

CICC
中金公司

中國國際金融股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號 : 3908

年
報

2023



《 企業文化 》

初心使命

以人為本，以國為懷
植根中國，融通世界

願景

成為享譽全球、創新驅動的
國際領先投資銀行

目錄

- 2 釋義
- 8 重要提示
- 10 董事長致辭
- 12 總裁致辭

經營概覽

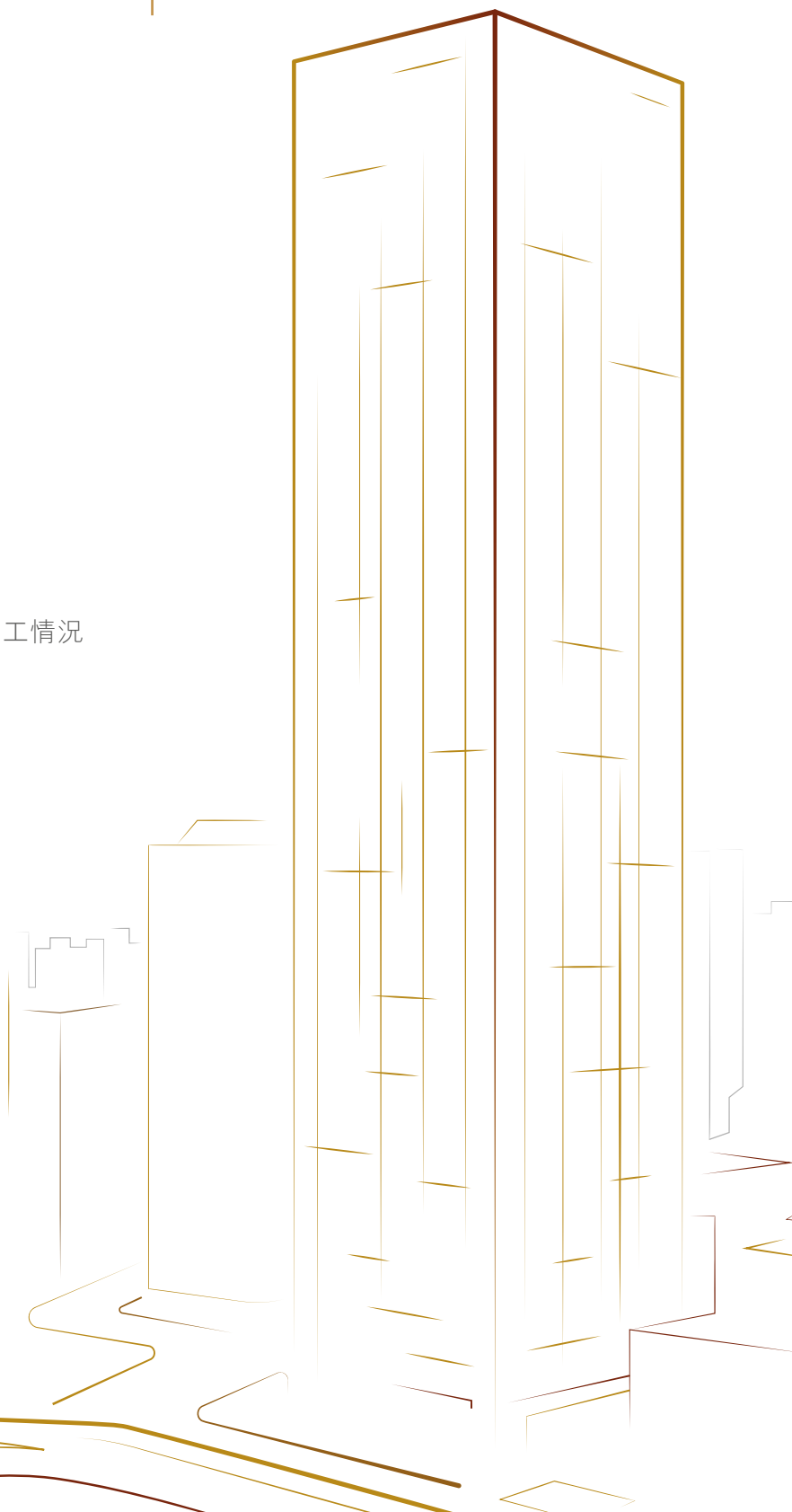
- 18 公司簡介
- 33 會計數據及財務指標摘要
- 36 管理層討論與分析

公司治理與債券相關情況

- 120 董事會報告
- 126 股份變動及股東情況
- 143 董事、監事、高級管理人員和員工情況
- 166 企業管治報告
- 202 環境與社會責任
- 206 重要事項
- 215 債券相關情況
- 252 證券公司信息披露

財務報告及備查文件

- 253 獨立核數師報告
- 259 合併財務報表
- 437 備查文件目錄
- 438 附錄一
- 446 附錄二



釋義

在本報告內，除非文義另有所指，否則下列詞彙具有以下涵義：

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

「中金私募股權」或「中金私募」	指	中金私募股權投資管理有限公司，一間於2020年10月在中國註冊成立的公司，為本公司的全資子公司
「中金期貨」	指	中金期貨有限公司，一間於2004年7月在中國註冊成立的公司，為本公司的全資子公司
「中金財富」或「中金財富證券」	指	中國中金財富證券有限公司，原名中國中投證券有限責任公司，一間於2005年9月在中國註冊成立的公司，於2019年8月更名為中國中金財富證券有限公司，為本公司的全資子公司
「中金瑞石」	指	中金瑞石投資管理有限責任公司，原名中投瑞石投資管理有限責任公司，一間於2009年9月在中國註冊成立的公司，於2021年7月更名為中金瑞石投資管理有限責任公司，為中金財富證券的全資子公司
「中金浦成」	指	中金浦成投資有限公司，一間於2012年4月在中國註冊成立的公司，為本公司的全資子公司
「中金國際」	指	中國國際金融(國際)有限公司，原名中國國際金融(香港)有限公司，一間於1997年4月在香港註冊成立的公司，於2022年6月更名為中國國際金融(國際)有限公司，為本公司的全資子公司
「中金香港證券」	指	中國國際金融香港證券有限公司，一間於1998年3月在香港註冊成立的公司，為中金國際的全資子公司
「中金香港資管」	指	中國國際金融香港資產管理有限公司，一間於2005年12月在香港註冊成立的公司，為中金國際的全資子公司
「中金香港期貨」	指	中國國際金融香港期貨有限公司，一間於2010年8月在香港註冊成立的公司，為中金國際的全資子公司

「中金(新加坡)」	指	China International Capital Corporation (Singapore) Pte. Limited，一間於2008年7月在新加坡註冊成立的公司，為中金國際的全資子公司
「A股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，以人民幣認購及買賣並於上交所上市
「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，以港元認購及買賣並於香港聯交所上市
「A股發行上市」	指	本公司首次公開發行人民幣普通股(A股)股票並在上交所上市
「主板」	指	上海證券交易所或深圳證券交易所主板
「創業板」	指	深圳證券交易所創業板
「科創板」	指	上海證券交易所科創板
「新三板」	指	全國中小企業股份轉讓系統
「《證券法》」	指	《中華人民共和國證券法》
「《證券及期貨條例》」	指	《證券及期貨條例》(香港法例第571章)
「《公司法》」	指	《中華人民共和國公司法》
「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則，包括國際會計準則理事會頒佈的準則、修訂及詮釋，以及國際會計準則委員會(IASC)頒佈的國際會計準則(IAS)及詮釋
「中國企業會計準則」	指	中華人民共和國財政部頒佈的企業會計準則及相關規定
「《標準守則》」	指	《聯交所上市規則》附錄C3之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「《企業管治守則》」	指	《聯交所上市規則》附錄C1《企業管治守則》

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

「匯金」、「匯金公司」或「中央匯金」	指	中央匯金投資有限責任公司，一間由中國政府最終擁有的全資國有公司，為本公司股東
「中國建投」	指	中國建銀投資有限責任公司，一間於1986年6月在中國註冊成立的公司，為匯金的全資子公司及本公司股東
「建投投資」	指	建投投資有限責任公司，一間於2012年10月在中國註冊成立的公司，為中國建投的全資子公司及本公司股東
「中國投資諮詢」	指	中國投資諮詢有限責任公司，一間於1986年3月在中國註冊成立的公司，為中國建投的全資子公司及本公司股東
「海爾金盈」	指	海爾集團(青島)金盈控股有限公司，曾用名海爾集團(青島)金融控股有限公司，一間於2014年2月在中國註冊成立的公司，為本公司股東
「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12月在中國註冊成立的公司，為本公司股東
「騰訊」	指	騰訊控股及其附屬公司
「騰訊控股」	指	騰訊控股有限公司，一間在開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於香港聯交所上市(股份代號：00700(港幣櫃檯)及80700(人民幣櫃檯))
「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，一間在香港設立的有限責任公司，為騰訊控股的全資附屬公司及本公司股東
「中國」	指	中華人民共和國
「香港」	指	中國香港特別行政區

「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「港元」或「港幣」	指	香港法定貨幣港元
「美元」	指	美國法定貨幣美元
「最後實際可行日期」	指	2024年3月28日
「報告期」	指	自2023年1月1日起至2023年12月31日

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

重要提示

一、本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

二、本報告經本公司董事會審議通過，除以下董事外，公司董事均親自出席董事會會議。未有董事對本報告提出異議。

姓名	職務	未親自出席原因	被委託人
段文務	非執行董事	其他公務安排	張薇

三、本公司按照國際財務報告準則編製的2023年度財務報表，已經德勤·關黃陳方會計師行審計，並出具了標準無保留意見的審計報告。

四、經董事會決議通過的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案

本公司2023年度利潤分配擬採用現金分紅的方式向股東派發現金股利，擬派發現金股利總額為人民幣868,906,236.24元(含稅)。以本公司截至最後實際可行日期的股份總數4,827,256,868股計算，每10股派發現金股利人民幣1.80元(含稅)。若本公司總股本在實施權益分派的股權登記日前發生變化，每股派發現金股利的金額將在人民幣868,906,236.24元(含稅)的總金額內作相應的調整。該方案尚需提交股東大會審議批准。

五、前瞻性陳述的風險聲明

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

六、本公司不存在被控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金情況。

七、本公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。

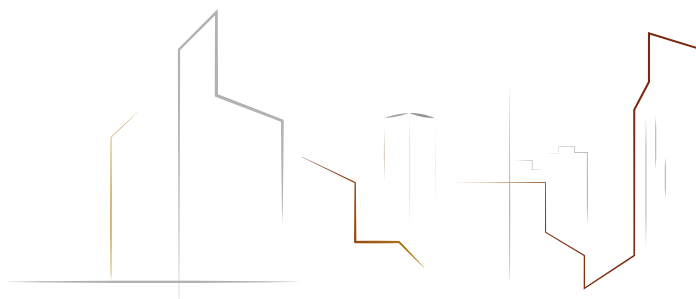
八、本公司的業務運營與中國及公司業務所處其他司法轄區的宏觀經濟、貨幣政策及市場狀況密切相關，中國及國際資本市場的波動，均可能會對本公司經營業績產生影響。

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

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

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

董事長致辭



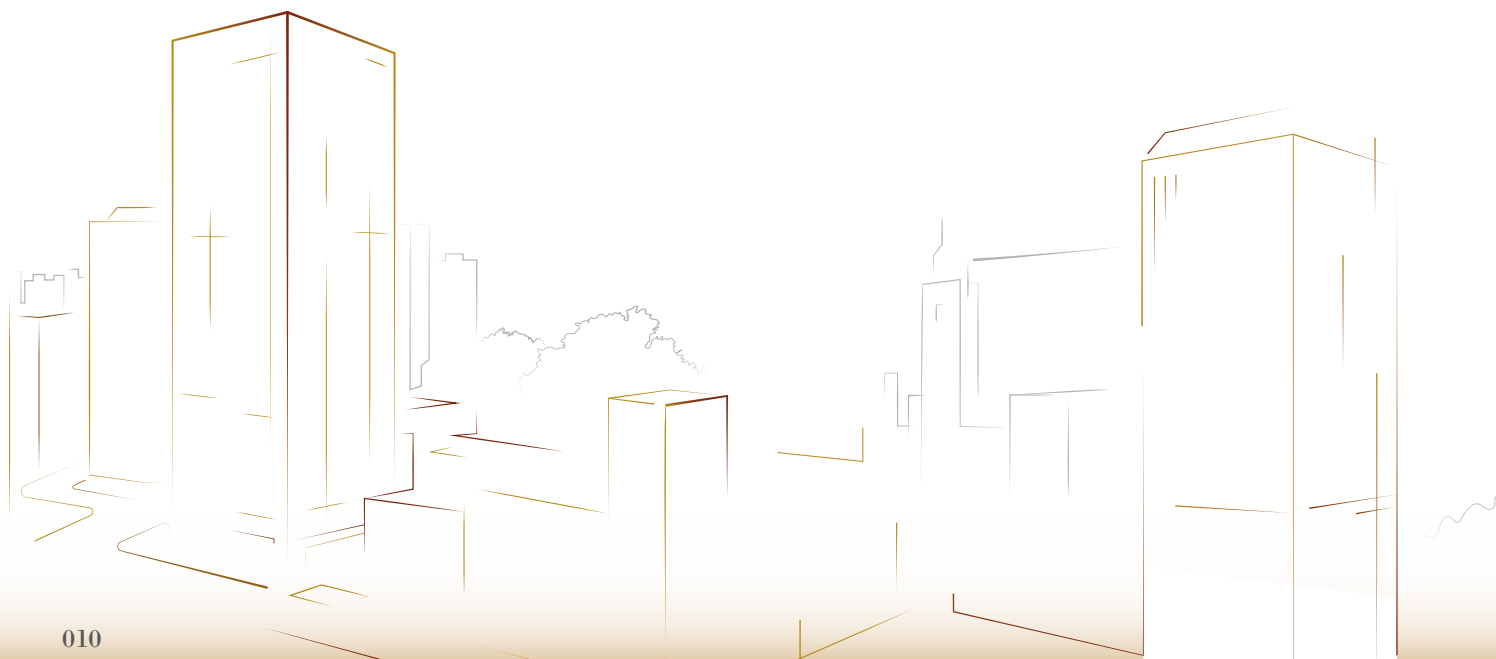
各位股東：


2023年是全面貫徹黨的二十大精神的開局之年，也是中金公司砥礪前行的第28個年頭。中金公司堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，深入學習貫徹黨的二十大精神和中央金融工作會議精神，全面踐行金融報國、金融為民的責任擔當，高質量發展再上新台階。

公司深入貫徹新發展理念，主動服務實體經濟和國家大局，以金融工作「八個堅持」為引領，聚焦主責主業，通過股債融資、併購重組、股權投資等方式，全方位服務實體經濟融資需求，全年支持社會直接融資9.8萬億元，充分發揮金融機構為實體經濟「輸血供氧」功能。

公司上下齊心協力，積極應對嚴峻的市場環境和複雜的行業變局，以高質量黨建引領高質量發展，各業務線穩中有進，中後台管控職能進一步增強，人才隊伍凝聚力、向心力、創造力持續提升，長期發展基礎得到進一步夯實。

我們從中國資本市場發展歷程出發，從公司二十八載崢嶸歲月中重溫初心使命，以史為鑒、啟迪未來，總結提煉了中金精神內核，錨定建設一流投行的目標，凝聚了中金人傳承榮光、接續奮鬥、再創輝煌的強大精神力量。





縱觀大勢，我們對行業前景充滿信心。儘管當前外部環境的複雜性、嚴峻性、不確定性都在上升，但中國經濟的韌性和潛能，人民群眾對美好生活的嚮往和需求，以及我國所具有的超大規模單一市場、配套完整的產業鏈體系、全球數量最多的高素質勞動力，都是我們實現發展的信心和底氣。

共謀發展，我們凝心聚力接續奮鬥。中金公司在90年代改革開放的大潮中懷揣夢想、勇立潮頭，今天我們有使命、有責任、有義務把它傳承好，繼續矢志追求遠大目標。我們致敬歷史，從中汲取智慧和力量，傳承發揚好中金的基因內核。我們擁抱未來，努力搶佔高質量發展先機，在危機中創新機、於變局中開新局。

新的一年，我們將秉持「以國為懷」初心，繼續紮好中國的根、佈好世界的局，主動思考並助力為國家解決經濟社會發展中的重大問題，在服務國家發展大局中加快打造具有國際競爭力的一流投行。我們將保持戰略定力，加強戰略對業務發展的引領和賦能，腳踏實地、久久為功，堅持標本兼治，一件一件地將對的事情做好，一筆一筆地將「三化一家」戰略藍圖繪到底。我們將攜手並肩、奮楫向前，更好發揮資本市場樞紐功能，立足「經濟所需、金融所能、中金所長」，全力寫好金融「五篇大文章」，堅定不移走好中國特色金融發展之路，為金融強國建設作出新的更大貢獻！

陳亮
董事長

各位股東：

時代如火，淬煉真金。2023年是全面貫徹黨的二十大精神的開局之年，中國經濟總體回升向好，全面建設社會主義現代化國家邁出堅實步伐。中央金融工作會議全面擘畫了建設金融強國的宏偉藍圖，明確提出要培育一流投資銀行和投資機構，為證券公司指明了發展方向和目標。我們倍感振奮，也更感重任在肩。

上下同欲者勝、風雨同舟者興。過去一年，我們牢記「國之大者」，著力發揮連接實體經濟與資本市場的橋樑作用，在推進高質量發展的道路上努力實現新突破、取得新成效。2023年，中金公司年末總資產達到人民幣624,306.6百萬元；淨資產^(註)為人民幣104,603.3百萬元；合計實現收入及其他收益人民幣35,446.2百萬元；實現淨利潤^(註)人民幣6,156.1百萬元。公司業務發展堅持穩中求進，2023年中資企業全球股本融資排名第二，港股IPO融資排名保持第一，私募股權投資基金在管規模行業排名保持第一，買方投顧保有量行業領先，QFII交易量保持市場第一，固定收益全球通、債券通交易量市場排名領先。

立足主業，不斷提升服務實體經濟質效

當前，國民經濟轉型升級加快推進，各類企業的直接融資需求、特別是科技類企業的融資需求快速增長，對全面註冊制下資本市場高質量服務實體經濟提出更高要求。我們始終牢記金融服務實體經濟的根本宗旨，立足主責主業和專業能力，持續加大對我國重大戰略、重點領域和薄弱環節的金融支持，助力推進現代化產業體系建設，服務新質生產力加快發展。

我們大力支持科技創新發展戰略。為國家關鍵領域核心企業提供金融支持，服務科技類企業交易規模超3,400億元。通過直投基金、母基金等引導撬動社會資本，投向工業互聯網、雲計算、人工智能、大數據、區塊鏈等科技創新領域，圍繞科技創新與產業升級共設立23支基金，大量被投企業在關鍵技術攻關方面取得突破。我們持續加大中小微企業服務力度。積極拓展北交所和新三板業務，協助中小微企業通過IPO、債券發行、資產證券化等多渠道實現直接融資，完成相關交易規模超2,300億元。創新設計服務中小微企業的模式，「投行+銀行」兩行聯動，為數十家中小微企業獲得銀行授信提供支持。我們

註：淨資產為歸屬於母公司股東的權益總額。淨利潤為歸屬於母公司股東的淨利潤。

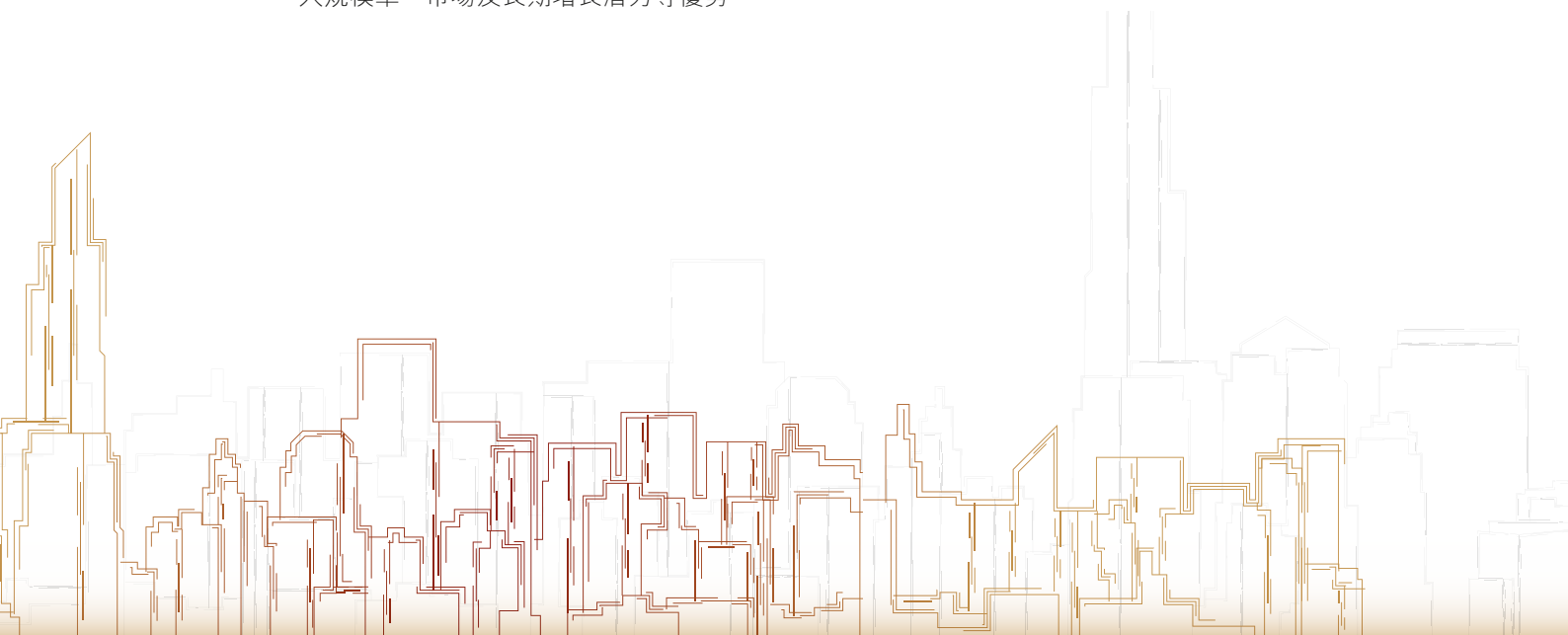
服務綠色發展戰略，積極發展綠色金融。積極參與綠色行業股債融資和併購重組，全年完成綠色相關項目交易規模超6,000億元。推動設立了多支綠色主題基金，廣泛佈局新能源、新材料等產業，支持企業低碳轉型和綠色發展。我們十分榮幸地受邀參加了G20可持續金融工作組，對全球可持續發展目標融資和能力建設建言獻策。

穩定市場，積極助力建設中國特色現代資本市場

作為國有金融機構，我們始終將維護資本市場長期健康發展作為重要責任，主動發揮跨境、跨市場的專業優勢，積極助力活躍資本市場、提振投資者信心、維護投資者權益。

資金+產品+服務，面對市場的波動和不確定性，我們竭力維護市場穩定。中金公司通過使用自有資金增持公募基金權益類份額，利用場外期權交易和ETF做市等金融工具，維護市場流動性和活躍度。我們積極開拓中東及其他「一帶一路」市場，成功在多個重要項目中引入中東長線資金，為市場穩定貢獻力量。此外，我們積極發展中國特色指數體系和指數化投資，引導長線資金入市。我們在二級市場發佈一系列指數產品，比如「中金戰略硬科技指數」，既有效提升了智能製造、航空航天等戰略硬科技領域的企業價值，同時也為投資者提供了具有長期投資價值的金融產品。

客觀解讀+價值挖掘+深度研究，我們積極傳遞A股價值，以專業解讀引導市場理解中國經濟的長期韌性和巨大發展潛力。2023年以來，我們全年發佈18,000多份報告，數量居全市場第一，覆蓋股票超1,800支，向市場傳遞A股長期價值，有效穩定市場預期。同時，我們堅持發揮平台優勢和研究優勢，圍繞經濟社會發展重大問題開展系統性研究，輸出專業成果。我們聚焦實體經濟，舉辦2023專精特新論壇，發佈《大國產業鏈》《「一帶一路」新十年》等系列緊跟時代的深度研究成果，通過各類高端論壇宣介中國的超大规模單一市場及長期增長潛力等優勢。



專業+專注+深耕，我們發揮投行專業優勢，通過債務重組讓產業調整更加平穩、更有效率。中金公司在債務重組領域進行了長期的專業深耕，積極參與債務重組頂層設計，推動債務重組制度「市場化、法治化」，2023年完成項目涉及債務規模約6,670億元，引入資金逾700億元，保障職工就業約3.8萬人。我們將顧問服務由「重組中」向「重組前」「重組後」延伸，通過更長鏈條的參與讓債務重組惠及更廣群體，例如幫助西寧特鋼實施改造升級，帶動當地鋼鐵及相關產業發展，擴大就業。我們積極助力「保交樓」，協助多家頭部房企完成境內債券風險化解項目，涉及規模超800億元。

以客戶為中心，堅持為客戶創造價值

我們深切感受到，當前經濟增長範式正在發生日新月異的變化。經濟轉型升級與人民對美好生活的嚮往交匯，AI、大數據等領域的技術變革正在加快重構許多行業。面對變化，我們只有在萬變中找到不變的「錨」，堅守「為客戶創造價值」的初心，才能始終在大浪淘沙中立於不敗之地。

在財富管理領域，我們希望通過買方投顧專業服務，讓「對的錢」在「對的時間」投資「對的產品」，幫助每一位客戶享受時間帶來的復利饋贈，在不確定的市場波動中追求相對的確定性。我們致力於為客戶提供「全生命週期陪伴」，充分利用專業投顧團隊優勢，陪伴近700萬客戶一同解讀市場變化，深刻理解經濟週期、產業週期和市場週期，傳遞長期投資理念。我們以客戶視角打造專業化、開放化的內容生態，打造「與時·共築」1018品牌月，銜接線上、線下服務，實現線上觀看人數破千萬，微信指數破億。我們打造財富規劃賬戶，以客戶需求為基礎打造目標導向的買方投顧服務，不斷優化客戶需求分層和投顧分層、服務分層，使客戶在最需要的時候得到貼心細緻的服務。

在機構服務領域，我們發揮「投資+投行+研究」聯動優勢，著力提升客戶服務模式和服務品質，通過構建一站式的機構業務服務，持續增強我們的核心競爭力。我們深入挖掘全球客戶的真實需求，不斷在境內外拓展客戶資源，現已成功覆蓋超過萬家企業及機構客戶，並得到大型跨國企業集團及國內外頂級機構的廣泛認可。我們持續提升戰略客戶中心平台能力，組建圍繞公司戰略客戶的跨部門「1+N」服務團隊，為客戶提供7×24小時不間斷交易服務，構建客戶集團服務圖譜，使不同類型機構客戶、不同階段的需求都能在我們的服務體系中得到高效響應。

戰略引領，堅持一張藍圖繪到底

我們堅定不移貫徹「三化一家」戰略，通過「國際化」佈局、「區域化」扎根、「數字化」賦能以及「中金一家」聚力，進一步夯實公司長期可持續發展的基礎和動能。

數字化戰略下「數字的中金」賦能成效逐步顯現，財富管理平台、資管投研平台、投管母基金平台等關鍵領域數字化建設有序推進，智能投顧等場景應用不斷推廣。**區域化戰略**下「中國的中金」根扎得越來越深，區域化下沉服務力度持續加大，對早期企業的覆蓋面不斷拓展，在廣東、湖北、安徽等地落地多支與政府合作的母基金或直投基金；**國際化戰略**下「世界的中金」網絡佈局日趨完善，與多個「一帶一路」國家相關機構簽署合作協議，在海內外主流媒體上積極發聲，講述中國故事，國際影響力不斷增強。「**中金一家**」聯合作戰成效凸顯，各部門凝心聚力、協同無間，以客戶為中心的服務模式更加完善。

金融向善，以「金融+公益」實現新作為

我們長期關注社會民生，用實際行動主動承擔和踐行社會責任，積極助力推動鄉村振興，開展扶貧助弱公益活動。會寧駐村幹部接續奮鬥，秀美古丈產業蓬勃發展，對口幫扶數載初心如磐，鄉村振興漸展美好畫卷；鄉村醫生培訓項目推動西藏鄉村婦幼保健工作發展，把知識與健康送進偏遠鄉村；在西藏墨脫，「中金公益生態碳中和林」創新開展「綠色低碳+生物多樣性保護+鄉村振興」綜合試點；在新疆帕米爾高原上，「邊疆萬里行」資助改善國門邊境地區學校硬件基礎設施；面對河北洪澇、甘肅地震等自然災害，中金人匯聚大愛助力災區群眾重建家園……在服務人民美好生活嚮往的道路上，我們的情懷更加厚重，行動更有力量。

回首過往，我們堅持與時代同行，做有價值的事、做難而正確的事，用「以專業和技術取勝」的踏實肯幹，紮實服務實體經濟改革發展。放眼未來，我們將錨定一流投行前進目標，保持戰略定力，深化核心能力，搶抓發展機遇，走穩走好高質量發展之路，為金融強國建設貢獻力量！

吳波
總裁

經營概覽





公司簡介

一、公司基本信息

中文名稱	中國國際金融股份有限公司
中文簡稱	中金公司
英文名稱	China International Capital Corporation Limited
英文簡稱	CICC
法定代表人	陳亮
董事長	陳亮
總裁	吳波
聯席公司秘書	孫男、周佳興
註冊及辦公地址	中國北京市朝陽區建國門外大街1號國貿大廈2座27層及28層
註冊地址的歷史變更情況	2015年3月16日，由「北京市建國門外大街1號國貿大廈2座27層及28層」變更為「北京市朝陽區建國門外大街1號國貿大廈2座27層及28層」
郵政編碼	100004
公司香港營業地址	中國香港中環港景街1號國際金融中心第一期29樓
公司網址	www.cicc.com
電子信箱	Investorrelations@cicc.com.cn
聯繫電話	(010) 65051166
註冊資本	人民幣4,827,256,868元
淨資本	人民幣44,125,911,819元

公司經營範圍和各單項業務資格情況

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

公司主要業務資格請參閱本報告附錄一。

二、聯繫人和聯繫方式

聯繫人

董事會秘書：孫男

證券事務代表：周岑

聯繫地址

中國北京市朝陽區建國門外大街1號國貿大廈2座27層及28層

電話

(010) 65057590

傳真

(010) 65051156

電子信箱

Investorrelations@cicc.com.cn

三、信息披露及備置地地點

披露年度報告的媒體名稱及網址

中國證券報(www.cs.com.cn)

上海證券報(www.cnstock.com)

證券時報(www.stcn.com)

證券日報(www.zqrb.cn)

披露年度報告的證券交易所網站

上交所網站：www.sse.com.cn

聯交所披露易網站：www.hkexnews.hk

年度報告備置地地點

中國北京市朝陽區建國門外大街1號國貿大廈2座27層及28層

香港中環港景街1號國際金融中心第一期29樓

四、公司股票簡況

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

五、公司其他情況

(一) 公司歷史沿革的情況

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

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

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

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

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

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

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

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

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

集團總部設在北京，截至2023年12月31日，集團在境內擁有多家子公司，包括中金財富證券、中金資本、中金基金、中金浦成、中金期貨、中金私募股權等，集團在上海、深圳、廈門、成都、杭州、濟南、重慶、瀋陽、南京、蘇州設有分公司，集團及下屬子公司在中國大陸30個省、自治區、直轄市擁有200多個證券營業部。隨著業務範圍的不斷拓展，集團亦積極開拓境外市場，在中國香港、紐約、倫敦、新加坡、舊金山、法蘭克福、東京七個國際金融中心設有子公司或分支機構，國際網絡不斷豐富，為成為中國的國際一流投資銀行奠定堅實的基礎。

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

(二) 公司組織結構情況

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



註：

1. 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。
2. 本組織架構圖中，境內子公司、境外子公司下所列示子公司為組織架構上屬於二級架構的控股併表子公司，不包含合營聯營公司。

(三) 分支機構的基本情況

1. 證券營業部基本情況

截至報告期末，公司共設有216家證券營業部(包括中金財富證券設立的215家證券營業部)，分佈情況如下：

所在地區	證券營業部數量	所在地區	證券營業部數量	所在地區	證券營業部數量
廣東	43	江蘇	26	四川	21
北京	15	浙江	13	上海	10
湖北	8	安徽	9	山東	10
福建	6	天津	7	遼寧	7
河南	6	黑龍江	4	湖南	5
陝西	4	吉林	2	青海	2
河北	4	重慶	2	山西	2
內蒙古	1	寧夏	1	江西	1
甘肅	2	雲南	1	廣西	1
貴州	1	西藏	1	新疆	1

報告期內，公司證券營業部的變更情況請參閱本報告附錄二。

2. 分公司基本情況

截至報告期末，本公司擁有11家分公司，基本情況如下：

序號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
1	中金公司 上海分公司	中國(上海)自由貿易試驗區陸家嘴環路1233號11層1107-1108單元，26層2601、2604A、2604B-2608單元，27層2701-2704單元、2705-2708單元，28層整層，29層2901-2903及2904B單元、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，33層3306-3308單元	2000/12/14	張一鳴	(021) 58796226
2	中金公司 深圳分公司	深圳市福田區福田街道福安社區益田路5033號平安金融中心72層、73層01A單元、74層0203單元	2011/7/5	潘志兵	(0755) 83195000
3	中金公司 上海自貿試驗區分公司	中國(上海)自由貿易試驗區陸家嘴環路1233號匯亞大廈31層3104A單元	2014/7/21	曹宇	(021) 58796226
4	中金公司 廈門分公司	廈門市思明區蓮岳路1號磐基中心商務樓0401-0403室	2018/9/17	陳康	(0592) 5157000
5	中金公司 西南分公司	中國(四川)自由貿易試驗區成都市高新區天府大道北段1199號3棟36樓3603、3604號	2018/10/10	都迎霞	(028) 82080222
6	中金公司 山東分公司	山東省濟南市歷下區龍洞街道經十路9999號黃金時代廣場A座29樓2904室 ¹	2019/4/16	郭允	(0531) 55832323
7	中金公司 浙江分公司	浙江省杭州市上城區中天錢塘銀座11層1114室 ²	2019/5/24	王晶	(0571) 86010188

¹ 於2024年1月變更完成

² 於2024年1月變更完成

序號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
8	中金公司 重慶分公司	重慶市兩江新區財富東路8號1幢即星匯財富國際商務中心10層第6#、7#、8#、9-1#單元	2021/8/18	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	2021/9/15	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
11	中金公司 蘇州分公司	中國(江蘇)自由貿易試驗區蘇州片區蘇州工業園區蘇州中心廣場1幢蘇州中心辦公樓D座22層06號	2022/4/20	黃捷寧	(010) 65051166

報告期內，公司分公司的變更情況請參閱本報告附錄二。

3. 重要子公司基本情況

截至報告期末，本公司直接控股1家境外子公司，為中金國際；直接控股6家境內子公司，分別為中金財富證券、中金資本、中金基金、中金浦成、中金期貨、中金私募股權。詳情請參見本報告「管理層討論與分析—投融資狀況分析—主要控股參股公司及結構化主體情況」。

六、其他相關資料

(一)會計師事務所

公司聘請的會計師事務所(境內)

名稱 德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)

辦公地址 上海市黃浦區延安東路222號30樓

簽字會計師姓名 馬慶輝、馬千魯

公司聘請的會計師事務所(境外)

名稱 德勤·關黃陳方會計師行
註冊公眾利益實體核數師

辦公地址 香港金鐘道88號太古廣場一期35樓

簽字會計師姓名 馬慶輝

(二)法律顧問

公司聘請的法律顧問(境內)

名稱 北京市金杜律師事務所

辦公地址 北京市朝陽區東三環中路1號
環球金融中心辦公樓東樓18層

公司聘請的法律顧問(境外)

名稱 高偉紳律師事務所

辦公地址 香港中環康樂廣場1號怡和大廈27樓

主要榮譽 2023

自1995年註冊成立以來，我們凭借深厚的經濟、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。

2023年，我們主要取得了以下榮譽：

頒發單位：亞洲貨幣

2023最佳證券公司評選

— 中國最佳證券公司

2023粵港澳大灣區評選

— 粵港澳大灣區最佳券商

2023券商評選

— 中國(A&B股)

- 最佳本土券商
- 最佳研究
- 最佳銷售服務
- 最佳公司訪問
- 最佳執行
- 最佳轉型能力券商
- 最佳ESG研究

— 中國香港

- 最佳券商
- 最佳研究
- 最佳銷售服務
- 最佳公司訪問
- 最佳執行
- 最佳轉型能力券商
- 最佳ESG研究

2023中國卓越財富管理大獎評選

— 年度最佳財富管理券商

中金財富

頒發單位：債券通

2023債券通評獎

— 北向通優秀做市商

— 跨境認購創新獎(承銷商)

— 債券通市場推廣獎

— 一級市場創新獎(承銷商)

中國國際金融(國際)有限公司

— 跨境認購創新獎(投資者)

中國國際金融(國際)有限公司

頒發單位：亞洲金融

2023年度評選

— 中國(本土機構)

- 最佳金融機構
- 最佳投資銀行
- 最佳股本發行機構
- 最佳債券發行機構
- 最佳經紀機構

頒發單位：福布斯中國

2023中國最佳僱主評選

— 年度最佳僱主

— 年度最具數字責任僱主

頒發單位：財富

2023年中國ESG影響力榜(Top 40)

頒發單位：環球金融

2023年度「中國之星」評選

—最佳綠色債券銀行

—最佳中小微企業服務銀行

頒發單位：哈佛商業評論

2023年度卓越管理獎評選

—年度可持續未來獎

2023拉姆·查蘭管理實踐獎評選

—企業ESG實踐獎

頒發單位：鳳凰網

2023鳳凰之星港股最佳上市公司評選

—港股最佳IPO服務機構

頒發單位：機構投資者

2023亞洲最佳公司管理團隊評選

—亞洲地區金融領域

- 亞洲最受尊崇企業(第4名)
- 亞洲最佳ESG企業(綜合/買方第3名)
- 亞洲最佳公司董事會(綜合/買方第3名)
- 亞洲最佳投資者關係(綜合/買方第3名)
- 亞洲最佳投資者關係團隊(綜合/買方第3名)

—中國內地金融領域

- 最受尊崇企業(第4名)
- 最佳ESG企業(綜合/買方第3名)
- 最佳公司董事會(綜合/買方第3名)
- 最佳投資者關係(綜合/買方第3名)
- 最佳投資者關係團隊(綜合/買方第3名)

2023中國最佳研究及銷售團隊評選

—中國最佳分析師團隊

綜合排名：以團隊統計(第1名)

綜合排名：以分析師統計(第1名)

—中國最佳銷售團隊

綜合排名(第2名)

—中國最佳公司訪問團隊

綜合排名(第2名)

頒發單位：財資

2023年度可持續投資大獎評選

—中國境外年度最佳資產管理公司

中國國際金融香港資產管理有限公司

頒發單位：優興諮詢

2023中國最具吸引力僱主排名

—投資銀行領域最佳僱主

頒發單位：21世紀經濟報導

2023金融發展優秀案例評選

—綠色金融創新機構

碳中和先鋒企業2023年度競爭力案例評選

—綠色金融先鋒企業

頒發單位：北京商報

2023年度北京金融業十大品牌評選
— 年度北京金融業十大品牌

頒發單位：財經

2023科創板評選
— 科創板年度最具貢獻機構
2023新獎評選
— 年度ESG實踐先鋒獎

頒發單位：財富管理雜誌

2023金臻獎評選
— 中國最佳財富管理獎
中金財富
— 中國家族辦公室Top 50
中金環球家族辦公室

頒發單位：公益時報

2023年度中國慈善榜
— 年度榜樣基金會
北京中金公益基金會

頒發單位：華夏時報

2023年度金蟬獎評選
— 高質量發展金融機構
2023年度華夏公益評選
— 年度華夏公益典範項目
中金—九陽公益廚房

頒發單位：《家族辦公室》雜誌

第七屆中國家族管理領袖TOP50評選
— 機構型家族辦公室 綜合服務能力獎
中金環球家族辦公室

頒發單位：界面新聞

2023 ESG先鋒60評選
— 年度ESG綠色金融獎

頒發單位：金融界

2023金智獎評選
— 傑出證券公司獎
— ESG踐行卓越案例

頒發單位：金融時報

2023金龍獎評選
— 年度最佳資產管理證券公司
— 年度最佳財富管理證券公司
中金財富
2023金融支持鄉村振興實踐案例評選
— 金融支持鄉村振興優秀案例
中金—南平：生態價值破匯+

頒發單位：母基金研究中心

母基金研究中心2023年度榜單

- 最佳國家級母基金
中金資本(第1名)
- 最佳國資直投機構
中金資本(第1名)
- 最佳募資直投機構
中金資本(第1名)
- 最佳退出直投機構TOP10
中金資本(第5名)
- 十年最佳PE基金
中金資本

母基金研究中心2023專項榜單

- 國家級母基金最佳風控TOP15
中金資本(第1名)
- 國家級母基金最佳退出TOP10
中金資本(第1名)
- PE基金最佳回報TOP30
中金資本(第1名)
- 國資直投機構最佳回報TOP20
中金資本(第2名)

頒發單位：每日經濟新聞

2023金鼎獎評選

- 券商ESG先鋒獎
- 證券業上市公司品牌價值榜Top 30
- 最具實力券商資管
- 最具金融科技實力券商
中金財富

清馨2023實踐先鋒項目評選

- 引領力項目
中金公司—山東綠色發展基金項目

頒發單位：南方都市報

2023年度「碳」路可持續發展評選

- 鄉村振興先鋒實踐企業

頒發單位：清科集團

2023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50強
中金資本(第1名)
- 中國股權投資市場活躍機構有限合夥人10強
中金資本

2023年中國股權投資年度排名

- 中國私募股權投資機構100強
中金資本(第2名)
- 中國最佳募資私募股權投資機構
中金資本
- 中國投資最活躍私募股權投資機構
中金資本
- 中國「專精特新」投資機構30強
中金資本
- 中國先進製造領域投資機構30強
中金資本
- 中國新能源／新材料領域投資機構30強
中金資本

頒發單位：人民網

2023普惠金融優秀案例評選

- 創新模式獎

頒發單位：融資中國

2022-2023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 20
中金資本
- 中國最佳國資市場化母基金TOP 20
中金資本
- 中國最佳券商母基金
中金資本

頒發單位：時代週報

第8屆時代金融金桔獎

- 社會責任金融機構獎

頒發單位：投中信息

投中2023年度有限合夥人榜單

- 中國最受LP關注私募股權投資機構
中金資本(第1名)
- 中國最佳私募股權投資領域有限合夥人Top20
中金資本
- 中國最佳創業投資領域有限合夥人Top30
中金資本

頒發單位：新財富

2023中國最佳投行評選

- 最佳踐行ESG投行
- 最佳併購投行(第1名)
- 最佳IPO投行(第2名)
- 海外市場能力最佳投行(第2名)
- 最佳股權承銷投行(第2名)
- 最佳再融資投行(第2名)

- 本土最佳投行(第3名)
- 最佳債權承銷投行(第4名)
- 大健康產業最佳投行(第2名)
- 科技與智能製造產業最佳投行(第3名)
- 大消費產業最佳投行(第4名)
- 最具創造力項目
國軒高科瑞士GDR項目
科達製造瑞士GDR項目
- 第五屆最佳投資顧問評選
- 財富管理實踐獎
中金財富

頒發單位：新浪財經

2023金責獎評選

- 責任投資最佳證券公司

頒發單位：證券時報

2023中國證券業君鼎獎評選

- 全能資管機構君鼎獎
- 股權融資投行君鼎獎
- 境外投行君鼎獎
- 機構經紀商君鼎獎
- 全能財富經紀商君鼎獎
中金財富
- 基金投顧君鼎獎
中金財富
- 公募REITs項目君鼎獎
中金廈門安居REIT
- 公募權益產品君鼎獎
中金新銳

頒發單位：中國企業改革與發展研究會

2023企業ESG發展論壇評選

- 企業ESG鄉村振興優秀案例
- 企業ESG傑出投資案例

頒發單位：中國基金報

2023中國券商資管英華獎評選

- 優秀券商資管示範機構
- 固收類券商資管示範機構

2023中國基金業英華獎評選

- REITs產品創新示範案例
中金普洛斯REIT
- 海外基金產品創新示範案例
中金碳期貨ETF
- 業務創新示範案例
中金財富公募50

2023海外基金英華獎評選

- 3年期大中華區最佳ETF產品
中金彭博中國國債1-10年ETF(中金香港資管)
- 3年期最佳信用對沖策略產品
中金多策略固定收益基金(中金香港資管)

頒發單位：中國上市公司協會

2023年上市公司ESG實踐案例評選

- 上市公司ESG最佳實踐案例

2023年上市公司鄉村振興最佳實踐創建評選

- 鄉村振興最佳實踐案例

頒發單位：中國證券報

2023證券公司金牛獎評選

- 金牛證券公司
- 證券行業ESG金牛獎
- 證券公司金融科技金牛獎

2023證券公司集合資管計劃金牛獎評選

- 五年期金牛券商集合資產管理人
- 五年期股票多頭型金牛資管計劃
中金新銳股票型集合資產管理計劃
- 五年期混合債券型(二級)金牛資管計劃
中金多策略5號集合資產管理計劃
- 一年期短期純債型金牛資管計劃
中金至信1號集合資產管理計劃
- 三年期FOF型金牛資管計劃
中金財富金福1號FOF集合資產管理計劃

頒發單位：中央廣播電視總台(財經節目中心)

2023中國ESG上市公司金融業先鋒30榜單

註：截至最後實際可行日期

一、主要會計數據和財務指標

單位：人民幣百萬元

項目	2023年度	2022年度	本年比上年變動	2021年度	2020年度	2019年度
經營業績						
收入及其他收益總額	35,446.2	37,398.2	(5.2%)	40,964.4	32,401.8	22,782.5
支出總額	28,657.8	28,338.7	1.1%	28,133.9	23,656.4	17,541.3
所得稅前利潤	6,823.0	9,056.0	(24.7%)	12,978.1	8,712.7	5,301.6
歸屬於母公司股東的淨利潤	6,156.1	7,597.5	(19.0%)	10,777.7	7,207.5	4,238.7
經營活動(所用)/產生的現金淨額	(2,422.3)	57,960.9	不適用	1,867.4	(33,738.7)	(27,657.8)
基本每股收益(人民幣元/股)	1.138	1.459	(22.0%)	2.159	1.598	0.990
加權平均淨資產收益率	6.4%	8.9%	下降2.4個百分點	14.6%	13.5%	9.6%

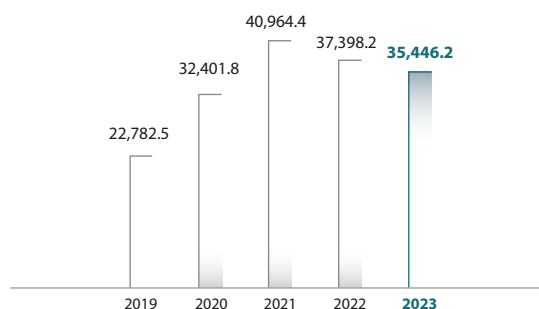
項目	2023年12月31日	2022年12月31日	本年末比上年末變動	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
財務狀況						
資產總額	624,306.6	648,764.0	(3.8%)	649,795.5	521,620.5	344,971.2
負債總額	519,409.2	549,289.3	(5.4%)	565,064.7	449,805.4	296,439.7
歸屬於母公司股東的權益總額	104,603.3	99,188.1	5.5%	84,422.1	71,634.9	48,293.8
應付經紀業務客戶及應付承銷業務客戶款項	82,311.0	92,100.0	(10.6%)	100,749.5	70,655.2	52,815.4
總股本(百萬股)	4,827.3	4,827.3	-	4,827.3	4,827.3	4,368.7
歸屬於母公司股東的每股淨資產(人民幣元/股) ⁽¹⁾	18.3	17.2	6.5%	15.7	13.8	10.8
資產負債率 ⁽²⁾	80.6%	82.1%	下降1.5個百分點	84.6%	84.1%	83.4%

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

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

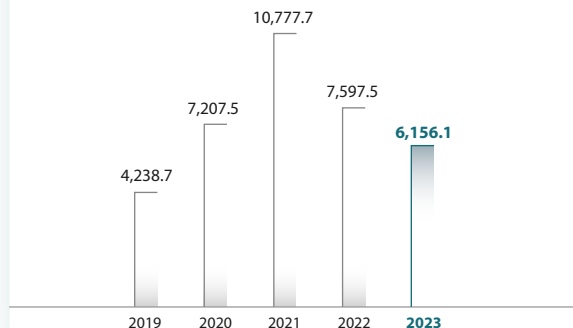
收入及其他收益總額

人民幣百萬元

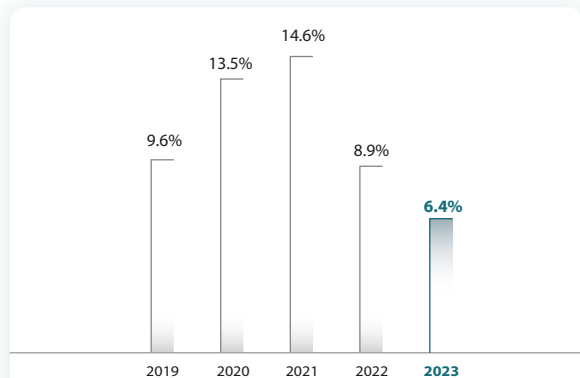


歸屬於母公司股東的淨利潤

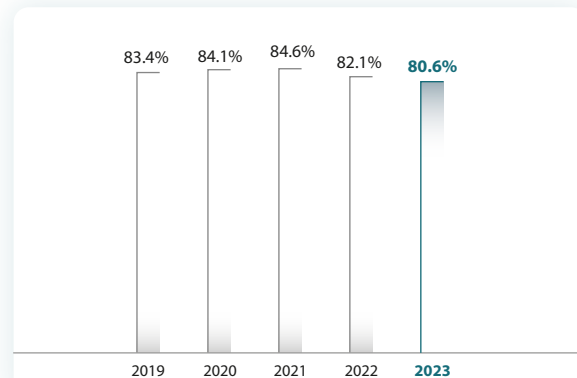
人民幣百萬元



加權平均淨資產收益率

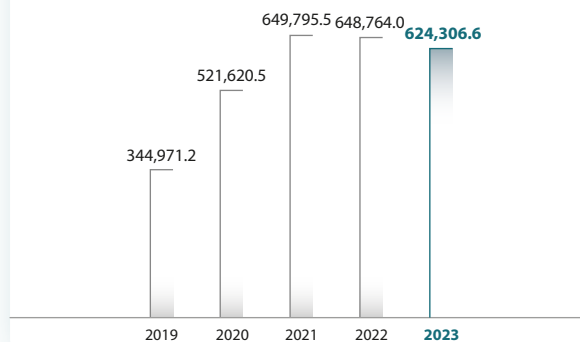


資產負債率



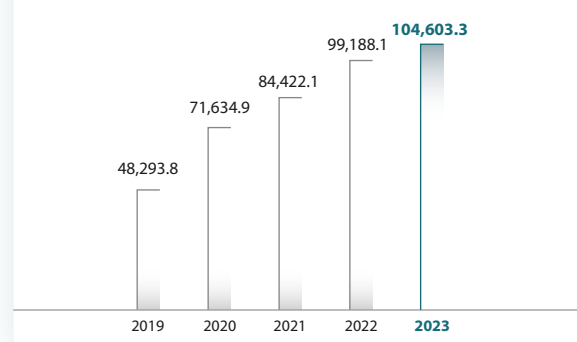
資產總額

人民幣百萬元



歸屬於母公司股東的權益總額

人民幣百萬元



二、境內外會計準則下會計數據差異

本集團按照國際財務報告準則編制的合併財務報表及按照中國企業會計準則編制的合併財務報表中列示的2023年及2022年的合併淨利潤和截至2023年12月31日及2022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2023年12月31日，母公司淨資本為人民幣44,125.9百萬元，較2022年12月31日的淨資本人民幣45,336.9百萬元，下降2.7%。2023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	2023年12月31日	2022年12月31日
核心淨資本	29,417.3	30,224.6
附屬淨資本	14,708.6	15,112.3
淨資本	44,125.9	45,336.9
淨資產	78,137.3	77,107.1
各項風險資本準備之和	22,943.6	24,852.8
表內外資產總額	257,117.9	268,837.1
風險覆蓋率	192.3%	182.4%
資本槓桿率	11.4%	11.2%
流動性覆蓋率	201.1%	239.7%
淨穩定資金率	132.4%	154.3%
淨資本／淨資產	56.5%	58.8%
淨資本／負債	18.8%	18.1%
淨資產／負債	33.3%	30.8%
自營權益類證券及證券衍生品／淨資本	62.0%	57.5%
自營非權益類證券及證券衍生品／淨資本	348.5%	339.5%

一、企業戰略與經營

(一) 市場環境

2023年中國經濟回升向好。2023年中國GDP同比增長5.2%，明顯快於2022年3.0%的增速。隨著經濟社會全面恢復常態化運行，消費潛力不斷釋放，服務消費加速復甦，消費拉動經濟增長的基礎性作用進一步增強。2023年，最終消費支出對經濟增長的貢獻率為82.5%，拉動GDP增長4.3個百分點。雖然房地產總體偏弱，但重大項目、重點工程建設加快推進，持續發揮穩增長的關鍵作用。2023年，資本形成總額對經濟增長的貢獻率為28.9%，拉動GDP增長1.5個百分點。

創新發展動能增強，轉型升級成效顯著。2023年高技術製造業和高技術服務業投資分別增長9.9%和11.4%，相應比總體固定資產投資增速高6.9和8.4個百分點，產業轉型升級穩步推進。規模以上高技術製造業中的航空、

航天器及設備製造業增加值同比增長17.7%，比規模以上工業增加值總體增速高13.1個百分點。重點領域服務業企業營業收入保持增長，而規模以上高技術服務業、科技服務業企業營業收入同比增速分別比規模以上服務業企業總體增速高2.7和2.9個百分點。製造業競爭力在出口方面也同樣得到體現，比如汽車等領域的出口表現出色。

2023年中國資本市場受內外挑戰影響表現承壓。2023年我國經濟復甦在經歷多次預期調整、海外主要經濟體保持緊縮態勢等內外部因素影響下，市場整體表現承壓，但資本市場在推進全面註冊制方面取得了里程碑式進展，並有序推進建設中國特色資本市場、擴大對外開放、提升上市公司質量等中長期改革。各類機構投資者規模繼續擴張，2023年全年公募基金新成立份額11,534億份，資產淨值較2022年底繼續提升，私募基金證券管理規模以及保險資金股票和其他證券投資規模

較2022年末也均有所上升。北向資金下半年波動程度有所加大，全年淨流入規模437.04億元，較2022年有所回落。中國市場在充分調整後估值水平具備較強投資吸引力。中國市場發展空間大、潛力足、產業鏈在全球具備競爭優勢，未來伴隨穩增長政策發力及落地，中國經濟有望改善，對市場中期表現不必悲觀。

金融支持實體經濟高質量發展。2023年人民銀行繼續為實體經濟營造良好貨幣金融環境，總量方面，兩次下調存款準備金率，促進金融機構保持信貸總量適度、節奏平穩；兩次下調政策利率，帶動LPR繼續下行；引導銀行降低存量首套房貸利率；三次下調存款利率，支持銀行降低負債成本，更好發揮存款利率市場化調整機製作用，推動社會綜合融資成本下行。結構方面，強化金融機構對

重點領域的信貸支持，截至2023年末，普惠小微貸款餘額同比增長23.5%，「專精特新」企業貸款餘額同比增長18.6%，科技中小企業貸款餘額同比增長21.9%，製造業中長期貸款餘額同比增長31.9%，其中高技術製造業中長期貸款餘額同比增長34.0%，均顯著高於10.6%的全部貸款增速。防範金融風險方面，推動重點區域和重點機構風險穩妥處置，金融支持融資平台債務風險化解工作有序推進。

(二) 證券行業格局

2023年行業盈利表現平穩、業務經營仍有挑戰。2023年主要股指降幅收窄、債券指數漲幅擴大；A股股票日均成交額達8,744.10億元、融資融券日均餘額略降0.8%至1.61萬億元；在此背景下，行業投資收入同比有所回升，部分抵消了費類收入的下行，預計行業整體盈利同比企穩。各業務線來看，由於成交額小

幅回落、佣金率邊際下行、金融產品代銷仍有壓力，預計行業經紀收入同比下行；A股IPO融資規模同比減少31.3%至3,589.71億元、A股再融資融資規模同比減少39.8%至4,027.08億元、信用債發行規模同比增長5.1%至18.99萬億元，行業投行收入有所承壓；券商資管加快轉型、公募基金管理規模同比較為平穩、下半年基金行業費改啟動，資管類業務收入小幅下行。同時，股債市場主要指數表現較去年同期有所改善，帶動投資收入在低基數下明顯回升，是行業整體業績企穩的重要驅動。此外，由於各家券商收入結構及資產配置的差異，個股經營業績呈現分化。

市場改革持續深化、助力行業高質量發展。
2023年以來，A股市場正式步入全面註冊制時代，市場基礎制度改革持續深化，多層次資本市場體系不斷完善。7月政治局會議提出「活躍資本市場，提振投資者信心」；8月中

國證監會發佈活躍資本市場一攬子政策，後續下調證券交易印花稅、統籌一二級市場平衡、規範股東減持行為、高質量建設北交所等舉措相繼落地。10月中央金融工作會議提出「更好發揮資本市場樞紐功能」「推動股票發行註冊制走深走實，發展多元化股權融資，大力提高上市公司質量」「培育一流投資銀行和投資機構」等要求，高度認可了資本市場在服務實體經濟、服務國家戰略中所能發揮的重要作用，後續針對投資端、融資端、交易端更多的中長期制度性改革有望持續落地，加快建設中國特色現代資本市場，引導證券行業走向規範化、專業化、集約化、差異化的高質量發展道路。

行業供給側改革有望加速、促進競爭格局優化。
自上而下的政策引導，疊加減費讓利的經營要求和扶優限劣的分類監管辦法，證券行業有望通過內生發展與外延併購加速供給

側改革、促進行業集中度提升。首先，金融讓利要求深化，對於證券公司多元化客戶結構、綜合化客戶服務、集約式業務運營提出了更高的要求；具備較強規模效應、專業能力突出、內部協同機制領先的優質券商更能順應發展、實現以量補價。其次，為落實中央金融工作會議關於「全面加強金融監管、增強投資銀行服務能力」的要求，中國證監會啟動了關於證券公司風控指標的修訂工作，通過指標設定的優化和分類評級的應用、引導證券公司優化業務結構，有助於適當拓展優質證券公司資本空間、鼓勵做優做強。此外，優質券商在各個業務線領先的轉型步伐持續強化業務競爭力和業績穩健性；同時，政策鼓勵及市場環境或提供契機，助力戰略

領先公司通過外延併購實現跨越式發展。

(三) 發展戰略

中金公司的戰略願景是，聚焦服務國家發展大局、創新支持實體經濟、積極促進資本市場改革、有效推動金融風險化解，著眼中長期發展，明確方向、把握機遇，推動公司加快做強做優、提升核心競爭力，努力打造成為具有國際競爭力的一流投資銀行。

(四) 經營計劃

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

二、核心競爭力分析

(一) 優良的品牌形象

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

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

(二) 高質量的客戶基礎

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

(三) 發展均衡的業務佈局

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

(四) 突出的跨境業務能力

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

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

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

(五) 領先和具有影響力的研究

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

公司的研究能力獲得具有國際影響力機構的廣泛認可。公司於2006年至2023年連續十八年被《亞洲貨幣》評為「中國研究(第一名)」；公司亦於2012年至2023年連續十二年被《機構投資者》授予「大中華區最佳分析師團隊獎(第一名)」。公司於2020年設立了中金研究院，專注於公共政策研究，致力於打造新時代的新型智庫。中金研究院與研究部雙輪驅動，為促進經濟發展和社會發展提供全方位的研究支持。

(六) 優秀的管理層和高素質的員工隊伍

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

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

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

(七) 高效的管理模式和審慎的風險管理機制

公司擁有高效、合理的管理模式和全面、審慎的風險管理機制。公司堅持「兩個一以貫之」，逐步完善中國特色現代國有企業制度，並結合國際成熟市場經驗建立起相應的業務模式和管理流程，確保管理的高效、合理。同時，公司始終堅持並不斷夯實「全員、全程、全覆蓋、穿透式」的風控合規體系和運行機制，實現了母公司對境內外子公司及分支機構的一體化垂直管理，以及對集團內同一業務、同一客戶的統一風險管控，確保公司可形成集中、有效的業務管理和風控支持效應，統一決策、管理和調度資源，保障了業務的平穩有序開展和風控體系的穩健運行。

(八) 先進的信息技術能力

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

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

三、主營業務情況分析

(一) 投資銀行

股權融資

市場環境

2023年，A股IPO共完成314單，融資規模人民幣3,589.71億元，同比下降31.3%；A股再融資共完成293單，融資規模人民幣4,027.08億元，同比下降39.8%。

港股一級市場方面，港股IPO共完成67單，融資規模58.88億美元，同比下降56.0%；港股再融資和減持共完成204單，交易規模126.03億美元，同比增加19.6%。

美股一級市場方面，中資企業美股IPO共完成21單，融資規模6.68億美元，同比增加23.7%。中資企業美股再融資和減持共完成48單，交易規模28.80億美元，同比增加263.8%。

經營舉措及業績

2023年，本公司作為主承銷商完成了A股IPO項目17單，主承銷金額人民幣322.45億元，排名市場第四。持續鞏固大項目優勢，牽頭完成了包括晶集成科創板IPO、阿特斯科創板IPO、華勤技術主板IPO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26單，主承銷金額人民幣493.35億元，排名市場第三。

2023年，本公司作為保薦人主承銷港股IPO項目20單，完成極兔速遞香港IPO、途虎養車港股IPO、第四範式港股IPO等項目，主承銷規模12.18億美元，排名市場第一；作為全球協調人主承銷港股IPO項目22單，主承銷規模9.86億美元，排名市場第一；作為賬簿管理人主承銷港股IPO項目23單，主承銷規模5.29億美元，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8單，主承銷規模5.66億美元。

2023年，本公司作為賬簿管理人主承銷中資企業美股IPO項目2單，主承銷規模0.37億美元；作為賬簿管理人主承銷中資企業美股再融資項目1單，主承銷規模0.21億美元。

2023年，我們全面落實黨中央、國務院的重大決策部署，貫徹黨的二十大精神、中央金融工作會議及中央經濟工作會議精神，把金融服務實體經濟作為根本宗旨。在服務國家科技創新方面，完成相關股本項目交易規模超1,100億元，包括並行科技北交所IPO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約人民幣710億元，包括恩捷股份A股再融資、理想汽車美股ATM增發等項目。在發展普惠金融方面，助力中小企業股本融資超240億元，完成美邦科技北交所IPO、惠同新材北交所IPO等項目。

項目	2023年		2022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
A股				
首次公開發行	32,245	17	52,863	32
再融資發行	49,335	26	125,661	46
優先股	5,000	3	0	0

項目	2023年		2022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
港股³				
首次公開發行	529	23	1,012	34
再融資發行	566	8	476	10

項目	2023年		2022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
中資美股				
首次公開發行	37	2	15	1
再融資發行	21	1	-	-

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、美股再融資包括增發、配股和大宗減持交易。

2024年展望

2024年，本公司將持續貫徹落實中央金融工作會議及中央經濟工作會議精神，緊抓全面註冊制落地帶來的業務機遇，在做好「五篇大文章」、支持高水平科技自立自強等方面做出更積極的貢獻；全面加強能力建設，提高項目儲備、項目質量和市場份額，提升客戶覆蓋及影響力；鞏固領先優勢，為建設金融強國貢獻力量。

債務融資及資產證券化⁴

市場環境

境內方面，債券市場整體震蕩走強。全年信用債發行規模約人民幣18.99萬億元，同比上升5.1%，其中資產證券化產品發行規模為人民幣1.88萬億元，同比下降6.8%。全年地方政府債發行規模為人民幣9.33萬億元，同比上升26.8%。境外方面，受美聯儲加息影響，美債基準利率維持高位，境外債融資及再融資成本上行，全年中資企業中長期境外債券發行規模為980億美元，同比下降13.7%。

經營舉措及業績

2023年，中金公司境內債券承銷規模為人民幣11,595.38億元，同比上升26.3%；境外債券承銷規模為51.89億美元，同比上升2.2%。

2023年，中金公司債務融資及資產證券化業務堅持以服務實體經濟為目標，在服務國家

科技自強、推進基礎設施公募REITs產品、支持國家雙碳戰略等方面取得了突出成績。2023年，中金公司境內債券承銷規模排名行業第四、非政策性銀行金融債承銷規模排名行業第二、資產支持證券承銷規模排名行業第四、利率債承銷規模排名行業第三。基礎設施公募REITs領域，中金公司已上市項目管理規模市場排名第一，並在擴募、做市、戰略投資與研究覆蓋等方面持續市場領先。境外債券方面，中金公司中資企業境外債券承銷規模連續三年排名中資券商第一，細分領域中，中資企業境外ESG債券承銷規模排名中資券商第一。

完成的代表性產品和項目包括：境內債領域，科技創新方面，協助滬硅產業集團完成全國首單科创板上市公司科技創新公司債券發行，協助北京控股集團完成市場首單地方國企十年期科創債券發行；綠色債券方面，協助廣西能源集團完成全國首單「綠色科創低

⁴ 數據來源：境內數據來源萬得資訊，境外數據來源Bloomberg

碳轉型掛鉤]公司債發行，協助中節能股份完成深交所首單符合《共同分類目錄》認證的綠色公司債券發行；支持區域經濟發展方面，協助成都交通投資集團完成全國首隻募集資金用於高速公路項目的「成渝雙城經濟圈」債券發行；鄉村振興方面，協助國家電投集團完成全市場首單鄉村振興主題類REITs；基礎設施公募REITs方面，完成中金普洛斯、蛇口產業園兩單首批REITs擴募項目，完成湖北光谷科投產業園REIT和山東高速REIT兩單首發項目。境外債領域，協助財政部發行境外國債，協助海南省、廣東省、深圳市人民政府發行離岸人民幣債券；賦能實體經濟，協助蔚來汽車、愛奇藝、微創醫療完成境外可轉換債券發行，協助新希望集團完成首筆內地民營企業在境外發行的可持續掛鉤債券；助

力中資企業境外ESG債券融資，協助廣州開發區控股、濟南能源發行境外綠色債券，協助建設銀行倫敦分行與悉尼分行發行「生物多樣性」和「一帶一路」雙主題境外綠色債券，協助湖州市城市投資發展集團發行境外可持續債券；推動多品種多市場債券發行，協助中國太平發行次級資本債券，協助中國銀行澳門分行發行全球首筆人民幣「玉蘭債」；國際化方面，協助國際超主權多邊機構新開發銀行私募債券及歐元商業票據發行，協助亞洲基礎設施投資銀行歐元商業票據發行，協助亞洲開發銀行旗下超主權機構CGIF擔保中國教育集團控股點心債發行，協助韓國產業銀行亞洲全資子公司離岸存款證發行。債務重組領域，協助數家頭部房企進行債務風險化解，涉及債務規模合計約830億元。

2024年展望

2024年，本公司將充分發揮自身專業優勢，將固定收益產品創新與服務國家戰略發展相結合，對科創債、ESG債券、鄉村振興和一帶一路債券等專項品種加大投入力度；繼續保持基礎設施公募REITs戰略定力和領先優勢；積極把握企業債務管理與信用修復業務機會；國際化業務中持續推動離岸人民幣債券市場建設，推動綠色及可持續發展債務融資；拓展海外客戶群體，依託中金跨境平台優勢為境內外企業提供多幣種債務融資和風險管理方案。此外，本公司也將通過嚴把准入關、流程標準化等舉措嚴防風險，全面提高固收業務承攬質量和執行質量。

財務顧問服務

市場環境

根據Dealogic數據，2023年，中國併購市場共公告併購交易3,095宗，合計交易規模約

3,245.28億美元，同比下降19.3%。其中：境內併購交易2,685宗，交易規模約2,526.71億美元，同比下降28.4%；跨境併購交易410宗，交易規模約718.57億美元，同比上升46.3%。

經營舉措及業績

2023年，根據Dealogic數據，中金公司併購業務繼續位列中國併購市場第一，保持領先地位。2023年，根據Dealogic數據，本公司已公告併購交易70宗，涉及交易總額約690.56億美元，其中境內併購交易56宗，涉及交易總額約516.42億美元，跨境及境外併購交易14宗，涉及交易總額約174.13億美元。

2023年，併購業務深度服務國家戰略，助力央國企戰略性重組，公告匯金公司與保險保障基金設立中匯人壽並承接天安人壽、國家管網集團整合幹線管網聯合管道股權、中國移動入股郵儲銀行等亮點項目；持續推動

市場化產業整合升級，公告比亞迪電子收購 JABIL 集團成都及無錫移動電子製造業務、海爾集團戰略入股上海萊士、華潤醫藥商業引戰等標桿項目；牽頭多單 A 股重點交易，包括航天智造收購航天七院旗下優質資產、金貴銀業收購寶山礦業、中直股份發行股份購買哈飛集團及昌飛集團等項目；持續領跑港股資本市場交易，公告 Isola Castle 全面要約收購維達國際、達利食品私有化、伊泰煤炭私有

化等項目；發揮跨境領先優勢，推動國內國際雙循環，公告 LOTUS DE-SPAC 及韓國綜合金融集團 MERITZ 投資其 PIPE 融資、寧德時代子公司普勤時代在印度尼西亞投資建設動力電池產業鏈、卡塔爾投資局戰略投資金蝶國際等明星項目。此外，繼續助力政府和企業化解風險，保障職工就業，牽頭執行瀋陽汽車重整投資華晨集團、西寧特鋼債務重組、當代明誠債務重組、凱撒旅業債務重組等多個項目。

2023年公告的標誌性項目包括：

項目	規模	亮點
國家管網集團整合幹線管網聯合管道股權	84億美元	2023年中國市場規模最大的併購重組項目
中國移動入股郵儲銀行	65億美元	A股市場至今最大規模的純現金詢價定增
LOTUS DE-SPAC及韓國綜合金融集團MERITZ投資其PIPE融資	55億美元	2023年規模最大的中國跨境併購交易，中國新能源汽車行業規模最大交易
中糧福臨門引戰	31億美元	2023年中國農糧食品領域規模最大的私募股權融資項目
比亞迪電子收購JABIL集團成都及無錫移動電子製造業務	22億美元	2023年第一大外資剝離境內資產交易
華潤醫藥商業引戰	9億美元	近3年醫療醫藥行業最大單筆私募融資
達利食品私有化	7億美元	消費行業近5年來市值最大的現金港股私有化交易，食品飲料行業近10年來市值最大的港股私有化交易
伊泰煤炭私有化	7億美元	規模最大的回購私有化交易，首單B+H上市公司的H股私有化交易

項目	規模	亮點
珠江股份重大資產置換	4億美元	首單地方國有A股上市房地產企業通過重大資產置換實現主業變更項目
卡塔爾投資局戰略投資金蝶國際	2億美元	2022年以來來自西亞的投資者對港股市場的最大單筆股權投資
瀋陽汽車重整投資華晨集團項目	約660億元 人民幣	我國汽車行業最大規模的重整投資交易，保障遼寧省汽車製造產業鏈，穩定外資，踐行新時代東北振興戰略
西寧特鋼債務重組項目	約150億元 人民幣	近五年我國鋼鐵行業最大上市公司重整交易，保障青藏高原唯一鋼鐵企業可持續發展，維護產業鏈安全
當代明誠債務重組項目	約100億元 人民幣	最大文體類上市公司重整交易，助力長江經濟帶高質量發展
凱撒旅業債務重組項目	約30億元 人民幣	首單旅遊行業上市公司重整，推動優質旅遊資源跨省整合，助力海南自貿港旅遊產業建設

註：債務重整項目規模均為涉及債務規模

2024年展望

2024年，本公司將繼續深入服務國家戰略，充分利用境內外聯動優勢促進雙循環，堅定助力實體經濟高質量發展，把握重點科技行業併購機會，爭取穩步提高市場份額。債務重組方面將繼續助力地方和企業穩妥化解債務風險，維護產業安全，提升金融服務實體經濟質效。

(二) 股票業務

市場環境

2023年，全球股市受到貨幣政策調整、地緣局勢緊張、經濟復甦與通脹壓力等各種擾動，各個市場漲跌互現，分化差異明顯。全年A股市場先揚後抑，活躍度較去年同期有所下降。

截至2023年末，上證綜指較年初下跌3.7%、深證成指下跌13.5%，滬深300指下跌11.4%，中證500指下跌7.4%，創業板指下跌19.4%；

恆生指數下跌13.8%，恆生中國企業指數下跌14.0%，恆生科技指數下跌5.3%。2023年，A股日均交易額人民幣8,744.10億元，同比下降5.5%；港股市場日均交易額1,050.12億港元，同比下降15.9%⁵。

經營舉措及業績

2023年，本公司積極落實服務國家戰略，貫徹中央金融工作會議的總體部署，股票業務發揮自身特色，為境內外機構投資者提供「投研、銷售、交易、產品、跨境」等一站式股票業務綜合金融服務，重點服務國家創新驅動、科技自強、綠色發展、普惠金融等重要戰略。股票業務協同公司多個部門，發揮橋樑紐帶作用，為資本市場引入高質量投資者，為推動資本市場改革開放做出應有貢獻。

⁵ 數據來源：萬得資訊，香港交易所

穩步推進「機構化」。夯實機構客群優勢，升級全球交易能力。踐行以客戶為中心的經營理念，全面覆蓋多元客群，覆蓋境內外機構投資者11,000餘家。2023年，新開戶數量實現穩健增長。QFII客戶市佔率連續20年排名市場首位，多家QFII及海外長線基金投研排名領先；港股交易市場份額在中資券商中持續領先；主要公募基金投研排名持續位於第一梯隊；重點私募客群全面覆蓋，客戶黏性提升；銀行客群拓展取得新的突破；全國社保基金投研排名保持領先。

綜合增強「產品化」。積極應對市場變化，不斷推出產品創新，加強全面服務客戶能力體系建設。境內產品業務持續提升全生命週期產品服務能力，保持市場優勢地位，豐富資

產配置選擇和機構投資渠道。公司獲批正式成為北交所和上交所科創板做市商，聚焦國家創新驅動發展戰略。境外產品業務不斷豐富客戶結構和產品種類，國際競爭力進一步增強，綜合優勢在境外中資券商中名列前茅。

持續提升「國際化」。加大國際佈局力度，跨境業務影響力持續提升，為客戶提供一流的全球資本市場服務。互聯互通交易份額保持市場前列；中金香港證券獲批成為首批「港幣—人民幣」雙櫃檯做市交易商，助力人民幣國際化；境外團隊配合執行多個一級、二級市場項目，為上市公司引入境外戰略、基石投資者，積極吸引長線資金入市；重點拓展新興市場及「一帶一路」國家客戶，助力中金境外業務擴展，提高綜合服務客戶水平。

築牢拓寬部門管控體系，形成多層次、全方位、穿透式合規風控體系，積極主動應對各類市場波動和突發情況，建立健全集中式管理、矩陣式落地的管控體系，堅決守住風險防範底線。加快數字化賦能業務發展，對標市場最佳實踐，構建平台化開放生態服務體系，以數智科技引領金融創新。

2024年展望

2024年，公司將始終堅持以服務國家戰略為引領，踐行以客戶為中心的經營理念，加強全方位服務客戶能力體系建設，努力構建提供領先解決方案的全球股票業務平台。深耕各類機構客群，加大產品創新力度，提升雙向跨境業務能力，提高投研交易服務數字化水平，全方位做好風險管控防範，堅持穩中求進，以進促穩，為建設中國特色現代資本市場、金融強國積極貢獻力量。

(三) 固定收益

市場環境

2023年，國內經濟總體呈現復甦局面，但海外主要經濟體仍面臨通脹壓力，市場環境呈現反復博弈、階段震蕩行情。境內市場全年受基本面及政策影響反復震蕩，收益率總體呈M型走勢。根據ChinaBond數據，2023年全年銀行間市場現券交易總量達202.7萬億元。

經營舉措及業績

2023年，公司持續推動固定收益業務發展。以客戶為中心，傳統業務提質增效，積極佈局新興業務。債券承銷和交易量持續保持市場領先地位，中資美元債承銷連續三年穩居券商第一⁶；不斷加強國際化客戶覆蓋和交易服務能力，以中國內地和中國香港為雙中心，搭建紐約、倫敦、新加坡、東京等地的全球化銷售網絡，跨境結算量持續增加。

⁶ 數據來源：Bloomberg

積極把握機遇，加強產品創新和客戶服務，持續發展衍生品業務。持續佈局公募REITs、碳交易、綠色金融、專精特新、非權益ETF等市場機會；加強境內外產品創新，實現諸多創新業務落地，打造定制化服務能力；持續發展跨境衍生品業務，拓展利率、信用和外匯業務範圍，大宗商品做市重點品種排名市場前列。

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。

2024年展望

2024年，公司將繼續推進固定收益業務高質量發展，提升客戶綜合服務能力，打造全時區、多幣種、多市場的全球做市平台，持續擴大影響力；繼續保持傳統固收業務市場優勢地位，拓展新興業務規模；持續優化風控體系，加強風險控制；進一步加強產品定制化創設能力，持續推動產品創新，提升服務實體經濟能力，構建全產品、一站式客戶服

務平台；提高跨境業務能力，助力高水平對外開放，穩步落實國際化佈局；繼續推進數字化轉型，加強數字經濟能力建設，提升全球化展業的系統化能力，打造一流的FICC金融科技平台。

(四) 資產管理

資產管理

市場環境

2023年，內外部環境錯綜複雜，資本市場波動加大，投資的不確定性與難度增加，監管規範性文件接連出台，行業競爭態勢加劇。在國內經濟轉型升級、金融市場改革深入推進的新形勢下，資產管理行業的機遇與挑戰並存，資管機構持續打造優質的資產管理能力、銷售服務能力、產品佈局能力、合規風控能力，服務好經濟社會發展大局，努力為投資者創造價值回報，持續推進業務高質量發展。

經營舉措及業績

2023年，公司始終堅持鍛長板補短板，整固投研建設、加強風控合規、強化人員管理，以資產管理業務高質量發展為導向，構築差異化發展的競爭優勢，圍繞「金融服務實體」的理念緊抓業務佈局。堅持投入投研能力建設，夯實業務發展長期基礎。致力於客戶群體多元化建設，拓寬佈局零售及企業客群，深度服務社保、年金等戰略客戶的需求，持續加強國際客戶覆蓋。不斷提升數字化能力，重點聚焦投研一體化和運營管理，深化平台能力建設和業務流程融合；舉一反三強化風險管理，完善風險管理機制，健全風險管理制度，守住底線，不碰紅線。

截至2023年12月31日，本公司資產管理部的業務規模為人民幣5,525.71億元。產品類別方面，集合資管計劃和單一資管計劃管理規模（含社保、企業年金、職業年金及養老金）分別為人民幣1,388.42億元和人民幣4,137.29億元，管理產品數量758隻。

2024年展望

2024年，公司將積極學習貫徹黨的二十大精神與中央金融工作會議精神，堅持高質量發展，嚴守風險合規底線，為公司打造國際一流投行貢獻力量，提質增效，著力提高綜合競爭力，努力提升當前市場地位，深耕核心投研體系建設，強化人才儲備及梯隊建設，完善產品線佈局，同時牢牢守住不發生重大風險的底線。

中金基金

市場環境

2023年，A股市場弱勢震蕩，主要股指多數收跌，公募基金新發持續低迷，發行規模創近五年低點。但在貨幣型基金與債券型基金規模增長帶動下，公募基金行業規模增至27.60⁷萬億，較上年末增約6.0%，公募基金規模首次超過銀行理財成為第一大資管品類。同時，公募基金費率改革落地，行業高質量發展穩步推進。

經營舉措及業績

2023年，中金基金踐行行業高質量發展要求，聚焦主責主業，豐富產品佈局，加強團隊與能力建設，提升管理與數字化賦能，嚴守風控合規底線，業務保持穩步發展。中金基金成立中金中證1000指數增強型發起式證券投資基金、中金先進製造混合型證券投資基金、中金優選長興穩健6個月持有期混合型

發起式基金中基金(FOF)等6隻傳統公募產品，產品線更加豐富完善；完成中金普洛斯REIT首次擴募與中金湖北科投光谷REIT、中金山東高速REIT發行，公募REITs管理規模保持行業首位。同時，中金基金持續加強投研核心能力建設，多隻產品業績排名位於同類前列，中長期業績不斷積累；銷售能力持續提升，傳統渠道線上化轉型探索成效顯現，服務客戶數持續增長。此外，中金基金堅持以客戶為中心，完成在管產品管理費／託管費率調降；開展線上線下多樣的投資者教育活動，助力投資者科學投資理念養成。2023年，中金基金業務總體運行平穩，無重大違法違規情況及重大合規風險隱患。

截至2023年12月31日，中金基金管理資產規模為人民幣1,384.77億元，較去年末增長人民幣274.20億元。其中，公募基金規模增長至人民幣1,272.04億元，較去年末增長25.98%。

⁷ 數據來源：中國證券投資基金業協會，截至2023年12月末

2024年展望

2024年，中金基金將繼續踐行高質量發展要求，推動業務穩步發展。繼續聚焦投研隊伍和能力建設，提升投研能力，積累產品業績；加強產品管理，做好新發與持營，豐富產品佈局，提升產品生命力；加強市場能力建設，完善高質量的渠道、機構與電商等綜合市場銷售體系，提升營銷服務能力；提升客戶綜合服務能力，加強客戶陪伴，提升客戶投資體驗，持續開展投教工作，助力投資者養成科學投資理念。繼續做好公募REITs新發與擴募，做好運營管理，努力樹立運營能力標桿。2024年，中金基金將繼續加強綜合能力建設，積極探索行業創新，通過數字化賦能業務發展，加強合規風控管理，守住不發生重大風險的底線。

(五) 私募股權

市場環境

2023年，私募股權市場仍處於調整恢復時期，資金端、資產端都在經歷著深刻變革和重塑。從資金端來看，國際環境的複雜性、嚴峻性、不確定性上升，國內經濟回升仍面臨一些困難和挑戰，使得資金面仍較為緊張。市場期待國資、引導基金、產業基金繼續發力，以推動私募股權募資市場逐漸回溫。

從資產端來看，受宏觀環境影響，基金管理人出手較為謹慎，投資規模收緊。分行業來看，科技創新是中國私募股權市場重要投資主題，半導體、新能源、新材料等賽道獲得市場重點關注。

退出方面，受國內IPO節奏放緩、二級市場波動、境外上市受阻等多方面因素影響，中國私募股權投資市場退出有所放緩。私募股權市場正在積極探索併購、二手份額交易等多元化退出渠道，以助力基金實現高效有序退出。

經營舉措及業績

截至2023年12月31日，公司的私募股權業務通過多種方式在管的資產規模達到4,018億元。2023年，我們圍繞「科技自立自強」、「綠色發展」等國家戰略部署，中標多支省、市、區級政府引導基金，並完成多支直投基金的募集，持續推動區域協調發展。不斷提升投資能力與認知，持續迭代投資模式，深耕戰略新興產業，深化佈局高新技術、先進製造、新能源、新材料、醫療健康等重點領域，推動科技創新和產業升級。積極賦能投資人與被投企業，提供金融、商務、人力資源等全方位支持，多家被投企業實現上市。

2024年展望

中金資本管理部將堅持金融報國初心，以最高標準服務國家戰略和實體經濟，著力做好科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融和數字金融。充分發揮企業股權投資基金和母基金優勢，強化與地方政府和產業集團的合作，進一步鞏固行業領先地位。以研究驅動投資，不斷強化投資與賦能能力。加強與投資銀行等業務條線的協同，完善跨部門合作模式。提升風險管控水平和公司治理體系建設，不斷增強自身競爭優勢。

集團管理資產規模

截至2023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	2023年12月31日	2022年12月31日	變動比例(%)
與手續費及佣金收入相關的AUM(全資)			
集合資管計劃	139,907	232,262	-40%
單一資管計劃	460,245	518,082	-11%
專項資管計劃	172,542	176,937	-2%
公募基金	143,412	114,845	25%
私募股權投資基金	296,781	262,609	13%
小計	1,212,886	1,304,734	-7%
與應佔聯營及合營企業利潤相關的AUM(合資)			
私募股權投資基金	118,569	111,158	7%
非私募股權投資基金	61,717	71,755	-14%
小計	180,286	182,913	-1%
合計	1,393,172	1,487,647	-6%

註： 公募基金主要包括中金基金管理的公募證券投資基金及私募資產管理計劃。

(六) 財富管理

市場環境

回首2023年，A股2023年總體走勢相對較弱，滬深股票成交金額212.10萬億元，同比下降5.3%⁸。2023年多項新政落地，財富管理邁向全面淨值化，公募基金規模27.60萬億元，較上年末增約6.0%。中央金融工作會議精神、中央經濟工作會議精神、一系列活躍市場提振信心的政策組合拳逐步落地，居民財富管理需求繼續向多元化、專業化轉型。

⁸ 數據來源：萬得資訊

經營舉措及業績

產品保有量連續四年正增長，普惠金融產品及服務不斷升級。財富管理業務的產品保有規模約3,500億元，規模連續四年正增長；由中國50、微50、公募50、股票50、ETF50等產品與服務組成的買方投顧體系不斷完善。創新發佈財富規劃賬戶體系，以客戶需求為基礎，深化目標導向的買方投顧服務；通過「股票50」、「ETF50」、「股票T0」等創新個人交易服務，累計覆蓋客戶超20萬，簽約客戶資產超2,400億元。

始終堅持以客戶為中心，提升客戶陪伴的廣度和深度。在市場環境震蕩情況下，中金公司財富管理總客戶數680.38萬戶，較上年增長17.0%，客戶賬戶資產總值人民幣2.88萬億元，較上年增長4.3%。積極響應「活躍資本市場、提升投資者信心」精神，以專業陪伴客戶，傳播品牌聲量，提升客戶獲得感。投教工作獲得中國證券業協會公佈2023年度投資

者教育工作評估A等次；打造「線上+線下」內容矩陣，中國50中國行、財富萬家行等九大品牌線下活動，活動場次超3,400場，《中國50中國行雲會客廳》《嚮往的投資》《基金有規劃》等八檔直播節目，直播觀看超1,200萬。

持續深化數字化轉型，聚焦數智化驅動價值變現，金融科技能力處於行業前列。2023年數智化驅動價值變現，線上AUM近百億，較去年底翻4倍。App從功能型向運營型升級，賦能業務發展；RITAS買方投顧數字化平台，持續踐行以客戶為中心的財富管理配置理念；投顧平台E-Space精進四階段客戶體驗，進一步賦能投顧展業，助力投顧成長；數據管理能力獲得中國信通院三級（穩健級）認證。擁抱AIGC技術浪潮，探索AIGC賦能財富管理場景。

2024年展望

展望2024年，公司將深入落實中央金融工作會議精神，服務國家戰略，追求高質量發展，繼續上規模、提質效、精運營、數智

化，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，持續建設行業領先的「全渠道、多場景」獲客模式，擁抱公募化、指數化、全球化趨勢，寫好「普惠金融」大文章，提升客戶長期投資體驗；產品與解決方案層面，保持買方投顧戰略定力的同時，將買方投顧理念向單品延伸，做好資產配置；提升交易基礎能力，打磨「為客戶創造價值的零售交易服務體系」；投顧能力建設層面，加強對投顧的精細化賦能，實現投顧團隊規模的穩步增長及產能提升；科技與數字化層面，做好數字金融答卷，繼續推動「數智化」轉型。

(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2023年12月31日，公司的研究團隊由近400名經驗豐

富的專業人士組成，覆蓋40多個行業及在中國內地、香港特區、紐約、新加坡、法蘭克福、倫敦及巴黎證券交易所上市的近1,800支股票。

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。2023年全年，公司共發表中外文研究報告18,000餘篇。在大量的行業和公司報告基礎之上，還發佈了「AI浪潮之巔」、「數智中國」、「探索中國特色估值體系」、「全面註冊制研究」、「中金前沿科技」、「中國大消費」等系列專題報告，展現了公司對中國的深刻理解。正是基於在研究報告廣度和深度上的雙重優勢，公司在客戶中贏得了「中國專家」的聲譽。2023年，成功舉辦「前沿科技：‘智’遇未來，加速現在」精品上市公司閉門交流會、「生態體系正循環，投資機遇多元化」第三屆中金醫藥健康產業論壇、「高質量發展新徵程」2023中期策略會、「帶路新十年」論壇、「2024：新理念與新技術」中金公司年度投資策略會等，深入探討分析資本

市場熱點和宏觀政策趨勢，獲得機構客戶廣泛關注與一致好評。

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。2023年，中金研究院舉辦「中國經濟的長期挑戰與復甦路徑」、「央行數字貨幣：當前發展與未來影響」、「逆全球化下的綠色經濟：世界格局與中國應對」等研討會。連續第三年開展鄉村振興主題調研，形成《心歸田野夢歸鄉》鄉村振興專題報告合集。發佈新書《大國產業鏈：新格局下的宏觀和產業趨勢》《「一帶一路」新十年：宏觀、金融與產業趨勢》，邀請訪問學者來訪，組織內外部交流活動。同時，研究院受邀參加G20可持續金融工作組，積極推進中國環境與發展國際合作委員重點課題項目，持續開展多項公共政策研究和服務。

(八) 其他說明

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

四、主要經營情況及財務報表分析

(一) 集團盈利能力情況分析

2023年，本集團著力發揮連接實體經濟與資本市場的橋樑作用，在推進高質量發展的道路努力實現新突破、取得新成效，業務發展堅持穩中求進。

2023年，本集團實現收入及其他收益總額人民幣35,446.2百萬元，同比減少人民幣1,952.0百萬元，下降5.2%。2023年，本集團實現歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣6,156.1百

萬元，同比減少人民幣1,441.4百萬元，下降19.0%。2023年，本集團實現每股收益人民幣1.138元，同比下降22.0%；加權平均淨資產收益率6.4%，同比下降2.4個百分點。

(二) 資產結構和資產質量

截至2023年12月31日，本集團資產總額為人民幣624,306.6百萬元，同比減少人民幣24,457.5百萬元，下降3.8%。本集團負債總額為人民幣519,409.2百萬元，同比減少人民幣29,880.2百萬元，下降5.4%。本集團歸屬於母公司股東的權益總額為人民幣104,603.3百萬元，同比增加人民幣5,415.2百萬元，增長5.5%。扣除應付經紀業務客戶及應付承銷業務客戶款項人民幣82,311.0百萬元後，本集團經調整資產總額為人民幣541,995.6百萬元，經調整負債總額為437,098.2百萬元，資產負債率為80.6%，較2022年12月31日的82.1%下降1.5個百分點，經營槓桿率⁹為5.2倍，較2022年12月31日的5.6倍下降0.4倍。

截至2023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296,686.6百萬元，佔資產總額的47.5%；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65,619.1百萬元，佔資產總額的10.5%；現金及銀行結餘及代客戶持有的現金共計人民幣146,986.8百萬元，佔資產總額的23.5%；融出資金及買入返售金融資產共計人民幣55,731.0百萬元，佔資產總額的8.9%；對聯營及合營企業的投資為人民幣1,076.1百萬元，佔資產總額的0.2%；其他資產為人民幣58,207.0百萬元，佔資產總額的9.4%。

截至2023年12月31日，本集團的負債以流動負債為主，其中，應付經紀業務客戶及應付承銷業務客戶款項共計人民幣82,311.0百萬元，佔負債總額的15.8%；賣出回購金融資產款為人民幣64,899.1百萬元，佔負債總額的12.5%；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

⁹ 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

人民幣104,061.8百萬元，佔負債總額的20.0%；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50,057.8百萬元，佔負債總額的9.6%；已發行的長期債務工具為人民幣106,937.0百萬元，佔負債總額的20.6%；其他負債為人民幣111,142.5百萬元，佔負債總額的21.5%。

(三) 現金流轉情況

2023年，剔除代客戶持有的現金變動的影響，本集團現金及現金等價物淨減少額為人民幣14,051.8百萬元，較2022年的現金及現金等價物淨增加額人民幣19,396.1百萬元的變動，主要來源於以下日常活動：

- 2023年經營活動使用的現金淨額為人民幣2,422.3百萬元，較2022年產生的現金淨額人民幣57,960.9百萬元的變動，主要是由於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具投資帶來的現金淨流入同比減少；同時，拆入資金2023年規模減少所帶來的現金淨流出較2022年規模增加所帶來的現金淨流入的變動，融出資金2023年規模增加所帶來的現金淨流出較2022年規模減少所帶來的現金淨流入的變動，以及應付經紀業務客戶款項的降幅較2022年擴大，綜合導致現金淨流出增加；上述現金淨流出的增加被衍生品業務交易款項導致的現金淨流出的減少所部分抵消；

- 2023年投資活動產生的現金淨額為人民幣2,081.9百萬元，較2022年使用的現金淨額人民幣23,437.5百萬元的變動，主要是由於投資支付的現金減少，同時收回投資收到的現金增加；
- 2023年籌資活動使用的現金淨額為人民幣13,711.5百萬元，較2022年使用的現金淨額人民幣15,127.4百萬元減少人民幣1,415.9百萬元，下降9.4%，主要是由於償還債務工具支付的現金減少，該減少被發行債務工具收到的現金減少所部分抵消。

(四) 融資渠道和融資能力

集團不斷拓寬融資渠道，通過公司債券、中期票據計劃、銀行貸款、短期融資券、收益憑證、收益權轉讓、同業拆借和回購等方式進行融資，優化負債結構。

此外，集團還可根據市場環境和自身需求，通過增發、配股及其它方式進行融資。

(五) 營業收入、利潤分析

1. 損益表項目分析

財務業績摘要

2023年，本集團實現淨利潤人民幣6,163.6百萬元，同比下降18.8%。本集團主要財務業績如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2023年度	2022年度	增減額	變動百分比
收入				
手續費及佣金收入	13,830.3	18,063.3	(4,233.1)	(23.4%)
利息收入	9,405.4	8,153.3	1,252.0	15.4%
投資收益	10,555.9	10,607.9	(52.0)	(0.5%)
收入總計	33,791.5	36,824.5	(3,033.0)	(8.2%)
其他收益	1,654.7	573.7	1,081.0	188.4%
收入及其他收益總額	35,446.2	37,398.2	(1,952.0)	(5.2%)
支出總額	28,657.8	28,338.7	319.0	1.1%
應佔聯營及合營企業利潤／(虧損)	34.6	(3.5)	38.0	不適用
所得稅前利潤	6,823.0	9,056.0	(2,233.0)	(24.7%)
所得稅費用	659.3	1,461.1	(801.8)	(54.9%)
當年淨利潤	6,163.6	7,594.9	(1,431.2)	(18.8%)
歸屬於母公司股東的淨利潤	6,156.1	7,597.5	(1,441.4)	(19.0%)

收入結構

2023年，本集團實現收入人民幣33,791.5百萬元，同比下降8.2%。其中，手續費及佣金收入佔比40.9%，同比下降8.1個百分點；利息收入佔比27.8%，同比上升5.7個百分點；投資收益佔比31.3%，同比上升2.4個百分點。本集團收入結構如下：

項目	2023年度	2022年度	增減額
手續費及佣金收入	40.9%	49.1%	下降8.1個百分點
利息收入	27.8%	22.1%	上升5.7個百分點
投資收益	31.3%	28.8%	上升2.4個百分點
合計	100.0%	100.0%	

2023年，本集團手續費及佣金收入較去年減少，導致其在收入中的佔比相對下降。

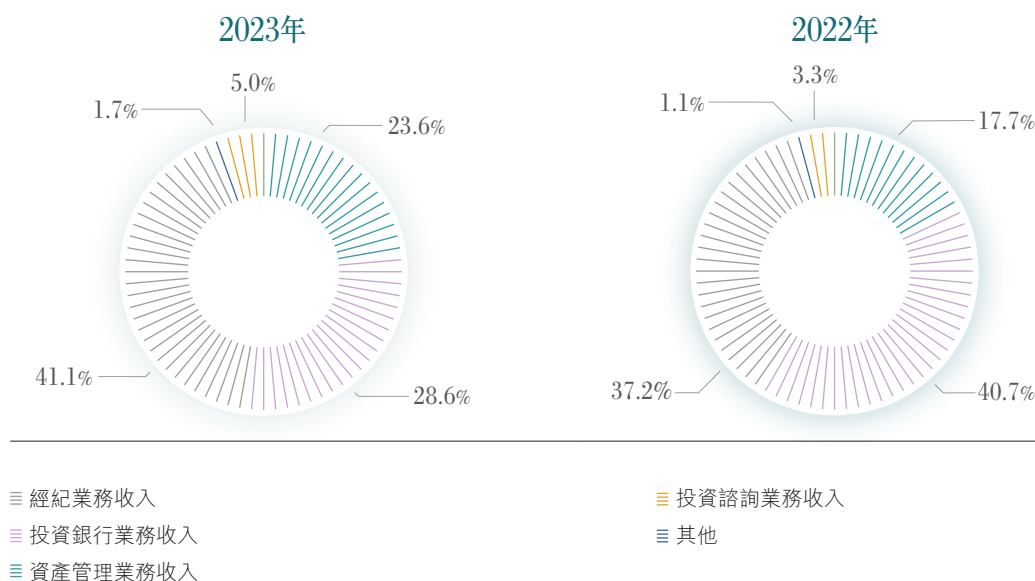
手續費及佣金收入及支出

2023年，本集團實現手續費及佣金淨收入人民幣12,088.4百萬元，同比減少人民幣3,854.7百萬元，下降24.2%。本集團手續費及佣金收入及支出的構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2023年度	2022年度	增減額	變動百分比
手續費及佣金收入				
經紀業務收入	5,685.4	6,724.6	(1,039.2)	(15.5%)
投資銀行業務收入	3,959.2	7,347.5	(3,388.2)	(46.1%)
股權融資承銷與保薦收入	2,121.4	5,076.4	(2,955.0)	(58.2%)
債務及結構化融資承銷與保薦收入	1,091.3	1,325.4	(234.1)	(17.7%)
財務顧問業務收入	746.5	945.6	(199.1)	(21.1%)
資產管理業務收入	3,267.0	3,200.6	66.4	2.1%
資產管理和公募基金	1,551.9	1,679.3	(127.4)	(7.6%)
私募股權投資基金	1,715.1	1,521.4	193.8	12.7%
投資諮詢業務收入	685.4	599.9	85.5	14.2%
其他	233.2	190.7	42.5	22.3%
手續費及佣金收入總計	13,830.3	18,063.3	(4,233.1)	(23.4%)
手續費及佣金支出	1,741.9	2,120.3	(378.4)	(17.8%)
手續費及佣金淨收入	12,088.4	15,943.0	(3,854.7)	(24.2%)

下圖列示本集團手續費及佣金收入的構成情況：



本集團手續費及佣金收入的結構列示如下：

項目	2023年度	2022年度	增減額
經紀業務收入	41.1%	37.2%	上升3.9個百分點
投資銀行業務收入	28.6%	40.7%	下降12.0個百分點
資產管理業務收入	23.6%	17.7%	上升5.9個百分點
投資諮詢業務收入	5.0%	3.3%	上升1.6個百分點
其他	1.7%	1.1%	上升0.6個百分點
合計	100.0%	100.0%	

經紀業務收入為人民幣5,685.4百萬元，同比減少人民幣1,039.2百萬元，下降15.5%，主要是由於2023年，全球股市受到貨幣政策調整、地緣局勢緊張、經濟復甦與通脹壓力等各種擾動，各個市場漲跌互現，分化差異明顯，全年A股市場先揚後抑，活躍度較去年同期有所下降；A股日均交易額人民幣8,744.10億元，同比下降5.5%；港股市場日均交易額1,050.12億港元，同比下降15.9%。

投資銀行業務收入為人民幣3,959.2百萬元，同比減少人民幣3,388.2百萬元，下降46.1%；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3,212.7百萬元，同比減少人民幣3,189.1百萬元，下降49.8%；其中，股權融資承銷與保薦收入減少人民幣2,955.0百萬元，下降58.2%，主要是由於A股科創板IPO、創業板IPO及H股IPO等股權融資相關收入減少；債務及結構化融資承銷與保薦收入減少人民幣234.1百萬元，下降17.7%，主要是由於金融債、企業債及可轉債等債務及結構化融資相關收入減少。財務顧問業務收入為人民幣746.5百萬元，同比減少人民幣199.1百萬元，下降21.1%，主要是由於債務重組、上市公司收購、併購重組及固定收益類產品等財務顧問收入減少。

資產管理業務收入為人民幣3,267.0百萬元，同比增加人民幣66.4百萬元，增長2.1%。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685.4百萬元，同比增加人民幣85.5百萬元，增長14.2%，主要是2023年客戶對信託投資諮詢服務需求增加，使得相關投資諮詢業務收入增長。

手續費及佣金支出為人民幣1,741.9百萬元，同比減少人民幣378.4百萬元，下降17.8%，主要是由於經紀業務支出受資本市場下行影響而減少。

利息收入及支出

2023年，本集團發生利息淨支出人民幣1,334.8百萬元；其中，利息收入為人民幣9,405.4百萬元，同比增長15.4%；利息支出為人民幣10,740.1百萬元，同比增長17.0%。本集團利息收入及支出構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2023年度	2022年度	增減額	變動百分比
利息收入				
存放金融機構利息收入	3,419.9	2,845.5	574.4	20.2%
融資融券利息收入	2,743.7	2,672.5	71.2	2.7%
買入返售金融資產利息收入	773.1	885.4	(112.2)	(12.7%)
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	1,700.8	1,432.3	268.5	18.7%
其他	767.8	317.7	450.1	141.7%
利息收入總計	9,405.4	8,153.3	1,252.0	15.4%
利息支出				
應付經紀業務客戶款項利息支出	366.7	332.0	34.7	10.5%
賣出回購金融資產款利息支出	1,358.4	925.8	432.6	46.7%
拆入資金利息支出	2,204.9	1,527.3	677.6	44.4%
已發行債務工具利息支出	5,512.1	5,729.6	(217.5)	(3.8%)
租賃負債利息支出	88.4	75.4	13.0	17.2%
其他	1,209.5	586.3	623.2	106.3%
利息支出總計	10,740.1	9,176.5	1,563.6	17.0%
利息淨支出	(1,334.8)	(1,023.2)	(311.6)	30.5%

存放金融機構利息收入為人民幣3,419.9百萬元，同比增加人民幣574.4百萬元，增長20.2%，主要是由於境外存款利率上升。

融資融券利息收入為人民幣2,743.7百萬元，同比增加人民幣71.2百萬元，增長2.7%。

買入返售金融資產利息收入為人民幣773.1百萬元，同比減少人民幣112.2百萬元，下降12.7%，主要是由於股票質押式回購業務平均規模較2022年有所下降，導致利息收入相應減少。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產利息收入為人民幣1,700.8百萬元，同比增加人民幣268.5百萬元，增長18.7%，主要是由於境內以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債券平均投資規模增加。

利息支出為人民幣10,740.1百萬元，同比增加人民幣1,563.6百萬元，增長17.0%，主要是由於回購業務利息支出、拆入資金利息支出及其他外部融資利息支出增加。

投資收益

2023年，本集團實現投資收益人民幣10,555.9百萬元，同比減少人民幣52.0百萬元，下降0.5%。本集團投資收益構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2023年度	2022年度	增減額	變動百分比
投資收益				
處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的損失淨額	(132.3)	(117.3)	(15.1)	12.9%
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	10,688.2	10,722.5	(34.3)	(0.3%)
— 權益投資	6,601.0	5,583.4	1,017.6	18.2%
— 債權投資	3,762.3	3,175.4	586.9	18.5%
— 其他投資	325.0	1,963.8	(1,638.8)	(83.5%)
其他	0.0	2.6	(2.6)	(99.9%)
合計	10,555.9	10,607.9	(52.0)	(0.5%)

處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的損失淨額為人民幣132.3百萬元，同比增加人民幣15.1百萬元，增長12.9%，主要是由於本集團處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的境外債券規模增加，導致相關損失淨額增加。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具及衍生金融工具的收益淨額合計為人民幣10,688.2百萬元，同比減少人民幣34.3百萬元，下降0.3%，其來源於以下投資類別：

- 權益投資的收益淨額同比增加人民幣1,017.6百萬元，增長18.2%，主要為因科創板跟投而持有的證券產生的收益淨額較2022年的損失淨額所產生的變動；同時，2023年股票市場整體震盪，場外衍生品業務相關投資收益淨額也有所增加；
- 債權投資的收益淨額同比增加人民幣586.9百萬元，增長18.5%，主要是由於持有的證券化產品及債券投資收益淨額增加；
- 其他投資的收益淨額主要為基金相關投資產生的損益，該項收益淨額同比減少人民幣1,638.8百萬元，下降83.5%，主要是由於私募證券基金投資規模減少，同時公募REITs基金估值因市場環境的不利影響而下降，導致相關基金投資產生的收益淨額減少。

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

營業費用

2023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16,175.7百萬元，同比減少人民幣866.2百萬元，下降5.1%。本集團營業費用主要構成如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2023年度	2022年度	增減額	變動百分比
營業費用				
職工薪酬	10,685.5	11,927.2	(1,241.8)	(10.4%)
折舊及攤銷費用	1,771.7	1,645.1	126.6	7.7%
稅金及附加	87.2	122.7	(35.5)	(28.9%)
其他營業費用及成本	3,626.4	3,367.8	258.5	7.7%
信用減值損失/(轉回)	5.0	(20.9)	26.0	不適用
合計	16,175.7	17,042.0	(866.2)	(5.1%)

職工薪酬為人民幣10,685.5百萬元，同比減少人民幣1,241.8百萬元，下降10.4%，主要是由於受2023年全球資本市場表現承壓的影響，本集團經營業績較2022年有所下降，員工成本隨之相應下降。

折舊及攤銷費用為人民幣1,771.7百萬元，同比增加人民幣126.6百萬元，增長7.7%。

稅金及附加為人民幣87.2百萬元，同比減少人民幣35.5百萬元，下降28.9%，主要是由於增值稅應稅收入減少，使得增值稅以及城市維護建設稅、教育費附加和地方教育附加相應下降。

其他營業費用及成本為人民幣3,626.4百萬元，同比增加人民幣258.5百萬元，增長7.7%。

信用減值損失為人民幣5.0百萬元，較2022年信用減值轉回的變動，主要是由於對應收款項及買入返售金融資產確認的減值轉回較去年的減少以及對融出資金確認的減值損失較去年減值轉回的變動，上述影響被對以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產確認的減值轉回較去年同期的減值損失的變動所部分抵消。

2. 分部業績

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

單位：人民幣百萬元

項目	2023年度	2022年度	增減額	變動百分比
投資銀行				
分部收入及其他收益	3,664.8	6,049.1	(2,384.3)	(39.4%)
手續費及佣金收入	3,199.4	6,051.4	(2,851.9)	(47.1%)
利息收入	10.0	35.1	(25.1)	(71.5%)
投資收益／(損失)	446.7	(39.8)	486.5	不適用
其他收益	8.7	2.4	6.3	260.0%
利息支出	(244.8)	(320.9)	76.1	(23.7%)
利息後收入及其他收益	3,420.0	5,728.2	(2,308.2)	(40.3%)
非利息支出⁽¹⁾	3,228.5	3,935.4	706.9	(18.0%)
所得稅前利潤	191.5	1,792.8	(1,601.3)	(89.3%)
分部利潤率⁽²⁾	5.2%	29.6%	下降24.4個百分點	

投資銀行業務分部投資收益較2022年投資損失的變化，主要是由於中國資本市場復甦使得因科創板跟投而持有的證券市值回升，導致相關投資產生的損益變動；其他收益同比增加，主要是由於因對沖外幣敞口而開展的外匯衍生品交易因匯率變動而產生的收益淨額增加。

項目	2023年度	2022年度	增減額	變動百分比
股票業務				
分部收入及其他收益	10,067.3	8,639.1	1,428.2	16.5%
手續費及佣金收入	1,741.9	2,688.1	(946.2)	(35.2%)
利息收入	1,598.5	1,029.6	568.9	55.3%
投資收益	5,374.7	5,617.9	(243.2)	(4.3%)
其他收益／(損失)	1,352.3	(696.5)	2,048.8	不適用
利息支出	(4,537.8)	(2,245.2)	(2,292.6)	102.1%
利息後收入及其他收益	5,529.5	6,393.9	(864.4)	(13.5%)
非利息支出 ⁽¹⁾	1,692.4	1,680.5	11.9	0.7%
所得稅前利潤	3,837.1	4,713.4	(876.3)	(18.6%)
分部利潤率 ⁽²⁾	38.1%	54.6%	下降16.4個百分點	

股票業務分部其他收益較2022年其他損失的變動主要為因對沖場外衍生品業務的市場風險而進行的外匯衍生品交易因匯率波動而產生的損益變動，此類場外衍生品業務的市場風險帶來的投資損益主要由客戶承擔；利息支出增加主要是由於境外融資利率上升導致融資利息支出增加。

項目	2023年度	2022年度	增減額	變動百分比
固定收益				
分部收入及其他收益	6,002.0	6,262.3	(260.3)	(4.2%)
手續費及佣金收入	860.0	1,017.7	(157.7)	(15.5%)
利息收入	1,795.9	1,436.5	359.4	25.0%
投資收益	3,342.1	3,159.8	182.3	5.8%
其他收益	4.0	648.3	(644.3)	(99.4%)
利息支出	(3,343.5)	(3,067.4)	(276.1)	9.0%
利息後收入及其他收益	2,658.5	3,194.9	(536.4)	(16.8%)
非利息支出 ⁽¹⁾	1,129.0	1,190.3	(61.3)	(5.2%)
所得稅前利潤	1,529.6	2,004.7	(475.1)	(23.7%)
分部利潤率 ⁽²⁾	25.5%	32.0%	下降6.5個百分點	

項目	2023年度	2022年度	增減額	變動百分比
資產管理				
分部收入及其他收益	1,203.7	1,375.2	(171.4)	(12.5%)
手續費及佣金收入	1,176.2	1,368.0	(191.8)	(14.0%)
利息收入	27.1	52.4	(25.3)	(48.3%)
投資損失	(7.7)	(55.2)	47.5	(86.0%)
其他收益	8.2	10.0	(1.8)	(18.2%)
利息支出	(134.6)	(158.3)	23.7	(15.0%)
利息後收入及其他收益	1,069.2	1,216.8	(147.7)	(12.1%)
非利息支出 ⁽¹⁾	912.5	929.4	(16.9)	(1.8%)
應佔聯營及合營企業利潤	1.0	21.3	(20.3)	(95.3%)
所得稅前利潤	157.7	308.8	(151.1)	(48.9%)
分部利潤率 ⁽²⁾	13.1%	22.5%	下降9.4個百分點	

項目	2023年度	2022年度	增減額	變動百分比
私募股權				
分部收入及其他收益	2,109.7	2,519.0	(409.3)	(16.2%)
手續費及佣金收入	1,762.3	1,569.1	193.2	12.3%
利息收入	0.2	6.6	(6.4)	(97.2%)
投資收益	277.2	906.7	(629.5)	(69.4%)
其他收益	69.9	36.6	33.3	91.1%
利息支出	(257.1)	(269.0)	11.9	(4.4%)
利息後收入及其他收益	1,852.6	2,250.0	(397.4)	(17.7%)
非利息支出 ⁽¹⁾	997.3	1,048.2	(50.9)	(4.9%)
應佔聯營及合營企業利潤	71.7	33.3	38.3	115.0%
所得稅前利潤	927.0	1,235.1	(308.1)	(24.9%)
分部利潤率 ⁽²⁾	43.9%	49.0%	下降5.1個百分點	

私募股權業務分部應佔聯營及合營企業利潤同比增加，主要是由於應佔合營企業利潤增加。

項目	2023年度	2022年度	增減額	變動百分比
財富管理				
分部收入及其他收益	9,714.1	10,140.5	(426.4)	(4.2%)
手續費及佣金收入	5,313.8	5,532.1	(218.2)	(3.9%)
利息收入	3,955.5	4,093.0	(137.5)	(3.4%)
投資收益	310.1	408.7	(98.6)	(24.1%)
其他收益	134.7	106.7	28.0	26.2%
利息支出	(1,927.3)	(2,089.1)	161.9	(7.7%)
利息後收入及其他收益	7,786.9	8,051.4	(264.5)	(3.3%)
非利息支出 ⁽¹⁾	5,684.4	6,006.8	(322.4)	(5.4%)
應佔聯營及合營企業虧損	(38.0)	(58.0)	20.0	(34.4%)
所得稅前利潤	2,064.5	1,986.6	77.8	3.9%
分部利潤率 ⁽²⁾	21.3%	19.6%	上升1.7個百分點	

項目	2023年度	2022年度	增減額	變動百分比
其他 ⁽³⁾				
分部收入及其他收益	2,684.5	2,413.1	271.5	11.2%
手續費及佣金支出	(223.4)	(163.0)	(60.4)	37.1%
利息收入	2,018.2	1,500.2	518.1	34.5%
投資收益	812.8	609.8	203.1	33.3%
其他收益	76.9	466.2	(389.3)	(83.5%)
分部支出	4,568.8	5,398.3	(829.6)	(15.4%)
應佔聯營及合營企業虧損	(0.1)	(0.1)	0.0	(25.5%)
所得稅前虧損	(1,884.3)	(2,985.4)	1,101.0	(36.9%)

- (1) 非利息支出包括手續費及佣金支出、職工薪酬、折舊及攤銷費用、税金及附加、其他營業費用及成本及信用減值損失。
- (2) 分部利潤率 = 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

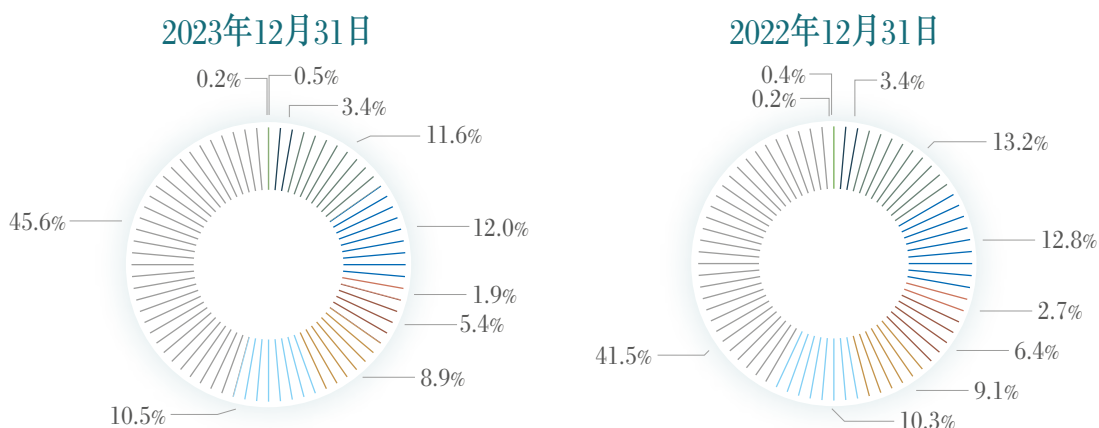
1. 資產項目情況

截至2023年12月31日，本集團資產總額為人民幣624,306.6百萬元，同比減少人民幣24,457.5百萬元，下降3.8%。如扣除應付經紀業務客戶款項及應付承銷業務客戶款項的影響後，本集團截至2023年12月31日經調整資產總額為人民幣541,995.6百萬元，同比減少人民幣14,668.5百萬元，下降2.6%。本集團資產構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2023年 12月31日	2022年 12月31日	增減額	變動百分比
物業及設備及無形資產	3,203.9	2,364.3	839.6	35.5%
對聯營及合營企業投資	1,076.1	1,015.6	60.5	6.0%
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	284,681.3	269,397.0	15,284.3	5.7%
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	65,619.1	66,689.4	(1,070.3)	(1.6%)
融出資金及買入返售金融資產	55,731.0	58,762.0	(3,031.0)	(5.2%)
應收款項	34,009.5	41,769.5	(7,760.0)	(18.6%)
衍生金融資產	12,005.4	17,791.4	(5,786.0)	(32.5%)
代客戶持有的現金	74,851.0	83,016.9	(8,165.9)	(9.8%)
現金及銀行結餘	72,135.8	85,789.3	(13,653.5)	(15.9%)
其他	20,993.6	22,168.7	(1,175.1)	(5.3%)
總計	624,306.6	648,764.0	(24,457.5)	(3.8%)

下圖列示截至所示日期本集團資產的構成情況：



- ≡ 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2023年12月31日，本集團投資總額為人民幣363,381.9百萬元，同比增加人民幣8,488.5百萬元，增長2.4%。本集團投資構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2023年 12月31日	2022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	65,619.1	66,689.4	(1,070.3)	(1.6%)
對聯營及合營企業投資	1,076.1	1,015.6	60.5	6.0%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	284,681.3	269,397.0	15,284.3	5.7%
衍生金融資產	12,005.4	17,791.4	(5,786.0)	(32.5%)
總計	363,381.9	354,893.3	8,488.5	2.4%

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產為債券投資。截至2023年12月31日，該項資產的賬面價值為人民幣65,619.1百萬元，佔本集團資產總額的10.5%，同比減少人民幣1,070.3百萬元，下降1.6%。

對聯營及合營企業投資

截至2023年12月31日，本集團對聯營及合營企業投資為人民幣1,076.1百萬元，同比增加人民幣60.5百萬元，增長6.0%，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	2023年 12月31日	2022年 12月31日	增減額	變動百分比
聯營企業	532.0	515.4	16.6	3.2%
合營企業	544.1	500.2	43.9	8.8%
總計	1,076.1	1,015.6	60.5	6.0%

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

截至2023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284,681.3百萬元，同比增加人民幣15,284.3百萬元，增長5.7%，佔本集團資產總額的45.6%。具體的投資類別構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2023年 12月31日	2022年 12月31日	增減額	變動百分比
權益投資				
— 場外衍生品交易對沖持倉	122,436.5	109,145.8	13,290.7	12.2%
— 合併結構化主體項下金融資產	3,296.6	3,507.2	(210.6)	(6.0%)
— 直接持有的權益投資	14,371.4	12,497.0	1,874.4	15.0%
小計	140,104.5	125,150.0	14,954.5	11.9%
債權投資				
— 合併結構化主體項下金融資產	11,728.0	6,705.1	5,022.9	74.9%
— 直接持有的債權投資	78,415.6	74,814.0	3,601.5	4.8%
小計	90,143.6	81,519.1	8,624.4	10.6%
基金及其他投資				
— 合併結構化主體項下金融資產	4,625.7	4,205.1	420.5	10.0%
— 直接持有的基金及其他投資	49,807.5	58,522.7	(8,715.2)	(14.9%)
小計	54,433.2	62,727.8	(8,294.7)	(13.2%)
總計	284,681.3	269,397.0	15,284.3	5.7%

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15,284.3百萬元，增長5.7%，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19,650.3百萬元，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6.9%。這些合併結構化主體項下的金融資產包括：權益投資人民幣3,296.6百萬元，主要為已上市股票；債權投資人民幣11,728.0百萬元，大部分為投資級別以上的信用類債券；基金及其他投資人民幣4,625.7百萬元，以私募證券投資基金、股票型公募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標的資產人民幣122,436.5百萬元，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43.0%。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14,371.4百萬元，佔以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產總額的5.0%，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78,415.6百萬元，佔以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產總額的27.5%，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49,807.5百萬元，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17.5%，其中大部分為流動性強、風險較低的貨幣市場基金及公募基金。

衍生金融資產

截至2023年12月31日，本集團衍生金融資產為人民幣12,005.4百萬元，同比減少人民幣5,786.0百萬元，下降32.5%，佔本集團資產總額的1.9%。衍生金融資產減少主要是由於場外衍生品估值隨股市價格變化，使得權益合約項下衍生金融資產減少；同時，貨幣衍生品交易規模減少及其估值隨匯率變動而波動，使得貨幣合約項下衍生金融資產減少。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	2023年 12月31日	2022年 12月31日	增減額	變動百分比
利率合約	1,659.9	966.8	693.1	71.7%
貨幣合約	927.1	2,435.9	(1,508.8)	(61.9%)
權益合約	8,343.7	13,772.8	(5,429.1)	(39.4%)
信用合約	105.8	180.1	(74.3)	(41.3%)
其他合約	968.9	435.8	533.1	122.3%
總計	12,005.4	17,791.4	(5,786.0)	(32.5%)

融出資金及買入返售金融資產

截至2023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55,731.0百萬元，同比減少人民幣3,031.0百萬元，下降5.2%，佔本集團資產總額的8.9%，主要是由於債券質押式及債券買斷式回購業務規模下降而帶來的買入返售金融資產的減少，該減少被融出資金業務規模隨境內客戶融資需求上升帶來的增加所部分抵消。

物業及設備及無形資產

截至2023年12月31日，本集團物業及設備及無形資產合計為人民幣3,203.9百萬元，同比增加人民幣839.6百萬元，增長35.5%，佔本集團資產總額的0.5%，主要是由於辦公設備、軟件及租賃資產改良相關支出增加；同時，在建工程投入也有所增加。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	2023年 12月31日	2022年 12月31日	增減額	變動百分比
物業及設備	2,112.0	1,560.4	551.5	35.3%
無形資產	1,091.9	803.9	288.1	35.8%
總計	3,203.9	2,364.3	839.6	35.5%

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2023年12月31日，本集團代客戶持有的現金為人民幣74,851.0百萬元，同比減少人民幣8,165.9百萬元，下降9.8%，佔本集團資產總額的12.0%。

現金及銀行結餘

截至2023年12月31日，本集團現金及銀行結餘為人民幣72,135.8百萬元，同比減少人民幣13,653.5百萬元，下降15.9%，佔本集團資產總額的11.6%，主要是由於自有資金存款減少。

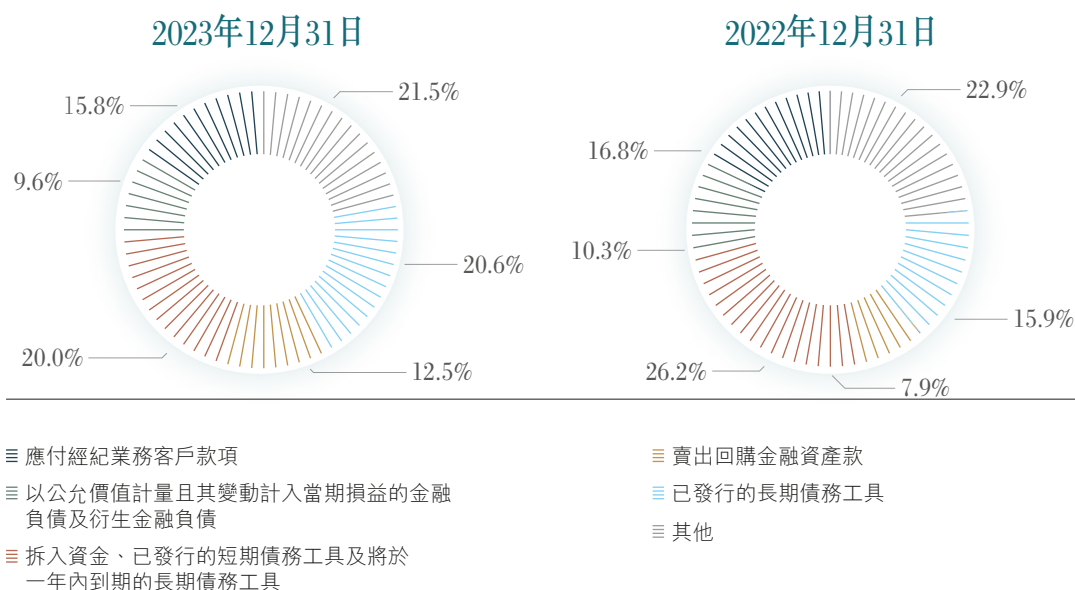
2. 負債項目情況

截至2023年12月31日，本集團負債總額為人民幣519,409.2百萬元，同比減少人民幣29,880.2百萬元，下降5.4%。如扣除應付經紀業務客戶款項及應付承銷業務客戶款項的影響，本集團截至2023年12月31日經調整負債總額為人民幣437,098.2百萬元，同比減少人民幣20,091.2百萬元，下降4.4%。本集團負債構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2023年 12月31日	2022年 12月31日	增減額	變動百分比
應付經紀業務客戶款項	82,311.0	92,100.0	(9,788.9)	(10.6%)
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	50,057.8	56,551.4	(6,493.7)	(11.5%)
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	104,061.8	144,108.9	(40,047.0)	(27.8%)
賣出回購金融資產款	64,899.1	43,156.7	21,742.4	50.4%
已發行的長期債務工具	106,937.0	87,273.1	19,663.9	22.5%
其他	111,142.5	126,099.3	(14,956.8)	(11.9%)
總計	519,409.2	549,289.3	(29,880.2)	(5.4%)

下圖列示截至所示日期本集團負債的構成情況：



截至2023年12月31日，本集團應付經紀業務客戶款項為人民幣82,311.0百萬元，同比減少人民幣9,788.9百萬元，下降10.6%。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	2023年 12月31日	2022年 12月31日	增減額	變動百分比
個人客戶	34,853.5	37,880.7	(3,027.2)	(8.0%)
機構／法人客戶	47,447.0	54,204.9	(6,757.9)	(12.5%)
應計利息	10.5	14.3	(3.8)	(26.5%)
總計	82,311.0	92,100.0	(9,788.9)	(10.6%)

截至2023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50,057.8百萬元，同比減少人民幣6,493.7百萬元，下降11.5%；其中，衍生金融負債同比減少人民幣1,801.5百萬元，下降15.9%，主要是由於場外衍生品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負債減少；同時，貨幣衍生品交易規模減少及其估值隨匯率變動而波動，使得貨幣合約項下衍生金融負債減少；以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債同比減少人民幣4,692.2百萬元，下降10.4%，主要是由於股票市場行情震盪及客戶需求減少，導致境外創設的與股票、指數掛鈎的結構化產品規模下降，同時估值也有所變動。

截至2023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104,061.8百萬元，同比減少人民幣40,047.0百萬元，下降27.8%，主要是由於從銀行拆入的資金規模下降，同時一年內到期的公司債券減少。本集團拆入資金、已發行的短期債務工具及將於一年內到期的長期債務工具餘額構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2023年 12月31日	2022年 12月31日	增減額	變動百分比
拆入資金	44,974.4	60,846.0	(15,871.6)	(26.1%)
公司債券	28,562.9	55,175.5	(26,612.6)	(48.2%)
收益憑證	13,953.8	15,725.0	(1,771.2)	(11.3%)
次級債券	9,152.2	1,036.2	8,116.0	783.2%
中期票據	7,131.6	10,513.8	(3,382.2)	(32.2%)
結構性票據	287.0	812.3	(525.3)	(64.7%)
總計	104,061.8	144,108.9	(40,047.0)	(27.8%)

截至2023年12月31日，本集團賣出回購金融資產款為人民幣64,899.1百萬元，同比增加人民幣21,742.4百萬元，增長50.4%，主要是由於質押式賣出回購業務規模增加。

截至2023年12月31日，本集團已發行的長期債務工具為人民幣106,937.0百萬元，同比增加人民幣19,663.9百萬元，增長22.5%。2023年，本集團新增發行的長期債務工具包括十五隻公司債券，發行規模共計人民幣34,000.0百萬元；六隻次級債券，發行規模共計人民幣8,500.0百萬元；兩隻美元中期票據，發行規模共計1,750.0百萬美元；及兩隻收益憑證，發行規模共計人民幣127.0百萬元。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	2023年 12月31日	2022年 12月31日	增減額	變動百分比
公司債券	64,301.2	50,114.6	14,186.6	28.3%
中期票據	25,111.6	19,227.5	5,884.1	30.6%
次級債券	17,397.2	17,931.0	(533.8)	(3.0%)
收益憑證	127.0	–	127.0	不適用
總計	106,937.0	87,273.1	19,663.9	22.5%

截至2023年12月31日，本集團其他負債為人民幣111,142.5百萬元，同比減少人民幣14,956.8百萬元，下降11.9%，主要是由於衍生品業務相關的應付交易款減少。

3. 權益項目情況

截至2023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104,603.3百萬元，同比增加人民幣5,415.2百萬元，增長5.5%。本集團權益構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2023年 12月31日	2022年 12月31日	增減額	變動百分比
股本	4,827.3	4,827.3	-	-
資本公積	39,515.2	39,515.2	-	-
盈餘公積	2,099.7	1,856.7	243.0	13.1%
一般準備	7,717.1	6,804.6	912.5	13.4%
投資重估準備	262.9	(142.5)	405.5	不適用
外幣財務報表折算差額	955.7	572.3	383.3	67.0%
其他儲備	1.5	1.7	(0.2)	(13.9%)
未分配利潤	32,823.9	29,352.8	3,471.1	11.8%
其他權益工具	16,400.0	16,400.0	-	-
歸屬於母公司股東的權益總額	104,603.3	99,188.1	5,415.2	5.5%

(七)或有負債情況

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

(八)本集團資產抵押情況

截至2023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2023年12月31日止年度內，我們已履行所有稅務責任且與中國或其他司法管轄區相關稅務機關並無任何未決稅務糾紛。

五、投融資狀況分析

(一) 對外投資總體分析

截至2023年12月31日，本集團的股權投資請參閱「合併財務報表附註－25.對聯營及合營企業投資」；本集團無重大的非股權投資。

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

(二) 融資狀況分析

報告期內債務融資的情況請參見本報告「債券相關情況」。

(三) 重大資產和股權出售

報告期內，本公司無重大資產和股權出售。

(四) 主要控股參股公司及結構化主體情況

1. 主要控股參股公司情況

公司現有主要子公司8家，截至最後實際可行日期，其基本情況如下：

序號	名稱	公司		註冊資本	負責人	聯繫電話	註冊地址	主營業務
		持股比例	設立時間					
1	中金國際	100%	1997/04/04	已發行股本金額 6,000,000,000港元	劉晴川、楚綱、 夏星漢、馬葵、 吳波、孫男、王漢鋒	(852) 28722000	香港中環港景街1號國際 金融中心第一期29樓	境外投資控股業務
2	中金財富證券	100%	2005/09/28	人民幣80億元	高濤	(0755) 82026676	廣東省深圳市南山區粵 海街道海珠社區科苑南 路2666號中國華潤大廈 L4601-L4608	證券經紀；證券投資諮 詢；與證券交易、證券投 資活動有關的財務顧問； 證券自營；證券資產管 理；證券投資基金代銷； 融資融券；代銷金融產品
3	中金資本	100%	2017/03/06	人民幣20億元	單俊葆	(010) 65051166	北京市朝陽區建國門外 大街1號院16號樓25層 01-08單元	資產管理；投資管理；項 目投資；投資諮詢
4	中金基金	100%	2014/02/10	人民幣5億元	李金澤	(010) 63211122	北京市朝陽區建國門外 大街1號國貿寫字樓2座 26層05室	基金募集、基金銷售、特 定客戶資產管理、資產管 理和中國證監會許可的其 他業務
5	中金浦成	100%	2012/04/10	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 26層2608A單元	投資管理；投資諮詢；從 事貨物及技術的進出口業 務，國內貨物運輸代理服 務，倉儲(除危險品)

序號	名稱	公司		註冊資本	負責人	聯繫電話	註冊地址	主營業務
		持股比例	設立時間					
6	中金期貨	100%	2004/07/22	人民幣3.5億元	李晶	(0971) 8224987	青海省西寧市城西區勝利路21號藍寶石大酒店1811號和1813號	商品期貨經紀、金融期貨經紀、資產管理業務
7	中金私募股權	100%	2020/10/30	人民幣5億元	龍亮	(010) 65051166	上海市黃浦區中山南路100號八層03單元	股權投資管理，投資管理，資產管理，投資諮詢
8	CICC Financial Trading Limited	CICC Financial Holdings Limited 100%持股	2012/04/10	已發行股本金額 1港元	賈嘉、劉子穎、 王瑾、刁智海、 冀燕彬、林寧、 劉晴川、彭駿、 談賓、王可、吳波、 于維疆、張永誠、 周學韜、石縉勝、 李乃霖、陳振宏、 周濟申、宋焱、 王建力	(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

公司主要子公司的主要財務狀況及經營業績如下：

中金國際：

香港財務報告準則下，截至2023年12月31日總資產為180,230.7百萬港元，淨資產為27,662.2百萬港元，2023年度實現淨利潤3,621.5百萬港元。截至2022年12月31日總資產為193,771.7百萬港元，淨資產為23,757.9百萬港元，2022年度實現淨利潤3,098.0百萬港元。

中金財富證券：

截至2023年12月31日總資產為人民幣154,471.9百萬元，淨資產為人民幣19,383.8百萬元，2023年度實現淨利潤人民幣1,636.0百萬元。截至2022年12月31日總資產為人民幣154,623.3百萬元，淨資產為人民幣18,334.6百萬元，2022年度實現淨利潤人民幣1,106.2百萬元。

中金資本：

截至2023年12月31日總資產為人民幣6,886.1百萬元，淨資產為人民幣3,332.2百萬元，2023年度實現淨利潤人民幣749.7百萬元。截至2022年12月31日總資產為人民幣6,273.8百萬元，淨資產為人民幣3,152.6百萬元，2022年度實現淨利潤人民幣786.5百萬元。

中金基金：

截至2023年12月31日總資產為人民幣767.6百萬元，淨資產為人民幣430.4百萬元，2023年度實現淨利潤人民幣40.4百萬元。截至2022年12月31日總資產為人民幣715.8百萬元，淨資產為人民幣390.0百萬元，2022年度實現淨利潤人民幣21.6百萬元。

中金浦成：

截至2023年12月31日總資產為人民幣7,440.4百萬元，淨資產為人民幣4,509.5百萬元，2023年度實現淨利潤人民幣270.8百萬元。截至2022年12月31日總資產為人民幣9,001.8百萬元，淨資產為人民幣5,238.7百萬元，2022年度實現淨利潤人民幣796.8百萬元。

中金期貨：

截至2023年12月31日總資產為人民幣7,840.8百萬元，淨資產為人民幣776.8百萬元，2023年度實現淨利潤人民幣55.9百萬元。截至2022年12月31日總資產為人民幣9,171.2百萬元，淨資產為人民幣720.2百萬元，2022年度實現淨利潤人民幣63.4百萬元。

中金私募股權：

截至2023年12月31日總資產為人民幣920.4百萬元，淨資產為人民幣516.9百萬元，2023年度實現淨利潤人民幣105.1百萬元。截至2022年12月31日總資產為人民幣814.7百萬元，淨資產為人民幣561.9百萬元，2022年度實現淨利潤人民幣392.6百萬元。

CICC Financial Trading Limited：

香港財務報告準則下，截至2023年12月31日總資產為14,837.3百萬美元，淨資產為1,288.0百萬美元，2023年度實現淨利潤285.8百萬美元。截至2022年12月31日總資產為16,689.5百萬美元，淨資產為1,002.1百萬美元，2022年度實現淨利潤299.1百萬美元。

2. 結構化主體情況

報告期內，本集團控制的結構化主體情況請參閱「合併財務報表附註－53.對結構化主體的權益」。

3. 公司與境外子公司的交易情況

根據《證券公司和證券投資基金管理公司境外設立、收購、參股經營機構管理辦法》的相關要求，本公司與境外子公司發生的交易情況披露如下：截至2023年12月31日，本公司與境外子公司交易產生的資產合計人民幣1,700.3百萬元，涉及衍生金融資產、應收款項及其他流動資產；本公司與境外子公司交易產生的負債合計人民幣2,105.5百萬元，涉及衍生金融負債、應付款項及其他流動負債。

六、賬戶規範情況

(一) 中金財富賬戶規範情況

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

1. 不合格賬戶規範情況

本公司一櫃通系統通過集成二代身份證讀卡、與中國結算實時自動校驗、不合格及休眠賬戶激活校驗管理等技術手段，解決了不合格賬戶防範停留在人工控制層面的問題，對賬戶規範工作的長效機制進行了技術固化。2023年本公司無新增不合格賬戶，未有不合格賬戶被誤激活以及不合格賬戶向交易所發送委託的情況。截至2023年12月31日，本公司剩餘不合格證券賬戶3,700戶。

2. 司法凍結賬戶規範管理

本公司嚴格根據司法機關及其他國家有權機關的要求對客戶賬戶進行凍結、解凍。對於司法凍結的不合格賬戶，本公司已在櫃檯系統進行另庫存放，如司法凍結的不合格賬戶在解除司法凍結後仍無法完成規範的，在解除司法凍結的十五天內，本公司將向中國結算報送剩餘不合格證券賬戶中止交易及另庫存放，同時向深圳證監局報備。截至2023年12月31日，本公司櫃檯系統另庫存放的司法凍結證券賬戶318戶。

3. 風險處置賬戶規範管理

根據對原南方證券有限公司(以下簡稱「南方證券」)風險處置工作的安排，本公司於2020年繼續接收了部分南方證券留存賬戶，已按規定在櫃檯系統中建立獨立分支單獨存放、中止交易，待賬戶

完成規範手續後再解除另庫、交易限制等，並實施第三方存管。

4. 純資金賬戶規範管理

2023年度，本公司繼續嚴格按照相關規定對純資金賬戶實施另庫存放管理並按照規定程序為客戶辦理激活手續。

(二) 中金公司營業部賬戶規範情況

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

2023年度，建國門營業部在辦理證券賬戶業務時，持續嚴格落實證券賬戶實名制要求。建國門營業部證券賬戶業務由分支機構櫃檯崗位人員辦理，各分支機構櫃檯崗位都設立了經辦崗、復核崗，嚴格按照中國結算相關規定審核各類賬戶業務申請材料，並按照中國結算要求進行身份信息核驗。截至2023年12月31日，建國門營業部不存在存量及新開不合格賬戶的情況。

2023年度，建國門營業部繼續嚴格按照相關規定對純資金賬戶實施限制管理，嚴格按照司法機關及其他國家有權機關的要求對客戶賬戶進行凍結、解凍。截至2023年12月31日，建國門營業部櫃檯系統存放的司法凍結證券賬戶0戶，不涉及風險處置賬戶。

七、風險管理

(一) 概況

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

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

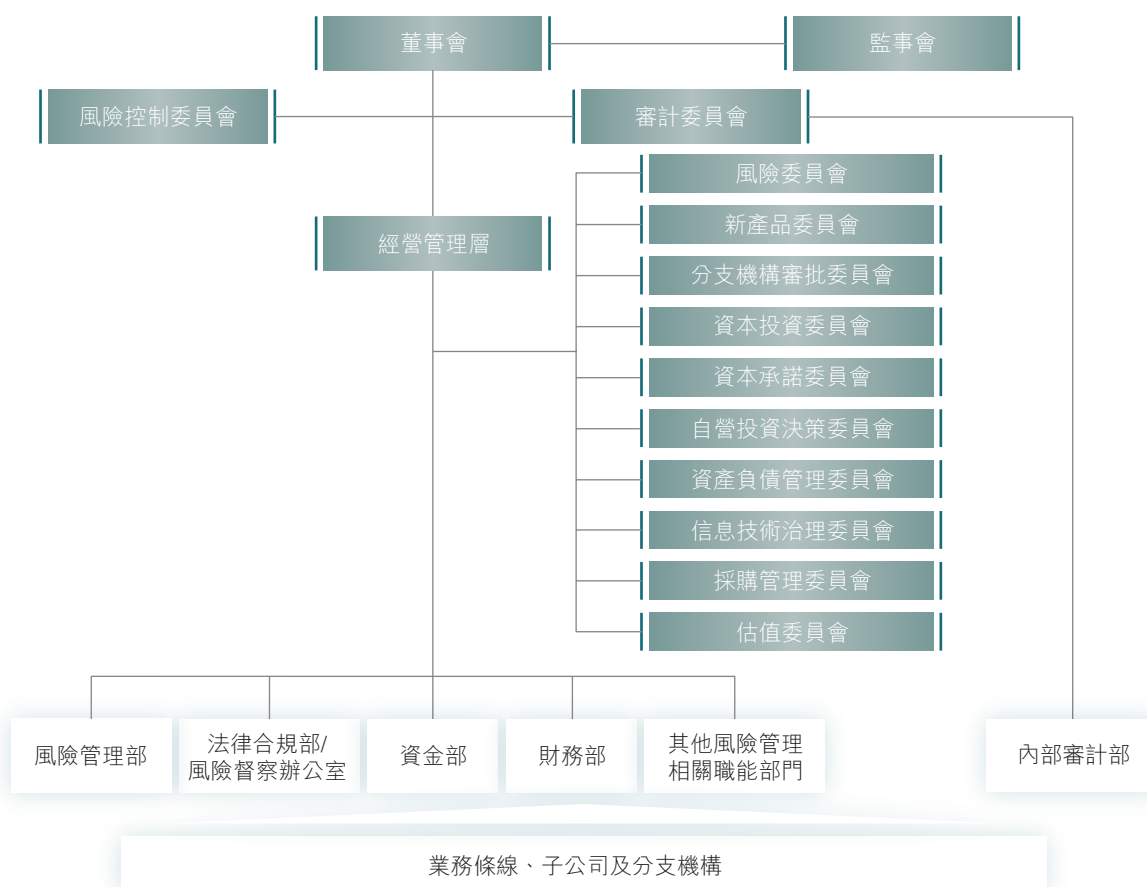
(二) 風險管理架構

本公司建立了包括董事會、監事會、高級管理層、風險管理相關職能部門、業務部門及分支機構在內的多層級的風險管理組織架構。其中，1) 董事會為本公司風險管理及內部控制治理架構的最高層級，負責推進公司風險文化建設，審議公司風險管理總體目

標、風險偏好、風險容忍度、重大風險限額、風險管理制度。董事會主要通過其下設的風險控制委員會及審計委員會履行其風險管理職責；2) 監事會承擔本公司全面風險管理的監督責任，負責監督檢查董事會和管理層在風險管理方面的履職盡責情況並督促整改；3) 在董事會之下，本公司設立由董事長或總裁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。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、信息技術治理委員會、採購管理委員會、估值委員會，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、信息技術管理、採購管理、金融工具估值管理等方面履行相應職責；5) 風險管理相關職能部門，包括風險管理部、法律合規部、資金部、財務部、運作部、信息技術部、公共關係部等部門，從各自角度相互配合管理各類風險；及6) 業務部門負責人和分支機構負責人承擔風險管理有效性的直接責任。在日常業務運營中，業務部門及分支機構參與業務經營的所有員工都被要求履行風險管理職能。

本公司風險管理的組織架構如下圖所示：



(三) 本公司經營活動可能面臨的風險和管理措施

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

2023年，世界經濟低迷，國際格局複雜演變，地緣政治衝突頻發，外部環境複雜性、嚴峻性、不確定性上升。在黨中央堅強領導下，我國堅持穩中求進工作總基調，完整、準確、全面貫徹新發展理念，加快構建新發展格局，全面深化改革開放，加大宏觀調控力度，著力擴大內需、優化結構、提振信心、防範化解風險，國民經濟回升向好，高質量發展紮實推進；但仍面臨國內有效需求

不足、部分行業產能過剩、社會預期偏弱、風險隱患依然較多的困難和挑戰。面對嚴峻複雜的市場環境挑戰，本公司堅持貫徹實行「全覆蓋、穿透式、全流程」的風險管控要求，不斷夯實覆蓋子公司及分支機構的一體化垂直風險管理體系，通過三道防線的風險管控工作相結合，主動識別、審慎評估、動態監控、及時報告、積極應對風險；深入宣導風險管理文化，持續提升風險管理能力，統籌公司業務規劃與風險偏好，前瞻性梳理完善多維度、多層級的風險管理體系，優化管理機制和流程，並不斷推動業務模式的優化和可持續發展。報告期內，本公司業務運行穩健，未發生重大風險事件和大額損失，整體風險可控、可承受。

報告期內，本公司持續強化同一業務、同一客戶的風險管控。本公司制定了同一業務的認定標準，對同一業務實行相對一致的風險管理標準和措施，對公司內同一業務的風險進行統一識別、評估、計量、監測和匯總管理；本公司制定了同一客戶的認定標準，加

強公司內對同一客戶信息的標準化、規範化管理，對同一客戶在各業務線與公司發生的業務往來進行匯總和監控管理，貫穿於業務開展的各關鍵環節。同時，本公司對經認定需要按關聯關係管理的客戶的相關風險進行統一管理。

市場風險

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

本公司已採取以下措施管理市場風險：

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

- 本公司對風險限額的執行情況進行實時或逐日監控。風險管理部編制每日風險報告，監控限額使用情況，並提交至管理層及業務部門。當限額使用率觸發預警閾值時，風險管理部會向業務部門發出預警提示。風險指標一旦超出限額，業務部門須將超限原因及擬採取的措施向首席風險官或其授權人報告，並負責在規定時間內將風險敞口減少至限額內。如無法實施，業務部門需向首席風險官或其授權人申請臨時限額，必要時，首席風險官會將申請提交至管理層。

風險價值(VaR)

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

(人民幣百萬元)	2023年	2022年	2023年(截至12月31日)			2022年(截至12月31日)		
	12月31日	12月31日	平均	最高	最低	平均	最高	最低
價格敏感金融工具 ¹	69.0	108.0	108.2	138.3	68.6	130.8	187.3	96.9
利率敏感金融工具 ²	49.5	71.7	50.0	74.7	37.8	69.9	83.0	50.9
匯率敏感金融工具 ³	2.3	42.0	28.2	58.5	2.3	35.0	48.5	20.8
商品敏感金融工具 ⁴	1.0	0.7	0.9	2.5	0.5	1.1	2.7	0.5
分散化效應	(27.2)	(90.4)	(55.7)			(87.3)		
組合總額	94.5	132.1	131.5	176.4	84.5	149.5	186.1	126.1

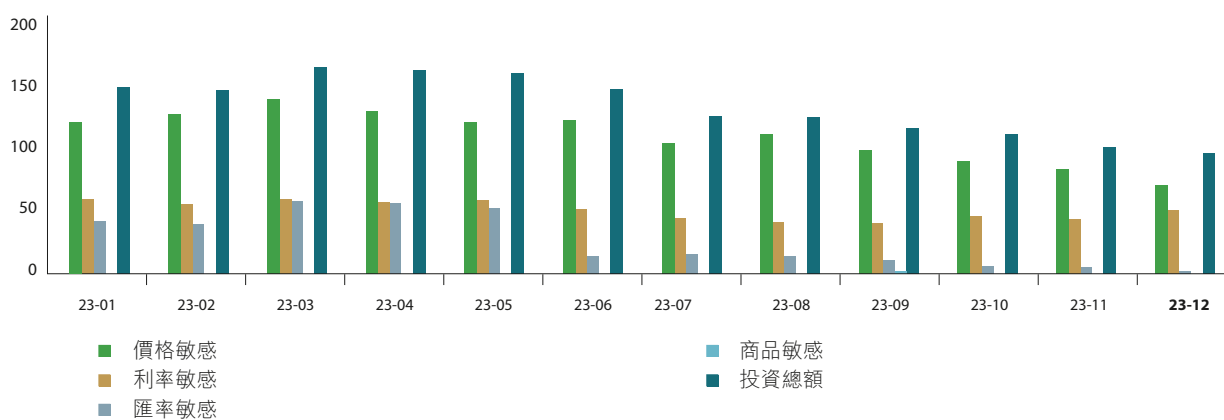
註：

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

下表列示過去一年各月末本公司按照風險類別計算的風險價值：

月度風險值圖

風險值
(人民幣百萬元)



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

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

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

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

信用風險

信用風險指來自交易對手、融資方及證券發行人信用度下降或違約導致損失的風險。

債券投資業務

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

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

本公司	截至2023年12月31日(人民幣百萬元)		
	信用持倉	DV01	Spread DV01
境外評級			
— AAA	354.6	0.05	—
— AA-至AA+	1,334.0	0.05	0.03
— A-至A+	3,652.3	0.36	0.36
— BBB-至BBB+	2,412.5	0.24	0.24
— 低於BBB-	1,025.4	0.09	0.09
NR	1,515.3	0.35	0.41
小計	10,294.2	1.13	1.13
中國境內評級			
— AAA	83,211.7	11.35	9.15
— AA-至AA+	13,389.7	1.69	1.69
— A-至A+	870.5	0.08	0.08
— 低於A-	363.9	0.02	0.02
小計	97,835.8	13.14	10.94
— 未評級1	42,285.5	8.64	—
— 未評級2	5,347.1	0.05	0.05
合計	155,762.7	22.97	12.13

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

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

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

資本業務

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

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

融資融券業務

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

股票質押式回購業務

報告期內，本公司嚴格把控質押業務項目篩選和審批，採取的風控措施包括但不限於：加強項目風險評估與管理，結合融資人資信情況以及質押標的基本面情況(包括大股東質押比例、全體股東質押比例、流動性及歷史停牌記錄、股東結構、控股股東資金鏈、退市風險、負面新聞等)，綜合判斷項目風險，審慎測算及確定質押率，嚴控標的減持受限融資人的融資規模；本公司重視控制個股集中度、建立黑名單制度，嚴控單一標的公司

整體敞口。此外，加強對大額融資需求項目的質押標的和融資人的現場盡職調查和評估分析，並提高風控要素要求以保障項目風險可控。

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

融資融券業務數據

本公司融資融券業務的融資融券餘額、抵押品市值以及維持擔保比例數據列示如下：

單位：百萬元 幣種：人民幣

項目	截至2023年 12月31日	截至2022年 12月31日
融資融券金額	42,425.4	41,153.8
抵押品市值	111,285.1	110,229.3
維持擔保比例	262.3%	267.8%

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2023年12月31日，本公司融資融券業務的維持擔保比例為262.3%，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2023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233.8%和205.3%。

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2023年 12月31日	截至2022年 12月31日
股票質押式回購金額	5,161.4	5,657.0
抵押品市值	13,598.8	18,215.6
履約保障比例	263.5%	322.0%

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

流動性風險

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

本公司已採取以下方法管理流動性風險：

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

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

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

為A-2，評級展望為穩定；經穆迪綜合評定，本公司主體長期評級為Baa1，短期評級為P-2，評級展望為穩定；經惠譽綜合評定，本公司主體長期評級為BBB+，短期評級為F2，評級展望為穩定。

本公司總體流動性風險管理情況良好，優質流動性資產儲備充足，流動性風險可控。

報告期內，本公司流動性風險監管指標持續符合監管標準，截至2023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201.1%和132.4%。

操作風險

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

本公司已採取以下措施管理操作風險：

- 培育全員操作風險理念，提升員工操作風險意識；

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

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

信息科技風險

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

本公司主要採取以下措施管控及防範信息科技風險：

- 建立有效的信息科技治理機制，保持信息科技建設與業務目標一致；
- 明確信息科技風險管理機制，從制度層面明確三道防線在信息科技風險管理中的職責劃分，定義並規範管理策略與方法；
- 實施信息科技風險評估，全面識別、分析風險點，判斷風險發生的可能性和潛在影響，實施風險防範措施；建立信息科技關鍵風險指標體系及監控機制；培育信息科技風險文化，提高員工信息科技風險防控意識；

- 通過對信息科技項目立項、審批和控制環節進行管理，確保信息系統的可靠性、完整性、可用性和可維護性；
- 建立信息安全管理機制，制定和實施信息安全計劃，監控信息安全威脅；
- 建立數據治理組織架構，確保數據統一管理、持續可控和安全存儲；
- 通過建立有效的問題管理流程，追蹤、響應、分析和處置信息系統問題及信息技術突發事件；
- 通過建立信息技術應急管理機制，制定應急預案，開展應急演練，持續優化信息技術應急管理，保證系統持續、穩定地支持公司業務運營。

合規風險

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

本公司主要採取以下措施管理和防範合規風險：

- 根據法律、法規及行業規範的變動制定及更新本公司的合規政策及流程；
- 專業的合規團隊負責審查各類業務的合規性及提供合規意見；從新業務前期開始時即提出有效的合規風險防控措施，並在新業務開展過程中進行合規審查和監督；
- 通過開展信息交流監控工作及建設動態信息隔離牆管理模式，管控敏感信息流動，以防範內幕交易風險及管理利益衝突；

- 根據法律法規及其他規範性文件、自律準則、行業規範及本公司規章制度等規定組織開展合規監督和檢查，以監測本公司業務經營及員工執業行為的合規性，主動識別及防範合規風險；
- 通過多種途徑在每條業務線、每個職能部門及分支機構培育合規文化，並向員工提供合規培訓以提升員工的合規意識；
- 本公司已建立關於本公司員工違反法律法規及內部規章制度行為的內部問責機制，以落實對違規人員的懲戒。

法律風險

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

本公司主要通過以下措施來管控及防範法律風險：

- 不斷從法律角度完善本公司制度體系及業務流程，將適用法律、法規的要求落實到規範本公司經營管理活動各環節；

- 制訂各類業務合同的標準模版，並要求各類業務部門盡量使用本公司標準版本的合同。本公司亦在訂立有關合同前對對手方起草或提供的合同進行審查，以減少因履行合同導致的法律風險；
- 通過開展法律培訓活動，提高員工的法律意識；
- 申請、維護及保護本公司商標，保護本公司商譽及商業機密以及對侵犯本公司聲譽或利益的行為提起訴訟；
- 當爭議及訴訟真實發生時，本公司採取積極的措施降低相關法律風險。

洗錢風險

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

本公司主要採取以下措施管理和防範洗錢風險：

- 建立洗錢風險管理組織架構，做好反洗錢人力資源保障；

- 根據法律法規及監管規定制定及更新反洗錢政策；
- 定期及不定期開展洗錢風險評估；
- 履行客戶盡職調查、客戶身份資料和交易記錄保存、可疑交易監測和報告、反洗錢名單監控、涉恐資產凍結等反洗錢義務，將風險控制措施融入相關業務操作流程；
- 持續開展反洗錢宣傳與培訓，促進洗錢風險管理文化的充分傳導；
- 建立完善反洗錢監測系統與數據質量控制機制；
- 開展反洗錢檢查與內部審計工作、反洗錢績效考核與獎懲及應急管理等工作。

聲譽風險

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

本公司主要採取以下措施管理和防範聲譽風險：

- 各部門在業務經營的重要環節採取措施防範和管控聲譽風險，認真落實「了解你的客戶」的要求，加強盡職調查工作，強化項目執行質量，防範和及時處理潛在聲譽風險問題；
- 持續完善並落實聲譽風險管理制度與細則，明確聲譽風險管理組織架構及職責分工，夯實聲譽風險管理工作；

- 識別、評估可能影響公司聲譽的風險信息或風險來源，開展聲譽風險排查、聲譽風險評估，根據評估結果採取相應的風控措施，不斷完善和落實聲譽風險評估、防範、應對與處置機制；
- 通過建立完善的輿情監測預警機制，針對公司輿情進行監測、識別、預警和研判，及時對外發佈和溝通公司的觀點和立場，避免誤讀誤報等錯誤信息在公眾輿論環境的擴散和惡化；
- 明確聲譽風險的報告內容、形式、頻率和報送範圍，確保董事會、管理層及時了解公司聲譽風險水平及其管理狀況，並根據監管部門或其派出機構等的要求報送與重大聲譽事件有關的報告；
- 加強聲譽風險管理，通過制度建設和培訓宣貫機制，培育全員聲譽風險意識以及員工良好的職業操守，完善聲譽信息登記機制，將員工聲譽情況納入人事管理體系，強化對公司聲譽造成負面影響人員的考核與問責。

(四)公司風險控制指標監控和補足機制建立等情況

風險控制指標監控建立情況

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

補足機制

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

(五) 公司合規風控及信息技術投入情況

2023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530.1百萬元和人民幣1,728.8百萬元。

(六) 業務創新情況與對公司經營業績和未來發展的影響，以及風險控制情況

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

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

公司治理與 債券相關情況





一、主要業務的經營情況

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

二、利潤分配或資本公積金轉增方案

(一) 利潤分配政策的制定、執行或調整情況

根據《公司章程》，公司的利潤分配方案由董事會制訂，形成專項議案提交股東大會審議通過後實施；公司股東大會對利潤分配方案作出決議後，公司董事會須在股東大會召開後2個月內完成股利(或股份)的派發事項。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》第二百五十七條對公司利潤分配具體政策規定如下：

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

報告期內，公司未對利潤分配政策作出修改或調整。

公司2022年度利潤分配採用現金分紅的方式向股東派發現金股利，每10股派發現金股利人民幣1.80元(含稅)，派發現金股利總額為人民幣868,906,236.24元(含稅)。公司2022年度利潤分配已於2023年8月18日實施完畢。

公司2023年度利潤分配擬採用現金分紅的方式向股東派發現金股利，擬派發現金股利總額為人民幣868,906,236.24元(含稅)，佔本年度合併報表歸屬於母公司股東的淨利潤(不含歸屬於永續次級債券持有人的淨利潤)的比例為15.8%。以公司截至最後實際可行日期的股份總數4,827,256,868股計算，每10股派發現金股利人民幣1.80(含稅)。若公司總股本在實施權益分派的股權登記日前發生變化，每股派發現金股利的金額將在人民幣868,906,236.24元(含稅)的總金額內作相應的調整。現金股利以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。港幣實際派發金額按照公司2023年度股東大會召開日前五個工作日中國人民銀行公佈的人民幣／港幣匯率中間價算術平均值計算。2023年度利潤分配方案需經股東大會審議通過後方可實施。

公司將於股東大會審議通過2023年度利潤分配方案後的兩個月內派發現金股利。有關本次股息派發的股權登記日、具體發放日等事宜，公司將另行公告。

(二) 利潤分配政策制定及執行的專項說明

公司的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。

公司的2023年度利潤分配方案符合《公司章程》的規定，已經董事會審議通過，將提交股東大會審議，中小股東可通過參與股東大會、投資者說明會等途徑表達意見和訴求，其合法權益得到了充分保護。

(三)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、發行股份及募集資金使用及進展情況

報告期內，公司未發行股份，亦未使用相關募集資金。

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

四、債券發行

報告期內，本集團完成發行15隻公司債券、6隻次級債券、1隻短期公司債券及2隻中期票據，發行規模合計為人民幣455億元及17.5億美元。募集資金全部用於補充流動資金，償還到期或回售的直接債務融資工具及其他一般企業用途。有關進一步詳情，請參閱本報告「股份變動及股東情況—證券發行與上市情況—證券發行情況」及「債券相關情況」。

五、董事及監事服務合約

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

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

六、獲準許的賠償

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、董事及監事購入股份或債權證的權利

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

十、管理合約

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

十一、優先認股權

報告期內，根據中國法律及《公司章程》的規定，本公司無優先認股權安排。

十二、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閱「合併財務報表附註— 60.本公司財務狀況表及權益變動表」。

十三、主要客戶及供貨商

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

本集團的客戶基礎多元化，2023年，來自前五大客戶的收入不超過公司收入總額的30%。

鑒於公司的業務性質，公司無主要供貨商。2023年，前五大供貨商合計所佔的購貨額不超過公司總購貨額的30%。

十四、捐款

報告期內，本集團捐贈逾人民幣48.5百萬元支持公益項目和幫扶工作。

承董事會命
董事長
陳亮

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。

報告期內及至最後實際可行日期，公司不存在優先股。

報告期內，公司股份總數未發生變化，股份結構的變化詳見下表。

1. 股份結構變動情況表

單位：股

	本次變動前		變動數量	本次變動後	
	數量	比例(%)		數量	比例(%)
一、有限售條件股份	1,993,921,159	41.31	-1,993,921,159	-	0.00
1、國家持股	1,936,155,680	40.11	-1,936,155,680	-	0.00
2、國有法人持股	2,734,800	0.06	-2,734,800	-	0.00
3、其他內資持股	30,954,757	0.64	-30,954,757	-	0.00
其中：境內非國有法人持股	30,954,757	0.64	-30,954,757	-	0.00
境內自然人持股	-	0.00	-	-	0.00
4、外資持股	24,075,922	0.50	-24,075,922	-	0.00
其中：境外法人持股	24,075,922	0.50	-24,075,922	-	0.00
境外自然人持股	-	0.00	-	-	0.00
二、無限售條件流通股份	2,833,335,709	58.69	1,993,921,159	4,827,256,868	100.00
1、人民幣普通股	929,621,281	19.26	1,993,921,159	2,923,542,440	60.56
2、境內上市的外資股	-	0.00	-	-	0.00
3、境外上市的外資股	1,903,714,428	39.44	-	1,903,714,428	39.44
4、其他	-	0.00	-	-	0.00
三、股份總數	4,827,256,868	100.00	-	4,827,256,868	100.00

註：

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

2. 股份結構變動情況說明

公司首次公開發行A股股票前的股東持有的1,938,890,480股公司股份和公司首次公開發行A股股票中向戰略投資者配售的55,030,679股公司股份，於2023年11月30日起上市流通，公司有限售條件股份與無限售條件流通股份的數量相應變化，詳情請參見本報告本節「有限售條件股份變動情況」及公司在上交所網站披露的相關公告。

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

(二)有限售條件股份變動情況

單位：股

股東名稱	年初 限售股數	本年解除 限售股數	本年增加 限售股數	年末 限售股數	限售原因	解除限售日期
中央匯金投資有限責任公司	1,936,155,680	1,936,155,680	-	-	A股發行上市股東承諾	
阿里巴巴(中國)網絡技術 有限公司	13,757,670	13,757,670	-	-	A股發行上市戰略配售 股份限售	
阿布達比投資局	13,757,670	13,757,670	-	-	A股發行上市戰略配售 股份限售	
文萊投資局	10,318,252	10,318,252	-	-	A股發行上市戰略配售 股份限售	
中國人壽保險股份有限 公司—傳統—普通保險 產品—005L—CT001滙	10,318,252	10,318,252	-	-	A股發行上市戰略配售 股份限售	2023/11/30
太平人壽保險有限公司— 傳統—普通保險產品— 022L—CT001滙	6,878,835	6,878,835	-	-	A股發行上市戰略配售 股份限售	
中國建銀投資有限責任公司	911,600	911,600	-	-	A股發行上市股東承諾	
建投投資有限責任公司	911,600	911,600	-	-	A股發行上市股東承諾	
中國投資諮詢有限責任公司	911,600	911,600	-	-	A股發行上市股東承諾	
合計	1,993,921,159	1,993,921,159	-	-	/	/

二、證券發行與上市情況

(一)證券發行情況

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

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

幣種：人民幣

發行主體	債券名稱	債券簡稱	債券代碼	債券種類	發行日期	票面利率 (%)	發行規模		獲準上市		交易安排	
							(億元)	上市日期	(億元)	交易場所		
中金公司	中國國際金融股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)(品種一)	23中金G1	138841.SH	公司債券	2023/11/16	3.00	10	2023/1/30	10	上交所	2026/11/17	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交
		23中金G2	138842.SH	公司債券	2023/11/16	3.18	30	2023/1/30	30	上交所	2028/11/17	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交
中金公司	中國國際金融股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)(品種二)	23中金G3	115448.SH	公司債券	2023/6/5	2.87	50	2023/6/12	50	上交所	2028/6/6	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交
		23中金G5	115690.SH	公司債券	2023/7/21	2.69	30	2023/7/27	30	上交所	2028/7/24	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交
中金公司	中國國際金融股份有限公司2023年面向專業機構投資者公開發行公司債券(第二期)(品種一)	23中金G6	115691.SH	公司債券	2023/7/21	3.03	20	2023/7/27	20	上交所	2030/7/24	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交
		23中金F1	252158.SH	公司債券	2023/8/25	2.80	10	2023/8/31	10	上交所	2028/8/28	點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交
中金公司	中國國際金融股份有限公司2023年面向專業投資者非公開發行公司債券(第一期)(品種一)	23中金F2	252159.SH	公司債券	2023/8/25	3.06	40	2023/8/31	40	上交所	2030/8/28	點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交
		23中金F3	252379.SH	公司債券	2023/9/15	2.89	20	2023/9/21	20	上交所	2026/9/18	點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交

股份變動及股東情況

發行主體	債券名稱	債券簡稱	債券代碼	債券種類	發行日期	票面利率 (%)	發行規模		獲準上市		交易安排
							(億元)	上市日期	(億元)	交易場所	
中金公司	中國國際金融股份有限公司2023年面向專業投資者非公開發行公司債券(第二期)(品種二)	23中金4	252380.SH	公司債券	2023/9/15	2.99	30	2023/9/21	30	上交所	2028/9/18 點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交
中金公司	中國國際金融股份有限公司2023年面向專業機構投資者公開發行次級債券(第一期)(品種一)	23中金C1	240347.SH	次級債券	2023/12/6	3.18	5	2023/12/13	5	上交所	2026/12/7 匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交
中金公司	中國國際金融股份有限公司2023年面向專業機構投資者公開發行次級債券(第一期)(品種二)	23中金C2	240348.SH	次級債券	2023/12/6	3.35	20	2023/12/13	20	上交所	2028/12/7 匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交
中金公司	中國國際金融股份有限公司2023年面向專業機構投資者公開發行公司債券(第四期)(品種一)	23中金G7	240416.SH	公司債券	2023/12/20	2.85	30	2023/12/28	30	上交所	2028/12/21 匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交
中金公司	中國國際金融股份有限公司2023年面向專業機構投資者公開發行公司債券(第四期)(品種二)	23中金G8	240417.SH	公司債券	2023/12/20	3.03	10	2023/12/28	10	上交所	2030/12/21 匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交
中金財富	中國中金財富證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行次級債券(第一期)(品種一)	23中財C1	138835.SH	次級債券	2023/2/10	3.80	25	2023/2/17	25	上交所	2026/2/13 匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交
中金財富	中國中金財富證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行次級債券(第一期)(品種二)	23中財C2	138836.SH	次級債券	2023/2/10	4.17	5	2023/2/17	5	上交所	2028/2/13 匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交
中金財富	中國中金財富證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)(品種一)	23中財G1	115201.SH	公司債券	2023/4/12	3.02	15	2023/4/19	15	上交所	2026/4/13 匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交
中金財富	中國中金財富證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)(品種二)	23中財G2	115202.SH	公司債券	2023/4/12	3.28	15	2023/4/19	15	上交所	2028/4/13 匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交

發行主體	債券名稱	債券簡稱	債券代碼	債券種類	發行日期	票面利率 (%)	發行規模 (億元)	上市日期	交易規模 (億元)	獲準上市	交易安排	
											交易場所	交易截止日期
中金財富	中國中金財富證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行短期公司債券(第一期)	23中財S1	115388.SH	短期公司債券	2023/5/17	2.52	30	2023/5/24	30	上交所	2024/5/18	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交
中金財富	中國中金財富證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第二期)(品種一)	23中財G3	115843.SH	公司債券	2023/8/23	2.72	20	2023/8/30	20	上交所	2026/8/24	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交
中金財富	中國中金財富證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第二期)(品種二)	23中財G4	115844.SH	公司債券	2023/8/23	3.08	10	2023/8/30	10	上交所	2028/8/24	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交
中金財富	中國中金財富證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行次級債券(第二期)(品種一)	23中財C3	240099.SH	次級債券	2023/10/25	3.39	25	2023/10/31	25	上交所	2026/10/26	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交
中金財富	中國中金財富證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行次級債券(第二期)(品種二)	23中財C4	240100.SH	次級債券	2023/10/25	3.70	5	2023/10/31	5	上交所	2028/10/26	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交
CCC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited	USD1.25b 5.493% Notes due 2026	CCCHK 5.493	XS2585576973	境外美元中期票據	2023/3/1	5.49	88	2023/3/2	88	聯交所	2026/3/1	公開要約
CCC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited	USD500m 5.442% Notes due 2026	CCCHK 5.442	XS2648007495	境外美元中期票據	2023/7/18	5.44	35	2023/7/19	35	聯交所	2026/7/18	公開要約

註1：境外美元中期票據的發行幣種為美元，上表發行規模和獲准上市交易規模的幣種為人民幣，按照報告期末的匯率中間價折算。

證券發行情況的說明：詳情請見本報告「債券相關情況—債券發行及存續情況」

（二）普通股股份總數及股東結構變動及公司資產和負債結構的變動情況

公司普通股股份總數及股東結構變動參見本報告本節「股本變動情況」。公司資產和負債結構變動情況參見本報告「管理層討論與分析—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117,117戶，其中A股股東116,739戶，H股登記股東378戶。

截至2024年2月末，公司共有普通股股東119,578戶，其中A股股東119,200戶，H股登記股東378戶。

(二) 前十名股東持股及參與轉融通業務情況

1. 前十名股東持股情況(不含通過轉融通出借股份)

單位：股

股東名稱	期末持股數量	期末持股比例	報告期內增減	持有有限售條件股份數量	股份類別	股份質押、標記或凍結情況	股東性質
中央匯金投資有限責任公司	1,936,155,680	40.11%	-	-	A股	無	國家
香港中央結算(代理人)有限公司	1,902,965,934	39.42%	+12,500	-	H股	未知	境外法人
海爾集團(青島)金盈控股有限公司	202,543,300	4.20%	-102,406,700	-	A股	無	境內非國有法人
中國投融资擔保股份有限公司	103,129,646	2.14%	-24,433,314	-	A股	無	國有法人
香港中央結算有限公司	27,696,260	0.57%	-5,090,193	-	A股	無	境外法人
中國建設銀行股份有限公司-國泰中證全指證券公司交易型開放式指數證券投資基金	16,687,364	0.35%	-352,265	-	A股	無	其他
阿布達比投資局	14,001,970	0.29%	-1,773,354	-	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%	-	-	A股	無	境內非國有法人
中國建設銀行股份有限公司-華寶中證全指證券公司交易型開放式指數證券投資基金	12,406,527	0.26%	-627,963	-	A股	無	其他
中國人壽資管-興業銀行-國壽資產-乾元優勢甄選2374資產管理產品	11,743,000	0.24%	+11,743,000	-	A股	無	其他
中國人壽資管-興業銀行-國壽資產-乾元優勢甄選2372資產管理產品	11,743,000	0.24%	+11,743,000	-	A股	無	其他
中國人壽資管-興業銀行-國壽資產-乾元優勢甄選2375資產管理產品	11,743,000	0.24%	+11,743,000	-	A股	無	其他

註：

1. 截至報告期末，公司全部A股和H股股份均為無限售條件流通股，因此前十名無限售條件股東持股情況與上表一致；
2. 上表信息來源於公司自股份登記機構取得的在冊信息或根據該等信息計算，部分股東期初未在前十名股東之列，因此其期初持股情況此前並未披露；
3. 香港中央結算(代理人)有限公司為公司H股非登記股東所持股份的名義持有人，其持股中包括Tencent Mobility Limited及Des Voeux Investment Company Limited登記在其名下的股份；
4. 香港中央結算有限公司為滬股通投資者所持公司A股股份的名義持有人。

其他說明：上述前十名股東中不存在回購專戶。

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

2. 前十名股東參與轉融通業務出借股份情況

單位：股

股東名稱	期初普通賬戶、 信用賬戶持股		期初轉融通出借 且尚未歸還股份		期末普通賬戶、 信用賬戶持股		期末轉融通出借 且尚未歸還股份	
	數量	比例	數量	比例	數量	比例	數量	比例
海爾集團(青島)金盈控股有限公司	304,950,000	6.32%	-	0.00%	202,543,300	4.20%	-	0.00%
中國投融資擔保股份有限公司	127,562,960	2.64%	-	0.00%	103,129,646	2.14%	-	0.00%
中國建設銀行股份有限公司－國泰 中證全指證券公司交易型開放式指 數證券投資基金	17,039,629	0.35%	53,000	0.00%	16,687,364	0.35%	2,350,100	0.05%
中國建設銀行股份有限公司－華寶 中證全指證券公司交易型開放式指 數證券投資基金	13,034,490	0.27%	512,700	0.01%	12,406,527	0.26%	407,800	0.01%

註：報告期內，海爾集團(青島)金盈控股有限公司、中國投融資擔保股份有限公司以本公司證券為標的參與轉融通業務，截至報告期末，相關出借股份已全部歸還。

3. 前十名股東較上期末變化情況

(1) 報告期新增前十名股東

單位：股

股東名稱	期末轉融通出借且 尚未歸還的股份		期末普通賬戶、信用賬戶 持有以及轉融通出借 尚未歸還的股份	
	數量	比例	數量	比例
阿布達比投資局	-	-	14,001,970	0.29%
阿里巴巴(中國)網絡技術有限公司	-	-	13,757,670	0.28%
中國建設銀行股份有限公司－華寶中證全指證券公司交易型 開放式指數證券投資基金	-	-	12,406,527	0.26%
中國人壽資管－興業銀行－國壽資產－乾元優勢甄選2374資 產管理產品	-	-	11,743,000	0.24%
中國人壽資管－興業銀行－國壽資產－乾元優勢甄選2372資 產管理產品	-	-	11,743,000	0.24%
中國人壽資管－興業銀行－國壽資產－乾元優勢甄選2375資 產管理產品	-	-	11,743,000	0.24%

(2) 報告期退出前十名股東

截至報告期末，中國人壽資管－中國銀行－國壽資產－鼎坤優勢甄選2232保險資產管理產品、中國人壽資管－中國銀行－國壽資產－鼎坤優勢甄選2265保險資產管理產品、中國人壽資管－中國銀行－國壽資產－鼎坤優勢甄選2231保險資產管理產品、中國人壽資管－中國銀行－國壽資產－鼎坤優勢甄選2266保險資產管理產品退出公司前十名股東，且未在公司自A股股份登記機構取得的前200名股東名單中，公司未知其期末持有股份及轉融通出借股份情況。

(三) 有限售條件股東持股情況

截至報告期末，公司股份均為無限售條件流通股，不適用。

(四) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前十名股東

不適用。

四、控股股東及實際控制人情況

(一) 控股股東情況

公司控股股東為匯金公司。報告期內，公司控股股東未發生變更。

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

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

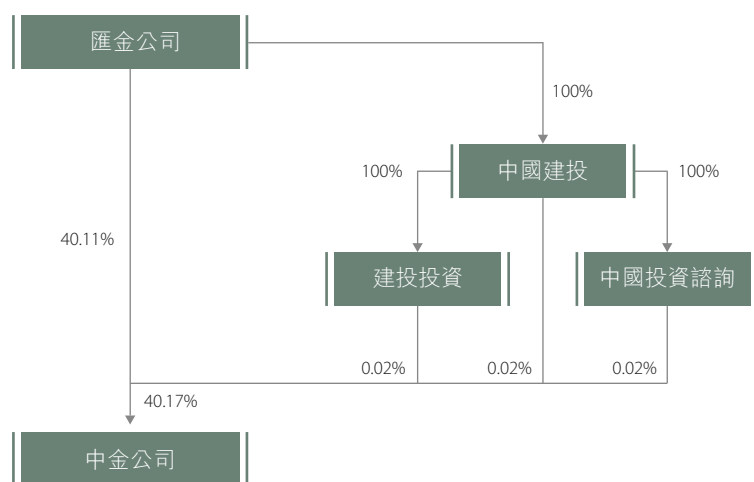
截至報告期末，匯金公司直接持股企業信息如下：

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★☆	34.79%
3	中國農業銀行股份有限公司★☆	40.14%
4	中國銀行股份有限公司★☆	64.13%
5	中國建設銀行股份有限公司★☆	57.14%
6	中國光大集團股份公司	63.16%
7	中國出口信用保險公司	73.63%
8	中國再保險(集團)股份有限公司☆	71.56%
9	中國建銀投資有限責任公司	100.00%
10	中國銀河金融控股有限責任公司	69.07%
11	申萬宏源集團股份有限公司★☆	20.05%
12	新華人壽保險股份有限公司★☆	31.34%
13	中匯人壽保險股份有限公司	80.00%
14	恆豐銀行股份有限公司	53.95%
15	湖南銀行股份有限公司	20.00%
16	中信建投證券股份有限公司★☆	30.76%
17	中國銀河資產管理有限責任公司	13.30%
18	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擁有的權益和淡倉

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

姓名	股份類別	身份	證券數目／所持權益性質	佔總股本的比例(%)	佔相關類別股總數的比例(%)
吳波	H股	其他(註1)	133,079 / 好倉	0.003	0.01

註：

- 吳波先生通過認購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2)	A股	實益擁有人	1,936,155,680 / 好倉	40.11	66.23
		受控法團權益	2,734,800 / 好倉	0.06	0.09
海爾集團公司(註3)	A股	受控法團權益	213,919,800 / 好倉	4.43	7.32
阿里巴巴集團控股 有限公司(註4)	H股	受控法團權益	202,844,235 / 好倉	4.20	10.66
騰訊控股(註5)	H股	受控法團權益	216,249,059 / 好倉	4.48	11.36

註：

1. 根據《證券及期貨條例》第XV部，公司股東須在若干條件達成的情況下，向香港聯交所呈交權益披露表格。如股東於本公司的持股量變更但有關條件並未達成，則股東無須知會公司及香港聯交所，因此，股東向香港聯交所呈交的持股量可能與其對公司的實際持股量不同，以上表格中顯示的有關股東持有權益的股份數目及比例，與本報告其他部分披露的有關股東截至報告期末實際持有的股份數目和比例亦可能存在差異。
2. 中國建投、建投投資及中國投資諮詢均由匯金公司全資擁有。因此，根據《證券及期貨條例》，匯金公司被視為於中國建投、建投投資及中國投資諮詢持有的2,734,800股A股中擁有權益。
3. 截至報告期末，青島海融匯控股有限公司(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)(擁有青島海融匯控股有限公司48.8%的權益)、海爾集團公司(擁有青島海融匯控股有限公司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。海爾集團(青島)金盈控股有限公司截至報告期末對本公司的實際持股，請見本報告本節「股東情況」。
4. 截至報告期末，Des Voeux Investment Company Limited持有本公司202,844,235股H股。Des Voeux Investment Company Limited由Alibaba Group Treasury Limited全資擁有，而Alibaba Group Treasury Limited由阿里巴巴集團控股有限公司全資擁有。因此，Alibaba Group Treasury Limited及阿里巴巴集團控股有限公司在《證券及期貨條例》下均被視為於Des Voeux Investment Company Limited持有的202,844,235股H股中擁有權益。阿里巴巴集團控股有限公司的全資子公司阿里巴巴(中國)網絡技術有限公司截至報告期末對本公司的實際持股情況，請見本報告本節「股東情況」。
5. 截至報告期末，Tencent Mobility Limited為騰訊控股的全資子公司，騰訊控股被視為在Tencent Mobility Limited持有的H股中擁有權益，Tencent Mobility Limited直接於216,249,059股H股擁有權益。

六、足夠的公眾持股量

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

七、購買、出售或贖回本公司之證券

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

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。

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
陳亮	董事長、執行董事	2023年11月至今	男	1968年1月	0	0	否
	管理委員會主席	2023年10月至今					
張薇	非執行董事	2023年6月至今	女	1981年10月	0	0	否
孔令岩	非執行董事	2023年6月至今	男	1977年2月	0	0	否
段文務	非執行董事	2020年2月至今	男	1969年6月	0	0	是
吳港平	獨立非執行董事	2022年6月至今	男	1957年9月	0	0	否
陸正飛	獨立非執行董事	2022年6月至今	男	1963年11月	0	0	否
彼得·諾蘭	獨立非執行董事	2020年3月至今	男	1949年4月	0	0	否
周禹	獨立非執行董事	2023年6月至今	男	1981年2月	0	0	否
高濤	監事會主席、職工代表監事	2017年6月至今	男	1965年1月	0	0	否
金立佐	監事	2015年6月至今	男	1957年6月	0	0	是
崔錚	監事	2020年2月至今	男	1980年12月	0	0	否
吳波	總裁	2023年11月至今	男	1977年6月	0	0	否
	首席財務官	2023年9月至今					
	管理委員會成員	2018年4月至今					
張克均	管理委員會成員	2021年10月至今	男	1966年2月	0	0	否
徐翌成	管理委員會成員	2023年1月至今	男	1974年10月	0	0	否
	總裁助理	2020年3月至2023年1月					
王建力	管理委員會成員	2023年1月至今	男	1971年8月	0	0	否
王曙光	管理委員會成員	2023年1月至今	男	1974年11月	0	0	否
杜鵬飛	管理委員會成員	2023年4月至今	男	1974年7月	0	0	否
胡長生	管理委員會成員	2017年6月至今	男	1966年3月	0	0	否
孫男	管理委員會成員	2024年1月至今	男	1979年9月	0	0	否
	董事會秘書	2020年5月至今					
張逢偉	首席風險官	2017年6月至今	男	1967年12月	0	0	否

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	年初持股數 (股)	年末持股數 (股)	是否在公司 關聯方獲取報酬
程龍	首席信息官	2021年10月至今	男	1976年3月	0	0	否
周佳興	合規總監	2021年12月至今	男	1972年8月	0	0	否
已離任人員							
沈如軍	董事長、非執行董事	2019年8月至2023年10月	男	1964年2月	0	0	否
黃朝暉	執行董事	2020年2月至2023年10月	男	1964年1月	0	0	否
	總裁、管理委員會主席	2019年12月至2023年10月					
譚麗霞	非執行董事	2020年2月至2023年11月	女	1970年9月	0	0	是
劉力	獨立非執行董事	2016年6月至2023年6月	男	1955年9月	0	0	否
楚鋼	首席運營官、管理委員會成員	2015年4月至2024年2月	男	1964年2月	0	0	否
黃勁峯	首席財務官、管理委員會成員	2017年2月至2023年9月	男	1968年7月	0	0	否
馬葵	財務總監	2015年5月至2024年2月	女	1971年10月	19,600(H股)	19,600(H股)	否
合計	/	/	/	/	19,600(H股)	19,600(H股)	/

註：

1. 公司董事、監事、高級管理人員變動情況的具體說明請參見本報告本節「董事、監事、高級管理人員變動情況」。
2. 連任董事、監事的任期起始時間按照其首次任職生效時間填列。
3. 年初和年末持股數為擔任董事、監事、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。
4. 部分董事、監事在任職期間，因同時在除公司及公司控股子公司以外的法人或其他組織擔任董事(不合同為雙方的獨立董事)、高級管理人員而使該法人或其他組織成為公司關聯方。報告期內，相關人員自上述關聯方領取薪酬或津貼。

二、董事、監事和高級管理人員的簡歷

董事

陳亮先生，1968年1月出生，自2023年11月起獲委任為本公司董事長，自2023年10月起任本公司黨委書記、管理委員會主席。陳先生自1994年10月至2001年2月歷任新疆宏源信託投資股份有限公司計算機部主任、證券部副總經理兼文藝路證券營業部經理、證券業務總部副總經理，自2001年2月至2009年9月歷任宏源證券股份有限公司烏魯木齊業務總部總經理、總經理助理、新疆營銷經紀中心總經理、經紀業務總部總經理，自2009年9月至2015年1月擔任宏源證券股份有限公司副總經理、宏源期貨有限公司董事長，自2014年12月至2019年5月擔任申萬宏源集團股份有限公司（一間於深圳證券交易所（股份代號：000166）和香港聯交所（股份代號：06806）兩地上市的公司）和申萬宏源證券有限公司黨委委員、申萬宏源集團股份有限公司總經理、申萬宏源西部證券有限公司執行董事，自2015年8月至2019年5月擔任申萬宏源西部證券有限公司黨委書記，及自2019年6月至2023年10月歷任中國銀河證券股份有限公司（一間於上海證券交易所（股份代號：601881）和香港聯交所（股份代號：06881）兩地上市的公司）總裁、副董事長、董事長。陳先生於1989年7月畢業於新疆大學數學專業（本科），於2016年1月自復旦大學取得高級管理人員工商管理碩士學位。

張薇女士，1981年10月出生，自2023年6月起獲委任為本公司董事，目前擔任匯金公司專職派出董事（董事總經理）。張女士自2006年7月加入匯金公司，歷任匯金公司資本市場部經理、非銀行部經理、證券機構管理部／保險機構管理部高級副經理、直管企業領導小組辦公室／股權管理二部處長，期間曾兼任中信建投證券股份有限公司（一間於上海證券交易所（股份代號：601066）和香港聯交所（股份代號：06066）兩地上市的公司）非執行董事。張女士於2003年6月自中國政法大學獲得法學學士學位，於2006年6月自中國政法大學獲得國際法學碩士學位，於2017年12月自中國政法大學獲得國際法學博士學位。

孔令岩先生，1977年2月出生，自2023年6月起獲委任為本公司董事，目前擔任匯金公司專職派出董事(董事總經理)。孔先生自1999年7月至2011年11月任職於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」)，歷任國際業務部外匯資金管理處副處長、資產負債管理部外匯資金管理處副處長、財務會計部境外及控股機構財務管理處副處長、處長。孔先生自2011年11月至2016年4月擔任中國工商銀行(倫敦)有限公司副總經理、自2014年9月至2016年4月兼任工商銀行倫敦分行副總經理，自2016年5月至2022年8月先後擔任華泰證券股份有限公司(一間於上海證券交易所(股份代號：601688)和香港聯交所(股份代號：06886)兩地上市的公司)資金運營部總經理、融資融券部總經理。孔先生於1999年7月自中央財經大學取得經濟學學士學位，於2005年1月自清華大學取得工商管理碩士學位。

段文務先生，1969年6月出生，正高級會計師，自2020年2月起獲委任為本公司董事。段先生自2023年4月至今擔任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)董事長，自2023年6月起代行國投資本股份有限公司總經理職責，並自2023年11月至今擔任安信證券股份有限公司(後更名為國投證券股份有限公司)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)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，自2019年4月至2021年11月擔任中投保公司(NEEQ：834777)總經理，及自2020年5月至2023年6月擔任中投保公司董事長。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。

吳港平先生，1957年9月出生，自2022年6月起獲委任為本公司董事，香港會計師公會(HKICPA)、澳大利亞和新西蘭特許會計師公會(CAANZ)、澳洲會計師公會(CPAA)及英國公認會計師公會(ACCA)會員。吳先生為退休的安永會計師事務所中國主席、大中華首席合夥人和安永全球管理委員會成員，在香港和中國內地的會計業有超過30年的專業經驗。加入安永前，吳先生歷任安達信會計師事務所大中華主管合夥人、普華永道中國業務主管合夥人和花旗集團中國投資銀行董事總經理。吳先生自2021年4月起擔任北京鷹瞳科技發展股份有限公司(一間於香港聯交所(股份代號：02251)上市的公司)獨立非執行董事，自2021年8月起擔任中國平安保險(集團)股份有限公司(一間於上海證券交易所(股份代號：601318)和香港聯交所(股份代號：02318)兩地上市的公司)獨立非執行董事，自2022年8月起擔任阿里巴巴集團控股有限公司(一間於香港聯交所(股份代號：09988)及紐約證券交易所(股份代號：BABA)上市的公司)獨立董事，並自2022年10月起擔任瑞安房地產有限公司(一間於香港聯交所(股份代號：00272)上市的公司)獨立非執行董事。吳先生為第二屆香港中國商會會長，出任中國財政部第一、二屆企業會計準則諮詢委員會委員，香港商界會計師協會榮譽顧問和香港中文大學MBA課程和會計學院諮詢會成員。吳先生亦為香港中文大學(深圳)審計委員會成員、香港中文大學(深圳)教育基金會理事、香港公司法改革常務委員會成員。吳先生於1981年12月獲得香港中文大學工商管理學士學位，於1988年10月獲得香港中文大學工商管理碩士學位。

陸正飛先生，1963年11月出生，自2022年6月起獲委任為本公司董事。陸先生自1999年11月至今任北京大學光華管理學院會計系教授及博士生導師，期間歷任北京大學光華管理學院會計系副主任、主任、副院長，自1988年7月至1999年10月歷任南京大學國際商學院助教、講師、副教授、教授，會計系副主任、主任等職務。陸先生現任中國信達資產管理股份有限公司(一間於香港聯交所(股份代號：01359)上市的公司)獨立非執行董事、中國生物製藥有限公司(一間於香港聯交所(股份代號：01177)上市的公司)獨立非執行董事、新疆天山水泥股份有限公司(一間於深圳證券交易所(股份代號：000877)上市的公司)獨立董事。陸先生自2013年7月至2019年8月擔任中國銀行股份有限公司(一間於上海證券交易所(股份代號：601988)和香港聯交所(股份代號：03988)兩地上市的公司)獨立非執行董事，自2018年11月至2019年11月擔任中國核工業建設股份有限公司(一間於上海證券交易所(股份代號：601611)上市的公司)獨立董事，並自2011年1月至2023年8月擔任中國人民財產保險股份有限公司(一間於香港聯交所(股份代號：02328)上市的公司)獨立監事。陸先生於1985年7月獲得浙江工商大學經濟學學士學位，於1988年6月獲得中國人民大學經濟學碩士學位，於1997年6月獲得南京大學商學院經濟學博士學位，於1997年9月至1999年9月在中國人民大學進行博士後研究工作。

彼得·諾蘭先生，1949年4月出生，獲頒司令勳章，自2020年2月起獲委任為本公司董事。其自2019年1月至今擔任中國光大集團獨立非執行董事，自2018年10月至今擔任劍橋大學耶穌學院中國論壇主任，自2005年7月至今擔任中國高級管理培訓項目主任。諾蘭教授自1979年10月至1997年9月擔任劍橋大學經濟與政治學院講師；自1997年10月至2012年9月擔任劍橋大學Judge商學院Sinyi中國管理講席教授。其自2012年10月至2016年9月擔任劍橋大學發展研究中心主任和崇華中國發展學教授，並自2019年10月起擔任該中心創始主任及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)的獨立非執行董事。諾蘭教授於1981年9月自英國倫敦大學取得經濟學博士學位。

周禹先生，1981年2月出生，自2023年6月起獲委任為本公司董事，現任中國人民大學商學院組織與人力資源系教授、博士生導師。周先生自2009年5月起任教於中國人民大學商學院，歷任組織與人力資源系講師、副教授等職務，並自2016年8月起獲聘為首批教學傑出教授，期間曾自2013年9月至2014年9月兼任美國哈佛大學法學院Wertheim研究員及美國經濟研究局訪問研究員。周先生目前亦擔任中國人力資源理論與實踐聯盟秘書長、中國企業改革發展研究會人力資源分會秘書長及中國人民大學商學院國企改革與發展研究中心研究員。周先生於2003年7月自中國人民大學獲得人力資源管理學士學位，於2005年7月自中國人民大學獲得勞動經濟學(人力資源開發與管理方向)碩士學位，於2007年9月至2008年9月受中國留學基金委資助於美國新澤西州立羅格斯大學進行聯合培養博士項目並於2009年1月自中國人民大學獲得勞動經濟學(人力資源開發與管理方向)博士學位。

監事

高濤先生，1965年1月出生，自2017年6月起當選為本公司職工代表監事及監事會主席，自2019年8月至2020年8月任本公司黨委書記，自2020年8月起任本公司黨委副書記，現任本公司黨委副書記、監事會主席。其自2015年10月起擔任中金財富(時稱「中投證券」)黨委書記、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總經理、黨委組織部部長及淮南分行黨委書記、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、黨委組織部部長、黨委委員及副總裁。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、黨委書記。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黨委委員、副總裁。高先生於1986年7月畢業於安徽農業大學(前稱「安徽農學院」)，獲學士學位，於2009年1月獲中國人民大學高級管理人員工商管理碩士學位。

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

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

高級管理層

陳亮先生，本公司董事長、執行董事及管理委員會主席。其履歷請參閱本節「董事」。

吳波先生，1977年6月出生，自2018年4月獲委任為本公司管理委員會成員，自2017年2月至2023年9月任本公司的財富管理部負責人，自2020年11月至2023年9月擔任中金財富證券總裁，自2022年6月起兼任本公司股票業務部負責人、證券投資部負責人，自2023年9月任公司首席財務官，自2023年11月任公司總裁。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以及董事會秘書。加入本集團之前，吳先生(其中包括)自1999年7月至2002年6月擔任安達信華強會計師事務所的審計師以及自2002年7月至2004年4月擔任普華永道中天會計師事務所的高級審計師。吳先生於1998年7月自北京大學取得經濟學學士學位，於2018年7月取得北京大學光華管理學院聯合美國西北大學Kellogg管理學院(Kellogg School of Management, Northwestern University)EMBA學位。

張克均先生，1966年2月出生，自2021年10月獲委任為公司管理委員會成員，自2021年8月起任本公司黨委委員、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有限公司和申萬宏源證券有限公司黨委委員、紀委書記。其於1990年4月至1994年4月於福建興業銀行廈門分行工作，先後擔任分行部門經理、支行副行長職務。張先生於1990年4月取得國防科技大學計算機軟件專業碩士研究生學位。

徐翌成先生，1974年10月出生，自2023年1月獲委任為本公司管理委員會成員，自2019年11月起任本公司黨委委員。徐先生自2000年1月加入公司投資銀行部，2008年1月成為董事總經理，先後擔任多個職位，包括總裁助理、董事會秘書、戰略發展部負責人、綜合辦公室負責人、資產管理部負責人。作為中國第一批併購專業人員，他於2005年創立並領導了中金的併購業務。徐先生親自負責完成了大量具有里程碑意義的併購交易，總價值超過1,500億美元。他帶領團隊連續五年獲得中國併購業務排行榜首位的成績(2006-2010)。近年來，徐先生協助制定了公司的中長期發展戰略，包括財富管理業務戰略、資產管理業務戰略等重要戰略，並牽頭完成收購中投證券和引入騰訊作為戰略投資者等重要資本運作。徐先生於1997年獲得北京外國語大學文學學士學位，於2000年獲得中國人民銀行研究生部經濟學碩士學位。

王建力先生，1971年8月出生，自2023年1月獲委任為本公司管理委員會成員，自2022年12月起任本公司黨委委員，自2023年9月獲委任為中國中金財富證券有限公司(原名為中國中投證券有限責任公司，下文簡稱為「中金財富證券」)執行委員會主任、總裁。王先生曾任中金財富證券廣東分公司總經理、客群發展部落負責人、總裁助理、交易運行部總經理、經紀業務總部總經理、營銷服務總部總經理、市場部總經理、產品中心總經理、財富管理部總經理等職務；曾任中國建銀投資證券有限責任公司(中國中投證券有限責任公司前身)經紀業務總部副總經理、市場部總經理、廣州水蔭路營業部總經理等職務；曾任南方證券股份有限公司(中國中投證券有限責任公司前身)廣州、濟南管理總部副總經理、人力資源部總經理助理等職務。王先生於1992年獲得中國人民大學經濟學學士學位，於2003年獲得北京大學高級工商管理碩士學位。

王曙光先生，1974年11月出生，自2023年1月獲委任為本公司管理委員會成員，自2022年12月起任本公司黨委委員，自2022年7月獲委任為本公司投資銀行部負責人。王先生自1998年加入公司投資銀行部，2010年1月成為董事總經理，先後擔任多個職位，包括公司成長企業投資銀行部負責人、中金資本管理部聯席負責人等。王先生於1996年獲得清華大學理學學士學位及經濟學學士學位，於1998年獲得清華大學工學碩士學位。

杜鵬飛先生，1974年7月出生，自2023年4月起任本公司黨委委員、管理委員會成員，兼黨委組織部部長、人力資源部負責人。自2023年9月起兼任中金學院院長。歷任中國建銀投資有限責任公司黨委組織部部長、人力資源部總經理，建投控股有限責任公司黨委委員、監事長，建投華文投資有限責任公司黨委書記、董事長及建投投資有限責任公司黨委書記、董事長，中國建銀投資有限責任公司執委會成員，中國銀河證券股份有限公司(一間於上海證券交易所(股份代號：601881)和香港聯交所(股份代號：06881)兩地上市的公司)執行委員會委員、業務總監、董事會秘書，兼黨委組織部部長、人力資源總部總經理、黨校辦公室主任、銀河金匯證券資產管理有限責任公司董事長。杜先生於1998年7月獲得西南財經大學經濟學學士學位，於2011年6月獲得對外經濟貿易大學經濟學碩士學位。

胡長生先生，1966年3月出生，自2017年6月起獲委任為管理委員會成員。其於1998年12月至2005年12月先後擔任中國證監會政策研究室綜合處副處長、規劃發展委員會委員(正處級)、機構監管部調研員、深圳專員辦處長。其於2005年12月至2008年1月擔任匯金資本市場部副主任、主任。其於2008年1月至2011年11月擔任匯金非銀行部資深業務主管及資本市場處主任。其於2005年12月至2010年4月先後擔任中國銀河證券股份有限公司(一間於香港聯交所(股份代號：06881)及上海證券交易所(股份代號：601881)上市的公司)董事、副董事長及代理總裁。其於2007年1月至2010年9月擔任中國銀河金融控股有限責任公司董事。其於2007年11月至2010年1月擔任中國光大實業(集團)有限責任公司董事。其於2011年3月至2012年11月兼任中信建投證券股份有限公司副董事長。其於2012年11月至2015年8月擔任中投長春創業投資基金管理有限責任公司董事長。其於2012年3月至2019年11月擔任中金財富證券執委會副主任。其於2011年11月至2020年4月擔任中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。其於2020年12月至2024年1月擔任中金基金管理有限責任公司董事長。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。

孫男先生，1979年9月出生，自2024年1月獲委任為本公司管理委員會成員，自2023年12月獲委任為中國中金財富證券有限公司監事長，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、資產管理部負責人。孫先生於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、綜合辦公室負責人、監事會辦公室負責人等職務。孫先生於2001年獲得清華大學經濟學學士學位，於2003年獲得清華大學管理學碩士學位。

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

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

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

三、董事、監事和高級管理人員的任職情況

(一)在股東單位任職情況

姓名	股東單位名稱	擔任的職務	任職起始時間	任職終止時間
張薇	中央匯金投資有限責任公司	專職派出董事(董事總經理)	2023年3月	至今
		直管企業領導小組辦公室/ 股權管理二部處長	2020年3月	2023年3月
孔令岩	中央匯金投資有限責任公司	專職派出董事(董事總經理)	2023年7月	至今
段文務	中國投融資擔保股份有限公司	董事長	2020年5月	2023年6月
崔錚	中央匯金投資有限責任公司	綜合管理部法律 合規處處長	2020年2月	至今

(二)在其他單位任職情況

姓名	任職單位名稱	擔任的職務	任職起始時間	任職終止時間
段文務	中投保信裕資產管理(北京)有限公司	董事長	2019年7月	2023年4月
	中投保科技融資擔保有限公司	董事長	2020年4月	2023年8月
吳港平	上海承安併購股權投資管理有限公司	主席／總經理	2020年7月	至今
陸正飛	申萬宏源證券有限公司	獨立董事	2018年5月	至今
	浙江泰隆商業銀行股份有限公司	獨立監事	2022年7月	至今
	招銀國際金融有限公司	獨立董事	2020年1月	2023年4月
周禹	黃河財產保險股份有限公司	獨立董事	2019年10月	至今
金立佐	上海永嘉信風管理有限公司	監事	2001年1月	2023年6月
	NetBrain Technologies Inc.	非執行董事	2012年8月	至今
吳波	浦泰寬立投資管理有限公司	副董事長	2017年3月	2023年9月
王曙光	財信中金(湖南)私募股權投資管理 有限公司	董事	2021年7月	2023年3月
張逢偉	浙商金匯信託股份有限公司	監事	2020年8月	至今
其他說明	其他主要任職情況請參閱本報告本節「董事、監事和高級管理人員的簡歷」			

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、具備競爭力的薪酬政策、與本公司經營及業績相關的獎懲激勵措施以及符合監管要求的薪酬遞延發放機制。薪酬委員會依據董事會所訂企業方針及目標檢討及批准管理層的薪酬建議，就本公司全體董事及高級管理人員的薪酬政策及架構，以及就設立正規而具透明度的程序制訂薪酬政策，向董事會提出建議。薪酬委員會審查本公司董事及高級管理人員的履職情況，對其進行年度績效考核並就董事及高級管理人員的薪酬向董事會提出建議(包括非金錢利益、退休金權利及賠償金額(包括喪失或終止職務或委任的應付賠償))。薪酬委員會於考慮薪酬待遇時會考慮金融及證券行業的特點、同類公司支付的薪酬、董事及高級管理人員須付出的時間及其職責、個人表現、公司內其他職位的僱傭條件等因素。報告期內，薪酬委員會履行職責及召開會議情況請參閱本報告「企業管治報告—董事會下設專門委員會及履行職責情況」。

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。在董事會討論及審議本人的薪酬時，相關董事自行表決及受托表決均予以迴避。

(二) 董事、監事、高級管理人員報酬確定依據

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

(三) 高級管理人員報酬的實際支付情況

2023年，本公司高級管理人員的年度酬金按薪酬等級載列如下：

薪酬範圍	人數
人民幣1元至人民幣1,000,000元	1
人民幣1,000,001元至人民幣2,000,000元	12
人民幣2,000,001元至人民幣3,000,000元	3

註：公司高級管理人員的年度酬金為報告期內擔任公司高級管理人員取得的歸屬於2023年度計提並發放的薪酬。

五、董事、監事、高級管理人員變動情況

(一) 董事、監事變動情況

姓名	變動情形	擔任的職務
陳亮	選舉	執行董事
張薇	選舉	非執行董事
孔令岩	選舉	非執行董事
周禹	選舉	獨立非執行董事
沈如軍	離任	非執行董事
黃朝暉	離任	執行董事
譚麗霞	離任	非執行董事
劉力	離任	獨立非執行董事

變動情況說明：

- 經股東大會批准，張薇女士、孔令岩先生獲委任為公司非執行董事，周禹先生獲委任為公司獨立非執行董事；經董事會審議通過，張薇女士獲委任為董事會戰略與ESG委員會成員、薪酬委員會成員及風險控制委員會成員，孔令岩先生獲委任為董事會戰略與ESG委員會成員、審計委員會成員及風險控制委員會成員，周禹先生獲委任為董事會提名與公司治理委員會主席、戰略與ESG委員會成員、薪酬委員會成員及審計委員會成員，陸正飛先生獲委任為董事會關聯交易控制委員會成員。因在公司連續任職已滿6年，劉力先生辭去公司獨立非執行董事及董事會提名與公司治理委員會主席、審計委員會成員、風險控制委員會成員、關聯交易控制委員會成員職務。前述變動自2023年6月30日起生效。
- 由於工作變動，沈如軍先生辭去公司董事長、非執行董事、董事會戰略與ESG委員會主席及提名與公司治理委員會成員職務，自2023年10月22日起生效。
- 由於年齡原因，黃朝暉先生辭去公司執行董事、董事會戰略與ESG委員會成員、風險控制委員會成員等職務，自2023年10月22日起生效。
- 經股東大會批准，陳亮先生獲委任為公司執行董事；經董事會審議通過，陳亮先生獲委任為公司董事長、董事會戰略與ESG委員會主席及提名與公司治理委員會成員。由於工作安排，譚麗霞女士辭去公司非執行董事、董事會戰略與ESG委員會委員及董事會薪酬委員會委員職務。前述變動自2023年11月10日起生效。
- 本公司第二屆董事會及監事會的任期已屆滿，本公司正在積極推進董事會、監事會換屆工作，詳情請參見本公司在上交所、聯交所披露的相關公告。

(二)高級管理人員變動情況

姓名	變動情形	擔任的職務
陳亮	聘任	管理委員會主席
吳波	聘任	總裁
	聘任	首席財務官
徐翌成	聘任	管理委員會成員
	離任	總裁助理
王建力	聘任	管理委員會成員
王曙光	聘任	管理委員會成員
杜鵬飛	聘任	管理委員會成員
孫男	聘任	管理委員會成員
黃朝暉	離任	總裁
	離任	管理委員會主席
楚鋼	離任	首席運營官
	離任	管理委員會成員
黃勁峯	離任	首席財務官
	離任	管理委員會成員
馬葵	離任	財務總監

變動情況說明：

- 經公司董事會審議通過，陳亮先生獲委任為公司管理委員會主席；由於年齡原因，黃朝暉先生不再擔任公司總裁及管理委員會主席職務；吳波先生代為履行公司總裁職責，直至公司聘任新任總裁為止。前述變動自2023年10月22日起生效。
- 經公司董事會審議通過，吳波先生獲委任為公司總裁，自2023年11月10日起生效。
- 經公司董事會審議通過，徐翌成先生、王建力先生及王曙光先生獲委任為公司管理委員會成員，自2023年1月13日起生效，自同日起，徐翌成先生不再擔任總裁助理職務。
- 經公司董事會審議通過，杜鵬飛先生獲委任為公司管理委員會成員，自2023年4月28日起生效。
- 經公司董事會審議通過，孫男先生獲委任為公司管理委員會成員，自2024年1月17日起生效。
- 經公司董事會審議通過，因個人原因，黃勁峯先生不再擔任公司首席財務官及管理委員會成員職務；吳波先生獲委任為公司首席財務官。前述變動自2023年9月20日起生效。

7. 經公司董事會審議通過，因達到法定退休年齡，楚鋼先生不再擔任公司管理委員會成員及首席運營官職務，自2024年2月7日起生效。
8. 因工作需要，馬葵女士辭去公司財務總監職務，自2024年2月7日起生效。

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

六、董事、監事、高級管理人員近三年受證券監管機構處罰的情況說明

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

七、員工及薪酬情況

(一) 員工人數及構成

截至報告期末，集團有15,327名員工¹⁰，相較2022年12月31日淨增159人，積極為優秀人才創造就業機會，其中14,188名員工位於中國內地及1,139名員工位於中國香港、新加坡、美國、英國、日本及德國等地，分別佔集團員工總數的93%及7%。集團約42%和56%的員工分別擁有學士或碩士及以上學位。此外，集團大約34%的員工及44%的董事總經理擁有境外留學或工作經驗。構成情況如下：

母公司在職員工的數量	6,479
主要子公司在職員工的數量	8,848
在職員工的數量合計	15,327
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	-

¹⁰ 員工人數包括勞動合同制員工數及勞務派遣制員工數，分別為15,227人及100人。

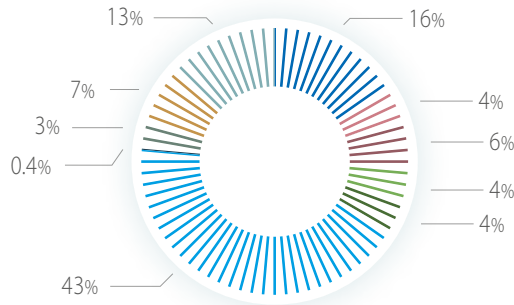
業務板塊及部門	人數	佔總數的百分比(%)
投資銀行	2,370	16
股票業務	669	4
固定收益	854	6
資產管理	553	4
私募股權	603	4
財富管理	6,574	43
中金國際 ¹	62	0
研究	522	3
信息技術部 ²	1,062	7
中後台部門	2,058	13
總計	15,327	100

教育程度類別	人數	佔總數的百分比(%)
博士或以上	240	2
碩士	8,362	54
本科	6,389	42
大專及以下	336	2
總計	15,327	100

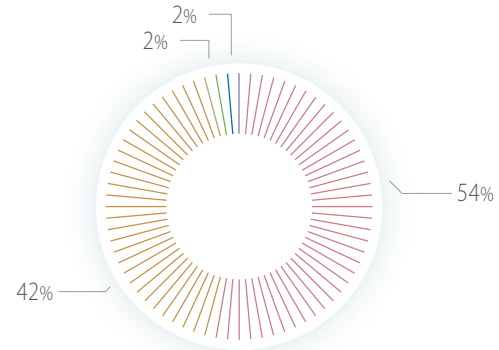
註1：中金公司國際化業務實行矩陣式管理，此處中金國際為推動國際化業務發展的專屬團隊。

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

員工專業結構



員工受教育程度



- | | | |
|--------|---------|---------|
| ≡ 投資銀行 | ≡ 財富管理 | ≡ 博士或以上 |
| ≡ 股票業務 | ≡ 中金國際 | ≡ 碩士 |
| ≡ 固定收益 | ≡ 研究 | ≡ 本科 |
| ≡ 資產管理 | ≡ 信息技術部 | ≡ 大專及以下 |
| ≡ 私募股權 | ≡ 中後台部門 | |

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

截至報告期末，集團男性員工與女性員工(包括高級管理人員)的比例分別為46%及54%，已達致維持性別比例相對均衡的目標。集團充分尊重人才的個體差異，並致力於為員工提供平等機會。集團預期維持員工層面合理的性別多元化水平，未關注到任何因素或情況會導致全體員工的性別多元化更具挑戰性或削弱其相關性。

(二) 人才管理機制

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

(三) 薪酬政策

與市場慣例一致，公司員工的薪酬結構包括根據具體職位、任職資格與工作經驗要求及市場需求等因素釐定的基本工資及根據員工績效決定的獎金。截至2023年底，集團共有15,327名員工，其中包括勞動合同制員工數及勞務派遣制員工數，分別為15,227人及100人。2023年，公司為勞動合同制員工提供的工資、獎金、津貼和補貼總額為人民幣8,166,930,920元。公司根據法律法規為員工提供社會保險等法定福利，並結合公司實際為員工提供企業年金等補充福利。公司少部分輔助員工乃通過第三方聘用代理簽約，公司為該等員工支付工資及法定社會福利供款。公司根據當地法律法規為境外員工提供福利。

(四) 培訓計劃

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

(五) 與員工的關係

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

(六) 委託經紀人從事客戶招攬、客戶服務相關情況

截至報告期末，公司證券經紀人11人。

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

(七) 勞務外包情況：不適用

一、公司治理概況

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

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

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

本公司始終秉承「以人為本，以國為懷，植根中國，融通世界」的初心使命。通過優質的金融服務為推動經濟發展、為實現人民對美好生活的嚮往貢獻力量，是中金公司肩負的使命。中金公司始終將國際經驗與國內實際相結合，充分發揮連接中國與世界資本市場的橋樑作用，以專業能力和國際化視野為中國經濟與資本市場改革開放作出中金貢獻。站在新的歷史起點上，我們將繼續深耕國內市場，同時以全球視野積極融入全球資本市場，擴大海外佈局，匯聚天下英才，不斷提升全球能力。為全球客戶提供「金點子」，促進全球資本融通，以金融創造更美好的生活，為推進構建人類命運共同體貢獻中金力量。

本公司以「成為具有國際競爭力的一流投資銀行」為願景，在「做中國自己的國際投行」的道路上，我們時刻對標國際最高標準，打造備受尊重、值得信賴、具有全球影響力的「金」字招牌，矢志成為國際投資銀行的翹楚。中金公司將始終緊跟時代發展脈搏，以創新驅動發展。厚植互聯網基因，以數字科技推動管理與業務升級；擁抱變化，以鏈接外部夥伴與資源打造發展良好生態；自我革新，以組織機制創新保持發展活力。積極融入全球資本市場的競爭與合作，為促進世界更加美好貢獻中金智慧。

有關本公司報告期內企業文化及其建設之詳情，請見本報告「董事長致辭」、「總裁致辭」以及「管理層討論與分析」，以及公司於上交所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.cicc.com)披露的《中國國際金融股份有限公司2023年度社會責任暨環境、社會及管治報告》。

本公司組織結構圖載於本報告「公司簡介—公司其他情況—公司組織結構情況」。

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

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

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

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

三、股東及股東大會

(一) 股東大會及股東權利

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

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

本公司網站(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其下設專門委員會的結構及職能。作為促進與股東有效溝通的渠道，本公司網站「投資者關係」欄目亦刊登公告、通函、股東大會通告、財務數據及根據上市規則不時須予披露的本公司其他信息。公司鼓勵股東直接致電或以電郵或寄送函件至本公司辦公地址查詢相關信息，並會及時以適當方式處理上述查詢。具體聯繫方式，詳見本報告「公司簡介」部分。

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

本公司2023年年度股東大會將安排董事、監事及高級管理人員回答股東提問。有關投票表決的詳細程序及議案詳情將載於股東大會資料或通函內。

(二) 股東大會情況說明

報告期內，本公司共召開2次股東大會，會議情況和決議內容如下：

會議屆次	召開日期	審議通過議案
2022年年度股東大會	2023/6/30	《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<2022年度董事會工作報告>的議案》 《關於<2022年度監事會工作報告>的議案》 《關於<2022年年度報告>的議案》 《關於2022年度利潤分配方案的議案》 《關於續聘會計師事務所的議案》 《關於預計2023年度日常關聯交易的議案》 《關於<獨立非執行董事2022年度述職報告>的議案》 《關於選舉張薇女士為非執行董事的議案》 《關於選舉孔令岩先生為非執行董事的議案》 《關於選舉周禹先生為獨立非執行董事的議案》
2023年第一次臨時股東大會	2023/11/10	《關於選舉陳亮先生為執行董事的議案》

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

四、董事會及履行職責情況

(一) 董事會及管理層的職責

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

(二) 董事會的組成

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

截至最後實際可行日期，本公司董事會由8名董事組成，包括1名執行董事(陳亮先生)、3名非執行董事(張薇女士、孔令岩先生及段文務先生)，及4名獨立非執行董事(吳港平先生、陸正飛先生、彼得·諾蘭先生及周禹先生)。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」。

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。2023年10月30日，提名與公司治理委員會聽取並討論了公司《董事會構成及成員多元化情況報告》，並無出於就多元化考慮而需要作出的修訂。

截至最後實際可行日期，公司董事會的多元化分析如下：

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

董事會包括來自經濟、金融、會計、管理等不同專業背景且性別、年齡階段不同的專業人士，其中女性董事佔董事會總人數的12.5%，董事會的構成符合《聯交所上市規則》有關董事會成員性別多元化的規定，且符合本公司制定的多元化政策，董事會已達致性別多元化的目標。本公司將參考股東的期望以及行業慣例，繼續致力於實現董事會層面性別多元化的適當平衡。本公司重視董事會成員性別多元化的重要性及益處，本公司的提名政策可確保董事會將有候補的潛在繼任者以延續董事會既有的性別多元化。

(四) 董事會中的獨立觀點和意見

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

公司亦已制定《獨立董事工作制度》，規定了獨立非執行董事的任職條件、職責等，並明確公司應當為獨立非執行董事有效行使職權提供必要條件。根據《聯交所上市規則》及《上市公司獨立董事管理辦法》等相關規定，公司在任獨立非執行董事已就其獨立性情況進行自查並出具了確認函，本公司董事會結合在任獨立非執行董事提交的自查資料，對其獨立性情況進行了評估並出具了專項意見。本公司認為，在任獨立非執行董事的獨立性符合上市規則有關要求。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。

根據《公司章程》及《獨立董事工作制度》等相關規定，經全體獨立非執行董事過半數同意，獨立非執行董事可行使以下特別職權：召開臨時股東大會的提議權；召開董事會會議的提議權等；必要時，獨立聘請外部審計機構和諮詢機構等對公司的具體事項進行審計和諮詢等。

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

考慮帶有績效表現相關元素的股本權益薪酬或會導致決策偏頗並影響客觀性和獨立性，公司未給予獨立非執行董事此類薪酬。經公司股東大會審議通過，公司獨立非執行董事的報酬方案為：袍金人民幣60萬元(含稅)／年，就擔任的董事會各專門委員會每一委員職務，袍金額外增加人民幣2.5萬元(含稅)／年，就擔任的每一專門委員會主席職務，袍金額外增加人民幣5萬元(含稅)／年。公司將向出席相關會議的董事按人次支付會議費人民幣5,000元(含稅)／人次。該等袍金、會議費由公司按月度發放，代扣代繳個人所得稅。獨立非董事報告期內從公司獲得報酬的具體金額詳見本報告「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基本情況、持股變動及報酬情況」。

(五) 董事會召開情況

報告期內，董事會共召開10次會議，其中通過書面審議、書面投票方式召開4次，通過現場結合電話、視頻方式召開6次。會議情況和決議內容如下：

會議屆次	召開日期	審議通過議案
第二屆董事會第二十八次會議	2023/1/13	《關於聘任徐翌成、王建力及王曙光為管理委員會成員的議案》
第二屆董事會第二十九次會議	2023/3/31	《關於<2022年高級管理人員薪酬分配方案>的議案》 《關於<2022年度董事會工作報告>的議案》 《關於<2022年年度報告>的議案》 《關於<2022年度社會責任暨環境、社會及管治報告>的議案》 《關於2022年度利潤分配方案的議案》 《關於<2022年度合規報告>的議案》 《關於<2022年度風險評估報告>的議案》 《關於<2022年度內部控制評價報告>的議案》 《關於<2022年度IT效率效果評估報告>的議案》 《關於預計2023年度日常關聯交易的議案》 《關於2023年度對外捐贈總額的議案》 《關於修訂<公司章程>的議案》 《關於修訂其他公司治理相關內部制度的議案》 《關於修訂<風險偏好聲明>的議案》 《關於<獨立非執行董事2022年度述職報告>的議案》 《關於提請召開2022年年度股東大會的議案》
第二屆董事會第三十次會議	2023/4/28	《關於<2023年第一季度報告>的議案》 《關於選舉董事的議案》 《關於調整董事會專門委員會構成的議案》 《關於聘任杜鵬飛為管理委員會成員的議案》 《關於續聘會計師事務所的議案》 《關於修訂<公司章程>的議案》

會議屆次	召開日期	審議通過議案
第二屆董事會第三十一次會議	2023/5/31	《關於選舉獨立非執行董事的議案》 《關於調整董事會專門委員會構成的議案》
第二屆董事會第三十二次會議	2023/7/28	《關於2023年度經營計劃的議案》 《關於制定薪酬考核相關內部制度的議案》
第二屆董事會第三十三次會議	2023/8/30	《關於<2023年半年度報告>的議案》
第二屆董事會第三十四次會議	2023/9/20	《關於高級管理人員變動的議案》
第二屆董事會第三十五次會議	2023/10/22	《關於選舉陳亮為執行董事、董事長、法定代表人及相關董事會專門委員會成員的議案》 《關於高級管理人員變動的議案》 《關於提請召開2023年第一次臨時股東大會的議案》
第二屆董事會第三十六次會議	2023/10/30	《關於<2023年第三季度報告>的議案》 《關於修訂<聲譽風險管理制度>的議案》
第二屆董事會第三十七次會議	2023/11/10	《關於選舉吳波為執行董事的議案》 《關於選舉吳波為副董事長的議案》 《關於聘任吳波為總裁的議案》 《關於提請召開臨時股東大會的議案》

(六) 董事履行職責情況

1、參加董事會和股東大會的情況

姓名	是否 獨立董事	參加董事會情況			參加股東大會情況	
		應參加 次數	親自出席 次數	委託出席 次數	應出席 次數	實際出席 次數
陳亮	否	1	1	-	-	-
張薇	否	6	6	-	1	1
孔令岩	否	6	6	-	1	1
段文務	否	10	8	2	2	-
吳港平	是	10	10	-	2	2
陸正飛	是	10	10	-	2	2
彼得·諾蘭	是	10	8	2	2	2
周禹	是	6	6	-	1	1
沈如軍(離任)	否	8	7	1	1	1
黃朝暉(離任)	否	8	8	-	1	1
譚麗霞(離任)	否	10	9	1	2	2
劉力(離任)	是	4	4	-	1	1

註：

1. 上表所列參會次數為報告期內董事在任期間的參會次數。「親自出席」包括現場、電話、視頻出席和書面投票。
2. 董事在任期間不存在連續兩次未親自參加董事會的情況。

2、對公司有關事項提出異議的情況

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

3、培訓情況

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

(七) 董事長及總裁

目前，陳亮先生及吳波先生分別擔任本公司董事長及總裁，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。報告期內，董事長及總裁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。

總裁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。

(八) 董事會對股東大會相關決議的執行情況

董事會對報告期股東大會相關決議的執行情況主要如下：

1. 2023年6月30日，2022年年度股東大會審議通過了《關於修訂〈公司章程〉的議案》。本次《公司章程》修訂自股東大會審議通過之日起生效，公司已完成相關備案事宜。
2. 2023年6月30日，2022年年度股東大會審議通過了《關於2022年度利潤分配方案的議案》。公司2022年度利潤分配採用現金分紅方式，共派發現金紅利人民幣868,906,236.24元(含稅)，已於2023年8月18日派發完畢。
3. 2023年6月30日，2022年年度股東大會審議通過了《關於續聘會計師事務所的議案》。德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)和德勤·關黃陳方會計師行已完成對公司的2023年度審計工作。
4. 2023年6月30日，2022年年度股東大會審議通過了《關於預計2023年度日常關聯交易的議案》。報告期內公司日常關聯交易的實際執行情況詳見本報告「重要事項—重大關聯／連交易」。

五、董事會下設專門委員會及履行職責情況

(一) 董事會下設專門委員會成員情況

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

截至最後實際可行日期，公司董事會專門委員會構成具體如下，報告期內至最後實際可行日期的構成變動情況詳見本報告「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」：

委員會名稱	委員會成員
戰略與ESG委員會	陳亮(主席)、張薇、孔令岩、段文務、周禹
薪酬委員會	彼得·諾蘭(主席)、張薇、吳港平、周禹
提名與公司治理委員會	周禹(主席)、陳亮、陸正飛、彼得·諾蘭
審計委員會	吳港平(主席)、孔令岩、陸正飛、周禹
風險控制委員會	陸正飛(主席)、張薇、孔令岩、段文務、吳港平
關聯交易控制委員會	吳港平(主席)、陸正飛、彼得·諾蘭

(二) 董事會專門委員會及履行職責情況

1. 戰略與ESG委員會

(1) 委員會職能

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

(2) 委員會工作摘要及會議情況

報告期內，戰略與ESG委員會共召開1次會議，具體情況如下：

召開日期	會議屆次	審議通過議案
2023/3/31	2023年第一次會議	《關於<2022年度社會責任暨環境、社會及管治報告>的議案》

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

(3) 委員出席會議情況

委員姓名	應出席 會議次數	實際出席 會議次數
陳亮	-	-
張薇	-	-
孔令岩	-	-
段文務	1	1
周禹	-	-
沈如軍(離任)	1	1
黃朝暉(離任)	1	1
譚麗霞(離任)	1	1

2. 薪酬委員會

(1) 委員會職能

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

(2) 委員會工作摘要及會議情況

報告期內，薪酬委員會共召開2次會議，具體情況如下：

召開日期	會議屆次	審議通過議案
2023/3/30	2023年第一次會議	《關於<2022年高級管理人員薪酬分配方案>的議案》
2023/6/29	2023年第二次會議	《關於制定薪酬考核相關內部制度的議案》

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。

有關董事、監事及高級管理人員報酬決策程序、確定依據等的進一步詳情，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、高級管理人員報酬情況」。

(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
張薇	-	-
吳港平	2	2
周禹	-	-
譚麗霞(離任)	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)檢查公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；6)制定、檢查並監督員工及董事的操守準則及合規手冊(如有)；7)檢查公司遵守《企業管治守則》的情況及在《企業管治報告》中所做的信息披露情況；及8)法律、法規、上市規則及董事會授予的其他職責。詳情請參閱於本公司、香港聯交所及上交所網站披露的《董事會提名與公司治理委員會工作規則》。

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

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

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

(2) 委員會工作摘要及會議情況

報告期內，提名與公司治理委員會共召開7次會議，具體情況如下：

召開日期	會議屆次	審議通過議案
2023/1/13	2023年第一次會議	《關於聘任徐翌成、王建力及王曙光為管理委員會成員的議案》
2023/4/28	2023年第二次會議	《關於選舉董事的議案》 《關於聘任杜鵬飛為管理委員會成員的議案》
2023/5/31	2023年第三次會議	《關於選舉獨立非執行董事的議案》
2023/9/20	2023年第四次會議	《關於高級管理人員變動的議案》
2023/10/22	2023年第五次會議	《關於選舉陳亮為執行董事的議案》 《關於高級管理人員變動的議案》
2023/10/30	2023年第六次會議	不涉及審議事項，聽取了董事會構成及成員多元化情況報告
2023/11/10	2023年第七次會議	《關於選舉吳波為執行董事的議案》 《關於聘任吳波為總裁的議案》

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
周禹	4	4
陳亮	1	1
陸正飛	7	7
彼得·諾蘭	7	7
沈如軍(離任)	5	5
劉力(離任)	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；及4)法律、法規、上市規則及董事會授予的其他職責。詳情請參閱於本公司、香港聯交所及上交所網站披露的《董事會審計委員會工作規則》。

(2) 委員會工作摘要及會議情況

報告期內，審計委員會共召開6次會議，具體情況如下：

召開日期	會議屆次	審議通過議案
2023/3/28	2023年第一次會議	《關於<2022年年度報告>的議案》 《關於<2022年度審計報告>的議案》 《關於<2022年度內部控制評價報告>的議案》 《關於<2022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<2022年度反洗錢審計報告>的議案》 《關於<2022年度內部審計工作匯報>的議案》 《關於<2023年度內部審計工作計劃>的議案》 《關於<董事會審計委員會2022年度履職情況報告>的議案》
2023/4/25	2023年第二次會議	《關於<2023年第一季度報告>的議案》 《關於<2023年中期財務報表審閱計劃>的議案》 《關於續聘會計師事務所的議案》 《關於<年報審計師承接非鑒證類業務獨立性評估機制方案>的議案》
2023/6/30	2023年第三次會議	《關於制定<會計師事務所管理辦法>的議案》 《關於啟動會計師事務所選聘工作及相關工作計劃的議案》
2023/8/30	2023年第四次會議	《關於<2023年半年度報告>的議案》 《關於<年報審計師招標項目招標文件>的議案》
2023/9/20	2023年第五次會議	《關於高級管理人員變動的議案》
2023/10/25	2023年第六次會議	《關於<2023年第三季度報告>的議案》 《關於<2023年度審計計劃>的議案》

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

(3) 委員出席會議情況

委員姓名	應出席 會議次數	實際出席 會議次數
吳港平	6	6
孔令岩	4	4
陸正飛	6	6
周禹	4	4
劉力(離任)	2	2

5. 風險控制委員會

(1) 委員會職能

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

(2) 委員會工作摘要及會議情況

報告期內，風險控制委員會共召開4次會議，具體情況如下：

召開日期	會議屆次	審議通過議案
2023/3/28	2023年第一次會議	《關於<2022年度合規報告>的議案》 《關於<2022年度風險評估報告>的議案》 《關於修訂<風險偏好聲明>的議案》
2023/4/25	2023年第二次會議	《關於<2023年第一季度合規工作報告>的議案》 《關於<2023年第一季度風險評估報告>的議案》
2023/8/29	2023年第三次會議	《關於<2023年中期合規工作報告>的議案》 《關於<2023年中期風險評估報告>的議案》
2023/10/25	2023年第四次會議	《關於<2023年第三季度合規工作報告>的議案》 《關於<2023年第三季度風險評估報告>的議案》 《關於修訂<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
陸正飛	4	4
張薇	2	2
孔令岩	2	2
段文務	4	4
吳港平	4	4
黃朝暉(離任)	3	3
劉力(離任)	2	2

6. 關聯交易控制委員會

(1) 委員會職能

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

(2) 委員會工作摘要及會議情況

報告期內，關聯交易控制委員會共召開2次會議，具體情況如下：

召開日期	會議屆次	審議通過議案
2023/3/28	2023年第一次會議	《關於預計2023年度日常關聯交易的議案》
2023/8/30	2023年第二次會議	不涉及審議事項，聽取了關聯交易管控相關工作匯報

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

(3) 委員出席會議情況

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

(三) 存在異議事項的具體情況

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

六、監事會及履行職責情況

(一) 監事會的權力及職責

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

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

(二) 監事會的組成

本公司嚴格遵守《公司章程》的規定及關於委任監事的有關規則。監事會會議按照《公司章程》及《監事會議事規則》召開。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)。

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) 監事會召開情況

報告期內，監事會共召開5次會議，會議情況和決議內容如下：

召開日期	會議屆次	審議通過議案
2023/1/18	第二屆監事會第二十次會議	不涉及審議事項，聽取了《監事會2022年度履職評價報告》等匯報
2023/3/31	第二屆監事會第二十一次會議	《關於<監事會2022年度董事履職評價報告>的議案》 《關於<監事會2022年度高管履職評價報告>的議案》 《關於<2022年度監事會工作報告>的議案》 《關於<2022年年度報告>的議案》 《關於<2022年度社會責任暨環境、社會及管治報告>的議案》 《關於2022年度利潤分配方案的議案》 《關於<2022年度合規報告>的議案》 《關於<2022年度風險評估報告>的議案》 《關於<2022年度內部控制評價報告>的議案》
2023/4/28	第二屆監事會第二十二次會議	《關於<2023年第一季度報告>的議案》
2023/8/30	第二屆監事會第二十三次會議	《關於<2023年半年度報告>的議案》
2023/10/30	第二屆監事會第二十四次會議	《關於<2023年第三季度報告>的議案》

(四) 監事出席監事會會議的情況

委員姓名	應出席 會議次數	實際出席 會議次數
高濤	5	5
金立佐	5	5
崔錚	5	5

(五) 監事會發現公司存在風險的說明

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

七、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響

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

報告期內，公司以年度為周期對高級管理人員的履職情況和綜合表現進行評價，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、年度重點工作完成情況，兼顧高級管理人員自身在領導力、內部管理及文化踐行等方面的情況。此外，還針對高級管理人員自身及其分管工作領域的風險合規情況開展專項評價。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项工作，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。

九、內部控制體系建設及實施情況

（一）內部控制體系的建設情況

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

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

(二) 內部控制體系的主要特點

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

- 董事會負責內部控制的建立健全和有效實施。董事會下設審計委員會，負責審查公司內部控制，監督內部控制的有效實施和內部控制自我評價情況，協調內部控制審計及其他相關事宜等。
- 監事會對董事會建立與實施內部控制情況進行監督。
- 管理層負責組織領導公司內部控制的日常運行。
- 各業務部門和分支機構制定並執行業務政策、內部流程和控制。公司要求參與業務經營的所有員工在日常業務經營過程中遵守各項政策和流程。各業務部門負責對其業務範圍內的具體內部控制程序和措施進行自我檢查和評估，並負責向公司管理層報告內部控制程序的缺陷。
- 內部審計部獨立於公司業務部門並直接向董事會審計委員會匯報。內部審計部定期對公司各業務部門的整體內部控制環境、內部控制措施及風險評估措施的設計及執行情況進行獨立、客觀的檢查、評價、報告及建議，以防範風險並促進內部控制水平的提高及資源適當、有效的運用。
- 參與內部控制的職能部門，包括風險管理部、法律合規部及其他中後台部門，針對公司業務面對的市場風險、信用風險、操作風險、流動性風險、合規風險、法律風險、聲譽風險等進行積極管理，對內部控制執行中的風險進行識別並提出內部控制缺陷的改進建議。

(三)用於檢討內部監控體系有效性、解決嚴重的內部監控缺失的程序

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

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

(四)處理及發佈內幕消息的程序

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

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

(五) 內部控制評價

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

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

董事會已按照《證券公司內部控制指引》等相關法律、法規和監管規則的要求，根據《企業內部控制基本規範》及其配套指引的規定等要求，對本集團內部控制進行了評價，於《中國國際金融股份有限公司2023年度內部控制評價報告》基準日（截至2023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2023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2023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2023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2023年度內部控制評價報告》及《中國國際金融股份有限公司內部控制審計報告》。

十、公司合規管理體系建設情況，合規、內部審計部門的檢查監督情況

(一)合規體系建設情況

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

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

公司建立健全了以《合規管理制度》為基本制度，以《員工行為準則》《信息隔離牆政策》《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》¹¹《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。

¹¹ 2024年2月已更新為《廉潔從業管理制度》及《廉潔從業管理實施細則》

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，集團內部審計部共立項並開展審計項目243項。內部審計部積極落實董事會和中投公司對加強內部審計工作的要求，以全面覆蓋集團業務、防範金融風險為目標，認真配合公司戰略，對重點業務以及財務管理、合規管理、人力資源管理、信息技術管理等主要中後台管理支持職能按照應審盡審、凡審必嚴、查錯糾弊、促進管理的宗旨，切實履行內部審計責任，開展審計工作。除對重點關注事項和業務領域開展專項審計外，進行全面審計工作的同時結合開展國家政策落實跟蹤審計、經濟責任審計，突出問題導向、風險導向、目標導向和結果導向，實現審計全覆蓋。此外，內部審計部在審計中關注廉潔從業風險點，檢查關鍵崗位權利制衡、崗位職責分離情況，圍繞業務相關廉潔從業風險點開展檢查，關注權力運用的內部制衡機制。根據內部審計部的審計結果，未發現重大異常情況或相關內部控制制度存在重大缺陷。

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

十一、上市公司治理專項行動自查問題整改情況

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

十二、其他

(一) 遵守證券交易《標準守則》

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

(二) 董事對財務報表所承擔的責任

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

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

(三) 審計機構聘任及報酬情況

境內會計師事務所名稱	德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)
境內會計師事務所審計年限	5年
境內會計師事務所註冊會計師姓名	馬慶輝、馬千魯
境內會計師事務所註冊會計師審計服務的累計年限	馬慶輝2年，馬千魯2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	5年
境內及境外會計師事務所報酬合計	人民幣554萬元

註： 以上為對本公司2023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：

2023年6月30日，經2022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2023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2023年度內部控制審計機構，續聘期均為1年。

本公司就2023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754萬元(含稅)，就2023年度內部控制審計支付給德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)的費用為人民幣150萬元(含稅)。

報告期內，本公司向德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)、德勤·關黃陳方會計師行及其網絡成員實體支付的專項審計、稅務合規、發行債務工具及諮詢等其他服務費用為人民幣313萬元(含稅)。

(四) 審計委員會之審閱

審計委員會已審閱本公司截至2023年12月31日止的年度業績。

(五) 聯席公司秘書

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

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

(六) 投資者關係

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

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

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

實施以下措施後，公司認為現已有效實施本公司《投資者關係管理辦法》：

2023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，共與近500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80場，有效增進了投資者對集團戰略佈局和增長前景的瞭解。

2023年6月30日，公司召開2022年度股東大會；2023年11月10日，公司召開2023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，公司召開2022年度業績發佈會，吸引了超過200位投資者和研究分析師參加，並在年度、中期和季度業績披露後，召開線上業績說明會，與投資者充分溝通公司戰略和業務表現。

(七) 修訂《公司章程》

根據《中國共產黨章程》《中國共產黨國有企業基層組織工作條例(試行)》《中央金融企業將黨建工作要求寫入公司章程修改指引》《公司法》《證券公司監督管理條例》《證券公司治理準則》《上市公司章程指引》等規定的要求，為堅持和加強黨的領導、持續優化公司治理結構，同時根據中國證監會《關於核准中國國際金融股份有限公司上市證券做市交易業務資格的批復》(證監許可[2023]795號)的相關要求並結合公司的實際情況，公司對《公司章程》進行了修訂，該等修訂已經公司2022年度股東大會審議批准，並已於2023年6月30日生效。

(八) 員工多元化

有關本集團員工的組成及多元化詳情，請參閱本報告「董事、監事、高級管理人員和員工情況—員工及薪酬情況—員工人數及構成」。

一、環境信息情況

中金公司始終秉持可持續發展理念，積極響應國家號召，借助行業屬性和自身發展優勢賦能綠色發展戰略，從管理、運營、實踐等各層面與利益相關方一道，為「雙碳」目標的達成貢獻中金力量。報告期內，公司投入環保資金共計人民幣565萬元。

在風險管理方面，本公司已將氣候風險納入全面風險管理體系，建立了與公司戰略目標、氣候相關風險複雜程度相適應的氣候風險管理體系。同時，公司制定發佈《中國國際金融股份有限公司氣候風險管理政策》，明確了氣候風險管理組織架構與管理機制，並積極推進氣候風險識別與評估、情景分析與計量等工作。

報告期內，本公司有序開展氣候風險管理機制落地工作，推動氣候風險識別與評估，探索構建氣候風險情景及風險計量模型，逐步搭建風險傳導框架，健全氣候風險管理體系，全面提升公司氣候風險管理及量化能力。此外，本公司持續關注業務開展過程中涉及的環境風險。例如，我們高度重視涉及高耗能、高排放（以下簡稱「兩高」）範疇行業的風險管控，嚴把投向，在日常業務管控中重點關注相關投融資業務是否涉及「兩高」項目，以及綠色低碳轉型金融風險等。

在可持續運營方面，本公司嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》《中華人民共和國節約能源法》《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》等法律法規及政策，制定了《辦公環境管理規範》等制度文件，在辦公、採購、出行等各環節對能源耗用、水資源使用、廢棄物管理等方面進行規範要求。報告期內，公司穩步推進可持續運營，從綠色運營和綠色建築兩個維度積極踐行節能減排。綠色運營方面，公司持續推行共享辦公模式，提升空間資源利用率；在新差旅系統向員工推薦使用低碳航班；使用線上工單系統，減少紙張使用等。綠色建築方面，公司持續推動裝配式建設模式，2023年累計實現註冊國家核證自願減排量超474噸，獲得5個碳中和證書。此外，公司通過培訓宣貫，提升員工環保意識。報告期內，減少排放二氧化碳當量：不適用。

公司為金融業企業，不屬於環境保護部門公佈的重點排污單位的公司及其主要子公司。報告期內，本公司未發生因環境問題而導致的訴訟案件及相關處罰。

二、社會責任工作情況

本公司始終秉承「以人為本，以國為懷」的初心使命，發揮「投資+投行+研究+公益」優勢，切實履行社會責任，主動投身公益事業，在教育、醫療、環境保護等多個領域持續開展公益項目，為增進民生福祉貢獻涓滴力量。報告期內，本集團捐贈逾人民幣48.5百萬元支持公益項目和幫扶工作，共惠及約32萬人。

在公益慈善方面，中金公司通過其公益平台—中金公益基金會，長期聚焦教育公平發展、鄉村振興、生態環保、災害救助和公益文化建設五個方面，組織開展各類公益項目和志願服務活動，公益足跡遍及全國18個省(自治區、直轄市)。公司通過「慧育中國」「中金—九陽公益廚房」「中金公益開學第一課」等品牌公益項目和公益活動助力欠發達地區兒童早期發展，促進鄉村教育公平；積極採取災害救助行動，支持河北、北京防汛救災和災後重建，支持甘肅地震災後重建，體現責任擔當。同時，公司關注環境可持續發展，積極響應「雙碳」目標，持續推進「中金公益生態碳中和林」項目，實現經濟效益、社會效益和生態效益的有機結合。

在可持續金融方面，中金公司持續發展主責主業優勢，以扶持實體經濟為業務發展主線，聚焦綠色金融、普惠金融和負責任投資等重點領域。公司統籌發展股權、債券、併購、基金等多業務模式，綠色債券發行規模市場領先；2023年，公司自營參與碳排放權交易獲中國證監會無異議函，積極參與各地碳交易；通過多種融資服務和工具，助力中小微企業及民營企業解決「融資難」「融資貴」困境，助推普惠金融高質量發展；完善責任投資機制，持續優化升級中金特色ESG評級體系和管理系統。

在研究支持方面，中金公司積極為行業發展建言獻策，貢獻中金智慧。中金研究部聯合中金研究院將現有ESG研究領域逐步拓展至綠色經濟、碳市場／碳金融、綠色債券、綠色金融產品、企業社會責任、公益慈善等廣泛領域，發佈中金《ESG手冊》《「碳」策中國》《規模效應和綠色轉型的新供給經濟學》等多篇深度報告。

在**科技成果轉化**方面，報告期內，本公司發起並成立的首都醫療科技成果轉化公益基金會(以下簡稱「首醫科基金會」)持續打造多元化研究經費籌集機制和醫學成果轉化支撐體系，解決科技成果轉化過程中的痛點難點，助力醫療科技成果轉化及創新模式探索。2023年首醫科基金會捐贈8個轉化項目，共計捐款人民幣3,300萬元。

三、鞏固拓展脫貧攻堅成果、鄉村振興等工作具體情況

本公司深入貫徹落實黨中央、國務院關於鞏固脫貧攻堅成果與鄉村振興有效銜接的決策部署，持續完善定點幫扶制度機制，通過產業幫扶、消費幫扶、教育幫扶、民生幫扶等舉措開展定點幫扶縣(甘肅省會寧縣)和結對幫扶四縣(湖南省古丈縣、安徽省岳西縣、重慶市開州區、重慶市奉節縣)的鄉村振興工作；發揮金融優勢，通過助力鄉村振興主題債券發行、提供「保險+期貨」服務等工作，支持農業及民生產業發展。報告期內，中金公司在幫扶及鄉村振興項目的總投入約為人民幣35.6百萬元，共惠及約19萬人；投行業務完成鄉村振興相關項目交易規模超人民幣1,200億元。

聚焦產業幫扶。報告期內，本公司助力甘肅省會寧縣打造「中國肉羊之鄉」金字招牌，配合縣政府建設中國西部肉羊交易市場；實施肉羊達標獎補計劃，通過獎補政策激勵會寧縣284個行政村標準化種養產業園實現全覆蓋。此外，結合會寧縣資源稟賦，立足產業鏈上下游，遴選在新材料開發、農產品加工和銷售等方面的被投企業，赴會寧縣調研考察洽談合作，助力招商引資。

聚焦消費幫扶。報告期內，本公司採購甘肅省會寧縣、靜寧縣，及青海省循化縣等幫扶地區和脫貧縣農特產品；與線上、線下銷售平台合作，拓寬幫扶縣產品銷售渠道；參加首屆中國鄉村特色優勢產業峰會並開設中金惠農館，搭建特色產業發展交流、展示、對接平台。此外，採購湖南省古丈縣8,500斤大米、安徽省岳西縣18,000斤大米，贈予甘肅省會寧縣23所學校3,639名學生；採購重慶市開州區2,300盒紅糖贈予西藏婦女兒童；採購重慶市奉節縣1,140盒臍橙贈予北京大興區蒲公英中學，助力學生健康成長。

聚焦教育幫扶。報告期內，本公司繼續在甘肅省會寧縣建設16所「中金九陽公益廚房」，改善鄉村學校廚房條件，提升營養餐製備能力，惠及師生超萬人；創新開展「運動夢想課」項目，為48所中小學提供12種、7,680件運動器材，豐富日常體育教學形式。此外，採購1,600冊圖書贈予重慶市開州區東華初級中學，1,086名學生受益；採購1,230冊圖書贈予重慶市奉節永安中學校，8,550名學生受益。

聚焦民生幫扶。報告期內，為甘肅省會寧縣脫貧戶、三類戶(脫貧不穩定戶、邊緣易致貧戶、突發嚴重困難戶)、「兩保一孤」戶購買「防返貧」保險，構建自然災害、意外事故、罹患疾病、感染傳染病4大類12小類風險屏障；開展「天使賦能」醫療幫扶項目，為28個鄉鎮的56名村醫開展技能培訓並配備數字化診療設備，全方位提升鄉村醫生業務和服務水平。同時，向湖南省古丈縣人民政府捐贈防因病返貧醫療救助基金、婦女兒童事業發展、權益保障救助資金；向安徽省岳西縣人民政府捐贈防因病返貧資金、助學資金、村(社區)「救急難」互助社資金、救助信息系統建設資金。

此外，公司持續開展鄉村振興專題研究與專項傳播，不斷拓展鄉村調研範圍、發現鄉村發展痛點和脫貧攻堅難點，通過專題調研的形式更好地掌握現實情況，致力於打造更加因地制宜的服務和產品。公司連續第三年開展鄉村振興調研，整理並發佈2023年鄉村振興專題調研報告《心歸田野夢歸鄉》。

公司履行環境與社會責任的工作情況請詳見公司於上交所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.cicc.com)披露的《中國國際金融股份有限公司2023年度社會責任暨環境、社會及管治報告》。

重要事項

一、承諾事項履行情況

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

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

二、控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金情況

報告期內，公司不存在被控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金情況。

三、違規擔保情況

報告期內，公司不存在違規擔保情況。

四、對會計師事務所「非標準意見審計報告」的說明

不適用，會計師事務所為公司出具了「標準無保留意見的審計報告」。

五、公司對會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正的原因和影響的分析說明

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

報告期內，公司不存在重大會計差錯更正。

六、退市風險和破產重整風險

報告期內，公司不存在退市風險和破產重整風險。

七、重大訴訟、仲裁事項

報告期內，公司不存在根據《上交所上市規則》需要披露的重大訴訟、仲裁事項。

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

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

報告期內，公司被中國證監會及其派出機構採取的行政監管措施、被中國證券投資基金業協會採取的紀律處分情況如下：

1. 廣東證監局對中金公司採取監管談話的行政監管措施

2023年11月10日，因中金公司作為某債券的受託管理人未勤勉盡責，造成較大市場影響，違反了《公司債券發行與交易管理辦法》的相關規定，廣東證監局對中金公司採取監管談話的行政監管措施。

針對該項行政監管措施，中金公司積極落實整改，全面加強投行執業質量管控，針對材料質量問題制定和發佈了關於提高文件質量的管理要求，消除管理漏洞；持續健全「三道防線」內控機制，注重執業綜合素質培養，提高投行盡職調查、信息披露、持續督導等環節工作的規範性，壓實三道防線各環節責任，完善業務人員執業質量評價機制，已向監管機構報送整改報告。

2. 中國證券投資基金業協會對中金前海股權採取公開譴責的紀律處分

2023年1月30日，因中金公司子公司中金前海(深圳)私募股權基金管理有限公司(簡稱「中金前海股權」)存在向投資者變相承諾保本保收益、未盡職履行勤勉義務的情形，違反了《私募基金管理辦法》的相關規定，中國證券投資基金業協會對中金前海股權採取公開譴責的紀律處分。

針對該項紀律處分，中金公司成立專門工作小組推進中金前海股權的實體整改工作，積極落實整改事項，及時向監管機構匯報整改進展。

3. 青海證監局對中金期貨採取出具警示函的行政監管措施

2023年9月27日，因中金公司子公司中金期貨人員配備不符合規定、發生網絡安全事件，違反《證券期貨經營機構私募資產管理業務管理辦法》《證券期貨業網絡和信息安全管理辦法》的相關規定，青海證監局對中金期貨採取出具警示函的行政監管措施。

針對該項行政監管措施，中金期貨積極落實整改，加強人員配備與信息技術治理能力建設、系統監控能力建設，進一步提高網絡安全事件應對和處置能力，已向監管機構報送整改報告。

九、公司及控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

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

十、重大關聯／連交易

本集團嚴格遵守相關法律法規、上市規則、監管機構要求和內部管理制度開展關聯(連)交易，本集團的關聯(連)交易遵循公平、公開、公允的原則，相關交易協議的簽訂遵循平等、自願、等價、有償的原則。

報告期內，本集團概無根據《聯交所上市規則》所進行的非豁免關連交易或持續關連交易。

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

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項：不適用

2. 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

單位：人民幣萬元

交易類別	交易內容	關聯方	業務或事項簡介	預計金額	實際發生金額
證券和金融產品服務	手續費及佣金收入	財信中金(湖南)私募股權投資管理有限公司	提供投資諮詢服務	因業務的發生及規模的不確定性，以實際發生數計算	148.75
		Global Bridge Capital Management, LLC	提供投資諮詢服務		109.37
		海爾集團(青島)金盈控股有限公司	提供證券經紀業務服務	19.91	
			提供投資諮詢服務	31.49	
		海爾金融保理(重慶)有限公司	提供資產管理服務	11.47	
		青島銀行股份有限公司	提供資產管理服務	118.49	
			提供證券承銷服務	9.82	
		中國投融资擔保股份有限公司	提供證券經紀業務服務	33.47	
			提供基金管理服務	61.00	
		手續費及佣金支出	中國銀行股份有限公司浙江省分行	接受資產託管服務	2.23
	青島銀行股份有限公司			3.50	
	利息支出	中國投融资擔保股份有限公司	客戶交易結算資金利息支出	3.41	
				海爾集團(青島)金盈控股有限公司	1.55
首都醫療科技成果轉化公益基金會		0.0005			
證券和金融產品交易	共同投資	中國投融资擔保股份有限公司	與關聯方共同投資基金餘額	381.09	
	投資收益	青島銀行股份有限公司	購買關聯方發行的金融資產而取得的投資收益	5.52	
		國投資本股份有限公司		0.34	
		中國投融资擔保股份有限公司		10.60	
	金融產品交易	國投證券股份有限公司	向關聯方購買金融產品	2,194.76	
中國投融资擔保股份有限公司		向關聯方出售金融產品	2,999.65		
向關聯方採購資產、商品或服務	向關聯方採購服務	國投證券股份有限公司	採購投研服務	25.47	

3. 臨時公告未披露的事項：不適用

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

資產或股權收購、出售發生的關聯交易；公司與關聯方共同對外投資的重大關聯交易；關聯債權債務往來；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「財務報告」章節的關聯交易構成《聯交所上市規則》項下須予披露的關連交易或持續關連交易。

十一、重大合同及其履行情況

(一) 擔保情況

單位：人民幣億元

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	141.89
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)	368.13
公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)	
擔保總額(A+B)	368.13
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	35.19%
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)	360.83
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)	360.83
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明	-

註：

1. 上表中淨資產指截至報告期末，公司合併財務報表中歸屬於母公司股東的權益總額。
2. 上表涉及匯率的，按照2023年12月31日人民幣兌美元、人民幣兌港幣匯率折算。

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

1、 中金國際為其下屬全資子公司發行中期票據提供擔保

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

報告期內，CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited根據中期票據計劃進行了2次發行，發行本金總額為17.5億美元，全部為3年期品種。截至報告期末，中金國際為CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited前述發行項下的償付義務提供的擔保金額約合人民幣141.89億元。

除前述報告期內新增的擔保外，截至報告期末，該中期票據計劃下尚未到期的其他發行及相關擔保情況為：2021年，CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited根據中期票據計劃進行2次發行，發行本金總額為15億美元，其中3年期品種發行本金總額10億美元，5年期品種發行本金總額5億美元。2022年，CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited根據中期票據計劃進行2次發行，發行本金總額為12.5億美元，全部為3年期品種。截至報告期末，中金國際為CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited前述發行項下的償付義務提供的擔保餘額約合人民幣203.94億元。

2、中金國際為其下屬全資子公司境外銀行貸款提供擔保

2023年內無新增，截至2023年末，擔保餘額約合人民幣22.30億元。

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

(二)其他重大合同

報告期內，公司無重大託管、承包、租賃事項。

除本報告另有披露外，報告期內，本公司未簽署其他重大合同。

十二、募集資金使用進展說明

有關公司募集資金使用及進展情況請參閱本報告「董事會報告—發行股份及募集資金使用及進展情況」。

十三、重大收購及出售情況

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

十四、重大資產負債表日後事項

截至最後實際可行日期，本集團發行及償付債務工具以及2023年度利潤分配方案請參閱「合併財務報表附註—63.期後事項」。

十五、可能影響公司財務狀況和經營成果的主要表外項目

請參閱本報告本節「重要事項—重大合同及其履行情況」。

十六、其他對投資者作出價值判斷和投資決策有重大影響的重大事項的說明

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

一、有息債務整體情況

(一) 結構情況

報告期初和報告期末，本公司有息債務餘額分別為人民幣1,601.84億元和人民幣1,629.21億元，增長1.71%。

單位：億元 幣種：人民幣

有息債務類別	到期時間 ¹²				合計	金額佔有息債務的佔比
	已逾期	6個月以內(含)	6個月(不含)至一年(含)	超過1年以上(不含)		
已發行的短期債務工具	-	70.15	25.01	-	95.16	5.84%
拆入資金	-	233.85	-	-	233.85	14.35%
賣出回購金融資產款	-	392.35	-	-	392.35	24.08%
公司信用類債券 ¹³	-	128.77	95.45	682.37	906.58	55.65%
長期收益憑證	-	-	-	1.27	1.27	0.08%
合計	-	825.12	120.46	683.64	1,629.21	100.00%

截至報告期末，本公司發行的公司信用類債券中，公司債券餘額為人民幣742.58億元，永續次級債券餘額為人民幣164.00億元；其中，共有人民幣95.45億元公司信用類債券在2024年5至12月內到期或回售償付。

¹² 剩餘期限的計算基準為提前贖回/回售選擇權行權日，帶有可隨時終止條款的債務工具劃分至6個月以內(含)

¹³ 包含計入權益的永續次級債券

(二) 有息債務及其變動情況

- (1) 報告期初和報告期末，本集團有息債務餘額分別為人民幣2,909.39億元和人民幣2,922.98億元，增長0.47%。

單位：億元 幣種：人民幣

有息債務類別	已逾期	到期時間 ¹⁴			合計	金額佔有 息債務的 佔比
		6個月 以內(含)	6個月(不含) 至一年(含)	超過1年以上 (不含)		
收益憑證	-	111.67	27.87	1.27	140.81	4.82%
結構性票據	-	1.23	1.64	-	2.87	0.10%
拆入資金	-	449.74	-	-	449.74	15.39%
賣出回購金融資產款	-	648.99	-	-	648.99	22.20%
公司信用類債券 ¹⁵	-	251.67	125.48	980.98	1,358.13	46.46%
中期票據	-	71.32	-	251.12	322.43	11.03%
合計	-	1,534.62	154.99	1,233.37	2,922.98	100.00%

報告期末，本集團發行的公司信用類債券中，公司債券餘額為人民幣1,194.13億元，永續次級債券餘額為人民幣164.00億元；其中共有人民幣155.94億元公司信用類債券在2024年5月至12月內到期或回售償付。

- (2) 截至報告期末，本集團發行的境外中期票據餘額為人民幣322.43億元；本集團發行的境外結構性票據餘額為人民幣2.87億元，其中，將在2024年5至12月內到期的境外結構性票據餘額為人民幣2.02億元。

二、債券發行及存續情況

(一) 企業債券

報告期內，公司不存在企業債券。

¹⁴ 剩餘期限的計算基準為提前贖回/回售選擇權行權日，帶有可隨時終止條款的債務工具劃分至6個月以內(含)

¹⁵ 包含計入權益的永續次級債券

(二) 公司債券

1. 公司債券基本情況¹⁶

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	售日	到期日	債券餘額	債券的利率	2024年 3月29日後 的最近回 售日	截止報 告期末	還本付息方式	交易 場所	主承銷商	受託 管理人	投資者 適當性安排	適用的交易機制	是否存在終 止上市交易 或者掛牌轉 讓的風險及 應對措施
中國國際金融股份有限公司非公開發行2021年公司債券(面向專業機構投資者)(第三期)(品種二)	21中金16	1783395H	2021/4/12	2021/4/13	2024/4/13	2026/4/13	35	3.70			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	華泰聯合證券、 中信建投證券	華泰聯合 證券	面向專業機 構投資者	點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中國國際金融股份有限公司公開發行2021年公司債券(面向專業機構投資者)(第三期)(品種一)	21中金G5	1885755H	2021/8/13	2021/8/16	2024/8/16	2026/8/16	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	華泰聯合證券、 興業證券	華泰聯合 證券	面向專業投 資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中國國際金融股份有限公司非公開發行2019年次級債券(第二期)	19中金C3	1622735H	2019/10/11	2019/10/14	-	2024/10/14	15	4.09			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	中信證券、東吳 證券	中信證券 投資者	面向合格投 資者	點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否

債券相關情況

債券名稱	債券代碼	發行日	起息日	售日	到期日	債券餘額	債券的利率	截至報告期末 2024年 3月29日後 的最近回	還本付息方式	交易場所	主承銷商	受託 管理人	投資者 適宜性安排	適用的交易機制	是否存在終 止上市交易 或者掛牌轉 讓的風險及 應對措施
中國國際金融股份有限公司非公開發行2019年次級債券(第三期)	19中金C4	2019/1/18	2019/1/11	-	2024/1/11	15	4.12	-	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	中信證券，東吳證券	中信證券	面向合格投資者	點對點成交、詢價成交、競價成交和協商成交	否
中國國際金融股份有限公司非公開發行2019年次級債券(第四期)	19中金C5	2019/1/24	2019/1/25	-	2024/1/25	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	中信證券，東吳證券	中信證券	面向合格投資者	點對點成交、詢價成交、競價成交和協商成交	否
中國國際金融股份有限公司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G7	2021/12/7	2021/1/28	-	2024/1/28	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	華泰聯合證券，興業證券	華泰聯合證券	面向專業投資者	匹配成交、點對點成交、詢價成交、競價成交和協商成交	否

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	售日	到期日	債券餘額	債券利率	還本付息方式	交易所	主承銷商	託管人	投資者適宜性安排	適用的交易機制	是否存在終止上市交易或者掛牌轉讓的風險及應對措施
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公司債券(第二期)(品種一)	22中金G3	138735 SH	2022/12/15	2022/12/16	2024/12/16	2025/12/16	10	3.36	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	華泰聯合證券、興業證券	華泰聯合證券	面向專業機構投資者	匹配成交、託舉成交、調價成交、帶買成交和協商成交	否
中國國際金融股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)(品種一)	23中金G1	138841 SH	2023/1/16	2023/1/17	2025/1/17	2026/1/17	10	3.00	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	華泰聯合證券、興業證券	華泰聯合證券	面向專業機構投資者	匹配成交、託舉成交、調價成交、帶買成交和協商成交	否
中國國際金融股份有限公司非公開發行2020年次級債券(第一期)	20中金C1	166069 SH	2020/2/14	2020/2/17	-	2025/2/17	15	3.85	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	中信證券	中信證券	面向合格投資者	託舉成交、調價成交、帶買成交和協商成交	否

債券相關情況

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	售日	到期日	債券餘額	債券的利率	還本付息方式	交易場所	主承銷商	受託管理人	投資者適宜性安排	適用的交易機制	是否存在終止上市交易或者掛牌轉讓的風險及應對措施
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	163362.SH	2020/4/2	2020/4/3	2025/4/3	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兑付一起支付	上交所	中信證券、中信建投證券	中信證券	面向合格投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中國國際金融股份有限公司公開發行2020年公司債券(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	2025/5/6	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兑付一起支付	上交所	中信證券、中信建投證券	中信證券	面向合格投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中國國際金融股份有限公司公開發行2020年次級次級債券(面向專業機構投資者)(第一期)	20中金Y1	175075.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兑付一起支付	上交所	華泰聯合證券	華泰聯合證券	面向專業機構投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	售日	到期日	債券餘額	債券利率	還本付息方式	交易所	主承銷商	託管人	投資者適宜性安排	適用的交易機制	是否存在終止上市交易或者掛牌轉讓的風險及應對措施
中國國際金融股份有限公司2023年面向專業投資者非公開發行公司債券(第二期)(品種一)	23中金F3	252379.SH	2023/9/15	2023/9/18	2025/9/18	2026/9/18	20	2.89	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	華泰聯合證券	華泰聯合證券	面向專業機構投資者	託購成交、調匯成交、競價成交和協商成交	否
中國國際金融股份有限公司公開發行2020年公司債券(面向專業投資者)(第六期)(品種一)	20中金12	175263.SH	2020/10/16	2020/10/19	-	2025/10/19	25	2.95	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	中信證券、華泰聯合證券	中信證券	面向專業投資者	匹配成交、託購成交、調匯成交、競買成交和協商成交	否
中國國際金融股份有限公司公開發行2020年公司債券(面向專業投資者)(第七期)(品種二)	20中金14	175326.SH	2020/10/27	2020/10/28	-	2025/10/28	24,602	2.90	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	中信證券、華泰聯合證券	中信證券	面向專業投資者	匹配成交、託購成交、調匯成交、競買成交和協商成交	否

債券相關情況

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	售日	到期日	債券餘額	債券的利率	還本付息方式	交易場所	主承銷商	受託管理人	投資者適當性安排	適用的交易機制	是否存在終止上市交易或者掛牌轉讓的風險及應對措施
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公司債券(第一期)(品種一)	22中金G1	138664SH	2022/11/28	2022/11/29	2025/11/29	2027/11/29	25	2.94	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	華泰聯合證券、興業證券	華泰聯合證券	面向專業機構投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中國國際金融股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)(品種一)	23中金G2	138842SH	2023/1/16	2023/1/17	2026/1/17	2028/1/17	30	3.18	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	華泰聯合證券、興業證券	華泰聯合證券	面向專業機構投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中國國際金融股份有限公司公開發行2021年次級次級債券(面向專業投資者)(第一期)	21中金Y1	175720SH	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兑付一起支付	上交所	中信證券、華泰聯合證券	中信證券、華泰聯合證券	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	售日	到期日	債券金額	債券利率	還本付息方式	交易所	主承銷商	託管人	投資者適宜性安排	適用的交易機制	是否存在終止上市交易或者掛牌轉讓的風險及應對措施
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兑付一起支付	上交所	中信證券,華泰聯合證券	中信證券	面向專業投資者	匹配成交、敲擊成交、調價成交、帶買成交和協商成交	否
中國國際金融股份有限公司2024年面向專業機構投資者公開發行公司債券(第一期)(品種一)	24中金G1	240632.SH	2024/2/29	2024/3/4	2026/3/4	2028/3/4	25	2.39	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	中信證券,中國銀行證券	中信證券	面向專業機構投資者	匹配成交、敲擊成交、調價成交、帶買成交和協商成交	否
中國國際金融股份有限公司公開發行2021年次級次級債券(面向專業投資者)(第二期)	21中金Y2	188054.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	中信證券,華泰聯合證券	中信證券	面向專業投資者	匹配成交、敲擊成交、調價成交、帶買成交和協商成交	否

債券相關情況

債券名稱	債券代碼	發行日	起息日	售日	到期日	債券餘額	債券的利率	還本付息方式	交易場所	主承銷商	受託管理人	投資者適宜性安排	適用的交易機制	是否存在終止上市交易或者掛牌轉讓的風險及應對措施
中國國際金融股份有限公司2023年面向專業機構投資者公開發行的公司債券(第二期)(品種一)	23中金G3	2023/6/5	2023/6/6	2026/6/6	2028/6/6	50	2.87	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	華泰聯合證券、興業證券	華泰聯合證券	面向專業機構投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中國國際金融股份有限公司2023年面向專業機構投資者公開發行的公司債券(第三期)(品種一)	23中金G5	2023/7/21	2023/7/24	2026/7/24	2028/7/24	30	2.69	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	華泰聯合證券、興業證券	華泰聯合證券	面向專業機構投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中國國際金融股份有限公司2021年面向專業機構投資者(第二期)(品種二)	21中金G6	2021/8/13	2021/8/16	2026/8/16	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	華泰聯合證券、興業證券	華泰聯合證券	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	售日	到期日	債券餘額 (%)	票面利率	2024年 3月29日後		還本付息方式	交易所	主承銷商	託管人	投資者 適宜性安排	適用的交易機制	是否存在終 止上市交易 或者掛牌轉 讓的風險及 應對措施
									最近回 售日	售日							
中國國際金融股份有限公司2023 年面向專業投資者非公開發行公 司債券(第一期)(品種一)	23中金F1	252158SH	2023/8/25	2023/8/28	2026/8/28	2028/8/28	10	2.80	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	華泰聯合證券	華泰聯合 證券	面向專業機 構投資者	託轉成交、 競買成交和 協商成交	否		
中國國際金融股份有限公司2023 年面向專業投資者非公開發行公 司債券(第二期)(品種二)	23中金F4	252380SH	2023/9/15	2023/9/18	2026/9/18	2028/9/18	30	2.99	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	華泰聯合證券	華泰聯合 證券	面向專業機 構投資者	託轉成交、 競買成交和 協商成交	否		
中國國際金融股份有限公司2023 年面向專業機構投資者公開發行 次級債券(第一期)(品種一)	23中金C1	240347SH	2023/12/26	2023/12/27	-	2026/12/27	5	3.18	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	中信證券、中 信建投證券、中 國銀河證券	中信證券 機構投資者	面向專業機 構投資者	匹配成交、 託轉成交、 調價成交、 競買成交和 協商成交	否		

債券相關情況

是否存在終
止上市交易
或者掛牌轉
讓的風險及
應對措施

截止報
告期末

2024年
3月29日後
的最近回
售日

2024年
3月29日後
的最近回
售日

2024年
3月29日後
的最近回
售日

2024年
3月29日後
的最近回
售日

2024年
3月29日後
的最近回
售日

2024年
3月29日後
的最近回
售日

2024年
3月29日後
的最近回
售日

2024年
3月29日後
的最近回
售日

2024年
3月29日後
的最近回
售日

2024年
3月29日後
的最近回
售日

2024年
3月29日後
的最近回
售日

2024年
3月29日後
的最近回
售日

2024年
3月29日後
的最近回
售日

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	售日	到期日	債券 餘額	債券 利率	還本付息方式	交易 場所	主承銷商	受託 管理人	投資者 適當性安排	適用的交易機制	是否 存在終 止上市交易 或者掛牌轉 讓的風險及 應對措施
中國國際金融股份有限公司2023年面向專業機構投資者公開發行的公司債券(第四期)(品種一)	23中金G7	240416.SH	2023/12/20	2023/12/21	2026/12/21	2028/12/21	30	2.85	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	中信證券、中國銀河證券、興業證券	中信證券	面向專業機構投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中國國際金融股份有限公司2022年面向專業機構投資者公開發行永續次級債券(第一期)	22中金Y1	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	中信證券、華泰聯合證券	中信證券	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中國國際金融股份有限公司2024年面向專業機構投資者公開發行的公司債券(第一期)	24中金C1	240514.SH	2024/1/17	2024/1/18	-	2027/1/18	5	2.87	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	中信證券、中國建設證券	中信證券	面向專業機構投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	售日	到期日	債券餘額	債券利率	還本付息方式	交易所	主承銷商	託管人	投資者適宜性安排	適用的交易機制	是否存在終止上市交易或者掛牌轉讓的風險及應對措施
中國國際金融股份有限公司2024年面向專業機構投資者公開發行的公司債券(第一期)(品種二)	24中金G2	240635SH	2024/2/29	2024/3/4	2027/3/4	2029/3/4	15	2.44	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	中信證券、中國銀河證券、興業證券	中信證券	面向專業機構投資者	匹配成交、託舉成交、調價成交、帶買成交和協商成交	否
中國國際金融股份有限公司2022年面向專業機構投資者公開發行的次級債券(第二期)	22中金Y2	137871SH	2022/9/30	2022/10/10	-	-	40	3.35	每年付息一次,到期一次還本,最後一期利息隨本金的兑付一起支付	上交所	中信證券、華泰聯合證券	中信證券	面向專業機構投資者	匹配成交、託舉成交、調價成交、帶買成交和協商成交	否
中國國際金融股份有限公司2023年面向專業機構投資者公開發行的公司債券(第三期)(品種二)	23中金G6	115691SH	2023/7/21	2023/7/24	2028/7/24	2030/7/24	20	3.03	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	華泰聯合證券、興業證券	華泰聯合證券	面向專業機構投資者	匹配成交、託舉成交、調價成交、帶買成交和協商成交	否

債券相關情況

是否存在終
止上市交易
或者掛牌轉
讓的風險及
應對措施

截止報
告期末
2024年
3月29日後
的最近回
售日

債券
的利率
餘額
(%)

還本付息方式

交易
場所

主承銷商

受託
管理人

投資者
適當性安排

適用的交易機制

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	售日	到期日	債券 餘額 (%)	還本付息方式	交易 場所	主承銷商	受託 管理人	投資者 適當性安排	適用的交易機制	是否存在終 止上市交易 或者掛牌轉 讓的風險及 應對措施
中國國際金融股份有限公司2023年面向專業投資者非公開發行公司債券(第一期)(品種一)	23中金F2	2521159.SH	2023/8/25	2023/8/28	2028/8/28	2030/8/28	40	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	華泰聯合證券	華泰聯合證券	面向專業機構投資者	點對成交、詢價成交、競價成交和協商成交	否
中國國際金融股份有限公司2023年面向專業機構投資者公開發行次級債券(第一期)(品種二)	23中金C2	240348.SH	2023/12/6	2023/12/7	-	2028/12/7	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	中信證券, 中國建設證券, 中國銀河證券	中信證券	面向專業機構投資者	匹配成交、點對成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中國國際金融股份有限公司2023年面向專業機構投資者公開發行公司債券(第四期)(品種二)	23中金G8	240417.SH	2023/12/20	2023/12/21	2028/12/21	2030/12/21	10	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	中信證券, 興業證券, 銀河證券	中信證券	面向專業機構投資者	匹配成交、點對成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	售日	到期日	債券餘額	債券利率	還本付息方式	交易所	主承銷商	託管人	投資者適宜性安排	適用的交易機制	是否存在終止上市交易或者掛牌轉讓的風險及應對措施
中國國際金融股份有限公司2024年面向專業機構投資者公開發行的次級債券(第一期)(品種二)	24中金C2	240515.SH	2024/1/17	2024/1/18	-	2029/1/18	10	3.05	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	中信證券、中國建設證券、中國網通證券	中信證券	面向專業機構投資者	匹配成交、託舉成交、調價成交、帶買成交和協商成交	否
中國國際金融股份有限公司公開發行的2021年公司債券(面向專業投資者)(第一期)(品種二)	21中金G2	175857.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兑付一起支付	上交所	華泰聯合證券、興業證券	華泰聯合證券	面向專業投資者	匹配成交、託舉成交、調價成交、帶買成交和協商成交	否
中國國際金融股份有限公司公開發行的2021年公司債券(面向專業投資者)(第一期)(品種二)	21中金G4	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	華泰聯合證券、興業證券	華泰聯合證券	面向專業投資者	匹配成交、託舉成交、調價成交、帶買成交和協商成交	否

債券相關情況

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	售日	到期日	債券餘額	利率	還本付息方式	交易場所	主承銷商	受託管理人	投資者適當性安排	適用的交易機制	是否存在終止上市交易或者掛牌轉讓的風險及應對措施
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G8	185091SH	2021/12/27	2021/12/28	-	2031/12/28	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	華泰聯合證券、興業證券	華泰聯合證券	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中國國際金融股份有限公司2022年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)(品種二)	22中金G2	138665SH	2022/11/28	2022/11/29	-	2032/11/29	20	3.52	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	華泰聯合證券、興業證券	華泰聯合證券	面向專業機構投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中國國際金融股份有限公司2024年面向專業機構投資者公開發行公司債券(第一期)(品種三)	24中金G3	240636SH	2024/2/29	2024/3/4	-	2034/3/4	10	2.70	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	中信證券、中國銀河證券、興業證券	中信證券	面向專業機構投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否

註：報告期內，公司無逾期未償還債券

報告期內，債券付息兌付情況：

債券名稱	付息兌付情況的說明
中國國際金融股份有限公司非公開發行2021年公司債券(面向專業機構投資者)(第三期)(品種一)	已足額按時兌付
中國國際金融股份有限公司非公開發行2021年公司債券(面向專業機構投資者)(第二期)(品種一)	已足額按時兌付
中國國際金融股份有限公司非公開發行2021年公司債券(面向專業機構投資者)(第一期)(品種一)	已足額按時兌付
中國國際金融股份有限公司非公開發行2020年公司債券(面向專業機構投資者)(第四期)(品種二)	已足額按時兌付
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)	已足額按時兌付
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)	已足額按時兌付
中國國際金融股份有限公司非公開發行2020年公司債券(第三期)	已足額按時兌付
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)	已足額按時兌付
中國國際金融股份有限公司非公開發行2020年公司債券(第二期)	已足額按時兌付
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)	已足額按時兌付
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)	已足額按時兌付
中國國際金融股份有限公司非公開發行2020年公司債券(第一期)(疫情防控債)	已足額按時兌付
中國國際金融股份有限公司非公開發行2018年次級債券(第一期)	已足額按時兌付
中國國際金融股份有限公司公開發行2020年公司債券(面向專業投資者)(第七期)(品種二)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司公開發行2020年公司債券(面向專業投資者)(第六期)(品種二)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司2022年面向專業投資者公開發行公司債券(第二期)(品種一)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司2022年面向專業投資者公開發行公司債券(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2022年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)(品種一)	已足額按時付息

債券名稱	付息兌付情況的說明
中國國際金融股份有限公司2022年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第二期)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司2022年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第一期)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第四期)(品種一)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第四期)(品種二)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司公開發行2021年公司債券(面向專業投資者)(第三期)(品種一)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司公開發行2021年公司債券(面向專業投資者)(第三期)(品種二)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司公開發行2021年永續次級債券(面向專業投資者)(第二期)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司非公開發行2021年公司債券(面向專業機構投資者)(第三期)(品種二)	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
中國國際金融股份有限公司公開發行2021年公司債券(面向專業投資者)(第一期)(品種一)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司公開發行2021年公司債券(面向專業投資者)(第一期)(品種二)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司非公開發行2021年公司債券(面向專業機構投資者)(第二期)(品種二)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司公開發行2021年次級債券(面向專業投資者)(第一期)(品種一)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司公開發行2021年次級債券(面向專業投資者)(第一期)(品種二)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司公開發行2021年永續次級債券(面向專業投資者)(第一期)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司非公開發行2021年公司債券(面向專業機構投資者)(第一期)(品種二)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司公開發行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

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

中國國際金融股份有限公司公開發行2020年公司債券(面向專業投資者)(第六期)(品種二)與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)於2023年存在債券被部分回售的情況，公司已足額兌付該部分債券，具體情況請參見「公司債券選擇權條款的觸發和執行情況」

2. 公司債券選擇權條款的觸發和執行情況

a. 包括調整票面利率選擇權、回售選擇權的債券列示如下：

債券代碼：178339.SH、188575.SH、138735.SH、138841.SH、163362.SH、163514.SH、252379.SH、138664.SH、138842.SH、240632.SH、115448.SH、115690.SH、188576.SH、252158.SH、252380.SH、240416.SH、115691.SH、252159.SH、240417.SH、178338.SH、178000.SH、177614.SH、177386.SH、175326.SH、175263.SH、175190.SH、175122.SH、167287.SH、163610.SH、166857.SH、163513.SH、163361.SH、166132.SH

債券簡稱：21中金F6、21中金G5、22中金G3、23中金G1、20中金G2、20中金G4、23中金F3、22中金G1、23中金G2、24中金G1、23中金G3、23中金G5、21中金G6、23中金F1、23中金F4、23中金G7、24中金G2、23中金G6、23中金F2、23中金G8、21中金F5、21中金F3、21中金F1、20中金F5、20中金14、20中金12、20中金09、20中金07、20中金F3、20中金G5、20中金F2、20中金G3、20中金G1、20中金F1

選擇權條款在報告期內的觸發和執行情況：

21中金F5：公司有權決定在本期債券存續期的第2年末調整債券後續期限的票面利率，債券持有人有權選擇在公告的投資者回售登記期內進行登記，將持有的本期債券按面值全部或部分回售給公司。公司於2023年3月15日公告將於2023年4月13日調整票面利率為1.60%。債券投資人在回售登記期內選擇通過上交所競價交易系統或固定收益證券綜合電子平台全部回售給公司，且公司不對「21中金F5」的回售進行轉售，回售金額為人民幣1,000,000,000.00元。選擇權條款的執行對投資者權益無影響。

21中金F3：公司有權決定在本期債券存續期的第2年末調整債券後續期限的票面利率，債券持有人有權選擇在公告的投資者回售登記期內進行登記，將持有的本期債券按面值全部或部分回售給公司。公司於2023年2月6日公告將於2023年3月4日調整票面利率為1.50%。債券投資人在回售登記期內選擇通過上交所競價交易系統或固定收益證券綜合電子平台全部回售給公司，且公司不對「21中金F3」的回售進行轉售，回售金額為人民幣1,500,000,000.00元。選擇權條款的執行對投資者權益無影響。

21中金F1：公司有權決定在本期債券存續期的第2年末調整債券後續期限的票面利率，債券持有人有權選擇在公告的投資者回售登記期內進行登記，將持有的本期債券按面值全部或部分回售給公司。公司於2022年12月20日公告將於2023年1月18日調整票面利率為1.80%。債券投資人在回售登記期內選擇通過上交所競價交易系統或固定收益證券綜合電子平台全部回售給公司，且公司不對「21中金F1」的回售進行轉售，回售金額為人民幣2,500,000,000.00元。選擇權條款的執行對投資者權益無影響。

20中金F5：公司有權決定在本期債券存續期的第3年末調整債券後續期限的票面利率，債券持有人有權選擇在公告的投資者回售登記期內進行登記，將持有的本期債券按面值全部或部分回售給公司。公司於2023年11月16日公告將於2023年12月14日調整票面利率為1.60%。債券投資人在回售登記期內選擇通過上交所競價交易系統或固定收益證券綜合電子平台全部回售給公司，且公司不對「20中金F5」的回售進行轉售，回售金額為人民幣2,500,000,000.00元。選擇權條款的執行對投資者權益無影響。

20中金14：公司有權決定在本期債券存續期的第3年末調整債券後續期限的票面利率，債券持有人有權選擇在公告的投資者回售登記期內進行登記，將持有的本期債券按面值全部或部分回售給公司。公司於2023年9月22日公告將於2023年10月28日調整票面利率為2.90%。債券投資人在回售登記期內選擇通過上交所競價交易系統或固定收益證券綜合電子平台全部或部分回售給公司。「20中金14」的回售金額為人民幣989,800,000.00元，公司選擇對「20中金14」的回售進行轉售。「20中金14」最終完成轉售債券金額450,000,000.00元，註銷未轉售債券金額539,800,000.00元。選擇權條款的執行對投資者權益無影響。

20中金12：公司有權決定在本期債券存續期的第3年末調整債券後續期限的票面利率，債券持有人有權選擇在公告的投資者回售登記期內進行登記，將持有的本期債券按面值全部或部分回售給公司。公司於2023年9月13日公告將於2023年10月19日調整票面利率為2.95%。債券投資人在回售登記期內選擇通過上交所競價交易系統或固定收益證券綜合電子平台全部或部分回售給公司。「20中金12」的回售金額為人民幣929,500,000.00元，公司選擇對「20中金12」的回售進行轉售。「20中金12」最終完成轉售債券金額929,500,000.00元，註銷未轉售債券金額0.00元。選擇權條款的執行對投資者權益無影響。

20中金09：公司有權決定在本期債券存續期的第3年末調整債券後續期限的票面利率，債券持有人有權選擇在公告的投資者回售登記期內進行登記，將持有的本期債券按面值全部或部分回售給公司。公司於2023年8月28日公告將於2023年9月23日調整票面利率為1.60%。債券投資人在回售登記期內選擇通過上交所競價交易系統或固定收益證券綜合電子平台全部回售給公司，且公司不對「20中金09」的回售進行轉售，回售金額為人民幣5,000,000,000.00元。選擇權條款的執行對投資者權益無影響。

20中金07：公司有權決定在本期債券存續期的第3年末調整債券後續期限的票面利率，債券持有人有權選擇在公告的投資者回售登記期內進行登記，將持有的本期債券按面值全部或部分回售給公司。公司於2023年8月14日公告將於2023年9月10日調整票面利率為1.60%。債券投資人在回售登記期內選擇通過上交所競價交易系統或固定收益證券綜合電子平台全部回售給公司，且公司不對「20中金07」的回售進行轉售，回售金額為人民幣5,000,000,000.00元。選擇權條款的執行對投資者權益無影響。

20中金F3：公司有權決定在本期債券存續期的第3年末調整債券後續期限的票面利率，債券持有人有權選擇在公告的投資者回售登記期內進行登記，將持有的本期債券按面值全部或部分回售給公司。公司於2023年6月26日公告將於2023年7月24日調整票面利率為1.70%。債券投資人在回售登記期內選擇通過上交所競價交易系統或固定收益證券綜合電子平台全部回售給公司，且公司不對「20中金F3」的回售進行轉售，回售金額為人民幣3,000,000,000.00元。選擇權條款的執行對投資者權益無影響。

20中金G5：公司有權決定在本期債券存續期的第3年末調整債券後續期限的票面利率，債券持有人有權選擇在公告的投資者回售登記期內進行登記，將持有的本期債券按面值全部或部分回售給公司。公司於2023年5月25日公告將於2023年6月22日調整票面利率為1.70%。債券投資人在回售登記期內選擇通過上交所競價交易系統或固定收益證券綜合電子平台全部回售給公司，且公司不對「20中金G5」的回售進行轉售，回售金額為人民幣1,500,000,000.00元。選擇權條款的執行對投資者權益無影響。

20中金F2：公司有權決定在本期債券存續期的第3年末調整債券後續期限的票面利率，債券持有人有權選擇在公告的投資者回售登記期內進行登記，將持有的本期債券按面值全部或部分回售給公司。公司於2023年4月26日公告將於2023年5月28日調整票面利率為1.70%。債券投資人在回售登記期內選擇通過上交所競價交易系統或固定收益證券綜合電子平台全部回售給公司，且公司不對「20中金F2」的回售進行轉售，回售金額為人民幣3,000,000,000.00元。選擇權條款的執行對投資者權益無影響。

20中金G3：公司有權決定在本期債券存續期的第3年末調整債券後續期限的票面利率，債券持有人有權選擇在公告的投資者回售登記期內進行登記，將持有的本期債券按面值全部或部分回售給公司。公司於2023年4月4日公告將於2023年5月6日調整票面利率為1.80%。債券投資人在回售登記期內選擇通過上交所競價交易系統或固定收益證券綜合電子平台全部回售給公司，且公司不對「20中金G3」的回售進行轉售，回售金額為人民幣3,300,000,000.00元。選擇權條款的執行對投資者權益無影響。

20中金G1：公司有權決定在本期債券存續期的第3年末調整債券後續期限的票面利率，債券持有人有權選擇在公告的投資者回售登記期內進行登記，將持有的本期債券按面值全部或部分回售給公司。公司於2023年3月6日公告將於2023年4月3日調整票面利率為1.80%。債券投資人在回售登記期內選擇通過上交所競價交易系統或固定收益證券綜合電子平台全部回售給公司，且公司不對「20中金G1」的回售進行轉售，回售金額為人民幣1,500,000,000.00元。選擇權條款的執行對投資者權益無影響。

20中金F1：公司有權決定在本期債券存續期的第3年末調整債券後續期限的票面利率，債券持有人有權選擇在公告的投資者回售登記期內進行登記，將持有的本期債券按面值全部或部分回售給公司。公司於2023年1月30日公告將於2023年2月26日調整票面利率為1.80%。債券投資人在回售登記期內選擇通過上交所競價交易系統或固定收益證券綜合電子平台全部回售給公司，且公司不對「20中金F1」的回售進行轉售，回售金額為人民幣4,000,000,000.00元。選擇權條款的執行對投資者權益無影響。

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

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

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

選擇權條款在報告期內的觸發和執行情況：報告期內，上述債券未到行權期。

3. 公司債券投資者保護條款的觸發和執行情況

債券代碼：185097.SH、185091.SH、185245.SH、137871.SH、138664.SH、138665.SH、138735.SH、138841.SH、138842.SH、115448.SH、115690.SH、115691.SH、252158.SH、252159.SH、252379.SH、252380.SH、240347.SH、240348.SH、240416.SH、240417.SH、240514.SH、240515.SH、240632.SH、240635.SH、240636.SH

債券簡稱：21中金G7、21中金G8、22中金Y1、22中金Y2、22中金G1、22中金G2、22中金G3、23中金G1、23中金G2、23中金G3、23中金G5、23中金G6、23中金F1、23中金F2、23中金F3、23中金F4、23中金C1、23中金C2、23中金G7、23中金G8、24中金C1、24中金C2、24中金G1、24中金G2、24中金G3

債券約定的投資者保護條款：

(一) 資信維持承諾

發行人承諾，在本期債券存續期內，不發生如下情形：

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

(二) 救濟措施

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

投資者保護條款在報告期內的觸發和執行情況：報告期內未觸發投資者保護條款

4. 為債券發行及存續期業務提供服務的中介機構

(一) 出具審計報告的會計師事務所

名稱	德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)
辦公地址	上海市黃浦區延安東路222號30樓
聯繫人	馬慶輝(簽字會計師)、馬千魯(簽字會計師)
電話	010-85207788
名稱	畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)
辦公地址	北京市東城區東長安街1號東方廣場東2座辦公樓8層
聯繫人	程海良(簽字會計師)、奚霞(簽字會計師)
電話	010-85085000

(二) 受託管理人／債權代理人

債券代碼	178339.SH、188575.SH、185097.SH、138735.SH、138841.SH、175075.SH、252379.SH、138664.SH、138842.SH、115448.SH、115690.SH、188576.SH、252158.SH、252380.SH、115691.SH、252159.SH、175857.SH、175906.SH、185091.SH、138665.SH
債券簡稱	21中金F6、21中金G5、21中金G7、22中金G3、23中金G1、20中金Y1、23中金F3、22中金G1、23中金G2、23中金G3、23中金G5、21中金G6、23中金F1、23中金F4、23中金G6、23中金F2、21中金G2、21中金G4、21中金G8、22中金G2
名稱	華泰聯合證券有限責任公司
辦公地址	深圳市前海深港合作區南山街道桂灣五路128號前海深港基金小鎮B7棟401
聯繫人	王成成
聯繫電話	025-83389257
債券代碼	162273.SH、162470.SH、162645.SH、166069.SH、163362.SH、163514.SH、175263.SH、175326.SH、175720.SH、175750.SH、240632.SH、188054.SH、240347.SH、240416.SH、185245.SH、240514.SH、240635.SH、137871.SH、240348.SH、240417.SH、240515.SH、240636.SH
債券簡稱	19中金C3、19中金C4、19中金C5、20中金C1、20中金G2、20中金G4、20中金12、20中金14、21中金Y1、21中金C2、24中金G1、21中金Y2、23中金C1、23中金G7、22中金Y1、24中金C1、24中金G2、22中金Y2、23中金C2、23中金G8、24中金C2、24中金G3
名稱	中信證券股份有限公司
辦公地址	北京市朝陽區亮馬橋路48號中信證券大廈
聯繫人	祁繼華、胡富捷
聯繫電話	010-60838888

(三) 資信評級機構

債券代碼	188575.SH、185097.SH、138735.SH、138841.SH、163362.SH、163514.SH、175075.SH、175263.SH、175326.SH、138664.SH、138842.SH、175720.SH、175750.SH、240632.SH、188054.SH、115448.SH、115690.SH、188576.SH、240347.SH、240416.SH、185245.SH、240514.SH、240635.SH、137871.SH、115691.SH、240348.SH、240417.SH、240515.SH、175857.SH、175906.SH、185091.SH、138665.SH、240636.SH
債券簡稱	21中金G5、21中金G7、22中金G3、23中金G1、20中金G2、20中金G4、20中金Y1、20中金12、20中金14、22中金G1、23中金G2、21中金Y1、21中金C2、24中金G1、21中金Y2、23中金G3、23中金G5、21中金G6、23中金C1、23中金G7、22中金Y1、24中金C1、24中金G2、22中金Y2、23中金G6、23中金C2、23中金G8、24中金C2、21中金G2、21中金G4、21中金G8、22中金G2、24中金G3
名稱	中誠信國際信用評級有限責任公司
辦公地址	北京市東城區朝陽門內大街南竹竿胡同2號銀河SOHO5號樓
聯繫人	鄭耀宗、白茹、范巧婧
聯繫電話	010-66428877

(四) 承銷商

債券代碼	178339.SH、188575.SH、185097.SH、138735.SH、138841.SH、175075.SH、252379.SH、175263.SH、175326.SH、138664.SH、138842.SH、175720.SH、175750.SH、188054.SH、115448.SH、115690.SH、188576.SH、252158.SH、252380.SH、185245.SH、137871.SH、115691.SH、252159.SH、175857.SH、175906.SH、185091.SH、138665.SH
債券簡稱	21中金F6、21中金G5、21中金G7、22中金G3、23中金G1、20中金Y1、23中金F3、20中金12、20中金14、22中金G1、23中金G2、21中金Y1、21中金C2、21中金Y2、23中金G3、23中金G5、21中金G6、23中金F1、23中金F4、22中金Y1、22中金Y2、23中金G6、23中金F2、21中金G2、21中金G4、21中金G8、22中金G2
名稱	華泰聯合證券有限責任公司
辦公地址	深圳市前海深港合作區南山街道桂灣五路128號前海深港基金小鎮B7棟401
聯繫人	王成成
聯繫電話	025-83389257

債券代碼	162273.SH、162470.SH、162645.SH、166069.SH、163362.SH、163514.SH、175263.SH、175326.SH、175720.SH、175750.SH、240632.SH、188054.SH、240347.SH、240416.SH、185245.SH、240514.SH、240635.SH、137871.SH、240348.SH、240417.SH、240515.SH、240636.SH
債券簡稱	19中金C3、19中金C4、19中金C5、20中金C1、20中金G2、20中金G4、20中金12、20中金14、21中金Y1、21中金C2、24中金G1、21中金Y2、23中金C1、23中金G7、22中金Y1、24中金C1、24中金G2、22中金Y2、23中金C2、23中金G8、24中金C2、24中金G3
名稱	中信證券股份有限公司
辦公地址	北京市朝陽區亮馬橋路48號中信證券大廈
聯繫人	祁繼華、胡富捷
聯繫電話	010-60838888
債券代碼	188575.SH、185097.SH、138735.SH、138841.SH、138664.SH、138842.SH、240632.SH、115448.SH、115690.SH、188576.SH、240416.SH、240635.SH、115691.SH、240417.SH、175857.SH、175906.SH、185091.SH、138665.SH、240636.SH
債券簡稱	21中金G5、21中金G7、22中金G3、23中金G1、22中金G1、23中金G2、24中金G1、23中金G3、23中金G5、21中金G6、23中金G7、24中金G2、23中金G6、23中金G8、21中金G2、21中金G4、21中金G8、22中金G2、24中金G3
名稱	興業證券股份有限公司
辦公地址	上海市浦東新區長柳路36號興業證券大廈6樓
聯繫人	楊鈴珊
聯繫電話	021-38565614
債券代碼	162273.SH、162470.SH、162645.SH、166069.SH
債券簡稱	19中金C3、19中金C4、19中金C5、20中金C1
名稱	東吳證券股份有限公司
辦公地址	蘇州工業園區星陽街5號
聯繫人	胡俊華
聯繫電話	0512-62938667

債券代碼	178339.SH、163362.SH、163514.SH、240347.SH、240514.SH、240348.SH、240515.SH
債券簡稱	21中金F6、20中金G2、20中金G4、23中金C1、24中金C1、23中金C2、24中金C2
名稱	中信建投證券股份有限公司
辦公地址	北京市朝陽區安立路66號4號樓
聯繫人	王森
聯繫電話	010-56051876
債券代碼	240632.SH、240347.SH、240416.SH、240514.SH、240635.SH、240348.SH、240417.SH、240515.SH、240636.SH
債券簡稱	24中金G1、23中金C1、23中金G7、24中金C1、24中金G2、23中金C2、23中金G8、24中金C2、24中金G3
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號樓青海金融大廈11層
聯繫人	陳曲、鄧小霞
聯繫電話	010-80927231、010-80927268

(五) 律師事務所

債券代碼	178339.SH、188575.SH、162273.SH、162470.SH、162645.SH、185097.SH、138735.SH、138841.SH、166069.SH、163362.SH、163514.SH、175075.SH、252379.SH、175263.SH、175326.SH、138664.SH、138842.SH、175720.SH、175750.SH、240632.SH、188054.SH、115448.SH、115690.SH、188576.SH、252158.SH、252380.SH、240347.SH、240416.SH、185245.SH、240514.SH、240635.SH、137871.SH、115691.SH、252159.SH、240348.SH、240417.SH、240515.SH、175857.SH、175906.SH、185091.SH、138665.SH、240636.SH
債券簡稱	21中金F6、21中金G5、19中金C3、19中金C4、19中金C5、21中金G7、22中金G3、23中金G1、20中金C1、20中金G2、20中金G4、20中金Y1、23中金F3、20中金12、20中金14、22中金G1、23中金G2、21中金Y1、21中金C2、24中金G1、21中金Y2、23中金G3、23中金G5、21中金G6、23中金F1、23中金F4、23中金C1、23中金G7、22中金Y1、24中金C1、24中金G2、22中金Y2、23中金G6、23中金F2、23中金C2、23中金G8、24中金C2、21中金G2、21中金G4、21中金G8、22中金G2、24中金G3
名稱	北京市海問律師事務所
辦公地址	北京市朝陽區東三環中路5號財富金融中心20層
聯繫人	高巍、魏雙娟
聯繫電話	010-85606888

報告期內，本公司上述中介機構未發生變更。

債券代碼	債券名稱	債券種類	是否為專項計劃	專項計劃類別	專項計劃的具體類型	專項計劃的期限	報告期末專項計劃資產總額	報告期末專項計劃資產佔總額比例	報告期末專項計劃資產佔總額比例與上期末相比是否發生變化	專項計劃資產是否全部用於指定用途	專項計劃資產是否與發行人的其他資產進行分離管理	專項計劃資產是否由獨立監理機構進行管理	專項計劃資產是否由具有豐富經驗的專業人士進行管理	專項計劃資產是否由具有豐富經驗的專業人士進行管理	專項計劃資產是否由具有豐富經驗的專業人士進行管理	專項計劃資產是否由具有豐富經驗的專業人士進行管理	專項計劃資產是否由具有豐富經驗的專業人士進行管理	專項計劃資產是否由具有豐富經驗的專業人士進行管理		專項計劃資產是否由具有豐富經驗的專業人士進行管理	
																		專項計劃資產是否由具有豐富經驗的專業人士進行管理	專項計劃資產是否由具有豐富經驗的專業人士進行管理		
是否為專項計劃	專項計劃類別	專項計劃的具體類型	專項計劃的期限	專項計劃的資產總額	專項計劃資產佔總額比例	專項計劃資產佔總額比例與上期末相比是否發生變化	專項計劃資產是否全部用於指定用途	專項計劃資產是否與發行人的其他資產進行分離管理	專項計劃資產是否由獨立監理機構進行管理	專項計劃資產是否由具有豐富經驗的專業人士進行管理	專項計劃資產是否由具有豐富經驗的專業人士進行管理	專項計劃資產是否由具有豐富經驗的專業人士進行管理	專項計劃資產是否由具有豐富經驗的專業人士進行管理	專項計劃資產是否由具有豐富經驗的專業人士進行管理	專項計劃資產是否由具有豐富經驗的專業人士進行管理	專項計劃資產是否由具有豐富經驗的專業人士進行管理	專項計劃資產是否由具有豐富經驗的專業人士進行管理	專項計劃資產是否由具有豐富經驗的專業人士進行管理	專項計劃資產是否由具有豐富經驗的專業人士進行管理		
232158.SH	23中金1	中國國際金融股份有限公司2023年面向專業投資者非公開發行可轉換債券(第一期)(品種一)	否	不適用	0	0	0	0	否	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
232159.SH	23中金2	中國國際金融股份有限公司2023年面向專業投資者非公開發行可轉換債券(第一期)(品種一)	否	不適用	0	0	0	0	否	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
232379.SH	23中金3	中國國際金融股份有限公司2023年面向專業投資者非公開發行可轉換債券(第一期)(品種一)	否	不適用	20	0	0	20	0	否	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
232380.SH	23中金4	中國國際金融股份有限公司2023年面向專業投資者非公開發行可轉換債券(第二期)(品種一)	否	不適用	30	0	0	30	0	否	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
240347.SH	23中金0	中國國際金融股份有限公司2023年面向專業投資者非公開發行可轉換債券(第二期)(品種二)	否	不適用	5	0	0	5	0	否	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
240348.SH	23中金7	中國國際金融股份有限公司2023年面向專業投資者非公開發行可轉換債券(第一期)(品種一)	否	不適用	20	0	0	20	0	否	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
240416.SH	23中金6	中國國際金融股份有限公司2023年面向專業投資者非公開發行可轉換債券(第一期)(品種一)	否	不適用	30	0	0	30	0	否	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
240417.SH	23中金8	中國國際金融股份有限公司2023年面向專業投資者非公開發行可轉換債券(第二期)(品種二)	否	不適用	10	0	0	10	0	否	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用

證券代碼	證券名稱	類別名稱	4.1 固定資產項下資產	4.2 固定資產項下資產	5.1 收購、投資、債權投資	6.1 其他	6.2 其他	是否用於固定資產或者收購、投資、債權投資	項目是否已終止或到期	項目是否已終止或到期	項目是否已終止或到期	項目是否已終止或到期	項目是否已終止或到期	項目是否已終止或到期	項目是否已終止或到期	項目是否已終止或到期	項目是否已終止或到期	項目是否已終止或到期	項目是否已終止或到期	項目是否已終止或到期	項目是否已終止或到期	項目是否已終止或到期	項目是否已終止或到期	項目是否已終止或到期			
232795SH	23中金33	中國國際金華證券有限公司2023年定向專業投資者非公開發行公司債券(第二期)(品種一)	0	不適用	0	不適用	0	不適用	否	不適用	不適用	不適用	不適用	否	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	
232805SH	23中金54	中國國際金華證券有限公司2023年定向專業投資者非公開發行公司債券(第二期)(品種二)	0	不適用	0	不適用	0	不適用	否	不適用	不適用	不適用	不適用	否	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
2403475H	23中金C1	中國國際金華證券有限公司2023年定向專業投資者非公開發行公司債券(第一期)(品種一)	0	不適用	0	不適用	0	不適用	否	不適用	不適用	不適用	不適用	否	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
2403485H	23中金C2	中國國際金華證券有限公司2023年定向專業投資者非公開發行公司債券(第一期)(品種二)	0	不適用	0	不適用	0	不適用	否	不適用	不適用	不適用	不適用	否	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
2404165H	23中金G7	中國國際金華證券有限公司2023年定向專業投資者非公開發行公司債券(第四期)(品種一)	0	不適用	0	不適用	0	不適用	否	不適用	不適用	不適用	不適用	否	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
2404175H	23中金G8	中國國際金華證券有限公司2023年定向專業投資者非公開發行公司債券(第四期)(品種二)	0	不適用	0	不適用	0	不適用	否	不適用	不適用	不適用	不適用	否	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用

其他截至報告期末存續債券的募集資金使用情況如下：

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	募集資金 總金額	已使用金額	未使用金額	募集資金 專項賬戶 運作情況	募集資金 違規使用的 整改情況	是否與募集說明書 承諾的用途、使用 計劃及其他約定一致
19中金C3	15	15	0	正常	不適用	是
19中金C4	15	15	0	正常	不適用	是
19中金C5	20	20	0	正常	不適用	是
20中金C1	15	15	0	正常	不適用	是
20中金G2	10	10	0	正常	不適用	是
20中金G4	7	7	0	正常	不適用	是
20中金Y1	50	50	0	正常	不適用	是
20中金12	25	25	0	正常	不適用	是
20中金14	30	30	0	正常	不適用	是
21中金F2	25	25	0	正常	不適用	是
21中金Y1	15	15	0	正常	不適用	是
21中金C1	10	10	0	正常	不適用	是
21中金C2	10	10	0	正常	不適用	是
21中金F4	20	20	0	正常	不適用	是
21中金G1	20	20	0	正常	不適用	是
21中金G2	20	20	0	正常	不適用	是
21中金G3	15	15	0	正常	不適用	是
21中金G4	25	25	0	正常	不適用	是
21中金F6	35	35	0	正常	不適用	是
21中金Y2	20	20	0	正常	不適用	是
21中金G5	10	10	0	正常	不適用	是
21中金G6	15	15	0	正常	不適用	是
21中金G7	25	25	0	正常	不適用	是
21中金G8	10	10	0	正常	不適用	是
22中金Y1	39	39	0	正常	不適用	是
22中金Y2	40	40	0	正常	不適用	是
22中金G1	25	25	0	正常	不適用	是
22中金G2	20	20	0	正常	不適用	是
22中金G3	10	10	0	正常	不適用	是

公司上述債券募集資金用途未發生變化，未發生用於建設項目、固定資產投資、股權投資、債權投資等其他特定項目的情況，公司不存在報告期末項目淨收益較募集說明書等文件披露內容下降50%以上的情況。

6. 報告期內，評級公司對公司的信用評級未發生調整

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

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

(三) 銀行間債券市場非金融企業債務融資工具

報告期內，公司不存在銀行間債券市場非金融企業債務融資工具。

(四) 特定品種債券應當披露的其他事項

- 1、 公司未發行可交換債券
- 2、 公司為上市公司，未發行可轉換公司債券
- 3、 公司未發行綠色債券

4、截至定期報告批准報出日，公司存續的永續次級債券如下

單位：億元 幣種：人民幣

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

5、公司未發行扶貧債券

6、公司未發鄉村振興債券

7、公司未發行一帶一路債券

8、公司未發行科技創新債或雙創債

9、公司未發行低碳轉型(掛鉤)公司債券

10、公司未發行紓困公司債券

11、公司未發行中小微企業支持債券

(五)其他說明

報告期內，公司不存在可轉換公司債券。

在定期報告批准報出日，公司不存在面向普通投資者交易的債券。

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

三、近2年的主要會計數據和財務指標

單位：人民幣百萬元

主要指標	2023年12月31日	2022年12月31日	變動百分比
流動比率	1.9	1.8	3.5%
速動比率	1.9	1.8	3.5%
資產負債率	80.6%	82.1%	下降1.5個百分點

主要指標	2023年度	2022年度	變動百分比
息稅折舊攤銷前利潤(EBITDA)	18,968.1	19,545.6	(3.0%)
EBITDA全部債務比	6.8%	7.1%	下降0.3個百分點
利息保障倍數	1.7	2.0	(18.1%)
現金利息保障倍數	(0.3)	6.0	不適用
EBITDA利息保障倍數	1.8	2.2	(17.3%)
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本集團按照中國企業會計準則編製的合併財務報表計算得出。

四、其他融資情況的說明

2023年，本集團共發行2,941期收益憑證，累計發行規模人民幣483.86億元。截至2023年12月31日，本集團收益憑證本金餘額為人民幣160.63億元。

2023年，本集團共發行54期融資票據，累計發行規模2.15億美元，人民幣148.90百萬元，149.99百萬日元及40.49百萬港元。截至2023年12月31日，本集團美元融資票據本金餘額為0.40億美元。

截至2023年12月31日，本集團香港子公司應償還銀行借款餘額為23.33億美元，賬戶透支為796,978.60美元。

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／證書編號	核發機構	核發日期
1	中國國際金融股份有限公司	關於同意中國國際金融股份有限公司向專業投資者公開發行永續次級公司債券註冊的批復	證監許可[2023]193號	中國證監會	2023/1/30
2	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上市證券做市交易業務資格的批復	證監許可[2023]795號	中國證監會	2023/4/14
3	中國國際金融股份有限公司	關於同意中國國際金融股份有限公司向專業投資者公開發行次級公司債券註冊的批復	證監許可[2023]862號	中國證監會	2023/4/20
4	中國國際金融股份有限公司	關於同意中國國際金融股份有限公司向專業投資者公開發行公司債券註冊的批復	證監許可[2023]973號	中國證監會	2023/4/25
5	中國國際金融股份有限公司	企業借用外債審核登記證明	發改辦外債[2023]86號	國家發改委	2023/5/17
6	中國國際金融股份有限公司	關於同意中國國際金融股份有限公司向專業投資者公開發行公司債券註冊的批復	證監許可[2023]2429號	中國證監會	2023/10/24

註：上表「核發日期」為相關批復或證明的落款日期，與公司實際收悉日期可能存在差異。

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259頁至436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2023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，包括重要會計政策信息及其他解釋性信息。

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2023年12月31日的合併財務狀況及截至該日止年度的合併財務業績及合併現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露要求妥為編制。

意見的基礎

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

關鍵審計事項

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

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項	我們的審計如何處理該事項
<p data-bbox="164 493 533 523">第三層次金融工具公允價值的確定</p> <p data-bbox="164 551 802 620">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 data-bbox="164 670 802 860">截至2023年12月31日，貴集團金融工具包含分類為第三層次的金融工具，該等金融工具主要包括私募基金投資、非上市股權和限售股等。貴集團採用估值技術確定其公允價值，估值技術中採用的重大不可觀察輸入值包括流動性折扣、波動率以及市場乘數等。</p> <p data-bbox="164 909 802 1181">如合併財務報表附註4(a)及附註56所披露，於第三層次金融工具的公允價值評估而言，估值技術的選擇以及估值技術中使用的關鍵假設和不可觀察輸入值的選擇涉及重大管理層估計。考慮到第三層次的金融工具對合併財務報表具有重要性，且上述評估涉及管理層運用重大會計估計和判斷，我們將第三層次的金融工具公允價值的確定作為關鍵審計事項。</p> <p data-bbox="164 1231 802 1343">如合併財務報表附註56所披露，截至2023年12月31日，貴集團持有的第三層次金融資產及金融負債賬面價值分別為人民幣13,939百萬元及人民幣12,020百萬元。</p>	<p data-bbox="831 551 1465 620">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 data-bbox="831 670 1465 782">• 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 data-bbox="831 832 1465 901">• 在內部估值專家的協助下，選取第三層次金融工具的樣本並執行了以下程序： <ul style="list-style-type: none"> <li data-bbox="890 950 1465 1019">– 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 data-bbox="890 1069 1465 1138">– 結合現行行業慣例，評估管理層對第三層次金融工具估值時所採用的模型的適當性； <li data-bbox="890 1187 1465 1300">– 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 data-bbox="831 1349 1465 1461">• 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。

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
結構化主體的合併	
<p>我們將結構化主體的合併列為一項關鍵審計事項。</p> <p>貴集團發行、管理和/或投資各類結構化主體，包括資產管理計劃、信託計劃、公募基金、私募基金等。</p> <p>如合併財務報表附註4(b)所披露的，當評估貴集團是否控制結構化主體時，貴集團按照《國際財務報告準則》第10號合併財務報表中的控制定義及相關合同條款，考慮結構化主體設立目的、貴集團擁有的相關權力、取得的投資收益和管理費收入等全部可變回報、利用對被投資方的權力影響回報金額的能力，以及貴集團是主要責任人還是代理人等綜合因素對貴集團是否控制該等結構化主體作出判斷。考慮到結構化主體的合併對合併財務報表具有重要性，且上述評估涉及管理層運用重大會計估計和判斷，我們將結構化主體的合併作為關鍵審計事項。</p> <p>如合併財務報表附註53所披露，截至2023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23,705百萬元；截至2023年12月31日，貴集團在由第三方機構及貴集團發起設立但未納入合併範圍的結構化主體中持有的權益的賬面價值分別為人民幣89,074百萬元及人民幣10,194百萬元。</p>	<p>我們針對結構化主體的合併所執行的程序包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 評價與管理層確定結構化主體合併的相關關鍵控制的設計和執行的有效性； • 就各主要產品類型中的結構化主體，抽樣複核投資協定或服務合同，綜合考慮以下因素以評估管理層是否控制結構化主體的判斷的依據及其合理性： <ul style="list-style-type: none"> - 相關結構化主體的設立目的、主要活動及決策程式； - 貴集團享有的全部可變回報(通常為投資收益或管理費收入等)； - 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； - 貴集團是否作為主要責任人身份行使投資決策權。 • 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。

其他信息

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

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

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

董事及治理層就合併財務報表須承擔的責任

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

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

治理層負責監督貴集團的財務報告的編制過程。

核數師就審計合併財務報表承擔的責任

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

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

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

核數師就審計合併財務報表承擔的責任(續)

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

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

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

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

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是馬慶輝。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

中國香港

2024年3月28日

合併損益表

中金公司 | 2023 年報

截至2023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	
		2023年	2022年
收入：			
手續費及佣金收入	7	13,830,255,155	18,063,316,508
利息收入	8	9,405,375,584	8,153,338,967
投資收益	9	10,555,881,387	10,607,882,267
收入總計		33,791,512,126	36,824,537,742
其他收益	10	1,654,665,669	573,650,866
收入及其他收益總額		35,446,177,795	37,398,188,608
支出：			
手續費及佣金支出	11	1,741,866,598	2,120,267,826
利息支出	12	10,740,147,165	9,176,520,147
職工薪酬	13	10,685,480,045	11,927,245,245
折舊及攤銷費用	16	1,771,697,988	1,645,116,754
稅金及附加		87,173,151	122,683,087
其他營業費用及成本	17	3,626,366,100	3,367,838,687
信用減值損失／(轉回)	18	5,031,083	(20,928,922)
支出總額		28,657,762,130	28,338,742,824
營業利潤		6,788,415,665	9,059,445,784
應佔聯營及合營企業利潤／(虧損)		34,571,822	(3,467,784)
所得稅前利潤		6,822,987,487	9,055,978,000
減：所得稅費用	19	659,347,133	1,461,102,711
當年淨利潤		6,163,640,354	7,594,875,289
歸屬於：			
本公司股東		6,156,130,774	7,597,501,992
非控制性權益		7,509,580	(2,626,703)
基本每股收益(以每股人民幣元呈列)	20	1.14	1.46

第269頁至436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2023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	
	2023年	2022年
當年淨利潤	6,163,640,354	7,594,875,289
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)	381,806,287	(512,651,397)
—信用減值(轉回)／損失	(2,320,309)	53,343,535
—稅項影響	(106,364,047)	69,755,236
—重分類至損益的處置損失淨額	132,345,961	117,261,499
外幣報表折算差額	383,337,630	1,527,838,124
其他	(237,512)	4,383,791
當年稅後其他綜合收益總額	788,568,010	1,259,930,788
當年綜合收益總額	6,952,208,364	8,854,806,077
歸屬於：		
本公司股東	6,944,698,784	8,857,432,780
非控制性權益	7,509,580	(2,626,703)

第269頁至436頁所載附註構成該等財務報告的一部分。

合併財務狀況表

中金公司 | 2023年報

2023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	
		2023年	2022年
非流動資產：			
物業及設備	21	2,111,952,465	1,560,431,199
使用權資產	22	5,307,465,340	3,357,130,462
投資性房地產		16,954,681	-
商譽	23	1,622,663,283	1,622,663,283
無形資產	24	1,091,923,558	803,866,789
對聯營及合營企業投資	25	1,076,105,418	1,015,580,116
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	26	10,458,603,897	10,211,296,407
買入返售金融資產	27	-	3,497,861
存出保證金	28	9,567,292,642	12,600,106,686
遞延所得稅資產	29	2,882,886,608	2,750,188,301
其他非流動資產	30	554,853,838	414,160,654
非流動資產總額		34,690,701,730	34,338,921,758
流動資產：			
應收款項	31	34,009,494,100	41,769,493,225
融出資金	32	35,809,567,751	31,626,190,461
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	65,619,113,753	66,689,432,031
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	26	274,222,650,543	259,185,685,152
買入返售金融資產	27	19,921,400,809	27,132,304,186
衍生金融資產	34	12,005,392,524	17,791,355,263
代客戶持有的現金	35	74,851,006,586	83,016,936,855
現金及銀行結餘	36	72,135,760,946	85,789,257,629
其他流動資產		1,041,497,942	1,424,462,876
流動資產總額		589,615,884,954	614,425,117,678
資產總額		624,306,586,684	648,764,039,436

合併財務狀況表

2023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	
		2023年	2022年
流動負債：			
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	39	40,511,113,214	45,203,291,777
衍生金融負債	34	9,546,642,036	11,348,127,497
應付經紀業務客戶款項	40	82,311,014,432	92,099,956,329
拆入資金	41	44,974,394,819	60,846,018,714
已發行的短期債務工具	42	17,286,796,558	18,551,991,957
賣出回購金融資產款	43	64,899,065,724	43,156,698,548
應付職工薪酬	44	4,993,391,031	7,976,579,342
應付所得稅		387,829,520	1,204,786,936
已發行的將於一年內到期的長期債務工具	46	41,800,648,501	64,710,844,840
租賃負債	47	945,487,671	933,215,663
合同負債	48	411,274,527	407,792,261
其他流動負債	45	99,093,700,197	112,290,341,815
流動負債總額		407,161,358,230	458,729,645,679
流動資產淨額		182,454,526,724	155,695,471,999
總資產減流動負債		217,145,228,454	190,034,393,757
非流動負債：			
長期應付職工薪酬	44	897,025,885	729,690,666
已發行的長期債務工具	46	106,936,985,625	87,273,120,622
遞延所得稅負債	29	582,690,484	718,765,065
租賃負債	47	3,482,376,639	1,489,613,185
其他非流動負債	49	348,751,870	348,508,396
非流動負債總額		112,247,830,503	90,559,697,934
淨資產		104,897,397,951	99,474,695,823

	附註	12月31日	
		2023年	2022年
權益：			
股本	50(a)	4,827,256,868	4,827,256,868
其他權益工具	51	16,400,000,000	16,400,000,000
儲備	50(b)	50,552,108,799	48,608,020,887
未分配利潤		32,823,934,064	29,352,829,428
歸屬於本公司股東的權益總額		104,603,299,731	99,188,107,183
非控制性權益		294,098,220	286,588,640
權益總額		104,897,397,951	99,474,695,823

第269頁至436頁所載附註構成該等財務報告的一部分。

董事會已於2024年3月28日批准和授權發佈刊載於第259頁至436頁的合併財務報表。

陳亮
董事長

吳港平
董事

合併權益變動表

截至2023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										權益總額	
	股本 (附註50(a))	其他權益工具 (附註51)	資本公積 (附註50(b)(i))	盈餘公積 (附註50(b)(ii))	一般準備 (附註50(b)(iii))	投資重估儲備 (附註50(b)(iv))	外幣財務報表 折算差額 (附註50(b)(v))	其他儲備 (附註50(b)(vi))	未分配利潤	小計		非控制性權益
於2023年1月1日	4,827,256,868	16,400,000,000	39,515,216,714	1,856,673,123	6,804,641,319	(142,544,705)	572,324,743	1,709,693	29,352,829,428	99,188,107,183	286,588,640	99,474,695,823
當年權益變動												
當年淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	6,156,130,774	6,156,130,774	7,509,580	6,163,640,354
當年其他綜合收益	-	-	-	-	-	405,467,892	383,337,630	(237,512)	-	788,568,010	-	788,568,010
當年綜合收益總額	-	-	-	-	-	405,467,892	383,337,630	(237,512)	6,156,130,774	6,944,698,784	7,509,580	6,952,208,364
提取盈餘公積	-	-	-	243,030,903	-	-	-	-	(243,030,903)	-	-	-
提取一般準備	-	-	-	-	912,488,999	-	-	-	(912,488,999)	-	-	-
向永續次級債券 持有人分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(660,600,000)	(660,600,000)	-	(660,600,000)
向股東分配股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(868,906,236)	(868,906,236)	-	(868,906,236)
於2023年12月31日	4,827,256,868	16,400,000,000	39,515,216,714	2,099,704,026	7,717,130,318	262,923,187	955,662,373	1,472,181	32,823,934,064	104,603,299,731	294,098,220	104,897,397,951

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

第269頁至436頁所載附註構成該等財務報告的一部分。

合併現金流量表

截至2023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	
	2023年	2022年
經營活動現金流量：		
所得稅前利潤	6,822,987,487	9,055,978,000
調整項目：		
融資利息淨支出	5,622,282,564	5,846,948,958
折舊及攤銷費用	1,772,380,661	1,645,116,754
信用減值損失／(轉回)	5,031,083	(20,928,922)
處置物業、設備及其他長期資產的損失／(收益)淨額	12,862,946	(4,429,999)
外匯衍生金融工具及其他產生的匯兌損失	291,712,053	857,112,136
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的公允價值變動損失	4,493,152,472	253,169,842
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	(1,700,825,939)	(1,432,341,079)
金融資產股息收入及應佔聯營及合營企業的利潤	(159,094,623)	(318,291,597)
處置投資產生的收益淨額	(176,923,817)	(221,272,314)
營運資金變動前的經營活動現金流量	16,983,564,887	15,661,061,779
融出資金(增加)／減少	(3,908,114,474)	7,878,389,844
應收款項、其他應收款及預付款項減少	7,657,751,003	6,585,294,861
買入返售金融資產減少／(增加)	7,192,818,724	(1,318,980,558)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具(增加)／減少	(19,373,492,438)	30,999,910,955
代客戶持有的現金減少	8,162,127,165	8,018,747,490
受限制銀行存款增加	(120,248,050)	(122,658,005)
存出保證金減少	3,032,530,253	31,558,087
應付經紀業務客戶款減少	(9,785,138,793)	(1,343,503,010)
賣出回購金融資產款增加	21,746,933,627	26,721,536,188
其他負債減少	(32,160,354,386)	(33,156,008,783)
經營活動(所用)／產生的現金，所得稅前	(571,622,482)	59,955,348,848
支付的所得稅	(1,850,637,381)	(1,994,460,008)
經營活動(所用)／產生的現金淨額	(2,422,259,863)	57,960,888,840

截至12月31日止年度

	2023年	2022年
投資活動現金流量：		
收回投資收到的現金	121,056,782,616	109,602,237,964
取得投資收益收到的現金	1,904,482,372	1,844,869,628
處置物業、設備及其他長期資產所得款項	4,983,665	5,474,554
處置子公司的現金淨流入	-	18,292,800
投資支付的現金	(119,424,602,513)	(133,322,360,226)
購入物業、設備及其他長期資產所付款項	(1,459,777,324)	(1,585,965,391)
投資活動產生/(所用)的現金淨額	2,081,868,816	(23,437,450,671)
籌資活動現金流量：		
發行收益憑證取得的現金	42,105,835,395	77,677,628,455
發行公司債券取得的現金	37,000,000,000	15,500,000,000
發行中期票據取得的現金	12,247,650,000	8,478,975,000
發行次級債券取得的現金	8,500,000,000	2,000,000,000
發行結構性票據取得的現金	1,703,467,246	1,564,681,228
發行永續次級債券取得的現金	-	7,900,000,000
非控制性權益投入資本	-	190
償還收益憑證支付的現金	(44,329,863,363)	(76,261,310,729)
償還公司債券支付的現金	(49,043,800,000)	(20,500,000,000)
償還次級債券支付的現金	(1,000,000,000)	(9,900,000,000)
償還中期票據支付的現金	(10,443,100,000)	(6,567,200,000)
償還結構性票據支付的現金	(2,221,655,366)	(2,652,600,909)
償還金融債券支付的現金	-	(2,500,000,000)
償還短期融資券支付的現金	-	(1,000,000,000)
償付利息支付的現金	(5,664,405,052)	(5,981,969,940)
向本公司股東支付的股利	(868,906,236)	(1,448,177,060)
向非控制性權益支付的現金	-	(83,447,434)
償還租賃負債支付的現金	(969,428,916)	(880,537,910)
向永續次級債券持有人分配	(660,600,000)	(386,200,000)
其他籌資活動支付的現金	(66,651,860)	(87,195,952)
籌資活動所用的現金淨額	(13,711,458,152)	(15,127,355,061)

合併現金流量表

截至2023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	
		2023年	2022年
現金及現金等價物淨(減少)/增加額		(14,051,849,199)	19,396,083,108
年初現金及現金等價物		84,678,251,394	65,192,946,724
匯率變動的影響		303,763,424	89,221,562
年末現金及現金等價物	37	70,930,165,619	84,678,251,394
經營活動所用的現金淨額包括：			
收到的利息		7,227,090,581	10,980,377,204
支付的利息		(5,229,751,974)	(3,250,654,221)

第269頁至436頁所載附註構成該等財務報告的一部分。

(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2023年12月31日，本公司有1家證券營業部及11家分公司。有關本公司子公司的詳細情況請參閱附註61。

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

2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則

2.1 於本年度強制生效之新訂及經修訂國際財務報告準則

本年度，本集團首次應用自2023年1月1日或之後開始的年度期間起強制生效的以下經修訂的《國際財務報告準則》，編制集團合併財務報表。

《國際財務報告準則》第17號(包括2020年6月及2021年12月《國際財務報告準則》第17號修訂版)	保險合約
《國際會計準則》第8號修訂版	會計估計的定義
《國際會計準則》第12號修訂版	與單項交易產生的資產和負債相關的遞延稅項
《國際會計準則》第12號修訂版	國際稅收改革—支柱二規則
《國際會計準則》第1號及《國際財務報告準則》實務公告第2號修訂版	會計政策的披露

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

2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

2.1 於本年度強制生效之新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

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號修訂版會計政策的披露的影響

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

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

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

應用該等修訂版未對本集團的財務狀況或業績產生重大影響，但影響了附註3所載的本集團會計政策的披露。

應用《國際會計準則》第12號修訂版國際稅收改革－支柱二規則的影響

《國際會計準則》第12號修訂版引入一項暫時性豁免，從而無需確認因頒佈或實質性頒佈經濟合作與發展組織第二支柱示範規則(支柱二規則)所得稅相關的遞延所得稅資產和負債，亦無需披露有關這些遞延所得稅資產和負債的任何資訊。修訂發佈後，集團立即採用了臨時例外規定。修正案還要求各實體在支柱二規則已頒佈或已基本頒佈但尚未生效的期間，披露有關支柱二規則所得稅風險的定性和定量資訊。如果資訊不詳或無法合理估計，實體應披露相關聲明，並披露實體在評估其風險方面的進展情況。

2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

2.1 於本年度強制生效之新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

應用《國際會計準則》第12號修訂版國際稅收改革－支柱二規則的影響(續)

集團採用了《國際會計準則》第12號關於支柱二規則的修正案。因此，集團既不確認也不披露與支柱二規則相關的遞延稅款資產和負債資訊。

截至2023年12月31日，集團境外經營機構所在的部分司法管轄區(包括英國、日本、德國和盧森堡)已頒布將於2024年1月1日或之後生效的支柱二規則。因此，上述支柱二規則司法管轄區的立法對集團2023年的財務狀況或業績沒有重大影響。根據支柱二規則，實際稅率低於15%的低稅率司法管轄區可能會產生補稅影響。自2024年起，支柱二規則與《國際財務報告準則》在計算實際稅率方面存在差異。集團正在持續評估支柱二規則對未來財務業績的影響。

2.2 已頒佈但未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團未提早應用下列已頒佈但未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

《國際財務報告準則》第10號修訂版及 《國際會計準則》第28號修訂版	投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或注資 ⁱ
《國際財務報告準則》第16號修訂版	售後租回中的租賃負債 ⁱⁱ
《國際會計準則》第1號修訂版	流動或非流動負債分類 ⁱⁱ
《國際會計準則》第1號修訂版	附有契約條件的非流動負債 ⁱⁱ
《國際會計準則》第7號修訂版及 《國際會計準則》第7號修訂版	供應商融資安排 ⁱⁱ
《國際會計準則》第21號修訂版	缺乏可兌換性 ⁱⁱⁱ

- (i) 於有待確定日期或之後開始的年度期間生效。
- (ii) 於2024年1月1日或之後開始的年度期間生效。
- (iii) 於2025年1月1日或之後開始的年度期間生效。

本公司董事預計在可預見的未來，應用所有以上經修訂《國際財務報告準則》不會對合併財務報表產生重大影響。

3. 合併財務報表編制基礎及重要會計政策信息

3.1 合併財務報表編制基礎

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

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

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

歷史成本通常基於交換商品和服務之對價的公允價值而定。

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

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

3. 合併財務報表編制基礎及重要會計政策信息(續)

3.1 合併財務報表編制基礎(續)

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

- 第一層次：輸入值為實體能夠於計量日評估的相同資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)；
- 第二層次：輸入值為不包括第一層次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。

重要會計政策信息載於下文。

3.2 重要會計政策信息

(a) 合併基礎

(i) 企業合併

本集團通過評估一組收購的活動及資產是否至少需要實質性投入以及收購的資產組是否可以有實際產出以判斷一組收購活動及資產是否滿足業務的定義。

除同一控制下企業合併以外的企業合併，採用購買法進行會計處理。在企業合併中轉讓的對價按公允價值計量(即按下列各項在收購日的公允價值之和來計算：本集團轉讓的資產、本集團對被購買方的前所有者發生的負債、以及本集團為換取被購買方的控制權而發行的權益)。與購買相關的成本通常在發生時計入損益，但與債務或權益證券的發行相關的除外。

3. 合併財務報表編制基礎及重要會計政策信息(續)

3.2 重要會計政策信息(續)

(a) 合併基礎(續)

(i) 企業合併(續)

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

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

轉讓的對價不含先存關係的清償。該等數額一般在損益中確認。

任何或有對價以收購日的公允價值計量。如果或有對價符合金融工具的定義，應當將支付或有對價的義務確認為一項權益，且後續不对其进行重新計量，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。

3. 合併財務報表編制基礎及重要會計政策信息(續)

3.2 重要會計政策信息(續)

(a) 合併基礎(續)

(ii) 子公司及非控制性權益

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

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

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

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

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

3. 合併財務報表編制基礎及重要會計政策信息(續)

3.2 重要會計政策信息(續)

(a) 合併基礎(續)

(ii) 子公司及非控制性權益(續)

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

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

(iii) 聯營及合營企業

聯營企業是指本集團對其實施重大影響的主體。重大影響是指參與決定被投資者的財務及經營決策的權力、但不是控制或共同控制這些政策。

合營企業是指共同控制一項安排的參與方對該項安排的淨資產享有權利的合營安排。共同控制是指按合同約定分享對一項安排的控制權，並且僅在對相關活動的決策要求分享控制權的參與方一致同意時才存在。

3. 合併財務報表編制基礎及重要會計政策信息(續)

3.2 重要會計政策信息(續)

(a) 合併基礎(續)

(iii) 聯營及合營企業(續)

在財務報表中，對聯營或合營企業投資按權益法進行核算，除非該投資分類為持有待售資產(或計入分類為持有待售的資產組中)。權益法下，聯營或合營企業中的投資在合併財務狀況表中按成本進行初始確認，並在其後進行調整，以確認本集團在該聯營或合營企業的損益及其他綜合收益中所佔的份額。當本集團應佔聯營或合營企業之損失超過其所佔權益時(包括任何實質上構成本集團對該聯營或合營企業的淨投資的長期權益)，本集團終止確認其在進一步損失中所佔的份額。額外損失僅在本集團負有承擔法定或推定義務或代聯營或合營企業進行的支付範圍內進行確認。

聯營或合營企業中的投資自被投資者成為聯營或合營企業之日起採用權益法進行核算。取得聯營或合營企業中的投資時，投資成本超過本集團在被投資者的可辨認資產及負債的公允價值淨額中所佔份額的部份確認為商譽(商譽會納入投資的賬面金額內)。如果本集團在此類可辨認資產及負債的公允價值淨額中所佔的份額超過投資成本，而且在重新評估後亦是如此，則超出的金額會在取得該項投資的當期立即計入損益。

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

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

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

3. 合併財務報表編制基礎及重要會計政策信息(續)

3.2 重要會計政策信息(續)

(b) 商譽

商譽按照如下二者之間的差額進行確認：

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

當(ii)大於(i)時，二者的差額將作為議價購買收益計入當期損益。

企業合併產生的商譽按照收購日的成本減去累積減值損失(如有)計算。

就減值測試而言，將商譽分配至預計會從企業合併的協同效應中受益的現金產出單元或現金產出單元組合，反映商譽用於內部管理監察的最低水平且不得大於經營分部。

已獲分配商譽的現金產出單元(或現金產出單元組合)每年進行減值測試，倘有跡象表明該單位可能出現減值，則進行更為頻繁的減值測試。

在相關現金產出單元被出售時，收購產生的商譽的已分攤金額將計入處置損益。

3. 合併財務報表編制基礎及重要會計政策信息(續)

3.2 重要會計政策信息(續)

(c) 外幣

(i) 外幣折算

財務報表以人民幣列報，人民幣是本公司的記賬本位幣和列報貨幣。

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

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

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

按歷史成本計量的以外幣計價的非貨幣性資產及負債採用交易發生日的外匯匯率折算為記賬本位幣。以公允價值計量的以外幣計價的非貨幣性資產及負債採用公允價值計量日的外匯匯率折算為記賬本位幣。當非貨幣性項目的公允價值利得或損失計入損益時，匯率變動的利得和損失也應當計入損益。當非貨幣性項目的公允價值利得或損失計入其他綜合收益時，匯率變動的利得和損失也應當計入其他綜合收益。

3. 合併財務報表編制基礎及重要會計政策信息(續)

3.2 重要會計政策信息(續)

(c) 外幣(續)

(ii) 境外業務

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

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

(d) 現金及現金等價物

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

(e) 金融工具

(i) 確認和初始計量

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

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。

3. 合併財務報表編制基礎及重要會計政策信息(續)

3.2 重要會計政策信息(續)

(e) 金融工具(續)

(i) 確認和初始計量(續)

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

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. 合併財務報表編制基礎及重要會計政策信息(續)

3.2 重要會計政策信息(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。

3. 合併財務報表編制基礎及重要會計政策信息(續)

3.2 重要會計政策信息(續)

(e) 金融工具(續)

(ii) 分類和後續計量(續)

(1) 金融資產(續)

金融資產－業務模式評估

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

- 組合的既定政策和目標以及該等政策的實際操作。其中包括管理層策略是否專注於賺取合約利息收入、維持特定的利率水準，金融資產持有期間是否與相關負債或預期現金流出的期限匹配，或是否通過出售資產變現；
- 如何評估組合的表現以及向本集團管理層匯報；
- 影響業務模式(以及該業務模式下持有的金融資產)表現的風險以及如何管理該等風險；
- 企業管理人員的薪酬的確定—如薪酬是否基於受管理資產的公允價值，或所收取的合約現金流量；及
- 以往期間出售金融資產的頻率、數量和時點、出售原因以及關於未來出售業務的預期。

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

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

3. 合併財務報表編制基礎及重要會計政策信息(續)

3.2 重要會計政策信息(續)

(e) 金融工具(續)

(ii) 分類和後續計量(續)

(1) 金融資產(續)

金融資產—評估合約現金流量是否僅為本金和利息的支付

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

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

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

如果提前償付金額實質上為未償還的本金和利息的支付(其中可能包括提前終止合約的合理額外補償)，則視為符合僅為本金和利息的支付標準。此外，對於以合約票面金額的折價或溢價取得的金融資產的提前償付條款，如實質上該提前償付僅為合約票面金額加上應計(但未付)合約利息(可能還包括因提前終止的合理額外補償)的支付，且該等提前償付特徵的公允價值在初始確認時並不重大，則視為符合此標準。

3. 合併財務報表編制基礎及重要會計政策信息(續)

3.2 重要會計政策信息(續)

(e) 金融工具(續)

(ii) 分類和後續計量(續)

(1) 金融資產(續)

金融資產—後續計量和收益及損失

<p>以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產</p>	<p>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。</p>
<p>以攤餘成本計量的金融資產</p>	<p>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。</p>
<p>以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務投資</p>	<p>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。</p>
<p>以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益投資</p>	<p>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。</p>

3. 合併財務報表編制基礎及重要會計政策信息(續)

3.2 重要會計政策信息(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企業貸款)；
- 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(即金融工具在預期存續期內發生違約的風險)未顯著增加的其他債務工具和銀行結餘。

本集團始終對《國際財務報告準則》第15號範圍內的交易產生的不含重大融資成分的貿易應收款和合約資產確認整個存續期預期信用損失(或根據《國際財務報告準則》第15號，於本集團應用實務操作之時)。該等資產的預期信用損失對於餘額重大之債務人進行個別評估及/或對於適當分組的使用減值準備矩陣進行組合評估。

預期信用損失的金額於各報告日期更新，以反映自初始確認後信用風險的變化。

3. 合併財務報表編制基礎及重要會計政策信息(續)

3.2 重要會計政策信息(續)

(e) 金融工具(續)

(ii) 分類和後續計量(續)

(2) 金融資產的減值(續)

當確定金融資產的信用風險是否自初始確認後顯著增加，以及在估計預期信用損失時，本集團考慮無須付出過多成本及努力即可獲得的相關合理並可靠的資料。這包括基於本集團歷史經驗的定量、定性信息和分析，公開的信用評估結果以及前瞻性信息。

尤其是，在評估信用風險是否顯著增加時考慮以下信息：

- 特定金融工具或具有相同預計存續期的類似金融工具來反映信用風險的外部市場指標的顯著變化；
- 已發生的或預期的金融工具的外部或內部信用評級(如有)的嚴重惡化；
- 對債務人實際或預期的內部信用評級下調；
- 已發生的或預期將導致債務人履行其償債義務的能力發生顯著變化的業務、財務或經濟狀況的不利變化；
- 已發生的或預期的債務人經營成果的嚴重惡化；
- 已發生的或預期將導致債務人履行其償債義務的能力發現顯著變化的監管、經濟或技術環境的實際或預期的不利變化；
- 作為債務抵押的擔保物價值或第三方擔保或信用增級品質是否發生顯著惡化；
- 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。

3. 合併財務報表編制基礎及重要會計政策信息(續)

3.2 重要會計政策信息(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。

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. 合併財務報表編制基礎及重要會計政策信息(續)

3.2 重要會計政策信息(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，如違約或逾期等；
- 本集團根據本集團在其他情況下不會考慮的重組借款或墊款條款；
- 債務人很可能會破產或進行其他財務重組；
- 因為財務困難而導致某有價證券失去活躍市場；
- 以大幅折扣購買或源生一項金融資產，該折扣反映了發生信用損失的事實。

在財務狀況表中列報預期信用損失的準備

以攤餘成本計量的金融資產的減值準備抵減相關資產的賬面價值。

對於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，減值準備計入當期損益並於其他綜合收益中確認。

3. 合併財務報表編制基礎及重要會計政策信息(續)

3.2 重要會計政策信息(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)

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。

(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。

3. 合併財務報表編制基礎及重要會計政策信息(續)

3.2 重要會計政策信息(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(續)

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中確認的資產，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. 合併財務報表編制基礎及重要會計政策信息(續)

3.2 重要會計政策信息(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。

3. 合併財務報表編制基礎及重要會計政策信息(續)

3.2 重要會計政策信息(續)

(e) 金融工具(續)

(v) 公允價值計量原則(續)

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。

(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。

3. 合併財務報表編制基礎及重要會計政策信息(續)

3.2 重要會計政策信息(續)

(e) 金融工具(續)

(vi) 衍生金融工具及套期會計(續)

(1) 衍生金融工具(續)

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的正式書面檔。且在套期開始以及之後的持續期間，本集團記錄了運用於套期關係中的套期工具在抵銷被套期工具的公允價值的變動方面是否高度有效。

某些衍生金融工具交易在本集團風險管理的狀況下雖對風險提供有效的經濟套期，但因不符合套期會計的條件而作為為交易目的而持有的衍生金融工具處理，其公允價值變動計入損益。

3. 合併財務報表編制基礎及重要會計政策信息(續)

3.2 重要會計政策信息(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. 合併財務報表編制基礎及重要會計政策信息(續)

3.2 重要會計政策信息(續)

(e) 金融工具(續)

(vi) 衍生金融工具及套期會計(續)

(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。

(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。

3. 合併財務報表編制基礎及重要會計政策信息(續)

3.2 重要會計政策信息(續)

(f) 買入返售金融資產及賣出回購金融資產款

買入返售金融資產的標的資產不予確認，支付的款項作為應收款項於財務狀況表中列示，並按攤餘成本計量。

賣出回購的金融資產仍於財務狀況表內確認，並按其原適用的會計政策計量。收到的款項作為負債列示，並按攤餘成本計量。

買入返售及賣出回購業務的利息在各協議期間以實際利率法攤銷，並分別確認為利息收入及利息支出。

(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(l))。在建物業及設備按成本減減值損失計量(參閱附註3.2(l))。

外購物業及設備的初始成本包括購買價款、有關稅費及使資產達到預定可使用狀態前發生的可直接歸屬於該項資產的費用。

在建工程成本包括使資產達到預定可使用狀態的各項必要支出，包括測試相關資產是否正常運行的成本及對於合格資產其符合資本化條件的借款成本。

(ii) 後續支出

後續支出(包括與更換物業及設備某組成部份有關的支出)在符合物業及設備確認條件時計入物業及設備成本，同時將被替換部份的賬面價值扣除。物業及設備日常維護支出在發生時計入當期損益。

3. 合併財務報表編制基礎及重要會計政策信息(續)

3.2 重要會計政策信息(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 - 15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。本年本集團對物業及設備的使用壽命進行重新評估，並根據更新的估計調整了部分資產的使用年限預期。本會計估計變更對財務報表影響並不重大。

(iv) 報廢或處置損益

報廢或處置物業及設備所產生的損益為出售所得款項淨額與資產賬面價值之間的差額，並於報廢或處置日計入當期損益。

3. 合併財務報表編制基礎及重要會計政策信息(續)

3.2 重要會計政策信息(續)

(h) 租賃

(i) 租賃的定義

如果合約讓渡在一定期間內控制被識別資產使用的權利以換取對價，則合約為租賃合約或包含租賃。

(ii) 作為承租人

租賃的分拆

對於包含一項或多項租賃組成部分及非租賃組成部分的合約，本集團基於各租賃組成部分的相對單獨價格與非租賃組成部分的單獨價格總和分攤合約對價。

本集團亦應用了一項簡便實務操作方法，即不拆分租賃組成部分與非租賃組成部分，而是將各個租賃組成部分和與其相關的非租賃組成部分作為單一的租賃組成部分進行會計處理。

短期租賃和低價值資產租賃

本集團對短期租賃選擇應用使用權資產和租賃負債的確認豁免。短期租賃是指在租賃期開始日（即相關資產可供使用的日期），租賃期不超過12個月且不包含購買選擇權的租賃。本集團亦應用低價值資產租賃的確認豁免。短期租賃和低價值資產租賃的租賃付款額在租賃期內按直線法確認為費用。

使用權資產

除短期租賃和低價值資產租賃外，本集團於租賃期開始日對租賃確認使用權資產。使用權資產按成本計量，減去累計折舊和減值損失，並根據租賃負債的重新計量作出調整。

3. 合併財務報表編制基礎及重要會計政策信息(續)

3.2 重要會計政策信息(續)

(h) 租賃(續)

(ii) 作為承租人(續)

使用權資產(續)

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 在租賃期開始日或之前支付的任何租賃付款額，存在租賃激勵的，扣除已享受的租賃激勵相關金額；
- 本集團發生的任何初始直接費用；及
- 本集團拆卸及移除租賃資產、復原租賃資產所在地或將租賃資產恢復至租賃條款所規定的狀態的預計成本。

本集團能夠合理確定在租賃期屆滿時取得相關租賃資產所有權的，使用權資產在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊。無法合理確定租賃期屆滿時能夠取得租賃資產所有權的，按剩餘使用壽命和租賃期兩者中的較短者以直線法計提折舊。

租賃負債

在租賃期開始日，本集團應當按該日尚未支付的租賃付款額現值確認及計量租賃負債。在計算租賃付款額的現值時，如果無法確定租賃的內含利率，本集團則使用租賃期開始日的增量借款利率。

3. 合併財務報表編制基礎及重要會計政策信息(續)

3.2 重要會計政策信息(續)

(h) 租賃(續)

(ii) 作為承租人(續)

使用權資產(續)

租賃付款額包括：

- 固定租賃付款額(包括實質上固定的付款)，存在租賃激勵的，扣除租賃激勵相關金額；
- 取決於指數或比率的可變租賃付款額，採用租賃期開始日的指數或比率進行初始計量；
- 本集團根據擔保餘值預計應付的金額；
- 購買選擇權的行權價格，如果能夠合理的確定本集團將會行使該等選擇權；及
- 終止租賃的罰款，如果租賃期限反映了本集團將行使終止租賃的選擇權。

租賃期開始日之後，租賃負債根據利息增加和租賃付款額進行調整。

當發生以下情況之一時，本集團重新計量租賃負債(並相應調整相關的使用權資產)：

- 租賃期已變更或對行使購買選擇權的評估發生變化時，於重新評估之日應用修訂後的折現率對修訂後的租賃付款額進行折現以重新計量租賃負債。
- 因用於確定租賃付款額的指數變動，或擔保餘值的預期付款變動而導致未來租賃付款發生變動時，應用初始折現率對修訂後的租賃付款額進行折現，重新計量租賃負債。

3. 合併財務報表編制基礎及重要會計政策信息(續)

3.2 重要會計政策信息(續)

(h) 租賃(續)

(ii) 作為承租人(續)

租賃變更

租賃發生變更且同時符合以下條件時，本集團將租賃變更作為一項單獨租賃進行會計處理：

- 該變更通過增加對一項或多項標的資產的使用權擴大了租賃範圍；以及
- 租賃對價的增加額與租賃範圍擴大部分的單獨價格按特定合約情況進行適當調整後的金額相當。

對於不作為一項單獨租賃進行會計處理的租賃變更，在租賃變更的生效日，扣除已享受的租賃激勵相關金額，本集團根據變更租賃的租賃期，通過使用修訂後的折現率對修訂後的租賃付款額進行折現以重新計量租賃負債。

本集團通過調整相關使用權資產對租賃負債的重新計量予以核算。如果修訂後的合約包含一項租賃組成成分和一項或多項額外的租賃或非租賃組成部分，則本集團將基於租賃組成部分的相對單獨價格和非租賃組成部分單獨價格之和向各租賃組成部分分攤修訂後的合約對價。

稅項

為計量確認使用權資產及相關租賃負債產生的遞延稅項，本集團首先確定稅項抵扣是否歸屬於使用權資產或租賃負債。本集團採用了《國際會計準則》第12號所得稅中約定的遞延稅項初始確認豁免條款，對使用權資產和租賃負債相關的暫時性差異於初始確認時及租賃期內均未予以確認。

3. 合併財務報表編制基礎及重要會計政策信息(續)

3.2 重要會計政策信息(續)

(i) 投資性房地產

投資性房地產指本集團為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產。本集團採用成本模式計量投資性房地產，即以成本減累計折舊及減值準備(參閱附註3.2(l))後在資產負債表內列示。與投資性房地產有關的後續支出，在相關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠的計量時，計入投資性房地產成本；否則，于發生時計入當期損益。

當投資性房地產被處置、或者永久退出使用且預計不能從其處置中取得經濟利益時，終止確認該項投資性房地產。投資性房地產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後計入當期損益。

投資性房地產的使用壽命和淨殘值率分別為：

	使用壽命	淨殘值率
房屋及建築物	30年	3%

(j) 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(l))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。本年本集團對使用壽命有限的無形資產的使用壽命進行複核，並根據更新的估計調整了部分資產的使用年限預期。本會計估計變更對財務報表影響並不重大。

3. 合併財務報表編制基礎及重要會計政策信息(續)

3.2 重要會計政策信息(續)

(j) 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5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。

3. 合併財務報表編制基礎及重要會計政策信息(續)

3.2 重要會計政策信息(續)

(k) 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(p))。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(p))。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。

(l) 非金融資產減值

本集團於各報告日複核內部及外部信息以確定以下資產是否存在減值迹象或此前已確認的減值損失已不存在或可能已減少：

- 物業及設備(按重估金額入賬的物業除外)；
- 投資性房地產；
- 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。

3. 合併財務報表編制基礎及重要會計政策信息(續)

3.2 重要會計政策信息(續)

(I) 非金融資產減值(續)

倘存在減值迹象，則對其可收回金額作出估計。此外，商譽、尚未達到預計可使用狀態的無形資產及使用年限不確定的無形資產，無論是否存在減值迹象，至少每年對其可收回金額進行估計。

— 可收回金額之計算

資產的可收回金額為其公允價值減去處置費用後的淨額與使用價值兩者之間的較高者。評估使用價值時，預計未來現金流量按反映當時市場對貨幣時間價值及資產特定風險評估的稅前折現率進行折現。倘一項資產基本上並無獨立於其他資產所產生的現金流入，則以能獨立產生現金流入的最小資產組(即現金產出單元)來釐定可收回金額。

— 減值損失之確認

倘資產或其所屬現金產出單元的賬面價值超過其可收回金額，則於損益確認減值損失。就現金產出單元確認的減值損失，首先沖減分配至該現金產出單元(或該現金產出單元組合)的商譽的賬面價值，然後按比例沖減該現金產出單元(或該現金產出單元組合)內其他資產的賬面價值。沖減後各資產的賬面價值不低於其公允價值減去處置費用後的淨額(倘可計量)或使用價值(倘能釐定)。

— 減值損失之轉回

就資產(商譽除外)而言，倘用作計算可收回金額的估算出現有利變化，相關的減值損失予以轉回。商譽的減值損失不得轉回。

轉回減值損失後資產的賬面價值不得高於假設在以往年度沒有確認減值損失時的資產賬面價值。所轉回的減值損失在確認轉回的年度內計入當期損益。

3. 合併財務報表編制基礎及重要會計政策信息(續)

3.2 重要會計政策信息(續)

(m) 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。

(n) 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。

3. 合併財務報表編制基礎及重要會計政策信息(續)

3.2 重要會計政策信息(續)

(n) 職工薪酬(續)

(i) 短期職工薪酬及定額供款退休計劃的供款(續)

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辭退福利要約或已確認與涉及支付相關辭退福利的重組成本兩者中較早的時點確認。

(o) 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。

(p) 收入確認

本集團於特定履行義務所涉及的服務的控制權轉移給客戶時確認收入。

履約義務是指一項可區分的服務或一系列基本相同且按相同模式向客戶轉讓的可區分的服務。

3. 合併財務報表編制基礎及重要會計政策信息(續)

3.2 重要會計政策信息(續)

(p) 收入確認(續)

本集團與客戶的合同在各項收入同時滿足下列條件時，才能予以確認：

- 合同各方已批准該合同並承諾將履行各自義務；
- 該合同明確了合同各方與提供勞務相關的權利；
- 該合同有明確的與提供勞務相關的支付條款；
- 該合同具有商業實質；
- 本集團因向客戶提供勞務而有權取得的對價很可能收回。

本集團對於不符合上述條件的與客戶的合同，只有在不再負有向客戶提供勞務的剩餘義務，且已向客戶收取的對價經客戶承諾無需退回時，或合同已終止且已向客戶收取的對價無需退回時，將已收取的對價確認為收入，否則將已收取的對價作為合同負債進行會計處理。

當滿足下列條件任一項時，控制在一段時間內轉移並且收入按照完成相關履約義務的進度在一段時間內確認：

- 隨本集團履約，客戶同時取得並耗用本集團履約所提供的利益；
- 本集團的履約創建或強化了客戶的資產，該資產於創建或強化之時即由客戶控制；或
- 本集團的履約過程中所產出的資產具有不可替代用途，且本集團對迄今已完成履約部分款項而獲得的權利。

3. 合併財務報表編制基礎及重要會計政策信息(續)

3.2 重要會計政策信息(續)

(p) 收入確認(續)

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極可能不會發生大幅轉回時予以確認。包含可變對價的交易價格，應當不超過在相關不確定性消除時，累計已確認收入極可能不會發生重大轉回的金額。

在報告期末，本集團重新估計交易價格，如實反映報告期末的情況和報告期內的情況變化。

當另一方參與向客戶提供服務時，本集團確定其作為主要責任人承諾的性質是以自身提供特定服務或作為代理人安排另一方向客戶提供服務的履約義務。

如果集團在將特定服務轉移給客戶之前控制該服務，則本集團是主要責任人。

如果履約義務是安排另一方提供特定服務，則本集團為代理人。這種情況下，本集團在特定服務轉移給客戶前不擁有由另一方提供的服務的控制權。當本集團為代理人時，其應當將因安排另一方向客戶提供特定服務而預期有權獲得的手續費和佣金確認為收入。

如果合約載有向客戶提供融資福利超過12個月的融資部分，收入按應收款項的現值計量，採用將於與客戶的單獨融資交易中反映的折現率進行折現，而利息收入則按實際利率法單獨應計。如果合約載有向本集團提供重大融資福利的融資部分，則根據合約確認的收入包括採用實際利率法就合約負債應計的利率開支。本集團採用《國際財務報告準則》第15號的簡便實務操作方法，並不就融資期間為12個月或以下的重大融資部分的任何影響調整相關對價。

3. 合併財務報表編制基礎及重要會計政策信息(續)

3.2 重要會計政策信息(續)

(p) 收入確認(續)

與本集團確認收入及其他收益的主要活動相關的具體會計政策描述如下：

(i) 承銷與保薦業務收入、財務顧問業務收入及投資諮詢業務收入

承銷收入與保薦業務收入會在本集團已履行承銷合約與保薦合約內的責任時確認。

依據服務的性質和合約條款，財務顧問業務收入及投資諮詢業務收入將根據集團履行義務的表現逐步確認或於全部服務完成時一次確認。

(ii) 資產管理業務收入

資產管理業務收入包括基於管理資產規模而計算的定期管理費和業績報酬，本集團在已確認的累計收入金額極可能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。

3. 合併財務報表編制基礎及重要會計政策信息(續)

3.2 重要會計政策信息(續)

(q) 支出確認

(i) 利息支出

利息支出以攤餘成本及適用的實際利率按所佔用資金的時間計提。

(ii) 手續費及佣金支出

手續費及佣金支出按權責發生制原則於損益確認。

(iii) 其他支出

其他支出按權責發生制原則確認。

(r) 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。

(s) 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。

3. 合併財務報表編制基礎及重要會計政策信息(續)

3.2 重要會計政策信息(續)

(s) 所得稅(續)

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。

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)且初始確認的資產和負債不導致產生等額應納稅暫時性差異和可抵扣暫時性差異；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。

3. 合併財務報表編制基礎及重要會計政策信息(續)

3.2 重要會計政策信息(續)

(s) 所得稅(續)

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。

(t) 股利分配

財務報表日之後，經批准的利潤分配方案中擬宣派的股利或擬分配的利潤，不確認為年末的負債，惟單獨披露於合併財務報表附註。

(u) 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。

3. 合併財務報表編制基礎及重要會計政策信息(續)

3.2 重要會計政策信息(續)

(v) 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(v)(i)中的人士控制或共同控制的企業；
- (7) 附註3.2(v)(i)中的人士對企業有重大影響或屬該企業(或該企業的母公司)的關鍵管理人員。

與某人士關係密切的家庭成員，是指在處理與企業交易時預期可影響該人士或受該人士影響的家庭成員。

3. 合併財務報表編制基礎及重要會計政策信息(續)

3.2 重要會計政策信息(續)

(w) 分部報告

經營分部及在財務報表中列報的各分部項目金額，來源於定期向本集團高級管理人員提供的財務報表，這些財務報表用以在各業務綫及地域之間進行資源分配及業績評價。

編制財務報表時，單個重大經營分部不會進行合併，除非有關分部具有類似的經濟特徵，且提供的產品與服務的性質、生產過程的性質、客戶類型或類別、銷售產品或提供服務所用的方法及監管環境相似。

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，但通貨膨脹環境及利率上升已導致更大市場波動，可能影響被投資方或發行人的業務，從而導致本年度及此前年度之估值出現更大程度的不確定因素。

4. 重大會計判斷及估計不確定性的主要來源(續)

(b) 釐定合併範疇

評估本集團是否控制被投資方時須考慮所有事實及情況。控制原則包括三項要素：(i)擁有對被投資方的權力；(ii)通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報；及(iii)有能力運用對被投資方的權力影響該等回報。如有事實及情況反映上述三項控制要素其中一項或多項有變，本集團會重新評估是否仍控制被投資方。

對於結構化主體，本集團會評估其所持投資(如有)連同其報酬是否使其從資產管理計劃中獲得重大可變回報進而表明本集團為主要責任人。倘本集團為主要責任人，則結構化主體應予合併。

(c) 商譽的減值

無論是否存在減值迹象，本集團至少每年年度終了對商譽估計其可收回金額，進行減值測試。

確定商譽是否減值，涉及估計獲分配商譽的現金產出單元(或現金產出單元組合)的可收回金額。可收回金額根據資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間較高者確定。可收回金額的計算涉及本集團估計預期從現金產出單元(或現金產出單元組合)所取得的未來現金流量及用於計算現值的適當的折現率。倘若實際未來現金流量低於預期，或事實和情況發生變化導致未來現金流量下降或折現率上升，則可能導致重大減值損失或進一步的減值損失。此外，由於金融或外匯市場的波動可能持續發展和演變的不確定性，預計現金流量及折現率更大程度受估計不確定因素所影響。

4. 重大會計判斷及估計不確定性的主要來源(續)

(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)。

(e) 所得稅

釐定所得稅時涉及對若干交易的未來稅務處理作出判斷。本集團審慎評估交易的稅務影響，並據此進行稅項計提。本集團定期根據稅收法規重新評估有關交易的稅務影響。本集團就尚未使用的稅項損失及可抵扣暫時性差異確認遞延所得稅資產。如附註29(b)所披露，遞延所得稅資產的確認主要取決於未來是否可獲得足夠的利潤或應納稅暫時性差異，這是估計不確定性的一項關鍵來源，尤其是因金融或外匯市場的波動如何發展和演變導致的不確定性。本集團管理層會持續評估，倘未來很可能獲得能使用遞延所得稅資產的應納稅所得，則確認相應的遞延所得稅資產。

5. 稅項

(a) 增值稅和附加費

於2023年度及2022年度，適用的增值稅稅率為6%。於2023年度及2022年度，城市維護建設稅、教育費附加和地方教育附加分別按增值稅的7%、3%及2%繳納。

(b) 所得稅

於2023年度及2022年度，本公司及其境內子公司適用的所得稅稅率為25%。

於2023年度及2022年度，中國香港子公司適用的利得稅稅率為16.5%。其他境外子公司的稅項按其所在地適用的稅率繳納。

6. 分部報告

本集團以內部組織結構、管理要求及內部報告機制為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部。經營分部指本集團內的組成部分：

- 開展能賺取收入及產生支出的業務活動；
- 經營業績由本集團管理層定期複核以進行資源分配及業績評估；及
- 有關單獨的財務信息可以取得。

倘兩個或多個經營分部存在以下相似經濟特徵，可以合併為一個經營分部：

- 業務性質；
- 業務的客戶類型或類別；
- 開展業務的方式；及
- 監管環境的性質。

6. 分部報告(續)

出於管理的目的，本集團的業務按業務運營和提供服務的性質區分為不同的分部進行管理。本集團各經營分部各代表一個戰略性業務單元，其所提供服務的風險及回報均區別於其他經營分部。經營分部的概述如下：

- 投資銀行分部主要向境內外企業和機構客戶提供投資銀行服務，包括股權融資、債務及結構化融資、財務顧問服務等。
- 股票業務分部主要向境內外專業投資者提供「投研、銷售、交易、產品、跨境」等一站式綜合金融服務，包括機構交易服務和主經紀商、場外衍生品、資本引薦、做市交易等資本服務。
- 固定收益分部主要為境內外機構和企業客戶，就利率、信用、結構化等固定收益產品以及外匯和大宗商品提供做市及融資等一攬子服務和支援。
- 資產管理分部主要為境內外投資者設計及提供多元化的資產管理產品及服務，包括社保及年金投資管理業務、機構委託投資管理業務、境外資產管理業務、零售及公募基金業務等。
- 私募股權分部主要為境內外投資者設計及提供一體化的私募股權投資基金產品及服務，主要包括企業股權投資基金、母基金、美元基金、實物資產基金、基礎設施基金等。
- 財富管理分部主要為個人、家族及企業客戶提供範圍廣泛的財富管理產品及服務，包括交易服務、資本服務、產品配置服務等。
- 其他分部主要包括其他業務部門及中後台部門。

6. 分部報告(續)

(a) 分部業績

	截至2023年12月31日止年度							總計
	投資銀行	股票業務	固定收益	資產管理	私募股權	財富管理	其他	
分部收入								
—手續費及佣金收入(註1)	3,199,442,321	1,741,880,645	860,013,527	1,176,208,584	1,762,308,738	5,313,843,423	(223,442,083)	13,830,255,155
—利息收入	9,975,932	1,598,453,999	1,795,928,880	27,103,565	186,718	3,955,496,244	2,018,230,246	9,405,375,584
—投資收益/(損失)	446,688,327	5,374,667,499	3,342,075,554	(7,740,408)	277,246,121	310,105,413	812,838,881	10,555,881,387
—其他收益	8,689,617	1,352,290,571	3,987,605	8,170,418	69,931,769	134,693,228	76,902,461	1,654,665,669
分部收入及其他收益	3,664,796,197	10,067,292,714	6,002,005,566	1,203,742,159	2,109,673,346	9,714,138,308	2,684,529,505	35,446,177,795
分部支出	3,473,301,716	6,230,206,014	4,472,438,531	1,047,033,992	1,254,362,688	7,611,647,727	4,568,771,462	28,657,762,130
分部營業利潤/(虧損)	191,494,481	3,837,086,700	1,529,567,035	156,708,167	855,310,658	2,102,490,581	(1,884,241,957)	6,788,415,665
應佔聯營及合營企業利潤/ (虧損)	-	-	-	1,006,377	71,673,752	(38,030,987)	(77,320)	34,571,822
所得稅前利潤/(虧損)	191,494,481	3,837,086,700	1,529,567,035	157,714,544	926,984,410	2,064,459,594	(1,884,319,277)	6,822,987,487
分部資產	6,260,987,401	211,034,148,489	154,128,515,271	2,985,356,461	8,304,877,372	127,308,734,683	111,401,080,399	621,423,700,076
遞延所得稅資產								2,882,886,608
資產總額								624,306,586,684
分部負債	5,827,453,174	191,483,599,907	133,354,109,953	2,097,018,583	3,428,793,411	109,169,335,471	73,466,187,750	518,826,498,249
遞延所得稅負債								582,690,484
負債總額								519,409,188,733
其他分部信息：								
利息支出(註2)	244,819,653	4,537,801,679	3,343,481,840	134,565,427	257,082,478	1,927,257,856	295,138,232	10,740,147,165
折舊及攤銷費用	114,497,463	128,019,739	151,570,784	66,168,170	68,666,594	610,800,278	631,974,960	1,771,697,988
信用減值損失/(轉回)	37,599,625	(30,218,348)	8,111,251	225,264	(20,869,385)	11,601,619	(1,418,943)	5,031,083

合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

6. 分部報告(續)

(a) 分部業績(續)

	截至2022年12月31日止年度							總計
	投資銀行	股票業務	固定收益	資產管理	私募股權	財富管理	其他	
分部收入								
—手續費及佣金收入(註1)	6,051,374,722	2,688,102,268	1,017,686,417	1,367,980,758	1,569,122,311	5,532,081,618	(163,031,586)	18,063,316,508
—利息收入	35,059,151	1,029,587,167	1,436,533,851	52,421,522	6,566,179	4,092,996,479	1,500,174,618	8,153,338,967
—投資(損失)/收益	(39,769,095)	5,617,889,462	3,159,787,413	(55,241,701)	906,728,303	408,716,116	609,771,769	10,607,882,267
—其他收益/(損失)	2,413,845	(696,502,656)	648,277,772	9,992,533	36,589,873	106,716,665	466,162,834	573,650,866
分部收入及其他收益	6,049,078,623	8,639,076,241	6,262,285,453	1,375,153,112	2,519,006,666	10,140,510,878	2,413,077,635	37,398,188,608
分部支出	4,256,288,764	3,925,649,505	4,257,633,708	1,087,691,347	1,317,245,409	8,095,892,993	5,398,341,098	28,338,742,824
分部營業利潤/(虧損)	1,792,789,859	4,713,426,736	2,004,651,745	287,461,765	1,201,761,257	2,044,617,885	(2,985,263,463)	9,059,445,784
應佔聯營及合營企業利潤/(虧損)	-	-	-	21,303,617	33,332,398	(58,000,022)	(103,777)	(3,467,784)
所得稅前利潤/(虧損)	1,792,789,859	4,713,426,736	2,004,651,745	308,765,382	1,235,093,655	1,986,617,863	(2,985,367,240)	9,055,978,000
分部資產	7,200,091,313	219,498,996,220	144,434,182,269	4,090,150,174	7,514,083,760	129,582,769,986	133,693,577,413	646,013,851,135
遞延所得稅資產								2,750,188,301
資產總額								648,764,039,436
分部負債	7,499,827,908	210,544,219,911	125,828,236,895	3,376,219,112	3,536,880,438	112,722,403,694	85,062,790,590	548,570,578,548
遞延所得稅負債								718,765,065
負債總額								549,289,343,613
其他分部信息：								
利息支出(註2)	320,916,435	2,245,183,373	3,067,365,123	158,310,723	269,022,546	2,089,123,190	1,026,598,757	9,176,520,147
折舊及攤銷費用	110,833,453	115,050,532	108,935,557	67,549,605	63,839,292	581,440,397	597,467,918	1,645,116,754
信用減值(轉回)/損失	(4,381,847)	(82,989,935)	66,336,617	10,719,709	18,367,650	(29,715,804)	734,688	(20,928,922)

註1：對收入的分類在附註7披露。經紀業務收入主要由股票業務分部和財富管理分部產生；承銷保薦業務收入和財務顧問業務收入主要由投資銀行分部產生；資產管理業務收入主要由資產管理分部、私募股權分部和財富管理分部產生。

註2：本集團根據報告期間資本佔用計算各報告分部的利息支出，以衡量其經營表現及提高資本管理效率。

6. 分部報告(續)

(b) 地區分部

下表載列本集團按地區列示的源於外部客戶的收入及其他收益及非流動資產(不包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、買入返售金融資產、存出保證金及遞延所得稅資產，下同)。按地區列示的源於外部客戶的收入及其他收益是按提供服務或產品的實體所在註冊地進行劃分。按地區列示的非流動資產是按記錄非流動資產的實體所在註冊地進行劃分。

	源於外部客戶的收入及其他收益 截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
中國大陸	25,395,386,627	30,155,072,095
中國大陸以外地區	10,050,791,168	7,243,116,513
總計	35,446,177,795	37,398,188,608

	非流動資產 12月31日	
	2023年	2022年
中國大陸	10,739,988,763	7,817,387,171
中國大陸以外地區	1,041,929,820	956,445,332
總計	11,781,918,583	8,773,832,503

分部非流動資產的調節：

	非流動資產 12月31日	
	2023年	2022年
分部的非流動資產總額	41,038,697,097	38,030,611,017
分部間非流動資產抵銷	(29,256,778,514)	(29,256,778,514)
總計	11,781,918,583	8,773,832,503

6. 分部報告(續)

(c) 主要客戶

本集團的客戶基礎多元化，於2023年度及2022年度，不存在來自單一客戶確認的收入超過本集團收入的10%的情況。

7. 手續費及佣金收入

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
經紀業務收入	5,685,419,957	6,724,619,393
資產管理業務收入	3,267,002,807	3,200,602,010
承銷與保薦業務收入	3,212,686,666	6,401,818,894
財務顧問業務收入	746,536,067	945,633,406
投資諮詢業務收入	685,372,784	599,897,044
其他	233,236,874	190,745,761
總計	13,830,255,155	18,063,316,508

截至2023年12月31日及2022年12月31日的剩餘履約義務確認為合同負債，於附註48中披露。除附註48中說明外，本集團無金額重大之剩餘履約義務。

8. 利息收入

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
存放金融機構利息收入	3,419,929,443	2,845,497,853
融資融券利息收入	2,743,723,293	2,672,473,426
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	1,700,825,939	1,432,341,079
買入返售金融資產利息收入	773,132,114	885,366,459
其他	767,764,795	317,660,150
總計	9,405,375,584	8,153,338,967

9. 投資收益

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的損失淨額	(132,345,961)	(117,261,499)
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/(損失)淨額	10,425,228,893	(9,447,532,252)
衍生金融工具的收益淨額	262,996,693	20,170,066,615
其他	1,762	2,609,403
總計	10,555,881,387	10,607,882,267

10. 其他收益

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
外匯衍生金融工具產生的匯兌收益	1,903,804,766	706,044,802
政府補助	138,928,635	85,966,731
納稅手續費返還	71,084,930	96,147,298
其他(註)	(459,152,662)	(314,507,965)
總計	1,654,665,669	573,650,866

註：其他主要為除外匯衍生金融工具以外的外幣交易因匯率變動而產生的損益。

11. 手續費及佣金支出

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
經紀業務支出	1,155,562,422	1,492,387,777
資產管理業務支出	298,225,543	286,334,365
承銷與保薦業務支出	256,942,453	341,426,448
投資諮詢業務支出	28,950	119,236
其他	31,107,230	-
總計	1,741,866,598	2,120,267,826

12. 利息支出

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
利息支出於：		
— 公司債券	3,230,828,003	3,787,039,946
— 拆入資金	2,204,859,339	1,527,271,593
— 賣出回購金融資產款	1,358,431,990	925,847,737
— 中期票據	1,167,194,769	624,195,135
— 次級債券	852,959,991	953,046,486
— 應付經紀業務客戶款項	366,748,864	332,042,032
— 收益憑證	242,479,438	290,616,325
— 租賃負債	88,433,857	75,437,642
— 結構性票據	18,675,031	16,949,947
— 金融債券	—	53,868,493
— 短期融資券	—	3,912,329
— 其他	1,209,535,883	586,292,482
總計	10,740,147,165	9,176,520,147

13. 職工薪酬

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
工資、花紅及津貼	8,166,930,920	9,820,082,362
退休金計劃供款	889,482,440	767,242,688
其他社會福利	1,082,360,829	967,597,246
其他福利	546,705,856	372,322,949
總計	10,685,480,045	11,927,245,245

本集團須參加中國大陸、中國香港及其他司法管轄區的退休金計劃，據此本集團須每年按員工工資的一定比率為其繳納供款。除上述退休金計劃供款外，本集團亦向中國大陸員工提供企業年金計劃，根據企業年金計劃規定按職工工資的一定比率向年金計劃供款。

14. 董事及監事薪酬

董事及監事薪酬呈列如下：

姓名	截至2023年12月31日止年度				合計
	袍金	工資、津貼 及其他福利	酌定花紅	退休金 計劃供款	
執行董事					
陳亮(ii) (xi)	-	260,418	-	22,653	283,071
黃朝暉(ii) (x)	-	1,418,134	-	118,100	1,536,234
非執行董事					
沈如軍(x)	-	-	-	-	-
張薇(viii)	-	-	-	-	-
譚麗霞(xii)	-	-	-	-	-
段文務	-	-	-	-	-
孔令岩(viii)	-	-	-	-	-
獨立非執行董事					
劉力(ix)	402,500	-	-	-	402,500
周禹(viii)	404,313	-	-	-	404,313
吳港平(vii)	840,000	-	-	-	840,000
陸正飛(vii)	802,563	-	-	-	802,563
彼得·諾蘭(iv)	740,000	-	-	-	740,000
監事					
高濤(ii)	-	1,545,336	-	111,144	1,656,480
金立佐	385,000	-	-	-	385,000
崔錚	-	-	-	-	-
總計	3,574,376	3,223,888	-	251,897	7,050,161

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

14. 董事及監事薪酬(續)

董事及監事薪酬呈列如下：(續)

姓名	截至2022年12月31日止年度				合計
	袍金	工資、津貼 及其他福利	酌定花紅	退休金 計劃供款	
執行董事					
黃朝暉(ii) (x)	-	1,706,470	1,638,734	138,957	3,484,161
非執行董事					
沈如軍(x)	-	-	-	-	-
朱海林(v)	-	-	-	-	-
譚麗霞(xii)	-	-	-	-	-
段文務	-	-	-	-	-
獨立非執行董事					
劉力(ix)	825,000	-	-	-	825,000
蕭偉強(vi)	405,625	-	-	-	405,625
賁聖林(vi)	398,604	-	-	-	398,604
吳港平(vii)	436,875	-	-	-	436,875
陸正飛(vii)	410,750	-	-	-	410,750
彼得·諾蘭(iv)	745,000	-	-	-	745,000
監事					
高濤(ii)	-	1,536,199	-	105,701	1,641,900
金立佐	395,000	-	-	-	395,000
崔錚	-	-	-	-	-
總計	3,616,854	3,242,669	1,638,734	244,658	8,742,915

14. 董事及監事薪酬(續)

董事及監事薪酬呈列如下：(續)

- (i) 上文披露的董事和監事薪酬金額為報告期內從公司獲得的歸屬於報告期計提並確定發放的稅前薪酬金額。
- (ii) 陳亮先生和黃朝暉先生取得的薪酬包括作為公司高級管理人員提供服務而獲取的報酬，不就履行董事職責領取報酬；高濤先生按其在中國中金財富證券有限公司(「中金財富」)任職提供服務而獲取報酬，不就履行公司監事職責領取報酬。
- (iii) 除上述之外，黃朝暉先生還領取擔任相應職務期間所對應的歸屬於以前年度並遞延至2023年及2022年發放的稅前薪酬，具體金額分別約為人民幣94.6萬元及人民幣55.6萬元。高濤先生還領取擔任相應職務期間所對應的歸屬於以前年度並遞延至2023年及2022年發放的稅前薪酬，具體金額分別約為人民幣307.0萬元及人民幣270.3萬元。
- (iv) 彼得·諾蘭先生於2023年度向中金公益基金會共計捐贈人民幣18.0萬元(2022年度：人民幣18.0萬元)。
- (v) 於2021年9月獲委任為非執行董事並於2022年7月卸任非執行董事。
- (vi) 於2022年6月卸任獨立非執行董事。
- (vii) 於2022年6月獲委任為獨立非執行董事。
- (viii) 於2023年6月獲委任為非執行董事或獨立非執行董事。
- (ix) 於2023年6月卸任獨立非執行董事。
- (x) 於2023年10月卸任執行董事或非執行董事。
- (xi) 於2023年11月獲委任為執行董事。
- (xii) 於2023年11月卸任非執行董事。

本集團於2023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2023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。

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

15. 最高薪酬人士

2023年及2022年薪酬最高的5個人中沒有一位是公司的董事或監事，其薪酬總額如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
工資及其他酬金	12,503,593	9,844,656
酌定花紅	47,901,742	54,238,921
退休金計劃供款	538,523	686,660
總計	60,943,858	64,770,237

這些最高薪酬人士的薪酬範圍如下：

	人數	
	2023年	2022年
人民幣11,500,001至人民幣12,000,000	2	–
人民幣12,000,001至人民幣12,500,000	2	–
人民幣12,500,001至人民幣13,000,000	1	3
人民幣13,000,001至人民幣13,500,000	–	2

本公司於2023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。

16. 折舊及攤銷費用

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
使用權資產折舊	1,016,428,135	880,550,974
物業及設備折舊	488,088,662	491,762,005
無形資產攤銷	264,096,885	270,837,451
其他	3,084,306	1,966,324
總計	1,771,697,988	1,645,116,754

17. 其他營業費用及成本

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
業務拓展費	1,098,409,433	1,102,900,944
電子設備運轉費	790,436,670	669,978,914
差旅費	432,473,037	230,909,036
專業服務費	222,787,889	337,017,774
公共設施及維護費用	175,184,017	160,351,593
信息技術費	150,992,907	244,460,723
證券及期貨投資者保護基金	76,192,888	96,236,836
核數師報酬	16,232,110	15,141,086
其他	663,657,149	510,841,781
總計	3,626,366,100	3,367,838,687

18. 信用減值損失／(轉回)

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
(轉回)／計提的減值損失：		
應收款項及其他資產	(7,777,833)	(41,632,694)
融出資金	17,964,995	(20,238,152)
買入返售金融資產	(2,742,820)	(12,905,647)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	(2,320,309)	53,017,651
現金及銀行結餘	(92,950)	829,920
總計	5,031,083	(20,928,922)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

19. 所得稅費用

(a) 合併損益表所列稅項：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
當期稅項		
— 中國大陸所得稅	463,413,516	1,700,343,925
— 中國大陸以外地區利得稅	570,266,449	519,199,227
小計	1,033,679,965	2,219,543,152
遞延所得稅	(374,332,832)	(758,440,441)
總計	659,347,133	1,461,102,711

(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	
	2023年	2022年
所得稅前利潤	6,822,987,487	9,055,978,000
按中國法定所得稅稅率計算的所得稅費用	1,705,746,872	2,263,994,500
不可抵扣支出的稅務影響	44,040,283	41,538,441
免稅收入的稅務影響	(646,007,678)	(548,102,163)
子公司適用稅率差異的影響	(312,373,225)	(203,172,845)
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	54,663,710	7,702,440
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異或可抵扣虧損的影響	(10,143,355)	(35,374,916)
其他	(176,579,474)	(65,482,746)
所得稅費用總額	659,347,133	1,461,102,711

20. 基本每股收益

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
歸屬於本公司股東的淨利潤	6,156,130,774	7,597,501,992
永續次級債券持有人本年利息	(660,600,000)	(552,455,342)
總計	5,495,530,774	7,045,046,650
已發行普通股加權平均數	4,827,256,868	4,827,256,868
基本每股收益(每股人民幣元)	1.14	1.46

基本每股收益按歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤除以已發行普通股的加權平均數計算得出。

於2023年度和2022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。

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

	房屋及				租賃資產		總計
	建築物	辦公設備	傢俱設備	運輸工具	改良支出	在建工程	
原值							
於2022年12月31日	92,721,687	2,228,424,294	161,083,507	9,787,009	1,054,355,566	363,432,440	3,909,804,503
增加及轉入	-	432,425,822	62,475,159	-	327,892,427	260,647,035	1,083,440,443
轉出	-	-	-	-	-	(12,085,169)	(12,085,169)
處置	(54,755,477)	(183,108,538)	(8,205,449)	(608,447)	(124,662,501)	-	(371,340,412)
匯率變動的影響	-	8,803,856	525,520	-	4,819,033	-	14,148,409
於2023年12月31日	37,966,210	2,486,545,434	215,878,737	9,178,562	1,262,404,525	611,994,306	4,623,967,774
累計折舊							
於2022年12月31日	(50,386,480)	(1,469,486,642)	(93,448,925)	(8,045,786)	(728,005,471)	-	(2,349,373,304)
增加	(3,718,260)	(220,904,277)	(37,854,017)	(124,925)	(225,487,183)	-	(488,088,662)
處置	35,200,966	167,953,258	7,397,136	480,150	122,540,620	-	333,572,130
匯率變動的影響	-	(3,763,253)	(461,335)	-	(3,900,885)	-	(8,125,473)
於2023年12月31日	(18,903,774)	(1,526,200,914)	(124,367,141)	(7,690,561)	(834,852,919)	-	(2,512,015,309)
賬面價值							
於2023年12月31日	19,062,436	960,344,520	91,511,596	1,488,001	427,551,606	611,994,306	2,111,952,465
於2022年12月31日	42,335,207	758,937,652	67,634,582	1,741,223	326,350,095	363,432,440	1,560,431,199

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
原值							
於2021年12月31日	92,721,687	1,890,744,489	123,413,502	10,395,805	895,039,173	189,436,852	3,201,751,508
增加及轉入	-	471,054,492	52,813,399	-	232,486,012	261,573,016	1,017,926,919
轉出	-	-	-	-	-	(87,577,428)	(87,577,428)
處置	-	(147,010,147)	(16,347,995)	(608,796)	(87,216,833)	-	(251,183,771)
匯率變動的影響	-	13,635,460	1,204,601	-	14,047,214	-	28,887,275
於2022年12月31日	92,721,687	2,228,424,294	161,083,507	9,787,009	1,054,355,566	363,432,440	3,909,804,503
累計折舊							
於2021年12月31日	(45,935,909)	(1,297,117,466)	(85,368,599)	(8,380,397)	(633,081,614)	-	(2,069,883,985)
增加	(4,450,571)	(297,556,006)	(21,781,162)	(256,329)	(167,717,937)	-	(491,762,005)
處置	-	137,386,707	14,860,617	590,940	82,792,403	-	235,630,667
匯率變動的影響	-	(12,199,877)	(1,159,781)	-	(9,998,323)	-	(23,357,981)
於2022年12月31日	(50,386,480)	(1,469,486,642)	(93,448,925)	(8,045,786)	(728,005,471)	-	(2,349,373,304)
賬面價值							
於2022年12月31日	42,335,207	758,937,652	67,634,582	1,741,223	326,350,095	363,432,440	1,560,431,199
於2021年12月31日	46,785,778	593,627,023	38,044,903	2,015,408	261,957,559	189,436,852	1,131,867,523

22. 使用權資產

	房屋及建築物	租賃土地	設備	總計
原值				
於2022年12月31日	4,173,036,184	1,266,558,879	791,276	5,440,386,339
增加	3,093,572,890	-	43,672	3,093,616,562
減少	(340,042,873)	-	(674,421)	(340,717,294)
匯率變動的影響	16,638,299	-	13,417	16,651,716
於2023年12月31日	6,943,204,500	1,266,558,879	173,944	8,209,937,323
累計折舊				
於2022年12月31日	(1,832,040,448)	(250,643,102)	(572,327)	(2,083,255,877)
增加	(1,016,314,900)	(32,910,658)	(163,878)	(1,049,389,436)
減少	237,800,252	-	674,421	238,474,673
匯率變動的影響	(8,291,638)	-	(9,705)	(8,301,343)
於2023年12月31日	(2,618,846,734)	(283,553,760)	(71,489)	(2,902,471,983)
賬面價值				
於2023年12月31日	4,324,357,766	983,005,119	102,455	5,307,465,340
於2022年12月31日	2,340,995,736	1,015,915,777	218,949	3,357,130,462
低價值資產租賃及 短期租賃相關支出				89,178,022
租賃現金流出總額				1,142,756,892

22. 使用權資產(續)

	房屋及建築物	租賃土地	設備	總計
原值				
於2021年12月31日	3,232,138,927	1,266,558,879	854,845	4,499,552,651
增加	1,376,882,442	-	128,101	1,377,010,543
減少	(495,264,978)	-	(241,634)	(495,506,612)
匯率變動的影響	59,279,793	-	49,964	59,329,757
於2022年12月31日	4,173,036,184	1,266,558,879	791,276	5,440,386,339
累計折舊				
於2021年12月31日	(1,286,581,192)	(217,732,444)	(596,472)	(1,504,910,108)
增加	(880,413,297)	(32,910,658)	(191,347)	(913,515,302)
減少	351,142,211	-	241,596	351,383,807
匯率變動的影響	(16,188,170)	-	(26,104)	(16,214,274)
於2022年12月31日	(1,832,040,448)	(250,643,102)	(572,327)	(2,083,255,877)
賬面價值				
於2022年12月31日	2,340,995,736	1,015,915,777	218,949	3,357,130,462
於2021年12月31日	1,945,557,735	1,048,826,435	258,373	2,994,642,543
低價值資產租賃及 短期租賃相關支出				147,155,680
租賃現金流出總額				1,103,522,889

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

23. 商譽

(a) 商譽變動情況

被投資單位名稱	2022年			2023年	
	12月31日	本年增加	本年減少	12月31日	減：減值準備
中金財富(註1)	1,582,678,646	-	-	1,582,678,646	-
北京科創(註2)	39,984,637	-	-	39,984,637	-
合計	1,622,663,283	-	-	1,622,663,283	-

被投資單位名稱	2021年			2022年	
	12月31日	本年增加	本年減少	12月31日	減：減值準備
中金財富(註1)	1,582,678,646	-	-	1,582,678,646	-
北京科創(註2)	39,984,637	-	-	39,984,637	-
合計	1,622,663,283	-	-	1,622,663,283	-

註1：本公司於2017年支付股份對價人民幣16,700,695,000元作為收購成本收購了中金財富。對價與本公司享有的中金財富可辨認淨資產公允價值的差額為人民幣1,582,678,646元，確認為與財富管理資產組相關的商譽。

註2：本公司之子公司中金資本運營有限公司(「中金資本」)於2021年以人民幣220,129,947元對北京科技創新投資管理有限公司(「北京科創」)進行現金增資，增資後佔北京科創股權比例為51%。對價與中金資本享有的北京科創可辨認淨資產公允價值的差額為人民幣39,984,637元，確認為商譽。

(b) 減值測試

財富管理資產組可收回金額按其預計未來現金流的現值確定。未來現金流基於管理層批准的未來特定期間的財務預算(包括基於資產組的過往表現及管理層對市場發展的未來預期而確定的預測收入及預測利潤率)，未來特定期間為2024年至2028年，未來特定期間後的現金流量使用估計的長期增長率3.00%(2022年度：3.00%)而推測，本集團採用的稅前折現率為13.28%(2022年12月31日：11.84%)。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2023年12月31日及2022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。

24. 無形資產

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

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

24. 無形資產(續)

	交易席位費	其他(註)	總計
原值			
於2021年12月31日	163,100,827	874,188,395	1,037,289,222
增加	–	641,437,163	641,437,163
處置	–	(1,655,445)	(1,655,445)
匯率變動的影響	12,020	748,761	760,781
於2022年12月31日	163,112,847	1,514,718,874	1,677,831,721
累計攤銷			
於2021年12月31日	(118,067,844)	(486,478,666)	(604,546,510)
增加	(8,580,000)	(262,257,451)	(270,837,451)
處置	–	1,610,378	1,610,378
匯率變動的影響	–	(191,349)	(191,349)
於2022年12月31日	(126,647,844)	(747,317,088)	(873,964,932)
賬面價值			
於2022年12月31日	36,465,003	767,401,786	803,866,789
於2021年12月31日	45,032,983	387,709,729	432,742,712

註：於2023年12月31日及2022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。

25. 對聯營及合營企業投資

	12月31日	
	2023年	2022年
應佔淨資產		
— 聯營企業	531,965,248	515,367,663
— 合營企業	544,140,170	500,212,453
總計	1,076,105,418	1,015,580,116

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。

本集團聯營及合營企業的財務信息概要列示如下：

(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)

(a) 浙商金匯

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
聯營企業財務信息		
— 資產	4,628,369,379	4,545,314,257
— 負債	186,945,615	218,661,007
— 淨資產	4,441,423,764	4,326,653,250
— 營業收入	439,921,146	565,687,869
— 淨利潤	159,193,291	198,743,534
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%	10.33%
本集團應佔聯營企業淨資產	458,792,906	446,937,271
於合併財務報表中的賬面價值	458,792,906	446,937,271

(b) 金騰科技

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
合營企業財務信息		
— 資產	191,954,195	183,794,037
— 負債	82,208,903	99,401,605
— 淨資產	109,745,292	84,392,432
— 營業收入	75,315,640	73,208,162
— 淨虧損	(74,647,140)	(112,312,684)
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	55,970,099	43,040,140
於合併財務報表中的賬面價值	55,970,099	43,040,140

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	
	2023年	2022年
合併財務報表中其他聯營及合營企業的賬面價值總額	561,342,413	525,602,705
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	56,290,129	33,281,754
— 綜合收益總額	56,290,129	33,281,754

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	
	2023年	2022年
權益證券	10,418,334,787	10,151,094,560
基金及其他投資	40,269,110	60,201,847
總計	10,458,603,897	10,211,296,407

流動

	12月31日	
	2023年	2022年
權益證券	129,686,168,299	114,998,892,630
債權證券(註)	90,143,565,665	81,519,145,732
基金及其他投資	54,392,916,579	62,667,646,790
總計	274,222,650,543	259,185,685,152

註：於2023年12月31日，債權證券中包括永續債券的金額為人民幣17,969,489,041元(2022年12月31日：人民幣9,344,567,046元)。

27. 買入返售金融資產

(a) 按擔保物分析：

非流動

	12月31日	
	2023年	2022年
股票	-	3,347,199
計提利息	-	150,662
總計	-	3,497,861

流動

	12月31日	
	2023年	2022年
股票	4,961,857,932	5,406,022,435
債券	14,891,553,457	21,636,860,479
小計	19,853,411,389	27,042,882,914
計提利息	121,794,302	145,968,974
減：減值損失準備	(53,804,882)	(56,547,702)
總計	19,921,400,809	27,132,304,186

27. 買入返售金融資產(續)

(b) 按市場分析：

非流動

	12月31日	
	2023年	2022年
場外交易市場	-	3,497,861

流動

	12月31日	
	2023年	2022年
證券交易所	9,727,175,359	14,161,084,252
銀行間市場	5,689,338,009	8,113,368,183
場外交易市場	4,504,887,441	4,857,851,751
總計	19,921,400,809	27,132,304,186

本集團在買入返售業務中接受證券作為擔保物。本集團債券買斷式回購持有的擔保物，在擔保物所有人無任何違約的情況下可以用於出售或再擔保。如果持有的擔保物價值下跌，本集團在特定情況下可能要求增加擔保物。本集團負有在合約到期時將擔保物返還至交易對手的義務。

於2023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29,245,180,528元(2022年12月31日：人民幣40,832,263,654元)。

28. 存出保證金

	12月31日	
	2023年	2022年
交易保證金	8,658,008,686	12,199,625,163
履約保證金	853,688,456	332,141,692
信用保證金	55,491,207	67,951,747
小計	9,567,188,349	12,599,718,602
計提利息	104,293	388,084
總計	9,567,292,642	12,600,106,686

存出保證金主要為存放在證券交易所及結算所、期貨及商品交易所、中國證券金融股份有限公司、上海清算所、期貨公司及其他機構的保證金。

29. 遞延所得稅資產／(負債)

(a) 已確認遞延所得稅資產及負債

於合併財務狀況表確認的遞延所得稅資產／(負債)的組成及本年內變動如下：

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

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

29. 遞延所得稅資產／(負債)(續)

(a) 已確認遞延所得稅資產及負債(續)

	2021年			匯率變動 的影響	2022年12月31日		
	12月31日	於損益中確認	於權益中確認		遞延 所得稅淨額	遞延 所得稅資產	遞延 所得稅負債
抵銷前的遞延所得稅資產／(負債):							
職工薪酬	1,761,498,689	(146,312,878)	-	849,659	1,616,035,470	1,616,035,470	-
可抵扣稅務虧損	23,774,576	6,304,335	-	(65,942)	30,012,969	30,012,969	-
折舊及攤銷	(64,417,337)	(28,929,843)	-	41,548	(93,305,632)	151,618	(93,457,250)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的							
金融工具公允價值變動	(795,536,477)	869,388,792	-	(197,864)	73,654,451	744,313,835	(670,659,384)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的							
金融資產公允價值變動	(46,804,645)	-	82,123,963	5,235,704	40,555,022	54,909,885	(14,354,863)
減值損失準備	121,941,266	(1,977,063)	(12,368,727)	372,782	107,968,258	107,968,258	-
收購子公司產生的公允價值調整	(163,989,062)	2,758,067	-	-	(161,230,995)	-	(161,230,995)
其他	360,517,148	57,209,031	-	7,514	417,733,693	417,928,052	(194,359)
小計	1,196,984,158	758,440,441	69,755,236	6,243,401	2,031,423,236	2,971,320,087	(939,896,851)
抵銷						(221,131,786)	221,131,786
於合併財務狀況表中確認的							
遞延所得稅資產／(負債)						2,750,188,301	(718,765,065)

29. 遞延所得稅資產／(負債)(續)

(b) 未確認的遞延所得稅資產

於2023年12月31日，本集團未確認遞延所得稅資產的累計可抵扣暫時性差異和可抵扣稅務虧損為人民幣2,073百萬元(2022年12月31日：人民幣1,498百萬元)。

前述未確認遞延所得稅資產的累計稅務虧損主要源自本集團為提升跨境服務能力而設立的部分境外子公司。

如企業近期存在損失，僅在企業能取得足夠的可抵扣暫時性差異，或有明確證據表明企業能夠產生足夠的應課稅利潤可供使用其稅務虧損時，以能取得的可抵扣暫時性差異／應課稅利潤為限確認遞延所得稅資產。本公司董事於年末對前述境外子公司的財務業績進行審閱，以確定是否存在足夠的應課稅利潤使用其稅務虧損。根據本集團的業務戰略，這些境外子公司於未來期間仍需較大投入以擴大本集團的海外業務，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	
	2023年	2022年
租賃及其他保證金	314,103,610	323,390,154
其他	240,750,228	90,770,500
總計	554,853,838	414,160,654

31. 應收款項

(a) 按性質分析：

	12月31日	
	2023年	2022年
應收交易款項(註)	31,697,972,769	39,443,210,298
應收資產管理費	1,289,659,820	1,175,179,962
應收承銷及諮詢費	1,125,045,669	1,198,056,753
應收席位租金	246,344,096	257,940,035
其他	168,053,570	217,430,264
小計	34,527,075,924	42,291,817,312
減：減值損失準備	(517,581,824)	(522,324,087)
總計	34,009,494,100	41,769,493,225

註：應收交易款項主要包括應收經紀商及結算所款項以及應收衍生品交易款。

31. 應收款項(續)

(b) 按賬齡分析：

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

	2022年12月31日			
	總額		減值損失準備	
	金額	%	金額	%
1年內(含1年)	41,266,496,575	97.57%	(113,741,294)	0.28%
1至2年(含2年)	366,056,402	0.87%	(61,513,367)	16.80%
2至3年(含3年)	225,157,237	0.53%	(55,650,414)	24.72%
3年以上	434,107,098	1.03%	(291,419,012)	67.13%
總計	42,291,817,312	100.00%	(522,324,087)	1.24%

32. 融出資金

(a) 按性質分析：

	12月31日	
	2023年	2022年
個人	29,594,022,981	26,702,766,101
機構	5,075,335,319	4,058,477,725
小計	34,669,358,300	30,761,243,826
計提利息	1,300,923,579	1,007,490,532
減：減值損失準備	(160,714,128)	(142,543,897)
總計	35,809,567,751	31,626,190,461

(b) 按融資融券業務擔保物公允價值分析：

	12月31日	
	2023年	2022年
股票	94,859,724,855	89,832,203,207
基金	11,441,774,345	11,485,400,682
現金	4,725,196,960	6,492,544,179
債券	125,059,295	796,696,496
總計	111,151,755,455	108,606,844,564

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	
	2023年	2022年
債權證券	65,619,113,753	66,689,432,031

(b) 按上市狀態分析：

	12月31日	
	2023年	2022年
已上市		
—於中國香港地區上市	2,123,179,346	6,468,364,761
—於中國香港以外地區上市	63,495,934,407	60,221,067,270
總計	65,619,113,753	66,689,432,031

34. 衍生金融資產／(負債)

	2023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	17,998,480,000	65,189,075	(22,882,355)
—貨幣合約	722,090,400	—	(4,596,914)
非套期工具：			
—利率合約	374,618,428,768	1,594,759,223	(1,713,235,389)
—貨幣合約	171,644,582,169	927,092,799	(1,218,399,397)
—權益合約	387,431,328,523	8,343,670,758	(5,701,535,909)
—信用合約	11,325,691,600	105,766,951	(212,227)
—其他合約(註)	108,870,489,635	968,913,718	(885,779,845)
總計	1,072,611,091,095	12,005,392,524	(9,546,642,036)

(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)

	2022年12月31日		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
套期工具(a)：			
－利率合約	6,446,990,000	20,242,029	(18,923,185)
－貨幣合約	300,168,756	205,624	(6,455,102)
非套期工具：			
－利率合約	307,349,542,866	946,604,138	(876,483,055)
－貨幣合約	280,398,800,779	2,435,675,338	(2,943,822,632)
－權益合約	345,281,312,153	13,772,752,581	(6,584,415,778)
－信用合約	10,178,039,800	180,067,812	(62,945,885)
－其他合約(註)	67,380,025,793	435,807,741	(855,081,860)
總計	1,017,334,880,147	17,791,355,263	(11,348,127,497)

註： 其他合約主要包括商品期權和商品期貨等。

在當日無負債結算制度下，本集團於中國大陸交易的期貨合約的持倉損益已於當日結算。截至2023年12月31日，本集團大陸交易的未到期當日結算的期貨合約的公允價值為人民幣598,627,695元(2022年12月31日：人民幣860,305,806元)。

34. 衍生金融資產／(負債)(續)

(a) 套期工具

(i) 公允價值套期

本集團利用公允價值套期來規避由於市場利率變動導致金融負債公允價值變化所帶來的影響。對特定已發行的長期債務工具的利率風險以利率互換合約作為套期工具。

公允價值套期產生的收益如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
公允價值套期淨收益：		
利率合約	50,559,629	(18,539,345)
被套期風險對應的被套期項目	(40,610,763)	29,642,738
總計	9,948,866	11,103,393

本集團指定為公允價值套期的套期工具名義金額按剩餘期限分析如下：

	2023年12月31日			
	少於6個月 (含6個月)	6 - 12個月 (含12個月)	12個月以上	總計
套期工具－利率合約	500,000,000	-	17,498,480,000	17,998,480,000

	2022年12月31日			
	少於6個月 (含6個月)	6 - 12個月 (含12個月)	12個月以上	總計
套期工具－利率合約	920,000,000	-	5,526,990,000	6,446,990,000

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	
	2023年	2022年
被套期項目賬面價值	18,321,073,414	6,546,764,966
被套期項目公允價值調整累計之金額	45,127,039	18,341,250

(ii) 境外經營淨投資套期

由於本公司記賬本位幣與子公司記賬本位幣不同，本集團的合併財務狀況表受到外匯匯率變動產生的折算差額的影響。本集團在有限的情況下對此類外匯敞口進行套期保值。本集團利用外匯遠期合約對部分境外經營進行淨投資套期。在套期關係中，本集團將遠期合約的遠期要素和即期要素分離，只將即期要素的價值變動指定為套期工具。2023年度和2022年度，本集團無套期無效部分。

2023年度，套期工具產生的淨收益共計人民幣15,460,231元(2022年度：淨損失共計人民幣5,443,508元)，計入其他綜合收益；2023年度，遠期合約遠期要素相關的淨損失共計人民幣11,686,568元(2022年度：淨收益共計人民幣1,030,898元)，計入當期損益。

截至2023年12月31日，本集團指定為境外經營淨投資套期工具的名義金額為人民幣722,090,400元(2022年12月31日：人民幣300,168,756元)，剩餘期限在6個月以內(2022年12月31日：6個月以內)。

35. 代客戶持有的現金

本集團於銀行及獲授權機構開設獨立存款賬戶，以存放日常業務產生的客戶款項。由於須對客戶款項的任何侵佔挪用負責，本集團將代客戶持有的現金於合併財務狀況表中的流動資產項下列報，並確認相關流動負債，具體包括，應付經紀業務客戶款項及應付承銷業務客戶款項。在中國大陸，客戶資金受中國證券監督管理委員會（「中國證監會」）所頒佈有關第三方存管條例的限制及規管。在香港，客戶資金受《證券及期貨條例》下的「證券及期貨（客戶款項）規則」限制及規管。

36. 現金及銀行結餘

	12月31日	
	2023年	2022年
現金	87,530	134,435
銀行存款	58,218,963,250	75,437,843,953
結算備付金	13,789,126,186	10,198,036,303
小計	72,008,176,966	85,636,014,691
計提利息	128,602,143	154,353,340
減：減值損失準備	(1,018,163)	(1,110,402)
總計	72,135,760,946	85,789,257,629

37. 現金及現金等價物

	12月31日	
	2023年	2022年
現金	87,530	134,435
銀行存款	58,218,963,250	75,437,843,953
結算備付金	13,789,126,186	10,198,036,303
小計	72,008,176,966	85,636,014,691
減：受限制銀行存款	(1,078,011,347)	(957,763,297)
總計	70,930,165,619	84,678,251,394

受限制銀行存款主要包括本集團為資產管理業務持有的風險準備金存款和代非經紀業務客戶持有的臨時性存款。

38. 籌資活動產生之負債對賬

	截至		非現金變動			截至
	2022年	現金流量	轉入/(轉出)	利息、攤銷 及外匯匯率 變動之影響	公允價值變動	2023年
	12月31日止					12月31日止
已發行短期債務證券	18,551,991,957	(2,203,094,801)	602,108,591	335,790,811	-	17,286,796,558
已發行一年期長期債務證券	64,710,844,840	(61,140,713,114)	35,849,239,813	2,367,567,050	13,709,912	41,800,648,501
已發行長期債務證券	87,273,120,622	52,260,459,912	(35,849,239,813)	3,207,747,466	44,897,438	106,936,985,625
其他流動負債(註)	877,552,000	-	(602,108,591)	-	-	275,443,409
籌資活動產生之負債總額	171,413,509,419	(11,083,348,003)	-	5,911,105,327	58,607,350	166,299,874,093

38. 籌資活動產生之負債對賬(續)

	截至		非現金變動			截至
	2021年 12月31日止	現金流量	轉入/(轉出)	利息、攤銷 及外匯匯率 變動之影響	公允價值 變動	2022年 12月31日止
已發行短期債務證券	22,989,857,489	(4,992,814,922)	-	554,949,390	-	18,551,991,957
已發行一年期長期債務證券	34,753,251,574	(37,780,186,176)	63,778,253,059	3,961,463,815	(1,937,432)	64,710,844,840
已發行長期債務證券	125,755,298,201	21,829,736,921	(63,778,253,059)	3,487,465,594	(21,127,035)	87,273,120,622
其他流動負債(註)	-	877,552,000	-	-	-	877,552,000
籌資活動產生之負債總額	183,498,407,264	(20,065,712,177)	-	8,003,878,799	(23,064,467)	171,413,509,419

註：於2023年12月31日，本集團已到期但尚未兌付的收益憑證款項人民幣275,443,409元。於2022年12月31日，本集團收到已發行但尚未起息的收益憑證款項人民幣877,552,000元。

39. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2023年12月31日		
	交易性金融負債	指定為以公允 價值計量且其 變動計入當期 損益的金融負債	總計
權益證券	2,607,124,720	33,237,496,230	35,844,620,950
債權證券	471,493,768	4,122,271,849	4,593,765,617
基金及其他	72,726,647	-	72,726,647
總計	3,151,345,135	37,359,768,079	40,511,113,214

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

39. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(續)

	2022年12月31日		總計
	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	
權益證券	2,629,192,263	39,235,363,199	41,864,555,462
債權證券	1,249,823,154	2,037,071,933	3,286,895,087
基金及其他	51,841,228	-	51,841,228
總計	3,930,856,645	41,272,435,132	45,203,291,777

註1：於2023年12月31日及2022年12月31日，本集團指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值並未發生由於本集團自身信用風險變化導致的重大變動。

註2：本集團指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債主要為權益工具，且公允價值與股票、指數等掛鉤。

40. 應付經紀業務客戶款項

	12月31日	
	2023年	2022年
經紀業務客戶存款	74,900,262,176	82,100,532,800
融資融券業務客戶存款	7,400,230,234	9,985,098,403
小計	82,300,492,410	92,085,631,203
計提利息	10,522,022	14,325,126
總計	82,311,014,432	92,099,956,329

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擔保物，僅超出保證金及現金擔保物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	
	2023年	2022年
自銀行拆入的資金	43,539,461,810	60,019,982,479
自中國證券金融股份有限公司拆入的資金	1,200,000,000	500,000,000
小計	44,739,461,810	60,519,982,479
計提利息	234,933,009	326,036,235
總計	44,974,394,819	60,846,018,714

(b) 按剩餘期限分析：

	12月31日			
	2023		2022	
	賬面價值	利率範圍	賬面價值	利率範圍
1個月內(含1個月)	37,550,911,684	0.85% - 6.50%	42,249,812,576	0.42% - 6.15%
1至3個月(含3個月)	5,672,896,110	2.77% - 6.28%	9,837,911,541	2.09% - 6.20%
3個月至1年(含1年)	1,750,587,025	2.93% - 6.53%	8,758,294,597	2.09% - 6.35%
總計	44,974,394,819		60,846,018,714	

(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

(a) 收益憑證：

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

名稱	於2021年			於2022年
	12月31日	本年增加	本年減少	12月31日
	賬面價值			賬面價值
收益憑證	15,172,900,643	77,090,692,780	(76,538,632,067)	15,724,961,356

本集團發行的收益憑證的票面利率分為：

- 固定利率，年利率為1.38%至7.70%不等；
- 固定利率加浮動利率；或
- 浮動利率。

浮動利率基於滬深300指數和中證500指數等股票指數、個股、大宗商品價格或美元指數計算。

42. 已發行的短期債務工具(續)

(b) 短期公司債券：

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

名稱	起息日	到期日	發行金額	票面利率	於2021年			於2022年
					12月31日	本年增加	本年減少	12月31日
					賬面價值			賬面價值
21中財S1	09/08/2021	09/08/2022	2,000,000,000	2.68%	2,020,042,181	33,557,819	(2,053,600,000)	-
21中財S2	24/09/2021	24/09/2022	3,000,000,000	2.85%	3,020,921,608	64,578,392	(3,085,500,000)	-
22中財S1	11/08/2022	11/08/2023	2,000,000,000	2.04%	-	2,016,797,788	(2,075,472)	2,014,722,316
合計					5,040,963,789	2,114,933,999	(5,141,175,472)	2,014,722,316

(c) 結構性票據：

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

名稱	於2021年			於2022年
	12月31日	本年增加	本年減少	12月31日
	賬面價值			賬面價值
結構性票據(i)	1,773,757,441	1,710,167,971	(2,671,617,127)	812,308,285

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

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

43. 賣出回購金融資產款

(a) 按擔保物類型分析：

	12月31日	
	2023年	2022年
股票	3,188,530,021	7,007,276,773
債券	56,336,374,839	32,770,610,436
其他	5,314,585,787	3,314,669,811
小計	64,839,490,647	43,092,557,020
計提利息	59,575,077	64,141,528
總計	64,899,065,724	43,156,698,548

(b) 按市場分析：

	12月31日	
	2023年	2022年
銀行間市場	52,765,929,698	28,871,469,503
證券交易所	6,083,689,315	4,799,719,735
場外交易市場	6,049,446,711	9,485,509,310
總計	64,899,065,724	43,156,698,548

於2023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67,812,855,016元(2022年12月31日：人民幣46,989,749,152元)。

44. 應付職工薪酬

	12月31日	
	2023年	2022年
非流動		
工資、花紅及津貼	897,025,885	729,690,666
流動		
工資、花紅及津貼	4,732,585,278	7,715,893,921
退休金計劃	51,637,755	60,623,592
其他社會福利	41,209,693	58,148,347
其他	167,958,305	141,913,482
小計	4,993,391,031	7,976,579,342
總計	5,890,416,916	8,706,270,008

45. 其他流動負債

	12月31日	
	2023年	2022年
應付交易款項	95,534,985,616	109,074,055,056
預提費用	1,427,743,208	1,218,165,749
其他應交稅費	447,503,119	598,482,036
應付股利(註1)	294,600,000	294,600,000
預計負債	163,896,715	4,000,000
應付納入合併範圍的結構化主體的其他持有人的款項(註2)	63,443,432	38,109,053
其他	1,161,528,107	1,062,929,921
總計	99,093,700,197	112,290,341,815

註1：於2023年12月31日及2022年12月31日，應付股利包含對永續次級債券持有人分配的人民幣294,600,000元。

註2：於每個報告期間，新增滿足合併條件的結構化主體、原合併範圍內結構化主體的清算或本集團在其中持有權益的變化等事項會導致合併範圍的變更。

(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

(a) 公司債券：

名稱	起息日	到期日	付息方式	發行金額	票面利率	於2022年			於2023年
						12月31日	本期增加	本期減少	12月31日
						賬面價值			賬面價值
20中金F1 (ii)	26/02/2020	26/02/2025	按年支付	4,000,000,000	3.20%	4,108,010,959	19,989,041	(4,128,000,000)	-
20中金G1 (iii)	03/04/2020	03/04/2026	按年支付	1,500,000,000	2.89%	1,532,304,658	11,045,342	(1,543,350,000)	-
20中金G2 (iv)	03/04/2020	03/04/2027	按年支付	1,000,000,000	3.25%	1,024,219,178	32,433,827	(32,500,000)	1,024,153,005
20中金G3 (v)	06/05/2020	06/05/2026	按年支付	3,300,000,000	2.37%	3,351,211,479	26,998,521	(3,378,210,000)	-
20中金G4 (vi)	06/05/2020	06/05/2027	按年支付	700,000,000	2.88%	713,200,658	20,123,932	(20,160,000)	713,164,590
20中金F2 (vii)	28/05/2020	28/05/2025	按年支付	3,000,000,000	2.95%	3,052,615,069	35,884,931	(3,088,500,000)	-
20中金G5 (viii)	22/06/2020	22/06/2026	按年支付	1,500,000,000	3.10%	1,524,460,274	22,039,726	(1,546,500,000)	-
20中金F3 (ix)	24/07/2020	24/07/2025	按年支付	3,000,000,000	3.80%	3,049,972,603	64,027,397	(3,114,000,000)	-
20中金07 (x)	10/09/2020	10/09/2025	按年支付	5,000,000,000	3.78%	5,057,994,520	131,005,480	(5,189,000,000)	-
20中金09 (xi)	23/09/2020	23/09/2025	按年支付	5,000,000,000	3.80%	5,051,534,247	138,465,753	(5,190,000,000)	-
20中金12 (xiii)	19/10/2020	19/10/2025	按年支付	2,500,000,000	2.95%	2,518,700,000	89,509,699	(93,500,000)	2,514,709,699
20中金14 (xv)	28/10/2020	28/10/2025	按年支付	3,000,000,000	2.90%	3,019,357,808	103,517,960	(650,200,000)	2,472,675,768
20中金F5 (xvii)	14/12/2020	14/12/2025	按年支付	2,500,000,000	4.09%	2,504,762,329	97,487,671	(2,602,250,000)	-
21中金F1 (xviii)	18/01/2021	18/01/2024	按年支付	2,500,000,000	3.55%	2,584,373,288	4,376,712	(2,588,750,000)	-
21中金F2 (xix)	18/01/2021	18/01/2026	按年支付	2,500,000,000	3.75%	2,589,126,712	93,750,000	(93,750,000)	2,589,126,712
21中金F3 (xx)	04/03/2021	04/03/2024	按年支付	1,500,000,000	3.60%	1,544,679,452	9,320,548	(1,554,000,000)	-
21中金F4 (xxi)	04/03/2021	04/03/2026	按年支付	2,000,000,000	3.82%	2,063,213,151	76,227,286	(76,400,000)	2,063,040,437
21中金G1 (xxii)	16/03/2021	16/03/2026	按年支付	2,000,000,000	3.58%	2,056,887,671	71,444,569	(71,600,000)	2,056,732,240
21中金G2	16/03/2021	16/03/2031	按年支付	2,000,000,000	4.10%	2,065,150,685	81,821,993	(82,000,000)	2,064,972,678
21中金G3 (xxiii)	25/03/2021	25/03/2026	按年支付	1,500,000,000	3.51%	1,540,533,288	52,539,253	(52,650,000)	1,540,422,541
21中金G4	25/03/2021	25/03/2031	按年支付	2,500,000,000	4.07%	2,578,333,562	101,535,973	(101,750,000)	2,578,119,535
21中金F5 (xxiv)	13/04/2021	13/04/2024	按年支付	1,000,000,000	3.43%	1,024,620,822	9,679,178	(1,034,300,000)	-

46. 已發行的長期債務工具(續)

(a) 公司債券：(續)

名稱	起息日	到期日	付息方式	發行金額	票面利率	於2022年			於2023年
						12月31日	本期增加	本期減少	12月31日
						賬面價值			賬面價值
21中金F6 (xxv)	13/04/2021	13/04/2026	按年支付	3,500,000,000	3.70%	3,592,956,164	129,246,022	(129,500,000)	3,592,702,186
21中金G5 (xxvi)	16/08/2021	16/08/2026	按年支付	1,000,000,000	3.04%	1,011,410,411	30,368,824	(30,400,000)	1,011,379,235
21中金G6 (xxvii)	16/08/2021	16/08/2028	按年支付	1,500,000,000	3.39%	1,519,086,164	50,797,852	(50,850,000)	1,519,034,016
21中金G7	08/12/2021	08/12/2024	按年支付	2,500,000,000	2.97%	2,504,678,767	74,237,217	(74,250,000)	2,504,665,984
21中金G8	08/12/2021	08/12/2031	按年支付	1,000,000,000	3.68%	1,002,318,904	36,793,664	(36,800,000)	1,002,312,568
22中金G1 (xxviii)	29/11/2022	29/11/2027	按年支付	2,500,000,000	2.94%	2,506,443,835	73,482,945	(73,500,000)	2,506,426,780
22中金G2	29/11/2022	29/11/2032	按年支付	2,000,000,000	3.52%	2,006,172,054	70,383,664	(70,400,000)	2,006,155,718
22中金G3 (xxix)	16/12/2022	16/12/2025	按年支付	1,000,000,000	3.36%	1,001,380,822	33,596,227	(33,600,000)	1,001,377,049
23中金G1 (xl)	17/01/2023	17/01/2026	按年支付	1,000,000,000	3.00%	-	1,028,602,740	(903,120)	1,027,699,620
23中金G2 (xli)	17/01/2023	17/01/2028	按年支付	3,000,000,000	3.18%	-	3,090,956,712	(3,533,992)	3,087,422,720
23中金G3 (xlii)	06/06/2023	06/06/2028	按年支付	5,000,000,000	2.87%	-	5,081,551,913	(6,937,348)	5,074,614,565
23中金G5 (xliii)	24/07/2023	24/07/2028	按年支付	3,000,000,000	2.69%	-	3,035,278,688	(4,376,058)	3,030,902,630
23中金G6 (xliv)	24/07/2023	24/07/2030	按年支付	2,000,000,000	3.03%	-	2,026,491,804	(3,118,114)	2,023,373,690
23中金F1 (xlv)	28/08/2023	28/08/2028	按年支付	1,000,000,000	2.80%	-	1,009,562,842	(923,909)	1,008,638,933
23中金F2 (xlvi)	28/08/2023	28/08/2030	按年支付	4,000,000,000	3.06%	-	4,041,803,279	(3,886,888)	4,037,916,391
23中金F3 (xlvii)	18/09/2023	18/09/2026	按年支付	2,000,000,000	2.89%	-	2,016,424,044	(1,788,530)	2,014,635,514
23中金F4 (xlviii)	18/09/2023	18/09/2028	按年支付	3,000,000,000	2.99%	-	3,025,488,525	(2,831,192)	3,022,657,333
23中金G7 (xlix)	21/12/2023	21/12/2028	按年支付	3,000,000,000	2.85%	-	3,002,336,066	-	3,002,336,066
23中金G8 (l)	21/12/2023	21/12/2030	按年支付	1,000,000,000	3.03%	-	1,000,827,869	-	1,000,827,869
20中財G1 (xxxi)	16/01/2020	16/01/2025	按年支付	2,000,000,000	3.44%	2,064,960,293	3,937,292	(2,068,897,585)	-
20中財F1 (xxxii)	09/04/2020	09/04/2025	按年支付	3,000,000,000	3.17%	3,068,226,259	27,019,736	(3,095,245,995)	-
20中財F2	28/07/2020	28/07/2023	按年支付	2,000,000,000	3.80%	2,032,315,136	43,782,789	(2,076,097,925)	-

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

46. 已發行的長期債務工具(續)

(a) 公司債券：(續)

名稱	起息日	到期日	付息方式	發行金額	票面利率	於2022年			於2023年
						12月31日	本期增加	本期減少	12月31日
						賬面價值			賬面價值
20中財G2(xxxiii)	21/10/2020	21/10/2025	按年支付	2,000,000,000	3.77%	2,013,913,624	61,584,272	(2,075,497,896)	-
20中財G3	21/10/2020	21/10/2025	按年支付	1,000,000,000	4.20%	1,007,802,912	42,168,317	(42,001,981)	1,007,969,248
20中財G5(xxxiv)	24/11/2020	24/11/2025	按年支付	1,000,000,000	3.98%	1,003,688,209	36,464,093	(1,040,152,302)	-
20中財G6(xxxv)	15/12/2020	15/12/2025	按年支付	1,000,000,000	2.97%	1,001,329,857	37,788,460	(742,838,278)	296,280,039
21中財G1(xxxvi)	26/03/2021	26/03/2024	按年支付	2,000,000,000	3.44%	2,051,730,271	17,167,314	(2,068,897,585)	-
21中財G2(xxxvii)	26/03/2021	26/03/2026	按年支付	3,000,000,000	3.65%	3,083,262,169	111,319,280	(112,335,354)	3,082,246,095
21中財G3(xxxviii)	22/04/2021	22/04/2026	按年支付	3,000,000,000	3.55%	3,073,052,988	108,278,558	(109,335,212)	3,071,996,334
21中財G4	22/04/2021	22/04/2026	按年支付	2,000,000,000	3.84%	2,051,449,139	77,383,281	(76,803,623)	2,052,028,797
21中財G5(xxxix)	09/12/2021	09/12/2026	按年支付	3,000,000,000	3.06%	3,004,539,314	93,223,163	(94,634,519)	3,003,127,958
22中財G1	08/03/2022	08/03/2025	按年支付	1,500,000,000	3.07%	1,537,115,285	47,159,312	(47,438,965)	1,536,835,632
22中財G2	08/03/2022	08/03/2027	按年支付	500,000,000	3.49%	514,074,684	17,653,465	(17,913,087)	513,815,062
22中財G3	18/07/2022	18/07/2025	按年支付	2,000,000,000	2.83%	2,025,306,358	57,428,999	(57,860,500)	2,024,874,857
22中財G4	18/07/2022	18/07/2027	按年支付	1,000,000,000	3.20%	1,014,324,586	32,241,019	(32,630,472)	1,013,935,133
22中財G5	29/08/2022	29/08/2025	按年支付	1,500,000,000	2.69%	1,513,356,755	40,935,584	(41,295,300)	1,512,997,039
22中財G6	29/08/2022	29/08/2027	按年支付	1,500,000,000	3.06%	1,515,233,370	46,240,888	(46,845,561)	1,514,628,697
23中財G1	13/04/2023	13/04/2026	按年支付	1,500,000,000	3.02%	-	1,533,008,891	(1,490,566)	1,531,518,325
23中財G2	13/04/2023	13/04/2028	按年支付	1,500,000,000	3.28%	-	1,535,675,986	(1,490,566)	1,534,185,420
23中財G3	24/08/2023	24/08/2026	按年支付	2,000,000,000	2.72%	-	2,019,492,831	(729,906)	2,018,762,925
23中財G4	24/08/2023	24/08/2028	按年支付	1,000,000,000	3.08%	-	1,011,011,810	(364,434)	1,010,647,376
總計						103,275,390,743	37,152,421,029	(50,609,766,763)	89,818,045,009

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	本年增加	本年減少	於2022年
						12月31日			12月31日
						賬面價值			賬面價值
17中金03	08/05/2017	08/05/2022	按年支付	1,000,000,000	5.19%	1,030,720,703	39,768,793	(1,070,489,496)	-
19中金04 (i)	21/11/2019	21/11/2025	按年支付	1,500,000,000	3.52%	1,505,930,959	46,869,041	(1,552,800,000)	-
20中金F1 (ii)	26/02/2020	26/02/2025	按年支付	4,000,000,000	3.20%	4,108,361,644	127,649,315	(128,000,000)	4,108,010,959
20中金G1 (iii)	03/04/2020	03/04/2026	按年支付	1,500,000,000	2.89%	1,532,304,658	43,350,000	(43,350,000)	1,532,304,658
20中金G2 (iv)	03/04/2020	03/04/2027	按年支付	1,000,000,000	3.25%	1,024,219,178	32,500,000	(32,500,000)	1,024,219,178
20中金G3 (v)	06/05/2020	06/05/2026	按年支付	3,300,000,000	2.37%	3,351,211,479	78,210,000	(78,210,000)	3,351,211,479
20中金G4 (vi)	06/05/2020	06/05/2027	按年支付	700,000,000	2.88%	713,200,658	20,160,000	(20,160,000)	713,200,658
20中金F2 (vii)	28/05/2020	28/05/2025	按年支付	3,000,000,000	2.95%	3,052,615,069	88,500,000	(88,500,000)	3,052,615,069
20中金G5 (viii)	22/06/2020	22/06/2026	按年支付	1,500,000,000	3.10%	1,524,460,274	46,500,000	(46,500,000)	1,524,460,274
20中金F3 (ix)	24/07/2020	24/07/2025	按年支付	3,000,000,000	3.80%	3,049,972,603	114,000,000	(114,000,000)	3,049,972,603
20中金07 (x)	10/09/2020	10/09/2025	按年支付	5,000,000,000	3.78%	5,057,476,712	189,517,808	(189,000,000)	5,057,994,520
20中金09 (xi)	23/09/2020	23/09/2025	按年支付	5,000,000,000	3.80%	5,051,013,699	190,520,548	(190,000,000)	5,051,534,247
20中金11 (xii)	19/10/2020	19/10/2023	按年支付	2,500,000,000	3.50%	2,517,500,000	70,000,000	(2,587,500,000)	-
20中金12 (xiii)	19/10/2020	19/10/2025	按年支付	2,500,000,000	3.74%	2,518,700,000	93,500,000	(93,500,000)	2,518,700,000
20中金13 (xiv)	28/10/2020	28/10/2023	按年支付	2,000,000,000	3.48%	2,012,203,836	57,396,164	(2,069,600,000)	-
20中金14 (xv)	28/10/2020	28/10/2025	按年支付	3,000,000,000	3.68%	3,019,357,808	110,400,000	(110,400,000)	3,019,357,808
20中金F4 (xvi)	14/12/2020	14/12/2023	按年支付	2,500,000,000	3.85%	2,504,482,877	91,767,123	(2,596,250,000)	-
20中金F5 (xvii)	14/12/2020	14/12/2025	按年支付	2,500,000,000	4.09%	2,504,762,329	102,250,000	(102,250,000)	2,504,762,329
21中金F1 (xviii)	18/01/2021	18/01/2024	按年支付	2,500,000,000	3.55%	2,584,373,288	88,750,000	(88,750,000)	2,584,373,288
21中金F2 (xix)	18/01/2021	18/01/2026	按年支付	2,500,000,000	3.75%	2,589,126,712	93,750,000	(93,750,000)	2,589,126,712
21中金F3 (xx)	04/03/2021	04/03/2024	按年支付	1,500,000,000	3.60%	1,544,679,452	54,000,000	(54,000,000)	1,544,679,452
21中金F4 (xxi)	04/03/2021	04/03/2026	按年支付	2,000,000,000	3.82%	2,063,213,151	76,400,000	(76,400,000)	2,063,213,151

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

46. 已發行的長期債務工具(續)

(a) 公司債券：(續)

名稱	起息日	到期日	付息方式	發行金額	票面利率	於2021年	本年增加	本年減少	於2022年
						12月31日			12月31日
						賬面價值			賬面價值
21中金G1 (xxii)	16/03/2021	16/03/2026	按年支付	2,000,000,000	3.58%	2,056,887,671	71,600,000	(71,600,000)	2,056,887,671
21中金G2	16/03/2021	16/03/2031	按年支付	2,000,000,000	4.10%	2,065,150,685	82,000,000	(82,000,000)	2,065,150,685
21中金G3 (xxiii)	25/03/2021	25/03/2026	按年支付	1,500,000,000	3.51%	1,540,533,288	52,650,000	(52,650,000)	1,540,533,288
21中金G4	25/03/2021	25/03/2031	按年支付	2,500,000,000	4.07%	2,578,333,562	101,750,000	(101,750,000)	2,578,333,562
21中金F5 (xxiv)	13/04/2021	13/04/2024	按年支付	1,000,000,000	3.43%	1,024,620,822	34,300,000	(34,300,000)	1,024,620,822
21中金F6 (xxv)	13/04/2021	13/04/2026	按年支付	3,500,000,000	3.70%	3,592,601,370	129,854,794	(129,500,000)	3,592,956,164
21中金G5 (xxvi)	16/08/2021	16/08/2026	按年支付	1,000,000,000	3.04%	1,011,410,411	30,400,000	(30,400,000)	1,011,410,411
21中金G6 (xxvii)	16/08/2021	16/08/2028	按年支付	1,500,000,000	3.39%	1,519,086,164	50,850,000	(50,850,000)	1,519,086,164
21中金G7	08/12/2021	08/12/2024	按年支付	2,500,000,000	2.97%	2,504,678,767	74,250,000	(74,250,000)	2,504,678,767
21中金G8	08/12/2021	08/12/2031	按年支付	1,000,000,000	3.68%	1,002,318,904	36,800,000	(36,800,000)	1,002,318,904
22中金G1 (xxviii)	29/11/2022	29/11/2027	按年支付	2,500,000,000	2.94%	-	2,506,443,835	-	2,506,443,835
22中金G2	29/11/2022	29/11/2032	按年支付	2,000,000,000	3.52%	-	2,006,172,054	-	2,006,172,054
22中金G3 (xxix)	16/12/2022	16/12/2025	按年支付	1,000,000,000	3.36%	-	1,001,380,822	-	1,001,380,822
17中投F2	18/07/2017	18/07/2022	按年支付	1,000,000,000	5.10%	1,023,334,247	27,665,753	(1,051,000,000)	-
19中投01	22/04/2019	22/04/2022	按年支付	2,000,000,000	4.22%	2,058,692,682	25,707,318	(2,084,400,000)	-
19中財01 (xxx)	16/10/2019	16/10/2024	按年支付	3,000,000,000	3.58%	3,020,468,577	86,931,423	(3,107,400,000)	-
20中財G1 (xxxi)	16/01/2020	16/01/2025	按年支付	2,000,000,000	3.44%	2,064,489,835	69,273,703	(68,803,245)	2,064,960,293
20中財F1 (xxxii)	09/04/2020	09/04/2025	按年支付	3,000,000,000	3.17%	3,067,665,617	95,660,642	(95,100,000)	3,068,226,259
20中財F2	28/07/2020	28/07/2023	按年支付	2,000,000,000	3.80%	2,031,676,085	76,639,051	(76,000,000)	2,032,315,136
20中財G2 (xxxiii)	21/10/2020	21/10/2025	按年支付	2,000,000,000	3.77%	2,013,595,069	75,718,555	(75,400,000)	2,013,913,624
20中財G3	21/10/2020	21/10/2025	按年支付	1,000,000,000	4.20%	1,007,644,244	42,158,668	(42,000,000)	1,007,802,912
20中財G5 (xxxiv)	24/11/2020	24/11/2025	按年支付	1,000,000,000	3.98%	1,003,542,799	39,945,410	(39,800,000)	1,003,688,209

46. 已發行的長期債務工具(續)

(a) 公司債券:(續)

名稱	起息日	到期日	付息方式	發行金額	票面利率	於2021年	本年增加	本年減少	於2022年
						12月31日			12月31日
						賬面價值			賬面價值
20中財G6 (xxxv)	15/12/2020	15/12/2025	按年支付	1,000,000,000	3.85%	1,001,184,587	38,645,270	(38,500,000)	1,001,329,857
21中財G1 (xxxvi)	26/03/2021	26/03/2024	按年支付	2,000,000,000	3.44%	2,050,763,623	69,766,648	(68,800,000)	2,051,730,271
21中財G2 (xxxvii)	26/03/2021	26/03/2026	按年支付	3,000,000,000	3.65%	3,082,964,938	109,797,231	(109,500,000)	3,083,262,169
21中財G3(xxxviii)	22/04/2021	22/04/2026	按年支付	3,000,000,000	3.55%	3,072,756,153	106,796,835	(106,500,000)	3,073,052,988
21中財G4	22/04/2021	22/04/2026	按年支付	2,000,000,000	3.84%	2,050,893,827	77,355,312	(76,800,000)	2,051,449,139
21中財G5 (xxxix)	09/12/2021	09/12/2026	按年支付	3,000,000,000	3.06%	3,004,246,228	92,093,086	(91,800,000)	3,004,539,314
22中財G1	08/03/2022	08/03/2025	按年支付	1,500,000,000	3.07%	-	1,537,921,889	(806,604)	1,537,115,285
22中財G2	08/03/2022	08/03/2027	按年支付	500,000,000	3.49%	-	514,343,552	(268,868)	514,074,684
22中財G3	18/07/2022	18/07/2025	按年支付	2,000,000,000	2.83%	-	2,025,998,182	(691,824)	2,025,306,358
22中財G4	18/07/2022	18/07/2027	按年支付	1,000,000,000	3.20%	-	1,014,670,498	(345,912)	1,014,324,586
22中財G5	29/08/2022	29/08/2025	按年支付	1,500,000,000	2.69%	-	1,513,875,623	(518,868)	1,513,356,755
22中財G6	29/08/2022	29/08/2027	按年支付	1,500,000,000	3.06%	-	1,515,752,238	(518,868)	1,515,233,370
合計						105,309,427,244	17,190,927,184	(19,224,963,685)	103,275,390,743

46. 已發行的長期債務工具(續)

(a) 公司債券：(續)

- (i) 由於投資者選擇全部回售，本公司於2022年11月21日全額兌付該公司債券本金及相應的利息。
- (ii) 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。本公司於2023年1月30日發佈票面利率調整公告後，投資者行使回售選擇權，該公司債券實現全額回售。本公司於2023年2月27日全額兌付該公司債券本金及相應的利息。
- (iii) 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。本公司於2023年3月6日發佈票面利率調整公告後，投資者行使回售選擇權，該公司債券實現全額回售。本公司於2023年4月3日全額兌付該公司債券本金及相應的利息。
- (iv) 本公司可選擇於2025年4月3日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (v) 本公司可選擇於2023年5月6日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。本公司於2023年4月4日發佈票面利率調整公告後，投資者行使回售選擇權，該公司債券實現全額回售。本公司於2023年5月8日全額兌付該公司債券本金及相應的利息。
- (vi) 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。
- (vii) 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。本公司於2023年4月26日發佈票面利率調整公告後，投資者行使回售選擇權，該公司債券實現全額回售。本公司於2023年5月29日全額兌付該公司債券本金及相應的利息。
- (viii) 本公司可選擇於2023年6月22日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。本公司於2023年5月25日發佈票面利率調整公告後，投資者行使回售選擇權，該公司債券實現全額回售。本公司於2023年6月26日全額兌付該公司債券本金及相應的利息。
- (ix) 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。本公司於2023年6月26日發佈票面利率調整公告後，投資者行使回售選擇權，該公司債券實現全額回售。本公司於2023年7月24日全額兌付該公司債券本金及相應的利息。

46. 已發行的長期債務工具(續)

(a) 公司債券：(續)

- (x) 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。本公司於2023年8月14日發佈票面利率調整公告後，投資者行使回售選擇權，該公司債券實現全額回售。本公司於2023年9月11日全額兌付該公司債券本金及相應的利息。
- (xi) 本公司可選擇於2023年9月23日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。本公司於2023年8月28日發佈票面利率調整公告後，投資者行使回售選擇權，該公司債券實現全額回售。本公司於2023年9月25日全額兌付該公司債券本金及相應的利息。
- (xii) 由於投資者選擇全部回售，本公司於2022年10月19日全額兌付該公司債券本金及相應的利息。
- (xiii) 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。本公司於2023年9月13日發佈票面利率調整公告，票面利率由3.74%調整為2.95%，部分投資人在回售登記期選擇回售，回售本金金額為人民幣9.295億元。本公司在規定時間內將本金人民幣9.295億元的回售債券全額轉售，債券存續本金金額為人民幣25億元。
- (xiv) 由於投資者選擇全部回售，本公司於2022年10月28日全額兌付該公司債券本金及相應的利息。
- (xv) 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。本公司於2023年9月22日發佈票面利率調整公告，票面利率由3.68%調整為2.90%，部分投資人在回售登記期選擇回售，回售本金金額為人民幣9.898億元。本公司在規定時間內將回售債券進行轉售，轉售金額為人民幣4.500億元，註銷未轉售金額為人民幣5.398億元，債券存續本金金額為人民幣24.602億元。
- (xvi) 由於投資者選擇全部回售，本公司於2022年12月14日全額兌付該公司債券本金及相應的利息。
- (xvii) 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。本公司於2023年11月16日發佈票面利率調整公告後，投資者行使回售選擇權，該公司債券實現全額回售。本公司於2023年12月14日全額兌付該公司債券本金及相應的利息。
- (xviii) 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。本公司於2022年12月20日發佈票面利率調整公告後，投資者行使回售選擇權，該公司債券實現全額回售。本公司於2023年1月18日全額兌付該公司債券本金及相應的利息。

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1月18日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xx) 本公司可選擇於2023年3月4日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。本公司於2023年2月6日發佈票面利率調整公告後，投資者行使回售選擇權，該公司債券實現全額回售。本公司於2023年3月6日全額兌付該公司債券本金及相應的利息。
- (xxi) 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。
- (xxii) 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。
- (xxiii) 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。
- (xxiv) 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。本公司於2023年3月15日發佈票面利率調整公告後，投資者行使回售選擇權，該公司債券實現全額回售。本公司於2023年4月13日全額兌付該公司債券本金及相應的利息。
- (xxv) 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。
- (xxvi) 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。
- (xxvii) 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。
- (xxviii) 本公司可選擇於2025年11月29日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxix) 本公司可選擇於2024年12月16日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxx) 由於中金財富行使贖回選擇權，中金財富已於2022年10月17日全額贖回該公司債券。

46. 已發行的長期債務工具(續)

(a) 公司債券：(續)

- (xxxix) 中金財富可選擇於2023年1月16日贖回該公司債券，若中金財富未行使贖回選擇權，中金財富可選擇調整利率，投資者亦享有回售選擇權。中金財富已於2023年1月16日全額贖回該公司債券。
- (xxxixii) 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。中金財富於2023年3月10日發佈票面利率調整公告後，投資者行使回售選擇權，該公司債券實現全額回售。中金財富於2023年4月10日全額兌付該公司債券本金及相應的利息。
- (xxxixiii) 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。中金財富於2023年9月15日發佈票面利率調整公告後，投資者行使回售選擇權，該公司債券實現全額回售。中金財富於2023年10月23日全額兌付該公司債券本金及相應的利息。
- (xxxixiv) 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。中金財富於2023年10月27日發佈票面利率調整公告後，投資者行使回售選擇權，該公司債券實現全額回售。中金財富於2023年11月24日全額兌付該公司債券本金及相應的利息。
- (xxxixv) 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。中金財富於2023年11月17日發佈票面利率調整公告，票面利率由3.85%調整為2.97%，部分投資人在回售登記期選擇回售。中金財富將本金人民幣7.04億元的回售債券註銷，債券存續本金金額為人民幣2.96億元。
- (xxxixvi) 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。中金財富於2023年2月27日發佈票面利率調整公告後，投資者行使回售選擇權，該公司債券實現全額回售。中金財富於2023年3月27日全額兌付該公司債券本金及相應的利息。
- (xxxixvii) 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。
- (xxxixviii) 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。
- (xxxixix) 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)

(a) 公司債券：(續)

- (xl) 本公司可選擇於2025年1月17日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xli) 本公司可選擇於2026年1月17日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xlii) 本公司可選擇於2026年6月6日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xliii) 本公司可選擇於2026年7月24日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xliv) 本公司可選擇於2028年7月24日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xlv) 本公司可選擇於2026年8月28日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xlvi) 本公司可選擇於2028年8月28日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xlvii) 本公司可選擇於2025年9月18日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xlviii) 本公司可選擇於2026年9月18日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xlix) 本公司可選擇於2026年12月21日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (l) 本公司可選擇於2028年12月21日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。

46. 已發行的長期債務工具(續)

(b) 中期票據：

債券名稱	起息日	到期日	付息方式	發行金額	票面利率	於2022年		於2023年	
						12月31日	賬面價值	本期增加	本期減少
中期票據	18/02/2020	18/02/2023	按季支付	1,000百萬美元	3個月LIBOR+0.90%	7,011,174,157	53,613,346	(7,064,787,503)	-
中期票據	10/08/2020	10/08/2023	按半年支付	500百萬美元	1.75%	3,502,673,245	137,154,943	(3,639,828,188)	-
中期票據	26/01/2021	26/01/2024	按半年支付	1,000百萬美元	1.625%	7,007,124,402	237,492,849	(113,002,500)	7,131,614,751
中期票據	26/01/2021	26/01/2026	按半年支付	500百萬美元	2.00%	3,506,173,593	130,256,482	(69,540,000)	3,566,890,075
中期票據	21/03/2022	21/03/2025	按半年支付	600百萬美元	2.875%	4,188,030,316	202,497,245	(121,117,425)	4,269,410,136
中期票據	22/11/2022	22/11/2025	按半年支付	650百萬美元	5.42%	4,526,208,571	332,685,155	(249,713,763)	4,609,179,963
中期票據	01/03/2023	01/03/2026	按半年支付	1,250百萬美元	5.493%	-	9,268,691,890	(246,553,305)	9,022,138,585
中期票據	18/07/2023	18/07/2026	按半年支付	500百萬美元	5.442%	-	3,659,909,454	(15,914,822)	3,643,994,632
總計						29,741,384,284	14,022,301,364	(11,520,457,506)	32,243,228,142

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		於2022年	
						12月31日	賬面價值	本年增加	本年減少
中期票據	03/05/2019	03/05/2022	按季支付	700百萬美元	3個月LIBOR+1.175%	4,469,976,363	158,796,849	(4,628,773,212)	-
中期票據	03/05/2019	03/05/2022	按半年支付	300百萬美元	3.375%	1,921,749,977	81,590,801	(2,003,340,778)	-
中期票據	18/02/2020	18/02/2023	按季支付	1,000百萬美元	3個月LIBOR+0.90%	6,376,848,366	785,600,768	(151,274,977)	7,011,174,157
中期票據	10/08/2020	10/08/2023	按半年支付	500百萬美元	1.75%	3,200,440,688	359,637,370	(57,404,813)	3,502,673,245
中期票據	26/01/2021	26/01/2024	按半年支付	1,000百萬美元	1.625%	6,406,973,741	706,416,724	(106,266,063)	7,007,124,402
中期票據	26/01/2021	26/01/2026	按半年支付	500百萬美元	2.00%	3,207,035,677	364,532,416	(65,394,500)	3,506,173,593
中期票據	21/03/2022	21/03/2025	按半年支付	600百萬美元	2.875%	-	4,248,005,116	(59,974,800)	4,188,030,316
中期票據	22/11/2022	22/11/2025	按半年支付	650百萬美元	5.42%	-	4,685,617,540	(159,408,969)	4,526,208,571
總計						25,583,024,812	11,390,197,584	(7,231,838,112)	29,741,384,284

(i) 浮動利率中期票據實際到期日為上表中到期日期或離該日期最近的付息日。

合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

46. 已發行的長期債務工具(續)

(c) 次級債券：

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

46. 已發行的長期債務工具(續)

(c) 次級債券:(續)

債券名稱	起息日	到期日	付息方式	發行金額	票面利率	於2021年	本年增加	本年減少	於2022年
						12月31日			12月31日
						賬面價值			賬面價值
17中金C1	22/05/2017	22/05/2022	按年支付	600,000,000	5.39%	618,319,699	25,597,447	(643,917,146)	-
17中金C2	24/07/2017	24/07/2022	按年支付	1,500,000,000	4.98%	1,528,932,820	68,186,690	(1,597,119,510)	-
17中金C3	16/11/2017	16/11/2022	按年支付	1,500,000,000	5.50%	1,496,418,005	113,486,622	(1,609,904,627)	-
18中金C1	20/04/2018	20/04/2023	按年支付	1,000,000,000	5.30%	1,044,136,555	53,615,431	(61,515,705)	1,036,236,281
19中金C1	19/04/2019	19/04/2022	按年支付	1,500,000,000	4.20%	1,544,358,904	18,641,096	(1,563,000,000)	-
19中金C3	14/10/2019	14/10/2024	按年支付	1,500,000,000	4.09%	1,513,110,411	61,350,000	(61,350,000)	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	61,800,000	(61,800,000)	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	84,000,000	(84,000,000)	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	57,750,000	(57,750,000)	1,550,155,479
21中金C1	08/02/2021	08/02/2024	按年支付	1,000,000,000	3.90%	1,042,432,613	35,806,474	(39,645,769)	1,038,593,318
21中金C2	08/02/2021	08/02/2026	按年支付	1,000,000,000	4.49%	1,053,681,347	41,905,129	(47,286,396)	1,048,300,080
17中投02	23/02/2017	23/02/2022	按年支付	1,800,000,000	5.00%	1,876,820,331	13,268,820	(1,890,089,151)	-
19中投C1	25/04/2019	25/04/2022	按年支付	3,000,000,000	4.50%	3,092,460,087	42,539,913	(3,135,000,000)	-
20中財C1	17/04/2020	17/04/2025	按年支付	2,000,000,000	3.80%	2,052,390,656	76,447,177	(76,000,000)	2,052,837,833
21中財C1	09/03/2021	09/03/2024	按年支付	1,000,000,000	3.98%	1,031,726,681	40,145,061	(39,801,877)	1,032,069,865
21中財C2	09/03/2021	09/03/2026	按年支付	1,000,000,000	4.58%	1,036,508,737	45,998,305	(45,802,160)	1,036,704,882
21中財C3	09/04/2021	09/04/2024	按年支付	2,000,000,000	3.94%	2,056,846,818	79,142,077	(78,800,000)	2,057,188,895
21中財C4	09/04/2021	09/04/2026	按年支付	1,000,000,000	4.50%	1,032,467,754	45,097,812	(45,000,000)	1,032,565,566
22中財C1	24/03/2022	24/03/2025	按年支付	1,500,000,000	3.50%	-	1,540,898,839	(778,302)	1,540,120,537
22中財C2	24/03/2022	24/03/2027	按年支付	500,000,000	3.89%	-	515,117,407	(259,434)	514,857,973
總計						27,085,216,212	3,020,794,300	(11,138,820,077)	18,967,190,435

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

46. 已發行的長期債務工具(續)

(d) 收益憑證：

名稱	於2022年 12月31日		於2023年 12月31日	
	賬面價值	本年增加	本年減少	賬面價值
收益憑證	-	126,978,551	-	126,978,551

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

47. 租賃負債

	12月31日	
	2023年	2022年
房屋及建築物	4,427,761,855	2,422,609,899
設備	102,455	218,949
小計	4,427,864,310	2,422,828,848
減：流動負債項下列示的應於12個月內清算的款項	945,487,671	933,215,663
非流動負債項下列示的應於12個月後清算的款項	3,482,376,639	1,489,613,185

2023年度，本集團租賃負債適用的加權平均增量借款利率為3.53%（2022年度：3.59%）。

(a) 承諾租賃

截至2023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2至15年（2022年12月31日：3至7年），未來未折現現金流量總額為人民幣27,479,642元（2022年12月31日：人民幣131,798,890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	
	2023年	2022年
投資銀行業務	214,933,825	201,244,078
資產管理業務	179,666,997	183,005,070
其他	16,673,705	23,543,113
總計	411,274,527	407,792,261

49. 其他非流動負債

	12月31日	
	2023年	2022年
應付納入合併範圍的結構化主體的其他持有人的款項	199,346,781	199,394,424
遞延收益	146,982,000	146,982,000
其他	2,423,089	2,131,972
總計	348,751,870	348,508,396

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	
	2023年	2022年
每股面值人民幣1元，已發行並繳足的普通股		
A股	2,923,542,440	2,923,542,440
H股	1,903,714,428	1,903,714,428
總計	4,827,256,868	4,827,256,868
股本		
A股	2,923,542,440	2,923,542,440
H股	1,903,714,428	1,903,714,428
總計	4,827,256,868	4,827,256,868

普通股股東享有獲取本公司分派的股利和在本公司股東大會上按每股一票行使表決權的權利。所有普通股對本公司剩餘資產享有均等份額。

50. 股本、儲備及股息(續)

(b) 儲備

(i) 資本公積

本集團

	12月31日	
	2023年	2022年
股本溢價(註)	39,469,868,340	39,469,868,340
其他	45,348,374	45,348,374
總計	39,515,216,714	39,515,216,714

本公司

	12月31日	
	2023年	2022年
股本溢價(註)	41,661,299,767	41,661,299,767
其他	20,322,467	20,322,467
總計	41,681,622,234	41,681,622,234

註：本公司發行股份(見附註50(a))形成的溢價扣除滿足資本化條件的發行費用及發行分類為權益工具的永續次級債券(見附註51)所承擔的承銷費計入股本溢價。

50. 股本、儲備及股息(續)

(b) 儲備(續)

(ii) 盈餘公積

盈餘公積指法定盈餘公積。依據中華人民共和國財政部(「財政部」)頒佈的《企業會計準則》及其他有關規定，本公司按彌補以前年度累計虧損後的淨利潤的10%提取法定盈餘公積，累計達到本公司註冊資本的50%後可不再提取。經股東批准，法定盈餘公積可用於彌補累計虧損，或轉增本公司股本，但轉增後法定盈餘公積的結餘不得少於轉增前註冊資本的25%。

本公司於每年年底提取盈餘公積。

(iii) 一般準備

一般準備包括一般風險準備及交易風險準備。

根據財政部頒佈的《金融企業財務規則》(中華人民共和國財政部令第42號)及其實施指南(財金[2007] 23號)的規定以及中國證監會制定的《證券公司年報監管工作指引》的要求，本公司按當年淨利潤的10%提取一般風險準備。

此外，本公司作為基金託管人應當每月從公募基金託管費收入中計提一般風險準備，計提比例不得低於公募基金託管費收入的2.5%。風險準備金餘額達到上季末託管公募基金資產淨值的0.25%時可以不再提取。

根據中國證監會制定的《證券公司年報監管工作指引》的要求，本公司按當年淨利潤的10%提取交易風險準備。

根據《證券公司大集合資產管理業務適用〈關於規範金融機構資產管理業務的指導意見〉操作指引》的要求，證券公司應當按照公募基金相關法律法規管理運作大集合產品。因此，本公司對大集合資產管理業務按照公募基金的有關規定提取一般風險準備金。

本公司子公司的一般準備根據相關要求提取。

50. 股本、儲備及股息(續)

(b) 儲備(續)

(iv) 投資重估儲備

投資重估儲備主要為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的公允價值變動所產生的儲備。

(v) 外幣財務報表折算差額

外幣財務報表折算差額為本集團將各實體按其報告幣種編制的財務報表折算為人民幣產生的外幣折算差額。

(vi) 其他儲備

其他儲備為本集團對境外經營淨投資進行套期產生的套期成本。

(c) 股利

2024年3月28日，董事會批准了2023年度利潤分配方案。詳情參見附註63(d)。

2023年6月30日，本公司2022年度股東大會審議通過了2022年度利潤分配方案。本公司已於2023年8月採用現金分紅的方式派發相關現金股利人民幣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次級債券的合約條款及其所反映的經濟實質，結合金融負債和權益工具的定義，在初始確認時將其分類為金融負債或權益工具。

本集團對於已發行的應歸類為其他權益工具的永續次級債券，按照實際收到的金額，計入權益。存續期間分派股利或利息的，作為利潤分配處理。按合約條款約定贖回永續次級債券的，按贖回價格沖減權益。

51. 其他權益工具(續)

上述永續次級債券的相關合同條款列示如下：

- 債券採用固定利率計息；
- 本期債券前5個計息年度的票面利率將通過簿記建檔方式確定，在前5個計息年度內保持不變。自第6個計息年度起，每5年重置一次票面利率；
- 附設發行人遞延支付利息權，除非發生強制付息事件，每個付息日，發行人可自行選擇將當期利息以及按照遞延支付利息條款已經遞延的所有利息及其孳息推遲至下一個付息日支付，且不受任何遞延支付利息次數的限制；前述利息遞延不屬於發行人未能按照約定足額支付利息的行為。強制付息事件僅限於付息日前12個月發行人向普通股股東分紅和減少註冊資本的情形。

對於上述本公司發行的永續次級債券，本公司並無交付現金或其他金融工具結算的合約義務，同時該永續次級債券的贖回亦由本公司控制。

- (a) 本公司發行本金為人民幣50億元的20中金Y1，起息日為2020年8月28日，票面利率為4.64%。
- (b) 本公司發行本金為人民幣15億元的21中金Y1，起息日為2021年1月29日，票面利率為4.68%；發行本金為人民幣20億元的21中金Y2，起息日為2021年4月26日，票面利率為4.20%。
- (c) 本公司發行本金為人民幣39億元的22中金Y1，起息日為2022年1月13日，票面利率為3.60%；發行本金為人民幣40億元的22中金Y2，起息日為2022年10月10日，票面利率為3.35%。

52. 承諾

(a) 資本承諾

於2023年12月31日及2022年12月31日，未於合併財務報表確認的資本承諾如下：

	12月31日	
	2023年	2022年
已訂約但未支付	4,432,574,807	4,748,772,645

(b) 承銷承諾

根據投標文件，於2023年12月31日及2022年12月31日，本集團不存在已中標但尚未完成的承銷承諾。

53. 對結構化主體的權益

(a) 本集團合併入賬的結構化主體的權益

本集團考慮對結構化主體是否存在控制時，基於本集團的決策範圍、結構化主體其他方的權力和面臨的可變動收益風險敞口等因素來判斷本集團是主要責任人還是代理人。本集團將本集團作為主要責任人身份行使投資決策權且所享有的可變回報在結構化主體總回報中佔比較大的結構化主體納入合併範圍。

於2023年12月31日，合併結構化主體的總資產為人民幣24,422,112,760元(2022年12月31日：人民幣34,692,090,052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23,705,409,380元(2022年12月31日：人民幣18,593,234,732元)。

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

53. 對結構化主體的權益(續)

(b) 於第三方機構發起設立的結構化主體中的權益

本集團並無合併但持有權益的結構化主體包括其他金融機構發行的理財產品、資產管理計劃、公募基金、信託產品及其他產品。本集團於該等結構化主體所面臨的可變回報風險並不重大，所面臨的最大損失敞口限於本集團所持權益的賬面價值。

	12月31日	
	2023年	2022年
本集團所持權益賬面價值		
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	89,074,308,164	107,007,554,074

(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	
	2023年	2022年
本集團所持權益賬面價值		
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	8,880,373,963	8,639,188,097
— 應收款項	1,289,659,820	1,175,179,962
— 對聯營及合營企業投資	23,790,633	28,557,379

截至2023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3,267,002,807元(2022年度：人民幣3,200,602,010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2023年並無向該等未合併結構化主體提供重大的財務支持，且日後亦無意提供財務或其他支持。

54. 金融資產轉移

在正常業務過程中，本集團會進行某些交易，將已確認金融資產轉移給第三方或客戶。如果該等轉移符合終止確認的條件，則本集團將適當終止確認全部或部分金融資產。如果本集團保留了該等資產的絕大部分風險和報酬，則本集團將繼續確認該等資產。

(a) 回購協議

回購協議指本集團在賣出一項金融資產的同時，與交易對手約定在未來指定日期以固定價格回購該資產(或與其實質上相同的金融資產)的交易。由於回購價格是固定的，本集團仍然承擔與賣出資產相關的所有權上幾乎所有的風險和報酬。賣出的金融資產未在財務報表中予以終止確認，而是被視為相關擔保借款的擔保物，因為本集團保留了該等金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬。此外，本集團就在借款中所收到的對價確認一項金融負債。在此類交易中，交易對手對本集團的追索權均不限於被轉讓的金融資產。

下表概述了並未終止確認的已轉移金融資產及相關負債的賬面價值：

於2023年12月31日	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	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	6,779,645,661	15,223,178	6,794,868,839
相關負債的賬面價值	(6,035,993,014)	(13,453,693)	(6,049,446,707)
淨頭寸	743,652,647	1,769,485	745,422,132

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

54. 金融資產轉移(續)

(a) 回購協議(續)

下表概述了並未終止確認的已轉移金融資產及相關負債的賬面價值：(續)

於2022年12月31日	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	總計
已轉移資產的賬面價值	8,741,236,023	1,612,959,659	10,354,195,682
相關負債的賬面價值	(8,049,434,208)	(1,436,075,103)	(9,485,509,311)
淨頭寸	691,801,815	176,884,556	868,686,371

(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2023年12月31日，本集團借出的股權證券及交易所買賣基金為人民幣1,586,669,375元(2022年12月31日：人民幣1,898,856,092元)。根據證券借貸協定，本集團將自身持有的證券出借給客戶，本集團認為因自身保留了有關證券所有權上幾乎所有的風險和報酬，因此於資產負債表日未終止確認該等證券。

55. 關聯方關係及其交易

(a) 本公司控股股東－中央匯金投資有限責任公司(「匯金」)

於2023年12月31日及2022年12月31日，匯金直接和間接持有本公司的權益份額為40.17%。

匯金不開展其他任何商業性經營活動，不干預其控股的國有重點金融企業的日常經營活動。本集團與匯金及匯金的附屬公司之間日常業務交易是按正常商業條款開展的。

55. 關聯方關係及其交易(續)

(a) 本公司控股股東－中央匯金投資有限責任公司(「匯金」)(續)

(i) 與匯金及匯金附屬公司的關聯交易

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
經紀業務收入	15,444,343	15,997,975
承銷與保薦業務收入	142,772,509	258,307,223
資產管理業務收入	12,200,356	9,805,524
投資諮詢業務收入	242,345	–
利息收入	2,064,949,038	1,413,825,763
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	440,282,284	303,642,832
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具的 損失淨額	(65,502,546)	–
衍生金融工具的收益/(損失)淨額	102,915,839	(528,461,017)
其他收益	112,836,281	118,651,821
經紀業務支出	60,227,193	68,363,840
承銷與保薦業務支出	–	557,250
資產管理業務支出	17,954,052	30,696,132
利息支出	861,804,332	526,117,119
其他營業費用及成本	16,406,358	13,752,837
信用減值(轉回)/損失	(56,000)	56,000

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	
	2023年	2022年
使用權資產	9,124,529	14,870,314
應收款項	296,521,173	773,576,853
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	13,183,479,943	10,670,507,867
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	11,924,098,494	10,355,449,141
存出保證金	139,754,338	49,135,470
衍生金融資產	484,530,222	735,881,955
買入返售金融資產	100,160,274	-
現金及銀行結餘(註)	66,110,768,258	75,302,944,391
其他非流動資產	1,906,472	1,655,188
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	1,009,919	76,386,224
衍生金融負債	397,926,244	749,968,830
應付經紀業務客戶款項	78,052,023	6,624,108
拆入資金	5,998,464,638	13,562,299,014
賣出回購金融資產款	35,697,001,456	14,561,941,740
已發行的短期債務工具	923,844,521	-
已發行的長期債務工具	5,036,119,538	1,661,883,806
租賃負債	8,901,015	14,603,714
其他流動負債	88,155,682	382,329,337

註：匯金附屬公司的現金及銀行結餘包括自有現金及銀行結餘以及代客戶持有的現金。

55. 關聯方關係及其交易 (續)

(b) 與關鍵管理人員的關聯交易

關鍵管理人員指有職權及責任直接或間接規劃、指示及控制本集團經營活動的人士，包括本公司董事會及監事會成員以及其他高級管理人員。關鍵管理人員自本集團取得報酬如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
工資、津貼及其他福利	30,749,182	34,058,019
酌定花紅	30,584,078	26,705,282
退休金計劃供款	1,917,952	1,768,813
總計	63,251,212	62,532,114

(c) 與其他持有本公司5%或以上股份股東之間的關聯交易

與本集團發生關聯交易的其他持有本公司5%以上股份股東如下：

企業名稱	與本集團的關係
海爾集團(青島)金盈控股有限公司	報告期內曾持有本公司5%以上股份股東

55. 關聯方關係及其交易 (續)

(c) 與其他持有本公司5%或以上股份股東之間的關聯交易 (續)

(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	
	2023年	2022年
經紀業務收入	199,139	1,136,856
投資諮詢業務收入	314,910	341,020
利息支出	15,514	33,703

(ii) 與其他持有本公司5%以上股份股東之間的交易結餘

	12月31日	
	2023年	2022年
其他流動資產	-	4,363
應付經紀業務客戶款項	8,193	23,536

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	
	2023年	2022年
經紀業務收入	7,398,364	17,676,162
投資諮詢業務收入	27,425,081	28,379,201
其他手續費及佣金收入	9,593,789	20,276,060
利息收入	8,349,379	5,515,864
其他收益	1,150,911	–
資產管理業務支出	–	22,687,547
利息支出	103,095	19,690
其他營業費用及成本	35,867,115	34,191,939
信用減值損失	139,854	–

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 (續)

(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	
	2023年	2022年
應收款項	20,016,026	46,903,260
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	277,601,492	498,031,820
其他非流動資產	108,516,002	131,127,748
應付經紀業務客戶款項	905	8,305
其他流動負債	43,102,608	14,206,604

註：除上述交易外，截至2023年12月31日止年度，本集團自合營企業購買物業及設備、無形資產的交易總額為人民幣86,107,871元(2022年度：無)。

(e) 與其他關聯方的關聯交易

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

(i) 與其他關聯方的關聯交易

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
其他營業費用及成本	395,134	-

(ii) 與其他關聯方的交易結餘

	12月31日	
	2023年	2022年
其他流動資產	283,019	-

55. 關聯方關係及其交易(續)

(f) 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。

(g) 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

本集團採用以下層次確定及披露金融工具的公允價值：

- 第一層次：公允價值按於計量日的第一層次輸入數據(即相同資產或負債在活躍市場的未經調整報價)計量。
- 第二層次：公允價值按第二層次輸入數據(即不符合第一層次的可觀察輸入數據)計量，但並無使用重要不可觀察輸入數據計量。不可觀察輸入數據即無法直接從市場獲取的輸入數據。
- 第三層次：公允價值通過重要不可觀察輸入數據計量。

倘金融工具存在可靠市場報價，則其公允價值按市場報價計算。倘無可靠市場報價，則採用估值技術估計金融工具的公允價值。對於第二層次計量的金融工具公允價值，所用估值技術包括折現現金流量分析及期權定價模型。第二層次所用的估值技術重大可觀察輸入數據包括基於合約條款預計的未來現金流量、無風險利率和基準利率、信用利差及外匯匯率等。對於第三層次計量的金融工具公允價值，基於管理層獲取的資本賬戶報告或使用估值技術確定其公允價值，包括折現現金流量模型、市場可比公司法及最近融資價格法等估值方法。

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

56. 公允價值信息(續)
(a) 以公允價值計量的金融資產及負債

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

	2023年12月31日			
	第一層次	第二層次	第三層次	總計
資產				
以公允價值計量且其變動計入當期				
損益的金融資產	127,464,178,016	6,006,922	12,634,318,148	140,104,503,086
— 權益證券	2,973,581,656	86,913,819,614	256,164,395	90,143,565,665
— 債權證券	14,644,132,123	39,384,003,087	405,050,479	54,433,185,689
— 基金及其他投資	698,833,542	10,662,592,895	643,966,087	12,005,392,524
衍生金融資產				
以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的金融資產	422,667,745	65,196,446,008	—	65,619,113,753
總計	146,203,393,082	202,162,868,526	13,939,499,109	362,305,760,717
負債				
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	(2,606,205,663)	(919,057)	—	(2,607,124,720)
— 債權證券	—	(471,493,768)	—	(471,493,768)
— 基金及其他	(72,726,647)	—	—	(72,726,647)
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	—	(21,362,024,128)	(11,875,472,102)	(33,237,496,230)
— 債權證券	—	(4,093,834,760)	(28,437,089)	(4,122,271,849)
衍生金融負債	(646,727,633)	(8,783,558,284)	(116,356,119)	(9,546,642,036)
總計	(3,325,659,943)	(34,711,829,997)	(12,020,265,310)	(50,057,755,250)

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)

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

	2022年12月31日			總計
	第一層次	第二層次	第三層次	
資產				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產				
— 權益證券	111,763,953,576	255,413,381	13,130,620,233	125,149,987,190
— 債權證券	1,816,364,313	79,435,549,123	267,232,296	81,519,145,732
— 基金及其他投資	14,228,715,788	47,838,245,952	660,886,897	62,727,848,637
衍生金融資產	135,403,143	17,638,430,306	17,521,814	17,791,355,263
以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的金融資產				
— 債權證券	3,039,925,241	63,649,506,790	—	66,689,432,031
總計	130,984,362,061	208,817,145,552	14,076,261,240	353,877,768,853
負債				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融負債				
交易性金融負債				
— 權益證券	(2,604,104,754)	(25,087,509)	—	(2,629,192,263)
— 債權證券	—	(1,249,823,154)	—	(1,249,823,154)
— 基金及其他	(47,205,621)	(4,635,607)	—	(51,841,228)
指定為以公允價值計量且其變動				
計入當期損益的金融負債				
— 權益證券	—	(37,276,547,523)	(1,958,815,676)	(39,235,363,199)
— 債權證券	—	(2,037,071,933)	—	(2,037,071,933)
衍生金融負債	(160,682,271)	(11,185,564,076)	(1,881,150)	(11,348,127,497)
總計	(2,811,992,646)	(51,778,729,802)	(1,960,696,826)	(56,551,419,274)

56. 公允價值信息(續)

(b) 第一層次公允價值計量項目市價的確定依據

對於以公允價值計量且其變動計入當期損益或其他綜合收益的金融工具，存在活躍市場的，其公允價值是按資產負債表日的市場報價確定的。

(c) 第二層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性信息

對於以公允價值計量且其變動計入當期損益或其他綜合收益的金融工具中的債券投資的公允價值是採用相關債券登記結算機構估值系統的報價。相關報價機構在形成報價過程中採用了反映市場狀況的可觀察輸入值。

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

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

於2023年度及2022年度，本集團上述第二層次公允價值計量所使用的估值技術未發生重大變更。

56. 公允價值信息(續)

(d) 第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

下表列示第三層次主要金融工具的相關估值技術及輸入數據。於2023年12月31日及2022年12月31日，第三層次金融工具公允價值對不可觀察輸入值的合理變動不具有重大敏感性。

金融工具	公允價值層次	估值技術	重大不可觀察輸入數據	不可觀察輸入數據與公允價值的關係
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
— 債權證券	第三層次	折現現金流量模型	預計未來現金流、折現率	預計未來現金流越高，公允價值越高 折現率越高，公允價值越低
— 權益證券	第三層次	期權定價模型	波動率	波動率越高，公允價值越低
— 權益證券	第三層次	市場法	市場乘數(如P/E、P/B、P/S)、流動性折扣	市場乘數越高，公允價值越高 折扣率越高，公允價值越低
衍生金融工具				
— 場外期權	第三層次	期權定價模型	波動率	波動率越高，對公允價值影響越大
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債				
— 結構化產品	第三層次	期權定價模型	波動率	波動率越高，對公允價值影響越大

於2023年度及2022年度，本集團上述第三層次公允價值計量所使用的估值技術未發生重大變更。

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)

(e) 第三層次公允價值計量項目，期初結餘與期末結餘之間的調節信息

	於2023年	本年	購買	發行	處置及結算	轉入第三層次	轉出第三層次	於2023年	年末所持資產
	1月1日	收益/(損失)						12月31日	計入當年損益
									的收益/ (損失)淨額
資產									
以公允價值計量且其變動計入									
當期損益的金融資產	14,058,739,426	668,799,692	2,875,504,732	-	(2,669,135,426)	23,540,248	(1,661,915,650)	13,295,533,022	467,291,123
衍生金融資產	17,521,814	603,680,549	-	-	22,763,724	-	-	643,966,087	631,125,854
總計	14,076,261,240	1,272,480,241	2,875,504,732	-	(2,646,371,702)	23,540,248	(1,661,915,650)	13,939,499,109	1,098,416,977
負債									
以公允價值計量且其變動計入									
當期損益的金融負債									
指定為以公允價值計量且									
其變動計入當期損益的									
金融負債	(1,958,815,676)	764,199,906	-	(12,804,004,652)	2,094,711,231	-	-	(11,903,909,191)	847,102,512
衍生金融負債	(1,881,150)	(133,875,666)	-	-	19,400,697	-	-	(116,356,119)	(126,204,922)
總計	(1,960,696,826)	630,324,240	-	(12,804,004,652)	2,114,111,928	-	-	(12,020,265,310)	720,897,590

56. 公允價值信息(續)

(e) 第三層次公允價值計量項目，期初結餘與期末結餘之間的調節信息(續)

	於2022年 1月1日	本年 收益/(損失)	購買	發行	處置及結算	轉入第三層次	轉出第三層次	於2022年 12月31日	年末所持資產 計入當年損益 的收益/ (損失)淨額
資產									
以公允價值計量且其變動計入									
當期損益的金融資產	16,371,312,720	423,081,320	4,556,000,957	-	(7,169,389,791)	54,725,109	(176,990,889)	14,058,739,426	555,018,291
衍生金融資產	-	17,521,814	-	-	-	-	-	17,521,814	17,521,814
總計	16,371,312,720	440,603,134	4,556,000,957	-	(7,169,389,791)	54,725,109	(176,990,889)	14,076,261,240	572,540,105
負債									
以公允價值計量且其變動									
計入當期損益的金融負債									
指定為以公允價值計量且									
其變動計入當期損益的									
金融負債	-	99,770,009	-	(2,058,585,685)	-	-	-	(1,958,815,676)	99,770,009
衍生金融負債	-	(1,881,150)	-	-	-	-	-	(1,881,150)	(1,881,150)
總計	-	97,888,859	-	(2,058,585,685)	-	-	-	(1,960,696,826)	97,888,859

56. 公允價值信息(續)

(f) 層次間轉換

於2023年12月31日，本集團持有人民幣5百萬元(2022年12月31日：人民幣225百萬元)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2023年12月31日，本集團持有人民幣24百萬元(2022年12月31日：人民幣9百萬元)的權益證券因摘牌等原因，未採用可觀察市場報價，而使用估值技術確定其公允價值，從第一層次或第二層次重分類至第三層次。

於2023年12月31日，本集團持有的基金及其他投資不存在因信用風險等原因，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的情況(2022年12月31日：人民幣46百萬元)。

於2023年12月31日，本集團持有人民幣1,662百萬元(2022年12月31日：人民幣177百萬元)的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，因股權或基金解除限售等原因，未使用估值技術，而應用可觀察市場報價確定其公允價值，已從第三層次重分類至第一層次。

根據本集團會計政策，本集團於發生轉換所屬報告期的期末確認各層次之間的轉換。

(g) 非以公允價值計量的金融資產及負債的公允價值

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

本集團不以公允價值計量的金融負債主要包括：已發行的短期債務工具、拆入資金、賣出回購金融資產款、應付經紀業務客戶款項、已發行的長期債務工具及租賃負債等。於2023年12月31日，本集團所持有已發行的長期債務工具的公允價值為人民幣149,331,351,874元(2022年12月31日：人民幣151,599,741,440元)，其餘金融負債的賬面價值與公允價值相似。

57. 金融資產和金融負債的抵銷

本集團倘現時有合法可執行的權利抵銷結餘，並有意以淨額結算或同時變現結餘，則相關金融資產和金融負債：

- 於本集團合併財務狀況表中抵銷列報；及
- 未於本集團合併財務狀況表中抵銷列報，但存在可強制執行的淨額結算主協定或類似協定安排。

下表列示了本集團與境外同一結算所在同一結算日內同一幣種應收及應付款項以淨額結算的金額。

	2023年12月31日					淨額	
	已確認的 金融資產總額	於合併財務狀況表		於合併財務 狀況表呈列的 金融資產淨額	未於合併財務狀況表 抵銷的相關金額		
		抵銷所確認的 金融負債總額	金融負債總額		金融工具		現金擔保物
	應收結算款項	3,150,040,649	(2,818,166,512)	331,874,137	(22,504,883)		-

	2023年12月31日					淨額	
	已確認的 金融負債總額	於合併財務狀況表		於合併財務 狀況表呈列的 金融負債淨額	未於合併財務狀況表 呈列的抵銷的相關金額		
		抵銷所確認的 金融資產總額	金融資產總額		金融工具		現金擔保物
	應付結算款項	2,840,671,395	(2,818,166,512)	22,504,883	(22,504,883)		-

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

57. 金融資產和金融負債的抵銷(續)

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。(續)

	2022年12月31日					
	於合併財務狀況表 已確認的 金融資產總額	於合併財務狀況表 抵銷所確認的 金融負債總額	於合併財務 狀況表呈列的 金融資產淨額	未於合併財務狀況表 抵銷的相關金額		淨額
				金融工具	現金擔保物	
	應收結算款項	2,212,605,319	(1,605,037,682)	607,567,637	(144,795,764)	-

	2022年12月31日					
	於合併財務狀況表 已確認的 金融負債總額	於合併財務狀況表 抵銷所確認的 金融資產總額	於合併財務 狀況表呈列的 金融負債淨額	未於合併財務狀況表 呈列的抵銷的相關金額		淨額
				金融工具	現金擔保物	
	應付結算款項	1,749,833,446	(1,605,037,682)	144,795,764	(144,795,764)	-

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，包括因中介機構(如經紀人或者託管銀行)違約產生的損失，風險敞口為未償還的債務總值；(2)交易對手於場外衍生交易(如遠期、掉期、期權等)中，未能按時履行合約規定的義務，或交易對手信用資質下降產生的風險，風險敞口通過衍生工具的現期風險暴露和潛在風險暴露確定；(3)證券發行人信用度下降或違約導致損失的風險，風險敞口為未償還的債務總值。

在不考慮擔保物或其他信用增級措施的情況下，於報告日期最大信用風險敞口是指金融資產扣除減值準備後的賬面價值。

預期信用損失計量

本集團對以攤餘成本計量的金融資產(包括融出資金、買入返售金融資產等)和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債券投資通過預期信用損失模型確認減值損失。預期信用損失的計量基於違約概率(PD)、違約損失率(LGD)和違約風險敞口(EAD)。

違約是指客戶或投資產品的融資人或發行人未能履行合同約定。違約概率是對給定的一段時間內違約可能性的估計。本集團基於內部評級模型，並綜合外部評級信息、宏觀經濟環境、交易對手或債券發行人定量定性指標的變化等因素估計違約概率。違約損失率是本集團對違約風險敞口可能發生的損失程度作出的估計。在確認違約損失率時，本集團充分考慮基礎資產、擔保品的流動性和相關歷史市場數據，估算基礎資產、擔保品處置後回收的現金流，並基於回收現金流與合同約定現金流的差異進行估計。違約風險敞口是指當違約發生時，本集團應被償付的金額。本集團在計量預期損失時，根據相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加，將各資產劃分入不同的風險階段。針對不同的風險階段，分別以12個月或整個存續期的預期信用損失計量減值準備。

58. 金融風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計提方法

本集團以預期信用損失為基礎，對債券投資業務和融資類業務等確認減值準備。對於納入預期信用損失計量的金融工具，本集團基於相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加，將各金融工具劃入不同的風險階段。對於在資產負債表日信用風險較低的，或初始確認後未發生信用風險顯著增加的金融工具納入第一階段；對於自初始確認後信用風險發生顯著增加的金融工具納入第二階段；對於已發生信用減值的金融工具，則被轉移至第三階段。本集團預期信用損失的計量基於違約概率、違約損失率、違約風險敞口和前瞻性因素等參數，並定期檢驗、更新預期信用損失模型和假設。

信用風險顯著增加的判斷標準

當觸發以下一個或多個定量和定性指標時，本集團認為相應金融工具的信用風險已發生顯著增加：(1)針對債券投資業務：債券發行人或債券的最新外部或內部評級較購買日時點債券發行人或債券的評級出現大幅下調，或債券發行人的經營、財務、外部環境等發生重要不利變化，對發行人償債能力產生重大不利影響；(2)針對融資類業務：履約保障比例大於100%，小於等於約定的平倉線，或本息逾期30日及以內。

已發生信用減值的判斷標準

以下情況下本集團認為相應金融工具已發生信用減值：(1)針對債券投資業務：債券發行人不能按約定履行償付義務、債務人的其他債券違約或債務人發生重大財務困難等可被認定為違約的情況；(2)對於融資類業務：履約保障比例小於等於100%，或本息逾期超過30日。

前瞻性信息

本集團使用無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的前瞻性信息計量預期信用損失。本集團以國內生產總值的累計同比指標預測值及廣義貨幣供應量(M2)預測值為基礎，並通過統計模型建立以上兩個宏觀經濟指標和違約概率的關係，設置不同情景權重，確定違約率的總體調整參數。於2023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4.91%和9.95%，通過樂觀、中性和悲觀情景下的加權平均，並結合定性分析的方法，最終確定違約率的調整參數。

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、信用評級限額及集中度限額，開展前瞻性風險研判等措施控制市場及信用風險敞口，並通過監測、預警、風險排查等手段持續跟蹤評估債券發行人的經營情況和信用評級變化。

本集團債權證券的賬面價值列示如下：

	12月31日	
	2023年	2022年
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	90,143,565,665	81,519,145,732
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	65,619,113,753	66,689,432,031
總計	155,762,679,418	148,208,577,763

(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	
	2023年	2022年
中國大陸	153,130,062,374	144,346,405,471
中國大陸以外地區	2,632,617,044	3,862,172,292
總計	155,762,679,418	148,208,577,763

58. 金融風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

債權證券(包含以公允價值計量且其變動計入當期損益及計入其他綜合收益的債權證券)(續)

(ii) 以公允價值計量且其變動計入當期損益及計入其他綜合收益的債權證券的信用質量列示如下：

	12月31日	
	2023年	2022年
信用評級		
境外評級		
— AAA	354,619,595	1,254,208,081
— AA-至AA+	1,334,047,350	201,589,170
— A-至A+	3,652,270,120	7,156,805,179
— BBB-至BBB+	2,412,517,649	2,833,636,283
— 低於BBB-	1,025,431,732	107,737,431
— NR	1,515,268,183	1,766,248,798
小計	10,294,154,629	13,320,224,942
中國境內評級		
— AAA	83,211,705,090	78,359,619,764
— AA-至AA+	13,389,667,171	8,910,369,527
— A-至A+	870,527,661	1,113,108,590
— 低於A-	363,943,308	543,441,168
小計	97,835,843,230	88,926,539,049
未評級I(註1)	42,285,541,450	38,325,983,404
未評級II(註2)	5,347,140,109	7,635,830,368
總計	155,762,679,418	148,208,577,763

註1： 此類未評級的金融資產主要包括國債和政策性金融債。

註2： 此類未評級的金融資產主要為其他未由獨立評級機構評級的債權證券和交易性證券。

58. 金融風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

債權證券(包含以公允價值計量且其變動計入當期損益及計入其他綜合收益的債權證券)(續)

(iii) 減值準備變動

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權證券本年度發生的減值準備變動如下表所示：

	截至2023年12月31日止年度				截至2022年12月31日止年度			
	12個月預期 信用損失	整個存續期 失-未發生 信用減值	整個存續期 預期信用損 失-已發生 信用減值	合計	12個月預期 信用損失	整個存續期 失-未發生 信用減值	整個存續期 預期信用損 失-已發生 信用減值	合計
年初餘額	59,605,095	379,607	12,133,870	72,118,572	18,216,690	558,347	-	18,775,037
因於年初確認之金融工具產生的變動：								
-轉至整個存續期預期信用損失-已發生信用減值	-	-	-	-	(154,516)	-	154,516	-
-轉至整個存續期預期信用損失-未發生信用減值	-	-	-	-	(106,370)	106,370	-	-
-確認的減值損失	3,935,659	-	-	3,935,659	4,427,664	304,644	7,743,726	12,476,034
-轉回的減值損失	(9,896,262)	-	-	(9,896,262)	(1,115,336)	-	-	(1,115,336)
源生或新取得的金融資產	57,613,127	-	-	57,613,127	49,185,977	-	2,769,695	51,955,672
終止確認的金融資產(包括核銷)	(34,928,207)	(577,736)	(18,466,890)	(53,972,833)	(9,918,200)	(380,519)	-	(10,298,719)
其他	(6,531,149)	198,129	6,333,020	-	(930,814)	(209,235)	1,465,933	325,884
年末餘額	69,798,263	-	-	69,798,263	59,605,095	379,607	12,133,870	72,118,572

於2023年12月31日，本集團未持有已發生信用減值的債券投資。

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

58. 金融風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

其他非衍生金融工具(除債權證券以外)

本集團已採取以下措施管理融資融券、股票質押式回購等資本業務的信用風險：審批交易對手，並設置交易對手信用評級及融資融券限額；管理擔保物(折算率、流動性及集中度)並密切監測保證金比例及／或擔保物覆蓋率；制訂並執行追保、強制平倉政策。

(i) 於報告日期，以攤餘成本計量的金融資產信用風險按照地域列示如下：

	12月31日	
	2023年	2022年
中國大陸	174,704,848,118	199,484,725,031
中國大陸以外地區	72,574,749,107	83,406,308,229
總計	247,279,597,225	282,891,033,260

(ii) 減值準備變動

本年度除債權證券以外的金融資產減值準備變動列示如下：

58. 金融風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

其他非衍生金融工具(除債權證券以外)(續)

(ii) 減值準備變動(續)

(1) 買入返售金融資產

	截至2023年12月31日止年度			合計
	12個月預期 信用損失	整個存續期 預期信用損失 —未發生 信用減值	整個存續期 預期信用損失 —已發生 信用減值	
於2023年1月1日	28,298,453	-	28,249,249	56,547,702
因於2023年1月1日確認之金融工具產生的變動：				
—轉至整個存續期預期信用損失—已發生信用減值	-	-	-	-
—轉至整個存續期預期信用損失—未發生信用減值	-	-	-	-
—轉至12個月預期信用損失	-	-	-	-
—確認的減值損失	994	-	-	994
—轉回的減值損失	(872,440)	-	(35,063)	(907,503)
源生或新取得的金融資產	13,220,617	-	-	13,220,617
終止確認的金融資產(包括核銷)	(15,056,928)	-	-	(15,056,928)
其他	-	-	-	-
於2023年12月31日減值準備	25,590,696	-	28,214,186	53,804,882
於2023年12月31日賬面餘額	19,926,364,153	-	48,841,538	19,975,205,691

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

58. 金融風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

其他非衍生金融工具(除債權證券以外)(續)

(ii) 減值準備變動(續)

(1) 買入返售金融資產(續)

	截至2022年12月31日止年度			合計
	12個月預期 信用損失	整個存續期 預期信用損失 —未發生 信用減值	整個存續期 預期信用損失 —已發生 信用減值	
於2022年1月1日	41,204,100	-	28,249,249	69,453,349
因於2022年1月1日確認之金融工具產生的變動：				
—轉至整個存續期預期信用損失—已發生信用減值	-	-	-	-
—轉至整個存續期預期信用損失—未發生信用減值	-	-	-	-
—轉至12個月預期信用損失	-	-	-	-
—確認的減值損失	216,699	-	-	216,699
—轉回的減值損失	(2,572,194)	-	-	(2,572,194)
源生或新取得的金融資產	7,335,882	-	-	7,335,882
終止確認的金融資產(包括核銷)	(17,886,034)	-	-	(17,886,034)
其他	-	-	-	-
於2022年12月31日減值準備	28,298,453	-	28,249,249	56,547,702
於2022年12月31日賬面餘額	27,143,473,151	-	48,876,598	27,192,349,749

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2023年12月31日止年度			合計
	12個月預期 信用損失	整個存續期 預期信用損失 —未發生 信用減值	整個存續期 預期信用損失 —已發生 信用減值	
於2023年1月1日	142,095,663	448,234	-	142,543,897
因於2023年1月1日確認之金融工具產生的變動：				
—轉至整個存續期預期信用損失—已發生信用減值	-	-	-	-
—轉至整個存續期預期信用損失—未發生信用減值	-	-	-	-
—轉至12個月預期信用損失	447,754	(447,754)	-	-
—確認的減值損失	32,482,153	-	-	32,482,153
—轉回的減值損失	(29,604,009)	-	-	(29,604,009)
源生或新取得的金融資產	33,313,430	-	-	33,313,430
終止確認的金融資產(包括核銷)	(18,226,099)	(480)	-	(18,226,579)
其他	205,236	-	-	205,236
於2023年12月31日減值準備	160,714,128	-	-	160,714,128
於2023年12月31日賬面餘額	35,970,281,879	-	-	35,970,281,879

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2022年12月31日止年度			合計
	12個月預期 信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	
		—未發生 信用減值	—已發生 信用減值	
於2022年1月1日	161,966,115	-	-	161,966,115
因於2022年1月1日確認之金融工具產生的變動：				
—轉至整個存續期預期信用損失—已發生信用減值	-	-	-	-
—轉至整個存續期預期信用損失—未發生信用減值	(59,116)	59,116	-	-
—轉至12個月預期信用損失	-	-	-	-
—確認的減值損失	26,076,693	389,136	-	26,465,829
—轉回的減值損失	(37,761,156)	(52)	-	(37,761,208)
源生或新取得的金融資產	22,521,408	34	-	22,521,442
終止確認的金融資產(包括核銷)	(31,464,215)	-	-	(31,464,215)
其他	815,934	-	-	815,934
於2022年12月31日減值準備	142,095,663	448,234	-	142,543,897
於2022年12月31日賬面餘額	31,756,190,011	12,544,347	-	31,768,734,358

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2023年12月31日止年度			合計
	12個月預期 信用損失	整個存續期 預期信用損失 —未發生 信用減值	整個存續期 預期信用損失 —已發生 信用減值	
於2023年1月1日	121,874,019	82,509,592	328,518,288	532,901,899
因於2023年1月1日確認之金融工具產生的變動：				
—轉至整個存續期預期信用損失—已發生信用減值	-	-	-	-
—轉至整個存續期預期信用損失—未發生信用減值	-	-	-	-
—轉至12個月預期信用損失	-	-	-	-
—確認的減值損失	6,214,405	7,482,451	51,729,849	65,426,705
—轉回的減值損失	(63,145,874)	(15,631,745)	(18,884,075)	(97,661,694)
源生或新取得的金融資產	34,112,760	16,309,840	-	50,422,600
終止確認的金融資產(包括核銷)	(13,515,806)	(346,425)	(12,196,163)	(26,058,394)
其他	(4,759,004)	5,871,251	243,228	1,355,475
於2023年12月31日減值準備	80,780,500	96,194,964	349,411,127	526,386,591
於2023年12月31日賬面餘額	150,931,199,475	2,538,882,358	382,098,672	153,852,180,505

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

58. 金融風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

其他非衍生金融工具(除債權證券以外)(續)

(ii) 減值準備變動(續)

(3) 以攤餘成本計量的其他金融工具(續)

	截至2022年12月31日止年度			
	12個月預期 信用損失	整個存續期 預期信用損失 —未發生 信用減值	整個存續期 預期信用損失 —已發生 信用減值	合計
於2022年1月1日	206,022,189	59,967,972	329,587,043	595,577,204
因於2022年1月1日確認之金融工具產生的變動：				
—轉至整個存續期預期信用損失—已發生信用減值	(80,327)	(4,369)	84,696	—
—轉至整個存續期預期信用損失—未發生信用減值	(34,605)	34,605	—	—
—轉至12個月預期信用損失	—	—	—	—
—確認的減值損失	6,803,834	27,843,924	87,924,743	122,572,501
—轉回的減值損失	(160,646,560)	(3,498,444)	(19,837,369)	(183,982,373)
源生或新取得的金融資產	79,265,432	8,502,290	—	87,767,722
終止確認的金融資產(包括核銷)	(19,476,499)	(34,605)	(73,204,599)	(92,715,703)
其他	10,020,555	(10,301,781)	3,963,774	3,682,548
於2022年12月31日減值準備	121,874,019	82,509,592	328,518,288	532,901,899
於2022年12月31日賬面餘額	186,298,776,073	2,614,717,582	360,803,852	189,274,297,507

註：以攤餘成本計量的其他金融工具主要包括應收款項、其他應收款項及銀行存款。

58. 金融風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

衍生工具

對於場外衍生品業務的交易對手信用風險，本集團建立了交易對手信用評級體系，通過定性與定量相結合的方法，綜合評估交易對手資質，給予其相應的信用評級。在信用評級基礎上，對交易對手設置信用風險敞口限額，並通過簽訂場外衍生品交易主協定、履約保障協議及收取履約保障品等方式管理交易對手信用風險。本集團通過設立動態情景，結合壓力測試，計算場外衍生品交易對手履約保障品最低所需金額和信用風險敞口，並每日通過系統進行計量和監控。鑒於此，本集團可實現將衍生品交易的信用風險敞口維持在可接受的範圍內。

(b) 流動性風險

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

本集團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。

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

58. 金融風險管理(續)

(b) 流動性風險(續)

於報告期末，本集團非衍生金融負債未經折現的合同現金流(包括本金和利息)按到期日分析，衍生金融負債按公允價值列示並按照預計到期或可能終止情況列示如下：

	2023年12月31日				總計
	逾期/ 即時償還	1年以內 (含1年)	1至5年 (含5年)	超過5年	
金融負債					
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	3,079,139,712	29,498,667,893	7,934,602,576	-	40,512,410,181
衍生金融負債	-	8,139,571,469	1,383,227,512	23,843,055	9,546,642,036
應付經紀業務客戶款項	82,311,014,432	-	-	-	82,311,014,432
拆入資金	-	45,091,811,096	-	-	45,091,811,096
已發行的短期債務工具	-	16,446,602,640	953,055,518	-	17,399,658,158
賣出回購金融資產款	-	64,910,631,409	-	-	64,910,631,409
已發行的長期債務工具	-	46,126,052,954	105,411,082,643	8,443,250,000	159,980,385,597
租賃負債	-	1,083,559,177	1,934,770,045	2,245,393,011	5,263,722,233
其他	84,322,806,543	14,348,594,256	14,563,501	334,471	98,686,298,771
總計	169,712,960,687	225,645,490,894	117,631,301,795	10,712,820,537	523,702,573,913

58. 金融風險管理(續)

(b) 流動性風險(續)

	2022年12月31日				總計
	逾期/ 即時償還	1年以內 (含1年)	1至5年 (含5年)	超過5年	
金融負債					
以公允價值計量且其變動計入					
當期損益的金融負債	-	32,927,293,384	12,289,891,023	-	45,217,184,407
衍生金融負債	-	10,788,110,525	554,698,678	5,318,294	11,348,127,497
應付經紀業務客戶款項	92,099,956,329	-	-	-	92,099,956,329
拆入資金	-	61,105,591,236	-	-	61,105,591,236
已發行的短期債務工具	-	17,197,339,150	1,451,940,735	-	18,649,279,885
賣出回購金融資產款	-	43,163,696,612	-	-	43,163,696,612
已發行的長期債務工具	-	68,737,303,607	84,513,906,898	8,734,200,000	161,985,410,505
租賃負債	-	1,002,434,782	1,474,245,776	100,436,202	2,577,116,760
其他	98,672,572,220	13,241,169,494	6,592,406	34,518	111,920,368,638
總計	190,772,528,549	248,162,938,790	100,291,275,516	8,839,989,014	548,066,731,869

(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。

58. 金融風險管理(續)

(c) 市場風險(續)

(i) 投資組合的市場風險

投資組合包括以公允價值計量且其變動計入當期損益或其他綜合收益的金融資產、衍生金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、衍生金融負債。風險敞口的衡量和監控需維持在管理層設定的限額內。本集團採用多種方法(如風險價值(VaR)分析、敏感度限額、投資集中度限額、情景分析及壓力測試等)管理市場風險。VaR分析為本集團計量及監測投資組合市場風險所用的主要工具。

VaR為估計所持風險頭寸因不利市場變動於特定時間內及按特定置信區間而可能產生的潛在虧損的方法。本集團的獨立風險管理人員通過採用歷史模擬法計算VaR並對市場風險進行相關控制。歷史模擬法用於根據主要市場風險因子過往波動及與該等風險因子有關的現時投資組合的敏感度模擬未來利潤或虧損。

本集團基於三年歷史數據，採用歷史模擬法來計算置信水準為95%的單日VaR值，即對於投資組合，根據歷史數據的預計日損失有95%的可能性不會超過VaR值。雖然VaR是衡量市場風險的重要工具，但有關模型所基於的假設卻存在一些局限性，包括：

- 由於單日VaR值只覆蓋1個交易日，在市場長時期嚴重流動性不足的情況下，在1個交易日內投資組合的變現價值可能出現不符合預測值的情況；
- 95%的置信水準並不反映在該水準以外可能引起的損失。即便在當前所用的模型內，仍有5%的機會存在投資組合的損失將超過VaR的情況；
- VaR按當日收市基準計算，並不反映交易當天持倉變動可能帶來的變化；及
- 用歷史數據來預測將來，不一定能夠覆蓋可能發生的所有情況，特別是例外事項。

58. 金融風險管理(續)

(c) 市場風險(續)

(i) 投資組合的市場風險(續)

下表列示於所示日期及期間本集團按風險類別計算的風險價值：

	2023年	截至2023年12月31日止年度		
	12月31日	平均	最高	最低
價格敏感金融工具	68,986,166	108,211,921	138,297,097	68,648,053
利率敏感金融工具	49,466,386	50,019,803	74,692,343	37,775,134
匯率敏感金融工具	2,276,125	28,176,401	58,547,620	2,276,125
商品敏感金融工具	973,881	861,460	2,506,108	478,605
分散化效應	(27,184,117)	(55,726,933)		
組合總額	94,518,441	131,542,652	176,362,352	84,454,537

	2022年	截至2022年12月31日止年度		
	12月31日	平均	最高	最低
價格敏感金融工具	108,007,525	130,815,489	187,269,394	96,869,449
利率敏感金融工具	71,728,794	69,936,712	82,950,114	50,930,928
匯率敏感金融工具	42,049,313	34,952,518	48,527,145	20,805,584
商品敏感金融工具	698,524	1,080,381	2,673,152	469,105
分散化效應	(90,401,787)	(87,254,104)		
組合總額	132,082,369	149,530,996	186,055,582	126,055,341

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	
	2023年	2022年
基點變動		
上升50個基點	(406,942,657)	(328,607,802)
下降50個基點或減至0	406,942,657	381,121,039

	權益的敏感度	
	12月31日	
	2023年	2022年
基點變動		
上升50個基點	(406,942,657)	(328,607,802)
下降50個基點或減至0	406,942,657	381,121,039

58. 金融風險管理(續)

(c) 市場風險(續)

(ii) 非交易組合的市場風險(續)

(1) 利率風險(續)

敏感度分析是基於本集團資產及負債的靜態利率風險狀況。敏感度分析計量未來一年內利率變動的影響，顯示未來一年期間內年化淨利潤或損失及權益受本集團資產及負債重新定價的影響情況。敏感度分析基於以下假設：

- 於各報告期末利率變動50個基點適用於未來12個月所有非交易性金融工具；
- 收益率曲線隨利率變動平移；
- 資產及負債組合併無變動；
- 其他變量(包括匯率)保持不變；及
- 並未考慮本集團採取的風險管理措施。

由於利率的實際變動可能有別於上述假設，利率變動及對本集團淨利潤及權益的影響可能有別於敏感度分析的估計結果。

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	
		2023年	2022年
美元	1%	(335,710,756)	(282,026,183)
港元	1%	73,829,664	45,047,240
其他	1%	2,047,180	2,873,905

上表列示了美元、港元及其他外幣相對人民幣升值1%對權益所產生的影響，若上述幣種以相同幅度貶值，則將對權益產生與上表相同金額方向相反的影響。

下表按幣種列示了2023年12月31日及2022年12月31日本集團受外匯匯率變動影響的風險敞口，本集團人民幣敞口列示在下表中用於比較。本集團的資產和負債按照原幣以等值人民幣賬面價值列示。

58. 金融風險管理(續)

(c) 市場風險(續)

(ii) 非交易組合的市場風險(續)

(2) 外匯風險(續)

	2023年12月31日				合計
	人民幣	美元折合 人民幣	港幣折合 人民幣	其他貨幣折合 人民幣	
合併財務狀況表內敞口淨額	130,299,239,540	(36,208,771,660)	9,909,468,527	897,461,544	104,897,397,951

	2022年12月31日				合計
	人民幣	美元折合 人民幣	港幣折合 人民幣	其他貨幣折合 人民幣	
合併財務狀況表內敞口淨額	108,689,729,567	(23,640,115,079)	13,409,946,855	1,015,134,480	99,474,695,823

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。

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」)。

59. 資本管理(續)

截至2023年12月31日及2022年12月31日，本公司的上述風險控制指標如下：

	12月31日	
	2023年	2022年
淨資本	44,125,911,819	45,336,902,147
比率i	192.32%	182.42%
比率ii	11.44%	11.24%
比率iii	201.13%	239.71%
比率iv	132.42%	154.27%
比率v	56.47%	58.80%
比率vi	18.78%	18.10%
比率vii	33.26%	30.79%
比率viii	61.95%	57.48%
比率ix	348.48%	339.50%

與本公司類似，本集團若干子公司亦須遵守其當地監管機構(包括中國證監會、香港證券及期貨事務監察委員會等)實施的資本規定。

上述風險控制指標基於本公司按照中國企業會計準則編制的財務信息計算得出。

60. 本公司財務狀況表及權益變動表

(a) 本公司財務狀況表

	附註	12月31日	
		2023年	2022年
非流動資產：			
物業及設備		916,990,081	637,959,429
使用權資產		2,923,295,965	789,148,071
無形資產		588,680,576	480,269,740
對子公司投資	61	29,256,778,514	29,256,778,514
對聯營及合營企業投資		541,450,766	516,742,492
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		507,026,972	10,356,000
存出保證金		1,560,966,598	1,783,321,395
遞延所得稅資產		2,153,368,809	1,747,928,233
其他非流動資產		317,108,941	313,490,774
非流動資產總額		38,765,667,222	35,535,994,648
流動資產：			
應收款項		4,350,761,895	17,948,183,904
融出資金		2,621,338,164	1,756,125,267
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產		45,428,857,239	44,126,298,315
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		168,200,414,592	150,420,784,047
衍生金融資產		8,076,524,793	12,468,902,246
買入返售金融資產		10,788,631,041	18,939,685,842
代客戶持有的現金		12,312,478,502	12,350,866,107
現金及銀行結餘		29,612,028,680	42,712,021,919
其他流動資產		5,269,880,378	3,730,367,947
流動資產總額		286,660,915,284	304,453,235,594
資產總額		325,426,582,506	339,989,230,242

60. 本公司財務狀況表及權益變動表(續)

(a) 本公司財務狀況表(續)

	12月31日	
	2023年	2022年
流動負債：		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	15,051,151,049	14,986,691,382
衍生金融負債	6,765,449,927	13,637,251,734
應付經紀業務客戶款項	12,381,201,300	12,466,179,735
拆入資金	23,384,535,119	34,112,499,168
已發行的短期債務工具	9,516,333,744	9,015,084,426
賣出回購金融資產款	39,234,798,615	21,255,464,068
應付職工薪酬	3,186,585,094	5,214,843,785
應付所得稅	-	429,498,493
已發行的將於一年內到期的長期債務工具	22,421,867,268	40,960,833,789
租賃負債	402,139,700	427,549,275
合同負債	174,258,287	146,978,121
其他流動負債	59,756,054,980	71,132,350,398
流動負債總額	192,274,375,083	223,785,224,374
流動資產淨額	94,386,540,201	80,668,011,220
總資產減流動負債	133,152,207,423	116,204,005,868
非流動負債：		
長期應付職工薪酬	475,565,883	272,873,745
已發行的長期債務工具	51,963,611,232	38,439,720,629
租賃負債	2,575,707,802	384,307,553
非流動負債總額	55,014,884,917	39,096,901,927
淨資產	78,137,322,506	77,107,103,941

60. 本公司財務狀況表及權益變動表(續)

(a) 本公司財務狀況表(續)

	附註	12月31日	
		2023年	2022年
權益：			
股本	50(a)	4,827,256,868	4,827,256,868
其他權益工具	51	16,400,000,000	16,400,000,000
儲備	50(b)	49,263,963,720	48,399,339,182
未分配利潤		7,646,101,918	7,480,507,891
權益總額		78,137,322,506	77,107,103,941

(b) 本公司權益變動表

	儲備								權益總額
	股本	其他權益工具	資本公積	盈餘公積	一般準備	投資重估儲備	小計	未分配利潤	
於2023年1月1日	4,827,256,868	16,400,000,000	41,681,622,234	1,856,673,123	4,854,516,274	6,527,551	48,399,339,182	7,480,507,891	77,107,103,941
當年權益變動									
當年利潤	-	-	-	-	-	-	-	2,430,309,028	2,430,309,028
當年其他綜合收益	-	-	-	-	-	129,415,773	129,415,773	-	129,415,773
當年綜合收益總額	-	-	-	-	-	129,415,773	129,415,773	2,430,309,028	2,559,724,801
提取盈餘公積	-	-	-	243,030,903	-	-	243,030,903	(243,030,903)	-
提取一般準備	-	-	-	-	492,177,862	-	492,177,862	(492,177,862)	-
向永續次級債券持有人分配	-	-	-	-	-	-	-	(660,600,000)	(660,600,000)
向股東分配股利	-	-	-	-	-	-	-	(868,906,236)	(868,906,236)
於2023年12月31日	4,827,256,868	16,400,000,000	41,681,622,234	2,099,704,026	5,346,694,136	135,943,324	49,263,963,720	7,646,101,918	78,137,322,506

60. 本公司財務狀況表及權益變動表(續)

(b) 本公司權益變動表(續)

	股本	其他權益工具	儲備				小計	未分配利潤	權益總額
			資本公積	盈餘公積	一般準備	投資重估儲備			
於2022年1月1日	4,827,256,868	8,500,000,000	41,698,292,045	1,392,448,797	3,919,804,534	106,826,215	47,117,371,591	6,211,977,761	66,656,606,220
當年權益變動									
當年利潤	-	-	-	-	-	-	-	4,642,243,256	4,642,243,256
當年其他綜合收益	-	-	-	-	-	(100,298,664)	(100,298,664)	-	(100,298,664)
當年綜合收益總額	-	-	-	-	-	(100,298,664)	(100,298,664)	4,642,243,256	4,541,944,592
提取盈餘公積	-	-	-	464,224,326	-	-	464,224,326	(464,224,326)	-
提取一般準備	-	-	-	-	934,711,740	-	934,711,740	(934,711,740)	-
向永續次級債券持有人分配	-	-	-	-	-	-	-	(526,600,000)	(526,600,000)
發行永續次級債券	-	7,900,000,000	(16,669,811)	-	-	-	(16,669,811)	-	7,883,330,189
向股東分配股利	-	-	-	-	-	-	-	(1,448,177,060)	(1,448,177,060)
於2022年12月31日	4,827,256,868	16,400,000,000	41,681,622,234	1,856,673,123	4,854,516,274	6,527,551	48,399,339,182	7,480,507,891	77,107,103,941

61. 對子公司投資

	12月31日	
	2023年	2022年
未上市股份·按成本或設定成本入賬	29,256,778,514	29,256,778,514

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

61. 對子公司投資(續)

(a) 本公司的主要子公司詳情如下：

公司名稱	註冊成立及經營地點	法人類型	已發行及實收資本	本公司持股比例		主要業務	核數師 ⁽¹⁾
				截至12月31日	2022年		
中國國際金融(國際)有限公司	中國香港	股份有限公司	港元 6,000,000,000	100%	100%	境外投資控股業務	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%	私募股權投資基金業務	德勤中國
中金浦成投資有限公司	中國上海	有限責任公司	人民幣 3,500,000,000	100%	100%	金融產品、股權等另類投資業務	德勤中國
中金基金管理有限公司	中國北京	有限責任公司	人民幣 500,000,000	100%	100%	基金管理業務	德勤中國
中金期貨有限公司	中國西寧	有限責任公司	人民幣 350,000,000	100%	100%	期貨經紀及資產管理業務	德勤中國
中金私募股權投資管理有限公司	中國上海	有限責任公司	人民幣 99,500,000	100%	100%	私募股權投資基金業務	德勤中國
CICC Financial Trading Limited ⁽²⁾	中國香港	股份有限公司	港元1	100%	100%	證券交易業務	德勤

註：

(1) 本集團各子公司的法定核數師如下：

- 德勤中國指的是德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)，一家於中國註冊成立的會計師事務所；
- 德勤指的是德勤·關黃陳方會計師行(香港)，一家於香港註冊成立的會計師事務所；

(2) 本公司間接持有該子公司股權。

62. 或有事項

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

63. 期後事項

(a) 公司債券

2024年3月4日，本公司完成2024年面向專業機構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「24中金G1」，發行規模為人民幣25億元，期限為4年，附第2年末發行人票面利率調整選擇權及投資者回售選擇權，票面利率為2.39%；其中品種二簡稱為「24中金G2」，發行規模為人民幣15億元，期限為5年，附第3年末發行人票面利率調整選擇權及投資者回售選擇權，票面利率為2.44%；其中品種三簡稱為「24中金G3」，發行規模為人民幣10億元，期限為10年，票面利率為2.70%。

本公司於2024年1月18日完成本金為人民幣25億元的公司債券21中金F2的全額回售工作，於2024年3月4日完成本金為人民幣20億元的公司債券21中金F4的全額回售工作，於2024年3月18日完成本金為人民幣20億元的公司債券21中金G1的全額回售工作，於2024年3月25日完成本金為人民幣15億元的公司債券21中金G3的全額回售工作。中金財富於2024年3月26日完成本金為人民幣30億元的公司債券21中財G2的部分回售工作，回售並註銷債券金額為人民幣8.10億元，債券存續本金金額為人民幣21.90億元，票面利率由3.65%調整為2.75%。

63. 期後事項(續)

(b) 次級債券

2024年1月15日，中金財富完成2024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「24中財C1」，發行規模為人民幣10億元，期限為3年，票面利率為2.93%；其中品種二簡稱為「24中財C2」，發行規模為人民幣20億元，期限為5年，票面利率為3.18%。

2024年1月18日，本公司完成2024年面向專業機構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「24中金C1」，發行規模為人民幣5億元，期限為3年，票面利率為2.87%；其中品種二簡稱為「24中金C2」，發行規模為人民幣10億元，期限為5年，票面利率為3.05%。

本公司於2024年2月8日兌付本金為人民幣10億元的次級債券21中金C1，中金財富於2024年3月11日兌付本金為人民幣10億元的次級債券21中財C1。

(c) 中期票據

CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited於2024年1月18日完成本金為700百萬美元的3年期浮動利率中期票據和本金為500百萬美元的3年期固定利率中期票據的發行工作，其中浮動利率中期票據的票面利率為SOFR複合指數加0.95%，固定利率中期票據的票面利率為5.012%。

CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited於2024年1月26日兌付本金為10億美元的3年期中期票據。

(d) 利潤分配方案

根據由董事會於2024年3月28日批准之2023年度利潤分配方案，本公司採用現金分紅的方式向股東派發現金股利，擬派發現金股利總額為人民幣868,906,236元(含稅)。以本公司截至本財務報告批准報出日的股份總數4,827,256,868股計算，每10股派發現金股利人民幣1.80元(含稅)。建議之利潤分配方案須待本公司股東於應屆年度股東大會通過，在股東大會批准及宣告發放後確認為負債。

- 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。

附錄一：公司主要業務資格

- (1) 1995年，經營外匯業務許可證，國家外匯管理局(2015年更換為證券業務外匯經營許可證)
- (2) 1996年，上海證券交易所會員，上海證券交易所
- (3) 1997年，深圳證券交易所會員，深圳證券交易所
- (4) 1999年，境內外政府債券、公司債券、企業債券的承銷、自營和經紀業務資格，中國證監會
- (5) 1999年，獲批進入全國銀行間同業市場，中國人民銀行
- (6) 2000年，中國國債協會會員，中國國債協會
- (7) 2001年，人民幣普通股票經紀業務資格，中國證監會
- (8) 2002年，證券投資諮詢業務資格，中國證監會
- (9) 2002年，受托投資管理業務資格，中國證監會
- (10) 2004年，獲批成為首批保薦機構，中國證監會
- (11) 2004年，網上證券委託業務資格，中國證監會
- (12) 2004年，開放式證券投資基金代銷業務資格，中國證監會
- (13) 2004年，從事創新活動證券公司，中國證券業協會
- (14) 2004年，全國社保基金投資管理人資格，全國社會保障基金理事會
- (15) 2005年，獲批設立中金短期債券集合資產管理計劃，中國證監會
- (16) 2005年，短期融資券承銷業務資格，中國人民銀行
- (17) 2005年，全國銀行間債券市場債券遠期交易業務資格，中國人民銀行
- (18) 2005年，大宗債券雙邊報價商資格，上海證券交易所

- (19) 2005年，權證交易業務資格，上海證券交易所
- (20) 2005年，企業年金基金管理人資格，中華人民共和國人力資源和社會保障部
- (21) 2005年，外匯資產管理業務資格，中國證券業協會
- (22) 2006年，上證180交易型開放式指數證券投資基金(即ETF)一級交易商資格，上海證券交易所
- (23) 2006年，全國社保基金境外投資管理人資格，全國社會保障基金理事會
- (24) 2006年，中證登結算參與人資格，中國證券登記結算有限公司
- (25) 2007年，客戶交易結算資金第三方存管方案獲通過，北京證監局
- (26) 2007年，上海證券交易所固定收益證券綜合電子平台交易商資格，上海證券交易所
- (27) 2007年，作為合格境內機構投資者從事境外證券投資管理業務，中國證監會
- (28) 2007年，上證基金通業務資格，上海證券交易所
- (29) 2007年，獲批開展直接投資業務(通過發起設立全資控股的直投公司)，中國證監會
- (30) 2007年，從事銀行間市場利率互換業務資格，中國證監會
- (31) 2008年，中證登甲類結算參與人資格，中國證券登記結算有限公司
- (32) 2008年，短期融資券主承銷業務資格，中國人民銀行
- (33) 2008年，獲批設立中金增強型債券收益集合資產管理計劃，中國證監會
- (34) 2009年，天津排放權交易所會員，天津排放權交易所

- (35) 2010年，開展人民幣普通股票自營業務資格，中國證監會
- (36) 2010年，為期貨公司提供中間介紹業務資格，中國證監會
- (37) 2010年，全國銀行間債券市場做市商，中國人民銀行
- (38) 2010年，開展境外證券投資定向資產管理業務資格，中國證監會
- (39) 2010年，銀行間市場清算所股份有限公司普通清算會員，銀行間市場清算所股份有限公司
- (40) 2010年，融資融券業務資格，中國證監會
- (41) 2011年，三板市場代辦系統主辦券商業務資格，中國證券業協會
- (42) 2011年，獲批增加中金增強型債券收益集合資產管理計劃及中金基金優選集合資產管理計劃代理推廣機構，中國證監會北京監管局
- (43) 2011年，2012-2014年記賬式國債承銷團成員資格，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，櫃檯交易業務資格，中國證券業協會
- (53) 2013年，股票質押式回購業務交易權限，上海證券交易所、深圳證券交易所
- (54) 2013年，權益類互換交易業務資格，中國證券業協會
- (55) 2013年，代銷金融產品業務資格，中國證監會北京監管局
- (56) 2013年，全國中小企業股份轉讓系統推薦、經紀業務資格，全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司
- (57) 2013年，見證開戶業務資格，中國證券登記結算有限責任公司
- (58) 2013年，基金分拆轉換及合併轉換業務資格，中國證券登記結算有限責任公司
- (59) 2013年，軍工涉密業務諮詢服務資格，2017年延續該資質，國家國防科技工業局
- (60) 2013年，約定購回式證券交易權限，深圳證券交易所
- (61) 2014年，公募基金業務資格(通過發起設立全資控股的基金公司)，中國證監會
- (62) 2014年，保險機構特殊機構客戶業務，中國保險監督管理委員會
- (63) 2014年，網絡開戶業務資格，中國證券登記結算有限責任公司
- (64) 2014年，全國中小企業股份轉讓系統做市業務資格，全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司
- (65) 2014年，港股通業務資格，上海證券交易所
- (66) 2014年，場外發行收益憑證業務資格，中證機構間報價系統股份有限公司

附錄一：公司主要業務資格

- (67) 2015年，股票期權經紀業務、自營業務資格，上海證券交易所、深圳證券交易所
- (68) 2015年，互聯網金融業務資格，中國證監會
- (69) 2015年，私募基金綜合託管業務資格，中國證券投資者保護基金有限責任公司
- (70) 2015年，代理證券遠程質押登記業務資格，中國證券登記結算有限責任公司
- (71) 2015年，貴金屬現貨代理業務、黃金現貨自營業務資格、上海黃金交易所會員，中國證監會、上海黃金交易所
- (72) 2015年，證券投資基金託管業務資格，中國證監會
- (73) 2016年，上海清算所標準債券遠期集中清算業務資格，銀行間市場清算所股份有限公司
- (74) 2016年，深港通下港股通業務資格，深圳證券交易所
- (75) 2017年，全國銀行間同業拆借中心債券通北向通報價機構資格，中國外匯交易中心
- (76) 2017年，原經營證券業務許可證換發為經營證券期貨業務許可證，中國證監會
- (77) 2018年，試點開展跨境業務資格，中國證監會
- (78) 2018年，場外期權一級交易商資格，中國證監會
- (79) 2019年，信用保護合約核心交易商資格，上海證券交易所
- (80) 2019年，上市公司股權激勵行權融資業務試點資格，深圳證券交易所
- (81) 2019年，私募基金服務資格(包括份額登記業務服務資格、估值核算業務服務資格)，證券投資基金業協會

- (82) 2019年，信用保護合約核心交易商，深圳證券交易所
- (83) 2019年，上市基金主做市商業資格，上海證券交易所
- (84) 2019年，中國銀行業協會會員，中國銀行業協會
- (85) 2019年，科創板轉融券業務資格，中國證券金融公司
- (86) 2019年，商品期權做市業務資格，中國證監會
- (87) 2019年，股票期權業務交易權限，深圳證券交易所
- (88) 2019年，上海證券交易所信用保護憑證創設機構，上海證券交易所
- (89) 2020年，試點開展利率期權業務，中國外匯交易中心
- (90) 2020年，基金投資顧問業務試點資格，中國證監會
- (91) 2020年，熱軋卷板期貨做市商資格，上海期貨交易所
- (92) 2020年，代客外匯業務備案(為合法合規從事跨境投融资交易的客戶(含自身)辦理結售匯；人民幣結構性產品(QUANTO)；代客外匯買賣業務)，國家外匯管理局
- (93) 2020年，獨立開展非金融企業債務融資工具主承銷業務資格，中國銀行間市場交易商協會
- (94) 2020年，結售匯業務經營資格，國家外匯管理局
- (95) 2020年，銀行間外匯市場會員，中國外匯交易中心
- (96) 2020年，深圳證券交易所信用保護憑證創設機構，深圳證券交易所
- (97) 2021年，開展商品期貨做市業務資格，中國證監會

- (98) 2021年，股票期權做市業務資格，中國證監會
- (99) 2021年，北京證券交易所會員資格，北京證券交易所
- (100) 2021年，內地與香港債券市場互聯互通南向合作(「南向通」)業務資格，中國人民銀行
- (101) 2021年，開展國債期貨做市業務資格，中國證監會
- (102) 2021年，非銀行金融機構開展代客結售匯試點業務資格，國家外匯管理局
- (103) 2022年，深圳證券交易所滬深300ETF期權一般做市商資格，深圳證券交易所
- (104) 2022年，上海證券交易所上證50ETF期權和滬深300ETF期權一般做市商資格，上海證券交易所
- (105) 2022年，上海期貨交易所特殊單位客戶實物交割業務資格，上海期貨交易所
- (106) 2022年，上海證券交易所中證500ETF期權一般做市商資格，上海證券交易所
- (107) 2022年，工業硅期權做市商資格，廣州期貨交易所
- (108) 2023年，股指期權做市業務資格，中國證監會
- (109) 2023年，自營參與碳排放權交易業務資格，中國證監會
- (110) 2023年，北京證券交易所融資融券業務資格，北京證券交易所
- (111) 2023年，上市證券做市交易業務資格，中國證監會
- (112) 2023年，「北向互換通」報價商資格，中國外匯交易中心

- (113) 2023年，廣州碳排放權交易中心機構會員資格(自營)，廣州碳排放權交易中心有限公司
- (114) 2023年，上海環境能源交易所會員資格(碳排放交易自營類會員)，上海環境能源交易所股份有限公司

附錄二：分支機構變更情況

一、本公司分公司變更情況

(一) 分公司新設情況

報告期內，本公司無分公司新設。

(二) 分公司名稱變更情況

報告期內，本公司無分公司名稱變更。

(三) 分公司遷址情況

序號	遷址前分公司名稱	遷址後分公司名稱	新址	遷址日期
1	中國國際金融股份有限公司深圳分公司	中國國際金融股份有限公司深圳分公司	深圳市福田區福田街道福安社區益田路5033號平安金融中心72層、73層01A單元、74層0203單元	2023年11月24日
2	中國國際金融股份有限公司蘇州分公司	中國國際金融股份有限公司蘇州分公司	中國(江蘇)自由貿易試驗區蘇州片區蘇州工業園區蘇州中心廣場1幢蘇州中心辦公樓D座22層06號	2023年4月3日
3	中國國際金融股份有限公司西南分公司	中國國際金融股份有限公司西南分公司	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、3604號	2023年4月14日
4	中國國際金融股份有限公司廈門分公司	中國國際金融股份有限公司廈門分公司	廈門市思明區蓮岳路1號磐基中心商務樓0401-0403室	2023年5月17日
5	中國國際金融股份有限公司山東分公司	中國國際金融股份有限公司山東分公司	山東省濟南市歷下區龍洞街道經十路9999號黃金時代廣場A座29樓2904室	2024年1月8日
6	中國國際金融股份有限公司浙江分公司	中國國際金融股份有限公司浙江分公司	浙江省杭州市上城區中天錢塘銀座11層1114室	2024年1月23日

(四) 分公司撤銷情況

報告期內，本公司無分公司撤銷。

(五) 分公司劃轉情況

報告期內，本公司無分公司劃轉。

二、本集團證券營業部變更情況

(一) 證券營業部新設情況

序號	新設證券營業部名稱	新設證券營業部地址	設立日期
1	中金財富證券潮州東興南路證券營業部	廣東省潮州市湘橋區橋東街道東興南路東側、東山路北側騰瑞·外灘灣騰瑞中心A幢綜合樓1601、1602、1614、1615號房	2023年2月16日
2	中金財富證券汕頭東廈路證券營業部	廣東省汕頭市金平區東廈路1號世紀海岸雅園6幢605、606、607號房	2023年2月17日
3	中金財富證券烏魯木齊紅光山路證券營業部	新疆維吾爾自治區烏魯木齊市水磨溝區紅光山路888號綠城廣場1B座30樓3001室	2023年3月3日
4	中金財富證券保定朝陽北大街證券營業部	河北省保定市高開區朝陽北大街1898號電谷源盛廣場二樓204、205、206、207室	2023年4月13日
5	中金財富證券唐山金融中心證券營業部	河北省唐山市路北區翔雲街道唐山金融中心2號樓606-1、607、608、609-1	2023年9月19日
6	中金財富證券桐鄉新永豐路證券營業部	浙江省嘉興市桐鄉市梧桐街道新永豐路323號	2023年11月15日

(二) 證券營業部名稱變更情況

序號	更名前證券營業部名稱	更名後證券營業部名稱	更名日期
1	中金財富證券馬鞍山印山路證券營業部	中金財富證券馬鞍山太白大道證券營業部	2023年2月17日
2	中金財富證券漢中南團結街證券營業部	中金財富證券漢中興元路證券營業部	2023年2月21日
3	中金財富證券東莞國貿中心證券營業部	中金財富證券東莞分公司	2023年4月7日
4	中金財富證券蘇州干將西路證券營業部	中金財富證券蘇州蘇繡路證券營業部	2023年5月6日
5	中金財富證券鄭州商務內環路證券營業部	中金財富證券鄭州如意西路證券營業部	2023年9月28日
6	中金財富證券北京朝陽路證券營業部	中金財富證券北京通州證券營業部	2023年12月4日
7	中金財富證券深圳寶安興華路證券營業部	中金財富證券深圳壹方中心證券營業部	2023年12月19日

(三) 證券營業部遷址情況

序號	遷址前證券營業部名稱	遷址後證券營業部名稱	新址	遷址日期
1	中國國際金融股份有限公司北京建國門外大街證券營業部	中國國際金融股份有限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(二期)11層03-18單元	2023年3月31日
2	中金財富證券寧波獅子街證券營業部	中金財富證券寧波獅子街證券營業部	浙江省寧波市海曙區靈橋路777號803、804、1003室	2023年1月5日
3	中金財富證券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12層、903室	2023年2月6日
4	中金財富證券馬鞍山印山路證券營業部	中金財富證券馬鞍山太白大道證券營業部	安徽省馬鞍山市雨山區太白大道馬鞍山萬達廣場3-2406室	2023年2月17日
5	中金財富證券漢中南團結街證券營業部	中金財富證券漢中興元路證券營業部	陝西省漢中市漢台區勞動西路789號新天漢時代濱江2-1-3、2-2-3、2-2-4	2023年2月21日
6	中金財富證券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中心辦公樓D座22層01、02、03、05、07、08號	2023年3月20日
7	中金財富證券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1602-1605	2023年3月24日

附錄二：分支機構變更情況

序號	遷址前證券營業部名稱	遷址後證券營業部名稱	新址	遷址日期
8	中金財富證券東莞國貿中心證券營業部	中金財富證券東莞分公司	廣東省東莞市東城街道鴻福東路1號國貿中心2棟2801-2804室、2807室	2023年4月7日
9	中金財富證券上海浦東新區民生路證券營業部	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、1004室(名義樓層，實際樓層為9層)	2023年4月12日
10	中金財富證券廣州番禺橋南路證券營業部	中金財富證券廣州番禺橋南路證券營業部	廣東省廣州市番禺區橋南街南郊村橋南路228號301鋪部位01	2023年4月13日
11	中金財富證券蘇州干將西路證券營業部	中金財富證券蘇州蘇繡路證券營業部	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	2023年5月6日
12	中金財富證券深圳深南大道時代科技大廈證券營業部	中金財富證券深圳深南大道時代科技大廈證券營業部	廣東省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、1912	2023年7月26日
13	中金財富證券深圳寶安中心路證券營業部	中金財富證券深圳寶安中心路證券營業部	廣東省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、15B	2023年8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
14	中金財富證券鄭州商務內環路證券營業部	中金財富證券鄭州如意西路證券營業部	河南自貿試驗區鄭州片區(鄭東)如意西路99號楷林大廈610、611、612室	2023年9月28日
15	中金財富證券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75號福建外貿大廈25層01-02單元	2023年10月25日
16	中金財富證券上海楊浦區黃興路證券營業部	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2218號實際層25層(名義層27層)03、04室	2023年11月23日
17	中金財富證券北京朝陽路證券營業部	中金財富證券北京通州證券營業部	北京市通州區惠濟東路5號院1號樓25層2501-03、04、05	2023年12月4日
18	中金財富證券深圳寶安興華路證券營業部	中金財富證券深圳壹方中心證券營業部	深圳市寶安區新安街道海旺社區N12區新湖路99號壹方中心北區三期A塔3601-2、3602、3603、3604	2023年12月19日
19	中金財富證券江門迎賓大道證券營業部	中金財富證券江門迎賓大道證券營業部	江門市蓬江區迎賓大道中118號1幢1001、1004-1009室	2023年12月27日

(四) 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	2023年11月17日

(五) 證券營業部劃轉情況

報告期內，本集團無證券營業部劃轉。

註：附錄二相關日期均為營業執照日期。

