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

目錄

002 釋義
008 重要提示
010 董事長致辭

經營概覽

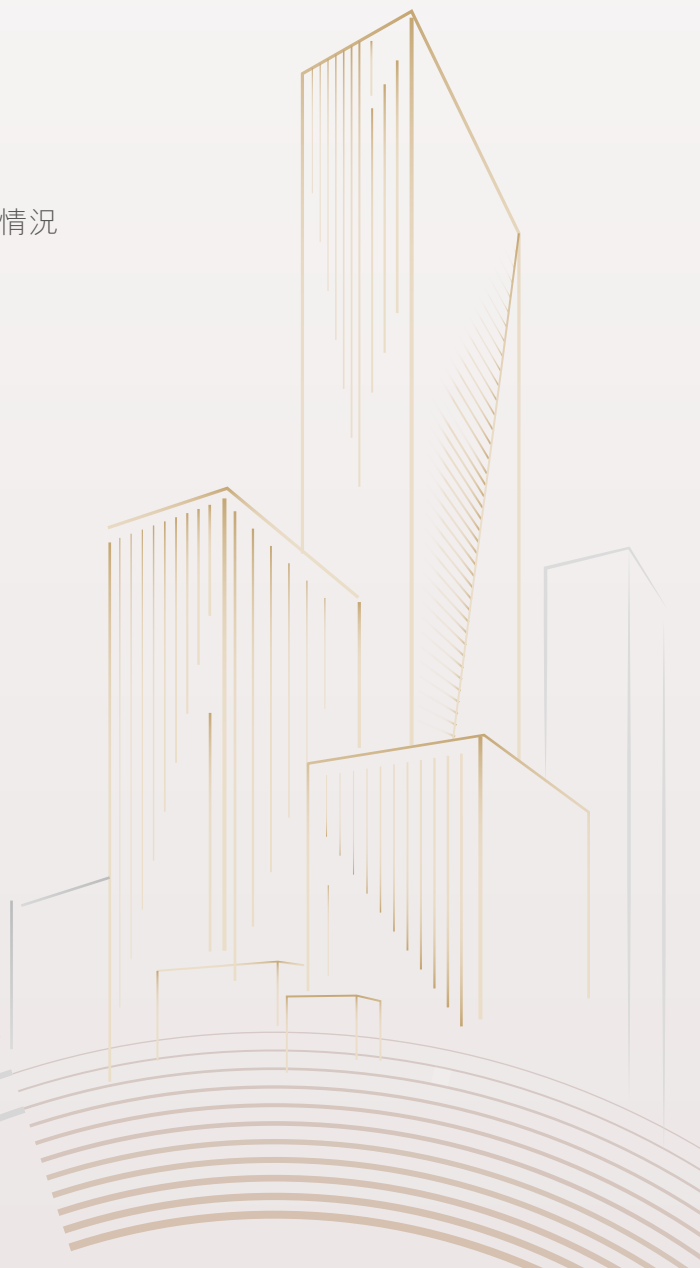
016 公司簡介
032 會計數據及財務指標摘要
035 管理層討論與分析

公司治理與債券相關情況

118 董事會報告
124 股份變動及股東情況
138 董事、監事、高級管理人員和員工情況
159 企業管治報告
197 環境與社會責任
201 重要事項
212 債券相關情況
244 證券公司信息披露

財務報告及備查文件

245 獨立核數師報告
251 合併財務報表
426 備查文件目錄
427 附錄一
435 附錄二
445 附錄三



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
「金融監管總局」	指	國家金融監督管理總局
「中金資本運營」	指	中金資本運營有限公司，一間於2017年3月在中國註冊成立的公司，為本公司的全資子公司

「中金基金」	指	中金基金管理有限公司，一間於2014年2月在中國註冊成立的公司，為本公司的全資子公司
「中金私募股權」	指	中金私募股權投資管理有限公司，一間於2020年10月在中國註冊成立的公司，為本公司的全資子公司
「中金期貨」	指	中金期貨有限公司，一間於2004年7月在中國註冊成立的公司，為本公司的全資子公司
「中金財富」或「中金財富證券」	指	中國中金財富證券有限公司，原名中國中投證券有限責任公司，一間於2005年9月在中國註冊成立的公司，於2019年8月更名為中國中金財富證券有限公司，為本公司的全資子公司
「中金瑞石」	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
「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》
「國際財務報告會計準則」	指	國際財務報告會計準則，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

「香港財務報告會計準則」	指	香港財務報告會計準則，包括香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》、《香港會計準則》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

「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	2025年3月28日
「報告期」	指	自2024年1月1日起至2024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
彼得·諾蘭	獨立非執行董事	其他公務安排	陸正飛

三、 本公司按照國際財務報告會計準則編製的2024年度財務報表，已經安永會計師事務所審計，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2024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434,453,118.12元(含税)。以本公司截至最後實際可行日期的股份總數4,827,256,868股計算，每10股派發現金股利人民幣0.90元(含税)。公司2024年中期已派發現金股利每10股人民幣0.90元(含税)，2024年全年合計派發現金股利為每10股人民幣1.80元(含税)。若本公司總股本在實施2024年度利潤分配的股權登記日前發生變化，擬維持人民幣434,453,118.12元(含税)的分配總額不變，相應調整每股派發現金股利的金額。2024年度利潤分配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。若出現圖表內所示的算術結果與列示在其之前的數字計算所得不符，均為四捨五入所致。除特別説明外，本報告數據以人民幣列示。

董事長致辭

各位股東：

回望2024年，新中國迎來75週年華誕，黨的二十屆三中全會擘畫了進一步全面深化改革、推進中國式現代化建設的宏偉藍圖。與此同時，全球新一輪科技革命和產業變革加快發展，既為世界經濟帶來了新動能，也為全球資本市場注入了新活力。一年來，中金公司始終堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，深入貫徹落實黨的二十大和二十屆二中、三中全會精神，以及中央金融工作會議精神，切實踐行金融工作的政治性、人民性，深耕服務國家戰略、服務實體經濟，在挑戰中把握機遇，在變革中尋求突破，朝著建設一流投行的目標邁出了堅實步伐。2024年，中金公司年末總資產達到人民幣6,747.16億元；淨資產[註]為人民幣1,153.48億元；合計實現收入及其他收益人民幣331.72億元；實現淨利潤[註]人民幣56.94億元。

我們自覺履行國有金融機構責任擔當，不斷深化服務國家戰略質效。我們充分發揮投融資樞紐功能，積極助力穩定市場、提振信心。全年支持直接融資超過12萬億元，推動形成「1支國家級、7個省／直轄市」的多層次政府引導基金群，有效引導社會資本流向

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。

國家戰略重點領域。我們積極響應監管要求，以最快速度落地市場首筆互換便利。**我們聚焦金融「五篇大文章」，全力支持新質生產力發展。**公司創新金融服務模式，推動專精特新企業服務全面升級，投資銀行部下設專精特新企業服務中心，全年對接服務超過6,100家專精特新企業；通過「投銀聯動」，協助60多家中小企業獲得銀行授信；落地中金啟元二期科創母基金，持續助力孵化培育新興產業、創新企業。堅持以投資者為本，積極響應監管部門「提質增效重回報」專項行動，2024年增加中期分紅，共為投資者分配收益13.03億元，連續兩年投教工作獲評A等次。我們新設覆蓋綠色投資領域的基金約370億元，落地全國溫室氣體自願減排交易市場重啟後首批交易。我們切實服務養老金保值增值，連續三年獲得社保理事會最高考核評級，管理年金資產規模超過1,500億元。我們積極擁抱數字金融，「FICC一站式數字化平台」和「財富投顧平台」獲得央行金融科技發展獎。**我們立足特色優勢，努力打造綜合金融服務的「中金品牌」**。中金研究發揮新時代智庫功能，持續引領前沿研究，《AI經濟學》等重要研究成果廣受認可。我們發揮

跨境業務優勢，主動服務高水平對外開放，積極赴美國、歐洲及中東開展A股市場推介，助力高質量外資「引進來」；作為唯一中資投行，連續8年服務財政部發行境外主權債，協助多個省市發行離岸主權債。我們綜合運用多種資本工具，助力困境企業化解債務風險，全年化解債務規模超過1.6萬億元。

我們圍繞以客戶為中心，發揮綜合金融產品和服務的優勢，持續激發高質量發展動能。面對複雜多變的外部環境，我們保持定力、堅定信心，深入挖掘客戶的綜合金融需求，精耕重要細分領域，牢牢把握市場調整中的結構性機遇。投行業務在中資企業全球股本融資及中國跨境併購領域繼續保持行業領先，成功完成多單具有市場引領力的重大創新性項目；股票業務實現客戶覆蓋與市場份額雙提升，持續助力跨境資本流通，引入超過780億元外資增配中資股票；固收業務精準把握債券市場投資機遇，並與多國央行實現業務合作落地；資產管理業務規模穩健增長，為投資人創造良好收益，中金基金持續保持高速增長；私募股權業務繼續保持絕對領先地位，新募資規模逆勢增長，充分發揮「投早、投小、投長期、投硬科技」的耐心資本作用，大力培育新經濟增長點；財富管理業務保持良好發展勢頭，買方投顧規模創歷史新高，客戶數量大幅增長，新增開戶超過170萬。

我們堅持戰略引領，著眼公司未來發展，紮實做好長期正確的事。我們始終認為國際化是中金的特色，也是優勢，更是未來。我們進一步做實中金國際，持續增強對公司國際化戰略的整體統籌作用，國際網絡佈局不斷完善，越南代表處正式開業，阿聯酋分公司加快推進設立。我們2024年中資企業全球股本融資、中資企業全球IPO融資、中資券商中資企業境外債承銷均排名第一，投行完成近400單海外及跨境項目，交易規模合計超9,000億元。我們通過國際論壇、境外客戶對接、配合高層訪問、境外媒體發聲等方式，持續傳遞中國市場價值、助力講好中國故事。我們堅持區域下沉，不斷扎深中國市場的根。通過有效的「條塊結合」管理機制，進一步激活分公司和區域團隊的能動性，擴大對企業客戶的早期覆蓋面，並主動服務地方經濟發展，2024年在長三角、華中、西部等重點地區新募基金超過500億元。我們主動擁抱新技術新革命，堅信金融與科技的雙向奔赴，能夠讓我們更懂客戶的心。我們以領先市場的觸角對人工智能等領域開展前瞻性研究，也率先推出對客服務的大模型，向機構客戶提供7×24小時專屬研究助理，正式

開啟證券行業AI投研的新紀元。我們以「投資+投行+研究」聯動，努力探索嘗試產業投行轉型，更好地發揮金融中介作用和資本放大效應，從完成單個項目到陪伴客戶全生命週期成長，從支持企業做強做優做大到促進產業競爭力提升，從依靠自身力量提供綜合金融服務到撬動社會資源賦能地區經濟社會發展，不斷拓展自身能力的邊界、服務範圍的邊界、目標客戶的邊界。

我們始終踐行金融向善，一步一個腳印把「金融+公益」的創新實踐寫遍祖國大江南北。我們持續深化定點幫扶和結對幫扶工作，充分發揮派駐第一書記的引領帶動作用，聚力打造產業振興示範村，從產業、教育、民生、醫療等多個方面鞏固脱貧成果。我們通過金融創新長效服務鄉村振興，2022年以來先後落地7個「保險+期貨」項目，累計為9,200餘戶農戶提供有效風險保障。我們連續第四年開展鄉村振興調研，由專業研究員赴全國6省9縣18個鄉鎮的31個村莊開展調研，聚焦鄉村公共服務，推出調研報告集《壟上聽風》，對鄉村治理積極建言獻策。我們依託中金公益基金會連續多年開展「慧育中國」「中金－九陽公益廚房」「書送愛心」等教育幫扶項目，助力鄉村兒童的全面成長發展。2024年，我們啟動了780畝中金公益生態碳中和林項目，將在長江上游地區栽植8.6萬棵青海雲杉，進一步推廣「綠色低碳+生物多樣性保護+鄉村振興」綜合公益試點。

我們持續強本固基，把穩健經營作為高質量發展的底色。我們堅持規範運作，全面加強內部管理，強化長效機制建設，優化資源統籌調配，完善授權管理和穿透管理，著力提升經營管理質效。我們統籌發展和安全，堅持正確的經營觀、業績觀和風險觀，不斷完善全面風險管理體系，多措並舉築牢合規風控防線，確保業務平穩運行。我們持續強化人才隊伍建設，重點加強優秀年輕幹部的選用培養，開展思想文化鞏固提升專項行動，有效激發組織活力。

2025年是國家「十四五」規劃的收官之年，中金公司也將迎來成立三十週年。三十載初心如磐，彰顯了中金人金融報國的堅定信念；三十載春華秋實，見證了中金人不懈奮鬥的足跡。展望未來，伴隨著中國經濟航船繼續破浪前行、社會創新動能如雨後春筍般持續湧現以及資本市場韌性活力不斷增強，我們在各位股東的強有力支持下，將繼續充滿底氣和信心，在而立之年以更加鏗鏘有力的步伐朝著一流投行昂首邁進。

陳亮

董事長

經營概覽

一、公司基本信息

中文名稱	中國國際金融股份有限公司
中文簡稱	中金公司
英文名稱	China International Capital Corporation Limited
英文簡稱	CICC
法定代表人	陳亮
董事長	陳亮(代行總裁職責)
授權代表	陳亮、周佳興
聯席公司秘書	孫男、周佳興
註冊及辦公地址	中國北京市朝陽區建國門外大街1號國貿大廈2座27層及28層
註冊地址的歷史變更情況	2015年3月16日，由「北京市建國門外大街1號國貿大廈2座27層及28層」變更為「北京市朝陽區建國門外大街1號國貿大廈2座27層及28層」
郵政編碼	100004
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49,431,075,052元

公司經營範圍和各單項業務資格情況

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

公司主要業務資格請參閱本報告附錄一。

二、聯繫人和聯繫方式

聯繫人	董事會秘書：孫男 證券事務代表：周岑
聯繫地址	中國北京市朝陽區建國門外大街1號國貿大廈2座27層及28層
電話	(010) 65057590
傳真	(010) 65051156
電子信箱	Investorrelations@cicc.com.cn

三、信息披露及備置地點

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2024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、中金資本運營、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陸28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、法蘭克福、東京、越南、迪拜等地設有子公司或分支機構，國際網絡不斷豐富。

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、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. 風險管理部和法律合規部在日常工作中向管理委員會匯報，並同時向董事會風險控制委員會匯報。
3. 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，集團共有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	42	江蘇	27	四川	20
北京	15	浙江	14	山東	11
湖北	10	上海	10	安徽	8
遼寧	7	天津	7	福建	6
河南	6	湖南	5	黑龍江	4
陝西	4	河北	4	重慶	3
山西	2	內蒙古	2	甘肅	2
青海	1	吉林	1	江西	1
寧夏	1	廣西	1	西藏	1
新疆	1				

報告期內，集團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M02B、2601，2604A，2604B-2607，2608B，27整層，28層整層，2905-2907，2908B，32整層，33整層	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29層2908A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	(010) 89620720
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	(010) 89620714
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	2019/4/16	郭允	(010) 65051166
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	2019/5/24	王晶	(021) 20701789
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	(023) 88611688

序號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
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	(010) 65051166
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、中金資本運營、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	安永華明會計師事務所（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 安永大樓17層01-12室
	簽字會計師姓名	朱寶欽、孫玲玲
公司聘請的會計師事務所（境外）	名稱	安永會計師事務所
	辦公地址	香港鰂魚涌英皇道979號太古坊一座27樓
	簽字會計師姓名	梁成傑

（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2024

自1995年註冊成立以來，我們憑借深厚的經濟、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。2024年，我們主要取得了以下榮譽：

頒發單位：債券通

2024債券通優秀機構評選
－北向通優秀做市商
－北向通優秀投資者(投資銀行類)
中國國際金融(國際)有限公司
－一級市場創新獎(承銷商)
中國國際金融香港證券有限公司

頒發單位：歐洲貨幣

2024卓越成就獎評選
－中國最佳投資銀行
2024最佳證券公司評選
－中國最佳證券公司
－香港最佳固定收益機構
2024粵港澳大灣區評選
－粵港澳大灣區最佳券商
2024中國財富管理機構評選
－中國最佳財富管理券商
2024私人銀行獎評選
－香港最佳中資離岸財富管理機構

頒發單位：亞洲金融

2024年度評選
－中國(本土機構)
最佳投資銀行
最佳股本發行機構
最佳經紀機構
－中國香港(中資機構)
最佳股本發行機構
最佳債券發行機構

頒發單位：福布斯

2024福布斯中國家族辦公室評選
－券商創新服務Top 10
中金財富
－中國家族辦公室Top 30
中金環球家族辦公室

頒發單位：環球金融

2024中國之星評選
－最佳綠色債券銀行

頒發單位：全球母基金協會

2023全球最佳母基金機構榜單
－全球最佳表現母基金
中金資本運營(第3名)

頒發單位：哈佛商業評論

2024拉姆・查蘭管理實踐獎評選
－企業ESG實踐獎

頒發單位：香港交易所

2023年度香港交易所大獎評選
－人民幣櫃檯最活躍做市商
中國國際金融香港證券有限公司

頒發單位：香港品質保證局

2024香港綠色和可持續金融大獎評選
－ 傑出綠色和可持續債券牽頭經辦行（地方政府融資項目）
－卓越遠見綠色、社會責任及可持續發展債券框架獎項
中國國際金融香港證券有限公司

頒發單位：大公文匯傳媒

2024粵港澳大灣區獎項評選
－粵港澳大灣區最佳跨境理財獎
中國國際金融香港證券有限公司

頒發單位：香港商業雜誌

2024科技卓越獎評選
－最佳科技金融投資銀行

頒發單位：亞洲人力資源

2024亞洲最佳中國僱主

頒發單位：亞洲金融評論

2023亞太最佳投行評選
－中國最佳股權融資投行

頒發單位：機構投資者

2024亞洲最佳公司管理團隊評選
－中國內地金融領域
最佳投資者關係（買方第3名）

頒發單位：國際金融論壇

2024一帶一路國際合作獎

頒發單位：財資

2024年度可持續金融國家評選
－中國最佳企業和機構顧問
－中國最佳股本發行機構
－中國最佳企業併購顧問
－中國最佳經紀機構

頒發單位：21世紀經濟報道

第九屆資本市場「金帆」案例評選
－年度卓越證券公司
2024首屆21世紀金牌投顧評選
－優秀基金投顧示範機構
中金財富

頒發單位：北京商報

2024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

2024長青獎評選
－可持續發展普惠獎

頒發單位：財聯社

2024綠水金山金融評選
－ ESG金融年度大獎
2024首屆財富管理華尊獎評選
－最佳財富管理機構獎
中金財富
－最佳財富管理品牌獎
中金財富
－最佳數字財富管理獎
中金財富
－最佳基金投顧獎
中金財富

頒發單位：廣州期貨交易所

2023年度優秀會員 、優秀做市商表彰評選
－工業硅期權做市商白金獎
－碳酸鋰期權做市商白金獎

頒發單位：國際金融報

2024綠色發展優秀案例評選
－綠色證券案例

頒發單位：華夏時報

2024年經濟高質量發展評選
－金融賦能新質生產力典型案例
2024年度華夏公益評選
－年度十大華夏公益基金會
北京中金公益基金會

頒發單位：界面新聞

2024 ESG先鋒60評選
－年度企業ESG實踐獎
2024優金融獎評選
－年度證券公司

頒發單位：經濟觀察報

2024卓越金融企業評選
－年度卓越社會責任機構

頒發單位：每日經濟新聞

2024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
－最具競爭力機構服務券商
－最具實力券商資管
－最具特色財富管理品牌
中金財富
－最佳零售口碑券商
中金財富

頒發單位：母基金研究中心

2024母基金研究中心專項榜單
－國家級母基金最佳風控
中金資本運營（第1名）
－國家級母基金最佳退出
中金資本運營（第1名）
－ PE基金最佳回報
中金資本運營（第1名）
－國資直投機構最佳回報
中金資本運營（第2名）

頒發單位：南方都市報

2024中國金融年會評選
－年度跨境金融先鋒獎
2024年度可持續創新先鋒評選
－綠色金融標桿企業

頒發單位：清科集團

2024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
中金資本運營（第2名）

頒發單位：人民網

2024人民企業社會責任實踐案例評選
－年度鄉村振興案例

頒發單位：融資中國

2023-2024年度中國有限合夥人榜單
－中國最佳市場化母基金
中金資本運營
－中國最受LP關注私募股權投資機構
中金資本運營
－中國最佳券商母基金
中金資本運營
2023-2024年度中國產業投資榜
－中國數字經濟領域最佳投資機構
中金資本運營
－中國智能網聯汽車領域最佳投資機構
中金資本運營
－中國新能源領域最佳投資機構
中金資本運營
－中國醫療健康領域最佳投資機構
中金資本運營
－中國金融科技領域最佳投資機構
中金資本運營
2023年度中國股權投資榜單
－中國最佳私募股權投資機構Top10
中金資本運營（第1名）
－中國最佳投後管理私募股權投資機構
中金資本運營
－中國最佳活躍投資機構
中金資本運營
－中國最佳回報私募股權投資機構
中金資本運營
－中國最佳券商私募子公司
中金資本運營
－中國最佳國資投資機構
中金資本運營

頒發單位：深圳商報

2024深圳金融評選
－年度最具影響力券商

頒發單位：深圳證券交易所

2023年度優秀債市參與機構評選
－優秀利率債承銷機構（券商類）
－優秀公司債券承銷商
－優秀REITs中介機構
－固定收益創新產品優秀中介機構
－優秀債券投資交易機構（券商資管類）

頒發單位：時代週報

2024年度金羚獎評選
－年度綠色金融先鋒企業
第9屆時代金融金桔獎
－綠色金融先鋒

頒發單位：投中信息

投中2024年度國資榜單
－最佳國資投資機構Top10
中金資本運營
投中2024年度有限合夥人榜單
－中國最佳私募股權投資領域有限合夥人Top30
中金資本運營
－中國最佳母基金Top20
中金資本運營
－中國最受LP關注私募股權投資機構Top30
中金資本運營（第1名）
投中2023年度榜單
－中國最佳私募股權投資機構
中金資本運營（第3名）
－中國最佳中資私募股權投資機構Top50
中金資本運營（第2名）
－中國最佳回報私募股權投資機構Top10
中金資本運營
－中國最佳券商私募基金子公司Top10
中金資本運營（第1名）
－中國新消費產業最佳投資機構Top30
中金資本運營
－中國碳中和產業最佳投資機構Top30
中金資本運營

頒發單位：新財富

2024中國最佳投行評選
－最佳踐行ESG投行
－最佳併購投行
－海外市場能力最佳投行

頒發單位：新華財經

2023年度「金融興遼」評選
－金融服務實體經濟優秀案例
2024新華財經「金諮獎」基金投顧評選
－基金投顧投資研究金諮獎
中金財富

頒發單位：央廣網

2024年度企業社會責任優秀案例評選
－ ESG時代先鋒案例

頒發單位：證券時報

2024中國證券業君鼎獎評選
－全能投行君鼎獎
－併購重組財務顧問君鼎獎
－華北及東北地區投行君鼎獎
－機構經紀商君鼎獎
－全能資管機構君鼎獎
－資管品牌君鼎獎
中金資管
－權益資管計劃君鼎獎
－固收+資管計劃君鼎獎
－量化資管計劃君鼎獎
－全能財富經紀商君鼎獎
中金財富
－投資者教育君鼎獎
中金財富
－數字化轉型全能君鼎獎
－數字化創新服務實踐案例君鼎獎

頒發單位：證券市場週刊

2024年上市公司水晶球獎
－最佳ESG管理上市公司

頒發單位：中國經濟信息社

2024新華信用金蘭杯ESG優秀案例評選
－綠色金融優秀案例
2024首屆新華信用明珠杯應對氣候變化優秀項目案例評選
－氣候投融資項目優秀案例

頒發單位：中國基金報

2024中國上市公司英華獎評選
－港股ESG價值獎
2024中國券商英華示範案例評選
－優秀券商資管示範機構
－優秀財富管理示範機構
中金財富
－優秀券商金融科技示範機構
中金財富
－優秀投顧示範機構
中金財富

頒發單位：中國人民銀行

2023年度金融科技發展獎評選
－金融科技發展獎二等獎

頒發單位：中國上市公司協會

2024中國上市公司可持續發展最佳實踐案例評選
－上市公司可持續發展優秀實踐案例

頒發單位：中國外匯交易中心

2023年度銀行間本幣市場成員業務高質量發展評價
－銀行間本幣市場創新業務機構
－銀行間本幣市場年度市場影響力機構

頒發單位：中國網

2024中國企業ESG實踐調研評選
－年度ESG企業

頒發單位：中國證券報

2024證券公司金牛獎評選
－十大金牛證券公司
－金牛投資銀行團隊
2024證券公司集合資管計劃金牛獎評選
－年度金牛券商集合資產管理人
－五年期股票多頭型金牛資管計劃
－三年期股票多頭型金牛資管計劃
－三年期混合債券型(二級)金牛資管計劃
第八屆股權投資金牛獎評選
－金牛券商股權投資卓越機構
中金資本運營
第二屆基金投顧金牛獎評選
－基金投顧智能科技金牛獎
中金財富
ETF 20週年金牛獎評選
－ ETF金牛生態圈卓越流動性服務機構

頒發單位：中央結算公司

2023年度中債成員業務發展質量評價
－國際化業務卓越貢獻機構

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

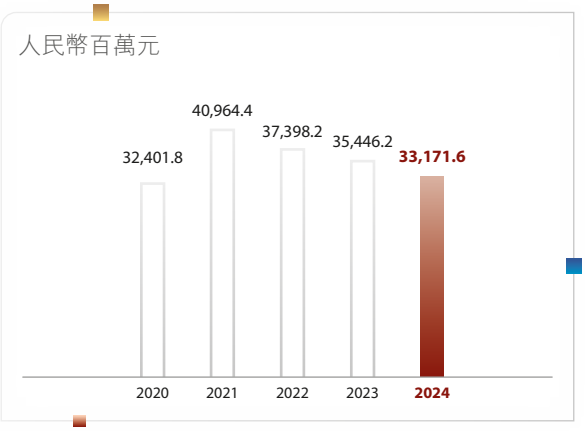
項目	2024年度	2023年度	本年比上年變動	2022年度	2021年度	2020年度
經營業績						
收入及其他收益總額	**33,171.6**	35,446.2	(6.4%)	37,398.2	40,964.4	32,401.8
支出總額	**26,354.6**	28,657.8	(8.0%)	28,338.7	28,133.9	23,656.4
所得稅前利潤	**6,804.9**	6,823.0	(0.3%)	9,056.0	12,978.1	8,712.7
歸屬於母公司股東的淨利潤	**5,694.3**	6,156.1	(7.5%)	7,597.5	10,777.7	7,207.5
經營活動產生／(所用)的現金淨額	**24,240.1**	(2,422.3)	不適用	57,960.9	1,867.4	(33,738.7)
基本每股收益(人民幣元／股)	**1.035**	1.138	(9.1%)	1.459	2.159	1.598
加權平均淨資產收益率	**5.5%**	6.4%	下降0.9個百分點	8.9%	14.6%	13.5%

項目	2024年12月31日	2023年12月31日	本年末比上年末變動	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
財務狀況						
資產總額	**674,715.8**	624,306.6	8.1%	648,764.0	649,795.5	521,620.5
負債總額	**559,094.2**	519,409.2	7.6%	549,289.3	565,064.7	449,805.4
歸屬於母公司股東的權益總額	**115,347.6**	104,603.3	10.3%	99,188.1	84,422.1	71,634.9
應付經紀業務客戶及應付承銷業務客戶款項	**100,668.4**	82,311.0	22.3%	92,100.0	100,749.5	70,655.2
總股本(百萬股)	**4,827.3**	4,827.3	–	4,827.3	4,827.3	4,827.3
歸屬於母公司股東的每股淨資產(人民幣元／股)[1]	**19.2**	18.3	4.8%	17.2	15.7	13.8
資產負債率[2]	**79.9%**	80.6%	下降0.8個百分點	82.1%	84.6%	84.1%

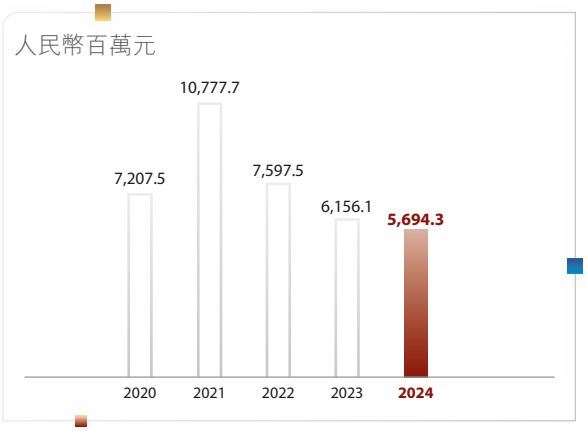
(1) 歸屬於母公司股東的每股淨資產按歸屬於母公司股東的權益總額扣減其他權益工具計算。

(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)。

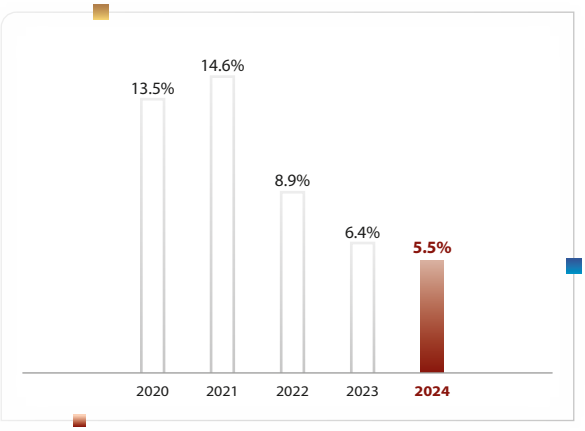
收入及其他收益總額



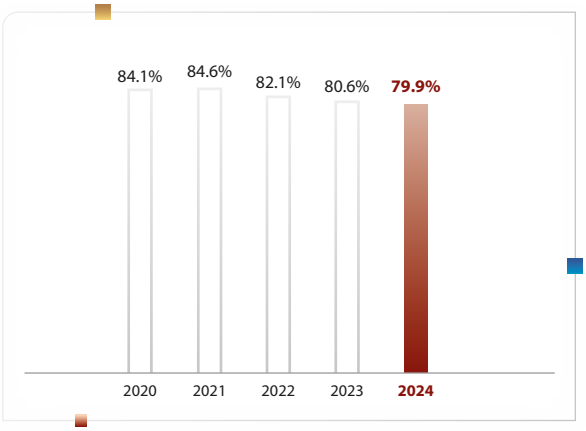
歸屬於母公司股東的淨利潤



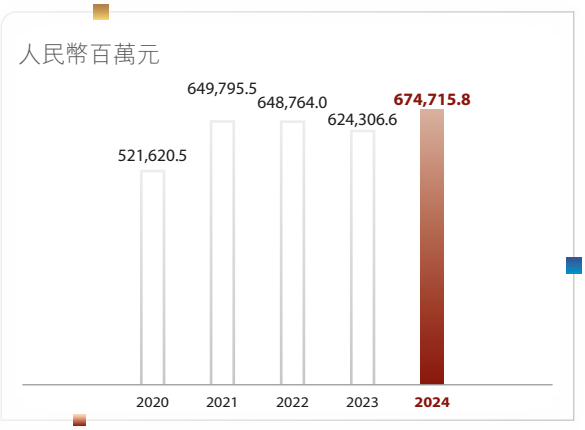
加權平均淨資產收益率



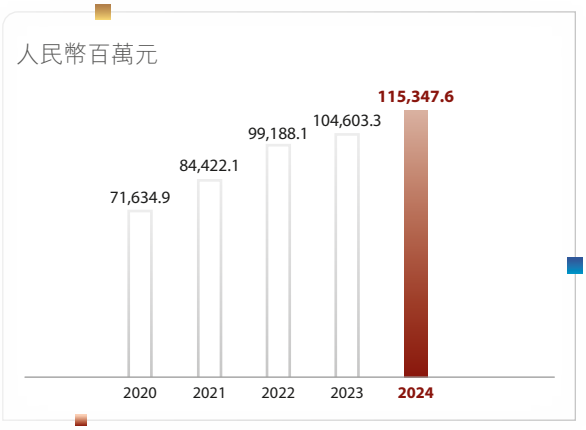
資產負債率



資產總額



歸屬於母公司股東的權益總額



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會計準則編製的合併財務報表及按照中國企業會計準則編製的合併財務報表中列示的2024年及2023年的合併淨利潤和截至2024年12月31日及2023年12月31日的合併淨資產並無差異。

三、母公司的淨資本及相關風險控制指標

截至2024年12月31日，母公司淨資本為人民幣49,431.1百萬元，較2023年12月31日的淨資本人民幣44,125.9百萬元，增長12.0%。2024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	2024年12月31日	2023年12月31日
核心淨資本	**32,954.1**	29,417.3
附屬淨資本	**16,477.0**	14,708.6
淨資本	**49,431.1**	44,125.9
淨資產	**87,481.2**	78,137.3
各項風險資本準備之和	**26,217.6**	22,943.6
表內外資產總額	**256,362.1**	257,117.9
風險覆蓋率	**188.5%**	192.3%
資本槓桿率	**12.9%**	11.4%
流動性覆蓋率	**224.0%**	201.1%
淨穩定資金率	**137.2%**	132.4%
淨資本／淨資產	**56.5%**	56.5%
淨資本／負債	**20.9%**	18.8%
淨資產／負債	**37.0%**	33.3%
自營權益類證券及證券衍生品／淨資本	**49.7%**	62.0%
自營非權益類證券及證券衍生品／淨資本	**333.3%**	348.5%

一、企業戰略與經營

(一)市場環境

2024年經濟增長預期目標順利實現。2024年外部環境不確定性上升，國內需求不足，部分企業生產經營困難，經濟運行面臨不少挑戰。中國政府及時部署出臺一攬子增量政策，推動社會信心有效提振、經濟明顯回升，經濟社會發展主要目標任務順利完成。在消費品以舊換新及一攬子增量政策的帶動下，消費潛力不斷釋放，為促進國民經濟穩定增長提供有效支撐。隨著「兩重」建設和大規模設備更新等政策落地顯效，有效投資穩步擴大，投資結構繼續優化，有力助推經濟高質量發展。高水平對外開放紮實推進，穩外貿穩外資政策持續發力，對外貿易呈現質升量穩的良好發展勢頭。2024年，我國國內生產總值(GDP)首次突破130萬億元，達到1,349,084億元，按不變價格計算，比上年增長5.0%。

科技創新引領新質生產力穩步發展。以科技創新為基礎新動能茁壯成長，新質生產力相關投資保持了較強的韌性，增速明顯高於平均水平。2024年，全國高技術製造業投資和高技術服務業投資分別比上年增長7.0%和10.2%，分別高於總體固定資產投資增速3.8和7.0個百分點。大規模設備更新有序推進，設備工器具購置投資比上年增長15.7%，增速比總體固定資產投資高12.5個百分點。一些有代表性的新興產業培育壯大，2024年智慧消費設備製造行業增加值同比增長10.9%，其中智慧車載設備製造、智慧無人飛行器製造等行業增加值分別同比增長25.1%、53.5%。

2024年中國資本市場先抑後揚。2024年在宏觀經濟有壓力的背景下，股票市場前期表現不佳，9月下旬中央部署一攬子增量政策後，市場信心明顯回升並出現大幅上漲，全年A股表現在全球股市排名靠前。在此背景下資本市場改革有序推進，上半年資本市場第三個「國九條」發佈，提出未來5年要基本形成資本市場高質量發展的總體框架，在嚴把發行上市准入、加大退市力度監管和推動上市公司提升價值等中長期改革做出指導。下半年央行首次創設結構性貨幣政策工具支持資本市場，證券、基金和保險公司互換便利以及增持回購再貸款對於資本市場穩定發揮重要作用。除此之外，中國證監會多措並舉支持併購重組，國資委關於加強央企市值管理的指導意見落地，也是2024年中國資本市場的重要改革。

2024年資本市場活躍度明顯提升。2024年A股日均成交額達1.06萬億元，創下歷史新高。一方面機構投資者規模繼續擴張，2024年新成立公募基金份額11,651億份，資產淨值規模突破30萬億元，其中股票型ETF規模突破2.80萬億元，相比2023年底接近實現翻倍增長；保險資金在股票和證券市場運用餘額再創歷史新高。另一方面，個人投資者也明顯活躍，新增開戶數同比大幅增長，融資餘額突破1.80萬億元，創下2016年以來的新高。當前中國市場整體估值在全球仍具備較強吸引力，未來伴隨穩增長政策發力和落地，中長期改革持續推進，資本市場仍然充滿發展機遇。

金融支持實體經濟力度進一步加大。2024年中國人民銀行實施適度寬鬆的貨幣政策，為經濟穩定增長創造適宜的貨幣金融環境。總量上，貨幣信貸保持平穩增長，流動性保持合理充裕，2024年中國人民銀行兩次降低法定存款準備金率共1個百分點，兩次下調政策利率共0.3個百分點。結構上，中國人民銀行持續加大重點領域支持力度，設立5,000億元科技創新和技術改造再貸款，推出3,000億元保障性住房再貸款，並創設股票回購增持再貸款及證券、基金、保險公司互換便利兩項資本市場的支持工具。貨幣政策傳導上，通過手工補息整改、對公存款優化、同業活期存款自律管理等方式，疏通了政策利率的傳導渠道。匯率上，保持了人民幣匯率在合理均衡水平上的基本穩定，堅持市場在匯率形成中的決定性作用，綜合施策，穩定預期，防範匯率超調風險。

（二）證券行業格局

2024年行業盈利同比上行、業務經營迎拐點。2024年主要股指迎來修復、債券市場漲勢擴大；A股股票日均成交額同比增長21.2%至10,620.35億元，融資融券年末餘額同比增長12.9%至18,645.83億元。其中，9月底一攬子政策組合拳催化下，下半年市場風險偏好明顯回升、交易活躍度亦顯著上行。在此背景下，行業經紀收入及投資收入均有望同比提升，預計帶動行業整體盈利同比上行。各業務線來看，成交額提升預計帶動行業經紀收入提振；A股IPO及再融資規模同比顯著下行，雖信用債及資產證券化產品發行規模同比增長7.5%至20.41萬億元，行業投行收入預計仍將有所承壓；券商資管規模穩健、公募基金管理規模同比上行，而基金行業費改深化及固收、被動指數基金佔比提升或影響資管類收入表現；全年債券市場表現向好、同時權益市場迎來修復，預計投資收入同比上行。

資本市場改革持續深化，助力行業高質量發展。2024年4月，國務院印發《關於加強監管防範風險推動資本市場高質量發展的若干意見》(新「國九條」)，明確「以強監管、防風險、促高質量發展為主線，推進金融強國建設，服務中國式現代化大局」，並同時強調加強證券基金機構監管，推動行業回歸本源、做優做強。此後，在新「國九條」的總體框架下，「1+N」政策體系建設進程快速推進，資本市場生態得到持續優化。2024年9月，央行、金融監管總局、中國證監會聯合發佈了涵蓋互換便利工具等在內的多項宏觀經濟及資本市場刺激政策；同月，中共中央政治局會議提出「要努力提振資本市場」，進一步增強對資本市場發展的支持力度。資本市場改革的不斷深化，在短期內有助於提升市場交易活躍度，為證券行業的穩健經營提供有力支撐；從中長期來看，也將為證券行業高質量發展、業務擴容及模式升級築牢堅實基礎。

一流投行建設穩步推進，行業供給側改革有望加速。2024年3月，中國證監會發佈《關於加強證券公司和公募基金監管加快推進建設一流投資銀行和投資機構的意見(試行)》，對證券行業中長期發展作出全面及明確的規劃部署。文件強調證券公司應「把功能性放在首要位置」，提出「適度拓寬優質機構資本空間，支持頭部機構通過併購重組、組織創新等方式做優做強」，同時嚴格要求證券公司「夯實合規風控基礎」。2024年9月，中國證監會修訂發佈《證券公司風險控制指標計算標準規定》，通過指標設定的優化和分類評級的應用，支持合規穩健的優質證券公司適度拓展資本空間。在自上而下的政策引導下，結合減費讓利的經營要求以及扶優限劣的分類監管舉措，證券行業有望通過內生發展與外延併購的雙輪驅動，加速推進供給側改革進程，進而推動行業集中度不斷提升。

（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

2025年，公司將秉持「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；保持戰略定力，加強戰略對業務發展的引領和賦能；積極把握市場機遇，鞏固核心競爭優勢，拓寬業務護城河，加快將公司打造成為具有國際競爭力的一流投資銀行。

二、核心競爭力分析

（一）優良的品牌形象

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

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

(二)高質量的客戶基礎

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

(三) 發展均衡的業務佈局

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

(四) 突出的跨境業務能力

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

國際佈局方面，公司建立了覆蓋中國香港、紐約、倫敦、新加坡、法蘭克福、東京、越南、迪拜在內的國際網絡，並充分調動境內外的研究、團隊、產品等資源，為客戶提供一站式的跨境服務。公司境內外業務無縫銜接，團隊同時具備境內和境外業務經驗，擁有境內及境外若干地區的從業資格。

跨境業務方面，公司長期服務於中資企業的「走出去」，產業資本、金融資本的「引進來」，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，為鞏固提升香港國際金融中心地位、推動高質量共建「一帶一路」貢獻力量，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，連續多年被《亞洲貨幣》評為「中國研究（第一名）」、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穿透管理，以及對集團內同一業務、同一客戶的統一風險管控，確保公司可形成集中、有效的業務管理和風控支持效應，統一決策、管理和調度資源，保障了業務的平穩有序開展和風控體系的穩健運行。

（八）先進的信息技術能力

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

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

三、主營業務情況分析

本公司的投資銀行業務主要為客戶提供股權融資、債務融資及資產證券化和財務顧問等投資銀行服務，具體包括境內外上市及再融資的保薦與承銷，境內外各類固定收益融資工具的承銷，企業併購重組、債務重組、私募融資等交易的財務顧問服務。

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

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

本公司的資產管理業務牌照齊全、產品豐富，參照國際行業標準與國內監管要求，構建了面向境內外市場統一的資產管理業務平台，主要為境內外投資者設計及提供多元化的資產管理產品及服務，包括社保及年金投資管理業務、機構委託投資管理業務、境外資產管理業務、零售及公募基金業務等。

本公司的私募股權業務服務於境內外投資者，為其設計及提供一體化的私募股權投資基金產品及服務，主要包括企業股權投資基金、母基金、美元基金、實物資產基金、基礎設施基金等。通過本公司的私募基金子公司統一管理境內外私募股權投資基金業務，投資於具有長期增長潛力、核心競爭力和優秀管理團隊的高質量企業。

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

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

(一) 投資銀行

2024年，公司投行業務全面貫徹落實黨的二十大、黨的二十屆三中全會、中央金融工作會議及中央經濟工作會議精神，緊密圍繞黨中央重大決策部署落實資本市場相關工作，對重點領域加大投入，以股本、固收、併購、債務重組等業務作為抓手，多措並舉高質量服務國家戰略與實體經濟。

我們全力以赴做好「五篇大文章」。如科技金融方面，我們積極服務代表新質生產力的科技創新企業的融資需求，持續提高科創企業覆蓋深度和廣度，合計完成相關項目交易規模[1]約4,700億元；綠色金融方面，我們致力於推動綠色金融戰略，支持新能源、新材料、環保等行業企業融資，促進經濟的綠色轉型和可持續發展，完成各類綠色項目交易規模[1]超4,500億元；普惠金融方面，我們一方面發揮能力優勢堅持服務中小微企業各類資本運作的需求，另一方面發揮客戶優勢通過鏈主企業的服務優勢，賦能專精特新企業的發展壯大，全年協助完成相關項目交易規模[1]超2,700億元。

股權融資[2]

市場環境

2024年，A股IPO共完成100單，融資規模人民幣673.53億元，同比減少81.1%；A股再融資共完成132單，融資規模人民幣1,342.02億元，同比減少71.1%。

港股一級市場方面，港股IPO共完成70單，融資規模112.93億美元，同比增加91.0%；港股再融資及減持共完成230單，交易規模87.01億美元，同比減少27.1%。

1 數據來源：公司統計

2 數據來源：公司統計，A股市場為萬得資訊，境外市場為Dealogic數據庫，均為上市日口徑。
數據口徑：境內再融資包括定向增發、公開增發和配股；港股、美股再融資包括增發、配股；本公司中資企業全球IPO融資規模香港市場按保薦人均攤、其它海外項目按賬簿管理人均攤、A股按實際承銷份額統計，匯率採用2024年12月31日美元對人民幣中間價。

美股一級市場方面，中資企業美股IPO共完成35單，融資規模13.98億美元，同比增加88.9%。中資企業美股再融資及減持共完成13單，交易規模64.68億美元，同比增加183.0%。

經營舉措及業績

2024年，本公司服務中資企業全球IPO合計28單，融資規模44.24億美元，排名市場第一。

2024年，本公司作為主承銷商完成了A股IPO項目6單，主承銷金額人民幣35.90億元。牽頭完成了包括合合信息、星宸科技、上大股份、美新科技在內的A股IPO項目。本公司作為主承銷商完成A股再融資項目15單，主承銷金額人民幣123.49億元，排名市場第三。

2024年，本公司作為保薦人主承銷港股IPO項目19單，完成美的集團、毛戈平、茶百道、西銳飛機等項目，主承銷規模38.35億美元，排名市場第一；作為全球協調人主承銷港股IPO項目24單，主承銷規模20.13億美元，排名市場第一；作為賬簿管理人主承銷港股IPO項目24單，主承銷規模9.72億美元，排名市場第二。本公司作為賬簿管理人主承銷港股再融資及減持項目9單，主承銷規模12.45億美元，排名市場第二。

2024年，本公司作為賬簿管理人主承銷中資企業美股IPO項目3單，主承銷規模0.87億美元，排名中資券商第一。2024年，本公司作為賬簿管理人主承銷中資企業美股再融資及減持項目1單，主承銷規模0.36億美元。

項目 A股	**2024年** **主承銷金額（人民幣百萬元）**	**發行數量**	2023年 主承銷金額（人民幣百萬元）	發行數量
首次公開發行	**3,590**	**6**	32,245	17
再融資發行	**12,349**	**15**	64,317	29

項目 港股	2024年 主承銷金額 （百萬美元）	2024年 發行數量	2023年 主承銷金額 （百萬美元）	2023年 發行數量
首次公開發行	**3,835**	**19**	1,226	21
再融資及減持	**1,245**	**9**	483	7

項目 中資美股	2024年 主承銷金額 （百萬美元）	2024年 發行數量	2023年 主承銷金額 （百萬美元）	2023年 發行數量
首次公開發行	**87**	**3**	37	2
再融資及減持	**36**	**1**	21	1

註： 港股首次公開發行為保薦人口徑；港股再融資及減持為賬簿管理人口徑。

2025年展望

2025年，本公司將持續貫徹落實黨的二十大和二十屆二中、三中全會精神和中央金融工作會議、中央經濟工作會議精神，全力以赴做好「五篇大文章」，積極服務國家戰略；全面加強A股能力建設，圍繞新質生產力支持方向，拓展優質肩部、腰部企業的覆蓋，提升項目質量及項目儲備；港股IPO保持項目數量和承銷份額的領先優勢；把握減持、增持和回購等業務機遇。

債務融資及資產證券化

市場環境

2024年，境內方面，債券市場收益率震蕩下行。信用債及資產證券化產品發行規模合計約人民幣20.41萬億元，同比上升7.5%；其中，資產證券化產品發行規模為人民幣2.04萬億元，同比上升8.8%。地方政府債發行規模為人民幣9.78萬億元，同比增長4.8%。境外方面，美聯儲降息放緩，美債收益率波動加劇，中資企業美元債發行規模保持穩定；與此同時，離岸人民幣債券發行與美元可轉債發行有所增長，2024年中資發行人中長期境外債券發行規模為1,443億美元，同比上升47.2%。

經營舉措及業績

2024年，中金公司境內債券承銷規模[3]為人民幣7,112.24億元，同比上升0.4%；境外債券承銷規模[4]為52.66億美元，同比上升61.5%。

2024年，中金公司債務融資及資產證券化業務在助力債券市場高質量發展和金融高水平開放等方面取得了突出成績。2024年，中金公司境內債券承銷規模排名行業第四，持有型不動產ABS管理規模排名市場第一，基礎設施公募REITs已上市項目管理規模市場排名第二，中資企業境外債券承銷規模保持中資券商第一。

2024年中金公司完成的代表性產品和項目包括：創新性開拓持有型不動產ABS，協助建信住房租賃基金完成全市場首單產權類持有型不動產ABS，用金融服務支持租賃住房市場發展，為市場注入資產盤活創新動力；科技金融方面，協助廣州數字科技集團完成廣東省首單科技創新可交換公司債券發行，協助聯東集團完成國內首單民營產業園REIT－中金聯東科創REIT；綠色金融方面，牽頭完成安徽省屬企業首單綠色商業房地產抵押貸款支持證券(CMBS)項目－中金－安徽交控安聯高速上海東方金融廣場綠色資產支持專項計劃；養老金融方面，協助廈門國際銀行發行境內金融機構首筆養老主題金融債券，助力養老產業發展；基礎設施公募REITs方面，完成市場首單水利基礎設施公募REIT－紹興原水REIT，完成市場首批消費基礎設施REITs之一－中金印力消費REIT；支持高水平對外開放方面，協助凱德商用產業財資完成首單新加坡企業可持續掛鈎熊貓債券發行；支持民營企業發展方面，協助上海豫園旅遊商城股份完成首批交易商協會民企資產擔保債務融資工具(CB)。境外債方面，牽頭主權及地方政府債券發行，協助中華人民共和國財政部發行境外國債，協助廣東省、海南省、深圳市人民政府發行離岸人民幣債券；積極服務國際化和「一帶一路」項目，協助香港

3 境內債券承銷規模不含地方政府債，下同。

4 境外債券承銷規模不含存款證交易。

按揭證券發行港幣及離岸人民幣債券與美元基建貸款抵押證券，協助中教控股與亞洲開發銀行等簽署氣候適應性教育項目融資協議，協助國家開發銀行香港分行發行「一帶一路」主題境外債券；服務央企機構境外債券發行，牽頭信達香港、長城國際、東方資產國際美元債券發行，協助中石油點心債以及中國華能次級永續美元債券發行；服務產業類民企，協助阿里巴巴離岸人民幣債券、攜程集團美元可轉換債券、新希望集團可持續性掛鈎離岸人民幣債券發行；通過ESG債券助力優質地方國企融資，協助成都交投、武漢金控、鄭州地鐵等發行境外可持續發展債券。債務重組領域，協助推動多家房企進行債務風險化解。

2025年展望

2025年，本公司將繼續以服務實體經濟發展為目標，把握新產品湧現機遇，並在政策引導領域繼續加大投入。本公司將統籌各產品線業務開展，提升綜合客戶服務能力及區域競爭力；對科技創新債券、鄉村振興債券、綠色及ESG債券等專項品種繼續加強投入力度；把握市場戰略機遇，加速發掘優質基礎設施和不動產資產，利用多層次資產證券化產品盤活存量資產；抓住人民幣國際化歷史機遇，積極拓展海外客戶群體，關注民企海外融資需求並不斷拓寬產品線；積極把握企業債務管理與信用修復業務機會，推動重組工具創新和拓寬應用場景，實現業務增長。

財務顧問服務

市場環境

根據Dealogic數據，2024年，中國併購市場共完成併購交易2,650宗，合計交易規模約2,263.56億美元，同比下降35.0%。其中：境內併購交易2,344宗，交易規模約1,835.48億美元，同比下降37.5%；跨境併購交易306宗，交易規模約428.08億美元，同比下降21.1%。

經營舉措及業績

2024年，根據Dealogic數據，中金公司併購業務在中國併購市場連續十年排名第一[5]，保持領先地位。2024年，根據Dealogic數據，本公司已完成併購交易73宗，涉及交易總額約505.88億美元，其中境內併購交易59宗，涉及交易總額約317.89億美元，跨境及境外併購交易14宗，涉及交易總額約187.98億美元。

2024年，中金公司深度服務國家戰略，助力央國企戰略性重組，完成廣晟控股集團將廣東稀土無償劃轉予中國稀土集團、四川金控等改制組建四川農商聯合銀行、鞍鋼集團無償劃轉受讓凌鋼集團股份、濰坊銀行增資擴股等項目；牽頭多單A股標桿交易，完成亞信安全收購亞信科技、惠泰醫療出售予邁瑞醫療、華潤集團收購長電科技控股權、中移資本收購啟明星辰控股權等項目；持續發揮市場化交易「撮合者」作用，助推產業整合升級，完成PSS集團中國業務出售予南京新工、紅瑞生物出售予方源資本、廈門華特出售予海南控股、海爾集團戰略入股上海萊士等項目；持續領跑港股資本市場交易，完成錦州銀行私有化、賽生藥業私有化、新加坡金鷹集團旗下Isola Castle要約收購及私有化維達國際、魏橋紡織私有化等項目；發揮跨境領先優勢，完成LOTUS De-SPAC及韓國綜合金融集團MERITZ投資其PIPE融資、希荻微收購韓國上市公司Zinitix、天合光能出售旗下美國光伏組件生產資產予美股公司FREYR等項目。此外，繼續助力政府和企業化解風險，保障職工就業，牽頭執行遼寧忠旺集團司法重整、寶塔石化集團司法重整、青海鹽湖鎂業／鹽湖海納公司司法重整暨中國鹽湖集團組建、福建合力泰科技司法重整、後谷咖啡司法重整、福建傲農生物司法重整、大位科技（原廣東榕泰）司法重整等項目。

5 以中國併購市場完成交易口徑計算。

2024年完成的標誌性項目包括：

項目	規模	亮點
LOTUS De-SPAC及韓國綜合金融集團MERITZ投資其PIPE融資	81億美元	中國新能源汽車行業交易規模最大的併購交易
新加坡金鷹集團旗下Isola Castle要約收購及私有化維達國際	40億美元	港股市場近5年消費行業交易規模最大的現金私有化交易
四川金控等改制組建四川農商聯合銀行	31億美元	助力四川成為西部首個、全國第四個創立農商聯合銀行的省份，推動西部金融中心建設
賽生藥業私有化	11億美元	生物醫療領域近十年完成的規模最大的港股私有化交易
惠泰醫療出售予邁瑞醫療	9億美元	科創板首單「A控A」收購交易
錦州銀行私有化	9億美元	國內第一單H股銀行私有化
天合光能出售旗下美國光伏組件生產資產予美股公司FREYR	4億美元	服務中資新能源企業全球化發展代表性交易
亞信安全收購亞信科技	2億美元	科創板首單「A收港」重大資產重組
遼寧忠旺集團司法重整項目	–	全國製造業單筆金額最大的重整投資交易 精準切割處置產業和金融領域重大風險隱患 引入高水平產業重組方，持續發展鋁加工產業，助力東北全面振興

項目	規模	亮點
寶塔石化集團司法重整項目	約1,400億元人民幣	寧夏地區已完成的最大規模重整案件 平穩化解巨額票據債務風險，維護區域金融穩定
青海鹽湖鎂業／鹽湖海納公司司法重整暨中國鹽湖集團組建項目	約510億元人民幣	青海省「加快建設世界級鹽湖產業基地」的重要舉措 央地共建全國最大鹽湖開發利用企業集團 有力提升國家糧食資源安全保障能力和水平
福建合力泰科技司法重整項目	約120億元人民幣	電子信息行業最大規模上市公司重整 引入優質產業合作方，深化「數字福建」建設，發展智能終端核心部件產業鏈
後谷咖啡司法重整項目	約115億元人民幣	化解大額金融債務，保障數千名咖農、林農合法權益 保住本土咖啡品牌，做深做優做強雲南地區咖啡產業
福建傲農生物司法重整項目	約100億元人民幣	福建省畜牧養殖行業最大規模上市公司重整 優化上市公司資產負債結構，引入增量發展資金，提升地區生豬供應保障水平
大位科技（原廣東榕泰）司法重整項目	約18億元人民幣	首家數據中心行業上市公司重整 促進上市公司向新一代信息技術領域轉型升級，支持粵東地區數字經濟發展

註： 司法重整項目規模均為涉及債務規模

2025年展望

2025年，本公司將積極響應中國證監會《關於深化上市公司併購重組市場改革的意見》，通過提供優質併購服務助力上市公司高質量發展，繼續深入把握重點行業併購機會，助推市場化產業整合升級，發揚境內外聯動優勢，堅定助力經濟轉型升級，夯實優勢、發力創新、爭取穩步提高市場份額。債務重組方面將繼續運用綜合化手段、長期化手段，為困境企業引入全系列投行產品與服務、助力困境企業實現脱困重生、轉型升級；利用投行專業化能力，助力地方政府平台防風險化債務，在發展中謀轉型；堅持把金融服務實體經濟作為根本宗旨，維護產業鏈安全，助力實體經濟提質增效。

(二)股票業務

市場環境

2024年，全球股市受到貨幣政策調整、地緣局勢緊張、經濟復甦與科技創新等因素影響，各個市場表現不一，主要指數多數上漲。A股市場先抑後揚，9月以來在政策積極變化下扭轉弱勢，活躍度上升。

截至2024年末，上證綜指較年初上漲12.7%、深證成指上漲9.3%，滬深300指上漲14.7%，中證500指上漲5.5%，創業板指上漲13.2%；恒生指數上漲17.7%，恒生中國企業指數上漲26.4%，恒生科技指數上漲18.7%。2024年，A股日均交易額人民幣1.06萬億元，同比上升21.2%；港股市場日均交易額1,318.00億港元，同比上升26.0%。

經營舉措及業績

2024年，中金公司積極貫徹二十屆三中全會和中央金融工作會議的總體部署，發揮股票業務特色，為境內外機構投資者提供「投研、銷售、交易、產品、跨境」等一站式股票業務綜合金融服務，重點服務國家創新驅動、科技自強、綠色發展、普惠金融等重要戰略；發揮橋梁紐帶作用，為資本市場引入高質量投資者和長期耐心資本，為穩定市場、推動資本市場改革開放做出應有貢獻。

機構服務有新成效。夯實機構客群優勢，升級全球交易能力。踐行以客戶為中心的經營理念，全面覆蓋多元客群。新開戶數量實現穩健增長。QFII客戶市佔率連續21年排名市場首位，多家全球長線基金投研排名領先；港股交易市場份額在中資券商中持續領先；主要公募基金、重點保險機構投研排名持續位於第一梯隊；私募客群覆蓋率進一步提升；銀行客群拓展取得新的突破；全國社保基金投研排名保持領先；為多家大型央企國企提供股份增減持等綜合金融服務。

產品能力有新提升。積極落實監管要求，加強全面服務客戶能力建設，完善風險防控管理機制體系，維護資本市場穩定。境內產品業務持續提升全生命週期產品服務能力，保持市場優勢地位，豐富資產配置選擇和機構投資渠道。積極開展境內科創板做市、北交所做市等牌照業務，助力多層次資本市場建設和服務高新科技企業發展。境外產品業務不斷擴大覆蓋市場、豐富產品種類，拓展客戶類型、優化客戶結構，國際競爭力進一步增強，綜合實力在境外中資券商中名列前茅。

國際拓展有新模式。加大國際佈局力度，跨境業務影響力持續提升，為客戶提供一流的全球資本市場服務。積極佈局互聯互通機制全樞紐交易所，新增覆蓋哈薩克斯坦、韓國、馬來西亞三個亞洲市場，支持美國、日本、新加坡等全球股票市場交易。協助監管機構、政府機構和重要客戶開展國際路演，邀請海外客戶來華調研，協助上市公司赴海外路演，大力講好中國故事和中國資本市場故事。互聯互通交易份額保持市場前列；作為首批「港幣－人民幣雙櫃檯模式」做市商之一，榮獲香港交易所「人民幣櫃檯最活躍做市商」獎項，助力人民幣國際化；境內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。

2025年展望

2025年，公司將始終堅持以服務國家戰略為引領，踐行以客戶為中心的經營理念，加強全方位服務客戶能力體系建設，努力構建提供領先解決方案的全球股票業務平台，不斷提升股權生態鏈建設，持續營造客戶生態圈。深耕各類機構客群，綜合增強產品能力，提升雙向跨境能力，提高投研交易服務數字化水平，全方位做好風險管控防範，堅持穩中求進總基調，為建設中國特色現代資本市場、推進中國式現代化積極貢獻力量。

(三)固定收益

市場環境

2024年，國內經濟修復分化延續，貨幣政策持續寬鬆，境內債券市場利率中樞震蕩下行，10年期國債收益率跌至2%以下，債券市場整體交易較為活躍，境外市場受到美國經濟數據及美國大選等因素綜合影響，整體呈震蕩走勢，年末收益率較上年同期有所抬升。根據China Bond數據，2024年全年銀行間市場現券交易總量達249.7萬億元。

經營舉措及業績

2024年，公司持續推動固定收益業務發展，以服務實體經濟為根本宗旨，落實服務國家戰略。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，中資外幣債券排名全市場第一；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、新加坡、東京等地的全球化銷售網絡，跨境結算量持續增加。

積極把握機遇，加強產品創新和客戶服務，持續發展衍生品業務。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。

2025年展望

2025年，公司將積極學習貫徹黨的二十大和二十屆二中、三中全會精神，以及中央金融工作會議、中央經濟工作會議和全國金融系統工作會議精神，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；進一步加強產品定制化創設能力，持續推動產品創新，提升服務實體經濟能力，構建全產品、一站式客戶服務平台；提高境內外業務能力，助力高水平對外開放，穩步落實國際化佈局；繼續推進數字化轉型，加強數字經濟能力建設，提升全球化展業的系統化能力，打造一流的FICC金融科技平台。

(四)資產管理

資產管理

市場環境

2024年，全球經濟緩慢復甦，外部環境複雜，地緣風險攀升，大國博弈加劇。伴隨國內經濟結構調整，新舊動能轉換，資本市場複雜多變。9月24日央行、金融監管總局、中國證監會聯合發佈多項政策後，市場迎來強勁反轉。今年以來，監管持續引導資管行業規範發展，費率改革穩步推進，行業競爭愈發激烈，對資管機構合規經營、投研建設、風險管理、服務創新等核心能力均提出了更高要求。資管機構持續探索提升產品業績表現，著力為投資者創造長期可觀的回報。

經營舉措及業績

2024年，公司堅持以客戶為中心，圍繞「五篇大文章」支持中國式現代化建設，踐行金融為民理念，以專業投資管理服務踐行使命擔當，全力推動資管業務高質量發展。公司緊密圍繞打造投資管理能力、塑造投研核心競爭力，堅持團隊培養。公司鞏固戰略客戶合作，擴展對社保、年金、銀行、保險等客戶的服務深度和廣度，契合客戶需求提升服務質效；拓展企業客群，開拓零售渠道，豐富產品供給，多措並舉推動業務提質拓面。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。

截至2024年12月31日，本公司資產管理部的業務規模為人民幣5,520.34億元。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1,667.33億元和人民幣3,853.00億元，管理產品數量783隻。

2025年展望

2025年，公司將持續堅決貫徹落實黨中央決策部署，深度融入國家發展大局，助力金融強國建設。繼續著力打造投研核心競爭力，培養研究能力，提升團隊賦能，致力於提升產品業績表現，提升客戶獲得感；豐富策略儲備，優化產品供給，打磨特徵明顯、有競爭力、能夠滿足客戶綜合需求的產品線；持續推進業務數字化賦能，綜合推進投研、風控、運營平台建設；強化機制建設，嚴守合規風控底線，保障業務高質量穩健開展，為打造具有國際競爭力的一流投行作出有力貢獻。

中金基金

市場環境

2024年A股市場呈現先抑後揚態勢，主要股指全年實現穩健回升。9月出台的資本市場「政策組合拳」有效提振市場信心，市場活躍度明顯修復。

我國公募基金行業監管框架在新「國九條」指導下全面升級，構建「長錢長投」制度體系，強化投資者適當性管理，推進產品創新試點等。在政策引導與市場需求共振下，截至2024年12月31日，公募基金行業規模增至32.8萬億元，全年增長5.2萬億元，增幅18.9%。公募基金行業產品總數達到了12,367隻，相較於2023年末的11,528增加了839[6]隻。

[6] 數據來源：中國證券投資基金業協會，截至2024年12月31日

經營舉措及業績

2024年，中金基金積極響應並踐行國家高質量發展的政策導向，堅定聚焦核心業務領域，致力於服務國家戰略目標，並著力做好金融領域的「五篇大文章」。公司積極豐富產品線佈局，推出多支匹配各類市場需求的產品，並通過加強投研能力建設，逐步積累中長期業績，保障公司業務經營穩健發展。2024年中金基金新發5隻公募基金，完成中金印力消費REIT、中金聯東科創REIT、中金重慶兩江REIT的發行，公募REITs管理規模持續保持行業前列，成立中金金辰債券、中金成長領航混合2支傳統公募基金。

截至2024年12月31日，中金基金管理公募基金規模增長至人民幣2,073.3億元，同比增長63%。公司全方位提升管理效率與數字化賦能，嚴守合規風控底線，業務總體運行平穩，無重大違法違規情況及重大風險合規隱患。

2025年展望

2025年，中金基金將通過持續積累績優固定收益類產品業績、順應市場趨勢重點發展權益類產品及深耕公募REITs產品的投資運營，推進資產管理業務的穩健發展；將加強銷售骨幹隊伍建設並完善關鍵渠道管理體系；將推動品牌宣傳、研究與企業文化的一體化融合；將持續強化合規風控管理以堅守風險底線，並致力於豐富產品線來滿足投資者多樣化的財富管理需求。中金基金長期專注於構建穩定且持續的投研輸出能力，將在鞏固現有業務優勢的基礎上積極探索新的增長領域，為廣大投資者提供更加全面、專業的金融服務。

(五)私募股權

市場環境

2024年，受宏觀環境多變、資本市場波動和地緣政治博弈等因素影響，私募股權市場仍處於階段性調整時期。但與此同時，黨中央、國務院在多個重磅文件和會議中均特別提到「支持風險投資、創業投資、私募股權投資，壯大耐心資本」，並將之與推動科技創新和發展新質生產力掛鈎，足見國家對私募股權行業的肯定和重視。《促進創業投資高質量發展的若干政策措施》等一系列政策相繼出台，對私募股權行業有著里程碑意義，有望推動私募股權行業高質量發展。

募資方面，2024年私募股權行業募資端持續承壓，早期和創投基金降幅尤為明顯。資金繼續向頭部投資機構聚集，「二八分化」趨勢愈發顯著。未來在政策支持下，私募股權行業有望更多引入保險、金融資產投資公司等多元化耐心資本，針對地方政府的化債「組合拳」也有望進一步緩解政府引導基金出資壓力，有助於私募股權基金匯聚社會資本、支持新質生產力發展。

投資方面，2024年面對市場環境的變化，私募股權管理人出手更加謹慎，投資節奏有所放緩。投資機構在投資策略上也在不斷迭代，深耕細分領域、強化投後賦能成為打造差異化競爭優勢的關鍵。分行業來看，硬科技賽道仍為市場關注的焦點，半導體及電子設備、IT、生物醫療穩居前三大重點投資領域，尤其是AI熱潮的興起帶動IT領域投資活躍度逆勢上揚。

退出方面，受二級市場波動、IPO政策收緊等因素影響，2024年中國私募股權市場退出節奏有所放緩。隨著提振資本市場、鼓勵併購等政策密集出台，私募股權市場退出通道有望進一步暢通，併購、二手份額轉讓等新型退出路徑迎來發展良機。

經營舉措及業績

截至2024年12月31日，公司私募股權業務通過多種方式在管的資產規模達到人民幣4,576億元，市場龍頭地位進一步鞏固。2024年，公司私募股權業務逆勢募集大量直投基金和母基金，與各級政府、產業集團、金融機構等深度合作，落地具有重大戰略意義的中金啟元二期科創母基金、四川省先進製造投資引導基金、西部(重慶)科學城基金等，為服務國家戰略提供長期風險資本。圍繞金融「五篇大文章」深耕戰略新興產業，佈局大量高新技術、先進製造、新能源、新材料、醫療健康領域的硬科技企業，探索中國私募股權投資的最佳實踐。為投資人和被投企業提供多元化的深度賦能，以耐心資本陪伴企業成長，被投企業上市數量領先同業，並連續多年在業內權威榜單中位居前列。

2025年展望

公司將堅持金融服務實體經濟的根本宗旨，以私募股權為抓手助力耐心資本壯大，培育與發展新質生產力。錨定公司中長期戰略目標，圍繞「穩增長、提績效、優服務、強基礎、防風險」持續發力，積極擴大企業股權基金、母基金產品優勢，強化與地方政府、產業集團的合作，全力推動多支重點基金落地。多措並舉著力加強投資能力建設，持續創新業務模式，提升經營績效。加強對投資人和被投企業的雙向賦能及數字化建設，進一步打造並發揮投資生態圈的作用。

集團管理資產規模

截至2024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	2024年12月31日	2023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	**167,895**	139,907	20
單一資管計劃	**432,660**	460,245	-6
專項資管計劃	**166,524**	172,542	-3
公募基金	**232,558**	143,412	62
私募股權投資基金	**351,643**	296,781	18
小計	**1,351,281**	1,212,886	11
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	**119,313**	118,569	1
非私募股權投資基金	**57,267**	61,717	-7
小計	**176,580**	180,286	-2
合計	**1,527,861**	1,393,172	10

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2024年，資本市場既充滿挑戰，也不乏機遇，「924」後市場熱度快速回升。滬深股票成交金額257.01萬億元，同比上升約21.45%。在複雜但整體向好的資本市場環境下，居民對財富管理資產配置及價值創造能力的需求持續提升。

經營舉措及業績

2024年，財富管理加強客戶陪伴，做好投資和顧問兩個方面，以保有客戶資產為核心，通過買方投顧和資產配置助力居民「長錢長投」和降低短期波動。通過資產配置，產品規模連續五年正增長，增長至近3,700億元，不斷豐富完善50系列買方投顧體系，規模增長至近870億元，創新高。作為首批入圍券商開展跨境理財通業務，秉承「中金一家」服務理念，為粵港澳大灣區合格投資者提供優質的一站式跨境理財服務。持續加大普惠性金融產品推動力度，「公募50」保有量較上年末增長139%，持續提高「股票50」「ETF50」「股票T0」等創新個人交易服務的滲透率，創新交易服務累計覆蓋客戶超35萬人次，簽約客戶資產超2,500億元。

始終堅持客戶至上，為廣大客戶提供兼具深度與溫度的服務，將普惠金融工作推向新高度。公司通過全渠道、多場景獲客模式，服務更廣客群。中金公司財富管理總客戶數近850萬戶，客戶賬戶資產總值人民幣3.18萬億元。持續加強投資者教育，投教工作在中國證券業協會公佈2023-2024年度投資者教育工作評估中再獲A等次；繼續打造高質量「線上+線下」品牌活動矩陣，開展九大品牌線下活動，線下活動場次近5,000場，線上直播觀看超1,500萬人次。

持續落地SMART數智化戰略，數字化拓展服務邊界。升級APP、E-SPACE、買方投顧數字化平台RITAs鐵三角，APP煥新升級11.0版本，成為行業首批支持鴻蒙原生系統的券商APP；佈局AIGC新質生產力，賦能投顧展業效能提升；著力增強高水平科技自立自強並守護系統運行安全，金融科技能力處於同業前列。2024年，E-Space平台獲得中國人民銀行金融科技發展獎，中金財富連續第三年榮獲中國人民銀行金融科技發展獎。

2025年展望

展望2025年，財富管理業務將繼續做好「五篇大文章」，保持買方投顧轉型戰略定力不動搖，隨著客戶風險偏好回升，積極把握市場機遇，落地「拓市場、提質效、固優勢、強管理」四大舉措，建設值得客戶信賴的國際一流財富管理機構，與客戶一起成就更大的人生價值與社會價值。爭市場，提升普惠金融規模，持續做好規模化、高質量獲客。提質效，傳統和創新手段並舉，提升客戶服務質效。固優勢，鞏固買方投顧和全球資產配置領先者地位，助力資本市場投融資綜合改革和國家高水平對外開放。強管理，打造行業一流組織能力。

（七）研究

公司研究團隊關注全球市場，通過公司的全球機構及平台向國內及國際客戶提供服務。公司的研究產品及投資分析涵蓋宏觀經濟、市場策略、固定收益、金融工程、資產配置、股票、大宗商品及外匯。截至2024年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1,800餘家公司。

中金研究部因為獨立性、客觀性及透徹性獲得國內及國際投資者的認可。2024年，公司共發表中外文研究報告16,000餘篇。在大量的行業和公司報告基礎之上，還發佈了「AI經濟學」、「新宏觀策略研究」、「數説消費」、「中金REITs研究」、「國別研究」、「具身智能」等系列專題報告，展現了公司對中國經濟和資本市場的深刻理解。正是基於在研究報告廣度和深度上的雙重優勢，公司在客戶中贏得了「中國專家」的聲譽。2024年，成功舉辦「中金公司全球投資策略會」、「新範式、新宏觀－2024中金公司中期投資策略會」、「2024成都新質生產力上市公司閉門會」、「新生與萌芽，創新與出海－第四屆中金醫藥健康產業峰會」、「內需創新，出海起航：中金大消費產業峰會」、「應時之變：2024年度投資策略會」等多場大型高品質論壇，深入探討分析資本市場熱點和宏觀政策趨勢，獲得機構客戶廣泛關注與好評。

中金研究院全方位打造公共政策研究品牌及社會影響力。2024年，中金研究院舉辦「變革中的勞動力市場：新時代就業趨勢」、「中印新經濟對話：數字經濟與綠色發展」、「金融助力科技：長三角科技金融國際研討會」、「全球綠色低碳轉型新任務：綠色工業化與氣候進程的協同」等4場季度宏觀經濟研討會。面向全球公開出版了《創新：不滅的火炬》《邁向橄欖型社會》《大國產業鏈》《一帶一路新十年》四本著作的英文版，與國合會、亞太能源研究中心、G20等國際組織開展綠色金融合作和交流研討，貢獻「中國方案」。第四年開展鄉村振興調研，發佈《壟上聽風》鄉村振興調研報告。充分發揮智庫連接與紐帶作用，服務國家關鍵領域發展，持續推進多項公共政策研究和服務。

（八）其他説明

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

2024年，本集團始終在挑戰中把握機遇，在變革中尋求突破，朝著建設一流投行的目標邁出了堅實步伐。投行業務在中資企業全球股本融資及中國跨境併購領域繼續保持行業領先；股票業務實現客戶覆蓋與市場份額雙提升，持續助力跨境資本流通；固收業務精準把握債券市場投資機遇；私募股權業務繼續保持絕對領先地位，新募資規模逆勢增長；資產管理業務規模穩健增長；財富管理業務保持良好發展勢頭。

2024年，本集團實現收入及其他收益總額人民幣33,171.6百萬元，同比減少人民幣2,274.6百萬元，下降6.4%。2024年，本集團實現歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣5,694.3百萬元，同比減少人民幣461.8百萬元，下降7.5%。2024年，本集團實現每股收益人民幣1.035元，同比下降9.1%；加權平均淨資產收益率5.5%，同比下降0.9個百分點。

（二）資產結構和資產質量

截至2024年12月31日，本集團資產總額為人民幣674,715.8百萬元，較2023年末增加人民幣50,409.2百萬元，增長8.1%。本集團負債總額為人民幣559,094.2百萬元，較2023年末增加人民幣39,685.0百萬元，增長7.6%。本集團歸屬於母公司股東的權益總額為人民幣115,347.6百萬元，較2023年末增加人民幣10,744.3百萬元，增長10.3%。扣除應付經紀業務客戶及應付承銷業務客戶款項人民幣100,668.4百萬元後，本集團經調整資產總額為人民幣574,047.4百萬元，經調整負債總額為人民幣458,425.7百萬元，資產負債率為79.9%，較2023年末的80.6%下降0.8個百分點，經營槓桿率[7]為5.0倍，較2023年末的5.2倍下降0.2倍。

截至2024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295,442.0百萬元，佔資產總額的43.8%；以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具為人民幣7,863.9百萬元，佔資產總額的1.2%；以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具為人民幣84,901.9百萬元，佔資產總額的12.6%；現金及銀行結餘及代客戶持有的現金共計人民幣156,975.0百萬元，佔資產總額的23.3%；融出資金及買入返售金融資產共計人民幣66,192.5百萬元，佔資產總額的9.8%；對聯營及合營企業的投資為人民幣1,006.3百萬元，佔資產總額的0.1%；其他資產為人民幣62,334.1百萬元，佔資產總額的9.2%。

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

截至2024年12月31日，本集團的負債以流動負債為主，其中，應付經紀業務客戶款項及應付承銷業務客戶款項共計人民幣100,668.4百萬元，佔負債總額的18.0%；賣出回購金融資產款為人民幣94,562.0百萬元，佔負債總額的16.9%；拆入資金、已發行的短期債務工具及將於一年內到期的長期債務工具共計人民幣98,774.4百萬元，佔負債總額的17.7%；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39,194.6百萬元，佔負債總額的7.0%；已發行的長期債務工具為人民幣106,609.3百萬元，佔負債總額的19.1%；其他負債為人民幣119,285.4百萬元，佔負債總額的21.3%。

（三）現金流轉情況

2024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8,470.6百萬元，較2023年的現金及現金等價物淨減少額人民幣14,051.8百萬元減少人民幣5,581.2百萬元，下降39.7%，主要來源於以下日常活動：

- 2024年經營活動產生的現金淨額為人民幣24,240.1百萬元，較2023年使用的現金淨額人民幣2,422.3百萬元的變動，主要是由於應付經紀業務客戶款項規模擴大較2023年規模縮減的變化、拆入資金降幅較2023年縮小以及衍生品業務交易款項相關的現金淨流出較2023年現金淨流入的變動等因素綜合導致經營活動相關的現金流量淨額變化；

- 2024年投資活動使用的現金淨額為人民幣24,313.1百萬元，較2023年產生的現金淨額人民幣2,081.9百萬元的變動，主要是由於投資支付的現金增加，該增加被收回投資收到的現金增加所部分抵消；

- 2024年籌資活動使用的現金淨額為人民幣8,397.6百萬元，較2023年使用的現金淨額人民幣13,711.5百萬元減少人民幣5,313.8百萬元，下降38.8%，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

2024年，本集團實現淨利潤人民幣5,694.3百萬元，同比下降7.5%。本集團主要財務業績如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2024年度	2023年度	增減額	變動百分比
收入				
手續費及佣金收入	**12,571.1**	13,830.3	(1,259.1)	(9.1%)
利息收入	**8,712.6**	9,405.4	(692.7)	(7.4%)
投資收益	**10,120.7**	10,555.9	(435.2)	(4.1%)
收入總計	**31,404.5**	33,791.5	(2,387.0)	(7.1%)
其他收益	**1,767.1**	1,654.7	112.4	6.8%
收入及其他收益總額	**33,171.6**	35,446.2	(2,274.6)	(6.4%)
支出總額	**26,354.6**	28,657.8	(2,303.2)	(8.0%)
應佔聯營及合營企業（虧損）／利潤	**(12.1)**	34.6	(46.7)	不適用
所得稅前利潤	**6,804.9**	6,823.0	(18.1)	(0.3%)
所得稅費用	**1,130.6**	659.3	471.3	71.5%
當年淨利潤	**5,674.3**	6,163.6	(489.3)	(7.9%)
歸屬於母公司股東的淨利潤	**5,694.3**	6,156.1	(461.8)	(7.5%)

收入結構

2024年，本集團實現收入人民幣31,404.5百萬元，同比下降7.1%。其中，手續費及佣金收入佔比40.0%，同比下降0.9個百分點；利息收入佔比27.7%，同比下降0.1個百分點；投資收益佔比32.3%，同比上升1.0個百分點。本集團收入結構如下：

項目	2024年度	2023年度	增減額
手續費及佣金收入	**40.0%**	40.9%	下降0.9個百分點
利息收入	**27.7%**	27.8%	下降0.1個百分點
投資收益	**32.3%**	31.3%	上升1.0個百分點
合計	**100.0%**	100.0%	

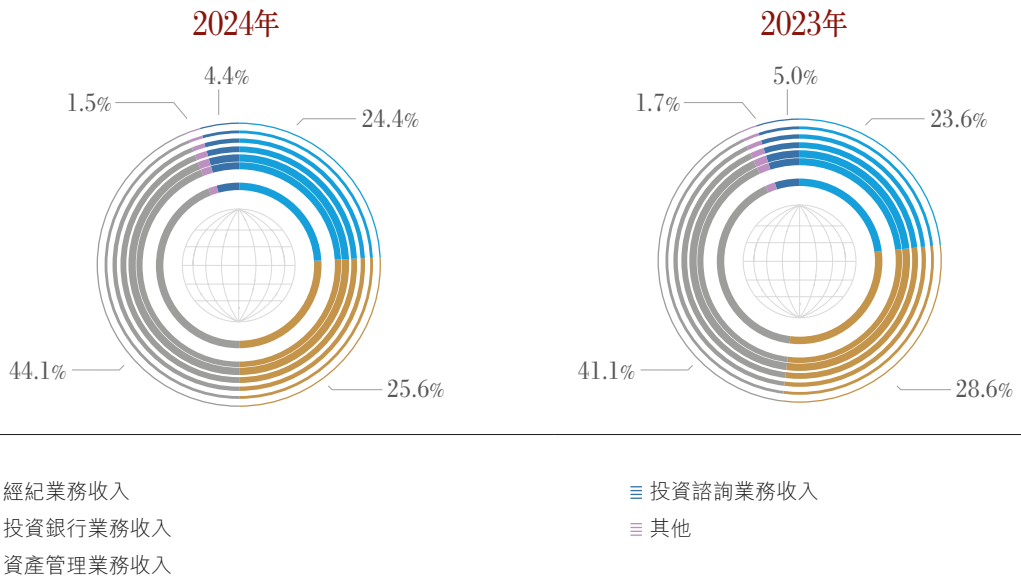
手續費及佣金收入及支出

2024年，本集團實現手續費及佣金淨收入人民幣10,851.8百萬元，同比減少人民幣1,236.6百萬元，下降10.2%。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	2024年度	2023年度	增減額	變動百分比
手續費及佣金收入				
經紀業務收入	**5,541.8**	5,685.4	(143.6)	(2.5%)
投資銀行業務收入	**3,214.7**	3,959.2	(744.5)	(18.8%)
股權融資承銷與保薦收入	**1,340.8**	2,121.4	(780.6)	(36.8%)
債務及結構化融資承銷與保薦收入	**957.4**	1,091.3	(133.9)	(12.3%)
財務顧問業務收入	**916.5**	746.5	169.9	22.8%
資產管理業務收入	**3,068.1**	3,267.0	(198.9)	(6.1%)
資產管理和公募基金	**1,635.8**	1,551.9	83.9	5.4%
私募股權投資基金	**1,432.3**	1,715.1	(282.8)	(16.5%)
投資諮詢業務收入	**553.8**	685.4	(131.5)	(19.2%)
其他	**192.7**	233.2	(40.5)	(17.4%)
手續費及佣金收入總計	**12,571.1**	13,830.3	(1,259.1)	(9.1%)
手續費及佣金支出	**1,719.4**	1,741.9	(22.5)	(1.3%)
手續費及佣金淨收入	**10,851.8**	12,088.4	(1,236.6)	(10.2%)

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	2024年度	2023年度	增減額
經紀業務收入	**44.1%**	41.1%	上升3.0個百分點
投資銀行業務收入	**25.6%**	28.6%	下降3.1個百分點
資產管理業務收入	**24.4%**	23.6%	上升0.8個百分點
投資諮詢業務收入	**4.4%**	5.0%	下降0.5個百分點
其他	**1.5%**	1.7%	下降0.2個百分點
合計	**100.0%**	100.0%	

經紀業務收入為人民幣5,541.8百萬元，同比減少人民幣143.6百萬元，下降2.5%。

投資銀行收入為人民幣3,214.7百萬元，同比減少人民幣744.5百萬元，下降18.8%；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2,298.2百萬元，同比減少人民幣914.5百萬元，下降28.5%；其中，股權融資承銷與保薦收入減少人民幣780.6百萬元，下降36.8%，主要是由於A股主板、科創板IPO及再融資等股權融資相關收入減少；債務及結構化融資承銷與保薦收入減少人民幣133.9百萬元，下降12.3%，主要是由於政策性銀行債、國債及境外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916.5百萬元，同比增加人民幣169.9百萬元，增長22.8%，主要是由於併購類、債務重組等財務顧問收入增加。

資產管理業務收入為人民幣3,068.1百萬元，同比減少人民幣198.9百萬元，下降6.1%。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553.8百萬元，同比減少人民幣131.5百萬元，下降19.2%，主要是由於客戶對研究服務以及信託及私募股權投資諮詢服務需求下降，使得相關投資諮詢業務收入減少。

手續費及佣金支出為人民幣1,719.4百萬元，同比減少人民幣22.5百萬元，下降1.3%。

利息收入及支出

2024年，本集團發生利息淨支出人民幣1,390.1百萬元；其中，利息收入為人民幣8,712.6百萬元，同比下降7.4%；利息支出為人民幣10,102.7百萬元，同比下降5.9%。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	2024年度	2023年度	增減額	變動百分比
利息收入				
存放金融機構利息收入	**3,349.5**	3,419.9	(70.4)	(2.1%)
融資融券利息收入	**2,194.3**	2,743.7	(549.4)	(20.0%)
買入返售金融資產利息收入	**665.1**	773.1	(108.1)	(14.0%)
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	**2,025.0**	1,700.8	324.2	19.1%
其他	**478.7**	767.8	(289.0)	(37.6%)
利息收入總計	**8,712.6**	9,405.4	(692.7)	(7.4%)
利息支出				
應付經紀業務客戶款項利息支出	**290.3**	366.7	(76.5)	(20.9%)
賣出回購金融資產款利息支出	**1,942.2**	1,358.4	583.8	43.0%
拆入資金利息支出	**866.2**	2,204.9	(1,338.7)	(60.7%)
已發行債務工具利息支出	**5,736.4**	5,512.1	224.3	4.1%
租賃負債利息支出	**138.2**	88.4	49.8	56.3%
其他	**1,129.5**	1,209.5	(80.1)	(6.6%)
利息支出總計	**10,102.7**	10,740.1	(637.4)	(5.9%)
利息淨支出	**(1,390.1)**	(1,334.8)	(55.3)	4.1%

存放金融機構利息收入為人民幣3,349.5百萬元，同比減少人民幣70.4百萬元，下降2.1%。

融資融券利息收入為人民幣2,194.3百萬元，同比減少人民幣549.4百萬元，下降20.0%，主要是由於融券業務平均規模較2023年有所下降，導致利息收入相應減少。

買入返售金融資產利息收入為人民幣665.1百萬元，同比減少人民幣108.1百萬元，下降14.0%，主要是由於債券買斷式回購業務平均規模較2023年有所減少。

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2,025.0百萬元，同比增加人民幣324.2百萬元，增長19.1%，主要是由於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債券平均投資規模增加。

利息支出為人民幣10,102.7百萬元，同比減少人民幣637.4百萬元，下降5.9%。

投資收益

2024年，本集團實現投資收益人民幣10,120.7百萬元，同比減少人民幣435.2百萬元，下降4.1%。本集團投資收益的構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2024年度	2023年度	增減額	變動百分比
投資收益				
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股利收入	**174.5**	–	174.5	不適用
處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的收益／(損失)淨額	**500.6**	(132.3)	632.9	不適用
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具及衍生金融工具的收益淨額	**9,443.8**	10,688.2	(1,244.5)	(11.6%)
－權益投資	**4,174.6**	6,601.0	(2,426.3)	(36.8%)
－債權投資	**3,603.7**	3,963.9	(360.3)	(9.1%)
－其他投資	**1,665.5**	123.3	1,542.1	1,250.5%
其他	**1.9**	0.0	1.9	105,719.3%
合計	**10,120.7**	10,555.9	(435.2)	(4.1%)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的股利收入為人民幣174.5百萬元，為本集團持有的非交易性權益工具產生的股利收入。

處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的收益淨額為人民幣500.6百萬元，較2023年損失淨額的變動，主要是由於本集團處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的境內債券規模增加，在2024年整體表現較好的境內債券市場環境下，處置產生的相關收益增加。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具及衍生金融工具的收益淨額合計為人民幣9,443.8百萬元，同比減少人民幣1,244.5百萬元，下降11.6%，其來源於以下投資類別：

- 權益投資的收益淨額同比減少人民幣2,426.3百萬元，下降36.8%，主要是由於場外衍生品業務規模隨客戶交易需求減少而下降，使得相關投資收益淨額減少；

- 債權投資的收益淨額同比減少人民幣360.3百萬元，下降9.1%；

- 其他投資的收益淨額同比增加人民幣1,542.1百萬元，增長1,250.5%，主要為公募基金投資產生的收益淨額較去年損失淨額的變動。

營業費用

2024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14,532.5百萬元，同比減少人民幣1,643.3百萬元，下降10.2%。本集團營業費用主要構成如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2024年度	2023年度	增減額	變動百分比
營業費用				
職工薪酬	**9,436.9**	10,685.5	(1,248.5)	(11.7%)
折舊及攤銷費用	**1,907.2**	1,771.7	135.5	7.6%
稅金及附加	**79.7**	87.2	(7.4)	(8.5%)
其他營業費用及成本	**3,012.1**	3,626.4	(614.2)	(16.9%)
信用減值損失	**74.5**	5.0	69.5	1,381.7%
資產減值損失	**22.0**	–	22.0	不適用
合計	**14,532.5**	16,175.7	(1,643.3)	(10.2%)

職工薪酬為人民幣9,436.9百萬元，同比減少人民幣1,248.5百萬元，下降11.7%，主要是由於本集團經營業績較2023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1,907.2百萬元，同比增加人民幣135.5百萬元，增長7.6%，主要是由於使用權資產以及物業及設備折舊與無形資產攤銷增加。

稅金及附加為人民幣79.7百萬元，同比減少人民幣7.4百萬元，下降8.5%，主要是由於增值稅應稅收入減少，使得城市維護建設稅、教育費附加和地方教育附加相應下降。

其他營業費用及成本為人民幣3,012.1百萬元，同比減少人民幣614.2百萬元，下降16.9%，主要是由於業務拓展費、差旅費及專業服務費減少。

信用減值損失為人民幣74.5百萬元，同比增加人民幣69.5百萬元，增長1,381.7%，主要為對應收款項及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具確認的減值損失較2023年減值轉回的變動。

資產減值損失為人民幣22.0百萬元，為本年對租賃資產改良支出計提的資產減值損失。

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	2024年度	2023年度	增減額	變動百分比
投資銀行				
分部收入及其他收益	**2,822.2**	3,664.8	(842.6)	(23.0%)
手續費及佣金收入	**2,663.9**	3,199.4	(535.6)	(16.7%)
利息收入	**4.5**	10.0	(5.5)	(54.9%)
投資收益	**151.1**	446.7	(295.5)	(66.2%)
其他收益	**2.7**	8.7	(6.0)	(69.4%)
利息支出	**(181.9)**	(244.8)	62.9	(25.7%)
利息後收入及其他收益	**2,640.2**	3,420.0	(779.8)	(22.8%)
非利息支出[1]	**2,210.6**	3,228.5	(1,017.8)	(31.5%)
所得稅前利潤	**429.6**	191.5	238.1	124.3%
分部利潤率[2]	**15.2%**	5.2%	上升10.0個百分點	

單位：人民幣百萬元

項目	2024年度	2023年度	增減額	變動百分比
股票業務				
分部收入及其他收益	**7,489.8**	10,067.3	(2,577.5)	(25.6%)
手續費及佣金收入	**1,438.2**	1,741.9	(303.6)	(17.4%)
利息收入	**1,042.6**	1,598.5	(555.8)	(34.8%)
投資收益	**4,099.0**	5,374.7	(1,275.7)	(23.7%)
其他收益	**909.9**	1,352.3	(442.4)	(32.7%)
利息支出	**(2,794.4)**	(4,537.8)	1,743.4	(38.4%)
利息後收入及其他收益	**4,695.4**	5,529.5	(834.1)	(15.1%)
非利息支出[1]	**1,376.9**	1,692.4	(315.5)	(18.6%)
所得稅前利潤	**3,318.4**	3,837.1	(518.7)	(13.5%)
分部利潤率[2]	**44.3%**	38.1%	上升6.2個百分點	

項目	2024年度	2023年度	增減額	變動百分比
固定收益				
分部收入及其他收益	**7,935.6**	6,002.0	1,933.6	32.2%
手續費及佣金收入	**646.1**	860.0	(213.9)	(24.9%)
利息收入	**1,834.2**	1,795.9	38.3	2.1%
投資收益	**4,905.6**	3,342.1	1,563.6	46.8%
其他收益	**549.7**	4.0	545.7	13,684.9%
利息支出	**(4,116.4)**	(3,343.5)	(772.9)	23.1%
利息後收入及其他收益	**3,819.3**	2,658.5	1,160.7	43.7%
非利息支出[1]	**1,093.2**	1,129.0	(35.8)	(3.2%)
所得稅前利潤	**2,726.1**	1,529.6	1,196.5	78.2%
分部利潤率[2]	**34.4%**	25.5%	上升8.9個百分點	

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

單位：人民幣百萬元

項目	2024年度	2023年度	增減額	變動百分比
資產管理				
分部收入及其他收益	**1,360.0**	1,203.7	156.3	13.0%
手續費及佣金收入	**1,244.3**	1,176.2	68.1	5.8%
利息收入	**37.6**	27.1	10.5	38.9%
投資收益／(損失)	**72.9**	(7.7)	80.7	不適用
其他收益	**5.2**	8.2	(3.0)	(36.5%)
利息支出	**(116.1)**	(134.6)	18.5	(13.7%)
利息後收入及其他收益	**1,244.0**	1,069.2	174.8	16.3%
非利息支出[1]	**820.4**	912.5	(92.1)	(10.1%)
應佔聯營及合營企業利潤	**9.7**	1.0	8.7	864.4%
所得稅前利潤	**433.3**	157.7	275.6	174.7%
分部利潤率[2]	**31.9%**	13.1%	上升18.8個百分點	

資產管理業務分部投資收益較2023年投資損失的變動，主要為非上市股權投資產生的收益淨額以及基金投資產生的收益淨額較去年損失淨額的變動；應佔聯營及合營企業利潤大幅增加主要是由於應佔合營企業利潤增長。

項目	2024年度	2023年度	增減額	變動百分比
私募股權				
分部收入及其他收益	**1,184.4**	2,109.7	(925.3)	(43.9%)
手續費及佣金收入	**1,482.0**	1,762.3	(280.4)	(15.9%)
利息收入	**0.0**	0.2	(0.2)	(96.9%)
投資(損失)／收益	**(307.8)**	277.2	(585.1)	不適用
其他收益	**10.3**	69.9	(59.6)	(85.3%)
利息支出	**(258.4)**	(257.1)	(1.3)	0.5%
利息後收入及其他收益	**926.0**	1,852.6	(926.6)	(50.0%)
非利息支出[1]	**767.7**	997.3	(229.6)	(23.0%)
應佔聯營及合營企業(虧損)／利潤	**(21.9)**	71.7	(93.6)	不適用
所得稅前利潤	**136.4**	927.0	(790.6)	(85.3%)
分部利潤率[2]	**11.5%**	43.9%	下降32.4個百分點	

私募股權業務分部投資損失較2023年投資收益的變動，主要是由於2024年私募股權市場處於階段性調整時期，受此影響，本集團私募股權投資基金的估值下降，導致私募股權業務分部產生相關投資損失；應佔聯營及合營企業虧損較2023年應佔企業利潤的變動，主要為應佔聯營企業虧損較去年應佔聯營企業利潤的變動，同時應佔合營企業利潤較去年也有所減少。

單位：人民幣百萬元

項目	2024年度	2023年度	增減額	變動百分比
財富管理				
分部收入及其他收益	**10,180.9**	9,714.1	466.7	4.8%
手續費及佣金收入	**5,237.2**	5,313.8	(76.6)	(1.4%)
利息收入	**3,982.7**	3,955.5	27.2	0.7%
投資收益	**808.7**	310.1	498.6	160.8%
其他收益	**152.3**	134.7	17.6	13.0%
利息支出	**(2,184.5)**	(1,927.3)	(257.2)	13.3%
利息後收入及其他收益	**7,996.4**	7,786.9	209.5	2.7%
非利息支出(1)	**6,307.1**	5,684.4	622.8	11.0%
應佔聯營及合營企業利潤／(虧損)	**0.2**	(38.0)	38.2	不適用
所得稅前利潤	**1,689.4**	2,064.5	(375.0)	(18.2%)
分部利潤率(2)	**16.6%**	21.3%	下降4.7個百分點	

財富管理業務分部投資收益較2023年大幅增加，主要是由於債權投資產生的收益淨額增加；應佔聯營及合營企業利潤較2023年應佔企業虧損的變動，主要為應佔合營企業利潤較去年應佔合營企業虧損的變動。

項目	2024年度	2023年度	增減額	變動百分比
其他(3)				
分部收入及其他收益	**2,198.7**	2,684.5	(485.8)	(18.1%)
手續費及佣金收入	**(140.5)**	(223.4)	82.9	(37.1%)
利息收入	**1,811.0**	2,018.2	(207.2)	(10.3%)
投資收益	**391.1**	812.8	(421.7)	(51.9%)
其他收益	**137.1**	76.9	60.2	78.3%
分部支出	**4,126.9**	4,568.8	(441.9)	(9.7%)
應佔聯營及合營企業虧損	**(0.1)**	(0.1)	(0.0)	24.9%
所得稅前虧損	**(1,928.3)**	(1,884.3)	(44.0)	2.3%

(1) 非利息支出包括手續費及佣金支出、職工薪酬、折舊及攤銷費用、稅金及附加、其他營業費用及成本、信用減值損失及其他資產減值損失。

(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

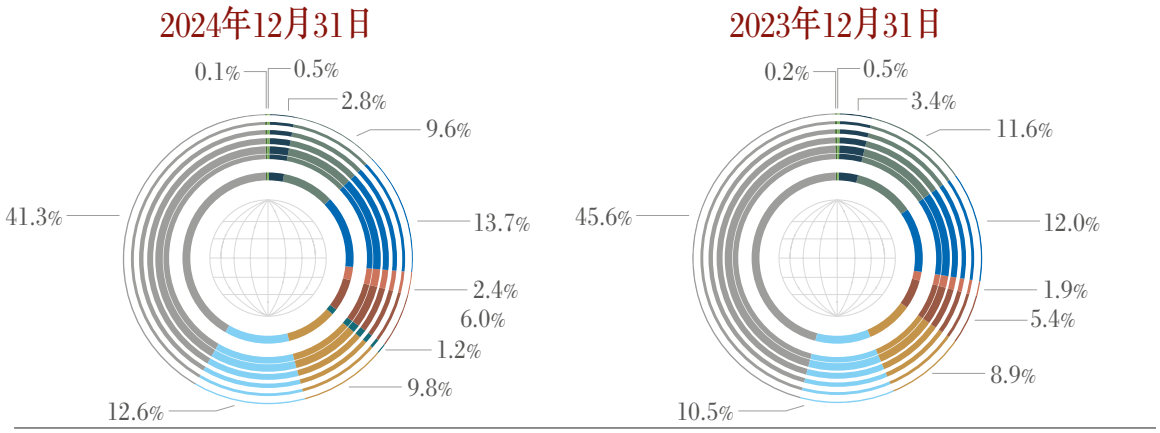
1. 資產項目情況

截至2024年12月31日，本集團資產總額為人民幣674,715.8百萬元，同比增加人民幣50,409.2百萬元，增長8.1%。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2024年12月31日經調整資產總額為人民幣574,047.4百萬元，同比增加人民幣32,051.8百萬元，增長5.9%。本集團資產構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	**2024年12月31日**	2023年12月31日	**增減額**	**變動百分比**
物業及設備及無形資產	**3,317.5**	3,203.9	113.6	3.5%
對聯營及合營企業投資	**1,006.3**	1,076.1	(69.8)	(6.5%)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	**278,974.8**	284,681.3	(5,706.4)	(2.0%)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	**84,901.9**	65,619.1	19,282.7	29.4%
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	**7,863.9**	–	7,863.9	不適用
融出資金及買入返售金融資產	**66,192.5**	55,731.0	10,461.6	18.8%
應收款項	**40,307.6**	34,009.5	6,298.1	18.5%
衍生金融資產	**16,467.2**	12,005.4	4,461.8	37.2%
代客戶持有的現金	**92,486.2**	74,851.0	17,635.2	23.6%
現金及銀行結餘	**64,488.9**	72,135.8	(7,646.9)	(10.6%)
其他	**18,709.1**	20,993.6	(2,284.6)	(10.9%)
總計	**674,715.8**	624,306.6	50,409.2	8.1%

下圖列示截至所示日期本集團資產的構成情況：



投資

本集團的投資包括以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具、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2024年12月31日，本集團投資總額為人民幣389,214.1百萬元，同比增加人民幣25,832.3百萬元，增長7.1%。本集團投資構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2024年12月31日	2023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債務工具	**84,901.9**	65,619.1	19,282.7	29.4%
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	**7,863.9**	–	7,863.9	不適用
對聯營及合營企業投資	**1,006.3**	1,076.1	(69.8)	(6.5%)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	**278,974.8**	284,681.3	(5,706.4)	(2.0%)
衍生金融資產	**16,467.2**	12,005.4	4,461.8	37.2%
總計	**389,214.1**	363,381.9	25,832.3	7.1%

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

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包括債務工具及權益工具。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具為債券投資。截至2024年12月31日，該項資產的賬面價值為人民幣84,901.9百萬元，佔本集團資產總額的12.6%，同比增加人民幣19,282.7百萬元，增長29.4%，主要是由於本集團債券持倉規模增加。

2024年本集團新增以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具，為本集團持有的非交易目的公募REITs及股票投資。截至2024年12月31日，該項資產的賬面價值為人民幣7,863.9百萬元，佔本集團資產總額的1.2%。

對聯營及合營企業投資

截至2024年12月31日，本集團對聯營及合營企業投資為人民幣1,006.3百萬元，同比減少人民幣69.8百萬元，下降6.5%，佔本集團資產總額的0.1%。

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	2024年12月31日	2023年12月31日	增減額	變動百分比
聯營企業	**448.1**	532.0	(83.9)	(15.8%)
合營企業	**558.2**	544.1	14.1	2.6%
總計	**1,006.3**	1,076.1	(69.8)	(6.5%)

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

截至2024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278,974.8百萬元，同比減少人民幣5,706.4百萬元，下降2.0%，佔本集團資產總額的41.3%。具體的投資類別構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2024年12月31日	2023年12月31日	增減額	變動百分比
權益投資				
－衍生品交易對沖持倉	**85,478.5**	122,436.5	(36,958.0)	(30.2%)
－合併結構化主體項下金融資產	**3,886.6**	3,296.6	590.0	17.9%
－直接持有的權益投資	**10,781.4**	14,371.4	(3,590.0)	(25.0%)
小計	**100,146.6**	140,104.5	(39,957.9)	(28.5%)
債權投資				
－合併結構化主體項下金融資產	**10,940.2**	11,728.0	(787.8)	(6.7%)
－直接持有的債權投資	**129,596.2**	78,415.6	51,180.7	65.3%
小計	**140,536.4**	90,143.6	50,392.9	55.9%
基金及其他投資				
－衍生品交易對沖持倉	**12,365.9**	8,378.3	3,987.6	47.6%
－合併結構化主體項下金融資產	**2,509.5**	4,625.7	(2,116.2)	(45.7%)
－直接持有的基金及其他投資	**23,416.5**	41,429.2	(18,012.7)	(43.5%)
小計	**38,291.8**	54,433.2	(16,141.3)	(29.7%)
總計	**278,974.8**	284,681.3	(5,706.4)	(2.0%)

本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產同比減少人民幣5,706.4百萬元，下降2.0%，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17,336.3百萬元，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6.2%。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3,886.6百萬元，主要為已上市股票；債權投資人民幣10,940.2百萬元，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2,509.5百萬元，以私募證券投資基金及貨幣市場基金為主；

- 本集團持有的衍生品交易對沖持倉投資為與客戶簽署的衍生品交易協議項下的目標資產人民幣97,844.4百萬元，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35.1%。本集團持有這些資產的目的是為了對沖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10,781.4百萬元，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3.9%，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129,596.2百萬元，佔以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產總額的46.5%，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23,416.5百萬元，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8.4%，其中大部分為流動性強、風險較低的貨幣市場基金、公募基金及理財產品。

衍生金融資產

截至2024年12月31日，本集團衍生金融資產為人民幣16,467.2百萬元，同比增加人民幣4,461.8百萬元，增長37.2%，佔本集團資產總額的2.4%。衍生金融資產增加主要是由於場外衍生品估值隨股市價格變化，使得權益合約項下衍生金融資產增加；同時，貨幣及利率衍生品交易規模增加、其估值隨匯率及利率波動而變動，使得貨幣合約及利率合約項下衍生金融資產也有所增加。本集團衍生金融資產構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	**2024年12月31日**	2023年12月31日	增減額	變動百分比
利率合約	**2,672.9**	1,659.9	1,013.0	61.0%
貨幣合約	**2,400.4**	927.1	1,473.3	158.9%
權益合約	**10,580.2**	8,343.7	2,236.5	26.8%
信用合約	**67.9**	105.8	(37.8)	(35.8%)
其他合約	**745.8**	968.9	(223.1)	(23.0%)
總計	**16,467.2**	12,005.4	4,461.8	37.2%

融出資金及買入返售金融資產

截至2024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66,192.5百萬元，同比增加人民幣10,461.6百萬元，增長18.8%，佔本集團資產總額的9.8%，主要是由於融出資金業務規模隨個人客戶融資需求上升而增長；同時，債券質押式回購業務規模較去年有所擴大。

物業及設備及無形資產

截至2024年12月31日，本集團物業及設備及無形資產合計為人民幣3,317.5百萬元，同比增加人民幣113.6百萬元，增長3.5%，佔本集團資產總額的0.5%。

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	2024年12月31日	2023年12月31日	增減額	變動百分比
物業及設備	**2,172.4**	2,112.0	60.5	2.9%
無形資產	**1,145.1**	1,091.9	53.2	4.9%
總計	**3,317.5**	3,203.9	113.6	3.5%

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2024年12月31日，本集團代客戶持有的現金為人民幣92,486.2百萬元，同比增加人民幣17,635.2百萬元，增長23.6%，佔本集團資產總額的13.7%，主要是由於經紀業務客戶資金餘額增加。

現金及銀行結餘

截至2024年12月31日，本集團現金及銀行結餘為人民幣64,488.9百萬元，同比減少人民幣7,646.9百萬元，下降10.6%，佔本集團資產總額的9.6%，主要是由於自有資金存款減少。

2. 負債項目情況

截至2024年12月31日，本集團負債總額為人民幣559,094.2百萬元，同比增加人民幣39,685.0百萬元，增長7.6%。

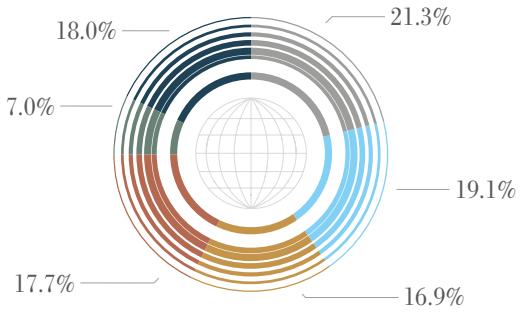
如扣除應付經紀業務客戶款項及應付承銷業務客戶款項的影響，本集團截至2024年12月31日經調整負債總額為人民幣458,425.7百萬元，同比增加人民幣21,327.6百萬元，增長4.9%。本集團負債構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

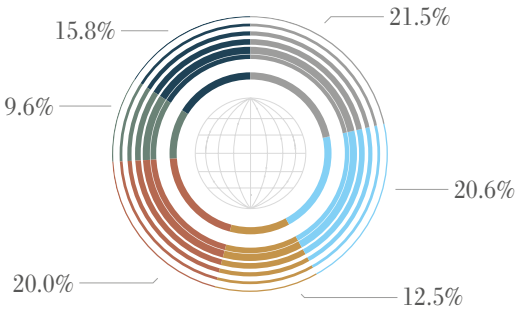
項目	2024年12月31日	2023年12月31日	增減額	變動百分比
應付經紀業務客戶及應付承銷業務客戶款項	**100,668.4**	82,311.0	18,357.4	22.3%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債及衍生金融負債	**39,194.6**	50,057.8	(10,863.2)	(21.7%)
拆入資金、已發行的短期債務工具及將於一年內到期的長期債務工具	**98,774.4**	104,061.8	(5,287.4)	(5.1%)
賣出回購金融資產款	**94,562.0**	64,899.1	29,662.9	45.7%
已發行的長期債務工具	**106,609.3**	106,937.0	(327.6)	(0.3%)
其他	**119,285.4**	111,142.5	8,142.8	7.3%
總計	**559,094.2**	519,409.2	39,685.0	7.6%

下圖列示截至所示日期本集團負債的構成情況：

2024年12月31日



2023年12月31日



- 應付經紀業務客戶及應付承銷業務客戶款項
- 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債及衍生金融負債
- 拆入資金、已發行的短期債務工具及將於一年內到期的長期債務工具
- 賣出回購金融資產款
- 已發行的長期債務工具
- 其他

截至2024年12月31日，本集團應付經紀業務客戶款項為人民幣100,668.4百萬元，同比增加人民幣18,357.4百萬元，增長22.3%，主要是由於客戶資金餘額增加。本集團應付經紀業務客戶款項餘額構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2024年12月31日	2023年12月31日	增減額	變動百分比
個人客戶	**47,972.4**	34,853.5	13,118.9	37.6%
機構／法人客戶	**52,684.3**	47,447.0	5,237.3	11.0%
應計利息	**11.7**	10.5	1.2	11.2%
總計	**100,668.4**	82,311.0	18,357.4	22.3%

截至2024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39,194.6百萬元，同比減少人民幣10,863.2百萬元，下降21.7%。其中，衍生金融負債同比增加人民幣1,875.7百萬元，增長19.6%，主要是由於利率及貨幣衍生品估值隨利率及匯率波動而變動，使得利率合約及貨幣合約項下衍生金融負債增加；同時，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負債增加。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12,738.9百萬元，下降31.4%，主要是由於本集團創設的與股票、指數及貨幣基金掛鈎的附權票據及結構化產品規模以及境外市場證券賣空對沖交易規模因客戶需求下降而減少。

截至2024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98,774.4百萬元，同比減少人民幣5,287.4百萬元，下降5.1%。

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	2024年12月31日	2023年12月31日	增減額	變動百分比
拆入資金	**44,725.9**	44,974.4	(248.4)	(0.6%)
公司債券	**19,668.8**	28,562.9	(8,894.1)	(31.1%)
收益憑證	**17,155.4**	13,953.8	3,201.6	22.9%
中期票據	**9,056.4**	7,131.6	1,924.8	27.0%
次級債券	**5,144.6**	9,152.2	(4,007.6)	(43.8%)
短期融資券	**2,003.5**	–	2,003.5	不適用
結構性票據	**1,019.8**	287.0	732.8	255.3%
總計	**98,774.4**	104,061.8	(5,287.4)	(5.1%)

截至2024年12月31日，本集團賣出回購金融資產款為人民幣94,562.0百萬元，同比增加人民幣29,662.9百萬元，增長45.7%，主要是由於質押式及買斷式賣出回購業務規模上升。

截至2024年12月31日，本集團已發行的長期債務工具為人民幣106,609.3百萬元，同比減少人民幣327.6百萬元，下降0.3%。2024年，本集團新增發行的長期債務工具包括七隻公司債券，發行規模共計人民幣12,000.0百萬元；四隻次級債券，發行規模共計人民幣4,500.0百萬元；兩隻美元中期票據，發行規模共計1,200.0百萬美元；及一隻長期收益憑證，發行規模共計人民幣1,000.0百萬元。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	2024年12月31日	2023年12月31日	增減額	變動百分比
公司債券	**63,529.9**	64,301.2	(771.3)	(1.2%)
中期票據	**25,202.1**	25,111.6	90.4	0.4%
次級債券	**16,874.8**	17,397.2	(522.4)	(3.0%)
收益憑證	**1,002.6**	127.0	875.6	689.6%
總計	**106,609.3**	106,937.0	(327.6)	(0.3%)

截至2024年12月31日，本集團其他負債為人民幣119,285.4百萬元，同比增加人民幣8,142.8百萬元，增長7.3%。

3. 權益項目情況

截至2024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115,347.6百萬元，同比增加人民幣10,744.3百萬元，增長10.3%。該增長主要來源於本年新增發行的永續次級債券及經營積累。本集團權益構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2024年12月31日	2023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	**39,510.9**	39,515.2	(4.3)	(0.0%)
盈餘公積	**2,592.3**	2,099.7	492.5	23.5%
一般準備	**9,340.4**	7,717.1	1,623.2	21.0%
投資重估準備	**797.1**	262.9	534.2	203.2%
外幣財務報表折算差額	**1,393.4**	955.7	437.7	45.8%
其他儲備	**–**	1.5	(1.5)	(100.0%)
未分配利潤	**33,986.4**	32,823.9	1,162.5	3.5%
其他權益工具	**22,900.0**	16,400.0	6,500.0	39.6%
歸屬於母公司股東的權益總額	**115,347.6**	104,603.3	10,744.3	10.3%

（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2024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2024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2024年12月31日，本集團未發生重大股權投資，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」。

截至2024年12月31日，本集團未有根據《聯交所上市規則》附錄D2第32(4A)段須披露的重大投資。

(二)融資狀況分析

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

此外，集團還可根據市場環境和自身需求，通過增發、配股及其它方式進行融資。

報告期內債務融資的情況請參見本報告「債券相關情況」。

(三)重大資產和股權出售

報告期內，本公司無重大資產和股權出售。

(四)主要控股參股公司及結構化主體情況

1. 主要控股參股公司情況

公司現有主要子公司9家，截至最後實際可行日期，其基本情況如下：

序號	名稱	公司持股比例	設立時間	註冊資本	負責人	聯繫電話	註冊地址	主營業務
1	中金國際	100%	1997/04/04	已發行股本金額6,000,000,000港元	馬葵、于維疆、周佳奭、許佳、洪波	(852) 28722000	香港中環港景街1號國際金融中心第一期29樓	境外投資控股業務
2	中金財富證券	100%	2005/09/28	人民幣80億元	高濤	(0755) 82026676	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	中金資本運營	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7億元	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

序號	名稱	公司持股比例	設立時間	註冊資本	負責人	聯繫電話	註冊地址	主營業務
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)
6	中金期貨	100%	2004/07/22	人民幣3.5億元	李晶	(0971) 8231959	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	劉子穎、王瑾、刁智海、林寧、劉晴川、彭駿、談賓、王可、于維疆、張永誠、周學韜、石繩勝、李乃霖、陳振宏、周濟申、宋淼、羅烜、王浚淇	(852) 28722000	香港中環港景街1號國際金融中心第一期29樓	為客戶便利交易、上市證券交易、交易所交易基金(ETF)及衍生金融工具
9	CICC Financial Products Ltd.	CICC Hong Kong Securities Limited 100%持股	2007/05/21	已發行股本金額1美元	張永誠、于維疆、劉晴川、陳振宏、周濟申、彭駿、陳家鑫、潘熙威、王本林	(852) 28722000	Vistra Corporate Services Centre, Wickhams Cay II, Road Town, Tortola, VG1110, British Virgin Islands	金融產品投資

公司主要子公司主要財務狀況及經營業績如下：

中金國際：

香港財務報告會計準則下，截至2024年12月31日總資產為194,356.3百萬港元，淨資產為29,310.2百萬港元，2024年度實現淨利潤2,856.5百萬港元。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。

中金財富證券：

截至2024年12月31日總資產為人民幣183,403.2百萬元，淨資產為人民幣19,307.2百萬元，2024年度實現淨利潤人民幣1,248.5百萬元。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。

中金資本運營：

截至2024年12月31日總資產為人民幣7,213.9百萬元，淨資產為人民幣3,187.5百萬元，2024年度實現淨利潤人民幣395.3百萬元。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。

中金基金：

截至2024年12月31日總資產為人民幣1,333.4百萬元，淨資產為人民幣739.7百萬元，2024年度實現淨利潤人民幣109.3百萬元。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。

中金浦成：

截至2024年12月31日總資產為人民幣6,823.0百萬元，淨資產為人民幣4,047.6百萬元，2024年度實現淨利潤人民幣38.1百萬元。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。

中金期貨：

截至2024年12月31日總資產為人民幣5,012.4百萬元，淨資產為人民幣806.5百萬元，2024年度實現淨利潤人民幣29.6百萬元。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。

中金私募股權：

截至2024年12月31日總資產為人民幣875.7百萬元，淨資產為人民幣362.0百萬元，2024年度實現淨利潤人民幣5.1百萬元。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。

CICC Financial Trading Limited：

香港財務報告會計準則下，截至2024年12月31日總資產為12,316.8百萬美元，淨資產為1,510.6百萬美元，2024年度實現淨利潤222.6百萬美元。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。

CICC Financial Products Ltd.：

香港財務報告會計準則下，截至2024年12月31日總資產為54,216.1百萬港元，淨資產為2,373.4百萬港元，2024年度實現淨利潤673.1百萬港元。截至2023年12月31日總資產為12,849.9百萬港元，淨資產為1,705.5百萬港元，2023年度實現淨利潤146.5百萬港元。

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－ 54.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2024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4,259.9百萬元，涉及衍生金融資產、應收款項及其他資產；本公司與境外子公司交易產生的負債合計人民幣4,362.7百萬元，涉及衍生金融負債、應付款項及其他負債。

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。2024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2024年12月31日，本公司剩餘不合格證券賬戶3,643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2024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316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

2024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」)。

2024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2024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。

2024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2024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

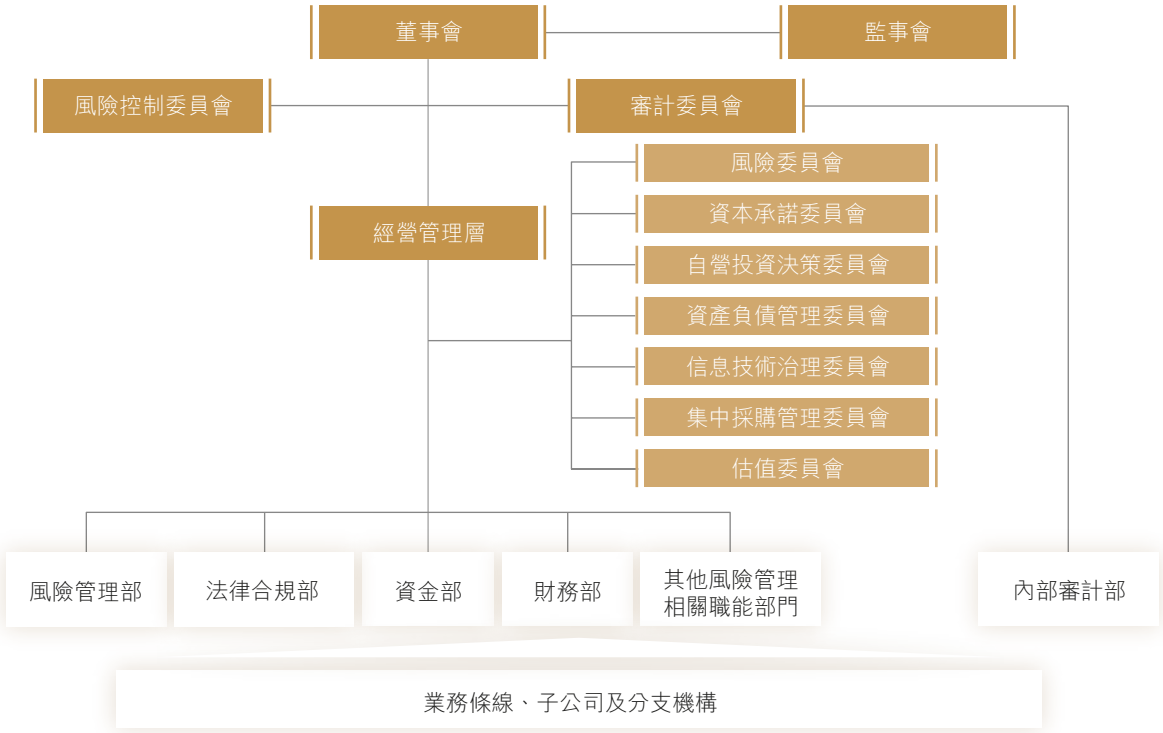
本公司始終相信風險管理創造價值。本公司的風險管理旨在有效配置風險資本，將風險限制在可控範圍，使企業價值最大化，並不斷強化本公司穩定和可持續發展的根基。本公司具有良好的企業管治、有效的風險管理措施及嚴格的內部控制體系。

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)本公司在董事會之下設立管理委員會，根據董事會設定的風險管理總體目標確定本公司的風險偏好，對本公司全面風險管理的有效性承擔主要責任；4)管理委員會下設的風險委員會向管理委員會匯報風險事務，重大事項向董事會風險控制委員會匯報。管理委員會同時下設資本承諾委員會、自營投資決策委員會、資產負債管理委員會、信息技術治理委員會、集中採購管理委員會、估值委員會，分別從投資銀行業務中發行承銷風險控制、自營業務投資決策流程管理、公司資產負債管理、信息技術治理、採購管理、金融工具估值管理等方面履行相應職責；5)風險管理相關職能部門，包括風險管理部、法律合規部、資金部、財務部、運作部、信息技術部、公共關係部等部門，從各自角度相互配合管理各類風險；及6)業務部門負責人和分支機構負責人承擔風險管理有效性的直接責任。在日常業務運營中，業務部門及分支機構參與業務經營的所有員工都被要求履行風險管理職能。

本公司風險管理的組織架構如下圖所示：



(三)本公司經營活動可能面臨的風險和管理措施

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

2024年，國際環境錯綜複雜，世界經濟增長動能偏弱，地緣政治衝突加劇；國內有效需求不足，新舊動能轉換存在陣痛。我國經濟克服了複雜內外環境帶來的各種困難和挑戰，經濟運行總體平穩、穩中有進，高質量發展扎實推進。但外部環境變化帶來的不利影響持續加深，我國經濟運行仍面臨不少困難和挑戰，風險隱患仍然較多。面對嚴峻複雜的市場環境，本公司堅持貫徹實行「全覆蓋、穿透式、全流程」的風險管控要求，不斷夯實覆蓋子公司及分支機構的一體化垂直風險管理體系，通過三道防線的風險管控工作相結合，主動識別、審慎評估、動態監控、及時報告、積極應對風險；深入宣導風險管理文化，持續提升風險管理能力，統籌公司業務規劃與風險偏好，前瞻性梳理完善多維度、多層級的風險管理體系，優化管理機制和流程，並不斷推動業務模式的優化和可持續發展。報告期內，本公司業務運行穩健，未發生重大風險事件和大額損失，整體風險可控、可承受。

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

市場風險

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

本公司已採取以下措施管理市場風險：

- 本公司業務部門作為市場風險的直接承擔者，動態管理其持倉所暴露出的市場風險，通過分散風險敞口、控制持倉規模，並利用對沖工具來管理市場風險；

- 本公司風險管理部對整體的市場風險進行全面評估、監測和管理。市場風險管理主要涉及風險計量、限額制定、風險監控等環節：

  - 本公司主要通過風險價值(VaR)分析、壓力測試及敏感度分析等方法計量市場風險。風險價值為本公司計量及監測市場風險的主要工具。風險價值衡量的是在一定的持有期、一定的置信水平下，市場風險因子發生變化對資產組合造成的潛在最大損失。本公司基於三年歷史數據，採用歷史模擬法來計算置信水平為95%的單日風險價值，並定期通過回溯測試的方法檢驗模型的有效性；同時，本公司採用壓力測試作為風險價值分析的補充，通過壓力測試來衡量股票價格、利率水平、匯率及商品價格等市場風險因素出現極端情形時，本公司的投資損失是否在可承受範圍內；此外，本公司針對不同資產的敏感性因子，通過計算相應的敏感性指標以衡量特定因子發生變化對資產價值的影響。

  - 本公司制定了以限額為主的風險指標體系。風險限額既是風險控制手段，也代表本公司的風險偏好和風險容忍度。本公司根據業務性質設定適當的市場風險限額，如規模限額、風險價值限額、集中度限額、敏感度限額、壓力測試限額及止損限額等。

- 本公司對風險限額的執行情況進行實時或逐日監控。風險管理部編製每日風險報告，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。

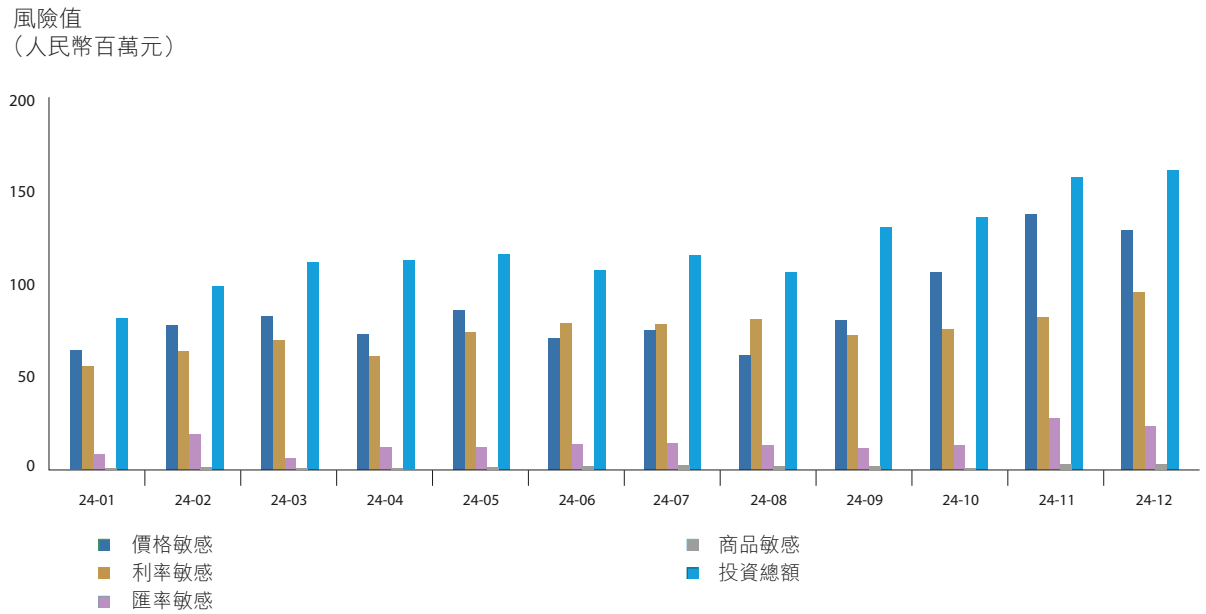
	2024年		**2024年(截至12月31日)**			2023年(截至12月31日)		
(人民幣百萬元)	**12月31日**	2023年12月31日	**平均**	**最高**	**最低**	平均	最高	最低
價格敏感金融工具[1]	**128.9**	69.0	**83.6**	**142.1**	**50.6**	108.2	138.3	68.6
利率敏感金融工具[2]	**94.6**	49.5	**71.3**	**95.0**	**44.9**	50.0	74.7	37.8
匯率敏感金融工具[3]	**21.5**	2.3	**13.2**	**33.6**	**2.2**	28.2	58.5	2.3
商品敏感金融工具[4]	**1.4**	1.0	**0.9**	**1.9**	**0.1**	0.9	2.5	0.5
分散化效應	**(85.4)**	(27.2)	**(53.9)**			(55.7)		
組合總額	**161.1**	94.5	**115.2**	**172.4**	**75.8**	131.5	176.4	84.5

註：

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

下表列示過去一年各月末本公司按照風險類別計算的風險價值：

月度風險值圖



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

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

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

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

信用風險

信用風險指來自交易對手、融資方及證券發行人信用度下降或違約導致損失的風險。

債券投資業務

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

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

本公司	截至2024年12月31日（人民幣百萬元）		
	信用持倉	DV01	Spread DV01
境外評級			
— AAA	**1,582.6**	**0.63**	**–**
— AA-至AA+	**520.8**	**0.24**	**0.24**
— A-至A+	**13,158.3**	**3.72**	**3.71**
— BBB-至BBB+	**7,078.1**	**1.30**	**1.30**
—低於BBB-	**1,714.9**	**0.16**	**0.16**
— NR	**9,772.5**	**2.09**	**2.81**
小計	**33,827.3**	**8.15**	**8.22**
中國境內評級			
— AAA	**142,729.6**	**21.51**	**16.19**
— AA-至AA+	**13,773.0**	**1.81**	**1.81**
— A-至A+	**1,138.3**	**0.20**	**0.20**
—低於A-	**599.7**	**0.06**	**0.06**
—未評級1	**27,446.7**	**10.10**	**–**
—未評級2	**5,923.8**	**0.07**	**0.07**
小計	**191,611.0**	**33.75**	**18.33**
合計	**225,438.3**	**41.90**	**26.55**

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

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

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

資本業務

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

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

融資融券業務

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

本公司融資融券業務的融資融券餘額、抵押品市值以及維持擔保比例數據列示如下：

單位：人民幣百萬元

項目	截至2024年12月31日	截至2023年12月31日
融資融券金額	**44,648.1**	42,425.4
抵押品市值	**120,011.8**	111,285.1
維持擔保比例	**268.8%**	262.3%

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

截至2024年12月31日，本公司融資融券業務的維持擔保比例為268.8%，假設作為本公司融資融券業務的抵押品的全部證券市值分別下跌10%及20%，並且融券負債分別上升10%及20%，則截至2024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242.6%和218.6%。

股票質押式回購業務

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

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

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

單位：人民幣百萬元

項目	截至2024年12月31日	截至2023年12月31日
股票質押式回購金額	**5,508.4**	5,161.4
抵押品市值	**15,419.9**	13,598.8
履約保障比例	**279.9%**	263.5%

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

流動性風險

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

本公司已採取以下方法管理流動性風險：

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

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

本公司不斷拓寬融資渠道，通過公司債券、中期票據計劃、銀行貸款、短期融資券、收益憑證、收益權轉讓、同業拆借和回購等方式進行融資，優化負債結構；與銀行保持著良好的合作關係，有充裕的銀行授信以滿足業務開展的資金需求。截至最後實際可行日期，經中誠信國際信用評級有限責任公司綜合評定，本公司主體信用等級為AAA，評級展望為穩定。截至最後實際可行日期，經標普綜合評定，本公司主體長期評級為BBB+，短期評級為A-2，評級展望為穩定；經穆迪綜合評定，本公司主體長期評級為Baa1，短期評級為P-2，評級展望為穩定；經惠譽綜合評定，本公司主體長期評級為BBB+，短期評級為F1，評級展望為穩定。

本公司總體流動性風險管理情況良好，優質流動性資產儲備充足，流動性風險可控。

報告期內，本公司流動性風險監管指標持續符合監管標準，截至2024年12月31日，本公司的流動性覆蓋率和淨穩定資金率分別為224.0%和137.2%。

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

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

信息科技風險

信息科技風險是指信息技術在公司運用過程中，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、股東單位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

2024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410.6百萬元和人民幣1,584.6百萬元。

（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，嚴格履行逐層審批機制，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，或公司董事會根據股東大會授權對分紅事項作出決議後，公司須在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》第二百三十六條對公司利潤分配具體政策的規定為：「(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，公司未對上述利潤分配具體政策作出修改或調整。

（二）利潤分配政策制定及執行的專項説明

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，相關政策的制定及修訂程序合規、透明、完備，不存在損害中小股東合法權益的情形。

報告期內，公司實施了2023年度利潤分配和2024年中期利潤分配，相關分配方案符合《公司章程》的規定，並經公司董事會和股東大會審議通過，獨立董事對相關利潤分配方案予以關注和監督，履行了應盡職責，中小股東通過參與股東大會、投資者説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）報告期利潤分配方案

公司已於2024年12月實施2024年中期利潤分配，採用現金分紅的方式向股東派發中期現金股利人民幣434,453,118.12元（含税）。

綜合考慮公司2024年中期利潤分配情況、現有業務和未來發展對資本金的需求及股東利益等因素，經公司董事會決議，擬訂公司2024年度利潤分配方案如下，需經股東大會審議通過後方可實施：

1、 採用現金分紅的方式向股東派發現金股利，擬派發現金股利總額為人民幣434,453,118.12元（含税）。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股擬派發現金股利人民幣0.90元（含税）。若公司總股本在實施2024年度利潤分配的股權登記日前發生變化，擬維持人民幣434,453,118.12元（含税）的分配總額不變，相應調整每股派發現金股利的金額。

2、 現金股利以人民幣計值和宣布，以人民幣或港幣向股東支付。涉及港幣的，港幣折算匯率按照公司2024年年度股東大會召開日前五個工作日中國人民銀行公布的人民幣／港幣匯率中間價算術平均值計算。

公司將於股東大會審議通過2024年度利潤分配方案後的兩個月內完成分配，並將另行公告股權登記日、具體發放日等相關事宜。

2024年，公司未實施或計劃實施派發股票股利、以公積金轉增股本或股份回購，公司的現金分紅總額(包括已派發的中期現金股利和擬派發的年度現金股利)為人民幣868,906,236.24元(含税)，佔公司2024年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17%。

(四)H股股東税項減免資料

本公司H股股東依據下述規定繳納相關税項和／或享受税項減免：

根據《中華人民共和國個人所得税法》及其實施條例，中國公司支付給個人投資者的股息需按20%的統一税率繳納個人所得税。

根據《財政部、國家税務總局關於個人所得税若干政策問題的通知》(財税字[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税。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無須支付中國個人所得税。

根據國家税務總局《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税有關問題的通知》(國税函[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%的税率代扣代繳企業所得税。根據適用税收條約或安排有權享有優惠税率的非中國居民企業股東可自行或通過其代理人，向主管税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。

（五）最近三個會計年度（2022-2024年）現金分紅情況

單位：人民幣元

最近三個會計年度累計現金分紅金額（含稅）	2,606,718,709
最近三個會計年度累計回購並註銷金額	–
最近三個會計年度現金分紅和回購並註銷累計金額(1)	2,606,718,709
最近三個會計年度合併報表中歸屬於母公司股東的淨利潤的平均值(2)	6,482,658,615
最近三個會計年度現金分紅比例（%）(3)	40%
最近一個會計年度合併報表中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）	4,997,913,162
最近一個會計年度母公司報表年度末未分配利潤	8,689,026,042

註： (3)=(1)/(2)

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8支公司債券、4支次級債券、2支永續次級債券及2支中期票據，發行規模合計為人民幣240億元及12億美元。募集資金全部用於補充流動資金，償還或置換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、獲准許的賠償

本公司已為董事、監事及高級管理人員購買了責任保險。

七、董事、監事在重要交易、安排或合約中的權益

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

八、董事在與本公司構成競爭的業務中所佔的權益

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

九、董事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見「合併財務報表附註－61.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理解，贏得了客戶的忠誠度。

本集團的客戶基礎多元化，2024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。2024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3,003.49萬元支持公益項目和幫扶工作。

承董事會命
董事長
陳亮

一、股本變動情況

（一）股份變動情況

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

報告期內，公司股份總數及股本結構未發生變化。

報告期內及至最後實際可行日期，公司不存在優先股。

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

不適用。報告期內，公司股份均為無限售條件流通股。

二、證券發行與上市情況

（一）證券發行情況

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

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

幣種：人民幣

發行主體	債券名稱	債券簡稱	債券代碼	債券種類	發行日期	票面利率（%）	發行規模（億元）	上市日期	獲准上市交易規模（億元）	交易場所	交易終止日期	交易安排
中金財富	中國中金財富證券有限公司2024年面向專業投資者公開發行次級債券(第一期)(品種一)	24中財C1	240469.SH	次級債券	12/1/2024	2.930	10.00	18/1/2024	10.00	上交所	15/1/2027	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交
中金財富	中國中金財富證券有限公司2024年面向專業投資者公開發行次級債券(第一期)(品種二)	24中財C2	240470.SH	次級債券	12/1/2024	3.180	20.00	18/1/2024	20.00	上交所	15/1/2029	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交
中金財富	中國中金財富證券有限公司2024年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)(品種一)	24中財G1	241027.SH	公司債券	24/5/2024	2.180	10.00	30/5/2024	10.00	上交所	27/11/2025	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交
中金財富	中國中金財富證券有限公司2024年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)(品種二)	24中財G2	241028.SH	公司債券	24/5/2024	2.270	20.00	30/5/2024	20.00	上交所	27/11/2026	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交
中金財富	中國中金財富證券有限公司2024年面向專業投資者公開發行公司債券(第二期)(品種一)	24中財G3	242045.SH	公司債券	28/11/2024	2.100	15.00	5/12/2024	15.00	上交所	29/11/2027	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交
中金財富	中國中金財富證券有限公司2024年面向專業投資者公開發行公司債券(第二期)(品種二)	24中財G4	242046.SH	公司債券	28/11/2024	2.250	15.00	5/12/2024	15.00	上交所	29/11/2029	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交
中金公司	中國國際金融股份有限公司2024年面向專業機構投資者公開發行次級債券(第一期)(品種一)	24中金C1	240514.SH	次級債券	17/1/2024	2.870	5.00	24/1/2024	5.00	上交所	18/1/2027	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	獲准上市交易規模（億元）	交易場所	交易終止日期	交易安排
中金公司	中國國際金融股份有限公司2024年面向專業機構投資者公開發行次級債券(第一期)(品種二)	24中金C2	240515.SH	次級債券	17/1/2024	3.050	10.00	24/1/2024	10.00	上交所	18/1/2029	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交
中金公司	中國國際金融股份有限公司2024年面向專業機構投資者公開發行公司債券(第一期)(品種一)	24中金G1	240632.SH	公司債券	29/2/2024	2.390	25.00	7/3/2024	25.00	上交所	4/3/2028	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交
中金公司	中國國際金融股份有限公司2024年面向專業機構投資者公開發行公司債券(第一期)(品種二)	24中金G2	240635.SH	公司債券	29/2/2024	2.440	15.00	7/3/2024	15.00	上交所	4/3/2029	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交
中金公司	中國國際金融股份有限公司2024年面向專業機構投資者公開發行公司債券(第一期)(品種三)	24中金G3	240636.SH	公司債券	29/2/2024	2.700	10.00	7/3/2024	10.00	上交所	4/3/2034	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交
中金公司	中國國際金融股份有限公司2024年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第一期)	24中金Y1	241280.SH	永續次級債券	12/7/2024	2.350	30.00	18/7/2024	30.00	上交所	–	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交
中金公司	中國國際金融股份有限公司2024年面向專業投資者非公開發行公司債券(第一期)	24中金F1	256662.SH	公司債券	27/11/2024	2.050	20.00	4/12/2024	20.00	上交所	28/5/2027	點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交
中金公司	中國國際金融股份有限公司2024年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第二期)	24中金Y2	242134.SH	永續次級債券	16/12/2024	2.150	35.00	23/12/2024	35.00	上交所	–	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交
CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited	USD500m 5.012% Notes due 2027	CICCHK 5.012 01/18/27	XS2745345087	境外美元中期票據	18/1/2024	5.012	35.94	19/1/2024	35.94	聯交所	18/1/2027	公開要約

發行主體	債券名稱	債券簡稱	債券代碼	債券種類	發行日期	票面利率（%）	發行規模（億元）	上市日期	獲准上市交易規模（億元）	交易場所	交易終止日期	交易安排
CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited	USD700m Floating Rate Notes due 2027	CICCHK Float 01/18/27	XS2745346051	境外美元中期票據	18/1/2024	SOFR Compounded Index + 0.95%	50.32	19/1/2024	50.32	聯交所	18/1/2027	公開要約

註1： 中期票據發行幣種為美元，此處使用2024年12月31日人民幣匯率中間價（7.1884）進行折算，發行規模及獲准上市交易規模的單位為人民幣億元。

註2： 浮動利率中期票據實際到期日為上表中交易終止日期或離該日期最近的付息日。

（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123,020戶，其中A股股東122,655戶，H股登記股東365戶。

截至2025年2月末，公司共有普通股股東154,566戶，其中A股股東154,204戶，H股登記股東362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[註3]	1,903,003,004	39.42%	+37,070	-	H股	未知	境外法人
中國投融資擔保股份有限公司	50,347,159	1.04%	-52,782,487	-	A股	無	國有法人
香港中央結算有限公司[註4]	48,398,384	1.00%	+20,702,124	-	A股	無	境外法人
中國工商銀行股份有限公司－華泰柏瑞滬深300交易型開放式指數證券投資基金	19,931,769	0.41%	+13,635,800	-	A股	無	其他
中國建設銀行股份有限公司－國泰中證全指證券公司交易型開放式指數證券投資基金	17,038,083	0.35%	+350,719	-	A股	無	其他
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	14,216,578	0.29%	+1,810,051	-	A股	無	其他
中國建設銀行股份有限公司－易方達滬深300交易型開放式指數發起式證券投資基金	13,927,700	0.29%	+11,612,700	-	A股	無	其他
杭州灝月企業管理有限公司[註5]	13,757,670	0.28%	-	-	A股	無	境內非國有法人
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	11,118,300	0.23%	-624,700	-	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；
5. 杭州灝月企業管理有限公司為阿里巴巴(中國)網絡技術有限公司實施存續分立後新設公司，並承繼了此前阿里巴巴(中國)網絡技術有限公司持有的公司A股股份。

其他説明：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		期初轉融通出借股份且尚未歸還		期末普通賬戶、信用賬戶持股		期末轉融通出借股份且尚未歸還	
	數量	比例(%)	數量	比例(%)	數量	比例(%)	數量	比例(%)
中國工商銀行股份有限公司－華泰柏瑞滬深300交易型開放式指數證券投資基金	6,295,969	0.13	345,300	0.01	19,931,769	0.41	–	–
中國建設銀行股份有限公司－國泰中證全指證券公司交易型開放式指數證券投資基金	16,687,364	0.35	2,350,100	0.05	17,038,083	0.35	–	–
中國建設銀行股份有限公司－華寶中證全指證券公司交易型開放式指數證券投資基金	12,406,527	0.26	407,800	0.01	14,216,578	0.29	–	–
中國建設銀行股份有限公司－易方達滬深300交易型開放式指數發起式證券投資基金	2,315,000	0.05	160,000	0.003	13,927,700	0.29	–	–

註： 上表根據中國證券金融股份有限公司提供的股東出借數據查詢結果編製。

3. 前十名股東因轉融通出借／歸還原因導致較上期發生變化

單位：股

股東名稱	報告期新增／退出	期末轉融通出借且尚未歸還股份情況		期末普通賬戶、信用賬戶持股以及轉融通出借尚未歸還的股份情況	
		數量	比例(%)	數量	比例(%)
中國工商銀行股份有限公司－華泰柏瑞滬深300交易型開放式指數證券投資基金	新增	–	–	19,931,769	0.41
中國建設銀行股份有限公司－易方達滬深300交易型開放式指數發起式證券投資基金	新增	–	–	13,927,700	0.29

註： 上表根據中國證券金融股份有限公司提供的股東出借數據查詢結果編製。

(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、實際控制人情況

公司控股股東、實際控制人為匯金公司，報告期內未發生變更。匯金公司持有公司股份的情況請見本報告本節「前十名股東持股及參與轉融通業務情況」。

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	張青松
總經理	劉加旺
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

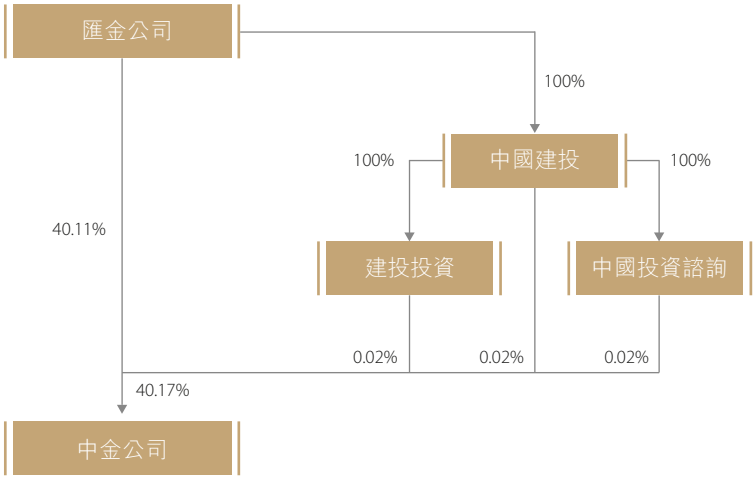
截至報告期末，匯金公司直接持股的其他企業信息如下：

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	恒豐銀行股份有限公司	40.46%
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：

1. ★代表A股上市公司；☆代表H股上市公司。
2. 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。

（二）公司與控股股東、實際控制人之間的產權及控制關係圖



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，概無本公司董事、監事和最高行政人員在本公司及其相聯法團（按《證券及期貨條例》第XV部所指的定義）的股份、相關股份或債權證中擁有根據《證券及期貨條例》第352條須備存的登記冊所記錄或根據《聯交所上市規則》附錄C3所載《標準守則》須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉。

（二）主要股東擁有的權益及淡倉

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

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

註：

1. 根據《證券及期貨條例》第XV部，公司股東須在若干條件達成的情況下，向香港聯交所呈交權益披露表格。如股東於本公司的持股量變更但有關條件並未達成，則股東無須知會公司及香港聯交所，因此，股東向香港聯交所呈交的持股量可能與其對公司的實際持股量不同，以上表格中顯示的有關股東持有權益的股份數目及比例，與本報告其他部分披露的有關股東截至報告期末實際持有的股份數目和比例亦可能存在差異。

2. 中國建投、建投投資及中國投資諮詢均由匯金公司全資擁有。因此，根據《證券及期貨條例》，匯金公司被視為於中國建投、建投投資及中國投資諮詢持有的2,734,800股A股中擁有權益。

3. 截至報告期末，Des Voeux Investment Company Limited持有本公司202,844,235股H股。Des Voeux Investment Company Limited由Alibaba Group Treasury Limited全資擁有，而Alibaba Group Treasury Limited由阿里巴巴集團控股有限公司全資擁有。因此，Alibaba Group Treasury Limited及阿里巴巴集團控股有限公司在《證券及期貨條例》下均被視為於Des Voeux Investment Company Limited持有的202,844,235股H股中擁有權益。阿里巴巴集團控股有限公司的全資子公司杭州灝月企業管理有限公司截至報告期末對本公司的實際持股情況，請見本報告本節「股東情況」。

4. 截至報告期末，Tencent Mobility Limited為騰訊控股的全資子公司，騰訊控股被視為在Tencent Mobility Limited持有的H股中擁有權益，Tencent Mobility Limited直接於216,249,059股H股擁有權益。

六、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（包括出售庫存股份）。截至報告期末，本公司或其附屬公司並無持有庫存股份。

八、其他説明

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					
	總裁(代)	2024年4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
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
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
	財務負責人[8](代)	2024年4月至今					
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
梁東擎	管理委員會成員	2024年9月至今	女	1983年12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
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							
段文務	非執行董事	2020年2月至2024年6月	男	1969年6月	0	0	是
鄧星斌	非執行董事	2024年6月至2024年11月	男	1968年12月	0	0	是

8 根據現行《公司章程》，原「首席財務官」稱謂已調整為「財務負責人」，自2024年6月28日起生效。

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
吳波	總裁	2023年11月至2024年4月	男	1977年6月	0	0	否
	首席財務官	2023年9月至2024年4月					
	管理委員會成員	2018年4月至2024年4月					
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
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(不含同為雙方的獨立董事)、高級管理人員而使該法人或其他組織成為公司關聯方。報告期內，相關人員自上述關聯方領取薪酬或津貼。

二、董事、監事和高級管理人員的簡歷

董事

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2023年9月起擔任中金財富董事。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2023年8月起擔任中金資本運營董事。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。

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。吳先生自2021年4月至2024年8月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，並曾擔任第二屆香港中國商會會長及中國財政部第一、二屆企業會計準則諮詢委員會委員。吳先生亦擔任香港商界會計師協會榮譽顧問、香港中文大學MBA課程和會計學院諮詢會成員、香港中文大學(深圳)審計委員會成員及香港中文大學(深圳)教育基金會理事。吳先生於1981年12月獲得香港中文大學工商管理學士學位，於1988年10月獲得香港中文大學工商管理碩士學位。

陸正飛先生，1963年11月出生，自2022年6月起獲委任為本公司董事。陸先生自1999年11月至今任北京大學光華管理學院會計系教授及博士生導師，期間歷任北京大學光華管理學院會計系副主任、主任、副院長，自1988年7月至1999年10月歷任南京大學國際商學院助教、講師、副教授、教授，會計系副主任、主任等職務。陸先生現任中國信達資產管理股份有限公司(一間於香港聯交所(股份代號：01359)上市的公司)獨立非執行董事、中國生物製藥有限公司(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、天山材料股份有限公司(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，獲頒司令勳章及2024年度中國政府友誼獎，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、系主任。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。周先生自2019年10月起擔任黃河財產保險股份有限公司獨立董事。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）獨立非執行董事以及自2004年9月至2025年1月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。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」。

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（含其前身上海萬國證券公司、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副總經理、總部部門總經理、公司總經理助理，期間2020年5月至2021年8月擔任申萬宏源集團股份公司和申萬宏源證券有限公司黨委委員、紀委書記。其於1990年4月至1994年4月於福建興業銀行廈門分行工作，先後擔任分行部門經理、支行副行長職務。張先生於1990年4月取得國防科技大學計算機軟件專業碩士研究生學位。

徐翌成先生，1974年10月出生，自2023年1月獲委任為本公司管理委員會成員，自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。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、投資銀行部負責人等職務。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。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7月獲得對外經濟貿易大學經濟學碩士學位。

梁東擎女士，1983年12月出生，自2024年9月起任本公司管理委員會成員，2024年8月起任本公司黨委委員，現任中國中金財富證券有限公司(以下簡稱「中金財富」)黨委委員、執委會委員、副總裁、工會主席兼產品與解決方案部落負責人，中金財富期貨有限公司董事。梁女士於2008年7月加入本公司研究部，先後擔任本公司財富研究部負責人、財富服務中心聯席執行負責人，中投證券投資有限公司總經理、董事長，中金財富產品中心總經理等職務。梁女士於2005年獲得南開大學經濟學學士學位，於2008年獲得北京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、戰略發展部負責人、監事會辦公室負責人、資產管理部負責人等職務。孫先生於2001年獲得清華大學經濟學學士學位，於2003年獲得清華大學管理學碩士學位。

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月至2024年10月擔任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
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
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
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	浙江泰隆商業銀行股份有限公司	獨立監事	2022年7月	至今
	申萬宏源證券有限公司	獨立董事	2018年5月	2024年5月
金立佐	NetBrain Technologies Inc.	非執行董事	2012年8月	至今
張逢偉	浙商金匯信託股份有限公司	監事	2020年8月	至今
其他説明	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

根據《公司章程》等相關規定，公司股東大會決定有關董事、監事的報酬事項；董事會決定公司高級管理人員的報酬事項；董事會下設薪酬委員會，負責制定、審查董事、高級管理人員的薪酬政策與方案，並就其薪酬向董事會提出建議。公司亦制定了《高管薪酬管理制度》等內部制度對高管人員薪酬管理予以規範。在董事會討論及審議董事本人的薪酬時，相關董事自行表決及受托表決均予以迴避。

報告期內，股東大會、董事會及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」。

(二)董事、監事、高級管理人員報酬確定依據

根據股東大會審議通過的董事、監事報酬方案，目前公司執行董事、職工代表監事不就履行董事、監事職責從公司領取報酬，非執行董事和股東代表監事自股東及／或股東相關單位領取薪酬，不就履行董事、監事職責從公司領取報酬，獨立非執行董事和其他監事按照固定標準從公司領取袍金、津貼及會議費。

公司根據高管人員的履職情況對其進行績效考核，在核定高管人員的薪酬時考慮金融及證券行業的特點、同類公司支付的報酬、高管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，並執行符合監管要求的薪酬遞延發放機制。公司高管人員的考核方案、薪酬分配方案經薪酬委員會審核並提出建議，由董事會最終審議決定。

(三)高級管理人員報酬的實際支付情況

2024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	4
人民幣1,000,001元至人民幣2,000,000元	10
人民幣2,000,001元至人民幣3,000,000元	1

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2024年度計提並發放的薪酬。報告期內，本公司高級管理人員最終薪酬仍在確認過程中，其餘部分待確認之後再行披露。

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	變動生效時間
鄧星斌	選舉	非執行董事	2024/6/28
段文務	離任	非執行董事	2024/6/28
鄧星斌	離任	非執行董事	2024/11/21

變動情況說明：

1. 經2023年年度股東大會批准，陳亮先生獲委任為第三屆董事會執行董事，張薇女士、孔令岩先生和鄧星斌先生獲委任為第三屆董事會非執行董事，吳港平先生、陸正飛先生、彼得·諾蘭先生和周禹先生獲委任為第三屆董事會獨立非執行董事。前述8名董事共同組成公司第三屆董事會，任期為自2024年6月28日起三年。同日，董事會選舉陳亮先生為董事長，並確定公司第三屆董事會專門委員會構成如下：

   （1） 戰略與ESG委員會：主席為陳亮先生，成員為張薇女士、孔令岩先生、鄧星斌先生；

   （2） 薪酬委員會：主席為彼得·諾蘭先生，成員為張薇女士、吳港平先生、周禹先生；

   （3） 提名與公司治理委員會：主席為周禹先生，成員為陳亮先生、孔令岩先生、陸正飛先生、彼得·諾蘭先生；

   （4） 審計委員會：主席為吳港平先生，成員為孔令岩先生、陸正飛先生、周禹先生；

   （5） 風險控制委員會：主席為陸正飛先生，成員為張薇女士、孔令岩先生、鄧星斌先生、吳港平先生；

   （6） 關聯交易控制委員會：主席為吳港平先生，成員為陸正飛先生、彼得·諾蘭先生、周禹先生。

   自同日起，段文務先生不再擔任公司非執行董事、董事會戰略與ESG委員會委員及董事會風險控制委員會委員職務。

2. 經公司第三屆職工代表大會第二次會議審議通過，高濤先生獲委任為第三屆監事會職工代表監事。經2023年年度股東大會批准，金立佐先生和崔錚先生獲委任為第三屆監事會非職工代表監事。前述3名監事共同組成公司第三屆監事會，任期為自2024年6月28日起三年。同日，監事會選舉高濤先生為監事會主席。

3. 由於工作安排調整，鄧星斌先生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風險控制委員會委員職務，該辭任自2024年11月21日起生效。

（二）高級管理人員變動情況

截至最後實際可行日期，公司共12名高級管理人員，包括：陳亮、張克均、徐翌成、王建力、王曙光、杜鵬飛、梁東擎、胡長生、孫男、張逢偉、程龍、周佳興。報告期初至最後實際可行日期，公司高級管理人員及其職務變動如下：

姓名	變動情形	擔任的職務	變動生效時間
梁東擎	聘任	管理委員會成員	2024/9/26
孫男	聘任	管理委員會成員	2024/1/17
吳波	離任	總裁 首席財務官 管理委員會成員	2024/4/10
楚鋼	離任	首席運營官 管理委員會成員	2024/2/7
馬葵	離任	財務總監	2024/2/7

變動情況說明：

1. 經公司董事會審議通過，梁東擎女士獲委任為公司管理委員會成員，自2024年9月26日起生效。
2. 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。
3. 因工作變動，經公司董事會審議通過：吳波先生不再擔任公司總裁、首席財務官及管理委員會成員職務；由董事長陳亮先生代為履行總裁職責，至公司聘任新任總裁之日止；由管理委員會成員徐翌成先生代為履行首席財務官職責，至公司聘任新任首席財務官之日止。前述調整自2024年4月10日起生效。
4. 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。
5. 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，報告期初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14,650名員工[9]，相較2023年12月31日減少677人，其中13,583名員工位於中國內地及1,067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97%和55%的員工分別擁有學士或碩士及以上學位。此外，集團大約31%的員工及45%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	5,932
主要子公司在職員工的數量	8,718
在職員工的數量合計	14,650
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	–

[9] 員工人數包括勞動合同制員工14,600人及勞務派遣制員工50人。

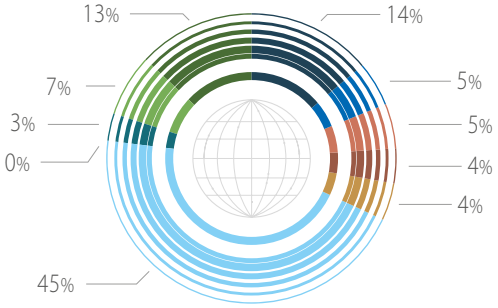
業務板塊及部門	人數	佔總數的百分比
投資銀行	2,046	14%
股票業務	645	5%
固定收益	702	5%
資產管理	566	4%
私募股權	576	4%
財富管理	6,542	45%
中金國際[註1]	66	0%
研究	478	3%
信息技術部[註2]	1,077	7%
中後台部門	1,952	13%
總計	14,650	100%

教育程度類別	人數	佔總數的百分比
博士或以上	232	2%
碩士	7,878	53%
本科	6,135	42%
大專及以下	405	3%
總計	14,650	100%

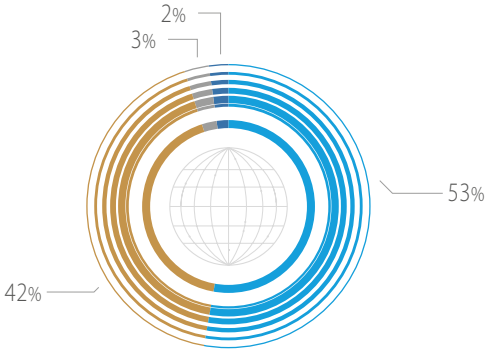
註1： 中金公司國際化業務實行矩陣式管理，此處中金國際為推動國際化業務發展的專屬團隊。

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

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

截至報告期末，集團男性員工與女性員工(包括高級管理人員)的比例分別為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等因素決定的獎金。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，並結合公司實際為境外員工提供福利。

(四)培訓體系計劃

本公司已面向員工搭建了分層分類、內容豐富、形式多樣的內部培訓體系，並不斷豐富課程資源、推進培訓平台建設，提升員工學習體驗，旨在同步促進公司的業務發展與員工的職業發展。報告期內，公司通過通用力培訓、領導力培訓、專業力培訓等，實現對管理幹部、新晉升人員、業務骨幹及員工等不同人群的培訓全覆蓋，內容涵蓋管理能力、專業技能、職業素養、行為規範和底線意識等。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2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，公司嚴格遵守中國內地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》《管理委員會議事規則》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。本公司嚴格遵守了《企業管治守則》除第C.2.1條(相關情況請見本章節「董事會及履行職責情況」)外的所有條文，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向往貢獻力量，是中金公司肩負的使命。中金公司充分發揮連接中國與世界資本市場的橋梁作用，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，以美好金融服務美好生活，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，奮力打造備受尊重、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，以數智科技賦能管理與業務升級；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進一步詳情，請見本報告「董事長致辭」以及「管理層討論與分析」，以及公司於香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)、上交所網站(www.sse.com.cn)及公司網站(www.cicc.com)披露的《2024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、實際控制人情況」。

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。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會議，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會議登記冊及股東委託他人出席股東大會的授權委託書，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2024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
2023年年度股東大會	2024/6/28	《關於修訂<公司章程>的議案》 《關於修訂<股東大會議事規則>的議案》 《關於修訂<董事會議事規則>的議案》 《關於修訂<監事會議事規則>的議案》 《關於<2023年度董事會工作報告>的議案》 《關於<2023年度監事會工作報告>的議案》 《關於<2023年年度報告>的議案》 《關於2023年度利潤分配方案的議案》 《關於2024年度中期利潤分配相關安排的議案》 《關於聘任2024年度會計師事務所的議案》 《關於預計2024年度日常關聯交易的議案》 《關於<獨立非執行董事2023年度述職報告>的議案》 《關於選舉第三屆董事會成員(非獨立董事)並確定其報酬的議案》 《關於選舉第三屆董事會成員(獨立董事)並確定其報酬的議案》 《關於選舉第三屆監事會成員(非職工代表監事)並確定有關監事報酬的議案》
2024年第一次臨時股東大會	2024/10/31	《關於2024年中期利潤分配方案的議案》

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；決定公司的經營計劃和投資方案；制訂公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；決定公司內部管理機構的設置；聘任或者解聘公司高級管理人員，決定高級管理人員的報酬事項；以及有關法律、法規、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。公司管理層負責組織實施董事會決議及行使《公司章程》或董事會授予的其他職權。

(二)董事會的組成

公司嚴格遵守《公司章程》的規定及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7名董事組成，包括1名執行董事(陳亮先生)、2名非執行董事(張薇女士及孔令岩先生)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、監事及高級管理人員存在任何關係。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」。

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合時，會從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於性別(不應為單一性別)、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檢討董事會成員多元化政策的實施以確保其行之有效。2024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	6	85.7%
	女性	1	14.3%
年齡	55歲及以下	3	42.9%
	55歲至60歲	1	14.3%
	60歲及以上	3	42.9%
職位	執行董事	1	14.3%
	非執行董事	2	28.6%
	獨立非執行董事	4	57.1%
教育背景	博士學位	4	57.1%
	碩士學位	3	42.9%

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14.3% ，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《上市公司獨立董事管理辦法》《聯交所上市規則》等相關要求。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，獨立非執行董事可行使以下特別職權：獨立聘請中介機構，對公司具體事項進行審計、諮詢或者核查；向董事會提議召開臨時股東大會；提議召開董事會會議；依法公開向股東徵集股東權利等。

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。獨立非執行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11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7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
第二屆董事會第三十八次會議	2024/1/17	《關於選舉第三屆董事會成員並確定其報酬的議案》 《關於聘任孫男為管理委員會成員的議案》 《關於制定<廉潔從業管理制度>的議案》
第二屆董事會第三十九次會議	2024/2/7	《關於聘任2024年度會計師事務所的議案》 《關於高級管理人員變動的議案》
第二屆董事會第四十次會議	2024/3/28	《關於<2023年度董事會工作報告>的議案》 《關於<2023年年度報告>的議案》 《關於<2023年度社會責任暨環境、社會及管治報告>的議案》 《關於制定<戰略規劃管理辦法>的議案》 《關於2023年度利潤分配方案的議案》 《關於<2023年度合規報告>的議案》 《關於<2023年度風險評估報告>的議案》 《關於<2023年度內部控制評價報告>的議案》 《關於<2023年度IT效率效果評估報告>的議案》 《關於預計2024年度日常關聯交易的議案》 《關於變更<香港聯交所證券上市規則>項下授權代表的議案》 《關於<獨立非執行董事2023年度述職報告>的議案》 《關於<董事會對獨立非執行董事獨立性自查情況的專項意見>的議案》 《關於提請召開2023年年度股東大會的議案》

會議屆次	召開日期	審議通過議案
第二屆董事會第四十一次會議	2024/4/10	《關於調整第三屆董事會執行董事提名人選及相關股東大會安排的議案》 《關於高級管理人員變動的議案》
第二屆董事會第四十二次會議	2024/4/19	《關於2024年度經營計劃的議案》
第二屆董事會第四十三次會議	2024/4/29	《關於<2024年第一季度報告>的議案》
第二屆董事會第四十四次會議	2024/5/31	《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2024年度中期利潤分配相關安排的議案》 《關於2024年度對外捐贈總額的議案》 《關於修訂<風險管理制度>的議案》 《關於增加對四大國有銀行信用風險總限額的議案》 《關於修訂薪酬相關內部制度的議案》
第三屆董事會第一次會議	2024/6/28	《關於選舉董事長的議案》 《關於第三屆董事會專門委員會構成的議案》 《關於一級部門設置的議案》
第三屆董事會第二次會議	2024/8/30	《關於<2024年半年度報告>的議案》 《關於2024年中期利潤分配方案的議案》 《關於<管理委員會工作制度>修訂及更名的議案》 《關於<2023年度境外國有資產經營管理情況報告>的議案》 《關於提請召開臨時股東大會的議案》
第三屆董事會第三次會議	2024/9/26	《關於聘任梁東擎為管理委員會成員的議案》
第三屆董事會第四次會議	2024/10/30	《關於<2024年第三季度報告>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	
		應出席次數	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	11	11	–	2	2
張薇	否	11	11	–	2	2
孔令岩	否	11	11	–	2	2
吳港平	是	11	11	–	2	2
陸正飛	是	11	10	1	2	2
彼得·諾蘭	是	11	10	1	2	2
周禹	是	11	10	1	2	2
段文務(離任)	否	7	6	1	1	–
鄧星斌(離任)	否	4	2	2	1	–

註:

1. 上表所列應出席次數為報告期內董事在任期間的應出席次數。「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，無棄權或反對。

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，包括新「國九條」、《公司法》修訂、《上市公司獨立董事管理辦法》專項解讀、誠信建設、ESG及可持續發展、反洗錢監管要求、上市規則項下的信息披露、公司治理以及近期監管動態和規則更新等。

每名新任董事須於獲委任初時接受全面、正式及切合實際需要的就任培訓，以確保其適當了解本公司的運營及業務情況，並完全知悉其在本公司的職責。於2024年6月獲委任為本公司非執行董事的鄧星斌先生已於2024年6月27日根據《聯交所上市規則》第3.09D條的規定向高偉紳律師事務所取得有關其作為上市公司董事的要求、義務及責任的法律意見，並確認明白其作為本公司董事的責任。

(七)董事長及總裁

董事長負責監督公司的整體運作，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公司及全體股東最佳利益。董事長亦為公司的法定代表人。總裁主持公司的經營管理工作，組織實施董事會決議，並向董事會匯報。相關職務的權力及職責亦於《公司章程》中分工明晰並書面列載。董事會的管理及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。

目前，本公司董事長為陳亮先生。經董事會決議，自2024年4月10日起，吳波先生不再擔任本公司總裁等職務，由陳亮先生代為履行總裁職責，至本公司聘任新任總裁之日止(以下簡稱「過渡期安排」)。雖然前述過渡期安排與《企業管治守則》第C.2.1條的要求有所偏離，但為確保管理層運行及公司日常經營不受影響，本公司認為，鑒於：1)新任總裁聘任尚須一定時間並須經過相應的法定程序；2)陳亮先生擁有豐富的金融業從業和管理經驗；3)董事會作出決議須經全體董事過半數通過，而目前公司董事會成員中半數以上為獨立非執行董事，且執行董事僅有陳亮先生一人，已有足夠的權力平衡；及4)本公司的戰略、業務、經營、財務等重大方面的決策須經董事會及管理層討論後集體決策，該過渡期安排為公司聘任新任總裁前的恰當安排，且不會削弱董事會與管理層之間權力和授權的平衡。

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

（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. 2024年6月28日，2023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. 2024年6月28日，2023年年度股東大會審議通過了《關於2023年度利潤分配方案的議案》。公司2023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2024年8月23日派發完畢。

3. 2024年6月28日，2023年年度股東大會審議通過了《關於聘任2024年度會計師事務所的議案》。安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）和安永會計師事務所已完成對公司的2024年度審計工作。

4. 2024年6月28日，2023年年度股東大會審議通過了《關於預計2024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」。

5. 2024年10月31日，2024年第一次臨時股東大會審議通過了《關於2024年中期利潤分配方案的議案》。公司2024年中期利潤分配採用現金分紅方式，共派發現金紅利人民幣434,453,118.12元（含稅），已於2024年12月27日派發完畢。

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：

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
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、孔令岩、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、吳港平
關聯交易控制委員會	吳港平(主席)、陸正飛、彼得·諾蘭、周禹

報告期內及至最後實際可行日期，公司董事會專門委員會構成的變動如下：

1、 2024年6月28日，新增委任鄧星斌先生為公司董事會戰略與ESG委員會及風險控制委員會成員，新增委任孔令岩先生為公司董事會提名與公司治理委員會成員，新增委任周禹先生為公司董事會關聯交易控制委員會成員，自同日起，周禹先生不再擔任董事會戰略與ESG委員會成員，段文務先生不再擔任董事會戰略與ESG委員會及風險控制委員會成員。

2、 自2024年11月21日起，鄧星斌先生不再擔任董事會戰略與ESG委員會成員及風險控制委員會成員。

（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、長期發展戰略或其相關問題；2）對本公司發展戰略、重大投資、重大改革等重大決策提供諮詢建議；3）對公司ESG相關事項提供諮詢建議，審閱公司ESG報告，關注ESG相關重大風險，督促公司落實ESG目標；及4）法律、法規、公司股票上市地證券監管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《董事會戰略與ESG委員會工作規則》。

(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3次會議，具體情況如下：

召開日期	會議屆次	審議通過議案
2024/3/28	2024年第一次會議	《關於<2023年度社會責任暨環境、社會及管治報告>的議案》 《關於制定<戰略規劃管理辦法>的議案》
2024/5/31	2024年第二次會議	《關於修訂<董事會戰略與ESG委員會工作規則>的議案》
2024/10/30	2024年第三次會議	不涉及審議事項，聽取了關於《戰略落地執行情況》的匯報

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	3	3
張薇	3	3
孔令岩	3	3
周禹	2	2
段文務	2	2
鄧星斌	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就其薪酬提出建議；3)就董事、高管人員在擬分拆所屬子公司安排持股計劃提出建議；4)根據金融及證券行業的特點，根據董事及高管人員管理崗位的主要范圍、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以及與本公司經營業績相關聯的獎懲激勵措施；及5)法律、法規、公司股票上市地證券監管規則及董事會授予的其他職責。詳情請參閱於本公司、香港聯交所及上交所網站披露的《董事會薪酬委員會工作規則》。

(2) 委員會工作摘要及會議情況

報告期內，薪酬委員會共召開1次會議，具體情況如下：

召開日期	會議屆次	審議通過議案
2024/5/31	2024年第一次會議	《關於修訂<董事會薪酬委員會工作規則>的議案》 《關於修訂薪酬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	1	1
張薇	1	1
吳港平	1	1
周禹	1	1

3. 提名與公司治理委員會

(1) 委員會職能

提名與公司治理委員會的主要職責包括但不限於以下各項：1)對董事、高管人員的選任標準和程序進行審議並提出建議，搜尋合格的董事和高管人員人選，對董事和高管人員人選的資格條件進行審查並就提名或任免董事、聘任或者解聘高管人員提出建議；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管人員的培訓及持續專業發展；5)檢查並監督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、公司股票上市地證券監管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5次會議，具體情況如下：

召開日期	會議屆次	審議通過議案
2024/1/15	2024年第一次會議	《關於選舉第三屆董事會成員的議案》 《關於聘任孫男為管理委員會成員的議案》
2024/4/10	2024年第二次會議	《關於高級管理人員變動的議案》
2024/5/31	2024年第三次會議	《關於修訂<董事會提名與公司治理委員會工作規則>的議案》
2024/9/26	2024年第四次會議	《關於聘任梁東擎為管理委員會成員的議案》
2024/10/30	2024年第五次會議	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》

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	5	5
陳亮	5	5
孔令岩	2	2
陸正飛	5	5
彼得·諾蘭	5	5

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)審議公司財務會計報告及定期報告中的財務信息、內部控制評價報告及其披露，並提交董事會審議；2)提議聘請、解聘或更換為公司定期財務報告提供法定審計服務的外部審計機構，並監督外部審計機構是否獨立客觀；3)負責內部審計與外部審計之間的溝通；4)審議聘任或者解聘公司財務負責人，並提交董事會審議；5)審議因會計準則變更以外的原因作出的會計政策、會計估計變更或者重大會計差錯更正，並提交董事會審議；及6)法律、法規、公司股票上市地證券監管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7次會議，具體情況如下：

召開日期	會議屆次	審議通過議案
2024/1/17	2024年第一次會議	《關於確定年報審計師招標項目中標會計師事務所並聘任2024年度會計師事務所的議案》
2024/3/26	2024年第二次會議	《關於<2023年年度報告>的議案》 《關於<2023年度審計報告>的議案》 《關於<2023年度內部控制評價報告>的議案》 《關於<2023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<2023年度反洗錢審計報告>的議案》 《關於<2023年度內部審計工作匯報>的議案》 《關於<2024年度內部審計工作計劃>的議案》 《關於<2023年度會計師事務所履職情況評估報告>的議案》 《關於<董事會審計委員會2023年度對會計師事務所履行監督職責情況報告>的議案》 《關於<董事會審計委員會2023年度履職情況報告>的議案》
2024/4/10	2024年第三次會議	《關於首席財務官變動的議案》
2024/4/26	2024年第四次會議	《關於<2024年第一季度報告>的議案》 《關於<2024年中期財務報表審閱計劃>的議案》 《關於制定<年報審計師承接非鑒證類業務管控方案>的議案》
2024/5/31	2024年第五次會議	《關於修訂<董事會審計委員會工作規則>的議案》
2024/8/28	2024年第六次會議	《關於<2024年半年度報告>的議案》
2024/10/28	2024年第七次會議	《關於<2024年第三季度報告>的議案》 《關於<2024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	7	7
孔令岩	7	7
陸正飛	7	7
周禹	7	7

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、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、公司股票上市地證券監管規則及董事會授予的其他職責。詳情請參閱於本公司、香港聯交所及上交所網站披露的《董事會風險控制委員會工作規則》。

(2) 委員會工作摘要及會議情況

報告期內，風險控制委員會共召開5次會議，具體情況如下：

召開日期	會議屆次	審議通過議案
2024/3/26	2024年第一次會議	《關於<2023年度合規報告>的議案》 《關於<2023年度風險評估報告>的議案》
2024/4/26	2024年第二次會議	《關於<2024年第一季度合規工作報告>的議案》 《關於<2024年第一季度風險評估報告>的議案》
2024/5/30	2024年第三次會議	《關於修訂<董事會風險控制委員會工作規則>的議案》 《關於修訂<風險管理制度>的議案》 《關於增加對四大國有銀行信用風險總限額的議案》
2024/8/28	2024年第四次會議	《關於<2024年中期合規工作報告>的議案》 《關於<2024年中期風險評估報告>的議案》
2024/10/28	2024年第五次會議	《關於<2024年第三季度合規工作報告>的議案》 《關於<2024年第三季度風險評估報告>的議案》

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

(3) 委員出席會議情況

委員姓名	應出席會議次數	實際出席會議次數
陸正飛	5	5
張薇	5	5
孔令岩	5	5
吳港平	5	5
段文務	3	3
鄧星斌	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)擬訂公司關聯交易管理制度及其修訂方案，並監督其實施；2)掌握公司關聯(連)人名單；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3次會議，具體情況如下：

召開日期	會議屆次	審議通過議案
2024/3/27	2024年第一次會議	《關於預計2024年度日常關聯交易的議案》
2024/5/31	2024年第二次會議	《關於修訂<董事會關聯交易控制委員會工作規則>的議案》 《關於修訂<關聯交易管理制度>的議案》
2024/8/28	2024年第三次會議	不涉及審議事項，聽取了關聯交易管控相關工作及關聯方清單變動匯報

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	3	3
陸正飛	3	3
彼得·諾蘭	3	3
周禹	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；對董事、高管人員執行公司職務的行為進行監督；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非書面審議的董事會會議、股東大會，還列席了絕大部分的管理層定期會議和非書面審議的董事會專門委員會會議。

(二)監事會的組成

本公司嚴格遵守《公司章程》的規定及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)。

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7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
2024/1/17	第二屆監事會第二十五次會議	《關於選舉第三屆監事會成員並確定有關監事報酬的議案》
2024/3/28	第二屆監事會第二十六次會議	《關於<監事會2023年度董事履職評價報告>的議案》 《關於<監事會2023年度高管履職評價報告>的議案》 《關於<2023年度監事會工作報告>的議案》 《關於<2023年年度報告>的議案》 《關於<2023年度社會責任暨環境、社會及管治報告>的議案》 《關於2023年度利潤分配方案的議案》 《關於<2023年度合規報告>的議案》 《關於<2023年度風險評估報告>的議案》 《關於<2023年度內部控制評價報告>的議案》
2024/4/29	第二屆監事會第二十七次會議	《關於<2024年第一季度報告>的議案》
2024/5/31	第二屆監事會第二十八次會議	《關於2024年度中期利潤分配相關安排的議案》 《關於修訂<監事會議事規則>的議案》
2024/6/28	第三屆監事會第一次會議	《關於選舉監事會主席的議案》
2024/8/30	第三屆監事會第二次會議	《關於<2024年半年度報告>的議案》 《關於2024年中期利潤分配方案的議案》
2024/10/30	第三屆監事會第三次會議	《關於<2024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	7	7
金立佐	7	7
崔錚	7	7

(五)監事會發現公司存在風險的說明

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

七、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響

報告期內，本公司未實施股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施，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進行考核評價。考核突出專業精神和責任擔當，全面考核高管德、能、勤、績、廉各方面的情況，主要包括班子合力、個人履職情況、個人綜合評價和風險合規等維度。考核結果將與班子建設、激勵約束、問責追責掛鈎。

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

八、對子公司的管理控制情況

公司堅持「審慎穩健經營」的風險偏好承諾，不斷加強對子公司的管控力度，實現全流程、全覆蓋的穿透管理，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並確保最少每年檢討一次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

報告期內，經董事會批准，公司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，對《信息披露管理制度》部分條款進行了修訂完善，修訂後的《信息披露管理制度》主要包括信息披露的原則、職責分工、內容、內部報告及披露程序、信息發佈及與外部人士溝通要求、紀律與問責機制等，具體內容詳見公司於2024年6月29日刊登於上交所網站（www.sse.com.cn）及本公司網站（www.cicc.com）的相關公告。本次修訂不會對投資者權益產生不利影響。根據該制度，公司須在知曉任何內幕消息後、或有可能造成虛假市場的情況下，在合理且切實可行的範圍內，盡快向公眾披露該消息。

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

（五）內部控制評價

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

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

董事會已按照《證券公司內部控制指引》等相關法律、法規和監管規則的要求，根據《企業內部控制基本規範》及其配套指引的規定等要求，對本集團內部控制進行了評價，於《中國國際金融股份有限公司2024年度內部控制評價報告》基準日（截至2024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。

安永華明會計師事務所（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2024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，安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）認為公司於2024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2024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2024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《全球合規手冊》《信息隔離牆政策》《全球員工個人交易、私人股權投資和外部兼職制度》《從業人員管理制度》《廉潔從業管理制度》《洗錢和恐怖融資風險管理制度》《員工利益衝突管理辦法》《分支機構合規管理制度》等為代表的公司級別合規制度，以及各類業務合規手冊、合規指引等為具體工作制度的合規管理制度體系，使公司的各項合規管理工作有章可循。

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

(二)內部審計情況

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

報告期內，集團共立項並開展內部審計項目230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

不適用。

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《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準則，條款並不遜於《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《標準守則》相關條文及本公司有關董事進行證券交易的行為準則。

（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核數師就審計合併財務報表承擔的責任一併閱讀。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製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

報告期內是否改聘會計師事務所：是。

根據中華人民共和國財政部《國有金融企業選聘會計師事務所管理辦法》的規定，金融企業連續聘用同一會計師事務所（包括該會計師事務所的相關成員單位）原則上不超過5年。公司2023年度審計工作結束後，前任會計師事務所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連續服務年限已達到5年。

經公司2023年年度股東大會審議通過，公司聘任安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)和安永會計師事務所分別擔任公司2024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，並聘任安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)擔任公司2024年度內部控制審計機構，聘期均為1年。

公司不存在已委託前任會計師事務所開展2024年度部分審計工作後解聘的情況。

	原聘任	**現聘任**
境內會計師事務所名稱	德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)	安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)
境內會計師事務所審計年限	5年(2019-2023年)	1年
境內會計師事務所註冊會計師姓名	馬慶輝、馬千魯	朱寶欽、孫玲玲
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	朱寶欽1年、孫玲玲1年
境外會計師事務所名稱	德勤•關黃陳方會計師行	安永會計師事務所
境外會計師事務所審計年限	5年(2019-2023年)	1年
境內及境外會計師事務所報酬合計[1]	人民幣554萬元(2023年)	人民幣310萬元(2024年)

註1： 以上為對本公司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。

本公司就2024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安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)和安永會計師事務所的費用為人民幣573萬元(含稅)，就2024年度內部控制審計支付給安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)的費用為人民幣132萬元(含稅)。

審計費用較上一年度下降20%以上(含20%)的情況說明：本年度公司依據《國有金融企業選聘會計師事務所管理辦法》等規定履行審計機構的選聘程序，2024年度相關審計費用根據公司業務複雜程度及預計工作量等各方面因素確定。

報告期內，本公司向安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)、安永會計師事務所及其網絡成員實體支付的發行債務工具等其他服務費用為人民幣18萬元(含稅)。

(四)審計委員會之審閱

審計委員會已審閱本公司截至2024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

公司積極履行上市公司職責，注重維護投資者權益，力圖提供全面、有效的投資者關係服務。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，公司制定了《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堅持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，組成了由董事會秘書領導的投資者關係服務團隊，嚴格遵守信息披露規則，及時、準確地向市場傳遞公司經營成果及重大事項，保障投資者知情權和決策權。

公司通過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、業績説明會和路演；一對一溝通；郵寄資料等多種方式，確保真實、有效、及時地與投資者溝通公司信息，回應市場關切。重視股東價值增長，積極推出2024中期利潤分配方案，增強分紅的穩定性、持續性和可預見性，實現股東利益最大化。

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》:

2024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，共與逾400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／視頻會議累計近70場，有效增進了投資者對集團戰略佈局和增長前景的瞭解。

2024年6月28日，公司召開2023年度股東大會；2024年10月31日，公司召開2024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。配合定期業績披露，公司舉辦了2023年年度、2024年半年度業績發佈會及每季度線上業績説明會，與投資者充分溝通公司戰略和業務表現，持續向投資者傳遞公司價值。公司的投資者關係活動持續受到資本市場的高度認可，2024年，公司再次榮獲《機構投資者》評選的2024亞洲「最佳投資者關係團隊」大獎。

(七)修訂《公司章程》

根據《上市公司章程指引》《上市公司獨立董事管理辦法》《證券公司股權管理規定》《證券基金經營機構董事、監事、高級管理人員及從業人員監督管理辦法》《聯交所上市規則》等相關法律法規、規範性文件以及證券交易所相關規則的要求，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2023年年度股東大會審議批准，並已於2024年6月28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

中金公司始終秉持綠色發展理念，積極服務國家「雙碳」目標，依託行業特色與自身發展優勢，深度融入綠色轉型進程。從公司治理、可持續運營到環保實踐，我們與各利益相關方緊密協作，共同推進綠色低碳發展。報告期內，公司投入環保資金近人民幣500萬元。

氣候風險管理方面，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、氣候風險暴露規模和複雜程度相適應的氣候風險管理體系；已發佈並持續完善《氣候風險管理政策》，逐步制定配套操作細則，明確要求業務部門在決策中充分考慮與業務相關的氣候風險，對客戶、業務進行充分評估、調查，及時識別、評估、應對並報告相關風險。

可持續運營方面，公司從綠色運營和綠色建設兩個維度積極踐行可持續發展理念。綠色運營方面，公司採用智能照明系統，合理控制各辦公場所燈具；減少非製冷季節辦公區域空調冷凍水使用；推行無紙化辦公等。綠色建設方面，公司將綠色理念貫穿於項目選址、立項、方案、設計及施工中，形成中金大廈低碳技術體系。此外，公司開展「光盤行動」「世界地球日」等各類專題活動，培養全員環保意識。

生態環保方面，公司積極探索「綠色低碳+生物多樣性保護+鄉村振興」公益創新模式。公司在西藏墨脫開展生物多樣性保護試點，布設紅外相機記錄珍稀物種，通過公益展覽向公眾傳播環保理念；通過「中金公益生態碳中和林」項目，在四川色達等地造林修復生態，2024年種植8.6萬棵雲杉；組織員工志願者參與植樹活動，累計種植超1,600棵樹苗，強化環保意識與行動力。公司宣傳視頻《林見 · 新生》亮相聯合國生物多樣性大會，彰顯中金公司公益實踐的國際影響力。

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

公司始終秉承「以人為本，以國為懷」的初心使命，精準支持增進社會福祉的普惠性公益慈善項目，打造「投資+投行+研究+公益」的幫扶模式，積極踐行國有金融企業責任擔當。報告期內，本集團捐贈逾人民幣3,003.49萬元支持公益項目和幫扶工作，共惠及約36萬人。

公益慈善方面，公司通過公益平台－中金公益基金會，在教育公平發展、生態環保、脱貧攻堅／鄉村振興等領域持續捐助多個高質量項目，積極參與救助重大自然災害及災後重建，組織開展志願服務活動，取得了良好的社會效益。從針對嬰幼兒早教的「慧育中國」，到湖南古丈的山村幼兒園，到針對中小學營養改善的「中金九陽公益廚房」，再到課外閱讀資源捐贈活動「書送愛心」，形成了全週期教育幫扶鏈條，推動教育公平與高質量發展。此外，公司持續支持西藏母子保健協會開展「母嬰保健／鄉村醫生培訓」項目，聚焦西藏偏遠農牧區鄉村醫務人員培訓和婦幼保健，截至2024年末，已累計舉辦99期培訓班，共有5,097名鄉村級醫務人員參加了培訓學習。

可持續金融方面，公司發揮綠色投融資專業優勢，助力實現「雙碳」目標，2024年完成綠色相關項目交易規模超人民幣4,500億元，參與創設銀行間市場首個「可持續發展+轉型+兩新」主題債券籃子；新設覆蓋綠色投資領域的基金約人民幣370億元；持續構建科學的ESG評級體系、開發多元的ESG投資產品，引導資本流向ESG表現優異的企業；開展綜合碳交易金融業務，積極參與全國溫室氣體自願減排(CCER)交易市場開市交易、地方碳市場交易以及碳回購、借碳等創新碳金融產品首批交易，並為碳市場建設建言獻策。此外，公司積極拓展普惠金融服務廣度和深度，加大中小微企業服務力度，2024年，公司助力中小微企業完成資本市場相關交易規模超人民幣2,700億元；以投資者為本，持續加強普惠金融與投資者教育，年度投資者教育工作評估再獲A等次。

三、鞏固拓展脱貧攻堅成果、助力鄉村振興等工作具體情況

中金公司深入貫徹落實黨中央、國務院關於鞏固脱貧攻堅成果與鄉村振興有效銜接的決策部署，通過產業幫扶、消費幫扶、教育幫扶、民生幫扶等舉措持續深化定點幫扶縣(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。報告期內，中金公司在幫扶及鄉村振興項目的總投入超人民幣3,500萬元[10]，共惠及約23萬人。

聚焦產業發展。產業振興是鄉村振興的基礎，中金公司通過產業發展持續「造血」，助力群眾在致富路上走穩走好。會寧縣產業基礎較為薄弱，主要產業集中在牛羊養殖和小雜糧種植方面。自2017年起，中金公司持續投入，支持當地肉牛、肉羊養殖加工產業發展，改善產業用水基礎設施條件，支持西瓜產業、小雜糧示範基地建設，助力農戶在當地就業並獲得更好的收入。

聚焦人才培養。黨的二十大報告提出，人才是第一資源。鄉村振興各方面工作的高質量開展，離不開大量高素質高技能人才的支撐。中金公司配合會寧縣委縣政府聚焦持續強化人才培養，有效改善義務教育和高中階段重點學校的辦學條件。同時，高度重視職業技能的教育培訓，開展了一系列對黨員幹部、專業技術人員、致富帶頭人的培訓。

聚焦和美梁莊建設。會寧縣梁莊村是中金公司的定點幫扶村，2019年來已連續派駐三任駐村書記。5年來，中金公司幫助梁莊村發展產業集體經濟，完善道路基礎設條件，建設籃球場、涼亭等文化設施，探索高原乾旱條件下節水種植技術，起到了有效的示範引領作用，為會寧縣鄉村振興提供了實踐路徑和有益經驗。

10 含公司投入、中金基金會捐贈及公司員工捐款

聚焦金融賦能。中金公司發揮金融主業優勢，利用現代金融體系、市場和工具開展「保險＋期貨」項目，為種養殖戶收入兜底，為鄉村產業健康發展提供有力支撐，自2022年至今，公司在貴州施秉縣、甘肅會寧縣、雲南永勝縣以及青海互助縣先後落地7個「保險+期貨」項目，累計覆蓋農戶9,200餘戶，為促進鄉村產業健康平穩發展貢獻中金力量。

此外，公司連續第四年開展鄉村振興調研，聚焦鄉村公共服務，推出調研報告集《壟上聽風》。迄今為止，中金研究院鄉村振興調研覆蓋全國21省、58縣、149鄉鎮的超過300個村莊，通過問卷和訪談等方式積累了對於中國農村的深厚認識，對鄉村治理積極建言獻策。

公司履行環境與社會責任的工作情況請詳見公司於香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)、上交所網站(www.sse.com.cn)及本公司網站(www.cicc.com)披露的《中國國際金融股份有限公司2024年度社會責任暨環境、社會及管治報告》。

一、承諾事項履行情況

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

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

二、控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金情況

報告期內，公司不存在被控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金情況。

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

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，本集團會計政策及會計估計的變更情況請參閱「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，或者受到其他有權機關重大行政處罰；公司控股股東涉嫌違法違規被中國證監會立案調查、受到中國證監會行政處罰或者被中國證監會採取行政監管措施；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等自律組織採取紀律處分。

報告期內，公司及相關人員被中國證監會立案調查及行政處罰，被中國證監會及其派出機構採取行政監管措施的情況如下：

1、中國證監會對中金公司立案調查並行政處罰

2024年9月25日，因中金公司涉嫌上海思爾芯技術股份有限公司(「思爾芯」)首次公開發行股票保薦業務未勤勉盡責，中國證監會對中金公司立案調查。

2024年12月20日，中國證監會對中金公司與思爾芯項目兩名保薦代表人作出行政處罰決定，指出中金公司存在為思爾芯科創板IPO提供保薦服務，出具的發行保薦書等文件存在虛假記載；中金公司在思爾芯科創板IPO保薦過程中未勤勉盡責的事實。對中金公司責令改正，給予警告，沒收保薦業務收入200萬元，並處以600萬元罰款；對思爾芯項目保薦代表人給予警告，並分別處以150萬元罰款。

針對該項行政處罰，公司切實以案為鑒，強化全面整改，堅持以投資者為本，不斷強化執業質量管控，把好資本市場「入口」關，夯實「看門人」責任，更好服務資本市場高質量發展。

2、 中國證監會對中金公司採取出具警示函的行政監管措施

2024年1月5日，中國證監會對中金公司採取出具警示函的行政監管措施，指出中金公司作為泰禾集團股份有限公司公司債券受託管理人在受託管理過程中存在履職盡責不到位的問題。

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

3、 浙江證監局對中金公司採取出具警示函的行政監管措施

2024年1月12日，浙江證監局對中金公司採取出具警示函的行政監管措施，指出中金公司在資產支持專項計劃管理工作中存在建立基礎資產現金流歸集機制不到位且管理不善，未能切實防範專項計劃現金流被侵佔、挪用等問題。

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

4、 北京證監局對中金公司採取出具警示函的行政監管措施

2024年4月24日，北京證監局對中金公司採取出具警示函的行政監管措施，指出中金公司合規管理存在聘用未取得從業資格的人員開展相關證券業務、多名員工曾存在買賣股票等行為。

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

5、 北京證監局對中金公司採取責令增加合規檢查次數的行政監管措施

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

針對該項行政監管措施，公司制定了相關合規檢查計劃並按計劃每季度組織專項合規檢查，同時督促業務部門制定並持續落實整改方案。

6、 北京證監局對中金公司採取責令改正的行政監管措施

2024年5月9日，北京證監局對中金公司採取責令改正的行政監管措施，指出公司在開展資產管理業務時存在的問題。同時，就公司資產管理業務存在違規提供通道服務的問題，對時任分管高管採取了出具警示函的行政監管措施。

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

7、 北京證監局對中金公司採取監管談話的行政監管措施

2024年6月6日，北京證監局對中金公司與投行業務分管高管採取監管談話的行政監管措施，指出中金公司在開展投資銀行業務過程中存在部分項目中盡職調查不充分、信息披露不全面、持續督導及受託管理責任不到位、內部管控與利益衝突管理存在疏漏等問題。

針對該項行政監管措施，公司採取完善相關制度與機制、開展培訓宣貫、進行反思復盤與追責問責、舉一反三開展自查排查等整改措施。公司已完成前述問題的整改。

8、 北京證監局對中金公司採取出具警示函的行政監管措施

2024年9月29日，北京證監局對中金公司採取出具警示函的行政監管措施，指出中金公司在人員任職管理和信息報送等方面存在問題。

針對該項行政監管措施，公司切實加強相關管理制度建設、完善人員招聘流程與信息報送機制。公司已完成前述問題的整改。

九、公司及控股股東、實際控制人誠信狀況的説明

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製的財務報表附註「關聯方關係及其交易」可能存在差異：

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項：不適用

2. 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

單位：人民幣元

交易類別	交易內容	關聯方	業務或事項簡介	預計金額	實際發生金額
證券和金融產品服務	手續費及佣金收入	Global Bridge Capital Management, LLC	提供投資諮詢服務	因業務的發生及規模的不確定性，以實際發生數計算	857,334
		青島銀行股份有限公司	提供資產管理服務		1,161,766
			提供證券承銷服務		192,311
		國投證券股份有限公司	提供證券承銷服務		33,962
		中國投融資擔保股份有限公司	提供證券經紀業務服務		675,903
	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		5,323
		青島銀行股份有限公司	接受資產託管服務		1,671,508
		國投證券股份有限公司	接受代銷服務		38,255
	利息支出	中國投融資擔保股份有限公司	客戶交易結算資金利息支出		31,202
		海爾集團(青島)金盈控股有限公司			12
		首都醫療科技成果轉化公益基金會			2
證券和金融產品交易	共同投資	中國投融資擔保股份有限公司	與關聯方共同投資基金餘額		2,882,110
	投資收益	中國投融資擔保股份有限公司	購買關聯方發行的金融產品而取得的投資收益		44,562
	金融產品交易	國投證券股份有限公司	向關聯方購買金融產品		607,107,518
			向關聯方出售金融產品		706,572,597
		中國投融資擔保股份有限公司	向關聯方購買金融產品		78,675,078
			向關聯方出售金融產品		276,041,928
	金融衍生品交易	國投證券股份有限公司	與關聯方進行收益互換業務		786,944
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		448,314

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	90.76
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)	373.29
公司擔保總額情況（包括對子公司的擔保）	
擔保總額(A+B)	373.29
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	32.36%
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)	373.23
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)	373.23
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2024年12月31日人民幣兑美元、人民幣兑港幣匯率折算。

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根據中期票據計劃發行2筆票據，發行本金總額為12億美元，均為3年期品種。截至報告期末，中金國際為CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited前述發行項下的償付義務提供的擔保金額約合人民幣90.76億元。

除前述報告期內新增的擔保外，截至報告期末，CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited在該中期票據計劃下尚未到期的其他發行及相關擔保情況為：2021年發行1筆5年期票據，發行本金總額為5億美元；2022年發行2筆3年期票據，發行本金總額為12.5億美元；2023年發行2筆3年期票據，發行本金總額為17.5億美元。截至報告期末，中金國際為CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited前述發行項下的償付義務提供的擔保餘額約合人民幣267.14億元。

2、 中金國際為其下屬全資子公司境外銀行貸款提供擔保

報告期內無新增，截至報告期末，擔保餘額約合人民幣15.38億元。

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、募集資金使用進展説明

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2024年度利潤分配方案請參閱「合併財務報表附註－64.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説明

報告期內，公司已在《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》《證券日報》以及上交所網站(www.sse.com.cn)、聯交所網站(www.hkexnews.hk)上披露的重大事項見附錄三《信息披露索引》。

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1,629.21億元和人民幣1,724.05億元，增長5.82%。

單位：億元　幣種：人民幣

	到期時間[11]					
有息債務類別	已逾期	6個月以內（含）	6個月（不含）至一年（含）	超過1年（不含）	合計	金額佔有息債務的佔比
收益憑證	–	100.11	–	–	100.11	5.81%
短期融資券	–	20.04	–	–	20.04	1.16%
拆入資金	–	216.58	–	–	216.58	12.56%
賣出回購金融資產款	–	553.62	–	–	553.62	32.11%
公司信用類債券[12]	–	43.16	95.10	695.46	833.71	48.36%
合計	–	933.50	95.10	695.46	1,724.05	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604.71億元，永續次級債券餘額為人民幣229.00億元；其中，共有人民幣102.23億元公司信用類債券在2025年5至12月內到期或回售償付。

11　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）

12　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2,922.98億元和人民幣3,228.46億元，增長10.45%。

單位：億元 幣種：人民幣

	到期時間[13]					
有息債務類別	已逾期	6個月以內(含)	6個月(不含)至一年(含)	超過1年(不含)	合計	金額佔有息債務的佔比
收益憑證	–	160.08	11.47	10.03	181.58	5.62%
結構性票據	–	10.12	0.07	–	10.20	0.32%
短期融資券	–	20.04	–	–	20.04	0.62%
拆入資金	–	432.94	14.32	–	447.26	13.85%
賣出回購金融資產款	–	945.62	–	–	945.62	29.29%
公司信用類債券[14]	–	94.48	153.65	1,033.05	1,281.18	39.68%
中期票據	–	43.45	47.12	252.02	342.58	10.61%
合計	–	1,706.72	226.64	1,295.09	3,228.46	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1,052.18億元，永續次級債券餘額為人民幣229.00億元；其中共有人民幣160.78億元公司信用類債券在2025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342.58億元，其中，將在2025年5月至12月內到期的境外中期票據餘額為人民幣47.12億元；本集團發行的境外結構性票據餘額為人民幣10.20億元，其中，將在2025年5月至12月內到期的境外結構性票據餘額為人民幣0.22億元。

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。

13 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)

14 包含計入權益的永續次級債券

（二）公司債券

1. 公司債券基本情況

單位：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	2025年3月28日後的最近回售日	到期日	債券餘額	截止報告期末的利率(%)	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	是否存在終止上市或者摘牌轉讓的風險及其應對措施
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	2/4/2020	3/4/2020	3/4/2025	3/4/2027	10	3.25	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兌付一起支付	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	30/4/2020	6/5/2020	6/5/2025	6/5/2027	7	2.88	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兌付一起支付	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年永續次級債券（面向專業機構投資者）（第一期）	20中金Y1	175075.SH	27/8/2020	28/8/2020	-	-	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兌付一起支付	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	2025年3月28日後的最近回售日	到期日	債券餘額	截止報告期末的利率(%)	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	是否存在終止上市或者摘牌轉讓的風險及其應對措施
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	15/9/2023	18/9/2023	18/9/2025	18/9/2026	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兌付一起支付	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(面向專業投資者)(第六期)(品種二)	20中金12	175263.SH	16/10/2020	19/10/2020	-	19/10/2025	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兌付一起支付	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	27/10/2020	28/10/2020	-	28/10/2025	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兌付一起支付	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

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	2025年3月28日後的最近回售日	到期日	債券餘額	截止報告期末的利率(%)	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	是否存在終止上市或者掛牌轉讓的風險及其應對措施
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	138664.SH	28/11/2022	29/11/2022	29/11/2025	29/11/2027	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兌付一起支付	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)(品種二)	23中金G2	138842.SH	16/1/2023	17/1/2023	17/1/2026	17/1/2028	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兌付一起支付	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年永續次級債券(面向專業投資者)(第一期)	21中金Y1	175720.SH	28/1/2021	29/1/2021	-	-	15	4.68	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兌付一起支付	上交所	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

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	2025年3月28日後的最近回售日	到期日	債券餘額	截止報告期末的利率(%)	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	是否存在終止上市或者摘牌轉讓的風險及其應對措施
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	5/2/2021	8/2/2021	-	8/2/2026	10	4.49	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兌付一起支付	上交所	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公司債券(第一期)(品種一)	24中金G1	240632.SH	29/2/2024	4/3/2024	4/3/2026	4/3/2028	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兌付一起支付	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公開發行2021年永續次級債券(面向專業投資者)(第二期)	21中金Y2	188054.SH	23/4/2021	26/4/2021	-	-	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兌付一起支付	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

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	2025年3月28日後的最近回售日	到期日	債券餘額	截止報告期末的利率(%)	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	是否存在終止上市或者掛牌轉讓的風險及其應對措施
中國國際金融股份有限公司2024年面向專業投資者非公開發行公司債券(第一期)	24中金F1	256662.SH	27/11/2024	28/11/2024	28/5/2026	28/5/2027	20	2.05	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兌付一起支付	上交所	華泰聯合證券、中國銀河證券	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G3	115448.SH	5/6/2023	6/6/2023	6/6/2026	6/6/2028	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兌付一起支付	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公司債券(第三期)(品種一)	23中金G5	115690.SH	21/7/2023	24/7/2023	24/7/2026	24/7/2028	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兌付一起支付	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

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	2025年3月28日後的最近回售日	到期日	債券餘額	截止報告期末的利率(%)	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	是否存在終止上市或者摘牌轉讓的風險及其應對措施
中國國際金融股份有限公司公開發行2021年公司債券(面向專業投資者)(第三期)(品種二)	21中金G6	188576.SH	13/8/2021	16/8/2021	16/8/2026	16/8/2028	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兌付一起支付	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	252158.SH	25/8/2023	28/8/2023	28/8/2026	28/8/2028	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兌付一起支付	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年面向專業投資者非公開發行公司債券(第二期)(品種二)	23中金F4	252380.SH	15/9/2023	18/9/2023	18/9/2026	18/9/2028	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兌付一起支付	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	2025年3月28日後的最近回售日	到期日	債券餘額	截止報告期末的利率(%)	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	是否存在終止上市或者掛牌轉讓的風險及其應對措施
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次級債券(第一期)(品種一)	23中金C1	240347.SH	6/12/2023	7/12/2023	-	7/12/2026	5	3.18	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兌付一起支付	上交所	中信證券、中信建投證券、中國銀河證券	中信證券	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公司債券(第四期)(品種一)	23中金G7	240416.SH	20/12/2023	21/12/2023	21/12/2026	21/12/2028	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兌付一起支付	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年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第一期)	22中金Y1	185245.SH	12/1/2022	13/1/2022	-	-	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兌付一起支付	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

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	2025年3月28日後的最近回售日	到期日	債券餘額	截止報告期末的利率(%)	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	是否存在終止上市或者摘牌轉讓的風險及其應對措施
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次級債券(第一期)(品種一)	24中金C1	240514.SH	17/1/2024	18/1/2024	-	18/1/2027	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兌付一起支付	上交所	中信證券、中信建投證券、中國銀河證券	中信證券	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)(品種二)	24中金G2	240635.SH	29/2/2024	4/3/2024	4/3/2027	4/3/2029	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兌付一起支付	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年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第二期)	22中金Y2	137871.SH	30/9/2022	10/10/2022	-	-	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兌付一起支付	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

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	2025年3月28日後的最近回售日	到期日	債券餘額	截止報告期末的利率(%)	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	是否存在終止上市或者掛牌轉讓的風險及其應對措施
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公司債券(第三期)(品種二)	23中金G6	115691.SH	21/7/2023	24/7/2023	24/7/2028	24/7/2030	20	3.03	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兌付一起支付	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年面向專業投資者非公開發行公司債券(第一期)(品種二)	23中金F2	252159.SH	25/8/2023	28/8/2023	28/8/2028	28/8/2030	40	3.06	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兌付一起支付	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次級債券(第一期)(品種二)	23中金C2	240348.SH	6/12/2023	7/12/2023	-	7/12/2028	20	3.35	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兌付一起支付	上交所	中信證券、中信建投證券、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	2025年3月28日後的最近回售日	到期日	債券餘額	截止報告期末的利率(%)	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	是否存在終止上市或者摘牌轉讓的風險及其應對措施
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公司債券(第四期)(品種二)	23中金G8	240417.SH	20/12/2023	21/12/2023	21/12/2028	21/12/2030	10	3.03	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兌付一起支付	上交所	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2024年面向專業機構投資者公開發行次級債券(第一期)(品種二)	24中金C2	240515.SH	17/1/2024	18/1/2024	-	18/1/2029	10	3.05	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兌付一起支付	上交所	中信證券、中信建投證券、中國銀河證券	中信證券	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年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第一期)	24中金Y1	241280.SH	12/7/2024	15/7/2024	-	-	30	2.35	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兌付一起支付	上交所	中信證券、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	2025年3月28日後的最近回售日	到期日	債券餘額	截止報告期末的利率(%)	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	是否存在終止上市或者掛牌轉讓的風險及其應對措施
中國國際金融股份有限公司2024年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第二期)	24中金Y2	242134.SH	16/12/2024	17/12/2024	-	-	35	2.15	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兌付一起支付	上交所	中信證券、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(面向專業投資者)(第一期)(品種二)	21中金G2	175857.SH	15/3/2021	16/3/2021	-	16/3/2031	20	4.10	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兌付一起支付	上交所	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公開發行2021年公司債券(面向專業投資者)(第二期)(品種二)	21中金G4	175906.SH	24/3/2021	25/3/2021	-	25/3/2031	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兌付一起支付	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	2025年3月28日後的最近回售日	到期日	債券餘額	截止報告期末的利率(%)	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	是否存在終止上市或者摘牌轉讓的風險及其應對措施
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	185091.SH	7/12/2021	8/12/2021	-	8/12/2031	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兌付一起支付	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	138665.SH	28/11/2022	29/11/2022	-	29/11/2032	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兌付一起支付	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	240636.SH	29/2/2024	4/3/2024	-	4/3/2034	10	2.7	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兌付一起支付	上交所	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，債券付息兑付情況：

債券名稱	付息兑付情況的説明
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)	已足額按時兑付
中國國際金融股份有限公司非公開發行2019年次級債券(第三期)	已足額按時兑付
中國國際金融股份有限公司非公開發行2019年次級債券(第四期)	已足額按時兑付
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)	已足額按時兑付
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)(品種二)	已足額按時兑付
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)(品種二)	已足額按時兑付
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)(第三期)(品種二)	已足額按時兑付
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)	已足額按時兑付
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)	已足額按時兑付
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)	已足額按時兑付
中國國際金融股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第四期)(品種一)	已足額按時兑付
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)	已足額按時兑付
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公開發行2020年公司債券(面向合格投資者)(第一期)(品種二)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司公開發行2020年公司債券(面向合格投資者)(第二期)(品種二)	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
中國國際金融股份有限公司公開發行2021年永續次級債券(面向專業投資者)(第一期)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司公開發行2021年次級債券(面向專業投資者)(第一期)(品種二)	已足額按時付息

債券名稱	付息兑付情況的説明
中國國際金融股份有限公司公開發行2021年公司債券(面向專業投資者)(第一期)(品種二)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司公開發行2021年公司債券(面向專業投資者)(第二期)(品種二)	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
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)	已足額按時付息
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)	已足額按時付息
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)	已足額按時付息
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(第三期)(品種二)	已足額按時付息
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(第三期)(品種一)	已足額按時付息
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)	已足額按時付息
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)(品種二)	已足額按時付息
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)	已足額按時付息
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)	已足額按時付息

債券名稱	付息兑付情況的説明
中國國際金融股份有限公司公開發行2020年公司債券(面向專業投資者)(第六期)(品種二)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司公開發行2020年公司債券(面向專業投資者)(第七期)(品種二)	已足額按時付息
中國國際金融股份有限公司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)	已足額按時付息
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)	已足額按時付息
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)	已足額按時付息
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)	已足額按時付息

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：163362.SH、163514.SH、177615.SH、178001.SH、178339.SH、175856.SH、175905.SH、188575.SH、188576.SH、138664.SH、138735.SH、252158.SH、252159.SH、252379.SH、252380.SH、138842.SH、115448.SH、115690.SH、115691.SH、240416.SH、240417.SH、256662.SH、240632.SH、240635.SH

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

選擇權條款在報告期內的觸發和執行情況：

22中金G3：公司有權在本期債券存續期的第2年末決定是否調整本期債券後續計息期間的票面利率，債券持有人有權在本期債券存續期的第2年末將其持有的全部或部分本期債券回售給公司。公司於2024年11月18日公告將於2024年12月16日調整票面利率為1.91%。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，回售金額為人民幣1,000,000,000.00元。公司決定對本次回售債券進行轉售，並於2024年12月16日至2025年1月13日按照相關規定辦理回售債券的轉售，本期債券完成轉售債券金額0元。選擇權條款的執行對投資者權益無影響。

21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2024年7月19日公告將於2024年8月16日調整票面利率為1.70%。債券投資人在回售登記期內選擇通過上交所競價交易系統或固定收益證券綜合電子平台全部回售給公司，且公司不對「21中金G5」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F6：公司有權決定在本期債券存續期的第3年末調整債券後續期限的票面利率，債券持有人有權選擇在公告的投資者回售登記期內進行登記，將持有的本期債券按面值全部或部分回售給公司。公司於2024年3月14日公告將於2024年4月13日調整票面利率為2.10%。債券投資人在回售登記期內選擇通過上交所競價交易系統或固定收益證券綜合電子平台全部回售給公司，且公司不對「21中金F6」的回售進行轉售，回售金額為人民幣3,500,000,000.00元。選擇權條款的執行對投資者權益無影響。

21中金G3：公司有權決定在本期債券存續期的第3年末調整債券後續期限的票面利率，債券持有人有權選擇在公告的投資者回售登記期內進行登記，將持有的本期債券按面值全部或部分回售給公司。公司於2024年2月26日公告將於2024年3月25日調整票面利率為2.15%。債券投資人在回售登記期內選擇通過上交所競價交易系統或固定收益證券綜合電子平台全部回售給公司，且公司不對「21中金G3」的回售進行轉售，回售金額為人民幣1,500,000,000.00元。選擇權條款的執行對投資者權益無影響。

21中金G1：公司有權決定在本期債券存續期的第3年末調整債券後續期限的票面利率，債券持有人有權選擇在公告的投資者回售登記期內進行登記，將持有的本期債券按面值全部或部分回售給公司。公司於2024年2月19日公告將於2024年3月16日調整票面利率為2.20%。債券投資人在回售登記期內選擇通過上交所競價交易系統或固定收益證券綜合電子平台全部回售給公司，且公司不對「21中金G1」的回售進行轉售，回售金額為人民幣2,000,000,000.00元。選擇權條款的執行對投資者權益無影響。

21中金F4：公司有權決定在本期債券存續期的第3年末調整債券後續期限的票面利率，債券持有人有權選擇在公告的投資者回售登記期內進行登記，將持有的本期債券按面值全部或部分回售給公司。公司於2024年1月26日公告將於2024年3月4日調整票面利率為2.35%。債券投資人在回售登記期內選擇通過上交所競價交易系統或固定收益證券綜合電子平台全部回售給公司，且公司不對「21中金F4」的回售進行轉售，回售金額為人民幣2,000,000,000.00元。選擇權條款的執行對投資者權益無影響。

21中金F2：公司有權決定在本期債券存續期的第3年末調整債券後續期限的票面利率，債券持有人有權選擇在公告的投資者回售登記期內進行登記，將持有的本期債券按面值全部或部分回售給公司。公司於2023年12月20日公告將於2024年1月18日調整票面利率為1.70%。債券投資人在回售登記期內選擇通過上交所競價交易系統或固定收益證券綜合電子平台全部回售給公司，且公司不對「21中金F2」的回售進行轉售，回售金額為人民幣2,500,000,000.00元。選擇權條款的執行對投資者權益無影響。

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

債券代碼：175075.SH、175720.SH、188054.SH、185245.SH、137871.SH、241280.SH、242134.SH

債券簡稱：20中金Y1、21中金Y1、21中金Y2、22中金Y1、22中金Y2、24中金Y1、24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：185091.SH、138664.SH、138665.SH、138735.SH、185245.SH、137871.SH、240347.SH、240348.SH、252158.SH、252159.SH、252379.SH、252380.SH、138842.SH、115448.SH、115690.SH、115691.SH、240416.SH、240417.SH、240514.SH、240515.SH、256662.SH、240632.SH、240635.SH、240636.SH、241280.SH、242134.SH

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

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	安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)
辦公地址	北京市東城區東長安街1號東方廣場安永大樓17層01-12室
聯繫人	朱寶欽(簽字會計師)、孫玲玲(簽字會計師)
電話	010-58152158

(二)受託管理人／債權代理人

債券代碼	175075.SH、252379.SH、138664.SH、138842.SH、256662.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	20中金Y1、23中金F3、22中金G1、23中金G2、24中金F1、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	江蘇省南京市江東中路228號華泰證券廣場一號樓5層1區
聯繫人	崔月
聯繫電話	025-83389257

債券代碼	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、241280.SH、242134.SH、240636.SH
債券簡稱	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Y1、24中金Y2、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	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、241280.SH、242134.SH、175857.SH、175906.SH、185091.SH、138665.SH、240636.SH
債券簡稱	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、24中金Y1、24中金Y2、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、趙紫禕、鄭添翼
聯繫電話	010-66428877

(四)承銷商

債券代碼	175075.SH、252379.SH、175263.SH、175326.SH、138664.SH、138842.SH、175720.SH、175750.SH、188054.SH、256662.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	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、24中金F1、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	江蘇省南京市江東中路228號華泰證券廣場一號樓5層1區
聯繫人	崔月
聯繫電話	025-83389257

債券代碼	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、241280.SH、242134.SH、240636.SH
債券簡稱	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Y1、24中金Y2、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	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	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	顏志強
聯繫電話	021-20730733

債券代碼	163362.SH、163514.SH、240347.SH、240514.SH、240348.SH、240515.SH
債券簡稱	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、256662.SH、240347.SH、240416.SH、240514.SH、240635.SH、240348.SH、240417.SH、240515.SH、241280.SH、242134.SH、240636.SH
債券簡稱	24中金G1、24中金F1、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Y1、24中金Y2、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	163362.SH、163514.SH、175075.SH、252379.SH、175263.SH、175326.SH、138664.SH、138842.SH、175720.SH、175750.SH、240632.SH、188054.SH、256662.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、241280.SH、242134.SH、175857.SH、175906.SH、185091.SH、138665.SH、240636.SH
債券簡稱	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、24中金F1、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、24中金Y1、24中金Y2、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

報告期內中介機構變更情況

債券代碼	162273.SH、162470.SH、162645.SH、166069.SH、163362.SH、163514.SH、175075.SH、175263.SH、175326.SH、175720.SH、175750.SH、175857.SH、175906.SH、188054.SH、188576.SH、188575.SH、185091.SH、185097.SH、185245.SH、137871.SH、138665.SH、138664.SH、138735.SH、138842.SH、138841.SH、115448.SH、115691.SH、115690.SH、252159.SH、252158.SH、252380.SH、252379.SH、240348.SH、240347.SH、240417.SH、240416.SH、240515.SH、240514.SH、240636.SH、240635.SH、240632.SH
中介機構類型	會計師事務所
原中介機構名稱	德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)
變更後中介機構名稱	安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)
變更時間	2024年7月2日
變更原因	根據中華人民共和國財政部《國有金融企業選聘會計師事務所管理辦法》的規定，金融企業連續聘用同一會計師事務所(包括該會計師事務所的相關成員單位)原則上不超過5年。公司2023年度審計工作結束後，前任會計師事務所德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)的連續服務年限將達到5年。
履行的程序	公司董事會於2024年2月7日審議通過了《關於聘任2024年度會計師事務所的議案》，公司股東大會於2024年6月28日審議通過了《關於聘任2024年度會計師事務所的議案》。
對投資者權益的影響	本次變更會計師事務所為公司正常業務變動，對投資者權益無不利影響。

5. 募集資金使用情況

1、 基本情況

單位：億元　幣種：人民幣

債券代碼	債券簡稱	是否為專項品種債券	專項品種債券的具體類型	募集資金總額	報告期末募集資金餘額	報告期末募集資金專項賬戶餘額
240514.SH	24中金C1	否	-	5	0	0
240515.SH	24中金C2	否	-	10	0	0
240632.SH	24中金G1	否	-	25	0	0
240635.SH	24中金G2	否	-	15	0	0
240636.SH	24中金G3	否	-	10	0	0
241280.SH	24中金Y1	否	-	30	0	0
256662.SH	24中金F1	否	-	20	0	0
242134.SH	24中金Y2	否	-	35	0	0

2、 募集資金用途變更調整情況：不適用

3、 募集資金的使用情況

(1). 實際使用情況(此處不含臨時補流)

單位：億元　幣種：人民幣

債券代碼	債券簡稱	報告期內募集資金實際使用金額	償還有息債務(不含公司債券)情況及所涉金額	償還公司債券情況及所涉金額	補充流動資金情況及所涉金額	固定資產項目投資情況及所涉金額	其他用途及所涉金額
240514.SH	24中金C1	5	0	0	5	0	0
240515.SH	24中金C2	10	0	0	10	0	0
240632.SH	24中金G1	25	0	25	0	0	0
240635.SH	24中金G2	15	0	15	0	0	0
240636.SH	24中金G3	10	0	10	0	0	0
241280.SH	24中金Y1	30	0	0	30	0	0
256662.SH	24中金F1	20	0	20	0	0	0
242134.SH	24中金Y2	35	0	0	35	0	0

(2). 募集資金用於特定項目：不適用

(3). 臨時補流：不適用

4、 募集資金使用的合規性

債券代碼	債券簡稱	截至報告期末募集資金實際用途(包括實際使用和臨時補流)	實際用途與約定用途(含募集說明書約定用途和合規變更後的用途)是否一致	報告期內募集資金使用和募集資金專項賬戶管理是否合規	募集資金使用是否符合地方政府債務管理規定
240514.SH	24中金C1	本期債券募集資金扣除發行費用後，全部用於補充公司流動資金。	是	是	是
240515.SH	24中金C2	本期債券募集資金扣除發行費用後，全部用於補充公司流動資金。	是	是	是
240632.SH	24中金G1	本期債券的募集資金扣除發行費用後，全部用於置換回售的公司債券。	是	是	是
240635.SH	24中金G2	本期債券的募集資金扣除發行費用後，全部用於置換回售的公司債券。	是	是	是
240636.SH	24中金G3	本期債券的募集資金扣除發行費用後，全部用於置換回售的公司債券。	是	是	是
241280.SH	24中金Y1	本期債券募集資金扣除發行費用後，全部用於補充公司流動資金。	是	是	是
256662.SH	24中金F1	本期債券的募集資金扣除發行費用後，全部用於置換到期的公司債券。	是	是	是
242134.SH	24中金Y2	本期債券募集資金扣除發行費用後，全部用於補充公司流動資金。	是	是	是

募集資金使用和募集資金賬戶管理存在違法違規情況：不適用

因募集資金違規使用行為被處罰處分：不適用

6. 信用評級結果調整情況

受評對象	評級機構名稱	評級調整時間	評級級別變化	評級展望變化	評級結果變化的原因
本集團	惠譽國際信用評級有限公司	05/07/2024	惠譽將中金公司和中金國際的短期發行人違約評級自F2上調至F1	無變化	惠譽認為短期內中金公司和中金國際獲得特別支持的可能性高。

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

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

(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	公司2023年年度股東大會	是	無
175720.SH	21中金Y1	15	無	無	無	及2024年第一次臨時股東	是	無
188054.SH	21中金Y2	20	無	無	無	大會分別審議通過《關於	是	無
185245.SH	22中金Y1	39	無	無	無	2023年度利潤分配方案的	是	無
137871.SH	22中金Y2	40	無	無	無	議案》和《關於2024年中期	是	無
241280.SH	24中金Y1	30	無	無	無	利潤分配方案的議案》，	是	無
242134.SH	24中金Y2	35	無	無	無	觸發強制付息	是	無

5、 公司未發行扶貧債券

6、 公司未發行鄉村振興債券

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(掛鈎)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

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。

報告期初，公司合併口徑應收的非因生產經營直接產生的對其他方的往來佔款和資金拆借（以下簡稱非經營性往來佔款和資金拆借）餘額為人民幣10,327萬元。報告期內，非經營性往來佔款和資金拆借（含利息）新增人民幣699萬元，收回人民幣552萬元；非經營性往來佔款或資金拆借情形不存在違反募集說明書相關約定或承諾的情況。報告期末，未收回的非經營性往來佔款和資金拆借合計人民幣10,474萬元。

報告期內，公司不存在合併報表範圍虧損超過上年末淨資產10%的情況及有息債務逾期情況，不存在違反法律法規、自律規則、《公司章程》《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	2024年12月31日	2023年12月31日	變動百分比
流動比率	1.8	1.9	(5.2%)
速動比率	1.8	1.9	(5.2%)
資產負債率	79.9%	80.6%	下降0.8個百分點

主要指標	2024年度	2023年度	變動百分比
息稅折舊攤銷前利潤(EBITDA)	18,524.6	18,968.1	(2.3%)
EBITDA全部債務比	6.1%	6.8%	下降0.7個百分點
利息保障倍數	1.7	1.7	2.2%
現金利息保障倍數	4.6	(0.3)	不適用
EBITDA利息保障倍數	1.9	1.8	3.2%
貸款償還率	100.0%	100.0%	–
利息償還率	100.0%	100.0%	–

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

四、其他融資情況的説明

2024年，本集團共發行1,642期收益憑證，累計發行規模人民幣475.10億元。截至2024年12月31日，本集團收益憑證本金餘額為人民幣203.71億元。自2024年1月1日至2024年12月31日期間，中金公司到期的收益憑證均已足額按時兑付。

2024年，本集團香港子公司共發行95期融資票據，累計發行規模3.57億美元，人民幣1.90億元及1.67億港元。截至2024年12月31日，本集團香港子公司融資票據本金餘額為1.29億美元、人民幣0.11億元及0.84億港元。

截至2024年12月31日，本集團香港子公司應償還銀行借款餘額為8.70億美元及人民幣21.62億元，賬戶透支為475,027.06美元。

報告期內行政許可事項的相關情況

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

註： 上表「核發日期」為相關批復或證明的落款日期，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251頁至425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2024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。

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《國際財務報告會計準則》真實而公允地反映了貴集團於2024年12月31日的合併財務狀況及截至該日止年度的合併財務業績及合併現金流量,並已遵照香港《公司條例》的披露要求妥為編製。

意見的基礎

我們已根據國際審計與鑒證準則理事會頒佈的《國際審計準則》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。就以下各事項而言,關於我們的審計如何處理有關事項的表述均以此為準。

我們已履行本報告「審計師就審計綜合財務報表承擔的責任」一節所述的責任,包括與此等事項相關之責任。據此,我們的審計範圍包括旨在回應我們對綜合財務報表進行重大錯誤陳述風險評估的程序的表現。審計程序(包括為處理下列事項而進行的程序)的結果為我們就隨附綜合財務報表發表審計意見提供基礎。

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
在估值中采用重大不可觀察參數的金融工具的公允價值計量	
在估值中采用重大不可觀察參數的金融工具，因其估值存在更高的不確定性，被劃分為公允價值計量的第三層次。於2024年12月31日，第三層次計量的金融資產和金融負債分別為人民幣14,476百萬元和人民幣9,959百萬元，對財務報表具有重要性。 中金公司采用估值技術確定第三層次金融工具的公允價值，而估值技術包括采用重大不可觀察參數，需要管理層進行判斷和假設。基於上述原因，我們將第三層次金融工具的公允價值評估作為合並財務報表審計的關鍵審計事項。相關披露請參見財務報表附註4(a)和附註57。	我們針對第三層次計量的金融工具的公允價值評估執行的審計程序主要包括： • 測試和評估第三層次金融工具估值相關的內部控制設計和執行的有效性； • 評估管理層在第三層次金融工具估值中採用的估值技術； • 測試和評估估值技術中使用的相關假設、輸入值的依據； • 在內部估值專家的協助下評估管理層估值模型的合理性，選取樣本並重新執行獨立的估值，並將獨立估值結果與中金公司的估值進行比較； • 評估並測試財務報表中以公允價值計量且分類為第三層次的金融工具相關披露的控制設計和執行的有效性，評估並檢查相關披露的適當性。

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	
於2024年12月31日，中金公司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19,499百萬元；中金公司在由第三方機構及中金公司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92,531百萬元及人民幣13,202百萬元，對財務報表具有重要性。 中金公司通過發行、管理和／或投資等方式在結構化主體中享有權益，比如資產管理計劃、信託計劃、公募基金、私募股權基金等。 中金公司需要考慮諸多因素，包括每個結構化主體的設立目的、相關活動及決策程序、中金公司主導其相關活動的能力、直接或間接持有的權益及回報、以及獲取的管理業績報酬等，逐一分析是否對結構化主體存在控制，從而判斷是否將其納入合併報表範圍。 由於在確定是否應將結構化主體納入中金公司的合併範圍時涉及較多重大的管理層判斷和估計。考慮到該事項的重要性以及管理層判斷的複雜程度，我們將其作為一項關鍵審計事項。相關披露請參見財務報表附註4(b)和附註54。	我們針對結構化主體的合併執行的審計程序主要包括： • 了解和測試結構化主體合併的內部控制設計、運行的有效性； • 獲取中金公司發行、管理和投資的結構化主體清單，抽取樣本並執行以下程序，以評估管理層就是否應合併結構化主體所作的判斷： – 檢查相關合同，以了解結構化主體的設立目的和中金公司對結構化主體的參與程度，並評估中金公司對結構化主體的權力； – 檢查管理層對享有結構化主體的經濟利益的定量分析，以評估管理層關於中金公司影響其來自結構化主體可變回報(通常為直接或間接持有的權益及回報以及獲取的管理業績報酬)的能力所作的判斷； • 評估並測試與中金公司對未納入合併範圍的結構化主體相關披露的控制設計和執行的有效性，評估並檢查相關披露的適當性。

載於年度報告之其他信息

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《國際財務報告會計準則》及香港《公司條例》的披露要求，編製真實而公允的合併財務報表，並負責實施必要的內部控制，以使合併財務報表的編製不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

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

貴公司董事由審計委員會協助履行職責，以監督貴集團財務報告流程。

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，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《國際審計準則》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。

核數師就審計合併財務報表承擔的責任*(續)*

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

- 識別和評估由於舞弊或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述、或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因舞弊而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。

- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。

- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。

- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意合併財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。

- 評價合併財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及合併財務報表是否公允反映交易和事項。

- 計劃和執行集團審計，以獲取關於貴集團內實體或業務單位財務信息的充足和適當的審計憑證，以對合併財務報表形成審計意見提供基礎。我們負責指導、監督和覆核為集團審計而執行的審計工作。我們為審計意見承擔全部責任。

核數師就審計合併財務報表承擔的責任*(續)*

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

我們還向審計委員會提交聲明，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梁成傑。

安永會計師事務所
執業會計師

中國香港
2025年3月28日

合併損益表

截至2024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 2024年	2023年
收入：			
手續費及佣金收入	7	**12,571,143,462**	13,830,255,155
利息收入	8	**8,712,648,833**	9,405,375,584
投資收益	9	**10,120,725,368**	10,555,881,387
收入總計		**31,404,517,663**	33,791,512,126
其他收益	10	**1,767,082,683**	1,654,665,669
收入及其他收益總額		**33,171,600,346**	35,446,177,795
支出：			
手續費及佣金支出	11	**1,719,360,870**	1,741,866,598
利息支出	12	**10,102,740,331**	10,740,147,165
職工薪酬	13	**9,436,947,224**	10,685,480,045
折舊及攤銷費用	16	**1,907,157,162**	1,771,697,988
稅金及附加		**79,723,745**	87,173,151
其他營業費用及成本	17	**3,012,120,802**	3,626,366,100
信用減值損失	18	**74,543,891**	5,031,083
其他資產減值損失		**21,984,602**	–
支出總額		**26,354,578,627**	28,657,762,130
營業利潤		**6,817,021,719**	6,788,415,665
應佔聯營及合營企業(虧損)／利潤		**(12,096,864)**	34,571,822
所得稅前利潤		**6,804,924,855**	6,822,987,487
減：所得稅費用	19	**1,130,616,941**	659,347,133
當期淨利潤		**5,674,307,914**	6,163,640,354
歸屬於：			
本公司股東	20	**5,694,343,080**	6,156,130,774
非控制性權益		**(20,035,166)**	7,509,580
基本每股收益(以每股人民幣元呈列)	20	**1.04**	1.14

後附附註為本財務報告的組成部分。

合併損益及其他綜合收益表

截至2024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	
	2024年	2023年
當期淨利潤	**5,674,307,914**	6,163,640,354
當期其他綜合收益		
以後期間不能重分類至損益的項目：		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具：		
－公允價值變動淨收益	**137,659,336**	–
－稅項影響	**(36,208,598)**	–
以後期間可能會重分類至損益的項目：		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具：		
－公允價值變動淨收益	**1,030,000,468**	381,806,287
－信用減值損失／(轉回)	**22,959,507**	(2,320,309)
－稅項影響	**(135,301,011)**	(106,364,047)
－重分類至損益的處置淨(收益)／損失	**(500,557,110)**	132,345,961
境外子公司外幣財務報表折算差額	**437,692,943**	383,337,630
其他	**(1,472,181)**	(237,512)
當期稅後其他綜合收益總額	**954,773,354**	788,568,010
當期綜合收益總額	**6,629,081,268**	6,952,208,364
歸屬於：		
本公司股東	**6,649,116,434**	6,944,698,784
非控制性權益	**(20,035,166)**	7,509,580

後附附註為本財務報告的組成部分。

合併財務狀況表

於2024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 2024年	2023年
非流動資產：			
物業及設備	21	**2,172,417,465**	2,111,952,465
使用權資產	22	**5,192,308,461**	5,307,465,340
投資性房地產		**14,223,988**	16,954,681
商譽	23	**1,622,663,283**	1,622,663,283
無形資產	24	**1,145,087,499**	1,091,923,558
對聯營及合營企業投資	25	**1,006,301,051**	1,076,105,418
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	34	**7,863,933,590**	–
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	26	**10,291,165,330**	10,458,603,897
買入返售金融資產	27	**553,151,881**	–
存出保證金	28	**8,074,604,969**	9,567,292,642
遞延所得稅資產	29	**2,592,397,272**	2,882,886,608
其他非流動資產	30	**458,453,200**	554,853,838
非流動資產總額		**40,986,707,989**	34,690,701,730
流動資產：			
應收款項	31	**40,307,551,298**	34,009,494,100
融出資金	32	**43,481,805,653**	35,809,567,751
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	33	**84,901,861,907**	65,619,113,753
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	26	**268,683,658,271**	274,222,650,543
買入返售金融資產	27	**22,157,586,717**	19,921,400,809
衍生金融資產	35	**16,467,199,471**	12,005,392,524
代客戶持有的現金	36	**92,486,186,909**	74,851,006,586
現金及銀行結餘	37	**64,488,851,201**	72,135,760,946
其他流動資產		**754,412,030**	1,041,497,942
流動資產總額		**633,729,113,457**	589,615,884,954
資產總額		**674,715,821,446**	624,306,586,684

後附附註為本財務報告的組成部分。

於2024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 2024年	2023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	40	**27,772,207,938**	40,511,113,214
衍生金融負債	35	**11,422,383,642**	9,546,642,036
應付經紀業務客戶款項	41	**100,668,403,007**	82,311,014,432
拆入資金	42	**44,725,949,969**	44,974,394,819
已發行的短期債務工具	43	**20,178,655,263**	17,286,796,558
賣出回購金融資產款	44	**94,562,009,940**	64,899,065,724
應付職工薪酬	45	**4,493,897,893**	4,993,391,031
應付所得稅		**593,783,416**	387,829,520
已發行的將於一年內到期的長期債務工具		**33,869,824,251**	41,800,648,501
租賃負債		**791,052,222**	945,487,671
合同負債	46	**359,500,263**	411,274,527
其他流動負債	47	**108,056,134,020**	99,093,700,197
流動負債總額		**447,493,801,824**	407,161,358,230
流動資產淨額		**186,235,311,633**	182,454,526,724
總資產減流動負債		**227,222,019,622**	217,145,228,454
非流動負債：			
長期應付職工薪酬		**511,726,004**	897,025,885
已發行的長期債務工具	48	**106,609,345,649**	106,936,985,625
遞延所得稅負債	29	**452,016,395**	582,690,484
租賃負債		**3,574,281,530**	3,482,376,639
其他非流動負債	50	**452,979,236**	348,751,870
非流動負債總額		**111,600,348,814**	112,247,830,503
淨資產		**115,621,670,808**	104,897,397,951

後附附註為本財務報告的組成部分。

		12月31日	
	附註	**2024年**	2023年
權益：			
股本	51(a)	**4,827,256,868**	4,827,256,868
其他權益工具	52	**22,900,000,000**	16,400,000,000
儲備	51(b)	**53,633,953,992**	50,552,108,799
未分配利潤		**33,986,396,894**	32,823,934,064
歸屬於本公司股東的權益總額		**115,347,607,754**	104,603,299,731
非控制性權益		**274,063,054**	294,098,220
權益總額		**115,621,670,808**	104,897,397,951

後附附註為本財務報告的組成部分。

本年度合併財務報表由董事會於2025年3月28日核准並授權發佈。

陳亮
董事長

吳港平
董事

合併權益變動表

截至2024年12月31日止年度(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

	歸屬於本公司股東的權益總額											
			儲備									
	股本 (附註51(a))	其他權益工具 (附註52)	資本公積 (附註51(b)(i))	盈餘公積 (附註51(b)(ii))	一般準備 (附註51(b)(iii))	投資重估儲備 (附註51(b)(iv))	外幣財務報表折算差額 (附註51(b)(v))	其他儲備 (附註51(b)(vi))	未分配利潤	小計	非控制性權益	權益總額
於2024年1月1日	4,827,256,868	16,400,000,000	39,515,216,714	2,099,704,026	7,717,130,318	262,923,187	955,662,373	1,472,181	32,823,934,064	104,603,299,731	294,098,220	104,897,397,951
當年權益變動												
當期淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	5,694,343,080	5,694,343,080	(20,035,166)	5,674,307,914
當期其他綜合收益	-	-	-	-	-	518,552,592	437,692,943	(1,472,181)	-	954,773,354	-	954,773,354
當期綜合收益總額	-	-	-	-	-	518,552,592	437,692,943	(1,472,181)	5,694,343,080	6,649,116,434	(20,035,166)	6,629,081,268
提取盈餘公積	-	-	-	492,546,297	-	-	-	-	(492,546,297)	-	-	-
提取一般準備	-	-	-	-	1,623,231,067	-	-	-	(1,623,231,067)	-	-	-
向股東分配股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,303,359,354)	(1,303,359,354)	-	(1,303,359,354)
向永續次級債券持有人分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,097,100,000)	(1,097,100,000)	-	(1,097,100,000)
發行永續次級債券	-	6,500,000,000	(4,349,057)	-	-	-	-	-	-	6,495,650,943	-	6,495,650,943
其他綜合收益結轉留存收益	-	-	-	-	-	15,643,532	-	-	(15,643,532)	-	-	-
於2024年12月31日	4,827,256,868	22,900,000,000	39,510,867,657	2,592,250,323	9,340,361,385	797,119,311	1,393,355,316	-	33,986,396,894	115,347,607,754	274,063,054	115,621,670,808

後附附註為本財務報告的組成部分。

	歸屬於本公司股東的權益總額											
			儲備									
	股本（附註51(a)）	其他權益工具（附註52）	資本公積（附註51(b)(i)）	盈餘公積（附註51(b)(ii)）	一般準備（附註51(b)(iii)）	投資重估儲備（附註51(b)(iv)）	外幣財務報表折算差額（附註51(b)(v)）	其他儲備（附註51(b)(vi)）	未分配利潤	小計	非控制性權益	權益總額
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
當期淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	6,156,130,774	6,156,130,774	7,509,580	6,163,640,354
當期其他綜合收益	-	-	-	-	-	405,467,892	383,337,630	(237,512)	-	788,568,010	-	788,568,010
當期綜合收益總額	-	-	-	-	-	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

後附附註為本財務報告的組成部分。

合併現金流量表

截至2024年12月31日止年度(除另有説明外，金額單位為人民幣元)

	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
經營活動現金流量：		
所得税前利潤	**6,804,924,855**	6,822,987,487
調整項目：		
融資利息淨支出	**5,865,764,577**	5,622,282,564
折舊及攤銷費用	**1,909,887,855**	1,772,380,661
信用減值損失	**74,543,891**	5,031,083
其他資產減值損失	**21,984,602**	–
處置物業、設備及其他長期資產的損失淨額	**4,556,972**	12,862,946
外匯衍生金融工具及其他產生的匯兑(收益)／損失	**(434,414,032)**	291,712,053
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	**3,159,427,028**	4,493,152,472
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具利息收入	**(2,024,992,904)**	(1,700,825,939)
金融資產股息收入及應佔聯營及合營企業的利潤	**(247,429,431)**	(159,094,623)
處置投資產生的收益淨額	**(17,243,626)**	(176,923,817)
營運資金變動前的經營活動現金流量	**15,117,009,787**	16,983,564,887
融出資金增加	**(7,928,658,455)**	(3,908,114,474)
應收款項、其他應收款及預付款項(增加)／減少	**(7,545,322,368)**	7,657,751,003
買入返售金融資產(增加)／減少	**(2,822,956,275)**	7,192,818,724
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具增加	**(10,620,404,624)**	(19,373,492,438)
代客戶持有的現金(增加)／減少	**(17,633,997,212)**	8,162,127,165
受限制銀行存款增加	**(645,408,252)**	(120,248,050)
存出保證金減少	**1,492,774,847**	3,032,530,253
應付經紀業務客戶款項增加／(減少)	**18,356,205,464**	(9,785,138,793)
賣出回購金融資產款增加	**29,538,751,189**	21,746,933,627
其他負債增加／(減少)	**7,873,167,589**	(32,160,354,386)
經營活動產生／(所用)的現金，所得税前	**25,181,161,690**	(571,622,482)
支付的所得税	**(941,040,997)**	(1,850,637,381)
經營活動產生／(所用)的現金淨額	**24,240,120,693**	(2,422,259,863)

後附附註為本財務報告的組成部分。

	附註	截至12月31日止年度 2024年	2023年
投資活動現金流量：			
收回投資收到的現金		**166,265,560,453**	121,056,782,616
取得投資收益收到的現金		**1,968,930,335**	1,904,482,372
處置物業、設備及其他長期資產所得款項		**4,941,414**	4,983,665
投資支付的現金		**(191,610,428,889)**	(119,424,602,513)
購入物業、設備及其他長期資產所付款項		**(942,086,619)**	(1,459,777,324)
投資活動(所用)／產生的現金淨額		**(24,313,083,306)**	2,081,868,816
籌資活動現金流量：			
發行收益憑證取得的現金		**40,911,671,985**	42,105,835,395
發行公司債券取得的現金		**15,350,000,000**	37,000,000,000
發行短期融資券取得的現金		**12,720,000,000**	–
發行中期票據取得的現金		**8,540,880,000**	12,247,650,000
發行永續次級債券取得的現金		**6,500,000,000**	–
發行次級債券取得的現金		**4,500,000,000**	8,500,000,000
發行結構性票據取得的現金		**2,887,960,051**	1,703,467,246
償還收益憑證支付的現金		**(37,170,135,898)**	(44,329,863,363)
償還公司債券支付的現金		**(24,700,000,000)**	(49,043,800,000)
償還短期融資券支付的現金		**(10,720,000,000)**	–
償還次級債券支付的現金		**(9,000,000,000)**	(1,000,000,000)
償還中期票據支付的現金		**(7,107,400,000)**	(10,443,100,000)
償還結構性票據支付的現金		**(2,168,645,413)**	(2,221,655,366)
償還租賃負債支付的現金		**(1,007,450,312)**	(969,428,916)
償付利息支付的現金		**(5,914,471,738)**	(5,664,405,052)
向本公司股東支付的現金		**(1,303,359,354)**	(868,906,236)
向永續次級債券持有人分配		**(660,600,000)**	(660,600,000)
其他籌資活動支付的現金		**(56,087,703)**	(66,651,860)
籌資活動所用的現金淨額		**(8,397,638,382)**	(13,711,458,152)
現金及現金等價物淨減少額		**(8,470,600,995)**	(14,051,849,199)
期初現金及現金等價物		**70,930,165,619**	84,678,251,394
匯率變動的影響		**147,479,661**	303,763,424
期末現金及現金等價物	38	**62,607,044,285**	70,930,165,619
經營活動產生／(所用)的現金淨額包括：			
收到的利息		**7,349,902,839**	7,227,090,581
支付的利息		**(4,341,424,651)**	(5,229,751,974)

後附附註為本財務報告的組成部分。

1. 背景情況

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

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

本公司統一社會信用代碼為911100006259099 86U，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2024年12月31日，本公司有1家證券營業部及11家分支機構。

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

2. 應用新訂及經修訂國際財務報告會計準則

2.1 於本年度強制生效之新訂及經修訂國際財務報告會計準則

本年度，本集團首次應用自2024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《國際財務報告會計準則》，編製集團合併財務報表。

本集團已於本期間開始採用以下修訂：

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

於本年度應用所有上述經修訂的《國際財務報告會計準則》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會計準則(續)

2.2 已頒佈但未生效的新訂及經修訂國際財務報告會計準則

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會計準則：

《國際財務報告會計準則》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]
《國際會計準則》第21號修訂版	*缺乏可兑換性*[ii]
《國際財務報告會計準則》第7號修訂版及《國際財務報告會計準則》第9號修訂版	*金融工具分類和計量的修訂*[iii]
《國際財務報告會計準則》第18號	*財務報表的列報及披露*[iv]
《國際財務報告會計準則》第19號	*非公共受託責任子公司的披露簡化*[iv]
《國際財務報告會計準則》年度改進－第11卷	*對《國際財務報告會計準則》第1號、第7號、第9號、第10號及《國際會計準則》第7號的修訂*[iii]

(i) 於有待確定日期或之後開始的年度期間生效。

(ii) 於2025年1月1日或之後開始的年度期間生效。

(iii) 於2026年1月1日或之後開始的年度期間生效。

(iv) 於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效。

除下述提及的《國際財務報告會計準則》第18號外，本公司董事預計在可預見的未來，應用所有其他上述經修訂《國際財務報告會計準則》不會對合併財務報表產生重大影響。

《國際財務報告會計準則》第18號

2024年4月，國際會計準則理事會發佈了《國際財務報告會計準則》第18號，取代了《國際會計準則》第1號－財務報表列報。《國際財務報告會計準則》第18號引入了新的損益表列報要求，包括明確規定的總計和小計。此外，主體需要將損益表中的所有收入和費用分類為五類：經營類、投資類、籌資類、所得稅費用類和終止經營類(其中前三類為新類別)。

該準則還要求披露新定義的管理層定義的績效指標、收入和費用小計，並包括根據主要財務報表和附註中已識別的項目匯總和分解財務信息的新要求。

2. 應用新訂及經修訂國際財務報告會計準則*（續）*

2.2 已頒佈但未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則*（續）*

《國際財務報告準則》第18號*（續）*

此外，對《國際會計準則》第7號－現金流量表進行了小範圍的修訂，包括將確定間接法下經營活動產生的現金流量起點從「損益」改為「經營損益」，並刪除了股息和利息產生的現金流分類的選擇權。此外，還對其他幾項標準進行了相應的修訂。

《國際財務報告會計準則》第18號以及對其他準則的修訂對2027年1月1日或之後開始的報告期有效，但允許提前應用，並且必須披露。《國際財務報告會計準則》第18號將追溯適用。

本集團目前正在努力識別修訂對主要財務報表和附註的所有影響。

3. 合併財務報表編製基礎及重要會計政策信息

3.1 合併財務報表編製基礎

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

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

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

歷史成本通常基於交換商品和服務之對價的公允價值而定。

3. 合併財務報表編製基礎及重要會計政策信息*(續)*

3.1 合併財務報表編製基礎*(續)*

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。公允價值計量基於出售資產或轉移負債的交易於資產或負債主要市場或(若無主要市場)資產或負債最有利市場進行的假設。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。

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

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

- 第一層次：輸入值為實體能夠於計量日評估的相同資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)；
- 第二層次：輸入值為不包括第一層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. 合併財務報表編製基礎及重要會計政策信息*（續）*

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。

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《國際財務報告會計準則》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《國際財務報告會計準則》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。

3. 合併財務報表編製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)

轉讓的對價不含先存關係的清償。該等數額一般在損益中確認。

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

(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和非保護性權利。

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

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

3. 合併財務報表編製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)

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。

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會計準則規定／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)。

3. 合併財務報表編製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

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。

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。

3. 合併財務報表編製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)**

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))。

(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，則本集團重新評估是否已正確辨認所收購的所有資產及所承擔的所有負債，並檢討計量將於收購日確認的金額所使用的程序。倘重新評估後，所收購淨資產的公允價值仍超逾所轉讓對價總額，則收益於損益確認。

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。

3. 合併財務報表編製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*(續)*

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。

(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。匯兑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兑收益及損失計入其他綜合收益。

3. 合併財務報表編製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)*

(i) 外幣折算(續)

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。

(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。所產生的匯兑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兑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。

3. 合併財務報表編製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

(i) 確認和初始計量

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

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

實際利率法是在報告期間計算金融資產或金融負債的攤餘成本以及分配利息收入和利息支出的一種方法。實際利率指將金融資產或金融負債於預計存續期或更短期間內(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。

3. 合併財務報表編製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

(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。

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。

3. 合併財務報表編製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)

對於適用《國際財務報告會計準則》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工具逐一作出。

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

金融資產－業務模式評估

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

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

3. 合併財務報表編製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(續)

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

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

金融資產－評估合約現金流量是否僅為本金和利息的支付

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

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

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

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. 合併財務報表編製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

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	該等資產後續按公允價值計量。淨收益及損失(包括任何利息或股息收入)於損益中確認。
以攤餘成本計量的金融資產	該等資產使用實際利率法按抵減減值準備後的攤餘成本計量。利息收入，匯兑收益和損失及減值在損益中確認。終止確認的任何收益或損失於損益中確認。對於購入或源生的已發生信用減值的金融資產，本集團自初始確認起，按照該金融資產的攤餘成本和經信用調整的實際利率確認利息。即使該金融資產信用風險於期後降低，而不再發生信用減值，亦不會重新採用總額基準計算。
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務投資	該等資產後續按公允價值計量。使用實際利率法計算的利息收入、匯兑收益和損失及減值在損益中確認，按照與以攤餘成本計量的金融資產相同的方式計算。其他淨收益及損失在其他綜合收益中確認。終止確認時，其他綜合收益中累計的收益及損失重分類至損益。
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資	該等資產後續按公允價值計量。除非股息明確代表部分投資成本的收回，否則股息在損益中確認為收入。其他淨收益及損失於其他綜合收益中確認，不得重分類至損益。

3. 合併財務報表編製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、《國際財務報告會計準則》第15號*源自客戶合約的收入*(以下簡稱「《國際財務報告會計準則》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《國際財務報告會計準則》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《國際財務報告會計準則》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《國際財務報告會計準則》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或已發生信用風險的資產進行個別評估及／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. 合併財務報表編製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，包括前瞻性信息。

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. 合併財務報表編製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。

信用減值的金融資產

於各報告日，本集團評估以攤餘成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具是否出現信用減值。當發生對金融資產預計未來現金流量有不利影響的一項或多項事件時，金融資產發生信用減值。

3. 合併財務報表編製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(續)

金融資產信用減值的證據包括以下可觀察數據：

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

在財務狀況表中列報預期信用損失的準備

以攤餘成本計量的金融資產的減值準備抵減相關資產的賬面價值。

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

核銷政策

如果本集團無法合理預期能夠收回全部或部分金融資產，則將對該金融資產的賬面價值進行核銷。本集團預計核銷金額將很大可能無法收回。但已核銷的金融資產仍按照本集團對逾期賬款的催收程序受到相關內部程序的規管。

3. 合併財務報表編製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

權益工具

權益工具為證明本公司扣除所有負債後的資產中所剩餘權益的任何合約。本公司發行之權益工具按已收所得款項扣除直接發行成本後的金額確認。

本集團並無交付現金或其他金融資產的合約義務，或本集團可自行決定無限期延遲支付分派及贖回本金的永續工具，歸類為權益工具。

本集團自身權益工具的回購直接在權益中確認和扣除。對因購買、出售、發行或取消本集團自身權益工具產生之損益，未確認利得或損失。

金融負債

金融負債分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益或攤餘成本計量。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債以公允價值計量，淨收益及損失(包括任何利息支出)在損益中確認。就指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債而言，金融負債的信用風險變動導致的該負債公允價值變動金額於其他綜合收益確認，除非於其他綜合收益確認該負債的信用風險變動的影響將造成或擴大損益中的會計錯配。於其他綜合收益確認的金融負債信用風險導致的公允價值變動，隨後不重新分類至損益，而是於金融負債終止確認時轉入未分配利潤。

以攤餘成本計量的金融負債後續使用實際利率法按攤餘成本計量。

3. 合併財務報表編製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

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。

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。

3. 合併財務報表編製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

本集團對於存在活躍市場的金融資產或金融負債，採用活躍市場中的報價確定其公允價值，且不扣除將來處置或結算該金融工具時可能發生的交易費用。對於所持金融資產或將予承擔的金融負債，報價為當前競價。對於將予購買的金融資產或所承擔的金融負債，報價為當前要價。活躍市場報價為可以定期自交易所、交易商、經紀商、行業協會或定價服務機構獲得的價格，代表公平交易中實際發生的常規市場交易的價格。

對於不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的公平市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他工具的當前公允價值、現金流折現分析及期權定價模型。採用現金流量折現法時，根據管理層的最佳估計預計未來現金流量，所使用的折現率為具有相似條款及條件的工具於適用之年末之當前市場收益率。採用其他定價模式時，使用的參數以年末的市場數據為準。

估計金融資產或金融負債的公允價值時，本集團考慮所有可能影響金融資產或金融負債公允價值的因素，包括但不限於無風險利率、信用風險、外匯匯率及市場波動。

本集團自金融工具初始發行或被購入的同一市場獲取市場數據。

3. 合併財務報表編製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

(1) 衍生金融工具

衍生金融工具初始按訂立衍生工具合約日的公允價值計量，隨後以公允價值計量。該等衍生金融工具(除指定為套期工具外)的公允價值變動於損益確認。公允價值可根據活躍市場報價或使用估值技術(包括現金流量折現模型及期權定價模型(如適用))確定。

公允價值為正數的衍生金融工具確認為資產，公允價值為負數的確認為負債。

混合合約中的嵌入衍生工具包含在《國際財務報告會計準則》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《國際財務報告會計準則》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。

3. 合併財務報表編製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)

在初始指定套期關係時，本集團正式指定相關的套期關係，並有正式的檔記錄套期關係、風險管理目標和套期策略的正式書面檔。且在套期開始以及之後的持續期間，本集團記錄了運用於套期關係中的套期工具在抵銷被套期工具的公允價值的變動方面是否高度有效。

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

套期關係及有效性評估

評估套期有效性時，本集團將考慮套期工具在抵銷被套期項目歸因於被套期風險的公允價值或現金流量的變動方面是否有效，即當套期關係滿足下列所有套期有效性要求時：

- 被套期項目和套期工具之間存在經濟關係；
- 信用風險之影響不超過該經濟關係產生的價值變動；及
- 該套期關係之套期比率與本集團實際對沖的套期項目數量以及實體實際用於對沖被套期項目數量的套期工具數量產生的套期比率相同。

3. 合併財務報表編製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(續)

倘套期關係不再滿足套期比率相關的套期有效性要求，但該指定的套期關係的風險管理目標保持不變，則本集團將調整套期關係的套期比率(即套期的再平衡)，以使其再次滿足要求。

符合嚴格的套期會計標準的套期按照列示於下文的本集團會計政策核算。

(3) 公允價值套期

公允價值套期是指對本集團的已確認資產或負債、未確認的確定承諾，或該資產或負債、未確認的確定承諾中可辨認部分的公允價值變動風險的套期，其中公允價值的變動是由於某一特定風險所引起並會影響當期損益。對於公允價值套期，根據歸屬於被套期項目所規避的風險所產生的利得或損失，調整被套期項目的賬面價值並計入當期損益；衍生金融工具則進行公允價值重估，相關的利得或損失計入當期損益。對於原以攤餘成本計量的被套期的項目，其賬面價值與其面值之間的差異，按實際利率法在原套期剩餘期間內進行攤銷。

當套期工具已到期、售出、終止或被行使，或套期關係不再符合套期會計的條件，又或本集團撤銷套期關係的指定，本集團將終止使用公允價值套期會計。如果被套期項目被終止，未攤銷的公允價值將確認為當期損益。

(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. 合併財務報表編製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。

3. 合併財務報表編製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)*

(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。

(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，必要時進行調整。

(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. 合併財務報表編製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. 合併財務報表編製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. 合併財務報表編製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)**

租賃負債(續)

租賃付款額包括：

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

租賃期開始日之後，租賃負債根據利息增加和租賃付款額進行調整。

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

- 在可控範圍內，續租選擇權或終止租賃選擇權的評估結果發生變化，或者前述選擇權的實際行使情況與原評估結果不一致等導致租賃期變化的，本集團根據新的租賃期重新確定租賃付款額；在可控範圍內，購買選擇權的評估結果發生變化的，本集團根據新的評估結果重新確定租賃付款額。本集團按變動後租賃付款額和修訂後的折現率計算的現值重新計量租賃負債。

3. 合併財務報表編製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)

租賃負債(續)

— 因用於確定租賃付款額的指數或者比率(浮動利率除外)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。因浮動利率變動導致未來租賃付款額發生變動的，本集團按照修訂後的折現率計算的現值重新計量租賃負債。

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。

3. 合併財務報表編製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，於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。

3. 合併財務報表編製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，必要時進行調整。

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。

3. 合併財務報表編製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)*

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。

(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。

3. 合併財務報表編製基礎及重要會計政策信息*(續)*

3.2 重要會計政策信息*(續)*

(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。

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。

3. 合併財務報表編製基礎及重要會計政策信息*(續)*

3.2 重要會計政策信息*(續)*

(l) 非金融資產減值*(續)*

— 減值損失之確認

倘資產或其所屬現金產出單元的賬面價值超過其可收回金額，則於損益確認減值損失。就現金產出單元確認的減值損失，首先沖減分配至該現金產出單元(或該現金產出單元組合)的商譽的賬面價值，然後按比例沖減該現金產出單元(或該現金產出單元組合)內其他資產的賬面價值。沖減後各資產的賬面價值不低於其公允價值減去處置費用後的淨額(倘可計量)或使用價值(倘能釐定)。

— 減值損失之轉回

就資產(商譽除外)而言，倘用作計算可收回金額的估算出現有利變化，相關的減值損失予以轉回。商譽的減值損失不得轉回。

轉回減值損失後資產的賬面價值不得高於假設在以往年度沒有確認減值損失時的資產賬面價值。所轉回的減值損失在確認轉回的年度內計入當期損益。

(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。

3. 合併財務報表編製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*(續)*

若本集團對某項義務負有連帶責任，預計將由其他方履行的部分義務被視為或有負債，不在合併財務報表中確認。

本集團持續進行評估，以確定是否可能出現經濟利益流出本集團。如果以前作為或有負債處理的項目很可能導致本集團未來經濟利益的流出，則在可能出現該變化的報告期內於合併財務報表中確認一項撥備，除非出現無法作出可靠的估計這一極其罕見的情況。

(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。

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。

3. 合併財務報表編製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)*

(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. 合併財務報表編製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. 合併財務報表編製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《國際財務報告會計準則》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. 合併財務報表編製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。

(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. 合併財務報表編製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。

3. 合併財務報表編製基礎及重要會計政策信息*(續)*

3.2 重要會計政策信息*(續)*

(s) 所得税*(續)*

遞延所得税資產及負債為由可抵扣及應税的暫時性差異(即用於財務報告目的資產及負債的賬面價值與其計税基礎之間的差額)所產生。遞延所得税資產亦可由未使用的税務虧損及未使用的税項抵免所產生。

除若干有限的例外情況外，所有遞延所得税負債及遞延所得税資產(僅限於未來期間很可能取得足夠應税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税資產的未來應税所得額包括其將由目前的應税暫時性差異轉回的部分，惟該等差額與同一税務機關及同一應税實體有關，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税資產有關的税務虧損追溯使用或向前結轉的期間內轉回。在評估目前的應税暫時差額是否支持確認由未使用的税務虧損及抵免所產生的遞延所得税資產時採用上述相同的標準，即該等差額與同一税務機關及同一應税實體有關，並預期在税務虧損或抵免能使用的期間內轉回時方計算在內。

不確認遞延所得税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税所得的資產或負債(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税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，如為應納税暫時性差異，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。

遞延所得税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税所得以使用有關的税務利益，則調減賬面價值。如很可能取得足夠的應税所得，已減計的金額予以轉回。

3. 合併財務報表編製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，本集團將其確認為遞延收益，並在該資產的可使用年限內計入損益。

3. 合併財務報表編製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. 合併財務報表編製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。

編製財務報表時，單個重大經營分部不會進行合併，除非有關分部具有類似的經濟特徵，且提供的產品與服務的性質、生產過程的性質、客戶類型或類別、銷售產品或提供服務所用的方法及監管環境相似。

(x) 期後事項

如果本集團在報告期之後但在報告日之前收到關於報告期末存在的情況的信息，則本集團將評估該信息是否影響其在財務報表中確認的金額。本集團將調整財務報表中確認的金額，以反映報告期後的任何調整事項，並根據新信息更新與這些情況相關的披露。對於報告期後的非調整事項，本集團將不改變財務報表中確認的金額，但將披露非調整事項的性質及其財務影響的估計，或無法作出此類估計的聲明(如適用)。

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。

4. 重大會計判斷及估計不確定性的主要來源*(續)*

(a) 金融工具的公允價值

沒有交易活躍的市場可提供報價的金融工具需要採用估值技術確定公允價值。估值技術包括採用市場的最新交易信息、參考類似的金融工具現行的公允價值、現金流量折現法和期權定價模型。估值技術在使用前需經過驗證和調整，以確保估值結果反映實際市場狀況。本集團制定的估值模型盡可能多地採用市場信息並盡少採用本集團特有信息。需要指出的是估值模型使用的部分信息需要管理層進行估計(例如交易對手風險、風險相關係數等)。本集團定期審閱上述估計和假設，必要時進行調整。儘管本集團認為該等估值為最佳估計，但通貨膨脹環境及利率上升已導致更大市場波動，可能影響被投資方或發行人的業務，從而導致本年度及此前年度之估值出現更大程度的不確定因素。

(b) 釐定合併範疇

評估本集團是否控制被投資方時須考慮所有事實及情況。控制原則包括三項要素：(i)擁有對被投資方的權力；(ii)通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報；及(iii)有能力運用對被投資方的權力影響該等回報。如有事實及情況反映上述三項控制要素其中一項或多項有變，本集團會重新評估是否仍控制被投資方。

對於結構化主體，本集團會評估對其的決策權範圍、其他方享有的實質性權利、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判斷本集團是否為主要責任人。倘本集團為主要責任人，則結構化主體應予合併。

4. 重大會計判斷及估計不確定性的主要來源*(續)*

(c) 商譽的減值

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。

(d) 預期信用損失的計量與確認

對以攤餘成本計量的金融資產以及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資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59(a)。

4. 重大會計判斷及估計不確定性的主要來源*(續)*

(e) 所得税

釐定所得税時涉及對若干交易的未來税務處理作出判斷。本集團審慎評估交易的税務影響，並據此進行税項計提。本集團定期根據税收法規重新評估有關交易的税務影響。本集團就尚未使用的税項損失及可抵扣暫時性差異確認遞延所得税資產。如附註29(b)所披露，遞延所得税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税暫時性差異，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税資產的應納税所得，則確認相應的遞延所得税資產。

5. 税項

(a) 增值税和附加費

於2024年度及2023年度，本集團主營業務收入適用的增值税税率為6%。於2024年度及2023年度，城市維護建設税、教育費附加及地方教育附加分別按增值税的7%、3%及2%繳納。

於2024年度及2023年度，本集團運營資管產品過程中發生的增值税應税行為，適用簡易計税方法，按照3%的徵收率繳納增值税。

(b) 所得税

於2024年度及2023年度，本公司及其境內子公司適用的所得税税率為25%。

於2024年度及2023年度，中國香港子公司適用的利得税税率為16.5%。其他境外子公司的税項按其所在地適用的税率繳納。

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客戶提供股權融資、債務融資及資產證券化和財務顧問等投資銀行服務，包括境內外上市及再融資的保薦與承銷，境內外各類固定收益融資工具的承銷，企業並購重組、債務重組、私募融資等交易的財務顧問服務。

- 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」的一站式股票業務綜合金融服務，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企業和機構客戶提供固定收益類、大宗商品類和外匯類證券及衍生品的銷售、交易、研究、諮詢和產品開發等一體化綜合服務，具體包括利率業務、信用業務、結構化業務、外匯業務、大宗商品業務等。

- 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，滿足客戶的交易、投資和資產配置需求，包括交易服務、融資融券業務及股票質押式回購業務等資本服務、產品配置服務等。

- 其他分部主要包括其他業務部門及中後台部門。

6. 分部報告*(續)*

(a) 分部業績

	截至2024年12月31日止年度							
	投資銀行	股票業務	固定收益	資產管理	私募股權	財富管理	其他	總計
分部收入								
-手續費及佣金收入(註1)	2,663,862,827	1,438,245,792	646,130,533	1,244,284,177	1,481,954,063	5,237,195,114	(140,529,044)	12,571,143,462
-利息收入	4,498,227	1,042,631,686	1,834,201,261	37,649,950	5,866	3,982,678,191	1,810,983,652	8,712,648,833
-投資收益/(損失)	151,140,663	4,099,005,571	4,905,627,464	72,924,298	(307,835,551)	808,721,311	391,141,612	10,120,725,368
-其他收益	2,655,882	909,899,990	549,687,934	5,190,815	10,289,735	152,265,575	137,092,752	1,767,082,683
分部收入及其他收益	2,822,157,599	7,489,783,039	7,935,647,192	1,360,049,240	1,184,414,113	10,180,860,191	2,198,688,972	33,171,600,346
分部支出	2,392,579,730	4,171,350,514	5,209,582,580	936,464,039	1,026,106,229	8,491,608,535	4,126,887,000	26,354,578,627
分部營業利潤/(虧損)	429,577,869	3,318,432,525	2,726,064,612	423,585,201	158,307,884	1,689,251,656	(1,928,198,028)	6,817,021,719
應佔聯營及合營企業利潤/(虧損)	-	-	-	9,705,266	(21,899,104)	193,558	(96,584)	(12,096,864)
所得稅前利潤/(虧損)	429,577,869	3,318,432,525	2,726,064,612	433,290,467	136,408,780	1,689,445,214	(1,928,294,612)	6,804,924,855
分部資產	5,832,059,160	173,825,325,142	232,117,698,310	3,426,948,414	8,080,956,186	149,820,869,739	99,019,567,223	672,123,424,174
遞延所得稅資產								2,592,397,272
資產總額								674,715,821,446
分部負債	4,637,017,462	160,301,595,046	193,171,389,773	1,911,015,908	3,314,632,508	134,631,030,632	60,675,452,914	558,642,134,243
遞延所得稅負債								452,016,395
負債總額								559,094,150,638
其他分部信息：								
利息支出(註2)	181,935,602	2,794,401,514	4,116,389,367	116,096,522	258,380,421	2,184,460,543	451,076,362	10,102,740,331
折舊及攤銷費用	106,675,831	138,412,551	160,639,003	75,807,489	58,246,375	664,600,109	702,775,804	1,907,157,162
信用減值(轉回)/損失	(9,567,286)	16,793,165	14,110,319	45,565,803	8,530,234	(518,006)	(370,338)	74,543,891

6. 分部報告(續)

(a) 分部業績(續)

	截至2023年12月31日止年度							
	投資銀行	股票業務	固定收益	資產管理	私募股權	財富管理	其他	總計
分部收入								
–手續費及佣金收入(註1)	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

註1： 對收入的分類在附註7披露。經紀業務收入主要由股票業務分部和財富管理分部產生；承銷保薦業務收入和財務顧問業務收入主要由投資銀行分部產生；資產管理業務收入主要由資產管理分部、私募股權分部和財富管理分部產生。

註2： 本集團根據報告期間資本佔用計算各報告分部的利息支出，以衡量其經營表現及提高資本管理效率。

6. 分部報告*(續)*

(b) 地區分部

下表載列本集團按地區列示的源於外部客戶的收入及其他收益及非流動資產(不包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具、買入返售金融資產、存出保證金及遞延所得稅資產)。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	
	2024年	2023年
中國大陸	**23,811,572,172**	25,395,386,627
中國大陸以外地區	**9,360,028,174**	10,050,791,168
總計	**33,171,600,346**	35,446,177,795

	非流動資產 12月31日	
	2024年	2023年
中國大陸	**10,575,493,641**	10,739,988,763
中國大陸以外地區	**1,035,961,306**	1,041,929,820
總計	**11,611,454,947**	11,781,918,583

分部非流動資產的調節：

	非流動資產 12月31日	
	2024年	2023年
分部的非流動資產總額	**41,068,233,461**	41,038,697,097
分部間非流動資產抵銷	**(29,456,778,514)**	(29,256,778,514)
總計	**11,611,454,947**	11,781,918,583

6. 分部報告(續)

(c) 主要客戶

本集團的客戶基礎多元化，於2024年度及2023年度，不存在來自單一客戶確認的的收入超過本集團收入10%的情況。

7. 手續費及佣金收入

	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
經紀業務收入	**5,541,796,646**	5,685,419,957
資產管理業務收入	**3,068,086,084**	3,267,002,807
承銷與保薦業務收入	**2,298,217,958**	3,212,686,666
財務顧問業務收入	**916,476,349**	746,536,067
投資諮詢業務收入	**553,842,735**	685,372,784
其他	**192,723,690**	233,236,874
總計	**12,571,143,462**	13,830,255,155

截至2024年12月31日及2023年12月31日止的剩餘履約義務確認為合同負債，於附註46中披露。除附註46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	
	2024年	2023年
存放金融機構利息收入	**3,349,497,745**	3,419,929,443
融資融券利息收入	**2,194,349,850**	2,743,723,293
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具利息收入	**2,024,992,904**	1,700,825,939
買入返售金融資產利息收入	**665,067,015**	773,132,114
其他	**478,741,319**	767,764,795
總計	**8,712,648,833**	9,405,375,584

9. 投資收益

	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具的股利收入	**174,542,984**	–
處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具的收益／(損失)淨額	**500,557,110**	(132,345,961)
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	**4,395,521,271**	10,425,228,893
衍生金融工具的收益淨額	**5,048,239,467**	262,996,693
其他	**1,864,536**	1,762
總計	**10,120,725,368**	10,555,881,387

10. 其他收益

	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
外匯衍生金融工具產生的匯兑收益	**2,054,417,868**	1,903,804,766
納税手續費返還	**64,087,278**	71,084,930
政府補助	**34,847,849**	138,928,635
其他(註)	**(386,270,312)**	(459,152,662)
總計	**1,767,082,683**	1,654,665,669

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	
	2024年	2023年
經紀業務支出	**1,278,620,737**	1,155,562,422
資產管理業務支出	**293,822,926**	298,225,543
承銷與保薦業務支出	**120,056,466**	256,942,453
投資諮詢業務支出	**525,979**	28,950
其他	**26,334,762**	31,107,230
總計	**1,719,360,870**	1,741,866,598

12. 利息支出

	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
利息支出於：		
－公司債券	**2,638,078,324**	3,230,828,003
－賣出回購金融資產款	**1,942,190,262**	1,358,431,990
－中期票據	**1,685,840,338**	1,167,194,769
－次級債券	**991,754,832**	852,959,991
－拆入資金	**866,171,845**	2,204,859,339
－收益憑證	**344,088,344**	242,479,438
－應付經紀業務客戶款項	**290,254,939**	366,748,864
－租賃負債	**138,195,695**	88,433,857
－結構性票據	**38,611,162**	18,675,031
－短期融資券	**38,069,227**	–
－其他	**1,129,485,363**	1,209,535,883
總計	**10,102,740,331**	10,740,147,165

13. 職工薪酬

	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
工資、獎金及津貼	**6,829,416,262**	8,166,930,920
退休金計劃供款	**941,771,084**	889,482,440
其他社會福利	**1,079,115,167**	1,082,360,829
其他福利	**586,644,711**	546,705,856
總計	**9,436,947,224**	10,685,480,045

本集團須參加中國大陸、中國香港及其他司法管轄區的退休金計劃，據此本集團須每年按員工工資的一定比率為其繳納供款。除上述退休金計劃供款外，本集團亦向中國大陸員工提供企業年金計劃，根據企業年金計劃規定按員工工資的一定比率向年金計劃供款。

14. 董事及監事薪酬

董事及監事薪酬呈列如下：

	截至2024年12月31日止年度				
姓名	袍金	工資、津貼及其他福利	酌定花紅	退休金計劃供款	合計
執行董事					
陳亮(ii) (iii) (viii)	–	1,387,084	–	50,916	1,438,000
非執行董事					
張薇(v)	–	–	–	–	–
孔令岩(v)	–	–	–	–	–
鄧星斌(x)	–	–	–	–	–
段文務(xi)	–	–	–	–	–
獨立非執行董事					
周禹(v)	800,000	–	–	–	800,000
吳港平	845,000	–	–	–	845,000
陸正飛	825,000	–	–	–	825,000
彼得·諾蘭(iv)	750,000	–	–	–	750,000
監事					
高濤(ii)(iii)	–	1,427,796	–	45,204	1,473,000
金立佐	395,000	–	–	–	395,000
崔錚	–	–	–	–	–
總計	3,615,000	2,814,880	–	96,120	6,526,000

14. 董事及監事薪酬*(續)*

董事及監事薪酬呈列如下：*(續)*

	截至2023年12月31日止年度				
姓名	袍金	工資、津貼及其他福利	酌定花紅	退休金計劃供款	合計
執行董事					
陳亮(ii) (iii) (viii)	–	260,418	–	22,653	283,071
黃朝暉(ii) (iii) (vii)	–	1,418,134	–	118,100	1,536,234
非執行董事					
沈如軍(vii)	–	–	–	–	–
張薇(v)	–	–	–	–	–
譚麗霞(ix)	–	–	–	–	–
段文務(xi)	–	–	–	–	–
孔令岩(v)	–	–	–	–	–
獨立非執行董事					
劉力(vi)	402,500	–	–	–	402,500
周禹(v)	404,313	–	–	–	404,313
吳港平	840,000	–	–	–	840,000
陸正飛	802,563	–	–	–	802,563
彼得 · 諾蘭(iv)	740,000	–	–	–	740,000
監事					
高濤(ii) (iii)	–	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

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) 報告期內，上述董事、監事的最終薪酬仍在確認過程中，但預計尚未確定的部分不會對本公司2024年度的財務報表產生重大影響。

(iv) 彼得·諾蘭先生於2024年度向中金公益基金會共計捐贈人民幣18.0萬元（2023年度：人民幣18.0萬元）。

(v) 於2023年6月獲委任為非執行董事或／及獨立非執行董事。

(vi) 於2023年6月卸任獨立非執行董事。

(vii) 於2023年10月卸任執行董事或／及非執行董事。

(viii) 於2023年11月獲委任為執行董事。

(ix) 於2023年11月卸任非執行董事。

(x) 於2024年6月獲委任為非執行董事，並於2024年11月卸任非執行董事。

(xi) 於2024年6月卸任非執行董事。

本集團於2024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2024年度，並無董事或監事放棄或同意放棄任何薪酬的其他安排。

15. 最高薪酬人士

報告期間，最高薪酬人士最終薪酬仍在確認過程中。按照歸屬於報告期計提並確定發放的税前薪酬口徑統計，2024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2024年12月31日止年度
工資及其他酬金	**6,854,446**
酌定花紅	**9,170,127**
退休金計劃供款	**65,681**
總計	**16,090,254**

這些最高薪酬人士的薪酬範圍如下：

	人數 2024年
人民幣2,500,001至人民幣3,000,000	**2**
人民幣3,000,001至人民幣3,500,000	**2**
人民幣3,500,001至人民幣4,000,000	**1**

本公司於2024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	
	2024年	2023年
使用權資產折舊	**1,035,817,643**	1,016,428,135
物業及設備折舊	**517,850,740**	488,088,662
無形資產攤銷	**350,251,859**	264,096,885
其他	**3,236,920**	3,084,306
總計	**1,907,157,162**	1,771,697,988

17. 其他營業費用及成本

	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
業務拓展費	**972,709,019**	1,133,166,646
電子設備運轉費	**818,771,617**	755,679,457
差旅費	**307,840,117**	432,473,037
公共設施及維護費用	**195,929,213**	175,184,017
專業服務費	**153,915,679**	222,787,889
信息技術費	**88,080,435**	150,992,907
證券及期貨投資者保護基金	**85,877,152**	76,192,888
核數師報酬	**10,745,670**	16,232,110
其他	**378,251,900**	663,657,149
總計	**3,012,120,802**	3,626,366,100

18. 信用減值損失

	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
計提／(轉回)的減值損失：		
應收款項及其他資產	**39,894,548**	(7,777,833)
融出資金	**22,452,170**	17,964,995
買入返售金融資產	**(10,982,259)**	(2,742,820)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	**22,959,507**	(2,320,309)
現金及銀行結餘	**219,925**	(92,950)
總計	**74,543,891**	5,031,083

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	
	2024年	2023年
當期稅項		
－中國大陸所得稅	**623,689,992**	463,413,516
－中國大陸以外地區利得稅	**523,304,901**	570,266,449
小計	**1,146,994,893**	1,033,679,965
遞延所得稅	**(16,377,952)**	(374,332,832)
總計	**1,130,616,941**	659,347,133

(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	
	2024年	2023年
所得稅前利潤	**6,804,924,855**	6,822,987,487
按中國法定所得稅稅率計算的所得稅費用	**1,701,231,214**	1,705,746,872
不可抵扣支出的稅務影響	**34,622,828**	44,040,283
免稅收入的稅務影響	**(579,523,624)**	(646,007,678)
子公司適用稅率差異的影響	**(236,085,975)**	(312,373,225)
本期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異或可抵扣虧損的影響	**148,414,172**	54,663,710
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	**(9,420,309)**	(10,143,355)
其他	**71,378,635**	(176,579,474)
所得稅費用總額	**1,130,616,941**	659,347,133

19. 所得稅費用*(續)*

(c) 經合組織發佈的支柱二立法：

2021年12月，經濟合作與發展組織(「經合組織」)發佈了《應對經濟數字化稅收挑戰－支柱二全球反稅基侵蝕規則立法模板》(以下簡稱「支柱二」)。

本集團屬於支柱二規則的適用範圍。截至2024年12月31日，中國大陸尚未進行支柱二規則立法。本集團經營所在的部分國家，包括英國、日本、德國、盧森堡和新加坡已正式頒布支柱二法令，自2024年1月1日起或自2025年1月1日起生效。本集團採用了2023年5月發佈的對《國際會計準則第12號－所得稅》的修訂，豁免確認及披露與支柱二所得稅相關的遞延所得稅資產與負債。截至2024年12月31日，相關立法的生效實施對本集團合併財務報表整體影響不重大。

20. 每股收益

	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
歸屬於本公司股東的淨利潤	**5,694,343,080**	6,156,130,774
永續次級債券持有人本期利息	**(696,429,918)**	(660,600,000)
總計	**4,997,913,162**	5,495,530,774
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)	**1.04**	1.14

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2024年度和2023年度，本公司不存在發行在外的潛在普通股，故無需披露稀釋每股收益。

21. 物業及設備

	房屋及建築物	辦公設備	傢俱設備	運輸工具	租賃資產改良支出	在建工程	總計
原值							
於2023年12月31日	37,966,210	2,486,545,434	215,878,737	9,178,562	1,262,404,525	611,994,306	4,623,967,774
增加及轉入	–	243,481,362	4,680,570	–	100,900,406	262,285,372	611,347,710
轉出	–	–	–	–	–	(1,151,904)	(1,151,904)
處置	–	(107,099,053)	(10,842,794)	(1,304,796)	(186,944,393)	–	(306,191,036)
匯率變動的影響	–	4,535,234	351,065	–	3,722,764	–	8,609,063
於2024年12月31日	37,966,210	2,627,462,977	210,067,578	7,873,766	1,180,083,302	873,127,774	4,936,581,607
累計折舊							
於2023年12月31日	(18,903,774)	(1,526,200,914)	(124,367,141)	(7,690,561)	(834,852,919)	–	(2,512,015,309)
增加	(1,647,554)	(266,875,490)	(36,146,828)	(97,443)	(213,083,425)	–	(517,850,740)
處置	–	98,080,182	9,951,946	1,241,318	185,227,435	–	294,500,881
匯率變動的影響	–	(3,120,835)	(333,165)	–	(3,360,372)	–	(6,814,372)
於2024年12月31日	(20,551,328)	(1,698,117,057)	(150,895,188)	(6,546,686)	(866,069,281)	–	(2,742,179,540)
減值準備							
於2023年12月31日	–	–	–	–	–	–	–
增加	–	–	–	–	(21,984,602)	–	(21,984,602)
處置	–	–	–	–	–	–	–
匯率變動的影響	–	–	–	–	–	–	–
於2024年12月31日	–	–	–	–	(21,984,602)	–	(21,984,602)
賬面價值							
於2024年12月31日	17,414,882	929,345,920	59,172,390	1,327,080	292,029,419	873,127,774	2,172,417,465
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

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

22. 使用權資產

	房屋及建築物	租賃土地	設備	總計
原值				
於2023年12月31日	6,943,204,500	1,266,558,879	173,944	8,209,937,323
增加	1,514,360,965	–	–	1,514,360,965
減少	(1,337,284,299)	–	(44,324)	(1,337,328,623)
匯率變動的影響	16,929,405	–	2,596	16,932,001
於2024年12月31日	7,137,210,571	1,266,558,879	132,216	8,403,901,666
累計折舊				
於2023年12月31日	(2,618,846,734)	(283,553,760)	(71,489)	(2,902,471,983)
增加	(1,035,839,461)	(32,910,658)	(73,135)	(1,068,823,254)
減少	767,675,214	–	44,324	767,719,538
匯率變動的影響	(8,016,439)	–	(1,067)	(8,017,506)
於2024年12月31日	(2,895,027,420)	(316,464,418)	(101,367)	(3,211,593,205)
賬面價值				
於2024年12月31日	4,242,183,151	950,094,461	30,849	5,192,308,461
於2023年12月31日	4,324,357,766	983,005,119	102,455	5,307,465,340
低價值資產租賃及短期租賃相關支出				45,504,228
租賃現金流出總額				1,187,721,326

22. 使用權資產*（續）*

	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

23. 商譽

(a) 商譽變動情況

被投資單位名稱	2023年12月31日	本期增加	本期減少	2024年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	2022年12月31日	本年增加	本年減少	2023年12月31日	減：減值準備
中金財富(註1)	1,582,678,646	–	–	1,582,678,646	–
北京科創(註2)	39,984,637	–	–	39,984,637	–
合計	1,622,663,283	–	–	1,622,663,283	–

註1： 本公司於2017年支付股份對價人民幣16,700,695,000元作為收購成本收購了中國中金財富證券有限公司(「中金財富」)。對價與本公司享有的中金財富可辨認淨資產公允價值的差額為人民幣1,582,678,646元，確認為與財富管理資產組相關的商譽。

註2： 本公司之子公司中金資本運營有限公司(「中金資本」)於2021年以人民幣220,129,947元對北京科技創新投資管理有限公司(「北京科創」)進行現金增資，增資後佔北京科創股權比例為51%。對價與中金資本享有的北京科創可辨認淨資產公允價值的差額為人民幣39,984,637元，確認為商譽。

(b) 減值測試

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2025年至2029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%(2023年度：3.00%)而推測，本集團採用的稅前折現率為13.62%(2023年12月31日：13.28%)。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2024年12月31日及2023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。

（除另有說明外，金額單位為人民幣元）

24. 無形資產

	交易席位費	其他(註)	總計
原值			
於2023年12月31日	**163,112,847**	**2,064,115,532**	**2,227,228,379**
增加	**–**	**403,024,226**	**403,024,226**
處置	**–**	**(2,575,201)**	**(2,575,201)**
匯率變動的影響	**–**	**1,269,587**	**1,269,587**
於2024年12月31日	**163,112,847**	**2,465,834,144**	**2,628,946,991**
累計攤銷			
於2023年12月31日	**(135,227,844)**	**(1,000,076,977)**	**(1,135,304,821)**
增加	**(8,580,000)**	**(341,671,859)**	**(350,251,859)**
處置	**–**	**1,932,159**	**1,932,159**
匯率變動的影響	**–**	**(234,971)**	**(234,971)**
於2024年12月31日	**(143,807,844)**	**(1,340,051,648)**	**(1,483,859,492)**
賬面價值			
於2024年12月31日	**19,305,003**	**1,125,782,496**	**1,145,087,499**
於2023年12月31日	**27,885,003**	**1,064,038,555**	**1,091,923,558**

24. 無形資產(續)

	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

註： 於2024年12月31日及2023年12月31日，其他無形資產主要包括本集團使用的電腦軟件。

25. 對聯營及合營企業投資

	12月31日	
	2024年	2023年
應佔淨資產		
－聯營企業	**448,098,635**	531,965,248
－合營企業	**558,202,416**	544,140,170
總計	**1,006,301,051**	1,076,105,418

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。

				擁有權權益百分比			
聯營企業	**企業組織形式**	**註冊成立地點**	**已發行及實收資本**	**本集團實際權益**	**本公司所持權益**	**子公司所持權益**	**主要業務**
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

				擁有權權益百分比			
合營企業	**企業組織形式**	**註冊成立地點**	**已發行及實收資本**	**本集團實際權益**	**本公司所持權益**	**子公司所持權益**	**主要業務**
金騰科技信息（深圳）有限公司（「金騰科技」）（註2）	公司	中國深圳	人民幣 500,000,000	51.00%	51.00%	–	信息技術服務

註1：本公司持有浙商金匯10.33%的股權，但在其董事會中擁有席位，能夠對浙商金匯的經營決策產生重大影響，因此將其作為本公司的聯營企業。

註2：本公司持有金騰科技51.00%的股權，按照合約安排與第三方對金騰科技實施共同控制，因此將其作為本公司的合營企業。

25. 對聯營及合營企業投資(續)

本集團聯營及合營企業的財務信息概要列示如下：

(a) 浙商金匯

	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
聯營企業財務信息		
－資產	**4,255,357,143**	4,628,369,379
－負債	**197,713,887**	186,945,615
－淨資產	**4,057,643,256**	4,441,423,764
－營業收入	**(186,200,242)**	439,921,146
－淨(虧損)／利潤	**(317,898,948)**	159,193,291
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	**419,148,913**	458,792,906
於合併財務報表中的賬面價值	**419,148,913**	458,792,906

(b) 金騰科技

	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
合營企業財務信息		
－資產	**176,384,088**	191,954,195
－負債	**65,303,451**	82,208,903
－淨資產	**111,080,637**	109,745,292
－營業收入	**92,284,798**	75,315,640
－淨利潤／(虧損)	**1,228,634**	(74,647,140)
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	**56,651,125**	55,970,099
於合併財務報表中的賬面價值	**56,651,125**	55,970,099

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	
	2024年	2023年
合併財務報表中其他聯營及合營企業的賬面價值總額	**530,501,013**	561,342,413
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	**20,156,794**	56,290,129
－綜合收益總額	**20,156,794**	56,290,129

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	
	2024年	2023年
權益證券	**9,626,545,749**	10,418,334,787
基金及其他投資	**664,619,581**	40,269,110
總計	**10,291,165,330**	10,458,603,897

流動

	12月31日	
	2024年	2023年
權益證券	**90,520,017,005**	129,686,168,299
債權證券(註)	**140,536,424,324**	90,143,565,665
基金及其他投資	**37,627,216,942**	54,392,916,579
總計	**268,683,658,271**	274,222,650,543

註： 於2024年12月31日，債權證券中包括永續債券的金額為人民幣27,731,011,560元(2023年12月31日：人民幣17,969,489,041元)。

27. 買入返售金融資產

(a) 按抵押品分析：

非流動

	12月31日	
	2024年	2023年
股票	**554,650,000**	–
計提利息	**1,451,545**	–
減：減值損失準備	**(2,949,664)**	–
總計	**553,151,881**	–

流動

	12月31日	
	2024年	2023年
股票	**5,061,050,521**	4,961,857,932
債權證券	**17,060,667,143**	14,891,553,457
小計	**22,121,717,664**	19,853,411,389
計提利息	**75,742,012**	121,794,302
減：減值損失準備	**(39,872,959)**	(53,804,882)
總計	**22,157,586,717**	19,921,400,809

27. 買入返售金融資產*(續)*

(b) 按市場分析：

非流動

	12月31日	
	2024年	2023年
證券交易所	**553,151,881**	–

流動

	12月31日	
	2024年	2023年
證券交易所	**12,657,420,768**	9,727,175,359
銀行間市場	**8,217,340,993**	5,689,338,009
場外交易市場	**1,282,824,956**	4,504,887,441
總計	**22,157,586,717**	19,921,400,809

本集團在買入返售業務中接受證券作為擔保物。本集團債券買斷式回購持有的擔保物，在擔保物所有人無任何違約的情況下可以用於出售或再擔保。如果持有的擔保物價值下跌，本集團在特定情況下可能要求增加擔保物。本集團負有在合約到期時將擔保物返還至交易對手的義務。

於2024年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34,286,574,938元(2023年12月31日：人民幣29,245,180,528元)。

28. 存出保證金

	12月31日	
	2024年	2023年
交易保證金	**7,580,163,863**	8,658,008,686
履約保證金	**426,959,728**	853,688,456
信用保證金	**67,289,911**	55,491,207
小計	**8,074,413,502**	9,567,188,349
計提利息	**191,467**	104,293
總計	**8,074,604,969**	9,567,292,642

存出保證金主要為存放在證券交易所及結算所、期貨及商品交易所、中國證券金融股份有限公司、上海清算所、期貨公司及其他機構的保證金。

29. 遞延所得稅資產／（負債）

(a) 已確認遞延所得稅資產及負債

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

					2024年12月31日		
	2023年12月31日	於損益中確認	於權益中確認	匯率變動的影響	遞延所得稅淨額	遞延所得稅資產	遞延所得稅負債
抵銷前的遞延所得稅資產／（負債）：							
職工薪酬	1,216,356,857	(285,013,059)	–	263,060	931,606,858	931,606,858	–
可抵扣稅務虧損	1,224,029,106	785,658,049	–	24,916	2,009,712,071	2,009,712,071	–
折舊及攤銷	(148,928,110)	20,228,820	–	(45,824)	(128,745,114)	151,068	(128,896,182)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具公允價值變動	(360,414,457)	(494,983,356)	–	–	(855,397,813)	36,775,494	(892,173,307)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具公允價值變動	(64,654,380)	–	(172,273,432)	9,793	(236,918,019)	1,081,393	(237,999,412)
減值損失準備	97,867,376	7,833,556	(4,450,688)	279,078	101,529,322	101,529,322	–
收購子公司產生的公允價值調整	(158,496,563)	2,707,882	–	–	(155,788,681)	–	(155,788,681)
使用權資產	(956,257,588)	23,601,223	–	–	(932,656,365)	–	(932,656,365)
租賃負債	983,872,237	(29,390,690)	–	–	954,481,547	954,481,547	–
其他	466,821,646	(14,264,473)	–	(102)	452,557,071	452,557,071	–
小計	2,300,196,124	16,377,952	(176,724,120)	530,921	2,140,380,877	4,487,894,824	(2,347,513,947)
抵銷						(1,895,497,552)	1,895,497,552
於年度合併財務狀況表中確認的遞延所得稅資產／（負債）						2,592,397,272	(452,016,395)

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)

					2023年12月31日		
	2022年12月31日	於損益中確認	於權益中確認	匯率變動的影響	遞延所得稅淨額	遞延所得稅資產	遞延所得稅負債
抵銷前的遞延所得稅資產／(負債):							
職工薪酬	1,616,035,470	(400,474,844)	–	796,231	1,216,356,857	1,216,356,857	–
可抵扣稅務虧損	30,012,969	1,193,954,202	–	61,935	1,224,029,106	1,224,029,106	–
折舊及攤銷	(93,305,632)	(55,554,892)	–	(67,586)	(148,928,110)	78,300	(149,006,410)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具公允價值變動	73,654,451	(434,068,908)	–	–	(360,414,457)	158,486,494	(518,900,951)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具公允價值變動	40,555,022	–	(105,102,948)	(106,454)	(64,654,380)	4,003,779	(68,658,159)
減值損失準備	107,968,258	(8,963,218)	(1,261,099)	123,435	97,867,376	97,867,376	–
收購子公司產生的公允價值調整	(161,230,995)	2,734,432	–	–	(158,496,563)	–	(158,496,563)
使用權資產	(461,862,259)	(494,395,329)	–	–	(956,257,588)	–	(956,257,588)
租賃負債	481,236,468	502,635,769	–	–	983,872,237	983,872,237	–
其他	398,359,484	68,465,620	–	(3,458)	466,821,646	466,821,646	–
小計	2,031,423,236	374,332,832	(106,364,047)	804,103	2,300,196,124	4,151,515,795	(1,851,319,671)
抵銷						(1,268,629,187)	1,268,629,187
於年度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)

29. 遞延所得稅資產／(負債)*(續)*

(b) 未確認的遞延所得稅資產

於2024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2,937百萬元(2023年12月31日：人民幣2,073百萬元)。

前述未確認遞延所得稅資產的累計稅務虧損主要源自本集團為提升跨境服務能力而設立的部分境外子公司。

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	
	2024年	2023年
租賃及其他保證金	**328,177,804**	314,103,610
其他	**131,714,542**	240,750,228
小計	**459,892,346**	554,853,838
減：減值損失準備	**(1,439,146)**	–
總計	**458,453,200**	554,853,838

31. 應收款項

(a) 按性質分析：

	12月31日	
	2024年	2023年
應收交易款項(註)	**38,034,844,589**	31,697,972,769
應收資產管理費	**1,304,107,740**	1,289,659,820
應收承銷及諮詢費	**1,081,203,596**	1,125,045,669
應收交易單元席位租金	**214,016,057**	246,344,096
其他	**230,764,666**	168,053,570
小計	**40,864,936,648**	34,527,075,924
減：減值準備	**(557,385,350)**	(517,581,824)
總計	**40,307,551,298**	34,009,494,100

註： 應收交易款項主要包括應收經紀商及結算所款項以及應收衍生品交易款。

31. 應收款項*(續)*

(b) 按賬齡分析：

	2024年12月31日			
	總額		減值損失準備	
	金額	%	金額	%
1年內(含1年)	**39,805,374,119**	**97.41%**	**(95,848,549)**	**0.24%**
1至2年(含2年)	**352,630,562**	**0.86%**	**(33,565,805)**	**9.52%**
2至3年(含3年)	**152,517,079**	**0.37%**	**(43,247,740)**	**28.36%**
3年以上	**554,414,888**	**1.36%**	**(384,723,256)**	**69.39%**
總計	**40,864,936,648**	**100.00%**	**(557,385,350)**	**1.36%**

	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%

32. 融出資金

(a) 按性質分析：

	12月31日	
	2024年	2023年
個人	**37,623,057,334**	29,594,022,981
機構	**4,974,959,421**	5,075,335,319
小計	**42,598,016,755**	34,669,358,300
計提利息	**1,067,063,684**	1,300,923,579
減：減值損失準備	**(183,274,786)**	(160,714,128)
總計	**43,481,805,653**	35,809,567,751

(b) 按融資融券業務抵押品公允價值分析：

	12月31日	
	2024年	2023年
股票	**111,151,485,538**	94,859,724,855
基金	**4,373,418,748**	11,441,774,345
現金	**4,691,611,242**	4,725,196,960
債權證券	**117,305,431**	125,059,295
總計	**120,333,820,959**	111,151,755,455

33. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具

(a) 按類型分析：

流動

	12月31日	
	2024年	2023年
債權證券	**84,901,861,907**	65,619,113,753

(b) 按上市狀態分析：

流動

	12月31日	
	2024年	2023年
已上市		
－於中國香港地區上市	**5,693,144,210**	2,123,179,346
－於中國香港以外地區上市	**75,189,968,453**	63,495,934,407
非上市	**4,018,749,244**	–
總計	**84,901,861,907**	65,619,113,753

34. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具

(a) 按類型分析：

非流動

	12月31日 2024年
股票	**5,289,635,124**
基金	**2,574,298,466**
總計	**7,863,933,590**

(b) 按上市狀態分析：

非流動

	12月31日 2024年
已上市	
－於中國香港以外地區上市	**7,863,933,590**

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

截至2024年12月31日止年度，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具確認的收益為人民幣137,659,336元，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具的股利收入為人民幣174,542,984元。

由於投資策略的改變，本集團處置了部分以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具，相應稅前虧損人民幣20,858,043元從其他綜合收益轉入留存收益。以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具處置時點的公允價值為人民幣344,858,944元。報告期內終止確認的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具的股利收入為人民幣21,655,879元。

35. 衍生金融資產／（負債）

	2024年12月31日		
		公允價值	
	名義金額	資產	負債
套期工具(a)：			
－利率合約	21,346,360,000	19,601,698	(46,233,115)
非套期工具：			
－利率合約	410,457,385,844	2,653,307,319	(3,129,908,979)
－貨幣合約	246,510,683,269	2,400,360,049	(1,491,165,341)
－權益合約	269,649,845,087	10,580,214,260	(5,943,954,228)
－信用合約	7,449,383,999	67,934,102	(82,089)
－其他合約（註）	139,230,511,667	745,782,043	(811,039,890)
總計	1,094,644,169,866	16,467,199,471	(11,422,383,642)

35. 衍生金融資產／(負債)(續)

	2023年12月31日		
		公允價值	
	名義金額	資產	負債
套期工具(a)：			
－利率合約	17,998,480,000	65,189,075	(22,882,355)
－貨幣合約	722,090,400	–	(4,596,914)
非套期工具：			
－利率合約	374,618,428,768	1,594,759,223	(1,713,235,389)
－貨幣合約	171,644,582,169	927,092,799	(1,218,399,397)
－權益合約	387,431,328,523	8,343,670,758	(5,701,535,909)
－信用合約	11,325,691,600	105,766,951	(212,227)
－其他合約(註)	108,870,489,635	968,913,718	(885,779,845)
總計	1,072,611,091,095	12,005,392,524	(9,546,642,036)

註： 其他合約主要包括商品期權和商品期貨等。

在當日無負債結算制度下，本集團於中國大陸交易的期貨合約的持倉損益已於當日結算。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如下：

	截至12月31日止年度	
	2024	2023
未到期當日結算的期貨合約	**(880,790,004)**	598,627,695

35. 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	
	2024年	2023年
公允價值套期淨收益：		
利率合約(註)	**(62,067,734)**	50,559,629
被套期風險對應的被套期項目	**65,536,478**	(40,610,763)
總計	**3,468,744**	9,948,866

註： 2024年度及2023年度，套期無效部分產生的損益不重大。

本集團指定為公允價值套期的套期工具名義金額按剩餘期限分析如下：

	2024年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	**–**	**–**	**21,346,360,000**	**21,346,360,000**

	2023年12月31日			
	少於6個月（含6個月）	6-12個月（含12個月）	12個月以上	總計
套期工具－利率合約	500,000,000	–	17,498,480,000	17,998,480,000

35. 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：

	12月31日	
已發行的長期債務工具	2024年	2023年
被套期項目賬面價值	**21,731,936,056**	18,321,073,414
被套期項目公允價值調整累計之金額	**(23,193,256)**	45,127,039

(ii) 境外經營淨投資套期

由於本公司記賬本位幣與子公司記賬本位幣不同，本集團的年度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。2024年度和2023年度，本集團無套期無效部分。

2024年度，套期工具產生的淨損失共計人民幣1,696,923元(2023年度：淨收益共計人民幣15,460,231元)，計入其他綜合收益；2024年度，遠期合約遠期要素相關的淨損失共計人民幣10,543,884元(2023年度：人民幣11,686,568元)，計入當期損益。

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

36. 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年度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。

37. 現金及銀行結餘

	12月31日	
	2024年	2023年
現金	**88,677**	87,530
銀行存款	**51,698,947,706**	58,218,963,250
結算備付金	**12,631,427,501**	13,789,126,186
小計	**64,330,463,884**	72,008,176,966
計提利息	**159,630,290**	128,602,143
減：減值損失準備	**(1,242,973)**	(1,018,163)
總計	**64,488,851,201**	72,135,760,946

38. 現金及現金等價物

	12月31日	
	2024年	2023年
現金	**88,677**	87,530
銀行存款	**51,698,947,706**	58,218,963,250
結算備付金	**12,631,427,501**	13,789,126,186
小計	**64,330,463,884**	72,008,176,966
減：受限制銀行存款	**(1,723,419,599)**	(1,078,011,347)
總計	**62,607,044,285**	70,930,165,619

受限制銀行存款主要包括本集團為資產管理業務持有的風險準備金存款和代非經紀業務客戶持有的臨時性存款。

39. 籌資活動產生之負債對賬

			非現金變動			
	截至2023年12月31日止	現金流量	轉入／(轉出)	公允價值變動	利息、匯率變動及其他	截至2024年12月31日止
已發行短期債務證券	17,286,796,558	2,462,918,472	(27,379,443)	–	456,319,676	20,178,655,263
已發行一年期長期債務證券	41,800,648,501	(33,335,106,619)	23,644,457,812	5,209,694	1,754,614,863	33,869,824,251
已發行長期債務證券	106,936,985,625	19,398,903,352	(23,644,457,812)	(74,636,389)	3,992,550,873	106,609,345,649
租賃負債	4,427,864,310	(1,145,646,007)	–	–	1,083,115,449	4,365,333,752
其他流動負債(註)	570,043,409	(2,237,707,779)	27,379,443	–	2,400,459,354	760,174,427
籌資活動產生之負債總額	171,022,338,403	(14,856,638,581)	–	(69,426,695)	9,687,060,215	165,783,333,342

39. 籌資活動產生之負債對賬*(續)*

	截至2022年12月31日止	現金流量	非現金變動 轉入／(轉出)	公允價值變動	利息、匯率變動及其他	截至2023年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	13,709,912	2,367,567,050	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)	44,897,438	3,207,747,466	106,936,985,625
租賃負債	2,422,828,848	(1,057,862,774)	–	–	3,062,898,236	4,427,864,310
其他流動負債(註)	1,172,152,000	(1,529,506,236)	(602,108,591)	–	1,529,506,236	570,043,409
籌資活動產生之負債總額	174,130,938,267	(13,670,717,013)	–	58,607,350	10,503,509,799	171,022,338,403

註： 於2024年12月31日，本集團已到期待兑付的收益憑證款項人民幣29,074,427元(2023年12月31日：人民幣275,443,409元)。

40. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2024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	**1,143,148,568**	**24,087,309,679**	**25,230,458,247**
債權證券	**32,553,109**	**2,504,529,853**	**2,537,082,962**
基金及其他	**4,666,729**	**–**	**4,666,729**
總計	**1,180,368,406**	**26,591,839,532**	**27,772,207,938**

40. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(續)

	2023年12月31日		
	交易性金融負債	指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	總計
權益證券	2,607,124,720	33,237,496,230	35,844,620,950
債權證券	471,493,768	4,122,271,849	4,593,765,617
基金及其他	72,726,647	–	72,726,647
總計	3,151,345,135	37,359,768,079	40,511,113,214

註1： 於2024年12月31日及2023年12月31日，本集團指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值並未發生由於本集團自身信用風險變化導致的重大變動。

註2： 本集團指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的標的主要為權益工具，且其公允價值與股票、指數等掛鈎。

41. 應付經紀業務客戶款項

	12月31日	
	2024年	2023年
經紀業務客戶存款	**92,142,142,428**	74,900,262,176
融資融券業務客戶存款	**8,514,555,446**	7,400,230,234
小計	**100,656,697,874**	82,300,492,410
計提利息	**11,705,133**	10,522,022
總計	**100,668,403,007**	82,311,014,432

41. 應付經紀業務客戶款項*(續)*

應付經紀業務客戶款項指從經紀業務客戶收到的需要返還的款項，主要存放於銀行及清算所。應付經紀業務客戶款項按現行利率計息。

該應付款項結餘包括於日常業務過程中進行融資融券業務收取的客戶保證金及現金抵押品，僅超出保證金及現金抵押品規定金額的部分須於要求時償還。

42. 拆入資金

(a) 按資金來源分析：

	12月31日	
	2024年	2023年
自銀行拆入的資金	**40,020,987,712**	43,539,461,810
自中國證券金融股份有限公司拆入的資金	**4,670,000,000**	1,200,000,000
小計	**44,690,987,712**	44,739,461,810
計提利息	**34,962,257**	234,933,009
總計	**44,725,949,969**	44,974,394,819

(b) 按剩餘期限分析：

	12月31日			
	2024年		2023年	
	賬面價值	**利率範圍**	賬面價值	利率範圍
1個月內(含1個月)	**38,339,826,388**	**0.90%-4.90%**	37,550,911,684	0.85%-6.50%
1至3個月(含3個月)	**1,258,941,076**	**1.99%-4.64%**	5,672,896,110	2.77%-6.28%
3個月至1年(含1年)	**5,127,182,505**	**1.85%-2.76%**	1,750,587,025	2.93%-6.53%
總計	**44,725,949,969**		44,974,394,819	

43. 已發行的短期債務工具

(a) 收益憑證：

名稱	於2023年12月31日賬面價值	本期增加	本期減少	於2024年12月31日賬面價值
收益憑證	**13,953,759,541**	**40,253,640,168**	**(37,052,033,411)**	**17,155,366,298**

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

本集團發行的收益憑證的票面利率分為：

— 固定利率，年利率為1.60%至6.39%不等；或

— 浮動利率。

浮動利率基於滬深300指數，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。

43. 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2023年12月31日賬面價值	本期增加	本期減少	於2024年12月31日賬面價值
23中財S1	18/05/2023	18/05/2024	3,000,000,000	2.52%	3,046,050,277	29,694,798	(3,075,745,075)	–

名稱	起息日	到期日	發行金額	票面利率	於2022年12月31日賬面價值	本年增加	本年減少	於2023年12月31日賬面價值
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

(c) 短期融資券：

名稱	起息日	到期日	發行金額	票面利率	於2023年12月31日賬面價值	本期增加	本期減少	於2024年12月31日賬面價值
24中金公司CP001	06/06/2024	08/07/2024	820,000,000	1.87%	–	821,344,351	(821,344,351)	–
24中金公司CP002	03/07/2024	10/09/2024	2,000,000,000	1.85%	–	2,006,994,521	(2,006,994,521)	–
24中金公司CP003	11/07/2024	19/09/2024	1,500,000,000	1.83%	–	1,505,264,384	(1,505,264,384)	–
24中金公司CP004	05/08/2024	25/09/2024	2,000,000,000	1.78%	–	2,004,974,247	(2,004,974,247)	–
24中金公司CP005	05/09/2024	22/11/2024	2,000,000,000	1.89%	–	2,008,077,808	(2,008,077,808)	–
24中金公司CP006	26/09/2024	29/11/2024	2,400,000,000	1.88%	–	2,407,911,452	(2,407,911,452)	–
24中金公司CP007	27/11/2024	07/03/2025	2,000,000,000	1.88%	–	2,003,502,466	–	2,003,502,466
合計					–	12,758,069,229	(10,754,566,763)	2,003,502,466

43. 已發行的短期債務工具*(續)*

(d) 結構性票據：

名稱	於2023年12月31日 賬面價值	本期增加	本期減少	於2024年12月31日 賬面價值
結構性票據(i)	**286,986,740**	**2,935,002,700**	**(2,202,202,941)**	**1,019,786,499**

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

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

44. 賣出回購金融資產款

(a) 按擔保物類型分析：

	12月31日	
	2024年	2023年
股票	**1,518,705,600**	3,188,530,021
債權證券	**84,592,823,339**	56,336,374,839
其他	**8,266,712,897**	5,314,585,787
小計	**94,378,241,836**	64,839,490,647
計提利息	**183,768,104**	59,575,077
總計	**94,562,009,940**	64,899,065,724

44. 賣出回購金融資產款*(續)*

(b) 按市場分析：

	12月31日	
	2024年	2023年
銀行間市場	**66,423,804,404**	52,765,929,698
證券交易所	**9,026,275,858**	6,083,689,315
場外交易市場	**19,111,929,678**	6,049,446,711
總計	**94,562,009,940**	64,899,065,724

於2024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97,585,951,789元(2023年12月31日：人民幣67,812,855,016元)。

45. 應付職工薪酬

	12月31日	
	2024年	2023年
非流動		
工資、花紅及津貼	**511,726,004**	897,025,885
流動		
工資、花紅及津貼	**4,291,578,232**	4,732,585,278
退休金計劃	**87,239,096**	51,637,755
其他社會福利	**52,913,273**	41,209,693
其他	**62,167,292**	167,958,305
小計	**4,493,897,893**	4,993,391,031
總計	**5,005,623,897**	5,890,416,916

46. 合同負債

	12月31日	
	2024年	2023年
投資銀行業務	**186,708,623**	214,933,825
資產管理業務	**149,921,739**	179,666,997
其他	**22,869,901**	16,673,705
總計	**359,500,263**	411,274,527

47. 其他流動負債

	12月31日	
	2024年	2023年
應付交易款項	**104,371,060,510**	95,534,985,616
預提費用	**1,471,281,764**	1,427,743,208
應付股利(註1)	**731,100,000**	294,600,000
應付納入合併範圍的結構化主體的其他持有人款項(註2)	**144,093,558**	63,443,432
其他應交稅費	**330,531,539**	447,503,119
預計負債	**72,956,458**	163,896,715
其他	**935,110,191**	1,161,528,107
總計	**108,056,134,020**	99,093,700,197

註1： 於2024年12月31日及2023年12月31日，應付股利為對永續次級債券持有人的分配。

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。

48. 已發行的長期債務工具

(a) 公司債券：

名稱	起息日	到期日	付息方式	發行金額	票面利率	於2023年12月31日賬面價值	本期增加	本期減少	於2024年12月31日賬面價值
20中金G2 (ii)	03/04/2020	03/04/2027	按年支付	1,000,000,000	3.25%	1,024,153,005	32,566,173	(32,500,000)	1,024,219,178
20中金G4 (iii)	06/05/2020	06/05/2027	按年支付	700,000,000	2.88%	713,164,590	20,196,067	(20,160,000)	713,200,657
20中金12 (iv)	19/10/2020	19/10/2025	按年支付	2,500,000,000	2.95%	2,514,709,699	73,790,301	(73,750,000)	2,514,750,000
20中金14 (v)	28/10/2020	28/10/2025	按年支付	3,000,000,000	2.90%	2,472,675,768	71,379,980	(71,345,800)	2,472,709,948
21中金F2 (vi)	18/01/2021	18/01/2026	按年支付	2,500,000,000	3.75%	2,589,126,712	4,623,288	(2,593,750,000)	–
21中金F4 (vii)	04/03/2021	04/03/2026	按年支付	2,000,000,000	3.82%	2,063,040,437	13,359,563	(2,076,400,000)	–
21中金G1 (viii)	16/03/2021	16/03/2026	按年支付	2,000,000,000	3.58%	2,056,732,240	14,867,760	(2,071,600,000)	–
21中金G2	16/03/2021	16/03/2031	按年支付	2,000,000,000	4.10%	2,064,972,678	82,178,007	(82,000,000)	2,065,150,685
21中金G3 (ix)	25/03/2021	25/03/2026	按年支付	1,500,000,000	3.51%	1,540,422,541	12,227,459	(1,552,650,000)	–
21中金G4	25/03/2021	25/03/2031	按年支付	2,500,000,000	4.07%	2,578,119,535	101,964,026	(101,750,000)	2,578,333,561
21中金F6 (x)	13/04/2021	13/04/2026	按年支付	3,500,000,000	3.70%	3,592,702,186	36,797,814	(3,629,500,000)	–
21中金G5 (xi)	16/08/2021	16/08/2026	按年支付	1,000,000,000	3.04%	1,011,379,235	19,020,765	(1,030,400,000)	–
21中金G6 (xii)	16/08/2021	16/08/2028	按年支付	1,500,000,000	3.39%	1,519,034,016	50,902,148	(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%	2,504,665,984	69,584,016	(2,574,250,000)	–
21中金G8	08/12/2021	08/12/2031	按年支付	1,000,000,000	3.68%	1,002,312,568	36,806,336	(36,800,000)	1,002,318,904
22中金G1 (xiii)	29/11/2022	29/11/2027	按年支付	2,500,000,000	2.94%	2,506,426,780	73,517,606	(73,500,000)	2,506,444,386
22中金G2	29/11/2022	29/11/2032	按年支付	2,000,000,000	3.52%	2,006,155,718	70,416,864	(70,400,000)	2,006,172,582
22中金G3 (xiv)	16/12/2022	16/12/2025	按年支付	1,000,000,000	3.36%	1,001,377,049	32,222,951	(1,033,600,000)	–
23中金G1 (xix)	17/01/2023	17/01/2026	按年支付	1,000,000,000	3.00%	1,027,699,620	30,863,232	(30,000,000)	1,028,562,852
23中金G2 (xx)	17/01/2023	17/01/2028	按年支付	3,000,000,000	3.18%	3,087,422,720	97,101,419	(95,400,000)	3,089,124,139
23中金G3 (xxi)	06/06/2023	06/06/2028	按年支付	5,000,000,000	2.87%	5,074,614,565	146,524,329	(143,500,000)	5,077,638,894

48. 已發行的長期債務工具*(續)*

(a) 公司債券：*(續)*

名稱	起息日	到期日	付息方式	發行金額	票面利率	於2023年12月31日賬面價值	本期增加	本期減少	於2024年12月31日賬面價值
23中金G5 (xxii)	24/07/2023	24/07/2028	按年支付	3,000,000,000	2.69%	3,030,902,630	82,474,483	(80,700,000)	3,032,677,113
23中金G6 (xxiii)	24/07/2023	24/07/2030	按年支付	2,000,000,000	3.03%	2,023,373,690	61,323,706	(60,600,000)	2,024,097,396
23中金F1 (xxiv)	28/08/2023	28/08/2028	按年支付	1,000,000,000	2.80%	1,008,638,933	28,366,202	(28,000,000)	1,009,005,135
23中金F2 (xxv)	28/08/2023	28/08/2030	按年支付	4,000,000,000	3.06%	4,037,916,391	123,304,571	(122,400,000)	4,038,820,962
23中金F3 (xxvi)	18/09/2023	18/09/2026	按年支付	2,000,000,000	2.89%	2,014,635,514	58,874,802	(57,800,000)	2,015,710,316
23中金F4 (xxvii)	18/09/2023	18/09/2028	按年支付	3,000,000,000	2.99%	3,022,657,333	90,782,494	(89,700,000)	3,023,739,827
23中金G7 (xxviii)	21/12/2023	21/12/2028	按年支付	3,000,000,000	2.85%	3,002,336,066	85,506,400	(89,844,843)	2,997,997,623
23中金G8 (xxix)	21/12/2023	21/12/2030	按年支付	1,000,000,000	3.03%	1,000,827,869	30,302,268	(32,050,988)	999,079,149
24中金G1 (xxx)	04/03/2024	04/03/2028	按年支付	2,500,000,000	2.39%	-	2,549,436,986	(3,000,042)	2,546,436,944
24中金G2 (xxxi)	04/03/2024	04/03/2029	按年支付	1,500,000,000	2.44%	-	1,530,282,740	(2,223,891)	1,528,058,849
24中金G3	04/03/2024	04/03/2034	按年支付	1,000,000,000	2.70%	-	1,022,339,726	(1,879,023)	1,020,460,703
24中金F1(xxxii)	28/11/2024	28/05/2027	按年支付	2,000,000,000	2.05%	-	2,003,706,849	(2,761,011)	2,000,945,838
20中財G3	21/10/2020	21/10/2025	按年支付	1,000,000,000	4.20%	1,007,969,248	42,174,556	(42,001,981)	1,008,141,823
20中財G6 (xv)	15/12/2020	15/12/2025	按年支付	1,000,000,000	2.97%	296,280,039	8,856,960	(8,791,615)	296,345,384
21中財G2 (xvi)	26/03/2021	26/03/2026	按年支付	3,000,000,000	2.75%	3,082,246,095	72,823,224	(919,543,373)	2,235,525,946
21中財G3 (xvii)	22/04/2021	22/04/2026	按年支付	3,000,000,000	2.51%	3,071,996,334	2,443,878,493	(2,456,615,873)	3,059,258,954
21中財G4	22/04/2021	22/04/2026	按年支付	2,000,000,000	3.84%	2,052,028,797	77,404,536	(76,803,623)	2,052,629,710
21中財G5 (xviii)	09/12/2021	09/12/2026	按年支付	3,000,000,000	2.10%	3,003,127,958	89,132,265	(2,631,924,142)	460,336,081
22中財G1	08/03/2022	08/03/2025	按年支付	1,500,000,000	3.07%	1,536,835,632	46,803,401	(46,052,172)	1,537,586,861
22中財G2	08/03/2022	08/03/2027	按年支付	500,000,000	3.49%	513,815,062	17,596,292	(17,450,823)	513,960,531
22中財G3	18/07/2022	18/07/2025	按年支付	2,000,000,000	2.83%	2,024,874,857	57,773,664	(57,231,632)	2,025,416,889
22中財G4	18/07/2022	18/07/2027	按年支付	1,000,000,000	3.20%	1,013,935,133	32,341,745	(32,315,943)	1,013,960,935
22中財G5	29/08/2022	29/08/2025	按年支付	1,500,000,000	2.69%	1,512,997,039	41,209,685	(40,823,601)	1,513,383,123
22中財G6	29/08/2022	29/08/2027	按年支付	1,500,000,000	3.06%	1,514,628,697	46,401,210	(46,373,863)	1,514,656,044
23中財G1	13/04/2023	13/04/2026	按年支付	1,500,000,000	3.02%	1,531,518,325	46,052,022	(45,773,835)	1,531,796,512
23中財G2	13/04/2023	13/04/2028	按年支付	1,500,000,000	3.28%	1,534,185,420	49,637,119	(49,674,019)	1,534,148,520
23中財G3	24/08/2023	24/08/2026	按年支付	2,000,000,000	2.72%	2,018,762,925	55,325,984	(55,974,925)	2,018,113,984
23中財G4	24/08/2023	24/08/2028	按年支付	1,000,000,000	3.08%	1,010,647,376	31,190,347	(32,059,283)	1,009,778,440
24中財G1	27/05/2024	27/11/2025	按年支付	1,000,000,000	2.18%	-	1,013,623,429	(1,280,189)	1,012,343,240
24中財G2	27/05/2024	27/11/2026	按年支付	2,000,000,000	2.27%	-	2,027,877,785	(2,455,660)	2,025,422,125
24中財G3	29/11/2024	29/11/2027	按年支付	1,500,000,000	2.10%	-	1,502,947,484	(2,443,396)	1,500,504,088
24中財G4	29/11/2024	29/11/2029	按年支付	1,500,000,000	2.25%	-	1,503,121,392	(2,443,396)	1,500,677,996
總計						89,818,045,009	17,963,782,924	(24,583,098,942)	83,198,728,991

48. 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12月31日賬面價值	本年增加	本年減少	於2023年12月31日賬面價值
20中金F1	26/02/2020	26/02/2025	按年支付	4,000,000,000	3.20%	4,108,010,959	19,989,041	(4,128,000,000)	–
20中金G1	03/04/2020	03/04/2026	按年支付	1,500,000,000	2.89%	1,532,304,658	11,045,342	(1,543,350,000)	–
20中金G2 (ii)	03/04/2020	03/04/2027	按年支付	1,000,000,000	3.25%	1,024,219,178	32,433,827	(32,500,000)	1,024,153,005
20中金G3	06/05/2020	06/05/2026	按年支付	3,300,000,000	2.37%	3,351,211,479	26,998,521	(3,378,210,000)	–
20中金G4 (iii)	06/05/2020	06/05/2027	按年支付	700,000,000	2.88%	713,200,658	20,123,932	(20,160,000)	713,164,590
20中金F2	28/05/2020	28/05/2025	按年支付	3,000,000,000	2.95%	3,052,615,069	35,884,931	(3,088,500,000)	–
20中金G5	22/06/2020	22/06/2026	按年支付	1,500,000,000	3.10%	1,524,460,274	22,039,726	(1,546,500,000)	–
20中金F3	24/07/2020	24/07/2025	按年支付	3,000,000,000	3.80%	3,049,972,603	64,027,397	(3,114,000,000)	–
20中金07	10/09/2020	10/09/2025	按年支付	5,000,000,000	3.78%	5,057,994,520	131,005,480	(5,189,000,000)	–
20中金09	23/09/2020	23/09/2025	按年支付	5,000,000,000	3.80%	5,051,534,247	138,465,753	(5,190,000,000)	–
20中金12 (iv)	19/10/2020	19/10/2025	按年支付	2,500,000,000	2.95%	2,518,700,000	89,509,699	(93,500,000)	2,514,709,699
20中金14 (v)	28/10/2020	28/10/2025	按年支付	3,000,000,000	2.90%	3,019,357,808	103,517,960	(650,200,000)	2,472,675,768
20中金F5	14/12/2020	14/12/2025	按年支付	2,500,000,000	4.09%	2,504,762,329	97,487,671	(2,602,250,000)	–
21中金F1	18/01/2021	18/01/2024	按年支付	2,500,000,000	3.55%	2,584,373,288	4,376,712	(2,588,750,000)	–
21中金F2 (vi)	18/01/2021	18/01/2026	按年支付	2,500,000,000	3.75%	2,589,126,712	93,750,000	(93,750,000)	2,589,126,712
21中金F3	04/03/2021	04/03/2024	按年支付	1,500,000,000	3.60%	1,544,679,452	9,320,548	(1,554,000,000)	–
21中金F4 (vii)	04/03/2021	04/03/2026	按年支付	2,000,000,000	3.82%	2,063,213,151	76,227,286	(76,400,000)	2,063,040,437
21中金G1 (viii)	16/03/2021	16/03/2026	按年支付	2,000,000,000	3.58%	2,056,887,671	71,444,569	(71,600,000)	2,056,732,240
21中金G2	16/03/2021	16/03/2031	按年支付	2,000,000,000	4.10%	2,065,150,685	81,821,993	(82,000,000)	2,064,972,678
21中金G3 (ix)	25/03/2021	25/03/2026	按年支付	1,500,000,000	3.51%	1,540,533,288	52,539,253	(52,650,000)	1,540,422,541
21中金G4	25/03/2021	25/03/2031	按年支付	2,500,000,000	4.07%	2,578,333,562	101,535,973	(101,750,000)	2,578,119,535
21中金F5	13/04/2021	13/04/2024	按年支付	1,000,000,000	3.43%	1,024,620,822	9,679,178	(1,034,300,000)	–
21中金F6 (x)	13/04/2021	13/04/2026	按年支付	3,500,000,000	3.70%	3,592,956,164	129,246,022	(129,500,000)	3,592,702,186
21中金G5 (xi)	16/08/2021	16/08/2026	按年支付	1,000,000,000	3.04%	1,011,410,411	30,368,824	(30,400,000)	1,011,379,235
21中金G6 (xii)	16/08/2021	16/08/2028	按年支付	1,500,000,000	3.39%	1,519,086,164	50,797,852	(50,850,000)	1,519,034,016
21中金G7	08/12/2021	08/12/2024	按年支付	2,500,000,000	2.97%	2,504,678,767	74,237,217	(74,250,000)	2,504,665,984
21中金G8	08/12/2021	08/12/2031	按年支付	1,000,000,000	3.68%	1,002,318,904	36,793,664	(36,800,000)	1,002,312,568
22中金G1 (xiii)	29/11/2022	29/11/2027	按年支付	2,500,000,000	2.94%	2,506,443,835	73,482,945	(73,500,000)	2,506,426,780
22中金G2	29/11/2022	29/11/2032	按年支付	2,000,000,000	3.52%	2,006,172,054	70,383,664	(70,400,000)	2,006,155,718
22中金G3 (xiv)	16/12/2022	16/12/2025	按年支付	1,000,000,000	3.36%	1,001,380,822	33,596,227	(33,600,000)	1,001,377,049
23中金G1 (xix)	17/01/2023	17/01/2026	按年支付	1,000,000,000	3.00%	–	1,028,602,740	(903,120)	1,027,699,620
23中金G2 (xx)	17/01/2023	17/01/2028	按年支付	3,000,000,000	3.18%	–	3,090,956,712	(3,533,992)	3,087,422,720
23中金G3 (xxi)	06/06/2023	06/06/2028	按年支付	5,000,000,000	2.87%	–	5,081,551,913	(6,937,348)	5,074,614,565

48. 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12月31日賬面價值	本年增加	本年減少	於2023年12月31日賬面價值
23中金G5 (xxii)	24/07/2023	24/07/2028	按年支付	3,000,000,000	2.69%	–	3,035,278,688	(4,376,058)	3,030,902,630
23中金G6 (xxiii)	24/07/2023	24/07/2030	按年支付	2,000,000,000	3.03%	–	2,026,491,804	(3,118,114)	2,023,373,690
23中金F1 (xxiv)	28/08/2023	28/08/2028	按年支付	1,000,000,000	2.80%	–	1,009,562,842	(923,909)	1,008,638,933
23中金F2 (xxv)	28/08/2023	28/08/2030	按年支付	4,000,000,000	3.06%	–	4,041,803,279	(3,886,888)	4,037,916,391
23中金F3 (xxvi)	18/09/2023	18/09/2026	按年支付	2,000,000,000	2.89%	–	2,016,424,044	(1,788,530)	2,014,635,514
23中金F4 (xxvii)	18/09/2023	18/09/2028	按年支付	3,000,000,000	2.99%	–	3,025,488,525	(2,831,192)	3,022,657,333
23中金G7 (xxviii)	21/12/2023	21/12/2028	按年支付	3,000,000,000	2.85%	–	3,002,336,066	–	3,002,336,066
23中金G8 (xxix)	21/12/2023	21/12/2030	按年支付	1,000,000,000	3.03%	–	1,000,827,869	–	1,000,827,869
20中財G1	16/01/2020	16/01/2025	按年支付	2,000,000,000	3.44%	2,064,960,293	3,937,292	(2,068,897,585)	–
20中財F1	09/04/2020	09/04/2025	按年支付	3,000,000,000	3.17%	3,068,226,259	27,019,736	(3,095,245,995)	–
20中財F2	28/07/2020	28/07/2023	按年支付	2,000,000,000	3.80%	2,032,315,136	43,782,789	(2,076,097,925)	–
20中財G2	21/10/2020	21/10/2025	按年支付	2,000,000,000	3.77%	2,013,913,624	61,584,272	(2,075,497,896)	–
20中財G3	21/10/2020	21/10/2025	按年支付	1,000,000,000	4.20%	1,007,802,912	42,168,317	(42,001,981)	1,007,969,248
20中財G5	24/11/2020	24/11/2025	按年支付	1,000,000,000	3.98%	1,003,688,209	36,464,093	(1,040,152,302)	–
20中財G6 (xv)	15/12/2020	15/12/2025	按年支付	1,000,000,000	2.97%	1,001,329,857	37,788,460	(742,838,278)	296,280,039
21中財G1	26/03/2021	26/03/2024	按年支付	2,000,000,000	3.44%	2,051,730,271	17,167,314	(2,068,897,585)	–
21中財G2 (xvi)	26/03/2021	26/03/2026	按年支付	3,000,000,000	3.65%	3,083,262,169	111,319,280	(112,335,354)	3,082,246,095
21中財G3 (xvii)	22/04/2021	22/04/2026	按年支付	3,000,000,000	3.55%	3,073,052,988	108,278,558	(109,335,212)	3,071,996,334
21中財G4	22/04/2021	22/04/2026	按年支付	2,000,000,000	3.84%	2,051,449,139	77,383,281	(76,803,623)	2,052,028,797
21中財G5 (xviii)	09/12/2021	09/12/2026	按年支付	3,000,000,000	3.06%	3,004,539,314	93,223,163	(94,634,519)	3,003,127,958
22中財G1	08/03/2022	08/03/2025	按年支付	1,500,000,000	3.07%	1,537,115,285	47,159,312	(47,438,965)	1,536,835,632
22中財G2	08/03/2022	08/03/2027	按年支付	500,000,000	3.49%	514,074,684	17,653,465	(17,913,087)	513,815,062
22中財G3	18/07/2022	18/07/2025	按年支付	2,000,000,000	2.83%	2,025,306,358	57,428,999	(57,860,500)	2,024,874,857
22中財G4	18/07/2022	18/07/2027	按年支付	1,000,000,000	3.20%	1,014,324,586	32,241,019	(32,630,472)	1,013,935,133
22中財G5	29/08/2022	29/08/2025	按年支付	1,500,000,000	2.69%	1,513,356,755	40,935,584	(41,295,300)	1,512,997,039
22中財G6	29/08/2022	29/08/2027	按年支付	1,500,000,000	3.06%	1,515,233,370	46,240,888	(46,845,561)	1,514,628,697
23中財G1	13/04/2023	13/04/2026	按年支付	1,500,000,000	3.02%	–	1,533,008,891	(1,490,566)	1,531,518,325
23中財G2	13/04/2023	13/04/2028	按年支付	1,500,000,000	3.28%	–	1,535,675,986	(1,490,566)	1,534,185,420
23中財G3	24/08/2023	24/08/2026	按年支付	2,000,000,000	2.72%	–	2,019,492,831	(729,906)	2,018,762,925
23中財G4	24/08/2023	24/08/2028	按年支付	1,000,000,000	3.08%	–	1,011,011,810	(364,434)	1,010,647,376
總計						103,275,390,743	37,152,421,029	(50,609,766,763)	89,818,045,009

48. 已發行的長期債務工具*（續）*

(a) 公司債券：*（續）*

(i) 本集團發行的公司債券面值為每張人民幣100元。

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

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

(iv) 本公司可選擇於債券存續期第三年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。本公司選擇於債券存續期第三年末下調票面利率，投資人選擇將人民幣9.295億元債券回售給本公司，本公司將回售債券全額轉售，債券存續本金金額為人民幣25億元。

(v) 本公司可選擇於債券存續期第三年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。本公司選擇於債券存續期第三年末下調票面利率，投資人選擇將人民幣9.898億元債券回售給本公司，本公司將人民幣4.50億元債券轉售，債券存續本金金額為人民幣24.602億元。

(vi) 本公司可選擇於債券存續期第三年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。本公司選擇於債券存續期第三年末下調票面利率，投資者全部選擇回售債券，本公司全額兑付該公司債券本金及相應的利息。

(vii) 本公司可選擇於債券存續期第三年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。本公司選擇於債券存續期第三年末下調票面利率，投資者全部選擇回售債券，本公司全額兑付該公司債券本金及相應的利息。

(viii) 本公司可選擇於債券存續期第三年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。本公司選擇於債券存續期第三年末下調票面利率，投資者全部選擇回售債券，本公司全額兑付該公司債券本金及相應的利息。

(ix) 本公司可選擇於債券存續期第三年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。本公司選擇於債券存續期第三年末下調票面利率，投資者全部選擇回售債券，本公司全額兑付該公司債券本金及相應的利息。

(x) 本公司可選擇於債券存續期第三年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。本公司選擇於債券存續期第三年末下調票面利率，投資者全部選擇回售債券，本公司全額兑付該公司債券本金及相應的利息。

(xi) 本公司可選擇於債券存續期第三年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。本公司選擇於債券存續期第三年末下調票面利率，投資者全部選擇回售債券，本公司全額兑付該公司債券本金及相應的利息。

48. 已發行的長期債務工具*(續)*

(a) 公司債券：*(續)*

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

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

(xiv) 本公司可選擇於債券存續期第二年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。本公司選擇於債券存續期第二年末下調票面利率，投資者全部選擇回售債券，本公司全額兑付該公司債券本金及相應的利息。

(xv) 中金財富可選擇於債券存續期第三年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。中金財富選擇於債券存續期第三年末下調票面利率，投資人選擇將人民幣7.04億元債券回售給中金財富，債券存續本金金額為人民幣2.96億元。

(xvi) 中金財富可選擇於債券存續期第三年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。中金財富選擇於債券存續期第三年末下調票面利率，投資人選擇將人民幣8.10億元債券回售給中金財富，債券存續本金金額為人民幣21.90億元。

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

(xviii) 中金財富可選擇於債券存續期第三年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。中金財富選擇於債券存續期第三年末下調票面利率，投資人選擇將人民幣25.40億元債券回售給中金財富，債券存續本金金額為人民幣4.60億元。

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

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

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

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

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

48. 已發行的長期債務工具*（續）*

(a) 公司債券：*（續）*

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

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

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

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

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

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

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

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

(xxxii) 本公司可選擇於債券存續期第十八個月末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。

48. 已發行的長期債務工具(續)

(b) 中期票據：

名稱	起息日	到期日	付息方式	發行金額	票面利率	於2023年12月31日賬面價值	本期增加	本期減少	於2024年12月31日賬面價值
中期票據	26/01/2021	26/01/2024	按半年支付	1,000百萬美元	1.625%	7,131,614,751	33,508,499	(7,165,123,250)	-
中期票據	26/01/2021	26/01/2026	按半年支付	500百萬美元	2.00%	3,566,890,075	126,718,754	(71,182,500)	3,622,426,329
中期票據	21/03/2022	21/03/2025	按半年支付	600百萬美元	2.875%	4,269,410,136	197,264,905	(122,140,350)	4,344,534,691
中期票據	22/11/2022	22/11/2025	按半年支付	650百萬美元	5.42%	4,609,179,963	354,619,028	(251,899,785)	4,711,899,206
中期票據	01/03/2023	01/03/2026	按半年支付	1,250百萬美元	5.493%	9,022,138,585	632,668,160	(488,653,847)	9,166,152,898
中期票據	18/07/2023	18/07/2026	按半年支付	500百萬美元	5.442%	3,643,994,632	231,109,571	(193,852,203)	3,681,252,000
中期票據	18/01/2024	18/01/2027	按半年支付	500百萬美元	5.012%	-	3,739,262,696	(89,953,949)	3,649,308,747
中期票據	18/01/2024	18/01/2027	按季支付	700百萬美元	SOFR復合指數+0.95%	-	5,320,758,780	(237,845,182)	5,082,913,598
總計						32,243,228,142	10,635,910,393	(8,620,651,066)	34,258,487,469

名稱	起息日	到期日	付息方式	發行金額	票面利率	於2022年12月31日賬面價值	本年增加	本年減少	於2023年12月31日賬面價值
中期票據	18/02/2020	18/02/2023	按季支付	1,000百萬美元	3個月LIBOR+0.90%	7,011,174,157	53,613,346	(7,064,787,503)	-
中期票據	10/08/2020	10/08/2023	按半年支付	500百萬美元	1.75%	3,502,673,245	137,154,943	(3,639,828,188)	-
中期票據	26/01/2021	26/01/2024	按半年支付	1,000百萬美元	1.625%	7,007,124,402	237,492,849	(113,002,500)	7,131,614,751
中期票據	26/01/2021	26/01/2026	按半年支付	500百萬美元	2.00%	3,506,173,593	130,256,482	(69,540,000)	3,566,890,075
中期票據	21/03/2022	21/03/2025	按半年支付	600百萬美元	2.875%	4,188,030,316	202,497,245	(121,117,425)	4,269,410,136
中期票據	22/11/2022	22/11/2025	按半年支付	650百萬美元	5.42%	4,526,208,571	332,685,155	(249,713,763)	4,609,179,963
中期票據	01/03/2023	01/03/2026	按半年支付	1,250百萬美元	5.493%	-	9,268,691,890	(246,553,305)	9,022,138,585
中期票據	18/07/2023	18/07/2026	按半年支付	500百萬美元	5.442%	-	3,659,909,454	(15,914,822)	3,643,994,632
總計						29,741,384,284	14,022,301,364	(11,520,457,506)	32,243,228,142

(i) 浮動利率中期票據實際到期日為上表中到期日期或離該日期最近的付息日。

48. 已發行的長期債務工具*（續）*

(c) 次級債券：

名稱	起息日	到期日	付息方式	發行金額	票面利率	於2023年12月31日賬面價值	本期增加	本期減少	於2024年12月31日賬面價值
19中金C3	14/10/2019	14/10/2024	按年支付	1,500,000,000	4.09%	1,513,074,590	48,275,410	(1,561,350,000)	-
19中金C4	11/11/2019	11/11/2024	按年支付	1,500,000,000	4.12%	1,508,442,623	53,357,377	(1,561,800,000)	-
19中金C5	05/12/2019	05/12/2024	按年支付	2,000,000,000	4.20%	2,005,967,213	78,032,787	(2,084,000,000)	-
20中金C1	17/02/2020	17/02/2025	按年支付	1,500,000,000	3.85%	1,550,155,479	57,770,747	(57,750,000)	1,550,176,226
21中金C1	08/02/2021	08/02/2024	按年支付	1,000,000,000	3.90%	1,034,936,458	7,953,760	(1,042,890,218)	-
21中金C2	08/02/2021	08/02/2026	按年支付	1,000,000,000	4.49%	1,048,291,448	42,119,397	(47,029,852)	1,043,380,993
23中金C1	07/12/2023	07/12/2026	按年支付	500,000,000	3.18%	501,042,623	15,902,858	(16,395,093)	500,550,388
23中金C2	07/12/2023	07/12/2028	按年支付	2,000,000,000	3.35%	2,004,393,443	67,012,037	(69,418,050)	2,001,987,430
24中金C1	18/01/2024	18/01/2027	按年支付	500,000,000	2.87%	-	513,644,262	(654,058)	512,990,204
24中金C2	18/01/2024	18/01/2029	按年支付	1,000,000,000	3.05%	-	1,029,000,000	(1,551,636)	1,027,448,364
20中財C1	17/04/2020	17/04/2025	按年支付	2,000,000,000	3.80%	2,053,304,062	76,486,729	(76,003,585)	2,053,787,206
21中財C1	09/03/2021	09/03/2024	按年支付	1,000,000,000	3.98%	1,032,427,430	7,421,617	(1,039,849,047)	-
21中財C2	09/03/2021	09/03/2026	按年支付	1,000,000,000	4.58%	1,036,911,094	46,017,535	(45,802,160)	1,037,126,469
21中財C3	09/04/2021	09/04/2024	按年支付	2,000,000,000	3.94%	2,057,368,665	21,529,392	(2,078,898,057)	-
21中財C4	09/04/2021	09/04/2026	按年支付	1,000,000,000	4.50%	1,032,214,804	45,304,264	(45,002,123)	1,032,516,945
22中財C1	24/03/2022	24/03/2025	按年支付	1,500,000,000	3.50%	1,540,378,216	53,161,054	(52,927,005)	1,540,612,265
22中財C2	24/03/2022	24/03/2027	按年支付	500,000,000	3.89%	514,907,527	19,577,671	(19,592,427)	514,892,771
23中財C1	13/02/2023	13/02/2026	按年支付	2,500,000,000	3.80%	2,582,878,298	95,695,783	(95,429,009)	2,583,145,072
23中財C2	13/02/2023	13/02/2028	按年支付	500,000,000	4.17%	518,176,367	20,950,412	(20,992,493)	518,134,286
23中財C3	26/10/2023	26/10/2026	按年支付	2,500,000,000	3.39%	2,511,872,608	86,026,515	(84,756,828)	2,513,142,295
23中財C4	26/10/2023	26/10/2028	按年支付	500,000,000	3.70%	502,639,476	18,647,842	(18,501,439)	502,785,879
24中財C1	15/01/2024	15/01/2027	按年支付	1,000,000,000	2.93%	-	1,028,547,525	(1,151,509)	1,027,396,016
24中財C2	15/01/2024	15/01/2029	按年支付	2,000,000,000	3.18%	-	2,061,606,610	(2,301,321)	2,059,305,289
總計						26,549,382,424	5,494,041,584	(10,024,045,910)	22,019,378,098

48. 已發行的長期債務工具*(續)*

(c) 次級債券：*(續)*

名稱	起息日	到期日	付息方式	發行金額	票面利率	於2022年12月31日賬面價值	本年增加	本年減少	於2023年12月31日賬面價值
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

48. 已發行的長期債務工具*(續)*

(d) 長期收益憑證：

名稱	2023年12月31日 餘額	本期增加	本期減少	2024年12月31日 餘額
長期收益憑證	**126,978,551**	**1,002,575,342**	**(126,978,551)**	**1,002,575,342**

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

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2.35%，期限為546天；及
- 浮動利率，基於美元債價格變化等計算，期限為606天。

49. 租賃負債

	12月31日	
	2024年	2023年
房屋及建築物	**4,365,302,903**	4,427,761,855
設備	**30,849**	102,455
小計	**4,365,333,752**	4,427,864,310
減：流動負債項下列示的應於12個月內清算的款項	**791,052,222**	945,487,671
非流動負債項下列示的應於12個月後清算的款項	**3,574,281,530**	3,482,376,639

2024年度，租賃負債適用的加權平均增量借款利率為3.55%%(2023年度：3.53%)。

49. 租賃負債(續)

(a) 承諾租賃

截至2024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6年(2023年12月31日：2至15年)，不可撤銷租賃期內未來未折現現金流量總額為人民幣40,029,620元(2023年12月31日：人民幣27,479,642元)。

租賃負債的租賃期限分析詳情列載於附註59(b)。

50. 其他非流動負債

	12月31日	
	2024年	2023年
應付納入合併範圍的結構化主體的其他持有人的款項	**295,465,570**	199,346,781
遞延收益	**146,982,000**	146,982,000
其他	**10,531,666**	2,423,089
總計	**452,979,236**	348,751,870

51. 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	
	2024年	2023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

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。

51. 股本、儲備及股息*(續)*

(b) 儲備

(i) 資本公積

本集團

	12月31日	
	2024年	2023年
股本溢價(註)	**39,465,519,283**	39,469,868,340
其他	**45,348,374**	45,348,374
總計	**39,510,867,657**	39,515,216,714

本公司

	12月31日	
	2024年	2023年
股本溢價(註)	**41,656,950,710**	41,661,299,767
其他	**20,322,467**	20,322,467
總計	**41,677,273,177**	41,681,622,234

註： 本公司發行股份(見附註51(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52)所承擔的承銷費計入股本溢價。

51. 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，本公司須按當年淨利潤的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。

51. 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工具的公允價值變動所產生的儲備。

(v) 外幣財務報表折算差額

外幣財務報表折算差額為本集團將各實體按其報告幣種編製的財務報表折算為人民幣產生的外幣折算差額。

(vi) 其他儲備

其他儲備為本集團對境外經營淨投資進行套期產生的套期成本。

(c) 股利

董事會於2025年3月28日批准2024年利潤分配方案，具體分配事宜詳見附註64(e)。

經2024年10月31日召開的2024年第一次臨時股東大會批准，本公司宣告就其2024年中期利潤派發現金股利，含稅金額為人民幣434,453,118元(即每10股派發現金股利人民幣0.90元(含稅))，本公司已於2024年12月派發現金股利人民幣434,453,118元。

2024年6月28日，本公司年度股東大會通過了2023年度利潤分配方案，本公司已於2024年8月派發現金股利人民幣868,906,236元。

52. 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. 股本、儲備及股息*(續)*

上述永續次級債券的相關合同條款列示如下：

- 債券前5個計息年度的票面利率通過簿記建檔方式確定，在前5個計息年度內保持不變。自第6個計息年度起，每5年重置一次票面利率；

- 附設發行人遞延支付利息權，除非發生強制付息事件，每個付息日，發行人可自行選擇將當期利息以及按照遞延支付利息條款已經遞延的所有利息及其孳息推遲至下一個付息日支付，且不受到任何遞延支付利息次數的限制；前述利息遞延不屬於發行人未能按照約定足額支付利息的行為。強制付息事件僅限於付息日前12個月發行人向普通股股東分紅和減少註冊資本的情形。

對於上述本公司發行的永續次級債券，本公司並無交付現金或其他金融工具結算的合約義務，同時該永續次級債券的贖回亦由本公司控制。

截至2024年12月31日發行在外的永續次級債券詳情如下：

債券名稱	起息日	發行金額	票面利率
20中金Y1	28/08/2020	5,000,000,000	4.64%
21中金Y1	29/01/2021	1,500,000,000	4.68%
21中金Y2	26/04/2021	2,000,000,000	4.20%
22中金Y1	13/01/2022	3,900,000,000	3.60%
22中金Y2	10/10/2022	4,000,000,000	3.35%
24中金Y1	15/07/2024	3,000,000,000	2.35%
24中金Y2	17/12/2024	3,500,000,000	2.15%

53. 承諾

(a) 資本承諾

於2024年12月31日及2023年12月31日，未於年度合併財務報表確認的資本承諾如下：

	12月31日	
	2024年	2023年
已訂約但未支付	**5,221,607,176**	4,432,574,807

(b) 承銷承諾

於2024年12月31日及2023年12月31日，本集團不存在已中標但尚未完成承銷項目的承銷承諾。

54. 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2024年12月31日，合併結構化主體的總資產為人民幣20,198,140,188元（2023年12月31日：人民幣24,422,112,760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19,499,177,391元（2023年12月31日：人民幣23,705,409,380元）。

54. 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	
	2024年	2023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	**90,493,796,678**	89,074,308,164
－以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	**2,036,916,014**	–

(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	
	2024年	2023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	**11,334,445,111**	8,880,373,963
－以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	**537,382,452**	–
－應收款項	**1,304,107,740**	1,289,659,820
－對聯營及合營企業投資	**26,526,060**	23,790,633

截至2024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3,068,086,084元(2023年度：人民幣3,267,002,807元)。

除如附註54(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2024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。

55. 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幾乎所有風險和報酬，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：

2024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	**17,980,869,752**	**2,849,595,793**	**20,830,465,545**
相關負債的賬面價值	**(16,492,949,725)**	**(2,618,979,952)**	**(19,111,929,677)**
淨頭寸	**1,487,920,027**	**230,615,841**	**1,718,535,868**

55. 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)

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

(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2024年12月31日，本集團借出的股權證券及交易所買賣基金為人民幣2,125,043,766元(2023年12月31日：人民幣1,586,669,375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。

56. 關聯方關係及交易

(a) 本公司控股股東－中央匯金投資有限責任公司(「匯金」)

於2024年12月31日及2023年12月31日，匯金直接和間接持有本公司的權益份額為40.17%。

匯金不開展其他任何商業性經營活動，不干預其控股的國有重點金融企業的日常經營活動。本集團與匯金及匯金的附屬公司之間的日常業務交易是按正常商業條款開展的。

56. 關聯方關係及交易*(續)*

(a) 本公司控股股東－中央匯金投資有限責任公司(「匯金」)*(續)*

(i) 與匯金及匯金附屬公司的關聯交易

	截至12月31日年度	
	2024年	2023年
經紀業務收入	**12,451,711**	15,444,343
承銷與保薦業務收入	**43,833,434**	142,772,509
資產管理業務收入	**23,252,449**	12,200,356
投資諮詢業務收入	**–**	242,345
利息收入	**2,228,966,059**	2,064,949,038
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	**349,541,750**	440,282,284
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收益／(損失)淨額	**16,265,712**	(65,502,546)
衍生金融工具的收益淨額	**57,109,385**	102,915,839
其他(損失)／收益	**(200,773,501)**	112,836,281
經紀業務支出	**57,952,672**	60,227,193
承銷與保薦業務支出	**302,866**	–
資產管理業務支出	**15,537,499**	17,954,052
利息支出	**600,661,023**	861,804,332
其他營業費用及成本	**11,579,770**	16,406,358
信用減值轉回	**–**	(56,000)

56. 關聯方關係及交易(續)

(a) 本公司控股股東－中央匯金投資有限責任公司(「匯金」)(續)

(ii) 與匯金及匯金附屬公司的交易結餘

	12月31日	
	2024年	2023年
使用權資產	**3,649,888**	9,124,529
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	**18,117,260,708**	11,924,098,494
買入返售金融資產	**400,462,592**	100,160,274
存出保證金	**268,399,431**	139,754,338
其他非流動資產	**1,857,435**	1,906,472
應收款項	**91,311,090**	296,521,173
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	**13,146,312,169**	13,183,479,943
衍生金融資產	**514,936,767**	484,530,222
現金及銀行結餘(註)	**66,676,452,983**	66,110,768,258
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	**14,810,574**	1,009,919
衍生金融負債	**483,210,186**	397,926,244
應付經紀業務客戶款項	**93,126,206**	78,052,023
拆入資金	**6,920,085,906**	5,998,464,638
已發行的短期債務工具	**615,821,918**	923,844,521
賣出回購金融資產款	**16,680,886,580**	35,697,001,456
已發行的長期債務工具	**2,745,593,503**	5,036,119,538
租賃負債	**3,099,015**	8,901,015
合同負債	**462,264**	–
其他流動負債	**66,512,838**	88,155,682

註1： 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。

註2： 除上述交易外，截至2024年12月31日止年度，本集團自匯金及匯金附屬公司購買無形資產的交易總額為人民幣3,335,179元(2023年度：无)。

56. 關聯方關係及交易*(續)*

(b) 政府相關實體

除上文披露者外，本集團的部分交易乃與政府相關實體進行，包括證券及期貨買賣及經紀、承銷債務證券、購買及銷售政府債券及其他政府相關實體發行的股權及債務證券。該等交易按一般商業條款及條件進行。

本公司董事認為與政府相關實體的交易於日常業務過程中進行，並無因本集團及有關實體與政府相關而受重大或不利影響。本集團亦設立產品及服務的定價政策，該等定價政策並非取決於交易對手是否屬於政府相關實體。

(c) 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規劃、直接或間接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的本年度報酬如下：

	截至2024年12月31日止年度
關鍵管理人員報酬	**23,264,318**

報告期內，該等關鍵管理人員的薪酬總額尚未最終確定，但預計尚未確定的部分薪酬不會對本集團2024年度的財務報表產生重大影響。

56. 關聯方關係及交易(續)

(d) 與其他持有本公司5%或以上股份股東之間的關聯交易

2024年度，無持有本公司5%以上股份的股東。2023年度，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

(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
經紀業務收入	199,139
投資諮詢業務收入	314,910
利息支出	15,514

(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
應付經紀業務客戶款項	8,193

56. 關聯方關係及交易*(續)*

(e) 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	
	2024年	2023年
經紀業務收入	**3,489,861**	7,398,364
投資諮詢業務收入	**26,491,558**	27,425,081
其他手續費及佣金收入	**11,506,067**	9,593,789
利息收入	**7,871,106**	8,349,379
其他收益	**946,402**	1,150,911
利息支出	**167,414**	103,095
其他營業費用及成本	**47,326,534**	35,867,115
信用減值(轉回)／損失	**(91,142)**	139,854

(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	
	2024年	2023年
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	**556,070,056**	277,601,492
其他非流動資產	**113,376,688**	108,516,002
應收款項	**22,464,102**	20,016,026
應付經紀業務客戶款項	**155,215,737**	905
其他流動負債	**51,048,124**	43,102,608

註： 除上述交易外，截至2024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39,576,556元(2023年度：人民幣86,107,871元)。

56. 關聯方關係及交易(續)

(f) 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	
	2024年	2023年
其他營業費用及成本	**379,093**	395,134

(ii) 與其他關聯方的交易結餘

	12月31日	
	2024年	2023年
其他流動資產	**–**	283,019

(g) 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。

(h) 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。

57. 公允價值信息

本集團採用以下層次確定及披露金融工具的公允價值：

- 第一層次：公允價值按於計量日的第一層次輸入數據(即相同資產或負債在活躍市場的未經調整報價)計量。

- 第二層次：公允價值按第二層次輸入數據(即不符合第一層次的可觀察輸入數據)計量，但並無使用重要不可觀察輸入數據計量。不可觀察輸入數據即無法直接從市場獲取的輸入數據。

- 第三層次：公允價值通過重要不可觀察輸入數據計量。

倘金融工具存在可靠市場報價，則其公允價值按市場報價計算。倘無可靠市場報價，則採用估值技術估計金融工具的公允價值。對於第二層次計量的金融工具公允價值，所用估值技術包括折現現金流量分析及期權定價模型。第二層次所用的估值技術重大可觀察輸入數據包括基於合約條款預計的未來現金流量、無風險利率和基準利率、信用利差及外匯匯率等。對於第三層次計量的金融工具公允價值，基於管理層獲取的資本帳戶報告或使用估值技術確定其公允價值，包括折現現金流量模型、市場可比公司法及最近融資價格法等估值方法。

57. 公允價值信息(續)

(a) 以公允價值計量的金融資產及負債

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

	2024年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				
－權益證券	88,611,274,672	342,349,976	11,192,938,106	100,146,562,754
－債權證券	2,204,631,615	138,083,111,322	248,681,387	140,536,424,324
－基金及其他投資	11,794,704,922	25,998,030,148	499,101,453	38,291,836,523
衍生金融資產	697,456,514	13,536,118,952	2,233,624,005	16,467,199,471
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	340,257,978	84,561,603,929	–	84,901,861,907
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具				
－股票	5,289,635,124	–	–	5,289,635,124
－基金	650,802,597	1,622,288,366	301,207,503	2,574,298,466
總計	109,588,763,422	264,143,502,693	14,475,552,454	388,207,818,569
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	(1,137,483,056)	(5,665,512)	–	(1,143,148,568)
－債權證券	–	(32,553,109)	–	(32,553,109)
－基金及其他	(4,666,729)	–	–	(4,666,729)
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	–	(17,661,040,972)	(6,426,268,707)	(24,087,309,679)
－債權證券	–	(1,003,604,931)	(1,500,924,922)	(2,504,529,853)
衍生金融負債	(576,129,428)	(8,814,733,834)	(2,031,520,380)	(11,422,383,642)
總計	(1,718,279,213)	(27,517,598,358)	(9,958,714,009)	(39,194,591,580)

57. 公允價值信息*（續）*

(a) 以公允價值計量的金融資產及負債*（續）*

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

	2023年12月31日			
	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				
－權益證券	127,464,178,016	6,006,922	12,634,318,148	140,104,503,086
－債權證券	2,973,581,656	86,913,819,614	256,164,395	90,143,565,665
－基金及其他投資	14,644,132,123	39,384,003,087	405,050,479	54,433,185,689
衍生金融資產	698,833,542	8,823,735,113	2,482,823,869	12,005,392,524
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	422,667,745	65,196,446,008	–	65,619,113,753
總計	146,203,393,082	200,324,010,744	15,778,356,891	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)	(7,388,443,235)	(1,511,471,168)	(9,546,642,036)
總計	(3,325,659,943)	(33,316,714,948)	(13,415,380,359)	(50,057,755,250)

57. 公允價值信息(續)

(b) 第一層次公允價值計量項目市價的確定依據

對於以公允價值計量且其變動計入當期損益或其他綜合收益的金融工具，存在活躍市場的，其公允價值是按資產負債表日的市場報價確定的。

(c) 第二層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性信息

對於以公允價值計量且其變動計入當期損益或其他綜合收益的金融工具中的債權證券投資，其公允價值是按相關債券登記結算機構估值系統的報價確定的。相關報價機構在形成報價過程中採用了反映市場狀況的可觀察輸入值。

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

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

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

於2024年度及2023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。

57. 公允價值信息*(續)*

(d) 第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

下表列示第三層次主要金融工具的相關估值技術及輸入數據。於2024年12月31日及2023年12月31日，第三層次金融工具公允價值對不可觀察輸入值的合理變動不具有重大敏感性。

金融工具	公允價值層次	估值技術	重大不可觀察輸入數據	不可觀察輸入數據與公允價值的關係
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
－債權證券	第三層次	折現現金流量模型	預計未來現金流、折現率	預計未來現金流越高，公允價值越高 折現率越高，公允價值越低
－權益證券	第三層次	期權定價模型	波動率	波動率越高，公允價值越低
－權益證券	第三層次	市場法	市場乘數(如P/E、P/B、P/S)、流動性折扣	市場乘數越高，公允價值越高 折扣率越高，公允價值越低
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

57. 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(續)

於2024年度及2023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。

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

	於2024年1月1日	本期(損失)/收益	購買	發行	處置及結算	轉入第三層次	轉出第三層次	於2024年12月31日	期末所持資產及承擔負債計入當期損益的(損失)/收益淨額
資產									
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	13,295,533,022	210,782,172	1,448,428,245	-	(1,094,137,381)	5,326,510	(1,925,211,622)	11,940,720,946	161,645,984
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	-	1,517,190	302,272,383	-	(2,582,070)	-	-	301,207,503	2,582,070
衍生金融資產	2,482,823,869	1,528,785,044	342,312,690	-	(2,120,297,598)	-	-	2,233,624,005	1,145,261,950
總計	15,778,356,891	1,741,084,406	2,093,013,318	-	(3,217,017,049)	5,326,510	(1,925,211,622)	14,475,552,454	1,309,490,004
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	(11,903,909,191)	(1,427,968,662)	-	(2,259,624,262)	7,664,308,486	-	-	(7,927,193,629)	(740,469,119)
衍生金融負債	(1,511,471,168)	(2,411,196,420)	(64,468,733)	-	1,955,615,941	-	-	(2,031,520,380)	(2,446,613,325)
總計	(13,415,380,359)	(3,839,165,082)	(64,468,733)	(2,259,624,262)	9,619,924,427	-	-	(9,958,714,009)	(3,187,082,444)

57. 公允價值信息*(續)*

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

	於2023年1月1日	本年收益/(損失)	購買	發行	處置及結算	轉入第三層次	轉出第三層次	於2023年12月31日	年末所持資產及承擔負債計入當年損益的收益/(損失)淨額
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	3,605,194,947	2,450,237,184	62,713,068	-	(3,635,321,330)	-	-	2,482,823,869	2,158,989,141
總計	17,663,934,373	3,119,036,876	2,938,217,800	-	(6,304,456,756)	23,540,248	(1,661,915,650)	15,778,356,891	2,626,280,264
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	(990,711,504)	(1,060,886,424)	(287,627,012)	-	827,753,772	-	-	(1,511,471,168)	(957,115,635)
總計	(2,949,527,180)	(296,686,518)	(287,627,012)	(12,804,004,652)	2,922,465,003	-	-	(13,415,380,359)	(110,013,123)

(f) 層次間轉換

於2024年12月31日，本集團持有人民幣20百萬元(2023年12月31日：人民幣5百萬元)的股票，因停牌而無法取得公允市場報價導致從第一層次重分類至第二層次。

於2024年12月31日，本集團不存在(2023年12月31日：人民幣24百萬元)持有的權益證券因摘牌等原因，未採用市場報價，而使用估值技術確定其公允價值，從第一層次或第二層次重分類至第三層次的情況。

57. 公允價值信息(續)

(f) 層次間轉換(續)

於2024年12月31日，本集團持有人民幣5百萬元(2023年12月31日：無)的債權證券因信用風險等原因，未採用市場報價，而使用估值技術確定其公允價值，從第二層次重分類至第三層次。

於2024年12月31日，本集團持有人民幣1,925百萬元(2023年12月31日：人民幣1,662百萬元)的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，因股權或基金解除限售等原因，未使用估值技術，而應用市場報價確定其公允價值，從第三層次重分類至第一層次或第二層次。

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024年12月31日，已發行的長期債務工具的公允價值為人民幣142,825,254,162元(2023年12月31日：人民幣149,331,351,874元)，其餘金融負債的賬面價值與公允價值相似。

58. 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。

58. 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。

	2024年12月31日					
	已確認的金融資產總額	於合併財務狀況表抵銷所確認的金融負債總額	於合併財務狀況表呈列的金融資產淨額	未於合併財務狀況表抵銷的相關金額		淨額
				金融工具	現金擔保物	
應收結算款項	12,639,297,966	(3,066,302,106)	9,572,995,860	(2,101,571,816)	–	7,471,424,044

	2024年12月31日					
	已確認的金融負債總額	於合併財務狀況表抵銷所確認的金融資產總額	於合併財務狀況表呈列的金融負債淨額	未於合併財務狀況表抵銷的相關金額		淨額
				金融工具	現金擔保物	
應付結算款項	8,546,949,012	(3,066,302,106)	5,480,646,906	(261,675,347)	–	5,218,971,559

58. 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)

	2023年12月31日					
	已確認的金融資產總額	於合併財務狀況表抵銷所確認的金融負債總額	於合併財務狀況表呈列的金融資產淨額	未於合併財務狀況表抵銷的相關金額		淨額
				金融工具	現金擔保物	
應收結算款項	3,150,040,649	(2,818,166,512)	331,874,137	(22,504,883)	–	309,369,254

	2023年12月31日					
	已確認的金融負債總額	於合併財務狀況表抵銷所確認的金融資產總額	於合併財務狀況表呈列的金融負債淨額	未於合併財務狀況表抵銷的相關金額		淨額
				金融工具	現金擔保物	
應付結算款項	2,840,671,395	(2,818,166,512)	22,504,883	(22,504,883)	–	–

59. 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，或交易對手信用度下降產生的風險，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，本集團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。

59. 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2024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4.75%和7.74%，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。

59. 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	
	2024年	2023年
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	**140,536,424,324**	90,143,565,665
以公允價值計量且其變助計入其他綜合收益的債務工具	**84,901,861,907**	65,619,113,753
總計	**225,438,286,231**	155,762,679,418

(i) 以公允價值計量且其變動計入當期損益及計入其他綜合收益的債權證券的信用風險敞口按照發行主體所在地列示如下：

	12月31日	
	2024年	2023年
中國大陸	**213,371,720,194**	153,130,062,374
中國大陸以外地區	**12,066,566,037**	2,632,617,044
總計	**225,438,286,231**	155,762,679,418

59. 金融風險管理*(續)*

(a) 信用風險*(續)*

債權證券(包含以公允價值計量且其變動計入當期損益及計入其他綜合收益的債權證券)*(續)*

(ii) 以公允價值計量且其變動計入當期損益及計入其他綜合收益的債權證券的信用質量分析列示如下：

	12月31日	
	2024年	2023年
信用評級		
境外評級		
— AAA	**1,582,595,190**	354,619,595
— AA-至AA+	**520,826,219**	1,334,047,350
— A-至A+	**13,158,340,402**	3,652,270,120
— BBB-至BBB+	**7,078,147,618**	2,412,517,649
—低於BBB-	**1,714,894,192**	1,025,431,732
— NR	**9,772,469,057**	1,515,268,183
小計	**33,827,272,678**	10,294,154,629
中國境內評級		
— AAA	**142,729,618,574**	83,211,705,090
— AA-至AA+	**13,772,958,277**	13,389,667,171
— A-至A+	**1,138,256,578**	870,527,661
—低於A-	**599,708,680**	363,943,308
—未評級I(註1)	**27,446,657,616**	42,285,541,450
—未評級II(註2)	**5,923,813,828**	5,347,140,109
小計	**191,611,013,553**	145,468,524,789
總計	**225,438,286,231**	155,762,679,418

註1： 此類未評級的金融資產主要包括國債和政策性金融債。

註2： 此類未評級的金融資產主要為其他未由獨立評級機構評級的債權證券和交易性證券。

59. 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2024年12月31日止年度				截至2023年12月31日止年度			
	12個月預期信用損失	整個存續期預期信用損失－未發生信用減值	整個存續期預期信用損失－已發生信用減值	合計	12個月預期信用損失	整個存續期預期信用損失－未發生信用減值	整個存續期預期信用損失－已發生信用減值	合計
年初餘額	**69,798,263**	**-**	**-**	**69,798,263**	59,605,095	379,607	12,133,870	72,118,572
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	**-**	**-**	**-**	**-**	-	-	-	-
－轉至整個存續期預期信用損失－未發生信用減值	**-**	**-**	**-**	**-**	-	-	-	-
－確認的減值損失	**7,743,338**	**-**	**-**	**7,743,338**	3,935,659	-	-	3,935,659
－轉回的減值損失	**(9,358,411)**	**-**	**-**	**(9,358,411)**	(9,896,262)	-	-	(9,896,262)
源生或新取得的金融資產	**75,127,221**	**-**	**-**	**75,127,221**	57,613,127	-	-	57,613,127
終止確認的金融資產(包括核銷)	**(50,552,641)**	**-**	**-**	**(50,552,641)**	(34,928,207)	(577,736)	(18,466,890)	(53,972,833)
其他	**-**	**-**	**-**	**-**	(6,531,149)	198,129	6,333,020	-
年末餘額	**92,757,770**	**-**	**-**	**92,757,770**	69,798,263	-	-	69,798,263

於2024年12月31日及2023年12月31日，本集團未持有已發生信用減值的債券投資。

59. 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,本集團以攤餘成本計量的金融資產的信用風險敞口按照地域列示如下:

	12月31日	
	2024年	2023年
中國大陸	**204,138,404,140**	174,704,848,118
中國大陸以外地區	**67,964,971,328**	72,574,749,107
總計	**272,103,375,468**	247,279,597,225

(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:

59. 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2024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2024年1月1日	**25,590,696**	**–**	**28,214,186**	**53,804,882**
因於2024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	**12,213**	**–**	**–**	**12,213**
－轉回的減值損失	**(529,578)**	**–**	**(12,837,801)**	**(13,367,379)**
源生或新取得的金融資產	**14,665,458**	**–**	**–**	**14,665,458**
終止確認的金融資產(包括核銷)	**(12,292,551)**	**–**	**–**	**(12,292,551)**
其他	**–**	**–**	**–**	**–**
於2024年12月31日減值準備	**27,446,238**	**–**	**15,376,385**	**42,822,623**
於2024年12月31日賬面餘額	**22,730,395,289**	**–**	**23,165,932**	**22,753,561,221**

59. 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2023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

59. 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2024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2024年1月1日	160,714,128	–	–	160,714,128
因於2024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	(3,951)	3,951	–	–
－轉至12個月預期信用損失	–	–	–	–
－確認的減值損失	42,791,713	5,380	–	42,797,093
－轉回的減值損失	(39,339,671)	(94)	–	(39,339,765)
源生或新取得的金融資產	44,973,387	3,531	–	44,976,918
終止確認的金融資產(包括核銷)	(25,982,076)	–	–	(25,982,076)
其他	108,488	–	–	108,488
於2024年12月31日減值準備	183,262,018	12,768	–	183,274,786
於2024年12月31日賬面餘額	43,663,438,273	1,642,166	–	43,665,080,439

59. 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2023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

59. 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2024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2024年1月1日	80,780,500	96,194,964	349,411,127	526,386,591
因於2024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	1,127,353	11,957,800	73,998,868	87,084,021
－轉回的減值損失	(60,819,811)	(13,641,476)	(163,347)	(74,624,634)
源生或新取得的金融資產	84,719,925	8,158,488	–	92,878,413
終止確認的金融資產(包括核銷)	(17,936,109)	–	(47,287,218)	(65,223,327)
其他	900,444	526,406	66,304	1,493,154
於2024年12月31日減值準備	88,772,302	103,196,182	376,025,734	567,994,218
於2024年12月31日賬面餘額	166,948,233,101	2,515,023,840	405,144,038	169,868,400,979

59. 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2023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	150,930,737,824	2,538,882,358	382,560,323	153,852,180,505

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。

59. 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，本集團建立了內部信用評級體系，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。

59. 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：

	2024年12月31日				
	逾期／即時償還	1年以內(含1年)	1至5年(含5年)	超過5年	總計
金融負債					
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	1,171,565,646	26,112,543,381	489,832,595	–	27,773,941,622
衍生金融負債	–	8,691,619,394	2,629,745,467	101,018,781	11,422,383,642
應付經紀業務客戶款項	100,668,403,007	–	–	–	100,668,403,007
拆入資金	–	44,816,829,186	–	–	44,816,829,186
已發行的短期債務工具	–	18,890,435,127	1,292,919,677	45,035,226	20,228,390,030
賣出回購金融資產款	–	94,572,534,528	–	–	94,572,534,528
已發行的長期債務工具	–	36,058,017,308	104,504,829,033	9,287,300,000	149,850,146,341
租賃負債	–	910,682,531	2,119,814,728	2,069,477,202	5,099,974,461
其他	85,553,315,791	20,903,561,071	40,435,044	9,964,382	106,507,276,288
總計	187,393,284,444	250,956,222,526	111,077,576,544	11,512,795,591	560,939,879,105

59. 金融風險管理*(續)*

(b) 流動性風險*(續)*

	2023年12月31日				
	逾期／即時償還	1年以內(含1年)	1至5年(含5年)	超過5年	總計
金融負債					
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	3,079,139,712	29,498,667,893	7,934,602,576	–	40,512,410,181
衍生金融負債	–	8,139,571,469	1,383,227,512	23,843,055	9,546,642,036
應付經紀業務客戶款項	82,311,014,432	–	–	–	82,311,014,432
拆入資金	–	45,091,811,096	–	–	45,091,811,096
已發行的短期債務工具	–	16,446,602,640	953,055,518	–	17,399,658,158
賣出回購金融資產款	–	64,910,631,409	–	–	64,910,631,409
已發行的長期債務工具	–	46,126,052,954	105,411,082,643	8,443,250,000	159,980,385,597
租賃負債	–	1,083,559,177	1,934,770,045	2,245,393,011	5,263,722,233
其他	84,322,806,543	14,348,594,256	14,563,501	334,471	98,686,298,771
總計	169,712,960,687	225,645,490,894	117,631,301,795	10,712,820,537	523,702,573,913

(c) 市場風險

市場風險為本集團的收入及持有的金融工具價值因市場不利變動(如利率、股價及外匯匯率變動等)產生損失的風險。市場風險管理的目標是監測市場風險及將其控制在可接受範圍內並將風險調整後的收益最大化。壓力測試會定期進行，並會計算不同情景下風險控制和經營指標。本集團對投資組合及非交易組合的市場風險分別監控。

59. 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。

59. 金融風險管理*（續）*

(c) 市場風險*（續）*

(i) 投資組合的市場風險*（續）*

下表列示於所示日期及期間本集團按風險類別計算的風險價值：

	2024年12月31日	**截至2024年12月31日止年度**		
		平均	**最高**	**最低**
價格敏感金融工具	**128,852,482**	**83,643,830**	**142,103,892**	**50,591,406**
利率敏感金融工具	**94,619,916**	**71,277,871**	**95,003,902**	**44,915,167**
匯率敏感金融工具	**21,520,962**	**13,239,606**	**33,552,189**	**2,175,205**
商品敏感金融工具	**1,412,396**	**872,607**	**1,857,392**	**111,000**
分散化效應	**(85,354,613)**	**(53,864,004)**		
組合總額	**161,051,143**	**115,169,910**	**172,364,873**	**75,751,713**

	2023年12月31日	截至2023年12月31日止年度		
		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

59. 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	
	2024年	2023年
基點變動		
上升50個基點	**(438,233,998)**	(406,942,657)
下降50個基點或減至0	**438,233,998**	406,942,657

	權益的敏感度 12月31日	
	2024年	2023年
基點變動		
上升50個基點	**(438,233,998)**	(406,942,657)
下降50個基點或減至0	**438,233,998**	406,942,657

59. 金融風險管理*(續)*

(c) 市場風險*(續)*

(ii) 非交易組合的市場風險*(續)*

(1) 利率風險(續)

敏感度分析是基於本集團資產及負債的靜態利率風險狀況。敏感度分析計量未來一年內利率變動的影響，顯示未來一年期間內年化淨利潤或損失及權益受本集團資產及負債重新定價的影響情況。敏感度分析基於以下假設：

- 於各報告期末利率變動50個基點適用於未來12個月所有非交易性金融工具；
- 收益率曲線隨利率變動平移；
- 資產及負債組合併無變動；
- 其他變量(包括匯率)保持不變；及
- 並未考慮本集團採取的風險管理措施。

由於利率的實際變動可能有別於上述假設，利率變動對本集團淨利潤及權益的影響可能有別於敏感度分析的估計結果。

59. 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)。

		權益的敏感度 12月31日	
幣種	**匯率變動**	**2024年**	2023年
美元	1%	**(522,784,629)**	(335,710,756)
港元	1%	**98,042,118**	73,829,664
其他	1%	**1,028,658**	2,047,180

上表列示了美元、港元及其他外幣相對人民幣升值1%對權益所產生的影響，若上述幣種以相同幅度貶值，則將對權益產生與上表相同金額方向相反的影響。

下表按幣種列示了2024年12月31日及2023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。

59. 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)

	2024年12月31日				
	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	合計
合併財務狀況表內敞口淨額	**133,908,246,300**	**(34,155,912,051)**	**15,534,419,119**	**334,917,440**	**115,621,670,808**

	2023年12月31日				
	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	合計
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

60. 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。

60. 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」)。

60. 資本管理*(續)*

截至2024年12月31日及2023年12月31日，本公司的上述風險控制指標如下：

	12月31日	
	2024年	2023年
淨資本	**49,431,075,052**	44,125,911,819
比率i	**188.54%**	192.32%
比率ii	**12.85%**	11.44%
比率iii	**224.00%**	201.13%
比率iv	**137.25%**	132.42%
比率v	**56.50%**	56.47%
比率vi	**20.93%**	18.78%
比率vii	**37.03%**	33.26%
比率viii	**49.71%**	61.95%
比率ix	**333.34%**	348.48%

與本公司類似，本集團若干子公司亦須遵守其當地監管機構(包括中國證監會、香港證券及期貨事務監察委員會等)實施的資本規定。

上述風險控制指標基於本公司按照中國企業會計準則編製的財務信息計算得出。

61. 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 2024年	2023年
非流動資產：			
物業及設備		**821,081,957**	916,990,081
使用權資產		**2,889,754,156**	2,923,295,965
無形資產		**586,543,412**	588,680,576
對子公司投資	62	**29,456,778,514**	29,256,778,514
對聯營及合營企業投資		**502,391,214**	541,450,766
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具		**6,979,152,219**	–
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		**523,017,612**	507,026,972
存出保證金		**1,109,740,054**	1,560,966,598
遞延所得稅資產		**1,946,179,452**	2,153,368,809
其他非流動資產		**245,778,629**	317,108,941
非流動資產總額		**45,060,417,219**	38,765,667,222
流動資產：			
應收款項		**4,214,430,013**	4,350,761,895
融出資金		**2,421,247,354**	2,621,338,164
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具		**48,316,454,868**	45,428,857,239
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		**156,385,040,157**	168,200,414,592
買入返售金融資產		**11,817,871,155**	10,788,631,041
衍生金融資產		**11,506,591,865**	8,076,524,793
代客戶持有的現金		**13,006,989,923**	12,312,478,502
現金及銀行結餘		**34,176,321,630**	29,612,028,680
其他流動資產		**9,891,244,914**	5,269,880,378
流動資產總額		**291,736,191,879**	286,660,915,284
資產總額		**336,796,609,098**	325,426,582,506

61. 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 2024年	2023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		**8,675,457,429**	15,051,151,049
衍生金融負債		**9,029,815,225**	6,765,449,927
應付經紀業務客戶款項		**13,100,215,256**	12,381,201,300
拆入資金		**21,657,737,801**	23,384,535,119
已發行的短期債務工具		**12,014,009,561**	9,516,333,744
賣出回購金融資產款		**55,361,662,204**	39,234,798,615
應付職工薪酬		**2,218,257,919**	3,186,585,094
已發行的將於一年內到期的長期債務工具		**13,825,773,563**	22,421,867,268
租賃負債		**350,149,893**	402,139,700
合同負債		**112,068,604**	174,258,287
其他流動負債		**63,440,272,128**	59,756,054,980
流動負債總額		**199,785,419,583**	192,274,375,083
流動資產淨額		**91,950,772,296**	94,386,540,201
總資產減流動負債		**137,011,189,515**	133,152,207,423
非流動負債：			
長期應付職工薪酬		**277,255,754**	475,565,883
已發行的長期債務工具		**46,645,501,847**	51,963,611,232
租賃負債		**2,607,200,355**	2,575,707,802
非流動負債總額		**49,529,957,956**	55,014,884,917
淨資產		**87,481,231,559**	78,137,322,506

61. 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	
	附註	**2024年**	2023年
權益：			
股本	51(a)	**4,827,256,868**	4,827,256,868
其他權益工具	52	**22,900,000,000**	16,400,000,000
儲備	51(b)	**51,064,948,649**	49,263,963,720
未分配利潤		**8,689,026,042**	7,646,101,918
權益總額		**87,481,231,559**	78,137,322,506

(b) 本公司權益變動表

			儲備						
	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	權益總額
於2024年1月1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
當年權益變動									
當年利潤	-	-	-	-	-	-	-	4,925,462,974	4,925,462,974
當年其他綜合收益	-	-	-	-	-	323,254,490	323,254,490	-	323,254,490
當年綜合收益總額	-	-	-	-	-	323,254,490	323,254,490	4,925,462,974	5,248,717,464
提取盈餘公積	-	-	-	492,546,297	-	-	492,546,297	(492,546,297)	-
提取一般準備	-	-	-	-	989,533,199	-	989,533,199	(989,533,199)	-
向股東分配股利	-	-	-	-	-	-		(1,303,359,354)	(1,303,359,354)
向永續次級債券持有人分配	-	-	-	-	-	-	-	(1,097,100,000)	(1,097,100,000)
發行永續次級債券	-	6,500,000,000	(4,349,057)	-	-	-	(4,349,057)	-	6,495,650,943
於2024年12月31日	4,827,256,868	22,900,000,000	41,677,273,177	2,592,250,323	6,336,227,335	459,197,814	51,064,948,649	8,689,026,042	87,481,231,559

61. 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）*

			儲備						
	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	權益總額
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

62. 對子公司投資

	12月31日	
	2024年	2023年
未上市股份，按成本或設定成本入賬	**29,456,778,514**	29,256,778,514

62. 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 截至12月31日 2024年	2023年	主要業務	核數師[1]
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%	控股公司服務	安永
中金財富	中國深圳	有限責任公司	人民幣 8,000,000,000	100%	100%	證券經紀交易服務	安永中國
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	安永中國
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%	另類投資業務	安永中國
中金基金管理有限公司	中國北京	有限責任公司	人民幣 700,000,000	100%	100%	公開募集證券投資基金	安永中國
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	安永中國
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	安永中國
CICC Financial Trading Limited [2]	中國香港	股份有限公司	港元1	100%	100%	證券經紀交易服務	安永
CICC Financial Products Ltd. [2]	英屬維京群島	股份有限公司	美元1	100%	100%	金融產品投資業務	安永

註：

(1) 本集團各子公司的法定核數師如下：

安永中國指的是安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)，一家於中國註冊成立的會計師事務所；

安永指的是安永會計師事務所(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。

63. 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。

64. 期後事項

(a) 公司債券

本集團於2025年1月17日完成本金為人民幣10億元的公司債券23中金G1的全額回售工作，於2025年3月10日兑付本金為人民幣15億元的公司債券22中財G1。

(b) 次級債券

本集團於2025年1月13日完成2025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「25中財C1」，發行規模為人民幣10億元，期限為3年，票面利率為1.83%；其中品種二簡稱為「25中財C2」，發行規模為人民幣10億元，期限為5年，票面利率為2.07%。

本集團於2025年3月21日完成2025年面向專業投資者公開發行次級債券（第二期）的發行工作，其中品種一簡稱為「25中財C3」，發行規模為人民幣10億元，期限為3年，票面利率為2.27%；其中品種二簡稱為「25中財C4」，發行規模為人民幣10億元，期限為5年，票面利率為2.39%。

本集團於2025年2月17日兑付本金為人民幣15億元的次級債券20中金C1，於2025年3月24日兑付本金為人民幣15億元的次級債券22中財C1。

(c) 中期票據

本集團於2025年3月21日兑付本金為6億美元的3年期中期票據。

(d) 短期融資券

本集團於2025年1月22日完成2025年度第一期短期融資券的發行工作，簡稱為「25中金公司CP001」，發行規模為人民幣20億元，票面利率為1.90%；於2025年3月26日完成2025年度第二期短期融資券的發行工作，簡稱為「25中金公司CP002」，發行規模為人民幣30億元，票面利率為1.91%。

本集團於2025年3月7日兑付本金為人民幣20億元的短期融資券24中金公司CP007。

64. 期後事項(續)

(e) 利潤分配

根據董事會於2025年3月28日批准之2024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434,453,118元(含稅)。以本公司截至本財務報告批准報出日的股份總數4,827,256,868股計算，每10股派發現金股利人民幣0.90元(含稅)。建議之利潤分配方案須待本公司股東於股東大會通過，在股東大會批准及宣告發放後確認為負債。

65. 比較數據

為符合本財務報表的列報方式，本集團對個別比較數據進行了重分類。

備查文件目錄

一、 載有公司負責人、主管會計工作負責人(代行)、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

(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務資格，上海證券交易所

(84) 2019年，中國銀行業協會會員，中國銀行業協會

(85) 2019年，科創板轉融券業務資格，中國證券金融公司

(86) 2019年，商品期權做市業務資格，中國證監會

(87) 2019年，股票期權業務交易權限，深圳證券交易所

(88) 2019年，上海證券交易所信用保護憑證創設機構，上海證券交易所

(89) 2020年，試點開展利率期權業務，中國外匯交易中心

(90) 2020年，基金投資顧問業務試點資格，中國證監會

(91) 2020年，熱軋卷板期貨做市商資格，上海期貨交易所

(92) 2020年，代客外匯業務備案(為合法合規從事跨境投融資交易的客戶(含自身)辦理結售匯；人民幣結構性產品(QUANTO)；代客外匯買賣業務)，國家外匯管理局

(93) 2020年，獨立開展非金融企業債務融資工具主承銷業務資格，中國銀行間市場交易商協會

(94) 2020年，結售匯業務經營資格，國家外匯管理局

(95) 2020年，銀行間外匯市場會員，中國外匯交易中心

(96) 2020年，深圳證券交易所信用保護憑證創設機構，深圳證券交易所

(97) 2021年，開展商品期貨做市業務資格，中國證監會

(98) 2021年，股票期權做市業務資格，中國證監會

(99) 2021年，北京證券交易所會員資格，北京證券交易所

(100) 2021年，內地與香港債券市場互聯互通南向合作(「南向通」)業務資格，中國人民銀行

(101) 2021年，開展國債期貨做市業務資格，中國證監會

(102) 2021年，非銀行金融機構開展代客結售匯試點業務資格，國家外匯管理局

(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

(115) 2024年，參與互換便利(SFISF)業務資格，中國證監會

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，本公司無新設分公司。

(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
2	中國國際金融股份有限公司浙江分公司	中國國際金融股份有限公司浙江分公司	浙江省杭州市上城區中天錢塘銀座11層1114室	2024年1月23日
3	中國國際金融股份有限公司上海自貿試驗區分公司	中國國際金融股份有限公司上海自貿試驗區分公司	中國(上海)自由貿易試驗區陸家嘴環路1233號29層2908A單元	2024年9月23日
4	中國國際金融股份有限公司上海分公司	中國國際金融股份有限公司上海分公司	中國(上海)自由貿易試驗區陸家嘴環路1233號M02B、2601，2604A，2604B-2607，2608B，27整層，28層整層，2905-2907，2908B，32整層，33整層	2024年9月27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	中國中金財富證券有限公司襄陽檀溪路證券營業部	湖北省襄陽市襄城區檀溪路與雙湖路交匯處美聯大廈16層01房	2024年1月19日
2	中國中金財富證券有限公司蘇州市昆山創業路證券營業部	昆山開發區創業路1588號象嶼兩岸貿易中心7號樓2203-2205室	2024年6月18日
3	中國中金財富證券有限公司重慶市渝中區證券營業部	重慶市渝中區化龍橋街道瑞天路56-6號、56-2號17層1701室	2024年7月2日
4	中國中金財富證券有限公司宜昌沿江大道證券營業部	宜昌市伍家崗區沿江大道188-9號22層2號房	2024年8月21日
5	中國中金財富證券有限公司聊城東昌東路證券營業部	山東省聊城經濟技術開發區東城街道東昌東路181號星光金融中心6號樓商0007二層	2024年11月20日
6	中國中金財富證券有限公司海寧海州西路證券營業部	浙江省嘉興市海寧市海洲街道海州西路145號北半間1樓，147、149、151、153、155號1樓	2024年12月13日
7	中國中金財富證券有限公司鄂爾多斯沙日烏素路證券營業部	內蒙古自治區鄂爾多斯市東勝區沙日烏素路2丁滿世商務廣場A座17層西南角	2024年12月16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	中國中金財富證券有限公司天津武清雍陽西道證券營業部	中國中金財富證券有限公司天津武清翠通路證券營業部	2024年1月16日
2	中國中金財富證券有限公司杭州坤和中心證券營業部	中國中金財富證券有限公司杭州環城北路證券營業部	2024年1月18日
3	中國中金財富證券有限公司上海靜安區南京西路證券營業部	中國中金財富證券有限公司上海臨港新片區證券營業部	2024年4月10日
4	中國中金財富證券有限公司貴陽花果園大街證券營業部	中國中金財富證券有限公司貴陽中華中路證券營業部	2024年4月11日
5	中國中金財富證券有限公司廣州濱江東路證券營業部	中國中金財富證券有限公司廣州華夏路證券營業部	2024年4月12日
6	中國中金財富證券有限公司上海浦東新區世紀大道證券營業部	中國中金財富證券有限公司上海浦東新區陸家嘴環路證券營業部	2024年8月1日
7	中國中金財富證券有限公司綿陽臨園路證券營業部	中國中金財富證券有限公司綿陽市證券營業部	2024年8月9日

序號	更名前證券營業部名稱	更名後證券營業部名稱	更名日期
8	中國中金財富證券有限公司北京花園路證券營業部	中國中金財富證券有限公司北京石景山證券營業部	2024年8月20日
9	中國中金財富證券有限公司武漢東風大道證券營業部	中國中金財富證券有限公司武漢京漢大道證券營業部	2024年9月6日
10	中國中金財富證券有限公司南通姚港路證券營業部	中國中金財富證券有限公司南通工農路證券營業部	2024年9月9日
11	中國中金財富證券有限公司西寧西關大街新寧廣場證券營業部	中國中金財富證券有限公司西寧證券營業部	2024年9月29日
12	中國中金財富證券有限公司深圳龍崗龍福路證券營業部	中國中金財富證券有限公司深圳龍崗龍平西路證券營業部	2024年10月9日
13	中國中金財富證券有限公司昆明東風東路證券營業部	中國中金財富證券有限公司雲南分公司	2024年12月10日
14	中國中金財富證券有限公司天津濱海新區新開中路證券營業部	中國中金財富證券有限公司天津濱海新區證券營業部	2024年12月12日

序號	更名前證券營業部名稱	更名後證券營業部名稱	更名日期
15	中國中金財富證券有限公司西寧勝利路證券營業部	中國中金財富證券有限公司青海分公司	2024年12月13日
16	中國中金財富證券有限公司貴陽中華中路證券營業部	中國中金財富證券有限公司貴州分公司	2024年12月20日
17	中國中金財富證券有限公司廣州番禺橋南路證券營業部	中國中金財富證券有限公司廣州番禺東興路證券營業部	2024年12月30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	中國中金財富證券有限公司天津武清雍陽西道證券營業部	中國中金財富證券有限公司天津武清翠通路證券營業部	天津市武清區東蒲窪街翠通路1號增21號熙和園35號樓底商	2024年1月16日
2	中國中金財富證券有限公司廈門湖濱東路證券營業部	中國中金財富證券有限公司廈門湖濱東路證券營業部	廈門市思明區湖濱東路93號廈門華潤大廈A座3301單元	2024年1月24日
3	中國中金財富證券有限公司杭州江河匯證券營業部	中國中金財富證券有限公司杭州江河匯證券營業部	浙江省杭州市上城區之江路1300號中天錢塘銀座11層1111、1112、1113室	2024年1月30日
4	中國中金財富證券有限公司上海靜安區南京西路證券營業部	中國中金財富證券有限公司上海臨港新片區證券營業部	中國(上海)自由貿易試驗區臨港新片區雲鵑北路9弄3號樓704室	2024年4月10日
5	中國中金財富證券有限公司貴陽花果園大街證券營業部	中國中金財富證券有限公司貴陽中華中路證券營業部	貴州省貴陽市雲巖區文昌閣街道中華中路2號貴陽壹號34樓1、2、11、12號	2024年4月11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
6	中國中金財富證券有限公司廣州濱江東路證券營業部	中國中金財富證券有限公司廣州華夏路證券營業部	廣東省廣州市天河區華夏路10號202房	2024年4月12日
7	中國中金財富證券有限公司青島香港中路證券營業部	中國中金財富證券有限公司青島香港中路證券營業部	山東省青島市市南區香港中路9號香格里拉寫字樓中心12層	2024年5月6日
8	中國中金財富證券有限公司上海浦東新區世紀大道證券營業部	中國中金財富證券有限公司上海浦東新區陸家嘴環路證券營業部	中國(上海)自由貿易試驗區陸家嘴環路1233號11層1101-1104和1107-1108單元	2024年8月1日
9	中國中金財富證券有限公司綿陽臨園路證券營業部	中國中金財富證券有限公司綿陽市證券營業部	四川省綿陽市涪城區躍虹街7-1至7-7號	2024年8月9日
10	中國中金財富證券有限公司北京花園路證券營業部	中國中金財富證券有限公司北京石景山證券營業部	北京市石景山區五一劇場路 5 號院1號樓1層103單元	2024年8月20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
11	中國中金財富證券有限公司上海黃浦區湖濱路證券營業部	中國中金財富證券有限公司上海黃浦區湖濱路證券營業部	上海市黃浦區湖濱路168號10樓1001-1008&1020室	2024年9月3日
12	中國中金財富證券有限公司武漢東風大道證券營業部	中國中金財富證券有限公司武漢京漢大道證券營業部	湖北省武漢市礄口區京漢大道688號武漢恆隆廣場辦公樓3312A，3313，3314單元	2024年9月6日
13	中國中金財富證券有限公司南通姚港路證券營業部	中國中金財富證券有限公司南通工農路證券營業部	南通市崇川區工農路33號金融匯101、201室	2024年9月9日
14	中國中金財富證券有限公司武漢中山大道證券營業部	中國中金財富證券有限公司武漢中山大道證券營業部	湖北省武漢市江岸區中山大道1627號中信泰富大廈2601-2611室	2024年9月27日
15	中國中金財富證券有限公司西寧西關大街新寧廣場證券營業部	中國中金財富證券有限公司西寧證券營業部	青海省西寧市城西區勝利路10 號2樓10-8室	2024年9月29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
16	中國中金財富證券有限公司深圳龍崗龍福路證券營業部	中國中金財富證券有限公司深圳龍崗龍平西路證券營業部	深圳市龍崗區龍城街道回龍埔社區仁恆夢創廣場B座1904	2024年10月9日
17	中國中金財富證券有限公司鐵嶺銀州路證券營業部	中國中金財富證券有限公司鐵嶺銀州路證券營業部	遼寧省鐵嶺市銀州區銀州路1號鐵源酒店一樓東南側門市	2024年11月22日
18	中國中金財富證券有限公司天津濱海新區新開中路證券營業部	中國中金財富證券有限公司天津濱海新區證券營業部	天津經濟技術開發區第一大街61號周大福金融中心21層2109	2024年12月12日
19	中國中金財富證券有限公司廣州番禺橋南路證券營業部	中國中金財富證券有限公司廣州番禺東興路證券營業部	廣州市番禺區大龍街東興路400號201、402號201、404號、406號	2024年12月30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	中國中金財富證券有限公司成都彭州金彭東路證券營業部	四川省彭州市天彭鎮金彭東路196號3棟1樓	2024年7月22日
2	中國中金財富證券有限公司松原鏡湖南路證券營業部	松原經濟技術開發區鏡湖南路340號	2024年7月25日
3	中國中金財富證券有限公司黃山濱江東路證券營業部	黃山市屯溪區濱江東路世紀花園中易大廈8	2024年7月31日
4	中國中金財富證券有限公司廣州珠江新城證券營業部	廣州市天河區珠江新城冼村路5號凱華國際中心第29層2901、2902、2903、2904、2907、2908、2909、2910、2911、2912房	2024年10月15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。

附錄三：信息披露索引

報告期內，公司在上交所網站(www.sse.com.cn)以及《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》《證券日報》上披露的信息如下：

序號	日期	公告事項
1	2024-01-03	中金公司H股公告(股份發行人的證券變動月報表)
2	2024-01-06	中金公司關於股東減持股份計劃的公告
3	2024-01-12	中金公司H股公告(自願公告)
4	2024-01-18	中金公司關於董事會、監事會換屆選舉的公告
5		獨立董事提名人聲明與承諾
6		獨立董事候選人聲明與承諾
7		中金公司第二屆董事會第三十八次會議決議公告
8		中金公司第二屆監事會第二十五次會議決議公告
9	2024-01-19	中金公司關於間接持股全資子公司發行中期票據並由直接持股全資子公司提供擔保的公告
10	2024-01-20	中金公司關於中國中金財富證券有限公司2023年度主要財務數據的公告
11	2024-02-02	中金公司H股公告(股份發行人的證券變動月報表)
12		中金公司關於召開2024年第一次臨時股東大會的通知
13		中金公司2024年第一次臨時股東大會會議資料
14	2024-02-08	中金公司關於高級管理人員變動的公告
15		中金公司關於聘任2024年度會計師事務所的公告
16		中金公司第二屆董事會第三十九次會議決議公告

序號	日期	公告事項
17	2024-02-21	中金公司關於2024年第一次臨時股東大會的延期公告
18	2024-02-29	中金公司關於選舉產生第三屆監事會職工代表監事的公告
19	2024-03-02	中金公司H股公告(股份發行人的證券變動月報表)
20	2024-03-19	中金公司H股公告(董事會會議通告)
21	2024-03-29	中金公司關於預計2024年度日常關聯交易的公告
22		中金公司第二屆監事會第二十六次會議決議公告
23		德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)關於中國國際金融股份有限公司控股股東及其他關聯方資金佔用情況的專項說明
24		中金公司獨立非執行董事2023年度述職報告(彼得·諾蘭)
25		中金公司2023年度社會責任暨環境、社會及管治報告
26		中金公司獨立非執行董事2023年度述職報告(周禹)
27		中金公司董事會審計委員會2023年度對會計師事務所履行監督職責情況報告
28		中金公司2023年度內部控制評價報告
29		中金公司獨立非執行董事2023年度述職報告(劉力)
30		中金公司獨立非執行董事2023年度述職報告(陸正飛)
31		中金公司2023年年度報告

序號	日期	公告事項
32		中金公司獨立非執行董事2023年度述職報告(吳港平)
33		中金公司2023年度會計師事務所履職情況評估報告
34		中國國際金融股份有限公司內部控制審計報告(2023年12月31日)
35		中金公司董事會審計委員會2023年度履職情況報告
36		中國國際金融股份有限公司2023年度財務報表及審計報告
37		中金公司2023年年度報告摘要
38		中金公司2023年度利潤分配方案公告
39		中金公司第二屆董事會第四十次會議決議公告
40	2024-04-03	中金公司H股公告(股份發行人的證券變動月報表)
41	2024-04-11	中金公司關於股東減持計劃實施期限屆滿暨實施情況的公告
42		中金公司關於取消2024年第一次臨時股東大會及相關後續安排的公告
43		中金公司第二屆董事會第四十一次會議決議暨高級管理人員變動公告
44	2024-04-18	中金公司H股公告(董事會會議通告)
45	2024-04-20	中金公司第二屆董事會第四十二次會議決議公告
46	2024-04-30	中金公司2024年第一季度報告
47	2024-05-01	中金公司關於收到非公開發行公司債券掛牌轉讓無異議函的公告

序號	日期	公告事項
48	2024-05-07	中金公司H股公告（股份發行人的證券變動月報表）
49	2024-05-10	中金公司關於召開2023年度暨2024年第一季度業績暨現金分紅說明會的公告
50	2024-06-01	中金公司關於修訂《公司章程》的公告
51		中金公司第二屆監事會第二十八次會議決議公告
52		中金公司第二屆董事會第四十四次會議決議公告
53	2024-06-04	中金公司H股公告（股份發行人的證券變動月報表）
54	2024-06-08	中金公司2023年年度股東大會會議資料
55		中金公司關於召開2023年年度股東大會的通知
56	2024-06-29	中金公司內幕信息知情人登記備案管理制度（2024年6月修訂）
57		中金公司投資者關係管理辦法（2024年6月修訂）
58		中金公司信息披露管理制度（2024年6月修訂）
59		中金公司董事會風險控制委員會工作規則（2024年6月修訂）
60		中金公司董事會審計委員會工作規則（2024年6月修訂）
61		中金公司監事會議事規則（2024年6月修訂）
62		中金公司董事會議事規則（2024年6月修訂）
63		中金公司股東大會議事規則（2024年6月修訂）

序號	日期	公告事項
64		中金公司第三屆監事會第一次會議決議公告
65		中金公司關於《公司章程》及相關制度修訂生效的公告
66		中金公司募集資金管理辦法(2024年6月修訂)
67		中金公司董事會提名與公司治理委員會工作規則(2024年6月修訂)
68		中金公司董事會薪酬委員會工作規則(2024年6月修訂)
69		中金公司董事會戰略與ESG委員會工作規則(2024年6月修訂)
70		中金公司章程(2024年6月修訂)
71		中金公司關於董事會、監事會換屆完成的公告
72		中金公司第三屆董事會第一次會議決議公告
73		北京市金杜律師事務所關於中國國際金融股份有限公司2023年年度股東大會之法律意見書
74		中金公司2023年年度股東大會決議公告
75	2024-07-03	中金公司H股公告(股份發行人的證券變動月報表)
76	2024-07-20	中金公司關於中國中金財富證券有限公司2024年半年度主要財務數據的公告
77	2024-08-02	中金公司H股公告(股份發行人的證券變動月報表)
78	2024-08-10	中金公司關於股東減持股份計劃的公告
79	2024-08-17	中金公司2023年度A股權益分派實施公告
80	2024-08-21	中金公司H股公告(董事會會議通告)

序號	日期	公告事項
81	2024-08-24	中金公司關於開展2024年度「提質增效重回報」專項行動的公告
82	2024-08-31	中金公司2024年中期利潤分配方案公告
83		中金公司第三屆監事會第二次會議決議公告
84		中金公司第三屆董事會第二次會議決議公告
85		中金公司2024年半年度報告
86		中金公司2024年半年度報告摘要
87	2024-09-03	中金公司H股公告（股份發行人的證券變動月報表）
88	2024-09-10	中金公司關於召開2024年半年度業績説明會的公告
89	2024-09-27	中金公司第三屆董事會第三次會議決議暨聘任高級管理人員的公告
90	2024-10-08	中金公司H股公告（股份發行人的證券變動月報表）
91	2024-10-11	中金公司2024年第一次臨時股東大會會議資料
92		中金公司關於召開2024年第一次臨時股東大會的通知
93	2024-10-12	中金公司關於收到中國證券監督管理委員會立案告知書的公告
94	2024-10-19	中金公司關於參與互換便利業務獲得中國證券監督管理委員會無異議覆函的公告
95		中金公司H股公告（董事會會議通告）
96	2024-10-26	中金公司關於收到中國證券監督管理委員會行政處罰事先告知書的公告
97	2024-10-31	中金公司2024年第三季度報告

序號	日期	公告事項
98	2024-11-01	北京市金杜律師事務所關於中國國際金融股份有限公司2024年第一次臨時股東大會之法律意見書
99		中金公司2024年第一次臨時股東大會決議公告
100	2024-11-02	中金公司H股公告(股份發行人的證券變動月報表)
101	2024-11-15	中金公司關於股東減持計劃實施完畢的公告
102		中金公司關於召開2024年第三季度業績説明會的公告
103	2024-11-22	中金公司關於非執行董事辭任的公告
104	2024-12-03	中金公司H股公告(股份發行人的證券變動月報表)
105	2024-12-20	中金公司2024年半年度A股權益分派實施公告
106	2024-12-21	中金公司關於收到中國證券監督管理委員會行政處罰決定書的公告

註： 上表「日期」為相關公告於《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》《證券日報》和上交所刊登的日期，於香港交易所披露易網站發佈的日期為「日期」當日早間或前一日晚間。

報告期內，公司在香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)披露的信息如下：

序號	日期	公告事項
1	2024-01-02	截至二零二三年十二月三十一日股份發行人的證券變動月報表
2	2024-01-05	關於股東減持股份計劃的公告
3	2024-01-11	自願公告－於CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited之一百億美元擔保中期票據計劃下後續發行的於2027年到期的500,000,000美元利率為5.012厘的票據及於2027年到期的700,000,000美元浮動利率票據
4	2024-01-17	公告－建議董事會換屆選舉，建議監事會換屆選舉及聘任管理委員會成員
5	2024-01-19	公告－中國中金財富證券有限公司截至二零二三年十二月三十一日止年度主要財務數據
6	2024-02-01	截至二零二四年一月三十一日股份發行人的證券變動月報表
7		選舉第三屆董事會成員(非獨立董事)並確定其報酬，選舉第三屆董事會成員(獨立董事)並確定其報酬，選舉第三屆監事會成員(非職工代表監事)並確定有關監事報酬及2024年第一次臨時股東大會通告
8		2024年第一次臨時股東大會通告
9		2024年第一次臨時股東大會之委任代表表格(H股股東適用)
10		致登記股東之通知信函及申請表格
11		致非登記股東之通知信函及申請表格
12	2024-02-07	建議更換會計師事務所及高級管理人員變動

序號	日期	公告事項
13	2024-02-20	公告－延期召開2024年第一次臨時股東大會及變更暫停辦理H股股份過戶登記手續期間
14	2024-02-28	關於選舉產生第三屆監事會職工代表監事的公告
15	2024-03-01	截至二零二四年二月二十九日股份發行人的證券變動月報表
16	2024-03-18	董事會會議通告
17	2024-03-28	截至二零二三年十二月三十一日止年度之年度業績公告
18		2023年度社會責任暨環境、社會及管治報告
19		2023年12月31日止年度末期股息
20	2024-04-02	截至二零二四年三月三十一日股份發行人的證券變動月報表
21	2024-04-10	公告－(1)調整第三屆董事會執行董事提名人選及相關股東大會安排；及(2)高級管理人員變動
22		關於股東減持計劃實施期限屆滿暨實施情況的公告
23	2024-04-16	2023年度報告
24		致登記股東之通知信函及申請表格
25		致非登記股東之通知信函及申請表格
26	2024-04-17	董事會會議通告
27	2024-04-29	二零二四年第一季度報告
28	2024-05-06	截至二零二四年四月三十日股份發行人的證券變動月報表
29	2024-05-14	致登記股東之通知信函及回條－以電子方式發佈公司通訊之安排
30		致非登記股東之通知信函及回條－以電子方式發佈公司通訊之安排

序號	日期	公告事項
31	2024-05-31	建議修訂《公司章程》及相關制度
32	2024-06-03	截至二零二四年五月三十一日股份發行人的證券變動月報表
33	2024-06-07	年度股東大會通函
34		年度股東大會通告
35		年度股東大會之委任代表表格(H股股東適用)
36		2023年12月31日止年度末期股息(更新)
37	2024-06-28	公告－(1) 2023年年度股東大會投票表決結果；(2)派發2023年度末期股息；及(3)董事會、監事會換屆完成
38		董事名單與董事角色及職能
39		2023年12月31日止年度末期股息(更新)
40		章程
41		股東大會議事規則
42		董事會議事規則
43		監事會議事規則
44		董事會戰略與ESG委員會工作規則
45		董事會薪酬委員會工作規則
46		董事會提名與公司治理委員會工作規則
47		董事會審計委員會工作規則
48		董事會風險控制委員會工作規則
49	2024-07-02	截至二零二四年六月三十日股份發行人的證券變動月報表
50	2024-07-19	公告－中國中金財富證券有限公司截至二零二四年六月三十日止六個月期間主要財務數據

序號	日期	公告事項
51	2024-08-01	截至二零二四年七月三十一日股份發行人的證券變動月報表
52	2024-08-09	關於股東減持股份計劃的公告
53	2024-08-20	董事會會議通告
54	2024-08-30	截至二零二四年六月三十日止六個月之中期業績公告
55		2024年6月30日止六個月中期股息
56	2024-09-02	截至二零二四年八月三十一日股份發行人的證券變動月報表
57	2024-09-10	2024中期報告
58	2024-09-26	關於聘任管理委員會成員的公告
59	2024-10-07	截至二零二四年九月三十日股份發行人的證券變動月報表
60	2024-10-10	2024年中期利潤分配方案及2024年第一次臨時股東大會通告
61		2024年第一次臨時股東大會通告
62		2024年第一次臨時股東大會之委任代表表格(H股股東適用)
63		2024年6月30日止六個月中期股息(更新)
64	2024-10-13	關於收到中國證券監督管理委員會立案告知書的公告
65	2024-10-18	董事會會議通告
66	2024-10-27	關於收到中國證券監督管理委員會行政處罰事先告知書的公告
67	2024-10-30	二零二四年第三季度報告

序號	日期	公告事項
68	2024-10-31	公告－ 2024年第一次臨時股東大會投票表決結果及派發2024年中期股息
69		2024年6月30日止六個月中期股息(更新)
70	2024-11-01	截至二零二四年十月三十一日股份發行人的證券變動月報表
71	2024-11-14	關於股東減持計劃實施完畢的公告
72	2024-11-21	非執行董事辭任公告
73		董事名單與董事角色及職能
74	2024-12-02	截至二零二四年十一月三十日股份發行人的證券變動月報表
75	2024-12-20	關於收到中國證券監督管理委員會行政處罰決定書的公告

以上列示不含本公司在香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk) 根據《聯交所上市規則》第13.10B條僅以中文轉載的海外監管公告 。

CICC
中金公司