

**CICC**  
**中金公司**

**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 : 3908

**2024**

中期報告

# 企業文化

## 初心使命

以人為本，以國為懷  
植根中國，融通世界

## 願景

成為享譽全球、創新驅動的  
國際領先投資銀行



# 目錄

釋義	002
重要提示	007
公司簡介	009
會計數據及財務指標摘要	011
管理層討論與分析	014
公司治理	082
環境與社會責任	089
重要事項	093
股份變動及股東情況	104
債券相關情況	112
中期簡明合併財務報表審閱報告	138
中期簡明合併財務報表	139
備查文件目錄	239
證券公司信息披露	240
附錄一：公司主要業務資格	241
附錄二：分支機構變更情況	249

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
「上交所」	指	上海證券交易所
「北交所」	指	北京證券交易所
「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」或「中國人民銀行」	指	中國人民銀行，為中國的中央銀行
「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」	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
「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
「主板」	指	上海證券交易所或深圳證券交易所主板
「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
「《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C3之《上市發行人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C1《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
「《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」
「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
「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，為本公司股東
「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
「騰訊控股」	指	騰訊控股有限公司，一間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(港幣櫃檯)及80700(人民幣櫃檯))
「庫存股份」	指	具有《聯交所上市規則》賦予的涵義
「Tencent Mobility Limited」	指	Tencent Mobility Limited，一間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	2024年8月30日
「報告期」	指	自2024年1月1日起至2024年6月30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、高級管理人員保證半年度報告內容的真實性、準確性、完整性，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
鄧星斌	非執行董事	其他公務安排	張薇

- 三、本中期報告未經審計。本公司按照國際財務報告準則編制的2024年中期簡明合併財務報表，已經安永會計師事務所審閱。
- 四、本公司擬採用現金分紅的方式向股東派發2024年中期股利，擬派發現金股利總額為人民幣434,453,118.12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0.90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434,453,118.12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。
- 五、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公司對投資者的實質承諾，敬請各投資者注意投資風險。

六、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的情況。

七、本公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。

八、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：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－風險管理」部分的內容。

九、本報告所載的若干金額及百分比數字已作出四捨五入。若出現圖表內所示的算術結果與列示在其之前的數字計算所得不符，均為四捨五入所致。除特別說明外，本報告數據以人民幣列示。

# 公司簡介

## 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	陳亮
董事長	陳亮(代行總裁職責)
授權代表	陳亮、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
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">www.cicc.com</a>
電子信箱	<a href="mailto:Investorrelations@cicc.com.cn">Investorrelations@cicc.com.cn</a>
聯繫電話	(010)65051166
註冊資本	人民幣4,827,256,868元
淨資本	人民幣46,437,183,230元

## 公司經營範圍和各單項業務資格情況

公司經營範圍包括：證券業務；外匯業務；公募證券投資基金銷售；證券公司為期貨公司提供中間介紹業務；證券投資基金託管。

公司主要業務資格請參閱本報告附錄一。

## 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	(010)65057590
傳真	(010)65051156
電子信箱	Investorrelations@cicc.com.cn

## 三、信息披露及備置地地點

披露半年度報告的媒體名稱及網址	中國證券報( <a href="http://www.cs.com.cn">www.cs.com.cn</a> ) 上海證券報( <a href="http://www.cnstock.com">www.cnstock.com</a> ) 證券時報( <a href="http://www.stcn.com">www.stcn.com</a> ) 證券日報( <a href="http://www.zqrb.cn">www.zqrb.cn</a> )
披露半年度報告的證券交易所網站	上交所網站： <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> 香港聯交所披露易網站： <a href="http://www.hkexnews.hk">www.hkexnews.hk</a>
半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

# 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	截至2024年 6月30日止 六個月期間	截至2023年 6月30日止 六個月期間	變動百分比
<b>經營業績</b>			
收入及其他收益總額	<b>14,892.4</b>	18,606.7	(20.0%)
支出總額	<b>12,448.8</b>	14,478.8	(14.0%)
所得稅前利潤	<b>2,456.7</b>	4,129.9	(40.5%)
歸屬於母公司股東的淨利潤	<b>2,228.1</b>	3,560.6	(37.4%)
經營活動產生/(所用)的現金淨額	<b>10,653.3</b>	(10,791.4)	不適用
基本每股收益(人民幣元/股)	<b>0.394</b>	0.670	(41.2%)
加權平均淨資產收益率	<b>2.1%</b>	3.8%	下降1.7個百分點

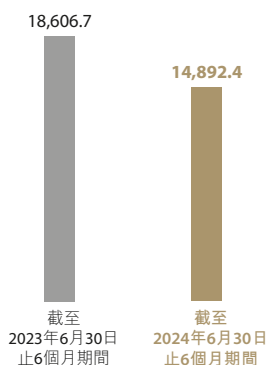
項目	2024年6月30日	2023年12月31日	變動百分比
<b>財務狀況</b>			
資產總額	<b>599,104.4</b>	624,306.6	(4.0%)
負債總額	<b>493,177.8</b>	519,409.2	(5.1%)
歸屬於母公司股東的權益總額	<b>105,631.5</b>	104,603.3	1.0%
應付經紀業務客戶及應付承銷業務客戶款項	<b>82,032.0</b>	82,311.0	(0.3%)
總股本(百萬股)	<b>4,827.3</b>	4,827.3	-
歸屬於母公司股東的每股淨資產(人民幣元/股) <sup>(1)</sup>	<b>18.5</b>	18.3	1.2%
資產負債率 <sup>(2)</sup>	<b>79.5%</b>	80.6%	下降1.1個百分點

(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)。

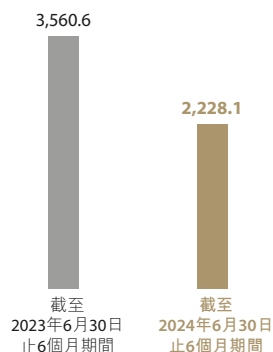
收入及其他收益總額

人民幣百萬元

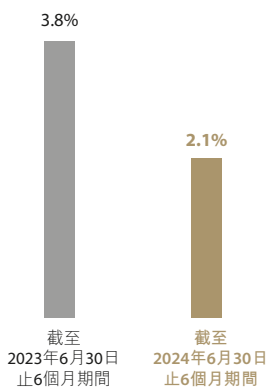


歸屬於母公司股東的淨利潤

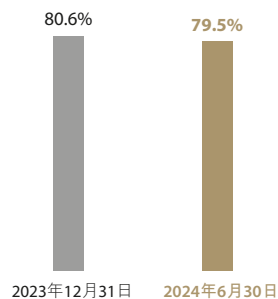
人民幣百萬元



加權平均淨資產收益率

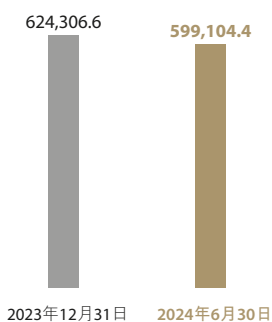


資產負債率



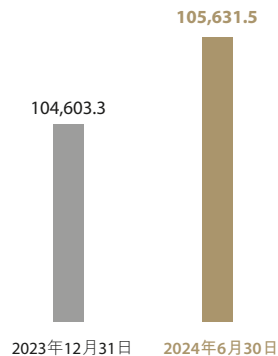
資產總額

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中期簡明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截至2024年6月30日止六個月期間及截至2023年6月30日止六個月期間的歸屬於母公司股東的淨利潤和截至2024年6月30日及2023年12月31日的歸屬於母公司股東的淨資產並無差異。

## 三、母公司的淨資本及相關風險控制指標

截至2024年6月30日，母公司淨資本為人民幣46,437.2百萬元，較2023年12月31日的淨資本人民幣44,125.9百萬元，增長5.2%。報告期內，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	2024年6月30日	2023年12月31日
核心淨資本	<b>31,257.2</b>	29,417.3
附屬淨資本	<b>15,180.0</b>	14,708.6
淨資本	<b>46,437.2</b>	44,125.9
淨資產	<b>79,973.9</b>	78,137.3
各項風險資本準備之和	<b>23,059.4</b>	22,943.6
表內外資產總額	<b>249,058.0</b>	257,117.9
風險覆蓋率	<b>201.4%</b>	192.3%
資本槓桿率	<b>12.6%</b>	11.4%
流動性覆蓋率	<b>268.2%</b>	201.1%
淨穩定資金率	<b>144.1%</b>	132.4%
淨資本／淨資產	<b>58.1%</b>	56.5%
淨資本／負債	<b>20.6%</b>	18.8%
淨資產／負債	<b>35.5%</b>	33.3%
自營權益類證券及證券衍生品／淨資本	<b>42.1%</b>	62.0%
自營非權益類證券及證券衍生品／淨資本	<b>348.5%</b>	348.5%

## 一、企業戰略與經營

### 市場環境

**2024年上半年中國經濟運行總體平穩，外需對增長形成有力支撐。**2024年上半年外部環境複雜性、嚴峻性、不確定性明顯上升，金融週期下半場國內結構調整持續深化既增添機遇也帶來挑戰。但外需有所回暖、宏觀政策效應持續釋放、新質生產力加速發展等因素也對經濟增長形成一定支撐，其中出口對經濟的支持作用尤為明顯。今年上半年，以人民幣計價的貨物貿易進出口總值同比增長6.1%，其中出口同比增長6.9%，貿易規模再創新高。總的來看，國民經濟運行大體平穩，上半年我國GDP為61.7萬億元，按不變價格計算同比增長5.0%。

**創新發展動能增強，轉型升級穩中有進。**2024年二季度規模以上高技術製造業增加值佔規模以上工業增加值的比重為15.8%，比一季度提高0.6個百分點；集成電路、服務機器人、新能源汽車、太陽能電池等產品產量均保持兩位數增長。大數據、人工智能等新技術催生新的消費場景，直播帶貨、即時配送等消費新模式不斷湧現，帶動實物商品網上零售額同比增長8.8%。新技術繼續賦能綠色發展，經濟發展的綠色含量提升，上半年規模以上工業水電、核電、風電、太陽能發電量合計同比增長13.4%，佔規模以上工業發電量比重提升；單位GDP能耗繼續下降。



**2024年上半年中國資本市場先抑後揚。**在2024年初市場預期不佳和資金面負反饋共振之下，資本市場出現劇烈波動，隨後國內經濟增長數據好於預期，以及在資本市場改革有序推進之下，市場逐步企穩回升。資本市場第三個「國九條」發佈，提出未來5年要基本形成資本市場高質量發展的總體框架，在嚴把發行上市准入、加大退市監管力度和推動上市公司提升投資價值等中長期改革方面做出重要指導，有助於提升我國資本市場服務實體經濟能力。機構投資者規模繼續擴張，2024年上半年新成立公募基金份額6,434億份，資產淨值規模突破30萬億元，保險資金在股票和證券的運用餘額再創歷史新高，北向資金上半年淨流入385.8億元，相比去年下半年有所回流。中國市場整體估值在全球仍具備較強吸引力，未來伴隨穩增長政策發力和落地，中長期改革持續推進，資本市場中期機會大於風險。

**金融供給側結構性改革持續深化。**2024年以來穩健的貨幣政策繼續靈活適度、精準有效，逆週期調節進一步強化；金融總量目標適度淡化，引導信貸均衡投放，治理和防範資金空轉，並繼續加大對重大戰略、重點領域和薄弱環節的支持力度，做好科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融、數字金融五篇大文章。政策上，中國人民銀行下調存款準備金率0.5個百分點，5年期LPR下調25bp至3.95%，設立科技創新和技術改造再貸款，加大對科技創新和設備更新改造的金融支持，並有效落實存續的各類結構性貨幣政策工具。匯率方面，中美利差仍處於高位水平，中國繼續保持市場在匯率方面的決定性作用，強化預期引導，防止匯率超調風險。房地產市場方面，根據房地產市場供求關係的新變化，二季度以來中國人民銀行持續推出房地產支持政策組合，包括降低個人住房貸款最低首付比例、取消個人房貸利率下限、下調公積金貸款利率，並設立保障性住房再貸款，加快推動存量商品房去庫存。

## 證券行業格局

**2024年上半年行業盈利同比下行，業務經營仍有挑戰。**今年上半年主要股指表現承壓、債指漲幅擴大；A股股票日均成交額同比下降8%至8,627億元、融資融券期末餘額較年初下降10%至1.48萬億元；在此背景下，行業費類收入同比下行、投資收入考慮去年同期高基數亦存壓力，預計行業整體盈利同比下行。各業務線來看，由於成交額同比下行、金融產品代銷面臨壓力、行業佣金率邊際下行，預計行業經紀收入同比下行；A股IPO及再融資規模同比顯著下行、信用債發行規模同比增長5%至8.96萬億元，行業投行業務收入有所承壓；券商資管規模穩健、公募基金管理規模同比上行，基金行業費改深化影響資管類收入表現；上半年債券表現向好、但權益市場波動較大，考慮去年同期高基數，預計投資收入同比下滑。

**市場改革持續深化，資本市場步入高質量發展新階段。**2024年3月初，《政府工作報告》提出「增強資本市場內在穩定性」的工作要求，對此中國證監會明確「一個基石」和「五個支柱」的監管思路，其中「更優質的專業服務」（五個支柱之一）對於以證券公司為代表的機構服務能力提出更高要求；同月，中國證監會集中發佈包括《關於嚴把發行上市准入關從源頭上提高上市公司質量的意見（試行）》《關於加強證券公司和公募基金監管加快推進建設一流投資銀行和投資機構的意見（試行）》等在內的四項政策文件，全面涵蓋發行上市准入、中介機構監管等關鍵領域，奠定本輪「強本強基、嚴監嚴管，全力以赴推動資本市場高質量發展」的資本市場改革主線；2024年4月，國務院印發《國務院關於加強監管防範風險推動資本市場高質量發展的若干意見》（新「國九條」），提出「以強監管、防風險、促高質量發展為主線，推進金融強國建設，服務中國式現代化大局」，並強調加強證券基金機構監管，推動行業回歸本源、做優做強，推動證券基金機構高質量發展。

打造一流投行引導證券公司回歸「功能性」服務本源，行業供給側改革有望加速。中國證監會《關於加強證券公司和公募基金監管加快推進建設一流投資銀行和投資機構的意見(試行)》明確證券行業中長期發展規劃，其中強調「把功能性放在首要位置」、「適度拓寬優質機構資本空間，支持頭部機構通過併購重組、組織創新等方式做優做強」。發展理念方面，監管對證券公司服務實體經濟質效提出更高要求、引導證券公司踐行金融為民理念，譬如，證券公司需進一步提升對新質生產力的服務能力，做好金融「五篇大文章」，助力經濟高質量發展。行業格局方面，「守正合規」將持續是證券公司發展依託，具備更為完善的公司治理架構、更為嚴格的內部管控及風險管理要求的優質券商在嚴監管的行業格局下將擁有更大發展空間；此外，自上而下的政策引導、疊加減費讓利的經營要求和扶優限劣的分類監管辦法背景下，具備較強規模效應、專業能力突出、內部協同機制領先的優質券商更能順應發展要求、實現以量補價，同時優質券商在各個業務線領先的轉型步伐亦有助持續強化業務競爭力和業績穩健性。證券行業有望通過內生發展與外延併購加速供給側改革、促進行業集中度提升。

## 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，努力打造成為具有國際競爭力的一流投資銀行。

## 經營計劃

2024年，公司將秉持「以國為懷」初心，繼續紮好中國的根、佈好世界的局，發揮連接實體經濟與資本市場的橋樑作用，全力寫好金融「五篇大文章」，在推進高質量發展的道路上努力實現新突破、取得新成效；保持戰略定力，加強戰略對業務發展的引領和賦能，將「三化一家」戰略藍圖繪到底；積極把握市場機遇，鞏固核心競爭優勢，拓寬業務護城河，加快將公司打造成為具有國際競爭力的一流投資銀行。

## 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、植根中國、融通世界」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。公司憑借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

公司憑借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，持續鞏固投資銀行、股票業務、固定收益等傳統業務優勢，推動以資產管理、私募股權及財富管理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，並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，擁有境內及境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」，在中資企業境外IPO、境外債發行、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2023年連續十八年被《亞洲貨幣》評為「中國研究(第一名)」；公司亦於2012年至2023年連續十二年被《機構投資者》授予「大中華區最佳分析師團隊獎(第一名)」。公司於2020年設立了中金研究院，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。

憑借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優質人才。憑借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。公司堅持「兩個一以貫之」，逐步完善中國特色現代國有企業制度，並結合國際成熟市場經驗建立起相應的業務模式和管理流程，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

本公司的投資銀行業務主要為境內外企業和機構客戶提供股權融資、債務融資及資產證券化和財務顧問等投資銀行服務，具體包括境內外首次公開發行股票並上市的保薦與承銷，境內外上市公司再融資的保薦與承銷，境內外各類固定收益融資工具的承銷，企業併購重組、戰略入股、上市公司私有化以及分立、債務重組等交易的財務顧問服務。

本公司的股票業務主要為境內外專業投資者提供「投研、銷售、交易、產品、跨境」的一站式股票業務綜合金融服務，具體主要包括機構交易服務和資本業務等，其中資本業務主要包括為專業投資者提供主經紀商、場外衍生品、資本引薦、做市交易等多種創新產品及資本服務。公司通過在中國重點城市和全球金融中心的專業團隊更好地實現資本融通，實現境內外、場內外的團隊、客戶、業務聯動。

本公司的固定收益業務主要為境內外企業和機構客戶提供固定收益類、大宗商品類和外匯類證券及衍生品的銷售、交易、研究、諮詢和產品開發等一體化綜合服務，具體包括利率業務、信用業務、結構化業務(含證券化產品和非標產品等)、外匯業務、大宗商品業務(含期貨業務)等。

本公司的資產管理業務牌照齊全、產品豐富，參照國際行業標準與國內監管要求，構建了面向境內外市場統一的資產管理業務平台，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。

本公司的私募股權業務服務於境內外投資者，為其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。通過本公司的私募基金子公司統一管理境內外私募股權投資基金業務，投資於具有長期增長潛力、核心競爭力和優秀管理團隊的高品質企業。

本公司的財富管理業務主要為個人、家族及企業客戶提供範圍廣泛的財富管理產品及服務，滿足客戶的交易、投資和資產配置需求，具體包括交易服務、資本服務、產品配置服務等，其中資本服務主要包括融資融券業務及股票質押式回購業務等。

本公司的研究業務主要通過為境內外客戶提供客觀、獨立、嚴謹和專業的研究服務，支持公司各項業務發展。公司自2020年設立中金研究院，專注於公共政策研究，致力於打造新時代的新型智庫。



## (一) 投資銀行

### 股權融資<sup>1</sup>

#### 市場環境

2024年上半年，A股IPO共完成44單，融資規模人民幣324.93億元，同比下降84.5%；A股再融資共完成77單，融資規模人民幣759.04億元，同比下降73.4%。

港股一級市場方面，港股IPO共完成30單，融資規模17.21億美元，同比下降24.5%；港股再融資和減持共完成112單，交易規模33.87億美元，同比下降63.5%。

美股一級市場方面，中資企業美股IPO共完成13單，融資規模22.10億美元，同比增加374.4%。中資企業美股再融資和減持共完成4單，交易規模9.36億美元，同比下降45.6%。

#### 經營舉措及業績

2024年上半年，中金公司作為主承銷商完成了A股IPO項目4單，主承銷金額人民幣15.71億元，排名市場第八，牽頭完成了包括美新科技、星辰科技、歐萊新材在內的A股IPO項目。本公司作為主承銷商完成A股再融資項目9單，主承銷金額人民幣86.55億元，排名市場第二。

2024年上半年，公司作為保薦人主承銷港股IPO項目9單，完成茶百道、速騰聚創、連連數字、美中嘉和等項目，主承銷規模5.64億美元，排名市場第一；作為全球協調人主承銷港股IPO項目11單，主承銷規模3.62億美元，排名市場第一；作為賬簿管理人主承銷港股IPO項目11單，主承銷規模1.01億美元。本公司作為賬簿管理人主承銷港股再融資及減持項目4單，主承銷規模8.50億美元，排名市場第一。

<sup>1</sup> 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，均為上市日口徑。

數據口徑：境內再融資包括定向增發、公開增發和配股；港股、美股再融資包括增發、配股和大宗減持交易；中資企業美股IPO包括中資企業及其下屬海外企業的美股IPO。

2024年上半年，公司作為賬簿管理人主承銷中資企業美股IPO項目2單，主承銷規模1.47億美元；作為賬簿管理人主承銷中資企業美股再融資項目1單，主承銷規模2.50億美元。

2024年上半年，公司全面落實黨中央、國務院的重大決策部署，貫徹中央金融工作會議及中央經濟工作會議精神，積極踐行新「國九條」，把金融服務實體經濟作為根本宗旨。在服務科技金融方面，完成上海合晶科創板IPO、星辰科技創業板IPO、出門問問港股IPO等標桿項目。在服務綠色金融方面，完成極氫汽車美股IPO、德業股份A股再融資等項目。在服務國內國際雙循環方面，完成亞瑪芬美股IPO、沙特阿美老股減持二次公開發售等項目。

項目 A股	2024年上半年		2023年上半年	
	主承銷金額 (人民幣百萬元)	發行數量	主承銷金額 (人民幣百萬元)	發行數量
首次公開發行	<b>1,571</b>	<b>4</b>	22,671	9
再融資發行	<b>8,655</b>	<b>9</b>	50,035	17
優先股	-	-	2,500	1

項目 港股	2024年上半年		2023年上半年	
	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
首次公開發行	<b>101</b>	<b>11</b>	258	9
再融資發行	<b>850</b>	<b>4</b>	483	7

項目 中資美股	2024年上半年		2023年上半年	
	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
首次公開發行	<b>147</b>	<b>2</b>	14	1
再融資發行	<b>250</b>	<b>1</b>	-	-

註： 港股為賬簿管理人主承銷口徑

## 2024年下半年展望

2024年下半年，本公司將持續貫徹落實中央金融工作會議及中央經濟工作會議精神，在做好「五篇大文章」、支持高水平科技自立自強等方面做出更積極的貢獻；全面加強能力建設，提高項目儲備、項目質量和市場份額；積極推進產品升級，加大對上市公司的覆蓋和綜合服務，為大宗交易、詢價轉讓和增發等需求提供服務；大力發展私募股權融資業務，成立專門團隊服務「專精特新」企業的各類資本和業務需求；鞏固領先優勢，為大力推進現代化產業體系建設、加快發展新質生產力、建設金融強國貢獻力量。

## 債務融資及資產證券化

### 市場環境

2024年上半年，境內方面，債券市場整體震蕩走強。上半年信用債及資產證券化產品發行規模合計約人民幣9.73萬億元，同比上升3.9%，其中資產證券化產品發行規模為人民幣0.77萬億元，同比下降11.0%。上半年地方政府債發行規模為人民幣3.49萬億元，同比下降20.0%。

隨著美聯儲加息見頂，中美利差趨於穩定，上半年中資企業中長期境外債券發行規模為643億美元，同比上升38.5%。

### 經營舉措及業績

2024年上半年，中金公司境內債券承銷規模<sup>2</sup>為人民幣3,124.79億元，同比上升1.7%；境外債券承銷規模<sup>3</sup>為21.99億美元，同比上升24.2%。

<sup>2</sup> 境內債券承銷規模不含地方政府債，下同。

<sup>3</sup> 境外債券承銷規模不包含存款證交易。

2024年上半年，公司債務融資及資產證券化業務堅持金融為民，全力服務實體經濟，在保障債券市場高質量發展、推動金融高水平雙向開放等方面取得了突出成績。2024年上半年，公司境內債券承銷規模排名行業第四、非政策性銀行金融債承銷規模排名行業第三、境內綠色債券承銷規模排名行業第三。基礎設施公募REITs領域，公司已上市項目管理規模市場排名第一，並在擴募、做市、戰略投資與研究覆蓋等方面持續市場領先。境外債券方面，公司中資企業境外債券承銷規模保持中資券商第一的領先優勢。

2024年上半年，公司完成的代表性產品和項目包括：境內固定收益產品領域，協助建信住房租賃基金完成全市場首單產權類持有型不動產ABS，用金融服務支持租賃住房市場發展，為市場注入資產盤活創新動力；科技創新方面，協助廣州數字科技集團完成廣東省首單科技創新可交換公司債券發行；支持民營企業發展方面，協助上海豫園旅遊商城股份完成首批交易商協會民企資產擔保債務融資工具(CB)；支持高質量對外開放方面，協助凱德商用產業財資完成首單RCEP協議生效以來ASEAN企業熊貓債券、首單新加坡企業可持續掛鉤熊貓債券發行；基礎設施公募REITs方面，2024年上半年完成中金印力消費REITs首發項目，為市場首批消費基礎設施REITs之一。境外債領域，積極服務國際化和「一帶一路」項目，協助香港按揭證券發行多年期港幣債券，協助國家開發銀行香港分行發行「一帶一路」主題境外債券；深度參與央企機構境外債券發行，牽頭信達香港、長城國際、東方資產國際美元債券發行，協助中石油點心債以及中國華能次級永續美元債券發行；服務產業類民企，協助攜程集團境外可轉換債券、新希望集團可持續掛鉤離岸人民幣債券發行；通過ESG債券助力優質地方國企融資，協助成都天投集團發行美元綠色債券，協助紹興上虞國投、中原豫資發行美元可持續債券。債務重組領域，協助推動多家房企進行債務風險化解。

## 2024年下半年展望

2024年下半年，公司將繼續以服務實體經濟發展為目標，在政策引導領域繼續加大投入，把握新產品湧現機遇。公司將以區域整合為抓手，統籌各產品線業務開展，提升綜合服務能力及區域競爭力；對科技創新債券、鄉村振興債券、綠色及ESG債券等專項品種加大投入力度；繼續鞏固REITs領域的先發優勢，夯實行業地位；積極把握企業債務管理與信用修復業務機會，拓寬債務重組業務應用場景；依託中金跨境平台優勢為境內外企業提供多幣種債務融資和風險管理方案；加強建設海外業務能力，拓展海外客戶群體，持續服務好人民幣國際化。此外，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，積極防範和化解信用風險。

## 財務顧問服務

### 市場環境

根據Dealogic數據，2024年上半年，中國併購市場共公告併購交易1,286宗，合計交易規模1,083.25億美元，同比下降28.1%。其中：境內併購交易1,117宗，交易規模948.58億美元，同比下降20.3%；跨境併購交易169宗，交易規模134.66億美元，同比下降57.3%。

### 經營舉措及業績

2024年上半年，根據Dealogic數據，中金公司併購業務繼續位列中國併購市場第一，保持領先地位。2024年上半年，根據Dealogic數據，公司已公告併購交易29宗，涉及交易總額234.24億美元，其中境內併購交易25宗，涉及交易總額232.31億美元，跨境及境外併購交易4宗，涉及交易總額1.93億美元。

2024年上半年，中金公司深度服務國家戰略，助力央國企戰略性重組，公告廣晟控股集團將廣東稀土無償劃轉予中國稀土集團、四川農商聯合銀行組建、濰坊銀行增資擴股等項目；牽頭多單A股標桿交易，公告華潤集團收購長電科技控股權、惠泰醫療出售予邁瑞醫療、亞信安全收購亞信科技等項目；持續發揮市場化交易「撮合者」作用，助推產業整合升級，公告紅瑞生物出售予方源資本、廈門華特出售予海南控股、索爾思光電出售予萬通發展、智己汽車B輪私募融資等項目；持續領跑港股及跨資本市場交易，公告賽生藥業私有化、廣東東陽光吸收合併東陽光長江藥業並介紹上市、錦州銀行私有化、復宏漢霖私有化、亮礦能源收購德國沙爾夫公司、金風科技收購通用電氣巴西工廠等項目。此外，繼續助力政府和企業化解風險，保障職工就業，牽頭執行廣東裕泰債務重組等多個項目。

2024年上半年公告的標誌性項目包括：

項目	規模	亮點
四川農商聯合銀行組建	31億美元	助力四川成為西部首個、全國第四個創立農商聯合銀行的省份，推動西部金融中心建設
華潤集團收購長電科技控股權	16億美元	2024年至今規模最大的A股半導體公司股權轉讓交易
智己汽車B輪私募融資	11億美元	2023年至今國內新能源整車行業最大單筆私募融資
賽生藥業私有化	11億美元	生物醫藥領域近10年完成的規模最大的港股私有化交易，中國生物醫藥領域近3年由私募基金牽頭完成的規模最大的併購交易
惠泰醫療出售予邁瑞醫療	9億美元	首單科創板「現金A收A」實現控制權轉讓交易，首單創業板上市公司收購科創板上市公司控制權交易
錦州銀行私有化	9億美元	中國銀行業首單H股私有化交易
濰坊銀行增資擴股	7億美元	2024年至今融資規模最大的中國商業銀行股份增發融資交易

### 2024年下半年展望

2024年下半年，公司將繼續深入把握重點行業併購機會，助推市場化產業整合升級，發揚境內外聯動優勢，堅定助力實體經濟高質量發展，夯實優勢、發力創新、爭取穩步提高市場份額。債務重組方面將繼續助力防範化解重點領域風險，支持實體企業紓困，看準價值邏輯，賦能新舊動能轉換和服務區域經濟高質量發展。

## (二) 股票業務

### 市場環境

2024年上半年，全球股市受到地緣政治緊張、美聯儲降息預期節奏不斷調整等因素影響，不同市場表現分化。A股市場交易活躍度下降。

截至2024年上半年末，上證綜指較年初微跌0.3%，深證成指下跌7.1%，滬深300指上漲0.9%，中證500指下跌9.0%，創業板指下跌11.0%；恆生指數上漲3.9%，恆生中國企業指數上漲9.8%，恆生科技指數下跌5.6%。2024年上半年，A股日均交易額人民幣8,627.49億元，同比下降8.5%；港股市場日均交易額1,104.00億港元，同比下降4.4%；滬深港通北向淨流入人民幣385.78億元，南向淨流入3,714.37億港元。

### 經營舉措及業績

2024年上半年，中金公司積極貫徹中央金融工作會議的總體部署，發揮股票業務特色，為境內外機構投資者提供「投研、銷售、交易、產品、跨境」等一站式股票業務綜合金融服務，重點服務國家創新驅動、科技自強、綠色發展、普惠金融等重要戰略；發揮橋樑紐帶作用，為資本市場引入高質量投資者和長期耐心資本，為推動資本市場改革開放做出應有貢獻。

**機構服務有新成效。**夯實機構客群優勢，升級全球交易能力。踐行以客戶為中心的經營理念，全面覆蓋多元客群。2024年以來，新開戶數量實現穩健增長。QFII客戶市佔率連續20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、重點保險機構投研排名持續位於第一梯隊；私募客群覆蓋度進一步提升；銀行客群拓展取得新的突破；全國社保基金投研排名保持領先；為多家大型央企國企提供股份增減持等綜合金融服務。



**產品能力有新提升。**積極落實監管要求，加強全面服務客戶能力體系建設，維護投資者利益。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，豐富資產配置選擇和機構投資渠道。積極開展境內科創板做市、北交所做市等牌照業務，助力多層次資本市場建設和服務高新科技企業發展。境外產品業務不斷豐富客戶結構和產品種類，國際競爭力進一步增強，綜合優勢在境外中資券商中名列前茅。

**國際拓展有新模式。**加大國際佈局力度，跨境業務影響力持續提升，為客戶提供一流的全球資本市場服務。協助監管機構、政府機構和重要客戶開展國際路演，大力講好中國故事和中國資本市場故事。互聯互通交易份額保持市場前列；作為首批「港幣—人民幣雙櫃檯模式」做市商之一，榮獲香港交易所「人民幣櫃檯最活躍做市商」獎項，助力人民幣國際化；境外團隊配合執行多個一級、二級市場項目，為上市公司引入境外戰略、基石投資者，積極吸引長線資金入市；重點拓展新興市場及「一帶一路」國家客戶，助力中金境外業務擴展，提高綜合服務客戶水平。

### 2024年下半年展望

2024年下半年，公司將始終堅持以服務國家戰略為引領，踐行以客戶為中心的經營理念，加強全方位服務客戶能力體系建設，努力構建提供領先解決方案的全球股票業務平台，不斷提升股權生態鏈建設，持續營造客戶生態圈。深耕各類機構客群，綜合增強產品能力，提升雙向跨境能力，提高投研交易服務數字化水平，全方位做好風險管控防範，堅持穩中求進總基調，為建設中國特色現代資本市場、推進中國式現代化積極貢獻力量。

### (三) 固定收益

#### 市場環境

2024年上半年，主要經濟體的貨幣政策調整、地緣政治緊張局勢以及大宗商品價格波動均對市場產生了顯著影響。境內債券市場整體表現較為穩健，而境外市場則受到美聯儲政策和地緣政治等事件的影響，表現出較大的波動性。根據China Bond數據，2024年上半年銀行間市場現券交易總量達133.9萬億元。

#### 經營舉措及業績

2024年上半年，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。債券承銷和交易量持續保持市場領先地位，中資企業境外債券承銷規模排名中資券商第一；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、非權益ETF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；拓展利率、信用和外匯業務範圍，大宗商品做市重點品種排名市場前列。

繼續推進業務和科技的融合，積極探索前沿金融科技創新。

## 2024年下半年展望

2024年下半年，公司將繼續推進固定收益業務高質量發展，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；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；提高境內外業務能力，助力高水平對外開放，穩步落實國際化佈局；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

### 1. 資產管理

#### 市場環境

2024年上半年，國務院出台新「國九條」，著力建立資本市場未來10年的新秩序。資產管理行業降費讓利，以投資者利益為先，服務行業生態優化。行業高質量發展背景下，對資管機構服務國家戰略、服務居民財富管理的能力均提出了更高的要求，在行業競爭日趨激烈的挑戰下，資管機構仍需繼續著力提升專業能力，努力為投資者創造相對長期的價值回報。

#### 經營舉措及業績

2024年上半年，公司始終踐行金融為民理念，堅持以客戶為中心，致力於為客戶創造長期價值，並不斷推進投研能力、合規風控、綜合運營能力建設。專業能力是資管機構的立身之本，公司堅持積累投研能力、拓展能力邊界，加強組織管理與投研互動，深化投研一體機制，多舉措提升投資業績表現。一方面，固基石，加強對戰略客戶的綜合服務能力，挖掘客戶需求，提升客戶黏性；另一方面，拓新客，繼續擴大客戶覆蓋，匹配需求提供多樣解決方案。堅持耕耘內外部渠道，積極拓展代銷業務合作。持續通過數字化建設賦能業務發展，提升業務運營效率與管理質量。

截至2024年6月30日，公司資產管理部的業務規模為人民幣5,458.66億元。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1,598.02億元和人民幣3,860.64億元，管理產品數量765只。

### 2024年下半年展望

2024年下半年，公司將持續全面貫徹黨的二十大和中央金融工作會議精神，踐行金融報國、金融為民的發展理念，持續打造投研核心競爭力，加強研究深度，豐富策略儲備，著力提升投資業績；進一步豐富產品佈局，打造類別齊全、策略豐富、風格清晰的產品體系，提升服務客戶多樣需求的能力；深化金融科技應用，進一步拓展綜合業務運營與客戶服務能力；繼續堅守合規風控底線，加強機制建設，促進業務高質量發展，努力開創中國特色國際一流投行事業的發展新局面。

## 2. 中金基金

### 市場環境

2024年上半年，債市走牛，A股震蕩下行、結構性行情明顯，公募基金新發規模0.68萬億元，新基金發行放緩，結構上債券型基金為發行主力，權益基金新發相對低迷。在貨幣型基金、債券型基金等低風險產品規模增長的助力下，公募基金行業規模較上年末增12.6%、至31.08萬億元<sup>4</sup>，站上30萬億元大關、再創歷史新高。

<sup>4</sup> 數據來源：中國證券投資基金業協會，截至2024年6月末

### 經營舉措及業績

2024年上半年，中金基金緊緊圍繞高質量發展要求，聚焦公募主責主業，嚴防嚴守風控合規底線，業務保持穩步發展。傳統公募業務方面，踐行新發與持營並重，成功發行人金辰債券型證券投資基金、首發規模41.50億元，推進權益種子基金佈局；加強核心銷售渠道合作，績優產品規模增長明顯，產品生命力持續提升。公募REITs業務方面，成功完成首批獲批消費基礎設施REITs項目之一中金印力消費REIT首發上市，不斷完善優化運營管理流程，做好存續產品運營管理，公募REITs累計發行規模保持行業第一。同時，中金基金持續推動與集團內各業務部門業務協同，結合業務特點，充分挖掘內部資源，賦能業務發展；加強投研能力建設，堅持豐富策略儲備，提升並積累長期業績；持續提升銷售能力，推進機構客群與零售渠道開拓。2024年上半年，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。

截至2024年6月30日，中金基金管理資產規模為1,727.86億元，較去年末增長人民幣343.09億元。其中，公募基金規模增長至人民幣1,631.27億元，較去年末增長28.2%。

### 2024年下半年展望

2024年下半年，中金基金將繼續踐行高質量發展，業績與營銷並進推動規模提升。繼續聚焦投研隊伍與能力建設，提升產品業績，提升客戶體驗；繼續加強產品管理，豐富產品譜系，打造拳頭產品；強化營銷體系建設，積極開展投資者教育，提升客戶服務能力；繼續高質量完成REITs新發與擴募，精益存續項目運營管理，努力保持行業領先地位。中金基金將繼續加強綜合能力建設，積極探索行業創新，以數字化賦能業務發展，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

2024年上半年，受複雜的國內外宏觀環境、地緣政治和資本市場波動等因素影響，私募股權市場仍處於調整恢復時期。2024年6月，國務院辦公廳印發《促進創業投資高質量發展的若干政策措施》，圍繞創業投資「募投管退」全鏈條予以支持，對私募股權行業有著里程碑意義，有望推動私募股權市場高質量發展。

募資方面，2024年上半年，我國經濟回升面臨的形勢較為複雜嚴峻，疊加二級市場波動影響，使得資金面較為緊張。同時，由於美國高利率環境和地緣政治等因素，導致國內美元基金活躍度處於歷史低位。市場期待進一步拓寬國有資本、產業資本、金融機構、社保資金等多元化的資金來源渠道，以壯大私募股權市場的「耐心資本」。

投資方面，2024年上半年，受募資端承壓、市場估值重構等因素影響，私募股權投資機構出手較為謹慎，投資活躍度有所下降。分行業來看，科技創新仍為中國私募股權市場的重要投資主題，半導體、IT、生物醫療等賽道是市場重點佈局的領域。

退出方面，2024年上半年，受二級市場波動、IPO政策收緊等因素影響，中國私募股權市場退出節奏有所放緩。除傳統的IPO退出渠道外，併購、二手份額交易等多元化退出方式備受市場關注。

### 經營舉措及業績

截至2024年6月30日，公司私募股權業務通過多種方式在管的資產規模達到人民幣4,229億元。2024年上半年，公司完成多支直投基金和母基金的設立，與各地政府、國內外產業集團、金融機構等深度合作，為科技創新和區域經濟發展提供長期風險資本。發揮自身資源和經驗優勢，深耕戰略新興產業，系統性佈局高新技術、先進製造、新能源、新材料、醫療健康等重點領域，陪伴優質企業成長。為投資人與被投企業提供多元化的雙向賦能服務，在金融、商務、人力資源、國際化等方面給予全方位支持，多家被投企業實現上市。

## 2024年下半年展望

2024年下半年，公司將堅持金融服務實體經濟的根本宗旨，踐行科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融和數字金融「五篇大文章」，更好地發揮私募股權基金在促進創新資本形成等方面的重要作用。公司私募股權業務將進一步鞏固直投基金和母基金優勢，強化與地方政府和產業集團的合作，撬動耐心資本，為發展新質生產力構築堅實的金融支撐。持續迭代投資模式，打造自身核心競爭力，捕捉戰略新興產業中的投資機會。進一步提升多元化賦能能力，助力被投企業實現價值提升。發揮中金公司平台資源優勢，加強與投資銀行等業務條線的協同，推動各項業務合作。提升風險管控水平和公司治理體系建設，不斷增強自身競爭優勢。

## 集團管理資產規模

截至2024年6月30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	2024年6月30日	2023年12月31日	變動比例
<b>與手續費及佣金收入相關的AUM(全資)</b>			
集合資管計劃	<b>160,859</b>	139,907	15%
單一資管計劃	<b>429,527</b>	460,245	-7%
專項資管計劃	<b>159,722</b>	172,542	-7%
公募基金	<b>179,243</b>	143,412	25%
私募股權投資基金	<b>317,040</b>	296,781	7%
<b>小計</b>	<b>1,246,390</b>	1,212,886	3%
<b>與應佔聯營及合營企業利潤相關的AUM(合資)</b>			
私募股權投資基金	<b>119,333</b>	118,569	1%
非私募股權投資基金	<b>57,917</b>	61,717	-6%
<b>小計</b>	<b>177,250</b>	180,286	-2%
<b>合計</b>	<b>1,423,640</b>	1,393,172	2%

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

2024年上半年，滬深股票成交金額100.94萬億元，上半年環比下降約0.11%，同比下降約9.25%<sup>5</sup>。財富管理邁向全面淨值化，公募基金規模突破31萬億元，較上年末增約12.62%<sup>6</sup>。在波動的市場環境下，財富管理需持續提升資產配置能力和陪伴客戶的價值創造能力，滿足居民財富管理向多元化、專業化轉型的需求。

### 經營舉措及業績

以買方投顧理念為核心，為居民提供更多普惠化解決方案。公司財富管理業務的產品保有規模穩定在3,400億元以上；其中，由「中國50」、「微50」、「公募50」等產品組成的買方投顧產品規模穩定在近800億水平。公司持續加大普惠性金融產品推動力度，「公募50」保有量突破百億，持續提高「股票50」、「ETF50」、「股票T0」等創新個人交易服務的滲透率，創新個人交易服務累計覆蓋客戶超30萬人次，簽約客戶資產超3,000億元。

始終堅持客戶至上，不斷拓寬和深化與客戶的互動和服務。公司通過全渠道、多場景獲客模式，服務更廣客群。截至2024年6月底，公司財富管理總客戶數773.33萬戶，客戶賬戶資產總值人民幣2.76萬億元。公司持續加強投資者教育，投教工作在中國證券業協會公佈2023-2024年度投資者教育工作評估中再獲A等次；繼續打造高質量「線上+線下」品牌活動矩陣，開展九大品牌線下活動，線下活動場次超2,000場，線上直播觀看超800萬人次。

<sup>5</sup> 數據來源：萬得資訊

<sup>6</sup> 數據來源：中國證券投資基金業協會



**推動以數智化驅動價值變現，探索AI賦能財富管理場景。**公司著力夯實財富管理業務「第二增長曲線」，線上理財產品保有規模進一步提升。App交易工具體系進一步豐富，賦能客戶一站式財富配置，積極佈局跨境理財通。投顧平台「E-Space」持續優化四階段服務體驗，賦能投顧為客戶持續創造價值。RITAS平台持續完善買方投顧數字化解決方案與服務體驗。初探通過AI能力打造新質生產力，從基建到應用落地多個場景。

### 2024年下半年展望

2024年下半年，公司財富管理業務將繼續深入落實中央金融工作會議精神，深化財富管理轉型，繼續高質量發展。客戶體驗方面，持續加強「全渠道、多場景」獲客，凝聚中金力量實現一站式、長週期、多元化客戶服務。產品與解決方案方面，保持戰略定力，在做好以買方投顧為核心的資產配置業務基礎上，繼續擁抱公募化、指數化、全球化趨勢，並探索創新業務，豐富財富管理配置的「工具箱」。繼續加大對個人客戶交易業務，特別是股票50、ETF50、股票T0等交易優勢服務工具的完善。國際化業務方面，加強海外科技建設，提升展業效率。科技與數字化層面，做好數字金融答卷，持續推動「數智化」轉型，推進提質增效。

## (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2024年6月30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上市的1,800餘家公司。

中金研究因為獨立性、客觀性及透徹性獲得國內及國際投資者的認可。2024年上半年，公司共發表中外文研究報告8,000餘篇。在大量的行業和公司報告基礎之上，還發佈了「AI經濟學」、「新宏觀策略研究」、「數說消費」、「中金REITs研究」等系列專題報告，展現了公司對中國的深刻理解。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。2024年上半年，公司成功舉辦「中金公司全球投資策略會」、「新範式、新宏觀－2024中金公司中期投資策略會」、「2024成都新質生產力上市公司閉門會」、「新生與萌芽，創新與出海－第四屆中金醫藥健康產業峰會」、「2024年二季度金融市場展望策略會」等，深入探討分析資本市場熱點和宏觀政策趨勢，獲得機構客戶廣泛關注與好評。

中金研究院全方位打造公共政策研究品牌及社會影響力。2024年上半年，中金研究院舉辦「變革中的勞動力市場：新時代就業趨勢」、「中印新經濟對話：數字經濟與綠色發展」季度宏觀經濟研討會，面向全球公開出版了《創新：不滅的火炬》《邁向橄欖型社會》《大國產業鏈》三本著作的英文版，與國合會、亞太能源研究中心、G20等國際組織開展綠色金融合作和交流研討，持續推進多項公共政策研究和服務。

### (八) 其他說明

行業經營性信息詳見本報告本節「企業戰略與經營」的相關內容。

報告期內，公司經營情況無重大變化，未發生對公司主要經營情況有重大影響和預計未來會有重大影響的事項，不存在因非主營業務導致利潤構成或利潤來源發生重大變化的情況。

## 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

2024年上半年，外部環境複雜性、嚴峻性、不確定性明顯上升，金融週期下半場國內結構調整持續深化，既增添機遇也帶來挑戰；年初市場預期不佳和資金面負反饋共振之下，資本市場出現劇烈波動；證券行業的業務經營也面臨挑戰。在此影響下，本集團收入因股票業務及投資銀行業務收入的減少而呈現一定程度的下降。

2024年上半年，本集團實現收入及其他收益總額人民幣14,892.4百萬元，同比減少人民幣3,714.2百萬元，下降20.0%。2024年上半年，本集團實現歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣2,228.1百萬元，同比減少人民幣1,332.6百萬元，下降37.4%。2024年上半年，本集團實現每股收益人民幣0.394元，同比下降41.2%；加權平均淨資產收益率2.1%，同比下降1.7個百分點。

### (二) 資產結構和資產質量

截至2024年6月30日，本集團資產總額為人民幣599,104.4百萬元，較2023年末減少人民幣25,202.2百萬元，下降4.0%。本集團負債總額為人民幣493,177.8百萬元，較2023年末減少人民幣26,231.4百萬元，下降5.1%。本集團歸屬於母公司股東的權益總額為人民幣105,631.5百萬元，較2023年末增加人民幣1,028.2百萬元，增長1.0%。扣除應付經紀業務客戶及應付承銷業務客戶款項人民幣82,032.0百萬元後，本集團經調整資產總額為人民幣517,072.4百萬元，經調整負債總額為人民幣411,145.8百萬元，資產負債率為79.5%，較2023年末的80.6%下降1.1個百分點，經營槓桿率<sup>7</sup>為4.9倍，較2023年末的5.2倍下降0.3倍。

截至2024年6月30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259,956.2百萬元，佔資產總額的43.4%；以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產為人民幣80,230.0百萬元，佔資產總額的13.4%；現金及銀行結餘及代客戶持有的現金共計人民幣137,382.1百萬元，佔資產總額的22.9%；融出資金及買入返售金融資產共計人民幣61,977.7百萬元，佔資產總額的10.3%；對聯營及合營企業的投資為人民幣1,088.1百萬元，佔資產總額的0.2%；其他資產為人民幣58,470.2百萬元，佔資產總額的9.8%。

<sup>7</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。

截至2024年6月30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82,032.0百萬元，佔負債總額的16.6%；賣出回購金融資產款為人民幣68,580.2百萬元，佔負債總額的13.9%；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74,690.7百萬元，佔負債總額的15.1%；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44,748.1百萬元，佔負債總額的9.1%；已發行的長期債務工具為人民幣119,797.6百萬元，佔負債總額的24.3%；其他負債為人民幣103,329.1百萬元，佔負債總額的21.0%。

### (三) 現金流轉情況

2024年上半年，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減少額為人民幣9,313.7百萬元，較2023年同期的現金及現金等價物淨減少額人民幣13,660.2百萬元減少人民幣4,346.5百萬元，下降31.8%，主要來源於以下日常活動：

- 經營活動產生的現金淨額為人民幣10,653.3百萬元，較2023年同期使用的現金淨額人民幣10,791.4百萬元的變動，主要是由於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同比增加，加之拆入資金淨減少額下降的影響，綜合導致現金淨流入增加；上述現金淨流入的增加被2024年上半年逆回購業務規模增加所帶來的現金淨流出較2023年同期逆回購業務規模減少所帶來的現金淨流入的變動以及衍生品業務交易款項導致的現金淨流出的增加所部分抵消；
- 投資活動使用的現金淨額為人民幣13,345.9百萬元，較2023年同期產生的現金淨額人民幣10,507.8百萬元的變動，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；
- 籌資活動使用的現金淨額為人民幣6,621.2百萬元，較2023年同期使用的現金淨額人民幣13,376.7百萬元減少人民幣6,755.5百萬元，下降50.5%，主要是由於償還債務工具支付的現金減少，該減少被發行債務工具收到的現金減少所部分抵消。

## (四) 營業收入及利潤分析

### 1. 損益表項目分析

#### 財務業績摘要

2024年上半年，本集團實現淨利潤人民幣2,229.1百萬元，同比下降37.8%。本集團主要財務業績如下：

單位：人民幣百萬元

項目	截至2024年 6月30日止 六個月期間	截至2023年 6月30日止 六個月期間	增減額	變動百分比
<b>收入</b>				
手續費及佣金收入	<b>5,461.7</b>	7,253.1	(1,791.3)	(24.7%)
利息收入	<b>4,425.1</b>	4,914.3	(489.2)	(10.0%)
投資收益	<b>4,249.4</b>	4,426.6	(177.2)	(4.0%)
收入總計	<b>14,136.3</b>	16,594.0	(2,457.7)	(14.8%)
其他收益	<b>756.2</b>	2,012.7	(1,256.5)	(62.4%)
收入及其他收益總額	<b>14,892.4</b>	18,606.7	(3,714.2)	(20.0%)
支出總額	<b>12,448.8</b>	14,478.8	(2,030.0)	(14.0%)
應佔聯營及合營企業利潤	<b>13.1</b>	2.0	11.1	540.4%
所得稅前利潤	<b>2,456.7</b>	4,129.9	(1,673.2)	(40.5%)
所得稅費用	<b>227.6</b>	548.2	(320.6)	(58.5%)
當年淨利潤	<b>2,229.1</b>	3,581.7	(1,352.6)	(37.8%)
歸屬於母公司股東的淨利潤	<b>2,228.1</b>	3,560.6	(1,332.6)	(37.4%)

### 收入結構

2024年上半年，本集團實現收入人民幣14,136.3百萬元，同比下降14.8%。其中，手續費及佣金收入佔比38.6%，同比下降5.1個百分點；利息收入佔比31.3%，同比上升1.7個百分點；投資收益佔比30.1%，同比上升3.4個百分點。本集團收入結構如下：

項目	截至2024年 6月30日止 六個月期間	截至2023年 6月30日止 六個月期間	增減變動
手續費及佣金收入	<b>38.6%</b>	43.7%	下降5.1個百分點
利息收入	<b>31.3%</b>	29.6%	上升1.7個百分點
投資收益	<b>30.1%</b>	26.7%	上升3.4個百分點
<b>合計</b>	<b>100.0%</b>	100.0%	

2024年上半年，本集團手續費及佣金收入同比降幅大於利息收入及投資收益的降幅，導致其在收入中的佔比相對下降。

### 手續費及佣金收入及支出

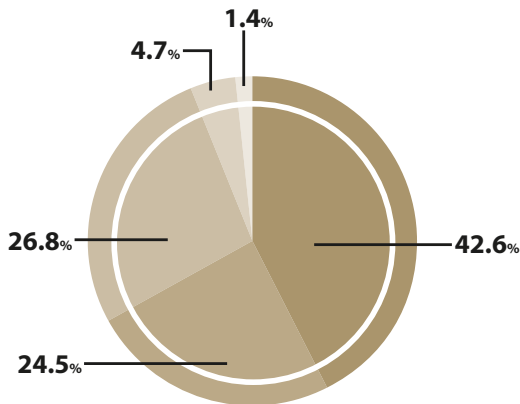
2024年上半年，本集團實現手續費及佣金淨收入人民幣4,708.2百萬元，同比減少人民幣1,692.8百萬元，下降26.4%。本集團手續費及佣金收入及支出的構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	截至2024年 6月30日止 六個月期間	截至2023年 6月30日止 六個月期間	增減額	變動百分比
<b>手續費及佣金收入</b>				
經紀業務收入	<b>2,325.0</b>	3,092.8	(767.8)	(24.8%)
投資銀行業務收入	<b>1,338.5</b>	2,112.3	(773.8)	(36.6%)
股權融資承銷與保薦收入	<b>467.7</b>	1,327.1	(859.4)	(64.8%)
債務及結構化融資承銷與保薦收入	<b>424.0</b>	546.9	(122.8)	(22.5%)
財務顧問業務收入	<b>446.7</b>	238.4	208.4	87.4%
資產管理業務收入	<b>1,463.1</b>	1,586.7	(123.6)	(7.8%)
資產管理和公募基金	<b>748.8</b>	816.2	(67.4)	(8.3%)
私募股權投資基金	<b>714.3</b>	770.5	(56.2)	(7.3%)
投資諮詢業務收入	<b>257.8</b>	355.5	(97.7)	(27.5%)
其他	<b>77.4</b>	105.8	(28.4)	(26.8%)
<b>手續費及佣金收入總計</b>	<b>5,461.7</b>	7,253.1	(1,791.3)	(24.7%)
<b>手續費及佣金支出</b>	<b>753.5</b>	852.1	(98.6)	(11.6%)
<b>手續費及佣金淨收入</b>	<b>4,708.2</b>	6,401.0	(1,692.8)	(26.4%)

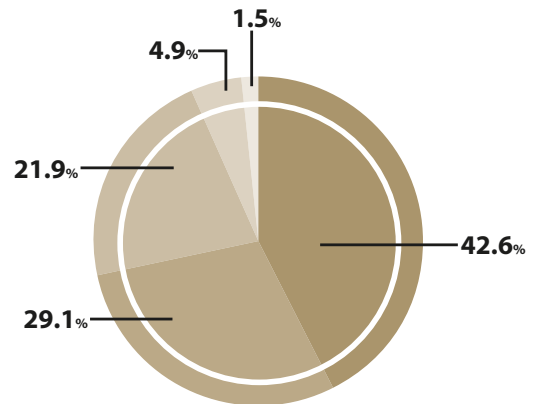
下圖列示本集團手續費及佣金收入的構成情況：

截至2024年6月30日止六個月期間



- 經紀業務收入
- 投資銀行業務收入
- 資產管理業務收入

截至2023年6月30日止六個月期間



- 投資諮詢業務收入
- 其他

本集團手續費及佣金收入的結構列示如下：

項目	截至2024年 6月30日止 六個月期間	截至2023年 6月30日止 六個月期間	增減變動
經紀業務收入	42.6%	42.6%	下降0.1個百分點
投資銀行業務收入	24.5%	29.1%	下降4.6個百分點
資產管理業務收入	26.8%	21.9%	上升4.9個百分點
投資諮詢業務收入	4.7%	4.9%	下降0.2個百分點
其他	1.4%	1.5%	下降0.0個百分點
合計	100.0%	100.0%	



經紀業務收入為人民幣2,325.0百萬元，同比減少人民幣767.8百萬元，下降24.8%，主要是由於2024年上半年，全球股市受到地緣政治緊張、美聯儲降息預期節奏不斷調整等因素影響，不同市場表現分化，A股市場交易活躍度下降；A股日均交易額人民幣8,627.49億元，同比下降8.5%；港股市場日均交易額1,104.00億港元，同比下降4.4%。

投資銀行業務收入為人民幣1,338.5百萬元，同比減少人民幣773.8百萬元，下降36.6%；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891.7百萬元，同比減少人民幣982.2百萬元，下降52.4%；其中，股權融資承銷與保薦收入減少人民幣859.4百萬元，下降64.8%，主要是由於A股主板、科創板IPO及再融資等股權融資相關收入減少；債務及結構化融資承銷與保薦收入減少人民幣122.8百萬元，下降22.5%，主要是由於資產證券化產品、境內公司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446.7百萬元，同比增加人民幣208.4百萬元，增長87.4%，主要是由於債務重組及併購類等財務顧問收入增加。

資產管理業務收入為人民幣1,463.1百萬元，同比減少人民幣123.6百萬元，下降7.8%。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257.8百萬元，同比減少人民幣97.7百萬元，下降27.5%，主要是由於2024年上半年客戶對研究服務及信託投資諮詢服務需求下降，使得相關投資諮詢業務收入減少。

手續費及佣金支出為人民幣753.5百萬元，同比減少人民幣98.6百萬元，下降11.6%，主要是由於經紀業務支出、承銷與保薦業務支出有所減少。

### 利息收入及支出

2024年上半年，本集團發生利息淨支出人民幣813.5百萬元；其中，利息收入為人民幣4,425.1百萬元，同比下降10.0%；利息支出為人民幣5,238.7百萬元，同比下降1.8%。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	截至2024年 6月30日止 六個月期間	截至2023年 6月30日止 六個月期間	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>1,732.6</b>	1,776.0	(43.4)	(2.4%)
融資融券利息收入	<b>1,131.0</b>	1,392.6	(261.6)	(18.8%)
買入返售金融資產利息收入	<b>354.0</b>	414.4	(60.4)	(14.6%)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的債務工具利息收入	<b>981.8</b>	858.4	123.3	14.4%
其他	<b>225.8</b>	472.9	(247.1)	(52.3%)
<b>利息收入總計</b>	<b>4,425.1</b>	4,914.3	(489.2)	(10.0%)
<b>利息支出</b>				
應付經紀業務客戶款項利息支出	<b>155.5</b>	183.3	(27.8)	(15.2%)
賣出回購金融資產款利息支出	<b>939.4</b>	649.8	289.6	44.6%
拆入資金利息支出	<b>506.3</b>	1,181.3	(675.0)	(57.1%)
已發行債務工具利息支出	<b>2,956.7</b>	2,732.0	224.7	8.2%
租賃負債利息支出	<b>76.2</b>	39.8	36.4	91.6%
其他	<b>604.6</b>	547.5	57.1	10.4%
<b>利息支出總計</b>	<b>5,238.7</b>	5,333.7	(95.0)	(1.8%)
<b>利息淨支出</b>	<b>(813.5)</b>	(419.4)	(394.1)	94.0%

存放金融機構利息收入為人民幣1,732.6百萬元，同比減少人民幣43.4百萬元，下降2.4%。

融資融券利息收入為人民幣1,131.0百萬元，同比減少人民幣261.6百萬元，下降18.8%，主要是由於境內融券業務平均規模較2023年上半年有所下降，導致利息收入相應減少。

買入返售金融資產利息收入為人民幣354.0百萬元，同比減少人民幣60.4百萬元，下降14.6%，主要是由於債券買斷式回購業務平均規模較2023年上半年有所減少，同時股票質押式回購業務利率較2023年上半年也有所下降，導致利息收入相應減少。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具利息收入為人民幣981.8百萬元，同比增加人民幣123.3百萬元，增長14.4%，主要是由於境內以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債券平均投資規模增加。

利息支出為人民幣5,238.7百萬元，同比減少人民幣95.0百萬元，下降1.8%。

### 投資收益

2024年上半年，本集團實現投資收益人民幣4,249.4百萬元，同比減少人民幣177.2百萬元，下降4.0%。本集團投資收益構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	截至2024年 6月30日止 六個月期間	截至2023年 6月30日止 六個月期間	增減額	變動百分比
<b>投資收益</b>				
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具的 股利收入	<b>76.4</b>	-	76.4	不適用
處置以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益的債務工具 的收益／(損失)淨額	<b>281.8</b>	(156.6)	438.4	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>3,891.2</b>	4,583.2	(692.0)	(15.1%)
— 權益投資	<b>1,233.8</b>	1,879.4	(645.6)	(34.4%)
— 債權投資	<b>2,363.8</b>	2,234.9	128.9	5.8%
— 其他投資	<b>293.6</b>	468.9	(175.3)	(37.4%)
其他	<b>(0.0)</b>	(0.0)	(0.0)	1,312.1%
<b>合計</b>	<b>4,249.4</b>	4,426.6	(177.2)	(4.0%)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具的股利收入為人民幣76.4百萬元，主要為本集團持有的非交易性權益工具產生的股利。

處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具的收益淨額為人民幣281.8百萬元，較2023年同期損失淨額的變動，主要是由於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內債券規模增加，在2024年上半年整體表現較好的境內債券市場環境下，處置產生的相關收益增加。

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3,891.2百萬元，同比減少人民幣692.0百萬元，下降15.1%，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645.6百萬元，下降34.4%，主要為因科創板跟投而持有的證券產生的損失淨額較2023年同期的收益淨額所產生的變動；
- 債權投資的收益淨額同比增加人民幣128.9百萬元，增長5.8%；
- 其他投資的收益淨額同比減少人民幣175.3百萬元，下降37.4%，主要是由於公募證券基金、私募證券投資基金及信託規模下降，導致相關投資產生的收益淨額減少。

**營業費用**

2024年上半年，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6,456.6百萬元，同比減少人民幣1,836.4百萬元，下降22.1%。本集團營業費用主要構成如下：

單位：人民幣百萬元

項目	截至2024年 6月30日止 六個月期間	截至2023年 6月30日止 六個月期間	增減額	變動百分比
<b>營業費用</b>				
職工薪酬	<b>4,134.7</b>	5,594.1	(1,459.4)	(26.1%)
折舊及攤銷費用	<b>929.6</b>	845.2	84.4	10.0%
稅金及附加	<b>33.4</b>	48.9	(15.6)	(31.8%)
其他營業費用及成本	<b>1,333.3</b>	1,812.5	(479.1)	(26.4%)
信用減值損失/(轉回)	<b>25.6</b>	(7.7)	33.3	不適用
<b>合計</b>	<b>6,456.6</b>	8,293.0	(1,836.4)	(22.1%)

職工薪酬為人民幣4,134.7百萬元，同比減少人民幣1,459.4百萬元，下降26.1%，主要是由於受外部環境複雜性、嚴峻性及不確定性以及資本市場波動的影響，證券行業整體業務經營面臨挑戰，本集團經營業績較2023年同期有所下降，員工成本隨之相應下降。

折舊及攤銷費用為人民幣929.6百萬元，同比增加人民幣84.4百萬元，增長10.0%，主要是由於物業及設備折舊以及無形資產攤銷增加。

稅金及附加為人民幣33.4百萬元，同比減少人民幣15.6百萬元，下降31.8%，主要是由於增值稅應稅收入減少，使得城市維護建設稅、教育費附加和地方教育費附加相應下降。

其他營業費用及成本為人民幣1,333.3百萬元，同比減少人民幣479.1百萬元，下降26.4%，主要是由於業務拓展費、差旅費、專業服務費及未決訴訟計提的預計負債減少。

信用減值損失為人民幣25.6百萬元，較2023年同期信用減值轉回的變動，主要為對以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具確認的減值損失較去年同期減值轉回的變動。

## 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	截至2024年 6月30日止 六個月期間	截至2023年 6月30日止 六個月期間	增減額	變動百分比
<b>投資銀行</b>				
分部收入及其他收益	<b>700.0</b>	2,145.1	(1,445.2)	(67.4%)
手續費及佣金收入	<b>1,096.2</b>	1,681.5	(585.2)	(34.8%)
利息收入	<b>1.2</b>	0.5	0.6	115.2%
投資(損失)/收益	<b>(398.1)</b>	461.8	(859.9)	不適用
其他收益	<b>0.7</b>	1.3	(0.7)	(50.7%)
利息支出	<b>(90.2)</b>	(121.5)	31.3	(25.8%)
<b>利息後收入及其他收益</b>	<b>609.8</b>	2,023.6	(1,413.8)	(69.9%)
<b>非利息支出<sup>(1)</sup></b>	<b>1,400.0</b>	1,889.6	(489.6)	(25.9%)
<b>所得稅前(虧損)/利潤</b>	<b>(790.2)</b>	134.0	(924.3)	不適用
<b>分部利潤率<sup>(2)</sup></b>	<b>不適用</b>	6.2%	不適用	

投資銀行業務分部利息收入顯著增加，主要為長期應收款融資收益；投資損失較2023年同期投資收益的變化，主要是由於科創板跟投而持有的證券受2024年上半年資本市場表現出承壓的影響而市值下降，該下降較去年同期市值上升的變動相應導致相關投資產生的損益變動。

單位：人民幣百萬元

項目	截至2024年 6月30日止 六個月期間	截至2023年 6月30日止 六個月期間	增減額	變動百分比
<b>股票業務</b>				
分部收入及其他收益	<b>3,152.3</b>	5,284.7	(2,132.4)	(40.4%)
手續費及佣金收入	<b>645.3</b>	1,007.1	(361.8)	(35.9%)
利息收入	<b>539.5</b>	911.9	(372.5)	(40.8%)
投資收益	<b>1,712.6</b>	1,670.4	42.3	2.5%
其他收益	<b>254.9</b>	1,695.3	(1,440.5)	(85.0%)
利息支出	<b>(1,415.1)</b>	(2,109.4)	694.3	(32.9%)
利息後收入及其他收益	<b>1,737.2</b>	3,175.3	(1,438.1)	(45.3%)
非利息支出 <sup>(1)</sup>	<b>743.5</b>	867.7	(124.2)	(14.3%)
所得稅前利潤	<b>993.7</b>	2,307.5	(1,313.9)	(56.9%)
分部利潤率 <sup>(2)</sup>	<b>31.5%</b>	43.7%	下降12.1個百分點	



單位：人民幣百萬元

項目	截至2024年 6月30日止 六個月期間	截至2023年 6月30日止 六個月期間	增減額	變動百分比
<b>固定收益</b>				
分部收入及其他收益	<b>4,149.4</b>	3,063.2	1,086.2	35.5%
手續費及佣金收入	<b>316.5</b>	487.3	(170.8)	(35.0%)
利息收入	<b>873.5</b>	925.3	(51.8)	(5.6%)
投資收益	<b>2,610.8</b>	1,677.7	933.1	55.6%
其他收益／(損失)	<b>348.6</b>	(27.1)	375.7	不適用
利息支出	<b>(1,917.4)</b>	(1,688.2)	(229.2)	13.6%
<b>利息後收入及其他收益</b>	<b>2,232.0</b>	1,375.0	857.0	62.3%
非利息支出 <sup>(1)</sup>	<b>513.8</b>	556.6	(42.8)	(7.7%)
<b>所得稅前利潤</b>	<b>1,718.3</b>	818.4	899.8	109.9%
<b>分部利潤率<sup>(2)</sup></b>	<b>41.4%</b>	26.7%	上升14.7個百分點	

固定收益業務分部其他收益較2023年同期其他損失的變動，主要為因對沖外幣敞口而開展的外匯衍生品交易因匯率變動而產生的損益波動。

單位：人民幣百萬元

項目	截至2024年 6月30日止 六個月期間	截至2023年 6月30日止 六個月期間	增減額	變動百分比
<b>資產管理</b>				
分部收入及其他收益	<b>583.9</b>	652.5	(68.6)	(10.5%)
手續費及佣金收入	<b>579.1</b>	631.5	(52.5)	(8.3%)
利息收入	<b>11.9</b>	14.3	(2.4)	(17.0%)
投資損失	<b>(11.0)</b>	(2.3)	(8.7)	380.2%
其他收益	<b>4.0</b>	9.0	(5.0)	(55.3%)
利息支出	<b>(56.2)</b>	(71.4)	15.2	(21.3%)
<b>利息後收入及其他收益</b>	<b>527.8</b>	581.1	(53.4)	(9.2%)
<b>非利息支出<sup>(1)</sup></b>	<b>370.9</b>	479.8	(108.9)	(22.7%)
應佔聯營及合營企業(虧損)/利潤	<b>(4.3)</b>	2.9	(7.2)	不適用
所得稅前利潤	<b>152.6</b>	104.2	48.3	46.4%
<b>分部利潤率<sup>(2)</sup></b>	<b>26.1%</b>	16.0%	上升10.2個百分點	

資產管理業務分部投資損失較2023年同期大幅增加，主要是由於資產管理計劃投資產生的收益淨額減少，同時公募基金產生的損失淨額較2023年同期收益淨額的變動也導致投資損失的增加；應佔聯營及合營企業虧損較2023年同期應佔企業利潤的變動，主要為應佔合營企業虧損較2023年同期應佔合營企業利潤的變動。

單位：人民幣百萬元

項目	截至2024年 6月30日止 六個月期間	截至2023年 6月30日止 六個月期間	增減額	變動百分比
<b>私募股權</b>				
分部收入及其他收益	<b>728.4</b>	935.2	(206.9)	(22.1%)
手續費及佣金收入	<b>740.8</b>	779.1	(38.3)	(4.9%)
利息收入	<b>0.0</b>	0.3	(0.3)	(99.0%)
投資(損失)/收益	<b>(15.8)</b>	114.9	(130.7)	不適用
其他收益	<b>3.4</b>	41.0	(37.6)	(91.6%)
利息支出	<b>(126.4)</b>	(124.0)	(2.4)	2.0%
<b>利息後收入及其他收益</b>	<b>601.9</b>	811.2	(209.3)	(25.8%)
非利息支出 <sup>(1)</sup>	<b>433.3</b>	445.2	(11.9)	(2.7%)
應佔聯營及合營企業利潤	<b>40.9</b>	42.5	(1.7)	(4.0%)
所得稅前利潤	<b>209.4</b>	408.6	(199.1)	(48.7%)
<b>分部利潤率<sup>(2)</sup></b>	<b>28.8%</b>	43.7%	下降14.9個百分點	

私募股權業務分部投資損失較2023年同期投資收益的變動，主要為私募股權投資基金產生的損失淨額較去年同期收益淨額的變動。

單位：人民幣百萬元

項目	截至2024年 6月30日止 六個月期間	截至2023年 6月30日止 六個月期間	增減額	變動百分比
<b>財富管理</b>				
分部收入及其他收益	<b>4,463.4</b>	4,937.9	(474.4)	(9.6%)
手續費及佣金收入	<b>2,150.1</b>	2,709.7	(559.6)	(20.7%)
利息收入	<b>1,913.3</b>	1,981.8	(68.5)	(3.5%)
投資收益	<b>312.2</b>	89.5	222.7	249.0%
其他收益	<b>87.8</b>	156.9	(69.1)	(44.0%)
利息支出	<b>(1,063.9)</b>	(952.8)	(111.1)	11.7%
利息後收入及其他收益	<b>3,399.5</b>	3,985.1	(585.6)	(14.7%)
非利息支出 <sup>(1)</sup>	<b>2,457.5</b>	2,623.1	(165.6)	(6.3%)
應佔聯營及合營企業虧損	<b>(23.4)</b>	(43.3)	19.9	(46.0%)
所得稅前利潤	<b>918.6</b>	1,318.7	(400.1)	(30.3%)
分部利潤率 <sup>(2)</sup>	<b>20.6%</b>	26.7%	下降6.1個百分點	

財富管理業務分部投資收益較2023年同期大幅增加，主要是由於債權投資產生的收益淨額增加。

單位：人民幣百萬元

項目	截至2024年 6月30日止 六個月期間	截至2023年 6月30日止 六個月期間	增減額	變動百分比
其他 <sup>(3)</sup>				
分部收入及其他收益	<b>1,115.1</b>	1,588.0	(472.9)	(29.8%)
手續費及佣金收入	<b>(66.3)</b>	(43.1)	(23.2)	53.8%
利息收入	<b>1,085.8</b>	1,080.1	5.7	0.5%
投資收益	<b>38.7</b>	414.7	(376.0)	(90.7%)
其他收益	<b>56.9</b>	136.3	(79.4)	(58.3%)
分部支出	<b>1,860.7</b>	2,549.5	(688.8)	(27.0%)
應佔聯營及合營企業虧損	<b>(0.0)</b>	(0.0)	0.0	(31.1%)
所得稅前虧損	<b>(745.6)</b>	(961.6)	215.9	(22.5%)

- (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、税金及附加、其他營業費用及成本及信用減值損失。
- (2) 分部利潤率 = 分部所得稅前利潤 / 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期間產生所得稅前虧損。

## (五) 或有負債情況

本集團開展業務過程中存在因訴訟或仲裁而導致經濟利益流出本集團的風險。本集團根據相關會計政策對前述很可能導致經濟利益流出的或有負債作出評估並確認預計負債。

## (六) 本集團資產抵押情況

截至2024年6月30日，本集團無資產抵押情況。

## (七) 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%。我們的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2024年6月30日止六個月期間內，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

報告期內，本集團未發生重大股權投資。

截至2024年6月30日，本集團對聯營及合營企業投資為人民幣1,088.1百萬元，較上年末人民幣1,076.1百萬元增加人民幣12.0百萬元，增幅1.1%。

報告期內，本集團無正在進行的重大非股權投資。截至2024年6月30日，本集團未有根據《聯交所上市規則》附錄D2第32(4A)段須披露的重大投資。

### (二) 融資狀況分析

集團不斷拓寬融資渠道，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、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。

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。

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 持股比例	設立時間	註冊資本 (或營運資金)	負責人	聯繫電話	註冊地址	主營業務
1	中金國際	100%	1997/4/4	已發行股本 金額6,000,000,000 港元	劉晴川、XIA Xin Han、 馬葵、孫男、王漢鋒	(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%	2005/9/28	人民幣80億元	高濤	(0755)82026676	廣東省深圳市南山區粵 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%	2017/3/6	人民幣20億元	單俊棻	(010)65051166	北京市朝陽區建國門外大街 1號院16號樓25層01-08單 元	資產管理；投資管理；項目投資； 投資諮詢
4	中金基金	100%	2014/2/10	人民幣6億元	李金澤	(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%	2012/4/10	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26層 2608A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)
6	中金期貨	100%	2004/7/22	人民幣3.5億元	李晶	(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	刁智海、林寧、王可、 張永誠、于維疆、劉晴川、 周學韜、劉子穎、王瑾、 彭駿、談賓、周濟中、 石繼勝、陳振宏、李乃霖、 宋淼、羅炬、王浚淇	(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

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2024年6月30日，總資產為151,614.2百萬港元，淨資產為28,620.0百萬港元，2024年上半年實現淨利潤979.3百萬港元。

**中金財富證券：**

截至2024年6月30日，總資產為人民幣155,918.8百萬元，淨資產為人民幣18,460.8百萬元，2024年上半年實現淨利潤人民幣523.4百萬元。

**中金資本：**

截至2024年6月30日，總資產為人民幣7,126.0百萬元，淨資產為人民幣3,036.9百萬元，2024年上半年實現淨利潤人民幣244.7百萬元。

**中金基金：**

截至2024年6月30日，總資產為人民幣941.4百萬元，淨資產為人民幣566.9百萬元，2024年上半年實現淨利潤人民幣36.5百萬元。

**中金浦成：**

截至2024年6月30日，總資產為人民幣6,785.2百萬元，淨資產為人民幣4,004.3百萬元，2024年上半年出現淨虧損人民幣5.3百萬元。

**中金期貨：**

截至2024年6月30日，總資產為人民幣5,000.7百萬元，淨資產為人民幣794.2百萬元，2024年上半年實現淨利潤人民幣17.1百萬元。

**中金私募股權：**

截至2024年6月30日，總資產為人民幣899.5百萬元，淨資產為人民幣330.1百萬元，2024年上半年出現淨虧損人民幣26.8百萬元。

**CICC Financial Trading Limited：**

香港財務報告準則下，截至2024年6月30日，總資產為9,186.5百萬美元，淨資產為1,381.3百萬美元，2024年上半年實現淨利潤93.4百萬美元。



## 六、風險管理

### (一) 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。

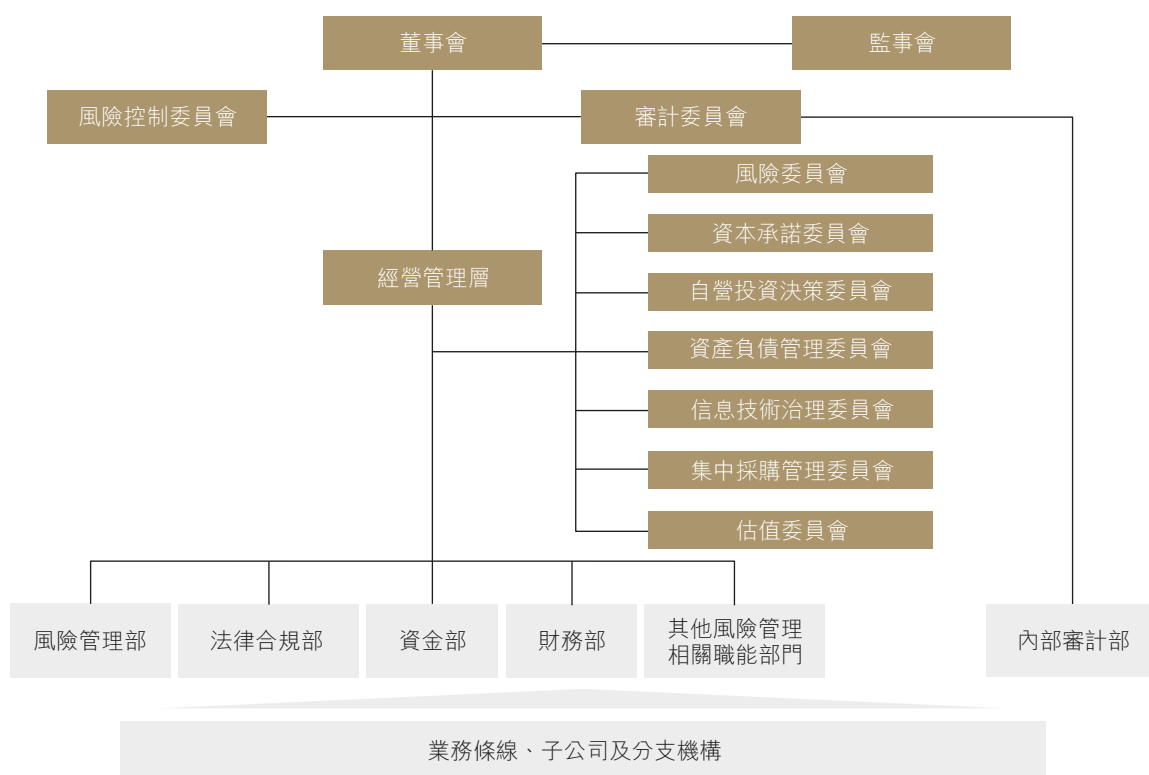
根據相關法律法規及監管要求，本公司建立了完善的治理結構體系。公司股東大會、董事會和監事會根據《公司法》《證券法》《證券公司內部控制指引》《證券公司全面風險管理規範》《公司章程》履行職責，對公司的經營運作進行監督管理。董事會通過加強和完善公司內部控制結構、合規和風險管理文化，使內部控制與風險管理成為本公司經營管理的必要環節。

### (二) 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) 本公司在董事會之下設立管理委員會，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。管理委員會同時下設資本承諾委員會、自營投資決策委員會、資產負債管理委員會、信息技術治理委員會、集中採購管理委員會、估值委員會，分別從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、信息技術管理、採購管理、金融工具估值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：



### (三) 本公司經營活動可能面臨的風險和管理措施

針對公司自身特點，遵循關聯性原則和重要性原則，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。

2024年上半年，全球經濟增長動能偏弱，通脹高位降溫但仍有較強粘性，疊加地緣衝突、全球「超級選舉年」等外溢因素，不確定性增加。我國經濟運行總體平穩、穩中有進。但當前外部環境變化帶來的不利影響增多，國內有效需求不足，經濟運行出現分化，重點領域風險隱患仍然較多。面對嚴峻複雜的市場環境，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。

本公司 (人民幣百萬元)	2024年 6月30日	2023年 12月31日	截至2024年6月30日止 六個月期間			截至2023年12月31日止 十二個月期間		
			平均	最高	最低	平均	最高	最低
價格敏感金融工具 <sup>1</sup>	<b>69.6</b>	69.0	<b>76.1</b>	<b>101.1</b>	<b>50.6</b>	108.2	138.3	68.6
利率敏感金融工具 <sup>2</sup>	<b>77.4</b>	49.5	<b>64.7</b>	<b>89.4</b>	<b>44.9</b>	50.0	74.7	37.8
匯率敏感金融工具 <sup>3</sup>	<b>11.7</b>	2.3	<b>10.4</b>	<b>18.6</b>	<b>2.2</b>	28.2	58.5	2.3
商品敏感金融工具 <sup>4</sup>	<b>1.0</b>	1.0	<b>0.6</b>	<b>1.5</b>	<b>0.1</b>	0.9	2.5	0.5
分散化效應	<b>(52.9)</b>	(27.2)	<b>(47.4)</b>			(55.7)		
組合總額	<b>106.7</b>	94.5	<b>104.3</b>	<b>128.2</b>	<b>75.8</b>	131.5	176.4	84.5

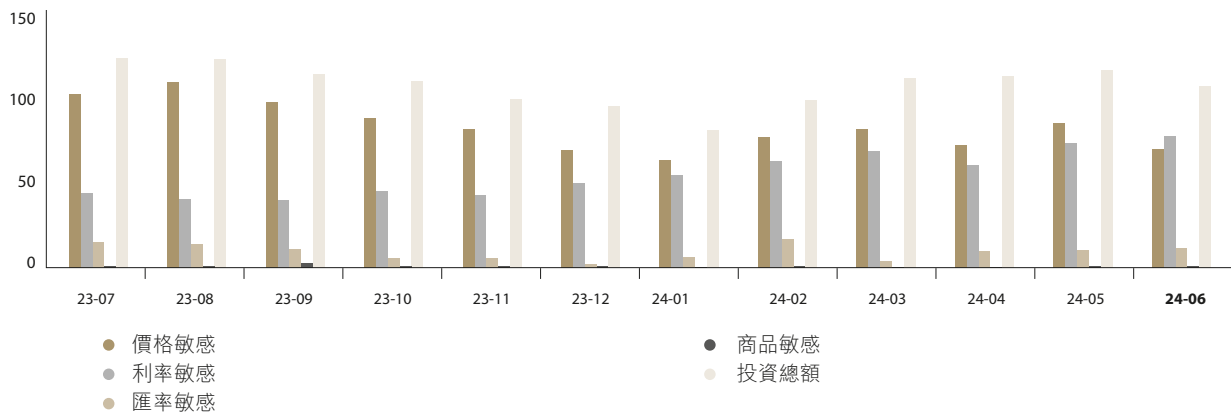
註：

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

風險值  
(人民幣百萬元)



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，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。

截至2024年6月30日(單位：人民幣百萬元)

本公司	信用持倉	DV01	Spread DV01
境外評級			
— AAA	933.2	0.23	—
— AA-至AA+	1,552.9	0.25	0.17
— A-至A+	15,507.8	2.74	2.74
— BBB-至BBB+	5,605.0	1.11	1.11
— 低於BBB-	2,241.1	0.19	0.19
— NR	5,826.7	0.97	0.97
<b>小計</b>	<b>31,666.6</b>	<b>5.50</b>	<b>5.19</b>
中國境內評級			
— AAA	110,391.2	17.47	13.62
— AA-至AA+	13,194.2	2.19	2.19
— A-至A+	674.3	0.03	0.03
— 低於A-	311.8	0.02	0.02
<b>小計</b>	<b>124,571.5</b>	<b>19.71</b>	<b>15.85</b>
— 未評級1	30,414.2	7.54	—
— 未評級2	3,629.7	0.04	0.04
<b>總計</b>	<b>190,282.1</b>	<b>32.78</b>	<b>21.08</b>

註：公司選取基點價值(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。

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：人民幣百萬元

項目	截至2024年 6月30日	截至2023年 12月31日
融資融券餘額	<b>36,793.9</b>	42,425.4
抵押品市值	<b>93,508.3</b>	111,285.1
維持擔保比例	<b>254.1%</b>	262.3%

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2024年6月30日，本公司融資融券業務的維持擔保比例為254.1%，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2024年6月30日本公司的融資融券業務的維持擔保比例將分別為227.7%和202.2%。

#### 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。

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：人民幣百萬元

項目	截至2024年 6月30日	截至2023年 12月31日
股票質押式回購金額	<b>5,229.2</b>	5,161.4
抵押品市值	<b>13,098.2</b>	13,598.8
履約保障比例	<b>250.5%</b>	263.5%

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、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，經標普綜合評定，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F1，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2024年6月30日，本公司的流動性覆蓋率和淨穩定資金率分別為268.2%和144.1%。

### 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；
- 優化完善制度、流程、機制，對標監管指引修訂內部制度，推動重點領域和關鍵環節的風險管理；
- 開展新業務、新產品風險評估及後續審閱，有效管控新業務、新產品的操作風險；

- 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優化，提升業務持續運營能力。

本公司持續從制度機制建設、信息技術系統優化和業務流程梳理等方面加強操作風險的管理工作，進一步提升操作風險防控能力。

### 信息科技風險

信息科技風險是指信息技術在本公司運用過程中，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，判斷風險發生的可能性和潛在影響，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員工違反廉潔規定、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；
- 持續完善並落實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，夯實聲譽風險管理工作；
- 識別、評估可能影響公司聲譽的風險信息或風險來源，開展聲譽風險排查、聲譽風險評估，根據評估結果採取相應的風控措施，不斷完善和落實聲譽風險評估、防範、應對與處置機制；
- 通過建立完善的輿情監測預警機制，針對公司輿情進行監測、識別、預警和研判，及時對外發佈和溝通公司的觀點和立場，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；
- 加強聲譽風險管理，通過制度建設和培訓宣貫機制，培育全員聲譽風險意識以及員工良好的職業操守，完善聲譽信息登記機制，將員工聲譽情況納入人事管理體系，強化對公司聲譽造成負面影響人員的考核與問責。

#### (四) 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，並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、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。

## 一、股東大會情況

報告期內，本公司共召開一次股東大會，會議情況和決議內容如下：

會議屆次	召開日期	審議通過議案
2023年年度股東大會	2024/6/28	《關於修訂<公司章程>的議案》《關於修訂<股東大會議事規則>的議案》《關於修訂<董事會議事規則>的議案》《關於修訂<監事會議事規則>的議案》《關於<2023年度董事會工作報告>的議案》《關於<2023年度監事會工作報告>的議案》《關於<2023年年度報告>的議案》《關於2023年度利潤分配方案的議案》《關於2024年度中期利潤分配相關安排的議案》《關於聘任2024年度會計師事務所的議案》《關於預計2024年度日常關聯交易的議案》《關於<獨立非執行董事2023年度述職報告>的議案》《關於選舉第三屆董事會成員(非獨立董事)並確定其報酬的議案》《關於選舉第三屆董事會成員(獨立董事)並確定其報酬的議案》《關於選舉第三屆監事會成員(非職工代表監事)並確定有關監事報酬的議案》

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

## 二、董事、監事、高級管理人員變動情況

### (一) 董事、監事、高級管理人員變動情況

#### 1. 董事會換屆及董事變動情況

公司第三屆董事會於2024年6月28日成立並履職。截至最後實際可行日期，本公司董事會由8名董事組成，其中包括1名執行董事(陳亮先生)、3名非執行董事(張薇女士、孔令岩先生及鄧星斌先生)及4名獨立非執行董事(吳港平先生、陸正飛先生、彼得·諾蘭先生及周禹先生)。

報告期初至最後實際可行日期，公司董事及其任職變動如下：

- (1) 經公司2023年年度股東大會批准，鄧星斌先生獲委任為公司非執行董事，任期自2024年6月28日起三年。同日，公司董事會審議通過第三屆董事會專門委員會構成，其中：新增委任鄧星斌先生為公司董事會戰略與ESG委員會及風險控制委員會成員，新增委任孔令岩先生為公司董事會提名與公司治理委員會成員，新增委任周禹先生為公司董事會關聯交易控制委員會成員，同時周禹先生不再擔任戰略與ESG委員會成員。
- (2) 自2024年6月28日起，段文務先生不再擔任公司非執行董事、董事會戰略與ESG委員會及風險控制委員會成員。

#### 2. 監事會換屆情況

公司第三屆監事會於2024年6月28日成立並履職。截至最後實際可行日期，本公司監事會由3名監事組成，包括1名職工代表監事(高濤先生)和2名非職工代表監事(金立佐先生及崔錚先生)。

報告期初至最後實際可行日期，公司監事未發生變動。

### 3. 高級管理人員變動情況

截至最後實際可行日期，本公司共11名高級管理人員，包括：陳亮、張克均、徐翌成、王建力、王曙光、杜鵬飛、胡長生、孫男、張逢偉、程龍、周佳興。

報告期初至最後實際可行日期，公司高級管理人員及其職務變動如下：

- (1) 經公司董事會審議通過，孫男先生獲委任為公司管理委員會成員，自2024年1月17日起生效。
- (2) 經公司董事會審議通過，因達到法定退休年齡，楚鋼先生不再擔任公司管理委員會成員及首席運營官職務，自2024年2月7日起生效。
- (3) 因工作需要，馬葵女士辭去公司財務總監職務，自2024年2月7日起生效。
- (4) 因工作變動，經公司董事會審議通過：吳波先生不再擔任公司總裁、首席財務官及管理委員會成員職務；由董事長陳亮先生代為履行總裁職責，至公司聘任新任總裁之日止；由管理委員會成員徐翌成先生代為履行首席財務官職責，至公司聘任新任首席財務官之日止。前述調整自2024年4月10日起生效。

#### (二) 董事、監事、高級管理人員持股變動情況

報告期內，公司現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員不存在持股變動情況。

#### (三) 董事及監事購入股份或債權證的權利

截至報告期末，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。

#### (四) 董事及監事簡歷變動

報告期內，公司董事、監事的資料並無須根據《聯交所上市規則》第13.51B(1)條予以披露的情況。

### 三、利潤分配或資本公積金轉增方案

#### (一) 利潤分配方案

截至報告期末，母公司未分配利潤為人民幣9,364,304,207元。公司擬採用現金分紅的方式向股東派發2024年中期股利，擬派發現金股利總額為人民幣434,453,118.12元(含稅)。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0.90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434,453,118.12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審議通過2024年中期利潤分配方案的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。

以上2024年中期利潤分配方案已經公司董事會審議通過，還需經股東大會審議通過後方可實施。公司將於股東大會審議通過2024年中期利潤分配方案後的兩個月內派發現金股利。有關本次股息派發的股權登記日、具體發放日等事宜，公司將另行公告。2024年中期利潤分配方案及其審議程序符合《公司章程》等的規定，中小股東可通過參與股東大會等途徑表達意見和訴求，其合法權益得到保護。

#### (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。



#### 四、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。

#### 五、遵守《企業管治守則》

報告期內，除《企業管治守則》第C.2.1條外，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。

因工作變動，經董事會審議通過，自2024年4月10日起，吳波先生不再擔任本公司總裁等職務，並由董事長陳亮先生代為履行總裁職責，至本公司聘任新任總裁之日止(以下簡稱「過渡期安排」)。

雖然上述過渡期安排與《企業管治守則》所載第C.2.1條的要求有所偏離，但為了確保管理層運行及公司日常經營不受影響，本公司認為，鑒於：1)新任總裁聘任尚須一定時間並須經過相應的法定程序；2)陳亮先生擁有豐富的金融業從業和管理經驗；3)董事會作出決議，須經全體董事過半數通過，而董事會成員中半數為獨立非執行董事，且目前執行董事僅有陳亮先生一人，已有足夠的權力平衡；及4)本公司的戰略、業務、經營、財務等重大方面的決策須經董事會及管理層討論後集體決策，該過渡期安排為公司聘任新任總裁前的恰當安排，且不會削弱董事會與管理層之間權力和授權的平衡。

本公司將積極推進新任總裁聘任工作，以符合《企業管治守則》所載第C.2.1條的規定。

#### 六、遵守《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：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。

## 七、員工及薪酬情況

截至2024年6月30日，集團有15,081名員工<sup>8</sup>，其中13,967名員工位於中國大陸及1,114名員工位於中國香港、新加坡、美國、英國及德國，分別佔集團員工總數的93%及7%。集團約42%和56%的員工分別擁有學士或碩士及以上學位。此外，集團大約31%的員工及45%的董事總經理擁有海外留學或工作經驗。

報告期內，本公司的薪酬政策、培訓計劃未有重大變化，相關信息參見本公司2023年年度報告「董事、監事、高級管理人員和員工情況」。

<sup>8</sup> 員工人數包括勞動合同制員工數及勞務派遣制員工數，分別為15,009人及72人

## 一、履行環境責任

**氣候風險方面**，本公司已將氣候風險納入全面風險管理體系，建立了與公司戰略目標、氣候相關風險複雜程度相適應的氣候風險管理體系。公司持續完善《中國國際金融股份有限公司氣候風險管理政策》與配套操作指引，健全氣候風險管理組織架構與管理機制，並通過評估、計量、監控、應對和報告等環節，不斷強化公司層面氣候相關風險的控制管理。報告期內，本公司推進氣候風險管理機制落地，完成氣候風險傳導框架搭建，開展氣候風險識別與評估，豐富氣候風險情景並優化風險計量模型，持續完善公司氣候風險管理體系，全面提升公司氣候風險管理及量化能力。

**綠色金融方面**，公司大力發展綠色債券、綠色基金，積極佈局ESG主題策略產品，持續開展責任投資，助力實現「雙碳」目標。2024年上半年，公司投資銀行業務完成綠色相關項目交易規模約人民幣2,000億元，包括協助美新科技完成創業板上市，打造塑木自主品牌第一股；協助中國銀行海外多分行「一帶一路」境外可持續發展債券發行；協助都江堰城鄉建設集團發行全國區縣級國企首單綠色點心債；協助新希望集團可持續掛鉤離岸人民幣債券發行；協助武漢光創基金等戰略投資蔚來能源；協助中國新能源汽車企業路特斯完成美股De-SPAC上市等。公司私募股權投資業務板塊中金資本管理部與地方政府、國內外產業集團、金融機構合作，落地多支綠色主題基金，同時在新能源、新材料等賽道投資多家優質企業，涵蓋光伏電池、氫能、鋰電材料等細分領域，服務綠色低碳產業發展，支持創新型綠色技術在中國落地生根。此外，公司聯合中信銀行創新推出「可持續轉型科創票據籃子」，是市場首個「可持續發展+轉型+科創」主題籃子。碳金融方面，公司於全國溫室氣體自願減排(CCER)交易市場啟動之際參與首批交易，在上海通過碳配額回購交易業務服務企業拓寬融資渠道，攜手上海環境能源交易所構建「低碳轉型+ESG」投資評價體系方法學。責任投資方面，2024年上半年，公司資產管理部進一步完善責任投資投研體系建設；同時，資管業務不斷推進綠色金融相關的新資產、新策略研究跟進及投資實踐，滿足不同投資者ESG投資需求。

**生態環保方面**，2024年上半年，公司通過中金公益基金會共組織開展12場春季植樹活動，近1,400名中金公益志願者在北京通州種下樹苗1,500多棵，以實際行動踐行「綠水青山就是金山銀山」的理念，為首都增添新綠；開展「首都生物多樣性保護」系列志願活動23場，近250人次參與。此外，舉辦兩期「中金公益—清華經管社會實踐」活動，組織清華大學經管學院24名學生前往中金公益西藏墨脫、雲南蘭坪生態環保項目地及周邊地區，通過研學了解、探尋在特定生態和經濟環境中，如何有效實現人與自然的和諧共生。

**可持續運營方面**，公司積極踐行綠色發展理念，從綠色運營和綠色建設兩個維度持續探索節能減排新思路。綠色運營方面，公司持續推動在綠色差旅平台的綠色出行，例如向員工推薦低排放量航班；在日常運營中持續對紙張、一次性水杯等易耗品進行管控，推廣使用碳中和文具，舉辦主題活動提升員工環保意識；積極推行共享辦公，在提升空間資源使用率的同時減少租賃、建設帶來的碳排放。綠色建設方面，持續推動裝配式建設模式等低碳建設方式；辦公場地翻新及裝飾方面，公司認真遵守綠色建築標準，注重設備節能環保性指標，減少裝修施工垃圾和碳排放量。

本公司為金融業企業，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。

## 二、鞏固拓展脫貧攻堅成果、鄉村振興等工作具體情況

公司認真學習運用「千村示範、萬村整治」工程經驗，因地制宜，為甘肅省會寧縣建設宜居宜業和美鄉村貢獻中金力量。2024年上半年，公司投入人民幣2,700萬元，統籌開展幫扶項目12個，從產業、教育、民生、醫療等方面持續鞏固脫貧成果，有效銜接鄉村振興。產業幫扶方面，建設抗旱應急水源工程，緩解產業用水實際困難；深化與知名電商平台合作，以銷促產拓寬農特產品銷售渠道；支持發展壯大村集體經濟，配合訂單式種植抗旱新品種，聯農帶農、促進增收。此外，公司舉辦專場培訓會幫助村民提升金融素養及農業科技知識水平；持續

舉辦「一幫一·傳遞愛」愛心幫扶甘肅會寧學生活動，為會寧縣200名家庭經濟困難且品學兼優的學生提供幫扶支持。公司積極引導社會力量參與會寧幫扶，為會寧引入無償幫扶資金人民幣320萬元。2024年上半年，公司還通過中金公益基金會向古丈縣婦聯捐贈人民幣20萬元，用於助力公司結對幫扶縣湖南省古丈縣開展「湘妹子能量家園」項目，為基層治理提質增效。

此外，2024年上半年，中金投行完成鄉村振興相關項目融資規模近人民幣180億元，完成項目包括中交融資租賃鄉村振興公司債券、平安銀行「三農」專項金融債券、中節能環保集團綠色中期票據(碳中和債／鄉村振興)等。公司於青海省大通回族自治州、互助土族自治州、湟中縣推動「生豬期貨+保險」項目落地，項目共計覆蓋農業合作社6家，生豬共計5,600頭，合616噸。

### 三、積極履行社會責任的其他工作

公司通過多種方式支持服務中小微企業。2024年上半年，公司助力中小微企業完成投行相關項目交易規模超人民幣1,500億元，完成項目包括歐萊新材科創板IPO、平安銀行小微企業貸款專項金融債券、濰坊銀行增資擴股等。公司持續打造「中金火炬雲平台」，通過數字化手段賦能專精特新等科創類企業服務，積極參與全國區域性股權市場建設，探索專利技術估值、認股權估值等普惠性創新服務工具。截至2024年6月末，中金火炬APP累計下載量超21,000次，認證企業數量超1,900家，2024年上半年累計向企業提供資本市場服務或成長服務188次。公司私募股權業務完成多筆對中小微企業的直接投資，同期舉辦各類賦能活動，在金融、商務、人力資源等方面賦能中小微企業，積極助力初創企業發展。公司財富管理業務為中小微企業提供股權激勵服務，2024年上半年，中金財富共輔導中小微企業6,190家開展股權激勵業務，簽署中小微企業1,421家；此外，在第三方機構合作、對外沙龍及業務活動中，聚焦於賦能各類專精特新中小微企業。

此外，公司積極做好普惠金融大文章，持續加強投資者教育，推動形成正能量理財觀。2024年上半年，共開展投教活動1,977場，覆蓋投資者40萬人次。公司與中金財富在2023-2024年度證券公司投資者教育工作評估中再獲「A」等次。

公司通過中金公益基金會，大力培育和踐行社會主義核心價值觀，營造志願文化氛圍，提升服務質效，推動志願服務活動常態化。2024年上半年開展各類志願活動47場，累計1,740人次參與，貢獻6,342小時志願服務時長，志願者註冊率、志願活動參與率及活躍度持續提升。通過中金公益基金會持續開展「鄉村醫生培訓」「陽光起點計劃」(為「慧育中國」項目的規模化升級)、「山村幼兒園計劃」「中金一九陽公益廚房」等教育幫扶項目，開展「書送愛心」「中金公益開學第一課」等品牌公益活動，擔當企業社會責任，多維度助力欠發達地區鄉村兒童和城市流動兒童的教育均衡和高質量發展，助力以人口高質量發展支撐中國式現代化，從而實現全體人民共同富裕的美好未來。

公司發揮金融主業優勢，持續探索創新公益促發展模式。通過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」)及醫療成果轉化專業支撐體系，助力北京市醫療科技成果轉化及創新模式探索。2024年上半年，首醫科基金會確定對試點醫院第二批5個轉化項目進行捐贈，共計完成11個轉化項目人民幣4,400萬元公益資金捐贈，依據市級試點醫院醫學創新成果轉化改革試點方案，積極為轉化項目提供相關專業支持，促進轉化工作按計劃推進，取得預期轉化成效。

# 重要事項

## 一、承諾事項履行情況

承諾相關方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項均為與首次公開發行相關的承諾，在公司A股發行上市過程中出具，均得到及時嚴格履行，不存在未能及時履行的情況，具體如下：

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	是否有履行期限	承諾期限
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	關於持股流通限制期滿後兩年內股份減持價格的承諾	是	持股流通限制期滿後兩年
	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	是	長期
	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	是	長期
	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	是	長期
	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	是	長期
	其他	中央匯金	關於避免同業競爭的承諾	是	長期
	其他	海爾金盈	關於減少和規範關聯交易的承諾	是	長期

## 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，公司不存在被控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金的情況。

## 三、違規擔保情況

報告期內，公司不存在違規擔保情況。

## 四、2023年年度報告非標準審計意見涉及事項的變化及處理情況

公司2023年年度報告不存在非標準審計意見。

## 五、2024年半年度報告審計或審閱情況

本公司2024年半年度報告所載的財務資料未經審計。本公司董事會審計委員會已審閱本公司自2024年1月1日至2024年6月30日止6個月期間的未經審計的中期業績，未對本公司所採用的會計政策及會計實務提出異議。

本公司外聘審計機構已根據《國際審閱準則》2410號審閱本公司截至2024年6月30日止六個月期間的簡明合併財務報表。

## 六、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，公司不存在重大會計政策、會計估計變更及會計差錯更正。

## 七、破產重整相關事項

報告期內，公司不存在破產重整相關事項。



## 八、重大訴訟及仲裁事項

報告期內，公司不存在根據《上交所上市規則》需要披露的重大訴訟、仲裁事項。

## 九、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，本公司不存在以下情況：公司涉嫌犯罪被依法立案調查，公司控股股東、董事、監事、高級管理人員涉嫌犯罪被依法採取強制措施；公司或者公司控股股東、董事、監事、高級管理人員受到刑事處罰，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；公司控股股東、董事、監事、高級管理人員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；公司董事、監事、高級管理人員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；公司控股股東被中國證監會採取行政監管措施；公司或者公司的控股股東、董事、監事、高級管理人員被證券交易所採取紀律處分。

報告期內，公司及相關人員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. 中國證監會對中金公司採取出具警示函的行政監管措施

2024年1月5日，中國證監會對中金公司出具《關於對中國國際金融股份有限公司採取出具警示函措施的決定》，指出中金公司作為泰禾集團股份有限公司公司債券受託管理人在受託管理過程中存在履職盡責不到位的情況。

針對該項行政監管措施，公司積極做好泰禾集團債券風險監測及處置工作，加強債券存續期管理；強化培訓宣導、提高投行人員合規風控意識；嚴格控制項目准入，從源頭上把控風險。公司已完成前述事項整改。

## 2. 浙江證監局對中金公司採取出具警示函的行政監管措施

2024年1月12日，浙江證監局對中金公司出具《關於對中國國際金融股份有限公司採取出具警示函措施的決定》，指出中金公司在資產支持專項計劃管理工作中存在建立基礎資產現金流歸集機制不到位且管理不善，未能切實防範專項計劃現金流被侵佔、挪用等問題。

針對該項行政監管措施，公司積極採取相關措施，妥善落實第三方機構對目標物業運營進行駐場管理，積極響應投資者訴求，穩妥處置風險，並加強內部培訓和宣導，提升執業水平。公司已完成前述事項整改。

## 3. 北京證監局對中金公司採取出具警示函的行政監管措施

2024年4月24日，北京證監局對中金公司出具《關於對中國國際金融股份有限公司採取出具警示函措施的決定》，指出中金公司合規管理存在聘用未取得從業資格的人員開展相關證券業務、多名員工曾存在買賣股票等行為。

針對該項行政監管措施，公司強化員工從業資格和員工違規炒股的管控機制，加強員工交易行為的全面監測，對發現的無資格展業及違規炒股問題採取合規督導措施或移交公司問責。公司已完成前述問題的整改。

## 4. 北京證監局對中金公司採取責令增加合規檢查次數的行政監管措施

2024年4月28日，北京證監局對中金公司出具《關於對中國國際金融股份有限公司採取責令增加合規檢查次數行政監管措施的決定》，指出公司存在自營和投顧賬戶間發生交易，利益衝突管理不到位，開展場外期權業務不審慎，對子公司業務和投資行為管理不到位，公司治理不規範的情況。

針對該項行政監管措施，公司已就前述問題準備相關合規檢查計劃，並督促業務部門制定並持續落實整改方案。

#### 5. 北京證監局對中金公司採取責令改正的行政監管措施

2024年5月9日，北京證監局對中金公司出具《關於對中國國際金融股份有限公司採取責令改正行政監管措施的決定》，指出公司在開展資產管理業務時存在的問題。同時，就公司資產管理業務存在違規提供通道服務的問題，對時任分管高管採取了出具警示函的行政監管措施。

針對該項行政監管措施，公司已採取有效措施積極落實整改，提升資管業務合規運作水平，並已按北京證監局要求報送整改報告。

### 十、公司及控股股東、實際控制人誠信狀況及獨立性的說明

報告期內，公司及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。

報告期內，公司不存在與控股股東以及其他關聯方之間不能保證獨立性、不能保持自主經營能力的情況，資產、人員、機構、財務、業務均獨立於控股股東以及其他關聯方。

## 十一、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，其與依據中國企業會計準則編制的合併財務報表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：人民幣元

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	手續費及佣金收入	Global Bridge Capital Management, LLC	提供投資諮詢服務		428,404	
		青島銀行股份有限公司	提供資產管理服務		576,519	
			提供證券承銷服務		85,047	
	手續費及佣金支出	中國投融資擔保股份有限公司	提供證券經紀業務服務		30,042	
		中國銀行股份有限公司浙江省分行	接受資產託管服務		2,782	
		青島銀行股份有限公司	接受資產託管服務		51,775	
		國投證券股份有限公司	接受代銷服務		2,244	
		中國投融資擔保股份有限公司			9,238	
		利息支出	海爾集團(青島)金盈控股有限公司	客戶交易結算資金利息支出	因業務的發生及規模的不確定性，以實際發生	8
			首都醫療科技成果轉化公益基金會		數計算	2
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		2,926,478	
	投資收益	中國投融資擔保股份有限公司	購買關聯方發行的金融資產而取得的投資收益		44,562	
	金融產品交易	國投證券股份有限公司	向關聯方購買金融產品		400,509,691	
			向關聯方出售金融產品		399,435,622	
		中國投融資擔保股份有限公司	向關聯方出售金融產品		245,753,163	
	金融衍生品交易	國投證券股份有限公司	與關聯方進行收益互換業務		26,966,264	
向關聯方採購資產、商品或服務	向關聯方採購服務	國投證券股份有限公司	採購投研服務		259,731	

### 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重大關聯交易：

資產或股權收購、出售發生的關聯交易；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；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「中期簡明合併財務報表」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。

## 十二、重大合同及其履行情况

### (一) 擔保情况

單位：人民幣億元

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	90.88
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)	383.83
公司擔保總額情况(包括對子公司的擔保)	
擔保總額(A+B)	383.83
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	36.34
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)	376.48
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)	376.48
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，公司簡明合併財務報表中歸屬於母公司股東的權益總額。
2. 上表涉及匯率的，按照2024年6月30日人民幣兌美元、人民幣兌港元匯率折算。

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。

報告期內，CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited根據中期票據計劃發行2筆中期票據，發行本金總額為12億美元，其中固定利率票據發行本金總額5億美元，浮動利率票據發行本金總額7億美元，全部為3年期品種。截至報告期末，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金額約合人民幣90.88億元。

除前述報告期內新增的擔保外，截至報告期末，CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited在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：2021年發行1筆5年期票據，發行本金總額為5億美元；2022年發行2筆3年期票據，發行本金總額為12.5億美元；2023年發行2筆3年期票據，發行本金總額為17.5億美元。截至報告期末，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270.49億元。

**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，截至報告期末，擔保餘額約合人民幣22.46億元。

此外，公司對擬設立的全資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，本公司無重大託管、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。

## 十三、其他重大事項

### (一) 分支機構變更情況

報告期內，本集團的分支機構變更情況請參閱本報告附錄二。

### (二) 境內外重要子公司信息

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「管理層討論與分析—投融資狀況分析」。

### (三) 募集資金使用進展說明

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，公司債券募集資金情況可參閱本報告「債券相關情況—債券發行及存續情況—公司債券報告期內募集資金使用情況」。

# 股份變動及股東情況

## 一、股份變動情況

### (一) 股份變動情況

截至報告期末，公司已發行普通股股份總數為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，公司股份總數及股本結構未發生變化。

報告期內及至最後實際可行日期，公司不存在優先股。

報告期後到半年報披露日期間發生股份變動對每股收益、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

不適用。報告期內，公司股份均為無限售條件流通股。

## 二、證券發行與上市情況

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：

單位：人民幣億元，另有說明除外

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	上市日期	獲准上市 交易規模	交易所	交易截止 日期	交易安排
中金財富	中國中金財富證券有限公司2024年面向專業投資者公開發行次級債券(第一期)(品種一)	24中金C1	240469.SH	次級債券	12/1/2024	2.95%	1000	18/1/2024	1000	上交所	15/1/2027	匹配成交、點擊成交、掛價成交、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2024年面向專業投資者公開發行次級債券(第一期)(品種二)	24中金C2	240470.SH	次級債券	12/1/2024	3.18%	2000	18/1/2024	2000	上交所	15/1/2029	匹配成交、點擊成交、掛價成交、競買成交和協商成交
中金公司	中國國際金融股份有限公司2024年面向專業機構投資者公開發行次級債券(第一期)(品種一)	24中金C1	240514.SH	次級債券	17/1/2024	2.87%	500	24/1/2024	500	上交所	18/1/2027	匹配成交、點擊成交、掛價成交、競買成交和協商成交
中金公司	中國國際金融股份有限公司2024年面向專業機構投資者公開發行次級債券(第一期)(品種二)	24中金C2	240515.SH	次級債券	17/1/2024	3.05%	1000	24/1/2024	1000	上交所	18/1/2029	匹配成交、點擊成交、掛價成交、競買成交和協商成交
中金公司	中國國際金融股份有限公司2024年面向專業機構投資者公開發行公司債券(第一期)(品種一)	24中金G1	240632.SH	公司債券	29/2/2024	2.39%	2500	7/3/2024	2500	上交所	4/3/2028	匹配成交、點擊成交、掛價成交、競買成交和協商成交
中金公司	中國國際金融股份有限公司2024年面向專業機構投資者公開發行公司債券(第一期)(品種二)	24中金G2	240635.SH	公司債券	29/2/2024	2.44%	1500	7/3/2024	1500	上交所	4/3/2029	匹配成交、點擊成交、掛價成交、競買成交和協商成交
中金公司	中國國際金融股份有限公司2024年面向專業機構投資者公開發行公司債券(第一期)(品種三)	24中金G3	240636.SH	公司債券	29/2/2024	2.70%	1000	7/3/2024	1000	上交所	4/3/2034	匹配成交、點擊成交、掛價成交、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	上市日期	獲准上市 交易規模	交易場所	交易截止日期	交易安排
中金財富	中國中金財富證券有限公司2024年面向專業投資者公開發行公司債券(第一類)(品種一)	24中財G1	241027.SH	公司債券	24/5/2024	2.18%	1000	30/5/2024	10.00	上交所	27/11/2025	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2024年面向專業投資者公開發行公司債券(第一類)(品種二)	24中財G2	241028.SH	公司債券	24/5/2024	2.27%	2000	30/5/2024	20.00	上交所	27/11/2026	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	中國國際金融股份有限公司2024年度第二期短期融資券	24中金公司CP001	072410078.B	短期融資券	5/6/2024	1.87%	8.20	7/6/2024	8.20	銀行間	8/7/2024	詢價交易、請求報價、做市報價和匿名點擊
CCC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited	USD500m 5.012% Notes due 2027	CCCCHK 5.012 01/18/27	X52745346387	境外美元中期票據	18/11/2024	5.012%	35.63	19/11/2024	35.63	The Stock Exchange of Hong Kong Limited	18/11/2027	公開要約
CCC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited	USD700m Floating Rate Notes due 2027	CCCCHK Float 01/18/27	X52745346351	境外美元中期票據	18/11/2024	SOFR Compounded Index + 0.95%	49.89	19/11/2024	49.89	The Stock Exchange of Hong Kong Limited	18/11/2027	公開要約

註：中期票據發行幣種為美元，此處使用2024年6月28日人民幣匯率中間價(7.1268)進行折算。

### 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118,400戶，其中A股股東118,025戶，H股登記股東375戶。

#### (二) 前十名股東持股及參與轉融通業務情況

##### 1. 前十名股東持股情況(不含通過轉融通出借股份)

單位：股

股東名稱	期末持股數量	期末持股比例(%)	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	-	-	A股	無	國家
香港中央結算(代理人)有限公司 <sup>註3</sup>	1,902,984,204	39.42	+18,270	-	H股	未知	境外法人
海爾集團(青島)金盈控股有限公司	106,026,300	2.20	-96,517,000	-	A股	無	境內非國有法人
中國投融資擔保股份有限公司	103,129,646	2.14	-	-	A股	無	國有法人
香港中央結算有限公司 <sup>註4</sup>	34,979,138	0.72	+7,282,878	-	A股	無	境外法人
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	19,327,064	0.40	+2,639,700	-	A股	無	其他
杭州灝月企業管理有限公司 <sup>註5</sup>	13,757,670	0.28	-	-	A股	無	境內非國有法人
中國建設銀行股份有限公司-華寶中證全指證券公司交易型開放式指數證券投資基金	12,534,127	0.26	+127,600	-	A股	無	其他

股東名稱	期末持股數量	期末持股 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
中國人壽資管－興業銀行－國壽資產－ 乾元優勢甄選2374資產管理產品	11,743,000	0.24	-	-	A股	無	其他
中國人壽資管－興業銀行－國壽資產－ 乾元優勢甄選2372資產管理產品	11,743,000	0.24	-	-	A股	無	其他
中國人壽資管－興業銀行－國壽資產－ 乾元優勢甄選2375資產管理產品	11,743,000	0.24	-	-	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。本章節「有限售條件股份」和「無限售條件流通股」系根據中國證監會相關規則界定。
2. 截至報告期末，公司全部A股和H股股份均為無限售條件流通股，因此前十名無限售條件股東持股情況與上表一致。
3. 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。
4. 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。
5. 阿里巴巴(中國)網絡技術有限公司實施存續分立，報告期內，其持有的13,757,670股公司A股股份全部由分立後新設公司杭州灝月企業管理有限公司承繼並完成過戶。

## 2. 前十名股東參與轉融通業務出借股份情況

單位：股

股東名稱	期初普通賬戶、 信用賬戶持股		期初轉融通出借股份 且尚未歸還		期末普通賬戶、 信用賬戶持股		期末轉融通出借股份 且尚未歸還	
	數量	比例(%)	數量	比例(%)	數量	比例(%)	數量	比例(%)
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	16,687,364	0.35	2,350,100	0.05	19,327,064	0.40	472,600	0.01
中國建設銀行股份有限公司－華寶中證全指 證券公司交易型開放式指數證券投資基金	12,406,527	0.26	407,800	0.01	12,534,127	0.26	594,300	0.01

## 3. 前十名股東因轉融通出借／歸還原因導致較上期發生變化情況

不適用。

## 4. 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、受托表決權、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) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前十名股東的情況

不適用。

#### 四、控股股東或實際控制人變更情況

不適用。報告期內，公司控股股東及實際控制人情況未發生變更，具體情況詳見公司2023年年度報告。

#### 五、權益披露

##### (一) 董事、監事和最高行政人員擁有的權益及淡倉

截至報告期末，概無本公司董事、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《聯交所上市規則》附錄C3所載《標準守則》須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉。

##### (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2)	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
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
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. 根據《證券及期貨條例》第XV部，公司股東須在若干條件達成的情況下，向香港聯交所呈交權益披露表格。如股東於本公司的持股量變更但有關條件並未達成，則股東無須知會公司及香港聯交所，因此，股東向香港聯交所呈交的持股量可能與其對公司的實際持股量不同，以上表格中顯示的有關股東持有權益的股份數目及比例，與本報告其他部分披露的有關股東截至報告期末實際持有的股份數目和比例亦可能存在差異。
2. 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。
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。阿里巴巴集團控股有限公司的全資子公司杭州灝月企業管理有限公司截至報告期末對本公司的實際持股情況，請見本報告本節「股東情況」。
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、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(包括出售庫存股份)。截至報告期末，本公司或其附屬公司並無持有庫存股份。

# 債券相關情況

## 一、有息債務整體情況

### (一) 本公司有息債務結構情況

報告期初和報告期末，本公司有息債務餘額分別為人民幣1,629.21億元和人民幣1,553.23億元，下降4.66%。

單位：億元 幣種：人民幣

有息債務類別	已逾期	到期時間 <sup>9</sup>			合計	金額佔有息債務的佔比
		6個月以內(含)	6個月(不含)至1年(含)	超過1年以上(不含)		
收益憑證	-	58.99	38.54	-	97.52	6.28%
短期融資券	-	8.21	-	-	8.21	0.53%
拆入資金	-	203.98	-	-	203.98	13.13%
賣出回購金融資產款	-	394.40	2.19	-	396.59	25.53%
公司信用類債券 <sup>10</sup>	-	97.17	42.45	707.31	846.93	54.53%
<b>合計</b>	-	762.74	83.18	707.31	1,553.23	100.00%

截至報告期末，本公司發行的公司信用類債券中，公司債券餘額為人民幣682.93億元，永續次級債券餘額為人民幣164.00億元；其中，共有人民幣86.90億元公司信用類債券在2024年9至12月內到期或回售償付。

<sup>9</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6個月以內(含)

<sup>10</sup> 包含計入權益的永續次級債券

## (二) 本集團有息債務結構情況

1. 報告期初和報告期末，本集團有息債務餘額分別為人民幣2,922.98億元和人民幣2,794.69億元，下降4.39%。

單位：億元 幣種：人民幣

有息債務類別	已逾期	到期時間 <sup>11</sup>			合計	金額佔有息債務的佔比
		6個月以內(含)	6個月(不含)至1年(含)	超過1年以上(不含)		
收益憑證	-	107.88	47.30	-	155.18	5.55%
結構性票據	-	7.76	1.23	-	8.99	0.32%
短期融資券	-	8.21	-	-	8.21	0.29%
拆入資金	-	310.97	-	-	310.97	11.13%
賣出回購金融資產款	-	683.61	2.19	-	685.80	24.54%
公司信用類債券 <sup>12</sup>	-	127.66	92.88	1,067.35	1,287.89	46.08%
中期票據	-	-	43.02	294.62	337.64	12.08%
<b>合計</b>	-	1,246.09	186.62	1,361.98	2,794.69	100.00%

截至報告期末，本集團發行的公司信用類債券中，公司債券餘額為人民幣1,123.89億元，永續次級債券餘額為人民幣164.00億元；其中，共有人民幣117.39億元公司信用類債券在2024年9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337.64億元；本集團發行的境外結構性票據餘額為人民幣8.99億元，其中，將在2024年9至12月內到期的境外結構性票據餘額為人民幣2.50億元。

## 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。

<sup>11</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6個月以內(含)

<sup>12</sup> 包含計入權益的永續次級債券

(二) 公司債券

1. 公司債券基本情況

單位：人民幣億元

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	票面計息日	到期日	償還期限	票面利率(%)	還本付息方式	交易場所	主承销商	受托管理人	投資者適宜性	預計成交金額	是否存在禁止上市或者轉讓的風險及其應對措施
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)	19中金C	162733SH	11/10/2019	14/10/2019	-	14/10/2024	15	4.09	每年付息一次,到第二次還本,最後一節利息隨本金的兑付一起支付	上交所	中信證券、東吳證券	中信證券	面向合格投資者	點轉成交、調價成交、額成交和協商成交	否
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)	19中金C4	162470SH	8/11/2019	11/11/2019	-	11/11/2024	15	4.12	每年付息一次,到第二次還本,最後一節利息隨本金的兑付一起支付	上交所	中信證券、東吳證券	中信證券	面向合格投資者	點轉成交、調價成交、額成交和協商成交	否
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)	19中金C5	162645SH	4/12/2019	5/12/2019	-	5/12/2024	20	4.20	每年付息一次,到第一次還本,最後一節利息隨本金的兑付一起支付	上交所	中信證券、東吳證券	中信證券	面向合格投資者	點轉成交、調價成交、額成交和協商成交	否



債券相關情況

債券名稱	債券種類	債券代碼	發行日	起息日	最近回售日	到期日	債券期限	票面利率(%)	還本付息方式	交易所	主簿簿商	託票人	投資者適性	適用的交易機制	是否在上
															2024年
中國國際金融股份有限公司公開發行2020年公司債(債券A)	20年中A	166069SH	14/2/2020	17/2/2020	-	17/2/2025	15	3.85	每年付息一次,到期一次還本,最後一節利息和本金的付一起支付	上交所	中信證券、東吳證券	中信證券	面向合格投資者	點對成交、調價成交、類成交和協商成交	否
中國國際金融股份有限公司公開發行2020年公司債(債券B)	20年中B	163362SH	2/4/2020	3/4/2020	3/4/2025	3/4/2027	10	3.25	每年付息一次,到期一次還本,最後一節利息和本金的付一起支付	上交所	中信證券、東吳證券	中信證券	面向合格投資者	點對成交、調價成交、類成交和協商成交	否
中國國際金融股份有限公司公開發行2020年公司債(債券C)	20年中C	163363SH	3/4/2020	6/5/2020	6/5/2025	6/5/2027	7	2.88	每年付息一次,到期一次還本,最後一節利息和本金的付一起支付	上交所	中信證券、東吳證券	中信證券	面向合格投資者	點對成交、調價成交、類成交和協商成交	否

證券名稱	證券代碼	發行日	起息日	票面價值	票面利率	截止結算日	2024年		付息方式	交易所	主理商	受託人	投資者屬性	證券承銷	是否上市
							6月31日後的	截止結算							
中國國際金融股份有限公司2020年外幣次級債券(面向專業投資者)(第一期)	20中企11	1750755H	27/8/2020	28/8/2020	-	-	50	4.64	每年付息一次,到第二次還本,最後一期利息和本金的一起支付	上交所	華泰證券	華泰證券	面向專業投資者	匹配成交,點對成交,請願成交,撮合成交和協商成交	否
中國國際金融股份有限公司2022年面向專業投資者非公開發行公司債券(第二期)(品種一)	23中企13	252795H	15/9/2023	18/9/2023	18/9/2023	18/9/2023	20	2.89	每年付息一次,到第二次還本,最後一期利息和本金的一起支付	上交所	華泰證券	華泰證券	面向專業投資者	點對成交,請願成交,撮合成交和協商成交	否
中國國際金融股份有限公司2020年外幣次級債券(面向專業投資者)(第一期)(品種二)	20中企12	1753835H	16/10/2020	19/10/2020	-	19/10/2020	25	2.95	每年付息一次,到第二次還本,最後一期利息和本金的一起支付	上交所	中信證券	中信證券	面向專業投資者	匹配成交,點對成交,請願成交,撮合成交和協商成交	否

債券相關情況

債券名稱	債券編號	債代碼	發行日	起息日	最近付息日	到期日	債券期限	票面利率(%)	還本付息方式	交易所	主承銷商	託票人	投資者類別	收債適宜性	適用的交易機制	是否在上交所上市	是否繼續在該處發行
中國國際金融股份有限公司發行2020年公司債券(面向專業投資者)(第七期)(品種二)	20中企4	175326SH	27/10/2020	28/10/2020	-	28/10/2025	24.60	2.90	每年付息一次,到第一次還本,最後一節利息和本金的一起支付	上交所	中信證券、華泰證券、華泰證券、華泰證券、華泰證券	中信證券	面向專業投資者	匹配成交、點對成交、詢價成交、成交和協商成交	否	否	
中國國際金融股份有限公司2021年面向專業投資者公司債券(第一節)(品種一)	21中企G1	138664SH	28/11/2022	29/11/2022	29/11/2025	29/11/2027	25	2.94	每年付息一次,到第一次還本,最後一節利息和本金的一起支付	上交所	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、詢價成交、成交和協商成交	否	否	
中國國際金融股份有限公司2023年面向專業投資者公司債券(第一節)(品種二)	23中企G2	138903SH	16/12/2023	17/12/2023	17/12/2026	17/12/2028	30	3.18	每年付息一次,到第一次還本,最後一節利息和本金的一起支付	上交所	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、詢價成交、成交和協商成交	否	否	



證券名稱	證券代碼	發行日期	起息日	票面價值	截止報告期末的利率	還本付息方式	交易場所	主理商	受託人	投資者屬性	還本付息日期	是否在上海上市或轉讓的風險及其具體情況
中國國際金融股份有限公司發行2021年次級次級債券(面向專業投資者)(第一期)	21中金T175720SH	28/1/2021	29/1/2021	15	4.68	每年付息一次,到第二次還本,最後一期利息和本金的一起支付	上交所	中信證券、華泰證券	中信證券	面向專業投資者	匹配成交、點對成交、請價成交、撮合成交和協商成交	否
中國國際金融股份有限公司發行2021年次級債券(面向專業投資者)(第一期)(品種二)	21中金Q175750SH	5/2/2021	8/2/2021	10	4.49	每年付息一次,到第二次還本,最後一期利息和本金的一起支付	上交所	中信證券、華泰證券	中信證券	面向專業投資者	匹配成交、點對成交、請價成交、撮合成交和協商成交	否
中國國際金融股份有限公司2024年面向專業機構投資者公開發行公司債(第一期)	24中金G1240632SH	29/2/2024	4/3/2024	25	2.39	每年付息一次,到第二次還本,最後一期利息和本金的一起支付	上交所	中國中信證券、國興證券	中信證券	面向專業機構投資者	匹配成交、點對成交、請價成交、撮合成交和協商成交	否

債券相關情況

債券名稱	債券編號	債代碼	發行日	起息日	最近付息日	到期日	債券期限	票面利率(%)	還本付息方式	交易所	主承銷商	託管人	投資者類別	收債進度	適用的交易機制	是否	
																在社會上	上市有者選擇
2024年																	
截止報告																	
8月31日後的																	
利率的																	
中國國際金融股份有限公司發行2021年次級次級債券(面向專業投資者)(第二期)	21中金2	088054SH	23/4/2021	26/4/2021	-	-	20	4.20	每年付息二次,到第一次還本,最後一節利息和本金的付一起支付	上交所	中德證券、華泰證券	中信證券	面向專業投資者	匹配成交、點對成交、詢價成交、成交和協商成交	點對成交、點對成交、詢價成交、成交和協商成交	否	否
中國國際金融股份有限公司2023年面向專業機構投資者公募發行公司債券(第二期)(品種一)	23中金3	115448SH	5/6/2023	6/6/2023	6/6/2026	6/6/2028	50	2.87	每年付息一次,到第一次還本,最後一節利息和本金的付一起支付	上交所	華泰證券、華泰證券、國泰證券	華泰證券	面向專業投資者	匹配成交、點對成交、詢價成交、成交和協商成交	點對成交、點對成交、詢價成交、成交和協商成交	否	否
中國國際金融股份有限公司2023年面向專業機構投資者公募發行公司債券(第二期)(品種一)	23中金5	115890SH	2/17/2023	24/7/2023	24/7/2026	24/7/2028	30	2.69	每年付息二次,到第一次還本,最後一節利息和本金的付一起支付	上交所	華泰證券、國泰證券	華泰證券	面向專業投資者	匹配成交、點對成交、詢價成交、成交和協商成交	點對成交、點對成交、詢價成交、成交和協商成交	否	否

證券名稱	證券代碼	發行日期	起息日	票面價值	票利率	截止報告期末的	2024年		上市日期	是否上市				
							6月31日後的	截止報告						
證券名稱	證券代碼	發行日期	起息日	票面價值	票利率	截止報告期末的	還本付息方式	交易所	主券種類	受託人	投資者屬性	還本付息日期	還本付息地點	是否
中國國際金融股份有限公司2021年公司債券(第三期)(品種二)	21中金G6 188576SH	13/8/2021	16/8/2021	16/8/2026	16/8/2026	3.39	每年付息一次,到第二次還本,最後一節利息和本金的一起支付	上交所	華泰證券、華泰證券、華泰證券	華泰證券	面向專業投資者	16/8/2026	上交所	否
中國國際金融股份有限公司2023年面向專業投資者非公開發行公司債券(第一期)(品種一)	23中金F1 252158SH	26/8/2023	26/8/2023	28/8/2026	28/8/2026	2.80	每年付息一次,到第二次還本,最後一節利息和本金的一起支付	上交所	華泰證券	華泰證券	面向專業投資者	28/8/2026	上交所	否
中國國際金融股份有限公司2023年面向專業投資者非公開發行公司債券(第二期)(品種二)	23中金F4 252380SH	15/9/2023	18/9/2023	18/9/2026	18/9/2026	2.99	每年付息一次,到第二次還本,最後一節利息和本金的一起支付	上交所	華泰證券	華泰證券	面向專業投資者	18/9/2026	上交所	否

# 債券相關情況

債券名稱	債券種類	債券代碼	發行日	起息日	最近付息日	到期日	債券期限	票面利率(%)	還本付息方式	交易所	上市品種	託管人	投資者	債券性質	適用的交易機制	是否	
																在交易所上市	在境外上市
中國國際金融股份有限公司2023年定向專業機構投資者公開發行次級債券(第一期)(品種一)	23年金融C	2408475H	6/12/2023	7/12/2023	-	7/12/2026	5	3.18	每年付息一次,到期一次還本,最後一節利息與本金的兌付一起支付	上交所	中國證券交易所	中信證券	面向專業機構投資者	匹配成交, 聯席成交, 詢價成交, 成交和協商成交	匹配成交, 聯席成交, 詢價成交, 成交和協商成交	否	否
中國國際金融股份有限公司2023年定向專業機構投資者公開發行次級債券(第一期)(品種一)	23年金融C	2408163H	2/01/2023	2/12/2023	2/12/2026	2/12/2028	30	2.85	每年付息一次,到期一次還本,最後一節利息與本金的兌付一起支付	上交所	中國證券交易所	中信證券	面向專業機構投資者	匹配成交, 聯席成交, 詢價成交, 成交和協商成交	匹配成交, 聯席成交, 詢價成交, 成交和協商成交	否	否
中國國際金融股份有限公司2023年定向專業機構投資者公開發行次級債券(第一期)	22年金融H	185455H	12/17/2022	13/17/2022	-	-	39	3.60	每年付息一次,到期一次還本,最後一節利息與本金的兌付一起支付	上交所	中國證券交易所	中信證券	面向專業機構投資者	匹配成交, 聯席成交, 詢價成交, 成交和協商成交	匹配成交, 聯席成交, 詢價成交, 成交和協商成交	否	否

證券名稱	證券代碼	發行日	起息日	票面價值	票面利率	截止報告期末的	還本付息方式	交易場所	主理商	受託人	投資者屬性	適用的交易機制	是否在上海上市或轉讓的風險及其具體描述
中國國際金融股份有限公司2024年定向專業機構投資者公開發行次級債券(第一期)(品種一)	24中金C1	17/1/2024	18/1/2024	18/1/2024	5	2.87	每年付息一次,到期一次還本,最後一節利息和本金的一起支付	上交所	中信證券、中國建設證券、中國證券	中信證券	面向專業機構投資者	匹配成交、點對成交、請價成交、撮合成交和協商成交	否
	24中金C2	29/2/2024	4/3/2024	4/3/2024	15	2.44	每年付息一次,到期一次還本,最後一節利息和本金的一起支付	上交所	中國證券、興業證券	中國證券	面向專業機構投資者	匹配成交、點對成交、請價成交、撮合成交和協商成交	否
中國國際金融股份有限公司2024年定向專業機構投資者公開發行次級債券(第一期)(品種二)	22中金2	13/8/15/2022	10/10/2022	10/10/2022	40	3.35	每年付息一次,到期一次還本,最後一節利息和本金的一起支付	上交所	中信證券、華泰證券	中信證券	面向專業機構投資者	匹配成交、點對成交、請價成交、撮合成交和協商成交	否

債券相關情況

債券名稱	債券種類	債券代碼	發行日	起息日	最近付息日	到期日	債券期限	票面利率(%)	還本付息方式	交易場所	上市證券	託管人	投資者適性	適用的交易機制	是否在上交所上市或有條件轉讓的風險及其理由
中國國際金融股份有限公司2023年定向專業機構投資者公開發行人行團券(品種二)	23年金融6	115691SH	21/7/2023	24/7/2023	24/7/2028	24/7/2030	20	3.03	每年付息一次,到期一次還本,最後一節利息與本金的兌付一起支付	上交所	專業機構投資者	華泰證券	面向專業機構投資者	匹配成交, 聯成交, 詢成交, 競價成交和協議成交	否
中國國際金融股份有限公司2023年定向專業機構投資者公開發行人行團券(品種二)	23年金融7	25219SH	25/8/2023	28/8/2023	28/8/2028	28/8/2030	40	3.06	每年付息一次,到期一次還本,最後一節利息與本金的兌付一起支付	上交所	專業機構投資者	華泰證券	面向專業機構投資者	聯成交, 詢成交, 競價成交和協議成交	否
中國國際金融股份有限公司2023年定向專業機構投資者公開發行人行團券(品種二)	23年金融C	24048SH	6/7/2023	7/7/2023	-	7/7/2028	20	3.35	每年付息一次,到期一次還本,最後一節利息與本金的兌付一起支付	上交所	中國債券	中信證券	面向專業機構投資者	匹配成交, 聯成交, 詢成交, 競價成交和協議成交	否

證券名稱	證券代碼	發行日期	起息日	票面價值	票面利率	截止結算日期	2024年		票種	票面金額	付息日期	付息方式	交易所	主理商	受託人	投資者屬性	適用的匯兌	是否上市或掛牌
							6月31日後的	是否上市										
中國國際金融股份有限公司2024年定向專業機構投資者公開發售次級債券(品種一)	24中企G3	240417SH	2012/2023	21/12/2023	21/12/2028	21/12/2028	21/12/2028	10	3.03	每年付息一次,到期一次還本,最後一節利息和本金的兌付一起支付	上交所	中信證券、國業證券	中國	中信證券	面向專業機構投資者	匹配成交、聯成交、請價成交、撮成交和協商成交	否	
中國國際金融股份有限公司2024年定向專業機構投資者公開發售次級債券(品種二)	24中企G2	240515SH	17/1/2024	18/1/2024	-	18/1/2029	-	10	3.05	每年付息一次,到期一次還本,最後一節利息和本金的兌付一起支付	上交所	中信證券、國業證券	中國	中信證券	面向專業機構投資者	匹配成交、聯成交、請價成交、撮成交和協商成交	否	
中國國際金融股份有限公司2024年定向專業機構投資者公開發售次級債券(品種一)	24中企H	241203SH	12/7/2024	15/7/2024	-	-	-	30	2.35	每年付息一次,到期一次還本,最後一節利息和本金的兌付一起支付	上交所	中信證券、國業證券	中國	中信證券	面向專業機構投資者	匹配成交、聯成交、請價成交、撮成交和協商成交	否	

債券相關情況

債券名稱	債券種類	債券代碼	發行日	起息日	最近付息日	到期日	債券期限	票面利率(%)	還本付息方式	交易所	上市證券	託管人	收買者資格	流通性	適用的交易機制	是否	
																在交易所上市	在港交所掛牌
中國國際金融股份有限公司發行2021年公司債券(面向專業投資者)(第一期)(品種二)	21中金02	175857SH	15/9/2021	16/9/2021	-	16/9/2031	20	4.10	每年付息一次,到第一次還本,最後一節利息和本金的一起支付	上交所	華泰證券、華泰證券、國泰證券	華泰證券	面向專業投資者	面向專業投資者	匹配成交、聯席成交、詢價成交、成文和協商成交	是	否
中國國際金融股份有限公司發行2021年公司債券(面向專業投資者)(第二期)(品種二)	21中金04	175906SH	24/9/2021	25/9/2021	-	25/9/2031	25	4.07	每年付息一次,到第一次還本,最後一節利息和本金的一起支付	上交所	華泰證券、華泰證券、國泰證券	華泰證券	面向專業投資者	面向專業投資者	匹配成交、聯席成交、詢價成交、成文和協商成交	是	否
中國國際金融股份有限公司2021年面向專業投資者公司債券(第四期)(品種二)	21中金08	185091SH	7/12/2021	8/12/2021	-	8/12/2031	10	3.68	每年付息一次,到第一次還本,最後一節利息和本金的一起支付	上交所	華泰證券、華泰證券、國泰證券	華泰證券	面向專業投資者	面向專業投資者	匹配成交、聯席成交、詢價成交、成文和協商成交	是	否



債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	票面價值	期限(年)	還本付息方式	交易場所	主理商	受託人	投資者屬性	適用的風險及 其管理措施	是否在上交所 上市或掛牌
中國國際金融股份有限公司2024年定向專業機構 債券(第一期)(品種二)	24中金G	138665SH	28/11/2022	29/11/2022	20	3.52	每年付息一次,到期一次還本,最後一期利息和本金一起支付	華泰證券、 華泰證券、 銀業證券	華泰證券	面向專業機構 投資者	匹配成交、轉售成 文、調價成交、贖 回	否	
中國國際金融股份有限公司2024年定向專業機構 投資公開發行人公司債券(第一期)(品種二)	24中金G	240365SH	29/2/2024	4/3/2024	10	2.7	每年付息一次,到期一次還本,最後一期利息和本金一起支付	中信證券、 華泰證券、 銀業證券	中信證券	面向專業機構 投資者	匹配成交、轉售成 文、調價成交、贖 回	否	

註：報告期內，公司無逾期未償還債券。

## 2. 發行人或投資者選擇權條款、投資者保護條款等特殊條款的觸發和執行情況

### (1) 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：138735.SH、138841.SH、163362.SH、163514.SH、252379.SH、175263.SH、175326.SH、138664.SH、138842.SH、240632.SH、115448.SH、115690.SH、188576.SH、252158.SH、252380.SH、240416.SH、240635.SH、115691.SH、252159.SH、240417.SH、177615.SH、178001.SH、175856.SH、175905.SH、178339.SH、188575.SH

債券簡稱：22中金G3、23中金G1、20中金G2、20中金G4、23中金F3、20中金12、20中金14、22中金G1、23中金G2、24中金G1、23中金G3、23中金G5、21中金G6、23中金F1、23中金F4、23中金G7、24中金G2、23中金G6、23中金F2、23中金G8、21中金F2、21中金F4、21中金G1、21中金G3、21中金F6、21中金G5

選擇權條款的觸發和執行情況：

21中金F2：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2023年12月20日公告將於2024年1月18日調整票面利率為1.70%。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「21中金F2」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。

21中金F4：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2024年1月26日公告將於2024年3月4日調整票面利率為2.35%。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「21中金F4」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。

21中金G1：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2024年2月19日公告將於2024年3月16日調整票面利率為2.20%。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「21中金G1」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。

21中金G3：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2024年2月26日公告將於2024年3月25日調整票面利率為2.15%。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「21中金G3」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。

21中金F6：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2024年3月14日公告將於2024年4月13日調整票面利率為2.10%。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「21中金F6」的回售進行轉售，回售金額為人民幣3,500,000,000.00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、241280.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、24中金Y1

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。

(2) 公司債券投資者保護條款在報告期內的觸發和執行情況

包括投資者保護條款的債券列示如下：

債券代碼：185097.SH、185091.SH、185245.SH、137871.SH、138664.SH、138665.SH、138735.SH、138841.SH、138842.SH、115448.SH、115690.SH、115691.SH、252158.SH、252159.SH、252379.SH、252380.SH、240347.SH、240348.SH、240416.SH、240417.SH、240514.SH、240515.SH、240632.SH、240635.SH、240636.SH、241280.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、23中金G3、23中金G5、23中金G6、23中金F1、23中金F2、23中金F3、23中金F4、23中金C1、23中金C2、23中金G7、23中金G8、24中金C1、24中金C2、24中金G1、24中金G2、24中金G3、24中金Y1

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：
  - 在30個自然日內為本期債券增加擔保或其他增信措施。
  - 在30個自然日內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。

投資者保護條款的披露、監測、觸發和執行情況：投資者保護條款已在募集書中披露，報告期內有效監測且未觸發投資者保護條款。

3. 報告期內，境內評級公司對公司的信用評級未發生調整

4. 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機制，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

### 5. 公司債券報告期內募集資金使用情況

報告期內公司使用債券募集資金的情況如下：

單位：人民幣億元

債券代碼	債券簡稱	債券全稱	是否為專項品種公司債券	專項品種公司債券的具體類型	募集資金總額	報告期末募集資金總額	報告期末募集資金專項賬戶餘額	約定的募集資金使用用途	是否變更募集資金用途	是否符合募集資金使用的約定	募集資金使用後的信息披露情況	募集資金使用用途及符合性	報告期末募集資金總額	1.1 償還本息債務(不含公司債券)	1.2 償還本息債務(含公司債券)	2.1 償還公司債券金額	2.2 償還公司債券情況
240514SH	24中金C1	中國國際金融股份有限公司2024年面向專業機構投資者公開發行的次級債券(第一期)(品種一)	否	不適用	5.00	0.00	0.00	本報告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	不適用	不適用	不適用	5.00	0.00	不適用	0.00	不適用
240515SH	24中金C2	中國國際金融股份有限公司2024年面向專業機構投資者公開發行的次級債券(第一期)(品種二)	否	不適用	10.00	0.00	0.00	本報告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	不適用	不適用	不適用	10.00	0.00	不適用	0.00	不適用
240625SH	24中金G1	中國國際金融股份有限公司2024年面向專業機構投資者公開發行的公司債券(第一期)(品種一)	否	不適用	25.00	0.00	0.01	本報告期的募集資金將在扣除發行費用後，擬全部用於償還回售的公司債券。	否	不適用	不適用	不適用	25.00	0.00	不適用	25.00	公司於2024年3月4日使用25億募集資金重疊2023年7月14日回售的20中金F5；使用25億募集資金重疊2024年1月18日回售的20中金F2。
240635SH	24中金G2	中國國際金融股份有限公司2024年面向專業機構投資者公開發行的公司債券(第一期)(品種二)	否	不適用	15.00	0.00	0.01	本報告期的募集資金將在扣除發行費用後，擬全部用於償還回售的公司債券。	否	不適用	不適用	不適用	15.00	0.00	不適用	15.00	公司於2024年3月4日使用25億募集資金重疊2023年7月14日回售的20中金F5；使用25億募集資金重疊2024年1月18日回售的20中金F2。
240636SH	24中金G3	中國國際金融股份有限公司2024年面向專業機構投資者公開發行的公司債券(第一期)(品種三)	否	不適用	10.00	0.00	0.01	本報告期的募集資金將在扣除發行費用後，擬全部用於償還回售的公司債券。	否	不適用	不適用	不適用	10.00	0.00	不適用	10.00	公司於2024年3月4日使用25億募集資金重疊2023年7月14日回售的20中金F5；使用25億募集資金重疊2024年1月18日回售的20中金F2。

債券相關情況

債券代碼	債券簡稱	債券全稱	3.1補充流動資金(不含臨時補充流動資金)金額	3.2補充流動資金(不含臨時補充流動資金)情況	4.1固定資產項目投資金額	4.2固定資產項目投資情況	5.1股權投資、債權投資或資產收購金額	5.2股權投資、債權投資或資產收購情況	6.1其他用途金額	6.2其他用途具體情況	專項資金是否用於固定資產或投資項目或發放貸款、收購、租賃投資等其特定項目	項目進展情況	項目收益	項目或事件處理情況(如有)	報告期內是否發生重大變化,或可能對專項資金使用計劃產生重大影響	項目變化原因	項目變化後的專項資金用途的變更情況(如有)
240514SH	24中金C1	中國國際金融股份有限公司2024年面向專業機構投資者公開發行次級債券(第一期)(品種一)	500	公司於2024年1月18日使用5億專項資金補充公司流動資金。	0.00	不適用	0.00	不適用	0.00	不適用	否	不適用	不適用	否	不適用	不適用	
240515SH	24中金C2	中國國際金融股份有限公司2024年面向專業機構投資者公開發行次級債券(第一期)(品種二)	1000	公司於2024年1月18日使用10億專項資金補充公司流動資金。	0.00	不適用	0.00	不適用	0.00	不適用	否	不適用	不適用	否	不適用	不適用	
240625SH	24中金G1	中國國際金融股份有限公司2024年面向專業機構投資者公開發行公司債券(第一期)(品種一)	0.00	不適用	0.00	不適用	0.00	不適用	0.00	不適用	否	不適用	不適用	否	不適用	不適用	
240635SH	24中金G2	中國國際金融股份有限公司2024年面向專業機構投資者公開發行公司債券(第一期)(品種二)	0.00	不適用	0.00	不適用	0.00	不適用	0.00	不適用	否	不適用	不適用	否	不適用	不適用	
240636SH	24中金G3	中國國際金融股份有限公司2024年面向專業機構投資者公開發行公司債券(第一期)(品種三)	0.00	不適用	0.00	不適用	0.00	不適用	0.00	不適用	否	不適用	不適用	否	不適用	不適用	



債券代碼	債券簡稱	債券全稱	報告期末項目淨收益是否對募集說明書等文件披露內容下降50%以上，或者報告期內發生其他可能對項目實際淨收益情況的重大不利事項	項目淨收益變化情況	項目淨收益變化對淨收益的影響、權衡對措施等	其他項目建設必要披露事項	報告期內募集資金是否用於臨時補充流轉資金	臨時補充金額	臨時補充情況，包括但不限於臨時補充用途、補流用途、開始時間、履行程序	截至報告期末募集資金總用途（包括實際使用和臨時補充）	實際用途（含募集說明書約定用途）和實際用途後用途是否一致	報告期內募集資金是否管理使用是合規	募集資金總用途與具體用途情況（如有）	募集資金總用途與募集說明書約定用途是否一致	募集資金總用途與募集說明書約定用途是否一致	募集資金總用途與募集說明書約定用途是否一致	募集資金總用途與募集說明書約定用途是否一致	募集資金總用途與募集說明書約定用途是否一致
240514SH	24中金C1	中國國際金融股份有限公司2024年面向專業機構投資者公開發行的次級債券(第一期)(品種一)	否	不適用	不適用	不適用	否	不適用	不適用	本期次級債券募集資金扣除發行費用後，全部用於補充公司流動資金。	是	是	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
240515SH	24中金C2	中國國際金融股份有限公司2024年面向專業機構投資者公開發行的次級債券(第一期)(品種一)	否	不適用	不適用	不適用	否	不適用	不適用	本期次級債券募集資金扣除發行費用後，全部用於補充公司流動資金。	是	是	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
240625SH	24中金G1	中國國際金融股份有限公司2024年面向專業機構投資者公開發行的次級債券(第一期)(品種二)	否	不適用	不適用	不適用	否	不適用	不適用	本期債券的募集資金將在扣除發行費用後，全部用於置換回售的公司債券。	是	是	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
240635SH	24中金G2	中國國際金融股份有限公司2024年面向專業機構投資者公開發行的次級債券(第一期)(品種一)	否	不適用	不適用	不適用	否	不適用	不適用	本期債券的募集資金將在扣除發行費用後，全部用於置換回售的公司債券。	是	是	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
240636SH	24中金G3	中國國際金融股份有限公司2024年面向專業機構投資者公開發行的次級債券(第一期)(品種三)	否	不適用	不適用	不適用	否	不適用	不適用	本期債券的募集資金將在扣除發行費用後，全部用於置換回售的公司債券。	是	是	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用

### (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. 公司為上市公司，未發行可轉換公司債券
2. 公司不是可交換債券、綠色債券、扶貧債券、鄉村振興債券、一帶一路債券發行人；未發行科技創新債或雙創債、低碳轉型(掛鈎)債券、紓困債券及中小微企業支持債券
3. 截至最後實際可行日期，公司存續的永續次級債券如下

單位：人民幣億元

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
175075.SH	20中金Y1	50	無	無	無	無	是	無
175720.SH	21中金Y1	15	無	無	無	無	是	無
188054.SH	21中金Y2	20	無	無	無	無	是	無
185245.SH	22中金Y1	39	無	無	無	無	是	無
137871.SH	22中金Y2	40	無	無	無	無	是	無
241280.SH	24中金Y1	30	無	無	無	無	是	無

### (五) 其他說明

截至最後實際可行日期，公司不存在面向普通投資者交易的債券。

報告期初，公司合併口徑應收的非因生產經營直接產生的對其他方的往來佔款和資金拆借(以下簡稱非經營性往來佔款和資金拆借)餘額為人民幣10,327.00萬元。報告期內，非經營性往來佔款和資金拆借(含利息)新增人民幣344.13萬元，收回人民幣282.51萬元；非經營性往來佔款或資金拆借情形不存在違反募集說明書相關約定或承諾的情況。報告期末，未收回的非經營性往來佔款和資金拆借合計人民幣10,388.62萬元。

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》、《中金公司信息披露管理制度》規定的情況以及債券募集說明書約定或承諾的情況。

報告期內，公司根據中國證監會及上交所相關規則的規定，對《中金公司信息披露管理制度》部分條款進行了修訂完善，修訂後的《中金公司信息披露管理制度》主要包括信息披露的原則、職責分工、內容、內部報告及披露程序、信息發佈及與外部人士溝通要求、紀律與問責機制等，具體內容詳見公司於2024年6月29日刊登於上交所網站(www.sse.com.cn)及本公司網站(www.cicc.com)的相關公告。本次修訂不會對投資者權益產生不利影響。

### 三、主要會計數據和財務指標

單位：人民幣百萬元

主要指標	2024年6月30日	2023年12月31日	變動百分比
流動比率	<b>2.0</b>	1.9	4.1%
速動比率	<b>2.0</b>	1.9	4.1%
資產負債率	<b>79.5%</b>	80.6%	下降1.1個百分點

主要指標	截至2024年 6月30日止 六個月期間	截至2023年 6月30日止 六個月期間	變動百分比
息稅折舊攤銷前利潤(EBITDA)	<b>8,469.5</b>	10,125.5	(16.4%)
EBITDA全部債務比	<b>3.2%</b>	3.9%	下降0.7個百分點
利息保障倍數	<b>1.5</b>	1.8	(17.7%)
現金利息保障倍數	<b>2.4</b>	(0.2)	不適用
EBITDA利息保障倍數	<b>1.7</b>	2.0	(15.2%)
貸款償還率	<b>100.0%</b>	100.0%	-
利息償付率	<b>100.0%</b>	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。

# 中期簡明合併財務報表審閱報告

致中國國際金融股份有限公司董事會

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

## 引言

我們審閱了列載於第2頁至第72頁的中國國際金融股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司(合稱「貴集團」)的中期財務資料，包括2024年6月30日的簡明合併財務狀況表、截至2024年6月30日止六個月期間的簡明合併損益表、簡明合併損益及其他綜合收益表、簡明合併權益變動表和簡明合併現金流量表，以及簡明合併財務報表附註。《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》要求按照其相關規定和國際會計準則理事會公佈的《國際會計準則》第34號「中期財務報告」(以下簡稱「國際會計準則第34號」)的要求編制及列報中期財務資料。

按照國際會計準則第34號的要求，編制和列報上述中期財務資料是貴公司董事的責任。我們的責任是在實施審閱工作的基礎上對上述中期財務資料作出結論。根據雙方已經達成的協議條款的約定，本審閱報告僅向貴公司董事會整體提交，除此之外別無其他目的。我們不會就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔任何責任。

## 審閱工作範圍

我們的審閱工作是按照《國際審閱準則》第2410號「獨立核數師對中期財務報告審閱」的要求進行的。中期財務資料的審閱工作主要包括向財務會計負責人作出詢問，執行分析性複核及其他審閱程序。由於審閱的範圍遠小於按照《國際審計準則》進行審計的範圍，所以不能保證我們會註意到在審計中可能會被發現的所有重大事項。因此，我們不發表審計意見。

## 結論

根據我們的審閱，我們沒有註意到任何事項使我們相信上述中期財務資料在所有重大方面沒有按照國際會計準則第34號的規定編制。

安永會計師事務所

執業會計師

中國香港

2024年8月30日

# 中期簡明合併損益表

截至2024年6月30日止六個月期間（除另有說明外，金額單位為人民幣元）

	附註	截至6月30日止六個月期間	
		2024 (未經審計)	2023 (未經審計)
收入：			
手續費及佣金收入	7	5,461,748,085	7,253,093,976
利息收入	8	4,425,144,749	4,914,305,086
投資收益	9	4,249,372,691	4,426,595,630
收入總計		14,136,265,525	16,593,994,692
其他收益	10	756,158,716	2,012,658,629
收入及其他收益總額		14,892,424,241	18,606,653,321
支出：			
手續費及佣金支出	11	753,526,846	852,092,604
利息支出	12	5,238,667,552	5,333,711,049
職工薪酬	13	4,134,713,210	5,594,124,465
折舊及攤銷費用	14	929,611,461	845,198,875
稅金及附加		33,350,644	48,902,828
其他營業費用及成本	15	1,333,341,670	1,812,473,192
信用減值損失/(轉回)	16	25,626,765	(7,696,298)
支出總額		12,448,838,148	14,478,806,715
營業利潤		2,443,586,093	4,127,846,606
應佔聯營及合營企業利潤		13,103,604	2,046,015
所得稅前利潤		2,456,689,697	4,129,892,621
減：所得稅費用	17	227,603,126	548,232,381
當期淨利潤		2,229,086,571	3,581,660,240
歸屬於：			
本公司股東	18	2,228,055,738	3,560,643,863
非控制性權益		1,030,833	21,016,377
基本每股收益(以每股人民幣元呈列)	18	0.39	0.67

後附附註為本中期財務報告的組成部分。

# 中期簡明合併損益及其他綜合收益表

截至2024年6月30日止六個月期間(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

	截至6月30日止六個月期間	
	2024 (未經審計)	2023 (未經審計)
當期淨利潤	2,229,086,571	3,581,660,240
當期其他綜合收益		
以後期間不能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權益工具：		
— 公允價值變動淨損失	(80,810,584)	—
— 稅項影響	14,981,507	—
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債務工具：		
— 公允價值變動淨收益	569,788,940	277,369,692
— 信用減值損失／(轉回)	35,048,254	(26,463,443)
— 稅項影響	(80,048,725)	(84,725,513)
— 重分類至損益的處置淨(收益)／損失	(281,767,098)	156,624,375
境外子公司外幣財務報表折算差額	153,893,622	825,416,978
其他	(1,472,181)	(6,839,488)
當期稅後其他綜合收益總額	329,613,735	1,141,382,601
當期綜合收益總額	2,558,700,306	4,723,042,841
歸屬於：		
本公司股東	2,557,669,473	4,702,026,464
非控制性權益	1,030,833	21,016,377

後附附註為本中期財務報告的組成部分。

# 中期簡明合併財務狀況表

於2024年6月30日（除另有說明外，金額單位為人民幣元）

	附註	2024年6月30日 (未經審計)	2023年12月31日 (經審計)
非流動資產：			
物業及設備	19	2,177,918,721	2,111,952,465
使用權資產	20	5,045,517,406	5,307,465,340
投資性房地產		15,589,334	16,954,681
商譽	21	1,622,663,283	1,622,663,283
無形資產	22	1,078,173,054	1,091,923,558
對聯營及合營企業投資		1,088,102,819	1,076,105,418
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	31	1,719,564,549	–
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	23	9,749,689,760	10,458,603,897
買入返售金融資產	24	44,810,775	–
存出保證金	25	7,786,926,307	9,567,292,642
遞延所得稅資產	26	2,908,142,567	2,882,886,608
其他非流動資產	27	522,187,127	554,853,838
<b>非流動資產總額</b>		<b>33,759,285,702</b>	34,690,701,730
流動資產：			
應收款項	28	36,397,565,682	34,009,494,100
融出資金	29	33,217,130,166	35,809,567,751
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	30	78,510,476,492	65,619,113,753
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	23	238,686,562,787	274,222,650,543
買入返售金融資產	24	28,715,779,236	19,921,400,809
衍生金融資產	32	11,519,962,182	12,005,392,524
代客戶持有的現金	33	74,311,947,400	74,851,006,586
現金及銀行結餘	34	63,070,110,232	72,135,760,946
其他流動資產		915,551,720	1,041,497,942
<b>流動資產總額</b>		<b>565,345,085,897</b>	589,615,884,954
<b>資產總額</b>		<b>599,104,371,599</b>	624,306,586,684

後附附註為本中期財務報告的組成部分。

## 中期簡明合併財務狀況表

於2024年6月30日（除另有說明外，金額單位為人民幣元）

	附註	2024年6月30日 (未經審計)	2023年12月31日 (經審計)
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	36	<b>33,700,350,320</b>	40,511,113,214
衍生金融負債	32	<b>11,047,727,434</b>	9,546,642,036
應付經紀業務客戶款項	37	<b>82,032,005,523</b>	82,311,014,432
拆入資金	38	<b>31,097,258,576</b>	44,974,394,819
已發行的短期債務工具	39	<b>17,110,935,672</b>	17,286,796,558
賣出回購金融資產款	40	<b>68,580,195,600</b>	64,899,065,724
應付職工薪酬		<b>3,610,161,331</b>	4,993,391,031
應付所得稅		<b>531,010,723</b>	387,829,520
已發行的將於一年內到期的長期債務工具	43	<b>26,482,538,700</b>	41,800,648,501
租賃負債		<b>880,129,634</b>	945,487,671
合同負債	41	<b>505,402,674</b>	411,274,527
其他流動負債	42	<b>93,201,500,143</b>	99,093,700,197
流動負債總額		<b>368,779,216,330</b>	407,161,358,230
流動資產淨額		<b>196,565,869,567</b>	182,454,526,724
總資產減流動負債		<b>230,325,155,269</b>	217,145,228,454
非流動負債：			
長期應付職工薪酬		<b>436,932,389</b>	897,025,885
已發行的長期債務工具	43	<b>119,797,636,766</b>	106,936,985,625
遞延所得稅負債	26	<b>519,439,441</b>	582,690,484
租賃負債		<b>3,295,809,475</b>	3,482,376,639
其他非流動負債		<b>348,745,177</b>	348,751,870
非流動負債總額		<b>124,398,563,248</b>	112,247,830,503
淨資產		<b>105,926,592,021</b>	104,897,397,951

後附附註為本中期財務報告的組成部分。



	附註	2024年6月30日 (未經審計)	2023年12月31日 (經審計)
權益：			
股本	44(a)	<b>4,827,256,868</b>	4,827,256,868
其他權益工具	45	<b>16,400,000,000</b>	16,400,000,000
儲備	44(b)	<b>51,044,868,572</b>	50,552,108,799
未分配利潤		<b>33,359,337,528</b>	32,823,934,064
歸屬於本公司股東的權益總額		<b>105,631,462,968</b>	104,603,299,731
非控制性權益		<b>295,129,053</b>	294,098,220
權益總額		<b>105,926,592,021</b>	104,897,397,951

本中期簡明合併財務報表由董事會於2024年8月30日核准並授權發佈。

陳亮  
董事長

吳港平  
董事

後附附註為本中期財務報告的組成部分。

# 中期簡明合併權益變動表

截至2024年6月30日止六個月期間(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											
	儲備								未分配利潤	小計	非控制性權益	權益總額
	股本	其他權益工具	資本公積	盈餘公積	一般準備	投資重估儲備	外幣財務報表					
							折算差額	其他儲備				
(附註44(a))	(附註45)	(附註44(b)(i))	(附註44(b)(ii))	(附註44(b)(iii))	(附註44(b)(iv))	(附註44(b)(v))	(附註44(b)(vi))					
於2024年1月1日	4,827,256,868	16,400,000,000	39,515,216,714	2,099,704,026	7,717,130,318	262,923,187	955,662,373	1,472,181	32,823,934,064	104,603,299,731	294,098,220	104,897,397,951
截至2024年6月30日止 六個月期間的權益變動												
當期淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	2,228,055,738	2,228,055,738	1,030,833	2,229,086,571
當期其他綜合收益	-	-	-	-	-	177,192,294	153,893,622	(1,472,181)	-	329,613,735	-	329,613,735
當期綜合收益總額	-	-	-	-	-	177,192,294	153,893,622	(1,472,181)	2,228,055,738	2,557,669,473	1,030,833	2,558,700,306
提取一般準備	-	-	-	-	142,261,481	-	-	-	(142,261,481)	-	-	-
向股東分配股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(868,906,236)	(868,906,236)	-	(868,906,236)
向永續次級債券持有人分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(660,600,000)	(660,600,000)	-	(660,600,000)
其他綜合收益結轉留存收益	-	-	-	-	-	20,884,557	-	-	(20,884,557)	-	-	-
於2024年6月30日(未經審計)	4,827,256,868	16,400,000,000	39,515,216,714	2,099,704,026	7,859,391,799	461,000,038	1,109,555,995	-	33,359,337,528	105,631,462,968	295,129,053	105,926,592,021

後附附註為本中期財務報告的組成部分。

歸屬於本公司股東的權益總額

	歸屬於本公司股東的權益總額											
	儲備										權益總額	
	股本	其他權益工具	資本公積	盈餘公積	一般準備	投資重估儲備	外幣財務報表		未分配利潤	小計		非控制性權益
(附註44(a))	(附註45)	(附註44(b)(i))	(附註44(b)(ii))	(附註44(b)(iii))	(附註44(b)(iv))	折算差額	其他儲備	(附註44(b)(v))	(附註44(b)(vi))			
於2023年1月1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
截至2023年6月30日止	六個月期間的權益變動											
當期淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	3,560,643,863	3,560,643,863	21,016,377	3,581,660,240
當期其他綜合收益	-	-	-	-	-	322,805,111	825,416,978	(6,839,488)	-	1,141,382,601	-	1,141,382,601
當期綜合收益總額	-	-	-	-	-	322,805,111	825,416,978	(6,839,488)	3,560,643,863	4,702,026,464	21,016,377	4,723,042,841
提取一般準備	-	-	-	-	29,556,235	-	-	-	(29,556,235)	-	-	-
向股東分配股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(868,906,236)	(868,906,236)	-	(868,906,236)
向永續次級債券持有人分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(660,600,000)	(660,600,000)	-	(660,600,000)
於2023年6月30日(未經審計)	4,827,256,868	16,400,000,000	39,515,216,714	1,856,673,123	6,834,197,554	180,260,406	1,397,741,721	(5,129,795)	31,354,410,820	102,360,627,411	307,605,017	102,668,232,428

後附附註為本中期財務報告的組成部分。

# 中期簡明合併現金流量表

截至2024年6月30日止六個月期間(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

	截至6月30日止六個月期間	
	2024 (未經審計)	2023 (未經審計)
經營活動現金流量：		
所得稅前利潤	2,456,689,697	4,129,892,621
調整項目：		
融資利息淨支出	3,032,006,712	2,770,335,922
折舊及攤銷費用	930,976,808	845,198,875
信用減值損失／(轉回)	25,626,765	(7,696,298)
處置物業、設備及其他長期資產的損失淨額	2,315,242	7,018,736
外匯衍生金融工具及其他產生的匯兌收益	(584,957,560)	(1,123,936,478)
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	1,476,805,836	105,978,057
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具利息收入	(981,757,479)	(858,433,444)
金融資產股息收入及應佔聯營及合營企業的利潤	(116,119,472)	(81,969,207)
處置投資產生的(收益)／損失淨額	(234,787,482)	158,848,030
營運資金變動前的經營活動現金流量	6,006,799,067	5,945,236,814
融出資金減少／(增加)	2,587,472,863	(2,276,555,892)
應收款項、其他應收款及預付款項(增加)／減少	(2,451,654,593)	123,084,156
買入返售金融資產(增加)／減少	(8,874,693,117)	2,533,045,664
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)	30,328,885,368	(13,831,192,572)
代客戶持有的現金減少／(增加)	539,006,140	(6,155,775,599)
受限制銀行存款增加	(16,260,379)	(71,345,321)
存出保證金減少	1,780,427,588	502,601,068
應付經紀業務客戶款項(減少)／增加	(278,955,863)	6,609,897,895
賣出回購金融資產款增加	3,609,874,120	6,071,525,287
其他負債減少	(22,339,683,009)	(9,235,655,882)
經營活動產生／(所用)的現金，所得稅前	10,891,218,185	(9,785,134,382)
支付的所得稅	(237,873,048)	(1,006,216,380)
經營活動產生／(所用)的現金淨額	10,653,345,137	(10,791,350,762)

後附附註為本中期財務報告的組成部分。

截至6月30日止六個月期間

	2024 (未經審計)	2023 (未經審計)
投資活動現金流量：		
收回投資收到的現金	86,546,829,411	62,504,939,417
取得投資收益收到的現金	1,187,929,925	1,159,257,125
處置物業、設備及其他長期資產所得款項	498,208	835,509
投資支付的現金	(100,624,156,416)	(52,561,270,049)
購入物業、設備及其他長期資產所付款項	(456,958,313)	(595,922,445)
投資活動(所用)/產生的現金淨額	(13,345,857,185)	10,507,839,557
籌資活動現金流量：		
發行收益憑證取得的現金	20,401,845,868	19,824,216,389
發行公司債券取得的現金	10,350,000,000	15,000,000,000
發行中期票據取得的現金	8,540,880,000	8,675,000,000
發行次級債券取得的現金	4,500,000,000	3,000,000,000
發行結構性票據取得的現金	1,298,163,840	921,886,430
發行短期融資券取得的現金	820,000,000	-
償還收益憑證支付的現金	(19,240,551,858)	(22,600,459,001)
償還公司債券支付的現金	(17,660,000,000)	(25,300,000,000)
償還中期票據支付的現金	(7,107,400,000)	(6,864,300,000)
償還次級債券支付的現金	(4,000,000,000)	(1,000,000,000)
償還結構性票據支付的現金	(694,660,247)	(1,325,654,163)
償還租賃負債支付的現金	(532,151,251)	(470,963,504)
償付利息支付的現金	(2,971,619,834)	(2,939,241,423)
向永續次級債券持有人分配	(294,600,000)	(294,600,000)
其他籌資活動支付的現金	(31,108,953)	(2,605,679)
籌資活動所用的現金淨額	(6,621,202,435)	(13,376,720,951)

後附附註為本中期財務報告的組成部分。

## 中期簡明合併現金流量表

截至2024年6月30日止六個月期間(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

	附註	截至6月30日止六個月期間	
		2024 (未經審計)	2023 (未經審計)
現金及現金等價物淨減少額		<b>(9,313,714,483)</b>	(13,660,232,156)
期初現金及現金等價物		<b>70,930,165,619</b>	84,678,251,394
匯率變動的影響		<b>179,883,392</b>	1,423,731,337
期末現金及現金等價物	35	<b>61,796,334,528</b>	72,441,750,575
經營活動產生/(所用)的現金淨額包括：			
收到的利息		<b>3,541,682,400</b>	3,816,418,073
支付的利息		<b>(2,388,124,737)</b>	(2,677,247,506)

後附附註為本中期財務報告的組成部分。

# 中期簡明合併財務報表附註

(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(以下簡稱「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2023年6月30日，本公司有1家證券營業部及11家分支機構。

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. 編制基礎

本集團截至2024年6月30日止六個月期間的中期簡明合併財務報表根據《國際會計準則》第34號「中期財務報告」及所有適用的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》披露要求編制。本公司董事在批准本簡明合併財務報表時，合理預期本集團在可預見的未來，且在報告期結束後不少於12個月內，有足夠的資源繼續開展業務活動，因此，繼續使用持續經營會計基礎編制簡明合併財務報表。

中期簡明合併財務報表不包括年度財務報表中要求的所有信息和披露，應與本集團截至2023年12月31日止年度期間的合併財務報表一起閱讀。

中期簡明合併財務報表是按歷史成本基準編制的，除部分金融工具在報告期末以公允價值計量。

除在附註3中提及的以外，本集團截至2024年6月30日止六個月期間未經審計的中期財務報表所採用的重要會計政策與編制2023年度財務報表所採用的重要會計政策一致。

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 3. 重要會計政策

#### 應用經修訂的《國際財務報告準則》

本集團已於本期間開始採用以下修訂：

對《國際會計準則第1號》的修訂	對負債的流動或非流動分類
對《國際會計準則第1號》的修訂	附有契約條件的非流動負債
對《國際財務報告準則第16號》的修訂	售後租回交易中的租賃負債
對《國際會計準則第7號》及《國際財務報告準則第7號》的修訂	對供應商融資安排的披露

上述修訂的採用不會對本集團的中期簡明合併財務報表產生重大影響。

### 4. 重大會計判斷及估計

根據《國際會計準則》第34號編制中期簡明合併財務報表要求管理層作出判斷、估計和假設，這些判斷、估計和假設會影響會計政策的應用以及資產、負債、收入及支出的呈報金額。實際情況可能與這些估計不同。

管理層在應用本集團會計政策時作出的重大判斷以及在編制截至2024年6月30日止六個月期間中期簡明合併財務報表時使用的估計不確定性的主要來源與編制截至2023年12月31日止年度期間財務報表時相同。

### 5. 稅項

#### (a) 增值稅和附加費

截至2024年6月30日及2023年6月30日止六個月期間，適用的增值稅稅率為6%。截至2024年6月30日及2023年6月30日止六個月期間，城市維護建設稅、教育費附加及地方教育附加分別按增值稅的7%、3%及2%繳納。

#### (b) 所得稅

截至2024年6月30日及2023年6月30日止六個月期間，本公司及其境內子公司適用的所得稅稅率為25%。

截至2024年6月30日及2023年6月30日止六個月期間，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。

## 6. 分部報告(續)

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。
- 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2024年6月30日止六個月期間							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)	1,096,249,630	645,285,252	316,535,503	579,057,429	740,759,523	2,150,147,200	(66,286,452)	5,461,748,085
-利息收入	1,183,631	539,482,906	873,515,013	11,864,982	2,919	1,913,280,632	1,085,814,666	4,425,144,749
-投資(損失)/收益	(398,122,456)	1,712,641,660	2,610,785,376	(11,020,397)	(15,821,764)	312,201,691	38,708,581	4,249,372,691
-其他收益	652,173	254,863,277	348,563,038	4,006,157	3,426,145	87,795,458	56,852,468	756,158,716
分部收入及其他收益	699,962,978	3,152,273,095	4,149,398,930	583,908,171	728,366,823	4,463,424,981	1,115,089,263	14,892,424,241
分部支出	1,490,182,607	2,158,614,478	2,431,143,438	427,040,798	559,780,112	3,521,389,847	1,860,686,868	12,448,838,148
分部營業(虧損)/利潤	(790,219,629)	993,658,617	1,718,255,492	156,867,373	168,586,711	942,035,134	(745,597,605)	2,443,586,093
應佔聯營及合營企業(虧損)/利潤	-	-	-	(4,314,149)	40,853,245	(23,402,470)	(33,022)	13,103,604
所得稅前(虧損)/利潤	(790,219,629)	993,658,617	1,718,255,492	152,553,224	209,439,956	918,632,664	(745,630,627)	2,456,689,697
分部資產	5,650,407,042	147,716,234,817	198,073,470,725	3,022,327,002	8,412,182,872	123,451,021,727	109,870,584,847	596,196,229,032
遞延所得稅資產								2,908,142,567
資產總額								599,104,371,599
分部負債	5,178,656,332	138,991,391,903	166,271,747,892	1,766,647,364	3,220,135,362	107,858,933,542	69,370,827,742	492,658,340,137
遞延所得稅負債								519,439,441
負債總額								493,177,779,578
其他分部信息：								
利息支出(註2)	90,192,419	1,415,095,507	1,917,366,234	56,157,099	126,445,795	1,063,926,716	569,483,782	5,238,667,552
折舊及攤銷費用	55,984,165	66,851,671	81,643,865	32,999,108	29,176,099	330,746,119	332,210,434	929,611,461
信用減值(轉回)/損失	(7,863,202)	2,759,556	38,603,258	10,068,277	2,070,195	(18,676,546)	(1,334,773)	25,626,765

## 中期簡明合併財務報表附註

(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2023年6月30日止六個月期間							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)	1,681,480,078	1,007,055,873	487,345,236	631,516,461	779,055,055	2,709,739,081	(43,097,808)	7,253,093,976
—利息收入	549,907	911,943,592	925,320,885	14,302,500	286,315	1,981,766,243	1,080,135,644	4,914,305,086
—投資收益/(損失)	461,779,362	1,670,376,259	1,677,671,838	(2,294,905)	114,895,493	89,466,259	414,701,324	4,426,595,630
—其他收益/(損失)	1,322,957	1,695,327,956	(27,106,214)	8,956,171	41,006,555	156,894,304	136,256,900	2,012,658,629
分部收入及其他收益	2,145,132,304	5,284,703,680	3,063,231,745	652,480,227	935,243,418	4,937,865,887	1,587,996,060	18,606,653,321
分部支出	2,011,095,670	2,977,180,813	2,244,812,122	551,139,841	569,220,626	3,575,857,689	2,549,499,954	14,478,806,715
分部營業利潤/(虧損)	134,036,634	2,307,522,867	818,419,623	101,340,386	366,022,792	1,362,008,198	(961,503,894)	4,127,846,606
應佔聯營及合營企業利潤/(虧損)	-	-	-	2,868,979	42,539,753	(43,314,773)	(47,944)	2,046,015
所得稅前利潤/(虧損)	134,036,634	2,307,522,867	818,419,623	104,209,365	408,562,545	1,318,693,425	(961,551,838)	4,129,892,621
分部資產	9,056,021,699	244,331,085,750	140,890,119,192	2,866,750,603	7,852,397,542	135,559,733,300	107,410,297,546	647,966,405,632
遞延所得稅資產								2,398,151,715
資產總額								650,364,557,347
分部負債	8,093,046,993	222,893,722,915	123,423,837,758	2,322,731,603	3,211,531,021	118,001,687,621	69,130,232,556	547,076,790,467
遞延所得稅負債								619,534,452
負債總額								547,696,324,919
其他分部信息：								
利息支出(註2)	121,516,750	2,109,435,834	1,688,190,611	71,378,498	124,010,304	952,779,724	266,399,328	5,333,711,049
折舊及攤銷費用	54,508,520	61,628,059	74,990,563	32,001,448	34,849,000	295,336,620	291,884,665	845,198,875
信用減值損失/(轉回)	5,723,718	28,961,782	(20,478,156)	(2,362,336)	(18,597,768)	(1,973,658)	1,030,120	(7,696,298)

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、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具、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的實體所在註冊地進行劃分。按地區列示的非流動資產是按記錄非流動資產的實體所在註冊地進行劃分。

	源於外部客戶的收入及其他收益 截至6月30日止六個月期間	
	2024	2023
中國大陸	10,482,490,652	13,710,166,931
中國大陸以外地區	4,409,933,589	4,896,486,390
總計	14,892,424,241	18,606,653,321

	非流動資產	
	2024年 6月30日	2023年 12月31日
中國大陸	10,591,918,866	10,739,988,763
中國大陸以外地區	958,232,878	1,041,929,820
總計	11,550,151,744	11,781,918,583

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

## 6. 分部報告(續)

### (b) 地區分部(續)

分部非流動資產的調節：

	非流動資產	
	2024年 6月30日	2023年 12月31日
分部的非流動資產總額	40,906,930,258	41,038,697,097
分部間非流動資產抵銷	(29,356,778,514)	(29,256,778,514)
總計	11,550,151,744	11,781,918,583

### (c) 主要客戶

本集團的客戶基礎多元化，截至2024年6月30日及2023年6月30日止六個月期間，不存在來自單一客戶確認的收入超過本集團收入10%的情況。

## 7. 手續費及佣金收入

	截至6月30日止六個月期間	
	2024	2023
經紀業務收入	2,324,953,126	3,092,770,115
資產管理業務收入	1,463,104,560	1,586,693,539
承銷與保薦業務收入	891,725,089	1,873,944,563
財務顧問業務收入	446,742,913	238,359,977
投資諮詢業務收入	257,808,423	355,501,632
其他	77,413,974	105,824,150
總計	5,461,748,085	7,253,093,976

截至2024年6月30日及2023年12月31日止的剩餘履約義務確認為合同負債，於附註41中披露。除附註41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6月30日止六個月期間	
	2024	2023
存放金融機構利息收入	1,732,588,126	1,776,001,696
融資融券利息收入	1,130,983,007	1,392,553,357
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具利息收入	981,757,479	858,433,444
買入返售金融資產利息收入	354,042,424	414,436,793
其他	225,773,713	472,879,796
總計	4,425,144,749	4,914,305,086

## 9. 投資收益

	截至6月30日止六個月期間	
	2024	2023
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具的股利收入	76,421,358	-
處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具的收益／ （損失）淨額	281,767,098	(156,624,375)
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	(13,406,905,884)	11,919,703,566
衍生金融工具的收益／（損失）淨額	17,298,092,449	(7,336,483,396)
其他	(2,330)	(165)
總計	4,249,372,691	4,426,595,630

## 10. 其他收益

	截至6月30日止六個月期間	
	2024	2023
納稅手續費返還	63,188,621	71,084,597
政府補助	3,794,670	99,340,775
外匯衍生金融工具產生的匯兌收益	1,062,565,029	2,272,984,941
其他（註）	(373,389,604)	(430,751,684)
總計	756,158,716	2,012,658,629

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。

## 中期簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 11. 手續費及佣金支出

	截至6月30日止六個月期間	
	2024	2023
經紀業務支出	554,939,641	594,669,505
資產管理業務支出	129,805,531	119,472,123
承銷與保薦業務支出	57,429,606	120,513,827
投資諮詢業務支出	23,898	–
其他	11,328,170	17,437,149
總計	753,526,846	852,092,604

### 12. 利息支出

	截至6月30日止六個月期間	
	2024	2023
利息支出於：		
– 公司債券	1,357,272,176	1,660,350,701
– 賣出回購金融資產款	939,447,088	649,844,657
– 中期票據	887,996,520	536,985,604
– 次級債券	519,175,832	413,301,491
– 拆入資金	506,260,063	1,181,307,454
– 收益憑證	173,825,977	113,147,929
– 應付經紀業務客戶款項	155,501,645	183,297,824
– 租賃負債	76,150,352	39,750,478
– 結構性票據	17,392,177	8,227,334
– 短期融資券	1,008,263	–
– 其他	604,637,459	547,497,577
總計	5,238,667,552	5,333,711,049



### 13. 職工薪酬

	截至6月30日止六個月期間	
	2024	2023
工資、獎金及津貼	2,937,259,484	4,392,753,006
退休金計劃供款	461,159,901	428,525,903
其他社會福利	531,120,953	503,995,764
其他福利	205,172,872	268,849,792
總計	4,134,713,210	5,594,124,465

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員工工資的一定比率向年金計劃供款。

### 14. 折舊及攤銷費用

	截至6月30日止六個月期間	
	2024	2023
使用權資產折舊	506,986,315	500,977,836
物業及設備折舊	255,346,550	225,166,418
無形資產攤銷	165,687,720	117,605,077
其他	1,590,876	1,449,544
總計	929,611,461	845,198,875

### 15. 其他營業費用及成本

	截至6月30日止六個月期間	
	2024	2023
電子設備運轉費	409,804,933	376,830,646
業務拓展費	384,155,279	517,959,198
差旅費	135,862,106	229,542,962
公共設施及維護費用	95,155,561	85,468,236
專業服務費	54,944,126	114,739,875
信息技術費	49,438,392	89,175,912
證券及期貨投資者保護基金	40,526,595	47,866,392
核數師報酬	3,300,000	4,300,000
其他	160,154,678	346,589,971
總計	1,333,341,670	1,812,473,192

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

## 16. 信用減值損失／(轉回)

	截至6月30日止六個月期間	
	2024	2023
計提／(轉回)的減值損失：		
應收款項及其他資產	561,187	16,678,392
融出資金	(14,334,842)	7,494,328
買入返售金融資產	4,853,732	(4,775,601)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	35,048,254	(26,463,443)
現金及銀行結餘	(501,566)	(629,974)
總計	25,626,765	(7,696,298)

## 17. 所得稅費用

### (a) 中期簡明合併損益表所列稅項：

	截至6月30日止六個月期間	
	2024	2023
當期稅項		
— 中國大陸所得稅	151,683,818	75,901,427
— 中國大陸以外地區利得稅	229,370,433	302,346,742
小計	381,054,251	378,248,169
遞延所得稅	(153,451,125)	169,984,212
總計	227,603,126	548,232,381

## 17. 所得稅費用(續)

### (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中期簡明合併損益表中列報的所得稅費用的調節如下：

	截至6月30日止六個月期間	
	2024	2023
所得稅前利潤	2,456,689,697	4,129,892,621
按中國法定所得稅稅率計算的所得稅費用	614,172,424	1,032,473,155
不可抵扣支出的稅務影響	7,694,409	12,482,486
免稅收入的稅務影響	(340,772,164)	(298,744,567)
子公司適用稅率差異的影響	(134,590,275)	(179,029,016)
本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	172,045,800	78,811,128
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	(5,391)	(5,857,952)
其他	(90,941,677)	(91,902,853)
所得稅費用總額	227,603,126	548,232,381

## 18. 每股收益

	截至6月30日止六個月期間	
	2024	2023
歸屬於本公司股東的淨利潤	2,228,055,738	3,560,643,863
永續次級債券持有人本期利息	(328,495,082)	(327,585,205)
總計	1,899,560,656	3,233,058,658
已發行普通股加權平均數	4,827,256,868	4,827,256,868
基本每股收益(每股人民幣元)	0.39	0.67

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。

截至2024年6月30日及2023年6月30日止六個月期間，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。

## 中期簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 19. 物業及設備

	租賃資產						總計
	房屋及建築物	辦公設備	傢俱設備	運輸工具	改良支出	在建工程	
<b>原值</b>							
於2023年12月31日	37,966,210	2,486,545,434	215,878,737	9,178,562	1,262,404,525	611,994,306	4,623,967,774
增加及轉入	-	132,995,257	1,561,114	-	65,085,745	125,942,241	325,584,357
轉出	-	-	-	-	-	(1,151,904)	(1,151,904)
處置	-	(31,079,064)	(4,035,999)	(269,500)	(67,863,093)	-	(103,247,656)
匯率變動的影響	-	1,175,551	133,874	-	1,125,267	-	2,434,692
於2024年6月30日	37,966,210	2,589,637,178	213,537,726	8,909,062	1,260,752,444	736,784,643	4,847,587,263
<b>累計折舊</b>							
於2023年12月31日	(18,903,774)	(1,526,200,914)	(124,367,141)	(7,690,561)	(834,852,919)	-	(2,512,015,309)
增加	(826,887)	(127,111,608)	(18,785,670)	(62,399)	(108,559,986)	-	(255,346,550)
處置	-	29,013,458	3,700,449	261,415	66,382,235	-	99,357,557
匯率變動的影響	-	(769,789)	(107,980)	-	(786,471)	-	(1,664,240)
於2024年6月30日	(19,730,661)	(1,625,068,853)	(139,560,342)	(7,491,545)	(877,817,141)	-	(2,669,668,542)
<b>賬面價值</b>							
於2024年6月30日	18,235,549	964,568,325	73,977,384	1,417,517	382,935,303	736,784,643	2,177,918,721
於2023年12月31日	19,062,436	960,344,520	91,511,596	1,488,001	427,551,606	611,994,306	2,111,952,465

## 19. 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
增加及轉入	-	432,425,822	62,475,159	-	327,892,427	260,647,035	1,083,440,443
轉出	-	-	-	-	-	(12,085,169)	(12,085,169)
處置	(54,755,477)	(183,108,538)	(8,205,449)	(608,447)	(124,662,501)	-	(371,340,412)
匯率變動的影響	-	8,803,856	525,520	-	4,819,033	-	14,148,409
於2023年12月31日	37,966,210	2,486,545,434	215,878,737	9,178,562	1,262,404,525	611,994,306	4,623,967,774
<b>累計折舊</b>							
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)
增加	(3,718,260)	(220,904,277)	(37,854,017)	(124,925)	(225,487,183)	-	(488,088,662)
處置	35,200,966	167,953,258	7,397,136	480,150	122,540,620	-	333,572,130
匯率變動的影響	-	(3,763,253)	(461,335)	-	(3,900,885)	-	(8,125,473)
於2023年12月31日	(18,903,774)	(1,526,200,914)	(124,367,141)	(7,690,561)	(834,852,919)	-	(2,512,015,309)
<b>賬面價值</b>							
於2023年12月31日	19,062,436	960,344,520	91,511,596	1,488,001	427,551,606	611,994,306	2,111,952,465
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

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

## 20. 使用權資產

	房屋及建築物	租賃土地	設備	總計
<b>原值</b>				
於2023年12月31日	6,943,204,500	1,266,558,879	173,944	8,209,937,323
增加	305,827,063	-	-	305,827,063
減少	(177,711,861)	-	-	(177,711,861)
匯率變動的影響	4,212,484	-	1,083	4,213,567
於2024年6月30日	7,075,532,186	1,266,558,879	175,027	8,342,266,092
<b>累計折舊</b>				
於2023年12月31日	(2,618,846,734)	(283,553,760)	(71,489)	(2,902,471,983)
增加	(506,987,528)	(16,455,329)	(32,891)	(523,475,748)
減少	133,297,312	-	-	133,297,312
匯率變動的影響	(4,097,822)	-	(445)	(4,098,267)
於2024年6月30日	(2,996,634,772)	(300,009,089)	(104,825)	(3,296,748,686)
<b>賬面價值</b>				
於2024年6月30日	4,078,897,414	966,549,790	70,202	5,045,517,406
於2023年12月31日	4,324,357,766	983,005,119	102,455	5,307,465,340

## 20. 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2022年12月31日	4,173,036,184	1,266,558,879	791,276	5,440,386,339
增加	3,093,572,890	-	43,672	3,093,616,562
減少	(340,042,873)	-	(674,421)	(340,717,294)
匯率變動的影響	16,638,299	-	13,417	16,651,716
於2023年12月31日	6,943,204,500	1,266,558,879	173,944	8,209,937,323
<b>累計折舊</b>				
於2022年12月31日	(1,832,040,448)	(250,643,102)	(572,327)	(2,083,255,877)
增加	(1,016,314,900)	(32,910,658)	(163,878)	(1,049,389,436)
減少	237,800,252	-	674,421	238,474,673
匯率變動的影響	(8,291,638)	-	(9,705)	(8,301,343)
於2023年12月31日	(2,618,846,734)	(283,553,760)	(71,489)	(2,902,471,983)
<b>賬面價值</b>				
於2023年12月31日	4,324,357,766	983,005,119	102,455	5,307,465,340
於2022年12月31日	2,340,995,736	1,015,915,777	218,949	3,357,130,462

## 中期簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 21. 商譽

#### (a) 商譽變動情況

被投資單位名稱	2023年			2024年	
	12月31日	本期增加	本期減少	6月30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	2022年			2023年	
	12月31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	-

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國中金財富證券有限公司(「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

於2024年6月30日，管理層未注意到商譽存在減值跡象。



## 22. 無形資產

	交易席位費	其他(註)	總計
<b>原值</b>			
於2023年12月31日	163,112,847	2,064,115,532	2,227,228,379
增加	-	152,007,851	152,007,851
處置	-	(804,739)	(804,739)
匯率變動的影響	-	148,187	148,187
於2024年6月30日	163,112,847	2,215,466,831	2,378,579,678
<b>累計攤銷</b>			
於2023年12月31日	(135,227,844)	(1,000,076,977)	(1,135,304,821)
增加	(4,290,000)	(161,397,720)	(165,687,720)
處置	-	628,818	628,818
匯率變動的影響	-	(42,901)	(42,901)
於2024年6月30日	(139,517,844)	(1,160,888,780)	(1,300,406,624)
<b>賬面價值</b>			
於2024年6月30日	23,595,003	1,054,578,051	1,078,173,054
於2023年12月31日	27,885,003	1,064,038,555	1,091,923,558

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

## 22. 無形資產(續)

	交易席位費	其他(註)	總計
<b>原值</b>			
於2022年12月31日	163,112,847	1,514,718,874	1,677,831,721
增加	–	552,086,690	552,086,690
處置	–	(2,929,634)	(2,929,634)
匯率變動的影響	–	239,602	239,602
於2023年12月31日	163,112,847	2,064,115,532	2,227,228,379
<b>累計攤銷</b>			
於2022年12月31日	(126,647,844)	(747,317,088)	(873,964,932)
增加	(8,580,000)	(255,516,885)	(264,096,885)
處置	–	2,885,128	2,885,128
匯率變動的影響	–	(128,132)	(128,132)
於2023年12月31日	(135,227,844)	(1,000,076,977)	(1,135,304,821)
<b>賬面價值</b>			
於2023年12月31日	27,885,003	1,064,038,555	1,091,923,558
於2022年12月31日	36,465,003	767,401,786	803,866,789

註：於2024年6月30日及2023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。

### 23. 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

	2024年6月30日	2023年12月31日
權益證券	<b>9,706,386,898</b>	10,418,334,787
基金及其他投資	<b>43,302,862</b>	40,269,110
總計	<b>9,749,689,760</b>	10,458,603,897

#### 流動

	2024年6月30日	2023年12月31日
權益證券	<b>79,139,530,311</b>	129,686,168,299
債權證券(註)	<b>111,771,577,251</b>	90,143,565,665
基金及其他投資	<b>47,775,455,225</b>	54,392,916,579
總計	<b>238,686,562,787</b>	274,222,650,543

註：於2024年6月30日，債權證券中包括永續債券的金額為人民幣24,489,506,859元(2023年12月31日：人民幣17,969,489,041元)。

## 24. 買入返售金融資產

### (a) 按抵押品分析：

#### 非流動

	2024年6月30日	2023年12月31日
股票	45,000,000	-
計提利息	56,250	-
減：減值損失準備	(245,475)	-
總計	44,810,775	-

#### 流動

	2024年6月30日	2023年12月31日
股票	5,011,505,542	4,961,857,932
債權證券	23,671,598,964	14,891,553,457
小計	28,683,104,506	19,853,411,389
計提利息	91,087,869	121,794,302
減：減值損失準備	(58,413,139)	(53,804,882)
總計	28,715,779,236	19,921,400,809

## 24. 買入返售金融資產(續)

### (b) 按市場分析：

#### 非流動

	2024年6月30日	2023年12月31日
證券交易所	44,810,775	-

#### 流動

	2024年6月30日	2023年12月31日
證券交易所	17,427,642,431	9,727,175,359
銀行間市場	8,654,104,790	5,689,338,009
場外交易市場	2,634,032,015	4,504,887,441
總計	28,715,779,236	19,921,400,809

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2024年6月30日，本集團在買入返售業務中收到擔保物的金額為人民幣37,905,243,263元(2023年12月31日：人民幣29,245,180,528元)。

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

## 24. 買入返售金融資產(續)

### (c) 減值損失準備變動分析：

	截至2024年 6月30日 止六個月期間	截至2023年 12月31日 止年度
期／年初餘額	53,804,882	56,547,702
當期／年計提	12,323,887	13,221,611
當期／年轉回	(7,470,155)	(15,964,431)
期／年末餘額	58,658,614	53,804,882

	2024年6月30日			
	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
減值損失準備	30,444,428	-	28,214,186	58,658,614

	2023年12月31日			
	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
減值損失準備	25,590,696	-	28,214,186	53,804,882

## 25. 存出保證金

	2024年6月30日	2023年12月31日
交易保證金	<b>7,087,131,910</b>	8,658,008,686
履約保證金	<b>643,536,508</b>	853,688,456
信用保證金	<b>56,092,343</b>	55,491,207
小計	<b>7,786,760,761</b>	9,567,188,349
計提利息	<b>165,546</b>	104,293
總計	<b>7,786,926,307</b>	9,567,292,642

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。

## 中期簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 26. 遞延所得稅資產／(負債)

#### (a) 已確認遞延所得稅資產及負債

於中期簡明合併財務狀況表確認的遞延所得稅資產／(負債)的組成及本期／本年內變動如下：

	2023年12月31日	於損益中確認	於權益中確認	匯率變動的影響	2024年6月30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	1,216,356,857	(440,596,352)	-	64,730	775,825,235	775,825,235	-
可抵扣稅務虧損	1,224,029,106	1,102,974,048	-	5,129	2,327,008,283	2,327,008,283	-
折舊及攤銷	(148,928,110)	320,064	-	(32,092)	(148,640,138)	113,382	(148,753,520)
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	(360,414,457)	(552,947,579)	-	-	(913,362,036)	158,993,972	(1,072,356,008)
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融工具公允價值 變動	(64,654,380)	-	(57,156,083)	34,366	(121,776,097)	4,338,521	(126,114,618)
減值損失準備	97,867,376	3,316,967	(7,911,135)	69,383	93,342,591	93,342,591	-
收購子公司產生的公允價值調整	(158,496,563)	1,273,443	-	-	(157,223,120)	-	(157,223,120)
其他	494,436,295	39,110,534	-	(18,421)	533,528,408	533,701,160	(172,752)
小計	2,300,196,124	153,451,125	(65,067,218)	123,095	2,388,703,126	3,893,323,144	(1,504,620,018)
抵銷						(985,180,577)	985,180,577
於中期簡明合併財務狀況表中確認 的遞延所得稅資產／(負債)						2,908,142,567	(519,439,441)



## 26. 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)

	2022年12月31日	於損益中確認	於權益中確認	匯率變動的影響	2023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	1,616,035,470	(400,474,844)	-	796,231	1,216,356,857	1,216,356,857	-
可抵扣稅務虧損	30,012,969	1,193,954,202	-	61,935	1,224,029,106	1,224,029,106	-
折舊及攤銷	(93,305,632)	(55,554,892)	-	(67,586)	(148,928,110)	78,300	(149,006,410)
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	73,654,451	(434,068,908)	-	-	(360,414,457)	158,486,494	(518,900,951)
以公允價值計量且其變動計入其他							
綜合收益的金融工具公允價值							
變動	40,555,022	-	(105,102,948)	(106,454)	(64,654,380)	4,003,779	(68,658,159)
減值損失準備	107,968,258	(8,963,218)	(1,261,099)	123,435	97,867,376	97,867,376	-
收購子公司產生的公允價值調整	(161,230,995)	2,734,432	-	-	(158,496,563)	-	(158,496,563)
其他	417,733,693	76,706,060	-	(3,458)	494,436,295	494,436,295	-
小計	2,031,423,236	374,332,832	(106,364,047)	804,103	2,300,196,124	3,195,258,207	(895,062,083)
抵銷						(312,371,599)	312,371,599
於中期簡明合併財務狀況表中確認							
的遞延所得稅資產／(負債)						2,882,886,608	(582,690,484)

### (b) 未確認的遞延所得稅資產

於2024年6月30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3,082百萬元(2023年12月31日：人民幣2,073百萬元)。

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。

## 中期簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 27. 其他非流動資產

	2024年6月30日	2023年12月31日
租賃及其他保證金	327,748,771	314,103,610
其他	195,483,500	240,750,228
小計	523,232,271	554,853,838
減：減值損失準備	(1,045,144)	—
總計	522,187,127	554,853,838

### 28. 應收款項

#### (a) 按性質分析：

	2024年6月30日	2023年12月31日
應收交易款項(註)	34,124,402,362	31,697,972,769
應收資產管理費	1,316,377,741	1,289,659,820
應收承銷及諮詢費	1,078,140,362	1,125,045,669
應收交易單元席位租金	184,458,595	246,344,096
其他	211,771,743	168,053,570
小計	36,915,150,803	34,527,075,924
減：減值損失準備	(517,585,121)	(517,581,824)
總計	36,397,565,682	34,009,494,100

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。

28. 應收款項(續)

(b) 按賬齡分析：

	2024年6月30日			
	總額		減值損失準備	
	金額	%	金額	%
1年內(含1年)	35,857,225,354	97.13%	(69,843,147)	0.19%
1至2年(含2年)	261,041,162	0.71%	(36,765,339)	14.08%
2至3年(含3年)	222,082,276	0.60%	(62,768,312)	28.26%
3年以上	574,802,011	1.56%	(348,208,323)	60.58%
總計	36,915,150,803	100.00%	(517,585,121)	1.40%

	2023年12月31日			
	總額		減值損失準備	
	金額	%	金額	%
1年內(含1年)	33,483,308,450	96.98%	(79,430,284)	0.24%
1至2年(含2年)	299,725,956	0.87%	(42,408,901)	14.15%
2至3年(含3年)	232,014,726	0.67%	(75,044,921)	32.34%
3年以上	512,026,792	1.48%	(320,697,718)	62.63%
總計	34,527,075,924	100.00%	(517,581,824)	1.50%

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

## 28. 應收款項(續)

### (c) 減值損失準備變動分析：

	截至2024年 6月30日 止六個月期間	截至2023年 12月31日 止年度
期／年初餘額	517,581,824	522,324,087
當期／年計提	71,042,499	112,811,065
當期／年轉回	(71,580,870)	(118,907,833)
匯率變動的影響及其他	541,668	1,354,505
期／年末餘額	517,585,121	517,581,824

	2024年6月30日			
	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
減值損失準備	84,229,671	100,533,159	332,822,291	517,585,121

	2023年12月31日			
	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
減值損失準備	79,647,544	94,169,487	343,764,793	517,581,824

## 29. 融出資金

### (a) 按性質分析：

	2024年6月30日	2023年12月31日
個人	<b>27,187,743,762</b>	29,594,022,981
機構	<b>4,894,141,675</b>	5,075,335,319
小計	<b>32,081,885,437</b>	34,669,358,300
計提利息	<b>1,281,650,391</b>	1,300,923,579
減：減值損失準備	<b>(146,405,662)</b>	(160,714,128)
總計	<b>33,217,130,166</b>	35,809,567,751

### (b) 按融資融券業務抵押品公允價值分析：

	2024年6月30日	2023年12月31日
股票	<b>82,484,040,007</b>	94,859,724,855
基金	<b>6,945,916,337</b>	11,441,774,345
現金	<b>4,046,239,946</b>	4,725,196,960
債權證券	<b>64,535,495</b>	125,059,295
總計	<b>93,540,731,785</b>	111,151,755,455

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

## 29. 融出資金(續)

### (c) 減值損失準備變動分析：

	截至2024年 6月30日 止六個月期間	截至2023年 12月31日 止年度
期／年初餘額	160,714,128	142,543,897
當期／年計提	36,441,366	65,795,583
當期／年轉回	(50,776,208)	(47,830,588)
匯率變動的影響及其他	26,376	205,236
期／年末餘額	146,405,662	160,714,128

	2024年6月30日			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	
減值損失準備	145,226,557	254,138	924,967	146,405,662

	2023年12月31日			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	
減值損失準備	160,714,128	–	–	160,714,128

### 30. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具

(a) 按類型分析：

流動

	2024年6月30日	2023年12月31日
債權證券	78,510,476,492	65,619,113,753

(b) 按上市狀態分析：

流動

	2024年6月30日	2023年12月31日
已上市		
於中國香港地區上市	4,719,588,485	2,123,179,346
於中國香港以外地區上市	73,250,384,250	63,495,934,407
非上市	540,503,757	-
總計	78,510,476,492	65,619,113,753

(c) 減值損失準備變動分析：

	截至2024年 6月30日 止六個月期間	截至2023年 12月31日 止年度
期／年初餘額	69,798,263	72,118,572
當期／年計提	88,871,313	61,548,786
當期／年轉回	(53,823,059)	(63,869,095)
期／年末餘額	104,846,517	69,798,263

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

30. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具(續)

(c) 減值損失準備變動分析：(續)

	2024年6月30日			
	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
	減值損失準備	104,846,517	-	-

	2023年12月31日			
	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
	減值損失準備	69,798,263	-	-



### 31. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具

(a) 按類型分析：

非流動

	2024年6月30日	2023年12月31日
權益工具	1,719,564,549	-

(b) 按上市狀態分析：

非流動

	2024年6月30日	2023年12月31日
已上市 於中國香港以外地區上市	1,719,564,549	-

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具為本集團持有的非交易性股權。由於該等權益工具並非為交易目的持有，本集團將其指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具。

截至2024年6月30日止6個月期間，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具確認的損失為人民幣80,810,584元，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具的股利收入為人民幣76,421,358元。

由於投資策略的改變，本集團處置了部分以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具，相應虧損人民幣20,884,557元從其他綜合收益轉入留存收益。以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具處置時點的公允價值為人民幣334,671,340元。報告期內終止確認的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具的股利收入為人民幣15,776,430元。

## 中期簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 32. 衍生金融資產／(負債)

	2024年6月30日		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
套期工具(a)：			
－利率合約	21,167,720,000	10,749,937	(244,759,208)
非套期工具：			
－利率合約	409,133,818,333	1,986,075,156	(2,434,931,685)
－貨幣合約	221,315,865,843	1,275,307,365	(797,679,119)
－權益合約	258,619,896,192	6,839,108,238	(6,226,324,338)
－信用合約	8,701,521,600	40,931,075	(176,505)
－其他合約(註)	135,489,960,604	1,367,790,411	(1,343,856,579)
總計	1,054,428,782,572	11,519,962,182	(11,047,727,434)
		2023年12月31日	
		公允價值	
	名義金額	資產	負債
套期工具(a)：			
－利率合約	17,998,480,000	65,189,075	(22,882,355)
－貨幣合約	722,090,400	–	(4,596,914)
非套期工具：			
－利率合約	374,618,428,768	1,594,759,223	(1,713,235,389)
－貨幣合約	171,644,582,169	927,092,799	(1,218,399,397)
－權益合約	387,431,328,523	8,343,670,758	(5,701,535,909)
－信用合約	11,325,691,600	105,766,951	(212,227)
－其他合約(註)	108,870,489,635	968,913,718	(885,779,845)
總計	1,072,611,091,095	12,005,392,524	(9,546,642,036)

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2024年6月30日，本集團大陸交易的未到期當日結算的期貨合約的公允價值為人民幣796,286,172元(2023年12月31日：人民幣598,627,695元)。

## 32. 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／(損失)如下：

	截至6月30日止六個月期間	
	2024	2023
公允價值套期淨收益／(損失)：		
利率合約	(272,708,355)	(131,656,292)
被套期風險對應的被套期項目	281,946,092	117,619,272
總計	9,237,737	(14,037,020)

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：

	2024年6月30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	-	-	21,167,720,000	21,167,720,000

	2023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	500,000,000	-	17,498,480,000	17,998,480,000

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

## 32. 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	2024年 6月30日	2023年 12月31日
被套期項目賬面價值	21,339,260,039	18,321,073,414
被套期項目公允價值調整累計之金額	(162,747,114)	45,127,039

#### (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，本集團的中期簡明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。截至2024年6月30日及2023年6月30日止6個月期間本集團無套期無效部分。

截至2024年6月30日止6個月期間，套期工具產生的淨損失共計人民幣1,696,923元(截至2023年6月30日止6個月期間：淨收益共計人民幣3,391,000元)，計入其他綜合收益；截至2024年6月30日止6個月期間，遠期合約遠期要素相關的淨損失共計人民幣10,543,884元(截至2023年6月30日止6個月期間：人民幣665,328元)，計入當期損益。

於2024年6月30日，本集團無指定為境外經營淨投資套期的套期工具(2023年12月31日：名義金額為人民幣722,090,400元，剩餘到期日在6個月以內)。

### 33. 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中期簡明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。

### 34. 現金及銀行結餘

	2024年6月30日	2023年12月31日
現金	88,008	87,530
銀行存款	51,509,182,460	58,218,963,250
結算備付金	11,381,335,786	13,789,126,186
小計	62,890,606,254	72,008,176,966
計提利息	180,021,745	128,602,143
減：減值損失準備	(517,767)	(1,018,163)
總計	63,070,110,232	72,135,760,946

### 35. 現金及現金等價物

	2024年6月30日	2023年12月31日
現金	88,008	87,530
銀行存款	51,509,182,460	58,218,963,250
結算備付金	11,381,335,786	13,789,126,186
小計	62,890,606,254	72,008,176,966
減：受限制銀行存款	(1,094,271,726)	(1,078,011,347)
總計	61,796,334,528	70,930,165,619

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。

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 36. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2024年6月30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	1,617,170,224	27,372,753,902	28,989,924,126
債權證券	688,645,230	3,942,531,543	4,631,176,773
基金及其他	79,249,421	-	79,249,421
總計	2,385,064,875	31,315,285,445	33,700,350,320

	2023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	2,607,124,720	33,237,496,230	35,844,620,950
債權證券	471,493,768	4,122,271,849	4,593,765,617
基金及其他	72,726,647	-	72,726,647
總計	3,151,345,135	37,359,768,079	40,511,113,214

註1：於2024年6月30日及2023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，且其公允價值與股票、指數等掛鉤。

### 37. 應付經紀業務客戶款項

	2024年6月30日	2023年12月31日
經紀業務客戶存款	74,936,334,337	74,900,262,176
融資融券業務客戶存款	7,085,202,210	7,400,230,234
小計	82,021,536,547	82,300,492,410
計提利息	10,468,976	10,522,022
總計	82,032,005,523	82,311,014,432

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，主要存放於銀行及清算所。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。

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 38. 拆入資金

#### (a) 按資金來源分析：

	2024年6月30日	2023年12月31日
自銀行拆入的資金	29,099,094,800	43,539,461,810
自中國證券金融股份有限公司拆入的資金	1,980,000,000	1,200,000,000
小計	31,079,094,800	44,739,461,810
計提利息	18,163,776	234,933,009
總計	31,097,258,576	44,974,394,819

#### (b) 按剩餘期限分析：

	2024年6月30日		2023年12月31日	
	賬面價值	利率範圍	賬面價值	利率範圍
1個月內(含1個月)	29,110,098,854	1.60%-5.77%	37,550,911,684	0.85% – 6.50%
1至3個月(含3個月)	502,977,361	2.21%	5,672,896,110	2.77% – 6.28%
3個月至1年(含1年)	1,484,182,361	2.03%-2.20%	1,750,587,025	2.93% – 6.53%
總計	31,097,258,576		44,974,394,819	



### 39. 已發行的短期債務工具

#### (a) 收益憑證：

名稱	於2023年12月31日		於2024年6月30日	
	賬面價值	本期增加	本期減少	賬面價值
收益憑證	13,953,759,541	20,599,182,243	(19,161,790,049)	15,391,151,735

名稱	於2022年12月31日		於2023年12月31日	
	賬面價值	本年增加	本年減少	賬面價值
收益憑證	15,724,961,356	43,072,392,997	(44,843,594,812)	13,953,759,541

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1.70%至6.39%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。

#### (b) 短期公司債券：

名稱	起息日	到期日	發行金額	於2023年12月31日		於2024年6月30日		賬面價值
				票面利率	賬面價值	本期增加	本期減少	
23中財S1	18/05/2023	18/05/2024	3,000,000,000	2.52%	3,046,050,277	29,694,798	(3,075,745,075)	-

名稱	起息日	到期日	發行金額	票面利率	於2022年12月31日		於2023年12月31日		賬面價值
					賬面價值	本年增加	本年減少	賬面價值	
22中財S1	11/08/2022	11/08/2023	2,000,000,000	2.04%	2,014,722,316	26,173,948	(2,040,896,264)	-	
23中財S1	18/05/2023	18/05/2024	3,000,000,000	2.52%	-	3,049,191,786	(3,141,509)	3,046,050,277	
合計					2,014,722,316	3,075,365,734	(2,044,037,773)	3,046,050,277	

## 中期簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 39. 已發行的短期債務工具(續)

#### (c) 短期融資券：

名稱	起息日	到期日	發行金額	票面利率	於2023年12月31日	本期增加	本期減少	於2024年6月30日賬
					賬面價值			面價值
24中金公司CP001	06/06/2024	08/07/2024	820,000,000	1.87%	-	821,008,263	-	821,008,263

#### (d) 結構性票據：

名稱	於2023年12月31日		於2024年6月30日	
	賬面價值	本期增加	本期減少	賬面價值
結構性票據(i)	<b>286,986,740</b>	<b>1,315,556,017</b>	<b>(703,767,083)</b>	<b>898,775,674</b>

名稱	於2022年12月31日	本年增加	本年減少	於2023年12月31日
	賬面價值			賬面價值
結構性票據(i)	812,308,285	1,722,142,274	(2,247,463,819)	286,986,740

(i) 該等結構性票據票面年利率為0.08%至5.73%不等，票據的期限為3天至365天不等。

#### 40. 賣出回購金融資產款

##### (a) 按擔保物類型分析：

	2024年6月30日	2023年12月31日
股票	812,285,200	3,188,530,021
債權證券	63,043,464,895	56,336,374,839
其他	4,593,614,672	5,314,585,787
小計	68,449,364,767	64,839,490,647
計提利息	130,830,833	59,575,077
總計	68,580,195,600	64,899,065,724

##### (b) 按市場分析：

	2024年6月30日	2023年12月31日
銀行間市場	51,346,863,216	52,765,929,698
證券交易所	5,958,944,340	6,083,689,315
場外交易市場	11,274,388,044	6,049,446,711
總計	68,580,195,600	64,899,065,724

於2024年6月30日，本集團賣出回購金融資產款的擔保物為人民幣69,675,579,029元（2023年12月31日：人民幣67,812,855,016元）。

## 中期簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 41. 合同負債

	2024年6月30日	2023年12月31日
資產管理業務	257,833,029	179,666,997
投資銀行業務	232,330,668	214,933,825
其他	15,238,977	16,673,705
總計	505,402,674	411,274,527

### 42. 其他流動負債

	2024年6月30日	2023年12月31日
應付交易款項	88,661,281,477	95,534,985,616
預提費用	1,565,343,396	1,427,743,208
應付股利(註1)	1,529,506,236	294,600,000
應付納入合併範圍的結構化主體的其他持有人款項(註2)	170,896,112	63,443,432
其他應交稅費	177,365,635	447,503,119
預計負債	166,565,882	163,896,715
其他	930,541,405	1,161,528,107
總計	93,201,500,143	99,093,700,197

註1：於2024年6月30日，應付股利包含對永續次級債券持有人分配的人民幣660,600,000元(2023年12月31日：人民幣294,600,000元)。於2024年6月30日，應付普通股股東股利為人民幣868,906,236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。

### 43. 已發行的長期債務工具

#### (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2023年			於2024年
						12月31日	本期增加	本期減少	6月30日
						賬面價值			賬面價值
20中金G2 (ii)	03/04/2020	03/04/2027	按年支付	1,000,000,000	3.25%	1,024,153,005	16,182,614	(32,500,000)	1,007,835,619
20中金G4 (iii)	06/05/2020	06/05/2027	按年支付	700,000,000	2.88%	713,164,590	10,033,218	(20,160,000)	703,037,808
20中金I2 (iv)	19/10/2020	19/10/2025	按年支付	2,500,000,000	2.95%	2,514,709,699	36,673,497	-	2,551,383,196
20中金I4 (v)	28/10/2020	28/10/2025	按年支付	3,000,000,000	2.90%	2,472,675,768	35,477,966	-	2,508,153,734
21中金F2 (vi)	18/01/2021	18/01/2026	按年支付	2,500,000,000	3.75%	2,589,126,712	4,623,288	(2,593,750,000)	-
21中金F4 (vii)	04/03/2021	04/03/2026	按年支付	2,000,000,000	3.82%	2,063,040,437	13,359,563	(2,076,400,000)	-
21中金G1 (viii)	16/03/2021	16/03/2026	按年支付	2,000,000,000	3.58%	2,056,732,240	14,867,760	(2,071,600,000)	-
21中金G2	16/03/2021	16/03/2031	按年支付	2,000,000,000	4.10%	2,064,972,678	40,841,021	(82,000,000)	2,023,813,699
21中金G3 (ix)	25/03/2021	25/03/2026	按年支付	1,500,000,000	3.51%	1,540,422,541	12,227,459	(1,552,650,000)	-
21中金G4	25/03/2021	25/03/2031	按年支付	2,500,000,000	4.07%	2,578,119,535	50,670,875	(101,750,000)	2,527,040,410
21中金F6 (x)	13/04/2021	13/04/2026	按年支付	3,500,000,000	3.70%	3,592,702,186	36,797,814	(3,629,500,000)	-
21中金G5 (xi)	16/08/2021	16/08/2026	按年支付	1,000,000,000	3.04%	1,011,379,235	15,116,940	-	1,026,496,175
21中金G6 (xii)	16/08/2021	16/08/2028	按年支付	1,500,000,000	3.39%	1,519,034,016	25,286,066	-	1,544,320,082
21中金G7	08/12/2021	08/12/2024	按年支付	2,500,000,000	2.97%	2,504,665,984	36,922,128	-	2,541,588,112
21中金G8	08/12/2021	08/12/2031	按年支付	1,000,000,000	3.68%	1,002,312,568	18,299,454	-	1,020,612,022
22中金G1 (xiii)	29/11/2022	29/11/2027	按年支付	2,500,000,000	2.94%	2,506,426,780	36,549,180	-	2,542,975,960
22中金G2	29/11/2022	29/11/2032	按年支付	2,000,000,000	3.52%	2,006,155,718	35,007,653	-	2,041,163,371
22中金G3 (xiv)	16/12/2022	16/12/2025	按年支付	1,000,000,000	3.36%	1,001,377,049	16,708,197	-	1,018,085,246
23中金G1 (xix)	17/01/2023	17/01/2026	按年支付	1,000,000,000	3.00%	1,027,699,620	15,224,352	(30,000,000)	1,012,923,972
23中金G2 (xx)	17/01/2023	17/01/2028	按年支付	3,000,000,000	3.18%	3,087,422,720	48,045,872	(95,400,000)	3,040,068,592
23中金G3 (xxi)	06/06/2023	06/06/2028	按年支付	5,000,000,000	2.87%	5,074,614,565	72,697,276	(143,500,000)	5,003,811,841
23中金G5 (xxii)	24/07/2023	24/07/2028	按年支付	3,000,000,000	2.69%	3,030,902,630	40,563,498	-	3,071,466,128
23中金G6 (xxiii)	24/07/2023	24/07/2030	按年支付	2,000,000,000	3.03%	2,023,373,690	30,302,720	-	2,053,676,410
23中金F1 (xxiv)	28/08/2023	28/08/2028	按年支付	1,000,000,000	2.80%	1,008,638,933	13,992,285	-	1,022,631,218
23中金F2 (xxv)	28/08/2023	28/08/2030	按年支付	4,000,000,000	3.06%	4,037,916,391	61,025,315	-	4,098,941,706
23中金F3 (xxvi)	18/09/2023	18/09/2026	按年支付	2,000,000,000	2.89%	2,014,635,514	29,091,241	-	2,043,726,755
23中金F4 (xxvii)	18/09/2023	18/09/2028	按年支付	3,000,000,000	2.99%	3,022,657,333	44,948,203	-	3,067,605,536
23中金G7 (xxviii)	21/12/2023	21/12/2028	按年支付	3,000,000,000	2.85%	3,002,336,066	42,516,393	(3,353,167)	3,041,499,292
23中金G8 (xxix)	21/12/2023	21/12/2030	按年支付	1,000,000,000	3.03%	1,000,827,869	15,067,213	(1,212,858)	1,014,682,224
24中金G1 (xxx)	04/03/2024	04/03/2028	按年支付	2,500,000,000	2.39%	-	2,519,316,438	(4,266,729)	2,515,049,709
24中金G2 (xxxi)	04/03/2024	04/03/2029	按年支付	1,500,000,000	2.44%	-	1,511,832,329	(2,724,631)	1,509,107,698
24中金G3	04/03/2024	04/03/2034	按年支付	1,000,000,000	2.70%	-	1,008,728,767	(1,970,373)	1,006,758,394
20中財G3	21/10/2020	21/10/2025	按年支付	1,000,000,000	4.20%	1,007,969,248	20,912,316	-	1,028,881,564

## 中期簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 43. 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2023年		於2024年	
						12月31日		6月30日	
						賬面價值	本期增加	本期減少	賬面價值
20中財G6 (xv)	15/12/2020	15/12/2025	按年支付	1,000,000,000	2.97%	296,280,039	4,391,835	-	300,671,874
21中財G2 (xvi)	26/03/2021	26/03/2026	按年支付	3,000,000,000	2.75%	3,082,246,095	42,126,985	(919,543,373)	2,204,829,707
21中財G3 (xvii)	22/04/2021	22/04/2026	按年支付	3,000,000,000	2.51%	3,071,996,334	2,408,523,661	(2,456,615,873)	3,023,904,122
21中財G4	22/04/2021	22/04/2026	按年支付	2,000,000,000	3.84%	2,052,028,797	38,383,085	(76,803,623)	2,013,608,259
21中財G5 (xviii)	09/12/2021	09/12/2026	按年支付	3,000,000,000	3.06%	3,003,127,958	45,957,561	-	3,049,085,519
22中財G1	08/03/2022	08/03/2025	按年支付	1,500,000,000	3.07%	1,536,835,632	23,209,198	(46,052,172)	1,513,992,658
22中財G2	08/03/2022	08/03/2027	按年支付	500,000,000	3.49%	513,815,062	8,725,953	(17,450,823)	505,090,192
22中財G3	18/07/2022	18/07/2025	按年支付	2,000,000,000	2.83%	2,024,874,857	28,793,900	(628,962)	2,053,039,795
22中財G4	18/07/2022	18/07/2027	按年支付	1,000,000,000	3.20%	1,013,935,133	16,079,245	(314,434)	1,029,699,944
22中財G5	29/08/2022	29/08/2025	按年支付	1,500,000,000	2.69%	1,512,997,039	20,536,025	(471,698)	1,533,061,366
22中財G6	29/08/2022	29/08/2027	按年支付	1,500,000,000	3.06%	1,514,628,697	23,067,480	(471,698)	1,537,224,479
23中財G1	13/04/2023	13/04/2026	按年支付	1,500,000,000	3.02%	1,531,518,325	22,890,980	(45,773,835)	1,508,635,470
23中財G2	13/04/2023	13/04/2028	按年支付	1,500,000,000	3.28%	1,534,185,420	24,646,386	(49,674,019)	1,509,157,787
23中財G3	24/08/2023	24/08/2026	按年支付	2,000,000,000	2.72%	2,018,762,925	27,522,425	(1,572,358)	2,044,712,992
23中財G4	24/08/2023	24/08/2028	按年支付	1,000,000,000	3.08%	1,010,647,376	15,507,081	(1,257,830)	1,024,896,627
24中財G1	27/05/2024	27/11/2025	按年支付	1,000,000,000	2.18%	-	1,002,109,279	(18,868)	1,002,090,411
24中財G2	27/05/2024	27/11/2026	按年支付	2,000,000,000	2.27%	-	2,004,391,160	(37,736)	2,004,353,424
總計						89,818,045,009	11,686,771,150	(16,059,425,060)	85,445,391,099

### 43. 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	本年增加	本年減少	於2023年
						12月31日 賬面價值			12月31日 賬面價值
20中金F1	26/02/2020	26/02/2025	按年支付	4,000,000,000	3.20%	4,108,010,959	19,989,041	(4,128,000,000)	-
20中金G1	03/04/2020	03/04/2026	按年支付	1,500,000,000	2.89%	1,532,304,658	11,045,342	(1,543,350,000)	-
20中金G2 (ii)	03/04/2020	03/04/2027	按年支付	1,000,000,000	3.25%	1,024,219,178	32,433,827	(32,500,000)	1,024,153,005
20中金G3	06/05/2020	06/05/2026	按年支付	3,300,000,000	2.37%	3,351,211,479	26,998,521	(3,378,210,000)	-
20中金G4 (iii)	06/05/2020	06/05/2027	按年支付	700,000,000	2.88%	713,200,658	20,123,932	(20,160,000)	713,164,590
20中金F2	28/05/2020	28/05/2025	按年支付	3,000,000,000	2.95%	3,052,615,069	35,884,931	(3,088,500,000)	-
20中金G5	22/06/2020	22/06/2026	按年支付	1,500,000,000	3.10%	1,524,460,274	22,039,726	(1,546,500,000)	-
20中金F3	24/07/2020	24/07/2025	按年支付	3,000,000,000	3.80%	3,049,972,603	64,027,397	(3,114,000,000)	-
20中金07	10/09/2020	10/09/2025	按年支付	5,000,000,000	3.78%	5,057,994,520	131,005,480	(5,189,000,000)	-
20中金09	23/09/2020	23/09/2025	按年支付	5,000,000,000	3.80%	5,051,534,247	138,465,753	(5,190,000,000)	-
20中金12 (iv)	19/10/2020	19/10/2025	按年支付	2,500,000,000	2.95%	2,518,700,000	89,509,699	(93,500,000)	2,514,709,699
20中金14 (v)	28/10/2020	28/10/2025	按年支付	3,000,000,000	2.90%	3,019,357,808	103,517,960	(650,200,000)	2,472,675,768
20中金F5	14/12/2020	14/12/2025	按年支付	2,500,000,000	4.09%	2,504,762,329	97,487,671	(2,602,250,000)	-
21中金F1	18/01/2021	18/01/2024	按年支付	2,500,000,000	3.55%	2,584,373,288	4,376,712	(2,588,750,000)	-
21中金F2 (vi)	18/01/2021	18/01/2026	按年支付	2,500,000,000	3.75%	2,589,126,712	93,750,000	(93,750,000)	2,589,126,712
21中金F3	04/03/2021	04/03/2024	按年支付	1,500,000,000	3.60%	1,544,679,452	9,320,548	(1,554,000,000)	-
21中金F4 (vii)	04/03/2021	04/03/2026	按年支付	2,000,000,000	3.82%	2,063,213,151	76,227,286	(76,400,000)	2,063,040,437
21中金G1 (viii)	16/03/2021	16/03/2026	按年支付	2,000,000,000	3.58%	2,056,887,671	71,444,569	(71,600,000)	2,056,732,240
21中金G2	16/03/2021	16/03/2031	按年支付	2,000,000,000	4.10%	2,065,150,685	81,821,993	(82,000,000)	2,064,972,678
21中金G3 (ix)	25/03/2021	25/03/2026	按年支付	1,500,000,000	3.51%	1,540,533,288	52,539,253	(52,650,000)	1,540,422,541
21中金G4	25/03/2021	25/03/2031	按年支付	2,500,000,000	4.07%	2,578,333,562	101,535,973	(101,750,000)	2,578,119,535
21中金F5	13/04/2021	13/04/2024	按年支付	1,000,000,000	3.43%	1,024,620,822	9,679,178	(1,034,300,000)	-
21中金F6 (x)	13/04/2021	13/04/2026	按年支付	3,500,000,000	3.70%	3,592,956,164	129,246,022	(129,500,000)	3,592,702,186
21中金G5 (xi)	16/08/2021	16/08/2026	按年支付	1,000,000,000	3.04%	1,011,410,411	30,368,824	(30,400,000)	1,011,379,235
21中金G6 (xii)	16/08/2021	16/08/2028	按年支付	1,500,000,000	3.39%	1,519,086,164	50,797,852	(50,850,000)	1,519,034,016
21中金G7	08/12/2021	08/12/2024	按年支付	2,500,000,000	2.97%	2,504,678,767	74,237,217	(74,250,000)	2,504,665,984
21中金G8	08/12/2021	08/12/2031	按年支付	1,000,000,000	3.68%	1,002,318,904	36,793,664	(36,800,000)	1,002,312,568
22中金G1 (xiii)	29/11/2022	29/11/2027	按年支付	2,500,000,000	2.94%	2,506,443,835	73,482,945	(73,500,000)	2,506,426,780
22中金G2	29/11/2022	29/11/2032	按年支付	2,000,000,000	3.52%	2,006,172,054	70,383,664	(70,400,000)	2,006,155,718
22中金G3 (xiv)	16/12/2022	16/12/2025	按年支付	1,000,000,000	3.36%	1,001,380,822	33,596,227	(33,600,000)	1,001,377,049
23中金G1 (xix)	17/01/2023	17/01/2026	按年支付	1,000,000,000	3.00%	-	1,028,602,740	(903,120)	1,027,699,620
23中金G2 (xx)	17/01/2023	17/01/2028	按年支付	3,000,000,000	3.18%	-	3,090,956,712	(3,533,992)	3,087,422,720

## 中期簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 43. 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			於2023年
						12月31日	本年增加	本年減少	12月31日
						賬面價值			賬面價值
23中金G3 (xxi)	06/06/2023	06/06/2028	按年支付	5,000,000,000	2.87%	-	5,081,551,913	(6,937,348)	5,074,614,565
23中金G5 (xxii)	24/07/2023	24/07/2028	按年支付	3,000,000,000	2.69%	-	3,035,278,688	(4,376,058)	3,030,902,630
23中金G6 (xxiii)	24/07/2023	24/07/2030	按年支付	2,000,000,000	3.03%	-	2,026,491,804	(3,118,114)	2,023,373,690
23中金F1 (xxiv)	28/08/2023	28/08/2028	按年支付	1,000,000,000	2.80%	-	1,009,562,842	(923,909)	1,008,638,933
23中金F2 (xxv)	28/08/2023	28/08/2030	按年支付	4,000,000,000	3.06%	-	4,041,803,279	(3,886,888)	4,037,916,391
23中金F3 (xxvi)	18/09/2023	18/09/2026	按年支付	2,000,000,000	2.89%	-	2,016,424,044	(1,788,530)	2,014,635,514
23中金F4 (xxvii)	18/09/2023	18/09/2028	按年支付	3,000,000,000	2.99%	-	3,025,488,525	(2,831,192)	3,022,657,333
23中金G7 (xxviii)	21/12/2023	21/12/2028	按年支付	3,000,000,000	2.85%	-	3,002,336,066	-	3,002,336,066
23中金G8 (xxix)	21/12/2023	21/12/2030	按年支付	1,000,000,000	3.03%	-	1,000,827,869	-	1,000,827,869
20中財G1	16/01/2020	16/01/2025	按年支付	2,000,000,000	3.44%	2,064,960,293	3,937,292	(2,068,897,585)	-
20中財F1	09/04/2020	09/04/2025	按年支付	3,000,000,000	3.17%	3,068,226,259	27,019,736	(3,095,245,995)	-
20中財F2	28/07/2020	28/07/2023	按年支付	2,000,000,000	3.80%	2,032,315,136	43,782,789	(2,076,097,925)	-
20中財G2	21/10/2020	21/10/2025	按年支付	2,000,000,000	3.77%	2,013,913,624	61,584,272	(2,075,497,896)	-
20中財G3	21/10/2020	21/10/2025	按年支付	1,000,000,000	4.20%	1,007,802,912	42,168,317	(42,001,981)	1,007,969,248
20中財G5	24/11/2020	24/11/2025	按年支付	1,000,000,000	3.98%	1,003,688,209	36,464,093	(1,040,152,302)	-
20中財G6 (xv)	15/12/2020	15/12/2025	按年支付	1,000,000,000	2.97%	1,001,329,857	37,788,460	(742,838,278)	296,280,039
21中財G1	26/03/2021	26/03/2024	按年支付	2,000,000,000	3.44%	2,051,730,271	17,167,314	(2,068,897,585)	-
21中財G2 (xvi)	26/03/2021	26/03/2026	按年支付	3,000,000,000	3.65%	3,083,262,169	111,319,280	(112,335,354)	3,082,246,095
21中財G3 (xvii)	22/04/2021	22/04/2026	按年支付	3,000,000,000	3.55%	3,073,052,988	108,278,558	(109,335,212)	3,071,996,334
21中財G4	22/04/2021	22/04/2026	按年支付	2,000,000,000	3.84%	2,051,449,139	77,383,281	(76,803,623)	2,052,028,797
21中財G5 (xviii)	09/12/2021	09/12/2026	按年支付	3,000,000,000	3.06%	3,004,539,314	93,223,163	(94,634,519)	3,003,127,958
22中財G1	08/03/2022	08/03/2025	按年支付	1,500,000,000	3.07%	1,537,115,285	47,159,312	(47,438,965)	1,536,835,632
22中財G2	08/03/2022	08/03/2027	按年支付	500,000,000	3.49%	514,074,684	17,653,465	(17,913,087)	513,815,062
22中財G3	18/07/2022	18/07/2025	按年支付	2,000,000,000	2.83%	2,025,306,358	57,428,999	(57,860,500)	2,024,874,857
22中財G4	18/07/2022	18/07/2027	按年支付	1,000,000,000	3.20%	1,014,324,586	32,241,019	(32,630,472)	1,013,935,133
22中財G5	29/08/2022	29/08/2025	按年支付	1,500,000,000	2.69%	1,513,356,755	40,935,584	(41,295,300)	1,512,997,039
22中財G6	29/08/2022	29/08/2027	按年支付	1,500,000,000	3.06%	1,515,233,370	46,240,888	(46,845,561)	1,514,628,697
23中財G1	13/04/2023	13/04/2026	按年支付	1,500,000,000	3.02%	-	1,533,008,891	(1,490,566)	1,531,518,325
23中財G2	13/04/2023	13/04/2028	按年支付	1,500,000,000	3.28%	-	1,535,675,986	(1,490,566)	1,534,185,420
23中財G3	24/08/2023	24/08/2026	按年支付	2,000,000,000	2.72%	-	2,019,492,831	(729,906)	2,018,762,925
23中財G4	24/08/2023	24/08/2028	按年支付	1,000,000,000	3.08%	-	1,011,011,810	(364,434)	1,010,647,376
總計						103,275,390,743	37,152,421,029	(50,609,766,763)	89,818,045,009



### 43. 已發行的長期債務工具(續)

#### (a) 公司債券：(續)

- (i) 本集團發行的公司債券面值為每張人民幣100元。
- (ii) 本公司可選擇於債券存續期第五年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (iii) 本公司可選擇於債券存續期第五年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (iv) 本公司可選擇於債券存續期第三年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。本公司選擇於債券存續期第三年末下調票面利率，投資人選擇將人民幣9.295億元債券回售給本公司，本公司將回售債券全額轉售，債券存續本金金額為人民幣25億元。
- (v) 本公司可選擇於債券存續期第三年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。本公司選擇於債券存續期第三年末下調票面利率，投資人選擇將人民幣9.898億元債券回售給本公司，本公司將人民幣4.50億元債券轉售，債券存續本金金額為人民幣24.602億元。
- (vi) 本公司可選擇於債券存續期第三年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。本公司選擇於債券存續期第三年末下調票面利率，投資者全部選擇回售債券，本公司全額兌付該公司債券本金及相應的利息。
- (vii) 本公司可選擇於債券存續期第三年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。本公司選擇於債券存續期第三年末下調票面利率，投資者全部選擇回售債券，本公司全額兌付該公司債券本金及相應的利息。
- (viii) 本公司可選擇於債券存續期第三年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。本公司選擇於債券存續期第三年末下調票面利率，投資者全部選擇回售債券，本公司全額兌付該公司債券本金及相應的利息。

### 43. 已發行的長期債務工具(續)

#### (a) 公司債券：(續)

- (ix) 本公司可選擇於債券存續期第三年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。本公司選擇於債券存續期第三年末下調票面利率，投資者全部選擇回售債券，本公司全額兌付該公司債券本金及相應的利息。
- (x) 本公司可選擇於債券存續期第三年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。本公司選擇於債券存續期第三年末下調票面利率，投資者全部選擇回售債券，本公司全額兌付該公司債券本金及相應的利息。
- (xi) 本公司可選擇於債券存續期第三年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xii) 本公司可選擇於債券存續期第五年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xiii) 本公司可選擇於債券存續期第三年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xiv) 本公司可選擇於債券存續期第二年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xv) 中金財富可選擇於債券存續期第三年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。中金財富選擇於債券存續期第三年末下調票面利率，投資人選擇將人民幣7.04億元債券回售給中金財富，債券存續本金金額為人民幣2.96億元。
- (xvi) 中金財富可選擇於債券存續期第三年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。中金財富選擇於債券存續期第三年末下調票面利率，投資人選擇將人民幣8.10億元債券回售給中金財富，債券存續本金金額為人民幣21.90億元。

### 43. 已發行的長期債務工具(續)

#### (a) 公司債券：(續)

- (xvii) 中金財富可選擇於債券存續期第三年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。中金財富選擇於債券存續期第三年末下調票面利率，投資人選擇將人民幣23.50億元債券回售給中金財富，中金財富將回售債券全額轉售，債券存續本金金額為人民幣30億元。
- (xviii) 中金財富可選擇於債券存續期第三年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xix) 本公司可選擇於債券存續期第二年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xx) 本公司可選擇於債券存續期第三年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxi) 本公司可選擇於債券存續期第三年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxii) 本公司可選擇於債券存續期第三年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxiii) 本公司可選擇於債券存續期第五年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxiv) 本公司可選擇於債券存續期第三年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。

### 43. 已發行的長期債務工具(續)

#### (a) 公司債券：(續)

(xxv) 本公司可選擇於債券存續期第五年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。

(xxvi) 本公司可選擇於債券存續期第二年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。

(xxvii) 本公司可選擇於債券存續期第三年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。

(xxviii) 本公司可選擇於債券存續期第三年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。

(xxix) 本公司可選擇於債券存續期第五年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。

(xxx) 本公司可選擇於債券存續期第二年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。

(xxxi) 本公司可選擇於債券存續期第三年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。

### 43. 已發行的長期債務工具(續)

#### (b) 中期票據：

名稱	起息日	到期日	付息方式	發行金額	票面利率	於2023年			於2024年
						12月31日	本期增加	本期減少	6月30日
						賬面價值			賬面價值
中期票據	26/01/2021	26/01/2024	按半年支付	1,000百萬美元	1.625%	7,131,614,751	33,508,499	(7,165,123,250)	-
中期票據	26/01/2021	26/01/2026	按半年支付	500百萬美元	2.00%	3,566,890,075	58,867,826	(35,522,000)	3,590,235,901
中期票據	21/03/2022	21/03/2025	按半年支付	600百萬美元	2.875%	4,269,410,136	93,404,685	(61,209,900)	4,301,604,921
中期票據	22/11/2022	22/11/2025	按半年支付	650百萬美元	5.42%	4,609,179,963	140,017,767	(125,188,044)	4,624,009,686
中期票據	01/03/2023	01/03/2026	按半年支付	1,250百萬美元	5.493%	9,022,138,585	244,884,806	(262,891,991)	9,004,131,400
中期票據	18/07/2023	18/07/2026	按半年支付	500百萬美元	5.442%	3,643,994,632	97,367,380	(120,277,326)	3,621,084,686
中期票據	18/01/2024	18/01/2027	按半年支付	500百萬美元	5.012%	-	3,639,565,028	(62,283,854)	3,577,281,174
中期票據	18/01/2024	18/01/2027	按季支付	700百萬美元	SOFR復合指數 +0.95%	-	5,124,736,988	(79,150,260)	5,045,586,728
總計						32,243,228,142	9,432,352,979	(7,911,646,625)	33,763,934,496

名稱	起息日	到期日	付息方式	發行金額	票面利率	於2022年			於2023年
						12月31日	本年增加	本年減少	12月31日
						賬面價值			賬面價值
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%	7,011,174,157	53,613,346	(7,064,787,503)	-
中期票據	10/08/2020	10/08/2023	按半年支付	500百萬美元	1.75%	3,502,673,245	137,154,943	(3,639,828,188)	-
中期票據	26/01/2021	26/01/2024	按半年支付	1,000百萬美元	1.625%	7,007,124,402	237,492,849	(113,002,500)	7,131,614,751
中期票據	26/01/2021	26/01/2026	按半年支付	500百萬美元	2.00%	3,506,173,593	130,256,482	(69,540,000)	3,566,890,075
中期票據	21/03/2022	21/03/2025	按半年支付	600百萬美元	2.875%	4,188,030,316	202,497,245	(121,117,425)	4,269,410,136
中期票據	22/11/2022	22/11/2025	按半年支付	650百萬美元	5.42%	4,526,208,571	332,685,155	(249,713,763)	4,609,179,963
中期票據	01/03/2023	01/03/2026	按半年支付	1,250百萬美元	5.493%	-	9,268,691,890	(246,553,305)	9,022,138,585
中期票據	18/07/2023	18/07/2026	按半年支付	500百萬美元	5.442%	-	3,659,909,454	(15,914,822)	3,643,994,632
總計						29,741,384,284	14,022,301,364	(11,520,457,506)	32,243,228,142

(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。

## 中期簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 43. 已發行的長期債務工具(續)

#### (c) 次級債券：

名稱	起息日	到期日	付息方式	發行金額	票面利率	於2023年		於2024年	
						12月31日		6月30日	
						賬面價值	本期增加	本期減少	賬面價值
19中金C3	14/10/2019	14/10/2024	按年支付	1,500,000,000	4.09%	1,513,074,590	30,507,375	-	1,543,581,965
19中金C4	11/11/2019	11/11/2024	按年支付	1,500,000,000	4.12%	1,508,442,623	30,731,148	-	1,539,173,771
19中金C5	05/12/2019	05/12/2024	按年支付	2,000,000,000	4.20%	2,005,967,213	41,770,492	-	2,047,737,705
20中金C1	17/02/2020	17/02/2025	按年支付	1,500,000,000	3.85%	1,550,155,479	28,737,963	(57,750,000)	1,521,143,442
21中金C1	08/02/2021	08/02/2024	按年支付	1,000,000,000	3.90%	1,034,936,458	7,953,760	(1,042,890,218)	-
21中金C2	08/02/2021	08/02/2026	按年支付	1,000,000,000	4.49%	1,048,291,448	21,023,894	(47,790,802)	1,021,524,540
23中金C1	07/12/2023	07/12/2026	按年支付	500,000,000	3.18%	501,042,623	7,906,557	(618,716)	508,330,464
23中金C2	07/12/2023	07/12/2028	按年支付	2,000,000,000	3.35%	2,004,393,443	33,316,940	(2,704,256)	2,035,006,127
24中金C1	18/01/2024	18/01/2027	按年支付	500,000,000	2.87%	-	506,430,055	(808,042)	505,622,013
24中金C2	18/01/2024	18/01/2029	按年支付	1,000,000,000	3.05%	-	1,013,666,667	(1,730,065)	1,011,936,602
20中財C1	17/04/2020	17/04/2025	按年支付	2,000,000,000	3.80%	2,053,304,062	37,928,672	(76,003,585)	2,015,229,149
21中財C1	09/03/2021	09/03/2024	按年支付	1,000,000,000	3.98%	1,032,427,430	7,421,617	(1,039,849,047)	-
21中財C2	09/03/2021	09/03/2026	按年支付	1,000,000,000	4.58%	1,036,911,094	22,820,094	(45,802,160)	1,013,929,028
21中財C3	09/04/2021	09/04/2024	按年支付	2,000,000,000	3.94%	2,057,368,665	21,529,392	(2,078,898,057)	-
21中財C4	09/04/2021	09/04/2026	按年支付	1,000,000,000	4.50%	1,032,214,804	22,465,523	(45,002,123)	1,009,678,204
22中財C1	24/03/2022	24/03/2025	按年支付	1,500,000,000	3.50%	1,540,378,216	26,168,347	(52,502,476)	1,514,044,087
22中財C2	24/03/2022	24/03/2027	按年支付	500,000,000	3.89%	514,907,527	9,671,347	(19,450,917)	505,127,957
23中財C1	13/02/2023	13/02/2026	按年支付	2,500,000,000	3.80%	2,582,878,298	47,326,515	(95,004,481)	2,535,200,332
23中財C2	13/02/2023	13/02/2028	按年支付	500,000,000	4.17%	518,176,367	10,364,719	(20,850,983)	507,690,103
23中財C3	26/10/2023	26/10/2026	按年支付	2,500,000,000	3.39%	2,511,872,608	42,655,531	(2,830)	2,554,525,309
23中財C4	26/10/2023	26/10/2028	按年支付	500,000,000	3.70%	502,639,476	9,246,681	(566)	511,885,591
24中財C1	15/01/2024	15/01/2027	按年支付	1,000,000,000	2.93%	-	1,013,424,621	(18,868)	1,013,405,753
24中財C2	15/01/2024	15/01/2029	按年支付	2,000,000,000	3.18%	-	2,029,136,914	(37,736)	2,029,099,178
總計						26,549,382,424	5,022,204,824	(4,627,715,928)	26,943,871,320

### 43. 已發行的長期債務工具(續)

#### (c) 次級債券:(續)

名稱	起息日	到期日	付息方式	發行金額	票面利率	於2022年	本年增加	本年減少	於2023年
						12月31日			12月31日
						賬面價值			賬面價值
18中金C1	20/04/2018	20/04/2023	按年支付	1,000,000,000	5.30%	1,036,236,281	35,560,638	(1,071,796,919)	-
19中金C3	14/10/2019	14/10/2024	按年支付	1,500,000,000	4.09%	1,513,110,411	61,314,179	(61,350,000)	1,513,074,590
19中金C4	11/11/2019	11/11/2024	按年支付	1,500,000,000	4.12%	1,508,465,753	61,776,870	(61,800,000)	1,508,442,623
19中金C5	05/12/2019	05/12/2024	按年支付	2,000,000,000	4.20%	2,005,983,562	83,983,651	(84,000,000)	2,005,967,213
20中金C1	17/02/2020	17/02/2025	按年支付	1,500,000,000	3.85%	1,550,155,479	57,750,000	(57,750,000)	1,550,155,479
21中金C1	08/02/2021	08/02/2024	按年支付	1,000,000,000	3.90%	1,038,593,318	39,629,815	(43,286,675)	1,034,936,458
21中金C2	08/02/2021	08/02/2026	按年支付	1,000,000,000	4.49%	1,048,300,080	44,891,368	(44,900,000)	1,048,291,448
23中金C1	07/12/2023	07/12/2026	按年支付	500,000,000	3.18%	-	501,042,623	-	501,042,623
23中金C2	07/12/2023	07/12/2028	按年支付	2,000,000,000	3.35%	-	2,004,393,443	-	2,004,393,443
20中財C1	17/04/2020	17/04/2025	按年支付	2,000,000,000	3.80%	2,052,837,833	76,469,814	(76,003,585)	2,053,304,062
21中財C1	09/03/2021	09/03/2024	按年支付	1,000,000,000	3.98%	1,032,069,865	40,159,442	(39,801,877)	1,032,427,430
21中財C2	09/03/2021	09/03/2026	按年支付	1,000,000,000	4.58%	1,036,704,882	46,008,372	(45,802,160)	1,036,911,094
21中財C3	09/04/2021	09/04/2024	按年支付	2,000,000,000	3.94%	2,057,188,895	80,870,279	(80,690,509)	2,057,368,665
21中財C4	09/04/2021	09/04/2026	按年支付	1,000,000,000	4.50%	1,032,565,566	45,594,757	(45,945,519)	1,032,214,804
22中財C1	24/03/2022	24/03/2025	按年支付	1,500,000,000	3.50%	1,540,120,537	52,760,155	(52,502,476)	1,540,378,216
22中財C2	24/03/2022	24/03/2027	按年支付	500,000,000	3.89%	514,857,973	19,500,471	(19,450,917)	514,907,527
23中財C1	13/02/2023	13/02/2026	按年支付	2,500,000,000	3.80%	-	2,584,222,638	(1,344,340)	2,582,878,298
23中財C2	13/02/2023	13/02/2028	按年支付	500,000,000	4.17%	-	518,445,235	(268,868)	518,176,367
23中財C3	26/10/2023	26/10/2026	按年支付	2,500,000,000	3.39%	-	2,515,832,042	(3,959,434)	2,511,872,608
23中財C4	26/10/2023	26/10/2028	按年支付	500,000,000	3.70%	-	503,431,363	(791,887)	502,639,476
總計						18,967,190,435	9,373,637,155	(1,791,445,166)	26,549,382,424

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 43. 已發行的長期債務工具(續)

#### (d) 長期收益憑證：

名稱	2023年			2024年
	12月31日餘額	本期增加	本期減少	6月30日餘額
長期收益憑證	126,978,551	-	-	126,978,551

名稱	2022年		2023年	
	12月31日餘額	本年增加	本年減少	12月31日餘額
長期收益憑證	-	126,978,551	-	126,978,551

本集團發行的長期收益憑證的票面利率為浮動利率，浮動利率基於美元債價格變化等計算得出。本集團發行的長期收益憑證期限為606天。

### 44. 股本、儲備及股息

#### (a) 股本

本公司股票數量和面值如下：

	2024年6月30日	2023年12月31日
每股面值人民幣1元，已發行並繳足的普通股		
A股	2,923,542,440	2,923,542,440
H股	1,903,714,428	1,903,714,428
總計	4,827,256,868	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。



#### 44. 股本、儲備及股息(續)

##### (b) 儲備

##### (i) 資本公積

	2024年6月30日	2023年12月31日
股本溢價(註)	39,469,868,340	39,469,868,340
其他	45,348,374	45,348,374
總計	39,515,216,714	39,515,216,714

註：本公司發行股份(見附註44(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45)所承擔的承銷費計入股本溢價。

##### (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。

#### 44. 股本、儲備及股息(續)

##### (b) 儲備(續)

##### (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。

##### (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工具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。

#### 44. 股本、儲備及股息(續)

##### (b) 儲備(續)

##### (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

經2024年6月28日召開的股東大會同意，本公司宣告就其2023年利潤派發現金股利，含稅金額為人民幣868,906,236元(即每10股派發現金股利人民幣1.80元(含稅))。

經2023年6月30日召開的股東大會同意，本公司宣告就其2022年利潤派發現金股利，含稅金額為人民幣868,906,236元(即每10股派發現金股利人民幣1.80元(含稅))。

#### 45. 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。

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

#### 45. 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：

- 債券前5個計息年度的票面利率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，且不受到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%。

## 46. 承諾

### (a) 資本承諾

於2024年6月30日及2023年12月31日，未於中期簡明合併財務報表確認的資本承諾如下：

	2024年6月30日	2023年12月31日
已訂約但未支付	4,851,462,129	4,432,574,807

### (b) 承銷承諾

根據投標文件，於2024年6月30日，本集團已中標但尚未完成的承銷承諾為人民幣2,905,100,000元（2023年12月31日：無）。

## 47. 關聯方關係及交易

### (a) 本公司控股股東－中央匯金投資有限責任公司（「匯金」）

於2024年6月30日及2023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%。

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的日常業務交易是按正常商業條款開展的。

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

#### 47. 關聯方關係及交易(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6月30日止六個月期間	
	2024	2023
經紀業務收入	8,347,057	8,303,777
承銷與保薦業務收入	17,696,629	92,195,927
資產管理業務收入	7,574,159	6,843,527
投資諮詢業務收入	–	119,059
利息收入	1,177,646,446	1,009,591,418
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	211,271,456	54,992,235
衍生金融工具的收益淨額	28,587,017	114,984,546
其他(損失)/收益	(101,189,559)	108,128,949
經紀業務支出	27,938,871	31,816,729
承銷與保薦業務支出	152,583	–
資產管理業務支出	7,946,520	10,004,201
利息支出	337,369,301	406,342,997
折舊及攤銷費用	656,005	2,872,895
其他營業費用及成本	2,277,715	8,176,371
信用減值轉回	–	(56,000)

## 47. 關聯方關係及交易(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

	2024年6月30日	2023年12月31日
使用權資產	6,254,088	9,124,529
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	17,677,896,815	11,924,098,494
買入返售金融資產	299,958,062	100,160,274
存出保證金	488,248,583	139,754,338
其他非流動資產	1,861,941	1,906,472
應收款項	106,323,981	296,521,173
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	16,414,737,305	13,183,479,943
衍生金融資產	430,183,339	484,530,222
現金及銀行結餘(註)	68,778,745,614	66,110,768,258
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	26,357,355	1,009,919
衍生金融負債	328,268,525	397,926,244
應付經紀業務客戶款項	522,282,102	78,052,023
拆入資金	3,800,533,611	5,998,464,638
已發行的短期債務工具	1,520,732,877	923,844,521
賣出回購金融資產款	22,570,365,757	35,697,001,456
已發行的長期債務工具	2,519,072,784	5,036,119,538
租賃負債	6,480,152	8,901,015
合同負債	462,264	–
其他流動負債	57,348,705	88,155,682

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。

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

#### 47. 關聯方關係及交易(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6月30日止六個月期間	
	2024	2023
關鍵管理人員報酬	14,810,580	16,114,854



## 47. 關聯方關係及交易(續)

### (c) 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6月30日止六個月期間	
	2024	2023
經紀業務收入	3,430,764	43,647
投資諮詢業務收入	4,678,509	6,845,644
其他手續費及佣金收入	2,894,032	3,642,541
利息收入	3,967,232	4,207,719
其他收益	—	839,763
利息支出	11,063	91,586
其他營業費用及成本	4,000	1,139,296
信用減值損失	49,593	11,420

#### (ii) 與聯營企業、合營企業及其附屬公司的交易結餘

	2024年6月30日	2023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	591,948,323	277,601,492
其他非流動資產	109,018,672	108,516,002
應收款項	17,454,446	20,016,026
應付經紀業務客戶款項	11,446,056	905
其他流動負債	—	43,102,608

註：除上述交易外，截至2024年6月30日止6個月期間，本集團自合營企業購買物業及設備、無形資產的交易總額為人民幣1,238,938元(截至2023年6月30日止6個月期間：36,304,139元)。

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

#### 47. 關聯方關係及交易(續)

##### (d) 與其他關聯方的關聯交易

其他關聯方為個人或企業，包括董事會、監事會及高級管理層成員及該等人士的密切家族成員。

##### (i) 與其他關聯方的關聯交易

	截至6月30日止六個月期間	
	2024	2023
其他營業費用及成本	80,009	-

##### (ii) 與其他關聯方的交易結餘

	2024年6月30日	2023年12月31日
其他流動資產	283,019	283,019

## 48. 公允價值信息

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，基於管理層獲取的資本帳戶報告或使用估值技術確定其公允價值，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。

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

#### 48. 公允價值信息(續)

##### (a) 以公允價值計量的金融資產及負債

下表列示了本集團以公允價值計量的金融資產和負債的公允價值及其公允價值計量的層次。

	2024年6月30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	77,482,760,632	35,866,279	11,327,290,298	88,845,917,209
— 債權證券	1,645,779,527	109,865,280,588	260,517,136	111,771,577,251
— 基金及其他投資	8,323,363,641	39,116,253,449	379,140,997	47,818,758,087
衍生金融資產	814,217,535	9,936,416,970	769,327,677	11,519,962,182
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	213,262,035	78,297,214,457	-	78,510,476,492
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	409,393,281	1,296,951,908	13,219,360	1,719,564,549
<b>總計</b>	<b>88,888,776,651</b>	<b>238,547,983,651</b>	<b>12,749,495,468</b>	<b>340,186,255,770</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	(1,599,477,367)	(17,692,857)	-	(1,617,170,224)
— 債權證券	-	(688,645,230)	-	(688,645,230)
— 基金及其他	(79,249,421)	-	-	(79,249,421)
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	-	(19,484,149,460)	(7,888,604,442)	(27,372,753,902)
— 債權證券	-	(3,942,531,543)	-	(3,942,531,543)
衍生金融負債	(528,580,149)	(10,484,528,784)	(34,618,501)	(11,047,727,434)
<b>總計</b>	<b>(2,207,306,937)</b>	<b>(34,617,547,874)</b>	<b>(7,923,222,943)</b>	<b>(44,748,077,754)</b>

## 48. 公允價值信息(續)

### (a) 以公允價值計量的金融資產及負債(續)

下表列示了本集團以公允價值計量的金融資產和負債的公允價值及其公允價值計量的層次。(續)

	2023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				
<b>金融資產</b>				
— 權益證券	127,464,178,016	6,006,922	12,634,318,148	140,104,503,086
— 債權證券	2,973,581,656	86,913,819,614	256,164,395	90,143,565,665
— 基金及其他投資	14,644,132,123	39,384,003,087	405,050,479	54,433,185,689
<b>衍生金融資產</b>	698,833,542	10,662,592,895	643,966,087	12,005,392,524
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益				
<b>的債務工具</b>	422,667,745	65,196,446,008	—	65,619,113,753
<b>總計</b>	<b>146,203,393,082</b>	<b>202,162,868,526</b>	<b>13,939,499,109</b>	<b>362,305,760,717</b>
<b>負債</b>				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的				
<b>金融負債</b>				
<b>交易性金融負債</b>				
— 權益證券	(2,606,205,663)	(919,057)	—	(2,607,124,720)
— 債權證券	—	(471,493,768)	—	(471,493,768)
— 基金及其他	(72,726,647)	—	—	(72,726,647)
<b>指定為以公允價值計量且其變動計入</b>				
<b>當期損益的金融負債</b>				
— 權益證券	—	(21,362,024,128)	(11,875,472,102)	(33,237,496,230)
— 債權證券	—	(4,093,834,760)	(28,437,089)	(4,122,271,849)
<b>衍生金融負債</b>	(646,727,633)	(8,783,558,284)	(116,356,119)	(9,546,642,036)
<b>總計</b>	<b>(3,325,659,943)</b>	<b>(34,711,829,997)</b>	<b>(12,020,265,310)</b>	<b>(50,057,755,250)</b>

#### 48. 公允價值信息(續)

##### (b) 第一層次公允價值計量項目市價的確定依據

對於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，存在活躍市場的，其公允價值是按資產負債表日的市場報價確定的。

##### (c) 第二層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性信息

對於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中的債權證券投資，其公允價值是按相關債券登記結算機構估值系統的報價確定的。相關報價機構在形成報價過程中採用了反映市場狀況的可觀察輸入值。

對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產中不存在公開市場的私募證券投資基金及資產管理計劃等，其公允價值依據管理人提供的淨值確定。

對於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具中交易不夠活躍的公募基金，其公允價值依據估值當月加權平均收盤價確定。

衍生金融工具的公允價值是根據市場報價來確定的。根據每個合同的條款和到期日，採用類似衍生金融工具的市場利率將未來現金流折現，以驗證報價的合理性。

截至2024年6月30日止六個月期間及截至2023年12月31日止年度，本集團上述第二層次公允價值計量所使用的估值技術未發生重大變更。

## 48. 公允價值信息(續)

### (d) 第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

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2024年6月30日及2023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	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	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)、 流動性折扣	市場乘數越高，公允價值越高 折扣率越高，公允價值越低
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的權益工具				
— 戰略配售基金	第三層次	近期投資價格	不適用	不適用
衍生金融工具				
— 場外期權	第三層次	期權定價模型	波動率	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	波動率越高， 對公允價值影響越大

截至2024年6月30日止六個月期間及截至2023年12月31日止年度，本集團上述第三層次公允價值計量所使用的估值技術未發生重大變更。

## 中期簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 48. 公允價值信息(續)

#### (e) 第三層次公允價值計量的金融資產及負債，期初結餘與期末結餘之間的調節信息

								期末所持資產 及承擔負債 計入當期損益的	
	於2024年 1月1日	本期 (損失)/收益	購買	發行	處置及 結算	轉入 第三層次	轉出 第三層次	於2024年 6月30日	(損失)/收益 淨額
<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	13,295,533,022	(282,392,042)	535,563,477	-	(273,482,011)	6,171,752	(1,314,445,767)	11,966,948,431	(312,735,484)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具	-	-	13,219,360	-	-	-	-	13,219,360	-
衍生金融資產	643,966,087	525,127,208	-	-	(399,765,618)	-	-	769,327,677	455,979,140
<b>總計</b>	<b>13,939,499,109</b>	<b>242,735,166</b>	<b>548,782,837</b>	<b>-</b>	<b>(673,247,629)</b>	<b>6,171,752</b>	<b>(1,314,445,767)</b>	<b>12,749,495,468</b>	<b>143,243,656</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 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	(11,903,909,191)	1,008,791,487	-	(1,277,450,000)	4,283,963,262	-	-	(7,888,604,442)	1,021,365,072
衍生金融負債	(116,356,119)	42,234,434	-	-	39,503,184	-	-	(34,618,501)	(27,624,853)
<b>總計</b>	<b>(12,020,265,310)</b>	<b>1,051,025,921</b>	<b>-</b>	<b>(1,277,450,000)</b>	<b>4,323,466,446</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(7,923,222,943)</b>	<b>993,740,219</b>



#### 48. 公允價值信息(續)

##### (e) 第三層次公允價值計量的金融資產及負債，期初結餘與期末結餘之間的調節信息(續)

	於2023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2023年 12月31日	年末所持資產 及承擔負債 計入當年損益的 收益/(損失)淨額
<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	14,058,739,426	668,799,692	2,875,504,732	-	(2,669,135,426)	23,540,248	(1,661,915,650)	13,295,533,022	467,291,123
衍生金融資產	17,521,814	603,680,549	-	-	22,763,724	-	-	643,966,087	631,125,854
<b>總計</b>	<b>14,076,261,240</b>	<b>1,272,480,241</b>	<b>2,875,504,732</b>	<b>-</b>	<b>(2,646,371,702)</b>	<b>23,540,248</b>	<b>(1,661,915,650)</b>	<b>13,939,499,109</b>	<b>1,098,416,977</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									
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	(1,958,815,676)	764,199,906	-	(12,804,004,652)	2,094,711,231	-	-	(11,903,909,191)	847,102,512
衍生金融負債	(1,881,150)	(133,875,666)	-	-	19,400,697	-	-	(116,356,119)	(126,204,922)
<b>總計</b>	<b>(1,960,696,826)</b>	<b>630,324,240</b>	<b>-</b>	<b>(12,804,004,652)</b>	<b>2,114,111,928</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(12,020,265,310)</b>	<b>720,897,590</b>

## 48. 公允價值信息(續)

### (f) 層次間轉換

於2024年6月30日，本集團持有人民幣17百萬元(2023年12月31日：人民幣5百萬元)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2024年6月30日，本集團持有人民幣1百萬元(2023年12月31日：人民幣24百萬元)的權益證券因摘牌等原因，未採用市場報價，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2024年6月30日，本集團持有人民幣6百萬元(2023年12月31日：無)的債權證券因信用風險等原因，未採用市場報價，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2024年6月30日，本集團持有人民幣1,314百萬元(2023年12月31日：人民幣1,662百萬元)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，而應用市場報價確定其公允價值，從第三層次重分類至第一層次。

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。

### (g) 非以公允價值計量的金融資產及負債的公允價值

本集團不以公允價值計量的金融資產主要包括：現金及銀行結餘、代客戶持有的現金、存出保證金、融出資金、應收款項、買入返售金融資產等，金融資產的賬面價值與公允價值相似。

本集團不以公允價值計量的金融負債主要包括：已發行的短期債務工具、拆入資金、賣出回購金融資產款、應付經紀業務客戶款項、已發行的長期債務工具及租賃負債等。於2024年6月30日，已發行的長期債務工具的公允價值為人民幣148,340,029,249元(2023年12月31日：人民幣149,331,351,874元)，其餘金融負債的賬面價值與公允價值相似。

## 49. 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，包括因中介機構(如經紀人或者託管銀行)違約產生的損失，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，風險敞口為未償還的債務總值。

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。

## 49. 金融風險管理(續)

### (a) 信用風險(續)

#### 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其變動計入其他綜合收益的債券投資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。

#### 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、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。

## 49. 金融風險管理(續)

### (a) 信用風險(續)

#### 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2024年6月30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5.03%和7.65%，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。

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

#### 49. 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：

	2024年6月30日	2023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	111,771,577,251	90,143,565,665
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	78,510,476,492	65,619,113,753
總計	190,282,053,743	155,762,679,418

(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：

	2024年6月30日	2023年12月31日
中國大陸	189,703,528,752	153,130,062,374
中國大陸以外地區	578,524,991	2,632,617,044
總計	190,282,053,743	155,762,679,418

## 49. 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分析列示如下：

	2024年6月30日	2023年12月31日
信用評級		
境外評級		
— AAA	933,202,124	354,619,595
— AA-至AA+	1,552,867,444	1,334,047,350
— A-至A+	15,507,754,813	3,652,270,120
— BBB-至BBB+	5,604,955,458	2,412,517,649
— 低於BBB-	2,241,106,906	1,025,431,732
— NR	5,826,749,335	1,515,268,183
小計	31,666,636,080	10,294,154,629
中國境內評級		
— AAA	110,391,170,695	83,211,705,090
— AA-至AA+	13,194,230,355	13,389,667,171
— A-至A+	674,279,459	870,527,661
— 低於A-	311,809,096	363,943,308
小計	124,571,489,605	97,835,843,230
未評級I(註1)	30,414,237,874	42,285,541,450
未評級II(註2)	3,629,690,184	5,347,140,109
總計	190,282,053,743	155,762,679,418

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。

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

## 49. 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；管理擔保物(折算率、流動性及集中度)並密切監測保證金比例及／或擔保物覆蓋率；制訂並執行追保、強制平倉政策。

於報告日期，本集團以攤餘成本計量的金融資產的信用風險按照地域列示如下：

	2024年6月30日	2023年12月31日
中國大陸	176,519,624,171	174,704,848,118
中國大陸以外地區	67,903,660,190	72,574,749,107
總計	244,423,284,361	247,279,597,225

#### 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。



## 49. 金融風險管理(續)

### (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。

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：

	2024年6月30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	1,908,010,902	30,246,132,764	1,547,069,883	-	33,701,213,549
衍生金融負債	-	9,164,522,188	1,851,405,842	31,799,404	11,047,727,434
應付經紀業務客戶款項	82,032,005,523	-	-	-	82,032,005,523
拆入資金	-	31,101,842,950	-	-	31,101,842,950
已發行的短期債務工具	-	16,732,265,552	466,968,315	26,674,419	17,225,908,286
賣出回購金融資產款	-	68,592,933,801	-	-	68,592,933,801
已發行的長期債務工具	-	28,147,725,435	120,994,237,687	9,394,500,000	158,536,463,122
租賃負債	-	1,010,951,296	1,703,160,180	2,254,378,209	4,968,489,685
其他	73,399,129,014	18,050,283,129	35,084,138	8,010,252	91,492,506,533
總計	157,339,145,439	203,046,657,115	126,597,926,045	11,715,362,284	498,699,090,883

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

## 49. 金融風險管理(續)

### (b) 流動性風險(續)

	2023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	3,079,139,712	29,498,667,893	7,934,602,576	-	40,512,410,181
衍生金融負債	-	8,139,571,469	1,383,227,512	23,843,055	9,546,642,036
應付經紀業務客戶款項	82,311,014,432	-	-	-	82,311,014,432
拆入資金	-	45,091,811,096	-	-	45,091,811,096
已發行的短期債務工具	-	16,446,602,640	953,055,518	-	17,399,658,158
賣出回購金融資產款	-	64,910,631,409	-	-	64,910,631,409
已發行的長期債務工具	-	46,126,052,954	105,411,082,643	8,443,250,000	159,980,385,597
租賃負債	-	1,083,559,177	1,934,770,045	2,245,393,011	5,263,722,233
其他	84,322,806,543	14,348,594,256	14,563,501	334,471	98,686,298,771
總計	169,712,960,687	225,645,490,894	117,631,301,795	10,712,820,537	523,702,573,913

### (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。

#### (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。

## 49. 金融風險管理(續)

### (c) 市場風險(續)

#### (i) 投資組合的市場風險(續)

VaR為估計所持風險頭寸因不利市場變動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。

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

## 49. 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：

	2024年	截至2024年6月30日止六個月期間		
	6月30日	平均	最高	最低
價格敏感金融工具	69,551,986	76,068,770	101,099,799	50,591,406
利率敏感金融工具	77,428,891	64,701,687	89,362,784	44,915,167
匯率敏感金融工具	11,701,560	10,356,232	18,630,786	2,175,205
商品敏感金融工具	1,001,391	641,634	1,470,471	111,000
分散化效應	(52,938,094)	(47,440,096)		
組合總額	106,745,734	104,328,227	128,178,083	75,751,713

	2023年	截至2023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	68,986,166	108,211,921	138,297,097	68,648,053
利率敏感金融工具	49,466,386	50,019,803	74,692,343	37,775,134
匯率敏感金融工具	2,276,125	28,176,401	58,547,620	2,276,125
商品敏感金融工具	973,881	861,460	2,506,108	478,605
分散化效應	(27,184,117)	(55,726,933)		
組合總額	94,518,441	131,542,652	176,362,352	84,454,537

## 49. 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6月30日止六個月期間	
	2024	2023
基點變動		
上升50個基點	(342,848,849)	(317,244,807)
下降50個基點或減至0	342,848,849	317,244,807

	權益的敏感度	
	2024年 6月30日	2023年 12月31日
	基點變動	
上升50個基點	(342,848,849)	(406,942,657)
下降50個基點或減至0	342,848,849	406,942,657

## 49. 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。

## 49. 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	
		2024年 6月30日	2023年 12月31日
美元	1%	(305,008,975)	(335,710,756)
港元	1%	86,495,234	73,829,664
其他	1%	2,526,255	2,047,180

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。

## 50. 或有事項

本集團開展業務過程中存在因訴訟或仲裁而導致經濟利益流出本集團的風險。本集團根據相關會計政策對前述很可能導致經濟利益流出的或有負債作出評估並確認預計負債。

## 51. 期後事項

### (a) 公司債券

本公司於2024年8月16日完成本金為人民幣10億元的2021年面向專業投資者公開發行公司資券(第三期)(品種一)的全額回售工作。

### (b) 永續次級債

2024年7月15日，本公司完成2024年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第一期)的發行工作，發行規模為人民幣30億元，票面利率為2.35%。

### (c) 短期融資券

2024年7月3日，本公司完成2024年度第二期短期融資券的發行工作，發行規模為人民幣20億元，票面利率為1.85%。2024年7月11日，本公司完成2024年度第三期短期融資券的發行工作，發行規模為人民幣15億元，票面利率為1.83%。2024年8月5日，本公司完成2024年度第四期短期融資券的發行工作，發行規模為人民幣20億元，票面利率為1.78%。

本公司於2024年7月8日兌付本金為人民幣8.2億元的2024年度第一期短期融資券。

### (d) 利潤分配

2024年6月28日，本公司2023年度股東大會審議通過了2023年度利潤分配方案，分配金額為人民幣868,906,236元。本公司已於2024年8月採用現金分紅的方式派發相關現金股利。

根據董事會於2024年8月30日批准之2024年中期利潤分配方案，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434,453,118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0.90元(含稅)。建議之利潤分配方案須待本公司股東於股東大會通過，在股東大會批准及宣告發放後確認為負債。



## 備查文件目錄

---

1. 載有公司兩名董事簽名的財務報表。
2. 載有註冊會計師簽名的審閱報告原件。
3. 報告期內公司公開披露過的所有文件的正本及公告的原稿。
4. 在其他證券市場公佈的半年度報告。

# 證券公司信息披露

報告期內行政許可事項的相關情況：

序號	批准對象	批准文件／業務許可名稱	批准文件／證書編號	核發機構	核發日期
1	中國國際金融股份有限公司	企業借用外債審核登記證明	發改辦外債[2024]299號	國家發展和改革委員會	2024年5月31日

註：上表「核發日期」為相關批復的落款日期，與公司實際收悉日期可能存在差異。

## 附錄一：公司主要業務資格

- (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，受托投資管理業務資格，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

## 附錄一：公司主要業務資格

- (19) 2005年，權證交易業務資格，上海證券交易所
- (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，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

## 附錄一：公司主要業務資格

- (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
- (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有限責任公司
- (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

## 附錄一：公司主要業務資格

- (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
- (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

## 附錄一：公司主要業務資格

---

- (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
- (111) 2023年，上市證券做市交易業務資格，中國證監會
- (112) 2023年，「北向互換通」報價商資格，中國外匯交易中心
- (113) 2023年，廣州碳排放權交易中心機構會員資格(自營)，廣州碳排放權交易中心有限公司
- (114) 2023年，上海環境能源交易所會員資格(碳排放交易自營類會員)，上海環境能源交易所股份有限公司

## 附錄二：分支機構變更情況

### 一、本公司分公司變更情況

#### (一) 分公司新設情況

報告期內，本公司無分公司新設。

#### (二) 分公司名稱變更

報告期內，本公司無分公司名稱變更。

#### (三) 分公司遷址情況

序號	遷址前分公司名稱	遷址後分公司名稱	新址	遷址日期
1	中國國際金融股份有限公司山東分公司	中國國際金融股份有限公司山東分公司	山東省濟南市歷下區龍洞街道經十路9999號黃金時代廣場A座29樓2904室	2024/1/8
2	中國國際金融股份有限公司浙江分公司	中國國際金融股份有限公司浙江分公司	浙江省杭州市上城區中天錢塘銀座11層1114室	2024/1/23
3	中國國際金融股份有限公司上海分公司	中國國際金融股份有限公司上海分公司	中國(上海)自由貿易試驗區陸家嘴環路1233號26層2601、2604A、2604B-2607、2608B單元，27整層，28層整層，29層2901-2903及2904B單元、2905-2908單元，31層3103A、3103D、3104A、3104B、3105、3106B單元，32層整層以及33層3301-3304A、3306-3308單元	2024/4/22
4	中國國際金融股份有限公司上海自貿試驗區分公司	中國國際金融股份有限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3106A單元	2024/4/22

#### (四) 分公司撤銷情況

報告期內，本公司無分公司撤銷。

#### (五) 分公司劃轉情況

報告期內，本公司無分公司劃轉。

## 二、本集團證券營業部變更情況

### (一) 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	中國中金財富證券有限公司襄陽檀溪路證券營業部	湖北省襄陽市襄城區檀溪路與雙湖路交匯處美聯大廈16層01房	2024/1/19
2	中國中金財富證券有限公司蘇州市昆山創業路證券營業部	昆山開發區創業路1588號象嶼兩岸貿易中心7號樓2203-2205室	2024/6/18

### (二) 證券營業部名稱變更

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	中國中金財富證券有限公司天津武清雍陽西道證券營業部	中國中金財富證券有限公司天津武清翠通路證券營業部	2024/1/16
2	中國中金財富證券有限公司杭州坤和中心證券營業部	中國中金財富證券有限公司杭州環城北路證券營業部	2024/1/18
3	中國中金財富證券有限公司上海靜安區南京西路證券營業部	中國中金財富證券有限公司上海臨港新片區證券營業部	2024/4/10
4	中國中金財富證券有限公司貴陽花果園大街證券營業部	中國中金財富證券有限公司貴陽中華中路證券營業部	2024/4/11
5	中國中金財富證券有限公司廣州濱江東路證券營業部	中國中金財富證券有限公司廣州華夏路證券營業部	2024/4/12

(三) 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	中國中金財富證券有限公司天津武清雍陽西道證券營業部	中國中金財富證券有限公司天津武清翠通路證券營業部	天津市武清區東蒲窪街翠通路1號增21號熙和園35號樓底商	2024/1/16
2	中國中金財富證券有限公司廈門湖濱東路證券營業部	中國中金財富證券有限公司廈門湖濱東路證券營業部	廈門市思明區湖濱東路93號廈門華潤大廈A座3301單元	2024/1/24
3	中國中金財富證券有限公司杭州江河匯證券營業部	中國中金財富證券有限公司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、1113室	2024/1/30
4	中國中金財富證券有限公司上海靜安區南京西路證券營業部	中國中金財富證券有限公司上海臨港新片區證券營業部	中國(上海)自由貿易試驗區臨港新片區雲鵲北路9弄3號樓704室	2024/4/10
5	中國中金財富證券有限公司貴陽花果園大街證券營業部	中國中金財富證券有限公司貴陽中華中路證券營業部	貴州省貴陽市雲巖區文昌閣街道中華中路2號貴陽壹號34樓1、2、11、12號	2024/4/11

## 附錄二：分支機構變更情況

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
6	中國中金財富證券有限公司 廣州濱江東路證券營業部	中國中金財富證券有限公司廣 州華夏路證券營業部	廣東省廣州市天河區華夏路 10號202房	2024/4/12
7	中國中金財富證券有限公司 青島香港中路證券營業部	中國中金財富證券有限公司青 島香港中路證券營業部	山東省青島市市南區香港中 路9號香格里拉寫字樓中心 12層	2024/5/6

### (四) 證券營業部撤銷情況

報告期內，本集團證券營業部無撤銷情況。

### (五) 證券營業部劃轉情況

報告期內，本集團證券營業部無劃轉情況。

