

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



China International Capital Corporation Limited

中國國際金融股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：03908)

截至二零二二年六月三十日止六個月之中期業績公告

中國國際金融股份有限公司（「本公司」）董事會謹此宣佈本公司及其附屬公司截至二零二二年六月三十日止六個月之未經審計中期業績。本公告列載本公司二零二二年中期報告主要部分，並符合《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》有關中期業績初步公告的要求。本公司二零二二年中期報告的印刷版本將適時寄發予本公司股東，並可在香港交易及結算所有限公司網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.cicc.com閱覽。

承董事會命
中國國際金融股份有限公司
董事會秘書
孫男

中國，北京
2022年8月30日

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

企業文化

以人為本，以國為懷

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

勤奮專業

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

積極進取

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

客戶至上

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

至誠至信

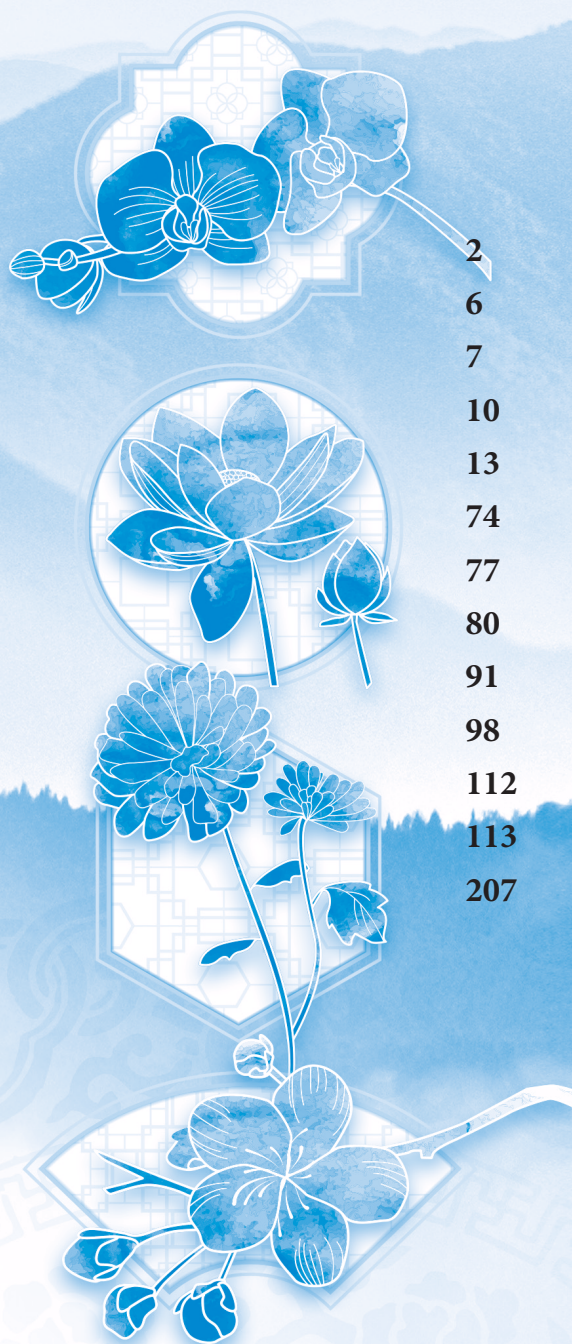
我們的聲譽建立在最高的職業誠信和道德標準之上。它是我們最大的資產。在誠信方面，我們從不妥協。

植根中國，融通世界

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

目 錄

釋義	2
重要提示	6
公司簡介	7
會計數據及財務指標摘要	10
管理層討論與分析	13
公司治理	74
環境與社會責任	77
重要事項	80
股份變動及股東情況	91
債券相關情況	98
簡明合併財務報表審閱報告	112
簡明合併財務報表	113
附錄	207



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。

「A股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，以人民幣認購及買賣並於上海證券交易所上市
「A股發行上市」	指	本公司首次公開發行人民幣普通股（A股）股票並在上海證券交易所上市
「《公司章程》」	指	《中國國際金融股份有限公司章程》
「AUM」或「資產管理規模」	指	受託管理的資產金額
「董事會」	指	本公司董事會
「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
「央行」或「中國人民銀行」	指	中國人民銀行，為中國的中央銀行
「中國投資諮詢」	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
「創業板」	指	深圳證券交易所創業板
「中金資本」	指	中金資本運營有限公司，一間於2017年3月在中國註冊成立的公司，為本公司的全資子公司
「中金基金」	指	中金基金管理有限公司，一間於2014年2月在中國註冊成立的公司，為本公司的全資子公司
「中金期貨」	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
「中金國際」	指	中國國際金融（國際）有限公司，一間於1997年4月在香港註冊成立的公司，為本公司的全資子公司（曾用名：中國國際金融（香港）有限公司）
「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（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，為本公司的全資子公司

釋義

「中金(英國)」	指	China International Capital Corporation (UK) Limited，一間於2009年8月在英國註冊成立的公司，為本公司的全資子公司
「中金(美國)」	指	CICC US Securities, Inc.，一間於2005年8月在美國註冊成立的公司，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，一間於2005年9月在中國註冊成立的公司，為本公司的全資子公司(曾用名：中國中投證券有限責任公司)
「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)
「《公司法》」	指	《中華人民共和國公司法》
「《企業管治守則》」	指	《聯交所上市規則》附錄十四《企業管治守則》
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「董事」	指	本公司董事
「ETF」	指	交易所交易基金
「固定收益」	指	固定收益、大宗商品及貨幣
「FoF」	指	基金的基金(Fund of Fund)
「GDR(s)」	指	全球存託憑證
「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)
「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
「海爾金盈」	指	海爾集團(青島)金盈控股有限公司，一間於2014年2月在中國註冊成立的公司，為本公司股東(曾用名：海爾集團(青島)金融控股有限公司)
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「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

釋義

「匯金」、「匯金公司」或「中央匯金」	指	中央匯金投資有限責任公司，一間由中國政府最終擁有的全資國有公司，為本公司股東
「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則，包括國際會計準則理事會頒佈的準則、修訂及詮釋，以及國際會計準則委員會(IASC)頒佈的國際會計準則(IAS)及詮釋
「中國建投」	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
「最後實際可行日期」	指	2022年8月30日
「《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」
「財政部」	指	中華人民共和國財政部
「《標準守則》」	指	《聯交所上市規則》附錄十之《上市公司董事進行證券交易的標準守則》
「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
「全國社保基金」	指	中國全國社會保障基金理事會
「中國」	指	中華人民共和國
「中國政府」	指	中國中央政府，包括各級政府部門（包括省、市及其他地區或地方政府實體）與機構
「QFII」	指	合格境外機構投資者
「REITs」	指	房地產信託投資基金
「報告期」	指	自2022年1月1日起至2022年6月30日
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣

釋義

「科創板」	指	上海證券交易所科創板
「《證券法》」	指	《中華人民共和國證券法》
「香港證監會」	指	香港證券及期貨事務監察委員會
「《證券及期貨條例》」	指	《證券及期貨條例》(香港法例第571章)
「上海證券交易所」或「上交所」	指	上海證券交易所
「股份」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「深圳證券交易所」或「深交所」	指	深圳證券交易所
「國企」	指	國有企業
「監事」	指	本公司監事
「監事會」	指	本公司監事會
「騰訊控股」	指	騰訊控股有限公司，一家在開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於香港聯交所上市(股份代號：00700)
「Tencent Mobility Limited」	指	Tencent Mobility Limited，一家在香港設立的有限責任公司，是騰訊控股的全資附屬公司及本公司股東
「UNPRI」	指	聯合國負責任投資原則組織
「美元」	指	美國法定貨幣美元
「萬得資訊」	指	萬得信息技術股份有限公司
「%」	指	百分比

註：

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

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

姓名	職務	未親自出席原因	被委託人
彼得•諾蘭	獨立非執行董事	個人原因	劉力

三、 本中期報告未經審計。本公司按照國際財務報告準則編製的2022年中期簡明合併財務報表，已經德勤•關黃陳方會計師行審閱。

四、 本公司2022年半年度不進行利潤分配，亦不進行公積金轉增股本。

五、 前瞻性陳述的風險聲明

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

六、 本公司不存在被控股股東及其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：戰略風險、經營管理風險、市場風險、信用風險、流動性風險、操作風險、信息科技風險、合規風險、法律風險、洗錢風險、聲譽風險等。

針對上述風險，本公司從組織架構、管理機制、信息技術系統、風險指標體系、人才隊伍建設以及風險應對機制等各方面進行防範和管理。對於各類風險的具體分析及公司採取的具體措施，請參見「管理層討論與分析—六、風險管理」部分的內容。

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

公司簡介

(截至2022年6月30日)

一、公司基本信息

中文名稱	中國國際金融股份有限公司
中文簡稱	中金公司
英文名稱	China International Capital Corporation Limited
英文簡稱	CICC
法定代表人	沈如軍
董事長	沈如軍
首席執行官	黃朝暉
授權代表	黃朝暉、周佳興
聯席公司秘書	孫男、周佳興
註冊及辦公地址	中國北京市朝陽區建國門外大街1號國貿大廈2座27層及28層
郵政編碼	100004
香港營業地址	中國香港中環港景街1號國際金融中心第一期29樓
公司網址	http://www.cicc.com
電子信箱	Investorrelations@cicc.com.cn
註冊資本	人民幣4,827,256,868元
淨資本	人民幣47,582,045,557元

公司簡介

公司的各單項業務資格情況

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

公司主要業務資格請參閱本報告「附錄：公司主要業務資格」。

二、聯繫人和聯繫方式

聯繫人

董事會秘書：孫男
證券事務代表：周岑

聯繫地址

中國北京市朝陽區建國門外大街1號國貿大廈2座27層及28層

電話

+86-10-65051166

傳真

+86-10-65051156

電子信箱

Investorrelations@cicc.com.cn

公司簡介

三、信息披露及備置地

披露半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)
披露半年度報告的網站	上交所網站： http://www.sse.com.cn 香港聯交所披露易網站： http://www.hkexnews.hk
半年度報告備置地	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

四、公司股票簡況

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

會計數據及財務指標摘要

一、主要會計數據和財務指標

單位：人民幣百萬元

項目	截至2022年 6月30日止 六個月期間	截至2021年 6月30日止 六個月期間	變動
經營業績			
收入及其他收益總額	17,651.0	19,479.4	(9.4%)
支出總額	13,148.6	13,394.3	(1.8%)
所得稅前利潤	4,518.4	6,119.1	(26.2%)
歸屬於母公司股東的淨利潤	3,841.6	5,007.0	(23.3%)
經營活動產生／(所用)的現金淨額	20,536.7	(25,066.5)	不適用
基本每股收益(人民幣元／股)	0.743	1.004	(26.0%)
加權平均淨資產收益率	4.6%	7.0%	下降2.4個百分點

項目	2022年6月30日	2021年12月31日	變動
財務狀況			
資產總額	679,994.4	649,795.5	4.6%
負債總額	588,904.7	565,064.7	4.2%
歸屬於母公司股東的權益總額	90,773.0	84,422.1	7.5%
應付經紀業務客戶及應付承銷業務客戶款項	106,361.2	100,749.5	5.6%
總股本(百萬股)	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⁾	16.2	15.7	3.2%
資產負債率 ⁽²⁾	84.1%	84.6%	下降0.4個百分點

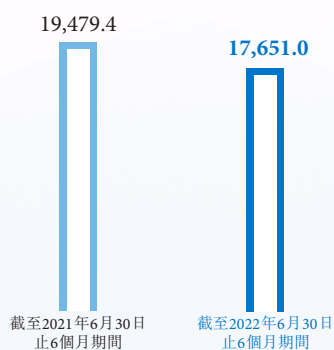
(1) 歸屬於母公司股東的每股淨資產按歸屬於母公司股東的權益總額扣減其他權益工具計算。

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

會計數據及財務指標摘要

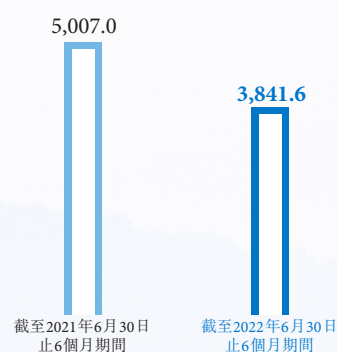
收入及其他收益總額

人民幣百萬元

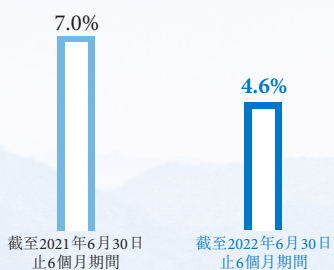


歸屬於母公司股東的淨利潤

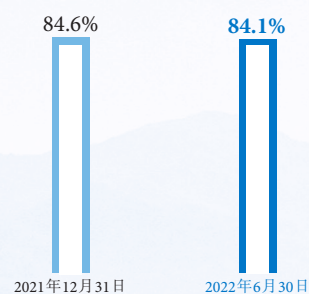
人民幣百萬元



加權平均淨資產收益率

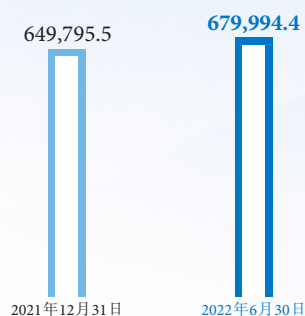


資產負債率



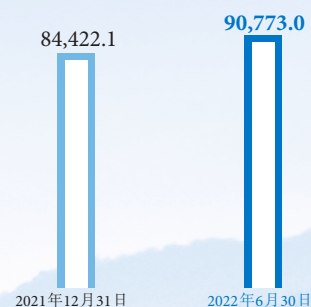
資產總額

人民幣百萬元



歸屬於母公司股東的權益總額

人民幣百萬元



會計數據及財務指標摘要

二、境內外會計準則下會計數據差異

本集團按照國際財務報告準則編製的簡明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截至2022年6月30日止六個月期間及截至2021年6月30日止六個月期間的歸屬於母公司股東的淨利潤和截至2022年6月30日及2021年12月31日的歸屬於母公司股東的淨資產並無差異。

三、淨資本及相關風險控制指標

截至2022年6月30日，母公司淨資本為人民幣47,582.0百萬元，較2021年12月31日的淨資本人民幣48,228.7百萬元，下降1.3%。報告期內，母公司淨資本等各項風險控制指標均符合監管要求。

單位：人民幣百萬元

項目	2022年6月30日	2021年12月31日
核心淨資本	31,721.4	32,528.7
附屬淨資本	15,860.7	15,700.0
淨資本	47,582.0	48,228.7
淨資產	71,736.7	66,656.6
各項風險資本準備之和	29,222.4	31,808.0
表內外資產總額	270,473.0	253,907.9
風險覆蓋率	162.8%	151.6%
資本槓桿率	11.7%	12.8%
流動性覆蓋率	497.5%	316.7%
淨穩定資金率	149.9%	136.4%
淨資本／淨資產	66.3%	72.4%
淨資本／負債	17.8%	19.7%
淨資產／負債	26.9%	27.2%
自營權益類證券及其衍生品／淨資本	43.2%	58.0%
自營非權益類證券及其衍生品／淨資本	347.0%	306.4%

管理層討論與分析

一、企業戰略與經營

市場環境

中國2022年上半年經受住了疫情反彈的考驗，經濟保持正增長。年初以來，國際環境更趨複雜嚴峻，國內疫情多發散發，不利影響明顯加大。在此背景下，中國政府加強防控能力建設，及時完善防控措施，取得了積極成效。同時，中國政府高效統籌疫情防控和經濟社會發展，加大宏觀政策調節力度，有效實施穩經濟一攬子政策措施，二季度經濟頂住壓力實現正增長，上半年國內生產總值同比增長2.5%。

宏觀政策將著力鞏固經濟復甦基礎。5月主要經濟指標跌幅收窄，6月經濟企穩回升，但發展環境中的不確定因素仍然較多。5月以來，中國政府靠前實施中央經濟工作會議和《政府工作報告》政策舉措，推出穩經濟33條一攬子政策措施等，召開全國電視電話會議部署穩住經濟大盤工作。穩經濟一攬子政策仍有較大的實施空間，宏觀政策大概率將保持延續性，繼續支持經濟復甦。

經濟轉型升級繼續有力推進，新動能保持較快增長。今年上半年，規模以上高技術製造業保持快速發展，增加值同比增長9.6%，增速比全部規模以上工業增加值高6.2個百分點。高技術產業投資同比增長20.2%，比全國固定資產投資增速高14.1個百分點，成為推動經

濟結構轉型升級的重要驅動力。與此同時，綠色轉型持續推進，今年上半年，清潔能源消費佔能源消費總量的比重同比提高1.3個百分點，新能源汽車、太陽能電池產量同比分別增長111.2%和31.8%。

2022年中國資本市場改革重點在於「註冊制」與「開放」。「全面實行股票發行註冊制」寫入2022年兩會政府工作報告，標誌著繼科創板和創業板註冊制試驗相繼取得成功後，A股註冊制改革將迎來最後的攻堅，也將成為資本市場發行制度改革的又一里程碑。對外開放方面，2022年中國證監會發佈《境內外證券交易所互聯互通存託憑證業務監管規定》，將原有「滬倫通」進行了雙向擴容，標誌著中國資本市場「走出去」和「引進來」的雙向開放新進展。此外中國證監會及香港證監會同意兩地交易所將符合條件的ETF納入互聯互通，不僅為外資投資中國資本市場提供更多便利，同時也促進兩地資本市場相互融合以及中國資本市場進一步開放。

2022年中國資本市場在全球具備相對韌性。2022年年初中國的「穩增長」遭遇國內疫情以及海外地緣風險的供給衝擊，中國市場出現大幅波動；但是在中外週期錯位，「內滯外脹」和「內鬆外緊」的大環境下，中國市場整體跑贏海外並呈現出相對韌性。上半年在全球市場表現不佳的背景下，國內和海外機構的資金流向也較為波動。國內方面，2022年上半年公募基金新增份

管理層討論與分析

額1.4萬億份，較2021年同期有所回落，私募基金證券管理規模也較2021年末有所下降；海外方面，儘管年初內外風險導致互聯互通北向資金一度淨流出，但隨著中國市場逐漸在基本面、估值和政策環境具備相對吸引力，北向資金明顯回流中國市場，2022年上半年累計淨流入人民幣545億元。隨著更多穩增長政策落地支持中國經濟基本面重新向好，中國市場仍是全球成長機遇最好的市場之一，也有望成為海外資金的避風港，中國資本市場「機構化、國際化」趨勢仍將踏浪前行。

金融服務實體經濟質效不斷提升。持續加強存款利率監管，著力穩定銀行負債成本；2022年6月新發放企業貸款利率為4.2%，比上年同期降低34個基點，企業綜合融資成本穩中有降；2022年6月末普惠小微貸款餘額同比增長23.8%，比各項貸款增速高13個百分點，普惠小微授信戶數達5,239萬戶，同比增長36.8%，對中小微企業支持力度進一步提高。截至6月末，製造業中長期貸款餘額同比增長29.7%，碳減排支持工具累計發放人民幣1,827億元，已帶動減少碳排放超過6,000萬噸，金融對重點領域的支持進一步加大。

打好防範化解重大金融風險攻堅戰已取得重要成果。高風險集團風險穩妥處置，存量高風險機構持續壓降，2021年四季度央行評級結果顯示，當前99%的銀行業資產處在安全邊界內，絕大部分中小銀行的央行評級處於安全邊界內；維護金融穩定的長效機制持續建立，《金融穩定法（徵求意見稿）》已於4月公開徵求意見，金融穩定保障基金設立以用於化解具有系統性影響的重大金融風險，我國金融安全網得到了進一步築牢。

證券行業格局

2022年上半年境內外資本市場呈現波動的背景下，證券行業盈利有所回落、頭部綜合券商更具韌性。今年上半年滬深300指數下跌9.2%、創業板指數下跌15.4%、恒生指數下跌6.6%，A股股票日均成交額同比增長7.4%至人民幣9,760億元，融資融券期末餘額較年初下滑12.5%至人民幣1.6萬億元；市場主要指數回調使得券商投資相關業務表現承壓，對行業整體盈利造成一定拖累。從各業務線表現來看，考慮市場成交額同比小幅增長、行業佣金率邊際仍有下行以及財富管理轉型有序推進的綜合影響，預計行業經紀業務收入

管理層討論與分析

表現平穩；註冊制改革及多層次資本市場建設持續深化下，今年上半年IPO融資額同比增長明顯，有望帶動投行業務收入同比提升；券商資管主動管理佔比持續提升、公募基金管理規模同比增長或使得資管業務收入表現穩健；市場指數調整使得方向性股票自營及跟投收入回落較大、同時客需驅動的資本中介類業務活躍度有所降低，整體投資相關收入上半年表現承壓。整體而言，方向性投資敞口較低、綜合客戶服務能力領先的頭部公司業務表現更具韌性。

資本市場改革持續深化、證券行業轉型發展加快，行業集中度提升與專業化、特色化發展並舉。2022年政府工作報告提出「全面實行股票發行註冊制，促進資本市場平穩健康發展」、中國證監會2022年系統工作會議強調「以全面實行股票發行註冊制為主線，深入推進資本市場改革」，市場改革深化為證券行業的高質量發展提供土壤。行業正由傳統的「通道+自營」為主的業務結構向「以客戶為中心」的綜合服務模式轉型，依託於零售客戶、企業客戶以及機構客戶日益豐富的需求，推動財富管理和主動資管業務的轉型，大投行業務的擴容及資本化發展，自營業務轉向基於客戶需求的資本中介業務等，並通過各業務線協同作戰以及數字化賦能提升綜合金融服務能力。我們認為，行業轉型發展的過程中，頭部券商憑藉其在資本實力、業務

能力、合規風控水平、品牌形象、文化建設等多方面的綜合競爭優勢，將帶動行業集中度持續提升，並形成專業化、差異化、特色化發展的行業格局。

更高水平推進金融雙向開放，打造中資國際一流投行。中國金融業全面擴大開放的背景下，國際投行加速佈局中國，並重點佈局跨境併購、跨境融資、資產管理、財富管理等業務，與中資投行在資本實力、人才與專業能力、系統與資源網絡等方面比拼實力，中資投行面臨來自國際投行的激烈競爭；以開放促改革，推進行業競爭力提升及格局優化。同時，在國家實施供給側改革、倡議「一帶一路」建設等戰略的背景下，國內產業和金融投資「走出去」步伐加快，雙向跨境資本流動日趨頻繁，對高端、複雜、跨境服務的需求不斷增長。加快打造具有影響力、競爭力的國際一流投行對於配合國家戰略、服務實體經濟、提高直接融資比重、堅持改革開放、提升中國的國際影響力等具有重要戰略意義。

發展戰略

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

管理層討論與分析

經營計劃

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

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

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

(二) 高質量的客戶基礎

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

(三) 具有前瞻性且發展均衡的業務佈局

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

管理層討論與分析

(四) 突出的跨境業務能力

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

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

跨境業務方面，公司長期服務於產業資本、金融資本的「引進來」、「走出去」，在中資企業境外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，滬港通、深港通交易額市場領先，在國際資本市場贏得更多話語權和定價權。此外，公司通過收購美國金瑞基金等舉措，不斷延展跨境業務能力。2021年，公司基於對國際形

勢的研判，同時結合公司自身戰略需要，進一步堅定推進國際佈局，制定了發展路線圖。

(五) 領先和具有影響力的研究

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

公司的研究能力獲得具有國際影響力機構的廣泛認可。公司於2006年至2021年連續十六年被《亞洲貨幣》評為「最佳中國研究（第一名）」；公司亦於2012年至2021年連續十年被《機構投資者》授予「大中華區最佳分析師團隊獎（第一名）」。2020年，公司設立中金研究院，專注於公共政策研究，致力於打造新時代的新型智庫。中金研究院與研究部雙輪驅動，為促進經濟發展和社會發展提供全方位的研究支持。

(六) 優秀的管理層和高素質的員工隊伍

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

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

管理層討論與分析

階段和多個週期，對於境內外資本市場及證券行業有著豐富的經驗和深刻的理解。公司高級管理團隊始終秉承「植根中國，融通世界」的理念，不斷將先進的管理經驗與我國的金融改革實踐相結合，勇於率先開發新產品，敢於大力開拓新市場。

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

(七) 高效的管理模式和審慎的風險管理機制

公司擁有高效、合理的管理模式和全面、審慎的風險管理機制。公司從設立之初，就秉承將國際最佳實踐與我國實際情況相結合的理念，構建起了一整套與國際標準接軌的治理架構和管理流

程，從而建立起覆蓋公司全部業務經營及內部控制的垂直管理模式，確保管理的高效、合理。同時，公司始終堅持並不斷夯實「全員、全程、全覆蓋、穿透式」的風控合規體系和運行機制，實現了母公司對境內外子公司及分支機構的一體化垂直管理，以及對集團內同一業務、同一客戶的統一風險管控，確保公司可形成集中、有效的業務管理和風控支持效應，統一決策、管理和調度資源，保障了業務的平穩有序開展和風控體系的穩健運行。

(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

管理層討論與分析

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。2020年，公司啟動數字化轉型，致力於打造「最具有互聯網基因的國際一流投資銀行」。

三、主營業務情況分析

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

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

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

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

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

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

管理層討論與分析

(一) 投資銀行

股權融資

市場環境

2022年上半年，A股IPO共完成176單，融資規模人民幣2,600.76億元，同比增加19.0%；A股再融資共完成121單，融資規模人民幣2,670.29億元，同比下降12.3%。

港股一級市場方面，港股IPO共完成27單，融資規模26.87億美元，同比下降91.2%；港股再融資和減持共完成79單，交易規模55.08億美元，同比下降90.1%。

美股一級市場方面，中資企業美股IPO共完成5單，融資規模1.48億美元，同比下降98.9%。中資企業美股再融資和減持共完成11單，交易規模2.07億美元，同比下降96.7%。

經營舉措及業績

2022年上半年，本公司作為主承銷商完成了A股IPO項目14單，主承銷金額人民幣222.25億元，牽頭完成了包括中一科技、凌雲光在內的A股IPO項目。本公司作為主承銷商完成A股再融資項目21單，主承銷金額人民幣480.66億元，市場排名第一，完成了東方證券配股、大全能源非公開發行等標桿項目。

2022年上半年，本公司作為保薦人主承銷港股IPO項目9單，主承銷規模6.44億美元，完成匯通達、法拉帝等項目，市場排名第一；作為全球協調人主承銷港股IPO項目12單，主承銷規模5.77億美元，市場排名第一；作為賬簿管理人主承銷港股IPO項目12單，主承銷規模2.27億美元，市場排名第二。本公司作為賬簿管理人主承銷港股再融資及減持項目6單，主承銷規模3.18億美元。

2022年上半年，我們圍繞黨中央重大決策部署，多措並舉助力穩經濟大盤，不斷增強服務實體經濟的能力。支持國家科技自強，參與科創板、創業板IPO融資規模超人民幣170億元，包括中複神鷹科創板IPO、仁度生物科創板IPO、萬凱新材創業板IPO等項目。保雙鏈暢通穩定，完成東微半導體科創板IPO、沪硅產業A股非公開發行等項目，交易規模超人民幣980億元。服務能源企業融資，完成中國海油A股IPO、石化機械A股非公開發行等項目，交易規模近人民幣300億元。

管理層討論與分析

項目	2022年1-6月		2021年1-6月	
	主承銷金額 (人民幣百萬元)	發行數量	主承銷金額 (人民幣百萬元)	發行數量
A股				
首次公開發行	22,225	14	11,576	8
再融資發行	48,066	21	35,078	14

項目	2022年1-6月		2021年1-6月	
	主承銷金額 (百萬美元)	發行數量	主承銷金額 (百萬美元)	發行數量
港股				
首次公開發行	227	12	1,966	15
再融資發行	318	6	2,703	12

數據來源：公司統計，A股市場為萬得資訊，境外市場為Dealogic數據庫。

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

2022年下半年展望

2022年下半年，本公司將持續發揮專業優勢，聚焦服務實體經濟、防控金融風險、深化金融改革三項任務，在服務國家發展大局中推動投行業務高質量發展；我們將把握全面註冊制改革和境內外市場互聯互通等帶來的機遇，加大客戶覆蓋廣度和深度，提高項目儲備數量；充分利用自身市場經驗，助力全面註冊制改革平穩落地；深耕區域戰略，支持粵港澳大灣區、長三角一體化等重點區域實體經濟融資；助推資本市場高水平開放，把握GDR等業務機會，不斷提升國際業務能力。

管理層討論與分析

債務及結構化融資

市場環境

2022年上半年，境內方面，受到疫情等因素衝擊，貨幣政策偏向寬鬆，加大實體經濟支持力度。利率債短端收益率下行，長端收益率走勢呈現區間震蕩態勢。上半年信用債發行規模約人民幣9.10萬億元，同比下降3.3%，其中資產證券化產品發行規模為人民幣0.96萬億元，同比下降32.6%。上半年地方政府債發行規模為人民幣5.25萬億元，同比增長57.1%。境外方面，受美聯儲加息及通脹預期的持續升溫影響，利率水平上行。中資企業境外債市場發行規模較去年明顯回落，中長期債券發行規模為682.61億美元，同比下降37.4%。

經營舉措及業績

2022年上半年，中金公司境內債券承銷規模為人民幣4,947.42億元；境外債券承銷規模為36.87億美元。

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

2022年上半年，公司完成諸多代表性項目及產品創新。科技創新債券領域，公司協助小米通訊完成全國首單智慧製造產業科技創新公司債券發行，協助廣州港股份完成全國首單「一帶一路科技創新」公司債、暨上交所首批科創公司債發行，協助深圳高新投小貸完成全國首單科技創新ABS發行，協助國新控股完成交易所首單數字經

管理層討論與分析

濟科技創新可續期公司債發行；綠色債券領域，公司協助中節能股份完成全國首單「碳中和」+「鄉村振興」雙貼標公司債發行，協助招商銀行完成全國首單鄉村振興主題綠色金融債發行，協助中國金茂完成全國首單碳中和寫字樓類REITs發行，協助華能集團完成交易所首單低碳轉型掛鈎債券發行；此外，公司協助華能天成發行全國首單民營經濟發展支持債，協助東方資管完成全國首單AMC房地產風險化解及處置主題金融債發行，協助新開發銀行完成迄今為止超主權機構最大發行規模的熊貓債券發行。在境外方面，中金公司協助德清文旅完成上海自貿區人民幣債券發行，協助濟南能源完成由澳門中央證券託管系統(MCSD)結算的蓮花債發行，協助信銀國際完成其他一級資本補充工具(AT1)次級永續債發行，協助東亞銀行完成非優先損失吸收票據發行；ESG債券領域，協助山東高速、湖北聯投、杭州水務等企業完成境外綠色債券發行，協助甘肅公航旅集團完成境外可持續債券發行。

2022年下半年展望

2022年下半年，本公司將緊緊圍繞服務國家及區域經濟發展目標，在政策引導領域繼續加大投入，敏捷應對市場變化，積極把握市場機遇；響應穩住經濟大盤的系列政策、支持實體經濟擴大有效投資，在保障產業鏈供應鏈、中小微企業融資、助力鄉村振興和促進低碳轉型方面持續開展債券承銷業務；國際業務中積極拓寬全球覆蓋網絡，利用中金跨境平台優勢，為企業提供定制化融資和風險管理方案；持續打造並完善全週期服務鏈條，積極開拓債務管理與信用修復業務機會。此外，本公司也將進一步強化風險防控意識，全面提高固收業務承攬質量，增強項目甄別和執行能力。

財務顧問服務

市場環境

根據Dealogic數據，2022年上半年，中國併購市場共公告併購交易1,452宗，合計交易規模約1,991.92億美元，同比下降26.8%。其中：境內併購交易1,282宗，交易規模約1,723.60億美元，同比下降25.7%；跨境併購交易170宗，交易規模約268.32億美元，同比下降33.5%。

管理層討論與分析

經營舉措及業績

根據Dealogic數據，2022年上半年，中金公司併購業務繼續位列中國併購市場第一，保持領先地位。2022年上半年，本公司已公告併購交易49宗，涉及交易總額約667.88億美元，其中境內併購交易42宗，涉及交易總額約638.31億美元，跨境及境外併購交易7宗，涉及交易總額約29.57億美元。

2022年上半年，併購業務緊密圍繞國家戰略佈局，助力深化國企改革、穩市場主體、促進交運基建投資，公告江西國控整合四家省屬企業、中原銀行吸收合併三家區域性城商行、中國國航收

購山航集團控制權並觸發對山航B強制要約、廈門港務私有化等項目；持續推動高科技、新經濟及市場化併購交易，公告長飛光纖收購博創科技、立訊精密收購匯聚科技等項目；保持跨境、港股及美股市場領先優勢，公告英飛特收購歐司朗數字系統事業部、飛利浦戰略投資創業惠康、中國宏泰發展港股私有化、耀世星輝美股私有化等項目；助力政府和企業化解風險，保障職工就業，牽頭完成紫光集團債務重組、青海省投資集團債務重組、盛京能源債務重組、新楚風汽車債務重組等項目。

管理層討論與分析

2022年上半年公告／完成的標誌性項目包括：

項目	規模	亮點
江西國控整合江西交投、江銅集團、江西水投及江西鐵航四家省屬企業	395億美元	服務地方國企改革，做優做強做大江西省屬國有資本運營平台，助力中部地區開創高質量發展新格局，是江西地區近十年來總規模最大的交易
中原銀行吸收合併三家區域性城商行	45億美元	服務河南地區區域化整合標桿項目，打造萬億規模城商行，近十年來港股上市金融企業規模最大的對外收購交易
中國電力收購國家電投集團新能源資產	11億美元	積極響應「雙碳」政策，推動優質新能源發電資產上市，加快落實清潔能源戰略發展目標
立訊精密收購匯聚科技控股權並觸發強制要約	3億美元	大灣區高端製造行業龍頭產業併購實現戰略佈局，A股上市公司市場化收購整合港股上市公司代表性交易
長飛光纖收購博創科技	2億美元	橫跨滬港深三地、同時涉及3家A股上市公司的控制權轉讓交易，實現光器件領域強強聯合
飛利浦戰略投資創業惠康	2億美元	近五年來首單外資跨國企業戰略投資A股醫療健康產業上市公司交易
中國國航收購山航集團控制權並觸發對山航B強制要約	尚未披露	響應六穩六保戰略，落實民航業紓困，深化央地合作，首單以退市為目的的B股要約收購
紫光集團債務重組項目	1,507億元人民幣	有史以來中國最大規模的半導體產業債務重組交易，涉及多個戰略性新興產業，引入資金600億元人民幣

管理層討論與分析

項目	規模	亮點
青海省投資集團債務重組項目	641億元人民幣	助力地方國企化解風險，把握市場窗口，挖掘資產價值，引入戰略投資者，助力區域產業發展，妥善安置職工就業
盛京能源債務重組項目	128億元人民幣	我國供暖行業最大規模債務重組交易，深化服務東北地區國資國企改革、化解風險、助力東北振興，保障地方基本民生
新楚風汽車債務重組項目	40億元人民幣	中金公司擔任債務重組管理人完成的首單交易，深化服務地方政府，實現產業轉型升級與新舊動能轉化，支持「雙碳」發展

註：債務重組項目規模均為涉及債務規模

2022年下半年展望

2022年下半年，本公司將繼續把握在不斷變動的宏觀經濟與境內外資本市場趨勢中蘊含的併購業務機會，助力實體經濟高質量發展與境內外資本市場互聯互通，加強區域佈局，爭取進一步提高市場份額。

管理層討論與分析

(二) 股票業務

市場環境

2022年上半年，全球股市在地緣衝突與貨幣環境變化的擾動下劇烈波動，整體走勢較弱，全球股票市場主要指數均呈現下行趨勢。A股市場震蕩調整，活躍度較去年同期有所提升。截至上半年，上證綜指較年初下跌6.6%、深證成指下跌13.2%，創業板指下跌15.4%；恒生指數下跌6.6%，恒生中國企業指數下跌6.9%，恒生科技指數下跌14.1%。2022年上半年，A股日均交易額人民幣9,760億元，同比上升7.4%；港股市場日均交易額1,382.63億港元，同比下降26.5%¹；滬深港通北向淨流入人民幣717.99億元，南向淨流入2,076.32億港元。

經營舉措及業績

2022年上半年，公司繼續推動股票業務高質量發展，機構覆蓋、創新產品、跨境業務排名保持市場前列。

積極推動「機構化」。深耕機構客群，以客戶為中心，全面覆蓋多元客群，為境內外機構投資者提供「投研、銷售、交易、產品、跨境」等一站式綜合金融服務。2022年上半年，新開戶數量持

續增長，經紀業務交易額和市場份額保持高位；QFII交易佣金分倉市場份額約55%，客戶覆蓋率連續19年排名市場首位；公募及保險客戶投研服務能力持續提升，市場排名居前；重點私募客群全面覆蓋，外資私募(WFOE)客群覆蓋率市場排名領先；與銀行理財子公司構建全方位合作，多家銀行客戶投研排名第一。

深入推進「產品化」。作為衍生品核心交易商，境內產品業務持續提升全生命週期產品服務能力，保持市場優勢地位，深化產品創新，積極落實國家戰略，加強支持區域發展、綠色金融、科技創新等方面的產品佈局，推出中金低碳領先指數、中金戰略硬科技指數等。境外產品業務不斷豐富產品及客戶結構，形成具有國際競爭力的產品線，在境外中資券商中名列前茅。資本引薦業務品牌效應逐步顯現。

持續拓展「國際化」。加大國際佈局力度，中金國際跨境業務持續領先，為客戶提供一流的全球資本市場服務，互聯互通交易份額保持市場前列；中金（新加坡）交易台已正式展業；中金（美國）在當地市場進一步確立中資機構領導地位；中金（英國）成為廣大歐洲機構客戶的主要中資券商合作夥伴，並成為首家互聯互通機制全樞紐交易所

¹ 港股日均交易額數據源自香港聯交所，數據包含權證。

管理層討論與分析

(英國、德國、瑞士)佈局的中資公司。境外團隊配合執行20餘個一級、二級市場項目，為上市公司引入境外戰略、基石投資者，積極吸引長線資金入市。

持續發揮中控平台功能，以客戶為中心，提升運營效率。2022年上半年未發生重大風險事件，持續築牢部門合規風險防線，形成全鏈條全覆蓋的風險管控體系，保障股票業務發展行穩致遠；加快構建平台化開放生態服務體系，拓展數智能力，打造數據資產，實現科技賦能。

2022年下半年展望

本公司將依託領先的國際佈局和堅實的客戶基礎，大力推進跨部門交叉銷售，在波動的市場環境中堅持穩健經營，進一步打造全球領先、跨境聯通、一站服務的股票業務平台。持續完善業務系統，提升運營管理效率和客戶體驗，強化風險管理能力，牢牢守住不發生重大風險的底線，努力為客戶創造更大價值。

(三) 固定收益

市場環境

2022年上半年疫情反復以及地緣政治衝突等因素增加了全球宏觀經濟的不確定性，全球利率和匯率波動加劇。境內債券市場以我為主，表現出一定韌性；海外債券市場受美債帶動普遍走弱。境內市場年初在經濟下行壓力增加和較強的降准降息預期下，收益率走出上半年最大下行波段，1月底下探至低點，後隨著穩增長政策、美聯儲加息縮表進度超預期等因素影響，收益率上行至年初水平。4月起受國內疫情反復等因素影響，持續下行。6月隨疫情恢復及復產復工政策市場收益率整體上行。境外市場中資美元債上半年受美聯儲加息影響，整體震蕩走弱，信用利差受到地緣政治等事件引發的避險情緒影響震蕩走闊。跨境投融資方面，由於美債利率上行導致中美利差倒掛，2022年上半年境外機構對我國債券的持有規模小幅下降。2022年上半年，銀行間市場現券交易總量達人民幣80.1萬億元，其中債券通業務累計交易量達人民幣3.8萬億元，同比上升21.5%。

管理層討論與分析

經營舉措及業績

2022年上半年，固定收益業務以客戶為中心，做大做強市場規模，債券承銷和交易量持續快速增長，保持市場領先地位。保持中資美元債承銷全市場第一，記賬式國債承銷團成員國債現貨交易量全市場第一；不斷加強國際客戶覆蓋和交易服務能力，以境內和香港為雙中心，搭建紐約、倫敦、新加坡、東京等地的全球化銷售網絡，跨境結算量持續增加。

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

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

2022年下半年展望

2022年下半年，公司將繼續推進固定收益業務的戰略轉型，繼續提升綜合客戶服務能力，打造跨國界、跨市場、跨平台的一流固收產品做市平台，持續擴大影響力。繼續提升做市交易能力，持續優化風控體系，加強風險控制，爭取實現較好的回報；進一步加強產品定制化創設能力，持續推動產品創新，提升服務實體經濟能力，構建全產品、一站式客戶服務平台；提高跨境業務能力，深化國內國際雙循環聯動，提速國際業務佈局；繼續推進數字化轉型，加強數字經濟能力建設，著力打造一流的FICC金融科技平台。

(四) 資產管理

資產管理

市場環境

2022年是資管新規正式實施的元年，資管行業在經歷轉型後提速換擋，正逐步邁入高質量發展新階段。新規規範下，資管行業總體規模穩步攀升，結構持續優化，資金來源日趨多元，產品供

管理層討論與分析

給不斷豐富，淨值化轉型取得階段性成果，行業新格局、新生態逐步確立。與此同時，經濟發展環境複雜性的提升也向行業提出了更高要求，新形勢下，資管機構應聚焦主責主業、強化責任擔當，履行支持實體經濟轉型、助穩全國經濟大盤的使命，把握好財富管理、養老三支柱等歷史性機遇，鍛造差異化核心競爭力，積極探尋新的業務發展方向及戰略佈局，打造創新優質的產品譜系，並嚴守金融風險。

經營舉措及業績

2022年，公司持續豐富產品線，加強普惠金融、綠色金融、科技創新等方面的產品佈局，結合市場環境、圍繞客戶需求加大力度研發創新策略、創新產品及綜合解決方案，客戶綜合服務能力不斷加強；進一步強化投研能力建設，改進投研管理體系，加強團隊建設與人才培養，提升投資研究能力；進一步加強客戶覆蓋，延伸客戶服務深度和廣度，加大央企、行業性客戶年金業務開發及維護力度，深挖銀行理財子公司需求，大力開拓城農商行及企業客戶投資管理業務，加強與零售渠道的深度合作，提升客戶響應及增值服務能

力，不斷加強國際客戶及海外中資機構覆蓋，拓展境外渠道。公司加快推動資產管理業務系統建設，上線資管產品生命週期管理系統，持續優化迭代機構服務平台、投研一體化平台和數據中台，加速金融科技轉型，通過數字化服務增強客戶黏性，助力業務發展。同時，公司全面加強風險管理能力建設，進一步提升全員合規意識，嚴守合規風控底線。

截至2022年6月30日，本公司資產管理部的業務規模為人民幣8,248.51億元。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、養老金及職業年金）分別為人民幣3,145.61億元和人民幣5,102.90億元，管理產品數量788隻。

2022年下半年展望

2022年下半年，公司將立足於助力實體經濟的發展站位，把握行業重大發展機遇，大力推進常規業務發展與戰略業務佈局，踐行新發展理念、推動高質量發展，加快打造緊扣時代脈搏、緊貼客戶需求的國際一流資管機構。

管理層討論與分析

2022年下半年，公司將持續夯實資管業務能力，積極提升服務居民財富管理需求、服務資本市場改革發展、服務實體經濟與國家戰略的能力，推進完善投研體系建設，持續優化產品佈局，豐富產品種類，加強客戶覆蓋，推進金融科技建設，提升為各類客戶提供綜合性資管服務的能力，促進向更高附加值的業務模式轉化。堅定對關鍵領域的戰略投入，打造高質量發展新引擎。

中金基金

市場環境

2022年上半年，地緣衝突不斷、通脹加劇，全球主要資本市場均出現較大幅度下跌，國內受新冠疫情反復襲擾，經濟增長乏力，股票市場出現較大幅度調整。上半年公募基金行業規模增速放緩，新產品發行熱度驟降。截至2022年5月末公募基金規模較上年末稍增至人民幣26.3萬億元，上半年新發不足人民幣7,000億元，僅為去年同期四成。4月，中國證監會發佈《關於加快推進公募基金行業高質量發展的意見》，多舉措引導公募基金行業高質量發展。

經營舉措及業績

2022年上半年，中金基金繼續著力投研核心能力建設，補充人才團隊、提升研究覆蓋與深度，強化投資風格定型。繼續優化產品佈局，積極參與行業創新。上半年新發公募產品6支，包括公司的首支FoF基金、同業存單指數基金等。業務總體運行平穩，無重大違法違規情況或重大合規風險隱患。

截至2022年6月30日，中金基金管理資產規模為人民幣967.22億元，較去年末增長人民幣115.31億元，增幅13.54%。其中，公募基金規模增長至人民幣914.35億元，較去年末增長12.46%。

2022年下半年展望

2022年下半年，中金基金繼續聚焦投研隊伍和能力建設，紮實積累產品業績；圍繞服務零售投資者財富管理需求的目標，積極探索中低波動型產品、合理讓利型產品創新，加快權益類產品佈局，構建多元化銷售服務能力；積極推進公募REITs在執行項目，提升運營管理能力；繼續加強合規風控管理，堅守不發生重大風險的底線。

管理層討論與分析

(五) 私募股權

市場環境

2022年上半年，受疫情反復和宏觀環境影響，中國私募股權市場募資活躍度下降。同時，增量資金加速向頭部管理機構聚集，市場募資結構分化趨勢延續。隨著監管政策鼓勵機構投資者參與私募股權市場，未來保險資金、銀行理財資金的活力有望得到進一步釋放。在國家政策的支持下，中國私募股權投資行業的發展有效增加社會直接融資、加速促進創新資本形成、全面支持中國經濟的高質量發展。

投資方面，2022年上半年，受俄烏衝突、國際金融與商品市場波動，以及國內疫情反復的影響，中國私募股權投資市場投資節奏整體放緩，投資機構風險偏好下降，對項目估值更為審慎。分行業來看，新能源、半導體、產業互聯網等賽道是2022年上半年的投資熱點，新興行業生態蓬勃發展，優質項目受到投資人的青睞。隨著近年來國家對「專精特新」中小企業的大力扶持，私募股權投資機構對早期科技創新類企業的支持力度也在穩步提升。

退出方面，隨著註冊制改革邁向高質量發展新階段，中國私募股權市場的企業IPO退出渠道保持通暢。2022年上半年，受全球宏觀環境波動影響，中國私募股權投資市場退出有所放緩。雖然中企赴美上市受阻，但香港聯交所推進多項改革措施，使得港股市場吸引力進一步增強。同時，多項政策積極推動私募股權基金二手份額轉讓落地，為股權投資提供了新的退出渠道。

經營舉措及業績

截至2022年6月30日，中金資本管理部通過多種方式在管的資產規模達到人民幣3,317億元。2022年上半年，中金資本管理部圍繞「科技創新」、「碳中和」等國家戰略完成多支基金的募集，並運用綜合型基金以及行業主題基金系統性佈局科技創新、高端製造、生命健康、產業互聯網和綠色環保等戰略性新興產業，多家被投企業實現上市。

中金資本管理部秉承中金公司「以國為懷」的理念，引導和撬動大量社會資本，助力國家科技自強、綠色發展、區域協調發展、普惠金融等戰略。中金資本管理部通過直投基金與母基金投向早中期和初創期的創新型企業，投資主題緊扣半導體、高新技術、大健康、碳中和等戰略新興產業，助力科技自強、產業優化升級和區域協調發展。同時，中金資本管理部以股權投資形式助力中小微企業解決融資難融資貴問題，支持中小微企業在不增加槓桿的前提下實現高質量發展。

管理層討論與分析

在市場地位方面，中金資本管理部在私募股權投資行業龍頭地位穩固，擁有強大的行業影響力。根據中國證券投資基金業協會數據，中金資本管理部月均實繳規模穩居券商私募子公司之首。從全私募股權市場來看，中金資本管理部在管認繳規模處於行業領先地位。從第三方機構評價來看，中金資本管理部多次獲得清科、投中、全球母基金協會的獎項，市場影響力持續提升。

在賦能方面，中金資本管理部踐行「雙向賦能」，一方面以客戶為中心，依託「中金一家」平台優勢，為政府、產業集團、企業家提供多元服務；另一方面將投行思維與投資業務相結合，為被投企業提供全生命週期的多樣化賦能與支持。

2022年下半年展望

中金資本管理部將堅持服務國家「十四五」戰略佈局，聚焦中國創新前沿，支撐經濟發展的新領域新賽道，助力我國形成國際競爭新優勢，在更好地履行金融服務實體經濟使命的同時，為投資者創造良好回報。中金資本管理部將繼續堅持穩中求進的工作總基調，切實貫徹落實「三化一家」的整體部署，充分發揮自身優勢，進一步提升市場影響力。

具體來看，一是強化與各級政府與產業集團等客戶密切合作，圍繞國家戰略、圍繞創新產業縱深佈局，加速多支行業主題基金和區域性基金的落地和投資；二是繼續推進美元旗艦基金的設立，調動平台資源，面向全球出資人推進合作，提升中金資本管理部的全球影響力；三是加強投後賦能，為出資人和被投企業提供多元化、全生命週期的賦能與支持；四是著力做大做強基建基金，積極探索發展二手份額投資基金等新產品，實現產品矩陣的多元化；五是進一步推動系統建設，深度支持業務發展；六是持續推進跨部門合作，進一步加強部門間業務協同；七是牢牢守住不發生重大風險的底線。中金資本管理部將不斷夯實自身組織能力建設，全力打造中國領先、具有國際影響力的綜合性另類資產投資管理平台。

管理層討論與分析

集團管理資產規模

截至2022年6月30日，集團各業務部門及子公司所管理的資產規模合計如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2022年6月30日	2021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	319,116	572,635	(44.3)
單一資管計劃	559,635	607,445	(7.9)
專項資管計劃	164,279	171,963	(4.5)
公募基金	96,722	85,191	13.5
私募股權投資基金	244,816	220,737	10.9
小計	1,384,568	1,657,972	(16.5)
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	100,907	121,067	(16.7)
非私募股權投資基金	95,827	86,666	10.6
小計	196,734	207,733	(5.3)
合計	1,581,302	1,865,704	(15.2)

註： 公募基金包括中金基金管理的公募證券投資基金及私募資產管理計劃。

管理層討論與分析

(六) 財富管理

市場環境

2022年上半年，在海外局勢動蕩、通脹持續高企衝擊下，我國資本市場基本保持穩健發展。雖然受市場情緒影響，滬深股票成交金額人民幣114.09萬億元，環比下降23.8%，但市場投資者穩定新增883.05萬人，環比微升0.4%。此外，2022年資管新規全面落地，財富管理正式邁入淨值化時代，公募基金規模突破人民幣26.3萬億元。隨著淨值化轉型步伐加快，財富管理行業逐步迎來高質量、高層次的發展。

經營舉措及業績

產品配置業務逆勢進階，聚焦供給側改革升級買方投顧。買方投顧業務繼2019年創新推出「中國50」、2021年推出「微50」後，2022年上半年「公募50」全新升級，從「投」與「顧」兩端滿足更廣大普惠投資者的財富管理需求。2022年上半年，產品保有規模以及買方投顧類產品保有規模繼續穩步提升，進一步鞏固了公司在財富管理模式和規模上的領先地位。

客戶規模穩定增長，聚焦普惠加大全渠道獲客力度。2022年上半年，公司財富管理業務穩定增長，強調金融普惠性，「全渠道、多場景、數字

化」獲客模式見成效，財富管理客戶數量達547萬戶，客戶總資產達人民幣2.70萬億元，新開戶佔市場新增投資者比例持續提高。

多渠道延攬人才，團隊規模穩定增長。隨著財富管理行業轉型發展趨勢快速發展，公司基於全國佈局的超200餘家營業網點提供各類就業機會。2022年繼續吸納財富管理投顧人才，投資經理梯隊建設實現規模化、差異化增長，隨團隊規模持續擴張，人均產能穩中有升。

2022年下半年展望

展望下半年，在國內政策支持延續、宏觀環境邊際轉好的背景下，資本市場將逐步回暖，為個人投資者財富管理提供了更大的市場空間。公司將繼續在客戶體驗上聚焦全光譜客群，提升全渠道客戶體驗；在解決方案上，聚焦買方投顧與產品創新，穩步提升解決方案質量與效率；投顧規模上，吸納市場優秀人才，持續建設財富管理人才隊伍；在系統建設上，全面科技賦能，提升場景化創新服務能力。

管理層討論與分析

(七) 研究

公司研究團隊關注全球市場，通過公司的全球機構及平台向國內及國際客戶提供服務。公司的研究產品及投資分析涵蓋宏觀經濟、市場策略、固定收益、金融工程、資產配置、股票、大宗商品及外匯。截至2022年6月30日，公司的研究團隊由逾300名經驗豐富的專業人士組成，覆蓋40多個行業及在中國內地、香港特區、紐約、新加坡、法蘭克福、倫敦及巴黎證券交易所上市的1,400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。2022年上半年，公司共發表中外文研究報告9,000餘篇。在大量的行業和公司報告基礎之上，還發佈了「2022年下半年展望」、「去金融化」、「元宇宙」、「物業行業觀察」、「大消費賽道研究(第三季)」等專題報告合集，展現了公司對中國的深刻理解。正是基於在研究報告廣度和深度上的雙重優勢，公司在客戶中贏得了「中國專家」的聲譽。2022年6月，成功舉辦為期一個月的線上「疫後經濟重啟與重構——中金公司2022年中期策略會」，獲得機構客戶廣泛關注與一致好評。

中金研究院積極開展各項工作，全方位打造公共政策研究品牌及社會影響力。繼2021年中金研究院聯合研究部推出《碳中和經濟學》中文書後，英文版《Guidebook to Carbon Neutrality in China》於2022年2月全球發佈，僅4個月電子版下載量突破5萬。2022年6月，舉辦「新發展階段包容性增長論壇暨《邁向橄欖型社會》新書發佈會」，重磅推出《邁向橄欖型社會》一書，圍繞橄欖型社會的目標與內涵、市場機制、公共政策等多個視角探討未來發展的路徑和可能面臨的挑戰。2022年6月，與「一帶一路」綠色發展國際聯盟、能源基金會聯合承辦國合會2022年會主題論壇——共建綠色絲綢之路，助力全球低碳轉型。

(八) 報告期內公司經營情況無重大變化，未發生對公司經營情況有重大影響和預計未來會有重大影響的事項。

管理層討論與分析

四、主要經營情況及財務報表分析

(一) 集團盈利能力情況分析

2022年上半年，受疫情、地緣衝突及貨幣環境變化的影響，全球資本市場震蕩，整體走勢較弱。雖然受該市場環境影響，本集團收入及盈利較2021年同期有所下降，但固定收益業務、資產管理業務及財富管理業務收入仍然實現小幅增長。

2022年上半年，本集團實現收入及其他收益總額人民幣17,651.0百萬元，同比減少人民幣1,828.4百萬元，下降9.4%。2022年上半年，本集團實現歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣3,841.6百萬元，同比減少人民幣1,165.4百萬元，下降23.3%。2022年上半年本集團實現每股收益人民幣0.743元，同比下降26.0%；加權平均淨資產收益率4.6%，同比下降2.4個百分點。

(二) 資產結構和資產質量

截至2022年6月30日，本集團資產總額為人民幣679,994.4百萬元，同比增加人民幣30,198.9百萬元，增長4.6%。本集團負債總額為人民幣588,904.7百萬元，同比增加人民幣23,840.1百萬元，增長4.2%。本集團歸屬於母公司股東的權益總額為人民幣90,773.0百萬元，同比增加人民幣6,350.9百萬元，增長7.5%。扣除應付經紀業務客戶及應付承銷業務客戶款項人民幣106,361.2百萬元後，本集團經調整資產總額為人民幣573,633.1百萬元，經調整負債總額為人民幣482,543.5百萬元，資產負債率為84.1%，較2021年12月31日的84.6%下降0.4個百分點，經營槓桿率⁽¹⁾為6.3倍，較2021年12月31日的6.5倍下降0.2倍。

截至2022年6月30日，本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及衍生金融資產共計人民幣315,720.9百萬元，佔資產總額的46.4%；以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產為人民幣47,955.7百萬元，佔資產總額的7.1%；現金及銀行結餘及代客戶持有的現金共計人民幣163,437.6百萬元，佔資產總額的24.0%；融出資金及買入返售金融資產共計人民幣73,657.5百萬元，佔資產總額的10.8%；對聯營及合營企業的投資為人民幣1,092.9百萬元，佔資產總額的0.2%；其他資產人民幣78,129.7百萬元，佔資產總額的11.5%。

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

管理層討論與分析

截至2022年6月30日，本集團的負債以流動負債為主。其中，應付經紀業務客戶款項及應付承銷業務客戶款項共計人民幣106,361.2百萬元，佔負債總額的18.1%；賣出回購金融資產款為人民幣56,286.0百萬元，佔負債總額的9.6%；拆入資金、已發行的短期債務工具及將於一年內到期的長期債務工具共計人民幣115,101.7百萬元，佔負債總額的19.5%；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55,501.4百萬元，佔負債總額的9.4%；已發行的長期債務工具為人民幣101,253.7百萬元，佔負債總額的17.2%；其他負債為人民幣154,400.7百萬元，佔負債總額的26.2%。

(三) 現金流轉情況

2022年上半年，剔除應付經紀業務客戶及應付承銷業務客戶款項變動的影響，本集團現金及現金等價物淨增加額為人民幣2,233.2百萬元，較2021年同期的現金及現金等價物淨增加額減少人民幣5,813.4百萬元，下降72.2%，主要來源於以下日常活動：

- 2022年上半年經營活動產生的現金淨額為人民幣20,536.7百萬元，較2021年同期所用的現金淨額的變動，主要為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具投資帶來的現金淨流入較2021年同期的現金淨流出導致的現金流量淨額變化，同時賣出回購金融資產款增幅較2021年同期增加；上述現金淨流入的增加被衍生品業務交易款項導致的現金淨流出所部分抵消；

- 2022年上半年投資活動所用的現金淨額為人民幣5,114.7百萬元，較2021年同期產生的現金淨額的變動，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；
- 2022年上半年籌資活動所用的現金淨額為人民幣13,188.8百萬元，較2021年同期產生的現金淨額的變動，主要是由於發行債務工具收到的現金減少，同時償還債務工具支付的現金增加。

(四) 融資渠道和融資能力

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

此外，集團還可根據市場環境和自身需求，通過增發、配股及其它方式進行融資。

管理層討論與分析

(五) 營業收入及利潤分析

1. 損益表項目分析

財務業績摘要

2022年上半年，本集團實現淨利潤人民幣3,849.5百萬元，同比減少23.3%。本集團主要財務業績如下：

單位：人民幣百萬元

項目	截至2022年 6月30日止 六個月期間	截至2021年 6月30日止 六個月期間	增減額	變動百分比
收入				
手續費及佣金收入	8,336.1	8,297.1	39.0	0.5%
利息收入	3,920.3	3,431.9	488.4	14.2%
投資收益	5,044.5	8,163.5	(3,118.9)	(38.2%)
收入總計	17,301.0	19,892.4	(2,591.5)	(13.0%)
其他收益／(損失)	350.1	(413.0)	763.1	不適用
收入及其他收益總額	17,651.0	19,479.4	(1,828.4)	(9.4%)
支出總額				
應佔聯營及合營企業利潤	16.0	34.0	(18.0)	(53.0%)
所得稅前利潤	4,518.4	6,119.1	(1,600.7)	(26.2%)
所得稅費用	668.9	1,103.1	(434.3)	(39.4%)
當期淨利潤	3,849.5	5,015.9	(1,166.4)	(23.3%)
歸屬於母公司股東的淨利潤	3,841.6	5,007.0	(1,165.4)	(23.3%)

管理層討論與分析

收入結構

2022年上半年，本集團實現收入人民幣17,301.0百萬元，同比下降13.0%。其中，手續費及佣金收入佔比48.2%，同比上升6.5個百分點；利息收入佔比22.7%，同比上升5.4個百分點；投資收益佔比29.1%，同比下降11.9個百分點。本集團截至2022年6月30日止六個月期間的收入結構如下：

項目	截至2022年 6月30日止 六個月期間	截至2021年 6月30日止 六個月期間	增減
手續費及佣金收入	48.2%	41.7%	上升6.5個百分點
利息收入	22.7%	17.3%	上升5.4個百分點
投資收益	29.1%	41.0%	下降11.9個百分點
合計	100.0%	100.0%	

2022年上半年，本集團投資收益較去年同期顯著減少，使得手續費及佣金收入及利息收入在收入中的佔比相對上升。

管理層討論與分析

手續費及佣金收入及支出

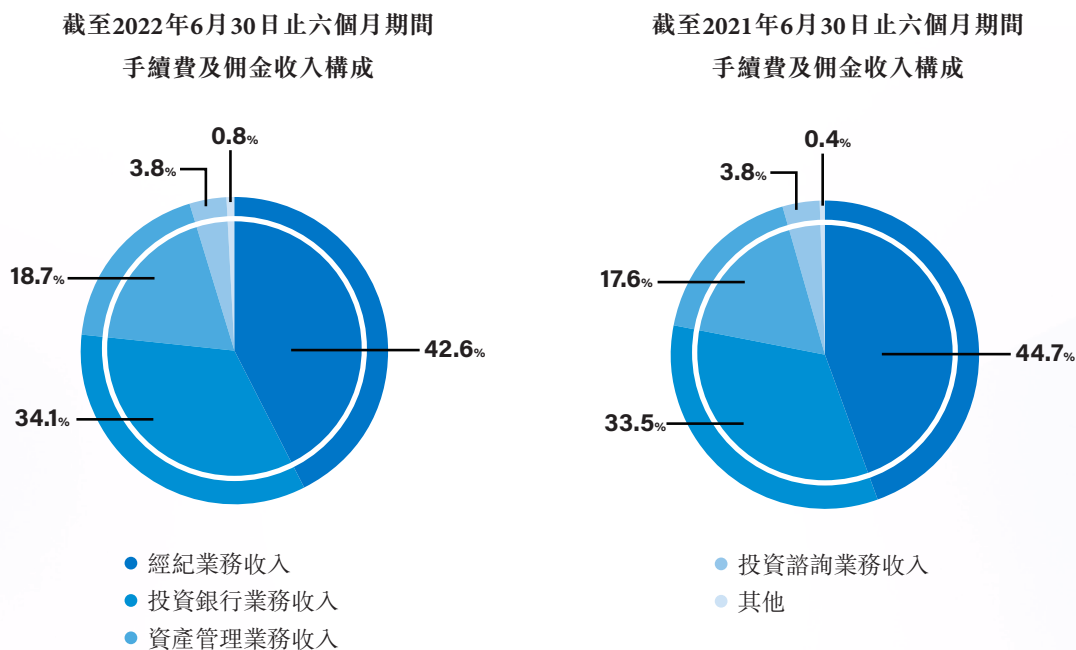
2022年上半年，本集團實現手續費及佣金淨收入人民幣7,097.6百萬元，同比減少人民幣94.0百萬元，下降1.3%。本集團截至2022年6月30日止六個月期間的手續費及佣金收入及支出的構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	截至2022年 6月30日止 六個月期間	截至2021年 6月30日止 六個月期間	增減額	變動百分比
手續費及佣金收入				
經紀業務收入	3,549.3	3,711.3	(162.1)	(4.4%)
投資銀行業務收入	2,841.5	2,780.8	60.7	2.2%
股權融資承銷與保薦收入	1,699.7	1,564.5	135.2	8.6%
債務及結構化融資承銷與保薦收入	689.9	739.3	(49.4)	(6.7%)
財務顧問業務收入	451.8	477.0	(25.2)	(5.3%)
資產管理業務收入	1,556.5	1,457.0	99.5	6.8%
資產管理和公募基金	857.5	758.2	99.3	13.1%
私募股權投資基金	699.0	698.8	0.2	0.0%
投資諮詢業務收入	316.2	318.3	(2.1)	(0.6%)
其他	72.7	29.7	43.0	144.7%
手續費及佣金收入總計	8,336.1	8,297.1	39.0	0.5%
手續費及佣金支出	1,238.5	1,105.5	133.1	12.0%
手續費及佣金淨收入	7,097.6	7,191.6	(94.0)	(1.3%)

管理層討論與分析

下圖列示截至2022年6月30日止六個月期間和截至2021年6月30日止六個月期間本集團手續費及佣金收入的構成情況：



本集團截至2022年6月30日止六個月期間和截至2021年6月30日止六個月期間手續費及佣金收入的結構列示如下：

項目	截至2022年 6月30日止 六個月期間	截至2021年 6月30日止 六個月期間	增減
經紀業務收入	42.6%	44.7%	下降2.2個百分點
投資銀行業務收入	34.1%	33.5%	上升0.6個百分點
資產管理業務收入	18.7%	17.6%	上升1.1個百分點
投資諮詢業務收入	3.8%	3.8%	下降0.0個百分點
其他	0.8%	0.4%	上升0.4個百分點
合計	100.0%	100.0%	

管理層討論與分析

經紀業務收入為人民幣3,549.3百萬元，同比減少人民幣162.1百萬元，下降4.4%。

投資銀行業務收入為人民幣2,841.5百萬元，同比增加人民幣60.7百萬元，增長2.2%；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。

資產管理業務收入為人民幣1,556.5百萬元，同比增加人民幣99.5百萬元，增長6.8%。資產管理業務收入包括資產管理業務、公募基金業務及私募股權投資基金業務在內的管理費收入。除資產管理業務收入之外，本集團通過合資基金管理公司管理的資產管理規模產生應佔聯營及合營企業利潤。

投資諮詢業務收入為人民幣316.2百萬元，同比減少人民幣2.1百萬元，下降0.6%。

手續費及佣金支出為人民幣1,238.5百萬元，同比增加人民幣133.1百萬元，增長12.0%，主要是由於經紀業務支出及投資銀行業務支出增加。

管理層討論與分析

利息收入及支出

2022年上半年，本集團發生利息淨支出人民幣371.4百萬元；其中，利息收入為人民幣3,920.3百萬元，同比增長14.2%；利息支出為人民幣4,291.7百萬元，同比增長8.8%。本集團截至2022年6月30日止六個月期間的利息收入及支出構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	截至2022年 6月30日止 六個月期間	截至2021年 6月30日止 六個月期間	增減額	變動百分比
利息收入				
存放金融機構利息收入	1,344.3	979.6	364.7	37.2%
融資融券利息收入	1,327.4	1,343.4	(16.0)	(1.2%)
買入返售金融資產利息收入	497.2	464.1	33.1	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利息收入	647.6	595.7	51.9	8.7%
其他	103.8	49.1	54.6	111.2%
利息收入總計	3,920.3	3,431.9	488.4	14.2%
利息支出				
應付經紀業務客戶款項利息支出	165.1	135.2	29.9	22.1%
賣出回購金融資產款利息支出	418.6	373.7	44.9	12.0%
拆入資金利息支出	602.2	441.4	160.8	36.4%
已發行債務工具利息支出	2,909.7	2,813.3	96.4	3.4%
租賃負債利息支出	37.0	27.4	9.7	35.3%
其他	159.0	152.0	7.0	4.6%
利息支出總計	4,291.7	3,943.0	348.7	8.8%
利息淨支出	(371.4)	(511.1)	139.7	(27.3%)

管理層討論與分析

存放金融機構利息收入為人民幣1,344.3百萬元，同比增加人民幣364.7百萬元，增長37.2%，主要是由於銀行結餘及代客戶持有的現金日均規模較2021年同期有所增加。

融資融券利息收入為人民幣1,327.4百萬元，同比減少人民幣16.0百萬元，下降1.2%。

買入返售金融資產利息收入為人民幣497.2百萬元，同比增加人民幣33.1百萬元，增長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利息收入為人民幣647.6百萬元，同比增加人民幣51.9百萬元，增長8.7%。

利息支出為人民幣4,291.7百萬元，同比增加人民幣348.7百萬元，增長8.8%。

管理層討論與分析

投資收益

2022年上半年，本集團實現投資收益人民幣5,044.5百萬元，同比減少人民幣3,118.9百萬元，下降38.2%。本集團截至2022年6月30日止六個月期間投資收益構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	截至2022年 6月30日止 六個月期間	截至2021年 6月30日止 六個月期間	增減額	變動百分比
投資收益				
處置以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產的 收益淨額	109.3	28.5	80.8	283.0%
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	4,935.2	8,134.7	(3,199.4)	(39.3%)
－ 權益投資	2,518.1	4,610.0	(2,091.9)	(45.4%)
－ 債權投資	1,531.2	1,682.6	(151.4)	(9.0%)
－ 其他投資	886.0	1,842.1	(956.1)	(51.9%)
其他	–	0.3	(0.3)	(100.0%)
合計	5,044.5	8,163.5	(3,118.9)	(38.2%)

管理層討論與分析

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109.3百萬元，同比增加人民幣80.8百萬元，增長283.0%，主要是由於處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債券投資產生的收益大幅增加。

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4,935.2百萬元，同比減少人民幣3,199.4百萬元，下降39.3%，其來源於以下投資類別：

- 權益投資產生的收益淨額同比減少人民幣2,091.9百萬元，下降45.4%，主要是由於2022年上半年全球資本市場波動加劇，本集團場外衍生品交易規模下降，同時，科創板跟投持有證券的市值及私募股權投資基金的估值也隨市場行情變化而下降；

- 債權投資產生的收益淨額同比減少人民幣151.4百萬元，下降9.0%；
- 其他投資產生的收益淨額同比減少人民幣956.1百萬元，下降51.9%，主要是由於受市場行情下行影響，本集團持有的公募基金資產淨值下降，導致產生的收益淨額減少。

管理層討論與分析

營業費用

2022年上半年，本集團營業費用（不考慮手續費及佣金支出和利息支出，下同）為人民幣7,618.4百萬元，同比減少人民幣727.5百萬元，下降8.7%。本集團截至2022年6月30日止六個月期間營業費用主要構成如下：

單位：人民幣百萬元

項目	截至2022年 6月30日止 六個月期間	截至2021年 6月30日止 六個月期間	增減額	變動百分比
營業費用				
職工薪酬	5,499.8	6,560.6	(1,060.8)	(16.2%)
折舊及攤銷費用	759.5	540.4	219.1	40.5%
稅金及附加	65.9	59.4	6.5	10.9%
其他營業費用及成本	1,361.4	1,214.9	146.5	12.1%
信用減值轉回	(68.3)	(29.5)	(38.8)	131.4%
合計	7,618.4	8,345.9	(727.5)	(8.7%)

職工薪酬為人民幣5,499.8百萬元，同比減少人民幣1,060.8百萬元，下降16.2%，主要是由於受2022年上半年全球資本市場震盪下行的影響，本集團經營業績較2021年同期有所下降，員工成本隨之相應下降。

折舊及攤銷費用為人民幣759.5百萬元，同比增加人民幣219.1百萬元，增長40.5%，主要是由於物業及設備折舊費用以及無形資產及使用權資產攤銷費用增加。

稅金及附加為人民幣65.9百萬元，同比增加人民幣6.5百萬元，增長10.9%，主要是由於增值稅應稅收入增加，使得增值稅及增值稅附加稅費增加。

其他營業費用及成本為人民幣1,361.4百萬元，同比增加人民幣146.5百萬元，增長12.1%，主要是由於業務拓展費及信息系統相關費用增加。

信用減值轉回為人民幣68.3百萬元，同比增加人民幣38.8百萬元，增長131.4%，主要為對應收款項確認的減值轉回。

管理層討論與分析

2. 分部業績

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

單位：人民幣百萬元

項目	截至2022年 6月30日止 六個月期間	截至2021年 6月30日止 六個月期間	增減額	變動百分比
投資銀行				
分部收入及其他收益	1,744.8	3,018.9	(1,274.1)	(42.2%)
手續費及佣金收入	2,282.5	2,258.9	23.6	1.0%
利息收入	19.5	26.6	(7.1)	(26.7%)
投資(損失)/收益	(557.6)	731.9	(1,289.5)	不適用
其他收益	0.4	1.5	(1.1)	(71.5%)
利息支出	(172.7)	(108.4)	(64.3)	59.3%
利息後收入及其他收益	1,572.2	2,910.5	(1,338.3)	(46.0%)
非利息支出 ⁽¹⁾	(1,866.1)	(2,130.8)	264.7	(12.4%)
所得稅前(虧損)/利潤	(294.0)	779.7	(1,073.6)	不適用
分部利潤率 ⁽²⁾	(16.8%)	25.8%	下降42.7個 百分點	

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

管理層討論與分析

項目	截至2022年 6月30日止 六個月期間	截至2021年 6月30日止 六個月期間	增減額	變動百分比
股票業務				
分部收入及其他收益	4,422.9	5,223.4	(800.5)	(15.3%)
手續費及佣金收入	1,341.5	1,642.9	(301.4)	(18.3%)
利息收入	415.2	410.6	4.6	1.1%
投資收益	2,967.4	3,534.4	(567.0)	(16.0%)
其他損失	(301.2)	(364.5)	63.3	(17.4%)
利息支出	(602.6)	(533.3)	(69.3)	13.0%
利息後收入及其他收益	3,820.3	4,690.1	(869.8)	(18.5%)
非利息支出 ⁽¹⁾	(896.7)	(1,003.3)	106.5	(10.6%)
所得稅前利潤	2,923.6	3,686.9	(763.3)	(20.7%)
分部利潤率 ⁽²⁾	66.1%	70.6%	下降4.5個 百分點	

管理層討論與分析

項目	截至2022年 6月30日止 六個月期間	截至2021年 6月30日止 六個月期間	增減額	變動百分比
固定收益				
分部收入及其他收益	3,486.9	3,141.8	345.1	11.0%
手續費及佣金收入	553.8	437.6	116.1	26.5%
利息收入	647.2	642.1	5.1	0.8%
投資收益	2,108.1	2,171.0	(62.9)	(2.9%)
其他收益／(損失)	177.8	(108.9)	286.7	不適用
利息支出	(1,570.8)	(1,533.2)	(37.6)	2.5%
利息後收入及其他收益	1,916.1	1,608.7	307.5	19.1%
非利息支出⁽¹⁾	(616.1)	(493.2)	(122.9)	24.9%
所得稅前利潤	1,300.1	1,115.5	184.6	16.5%
分部利潤率⁽²⁾	37.3%	35.5%	上升1.8個 百分點	

固定收益業務分部其他收益較2021年同期其他損失的變動，主要是由於匯率波動導致外匯衍生金融工具產生的損益變動。

管理層討論與分析

項目	截至2022年 6月30日止 六個月期間	截至2021年 6月30日止 六個月期間	增減額	變動百分比
資產管理				
分部收入及其他收益	750.0	640.3	109.7	17.1%
手續費及佣金收入	729.7	568.9	160.8	28.3%
利息收入	25.8	33.0	(7.1)	(21.6%)
投資(損失)/收益	(7.4)	38.9	(46.3)	不適用
其他收益/(損失)	1.8	(0.5)	2.3	不適用
利息支出	(77.9)	(31.3)	(46.6)	149.0%
利息後收入及其他收益	672.1	609.0	63.1	10.4%
非利息支出 ⁽¹⁾	(446.8)	(548.4)	101.6	(18.5%)
應佔聯營及合營企業利潤	16.6	5.8	10.7	184.7%
所得稅前利潤	241.8	66.4	175.4	264.0%
分部利潤率 ⁽²⁾	32.2%	10.4%	上升21.9個 百分點	

資產管理業務分部的投資損失較2021年同期投資收益的變動主要是由於受不利市場行情影響，基金及資產管理計劃投資產生的收益淨額減少；其他收益較2021年同期其他損失的變動主要是由於匯率波動導致外匯衍生金融工具產生的損益變動；應佔聯營及合營企業利潤較2021年同期大幅增加，主要是由於應佔合營企業利潤增加。

管理層討論與分析

項目	截至2022年 6月30日止 六個月期間	截至2021年 6月30日止 六個月期間	增減額	變動百分比
私募股權				
分部收入及其他收益	785.2	1,198.1	(412.9)	(34.5%)
手續費及佣金收入	707.5	720.1	(12.6)	(1.7%)
利息收入	5.2	11.2	(6.0)	(53.8%)
投資收益	64.2	458.9	(394.8)	(86.0%)
其他收益	8.4	7.8	0.5	6.9%
利息支出	(133.9)	(57.6)	(76.3)	132.6%
利息後收入及其他收益	651.3	1,140.5	(489.2)	(42.9%)
非利息支出 ⁽¹⁾	(496.3)	(562.2)	65.9	(11.7%)
應佔聯營及合營企業利潤	41.9	51.0	(9.1)	(17.9%)
所得稅前利潤	197.0	629.4	(432.4)	(68.7%)
分部利潤率 ⁽²⁾	25.1%	52.5%	下降27.4個 百分點	

私募股權業務分部利息支出較2021年同期大幅增加，主要是由於私募股權投資業務規模增加，資本佔用增加，使得以資本佔用計算的利息支出增加。

管理層討論與分析

項目	截至2022年 6月30日止 六個月期間	截至2021年 6月30日止 六個月期間	增減額	變動百分比
財富管理				
分部收入及其他收益	5,155.2	4,989.8	165.3	3.3%
手續費及佣金收入	2,769.6	2,655.7	113.8	4.3%
利息收入	2,095.5	1,948.7	146.8	7.5%
投資收益	197.9	350.5	(152.6)	(43.5%)
其他收益	92.2	34.9	57.3	164.2%
利息支出	(1,087.5)	(1,099.5)	12.0	(1.1%)
利息後收入及其他收益	4,067.6	3,890.4	177.3	4.6%
非利息支出 ⁽¹⁾	(2,629.5)	(2,243.3)	(386.3)	17.2%
應佔聯營及合營企業虧損	(42.5)	(31.9)	(10.5)	33.0%
所得稅前利潤	1,395.6	1,615.2	(219.5)	(13.6%)
分部利潤率 ⁽²⁾	27.1%	32.4%	下降5.3個 百分點	

財富管理業務分部其他收益較2021年同期大幅增加，主要是由於為限售股減持代扣代繳客戶個人所得稅的納稅手續費返還增加。

管理層討論與分析

項目	截至2022年 6月30日止 六個月期間	截至2021年 6月30日止 六個月期間	增減額	變動百分比
其他⁽³⁾				
分部收入及其他收益	1,306.0	1,267.1	39.0	3.1%
手續費及佣金收入	(48.5)	12.9	(61.4)	不適用
利息收入	711.9	359.7	352.3	97.9%
投資收益	271.9	877.9	(605.9)	(69.0%)
其他收益	370.7	16.7	354.0	2,121.4%
分部支出	(2,551.7)	(3,050.0)	498.4	(16.3%)
應佔聯營及合營企業(虧損)/利潤	(0.0)	9.0	(9.1)	不適用
所得稅前虧損	(1,245.7)	(1,773.9)	528.2	(29.8%)

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

(2) 分部利潤率 = 所得稅前利潤 / 分部收入及其他收益。

(3) 並無呈列其他分部的分部利潤率是由於此分部在有關期間產生所得稅前虧損。

管理層討論與分析

(六) 或有負債情況

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

(七) 本集團資產抵押情況

截至2022年6月30日，本集團無資產抵押情況。

(八) 所得稅政策

根據《中華人民共和國企業所得稅法》和《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》，母公司及境內子公司適用的企業所得稅法定稅率為25%。我們的香港子公司須就其應課稅利潤按16.5%的稅率繳稅。母公司所得稅的計算繳納按照國家稅務總局公告[2012]57號《國家稅務總局關於印發〈跨地區經營匯總納稅企業所得稅徵收管理辦法〉的公告》的通知執行。截至2022年6月30日止六個月期間內，我們已履行所有稅務責任且與中國或其他司法管轄區相關稅務機關並無任何未決稅務糾紛。

五、投融資狀況分析

(一) 對外股權投資總體分析

截至2022年6月30日，本集團對聯營及合營企業投資為人民幣1,092.9百萬元，較上年末人民幣1,086.9百萬元增加人民幣6.0百萬元，增幅0.5%。

(二) 股權融資

報告期內，本公司無重大股權融資。

(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。

管理層討論與分析

(四) 本公司主要控參股公司及結構化主體情況

1. 主要控參股公司情況

截至報告期末，公司現有主要子公司8家，其基本情況如下：

名稱	公司 持股比例	設立時間	註冊資本 (或營運資金)	負責人	聯繫電話	註冊地址	主營業務
中國國際金融(國際)有限公司	100%	1997/04/04	已發行股本金額 3,900,000,000 港元	劉晴川、徐翌成、黃勁峯、楚鋼、黃海洲、夏星漢、馬葵	(852)28722000	香港中環港景街1號國際金融中心第一期29樓	境外投資控股業務
中國中金財富證券有限公司	100%	2005/09/28	人民幣80億元	高濤	(0755)82026676	深圳市南山區粵海街道海珠社區科苑南路2666號中國華潤大廈L4601-L4608	證券經紀；證券投資諮詢；與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；證券自營；證券資產管理；證券投資基金代銷；融資融券；代銷金融產品
中金資本運營有限公司	100%	2017/03/06	人民幣20億元	黃朝暉	(010)65051166	北京市朝陽區建國門外大街1號(二期)9層09-11單元	資產管理；投資管理；項目投資；投資諮詢
中金基金管理有限公司	100%	2014/02/10	人民幣5億元	胡長生	(010)63211122	北京市朝陽區建國門外大街1號國貿寫字樓2座26層05室	基金募集、基金銷售、特定客戶資產管理、資產管理和中國證監會許可的其他業務
中金浦成投資有限公司	100%	2012/04/10	人民幣60億元	劉健	(021)58796226	中國(上海)自由貿易試驗區陸家嘴環路1233號匯亞大廈29層2904A單元	投資管理，投資諮詢，從事貨物及技術的進出口業務，國內貨物運輸代理服務，倉儲(除危險品)
中金期貨有限公司	100%	2004/07/22	人民幣3.5億元	隋友	(0971)8224987	青海省西寧市城西區勝利路21號藍寶石大酒店1811號和1813號	商品期貨經紀、金融期貨經紀、資產管理業務
中金私募股權投資管理有限公司	100%	2020/10/30	人民幣5億元	單俊葆	(010)65051166	上海市黃浦區中山南路100號八層03單元	股權投資管理，投資管理，資產管理，投資諮詢
CICC Financial Trading Limited	CICC Financial Holdings Limited 100%持股	2012/04/10	已發行股本金額 1港元	刁智海、林寧、冀燕彬、列皓敏、馮思博、王可、張永誠、於維疆、劉晴川、周學韜、黃海洲、賈嘉、劉子穎、王瑾、彭駿、談賓	(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

管理層討論與分析

公司主要子公司主要財務狀況及經營業績如下：

1、 中金國際

截至2022年6月30日，香港財務報告準則下，總資產為209,222.1百萬元，淨資產為20,014.7百萬元，2022年上半年實現淨利潤1,431.4百萬元。

2、 中金財富證券

截至2022年6月30日，總資產為人民幣162,947.8百萬元，淨資產為人民幣17,937.2百萬元，2022年上半年實現淨利潤人民幣695.2百萬元。

3、 中金資本

截至2022年6月30日，總資產為人民幣5,471.2百萬元，淨資產為人民幣2,655.1百萬元，2022年上半年實現淨利潤人民幣269.5百萬元。

4、 中金基金

截至2022年6月30日，總資產為人民幣625.0百萬元，淨資產為人民幣397.7百萬元，2022年上半年實現淨利潤人民幣29.3百萬元。

5、 中金浦成

截至2022年6月30日，總資產為人民幣8,700.7百萬元，淨資產為人民幣5,672.4百萬元，2022年上半年實現淨利潤人民幣230.5百萬元。

6、 中金期貨

截至2022年6月30日，總資產為人民幣6,275.1百萬元，淨資產為人民幣686.9百萬元，2022年上半年實現淨利潤人民幣30.0百萬元。

7、 中金私募股權

截至2022年6月30日，總資產為人民幣529.2百萬元，淨資產為人民幣340.0百萬元，2022年上半年實現淨利潤人民幣170.8百萬元。

8、 CICC Financial Trading Limited

截至2022年6月30日，香港財務報告準則下，總資產為18,135.9百萬美元，淨資產為872.4百萬美元，2022年上半年實現淨利潤174.4百萬美元。

管理層討論與分析

六、風險管理

(一) 概況

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

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

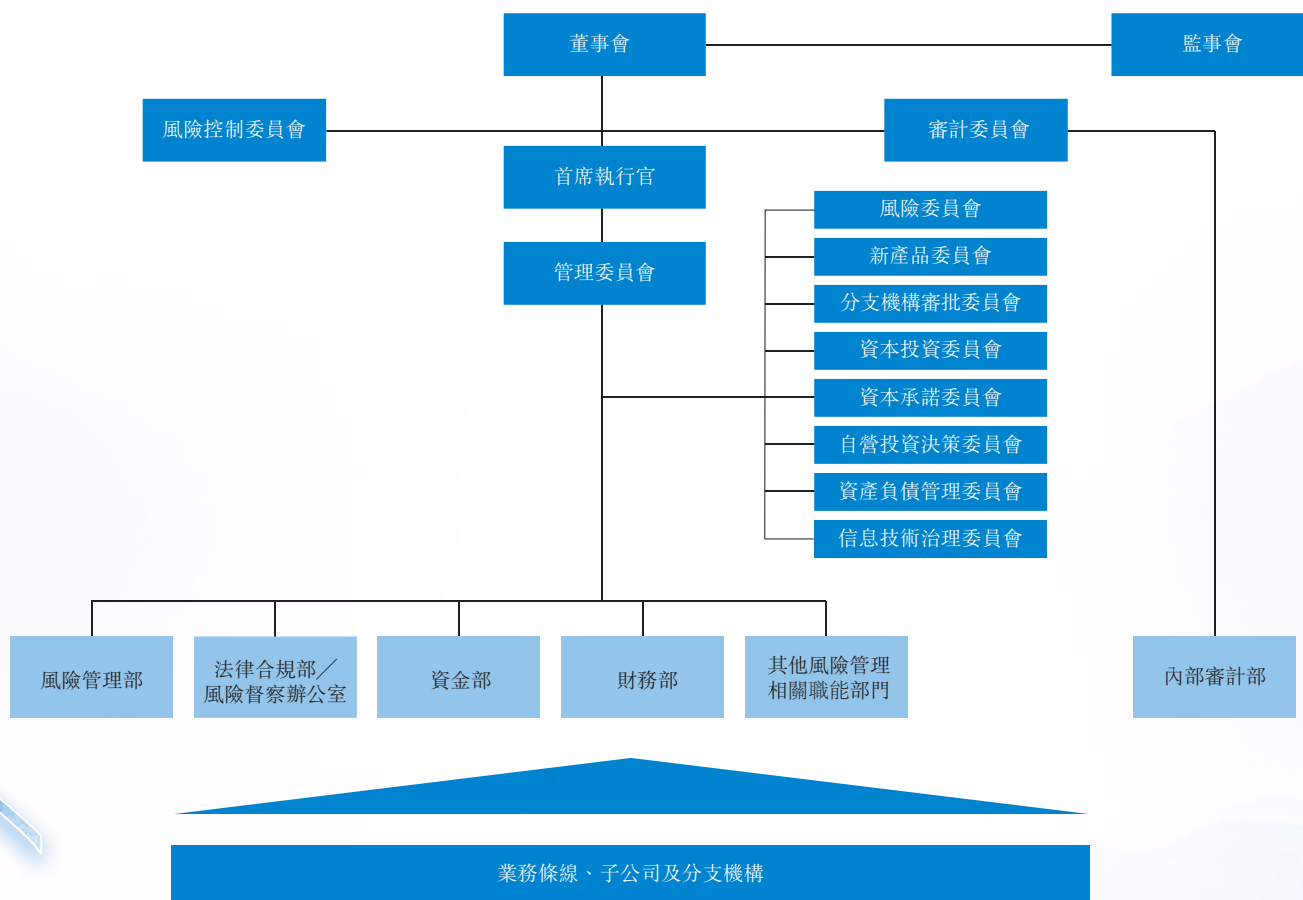
(二) 風險管理架構

本公司建立了包括董事會、監事會、高級管理層、風險管理相關職能部門、業務部門及分支機構在內的多層級的風險管理組織架構。其中，(i) 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；(ii) 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；(iii) 在董事會之下，本公司設立由首席執行官擔任主席的管理委員會。管理委員會根據董事會設定的風險管理總體目標確定本公司的風險偏好，對本公司全面風險管理的有效性承擔主要責任；(iv) 管理委員會下設的風險委員會向管理委員會匯報風險事務，重大事項向董事會風險控制委員會匯報。風險委員會由首席運營官擔任主席，首席風險官和合規總監共同擔任執行主席，其他成員包括首席財務官、各業務部門負責人及風險管理相關職能部門負責人。管理委員會同時下設新產品委員會、分支機構審批委員會、資本投資委員會、資本承諾委員會、自營投資決策委員會、資產負債管理委員會以及信息技術治理委員會，分別從新業務／新產品審批、分支機構設立審批、自有資金出資活動審批、投資銀行業務中發行承銷風險控制、自營業務投資決策流程管理、公司資產負債管理以及信息技術管理等方面履行相應職責；(v) 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(vi) 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。

管理層討論與分析

本公司風險管理的組織架構如下圖所示：



(三) 本公司經營活動可能面臨的風險和管理措施

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

2022年上半年，全球經濟增長放緩，地緣政治衝突持續，能源和糧食價格上漲加劇通脹壓力，供應鏈受阻問題進一步加重，金融市場和資本流動波動性增加，外部環境更趨複雜嚴峻；國內全面貫徹落實「疫情要防住、經濟要穩住、發展要安全」的重要決策部署，高效統籌疫情防控和經濟社會發展，但經濟發展仍面臨需求收縮、供給衝擊、預期轉弱三重壓力。面對嚴峻複雜的市場環境挑戰，本公司堅持貫徹實行「全覆蓋、穿透式、全流程」的風險管控要求，不斷夯實覆蓋子公司及分支機構的一體化垂直風險管理體系，通過三道防線的風險管控工作相

管理層討論與分析

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

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

市場風險

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

本公司已採取以下措施管理市場風險：

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

管理層討論與分析

- 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：(i)截至相應期間末的每日風險價值；(ii)於相應期間每日風險價值的平均值；及(iii)於相應期間的最高及最低每日風險價值。

本公司

(人民幣百萬元)	2022年 6月30日	2021年 12月31日	截至2022年6月30日止六個月期間			截至2021年12月31日止十二個月期間		
			平均	最高	最低	平均	最高	最低
價格敏感金融工具 ⁽¹⁾	152.9	185.7	141.8	187.3	110.9	180.1	215.7	132.5
利率敏感金融工具 ⁽²⁾	68.4	51.7	68.3	83.0	50.9	54.6	79.3	35.8
匯率敏感金融工具 ⁽³⁾	35.8	39.1	33.5	39.1	21.5	33.8	44.3	19.0
商品敏感金融工具 ⁽⁴⁾	0.7	1.0	1.4	2.7	0.6	0.6	1.5	0.1
分散化效應	(88.2)	(97.2)	(89.2)			(83.7)		
組合總額	169.6	180.3	155.8	186.1	135.2	185.4	220.8	151.3

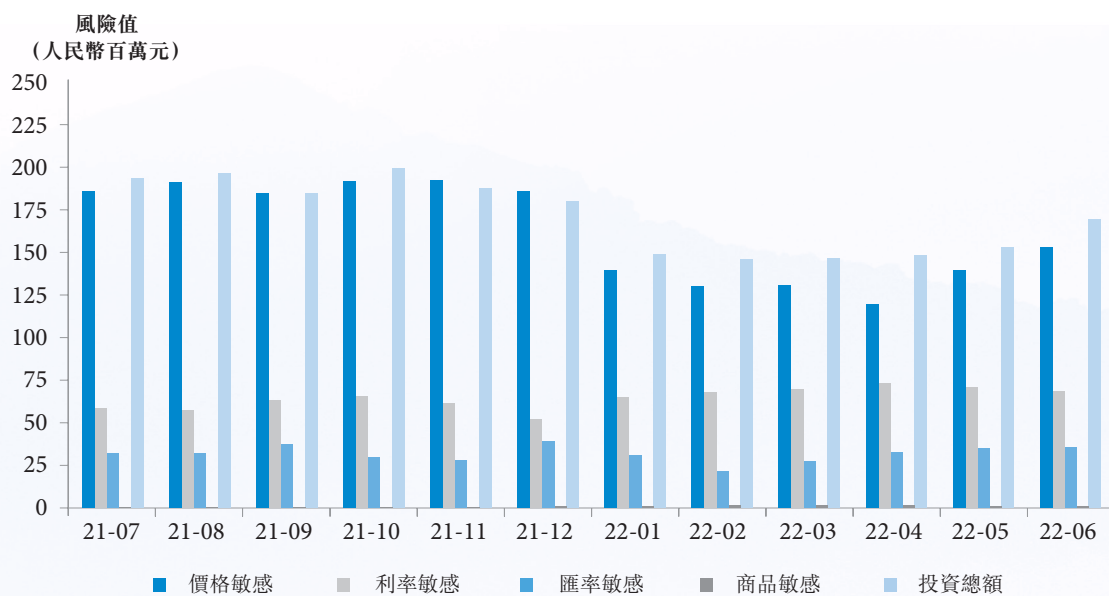
註：

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

管理層討論與分析

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



管理層討論與分析

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

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

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

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

信用風險

信用風險指來自交易對手、融資方及證券發行人信用度下降或違約導致損失的風險。

債券投資業務

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

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

管理層討論與分析

截至2022年6月30日(單位：人民幣百萬元)

本公司	信用持倉	DV01	Spread DV01
境外評級			
— AAA	197.4	0.01	0.01
— AA-至AA+	287.2	0.03	0.03
— A-至A+	6,376.6	0.90	0.88
— BBB-至BBB+	3,393.8	0.68	0.68
— 低於BBB-	480.1	0.05	0.05
— NR	3,577.3	0.25	0.25
小計	14,312.4	1.93	1.91
中國境內評級			
— AAA	77,946.4	12.77	9.51
— AA-至AA+	9,167.4	1.33	1.33
— A-至A+	1,144.3	0.12	0.12
— 低於A-	761.2	0.06	0.06
小計	89,019.2	14.28	11.02
— 未評級1	30,507.3	6.74	0.00
— 未評級2	12,522.5	0.01	0.01
合計	146,361.5	22.96	12.95

註：風險管理部選取基點價值(DV01)和利差基點價值(Spread DV01)來衡量債券的利率敏感度和信用利差敏感度。基點價值(DV01)衡量市場利率曲線每平行移動一個基點時利率敏感類產品價值的變動金額。利差基點價值(Spread DV01)衡量信用利差每平行移動一個基點時，信用敏感類產品價值的變動金額。

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

管理層討論與分析

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：

1. 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解風險；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。

2. 股票質押式回購業務

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

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

管理層討論與分析

a. 融資融券業務數據

本公司融資融券業務的融資融券餘額、抵押品市值以及維持擔保比例數據列示如下：

單位：人民幣百萬元

項目	截至2022年 6月30日	截至2021年 12月31日
融資融券金額	43,574.5	50,211.4
抵押品市值	121,921.8	143,029.3
維持擔保比例	279.8%	284.9%

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

截至2022年6月30日，本公司融資融券業務的維持擔保比例為279.8%，假設作為本公司融資融券業務的抵押品的全部證券市值分別下跌10%及20%，並且融券負債分別上升10%及20%，則截至2022年6月30日本公司的融資融券業務的維持擔保比例將分別為248.8%和217.8%。

b. 股票質押式回購業務數據

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

單位：人民幣百萬元

項目	截至2022年 6月30日	截至2021年 12月31日
股票質押式回購金額	6,844.4	8,269.2
抵押品市值	24,858.3	29,556.2
履約保障比例	363.2%	357.4%

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

管理層討論與分析

流動性風險

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

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

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

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

及時滿足各實體的流動性需求。本公司考慮包括公司債務到期情況、公司資產規模及構成、業務和運營的資金需求、壓力測試結果、監管要求等因素，對流動性儲備的規模和構成進行主動管理，限定流動性儲備的投向和風險限額，將流動性儲備配置於現金及現金等價物、利率債、貨幣基金等高流動性優質資產。

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

本公司總體流動性風險管理情況良好，優質流動性資產儲備充足，流動性風險可控。

報告期內，本公司流動性風險監管指標持續符合監管標準，截至2022年6月30日，本公司的流動性覆蓋率和淨穩定資金率分別為497.5%和149.9%。

管理層討論與分析

操作風險

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

本公司已採取以下措施管理操作風險：

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

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

信息科技風險

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

本公司主要採取以下措施管控及防範信息科技風險：

- 建立有效的信息技術治理機制，保持信息科技建設與業務目標一致；
- 明確信息科技風險管理機制，從制度層面明確三道防線在信息科技風險管理中的職責劃分，定義並規範管理策略與方法；
- 實施信息科技風險評估，全面識別、分析風險點，分析風險發生的可能性和潛在影響，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；

管理層討論與分析

- 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。
- 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；

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；

- 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。

管理層討論與分析

法律風險

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

本公司主要通過以下措施來管控及防範法律風險：

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

洗錢風險

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

本公司主要採取以下措施管理和防範洗錢風險：

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

管理層討論與分析

聲譽風險

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

本公司主要採取以下措施管理和防範聲譽風險：

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

管理層討論與分析

(四) 公司風險控制指標監控和補足機制建立等情況

風險控制指標監控建立情況

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

補足機制

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

公司治理

一、股東大會情況

報告期內，本公司共召開一次股東大會，會議情況和決議內容如下：

2022年6月23日，公司召開2021年年度股東大會，審議並通過以下議案：《關於修訂〈公司章程〉的議案》《關於〈2021年度董事會工作報告〉的議案》《關於〈2021年度監事會工作報告〉的議案》《關於〈2021年年度報告〉的議案》《關於2021年度利潤分配方案的議案》《關於續聘會計師事務所的議案》《關於預計2022年度日常關聯交易的議案》《關於選舉吳港平先生為獨立非執行董事的議案》《關於選舉陸正飛先生為獨立非執行董事的議案》。

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

公司不存在表決權恢復的優先股股東請求召開臨時股東大會的情況。

二、董事、監事、高級管理人員變動情況

（一）董事、監事、高級管理人員變動情況

報告期初至最後實際可行日期，公司董事、監事、高級管理人員的變動情況如下：

1. 董事變動

截至最後實際可行日期，本公司董事會由8名董事組成，其中包括1名執行董事（黃朝暉先生）、3名非執行董事（沈如軍先生、譚麗霞女士及段文務先生）及4名獨立非執行董事（劉力先生、吳港平先生、陸正飛先生及彼得•諾蘭先生）。報告期初至最後實際可行日期，公司董事變動情況如下：

- （1）經公司於2022年6月23日舉行的2021年年度股東大會批准，吳港平先生、陸正飛先生獲委任為公司獨立非執行董事，任期自2022年6月23日起，至公司第二屆董事會任期結束之日止，屆時可以連選連任。經公司董事會審議通過，自同日起，吳港平先生獲委任為公司董事會審計委員會主席、關聯交易控制委員會主席、薪酬委員會成員、風險控制委員會成員，陸正飛先生獲委任為公司董事會風險控制委員會主席、提名與公司治理委員會成員、審計委員會成員。

公司治理

- (2) 蕭偉強先生、賁聖林先生在公司連續任職已滿六年，已辭去公司獨立非執行董事及董事會相關專門委員會職務，其辭任於2022年6月23日起生效。
- (3) 由於工作變動，朱海林先生於2022年7月27日向董事會提出辭去公司非執行董事、董事會戰略與ESG委員會委員、董事會審計委員會委員及董事會風險控制委員會委員職務，其辭任自同日起生效。

2. 監事變動

截至最後實際可行日期，本公司監事會由3名監事組成，包括1名職工代表監事（高濤先生）和2名非職工代表監事（金立佐先生及崔錚先生）。

報告期初至最後實際可行日期，公司監事任職情況並無變動。

3. 高級管理人員變動

- (1) 經公司董事會審議通過，因年齡原因，黃海洲先生不再擔任公司管理委員會成員職務，自2022年6月23日起生效。
- (2) 經公司董事會審議通過，因工作變動，王晟先生不再擔任公司管理委員會成員職務，自2022年7月13日起生效。

除上述變動外，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。

公司治理

(二) 董事及監事簡歷變動

劉力先生自2022年1月起擔任中國冶金科工股份有限公司（一間於上海證券交易所（股份代號：601618）和香港聯交所（股份代號：01618）兩地上市的公司）的獨立非執行董事，吳港平先生自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）的獨立非執行董事。

除上述披露外，概無其他公司董事、監事的資料須根據《聯交所上市規則》第13.51B(1)條予以披露。

三、利潤分配或資本公積金轉增方案

公司董事會在審議半年度報告時，未擬定利潤分配預案、資本公積金轉增股本預案。

四、股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響

報告期內，本公司未實施股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施。

五、遵守《企業管治守則》

報告期內，本公司嚴格遵守《企業管治守則》，遵守了全部守則條文，並達到了《企業管治守則》中所列明的部分建議最佳常規條文的要求。

六、遵守《標準守則》

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

七、員工及薪酬情況

截至2022年6月30日，集團有14,250名僱員，其中13,273名僱員位於中國大陸及977名僱員位於中國香港、新加坡、美國、英國及德國，分別佔集團僱員總數的93%及7%。集團約43%和53%的僱員分別擁有學士或碩士及以上學位。此外，集團大約30%的僱員及42%的董事總經理擁有海外留學或工作經驗。

報告期內，本公司的薪酬政策、培訓計劃未有變化，相關信息參見本公司2021年年度報告「董事、監事、高級管理人員和員工情況」。

環境與社會責任

本公司堅定不移服務國家戰略，積極履行企業社會責任，持續關注可持續發展，發揮專業優勢，全方位、多角度推動經濟綠色轉型，助力鞏固拓展脫貧攻堅成果同鄉村振興有效銜接。報告期內，公司進一步完善公司ESG治理及組織架構設計。2022年3月，公司正式將董事會下設「戰略委員會」更名為「戰略與ESG委員會」。2022年4月，公司正式設立ESG委員會及ESG辦公室，協調相關部門及分支機構圍繞低碳環保、創新驅動、員工發展、服務社會等方面開展具體工作。

一、履行環境責任

公司大力發展綠色債券、綠色基金，積極佈局ESG主題策略產品，助力實現「雙碳」目標。2022年上半年，公司共助力發行33單綠色債券，規模超人民幣1,400億元，如公司協助國家開發銀行成功發行首只「清潔能源裝備製造」專題「債券通」綠色金融債券，協助中國農業發展銀行成功發行2022年首單綠色金融債券，協助中節能太陽能股份有限公司發行綠色鄉村振興公司債等。2022年3月，中金協鑫碳中和產業投資基金設立，管理規模人民幣25億元，基金將全方位圍繞碳中和領域進行投資佈局，促進產業和金融相結合，共同推動優秀綠色企業和綠色技術的規模化和商業化。此外，公司積極推動產品與策略佈局，開發ESG債券指數、綠債指數、碳中和債指數、滬深港通ESG股票組合、滬深300 ESG股票組合等產品策略，滿足不同投資者ESG投資需求。2022年3月，公司在香港聯交所成功上市中金碳期貨ETF，為大中華區首支以碳資產為主要配置對象的ETF產品。公司於2022年7月正式加入UNPRI。

公司積極響應「雙碳」目標，助力生態環境保護。公司通過中金公益基金會向中國綠色碳匯基金會捐贈啟動「中金公益生態碳匯林雲南蘭坪項目」，預計在雲南省怒江州蘭坪縣栽植62,000株雲杉、50,000株冷杉，合計經營面積1,054畝，助力有效修復生態、著力構建西南生態安全屏障，增匯抵排，修復和重建滇金絲猴為代表旗艦種的棲息地，保護生物多樣性，為當地生態環境的改善和可持續發展發揮積極作用。

環境與社會責任

公司踐行綠色發展理念，推行綠色辦公、節能減排，積極組織和倡導環保活動。綠色建築方面，公司按照二星級綠色建築、LEED金級標準推動中金大廈建設落地。低碳辦公方面，公司積極推行共享辦公，倡導線上辦公、會議，降低能源耗用，公司首個共享辦公試點於年初投入使用。為進一步踐行節能減排理念，公司在茶水間新增可降解紙杯，將逐步實現對普通紙杯的完全替換，並倡導減少一次性餐具的使用。低碳出行方面，2022年4月，公司差旅系統實現可記錄各國內航班碳排放及計算碳排放／里程，助力差旅減排。

二、鞏固拓展脫貧攻堅成果，助力鄉村振興

公司認真貫徹落實中央關於脫貧攻堅與鄉村振興有效銜接的決策部署，召開2次黨委會審議制定年度幫扶舉措。2022年上半年，公司完成撥付人民幣2,400萬元，支持會寧縣鞏固脫貧攻堅成果，促進鄉村振興；通過採購會寧等幫扶縣的產品共人民幣600萬元，支持當地特色產業發展；積極與公益基金會、被投企業聯繫，引入有償及無償幫扶資金。2022年6月，公司通過中金公益基金會向甘肅省會寧縣人民政府捐贈人民幣1,700萬元，用於建設會寧縣一中項目；捐贈人民幣300萬元用於開展「慧育中國」兒童早期發展項目，通過教育幫扶助力阻斷貧困的代際傳遞。

三、積極履行社會責任的其他工作

公司積極做好疫情防控、紓困解難工作，支持餐飲、零售、旅遊、民航、公路水路鐵路運輸企業等特困行業。2022年上半年，公司完成快狗打車香港主板IPO、雅迪控股港股配售、遼寧港口2022年面向專業投資者公開發行公司債券（第二期）、廣州港2022年面向專業投資者公開發行科技創新公司債券等項目，交易規模超人民幣420億元。在上海疫情日趨嚴重之際，公司與進出口銀行合作，共同定制發行了首支上海抗疫保供專題的金融債券人民幣50億元。2022年上半年，公司疫情防控相關資產證券化產品投資金額為人民幣1.16億元。此外，公司積極號召被投企業調動防疫物資，在生物醫藥、消費物流等多個領域的被投企業持續加大對疫情防控的支持，助力防疫攻堅戰。

環境與社會責任

公司通過多種方式支持服務中小微企業。2022年上半年支持小微類資產證券化項目融資規模超人民幣360億元，承銷規模近人民幣百億元。「中金雲投行」線上平台免費幫助中小企業推介股權融資需求，截至6月末，累計服務約85家來自信息技術、新能源、高端製造等多個行業的中小企業，近270位投資人通過平台對接相關項目。中金資本以直接投資助力中小微企業解決融資難融資貴問題、支持中小微企業在不增加槓杆的前提下實現穩定經營，前六個月完成對中小微企業投資超過人民幣16億元，投資中小微企業30筆。

公司參與困難企業資產重組、不良資產處置，協助化解債務風險，助力穩就業。2022年上半年，完成新楚風汽車、盛京能源、隆鑫系企業等標杆項目，涉及債務規模近人民幣600億元，保障就業近3萬人。其中，盛京能源集團是瀋陽市最大的供暖企業，通過司法重組引入華潤電力與盛京資產近人民幣8億元重組投資款，重組完成後，保障超4,000名職工就業崗位，創造年產值超人民幣20億元。

公司發揮金融主業優勢，探索創新公益促發展模式。公司2022年上半年發起並成立了首都醫療科技成果轉化公益基金會，通過建立公益性經費籌集機制與醫療成果轉化專業支撐體系，推動醫院、醫學院校醫療成果轉化改革工作。上述基金會於2022年6月正式獲批成立，通過科學、規範的支持成果轉化項目、相關人才建設、醫療成果轉化平台建設等工作，全面促進首都醫療科技成果轉化，推動北京衛生健康創新發展。

此外，公司充分依託志願服務管理平台，組織員工志願者開展形式多樣的志願活動，踐行志願服務精神。「中金公益疫情防控志願先鋒隊」積極響應公司總部所在地北京市建外街道的倡議，以實際行動助力北京疫情防控。

重要事項

一、承諾事項履行情況

承諾相關方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項均得到及時嚴格履行，不存在未能及時履行的情況，具體如下：

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

重要事項

二、控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金情況

報告期內，公司無控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金的情況。

三、違規擔保情況

報告期內，公司無違規擔保事項。

四、會計師事務所變更情況

報告期內，公司未變更會計師事務所。

五、上年年度報告非標準審計意見涉及事項的變化及處理情況

公司2021年年度報告不存在非標準審計意見。

六、審計或審閱情況

本公司2022年中期報告所載的財務資料未經審計。本公司董事會審計委員會已審閱本公司截至2022年6月30日止六個月期間的未經審計的中期業績，未對本公司所採用的會計政策及會計實務提出異議。本公司外聘審計機構已根據《香港審閱準則》2410號審閱本公司截至2022年6月30日止六個月期間的簡明合併財務報表。

七、破產重整相關事項

報告期內，公司不存在破產重整相關事項。

八、重大訴訟及仲裁事項

報告期內，公司無根據《上交所上市規則》需要披露的重大訴訟、仲裁事項。

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

報告期內，本公司及本公司的董事、監事、高級管理人員、控股股東概不存在以下情況：涉嫌犯罪被依法立案調查或被依法採取強制措施；受到刑事處罰，涉嫌違法違規被中國證監會立案調查或者受到中國證監會行政處罰，或者受到其他有權機關重大行政處罰；涉嫌嚴重違紀違法或者職務犯罪被紀檢監察機關採取留置措施且影響其履行職責；因涉嫌違法違規被其他有權機關採取強制措施且影響其履行職責；被證券交易所採取紀律處分。

重要事項

報告期內，公司被中國證監會採取行政監管措施的情況包括：

1. 中國證監會對公司採取出具警示函的行政監管措施

2022年5月27日，中國證監會向公司出具了《關於對中國國際金融股份有限公司採取出具警示函措施的決定》（[2022]23號）。因中金公司1筆場外期權合約對手方為非專業投資者，違反了《證券公司場外期權業務管理辦法》相關規定，中國證監會決定對公司採取出具警示函的行政監管措施。

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

2. 中國證監會對公司採取出具警示函的行政監管措施

2022年6月2日，中國證監會向公司出具了《關於對中國國際金融股份有限公司採取出具警示函措施的決定》（[2022]32號）。就公司返程子公司天津佳成投資管理有限公司從事中金公司自用房地產投資開發項目；有46家冗餘的特殊目的實體(SPV)未在規定期限內完成清理、22家SPV未在規定期限內完成層級上翻；未按照《證券公司和證券投資基金管理公司境外設立、收購、參股經營機構管理辦法》相關規定修改境外子公司的章程的情況，中國證監會對公司採取出具警示函的行政監管措施。

針對該行政監管措施，公司積極整改，截至報告期末，中金公司境外特殊目的實體簡化層級整改工作已完成，天津佳成投資管理有限公司已註銷，境外非SPV子公司的章程在當地法律允許的範圍內已完成修改。

十、公司及控股股東、實際控制人誠信狀況及獨立性的說明

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

報告期內，公司不存在與控股股東及其他關聯方之間不能保證獨立性、不能保持自主經營能力的情況。

重要事項

十一、重大關聯／連交易事項

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，相關交易協定的簽訂遵循平等、自願、等價、有償的原則。報告期內，本集團概無根據《聯交所上市規則》所進行的非豁免關連交易或持續關連交易。

報告期內，公司日常關聯交易（按照《上交所上市規則》定義）按照2020年年度股東大會審議通過的《關於預計2021年度日常關聯交易的議案》以及2021年年度股東大會審議通過的《關於預計2022年度日常關聯交易的議案》執行。日常經營中發生相關關聯交易時，公司嚴格按照價格公允的原則與關聯方確定交易價格，定價參照市場化價格水平、行業慣例、第三方定價確定，不存在實際交易價與市價存在較大差異的情況，具體執行情況如下表，其與依據國際財務報告準則編製的載列於「簡明合併財務報表附註」章節的「關聯方關係及交易」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

重要事項

2. 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項：

單位：人民幣萬元

交易類別	交易內容	關聯方	相關業務或 事項簡介	預計金額	實際金額
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		57.23
		中國投融資擔保 股份有限公司	提供證券經紀 業務服務		5.92
			提供基金管理服務		553.55
		海爾集團(青島) 金盈控股 有限公司	提供證券經紀 業務服務	因業務的發生及 規模的不確定 性，以實際 發生數計算	112.95
	手續費及 佣金支出	中國銀行股份有限 公司浙江省分行	接受資產託管服務		0.09
	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		3.01
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		2,538.85
	債券交易	青島銀行股份 有限公司	向關聯方出售債券		5,000.00

3. 臨時公告未披露的事項：不適用

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

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

重要事項

十二、重大合同及其履行情況

(一) 報告期公司無重大託管、承包、租賃事項

(二) 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	43.74
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)	271.88

公司擔保總額情況（包括對子公司的擔保）

擔保總額(A+B)	271.88
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	30.0
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)	271.83
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)	-
上述三項擔保金額合計(C+D+E)	271.83
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明	-

註：

1. 上表中淨資產指截至報告期末，公司簡明合併財務報表中歸屬於本公司股東的權益總額。
2. 上表涉及匯率的，按照2022年6月30日人民幣兌美元、人民幣兌港元匯率折算。

重要事項

報告期內，公司及子公司新增及存續的擔保事項如下：

1. 為間接全資子公司根據境外中期票據計劃進行發行提供擔保

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

報告期內，CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited根據該次中期票據計劃進行了1次發行，發行3年期品種規模6億美元，以僅售予專業投資者之債務證券方式於2022年3月22日在香港聯交所上市及買賣。中金國際為CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited根據該次中期票據計劃的前述發行項下的償付義務，提供無條件及不可撤銷的保證擔保，截至報告期末，擔保金額約合人民幣43.74億元。

除前述報告期內新增的擔保外，截至報告期末，該中期票據計劃下尚未到期的其他發行及相關擔保情況為：2020年，CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited根據該次中期票據計劃進行的2次發行，發行規模共計15億美元，全部為3年期品種。2021年，CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited根據該次中期票據計劃進行的2次發行，發行規模共計15億美元，其中3年期品種發行規模10億美元；5年期品種發行規模5億美元。中金國際為CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited根據境外中期票據計劃於2020年至2021年期間進行的前述發行提供擔保，截至報告期末，擔保餘額約合人民幣207.09億元。

2. 為間接全資子公司境外銀行貸款提供擔保

中金國際為其下屬公司的銀行貸款提供擔保。報告期內無新增，截至報告期末，擔保餘額約合人民幣21.05億元。

報告期內，公司其他授權擔保事項情況如下：

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

(三) 其他重大合同

除本報告另有披露外，報告期內，本公司未簽署其他重大合同。

重要事項

十三、其他重大事項的說明

(一) 分支機構變更情況

報告期內，本集團共完成1家證券分公司／營業部新設，具體情況如下：

序號	分公司／營業部名稱	註冊日期	註冊地址
1	中國國際金融股份有限公司蘇州分公司	2022-04-20	中國（江蘇）自由貿易試驗區蘇州片區蘇州工業園區蘇州中心廣場1幢2201室蘇州中心辦公樓D座22層05、06號

報告期內，本集團共完成22家分公司／證券營業部變更，具體情況如下：

序號	分公司／營業部原稱	分公司／營業部現名稱	變更前地址	變更後地址
1	不涉及名稱變更	中國國際金融股份有限公司山東分公司	濟南市歷下區龍奧西路1號銀豐財富廣場D座7層704室	山東省濟南市歷下區龍奧西路1號銀豐財富廣場D座17樓1717、1718、1719室
2	不涉及名稱變更	中國國際金融股份有限公司重慶分公司	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	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
3	不涉及名稱變更	中國中金財富證券有限公司北京建國門外大街證券營業部	北京市朝陽區建國門外大街甲6號愛思開大廈3層02A室	北京市朝陽區建國門外大街2號院3號樓36層3601內01室
4	不涉及名稱變更	中國中金財富證券有限公司遼寧分公司	遼寧省瀋陽市沈河區友好街10號新地中心1號樓33層01、08單元	遼寧省瀋陽市和平區青年大街286號15層01-02單元
5	中國中金財富證券有限公司南京太平南路證券營業部	中國中金財富證券有限公司南京龍蟠中路證券營業部	江蘇省南京市秦淮區太平南路450號601室	江蘇省南京市秦淮區龍蟠中路218號中航科技大廈33層06、07、08室

重要事項

序號	分公司／營業部原稱	分公司／營業部現名稱	變更前地址	變更後地址
6	中國中金財富證券有限公司深圳深南中路證券營業部	中國中金財富證券有限公司深圳深業上城證券營業部	廣東省深圳市深南中路28A華能大廈19層	廣東省深圳市福田區華富街道蓮花一村社區皇崗路5001號深業上城(南區) T1棟18層1803、1804
7	中國中金財富證券有限公司杭州環球中心證券營業部	中國中金財富證券有限公司杭州江河匯證券營業部	浙江省杭州市下城區西湖文化廣場19號環球中心20樓	浙江省杭州市上城區之江路1300號中天錢塘銀座11層1111、1112室
8	中國中金財富證券有限公司金華婺江西路證券營業部	中國中金財富證券有限公司金華光南路證券營業部	浙江省金華市婺城區婺江西路28號時代商務中心1幢604室	浙江省金華市金東區多湖街道光南路8號大昌汽車俱樂部總部中心大樓2304室
9	不涉及名稱變更	中國中金財富證券有限公司廣州珠江新城證券營業部	廣東省廣州市天河區珠江新城冼村路5號凱華國際中心第28層2804、2805、2806、2807、2808房	廣東省廣州市天河區珠江新城冼村路5號凱華國際中心第29層2901、2902、2903、2904、2907、2908、2909、2910、2911、2912房
10	不涉及名稱變更	中國中金財富證券有限公司廣東分公司	廣東省廣州市越秀區廣州大道中307號901-902房	廣東省廣州市天河區珠江新城冼村路5號凱華國際中心第28層2804、2805、2806、2807、2808房
11	不涉及名稱變更	中國中金財富證券有限公司佛山分公司	廣東省佛山市順德區大良鎮東樂路266號萬邦商業廣場1座4-5樓	廣東省佛山市順德區大良街道辦事處德和社區居委會國泰南路3號保利商貿中心4棟3101、3102、3103、3104
12	中國中金財富證券有限公司天津南馬路證券營業部	中國中金財富證券有限公司天津南京路證券營業部	天津市和平區南市街南馬路11號、13號麥購國際大廈一層114號、十層1060、1061號	天津市和平區南營門街南京路219號天津環貿商務中心1001、1006室

重要事項

序號	分公司／營業部原稱	分公司／營業部現名稱	變更前地址	變更後地址
13	中國中金財富證券有限公司北京中關村南大街證券營業部	中國中金財富證券有限公司北京萬柳中路證券營業部	北京市海淀區中關村南大街乙12號院1號樓22層2601	北京市海淀區萬柳蜂鳥家園2號樓1層201
14	中國中金財富證券有限公司湖州龍溪北路證券營業部	中國中金財富證券有限公司湖州仁皇山路證券營業部	浙江省湖州市龍溪北路353號麗陽商務大廈11樓1101-1102室	浙江省湖州市湖盛大廈501室、514室、515室、518室、519室
15	不涉及名稱變更	中國中金財富證券有限公司深圳分公司	廣東省深圳市福田區福田街道福安社區深南大道4009號投資大廈302、303	廣東省深圳市福田區福田街道福安社區中心四路1-1號嘉里建設廣場第三座T3座903、904
16	不涉及名稱變更	中國中金財富證券有限公司濟南龍奧西路證券營業部	山東省濟南市歷下區龍奧西路1號銀豐財富廣場D座17樓1717、1718、1719室	山東省濟南市歷下區龍奧西路1號銀豐財富廣場D座7樓704室
17	中國中金財富證券有限公司廣州花都鳳凰北路證券營業部	中國中金財富證券有限公司廣州花都保利金融中心證券營業部	廣東省廣州市花都區鳳凰北路41號永愉花園酒店1005室	廣東省廣州市花都區保利金融中心自編9、10、11、15棟天貴路103號(自編15棟)22層2202房
18	不涉及名稱變更	中國中金財富證券有限公司上海長寧區紅寶石路證券營業部	上海市長寧區紅寶石路188號1幢33層(實際樓層29層)3306、3307室	上海市長寧區紅寶石路188號1幢3306、3307、3205室
19	不涉及名稱變更	中國中金財富證券有限公司長沙湘江中路證券營業部	湖南省長沙市天心區湘江中路二段36號華遠華中心5號樓3301、3302	湖南省長沙市天心區湘江中路二段36號華遠華中心5號樓3302、3303

重要事項

序號	分公司／營業部原稱	分公司／營業部現名稱	變更前地址	變更後地址
20	不涉及名稱變更	中國中金財富證券有限公司深圳市深圳灣一號證券營業部	廣東省深圳市南山區粵海街道蔚藍海岸社區科苑南路2233號深圳灣1號廣場T1-17A	廣東省深圳市南山區粵海街道蔚藍海岸社區科苑南路2233號深圳灣1號廣場T1-17A、18A
21	不涉及名稱變更	中國中金財富證券有限公司廈門湖濱東路證券營業部	福建省廈門市思明區湖濱東路95號1502-1504單元	福建省廈門市思明區湖濱東路95號華潤大廈B座1502-1504、1507單元
22	中國中金財富證券有限公司無錫人民中路證券營業部	中國中金財富證券有限公司無錫分公司	不涉及地址變更	江蘇省無錫市梁溪區人民中路139號恒隆廣場辦公樓2座28層2803-2805單元

(二) 境內外重要子公司信息

截至報告期末，本公司直接控股1家境外子公司，為中金國際；直接控股6家境內子公司，分別為中金財富證券、中金資本、中金基金、中金浦成、中金期貨、中金私募股權。詳情請參見本報告「管理層討論與分析-五」。

股份變動及股東情況

一、股份變動情況

(一) 股份變動情況

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

報告期內及至最後實際可行日期，公司不存在優先股。

報告期內，公司股份總數未發生變化，股份結構的變化詳見下表。

1、 股份結構變動情況表

單位：股

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

註：

(1) 上表根據公司自股份登記機構取得的在冊信息編製。

(2) 本章節「有限售條件股份」「無限售條件流通股份」系根據中國證監會相關規則界定，「境外上市的外資股」即H股。

股份變動及股東情況

2、股份結構變動情況說明

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

3、報告期後到半年報披露日期間發生股份變動對每股收益、每股淨資產等財務指標的影響

報告期及至半年報披露日期間，公司股份總數未發生變動，不適用。

(二) 有限售條件股份變動情況

報告期內，公司有限售條件股份的變動情況如下：

單位：股

股東名稱	期初 限售股數	報告期解除 限售股數	報告期增加 限售股數	報告期末 限售股數	限售原因	解除 限售日期
海爾集團(青島)金盈控股有限公司	398,500,000	398,500,000	-	-	A股發行上市及股東承諾	2022年3月11日
合計	398,500,000	398,500,000	-	-	/	/

二、證券發行與上市情況

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，公司的債券發行與上市情況請參閱本報告「債券相關情況」及公司在上交所網站披露的債券信息。

三、股東情況

1. 股東總數

截至報告期末，公司共有普通股股東109,885戶，其中A股股東109,497戶，H股登記股東388戶。

股份變動及股東情況

2. 前十名股東、前十名無限售條件股東持股情況

(1) 前十名股東持股情況

單位：股

股東名稱	報告期末 持股數量	佔總股本 的比例 (%)	報告期內 增減	持有有限售 條件股份 數量	股份類別	質押、 標記或 凍結情況	股東性質
中央匯金投資有限責任公司	1,936,155,680	40.11	-	1,936,155,680	A股	無	國家
香港中央結算(代理人)有限公司	1,902,951,849	39.42	-3,600	-	H股	未知	境外法人
海爾集團(青島)金盈控股有限公司	304,950,000	6.32	-93,550,000	-	A股	無	境內非國有法人
中國投融资擔保股份有限公司	127,562,960	2.64	-	-	A股	無	國有法人
香港中央結算有限公司	28,903,194	0.60	+13,288,194	-	A股	無	境外法人
中國人壽資管－中國銀行－國壽資產－鼎坤優 勢甄選2232保險資產管理產品	20,670,000	0.43	+20,670,000	-	A股	無	其他
中國人壽資管－中國銀行－國壽資產－鼎坤優 勢甄選2265保險資產管理產品	20,670,000	0.43	+20,670,000	-	A股	無	其他
中國人壽資管－中國銀行－國壽資產－鼎坤優 勢甄選2231保險資產管理產品	20,545,000	0.43	+20,545,000	-	A股	無	其他
中國人壽資管－中國銀行－國壽資產－鼎坤優 勢甄選2266保險資產管理產品	18,625,000	0.39	+18,625,000	-	A股	無	其他
阿布達比投資局	14,567,126	0.30	+655,873	13,757,670	A股	無	境外法人

註：

1. 上表報告期末持股數量、報告期內增減以及股份質押、標記或凍結情況等來源於公司自股份登記機構取得的在冊信息或根據該等信息計算。
2. 香港中央結算(代理人)有限公司為公司H股非登記股東所持股份的名義持有人，其持股中包括Tencent Mobility Limited及Des Voeux Investment Company Limited登記在其名下的股份。
3. 香港中央結算有限公司為滬股通投資者所持公司A股股份的名義持有人。
4. 據公司合理查詢所知，Des Voeux Investment Company Limited為阿里巴巴集團控股有限公司的全資子公司，其通過香港中央結算(代理人)有限公司持有公司202,844,235股H股非登記股份。阿里巴巴集團控股有限公司亦通過全資子公司阿里巴巴(中國)網絡技術有限公司持有公司13,757,670股A股。相關主體於本公司股份及相關股份擁有權益的情況詳見本報告本節「六、權益披露」。
5. 據公司合理查詢所知，Tencent Mobility Limited為騰訊控股的全資子公司，其通過香港中央結算(代理人)有限公司持有公司216,249,059股H股非登記股份。相關主體於本公司股份及相關股份擁有權益的情況詳見本報告本節「六、權益披露」。

股份變動及股東情況

(2) 前十名無限售條件股東持股情況

單位：股

股東名稱	持有無限售條件 流通股的數量	股份類別	持股數量
香港中央結算(代理人)有限公司	1,902,951,849	H股	1,902,951,849
海爾集團(青島)金盈控股有限公司	304,950,000	A股	304,950,000
中國投融資擔保股份有限公司	127,562,960	A股	127,562,960
香港中央結算有限公司	28,903,194	A股	28,903,194
中國人壽資管－中國銀行－國壽資產－鼎坤優勢甄選 2232保險資產管理產品	20,670,000	A股	20,670,000
中國人壽資管－中國銀行－國壽資產－鼎坤優勢甄選 2265保險資產管理產品	20,670,000	A股	20,670,000
中國人壽資管－中國銀行－國壽資產－鼎坤優勢甄選 2231保險資產管理產品	20,545,000	A股	20,545,000
中國人壽資管－中國銀行－國壽資產－鼎坤優勢甄選 2266保險資產管理產品	18,625,000	A股	18,625,000
國新投資有限公司	14,107,380	A股	14,107,380
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	13,153,084	A股	13,153,084

(3) 其他說明

上述前十名股東中不存在回購專戶。

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

股份變動及股東情況

3. 有限售條件股東持股情況

單位：股

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

上述股東關聯關係或一致行動的說明：中國建投、建投投資及中國投資諮詢為匯金公司的直接或間接全資子公司。

股份變動及股東情況

4. 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前十名股東的情況

名稱	獲配售股數	約定持股起始日期	約定持股終止日期
阿布達比投資局	13,757,670	2020年11月2日	不適用

四、董事、監事和高級管理人員情況

1. 報告期內，現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員不存在持股變動情況
2. 報告期內，董事、監事、高級管理人員不存在被授予股權激勵的情況
3. 董事及監事購入股份或債權證的權利

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

五、控股股東或實際控制人變更情況

不適用。

六、權益披露

1. 董事、監事和最高行政人員擁有之權益及淡倉

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

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

註：

- (1) 黃朝暉先生通過認購基金及資產管理計劃間接持有權益。

股份變動及股東情況

2. 主要股東擁有之權益及淡倉

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

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

註：

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

七、購買、出售或贖回本公司之證券

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。

債券相關情況

一、企業債券、公司債券和非金融企業債務融資工具

(一) 報告期內，公司無企業債券

(二) 公司債券

1. 結構情況

截至報告期末，本公司有息債務餘額人民幣1,713.92億元，其中公司信用類債券²餘額人民幣1,005.45億元，佔有息債務餘額的58.66%；其他有息債務餘額人民幣708.48億元，佔有息債務餘額的41.34%。

單位：億元 幣種：人民幣

有息債務類別	已逾期	到期時間 ³			合計
		6個月以內 (含)	6個月(不含) 至1年(含)	超過1年以上 (不含)	
已發行的短期債務工具	-	59.13	5.07	-	64.20
拆入資金	-	229.96	67.28	-	297.24
賣出回購金融資產款	-	347.04	-	-	347.04
公司信用類債券	-	143.82	194.45	667.17	1,005.45
合計	-	779.94	266.81	667.17	1,713.92

截至報告期末，本公司發行的公司信用類債券中，公司債券餘額人民幣855.72億元，金融債券餘額人民幣25.73億元，永續次級債券餘額人民幣124.00億元；其中，共有人民幣143.82億元公司信用類債券在2022年下半年到期或可回售償付。

² 包含餘額為人民幣124億元計入權益的永續次級債券。

³ 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)。

債券相關情況

2. 有息債務及其變動情況

- (1) 報告期初本集團有息債務總額為人民幣2,598.52億元，報告期末本集團有息債務總額人民幣2,850.41億元，增長9.69%。

報告期末本集團的有息債務中，公司信用類債券⁴餘額人民幣1,462.55億元，佔有息債務餘額的51.31%，其中2022年下半年到期或可回售的公司信用類債券為人民幣236.17億元；其他有息債務餘額人民幣1,387.86億元，佔有息債務餘額的48.69%。

單位：億元 幣種：人民幣

有息債務類別	已逾期	到期時間 ⁵			合計
		6個月以內 (含)	6個月(不含) 至1年(含)	超過1年以上 (不含)	
收益憑證	—	111.15	8.48	—	119.62
結構性票據	—	8.47	5.24	—	13.71
拆入資金	—	374.08	75.04	—	449.12
賣出回購金融資產款	—	562.86	—	—	562.86
公司信用類債券	—	236.17	265.12	961.26	1,462.55
中期票據	—	—	67.27	175.27	242.54
合計	—	1,292.73	421.15	1,136.54	2,850.41

- (2) 截至報告期末，本集團發行的境外中期票據餘額人民幣242.54億元；本集團發行的境外結構性票據餘額人民幣13.71億元，其中，將在2022年下半年內到期的境外結構性票據餘額為人民幣8.47億元。

⁴ 包含餘額為人民幣124億元計入權益的永續次級債券。

⁵ 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)。

債券相關情況

3. 公司債券基本情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券 利率		還本付息方式	交易場所	主承銷商	受託管理人	投資者 適當性 安排	交易機制	是否存在 終止上市 交易的 風險及 其應對措施
						餘額	(%)							
中國國際金融股份有限公司公開發行 2020年公司債券(面向專業投資者) (第六期)(品種一)	20中金11	175262.SH	2020/10/16	2020/10/19	2023/10/19	25	3.50	每年付息一次，到期一次 還本，最後一期利息隨 本金的兌付一起支付	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、 價成交、競買成交和協 商成交	詢 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)(品種一)	20中金13	175325.SH	2020/10/27	2020/10/28	2023/10/28	20	3.48	每年付息一次，到期一次 還本，最後一期利息隨 本金的兌付一起支付	上交所	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、 價成交、競買成交和協 商成交	詢 否
中國國際金融股份有限公司非公開發 行2017年次級債券(第三期)	17中金C3	145689.SH	2017/11/15	2017/11/16	2022/11/16	15	5.50	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	面向合格機 構投資者	點擊成交、詢價成交、 買成交和協商成交	競 否
中國國際金融股份有限公司公開發行 2019年公司債券(面向合格投資者) (第一期)	19中金04	163019.SH	2019/11/20	2019/11/21	2025/11/21	15	3.52	每年付息一次，到期一次 還本，最後一期利息隨 本金的兌付一起支付	上交所	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、 價成交、競買成交和協 商成交	詢 否
中國國際金融股份有限公司非公開發 行2020年公司債券(面向專業機構投 資者)(第四期)(品種一)	20中金F4	177385.SH	2020/12/11	2020/12/14	2023/12/14	25	3.85	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	華泰聯合證券、 中信建投證券	華泰聯合證券	面向專業機 構投資者	點擊成交、詢價成交、 買成交和協商成交	競 否
中國國際金融股份有限公司非公開發 行2021年公司債券(面向專業機構投 資者)(第一期)(品種一)	21中金F1	177614.SH	2021/11/15	2021/11/18	2024/11/18	25	3.55	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、 中信建投證券	華泰聯合證券	面向專業機 構投資者	點擊成交、詢價成交、 買成交和協商成交	競 否

債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券 餘額 (%)	利率	還本付息方式	交易場所	主承銷商	受託管理人	投資者		是否存 在終止上 市的交 易的 風險及 其他對 策措施
												適當性	安排	
中國國際金融股份有限公司非公開發 行2020年公司債券(第一期) (疫情防控債)	20中金F1	166132.SH	2020/2/25	2020/2/26	2025/2/26	40	3.20	每年付息一次,到期一次	上交所	中信證券、華泰 聯合證券	中信證券	面向合格機 構投資者	點擊成交、詢 價成交、競 買成交和協商 成交	否
								還本,最後一期利息隨 本金的兌付一起支付						
中國國際金融股份有限公司非公開發 行2021年公司債券(面向專業機構 投資者)(第二期)(品種一)	21中金F3	178000.SH	2021/3/3	2021/3/4	2024/3/4	15	3.60	每年付息一次,到期一次	上交所	華泰聯合證券、 中信建投證券	華泰聯合證券	面向專業機 構投資者	點擊成交、詢 價成交、競 買成交和協商 成交	否
								還本,最後一期利息隨 本金的兌付一起支付						
中國國際金融股份有限公司非公開發 行2020年公司債券(面向合格投資者) (第一期)(品種一)	20中金G1	163361.SH	2020/4/2	2020/4/3	2026/4/3	15	2.89	每年付息一次,到期一次	上交所	中信證券、中信 建投證券	中信證券	面向合格投 資者	點擊成交、詢 價成交、競 買成交和協 商成交	否
								還本,最後一期利息隨 本金的兌付一起支付						
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)(品種一)	21中金F5	178338.SH	2021/4/12	2021/4/13	2024/4/13	10	3.43	每年付息一次,到期一次	上交所	華泰聯合證券、 中信建投證券	華泰聯合證券	面向專業機 構投資者	點擊成交、詢 價成交、競 買成交和協商 成交	否
								還本,最後一期利息隨 本金的兌付一起支付						
中國國際金融股份有限公司非公開發 行2018年次級債券(第一期)	18中金C1	150315.SH	2018/4/19	2018/4/20	2023/4/20	10	5.30	每年付息一次,到期一次	上交所	中信證券、中信 建投證券	中信證券	面向合格機 構投資者	點擊成交、詢 價成交、競 買成交和協商 成交	否
								還本,最後一期利息隨 本金的兌付一起支付						
中國國際金融股份有限公司非公開發 行2020年公司債券(面向合格投資者) (第二期)(品種一)	20中金G3	163513.SH	2020/4/30	2020/5/6	2026/5/6	33	2.37	每年付息一次,到期一次	上交所	中信證券、中信 建投證券	中信證券	面向合格投 資者	點擊成交、詢 價成交、競 買成交和協 商成交	否
								還本,最後一期利息隨 本金的兌付一起支付						

債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券 餘額 (%)	利率	還本付息方式	交易場所	主承銷商	受託管理人	投資者		交易機制	是否存在 終止上市 交易的 風險及 其應對措施
												適當性	安排		
中國國際金融股份有限公司非公開發行 2020年公司債券(第二期)	20中金F2	166857.SH	2020/5/27	2020/5/28	2025/5/28	30	2.95	每年付息一次,到期一次	上交所	中信證券、華泰 聯合證券	中信證券	面向合格機 構投資者	點對成交、詢 價成交、競買成交和協 商成交	點對成交、詢 價成交、競買成交和協 商成交	否
								還本,最後一期利息隨 本金的兌付一起支付							
中國國際金融股份有限公司非公開發行 2020年公司債券(面向合格投資者) (第三期)(品種一)	20中金G5	163610.SH	2020/6/19	2020/6/22	2026/6/22	15	3.10	每年付息一次,到期一次	上交所	中信證券、中信 建投證券	中信證券	面向合格投 資者	點對成交、詢 價成交、競買成交和協 商成交	點對成交、詢 價成交、競買成交和協 商成交	否
								還本,最後一期利息隨 本金的兌付一起支付							
中國國際金融股份有限公司非公開發行 2020年公司債券(第三期)	20中金F3	167287.SH	2020/7/23	2020/7/24	2025/7/24	30	3.80	每年付息一次,到期一次	上交所	中信證券、華泰 聯合證券	中信證券	面向合格機 構投資者	點對成交、詢 價成交、競買成交和協 商成交	點對成交、詢 價成交、競買成交和協 商成交	否
								還本,最後一期利息隨 本金的兌付一起支付							
中國國際金融股份有限公司非公開發行 2020年公司債券(面向專業投資者) (第四期)(品種一)	20中金07	175122.SH	2020/9/9	2020/9/10	2025/9/10	50	3.78	每年付息一次,到期一次	上交所	中信證券、華泰 聯合證券	中信證券	面向專業投 資者	點對成交、詢 價成交、競買成交和協 商成交	點對成交、詢 價成交、競買成交和協 商成交	否
								還本,最後一期利息隨 本金的兌付一起支付							
中國國際金融股份有限公司非公開發行 2020年公司債券(面向專業投資者) (第五期)(品種一)	20中金09	175190.SH	2020/9/22	2020/9/23	2025/9/23	50	3.80	每年付息一次,到期一次	上交所	中信證券、華泰 聯合證券	中信證券	面向專業投 資者	點對成交、詢 價成交、競買成交和協 商成交	點對成交、詢 價成交、競買成交和協 商成交	否
								還本,最後一期利息隨 本金的兌付一起支付							
中國國際金融股份有限公司非公開發行 2020年公司債券(面向專業投資者) (第六期)(品種二)	20中金12	175263.SH	2020/10/16	2020/10/19	2025/10/19	25	3.74	每年付息一次,到期一次	上交所	中信證券、華泰 聯合證券	中信證券	面向專業投 資者	點對成交、詢 價成交、競買成交和協 商成交	點對成交、詢 價成交、競買成交和協 商成交	否
								還本,最後一期利息隨 本金的兌付一起支付							

債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券利率		還本付息方式	交易場所	主承銷商	受託管理人	投資者 適當性 安排	交易機制	是否存在 終止上市 交易的 風險及 其他對措施
						餘額	(%)							
中國國際金融股份有限公司公開發行 2020年公司債券(面向專業投資者) (第七期)(品種二)	20中金14	175326.SH	2020/10/27	2020/10/28	2025/10/28	30	3.68	每年付息一次,到期一次 還本,最後一期利息隨 本金的兌付一起支付	上交所	中信證券、華泰 聯合證券	中信証券	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
	20中金F5	177386.SH	2020/12/11	2020/12/14	2025/12/14	25	4.09	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、 中信建投證券	華泰聯合證券	面向專業機 構投資者	點 擊成交、詢 價成交、競 買成交和協 商成交	否
中國國際金融股份有限公司非公開發 行2020年公司債券(面向專業機構投 資者)(第四期)(品種二)	21中金F2	177615.SH	2021/1/15	2021/1/18	2026/1/18	25	3.75	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、 中信建投證券	華泰聯合證券	面向專業機 構投資者	點 擊成交、詢 價成交、競 買成交和協 商成交	否
	中國國際金融股份有限公司非公開發 行2021年公司債券(面向專業機構投 資者)(第一期)(品種二)	21中金C1	175749.SH	2021/2/5	2021/2/8	2024/2/8	10	3.90	每年付息一次,到期一次 還本,最後一期利息隨 本金的兌付一起支付	上交所	中信證券、華泰 聯合證券	中信証券	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
中國國際金融股份有限公司公開發行 2021年次級債券(面向專業投資者) (第一期)(品種一)	21中金F4	178001.SH	2021/3/3	2021/3/4	2026/3/4	20	3.82	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、 中信建投證券	華泰聯合證券	面向專業機 構投資者	點 擊成交、詢 價成交、競 買成交和協 商成交	否
	中國國際金融股份有限公司公開發行 2021年公司債券(面向專業投資者) (第一期)(品種一)	21中金G1	175856.SH	2021/3/15	2021/3/16	2026/3/16	20	3.58	每年付息一次,到期一次 還本,最後一期利息隨 本金的兌付一起支付	上交所	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
中國國際金融股份有限公司公開發行 2021年公司債券(面向專業投資者) (第二期)(品種一)	21中金G3	175905.SH	2021/3/24	2021/3/25	2026/3/25	15	3.51	每年付息一次,到期一次 還本,最後一期利息隨 本金的兌付一起支付	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

債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券 餘額 (%)	利率	還本付息方式	交易場所	主承銷商	受託管理人	投資者 適當性 安排	交易機制	是否存在 終止上市 交易的 風險及 其他對措施
中國國際金融股份有限公司非公開發 行2021年公司債券(面向專業機構投 資者)(第三期)(品種二)	21中金6	178339.SH	2021/4/12	2021/4/13	2026/4/13	35	3.70	每年付息一次,到期一次 還本,最後一期利息隨 本金的兌付一起支付	上交所	華泰聯合證券、 中信建投證券	華泰聯合證券	面向專業機 構投資者	點擊成交、詢價成交、競 買成交和協商成交	否
中國國際金融股份有限公司公開發行 2021年公司債券(面向專業投資者) (第二期)(品種一)	21中金5	188575.SH	2021/8/13	2021/8/16	2026/8/16	10	3.04	每年付息一次,到期一次 還本,最後一期利息隨 本金的兌付一起支付	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非公開發 行2019年次級債券(第二期)	19中金3	162273.SH	2019/10/11	2019/10/14	2024/10/14	15	4.09	每年付息一次,到期一次 還本,最後一期利息隨 本金的兌付一起支付	上交所	中信證券、東吳 證券	中信證券	面向合格機 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非公開發 行2019年次級債券(第三期)	19中金4	162470.SH	2019/11/8	2019/11/11	2024/11/11	15	4.12	每年付息一次,到期一次 還本,最後一期利息隨 本金的兌付一起支付	上交所	中信證券、東吳 證券	中信證券	面向合格機 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非公開發 行2019年次級債券(第四期)	19中金5	162645.SH	2019/12/4	2019/12/5	2024/12/5	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、東吳 證券	中信證券	面向合格機 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2021年面 向專業投資者公開發行公司債券(第 四期)(品種一)	21中金7	185097.SH	2021/12/7	2021/12/8	2024/12/8	25	2.97	每年付息一次,到期一次 還本,最後一期利息隨 本金的兌付一起支付	上交所	興業證券、華泰 聯合證券	華泰聯合證券	面向專業投 資者	匹配成交、點擊成交、詢 價成交、競買成交和協 商成交	否
中國國際金融股份有限公司非公開發 行2020年次級債券(第一期)	20中金1	166069.SH	2020/2/14	2020/2/17	2025/2/17	15	3.85	每年付息一次,到期一次 還本,最後一期利息隨 本金的兌付一起支付	上交所	中信證券、東吳 證券	中信證券	面向合格機 構投資者	點擊成交、詢價成交、競 買成交和協商成交	否

債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券 利率		還本付息方式	交易場所	主承銷商	受託管理人	投資者 適當性 安排	交易機制	是否存在 終止上市 交易的 風險及 其應對措施
						餘額	(%)							
中國國際金融股份有限公司公開發行 2020年公司債券(面向合格投資者) (第一期)(品種二)	20中金G2	163362.SH	2020/4/2	2020/4/3	2027/4/3	10	3.25	每年付息一次,到期一次 還本,最後一期利息隨 本金的兌付一起支付	上交所	中信證券、 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
	20中金G4	163514.SH	2020/4/30	2020/5/6	2027/5/6	7	2.88	每年付息一次,到期一次 還本,最後一期利息隨 本金的兌付一起支付	上交所	中信證券、 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
	21中金C2	175750.SH	2021/2/5	2021/2/8	2026/2/8	10	4.49	每年付息一次,到期一次 還本,最後一期利息隨 本金的兌付一起支付	上交所	中信證券、 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 2021年次級債券(面向專業投資者) (第一期)(品種二)	21中金G6	188576.SH	2021/8/13	2021/8/16	2028/8/16	15	3.39	每年付息一次,到期一次 還本,最後一期利息隨 本金的兌付一起支付	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
	21中金G2	175857.SH	2021/3/15	2021/3/16	2031/3/16	20	4.10	每年付息一次,到期一次 還本,最後一期利息隨 本金的兌付一起支付	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
	21中金G4	175906.SH	2021/3/24	2021/3/25	2031/3/25	25	4.07	每年付息一次,到期一次 還本,最後一期利息隨 本金的兌付一起支付	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	2021/12/7	2021/12/8	2031/12/8	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

債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券 餘額 (%)	利率	還本付息方式	交易場所	主承銷商	受託管理人	投資者 適當性 安排	交易機制	是否存在 終止上市 交易的 風險及 其他對措施
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	2020/8/27	2020/8/28	-	50	4.64	每年付息一次,到期一次 還本,最後一期利息隨 本金的兌付一起支付	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 價成交、競 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	2021/1/28	2021/1/29	-	15	4.68	每年付息一次,到期一次 還本,最後一期利息隨 本金的兌付一起支付	上交所	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 價成交、競 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	2021/4/23	2021/4/26	-	20	4.20	每年付息一次,到期一次 還本,最後一期利息隨 本金的兌付一起支付	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 價成交、競 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	2022/1/12	2022/1/13	-	39	3.60	每年付息一次,到期一次 還本,最後一期利息隨 本金的兌付一起支付	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 價成交、競 商成交	否

註：報告期內，公司無逾期未償還債券。

債券相關情況

4. 發行人或投資者選擇權條款、投資者保護條款等特殊條款的觸發和執行情況

(1) 公司債券選擇權條款在報告期內的觸發和執行情況

a. 包括調整票面利率選擇權、回售選擇權的債券列示如下：

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

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

選擇權條款的觸發和執行情況：報告期內，上述債券未到行權期。

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

債券簡稱：20中金Y1、21中金Y1、21中金Y2、22中金Y1

選擇權條款的觸發和執行情況：報告期內，上述債券未到行權期。

債券相關情況

(2) 公司債券投資者保護條款在報告期內的觸發和執行情況

包括投資者保護條款的債券列示如下：

債券代碼：185097.SH、185091.SH、185245.SH

債券簡稱：21中金G7、21中金G8、22中金Y1

債券約定的投資者保護條款：

(一) 資信維持承諾

1. 發行人承諾，在本期債券存續期內，不發生如下情形：發行人發生一個自然年度內減資超過原註冊資本20%以上、分立、被責令停產停業的情形。
2. 發行人在債券存續期內，出現違反上述第1條約定的資信維持承諾情形的，發行人將及時採取措施以在半年內恢復承諾相關要求。
3. 當發行人發生違反資信維持承諾、發生或預計發生將影響償債能力相關事項的，發行人將在2個交易日內告知受託管理人並履行資訊披露義務。
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。

債券相關情況

(二) 救濟措施

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

投資者保護條款的觸發和執行情況：報告期內未觸發投資者保護條款。

5. 報告期內，境內評級公司對公司的信用評級未發生調整

債券相關情況

6. 擔保情況、償債計劃及其他償債保障措施在報告期內的執行和變化情況及其影響：

現狀	執行情況	是否發生變更
公司存續的公司債券均採用無擔保方式發行，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

7. 公司債券報告期內募集資金使用情況

報告期內公司使用債券募集資金的情況如下：

單位：億元 幣種：人民幣

債券簡稱	募集資金總額	募集資金 報告期內 使用金額	募集資金 期末餘額	報告期內 募集資金 專項賬戶 運作情況	報告期內 募集資金 約定的募集 資金使用用途	是否調整 或改變 募集資金 用途	報告期內 募集資金 是否存在 違規使用 情況	報告期內募集資金使 用是否符合地方政府 債務管理規定	截至報告期末實際的 募集資金使用用途	報告期內募集資金使 用情況是否與募集說 明書的約定一致	募集資金用途是否包 含用於項目建設、項 目的進展情況及運營 效益(如有)
22中金Y1	39	31	0	正常	本期債券募集資金扣除發行費用後，擬全部用於償還或置換到期公司債券。	否	否	是	本期債券募集資金扣除發行費用後，全部用於償還或置換到期公司債券。	是	否

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

8. 公司及公司發行的債券不存在違反法律法規、《公司章程》、信息披露事務管理制度等規定的情況以及債券募集說明書約定或者承諾的情況。

債券相關情況

(三) 報告期內，公司無銀行間債券市場非金融企業債務融資工具

(四) 報告期內，公司無合併報表範圍虧損超過上年末淨資產10%的情況

(五) 主要會計數據和財務指標

單位：人民幣百萬元

主要指標	2022年 6月30日	2021年 12月31日	變動百分比
流動比率	1.8	1.8	(3.4%)
速動比率	1.8	1.8	(3.4%)
資產負債率	84.1%	84.6%	下降0.4個百分點

主要指標	截至2022年 6月30日止 六個月期間	截至2021年 6月30日止 六個月期間	變動百分比
息稅折舊攤銷前利潤 (EBITDA)	9,404.6	10,467.3	(10.2%)
EBITDA全部債務比	3.4%	4.3%	下降0.8個百分點
利息保障倍數	2.1	2.6	(19.6%)
現金利息保障倍數	6.5	(0.5)	不適用
EBITDA利息保障倍數	2.3	2.7	(17.1%)
貸款償還率	100.0%	100.0%	—
利息償付率	100.0%	100.0%	—

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

二、報告期內，公司無可轉換公司債券

簡明合併財務報表審閱報告

Deloitte.

德勤

致中國國際金融股份有限公司董事會

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

引言

我們審閱了列載於第113至206頁的中國國際金融股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(合稱「貴集團」)的簡明合併財務報表,包括2022年6月30日的簡明合併財務狀況表、截至該日止六個月期間的簡明合併損益表、簡明合併損益及其他綜合收益表、簡明合併權益變動表和簡明合併現金流量表,及若干附註解釋。根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「上市規則」),上市公司就中期財務資料編製的報告必須符合上市規則中的相關規定和國際會計準則理事會頒佈的《國際會計準則》第34號「中期財務報告」的規定。貴公司董事負責根據《國際會計準則》第34號編製及列報該等簡明合併財務報表。我們的責任是根據我們的審閱對該等簡明合併財務報表作出結論,並按照委聘的條款僅向整體董事會報告,除此之外本報告不可用作其他用途。我們不會就本報告的內容向任何其他人士承擔任何義務或接受任何責任。

審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審閱準則》第2410號「獨立核數師對中期財務信息的審閱」進行審閱。該等簡明合併財務報表審閱工作包括向主要負責財務會計事項的人員作出詢問,並實施分析和其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較按《香港審計準則》進行審計的範圍為小,所以不能保證我們會注意到在審計中可能會被發現的所有重大事項。因此,我們不會發表審計意見。

結論

根據我們的審閱,我們並沒有注意到任何事項使我們相信簡明合併財務報表在所有重大方面沒有按照《國際會計準則》第34號的規定編製。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

中國香港

2022年8月30日

簡明合併損益表

截至2022年6月30日止六個月期間（除另有說明外，金額單位為人民幣元）

	附註	截至6月30日止六個月期間 2022 (未經審計)	2021 (未經審計)
收入：			
手續費及佣金收入	7	8,336,102,125	8,297,052,187
利息收入	8	3,920,342,897	3,431,922,995
投資收益	9	5,044,543,256	8,163,474,119
收入總計		17,300,988,278	19,892,449,301
其他收益／(損失)	10	350,060,393	(413,004,783)
收入及其他收益總額		17,651,048,671	19,479,444,518
支出：			
手續費及佣金支出	11	1,238,536,177	1,105,467,064
利息支出	12	4,291,706,489	3,942,995,882
職工薪酬	13	5,499,796,540	6,560,611,199
折舊及攤銷費用	14	759,501,970	540,395,348
稅金及附加		65,934,659	59,437,226
其他營業費用及成本	15	1,361,394,346	1,214,934,063
信用減值轉回	16	(68,267,500)	(29,502,853)
支出總額		13,148,602,681	13,394,337,929
營業利潤		4,502,445,990	6,085,106,589
應佔聯營及合營企業利潤		15,961,558	33,963,901
所得稅前利潤		4,518,407,548	6,119,070,490
減：所得稅費用	17	668,873,137	1,103,142,914
當期淨利潤		3,849,534,411	5,015,927,576
歸屬於：			
本公司股東	18	3,841,640,437	5,007,028,294
非控制性權益		7,893,974	8,899,282
基本每股收益（以每股人民幣元呈列）	18	0.74	1.00

第123頁至206頁所載附註構成該等中期財務報告的一部分。

簡明合併損益及其他綜合收益表

截至 2022 年 6 月 30 日止六個月期間 (除另有說明外，金額單位為人民幣元)

	截至6月30日止六個月期間	
	2022 (未經審計)	2021 (未經審計)
當期淨利潤	3,849,534,411	5,015,927,576
當期其他綜合收益		
以後期間可能會重分類至損益的項目：		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產：		
— 公允價值變動淨(損失)/收益	(213,373,682)	87,129,620
— 信用減值損失/(轉回)	70,603,522	(7,038,532)
— 稅項影響	44,962,659	(15,831,802)
— 重分類至損益的處置淨收益	(109,299,789)	(28,540,222)
境外子公司外幣財務報表折算差額	787,724,987	(124,809,145)
其他	3,422,720	—
當期稅後其他綜合收益總額	584,040,417	(89,090,081)
當期綜合收益總額	4,433,574,828	4,926,837,495
歸屬於：		
本公司股東	4,425,680,854	4,917,938,213
非控制性權益	7,893,974	8,899,282

第123頁至206頁所載附註構成該等中期財務報告的一部分。

簡明合併財務狀況表

於 2022 年 6 月 30 日 (除另有說明外，金額單位為人民幣元)

	附註	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
非流動資產：			
物業及設備	19	1,253,410,427	1,131,867,523
使用權資產	20	3,027,621,865	2,994,642,543
商譽	21	1,622,663,283	1,622,663,283
無形資產	22	595,764,480	432,742,712
對聯營及合營企業投資		1,092,904,165	1,086,935,585
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	23	9,380,605,805	8,778,820,783
買入返售金融資產	24	288,228,104	347,738,411
存出保證金	25	12,063,601,058	12,631,912,764
遞延所得稅資產	26	1,728,642,572	1,628,639,392
其他非流動資產	27	366,297,607	328,514,762
非流動資產總額		31,419,739,366	30,984,477,758
流動資產：			
應收款項	28	55,974,007,114	45,742,880,588
融出資金	29	35,147,752,304	39,479,056,714
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	30	47,955,748,059	43,009,969,681
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	23	287,305,856,420	292,395,394,321
買入返售金融資產	24	38,221,524,761	25,510,755,648
衍生金融資產	31	19,034,460,568	14,564,228,663
代客戶持有的現金	32	94,465,563,657	91,037,390,313
現金及銀行結餘	33	68,972,013,394	66,143,094,889
其他流動資產		1,497,702,002	928,240,640
流動資產總額		648,574,628,279	618,811,011,457
資產總額		679,994,367,645	649,795,489,215

第123頁至206頁所載附註構成該等中期財務報告的一部分。

簡明合併財務狀況表(續)

於 2022 年 6 月 30 日 (除另有說明外，金額單位為人民幣元)

	附註	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
流動負債：			
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	35	42,543,566,051	38,926,786,684
衍生金融負債	31	12,957,787,511	18,134,007,508
應付經紀業務客戶款項	36	105,975,162,663	93,445,165,307
拆入資金	37	44,912,256,024	51,477,278,678
已發行的短期債務工具	38	18,445,942,406	22,989,857,489
賣出回購金融資產款	39	56,286,047,663	16,376,070,951
應付職工薪酬		5,907,143,732	10,507,201,308
應付所得稅		1,056,454,567	979,703,792
已發行的將於一年內到期的長期債務工具	41	51,743,523,853	34,753,251,574
租賃負債		808,074,012	725,687,814
合同負債	42	530,151,219	412,950,874
其他流動負債	40	143,655,578,289	147,853,683,990
流動負債總額		484,821,687,990	436,581,645,969
流動資產淨額		163,752,940,289	182,229,365,488
總資產減流動負債		195,172,679,655	213,213,843,246
非流動負債：			
長期應付職工薪酬		651,137,598	661,663,772
已發行的長期債務工具	41	101,253,674,883	125,755,298,201
遞延所得稅負債	26	545,824,487	431,655,234
租賃負債		1,274,229,558	1,277,207,612
其他非流動負債		358,178,744	357,182,000
非流動負債總額		104,083,045,270	128,483,006,819
淨資產		91,089,634,385	84,730,836,427

第123頁至206頁所載附註構成該等中期財務報告的一部分。

簡明合併財務狀況表(續)

於 2022 年 6 月 30 日 (除另有說明外，金額單位為人民幣元)

	附註	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
權益：			
股本	43(a)	4,827,256,868	4,827,256,868
其他權益工具	44	12,400,000,000	8,500,000,000
儲備	43(b)	46,300,710,705	45,565,955,440
未分配利潤		27,245,057,495	25,528,908,966
歸屬於本公司股東的權益總額		90,773,025,068	84,422,121,274
非控制性權益		316,609,317	308,715,153
權益總額		91,089,634,385	84,730,836,427

本簡明合併財務報表由董事會於2022年8月30日核准並授權發佈。

沈如軍
董事長

黃朝暉
首席執行官

(公章)

第123頁至206頁所載附註構成該等中期財務報告的一部分。

簡明合併權益變動表

截至 2022 年 6 月 30 日止六個月期間（除另有說明外，金額單位為人民幣元）

	歸屬於本公司股東的權益總額											
	儲備											
	外幣財務報表											
	股本 (附註43(a))	其他權益工具 (附註44)	資本公積 (附註43(b)(i))	盈餘公積 (附註43(b)(ii))	一般準備 (附註43(b)(iii))	投資重估儲備 (附註43(b)(iv))	折算差額 (附註43(b)(v))	其他儲備 (附註43(b)(vi))	未分配利潤	小計	非控制性權益	權益總額
於2022年1月1日	4,827,256,868	8,500,000,000	39,531,886,525	1,392,448,797	5,470,061,175	129,746,422	(955,513,381)	(2,674,098)	25,528,908,966	84,422,121,274	308,715,153	84,730,836,427
截至2022年6月30日止六個月 期間的權益變動												
當期淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	3,841,640,437	3,841,640,437	7,893,974	3,849,534,411
當期其他綜合收益	-	-	-	-	-	(207,107,290)	787,724,987	3,422,720	-	584,040,417	-	584,040,417
當期綜合收益總額	-	-	-	-	-	(207,107,290)	787,724,987	3,422,720	3,841,640,437	4,425,680,854	7,893,974	4,433,574,828
提取一般準備	-	-	-	-	150,714,848	-	-	-	(150,714,848)	-	-	-
向股東分配股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,448,177,060)	(1,448,177,060)	-	(1,448,177,060)
向永續次級債券持有人分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(526,600,000)	(526,600,000)	-	(526,600,000)
發行永續次級債券	-	3,900,000,000	-	-	-	-	-	-	-	3,900,000,000	-	3,900,000,000
非控制性權益投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	190	190
於2022年6月30日(未經審計)	4,827,256,868	12,400,000,000	39,531,886,525	1,392,448,797	5,620,776,023	(77,360,868)	(167,788,394)	748,622	27,245,057,495	90,773,025,068	316,609,317	91,089,634,385

第123頁至206頁所載附註構成該等中期財務報告的一部分。

簡明合併權益變動表 (續)

截至 2022 年 6 月 30 日止六個月期間 (除另有說明外，金額單位為人民幣元)

	歸屬於本公司股東的權益總額										
	儲備							外幣財務報表			
	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	折算差額	未分配利潤	小計	非控制性權益	權益總額
於 2021 年 1 月 1 日	4,827,256,868	5,000,000,000	39,533,272,979	995,576,479	4,074,311,372	37,927,416	(632,330,268)	17,798,924,176	71,634,939,022	180,193,972	71,815,132,994
截至 2021 年 6 月 30 日止六個月 期間的權益變動											
當期淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	5,007,028,294	5,007,028,294	8,899,282	5,015,927,576
當期其他綜合收益	-	-	-	-	-	35,719,064	(124,809,145)	-	(89,090,081)	-	(89,090,081)
當期綜合收益總額	-	-	-	-	-	35,719,064	(124,809,145)	5,007,028,294	4,917,938,213	8,899,282	4,926,837,495
提取一般準備	-	-	-	-	70,296,059	-	-	(70,296,059)	-	-	-
向股東分配股利	-	-	-	-	-	-	-	(868,906,236)	(868,906,236)	-	(868,906,236)
向永續次級債券持有人分配	-	-	-	-	-	-	-	(386,200,000)	(386,200,000)	-	(386,200,000)
發行永續次級債券	-	3,500,000,000	-	-	-	-	-	-	3,500,000,000	-	3,500,000,000
於 2021 年 6 月 30 日 (未經審計)	4,827,256,868	8,500,000,000	39,533,272,979	995,576,479	4,144,607,431	73,646,480	(757,139,413)	21,480,550,175	78,797,770,999	189,093,254	78,986,864,253

第 123 頁至 206 頁所載附註構成該等中期財務報告的一部分。

簡明合併現金流量表

截至 2022 年 6 月 30 日止六個月期間 (除另有說明外，金額單位為人民幣元)

	截至6月30日止六個月期間	
	2022 (未經審計)	2021 (未經審計)
經營活動現金流量：		
所得稅前利潤	4,518,407,548	6,119,070,490
調整項目：		
融資利息淨支出	2,992,712,349	2,842,174,254
折舊及攤銷費用	759,501,970	540,395,348
信用減值轉回	(68,267,500)	(29,502,853)
處置物業、設備及其他資產的收益淨額	(1,434,630)	(1,427,204)
外匯衍生金融工具及其他產生的匯兌收益	(116,772,852)	(975,498,844)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的公允價值變動收益	(6,201,033,270)	(11,122,500,821)
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	(647,589,578)	(595,687,051)
金融資產股息收入及應佔聯營及合營企業的利潤	(18,760,646)	(90,828,440)
處置投資產生的收益淨額	(137,052,617)	(174,215,375)
營運資金變動前的經營活動現金流量	1,079,710,774	(3,488,020,496)
融出資金減少／(增加)	4,534,437,506	(2,414,854,663)
應收款項、其他應收款及預付款項增加	(9,319,949,119)	(13,260,256,314)
買入返售金融資產增加	(12,651,616,368)	(10,032,936,419)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具減少／(增加)	7,414,206,222	(40,763,403,217)
代客戶持有的現金增加	(3,428,178,099)	(19,535,313,410)
受限制銀行存款增加	(187,764,288)	(137,812,853)
存出保證金減少／(增加)	568,143,380	(1,988,618,785)
應付經紀業務客戶款項增加	12,530,002,111	15,398,710,183
賣出回購金融資產款增加	39,898,132,667	8,906,586,685
其他負債(減少)／增加	(19,369,675,559)	43,075,447,219
經營活動產生／(所用)的現金，所得稅前	21,067,449,227	(24,240,472,070)
支付的所得稅	(530,784,817)	(826,038,840)
經營活動產生／(所用)的現金淨額	20,536,664,410	(25,066,510,910)

第123頁至206頁所載附註構成該等中期財務報告的一部分。

簡明合併現金流量表(續)

截至2022年6月30日止六個月期間(除另有說明外,金額單位為人民幣元)

	截至6月30日止六個月期間	
	2022 (未經審計)	2021 (未經審計)
投資活動現金流量：		
收回投資收到的現金	73,166,927,351	20,405,635,264
取得投資收益收到的現金	597,057,406	800,715,840
處置物業、設備及其他長期資產所得款項	3,762,885	5,090,063
投資支付的現金	(78,274,114,885)	(20,290,554,526)
購入物業、設備及其他長期資產所付款項	(608,312,823)	(408,265,150)
投資活動(所用)／產生的現金淨額	(5,114,680,066)	512,621,491
籌資活動現金流量：		
發行收益憑證取得的現金	31,834,054,086	23,247,087,747
發行永續次級債券取得的現金	3,900,000,000	3,500,000,000
發行中期票據取得的現金	3,820,620,000	9,727,050,000
發行公司債券取得的現金	2,000,000,000	31,000,000,000
發行次級債券取得的現金	2,000,000,000	7,000,000,000
發行結構性票據取得的現金	1,285,260,477	1,598,726,701
吸收少數股東投資	190	—
償還收益憑證支付的現金	(35,047,633,003)	(29,413,201,138)
償還次級債券支付的現金	(6,900,000,000)	—
償還中期票據支付的現金	(6,567,200,000)	(3,894,780,000)
償還公司債券支付的現金	(3,000,000,000)	(4,000,000,000)
償還結構性票據支付的現金	(1,763,832,134)	(3,831,407,461)
償還短期融資券支付的現金	(1,000,000,000)	—
償還租賃負債支付的現金	(367,222,498)	(310,442,736)
分配股息或償付利息支付的現金	(3,175,527,964)	(2,018,816,183)
向永續次級債券持有人分配	(154,200,000)	—
其他籌資活動支付的現金	(53,125,544)	(3,783,821)
籌資活動(所用)／產生的現金淨額	(13,188,806,390)	32,600,433,109

第123頁至206頁所載附註構成該等中期財務報告的一部分。

簡明合併現金流量表(續)

截至 2022 年 6 月 30 日止六個月期間 (除另有說明外，金額單位為人民幣元)

	附註	截至6月30日止六個月期間	
		2022 (未經審計)	2021 (未經審計)
現金及現金等價物淨增加額		2,233,177,954	8,046,543,690
期初現金及現金等價物		65,192,946,724	46,662,433,555
匯率變動的影響		361,517,075	(778,595,672)
期末現金及現金等價物	34	67,787,641,753	53,930,381,573
經營活動所用的現金淨額包括：			
收到的利息		4,846,353,761	3,253,081,125
支付的利息		(1,317,257,960)	(1,150,939,030)

第123頁至206頁所載附註構成該等中期財務報告的一部分。

簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

1. 背景情況

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

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

本公司統一社會信用代碼為91110000625909986U，本公司的註冊地址為中國北京市朝陽區建國門外大街1號國貿大廈2座27、28層。於2022年6月30日，本公司有4家證券營業部及11家分支機構。

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

2. 編製基礎

本集團根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》、國際會計準則理事會頒佈的《國際會計準則》第34號「中期財務報告」的適用披露要求編製簡明合併財務報表。

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

除部分金融工具按各報告期末的公允價值計量外，本簡明合併財務報表按歷史成本基準編製。

除編製2022年度財務報表時預計所應用的會計政策變更外，本簡明合併財務報表所應用的會計政策和計算方法與編製2021年度財務報表所應用的會計政策和計算方法一致。會計政策變更的具體情況見附註3。

本簡明合併財務報表並不包括根據《國際財務報告準則》要求編製的整套財務報表的所有信息和披露，並應結合截至2021年12月31日止年度期間的集團財務報表一併閱讀。

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

3. 會計政策變更

應用經修訂的《國際財務報告準則》

於本中期期間，本集團首次採納自2022年1月1日起強制生效的以下經修訂的國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》，編製集團簡明合併財務報表。

《國際財務報告準則》第3號修訂版

概念框架指引

《國際財務報告準則》第16號修訂版

於2021年6月30日之後的新冠肺炎疫情相關租金減讓

《國際會計準則》第16號修訂版

物業、廠房及設備－達到預期使用狀態前所得

《國際會計準則》第37號修訂版

虧損合同－履約成本

《國際財務報告準則》修訂版

《國際財務報告準則》2018-2020週期年度改進

於本中期應用上述經修訂的《國際財務報告準則》不會對本集團簡明合併財務報表所載之本期及前期的財務狀況及業績和／或披露產生重大影響。

4. 重大會計判斷及估計

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

管理層在應用本集團會計政策時作出的重大判斷以及在編製截至2022年6月30日止六個月期間簡明合併財務報表時使用的估計不確定性的主要來源與編製截至2021年12月31日止年度期間財務報表時相同。

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

5. 稅項

(a) 增值稅和附加費

截至2022年6月30日及2021年6月30日止六個月期間，適用的增值稅稅率為6%。截至2022年6月30日及2021年6月30日止六個月期間，城市維護建設稅、教育費附加及地方教育附加分別按增值稅的7%、3%及2%繳納。

(b) 所得稅

截至2022年6月30日及2021年6月30日止六個月期間，本公司及其境內子公司適用的所得稅稅率為25%。

截至2022年6月30日及2021年6月30日止六個月期間，中國香港子公司適用的利得稅稅率為16.5%。其他境外子公司的稅項按其所在地適用的稅率繳納。

6. 分部報告

本集團以內部組織結構、管理要求及內部報告機制為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部。經營分部指本集團內滿足下列條件的組成部分：

- 開展能賺取收入及產生支出的業務活動；
- 經營業績由本集團管理層定期複核以進行資源分配及業績評估；及
- 有關財務狀況、經營業績及現金流量的財務信息可以取得。

倘兩個或多個經營分部存在以下相似經濟特徵，可以合併為一個經營分部：

- 業務性質；
- 業務的客戶類型或類別；
- 開展業務的方式；及
- 監管環境的性質。

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

6. 分部報告(續)

出於管理的目的，本集團的業務按業務運營和提供服務的性質區分為不同的分部進行管理。本集團各經營分部各代表一個戰略性業務單元，其所提供服務的風險及回報均區別於其他經營分部。經營分部的概述如下：

- 投資銀行分部主要向境內外企業和機構客戶提供投資銀行服務，包括股權融資、債務及結構化融資、財務顧問服務等。
- 股票業務分部主要向境內外專業投資者提供「投研、銷售、交易、產品、跨境」等一站式綜合金融服務，包括機構交易服務和主經紀商、場外衍生品、資本引薦、做市交易等資本服務。
- 固定收益分部主要為境內外機構和企業客戶，就利率、信用、結構化等固定收益產品以及外匯和大宗商品提供做市及融資等一攬子服務和支援。
- 資產管理分部主要為境內外投資者設計及提供多元化的資產管理產品及服務，包括社保及年金投資管理業務、機構委託投資管理業務、境外資產管理業務、零售及公募基金業務等。
- 私募股權分部主要為境內外投資者設計及提供一體化的私募股權投資基金產品及服務，主要包括企業股權投資基金、母基金、美元基金、實物資產基金、基礎設施基金等。
- 財富管理分部主要為個人、家族及企業客戶提供範圍廣泛的財富管理產品及服務，包括交易服務、資本服務、產品配置服務等。
- 其他分部主要包括其他業務部門及後台職能部門。

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

6. 分部報告(續)

(a) 分部業績

	截至2022年6月30日止六個月期間							
	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)	2,282,530,584	1,341,543,227	553,770,306	729,717,745	707,494,515	2,769,560,973	(48,515,225)	8,336,102,125
－利息收入	19,466,074	415,197,461	647,243,696	25,841,013	5,180,585	2,095,487,554	711,926,514	3,920,342,897
－投資收益	(557,608,783)	2,967,377,676	2,108,102,222	(7,362,871)	64,158,148	197,939,765	271,937,099	5,044,543,256
－其他收益／(虧損)	440,658	(301,225,394)	177,797,568	1,795,295	8,387,379	92,166,452	370,698,435	350,060,393
分部收入及其他收益	1,744,828,533	4,422,892,970	3,486,913,792	749,991,182	785,220,627	5,155,154,744	1,306,046,823	17,651,048,671
分部支出	2,038,808,301	1,499,325,820	2,186,860,910	524,738,269	630,156,637	3,717,050,678	2,551,662,066	13,148,602,681
分部營業(虧損)／利潤	(293,979,768)	2,923,567,150	1,300,052,882	225,252,913	155,063,990	1,438,104,066	(1,245,615,243)	4,502,445,990
應佔聯營及合營企業利潤／(虧損)	-	-	-	16,565,343	41,903,916	(42,466,426)	(41,275)	15,961,558
所得稅前(虧損)／利潤	(293,979,768)	2,923,567,150	1,300,052,882	241,818,256	196,967,906	1,395,637,640	(1,245,656,518)	4,518,407,548
分部資產	9,104,842,222	229,479,820,602	143,975,240,785	4,361,842,157	6,918,574,514	141,655,626,179	142,769,778,614	678,265,725,073
遞延所得稅資產								1,728,642,572
資產總額								679,994,367,645
分部負債	8,285,038,970	217,904,700,673	128,896,763,441	3,483,441,673	3,552,993,770	126,996,950,640	99,239,019,606	588,358,908,773
遞延所得稅負債								545,824,487
負債總額								588,904,733,260
其他分部信息：								
利息支出(註2)	172,668,384	602,591,794	1,570,801,426	77,894,847	133,905,209	1,087,517,296	646,327,533	4,291,706,489
折舊及攤銷費用	53,459,170	50,868,209	44,424,345	32,512,558	30,048,888	278,638,623	269,550,177	759,501,970
信用減值(轉回)／損失	(12,671,220)	(104,701,854)	71,993,631	1,139,528	12,302,656	(35,383,712)	(946,529)	(68,267,500)

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

6. 分部報告(續)

(a) 分部業績(續)

	截至2021年6月30日止六個月期間							總計
	投資銀行	股票業務	固定收益	資產管理	私募股權	財富管理	其他	
分部收入								
－手續費及佣金收入(註1)	2,258,905,324	1,642,923,471	437,646,280	568,891,567	720,080,539	2,655,713,900	12,891,106	8,297,052,187
－利息收入	26,574,104	410,646,027	642,129,094	32,975,051	11,223,369	1,948,718,034	359,657,316	3,431,922,995
－投資收益	731,857,075	3,534,382,686	2,170,994,275	38,932,138	458,938,077	350,511,985	877,857,883	8,163,474,119
－其他收益／(虧損)	1,544,897	(364,547,530)	(108,934,983)	(491,057)	7,848,528	34,887,667	16,687,695	(413,004,783)
分部收入及其他收益	3,018,881,400	5,223,404,654	3,141,834,666	640,307,699	1,198,090,513	4,989,831,586	1,267,094,000	19,479,444,518
分部支出	2,239,227,179	1,536,541,465	2,026,370,339	579,691,433	619,744,271	3,342,738,920	3,050,024,322	13,394,337,929
分部營業利潤／(虧損)	779,654,221	3,686,863,189	1,115,464,327	60,616,266	578,346,242	1,647,092,666	(1,782,930,322)	6,085,106,589
應佔聯營及合營企業利潤／(虧損)	-	-	-	5,819,331	51,035,773	(31,934,749)	9,043,546	33,963,901
所得稅前利潤／(虧損)	779,654,221	3,686,863,189	1,115,464,327	66,435,597	629,382,015	1,615,157,917	(1,773,886,776)	6,119,070,490
分部資產	9,267,835,379	220,636,765,786	121,391,069,327	2,708,346,364	5,779,732,002	120,981,971,921	135,732,508,028	616,498,228,807
遞延所得稅資產								1,578,548,383
資產總額								618,076,777,190
分部負債	7,879,487,669	213,999,373,463	111,560,904,355	2,090,517,020	3,209,624,358	109,699,054,881	89,977,779,207	538,416,740,953
遞延所得稅負債								673,171,984
負債總額								539,089,912,937
其他分部信息：								
利息支出(註2)	108,385,386	533,280,677	1,533,175,791	31,278,939	57,568,177	1,099,480,221	579,826,691	3,942,995,882
折舊及攤銷費用	46,755,645	36,994,789	29,330,389	30,338,002	22,416,278	196,052,469	178,507,776	540,395,348
信用減值損失／(轉回)	5,727,696	(19,297,747)	(2,282,667)	34,121,856	677,112	(48,392,728)	(56,375)	(29,502,853)

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

6. 分部報告(續)

(a) 分部業績(續)

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。

(b) 地區分部

下表載列本集團按地區列示的源於外部客戶的收入及其他收益及非流動資產(不包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、買入返售金融資產、存出保證金及遞延所得稅資產，下同)。按地區列示的源於外部客戶的收入及其他收益是按提供服務或產品所處位置進行劃分。按地區列示的非流動資產是按記錄非流動資產的業務單元所在經營地進行劃分。

	源於外部客戶的收入及其他收益	
	截至6月30日止六個月期間	
	2022	2021
中國大陸	14,694,559,547	15,045,415,581
中國大陸以外地區	2,956,489,124	4,434,028,937
總計	17,651,048,671	19,479,444,518
	非流動資產	
	2022年 6月30日	2021年 12月31日
中國大陸	6,953,712,091	6,610,534,969
中國大陸以外地區	1,004,949,736	986,831,439
總計	7,958,661,827	7,597,366,408

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

6. 分部報告(續)

(b) 地區分部(續)

分部非流動資產的調節：

	非流動資產	
	2022年 6月30日	2021年 12月31日
分部的非流動資產總額	35,411,939,341	34,550,643,922
分部間非流動資產抵銷	(27,453,277,514)	(26,953,277,514)
總計	7,958,661,827	7,597,366,408

(c) 主要客戶

本集團的客戶基礎多元化，截至2022年6月30日及2021年6月30日止六個月期間，不存在確認的來自單一客戶的收入超過本集團收入10%的情況。

7. 手續費及佣金收入

	截至6月30日止六個月期間	
	2022	2021
經紀業務收入	3,549,273,318	3,711,349,362
承銷與保薦業務收入	2,389,626,638	2,303,783,973
資產管理業務收入	1,556,498,666	1,456,984,677
財務顧問業務收入	451,831,052	476,982,058
投資諮詢業務收入	316,204,856	318,258,051
其他	72,667,595	29,694,066
總計	8,336,102,125	8,297,052,187

截至2022年6月30日及2021年12月31日止的剩餘履約義務確認為合同負債，於附註42中披露。除附註42中說明外，本集團無金額重大之剩餘履約義務。

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

8. 利息收入

	截至6月30日止六個月期間	
	2022	2021
存放金融機構利息收入	1,344,333,656	979,587,282
融資融券利息收入	1,327,423,328	1,343,409,905
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	647,589,578	595,687,051
買入返售金融資產利息收入	497,236,664	464,117,796
其他	103,759,671	49,120,961
總計	3,920,342,897	3,431,922,995

9. 投資收益

	截至6月30日止六個月期間	
	2022	2021
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	109,299,789	28,540,222
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的(損失)/收益淨額	(7,461,023,475)	16,526,931,155
衍生金融工具的收益/(損失)淨額	12,396,266,942	(8,392,250,467)
其他	-	253,209
總計	5,044,543,256	8,163,474,119

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

10. 其他收益／(損失)

	截至6月30日止六個月期間	
	2022	2021
納稅手續費返還	86,463,229	42,078,090
政府補助	33,262,947	40,014,605
外匯衍生金融工具產生的匯兌收益／(損失)	219,829,848	(126,263,462)
其他(註)	10,504,369	(368,834,016)
總計	350,060,393	(413,004,783)

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6月30日止六個月期間	
	2022	2021
經紀業務支出	966,995,298	913,197,069
承銷與保薦業務支出	160,439,868	86,760,826
資產管理業務支出	110,981,644	105,509,169
投資諮詢業務支出	119,367	—
總計	1,238,536,177	1,105,467,064

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

12. 利息支出

	截至6月30日止六個月期間	
	2022	2021
利息支出於：		
－ 公司債券	1,909,810,605	1,616,351,055
－ 拆入資金	602,243,847	441,409,092
－ 次級債券	533,100,956	629,972,895
－ 賣出回購金融資產款	418,646,821	373,709,395
－ 中期票據	256,486,565	254,728,421
－ 應付經紀業務客戶款項	165,060,155	135,186,037
－ 收益憑證	157,792,668	231,447,121
－ 金融債券	42,026,712	42,026,712
－ 租賃負債	37,041,409	27,376,647
－ 結構性票據	6,538,367	38,776,688
－ 短期融資券	3,912,329	—
－ 其他	159,046,055	152,011,819
總計	4,291,706,489	3,942,995,882

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

13. 職工薪酬

	截至6月30日止六個月期間	
	2022	2021
工資、獎金及津貼	4,493,704,388	6,003,450,797
退休金計劃供款	354,886,411	234,949,822
其他社會福利	459,510,994	233,105,159
其他福利	191,694,747	89,105,421
總計	5,499,796,540	6,560,611,199

本集團須參加中國大陸、中國香港及其他司法管轄區的退休金計劃，據此本集團須每年按員工工資的一定比率為其繳納供款。除上述退休金計劃供款外，本集團並無其他向其員工支付退休福利的重大責任。

14. 折舊及攤銷費用

	截至6月30日止六個月期間	
	2022	2021
使用權資產折舊	415,833,547	304,626,606
物業及設備折舊	225,930,996	167,691,599
無形資產攤銷	116,955,543	67,502,983
其他	781,884	574,160
總計	759,501,970	540,395,348

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

15. 其他營業費用及成本

	截至6月30日止六個月期間	
	2022	2021
業務拓展費	466,255,841	392,283,859
信息系統相關費用	341,165,937	263,973,101
專業服務費	127,074,768	83,708,531
差旅費	90,591,781	150,686,187
租賃費	64,989,448	28,208,302
證券及期貨投資者保護基金	48,781,533	48,645,180
公共設施及維護費用	47,764,081	38,480,768
核數師報酬	4,100,000	4,000,000
其他	170,670,957	204,948,135
總計	1,361,394,346	1,214,934,063

16. 信用減值轉回

	截至6月30日止六個月期間	
	2022	2021
(轉回)/計提的減值損失：		
應收款項及其他資產	(115,584,437)	39,708,909
融出資金	(15,786,643)	10,623,450
買入返售金融資產	(7,168,542)	(72,721,631)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	70,277,638	(7,001,160)
現金及銀行結餘	(5,516)	(112,421)
總計	(68,267,500)	(29,502,853)

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

17. 所得稅費用

(a) 簡明合併損益表所列稅項指：

	截至6月30日止六個月期間	
	2022	2021
當期稅項		
— 中國大陸所得稅	320,506,384	386,794,923
— 中國大陸以外地區利得稅	287,029,208	357,767,435
小計	607,535,592	744,562,358
遞延所得稅	61,337,545	358,580,556
總計	668,873,137	1,103,142,914

(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簡明合併損益表中列報的所得稅費用的調節如下：

	截至6月30日止六個月期間	
	2022	2021
所得稅前利潤	4,518,407,548	6,119,070,490
按中國法定所得稅稅率計算的所得稅費用	1,129,601,887	1,529,767,623
不可抵扣支出的稅務影響	14,671,167	17,689,003
免稅收入的稅務影響	(248,181,478)	(221,598,682)
子公司適用稅率差異的影響	(119,919,746)	(298,310,179)
本期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異的影響	40,111,451	38,590,919
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異的影響	(7,762,433)	(4,987,742)
其他	(139,647,711)	41,991,972
所得稅費用總額	668,873,137	1,103,142,914

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

18. 基本每股收益

	截至6月30日止六個月期間	
	2022	2021
歸屬於本公司股東的淨利潤	3,841,640,437	5,007,028,294
永續次級債券持有人本期利息	(256,520,000)	(159,661,918)
總計	3,585,120,437	4,847,366,376
已發行普通股加權平均數	4,827,256,868	4,827,256,868
基本每股收益(每股人民幣元)	0.74	1.00

基本每股收益按歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤除以已發行普通股的加權平均數計算得出。

截至2022年6月30日及2021年6月30日止六個月期間，本公司不存在發行在外的潛在普通股，故無需披露稀釋每股收益。

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

19. 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2021年12月31日	92,721,687	1,890,744,489	123,413,502	10,395,805	895,039,173	189,436,852	3,201,751,508
增加及轉入	-	176,354,765	22,091,185	-	86,121,167	101,277,248	385,844,365
轉出	-	-	-	-	-	(34,837,415)	(34,837,415)
處置	-	(43,612,689)	(6,468,197)	(286,400)	(30,296,302)	-	(80,663,588)
匯率變動的影響	-	5,775,157	594,210	-	5,747,198	-	12,116,565
於2022年6月30日	92,721,687	2,029,261,722	139,630,700	10,109,405	956,611,236	255,876,685	3,484,211,435
累計折舊							
於2021年12月31日	(45,935,909)	(1,297,117,466)	(85,368,599)	(8,380,397)	(633,081,614)	-	(2,069,883,985)
增加	(2,072,554)	(140,446,792)	(8,947,828)	(142,297)	(74,321,525)	-	(225,930,996)
處置	-	41,681,710	5,988,092	277,808	26,514,910	-	74,462,520
匯率變動的影響	-	(5,075,339)	(482,387)	-	(3,890,821)	-	(9,448,547)
於2022年6月30日	(48,008,463)	(1,400,957,887)	(88,810,722)	(8,244,886)	(684,779,050)	-	(2,230,801,008)
賬面價值							
於2022年6月30日	44,713,224	628,303,835	50,819,978	1,864,519	271,832,186	255,876,685	1,253,410,427
於2021年12月31日	46,785,778	593,627,023	38,044,903	2,015,408	261,957,559	189,436,852	1,131,867,523

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

19. 物業及設備 (續)

	房屋及建築物	辦公設備	傢俱設備	運輸工具	租賃資產 改良支出	在建工程	總計
原值							
於2020年12月31日	92,721,687	1,600,593,892	105,571,362	21,250,345	811,121,887	37,337,284	2,668,596,457
通過收購子公司取得	-	1,303,344	917,435	-	5,300,327	-	7,521,106
增加及轉入	-	411,826,489	25,086,388	-	172,020,313	245,529,612	854,462,802
轉出	-	-	-	-	-	(93,430,044)	(93,430,044)
處置	-	(118,562,250)	(6,854,388)	(10,854,540)	(88,585,163)	-	(224,856,341)
匯率變動的影響	-	(4,416,986)	(1,307,295)	-	(4,818,191)	-	(10,542,472)
於2021年12月31日	92,721,687	1,890,744,489	123,413,502	10,395,805	895,039,173	189,436,852	3,201,751,508
累計折舊							
於2020年12月31日	(41,485,338)	(1,167,366,201)	(78,923,235)	(17,163,812)	(615,259,547)	-	(1,920,198,133)
通過收購子公司取得	-	(979,879)	(389,617)	-	(2,136,835)	-	(3,506,331)
增加	(4,450,571)	(244,230,810)	(12,794,005)	(344,880)	(107,790,594)	-	(369,610,860)
處置	-	111,529,437	6,309,389	9,128,295	88,585,162	-	215,552,283
匯率變動的影響	-	3,929,987	428,869	-	3,520,200	-	7,879,056
於2021年12月31日	(45,935,909)	(1,297,117,466)	(85,368,599)	(8,380,397)	(633,081,614)	-	(2,069,883,985)
賬面價值							
於2021年12月31日	46,785,778	593,627,023	38,044,903	2,015,408	261,957,559	189,436,852	1,131,867,523
於2020年12月31日	51,236,349	433,227,691	26,648,127	4,086,533	195,862,340	37,337,284	748,398,324

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

20. 使用權資產

	房屋及建築物	租賃土地	設備	總計
原值				
於2021年12月31日	3,232,138,927	1,266,558,879	854,845	4,499,552,651
增加	501,991,248	-	-	501,991,248
減少	(245,119,264)	-	-	(245,119,264)
匯率變動的影響	28,214,932	-	18,439	28,233,371
於2022年6月30日	3,517,225,843	1,266,558,879	873,284	4,784,658,006
累計折舊				
於2021年12月31日	(1,286,581,192)	(217,732,444)	(596,472)	(1,504,910,108)
增加	(415,777,013)	(16,455,329)	(84,882)	(432,317,224)
減少	186,950,713	-	-	186,950,713
匯率變動的影響	(6,754,683)	-	(4,839)	(6,759,522)
於2022年6月30日	(1,522,162,175)	(234,187,773)	(686,193)	(1,757,036,141)
賬面價值				
於2022年6月30日	1,995,063,668	1,032,371,106	187,091	3,027,621,865
於2021年12月31日	1,945,557,735	1,048,826,435	258,373	2,994,642,543

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

20. 使用權資產(續)

	房屋及建築物	租賃土地	設備	總計
原值				
於2020年12月31日	2,192,003,536	1,266,558,879	877,867	3,459,440,282
通過收購子公司取得	58,017,322	—	—	58,017,322
處置子公司轉出	(2,066,509)	—	—	(2,066,509)
增加	1,609,171,350	—	—	1,609,171,350
減少	(609,719,980)	—	—	(609,719,980)
匯率變動的影響	(15,266,792)	—	(23,022)	(15,289,814)
於2021年12月31日	3,232,138,927	1,266,558,879	854,845	4,499,552,651
累計折舊				
於2020年12月31日	(1,002,613,003)	(184,821,786)	(453,157)	(1,187,887,946)
通過收購子公司取得	(30,620,253)	—	—	(30,620,253)
處置子公司轉出	1,606,446	—	—	1,606,446
增加	(658,081,165)	(32,910,658)	(156,625)	(691,148,448)
減少	395,439,400	—	—	395,439,400
匯率變動的影響	7,687,383	—	13,310	7,700,693
於2021年12月31日	(1,286,581,192)	(217,732,444)	(596,472)	(1,504,910,108)
賬面價值				
於2021年12月31日	1,945,557,735	1,048,826,435	258,373	2,994,642,543
於2020年12月31日	1,189,390,533	1,081,737,093	424,710	2,271,552,336

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

21. 商譽

(a) 商譽變動情況

被投資單位名稱	2022年	本期增加	本期減少	2022年	減值準備
	1月1日			6月30日	
中金財富(註1)	1,582,678,646	-	-	1,582,678,646	-
北京科創(註2)	39,984,637	-	-	39,984,637	-
合計	1,622,663,283	-	-	1,622,663,283	-

被投資單位名稱	2021年	本年增加	本年減少	2021年	減值準備
	1月1日			12月31日	
中金財富(註1)	1,582,678,646	-	-	1,582,678,646	-
北京科創(註2)	-	39,984,637	-	39,984,637	-
合計	1,582,678,646	39,984,637	-	1,622,663,283	-

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

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

(b) 減值測試

於2022年6月30日，管理層未注意到商譽存在減值跡象。

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

22. 無形資產

	交易席位費	其他(註)	總計
原值			
於2021年12月31日	163,100,827	874,188,395	1,037,289,222
增加	-	279,884,048	279,884,048
處置	-	(641,441)	(641,441)
匯率變動的影響	12,020	156,862	168,882
於2022年6月30日	163,112,847	1,153,587,864	1,316,700,711
累計攤銷			
於2021年12月31日	(118,067,844)	(486,478,666)	(604,546,510)
增加	(4,290,000)	(112,665,543)	(116,955,543)
處置	-	641,441	641,441
匯率變動的影響	-	(75,619)	(75,619)
於2022年6月30日	(122,357,844)	(598,578,387)	(720,936,231)
賬面價值			
於2022年6月30日	40,755,003	555,009,477	595,764,480
於2021年12月31日	45,032,983	387,709,729	432,742,712

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

22. 無形資產(續)

	交易席位費	其他(註)	總計
原值			
於2020年12月31日	163,112,847	603,671,526	766,784,373
通過收購子公司取得	–	1,259,638	1,259,638
增加	–	274,823,982	274,823,982
處置	–	(5,536,526)	(5,536,526)
匯率變動的影響	(12,020)	(30,225)	(42,245)
於2021年12月31日	163,100,827	874,188,395	1,037,289,222
累計攤銷			
於2020年12月31日	(109,487,844)	(346,476,553)	(455,964,397)
通過收購子公司取得	–	(315,970)	(315,970)
增加	(8,580,000)	(144,934,193)	(153,514,193)
處置	–	5,228,358	5,228,358
匯率變動的影響	–	19,692	19,692
於2021年12月31日	(118,067,844)	(486,478,666)	(604,546,510)
賬面價值			
於2021年12月31日	45,032,983	387,709,729	432,742,712
於2020年12月31日	53,625,003	257,194,973	310,819,976

註：於2022年6月30日及2021年12月31日，其他無形資產主要包括本集團使用的電腦軟件。

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

23. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

非流動

	2022年 6月30日	2021年 12月31日
權益證券	9,380,605,805	8,778,820,783

流動

	2022年 6月30日	2021年 12月31日
權益證券	102,140,902,819	118,970,508,810
債權證券(註)	98,405,739,637	82,090,098,250
基金及其他投資	86,759,213,964	91,334,787,261
總計	287,305,856,420	292,395,394,321

註：於2022年6月30日，債權證券中包括永續債券的金額為人民幣10,545,542,938元(2021年12月31日：人民幣10,422,322,751元)。

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

24. 買入返售金融資產

(a) 按抵押品分析：

非流動

	2022年 6月30日	2021年 12月31日
股票	275,505,150	340,465,446
計提利息	12,722,954	7,538,312
減：減值損失準備	-	(265,347)
總計	288,228,104	347,738,411

流動

	2022年 6月30日	2021年 12月31日
股票	6,524,885,049	7,843,426,753
債券	31,578,475,724	17,543,357,356
小計	38,103,360,773	25,386,784,109
計提利息	180,448,795	193,159,541
減：減值損失準備	(62,284,807)	(69,188,002)
總計	38,221,524,761	25,510,755,648

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

24. 買入返售金融資產(續)

(b) 按市場分析：

非流動

	2022年 6月30日	2021年 12月31日
證券交易所	-	51,790,819
場外交易市場	288,228,104	295,947,592
總計	288,228,104	347,738,411

流動

	2022年 6月30日	2021年 12月31日
證券交易所	25,632,032,065	19,235,585,288
銀行間市場	11,390,505,933	5,625,905,902
場外交易市場	1,198,986,763	649,264,458
總計	38,221,524,761	25,510,755,648

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

於2022年6月30日，本集團在買入返售業務中收到擔保物的金額為人民幣58,555,099,885元（2021年12月31日：人民幣48,706,057,222元）。

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

24. 買入返售金融資產(續)

(c) 減值損失準備變動分析：

	截至2022年 6月30日 止六個月期間	截至2021年 12月31日 止年度
期／年初餘額	69,453,349	302,616,780
當期／年計提	2,511,656	18,560,403
當期／年轉回	(9,680,198)	(251,723,834)
期／年末餘額	62,284,807	69,453,349

2022年6月30日				
	12個月預期 信用損失	整個存續期 預期信用損失－ 未發生信用減值	整個存續期 預期信用損失－ 已發生信用減值	合計
減值損失準備	34,035,558	—	28,249,249	62,284,807

2021年12月31日				
	12個月預期 信用損失	整個存續期 預期信用損失－ 未發生信用減值	整個存續期 預期信用損失－ 已發生信用減值	合計
減值損失準備	41,204,100	—	28,249,249	69,453,349

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

25. 存出保證金

	2022年 6月30日	2021年 12月31日
自有存出保證金	4,599,581,271	5,746,718,946
代客戶持有的存出保證金	7,463,552,038	6,884,557,743
小計	12,063,133,309	12,631,276,689
計提利息	467,749	636,075
總計	12,063,601,058	12,631,912,764

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

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

26. 遞延所得稅資產／(負債)

(a) 已確認遞延所得稅資產及負債

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

	2022年6月30日						
	2022年1月1日	於損益中確認	於權益中確認	匯率變動的 影響	遞延 所得稅淨額	遞延 所得稅資產	遞延 所得稅負債
抵銷前的遞延所得稅資產／(負債)：							
職工薪酬	1,761,498,689	(390,935,113)	-	1,084,686	1,371,648,262	1,371,648,262	-
可抵扣稅務虧損	23,774,576	987,234,492	-	(92,521)	1,010,916,547	1,010,916,547	-
折舊及攤銷	(64,417,337)	(5,142,435)	-	(799,676)	(70,359,448)	384,431	(70,743,879)
以公允價值計量且其變動計入							
當期損益的金融工具公允價值變動	(795,536,477)	(737,177,748)	-	932,158	(1,531,782,067)	82,803,169	(1,614,585,236)
以公允價值計量且其變動計入							
其他綜合收益的金融資產							
公允價值變動	(46,804,645)	-	57,045,416	1,972,622	12,213,393	59,877,072	(47,663,679)
減值損失準備	121,941,266	(9,815,447)	(12,082,757)	(852,001)	99,191,061	99,191,061	-
收購子公司產生的公允價值調整	(163,989,062)	1,288,091	-	-	(162,700,971)	-	(162,700,971)
其他	360,517,148	93,210,615	-	(36,455)	453,691,308	457,939,852	(4,248,544)
小計	1,196,984,158	(61,337,545)	44,962,659	2,208,813	1,182,818,085	3,082,760,394	(1,899,942,309)
抵銷						(1,354,117,822)	1,354,117,822
於簡明合併財務狀況表中確認的							
遞延所得稅資產／(負債)						1,728,642,572	(545,824,487)

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

26. 遞延所得稅資產／(負債) (續)

(a) 已確認遞延所得稅資產及負債 (續)

	2021年12月31日							
	2021年 1月1日	於損益中 確認	於權益中 確認	收購子公司 轉入／產生	匯率變動的 影響	遞延 所得稅淨額	遞延 所得稅資產	遞延 所得稅負債
抵銷前的遞延所得稅資產／(負債)：								
職工薪酬	1,286,938,753	469,560,114	-	5,259,609	(259,787)	1,761,498,689	1,761,498,689	-
可抵扣稅務虧損	65,048,404	(55,693,352)	-	15,516,134	(1,096,610)	23,774,576	23,774,576	-
折舊及攤銷	(29,798,976)	(34,582,015)	-	-	(36,346)	(64,417,337)	1,966,994	(66,384,331)
以公允價值計量且其變動計入								
當期損益的金融工具公允價值變動	(282,134,833)	(512,782,147)	-	(608,438)	(11,059)	(795,536,477)	37,931,705	(833,468,182)
以公允價值計量且其變動計入								
其他綜合收益的金融資產								
公允價值變動	(4,795,623)	-	(42,162,889)	-	153,867	(46,804,645)	11,904,446	(58,709,091)
減值損失準備	192,516,052	(69,759,884)	(444,878)	-	(370,024)	121,941,266	121,941,266	-
收購子公司產生的公允價值調整	(167,194,386)	3,252,243	-	(46,919)	-	(163,989,062)	-	(163,989,062)
其他	220,367,309	140,147,605	-	-	2,234	360,517,148	364,844,020	(4,326,872)
小計	1,280,946,700	(59,857,436)	(42,607,767)	20,120,386	(1,617,725)	1,196,984,158	2,323,861,696	(1,126,877,538)
抵銷							(695,222,304)	695,222,304
於簡明合併財務狀況表中確認的								
遞延所得稅資產／(負債)							1,628,639,392	(431,655,234)

(b) 未確認的遞延所得稅資產

於2022年6月30日，本集團未確認遞延所得稅資產的累計可抵扣暫時性差異為人民幣1,897百萬元（2021年12月31日：人民幣1,533百萬元）。

前述未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異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產生的累計稅務虧損。

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

27. 其他非流動資產

	2022年 6月30日	2021年 12月31日
租賃及其他保證金	265,793,140	242,435,920
其他	100,756,098	87,378,935
小計	366,549,238	329,814,855
減：減值損失準備	(251,631)	(1,300,093)
總計	366,297,607	328,514,762

28. 應收款項

(a) 按性質分析：

	2022年 6月30日	2021年 12月31日
應收交易款項(註)	53,011,601,110	43,111,765,949
應收資產管理費	1,604,431,992	1,448,802,510
應收承銷及諮詢費	1,285,728,440	1,178,055,128
應收席位租金	280,921,606	262,339,248
其他	244,901,180	319,639,028
小計	56,427,584,328	46,320,601,863
減：減值損失準備	(453,577,214)	(577,721,275)
總計	55,974,007,114	45,742,880,588

註：應收交易款項主要包括應收經紀商及結算所款項以及應收衍生品交易款。

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

28. 應收款項(續)

(b) 按賬齡分析：

	2022年6月30日			
	總額 金額	%	減值損失準備 金額	%
1年內(含1年)	55,512,035,402	98.38%	(71,888,516)	15.85%
1至2年(含2年)	387,387,222	0.69%	(53,516,115)	11.80%
2至3年(含3年)	171,790,810	0.30%	(94,615,437)	20.86%
3年以上	356,370,894	0.63%	(233,557,146)	51.49%
總計	56,427,584,328	100.00%	(453,577,214)	100.00%

	2021年12月31日			
	總額 金額	%	減值損失準備 金額	%
1年內(含1年)	45,024,675,488	97.21%	(218,683,813)	37.86%
1至2年(含2年)	770,316,421	1.66%	(63,912,118)	11.06%
2至3年(含3年)	227,291,657	0.49%	(105,037,551)	18.18%
3年以上	298,318,297	0.64%	(190,087,793)	32.90%
總計	46,320,601,863	100.00%	(577,721,275)	100.00%

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

28. 應收款項(續)

(c) 減值損失準備變動分析：

	截至2022年 6月30日 止六個月期間	截至2021年 12月31日 止年度
期／年初餘額	577,721,275	624,931,217
當期／年計提	81,388,677	253,643,525
當期／年轉回	(206,513,831)	(299,664,287)
當期／年核銷	-	(17)
匯率變動的影響及其他	981,093	(1,189,163)
期／年末餘額	453,577,214	577,721,275

	2022年6月30日			合計
	12個月預期 信用損失	整個存續期 預期信用損失－ 未發生信用減值	整個存續期 預期信用損失－ 已發生信用減值	
減值損失準備	80,266,229	59,485,875	313,825,110	453,577,214

	2021年12月31日			合計
	12個月預期 信用損失	整個存續期 預期信用損失－ 未發生信用減值	整個存續期 預期信用損失－ 已發生信用減值	
減值損失準備	205,226,414	53,744,945	318,749,916	577,721,275

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

29. 融出資金

(a) 按性質分析：

	2022年 6月30日	2021年 12月31日
個人	28,679,100,628	33,200,516,997
機構	5,426,095,536	5,439,116,673
小計	34,105,196,164	38,639,633,670
計提利息	1,189,153,194	1,001,389,159
減：減值損失準備	(146,597,054)	(161,966,115)
總計	35,147,752,304	39,479,056,714

(b) 按融資融券業務抵押品公允價值分析：

	2022年 6月30日	2021年 12月31日
股票	103,002,144,149	124,939,879,833
基金	9,099,587,669	11,192,319,708
現金	6,453,932,089	7,441,888,372
債券	331,972,724	247,429,455
總計	118,887,636,631	143,821,517,368

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

29. 融出資金(續)

(c) 減值損失準備變動分析：

	截至2022年 6月30日 止六個月期間	截至2021年 12月31日 止年度
期／年初餘額	161,966,115	136,803,436
當期／年計提	34,446,422	71,125,958
當期／年轉回	(50,233,065)	(45,629,316)
匯率變動的影響及其他	417,582	(333,963)
期／年末餘額	146,597,054	161,966,115

2022年6月30日			
	12個月預期 信用損失	整個存續期 預期信用損失－ 未發生信用減值	整個存續期 預期信用損失－ 已發生信用減值
減值損失準備	146,585,824	11,230	—
			合計
			146,597,054

2021年12月31日			
	12個月預期 信用損失	整個存續期 預期信用損失－ 未發生信用減值	整個存續期 預期信用損失－ 已發生信用減值
減值損失準備	161,966,115	—	—
			合計
			161,966,115

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

30. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

(a) 按類型分析：

	2022年 6月30日	2021年 12月31日
公允價值		
— 債權證券	47,955,748,059	43,009,969,681

(b) 按上市狀態分析：

	2022年 6月30日	2021年 12月31日
已上市		
— 於中國香港地區上市	4,568,256,823	3,873,877,762
— 於中國香港以外地區上市	43,387,491,236	39,136,091,919
總計	47,955,748,059	43,009,969,681

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

30. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(續)

(c) 減值損失準備變動分析：

	截至2022年 6月30日 止六個月期間		截至2021年 12月31日 止年度	
期／年初餘額	18,775,037		18,166,922	
當期／年計提	78,351,551		15,387,896	
當期／年轉回	(8,073,913)		(14,618,527)	
匯率變動的影響及其他	325,884		(161,254)	
期／年末餘額	89,378,559		18,775,037	

2022年6月30日				
	12個月預期 信用損失	整個存續期 預期信用損失－ 未發生信用減值	整個存續期 預期信用損失－ 已發生信用減值	合計
減值損失準備	24,266,071	2,533,024	62,579,464	89,378,559

2021年12月31日				
	12個月預期 信用損失	整個存續期 預期信用損失－ 未發生信用減值	整個存續期 預期信用損失－ 已發生信用減值	合計
減值損失準備	18,216,690	558,347	—	18,775,037

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

31. 衍生金融資產／(負債)

	2022年6月30日		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
套期工具(a)：			
－ 利率合約	4,840,000,000	52,575,276	－
－ 貨幣合約	168,177,509	1,590,089	－
非套期工具：			
－ 利率合約	253,786,272,238	1,072,208,406	(1,003,669,314)
－ 貨幣合約	203,103,735,050	1,365,208,265	(1,297,467,234)
－ 權益合約	334,870,265,963	15,618,979,054	(9,817,138,549)
－ 信用合約	9,760,227,400	55,035,488	(27,068,022)
－ 其他合約(註)	63,244,701,935	895,995,354	(922,286,788)
總計	869,773,380,095	19,061,591,932	(13,067,629,907)
減：結算		(27,131,364)	109,842,396
淨頭寸		19,034,460,568	(12,957,787,511)

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

31. 衍生金融資產／(負債) (續)

	2021年12月31日		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
套期工具(a)：			
－ 利率合約	6,390,000,000	93,610,591	－
－ 貨幣合約	565,774,000	16,827,830	－
非套期工具：			
－ 利率合約	242,441,578,342	1,171,561,161	(1,111,387,288)
－ 貨幣合約	190,415,232,394	1,304,156,273	(1,346,933,865)
－ 權益合約	434,621,453,927	11,666,573,674	(15,423,808,261)
－ 信用合約	3,335,399,000	28,522,231	(12,751,155)
－ 其他合約(註)	47,966,982,401	466,303,899	(350,093,069)
總計	925,736,420,064	14,747,555,659	(18,244,973,638)
減：結算		(183,326,996)	110,966,130
淨頭寸		14,564,228,663	(18,134,007,508)

註： 其他合約主要包括商品期權和商品期貨等。

在當日無負債結算制度下，本集團於中國大陸交易的期貨合約的持倉損益已於當日結算。於2022年6月30日，未到期的商品期貨合約產生了人民幣27,131,364元的衍生金融資產(2021年12月31日：未到期的商品期貨合約及國債期貨合約產生了人民幣183,326,996元的衍生金融資產)；未到期的國債期貨合約及股指期貨合約產生了人民幣109,842,396元的衍生金融負債(2021年12月31日：未到期的股指期貨合約產生了人民幣110,966,130元的衍生金融負債)。該等利得或損失在上述表格中列示為結算。

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

31. 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應對由於市場利率變動導致金融負債公允價值變化所帶來的影響。對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6月30日止六個月期間	
	2022	2021
公允價值套期淨收益：		
利率合約	(1,141,874)	2,294,668
被套期風險對應的被套期項目	12,336,707	19,866,324
總計	11,194,833	22,160,992

本集團指定為公允價值套期的套期工具名義金額按剩餘期限分析如下：

	2022年6月30日			總計
	少於6個月 (含6個月)	6 - 12個月 (含12個月)	12個月以上	
套期工具－利率合約	2,920,000,000	920,000,000	1,000,000,000	4,840,000,000

	2021年12月31日			總計
	少於6個月 (含6個月)	6 - 12個月 (含12個月)	12個月以上	
套期工具－利率合約	1,550,000,000	2,920,000,000	1,920,000,000	6,390,000,000

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

31. 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：

	2022年 6月30日	2021年 12月31日
已發行的長期債務工具		
被套期項目賬面價值	4,986,879,839	6,559,631,222
被套期項目公允價值調整累計之金額	82,418,771	122,669,430

(ii) 境外經營淨投資套期

由於本公司記賬本位幣與子公司記賬本位幣不同，本集團的合併財務狀況表受到外匯匯率變動產生的折算差額的影響。本集團在有限的情況下對此類外匯敞口進行套期保值。本集團利用外匯遠期合約對部分境外經營進行淨投資套期。在套期關係中，本集團將遠期合約的遠期要素和即期要素分離，只將即期要素的價值變動指定為套期工具。截至2022年6月30日止6個月期間本集團無套期無效部分（截至2021年6月30日止6個月期間：不適用）。

截至2022年6月30日止6個月期間，套期工具產生的淨收益共計人民幣4,198,631元（截至2021年6月30日止6個月期間：不適用），計入其他綜合收益；截至2022年6月30日止6個月期間，遠期合約遠期要素相關的淨收益共計人民幣189,396元（截至2021年6月30日止6個月期間：不適用），計入當期損益。

截至2022年6月30日，本集團指定為境外經營淨投資套期工具的名義金額為人民幣168,177,509元（2021年12月31日：人民幣565,774,000元），剩餘期限在一年以內。

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

32. 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簡明合併財務狀況表中的流動資產項下列報，並確認相關流動負債，具體包括，應付經紀業務客戶款項及應付承銷業務客戶款項。在中國大陸，客戶資金受中國證券監督管理委員會（「中國證監會」）所頒佈有關第三方存管條例的限制及規管。在香港，客戶資金受《證券及期貨條例》下的「證券及期貨（客戶款項）規則」限制及規管。

33. 現金及銀行結餘

	2022年 6月30日	2021年 12月31日
現金	137,826	146,897
銀行存款	62,160,273,589	59,655,004,412
結算備付金	6,650,099,918	6,372,900,707
小計	68,810,511,333	66,028,052,016
計提利息	161,776,849	115,322,702
減：減值損失準備	(274,788)	(279,829)
總計	68,972,013,394	66,143,094,889

34. 現金及現金等價物

	2022年 6月30日	2021年 12月31日
現金	137,826	146,897
銀行存款	62,160,273,589	59,655,004,412
結算備付金	6,650,099,918	6,372,900,707
小計	68,810,511,333	66,028,052,016
減：受限制銀行存款	(1,022,869,580)	(835,105,292)
總計	67,787,641,753	65,192,946,724

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

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

35. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2022年6月30日		
	交易性金融負債	指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	總計
權益證券	3,544,089,809	34,480,523,978	38,024,613,787
債權證券	2,111,692,347	2,298,832,231	4,410,524,578
基金及其他	108,427,686	–	108,427,686
總計	5,764,209,842	36,779,356,209	42,543,566,051

	2021年12月31日		
	交易性金融負債	指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	總計
權益證券	2,755,876,401	34,162,624,317	36,918,500,718
債權證券	823,345,819	526,215,128	1,349,560,947
基金及其他	658,725,019	–	658,725,019
總計	4,237,947,239	34,688,839,445	38,926,786,684

註1：於2022年6月30日及2021年12月31日，本集團指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值並未發生由於本集團自身信用風險變化導致的重大變動。

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

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

36. 應付經紀業務客戶款項

	2022年 6月30日	2021年 12月31日
經紀業務客戶存款	95,388,644,791	84,806,501,501
融資融券業務客戶存款	10,570,491,533	8,622,632,712
小計	105,959,136,324	93,429,134,213
計提利息	16,026,339	16,031,094
總計	105,975,162,663	93,445,165,307

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

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

37. 拆入資金

(a) 按資金來源分析：

	2022年 6月30日	2021年 12月31日
自銀行拆入的資金	44,173,770,177	50,516,199,330
自中國證券金融股份有限公司拆入的資金	500,000,000	500,000,000
自非銀行金融機構拆入的資金	—	200,000,000
小計	44,673,770,177	51,216,199,330
計提利息	238,485,847	261,079,348
總計	44,912,256,024	51,477,278,678

(b) 按剩餘期限分析：

	2022年6月30日		2021年12月31日	
	賬面價值	利率範圍	賬面價值	利率範圍
1個月內(含1個月)	28,536,369,800	1.17%—3.14%	36,379,699,104	0.18%—3.60%
1至3個月(含3個月)	6,024,499,684	2.00%—3.09%	3,432,566,420	0.90%—3.40%
3個月至1年(含1年)	10,351,386,540	1.30%—3.16%	11,665,013,154	1.05%—3.20%
總計	44,912,256,024		51,477,278,678	

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

38. 已發行的短期債務工具

	註	2022年 6月30日	2021年 12月31日
收益憑證	(a)	11,907,898,953	15,121,477,870
短期公司債券	(b)	5,000,000,000	5,000,000,000
結構性票據	(c)	1,366,311,202	1,762,243,471
短期融資券	(d)	—	1,000,000,000
小計		18,274,210,155	22,883,721,341
計提利息：			
收益憑證	(a)	54,509,536	51,422,773
短期公司債券	(b)	112,515,162	40,963,789
結構性票據	(c)	4,707,553	11,513,970
短期融資券	(d)	—	2,235,616
總計		18,445,942,406	22,989,857,489

(a) 收益憑證：

票面利率	於2022年1月1日 賬面價值	發行	利息計提／ 支付淨額	兌付	重分類至已發 行的長期債務 工具(註)	於2022年6月30日 賬面價值
0.00%—7.42%	15,172,900,643	31,834,054,086	3,086,763	(35,047,633,003)	—	11,962,408,489

票面利率	於2021年1月1日 賬面價值	發行	利息計提／ 支付淨額	兌付	重分類至已發 行的長期債務 工具(註)	於2021年12月31日 賬面價值
0.00%—11.02%	19,775,706,657	47,872,317,839	(38,391,344)	(52,234,509,769)	(202,222,740)	15,172,900,643

註：於2022年6月30日，已發行的短期債務工具不存在因收益憑證持有人行使展期權而重分類至已發行的長期債務工具（2021年12月31日：人民幣2.02億元）。

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1.65%至7.90%不等；
- 固定利率加浮動利率；或
- 浮動利率。

浮動利率基於滬深300指數和中證500指數等股票指數、個股、大宗商品價格或美元指數計算。此類收益憑證的收益率基於掛鉤標的在合約規定期間的市場表現，浮動收益劃分至衍生金融工具核算。

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

38. 已發行的短期債務工具(續)

(b) 短期公司債券：

名稱	起息日	到期日	發行金額	票面利率	於2022年1月1日	利息計提／		兌付	攤銷及其他	於2022年6月30日
					賬面價值	發行	支付淨額			賬面價值
21中財S1	09/08/2021	09/08/2022	2,000,000,000	2.68%	2,020,042,181	-	27,608,933	-	-	2,047,651,114
21中財S2	24/09/2021	24/09/2022	3,000,000,000	2.85%	3,020,921,608	-	43,942,440	-	-	3,064,864,048
合計					5,040,963,789	-	71,551,373	-	-	5,112,515,162

名稱	起息日	到期日	發行金額	票面利率	於2021年1月1日	利息計提／		兌付	攤銷及其他	於2021年12月31日
					賬面價值	發行	支付淨額			賬面價值
21中財S1	09/08/2021	09/08/2022	2,000,000,000	2.68%	-	2,000,000,000	20,042,181	-	-	2,020,042,181
21中財S2	24/09/2021	24/09/2022	3,000,000,000	2.85%	-	3,000,000,000	20,921,608	-	-	3,020,921,608
合計					-	5,000,000,000	40,963,789	-	-	5,040,963,789

(c) 結構性票據：

名稱	於2022年1月1日		利息計提／		匯率變動及其他	於2022年6月30日
	賬面價值	發行	支付淨額	兌付		賬面價值
結構性票據(i)	1,773,757,441	1,285,260,477	(6,806,417)	(1,763,832,134)	82,639,388	1,371,018,755

名稱	於2021年1月1日		利息計提／		匯率變動及其他	於2021年12月31日
	賬面價值	發行	支付淨額	兌付		賬面價值
結構性票據(i)	5,911,352,270	2,232,650,401	(15,568,973)	(6,268,914,105)	(85,762,152)	1,773,757,441

(i) 該等結構性票據票面年利率為0.21%至3.27%不等，票據的期限為14天至365天不等。

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

38. 已發行的短期債務工具(續)

(d) 短期融資券：

名稱	起息日	到期日	發行金額	票面利率	於2022年	發行	利息計提／		兌付	攤銷及其他	於2022年
					1月1日						6月30日
					賬面價值		支付淨額				賬面價值
21中金公司CP001	29/11/2021	25/02/2022	1,000,000,000	2.55%	1,002,235,616	-	(2,235,616)	(1,000,000,000)	-	-	-

名稱	起息日	到期日	發行金額	票面利率	於2021年	發行	利息計提／		兌付	攤銷及其他	於2021年
					1月1日						12月31日
					賬面價值		支付淨額				賬面價值
21中金公司CP001	29/11/2021	25/02/2022	1,000,000,000	2.55%	-	1,000,000,000	2,235,616	-	-	-	1,002,235,616

39. 賣出回購金融資產款

(a) 按抵押品類型分析：

	2022年	2021年
	6月30日	12月31日
債券	51,813,613,599	13,428,469,513
其他	4,455,539,900	2,942,551,319
小計	56,269,153,499	16,371,020,832
計提利息	16,894,164	5,050,119
總計	56,286,047,663	16,376,070,951

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

39. 賣出回購金融資產款(續)

(b) 按市場分析：

	2022年 6月30日	2021年 12月31日
銀行間市場	44,098,644,309	9,477,194,594
證券交易所	3,958,543,656	1,960,221,642
場外交易市場	8,228,859,698	4,938,654,715
總計	56,286,047,663	16,376,070,951

於2022年6月30日，本集團賣出回購金融資產款的擔保物為人民幣57,539,313,282元（2021年12月31日：人民幣17,706,662,301元）。

40. 其他流動負債

	2022年 6月30日	2021年 12月31日
應付交易款項	135,829,873,954	134,781,241,379
應付納入合併範圍的結構化主體的其他持有人款項(註1)	2,876,527,375	2,843,550,185
應付股利(註2)	1,974,777,060	218,147,434
預提費用	1,228,021,438	966,024,464
其他應交稅費	480,356,532	617,465,786
應付承銷業務客戶款項	386,055,000	7,304,310,900
其他	879,966,930	1,122,943,842
總計	143,655,578,289	147,853,683,990

註1：於每個報告期間，新增滿足合併條件的結構化主體、原合併範圍內結構化主體的清算或本集團在其中持有權益的變化等事項會導致合併範圍的變更。

註2：於2022年6月30日，應付股利包含應付普通股股東股利人民幣1,448,177,060元及對永續次級債券持有人分配的人民幣526,600,000元（2021年12月31日：人民幣154,200,000元）。於2021年12月31日，應付少數股東股利為人民幣63,947,434元。

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

41. 已發行的長期債務工具

	註	2022年 6月30日	2021年 12月31日
一年內到期			
－ 公司債券	(a)	37,810,942,980	15,533,719,765
－ 中期票據	(b)	6,707,658,311	6,372,054,429
－ 次級債券	(c)	4,070,553,074	9,960,925,191
－ 金融債券	(d)	2,500,000,000	2,500,000,000
小計		51,089,154,365	34,366,699,385
超過一年到期			
－ 公司債券	(a)	64,711,878,749	88,004,854,904
－ 中期票據	(b)	17,395,902,470	19,089,128,134
－ 次級債券	(c)	17,523,503,711	16,555,765,429
小計		99,631,284,930	123,649,748,467
應計利息：			
－ 公司債券	(a)	1,741,335,508	1,770,852,575
－ 中期票據	(b)	150,863,176	121,842,249
－ 次級債券	(c)	311,652,538	568,525,592
－ 金融債券	(d)	72,908,219	30,881,507
小計		2,276,759,441	2,492,101,923
總計		152,997,198,736	160,508,549,775
公允價值		154,005,703,572	163,078,293,731

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

41. 已發行的長期債務工具(續)

(a) 公司債券：

名稱	起息日	到期日	付息方式	發行金額	票面利率	於2022年1月 1日賬面價值	發行	利息計提/ 支付淨額	兌付	攤銷及其他	於2022年6月 30日賬面價值
17中金03 (iv)	08/05/2017	08/05/2022	按年支付	1,000,000,000	5.19%	1,030,720,703	-	(12,131,207)	(1,000,000,000)	(18,589,496)	-
19中金04 (vi)	21/11/2019	21/11/2025	按年支付	1,500,000,000	3.52%	1,505,930,959	-	26,183,014	-	-	1,532,113,973
20中金F1 (vii)	26/02/2020	26/02/2025	按年支付	4,000,000,000	3.20%	4,108,361,644	-	(64,526,027)	-	-	4,043,835,617
20中金G1 (viii)	03/04/2020	03/04/2026	按年支付	1,500,000,000	2.89%	1,532,304,658	-	(21,853,151)	-	-	1,510,451,507
20中金G2 (ix)	03/04/2020	03/04/2027	按年支付	1,000,000,000	3.25%	1,024,219,178	-	(16,383,562)	-	-	1,007,835,616
20中金G3 (x)	06/05/2020	06/05/2026	按年支付	3,300,000,000	2.37%	3,351,211,479	-	(39,426,410)	-	-	3,311,785,069
20中金G4 (xi)	06/05/2020	06/05/2027	按年支付	700,000,000	2.88%	713,200,658	-	(10,162,850)	-	-	703,037,808
20中金F2 (xii)	28/05/2020	28/05/2025	按年支付	3,000,000,000	2.95%	3,052,615,069	-	(44,613,699)	-	-	3,008,001,370
20中金G5 (xiii)	22/06/2020	22/06/2026	按年支付	1,500,000,000	3.10%	1,524,460,274	-	(23,441,096)	-	-	1,501,019,178
20中金F3 (xiv)	24/07/2020	24/07/2025	按年支付	3,000,000,000	3.80%	3,049,972,603	-	56,531,507	-	-	3,106,504,110
20中金07 (xv)	10/09/2020	10/09/2025	按年支付	5,000,000,000	3.78%	5,057,476,712	-	93,723,288	-	-	5,151,200,000
20中金09 (xvi)	23/09/2020	23/09/2025	按年支付	5,000,000,000	3.80%	5,051,013,699	-	94,219,178	-	-	5,145,232,877
20中金11 (xvii)	19/10/2020	19/10/2023	按年支付	2,500,000,000	3.50%	2,517,500,000	-	43,390,411	-	-	2,560,890,411
20中金12 (xviii)	19/10/2020	19/10/2025	按年支付	2,500,000,000	3.74%	2,518,700,000	-	46,365,753	-	-	2,565,065,753
20中金13 (xix)	28/10/2020	28/10/2023	按年支付	2,000,000,000	3.48%	2,012,203,836	-	34,513,972	-	-	2,046,717,808
20中金14 (xx)	28/10/2020	28/10/2025	按年支付	3,000,000,000	3.68%	3,019,357,808	-	54,746,302	-	-	3,074,104,110
20中金F4 (xxi)	14/12/2020	14/12/2023	按年支付	2,500,000,000	3.85%	2,504,482,877	-	47,729,452	-	-	2,552,212,329
20中金F5 (xxii)	14/12/2020	14/12/2025	按年支付	2,500,000,000	4.09%	2,504,762,329	-	50,704,794	-	-	2,555,467,123
21中金F1 (xxiii)	18/01/2021	18/01/2024	按年支付	2,500,000,000	3.55%	2,584,373,288	-	(44,739,726)	-	-	2,539,633,562
21中金F2 (xxiv)	18/01/2021	18/01/2026	按年支付	2,500,000,000	3.75%	2,589,126,712	-	(47,260,274)	-	-	2,541,866,438
21中金F3 (xxv)	04/03/2021	04/03/2024	按年支付	1,500,000,000	3.60%	1,544,679,452	-	(27,221,918)	-	-	1,517,457,534
21中金F4 (xxvi)	04/03/2021	04/03/2026	按年支付	2,000,000,000	3.82%	2,063,213,151	-	(38,513,973)	-	-	2,024,699,178
21中金G1 (xxvii)	16/03/2021	16/03/2026	按年支付	2,000,000,000	3.58%	2,056,887,671	-	(36,094,246)	-	-	2,020,793,425
21中金G2	16/03/2021	16/03/2031	按年支付	2,000,000,000	4.10%	2,065,150,685	-	(41,336,986)	-	-	2,023,813,699
21中金G3 (xxviii)	25/03/2021	25/03/2026	按年支付	1,500,000,000	3.51%	1,540,533,288	-	(26,541,370)	-	-	1,513,991,918
21中金G4	25/03/2021	25/03/2031	按年支付	2,500,000,000	4.07%	2,578,333,562	-	(51,293,151)	-	-	2,527,040,411
21中金F5 (xxix)	13/04/2021	13/04/2024	按年支付	1,000,000,000	3.43%	1,024,620,822	-	(17,290,959)	-	-	1,007,329,863
21中金F6 (xxx)	13/04/2021	13/04/2026	按年支付	3,500,000,000	3.70%	3,592,601,370	-	(65,282,192)	-	-	3,527,319,178
21中金G5 (xxxi)	16/08/2021	16/08/2026	按年支付	1,000,000,000	3.04%	1,011,410,411	-	15,075,068	-	-	1,026,485,479
21中金G6 (xxxii)	16/08/2021	16/08/2028	按年支付	1,500,000,000	3.39%	1,519,086,164	-	25,216,028	-	-	1,544,302,192
21中金G7	08/12/2021	08/12/2024	按年支付	2,500,000,000	2.97%	2,504,678,767	-	36,819,863	-	-	2,541,498,630

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

41. 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1月	發行	利息計提／		兌付	攤銷及其他	於2022年6月
						1日賬面價值		支付淨額				30日賬面價值
21中金G8	08/12/2021	08/12/2031	按年支付	1,000,000,000	3.68%	1,002,318,904	-	18,248,767	-	-	-	1,020,567,671
17中投F2	18/07/2017	18/07/2022	按年支付	1,000,000,000	5.10%	1,023,334,247	-	25,290,411	-	-	-	1,048,624,658
19中投01	22/04/2019	22/04/2022	按年支付	2,000,000,000	4.22%	2,058,692,682	-	(58,733,151)	(2,000,000,000)	40,469	-	-
19中財01 (xxxiv)	16/10/2019	16/10/2024	按年支付	3,000,000,000	3.58%	3,020,468,577	-	53,258,630	-	373,203	3,074,100,410	
20中財G1 (xxxv)	16/01/2020	16/01/2025	按年支付	2,000,000,000	3.44%	2,064,489,835	-	(34,685,985)	-	234,509	2,030,038,359	
20中財F1 (xxxvi)	09/04/2020	09/04/2025	按年支付	3,000,000,000	3.17%	3,067,665,617	-	(47,940,822)	-	275,788	3,020,000,583	
20中財F2	28/07/2020	28/07/2023	按年支付	2,000,000,000	3.80%	2,031,676,085	-	37,687,671	-	313,846	2,069,677,602	
20中財G2 (xxxvii)	21/10/2020	21/10/2025	按年支付	2,000,000,000	3.77%	2,013,595,069	-	37,390,137	-	156,464	2,051,141,670	
20中財G3	21/10/2020	21/10/2025	按年支付	1,000,000,000	4.20%	1,007,644,244	-	20,827,397	-	77,848	1,028,549,489	
20中財G5 (xxxviii)	24/11/2020	24/11/2025	按年支付	1,000,000,000	3.98%	1,003,542,799	-	19,736,438	-	71,383	1,023,350,620	
20中財G6 (xxxix)	15/12/2020	15/12/2025	按年支付	1,000,000,000	3.85%	1,001,184,587	-	19,091,781	-	71,337	1,020,347,705	
21中財G1 (xl)	26/03/2021	26/03/2024	按年支付	2,000,000,000	3.44%	2,050,763,623	-	(34,682,740)	-	475,146	2,016,556,029	
21中財G2 (xli)	26/03/2021	26/03/2026	按年支付	3,000,000,000	3.65%	3,082,964,938	-	(55,200,000)	-	146,037	3,027,910,975	
21中財G3 (xlii)	22/04/2021	22/04/2026	按年支付	3,000,000,000	3.55%	3,072,756,153	-	(53,687,671)	-	145,880	3,019,214,362	
21中財G4	22/04/2021	22/04/2026	按年支付	2,000,000,000	3.84%	2,050,893,827	-	(38,715,616)	-	272,694	2,012,450,905	
21中財G5 (xliii)	09/12/2021	09/12/2026	按年支付	3,000,000,000	3.06%	3,004,246,228	-	45,522,740	-	144,216	3,049,913,184	
22中財G1	08/03/2022	08/03/2025	按年支付	1,500,000,000	3.07%	-	1,500,000,000	14,480,602	-	28,302	1,514,508,904	
22中財G2	08/03/2022	08/03/2027	按年支付	500,000,000	3.49%	-	500,000,000	5,488,511	-	9,434	505,497,945	
總計						105,309,427,244	2,000,000,000	(29,517,067)	(3,000,000,000)	(15,752,940)	104,264,157,237	

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

41. 已發行的長期債務工具(續)

(a) 公司債券：(續)

名稱	起息日	到期日	付息方式	發行金額	票面利率	於2021年1月 1日賬面價值	發行	利息計提/ 支付淨額	兌付	攤銷及其他	於2021年12月 31日賬面價值
16中金01 (i)	18/07/2016	18/07/2021	按年支付	3,000,000,000	3.58%	2,923,108,092	-	(47,108,092)	(2,876,000,000)	-	-
16中金02 (ii)	18/07/2016	18/07/2023	按年支付	1,000,000,000	3.29%	1,015,052,877	-	(15,052,877)	(1,000,000,000)	-	-
16中金04 (iii)	27/10/2016	27/10/2023	按年支付	900,000,000	3.13%	905,093,753	-	(5,093,753)	(900,000,000)	-	-
17中金03 (iv)	08/05/2017	08/05/2022	按年支付	1,000,000,000	5.19%	1,039,819,840	-	5,070,214	-	(14,169,351)	1,030,720,703
18中金02	26/01/2018	26/01/2021	按年支付	1,000,000,000	5.70%	1,053,487,398	-	(37,421,339)	(1,000,000,000)	(16,066,059)	-
18中金04 (v)	24/04/2018	24/04/2021	按年支付	1,000,000,000	4.94%	1,034,778,011	-	(21,214,544)	(1,000,000,000)	(13,563,467)	-
18中金06	28/06/2018	28/06/2021	按年支付	1,000,000,000	5.30%	1,026,731,144	-	(18,438,798)	(1,000,000,000)	(8,292,346)	-
19中金04 (vi)	21/11/2019	21/11/2025	按年支付	1,500,000,000	3.52%	1,505,930,959	-	-	-	-	1,505,930,959
20中金F1 (vii)	26/02/2020	26/02/2025	按年支付	4,000,000,000	3.20%	4,108,361,644	-	-	-	-	4,108,361,644
20中金G1 (viii)	03/04/2020	03/04/2026	按年支付	1,500,000,000	2.89%	1,532,304,658	-	-	-	-	1,532,304,658
20中金G2 (ix)	03/04/2020	03/04/2027	按年支付	1,000,000,000	3.25%	1,024,219,178	-	-	-	-	1,024,219,178
20中金G3 (x)	06/05/2020	06/05/2026	按年支付	3,300,000,000	2.37%	3,351,211,479	-	-	-	-	3,351,211,479
20中金G4 (xi)	06/05/2020	06/05/2027	按年支付	700,000,000	2.88%	713,200,658	-	-	-	-	713,200,658
20中金F2 (xii)	28/05/2020	28/05/2025	按年支付	3,000,000,000	2.95%	3,052,615,069	-	-	-	-	3,052,615,069
20中金G5 (xiii)	22/06/2020	22/06/2026	按年支付	1,500,000,000	3.10%	1,524,460,274	-	-	-	-	1,524,460,274
20中金F3 (xiv)	24/07/2020	24/07/2025	按年支付	3,000,000,000	3.80%	3,049,972,603	-	-	-	-	3,049,972,603
20中金07 (xv)	10/09/2020	10/09/2025	按年支付	5,000,000,000	3.78%	5,057,476,712	-	-	-	-	5,057,476,712
20中金09 (xvi)	23/09/2020	23/09/2025	按年支付	5,000,000,000	3.80%	5,051,013,699	-	-	-	-	5,051,013,699
20中金11 (xvii)	19/10/2020	19/10/2023	按年支付	2,500,000,000	3.50%	2,517,500,000	-	-	-	-	2,517,500,000
20中金12 (xviii)	19/10/2020	19/10/2025	按年支付	2,500,000,000	3.74%	2,518,700,000	-	-	-	-	2,518,700,000
20中金13 (xix)	28/10/2020	28/10/2023	按年支付	2,000,000,000	3.48%	2,012,203,836	-	-	-	-	2,012,203,836
20中金14 (xx)	28/10/2020	28/10/2025	按年支付	3,000,000,000	3.68%	3,019,357,808	-	-	-	-	3,019,357,808
20中金F4 (xxi)	14/12/2020	14/12/2023	按年支付	2,500,000,000	3.85%	2,504,482,877	-	-	-	-	2,504,482,877
20中金F5 (xxii)	14/12/2020	14/12/2025	按年支付	2,500,000,000	4.09%	2,504,762,329	-	-	-	-	2,504,762,329
21中金F1 (xxiii)	18/01/2021	18/01/2024	按年支付	2,500,000,000	3.55%	-	2,500,000,000	84,373,288	-	-	2,584,373,288
21中金F2 (xxiv)	18/01/2021	18/01/2026	按年支付	2,500,000,000	3.75%	-	2,500,000,000	89,126,712	-	-	2,589,126,712
21中金F3 (xxv)	04/03/2021	04/03/2024	按年支付	1,500,000,000	3.60%	-	1,500,000,000	44,679,452	-	-	1,544,679,452
21中金F4 (xxvi)	04/03/2021	04/03/2026	按年支付	2,000,000,000	3.82%	-	2,000,000,000	63,213,151	-	-	2,063,213,151
21中金G1 (xxvii)	16/03/2021	16/03/2026	按年支付	2,000,000,000	3.58%	-	2,000,000,000	56,887,671	-	-	2,056,887,671
21中金G2	16/03/2021	16/03/2031	按年支付	2,000,000,000	4.10%	-	2,000,000,000	65,150,685	-	-	2,065,150,685
21中金G3 (xxviii)	25/03/2021	25/03/2026	按年支付	1,500,000,000	3.51%	-	1,500,000,000	40,533,288	-	-	1,540,533,288
21中金G4	25/03/2021	25/03/2031	按年支付	2,500,000,000	4.07%	-	2,500,000,000	78,333,562	-	-	2,578,333,562

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

41. 已發行的長期債務工具(續)

(a) 公司債券：(續)

名稱	起息日	到期日	付息方式	發行金額	票面利率	於2021年1月 1日賬面價值	發行	利息計提/ 支付淨額	兌付	攤銷及其他	於2021年12月 31日賬面價值
21中金F5 (xxix)	13/04/2021	13/04/2024	按年支付	1,000,000,000	3.43%	-	1,000,000,000	24,620,822	-	-	1,024,620,822
21中金F6 (xxx)	13/04/2021	13/04/2026	按年支付	3,500,000,000	3.70%	-	3,500,000,000	92,601,370	-	-	3,592,601,370
21中金G5 (xxxi)	16/08/2021	16/08/2026	按年支付	1,000,000,000	3.04%	-	1,000,000,000	11,410,411	-	-	1,011,410,411
21中金G6 (xxxii)	16/08/2021	16/08/2028	按年支付	1,500,000,000	3.39%	-	1,500,000,000	19,086,164	-	-	1,519,086,164
21中金G7	08/12/2021	08/12/2024	按年支付	2,500,000,000	2.97%	-	2,500,000,000	4,678,767	-	-	2,504,678,767
21中金G8	08/12/2021	08/12/2031	按年支付	1,000,000,000	3.68%	-	1,000,000,000	2,318,904	-	-	1,002,318,904
17中投F2	18/07/2017	18/07/2022	按年支付	1,000,000,000	5.10%	1,023,334,247	-	(2,407)	-	2,407	1,023,334,247
18中投01	23/03/2018	23/03/2021	按年支付	1,000,000,000	5.95%	1,046,280,749	-	(46,345,867)	(1,000,000,000)	65,118	-
18中投03 (xxxiii)	21/09/2018	21/09/2021	按年支付	1,000,000,000	4.99%	1,013,896,731	-	(13,994,182)	(1,000,000,000)	97,451	-
19中投01	22/04/2019	22/04/2022	按年支付	2,000,000,000	4.22%	2,058,563,227	-	(3,981)	-	133,436	2,058,692,682
19中財01 (xxxiv)	16/10/2019	16/10/2024	按年支付	3,000,000,000	3.58%	3,020,477,755	-	(948,462)	-	939,284	3,020,468,577
20中財G1 (xxxv)	16/01/2020	16/01/2025	按年支付	2,000,000,000	3.44%	2,065,594,368	-	(1,897,763)	-	793,230	2,064,489,835
20中財F1 (xxxvi)	09/04/2020	09/04/2025	按年支付	3,000,000,000	3.17%	3,069,566,301	-	(2,834,675)	-	933,991	3,067,665,617
20中財F2	28/07/2020	28/07/2023	按年支付	2,000,000,000	3.80%	2,032,690,411	-	(1,890,377)	-	876,051	2,031,676,085
20中財G2 (xxxvii)	21/10/2020	21/10/2025	按年支付	2,000,000,000	3.77%	2,014,873,425	-	(1,647,802)	-	369,446	2,013,595,069
20中財G3	21/10/2020	21/10/2025	按年支付	1,000,000,000	4.20%	1,008,284,932	-	(824,057)	-	183,369	1,007,644,244
20中財G5 (xxxviii)	24/11/2020	24/11/2025	按年支付	1,000,000,000	3.98%	1,004,143,562	-	(756,594)	-	155,831	1,003,542,799
20中財G6 (xxxix)	15/12/2020	15/12/2025	按年支付	1,000,000,000	3.85%	1,001,793,151	-	(756,533)	-	147,969	1,001,184,587
21中財G1 (xl)	26/03/2021	26/03/2024	按年支付	2,000,000,000	3.44%	-	2,000,000,000	50,004,311	-	759,312	2,050,763,623
21中財G2 (xli)	26/03/2021	26/03/2026	按年支付	3,000,000,000	3.65%	-	3,000,000,000	82,686,792	-	278,146	3,082,964,938
21中財G3 (xlii)	22/04/2021	22/04/2026	按年支付	3,000,000,000	3.55%	-	3,000,000,000	72,499,121	-	257,032	3,072,756,153
21中財G4	22/04/2021	22/04/2026	按年支付	2,000,000,000	3.84%	-	2,000,000,000	50,482,119	-	411,708	2,050,893,827
21中財G5 (xliii)	09/12/2021	09/12/2026	按年支付	3,000,000,000	3.06%	-	3,000,000,000	4,171,450	-	74,778	3,004,246,228
合計						74,405,343,757	40,000,000,000	725,696,151	(9,776,000,000)	(45,612,664)	105,309,427,244

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

41. 已發行的長期債務工具(續)

(a) 公司債券：(續)

- (i) 本公司已於2021年7月19日兌付該公司債券。
- (ii) 本公司可選擇於2021年7月18日贖回該公司債券。若本公司未行使贖回選擇權，本公司可選擇上調利率，投資者亦享有回售選擇權。本公司已於2021年7月19日贖回該公司債券。
- (iii) 本公司可選擇於2021年10月27日贖回該公司債券。若本公司未行使贖回選擇權，本公司可選擇上調利率，投資者亦享有回售選擇權。本公司已於2021年10月27日贖回該公司債券。
- (iv) 本公司已於2022年5月9日兌付該公司債券。
- (v) 本公司已於2021年4月26日兌付該公司債券。
- (vi) 本公司可選擇於2022年11月21日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (vii) 本公司可選擇於2023年2月26日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (viii) 本公司可選擇於2023年4月3日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (ix) 本公司可選擇於2025年4月3日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (x) 本公司可選擇於2023年5月6日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xi) 本公司可選擇於2025年5月6日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xii) 本公司可選擇於2023年5月28日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xiii) 本公司可選擇於2023年6月22日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xiv) 本公司可選擇於2023年7月24日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xv) 本公司可選擇於2023年9月10日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xvi) 本公司可選擇於2023年9月23日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xvii) 本公司可選擇於2022年10月19日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xviii) 本公司可選擇於2023年10月19日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

41. 已發行的長期債務工具(續)

(a) 公司債券：(續)

- (xix) 本公司可選擇於2022年10月28日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xx) 本公司可選擇於2023年10月28日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxi) 本公司可選擇於2022年12月14日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxii) 本公司可選擇於2023年12月14日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxiii) 本公司可選擇於2023年1月18日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxiv) 本公司可選擇於2024年1月18日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxv) 本公司可選擇於2023年3月4日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxvi) 本公司可選擇於2024年3月4日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxvii) 本公司可選擇於2024年3月16日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxviii) 本公司可選擇於2024年3月25日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxix) 本公司可選擇於2023年4月13日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxx) 本公司可選擇於2024年4月13日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxxi) 本公司可選擇於2024年8月16日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxxii) 本公司可選擇於2026年8月16日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxxiii) 中金財富已於2021年9月22日兌付該公司債券。
- (xxxiv) 中金財富可選擇於2022年10月16日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxxv) 中金財富可選擇於2023年1月16日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

41. 已發行的長期債務工具(續)

(a) 公司債券：(續)

(xxxvi) 中金財富可選擇於2023年4月9日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。

(xxxvii) 中金財富可選擇於2023年10月21日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。

(xxxviii) 中金財富可選擇於2023年11月24日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。

(xxxix) 中金財富可選擇於2023年12月15日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。

(xl) 中金財富可選擇於2023年3月26日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。

(xli) 中金財富可選擇於2024年3月26日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。

(xlii) 中金財富可選擇於2024年4月22日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。

(xliii) 中金財富可選擇於2024年12月9日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

41. 已發行的長期債務工具(續)

(b) 中期票據：

債券名稱	起息日	到期日	付息方式	發行金額	票面利率	於2022年1月 1日賬面價值	發行	利息計提／ 支付淨額	兌付	匯率變動 及其他	於2022年6月 30日賬面價值
中期票據	03/05/2019	03/05/2022	按季支付	700百萬美元	3個月 LIBOR+1.175%	4,469,976,363	-	(9,450,866)	(4,597,040,000)	136,514,503	-
中期票據	03/05/2019	03/05/2022	按半年支付	300百萬美元	3.375%	1,921,749,977	-	(10,221,044)	(1,970,160,000)	58,631,067	-
中期票據	18/02/2020	18/02/2023	按季支付	1,000百萬美元	3個月 LIBOR+0.90%	6,376,848,366	-	11,123,365	-	339,022,122	6,726,993,853
中期票據	10/08/2020	10/08/2023	按半年支付	500百萬美元	1.75%	3,200,440,688	-	677,418	-	170,427,608	3,371,545,714
中期票據	26/01/2021	26/01/2024	按半年支付	1,000百萬美元	1.625%	6,406,973,741	-	2,633,302	-	338,277,459	6,747,884,502
中期票據	26/01/2021	26/01/2026	按半年支付	500百萬美元	2.00%	3,207,035,677	-	1,445,375	-	168,438,428	3,376,919,480
中期票據	21/03/2022	21/03/2025	按半年支付	600百萬美元	2.875%	-	3,820,620,000	32,813,377	-	177,647,031	4,031,080,408
總計						25,583,024,812	3,820,620,000	29,020,927	(6,567,200,000)	1,388,958,218	24,254,423,957

債券名稱	起息日	到期日	付息方式	發行金額	票面利率	於2021年1月 1日賬面價值	發行	利息計提／ 支付淨額	兌付	匯率變動 及其他	於2021年12月 31日賬面價值
中期票據(ii)	25/04/2018	25/04/2021	按季支付	600百萬美元	3個月 LIBOR+1.20%	3,923,367,904	-	(10,263,951)	(3,894,780,000)	(18,323,953)	-
中期票據(iii)	11/09/2018	11/09/2021	按季支付	400百萬美元	3個月 LIBOR+1.20%	2,609,690,057	-	(2,024,642)	(2,579,880,000)	(27,785,415)	-
中期票據	03/05/2019	03/05/2022	按季支付	700百萬美元	3個月 LIBOR+1.175%	4,569,141,336	-	(636,040)	-	(98,528,933)	4,469,976,363
中期票據	03/05/2019	03/05/2022	按半年支付	300百萬美元	3.375%	1,963,183,847	-	(239,186)	-	(41,194,684)	1,921,749,977
中期票據	18/02/2020	18/02/2023	按季支付	1,000百萬美元	3個月 LIBOR+0.90%	6,519,649,063	-	(509,910)	-	(142,290,787)	6,376,848,366
中期票據	10/08/2020	10/08/2023	按半年支付	500百萬美元	1.75%	3,269,428,314	-	(201,391)	-	(68,786,235)	3,200,440,688
中期票據	26/01/2021	26/01/2024	按半年支付	1,000百萬美元	1.625%	-	6,484,700,000	44,347,244	-	(122,073,503)	6,406,973,741
中期票據	26/01/2021	26/01/2026	按半年支付	500百萬美元	2.00%	-	3,242,350,000	27,450,931	-	(62,765,254)	3,207,035,677
總計						22,854,460,521	9,727,050,000	57,923,055	(6,474,660,000)	(581,748,764)	25,583,024,812

(i) 浮動利率中期票據實際到期日為上表中到期日期或離該日期最近的付息日。

(ii) 本集團已於2021年4月26日兌付該中期票據。

(iii) 本集團已於2021年9月13日兌付該中期票據。

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

41. 已發行的長期債務工具(續)

(c) 次級債券：

債券名稱	起息日	到期日	付息方式	發行金額	票面利率	於2022年1月	發行	利息計提／		攤銷及其他	於2022年6月
						1日賬面價值		支付淨額	兌付		30日賬面價值
17中金C1(ii)	22/05/2017	22/05/2022	按年支付	600,000,000	5.39%	618,319,699	-	(6,742,553)	(600,000,000)	(11,577,146)	-
17中金C2	24/07/2017	24/07/2022	按年支付	1,500,000,000	4.98%	1,528,932,820	-	39,495,019	-	1,449,883	1,569,877,722
17中金C3	16/11/2017	16/11/2022	按年支付	1,500,000,000	5.50%	1,496,418,005	-	48,059,275	-	2,706,294	1,547,183,574
18中金C1	20/04/2018	20/04/2023	按年支付	1,000,000,000	5.30%	1,044,136,555	-	(27,604,467)	-	(10,739,863)	1,005,792,225
19中金C1	19/04/2019	19/04/2022	按年支付	1,500,000,000	4.20%	1,544,358,904	-	(44,358,904)	(1,500,000,000)	-	-
19中金C3	14/10/2019	14/10/2024	按年支付	1,500,000,000	4.09%	1,513,110,411	-	30,422,877	-	-	1,543,533,288
19中金C4	11/11/2019	11/11/2024	按年支付	1,500,000,000	4.12%	1,508,465,753	-	30,646,028	-	-	1,539,111,781
19中金C5	05/12/2019	05/12/2024	按年支付	2,000,000,000	4.20%	2,005,983,562	-	41,654,794	-	-	2,047,638,356
20中金C1	17/02/2020	17/02/2025	按年支付	1,500,000,000	3.85%	1,550,155,479	-	(29,112,328)	-	-	1,521,043,151
21中金C1	08/02/2021	08/02/2024	按年支付	1,000,000,000	3.90%	1,042,432,613	-	(21,047,694)	-	(2,307,967)	1,019,076,952
21中金C2	08/02/2021	08/02/2026	按年支付	1,000,000,000	4.49%	1,053,681,347	-	(24,067,116)	-	(3,445,054)	1,026,169,177
17中投02	23/02/2017	23/02/2022	按年支付	1,800,000,000	5.00%	1,876,820,331	-	(77,020,658)	(1,800,000,000)	200,327	-
19中投C1	25/04/2019	25/04/2022	按年支付	3,000,000,000	4.50%	3,092,460,087	-	(92,835,616)	(3,000,000,000)	375,529	-
20中財C1	17/04/2020	17/04/2025	按年支付	2,000,000,000	3.80%	2,052,390,656	-	(38,312,329)	-	219,619	2,014,297,946
21中財C1	09/03/2021	09/03/2024	按年支付	1,000,000,000	3.98%	1,031,726,681	-	(20,065,439)	-	170,340	1,011,831,582
21中財C2	09/03/2021	09/03/2026	按年支付	1,000,000,000	4.58%	1,036,508,737	-	(23,090,380)	-	98,302	1,013,516,659
21中財C3	09/04/2021	09/04/2024	按年支付	2,000,000,000	3.94%	2,056,846,818	-	(39,723,836)	-	167,946	2,017,290,928
21中財C4	09/04/2021	09/04/2026	按年支付	1,000,000,000	4.50%	1,032,467,754	-	(22,684,932)	-	47,955	1,009,830,777
22中財C1	24/03/2022	24/03/2025	按年支付	1,500,000,000	3.50%	-	1,500,000,000	14,239,726	-	-	1,514,239,726
22中財C2	24/03/2022	24/03/2027	按年支付	500,000,000	3.89%	-	500,000,000	5,275,479	-	-	505,275,479
總計						27,085,216,212	2,000,000,000	(256,873,054)	(6,900,000,000)	(22,633,835)	21,905,709,323

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

41. 已發行的長期債務工具(續)

(c) 次級債券：(續)

債券名稱	起息日	到期日	付息方式	發行金額	票面利率	於2021年1月 1日賬面價值	發行	利息計提／ 支付淨額	兌付	攤銷及其他	於2021年12月 31日賬面價值
16中金C2	15/12/2016	15/12/2021	按年支付	3,400,000,000	4.60%	3,406,855,890	-	(6,855,890)	(3,400,000,000)	-	-
16中金期(i)	16/12/2016	16/12/2024	按年支付	100,000,000	1-5年：5.00%； 6-8年：8.00%	100,219,178	-	(219,178)	(100,000,000)	-	-
17中金C1(ii)	22/05/2017	22/05/2022	按年支付	600,000,000	5.39%	624,072,690	-	1,721,543	-	(7,474,534)	618,319,699
17中金C2	24/07/2017	24/07/2022	按年支付	1,500,000,000	4.98%	1,541,393,843	-	632,098	-	(13,093,121)	1,528,932,820
17中金C3	16/11/2017	16/11/2022	按年支付	1,500,000,000	5.50%	1,514,165,601	-	(2,327,379)	-	(15,420,217)	1,496,418,005
18中金C1	20/04/2018	20/04/2023	按年支付	1,000,000,000	5.30%	1,051,682,141	-	(3,478,752)	-	(4,066,834)	1,044,136,555
18中金C2(iii)	29/08/2018	29/08/2021	按年支付	1,500,000,000	4.70%	1,522,573,405	-	(13,883,743)	(1,500,000,000)	(8,689,662)	-
19中金C1	19/04/2019	19/04/2022	按年支付	1,500,000,000	4.20%	1,544,358,904	-	-	-	-	1,544,358,904
19中金C3	14/10/2019	14/10/2024	按年支付	1,500,000,000	4.09%	1,513,110,411	-	-	-	-	1,513,110,411
19中金C4	11/11/2019	11/11/2024	按年支付	1,500,000,000	4.12%	1,508,465,753	-	-	-	-	1,508,465,753
19中金C5	05/12/2019	05/12/2024	按年支付	2,000,000,000	4.20%	2,005,983,562	-	-	-	-	2,005,983,562
20中金C1	17/02/2020	17/02/2025	按年支付	1,500,000,000	3.85%	1,550,155,479	-	-	-	-	1,550,155,479
21中金C1	08/02/2021	08/02/2024	按年支付	1,000,000,000	3.90%	-	1,000,000,000	33,609,951	-	8,822,662	1,042,432,613
21中金C2	08/02/2021	08/02/2026	按年支付	1,000,000,000	4.49%	-	1,000,000,000	39,005,787	-	14,675,560	1,053,681,347
17中投02	23/02/2017	23/02/2022	按年支付	1,800,000,000	5.00%	1,876,112,521	-	(39,952)	-	747,762	1,876,820,331
19中投C1	25/04/2019	25/04/2022	按年支付	3,000,000,000	4.50%	3,091,333,871	-	(6,367)	-	1,132,583	3,092,460,087
20中財C1	17/04/2020	17/04/2025	按年支付	2,000,000,000	3.80%	2,051,965,880	-	(3,585)	-	428,361	2,052,390,656
21中財C1	09/03/2021	09/03/2024	按年支付	1,000,000,000	3.98%	-	1,000,000,000	31,437,643	-	289,038	1,031,726,681
21中財C2	09/03/2021	09/03/2026	按年支付	1,000,000,000	4.58%	-	1,000,000,000	36,336,272	-	172,465	1,036,508,737
21中財C3	09/04/2021	09/04/2024	按年支付	2,000,000,000	3.94%	-	2,000,000,000	56,567,267	-	279,551	2,056,846,818
21中財C4	09/04/2021	09/04/2026	按年支付	1,000,000,000	4.50%	-	1,000,000,000	32,380,072	-	87,682	1,032,467,754
總計						24,902,449,129	7,000,000,000	204,875,787	(5,000,000,000)	(22,108,704)	27,085,216,212

(i) 中金期貨已於2021年12月16日贖回該次級債券。

(ii) 本公司已於2022年5月23日兌付該次級債券。

(iii) 本公司已於2021年8月30日兌付該次級債券。

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

41. 已發行的長期債務工具(續)

(d) 金融債券：

名稱	起息日	到期日	付息方式	發行金額	票面利率	於2022年1月	發行	利息計提／	兌付	攤銷及其他	於2022年6月
						1日賬面價值		支付淨額			30日賬面價值
19中金公司 金融債01	22/08/2019	22/08/2022	按年支付	2,500,000,000	3.39%	2,530,881,507	-	42,026,712	-	-	2,572,908,219

名稱	起息日	到期日	付息方式	發行金額	票面利率	於2021年1月	發行	利息計提／	兌付	攤銷及其他	於2021年12月
						1日賬面價值		支付淨額			31日賬面價值
19中金公司 金融債01	22/08/2019	22/08/2022	按年支付	2,500,000,000	3.39%	2,530,881,507	-	-	-	-	2,530,881,507

42. 合同負債

	2022年 6月30日	2021年 12月31日
資產管理業務	271,588,849	192,423,929
投資銀行業務	234,304,700	200,707,492
其他	24,257,670	19,819,453
總計	530,151,219	412,950,874

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

43. 股本、儲備及股息

(a) 股本

本公司股票數量和面值如下：

	2022年 6月30日	2021年 12月31日
每股面值人民幣1元，已發行並繳足的普通股		
A股	2,923,542,440	2,923,542,440
H股	1,903,714,428	1,903,714,428
總計	4,827,256,868	4,827,256,868
股本		
A股	2,923,542,440	2,923,542,440
H股	1,903,714,428	1,903,714,428
總計	4,827,256,868	4,827,256,868

普通股股東享有獲取本公司分派的股利和在本公司股東大會上按每股一票行使表決權的權利。所有普通股對本公司剩餘資產享有均等份額。

(b) 儲備

(i) 資本公積

	2022年 6月30日	2021年 12月31日
股本溢價(註)	39,458,384,639	39,458,384,639
其他	73,501,886	73,501,886
總計	39,531,886,525	39,531,886,525

註：本公司發行股份(見附註43(a))形成的溢價扣除滿足資本化條件的發行費用後計入股本溢價。

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

43. 股本、儲備及股息(續)

(b) 儲備(續)

(ii) 盈餘公積

盈餘公積指法定盈餘公積。依據中華人民共和國財政部(「財政部」)頒佈的《企業會計準則》及其他有關規定，本公司按彌補以前年度累計虧損後的淨利潤的10%提取法定盈餘公積，累計達到本公司註冊資本的50%後可不再提取。經股東批准，法定盈餘公積可用於彌補累計虧損，或轉增本公司股本，但轉增後法定盈餘公積的結餘不得少於轉增前註冊資本的25%。

本公司於每年年底提取盈餘公積。

(iii) 一般準備

一般準備包括一般風險準備及交易風險準備。

根據財政部頒佈的《金融企業財務規則》(中華人民共和國財政部令第42號)及其實施指南(財金[2007] 23號)的規定以及中國證監會制定的《證券公司年報監管工作指引》的要求，本公司按當年淨利潤的10%提取一般風險準備。

此外，本公司作為基金託管人應當每月從公募基金託管費收入中計提一般風險準備，計提比例不得低於公募基金託管費收入的2.5%。風險準備金餘額達到上季末託管公募基金資產淨值的0.25%時可以不再提取。

根據中國證監會制定的《證券公司年報監管工作指引》的要求，本公司按當年淨利潤的10%提取交易風險準備。

根據《證券公司大集合資產管理業務適用〈關於規範金融機構資產管理業務的指導意見〉操作指引》的要求，證券公司應當按照公募基金相關法律法規管理運作大集合產品。因此，本公司及中金財富對大集合資產管理業務按照公募基金的有關規定提取風險準備金。

本公司子公司的一般準備根據相關要求提取。

(iv) 投資重估儲備

投資重估儲備主要為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的公允價值變動所產生的儲備。

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

43. 股本、儲備及股息(續)

(b) 儲備(續)

(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

經2022年6月23日召開的股東大會同意，本公司宣告就其2021年利潤派發現金股利，含稅金額為人民幣1,448,177,060元(即每10股派發現金股利人民幣3.00元(含稅))。

44. 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。

上述永續次級債券的相關關鍵合同條款列示如下：

- 債券採用固定利率計息；
- 本期債券前5個計息年度的票面利率將通過簿記建檔方式確定，在前5個計息年度內保持不變。自第6個計息年度起，每5年重置一次票面利率；
- 附設發行人遞延支付利息權，除非發生強制付息事件，每個付息日，發行人可自行選擇將當期利息以及按照遞延支付利息條款已經遞延的所有利息及其孳息推遲至下一個付息日支付，且不受任何遞延支付利息次數的限制；前述利息遞延不屬於發行人未能按照約定足額支付利息的行為。強制付息事件僅限於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。

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

44. 其他權益工具(續)

- (a) 本公司發行本金為人民幣50億元的20中金Y1，起息日為2020年8月28日。
- (b) 本公司發行本金為人民幣15億元的21中金Y1，起息日為2021年1月29日；發行本金為人民幣20億元的21中金Y2，起息日為2021年4月26日。
- (c) 本公司發行本金為人民幣39億元的22中金Y1，起息日為2022年1月13日。

45. 承諾

(a) 資本承諾

於2022年6月30日及2021年12月31日，未於簡明合併財務報表確認的資本承諾如下：

	2022年 6月30日	2021年 12月31日
已訂約但未支付	7,599,693,158	3,927,668,725

(b) 承銷承諾

根據投標文件，於2022年6月30日，本集團已中標但尚未完成的承銷承諾為人民幣4,575,412,849元(2021年12月31日：人民幣285,714,286元)。

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

46. 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2022年6月30日，匯金直接和間接持有本公司的權益份額為40.17% (2021年12月31日：40.17%)。

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

(i) 與匯金及匯金附屬公司的關聯交易

	截至6月30日止六個月期間	
	2022	2021
經紀業務收入	7,860,176	25,934,732
承銷與保薦業務收入	13,064,776	5,061,673
資產管理業務收入	5,141,790	—
投資諮詢業務收入	—	566,038
利息收入	607,005,200	494,329,186
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的 (損失)/收益淨額	(298,389,611)	75,461,591
衍生金融工具的(損失)/收益淨額	(65,837,838)	135,163,901
其他收益/(損失)	42,187,460	(1,763,833)
經紀業務支出	32,806,264	28,710,198
承銷與保薦業務支出	557,250	—
資產管理業務支出	15,512,239	16,009,508
利息支出	237,832,715	196,003,629
其他營業費用及成本	3,288,454	3,408,005
信用減值損失	56,000	—

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

46. 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

	2022年 6月30日	2021年 12月31日
使用權資產	2,126,810	–
應收款項	626,166,969	103,906,491
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	5,897,672,884	4,721,292,896
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	8,093,770,415	8,909,393,809
買入返售金融資產	200,083,836	–
存出保證金	40,967,715	31,593,102
衍生金融資產	282,326,721	808,971,579
現金及銀行結餘(註)	68,682,540,734	60,132,857,289
其他非流動資產	–	3,526,859
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	9,740,630	40,332,880
衍生金融負債	326,585,257	336,215,231
應付經紀業務客戶款項	14,933,156	6,895,535
拆入資金	10,984,766,972	14,550,235,866
賣出回購金融資產款	13,543,385,148	3,160,809,973
已發行的短期債務工具	–	19,701,000
已發行的長期債務工具	1,594,708,274	2,157,387,672
租賃負債	2,165,424	–
其他流動負債	591,255,862	818,859,662

註：匯金附屬公司的現金及銀行結餘包括自有現金及銀行結餘以及代客戶持有的現金。

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

46. 關聯方關係及交易(續)

(b) 與關鍵管理人員的關聯交易

關鍵管理人員指有職權及責任直接或間接規劃、指示及控制本集團經營活動的人士，包括本公司董事會及監事會成員以及其他高級管理人員。關鍵管理人員自本集團取得報酬如下：

	截至6月30日止六個月期間	
	2022	2021
工資、津貼及其他福利	16,176,999	13,520,986
酌定花紅(註)	-	-
退休金計劃供款	918,029	715,806
總計	17,095,028	14,236,792

註：截至2022年6月30日止六個月期間，本集團關鍵管理人員的酌定花紅尚未確定。

(c) 與其他持有本公司5%以上股份股東之間的交易

(i) 與其他持有本公司5%以上股份股東之間的交易

	截至6月30日止六個月期間	
	2022	2021
經紀業務收入	1,129,523	-
利息支出	-	211

(ii) 與其他持有本公司5%以上股份股東之間的交易

	2022年 6月30日	2021年 12月31日
應付經紀業務客戶款項	99,600,282	47
其他流動負債	28,032	3,996

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

46. 關聯方關係及交易(續)

(d) 與聯營及合營企業的關聯交易

(i) 與聯營企業、合營企業及其附屬公司的關聯交易

	截至6月30日止六個月期間	
	2022	2021
經紀業務收入	6,476,108	4,201,943
資產管理業務收入	-	3,835,014
投資諮詢業務收入	7,756,132	5,489,867
利息收入	2,170,016	2,181,209
利息支出	1,950	1,447

(ii) 與聯營企業、合營企業及其附屬公司的交易結餘

	2022年	2021年
	6月30日	12月31日
應收款項	6,728,579	19,576,095
其他非流動資產	133,662,975	184,365,488
應付經紀業務客戶款項	44,863,877	448,379
合同負債	4,009,434	-
其他流動負債	-	12,480,000

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

47. 公允價值信息

在評估公允價值時，本集團應用以下方法及假設：

- (i) 金融資產(包括現金及銀行結餘、代客戶持有的現金及買入返售金融資產)及金融負債(包括短期拆入資金及賣出回購金融資產款)主要為浮動利率金融工具或短期融資工具，因此，其賬面價值與公允價值相似。
- (ii) 以公允價值計量且其變動計入當期損益或其他綜合收益的金融工具及衍生工具按公允價值列示。對於在活躍市場交易的金融工具，本集團採用市價作為公允價值的最佳估計。對於無任何市價的金融工具，本集團採用折現現金流量或其他估值技術釐定該等金融工具的公允價值。
- (iii) 已發行的短期債務工具及已發行的長期債務工具的公允價值乃參考市價或經紀商或代理商報價釐定。如於活躍市場無市場報價，則本集團參照特徵相似(如信用風險及到期日相似)的金融工具的收益率，採用折現現金流量或其他估值方法估計公允價值。已發行的長期債務工具的公允價值於附註41披露。已發行的短期債務工具的賬面價值與其公允價值相似。
- (iv) 應收款項及應付經紀業務客戶款項期限主要在一年以內。因此，其賬面價值與公允價值相似。

(a) 以公允價值計量的金融資產及負債

本集團採用以下層次確定及披露金融工具的公允價值：

- 第一層次：公允價值按於計量日的第一層次輸入數據(即相同資產或負債在活躍市場的未經調整報價)計量。
- 第二層次：公允價值按第二層次輸入數據(即不符合第一層次的可觀察輸入數據)計量，但並無使用重要不可觀察輸入數據計量。不可觀察輸入數據即無法直接從市場獲取的輸入數據。
- 第三層次：公允價值通過重要不可觀察輸入數據計量。

倘金融工具存在可靠市場報價，則其公允價值按市場報價計算。倘無可靠市場報價，則採用估值技術估計金融工具的公允價值。對於第二層次計量的金融工具公允價值，所用估值技術包括折現現金流量分析及期權定價模型。第二層次所用的估值技術重大可觀察輸入數據包括基於合約條款預計的未來現金流量、無風險利率和基準利率、信用利差及外匯匯率等。對於第三層次計量的金融工具公允價值，估值技術和重大不可觀察之輸入數據於附註47(a)(ii)中披露。

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

47. 公允價值信息(續)

(a) 以公允價值計量的金融資產及負債(續)

下表列示了根據公允價值層次對報告期末以公允價值計量的金融工具之分析：

	2022年6月30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	98,280,526,926	368,575,723	12,872,405,975	111,521,508,624
－ 債權證券	3,116,527,644	94,985,640,684	303,571,309	98,405,739,637
－ 基金及其他投資	13,820,185,906	72,431,896,279	507,131,779	86,759,213,964
衍生金融資產	304,820,143	18,729,640,425	－	19,034,460,568
以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的金融資產				
－ 債權證券	－	47,955,748,059	－	47,955,748,059
總計	115,522,060,619	234,471,501,170	13,683,109,063	363,676,670,852
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	(3,526,119,667)	(17,970,142)	－	(3,544,089,809)
－ 債權證券	－	(2,111,692,347)	－	(2,111,692,347)
－ 基金及其他	(108,427,686)	－	－	(108,427,686)
指定為以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融負債				
－ 權益證券	－	(34,480,523,978)	－	(34,480,523,978)
－ 債權證券	－	(2,298,832,231)	－	(2,298,832,231)
衍生金融負債	(394,811,945)	(12,562,975,566)	－	(12,957,787,511)
總計	(4,029,359,298)	(51,471,994,264)	－	(55,501,353,562)

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

47. 公允價值信息(續)

(a) 以公允價值計量的金融資產及負債(續)

	2021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	112,422,691,042	672,818,230	14,653,820,321	127,749,329,593
－ 債權證券	1,150,817,250	80,606,354,975	332,926,025	82,090,098,250
－ 基金及其他投資	13,326,241,884	76,623,979,003	1,384,566,374	91,334,787,261
衍生金融資產	268,377,960	14,295,850,703	－	14,564,228,663
以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的金融資產				
－ 債權證券	－	43,009,969,681	－	43,009,969,681
總計				
	127,168,128,136	215,208,972,592	16,371,312,720	358,748,413,448
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	(2,755,627,220)	(249,181)	－	(2,755,876,401)
－ 債權證券	－	(823,345,819)	－	(823,345,819)
－ 基金及其他	(658,725,019)	－	－	(658,725,019)
指定為以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融負債				
－ 權益證券	－	(34,162,624,317)	－	(34,162,624,317)
－ 債權證券	－	(526,215,128)	－	(526,215,128)
衍生金融負債	(224,649,958)	(17,909,357,550)	－	(18,134,007,508)
總計				
	(3,639,002,197)	(53,421,791,995)	－	(57,060,794,192)

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

47. 公允價值信息 (續)

(a) 以公允價值計量的金融資產及負債 (續)

(i) 層次間轉換

於2022年6月30日，本集團持有人民幣59百萬元(2021年12月31日：人民幣1百萬元)的股票，因停牌而無法取得公允市場報價導致從第一層次重分類至第二層次。

於2022年6月30日，本集團持有人民幣0.09百萬元(2021年12月31日：人民幣107百萬元)的權益證券因摘牌等原因，未採用可觀察市場報價，而使用估值技術確定其公允價值，從第一層次或第二層次重分類至第三層次。

於2022年6月30日，本集團持有的債權證券不存在因可能存在信用風險等原因，未採用可觀察市場報價，而使用估值技術確定其公允價值，從第二層次重分類至第三層次(2021年12月31日：人民幣30百萬元)。

於2022年6月30日，本集團持有的基金及其他投資不存在因可能存在信用風險等原因，未採用可觀察市場報價，而使用估值技術確定其公允價值，從第二層次重分類至第三層次(2021年12月31日：人民幣181百萬元)。

於2022年6月30日，本集團持有人民幣499百萬元(2021年12月31日：人民幣647百萬元)的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，因股權或基金解除限售等原因，未使用估值技術，而應用可觀察市場報價確定其公允價值，已從第三層次重分類至第一層次或第二層次。

除上述轉換以外，截至2022年6月30日止六個月期間及截至2021年12月31日止年度，本集團以公允價值計量的金融資產和負債的三個層次之間沒有發生其他重大轉換。根據本集團會計政策，本集團於發生轉換所屬報告期的期末確認各層次之間的轉換。

截至2022年6月30日止六個月期間及截至2021年12月31日止年度，本集團公允價值計量所使用的估值技術未發生重大變更。

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

47. 公允價值信息(續)

(a) 以公允價值計量的金融資產及負債(續)

(ii) 第三層次公允價值計量的信息

下表顯示第三層次公允價值計量的金融資產的期初結餘與期末結餘之間的調節：

	以公允價值計量 且其變動計入當期 損益的金融資產
於2022年1月1日	16,371,312,720
本期損失	(390,563,185)
購買	3,134,673,754
處置及結算	(4,933,173,408)
轉入第三層次	88,672
轉出第三層次	(499,229,490)
於2022年6月30日	13,683,109,063
報告期末所持資產計入當期損益的損失淨額	(209,728,885)
	以公允價值計量 且其變動計入當期 損益的金融資產
於2021年1月1日	18,333,501,301
本年收益	1,487,733,359
購買	8,064,703,195
處置及結算	(11,185,602,711)
轉入第三層次	318,388,093
轉出第三層次	(647,410,517)
於2021年12月31日	16,371,312,720
報告年末所持資產計入當年損益的收益淨額	1,799,435,471

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

47. 公允價值信息(續)

(a) 以公允價值計量的金融資產及負債(續)

(ii) 第三層次公允價值計量的信息(續)

就第三層次金融工具而言，其公允價值的確定基於管理層獲取的資本賬戶報告或使用的估值技術，包括折現現金流量模型、市場可比公司法及最近融資價格法等估值方法。分類為第三層次公允價值，一般根據不可觀察輸入數據對總體公允價值計量的重要性釐定。下表列示第三層次主要金融工具的相關估值技術及輸入數據。於2022年6月30日及2021年12月31日，第三層次金融資產公允價值對不可觀察輸入值的合理變動不具有重大敏感性。

金融工具	公允價值 層次	估值技術及 主要輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	不可觀察輸入數據與 公允價值的關係
債權證券	第三層次	折現現金流量模型	預計未來現金流、 折現率(註1)	折現率越高， 公允價值越低
權益證券	第三層次	期權定價模型	歷史波動率(註2)	波動率越高， 公允價值越低
權益證券	第三層次	市場可比公司	缺乏市場流通性的 折扣(註3)	折扣率越高， 公允價值越低

註1：折現率介乎2.95%至5.41%(2021年12月31日：2.48%至5.42%)。

註2：歷史波動率介乎5.71%至125.67%(2021年12月31日：17.85%至88.40%)。

註3：缺乏市場流通性的折扣介乎20.00%至60.00%(2021年12月31日：20.00%至60.00%)。

(b) 非以公允價值計量的金融資產及負債的公允價值

已發行的長期債務工具的公允價值根據基於現金流量折現分析的公認定價模型釐定，主要輸入數據為反映本集團信用風險的折現率，其公允價值被分類為第二層次，於附註41披露。

除上文所述之外，本公司董事認為，計入本集團簡明合併財務狀況表以攤餘成本入賬的金融資產及金融負債的賬面價值與其公允價值相似。

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

48. 金融風險管理

本集團的風險管理旨在有效配置風險資本，將風險限制在可控範圍，使企業價值最大化，並不斷強化本集團穩定和可持續發展的根基。本集團監測和控制不同類型的風險敞口，如信用風險、流動性風險和市場風險，這些風險來自於本集團持有的各項金融工具。

(a) 信用風險

信用風險指來自交易對手、融資方及證券發行人信用度下降或違約導致損失的風險。

本集團面臨的信用風險主要來自：(1)融資方的違約信用風險或證券發行人違約或破產，包括因中介機構違約(如經紀人或者託管銀行)產生的損失。風險敞口為未償還的債務總值；(2)交易對手於場外衍生交易(如遠期、掉期、期權等)中，未能按時履行合約規定的義務，或交易對手信用資質下降產生的風險。風險敞口通過衍生工具的現期風險暴露和潛在風險暴露確定；(3)證券發行人信用度下降或違約導致損失的風險。

在不考慮擔保物或其他信用增級措施的情況下，於報告日期最大信用風險敞口是指金融資產扣除減值準備後的賬面價值。

預期信用損失計量

本集團對以攤餘成本計量的金融資產(包括融出資金、買入返售金融資產等)和以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的債券通過預期信用損失模型確認減值損失。預期信用損失的計量基於違約概率(PD)、違約損失率(LGD)和違約風險敞口(EAD)。

違約是指客戶或投資產品的融資人或發行人未能履行合同約定。違約概率是對給定的一段時間內違約可能性的估計。本集團基於內部評級模型，並綜合外部評級信息、宏觀經濟環境、交易對手或債券發行人定量定性指標的變化等因素估計違約概率。違約損失率是本集團對違約風險敞口可能發生的損失程度作出的估計。在確認違約損失率時，本集團充分考慮基礎資產、擔保品的流動性和相關歷史市場數據，估算基礎資產、擔保品處置後回收的現金流，並基於回收現金流與合同約定現金流的差異進行估計。違約風險敞口是指當違約發生時，本集團應被償付的金額。本集團在計量預期損失時，根據相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加，將各資產劃分入不同的風險階段。針對不同的風險階段，分別以12個月或整個存續期的預期信用損失計量減值準備。

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

48. 金融風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計提方法

本集團以預期信用損失為基礎，對債券投資業務和融資類業務等確認減值準備。對於納入預期信用損失計量的金融工具，本集團基於相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加，將各金融工具劃入不同的風險階段。對於在資產負債表日信用風險較低的，或初始確認後未發生信用風險顯著增加的金融工具納入第一階段；對於自初始確認後信用風險發生顯著增加的金融工具納入第二階段；對於已發生信用減值的金融工具，則被轉移至第三階段。本集團預期信用損失的計量基於違約概率、違約損失率和違約風險敞口和前瞻性因素等參數，並定期檢驗、更新預期信用損失模型和假設。

信用風險顯著增加的判斷標準

當觸發以下一個或多個定量和定性指標時，本集團認為相應金融工具的信用風險已發生顯著增加：(1)針對債券投資業務：債券發行人或債券的最新外部或內部評級較購買日時點債券發行人或債券的評級出現大幅下調，或債券發行人的經營、財務、外部環境等發生重要不利變化，對發行人償債能力產生重大不利影響；(2)針對融資類業務：履約保障比例大於100%，小於等於約定的平倉線，或本息逾期30日及以內。

已發生信用減值的判斷標準

以下情況下本集團認為相應金融工具已發生信用減值：(1)針對債券投資業務：債券發行人不能按約定履行償付義務、債務人的其他債券違約或債務人發生重大財務困難等可被認定為違約的情況；(2)對於融資類業務：履約保障比例小於等於100%，或本息逾期超過30日。

前瞻性信息

本集團使用無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的前瞻性信息計量預期信用損失。本集團以國內生產總值的累計同比指標預測值及廣義貨幣供應量(M2)預測值為基礎，並通過統計模型建立以上兩個宏觀經濟指標和違約概率的關係，設置不同情景權重，確定違約率的總體調整參數。於2022年6月30日，本集團以上兩個宏觀經濟指標預測值取自第三方機構公開可獲取的預測數據，預測值分別為4.13%和10.16%，通過樂觀、中性、悲觀情景下的加權平均，並結合定性分析的方法，最終確定違約率的調整參數。

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

48. 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：

	2022年 6月30日	2021年 12月31日
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	98,405,739,637	82,090,098,250
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	47,955,748,059	43,009,969,681
總計	146,361,487,696	125,100,067,931

- (i) 以公允價值計量且其變動計入當期損益及計入其他綜合收益的債權證券的信用風險按照發行主體所在地列示如下：

	2022年 6月30日	2021年 12月31日
中國大陸	144,664,265,705	124,997,230,937
中國大陸以外地區	1,697,221,991	102,836,994
總計	146,361,487,696	125,100,067,931

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

48. 金融風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

債權證券(包含以公允價值計量且其變動計入當期損益及計入其他綜合收益的債權證券)(續)

(ii) 以公允價值計量且其變動計入當期損益及計入其他綜合收益的債權證券的信用品質分析列示如下：

信用評級	2022年6月30日					2021年12月31日				
	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益				以公允價值計量 且其變動計入 當期損益	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益			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		12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 — 未發生信用減值	合計	
中國大陸以外地區(國際評級)										
— AAA	197,439,259	-	-	-	-	12,640	-	-	-	-
— AA-至AA+	287,208,109	-	-	-	-	19,036,790	-	-	-	-
— A-至A+	2,355,604,916	4,020,999,424	-	-	4,020,999,424	1,000,030,827	3,365,289,987	-	3,365,289,987	
— BBB-至BBB+	1,309,764,655	2,084,057,047	-	-	2,084,057,047	928,226,673	1,930,855,974	-	1,930,855,974	
— 低於BBB-	361,562,404	31,130,475	72,311,577	15,092,130	118,534,182	756,779,413	210,557,746	11,200,033	221,757,779	
— NR	3,524,654,449	52,615,752	-	-	52,615,752	7,083,813,495	99,266,975	-	99,266,975	
小計	8,036,233,792	6,188,802,698	72,311,577	15,092,130	6,276,206,405	9,787,899,838	5,605,970,682	11,200,033	5,617,170,715	
中國大陸(境內評級)										
— AAA	58,790,955,680	19,155,394,975	-	-	19,155,394,975	41,383,207,132	26,236,935,997	-	26,236,935,997	
— AA-至AA+	6,490,956,685	2,676,468,119	-	-	2,676,468,119	5,164,263,554	1,449,602,872	-	1,449,602,872	
— A-至A+	1,144,283,709	-	-	-	-	1,125,912,041	-	-	-	
— 低於A-	761,169,865	-	-	-	-	942,942,839	-	-	-	
小計	67,187,365,939	21,831,863,094	-	-	21,831,863,094	48,616,325,566	27,686,538,869	-	27,686,538,869	
未評級I(註1)	10,659,607,709	19,847,678,560	-	-	19,847,678,560	8,454,699,987	9,685,899,037	-	9,685,899,037	
未評級II(註2)	12,522,532,197	-	-	-	-	15,231,172,859	20,361,060	-	20,361,060	
合計	98,405,739,637	47,868,344,352	72,311,577	15,092,130	47,955,748,059	82,090,098,250	42,998,769,648	11,200,033	43,009,969,681	
減值準備		(24,266,071)	(2,533,024)	(62,579,464)	(89,378,559)		(18,216,690)	(558,347)	(18,775,037)	

註1：此類未評級的金融資產主要包括國債和政策性金融債。

註2：此類未評級的金融資產主要為其他未由獨立評級機構評級的債權證券和交易性證券。

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

48. 金融風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

其他非衍生金融工具(除債權證券以外)

本集團已採取以下措施管理融資融券、股票質押式回購等資本業務的信用風險：審批交易對手，並設置交易對手信用評級及融資融券限額；管理抵押品(折算率、流動性及集中度)並密切監測保證金比例及／或抵押品覆蓋率；制訂並執行追保、強制平倉政策。

於報告日期，除債權證券以外的金融資產信用風險按照地域列示如下：

	2022年 6月30日	2021年 12月31日
中國大陸	229,200,996,447	205,458,656,185
中國大陸以外地區	77,017,870,355	76,293,494,356
總計	306,218,866,802	281,752,150,541

衍生工具

對於場外衍生品業務的交易對手信用風險，本集團建立了交易對手信用評級體系，通過定性與定量相結合的方法，綜合評估交易對手資質，給予其相應的信用評級。在信用評級基礎上，對交易對手設置信用風險敞口限額，並通過簽訂場外衍生品交易主協定與履約保障協議及收取履約保障品等方式管理交易對手信用風險。本集團通過設立動態情景，結合壓力測試，計算場外衍生品交易對手履約保障品最低所需金額和信用風險敞口，並每日通過系統進行計量和監控。鑒於此，本集團可實現將衍生品交易的信用風險敞口維持在可接受的範圍內。

(b) 流動性風險

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

本集團實行垂直管理，集中管理境內外各分支機構的流動性風險。本集團已採取以下方法管理流動性風險：密切監控本集團及其分支機構的資產負債表，管理資產與負債的匹配情況；根據本集團整體情況及監管要求設定流動性風險限額；開展現金流預測，定期或不定期進行流動性風險壓力測試，分析評估流動性風險水平；維持充足的高流動性資產，制訂流動性風險應急計劃，以應對潛在的流動性緊急情況。

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

48. 金融風險管理(續)

(b) 流動性風險(續)

於報告期末，本集團非衍生金融負債未經折現的合同現金流(包括本金和利息)按到期日分析，衍生金融負債按公允價值列示並按照預計到期或可能終止情況列示如下：

	2022年6月30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	-	35,637,368,629	6,907,868,825	-	42,545,237,454
衍生金融負債	-	11,690,947,666	1,259,031,332	7,808,513	12,957,787,511
應付經紀業務客戶款項	105,975,162,663	-	-	-	105,975,162,663
拆入資金	-	45,109,772,900	-	-	45,109,772,900
已發行的短期債務工具	-	16,236,778,446	2,284,518,449	-	18,521,296,895
賣出回購金融資產款	-	56,291,844,390	-	-	56,291,844,390
已發行的長期債務工具	-	19,253,506,588	140,893,977,647	8,020,700,000	168,168,184,235
租賃負債	-	865,113,948	1,263,343,920	83,228,891	2,211,686,759
其他	113,314,149,096	30,064,408,061	14,337,913	8,751	143,392,903,821
總計	219,289,311,759	215,149,740,628	152,623,078,086	8,111,746,155	595,173,876,628

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

48. 金融風險管理(續)

(b) 流動性風險(續)

	2021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	-	38,925,007,061	2,252,774	-	38,927,259,835
衍生金融負債	-	16,982,247,611	1,143,550,424	8,209,473	18,134,007,508
應付經紀業務客戶款項	93,445,165,307	-	-	-	93,445,165,307
拆入資金	-	51,678,428,196	-	-	51,678,428,196
已發行的短期債務工具	-	21,653,617,895	1,507,907,732	-	23,161,525,627
賣出回購金融資產款	-	16,379,116,195	-	-	16,379,116,195
已發行的長期債務工具	-	28,091,584,553	139,400,410,022	9,957,110,000	177,449,104,575
租賃負債	-	768,435,057	1,235,827,786	76,094,482	2,080,357,325
其他	90,791,707,443	56,806,142,292	14,780,088	-	147,612,629,823
總計	184,236,872,750	231,284,578,860	143,304,728,826	10,041,413,955	568,867,594,391

(c) 市場風險

市場風險為本集團的收入及持有的金融工具價值因市場不利變動(如利率、股價及外匯匯率變動等)產生損失的風險。市場風險管理的目標是監測市場風險及將其控制在可接受範圍內並將風險調整後的收益最大化。壓力測試會定期進行，並會計算不同情景下風險控制和經營指標。本集團對投資組合及非交易組合的市場風險分別監控。

(i) 投資組合的市場風險

投資組合包括以公允價值計量且其變動計入當期損益或其他綜合收益的金融資產、衍生金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、衍生金融負債。風險敞口的衡量和監控需維持在管理層設定的限額內。本集團採用多種方法(如風險價值(「VaR」)分析、敏感度限額、投資集中度限額、情景分析及壓力測試等)管理市場風險。VaR分析為本集團計量及監測投資組合市場風險所用的主要工具。

VaR為估計所持風險頭寸因不利市場變動(如利率、股價、匯率變動等)於特定時間內及按特定置信區間而可能產生的潛在虧損的方法。本集團的獨立風險管理人員通過採用歷史模擬法計算VaR並對市場風險進行相關控制。歷史模擬法用於根據主要市場風險因子過往波動及與該等風險因子有關的現時投資組合的敏感度模擬未來利潤或虧損。

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

48. 金融風險管理(續)

(c) 市場風險(續)

(i) 投資組合的市場風險(續)

本集團基於三年歷史數據，採用歷史模擬法來計算置信水準為95%的單日VaR值，即對於投資組合，根據歷史數據的預計日損失有95%的可能性不會超過VaR值。雖然VaR是衡量市場風險的重要工具，但有關模型所基於的假設卻存在一些局限性，包括：

- 由於單日VaR值只覆蓋1個交易日，在市場長時期嚴重流動性不足的情況下，在1個交易日內投資組合的變現價值可能出現不符合預測值的情況；
- 95%的置信水準並不反映在該水準以外可能引起的損失。即便在當前所用的模型內，仍有5%的機會存在投資組合的未實現損失將超過VaR的情況；
- VaR按當日收市基準計算，並不反映交易當天持倉變動可能帶來的變化；及
- 用歷史數據來預測將來，不一定能夠覆蓋可能發生的所有情況，特別是例外事項。

下表列示於所示日期及期間本集團按風險類別計算的風險價值：

	2022年	截至2022年6月30日止六個月期間		
	6月30日	平均	最高	最低
價格敏感金融工具	152,927,988	141,832,133	187,269,394	110,919,146
利率敏感金融工具	68,394,077	68,305,425	82,950,114	50,930,928
匯率敏感金融工具	35,767,487	33,548,446	39,118,838	21,479,605
商品敏感金融工具	746,075	1,358,863	2,673,152	641,587
分散化效應	(88,222,893)	(89,244,751)		
組合總額	169,612,734	155,800,116	186,055,582	135,246,983

	2021年	截至2021年12月31日止年度		
	12月31日	平均	最高	最低
價格敏感金融工具	185,696,707	180,086,116	215,684,592	132,532,882
利率敏感金融工具	51,739,456	54,591,702	79,273,858	35,761,912
匯率敏感金融工具	39,091,828	33,845,476	44,258,664	18,989,510
商品敏感金融工具	953,532	559,318	1,548,226	116,233
分散化效應	(97,190,940)	(83,694,087)		
組合總額	180,290,583	185,388,525	220,752,094	151,260,280

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

48. 金融風險管理(續)

(c) 市場風險(續)

(ii) 非交易組合的市場風險

(1) 利率風險

本集團的非交易組合面臨利率波動風險。除通過VaR管理的金融資產及負債外，本集團非交易組合中的主要生息資產包括銀行及結算機構存款、融出資金以及買入返售金融資產；計息負債主要包括已發行的短期債務工具、拆入資金、賣出回購金融資產款及已發行的長期債務工具。

本集團採用敏感度分析計量非交易組合的利率風險。假設所有其他變量保持不變，利率敏感度分析如下：

	淨利潤的敏感度	
	截至6月30日止六個月期間	
	2022	2021
基點變動		
上升50個基點	(368,387,903)	(322,305,191)
下降50個基點或減至0	378,325,489	369,903,976
	權益的敏感度	
	2022年	2021年
	6月30日	12月31日
基點變動		
上升50個基點	(368,387,903)	(294,941,100)
下降50個基點或減至0	378,325,489	371,242,196

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

48. 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；
- 資產及負債組合無變動；
- 其他變量(包括匯率)保持不變；及
- 並未考慮本集團採取的風險管理措施。

由於利率的實際變動可能有別於上述假設，利率變動及對本集團淨利潤及權益的影響可能有別於敏感度分析的估計結果。

(2) 外匯風險

外匯風險為外匯匯率波動所致的風險。下表列示了本集團主要幣種外匯風險敞口的匯率敏感度分析，其計算了當其他變量不變的情況下，外幣對人民幣匯率的合理可能變動對權益的影響。該分析未考慮不同貨幣匯率之間的相關性，未考慮外幣金融工具公允價值變動的影響，也未考慮本集團有可能採取的致力於消除外匯敞口對權益帶來不利影響的措施(如簽訂貨幣衍生合約)。

幣種	匯率變動	權益的敏感度	
		2022年 6月30日	2021年 12月31日
美元	1%	(231,953,679)	(257,894,315)
港元	1%	(7,666,057)	82,566,111
其他	1%	2,846,055	14,302,180

上表列示了美元、港元及其他外幣相對人民幣升值1%對權益所產生的影響，若上述幣種以相同幅度貶值，則將對權益產生與上表相同金額方向相反的影響。

簡明合併財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

49. 或有事項

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

50. 期後事項

(a) 公司債券

2022年7月18日，本集團完成2022年面向專業投資者公開發行公司債券(第二期)的發行工作，其中品種一簡稱為「22中財G3」，發行規模為人民幣20億元，期限為3年，票面利率為2.83%；其中品種二簡稱為「22中財G4」，發行規模為人民幣10億元，期限為5年，票面利率為3.20%。2022年8月11日，本集團完成2022年面向專業投資者公開發行短期公司債券(第一期)的發行工作，該短期公司債券簡稱為「22中財S1」，發行規模為人民幣20億元，期限為1年，票面利率為2.04%。2022年8月29日，本集團完成2022年面向專業投資者公開發行公司債券(第三期)的發行工作，其中品種一簡稱為「22中財G5」，發行規模為人民幣15億元，期限為3年，票面利率為2.69%；其中品種二簡稱為「22中財G6」，發行規模為人民幣15億元，期限為5年，票面利率為3.06%。

本集團於2022年7月18日兌付本金為人民幣10億元的公司債券17中投F2，於2022年8月9日兌付本金為人民幣20億元的短期公司債券21中財S1。

(b) 次級債券

本集團於2022年7月25日兌付本金為人民幣15億元的次級債券17中金C2。

(c) 金融債券

本集團於2022年8月22日兌付本金為人民幣25億元的金融債券19中金公司金融債01。

(d) 利潤分配

2022年6月23日，本公司2021年度股東大會審議通過了2021年度利潤分配方案，金額為人民幣1,448,177,060元。本公司已於2022年8月採用現金分紅的方式派發相關現金股利。

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，受託投資管理業務資格，中國證監會
- (10) 2004年，獲批成為首批保薦機構，中國證監會
- (11) 2004年，網上證券委託業務資格，中國證監會
- (12) 2004年，開放式證券投資基金代銷業務資格，中國證監會
- (13) 2004年，從事創新活動證券公司，中國證券業協會
- (14) 2004年，全國社保基金投資管理人資格，全國社會保障基金理事會
- (15) 2005年，獲批設立中金短期債券集合資產管理計劃，中國證監會
- (16) 2005年，短期融資券承銷業務資格，中國人民銀行
- (17) 2005年，全國銀行間債券市場債券遠期交易業務資格，中國人民銀行
- (18) 2005年，大宗債券雙邊報價商資格，上海證券交易所

附錄

- (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

附錄

- (38) 2010年，開展境外證券投資定向資產管理業務資格，中國證監會
- (39) 2010年，銀行間市場清算所股份有限公司普通清算會員，銀行間市場清算所股份有限公司
- (40) 2010年，融資融券業務資格，中國證監會
- (41) 2011年，三板市場代辦系統主辦券商業務資格，中國證券業協會
- (42) 2011年，獲批增加中金增強型債券收益集合資產管理計劃及中金基金優選集合資產管理計劃代理推廣機構，中國證監會北京監管局
- (43) 2011年，2012-2014年記賬式國債承銷團成員資格，財政部、中國人民銀行、中國證監會
- (44) 2011年，獲批發起設立戰略性新興產業投資基金，中國國家發展和改革委員會
- (45) 2012年，開展中小企業私募債業務資格，中國證券業協會
- (46) 2012年，債券質押式報價回購業務，中國證監會
- (47) 2012年，保險資金投資管理人資格，中國保險監督管理委員會
- (48) 2012年，約定購回式證券交易權限，上海證券交易所
- (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

附錄

- (56) 2013年，全國中小企業股份轉讓系統推薦、經紀業務資格，全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司
- (57) 2013年，見證開戶業務資格，中國證券登記結算有限責任公司
- (58) 2013年，基金分拆轉換及合併轉換業務資格，中國證券登記結算有限責任公司
- (59) 2013年，軍工涉密業務諮詢服務資格，2017年延續該資質，國家國防科技工業局
- (60) 2013年，約定購回式證券交易權限，深圳證券交易所
- (61) 2014年，公募基金業務資格（通過發起設立全資控股的基金公司），中國證監會
- (62) 2014年，保險機構特殊機構客戶業務，中國保險監督管理委員會
- (63) 2014年，網絡開戶業務資格，中國證券登記結算有限責任公司
- (64) 2014年，全國中小企業股份轉讓系統做市業務資格，全國中小企業股份轉讓系統公司
- (65) 2014年，港股通業務資格，上海證券交易所
- (66) 2014年，場外發行收益憑證業務資格，中證機構間報價系統股份有限公司
- (67) 2015年，股票期權經紀業務、自營業務資格，上海證券交易所、深圳證券交易所
- (68) 2015年，互聯網金融業務資格，中國證監會
- (69) 2015年，私募基金綜合託管業務資格，中國證券投資者保護基金有限責任公司
- (70) 2015年，代理證券遠程質押登記業務資格，中國證券登記結算有限責任公司
- (71) 2015年，貴金屬現貨代理業務、黃金現貨自營業務資格、上海黃金交易所會員，中國證監會、上海黃金交易所
- (72) 2015年，證券投資基金託管業務資格，中國證監會
- (73) 2016年，上海清算所標準債券遠期集中清算業務資格，銀行間市場清算所股份有限公司
- (74) 2016年，深港通下港股通業務資格，深圳證券交易所

附錄

- (75) 2017年，全國銀行間同業拆借中心債券通北向通報價機構資格，中國外匯交易中心
- (76) 2017年，原經營證券業務許可證換發為經營證券期貨業務許可證，中國證監會
- (77) 2018年，試點開展跨境業務資格，中國證監會
- (78) 2018年，場外期權一級交易商資格，中國證監會
- (79) 2019年，信用保護合約核心交易商資格，上海證券交易所
- (80) 2019年，上市公司股權激勵行權融資業務試點資格，深圳證券交易所
- (81) 2019年，私募基金服務資格（包括份額登記業務服務資格、估值核算業務服務資格），證券投資基金業協會
- (82) 2019年，信用保護合約核心交易商，深圳證券交易所
- (83) 2019年，上市基金主做市商業資格，上海證券交易所
- (84) 2019年，中國銀行業協會會員，中國銀行業協會
- (85) 2019年，科創板轉融券業務資格，中國證券金融公司
- (86) 2019年，商品期權做市業務資格，中國證監會
- (87) 2019年，股票期權業務交易權限，深圳證券交易所
- (88) 2019年，上海證券交易所信用保護憑證創設機構，上海證券交易所
- (89) 2020年，試點開展利率期權業務，中國外匯交易中心
- (90) 2020年，基金投資顧問業務試點資格，中國證監會
- (91) 2020年，熱軋卷板期貨做市商資格，上海期貨交易所
- (92) 2020年，代客外匯業務備案（為合法合規從事跨境投融資交易的客戶（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

附錄

- (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