

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



**China International Capital Corporation Limited**  
**中國國際金融股份有限公司**  
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)  
(股份代號：03908)

**截至二零二一年十二月三十一日止年度之  
年度業績公告**

中國國際金融股份有限公司（「本公司」）董事會謹此宣佈本公司及其附屬公司截至二零二一年十二月三十一日止年度之經審核年度業績。本公告列載本公司二零二一年度報告主要部分，並符合《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》有關年度業績初步公告的要求。本公司二零二一年度報告的印刷版本將適時寄發予本公司股東，並可在香港交易及結算所有限公司網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網站 [www.cicc.com](http://www.cicc.com) 閱覽。

承董事會命  
**中國國際金融股份有限公司**  
董事會秘書  
**孫男**

中國，北京  
2022年3月30日

於本公告日期，本公司執行董事為黃朝暉先生；非執行董事為沈如軍先生、朱海林先生、譚麗霞女士及段文務先生；以及獨立非執行董事為劉力先生、蕭偉強先生、賁聖林先生及彼得•諾蘭先生。

## 以人為本，以國為懷

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

## 勤奮專業

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

## 積極進取

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

# 企業文化

## 客戶至上

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

## 至誠至信

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

## 植根中國，融通世界

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



# 三 目錄

< 釋義	2	
	7	重大風險提示 >
< 董事長致辭	8	
	10	CEO致辭 >
< 重要提示	15	
<hr/>		
經營概覽		
	18	公司簡介 >
< 會計數據及財務指標摘要	34	
	40	管理層討論與分析 >
<hr/>		
公司治理		
< 董事會報告和其他重要事項	120	
	138	股份變動及股東情況 >
< 董事、監事、高級管理人員和員工情況	153	
	176	企業管治報告 >
<hr/>		
財務報告及備查文件		
< 獨立核數師報告	208	
	214	合併財務報表 >
< 備查文件目錄	368	
	369	證券公司信息披露 >
< 附錄	370	



## 釋義

在本報告內，除非文義另有所指，否則下列詞彙具有以下涵義。

「本公司」、「公司」或「中金公司」	指	中國國際金融股份有限公司，於2015年6月1日由中國國際金融有限公司從中外合資經營企業改制為股份有限公司，本公司H股於香港聯交所上市(股份代號：03908)，本公司A股於上海證券交易所上市(股份代號：601995)
「本集團」、「集團」或「我們」	指	本公司及其子公司(或按文義所指，本公司及其任何一間或多間子公司)
「《公司章程》」	指	《中國國際金融股份有限公司章程》(經修訂)
「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
「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「人行」	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

「中投瑞石」	指	中投瑞石投資管理有限責任公司，一間於2009年9月在中國註冊成立的公司，2021年更名為中金瑞石投資管理有限責任公司
「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
「中金香港」	指	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，為本公司的全資子公司
「中金香港證券」	指	中國國際金融香港證券有限公司，一間於1998年3月在香港註冊成立的公司，為中金香港的全資子公司
「中金香港資管」	指	中國國際金融香港資產管理有限公司，一間於2005年12月在香港註冊成立的公司，為中金香港的全資子公司
「中金香港期貨」	指	中國國際金融香港期貨有限公司，一間於2010年8月在香港註冊成立的公司，為中金香港的全資子公司
「中金(新加坡)」	指	China International Capital Corporation (Singapore) Pte. Limited，一間於2008年7月在新加坡註冊成立的公司，為中金香港的全資子公司
「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海證券交易所上市
「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，以港元認購及買賣並於香港聯交所上市
「A股發行上市」	指	本公司首次公開發行人民幣普通股(A股)股票並在上交所上市
「創業板」	指	深圳證券交易所創業板
「科創板」	指	上海證券交易所科創板



「新三板」	指	全國中小企業股份轉讓系統
「證券法」	指	《中華人民共和國證券法》，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「《證券及期貨條例》」	指	《證券及期貨條例》(香港法例第571章)，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「《公司法》」	指	《中華人民共和國公司法》，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則，包括國際會計準則理事會頒佈的準則、修訂及詮釋，以及國際會計準則委員會(IASC)頒佈的國際會計準則(IAS)及詮釋
「中國企業會計準則」	指	中華人民共和國財政部頒佈的企業會計準則及相關規定
「《標準守則》」	指	《聯交所上市規則》附錄十之《上市公司董事進行證券交易的標準守則》
「《企業管治守則》」	指	企業管治守則及企業管治報告(直至2021年12月31日版本，已於2022年1月1日修訂並更改標題為「《企業管治守則》」)，詳述於《聯交所上市規則》附錄十四
「股東」	指	股份持有人
「股份」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股
「關連人士」	指	具有《聯交所上市規則》賦予之相同涵義
「《聯交所上市規則》」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(經不時修訂)
「《上交所上市規則》」	指	《上海證券交易所股票上市規則》(經不時修訂)，與《聯交所上市規則》合稱「上市規則」
「收購事項」	指	本公司根據股權轉讓協議自匯金收購原中投證券(現更名為中金財富)100%股權

「股權轉讓協議」	指	本公司與匯金訂立的日期為2016年11月4日的股權轉讓協議，據此，本公司已同意購買而匯金已同意出售原中投證券(現更名為中金財富)100%股權
「淨資本」	指	根據《證券公司風險控制指標計算標準規定》中的規定在淨資產的基礎上針對某些資產進行風險調整後的金額
「固定收益」	指	固定收益、大宗商品及貨幣
「ETF」	指	交易所交易基金
「FoF」	指	基金的基金(Fund of Fund)
「REITs」	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
「匯金」、「匯金公司」或 「中央匯金」	指	中央匯金投資有限責任公司，一間由中國政府最終擁有的全資國有公司
「中國建投」	指	中國建銀投資有限責任公司，一間於1986年6月在中國註冊成立的公司，為匯金的全資子公司及本公司股東
「建投投資」	指	建投投資有限責任公司，一間於2012年10月在中國註冊成立的公司，為中國建投的全資子公司及本公司股東
「中國投資諮詢」	指	中國投資諮詢有限責任公司，一間於1986年3月在中國註冊成立的公司，為中國建投的全資子公司及本公司股東
「海爾金控」	指	海爾集團(青島)金盈控股有限公司，曾用名海爾集團(青島)金融控股有限公司，一間於2014年2月在中國註冊成立的公司，為本公司股東
「中投保」或「中投保公司」	指	中國投融資擔保股份有限公司，一間於1993年在中國註冊成立的公司，為本公司股東
「騰訊」	指	騰訊控股及其附屬公司



## 釋義

006

「騰訊控股」	指	騰訊控股有限公司，一家在開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於香港聯交所上市(股份代碼：00700)
「金騰科技」	指	金騰科技信息(深圳)有限公司，一間於2020年6月在中國註冊成立的公司，為本公司及騰訊數碼(深圳)有限公司成立的合資公司
「Tencent Mobility Limited」	指	Tencent Mobility Limited，一家在香港設立的有限責任公司，是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」	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	2022年3月30日
「報告期」	指	自2021年1月1日起至2021年12月31日

註：

本報告所載的若干金額及百分比數字已作出四捨五入。因此，若干圖表內所示的算術合計結果未必為其之前數字計算所得。任何表格或圖表中若出現算術合計結果與所列金額計算所得不符，均為四捨五入所致。

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。

## 重大風險提示

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：因國內外資本市場的變化，公司調整戰略規劃而帶來的戰略風險；因業務模式轉型、創新業務開展和新技術應用，而帶來的經營管理風險；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公司所持有的金融資產的公允價值變動的市場風險；因交易對手、融資方及證券發行人信用度下降或違約導致損失的信用風險；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流動性風險；因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操作風險；公司在運用信息技術過程中，由於自然因素、人為因素、技術漏洞和管理缺陷產生的操作、法律和聲譽風險等信息科技風險；因公司的經營管理活動或員工的執業行為違反法律法規、行業自律規則或公司內部政策而使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失的合規風險；因違約、侵權相關爭議、訴訟或其他法律糾紛，從而可能對公司造成經濟損失或聲譽損失的法律風險；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洗錢風險；因公司行為或外部事件及公司工作人員違反廉潔規定、職業道德、業務規範、行規行約等相關行為，導致投資者、發行人、監管機構、自律組織、社會公眾、媒體等對公司形成負面評價，從而損害公司品牌價值，不利公司正常經營，甚至影響到市場穩定和社會穩定的聲譽風險。

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。

## 董事長致辭

### 各位股東：

2021年是黨和國家歷史上具有重要里程碑意義的一年。中國共產黨迎來百年華誕，「十四五」規劃揚帆起航。我們站在「兩個一百年」的歷史交匯點上，開啟向第二個百年奮鬥目標進軍的新征程。公司深刻理解把握「三新一高」要求，緊抓時代機遇。隨着金融供給側改革持續深化，資本市場加速開放擴容，證券行業面臨發展戰略機遇期。中金公司傳承「以國為懷」的初心，綜合實力和市場競爭力穩步提升，在打造中國的國際一流投行發展之路上步履向前。

過去一年，公司高質量高標準服務國家戰略，將「以國為懷」的初心，轉化為服務「國之大者」的動力。公司緊扣時代前沿，將自身發展融入國家大局。全面加強頂層設計，對標對表國家各項政策要求；充分發揮專業優勢，切實落實金融「三大任務」，深度參與大型央企戰略性重組和專業化整合項目，以投融資全方位服務創新驅動發展戰略，積極為政府和監管建言獻策。我們投身國家發展的宏偉藍圖，推動構建「雙循環」發展大局，助力綠色發展、鄉村振興。



過去一年，公司專業能力不斷提升，市場領先地位不斷夯實，各條業務線協同發展。投資銀行業務各業務線繼續保持領先；股票業務境內外、場內外業務條線保持高質量增長；固定收益業務在多個賽道實現突破；資產管理業務規模快速增長，行業排名創新高；私募股權業務領先地位進一步夯實；財富管理業務完成全面整合，買方投顧轉型成效顯著；研究不斷發揮研究優勢和智庫作用；信息科技建設持續完善，積極賦能業務發展。

過去一年，公司戰略發展清晰明確，管理提升穩步向前。公司始終堅持高質量發展，狠抓戰略執行。國際化、區域化、數字化重大戰略穩步推進，持續落地見效。公司「雙基六柱」協力發展，共築「中金一家」行穩致遠，以專業精神和綜合能力為客戶提供更優質服務。公司始終堅持黨建業務雙融雙促，全方位提升團隊戰鬥力，牢牢守好風險合規底線。公司不斷提升文化軟實力，擴大市場影響力，貼合國家戰略主動發力正面宣傳，詮釋「中國專家」的品牌形象。

過去一年，公司持續完善並夯實全面風險管理體系，以高質量風控為高質量發展保駕護航。公司牢固樹立規範經營、穩健發展的理念，在保持業務快速發展的同時，也把合規風控擺在更加重要的位置。通過提升風險管理科技化水平、壓實全員責任、培育風控合規文化等方式持續加強全公司風險合規管理，確保不發生重大風險事件，整體風險處於可控狀態，牢牢守住風控合規底線。

過去一年，公司積極踐行企業社會責任，深入貫徹環境、社會和公司治理(ESG)發展理念。我們推行綠色辦公理念，為雙碳目標貢獻中金力量；我們開展中金公益活動，通過走訪調研深入基層，為當地經濟社會發展提供智力支持；全年累計向幫扶地區捐贈資金超過人民幣4,000萬元，激蕩金融源頭之水，讓共同富裕之花盛開。

百舸爭流千帆競，乘風破浪正當時。後疫情時代，公司仍面臨諸多挑戰，但順應資本市場發展改革的重大機遇，我們充滿着廣闊的發展空間。公司勇毅前行、奮楫爭先，堅持鍛長板補短板、不斷明思路開新局，以只爭朝夕的緊迫感和務實擔當的責任感攻堅克難、爭先創優。公司上下將戮力同心、矢志前行，以不斷書寫的「中金夢」助力擘畫宏偉壯闊的「中國夢」！

沈如軍  
董事長

2022年3月30日

# CEO 致辭



## 各位股東：

2021年，世界百年變局持續深入演進，新冠肺炎疫情局部反覆延宕，全球經濟面臨的供給約束仍在持續，前期應急性寬鬆帶來的通脹壓力顯現，導致世界經濟「重回內生波動」。全球主要資產漲多跌少，股市呈現「中外異步、虛實收斂」。中國資本市場改革有序推進，北交所的正式開市交易標誌着多層次資本市場建設進入新階段。在產業升級大趨勢和政策紅利下，與中國相關的境內外資本市場活動和業務實現了強勁增長。

面對複雜的經濟金融形勢，我們保持定力，沿着夢想的燈塔繼續「穩步快跑」。2021年，集團年末總資產為人民幣649,795.5百萬元，同比增長24.6%；淨資產<sup>(註)</sup>為人民幣84,422.1百萬元，同比增長17.9%；合計實現收入及其他收益為人民幣40,964.4百萬元，同比增長26.4%；實現淨利潤<sup>(註)</sup>為人民幣10,777.7百萬元，同比增長49.5%；加權平均淨資產收益率為14.6%。公司進一步夯實鞏固了市場地位，繼續為股東創造了良好價值回報。

## 服務「國之大者」

我們秉持「以國為懷」的初心而生，在服務「國之大者」中前行。回顧2021年，我們始終努力將國家之需、社會之需、人民之需與自身專業優勢更好地結合。一年的時間裏，中金公司累計完成直接融資人民幣4.2萬億元，協助科技企業股本融資近人民幣4,100億元，支持中資企業境外融資近1,200億美元，完成綠色債券發行近人民幣1,200億元，參與化解涉及風險債務規模近人民幣2萬億元。

國家重點部署之領域，便是我們專業耕耘之所在。碳中和，我們進行了前瞻性、系統性研究，向全社會共享《碳中和經濟學》成果，推動成立全國首支在省級層面利用國際金融組織主權貸款設立的綠色基金「山東綠色發展基金」；科技創新，我們從歷史和全球的視角，探尋中國的科技與產業鏈發展之路，形成《創新：不滅的火炬》研究成果；風險化解，我們成立專門的債務重組團隊，專注於妥善化解風險、穩定就業、振興產業。我們既服務大型央企做強做優，又助力「專精特新」破茧成蝶；既推動科技、綠色企業茁壯成長，也促進傳統產業轉型升級；既通過「投早投小投硬科技」讓科學家實現更大價值，也通過債務重組保住普通人的工作崗位……中金不光做錦上添花之事，更行雪中送炭之舉。

## 以客戶為中心

我們把以客戶為中心的理念內化於心，外化於行。做客戶的貼心夥伴，不止於想客戶之所想，更致力於比客戶想得更多、看得更遠。我們堅信，僅僅輸出專業技術只能獲得短期項目，還要能輸出專業智慧才能走得更遠，讓客戶長期傾心於我們。

隨着機構客戶越來越呈現出集團化的特徵，要求我們既要對客戶進行全方位綜合賦能，又要與客戶相伴而行、同步成長，還要能覆蓋客戶的上下游產業鏈，形成供應鏈金融支持。2021年，我們試點推出了跨部門合作的「1+N」服務團隊，發揮各條線專業力量實現創新協同，在

公募REITs等領域取得重點突破；我們打造了「雲投行」「鳳巢系統」「星雲系統」「中金固收APP」等平臺，通過平臺獲客、能力外化和生態聯結，實現對客戶服務模式的升級。

隨着財富管理行業淨值化轉型加快，我們希望更好地滿足零售客戶對資產的長期保值增值需求。2021年，我們優化了組織架構，在零售條線推行全敏捷組織，打破分支機構邊界實行「旗艦+衛星」結合的矩陣式管理，通過提升組織效率和響應速度，更好地貼近客戶需求。「中國50」「微50」「公募50」，我們以買方投顧業務持續提升客戶盈利概率。轉型之路，雖艱難卻正確，我們上下求索，一往無前，努力奔向理財業務的遼闊星辰大海。

## 戰略引領

2021年，面對紛繁複雜的前行之路，我們始終保持戰略定力，堅決投資明天、佈局未來，力爭跑在行業前列，在時代的大浪中勇立潮頭。

我們緊跟行業大趨勢建設「數字中金」，以數字化擁抱科技、擁抱未來。公司投入大量資源、人力和時間，推行數字化轉型。經過一年的努力，不光業務系統化程度、組織運營效率大大提升，同時，科技聯邦制、全敏捷轉型、數字化工廠……數字化已經在悄然改變中金的基因。業務與科技的融合顯著增強，信息科技團隊不再是單純負責後台支持，而是將位置前移、直面客戶主動尋求解決方案。



012

中金公司 · 2021年報

## CEO 致辭

區域化讓我們「紮好中國的根」，高效對接國家重大區域戰略，讓更多的地區借助金融力量推動經濟社會進步，讓更多的人分享中國經濟增長的紅利。我們在京津冀、長三角、粵港澳大灣區、長江經濟帶等重點區域的15個省市加大了下沉服務力度，同時還把金融產品和服務送達內蒙、甘肅、青海、西藏，並在新疆完成「國境線上的投標」。我們不僅為各地客戶提供投融資服務，同時也提供研究、諮詢、培訓，用專業詮釋金融不光能「融資」，而且還能「融智」。

我們通過國際化積極服務「雙循環」，主動講好中國故事。2021年我們基於對國際形勢的研判，同時結合公司自身戰略需要，進一步堅定推進國際化佈局，制定了發展路線圖。為了在國際資本市場贏得更多話語權和定價權，我們不僅敢想，也要敢為。公司國際業務收入佔比約四分之一，國際業務佈局進一步完善；全年協助中資企業境外股本和境外債發行均位居市場第一，協助財政部發行了主權債券，並協助亞投行發行全球可持續發展債券，在跨境資本流動中發揮引領作用；2021年共有600餘篇主流國際外媒報道中覆蓋中金的宏觀、市場和行業研究觀點以及跨境投融資項目，同比增長2倍，我們竭力對外傳播好中國聲音。

「中金一家」把我們各個業務條線擰成一股繩，圍繞客戶體驗和價值提升形成更強合力。我們努力從以項目為中心到以客戶為中心轉變，跨部門合作明顯加強。在「中金

一家」理念下，各部門相互引薦業務已成為常態，通過聯合服務客戶的模式，以創新方式形成針對客戶需求的更精準解決方案。我們不再是提供單個產品或單一服務，而是為客戶提供「中金方案」。

## 關懷員工、回饋社會

我們的一切目標都是基於人而實現。為應對新冠疫情給工作和生活帶來的挑戰，我們為全球各地的員工提供更加靈活寬鬆的辦公方式，並在疫情嚴重地區組織了志願團隊，盡最大努力守護員工的生命安全和身心健康。人才始終是我們最寶貴的資產，我們深知，做投行不是擰螺絲，需要更加依賴於人的創造性，因此，我們把是否能最大限度發揮人的積極性、創造性作為衡量管理工作的重要標尺，要求管理者發揮好支持者、賦能者的作用。我們試圖將自上而下的方向、原則與自下而上的活力、創新做到有機統一。連續多年獲評「最佳僱主」，不斷激勵我們為員工做得更多。

我們與社會緊緊相依，堅決做主動參與者、建設者。從精準脫貧到鄉村振興，2021年，我們繼續基於專業能力對欠發達地區「授人以漁」「扶上馬送一程」。聯合清華大學赴全國6個地區開展「數字時代的鄉村振興」實地調研；攜手中債估值中心，推出了市場首個鄉村振興債券指數；通過發行鄉村振興專項債、「三農」專項金融債等實現金融賦能，為地方引入「源頭活水」。我們積極投身社會公益。全年對外捐贈資金超過人民幣4,000萬元，實現25個新增公益項目落地開花，公益足跡遍佈全國12個省市，超過萬人受益。「慧育中國」讓湖南古丈、甘肅會

寧、西藏尼木等地兒童享受到早期發展科學養育，「暖藏行動」讓藏族同胞能夠溫暖過冬，「中國兒童發展基金」致力於為保障兒童全面發展作出貢獻。我們以實際行動踐行「雙碳」目標、助力綠色發展。與中國綠色碳匯基金會合作開展生態保護修復項目，預計將種植50萬棵樹，覆蓋面積3,600餘畝；通過推廣共享辦公、綠色出行、低碳差旅、「零塑倡議」等方式竭力減少碳排放，以綿薄之力為社會增添綠色。

## 展望未來

進入2022年，當充滿中國式浪漫和人類情懷的北京冬奧還在向人們傳遞美好時，世界局勢已經在發生劇變。百年未有之大變局，讓大家越來越體會到，所有同乘命運與共的一條船。眺望遠方，當不確定成為唯一的確定時，我們深知，信心比黃金更珍貴。我們堅信，展望未來的世界發展大勢，仍將是「風景這邊獨好」，全球看好中國、投資中國的趨勢不變。有中國經濟活力足、韌性強、長期向好的基本面、「有為政府+有效市場」的制度優勢以及資本市場持續深化改革的活力釋放，對於未來發展，儘管必須爬坡過坎，但我們始終信心十足。

科技創新將提供增長動力，在長期中引領我國經濟高質量發展。無論是應對人口老齡化、推動碳中和和綠色轉型，還是疫情下的產業鏈重構、深化供給側結構性改

革，都有待科技創新提供經濟增長的源泉和動力。金融行業將進入更加規範有序的發展新階段。隨着反壟斷和反不正當競爭、防止資本無序擴張等政策措施的深入推進，金融行業必須立足主責主業，聚焦服務實體經濟，發揮好在現代經濟中的血脉作用。資本市場擴容，證券行業競爭加劇，面臨升級重構。資本市場將在未來經濟增長中發揮更大作用，市場規模將持續擴容，競爭加劇與監管趨嚴，將使證券行業面臨綜合服務能力、差異化發展等方面的升級重構。在傳統的投行、經紀、自營業務之外，機構業務、財富管理、資產管理等業務佔比將增加，證券公司可通過提供更高質量的產品和綜合配套服務獲得超額收益，並增強盈利穩定性。

心中有夢，路在腳下。得益於股東和客戶的持續信賴與肯定，社會各界的長期關愛與支持，我們前行的步伐一如既往，堅定而有力。2022年，我們將繼續深化「三化一家」戰略，朝着國際一流投行的目標奮力奔跑。

我們將通過國際化做好中國模式和中國智慧的傳播者，融通世界，共贏未來。一方面，深化國際金融中心佈局，進一步加強香港的平台能力建設，穩步擴大在全球主要金融中心的影響力和客戶覆蓋深度。另一方面，拓展「一帶一路」等新興市場，助力中國資本跨境投資和帶路國家、地區的改革發展，通過「投行+投資+研究」貼近當地市場，傳播中國經驗。



## CEO 致辭

我們將通過區域化深度服務國家區域重大發展戰略，植根中國，砥礪成長。公司將加強在京津冀、長三角、粵港澳大灣區、長江經濟帶等重點區域的業務佈局，加大下沉力度，紮深在中國的根。以投資銀行、財富管理為核心抓手，因地制宜，推進區域化部署，實現對重點地區、重點客群的全方位覆蓋與深耕，有力支持區域經濟發展。

我們將通過數字化實現服務模式和客戶體驗的升級，科技賦能，創新領航。公司將繼續深化落實以客戶為中心、數據驅動的商業模式，推動前中後台各部門不斷進行自我革新，打造敏捷組織。努力建設國際一流的科技平台，構建開放化前沿金融科技生態，着眼未來為公司打造長期競爭力。

我們將通過「中金一家」圍繞客戶需求構建綜合服務平臺，凝心聚力，攻堅克難。公司將整體統籌資源，加強跨部門協同和信息共享，持續推動業務條線從「各自為戰」向「協同服務」轉型。針對不同客戶，組建專門服務團隊；圍繞客戶需求，形成敏捷服務小組，在全公司建立起以客戶為中心的聯合服務模式。

做企業是一場馬拉松，守正創新，方致久遠。人才是根本，文化是靈魂，人才提供生產力，文化提供源動力。我們將繼續把「人+文化」作為打造百年老店的核心，堅持做好人與文化的深度融合，讓中金跑得快、行得穩、到得遠。初心不改，逐夢而行，我們一起向未來。

黃朝暉

首席執行官

2022年3月30日

# 重要提示

- 一、公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 二、本報告經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	被委託人姓名
段文務	非執行董事	其他公務安排	朱海林

- 三、本公司按照中國企業會計準則及國際財務報告準則編制的2021年度財務報表，分別經德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)和德勤•關黃陳方會計師行審計，並出具了標準無保留意見的審計報告。除特別說明外，本報告所列數據以人民幣為單位。
- 四、公司董事長沈如軍及首席執行官黃朝暉聲明：保證年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

## 五、經董事會決議通過的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案

公司2021年度利潤分配擬採用現金分紅的方式向股東派發現金股利，擬派發現金股利總額為人民幣1,448,177,060.40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3.0元(含稅)。若公司於實施權益分派的股權登記日的已發行股份總數目發生變化，每股派發現金股利的金額將在人民幣1,448,177,060.40元(含稅)的總金額內作相應的調整。該方案尚需提交股東大會審議批准。

## 六、前瞻性陳述的風險聲明

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

## 七、本公司不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況。

## 八、本公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。

## 九、本公司不存在半數以上董事無法保證公司所披露年度報告的真實性、準確性和完整性的情況。



---

# 公司 資料

---





# 公司簡介

(截至2021年12月31日)

## 一、公司基本信息

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

## 公司的各單項業務資格情況

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

本公司的主要業務資格請參閱報告「附錄一：公司主要業務資格」。



## 公司簡介

(截至2021年12月31日)

## 二、聯繫人和聯繫方式

### 聯繫人

董事會秘書：孫男

證券事務代表：周岑

### 聯繫地址

中國北京市朝陽區建國門外大街1號國貿大廈2座27層及28層

### 電話

+86-10-65051166

### 傳真

+86-10-65051156

### 電子信箱

Investorrelations@cicc.com.cn

## 三、信息披露及備置地點

### 披露年度報告的媒體名稱及網址

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

### 披露年度報告的網站

上交所網站：<http://www.sse.com.cn>

香港交易所披露易網站：<https://www.hkexnews.hk>

### 年度報告備置地點

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	香港聯交所	中金公司	03908

## 五、公司其他情況

### (一) 公司歷史沿革的情況

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

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

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

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



## 公司簡介

(截至2021年12月31日)

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

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

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

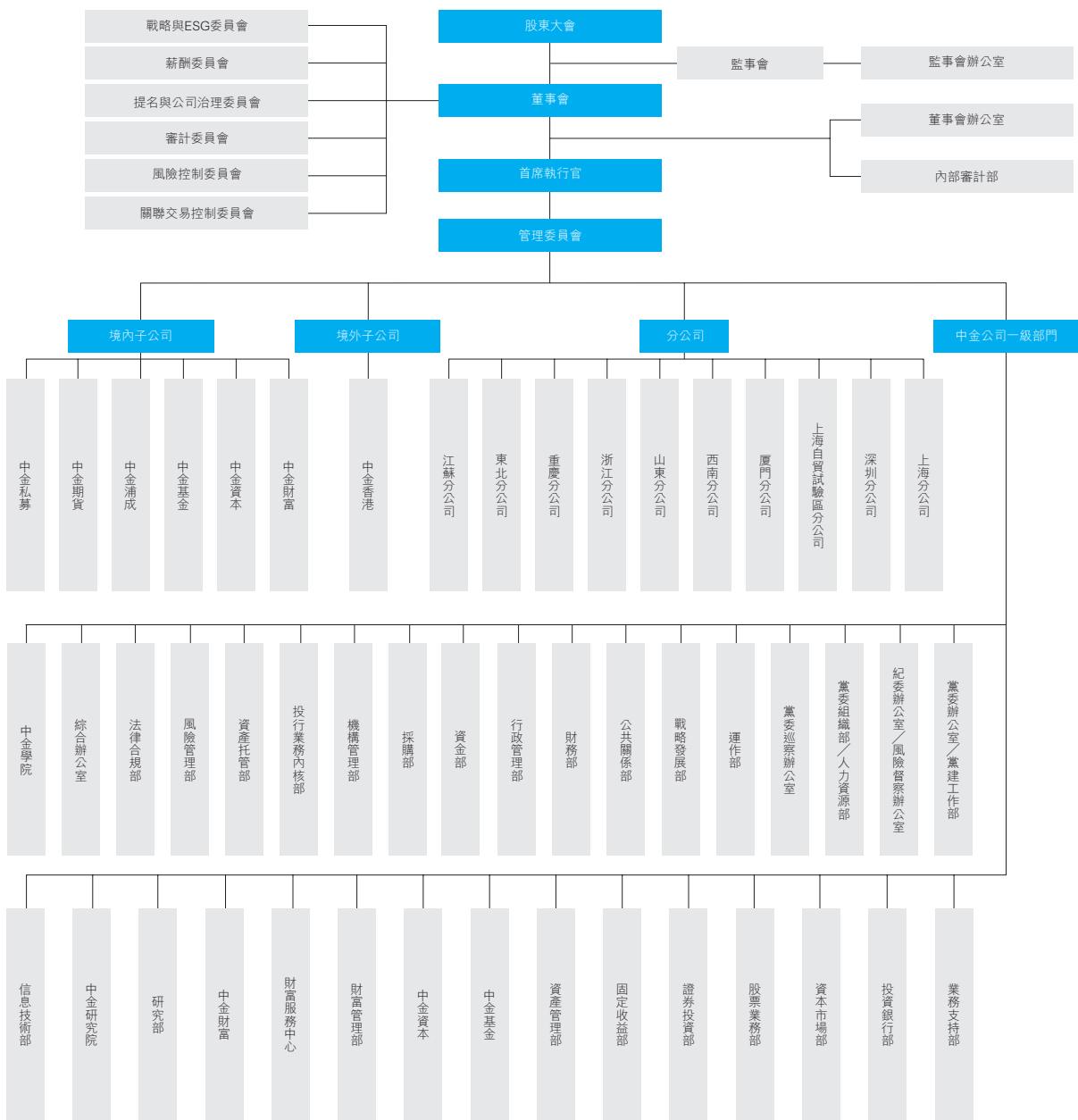
2021年，本公司完成境內從事財富管理業務的20家營業部整合至中金財富，進一步實現了雙方的業務整合。整合後，本公司作為母公司開展投資銀行業務、股票業務、固定收益業務、資產管理業務、私募股權業務；中金財富作為全資附屬公司開展財富管理業務。

集團總部設在北京，截至2021年12月31日，集團在境內擁有多家子公司，包括中金財富證券、中金資本、中金基金、中金浦成、中金期貨、中金私募股權等，集團在上海、深圳、廈門、成都、杭州、濟南、重慶、瀋陽、南京設有分公司，集團及下屬子公司在中國大陸30個省、直轄市擁有200多個營業網點。隨著業務範圍的不斷拓展，集團亦積極開拓海外市場，在香港、紐約、倫敦、新加坡、舊金山、法蘭克福、東京七個國際金融中心設有分支機構，國際網絡不斷豐富，為成為中國的國際一流投資銀行奠定堅實的基礎。

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

## (二) 公司組織結構情況

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



## 公司簡介

(截至2021年12月31日)

註：

1. 根據公司2022年3月30日召開的董事會會議決議，董事會下設戰略委員會更名為「戰略與ESG委員會」。
2. 內部審計部獨立於公司業務部門直接向董事會審計委員會匯報。
3. 風險管理部和法律合規部在日常工作中向管理委員會匯報，並同時向董事會風險控制委員會匯報。
4. 一級部門中金基金、中金資本、中金財富同屬子公司，均在境內機構部分體現。
5. 以上中金公司二級機構列示控股併表子公司，不包含合營聯營公司。

**(三) 公司證券營業部及其他分支機構的數量和分佈情況****1. 營業部基本情況**

截至報告期末，公司共設有221家證券營業部（包括中金財富證券設立的217家證券營業部），營業部的相關情況具體請參閱本報告「附錄二：公司證券營業部情況」。

所在地區	證券營業部數量	所在地區	證券營業部數量	所在地區	證券營業部數量
廣東	43	江蘇	28	四川	24
北京	15	浙江	13	上海	12
湖北	8	安徽	9	山東	8
福建	7	天津	7	遼寧	7
河南	6	黑龍江	4	湖南	5
陝西	4	吉林	3	青海	3
河北	2	重慶	2	山西	2
內蒙古	1	寧夏	1	江西	1
甘肅	1	雲南	1	海南	1
貴州	1	西藏	1	廣西	1

報告期內，公司證券營業部的設立和處置情況請參閱本報告「附錄三：證券營業部的設立、變更和處置情況」。

## 2. 分公司基本情況

截至報告期末，本公司擁有10家分公司，基本情況如下：

序號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
1	中金公司 上海分公司	中國(上海)自由貿易試驗區陸家嘴環路 1233號11層1107-1108單元，29層2901-2903 及2904B單元、29層2905-2908單元，31層 3103A、3104B、3105-3106單元，32層整層 以及33層3301-3304A單元	2000/12/14	沈黎	(021) 58796226
2	中金公司 深圳分公司	深圳市福田區福田街道福安社區益田路 5033號平安金融中心72層01單元	2011/07/05	龍亮	(0755) 83195000
3	中金公司 上海自貿 試驗區分公司	中國(上海)自由貿易試驗區陸家嘴環路 1233號匯亞大廈31層3104A單元	2014/07/21	張一鳴	(021) 58796226
4	中金公司 廈門分公司	廈門市思明區蓮岳路1號磐基中心商務樓 0402-0406室及名品中心四層401號商舖	2018/09/17	林亭	(0592) 5157000
5	中金公司 西南分公司	中國(四川)自由貿易試驗區成都市高新區 天府大道北段1199號3棟36樓3603號	2018/10/10	都迎霞	(028) 82080222
6	中金公司 山東分公司	濟南市歷下區龍奧西路1號銀豐財富廣場 D座7層704室	2019/04/16	郭允	(0531) 55832323
7	中金公司 浙江分公司	浙江省杭州市江干區來福士中心2幢1901室	2019/05/24	王晶	(0571) 86010188
8	中金公司 重慶分公司	重慶市兩江新區財富東路8號1幢即 星匯財富國際商務中心10層	2021/08/18	王燕	(010) 65051166
9	中金公司 東北分公司	遼寧省瀋陽市和平區青年大街286號 華潤大廈15層03單元	2021/09/15	王子龍	(024) 26205555
10	中金公司 江蘇分公司	中國(江蘇)自由貿易試驗區南京片區 望江路5號4號樓3樓301	2021/12/28	陳曄	(010) 65051166

報告期內，本公司新設3家分公司(中金公司重慶分公司、中金公司東北分公司、中金公司江蘇分公司)，未進行分公司處置。



## 公司簡介

(截至2021年12月31日)

### 3. 境內外重要子公司基本情況

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

## 六、其他相關資料

### (一) 會計師事務所

公司聘請的會計師事務所(境內)

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

公司聘請的會計師事務所(境外)

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

### (二) 法律顧問

公司聘請的法律顧問(境內)

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

公司聘請的法律顧問(境外)

名稱	高偉紳律師事務所
辦公地址	香港中環康樂廣場1號怡和大廈27樓

### (三) 持續督導的保薦機構

報告期內履行持續  
督導職責的保薦機構

名稱	東方證券承銷保薦有限公司
辦公地址	上海市黃浦區中山南路318號24層
簽字的保薦 代表人姓名	崔洪軍、張正平
持續督導期間	2020年11月2日至2022年12月31日
名稱	中國銀河證券股份有限公司
辦公地址	北京市豐台區西營街8號院1號樓7至18層101
簽字的保薦 代表人姓名	王大勇、馬鋒
持續督導期間	2020年11月2日至2022年12月31日

## 公司簡介

# 主要榮譽 2021

自1995年註冊成立以來，我們憑藉深厚的經濟、行業、法律法規等專業知識和優質的客戶服務，在海內外媒體的評選中屢獲殊榮：中國最佳投資銀行、最佳銷售服務團隊、最具影響力研究機構等。  
2021年，我們主要取得了以下榮譽：

## 頒發單位：亞洲金融

### 2021年度國家評選

- 中國內地
  - 最佳投資銀行
  - 最佳股本發行機構
  - 最佳經紀機構
- 中國香港(中資機構)
  - 最佳投資銀行

## 頒發單位：亞洲金融評論

### 2021亞太最佳投行評選

- 中國最佳股權融資投行
- 最佳人民幣債券：  
深圳市人民政府人民幣50億元離岸市政債發行項目

## — 中國境內最佳項目

- 最佳碳中和綠色債券項目(政策性銀行)：  
國家開發銀行人民幣200億元綠色金融債券
- 最佳碳中和綠色債券項目(企業)：  
國家能源集團人民幣50億元綠色公司債券
- 最佳碳中和綠色債券項目(鐵路)：  
北京市基礎設施投資有限公司人民幣7億元碳中和綠色公司債券
- 最佳IPO項目：  
中國電信人民幣541.6億元A股IPO
- 最佳可轉債項目：  
東方財富人民幣158億元可轉債
- 最佳私有化項目：  
中國能建124億美元私有化葛洲壩

## 頒發單位：財資

### 2021年度國家評選

- 中國境內最佳企業和機構顧問
- 中國最佳企業併購顧問

- 中國境外最佳項目
    - 最佳可持續發展債券項目（非銀金融）：交通銀行金融租賃公司5億美元高級無擔保可持續發展票據
    - 最佳綠色債券項目（科技）：小米集團4億美元高級無擔保綠色債券
    - 最佳IPO項目：華潤萬象生活18.2億美元IPO
    - 最佳新發債券項目：現代牧業5億美元高級固定利率債券
  - 中國香港最佳項目
    - 最佳併購項目：Prenetics有限公司SPAC併購交易合併特殊目的收購公司Artisan
- 2021年度機構投資者、ETF和資產服務提供商可持續投資獎項評選
- 中國年度最佳資產管理公司（境外）：中金香港資管
  - 最具創新性ETF（中國香港地區）：中金港元貨幣市場ETF

### 頒發單位：環球金融

- 2021年「中國之星」評選
- 最佳綠色債券承銷機構
  - 最佳中小企業服務機構
  - 最佳財富管理機構

### 頒發單位：機構投資者

- 2021亞洲最佳公司管理團隊評選
- 亞洲地區銀行金融領域
    - 亞洲最受尊崇企業（第二名）
    - 亞洲最佳首席執行官（綜合／買方）：黃朝暉（第三名）
    - 亞洲最佳首席財務官（綜合／買方）：黃勁峯（第一名）
    - 亞洲最佳投資者關係（綜合第二名／買方第三名）
    - 亞洲最佳企業社會責任（綜合／買方第二名）

- 中國內地銀行金融領域
  - 最受尊崇企業（第二名）
  - 最佳首席執行官（綜合／買方）：黃朝暉（第二名）
  - 最佳首席財務官（綜合／買方）：黃勁峯（第一名）
  - 最佳投資者關係專家（綜合／買方）：孫男（第三名）
  - 最佳投資者關係（綜合／買方第二名）
  - 最佳企業社會責任（綜合／買方第二名）

### 頒發單位：機構投資者・財新

- 2021資本市場分析師成就獎評選
- 中國最佳分析師團隊
    - 綜合排名 – 以團隊統計（第一名）
    - 綜合排名 – 以分析師統計（第一名）
    - 大陸排名（第一名）
    - 海外排名（第三名）
  - 中國最佳銷售團隊
    - 綜合排名（第一名）
    - 大陸排名（第一名）
    - 海外排名（第二名）
  - 中國最佳公司訪問
    - 綜合排名（第一名）

### 頒發單位：亞洲貨幣

- 2021中國卓越公司金融及投資銀行評選
- 中國最佳券商
  - 中國最佳跨境債券融資顧問
  - 中國最佳跨境併購顧問
- 2021中國資產證券化評選
- 最具創新力機構
- 2021中國卓越財富管理大獎評選
- 年度最佳財富管理券商
- 2021券商評選
- 中國（A&B股）
    - 最佳本土券商
    - 最佳研究
    - 最佳銷售服務
    - 最佳公司訪問



## 公司簡介

- 最佳執行
- 港股通北向交易最佳券商
- 中國香港
- 最佳本土券商
- 最佳研究
- 最佳銷售服務
- 最佳公司訪問
- 最佳執行
- 港股通北向交易最佳券商

### 頒發單位：亞洲私人銀行家

2020年中國財富獎評選

- 中國最佳財富管理機構（企業家客戶服務）

### 頒發單位：併購市場資訊

2021中國企業併購評選

- 年度最佳併購財務顧問
- 年度最佳跨境併購財務顧問
- 年度最佳「能源、礦業和公用事業」併購財務顧問
- 年度最佳「金融服務業」併購財務顧問
- 年度最佳「製藥、醫療和生物技術業」
- 年度最佳併購交易、年度最佳「科技、媒體和電信業」併購交易：  
    北大方正集團有限公司（中國平安保險（集團）股份有限公司）
- 年度最佳「能源、礦業和公用事業」併購交易：  
    中國葛洲壩集團有限公司（中國能源建設股份有限公司）
- 年度最佳「金融服務業」併購交易：  
    中郵人壽保險股份有限公司（友邦保險控股有限公司）

### 頒發單位：香港交易所

2020年度滬深港通獎項評選

- 最活躍經紀商大獎

### 頒發單位：大公文匯傳媒

2021第二屆粵港澳大灣區評選

- 粵港澳大灣區最佳金融服務獎

### 頒發單位：福布斯中國

2021中國最佳僱主評選

- 年度最佳僱主
- 年度最具人力資源管理創新力僱主

### 頒發單位：優興諮詢

2021中國最具吸引力僱主排名

- 投資銀行領域最佳僱主Top 1

### 頒發單位：證券時報

2021中國證券業君鼎獎評選

- 全能投行君鼎獎
- 科創板投行君鼎獎
- 海外投行君鼎獎
- 銀行間債券融資團隊君鼎獎
- 科創板融資項目君鼎獎：  
    中芯國際IPO
- 財務顧問項目君鼎獎：  
    國家管網油氣管網資產重組並引入戰投
- 財富服務品牌君鼎獎：  
    中金財富
- 資管權益團隊君鼎獎
- 資管量化團隊君鼎獎
- 參公改造團隊君鼎獎
- 量化資管計劃君鼎獎：  
    中金全天候全球另類風險溢價投資策略
- CTA資管計劃君鼎獎：  
    中金豐景1號

**2021中國創投金鷹獎評選**

- 年度最佳PE機構：  
中金資本
- 半導體行業最佳創投機構：  
中金資本

**頒發單位：中國證券報****2021中國證券公司金牛獎評選**

- 金牛證券公司
- 證券公司社會責任獎
- 金牛財富管理團隊
- 金牛投資銀行團隊

**2021中國證券公司集合資管計劃金牛獎評選**

- 年度金牛券商集合資產管理人
- 三年期股票型金牛資管計劃：  
中金新銳A
- 一年期股票型金牛資管計劃：  
中金精選
- 一年期債券型金牛資管計劃：  
中金恒瑞A
- 一年期混合型金牛資管計劃：  
中金星石
- 一年期FoF型金牛資管計劃：  
中金財富宏遠1期

**頒發單位：中國基金報****2021中國券商資管英華獎評選**

- 最佳券商資管機構
- 最佳ABS類券商資管

**頒發單位：深圳證券交易所****2020年度債券市場優秀機構及個人評選**

- 優秀資產支持專項計劃管理人
- 優秀利率債承銷機構
- 債券交易機制優化積極貢獻獎

**頒發單位：萬得****2021年度Wind最佳投行評選**

- 最佳投行
- 最佳A股股權承銷商
- 最佳A股IPO承銷商
- 最佳A股再融資承銷商
- 最佳科創板股權承銷商
- 最佳創業板股權承銷商
- 最佳港股IPO承銷商
- 最佳港股IPO保薦人
- 最佳港股IPO全球協調人
- 最佳港股IPO賬簿管理人
- 最佳債券承銷商(券商)
- 最佳信用類債券承銷商(卓越券商獎)
- 最佳中長期債券承銷商
- 最佳資產支持證券承銷商
- 最佳信貸ABS承銷商
- 最佳企業ABS承銷商
- 最佳ABN承銷商
- 最佳金融債承銷商(卓越券商獎)
- 最佳公司債承銷商
- 最佳可轉債承銷商

**頒發單位：新財富****2021中國最佳投行評選**

- 海外市場能力最佳投行(第一名)
- 科技行業最佳投行(第二名)
- 醫藥生物行業最佳投行(第二名)
- 本土最佳投行(第三名)
- 最具創新能力投行(第三名)

**頒發單位：財富管理雜誌****2021金臻獎評選**

- 最具財富管理特色券商：  
中金財富
- 最佳財富管理家族辦公室：  
中金環球家族辦公室



## 公司簡介

### 頒發單位：每日經濟新聞

2021金鼎獎評選

- 最佳A股股票承銷商
- 創業板註冊制經典案例：  
金龍魚創業板IPO
- 投資機構品牌價值榜母基金Top10：  
中金資本

### 頒發單位：財經

2021年度科創板最具貢獻機構榜單

- 科創板最具貢獻機構（服務機構類）
- 科創板最具貢獻機構（投資機構類）：  
中金資本

2020金穗獎券商價值年度評選

- 傑出證券公司
- 傑出社會責任獎
- 傑出投資者關係獎
- 科創板傑出投行
- 傑出證券人物：  
中金公司首席經濟學家彭文生

### 頒發單位：中國紅十字會

- 中國紅十字會奉獻獎章：  
北京中金公益基金會

### 頒發單位：金融時報

2021中國金融機構金牌榜 • 金龍獎

- 年度最具社會責任證券公司

### 頒發單位：騰訊

2021中國益公司企業社會責任評選

- ESG績效傑出企業

### 頒發單位：金融界

第十屆領航中國「金智獎」評選

- 證券行業傑出社會責任獎

### 頒發單位：界面新聞

- 年度傑出慈善案例：  
北京中金公益基金會－鄉村醫生培訓和母嬰  
保健項目

### 頒發單位：清科集團

2021年中國股權投資基金有限合夥人榜單

- 中國股權投資市場機構有限合夥人：  
中金資本（第一名）

2021年中國股權投資年度排名

- 2021年中國私募股權投資機構：  
中金資本（第三名）
- 2021年中國最佳募資私募股權投資機構：  
中金資本
- 2021年中國碳中和領域投資機構10強：  
中金資本

### 頒發單位：投中信息

投中2020年度榜單

- 中國IPO市場最佳投行（境內）（第1名）
- 中國IPO市場最佳投行（跨境）（第2名）
- 中國最佳中資私募股權投資機構Top50：  
中金資本（第1名）
- 中國最佳券商私募基金子公司Top10：  
中金資本（第1名）
- 中國醫療及健康服務產業最佳醫療服務領域  
投資機構Top10：  
中金資本
- 中國新能源與清潔技術產業最佳投資機構  
Top10：  
中金資本

### 頒發單位：融資中國

2020-2021年度中國產業投資榜

- 中國新一代信息技術最佳投資機構TOP 10：  
中金資本
- 中國醫療服務最佳投資機構TOP 10：  
中金資本
- 中國互聯網應用最佳投資機構TOP 10：  
中金資本

2020-2021年度中國大文化產業榜單

- 中國文化產業最佳投資機構：  
中金資本

2020年度中國有限合夥人榜單

- 中國最佳市場化母基金管理機構TOP 10：  
中金資本
- 中國最佳機構投資人TOP 10：  
中金資本
- 中國最佳券商母基金TOP 10：  
中金資本

2020年度股權投資榜單

- 中國最佳私募股權投資機構TOP 10：  
中金資本
- 中國最活躍投資機構TOP 10：  
中金資本
- 中國最佳募資私募股權投資機構TOP 10：  
中金資本
- 中國最佳券商私募子公司TOP 10：  
中金資本

### 頒發單位：中國母基金研究中心

2021年中榜單

- 2021國家級母基金最佳風控：  
中金資本(第一名)
- 2021國資直投機構最佳回報：  
中金資本(第二名)
- 2021最佳回報國資直投投資人：  
中金資本(第三名)

### 頒發單位：孫冶方經濟科學基金會

孫冶方經濟科學獎第19屆評選

- 論文獎《國家的資本結構》：  
合著者Patrick Bolton、黃海洲

### 頒發單位：財視中國

第七屆資產證券化介甫獎

- 優秀REITs基金管理人：  
中金基金
- 優秀結構化金融團隊：  
中金基金創新投資部
- 優秀REITs產品獎：  
中金普洛斯REIT

### 頒發單位：中國資產證券化論壇

2021不動產證券化「前沿獎」評選

- 年度最佳管理人
- 年度最佳承銷商
- 年度特殊貢獻機構
- 年度創新機構：  
中金基金
- 年度傑出管理人：  
中金基金

2021年度CNABS金桂獎評選

- CSF年度傑出機構獎
- 市場領先投資機構獎
- ABS投資機構金獎
- 市場領先中介機構獎
- 促進市場流動性中介機構獎
- 二級市場優秀交易機構

### 頒發單位：世界人工智能大會組委會

- 2021精英合作夥伴獎

註：截至最後實際可行日期

# 會計數據及財務指標摘要

## 一、主要會計數據和財務指標

單位：人民幣百萬元

項目	2021年度	2020年度	本年比 上年變動	2019年度	2018年度	2017年度
<b>經營業績<sup>(1)</sup></b>						
收入及其他收益總額	40,964.4	32,401.8	26.4%	22,782.5	18,539.7	15,260.2
支出總額	28,133.9	23,656.4	18.9%	17,541.3	14,270.9	11,729.7
所得稅前利潤	12,978.1	8,712.7	49.0%	5,301.6	4,387.3	3,601.0
歸屬於母公司股東的淨利潤	10,777.7	7,207.5	49.5%	4,238.7	3,492.2	2,766.3
經營活動產生／(所用)的現金淨額	1,867.4	(33,738.7)	不適用	(27,657.8)	11,056.1	(30,484.5)
基本每股收益(人民幣元／股)	2.159	1.598	35.1%	0.990	0.830	0.760
			上升1.1個 百分點			
加權平均淨資產收益率	14.6%	13.5%	百分點	9.6%	8.8%	8.8%

項目	2021年 12月31日	2020年 12月31日	本年末比 上年末變動	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
<b>財務狀況</b>						
資產總額	649,795.5	521,620.5	24.6%	344,971.2	275,420.5	237,811.9
負債總額	565,064.7	449,805.4	25.6%	296,439.7	233,043.8	200,919.5
歸屬於母公司股東的權益總額	84,422.1	71,634.9	17.9%	48,293.8	42,183.5	36,706.7
應付經紀業務客戶及應付承銷業務 客戶款項	100,749.5	70,655.2	42.6%	52,815.4	41,317.9	47,346.5
總股本(百萬股)	4,827.3	4,827.3	-	4,368.7	4,192.7	3,985.1
歸屬於母公司股東的每股淨資產 (人民幣元／股) <sup>(2)</sup>	15.7	13.8	13.9%	10.8	9.8	9.0
			上升0.5個 百分點			
資產負債率 <sup>(3)</sup>	84.6%	84.1%	百分點	83.4%	81.9%	80.6%

(1) 本集團自2017年3月31日將原中投證券(現更名為中金財富)納入合併範圍，故2017年度本集團經營業績包括中金財富2017年4月1日至2017年12月31日止期間的金額；2018年度、2019年度、2020年度、2021年度經營業績分別包括中金財富2018年1月1日至2018年12月31日止、2019年1月1日至2019年12月31日止、2020年1月1日至2020年12月31日止及2021年1月1日至2021年12月31日止年度的金額。

(2) 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。

(3) 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



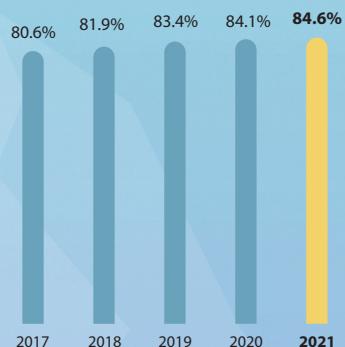
### 加權平均淨資產收益率

人民幣百萬元



### 資產負債率

人民幣百萬元



### 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





## 會計數據及財務指標摘要

### 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製的合併財務報表及按照中國企業會計準則編製的合併財務報表中列示的2021年及2020年的合併淨利潤和截至2021年12月31日及2020年12月31日的合併淨資產並無差異。

### 三、淨資本及相關風險控制指標

截至2021年12月31日，母公司淨資本為人民幣48,228.7百萬元，較2020年12月31日的淨資本人民幣46,601.7百萬元，增長3.5%。2021年，母公司淨資本等各項風險控制指標均符合監管要求。

單位：人民幣百萬元

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
核心淨資本	32,528.7	31,851.7
附屬淨資本	15,700.0	14,750.0
淨資本	48,228.7	46,601.7
淨資產	66,656.6	60,320.0
各項風險資本準備之和	31,808.0	28,613.2
表內外資產總額	253,907.9	221,768.0
風險覆蓋率	151.6%	162.9%
資本槓桿率	12.8%	14.4%
流動性覆蓋率	316.7%	248.6%
淨穩定資金率	136.4%	125.0%
淨資本／淨資產	72.4%	77.3%
淨資本／負債	19.7%	22.7%
淨資產／負債	27.2%	29.4%
自營權益類證券及其衍生品／淨資本	58.0%	45.6%
自營非權益類證券及其衍生品／淨資本	306.4%	278.5%





# 管理層 討論與分析



## 管理層討論與分析

### 一、企業戰略與經營

#### 市場環境

2021年中國在全球疫情錯綜複雜的背景下在經濟增長與改革兩方面取得了突出成績。2021年新冠病毒的變異增大了疫情發展的不確定性，全球疫情目前仍未完全受控、經濟社會運行持續受到影響。中國經受住了幾輪局部地區疫情反復的考驗，並有效推進疫苗接種，全國疫苗累計接種超過29億劑次。在有效防疫的基礎上，宏觀政策延續了相對寬鬆的取向，經濟增長繼續處於全球領先地位，全年GDP同比增長8.1%。改革開放繼續向縱深推進，一系列政策得到有效落實，包括綠色轉型、反壟斷、房地產市場監管等。

短期內，中國經濟增長面臨下行壓力，宏觀政策把「穩增長」放在突出反復位置。2021年下半年以來，一方面，疫情散點式反復影響了消費和就業恢復勢頭；另一方面，局部債務風險暴露對經濟增長的拖累有所加大。在此背景下，中央經濟工作會議指出，我國經濟發展「面臨需求收縮、供給衝擊、預期轉弱三重壓力」，並再次強調「以經濟建設為中心」，把穩增長擺在了宏觀政策的突出位置。在具體要求上，中央經濟工作會議指出「各方面要積極推出有利於經濟穩定的政策，政策發力適當靠前」；同時要正確認識把握重大理論和實踐問題，科學、系統推進中長期改革。

中長期看，我國經濟高質量發展潛力仍然較大，改革紅利將得到進一步釋放。我國產業鏈基礎雄厚、人力資源儲備豐富、具備龐大的市場規模和完善的基礎設施，對我國的技術創新、消費潛力釋放提供了長期支撐。總的來看，中國在勞動力、資本、土地、技術、數據等各類要素領域改革增效空間巨大，在對外開放領域仍有廣闊空間，在城鎮化、消費升級、科技創新等方面均大有可為，經濟增長潛力巨大。比如，2022年1月6日，國務院辦公廳印發《要素市場化配置綜合改革試點總體方案》，《方案》涉及8個大的改革方向，24個細分領域，任務具體、目標清晰，改革紅利有望得到加速釋放。

2021年中國資本市場改革圍繞「完善資本市場基礎制度，健全多層次資本市場體系」的目標有序推進改革。北交所的正式開市交易，成為新三板改革和多層次資本市場建設的又一里程碑，年底中央經濟工作會議明確全面實行股票註冊制的方向，標誌著前期科創板和創業板註冊制試點的初步成功。此外，深圳主板和中小板合併、完善互聯互通存託憑證機制都是提升監管效率、擴大資本市場對外開放力度的重要進展。中長期看，在科技創新、雙碳發展的新機遇下，資本市場通過改革更好地服務實體經濟將是推動高質量發展的關鍵環節。

2021年中國資本市場「機構化、國際化」趨勢仍在延續。2021年全球疫後復蘇呈現為「中外異步，結構分化」，雖然中國股市在「增長高位回落，政策逐步退出」的背景下跑輸海外發達市場，但國內機構資金與海外資金仍在積極流入。國內方面，2021年公募基金年度新增份額首次突破4萬億份，私募基金證券管理規模增長人民幣2.3萬億元且總規模突破人民幣6萬億元，機構投資者持股佔A股市場比重進一步提升，中國居民資產配置正在經歷從實物資產到配置更多金融資產的拐點的大趨勢，將成為中國的資產管理行業及財富管理行業大發展、市場逐漸「機構化」的重要驅動力。海外方面，2021年互聯互通北向資金累計流入人民幣4,321億元，遠超2020年全年的人民幣2,089億元，自陸股通開通以來累計淨流入超過人民幣1.6萬億元，反映了中國仍是全球成長機遇最好的市場之一，以及中國市場堅定對外開放的方向。隨著互聯互通機制進一步完善，以及更多有利於對外開放的政策落地，中國資本市場「國際化」趨勢仍將延續，並將成為全球「資本」循環的重要樞紐。

2021年，全球新冠疫情仍持續演變，而中國經濟從疫情中明顯恢復。人行根據中國經濟的實際情況，採用靈活的貨幣政策保持經濟環境的穩定性，引導貨幣信貸投放恢復常態，通過調節政策力度、節奏和重點優化信貸結構，降低企業融資成本，保持人民幣匯率基本穩定。

金融支持實體經濟力度不斷加大。2021年全年企業貸款利率為4.61%，實體經濟融資成本繼續下降；2021年末普惠小微貸款餘額同比增長27.3%，普惠小微授信戶數超過4,400萬戶，對中小微企業支持力度進一步提高。製造業、基建和服務業中長期貸款增速分別為32%、15%和15%，對重點領域的中長期資金支持力度較穩健；同時，更多信貸資源投向科技創新、綠色發展等重點領域，信貸結構進一步優化。

防範化解重大金融風險工作持續推進。2021年恒豐銀行改革重組方案順利實施，錦州銀行和包商銀行風險處置工作基本完成；少數房地產企業信用風險暴露，政府部門繼續維護房地產行業健康發展，堅持市場化、法治化原則推動風險化解，保持房地產市場平穩運行，滿足房地產市場合理融資需求。廣東、上海、北京等地區開啟全域無隱性債務試點工作，推動隱性債務清零。

## 證券行業格局

資本市場改革持續深化，為證券行業高質量發展提供土壤。一是註冊制改革及多層次資本市場體系完善、市場融資能力強化，滿足不同類別實體企業的多元化融資需求，對經濟結構調整起到積極作用。二是市場供需兩端均衡發展，為市場交易帶來有力支撐。需求端方面，居民資產配置入市、機構投資



## 管理層討論與分析

者規模持續壯大以及外資的流入為資本市場貢獻長期增量資金；供給端方面，註冊制試點以來以新經濟為主導的企業加速上市。供給需求兩端共同支撐市場成交額規模邁上萬億新均衡。三是隨着主動資管增長、權益類佔比提升，資本市場的財富管理功能凸顯。四是市場深度和有效性持續提升。我國資本市場多空工具不斷豐富，市場價格發現有效性提升，滿足市場參與者風險管理需求，並在長期促進更多境內外增量資金流入。整體而言，資本市場的融資、交易、配置功能全面提升，為證券行業的高質量發展提供土壤。

證券行業轉型發展，業務結構改善、綜合服務能力增強。首先，權益風險資產更高的長期增速下，風險偏好較高的客群基礎、內部創設疊加外部引入的產品體系、市場化激勵考核下的專業投顧團隊共同構成券商在資金端的差異化優勢；同時，作為公募基金的主要股東方、機構投資者綜合服務機構，券商的資管、代銷、交易等綜合收入亦將受益於產品端的高增長。其次，受益於市場系統性擴容和創新經濟的轉型發展，在提升業務規模的同時，有望通過「投資+投行」的模式實現產業鏈的延生和資產

端收益增厚。再次，機構化及國際化趨勢下，客需驅動的衍生品業務成為重要擴表方向。機構業務具備更強的客戶黏性和集中度，對業務資質、資本實力、規模優勢，以及產品設計、風控系統、機構渠道等提出了更高的綜合要求，是頭部券商穩健提升資本效率和長期ROE的方向。長期而言，財富管理、資產管理、機構業務收入佔比將提升；以客戶為中心，各業務線協同作戰、為客戶提供更具差異化的產品和服務能力愈加重要。

金融開放進入深水區、金融行業的數字化轉型進入新階段，機遇與挑戰並存。一方面，中國金融業全面擴大開放的背景下，國際投行加速佈局中國，並重點佈局跨境併購、跨境融資、資產管理、財富管理等業務，與中資投行在資本實力、人才與專業能力、系統與資源網絡等方面比拼實力，中資投行面臨來自國際投行的激烈競爭。另一方面，資本無序擴張受限及產融分離趨勢下，金融行業數字化進入新階段。互聯網平台的流量及數據優勢難以直接複用到其金融業務上、金融機構的競爭環境得到改善，兩者的關係將從「競爭」走向「競合」。未來，抓住新技術、新模式的變革機遇，自身具備科技基因的金融機構有望獲得更高的市場份額。

## 發展戰略

展望未來，中國經濟與資本市場新一輪深化改革開放，為中金公司實現跨越式發展提供了難得的歷史性機遇，公司將着眼中長期發展，着力提升市場份額、擴大收入規模，加速向國際一流投資銀行邁進。

## 經營計劃

2022年是中金公司深化戰略落實和數字化轉型的關鍵之年，公司將以推進落實「數字化、區域化、國際化」和「中金一家」的「三化一家」戰略部署為重點，加大資源投入、完善網絡佈局、加快轉型發展、夯實中後台能力，力爭規模體量和發展質量再上新台階。

## 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，公司即借鑑國際一流投資銀行的先進管理模式，並結合本土最佳實踐，秉承「以人為本、以國為懷、勤奮專業、積極進取、客戶至上、至誠至信」的經營理念，在境內外贏得了穩固的市場聲譽。多年來，公司在維持高標準執業的同時，積極參與資本市場改革和制度建設，激發業務創新活力，多項業務連續多年處於領先地位、摘得「中國最佳」桂冠。

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

### (二) 高質量的客戶基礎

公司擁有高質量、廣泛深厚的客戶基礎。公司憑藉優良的服務質量和專業的服務能力，形成了深厚的客戶積累，廣泛覆蓋在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) 具有前瞻性且發展均衡的業務佈局

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

### (四) 突出的跨境業務能力

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

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

跨境業務方面，公司長期服務於產業資本、金融資本的「引進來」、「走出去」，在中資企業海外IPO、海外債發行、跨境併購等領域取得了一定優勢地位，在跨境交易、互聯互通等新興領域保持良好發展勢頭，滬港通、深港通交易額市場領先，在國際資本市場贏得更多話語權和定價權。此外，公司通過收購美國金瑞基金等舉措，不斷延展跨境業務能力，提升國際化水平。2021年，公司基於對國際形勢的研判，同時結合公司自身戰略需要，進一步堅定推進國際化佈局，制定了發展路線圖。

### (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2021年連續十六年被《亞洲貨幣》評為「最佳中國研究(第一名)」；公司亦於2012年至2021年連續十年被《機構投資者》授予「大中華區最佳分析師團隊獎(第一名)」。2020年，公司設立中金研究院，專注於公共政策研究，致力於打造新時代的新型智庫。中金研究院與研究部雙輪驅動，為促進經濟發展和社會發展提供全方位的研究支持。

## (六) 優秀的管理層和高素質的員工隊伍

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

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

憑藉著卓越的品牌和優質的平台帶來的號召力，公司吸引了來自境內外知名大學的優秀畢業生，為公司境內外的分支機構源源不斷地補充最優質的人才。憑藉著完善的員工培養和培訓體系，公司為不同層級、不同崗位的員工提供全方位、系統性的培訓，能夠持續提升員工專業能力，賦予員工全牌照執業能力。同時，公司借鑑國際經驗，建立了先進的人才選拔和培育機制，輔以市場化的激勵體制，為公司長期可持續發展儲備了大批優秀的人才。通過上述措施打造的優質員工隊伍，是公司保持快速、健康、穩健發展的基礎保障。

## (七) 高效的管理模式和審慎的風險管理機制

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



## 管理層討論與分析

### (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。2019年9月，公司宣佈擬與騰訊在境內設立合資金融科技公司金騰科技，助力公司為客戶提供更加便利化、智慧化、差異化的財富管理解決方案，提升投顧服務效率，優化精準營銷，加快推動公司財富管理業務實現轉型及規模化發展。2020年9月金騰科技開業。2020年，公司啟動數字化轉型，致力於打造「最具有互聯網基因的國際一流投資銀行」。

## 三、主營業務情況分析

### (一) 投資銀行

#### 股權融資

#### 市場環境

2021年，A股IPO共完成520單，融資規模人民幣6,030.01億元，同比增加24.7%；A股再融資共完成471單，融資規模人民幣7,122.17億元，同比增加18.6%。

港股一級市場方面，港股IPO共完成95單，融資規模428.41億美元，同比下降17.0%；港股再融資和減持共完成286單，交易規模718.76億美元，同比增加62.4%。

美股一級市場方面，中資企業美股IPO共完成41單，融資規模136.90億美元，同比下降3.5%。中資企業美股再融資和減持共完成73單，交易規模75.05億美元，同比下降69.6%。

## 經營舉措及業績

2021年，本公司作為主承銷商完成了A股IPO項目23單，主承銷金額人民幣1,005.38億元，排名市場第二。持續鞏固大項目優勢，牽頭完成了包括中國電信、百濟神州在內的A股IPO項目。本公司作為主承銷商完成A股再融資項目37單，主承銷金額人民幣813.14億元，排名市場第二。

2021年，本公司作為保薦人主承銷港股IPO項目31單，完成理想汽車、攜程等項目，主承銷規模59.81億美元，排名市場第二；作為全球協調人主承銷港股IPO項目38單，主承銷規模56.51億美元，排名市場第一；作為賬簿管理人主承銷港股IPO項目41單，主承銷規模40.00億美元，排名市場第一。本公司作為賬簿管理人主承銷港股再融資及減持項目21單，主承銷規模53.07億美元，排名市場第五。

2021年，本公司作為賬簿管理人主承銷中資企業美股IPO項目8單，主承銷規模12.56億美元，排名市場第四。

2021年，本公司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0.60億美元。

2021年，我們全面落實黨中央、國務院的重大決策部署，在服務國家發展的大格局中推動投行業務高質量發展。在服務國家科技創新方面，完成科創板和創業板IPO融資規模近人民幣600億元，包括時代電氣、鐵建重工等標桿項目。在服務綠色發展戰略方面，完成相關股本項目交易規模人民幣1,323.07億元，市場規模排名第一，完成包括新疆大全科創板IPO、陽光電源A股再融資、比亞迪H股配售等項目。

## 管理層討論與分析

項目 A股	2021年		2020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	100,538	23	62,417	32
再融資發行	81,314	37	40,433	19

項目 港股	2021年		2020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	4,000	41	4,006	33
再融資發行	5,307	21	2,821	22

項目 中資美股	2021年		2020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	1,256	8	1,303	7
再融資發行	60	1	3,001	6

數據來源：公司統計，A股市場為萬得資訊，境外市場為Dealogic數據庫；

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

## 2022年展望

2022年，本公司將不斷提高政治站位，發揮專業優勢，以服務國家戰略作為工作指引，全面推動投行業務高質量發展；我們將把握全面註冊制改革及境外上市相關制度落地等帶來的機遇，加強能力建設，加大客戶覆蓋廣度和深度，提高項目儲備數量，提升市場份額和排名；我們將持續落實地區戰略部署，加強區域龍頭企業覆蓋，增強客戶儲備，堅定推進區域下沉；持續提升國際化能力，拓寬國際網絡佈局，加大跨國公司覆蓋，精準把握國際環境變化趨勢下的主題性機會，打造國際客戶全產品服務能力，提升中金海外影響力。

## 債務及結構化融資

### 市場環境

境內方面，2021年，宏觀經濟情況持續復蘇，在國內經濟基本面向好及適度均衡的貨幣政策下，債券市場收益率全年整體下行、整體發行規模小幅增長。2021年境內信用債發行規模為人民幣20.06萬億元，同比增長5.1%，持續穩步擴容；地方政府債發行規模為人民幣7.48萬億元，同比增長16.1%，實現快速增長；資產證券化產品發行規模為人民幣3.14萬億元，同比增長8.7%，持續穩步增長。

境外方面，年初起始利率水平處於低位，隨後受美國通脹及經濟增長預期影響，利率水平大幅攀升後小幅回落。下半年房地產融資環境顯著收緊，疊加四季度高收益地產板塊信用事件發生，中資美元債收益率逐步上行。2021年中資境外債券發行規模為2,030.84億美元，同比下降12.5%。

### 經營舉措及業績

2021年，我們已累計完成固定收益項目1,062個，同比增長29.4%；其中包括境內債券承銷項目850個，承銷規模為人民幣7,296.84億元；境外債券承銷項目212個，承銷規模為125.09億美元。

2021年，中金公司債務及結構化融資業務堅持以服務實體經濟為目標，在推進基礎設施公募REITs產品、支持國家雙碳戰略、助力鄉村振興等方面取得了突出成績。2021年，中金公司境內債券承銷規模排名行業第五、資產支持證券承銷規模排名行業第二、境內可轉債承銷規模排名行業第二。基礎設施公募REITs領域，中金公司財務顧問規模排名市場第一，並在做市、戰略投資與研究覆蓋等方面持續市場領先。境外債券方面，中金公司中資企業境外債承銷規模排名全市場第一，細分領域中，在中資企業境外可轉債承銷數量排名行業第一，並連續6年保持中資企業投資級美元債券承銷規模中資券商第一。



## 管理層討論與分析

完成的代表性項目及產品創新方面，基礎設施公募REITs領域中，中金公司協助普洛斯中國、滬杭甬高速完成全國首批基礎設施公募REITs發行。碳中和債券領域中，中金公司協助國家能源集團、華能集團等公司完成交易所首批碳中和公司債發行，協助國家開發銀行完成首次面向全球投資者的碳中和金融債發行，協助中能建投完成首單碳中和類REITs發行。此外，中金公司協助深圳市政府發行首單中國內地地方政府離岸人民幣債，協助廣東省政府完成首單澳門市場中國內地地方政府債發行，協助溫氏股份完成創業板非金融企業最大規模可轉債發行。在境外方面，中金公司作為唯一中資投行連續5年合計8次作為主承銷商及簿記管理人參與中國財政部外幣主權債券發行。ESG主題領域中，中金公司作為唯一中資投行協助亞投行完成全球可持續發展債券發行，協助百度、武漢地鐵等企業完成境外可持續發展債券發行。

### 2022年展望

2022年，本公司將繼續堅持服務國家戰略及區域經濟發展，積極把握市場機遇，持續進行業務區域化佈局與國際化探索。本公司將持續提高市場份額，基礎設施公募REITs業務保持先發優勢，力爭鞏固市場領先地位，完成具有市場影響力的標誌性項目；國際化業務中積極佈局多品種跨境產品，以創新產品為抓手，爭取市場先機。此外，本公司也將進一步強化風險意識，提升執行質量，降低項目風險。

## 財務顧問服務

### 市場環境

根據Dealogic數據，2021年，中國併購市場共公告併購交易5,064宗，合計交易規模約5,881.16億美元，同比上升6.3%。其中：境內併購交易4,506宗，交易規模約5,097.83億美元，同比上升3.2%；跨境併購交易558宗，交易規模約783.33億美元，同比上升31.9%。

### 經營舉措及業績

2021年，根據Dealogic數據，中金公司併購業務在中國併購市場連續第八年排名第1，保持領先地位。2021年，根據Dealogic數據，本公司已公告併購交易116宗，涉及交易總額約1,170.23億美元，其中境內併購交易95宗，涉及交易總額約1,078.76億美元，跨境及境外併購交易21宗，涉及交易總額約91.47億美元。Dealogic錄入交易之外，本公司亦公告多宗大型央國企重組交易，涉及總資產逾萬億元。

2021年，併購業務持續發力國企改革、新經濟市場化、跨境交易等重點領域。服務國企改革重組，覆蓋化工、電氣裝備等國家支柱產業，完成中國中化與中國化工聯合重組、四川交投鐵投合併成立蜀道集團、山西省屬煤炭企業專業化重組等項目。推動市場化併購交易，完成振東製藥出售朗迪鈣片、智聯招聘控股權出售、全億健康出售等項目。保持港股領先優勢，公告首創置業、創興銀行、中國機械工程等私有化交易；進一步提升跨境能力，完成長城汽車投資戴姆勒巴西車廠、中郵人壽戰略引入友邦保險等項目。此外，我們在2021年成立債務重組管理組，助力政府和企業化解風險，保障職工就業，牽頭完成鹽湖股份重整恢復上市、中國平安重整投資方正集團、海航集團債務重整、天津物產債務重整、重慶力帆債務重整等項目；助力化解金融風險，牽頭中國華融人民幣420億元戰略引資等項目。

2021年公告的標誌性項目包括：

項目	規模	亮點
四川交投與四川鐵投新設合併成立蜀道集團項目	人民幣6,174億元	通過新設合併方式實現兩家特大型地方國企對等合併，地方國企混改標桿性交易
天山股份發行股份購買資產項目	270億美元	深化水泥行業供給側改革，助力打造我國業務規模最大的水泥行業A股上市公司



## 管理層討論與分析

052

中金公司 · 2021年報

項目	規模	亮點
中國平安重整投資北大方正項目	82億美元	中國最大校企司法重整，推動大灣區產業升級
中郵人壽引入友邦保險項目	19億美元	中國保險業有史以來引入最大規模戰略引資
智聯招聘控股權出售項目	11億美元	助力澳洲上市公司及頭部PE實現股權出售，中國併購市場極富影響力的賣方交易
振東製藥出售振東朗迪項目	9億美元	近10年來大健康行業規模最大的PE與A股上市公司之間的資產收購交易，推動優秀民營品牌再上台階
首創置業H股私有化項目	6億美元	第一家國有H股房地產上市公司私有化交易
戴姆勒向長城汽車出售 巴西車廠項目	4億美元	迄今為止規模最大的中資車企併購南美整車資產交易
海航集團債務重整項目	人民幣1.1萬億元	建國以來最大債務重整，作為債權人顧問助力化解風險
天津物產債務重整項目	人民幣2,200億元	中國最大貿易企業重整，深化天津物產綜合改革，入選最高法兩會工作報告案例
重慶力帆債務重整項目	人民幣273億元	第一家財務公司重整，推動重慶產業升級，評為重慶市優化營商環境特別獎，入選最高法兩會工作報告案例

註：債務重整項目規模均為涉及債務規模

## 2022年展望

2022年，本公司將持續深入服務國家戰略，把握資本市場新趨勢和新格局下蘊含的併購業務機會，助力實體經濟高質量發展，促進境內外資本雙循環，繼續積極參與困境企業債務重組和金融風險化解工作，加強地方國企及地方民營龍頭企業覆蓋，鞏固優勢、發力創新、爭取進一步提高市場份額。

## (二) 股票業務

### 市場環境

2021年，全球資本市場表現分化，歐美股市普遍上揚，亞太市場整體表現偏弱，港股市場在科技股拖累下大幅下跌。A股整體走勢平穩，行業板塊輪動。

截至2021年底，上證綜指較年初上漲4.8%、深證成指上漲2.7%，創業板指上漲12.0%；恒生指數下跌14.1%，恒生中國企業指數下跌23.3%。2021年全年，A股日均交易額人民幣1.06萬億元、同比上升24.8%；港股市場日均交易額1,667.30億港元，同比上升28.8%，但下半年較上半年下降22.3%；滬深港通北向淨流入人民幣4,321.69億元，南向淨流入4,543.95億港元。

### 經營舉措及業績

2021年，本公司以服務國家戰略為指引，推動股票業務高質量發展，境內外股票業務同比均大幅增長，顯著超越市場水平，機構覆蓋、創新產品、跨境業務排名保持市場前列。

積極推動「機構化」。深耕機構客群，以客戶為中心，全面覆蓋多元客群，為境內外機構投資者提供「投研、銷售、交易、產品、跨境」等一站式綜合金融服務。2021年，新開戶數量大幅增長，交易額和市場份額再創新高；QFII客戶覆蓋率超55%，連續18年排名市場首位；公募及保險客戶投研服務能力持續提升，市場排名居前；重點私募客群全面覆蓋，外資私募(WFOE)排名市場領先；與銀行理財子公司構建全方位合作，多家銀行客戶投研排名第一。

深入推進「資本化」。作為衍生品核心交易商，境內產品業務持續提升全生命週期產品服務能力，保持市場優勢地位，深化產品創新，加強支持區域發展、綠色金融等方面的產品佈局，推出首單銀行理財碳中和配置指數。境外產品業務不斷豐富產品及客戶結構，形成具有



## 管理層討論與分析

國際競爭力的產品線，在境外中資券商中名列前茅。資本引薦業務品牌效應逐步顯現，股票自營業務平穩發展，提升了權益類資產配置能力。

持續拓展「國際化」。加大國際佈局力度，中金香港跨境業務持續領先，互聯互通交易份額保持市場前列；中金（新加坡）交易台已正式展業；中金（美國）在當地市場進一步確立中資機構領導地位；中金（英國）成為廣大歐洲機構客戶的主要中資券商合作夥伴。同時，股票業務繼續拓展德國、瑞士等其他國際市場，積極推進中歐通。境外團隊配合執行90餘個一級、二級市場項目，為上市公司引入境外戰略、基石投資者。

持續加強中控平臺建設，提升運營效率和競爭優勢；全面建立部門風險防線，形成多層次、全方位合規風控體系，防範金融風險；加快推進數字化進程，實現科技賦能。

### 2022年展望

本公司將依託廣泛的國際和區域專業客戶基礎，大力推進跨部門交叉銷售，進一步打造全球領先、跨境聯通、一站服務的股票業務平臺。持續完善業務系統，提升運營管理效率和客戶體驗，強化風險管理能力，牢牢守住不發生重大風險的底線，努力為客戶創造更大價值。

### （三）固定收益

#### 市場環境

2021年海外疫情趨於好轉但仍反覆不斷，全球經濟在此背景下逐漸復蘇，境內債券市場震蕩走強，海外債券市場走勢分化。境內市場一季度初資金面偏緊，自春節後至二季度，資金面整體寬鬆，收益率震蕩下行，受貨幣政策、供需關係影響，三季度前半季度利率快速下行，後轉為震蕩；四季度受地產相關政策、宏觀經濟預期等影響利率先升後降。境外市場中資美元債上半年呈震蕩走勢，下半年開始受房地產信用事件影響，高收益債券價格大幅下跌，11月後受政策影響有所回暖。跨境投融資方面，境外機構對我國債券的增持規模繼續大幅提高，債券南向通正式啟動。2021年全年，銀行間市場現券交易總量達人民幣141.47萬億元，其中債券通業務累計交易量達人民幣6.46萬億元，同比上升33.1%。境內公募REITs產品正式上市，全年累計交易量人民幣225.14億元，市場反響熱烈。

#### 經營舉措及業績

2021年，公司持續推動固定收益業務發展。以客戶為中心，做大做強市場規模，債券承銷和交易量實現了較快增長，市場排名取得突破。其中，中資美元債承銷全市場第一，記賬式國

債現貨交易量全市場第一；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，實現跨境做市結算量券商第二。

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。率先佈局公募REITs、碳交易、綠色金融、專精特新等市場機會，成為國內領先的公募REITs做市商，踐行服務國家戰略；加強境內外產品創新，實現諸多創新業務落地，打造定制化服務能力；持續發展跨境衍生品業務，拓展利率和外匯業務範圍，大宗商品做市重點品種排名市場前列。

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

## 2022年展望

2022年，公司將繼續推進固定收益業務的戰略轉型，繼續提升綜合客戶服務能力，打造跨國界、跨市場、跨平台的一流固收產品做市平臺，持續擴大影響力。繼續提升做市交易能

力，加強風險控制，爭取實現較好的回報，形成與業務發展相匹配的風控機制；進一步加強產品定制化創設能力，持續推動產品創新，提升服務實體經濟能力，構建全產品、一站式客戶服務平臺；提高跨境業務能力，深化國內國際雙循環聯動，提速國際化佈局；繼續推進數字化轉型，加強數字經濟能力建設，著力打造一流的FICC金融科技平臺。

## (四) 資產管理

### 資產管理

### 市場環境

2021年是資管新規過渡期收官之年，資管行業統一監管的框架已經初步建立，行業治理取得了重要成效，有效地促進了資管行業價值鏈的轉型升級，行業新格局、新生態逐步確立，各類資管機構聚焦主動管理精耕細作，主動管理業務高速發展。隨著「十四五」規劃的實施，在新的發展階段，我國資管行業迎來了新的機遇，跨行業、跨領域、跨機構融合協作成為重要趨勢，數字化進程將成為資管行業提升服務效能、拓展服務覆蓋面的重要推動力。後資管新規時期，資管機構要繼續深挖主動管理，重點關注精準服務實體經濟、切實防範化解金融風險。



## 管理層討論與分析

### 經營舉措及業績

2021年，公司持續豐富產品線，加強綠色金融、科技創新等方面的產品佈局，結合市場環境、圍繞客戶需求加大力度研發創新策略、創新產品及綜合解決方案，客戶綜合服務能力不斷加強；進一步強化投研能力建設，改進投研管理體系，加強團隊建設與人才培養，提升投資研究能力；進一步加強客戶覆蓋，延伸客戶服務深度和廣度，加大央企、行業性客戶年金業務開發力度，深挖銀行理財子公司需求，大力開拓城農商行業務，加強與零售渠道的深度合作，提升客戶響應及增值服務能力，不斷加強國際客戶及海外中資機構覆蓋，拓展境外渠道，整體資產管理規模實現大幅攀升。公司加快推動資產管理業務數字化建設，快速推進機構服務平台、投研一體化平台建設，加速金融科技轉型，通過數字化服務增強客戶黏性，助力業務發展。同時，公司進一步加強風險管控，提升全員風險意識，加強制度流程梳理及系統建設，提升管理效能。

截至2021年12月31日，本公司資產管理部的業務規模為人民幣11,283.47億元，較2020年末增加120.0%。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、養老金及職業年金）分別為人民幣5,683.21億元和人民幣5,600.26億元。管理產品數量747隻，較2020年末增加24.9%。

### 2022年展望

2022年，公司將積極貫徹落實國家戰略部署，把握行業重大發展機遇，大力推進常規業務發展與戰略業務佈局，踐行新發展理念、推動高質量發展，保持業務穩健快速增長，加快打造國際一流資管機構。

2022年，公司將持續夯實資管業務能力，推進完善投研體系建設，持續優化產品佈局，豐富產品種類，加強客戶覆蓋，推進金融科技建設，提升為各類客戶提供綜合性資管服務的能力，促進向更高附加值的業務模式轉化。堅定對關鍵領域的戰略投入，對服務國家戰略、國際化、數字化等方面持之以恒進行佈局，打造高質量發展新引擎。

## 中金基金

### 市場環境

2021年，在疫情反復、地產調控從嚴、行業監管政策趨緊、「雙碳」提速前行的大背景下，股票市場表現分化，債券市場溫和上漲。市場震盪之下，公募行業仍實現了較快發展，公募基金規模同比增27%突破25萬億大關再創新高。當年新發規模3萬億是歷史第二高點，偏股型公募基金全年平均收益達11%，公募基金日益成為大眾理財的主力。2021年行業創新層出，基礎設施證券投資基金（「公募REITs」）醞釀多年終於拉開帷幕，良好的後市表現為公募REITs打開好局。圍繞碳中和、北交所、科技創新、專精特新等主題產品、以及科創創業50ETF、MSCI中國A50互聯互通ETF、同業存單指數基金成為新熱點。

## 經營舉措及業績

2021年，中金基金堅持打造投研能力，繼續推動完善產品佈局，抓住行業發展新機遇，加大數字化轉型力度，在「中金一家」的緊密聯動下推出新產品、拓展新客戶。全年新發行公募產品9支，推出了首支短債基金、ETF基金、成功參與首批公募REITs試點發行了最大的產權類公募REITs，並完成了公募FoF、同業存單指數基金、行業ETF等新產品的佈局。當年，公司繼續投入投研團隊建設，堅持穩紮穩打，提升長期業績；渠道區域化佈局深化，繼續開拓重要機構客戶，服務客戶多元化投資需求；推動第三方線上營銷和銷量轉化，系統開展線上直播。全面推進公司數字化建設，通過金融科技助力業務發展。全年業務總體運行平穩，無重大違法違規情況或重大合規風險隱患。

截至2021年12月31日，中金基金管理資產規模為人民幣851.91億元，同比增長人民幣298.93億元。其中，公募基金規模增長至人民幣813.07億元，同比增長50.6%；私募資產管理計劃規模為人民幣38.84億元。



## 管理層討論與分析

### 2022年展望

2022年，中金基金將繼續發揮「中金一家」優勢，持續提升投資管理能力，扎實積累產品業績，提高對客戶服務水平，以打造穩定輸出的投資能力為目標，繼續聚焦投研團隊培養，提升投研核心競爭力；積極孵化權益投資策略，完善指數產品佈局；繼續深入服務零售市場，強化機構業務的開拓與維護，進一步提升線上第三方的運營能力；大力推進公募REITs在執行項目，豐富項目儲備，提升運營管理能力，努力打造行業領先的公募REITs管理人品牌；繼續加大信息化建設投入，加速推進數字化轉型；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

得益於中國疫情得到有效控制，中國私募股權投資行業在2021年實現了穩健發展。從總量角度看，中國證券投資基金業協會數據顯示，截至2021年4季度末，中國私募股權投資市場資產規模已達人民幣13.7萬億元<sup>1</sup>，同比上升13.1%。從募資角度看，人民幣基金募資市場明顯回暖，美元基金雖然受到一些挑戰，但從中長期來看，中國資產的紅利對於海外投資人的吸引力依然顯著。在國家政策的支持下，中國私募股權投資行業的發展有效增加社會直接融資、加速促進創新資本形成、全面支持科技創新和產業結構調整。

<sup>1</sup> 包括私募股權投資基金人民幣10.77萬億元、創業投資基金人民幣2.37萬億元、證券公司私募子公司私募基金人民幣0.55萬億元。

投資方面，在募資回暖、中國多層次資本市場建設不斷完善的背景下，2021年中國私募股權投資數量和金額出現疫後「反彈」式增長。2021年創投市場持續升溫，成長期投資走勢平穩，大型產業投資與併購投資頻發，投資集中在先進製造、新能源、半導體、醫療健康和物流等行業。

退出方面，2021年退出市場雖受赴美上市政策調整影響，但在境內上市渠道持續暢通的背景下，退出端整體表現保持良好。境內方面，註冊制維持平穩運行，助推優質項目上市退出；另外，為支持中小企業創新發展，深化新三板改革，北京證券交易所正式註冊成立，中企IPO或將迎來新的發展階段。境外方面，在中美雙方對美股中概股監管不斷加強的背景下，2021年第三季度後，中企赴美上市遭遇挑戰。

## 經營舉措及業績

2021年是「十四五」開局之年，中金資本管理部在這一年裏凝心聚力、砥礪前行，取得了市場領先的業績。在基金募集方面，中金資本管理部持續做大規模，截至2021年末在管認繳規模人民幣3,278.18億元，鞏固行業龍頭地位。2021年圍繞「科技創新」、「碳中和」等國家戰略完成多支基金的募集，2021年新募集認繳規模超過人民幣550億元<sup>2</sup>，並在中金啟元國家引導基金層面引入全國社保基金資金，同時完成對北京科創基金管理公司的控股。中金資本管理部以高質量投資助推中國雙創事業，依託「中金一家」平台優勢，為政府、產業集團、企業家提供多元服務，將投行業務與投資管理相結合，為被投企業提供多樣化賦能。

<sup>2</sup> 募集規模為2021年新成立基金及擴募基金新募集部分累計認繳管理規模總計，已扣除穿透結構下的重複規模。



## 管理層討論與分析

2021年，中金資本管理部圍繞總公司戰略，「三化一家」實現顯著進展。國際化方面，中金資本管理部積極拓展美元基金產品。區域化方面，中金資本管理部堅持區域下沉，與各地政府開展多元合作，2021年在北京、長三角、川渝、湖南等地的區域化佈局取得突破進展。數字化方面，2021年中金資本管理部數字化團隊積極響應數字化轉型戰略，推動部門業務流程線上化、規範化。經過一段時間的推進，數字化服務能力顯著增強、賦能模式創新取得新突破。「中金一家」方面，中金資本管理部與兄弟部門積極開展多項業務合作，2021年中金資本管理部實現近300單跨部門合作，將「中金一家」真正落到實處。

2021年，中金資本管理部進一步明確內控目標，營造風險管理文化。積極推動組織與制度創新，全面強化風控合規管理，著力構建全面風險管理閉環，加快建設高素質人才隊伍，全方位提升專業能力。

### 2022年展望

中金資本管理部將堅持服務國家戰略佈局，把握我國經濟高質量發展的重大機遇，全力支持國家科技創新戰略，助力區域協調發展，積極推動碳中和戰略落地。緊跟中金公司指引，不斷擴大成長期投資基金、母基金等方面的領先優勢，加速佈局美元基金、併購基金、創業投資基金等重點業務。圍繞中金公司「三化一家」戰略，快速推進中金資本管理部的國際化進程，提升中金資本管理部的全球影響力。深化區域化佈局，加速區域下沉。持續增強數字化服務能力，不斷創新數字化賦能模式。以客戶服務為中心，積極推進跨部門合作更上一層樓。

同時，中金資本管理部將牢牢守住不發生重大風險的底線，持續做好合規文化牽引。落實好中投公司、中金公司的合規風控管理要求，不斷夯實自身組織能力建設，加強與其他部門的協同，為實現戰略目標打下堅實基礎。

## 集團管理資產規模

截至2021年12月31日，集團各業務部門及子公司所管理的資產規模合計如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2021年12月31日	2020年12月31日	變動百分比
<b>與手續費及佣金收入相關的AUM(全資)</b>			
集合資管計劃	572,635	169,021	238.8%
單一資管計劃	607,445	380,858	59.5%
專項資管計劃	171,963	209,966	(18.1)%
公募基金	85,191	55,298	54.1%
私募股權投資基金	220,737	198,603	11.1%
<b>小計</b>	<b>1,657,972</b>	<b>1,013,746</b>	<b>63.5%</b>
<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	121,067	115,904	4.5%
非私募股權投資基金	86,666	45,029	92.5%
<b>小計</b>	<b>207,733</b>	<b>160,932</b>	<b>29.1%</b>
<b>合計</b>	<b>1,865,704</b>	<b>1,174,679</b>	<b>58.8%</b>

註：公募基金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

2021年，在海外疫情蔓延、國際金融市場動蕩等多重因素衝擊下，我國資本市場仍保持穩健發展。滬深股票成交金額人民幣257.2萬億元，同比增長24.8%，市場投資者新增超1,800萬人。此外，在資管新規過渡期最後一年財富管理繼續深化淨值化轉型，公募基金規模人民幣25.5萬億元，同比增長27.1%。政策層面，設立北京證券交易所令多層次資本市場「拼圖」進一步完整。資本市場的深化改革豐富了金融市場的層次和產品，為個人投資者財富管理提供了更大的市場空間，助力新格局下行業整體的高質量發展和轉型，財富管理行業已迎來歷史性發展機遇。



## 管理層討論與分析

### 經營舉措及業績

產品配置業務實現跨越式增長，平台「留長錢」能力持續加強。截至年末，產品保有量突破3,000億，同比增長近90%。尤其在買方投顧模式上，繼續引領行業轉型，在「中國50」之後推出了「微50」，為券商行業領先的低門檻配置類產品，惠及更多的財富人群。截至年底，財富管理買方收費資產<sup>3</sup>近人民幣800億元，同比大幅增長超180%，進一步確立了在財富管理業務模式和規模上的領先地位。交易業務方面，持續加強系統建設、產品聯動及客戶運營，交易市場份額進一步提升至2.24%。

投顧團隊規模快速擴張，投顧品牌市場影響力進一步提升。截至年末，中金財富投顧團隊超3,000人，其中服務高淨值客戶的私人財富顧問超過1,000人。私人財富管理業務規模高速增長，聚焦個人客戶資產配置訴求，推動財富管理淨值化轉型。大眾富裕客群業務穩定發展，公司堅持金融普惠性，立足於服務更廣大居民資產保值增值需求，通過數字化、智能化的金融科技手段，提升對大眾富裕客戶的服務質量及深度。

不斷夯實全光譜客群基礎，以線上線下多渠道覆蓋更廣大的客群。截至年末，中金公司財富管理客戶數量達453.51萬戶，較上年增長22.9%，客戶賬戶資產總值達人民幣3.00萬億元，較上年增長16.2%。其中，高淨值個人客戶<sup>4</sup>數量為3.49萬戶，較上年增長36.2%，高淨值個人客戶賬戶資產總值達人民幣8,204.35億元，較上年增長22.0%。

落地「全敏捷」組織架構，並完成行業首家櫃台系統和法人同步整合案例。全敏捷組織架構方面，為推動數字化轉型，中金財富組建立了「三大部落兩大中心」的全敏捷組織，包括客群發展、產品與解決方案、全渠道平台三大部落，以及運營與客服、數字化能力發展兩大中心，新架構內設30個敏捷團隊，實現前、中、後台全面升級、改造、重構。2021年，本公司完成境內從事財富管理業務的20家證券營業部整合至中金財富，進一步實現了雙方的業務整合。

<sup>3</sup> 包括「中國50」、「微50」、基金投顧、各類主題FoF等基於買方投顧服務收費的解決方案

<sup>4</sup> 高淨值個人客戶為客戶資產超過(含)人民幣300萬元

## 2022年展望

2022年，將繼續圍繞服務國家戰略規模化發展，與客戶一起成就更大的人生價值與社會價值。客戶體驗層面，繼續強調金融普惠性，聚焦面向全光譜客群的買方投顧與模式創新。投顧團隊層面，繼續加大吸引市場優秀人才力度，並優化投顧人才成長體系。解決方案層面，在產品、模式、服務上的不斷開拓創新，做好質量風控並持續提升效率。科技與數字化層面，落實十四五規劃科技創新發展戰略，初步形成中金財富金融科技品牌，夯實基礎能力，聚焦客戶端與投顧端體驗，並通過全面賦能提升客戶服務能力。組織文化層面，深化落地全敏捷轉型，提高核心人員的領導力和敏捷能力，繼續推動自驅、協同、合規文化。

## (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2021年12月31日，公司的研究團隊由逾300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1,300餘家公司。

中金研究部因為獨立性、客觀性及透徹性獲得國內及國際投資者的認可。2021年，公司共發表中英文研究報告16,000餘篇。在大量的行業和公司報告基礎之上，還出版了「中國基礎設施REITs系列研究」、「數字銀行：重構金融供給能力」、「立足內外循環，掘金物流行業」、「共贏國貨崛起的新消費時代」、「中國大消費－優勢賽道，誰主沉浮」、「「碳」至中和方興未「AI」」、「駛向未來－百年未有之汽車科技大變局」、「ESG投資的機遇與挑戰」、「2022進退有度」等專題報告，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。



## 管理層討論與分析

中金研究院積極開展各項工作，全方位打造公共政策研究品牌及社會影響力。聚焦新發展理念，2021年中金研究院聯合研究部推出《碳中和經濟學：新約束下的宏觀和行業分析》、《創新：不滅的火炬－科技與產業鏈發展研究報告》兩部重磅報告，並出版《碳中和經濟學》中文圖書，印數將近10萬冊。成功舉辦「碳中和2060」論壇、「創新中國：2021科技創新與產業鏈發展論壇」。在生態環境部指導下，與「一帶一路」綠色發展國際聯盟聯合舉辦「共話綠色絲綢之路」論壇，推出中金研究院《「一帶一路」研究白皮書(2021)》，並共同發起《推進「綠色絲綢之路」智庫研究合作的倡議》。響應鄉村振興戰略，在六地開展「鄉村振興」調研，形成《走進稻香深處：六區縣鄉村振興調研報告》。同時，在支持公共政策研究決策、搭建國內／國際交流平台、開展對外合作等領域，中金研究院也取得豐碩成果。

2021年，中金研究部繼續收獲有國際影響力的權威獎項。公司於2006年至2021年連續十六年被《亞洲貨幣》評為「最佳中國研究」，公司亦於2012年至2021年連續十年被《機構投資者》授予「大中華地區最佳分析師團隊獎(第一名)」。

## 四、主要經營情況及財務報表分析

### (一) 集團盈利能力情況分析

2021年，本集團專業能力不斷提升，市場領先地位不斷夯實，各項業務協同發展。投資銀行業務繼續保持領先；股票業務保持高質量增長；固定收益業務在多個方面實現突破；資產管理業務規模快速增長；私募股權業務領先地位進一步夯實；財富管理業務完成全面整合。

2021年，本集團實現收入及其他收益總額人民幣40,964.4百萬元，同比增加人民幣8,562.6百萬元，增長26.4%。2021年，本集團實現歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣10,777.7百萬元，同比增加人民幣3,570.3百萬元，增長49.5%。2021年本集團實現每股收益人民幣2.159元，同比增長35.1%；加權平均淨資產收益率14.6%，同比上升1.1個百分點。

## (二) 資產結構和資產質量

截至2021年12月31日，本集團資產總額為人民幣649,795.5百萬元，同比增加人民幣128,175.0百萬元，增長24.6%。本集團負債總額為人民幣565,064.7百萬元，同比增加人民幣115,259.3百萬元，增長25.6%。本集團歸屬於母公司股東的權益總額為人民幣84,422.1百萬元，同比增加人民幣12,787.2百萬元，增長17.9%。扣除應付經紀業務客戶及應付承銷業務客戶款項人民幣100,749.5百萬元後，本集團經調整資產總額為人民幣549,046.0百萬元，經調整負債總額為人民幣464,315.2百萬元，資產負債率為84.6%，較2020年12月31日的84.1%上升0.5個百分點，經營槓桿率<sup>(1)</sup>為6.5倍，較2020年12月31日的6.3倍增加0.2倍。

截至2021年12月31日，本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及衍生金融資產共計人民幣315,738.4百萬元，佔資產總額的48.6%；以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產為人民幣43,010.0百萬元，佔資產總額的6.6%；現金及銀行結餘及代客戶持有的現金共計人民幣157,180.5百萬元，佔資產總額的24.2%；融出資金及買入返售金融資產共計人民幣65,337.6百萬元，佔資產總額的10.1%；對聯營及合營企業的投資為人民幣1,086.9百萬元，佔資產總額的0.2%；其他資產為人民幣67,442.1百萬元，佔資產總額的10.4%。

截至2021年12月31日，本集團的負債以流動負債為主，其中，應付經紀業務客戶款項及應付承銷業務客戶款項共計人民幣100,749.5百萬元，佔負債總額的17.8%；賣出回購金融資產款為人民幣16,376.1百萬元，佔負債總額的2.9%；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109,220.4百萬元，佔負債總額的19.3%；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57,060.8百萬元，佔負債總額的10.1%；已發行的長期債務工具為人民幣125,755.3百萬元，佔負債總額的22.3%；其他負債為人民幣155,902.6百萬元，佔負債總額的27.6%。

(1) 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。



## 管理層討論與分析

### (三) 現金流轉情況

2021年，剔除應付經紀業務客戶及應付承銷業務客戶款項變動的影響，本集團現金及現金等價物淨增加額為人民幣20,061.8百萬元，較2020年的現金及現金等價物淨增加額減少人民幣4,128.9百萬元，下降17.1%，主要是由於籌資活動產生的現金淨額減少。

2021年經營活動產生的現金淨額為人民幣1,867.4百萬元，較2020年使用的現金淨額人民幣33,738.7百萬元的變動，主要為以公允價值計量且其變動計入當期的損益的金融工具投資的減少以及代承銷業務客戶持有的現金及衍生品業務相關的應付交易款增加，同時存出保證金產生的現金淨流出較2020年減少，使得現金淨額增加。

2021年投資活動使用的現金淨額為人民幣7,330.5百萬元，較2020年使用的現金淨額人民幣8,058.6百萬元減少人民幣728.1百萬元，下降9.0%。

2021年籌資活動產生的現金淨額為人民幣25,524.9百萬元，較2020年產生的現金淨額人民幣65,988.0百萬元減少人民幣40,463.1百萬元，下降61.3%，主要是由於發行債務工具收到的現金減少。

### (四) 融資渠道和融資能力

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

此外，集團還可根據市場環境和自身需求，通過增發、配股及其它方式進行融資。

## (五) 營業收入、利潤分析

### 1. 損益表項目分析

#### 財務業績摘要

2021年，本集團實現淨利潤人民幣10,809.9百萬元，同比增長48.9%。本集團主要財務業績如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2021年度	2020年度	增減額	變動百分比
收入				
手續費及佣金收入	19,481.2	15,614.7	3,866.5	24.8%
利息收入	7,276.5	5,644.9	1,631.6	28.9%
投資收益	14,703.5	13,158.6	1,544.8	11.7%
收入總計	41,461.2	34,418.2	7,042.9	20.5%
其他損失	(496.7)	(2,016.4)	1,519.6	(75.4%)
收入及其他收益總額	40,964.4	32,401.8	8,562.6	26.4%
支出總額	28,133.9	23,656.4	4,477.5	18.9%
應佔聯營及合營企業利潤／(虧損)	147.6	(32.8)	180.4	不適用
所得稅前利潤	12,978.1	8,712.7	4,265.4	49.0%
所得稅費用	2,168.2	1,450.5	717.6	49.5%
當年淨利潤	10,809.9	7,262.1	3,547.8	48.9%
歸屬於母公司股東的淨利潤	10,777.7	7,207.5	3,570.3	49.5%

## 管理層討論與分析

### 收入結構

2021年，本集團實現收入人民幣41,461.2百萬元，同比上升20.5%。其中，手續費及佣金收入佔比47.0%，同比上升1.6個百分點；利息收入佔比17.5%，同比上升1.1個百分點；投資收益佔比35.5%，同比下降2.8個百分點。本集團2021年收入結構如下：

項目	2021年度	2020年度	增減額
手續費及佣金收入	47.0%	45.4%	上升1.6個百分點
利息收入	17.5%	16.4%	上升1.1個百分點
投資收益	35.5%	38.2%	下降2.8個百分點
合計	100.0%	100.0%	

2021年，本集團手續費及佣金收入及利息收入的增幅大於投資收益，使得其在收入中的佔比相對上升。

### 手續費及佣金收入及支出

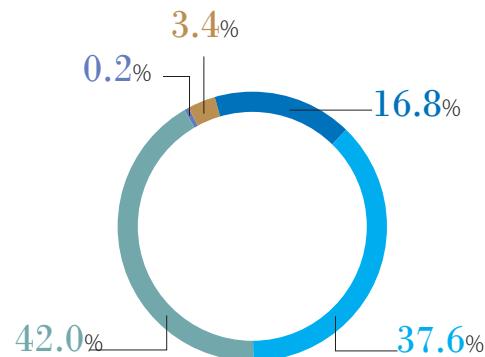
2021年，本集團實現手續費及佣金淨收入人民幣16,828.4百萬元，同比增加人民幣3,202.8百萬元，增長23.5%。本集團2021年度手續費及佣金收入及支出的構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

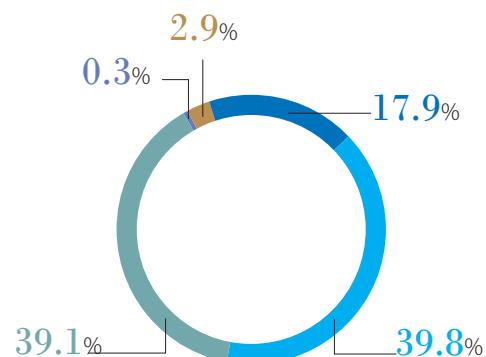
項目	2021年度	2020年度	增減額	變動百分比
手續費及佣金收入				
經紀業務收入	8,175.0	6,110.7	2,064.3	33.8%
投資銀行業務收入	7,323.3	6,209.4	1,114.0	17.9%
股權融資承銷與保薦收入	4,589.7	4,129.2	460.6	11.2%
債務及結構化融資承銷與保薦收入	1,565.4	1,214.2	351.2	28.9%
財務顧問業務收入	1,168.3	866.0	302.2	34.9%
資產管理業務收入	3,265.4	2,796.0	469.4	16.8%
資產管理和公募基金	1,795.4	1,373.0	422.4	30.8%
私募股權投資基金	1,470.0	1,423.0	47.0	3.3%
投資諮詢業務收入	654.2	458.5	195.6	42.7%
其他	63.2	40.0	23.2	58.0%
手續費及佣金收入總計	19,481.2	15,614.7	3,866.5	24.8%
手續費及佣金支出	2,652.8	1,989.1	663.7	33.4%
手續費及佣金淨收入	16,828.4	13,625.6	3,202.8	23.5%

下圖列示2021年和2020年本集團手續費及佣金收入的構成情況：

2021年手續費及佣金收入構成



2020年手續費及佣金收入構成



- 經紀業務收入
- 投資銀行業務收入
- 資產管理業務收入

- 投資諮詢業務收入
- 其他

本集團2021年和2020年手續費及佣金收入的結構列示如下：

項目	2021年度	2020年度	增減額
經紀業務收入	42.0%	39.1%	上升2.8個百分點
投資銀行業務收入	37.6%	39.8%	下降2.2個百分點
資產管理業務收入	16.8%	17.9%	下降1.1個百分點
投資諮詢業務收入	3.4%	2.9%	上升0.4個百分點
其他	0.2%	0.3%	下降0.1個百分點
合計	100.0%	100.0%	



## 管理層討論與分析

070

經紀業務收入為人民幣8,175.0百萬元，同比增加人民幣2,064.3百萬元，增長33.8%，主要是由於2021年，中國大陸主要股指整體上漲；同時，A股日均交易額同比上升24.8%，港股市場日均交易額同比上升28.8%。

投資銀行業務收入為人民幣7,323.3百萬元，同比增加人民幣1,114.0百萬元，增長17.9%；投資銀行業務收入包括股權融資承銷與保薦收入、債務及結構化融資承銷與保薦收入及財務顧問業務收入。其中，承銷與保薦業務收入為人民幣6,155.1百萬元，同比增加人民幣811.7百萬元，增長15.2%，主要是由於港股IPO等股權融資及可轉債、資產支持證券及境外債券等債務及結構化融資承銷與保薦收入增加。財務顧問業務收入為人民幣1,168.3百萬元，同比增加人民幣302.2百萬元，增長34.9%，主要是由於債務重組、IPO上市輔導及固定收益類產品財務顧問收入增加。

資產管理業務收入為人民幣3,265.4百萬元，同比增加人民幣469.4百萬元，增長16.8%，主要是由於資產管理規模增長使得定向資產管理計劃、公募基金及私募股權投資基金的手續費及佣金收入相應增加。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654.2百萬元，同比增加人民幣195.6百萬元，增長42.7%，主要是由於2021年客戶對於資產管理計劃及信託等產品投資顧問服務的需求增加，使得相關投資諮詢收入相應增加。

手續費及佣金支出為人民幣2,652.8百萬元，同比增加人民幣663.7百萬元，增長33.4%，與本集團手續費及佣金收入的增長趨勢一致。

## 利息收入及支出

2021年，本集團發生利息淨支出人民幣990.2百萬元；其中，利息收入為人民幣7,276.5百萬元，同比增長28.9%；利息支出為人民幣8,266.7百萬元，同比增長23.1%。本集團2021年度利息收入及支出構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2021年度	2020年度	增減額	變動百分比
<b>利息收入</b>				
存放金融機構利息收入	2,131.3	1,640.8	490.5	29.9%
融資融券利息收入	2,857.4	2,038.5	818.9	40.2%
買入返售金融資產利息收入	976.2	687.0	289.2	42.1%
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產利息收入	1,177.1	1,163.3	13.8	1.2%
其他	134.5	115.3	19.2	16.7%
<b>利息收入總計</b>	<b>7,276.5</b>	<b>5,644.9</b>	<b>1,631.6</b>	<b>28.9%</b>
<b>利息支出</b>				
應付經紀業務客戶款項利息支出	294.1	232.5	61.6	26.5%
賣出回購金融資產款利息支出	716.8	795.6	(78.8)	(9.9%)
拆入資金利息支出	1,027.1	822.0	205.2	25.0%
已發行債務工具利息支出	5,816.3	4,207.4	1,608.9	38.2%
租賃負債利息支出	57.3	57.2	0.2	0.3%
其他	355.1	599.1	(244.0)	(40.7%)
<b>利息支出總計</b>	<b>8,266.7</b>	<b>6,713.7</b>	<b>1,552.9</b>	<b>23.1%</b>
<b>利息淨支出</b>	<b>(990.2)</b>	<b>(1,068.9)</b>	<b>78.7</b>	<b>(7.4%)</b>

## 管理層討論與分析

存放金融機構利息收入為人民幣2,131.3百萬元，同比增加人民幣490.5百萬元，增長29.9%，主要是由於銀行結餘及代客戶持有的現金日均規模較2020年有所增加。

融資融券利息收入為人民幣2,857.4百萬元，同比增加人民幣818.9百萬元，增長40.2%，主要是由於日均融資融券規模隨境內客戶需求增加而上升。

買入返售金融資產利息收入為人民幣976.2百萬元，同比增加人民幣289.2百萬元，增長42.1%，主要是由於債券質押式回購業務規模較2020年有所增長，使得利息收入相應增加。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產利息收入為人民幣1,177.1百萬元，同比增加人民幣13.8百萬元，增長1.2%。

利息支出為人民幣8,266.7百萬元，同比增加人民幣1,552.9百萬元，增長23.1%，主要是由於已發行公司債券、次級債券及收益憑證等債務工具相關的利息支出及轉融通利息支出增加。

### 投資收益

2021年，本集團實現投資收益人民幣14,703.5百萬元，同比增加人民幣1,544.8百萬元，增長11.7%。本集團2021年度投資收益構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2021年度	2020年度	增減額	變動百分比
<b>投資收益</b>				
處置以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的金融資產的收益淨額	60.7	143.6	(82.8)	(57.7%)
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	14,702.5	12,786.5	1,916.0	15.0%
－ 權益投資	6,250.4	6,651.3	(400.9)	(6.0%)
－ 債權投資	3,327.1	3,692.7	(365.6)	(9.9%)
－ 其他投資	5,125.0	2,442.5	2,682.5	109.8%
其他	(59.8)	228.6	(288.4)	不適用
<b>合計</b>	<b>14,703.5</b>	<b>13,158.6</b>	<b>1,544.8</b>	<b>11.7%</b>

處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的收益淨額為人民幣60.7百萬元，同比減少人民幣82.8百萬元，下降57.7%，主要是由於處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債券投資產生的收益減少。

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14,702.5百萬元，同比增加人民幣1,916.0百萬元，增長15.0%，其來源於以下投資類別：

- 權益投資的收益淨額主要為基於客戶需求而進行的場外衍生品交易及其對沖持倉相關損益；
- 債券投資的收益淨額主要為證券化產品、企業債及中期票據投資產生的損益；
- 其他投資產生的收益淨額主要為基金相關投資產生的收益淨額；該項收益淨額較2020年的增加主要是由於投資規模增加，使得產生的收益也有所增長。

其他投資損失為人民幣59.8百萬元，主要為處置長期股權投資產生的損失；2020年其他投資收益主要為處置長期股權投資產生的收益。

本集團於2021年末持有的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的情況請分別參閱「(六)財務狀況表項目分析－1.資產項目情況－投資－以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產」及「(六)財務狀況表項目分析－1.資產項目情況－投資－衍生金融資產」。

### 營業費用

2021年，本集團營業費用(不考慮手續費及佣金支出和利息支出，下同)為人民幣17,214.3百萬元，同比增加人民幣2,260.8百萬元，增長15.1%。本集團2021年度營業費用主要構成如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2021年度	2020年度	增減額	變動百分比
營業費用				
職工薪酬	13,326.5	10,775.5	2,551.0	23.7%
折舊及攤銷費用	1,182.7	1,000.8	181.9	18.2%
稅金及附加	133.8	115.8	18.1	15.6%
其他營業費用及成本	2,979.3	2,088.7	890.7	42.6%
信用減值(轉回)／損失	(408.0)	972.8	(1,380.8)	不適用
合計	17,214.3	14,953.5	2,260.8	15.1%

## 管理層討論與分析

職工薪酬為人民幣13,326.5百萬元，同比增加人民幣2,551.0百萬元，增長23.7%，主要是由於本集團業績較2020年有所上升，且員工數量增加。

折舊及攤銷費用為人民幣1,182.7百萬元，同比增加人民幣181.9百萬元，增長18.2%，主要是由於物業及設備以及使用權資產折舊費用增加。

稅金及附加為人民幣133.8百萬元，同比增加人民幣18.1百萬元，增長15.6%，主要是由於增值稅應稅收入增加，使得增值稅的附加稅費相應增加。

其他營業費用及成本為人民幣2,979.3百萬元，同比增加人民幣890.7百萬元，增長42.6%，主要是由於業務拓展費、信息系統相關費用、差旅費及專業服務費增加。

信用減值轉回為人民幣408.0百萬元，較2020年信用減值損失的變化，主要為對應收款項、其他資產及股票質押式回購業務確認的減值轉回。

### 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後台職能部門。

單位：人民幣百萬元

項目	2021年度	2020年度	增減額	變動百分比
投資銀行				
分部收入及其他收益	6,780.9	6,127.4	653.5	10.7%
手續費及佣金收入	6,029.4	5,134.0	895.4	17.4%
利息收入	83.8	51.0	32.8	64.4%
投資收益	665.5	941.4	(275.8)	(29.3%)
其他收益	2.2	1.1	1.1	95.1%
利息支出	(226.5)	(253.5)	27.0	(10.7%)
利息後收入及其他利息支出收益	6,554.4	5,873.9	680.5	11.6%
非利息支出 <sup>(1)</sup>	(4,100.7)	(4,013.9)	(86.8)	2.2%
所得稅前利潤	2,453.7	1,860.0	593.7	31.9%
分部利潤率 <sup>(2)</sup>	36.2%	30.4%	上升5.8個百分點	

項目	2021年度	2020年度	增減額	變動百分比
<b>股票業務</b>				
分部收入及其他收益	10,366.4	6,881.7	3,484.7	50.6%
手續費及佣金收入	3,652.1	2,489.1	1,163.0	46.7%
利息收入	836.4	582.3	254.0	43.6%
投資收益	6,325.0	5,264.4	1,060.6	20.1%
其他損失	(447.0)	(1,454.1)	1,007.1	(69.3%)
利息支出	(1,052.8)	(953.7)	(99.0)	10.4%
利息後收入及其他收益	9,313.7	5,928.0	3,385.7	57.1%
非利息支出 <sup>(1)</sup>	(2,257.9)	(1,893.2)	(364.8)	19.3%
所得稅前利潤	7,055.7	4,034.8	3,020.9	74.9%
分部利潤率 <sup>(2)</sup>	68.1%	58.6%	上升9.4個百分點	

項目	2021年度	2020年度	增減額	變動百分比
<b>固定收益</b>				
分部收入及其他收益	6,375.5	5,959.9	415.6	7.0%
手續費及佣金收入	964.5	647.4	317.1	49.0%
利息收入	1,268.7	1,310.8	(42.0)	(3.2%)
投資收益	4,323.1	4,525.1	(202.0)	(4.5%)
其他損失	(180.8)	(523.4)	342.6	(65.5%)
利息支出	(3,086.4)	(2,760.8)	(325.7)	11.8%
利息後收入及其他收益	3,289.0	3,199.1	90.0	2.8%
非利息支出 <sup>(1)</sup>	(1,051.2)	(793.8)	(257.4)	32.4%
所得稅前利潤	2,237.9	2,405.3	(167.4)	(7.0%)
分部利潤率 <sup>(2)</sup>	35.1%	40.4%	下降5.3個百分點	

## 管理層討論與分析

項目	2021年度	2020年度	增減額	變動百分比
<b>資產管理</b>				
分部收入及其他收益	1,551.7	1,316.3	235.4	17.9%
手續費及佣金收入	1,451.3	1,149.4	301.9	26.3%
利息收入	82.2	14.7	67.6	461.0%
投資收益	20.1	157.8	(137.7)	(87.2%)
其他損失	(2.0)	(5.5)	3.5	(64.0%)
利息支出	(95.7)	(47.9)	(47.9)	100.0%
利息後收入及其他收益	1,455.9	1,268.4	187.5	14.8%
非利息支出 <sup>(1)</sup>	(976.6)	(891.2)	(85.3)	9.6%
應佔聯營及合營企業利潤	42.0	10.6	31.4	295.4%
所得稅前利潤	521.4	387.8	133.5	34.4%
分部利潤率 <sup>(2)</sup>	33.6%	29.5%	上升4.1個百分點	

資產管理分部的利息收入較2020年大幅增加，主要是由於資產管理計劃募集賬戶資金利息收入增加；同時，存放於銀行的自有資金規模也有所增長。利息支出顯著增加，主要是由於資產管理業務規模擴大，資本佔用增加，使得以資本佔用計算的利息支出相應增加。應佔聯營及合營企業利潤大幅增長，主要是由於應佔合營企業利潤增加。

項目	2021年度	2020年度	增減額	變動百分比
<b>私募股權</b>				
分部收入及其他收益	2,545.0	2,030.9	514.2	25.3%
手續費及佣金收入	1,516.8	1,472.8	43.9	3.0%
利息收入	10.3	17.7	(7.4)	(41.8%)
投資收益	961.9	488.6	473.3	96.9%
其他收益	56.1	51.8	4.3	8.3%
利息支出	(142.7)	(65.1)	(77.6)	119.3%
利息後收入及其他收益	2,402.4	1,965.8	436.6	22.2%
非利息支出 <sup>(1)</sup>	(1,118.0)	(861.6)	(256.3)	29.7%
應佔聯營及合營企業利潤	170.1	29.7	140.4	472.6%
所得稅前利潤	1,454.5	1,133.8	320.6	28.3%
			上升1.3個百分點	
<b>分部利潤率<sup>(2)</sup></b>	<b>57.1%</b>	<b>55.8%</b>		

私募股權分部的利息支出較2020年同期顯著增加，主要是由於私募股權投資業務規模增加，資本佔用增加，使得以資本佔用計算的利息支出相應增加。應佔聯營及合營企業利潤較2020年顯著增加，主要是由於應佔合營企業利潤增加。

項目	2021年度	2020年度	增減額	變動百分比
<b>財富管理</b>				
分部收入及其他收益	11,206.6	8,421.7	2,784.9	33.1%
手續費及佣金收入	6,005.1	4,711.1	1,293.9	27.5%
利息收入	4,316.5	3,160.8	1,155.7	36.6%
投資收益	812.1	515.8	296.4	57.5%
其他收益	72.9	34.0	38.9	114.6%
利息支出	(2,253.7)	(1,693.9)	(559.8)	33.0%
利息後收入及其他收益	8,952.9	6,727.7	2,225.1	33.1%
非利息支出 <sup>(1)</sup>	(6,095.5)	(4,838.9)	(1,256.6)	26.0%
應佔聯營及合營企業虧損	(64.5)	(52.2)	(12.3)	23.6%
所得稅前利潤	2,792.8	1,836.6	956.2	52.1%
			上升3.1個百分點	
<b>分部利潤率<sup>(2)</sup></b>	<b>24.9%</b>	<b>21.8%</b>		

財富管理分部的其他收益較2020年大幅增加，主要為匯率波動導致外匯衍生金融工具產生的收益增加。

## 管理層討論與分析

項目	2021年度	2020年度	增減額	變動百分比
其他 <sup>(3)</sup>				
分部收入及其他收益	2,138.3	1,664.0	474.3	28.5%
手續費及佣金(支出)／收入	(137.9)	10.9	(148.7)	不適用
利息收入	678.5	507.7	170.9	33.7%
投資收益	1,595.7	1,265.7	330.0	26.1%
其他收益／(損失)	1.9	(120.3)	122.1	不適用
分部支出	(5,676.2)	(4,588.9)	(1,087.3)	23.7%
應佔聯營及合營企業利潤／(虧損)	0.0	(20.9)	20.9	不適用
所得稅前虧損	(3,537.9)	(2,945.8)	(592.1)	20.1%

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

## (六) 財務狀況表項目分析

### 1. 資產項目情況

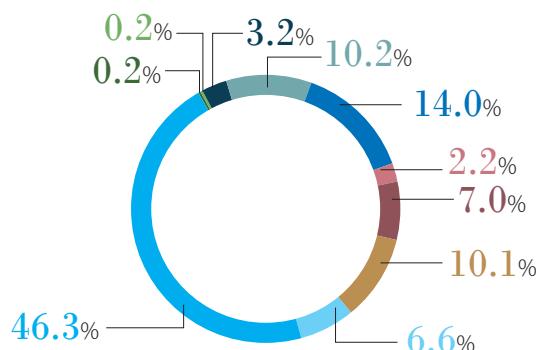
截至2021年12月31日，本集團資產總額為人民幣649,795.5百萬元，同比增加人民幣128,175.0百萬元，增長24.6%。如剔除應付經紀業務客戶款項及應付承銷業務客戶款項的影響後，本集團截至2021年12月31日經調整資產總額為人民幣549,046.0百萬元，同比增加人民幣98,080.7百萬元，增長21.7%。本集團資產構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

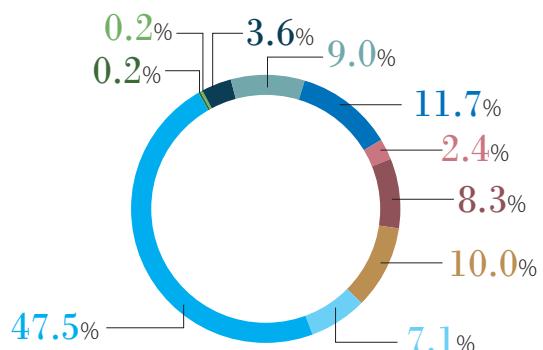
項目	2021年12月31日	2020年12月31日	增減額	變動百分比
物業及設備及無形資產	1,564.6	1,059.2	505.4	47.7%
對聯營及合營企業投資	1,086.9	1,188.9	(101.9)	(8.6%)
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產	301,174.2	247,605.7	53,568.5	21.6%
以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的金融資產	43,010.0	37,212.2	5,797.8	15.6%
融出資金及買入返售金融資產	65,337.6	52,315.5	13,022.0	24.9%
應收款項	45,742.9	43,493.8	2,249.1	5.2%
衍生金融資產	14,564.2	12,311.3	2,253.0	18.3%
代客戶持有的現金	91,037.4	60,950.7	30,086.7	49.4%
現金及銀行結餘	66,143.1	47,161.1	18,982.0	40.2%
其他	20,134.6	18,322.2	1,812.4	9.9%
總計	649,795.5	521,620.5	128,175.0	24.6%

下圖列示截至所示日期本集團資產的構成情況：

2021年12月31日資產構成



2020年12月31日資產構成



- 物業及設備及無形資產
- 對聯營及合營企業投資
- 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產
- 融出資金及買入返售金融資產

- 應收款項
- 衍生金融資產
- 代客戶持有的現金
- 現金及銀行結餘
- 其他

## 投資

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

截至2021年12月31日，本集團投資總額為人民幣359,835.3百萬元，同比增加人民幣61,517.3百萬元，增長20.6%。本集團投資構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2021年12月31日	2020年12月31日	增減額	變動百分比
以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的金融資產	43,010.0	37,212.2	5,797.8	15.6%
對聯營及合營企業投資	1,086.9	1,188.9	(101.9)	(8.6%)
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產	301,174.2	247,605.7	53,568.5	21.6%
衍生金融資產	14,564.2	12,311.3	2,253.0	18.3%
總計	359,835.3	298,318.0	61,517.3	20.6%

## 管理層討論與分析

### 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

截至2021年12月31日，本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產為人民幣43,010.0百萬元，佔本集團資產總額的6.6%。以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產同比增加人民幣5,797.8百萬元，增長15.6%，主要是由於債券投資規模有所上升。本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2021年12月31日	2020年12月31日	增減額	變動百分比
債券投資	43,010.0	37,212.2	5,797.8	15.6%

### 對聯營及合營企業投資

截至2021年12月31日，本集團對聯營及合營企業投資為人民幣1,086.9百萬元，同比減少人民幣101.9百萬元，下降8.6%，佔本集團資產總額的0.2%。本集團對聯營及合營企業投資構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2021年12月31日	2020年12月31日	增減額	變動百分比
聯營企業	497.8	610.5	(112.7)	(18.5%)
合營企業	589.1	578.4	10.8	1.9%
總計	1,086.9	1,188.9	(101.9)	(8.6%)

### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

截至2021年12月31日，本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產為人民幣301,174.2百萬元，同比增加人民幣53,568.5百萬元，增長21.6%，佔本集團資產總額的46.3%。具體的投資類別構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2021年12月31日	2020年12月31日	增減額	變動百分比
<b>權益投資</b>				
— 場外衍生品交易對沖持倉	108,425.5	94,732.8	13,692.8	14.5%
— 合併結構化主體項下金融資產	4,821.3	6,779.1	(1,957.8)	(28.9%)
— 直接持有的權益投資	14,502.5	9,408.3	5,094.2	54.1%
小計	127,749.3	110,920.2	16,829.1	15.2%
<b>債權投資</b>				
— 合併結構化主體項下金融資產	3,659.9	3,788.8	(128.9)	(3.4%)
— 直接持有的債權投資	78,430.2	77,025.7	1,404.5	1.8%
小計	82,090.1	80,814.5	1,275.6	1.6%
<b>基金及其他投資</b>				
— 合併結構化主體項下金融資產	29,095.9	12,676.8	16,419.1	129.5%
— 直接持有的基金及其他投資	62,238.9	43,194.3	19,044.6	44.1%
小計	91,334.8	55,871.0	35,463.8	63.5%
<b>總計</b>	<b>301,174.2</b>	<b>247,605.7</b>	<b>53,568.5</b>	<b>21.6%</b>

## 管理層討論與分析

本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產同比增加人民幣53,568.5百萬元，增長21.6%，該項金融資產主要由以下類別構成：

- 本集團持有權益的合併結構化主體項下的金融資產人民幣37,577.1百萬元，佔以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產總額的12.5%。這些合併結構化主體項下的金融資產包括：權益投資人民幣4,821.3百萬元，主要為已上市股票；債權投資人民幣3,659.9百萬元，大部分為投資級別以上的信用類債券；基金及其他投資人民幣29,095.9百萬元，以私募投資基金及貨幣市場基金為主；
- 本集團持有的場外衍生品交易對沖持倉權益投資為與客戶簽署的場外衍生品交易協議項下的目標資產人民幣108,425.5百萬元，佔以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產總額的36.0%。本集團持有這些資產的目的是為了對沖場外衍生品業務的市場風險，這部分資產的公允價值變動主要由客戶承擔，對本集團損益無重大影響；
- 本集團直接持有的權益投資人民幣14,502.5百萬元，佔以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產總額的4.8%，主要為對私募股權投資基金及科創板股票的投資；
- 本集團直接持有的債權投資人民幣78,430.2百萬元，佔以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產總額的26.0%，其中大部分為投資級別以上的信用類債券及證券化產品；
- 本集團直接持有的基金及其他投資人民幣62,238.9百萬元，佔以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產總額的20.7%，其中大部分為流動性強、風險較低的貨幣市場基金、固定收益信託及公募基金。

## 衍生金融資產

截至2021年12月31日，本集團衍生金融資產為人民幣14,564.2百萬元，同比增加人民幣2,253.0百萬元，增長18.3%，佔本集團資產總額的2.2%。衍生金融資產增加主要是由於因客戶交易需求進行的場外衍生品交易規模增加，且場外衍生品合約估值隨股票市場價格變化而波動，使得權益合約項下衍生金融資產增加。本集團衍生金融資產構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2021年12月31日	2020年12月31日	增減額	變動百分比
利率合約	1,238.0	742.1	495.9	66.8%
貨幣合約	1,321.0	1,925.5	(604.5)	(31.4%)
權益合約	11,666.6	9,045.9	2,620.6	29.0%
信用合約	28.5	10.1	18.4	181.1%
其他合約	310.2	587.6	(277.4)	(47.2%)
總計	14,564.2	12,311.3	2,253.0	18.3%

## 融出資金及買入返售金融資產

截至2021年12月31日，本集團融出資金及買入返售金融資產合計為人民幣65,337.6百萬元，同比增加人民幣13,022.0百萬元，增長24.9%，主要是由於債券質押式回購業務規模較2020年有所增長，同時，融出資金業務規模隨境內個人客戶融資需求上升而增長。

## 物業及設備及無形資產

截至2021年12月31日，本集團物業及設備及無形資產合計為人民幣1,564.6百萬元，同比增加人民幣505.4百萬元，增長47.7%，主要是由於辦公設備及軟件相關支出增加。本集團物業及設備及無形資產構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2021年12月31日	2020年12月31日	增減額	變動百分比
物業及設備	1,131.9	748.4	383.5	51.2%
無形資產	432.7	310.8	121.9	39.2%
總計	1,564.6	1,059.2	505.4	47.7%

## 管理層討論與分析

### 代客戶持有的現金

本集團代客戶持有的現金包括代經紀業務客戶及代承銷業務客戶持有的現金。截至2021年12月31日，本集團代客戶持有的現金為人民幣91,037.4百萬元，同比增加人民幣30,086.7百萬元，增長49.4%，主要是由於經紀業務客戶資金餘額增加。

### 現金及銀行結餘

截至2021年12月31日，本集團現金及銀行結餘為人民幣66,143.1百萬元，同比增加人民幣18,982.0百萬元，增長40.2%，主要是由於自有資金存款增加。

### 2. 負債項目情況

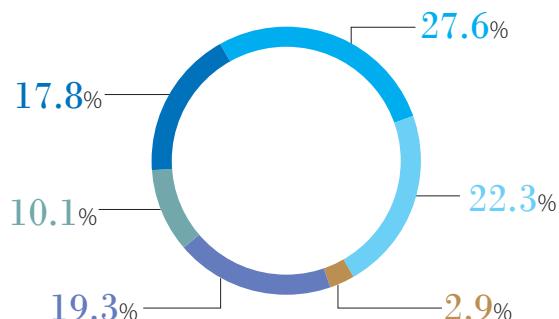
截至2021年12月31日，本集團負債總額為人民幣565,064.7百萬元，同比增加人民幣115,259.3百萬元，增長25.6%。如剔除應付經紀業務客戶款項及應付承銷業務客戶款項的影響，本集團截至2021年12月31日經調整負債總額為人民幣464,315.2百萬元，同比增加人民幣85,165.0百萬元，增長22.5%。本集團負債構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

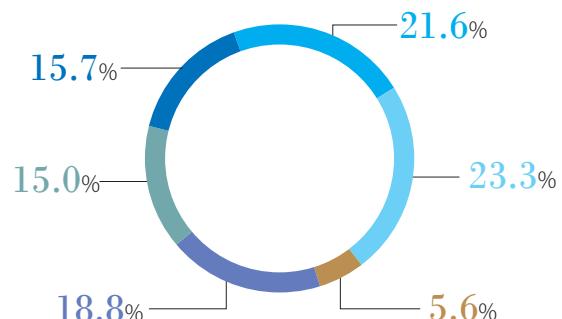
項目	2021年12月31日	2020年12月31日	增減額	變動百分比
應付經紀業務客戶及應付承銷業務 客戶款項	100,749.5	70,655.2	30,094.3	42.6%
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融負債及衍生金融負債	57,060.8	67,574.1	(10,513.3)	(15.6%)
拆入資金、已發行的短期債務工具及 將於一年內到期的長期債務工具	109,220.4	84,395.4	24,825.0	29.4%
賣出回購金融資產款	16,376.1	25,101.1	(8,725.0)	(34.8%)
已發行的長期債務工具	125,755.3	104,614.5	21,140.8	20.2%
其他	155,902.6	97,465.1	58,437.6	60.0%
<b>總計</b>	<b>565,064.7</b>	<b>449,805.4</b>	<b>115,259.3</b>	<b>25.6%</b>

下圖列示截至所示日期本集團負債的構成情況：

2021年12月31日負債構成



2020年12月31日負債構成



- 應付經紀業務客戶及應付承銷業務客戶款項
- 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
- 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

- 賣出回購金融資產款
- 已發行的長期債務工具
- 其他

## 管理層討論與分析

截至2021年12月31日，本集團應付經紀業務客戶款項為人民幣93,445.2百萬元，同比增加人民幣22,790.0百萬元，增長32.3%，主要是由於客戶資金餘額增加。本集團應付經紀業務客戶款項餘額構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2021年12月31日	2020年12月31日	增減額	變動百分比
個人客戶	37,920.3	34,167.1	3,753.3	11.0%
機構／法人客戶	55,508.8	36,476.4	19,032.4	52.2%
應計利息	16.0	11.7	4.4	37.3%
<b>總計</b>	<b>93,445.2</b>	<b>70,655.2</b>	<b>22,790.0</b>	<b>32.3%</b>

截至2021年12月31日，本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債及衍生金融負債合計為人民幣57,060.8百萬元，同比減少人民幣10,513.3百萬元，下降15.6%，主要是由於衍生品估值隨股票市場價格及匯率變化而波動，使得權益合約及貨幣合約項下衍生金融負債減少；同時，基於客戶需求，股票空頭持倉也有所減少。

截至2021年12月31日，本集團拆入資金、已發行的短期債務工具及將於一年內到期的長期債務工具合計為人民幣109,220.4百萬元，較2020年末增加人民幣24,825.0百萬元，增長29.4%，主要是由於從銀行拆入的資金增加。本集團拆入資金、已發行的短期債務工具餘額及將於一年內到期的長期債務工具餘額構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2021年12月31日	2020年12月31日	增減額	變動百分比
收益憑證	15,172.9	21,581.0	(6,408.1)	(29.7%)
公司債券	20,714.3	10,018.4	10,695.9	106.8%
次級債券	10,157.3	5,029.6	5,127.7	101.9%
中期票據	6,391.7	7,338.6	(946.8)	(12.9%)
結構性票據	1,773.8	5,911.4	(4,137.6)	(70.0%)
短期融資券	1,002.2	–	1,002.2	不適用
金融債券	2,530.9	–	2,530.9	不適用
拆入資金	51,477.3	34,516.4	16,960.9	49.1%
<b>總計</b>	<b>109,220.4</b>	<b>84,395.4</b>	<b>24,825.0</b>	<b>29.4%</b>

截至2021年12月31日，本集團賣出回購金融資產款為人民幣16,376.1百萬元，同比減少人民幣8,725.0百萬元，下降34.8%，主要是由於質押式賣出回購及融資收益權賣出回購業務規模下降。

截至2021年12月31日，本集團已發行的長期債務工具為人民幣125,755.3百萬元，較2020年末增加人民幣21,140.8百萬元，增長20.2%。2021年，本集團新增發行的長期債務工具包括於十九隻公司債券，發行規模共計人民幣40,000.0百萬元；六隻次級債券，發行規模共計人民幣7,000.0百萬元；及兩期美元中期票據，發行規模共計1,500.0百萬美元。本集團已發行的長期債務工具餘額構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2021年12月31日	2020年12月31日	增減額	變動百分比
收益憑證	–	1,502.5	(1,502.5)	(100.0%)
次級債券	16,927.9	19,872.8	(2,944.9)	(14.8%)
公司債券	89,636.1	64,386.9	25,249.2	39.2%
金融債券	–	2,530.9	(2,530.9)	(100.0%)
中期票據	19,191.3	16,321.4	2,869.9	17.6%
總計	125,755.3	104,614.5	21,140.8	20.2%

截至2021年12月31日，本集團其他負債為人民幣155,902.6百萬元，同比增加人民幣58,437.6百萬元，增長60.0%，主要是由於衍生品業務相關的應付交易款增加。

## 管理層討論與分析

### 3. 權益項目情況

截至2021年12月31日，本集團歸屬於母公司股東的權益總額為人民幣84,422.1百萬元，同比增加人民幣12,787.2百萬元，增長17.9%。該增長主要來源於發行永續次級債券人民幣3,500.0百萬元及經營積累。本集團權益構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2021年12月31日	2020年12月31日	增減額	變動百分比
股本	4,827.3	4,827.3	–	–
資本公積	39,531.9	39,533.3	(1.4)	(0.0%)
盈餘公積	1,392.4	995.6	396.9	39.9%
一般準備	5,470.1	4,074.3	1,395.7	34.3%
投資重估準備	129.7	37.9	91.8	242.1%
外幣財務報表折算差額	(955.5)	(632.3)	(323.2)	51.1%
其他儲備	(2.7)	–	(2.7)	不適用
未分配利潤	25,528.9	17,798.9	7,730.0	43.4%
其他權益工具	8,500.0	5,000.0	3,500.0	70.0%
歸屬於母公司股東的權益總額	84,422.1	71,634.9	12,787.2	17.9%

截至2021年12月31日，本集團投資重估準備為人民幣129.7百萬元，同比增加人民幣91.8百萬元，增長242.1%，主要由於本年以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產產生公允價值變動收益。

### (七) 或有負債情況

本集團開展業務過程中存在因訴訟、仲裁或監管調查而導致經濟利益流出本集團的風險。本集團依據《國際會計準則》評估後認為上述風險發生的可能性較低。於資產負債表日，本集團不存在對合併財務狀況具有重大影響的未決或有事項。

### (八) 本集團資產抵押情況

截至2021年12月31日，本集團無資產抵押情況。

### (九) 所得稅政策

根據《中華人民共和國企業所得稅法》和《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》，母公司及境內子公司適用的企業所得稅法定稅率為25%。香港子公司須就其應課稅利潤按16.5%的稅率繳稅。母公司所得稅的計算繳納按照國家稅務總局公告[2012]57號《國家稅務總局關於印發〈跨地區經營匯總納稅企業所得稅徵收管理辦法〉的公告》的通知執行。截至2021年12月31日止年度內，我們已履行所有稅務責任且與中國或其他司法管轄區相關稅務機關並無任何未決稅務糾紛。

## 管理層討論與分析

090

### 五、投融資狀況分析

#### (一) 對外股權投資總體分析

截至2021年12月31日，本集團的股權投資請參閱「合併財務報表附註—25. 對聯營及合營企業投資」；本集團無重大的非股權投資。

## (二) 股權融資

報告期內，本公司無重大股權融資。

## (三) 債務融資

### 1. 報告期內，公司無企業債券

### 2. 公司債券

#### 2.1 公司債券基本情況

單位：億元 櫟種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	投資者適當性安排	交易機制	是否在終止上市交易的風險
中國國際金融股份有限公司2019年第一期金融債券 [金融債01]	19中金公司01	081900019B	2019/8/21	2019/8/22	2022/8/22	25	3.39	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兌付一起支付	銀行間	-	-	否
中國國際金融股份有限公司公開發行2019年公司債券(面向合格投資者) (第一期)	19中金04	163019SH	2019/11/20	2019/11/21	2025/11/21	15	3.52	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兌付一起支付	上交所	合格投資者	競價、報價、詢價 和協議交易	否
中國國際金融股份有限公司公開發行2020年公司債券(面向合格投資者) (第一期)(品種一)	20中金G1	163361SH	2020/4/2	2020/4/3	2026/4/3	15	2.89	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兌付一起支付	上交所	合格投資者	競價、報價、詢價 和協議交易	否
中國國際金融股份有限公司公開發行2020年公司債券(面向合格投資者) (第一期)(品種二)	20中金G2	163362SH	2020/4/2	2020/4/3	2027/4/3	10	3.25	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兌付一起支付	上交所	合格投資者	競價、報價、詢價 和協議交易	否
中國國際金融股份有限公司公開發行2020年公司債券(面向合格投資者) (第二期)(品種一)	20中金G3	163513SH	2020/4/30	2020/5/6	2026/5/6	33	2.37	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兌付一起支付	上交所	合格投資者	競價、報價、詢價 和協議交易	否

## 管理層討論與分析

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	性安排	交易機制	投資者適售	是否在終
													上市交易
													的風險
中國國際金融股份有限公司公開發行2020年公司債券(面向合格投資者)(第二期)(品種二)	20中金G4	163514.SH	2020/4/30	2020/5/6	2027/5/6	7	2.88	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的支付一起支付	上交所	合格投資者	競價、報價、詢價	否	
中國國際金融股份有限公司公開發行2020年公司債券(面向合格投資者)(第二期)(品種一)	20中金G5	163610.SH	2020/6/19	2020/6/22	2026/6/22	15	3.10	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的支付一起支付	上交所	合格投資者	競價、報價、詢價	否	
中國國際金融股份有限公司公開發行2020年永續次級債券(面向專業機構投資者)(第一期)	20中金Y1	175053.SH	2020/8/27	2020/8/28	-	50	4.64	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的支付一起支付	上交所	面向專業機構投資者	競價、報價、詢價	否	
中國國際金融股份有限公司公開發行2020年永續次級債券(面向專業投資者)(第四期)(品種一)	20中金Y7	175123.SH	2020/9/9	2020/9/10	2025/9/10	50	3.78	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的支付一起支付	上交所	面向專業投資者	競價、報價、詢價	否	
中國國際金融股份有限公司公開發行2020年公司債券(面向專業投資者)(第五期)(品種一)	20中金Y9	175190.SH	2020/9/22	2020/9/23	2025/9/23	50	3.80	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的支付一起支付	上交所	面向專業投資者	競價、報價、詢價	否	
中國國際金融股份有限公司公開發行2020年公司債券(面向專業投資者)(第六期)(品種一)	20中金Y11	175263.SH	2020/10/16	2020/10/19	2023/10/19	25	3.50	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的支付一起支付	上交所	面向專業投資者	競價、報價、詢價	否	
中國國際金融股份有限公司公開發行2020年公司債券(面向專業投資者)(第六期)(品種二)	20中金Y12	175263.SH	2020/10/16	2020/10/19	2025/10/19	25	3.74	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的支付一起支付	上交所	面向專業投資者	競價、報價、詢價	否	

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	投資者適當性安排	交易機制	是否存在終止上市交易的風險
中國國際金融股份有限公司公開發行2020年公司債券(面向專業投資者) (第七期)(品種一)	20中金J3	175325.SH	2020/10/27	2020/10/28	2023/10/28	20	3.48	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兌付一起支付	上交所	面向專業投資者	競價、報價、詢價、和協議交易	否
中國國際金融股份有限公司公開發行2020年公司債券(面向專業投資者) (第七期)(品種二)	20中金J4	175326.SH	2020/10/27	2020/10/28	2025/10/28	30	3.68	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兌付一起支付	上交所	面向專業投資者	競價、報價、詢價、和協議交易	否
中國國際金融股份有限公司公開發行2021年永續次級債券(面向專業投資者)(第一期)	21中金J1	175720.SH	2021/1/28	2021/1/29	-	15	4.68	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兌付一起支付	上交所	面向專業投資者	競價、報價、詢價、和協議交易	否
中國國際金融股份有限公司公開發行2021年次級債券(面向專業投資者) (第一期)(品種一)	21中金C1	175749.SH	2021/2/5	2021/2/8	2024/2/8	10	3.90	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兌付一起支付	上交所	面向專業投資者	競價、報價、詢價、和協議交易	否
中國國際金融股份有限公司公開發行2021年次級債券(面向專業投資者) (第一期)(品種二)	21中金C2	175750.SH	2021/2/5	2021/2/8	2026/2/8	10	4.49	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兌付一起支付	上交所	面向專業投資者	競價、報價、詢價、和協議交易	否
中國國際金融股份有限公司公開發行2021年公司債券(面向專業投資者) (第一期)(品種一)	21中金G1	175865.SH	2021/3/15	2021/3/16	2026/3/16	20	3.58	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兌付一起支付	上交所	面向專業投資者	競價、報價、詢價、和協議交易	否
中國國際金融股份有限公司公開發行2021年公司債券(面向專業投資者) (第一期)(品種二)	21中金G2	175875.SH	2021/3/15	2021/3/16	2031/3/16	20	4.10	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兌付一起支付	上交所	面向專業投資者	競價、報價、詢價、和協議交易	否

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	投資者範圍	性安排	交易機制	是否在終止上市交易的風險
中國國際金融股份有限公司公開發行2021年公司債券(面向專業投資者) (第二期)(品種一)	21中金33	175905.SH	2021/3/24	2021/3/25	2026/3/25	15	3.51	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兑付一起支付	上交所	面向專業投資者	競價、報價、詢價	和協議交易	否
中國國際金融股份有限公司公開發行2021年公司債券(面向專業投資者) (第二期)(品種二)	21中金44	175906.SH	2021/3/24	2021/3/25	2031/3/25	25	4.07	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兑付一起支付	上交所	面向專業投資者	競價、報價、詢價	和協議交易	否
中國國際金融股份有限公司公開發行2021年永續次級債券(面向專業投資者)(第二期)	21中金22	180594.SH	2021/4/23	2021/4/26	-	20	4.20	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兑付一起支付	上交所	面向專業投資者	競價、報價、詢價	和協議交易	否
中國國際金融股份有限公司公開發行2021年公司債券(面向專業投資者) (第三期)(品種一)	21中金55	188575.SH	2021/8/3	2021/8/16	2028/8/16	10	3.04	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兑付一起支付	上交所	面向專業投資者	競價、報價、詢價	和協議交易	否
中國國際金融股份有限公司公開發行2021年公司債券(面向專業投資者) (第三期)(品種二)	21中金66	188576.SH	2021/8/3	2021/8/16	2028/8/16	15	3.39	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兑付一起支付	上交所	面向專業投資者	競價、報價、詢價	和協議交易	否
中國國際金融股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券 (第四期)(品種一)	21中金77	185097.SH	2021/11/27	2021/11/28	2024/11/28	25	2.97	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兑付一起支付	上交所	面向專業投資者	競價、報價、詢價	和協議交易	否
中國國際金融股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券 (第四期)(品種二)	21中金88	185098.SH	2021/11/27	2021/11/28	2031/11/28	10	3.68	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兑付一起支付	上交所	面向專業投資者	競價、報價、詢價	和協議交易	否
中國國際金融股份有限公司2022年面向專業投資者公開發行永續次級債券 (第一期)	22中金11	185245.SH	2022/1/12	2022/1/13	-	39	3.60	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兑付一起支付	上交所	面向專業投資者	競價、報價、詢價	和協議交易	否

## 債券付息兌付情況：

債券名稱	付息兌付情況的說明
中國國際金融股份有限公司2016年公司債券(第一期)(品種一)	已兌付
中國國際金融股份有限公司2016年公司債券(第一期)(品種二)	已兌付
中國國際金融股份有限公司2016年公司債券(第二期)(品種二)	已兌付
中國國際金融股份有限公司2021年度第一期短期融資券	已兌付
中國國際金融股份有限公司2019年第一期金融債券	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司公開發行2019年公司債券(面向合格投資者)(第一期)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司公開發行2020年公司債券(面向合格投資者)(第一期)(品種一)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司公開發行2020年公司債券(面向合格投資者)(第一期)(品種二)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司公開發行2020年公司債券(面向合格投資者)(第二期)(品種一)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司公開發行2020年公司債券(面向合格投資者)(第二期)(品種二)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司公開發行2020年公司債券(面向合格投資者)(第三期)(品種一)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司公開發行2020年永續次級債券(面向專業機構投資者)(第一期)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司公開發行2020年公司債券(面向專業投資者)(第四期)(品種一)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司公開發行2020年公司債券(面向專業投資者)(第五期)(品種一)	已足額按時付息



## 管理層討論與分析

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

### 2.2 發行人或投資者選擇權條款、投資者保護條款的觸發和執行情況

公司決定行使「16中金02」公司債券發行人贖回選擇權，對贖回登記日登記在冊的「16中金02」全部贖回，贖回兌付本息總金額為人民幣1,032,900,000元。公司已於2021年7月19日在上交所完成全部贖回工作。

公司決定行使「16中金04」公司債券發行人贖回選擇權，對贖回登記日登記在冊的「16中金04」全部贖回，贖回兌付本息總金額為人民幣928,170,000元。公司已於2021年10月27日在上交所完成全部贖回工作。

### 2.3 為債券發行及存續期業務提供服務的中介機構

中介機構名稱	辦公地址	聯繫人	聯繫電話
德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)	上海市黃浦區延安東路 222 號 30 樓	文啟斯(簽字會計師)、韓雲飛(簽字會計師)	010-85207788
畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)	北京市東城區東長安街1號東方廣場東2座辦公樓8層	程海良(簽字會計師)、奚震(簽字會計師)、管偉銘	010-85085000
中信證券股份有限公司	北京市朝陽區亮馬橋路 48 號 中信證券大廈	宋頤嵐、寇志博	010-60837524
華泰聯合證券有限責任公司	深圳市前海深港合作區南山街道桂灣五路128號前海深港基金小鎮 B7 棟 401	王成成	025-83389257
興業證券股份有限公司	上海市浦東新區長柳路 36 號 興業證券大廈 6 樓	楊鈴珊	021-38565614
中信建投證券股份有限公司	北京市東城區朝內大街 2 號凱恒中心 B、E 座 2 層	王森	010-86451352
申萬宏源證券有限公司	北京市西城區太平橋大街19號	夏剛、陳晨、楊亞飛、張穎峰、倪翔	010-88013934
中國工商銀行股份有限公司	北京市西城區復興門內大街55 號工商銀行	冷岩、張劍	010-66105203、010-81011847
中國銀行股份有限公司	北京市復興門內大街1號	陳翀	010-66952195
招商銀行股份有限公司	廣東省深圳市福田區深南大道 7088 號	戴黛、張品一	010-86490197、010-66429032
交通銀行股份有限公司	中國(上海)自由貿易實驗區銀城中路188號	王宇平、陳俊霖	021-38579253、021-38579250
中國郵政儲蓄銀行股份有限公司	北京市西城區金融大街3號	鄭路、付娜	010-68857496
中誠信國際信用評級有限公司	北京市東城區朝陽門內大街南竹竿胡同2號銀河SOHO6號樓	趙婷婷、譚嘉慶	010-66428877
北京市海問律師事務所	北京市朝陽區東三環中路5號 財富金融中心20層	高巍、魏雙娟	010-85606888

報告期內，本公司上述中介機構未發生變更。

## 管理層討論與分析

## 2.4 募集資金使用情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	募集資金 總金額	已使用 金額	未使用 金額	募集資金專項 賬戶運作情況	募集資金違規 使用的整改情況	是否與募集說明 書承諾的用途、 使用計劃及其他 約定一致
19中金公司金融債01	25	25	0	正常	不適用	是
19中金04	15	15	0	正常	不適用	是
20中金G1	15	15	0	正常	不適用	是
20中金G2	10	10	0	正常	不適用	是
20中金G3	33	33	0	正常	不適用	是
20中金G4	7	7	0	正常	不適用	是
20中金G5	15	15	0	正常	不適用	是
20中金Y1	50	50	0	正常	不適用	是
20中金07	50	50	0	正常	不適用	是
20中金09	50	50	0	正常	不適用	是
20中金11	25	25	0	正常	不適用	是
20中金12	25	25	0	正常	不適用	是
20中金13	20	20	0	正常	不適用	是
20中金14	30	30	0	正常	不適用	是
21中金Y1	15	15	0	正常	不適用	是
21中金C1	10	10	0	正常	不適用	是

債券名稱	募集資金 總金額	已使用 金額	未使用 金額	募集資金專項 賬戶運作情況	募集資金違規 使用的整改情況	是否與募集說明 書承諾的用途、 使用計劃及其他 約定一致
21中金C2	10	10	0	正常	不適用	是
21中金G1	20	20	0	正常	不適用	是
21中金G2	20	20	0	正常	不適用	是
21中金G3	15	15	0	正常	不適用	是
21中金G4	25	25	0	正常	不適用	是
21中金Y2	20	20	0	正常	不適用	是
21中金G5	10	10	0	正常	不適用	是
21中金G6	15	15	0	正常	不適用	是
21中金G7	25	25	0	正常	不適用	是
21中金G8	10	10	0	正常	不適用	是
22中金Y1	39	8	31	正常	不適用	是

公司上述債券募集資金用途未發生變化，未發生用於建設項目的情況。

## 管理層討論與分析

### 2.5 報告期內，境內評級公司對公司的信用評級未發生調整

### 2.6 擔保情況、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：不適用

3. 報告期內，公司無銀行間債券市場非金融企業債務融資工具
4. 報告期內，公司無可轉換公司債券
5. 報告期內，公司無合併報表範圍虧損超過上年末淨資產 10% 的情況
6. 截至報告期末，公司不存在有息債務逾期情況
7. 報告期內，公司不存在違反法律法規、《公司章程》、《信息披露管理制度》規定的情況以及債券募集說明書約定或承諾的情況
8. 截至報告期末公司近 2 年的會計數據和財務指標

單位：人民幣百萬元

主要指標	2021 年		2020 年 12 月 31 日	變動百分比
	12 月 31 日	2021 年		
息稅折舊攤銷前利潤 (EBITDA)	22,133.4		16,194.7	36.7%
流動比率	1.8		2.4	(25.0%)
速動比率	1.8		2.4	(25.0%)
資產負債率 (%)	84.6%		84.1%	上升 0.5 個百分點
EBITDA 全部債務比 (%)	8.7%		7.5%	16.2%
利息保障倍數	2.6		2.3	12.1%
現金利息保障倍數	5.7		(2.1)	不適用
EBITDA 利息保障倍數	2.8		2.5	11.1%
貸款償還率 (%)	100.0%		100.0%	—
利息償付率 (%)	100.0%		100.0%	—

註： 上述財務指標均基於按照中國企業會計準則編製的本集團合併財務報表計算得出。

## 9. 其他債務融資工具情況的說明

2021年，本集團共發行2,352期收益憑證，累計發行規模人民幣497.59億元。截至2021年12月31日，本集團收益憑證本金餘額為人民幣155.47億元。

2021年，本集團共發行18期融資票據，累計發行規模3.44億美元及10百萬港元。截至2021年12月31日，本集團美元融資票據本金餘額為2.76億美元。

截至2021年12月31日，本集團香港子公司應償還銀行借款餘額為20.93億美元，7.80億港元及人民幣4.00億元，賬戶透支為瑞士法郎151,668.23元。

2021年，本集團完成發行19隻公司債券、6隻次級債券、2隻永續次級債券、2隻短期公司債券、1隻短期融資券及2隻中期票據，發行規模合計為人民幣565.00億元及15.00億美元。

## (四) 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。

## (五) 主要控股參股公司及結構化主體情況

### 1. 主要控股參股公司情況

公司現有主要子公司8家，基本情況如下：

序號	名稱	公司持股比例	設立時間	註冊資本	負責人	聯繫電話	註冊地址	主營業務
1	中金香港	100%	1997/04/04	已發行股份 387,660,000股	劉晴川、徐翌成、 黃勁峯、楚鋼、 黃海洲、夏星漢、 馬葵	(852)28722000	香港中環港景街1號國際金融 中心第一期29樓	境外投資控股業務
2	中金財富證券	100%	2005/09/28	人民幣 80億元	高濤	(0755)82026676	深圳市南山區粵海街道海珠社 區科苑南路2666號中國華潤大 廈L4601-L4608	證券經紀；證券投資諮詢；與證 券交易、證券投資活動有關的財 務顧問；證券自營；證券資產管 理；證券投資基金代銷；融資融 券；代銷金融產品
3	中資本	100%	2017/03/06	人民幣 20億元	黃朝暉	(010)65051166	北京市朝陽區建國門外大街1 號(二期)9層09-11單元	資產管理；投資管理；項目投 資；投資諮詢



## 管理層討論與分析

序號	名稱	公司持股比例	設立時間	註冊資本	負責人	聯繫電話	註冊地址	主營業務
4	中金基金	100%	2014/02/10	人民幣 5億元	胡長生	(010)63211122	北京市朝陽區建國門外大街1 號國賓寫字樓2座26層05室	基金募集、基金銷售、特定客戶 資產管理、資產管理和中國證監 會許可的其他業務
5	中金浦成	100%	2012/04/10	人民幣 60億元	劉健	(021)58796226	中國(上海)自由貿易試驗區 陸家嘴環路1233號匯亞大廈29 層2904A單元	投資管理，投資諮詢，從事貨物 及技術的進出口業務，國內貨物 運輸代理服務，倉儲(除危險品)
6	中金期貨	100%	2004/07/22	人民幣 3.5億元	隋友	(0971)8224987	青海省西寧市城西區勝利路21 號藍寶大酒店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	單俊葆	(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(港元)	黃海洲、賈嘉、 劉子穎、王瑾	(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：

中金香港：截至2021年12月31日總資產為219,459.2百萬港元，淨資產為18,770.3百萬港元，2021年度實現淨利潤5,112.0百萬港元。中金香港截至2020年12月31日總資產為180,479.3百萬港元，淨資產為13,706.2百萬港元；2020年度實現淨利潤2,451.8百萬港元。

中金財富證券：截至2021年12月31日總資產為人民幣156,510.5百萬元，淨資產為人民幣18,544.1百萬元，2021年度實現淨利潤人民幣1,919.3百萬元。中金財富證券截至2020年12月31日總資產為人民幣111,181.5百萬元，淨資產為人民幣17,049.3百萬元；2020年度實現淨利潤人民幣1,645.7百萬元。

中金資本：截至2021年12月31日總資產為人民幣5,595.4百萬元，淨資產為人民幣2,912.0百萬元，2021年度實現淨利潤人民幣802.0百萬元。中金資本截至2020年12月31日總資產為人民幣5,093.7百萬元，淨資產為人民幣2,571.0百萬元；2020年度實現淨利潤人民幣894.6百萬元。

中金基金：截至2021年12月31日總資產為人民幣519.4百萬元，淨資產為人民幣368.4百萬元，2021年度實現淨利潤人民幣1.5百萬元。中金基金截至2020年12月31日總資產為人民幣418.6百萬元，淨資產為人民幣266.9百萬元；2020年度實現淨虧損人民幣43.2百萬元。

中金浦成：截至2021年12月31日總資產為人民幣10,310.6百萬元，淨資產為人民幣4,941.9百萬元，2021年度實現淨利潤人民幣722.1百萬元。中金浦成截至2020年12月31日總資產為人民幣11,128.6百萬元，淨資產為人民幣2,419.8百萬元；2020年度實現淨利潤人民幣652.9百萬元。

中金期貨：截至2021年12月31日總資產為人民幣7,200.9百萬元，淨資產為人民幣657.8百萬元，2021年度實現淨利潤人民幣54.7百萬元。中金期貨截至2020年12月31日總資產為人民幣6,991.1百萬元，淨資產為人民幣603.3百萬元；2020年度實現淨利潤人民幣56.8百萬元。

中金私募股權：截至2021年12月31日總資產為人民幣407.3百萬元，淨資產為人民幣259.2百萬元，2021年度實現淨利潤人民幣159.7百萬元。

CICC Financial Trading Limited：截至2021年12月31日總資產為20,358.1百萬美元，淨資產為698.0百萬美元，2021年度實現淨利潤275.9百萬美元。CICC Financial Trading Limited截至2020年12月31日總資產為17,004.0百萬美元，淨資產為422.1百萬美元；2020年度實現淨利潤165.2百萬美元。

## 2. 結構化主體情況

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



## 六、風險管理

### 概況

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

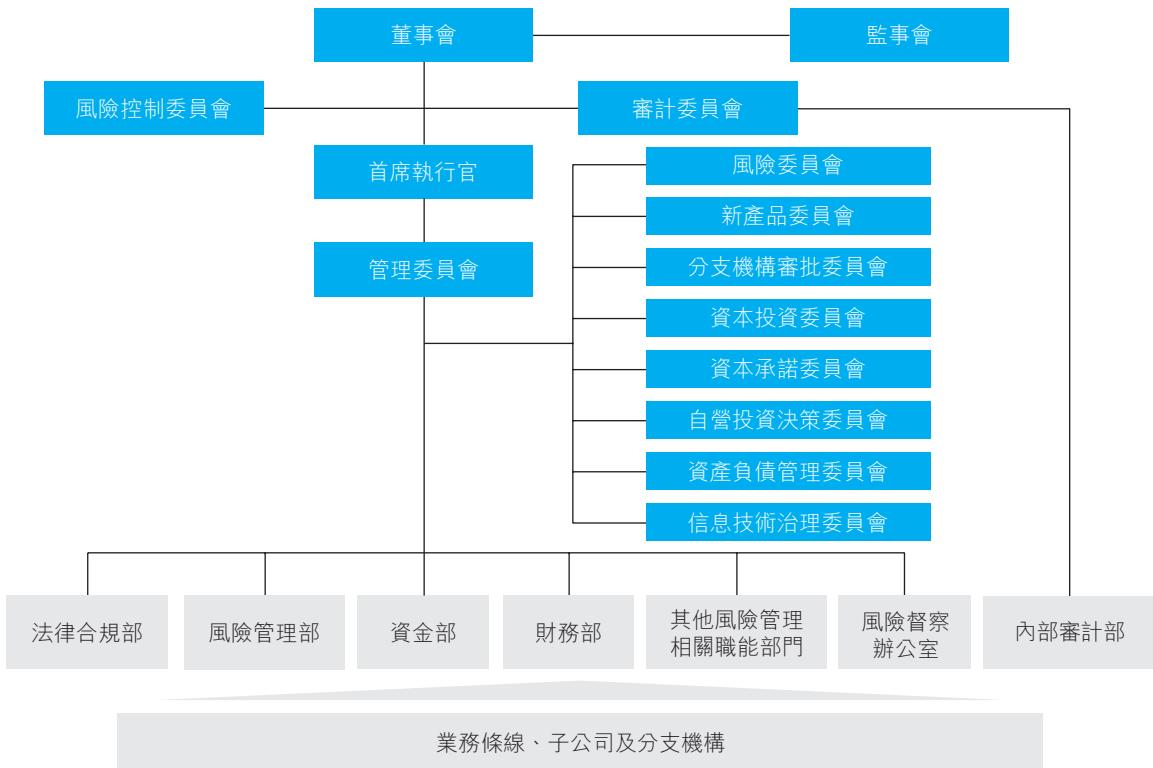
根據相關法律法規及監管要求，本公司建立了完善的治理結構體系。公司股東大會、董事會和監事會根據《公司法》《證券法》《證券公司內部控制指引》《證券公司全面風險管理規範》《公司章程》履行職責，對公司的經營運作進行監督管理。董事會通過加強和完善公司內部控制結構、合規和風險管理文化，使內部控制與風險管理成為本公司經營管理的必要環節。

### 風險管理架構

本公司建立了包括董事會、監事會、高級管理層、風險管理相關職能部門、業務部門及分支機構在內的多層級的風險管理組織架構。其中，1)董事會為本公司風險管理及內部控制治理架構的最高層級，負責推進公司風險文化建設，審議公司風險管理總體目標、風險偏好、風險容忍度、重大風險限額、風險管理制度。董事會主要通過其下設的風險控制委員會及審計委員會履行其風險管理職責；2)監事

會承擔本公司全面風險管理的監督責任，負責監督檢查董事會和管理層在風險管理方面的履職盡責情況並督促整改；3)在董事會之下，本公司設立由首席執行官擔任主席的管理委員會。管理委員會根據董事會設定的風險管理總體目標確定本公司的風險偏好，對本公司全面風險管理的有效性承擔主要責任；4)管理委員會下設的風險委員會向管理委員會匯報風險事務，重大事項向董事會風險控制委員會匯報。風險委員會由首席運營官擔任主席，首席風險官和合規總監共同擔任執行主席，其他成員包括首席財務官、各業務部門負責人及風險管理相關職能部門負責人。管理委員會同時下設新產品委員會、分支機構審批委員會、資本投資委員會、資本承諾委員會、自營投資決策委員會、資產負債管理委員會以及信息技術治理委員會，分別從新業務／新產品審批、分支機構設立審批、自有資金出資活動審批、投資銀行業務中發行承銷風險控制、自營業務投資決策流程管理、公司資產負債管理以及信息技術管理等方面履行相應職責；5)風險管理相關職能部門，包括風險管理部、法律合規部、資金部、財務部、運作部、信息技術部、公共關係部等部門，從各自角度相互配合管理各類風險；及6)業務部門負責人和分支機構負責人承擔風險管理有效性的直接責任。在日常業務運營中，業務部門及分支機構參與業務經營的所有員工都被要求履行風險管理職能。

本公司風險管理的組織架構如下圖所示：





## 管理層討論與分析

### 本公司經營活動可能面臨的風險和管理措施

本公司業務經營活動面臨的風險主要包括市場風險、信用風險、流動性風險、操作風險、信息科技風險、合規風險、法律風險、洗錢風險及聲譽風險等。報告期內，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。

2021年度，新冠疫情仍在全球蔓延，世界經濟在不平衡中艱難復蘇，複合型通脹風險正在顯現。國內統籌疫情防控，經濟發展總體延續恢復態勢並保持一定韌性，以國內大循環為主體、國內國際雙循環相互促進的格局逐步形成，但受持續反復的新冠肺炎疫情和複雜多變的國際環境等因素影響，仍面臨需求收縮、供給衝擊、預期轉弱三重壓力。面對嚴峻複雜的市場環境挑戰，本公司堅持貫徹實行「全覆蓋、穿透式、全流程」的風險管控要求，不斷夯實覆蓋子公司及分支機構的一體化垂直風險管理體系，通過三道防線的風險管控工作相結合，主動識別、審慎評估、動態監控、及時報告、積極應對風險；深入宣導風險管理文化，持續提升風險管理能力，統籌公司業務規劃與風險偏好，從前瞻性角度梳理完善多維度、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測量、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測量市場風險。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。

## 管理層討論與分析

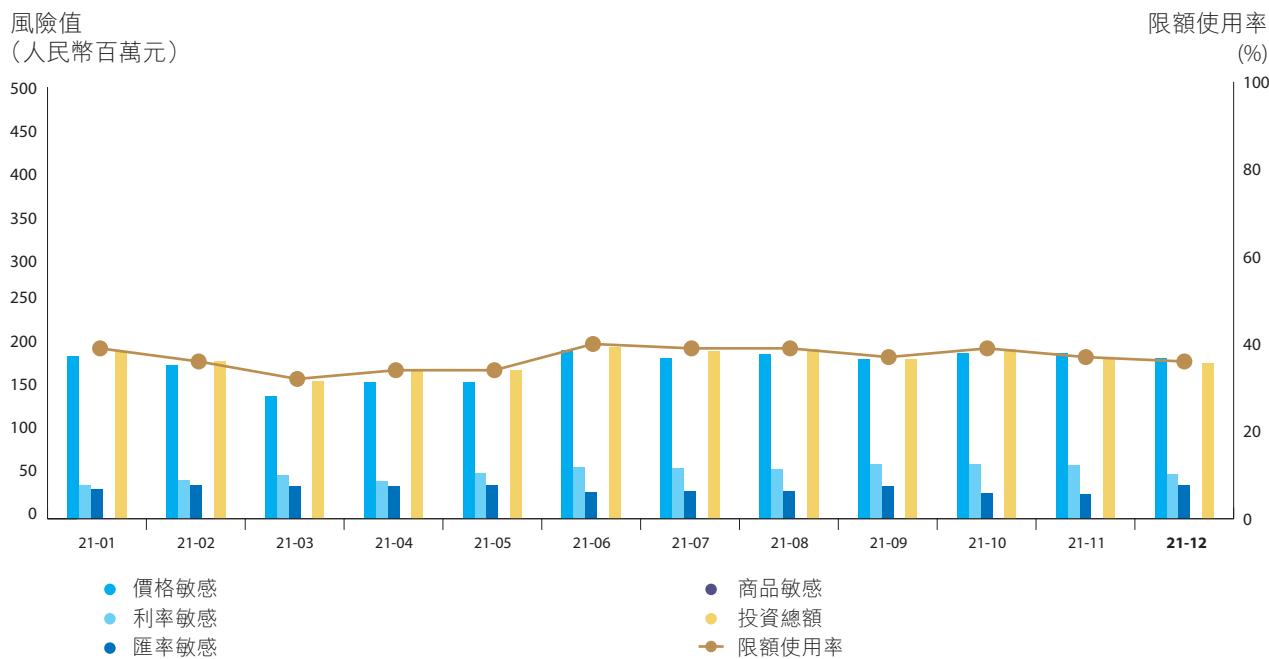
(人民幣百萬元)	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2021年(截至12月31日)			2020年(截至12月31日)		
			平均	最高	最低	平均	最高	最低
價格敏感金融工具 <sup>1</sup>	185.7	168.8	180.1	215.7	132.5	159.5	271.6	32.8
利率敏感金融工具 <sup>2</sup>	51.7	35.6	54.6	79.3	35.8	43.6	53.1	29.8
匯率敏感金融工具 <sup>3</sup>	39.1	37.2	33.8	44.3	19.0	37.0	43.5	25.5
商品敏感金融工具 <sup>4</sup>	1.0	1.3	0.6	1.5	0.1	1.4	5.4	0.3
分散化效應	(97.2)	(63.1)	(83.7)			(71.8)		
組合總額	180.3	179.8	185.4	220.8	151.3	169.6	267.2	62.4

註：

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

下表列示過去一年各月末本公司按照風險類別計算的風險價值：

月度風險值圖



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

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

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

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

## 信用風險

信用風險指來自交易對手、融資方及證券發行人信用度下降或違約導致損失的風險。

## 債券投資業務

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

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



## 管理層討論與分析

	截至2021年12月31日(人民幣百萬元)	信用持倉	DV01	Spread DV01
境外評級				
– AAA	0.0	0.00	0.00	
– AA-至AA+	19.0	0.00	0.00	
– A-至A+	4,365.3	0.81	0.82	
– 低於A-	11,020.7	1.50	1.51	
小計	15,405.1	2.32	2.33	
中國境內評級				
– AAA	67,620.1	10.53	8.56	
– AA-至AA+	6,613.9	0.86	0.85	
– A-至A+	1,125.9	0.16	0.17	
– 低於A-	942.9	0.11	0.11	
小計	76,302.9	11.65	9.69	
– 未評級1	18,140.6	4.18	–	
– 未評級2	15,251.5	0.00	0.00	
合計	125,100.1	18.15	12.02	

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

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

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

## 資本業務

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

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

## 融資融券業務

報告期內，本公司嚴控融資融券業務單一客戶、單一標的集中度，重點關注和評估擔保品集中度較高以及持倉標的風險較大的賬戶，及時與客戶溝通並採取相應措施以緩釋風險；重視加強擔保品管理，動態調整擔保品標的範圍及折算率；綜合考慮持倉標的集中度及風險情況以及維持擔保比例等因素審慎評估和審批交易展期申請；以及開展定期和不定期壓力測試，並對高風險客戶重點關注。

## 股票質押式回購業務

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

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



## 管理層討論與分析

### 融資融券業務數據

本公司融資融券業務的融資融券餘額、抵押品市值以及維持擔保比例數據列示如下：

單位：百萬元 幣種：人民幣

項目	截至 2021年12月31日	截至 2020年12月31日
融資融券金額	50,211.4	44,064.5
抵押品市值	143,029.3	119,919.0
維持擔保比例	284.9%	272.1%

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2021年12月31日，本公司融資融券業務的維持擔保比例為284.9%，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2021年12月31日本公司的融資融券業務的維持擔保比例將分別為252.1%和219.2%。

### 股票質押式回購業務數據

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

單位：百萬元 幣種：人民幣

項目	截至 2021年12月31日	截至 2020年12月31日
股票質押式回購金額	8,269.2	9,685.5
抵押品市值	29,556.2	32,560.1
履約保障比例	357.4%	336.2%

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

## 流動性風險

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

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

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

本公司長期持有充足的未被抵押的、高流動性的優質資產作為流動性儲備，以抵禦流動性風險、滿足本公司短期流動性需求。流動性儲備由資金部持有，獨立於業務部門進行管理。為滿足流動性儲備的統一調配，本公司對流動性儲備進行垂直管理。同時，考慮到跨境和各實體間的流動性轉移限制，本公司持有多幣種的流動性儲備並留存於各主要境內外實體，確保及時滿足各實體的流動性需求。本公司考慮包括公司債務到期情況、公司資產規模及

構成、業務和運營的資金需求、壓力測試結果、監管要求等因素，對流動性儲備的規模和構成進行主動管理，限定流動性儲備的投向和風險限額，將流動性儲備配置於現金及現金等價物、利率債、貨幣基金等高流動性優質資產。

本公司不斷拓寬融資渠道，通過公司債券、金融債券、中期票據計劃、銀行貸款、短期融資券、收益憑證、轉融通、收益權轉讓、拆借和回購等方式進行融資，優化負債結構；與各大商業銀行保持著良好的合作關係，有充裕的銀行授信以滿足業務開展的資金需求。截至最後實際可行日期，經中誠信國際信用評級有限責任公司綜合評定，本公司主體信用等級為AAA，評級展望為穩定。截至最後實際可行日期，經標準普爾綜合評定，本公司主體長期評級為BBB+，短期評級為A-2，評級展望為穩定；經穆迪綜合評定，本公司主體長期評級為Baa1，短期評級為P-2，評級展望為穩定；經惠譽綜合評定，本公司主體長期評級為BBB+，短期評級為F2，評級展望為穩定。

報告期內，本公司面臨的流動性風險的性質和程度未發生重大變化。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2021年12月31日，本公司的流動性覆蓋率和淨穩定資金率分別為316.7%和136.4%。



## 管理層討論與分析

### 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，最終可能導致法律風險、合規風險、聲譽風險等其他風險。

本公司已採取以下措施管理操作風險：

- 培育全員操作風險理念，提升員工操作風險意識；
- 建立清晰的組織架構，制定適當的決策機制，明確業務流程管控的職責與分工；
- 推動重點領域和關鍵環節風險管理，優化完善制度、流程、機制；
- 開展新業務、新產品風險評估及後續審閱，有效管控新業務新產品操作風險；
- 持續加強操作風險管控工具對操作風險的識別、評估、監控和應對，強化操作風險事前、事中和事後管理；
- 優化操作風險信息的溝通、匯報和處理機制，增強風險防控的主動性和前瞻性；
- 推進業務連續性管理體系建設，提升業務持續運營能力連續性。

報告期內，本公司面臨的操作風險的性質和程度未發生重大變化。本公司持續從信息技術系統建設和業務流程梳理等方面加強操作風險的管理工作，通過完善信息技術系統、梳理並規範業務開展流程，進一步提高業務運作效率，防範業務操作風險。

### 信息科技風險

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

本公司主要採取以下措施管控及防範信息科技風險：

- 建立有效的信息科技治理機制，保持信息科技建設與業務目標一致；
- 明確信息科技風險管理機制，從制度層面明確三道防線在信息科技風險管理中的職責劃分，定義並規範管理策略與方法；
- 實施信息科技風險評估，全面識別、分析風險點，分析風險發生的可能性和潛在影響，並實施風險防範措施；建立信息科技關鍵風險指標體系及監控機制；培育信息科技風險文化，提高員工信息科技風險防控意識；
- 通過對信息科技項目立項、審批和控制環節進行管理，確保信息系統的可靠性、完整性、可用性和可維護性；
- 建立信息安全管理機制，制定和實施信息安全計劃，監控信息安全威脅；

- 建立數據治理組織架構，確保數據統一管理、持續可控和安全存儲；
- 通過建立有效的問題管理流程，追蹤、響應、分析和處置信息系統問題及信息技術突發事件；
- 通過建立信息技術應急管理機制，制定應急預案，開展應急演練，持續優化信息技術應急管理，保證系統持續、穩定地支持公司業務運營。

## 合規風險

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

本公司主要採取以下措施管理和防範合規風險：

- 根據法律、法規及行業規範的變動制定及更新本公司的合規政策及流程；
- 專業的合規團隊負責審查各類業務的合規性及提供合規意見；從新業務前期開始時即提出有效的合規風險防控措施，並在新業務開展過程中進行合規審查和監督；

- 通過開展信息交流監控工作及建設動態信息隔離牆管理模式，管控敏感信息流動，以防範內幕交易風險及管理利益衝突；
- 根據法律法規及其他規範性文件、自律準則、行業規範及本公司規章制度等規定組織開展合規監督和檢查，以監測本公司業務經營及員工執業行為的合規性，主動識別及防範合規風險；
- 通過多種途徑在每條業務線、每個職能部門及分支機構培育合規文化，並向員工提供合規培訓以提升員工的合規意識；
- 本公司已建立關於本公司員工違反法律法規及內部規章制度行為的內部問責機制，以落實對違規人員的懲戒。

報告期內，本公司面臨的合規風險的性質和程度未發生重大變化。

## 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；



## 管理層討論與分析

- 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。
- 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；
- 建立完善反洗錢相關信息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。

### 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；

### 聲譽風險

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

本公司主要採取以下措施管理和防範聲譽風險：

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

- 識別、監測可能影響公司聲譽的風險信息或風險來源，開展聲譽風險事前評估機制，根據評估結果採取相應的風控措施；
- 通過建立有效的輿情監測系統，支持聲譽風險的及時識別、預警和研判，進行快速回應和應對管理；
- 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；
- 通過制度建設和培訓機制，培育全員聲譽風險意識以及員工良好的職業操守，並對因不當行為給公司造成重大聲譽風險的員工進行問責；
- 公司公共關係部從媒體監測、媒體溝通等方面參與管理公司聲譽風險事宜，根據事件嚴重性及時介入事件溝通和應對過程，以事件的客觀情況為依據，將公司正確的信息和立場及時對外進行發佈和溝通，引導正確的輿論導向，避免誤讀誤報等錯誤信息在公眾輿論環境的擴散和惡化。

## 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、金融債券、中期票據計劃、銀行貸款、短期融資券、收益憑證、轉融通、收益權轉讓、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。

## 報告期內，公司合規風控及信息技術投入情況

2021年，本公司在合規風控和信息技術領域分別累計投入人民幣4.81億元和人民幣13.46億元。



# 公司 治理



# 董事會報告和其他重要事項

## 一、本公司主要業務的經營情況

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

## 二、利潤分配或資本公積金轉增方案

### (一) 利潤分配政策的制定、執行或調整情況

#### 1. 利潤分配政策的制定情況

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

《公司章程》第二百五十一條對公司利潤分配具體政策規定如下：

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

報告期內，公司未對利潤分配政策作出修改或調整。

## 2. 利潤分配政策的執行情況

公司近三年(含報告期)不存在資本公積金轉增股本方案或預案，近三年(含報告期)的現金分紅情況如下：

單位：人民幣元，百分比除外

分紅年度	現金分紅的數額(含稅)(1)	合併報表歸屬於母公司股東的淨利潤(2)	比率(%) (3)=(1)/(2)
2021年	1,448,177,060.40	10,423,364,106	13.9
2020年	868,906,236.24	7,104,888,068	12.2
2019年	-	4,181,719,317	-

註：(2)不含歸屬於永續次級債券持有人的淨利潤

公司2021年度利潤分配方案如下，已經董事會審議通過，並將提交公司2021年度股東大會審議：

2021年初母公司未分配利潤為人民幣4,696,059,588元，加上2021年度母公司實現的淨利潤人民幣3,968,723,182元，扣除已於2021年度向股東分配的2020年股息人民幣868,906,236元及向其他權益工具持有人分配的利潤人民幣386,200,000元，在扣除提取的法定盈餘公積金、一般風險準備金和交易風險準備金前，2021年末母公司可供分配利潤為人民幣7,409,676,534元。

根據相關法律法規及《公司章程》的規定，2021年本公司淨利潤擬按照如下順序進行分配：

- (1) 按照2021年母公司實現淨利潤的10%提取法定公積金人民幣396,872,318元(本次提取後本公司法定公積金累計額已達本公司已發行股本的28.8%)；
- (2) 按照2021年母公司實現淨利潤的10%、公募基金託管費收入的2.5%及大集合資產管理費收入的10%提取一般風險準備金人民幣403,954,137元；
- (3) 按照2021年母公司實現淨利潤的10%提取交易風險準備金人民幣396,872,318元。

上述三項提取合計人民幣1,197,698,773元。

扣除上述三項提取後，2021年末本公司可供分配利潤為人民幣6,211,977,761元。



## 董事會報告和其他重要事項

綜合考慮本公司現有業務和未來發展對資本金的需求及股東利益等因素，本公司2021年度利潤分配方案如下：

- (1) 本公司2021年度利潤分配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1,448,177,060.40元(含稅)。若本公司因增發股份、回購等原因，使得本公司於實施權益分派的股權登記日的已發行股份總數目發生變化，每股派發現金股利的金額將在人民幣1,448,177,060.40元(含稅)的總金額內作相應的調整。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3.0元(含稅)。
- (2) 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2021年度股東大會召開日前五個工作日人行公佈的人民幣／港幣匯率中間價算術平均值計算。

本公司將適時公佈年度股東大會的召開日及為決定有權出席年度股東大會並於會上投票的股東名單而暫停辦理H股股份過戶登記的時間和A股股權登記日。本公司預計將於年度股東大會審議通過2021年度利潤分配方案後的兩個月內進行現金股利分配。

報告期內，公司不存在盈利且母公司可供股東分配利潤為正，但未提出現金利潤分配方案預案的情況。

### (二) 利潤分配政策的專項說明

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

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

## 三、發行股份及募集資金使用情況

報告期內，公司無重大股權融資。報告期內公司的其他融資情況亦可參閱本報告「管理層討論與分析－投融資狀況分析」。

## 四、債券發行

報告期內，本集團完成發行19隻公司債券、6隻次級債券、2隻永續次級債券、2隻短期公司債券、1隻短期融資券及2隻中期票據，發行規模合計為人民幣565.00億元及15.00億美元。募集資金全部用於補充流動資金，償還到期或回售的直接債務融資工具。有關詳情，請參閱本報告「管理層討論與分析－投融資狀況分析－債務融資」及「股份變動及股東情況－證券發行與上市情況－證券發行情況」。

## 五、董事及監事服務合約

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

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

## 六、獲准許的賠償

本公司已為董事、監事及高級管理人員購買了責任保險。

## 七、董事、監事在重要交易、安排或合約中的權益

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

## 八、董事在與本公司構成競爭的業務中所佔的權益

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

## 九、董事購入股份或債權證的權利

截至報告期末，概無授予任何董事、監事或其配偶或未滿18歲的子女通過購入本公司股份或債權證的方式而獲益的權利，或由其行使任何該等權利；亦無由本公司或其任何附屬公司作出安排以令董事、監事或其配偶或未滿18歲的子女於任何其他法人團體獲得該等權利。

## 十、管理合約

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



## 十一、其他重要事項

### (一) 優先認股權

報告期內，根據中國法律及《公司章程》的規定，本公司無優先認股權安排。

### (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。

### (三) 儲備及可供分配利潤的儲備

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

### (四) 主要客戶及供貨商

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

本集團的客戶基礎多元化，2021年，來自前五大客戶的收入不超過公司收入總額的30%。

鑑於公司的業務性質，公司無主要供貨商。2021年，前五大供貨商合計所佔的購貨額不超過公司總購貨額的30%。

### (五) 捐款

報告期內，集團通過公司及中金公益基金會捐贈逾人民幣4,237.3萬元支持公益項目和幫扶工作。



## 董事會報告和其他重要事項

### (六) 承諾事項履行情況

#### 1. 承諾相關方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項履行情況

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

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限
	股份限售	中央匯金、中國建投、建投投資、中國投資諮詢	關於持股流通限制的承諾	自公司A股上市之日起36個月	是
	股份限售	海爾金控、中投保	關於持股流通限制的承諾	自公司A股上市之日起12個月	是
	股份限售	中央匯金、中國建投、建投投資、中國投資諮詢	關於持股流通限制期滿後兩年內股份減持價格的承諾	自持股流通限制期滿後兩年內	是
	其他	中央匯金、中國建投、建投投資、中國投資諮詢、海爾金控	關於持股意向及減持意向的承諾	長期	是
	其他	公司、除獨立董事和不在公司領取薪酬的董事以外的董事、高級管理人員	穩定股價的承諾	自公司A股上市之日起三年	是
與首次公開發行相關的承諾	其他	董事、高級管理人員	攤薄即期回報採取填補措施的承諾	長期	是
	其他	公司、中央匯金、董事、監事、高級管理人員、聯席保薦機構、聯席主承銷商、發行人律師、發行人會計師、發行人資產評估機構	招股說明書不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏的承諾	長期	是
	其他	公司、中央匯金、中國建投、建投投資、中國投資諮詢、海爾金控、董事、監事、高級管理人員	未履行承諾的約束措施的承諾	長期	是
	其他	中央匯金	關於避免同業競爭的承諾	長期	是
	其他	海爾金控	關於減少和規範關聯交易的承諾	長期	是
其他承諾	其他	海爾金控	關於持股流通限制的承諾	自取得公司股份之日起36個月	是

**2. 公司資產或項目存在盈利預測，且報告期仍處在盈利預測期間，公司就資產或項目是否達到原盈利預測及其原因作出說明**

不適用

**3. 業績承諾的完成情況及其對商譽減值測試的影響**

不適用

(七) 報告期內公司無控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金情況

(八) 報告期內公司無違規擔保情況

(九) 會計師事務所為公司出具了「標準無保留意見的審計報告」

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

**1. 公司對會計政策、會計估計變更原因及影響的分析說明**

2021年，本集團未發生重大會計政策、會計估計變更，本集團的會計政策請參閱「合併財務報表附註 - 3.2 主要會計政策」。

**2. 公司不存在重大會計差錯更正**

**3. 與前任會計師事務所進行的溝通情況**

不適用，報告期內，公司未更換會計師事務所。

(十一) 公司不存在退市風險和破產重整風險

(十二) 報告期內公司無根據《上交所上市規則》需要披露的重大訴訟、仲裁事項



## 董事會報告和其他重要事項

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

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

報告期內，公司及董事、監事、高級管理人員被中國證監會等證券期貨監管機構採取行政監管措施，以及被財稅、外匯和審計等部門作出處罰的情況包括：

#### 1. 中國證監會對公司採取出具警示函的行政監管措施

2021年1月18日，中國證監會向公司出具了《關於對中國國際金融股份有限公司及趙言、黃欽採取出具警示函監管措施的決定》([2021]2號)。因公司在保薦某公司首次公開發行股票並上市過程中，未勤勉盡責督促發行人按照監管要求清理相關對賭協議並履行披露義務，未主動就對賭協議是否符合相關監管要求發表專項核查意見，違反了相關規定，中國證監會決定對公司採取出具警示函的行政監管措施。

針對該行政監管措施，公司整改措施如下：投資銀行部對該起執業質量事件進行通報批評，對相關責任人員予以嚴肅問責；對所有在執行IPO項目對賭協議情況進行全面自查，統一業務人員及審核人員對於監管問答的理解和認識；向全體投行專業人員迅速開展了專題案例警示教育；法律合規部向投資銀行部發送《關於提高保薦業務執業質量的合規提醒》等。

## 2. 北京證監局對公司採取責令改正的行政監管措施

2021年11月3日，北京證監局向公司出具了《關於對中國國際金融股份有限公司採取責令改正措施的決定》([2021]176號)，因公司使用成本法對私募資管計劃中部分資產進行估值以及存在對具有相同特徵的同一投資品種採用的估值技術不一致的情況，違反了相關規定，北京證監局對公司採取責令改正的行政監管措施。

針對該行政監管措施，公司整改措施如下：針對部分資產使用成本法估值問題，公司通過調整估值方法並輔以適時減持的方式已完成整改；針對估值技術一致性問題，公司已統一估值方法，從市值計量角度完成整改。公司已向北京證監局提交了相關整改報告。

## 3. 中國證監會對公司及王晟、孫雷、趙沛霖、幸科、謝晶欣採取監管談話的行政監管措施

2021年12月24日，公司收到中國證監會出具的《關於對中國國際金融股份有限公司及王晟、孫雷、趙沛霖、幸科、謝晶欣採取監管談話監管措施的決定》([2021]61號)，因公司在保薦某公司申請在科創板上市過程中，未勤勉盡責對發行人科創屬性認定履行充分核查程序，主要依賴發行人提供的說明性文件得出結論性意見，相關程序及獲取證據不足以支持披露內容，未能完整、準確評價發行人科創屬性，違反了相關規定。基於此，對公司及相關人員採取監管談話監管措施。

收到上述行政監管措施後，公司整改措施如下：加強公司黨委對公司戰略和發展等重大事項的把關定位，設立「服務國家戰略委員會」和「社會與市場責任委員會」，加強內控審核力量，提升對項目風險把控能力，加強政策學習和盡調內功，關注負面輿情等。公司已向中國證監會報送了整改報告。



## 董事會報告和其他重要事項

### 4. 人行營業管理部對公司及有關責任人員進行行政處罰

2021年7月14日，人行營業管理部(以下簡稱「人行營管部」)對公司出具《中國人民銀行營業管理部行政處罰決定書》(銀管罰[2021]19號)，對公司未按規定履行客戶身份識別義務和未按規定報送大額交易或可疑交易報告的行為合計處人民幣185.8萬元罰款。此外，陳剛、李征、王緬、張旻等四名人員被認定為對公司上述違規行為負有責任，分別被處罰款人民幣8.63萬元、人民幣8.37萬元、人民幣8.37萬元、人民幣8.63萬元。

針對上述行政處罰，公司高度重視並開展了全面整改，公司及有關責任人員已在規定時間內足額繳納上述罰款。目前，人行在《執法檢查意見書》中指出的46項需要整改的問題，公司已完成43項整改，剩餘3項問題均為信息系統建設方面，預計隨着公司非經紀業務數據逐步接入反洗錢監測管理平台將全部解決。公司已按季度報送了整改工作報告，並已於2021年11月啟動整改有效性自查。

### (十四) 公司及控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

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

### (十五) 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2020年年度股東大會審議通過的《關於預計2021年度日常關聯交易的議案》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，其與依據會計準則編製的載列於「合併財務報表」章節的「關聯方關係及其交易」可能存在差異：

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的項：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項

單位：萬元 幣種：人民幣

交易類別	交易內容	關聯方	相關業務或事項簡介	預計金額	實際金額
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	0.04	
		國新央企運營投資基金管理(廣州)有限公司	客戶交易結算資金利息支出	1.89	
		中國投融資擔保股份有限公司	客戶交易結算資金利息支出	4.45	
		青島銀行股份有限公司	正回購業務利息支出	1.36	
證券和金融產品服務		Global Bridge Capital Management, LLC	提供投資諮詢服務	173.25	
		海爾金融保理(重慶)有限公司	提供財務顧問服務	11.26	
		海爾金融保理(重慶)有限公司	提供資產管理服務	因業務的發生及規模的不確定性，以實際發生數計算	23.87
		中金鑫智(上海)私募股權投資管理有限公司	提供代理銷售金融產品服務	591.98	
手續費及佣金收入		浙商金匯信託股份有限公司	提供代理銷售金融產品服務	426.21	
		CMC Master Offshore Fund, L.P.	提供代理銷售金融產品服務	10.32	
		中國投融資擔保股份有限公司	提供代理買賣證券服務	2.05	
		中國投融資擔保股份有限公司	提供基金管理服務	1,443.39	
		國新央企運營投資基金管理(廣州)有限公司	提供代理買賣證券服務	2.49	
		神州租車有限公司	提供證券承銷服務	739.01	



## 董事會報告和其他重要事項

交易類別	交易內容	關聯方	相關業務或事項簡介	預計金額	實際金額
證券和金融產品交易	神州租車有限公司	神州租車有限公司	提供財務顧問服務	78.21	
	融實國際控股有限公司	融實國際控股有限公司	提供證券承銷服務	501.91	
	新華人壽保險股份有限公司	新華人壽保險股份有限公司	提供代理買賣證券服務	84.22	
	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	321.78	
	債券交易	中國投融資擔保股份有限公司	公司向其出售債券	10,007.99	
投資信託計劃	投資信託計劃	浙商金匯信託股份有限公司	認購關聯方發行的信託計劃	4,500.00	
	投資資產支持證券	海爾融資租賃股份有限公司	認購關聯方發行的資產支持證券	7,000.00	
向關聯方採購資產	向關聯方採購資產	恒生電子股份有限公司	向關聯方採購經營性資產	177.68	

### 3. 臨時公告未披露的事項：不適用

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

資產或股權收購、出售發生的關聯交易；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「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。

## (十六) 重大合同及其履行情況

1. 報告期公司無重大託管、承包、租賃事項
2. 擔保情況

單位：億元 幣種：人民幣

公司對外擔保情況(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況	
報告期內對子公司擔保發生額合計	101.09
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)	286.13
公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)	
擔保總額(A+B)	286.13
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	33.9%
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)	275.46
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)	275.46
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明	—

註：

1. 上表中淨資產指本集團於2021年12月31日的合併財務狀況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2021年12月31日人民幣兌美元、人民幣兌港幣匯率折算。



## 董事會報告和其他重要事項

134

報告期內，公司及子公司新增及存續的擔保事項如下：

### 1. 為間接全資子公司根據境外中期票據計劃進行發行提供擔保

公司全資子公司中金香港為公司間接全資子公司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根據該中期票據計劃進行了2次發行，發行總金額共計15億美元，其中3年期品種發行規模10億美元；5年期品種發行規模5億美元。中金香港為CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited根據該中期票據計劃的前述發行項下的償付義務，提供無條件及不可撤銷的保證擔保，截至報告期末，擔保金額約合人民幣101.09億元。

截至報告期末，該中期票據計劃下尚未到期的其他發行情況如下：

2019年，CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited根據該中期票據計劃進行的2次發行，發行規模共計10億美元，全部為3年期品種。2020年，CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited根據該中期票據計劃進行的2次發行，發行規模共計15億美元，全部為3年期品種。

中金香港為CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited根據境外中期票據計劃於2019年至2020年期間進行的前述發行提供擔保，截至報告期末，擔保餘額約合人民幣160.83億元。

### 2. 為間接全資子公司境外銀行貸款提供擔保

中金香港為其下屬公司的銀行貸款提供擔保。報告期內無新增，截至報告期末，擔保餘額約合人民幣24.21億元。

報告期內，公司其他授權擔保事項包括：根據公司2020年年度股東大會決議，公司為擬設立的全資資管子公司提供累計不超過人民幣30億元（含）淨資本擔保承諾，有效期自資管子公司成立之日起至其資本狀況能夠持續滿足監管要求時止。截至報告期末，該資管子公司暫未成立，該擔保承諾暫未履行。

### 3. 其他重大合同

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。

### (十七) 重大收購及出售情況

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

### (十八) 重大資產負債表日後事項

截至最後實際可行日期，2022年本集團發行及償付債務工具及股份變動情況請參閱「合併財務報表附註一63.期後事項」。

### (十九) 人才管理機制

公司高度重視組織與人才發展工作，結合公司戰略，持續完善組織考核機制與員工考核體系，系統性地推進針對敏捷組織的考核模式，定制化地設計針對不同人群的考核方案。搭建科學的管理人員管理體系，設計多元化人才盤點方案，全方位強化人才梯隊建設，進而促進組織能力提升。強化激勵機制建設，關注員工利益與公司利益的長期一致性。同時，進一步強化企業文化建設，持續宣貫企業文化內容，探索文化與組織、人才之間的關係，推動文化落地。

### (二十) 環境與社會責任

#### 1. 鞏固拓展脫貧攻堅成果、鄉村振興等工作具體情況

2021年，中金公司積極開展金融幫扶、民生幫扶、教育幫扶、消費幫扶等工作，助力甘肅會寧定點幫扶縣及湖南古丈、安徽岳西、重慶開州、奉節等4個對口幫扶縣，持續鞏固脫貧攻堅成果，走好鄉村振興路。

聚焦金融幫扶。構建「保險+期貨」機制，出資近人民幣400萬元為會寧超17萬人購買防返貧保險，向岳西捐贈人民幣100萬元注入「醫療救助防返貧基金」，築牢防返貧防火牆。



## 董事會報告和其他重要事項

**聚焦民生幫扶。**出資人民幣100萬元深化會寧美麗鄉村建設；投入人民幣300萬元專項資金助力會寧抗旱救災；開展「暖冬行動」，為掛職幹部所在村捐贈物資。

**聚焦教育幫扶。**出資人民幣300萬元持續推進「慧育中國」項目，惠及會寧1600多名兒童；出資人民幣1900萬元援建會寧科創中學及幹部學院；引入幫扶資金在會寧建立8所夢想中心；連續4年組織員工資助會寧200名中小學生；在開州、奉節開展圖書捐贈；向古丈捐贈人民幣100萬元補助建檔立卡戶學生。

**聚集消費幫扶。**出資人民幣950餘萬元，在各幫扶地區開展消費幫扶、銷售幫扶，持續做好與電商平台合作，助力特色農產品打開銷路。創新雙向幫扶、互採互買等模式，為幫扶地區困難群眾送去溫暖。

**聚焦人才幫扶。**選派專人到會寧擔任駐村第一書記，出資近人民幣200萬元為會寧8個鎮村新建村級陣地，對會寧284個村「村兩委」班子以及技術人員開展培訓，為鄉村振興提供人才保障。

**聚焦幫扶創新。**組織研究團隊赴6省6縣開展鄉村振興調研，圍繞發揮地區優勢提升發展實效等進行研究。

### 2. 社會責任工作情況

公司始終秉承「以國為懷」的使命，強化社會責任擔當，積極為公益事業和脫貧攻堅貢獻力量。公司履行社會責任的工作情況請詳見公司於上交所網站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))披露的《中國國際金融股份有限公司2021年度社會責任報告》。

### 3. 環境信息情況

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或其主要子公司。公司嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》等環保相關法律法規，報告期內未出現因違反環保相關法律法規而受到行政處罰的情況。

#### (二十一) 可能影響公司財務狀況和經營成果的主要表外項目

請參閱本報告本節「董事會報告和其他重要事項－重大合同及其履行情況」。

#### (二十二) 其他對投資者作出價值判斷和投資決策有重大影響的重大事項的說明

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

承董事會命  
董事長  
沈如軍

# 股份變動及股東情況

## 一、股本變動情況

### (一) 股份變動情況

截至報告期末，公司已發行股份總數為4,827,256,868股，其中，A股2,923,542,440股，H股1,903,714,428股。報告期內，公司股份總數未發生變化，股份結構的變化詳見下表。

#### 1. 股份結構變動情況表

	本次變動前		本次變動增減(+/-)		本次變動後	
	數量	比例(%)	股份上市流通	小計	數量	比例(%)
一、有限售條件股份	2,663,263,872	55.17	-270,842,713	-270,842,713	2,392,421,159	49.56
1、國家持股	1,936,155,680	40.11	-	-	1,936,155,680	40.11
2、國有法人持股	188,996,800	3.91	-186,262,000	-186,262,000	2,734,800	0.06
3、其他內資持股	514,015,190	10.65	-84,560,433	-84,560,433	429,454,757	8.90
其中：境內非國有法人						
持股	512,731,710	10.62	-83,276,953	-83,276,953	429,454,757	8.90
境內自然人持股	1,283,480	0.03	-1,283,480	-1,283,480	-	0.00
4、外資持股	24,096,202	0.50	-20,280	-20,280	24,075,922	0.50
其中：境外法人持股	24,096,202	0.50	-20,280	-20,280	24,075,922	0.50
境外自然人持股	-	0.00	-	-	-	0.00
二、無限售條件流通股份	2,163,992,996	44.83	+270,842,713	+270,842,713	2,434,835,709	50.44
1、人民幣普通股	260,278,568	5.39	+270,842,713	+270,842,713	531,121,281	11.00
2、境內上市的外資股	-	0.00	-	-	-	0.00
3、境外上市的外資股	1,903,714,428	39.44	-	-	1,903,714,428	39.44
4、其他	-	0.00	-	-	-	0.00
三、股份總數	4,827,256,868	100.00	-	-	4,827,256,868	100.00

註：

- 上表根據中國證券登記結算有限責任公司上海分公司以及香港中央證券登記有限公司股份登記情況編制。
- 本章節「有限售條件股份」、「無限售條件股份」系根據中國證監會相關規則界定，「境外上市的外資股」即H股。
- 上表中「比例(%)」一列，由於四捨五入的原因可能出現小數尾差。

## 2. 股份結構變動情況說明

經中國證監會《關於核准中國國際金融股份有限公司首次公開發行股票的批復》(證監許可[2020]2340號)核准，並經上交所同意，公司公開發行A股股票458,589,000股並於2020年11月2日在上交所上市交易。報告期內，公司部分有限售條件A股股份的鎖定期屆滿並上市流通，具體情況如下：

- (1) A股發行上市中網下向符合條件的投資者詢價配售的有限售條件部分，合計60,733,732股，共涉及4,230個股東，鎖定期為自公司A股股票上市之日起6個月，已於2021年5月6日上市流通；
- (2) A股發行上市前內資股股東中投保公司持有的127,562,960股股份，以及A股發行上市中向中國國有企業結構調整基金股份有限公司等12名戰略投資者配售的82,546,021股股份，鎖定期為自公司A股股票上市之日起12個月，已於2021年11月2日上市流通。

以上詳情請參見公司在上交所網站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))披露的相關公告。

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

報告期內，公司股份總數未發生變化，不適用。

## 4. 其他內容

2022年3月11日，海爾集團(青島)金盈控股有限公司持有的398,500,000股公司首次公開發行限售股已上市流通。詳情請參見公司在上交所網站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))披露的相關公告。



## 股份變動及股東情況

### (二) 有限售條件股份變動情況

報告期內，公司有限售條件股份的變動情況如下：

單位：股

股東名稱	年初限售股數	本年解除限售股數	本年增加限售股數	年末限售股數	限售原因	解除限售日期
網下配售有限售條件股份的持有者	60,733,732	60,733,732	-	-	首發網下配售限售	2021/5/6 <sup>1</sup>
中國投融資擔保股份有限公司	127,562,960	127,562,960	-	-	首次公開發行	2021/11/2
中國國有企業結構調整基金股份有限公司	15,477,380	15,477,380	-	-	首發戰略配售限售	2021/11/2
國新投資有限公司	15,477,380	15,477,380	-	-	首發戰略配售限售	2021/11/2
全國社保基金一零八組合	10,318,252	10,318,252	-	-	首發戰略配售限售	2021/11/2
全國社保基金六零一組合	10,318,252	10,318,252	-	-	首發戰略配售限售	2021/11/2
一汽股權投資(天津)有限公司	6,878,835	6,878,835	-	-	首發戰略配售限售	2021/11/2
華寶投資有限公司	4,127,301	4,127,301	-	-	首發戰略配售限售	2021/11/2
中糧集團有限公司	4,127,301	4,127,301	-	-	首發戰略配售限售	2021/11/2
鞍鋼集團資本控股有限公司	4,127,301	4,127,301	-	-	首發戰略配售限售	2021/11/2

股東名稱	年初	本年解除	本年增加	年末	限售原因	解除
	限售股數	限售股數	限售股數	限售股數		限售日期
上海機場投資有限公司	3,439,417	3,439,417	-	-	首發戰略配售限售	2021/11/2
四川交投產融控股有限公司	2,751,534	2,751,534	-	-	首發戰略配售限售	2021/11/2
湖南省財信產業基金管理有限公司	2,751,534	2,751,534	-	-	首發戰略配售限售	2021/11/2
山西省經濟建設投資集團有限公司	2,751,534	2,751,534	-	-	首發戰略配售限售	2021/11/2
合計	270,842,713	270,842,713	-	-	/	/

註：

- 網下向符合條件的投資者詢價配售的有限售條件部分股份，合計60,733,732股，鎖定期為自公司A股股票上市之日起6個月，因2021年5月2日為非交易日，上市流通日期順延至2021年5月6日。



## 股份變動及股東情況

### 二、證券發行與上市情況

#### (一) 證券發行情況

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

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

幣種：人民幣

債券種類	發行日期	發行利率 (%)	發行規模 (億元)	上市日期	獲准上市 交易規模 (億元)	交易 終止日期
非公開發行公司債券	2021/1/15	3.55	25	2021/1/25	25	2024/1/18
非公開發行公司債券	2021/1/15	3.75	25	2021/1/25	25	2026/1/18
境外美元中期票據	2021/1/19	1.63	64.85	2021/1/27	64.85	2024/1/26
境外美元中期票據	2021/1/19	2.00	32.42	2021/1/27	32.42	2026/1/26
永續次級債券	2021/1/28	4.68	15	2021/2/4	15	–
次級債券	2021/2/5	3.9	10	2021/2/19	10	2024/2/8
次級債券	2021/2/5	4.49	10	2021/2/19	10	2026/2/8
非公開發行公司債券	2021/3/3	3.6	15	2021/3/10	15	2024/3/4
非公開發行公司債券	2021/3/3	3.82	20	2021/3/10	20	2026/3/4
非公開發行次級債券	2021/3/8	3.98	10	2021/3/15	10	2024/3/9
非公開發行次級債券	2021/3/8	4.58	10	2021/3/15	10	2026/3/9
公司債券	2021/3/15	3.58	20	2021/3/23	20	2026/3/16
公司債券	2021/3/15	4.1	20	2021/3/23	20	2031/3/16
公司債券	2021/3/24	3.51	15	2021/3/30	15	2026/3/25
公司債券	2021/3/24	4.07	25	2021/3/30	25	2031/3/25
公司債券	2021/3/25	3.44	20	2021/4/1	20	2024/3/26
公司債券	2021/3/25	3.65	30	2021/4/1	30	2026/3/26
次級債券	2021/4/8	3.94	20	2021/4/15	20	2024/4/9
次級債券	2021/4/8	4.5	10	2021/4/15	10	2026/4/9
非公開發行公司債券	2021/4/12	3.43	10	2021/4/19	10	2024/4/13
非公開發行公司債券	2021/4/12	3.7	35	2021/4/19	35	2026/4/13
公司債券	2021/4/21	3.84	20	2021/4/29	20	2026/4/22
公司債券	2021/4/21	3.55	30	2021/4/29	30	2026/4/22
永續次級債券	2021/4/23	4.2	20	2021/4/30	20	–
短期公司債券	2021/8/6	2.68	20	2021/8/18	20	2022/8/9
公司債券	2021/8/13	3.04	10	2021/8/23	10	2026/8/16
公司債券	2021/8/13	3.39	15	2021/8/23	15	2028/8/16
短期公司債券	2021/9/23	2.85	30	2021/9/29	30	2022/9/24
短期融資券	2021/11/26	2.55	10	2021/11/30	10	2022/2/25
公司債券	2021/12/7	2.97	25	2021/12/14	25	2024/12/8
公司債券	2021/12/7	3.68	10	2021/12/14	10	2031/12/8
公司債券	2021/12/8	3.06	30	2021/12/16	30	2026/12/9

## 證券發行情況的說明

公司於2021年1月15日非公開發行一期公司債券，於2021年1月25日在上交所掛牌。本期債券分為兩個品種，其中品種一發行規模為人民幣25億元、期限為2+1年、票面利率3.55%，品種二發行規模為人民幣25億元、期限為3+2年、票面利率3.75%。

公司於2021年1月19日在中期票據計劃下公開提取發行一筆債券，於2021年1月27日在香港聯交所上市。本期債券發行規模為10億美元、期限為3年、票面利率1.625%。

公司於2021年1月19日在中期票據計劃下公開提取發行一筆債券，於2021年1月27日在香港聯交所上市。本期債券發行規模為5億美元、期限為5年、票面利率2.00%。

公司於2021年1月28日公開發行一期永續次級債券，於2021年2月4日在上交所上市。本期債券發行規模為人民幣15億元、期限為5+N年、票面利率4.68%。

公司於2021年2月5日公開發行一期次級債券，於2021年2月19日在上交所上市。本期債券分為兩個品種，其中品種一發行規模為人民幣10億元、期限為3年、票面利率3.9%，品種二發行規模為人民幣10億元、期限為5年、票面利率4.49%。

公司於2021年3月3日非公開發行一期公司債券，於2021年3月10日在上交所掛牌。本期債券分為兩個品種，其中品種一發行規模為人民幣15億元、期限為2+1年、票面利率3.6%，品種二發行規模為人民幣20億元、期限為3+2年、票面利率3.82%。

公司於2021年3月8日非公開發行一期次級債券，於2021年3月15日在上交所掛牌。本期債券分為兩個品種，其中品種一發行規模為人民幣10億元、期限為3年、票面利率3.98%，品種二發行規模為人民幣10億元、期限為5年、票面利率4.58%。

公司於2021年3月15日公開發行一期公司債券，於2021年3月23日在上交所上市。本期債券為分兩個品種，其中品種一發行規模為人民幣20億元、期限為3+2年、票面利率3.58%，品種二發行規模為人民幣20億元、期限為10年、票面利率4.1%。

公司於2021年3月24日公開發行一期公司債券，於2021年3月30日在上交所上市。本期債券為兩個品種，其中品種一發行規模為人民幣15億元、期限為3+2年、票面利率3.51%，品種二發行規模為人民幣25億元、期限為10年、票面利率4.07%。



## 股份變動及股東情況

公司於2021年3月25日公開發行一期公司債券，於2021年4月1日在上交所上市。本期債券分為兩個品種，其中品種一發行規模為人民幣20億元、期限為2+1年、票面利率3.44%，品種二發行規模為人民幣30億元、期限為3+2年、票面利率3.65%。

公司於2021年4月8日公開發行一期次級債券，於2021年4月15日在上交所上市。本期債券分為兩個品種，其中品種一發行規模為人民幣20億元、期限為3年、票面利率3.94%，品種二發行規模為人民幣10億元、期限為5年、票面利率4.5%。

公司於2021年4月12日非公開發行一期公司債券，於2021年4月19日在上交所掛牌。本期債券分為兩個品種，其中品種一發行規模為人民幣10億元、期限為2+1年、票面利率3.43%，品種二發行規模為人民幣35億元、期限為3+2年、票面利率3.7%。

公司於2021年4月21日公開發行一期公司債券，於2021年4月29日在上交所上市。本期債券分為兩個品種，其中品種一發行規模為人民幣20億元、期限為5年、票面利率3.84%，品種二發行規模為人民幣30億元、期限為3+2年、票面利率3.55%。

公司於2021年4月23日公開發行一期永續次級債券，於2021年4月30日在上交所上市。本期債券發行規模為人民幣20億元、期限為5+N年、票面利率4.2%。

公司於2021年8月6日公開發行一期短期公司債券，於2021年8月18日在上交所上市。本期債券發行規模為人民幣20億元、期限為365天、票面利率2.68%。

公司於2021年8月13日公開發行一期公司債券，於2021年8月23日在上交所上市。本期債券分為兩個品種，其中品種一發行規模為人民幣10億元、期限為3+2年、票面利率3.04%，品種二發行規模為人民幣15億元、期限為5+2年、票面利率3.39%。

公司於2021年9月23日公開發行一期短期公司債券，於2021年9月29日在上交所上市。本期債券發行規模為人民幣30億元、期限為365天、票面利率2.85%。

公司於2021年11月26日公開發行一期短期融資券，於2021年11月30日在銀行間上市。本期債券發行規模為人民幣10億元、期限為88天、票面利率2.55%。

公司於2021年12月7日公開發行一期公司債券，於2021年12月14日在上交所上市。本期債券分為兩個品種，其中品種一發行規模為人民幣25億元、期限為3年、票面利率2.97%，品種二發行規模為人民幣10億元、期限為10年、票面利率3.68%。

公司於2021年12月8日公開發行一期公司債券，於2021年12月16日在上交所上市。本期債券發行規模為人民幣30億元、期限為3+2年、票面利率3.06%。

## (二) 普通股股份總數及股東結構變動及公司資產和負債結構的變動情況

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

## (三) 報告期內，公司無現存的內部職工股

### 三、股東情況

#### (一) 股東總數

截至報告期末，公司共有普通股股東127,027戶，其中A股股東126,632戶，H股登記股東395戶。

截至2022年2月末，公司共有普通股股東127,225戶，其中A股股東126,830戶，H股登記股東395戶。

報告期內及直至最後實際可行日期，公司不存在優先股。

## 股份變動及股東情況

### (二) 前十名股東、前十名無限售條件股東持股情況

#### 1. 前十名股東持股情況

單位：股

股東名稱	報告期末 持股數量	佔總股本 的比例(%)	持有			股份質押 、標記或 凍結情況	股東性質
			報告期內 增減	有限售條件 股份數量	股份類別		
中央匯金投資有限責任公司	1,936,155,680	40.11%	-	1,936,155,680	A股	無	國家
香港中央結算(代理人)有限公司	1,902,955,449	39.42%	+207,539,810	-	H股	未知	境外法人
海爾集團(青島)金盈控股 有限公司	398,500,000	8.26%	-	398,500,000	A股	無	境內非國有 法人
中國投融資擔保股份有限公司	127,562,960	2.64%	-	-	A股	無	國有法人
香港中央結算有限公司	15,615,000	0.32%	+14,797,405	-	A股	無	境外法人
國新投資有限公司	14,586,380	0.30%	-891,000	-	A股	無	國有法人
阿布達比投資局	13,911,253	0.29%	+153,583	13,757,670	A股	無	境外法人
阿里巴巴(中國)網絡技術 有限公司	13,757,670	0.28%	-	13,757,670	A股	無	境內非國有 法人
全國社保基金一一八組合	10,952,842	0.23%	+10,952,842	-	A股	無	國有法人
中國人壽保險股份 有限公司－傳統－普通 保險產品－005L－CT001滬	10,338,713	0.21%	-	10,318,252	A股	無	其他

註：

- 上表持股數量及報告期內增減情況來源於公司自股份登記機構取得的在冊股東情況。
- 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。
- 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。
- 據公司合理查詢所知，Des Voeux Investment Company Limited為阿里巴巴集團控股有限公司的全資子公司，其通過香港中央結算(代理人)有限公司持有公司202,844,235股H股非登記股份。阿里巴巴集團控股有限公司亦通過全資子公司阿里巴巴(中國)網絡技術有限公司持有公司13,757,670股A股。相關主體於本公司股份擁有權益的情況詳見本報告本節「權益披露」。
- 據公司合理查詢所知，Tencent Mobility Limited為騰訊控股的全資子公司，其通過香港中央結算(代理人)有限公司持有公司216,249,059股H股非登記股份。相關主體於本公司股份擁有權益的情況詳見本報告本節「權益披露」。
- 公司未知全國社保基金一一八組合於報告期初的持股情況。

## 2. 前十名無限售條件股東持股情況

單位：股

股東名稱	持有無限售條件		
	流通股的數量	股份種類	股份數量
香港中央結算(代理人)有限公司	1,902,955,449	H股	1,902,955,449
中國投融資擔保股份有限公司	127,562,960	A股	127,562,960
香港中央結算有限公司	15,615,000	A股	15,615,000
國新投資有限公司	14,586,380	A股	14,586,380
全國社保基金一一八組合	10,952,842	A股	10,952,842
一汽股權投資(天津)有限公司	6,878,835	A股	6,878,835
全國社保基金六零一組合	6,805,652	A股	6,805,652
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	6,041,438	A股	6,041,438
全國社保基金一零八組合	5,159,212	A股	5,159,212
中糧集團有限公司	4,127,301	A股	4,127,301

## 股份變動及股東情況

### 3. 其他說明

上述前十名股東中不存在回購專戶。

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

### (三) 前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

單位：股

序號	有限售條件股東名稱	有限售條件股份可上市交易情況			
		持有的有限售條件股份數量	可上市交易時間	新增可上市交易股份數量	限售期限
1	中央匯金投資有限責任公司	1,936,155,680	2023/11/2	-	自公司A股上市之日起36個月
2	海爾集團(青島)金盈控股有限公司	398,500,000	2022/3/11	-	自其持有該等股份之日起36個月
3	阿布達比投資局	13,757,670	2023/11/2	-	自公司A股上市之日起36個月
4	阿里巴巴(中國)網絡技術有限公司	13,757,670	2023/11/2	-	自公司A股上市之日起36個月
5	中國人壽保險股份有限公司－傳統－普通保險產品－005L-CT001滬	10,318,252	2023/11/2	-	自公司A股上市之日起36個月
6	文萊投資局	10,318,252	2023/11/2	-	自公司A股上市之日起36個月
7	太平人壽保險有限公司－傳統－普通保險產品－022L-CT001滬	6,878,835	2023/11/2	-	自公司A股上市之日起36個月
8	中國投資諮詢有限責任公司	911,600	2023/11/2	-	自公司A股上市之日起36個月
9	中國建銀投資有限責任公司	911,600	2023/11/2	-	自公司A股上市之日起36個月
10	建投投資有限責任公司	911,600	2023/11/2	-	自公司A股上市之日起36個月

### 上述股東關聯關係或一致行動的說明

中國建投、建投投資及中國投資諮詢為匯金公司的直接或間接全資子公司。

#### (四) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前十名股東

戰略投資者或一般法人的名稱	約定持股起始日期	約定持股終止日期
國新投資有限公司	2020/11/2	-
阿布達比投資局	2020/11/2	-
阿里巴巴(中國)網絡技術有限公司	2020/11/2	-
中國人壽保險股份有限公司－傳統－普通保險產品－005L－CT001滬	2020/11/2	-
戰略投資者或一般法人參與配售新股約定持股期限的說明	不適用	

### 四、控股股東及實際控制人情況

#### (一) 控控股股東情況

公司控控股股東為匯金公司。報告期內，公司控控股股東未發生變更。

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

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

## 股份變動及股東情況

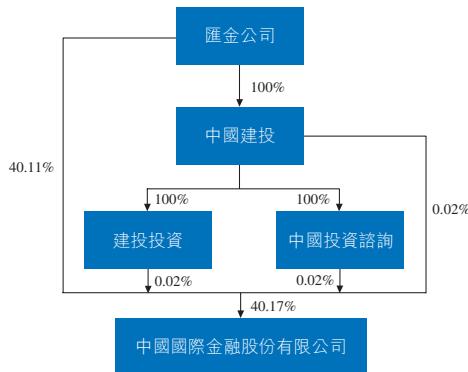
截至報告期末，匯金公司直接持股企業信息如下：

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

註：

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

### （二）公司與控股股東之間的產權及控制關係的方框圖



### （三）實際控制人情況：不適用

## 五、權益披露

### (一) 董事、監事和最高行政人員在本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債權證中的權益和淡倉

截至報告期末，本公司董事、監事和最高行政人員在本公司及其相聯法團（按《證券及期貨條例》第XV部所指的定義）的股份、相關股份或債權證中擁有以下權益或淡倉，該等權益或淡倉是本公司根據《證券及期貨條例》第352條須備存的登記冊所記錄或根據《聯交所上市規則》附錄十所載《標準守則》須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉：

姓名	股份類別	身份	證券數目／ 所持權益性質	佔總股本 的比例	佔相關類別 股總數的比例
黃朝暉	H股	其他（註1）	7,240,173／好倉	0.150%	0.380%
蕭偉強	H股	實益擁有人	100,000／好倉	0.002%	0.005%

註：

- 黃朝暉先生通過認購基金及資產管理計劃間接持有權益。

### (二) 主要股東擁有的權益及淡倉

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

名稱	股份類別	身份	證券數目／ 所持權益性質	佔總股本的比例	佔相關類別股 總數的比例
匯金公司（註1）	A股	實益擁有人	1,936,155,680／好倉	40.109%	66.226%
		受控法團權益	2,734,800／好倉		
海爾集團公司（註2）	A股	受控法團權益	398,500,000／好倉	8.255%	13.631%
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	4.202%	10.655%
	A股	受控法團權益	13,757,670／好倉	0.285%	0.471%
騰訊控股（註4）	H股	受控法團權益	216,249,059／好倉	4.480%	11.359%



## 股份變動及股東情況

註：

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

## 六、足夠的公眾持股票量

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

## 七、購買、出售或贖回本公司之證券

有關詳情，請參閱本報告「發行人或投資者選擇權條款、投資者保護條款的觸發和執行情況」。

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

## 八、其他說明

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

報告期內，公司未實施股份回購。

# 董事、監事、 高級管理人員和員工情況

## 一、董事、監事和高級管理人員基本情況、持股變動及報酬情況

姓名	職務	任期	性別	出生年月	年初 持股數 (股)	年末 持股數 (股)	是否在 公司 關聯方	獲取報酬
								否
沈如軍	董事長、非執行董事	2019年8月至今	男	1964年2月	0	0		
黃朝暉	執行董事	2020年2月至今	男	1964年1月	0	0		
	首席執行官、管理委員會主席	2019年12月至今						
朱海林	非執行董事	2021年9月至今	男	1965年10月	0	0		
譚麗霞	非執行董事	2020年2月至今	女	1970年9月	0	0	是	
段文務	非執行董事	2020年2月至今	男	1969年6月	0	0	是	
劉力	獨立非執行董事	2016年6月至今	男	1955年9月	0	0	是	
蕭偉強	獨立非執行董事	2015年6月至今	男	1954年4月	100,000	100,000	是	
賁聖林	獨立非執行董事	2015年6月至今	男	1966年1月	0	0	是	
彼得 • 諾蘭	獨立非執行董事	2020年3月至今	男	1949年4月	0	0	是	
高濤	監事會主席、職工代表監事	2017年6月至今	男	1965年1月	0	0		
金立佐	監事	2015年6月至今	男	1957年6月	0	0	是	
崔錚	監事	2020年2月至今	男	1980年12月	0	0		
楚鋼	首席運營官、管理委員會成員	2015年4月至今	男	1964年2月	0	0		
黃勁峯	首席財務官、管理委員會成員	2017年2月至今	男	1968年7月	0	0		
胡長生	管理委員會成員	2017年6月至今	男	1966年3月	0	0		
黃海洲	管理委員會成員	2015年4月至今	男	1962年6月	0	0		
吳波	管理委員會成員	2018年4月至今	男	1977年6月	0	0		

## 董事、監事、 高級管理人員和員工情況

姓名	職務	任期	性別	出生年月	年初		年末	是否在 公司 關聯方
					持股數 (股)	持股數 (股)		
王晟	管理委員會成員	2020年3月至今	男	1977年6月	0	0	0	否
張克均	管理委員會成員	2021年10月至今	男	1966年2月	0	0	0	否
張逢偉	首席風險官	2017年6月至今	男	1967年12月	0	0	0	否
馬葵	財務總監	2015年5月至今	女	1971年10月	0	0	0	否
孫男	董事會秘書	2020年5月至今	男	1979年9月	0	0	0	否
徐翌成	總裁助理	2020年3月至今	男	1974年10月	0	0	0	否
程龍	首席信息官	2021年10月至今	男	1976年3月	0	0	0	否
周佳興	合規總監	2021年12月至今	男	1972年8月	0	0	0	否
熊蓮花	非執行董事(離任)	2020年2月 – 2021年1月	女	1967年8月	0	0	0	否
楊新平	總裁助理(離任)	2017年2月 – 2021年1月	女	1956年1月	0	0	0	否
陳剛	合規總監(離任)	2016年8月 – 2021年4月	男	1972年6月	0	0	0	否
合計	/	/	/	/	100,000	100,000	/	/

註：

- 報告期內，公司董事、監事、高級管理人員變動情況的具體說明請參見本報告本節「董事、監事、高級管理人員變動情況」。
- 連任董事、監事的任期起始日期按照其首次任職生效時間填列。
- 董事、監事和高級管理人員年初和年末持有本公司股份數量，為其擔任董事、監事和高級管理人員職務期間直接持有的本公司A股及H股股份數量。蕭偉強先生所持股份為公司H股股份，報告期內，其持有本公司股份情況未發生變化。
- 報告期內，黃朝暉從公司獲得的報酬為基於在公司擔任的高級管理人員職務而領取的報酬，不就履行董事職責領取報酬；高濤按在公司工作崗位的報酬領薪，不就履行監事職責領取報酬。
- 部分董事、監事因在除公司及公司控股子公司以外的法人或其他組織擔任董事、高級管理人員而使該法人或其他組織成為公司關聯方。報告期內，相關人員自上述關聯方領取薪酬或津貼。

## 二、董事、監事和高級管理人員的簡歷

### 董事



沈如軍先生

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



黃朝暉先生

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

## 董事、監事、 高級管理人員和員工情況



朱海林先生

朱海林先生，1965年10月出生，政府特殊津貼專家、中國註冊會計師（非執業會員）、副研究員、博士生導師，自2021年9月起獲委任為本公司董事。朱先生現任匯金風險內控專業委員會主席。朱先生於2017年8月加入匯金並先後任職於銀行機構管理一部、股權管理一部及股權管理二部，期間自2017年7月至2020年6月擔任中國建設銀行股份有限公司（一間於上海證券交易所（股份代號：601939）和香港聯交所（股份代號：00939）兩地上市的公司）董事；自2020年6月至2021年9月擔任中國農業銀行股份有限公司（一間於上海證券交易所（股份代號：601288）和香港聯交所（股份代號：01288）兩地上市的公司）董事。朱先生自1992年8月至2017年8月於財政部歷任會計司準則一處處長、綜合處處長、會計人員管理處處長及會計資格評價中心副主任（副司長級）等職務。朱先生於1992年7月獲得江西財經大學經濟學碩士學位，並於2000年3月獲得中國財政科學研究院經濟學博士學位。



譚麗霞女士

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



段文務先生

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



劉力先生

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

## 董事、監事、 高級管理人員和員工情況



蕭偉強先生

蕭偉強先生，1954年4月出生，自2015年5月起獲委任為本公司董事。其曾於畢馬威任職約30年，向各行業客戶提供專業服務。其於1979年加入畢馬威英國曼徹斯特辦事處，及於1986年5月調回畢馬威香港事務所並於1993年7月成為畢馬威香港事務所的合夥人。於2000年10月至2002年3月，其為畢馬威華振會計師事務所上海分所首席合夥人。於2010年3月退任前，其為畢馬威華振會計師事務所北京分所及華北地區首席合夥人。其於為中國及海外公司提供審計服務方面擁有廣泛經驗，且於就外商在中國進行直接投資提供專業意見方面擁有全面知識。蕭先生自2011年5月起擔任中國中信股份有限公司（一間於香港聯交所（股份代號：00267）上市的公司）的獨立非執行董事，自2012年6月起擔任中國通信服務股份有限公司（一間於香港聯交所（股份代號：00552）上市的公司）的獨立非執行董事，及自2015年11月起擔任BHG Retail Trust Management Pte. Ltd.的獨立非執行董事。蕭先生曾自2015年6月至2021年10月擔任北京高華證券有限責任公司獨立董事，自2010年12月至2020年10月擔任國浩房地產有限公司（一間於新加坡證券交易所（股份代號：F17）上市的公司）的獨立非執行董事，及自2014年3月至2020年8月擔任中國廣核電力股份有限公司（一間於香港聯交所（股份代號：01816）及深圳證券交易所（股份代號：003816）上市的公司）的獨立非執行董事。蕭先生自1994年7月及1993年9月起為英格蘭及威爾士特許會計師協會及香港會計師公會的資深會員。其於1979年7月獲得英國錫菲爾大學(The University of Sheffield)經濟、會計及金融管理學士學位。



賁聖林先生

賁聖林先生，1966年1月出生，自2015年5月起獲委任為本公司董事。其自1994年至2014年間於中國及倫敦的荷蘭銀行、滙豐銀行、摩根大通擔任多個領導職位。賁先生自2016年2月起擔任物產中大集團股份有限公司（一間於上海證券交易所（股份代號：600704）上市的公司）的獨立董事，自2019年7月起擔任聖湘生物科技股份有限公司（一間於上海證券交易所（股份代號：688289）上市的公司）的獨立董事，自2020年6月起擔任中國建設銀行股份有限公司（一間於上海證券交易所（股份代號：601939）及香港聯交所（股份代號：00939）上市的公司）的監事，自2020年10月起擔任浙江東方金融控股集團股份有限公司（一間於上海證券交易所（股份代號：600120）上市的公司）的獨立董事，及自2021年7月起擔任興業銀行股份有限公司（一間於上海證券交易所（股份代號：601166）上市的公司）的獨立董事。賁先生曾自2014年9月至2020年2月擔任寧波銀行股份有限公司（一間於深圳證券交易所（股份代號：002142）上市的公司）的獨立董事，及自2014年6月至2020年6月擔任青島啤酒股份有限公司（一間於上海證券交易所（股份代號：600600）及香港聯交所（股份代號：00168）上市的公司）的獨立非執行董事。賁先生自2014年5月起加入浙江大學，及現時擔任全職教授及博士生導師。其自2015年4月起亦擔任互聯網金融研究院院長，及自2018年10月起擔任國際聯合商學院院長。其自2014年1月起亦擔任中國人民大學國際貨幣研究所執行所長並自2018年7月起擔任聯席所長，自2014年8月起擔任浙江省人民政府參事，自2018年1月起擔任浙江省政協常委、經濟委員會副主任，及自2015年9月起擔任浙江數字金融科技聯合會會長。賁先生於1987年7月獲得清華大學工程學士學位，於1990年3月獲得中國人民大學工業企業管理專業經濟學碩士學位及於1994年8月獲得美國普渡大學（Purdue University）經濟學博士學位。



## 董事、監事、 高級管理人員和員工情況



彼得•諾蘭先生

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

## 監事



高濤先生

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



金立佐先生

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



崔錚先生

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

## 董事、監事、 高級管理人員和員工情況

### 高級管理層

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



楚鋼先生

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



黃勁峯先生

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



胡長生先生

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



黃海洲先生

黃海洲先生，1962年6月出生，自2015年4月及2013年5月起分別獲委任為本公司的管理委員會成員及股票業務部負責人。其於2007年12月加入本集團，並擔任多個職位，包括銷售交易部聯席負責人、研究部首席策略師及聯席負責人。加入本集團前，其自1995年1月至1998年6月擔任英國倫敦政治經濟學院(London School of Economics and Political Science)研究員，自1998年7月至2005年8月擔任國際貨幣基金組織的經濟學家及高級經濟學家，以及自2005年9月至2007年12月擔任巴克萊資本大中華區首席經濟學家和研究負責人。其自2013年3月至2018年3月擔任香港金融發展局的首屆委員。其現任本公司多間子公司的董事，其中包括中金香港及中金香港證券。黃先生於1983年7月取得合肥工業大學電氣工程學士學位，於1987年7月取得上海理工大學系統工程碩士學位及於1994年7月取得美國印第安納大學(Indiana University)商學院博士學位。

## 董事、監事、 高級管理人員和員工情況



吳波先生

吳波先生，1977年6月出生，自2018年4月獲委任為本公司管理委員會成員，2017年2月任本公司的財富管理部負責人。其於2004年5月加入本集團，並擔任多個職位，包括保薦業務部負責人、成長企業投資銀行部執行負責人、投資銀行部營運團隊成員以及董事會秘書，於2020年11月起擔任中金財富證券總裁，自2020年12月起擔任中國中金財富證券執委會主任。加入本集團之前，吳先生（其中包括）自1999年7月至2002年6月擔任安達信華強會計師事務所的審計師以及自2002年7月至2004年4月擔任普華永道中天會計師事務所的高級審計師。吳先生於1998年7月自北京大學取得經濟學學士學位，於2018年7月取得北京大學光華管理學院聯合美國西北大學Kellogg管理學院(Kellogg School of Management, Northwestern University)EMBA學位。



王晟先生

王晟先生，1977年6月出生，自2020年3月起獲委任為本公司的管理委員會成員。王晟先生現任本公司的投資銀行部負責人、董事總經理。自2018年3月至2020年3月擔任本公司總裁助理。其於2002年加入中金公司，先後參與了電信、金融、能源和醫藥等多個行業的改革重組，領導完成了諸多具有里程碑意義的資本市場交易，王晟先生常年服務於多家國內外龍頭企業，並自2010年起在中金公司投行部擔任重要管理職務。王晟先生畢業於清華大學經濟管理學院，分別於2000年和2002年獲得學士與碩士學位。



張克均先生

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



張逢偉先生

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



馬葵女士

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



## 董事、監事、 高級管理人員和員工情況



孫男先生

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



徐翌成先生

徐翌成先生，1974年10月出生，自2020年3月起委任為本公司總裁助理和資產管理板塊負責人。自徐先生擔任資管板塊負責人以來，公司資管業務取得了顯著發展，行業排名在兩年內從第10位躍升至第2位，市場形象顯著提升。在擔任資管板塊負責人之前，徐先生曾擔任中金公司董事會秘書和戰略發展部負責人，協助制定了中金公司的中長期發展戰略，包括財富管理業務戰略、資產管理業務戰略等重要戰略，並牽頭完成收購中投證券和引入騰訊作為戰略投資者等重要資本運作。作為中國第一批併購專業人員，徐先生於2005年創立並領導了中金公司的併購業務，親自負責完成了大量具有里程碑意義的併購交易，總價值超過1,500億美元，並帶領團隊連續五年獲得中國併購業務排行榜首位的成績(2006-2010)。徐先生於2000年1月加入中金公司投資銀行部，並於2008年1月升任董事總經理。徐先生於1997年獲得北京外國語大學英語學士學位，於1999年獲得中國人民銀行研究生部金融學碩士學位。



程龍先生

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



周佳興先生

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



## 董事、監事、 高級管理人員和員工情況

### 三、董事、監事和高級管理人員的任職情況

#### (一) 在股東單位任職情況

姓名	股東單位名稱	擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
沈如軍	中央匯金投資有限責任公司	副董事長	2020年3月	
		執行董事	2018年11月	至今
		總經理	2018年11月	
朱海林	中央匯金投資有限責任公司	職員	2017年8月	至今
譚麗霞	海爾集團(青島)金盈控股有限公司	董事長	2014年7月	至今
		董事長	2020年5月	至今
段文務	中國投融資擔保股份有限公司	總經理	2019年4月	2021年11月
		綜合管理部法律 合規處處長	2020年2月	至今
崔錚	中央匯金投資有限責任公司			

#### (二) 在其他單位任職情況

姓名	其他單位名稱	擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
沈如軍	中國投資有限責任公司	黨委委員	2018年10月	
		副總經理	2018年10月	至今
		執行董事	2020年6月	
譚麗霞	海爾集團公司	董事局副主席	2021年11月	
		執行副總裁	2016年2月	
	海爾卡奧斯股份有限公司 (原名：海爾電器國際股份有限公司)	董事	2014年9月	
	海爾消費金融有限公司	董事	2016年12月	
	重慶海爾小額貸款有限公司	董事長	2014年3月	至今
	海爾金融保理(重慶)有限公司	董事長	2016年4月	
	海爾集團控股有限公司	董事、總經理	2015年5月	
	青島海立方舟股權投資管理有限公司	董事長	2015年7月	
	浙江海爾網絡科技有限公司	董事	2014年1月	

姓名	其他單位名稱	擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
	盈康一生(重慶)科技有限公司	董事	2018年5月	
	青島海爾生物醫療控股有限公司	董事	2014年7月	
	海爾智家股份有限公司	副董事長	2010年6月	2021年3月
	青島盈康醫院管理有限公司	董事	2018年4月	2021年3月
	青島海爾軟件發展有限公司	董事長	2017年7月	2021年4月
	萬鏈(重慶)物聯網科技有限公司	董事長	2018年5月	2021年4月
	青島海賦匯管理諮詢有限公司	執行董事	2018年5月	2021年4月
	海爾融資租賃股份有限公司	董事長	2016年12月	2021年7月
段文務	浙江三潭科技股份有限公司(原名：浙江互聯網金融資產交易中心股份有限公司)	董事長	2019年8月	
	中投保信裕資產管理(北京)有限公司	董事長	2019年7月	至今
	中投保科技融資擔保有限公司	董事長	2020年4月	
劉力	久盈資本投資管理有限公司	董事	2016年10月	至今
	深圳微金所金融信息服務有限公司	董事	2017年3月	
	北京千賀信息技術有限公司	董事	2013年12月	2021年8月
賁聖林	廣東金融專家顧問委員會	委員	2017年11月	
	浙江求是創新研究院	院長	2018年4月	至今
	全國工商聯國際合作委員會	委員	2018年12月	
	亞洲金融合作協會金融科技委員會	特邀專家	2019年7月	
	興業銀行股份有限公司	監事	2016年12月	2021年6月
金立佐	上海永嘉信風管理有限公司	監事	2001年1月	至今
	NetBrain Technologies Inc.	董事	2012年8月	
黃勁峯	Krane Funds Advisors, LLC	董事	2019年8月	2022年3月
吳波	浦泰寬立投資管理有限公司	副董事長	2017年3月	至今
張逢偉	浙商金匯信託股份有限公司	監事	2020年8月	至今
在其他單位任職 情況的說明	其他任職情況請參閱本報告本節「董事、監事和高級管理人員的簡歷」			



## 董事、監事、 高級管理人員和員工情況

### 四、董事、監事、高級管理人員報酬情況

#### (一) 董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序

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

董事、監事的薪酬須經股東於股東大會上批准，高管人員的薪酬須經董事會批准。

## (二) 董事、監事、高級管理人員報酬確定依據

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

## (三) 高級管理人員報酬的實際支付情況

2021年，本公司高級管理人員的年度酬金按薪酬等級載列如下：

薪酬範圍	人數
人民幣-元至人民幣2,500,000元	5
人民幣2,500,001元至人民幣5,000,000元	0
人民幣5,000,001元至人民幣7,500,000元	5
人民幣7,500,001元至人民幣10,000,000元	6

## 五、董事、監事、高級管理人員變動情況

### (一) 董事及專門委員會成員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
朱海林	非執行董事	選舉	註1
熊蓮花	非執行董事	離任	註2

註：

1. 經本公司於2021年9月28日舉行的2021年第一次臨時股東大會批准，朱海林先生獲委任為本公司非執行董事，自2021年9月28日起生效，至本公司第二屆董事會任期結束之日止。自同日起，朱海林先生獲委任為本公司董事會戰略委員會、審計委員會及風險控制委員會成員，其董事會專門委員會成員的任期與董事任期一致。
2. 因工作調動，熊蓮花女士辭任本公司非執行董事、董事會戰略委員會委員、風險控制委員會委員和審計委員會委員職務，自2021年1月14日起生效。
3. 本公司董事會於2022年3月30日審議通過了關於選舉獨立非執行董事的議案，蕭偉強先生、賁聖林先生在公司連續任職已滿六年，將辭去公司獨立非執行董事職務，董事會提名吳港平先生、陸正飛先生為第二屆董事會獨立非執行董事候選人，該議案尚需提交公司股東大會審議。在該議案經股東大會審議通過前，蕭偉強先生及賁聖林先生將繼續履職。

## 董事、監事、 高級管理人員和員工情況

### (二) 監事變動情況

報告期內，監事任職情況並無變動。

### (三) 高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
張克均	管理委員會成員	聘任	註1
程龍	首席信息官	聘任	註2
周佳興	合規總監	聘任	註3
楊新平	總裁助理	離任	註4
陳剛	合規總監	離任	註5

註：

1. 經董事會審議通過，張克均先生獲委任為本公司管理委員會成員，其委任自2021年10月28日起生效。
2. 經董事會審議通過，程龍先生獲委任為本公司首席信息官，其委任自2021年10月28日起生效。
3. 經董事會審議通過，周佳興先生獲委任為本公司合規總監，其委任自2021年12月28日起生效。自同日起，本公司首席執行官黃朝暉先生不再代行合規總監職責。
4. 因年齡原因，楊新平女士辭任本公司總裁助理職務，自2021年1月12日起生效。
5. 經董事會審議通過，因身體原因，陳剛先生不再擔任本公司合規總監職務，自2021年4月8日起生效。同日，由本公司首席執行官黃朝暉先生代行合規總監職責，直至本公司聘任新任合規總監為止。

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

### 六、董事、監事、高級管理人員近三年受證券監管機構處罰的情況說明

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

## 七、員工及薪酬情況

### (一) 員工人數及構成

截至報告期末，集團有13,557名員工，相較2020年12月31日淨增加4,185人，積極為優秀人才創造就業機會，其中12,629名員工位於中國大陸及928名員工位於中國香港、新加坡、美國及英國，分別佔集團員工總數的93%及7%。集團約44%和51%的員工分別擁有學士或碩士及以上學位。此外，集團大約37%的員工及41%的董事總經理擁有海外留學或工作經驗。構成情況如下：

母公司在職員工的數量	6,941
主要子公司在職員工的數量	6,616
在職員工的數量合計	13,557
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	-

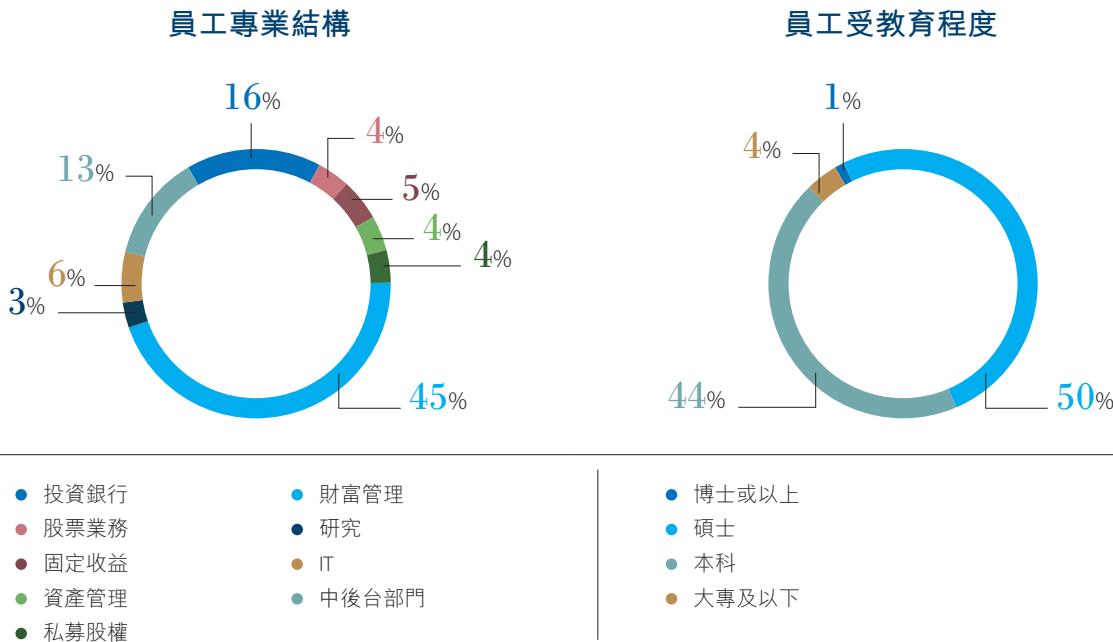
業務板塊及部門類別	人數	佔總數的百分比(%)
投資銀行	2,135	16
股票業務	523	4
固定收益	745	5
資產管理	489	4
私募股權	518	4
財富管理	6,102	45
研究	410	3
信息技術部 <sup>1</sup>	875	6
中後台部門	1,760	13
<b>總計</b>	<b>13,557</b>	<b>100</b>

教育程度類別	人數	佔總數的百分比(%)
博士或以上	203	1
碩士	6,830	50
本科	5,973	44
大專及以下	551	4
<b>總計</b>	<b>13,557</b>	<b>100</b>

註：

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

## 董事、監事、 高級管理人員和員工情況



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

### (二) 薪酬政策

與市場慣例一致，公司員工的薪酬結構包括根據具體職位、任職資格與工作經驗要求及市場需求等因素釐定的基本工資及根據員工績效決定的獎金。公司根據中國法律法規為中國的員工提供福利計劃，其中包括養老保險、醫療保險、工傷保險、失業保險、生育保險、住房公積金及企業年金，公司亦為員工提供補充醫療保險。公司少部分輔助員工乃通過第三方聘用代理簽約，公司為該等員工支付工資及法定社會福利供款。公司根據當地法律法規為海外員工提供福利。在遵守適用的法律、法規及其他相關監管機構要求的前提下，本公司鼓勵員工直接或間接自願持有本公司股份。

### (三) 培訓計劃

本公司已採用綜合表現評估制度令員工的職業發展與公司的發展相契合，逐步完善講師庫、案例庫，不斷豐富培訓資源，面向公司員工搭建了內容多元、形式多樣的培訓體系。報告期內，公司為員工提供新員工指引、專業技能培訓、管理技能培訓及經理人才發展培訓計劃等各項培訓計劃，提升其技能。此外，本公司亦有針對性地組織了多場專題培訓，加強公司的風險文化，提升員工對適行法律法規、監管指引和內部政策的理解及合規意識。

### (四) 與員工的關係

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

### (五) 委託經紀人從事客戶招攬、客戶服務相關情況

截至報告期末，公司證券經紀人184人。

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

### (六) 勞務外包情況：不適用

# 企業管治報告

## 一、公司治理概況

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

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

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

本公司組織結構圖載於本報告「公司簡介－公司其他情況－公司組織結構情況」。

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

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

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

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

## 三、股東及股東大會

### (一) 股東大會及股東權利

股東大會是本公司的最高權力機構，依照法律、《公司章程》及《股東大會議事規則》行使職權及權力。本公司嚴格按照有關規定及程序召開股東大會，確保所有股東享有平等地位，充分行使股東權利。



## (二) 股東大會情況說明

報告期內，本公司共召開兩次股東大會，會議情況和決議內容如下：

- 1、 2021年5月18日，公司召開2020年年度股東大會，審議並通過以下議案：《關於修訂<公司章程>的議案》《關於修訂<股東大會對董事會授權方案>的議案》《關於<2020年度董事會工作報告>的議案》《關於<2020年度監事會工作報告>的議案》《關於<2020年年度報告>的議案》《關於2020年度利潤分配方案的議案》《關於續聘會計師事務所的議案》《關於修訂<董事會議事規則>的議案》《關於設立資管子公司的議案》《關於預計2021年度日常關聯交易的議案》。
- 2、 2021年9月28日，公司召開2021年第一次臨時股東大會，審議並通過以下議案：《關於選舉朱海林先生為非執行董事的議案》。

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

公司不存在表決權恢復的優先股股東請求召開臨時股東大會的情況。

## 四、董事會及履行職責情況

### (一) 董事會及管理層的職責

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

## (二) 董事會的組成

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

截至報告期末，本公司董事會由九名董事組成，包括一名執行董事（黃朝暉先生）、四名非執行董事（沈如軍先生、朱海林先生、譚麗霞女士及段文務先生），及四名獨立非執行董事（劉力先生、蕭偉強先生、賁聖林先生及彼得•諾蘭先生）。概無董事、監事及高級管理人員與本公司其他董事、監事及高級管理層成員存在任何關係。有關董事的變動情況，請參閱本報告「董事、監事、高級管理人員和員工情況—董事、監事、高級管理人員變動情況」。

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

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

## (三) 董事會成員多元化政策

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

提名與公司治理委員會每年審查並監督董事會成員多元化政策的執行，以確保其行之有效。於2021年10月28日，提名與公司治理委員會聽取並討論了公司《董事會構成及成員多元化情況報告》，並無出於就多元化考慮而需要作出的修訂。



#### (四) 報告期內召開的董事會有關情況

報告期內，董事會共召開12次會議，其中通過書面審議、書面投票方式召開2次，通過電話方式召開1次，通過現場結合電話、視頻方式召開9次。會議情況和決議內容如下：

- 1、 2021年1月29日，公司召開第二屆董事會第九次會議，審議並通過以下議案：《關於<2020年薪酬總額>的議案》《關於<調整內部機構設置－成立資產保全部>的議案》。
- 2、 2021年3月30日，公司召開第二屆董事會第十次會議，審議並通過以下議案：《關於<2020年高級管理人員薪酬分配方案>的議案》。
- 3、 2021年3月30日，公司召開第二屆董事會第十一次會議，審議並通過以下議案：《關於<2020年度董事會工作報告>的議案》《關於<2020年年度報告>的議案》《關於<2020年度社會責任暨環境、社會及管治報告>的議案》《關於2020年度利潤分配方案的議案》《關於續聘會計師事務所的議案》《關於計提資產減值準備的議案》《關於修訂<公司章程>的議案》《關於修訂<董事會議事規則>的議案》《關於修訂<股東大會對董事會授權方案>的議案》《關於制定<董事會對管理委員會授權方案>的議案》《關於設立資管子公司並申請公募牌照的議案》《關於預計2021年度日常關聯交易的議案》《關於<2020年度合規報告>的議案》《關於<2020年度內部控制評價報告>的議案》《關於<2020年度風險評估報告>的議案》《關於<2020年度募集資金存放與實際使用情況專項報告>的議案》《關於制定<內部控制制度>的議案》《關於提請召開2020年年度股東大會的議案》《關於<2020年度獨立非執行董事述職報告>的議案》。
- 4、 2021年4月7日，公司召開第二屆董事會第十二次會議，審議並通過以下議案：《關於首席執行官代為履行合規總監職責的議案》。
- 5、 2021年4月29日，公司召開第二屆董事會第十三次會議，審議並通過以下議案：《關於<2021年第一季度報告>的議案》。

- 6、 2021年5月18日，公司召開第二屆董事會第十四次會議，審議並通過了以下議案：《關於<2020年度IT效率效果評估報告>的議案》。
- 7、 2021年7月11日，公司召開第二屆董事會第十五次會議，審議並通過了以下議案：《關於進一步整合公司與中國中金財富證券有限公司相關業務的議案》。
- 8、 2021年7月27日，公司召開第二屆董事會第十六次會議，審議並通過了以下議案：《關於選舉非執行董事的議案》《關於調整董事會專門委員會構成的議案》《關於<2021年度經營計劃>的議案》《關於提請召開2021年第一次臨時股東大會的議案》。
- 9、 2021年8月23日，公司召開第二屆董事會第十七次會議，審議並通過了以下議案：《關於撤銷提名屈艷萍女士為非執行董事候選人的議案》。
- 10、 2021年8月27日，公司召開第二屆董事會第十八次會議，審議並通過了以下議案：《關於<2021年半年度報告>的議案》。
- 11、 2021年10月28日，公司召開第二屆董事會第十九次會議，審議並通過了以下議案：《關於聘任張克均為管理委員會成員的議案》《關於聘任程龍為首席信息官的議案》《關於<2021年第三季度報告>的議案》。
- 12、 2021年12月28日，公司召開第二屆董事會第二十次會議，審議並通過了以下議案：《關於<2021-2025年戰略規劃和2030年長期目標綱要>的議案》《關於聘任周佳興為合規總監的議案》《關於制定<聲譽風險管理制度>的議案》《關於制定<投資者權益保護制度>的議案》。

## (五) 董事參加董事會和股東大會的情況

董事姓名	參加董事會情況					參加股東大會情況		
	是否 獨立董事	應參加次數	親自出席 次數 <sup>1</sup>	委託出席 次數	缺席 次數	是否連續 兩次未親自 參加會議	應出席 次數	實際出席 次數
			次數 <sup>1</sup>	次數	次數	否		
沈如軍	否	12	12	-	-	否	2	1
黃朝暉	否	12	12	-	-	否	2	2
朱海林	否	2	2	-	-	否	-	-
譚麗霞	否	12	12	-	-	否	2	2
段文務	否	12	10	2	-	否	2	-
劉力	是	12	12	-	-	否	2	2
蕭偉強	是	12	12	-	-	否	2	2
賁聖林	是	12	12	-	-	否	2	2
彼得 • 諾蘭	是	12	12	-	-	否	2	2
熊蓮花(離任) <sup>2</sup>	否	-	-	-	-	否	-	-

註：

1. 「親自出席」包括現場出席和通過電話、視頻、書面投票方式參加會議；

2. 熊蓮花女士已辭任公司非執行董事職務，自2021年1月14日起生效。

## (六) 董事對公司有關事項提出異議的情況

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

## (七) 董事的培訓

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

## (八) 董事長及首席執行官

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

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

首席執行官主持本集團的經營管理工作，組織實施董事會決議，並向董事會匯報。

## 五、董事會下設專門委員會及履行職責情況

### (一) 董事會下設專門委員會成員情況

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

委員會名稱	委員會成員
戰略委員會	沈如軍(主任委員)、黃朝暉、朱海林、譚麗霞、段文務
薪酬委員會	彼得•諾蘭(主任委員)、譚麗霞、蕭偉強、賁聖林
提名與公司治理委員會	劉力(主任委員)、沈如軍、賁聖林、彼得•諾蘭
審計委員會	蕭偉強(主任委員)、朱海林、劉力、賁聖林
風險控制委員會	賁聖林(主任委員)、黃朝暉、朱海林、段文務、劉力、蕭偉強
關聯交易控制委員會	蕭偉強(主任委員)、劉力、彼得•諾蘭



## (二) 董事會專門委員會及履行職責情況

### 1. 戰略委員會

#### (1) 委員會職能

戰略委員會的主要職責包括但不限於以下各項：1)研究本公司的近期、中期及長期發展戰略或其他相關問題；2)對本公司的長期發展戰略、重大投資、改革等重大決策提供諮詢建議；及3)法律、法規、上市規則及董事會授予的其他職責。

#### (2) 委員會工作摘要及會議情況

報告期內，戰略委員會共召開2次會議，會議具體情況如下：

1、 2021年7月11日，公司召開戰略委員會2021年第一次會議，審議並通過《關於<進一步整合公司與中金財富證券有限公司相關業務>的議案》；

2、 2021年12月28日，公司召開戰略委員會2021年第二次會議，審議並通過《關於<2021-2025年戰略規劃和2030年長期目標綱要>的議案》。

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

#### (3) 委員出席會議情況

委員姓名	應出席會議次數	實際出席會議次數
沈如軍	2	2
黃朝暉	2	2
朱海林 <sup>1</sup>	1	1
譚麗霞	2	2
段文務	2	2
熊蓮花 <sup>2</sup>	0	0

註：

1. 朱海林先生自2021年9月28日起擔任非執行董事及董事會戰略委員會、審計委員會、風險控制委員會委員。
2. 熊蓮花女士已辭任非執行董事及董事會戰略委員會委員、風險控制委員會委員、審計委員會委員職務，自2021年1月14日起生效。

## 2. 薪酬委員會

### (1) 委員會職能

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

### (2) 委員會工作摘要及會議情況

報告期內，薪酬委員會共召開2次會議，會議具體情況如下：

- 1、 2021年1月28日，公司召開薪酬委員會2021年第一次會議，審議並通過《關於<2020年薪酬總額>的議案》；
- 2、 2021年3月25日，公司召開薪酬委員會2021年第二次會議，審議並通過《關於<2020年高級管理人員薪酬分配方案>的議案》。

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

### (3) 委員出席會議情況

委員姓名	應出席會議次數	實際出席會議次數
彼得 • 諾蘭	2	2
譚麗霞	2	2
蕭偉強	2	2
賚聖林	2	2



### 3. 提名與公司治理委員會

#### (1) 委員會職能

提名與公司治理委員會的主要職責包括但不限於以下各項：1)對董事及高管人員的選任標準和程序進行審議並提出意見、搜尋合格的董事和高管人員人選、對董事及高管人員人選的資格條件進行審查並提出建議；2)制定公司治理有關的政策及常規，推動公司治理準則的制定和完善；3)對公司治理結構、治理準則進行評估，並提出建議；4)檢查並監督董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；5)檢查並公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；6)制定、檢查並監督員工及董事的操守準則及合規手冊(如有)；7)檢查公司遵守《聯交所上市規則》附錄十四《企業管治守則》的情況及在《企業管治報告》中所做的信息披露情況；及8)法律、法規、上市規則及董事會授予的其他職責。詳情請參閱於本公司、香港聯交所及上交所網站披露的《董事會提名與公司治理委員會工作規則》。

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

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

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

## **(2) 委員會工作摘要及會議情況**

報告期內，提名與公司治理委員會共召開3次會議，會議具體情況如下：

- 1、 2021年7月27日，公司召開提名與公司治理委員會2021年第一次會議，審議並通過《關於選舉非執行董事的議案》；
- 2、 2021年10月28日，公司召開提名與公司治理委員會2021年第二次會議，審議並通過《關於聘任張克均為管理委員會成員的議案》《關於聘任程龍為首席信息官的議案》；
- 3、 2021年12月28日，公司召開提名與公司治理委員會2021年第三次會議，審議並通過《關於聘任周佳興為合規總監的議案》。

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

**(3) 委員出席會議情況**

委員姓名	應出席會議次數	實際出席會議次數
劉力	3	3
沈如軍	3	3
賁聖林	3	3
彼得 • 諾蘭	3	3

**4. 審計委員會****(1) 委員會職能**

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

## (2) 委員會工作摘要及會議情況

報告期內，審計委員會共召開5次會議，會議具體情況如下：

- 1、 2021年3月25日，公司召開審計委員會2021年第一次會議，審議並通過《關於<2020年年度報告>的議案》《關於<2020年度審計報告>的議案》《關於續聘會計師事務所的議案》《關於計提資產減值準備的議案》《關於<2020年度內部控制評價報告>的議案》《關於<2020年度內部控制、全面風險管理、合規管理及信息技術管理有效性評價工作匯報>的議案》《關於<2020年度募集資金存放與實際使用情況專項報告>的議案》《關於<2020年度反洗錢審計報告>的議案》《關於<內部審計部2020年度工作匯報>的議案》《關於<董事會審計委員會2020年度履職情況報告>的議案》；
- 2、 2021年4月28日，公司召開審計委員會2021年第二次會議，審議並通過《關於<2021年第一季度報告>的議案》《關於<2021年中期財務報表審閱計劃>的議案》；
- 3、 2021年8月20日，公司召開審計委員會2021年第三次會議，審議並通過《關於<2021年半年度報告>的議案》；
- 4、 2021年8月27日，公司召開審計委員會2021年第四次會議，審議並通過《關於<2021年半年度報告>的議案》；
- 5、 2021年10月26日，公司召開審計委員會2021年第五次會議，審議並通過《關於<2021年第三季度報告>的議案》《關於<2021年度審計計劃>的議案》《關於<內部審計部2022年度工作計劃>的議案》。

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

**(3) 委員出席會議情況**

委員姓名	應出席會議次數	實際出席會議次數
蕭偉強	5	5
朱海林 <sup>1</sup>	1	1
劉力	5	5
賁聖林	5	5
熊蓮花 <sup>2</sup>	0	0

註：

1. 朱海林先生自2021年9月28日起擔任非執行董事及董事會戰略委員會、審計委員會、風險控制委員會委員。
2. 熊蓮花女士已辭任非執行董事及董事會戰略委員會委員、風險控制委員會委員、審計委員會委員職務，自2021年1月14日起生效。

## 5. 風險控制委員會

### (1) 委員會職能

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

### (2) 委員會工作摘要及會議情況

報告期內，風險控制委員會共召開5次會議，會議具體情況如下：

- 1、2021年3月25日，公司召開風險控制委員會2021年第一次會議，審議並通過《關於<2020年度合規報告>的議案》《關於<2020年度風險評估報告>的議案》《關於制定<內部控制制度>的議案》；
- 2、2021年4月28日，公司召開風險控制委員會2021年第二次會議，審議並通過《關於<2021年第一季度風險評估報告>的議案》《關於<2021年第一季度合規工作報告>的議案》《關於<反洗錢信息安全保護工作自評估報告>的議案》；
- 3、2021年8月20日，公司召開風險控制委員會2021年第三次會議，審議並通過《關於<2021年中期合規工作報告>的議案》《關於<2021年中期風險評估報告>的議案》；
- 4、2021年10月26日，公司召開風險控制委員會2021年第四次會議，審議並通過《關於<2021年第三季度合規工作報告>的議案》及《關於<2021年第三季度風險評估報告>的議案》；
- 5、2021年12月28日，公司召開風險控制委員會2021年第五次會議，審議並通過《關於制定<聲譽風險管理制度>的議案》。

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

**(3) 委員出席會議情況**

委員姓名	應出席會議次數	實際出席會議次數
賁聖林	5	5
黃朝暉	5	5
朱海林 <sup>1</sup>	2	2
段文務	5	5
劉力	5	5
蕭偉強	5	5
熊蓮花 <sup>2</sup>	0	0

註：

1. 朱海林先生自2021年9月28日起擔任非執行董事及董事會戰略委員會、審計委員會、風險控制委員會委員。
2. 熊蓮花女士已辭任非執行董事及董事會戰略委員會委員、風險控制委員會委員、審計委員會委員職務，自2021年1月14日起生效。

## 6. 關聯交易控制委員會

### (1) 委員會職能

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

### (2) 委員會工作摘要及會議情況

報告期內，關聯交易控制委員會共召開3次會議，會議具體情況如下：

- 1、 2021年1月27日，公司召開關聯交易控制委員會2021年第一次會議，不涉及決議事項；
- 2、 2021年3月25日，公司召開關聯交易控制委員會2021年第二次會議，審議並通過《關於預計2021年度日常關聯交易的議案》《關於修訂<關聯交易管理制度>的議案》；
- 3、 2021年8月20日，公司召開關聯交易控制委員會2021年第三次會議，不涉及決議事項。

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

**(3) 委員出席會議情況**

委員姓名	應出席會議次數	實際出席會議次數
蕭偉強	3	3
劉力	3	3
彼得 • 諾蘭	3	3

**(三) 存在異議事項的具體情況**

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

**六、監事會及履行職責情況****(一) 監事會的權力及職責**

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

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

**(二) 監事會的組成**

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

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

### (三) 監事會會議

報告期內，監事會共召開7次會議，會議情況和決議內容如下：

- 1、 2021年1月27日，公司召開第二屆監事會第七次會議，不涉及決議事項。
- 2、 2021年3月30日，公司召開第二屆監事會第八次會議，審議並通過以下議案：《關於<2020年度監事會工作報告>的議案》《關於<2020年年度報告>的議案》《關於<2020年度社會責任暨環境、社會及管治報告>的議案》《關於2020年度利潤分配方案的議案》《關於<2020年度合規報告>的議案》《關於<2020年度內部控制評價報告>的議案》《關於<2020年度風險評估報告>的議案》《關於<2020年度募集資金存放與實際使用情況專項報告>的議案》《關於計提資產減值準備的議案》。
- 3、 2021年4月29日，公司召開第二屆監事會第九次會議，審議並通過以下議案：《關於<2021年第一季度報告>的議案》《關於<反洗錢信息安全保護工作自評估報告>的議案》。
- 4、 2021年8月23日，公司召開第二屆監事會第十次會議，不涉及決議事項。
- 5、 2021年8月27日，公司召開第二屆監事會第十一次會議，審議並通過以下議案：《關於<2021年半年度報告>的議案》。
- 6、 2021年10月28日，公司召開第二屆監事會第十二次會議，審議並通過以下議案：《關於<2021年第三季度報告>的議案》。
- 7、 2021年12月28日，公司召開第二屆監事會第十三次會議，審議並通過了以下議案：《關於制定<監事會財務監督管理辦法>的議案》《關於制定<監事會風控監督管理辦法>的議案》《關於制定<監事會履職監督管理辦法>的議案》《關於制定<聲譽風險管理制度>的議案》《關於制定<投資者權益保護制度>的議案》。



#### (四) 監事出席監事會會議的情況

委員姓名	應出席會議次數	實際出席會議次數
高濤	7	7
金立佐	7	7
崔鋐	7	7

#### (五) 監事會發現公司存在風險的說明

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

### 七、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響

報告期內，本公司未實施股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施。

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

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

## 八、對子公司的管理控制情況

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

報告期內，公司兩次修訂了《中國國際金融股份有限公司分支機構審批委員會管理政策》，完善對子公司管理的體制機制建設。為落實對子公司的全生命周期管理，公司對重點子公司進行檢查和審閱，由各個職能管控部門形成檢視要點，重點審查經營管理情況。

報告期內，公司積極推進與子公司中金財富的業務整合與協同工作，業務整合完成後，公司作為母公司開展投資銀行業務、股票業務、固定收益業務、資產管理業務、私募股權投資業務。中金財富對《中國中金財富證券有限公司分支機構審批委員會政策》進行修訂，進一步完善中金財富分支機構審批委員會作為中金財富分支機構專門管理機構的相關管控要求。

報告期內，公司因購買新增的子公司為北京科技創新投資管理有限公司（以下簡稱「科創公司」）。中金公司將科創公司納入併表管理範圍，在人事管理、資金財務、合規風控、授權安排等方面對科創公司實施垂直管理。

## 九、內部控制體系建設及實施情況

### (一) 內部控制體系的建設情況

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

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

### (二) 內部控制體系的主要特點

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

- 董事會負責內部控制的建立健全和有效實施。董事會下設審計委員會，負責審查公司內部控制，監督內部控制的有效實施和內部控制自我評價情況，協調內部控制審計及其他相關事宜等。
- 監事會對董事會建立與實施內部控制情況進行監督。
- 管理層負責組織領導公司內部控制的日常運行。
- 各業務部門和分支機構制定並執行業務政策、內部流程和控制。公司要求參與業務經營的所有員工在日常業務經營過程中遵守各項政策和流程。各業務部門負責對其業務範圍內的具體內部控制程序和措施進行自我檢查和評估，並負責向公司管理層報告內部控制程序的缺陷。
- 內部審計部獨立於公司業務部門並直接向董事會審計委員會匯報。內部審計部定期對公司各業務部門的整體內部控制環境、內部控制措施及風險評估措施的設計及執行情況進行獨立、客觀的檢查、評價、報告及建議，以防範風險並促進內部控制水平的提高及資源適當、有效的運用。

- 參與內部控制的職能部門，包括風險管理部、法律合規部及其他中後台部門，針對公司業務面對的市場風險、信用風險、操作風險、流動性風險、合規風險和法律風險等進行積極管理，對內部控制執行中的風險進行識別並提出內部控制缺陷的改進建議。

### (三) 用於檢討內部監控體系有效性、解決嚴重的內部監控缺失的程序

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

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

### (四) 處理及發佈內幕消息的程序

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

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

### (五) 內部控制評價

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



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

董事會已按照《證券公司內部控制指引》等相關法律、法規和監管規則的要求，根據《企業內部控制基本規範》及其配套指引的規定等要求，對本集團內部控制進行了評價，於《中國國際金融股份有限公司2021年度內部控制評價報告》基準日(截至2021年12月31日)，本集團未發現內部控制重大缺陷。董事會認為，本集團已建立了有效的內部控制制度，達到了公司內部控制的目標，不存在重大缺陷和重要缺陷。

德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)按照《企業內部控制審計指引》及中國註冊會計師執業準則的相關要求，對公司2021年12月31日財務報告內部控制的有效性進行了審計，出具了標準無保留意見的《中國國際金融股份有限公司內部控制審計報告》。基於上述在審計中對內部控制的了解、測試和評價，德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)認為公司於2021年12月31日按照《企業內部控制基本規範》和相關規定在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。公司披露的《中國國際金融股份有限公司2021年度內部控制評價報告》及《中國國際金融股份有限公司內部控制審計報告》，不存在意見不一致的情形。

具體情況請參閱本公司於本公司和香港聯交所、上交所網站另行發佈的《中國國際金融股份有限公司2021年度內部控制評價報告》及《中國國際金融股份有限公司內部控制審計報告》。

## 十、公司合規管理體系建設情況，合規、稽核部門的檢查稽核情況

### (一) 合規體系建設情況

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

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

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

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

## （二）內部審計情況

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

報告期內，內部審計部共計完成審計項目196項，主要對中金公司的投資銀行業務、經紀業務、金融產品銷售業務、固定收益業務、資產管理業務、財富管理業務、場外衍生品業務、私募股權投資基金業務、託管業務、基金服務業務、中金期貨、中金基金、美國子公司、英國子公司、新加坡子公司以及中金財富的經紀業務、信用業務、金融產品銷售業務的內部控制設計及執行情況進行了內部審計工作，按照監管要求開展了中金公司和中金財富大陸員工離任、離崗審計，並對大陸業務和海外業務相關信息系統的應用控制以及信息系統的一般性控制進行了審計工作。根據內部審計部的審計結果，未發現重大異常情況或相關內部控制制度存在重大缺陷。

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



## 十一、上市公司治理專項行動自查問題整改情況

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

## 十二、其他

### （一）股東權利

本公司根據《公司章程》及《股東大會議事規則》召集、召開股東大會，確保所有股東享有同等權利並可以全面透明地行使股東權利。董事、監事及公司管理層出席股東大會並回答股東的問題。

### （二）遵守證券交易《標準守則》

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

### （三）董事對財務報表所承擔的責任

以下所載的董事對財務報表的責任聲明應與本報告中獨立核數師報告中的核數師責任聲明一併閱讀。兩者的責任聲明應當分別獨立解讀。

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

#### (四) 審計機構聘任情況及薪酬

現聘任	
境內會計師事務所名稱	德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)
境內會計師事務所審計年限	3年
境外會計師事務所名稱	德勤•關黃陳方會計師行
境外會計師事務所審計年限	3年
境內及境外會計師事務所報酬合計	人民幣497.3萬元

註：以上為對本公司2021年度財務報告的審計費用(含稅)，未包含對併表子公司的審計費用。

聘任會計師事務所的情況說明：

2021年5月18日，經2020年年度股東大會審議通過，本公司續聘德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)和德勤•關黃陳方會計師行分別擔任公司2021年度境內和境外會計師事務所，負責為公司提供相關的法定財務報表審計、中期財務報表審閱及季度財務報表商定程序服務，並續聘德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)擔任公司2021年度內部控制審計機構，續聘期均為1年。

本公司就2021年度法定財務報表審計、中期財務報表審閱以及季度財務報表商定程序支付給德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)和德勤•關黃陳方會計師行的費用為人民幣687.3萬元，就2021年度內部控制審計支付給德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)的費用為人民幣150萬元。

報告期內，本公司向德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)、德勤•關黃陳方會計師行及其網絡成員實體支付的專項審計、稅務合規、發行債務工具及諮詢等其他服務費用為人民幣1,288.0萬元。

#### (五) 審計委員會之審閱

審計委員會已審閱本公司2021年合併財務報表。



## (六) 聯席公司秘書

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

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

## (七) 與股東溝通

股東大會為本公司的最高權力機關，須按照法律、《公司章程》及《股東大會議事規則》行使權力及職責。《公司章程》中明確規定了股東的權利。本公司嚴格按照有關規則及程序召開股東大會，以使全體股東均獲平等對待並可以充分行使自己的權利。

股東大會提供本公司與其股東進行建設性溝通的機會。本公司鼓勵股東親身出席股東大會，如未能出席，則可委託代理人代為出席及於會上投票。本公司高度重視股東的意見、提議及關注事項，並已委派專人積極開展各類投資者關係活動，與股東保持溝通，及時滿足股東的合理需求。

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

本公司歡迎所有股東出席股東大會，並為股東大會作適當安排以鼓勵股東出席大會。本公司董事、監事及高級管理人員會列席股東大會，並須確保外聘核數師出席年度股東大會回答股東提出的相關問題。

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

本公司2021年年度股東大會將安排董事、監事及高級管理人員回答股東提問。有關投票表決的詳細程序及議案詳情將載於股東大會資料或通函內。

## (八) 投資者關係

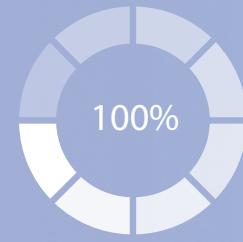
公司注重維護投資者權益，力圖提供全面、有效的投資者關係服務。公司積極履行上市公司職責，制定了投資者關係服務管理制度，組成了由董事會秘書領導的投資者關係服務團隊，建立了投資者關係服務熱線及郵箱，並在公司的官方網站設立投資者關係板塊，以確保真實、有效、及時的與投資者溝通公司信息，力圖保護股東權益並保證其知情權。

2021年，公司積極接待境內外機構投資者及分析師到訪，組織了多種形式的投資者及分析師交流活動，共與超過236人次的投資者和分析師進行溝通，參加與投資者和分析師的小組／一對一電話／視頻會議累計超過108場，有效增進了投資者對集團戰略佈局和增長前景的了解。

2021年5月18日，公司召開2020年度股東大會；2021年9月28日，公司召開2021年第一次臨時股東大會。在各次股東大會中，公司董事、監事和管理層出席並現場回答投資者的提問。配合年度業績披露，舉辦2020年年度北京、香港兩地線上直播業績發佈會和新聞發佈會，吸引了近200位投資者和研究分析師參會，會後媒體報道超過4,300篇；微信H5年報微讀瀏覽量超過5.7萬次。年度業績發佈會之後，管理層進行網上路演，與機構投資者深度溝通公司戰略和業務表現。

## (九) 修訂《公司章程》

為落實《關於核准中國國際金融股份有限公司股票期權做市業務資格的批復》（證監許可[2021]341號）、《證券基金經營機構信息技術管理辦法》等法律法規及監管機構的要求，並經公司於2021年5月18日召開的2020年度股東大會審議批准，公司已在《公司章程》中增加股票期權做市業務經營範圍及董事會的信息技術管理職責等相關內容，有關修訂已於2021年5月18日生效。



獨立  
核數師  
報告



# 獨立核數師報告

致中國國際金融股份有限公司股東  
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

## 意見

我們審計了列載於214頁至367頁的中國國際金融股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的合併財務報表，包括於2021年12月31日的合併財務狀況表與截至該日止年度的合併損益表、合併損益及其他綜合收益表、合併權益變動表和合併現金流量表，以及合併財務報表附註，包括重大會計政策概要。

我們認為，該等合併財務報表已根據國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》真實而公允地反映了貴集團於2021年12月31日的合併財務狀況及截至該日止年度的合併財務業績及合併現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露要求妥為編製。

## 意見的基礎

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

## 關鍵審計事項

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

關鍵審計事項	我們的審計如何處理該事項
<p><b>第三層次金融工具公允價值的確定</b></p> <p>我們將第三層次金融工具的公允價確定列為一項關鍵審計事項。</p> <p>如合併財務報表附註56所披露，截至2021年12月31日，貴集團持有的第三層次金融工具賬面價值為人民幣16,371百萬元，對合併財務報表而言具有重要性。</p> <p>如合併財務報表附註4 (a)及附註56所披露，於第三層次金融工具的公允價值評估而言，適當的估值技術的選擇以及估值技術中使用的關鍵假設和不可觀察輸入值的選擇涉及管理層估計。</p> <p>鑑於上述原因，我們將第三層次金融工具的公允價值確定列為合併財務報表審計之關鍵審計事項。</p>	<p>我們針對第三層次金融工具的公允價值評估所執行的程序包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>了解貴集團對第三層次金融工具的公允價值評估使用的估值模型和與選擇估值模型及決定第三層次金融工具估值相關的關鍵控制；</li> <li>選取第三層次金融工具的樣本並： <ul style="list-style-type: none"> <li>查閱投資協定，了解相關投資條款，並識別與金融工具估值相關的條款；</li> <li>基於對現行行業慣例的了解，評估管理層對第三層次金融工具估值時所採用的模型的適當性；</li> <li>通過查詢相關市場資料評估管理層對第三層次金融工具估值時所採用的不可觀察輸入值及可觀察輸入值的適當性。</li> </ul> </li> <li>利用我們內部估值專家，在抽樣的基礎上對第三層次金融工具進行獨立估值和敏感性分析，並與管理層的估值結果進行對比，以評估管理層估計的合理性。</li> </ul>

## 獨立核數師報告

## 關鍵審計事項 (續)

關鍵審計事項	我們的審計如何處理該事項
<p>結構化主體的合併</p> <p>我們將結構化主體的合併列為一項關鍵審計事項。</p> <p>如合併財務報表附註53(a)所披露，截至2021年12月31日，貴集團持有的納入合併範圍的結構化主體權益的賬面價值為人民幣28,606百萬元，對合併財務報表而言具有重要性。</p> <p>如合併財務報表附註4(b)所披露的，當評估貴集團是否控制結構化主體時，貴集團按照《國際財務報告準則》第10號合併財務報表中的控制定義，根據相關合同條款，考慮結構化主體設立目的、貴集團擁有的相關權力、取得的投資收益和管理費收入等全部可變回報、利用對被投資方的權力影響回報金額的能力，以及貴集團是主要責任人還是代理人等綜合因素對貴集團是否控制結構化主體作出判斷。上述評估涉及運用重大會計判斷和估計。</p> <p>鑑於上述原因，我們將結構化主體的合併列為合併財務報表審計之關鍵審計事項。</p>	<p>我們針對結構化主體的合併所執行的程序包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>評價與管理層確定結構化主體合併相關的關鍵控制的設計和執行的有效性；</li> <li>基於結構化主體的清單，抽樣複核投資協定或服務合同，綜合考慮以下因素以評估管理層是否控制結構化主體的判斷的依據及其合理性： <ul style="list-style-type: none"> <li>相關結構化主體的設立目的、主要活動及決策程式；</li> <li>貴集團享有的全部可變回報（通常為投資收益或管理費收入）；</li> <li>貴集團擁有的實質性權力，以及如何運用相關權力影響可變回報；</li> <li>貴集團是否作為主要責任人身份行使投資決策權。</li> </ul> </li> <li>選取樣本，檢查和評估管理層對享有結構化主體的經濟利益的比重及可變動性的定量分析，並通過查看相關合同檢查定量分析使用的數據。</li> </ul>

## 其他信息

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

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

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

## 董事及治理層就合併財務報表須承擔的責任

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

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

治理層負責監督貴集團的財務報告的編製過程。

## 獨立核數師報告

### 核數師就審計合併財務報表承擔的責任

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

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

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

## 核數師就審計合併財務報表承擔的責任 (續)

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

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

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

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是文啟斯。

德勤 • 關黃陳方會計師行  
執業會計師

中國香港  
2022年3月30日

# 合併損益表

截至 2021 年 12 月 31 日止年度 (除另有說明外，金額單位為人民幣元)

214

中金公司 · 2021 年報

	附註	截至 12 月 31 日止年度	
		2021	2020
收入：			
手續費及佣金收入	7	19,481,226,228	15,614,699,770
利息收入	8	7,276,478,630	5,644,871,039
投資收益	9	14,703,455,333	13,158,640,416
收入總計		41,461,160,191	34,418,211,225
其他損失	10	(496,738,413)	(2,016,384,259)
收入及其他收益總額		40,964,421,778	32,401,826,966
支出：			
手續費及佣金支出	11	2,652,828,459	1,989,083,356
利息支出	12	8,266,695,757	6,713,748,168
職工薪酬	13	13,326,531,000	10,775,510,804
折舊及攤銷費用	16	1,182,680,073	1,000,778,080
稅金及附加		133,842,886	115,775,920
其他營業費用及成本	17	2,979,325,247	2,088,661,086
信用減值(轉回)／損失	18	(408,034,310)	972,795,291
支出總額		28,133,869,112	23,656,352,705
營業利潤		12,830,552,666	8,745,474,261
應佔聯營及合營企業利潤／(虧損)		147,560,193	(32,791,974)
所得稅前利潤		12,978,112,859	8,712,682,287
減：所得稅費用	19	2,168,191,190	1,450,542,933
當年淨利潤		10,809,921,669	7,262,139,354
歸屬於：			
本公司股東		10,777,713,147	7,207,452,452
非控制性權益		32,208,522	54,686,902
基本每股收益(以每股人民幣元呈列)	20	2.16	1.60

第224頁至367頁所載附註構成該等財務報告的一部分。

# 合併損益及其他綜合收益表

截至 2021 年 12 月 31 日止年度 (除另有說明外，金額單位為人民幣元)

	截至 12 月 31 日止年度	
	2021	2020
當年淨利潤	10,809,921,669	7,262,139,354
當年其他綜合收益		
以後期間可能會重分類至損益的項目：		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產：		
-公允價值變動淨收益／(損失)	194,218,652	(59,000,864)
-信用減值損失	608,115	1,123,234
-稅項影響	(42,264,905)	48,247,322
-重分類至損益的處置淨收益	(60,742,856)	(143,553,236)
對聯營及合營企業投資：		
-應佔其他綜合收益	-	103,278
境外子公司外幣財務報表折算差額	(323,183,113)	(716,447,510)
其他	(2,674,098)	-
當年稅後其他綜合收益總額	(234,038,205)	(869,527,776)
當年綜合收益總額	10,575,883,464	6,392,611,578
歸屬於：		
本公司股東	10,543,674,942	6,337,924,676
非控制性權益	32,208,522	54,686,902

# 合併財務狀況表

2021年12月31日 (除另有說明外，金額單位為人民幣元)

216

中金公司 · 2021年報

	附註	12月31日	
		2021	2020
<b>非流動資產：</b>			
物業及設備	21	1,131,867,523	748,398,324
使用權資產	22	2,994,642,543	2,271,552,336
商譽	23	1,622,663,283	1,582,678,646
無形資產	24	432,742,712	310,819,976
對聯營及合營企業投資	25	1,086,935,585	1,188,852,866
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	26	8,778,820,783	6,709,361,710
買入返售金融資產	27	347,738,411	902,186,358
存出保證金	28	12,631,912,764	11,768,323,935
遞延所得稅資產	29	1,628,639,392	1,787,614,365
其他非流動資產	30	328,514,762	510,965,054
<b>非流動資產總額</b>		<b>30,984,477,758</b>	<b>27,780,753,570</b>
<b>流動資產：</b>			
應收款項	31	45,742,880,588	43,493,774,685
融出資金	32	39,479,056,714	33,884,813,279
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	33	43,009,969,681	37,212,187,524
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	26	292,395,394,321	240,896,335,935
買入返售金融資產	27	25,510,755,648	17,528,510,790
衍生金融資產	34	14,564,228,663	12,311,263,836
代客戶持有的現金	35	91,037,390,313	60,950,716,097
現金及銀行結餘	36	66,143,094,889	47,161,071,068
其他流動資產		928,240,640	401,072,832
<b>流動資產總額</b>		<b>618,811,011,457</b>	<b>493,839,746,046</b>
<b>資產總額</b>		<b>649,795,489,215</b>	<b>521,620,499,616</b>

	附註	12月31日	2021	2020
<b>流動負債：</b>				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	39	38,926,786,684	42,891,549,327	
衍生金融負債	34	18,134,007,508	24,682,534,637	
應付經紀業務客戶款項	40	93,445,165,307	70,655,180,456	
拆入資金	41	51,477,278,678	34,516,414,695	
已發行的短期債務工具	42	22,989,857,489	26,492,570,465	
賣出回購金融資產款	43	16,376,070,951	25,101,083,823	
應付職工薪酬	44	10,507,201,308	7,805,043,988	
應付所得稅		979,703,792	915,619,202	
已發行的將於一年內到期的長期債務工具	46	34,753,251,574	23,386,443,319	
租賃負債	47	725,687,814	541,299,132	
合同負債	48	412,950,874	170,928,280	
其他流動負債	45	147,853,683,990	85,922,851,573	
<b>流動負債總額</b>		<b>436,581,645,969</b>	<b>343,081,518,897</b>	
<b>流動資產淨額</b>		<b>182,229,365,488</b>	<b>150,758,227,149</b>	
<b>總資產減流動負債</b>		<b>213,213,843,246</b>	<b>178,538,980,719</b>	
<b>非流動負債：</b>				
長期應付職工薪酬	44	661,663,772	781,920,387	
已發行的長期債務工具	46	125,755,298,201	104,614,517,533	
遞延所得稅負債	29	431,655,234	506,667,665	
租賃負債	47	1,277,207,612	663,560,140	
其他非流動負債	49	357,182,000	157,182,000	
<b>非流動負債總額</b>		<b>128,483,006,819</b>	<b>106,723,847,725</b>	
<b>淨資產</b>		<b>84,730,836,427</b>	<b>71,815,132,994</b>	



## 合併財務狀況表

2021年12月31日(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

	附註	12月31日	2021	2020
權益：				
股本	50(a)	4,827,256,868	4,827,256,868	
其他權益工具	51	8,500,000,000	5,000,000,000	
儲備	50(b)	45,565,955,440	44,008,757,978	
未分配利潤		25,528,908,966	17,798,924,176	
歸屬於本公司股東的權益總額		84,422,121,274	71,634,939,022	
非控制性權益		308,715,153	180,193,972	
權益總額		84,730,836,427	71,815,132,994	

第224頁至367頁所載附註構成該等財務報告的一部分。

董事會已於2022年3月30日批准和授權發佈刊載於第214頁至367頁的合併財務報表。

沈如軍  
董事長黃朝暉  
首席執行官

# 合併權益變動表

截至 2021 年 12 月 31 日止年度 (除另有說明外，金額單位為人民幣元)

歸屬於本公司股東的權益總額												
	儲備											
	股本 (附註50(a))	其他權益工具 (附註51)	資本公積 (附註50(b)(i))	盈餘公積 (附註50(b)(ii))	一般準備 (附註50(b)(iii))	投資重估儲備 (附註50(b)(iv))	折算差額 (附註50(b)(v))	其他儲備 (附註50(b)(vi))	未分配利潤	小計	非控制性權益	權益總額
於2021年1月1日	4,827,256,868	5,000,000,000	39,533,272,979	995,576,479	4,074,311,372	37,927,416	(632,330,268)	-	17,798,924,176	71,634,939,022	180,193,972	71,815,132,994
當年權益變動												
當年淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	10,777,713,147	10,777,713,147	32,208,522	10,809,921,669
當年其他綜合收益	-	-	-	-	-	91,819,006	(323,183,113)	(2,674,098)	-	(234,038,205)	-	(234,038,205)
當年綜合收益總額	-	-	-	-	-	91,819,006	(323,183,113)	(2,674,098)	10,777,713,147	10,543,674,942	32,208,522	10,575,883,464
提取盈餘公積	-	-	-	396,872,318	-	-	-	-	(396,872,318)	-	-	-
提取一般準備	-	-	-	-	1,395,749,803	-	-	-	(1,395,749,803)	-	-	-
向永續次級債券持有人分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(386,200,000)	(386,200,000)	-	(386,200,000)
發行永續次級債券	-	3,500,000,000	-	-	-	-	-	-	-	3,500,000,000	-	3,500,000,000
向股東分配股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(868,906,236)	(868,906,236)	(63,947,434)	(932,853,670)
收購子公司(附註61(b))	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	173,080,789	173,080,789
子公司清算	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(12,820,696)	(12,820,696)
其他	-	-	(1,386,454)	-	-	-	-	-	-	(1,386,454)	-	(1,386,454)
於2021年12月31日	4,827,256,868	8,500,000,000	39,531,886,525	1,392,448,797	5,470,061,175	129,746,422	(955,513,381)	(2,674,098)	25,528,908,966	84,422,121,274	308,715,153	84,730,836,427



220

## 合併權益變動表

截至2021年12月31日止年度(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

歸屬於本公司股東的權益總額

儲備

外幣財務報表

	股本 (附註50(a))	其他權益工具 (附註51)	資本公積 (附註50(b)(i))	盈餘公積 (附註50(b)(ii))	一般準備 (附註50(b)(iii))	投資重估儲備 (附註50(b)(iv))	折算差額 (附註50(b)(v))	未分配利潤	小計	非控制性權益	權益總額
於2020年1月1日	4,368,667,868	1,000,000,000	26,931,646,975	736,558,479	3,201,193,156	191,007,682	84,117,242	11,780,607,940	48,293,799,342	237,736,093	48,531,535,435
當年權益變動											
當年淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	7,207,452,452	7,207,452,452	54,686,902	7,262,139,354
當年其他綜合收益	-	-	-	-	-	(153,080,266)	(716,447,510)	-	(869,527,776)	-	(869,527,776)
當年綜合收益總額											
提取盈餘公積	-	-	-	259,018,000	-	-	-	(259,018,000)	-	-	-
提取一般準備	-	-	-	-	873,118,216	-	-	(873,118,216)	-	-	-
向永續次級債券持有人分配	-	-	-	-	-	-	-	(57,000,000)	(57,000,000)	-	(57,000,000)
發行人民幣普通股 (A股股票)	458,589,000	-	12,573,472,492	-	-	-	-	-	13,032,061,492	-	13,032,061,492
發行永續次級債券	-	5,000,000,000	-	-	-	-	-	-	5,000,000,000	-	5,000,000,000
兌付永續次級債券	-	(1,000,000,000)	-	-	-	-	-	-	(1,000,000,000)	-	(1,000,000,000)
向非控制性權益分配的股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15,431,032)	(15,431,032)
收購非控制性權益	-	-	28,153,512	-	-	-	-	-	28,153,512	(93,836,612)	(65,683,100)
子公司清算	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,961,379)	(2,961,379)
於2020年12月31日	4,827,256,868	5,000,000,000	39,533,272,979	995,576,479	4,074,311,372	37,927,416	(632,330,268)	17,798,924,176	71,634,939,022	180,193,972	71,815,132,994

# 合併現金流量表

截至 2021 年 12 月 31 日止年度 (除另有說明外，金額單位為人民幣元)

	截至 12 月 31 日止年度	
	2021	2020
經營活動現金流量：		
所得稅前利潤	12,978,112,859	8,712,682,287
調整項目：		
融資利息淨支出	5,878,864,962	4,397,010,784
折舊及攤銷費用	1,182,680,073	1,000,778,080
信用減值(轉回)/損失	(408,034,310)	972,795,291
處置物業、設備及其他資產的虧損/(收益)淨額	4,623,401	(708,423)
外匯衍生金融工具及其他產生的匯兌(收益)/損失	(982,224,939)	2,182,256,322
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(收益)/損失	(12,644,407,721)	5,921,265,185
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產利息收入	(1,177,075,057)	(1,163,278,994)
金融資產股息收入及應佔聯營及合營企業的利潤	(157,424,440)	(49,225,405)
處置投資產生的收益淨額	(153,715,325)	(724,905,073)
營運資金變動前的經營活動現金流量	4,521,399,503	21,248,670,054
融出資金增加	(5,299,709,847)	(10,777,778,021)
應收款項、其他應收款及預付款項增加	(3,630,819,089)	(27,611,308,094)
買入返售金融資產增加	(7,155,609,294)	(4,380,979,811)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具增加	(50,021,784,852)	(62,275,322,604)
代客戶持有的現金增加	(30,082,315,371)	(12,488,113,549)
受限制銀行存款(增加)/減少	(408,055,900)	386,794,440
存出保證金增加	(863,502,823)	(5,269,413,596)
應付經紀業務客戶款增加	22,785,626,006	23,055,610,235
賣出回購金融資產款(減少)/增加	(8,699,392,520)	409,538,302
其他負債增加	82,746,054,211	46,000,357,613
經營活動產生/(所用)的現金，所得稅前	3,891,890,024	(31,701,945,031)
支付的所得稅	(2,024,488,670)	(2,036,745,238)
經營活動產生/(所用)的現金淨額	1,867,401,354	(33,738,690,269)



## 合併現金流量表

截至2021年12月31日止年度(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

	附註	截至12月31日止年度	
		2021	2020
投資活動現金流量：			
收回投資所得款項		42,432,404,748	39,068,118,584
取得投資收益收到的現金		1,607,630,359	819,534,578
收購子公司取得的現金及現金等價物		236,175,135	–
處置聯營及合營企業收到的現金淨額		15,435,237	–
處置物業、設備及其他長期資產所得款項		–	31,576,002
投資支付的現金		(50,552,079,460)	(47,048,454,517)
購入物業、設備及其他長期資產所付款項		(1,058,414,313)	(460,252,973)
處置子公司的現金淨流出	9	(11,629,041)	(469,103,820)
投資活動所用的現金淨額		(7,330,477,335)	(8,058,582,146)
籌資活動現金流量：			
發行收益憑證取得的現金		47,872,317,839	63,395,882,718
發行公司債券取得的現金		45,000,000,000	55,000,000,000
發行中期票據取得的現金		9,727,050,000	11,305,914,640
發行次級債券取得的現金		7,000,000,000	3,500,000,000
發行永續次級債券取得的現金		3,500,000,000	5,000,000,000
發行結構性票據取得的現金		2,232,650,401	10,529,132,195
發行短期融資券取得的現金		1,000,000,000	–
發行股票取得的現金		–	13,032,061,492
償還收益憑證支付的現金		(55,675,519,569)	(57,224,339,603)
償還公司債券支付的現金		(9,776,000,000)	(19,000,000,000)
償還中期票據支付的現金		(7,271,702,400)	–
償還結構性票據支付的現金		(6,268,914,105)	(10,773,425,640)
償還次級債券支付的現金		(5,000,000,000)	(1,000,000,000)
償還資產支持證券支付的現金		–	(1,900,000,000)
償還永續次級債券支付的現金		–	(1,000,000,000)
分配股息或償付利息支付的現金		(4,972,167,490)	(4,136,836,240)
向本公司股東支付的股利		(868,906,236)	–
償還租賃負債支付的現金		(694,738,032)	(554,085,281)
向永續次級債券持有人分配		(232,000,000)	(57,000,000)
其他籌資活動支付的現金		(47,172,588)	(129,280,579)
籌資活動產生的現金淨額		25,524,897,820	65,988,023,702

	附註	截至12月31日止年度	
		2021	2020
現金及現金等價物淨增加額		20,061,821,839	24,190,751,287
年初現金及現金等價物		46,662,433,555	23,097,595,256
匯率變動的影響		(1,531,308,670)	(625,912,988)
年末現金及現金等價物	37	65,192,946,724	46,662,433,555
經營活動所用的現金淨額包括：			
收到的利息		8,991,936,481	5,904,405,665
支付的利息		(2,261,950,471)	(2,085,583,493)

# 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

## 1. 背景情況

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

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

本公司統一社會信用代碼為91110000625909986U，本公司的註冊地址為中國北京市朝陽區建國門外大街1號國貿大廈2座27、28層。於2021年12月31日，本公司有4家證券營業部及10家分支機構。有關本公司子公司的詳細情況請參閱附註61。

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

## 2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則

### 2.1 於本年度強制生效之經修訂國際財務報告準則

本年度，本集團首次採用自2021年1月1日或之後開始的年度期間起強制生效的以下經修訂的《國際財務報告準則》，編製集團合併財務報表。

《國際財務報告準則》第16號修訂版  
《國際財務報告準則》第9號、《國際會計準則》第39號  
及《國際財務報告準則》第7號、第4號及第16號修訂版

新冠肺炎疫情相關租金減讓  
利率基準改革－階段2

除下文所述，於本年度應用上述經修訂的《國際財務報告準則》不會對本集團本年度及此前年度的財務狀況及業績和／或披露產生重大影響。

#### (a) 應用《國際財務報告準則》第16號修訂版新冠肺炎疫情相關租金減讓之影響

在滿足若干條件的情況下，《國際財務報告準則》第16號修訂版可為新冠肺炎疫情相關租金減讓提供實務簡化方法。應用該準則之修訂版對本集團本年度及此前年度的財務狀況和業績表現未產生重大影響。

#### (b) 應用《國際財務報告準則》第9號、《國際會計準則》第39號及《國際財務報告準則》第7號、第4號及第16號修訂版利率基準改革－階段2之影響

於2021年1月1日，本集團若干金融資產、金融負債和衍生工具的利息與受基準利率改革影響的基準利率掛鉤。經評估，於本年度應用這些經修訂的《國際財務報告準則》不會對本集團合併財務報表所載之本年度及此前年度的財務狀況及業績和／或披露產生重大影響。

## 2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

### 2.2 已頒佈但未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團未提早採用下列已頒佈但未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

《國際財務報告準則》第17號  
 《國際財務報告準則》第3號修訂版  
 《國際財務報告準則》第10號修訂版及  
 《國際會計準則》第28號修訂版  
 《國際財務報告準則》第16號修訂版

《國際會計準則》第1號修訂版  
 《國際會計準則》第1號及《國際財務報告準則》實務公告  
 第2號修訂版  
 《國際會計準則》第8號修訂版  
 《國際會計準則》第12號修訂版  
 《國際會計準則》第16號修訂版

《國際會計準則》第37號修訂版  
 《國際財務報告準則》修訂版

保險合約及相關修訂版<sup>iii</sup>  
 概念框架指引<sup>ii</sup>  
 投資者與其聯營公司或合營公司之間  
 的資產出售或注資<sup>v</sup>  
 於2021年6月30日之後的新冠肺炎疫情  
 相關租金減讓<sup>i</sup>  
 流動或非流動負債分類  
 會計政策的披露<sup>iii</sup>  
 會計估計的定義<sup>iii</sup>  
 與單項交易產生的資產和負債相關的遞延稅項<sup>iii</sup>  
 不動產、廠場及設備—達到預期使用狀  
 態前所得<sup>ii</sup>  
 虧損合同—履約成本<sup>ii</sup>  
 《國際財務報告準則》2018-2020週期年度改進<sup>ii</sup>

- (i) 於2021年4月1日或之後開始的年度期間生效。
- (ii) 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效。
- (iii) 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效。
- (iv) 於有待確定日期或之後開始的年度期間生效。

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

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

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

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



## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

#### 2.2 已頒佈但未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

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

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

除應用《國際會計準則》第1號及《國際財務報告準則》實務公告第2號會導致會計政策披露發生變化外，本公司董事預計在可預見的未來，應用上述新訂及經修訂《國際財務報告準則》不會對合併財務報表產生重大影響。

### 3. 合併財務報表編製基礎及主要會計政策

#### 3.1 合併財務報表編製基礎

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

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

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

歷史成本通常基於交換商品和服務之對價的公允價值而定。

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

### 3. 合併財務報表編製基礎及主要會計政策 (續)

#### 3.1 合併財務報表編製基礎 (續)

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

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

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

主要會計政策載於下文。

#### 3.2 主要會計政策

##### (a) 合併基礎

###### (i) 企業合併

控制權轉移至本集團時，採用購買法對企業合併進行會計處理。企業合併過程中轉讓的對價一般以公允價值計量，可辨別的淨資產也採用同樣方法。產生的任何商譽每年進行減值測試。優惠收購的任何利得立即在損益中確認。交易成本於產生時費用化，但與債務或權益證券的發行相關的除外。

在業務合併中所收購可辨認的資產以及所承擔的負債，以彼等的公允價值計量，惟下列事項除外：

- 遲延所得稅資產或負債，以及與僱員福利安排相關的資產或負債乃分別按照《國際會計準則》第12號所得稅和《國際會計準則》第19號僱員福利進行確認和計量；
- 按照《國際財務報告準則》第5號持有待售非流動資產和終止經營歸類為持有待售的資產（或處置組）乃按該準則計量；及
- 租賃負債乃按剩餘租金支出（參閱《國際財務報告準則》第16號之定義）的現值進行確認和計量，就如同於收購日期所收購租賃為新租賃，惟下列租賃除外：(1)租賃期在收購日期後12個月內結束的租賃；或(2)相關資產為低價值資產的租賃。使用權資產按相關租賃負債相同的金額進行確認和計量，並作出相應調整以反映與市場條款相比時的有利或不利條款。



## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 3. 合併財務報表編製基礎及主要會計政策 (續)

#### 3.2 主要會計政策 (續)

##### (a) 合併基礎 (續)

###### (i) 企業合併 (續)

轉讓的對價不含先存關係的清償。該等數額一般在損益中確認。

任何或有對價以收購日的公允價值計量。如果有對價符合金融工具的定義，應當將支付或有對價的義務確認為一項權益，且後續不對其進行重新計量，清償時計入權益。除此之外，其他或有對價按報告日的公允價值重新計量，或有對價的後續公允價值變化在損益中確認。

###### (ii) 子公司及非控制性權益

子公司是由本集團控制的實體。當本集團擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，且有能力運用對被投資方的權力影響該等回報時，則本集團控制該被投資方。當評估本集團是否擁有對被投資方的權力時，本集團僅考慮與被投資方相關的實質性權利(包括本集團和其他方所享有的)。

對子公司投資自控制開始日至控制結束日止包含於合併財務報表中。集團內部往來的餘額、交易、現金流及集團內部交易所產生的任何未實現收益，在編製財務報表時全額抵銷。集團內部交易所產生的未實現損失的抵銷方法與未實現收益相同，但有證據表明已出現減值的部分除外。

非控制性權益指非直接或間接歸屬於本集團的子公司權益，且本集團並無就此與該等權益持有人協定任何可致使本集團整體須就該等權益承擔符合金融負債定義的合約責任的額外條款。就各項企業合併而言，本集團可選擇按公允價值或非控制性權益應佔子公司可識別淨資產之比例計量任何非控制性權益。

非控制性權益於合併財務狀況表內的權益項下與歸屬於本公司股東的應佔權益分開列示。本集團業績歸屬於非控制性權益的部分於合併損益及其他綜合收益表列報，作為損益或綜合收益總額在非控制性權益及本公司股東之間的分配結果。

### 3. 合併財務報表編製基礎及主要會計政策 (續)

#### 3.2 主要會計政策 (續)

##### (a) 合併基礎 (續)

###### (ii) 子公司及非控制性權益 (續)

倘本集團對子公司的投資變動不會導致喪失控制權，則作為權益交易入賬，據此對合併權益內的控制及非控制性權益金額作出調整，以反映相關權益變動，但無需調整商譽及確認收益或損失。經過調整的非控制性權益金額與支付或收取的對價公允價值直接於權益中確認，並歸屬於本公司所有者。

當本集團喪失對子公司的控制權，按出售對子公司的權益入賬，所產生的盈虧計入當期損益，並根據如下兩者之差計算：(i)取得對價的公允價值與任何未分配利潤的公允價值之和以及(ii)歸屬於本公司所有者的子公司資產（包括商譽）及負債。所有此前於其他綜合收益中確認的與子公司相關的所有金額按本集團直接處置之子公司相關資產或負債核算（即：根據適用國際財務報告準則規定／允許，重分類進損益或轉入另一權益類別）。任何在喪失控制權之日仍保留的對該前子公司的權益按公允價值確認，而此金額視作初始確認金融資產之公允價值（見附註3.2(e)），或在適當時視作對聯營或合營企業投資的初始確認成本（見附註3.2(a)(iii)）。

於本公司財務狀況表中，對子公司投資按成本減減值損失入賬（見附註3.2(k)），除非該投資分類為持有待售資產（或計入分類為持有待售的資產組中）。

###### (iii) 聯營及合營企業

聯營企業指本集團對其經營管理（包括參與其財務及經營決策）有重大影響，但並無控制或共同控制的實體。

合營企業是指本集團與其他方通過訂約協定分享對相關安排的控制權，並有權擁有該安排的淨資產。

在財務報表中，對聯營及合營企業投資按權益法進行核算，除非該投資分類為持有待售資產（或計入分類為持有待售的資產組中）。權益法下，初始投資按成本入賬，並按本集團應佔被投資方於收購日可識別淨資產之公允價值超過投資成本的部分作出調整（如有）。投資成本包括購買價款、其他直接歸屬於取得投資的成本，以及任何構成本集團權益投資的對聯營公司或合營公司的直接投資。其後，該投資就本集團應佔被投資方淨資產在收購後之變動及有關該投資之任何減值損失作出調整（見附註3.2(k)）。於收購日超過成本之任何部分、本集團應佔被投資方於收購後之稅後業績及本年度任何減值損失計入當期損益，而本集團應佔被投資方於收購後之稅後其他綜合收益項目則計入集團的其他綜合收益。



## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 3. 合併財務報表編製基礎及主要會計政策 (續)

#### 3.2 主要會計政策 (續)

##### (a) 合併基礎 (續)

###### (iii) 聯營及合營企業 (續)

當本集團應佔聯營或合營企業之損失超過其所佔權益時，以本集團之權益減記至零為限，但本集團負有承擔法定或推定義務或代被投資方付款之情況除外。就此而言，本集團之權益包括權益法下該投資的賬面價值加上實質上構成本集團於聯營或合營企業中淨投資的長期權益。

本集團與其聯營或合營企業之間進行交易所產生的未實現損益，以本集團對被投資方的權益為限予以抵銷，倘有證據表明內部交易產生的未實現損失與相關資產的減值損失相關的，則計入當期損益。

倘對聯營企業的投資變為對合營企業的投資或出現相反情況，原有權益不會予以重新計量，相應地，該投資繼續以權益法核算。

在所有其他情況下，當本集團不再對聯營企業有重大影響或對合營企業有共同控制，則視作出售對被投資方的全部權益，因此產生之盈虧計入當期損益。在喪失重大影響或共同控制權之日仍保留在該前被投資方之權益按公允價值確認，該金額視作初始確認金融資產之公允價值(見附註3.2(e))。

於本集團合併財務狀況表中，對聯營及合營企業投資按權益法進行核算，除非該投資分類為持有待售資產(或計入分類為持有待售的資產組中)。

##### (b) 商譽

商譽按照如下二者之間的差額進行確認：

- (i) 轉讓對價的公允價值、於被收購方中的非控制權益金額，以及本集團先前所持被收購方權益的公允價值的總和；與
- (ii) 被收購方的可識別資產及負債於收購日的公允價值淨值。

當(ii)大於(i)時，二者的差額將作為議價購買收益計入當期損益。

商譽按成本減累計減值損失列報。因企業合併形成的商譽分攤至預計會從企業合併的協同效應中受益的現金產出單元或現金產出單元組合，且每年進行減值測試(見附註3.2(k))。

若現金產出單元於年內被出售，收購產生的商譽的已分攤金額將計入處置損益。

### 3. 合併財務報表編製基礎及主要會計政策 (續)

#### 3.2 主要會計政策 (續)

##### (c) 外幣

###### (i) 外幣折算

財務報表以人民幣列報，人民幣是本公司的記賬本位幣和列報貨幣。

本集團收到投資者以外幣投入資本時按當日即期匯率折合為人民幣，其他外幣交易在初始確認時按交易發生日的即期匯率的近似匯率折合為各實體的記賬本位幣。

即期匯率是中國人民銀行和國家外匯管理局公佈的外匯牌價或根據公佈的外匯牌價套算的匯率。即期匯率的近似匯率是按照系統合理的方法確定的匯率，通常為當期平均匯率。

以外幣計價的貨幣資產及負債採用各年末的即期匯率折算為記賬本位幣。匯兌收益及損失計入當期損益，但用於對沖境外業務淨投資的外幣產生的匯兌收益及損失計入其他綜合收益。

按歷史成本計量的以外幣計價的非貨幣性資產及負債採用交易發生日的外匯匯率折算為記賬本位幣。以公允價值計量的以外幣計價的非貨幣性資產及負債採用公允價值計量日的外匯匯率折算為記賬本位幣。由此產生的匯兌差額計入當期損益，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非貨幣性金融資產折算產生的匯兌差額計入其他綜合收益除外。

###### (ii) 境外業務

境外業務的業績採用交易日即期匯率的近似匯率換算為人民幣。財務狀況表項目採用年末的外匯匯率換算為人民幣。所產生的匯兌差額計入其他綜合收益，並單獨於權益中作為財務報表折算差額列報。

出售境外業務時，與境外業務相關的累計匯兌差額於出售損益確認時從權益轉出，計入當期損益。

##### (d) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括現金及銀行結餘、銀行及其他機構活期存款，以及持有的期限短、流動性強、易轉換為已知金額的現金且價值變動風險較小的投資。



## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 3. 合併財務報表編製基礎及主要會計政策 (續)

#### 3.2 主要會計政策 (續)

##### (e) 金融工具

###### (i) 確認和初始計量

金融資產及金融負債在集團實體成為金融工具合約條文訂約方時確認。所有按常規方式購買或出售的金融資產應以交易日為基礎確認及終止確認。常規方式購買或出售是指按照法規或市場慣例所確立的時間安排來交付金融資產的購買或出售。

金融資產(不含重大融資成分的應收款項除外)和金融負債按公允價值進行初始計量；對於並非以公允價值計量且其變動計入當期損益的項目，還需加上直接歸屬於其購買或發行的交易成本。不含重大融資成分的應收款項按交易價格進行初始計量。

實際利率法是在報告期間計算金融資產或金融負債的攤餘成本以及分配利息收入和利息支出的一種方法。實際利率指將金融資產或金融負債於預計存續期或更短期期間內(如適用)的估計未來可收取現金(包括支付或收取的構成實際利率組成部分的所有費用和貼息、交易費用以及其他溢價或折價)恰好折現為其初始確認時賬面淨額所使用的利率。

對於購入或源生的已發生信用減值的金融資產，通過將包括預期信用損失在內的預期未來現金流量折現至首次確認日的攤餘成本，計算得出經過信用調整後的實際利率。

###### (ii) 分類和後續計量

###### (1) 金融資產

初始確認後，金融資產分類為：以攤餘成本計量、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益(包括債務投資和權益投資)、或以公允價值計量且其變動計入當期損益。

金融資產初始確認後不進行重新分類，除非本集團改變其管理金融資產的業務模式。在業務模式改變的情況下，所有受影響的金融資產於改變後第一個報告期間的首日進行重新分類。

如果一項金融資產同時滿足下列兩個條件且未被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益，則以攤餘成本計量：

- 持有該資產所屬的業務模式目標是收取合約現金流量；及
- 其合約條款於指定日期所產生的現金流量僅為未償還本金和利息的支付。

### 3. 合併財務報表編製基礎及主要會計政策 (續)

#### 3.2 主要會計政策 (續)

##### (e) 金融工具 (續)

###### (ii) 分類和後續計量 (續)

###### (1) 金融資產 (續)

如果一項債務投資同時滿足下列兩個條件且未被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益，則以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：

- 持有該投資所屬的業務模式目標是通過收取合約現金流量及出售金融資產來實現的；及
- 其合約條款於指定日期所產生的現金流量僅為未償還本金和利息的支付。

對於適用《國際財務報告準則》第3號企業合併的企業合併購買方確認的既非交易性權益投資亦非或有對價的權益投資，本集團可在初始確認時不可撤銷地選擇將其後續公允價值變化於其他綜合收益中列報。該選擇權乃基於各項投資逐一作出。

所有未分類為以攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益(如上所述)的金融資產，以公允價值計量且其變動計入當期損益，包括所有衍生金融資產。如果可以消除或顯著減少會計錯配，本集團可在初始確認時不可撤銷地將以攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益。

###### 金融資產 – 業務模式評估

本集團以組合方式評估持有金融資產對應的業務模式目標，如此才能最佳反映管理業務以及向管理層提供信息的方式。評估時考慮的信息包括：

- 組合的既定政策和目標以及該等政策的實際操作。其中包括管理層策略是否專注於賺取合約利息收入、維持特定的利率水準，金融資產持有期間是否與相關負債或預期現金流出的期限匹配，或是否通過出售資產變現；
- 如何評估組合的表現以及向本集團管理層匯報；
- 影響業務模式(以及該業務模式下持有的金融資產)表現的風險以及如何管理該等風險；



## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 3. 合併財務報表編製基礎及主要會計政策 (續)

#### 3.2 主要會計政策 (續)

##### (e) 金融工具 (續)

###### (ii) 分類和後續計量 (續)

###### (1) 金融資產 (續)

###### 金融資產 – 業務模式評估 (續)

- 企業管理人員的薪酬的確定 – 如薪酬是否基於受管理資產的公允價值，或所收取的合約現金流量；及
- 以往期間出售金融資產的頻率、數量和時點、出售原因以及關於未來出售業務的預期。

基於本集團持續確認資產的會計政策，不符合終止確認條件的交易中轉讓至第三方的金融資產不視為出售。

交易目的持有的、或以公允價值管理及業績評估的金融資產，以公允價值計量且其變動計入當期損益。

###### 金融資產 – 評估合約現金流量是否僅為本金和利息的支付

就本評估而言，「本金」定義為金融資產於初始確認時的公允價值。「利息」定義為貨幣時間價值、某個具體期間未償還本金相關的信用風險、其他基本借貸風險和成本（如流動性風險和行政管理成本）的對價、以及利潤率。

在評估合約現金流量是否僅為本金和利息的支付時，本集團會考慮該工具的合約條款。這包括評估是否包含可能會因改變合約現金流量的時點或金額而致使其不符合此條件的合約條款。進行本評估時，本集團考慮：

- 會改變現金流量金額或時點的或有事件；
- 可能調整合約票面利率的條款，包括可變利率特徵；
- 提前償付和展期特徵；及
- 限制本集團取得特定資產現金流量的條款（如無追索權特徵）。

### 3. 合併財務報表編製基礎及主要會計政策 (續)

#### 3.2 主要會計政策 (續)

##### (e) 金融工具 (續)

###### (ii) 分類和後續計量 (續)

###### (1) 金融資產 (續)

###### 金融資產 – 評估合約現金流量是否僅為本金和利息的支付 (續)

如果提前償付金額實質上為未償還的本金和利息的支付 (其中可能包括提前終止合約的合理額外補償)，則視為符合僅為本金和利息的支付標準。此外，對於以合約票面金額的折價或溢價取得的金融資產的提前償付條款，如實質上該提前償付僅為合約票面金額加上應計 (但未付) 合約利息 (可能還包括因提前終止的合理額外補償) 的支付，且該等提前償付特徵的公允價值在初始確認時並不重大，則視為符合此標準。

###### 金融資產 – 後續計量和收益及損失

以公允價值計量且其變動計入  
當期損益的金融資產

該等資產後續按公允價值計量。淨收益及損失 (包括任何利息或股息收入) 於損益中確認。

以攤餘成本計量的金融資產

該等資產使用實際利率法按抵減減值準備後的攤餘成本計量。利息收入，匯兌收益和損失及減值在損益中確認。終止確認的任何收益或損失於損益中確認。對於購入或源生的已發生信用減值的金融資產，本集團自初始確認起，按照該金融資產的攤餘成本和經信用調整的實際利率確認利息。即使該金融資產信用風險於期後降低，而不再發生信用減值，亦不會重新採用總額基準計算。

以公允價值計量且其變動計入  
其他綜合收益的債務投資

該等資產後續按公允價值計量。使用實際利率法計算的利息收入、匯兌收益和損失及減值在損益中確認。其他淨收益及損失在其他綜合收益中確認。終止確認時，其他綜合收益中累計的收益及損失重分類至損益。

以公允價值計量且其變動計入  
其他綜合收益的權益投資

該等資產後續按公允價值計量。除非股息明確代表部分投資成本的收回，否則股息在損益中確認為收入。其他淨收益及損失於其他綜合收益中確認，不得重分類至損益。



## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 3. 合併財務報表編製基礎及主要會計政策 (續)

#### 3.2 主要會計政策 (續)

##### (e) 金融工具 (續)

###### (ii) 分類和後續計量 (續)

###### (2) 金融資產的減值

本集團根據預期信用損失模型執行減值評估，並對下列項目確認預期信用損失的減值準備：

- 以攤餘成本計量的金融資產；(包括現金及現金等價物、融出資金、買入返售金融資產、《國際財務報告準則》第15號源自客戶合約的收入(以下簡稱「《國際財務報告準則》第15號」)所界定的應收款項以及對聯營及合營公司貸款)；
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務投資；和
- 合約資產(根據《國際財務報告準則》第15號所界定)。

除下列項目以12個月計量預期信用損失之外，本集團以整個存續期預期信用損失的金額計量減值準備：

- 於報告日確定擁有較低信用風險的債務工具；和
- 初始確認後信用風險(即金融工具在預期生命期間內發生違約的風險)未顯著增加的其他債務工具和銀行結餘。

本集團始終對《國際財務報告準則》第15號範圍內的交易產生的不含重大融資成分的貿易應收款和合約資產確認整個存續期預期信用損失(或根據《國際財務報告準則》第15號，於本集團應用實務操作之時)。該等資產的預A期信用損失對於餘額重大之債務人進行個別評估及／或對於適當分組的使用減值準備矩陣進行組合評估。

預期信用損失的金額於各報告日期更新，以反映自初始確認後信用風險的變化。

當確定金融資產的信用風險是否自初始確認後大幅增加，以及在估計預期信用損失時，本集團考慮無須付出過多成本及努力即可獲得的相關合理並可靠的資料。這包括基於本集團歷史經驗的定量、定性信息和分析，公開的信用評估結果以及前瞻性信息。

### 3. 合併財務報表編製基礎及主要會計政策 (續)

#### 3.2 主要會計政策 (續)

##### (e) 金融工具 (續)

###### (ii) 分類和後續計量 (續)

###### (2) 金融資產的減值 (續)

尤其是，在評估信用風險是否顯著增加時考慮以下信息：

- 特定金融工具或具有相同預計存續期的類似金融工具來反映信用風險的外部市場指標的顯著變化；
- 已發生的或預期的金融工具的外部或內部信用評級 (如有) 的嚴重惡化；
- 對債務人實際或預期的內部信用評級下調；
- 已發生的或預期將導致債務人履行其償債義務的能力發生顯著變化的業務、財務或經濟狀況的不利變化；
- 已發生的或預期的債務人經營成果的嚴重惡化；
- 已發生的或預期將導致債務人履行其償債義務的能力發現顯著變化的監管、經濟或技術環境的實際或預期的不利變化；
- 作為債務抵押的擔保物價值或第三方擔保或信用增級品質是否發生顯著惡化；
- 實際或預期增信措施發生重大不利變化；
- 債務人預期表現和還款行為是否發生顯著變化。

不論上述評價結果如何，本集團假定如果金融資產逾期30天以上，則其信用風險大幅增加。



## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 3. 合併財務報表編製基礎及主要會計政策 (續)

#### 3.2 主要會計政策 (續)

##### (e) 金融工具 (續)

###### (ii) 分類和後續計量 (續)

###### (2) 金融資產的減值 (續)

根據金融工具的性質，本集團以單項金融工具或金融工具組合為基礎評估信用風險是否顯著增加。以金融工具組合為基礎進行評估時，本集團可基於共同信用風險特徵對金融工具進行分類，例如逾期信息和信用風險評級。

出現下列情況時，本集團認為金融資產發生違約：

- 債務人不太可能向本集團全額償還其信用義務，除非本集團採取其他行動，如變現證券(如持有)；或
- 金融資產逾期90天以上。

整個存續期預期信用損失是因金融工具預期整個存續期內所有可能發生的違約事件而導致的預期信用損失。

12個月預期信用損失是指因報告日期後12個月內(如果該工具的預期整個存續期少於12個月，則為較短期間)可能發生的金融工具違約事件而導致的預期信用損失部分。

在估計預期信用損失時所考慮的最長期間是本集團面臨信用風險時的最長合約期間。

###### 計量預期信用損失

預期信用損失是信用損失的概率加權估計。信用損失以所有現金短缺(即根據合約本集團有權收到的現金流量與本集團預計收到的現金流量之間的差額)的現值計量。

預期信用損失使用金融資產的實際利率折現。

### 3. 合併財務報表編製基礎及主要會計政策 (續)

#### 3.2 主要會計政策 (續)

##### (e) 金融工具 (續)

###### (ii) 分類和後續計量 (續)

###### (2) 金融資產的減值 (續)

###### 信用減值的金融資產

於各報告日，本集團評估以攤餘成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具是否出現信用減值。當發生對金融資產預計未來現金流量有不利影響的一項或多項事件時，金融資產發生信用減值。

金融資產信用減值的證據包括以下可觀察數據：

- 債務人或發行人出現重大財務困難；
- 違反合約，如違約或逾期90天以上；
- 本集團根據本集團在其他情況下不會考慮的重組借款或墊款條款；
- 債務人很可能會破產或進行其他財務重組；
- 因為財務困難而導致某有價證券失去活躍市場；
- 以大幅折扣購買或源生一項金融資產，該折扣反映了發生信用損失的事實。

###### 在財務狀況表中列報預期信用損失的準備

以攤餘成本計量的金融資產的減值準備抵減相關資產的賬面價值。

對於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，減值準備計入當期損益並於其他綜合收益中確認。

###### 核銷政策

如果本集團無法合理預期能夠收回全部或部分金融資產，則將對該金融資產的賬面價值進行核銷。本集團預計核銷金額將很大可能無法收回。但已核銷的金融資產仍按照本集團對逾期賬款的催收程序受到相關內部程序的規管。



## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 3. 合併財務報表編製基礎及主要會計政策 (續)

#### 3.2 主要會計政策 (續)

##### (e) 金融工具 (續)

###### (ii) 分類和後續計量 (續)

###### (3) 金融負債和權益工具 — 分類、後續計量和收益及損失

###### 權益工具

權益工具為證明本公司扣除所有負債後的資產中所剩餘權益的任何合約。本公司發行之權益工具按已收所得款項扣除直接發行成本後的金額確認。

本集團並無交付現金或其他金融資產的合約義務，或本集團可自行決定無限期延遲支付分派及贖回本金的永續工具，歸類為權益工具。

本集團自身權益工具的回購直接在權益中確認和扣除。對因購買、出售、發行或取消本集團自身權益工具產生之損益，未確認利得或損失。

###### 金融負債

金融負債分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益或攤餘成本計量。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債以公允價值計量，淨收益及損失(包括任何利息支出)在損益中確認。就指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債而言，金融負債的信用風險變動導致的該負債公允價值變動金額於其他綜合收益確認，除非於其他綜合收益確認該負債的信用風險變動的影響將造成或擴大損益中的會計錯配。於其他綜合收益確認的金融負債信用風險導致的公允價值變動，隨後不重新分類至損益，而是於金融負債終止確認時轉入未分配利潤。

以攤餘成本計量的金融負債後續使用實際利率法按攤餘成本計量。

###### (iii) 終止確認

###### 金融資產

本集團於收取該金融資產現金流量的合約權利終止，或轉移了與金融資產所有權相關的幾乎所有風險及回報，或並無保留亦無轉移與金融資產所有權相關的幾乎所有風險及回報的情況下放棄對該資產的控制權時終止確認金融資產。

本集團訂立交易，轉移於其財務狀況表上確認的資產，但保留已轉讓金融資產所有權相關的幾乎所有風險及回報。在這種情況下，已轉讓資產不會被終止確認。

### 3. 合併財務報表編製基礎及主要會計政策 (續)

#### 3.2 主要會計政策 (續)

##### (e) 金融工具 (續)

###### (iii) 終止確認 (續)

###### 金融負債

當合約規定的相關現時義務解除、取消或到期時，本集團終止確認金融負債。倘對現有金融負債條款作出重大修改而使得新金融負債的現金流量較現有負債顯著不同，則本集團終止確認原有金融負債並按公允價值確認新金融負債。

終止確認金融負債的賬面價值與支付對價（包括已轉讓非現金資產或已承擔負債）之間的差額計入當期損益。

###### (iv) 抵銷

倘本集團有法定可執行權利抵銷已確認金額，且並擬以淨額基準結算，或同時變現金融資產及清償金融負債，則可抵銷該金融資產及金融負債，以相互抵銷後的淨額在財務狀況表呈報。

###### (v) 公允價值計量原則

本集團對於存在活躍市場的金融資產或金融負債，採用活躍市場中的報價確定其公允價值，且不扣除將來處置或結算該金融工具時可能發生的交易費用。對於所持金融資產或將予承擔的金融負債，報價為當前競價。對於將予購買的金融資產或所承擔的金融負債，報價為當前要價。活躍市場報價為可以定期自交易所、交易商、經紀商、行業協會或定價服務機構獲得的價格，代表公平交易中實際發生的常規市場交易的價格。

對於不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的公平市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他工具的當前公允價值、現金流折現分析及期權定價模型。採用現金流量折現法時，根據管理層的最佳估計預計未來現金流量，所使用的折現率為具有相似條款及條件的工具於適用之年末之當前市場收益率。採用其他定價模式時，使用的參數以年末的市場數據為準。

估計金融資產或金融負債的公允價值時，本集團考慮所有可能影響金融資產或金融負債公允價值的因素，包括但不限於無風險利率、信用風險、外匯匯率及市場波動。

本集團自金融工具初始發行或被購入的同一市場獲取市場數據。



## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 3. 合併財務報表編製基礎及主要會計政策 (續)

### 3.2 主要會計政策(續)

(e) 金融工具(續)

(vi) 衍生金融工具及套期會計

### (1) 衍生金融工具

衍生金融工具初始按訂立衍生工具合約日的公允價值計量，隨後以公允價值計量。該等衍生金融工具（除指定為套期工具外）的公允價值變動於損益確認。公允價值可根據活躍市場報價或使用估值技術（包括現金流量折現模型及期權定價模型（如適用））確定。

公允價值為正數的衍生金融工具確認為資產，公允價值為負數的確認為負債。

混合合約中的嵌入衍生工具包含在《國際財務報告準則》第9號範圍內金融資產主合約中的，不進行分拆。整個混合合約以攤餘成本或公允價值進行適當分類和後續計量。

非衍生主合約中嵌入的衍生工具不屬於《國際財務報告準則》第9號範圍內的資產的，且其滿足衍生工具定義，嵌入衍生工具的特徵和風險與主合約的特徵和風險不緊密相關，且主合約不是以公允價值計量且其變動計入當期損益進行會計處理的，應當將其作為單獨的衍生工具處理。

## (2) 套期會計

本集團將若干衍生工具指定為公允價值套期或境外經營經營淨投資套期之套期工具。

在初始指定套期關係時，本集團正式指定相關的套期關係，並有正式的檔記錄套期關係、風險管理目標和套期策略。該書面記錄應包括對套期工具、被套期項目和被套期風險性質的認定，以及本集團將如何評估套期關係是否滿足套期有效性要求。

某些衍生金融工具交易在本集團風險管理的狀況下雖對風險提供有效的經濟套期，但因不符合套期會計的條件而作為為交易目的而持有的衍生金融工具處理，其公允價值變動計入損益。

### 3. 合併財務報表編製基礎及主要會計政策 (續)

#### 3.2 主要會計政策 (續)

##### (e) 金融工具 (續)

###### (vi) 衍生金融工具及套期會計 (續)

###### (2) 套期會計 (續)

###### 套期關係及有效性評估

評估套期有效性時，本集團將考慮套期工具在抵銷被套期項目歸因於被套期風險的公允價值或現金流量的變動方面是否有效，即當套期關係滿足下列所有套期有效性要求時：

- 被套期項目和套期工具之間存在經濟關係；
- 信用風險之影響不超過該經濟關係產生的價值變動；及
- 該套期關係之套期比率與本集團實際對沖的套期項目數量以及實體實際用於對沖被套期項目數量的套期工具數量產生的套期比率相同。

倘套期關係不再滿足套期比率相關的套期有效性要求，但該指定的套期關係的風險管理目標保持不變，則本集團將調整套期關係的套期比率(即套期的再平衡)，以使其再次滿足要求。

符合嚴格的套期會計標準的套期按照列示於下文的本集團會計政策核算。

###### (3) 公允價值套期

公允價值套期是指對本集團的已確認資產或負債、未確認的確定承諾，或該資產或負債、未確認的確定承諾中可辨認部分的公允價值變動風險的套期，其中公允價值的變動是由於某一特定風險所引起並會影響當期損益。對於公允價值套期，根據歸屬於被套期項目所規避的風險所產生的利得或損失，調整被套期項目的賬面價值並計入當期損益；衍生金融工具則進行公允價值重估，相關的利得或損失計入當期損益。對於原以攤餘成本計量的被套期的項目，其賬面價值與其面值之間的差異，按實際利率法在原套期剩餘期間內進行攤銷。

當套期工具已到期、售出、終止或被行使，或套期關係不再符合套期會計的條件，又或本集團撤銷套期關係的指定，本集團將終止使用公允價值套期會計。如果被套期項目被終止，未攤銷的公允價值將確認為當期損益。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 3. 合併財務報表編製基礎及主要會計政策 (續)

#### 3.2 主要會計政策 (續)

##### (e) 金融工具 (續)

###### (vi) 衍生金融工具及套期會計 (續)

###### (4) 境外經營淨投資套期

境外經營淨投資套期為對境外經營淨投資外匯風險進行的套期。套期工具的利得或損失中，屬於有效套期的部分計入其他綜合收益，無效套期部分的利得或損失直接計入當期損益，並計入損益表。全部或部分處置境外經營時，與套期有效部分相關的已於權益中進行累積的套期工具之利得或損失重新分類為損益。

##### (f) 買入返售金融資產及賣出回購金融資產

買入返售金融資產的標的資產不予確認，支付的款項作為應收款項於財務狀況表中列示，並按攤餘成本計量。

賣出回購的金融資產仍於財務狀況表內確認，並按其原適用的會計政策計量。收到的款項作為負債列示，並按攤餘成本計量。

買入返售及賣出回購業務的利息在各協議期間以實際利率法攤銷，並分別確認為利息收入及利息支出。

##### (g) 物業及設備

###### (i) 確認及計量

物業及設備按成本減累計折舊及減值損失計量 (參閱附註3.2(k))。在建物業及設備按成本減減值損失計量 (參閱附註3.2(k))。

外購物業及設備的初始成本包括購買價款、有關稅費及使資產達到預定可使用狀態前發生的可直接歸屬於該項資產的費用。

在建工程成本按實際支出確定，包括在建期間發生的各項必要支出、資產達到預定可使用狀態前的應予資本化的借款費用以及其他相關費用等。

###### (ii) 後續支出

後續支出 (包括與更換物業及設備某組成部份有關的支出) 在符合物業及設備確認條件時計入物業及設備成本，同時將被替換部份的賬面價值扣除。物業及設備日常維護支出在發生時計入當期損益。

### 3. 合併財務報表編製基礎及主要會計政策 (續)

#### 3.2 主要會計政策 (續)

##### (g) 物業及設備 (續)

###### (iii) 折舊

本集團對物業及設備在預計可使用年限內按年限平均法計提折舊，並計入當期損益。倘構成物業及設備的各組成部份各自具有不同使用年限或者以不同方式為本集團提供利益，則每一部份分別計提折舊。各類別物業及設備的預計可使用年限及估計淨殘值率如下：

	預計可使用年限	估計淨殘值率
- 房屋及建築物	20 – 35年	3% – 5%
- 辦公設備	2 – 5年	0% – 10%
- 傢俱設備	3 – 5年	0% – 10%
- 運輸工具	3 – 5年	0% – 10%
- 租賃資產改良支出	受益期限	–

本集團並無就在建物業及設備計提折舊。

本集團於報告期期末重新評估折舊方法、可使用年限及淨殘值。

###### (iv) 報廢或處置損益

報廢或處置物業及設備所產生的損益為出售所得款項淨額與資產賬面價值之間的差額，並於報廢或處置日計入當期損益。

##### (h) 租賃

###### (i) 租賃的定義

如果合約讓渡在一定期間內控制被識別資產使用的權利以換取對價，則合約為租賃合約或包含租賃。

###### (ii) 作為承租人

租賃的分拆

對於包含一項或多項租賃組成部分及非租賃組成部分的合約，承租人應基於各租賃組成部分的相對單獨價格與非租賃組成部分的單獨價格總和分攤合約對價。

本集團亦應用了一項簡便實務操作方法，即不拆分租賃組成部分與非租賃組成部分，而是將各個租賃組成部分和與其相關的非租賃組成部分作為單一的租賃組成部分進行會計處理。



## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 3. 合併財務報表編製基礎及主要會計政策 (續)

#### 3.2 主要會計政策 (續)

##### (h) 租賃 (續)

###### (ii) 作為承租人 (續)

###### 短期租賃和低價值資產租賃

本集團對短期租賃選擇應用使用權資產和租賃負債的確認豁免。短期租賃是指在租賃期開始日 (即相關資產可供使用的日期)，租賃期不超過12個月且不包含購買選擇權的租賃。本集團亦應用低價值資產租賃的確認豁免。短期租賃和低價值資產租賃的租賃付款額在租賃期內按直線法確認為費用。

###### 使用權資產

除短期租賃和低價值資產租賃外，本集團於租賃期開始日對租賃確認使用權資產。使用權資產按成本計量，減去累計折舊和減值損失，並根據租賃負債的重新計量作出調整。

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 在租賃期開始日或之前支付的任何租賃付款額，存在租賃激勵的，扣除已享受的租賃激勵相關金額；
- 本集團發生的任何初始直接費用；及
- 本集團拆卸及移除租賃資產、復原租賃資產所在地或將租賃資產恢復至租賃條款所規定的狀態的預計成本。

本集團能夠合理確定在租賃期屆滿時取得相關租賃資產所有權的，使用權資產在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊。無法合理確定租賃期屆滿時能夠取得租賃資產所有權的，按剩餘使用壽命和租賃期兩者中的較短者以直線法計提折舊。

本集團將使用權資產單獨於合併財務狀況表中列報。

###### 租賃負債

在租賃期開始日，本集團應當按該日尚未支付的租賃付款額現值確認及計量租賃負債。在計算租賃付款額的現值時，如果無法確定租賃的內含利率，本集團則使用租賃期開始日的增量借款利率。

### 3. 合併財務報表編製基礎及主要會計政策 (續)

#### 3.2 主要會計政策 (續)

##### (h) 租賃 (續)

###### (ii) 作為承租人 (續)

租賃負債 (續)

租賃付款額包括：

- 固定租賃付款額 (包括實質上固定的付款)，存在租賃激勵的，扣除租賃激勵相關金額；
- 取決於指數或比率的可變租賃付款額，採用租賃期開始日的指數或比率進行初始計量；
- 承租人根據擔保餘值預計應付的金額；
- 購買選擇權的行權價格，如果能夠合理的確定該承租人將會行使該等選擇權；及
- 終止租賃的罰款，如果租賃期限反映了承租人將行使終止租賃的選擇權。

租賃期開始日之後，租賃負債根據利息增加和租賃付款額進行調整。

當發生以下情況之一時，本集團重新計量租賃負債 (並相應調整相關的使用權資產)：

- 租賃期已變更或對行使購買選擇權的評估發生變化時，於重新評估之日應用修訂後的折現率對修訂後的租賃付款額進行折現以重新計量租賃負債。
- 因用於確定租賃付款額的指數變動，或擔保餘值的預期付款變動而導致未來租賃付款發生變動時，應用初始折現率對修訂後的租賃付款額進行折現，重新計量租賃負債。

本集團將租賃負債單獨於合併財務狀況表中列報。



## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 3. 合併財務報表編製基礎及主要會計政策 (續)

#### 3.2 主要會計政策 (續)

##### (h) 租賃 (續)

###### (ii) 作為承租人 (續)

###### 租賃變更

租賃發生變更且同時符合以下條件時，本集團將租賃變更作為一項單獨租賃進行會計處理：

- 該變更通過增加對一項或多項標的資產的使用權擴大了租賃範圍；以及
- 租賃對價的增加額與租賃範圍擴大部分的單獨價格按特定合約情況進行適當調整後的金額相當。

對於不作為一項單獨租賃進行會計處理的租賃變更，在租賃變更的生效日，扣除已享受的租賃激勵相關金額，本集團根據變更租賃的租賃期，通過使用修訂後的折現率對修訂後的租賃付款額進行折現以重新計量租賃負債。

本集團通過調整相關使用權資產對租賃負債的重新計量予以核算。如果修訂後的合約包含一項租賃組成成分和一項或多項額外的租賃或非租賃組成部分，則本集團將基於租賃組成部分的相對單獨價格和非租賃組成部分單獨價格之和向各租賃組成部分分攤修訂後的合約對價。

###### 稅項

為計量確認使用權資產及相關租賃負債產生的遞延稅項，本集團首先確定稅項抵扣是否歸屬於使用權資產或租賃負債。本集團採用了《國際會計準則》第12號所得稅中約定的遞延稅項初始確認豁免條款，對使用權資產和租賃負債相關的暫時性差異於初始確認時及租賃期內均未予以確認。

##### (i) 無形資產

無形資產按成本減累計攤銷(倘預計使用年限可以確定)及減值損失(參閱附註3.2(k))在財務狀況表中列示。

無形資產按照其能為本集團帶來經濟利益的期限確定使用壽命，無法預見其為本集團帶來經濟利益期限的作為使用壽命不確定的無形資產。

使用壽命有限的無形資產按直線法在預計使用年限內攤銷，計入當期損益。本集團每年對攤銷的年限及方法進行複核。

### 3. 合併財務報表編製基礎及主要會計政策 (續)

#### 3.2 主要會計政策 (續)

##### (i) 無形資產 (續)

使用壽命不確定的無形資產不予攤銷。本集團每年對使用壽命不確定的無形資產進行複核，以釐定是否有任何事件及情況繼續支持該資產使用壽命不確定的評估。倘有證據表明無形資產的使用壽命是有限的，則估計其使用壽命，並於變更日按上文所載的使用壽命有限的無形資產處理。

自行開發及外購軟體的攤銷年限為1至10年，商標權和中國大陸的交易席位的攤銷年限為10年。

研究活動的支出在其發生之期間確認為開支。

當且僅當以下所有各項得到證明時，開發活動(或內部項目之開發階段)產生之內部產生無形資產予以確認：

- 在技術上可完成該無形資產以使其能使用或出售；
- 有完成該無形資產並使用或出售之意圖；
- 有能力使用或出售該無形資產；
- 該無形資產如何產生潛在未來經濟利益；
- 具有足夠技術、財務及其他資源，以完成該無形資產之開發，並使用或出售該無形資產；及
- 源自該無形資產開發階段之支出能夠可靠地計量。

內部產生之無形資產之初始確認金額是自無形資產首次滿足上述確認標準日期後所產生支出之總額。倘無法確認內部產生之無形資產，開發支出於發生期間於損益確認。

在初始確認後，內部產生之無形資產應按與單獨取得之無形資產相同之基準，以成本減累計攤銷及累計減值損失(如有)計量。



## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 3. 合併財務報表編製基礎及主要會計政策 (續)

#### 3.2 主要會計政策 (續)

##### (j) 合約資產和合約負債

當本集團於根據合約所載支付條款無條件擁有對價的權利之前確認收入時，應予以確認合約資產（參閱附註3.2(o)）。合約資產根據附註3.2(e)(ii)(2)所載政策評估預期信用損失，並於擁有無條件獲取對價的權利時重分類為應收款項。

當本集團於確認相關收入前收到客戶支付對價，應予以確認合約負債（參閱附註3.2(o)）。如果本集團確認相關收入前已擁有無條件收取對價的權利，亦應確認合約負債，並同時確認應收款項。

對於與客戶的單獨合約，合約資產及合約負債以淨額列報。對於多項合約，不相關合約的合約資產和負債不得以淨額列報。當合約包括重大融資成分時，合約金額包括採用實際利率法計提的利息（參閱附註3.2(o)(v)）。

##### (k) 非金融資產減值

本集團於各報告日複核內部及外部信息以確定以下資產是否存在減值跡象或此前已確認的減值損失已不存在或可能已減少：

- 物業及設備（按重估金額入賬的物業除外）；
- 無形資產；
- 使用權資產；
- 對子公司、聯營及合營企業的投資；及
- 商譽。

倘存在減值跡象，則對其可收回金額作出估計。此外，商譽、尚未達到預計可使用狀態的無形資產及使用年限不確定的無形資產，無論是否存在減值跡象，至少每年對其可收回金額進行估計。

##### - 可收回金額之計算

資產的可收回金額為其公允價值減去處置費用後的淨額與使用價值兩者之間的較高者。評估使用價值時，預計未來現金流量按反映當時市場對貨幣時間價值及資產特定風險評估的稅前折現率進行折現。倘一項資產基本上並無獨立於其他資產所產生的現金流入，則以能獨立產生現金流入的最小資產組（即現金產出單元）來釐定可收回金額。

### 3. 合併財務報表編製基礎及主要會計政策 (續)

#### 3.2 主要會計政策 (續)

##### (k) 非金融資產減值 (續)

###### - 減值損失之確認

倘資產或其所屬現金產出單元的賬面價值超過其可收回金額，則於損益確認減值損失。就現金產出單元確認的減值損失，首先沖減分配至該現金產出單元(或該現金產出單元組)的商譽的賬面價值，然後按比例沖減該現金產出單元(或該現金產出單元組)內其他資產的賬面價值。沖減後各資產的賬面價值不低於其公允價值減去處置費用後的淨額(倘可計量)或使用價值(倘能釐定)。

###### - 減值損失之轉回

就資產(商譽除外)而言，倘用作計算可收回金額的估算出現有利變化，相關的減值損失予以轉回。商譽的減值損失不得轉回。

轉回減值損失後資產的賬面價值不得高於假設在以往年度沒有確認減值損失時的資產賬面價值。所轉回的減值損失在確認轉回的年度內計入當期損益。

##### (l) 撥備及或有負債

倘本集團須就過往事件承擔現時法定或推定義務，且該義務的履行很可能導致經濟利益流出，並且有關金額能夠可靠地計量，則確認撥備。倘貨幣時間價值影響重大的，則有關撥備以預計未來現金流量折現後的金額確定。

或有負債是因過去的事項而引起的現時義務，但由於履行該義務不大可能導致經濟利益流出本集團或履行該義務的金額無法充分可靠計量，因此該等現時義務尚未得到確認。

若本集團對某項義務負有連帶責任，預計將由其他方履行的部分義務被視為或有負債，不在合併財務報表中確認。

本集團持續進行評估，以確定是否可能出現經濟利益流出本集團。如果以前作為或有負債處理的項目很可能導致本集團未來經濟利益的流出，則在可能出現該變化的報告期內於合併財務報表中確認一項撥備，除非出現無法作出可靠的估計這一極其罕見的情況。



## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 3. 合併財務報表編製基礎及主要會計政策(續)

### 3.2 主要會計政策(續)

(m) 職工薪酬

(i) 短期職工薪酬及定額供款退休計劃的供款

工資、年終花紅、帶薪年假、向定額供款退休計劃作出的供款及非貨幣福利的成本於員工提供有關服務的會計期間計提。如延遲付款或結算並構成重大影響，則此等金額以其現值列示。

按照中國有關法律法規，本集團為員工參加了由當地政府勞動和社會保障部門組織實施的社會基本養老保險。本集團以當地規定的社會基本養老保險繳納基數和比例繳納養老保險費。上述繳納的社會基本養老保險按權責發生制原則計入當期損益。員工退休後，各地勞動及社會保障部門負責向已退休員工支付社會基本養老金。

本集團亦根據強制性公積金計劃條例為所有香港員工設立強制性公積金計劃。本集團不存在可以動用已被沒收的供款以減低現有供款水準的情況。

(ii) 其他長期職工薪酬

本集團的長期職工福利的負債淨額為職工於當前及以往期間提供服務所賺取的未來報酬的現值。其他長期職工福利後續計量所產生的變動計入當期損益。

(iii) 辭退福利

辭退福利於本集團不能單方面撤回該等福利要約或已確認與涉及支付辭退福利的重組成本兩者中較早的時點確認。

(n) 抵銷

收入和支出僅在會計準則允許、或利得及損失產生於一組類似交易（如於本集團的交易活動中）時，按淨額列報。

(o) 客戶合約收入及其他收入

本集團將日常活動中提供服務或以出租形式允許其他方使用本集團資產所產生的經濟利益劃歸為收入。

當服務的控制權轉移至客戶或承租人有權使用資產時，本集團按照預期有權獲得的承諾對價金額（不含代表第三方收取的金額）確認收入。收入不包括增值稅或其他銷售稅，並扣除任何交易折扣。

### 3. 合併財務報表編製基礎及主要會計政策 (續)

#### 3.2 主要會計政策 (續)

##### (o) 客戶合約收入及其他收入 (續)

當滿足下列條件之一時，控制在一段時間內轉移並且收入按照完成相關履約義務的進度在一段時間內確認：

- 隨本集團履約，客戶同時取得並耗用本集團履約所提供的利益；
- 本集團的履約創建或強化了客戶的資產，該資產於創建或強化之時即由客戶控制；或
- 本集團的履約過程中所產出的資產具有不可替代用途，且本集團對迄今已完成履約部分款項而獲得的權利。

否則，在當客戶取得對該項明確商品或服務控制時的時點確認收入。

當合約包含可變對價，本集團估計其因向客戶轉移承諾商品或服務而有權收取的對價金額，並在交易價格中包含部分或全部估計的可變對價，因此，收入僅於已確認的累計收入金額很可能不會發生大幅轉回時予以確認。

如果合約載有向客戶提供融資福利超過12個月的融資部分，收入按應收款項的現值計量，採用將於與客戶的單獨融資交易中反映的折現率進行折現，而利息收入則按實際利率法單獨應計。如果合約載有向本集團提供重大融資福利的融資部分，則根據合約確認的收入包括採用實際利率法就合約負債應計的利率開支。本集團採用《國際財務報告準則》第15號的簡便實務操作方法，並不就融資期間為12個月或以下的重大融資部分的任何影響調整相關對價。

與本集團確認收入及其他收益的主要活動相關的具體會計政策描述如下：

##### (i) 承銷與保薦業務收入、財務顧問業務收入及投資諮詢業務收入

承銷收入與保薦業務收入會在本集團已履行承銷合約與保薦合約內的責任時確認。

依據服務的性質和合約條款，財務顧問業務收入及投資諮詢業務收入將根據集團履行義務的表現逐步確認或於全部服務完成時一次確認。



## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 3. 合併財務報表編製基礎及主要會計政策 (續)

#### 3.2 主要會計政策 (續)

##### (o) 客戶合約收入及其他收入 (續)

###### (ii) 資產管理業務收入

資產管理業務收入包括基於管理資產規模而計算的定期管理費和業績報酬，本集團在已確認的累計收入金額基本不會發生重大轉回的基礎上，於履行義務時逐步確認。

###### (iii) 經紀業務收入

經紀業務收入包括代理買賣證券業務收入及席位出租業務收入。代理買賣證券業務收入於證券買賣交易日確認。席位出租業務收入按權責發生制原則確認。

###### (iv) 股息收入

投資產生的股息收入於收取付款的權利建立時確認。

###### (v) 利息收入

利息收入以實際利率法於損益確認。以攤餘成本計量的金融資產或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資，如果未發生信用減值，實際利率法適用於資產的總賬面金額。如果已發生信用減值，實際利率法適用於資產的攤餘成本(計入減值後淨額)。

實際利率法指於年內按金融資產或金融負債的實際利率計算其攤餘成本及分配利息收入或利息費用的方法。實際利率指將金融工具在預計存續期間(或較短年期，倘適用)內的未來現金流量，折現至金融資產及金融負債當前賬面價值所使用的利率。計算實際利率時，本集團考慮金融工具的所有合約條款(如預付款項、看漲期權及類似期權)，但不考慮未來信用損失。計算實際利率包括合約訂約各方所支付或收取的屬於實際利率組成部分的所有費用、交易費用及其他所有折價或溢價。

##### (p) 支出確認

###### (i) 利息支出

利息支出以攤餘成本及適用的實際利率按所佔用資金的時間計提。

### 3. 合併財務報表編製基礎及主要會計政策 (續)

#### 3.2 主要會計政策 (續)

##### (p) 支出確認 (續)

###### (ii) 手續費及佣金支出

手續費及佣金支出按權責發生制原則於損益確認。

###### (iii) 其他支出

其他支出按權責發生制原則確認。

##### (q) 借款成本

直接購置、建造或生產的借款成本會被包括到這些需要經過相當長時間才能達到預定可使用或銷售目的資產的總成本中，直至該資產達到其擬定用途或出售狀態。

所有其他借款成本均在發生時計入損益。

##### (r) 所得稅

所得稅費用包括當期所得稅及遞延所得稅資產及負債的變動。除了將計入其他綜合收益或直接計入權益的交易或事項有關的所得稅計入其他綜合收益或直接計入權益外，當期所得稅及遞延所得稅資產及負債的變動均計入當期損益。

當期所得稅是按本年度應稅所得額，以於報告期末實施或實質上已實施的稅率計算的預期應交所得稅，加上以往年度應付所得稅的調整。

遞延所得稅資產及負債為由可抵扣及應稅的暫時性差異（即用於財務報告目的資產及負債的賬面價值與其計稅基礎之間的差額）所產生。遞延所得稅資產亦可由未使用的稅務虧損及未使用的稅項抵免所產生。

除若干有限的例外情況外，所有遞延所得稅負債及遞延所得稅資產（僅限於未來期間很可能取得足夠應稅所得額用以抵扣暫時性差異的部分）均予確認。用以支持確認由可抵扣暫時性差異所產生的遞延所得稅資產的未來應稅所得額包括其將由目前的應稅暫時性差異轉回的部分，惟該等差額與同一稅務機關及同一應稅實體有關，並預期在可抵扣暫時性差異預期轉回的同一期間內轉回或在遞延所得稅資產有關的稅務虧損追溯使用或向前結轉的期間內轉回。在評估目前的應稅暫時差額是否支持確認由未使用的稅務虧損及抵免所產生的遞延所得稅資產時採用上述相同的標準，即該等差額與同一稅務機關及同一應稅實體有關，並預期在稅務虧損或抵免能使用的期間內轉回時方計算在內。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 3. 合併財務報表編製基礎及主要會計政策 (續)

#### 3.2 主要會計政策 (續)

##### (r) 所得稅 (續)

不確認遞延所得稅資產及負債的少數例外情況包括：商譽所產生的不可抵扣的暫時性差異；首次確認但並不影響會計或應稅所得的資產或負債（惟其並非企業合併的一部分）；與於子公司投資有關的暫時性差異，如為應納稅暫時性差異，只限於本集團可以控制其轉回時間且在可預見將來很可能不會轉回的部分；或如為可抵扣暫時性差異，則只限於很可能在未來轉回的部分。

遞延所得稅資產的賬面價值會於各報告期末複核。倘不再可能取得足夠的應稅所得以使用有關的稅務利益，則調減賬面價值。如很可能取得足夠的應稅所得，已減計的金額予以轉回。

因股息分派產生的額外所得稅於支付相關股息的責任獲確認時確認。

當期所得稅結餘及遞延所得稅結餘及其變動，各自單獨列示且並無相互抵銷。若本公司或本集團在法律上擁有抵銷當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定可執行權利且符合下列額外條件，則可抵銷列示當期所得稅資產及當期所得稅負債、遞延所得稅資產及遞延所得稅負債：

- 若為當期所得稅資產及負債，本公司或本集團擬以淨額結算或擬同時變現資產並清償負債；或
- 若為遞延所得稅資產及負債，是與同一稅收徵管部門相關且符合下列條件中的一項：
  - 同一納稅實體；或
  - 如為不同的納稅實體，未來每一重要遞延所得稅資產及負債轉回的期間內，涉及的納稅實體意圖以淨額結算當期所得稅資產和負債或是同時取得資產、清償負債。

##### (s) 股利分配

財務報表日之後，經批准的利潤分配方案中擬宣派的股利或擬分配的利潤，不認為年末的負債，惟單獨披露於合併財務報表附註。

### 3. 合併財務報表編製基礎及主要會計政策 (續)

#### 3.2 主要會計政策 (續)

##### (t) 政府補助

倘可合理保證將獲得政府補助，且本集團將遵守其附帶條件，則政府補助會於合併財務狀況表予以初始確認。

用於補償本集團所產生支出的政府補助將於支出產生的同一期間同步作為收入於損益確認。用於補償本集團的資產成本的政府補助自資產賬面價值扣除，並按該資產的可使用年限作為折舊費用的減項計入損益。

##### (u) 關聯方

(i) 滿足以下任一條件的人士，與該人士關係密切的家庭成員，構成本集團的關聯方：

- (1) 控制或共同控制本集團；
- (2) 對本集團有重大影響；或
- (3) 為本集團或本集團母公司的關鍵管理人員。

(ii) 滿足以下任一條件的企業，構成本集團的關聯方：

- (1) 與本集團屬同一集團的成員公司（即母公司、子公司及同集團子公司彼此相互關聯）；
- (2) 一方為另一方的聯營或合營企業（或為另一方同集團成員公司的聯營或合營企業）；
- (3) 雙方均為同一第三方的合營企業；
- (4) 一方為第三方的合營企業，而另一方為同一第三方的聯營企業；
- (5) 企業為本集團或本集團關聯方企業為其僱員福利設立的離職福利計劃；
- (6) 受附註3.2(u)(i)中的人士控制或共同控制的企業；
- (7) 附註3.2(u)(i)中的人士對企業有重大影響或屬該企業（或該企業的母公司）的關鍵管理人員。

與某人士關係密切的家庭成員，是指在處理與企業交易時預期可影響該人士或受該人士影響的家庭成員。



## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 3. 合併財務報表編製基礎及主要會計政策 (續)

#### 3.2 主要會計政策 (續)

##### (v) 分部報告

經營分部及在財務報表中列報的各分部項目金額，來源於定期向本集團高級管理人員提供的財務報表，這些財務報表用以在各業務線及地域之間進行資源分配及業績評價。

編製財務報表時，單個重大經營分部不會進行合併，除非有關分部具有類似的經濟特徵，且提供的產品與服務的性質、生產過程的性質、客戶類型或層次、銷售產品或提供服務所用的方法及監管環境相似。倘單個不屬重大的經營分部符合前述大部分標準，則有關經營分部可以進行合併。

### 4. 重大會計判斷及估計不確定性的主要來源

在採用附註3.2所述的本集團會計政策時，本公司的董事必須對從其他來源並不易得出的資產及負債的賬面價值作出判斷、估計和假設。有關估計和假設是基於以往經驗及其他被視為相關的因素而作出的，而實際結果可能與此類估計存在差異。

本集團會持續地對估計和相關假設作出複核。如果會計估計的變更僅對變更的當期構成影響，則在變更的當期予以確認，或者，如果變更對當期和未來期間均構成影響，則同時在變更的當期和未來期間內予以確認。

##### (a) 金融工具的公允價值

沒有交易活躍的市場可提供報價的金融工具需要採用估值技術確定公允價值。估值技術包括採用市場的最新交易信息、參考類似的金融工具現行的公允價值、現金流量折現法和期權定價模型。估值技術在使用前需經過驗證和調整，以確保估值結果反映實際市場狀況。本集團制定的估值模型盡可能多地採用市場信息並盡少採用本集團特有信息。需要指出的是估值模型使用的部分信息需要管理層進行估計（例如交易對手風險、風險相關係數等）。本集團定期審閱上述估計和假設，必要時進行調整。儘管本集團認為該等估值為最佳估計，但新冠肺炎疫情持續已導致更大市場波動，可能影響被投資方或發行人的業務，從而導致本年度及此前年度之估值出現更大程度的不確定因素。

## 4. 重大會計判斷及估計不確定性的主要來源 (續)

### (b) 肅定合併範疇

評估本集團是否控制被投資方時須考慮所有事實及情況。控制原則包括三項要素：(i)擁有對被投資方的權力；(ii)通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報；及(iii)有能力運用對被投資方的權力影響該等回報。如有事實及情況反映上述三項控制要素其中一項或多項有變，本集團會重新評估是否仍控制被投資方。

對於結構化主體，本集團會評估其所持投資（如有）連同其報酬是否使其從資產管理計劃中獲得重大可變回報進而表明本集團為主要責任人。倘本集團為主要責任人，則結構化主體應予合併。

### (c) 商譽的減值

無論是否存在減值迹象，本集團至少每年年度終了對商譽估計其可收回金額，進行減值測試。

現金產出單元（或現金產出單元組合）的可收回金額以其公允價值減去處置費用後的淨額與其使用價值孰高確定。評估預計未來現金流量的現值時，須就資產售價、相關營業收入和支出及計算現值所用折現率作出重大判斷。本集團在估計可收回金額時會採用所有能夠獲得的相關資料，包括基於合理有據的假設估計其售價及相關營業收入和支出。倘若實際未來現金流量低於預期，或事實和情況發生變化導致未來現金流量下降或折現率上升，則可能導致重大減值損失或進一步的減值損失。此外，由於新冠肺炎疫情可能持續發展和演變的不確定性，預計現金流量及折現率更大程度受估計不確定因素所影響。

### (d) 預期信用損失的計量與確認

對以攤餘成本計量的債權投資以及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產預期信用損失準備予以計量時，需使用未來經濟形勢和客戶信用行為（如客戶違約概率與違約損失）模型及假設。於應用會計要求計量預期信用損失之時，須使用大量重大判斷，如：

- 確定信用風險激增之判斷標準；
- 選取適當模型及假設計量預期信用損失；
- 針對各類產品／市場的預期信用損失確定前瞻性情景的數量與相對權重。

有關預期信用損失之更多詳情，請參閱附註58(a)。



## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 4. 重大會計判斷及估計不確定性的主要來源 (續)

#### (e) 所得稅

釐定所得稅時涉及對若干交易的未來稅務處理作出判斷。本集團審慎評估交易的稅務影響，並據此進行稅項計提。本集團定期根據稅收法規重新評估有關交易的稅務影響。本集團就尚未使用的稅項損失及可抵扣暫時性差異確認遞延所得稅資產。如附註29(b)所披露，遞延所得稅資產的確認主要取決於未來是否可獲得足夠的利潤或應納稅暫時性差異，這是估計不確定性的一項關鍵來源，尤其是因新冠肺炎疫情如何發展和演變導致的不確定性。本集團管理層會持續評估，倘未來很可能獲得能使用遞延所得稅資產的應納稅所得，則確認相應的遞延所得稅資產。

### 5. 稅項

#### (a) 增值稅和附加費

適用的增值稅稅率為6%。城市維護建設稅、教育費附加和地方教育附加分別按增值稅的7%、3%及2%繳納。

#### (b) 所得稅

本公司及其境內子公司適用的所得稅稅率為25%。

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滿足下列條件的組成部分：

- 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
- 有關財務狀況、經營業績及現金流量的財務信息可以取得。

倘兩個或多個經營分部存在以下相似經濟特徵，可以合併為一個經營分部：

- 業務性質；
- 業務的客戶類型或類別；
- 開展業務的方式；及
- 監管環境的性質。

出於管理的目的，本集團的業務按業務運營和提供服務的性質區分為不同的分部進行管理。本集團各經營分部各代表一個戰略性業務單元，其所提供服務的風險及回報均區別於其他經營分部。經營分部的概述如下：

- 投資銀行分部主要向境內外企業和機構客戶提供投資銀行服務，包括股權融資、債務及結構化融資、財務顧問服務等。



## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 6. 分部報告(續)

- 股票業務分部主要向境內外專業投資者提供“投研、銷售、交易、產品、跨境”等一站式綜合金融服務，包括機構交易服務和主經紀商、場外衍生品、資本引薦、做市交易等資本服務。
- 固定收益分部主要為境內外機構和企業客戶，就利率、信用、結構化等固定收益產品以及外匯和大宗商品提供做市及融資等一攬子服務和支援。
- 資產管理分部主要為境內外投資者設計及提供多元化的資產管理產品及服務，包括社保及年金投資管理業務、機構委託投資管理業務、境外資產管理業務、零售及公募基金業務等。
- 私募股權分部主要為境內外投資者設計及提供一體化的私募股權投資基金產品及服務，主要包括企業股權投資基金、母基金、美元基金、地產基金、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職能部門。

## 6. 分部報告 (續)

### (a) 分部業績

	截至2021年12月31日止年度							
	投資銀行	股票業務	固定收益	資產管理	私募股權	財富管理	其他	總計
分部收入								
– 手續費及佣金收入(註1)	6,029,414,530	3,652,103,796	964,451,035	1,451,307,261	1,516,753,482	6,005,064,578	(137,868,454)	19,481,226,228
– 利息收入	83,805,899	836,375,326	1,268,727,913	82,219,323	10,291,128	4,316,521,155	678,537,886	7,276,478,630
– 投資收益	665,526,723	6,324,957,860	4,323,086,108	20,123,905	961,904,333	812,127,406	1,595,728,998	14,703,455,333
– 其他收益/(損失)	2,155,989	(446,992,035)	(180,776,704)	(1,976,999)	56,100,382	72,889,971	1,860,983	(496,738,413)
分部收入及其他收益	6,780,903,141	10,366,444,947	6,375,488,352	1,551,673,490	2,545,049,325	11,206,603,110	2,138,259,413	40,964,421,778
分部支出	4,327,159,461	3,310,707,017	4,137,599,903	1,072,299,036	1,260,660,690	8,349,242,670	5,676,200,335	28,133,869,112
分部營業利潤/(虧損) 應佔聯營及合營企業 利潤/(虧損)	2,453,743,680	7,055,737,930	2,237,888,449	479,374,454	1,284,388,635	2,857,360,440	(3,537,940,922)	12,830,552,666
所得稅前利潤/(虧損)	2,453,743,680	7,055,737,930	2,237,888,449	521,351,217	1,454,461,027	2,792,849,713	(3,537,919,157)	12,978,112,859
分部資產	17,135,821,322	228,408,848,666	117,869,897,456	4,338,697,107	6,786,640,301	150,898,930,293	122,728,014,678	648,166,849,823
遞延所得稅資產								1,628,639,392
本集團資產總額								649,795,489,215
分部負債	16,848,020,822	219,005,468,387	99,815,856,866	3,098,769,889	3,848,007,560	135,685,090,086	86,331,783,944	564,632,997,554
遞延所得稅負債								431,655,234
本集團負債總額								565,064,652,788
其他分部信息(計入分部 損益的金額):								
利息支出(註2)	226,457,208	1,052,768,284	3,086,449,442	95,742,862	142,695,705	2,253,728,486	1,408,853,770	8,266,695,757
折舊及攤銷費用	93,281,119	79,086,777	65,088,274	60,375,042	47,561,526	474,336,326	362,951,009	1,182,680,073
信用減值(轉回)/損失	(157,491,079)	(49,262,546)	(2,735,538)	(3,185,520)	(2,861,434)	(193,653,589)	1,155,396	(408,034,310)

## 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)

	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	總計
截至2020年12月31日止年度								
分部收入								
- 手續費及佣金收入(註1)	5,133,978,615	2,489,137,955	647,382,025	1,149,366,225	1,472,814,537	4,711,149,590	10,870,823	15,614,699,770
- 利息收入	50,972,768	582,327,810	1,310,773,183	14,654,763	17,676,176	3,160,812,264	507,654,075	5,644,871,039
- 投資收益	941,352,619	5,264,400,395	4,525,101,195	157,777,759	488,558,343	515,752,603	1,265,697,502	13,158,640,416
- 其他收益/(損失)	1,105,217	(1,454,130,377)	(523,398,248)	(5,489,545)	51,808,120	33,970,654	(120,250,080)	(2,016,384,259)
分部收入及其他收益	6,127,409,219	6,881,735,783	5,959,858,155	1,316,309,202	2,030,857,176	8,421,685,111	1,663,972,320	32,401,826,966
分部支出	4,267,367,992	2,846,902,460	3,554,550,075	939,096,109	926,715,137	6,532,847,358	4,588,873,574	23,656,352,705
分部營業利潤/(虧損)	1,860,041,227	4,034,833,323	2,405,308,080	377,213,093	1,104,142,039	1,888,837,753	(2,924,901,254)	8,745,474,261
應佔聯營及合營企業 利潤/(虧損)	-	-	-	10,615,161	29,703,534	(52,194,113)	(20,916,556)	(32,791,974)
所得稅前利潤/(虧損)	1,860,041,227	4,034,833,323	2,405,308,080	387,828,254	1,133,845,573	1,836,643,640	(2,945,817,810)	8,712,682,287
分部資產	8,251,152,358	198,621,486,212	121,206,372,204	5,339,010,437	5,294,197,539	99,795,490,534	81,325,175,967	519,832,885,251
遞延所得稅資產								1,787,614,365
本集團資產總額								521,620,499,616
分部負債	8,154,224,741	188,917,761,031	102,946,304,906	2,089,648,102	1,830,183,332	88,893,111,909	56,467,464,936	449,298,698,957
遞延所得稅負債								506,667,665
本集團負債總額								449,805,366,622
其他分部信息(計入分部 損益的金額):								
利息支出(註2)	253,491,014	953,735,323	2,760,772,473	47,866,061	65,072,299	1,693,942,202	938,868,796	6,713,748,168
折舊及攤銷費用	98,801,239	62,167,371	56,404,643	57,664,394	45,508,972	367,945,114	312,286,347	1,000,778,080
信用減值損失/(轉回)	228,684,382	232,463,958	19,050,305	91,446,643	(6,942,533)	388,865,426	19,227,110	972,795,291

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提供經紀服務產生；承銷保薦業務收入和財務顧問業務收入主要由投資銀行分部產生；資產管理業務收入主要由資產管理分部、私募股權分部和財富管理分部產生。

註2：本集團根據報告期間資本佔用計算各報告分部的利息支出，以衡量其經營表現及提高資本管理效率。

## 6. 分部報告 (續)

### (b) 地區分部

下表載列本集團按地區列示的源於外部客戶的收入及其他收益及非流動資產(不包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、買入返售金融資產、存出保證金及遞延所得稅資產，下同)。來自外部客戶的收入及其他收益是按提供服務或產品的客戶所處位置進行劃分。非流動資產按固定資產所在地或無形資產分配所在地或聯營企業及合營企業經營所在地進行劃分。

源於外部客戶的收入及其他收益 截至12月31日止年度		
	2021	2020
中國大陸	32,647,239,421	25,947,518,788
中國大陸以外地區	8,317,182,357	6,454,308,178
<u>總計</u>	<u>40,964,421,778</u>	<u>32,401,826,966</u>

非流動資產 12月31日		
	2021	2020
中國大陸	6,610,534,969	4,896,853,135
中國大陸以外地區	986,831,439	1,716,414,067
<u>總計</u>	<u>7,597,366,408</u>	<u>6,613,267,202</u>

分部非流動資產的調節：

非流動資產 12月31日		
	2021	2020
分部的非流動資產總額	34,550,643,922	29,361,611,314
分部間非流動資產抵銷	(26,953,277,514)	(22,748,344,112)
<u>總計</u>	<u>7,597,366,408</u>	<u>6,613,267,202</u>



## 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)

#### (c) 主要客戶

本集團的客戶基礎多元化，於2021年度及2020年度，不存在確認的來自單一客戶的收入超過本集團年度總收入的10%的情況。

### 7. 手續費及佣金收入

	截至12月31日止年度	
	2021	2020
經紀業務收入	8,175,013,657	6,110,720,519
承銷與保薦業務收入	6,155,083,342	5,343,341,053
資產管理業務收入	3,265,434,816	2,796,022,145
財務顧問業務收入	1,168,263,233	866,049,521
投資諮詢業務收入	654,185,716	458,541,700
其他	63,245,464	40,024,832
總計	19,481,226,228	15,614,699,770

截至2021年12月31日及2020年12月31日止的剩餘履約義務經確認為合約負債，於附註48中披露。除另有說明外，本集團無金額重大之剩餘履約義務。因此，未披露與剩餘履約義務相關之其他信息。

### 8. 利息收入

	截至12月31日止年度	
	2021	2020
融資融券利息收入	2,857,404,292	2,038,478,998
存放金融機構利息收入	2,131,342,257	1,640,819,396
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產利息收入	1,177,075,057	1,163,278,994
買入返售金融資產利息收入	976,184,479	687,030,820
其他	134,472,545	115,262,831
總計	7,276,478,630	5,644,871,039

## 9. 投資收益

	截至12月31日止年度	
	2021	2020
處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的收益淨額	60,742,856	143,553,236
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	27,440,230,992	31,863,283,753
衍生金融工具的損失淨額	(12,737,765,442)	(19,076,807,851)
其他(註)	(59,753,073)	228,611,278
總計	14,703,455,333	13,158,640,416

註： 截至2020年12月31日止年度，其他投資收益主要包括處置中國中金財富證券有限公司（以下簡稱「中金財富」）所擁有的一家子公司而產生的收益人民幣2.14億元。中金財富是本公司的全資子公司。

## 10. 其他損失

	截至12月31日止年度	
	2021	2020
納稅手續費返還	44,391,214	35,743,324
政府補助	112,633,477	99,197,508
外匯衍生金融工具產生的匯兌損失	(96,071,265)	(1,913,029,046)
其他(註)	(557,691,839)	(238,296,045)
總計	(496,738,413)	(2,016,384,259)

註： 其他主要為除外匯衍生金融工具的外幣交易因匯率變動而產生的損益。

## 11. 手續費及佣金支出

	截至12月31日止年度	
	2021	2020
經紀業務支出	2,144,191,097	1,500,251,148
承銷與保薦業務支出	287,052,839	253,255,410
資產管理業務支出	221,580,804	235,576,798
其他	3,719	–
總計	2,652,828,459	1,989,083,356

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 12. 利息支出

	截至12月31日止年度	
	2021	2020
利息支出於：		
– 公司債券	3,467,593,358	1,928,655,754
– 次級債券	1,304,385,699	1,035,950,167
– 拆入資金	1,027,143,459	821,960,532
– 賣出回購金融資產款	716,756,920	795,605,313
– 中期票據	493,946,229	462,090,895
– 收益憑證	411,578,311	516,641,459
– 應付經紀業務客戶款項	294,094,060	232,542,671
– 金融債券	84,750,000	84,982,192
– 租賃負債	57,334,036	57,162,780
– 結構性票據	51,808,887	179,053,499
– 短期融資券	2,235,616	–
– 其他	355,069,182	599,102,906
總計	8,266,695,757	6,713,748,168

### 13. 職工薪酬

	截至12月31日止年度	
	2021	2020
工資、獎金及津貼	12,041,725,539	10,091,602,451
退休金計劃供款	529,110,488	167,961,232
其他社會福利	543,735,077	352,698,453
其他福利	211,959,896	163,248,668
總計	13,326,531,000	10,775,510,804

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，本集團並無其他向其員工支付退休福利的重大責任。

## 14. 董事及監事薪酬

董事及監事薪酬呈列如下：

姓名	截至2021年12月31日止年度				
	袍金	工資、津貼 及其他福利	酌定花紅	退休金 計劃供款	薪酬總額
<b>執行董事</b>					
黃朝暉(ii) (iii)	-	1,666,769	6,154,406	132,089	7,953,264
<b>非執行董事</b>					
沈如軍	-	-	-	-	-
熊蓮花(vi)	-	-	-	-	-
朱海林(vii)	-	-	-	-	-
譚麗霞(iii)	-	-	-	-	-
段文務(iii)	-	-	-	-	-
<b>獨立非執行董事</b>					
劉力	835,000	-	-	-	835,000
蕭偉強	860,000	-	-	-	860,000
賁聖林	830,000	-	-	-	830,000
彼得 • 諾蘭(iii)	780,000	-	-	-	780,000
<b>監事</b>					
高濤	-	1,528,942	6,313,662	100,572	7,943,176
金立佐	385,000	-	-	-	385,000
崔錚(iii)	-	-	-	-	-
<b>總計</b>	<b>3,690,000</b>	<b>3,195,711</b>	<b>12,468,068</b>	<b>232,661</b>	<b>19,586,440</b>



## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

## 14. 董事及監事薪酬(續)

姓名	截至2020年12月31日止年度				薪酬總額
	袍金	工資、津貼 及其他福利	酌定花紅	退休金 計劃供款	
<b>執行董事</b>					
畢明建(iv)	–	521,767	–	5,656	527,423
黃朝暉(ii) (iii)	–	1,441,318	11,875,028	69,157	13,385,503
<b>非執行董事</b>					
沈如軍	–	–	–	–	–
熊蓮花(vi)	–	–	–	–	–
譚麗霞(iii)	–	–	–	–	–
段文務(iii)	–	–	–	–	–
趙海英(iv)	–	–	–	–	–
大衛•龐德文(iv)	–	–	–	–	–
劉海峰(iv)	–	–	–	–	–
石軍(iv)	–	–	–	–	–
查懋德(iv)	–	–	–	–	–
黃昊(iii) (v)	–	–	–	–	–
<b>獨立非執行董事</b>					
劉力	767,917	–	–	–	767,917
蕭偉強	787,083	–	–	–	787,083
賁聖林	804,688	–	–	–	804,688
彼得•諾蘭(iii)	591,667	–	–	–	591,667
林重庚(iv)	120,000	–	–	–	120,000
<b>監事</b>					
高濤	–	1,522,795	3,901,080	51,770	5,475,645
金立佐	375,250	–	–	–	375,250
崔錚(iii)	–	–	–	–	–
劉浩凌(iv)	–	–	–	–	–
<b>總計</b>	<b>3,446,605</b>	<b>3,485,880</b>	<b>15,776,108</b>	<b>126,583</b>	<b>22,835,176</b>

- (i) 上文披露的董事和監事薪酬金額為稅前金額。
- (ii) 黃朝暉先生取得的薪酬包括作為公司首席執行官提供服務而獲取的報酬。
- (iii) 於2020年2月獲委任為執行董事、非執行董事、獨立非執行董事或監事。彼得•諾蘭先生於2021年度向中金公益基金會共計捐贈人民幣18萬元(2020年度：15萬元)。
- (iv) 於2020年2月卸任執行董事、非執行董事、獨立非執行董事或監事。
- (v) 於2020年12月卸任非執行董事。
- (vi) 於2020年2月獲委任為非執行董事並於2021年1月卸任非執行董事。
- (vii) 於2021年9月獲委任為非執行董事。

本集團於2021年度並無向任何董事及監事支付與退休或離職補償或加盟獎勵有關的任何報酬。於2021年度，並無董事或監事放棄或同意放棄任何薪酬的其他安排。

## 15. 最高薪酬人士

2021年薪酬最高的5個人中沒有一位是公司的董事或監事。在2020年薪酬最高的五位中，有一位是披露薪酬的董事（附註14）。其薪酬總額如下：

	截至12月31日止年度	
	2021	2020
工資及其他酬金	9,822,091	14,621,320
酌定花紅	74,276,967	71,247,114
退休金計劃供款	735,121	263,349
<b>總計</b>	<b>84,834,179</b>	<b>86,131,783</b>

這些最高薪酬人士的薪酬範圍如下：

	人數	
	2021	2020
人民幣15,500,001至人民幣16,000,000	-	2
人民幣16,000,001至人民幣16,500,000	-	1
人民幣16,500,001至人民幣17,000,000	3	-
人民幣17,000,001至人民幣17,500,000	2	-
人民幣17,500,001至人民幣18,000,000	-	-
人民幣18,000,001至人民幣18,500,000	-	-
人民幣18,500,001至人民幣19,000,000	-	1
人民幣19,000,001至人民幣19,500,000	-	1
人民幣19,500,001至人民幣20,000,000	-	-

本公司於2021年並無向該等人士支付或應付任何涉及退休或離職補償或加盟獎勵的款項。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 16. 折舊及攤銷費用

	截至12月31日止年度	
	2021	2020
使用權資產折舊	658,186,767	598,536,803
物業及設備折舊	369,610,860	285,280,264
無形資產攤銷	153,514,193	115,811,547
其他	1,368,253	1,149,466
<b>總計</b>	<b>1,182,680,073</b>	<b>1,000,778,080</b>

### 17. 其他營業費用及成本

	截至12月31日止年度	
	2021	2020
業務拓展費	1,054,482,439	712,511,530
信息系統相關費用	704,537,923	390,778,139
差旅費	312,333,243	210,582,323
專業服務費	298,000,168	217,575,762
公共設施及維護費用	101,770,914	77,217,917
證券投資者保護基金	99,672,124	77,097,941
租賃費	86,612,764	29,823,722
核數師報酬	14,067,170	12,842,024
其他	307,848,502	360,231,728
<b>總計</b>	<b>2,979,325,247</b>	<b>2,088,661,086</b>

### 18. 信用減值(轉回)/損失

	截至12月31日止年度	
	2021	2020
(轉回)/計提的減值損失：		
應收款項及其他資產	(201,248,299)	572,058,918
融出資金	25,496,642	111,960,873
買入返售金融資產	(233,163,431)	287,054,140
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	769,369	1,841,028
現金及銀行結餘	111,409	(119,668)
<b>總計</b>	<b>(408,034,310)</b>	<b>972,795,291</b>

## 19. 所得稅費用

### (a) 合併損益表所列稅項指：

	截至12月31日止年度	
	2021	2020
當期所得稅		
- 中國大陸所得稅	1,410,042,352	1,496,238,833
- 中國大陸以外地區利得稅	698,291,402	464,232,341
小計	2,108,333,754	1,960,471,174
遞延所得稅		
- 暫時性差異的產生及轉回	59,857,436	(509,928,241)
總計	2,168,191,190	1,450,542,933

### (b) 按適用稅率計算的所得稅費用與會計利潤的調節如下：

本公司及其境內子公司根據中國大陸的有關稅法按法定稅率25%計提所得稅費用。境外子公司按照其經營所在國家／司法管轄區適用的法律、解釋、慣例確定的適用稅率計算應繳稅額。本集團根據所得稅前利潤及中國法定所得稅稅率計算得出的所得稅費用與合併損益表中列報的所得稅費用的調節如下：

	截至12月31日止年度	
	2021	2020
所得稅前利潤	12,978,112,859	8,712,682,287
按中國法定所得稅稅率計算的所得稅費用	3,244,528,215	2,178,170,572
不可抵扣支出的稅務影響	37,367,219	55,513,014
免稅收入的稅務影響	(510,699,925)	(430,165,877)
子公司適用稅率差異的影響	(492,083,117)	(258,185,995)
本年未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異或 可抵扣虧損的影響	17,622,340	56,934,075
使用前期未確認遞延所得稅資產的暫時性差異或 可抵扣虧損的影響	(54,638,580)	(115,094,712)
其他	(73,904,962)	(36,628,144)
所得稅費用總額	2,168,191,190	1,450,542,933



## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

## 20. 基本每股收益

	截至12月31日止年度	
	2021	2020
歸屬於本公司股東的利潤	10,777,713,147	7,207,452,452
永續次級債券持有人本年利息	(354,349,041)	(102,564,384)
總計	10,423,364,106	7,104,888,068
已發行普通股加權平均數(註)	4,827,256,868	4,445,099,368
基本每股收益(每股人民幣元)	2.16	1.60

註：本公司於2020年11月以每股人民幣28.78元的價格首次公開發行458,589,000股每股面值人民幣1元的A股股票並在上海證券交易所上市。發行完成後，本公司的註冊資本和股本增加到人民幣4,827,256,868元。

基本每股收益按歸屬於本公司股東的當期利潤除以已發行普通股的加權平均數計算得出。

於2021年度和2020年度，本公司不存在發行在外的潛在普通股，故無需披露稀釋每股收益。

## 21. 物業及設備

	房屋及 建築物				租賃資產			總計
	辦公設備	傢俱設備	運輸工具	改良支出	在建工程			
<b>成本</b>								
截至2020年12月31日	92,721,687	1,600,593,892	105,571,362	21,250,345	811,121,887	37,337,284	2,668,596,457	
通過收購子公司取得	–	1,303,344	917,435	–	5,300,327	–	7,521,106	
增加及轉入	–	411,826,489	25,086,388	–	172,020,313	245,529,612	854,462,802	
轉出	–	–	–	–	–	(93,430,044)	(93,430,044)	
處置	–	(118,562,250)	(6,854,388)	(10,854,540)	(88,585,163)	–	(224,856,341)	
匯率變動的影響	–	(4,416,986)	(1,307,295)	–	(4,818,191)	–	(10,542,472)	
截至2021年12月31日	92,721,687	1,890,744,489	123,413,502	10,395,805	895,039,173	189,436,852	3,201,751,508	
<b>累計折舊</b>								
截至2020年12月31日	(41,485,338)	(1,167,366,201)	(78,923,235)	(17,163,812)	(615,259,547)	–	(1,920,198,133)	
通過收購子公司取得	–	(979,879)	(389,617)	–	(2,136,835)	–	(3,506,331)	
增加	(4,450,571)	(244,230,810)	(12,794,005)	(344,880)	(107,790,594)	–	(369,610,860)	
處置	–	111,529,437	6,309,389	9,128,295	88,585,162	–	215,552,283	
匯率變動的影響	–	3,929,987	428,869	–	3,520,200	–	7,879,056	
截至2021年12月31日	(45,935,909)	(1,297,117,466)	(85,368,599)	(8,380,397)	(633,081,614)	–	(2,069,883,985)	
<b>賬面價值</b>								
截至2021年12月31日	46,785,778	593,627,023	38,044,903	2,015,408	261,957,559	189,436,852	1,131,867,523	
截至2020年12月31日	51,236,349	433,227,691	26,648,127	4,086,533	195,862,340	37,337,284	748,398,324	

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

## 21. 物業及設備(續)

	房屋及建築物	辦公設備	傢俱設備	運輸工具	租賃資產	改良支出	在建工程	總計
<b>成本</b>								
截至2019年12月31日	91,329,992	1,481,439,154	104,438,927	54,751,668	806,063,472	6,514,139	2,544,537,352	
處置子公司轉出	–	(4,496,590)	(37,147)	(593,130)	(7,261,768)	–	(12,388,635)	
增加及轉入	1,391,695	216,248,401	7,830,289	360,080	66,793,587	58,823,981	351,448,033	
轉出	–	–	–	–	–	(28,000,836)	(28,000,836)	
處置	–	(84,484,221)	(5,605,381)	(33,261,678)	(45,365,875)	–	(168,717,155)	
匯率變動的影響	–	(8,112,852)	(1,055,326)	(6,595)	(9,107,529)	–	(18,282,302)	
截至2020年12月31日	92,721,687	1,600,593,892	105,571,362	21,250,345	811,121,887	37,337,284	2,668,596,457	
<b>累計折舊</b>								
截至2019年12月31日	(37,124,241)	(1,065,069,036)	(72,650,171)	(45,328,010)	(594,859,174)	–	(1,815,030,632)	
處置子公司轉出	–	3,960,597	14,859	593,130	6,958,083	–	11,526,669	
增加	(4,361,097)	(190,552,412)	(11,449,962)	(2,018,424)	(76,898,369)	–	(285,280,264)	
處置	–	79,246,758	5,141,517	29,582,897	45,345,873	–	159,317,045	
匯率變動的影響	–	5,047,892	20,522	6,595	4,194,040	–	9,269,049	
截至2020年12月31日	(41,485,338)	(1,167,366,201)	(78,923,235)	(17,163,812)	(615,259,547)	–	(1,920,198,133)	
<b>賬面價值</b>								
截至2020年12月31日	51,236,349	433,227,691	26,648,127	4,086,533	195,862,340	37,337,284	748,398,324	
截至2019年12月31日	54,205,751	416,370,118	31,788,756	9,423,658	211,204,298	6,514,139	729,506,720	

## 22. 使用權資產

	房屋及建築物	租賃土地	設備	總計
<b>成本</b>				
截至2020年12月31日	2,192,003,536	1,266,558,879	877,867	3,459,440,282
通過收購子公司取得	58,017,322	–	–	58,017,322
處置子公司轉出	(2,066,509)	–	–	(2,066,509)
增加	1,609,171,350	–	–	1,609,171,350
減少	(609,719,980)	–	–	(609,719,980)
匯率變動的影響	(15,266,792)	–	(23,022)	(15,289,814)
 截至2021年12月31日	 3,232,138,927	 1,266,558,879	 854,845	 4,499,552,651
 <b>累計折舊</b>	 	 	 	 
截至2020年12月31日	(1,002,613,003)	(184,821,786)	(453,157)	(1,187,887,946)
通過收購子公司取得	(30,620,253)	–	–	(30,620,253)
處置子公司轉出	1,606,446	–	–	1,606,446
增加	(658,081,165)	(32,910,658)	(156,625)	(691,148,448)
減少	395,439,400	–	–	395,439,400
匯率變動的影響	7,687,383	–	13,310	7,700,693
 截至2021年12月31日	 (1,286,581,192)	 (217,732,444)	 (596,472)	 (1,504,910,108)
 <b>賬面價值</b>	 	 	 	 
截至2021年12月31日	1,945,557,735	1,048,826,435	258,373	2,994,642,543
 截至2020年12月31日	 1,189,390,533	 1,081,737,093	 424,710	 2,271,552,336
 <b>低價值資產租賃、12個月內到期的 短期租賃及其他租賃相關支出</b>	 	 	 86,612,764	 
 <b>租賃現金流出總額</b>	 	 	 863,668,568	 

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

## 22. 使用權資產(續)

	房屋及建築物	租賃土地	設備	總計
<b>成本</b>				
截至2019年12月31日	2,023,843,309	1,266,558,879	891,449	3,291,293,637
增加	317,109,121	–	74,410	317,183,531
減少	(116,914,915)	–	–	(116,914,915)
匯率變動的影響	(32,033,979)	–	(87,992)	(32,121,971)
截至2020年12月31日	2,192,003,536	1,266,558,879	877,867	3,459,440,282
<b>累計折舊</b>				
截至2019年12月31日	(535,523,833)	(151,911,128)	(349,805)	(687,784,766)
增加	(568,695,032)	(32,910,658)	(162,125)	(601,767,815)
減少	92,838,106	–	–	92,838,106
匯率變動的影響	8,767,756	–	58,773	8,826,529
截至2020年12月31日	(1,002,613,003)	(184,821,786)	(453,157)	(1,187,887,946)
<b>賬面價值</b>				
截至2020年12月31日	1,189,390,533	1,081,737,093	424,710	2,271,552,336
截至2019年12月31日	1,488,319,476	1,114,647,751	541,644	2,603,508,871
低價值資產租賃、12個月內到期的 短期租賃及其他租賃相關支出				29,823,722
<b>租賃現金流出總額</b>				634,214,025

## 23. 商譽

### (a) 商譽變動情況

被投資單位名稱	2021年 1月1日	本年增加	本年減少	2021年 12月31日	減值準備
中金財富(註1)	1,582,678,646	–	–	1,582,678,646	–
北京科創(註2)	–	39,984,637	–	39,984,637	–
合計	1,582,678,646	39,984,637	–	1,622,663,283	–

被投資單位名稱	2020年 1月1日	本年增加	本年減少	2020年 12月31日	減值準備
中金財富(註1)	1,582,678,646	–	–	1,582,678,646	–

註1：本公司於2017年支付對價人民幣16,700,695,000元作為收購成本收購了中金財富。對價與本公司享有的中金財富可辨認淨資產公允價值的差額人民幣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年支付人民幣220,129,947元作為現金對價對北京科技創投投資管理有限公司（「北京科創」）進行增資，增資後佔北京科創股權比例為51%，收購後，北京科創成為本公司之子公司。對價與中金資本享有的北京科創可辨認淨資產公允價值的差額為人民幣39,984,637元，確認為商譽。

### (b) 減值測試

財富管理資產組可收回金額按其預計未來現金流的現值確定。未來現金流基於管理層批准的未來特定期間的財務預算（包括基於資產組的過往表現及管理層對市場發展的未來預期而確定的預測收入及預測利潤率），未來特定期間後的現金流量使用估計的長期增長率3.0%（2020年度：3.0%）而推測，本集團採用的稅前折現率為16.0%（2020年12月31日：18.9%）。由於收購北京科創產生的商譽並不重大，因此未披露減值分析詳情。

本集團於2021年12月31日及2020年12月31日執行了年度商譽減值測試。由於前述資產組的可收回金額分別高於其賬面價值，故無需確認相關商譽減值。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

## 24. 無形資產

	交易席位費	其他(註)	總計
<b>成本</b>			
截至2020年12月31日	163,112,847	603,671,526	766,784,373
通過收購子公司取得	–	1,259,638	1,259,638
增加	–	274,823,982	274,823,982
處置	–	(5,536,526)	(5,536,526)
匯率變動的影響	(12,020)	(30,225)	(42,245)
截至2021年12月31日	163,100,827	874,188,395	1,037,289,222
<b>累計攤銷</b>			
截至2020年12月31日	(109,487,844)	(346,476,553)	(455,964,397)
通過收購子公司取得	–	(315,970)	(315,970)
增加	(8,580,000)	(144,934,193)	(153,514,193)
處置	–	5,228,358	5,228,358
匯率變動的影響	–	19,692	19,692
截至2021年12月31日	(118,067,844)	(486,478,666)	(604,546,510)
<b>賬面價值</b>			
截至2021年12月31日	45,032,983	387,709,729	432,742,712
截至2020年12月31日	53,625,003	257,194,973	310,819,976

## 24. 無形資產 (續)

	交易席位費	其他(註)	總計
<b>成本</b>			
截至2019年12月31日	164,008,627	466,228,881	630,237,508
處置子公司轉出	(885,930)	(1,553,999)	(2,439,929)
增加	–	142,967,169	142,967,169
處置	–	(3,926,177)	(3,926,177)
匯率變動的影響	(9,850)	(44,348)	(54,198)
截至2020年12月31日	163,112,847	603,671,526	766,784,373
<b>累計攤銷</b>			
截至2019年12月31日	(100,890,344)	(244,246,505)	(345,136,849)
處置子公司轉出	–	1,520,400	1,520,400
增加	(8,597,500)	(107,214,047)	(115,811,547)
處置	–	3,445,863	3,445,863
匯率變動的影響	–	17,736	17,736
截至2020年12月31日	(109,487,844)	(346,476,553)	(455,964,397)
<b>賬面價值</b>			
截至2020年12月31日	53,625,003	257,194,973	310,819,976
截至2019年12月31日	63,118,283	221,982,376	285,100,659

註： 截至2021年12月31日及2020年12月31日，其他無形資產主要包括本集團使用的電腦軟件。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 25. 對聯營及合營企業投資

	12月31日	2021	2020
應佔淨資產			
－ 聯營企業	497,800,566	610,484,204	
－ 合營企業	589,135,019	578,368,662	
<b>總計</b>	<b>1,086,935,585</b>	<b>1,188,852,866</b>	

下表僅載列主要聯營及合營企業的詳情，該聯營及合營企業為未上市企業，並無公開市場報價。

聯營企業	企業組織形式	註冊成立及經營地點	已發行及實收資本	擁有權權益百分比			主要業務
				本集團實際權益	本公司所持權益	子公司所持權益	
浙商金匯信託股份有限公司 (「浙商金匯」)(註1)	公司	中國杭州	人民幣 2,880,000,000	10.33%	10.33%	-	信託業務

合營企業	企業組織形式	註冊成立及經營地點	已發行及實收資本	擁有權權益百分比			主要業務
				本集團實際權益	本公司所持權益	子公司所持權益	
金騰科技信息(深圳)有限公司 (「金騰科技」)(註2)	公司	中國深圳	人民幣 500,000,000	51.00%	51.00%	-	信息技術服務

註1：本公司持有浙商金匯10.33%的股權，但在其董事會中擁有席位，能夠對浙商金匯的經營決策產生重大影響，因此將其作為本公司的聯營企業。

註2：本公司持有金騰科技51.00%的股權，按照合約安排與第三方對金騰科技實施共同控制，因此將其作為本公司的合營企業。

## 25. 對聯營及合營企業投資 (續)

本集團聯營及合營企業的財務信息概要列示如下：

### (a) 浙商金匯

	截至12月31日止年度	
	2021	2020
聯營企業財務信息		
－ 資產	4,526,101,883	2,681,511,107
－ 負債	355,327,056	400,057,759
－ 淨資產	4,170,774,827	2,281,453,348
－ 營業收入	533,258,877	509,623,208
－ 淨利潤	189,563,750	105,924,119
與本集團於聯營企業權益對賬：		
本集團實際享有聯營企業權益份額	10.33%	17.50%
本集團應佔聯營企業淨資產	430,835,247	399,254,336
於合併財務報表中的賬面價值	430,835,247	399,254,336

### (b) 金騰科技

	截至12月31日止年度	
	2021	2020
合營企業財務信息		
－ 資產	189,865,289	185,800,654
－ 負債	93,160,173	63,532,985
－ 淨資產	96,705,116	122,267,669
－ 營業收入	27,130,050	–
－ 淨虧損	(125,562,552)	(77,732,331)
與本集團於合營企業權益對賬：		
本集團實際享有合營企業權益份額	51.00%	51.00%
本集團應佔合營企業淨資產	49,319,609	62,356,511
於合併財務報表中的賬面價值	49,319,609	62,356,511



## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 25. 對聯營及合營企業投資(續)

(c) 其他聯營及合營企業的匯總信息如下：

	截至12月31日止年度	
	2021	2020
合併財務報表中其他聯營及合營企業的賬面價值總額	606,780,729	727,242,019
本集團應佔該等聯營及合營企業的損益及其他綜合收益總額		
－當年淨利潤／(虧損)	178,629,729	(11,690,273)
綜合收益／(虧損)總額	178,629,729	(11,586,995)

### 26. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

非流動

	12月31日	
	2021	2020
權益證券	8,778,820,783	6,709,361,710

流動

	12月31日	
	2021	2020
權益證券	118,970,508,810	104,210,837,992
債權證券(註)	82,090,098,250	80,814,486,684
基金及其他投資	91,334,787,261	55,871,011,259
總計	292,395,394,321	240,896,335,935

註： 截至2021年12月31日，債權證券中包括永續債的金額為人民幣10,422,322,751元(2020年12月31日：人民幣13,646,545,485元)。

## 27. 買入返售金融資產

### (a) 按抵押品分析：

#### 非流動

	12月31日	
	2021	2020
股票	340,465,446	886,465,533
計提利息	7,538,312	18,705,684
減：減值損失準備	(265,347)	(2,984,859)
<u>總計</u>	<u>347,738,411</u>	<u>902,186,358</u>

#### 流動

	12月31日	
	2021	2020
股票	7,843,426,753	8,697,855,495
債券	17,543,357,356	8,987,319,233
<u>小計</u>	<u>25,386,784,109</u>	<u>17,685,174,728</u>
計提利息	193,159,541	142,967,983
減：減值損失準備	(69,188,002)	(299,631,921)
<u>總計</u>	<u>25,510,755,648</u>	<u>17,528,510,790</u>

### (b) 按市場分析：

#### 非流動

	12月31日	
	2021	2020
證券交易所	51,790,819	550,856,785
場外交易市場	295,947,592	351,329,573
<u>總計</u>	<u>347,738,411</u>	<u>902,186,358</u>



## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 27. 買入返售金融資產(續)

#### (b) 按市場分析：(續)

##### 流動

	12月31日	
	2021	2020
證券交易所	19,235,585,288	15,465,920,946
銀行間市場	5,625,905,902	1,727,510,775
場外交易市場	649,264,458	335,079,069
<b>總計</b>	<b>25,510,755,648</b>	<b>17,528,510,790</b>

本集團在買入返售業務中接受證券等作為擔保物。本集團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再次用於出售或擔保。如果持有的擔保物價值下跌，本集團在特定情況下可以要求增加擔保物。本集團並負有在合約到期時將擔保物返還至交易對手的義務。

截至2021年12月31日，本集團在買入返售業務中收到擔保物的金額為人民幣48,706,057,222元(2020年12月31日：人民幣43,423,699,202元)。

### 28. 存出保證金

	12月31日	
	2021	2020
自有存出保證金	5,746,718,946	8,107,621,610
代客戶持有的存出保證金	6,884,557,743	3,660,152,256
<b>小計</b>	<b>12,631,276,689</b>	<b>11,767,773,866</b>
計提利息	636,075	550,069
<b>總計</b>	<b>12,631,912,764</b>	<b>11,768,323,935</b>

存出保證金主要為存放在證券交易所及結算所、期貨及商品交易所、中國證券金融股份有限公司、上海清算所、期貨公司及其他機構的保證金。

## 29. 遲延所得稅資產／(負債)

### (a) 已確認遲延所得稅資產及負債

於合併財務狀況表中確認的遲延所得稅資產／(負債)的組成及本年內變動如下：

	2021年 1月1日	於損益中 確認	於權益中 確認	收購子公司 轉入／產生	匯率變動 的影響	2021年12月31日							
						遲延所得稅 淨額	遲延所得稅 資產	遲延所得稅 負債					
抵銷前的遲延所得稅資產／(負債)：													
資產／(負債)：													
職工薪酬	1,286,938,753	469,560,114		-	5,259,609	(259,787)	1,761,498,689	1,761,498,689					
可抵扣稅務虧損	65,048,404	(55,693,352)		-	15,516,134	(1,096,610)	23,774,576	23,774,576					
折舊及攤銷	(29,798,976)	(34,582,015)		-	-	(36,346)	(64,417,337)	1,966,994					
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融工具	(282,134,833)	(512,782,147)		-	(608,438)	(11,059)	(795,536,477)	37,931,705					
以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益的金融 資產公允價值變動	(4,795,623)	-	(42,162,889)		-	153,867	(46,804,645)	11,904,446					
減值準備	192,516,052	(69,759,884)	(444,878)		-	(370,024)	121,941,266	121,941,266					
收購子公司產生的公允 價值調整	(167,194,386)	3,252,243		-	(46,919)	-	(163,989,062)	-					
其他	220,367,309	140,147,605		-	-	2,234	360,517,148	364,844,020					
小計	1,280,946,700	(59,857,436)	(42,607,767)	20,120,386	(1,617,725)	1,196,984,158	2,323,861,696	(1,126,877,538)					
抵銷						(695,222,304)	695,222,304						
於合併財務狀況表中確認的 遲延所得稅資產／(負債)							1,628,639,392	(431,655,234)					



## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 29. 遲延所得稅資產／(負債) (續)

#### (a) 已確認遲延所得稅資產及負債 (續)

	2020年 1月1日	於損益中 確認	於權益中 確認	匯率變動 的影響	遲延所得稅 淨額	遲延所得稅 資產	遲延所得稅 負債
抵銷前的遲延所得稅資產／(負債)：							
職工薪酬	830,304,832	457,384,927	-	(751,006)	1,286,938,753	1,286,938,753	-
可抵扣稅務虧損	33,729,748	34,680,521	-	(3,361,865)	65,048,404	65,048,404	-
折舊及攤銷	(30,173,159)	429,382	-	(55,199)	(29,798,976)	1,709,895	(31,508,871)
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	(78,058,586)	(204,197,972)	-	121,725	(282,134,833)	225,082,043	(507,216,876)
以公允價值計量且其變動							
計入其他綜合收益的金融資產公允價值變動	(53,438,968)	-	48,518,724	124,621	(4,795,623)	7,288,066	(12,083,689)
減值準備	57,335,066	137,306,696	(474,066)	(1,651,644)	192,516,052	191,252,622	1,263,430
收購子公司產生的公允價值調整							
其他	(174,993,509)	7,799,123	-	-	(167,194,386)	-	(167,194,386)
小計	728,556,555	509,928,241	48,044,658	(5,582,754)	1,280,946,700	2,015,255,251	(734,308,551)
抵銷							
於合併財務狀況表中確認的遲延所得稅資產／(負債)					(227,640,886)	227,640,886	
					1,787,614,365	(506,667,665)	

#### (b) 未確認的遲延所得稅資產

於2021年12月31日，本集團未確認遲延所得稅資產的累計可抵扣暫時性差異和可抵扣稅務虧損為人民幣1,533百萬元(2020年12月31日：人民幣1,505百萬元)。

前述未確認遲延所得稅資產的累計稅務虧損主要源自本集團為提升跨境服務能力而設立的部分境外子公司。

如企業近期存在損失，僅在企業能取得足夠的可抵扣暫時性差異，或有明確證據表明企業能夠產生足夠的應課稅利潤可供使用其稅務虧損時，以能取得的可抵扣暫時性差異／應課稅利潤為限確認遲延所得稅資產。本公司董事於年末對前述境外子公司的財務業績進行審閱，以確定是否存在足夠的應課稅利潤使用其稅務虧損。根據本集團的業務戰略，這些境外子公司於未來期間仍需較大投入以擴大本集團的境外業務，同時亦考慮到當前市場條件，本公司董事認為本集團的這些子公司在可預見的將來很可能沒有足夠應課稅利潤以使用其稅務虧損。

## 30. 其他非流動資產

	12月31日	
	2021	2020
租賃及其他保證金	242,435,920	150,211,057
其他	87,378,935	528,831,735
<b>小計</b>	<b>329,814,855</b>	<b>679,042,792</b>
減：減值損失準備	(1,300,093)	(168,077,738)
<b>總計</b>	<b>328,514,762</b>	<b>510,965,054</b>

## 31. 應收款項

### (a) 按性質分析：

	12月31日	
	2021	2020
應收交易款項(註)	43,111,765,949	41,104,785,042
應收資產管理費	1,448,802,510	1,310,345,227
應收承銷及諮詢費	1,178,055,128	1,296,068,783
應收席位租金	262,339,248	195,405,526
其他	319,639,028	212,101,324
<b>小計</b>	<b>46,320,601,863</b>	<b>44,118,705,902</b>
減：減值損失準備	(577,721,275)	(624,931,217)
<b>總計</b>	<b>45,742,880,588</b>	<b>43,493,774,685</b>

註： 應收交易款項主要包括應收經紀商及結算所款項，應收衍生品交易款及應收證券借貸保證金。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

## 31. 應收款項(續)

## (b) 按賬齡分析：

	2021年12月31日			
	總額 金額	%	減值損失準備 金額	%
1年內(含1年)	45,024,675,488	97.21%	(218,683,813)	37.86%
1至2年(含2年)	770,316,421	1.66%	(63,912,118)	11.06%
2至3年(含3年)	227,291,657	0.49%	(105,037,551)	18.18%
3年以上	298,318,297	0.64%	(190,087,793)	32.90%
<b>總計</b>	<b>46,320,601,863</b>	<b>100.00%</b>	<b>(577,721,275)</b>	<b>100.00%</b>

	2020年12月31日			
	總額 金額	%	減值損失準備 金額	%
1年內(含1年)	42,357,168,020	96.00%	(206,675,937)	33.08%
1至2年(含2年)	1,317,021,385	2.99%	(197,759,198)	31.64%
2至3年(含3年)	141,947,812	0.32%	(94,563,609)	15.13%
3年以上	302,568,685	0.69%	(125,932,473)	20.15%
<b>總計</b>	<b>44,118,705,902</b>	<b>100.00%</b>	<b>(624,931,217)</b>	<b>100.00%</b>

## 32. 融出資金

## (a) 按性質分析：

	12月31日	
	2021	2020
個人	33,200,516,997	29,229,190,952
機構	5,439,116,673	4,110,732,871
<b>小計</b>	<b>38,639,633,670</b>	<b>33,339,923,823</b>
計提利息	1,001,389,159	681,692,892
減：減值損失準備	(161,966,115)	(136,803,436)
<b>總計</b>	<b>39,479,056,714</b>	<b>33,884,813,279</b>

## 32. 融出資金 (續)

### (b) 按抵押品公允價值分析：

	12月31日	
	2021	2020
股票	124,939,879,833	102,655,533,418
基金	11,192,319,708	5,758,757,056
現金	7,441,888,372	4,629,138,045
債券	247,429,455	116,697,735
總計	143,821,517,368	113,160,126,254

## 33. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

### (a) 按類型分析：

	12月31日	
	2021	2020
公允價值		
－債權證券	43,009,969,681	37,212,187,524

### (b) 按上市狀態分析：

	12月31日	
	2021	2020
已上市		
－於中國香港地區上市	3,873,877,762	2,071,334,212
－於中國香港以外地區上市	39,136,091,919	35,140,853,312
總計	43,009,969,681	37,212,187,524

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

## 34. 衍生金融資產／(負債)

	2021年12月31日		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
套期工具(a)：			
– 利率合約	6,390,000,000	93,610,591	–
– 貨幣合約	565,774,000	16,827,830	–
非套期工具：			
– 利率合約	242,441,578,342	1,171,561,161	(1,111,387,288)
– 貨幣合約	190,415,232,394	1,304,156,273	(1,346,933,865)
– 權益合約	434,621,453,927	11,666,573,674	(15,423,808,261)
– 信用合約	3,335,399,000	28,522,231	(12,751,155)
– 其他合約(註)	47,966,982,401	466,303,899	(350,093,069)
 總計	<u>925,736,420,064</u>	<u>14,747,555,659</u>	<u>(18,244,973,638)</u>
減：結算		(183,326,996)	110,966,130
 淨頭寸	<u>14,564,228,663</u>	<u>(18,134,007,508)</u>	
	2020年12月31日		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
套期工具(a)：			
– 利率合約	9,590,000,000	147,610,386	–
非套期工具：			
– 利率合約	405,563,762,807	610,719,055	(666,826,709)
– 貨幣合約	122,152,208,668	1,925,466,923	(3,427,667,304)
– 權益合約	301,153,269,581	9,045,945,509	(20,693,731,679)
– 信用合約	1,228,896,500	10,146,455	(10,762,169)
– 其他合約(註)	54,619,624,733	609,631,600	(585,781,254)
 總計	<u>894,307,762,289</u>	<u>12,349,519,928</u>	<u>(25,384,769,115)</u>
減：結算		(38,256,092)	702,234,478
 淨頭寸	<u>12,311,263,836</u>	<u>(24,682,534,637)</u>	

註： 其他合約主要包括商品期權和商品期貨等。

## 34. 衍生金融資產／(負債) (續)

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。於2021年12月31日，未到期的商品期貨合約及國債期貨合約產生了人民幣183,326,996元的衍生金融資產(2020年12月31日：人民幣38,256,092元)；未到期的股指期貨合約產生了人民幣110,966,130元的衍生金融負債(2020年12月31日：人民幣702,234,478元)。該等利得或損失在上述表格中列示為結算。

### (a) 套期工具

#### (i) 公允價值套期

本集團利用公允價值套期來應對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。對已發行的長期債務工具的利率風險以利率互換合約作為套期工具。

公允價值套期產生的收益如下：

	截至12月31日止年度	
	2021	2020
公允價值套期淨收益：		
利率合約	(3,871,167)	3,333,399
被套期風險對應的被套期項目	30,725,835	26,865,606
總計	26,854,668	30,199,005

本集團指定為公允價值套期的套期工具名義金額按剩餘到期日分析如下：

	2021年12月31日			
	少於6個月 (含6個月)	6-12個月 (含12個月)	12個月以上	總計
套期工具－利率合約	1,550,000,000	2,920,000,000	1,920,000,000	6,390,000,000
	2020年12月31日			
	少於6個月 (含6個月)	6-12個月 (含12個月)	12個月以上	總計
套期工具－利率合約	1,400,000,000	2,000,000,000	6,190,000,000	9,590,000,000

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 34. 衍生金融資產／(負債) (續)

#### (a) 套期工具 (續)

##### (i) 公允價值套期 (續)

本集團公允價值套期策略的被套期風險敞口的具體信息如下：

已發行的長期債務工具	12月31日	
	2021	2020
被套期項目賬面價值	6,559,631,222	9,878,977,040
被套期項目公允價值調整累計之金額	122,669,430	207,364,163

##### (ii) 境外經營淨投資套期

本集團的合併資產負債表受到本公司的記賬本位幣與子公司的記賬本位幣之間折算差額造成的影響。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開，只將即期要素的價值變動指定為套期工具。2021年度無套期無效部分（2020年度：不適用）。

於2021年12月31日，套期工具產生的累計淨收益共計人民幣19,772,308元（2020年12月31日：不適用），計入其他綜合收益；2021年度，遠期合約遠期要素相關的淨收益共計人民幣14,572,332元（2020年度：不適用），計入當期損益。

截至2021年12月31日，本集團指定為境外經營淨投資套期的套期工具名義金額為人民幣565,774,000元（2020年12月31日：不適用），剩餘到期日在6個月以內。

### 35. 代客戶持有的現金

本集團於銀行及獲授權機構開設獨立存款賬戶，以存放日常業務產生的客戶款項。由於須對客戶款項的任何侵佔挪用負責，本集團將代客戶持有的現金於合併財務狀況表中的流動資產項下列報，並確認相關流動負債，具體而言，應付經紀業務客戶款項及應付承銷業務客戶款項。在中國大陸，客戶資金受中國證券監督管理委員會（「中國證監會」）所頒佈有關第三方存管條例的限制及規管。在香港，客戶資金受《證券及期貨條例》下的「證券及期貨（客戶款項）規則」限制及規管。

### 36. 現金及銀行結餘

	12月31日	
	2021	2020
現金	146,897	139,386
銀行存款	59,655,004,412	44,082,495,955
結算備付金	6,372,900,707	3,006,847,606
 小計	 66,028,052,016	 47,089,482,947
 計提利息	 115,322,702	 71,756,629
減：減值損失準備	(279,829)	(168,508)
 總計	 66,143,094,889	 47,161,071,068

### 37. 現金及現金等價物

	12月31日	
	2021	2020
現金	146,897	139,386
銀行存款	59,655,004,412	44,082,495,955
結算備付金	6,372,900,707	3,006,847,606
 小計	 66,028,052,016	 47,089,482,947
 減：受限制銀行存款	 (835,105,292)	 (427,049,392)
 總計	 65,192,946,724	 46,662,433,555

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。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

## 38. 筹資活動產生之負債對賬

	截至 2021年 1月1日止	非現金變動				截至 2021年 12月31日止
		現金流量	(轉出)／ 轉入	利息、攤銷及 外匯匯率變動之 影響	公允價值 變動	
已發行短期債務證券	26,492,570,465	(3,698,500,070)	(202,222,740)	398,009,834	-	22,989,857,489
已發行一年期長期債務證券	23,386,443,319	(26,679,555,965)	36,641,688,229	1,451,886,236	(47,210,245)	34,753,251,574
已發行長期債務證券	104,614,517,533	54,304,293,617	(36,439,465,489)	3,256,521,153	19,431,387	125,755,298,201
籌資活動產生之負債總額	154,493,531,317	23,926,237,582	-	5,106,417,223	(27,778,858)	183,498,407,264

	截至 2020年 1月1日止	非現金變動				截至 2020年 12月31日止
		現金流量	(轉出)／ 轉入	利息、攤銷及 外匯匯率變動之 影響	公允價值 變動	
已發行短期債務證券	21,240,334,869	5,727,806,168	(354,361,607)	(121,208,965)	-	26,492,570,465
已發行一年期長期債務證券	21,806,085,676	(22,760,594,553)	23,426,068,537	888,910,595	25,973,064	23,386,443,319
已發行長期債務證券	57,585,268,714	69,014,734,667	(23,071,706,930)	1,110,133,930	(23,912,848)	104,614,517,533
籌資活動產生之負債總額	100,631,689,259	51,981,946,282	-	1,877,835,560	2,060,216	154,493,531,317

### 39. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2021年12月31日		
	交易性金融負債	指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	總計
權益證券	2,755,876,401	34,162,624,317	36,918,500,718
債權證券	823,345,819	526,215,128	1,349,560,947
基金及其他	658,725,019	-	658,725,019
<b>總計</b>	<b>4,237,947,239</b>	<b>34,688,839,445</b>	<b>38,926,786,684</b>

	2020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	5,904,122,584	33,251,717,178	39,155,839,762
債權證券	1,066,167,906	1,542,983,452	2,609,151,358
基金及其他	1,126,558,207	-	1,126,558,207
<b>總計</b>	<b>8,096,848,697</b>	<b>34,794,700,630</b>	<b>42,891,549,327</b>

註1：於2021年12月31日和2020年12月31日，不存在與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信用風險相關的重大公允價值變動。

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主要為權益工具，且公允價值與股票、指數等掛鉤。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 40. 應付經紀業務客戶款項

	12月31日	
	2021	2020
經紀業務客戶存款	84,806,501,501	62,030,728,369
融資融券業務客戶存款	8,622,632,712	8,612,779,838
小計	93,429,134,213	70,643,508,207
計提利息	16,031,094	11,672,249
總計	93,445,165,307	70,655,180,456

應付經紀業務客戶款項指從經紀業務客戶收到的需要返還的款項，主要存置於銀行及清算所。應付經紀業務客戶款項按現行利率計息。

該應付款項結餘包括於日常業務過程中進行融資融券業務收取的客戶保證金及現金抵押品，僅超出保證金及現金抵押品規定金額的部分須於要求時償還。

### 41. 拆入資金

#### (a) 按資金來源分析：

	12月31日	
	2021	2020
自銀行拆入的資金	50,516,199,330	33,796,181,995
自中國證券金融股份有限公司拆入的資金	500,000,000	200,000,000
自非銀行金融機構拆入的資金	200,000,000	300,000,000
小計	51,216,199,330	34,296,181,995
計提利息	261,079,348	220,232,700
總計	51,477,278,678	34,516,414,695

## 41. 拆入資金 (續)

### (b) 按剩餘期限分析：

	12月31日			
	2021		2020	
	賬面價值	利率範圍	賬面價值	利率範圍
1個月以內(含1個月)	36,379,699,104	0.18%–3.60%	18,964,291,414	0.99%–3.50%
1至3個月(含3個月)	3,432,566,420	0.90%–3.40%	4,248,025,919	1.08%–2.99%
3個月至1年(含1年)	11,665,013,154	1.05%–3.20%	11,304,097,362	1.76%–3.49%
<b>總計</b>	<b>51,477,278,678</b>		<b>34,516,414,695</b>	

## 42. 已發行的短期債務工具

	註	12月31日	
		2021	2020
收益憑證	(a)	15,121,477,870	19,683,669,800
短期公司債	(b)	5,000,000,000	–
結構性票據	(c)	1,762,243,471	5,884,269,327
短期融資券	(d)	1,000,000,000	–
中期票據	(e)	–	803,260,708
<b>小計</b>		<b>22,883,721,341</b>	<b>26,371,199,835</b>
計提利息：			
– 收益憑證		51,422,773	92,036,857
– 短期公司債		40,963,789	–
– 結構性票據		11,513,970	27,082,943
– 短期融資券		2,235,616	–
– 中期票據		–	2,250,830
<b>總計</b>		<b>22,989,857,489</b>	<b>26,492,570,465</b>

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

## 42. 已發行的短期債務工具(續)

## (a) 收益憑證：

票面利率	於2021年 1月1日的 賬面價值		發行	利息計提／ 支付淨額	兌付	重分類至已發 行的長期債務 工具(註)	於2021年 12月31日的 賬面價值
	0.00%–11.02%	19,775,706,657				(202,222,740)	15,172,900,643
票面利率	於2020年 1月1日的 賬面價值		發行	利息計提／ 支付淨額	兌付	重分類至已發 行的長期債務 工具(註)	於2020年 12月31日的 賬面價值
	0.00%–11.02%	14,590,818,072				(354,361,607)	19,775,706,657

註：已發行的短期債務工具人民幣2.02億元(2020年12月31日：人民幣3.54億元)因收益憑證持有人行使展期權而重分類至已發行的長期債務工具。

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1.50%至7.90%不等；
- 固定利率加浮動利率；或
- 浮動利率。

浮動利率基於滬深300指數、中證500指數等指數、個股、大宗商品價格或美元指數計算。此類收益憑證的收益率基於掛鈎標的在合約規定期間的市場表現，浮動收益劃分至衍生金融工具核算。

## 42. 已發行的短期債務工具 (續)

### (b) 短期公司債：

名稱	起息日	到期日	發行金額	票面利率	賬面價值	於2021年		於2021年	
						1月1日	利息計提／ 發行	1月1日	利息計提／ 支付淨額
21中財S1	09/08/2021	09/08/2022	2,000,000,000	2.68%	-	2,000,000,000	20,042,181	-	- 2,020,042,181
21中財S2	24/09/2021	24/09/2022	3,000,000,000	2.85%	-	3,000,000,000	20,921,608	-	- 3,020,921,608
合計					-	5,000,000,000	40,963,789	-	- 5,040,963,789

### (c) 結構性票據：

名稱	於2021年		於2021年		於2021年	
	1月1日 賬面價值	利息計提／ 發行	12月31日 支付淨額	1月1日 兌付	12月31日 攤銷及其他	賬面價值
結構性票據(i)	5,911,352,270	2,232,650,401	(15,568,973)	(6,268,914,105)	(85,762,152)	1,773,757,441

名稱	於2020年		於2020年		於2020年	
	1月1日 賬面價值	利息計提／ 發行	12月31日 支付淨額	1月1日 兌付	12月31日 攤銷及其他	賬面價值
結構性票據(i)	6,649,516,797	10,529,132,195	(40,654,932)	(10,773,425,640)	(453,216,150)	5,911,352,270

(i) 該等結構性票據票面年利率為0.25%至3.80%不等。票據的期限為21天至365天。

### (d) 短期融資券：

名稱	起息日	到期日	發行金額	票面利率	賬面價值	於2021年		於2021年	
						1月1日	利息計提／ 發行	1月1日	利息計提／ 支付淨額
21中金公司CP001	29/11/2021	25/2/2022	1,000,000,000	2.55%	-	1,000,000,000	2,235,616	-	- 1,002,235,616

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

## 42. 已發行的短期債務工具(續)

## (e) 中期票據：

名稱	起息日	到期日	發行金額	票面利率	賬面價值	於2021年		於2021年			
						1月1日	利息計提／ 發行	支付淨額	兌付	攤銷及其他	12月31日 賬面價值
中期票據(i)	28/09/2020	27/09/2021	USD123.2 million	1.05%	805,511,538	-	(2,250,830)	(797,042,400)	(6,218,308)	-	-
 於2020年											
名稱	起息日	到期日	發行金額	票面利率	賬面價值	於2020年		於2020年			
						1月1日	利息計提／ 發行	支付淨額	兌付	攤銷及其他	12月31日 賬面價值
中期票據(i)	28/09/2020	27/09/2021	USD123.2 million	1.05%	-	840,864,640	2,250,830	-	(37,603,932)	805,511,538	-

(i) 本集團已於2021年9月27日兌付該中期票據。

## 43. 賣出回購金融資產款

## (a) 按抵押品類型分析：

	12月31日	
	2021	2020
債券	13,428,469,513	20,905,356,393
其他	2,942,551,319	4,165,056,959
小計	16,371,020,832	25,070,413,352
計提利息	5,050,119	30,670,471
總計	16,376,070,951	25,101,083,823

## (b) 按市場分析：

	12月31日	
	2021	2020
銀行間市場	9,477,194,594	14,593,790,179
證券交易所	1,960,221,642	3,902,244,482
場外交易市場	4,938,654,715	6,605,049,162
總計	16,376,070,951	25,101,083,823

於2021年12月31日，本集團賣出回購金融資產款的擔保物為人民幣17,706,662,301元(2020年12月31日：人民幣25,245,903,799元)。

#### 44. 應付職工薪酬

	12月31日	
	2021	2020
非流動		
工資、獎金及津貼	661,663,772	781,920,387
流動		
工資、獎金及津貼	10,352,150,340	7,714,334,048
退休金計劃	56,349,244	14,712,400
其他社會福利	39,276,663	38,179,136
其他	59,425,061	37,818,404
小計	10,507,201,308	7,805,043,988
總計	11,168,865,080	8,586,964,375

#### 45. 其他流動負債

	12月31日	
	2021	2020
應付交易款項	134,781,241,379	78,737,749,542
應付承銷業務客戶款項	7,304,310,900	–
應付納入合併範圍的結構化主體的其他持有人的款項(註1)	2,843,550,185	4,487,977,574
預提費用	966,024,464	787,129,102
其他應交稅金	617,465,786	908,722,259
應付股利(註2)	218,147,434	–
其他	1,122,943,842	1,001,273,096
總計	147,853,683,990	85,922,851,573

註1：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。

註2：截至2021年12月31日，應付股利包含對永續次級債券持有人分配人民幣154,200,000元及應付少數股東股利人民幣63,947,434元(2020年12月31日：無)。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

## 46. 已發行的長期債務工具

	註	12月31日	2021	2020
一年內到期				
－公司債券	(a)	15,533,719,765	9,830,163,597	
－次級債券	(b)	9,960,925,191	5,008,689,660	
－中期票據	(c)	6,372,054,429	6,520,769,369	
－金融債券	(d)	2,500,000,000	－	
－收益憑證	(e)	－	1,741,009,800	
小計		34,366,699,385	23,100,632,426	
超過一年到期				
－公司債券	(a)	88,004,854,904	63,530,023,736	
－次級債券	(b)	16,555,765,429	19,530,109,664	
－中期票據	(c)	19,089,128,134	16,269,771,958	
－金融債券	(d)	－	2,500,000,000	
－收益憑證	(e)	－	1,500,000,000	
小計		123,649,748,467	103,329,905,358	
應計利息：				
－公司債券		1,770,852,575	1,045,156,424	
－次級債券		568,525,592	363,649,805	
－中期票據		121,842,249	63,919,194	
－金融債券		30,881,507	30,881,507	
－收益憑證		－	66,816,138	
小計		2,492,101,923	1,570,423,068	
總計		160,508,549,775	128,000,960,852	
公允價值		163,078,293,731	127,825,070,661	

## 46. 已發行的長期債務工具 (續)

### (a) 公司債券：

名稱	起息日	到期日	付息方式	發行金額	票面利率	於2021年		攤銷及其他
						1月1日	張面價值	
16中金01(i)	18/07/2016	18/07/2021	按年支付	3,000,000,000	3.58%	2,923,108,092	-(47,108,092)	(2,876,000,000)
16中金02(ii)	18/07/2016	18/07/2023	按年支付	1,000,000,000	3.29%	1,015,052,877	-(15,052,877)	(1,000,000,000)
16中金04(iii)	27/10/2016	27/10/2023	按年支付	900,000,000	3.13%	905,093,753	-(5,093,753)	(900,000,000)
17中金03	08/05/2017	08/05/2022	按年支付	1,000,000,000	5.19%	1,039,819,340	-	(14,169,351)
18中金02(x)	26/01/2018	26/01/2021	按年支付	1,000,000,000	5.70%	1,053,487,398	-	(16,666,059)
18中金04(xii)	24/04/2018	24/04/2021	按年支付	1,000,000,000	4.94%	1,034,778,011	-	(13,363,467)
18中金06(xiv)	28/06/2018	28/06/2021	按年支付	1,000,000,000	5.30%	1,026,731,144	-(18,438,798)	(1,000,000,000)
19中金04(xv)	21/11/2019	21/11/2025	按年支付	1,500,000,000	3.52%	1,505,330,559	-	(8,292,346)
20中金F1(xvi)	26/02/2020	26/02/2025	按年支付	4,000,000,000	3.20%	4,108,361,644	-	-
20中金G1(xvii)	03/04/2020	03/04/2026	按年支付	1,500,000,000	2.89%	1,532,304,658	-	-
20中金G2(xviii)	03/04/2020	03/04/2027	按年支付	1,000,000,000	3.25%	1,024,219,178	-	-
20中金G3(xix)	06/05/2020	06/05/2026	按年支付	3,300,000,000	2.37%	3,351,211,479	-	-
20中金G4(xx)	06/05/2020	06/05/2027	按年支付	700,000,000	2.88%	713,200,658	-	-
20中金F2(xxii)	28/05/2020	28/05/2025	按年支付	3,000,000,000	2.95%	3,052,615,069	-	-
20中金G5(xxiii)	22/06/2020	22/06/2026	按年支付	1,500,000,000	3.10%	1,524,460,274	-	-
20中金F3(xxiii)	24/07/2020	24/07/2025	按年支付	3,000,000,000	3.80%	3,049,972,603	-	-
20中金07(xxiv)	10/09/2020	10/09/2025	按年支付	5,000,000,000	3.78%	5,057,476,712	-	-
20中金09(xxv)	23/09/2020	23/09/2025	按年支付	5,000,000,000	3.80%	5,051,013,699	-	-
20中金11(xxvi)	19/10/2020	19/10/2023	按年支付	2,500,000,000	3.50%	2,517,500,000	-	-
20中金12(xxvii)	19/10/2020	19/10/2025	按年支付	2,500,000,000	3.74%	2,518,700,000	-	-
20中金13(xxviii)	28/10/2020	28/10/2023	按年支付	2,000,000,000	3.48%	2,012,203,836	-	-
20中金14(xxix)	28/10/2020	28/10/2025	按年支付	3,000,000,000	3.68%	3,019,557,808	-	-
20中金F4(XXX)	14/11/2020	14/11/2023	按年支付	2,500,000,000	3.85%	2,504,482,877	-	-
20中金F5(XXX)	14/11/2020	14/11/2025	按年支付	2,500,000,000	4.09%	2,504,762,329	-	-
21中金F1(xlii)	18/01/2021	18/01/2024	按年支付	2,500,000,000	3.55%	-	2,501,000,000	84,373,288
21中金F2(xliii)	18/01/2021	18/01/2026	按年支付	2,500,000,000	3.75%	-	2,500,000,000	89,126,112
21中金F3(xliv)	04/03/2021	04/03/2024	按年支付	1,500,000,000	3.60%	-	1,501,000,000	44,679,52
21中金F4(xlv)	04/03/2021	04/03/2026	按年支付	2,000,000,000	3.82%	-	2,000,000,000	63,213,151
21中金G1(xvi)	16/03/2021	16/03/2026	按年支付	2,000,000,000	3.58%	-	2,001,000,000	56,887,071
21中金G2	16/03/2021	16/03/2031	按年支付	2,000,000,000	4.10%	-	2,000,000,000	65,150,685

於2021年  
12月31日  
賬面價值

## 46. 已發行的長期債務工具（續）

### （a）公司債券：（續）

名稱	起息日	到期日	付息方式	發行金額	票面利率	於2021年		利息計提／ 支付額	兌付 額	攤銷及其他	於2021年 12月31日 賬面價值
						1月1日 賬面價值	發行 賬面價值				
21中金G3(xvii)	25/03/2021	25/03/2026	按年支付	1,500,000,000	3.51%	-	1,500,000,000	40,533,288	-	-	1,540,533,288
21中金G4	25/03/2021	25/03/2031	按年支付	2,500,000,000	4.07%	-	2,500,000,000	78,333,62	-	-	2,578,333,562
21中金G5(xviii)	13/04/2021	13/04/2024	按年支付	1,000,000,000	3.43%	-	1,000,000,000	24,620,822	-	-	1,024,620,822
21中金G6(xix)	13/04/2021	13/04/2026	按年支付	3,500,000,000	3.70%	-	3,500,000,000	92,601,370	-	-	3,592,601,370
21中金G5(i)	16/08/2021	16/08/2026	按年支付	1,000,000,000	3.04%	-	1,000,000,000	11,410,411	-	-	1,014,410,411
21中金G6(ii)	16/08/2021	16/08/2028	按年支付	1,500,000,000	3.39%	-	1,500,000,000	19,086,64	-	-	1,519,086,164
21中金G7	08/12/2021	08/12/2024	按年支付	2,500,000,000	2.97%	-	2,500,000,000	46,78,167	-	-	2,504,678,167
21中金G8	08/12/2021	08/12/2031	按年支付	1,000,000,000	3.68%	-	1,000,000,000	23,18,04	-	-	1,002,318,904
17中投E2	18/07/2017	18/07/2022	按年支付	1,000,000,000	5.10%	1,023,334,247	-	(2,407)	-	2,407	1,023,334,247
18中投01 (xxvii)	23/03/2018	23/03/2021	按年支付	1,000,000,000	5.95%	1,046,280,749	-	(46,345,867)	(1,000,000,000)	65,118	-
18中投03 (xxviii)	21/09/2018	21/09/2021	按年支付	1,000,000,000	4.99%	1,013,896,731	-	(13,994,182)	(1,000,000,000)	97,451	-
19中投01	22/04/2019	22/04/2022	按年支付	2,000,000,000	4.22%	2,058,563,227	-	(3,981)	-	133,436	2,058,692,682
19中投01 (xxxi)	16/10/2019	16/10/2024	按年支付	3,000,000,000	3.58%	3,020,477,755	-	(948,62)	-	939,284	3,020,468,577
20中投G1 (xxxvii)	16/01/2020	16/01/2025	按年支付	2,000,000,000	3.44%	2,065,594,468	-	(1,897,63)	-	793,230	2,064,489,835
20中投F1 (xxxviii)	09/04/2020	09/04/2025	按年支付	3,000,000,000	3.17%	3,069,566,301	-	(283,4675)	-	933,991	3,067,665,617
20中投F2	28/07/2020	28/07/2023	按年支付	2,000,000,000	3.80%	2,032,690,411	-	(1,890,377)	-	876,051	2,031,676,085
20中投G2 (xxxix)	21/10/2020	21/10/2025	按年支付	2,000,000,000	3.77%	2,014,873,425	-	(1,647,802)	-	369,446	2,013,95,069
20中投G3	21/10/2020	21/10/2025	按年支付	1,000,000,000	4.20%	1,008,284,932	-	(824,057)	-	183,369	1,007,644,244
20中投G5 (x)	24/11/2020	24/11/2025	按年支付	1,000,000,000	3.98%	1,004,143,562	-	(756,94)	-	155,831	1,003,342,799
20中投G6 (xi)	15/12/2020	15/12/2025	按年支付	1,000,000,000	3.85%	1,001,793,151	-	(756,93)	-	147,969	1,001,184,587
21中投G1 (ii)	26/03/2021	26/03/2024	按年支付	2,000,000,000	3.44%	-	2,000,000,000	50,004,311	-	-	759,312
21中投G2 (iii)	26/03/2021	26/03/2026	按年支付	3,000,000,000	3.65%	-	3,000,000,000	82,886,92	-	-	278,146
21中投G3 (iv)	22/04/2021	22/04/2026	按年支付	3,000,000,000	3.55%	-	3,000,000,000	72,499,121	-	-	257,032
21中投G4	22/04/2021	22/04/2026	按年支付	2,000,000,000	3.84%	-	2,000,000,000	50,182,119	-	-	411,708
21中投G5 (v)	09/12/2021	09/12/2026	按年支付	3,000,000,000	3.06%	-	3,000,000,000	4,171,450	-	-	74,778
合計				74,405,343,757	40,000,000,000	725,696,151	(9,776,000,000)	(45,612,664)	105,303,427,244		

## 46. 已發行的長期債務工具 (續)

### (a) 公司債券：(續)

名稱	起息日	到期日	付息方式	發行金額	票面利率	張面價值	於2020年		
							1月1日	發行	利息計提／支付淨額
16中金01 (i)	18/07/2016	18/07/2021	按年支付	3,000,000,000	3.58%	2,922,826,008	-	282,84	-
16中金02 (ii)	18/07/2016	18/07/2023	按年支付	1,000,000,000	3.29%	1,015,052,877	-	-	2,923,108,092
16中金04 (iii)	27/10/2016	27/10/2023	按年支付	900,000,000	3.13%	905,093,753	-	-	1,015,052,877
17中金01 (iv)	20/01/2017	20/01/2020	按年支付	4,000,000,000	4.35%	4,165,686,653	-	(136,365,664)	905,093,753
17中金02 (v)	08/05/2017	08/05/2020	按年支付	1,000,000,000	4.97%	1,032,496,932	-	(19,782,570)	-
17中金03	08/05/2017	08/05/2022	按年支付	1,000,000,000	5.19%	1,055,402,156	-	(891,701,3)	(1271,362)
17中金04 (vi)	27/07/2017	27/07/2020	按年支付	2,000,000,000	4.78%	2,042,623,536	-	(24,900,930)	(29,220,989)
17中金05 (vii)	20/10/2017	20/10/2020	按年支付	2,000,000,000	5.13%	2,019,150,296	-	1,577,933	(20,721,329)
17中金06 (viii)	21/11/2017	21/11/2020	按年支付	2,500,000,000	5.45%	2,512,752,752	-	17,466,810	(30,219,562)
18中金01 (ix)	26/01/2018	26/01/2020	按年支付	1,000,000,000	5.58%	1,052,245,332	-	(405,132,8)	(17,722,606)
18中金02 (x)	26/01/2018	26/01/2021	按年支付	1,000,000,000	5.70%	1,062,144,259	-	(246,455)	-
18中金03 (xi)	24/04/2018	24/04/2020	按年支付	500,000,000	4.80%	517,057,151	-	(135,764,25)	(6,195,406)
18中金04 (xii)	24/04/2018	24/04/2021	按年支付	1,000,000,000	4.94%	1,041,603,234	-	(447,094)	1,053,487,398
18中金05 (xiii)	28/06/2018	28/06/2020	按年支付	1,000,000,000	5.20%	1,027,609,961	-	(23,003,639)	(11,732,104)
18中金06 (xiv)	28/06/2018	28/06/2021	按年支付	1,000,000,000	5.30%	1,032,202,027	-	(4,007,022)	(1,463,861)
19中金04 (xv)	21/11/2019	21/11/2025	按年支付	1,500,000,000	3.52%	1,505,786,301	-	144,658	1,026,731,144
20中金F1 (xvi)	26/02/2020	26/02/2025	按年支付	4,000,000,000	3.20%	-	4,000,000,000	108,361,644	-
20中金G1 (xvii)	03/04/2020	03/04/2026	按年支付	1,500,000,000	2.89%	-	1,500,000,000	323,045,68	-
20中金G2 (xviii)	03/04/2020	03/04/2027	按年支付	1,000,000,000	3.25%	-	1,000,000,000	24,219,778	-
20中金G3 (xix)	06/05/2020	06/05/2026	按年支付	3,300,000,000	2.37%	-	3,300,000,000	51,211,479	-
20中金G4 (xx)	06/05/2020	06/05/2027	按年支付	700,000,000	2.88%	-	700,000,000	13,200,658	-
20中金F2 (xxi)	28/05/2020	28/05/2025	按年支付	3,000,000,000	2.95%	-	3,000,000,000	52,615,69	-
20中金G5 (xxii)	22/06/2020	22/06/2026	按年支付	1,500,000,000	3.10%	-	1,500,000,000	24,460,274	-
20中金F3 (xxiii)	24/07/2020	24/07/2025	按年支付	3,000,000,000	3.80%	-	3,000,000,000	49,972,403	-
20中金07 (xxiv)	10/09/2020	10/09/2025	按年支付	5,000,000,000	3.78%	-	5,000,000,000	57,476,12	-
20中金09 (xxv)	23/09/2020	23/09/2025	按年支付	5,000,000,000	3.80%	-	5,000,000,000	51,013,699	-
20中金11 (xxvi)	19/10/2020	19/10/2023	按年支付	2,500,000,000	3.50%	-	2,500,000,000	17,500,000	-
20中金12 (xxvii)	19/10/2020	19/10/2025	按年支付	2,500,000,000	3.74%	-	2,500,000,000	18,700,000	-

## 46. 已發行的長期債務工具（續）

### （a）公司債券：（續）

名稱	起息日	到期日	付息方式	發行金額	票面利率	發行	於2020年	
							1月日	張面價值
20中金13 (xxvii)	28/10/2020	28/10/2023	按年支付	200,000,000	3.48%	-	2,000,000,000	12,203,936
20中金14 (xxviii)	28/10/2020	28/10/2025	按年支付	3,000,000,000	3.68%	-	3,000,000,000	19,357,808
20中金F4 (xxix)	14/12/2020	14/12/2023	按年支付	250,000,000	3.85%	-	250,000,000	4,482,877
20中金F5 (xxxi)	14/12/2020	14/12/2025	按年支付	250,000,000	4.0%	-	250,000,000	4,762,329
17中投F1 (xxxii)	18/07/2017	18/07/2020	按年支付	3,000,000,000	4.95%	3,067,758,196	(3,000,000,000)	-
17中投F2	18/07/2017	18/07/2022	按年支付	1,000,000,000	5.10%	1,023,210,492	-	63,155
18中投01 (xxxiii)	23/03/2018	23/03/2021	按年支付	1,000,000,000	5.95%	1,046,088,333	-	126,492
18中投02 (xxxiv)	03/09/2018	03/09/2020	按年支付	2,000,000,000	4.7%	2,032,396,387	-	(40,027,001)
18中投03 (xxxv)	21/09/2018	21/09/2021	按年支付	1,000,000,000	4.99%	1,013,794,862	-	38,100
19中投01	22/04/2019	22/04/2022	按年支付	2,000,000,000	4.22%	2,058,278,417	-	160,473
19中投01 (xxxvi)	16/10/2019	16/10/2024	按年支付	3,000,000,000	3.58%	3,022,595,081	-	(276,8384)
20中投G1 (xxxvii)	16/01/2020	16/01/2025	按年支付	2,000,000,000	3.44%	-	2,000,000,000	65,508,630
20中投F1 (xxxviii)	09/04/2020	09/04/2025	按年支付	3,000,000,000	3.17%	-	3,000,000,000	69,566,301
20中投F2	28/07/2020	28/07/2023	按年支付	2,000,000,000	3.80%	-	2,000,000,000	32,690,411
20中投G2 (xxxix)	21/10/2020	21/10/2025	按年支付	2,000,000,000	3.77%	-	2,000,000,000	14,873,425
20中投G3	21/10/2020	21/10/2025	按年支付	1,000,000,000	4.20%	-	1,000,000,000	8,284,332
20中投G5 (x)	24/11/2020	24/11/2025	按年支付	1,000,000,000	3.98%	-	1,000,000,000	4,143,362
20中投G6 (xi)	15/12/2020	15/12/2025	按年支付	1,000,000,000	3.85%	-	1,000,000,000	1,793,151
總計				38,173,915,296	55,000,000,000	370,011,020	(19,000,000,000)	(138,982,559)
								74,405,343,757

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

## 46. 已發行的長期債務工具 (續)

### (a) 公司債券：(續)

- (i) 本公司已於2021年7月19日兌付該公司債券。
- (ii) 本公司可選擇於2021年7月18日贖回該公司債券。若本公司未行使贖回選擇權，本公司可選擇上調利率，投資者亦享有回售選擇權。本公司已於2021年7月19日贖回該公司債券。
- (iii) 本公司可選擇於2021年10月27日贖回該公司債券。若本公司未行使贖回選擇權，本公司可選擇上調利率，投資者亦享有回售選擇權。本公司已於2021年10月27日贖回該公司債券。
- (iv) 本公司已於2020年1月20日兌付該公司債券。
- (v) 本公司已於2020年5月8日兌付該公司債券。
- (vi) 本公司已於2020年7月27日兌付該公司債券。
- (vii) 本公司已於2020年10月20日兌付該公司債券。
- (viii) 本公司已於2020年11月23日兌付該公司債券。
- (ix) 本公司已於2020年2月3日兌付該公司債券。
- (x) 本公司已於2021年1月26日兌付該公司債券。
- (xi) 本公司已於2020年4月24日兌付該公司債券。
- (xii) 本公司已於2021年4月26日兌付該公司債券。
- (xiii) 本公司已於2020年6月29日兌付該公司債券。
- (xiv) 本公司已於2021年6月28日兌付該公司債券。
- (xv) 本公司可選擇於2022年11月21日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xvi) 本公司可選擇於2023年2月26日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xvii) 本公司可選擇於2023年4月3日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xviii) 本公司可選擇於2025年4月3日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xix) 本公司可選擇於2023年5月6日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xx) 本公司可選擇於2025年5月6日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxi) 本公司可選擇於2023年5月28日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxii) 本公司可選擇於2023年6月22日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxiii) 本公司可選擇於2023年7月24日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxiv) 本公司可選擇於2023年9月10日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxv) 本公司可選擇於2023年9月23日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxvi) 本公司可選擇於2022年10月19日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。

## 46. 已發行的長期債務工具 (續)

### (a) 公司債券：(續)

- (xxxvii) 本公司可選擇於2023年10月19日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxxviii) 本公司可選擇於2022年10月28日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxxix) 本公司可選擇於2023年10月28日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (x) 本公司可選擇於2022年12月14日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xi) 本公司可選擇於2023年12月14日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xii) 中金財富已於2020年7月20日兌付該公司債券。
- (xiii) 中金財富已於2021年3月23日兌付該公司債券。
- (xiv) 中金財富已於2020年9月3日兌付該公司債券。
- (xv) 中金財富已於2021年9月22日兌付該公司債券。
- (xvi) 中金財富可選擇於2022年10月16日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xvii) 中金財富可選擇於2023年1月16日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xviii) 中金財富可選擇於2023年4月9日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xix) 中金財富可選擇於2023年10月21日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (x) 中金財富可選擇於2023年11月24日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xi) 中金財富可選擇於2023年12月15日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xii) 本公司可選擇於2023年1月18日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xiii) 本公司可選擇於2024年1月18日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xiv) 本公司可選擇於2023年3月4日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xv) 本公司可選擇於2024年3月4日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xvi) 本公司可選擇於2024年3月16日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xvii) 本公司可選擇於2024年3月25日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xviii) 本公司可選擇於2023年4月13日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

## 46. 已發行的長期債務工具 (續)

### (a) 公司債券：(續)

(xix) 本公司可選擇於2024年4月13日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。

- (i) 本公司可選擇於2024年8月16日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (ii) 本公司可選擇於2026年8月16日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (iii) 中金財富可選擇於2023年3月26日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (iv) 中金財富可選擇於2024年3月26日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (v) 中金財富可選擇於2024年4月22日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (vi) 中金財富可選擇於2024年12月9日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。

## 46. 已發行的長期債務工具（續）

### （b）次級債券：

債券名稱	起息日	到期日	付息方式	發行金額	票面利率	於2021年		利息計提／ 支付淨額	本年兌付 額	攤銷及其他	於2021年 12月31日 賬面價值
						1月1日 賬面價值	本年發行				
16中金C0(i)	15/12/2016	15/12/2021	按年支付	3,400,000,000	4.60%	3,406,855,890	-	(6855,890)	(3,400,000,000)	-	-
16中金期(i)	16/12/2016	16/12/2024	按年支付	100,000,000	1-5年：5.00% 6-8年：8.00%	100,219,178	-	(219,178)	(100,000,000)	-	-
17中金C1	22/05/2017	22/05/2022	按年支付	600,000,000	5.39%	624,072,690	-	1,721,543	-	(7,474,534)	6183,19,699
17中金C2	24/07/2017	24/07/2022	按年支付	1,500,000,000	4.98%	1,541,393,843	-	632,98	-	(13,93,121)	1,528,932,820
17中金C3	16/11/2017	16/11/2022	按年支付	1,500,000,000	5.50%	1,514,165,601	-	(2,327,79)	-	(15,20,217)	1,498,418,005
18中金C1	20/04/2018	20/04/2023	按年支付	1,000,000,000	5.30%	1,051,682,141	-	(3,478,52)	-	(4,665,834)	1,044,136,555
18中金C2(iii)	29/08/2018	29/08/2021	按年支付	1,500,000,000	4.70%	1,522,573,405	-	(13,883,42)	(1,500,000,000)	(8,689,662)	-
19中金C1	19/04/2019	19/04/2022	按年支付	1,500,000,000	4.20%	1,544,358,904	-	-	-	-	1,544,358,904
19中金C3	14/10/2019	14/10/2024	按年支付	1,500,000,000	4.09%	1,513,110,411	-	-	-	-	1,513,110,411
19中金C4	11/11/2019	11/11/2024	按年支付	1,500,000,000	4.12%	1,508,465,753	-	-	-	-	1,508,465,753
19中金C5	05/12/2019	05/12/2024	按年支付	2,000,000,000	4.20%	2,005,983,562	-	-	-	-	2,005,983,562
20中金C1	17/02/2020	17/02/2025	按年支付	1,500,000,000	3.85%	1,550,155,479	-	-	-	-	1,550,155,479
21中金C1	08/02/2021	08/02/2024	按年支付	1,000,000,000	3.90%	-	1,000,000,000	33,609,951	-	-	8,822,662
21中金C2	08/02/2021	08/02/2026	按年支付	1,000,000,000	4.49%	-	1,000,000,000	39,005,87	-	-	14,755,560
17中投02	23/02/2017	23/02/2022	按年支付	1,800,000,000	5.00%	1,876,112,521	-	(39,952)	-	-	747,762
19中投C1	25/04/2019	25/04/2022	按年支付	3,000,000,000	4.50%	3,091,333,871	-	(6,367)	-	-	1,132,583
20中投C1	17/04/2020	17/04/2025	按年支付	2,000,000,000	3.80%	2,051,965,880	-	(3,85)	-	-	3,094,460,087
21中投C1	09/05/2021	09/03/2024	按年支付	1,000,000,000	3.98%	-	1,000,000,000	31,437,643	-	-	289,038
21中投C2	09/03/2021	09/03/2026	按年支付	1,000,000,000	4.58%	-	1,000,000,000	36,336,772	-	-	172,465
21中投C3	09/04/2021	09/04/2024	按年支付	2,000,000,000	3.94%	-	2,000,000,000	56,567,267	-	-	279,551
21中投C4	09/04/2021	09/04/2026	按年支付	1,000,000,000	4.50%	-	1,000,000,000	32,380,072	-	-	87,682
合計				24,902,449,129	7,000,000,000	20,437,5,87	(5,000,000,000)	(22,108,704)	27,082,216,212		

## 46. 已發行的長期債務工具 (續)

### (b) 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	賬面價值	於2020年		
							1月1日	利息計提 / 支付額	兌付
16中金C2(i)	15/12/2016	15/12/2021	按年支付	3,400,000,000	4.60%	3,406,855,890	-	-	-
16中金期(ii)	16/12/2016	16/12/2024	按年支付	100,000,000	6-8年：5.00%	100,219,178	-	-	-
17中金C1	22/05/2017	22/05/2022	按年支付	600,000,000	5.3%	632,674,900	-	(5,395,148)	-
17中金C2	24/07/2017	24/07/2022	按年支付	1,500,000,000	4.98%	1,559,390,549	-	(12,866,812)	(3,207,062)
17中金C3	16/11/2017	16/11/2022	按年支付	1,500,000,000	5.50%	1,540,393,113	-	(16,046,916)	(5,889,894)
18中金C1	20/04/2018	20/04/2023	按年支付	1,000,000,000	5.30%	1,058,803,374	-	(8,452,147)	(10,181,496)
18中金C2(iii)	29/08/2018	29/08/2021	按年支付	1,500,000,000	4.70%	1,529,206,314	-	(6,943,338)	-
19中金C1	19/04/2019	19/04/2022	按年支付	1,500,000,000	4.20%	1,544,186,301	-	17,263	-
19中金C3	14/10/2019	14/10/2024	按年支付	1,500,000,000	4.09%	1,512,942,329	-	168,082	-
19中金C4	11/11/2019	11/11/2024	按年支付	1,500,000,000	4.12%	1,508,296,338	-	169,315	-
19中金C5	05/12/2019	05/12/2024	按年支付	2,000,000,000	4.20%	2,005,733,425	-	230,137	-
20中金C1	17/02/2020	17/02/2025	按年支付	1,500,000,000	3.85%	-	1,500,000,000	50,155,479	-
17中投01(iv)	23/02/2020	23/02/2020	按年支付	1,000,000,000	4.85%	1,041,339,653	-	(41,575,34)	(1,000,000,000)
17中投02	23/02/2017	23/02/2022	按年支付	1,800,000,000	5.00%	1,875,369,227	-	35,706	-
19中投C1	25/04/2019	25/04/2022	按年支付	3,000,000,000	4.50%	3,092,581,966	-	(3,142,577)	1,894,482
20中財C1	17/04/2020	17/04/2025	按年支付	2,000,000,000	3.80%	-	2,000,000,000	51,664,618	-
總計				22,408,032,657	3,500,000,000	9,100,768	(1,000,000,000)	(14,684,296)	24,902,449,129

(i) 本公司已於2021年12月15日兌付該次級債券。

(ii) 中金期貨已於2021年12月16日贖回該次級債券。

(iii) 本公司已於2021年8月30日兌付該次級債券。

(iv) 中金財富已於2020年2月24日贖回該債券。

(c) 中期票據：

卷之三

債券名稱	起息日	到期日	付息方式	發行金額	票面利率	賬面價值	於2021年		於2020年	
							利息計提/	支付淨額	發行	利息計提/
							利息計提/	支付淨額		
							利息計提/	支付淨額		
中期票據	25/04/2018	25/04/2021	按季支付	600百萬美元	3個月LIBOR+1.2%	3,923,367,904	-	(1,026,951)	(3,894,780,000)	(18,323,953)
中期票據	11/09/2018	11/09/2021	按季支付	400百萬美元	3個月LIBOR+1.2%	2,669,660,057	-	(2,024,642)	(2,579,889,000)	(27,783,415)
中期票據	03/05/2019	03/05/2022	按季支付	700百萬美元	3個月LIBOR+1.2%	4,569,141,336	-	(636,040)	-	(98,528,933)
中期票據	03/05/2019	03/05/2022	按半年支付	300百萬美元	3.38%	1,963,183,847	-	(239,186)	-	(41,194,684)
中期票據	18/02/2020	18/02/2023	按季支付	1,000百萬美元	3個月LIBOR+0.9%	6,519,649,063	-	(509,910)	-	(142,904,787)
中期票據	10/08/2020	10/08/2023	按半年支付	500百萬美元	1.75%	3,269,428,314	-	(201,391)	-	(68,786,235)
中期票據	26/01/2021	26/01/2024	按半年支付	1,000百萬美元	1.63%	-	6,484,700,000	44,347,244	-	(122,073,503)
中期票據	26/01/2021	26/01/2026	按半年支付	500百萬美元	2.00%	-	3,242,330,000	27,450,931	-	(62,65,254)
合計						22,854,440,521	9,727,050,000	57,923,055	(6,474,660,000)	(581,748,764)
債券名稱	起息日	到期日	付息方式	發行金額	票面利率	賬面價值	利息計提/	支付淨額	發行	利息計提/
中期票據	25/04/2018	25/04/2021	按季支付	600百萬美元	3個月LIBOR+1.2%	4,203,319,129	-	(1,418,383)	-	(265,767,842)
中期票據	11/09/2018	11/09/2021	按季支付	400百萬美元	3個月LIBOR+1.2%	2,789,214,903	-	(2,765,171)	-	(176,595,675)
中期票據	03/05/2019	03/05/2022	按季支付	700百萬美元	3個月LIBOR+1.2%	4,892,001,713	-	(13,741,110)	-	(309,119,267)
中期票據	03/05/2019	03/05/2022	按半年支付	300百萬美元	3.38%	2,095,186,685	-	(723,490)	-	(131,279,348)
中期票據	18/02/2020	18/02/2023	按季支付	1,000百萬美元	3個月LIBOR+0.9%	-	6,982,600,000	8,722,889	-	(47,167,3,026)
中期票據	10/08/2020	10/08/2023	按半年支付	500百萬美元	1.75%	-	3,482,450,000	22,361,375	-	(235,383,061)
合計						13,979,722,430	10,465,050,000	(329,690)	-	(1,589,982,219)

(i) 浮動利率中期票據實際到期日為上表中到期日或該日期最近的付息日。

大清國二十二年正月二日  
大清國二十二年正月二日

(二) 本集團已於2021年4月28日完成向為示源  
(三) 本集團已於2021年5月12日完成中期審閱

#### 46. 已發行的長期債務工具 (續)

##### (d) 金融債券：

名稱	起息日	到期日	付息方式	發行金額	票面利率	發行	於2021年 1月1日		利息計提 /支付額	兌付	攤銷及其他	於2021年 12月31日 賬面價值
							賬面價值	利息計提 /支付額				
19中金公司金融債01	22/08/2019	22/08/2022	按年支付	2500000000	3.39%	2,530,881,507	-	-	-	-	-	2,530,881,507
截至2020年 1月1日的 賬面價值												截至2020年 12月31日的 賬面價值
名稱	起息日	到期日	付息方式	發行金額	票面利率	發行	賬面價值	利息計提 /支付額	兌付	攤銷及其他	賬面價值	
19中金公司金融債01	22/08/2019	22/08/2022	按年支付	2500000000	3.39%	2,530,649,315	-	232,192	-	-	-	2,530,881,507



## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

## 46. 已發行的長期債務工具(續)

## (e) 收益憑證：

票面利率	於2021年			於2021年		
	1月1日 賬面價值	發行	利息計提／ 支付淨額	自應付短期 融資款重分類	兌付	12月31日 賬面價值
3.05%-10.50%	3,307,825,938	-	(69,038,878)	202,222,740	(3,441,009,800)	-
票面利率	於2020年			於2020年		
	1月1日 賬面價值	發行	利息計提／ 支付淨額	自應付短期 融資款重分類	兌付	12月31日 賬面價值
2.40%-10.50%	2,299,034,692	2,240,000,000	13,429,639	354,361,607	(1,599,000,000)	3,307,825,938

本集團發行的長期收益憑證的票面利率分為：

- 固定利率，年利率為2.40%至4.65%不等；
- 固定利率加浮動利率。

浮動利率基於指數市場行情計算得出。此類收益憑證的收益率基於掛鉤標的在合約規定期間的市場表現，浮動收益劃分至衍生金融工具核算。

本集團對部分收益憑證擁有提前購回權或提前回售權。

本集團發行的長期收益憑證期限範圍為1年至3年。

## 47. 租賃負債

	12月31日	
	2021	2020
房屋及建築物	2,002,637,088	1,204,434,599
設備	258,338	424,673
<b>小計</b>	<b>2,002,895,426</b>	<b>1,204,859,272</b>
減：流動負債項下列示的應於12個月內清算的款項	725,687,814	541,299,132
非流動負債項下列示的應於12個月後清算的款項	1,277,207,612	663,560,140

2021年度，本集團租賃負債適用的加權平均增量借款利率為3.60% (2020年度：4.46%)。

### (a) 承諾租賃

截至2021年12月31日，本集團訂立了尚未開始的新租賃，平均不可撤銷期限為3至6年 (2020年12月31日：2至5年)，可選擇延期，未來未折現現金流量總額為人民幣507,150,934元 (2020年12月31日：人民幣181,981,193元)。

租賃負債的租賃期限分析詳情列載於附註58(b)。

## 48. 合同負債

	12月31日	
	2021	2020
投資銀行業務	200,707,492	86,228,079
資產及基金管理業務	192,423,929	79,043,664
其他	19,819,453	5,656,537
<b>總計</b>	<b>412,950,874</b>	<b>170,928,280</b>

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 49. 其他非流動負債

	12月31日	
	2021	2020
應付納入合併範圍的結構化主體的其他持有人的款項	200,000,000	—
遞延收益	146,982,000	146,982,000
長期借款	10,200,000	10,200,000
<b>總計</b>	<b>357,182,000</b>	<b>157,182,000</b>

### 50. 股本、儲備及股息

#### (a) 股本

本公司股票數量和面值如下：

	12月31日	
	2021	2020
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
<b>總計</b>	<b>4,827,256,868</b>	<b>4,827,256,868</b>
股本		
A股	2,923,542,440	2,923,542,440
H股	1,903,714,428	1,903,714,428
<b>總計</b>	<b>4,827,256,868</b>	<b>4,827,256,868</b>

於2020年11月2日，本公司以每股人民幣28.78元首次公開發行458,589,000股每股面值人民幣1元的A股股票並在上海證券交易所上市。相應地，本公司的註冊資本及股本增加到人民幣4,827,256,868元，本公司已發行的股份總數增加到4,827,256,868股，包括2,923,542,440股A股和1,903,714,428股H股。

普通股股東享有獲取本公司分派的股息和在本公司股東大會上按每股一票行使表決權的權利。所有普通股對本公司剩餘資產享有均等份額。

## 50. 股本、儲備及股息(續)

### (b) 儲備

#### (i) 資本公積

##### 本集團

	12月31日	
	2021	2020
股本溢價(註)	39,458,384,639	39,458,384,639
其他	73,501,886	74,888,340
<b>總計</b>	<b>39,531,886,525</b>	<b>39,533,272,979</b>

##### 本公司

	12月31日	
	2021	2020
股本溢價(註)	41,677,969,578	41,677,969,578
其他	20,322,467	21,708,921
<b>總計</b>	<b>41,698,292,045</b>	<b>41,699,678,499</b>

註：本公司發行股份(見附註50(a))形成的溢價扣除滿足資本化條件的發行費用後計入股本溢價。

#### (ii) 盈餘公積

盈餘公積指法定盈餘公積。本公司須依據財政部頒佈的《企業會計準則》及其他有關規定確定的淨利潤彌補以前年度累計虧損後的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。



## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 50. 股本、儲備及股息(續)

#### (b) 儲備(續)

##### (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，本公司及中金財富對大集合資產管理業務按照公募基金的有關規定提取風險準備金。

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

投資重估儲備指因重估以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產而產生的累計收益及損失，減去該等金融資產處置或釐定減值時重分類至損益的淨額。

##### (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製的財務報表折算為人民幣產生的外幣折算差額。

##### (vi) 其他儲備

其他儲備為本集團對境外經營淨投資進行套期產生的套期成本。

## 50. 股本、儲備及股息 (續)

### (c) 股利

2022年3月30日，董事會批准了2021年度利潤分配方案。詳情參見附注63(f)。

2021年5月18日，本公司周年股東大會批准了2020年利潤分配方案。2021年7月分配現金股利人民幣868,906,236元。

周年股東大會批准前，董事們擬派股利未從權益中扣除。股利於批准和宣派後確認為負債。

## 51. 其他權益工具

本集團根據所發行的永續債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其他權益工具。

本集團對於其發行的應歸類為其他權益工具的永續次級債，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的，按贖回價格沖減權益。

上述永續次級債券的相關發行條款列示如下：

- 債券採用固定利率計息；
- 本期債券前5個計息年度的票面利率將通過簿記建檔方式確定，在前5個計息年度內保持不變。自第6個計息年度起，每5年重置一次票面利率。
- 附設發行人遞延支付利息權，除非發生強制付息事件，每個付息日，發行人可自行選擇將當期利息以及按照遞延支付利息條款已經遞延的所有利息及其孳息推遲至下一個付息日支付，且不受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發行人向普通股股東分紅和減少註冊資本的情形。



## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 51. 其他權益工具(續)

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) 本公司於2020年5月29日行使2015永續次級債券發行人贖回選擇權，對贖回登記日登記在冊的2015永續次級債券全部贖回。
- (b) 本公司發行了本金總額為人民幣50億元的20中金Y1，起息日為2020年8月28日。
- (c) 本公司發行本金為人民幣15億元的永續次級債券21中金Y1，起息日為2021年1月29日；發行本金為人民幣20億元的永續次級債券21中金Y2，起息日為2021年4月26日。

### 52. 承諾

#### (a) 資本承諾

截至2021年12月31日及2020年12月31日，未於財務報表確認的資本承諾如下：

	12月31日	
	2021	2020
已訂約但未支付	3,927,668,725	2,703,292,134

#### (b) 承銷承諾

根據投標文件，截至2021年12月31日，本集團已中標但尚未完成的承銷承諾為人民幣285,714,286元（2020年12月31日：人民幣600,200,820元）。

## 53. 對結構化主體的權益

### (a) 本集團合併入賬的結構化主體的權益

本集團考慮對結構化主體是否存在控制時，基於本集團的決策範圍、結構化主體其他方的權力和面臨的可變動收益風險敞口等因素來判斷本集團是主要責任人還是代理人。本集團將本集團作為主要責任人身份行使投資決策權且所享有的可變回報在結構化主體總回報中佔比較大的結構化主體納入合併範圍。

截至2021年12月31日，合併結構化主體的總資產為人民幣60,543,962,370元（2020年12月31日：人民幣48,869,898,450元），本集團對合併結構化主體所持權益的賬面價值為人民幣28,605,810,011元（2020年12月31日：人民幣23,704,298,145元）。

### (b) 於第三方機構發起設立的結構化主體中的權益

本集團並無合併但持有權益的結構化主體包括其他金融機構發行的理財產品、資產管理計劃、公募基金、信託產品及其他產品。本集團於該等結構化主體所面臨的可變回報風險並不重大，所面臨的最大損失敞口限於本集團所持權益的賬面價值。

	12月31日	2021	2020
本集團所持權益賬面價值			
- 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產（註）	132,554,971,825	92,373,416,588	
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	-	9,097,634	

註： 於2021年12月31日，本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產人民幣23,978,375,338元與部分衍生金融工具（涉及衍生金融資產人民幣132,629,450元和衍生金融負債人民幣2,258,315,881元）構成一攬子相關交易安排，整體對沖了以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的損益波動，鎖定該類業務的收益。



## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 53. 對結構化主體的權益 (續)

#### (c) 於本集團發起設立但並無合併的結構化主體中的權益

本集團作為普通合夥人或管理人的結構化主體(因此於報告期間對該等結構化主體擁有權力)包括私募股權基金、公募基金及資產管理產品等。該等結構化主體的融資方式主要是向投資者發行產品份額。

	12月31日	2021	2020
本集團所持權益賬面價值			
- 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	8,699,907,953	9,198,529,370	
- 應收款項	1,448,802,510	1,310,345,227	
- 對聯營及合營企業投資	44,863,002	300,388,852	

截至2021年12月31日止年度，本集團從該等未合併結構化主體取得的管理費收入及業績報酬為人民幣3,265,434,816元(2020年度：人民幣2,796,022,145元)。

除如附註53(a)所載已由本集團合併的結構化主體外，本集團於其餘結構化主體中所面臨的可變回報風險並不重大。所面臨最大損失敞口限於上文呈列的本集團所持權益的賬面價值。

本集團於2021年並無向該等未合併結構化主體提供財務支援，且日後亦無意提供財務或其他支援。

## 54. 金融資產轉移

在正常業務過程中，本集團會進行某些交易，將已確認金融資產轉移給第三方或客戶。如果該等轉移符合終止確認的條件，則本集團將適當終止確認全部或部分金融資產。如果本集團保留了該等資產的絕大部分風險和報酬，則本集團將繼續確認該等資產。

### (a) 回購協議

回購協議指本集團在賣出一項金融資產的同時，與交易對手約定在未來指定日期以固定價格回購該資產（或與其實質上相同的金融資產）的交易。由於回購價格是固定的，本集團仍然承擔與賣出資產相關的所有權上幾乎所有的風險和報酬。賣出的金融資產未在財務報表中予以終止確認，而是被視為相關擔保借款的擔保物，因為本集團保留了該等金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬。此外，本集團就在借款中所收到的對價確認一項金融負債。在此類交易中，交易對手對本集團的追索權均不限於被轉讓的金融資產。

下表概述了並未終止確認的已轉移金融資產及相關負債的賬面價值：

截至2021年12月31日	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產	以公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益的 金融資產	總計
	360,558,685	142,576,083	
已轉移資產的賬面價值	3,598,214,479	1,843,575,006	5,441,789,485
相關負債的賬面價值	(3,237,655,794)	(1,700,998,923)	(4,938,654,717)
淨頭寸			503,134,768
截至2020年12月31日	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產	以公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益的 金融資產	總計
已轉移資產的賬面價值	3,071,449,427	2,443,009,186	5,514,458,613
相關負債的賬面價值	(2,794,138,331)	(2,427,831,582)	(5,221,969,913)
淨頭寸	277,311,096	15,177,604	292,488,700



## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 54. 金融資產轉移 (續)

#### (b) 融出證券

本集團與客戶簽訂證券借貸協議，借出其以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產予客戶，以客戶的證券或資金作為抵押。截至2021年12月31日，本集團借出的股權證券及交易所買賣基金為人民幣2,753,557,470元(2020年12月31日：人民幣2,931,885,022元)。根據證券借貸協定，本集團將自身持有的證券借給客戶，本集團認為因自身保留了有關證券所有權上幾乎所有的風險和報酬，因此於資產負債表日未終止確認該等證券。

### 55. 關聯方關係及其交易

#### (a) 本公司控股股東－中央匯金投資有限責任公司(「匯金」)

於2021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%(2020年12月31日：40.17%)。

於2020年11月，本公司完成首次公開發行458,589,000股A股股票並在上海證券交易所上市。發行完成後，本公司的註冊資本和股本增加至人民幣4,827,256,868元(參見附註50(a))。相應地，匯金直接持有本公司的股份下降至40.11%。

匯金不開展任何其他商業業務活動，也不干預其所控制的國有重點金融企業的日常運營。本集團與匯金和匯金的關聯公司之間的日常業務交易是按正常商業條款開展的。

#### (i) 與匯金及匯金附屬公司的關聯交易

	截至12月31日止年度	
	2021	2020
經紀業務收入	45,400,929	16,725,271
承銷與保薦業務收入	57,380,913	78,441,988
資產管理業務收入	10,410,595	1,064,125
投資諮詢業務收入	566,038	–
利息收入	1,404,036,967	866,345,958
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	211,944,336	56,611,061
衍生金融工具的收益淨額	669,045,692	181,895,569
其他收益／(損失)	88,033,291	(703,901)
經紀業務支出	61,637,544	45,978,789
承銷與保薦業務支出	114,749	–
資產管理業務支出	27,385,012	35,599,752
利息支出	431,472,648	322,950,675
其他營業費用及成本	9,977,364	8,308,280

## 55. 關聯方關係及其交易 (續)

### (a) 本公司控股股東－中央匯金投資有限責任公司(「匯金」)(續)

#### (ii) 與匯金及匯金附屬公司的交易結餘

	12月31日	
	2021年	2020年
應收款項	103,906,491	892,335,688
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	4,721,292,896	4,486,800,088
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	8,909,393,809	3,558,032,591
存出保證金	31,593,102	40,442,798
衍生金融資產	808,971,579	929,893,328
現金及銀行結餘(註)	60,132,857,289	44,011,197,862
其他非流動資產	3,526,859	930,481
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	40,332,880	269,373,752
衍生金融負債	336,215,231	965,555,551
應付經紀業務客戶款項	6,895,535	32,030,997
拆入資金	14,550,235,866	10,490,809,695
賣出回購金融資產款	3,160,809,973	4,228,739,184
已發行的短期債務工具	19,701,000	25,245,000
已發行的長期債務工具	2,157,387,672	1,536,168,603
其他流動負債	818,859,662	1,298,816,638

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。



## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 55. 關聯方關係及其交易 (續)

#### (b) 關鍵管理人員的關聯交易

關鍵管理人員指有職權及責任直接或間接規劃、指示及控制本集團經營活動的人士，包括本公司董事會及監事會成員以及其他高級管理人員。關鍵管理人員自本集團取得報酬如下：

	截至12月31日止年度	
	2021	2020
工資、津貼及其他福利	27,850,320	32,150,429
酌定花紅	67,174,595	135,243,190
退休金計劃供款	1,488,691	869,714
總計	96,513,606	168,263,333

#### (c) 與其他持有本公司5%以上股份股東之間的交易

##### (i) 與其他持有本公司5%以上股份股東之間的交易

	截至12月31日止年度	
	2021	2020
經紀業務收入	–	12,954
利息支出	444	7,689

##### (ii) 與其他持有本公司5%以上股份股東之間的交易

	12月31日	
	2021	2020
應付經紀業務客戶款項	47	210,514
其他流動負債	3,996	–

## 55. 關聯方關係及其交易 (續)

### (d) 與聯營及合營企業的關聯交易

#### (i) 與聯營企業、合營企業及其附屬公司的關聯交易

	截至 12 月 31 日止年度	
	2021	2020
經紀業務收入	16,952,485	25,113,571
投資諮詢業務收入	17,145,824	26,236,793
資產管理業務收入	–	12,074,281
資產管理業務支出	400,000	12,462,334
利息收入	4,342,408	6,123,248
利息支出	27,220	27,377
其他營業費用及成本	250,000	659,210
信用減值(轉回)/損失	(61,638)	11,269

#### (ii) 與聯營企業、合營企業及其附屬公司的交易結餘

	12 月 31 日	
	2021	2020
應收款項	19,576,095	32,211,963
其他非流動資產	184,365,488	182,958,826
應付經紀業務客戶款項	448,379	905
其他流動負債	12,480,000	12,080,000



## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 55. 關聯方關係及其交易 (續)

#### (e) 上市規則中關連交易的適用性

上述關聯方交易並不構成上市規則第14A章節中定義的關連交易或持續關聯交易。按照上市規則第14A章節的規定，相關關連交易的披露已列示於董事會報告中。

#### (f) 董事、監事在合約及服務合約中的權益

於本年，本公司或其附屬公司均未訂立任何令本集團董事或監事直接或間接享有重大權益的重要合約（服務合約除外）。本公司董事和監事，概無與本公司訂立任何在一年內需予賠償（法定補償除外）方可終止的服務合約。

### 56. 公允價值信息

在評估公允價值時，本集團應用以下方法及假設：

- (i) 金融資產（包括現金及銀行結餘、代客戶持有的現金、買入返售金融資產）及金融負債（包括短期拆入資金及賣出回購金融資產款）主要為浮動利率金融工具或短期融資工具，因此，其賬面價值與公允價值相似。
- (ii) 以公允價值計量且其變動計入當期損益或其他綜合收益的金融工具及衍生工具按公允價值列示。對於在活躍市場交易的金融工具，本集團採用市價作為公允價值的最佳估計。對於無任何市價的金融工具，本集團採用折現現金流量或其他估值技術釐定該等金融工具的公允價值。
- (iii) 已發行的短期債務工具及已發行的長期債務工具的公允價值乃參考市價或經紀商或代理商報價釐定。如於活躍市場無市場報價，則本集團參照特徵相似（如信用風險及到期日相似）的金融工具的收益率，採用折現現金流量或其他估值方法估計公允價值。已發行的長期債務工具的公允價值於附註46披露。已發行的短期債務工具的賬面價值與其公允價值相似。
- (iv) 應收款項及應付經紀業務客戶款項期限主要在一年以內。因此，其賬面價值與公允價值相似。

## 56. 公允價值信息 (續)

### (a) 以公允價值計量的金融資產及負債

本集團採用以下層次確定和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。估值技術所用的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、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，主要估值技術和重大不可觀察之輸入數據於附註56(a)(ii)中披露。



## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 56. 公允價值信息 (續)

#### (a) 以公允價值計量的金融資產及負債 (續)

下表列示了根據公允價值層次對年末以公允價值計量的金融工具之分析：

	2021年12月31日			
	第一層次	第二層次	第三層次	總計
<b>資產</b>				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
－權益證券	112,422,691,042	672,818,230	14,653,820,321	127,749,329,593
－債權證券	1,150,817,250	80,606,354,975	332,926,025	82,090,098,250
－基金及其他投資	13,326,241,884	76,623,979,003	1,384,566,374	91,334,787,261
衍生金融資產	268,377,960	14,295,850,703	–	14,564,228,663
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產				
－債權證券	–	43,009,969,681	–	43,009,969,681
<b>總計</b>	<b>127,168,128,136</b>	<b>215,208,972,592</b>	<b>16,371,312,720</b>	<b>358,748,413,448</b>
<b>負債</b>				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債				
交易性金融負債				
－權益證券	(2,755,627,220)	(249,181)	–	(2,755,876,401)
－債權證券	–	(823,345,819)	–	(823,345,819)
－基金及其他	(658,725,019)	–	–	(658,725,019)
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債				
－權益證券	–	(34,162,624,317)	–	(34,162,624,317)
－債權證券	–	(526,215,128)	–	(526,215,128)
衍生金融負債	(224,649,958)	(17,909,357,550)	–	(18,134,007,508)
<b>總計</b>	<b>(3,639,002,197)</b>	<b>(53,421,791,995)</b>	<b>–</b>	<b>(57,060,794,192)</b>

## 56. 公允價值信息 (續)

### (a) 以公允價值計量的金融資產及負債 (續)

	2020年12月31日			
	第一層次	第二層次	第三層次	總計
<b>資產</b>				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產				
－權益證券	92,814,231,510	538,538,406	17,567,429,786	110,920,199,702
－債權證券	1,210,768,017	79,171,022,879	432,695,788	80,814,486,684
－基金及其他投資	11,965,827,662	43,571,807,870	333,375,727	55,871,011,259
衍生金融資產	836,397,586	11,474,866,250	–	12,311,263,836
以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的金融資產				
－債權證券	–	37,212,187,524	–	37,212,187,524
<b>總計</b>	<b>106,827,224,775</b>	<b>171,968,422,929</b>	<b>18,333,501,301</b>	<b>297,129,149,005</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	(5,889,938,351)	(14,184,233)	–	(5,904,122,584)
－債權證券	–	(1,066,167,906)	–	(1,066,167,906)
－基金及其他	(1,126,558,207)	–	–	(1,126,558,207)
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	–	(33,251,717,178)	–	(33,251,717,178)
－債權證券	–	(1,542,983,452)	–	(1,542,983,452)
衍生金融負債	(236,239,998)	(24,446,294,639)	–	(24,682,534,637)
<b>總計</b>	<b>(7,252,736,556)</b>	<b>(60,321,347,408)</b>	<b>–</b>	<b>(67,574,083,964)</b>



## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 56. 公允價值信息 (續)

#### (a) 以公允價值計量的金融資產及負債 (續)

##### (i) 層次間轉換

於2021年12月31日，本集團持有人民幣1百萬元(2020年12月31日：人民幣30百萬元)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2021年12月31日，本集團持有人民幣107百萬元(2020年12月31日：人民幣33百萬元)的權益證券因摘牌等原因，未應用可觀察市場報價，而使用估值技術確定其公允價值，從第一層次或第二層次重分類至第三層次。

於2021年12月31日，本集團持有的人民幣30百萬元(2020年12月31日：人民幣388百萬元)的債券投資因可能存在信用風險等原因，未採用可觀察市場報價，而使用估值技術確定其公允價值，從第二層次重分類至第三層次。

於2021年12月31日，本集團持有人民幣181百萬元(2020年12月31日：無)的基金及其他投資，因可能存在信用風險等原因，未採用可觀察市場報價，而使用估值技術確定其公允價值，從第二層次重分類至第三層次。

於2021年12月31日，本集團持有的人民幣647百萬元(2020年12月31日：人民幣35百萬元)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掛牌上市、復牌或解除限售等原因，未使用估值技術，而應用可觀察市場報價確定其公允價值，已從第三層次重分類至第一層次或第二層次。

除上述轉換以外，於2021年及2020年，本集團以公允價值計量的金融資產和負債的三個層次之間沒有發生其他重大轉換。根據本集團會計政策，本集團於發生轉換所屬報告期的期末確認各層次之間的轉換。

2021年及2020年，本集團公允價值計量所使用的估值技術未發生重大變更。

## 56. 公允價值信息 (續)

### (a) 以公允價值計量的金融資產及負債 (續)

#### (ii) 第三層次公允價值計量的信息

下表顯示在公允價值層次中第三層次公允價值計量的金融資產的期初結餘與期末結餘之間的調節：

		以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產
截至2021年1月1日		18,333,501,301
本年收益		1,487,733,359
購買		8,064,703,195
處置及結算		(11,185,602,711)
轉入第三層次		318,388,093
轉出第三層次		(647,410,517)
截至2021年12月31日		16,371,312,720
年末所持資產計入當年損益的收益淨額		1,799,435,471



## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 56. 公允價值信息 (續)

#### (a) 以公允價值計量的金融資產及負債 (續)

##### (ii) 第三層次公允價值計量的信息 (續)

	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產
截至2020年1月1日	4,857,511,258
本年收益	1,897,406,804
購買	12,138,828,913
處置及結算	(945,940,038)
轉入第三層次	420,628,728
轉出第三層次	(34,934,364)
截至2020年12月31日	18,333,501,301
年末所持資產計入當年損益的收益淨額	1,983,597,596

就第三層次金融工具而言，其公允價值的確定基於管理層獲取的資本賬戶報告或使用的估值技術，包括折現現金流量模型、市場可比公司法及最近融資價格法等估值方法。分類於第三層次公允價值，一般根據不可觀察輸入數據對總體公允價值計量的重要性釐定。下表列示第三層次主要金融工具的相關估值技術及輸入數據。於2021年12月31日及2020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	估值技術及 主要輸入數據	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
債權證券	第三層次	折現現金流量模型	預計未來現金流、 折現率(註1)	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	歷史波動率(註2)	波動率越高， 公允價值越低
權益證券	第三層次	市場可比公司	缺乏市場流通性 的折扣(註3)	折扣率越高， 公允價值越低

註1：折現率介乎2.48%至5.42% (2020年12月31日：2.47%至3.36%)。

註2：歷史波動率介乎17.85%至88.40% (2020年12月31日：22.57%至90.00%)。

註3：缺乏市場流通性的折扣介乎20.00%至60.00% ((2020年12月31日：60.00%)。

## 56. 公允價值信息 (續)

### (b) 非以公允價值計量的金融資產及負債的公允價值

已發行的長期債務工具的公允價值根據基於現金流量折現分析的公認定價模型釐定，主要輸入數據為反映本集團信用風險的折現率，其公允價值被分類為第二層次，於附註46披露。

除上文所述之外，本公司董事認為，計入本集團合併財務狀況表以攤餘成本入賬的金融資產及金融負債的賬面價值與其公允價值相似。



## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 57. 金融資產和金融負債的抵銷

本集團倘現時有合法可執行的權利抵銷結餘，並有意以淨額結算或同時變現結餘，則相關金融資產和金融負債：

- 於本集團合併財務狀況表中抵銷列報；及
- 未於本集團合併財務狀況表中抵銷列報，但存在可強制執行的淨額結算主協定或類似協定安排。

下表列示了本集團與境外同一結算所在同一結算日內同一幣種應收及應付款項以淨額結算的金額。

	2021年12月31日				
	於合併財務 狀況表抵銷	於合併財務 狀況表呈列的	未於合併財務狀況表抵銷		
已確認的 金融資產總額	所確認的 金融負債總額	金融資產淨額	金融工具	現金擔保物	淨額
應收結算款項	5,499,891,478	(4,778,010,534)	721,880,944	(153,445,591)	– 568,435,353

	2021年12月31日				
	於合併財務 狀況表抵銷	於合併財務 狀況表呈列的	未於合併財務狀況表抵銷		
已確認的 金融負債總額	所確認的 金融資產總額	金融負債淨額	金融工具	現金擔保物	淨額
應付結算款項	4,931,456,125	(4,778,010,534)	153,445,591	(153,445,591)	– –

## 57. 金融資產和金融負債的抵銷 (續)

2020年12月31日

	於合併財務 狀況表抵銷	於合併財務 狀況表呈列的	未於合併財務狀況表抵銷 的相關金額			
已確認的 金融資產總額	所確認的 金融負債總額	金融資產淨額	金融工具	現金擔保物	淨額	
應收結算款項	11,301,343,002	(9,255,571,852)	2,045,771,150	(2,692,821)	-	2,043,078,329

2020年12月31日

	於合併財務 狀況表抵銷	於合併財務 狀況表呈列的	未於合併財務狀況表抵銷 的相關金額			
已確認的 金融負債總額	所確認的 金融資產總額	金融負債淨額	金融工具	現金擔保物	淨額	
應付結算款項	9,258,264,673	(9,255,571,852)	2,692,821	(2,692,821)	-	-



## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 58. 金融風險管理

本集團的風險管理旨在有效配置風險資本，將風險限制在可控範圍，使企業價值最大化，並不斷強化本集團穩定和可持續發展的根基。本集團監測和控制不同類型的風險敞口，如信用風險、流動性風險和市場風險，這些風險來自於本集團持有的各項金融工具。

#### (a) 信用風險

信用風險指來自交易對手、融資方及證券發行人信用度下降或違約導致損失的風險。

本集團面臨的信用風險主要來自：(1)融資方的違約信用風險或證券發行人違約或破產，包括因中介機構違約(如經紀人或者託管銀行)產生的損失。風險敞口為未償還的債務總值；(2)交易對手於場外衍生交易(如遠期、掉期、期權等)中，未能按時履行合約規定的義務，或交易對手信用資質下降產生的風險。風險敞口通過衍生工具的現期風險暴露和潛在風險暴露確定；(3)證券發行人信用度下降或違約導致損失的風險。

在不考慮擔保物或其他信用增級措施的情況下，於報告日期最大信用風險敞口是指金融資產扣除減值準備後的賬面價值。

#### 預期信用損失計量

本集團對以攤餘成本計量的金融資產(包括融出資金、買入返售金融資產等)和以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的債券通過預期信用損失模型確認減值損失。預期信用損失的計量基於違約概率(PD)、違約損失率(LGD)和違約風險敞口(EAD)。

違約是指客戶或投資產品的融資人或發行人未能履行合同約定。違約概率是對給定的一段時間內違約可能性的估計。本集團基於內部評級模型，並綜合外部評級信息、宏觀經濟環境、交易對手或債券發行人定量定性指標的變化等因素估計違約概率。違約損失率是本集團對違約風險敞口可能發生的損失程度作出的估計。在確認違約損失率時，本集團充分考慮基礎資產、擔保品的流動性和相關歷史市場數據，估算基礎資產、擔保品處置後回收的現金流，並基於回收現金流與合同約定現金流的差異進行估計。違約風險敞口是指當違約發生時，本集團應被償付的金額。本集團在計量預期損失時，根據相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加，將各資產劃分入不同的風險階段。針對不同的風險階段，分別以12個月或整個存續期的預期信用損失計量減值準備。

## 58. 金融風險管理 (續)

### (a) 信用風險 (續)

#### 預期信用損失計量 (續)

##### 預期信用損失計提方法

本集團以預期信用損失為基礎，對債券投資業務和融資類業務等確認減值準備。對於納入預期信用損失計量的金融工具，本集團基於相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加，將各金融工具劃入不同的風險階段。對於在資產負債表日信用風險較低的，或初始確認後未發生信用風險顯著增加的金融工具納入第一階段；對於自初始確認後信用風險發生顯著增加的金融工具納入第二階段；對於已發生信用減值的金融工具，則被轉移至第三階段。本集團預期信用損失的計量基於違約概率、違約損失率和違約風險敞口和前瞻性因素等參數等參數，並定期檢驗、更新預期信用損失模型和假設。

##### 信用風險顯著增加的判斷標準

當觸發以下一個或多個定量和定性指標時，本集團認為相應金融工具的信用風險已發生顯著增加：(1)針對債券投資業務：債券發行人或債券的最新外部或內部評級較購買日時點債券發行人或債券的評級出現大幅下調，或債券發行人的經營、財務、外部環境等發生重要不利變化，對發行人償債能力產生重大不利影響；(2)針對融資類業務：履約保障比例大於100%，小於等於約定的平倉線，或本息逾期30日及以內。

##### 已發生信用減值的判斷標準

以下情況下本集團認為相應金融工具已發生信用減值：(1)針對債券投資業務：債券發行人不能按約定履行償付義務、債務人的其他債券違約或債務人發生重大財務困難等可被認定為違約的情況；(2)對於融資類業務：履約保障比例小於等於100%，或本息逾期超過30日。

##### 前瞻性信息

本集團使用無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的前瞻性信息計量預期信用損失。本集團以國內生產總值的累計同比指標預測值和國內人民幣貸款的同比增長比例指標預測值為基礎，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2021年12月31日，本集團以上兩個宏觀經濟指標預測值取自第三方機構公開可獲取的預測數據，預測值分別為5.34%和11.36%，通過樂觀、中性、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。



## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 58. 金融風險管理(續)

#### (a) 信用風險(續)

##### 債權證券(包含以公允價值計量且其變動計入當期損益及計入其他綜合收益的債權證券)

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、分信用評級限額以及集中度限額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。

本集團債權證券的賬面價值列示如下：

	12月31日	2021	2020
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	82,090,098,250	80,814,486,684	
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	43,009,969,681	37,212,187,524	
<b>總計</b>	<b>125,100,067,931</b>	<b>118,026,674,208</b>	

(i) 以公允價值計量且其變動計入當期損益及計入其他綜合收益的債權證券的信用風險按照發行主體所在地列示如下：

	12月31日	2021	2020
中國大陸	124,997,230,937	117,490,283,780	
中國大陸以外地區	102,836,994	536,390,428	
<b>總計</b>	<b>125,100,067,931</b>	<b>118,026,674,208</b>	

## 58. 金融風險管理 (續)

### (a) 信用風險 (續)

#### 債權證券 (包含以公允價值計量且其變動計入當期損益及計入其他綜合收益的債權證券) (續)

(ii) 以公允價值計量且其變動計入當期損益及計入其他綜合收益的債權證券的信用品質分析列示如下。

信用評級	12月31日					
	2021			2020		
	以公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益	以公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益	以公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益	以公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益	以公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益	以公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益
信用評級	當期損益	預期信用損失	預期信用損失	合計	當期損益	預期信用損失
中國大陸以外地區 (國際評級)						
- AAA	12,640	-	-	-	13,428	-
- AA-至AA+	19,036,790	-	-	-	195,266,774	-
- A-至A+	1,000,030,827	3,365,289,987	-	3,365,289,987	976,835,477	1,266,183,968
- 低於A-	8,768,819,581	2,240,680,695	11,200,033	2,251,880,728	11,918,910,384	2,473,257,046
小計	9,787,899,838	5,605,970,682	11,200,033	5,617,170,715	13,091,026,063	3,739,441,014
中國大陸 (境內評級)						
- AAA	41,383,207,132	26,236,935,997	-	26,236,935,997	36,619,827,151	29,898,050,228
- AA-至AA+	5,164,263,554	1,449,602,872	-	1,449,602,872	6,886,308,780	487,227,674
- A-至A+	1,125,912,041	-	-	-	1,850,277,198	-
- 低於A-	942,942,839	-	-	-	502,380,429	-
小計	48,616,325,566	27,686,538,869	-	27,686,538,869	45,858,793,558	30,385,277,902
未評級I (註1)	8,454,699,987	9,685,899,037	-	9,685,899,037	5,953,043,593	3,087,468,608
未評級II (註2)	15,231,172,859	20,361,060	-	20,361,060	15,911,623,470	-
合計	82,090,098,250	42,998,769,648	11,200,033	43,009,969,681	80,814,486,684	37,212,187,524
減值準備		(18,216,690)	(558,347)	(18,775,037)		(18,166,922)

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。



## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 58. 金融風險管理 (續)

#### (a) 信用風險 (續)

##### 債權證券 (包含以公允價值計量且其變動計入當期損益及計入其他綜合收益的債權證券) (續)

###### (iii) 減值準備變動

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權證券本年度發生的減值準備變動如下表所示：

	12個月預期 信用損失	2021年度		12個月預期 信用損失
		整個存續期 預期信用損失	合計	
年初餘額		18,166,922	–	18,166,922
因於2021年1月1日確認之 金融工具產生的變動：				
– 轉至整個存續期預期信用損失	(121,271)	121,271	–	–
– 確認的減值損失	249,948	239,858	489,806	2,167,942
– 轉回的減值損失	(750,527)	–	(750,527)	(3,459,968)
源生或新取得的金融資產	14,717,219	180,871	14,898,090	12,484,361
終止確認的金融資產 (包括核銷)	(13,868,000)	–	(13,868,000)	(9,351,307)
其他	(177,601)	16,347	(161,254)	(717,794)
年末餘額		18,216,690	558,347	18,775,037
				18,166,922

於2020年12月31日，持有的債權證券投資無以整個存續期計提的預期信用損失。

## 58. 金融風險管理 (續)

### (a) 信用風險 (續)

#### 其他非衍生金融工具 (除債權證券以外)

本集團已採取以下措施管理融資融券、股票質押式回購等資本業務的信用風險：審批交易對手，並設置交易對手信用評級及融資融券限額；管理抵押品（折算率、流動性及集中度）並密切監測保證金比例及／或抵押品覆蓋率；制訂並執行追保、強制平倉政策。

(i) 於報告日期，除債權證券以外的金融資產信用風險按照地域列示如下。

	12月31日	2021	2020
中國大陸	205,458,656,185	161,864,911,019	
中國大陸以外地區	76,293,494,356	54,449,388,368	
總計	281,752,150,541	216,314,299,387	



## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 58. 金融風險管理(續)

#### (a) 信用風險(續)

##### 其他非衍生金融工具(除債權證券以外)(續)

###### (ii) 減值準備變動

本年度除債權證券以外的金融資產減值準備變動列示如下。

###### (1) 買入返售金融資產

	截至2021年12月31日止年度			
	整個存續期		整個存續期	
	預期信用損失	預期信用損失	—未發生	—已發生
	12個月	預期信用損失	信用減值	信用減值
				合計
於2021年1月1日		41,298,123	7,386,813	253,931,844
因於2021年1月1日確認之 金融工具產生的變動：				302,616,780
– 轉至已發生信用減值		–	–	–
– 轉至整個存續期預期信用損失		–	–	–
– 轉至12個月預期信用損失	4,685,542	(4,685,542)	–	–
– 確認的減值損失	56,298	–	–	56,298
– 轉回的減值損失	(5,067,213)	–	(2,500,000)	(7,567,213)
源生或新取得的金融資產	18,504,105	–	–	18,504,105
終止確認的金融資產(包括核銷)	(18,272,755)	(2,701,271)	(223,182,595)	(244,156,621)
其他	–	–	–	–
於2021年12月31日減值準備	41,204,100	–	28,249,249	69,453,349
於2021年12月31日賬面餘額	25,879,070,810	–	48,876,598	25,927,947,408

## 58. 金融風險管理 (續)

### (a) 信用風險 (續)

#### 其他非衍生金融工具 (除債權證券以外) (續)

##### (ii) 減值準備變動 (續)

###### (1) 買入返售金融資產 (續)

	截至2020年12月31日止年度				合計	
	整個存續期		整個存續期			
	預期信用損失	預期信用損失	– 未發生	– 已發生		
	12個月	預期信用損失	信用減值	信用減值		
於2020年1月1日		5,831,361	769,153	23,997,626	30,598,140	
因於2020年1月1日確認之 金融工具產生的變動：						
– 轉至已發生信用減值	(13,715)	–	13,715	–	–	
– 轉至整個存續期預期信用損失	(252,621)	252,621	–	–	–	
– 轉至12個月預期信用損失	192,970	(192,970)	–	–	–	
– 確認的減值損失	9,377,301	1,184,818	238,862,186	249,424,305		
– 轉回的減值損失	(264,067)	–	(6,000,000)	(6,264,067)		
源生或新取得的金融資產	30,386,511	5,949,374	16,456,111	52,791,996		
終止確認的金融資產 (包括核銷)	(3,959,617)	(576,183)	(19,397,794)	(23,933,594)		
其他	–	–	–	–	–	
於2020年12月31日減值準備	41,298,123	7,386,813	253,931,844	302,616,780		
於2020年12月31日賬面餘額	16,951,368,082	1,291,037,939	490,907,907	18,733,313,928		



## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 58. 金融風險管理(續)

#### (a) 信用風險(續)

##### 其他非衍生金融工具(除債權證券以外)(續)

###### (ii) 減值準備變動(續)

###### (2) 融出資金

	截至2021年12月31日止年度			
	整個存續期	整個存續期	預期信用損失 — 未發生 信用減值	預期信用損失 — 已發生 信用減值
	12個月 預期信用損失	信用減值		
於2021年1月1日	131,830,972	4,832,093	140,371	136,803,436
因於2021年1月1日確認之 金融工具產生的變動：				
– 轉至已發生信用減值	–	–	–	–
– 轉至整個存續期預期信用損失	–	–	–	–
– 轉至12個月預期信用損失	4,007,761	(3,874,349)	(133,412)	–
– 確認的減值損失	36,671,817	–	–	36,671,817
– 轉回的減值損失	(23,225,981)	–	–	(23,225,981)
源生或新取得的金融資產	34,454,141	–	–	34,454,141
終止確認的金融資產(包括核銷)	(21,446,732)	(949,644)	(6,959)	(22,403,335)
其他	(325,863)	(8,100)	–	(333,963)
於2021年12月31日減值準備	161,966,115	–	–	161,966,115
於2021年12月31日賬面餘額	39,641,022,829	–	–	39,641,022,829

## 58. 金融風險管理 (續)

### (a) 信用風險 (續)

#### 其他非衍生金融工具 (除債權證券以外) (續)

##### (ii) 減值準備變動 (續)

###### (2) 融出資金 (續)

	截至2020年12月31日止年度				合計	
	12個月 預期信用損失	整個存續期				
		預期信用損失	已發生 信用減值	信用減值		
於2020年1月1日	22,634,834	1,029,104	19,288,172	42,952,110		
因於2020年1月1日確認之 金融工具產生的變動：						
– 轉至已發生信用減值	(22,423)	(24,413)	46,836	–	–	
– 轉至整個存續期預期信用損失	(1,090,117)	1,090,117	–	–	–	
– 轉至12個月預期信用損失	852,501	(615,411)	(237,090)	–	–	
– 確認的減值損失	74,420,775	3,252,465	93,449	77,766,689		
– 轉回的減值損失	(1,704,912)	(175,891)	(2,972)	(1,883,775)		
源生或新取得的金融資產	39,609,040	338,425	3,057	39,950,522		
終止確認的金融資產 (包括核銷)	(2,718,590)	(62,303)	(1,091,670)	(3,872,563)		
其他	(150,136)	–	(17,959,411)	(18,109,547)		
於2020年12月31日減值準備	131,830,972	4,832,093	140,371	136,803,436		
於2020年12月31日賬面餘額	33,048,396,685	945,529,412	27,690,618	34,021,616,715		



## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 58. 金融風險管理(續)

#### (a) 信用風險(續)

##### 其他非衍生金融工具(除債權證券以外)(續)

###### (ii) 減值準備變動(續)

###### (3) 以攤餘成本計量的其他金融工具

	截至2021年12月31日止年度			
	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 信用減值	12個月 預期信用損失	12個月 信用減值
於2021年1月1日		246,164,910	66,698,100	488,887,781
因於2021年1月1日確認之 金融工具產生的變動：				801,750,791
– 轉至已發生信用減值	(101,000)	(4,802)	105,802	-
– 轉至整個存續期預期信用損失	(4,290)	4,290	-	-
– 轉至12個月預期信用損失	3,995,533	(3,282,621)	(712,912)	-
– 確認的減值損失	2,305,977	4,736,550	72,799,222	79,841,749
– 轉回的減值損失	(196,289,709)	(17,703,439)	(23,275,507)	(237,268,655)
源生或新取得的金融資產	166,163,264	8,320,114	2,482	174,485,860
終止確認的金融資產(包括核銷)	(12,014,672)	(41,677)	(206,291,184)	(218,347,533)
其他	(4,197,824)	1,241,457	(1,928,641)	(4,885,008)
於2021年12月31日減值準備	206,022,189	59,967,972	329,587,043	595,577,204
於2021年12月31日賬面餘額	178,938,564,809	2,940,057,310	382,606,641	182,261,228,760

## 58. 金融風險管理 (續)

### (a) 信用風險 (續)

#### 其他非衍生金融工具 (除債權證券以外) (續)

##### (ii) 減值準備變動 (續)

###### (3) 以攤餘成本計量的其他金融工具 (續)

	截至2020年12月31日止年度				合計
	12個月 預期信用損失	整個存續期 — 未發生	整個存續期 — 已發生		
		預期信用損失	信用減值	信用減值	
於2020年1月1日	591,187	13,416,548	247,094,928	261,102,663	
因於2020年1月1日確認之 金融工具產生的變動：					
– 轉至已發生信用減值	–	–	–	–	–
– 轉至整個存續期預期信用損失	–	–	–	–	–
– 轉至12個月預期信用損失	–	–	–	–	–
– 確認的減值損失	87,187,854	40,835,118	299,837,451	427,860,423	
– 轉回的減值損失	(93,674)	(494)	(3,763,460)	(3,857,628)	
源生或新取得的金融資產	160,325,843	12,810,836	676,754	173,813,433	
終止確認的金融資產 (包括核銷)	(1,726,376)	–	(40,827,360)	(42,553,736)	
其他	(119,924)	(363,908)	(14,130,532)	(14,614,364)	
於2020年12月31日減值準備	246,164,910	66,698,100	488,887,781	801,750,791	
於2020年12月31日賬面餘額	137,087,617,961	3,073,423,290	576,138,791	140,737,180,042	

以攤餘成本計量的其他金融工具主要包括應收款項、其他應收款項及銀行存款。



## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 58. 金融風險管理 (續)

#### (a) 信用風險 (續)

##### 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。鑑於此，本集團可實現將衍生品交易的信用風險敞口維持在可接受的範圍內。

#### (b) 流動性風險

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

本集團實行垂直管理，集中管理境內外各分支機構的流動性風險。本集團已採取以下方法管理流動性風險：密切監控本集團及其分支機構的資產負債表，管理資產與負債的匹配情況；根據本集團整體情況及監管要求設定流動性風險限額；開展現金流預測，定期或不定期進行流動性風險壓力測試，分析評估流動性風險水平；維持充足的高流動性資產，制訂流動性風險應急計劃，以應對潛在的流動性緊急情況。

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：

## 58. 金融風險管理 (續)

### (b) 流動性風險 (續)

	逾期／ 即時償還	2021年12月31日				總計
		1年之內 (含1年)	1至5年 (含5年)	超過5年	無限期	
<b>金融負債</b>						
以公允價值計量且其變動						
計入當期損益的金融負債	-	38,925,007,061	2,252,774	-	-	38,927,259,835
衍生金融負債	-	16,982,247,611	1,143,550,424	8,209,473	-	18,134,007,508
應付經紀業務客戶款項	93,445,165,307	-	-	-	-	93,445,165,307
拆入資金	-	51,678,428,196	-	-	-	51,678,428,196
已發行的短期債務工具	-	21,653,617,895	1,507,907,732	-	-	23,161,525,627
賣出回購金融資產款	-	16,379,116,195	-	-	-	16,379,116,195
已發行的長期債務工具	-	28,091,584,553	139,400,410,022	9,957,110,000	-	177,449,104,575
租賃負債	-	768,435,057	1,235,827,786	76,094,482	-	2,080,357,325
其他	90,791,707,443	56,806,142,292	14,780,088	-	-	147,612,629,823
<b>總計</b>		184,236,872,750	231,284,578,860	143,304,728,826	10,041,413,955	- 568,867,594,391
 <b>2020年12月31日</b>						
	逾期／ 即時償還	1年之內 (含1年)	1至5年 (含5年)	超過5年	無限期	
<b>金融負債</b>						
以公允價值計量且其變動						
計入當期損益的金融負債	-	42,861,548,262	31,204,353	-	-	42,892,752,615
衍生金融負債	-	24,274,292,861	404,514,934	3,726,842	-	24,682,534,637
應付經紀業務客戶款項	70,655,180,456	-	-	-	-	70,655,180,456
拆入資金	-	34,693,675,373	-	-	-	34,693,675,373
已發行的短期債務工具	-	24,786,178,088	1,777,427,519	-	-	26,563,605,607
賣出回購金融資產款	-	25,176,471,507	-	-	-	25,176,471,507
已發行的長期債務工具	-	25,317,890,096	107,220,070,994	8,273,380,000	-	140,811,341,090
租賃負債	-	583,385,659	631,680,737	80,101,973	-	1,295,168,369
其他	55,400,011,773	29,438,926,631	13,888,735	-	-	84,852,827,139
<b>總計</b>		126,055,192,229	207,132,368,477	110,078,787,272	8,357,208,815	- 451,623,556,793



## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 58. 金融風險管理(續)

#### (c) 市場風險

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。

VaR為估計所持風險頭寸因不利市場變動(如利率、股價、匯率變動等)於特定時間內及按特定置信區間而可能產生的潛在虧損的方法。本集團的獨立風險管理人員通過採用歷史模擬法計算VaR並對市場風險進行相關控制。歷史模擬法用於根據主要市場風險因子過往波動及與該等風險因子有關的現時投資組合的敏感度類擬未來利潤或虧損。

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未實現損失將超過VaR的情況；
- VaR按當日收市基準計算，並不反映交易當天持倉變動可能帶來的變化；及
- 用歷史數據來預測將來，不一定能夠覆蓋可能發生的所有情況，特別是例外事項。

## 58. 金融風險管理 (續)

### (c) 市場風險 (續)

#### (i) 投資組合的市場風險 (續)

下表列示2021年度及2020年度，本集團按風險類別計算的風險價值：

	2021年 12月31日	截至2021年12月31日止年度		
		平均	最高	最低
價格敏感金融工具	185,696,707	180,086,116	215,684,592	132,532,882
利率敏感金融工具	51,739,456	54,591,702	79,273,858	35,761,912
匯率敏感金融工具	39,091,828	33,845,476	44,258,664	18,989,510
商品敏感金融工具	953,532	559,318	1,548,226	116,233
分散化效應	(97,190,940)	(83,694,087)		
組合總額	180,290,583	185,388,525	220,752,094	151,260,280
	2020年 12月31日	截至2020年12月31日止年度		
		平均	最高	最低
價格敏感金融工具	168,760,417	159,476,256	271,586,230	32,843,887
利率敏感金融工具	35,629,109	43,610,214	53,094,558	29,775,232
匯率敏感金融工具	37,172,023	36,988,612	43,489,561	25,464,285
商品敏感金融工具	1,309,872	1,359,948	5,372,547	283,783
分散化效應	(63,062,795)	(71,837,789)		
組合總額	179,808,626	169,597,241	267,183,358	62,439,644

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 58. 金融風險管理(續)

#### (c) 市場風險(續)

##### (ii) 非交易組合的市場風險

###### (1) 利率風險

本集團的非交易組合面臨利率波動風險。除通過VaR管理的金融資產及負債外，本集團非交易組合中的主要生息資產包括銀行及結算機構存款、融出資金以及買入返售金融資產；計息負債主要包括已發行的短期債務工具、拆入資金、賣出回購金融資產款及已發行的長期債務工具。

本集團採用敏感度分析計量非交易組合的利率風險。假設所有其他變量保持不變，利率敏感度分析如下：

		淨利潤的敏感度	
		截至12月31日止年度	
		2021	2020
基點變動			
上升50個基點		(294,941,100)	(287,838,356)
下降50個基點或減至0		371,242,196	323,448,026
		權益的敏感度	
		12月31日	
		2021	2020
基點變動			
上升50個基點		(294,941,100)	(287,838,356)
下降50個基點或減至0		371,242,196	323,448,026

## 58. 金融風險管理 (續)

### (c) 市場風險 (續)

#### (ii) 非交易組合的市場風險 (續)

##### (1) 利率風險 (續)

敏感度分析是基於本集團資產及負債的靜態利率風險狀況。敏感度分析計量一年內利率變動的影響，顯示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
- 並無考慮本集團採取的風險管理措施。

由於利率的實際變動可能有別於上述假設，利率變動及對本集團淨利潤及權益的影響可能有別於敏感度分析的估計結果。



## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 58. 金融風險管理(續)

#### (c) 市場風險(續)

##### (ii) 非交易組合的市場風險(續)

###### (2) 外匯風險

外匯風險為外匯匯率波動所致的風險。下表列示了本集團主要幣種外匯風險敞口的匯率敏感度分析，其計算了當其他變量不變的情況下，外幣對人民幣匯率的合理可能變動對權益的影響。該分析未考慮不同貨幣匯率之間的相關性，未考慮外幣金融工具公允價值變動的影響，也未考慮本集團有可能採取的致力於消除外匯敞口對權益帶來不利影響的措施(如簽訂貨幣衍生合約)。

幣種	匯率變動	權益的敏感度	
		2021	2020
美元	1%	(257,894,315)	(257,483,322)
港元	1%	82,566,111	80,385,868
其他	1%	14,302,180	1,773,972

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。

## 58. 金融風險管理 (續)

### (c) 市場風險 (續)

#### (ii) 非交易組合的市場風險 (續)

##### (2) 外匯風險 (續)

下表按幣種列示了2021年12月31日及2020年12月31日本集團受外匯匯率變動影響的風險敞口，本集團人民幣敞口列示在下表中用於比較。本集團的資產和負債按照原幣以等值人民幣賬面價值列示。

	2021年12月31日				合計
	美元折合 人民幣	港幣折合 人民幣	其他貨幣折合 人民幣		
合併財務狀況表內敞口淨額	117,757,949,422	(41,430,626,148)	6,358,529,794	2,044,983,359	84,730,836,427
<hr/>					
	2020年12月31日				合計
	美元折合 人民幣	港幣折合 人民幣	其他貨幣折合 人民幣		
合併財務狀況表內敞口淨額	108,221,153,244	(41,876,793,298)	5,012,104,375	458,668,673	71,815,132,994

## 59. 資本管理

本集團的資本管理政策是維持充足的資本基礎，以保持投資者、債權人及交易對手信心並確保未來業務的穩健發展。本集團資本管理的目標是滿足法律及監管規定，同時維持充足資本及將回報最大化。根據其戰略規劃、業務發展需求及風險敞口趨勢，通過情景分析及壓力測試對本集團監管資本進行預測、規劃及管理。

本集團根據適用於當地司法管轄區的有關法規（可能與其他司法管轄區的法規存在不同）計算其監管資本。本公司根據中國證監會於2020年1月23日頒佈的《證券公司風險控制指標計算標準規定》（「中國證監會公告[2020]10號」）計算監管資本。



## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 59. 資本管理(續)

根據中國證監會公告[2020] 10號，本公司須持續滿足以下風險控制指標：

- (i) 風險覆蓋率(淨資本／各項風險資本準備之和\*100%)不得低於100% (「比率i」)；
- (ii) 資本槓桿率(核心淨資本／表內外資產總額\*100%)不得低於8% (「比率ii」)；
- (iii) 流動性覆蓋率(優質流動性資產／未來30天現金淨流出\*100%)不得低於100% (「比率iii」)；
- (iv) 淨穩定資金率(可用穩定資金／所需的穩定資金\*100%)不得低於100% (「比率iv」)；
- (v) 淨資本除以淨資產的比率不得低於20% (「比率v」)；
- (vi) 淨資本除以負債的比率不得低於8% (「比率vi」)；
- (vii) 淨資產除以負債的比率不得低於10% (「比率vii」)；
- (viii) 自營權益類證券及其衍生品除以淨資本的比率不得超過100% (「比率viii」)；
- (ix) 自營非權益類證券及其衍生品除以淨資本的比率不得超過500% (「比率ix」)。

截至2021年12月31日及2020年12月31日，本公司的上述風險控制指標如下：

	12月31日	
	2021	2020
淨資本	48,228,680,303	46,601,687,730
比率i	151.62%	162.87%
比率ii	12.81%	14.36%
比率iii	316.68%	248.55%
比率iv	136.45%	124.96%
比率v	72.35%	77.26%
比率vi	19.67%	22.73%
比率vii	27.19%	29.42%
比率viii	58.01%	45.62%
比率ix	306.44%	278.46%

與本公司類似，本集團若干子公司亦須遵守其當地監管機構(包括中國證監會、香港證券及期貨事務監察委員會等)實施的資本規定。

上述風險控制指標基於本公司按照中國企業會計準則編製的財務信息計算得出。

## 60. 本公司財務狀況表及儲備

### (a) 本公司財務狀況表

	附註	12月31日	
		2021	2020
非流動資產：			
物業及設備		545,111,929	431,948,535
使用權資產		558,563,929	452,276,527
無形資產		227,366,712	130,797,304
對子公司投資	61	26,953,277,514	24,953,777,514
對聯營及合營企業投資		507,023,713	488,556,150
買入返售金融資產		51,790,820	525,896,882
存出保證金		1,184,105,034	1,815,919,438
遞延所得稅資產		1,027,518,156	1,220,716,177
其他非流動資產		130,438,831	106,657,344
非流動資產總額		31,185,196,638	30,126,545,871
流動資產：			
應收款項		38,074,249,428	31,412,045,335
融出資金		3,001,822,335	5,333,303,299
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產		25,515,241,608	24,588,747,038
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		148,144,757,401	126,086,149,449
衍生金融資產		12,348,351,195	14,737,812,715
買入返售金融資產		21,318,427,115	13,055,783,358
代客戶持有的現金		18,308,909,816	20,765,908,168
現金及銀行結餘		30,293,487,155	18,186,478,824
其他流動資產		2,170,979,257	1,801,416,554
流動資產總額		299,176,225,310	255,967,644,740
資產總額		330,361,421,948	286,094,190,611



## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

## 60. 本公司財務狀況表及儲備(續)

## (a) 本公司財務狀況表(續)

	附註	12月31日	2021	2020
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		530,502,335	1,317,838,255	
衍生金融負債		14,133,736,779	16,407,248,492	
應付經紀業務客戶款項		11,205,854,169	20,745,017,791	
拆入資金		31,203,985,700	22,537,987,183	
已發行的短期債務工具		9,518,576,154	14,992,735,169	
賣出回購金融資產款		4,271,897,912	12,825,570,771	
應付職工薪酬		6,196,491,185	4,868,599,963	
應付所得稅		6,127,631	505,905,753	
已發行的將於一年內到期的長期債務工具		17,289,749,310	13,135,347,932	
合約負債		117,421,490	85,493,272	
其他流動負債		93,792,029,672	54,371,291,980	
流動負債總額		188,266,372,337	161,793,036,561	
流動資產淨額		110,909,852,973	94,174,608,179	
總資產減流動負債		142,095,049,611	124,301,154,050	
非流動負債：				
長期應付職工薪酬		958,885,757	527,356,440	
已發行的長期債務工具		73,902,636,078	62,974,381,321	
租賃負債		576,921,556	479,386,472	
非流動負債總額		75,438,443,391	63,981,124,233	
淨資產		66,656,606,220	60,320,029,817	
權益：				
股本	50(a)	4,827,256,868	4,827,256,868	
其他權益工具	51	8,500,000,000	5,000,000,000	
儲備	50(b)	47,117,371,591	45,796,713,361	
未分配利潤		6,211,977,761	4,696,059,588	
權益總額		66,656,606,220	60,320,029,817	

## 60. 本公司財務狀況表及儲備(續)

### (b) 本公司儲備變動

	股本	權益工具	資本公積	盈餘公積	儲備		投資重估 儲備	小計	未分配 利潤	權益總額
					其他	一般準備				
於2021年1月1日	4,827,256,868	5,000,000,000	41,699,678,499	995,576,479	3,118,978,079	(17,519,696)	45,796,713,361	4,696,059,588	60,320,029,817	
<b>當年權益變動</b>										
當年利潤	-	-	-	-	-	-	-	3,968,723,182	3,968,723,182	
當年其他綜合收益	-	-	-	-	-	124,345,911	124,345,911	-	124,345,911	
<b>當年綜合收益總額</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>124,345,911</b>	<b>124,345,911</b>	<b>3,968,723,182</b>	<b>4,093,069,093</b>	
提取盈餘公積	-	-	-	396,872,318	-	-	396,872,318	(396,872,318)	-	
提取一般準備	-	-	-	-	800,826,455	-	800,826,455	(800,826,455)	-	
向永續次級債券持有人分配	-	-	-	-	-	-	-	(386,200,000)	(386,200,000)	
發行永續次級債券	-	3,500,000,000	-	-	-	-	-	-	3,500,000,000	
向股東分配股利	-	-	-	-	-	-	-	(868,906,236)	(868,906,236)	
其他	-	-	(1,386,454)	-	-	-	(1,386,454)	-	(1,386,454)	
於2021年12月31日	4,827,256,868	8,500,000,000	41,698,292,045	1,392,448,797	3,919,804,534	106,826,215	47,117,371,591	6,211,977,761	66,656,606,220	



## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 60. 本公司財務狀況表及儲備(續)

#### (b) 本公司儲備變動(續)

	股本	其他 權益工具	資本公積	盈餘公積	儲備			未分配 利潤	權益總額
					一般準備	投資重估 儲備	小計		
於2020年1月1日	4,368,667,868	1,000,000,000	29,126,206,007	736,558,479	2,594,387,788	113,040,994	32,570,193,268	2,946,487,882	40,885,349,018
<b>當年權益變動</b>									
當年利潤	-	-	-	-	-	-	-	2,590,179,997	2,590,179,997
當年其他綜合收益	-	-	-	-	-	(130,560,690)	(130,560,690)	-	(130,560,690)
<b>當年綜合收益總額</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(130,560,690)</b>	<b>(130,560,690)</b>	<b>2,590,179,997</b>	<b>2,459,619,307</b>
提取盈餘公積	-	-	-	259,018,000	-	-	259,018,000	(259,018,000)	-
提取一般準備	-	-	-	-	524,590,291	-	524,590,291	(524,590,291)	-
向永續次級債券持有人分配	-	-	-	-	-	-	-	(57,000,000)	(57,000,000)
發行A股股票	458,589,000	-	12,573,472,492	-	-	-	12,573,472,492	-	13,032,061,492
發行永續次級債券	-	5,000,000,000	-	-	-	-	-	-	5,000,000,000
兌付永續次級債券	-	(1,000,000,000)	-	-	-	-	-	-	(1,000,000,000)
於2020年12月31日	4,827,256,868	5,000,000,000	41,699,678,499	995,576,479	3,118,978,079	(17,519,696)	45,796,713,361	4,696,059,588	60,320,029,817

### 61. 對子公司投資

	12月31日	
	2021	2020
未上市股份，按成本或設定成本入賬	26,953,277,514	24,953,777,514

## 61. 對子公司投資 (續)

(a) 本公司的主要子公司詳情如下：

公司名稱	註冊成立及 經營地點			已發行及實收資本	本公司持股比例		核數師 <sup>(1)</sup>
	2021	2020	主要業務		2021	2020	
中國國際金融(香港)有限公司	中國香港	股份有限公司	港元3,900,000,000	100%	100%	海外投資 控股業務	德勤
中金財富	中國深圳	有限責任公司	人民幣8,000,000,000	100%	100%	財富管理及 證券經紀業務	德勤中國
中金資本	中國北京	有限責任公司	人民幣922,804,807	100%	100%	私募股權投資業務	德勤中國
中金浦成投資有限公司	中國上海	有限責任公司	人民幣3,000,000,000	100%	100%	金融產品、股權等 另類投資業務	德勤中國
中金基金管理有限公司	中國北京	有限責任公司	人民幣500,000,000	100%	100%	基金管理業務	德勤中國
中金期貨有限公司	中國西寧	有限責任公司	人民幣350,000,000	100%	100%	期貨經紀及 資產管理業務	德勤中國
中金私募股權投資管理有限公司	中國上海	有限責任公司	人民幣99,500,000	100%	100%	私募股權投資業務	德勤中國
CICC Financial Trading Limited <sup>(2)</sup>	中國香港	股份有限公司	港元1	100%	100%	證券交易業務	德勤

註：

(1) 本集團各子公司的法定核數師如下：

- DTT PRC指的是德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)，一家於中國註冊成立的會計師事務所；
- DTT指的是德勤•關黃陳方會計師行(香港)，一家於香港註冊成立的會計師事務所；

(2) 本公司間接持有該子公司股權。



## 合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 61. 對子公司投資(續)

#### (b) 收購子公司

本公司之子公司中金資本於2021年10月以現金對價人民幣220,129,947元作為合併成本對北京科創進行增資，增資後持股比例及表決權比例均為51%，並取得控制權，因此將北京科創納入合併範圍。

中金資本對北京科創增資的交易價格基於北京中企華資產評估有限責任公司以2020年12月31日為評估基準日出具的《中金資本運營有限公司擬以非公開協定方式對北京科技創新投資管理有限公司進行增資擴股所涉及的北京科技創新投資管理有限公司股東全部權益價值資產評估報告》(中企華評報字(2021)第1226號)所確定的評估值為依據確定，前述評估報告已經《北京市人民政府國有資產監督管理委員會關於北京科技創新投資管理有限公司增資擴股資產評估專案予以核准的批覆》(京國資產權[2021]22號)核准。

中金資本將享有的北京科創可辨認淨資產於合併日的公允價值低於合併成本的差額人民幣39,984,637元確認為商譽。

### 62. 或有事項

本集團開展業務過程中存在因訴訟、仲裁或監管調查而導致經濟利益流出本集團的風險。本集團依據《國際會計準則》評估後認為上述風險發生的可能性較低。於資產負債表日，本集團不存在對合併財務狀況具有重大影響的未決或有事項。

## 63. 期後事項

### (a) 公司債券

2022年3月8日，本集團完成2022年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)的發行工作，其中品種一簡稱為「22中財G1」，發行規模為人民幣15億元，期限為3年，票面利率為3.07%；其中品種二簡稱為「22中財G2」，發行規模為人民幣5億元，期限為5年，票面利率為3.49%。

### (b) 次級債券

2022年3月24日，本集團完成2022年面向專業投資者公開發行次級債券(第一期)的發行工作，其中品種一簡稱為「22中財C1」，發行規模為人民幣15億元，期限為3年，票面利率為3.50%；其中品種二簡稱為「22中財C2」，發行規模為人民幣5億元，期限為5年，票面利率為3.89%。本集團於2022年2月23日兌付本金為人民幣18億元的次級債券17中投02。

### (c) 中期票據

本集團於2022年3月21日完成本金為6億美元的3年期中期票據的發行工作，票面利率為2.875%。

### (d) 短期融資券

本集團於2022年2月25日兌付本金為人民幣10億元的短期融資券21中金公司CP001。

### (e) 永續次級債券

2022年1月13日，本集團完成2022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，該永續次級債券簡稱為「22中金Y1」，發行規模為人民幣39億元，票面利率為3.60%。

### (f) 利潤分配方案

根據由董事會於2022年3月30日批准之2021年度利潤分配方案，本公司採用現金分紅的方式向股東派發現金股利，擬派發現金股利總額為人民幣1,448,177,060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3.00元(含稅)。建議之利潤分配方案須待本公司股東於應屆年度股東大會通過，在股東大會批准及宣告發放後確認為負債。

## 備查文件目錄

---

- 一、載有公司負責人、主管會計工作負責人、會計機構負責人（會計主管人員）簽名並蓋章的財務報表。
- 二、載有會計師事務所蓋章、註冊會計師簽名並蓋章的審計報告原件。
- 三、報告期內公開披露過的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、在其他證券市場公佈的年度報告。

# 證券公司信息披露

## 一、公司重大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／		核發日期
			證書編號	核發機構	
1	中國國際金融 股份有限公司	關於核准中國國際金融股份有限公司 股票期權做市業務資格的批復	證監許可 [2021]341號	中國證券監督 管理委員會	2/3/2021

## 二、監管部門對公司的分類結果

在中國證監會對證券公司的分類評價中，2021年公司被評為A類AA級。



## 附錄一： 公司主要業務資格

---

370

中金公司  
• 2021年報

- (1) 1995年，經營外匯業務許可證，國家外匯管理局(2015年更換為證券業務外匯經營許可證)
- (2) 1996年，上海證券交易所會員，上海證券交易所
- (3) 1997年，深圳證券交易所會員，深圳證券交易所
- (4) 1999年，境內外政府債券、公司債券、企業債券的承銷、自營和經紀業務資格，中國證監會
- (5) 1999年，獲批進入全國銀行間同業市場，中國人民銀行
- (6) 2000年，中國國債協會會員，中國國債協會
- (7) 2001年，人民幣普通股票經紀業務資格，中國證監會
- (8) 2002年，證券投資諮詢業務資格，中國證監會
- (9) 2002年，受託投資管理業務資格，中國證監會
- (10) 2004年，獲批成為首批保薦機構，中國證監會
- (11) 2004年，網上證券委託業務資格，中國證監會
- (12) 2004年，開放式證券投資基金代銷業務資格，中國證監會
- (13) 2004年，從事創新活動證券公司，中國證券業協會
- (14) 2004年，全國社保基金投資管理人資格，全國社會保障基金理事會
- (15) 2005年，獲批設立中金短期債券集合資產管理計劃，中國證監會
- (16) 2005年，短期融資券承銷業務資格，中國人民銀行
- (17) 2005年，全國銀行間債券市場債券遠期交易業務資格，中國人民銀行
- (18) 2005年，大宗債券雙邊報價商資格，上海證券交易所
- (19) 2005年，權證交易業務資格，上海證券交易所

- (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



## 附錄一： 公司主要業務資格

- (37) 2010年，全國銀行間債券市場做市商，中國人民銀行
- (38) 2010年，開展境外證券投資定向資產管理業務資格，中國證監會
- (39) 2010年，銀行間市場清算所股份有限公司普通清算會員，銀行間市場清算所股份有限公司
- (40) 2010年，融資融券業務資格，中國證監會
- (41) 2011年，三板市場代辦系統主辦券商業務資格，中國證券業協會
- (42) 2011年，獲批增加中金增強型債券收益集合資產管理計劃及中金基金優選集合資產管理計劃代理推廣機構，中國證監會北京監管局
- (43) 2011年，2012-2014年記賬式國債承銷團成員資格，中國財政部、中國人民銀行、中國證監會
- (44) 2011年，獲批發起設立戰略性新興產業投資基金，中國國家發展和改革委員會
- (45) 2012年，開展中小企業私募債業務資格，中國證券業協會
- (46) 2012年，債券質押式報價回購業務，中國證監會
- (47) 2012年，保險資金投資管理人資格，中國保險監督管理委員會
- (48) 2012年，約定購回式證券交易權限，上海證券交易所
- (49) 2012年，轉融通、轉融資業務資格，中國證券金融股份有限公司
- (50) 2012年，擴大債券質押式報價回購業務融入資金投資範圍，上海證券交易所
- (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，櫃台交易業務資格，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(有效期3年)，國家國防科技工業局
- (60) 2013年，約定購回式證券交易權限，深圳證券交易所
- (61) 2014年，公募基金業務資格(通過發起設立全資控股的基金公司)，中國證監會
- (62) 2014年，保險機構特殊機構客戶業務，中國保險監督管理委員會
- (63) 2014年，網絡開戶業務資格，中國證券登記結算有限責任公司
- (64) 2014年，全國中小企業股份轉讓系統做市業務資格，全國中小企業股份轉讓系統公司
- (65) 2014年，港股通業務資格，上海證券交易所
- (66) 2014年，場外發行收益憑證業務資格，中證機構間報價系統股份有限公司
- (67) 2015年，股票期權經紀業務、自營業務資格，上海證券交易所、深圳證券交易所
- (68) 2015年，互聯網金融業務資格，中國證監會
- (69) 2015年，私募基金綜合託管業務資格，中國證券投資者保護基金有限責任公司
- (70) 2015年，代理證券遠程質押登記業務資格，中國證券登記結算有限責任公司
- (71) 2015年，貴金屬現貨代理業務、黃金現貨自營業務資格、上海黃金交易所會員，中國證監會、上海黃金交易所



## 附錄一： 公司主要業務資格

- (72) 2015年，證券投資基金託管業務資格，中國證監會
- (73) 2016年，上海清算所標準債券遠期集中清算業務資格，銀行間市場清算所股份有限公司
- (74) 2016年，深港通下港股通業務資格，深圳證券交易所
- (75) 2017年，全國銀行間同業拆借中心債券通北向通報價機構資格，中國外匯交易中心
- (76) 2017年，原經營證券業務許可證換發為經營證券期貨業務許可證，中國證監會
- (77) 2018年，試點開展跨境業務資格，中國證監會
- (78) 2018年，場外期權一級交易商資格，中國證監會
- (79) 2019年，信用保護合約核心交易商資格，上海證券交易所
- (80) 2019年，上市公司股權激勵行權融資業務試點資格，深圳證券交易所
- (81) 2019年，私募基金服務資格（包括份額登記業務服務資格、估值核算業務服務資格），證券投資基金業協會
- (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務資格，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



## 附錄二： 公司證券營業部情況

376

中金公司  
• 2021年報

截至報告期末，中金公司及子公司中金財富證券共設有221家證券營業部，其基本情況如下：

序號	所在地區	名稱	營業地址	成立日期
1	北京	中金公司北京建國門外大街證券營業部	北京市朝陽區建國門外大街1號(二期)6層06&07單元	2003年1月22日
2	廣東	中金公司深圳益田路證券營業部	深圳市福田區福田街道福安社區益田路5033號平安金融中心72層02單元	2003年8月21日
3	上海	中金公司上海浦東新區世紀大道證券營業部	中國(上海)自由貿易試驗區世紀大道8號上海國金中心辦公樓二期46層4609-14室	2013年9月10日
4	上海	中金公司上海黃浦區湖濱路證券營業部	上海市黃浦區湖濱路168號1804B單元	2003年1月29日
5	安徽	中金財富證券合肥長江中路證券營業部	安徽省合肥市廬陽區長江中路168號招商大廈5樓	2005年11月22日
6	安徽	中金財富證券馬鞍山印山路證券營業部	馬鞍山市雨山區印山路1438號	2010年11月4日
7	安徽	中金財富證券肥東公園路證券營業部	肥東縣店埠鎮公園路星光國際廣場3-7-1301室	2006年7月26日
8	安徽	中金財富證券安慶菱湖南路證券營業部	安徽省安慶市迎江區菱湖南路315號	2014年11月6日
9	安徽	中金財富證券黃山濱江東路證券營業部	安徽省黃山市屯溪區濱江東路世紀花園中易大廈8號	2014年11月7日
10	安徽	中金財富證券六安梅山南路證券營業部	安徽省六安市裕安區梅山南路高速財富廣場13樓1301室	2014年11月5日
11	安徽	中金財富證券宣城敬亭路證券營業部	安徽省宣城市宣州區思佳花園北組團5號樓2號	2016年8月8日

序號	所在地區	名稱	營業地址	成立日期
12	安徽	中金財富證券淮北黎苑路證券營業部	安徽省淮北市相山區御苑小區沿黎苑路2#樓101室商鋪	2016年8月23日
13	安徽	中金財富證券蕪湖九華中路證券營業部	安徽省蕪湖市鏡湖區九華中路九華山公寓7號樓2層7-12	2016年9月28日
14	北京	中金財富證券北京萬壽路證券營業部	北京市海淀區萬壽路西街2號三層301室及一層131室	2005年12月8日
15	北京	中金財富證券北京阜成門外大街證券營業部	北京市西城區阜成門外大街2號15層A1503室	2016年3月24日
16	北京	中金財富證券北京富豐路證券營業部	北京市豐台區富豐路4號工商聯大廈A座1層04號	2016年5月27日
17	北京	中金財富證券北京北三環東路證券營業部	北京市東城區北三環東路36號環球貿易中心A座1、2層	2005年11月28日
18	北京	中金財富證券北京朝陽路證券營業部	北京市朝陽區延靜里中街3號2號樓300-316室	2005年11月16日
19	北京	中金財富證券北京宋莊路證券營業部	北京市豐台區宋莊路71號院1號樓11-12層	2005年11月28日
20	北京	中金財富證券北京豐台北路證券營業部	北京市豐台區豐台北路18號院4號樓10層1001內1008、1009、1010室	2010年12月13日
21	北京	中金財富證券北京望京街證券營業部	北京市朝陽區望京街9號商業樓02層211	2011年9月29日
22	北京	中金財富證券北京花園路證券營業部	北京市海淀區花園路1號1層107室	2015年12月2日
23	北京	中金財富證券北京順義站前街證券營業部	北京市順義區仁和鎮站前街3號院1號樓7層713室、714室	2016年3月11日
24	北京	中金財富證券北京中關村南大街證券營業部	北京市海淀區中關村南大街乙12號院1號樓22層2601	2016年5月9日



## 附錄二： 公司證券營業部情況

序號	所在地區	名稱	營業地址	成立日期
25	北京	中金財富證券北京亞運村證券營業部	北京市朝陽區北辰東路8號院1號樓27層2701內 2701、2702、2703號	2019年11月19日
26	北京	中金財富證券北京科學院南路證券營業部	北京市海淀區科學院南路2號院1號樓13層1309- 1311單元	2014年6月9日
27	北京	中金財富證券北京建國門外大街證券營業部	北京市朝陽區建國門外大街2號院3號樓36層3601 內01室	2021年8月20日
28	福建	中金財富證券晉江世紀大道證券營業部	福建省晉江市青陽街道世紀大道520號寶龍世家D 幢1303、1305、1306、1307單元	2006年1月18日
29	福建	中金財富證券平潭西航路證券營業部	福建省福州市平潭縣潭城鎮城中村東門莊金象名 城E區2號樓	2011年1月5日
30	福建	中金財富證券廈門湖濱東路證券營業部	廈門市思明區湖濱東路95號華潤大廈B棟1502- 1504單元、1507單元	2015年1月8日
31	福建	中金財富證券泉州豐澤街證券營業部	福建省泉州市豐澤區豐澤街666號南益廣場寫字 樓21層03、04單元	2014年7月10日
32	福建	中金財富證券漳州九龍大道證券營業部	福建省漳州市龍文區建元東路1號九龍東方財富 中心1401、1402、1407室	2020年6月17日
33	福建	中金財富證券廈門蓮岳路證券營業部	廈門市思明區蓮岳路1號磐基中心商務樓0401室	2010年5月28日
34	福建	中金財富證券福州五四路證券營業部	福建省福州市鼓樓區五四路128-1號恒力城辦公樓 38層02-03室	2014年7月22日
35	甘肅	中金財富證券蘭州南濱河路證券營業部	甘肅省蘭州市城關區南濱河東路503號金凱瑞大 廈11層	2014年1月27日

序號	所在地區	名稱	營業地址	成立日期
36	廣東	中金財富證券廣州番禺橋南路證券營業部	廣州市番禺區橋南街橋南路228號301房	2005年12月26日
37	廣東	中金財富證券廣州番禺興南大道證券營業部	廣州市番禺區南村鎮興南大道282號、284號	2016年3月28日
38	廣東	中金財富證券廣州天河路證券營業部	廣州市越秀區黃花崗街天河路3號601室、602室、611室、612室	2005年12月29日
39	廣東	中金財富證券深圳愛國路證券營業部	深圳市羅湖區黃貝街道新誼社區愛國路1058金通大廈B座2層1號	2005年11月25日
40	廣東	中金財富證券廣州濱江東路證券營業部	廣州市海珠區濱江東路837號之一自編A	2005年12月7日
41	廣東	中金財富證券東莞虎門證券營業部	東莞市虎門鎮虎門大道中聯大廈第三層26號單位 商鋪	2006年6月5日
42	廣東	中金財富證券東莞國貿中心證券營業部	廣東省東莞市東城街道鴻福東路1號國貿中心1棟 1302室、1303室、1304室、1307室	2005年12月23日
43	廣東	中金財富證券東莞長安德政中路證券營業部	東莞市長安鎮錦廈社區德政中路222號一樓商舖 199號	2015年8月27日
44	廣東	中金財富證券深圳寶安中心路證券營業部	深圳市寶安區新橋街道上星社區中心路102號時 代中心104、15A	2007年3月30日
45	廣東	中金財富證券深圳桃園路證券營業部	廣東省深圳市羅湖區筍崗街道桃園路8號HALO廣 場3層04-07室	2005年11月23日
46	廣東	中金財富證券深圳後海大道證券營業部	深圳市南山區粵海街道濱海社區白石路3939號怡 化金融科技大廈2405B單元	2005年11月29日



## 附錄二： 公司證券營業部情況

序號	所在地區	名稱	營業地址	成立日期
47	廣東	中金財富證券江門迎賓大道證券營業部	廣東省江門市蓬江區迎賓大道中118號1幢國際金融大廈十層1001、1004-1011卡	2005年11月21日
48	廣東	中金財富證券廣州海珠廣場證券營業部	廣東省廣州市越秀區海珠廣場沿江西路181號15樓05、06房	2005年12月22日
49	廣東	中金財富證券中山博愛五路證券營業部	中山市東區博愛五路1號1001、1002卡	2005年12月1日
50	廣東	中金財富證券珠海情侶南路證券營業部	廣東省珠海香洲區情侶南路1號5棟1402-2至1404辦公室	2005年11月22日
51	廣東	中金財富證券廣州體育東路證券營業部	廣東省廣州市天河區體育東路140-148號29層2901	2005年12月8日
52	廣東	中金財富證券湛江樂山路證券營業部	廣東省湛江開發區樂山路27號財富匯金融中心901、904室	2006年9月8日
53	廣東	中金財富證券陽江盈信廣場證券營業部	廣東省陽江市江城區東風三路88號盈信廣場寫字樓15層1501房之1507、1508、1509、1510	2005年11月23日
54	廣東	中金財富證券佛山順德北滘誠德路證券營業部	佛山市順德區北滘鎮君蘭社區誠德路1號美的財富廣場4棟1401、1402、1403、1404室	2005年11月24日
55	廣東	中金財富證券廣州科學大道證券營業部	廣州市黃埔區科學大道60號1004、1005、1006房	2011年9月26日
56	廣東	中金財富證券湛江吳川海港大道證券營業部	廣東省湛江市吳川市海港大道南面海逸半島住宅小區1幢1層01、02、03號商舖	2006年7月28日

序號	所在地區	名稱	營業地址	成立日期
57	廣東	中金財富證券陽江陽春朝南路證券營業部	廣東省陽春市春城朝南路75號	2014年7月24日
58	廣東	中金財富證券廣州花都鳳凰北路證券營業部	廣州市花都區鳳凰北路41號永愉花園酒店1005室	2014年11月18日
59	廣東	中金財富證券中山小欖升平東路證券營業部	廣東省中山市小欖鎮升平東路33號B棟一樓101室	2015年3月10日
60	廣東	中金財富證券佛山南海桂城燈湖東路證券營業部	佛山市南海區桂城街道燈湖東路1號友邦金融中心二座28層A、K單元	2015年6月23日
61	廣東	中金財富證券惠州文昌一路證券營業部	惠州市惠城區江北文昌一路11號鉑金府華貿大廈3號樓38層3809、3810、3811室	2016年5月13日
62	廣東	中金財富證券深圳深業上城證券營業部	深圳市福田區華富街道蓮花一村社區皇崗路5001號深業上城(南區)T1棟18層1803、1804	2005年11月25日
63	廣東	中金財富證券深圳市深圳灣一號證券營業部	深圳市南山區粵海街道蔚藍海岸社區科苑南路2233號深圳灣1號廣場T1-17A	2006年1月20日
64	廣東	中金財富證券深圳寶安興華路證券營業部	深圳市寶安區新安街道海旺社區N23區龍光世紀大廈1棟1103-1106	2005年12月5日
65	廣東	中金財富證券深圳龍崗龍福路證券營業部	深圳市龍崗區龍福路5號榮超英隆大廈A座6樓02A-05室	2010年5月31日
66	廣東	中金財富證券深圳五和大道證券營業部	深圳市龍崗區坂田街道五和大道星河WORLD大廈A棟2606-08室	2010年6月4日



## 附錄二： 公司證券營業部情況

序號	所在地區	名稱	營業地址	成立日期
67	廣東	中金財富證券深圳坪山大道證券營業部	深圳市坪山區坪山街道六聯社區坪山大道2007號 創新廣場裙樓118、B905	2011年7月7日
68	廣東	中金財富證券深圳深南大道時代科技大廈證券營業部	深圳市福田區香蜜湖街道東海社區深南大道7028號時代科技大廈1910、1911	2020年5月21日
69	廣東	中金財富證券江門新會啟超大道證券營業部	廣東省江門市新會區會城啟超大道11號1023-1024	2020年4月20日
70	廣東	中金財富證券茂名西粵北路證券營業部	廣東省茂名市西粵北路9號大院8號首層40、41、42、43號房	2020年4月29日
71	廣東	中金財富證券東莞塘廈證券營業部	廣東省東莞市塘廈鎮四村塘興路8號中發大廈1棟 1202室、1204室	2020年4月28日
72	廣東	中金財富證券廣州珠江新城證券營業部	廣東省廣州市天河區珠江新城冼村路5號凱華國際中心第28層2804、2805、2806、2807、2808房	2009年4月17日
73	廣東	中金財富證券佛山季華五路證券營業部	廣東省佛山市禪城區季華五路57號2座3010、3011、3012、3013室	2011年1月7日
74	廣東	中金財富證券雲浮新興東堤北路證券營業部	廣東省雲浮市新興縣新城鎮東堤北路溫氏科技園服務樓C1幢首層4-6單元	2014年2月19日
75	廣東	中金財富證券深圳嘉里建設廣場證券營業部	深圳市福田區福田街道福安社區中心四路1-1號嘉里建設廣場第三座701、702、703、704	2021年6月3日
76	廣東	中金財富證券廣州番禺漢溪大道東證券營業部	廣東省廣州市番禺區南村鎮漢溪大道東362號 3303房、3304房	2021年8月18日

序號	所在地區	名稱	營業地址	成立日期
77	廣東	中金財富證券陽江江朗大道證券營業部	廣東省陽江市江城區江朗大道48號保利羅蘭香谷 A區23幢三樓	2021年11月3日
78	廣西	中金財富證券南寧民族大道證券營業部	南寧市青秀區民族大道136-1號南寧華潤中心東寫字樓38層03單元	2021年11月23日
79	貴州	中金財富證券貴陽花果園大街證券營業部	貴州省貴陽市南明區花果園大街1號花果園項目E 區9棟12樓3號	2005年11月24日
80	海南	中金財富證券海口龍華路證券營業部	海口市龍華路15號	2005年11月23日
81	河北	中金財富證券承德翠橋路證券營業部	河北省承德市雙橋區翠橋路南6號	2005年11月15日
82	河北	中金財富證券石家莊自強路證券營業部	河北省石家莊市橋西區自強路118號中交財富中心T1、T2商務辦公樓1單元三層1-301B	2014年9月26日
83	河南	中金財富證券洛陽天津路證券營業部	河南省洛陽市澗西區天津路E953公寓商鋪底商 113、203號商鋪	2005年11月21日
84	河南	中金財富證券鄭州建設路證券營業部	鄭州市中原區建設西路11號院1號樓3層附5號	2005年11月16日
85	河南	中金財富證券鄭州商務內環路證券營業部	河南自貿試驗區鄭州片區(鄭東)商務內環路27號 樓2單元1層02號及2層02號	2005年11月24日
86	河南	中金財富證券登封大禹路證券營業部	河南省登封市大禹路西段金牛集團二樓	2005年12月27日
87	河南	中金財富證券信陽新六大街證券營業部	信陽市羊山新區新六大街香格里拉花園小區5號 樓門面房115、116、215、216、217	2011年1月7日



## 附錄二： 公司證券營業部情況

序號	所在地區	名稱	營業地址	成立日期
88	河南	中金財富證券安陽中華路證券營業部	河南省安陽市文峰區惠苑街安惠苑G區1號樓2號 門面房	2015年12月25日
89	黑龍江	中金財富證券哈爾濱鰲水路證券營業部	哈爾濱市南崗區鰲水路41號(一至四層)	2005年11月18日
90	黑龍江	中金財富證券哈爾濱紫園路證券營業部	哈爾濱市道里區紫園路8號1-5層2號	2005年11月18日
91	黑龍江	中金財富證券哈爾濱上京大道證券營業部	哈爾濱市阿城區上京大道吉城家園1號樓2號門市	2006年9月29日
92	黑龍江	中金財富證券大慶昆侖大街證券營業部	黑龍江省大慶市讓胡路區陽光佳苑四期25號樓商 服1	2016年5月20日
93	湖北	中金財富證券武漢中北路證券營業部	湖北省武漢市武昌區中北路9號長城匯T1號寫字 樓25層R5單元	2005年11月23日
94	湖北	中金財富證券武漢香港路證券營業部	武漢市江岸區萬科·香港路8號1層9室	2005年11月25日
95	湖北	中金財富證券潛江江漢路證券營業部	湖北省潛江市江漢路21號	2005年11月17日
96	湖北	中金財富證券潛江五七大道證券營業部	湖北省省直轄行政單位潛江市廣華辦事處五七大 道20號	2005年12月8日
97	湖北	中金財富證券武漢東風大道證券營業部	武漢市經濟技術開發區經開萬達廣場二期第6幢8 層6號房	2014年7月21日
98	湖北	中金財富證券荊州公園路證券營業部	湖北省荊州市沙市區公園路(中山公園西側)1號 樓1層	2014年11月20日
99	湖北	中金財富證券武漢關山大道證券營業部	武漢市東湖高新技術開發區關山大道355號光谷 新世界中心A地塊寫字樓A棟603A、605號	2016年8月22日

序號	所在地區	名稱	營業地址	成立日期
100	湖北	中金財富證券武漢中山大道證券營業部	湖北省武漢市江岸區中山大道1627號中信泰富大廈2606-2610室	2020年5月19日
101	湖南	中金財富證券長沙解放西路證券營業部	湖南省長沙市芙蓉區解放西路188號長沙國金中心T1大樓27樓	2021年9月16日
102	湖南	中金財富證券長沙湘江中路證券營業部	湖南省長沙市天心區湘江中路二段36號華遠華中心5號樓3302、3303	2005年12月6日
103	湖南	中金財富證券株洲珠江北路證券營業部	湖南省株洲市天元區珠江北路37號神農文化休閒街A地塊1、2棟17002、17003、17004室	2015年12月29日
104	湖南	中金財富證券湘潭雙擁中路證券營業部	湖南省湘潭市岳塘區寶塔街道雙擁中路9號東方名苑三期一標商鋪3-B棟一單元0101004、0201004號	2015年12月29日
105	湖南	中金財富證券岳陽金鵠中路證券營業部	湖南省岳陽市岳陽樓區金鵠中路227號德龍豪廷財富中心1701西	2015年12月30日
106	吉林	中金財富證券長春長春大街證券營業部	吉林省長春市南關區長春大街309號長春職工大學五層	2005年11月21日
107	吉林	中金財富證券松原鏡湖南路證券營業部	松原市經濟技術開發區鏡湖南路340號	2014年8月5日
108	吉林	中金財富證券吉林松江中路證券營業部	吉林省吉林市船營區松江中路翠江錦苑5號樓1號商業網點	2015年12月24日
109	江蘇	中金財富證券常州勞動西路證券營業部	江蘇省常州市鐘樓區勞動西路206號金谷大廈16樓	2005年12月19日



## 附錄二： 公司證券營業部情況

序號	所在地區	名稱	營業地址	成立日期
110	江蘇	中金財富證券常州延政中路證券營業部	江蘇省常州市武進區延政中路5號常發大廈8樓816、818	2016年4月15日
111	江蘇	中金財富證券常州通江南路證券營業部	常州市鐘樓區通江南路88號新城國際大廈7樓701、702	2016年5月24日
112	江蘇	中金財富證券無錫人民中路證券營業部	無錫市梁溪區人民中路139號恒隆廣場辦公樓2座28層2803-2805單元	2005年11月22日
113	江蘇	中金財富證券宜興陽羨東路證券營業部	宜興市宜城街道陽羨東路137號	2014年9月22日
114	江蘇	中金財富證券南京龍蟠中路證券營業部	江蘇省南京市秦淮區龍蟠中路218號中航科技大廈33層06、07、08室	2005年11月23日
115	江蘇	中金財富證券南京中央路證券營業部	南京市中央路389號鳳凰國際大廈5樓	2005年11月23日
116	江蘇	中金財富證券南通姚港路證券營業部	南通市姚港路38號1-3層	2005年11月23日
117	江蘇	中金財富證券揚州文昌西路證券營業部	江蘇揚州市邗江區文昌西路10號紫金廣場5層504、503、502局部	2005年11月23日
118	江蘇	中金財富證券淮安水渡口大道證券營業部	淮安市金融中心中央商務區B2號樓2-1601室、2-1604室	2005年11月25日
119	江蘇	中金財富證券揚州龍城路證券營業部	江蘇省揚州市江都區龍城路19號中行大廈裙樓2-3樓	2010年3月9日
120	江蘇	中金財富證券儀徵大慶北路證券營業部	儀徵市真州鎮大慶北路99號3號樓	2005年12月6日
121	江蘇	中金財富證券宿遷洪澤湖路證券營業部	江蘇省宿遷市宿城區洪澤湖路2號金鷹天地廣場A區A03-1商鋪1-2層	2006年2月8日

序號	所在地區	名稱	營業地址	成立日期
122	江蘇	中金財富證券鎮江中山東路證券營業部	鎮江市京口區中山東路301號蘇寧廣場塔樓A單元 1504室	2011年9月13日
123	江蘇	中金財富證券蘇州干將西路證券營業部	蘇州市養育巷151號601-608室	2005年11月23日
124	江蘇	中金財富證券溧陽煤建路證券營業部	溧陽市溧城鎮煤建路1號	2006年1月23日
125	江蘇	中金財富證券南通如東青園北路證券營業部	江蘇省南通市如東縣掘港鎮青園北路9號19幢四樓	2006年1月16日
126	江蘇	中金財富證券淮安市淮安區永懷東路證券營業部	淮安市淮安區永懷東路2號東方希爾頓1、2號樓商鋪14-1號房	2014年9月25日
127	江蘇	中金財富證券徐州煤港路證券營業部	徐州市鼓樓區煤港路16號濱湖城市花園3#-110	2014年10月9日
128	江蘇	中金財富證券靖江人民南路證券營業部	靖江市靖城人民南路靖海小區1幢109	2014年12月17日
129	江蘇	中金財富證券揚州高郵文游中路證券營業部	江蘇省揚州市高郵市佳和花園商鋪19號	2015年3月18日
130	江蘇	中金財富證券南京奧體大街證券營業部	南京市建鄴區奧體大街69號新城科技大廈05幢1層5105室	2015年3月5日
131	江蘇	中金財富證券連雲港蒼梧路證券營業部	連雲港市海州區蒼梧路30號明珠皇冠花園25號樓06號商鋪	2015年11月12日
132	江蘇	中金財富證券吳江盛澤舜新中路證券營業部	江蘇省蘇州市吳江區盛澤鎮舜新中路439號絲綢大廈12樓	2005年12月23日
133	江蘇	中金財富證券吳江中山南路證券營業部	蘇州市吳江區松陵鎮中山南路6、7號店面	2016年6月20日



## 附錄二： 公司證券營業部情況

序號	所在地區	名稱	營業地址	成立日期
134	江蘇	中金財富證券江陰朝陽路證券營業部	江蘇省江陰市香葉路2-10號	2020年7月10日
135	江蘇	中金財富證券蘇州中心證券營業部	中國(江蘇)自由貿易試驗區蘇州片區蘇州工業園區蘇州中心廣場88幢B座11層02/03號房	2019年10月31日
136	江蘇	中金財富證券南京漢中路證券營業部	江蘇省南京市鼓樓區漢中2號亞太商務樓30層C、D1區	2009年3月24日
137	江西	中金財富證券南昌紅谷中大道證券營業部	江西省南昌市紅谷灘新區綠茵路129號聯發廣場寫字樓2907、2908、2909、2910室(第29層)	2005年12月9日
138	遼寧	中金財富證券瀋陽友好街證券營業部	瀋陽市沈河區友好街10號東北世貿廣場I區新地中心1號樓29(電梯33)層03、04單元	2005年11月14日
139	遼寧	中金財富證券瀋陽青年大街證券營業部	瀋陽市沈河區青年大街125號企業廣場B座3306-3309單元	2005年11月15日
140	遼寧	中金財富證券鐵嶺銀州路證券營業部	遼寧省鐵嶺市銀州區銀州路1號	2005年11月15日
141	遼寧	中金財富證券鞍山南勝利路證券營業部	鞍山市鐵東區南勝利路21號	2005年11月21日
142	遼寧	中金財富證券大連人民路證券營業部	大連市中山區人民路96號	2005年11月17日
143	遼寧	中金財富證券瀋陽天成街證券營業部	瀋陽市渾南區天成街6甲-1號0215-0221號、一樓4門	2016年3月3日
144	遼寧	中金財富證券大連港興路證券營業部	遼寧省大連市中山區港興路6號萬達中心32層05-12單元	2011年3月4日
145	內蒙古	中金財富證券呼和浩特騰飛路證券營業部	內蒙古自治區呼和浩特市賽罕區騰飛路金隅環球中心C座7013、7014、7015、7016、7017	2020年5月15日

序號	所在地區	名稱	營業地址	成立日期
146	寧夏	中金財富證券銀川北京中路證券營業部	寧夏回族自治區銀川市金鳳區北京中路德寧國際 中心NIG寫字樓31層3105號	2015年10月19日
147	青海	中金財富證券青海油田證券營業部	甘肅省敦煌市七里鎮昆侖路中段	2006年3月28日
148	青海	中金財富證券西寧勝利路證券營業部	西寧市城西區勝利路10號	2005年11月30日
149	青海	中金財富證券西寧西關大街新寧廣場證券營業部	西寧市城西區西關大街57號水電大廈四樓	2008年1月15日
150	山東	中金財富證券威海青島北路證券營業部	山東省威海市環翠區竹島街道青島北路-52號- 201、202、203	2005年11月14日
151	山東	中金財富證券青島延吉路證券營業部	山東省青島市市北區延吉路76號6號樓中海大廈5 層04單元	2005年11月23日
152	山東	中金財富證券濟寧環城西路證券營業部	山東省濟寧市任城區環城西路23號	2010年12月14日
153	山東	中金財富證券東阿青年街證券營業部	山東省東阿縣青年街中段路西建馨家園南數7號 門市號	2015年2月2日
154	山東	中金財富證券淄博柳泉路證券營業部	山東省淄博市高新區柳泉路111號火炬廣場4號樓 601	2020年1月8日
155	山東	中金財富證券濰坊勝利東街證券營業部	山東省濰坊市奎文區勝利東街5243號5號	2020年1月10日
156	山東	中金財富證券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1104-07室、903室	2010年5月25日



## 附錄二： 公司證券營業部情況

序號	所在地區	名稱	營業地址	成立日期
157	山東	中金財富證券濟南龍奧西路證券營業部	濟南市歷下區龍奧西路1號銀豐財富廣場D座17樓 1717、1718、1719室	2021年8月3日
158	山西	中金財富證券太原晉祠路證券營業部	太原市萬柏林區晉祠路一段8號中海國際中心西 塔28層02、03、04、05單元	2005年11月15日
159	山西	中金財富證券運城周西路證券營業部	山西省運城市鹽湖區周西路中銀大廈1層101室	2016年3月29日
160	陝西	中金財富證券榆林長城南路證券營業部	陝西省榆林市榆陽區長城路東富康路南十字東南 角東恒時代10樓1022室	2014年12月18日
161	陝西	中金財富證券漢中南團結街證券營業部	陝西省漢中市漢台區南團結街中段漢江新城一期 留苑1號樓裙樓1層102號—103號營業房	2014年12月30日
162	陝西	中金財富證券西安雁塔證券營業部	陝西省西安市雁塔區二環南路西段64號凱德廣場 西塔21層(OB)02/03	2017年1月11日
163	陝西	中金財富證券榆林神木證券營業部	陝西省榆林市神木市金控大廈301	2021年9月16日
164	上海	中金財富證券上海靜安區靈石路證券營業部	上海靈石路695號23幢3層	2006年4月19日
165	上海	中金財富證券上海黃浦區中山東二路證券營業部	上海市黃浦區中山東二路88號101室	2005年12月22日
166	上海	中金財富證券徐匯區淮海中路證券營業部	上海市徐匯區淮海中路1045號25層2502、2503、 2504單元	2005年12月15日
167	上海	中金財富證券上海浦東新區民生路證券營業部	中國(上海)自由貿易試驗區民生路1188號1002、 1003室(名義樓層，實際樓層為9層)	2006年4月6日

序號	所在地區	名稱	營業地址	成立日期
168	上海	中金財富證券上海靜安區南京西路證券營業部	上海市靜安區南京西路1717號9樓1室(實際樓層8樓)	2005年12月19日
169	上海	中金財富證券上海楊浦區黃興路證券營業部	上海市楊浦區黃興路1800號三幢601,602,603室	2005年12月2日
170	上海	中金財富證券上海長寧區紅寶石路證券營業部	上海市長寧區紅寶石路188號1幢3306、3307、3205室	2005年12月19日
171	上海	中金財富證券上海黃浦區湖濱路證券營業部	上海市黃浦區湖濱路168號18樓02、03、04A、05、06、07、08室	2021年7月7日
172	上海	中金財富證券上海虹口區北外灘證券營業部	上海市虹口區公平路18號8號樓5層	2021年6月9日
173	上海	中金財富證券上海浦東新區世紀大道證券營業部	中國(上海)自由貿易試驗區世紀大道8號B座46層4609-14室	2021年12月31日
174	四川	中金財富證券綿陽臨園路證券營業部	四川省綿陽市涪城區臨園路東段56號1棟3層1號	2005年11月16日
175	四川	中金財富證券成都一環路北三段萬達廣場證券營業部	成都市金牛區一環路北三段一號金牛萬達廣場1幢4單元25層	2005年11月29日
176	四川	中金財富證券自貢丹桂南大街證券營業部	自貢市自流井區丹桂南大街財富名都1棟7層1號	2005年11月16日
177	四川	中金財富證券遂寧德水中路證券營業部	遂寧市河東新區德水中路20號雙發康城國際8棟3樓1號	2005年11月15日
178	四川	中金財富證券成都新都桂湖東路證券營業部	成都市新都區新都鎮桂湖東路58號建行大廈12樓	2005年12月26日
179	四川	中金財富證券遂寧蓬溪西湖路證券營業部	四川省遂寧市蓬溪縣赤城鎮西湖路283號歡喜壩芝溪坊4棟1層4號	2005年11月22日



## 附錄二： 公司證券營業部情況

序號	所在地區	名稱	營業地址	成立日期
180	四川	中金財富證券南充白土壩路證券營業部	四川省南充市順慶區白土壩路330號2層1、2、3號	2014年6月9日
181	四川	中金財富證券簡陽金融街證券營業部	成都市簡陽市石橋鎮金融街162號附1-3號(三號花園)3幢2層	2014年5月27日
182	四川	中金財富證券成都彭州金彭東路證券營業部	四川省彭州市天彭鎮金彭東路196號3棟1樓	2014年6月6日
183	四川	中金財富證券成都東御街證券營業部	成都市錦江區東御街18號1棟19層07-09單元	2014年6月6日
184	四川	中金財富證券眉山眉州大道證券營業部	四川省眉山市東坡區眉州大道西一段71號華陸世紀景城29幢12層6號、8號	2014年8月12日
185	四川	中金財富證券成都大邑大東街證券營業部	四川省成都市大邑縣晉原鎮大東街1棟1層329-331號	2014年6月25日
186	四川	中金財富證券成都華府大道證券營業部	成都市天府新區華府大道一段1號藍潤置地廣場1號樓23層09-10單元	2014年6月27日
187	四川	中金財富證券廣漢韶山路證券營業部	四川省廣漢市韶山路一段67號幸福大院8幢1-2層營業房	2014年8月22日
188	四川	中金財富證券雅安熊貓大道證券營業部	四川省雅安市雨城區熊貓大道387號附1號	2014年6月27日
189	四川	中金財富證券成都溫江光華大道證券營業部	成都市溫江區光華大道三段1868號	2015年4月23日
190	四川	中金財富證券成都武陽大道證券營業部	成都市武侯區武陽大道三段5號下一站都市一單元3樓304號	2015年11月6日
191	四川	中金財富證券德陽泰山南路證券營業部	四川省德陽市泰山南路二段733號	2016年2月19日

序號	所在地區	名稱	營業地址	成立日期
192	四川	中金財富證券成都天府新區漢州路證券營業部	中國(四川)自由貿易試驗區成都市天府新區正興街道漢州路969號中交國際中心1棟1單元5層507號、508號	2016年3月22日
193	四川	中金財富證券廣安金安大道證券營業部	四川省廣安市廣安區金安大道二段144號	2016年4月18日
194	四川	中金財富證券樂山鳳凰路證券營業部	四川省樂山市市中區鳳凰路中段44號2樓1號	2016年5月10日
195	四川	中金財富證券成都金堂金園街證券營業部	四川省成都市金堂縣趙鎮金園街83-85號	2016年7月22日
196	四川	中金財富證券成都濱江東路證券營業部	四川省成都市錦江區濱江東路9號香格里拉B座辦公樓1603~1605	2010年1月21日
197	四川	中金財富證券成都天府大道證券營業部	中國(四川)自由貿易試驗區成都高新區天府大道北段1199號3號樓36樓3604號	2021年5月31日
198	天津	中金財富證券天津南馬路證券營業部	天津市和平區南市街南馬路11號、13號麥購國際大廈一層114號、十層1060、1061號	2006年3月29日
199	天津	中金財富證券天津北馬路證券營業部	天津市市轄區紅橋區北馬路170號天津陸家嘴金融廣場A座21層2106室和2107室	2005年12月7日
200	天津	中金財富證券天津薊州興華大街證券營業部	天津市薊州區興華市場西側興華商阜A-1-02	2006年7月11日
201	天津	中金財富證券天津濱海新區新開中路證券營業部	天津市濱海新區漢沽新開中路77號3樓(寨上街)	2007年1月24日
202	天津	中金財富證券天津寶坻廣陽路證券營業部	天津市寶坻區寶平街道廣陽路嘉興園1-7號商業樓21號商舖	2010年5月31日



## 附錄二： 公司證券營業部情況

序號	所在地區	名稱	營業地址	成立日期
203	天津	中金財富證券天津武清雍陽西道證券營業部	天津市武清區雍陽西道590號(東蒲窪街)	2006年5月16日
204	天津	中金財富證券天津五大道證券營業部	天津市河西區馬場道137號03、04	2011年1月4日
205	西藏	中金財富證券拉薩林廓西路證券營業部	拉薩市林廓西路28號	2011年8月8日
206	雲南	中金財富證券昆明環城西路證券營業部	雲南省昆明市西山區環城西路368號華海新境界 商務大廈2號樓1402號	2014年3月4日
207	浙江	中金財富證券江河匯證券營業部	浙江省杭州市上城區之江路1300號中天錢塘銀座 11層1111、1112室	2005年12月8日
208	浙江	中金財富證券嘉興花園路證券營業部	浙江省嘉興市南湖花園廣場3號樓1202室	2011年1月28日
209	浙江	中金財富證券寧波江東北路證券營業部	浙江省寧波市鄞州區江東北路495號寧波和豐創 意廣場谷庭樓1603室	2014年7月11日
210	浙江	中金財富證券寧波靈橋路證券營業部	浙江省寧波市海曙區靈橋路777號中國人壽大廈 803、804室	2015年6月16日
211	浙江	中金財富證券台州解放南路證券營業部	台州市椒江區解放南路125號	2014年12月19日
212	浙江	中金財富證券衢州花園大道證券營業部	浙江省衢州市柯城區白雲街道白雲中大道88幢頤 高廣場A座202室	2014年12月18日
213	浙江	中金財富證券杭州坤和中心證券營業部	浙江省杭州市下城區環城北路208號1106、1107 室(產權證地址環城北路208號1001、1003室)	2014年12月19日

序號	所在地區	名稱	營業地址	成立日期
214	浙江	中金財富證券金華婺江西路證券營業部	浙江省金華市婺城區婺江西路28號時代商務中心1幢604室	2015年2月15日
215	浙江	中金財富證券溫州錦繡路證券營業部	浙江省溫州市鹿城區錦繡路1067號置信中心1幢608-611室	2015年7月10日
216	浙江	中金財富證券湖州龍溪北路證券營業部	浙江省湖州市湖州經濟技術開發區麗陽商務大廈1101、1102室	2016年5月12日
217	浙江	中金財富證券寧波海晏北路證券營業部	浙江省寧波市鄞州區海晏北路455號交通銀行大廈第六層辦公室二、四、六	2011年11月7日
218	浙江	中金財富證券杭州教工路證券營業部	杭州市西湖區教工路18號歐美中心1號樓B區801、803、805、807室	2009年4月2日
219	浙江	中金財富證券紹興洋江西路證券營業部	浙江省紹興市越城區靈芝街道洋江西路292號盛鑫大樓16層B1601、B1602	2021年8月25日
220	重慶	中金財富證券重慶江北嘴證券營業部	重慶市江北區慶雲路2號8-1、8-2、8-3	2005年11月23日
221	重慶	中金財富證券重慶洪湖西路證券營業部	重慶市北部新區洪湖西路9號歐瑞藍爵商務中心10層及歐瑞藍爵公館1層	2010年5月18日

## 附錄三： 證券營業部的設立、變更和處置情況

### 1、證券營業部新設情況

序號	新設證券營業部名稱	新設證券營業部地址	設立日期
1	中金財富證券上海虹口區北外灘證券營業部	上海市虹口區公平路18號8號樓5樓	2021年6月9日
2	中金財富證券北京建國門外大街證券營業部	北京市朝陽區建國門外大街甲6號1幢3層A座1-3 內302A	2021年8月20日
3	中金財富證券上海黃浦區湖濱路證券營業部	上海市黃浦區湖濱路168號18樓08室	2021年7月9日
4	中金財富證券深圳嘉里建設廣場證券營業部	廣東省深圳市福田區中心四路1-1號嘉里建設廣 場第三座701、702、703、704	2021年6月3日
5	中金財富證券濟南龍奧西路證券營業部	山東省濟南市歷下區龍奧西路1號銀豐財富廣場 D座17樓1717、1718、1719室	2021年8月3日
6	中金財富證券成都天府大道證券營業部	中國(四川)自由貿易試驗區成都高新區天府大 道北段1199號3號樓36樓第3604號	2021年5月31日
7	中金財富證券廣州番禺漢溪大道東證券營業部	廣東省廣州市番禺區南村鎮漢溪大道東362號 3303房、3304房	2021年8月18日
8	中金財富證券榆林神木證券營業部	陝西省榆林市神木市金控大廈301	2021年9月16日
9	中金財富證券陽江江朗大道證券營業部	廣東省陽江市江城區江朗大道48保利羅蘭香谷A 區23幢3樓	2021年11月3日
10	中金財富證券紹興洋江西路證券營業部	浙江省紹興市越城區靈芝街道洋江西路292號盛 鑫大樓16層B1601、B1602	2021年8月25日
11	中金財富證券南寧民族大道證券營業部	廣西壯族自治區南寧市青秀區民族大道136-1號 南寧華潤中心東寫字樓38層03單元	2021年11月23日
12	中金財富證券上海浦東新區世紀大道證券營業部	中國(上海)自由貿易試驗區世紀大道8號B座46 層4609-14室	2021年12月31日

## 2、證券營業部名稱變更情況

序號	更名前證券營業部名稱	更名後證券營業部名稱	更名日期
1	中金公司深圳福華一路證券營業部	中金公司深圳益田路證券營業部	2021年6月21日
2	中金公司北京亞運村證券營業部	中金財富證券北京亞運村證券營業部	2021年8月6日
3	中金公司北京科學院南路證券營業部	中金財富證券北京科學院南路證券營業部	2021年8月13日
4	中金公司南京漢中路證券營業部	中金財富證券南京漢中路證券營業部	2021年8月23日
5	中金公司西安雁塔證券營業部	中金財富證券西安雁塔證券營業部	2021年8月30日
6	中金公司雲浮新興東堤北路證券營業部	中金財富證券雲浮新興東堤北路證券營業部	2021年9月2日
7	中金公司大連港興路證券營業部	中金財富證券大連港興路證券營業部	2021年9月3日
8	中金公司佛山季華五路證券營業部	中金財富證券佛山季華五路證券營業部	2021年9月6日
9	中金公司武漢中山大道證券營業部	中金財富證券武漢中山大道證券營業部	2021年9月6日
10	中金公司廣州珠江新城證券營業部	中金財富證券廣州珠江新城證券營業部	2021年9月9日
11	中金公司蘇州中心證券營業部	中金財富證券蘇州中心證券營業部	2021年9月13日
12	中金公司杭州教工路證券營業部	中金財富證券杭州教工路證券營業部	2021年9月16日
13	中金公司長沙解放西路證券營業部	中金財富證券長沙解放西路證券營業部	2021年9月16日



### 附錄三： 證券營業部的設立、變更和處置情況

序號	更名前證券營業部名稱	更名後證券營業部名稱	更名日期
14	中金公司重慶洪湖西路證券營業部	中金財富證券重慶洪湖西路證券營業部	2021年9月30日
15	中金公司成都濱江東路證券營業部	中金財富證券成都濱江東路證券營業部	2021年10月13日
16	中金公司福州五四路證券營業部	中金財富證券福州五四路證券營業部	2021年10月29日
17	中金公司寧波海晏北路證券營業部	中金財富證券寧波海晏北路證券營業部	2021年11月2日
18	中金公司青島香港中路證券營業部	中金財富證券青島香港中路證券營業部	2021年11月8日
19	中金公司廈門蓮岳路證券營業部	中金財富證券廈門蓮岳路證券營業部	2021年11月9日
20	中金公司天津南京路證券營業部	中金財富證券天津五大道證券營業部	2021年12月13日
21	中金財富證券寧波創苑路證券營業部	中金財富證券寧波靈橋路證券營業部	2021年1月11日
22	中金財富證券北京麗澤路證券營業部	中金財富證券北京豐台北路證券營業部	2021年1月22日
23	中金財富證券六安萬佛路證券營業部	中金財富證券六安梅山南路證券營業部	2021年2月1日
24	中金財富證券武漢興業路證券營業部	中金財富證券武漢關山大道證券營業部	2021年3月5日
25	中金財富證券荊州北京中路證券營業部	中金財富證券荊州公園路證券營業部	2021年3月29日
26	中金財富證券太原三墻路證券營業部	中金財富證券太原晉祠路證券營業部	2021年4月12日
27	中金財富證券石獅八七路證券營業部	中金財富證券泉州豐澤街證券營業部	2021年5月14日

序號	更名前證券營業部名稱	更名後證券營業部名稱	更名日期
28	中金財富證券天津寶坻鈺華街證券營業部	中金財富證券天津寶坻廣陽路證券營業部	2021年4月29日
29	中金財富證券重慶民權路證券營業部	中金財富證券重慶江北嘴證券營業部	2021年5月20日
30	中金財富證券無錫清揚路證券營業部	中金財富證券無錫人民中路證券營業部	2021年5月13日
31	中金財富證券淮安淮海東路證券營業部	中金財富證券淮安水渡口大道證券營業部	2021年4月30日
32	中金財富證券上海靜安區西康路證券營業部	中金財富證券上海靜安區南京西路證券營業部	2021年5月18日
33	中金財富證券上海浦東新區東方路證券營業部	中金財富證券上海浦東新區民生路證券營業部	2021年6月7日
34	中金財富證券杭州金城路證券營業部	中金財富證券杭州坤和中心證券營業部	2021年7月19日
35	中金財富證券揚州邗江北路證券營業部	中金財富證券揚州文昌西路證券營業部	2021年7月2日
36	中金財富證券廣州開創大道北證券營業部	中金財富證券廣州科學大道證券營業部	2021年7月9日
37	中金財富證券蘭州民主東路證券營業部	中金財富證券蘭州南濱河路證券營業部	2021年7月20日
38	中金財富證券石家莊中華南大街證券營業部	中金財富證券石家莊自強路證券營業部	2021年7月23日
39	中金財富證券成都蜀金路證券營業部	中金財富證券成都華府大道證券營業部	2021年8月6日
40	中金財富證券長春人民大街證券營業部	中金財富證券長春長春大街證券營業部	2021年7月22日



400

### 附錄三： 證券營業部的設立、變更和處置情況

序號	更名前證券營業部名稱	更名後證券營業部名稱	更名日期
41	中金財富證券晉江迎賓路證券營業部	中金財富證券晉江世紀大道證券營業部	2021年9月18日
42	中金財富證券珠海水灣路證券營業部	中金財富證券珠海情侶南路證券營業部	2021年8月31日
43	中金財富證券佛山南海桂城海七路證券營業部	中金財富證券佛山南海桂城燈湖東路證券營業部	2021年9月8日
44	中金財富證券威海公園路證券營業部	中金財富證券威海青島北路證券營業部	2021年10月18日
45	中金財富證券瀋陽渾南三路證券營業部	中金財富證券瀋陽天成街證券營業部	2021年10月26日
46	中金財富證券上海虹口區橫浜路證券營業部	中金財富證券上海徐匯區淮海中路證券營業部	2021年11月4日
47	中金財富證券瀋陽三好街證券營業部	中金財富證券瀋陽青年大街證券營業部	2021年12月2日
48	中金財富證券常州龍錦路證券營業部	中金財富證券常州通江南路證券營業部	2021年11月22日
49	中金財富證券樂山嘉定北路證券營業部	中金財富證券樂山鳳凰路證券營業部	2021年12月2日
50	中金財富證券成都東大街證券營業部	中金財富證券成都東御街證券營業部	2021年11月22日
51	中金財富證券南京太平南路證券營業部	中金財富證券南京龍蟠中路證券營業部	2021年12月21日

### 3、證券營業部遷址情況

序號	遷址前證券營業部名稱	遷址後證券營業部名稱	新址	遷址日期
1	中金公司北京建國門外大街證券營業部	中金公司北京建國門外大街證券營業部	北京市朝陽區建國門外大街1號(二期)6層06 & 07單元	2021年7月15日
2	中金公司上海黃浦區湖濱路證券營業部	中金公司上海黃浦區湖濱路證券營業部	上海市黃浦區湖濱路168號1802-07室	2021年7月1日
			上海市黃浦區湖濱路168號1804B單元	2021年9月2日
3	中金公司深圳福華一路證券營業部	中金公司深圳益田路證券營業部	深圳市福田區福安社區益田路5033號平安金融中心72層02單元	2021年6月21日
4	中金財富證券廣州中山六路證券營業部	中金財富證券廣州海珠廣場證券營業部	廣東省廣州市越秀區海珠廣場沿江西路181號15樓05、06單元	2021年1月4日
5	中金財富證券佛山順德政和北路證券營業部	中金財富證券佛山順德北滘誠德路證券營業部	廣東省佛山市順德區北滘鎮君蘭社區誠德路1號美的財富廣場4棟1401、1402、1403、1404室	2021年1月4日
6	中金財富證券鎮江北府路證券營業部	中金財富證券鎮江中山東路證券營業部	江蘇省鎮江市京口區中山東路301號蘇寧廣場塔樓A單元1504室	2021年1月4日
7	中金財富證券湛江吳川證券營業部	中金財富證券湛江吳川海港大道證券營業部	廣東省湛江市吳川市海港大道南面海逸半島住宅小區1幢1層01、02、03號商舖	2021年1月18日
8	中金財富證券寧波創苑路證券營業部	中金財富證券寧波靈橋路證券營業部	浙江省寧波市海曙區靈橋路777號中國人壽大廈803、804室	2021年1月25日



### 附錄三： 證券營業部的設立、變更和處置情況

序號	遷址前證券營業部名稱	遷址後證券營業部名稱	新址	遷址日期
9	中金財富證券雅安熊貓大道證券營業部	中金財富證券雅安熊貓大道證券營業部	四川省雅安市雨城區熊貓大道387號附1號	2021年2月8日
10	中金財富證券廣州天河路證券營業部	中金財富證券廣州天河路證券營業部	廣東省廣州市越秀區黃花崗街天河路3號601室、602室、611室、612室	2021年2月22日
11	中金財富證券北京麗澤路證券營業部	中金財富證券北京豐台北路證券營業部	北京市豐台區豐台北路18號院4號樓10層1001內1008、1009、1010室	2021年2月22日
12	中金財富證券六安萬佛路證券營業部	中金財富證券六安梅山南路證券營業部	安徽省六安市裕安區梅山南路高速財富廣場13樓1301室	2021年2月22日
13	中金財富證券武漢興業路證券營業部	中金財富證券武漢關山大道證券營業部	湖北省武漢市東湖高新技術開發區關山大道355號光谷新世界中心A地塊寫字樓A棟603A、605號	2021年3月15日
14	中金財富證券荊州北京中路證券營業部	中金財富證券荊州公園路證券營業部	湖北省荊州市沙市區公園路(中山公園西側)1號樓1層	2021年4月19日
15	中金財富證券太原三墻路證券營業部	中金財富證券太原晉祠路證券營業部	山西省太原市萬柏林區晉祠路一段8號中海國際中心西塔28層02、03、04、05單元	2021年5月17日
16	中金財富證券石獅八七路證券營業部	中金財富證券泉州豐澤街證券營業部	福建省泉州市豐澤區豐澤街666號南益廣場寫字樓21層03、04單元	2021年5月17日

序號	遷址前證券營業部名稱	遷址後證券營業部名稱	新址	遷址日期
17	中金財富證券天津寶坻鈺華街證券營業部	中金財富證券天津寶坻廣陽路證券營業部	天津市寶坻區寶平街道廣陽路嘉興園1-7號商業樓21號商鋪	2021年5月24日
18	中金財富證券重慶民權路證券營業部	中金財富證券重慶江北嘴證券營業部	重慶市江北區慶雲路2號8-1、8-2、8-3	2021年5月31日
19	中金財富證券無錫清揚路證券營業部	中金財富證券無錫人民中路證券營業部	江蘇省無錫市梁溪區人民中路139號恒隆廣場辦公樓2座28層2803-2805單元	2021年6月7日
20	中金財富證券淮安淮海東路證券營業部	中金財富證券淮安水渡口大道證券營業部	江蘇省淮安市金融中心中央商務區B2號樓2-1601室、2-1604室	2021年6月15日
21	中金財富證券上海靜安區西康路證券營業部	中金財富證券上海靜安區南京西路證券營業部	上海市靜安區南京西路1717號9樓1室	2021年6月28日
22	中金財富證券上海浦東新區東方路證券營業部	中金財富證券上海浦東新區民生路證券營業部	上海市浦東新區民生路1188號1002、1003室	2021年6月28日
23	中金財富證券杭州金城路證券營業部	中金財富證券杭州坤和中心證券營業部	浙江省杭州市下城區環城北路208號坤和中心1106、1107室	2021年7月26日
24	中金財富證券揚州邗江北路證券營業部	中金財富證券揚州文昌西路證券營業部	江蘇省揚州市邗江區文昌西路10號紫金廣場5層504、503、502局部	2021年8月2日



### 附錄三： 證券營業部的設立、變更和處置情況

序號	遷址前證券營業部名稱	遷址後證券營業部名稱	新址	遷址日期
25	中金財富證券廣州開創大道北證券營業部	中金財富證券廣州科學大道證券營業部	廣東省廣州市黃埔區科學大道60號1004、1005、1006房	2021年8月2日
26	中金財富證券蘭州民主東路證券營業部	中金財富證券蘭州南濱河路證券營業部	甘肅省蘭州市城關區南濱河東路503號金凱瑞大廈11層	2021年8月16日
27	中金財富證券石家莊中華南大街證券營業部	中金財富證券石家莊自強路證券營業部	河北省石家莊市橋西區自強路118號中交財富中心T1、T2商務辦公樓1單元三層1-301B	2021年8月30日
28	中金財富證券成都蜀金路證券營業部	中金財富證券成都華府大道證券營業部	四川省成都市天府新區華府大道一段1號藍潤置地廣場1號樓23層09-10單元	2021年8月30日
29	中金財富證券長春人民大街證券營業部	中金財富證券長春長春大街證券營業部	吉林省長春市南關區長春大街309號長春職工大學五層	2021年9月22日
30	中金財富證券晉江迎賓路證券營業部	中金財富證券晉江世紀大道證券營業部	福建省泉州市晉江市青陽街道世紀大道520號寶龍世家D幢1303、1305、1306、1307單元	2021年9月27日
31	中金財富證券洛陽天津路證券營業部	中金財富證券洛陽天津路證券營業部	河南省洛陽市澗西區天津路E953公寓底商113、203號商鋪	2021年9月27日
32	中金財富證券珠海水灣路證券營業部	中金財富證券珠海情侶南路證券營業部	廣東省珠海市香洲區情侶南路1號5棟1402-2至1404辦公室	2021年9月28日

序號	遷址前證券營業部名稱	遷址後證券營業部名稱	新址	遷址日期
33	中金財富證券佛山南海桂城海七路證券營業部	中金財富證券佛山南海桂城燈湖東路證券營業部	廣東省佛山市南海區桂城街道燈湖東路1號友邦金融中心二座第28層A、K單元	2021年10月8日
34	中金財富證券威海公園路證券營業部	中金財富證券威海青島北路證券營業部	山東省威海市環翠區竹島街道青島北路-52號-201、202、203	2021年11月1日
35	中金財富證券瀋陽渾南三路證券營業部	中金財富證券瀋陽天成街證券營業部	遼寧省瀋陽市渾南區天成街6甲-1號0215-0221號、一樓4門	2021年11月1日
36	中金財富證券上海虹口區橫浜路證券營業部	中金財富證券上海徐匯區淮海中路證券營業部	上海市徐匯區淮海中路1045號25層2502、2503、2504單元	2021年11月29日
37	中金財富證券瀋陽三好街證券營業部	中金財富證券瀋陽青年大街證券營業部	遼寧省瀋陽市沈河區青年大街125號企業廣場B座3306-3309單元	2021年12月13日
38	中金財富證券常州龍錦路證券營業部	中金財富證券常州通江南路證券營業部	江蘇省常州市鐘樓區通江南路88號新城國際大廈7樓701、702	2021年12月13日
39	中金財富證券樂山嘉定北路證券營業部	中金財富證券樂山鳳凰路證券營業部	四川省樂山市市中區鳳凰路中段44號2樓1號	2021年12月27日
40	中金財富證券成都東大街證券營業部	中金財富證券成都東御街證券營業部	四川省成都市錦江區東御街18號1棟19層07-09單元	2021年12月27日



## 附錄三： 證券營業部的設立、變更和處置情況

### 4、證券營業部撤銷情況

序號	撤銷證券營業部名稱	撤銷證券營業部地址	撤銷日期
1	中金財富證券哈爾濱安國街證券營業部	黑龍江省哈爾濱市道里區安國街83號	2021年7月6日

### 5、證券營業部劃轉情況

序號	劃轉前證券營業部名稱	劃轉後證券營業部名稱	證券營業部地址	劃轉日期
1	中金公司北京亞運村證券營業部	中金財富證券北京亞運村證券營業部	北京市朝陽區北辰東路8號院1號樓27層2701內2701、2702、2703號	2021年8月6日
2	中金公司北京科學院南路證券營業部	中金財富證券北京科學院南路證券營業部	北京市海淀區科學院南路2號院1號樓13層1309-1311單元	2021年8月13日
3	中金公司西安雁塔證券營業部	中金財富證券西安雁塔證券營業部	陝西省西安市雁塔區二環南路西段64號凱德廣場西塔21層(OB)02/03號	2021年8月30日
4	中金公司武漢中山大道證券營業部	中金財富證券武漢中山大道證券營業部	湖北省武漢市江岸區中山大道1627號中信泰富大廈2606-2610室	2021年9月6日
5	中金公司大連港興路證券營業部	中金財富證券大連港興路證券營業部	遼寧省大連市中山區港興路6號萬達中心32層05-12單元	2021年9月3日
6	中金公司南京漢中路證券營業部	中金財富證券南京漢中路證券營業部	江蘇省南京市鼓樓區漢中路2號亞太商務樓第30層C、D1區	2021年8月23日
7	中金公司蘇州中心證券營業部	中金財富證券蘇州中心證券營業部	中國(江蘇)自由貿易試驗區蘇州片區蘇州工業園區蘇州中心廣場88幢B座11層02/03號	2021年9月13日

序號	劃轉前證券營業部名稱	劃轉後證券營業部名稱	證券營業部地址	劃轉日期
8	中金公司雲浮新興東堤北路證券營業部	中金財富證券雲浮新興東堤北路證券營業部	廣東省雲浮市新興縣新城鎮東堤北路溫氏科技園服務樓C1幢首層4-6單元	2021年9月2日
9	中金公司佛山季華五路證券營業部	中金財富證券佛山季華五路證券營業部	廣東省佛山市禪城區季華五路57號2座3010、3011、3012、3013室	2021年9月6日
10	中金公司廣州珠江新城證券營業部	中金財富證券廣州珠江新城證券營業部	廣東省廣州市天河區珠江新城冼村路5號凱華國際中心第28層2804、2805、2806、2807、2808房	2021年9月9日
11	中金公司杭州教工路證券營業部	中金財富證券杭州教工路證券營業部	浙江省杭州市西湖區教工路18號歐美中心1號樓B區801、803、805、807室	2021年9月16日
12	中金公司長沙解放西路證券營業部	中金財富證券長沙解放西路證券營業部	湖南省長沙市芙蓉區解放西路188號長沙國中心T1大樓27樓	2021年9月16日
13	中金公司重慶洪湖西路證券營業部	中金財富證券重慶洪湖西路證券營業部	重慶市北部新區洪湖西路9號歐瑞藍爵商務中心10層及歐瑞藍爵公館1層	2021年9月30日
14	中金公司成都濱江東路證券營業部	中金財富證券成都濱江東路證券營業部	四川省成都市錦江區濱江東路9號香格里拉辦公樓1603-1605	2021年10月13日
15	中金公司寧波海晏北路證券營業部	中金財富證券寧波海晏北路證券營業部	浙江省寧波市鄞州區海晏北路455號交通銀行大廈第六層辦公室二、四、六	2021年11月2日



### 附錄三： 證券營業部的設立、變更和處置情況

序號	劃轉前證券營業部名稱	劃轉後證券營業部名稱	證券營業部地址	劃轉日期
16	中金公司青島香港中路證券營業部	中金財富證券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11層1104-07室、903室	2021年11月8日
17	中金公司福州五四路證券營業部	中金財富證券福州五四路證券營業部	福建省福州市鼓樓區五四路128-1號恒力城辦公樓38層02-03室	2021年10月29日
18	中金公司廈門蓮岳路證券營業部	中金財富證券廈門蓮岳路證券營業部	福建省廈門市思明區蓮岳路1號磐基中心商務樓0401室	2021年11月9日
19	中金公司天津南京路證券營業部	中金財富證券天津五大道證券營業部	天津市河西區馬場道137號03、04	2021年12月13日

註：附錄二、三中相關日期均為營業執照日期。