟環境、交易對手或債券發行人定量定性指標的變化等因素估計違約概率。違約損失率是本集團對違約風險敞口可能發生的損失程度作出的估計。在確認違約損失率時，本集團充分考慮基礎資產、擔保品的流動性和相關歷史市場數據，估算基礎資產、擔保品處置後回收的現金流，並基於回收現金流與合同約定現金流的差異進行估計。違約風險敞口是指當違約發生時，本集團應被償付的金額。本集團在計量預期損失時，根據相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加，將各資產劃分入不同的風險階段。針對不同的風險階段，分別以12個月或整個存續期的預期信用損失計量減值準備。

### 58. 金融風險管理(續)

#### (a) 信用風險(續)

##### 預期信用損失計提方法

本集團以預期信用損失為基礎，對債券投資業務和融資類業務等確認減值準備。對於納入預期信用損失計量的金融工具，本集團基於相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加，將各金融工具劃入不同的風險階段。對於在資產負債表日信用風險較低的，或初始確認後未發生信用風險顯著增加的金融工具納入第一階段；對於自初始確認後信用風險發生顯著增加的金融工具納入第二階段；對於已發生信用減值的金融工具，則被轉移至第三階段。本集團預期信用損失的計量基於違約概率、違約損失率和違約風險敞口和前瞻性因素等參數，並定期檢驗、更新預期信用損失模型和假設。

##### 信用風險顯著增加的判斷標準

當觸發以下一個或多個定量和定性指標時，本集團認為相應金融工具的信用風險已發生顯著增加：(1)針對債券投資業務：債券發行人或債券的最新外部或內部評級較購買日時點債券發行人或債券的評級出現大幅下調，或債券發行人的經營、財務、外部環境等發生重要不利變化，對發行人償債能力產生重大不利影響；(2)針對融資類業務：履約保障比例大於100%，小於等於約定的平倉線，或本息逾期30日及以內。

##### 已發生信用減值的判斷標準

以下情況下本集團認為相應金融工具已發生信用減值：(1)針對債券投資業務：債券發行人不能按約定履行償付義務、債務人的其他債券違約或債務人發生重大財務困難等可被認定為違約的情況；(2)對於融資類業務：履約保障比例小於等於100%，或本息逾期超過30日。

##### 前瞻性信息

本集團使用無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的前瞻性信息計量預期信用損失。本集團以國內生產總值的累計同比指標預測值及廣義貨幣供應量(M2)預測值為基礎，並通過統計模型建立以上兩個宏觀經濟指標和違約概率的關係，設置不同情景權重，確定違約率的總體調整參數。於2022年12月31日，本集團以上兩個宏觀經濟指標預測值取自第三方機構公開可獲取的預測數據，預測值分別為5.11%和9.65%，通過樂觀、中性和悲觀情景下的加權平均，並結合定性分析的方法，最終確定違約率的調整參數。

##### 債權證券(包含以公允價值計量且其變動計入當期損益及計入其他綜合收益的債權證券)

本集團對信用類固定收益證券投資注重分散投資，投資的信用產品主要為較高信用評級的產品。本集團通過設定投資規模限額、分投資品種、信用評級限額及集中度限額，開展前瞻性風險研判等措施控制市場及信用風險敞口，並通過監測、預警、風險排查等手段持續跟蹤評估債券發行人的經營情況和信用評級變化。

## 58. 金融風險管理(續)

### (a) 信用風險(續)

債權證券(包含以公允價值計量且其變動計入當期損益及計入其他綜合收益的債權證券)(續)

本集團債權證券的賬面價值列示如下：

	12月31日	
	2022年	2021年
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	81,519,145,732	82,090,098,250
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	66,689,432,031	43,009,969,681
總計	148,208,577,763	125,100,067,931

- (i) 以公允價值計量且其變動計入當期損益及計入其他綜合收益的債權證券的信用風險按照發行主體所在地列示如下：

	12月31日	
	2022年	2021年
中國大陸	144,346,405,471	124,997,230,937
中國大陸以外地區	3,862,172,292	102,836,994
總計	148,208,577,763	125,100,067,931

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 58. 金融風險管理(續)

#### (a) 信用風險(續)

債權證券(包含以公允價值計量且其變動計入當期損益及計入其他綜合收益的債權證券)(續)

(ii) 以公允價值計量且其變動計入當期損益及計入其他綜合收益的債權證券的信用質量列示如下：

信用評級	12月31日								
	2022年					2021年			
	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益	12個月預期 信用損失	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 整個存續期預期 信用損失-未發 生信用減值	整個存續期預期 信用損失-已發 生信用減值	合計	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益	12個月預期 信用損失	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 整個存續期預期 信用損失-未發 生信用減值	合計
中國大陸以外地區(國際評級)									
-AAA	554,654,023	699,554,058	-	-	699,554,058	12,640	-	-	-
-AA-至AA+	201,589,170	-	-	-	-	19,036,790	-	-	-
-A-至A+	1,872,545,268	5,284,259,911	-	-	5,284,259,911	1,000,030,827	3,365,289,987	-	3,365,289,987
-BBB-至BBB+	493,000,331	2,340,635,952	-	-	2,340,635,952	928,226,673	1,930,855,974	-	1,930,855,974
-低於BBB-	77,334,167	10,113,684	12,229,144	8,060,436	30,403,264	756,779,413	210,557,746	11,200,033	221,757,779
-NR	1,705,776,963	57,374,675	-	3,097,160	60,471,835	7,083,813,495	99,266,975	-	99,266,975
小計	4,904,899,922	8,391,938,280	12,229,144	11,157,596	8,415,325,020	9,787,899,838	5,605,970,682	11,200,033	5,617,170,715
中國大陸(境內評級)									
-AAA	51,766,218,155	26,593,401,609	-	-	26,593,401,609	41,383,207,132	26,236,935,997	-	26,236,935,997
-AA-至AA+	5,662,940,365	3,247,429,162	-	-	3,247,429,162	5,164,263,554	1,449,602,872	-	1,449,602,872
-A-至A+	1,113,108,590	-	-	-	-	1,125,912,041	-	-	-
-低於A-	543,441,168	-	-	-	-	942,942,839	-	-	-
小計	59,085,708,278	29,840,830,771	-	-	29,840,830,771	48,616,325,566	27,686,538,869	-	27,686,538,869
未評級(註1)	10,013,311,736	28,312,671,668	-	-	28,312,671,668	8,454,699,987	9,685,899,037	-	9,685,899,037
未評級(註2)	7,515,225,796	120,604,572	-	-	120,604,572	15,231,172,859	20,361,060	-	20,361,060
合計	81,519,145,732	66,666,045,291	12,229,144	11,157,596	66,689,432,031	82,090,098,250	42,998,769,648	11,200,033	43,009,969,681
減值準備		(59,605,095)	(379,607)	(12,133,870)	(72,118,572)		(18,216,690)	(558,347)	(18,775,037)

註1：此類未評級的金融資產主要包括國債和政策性金融債。

註2：此類未評級的金融資產主要為其他未由獨立評級機構評級的債權證券和交易性證券。



## 58. 金融風險管理(續)

### (a) 信用風險(續)

債權證券(包含以公允價值計量且其變動計入當期損益及計入其他綜合收益的債權證券)(續)

#### (iii) 減值準備變動

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權證券本年度發生的減值準備變動如下表所示：

	截至2022年12月31日止年度				截至2021年12月31日止年度		
	12個月預期 信用損失	整個存續期 預期信用損 失-未發生 信用減值	整個存續期 預期信用損 失-已發生 信用減值	合計	12個月預期 信用損失	整個存續期 預期信用損 失-未發生 信用減值	合計
年初餘額	18,216,690	558,347	-	18,775,037	18,166,922	-	18,166,922
因於2022年1月1日確認之 金融工具產生的變動：							
一轉至整個存續期預期信用 損失-已發生信用減值	(154,516)	-	154,516	-	-	-	-
一轉至整個存續期預期信用 損失-未發生信用減值	(106,370)	106,370	-	-	(121,271)	121,271	-
一確認的減值損失	4,427,664	304,644	7,743,726	12,476,034	249,948	239,858	489,806
一轉回的減值損失	(1,115,336)	-	-	(1,115,336)	(750,527)	-	(750,527)
源生或新取得的金融資產	49,185,977	-	2,769,695	51,955,672	14,717,219	180,871	14,898,090
終止確認的金融資產(包括核銷)	(9,918,200)	(380,519)	-	(10,298,719)	(13,868,000)	-	(13,868,000)
其他	(930,814)	(209,235)	1,465,933	325,884	(177,601)	16,347	(161,254)
年末餘額	59,605,095	379,607	12,133,870	72,118,572	18,216,690	558,347	18,775,037

於2021年12月31日，本集團未持有已發生信用減值的債券投資。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 58. 金融風險管理(續)

#### (a) 信用風險(續)

##### 其他非衍生金融工具(除債權證券以外)

本集團已採取以下措施管理融資融券、股票質押式回購等資本業務的信用風險：審批交易對手，並設置交易對手信用評級及融資融券限額；管理抵押品(折算率、流動性及集中度)並密切監測保證金比例及/或抵押品覆蓋率；制訂並執行追保、強制平倉政策。

(i) 於報告日期，除債權證券以外的金融資產信用風險按照地域列示如下：

	12月31日	
	2022年	2021年
中國大陸	199,484,725,031	205,458,656,185
中國大陸以外地區	83,406,308,229	76,293,494,356
總計	282,891,033,260	281,752,150,541

#### (ii) 減值準備變動

本年度除債權證券以外的金融資產減值準備變動列示如下：

## 58. 金融風險管理(續)

### (a) 信用風險(續)

其他非衍生金融工具(除債權證券以外)(續)

#### (ii) 減值準備變動(續)

##### (1) 買入返售金融資產

	截至2022年12月31日止年度			
	12個月預期 信用損失	整個存續期預期 信用損失—未發 生信用減值	整個存續期預期 信用損失—已發 生信用減值	合計
於2022年1月1日	41,204,100	-	28,249,249	69,453,349
因於2022年1月1日確認之金融工具產生的變動：				
—轉至整個存續期預期信用損失—已發生信用減值	-	-	-	-
—轉至整個存續期預期信用損失—未發生信用減值	-	-	-	-
—轉至12個月預期信用損失	-	-	-	-
—確認的減值損失	216,699	-	-	216,699
—轉回的減值損失	(2,572,194)	-	-	(2,572,194)
源生或新取得的金融資產	7,335,882	-	-	7,335,882
終止確認的金融資產(包括核銷)	(17,886,034)	-	-	(17,886,034)
其他	-	-	-	-
於2022年12月31日減值準備	28,298,453	-	28,249,249	56,547,702
於2022年12月31日賬面餘額	27,143,473,151	-	48,876,598	27,192,349,749

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 58. 金融風險管理(續)

#### (a) 信用風險(續)

其他非衍生金融工具(除債權證券以外)(續)

#### (ii) 減值準備變動(續)

(1) 買入返售金融資產(續)

	截至2021年12月31日止年度			合計
	12個月預期 信用損失	整個存續期預期 信用損失—未發 生信用減值	整個存續期預期 信用損失—已發 生信用減值	
	於2021年1月1日	41,298,123	7,386,813	
因於2021年1月1日確認之金融工具產生的變動：				
—轉至整個存續期預期信用損失—已發生信用減值	—	—	—	—
—轉至整個存續期預期信用損失—未發生信用減值	—	—	—	—
—轉至12個月預期信用損失	4,685,542	(4,685,542)	—	—
—確認的減值損失	56,298	—	—	56,298
—轉回的減值損失	(5,067,213)	—	(2,500,000)	(7,567,213)
源生或新取得的金融資產	18,504,105	—	—	18,504,105
終止確認的金融資產(包括核銷)	(18,272,755)	(2,701,271)	(223,182,595)	(244,156,621)
其他	—	—	—	—
於2021年12月31日減值準備	41,204,100	—	28,249,249	69,453,349
於2021年12月31日賬面餘額	25,879,070,810	—	48,876,598	25,927,947,408

## 58. 金融風險管理(續)

### (a) 信用風險(續)

其他非衍生金融工具(除債權證券以外)(續)

#### (ii) 減值準備變動(續)

##### (2) 融出資金

	截至2022年12月31日止年度			合計
	12個月預期 信用損失	整個存續期預期 信用損失—未發 生信用減值	整個存續期預期 信用損失—已發 生信用減值	
於2022年1月1日	161,966,115	-	-	161,966,115
因於2022年1月1日確認之金融工具產生的變動：				
—轉至整個存續期預期信用損失—已發生信用減值	-	-	-	-
—轉至整個存續期預期信用損失—未發生信用減值	(59,116)	59,116	-	-
—轉至12個月預期信用損失	-	-	-	-
—確認的減值損失	26,076,693	389,136	-	26,465,829
—轉回的減值損失	(37,761,156)	(52)	-	(37,761,208)
源生或新取得的金融資產	22,521,408	34	-	22,521,442
終止確認的金融資產(包括核銷)	(31,464,215)	-	-	(31,464,215)
其他	815,934	-	-	815,934
於2022年12月31日減值準備	142,095,663	448,234	-	142,543,897
於2022年12月31日賬面餘額	31,756,190,011	12,544,347	-	31,768,734,358

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 58. 金融風險管理(續)

#### (a) 信用風險(續)

其他非衍生金融工具(除債權證券以外)(續)

#### (ii) 減值準備變動(續)

##### (2) 融出資金(續)

	截至2021年12月31日止年度			合計
	12個月預期 信用損失	整個存續期預期 信用損失—未發 生信用減值	整個存續期預期 信用損失—已發 生信用減值	
	於2021年1月1日	131,830,972	4,832,093	
因於2021年1月1日確認之金融工具產生的變動：				
—轉至整個存續期預期信用損失—已發生信用減值	—	—	—	—
—轉至整個存續期預期信用損失—未發生信用減值	—	—	—	—
—轉至12個月預期信用損失	4,007,761	(3,874,349)	(133,412)	—
—確認的減值損失	36,671,817	—	—	36,671,817
—轉回的減值損失	(23,225,981)	—	—	(23,225,981)
源生或新取得的金融資產	34,454,141	—	—	34,454,141
終止確認的金融資產(包括核銷)	(21,446,732)	(949,644)	(6,959)	(22,403,335)
其他	(325,863)	(8,100)	—	(333,963)
於2021年12月31日減值準備	161,966,115	—	—	161,966,115
於2021年12月31日賬面餘額	39,641,022,829	—	—	39,641,022,829

## 58. 金融風險管理(續)

### (a) 信用風險(續)

其他非衍生金融工具(除債權證券以外)(續)

#### (ii) 減值準備變動(續)

(3) 以攤餘成本計量的其他金融工具

	截至2022年12月31日止年度			
	12個月預期信用損失	整個存續期預期信用損失—未發生信用減值	整個存續期預期信用損失—已發生信用減值	合計
於2022年1月1日	206,022,189	59,967,972	329,587,043	595,577,204
因於2022年1月1日確認之金融工具產生的變動：				
—轉至整個存續期預期信用損失—已發生信用減值	(80,327)	(4,369)	84,696	-
—轉至整個存續期預期信用損失—未發生信用減值	(34,605)	34,605	-	-
—轉至12個月預期信用損失	-	-	-	-
—確認的減值損失	6,803,834	27,843,924	87,924,743	122,572,501
—轉回的減值損失	(160,646,560)	(3,498,444)	(19,837,369)	(183,982,373)
源生或新取得的金融資產	79,265,432	8,502,290	-	87,767,722
終止確認的金融資產(包括核銷)	(19,476,499)	(34,605)	(73,204,599)	(92,715,703)
其他	10,020,555	(10,301,781)	3,963,774	3,682,548
於2022年12月31日減值準備	121,874,019	82,509,592	328,518,288	532,901,899
於2022年12月31日賬面餘額	186,298,776,073	2,614,717,582	360,803,852	189,274,297,507

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 58. 金融風險管理(續)

#### (a) 信用風險(續)

##### 其他非衍生金融工具(除債權證券以外)(續)

#### (ii) 減值準備變動(續)

##### (3) 以攤餘成本計量的其他金融工具(續)

	截至2021年12月31日止年度				
	12個月預期 信用損失		整個存續期預期 信用損失—已發 生信用減值		合計
	12個月預期 信用損失	信用損失—未發 生信用減值	整個存續期預期 信用損失—已發 生信用減值		
於2021年1月1日	246,164,910	66,698,100	488,887,781	801,750,791	
因於2021年1月1日確認之金融工具產生的變動：					
—轉至整個存續期預期信用損失—已發生信用減值	(101,000)	(4,802)	105,802	—	
—轉至整個存續期預期信用損失—未發生信用減值	(4,290)	4,290	—	—	
—轉至12個月預期信用損失	3,995,533	(3,282,621)	(712,912)	—	
—確認的減值損失	2,305,977	4,736,550	72,799,222	79,841,749	
—轉回的減值損失	(196,289,709)	(17,703,439)	(23,275,507)	(237,268,655)	
源生或新取得的金融資產	166,163,264	8,320,114	2,482	174,485,860	
終止確認的金融資產(包括核銷)	(12,014,672)	(41,677)	(206,291,184)	(218,347,533)	
其他	(4,197,824)	1,241,457	(1,928,641)	(4,885,008)	
於2021年12月31日減值準備	206,022,189	59,967,972	329,587,043	595,577,204	
於2021年12月31日賬面餘額	178,938,564,809	2,940,057,310	382,606,641	182,261,228,760	

以攤餘成本計量的其他金融工具主要包括應收款項、其他應收款項及銀行存款。



## 58. 金融風險管理(續)

### (a) 信用風險(續)

#### 衍生工具

對於場外衍生品業務的交易對手信用風險，本集團建立了交易對手信用評級體系，通過定性與定量相結合的方法，綜合評估交易對手資質，給予其相應的信用評級。在信用評級基礎上，對交易對手設置信用風險敞口限額，並通過簽訂場外衍生品交易主協定、履約保障協議及收取履約保障品等方式管理交易對手信用風險。本集團通過設立動態情景，結合壓力測試，計算場外衍生品交易對手履約保障品最低所需金額和信用風險敞口，並每日通過系統進行計量和監控。鑒於此，本集團可實現將衍生品交易的信用風險敞口維持在可接受的範圍內。

### (b) 流動性風險

流動性風險指本集團無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的風險。

本集團實行垂直管理，集中管理境內外各分支機構的流動性風險。本集團已採取以下方法管理流動性風險：密切監控本集團及其分支機構的資產負債表，管理資產與負債的匹配情況；根據本集團整體情況及監管要求設定流動性風險限額；開展現金流預測，定期或不定期進行流動性風險壓力測試，分析評估流動性風險水平；維持充足的高流動性資產，制訂流動性風險應急計劃，以應對潛在的流動性緊急情況。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 58. 金融風險管理(續)

#### (b) 流動性風險(續)

於報告期末，本集團非衍生金融負債未經折現的合同現金流(包括本金和利息)按到期日分析，衍生金融負債按公允價值列示並按照預計到期或可能終止情況列示如下：

	2022年12月31日				
	逾期/ 即時償還	1年以內 (含1年)	1至5年 (含5年)	超過5年	總計
金融負債					
以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融負債	-	32,927,293,384	12,289,891,023	-	45,217,184,407
衍生金融負債	-	10,788,110,525	554,698,678	5,318,294	11,348,127,497
應付經紀業務客戶款項	92,099,956,329	-	-	-	92,099,956,329
拆入資金	-	61,105,591,236	-	-	61,105,591,236
已發行的短期債務工具	-	17,197,339,150	1,451,940,735	-	18,649,279,885
賣出回購金融資產款	-	43,163,696,612	-	-	43,163,696,612
已發行的長期債務工具	-	68,737,303,607	84,513,906,898	8,734,200,000	161,985,410,505
租賃負債	-	1,002,434,782	1,474,245,776	100,436,202	2,577,116,760
其他	98,672,572,220	13,241,169,494	6,592,406	34,518	111,920,368,638
總計	190,772,528,549	248,162,938,790	100,291,275,516	8,839,989,014	548,066,731,869

## 58. 金融風險管理(續)

### (b) 流動性風險(續)

	2021年12月31日				總計
	逾期/ 即時償還	1年以內 (含1年)	1至5年 (含5年)	超過5年	
金融負債					
以公允價值計量且其變動計入當期					
損益的金融負債	-	38,925,007,061	2,252,774	-	38,927,259,835
衍生金融負債	-	16,982,247,611	1,143,550,424	8,209,473	18,134,007,508
應付經紀業務客戶款項	93,445,165,307	-	-	-	93,445,165,307
拆入資金	-	51,678,428,196	-	-	51,678,428,196
已發行的短期債務工具	-	21,653,617,895	1,507,907,732	-	23,161,525,627
賣出回購金融資產款	-	16,379,116,195	-	-	16,379,116,195
已發行的長期債務工具	-	28,091,584,553	139,400,410,022	9,957,110,000	177,449,104,575
租賃負債	-	768,435,057	1,235,827,786	76,094,482	2,080,357,325
其他	90,791,707,443	56,806,142,292	14,780,088	-	147,612,629,823
總計	184,236,872,750	231,284,578,860	143,304,728,826	10,041,413,955	568,867,594,391

### (c) 市場風險

市場風險為本集團的收入及持有的金融工具價值因市場不利變動(如利率、股價及外匯匯率變動等)產生損失的風險。市場風險管理的目標是監測市場風險及將其控制在可接受範圍內並將風險調整後的收益最大化。壓力測試會定期進行，並會計算不同情景下風險控制和經營指標。本集團對投資組合及非交易組合的市場風險分別監控。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 58. 金融風險管理(續)

#### (c) 市場風險(續)

##### (i) 投資組合的市場風險

投資組合包括以公允價值計量且其變動計入當期損益或其他綜合收益的金融資產、衍生金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、衍生金融負債。風險敞口的衡量和監控需維持在管理層設定的限額內。本集團採用多種方法(如風險價值(「VaR」)分析、敏感度限額、投資集中度限額、情景分析及壓力測試等)管理市場風險。VaR分析為本集團計量及監測投資組合市場風險所用的主要工具。

VaR為估計所持風險頭寸因不利市場變動(如利率、股價、匯率變動等)於特定時間內及按特定置信區間而可能產生的潛在虧損的方法。本集團的獨立風險管理人員通過採用歷史模擬法計算VaR並對市場風險進行相關控制。歷史模擬法用於根據主要市場風險因子過往波動及與該等風險因子有關的現時投資組合的敏感度模擬未來利潤或虧損。

本集團基於三年歷史數據，採用歷史模擬法來計算置信水準為95%的單日VaR值，即對於投資組合，根據歷史數據的預計日損失有95%的可能性不會超過VaR值。雖然VaR是衡量市場風險的重要工具，但有關模型所基於的假設卻存在一些局限性，包括：

- 由於單日VaR值只覆蓋1個交易日，在市場長時期嚴重流動性不足的情況下，在1個交易日內投資組合的變現價值可能出現不符合預測值的情況；
- 95%的置信水準並不反映在該水準以外可能引起的損失。即便在當前所用的模型內，仍有5%的機會存在投資組合的損失將超過VaR的情況；
- VaR按當日收市基準計算，並不反映交易當天持倉變動可能帶來的變化；及
- 用歷史數據來預測將來，不一定能夠覆蓋可能發生的所有情況，特別是例外事項。

## 58. 金融風險管理(續)

### (c) 市場風險(續)

#### (i) 投資組合的市場風險(續)

下表列示於所示日期及期間本集團按風險類別計算的風險價值：

	2022年	截至2022年12月31日止年度		
	12月31日	平均	最高	最低
價格敏感金融工具	<b>108,007,525</b>	<b>130,815,489</b>	<b>187,269,394</b>	<b>96,869,449</b>
利率敏感金融工具	<b>71,728,794</b>	<b>69,936,712</b>	<b>82,950,114</b>	<b>50,930,928</b>
匯率敏感金融工具	<b>42,049,313</b>	<b>34,952,518</b>	<b>48,527,145</b>	<b>20,805,584</b>
商品敏感金融工具	<b>698,524</b>	<b>1,080,381</b>	<b>2,673,152</b>	<b>469,105</b>
分散化效應	<b>(90,401,787)</b>	<b>(87,254,104)</b>		
組合總額	<b>132,082,369</b>	<b>149,530,996</b>	<b>186,055,582</b>	<b>126,055,341</b>

	2021年	截至2021年12月31日止年度		
	12月31日	平均	最高	最低
價格敏感金融工具	185,696,707	180,086,116	215,684,592	132,532,882
利率敏感金融工具	51,739,456	54,591,702	79,273,858	35,761,912
匯率敏感金融工具	39,091,828	33,845,476	44,258,664	18,989,510
商品敏感金融工具	953,532	559,318	1,548,226	116,233
分散化效應	(97,190,940)	(83,694,087)		
組合總額	180,290,583	185,388,525	220,752,094	151,260,280

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 58. 金融風險管理(續)

#### (c) 市場風險(續)

##### (ii) 非交易組合的市場風險

###### (1) 利率風險

本集團的非交易組合面臨利率波動風險。除通過VaR管理的金融資產及負債外，本集團非交易組合中的主要生息資產包括銀行及結算機構存款、融出資金以及買入返售金融資產；計息負債主要包括已發行的短期債務工具、拆入資金、賣出回購金融資產款及已發行的長期債務工具。

本集團採用敏感度分析計量非交易組合的利率風險。假設所有其他變量保持不變，利率敏感度分析如下：

	淨利潤的敏感度	
	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
基點變動		
上升50個基點	<b>(328,607,802)</b>	(294,941,100)
下降50個基點或減至0	<b>381,121,039</b>	371,242,196

	權益的敏感度	
	12月31日	
	2022年	2021年
基點變動		
上升50個基點	<b>(328,607,802)</b>	(294,941,100)
下降50個基點或減至0	<b>381,121,039</b>	371,242,196

## 58. 金融風險管理(續)

### (c) 市場風險(續)

#### (ii) 非交易組合的市場風險(續)

##### (1) 利率風險(續)

敏感度分析是基於本集團資產及負債的靜態利率風險狀況。敏感度分析計量未來一年內利率變動的影響，顯示未來一年期間內年化淨利潤或損失及權益受本集團資產及負債重新定價的影響情況。敏感度分析基於以下假設：

- 於各報告期末利率變動50個基點適用於未來12個月所有非交易性金融工具；
- 收益率曲線隨利率變動平移；
- 資產及負債組合併無變動；
- 其他變量(包括匯率)保持不變；及
- 並未考慮本集團採取的風險管理措施。

由於利率的實際變動可能有別於上述假設，利率變動及對本集團淨利潤及權益的影響可能有別於敏感度分析的估計結果。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 58. 金融風險管理(續)

#### (c) 市場風險(續)

##### (ii) 非交易組合的市場風險(續)

##### (2) 外匯風險

外匯風險為外匯匯率波動所致的風險。下表列示了本集團主要幣種外匯風險敞口的匯率敏感度分析，其計算了當其他變量不變的情況下，外幣對人民幣匯率的合理可能變動對權益的影響。該分析未考慮不同貨幣匯率之間的相關性，未考慮外幣金融工具公允價值變動的影響，也未考慮本集團有可能採取的致力於消除外匯敞口對權益帶來不利影響的措施(如簽訂貨幣衍生合約)。

幣種	匯率變動	權益的敏感度	
		12月31日	
		2022年	2021年
美元	1%	<b>(282,026,183)</b>	(257,894,315)
港元	1%	<b>45,047,240</b>	82,566,111
其他	1%	<b>2,873,905</b>	14,302,180

上表列示了美元、港元及其他外幣相對人民幣升值1%對權益所產生的影響，若上述幣種以相同幅度貶值，則將對權益產生與上表相同金額方向相反的影響。

下表按幣種列示了2022年12月31日及2021年12月31日本集團受外匯匯率變動影響的風險敞口，本集團人民幣敞口列示在下表中用於比較。本集團的資產和負債按照原幣以等值人民幣賬面價值列示。



## 58. 金融風險管理(續)

### (c) 市場風險(續)

#### (ii) 非交易組合的市場風險(續)

##### (2) 外匯風險(續)

	2022年12月31日				合計
	人民幣	美元折合 人民幣	港幣折合 人民幣	其他貨幣折合 人民幣	
合併財務狀況表內敞口淨額	108,689,729,567	(23,640,115,079)	13,409,946,855	1,015,134,480	99,474,695,823

	2021年12月31日				合計
	人民幣	美元折合 人民幣	港幣折合 人民幣	其他貨幣折合 人民幣	
合併財務狀況表內敞口淨額	117,757,949,422	(41,430,626,148)	6,358,529,794	2,044,983,359	84,730,836,427

## 59. 資本管理

本集團的資本管理政策是維持充足的資本基礎，以保持投資者、債權人及交易對手信心並確保未來業務的穩健發展。本集團資本管理的目標是滿足法律及監管規定，同時維持充足資本及將回報最大化。根據其戰略規劃、業務發展需求及風險敞口趨勢，通過情景分析及壓力測試對本集團監管資本進行預測、規劃及管理。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 59. 資本管理(續)

本集團根據適用於當地司法管轄區的有關法規(可能與其他司法管轄區的法規存在不同)計算其監管資本。本公司根據中國證監會於2020年1月23日頒佈的《證券公司風險控制指標計算標準規定》(「中國證監會公告[2020] 10號」)計算監管資本。

根據中國證監會公告[2020] 10號，本公司須持續滿足以下風險控制指標：

- (i) 風險覆蓋率(淨資本/各項風險資本準備之和\*100%)不得低於100%(「比率i」)；
- (ii) 資本槓桿率(核心淨資本/表內外資產總額\*100%)不得低於8%(「比率ii」)；
- (iii) 流動性覆蓋率(優質流動性資產/未來30天現金淨流出\*100%)不得低於100%(「比率iii」)；
- (iv) 淨穩定資金率(可用穩定資金/所需的穩定資金\*100%)不得低於100%(「比率iv」)；
- (v) 淨資本除以淨資產的比率不得低於20%(「比率v」)；
- (vi) 淨資本除以負債的比率不得低於8%(「比率vi」)；
- (vii) 淨資產除以負債的比率不得低於10%(「比率vii」)；

## 59. 資本管理(續)

(viii) 自營權益類證券及其衍生品除以淨資本的比率不得超過100%([比率viii])；

(ix) 自營非權益類證券及其衍生品除以淨資本的比率不得超過500%([比率ix])。

截至2022年12月31日及2021年12月31日，本公司的上述風險控制指標如下：

	12月31日	
	2022年	2021年
淨資本	<b>45,336,902,147</b>	48,228,680,303
比率i	<b>182.42%</b>	151.62%
比率ii	<b>11.24%</b>	12.81%
比率iii	<b>239.71%</b>	316.68%
比率iv	<b>154.27%</b>	136.45%
比率v	<b>58.80%</b>	72.35%
比率vi	<b>18.10%</b>	19.67%
比率vii	<b>30.79%</b>	27.19%
比率viii	<b>57.48%</b>	58.01%
比率ix	<b>339.50%</b>	306.44%

與本公司類似，本集團若干子公司亦須遵守其當地監管機構(包括中國證監會、香港證券及期貨事務監察委員會等)實施的資本規定。

上述風險控制指標基於本公司按照中國企業會計準則編制的財務信息計算得出。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 60. 本公司財務狀況表及權益變動表

#### (a) 本公司財務狀況表

	附註	12月31日	
		2022年	2021年
非流動資產：			
物業及設備		<b>637,959,429</b>	545,111,929
使用權資產		<b>789,148,071</b>	558,563,929
無形資產		<b>480,269,740</b>	227,366,712
對子公司投資	61	<b>29,256,778,514</b>	26,953,277,514
對聯營及合營企業投資		<b>516,742,492</b>	507,023,713
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		<b>10,356,000</b>	–
買入返售金融資產		–	51,790,820
存出保證金		<b>1,783,321,395</b>	1,184,105,034
遞延所得稅資產		<b>1,747,928,233</b>	1,027,518,156
其他非流動資產		<b>313,490,774</b>	130,438,831
非流動資產總額		<b>35,535,994,648</b>	31,185,196,638
流動資產：			
應收款項		<b>17,948,183,904</b>	38,074,249,428
融出資金		<b>1,756,125,267</b>	3,001,822,335
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產		<b>44,126,298,315</b>	25,515,241,608
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		<b>150,420,784,047</b>	148,144,757,401
衍生金融資產		<b>12,468,902,246</b>	12,348,351,195
買入返售金融資產		<b>18,939,685,842</b>	21,318,427,115
代客戶持有的現金		<b>12,350,866,107</b>	18,308,909,816
現金及銀行結餘		<b>42,712,021,919</b>	30,293,487,155
其他流動資產		<b>3,730,367,947</b>	2,170,979,257
流動資產總額		<b>304,453,235,594</b>	299,176,225,310
資產總額		<b>339,989,230,242</b>	330,361,421,948

## 60. 本公司財務狀況表及權益變動表(續)

## (a) 本公司財務狀況表(續)

	12月31日	
	2022年	2021年
流動負債：		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	14,986,691,382	530,502,335
衍生金融負債	13,637,251,734	14,133,736,779
應付經紀業務客戶款項	12,466,179,735	11,205,854,169
拆入資金	34,112,499,168	31,203,985,700
已發行的短期債務工具	9,015,084,426	9,518,576,154
賣出回購金融資產款	21,255,464,068	4,271,897,912
應付職工薪酬	5,214,843,785	6,606,898,709
應付所得稅	429,498,493	6,127,631
已發行的將於一年內到期的長期債務工具	40,960,833,789	17,289,749,310
租賃負債	427,549,275	319,100,902
合同負債	146,978,121	117,421,490
其他流動負債	71,132,350,398	93,792,029,672
流動負債總額	223,785,224,374	188,995,880,763
流動資產淨額	80,668,011,220	110,180,344,547
總資產減流動負債	116,204,005,868	141,365,541,185
非流動負債：		
長期應付職工薪酬	272,873,745	548,478,233
已發行的長期債務工具	38,439,720,629	73,902,636,078
租賃負債	384,307,553	257,820,654
非流動負債總額	39,096,901,927	74,708,934,965
淨資產	77,107,103,941	66,656,606,220

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 60. 本公司財務狀況表及權益變動表(續)

#### (a) 本公司財務狀況表(續)

	附註	12月31日	
		2022年	2021年
權益：			
股本	50(a)	<b>4,827,256,868</b>	4,827,256,868
其他權益工具	51	<b>16,400,000,000</b>	8,500,000,000
儲備	50(b)	<b>48,399,339,182</b>	47,117,371,591
未分配利潤		<b>7,480,507,891</b>	6,211,977,761
權益總額		<b>77,107,103,941</b>	66,656,606,220

#### (b) 本公司權益變動表

	股本	其他權益工具	儲備				小計	未分配利潤	權益總額
			資本公積	盈餘公積	一般準備	投資重估儲備			
於2022年1月1日	4,827,256,868	8,500,000,000	41,698,292,045	1,392,448,797	3,919,804,534	106,826,215	47,117,371,591	6,211,977,761	66,656,606,220
當年權益變動									
當年利潤	-	-	-	-	-	-	-	4,642,243,256	4,642,243,256
當年其他綜合收益	-	-	-	-	-	(100,298,664)	(100,298,664)	-	(100,298,664)
當年綜合收益總額	-	-	-	-	-	(100,298,664)	(100,298,664)	4,642,243,256	4,541,944,592
提取盈餘公積	-	-	-	464,224,326	-	-	464,224,326	(464,224,326)	-
提取一般準備	-	-	-	-	934,711,740	-	934,711,740	(934,711,740)	-
向永續次級債券持有人分配	-	-	-	-	-	-	-	(526,600,000)	(526,600,000)
發行永續次級債券	-	7,900,000,000	(16,669,811)	-	-	-	(16,669,811)	-	7,883,330,189
向股東分配股利	-	-	-	-	-	-	-	(1,448,177,060)	(1,448,177,060)
於2022年12月31日	4,827,256,868	16,400,000,000	41,681,622,234	1,856,673,123	4,854,516,274	6,527,551	48,399,339,182	7,480,507,891	77,107,103,941

## 60. 本公司財務狀況表及權益變動表(續)

## (b) 本公司權益變動表(續)

	股本	其他權益工具	儲備				小計	未分配利潤	權益總額
			資本公積	盈餘公積	一般準備	投資重估儲備			
於2021年1月1日	4,827,256,868	5,000,000,000	41,699,678,499	995,576,479	3,118,978,079	(17,519,696)	45,796,713,361	4,696,059,588	60,320,029,817
當年權益變動									
當年利潤	-	-	-	-	-	-	-	3,968,723,182	3,968,723,182
當年其他綜合收益	-	-	-	-	-	124,345,911	124,345,911	-	124,345,911
當年綜合收益總額	-	-	-	-	-	124,345,911	124,345,911	3,968,723,182	4,093,069,093
提取盈餘公積	-	-	-	396,872,318	-	-	396,872,318	(396,872,318)	-
提取一般準備	-	-	-	-	800,826,455	-	800,826,455	(800,826,455)	-
向永續次級債券持有人分配	-	-	-	-	-	-	-	(386,200,000)	(386,200,000)
發行永續次級債券	-	3,500,000,000	-	-	-	-	-	-	3,500,000,000
向股東分配股利	-	-	-	-	-	-	-	(868,906,236)	(868,906,236)
其他	-	-	(1,386,454)	-	-	-	(1,386,454)	-	(1,386,454)
於2021年12月31日	4,827,256,868	8,500,000,000	41,698,292,045	1,392,448,797	3,919,804,534	106,826,215	47,117,371,591	6,211,977,761	66,656,606,220

## 61. 對子公司投資

	12月31日	
	2022年	2021年
未上市股份，按成本或設定成本入賬	29,256,778,514	26,953,277,514

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 61. 對子公司投資(續)

(a) 本公司的主要子公司詳情如下：

公司名稱	註冊成立及 經營地點	法人類型	已發行及 實收資本	本公司持股比例		主要業務	核數師 <sup>(1)</sup>
				截至12月31日			
				2022年	2021年		
中國國際金融(國際)有限公司 (原中國國際金融(香港)有限公司)	中國香港	股份有限公司	港元6,000,000,000	100%	100%	海外投資控股業務	德勤
中金財富	中國深圳	有限責任公司	人民幣8,000,000,000	100%	100%	財富管理及證券經紀業務	德勤中國
中金資本	中國北京	有限責任公司	人民幣922,804,807	100%	100%	私募股權投資業務	德勤中國
中金浦成投資有限公司	中國上海	有限責任公司	人民幣3,500,000,000	100%	100%	金融產品、股權等 另類投資業務	德勤中國
中金基金管理有限公司	中國北京	有限責任公司	人民幣500,000,000	100%	100%	基金管理業務	德勤中國
中金期貨有限公司	中國西寧	有限責任公司	人民幣350,000,000	100%	100%	期貨經紀及資產管理業務	德勤中國
中金私募股權投資管理有限公司	中國上海	有限責任公司	人民幣99,500,000	100%	100%	私募股權投資業務	德勤中國
CICC Financial Trading Limited (2)	中國香港	股份有限公司	港元1	100%	100%	證券交易業務	德勤

註：

(1) 本集團各子公司的法定核數師如下：

- 德勤中國指的是德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)，一家於中國註冊成立的會計師事務所；
- 德勤指的是德勤·關黃陳方會計師行(香港)，一家於香港註冊成立的會計師事務所；

(2) 本公司間接持有該子公司股權。



## 62. 或有事項

本集團開展業務過程中存在因訴訟、仲裁或監管調查而導致經濟利益流出本集團的風險。本集團依據《國際會計準則》評估後認為上述導致經濟利益流出的風險未達到撥備的確認條件。於資產負債表日，本集團預計未決訴訟、仲裁或監管調查對合併財務狀況或經營業績不會造成重大影響。

## 63. 期後事項

### (a) 公司債券

2023年1月17日，本集團完成2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)的發行工作，其中品種一簡稱為「23中金G1」，發行規模為人民幣10億元，期限為3年，附第2年末發行人票面利率調整選擇權及投資者回售選擇權，票面利率為3.00%；其中品種二簡稱為「23中金G2」，發行規模為人民幣30億元，期限為5年，附第3年末發行人票面利率調整選擇權及投資者回售選擇權，票面利率為3.18%。

本集團於2023年1月16日全額贖回本金為人民幣20億元的公司債券20中財G1，於2023年1月18日完成本金為人民幣25億元的公司債券21中金F1的全額回售工作，於2023年2月27日完成本金為人民幣40億元的公司債券20中金F1的全額回售工作，於2023年3月6日完成本金為人民幣15億元的公司債券21中金F3的全額回售工作，於2023年3月27日完成本金為人民幣20億元的公司債券21中財G1的全額回售工作。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 63. 期後事項(續)

#### (b) 次級債券

2023年2月13日，本集團完成2023年面向專業投資者公開發行次級債券(第一期)的發行工作，其中品種一簡稱為「23中財C1」，發行規模為人民幣25億元，期限為3年，票面利率為3.80%；其中品種二簡稱為「23中財C2」，發行規模為人民幣5億元，期限為5年，票面利率為4.17%。

#### (c) 中期票據

本集團於2023年3月1日完成本金為12.5億美元的3年期中期票據的發行工作，票面利率為5.493%。

本集團於2023年2月21日兌付本金為10億美元的3年期浮動利息中期票據。

#### (d) 利潤分配方案

根據由董事會於2023年3月31日批准之2022年度利潤分配方案，本公司採用現金分紅的方式向股東派發現金股利，擬派發現金股利總額為人民幣868,906,236元(含稅)。以本公司截至本財務報告批准報出日的股份總數4,827,256,868股計算，每10股派發現金股利人民幣1.80元(含稅)。建議之利潤分配方案須待本公司股東於應屆年度股東大會通過，在股東大會批准及宣告發放後確認為負債。

# 備查文件目錄

- 一、載有公司董事長及首席執行官簽名並由公司蓋章的財務報表。
- 二、載有註冊會計師簽名的審計報告原件。
- 三、報告期內公開披露過的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、在其他證券市場公佈的年度報告。

# 證券公司信息披露

## 重大行政許可事項的相關情況

報告期內，本公司未收到重大行政許可。

報告期內，中金財富的行政許可事項如下：

發文日期	批復標題	批復文號
2022年6月8日	關於核准中國中金財富證券有限公司減少證券承銷與保薦業務的批復	證監許可[2022]1201號

註：根據本公司與中金財富的業務整合方案，在相關業務整合完成後，本公司作為母公司開展投資銀行業務、股票業務、固定收益業務、資產管理業務、私募股權投資業務，中金財富作為子公司開展財富管理業務。上述批復不影響本公司正常開展證券承銷與保薦業務。

- (1) 1995年，經營外匯業務許可證，國家外匯管理局(2015年更換為證券業務外匯經營許可證)
- (2) 1996年，上海證券交易所會員，上海證券交易所
- (3) 1997年，深圳證券交易所會員，深圳證券交易所
- (4) 1999年，境內外政府債券、公司債券、企業債券的承銷、自營和經紀業務資格，中國證監會
- (5) 1999年，獲批進入全國銀行間同業市場，中國人民銀行
- (6) 2000年，中國國債協會會員，中國國債協會
- (7) 2001年，人民幣普通股票經紀業務資格，中國證監會
- (8) 2002年，證券投資諮詢業務資格，中國證監會
- (9) 2002年，受託投資管理業務資格，中國證監會
- (10) 2004年，獲批成為首批保薦機構，中國證監會
- (11) 2004年，網上證券委託業務資格，中國證監會
- (12) 2004年，開放式證券投資基金代銷業務資格，中國證監會
- (13) 2004年，從事創新活動證券公司，中國證券業協會
- (14) 2004年，全國社保基金投資管理人資格，全國社會保障基金理事會
- (15) 2005年，獲批設立中金短期債券集合資產管理計劃，中國證監會
- (16) 2005年，短期融資券承銷業務資格，中國人民銀行
- (17) 2005年，全國銀行間債券市場債券遠期交易業務資格，中國人民銀行
- (18) 2005年，大宗債券雙邊報價商資格，上海證券交易所
- (19) 2005年，權證交易業務資格，上海證券交易所

## 附錄一：公司主要業務資格

- (20) 2005年，企業年金基金管理人資格，中華人民共和國人力資源和社會保障部
- (21) 2005年，外匯資產管理業務資格，中國證券業協會
- (22) 2006年，上證180交易型開放式指數證券投資基金(即ETF)一級交易商資格，上海證券交易所
- (23) 2006年，全國社保基金境外投資管理人資格，全國社會保障基金理事會
- (24) 2006年，中證登結算參與人資格，中國證券登記結算有限公司
- (25) 2007年，客戶交易結算資金第三方存管方案獲通過，北京證監局
- (26) 2007年，上海證券交易所固定收益證券綜合電子平台交易商資格，上海證券交易所
- (27) 2007年，作為合格境內機構投資者從事境外證券投資管理業務，中國證監會
- (28) 2007年，上證基金通業務資格，上海證券交易所
- (29) 2007年，獲批開展直接投資業務(通過發起設立全資控股的直投公司)，中國證監會
- (30) 2007年，從事銀行間市場利率互換業務資格，中國證監會
- (31) 2008年，中證登甲類結算參與人資格，中國證券登記結算有限公司
- (32) 2008年，短期融資券主承銷業務資格，中國人民銀行
- (33) 2008年，獲批設立中金增強型債券收益集合資產管理計劃，中國證監會
- (34) 2009年，天津排放權交易所會員，天津排放權交易所

- (35) 2010年，開展人民幣普通股票自營業務資格，中國證監會
- (36) 2010年，為期貨公司提供中間介紹業務資格，中國證監會
- (37) 2010年，全國銀行間債券市場做市商，中國人民銀行
- (38) 2010年，開展境外證券投資定向資產管理業務資格，中國證監會
- (39) 2010年，銀行間市場清算所股份有限公司普通清算會員，銀行間市場清算所股份有限公司
- (40) 2010年，融資融券業務資格，中國證監會
- (41) 2011年，三板市場代辦系統主辦券商業務資格，中國證券業協會
- (42) 2011年，獲批增加中金增強型債券收益集合資產管理計劃及中金基金優選集合資產管理計劃代理推廣機構，中國證監會北京監管局
- (43) 2011年，2012-2014年記賬式國債承銷團成員資格，中國財政部、中國人民銀行、中國證監會
- (44) 2011年，獲批發起設立戰略性新興產業投資基金，中國國家發展和改革委員會
- (45) 2012年，開展中小企業私募債業務資格，中國證券業協會
- (46) 2012年，債券質押式報價回購業務，中國證監會
- (47) 2012年，保險資金投資管理人資格，中國保險監督管理委員會
- (48) 2012年，約定購回式證券交易權限，上海證券交易所
- (49) 2012年，轉融通、轉融資業務資格，中國證券金融股份有限公司
- (50) 2012年，擴大債券質押式報價回購業務融入資金投資範圍，上海證券交易所

## 附錄一：公司主要業務資格

- (51) 2012年，設立專業子公司開展不動產直投基金業務資格，中國證監會
- (52) 2013年，櫃檯交易業務資格，中國證券業協會
- (53) 2013年，股票質押式回購業務交易權限，上海證券交易所、深圳證券交易所
- (54) 2013年，權益類互換交易業務資格，中國證券業協會
- (55) 2013年，代銷金融產品業務資格，中國證監會北京監管局
- (56) 2013年，全國中小企業股份轉讓系統推薦、經紀業務資格，全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司
- (57) 2013年，見證開戶業務資格，中國證券登記結算有限責任公司
- (58) 2013年，基金分拆轉換及合併轉換業務資格，中國證券登記結算有限責任公司
- (59) 2013年，軍工涉密業務諮詢服務資格，2017年延續該資質，國家國防科技工業局
- (60) 2013年，約定購回式證券交易權限，深圳證券交易所
- (61) 2014年，公募基金業務資格(通過發起設立全資控股的基金公司)，中國證監會
- (62) 2014年，保險機構特殊機構客戶業務，中國保險監督管理委員會
- (63) 2014年，網絡開戶業務資格，中國證券登記結算有限責任公司
- (64) 2014年，全國中小企業股份轉讓系統做市業務資格，全國中小企業股份轉讓系統公司
- (65) 2014年，港股通業務資格，上海證券交易所
- (66) 2014年，場外發行收益憑證業務資格，中證機構間報價系統股份有限公司



- (67) 2015年，股票期權經紀業務、自營業務資格，上海證券交易所、深圳證券交易所
- (68) 2015年，互聯網金融業務資格，中國證監會
- (69) 2015年，私募基金綜合託管業務資格，中國證券投資者保護基金有限責任公司
- (70) 2015年，代理證券遠程質押登記業務資格，中國證券登記結算有限責任公司
- (71) 2015年，貴金屬現貨代理業務、黃金現貨自營業務資格、上海黃金交易所會員，中國證監會、上海黃金交易所
- (72) 2015年，證券投資基金託管業務資格，中國證監會
- (73) 2016年，上海清算所標準債券遠期集中清算業務資格，銀行間市場清算所股份有限公司
- (74) 2016年，深港通下港股通業務資格，深圳證券交易所
- (75) 2017年，全國銀行間同業拆借中心債券通北向通報價機構資格，中國外匯交易中心
- (76) 2017年，原經營證券業務許可證換發為經營證券期貨業務許可證，中國證監會
- (77) 2018年，試點開展跨境業務資格，中國證監會
- (78) 2018年，場外期權一級交易商資格，中國證監會
- (79) 2019年，信用保護合約核心交易商資格，上海證券交易所
- (80) 2019年，上市公司股權激勵行權融資業務試點資格，深圳證券交易所
- (81) 2019年，私募基金服務資格(包括份額登記業務服務資格、估值核算業務服務資格)，證券投資基金業協會

## 附錄一：公司主要業務資格

- (82) 2019年，信用保護合約核心交易商，深圳證券交易所
- (83) 2019年，上市基金主做市商業資格，上海證券交易所
- (84) 2019年，中國銀行業協會會員，中國銀行業協會
- (85) 2019年，科創板轉融券業務資格，中國證券金融公司
- (86) 2019年，商品期權做市業務資格，中國證監會
- (87) 2019年，股票期權業務交易權限，深圳證券交易所
- (88) 2019年，上海證券交易所信用保護憑證創設機構，上海證券交易所
- (89) 2020年，試點開展利率期權業務，中國外匯交易中心
- (90) 2020年，基金投資顧問業務試點資格，中國證監會
- (91) 2020年，熱軋卷板期貨做市商資格，上海期貨交易所
- (92) 2020年，代客外匯業務備案(為合法合規從事跨境投融資交易的客戶(含自身)辦理結售匯；人民幣結構性產品(QUANTO)；代客外匯買賣業務)，國家外匯管理局
- (93) 2020年，獨立開展非金融企業債務融資工具主承銷業務資格，中國銀行間市場交易商協會
- (94) 2020年，結售匯業務經營資格，國家外匯管理局
- (95) 2020年，銀行間外匯市場會員，中國外匯交易中心
- (96) 2020年，深圳證券交易所信用保護憑證創設機構，深圳證券交易所

- (97) 2021年，開展商品期貨做市業務資格，中國證監會
- (98) 2021年，股票期權做市業務資格，中國證監會
- (99) 2021年，北京證券交易所會員資格，北京證券交易所
- (100) 2021年，內地與香港債券市場互聯互通南向合作(「南向通」)業務資格，中國人民銀行
- (101) 2021年，開展國債期貨做市業務資格，中國證監會
- (102) 2021年，非銀行金融機構開展代客結售匯試點業務資格，國家外匯管理局
- (103) 2022年，深圳證券交易所滬深300ETF期權一般做市商資格，深圳證券交易所
- (104) 2022年，上海證券交易所上證50ETF期權和滬深300ETF期權一般做市商資格，上海證券交易所
- (105) 2022年，上海期貨交易所特殊單位客戶實物交割業務資格，上海期貨交易所
- (106) 2022年，上海證券交易所中證500ETF期權一般做市商資格，上海證券交易所
- (107) 2022年，工業硅期權做市商資格，廣州期貨交易所
- (108) 2023年，股指期權做市業務資格，中國證監會
- (109) 2023年，自營參與碳排放權交易業務資格，中國證監會
- (110) 2023年，北京證券交易所融資融券業務資格，北京證券交易所

## 附錄二：證券營業部的設立、變更和處置情況

### 1、證券營業部新設情況

序號	新設證券營業部名稱	新設證券營業部地址	設立日期
1	中金財富證券臨沂沂蒙北路證券營業部	山東省臨沂市蘭山區柳青街道頤高上海街三期H號樓301	2022年9月23日
2	中金財富證券煙台黃海路證券營業部	山東省煙台市萊山區黃海路9號1號樓403號	2022年12月19日

### 2、證券營業部名稱變更情況

序號	更名前證券營業部名稱	更名後證券營業部名稱	更名日期
1	中金財富證券杭州環球中心證券營業部	中金財富證券杭州江河匯證券營業部	2022年1月10日
2	中金財富證券天津南馬路證券營業部	中金財富證券天津南京路證券營業部	2022年3月16日
3	中金財富證券湖州龍溪北路證券營業部	中金財富證券湖州仁皇山證券營業部	2022年3月18日
4	中金財富證券北京中關村南大街證券營業部	中金財富證券北京萬柳中路證券營業部	2022年3月23日
5	中金財富證券無錫清揚路證券營業部	中金財富證券無錫分公司	2022年5月19日
6	中金財富證券廣州花都鳳凰北路證券營業部	中金財富證券廣州花都保利金融中心證券營業部	2022年5月25日
7	中金財富證券寧波江東北路證券營業部	中金財富證券寧波獅子街證券營業部	2022年6月14日
8	中金財富證券北京望京街證券營業部	中金財富證券北京望京啟陽路證券營業部	2022年6月30日
9	中金財富證券揚州龍城路證券營業部	中金財富證券揚州文昌東路證券營業部	2022年8月12日

序號	更名前證券營業部名稱	更名後證券營業部名稱	更名日期
10	中金財富證券吳江盛澤舜新中路證券營業部	中金財富證券蘇州盛澤敦煌路證券營業部	2022年9月6日
11	中金財富證券深圳嘉里建設廣場證券營業部	中金財富證券深圳華僑城證券營業部	2022年9月28日
12	中金財富證券合肥長江中路證券營業部	中金財富證券合肥黃山路證券營業部	2022年10月17日
13	中金財富證券重慶洪湖西路證券營業部	中金財富證券重慶兩江新區證券營業部	2022年10月17日
14	中金財富證券大連人民路證券營業部	中金財富證券大連星海廣場證券營業部	2022年10月27日
15	中金財富證券廈門蓮岳路證券營業部	中金財富證券廈門分公司	2022年10月31日
16	中金財富證券青島延吉路證券營業部	中金財富證券青島上實中心證券營業部	2022年11月11日
17	中金財富證券海口龍華路證券營業部	中金財富證券海南分公司	2022年11月25日
18	中金財富證券昆明環城西路證券營業部	中金財富證券昆明東風東路證券營業部	2022年12月27日

## 附錄二：證券營業部的設立、變更和處置情況

### 3、證券營業部遷址情況

序號	遷址前證券營業部名稱	遷址後證券營業部名稱	新址	遷址日期
1	中金財富證券杭州環球中心證券營業部	中金財富證券杭州江河匯證券營業部	浙江省杭州市上城區之江路1300號中天錢塘銀座11層1111、1112室	2022年1月10日
2	中金財富證券佛山分公司	中金財富證券佛山分公司	廣東省佛山市順德區大良街道辦事處德和社區居委會國泰南路3號保利商貿中心4棟3101、3102、3103、3104	2022年2月25日
3	中金財富證券天津南馬路證券營業部	中金財富證券天津南京路證券營業部	天津市和平區南營門街南京路219號天津環貿商務中心1001、1006室	2022年3月16日
4	中金財富證券廣東分公司	中金財富證券廣東分公司	廣東省廣州市天河區珠江新城冼村路5號凱華國際中心第28層2804、2805、2806、2807、2808房	2022年3月18日
5	中金財富證券湖州龍溪北路證券營業部	中金財富證券湖州仁皇山證券營業部	浙江省湖州市湖盛大廈501室、514室、515室、518室、519室	2022年3月18日
6	中金財富證券北京中關村南大街證券營業部	中金財富證券北京萬柳中路證券營業部	北京市海淀區萬柳蜂鳥家園2號樓1層201	2022年3月23日
7	中金財富證券濟南龍奧西路證券營業部	中金財富證券濟南龍奧西路證券營業部	山東省濟南市歷下區龍奧西路1號銀豐財富廣場D座7樓704室	2022年5月5日
8	中金財富證券廣州花都鳳凰北路證券營業部	中金財富證券廣州花都保利金融中心證券營業部	廣東省廣州市花都區保利金融中心自編9、10、11、15棟天貴路103號	2022年5月25日

序號	遷址前證券營業部名稱	遷址後證券營業部名稱	新址	遷址日期
9	中金財富證券寧波江東北路證券營業部	中金財富證券寧波獅子街證券營業部	浙江省寧波市海曙區靈橋路777號1003室	2022年6月14日
10	中金財富證券登封大禹路證券營業部	中金財富證券登封大禹路證券營業部	河南省鄭州市登封市嵩陽街道大禹路與少室路口北50米	2022年6月23日
11	中金財富證券北京望京街證券營業部	中金財富證券北京望京啟陽路證券營業部	北京市朝陽區望京東園四區6號樓14層1401號08	2022年6月30日
12	中金財富證券揚州龍城路證券營業部	中金財富證券揚州文昌東路證券營業部	江蘇省揚州市江都區仙女鎮文昌東路1169號佳源世紀天城二期B地塊31幢101室	2022年8月12日
13	中金財富證券廣州濱江東路證券營業部	中金財富證券廣州濱江東路證券營業部	廣東省廣州市海珠區濱江東路837號之一301鋪	2022年8月17日
14	中金財富證券吳江盛澤舜新中路證券營業部	中金財富證券蘇州盛澤敦煌路證券營業部	江蘇省蘇州市吳江區盛澤鎮敦煌路588號113南華大廈	2022年9月6日
15	中金財富證券安徽分公司	中金財富證券安徽分公司	安徽省合肥市蜀山區潛山路111號華潤大廈A座24層	2022年9月20日
16	中金財富證券深圳嘉里建設廣場證券營業部	中金財富證券深圳華僑城證券營業部	廣東省深圳市南山區沙河街道中新街社區深南大道9018號華僑城大廈A座2401、2402、2412	2022年9月28日
17	中金財富證券成都天府大道證券營業部	中金財富證券成都天府大道證券營業部	中國(四川)自由貿易試驗區成都高新區天府大道北段1199號3號樓29樓2901、2902、2903、2904、2905、2909號	2022年10月8日

## 附錄二：證券營業部的設立、變更和處置情況

序號	遷址前證券營業部名稱	遷址後證券營業部名稱	新址	遷址日期
18	中金財富證券浙江分公司	中金財富證券浙江分公司	浙江省杭州市上城區來福士中心2幢1807、1808、1809、2301、2302、2303、2304、2305、2306、2307、2308、2309室	2022年10月14日
19	中金財富證券合肥長江中路證券營業部	中金財富證券合肥黃山路證券營業部	安徽省合肥市蜀山區黃山路463號盛景大廈3樓	2022年10月17日
20	中金財富證券陝西分公司	中金財富證券陝西分公司	西安曲江新區曲江池東路1號曲江萬眾國際1幢11401室	2022年10月17日
21	中金財富證券深圳分公司	中金財富證券深圳分公司	廣東省深圳市福田區福田街道福安社區中心四路1-1號嘉里建設廣場第三座T3座701、702、703、704、903、904	2022年10月20日
22	中金財富證券大連人民路證券營業部	中金財富證券大連星海廣場證券營業部	遼寧省大連市沙河口區體壇路22號諾德大廈32層05-07單元、體壇路16號1層01單元	2022年10月27日
23	中金財富證券廣州珠江新城證券營業部	中金財富證券廣州珠江新城證券營業部	廣東省廣州市天河區珠江新城冼村路5號凱華國際中心第29層2901、2902、2903、2904、2907、2908、2909、2910、2911、2912房	2022年10月27日
24	中金財富證券上海黃浦區湖濱路證券營業部	中金財富證券上海黃浦區湖濱路證券營業部	上海市黃浦區湖濱路168號18樓1802-1808室	2022年10月28日
25	中金財富證券廈門湖濱東路證券營業部	中金財富證券廈門湖濱東路證券營業部	福建省廈門市思明區湖濱東路93號華潤大廈A座3001-1、3003單元	2022年10月31日



序號	遷址前證券營業部名稱	遷址後證券營業部名稱	新址	遷址日期
26	中金財富證券青島延吉路證券營業部	中金財富證券青島上實中心證券營業部	山東省青島市嶗山區香港東路195號上實中心T8—山東高速大廈1401、1402戶	2022年11月11日
27	中金財富證券南京漢中路證券營業部	中金財富證券南京漢中路證券營業部	江蘇省南京市鼓樓區漢中路2號亞太商務樓28層	2022年12月7日
28	中金財富證券江蘇分公司	中金財富證券江蘇分公司	江蘇省南京市建鄴區廬山路168號新地中心二期26層部分(預售合同地址2309室)·2607、2608	2022年12月8日
29	中金財富證券昆明環城西路證券營業部	中金財富證券昆明東風東路證券營業部	雲南省昆明市盤龍區東風東路23號昆明恆隆廣場辦公樓25層2507、2508、2509單元	2022年12月27日

## 附錄二：證券營業部的設立、變更和處置情況

### 4、證券營業部撤銷情況

序號	撤銷證券營業部名稱	撤銷證券營業部地址	撤銷日期
1	中金財富證券揚州高郵文游中路證券營業部	江蘇省揚州市高郵市佳和城市花園商舖19號	2022年7月13日
2	中金財富證券成都大邑大東街證券營業部	四川省成都市大邑縣晉原鎮大東街1棟1層329-331號	2022年7月14日
3	中金財富證券遂寧蓬溪西湖路證券營業部	四川省遂寧市蓬溪縣赤城鎮西湖路283號歡喜垵芝溪坊4棟1層4號	2022年7月18日
4	中金財富證券吉林松江中路證券營業部	吉林省吉林市船營區松江中路翠江錦苑5號樓1號商業網點	2022年8月8日
5	中金財富證券寧波靈橋路證券營業部	浙江省寧波市海曙區靈橋路777號中國人壽大廈803、804室	2022年12月7日
6	中國國際金融股份有限公司上海黃浦區湖濱路證券營業部	上海市黃浦區湖濱路168號1804B單元	2022年9月26日
7	中國國際金融股份有限公司深圳益田路證券營業部	深圳市福田區福田街道福安社區益田路5033號平安金融中心72層02單元	2022年10月10日
8	中國國際金融股份有限公司上海浦東新區世紀大道證券營業部	中國(上海)自由貿易試驗區世紀大道8號上海國金中心辦公樓二期46層4609-14室	2022年11月9日

### 5、證券營業部劃轉情況(2022年度無證券營業部劃轉)

註：附錄二相關日期均為營業執照日期。