



# 中國國際金融股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)  
股份代號 : 3908



# 企業文化

## 初心使命

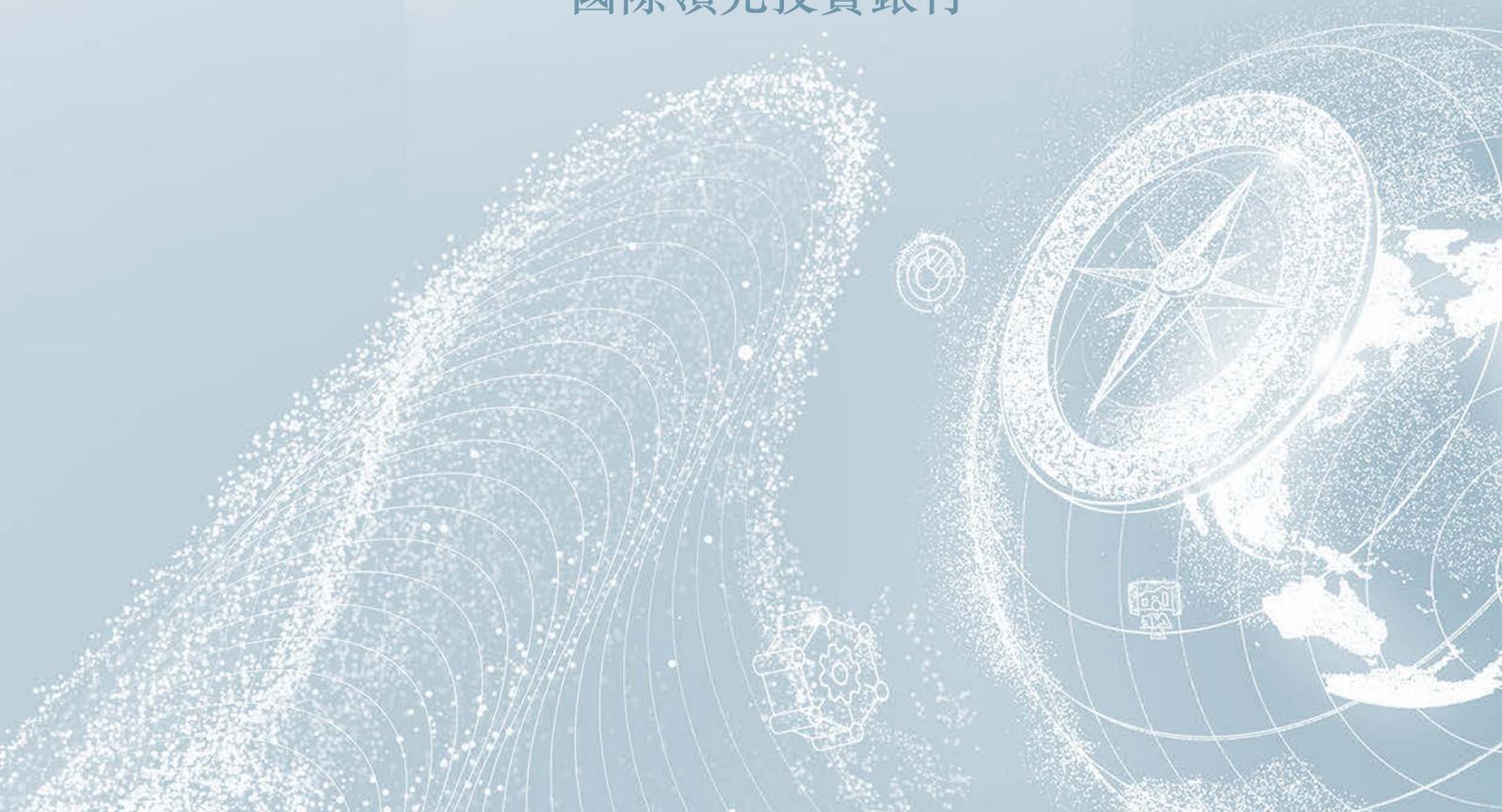
---

以人為本，以國為懷  
植根中國，融通世界

## 願景

---

成為享譽全球、創新驅動的  
國際領先投資銀行



# 目錄 >

釋義	2
重要提示	6
公司簡介	8
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	82
環境與社會責任	86
重要事項	89
股份變動及股東情況	98
債券相關情況	107
簡明合併財務報表審閱報告	131
簡明合併財務報表	132
備查文件目錄	233
證券公司信息披露	234
附錄一：公司主要業務資格	235
附錄二：分支機構變更情況	243



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
《《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
「北交所」	指	北京證券交易所
「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
「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，原名中國國際金融(香港)有限公司，一間於1997年4月在香港註冊成立的公司，於2022年6月更名為中國國際金融(國際)有限公司，為本公司的全資子公司
「中金私募股權」	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

「中金香港證券」	指	中國國際金融香港證券有限公司，一間於1998年3月在香港註冊成立的公司，為中金國際的全資子公司
「中金財富」或「中金財富證券」	指	中國中金財富證券有限公司，原名中國中投證券有限責任公司，一間於2005年9月在中國註冊成立的公司，於2019年8月更名為中國中金財富證券有限公司，為本公司的全資子公司
「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》
「中國結算」	指	中國證券登記結算有限責任公司
「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)
「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，曾用名海爾集團(青島)金融控股有限公司，一間於2014年2月在中國註冊成立的公司，為本公司股東
「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
「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
「中投保公司」	指	中國投融資擔保股份有限公司，一間於1993年在中國註冊成立的公司，為本公司股東
「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	2023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
「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」	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2023年1月1日起至2023年6月30日
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「科創板」	指	上海證券交易所科創板
「《證券法》」	指	《中華人民共和國證券法》
「《證券及期貨條例》」	指	《證券及期貨條例》(香港法例第571章)
「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(港幣櫃檯)及80700(人民幣櫃檯))
「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
「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。注有[\*]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，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。
- 三、本中期報告未經審計。本公司按照國際財務報告準則編制的2023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、本公司董事長沈如軍及總裁(首席執行官)黃朝暉聲明：保證本中期報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 五、本公司2023年半年度不進行利潤分配，亦不進行公積金轉增股本。
- 六、前瞻性陳述的風險聲明  

本報告所涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性描述不構成公司對投資者的實質承諾，敬請各投資者注意投資風險。
- 七、本公司不存在被控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金的情況。
- 八、本公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。

九、本公司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。

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

# 公司簡介

(截至2023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
總裁(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	<a href="http://www.cicc.com">http://www.cicc.com</a>
電子信箱	<a href="mailto:Investorrelations@cicc.com.cn">Investorrelations@cicc.com.cn</a>
註冊資本	人民幣4,827,256,868元
淨資本	人民幣46,085,994,466元

## 公司經營範圍和各單項業務資格情況

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

公司主要業務資格請參閱本報告「附錄一：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	(010)65051166
傳真	(010)65051156
電子信箱	Investorrelations@cicc.com.cn

## 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( <a href="https://www.cs.com.cn">https://www.cs.com.cn</a> ) 上海證券報( <a href="https://www.cnstock.com">https://www.cnstock.com</a> ) 證券時報( <a href="http://www.stcn.com">http://www.stcn.com</a> ) 證券日報( <a href="http://www.zqrb.cn">http://www.zqrb.cn</a> )
披露半年度報告的網站	上交所網站： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> 香港聯交所披露易網站： <a href="http://www.hkexnews.hk">http://www.hkexnews.hk</a>
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	股份代號
A股	上交所	中金公司	601995
H股	聯交所	中金公司	03908

# 會計數據及財務指標摘要

## 一、主要會計數據和財務指標

單位：人民幣百萬元

項目	截至2023年 6月30日止 六個月期間	截至2022年 6月30日止 六個月期間	變動百分比
<b>經營業績</b>			
收入及其他收益總額	<b>18,606.7</b>	17,651.0	5.4%
支出總額	<b>14,478.8</b>	13,148.6	10.1%
所得稅前利潤	<b>4,129.9</b>	4,518.4	(8.6%)
歸屬於母公司股東的淨利潤	<b>3,560.6</b>	3,841.6	(7.3%)
經營活動(所用)/產生的現金淨額	<b>(10,791.4)</b>	20,536.7	不適用
基本每股收益(人民幣元/股)	<b>0.670</b>	0.743	(9.8%)
加權平均淨資產收益率	<b>3.8%</b>	4.6%	下降0.8個百分點

項目	2023年6月30日	2022年12月31日	變動百分比
<b>財務狀況</b>			
資產總額	<b>650,364.6</b>	648,764.0	0.2%
負債總額	<b>547,696.3</b>	549,289.3	(0.3%)
歸屬於母公司股東的權益總額	<b>102,360.6</b>	99,188.1	3.2%
應付經紀業務客戶及應付承銷業務客戶款項	<b>99,631.0</b>	92,100.0	8.2%
總股本(百萬股)	<b>4,827.3</b>	4,827.3	-
歸屬於母公司股東的每股淨資產(人民幣元/股) <sup>(1)</sup>	<b>17.8</b>	17.2	3.8%
資產負債率 <sup>(2)</sup>	<b>81.4%</b>	82.1%	下降0.8個百分點

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

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

收入及其他收益總額

人民幣百萬元



歸屬於母公司股東的淨利潤

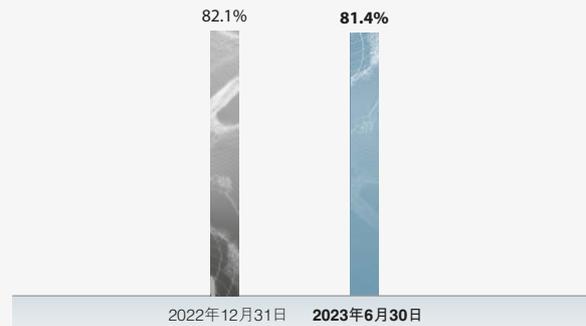
人民幣百萬元



加權平均淨資產收益率

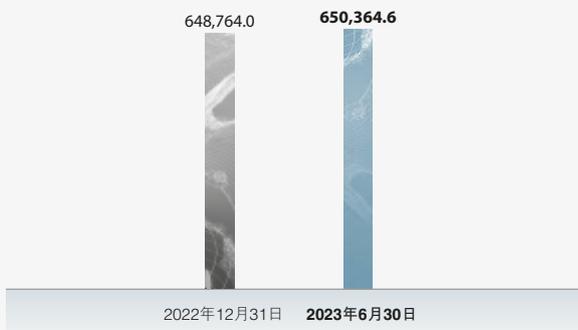


資產負債率



資產總額

人民幣百萬元



歸屬於母公司股東的權益總額

人民幣百萬元



## 二、境內外會計準則下會計數據差異

本集團按照國際財務報告準則編制的簡明合併財務報表及按照中國企業會計準則編制的合併財務報表中列示的截至2023年6月30日止六個月期間及截至2022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2023年6月30日及2022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2023年6月30日，母公司淨資本為人民幣46,086.0百萬元，較2022年12月31日的淨資本人民幣45,336.9百萬元，增長1.7%。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	2023年6月30日	2022年12月31日
核心淨資本	<b>30,724.0</b>	30,224.6
附屬淨資本	<b>15,362.0</b>	15,112.3
淨資本	<b>46,086.0</b>	45,336.9
淨資產	<b>78,298.5</b>	77,107.1
各項風險資本準備之和	<b>25,120.0</b>	24,852.8
表內外資產總額	<b>262,564.6</b>	268,837.1
風險覆蓋率	<b>183.5%</b>	182.4%
資本杠杆率	<b>11.7%</b>	11.2%
流動性覆蓋率	<b>247.7%</b>	239.7%
淨穩定資金率	<b>134.4%</b>	154.3%
淨資本／淨資產	<b>58.9%</b>	58.8%
淨資本／負債	<b>19.4%</b>	18.1%
淨資產／負債	<b>32.9%</b>	30.8%
自營權益類證券及證券衍生品／淨資本	<b>53.8%</b>	57.5%
自營非權益類證券及證券衍生品／淨資本	<b>316.0%</b>	339.5%

## 一、企業戰略與經營

### 市場環境

年初以來，經濟運行逐步向常態化增長軌道回歸。

今年上半年，國內生產總值同比增長5.5%，快於去年全年3.0%的經濟增速。內需潛力持續釋放，尤其是消費對經濟增長的拉動增強。上半年，社會消費品零售總額同比增長8.2%，保持較快增長；最終消費支出對經濟增長的貢獻率達到77.2%，高於去年。投資持續增長，上半年固定資產投資同比增長3.8%，其中基礎設施投資、製造業投資分別增長7.2%和6.0%。

**發展質量繼續提升，新動能保持較快增長。**上半年高技術製造業投資和高技術服務業投資同比分別增長11.8%和13.9%，較總體固定資產投資增速分別高出8.0和10.1個百分點。規模以上裝備製造業增加值同比增長6.5%，增速高於全部規模以上工業增加值2.7個百分點，高技術製造業中的航空、航天器及設備製造業增加值同比增長22.9%。清潔能源

行業相關產品較快增長。上半年，光伏電池、風力發電機組、水輪發電機組產品產量同比分別增長54.5%、48.1%和32.3%。

**宏觀政策著力鞏固經濟復甦基礎，資本市場改革有序推進。**當前經濟運行正處於恢復發展和產業升級的關鍵期，發展環境的複雜性和不確定性仍然較大。宏觀政策繼續加碼，重點集中於擴大內需、建設現代化產業體系和深化市場化改革。週期性政策上，上半年央行下調存款準備金率25基點、下調政策利率10基點；結構性政策上，《中共中央國務院關於促進民營經濟發展壯大的意見》於7月發佈，充分肯定民營經濟的重要作用、重要地位和重要貢獻，從6方面、31條全面部署促進民營經濟健康發展、高質量發展的路徑和舉措。資本市場改革方面，2月全面實行股票發行註冊制正式啟動，中國證監會出台一系列制度細則，首批主板註冊制企業正式上市，標誌著註冊制改革全面落地。全面註冊制改革強化了資本市場功能，各項基礎制度趨於完善也有望優化資本市場生態，充分發揮資本市場提

高資源配置效率的作用，提升了中國資本市場服務實體經濟的能力。

**2023上半年中國資本市場在復甦中翻開新篇。**  
2023上半年中國經濟增長修復領先全球主要經濟體，在此背景下中國資本市場寬基指數表現普遍好於去年同期。2023年上半年公募基金新成立份額5,286億份，資產淨值較2022年底繼續提升，私募基金證券管理規模以及保險資金股票和證券投資規模較2022年末均有所上升。北向資金上半年流向雖較為波動，但仍有1,833億元的累計淨流入，高於2022年全年淨流入規模。中國市場整體估值水平在全球具備較強吸引力，未來隨著更多穩增長政策落地支持中國經濟重回典型復甦，資本市場中期機會大於風險。

**金融對經濟的支持持續加強，信貸結構持續優化。**  
今年以來人民銀行繼續精準有力實施穩健貨幣政策，加大逆週期調節力度。上半年新發放企業貸款加權平均利率為4.0%，比上年同期低25個基點，新發放個人住房貸款加權平均利率為4.2%，比上年同期低107個基點。上半年人民幣貸款新增15.7

萬億元，比上年同期多增2.0萬億元。同時在存款利率市場化調整機制推動下，商業銀行存款利率繼續降低。今年以來普惠、科創、綠色、基建等重點領域的金融支持力度持續加大，支農支小再貸款再貼現額度調增2,000億元，普惠小微貸款支持工具和保交樓貸款支持計劃延續實施。截至2023年6月末，製造業中長期貸款/基礎設施中長期貸款/「專精特新」中小企業貸款/普惠小微貸款同比增長40.3%/15.8%/20.4%/26.1%，均高於11.3%的全部人民幣貸款增速。

### 證券行業格局

**2023上半年證券行業盈利情況同比有所回升。**  
今年上半年股指表現好於去年同期、債指漲幅擴大；A股股票日均成交額9,446億元，融資融券期末餘額較年初增長3%至1.6萬億元；在此背景下證券行業投資收入較去年同期有所提升，帶動整體盈利實現增長。從各業務線來看，由於市場成交額小幅回落、金融產品代銷仍有壓力、行業佣金率邊際下行，行業經紀業務收入同比有所下滑；上半年A股IPO融資規模同比減少16%至2,187億元、A股再融資

規模同比減少10%至2,409億元、信用債規模同比增長3%至9.4萬億元，行業投行業務收入略有承壓；券商資管主動管理佔比持續提升、公募基金管理規模同比基本持平或使得行業資管收入表現穩健；市場指數層面的改善，使得股票自營、科創板及私募股權跟投收益同比回升，同時債券投資收入隨市增長。整體而言，投資收入的改善抵消了其他費類收入的下行影響。

**證券行業邁向高質量發展道路。**註冊制試點以來，A股IPO保持常態化發行、新經濟企業佔比逐步提升，同時配套交易機制的優化以及市場規模的增長亦推動了經紀交易、融資融券、直投業務等長期發展，除了投行執業水平以外，也對於券商的投研、機構銷售、風控水平等提出了更高水平的要求。3月31日，中國證監會就《證券公司監督管理條例(修訂草案)》公開徵求意見，將「提升證券業服務實體經濟能力」寫入立法目的，堅持強化監管、明確差異化監管原則，引導行業回歸本源、集約經營，同時立足行業長遠發展，為監管轉型和行業創新預留空間。此外，中國證監會於6月發佈《公開募集證券投資基金投資顧問業務管理規定(徵求意見稿)》，推動基金投顧業務試點轉常規；結合近期公募基金行業費率改革工作方案的要求，積極發展投

顧業務、持續推進行業財富管理轉型，已成為行業共識。制度型改革推動行業轉型發展，引導證券行業走向規範化、專業化、集約化、差異化的高質量發展道路。

**長期而言，競爭格局優化、資本效率提升、成本結構改善，將推動優質證券公司ROE中樞的提升。**國內證券行業的ROE中樞普遍低於銀行、基金公司等境內金融機構，以及國際領先投行。相較於銀行，券商槓桿水平受限於監管上限要求、業務穩定需求以及負債工具的多樣性；相較於基金公司，券商的ROA水平更低，主因基金公司更高的輕資產業務佔比以及業務利潤率水平；相較於國際投行，則來自監管差異、市場深度、成本結構、業務轉型的共同影響。展望未來，1)以全面註冊制為代表的改革深化以及差異化監管的引導，將促進資本市場廣度和深度的持續提升，同時促進行業供給側改

革、行業盈利模式升級、競爭格局優化；2)合理必要性融資的要求、併表監管試點或資本監管辦法的潛在優化將助力業務需求充足且風控能力領先的公司邊際槓桿率提升；3)資金端下行趨勢、行業集約化經營以及數字化轉型帶來的降本增效，有助於成本結構優化。長期而言，綜合服務能力領先的頭部券商及專業化水平突出的特色公司ROE水平有望持續提升。

### 發展戰略

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

## 經營計劃

2023年是貫徹落實黨的二十大精神的開局之年，公司將以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，全面貫徹落實黨的二十大精神和中央經濟工作會議部署，堅持和加強黨的全面領導，在經營管理中穩中求進，進一步深化服務國家戰略的成效，全面提升內部管理水平，紮實推進「三化一家」戰略落地，優化業務模式，加強能力建設，大力推動創新，構築差異化發展的競爭優勢，推動公司高質量發展。

一是聚焦發展大局，提升服務國家戰略質效。二是提升管理水平，推動公司高質量發展。三是加快戰略落地，向中長期目標不斷邁進。四是優化業務模式，增加抗週期性和穩定性。五是大力推動創新，構築新競爭優勢。六是強化風險合規管理，守住不發生重大風險底線。

## 二、核心競爭力分析

### （一）優良的品牌形象

公司在金融服務行業樹立了優良的品牌形象。自設立之初，公司即借鑒市場最佳實踐，秉承「以人為本、以國為懷、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。公司憑借優良的服務質量和專業的服務能力，形成了深厚的客戶積累，廣泛覆蓋了國民經濟和資本市場中發揮重要作用的大型企業、優秀的成長企業、專業的機構客戶與持續增長的財富客戶。公司通過提供綜合、定制化、跨境服務，滿足客戶複雜多樣、高質量的業務服務需求。公司與客戶建立長期合作，並致力為其提供全面的產品和服務。

## (三) 發展均衡的業務佈局

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

#### (四) 突出的跨境業務能力

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

國際佈局方面，公司建立了覆蓋中國香港、紐約、倫敦、新加坡、舊金山、法蘭克福和東京七個金融中心在內的國際網絡，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，擁有國內及境外若干地區的從業資格。

跨境業務方面，公司長期服務於產業資本、金融資本的「引進來」、「走出去」，在中資企業境外IPO、境外債發行、跨境併購等領域取得了一定優勢地位，在跨境交易、互聯互通

等新興領域保持良好發展勢頭，在國際資本市場贏得更多話語權和定價權。

#### (五) 領先和具有影響力的研究

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

公司的研究能力獲得具有國際影響力機構的廣泛認可。公司於2006年至2022年連續十七年被《亞洲貨幣》評為「中國研究(第一名)」；公司亦於2012年至2022年連續十一年被《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。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資銀行各業務領域的應用，促進業務和技術融合。公司充分抓住中國金融科技蓬勃發展的優勢條件，積極與中國領先的科技企業開展戰略合作，以數據和技術拓展新產品、新業務、新模式。

### 三、主營業務情況分析

本公司的投資銀行業務主要為境內外企業和機構客戶提供股權融資、債務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。

## (一) 投資銀行

### 股權融資

#### 市場環境

2023年上半年，A股IPO共完成184單，融資規模人民幣2,187.20億元，同比下降15.9%；A股再融資共完成133單，融資規模人民幣2,408.85億元，同比下降9.9%。

港股一級市場方面，港股IPO共完成28單，融資規模22.53億美元，同比下降16.1%；港股再融資和減持共完成99單，交易規模96.66億美元，同比增加72.0%。

美股一級市場方面，中資企業美股IPO共完成17單，融資規模4.66億美元，同比增加

214.4%。中資企業美股再融資和減持共完成22單，交易規模21.59億美元，同比增加944.8%。

### 經營舉措及業績

2023年上半年，本公司作為主承銷商完成了A股IPO項目9單，主承銷金額人民幣202.18億元，排名市場第三。持續鞏固大項目優勢，牽頭完成了包括晶合集成、中電港在內的A股IPO項目。本公司作為主承銷商完成A股再融資項目13單，主承銷金額人民幣354.75億元，排名市場第三。

2023年上半年，本公司作為保薦人主承銷港股IPO項目8單，完成九方財富、來凱醫藥等項目，主承銷規模5.08億美元，排名市場第一；作為全球協調人主承銷港股IPO項目9單，主承銷規模4.87億美元，排名市場第一；作為賬簿管理人主承銷港股IPO項目9單，主承銷規模2.58億美元，排名市場第一。本公司作為賬簿管理人主承銷港股再融資及減持項目7單，主承銷規模4.83億美元。

2023年上半年，我們全面落實黨中央、國務院重大決策部署，在服務國家發展的大格局中推動投行業務高質量發展。在服務國家科技創新方面，完成科創板和創業板IPO融資規模超人民幣220億元，包括阿特斯、德爾瑪等標桿項目。在服務綠色發展戰略方面，完成相關股本項目交易規模近人民幣500億元，包括中國電建A股非公開發行、恩捷股份A股非公開發行等項目。在服務國內國際雙循環方面，完成相關股本項目交易規模近人民幣350億元，包括法拉帝米蘭上市等項目。

項目 A股	2023年1-6月		2022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
首次公開發行	<b>20,218</b>	<b>9</b>	22,225	14
再融資發行	<b>35,475</b>	<b>13</b>	48,066	21
優先股	<b>2,500</b>	<b>1</b>	0	0

項目 港股 <sup>1</sup>	2023年1-6月		2022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
首次公開發行	<b>258</b>	<b>9</b>	227	12
再融資發行	<b>483</b>	<b>7</b>	318	6

數據來源：公司統計，A股市場為萬得資訊，境外市場為Dealogic數據庫。

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

<sup>1</sup> 賬簿管理人主承銷口徑

### 2023年下半年展望

2023年下半年，本公司將持續貫徹落實黨的二十大精神，緊抓全面註冊制帶來的業務機遇，不斷提高服務科技自強、區域重大發展、雙循環、綠色發展等國家戰略的質效；持續鞏固核心優勢，加強能力建設，提高項目儲備數量和市場份額，提升客戶覆蓋數量；發揮專業優勢，為建設中國特色現代資本市場積極貢獻力量。

### 債務及結構化融資

#### 市場環境

境內方面，上半年，債券市場整體震蕩走強。上半年信用債發行規模約人民幣9.36萬億元，同比上升2.9%，其中資產證券化產品發行規模為人民幣0.86萬億元，同比下降10.2%。上半年地方政府債發行規模為人民幣4.37萬億元，同比下降16.8%。境外方面，受美聯儲加息影響，海外利率持續上行，上半年中資企業中長期境外債券發行規模為465.14億美元，同比下降34.7%。

### 經營舉措及業績

2023年上半年，中金公司境內債券承銷規模為人民幣5,051.90億元，同比上升2.3%；境外債券承銷規模為28.17億美元，同比下降9.3%。

2023年上半年，中金公司債務及結構化融資業務堅持以服務實體經濟為目標，在服務國家科技自強、推進基礎設施公募REITs產品、支持國家雙碳戰略等方面取得了突出成績。2023年上半年，中金公司境內債券承銷規模排名行業第四、資產支持證券承銷規模排名行業第三、利率債承銷規模排名行業第三。基礎設施公募REITs領域，中金公司已上市項目管理規模市場排名第一，並在擴募、做市、戰略投資與研究覆蓋等方面持續市場領先。境外債券方面，中金公司中資企業境外債承銷規模排名中資券商第一，細分領域中，承銷中資企業境外ESG債券規模排名中資券商第一，並連續超過7年保持中資企業投資級美元債承銷規模中資券商第一。

完成的代表性項目及產品創新方面，綠色債券領域，公司協助中節能股份完成深交所首單符合《共同分類目錄》認證的綠色公司債券發行，協助武漢光谷交通完成碳中和綠色公司債券發行；支持區域經濟發展方面，協助成都交通投資集團完成全國首只募集資金用於高速公路項目的「成渝雙城經濟圈」債券發行；科技創新方面，協助北京控股集團完成市場首單地方國企十年期科創債券發行；鄉村振興方面，協助山西路橋建設集團完成鄉村振興票據發行；基礎設施公募REITs領域，完成湖北科投光谷產業園REIT項目，為湖北首單產業園類基礎設施公募REITs。境外方面，ESG債券領域，協助工商銀行多分行多幣種境外碳中和主題綠色債券發行，協助建設銀行倫敦分行、建設銀行悉尼分行、中國銀行紐約分行綠色債券發行，協助湖州城投、義烏國資可持續債券發行；產品多樣化及創新領域，協助中國太平次級資本債券發行，協助中國銀行澳門分行全球首筆人民幣「玉蘭債」

發行；國際化領域，協助CGIF（亞洲開發銀行旗下信託基金）擔保中教控股人民幣點心債發行，協助國際超主權多邊機構新開發銀行私募債券及歐元商業票據發行，協助韓國產業銀行亞洲全資子公司離岸存款證發行。債務重組方面，協助數家頭部房企進行債務風險化解，涉及債務規模合計約560億元。

### 2023年下半年展望

2023年下半年，本公司將繼續堅持業務發展方向與政策引導方向保持一致，充分發揮自身專業優勢，將固定收益產品創新與服務國家戰略發展相結合，加大服務科技創新、服務綠色發展戰略、服務鄉村振興、優化產業升級方面的投入。穩固基礎設施公募REITs領域優勢。積極把握企業債務管理與信用修復業務機會。國際化業務中積極參與離岸人民幣債券市場建設，推動綠色及可持續發展債務融資。拓展海外客戶群體，依託中金跨境平台優勢為境內外企業提供多幣種債務融資

和風險管理方案。此外，本公司也將持續增強風險防控意識，嚴把項目准入關，全面提高收業務承攬質量和執行質量。

## 財務顧問服務

### 市場環境

根據Dealogic數據，2023年上半年，中國併購市場共公告併購交易1,453宗，合計交易規模約1,499.62億美元，同比下降30.7%。其中：境內併購交易1,267宗，交易規模約1,192.89億美元，同比下降36.9%；跨境併購交易186宗，交易規模約306.73億美元，同比上升12.5%。

### 經營舉措及業績

2023年上半年，根據Dealogic數據，中金公司併購業務繼續位列中國併購市場第一，保持領先地位。2023年上半年，根據Dealogic數據，本公司已公告併購交易33宗，涉及交

易總額約304.65億美元，其中境內併購交易27宗，涉及交易總額約240.15億美元，跨境及境外併購交易6宗，涉及交易總額約64.49億美元。

2023年上半年，併購業務深度服務國家戰略，助力央國企戰略性重組，公告中國移動入股郵儲銀行、中國稀土集團受讓四川江銅稀土控制權、亮礦能源整合控股股東旗下資產等項目；持續推動市場化產業併購與引資交易，公告中糧福臨門引戰、中電建新能源引戰等項目；持續領跑港股及跨資本市場交易，公告伊泰煤炭私有化、達利食品私有化、江南集團私有化、華潤醫療收購華潤健康下屬遼健和江能標的、海南橡膠收購新加坡橡膠公司Halcyon Agri Corp控股權並觸發強制要約收購等項目。繼續助力政府和企業化解風險，保障職工就業，牽頭執行多單債務重組項目。

2023年上半年公告的標誌性項目包括：

項目	規模	亮點
中國移動入股郵儲銀行	65億美元	A股至今最大規模的純現金類詢價非公開發行
中糧福臨門引戰	31億美元	2022年以來國內農糧食品領域規模最大的私募股權融資項目
海南橡膠收購新加坡橡膠公司Halcyon Agri Corp控股權並觸發強制要約收購	18億美元	交易涉及境內外兩地三家上市公司，有力響應了國家「一帶一路」戰略、海南省「走出去」戰略
中電建新能源引戰	11億美元	2022年以來國內新能源運營商最大單筆私募融資
伊泰煤炭H股私有化	7億美元	規模最大的回購方式私有化交易，首單B+H上市公司的H股私有化交易
華潤醫療收購華潤健康下屬遼健和江能標的	6億美元	近三年港股上市公司在醫療服務行業交易規模最大的併購交易
長飛光纖增資長飛先進半導體A輪融資	4億美元	2023年以來國內半導體領域已披露規模最大的私募股權融資項目
中國稀土集團受讓四川江銅稀土控制權	未披露	中國稀土集團自成立以來首次對區域性稀土資源完成的重大收購

### 2023年下半年展望

2023年下半年，本公司將繼續深入服務國家戰略，把握重點新興行業併購機會，發揚境內外聯動優勢，促進國內國際雙循環，堅定助力實體經濟高質量發展，鞏固優勢、爭取穩步提高市場份額。公司將繼續積極參與困境企業重組和金融風險化解等工作。

## (二) 股票業務

### 市場環境

2023年上半年，全球股市受到地緣政治緊張、貨幣政策變化、歐美銀行風險、美國債務上限談判等各種擾動，整體情緒較為波動，各個市場表現分化。A股市場震盪調整，活躍度較去年同期有所下降。

截至上半年末，上證綜指較年初上漲3.7%，深證成指上漲0.1%，滬深300指下跌0.8%，中證500指上漲2.3%，創業板指下跌5.6%；恆生指數下跌4.4%，恆生中國企業指數下跌4.2%，恆生科技指數下跌5.3%。2023年上半年，A股日均交易額人民幣9,445.95億元，同

比下降3.4%；港股市場日均交易額1,155.39億港元，同比下降16.4%；滬深港通北向淨流入人民幣1,833.24億元，南向淨流入1,235.52億港元。<sup>1</sup>

### 經營舉措及業績

2023年上半年，本公司積極落實服務國家戰略，股票業務發揮特色，協同公司各個部門，為資本市場引入高質量投資者，吸引資金流向實體經濟，助力深化資本市場改革開放。

**穩健推進「機構化」。**夯實機構客群優勢，升級全球交易能力。踐行以客戶為中心的理念，全面覆蓋多元客群，覆蓋境內外機構投資者9,000餘家，為境內外機構投資者提供「投研、銷售、交易、產品、跨境」等一站式股票業務綜合金融服務，致力成為境內外機構投資者跨境雙向投資的優質平台和夥伴。2023年，新開戶數量實現穩健增長。QFII客戶市佔率連續20年排名市場首位，多家QFII及海外長線基金投研排名領先；港股交易市場份額在中資券商中持續領先；主要公募基金投

<sup>1</sup> 數據來源：萬得資訊，上交所、深交所、香港聯交所，其中港股日均交易額數據包含權證

研排名近年來名列前茅；重點私募客群全面覆蓋；全國社保基金投研排名保持領先。

**全面完善「產品化」。**作為衍生品一級交易商，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。通過產品創新，支持專精特新企業、助力實體經濟高質量發展。上半年公司落地北交所首批兩融交易業務，並獲得科創板做市資格。境外產品業務不斷豐富產品及客戶結構，提升產品銷售團隊能力，國際競爭力進一步增強，綜合優勢在境外中資券商中名列前茅。

**積極開拓「國際化」。**加大國際佈局力度，跨境業務持續領先，為客戶提供一流的全球資本市場服務，助力中金境外業務的擴展，提高客戶的綜合服務水平。互聯互通交易份額保持市場前列；中金香港證券成為首批「港幣－人民幣雙櫃檯」做市商；境外團隊配合執行多個一級、二級市場項目，為上市公司引入境外戰略、基石投資者，積極吸引長線資金入市。

築牢拓寬部門1.5道防線管控體系，形成多層次、全方位、穿透式合規風控體系，積極主動應對各類市場波動和突發情況，牢牢守住不發生重大風險的底線。加快數字化賦能業務發展，對標市場最佳實踐，構建平台化開放生態服務體系，以數智科技引領金融創新。

### 2023年下半年展望

2023年下半年，公司將始終堅持以服務國家戰略為引領，踐行以客戶為中心的理念，加強全面服務客戶能力體系建設。加大金融產品創新力度，發揮雙向跨境業務優勢，提升投研交易服務數字化水平，構建全方位的客戶服務體系，持續打造全球領先、跨境聯通、一站服務的股票業務平台。

## (三) 固定收益

### 市場環境

2023年上半年，國內經濟迎來修復，但海外主要經濟體仍面臨通脹壓力，市場環境呈現反復博弈、階段震蕩行情。境內市場年初在較強的經濟復甦預期下，收益率於1月有所上升，後受預期層面出現多空分歧持續震蕩，自3月初起受基本面及政策影響震蕩下行。根據Chinabond數據，2023年上半年銀行間市場現券交易總量達92.3萬億元，其中根據China Bond Connect數據，債券通北向通業務累計交易量超4.8萬億元。

### 經營舉措及業績

2023年上半年，公司持續推動固定收益業務發展。以客戶為中心，傳統業務提質增效，積極佈局新興業務。債券承銷和交易量持續保持市場領先地位，記賬式國債承銷團成員國債現貨交易量全市場第一，中資美元債承銷穩居券商第一；不斷加強國際化客戶覆蓋和交易服務能力，以境內和香港為雙中心，搭建紐約、倫敦、新加坡、東京等地的全球化銷售網絡，跨境結算量持續增加。

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

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

### 2023年下半年展望

2023年下半年，公司將繼續推進固定收益業務的戰略轉型，提升客戶綜合服務能力，打造全時區、多幣種、多市場的全球做市平台，持續擴大影響力；繼續保持傳統固收業務市場優勢地位，拓展新興業務規模；持續優化風控體系，加強風險控制；進一步加強產品定制化創設能力，持續推動產品創新，提升服務實體經濟能力，構建全產品、一站式客戶服務平台；提高跨境業務能力，深化國內國際雙循環聯動，穩步落實國際化佈局；繼續推進數字化轉型，加強數字經濟能力建設，提升全球化展業的系統化能力，打造一流的FICC金融科技平台。

## (四) 資產管理

### 1. 資產管理

#### 市場環境

2023年上半年，在監管明晰營造的健康發展環境下，伴隨市場改革帶來供給端擴容，財富積累推動需求端提振，資管行業邁入了良性發展的軌道，競合有序的行業新格局加速形成，資產管理機構迎來更多的機會與挑戰。以註冊制為代表的資本市場改革加速推進，為行業高質量發展提供了良好的基礎，個人養老金制度落地、居民資產配置需求轉換等重要機遇湧現，有利於資管機構進一步發揮落實國家戰略、支持產業轉型升級的功能。在此背景下，券商資管機構需要不斷完善自身能力建設，提升投研能力，完善產品佈局，打造特色策略，強化合規風控，發揮全業務鏈優勢，持續推進業務高質量發展。

### 經營舉措及業績

2023年上半年，公司堅持推動資產管理業務高質量發展，鍛長板補短板、抓管理提質效，著力提高綜合競爭力。服務國家戰略和實體經濟，圍繞養老理財、綠色金融、雙循環、鄉村振興等主題加強戰略業務佈局、加大產品供給，以高質量資產管理服務促進共同富裕；深耕投研體系及制度建設，完善投研組織架構，強化投研等人才儲備及梯隊建設，促進業績長期可持續發展；進一步豐富客戶多樣性，積極拓展企業、保險、渠道客戶，延伸社保、年金業務客戶的服務深度和廣度，加強海外客戶覆蓋，針對不同客群需求更加精細、有針對性地進行產品設計和客戶服務，培育新的業務增長點；持續強化數字化賦能，推進投研、風控系統的迭代建設，不斷優化產品運營流程，深入開展數據治理，

提升為各類客戶提供綜合性資管服務的能力；牢牢守住風險底線，夯實風控合規，促進制度、流程、系統方面形成管控閉環，全面加強員工管理和文化建設。

截至2023年6月30日，本公司資產管理部的業務規模為人民幣6,110.97億元。產品類別方面，集合資管計劃和單一資管計劃管理規模(含社保、企業年金、職業年金及養老金)分別為人民幣1,707.05億元和人民幣4,403.92億元，管理產品數量796只。

### 2023年下半年展望

公司將持續學習貫徹黨的二十大精神，堅決貫徹落實黨中央決策部署，立足普惠金融，大力服務國家戰略，助力統籌安全與發展，積極服務實體經濟及財富管理需求，充分發揮公司作為金融機

構連接資金端和資產端的橋樑作用，以高質量發展為目標，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。

2023年下半年，公司將堅持高質量服務實體經濟，聚焦國家發展戰略導向，豐富產品佈局，不斷夯實投研基礎設施，著力提升投研競爭力和產品業績，持續推動數字化轉型。大力加強渠道建設，提升終端客戶影響力，精細化、差異化和特色化應對客戶需求，進一步增強為不同客戶提供高質量資產管理服務的能力，踐行新發展理念，服務新發展格局。持續全面強化風險管理能力建設，進一步提升全員合規意識，嚴守合規風控底線。

## 2. 中金基金

### 市場環境

2023年上半年，A股市場弱勢震蕩，基金新發低迷，創近三年以來低點。權

益市場避險情緒濃重，股混基金規模微降，但在貨幣型基金與債券型基金規模增長帶動下，公募基金行業規模增至27.69<sup>2</sup>萬億，較上年末增約6.4%。

### 經營舉措及業績

2023年上半年，中金基金緊緊圍繞高質量發展要求，聚焦公募主責主業，嚴防嚴守風控合規底線，業務保持穩步發展。中金基金持續完善產品佈局，佈局中金中證1000指數增強型發起式證券投資基金和中金優選長興穩健6個月持有期混合型發起式基金中基金(FOF)等新產品；成功完成中金普洛斯REIT首次擴募與中金湖北科投光谷REIT發行，公募REITs管理規模保持行業第一。同時，中金基金持續加強投研核心能力建設，管理產品業績獲得顯著提升，多只產品業績排名位於同類前列；繼續提升銷售能力，探索傳統渠道線上化轉型，著力提升零售客戶觸達，服務客戶數持續增

<sup>2</sup> 數據來源：中國證券投資基金業協會，截至2023年6月末

長。此外，中金基金堅持以客戶為中心，努力為投資人創造收益，並積極開展形式多樣的投資者教育活動，幫助投資者樹立科學投資理念。2023年上半年，中金基金業務總體運行平穩，無重大違法違規情況及重大合規風險隱患。

截至2023年6月30日，中金基金管理資產規模為人民幣1,303.09億元，較去年末增長人民幣192.52億元。其中，公募基金規模增長至人民幣1,208.28億元，較去年末增長19.7%。

#### 2023年下半年展望

2023年下半年，中金基金將繼續踐行高質量發展，推動業務穩步發展。繼續聚焦投研隊伍和能力建設，堅持產品風格定型管理，紮實積累產品業績。繼續加強產品管理，不斷提升產品生命力。

推動高質量營銷體系建設，持續提升服務質量與客戶觸達。積極開展公募基金產品綜合費率改革，堅守公募行業人民性，促進行業高質量發展。積極開展投教工作，加強客戶陪伴，不斷提升客戶投資體驗。繼續做好公募REITs運營管理，樹立行業運營能力標桿。2023年下半年，中金基金將繼續加強綜合能力建設，積極探索行業創新，通過數字化賦能業務發展，加強合規風控管理，守住不發生重大風險的底線。

## (五) 私募股權

### 市場環境

2023年上半年，外部環境更趨複雜嚴峻，我國仍處於經濟恢復過程中，受宏觀經濟因素影響，中國私募股權市場募資活躍度持續下降。近期《私募投資基金監督管理條例》出

台，對於行業發展有著重要里程碑作用，在該條例引導下，中國私募股權行業募資渠道有望進一步拓寬。

投資方面，2023年上半年，由於募資減少、一二級市場估值倒掛等因素影響，中國私募股權市場投資金額與投資案例數均有所下降。分行業來看，科技創新仍為中國私募股權市場重要投資主題，2023年上半年半導體、新能源、新材料等賽道獲得市場重點關注。

退出方面，2023年上半年，受全球金融市場波動影響，中國私募股權投資市場退出有所放緩。但長期來看，全面註冊制的實施、私募股權基金二手份額轉讓的推廣均利好股權投資的退出。

### 經營舉措及業績

截至2023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3,869億元。2023年上半年，中金資本管理部圍繞「科技自立自強」、「綠色發展」等國家戰略方向完

成多支直投基金的募集，同時中標多支地方引導基金，持續服務賦能區域經濟高質量發展。中金資本管理部背靠中金公司的系統資源，結合中國實踐，發揮自身投資投行聯動優勢，系統性投資科技創新、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的優質企業，並積極賦能企業發展、陪伴企業成長，目前多家被投企業實現上市。

### 2023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，落實《私募投資基金監督管理條例》的相關要求，充分發揮私募股權基金在直接融資中的重要作用，加大對於初創期科技型企業的支持，持續在服務實體經濟、支持科技創新等方面做出積極貢獻。中金資本管理部下一步仍將保持穩中求進的工作總基調，堅定不移走中國特色私募股權發展之路，圍繞客戶多元需求提供優質基金產品與賦能服務。同時，中金資本管理部將進一步落實國際化、區域化、數字化以及中金一家的戰略部署，提升自身的競爭優勢，落實高質量發展的新要求。

### 集團管理資產規模

截至2023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	2023年6月30日	2022年12月31日	變動比例
<b>與手續費及佣金收入相關的AUM(全資)</b>			
集合資管計劃	<b>171,849</b>	232,262	-26%
單一資管計劃	<b>489,046</b>	518,082	-6%
專項資管計劃	<b>189,595</b>	176,937	7%
公募基金	<b>135,328</b>	114,845	18%
私募股權投資基金	<b>284,750</b>	262,609	8%
<b>小計</b>	<b>1,270,569</b>	1,304,734	-3%
<b>與應佔聯營及合營企業利潤相關的AUM(合資)</b>			
私募股權投資基金	<b>115,958</b>	111,158	4%
非私募股權投資基金	<b>58,062</b>	71,755	-19%
<b>小計</b>	<b>174,020</b>	182,913	-5%
<b>合計</b>	<b>1,444,589</b>	1,487,647	-3%

註： 公募基金主要包括中金基金管理的公募證券投資基金及私募資產管理計劃。

## (六) 財富管理

### 市場環境

2023年上半年，隨著經濟社會全面恢復常態化運行，我國資本市場穩步復甦。滬深股票成交金額111.11萬億元，上半年環比上升約1.5%<sup>3</sup>，市場投資者新增737.36萬人<sup>4</sup>，較上年末增約25%。財富管理邁向全面淨值化，公募基金規模27.69萬億元，較上年末增約6.4%<sup>5</sup>。二十大報告明確提出「多渠道增加城鄉居民財產性收入」，財富管理行業逐步迎來高質量發展新階段。

### 經營舉措及業績

**產品保有量持續增長，聚焦完善全光譜、立體化買方投顧體系。**公司不斷在產品、服務、模式上創新，通過資產配置幫助客戶降低賬戶的波動率並做好客戶陪伴。財富管理

業務產品保有量突破3,600億，其中買方投顧<sup>6</sup>類資產保有量穩步提升至820億。買方投顧服務解決方案持續升級，推出公募50智能定投服務「金智投」並優化升級「目標盈」，讓投資更靈動；推出ETF投顧服務品牌「ETF50」，簽約資產破百億。

**客戶規模穩步上升，加強普惠金融與投資者教育。**公司財富管理客戶數量達645.81萬戶，客戶賬戶資產總值人民幣3.14萬億元。獲客渠道方面，持續搭建全渠道、多場景獲客模式，服務更廣客群。持續加強投教體系培育，順利完成由中國證券業協會聯合深交所、上交所、上交所開展的「2022-2023年度投資者教育評估工作」並獲得A等次，完成1.5萬個原創投教作品和舉辦逾5,000場投教活動。

<sup>3</sup> 數據來源：萬得資訊

<sup>4</sup> 數據來源：萬得資訊

<sup>5</sup> 數據來源：中國證券投資基金業協會，截至2023年6月末

<sup>6</sup> 買方投顧資產規模為中金財富任管理人及/或提供投資顧問服務的資產規模及在中金香港證券財富管理部開立的全權委託專戶資產規模合計，包括中國50、微50、公募50、中金財富FoF、海外30

深化數字化轉型，以客戶體驗為北極星指標提升金融科技能力。深耕用戶旅程，提高自研自控能力，中金財富App用戶體驗顯著提升。匠心打造一站式投顧服務與成長平台「E-Space」，服務超3,800名投顧。創建集研究、投資、交易、分析、解決方案於一體的財富管理數字化平台「RITAS」，搭建智能投研、智能投顧、智能風控、智能營銷等應用場景，滿足「千人千面、一人多面」財富管理需求。

### 2023年下半年展望

展望下半年，穩經濟政策落地顯效，將提振資本市場發展信心，為個人投資者財富管理提供更廣闊的市場空間。公司將在客戶體驗上，繼續引導客戶以需求為目標，做好資產配置工作，並持續優化「了解、提案、執行、檢視」四階段客戶體驗，為客戶提供全生命週期顧問服務；在解決方案上，立足買方投顧視角，創建財富規劃賬戶體系，推動通過公募、ETF、交易等全品類業務滿足客戶財

富管理需求；投顧能力建設上，繼續吸納市場優秀投顧，豐富人才成長與培訓體系，提升投顧效能；在科技與數字化上，持續提升數字化創新能力，推動「數智化」場景搭建，進一步形成中金財富金融科技品牌。

### (七)研究

公司研究團隊關注全球市場，通過公司的全球機構及平台向國內及國際客戶提供服務。公司的研究產品及投資分析涵蓋宏觀經濟、市場策略、固定收益、金融工程、資產配置、股票、大宗商品及外匯。截至2023年6月30日，公司的研究團隊由近400名經驗豐富的專業人士組成，覆蓋40多個行業及在中國內地、香港特區、紐約、新加坡、法蘭克福、倫敦及巴黎證券交易所上市的近1,700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。2023年上半年，公司共發表中外文研究報告8,800餘篇。在大量的行業和公司報告基礎之上，還發佈

了「AI浪潮之巔」、「數智中國」、「探索中國特色估值體系」、「全面註冊制研究」、「中金前沿科技」等系列專題報告，展現了公司對中國的深刻理解。正是基於在研究報告廣度和深度上的雙重優勢，公司在客戶中贏得了「中國專家」的聲譽。2023年上半年，成功舉辦「前沿科技：「智」遇未來，加速現在」精品上市公司閉門交流會、「生態體系正循環，投資機遇多元化」第三屆中金醫藥健康產業論壇、「高質量發展新徵程」2023中期策略會等，深入探討分析資本市場熱點和宏觀政策趨勢，獲得機構客戶廣泛關注與一致好評。

中金研究院積極開展各項工作，全方位打造公共政策研究品牌及社會影響力。2023年上半年，中金研究院舉辦「中國經濟的長期挑戰與復甦路徑」、「央行數字貨幣：當前發展與未來影響」季度宏觀經濟研討會，發佈新書《大國產業鏈：新格局下的宏觀和產業趨勢》，邀請訪問學者來訪，組織內外部交流活動。

同時，研究院受邀參加G20可持續金融工作組，積極推進中國環境與發展國際合作委員會（簡稱國合會）重點課題項目，持續開展多項公共政策研究和服務。

## （八）其他說明

行業經營性信息詳見本報告本節「企業戰略與經營」的相關內容。

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

## 四、主要經營情況及財務報表分析

### （一）集團盈利能力情況分析

2023年上半年，經濟運行逐步向常態化增長軌道回歸，中國資本市場穩步復甦，證券行業盈利情況同比有所回升。在此影響下，本集團收入因股票業務及投資銀行業務收入的增加而呈現小幅增長。

2023年上半年，本集團實現收入及其他收益總額人民幣18,606.7百萬元，同比增加人民幣955.6百萬元，增長5.4%。2023年上半年，本集團實現歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣3,560.6百萬元，同比減少人民幣281.0百萬元，下降7.3%。2023年上半年，本集團實現每股收益人民幣0.670元，同比下降9.8%；加權平均淨資產收益率3.8%，同比下降0.8個百分點。

## (二) 資產結構和資產質量

截至2023年6月30日，本集團資產總額為人民幣650,364.6百萬元，較2022年末增加人民幣1,600.5百萬元，增長0.2%。本集團負債總額為人民幣547,696.3百萬元，較2022年末減少人民幣1,593.0百萬元，下降0.3%。本集團歸屬於母公司股東的權益總額為人民幣102,360.6百萬元，較2022年末增加人民幣3,172.5百萬元，增長3.2%。扣除應付經紀業務客戶及應付承銷業務客戶款項人民幣99,631.0百萬元後，本集團經調整資產總額為人民幣

550,733.5百萬元，經調整負債總額為人民幣448,065.3百萬元，資產負債率為81.4%，較2022年末的82.1%下降0.8個百分點，經營槓桿率<sup>7</sup>為5.4倍，較2022年末的5.6倍下降0.2倍。

截至2023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305,715.0百萬元，佔資產總額的47.0%；以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產為人民幣56,998.3百萬元，佔資產總額的8.8%；現金及銀行結餘及代客戶持有的現金共計人民幣162,832.5百萬元，佔資產總額的25.0%；融出資金及買入返售金融資產共計人民幣58,583.2百萬元，佔資產總額的9.0%；對聯營及合營企業的投資為人民幣1,028.1百萬元，佔資產總額的0.2%；其他資產為人民幣65,207.5百萬元，佔資產總額的10.0%。

截至2023年6月30日，本集團的負債以流動負債為主。其中，應付經紀業務客戶及應付承銷業務客戶款項共計人民幣99,631.0百萬元，

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

佔負債總額的18.2%；賣出回購金融資產款為人民幣49,197.2百萬元，佔負債總額的9.0%；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124,806.1百萬元，佔負債總額的22.8%；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59,001.2百萬元，佔負債總額的10.8%；已發行的長期債務工具為人民幣82,885.7百萬元，佔負債總額的15.1%；其他負債為人民幣132,175.1百萬元，佔負債總額的24.1%。

### (三) 現金流轉情況

2023年上半年，剔除代客戶持有的現金變動的影響，本集團現金及現金等價物淨減少額為人民幣13,660.2百萬元，2022年同期為現金及現金等價物淨增加額人民幣2,233.2百萬元，主要來源於以下日常活動：

- 經營活動所用的現金淨額為人民幣10,791.4百萬元，較2022年同期產生的現金淨額人民幣20,536.7百萬元的變動，主要是由於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具投資帶來的現金淨流入較2022年同期減少；回購業務規模及代經紀業務客戶持有的現金的增幅較2022年上半年下降，融出資金規模上升較2022年上半年規模下降的變動，導致現金流入減少；同時，拆入資金降幅較2022年上半年擴大，導致現金流出增加；上述現金淨流出的增加被衍生品業務交易款項導致的現金淨流出的減少所部分抵消；
- 投資活動產生的現金淨額為人民幣10,507.8百萬元，較2022年同期所用的現金淨額人民幣5,114.7百萬元的變動，主要是由於投資支付的現金減少，該減少被收回投資收到的現金減少所部分抵消；
- 籌資活動所用的現金淨額為人民幣13,376.7百萬元，較2022年同期所用的現金淨額人民幣13,188.8百萬元增加人民幣187.9百萬元，增長1.4%，主要是由於償還債務工具支付的現金增加，該增加被發行債務工具收到的現金增加所部分抵消。

## (四) 營業收入及利潤分析

### 1. 損益表項目分析

#### 財務業績摘要

2023年上半年，本集團實現淨利潤人民幣3,581.7百萬元，同比下降7.0%。本集團主要財務業績如下：

單位：人民幣百萬元

項目	截至2023年 6月30日止 六個月期間	截至2022年 6月30日止 六個月期間	增減額	變動百分比
<b>收入</b>				
手續費及佣金收入	<b>7,253.1</b>	8,336.1	(1,083.0)	(13.0%)
利息收入	<b>4,914.3</b>	3,920.3	994.0	25.4%
投資收益	<b>4,426.6</b>	5,044.5	(617.9)	(12.2%)
收入總計	<b>16,594.0</b>	17,301.0	(707.0)	(4.1%)
其他收益	<b>2,012.7</b>	350.1	1,662.6	474.9%
收入及其他收益總額	<b>18,606.7</b>	17,651.0	955.6	5.4%
<b>支出總額</b>	<b>14,478.8</b>	13,148.6	1,330.2	10.1%
應佔聯營及合營企業利潤	<b>2.0</b>	16.0	(13.9)	(87.2%)
所得稅前利潤	<b>4,129.9</b>	4,518.4	(388.5)	(8.6%)
所得稅費用	<b>548.2</b>	668.9	(120.6)	(18.0%)
當期淨利潤	<b>3,581.7</b>	3,849.5	(267.9)	(7.0%)
歸屬於母公司股東的淨利潤	<b>3,560.6</b>	3,841.6	(281.0)	(7.3%)

### 收入結構

2023年上半年，本集團實現收入人民幣16,594.0百萬元，同比下降4.1%。其中，手續費及佣金收入佔比43.7%，同比下降4.5個百分點；利息收入佔比29.6%，同比上升7.0個百分點；投資收益佔比26.7%，同比下降2.5個百分點。本集團收入結構如下：

項目	截至2023年 6月30日止 六個月期間	截至2022年 6月30日止 六個月期間	增減額
手續費及佣金收入	<b>43.7%</b>	48.2%	下降4.5個百分點
利息收入	<b>29.6%</b>	22.7%	上升7.0個百分點
投資收益	<b>26.7%</b>	29.1%	下降2.5個百分點
<b>合計</b>	<b>100.0%</b>	100.0%	

2023年上半年，本集團手續費及佣金收入及投資收益較去年同期有所減少，使得利息收入在收入中的佔比相對上升。

### 手續費及佣金收入及支出

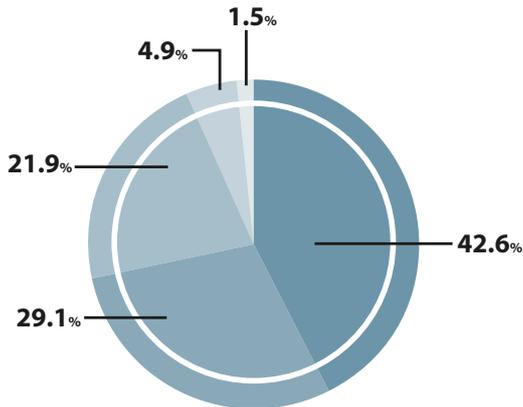
2023年上半年，本集團實現手續費及佣金淨收入人民幣6,401.0百萬元，同比減少人民幣696.6百萬元，下降9.8%。本集團手續費及佣金收入及支出的構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	截至2023年 6月30日 止六個月期間	截至2022年 6月30日 止六個月期間	增減額	變動百分比
<b>手續費及佣金收入</b>				
經紀業務收入	<b>3,092.8</b>	3,549.3	(456.5)	(12.9%)
投資銀行業務收入	<b>2,112.3</b>	2,841.5	(729.2)	(25.7%)
股權融資承銷與保薦收入	<b>1,327.1</b>	1,699.7	(372.6)	(21.9%)
債務及結構化融資承銷與保薦收入	<b>546.9</b>	689.9	(143.0)	(20.7%)
財務顧問業務收入	<b>238.4</b>	451.8	(213.5)	(47.2%)
資產管理業務收入	<b>1,586.7</b>	1,556.5	30.2	1.9%
資產管理和公募基金	<b>816.2</b>	857.5	(41.3)	(4.8%)
私募權投資基金	<b>770.5</b>	699.0	71.5	10.2%
投資諮詢業務收入	<b>355.5</b>	316.2	39.3	12.4%
其他	<b>105.8</b>	72.7	33.2	45.6%
<b>手續費及佣金收入總計</b>	<b>7,253.1</b>	8,336.1	(1,083.0)	(13.0%)
<b>手續費及佣金支出</b>	<b>852.1</b>	1,238.5	(386.4)	(31.2%)
<b>手續費及佣金淨收入</b>	<b>6,401.0</b>	7,097.6	(696.6)	(9.8%)

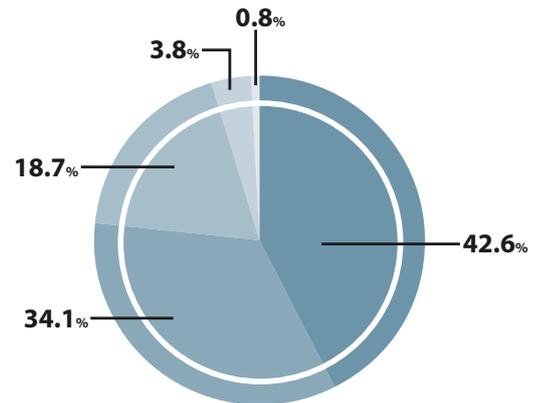
下圖列示本集團手續費及佣金收入的構成情況：

截至2023年6月30日止六個月期間



- 經紀業務收入
- 投資銀行業務收入
- 資產管理業務收入

截至2022年6月30日止六個月期間



- 投資諮詢業務收入
- 其他

本集團手續費及佣金收入的結構列示如下：

項目	截至2023年 6月30日止 六個月期間	截至2022年 6月30日止 六個月期間	增減額
經紀業務收入	<b>42.6%</b>	42.6%	上升0.1個百分點
投資銀行業務收入	<b>29.1%</b>	34.1%	下降5.0個百分點
資產管理業務收入	<b>21.9%</b>	18.7%	上升3.2個百分點
投資諮詢業務收入	<b>4.9%</b>	3.8%	上升1.1個百分點
其他	<b>1.5%</b>	0.8%	上升0.6個百分點
<b>合計</b>	<b>100.0%</b>	100.0%	

經紀業務收入為人民幣3,092.8百萬元，同比減少人民幣456.5百萬元，下降12.9%，主要是由於A股市場震蕩調整，活躍度較去年同期有所下降。A股日均交易額同比下降3.4%；同時，港股市場日均交易額同比下降16.4%。

投資銀行業務收入為人民幣2,112.3百萬元，同比減少人民幣729.2百萬元，下降25.7%；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。承銷與保薦業務收入為人民幣1,873.9百萬元，同比減少人民幣515.7百萬元，下降21.6%；其中，股權融資承銷與保薦收入減少人民幣372.6百萬元，下降21.9%，主要是由於A股主板及創業板IPO等股權融資相關收入減少；債務及結構化融資承銷與保薦收入減少人民幣143.0百萬元，下降20.7%，主要是由於企業債、公司債、金融債及資產證券化產品等債務及結構化融資相關收入減少。財務顧問業務收入為人民幣238.4百萬元，同比減少人民幣213.5百萬元，下降47.2%，主要是由於債務重組、併購重組、IPO及固定收益類產品相關財務顧問收入減少。

資產管理業務收入為人民幣1,586.7百萬元，同比增加人民幣30.2百萬元，增長1.9%。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355.5百萬元，同比增加人民幣39.3百萬元，增長12.4%，主要是2023年上半年客戶對信託投資諮詢服務需求增加，使得相關投資諮詢業務收入增長。

手續費及佣金支出為人民幣852.1百萬元，同比減少人民幣386.4百萬元，下降31.2%，主要是由於經紀業務支出受股票市場行情及活躍度下降的影響而減少。

### 利息收入及支出

2023年上半年，本集團發生利息淨支出人民幣419.4百萬元；其中，利息收入為人民幣4,914.3百萬元，同比增長25.4%；利息支出為人民幣5,333.7百萬元，同比增長24.3%。本集團利息收入及支出構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	截至 2023年 6月30日止 六個月期間	截至 2022年 6月30日止 六個月期間	增減額	變動百分比
<b>利息收入</b>				
存放金融機構利息收入	<b>1,776.0</b>	1,344.3	431.7	32.1%
融資融券利息收入	<b>1,392.6</b>	1,327.4	65.1	4.9%
買入返售金融資產利息收入	<b>414.4</b>	497.2	(82.8)	(16.7%)
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產利息收入	<b>858.4</b>	647.6	210.8	32.6%
其他	<b>472.9</b>	103.8	369.1	355.7%
<b>利息收入總計</b>	<b>4,914.3</b>	3,920.3	994.0	25.4%
<b>利息支出</b>				
應付經紀業務客戶款項利息支出	<b>183.3</b>	165.1	18.2	11.0%
賣出回購金融資產款利息支出	<b>649.8</b>	418.6	231.2	55.2%
拆入資金利息支出	<b>1,050.0</b>	602.2	447.7	74.3%
已發行債務工具利息支出	<b>2,732.0</b>	2,909.7	(177.7)	(6.1%)
租賃負債利息支出	<b>39.8</b>	37.0	2.7	7.3%
其他	<b>678.8</b>	159.0	519.8	326.8%
<b>利息支出總計</b>	<b>5,333.7</b>	4,291.7	1,042.0	24.3%
<b>利息淨支出</b>	<b>(419.4)</b>	(371.4)	(48.0)	12.9%

存放金融機構利息收入為人民幣1,776.0百萬元，同比增加人民幣431.7百萬元，增長32.1%，主要是由於銀行結餘日均規模較2022年同期有所增加。

融資融券利息收入為人民幣1,392.6百萬元，同比增加人民幣65.1百萬元，增長4.9%。

買入返售金融資產利息收入為人民幣414.4百萬元，同比減少人民幣82.8百萬元，下降16.7%，主要是由於股票質押式回購業務規模較2022年同期有所下降，導致利息收入相應減少。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產利息收入為人民幣858.4百萬元，同比增加人民幣210.8百萬元，增長32.6%，主要是由於境內以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債券平均投資規模增加。

利息支出為人民幣5,333.7百萬元，同比增加人民幣1,042.0百萬元，增長24.3%，主要是由於回購業務利息支出、拆入資金利息支出及其他外部融資利息支出增加。

### 投資收益

2023年上半年，本集團實現投資收益人民幣4,426.6百萬元，同比減少人民幣617.9百萬元，下降12.2%。本集團投資收益構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	截至2023年 6月30日止 六個月期間	截至2022年 6月30日止 六個月期間	增減額	變動百分比
<b>投資收益</b>				
處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的(損失)/收益淨額	<b>(156.6)</b>	109.3	(265.9)	不適用
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具及衍生金融工具的收益淨額	<b>4,583.2</b>	4,935.2	(352.0)	(7.1%)
-權益投資	<b>1,954.7</b>	2,518.1	(563.4)	(22.4%)
-債權投資	<b>2,293.9</b>	1,531.2	762.7	49.8%
-其他投資	<b>334.6</b>	886.0	(551.3)	(62.2%)
<b>合計</b>	<b>4,426.6</b>	5,044.5	(617.9)	(12.2%)

處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的損失淨額為人民幣156.6百萬元，較2022年同期收益淨額的變動，主要是由於本集團處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的境外債券規模增加，在債券市場普遍走弱的形勢下，處置產生的相關損失增加。

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4,583.2百萬元，同比減少人民幣352.0百萬元，下降7.1%，其來源於以下投資類別：

- 一 權益投資產生的收益淨額同比減少人民幣563.4百萬元，下降22.4%，主要是由於2023年上半年股票市場行情整體震蕩調整，場外衍生品業務規模隨客戶交易需求減少而下降，使得相關投資收益淨額減少；該減少被因科創板跟投而持有的證券產生的收益淨額較2022年同期的損失淨額所產生的變動而部分抵消；

- 債權投資產生的收益淨額同比增加人民幣762.7百萬元，增長49.8%，主要是由於證券化產品及金融債投資產生的收益淨額增加；
- 其他投資產生的收益淨額同比減少人民幣551.3百萬元，下降62.2%，主要是由於私募證券基金投資規模減少，同時公募REITs基金估值因市場環境的不利影響而下降，導致相關基金投資產生的收益淨額減少。

### 營業費用

2023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8,293.0百萬元，同比增加人民幣674.6百萬元，增長8.9%。本集團營業費用主要構成如下：

單位：人民幣百萬元

項目	截至2023年 6月30日止 六個月期間	截至2022年 6月30日止 六個月期間	增減額	變動百分比
<b>營業費用</b>				
職工薪酬	<b>5,594.1</b>	5,499.8	94.3	1.7%
折舊及攤銷費用	<b>845.2</b>	759.5	85.7	11.3%
稅金及附加	<b>48.9</b>	65.9	(17.0)	(25.8%)
其他營業費用及成本	<b>1,812.5</b>	1,361.4	451.1	33.1%
信用減值轉回	<b>(7.7)</b>	(68.3)	60.6	(88.7%)
<b>合計</b>	<b>8,293.0</b>	7,618.4	674.6	8.9%

職工薪酬為人民幣5,594.1百萬元，同比增加人民幣94.3百萬元，增長1.7%。

折舊及攤銷費用為人民幣845.2百萬元，同比增加人民幣85.7百萬元，增長11.3%，主要是由於使用權資產折舊費用增加。

稅金及附加為人民幣48.9百萬元，同比減少人民幣17.0百萬元，下降25.8%，主要是由於增值稅應稅收入減少，使得增值稅以及城市維護建設稅、教育費附加和地方教育費附加相應下降。

其他營業費用及成本為人民幣1,812.5百萬元，同比增加人民幣451.1百萬元，增長33.1%，主要是由於業務拓展費、差旅費、電子設備運轉費及信息技術費增加。

信用減值轉回為人民幣7.7百萬元，同比減少人民幣60.6百萬元，下降88.7%，主要為對應收款項及其他資產確認的減值損失較去年同期減值轉回的變動，該變動被對以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產確認的減值轉回較去年同期的減值損失的變動所部分抵消。

## 2. 分部業績

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

單位：人民幣百萬元

項目	截至2023年 6月30日止 六個月期間	截至2022年 6月30日止 六個月期間	增減額	變動百分比
<b>投資銀行</b>				
分部收入及其他收益	<b>2,145.1</b>	1,744.8	400.3	22.9%
手續費及佣金收入	<b>1,681.5</b>	2,282.5	(601.1)	(26.3%)
利息收入	<b>0.5</b>	19.5	(18.9)	(97.2%)
投資收益／(損失)	<b>461.8</b>	(557.6)	1,019.4	不適用
其他收益	<b>1.3</b>	0.4	0.9	200.2%
利息支出	<b>(121.5)</b>	(172.7)	51.2	(29.6%)
<b>利息後收入及其他收益</b>	<b>2,023.6</b>	1,572.2	451.5	28.7%
<b>非利息支出<sup>(1)</sup></b>	<b>1,889.6</b>	1,866.1	23.4	1.3%
<b>所得稅前利潤／(虧損)</b>	<b>134.0</b>	(294.0)	428.0	不適用
<b>分部利潤率<sup>(2)</sup></b>	<b>6.2%</b>	(16.8%)	不適用	

投資銀行業務分部投資收益較2022年同期投資損失的變化，主要是由於中國資本市場復甦使得科創板跟投而持有的證券市值回升，導致相關投資產生的損益變動；其他收益較2022年同期大幅增加，主要是由於獲取的政府補助增加。

單位：人民幣百萬元

項目	截至2023年 6月30日止 六個月期間	截至2022年 6月30日止 六個月期間	增減額	變動百分比
<b>股票業務</b>				
分部收入及其他收益	<b>5,284.7</b>	4,422.9	861.8	19.5%
手續費及佣金收入	<b>1,007.1</b>	1,341.5	(334.5)	(24.9%)
利息收入	<b>911.9</b>	415.2	496.7	119.6%
投資收益	<b>1,670.4</b>	2,967.4	(1,297.0)	(43.7%)
其他收益／(損失)	<b>1,695.3</b>	(301.2)	1,996.6	不適用
利息支出	<b>(2,109.4)</b>	(602.6)	(1,506.8)	250.1%
<b>利息後收入及其他收益</b>	<b>3,175.3</b>	3,820.3	(645.0)	(16.9%)
非利息支出 <sup>(1)</sup>	<b>867.7</b>	896.7	(29.0)	(3.2%)
<b>所得稅前利潤</b>	<b>2,307.5</b>	2,923.6	(616.0)	(21.1%)
<b>分部利潤率<sup>(2)</sup></b>	<b>43.7%</b>	66.1%	下降22.4個百分點	

股票業務分部利息收入較2022年同期顯著增加，主要是由於美元利率提高，使得利息收入相應增加；同時，買入返售金融資產利息收入及融資融券業務利息收入也有所增長。其他收益較2022年同期其他損失的變動主要為外匯衍生品交易因匯率波動而產生的收益淨額增加。利息支出較2022年顯著增加，主要是由於外部融資利息支出增加；同時，資本佔用上升使得以資本佔用計算的利息支出增加。

單位：人民幣百萬元

項目	截至2023年 6月30日止 六個月期間	截至2022年 6月30日止 六個月期間	增減額	變動百分比
<b>固定收益</b>				
分部收入及其他收益	<b>3,063.2</b>	3,486.9	(423.7)	(12.2%)
手續費及佣金收入	<b>487.3</b>	553.8	(66.4)	(12.0%)
利息收入	<b>925.3</b>	647.2	278.1	43.0%
投資收益	<b>1,677.7</b>	2,108.1	(430.4)	(20.4%)
其他(損失)/收益	<b>(27.1)</b>	177.8	(204.9)	不適用
利息支出	<b>(1,688.2)</b>	(1,570.8)	(117.4)	7.5%
<b>利息後收入及其他收益</b>	<b>1,375.0</b>	1,916.1	(541.1)	(28.2%)
<b>非利息支出<sup>(1)</sup></b>	<b>556.6</b>	616.1	(59.4)	(9.6%)
<b>所得稅前利潤</b>	<b>818.4</b>	1,300.1	(481.6)	(37.0%)
<b>分部利潤率<sup>(2)</sup></b>	<b>26.7%</b>	37.3%	下降10.6個百分點	

固定收益業務分部其他損失較2022年同期其他收益的變動，主要為因對沖外幣敞口而開展的外匯衍生品交易因匯率變動而產生的損益波動。

單位：人民幣百萬元

項目	截至2023年 6月30日止 六個月期間	截至2022年 6月30日止 六個月期間	增減額	變動百分比
<b>資產管理</b>				
分部收入及其他收益	<b>652.5</b>	750.0	(97.5)	(13.0%)
手續費及佣金收入	<b>631.5</b>	729.7	(98.2)	(13.5%)
利息收入	<b>14.3</b>	25.8	(11.5)	(44.7%)
投資損失	<b>(2.3)</b>	(7.4)	5.1	(68.8%)
其他收益	<b>9.0</b>	1.8	7.2	398.9%
利息支出	<b>(71.4)</b>	(77.9)	6.5	(8.4%)
利息後收入及其他收益	<b>581.1</b>	672.1	(91.0)	(13.5%)
非利息支出 <sup>(1)</sup>	<b>479.8</b>	446.8	32.9	7.4%
應佔聯營及合營公司利潤	<b>2.9</b>	16.6	(13.7)	(82.7%)
所得稅前利潤	<b>104.2</b>	241.8	(137.6)	(56.9%)
分部利潤率 <sup>(2)</sup>	<b>16.0%</b>	32.2%	下降16.3個百分點	

資產管理業務分部其他收益較2022年同期大幅增加，主要是由於匯率波動導致外匯衍生金融工具產生損益變動。

單位：人民幣百萬元

項目	截至2023年 6月30日止 六個月期間	截至2022年 6月30日止 六個月期間	增減額	變動百分比
<b>私募股權</b>				
分部收入及其他收益	<b>935.2</b>	785.2	150.0	19.1%
手續費及佣金收入	<b>779.1</b>	707.5	71.6	10.1%
利息收入	<b>0.3</b>	5.2	(4.9)	(94.5%)
投資收益	<b>114.9</b>	64.2	50.7	79.1%
其他收益	<b>41.0</b>	8.4	32.6	388.9%
利息支出	<b>(124.0)</b>	(133.9)	9.9	(7.4%)
利息後收入及其他收益	<b>811.2</b>	651.3	159.9	24.6%
非利息支出 <sup>(1)</sup>	<b>445.2</b>	496.3	(51.0)	(10.3%)
應佔聯營及合營公司利潤	<b>42.5</b>	41.9	0.6	1.5%
所得稅前利潤	<b>408.6</b>	197.0	211.6	107.4%
分部利潤率 <sup>(2)</sup>	<b>43.7%</b>	25.1%	上升18.6個百分點	

私募股權業務分部其他收益較2022年同期大幅增加，主要是由於獲取的政府補助增加。

單位：人民幣百萬元

項目	截至2023年 6月30日止 六個月期間	截至2022年 6月30日止 六個月期間	增減額	變動百分比
<b>財富管理</b>				
分部收入及其他收益	<b>4,937.9</b>	5,155.2	(217.3)	(4.2%)
手續費及佣金收入	<b>2,709.7</b>	2,769.6	(59.8)	(2.2%)
利息收入	<b>1,981.8</b>	2,095.5	(113.7)	(5.4%)
投資收益	<b>89.5</b>	197.9	(108.5)	(54.8%)
其他收益	<b>156.9</b>	92.2	64.7	70.2%
利息支出	<b>(952.8)</b>	(1,087.5)	134.7	(12.4%)
利息後收入及其他收益	<b>3,985.1</b>	4,067.6	(82.6)	(2.0%)
非利息支出 <sup>(1)</sup>	<b>2,623.1</b>	2,629.5	(6.5)	(0.2%)
應佔聯營及合營公司虧損	<b>(43.3)</b>	(42.5)	(0.8)	2.0%
所得稅前利潤	<b>1,318.7</b>	1,395.6	(76.9)	(5.5%)
分部利潤率 <sup>(2)</sup>	<b>26.7%</b>	27.1%	下降0.4個百分點	

單位：人民幣百萬元

項目	截至2023年 6月30日止 六個月期間	截至2022年 6月30日止 六個月期間	增減額	變動百分比
<b>其他<sup>(3)</sup></b>				
分部收入及其他收益	<b>1,588.0</b>	1,306.0	281.9	21.6%
手續費及佣金收入	<b>(43.1)</b>	(48.5)	5.4	(11.2%)
利息收入	<b>1,080.1</b>	711.9	368.2	51.7%
投資收益	<b>414.7</b>	271.9	142.8	52.5%
其他收益	<b>136.3</b>	370.7	(234.4)	(63.2%)
分部支出	<b>2,549.5</b>	2,551.7	(2.2)	(0.1%)
所得稅前虧損	<b>(961.6)</b>	(1,245.7)	284.1	(22.8%)

- (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。

## (五)或有負債情況

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

## (六)本集團資產抵押情況

截至2023年6月30日，本集團無資產抵押情況。

## (七) 所得稅政策

根據《中華人民共和國企業所得稅法》和《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》，母公司及境內子公司適用的企業所得稅法定稅率為25%。我們的香港子公司須就其應課稅利潤按16.5%的稅率繳稅。母公司所得稅的計算繳納按照國家稅務總局公告[2012]57號《國家稅務總局關於印發〈跨地區經營匯總納稅企業所得稅徵收管理辦法〉的公告》的通知執行。截至2023年6月30日止六個月期間內，我們已履行所有稅務責任且與中國或其他司法管轄區相關稅務機關並無任何未決稅務糾紛。

## 五、投融資狀況分析

### (一) 對外投資總體分析

報告期內，本集團未發生重大股權投資。

截至2023年6月30日，本集團對聯營及合營企業投資為人民幣1,028.1百萬元，較上年末人民幣1,015.6百萬元增加人民幣12.5百萬元，增幅1.2%。

報告期內，本集團無正在進行的重大非股權投資。

### (二) 融資狀況分析

集團不斷拓寬融資渠道，通過公司債券、中期票據計劃、銀行貸款、短期融資券、收益憑證、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。

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。公司擬向原股東配售股份事項尚在進行過程中，公司將適時對該事項的重大更新和進展作出進一步公告。

報告期內債務融資的情況請參見本報告「債券相關情況」。

### (三) 重大資產和股權出售

報告期內，本公司無重大資產和股權出售。

### (四) 主要控股參股公司情況

公司現有主要子公司8家，基本情況如下：

序號	名稱	公司 持股比例	設立時間	註冊資本 (或營運資金)	負責人	聯繫電話	註冊地址	主營業務
1	中金國際	100%	1997/4/4	已發行股本 金額6,000,000,000港元	劉暘川、黃勁峯、楚綱、Xia Xin Han、馬葵、孫男、王漢鋒、 吳波	(852)28722000	香港中環港景街1號國際金融中 心第一期29樓	境外投資控股業務
2	中金財富證券	100%	2005/9/28	人民幣80億元	高濤	(0755)82026676	廣東省深圳市南山區粵海街道 海珠社區科苑南路2666號 中國華潤大廈L4601-L4608	證券經紀；證券投資諮詢；與證券交易、 證券投資活動有關的財務顧問；證券 自營；證券資產管理；證券投資基金 代銷；融資融券；代銷金融產品
3	中金資本	100%	2017/3/6	人民幣20億元	單俊傑	(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
4	中金基金	100%	2014/2/10	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
5	中金浦成	100%	2012/4/10	人民幣60億元	劉健	(021)58796226	中國(上海)自由貿易試驗區 陸家嘴環路1233號26層 2608A單元	投資管理；投資諮詢；從事貨物及技術 的進出口業務；國內貨物運輸代理 服務；倉儲(除危險品)
6	中金期貨	100%	2004/7/22	人民幣3.5億元	周學韜	(0971)8224987	青海省西寧市城西區勝利路 21號藍寶石大酒店1811號 和1813號	商品期貨經紀、金融期貨經紀、資產 管理業務
7	中金私募股權	100%	2020/10/30	人民幣5億元	龍亮	(010)65051166	上海市黃浦區中山南路100號 八層03單元	股權投資管理，投資管理，資產管理， 投資諮詢
8	CICC Financial Trading Limited	CICC Financial Holdings Limited 100%持股	2012/04/10	已發行股本金額1港元	刁智海、林寧、冀燕彬、王可、張永 誠、于維疆、劉暘川、周學韜、 賈嘉、劉子穎、王瑾、 彭駿、談賓、周濟申、張王禕、 吳波	(852)28722000	香港中環港景街1號 國際金融中心第一期29樓	為客戶便利交易、上市證券交易、交易 所交易基金(ETF)及衍生金融工具

公司主要子公司主要財務狀況及經營業績如下：

**中金國際：**

香港財務報告準則下，截至2023年6月30日，總資產為186,269.8百萬港元，淨資產為25,709.6百萬港元，2023年上半年實現淨利潤1,681.3百萬港元。

**中金財富證券：**

截至2023年6月30日，總資產為人民幣153,143.9百萬元，淨資產為人民幣19,015.7百萬元，2023年上半年實現淨利潤人民幣1,288.6百萬元。

**中金資本：**

截至2023年6月30日，總資產為人民幣6,469.1百萬元，淨資產為人民幣2,927.6百萬元，2023年上半年實現淨利潤人民幣345.0百萬元。

**中金基金：**

截至2023年6月30日，總資產為人民幣691.9百萬元，淨資產為人民幣393.7百萬元，2023年上半年實現淨利潤人民幣3.7百萬元。

**中金浦成：**

截至2023年6月30日，總資產為人民幣9,138.3百萬元，淨資產為人民幣4,363.9百萬元，2023年上半年實現淨利潤人民幣125.2百萬元。

**中金期貨：**

截至2023年6月30日，總資產為人民幣9,287.8百萬元，淨資產為人民幣753.1百萬元，2023年上半年實現淨利潤人民幣31.5百萬元。

**中金私募股權：**

截至2023年6月30日，總資產為人民幣893.1百萬元，淨資產為人民幣473.4百萬元，2023年上半年實現淨利潤人民幣61.5百萬元。

**CICC Financial Trading Limited：**

香港財務報告準則下，截至2023年6月30日，總資產為17,166.7百萬美元，淨資產為1,185.0百萬美元，2023年上半年實現淨利潤182.9百萬美元。

## 六、風險管理

### (一) 概況

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

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

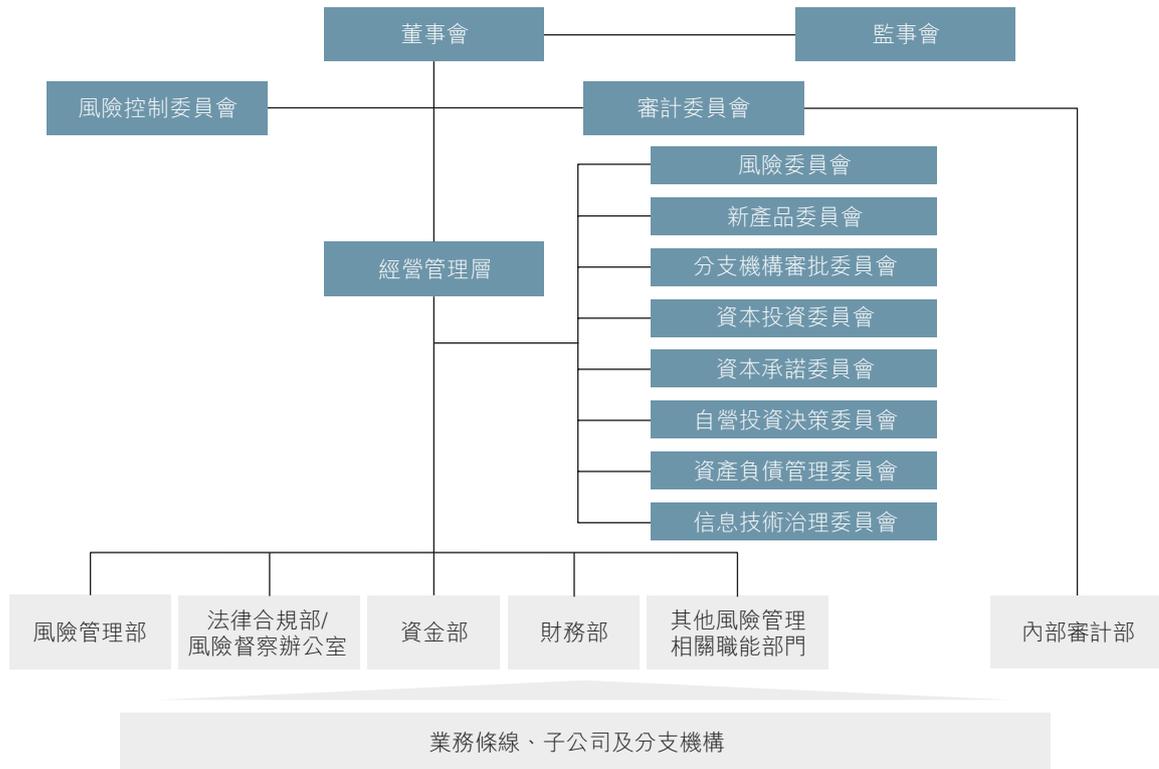
### (二) 風險管理架構

本公司建立了包括董事會、監事會、高級管理層、風險管理相關職能部門、業務部門及分支機構在內的多層級的風險管理組織架構。其中，(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，本公司設立由總裁(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。

本公司風險管理的組織架構如下圖所示：



### (三) 本公司經營活動可能面臨的風險和管理措施

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

2023年上半年，國際經濟貿易投資放緩，通脹仍處高位，金融市場波動加劇，全球經濟增長不穩定、不確定性明顯加大。我國經濟整體回升向好，一季度實現良好開局，二季度延續恢復態勢，但市場需求仍顯不足，目前處在經濟恢復和產業升級的關鍵期，結構性問題、週期性矛盾交織疊加。面對嚴峻複雜的市場環境挑戰，本公司堅持貫徹實行「全覆蓋、穿透式、全流程」的風險管控要求，不斷夯實覆蓋子公司及分支機構的一體化垂

直風險管理體系，通過三道防線的風險管控工作相結合，主動識別、審慎評估、動態監控、及時報告、積極應對風險；深入宣導風險管理文化，持續提升風險管理能力，統籌公司業務規劃與風險偏好，前瞻性梳理完善多維度、多層級的風險管理體系，優化管理機制和流程，並不斷推動業務模式的優化和可持續發展。報告期內，本公司業務運行穩健，未發生重大風險事件和大額損失，整體風險可控、可承受。

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

### 市場風險

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

本公司已採取以下措施管理市場風險：

- 本公司業務部門作為市場風險的直接承擔者，動態管理其持倉所暴露出的市場風險，通過分散風險敞口、控制持倉規模，並利用對沖工具來管理市場風險；
- 本公司風險管理部對整體的市場風險進行全面評估、監測和管理。市場風險管理主要涉及風險計量、限額制定、風險監控等環節：

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

- 本公司制定了以限額為主的風險指標體系。風險限額既是風險控制手段，也代表本公司的風險偏好和風險容忍度。本公司根據業務性質設定適當的市場風險限額，如規模限額、風險價值限額、集中度限額、敏感度限額、壓力測試限額及止損限額等。
- 本公司對風險限額的執行情況進行實時或逐日監控。風險管理部編制每日風險報告，監控限額使用情況，並提交至管理層及業務部門。當限額使用率觸發預警閾值時，風險管理部會向業務部門發出預警提示。風險指標一旦超出限額，業務部門須將超限原因及擬採取的措施向首席風險官或其授權人報告，並負責在規定時間內將風險敞口減少至限額內。如無法實施，業務部門需向首席風險官或其授權人申請臨時限額，必要時，首席風險官會將申請提交至管理層。

### 風險價值(VaR)

本公司設定了總投資組合的風險價值限額，並將風險價值限額分解到不同業務條線。風險管理部每日計算和監控該等金融工具的風險價值，以確保每日的風險價值維持在限額之內。下表列示於所示日期及期間本公司按風險因子(價格、利率、匯率及商品)計算的風險價值以及分散化效應：(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)	2023年 6月30日	2022年 12月31日	截至2023年6月30日止 六個月期間			截至2022年12月31日止 十二個月期間		
			平均	最高	最低	平均	最高	最低
價格敏感金融工具 <sup>(1)</sup>	<b>119.9</b>	108.0	<b>121.9</b>	<b>138.3</b>	<b>109.2</b>	130.8	187.3	96.9
利率敏感金融工具 <sup>(2)</sup>	<b>50.8</b>	71.7	<b>57.1</b>	<b>74.7</b>	<b>45.7</b>	69.9	83.0	50.9
匯率敏感金融工具 <sup>(3)</sup>	<b>13.6</b>	42.0	<b>46.8</b>	<b>58.5</b>	<b>10.5</b>	35.0	48.5	20.8
商品敏感金融工具 <sup>(4)</sup>	<b>0.6</b>	0.7	<b>0.9</b>	<b>1.3</b>	<b>0.5</b>	1.1	2.7	0.5
分散化效應	<b>(40.7)</b>	(90.4)	<b>(77.5)</b>			(87.3)		
組合總額	<b>144.3</b>	132.1	<b>149.2</b>	<b>176.4</b>	<b>131.8</b>	149.5	186.1	126.1

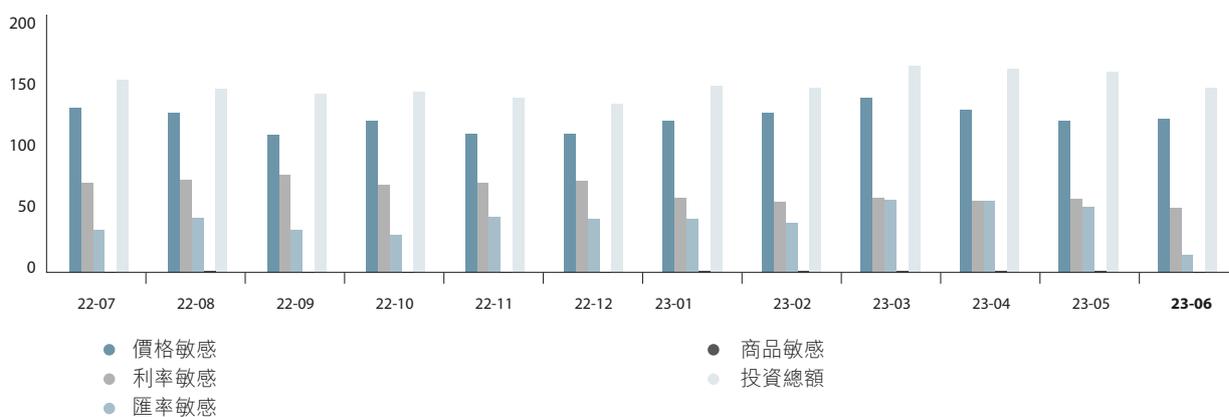
註：

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

下表列示過去一年各月末本公司按照風險類別計算的風險價值：

### 月度風險值圖

風險值  
(人民幣百萬元)



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

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

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

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

## 信用風險

信用風險指來自交易對手、融資方及證券發行人信用度下降或違約導致損失的風險。

## 債券投資業務

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

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

截至2023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	1,149.3	0.16	0.00
— AA-至AA+	911.9	0.07	0.07
— A-至A+	5,050.9	0.55	0.52
— BBB-至BBB+	2,157.6	0.23	0.23
— 低於BBB-	836.8	0.05	0.05
— NR	1,301.1	0.45	0.46
<b>小計</b>	<b>11,407.7</b>	<b>1.52</b>	<b>1.34</b>
中國境內評級			
— AAA	78,020.9	10.47	9.66
— AA-至AA+	10,276.8	1.27	1.27
— A-至A+	908.4	0.04	0.04
— 低於A-	395.6	0.02	0.02
<b>小計</b>	<b>89,601.7</b>	<b>11.80</b>	<b>11.00</b>
— 未評級1	37,268.8	6.63	—
— 未評級2	6,310.0	0.05	0.05
<b>總計</b>	<b>144,588.1</b>	<b>20.01</b>	<b>12.39</b>

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

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

## 資本業務

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

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

### 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釋風險；重視加強擔保品管理，動態調整擔保品標的範圍及折算率；綜合考慮持倉標的集中度及風險情況以及維持擔保比例等因素審慎評估和審批交易展期申請；以及開展定期和不定期壓力測試，並對高風險客戶重點關注。

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。

## 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2023年 6月30日	截至2022年 12月31日
融資融券金額	<b>42,539.9</b>	41,153.8
抵押品市值	<b>118,603.1</b>	110,229.3
維持擔保比例	<b>278.8%</b>	267.8%

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

截至2023年6月30日，本公司融資融券業務的維持擔保比例為278.8%，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2023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247.3%和216.0%。

## 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2023年 6月30日	截至2022年 12月31日
股票質押式回購金額	<b>4,754.2</b>	5,657.0
抵押品市值	<b>14,968.9</b>	18,215.6
履約保障比例	<b>314.9%</b>	322.0%

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

### 流動性風險

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

本公司實行垂直管理，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2023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247.7%和134.4%。

### 操作風險

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

- 建立有效的信息科技治理機制，保持信息科技建設與業務目標一致；
- 明確信息科技風險管理機制，從制度層面明確三道防線在信息科技風險管理中的職責劃分，定義並規範管理策略與方法；

- 實施信息科技風險評估，全面識別、分析風險點，判斷風險發生的可能性和潛在影響，實施風險防範措施；建立信息科技關鍵風險指標體系及監控機制；培育信息科技風險文化，提高員工信息科技風險防控意識；

- 通過對信息科技項目立項、審批和控制環節進行管理，確保信息系統的可靠性、完整性、可用性和可維護性；

- 建立信息安全管理機制，制定和實施信息安全計劃，監控信息安全威脅；

- 建立數據治理組織架構，確保數據統一管理、持續可控和安全存儲；

- 通過建立有效的問題管理流程，追蹤、響應、分析和處置信息系統問題及信息技術突發事件；

- 通過建立信息技術應急管理機制，制定應急預案，開展應急演練，持續優化信息技術應急管理，保證系統持續、穩定地支持公司業務運營。

### 合規風險

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

本公司主要採取以下措施管理和防範合規風險：

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

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

### 法律風險

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

本公司主要通過以下措施來管控及防範法律風險：

- 不斷從法律角度完善本公司制度體系及業務流程，將適用法律、法規的要求落實到規範本公司經營管理活動各環節；
- 制訂各類業務合同的標準模版，並要求各類業務部門盡量使用本公司標準版本的合同。本公司亦在訂立有關合同前對對手方起草或提供的合同進行審查，以減少因履行合同導致的法律風險；
- 通過開展法律培訓活動，提高員工的法律意識；

- 申請、維護及保護本公司商標，保護本公司商譽及商業機密以及對侵犯本公司聲譽或利益的行為提起訴訟；
- 當爭議及訴訟真實發生時，本公司採取積極的措施降低相關法律風險。

### 洗錢風險

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

本公司主要採取以下措施管理和防範洗錢風險：

- 建立洗錢風險管理組織架構，做好反洗錢人力資源保障；

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

## 聲譽風險

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

本公司主要採取以下措施管理和防範聲譽風險：

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

- 識別、評估可能影響公司聲譽的風險信息或風險來源，開展聲譽風險排查、聲譽風險評估，根據評估結果採取相應的風控措施，不斷完善聲譽風險評估、防範、應對與處置機制；
- 通過建立完善的輿情監測預警機制，針對公司輿情進行監測、識別、預警和研判，及時對外發佈和溝通公司觀點和立場，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；
- 加強員工聲譽風險管理，通過制度建設和培訓宣貫機制，培育全員聲譽風險意識以及員工良好的職業操守，完善員工聲譽信息登記機制，將員工聲譽情況納入人事管理體系，強化對公司聲譽造成負面影響人員的考核與問責。

#### (四) 公司風險控制指標監控和補足機制建立等情況

##### 風險控制指標監控建立情況

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

##### 補足機制

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

## 一、股東大會情況

報告期內，本公司共召開一次股東大會，會議情況和決議內容如下：

2023年6月30日，公司召開2022年年度股東大會，審議並通過以下議案：《關於修訂〈公司章程〉的議案》《關於修訂〈董事會議事規則〉的議案》《關於〈2022年度董事會工作報告〉的議案》《關於〈2022年度監事會工作報告〉的議案》《關於〈2022年年度報告〉的議案》《關於2022年度利潤分配方案的議案》《關於續聘會計師事務所的議案》《關於預計2023年度日常關聯交易的議案》《關於〈獨立非執行董事2022年度述職報告〉的議案》《關於選舉張薇女士為非執行董事的議案》《關於選舉孔令岩先生為非執行董事的議案》《關於選舉周禹先生為獨立非執行董事的議案》。

以上股東大會的決議公告亦於會議召開當日或次日刊登於<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

#### 1. 董事變動

截至最後實際可行日期，本公司董事會由10名董事組成，其中包括1名執行董事（黃朝暉先生）、5名非執行董事（沈如軍先生、張薇女士、孔令岩先生、譚麗霞女士及段文務先生）及4名獨立非執行董事（吳港平先生、陸正飛先生、彼得·諾蘭先生及周禹先生）。

報告期初至最後實際可行日期，公司董事任職情況變動如下：

- (1) 經公司於2023年6月30日舉行的2022年年度股東大會批准，張薇女士、孔令岩先生獲委任為公司非執行董事，周禹先生獲委任為公司獨立非執行董事，任期均自2023年6月30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，張薇女士獲委任為公司董事會戰略與ESG委員會、薪酬委員會及風險控制委員會成員，孔令岩先生獲委任為公司董事會戰略與ESG委員會、審計委員會及風險控制委員會成員，周禹先生獲委任為公司董事會提名與公司治理委員會主席及戰略與ESG委員會、薪酬委員會、審計委員會成員，陸正飛先生獲委任為公司董事會關聯交易控制委員會成員。
- (2) 劉力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2023年6月30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，公司監事任職情況未發生變動。

### 3. 高級管理人員變動

截至最後實際可行日期，本公司共15名高級管理人員，包括：黃朝暉、楚鋼、黃勁峯、胡長生、吳波、張克均、徐翌成、王建力、王曙光、杜鵬飛、張逢偉、馬葵、孫男、程龍、周佳興。

報告期初至最後實際可行日期，公司高級管理人員任職情況變動如下：

- (1) 經公司董事會審議通過，徐翌成先生、王建力先生及王曙光先生獲委任為公司管理委員會成員，自2023年1月13日起生效；自同日起，徐翌成先生不再擔任總裁助理職務。
- (2) 經公司董事會審議通過，杜鵬飛先生獲委任為公司管理委員會成員，自2023年4月28日起生效。

#### (二) 董事、監事、高級管理人員持股變動情況

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

#### (三) 董事及監事購入股份或債權證的權利

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

#### (四) 董事及監事簡歷變動

段文務先生自2023年4月起擔任國投資本股份有限公司(一間於上海證券交易所(股份代號：600061)上市的公司)董事長，自2023年6月起代行國投資本股份有限公司總經理職責，並自2023年6月起不再擔任中投保公司(NEEQ：834777)董事長。

陸正飛先生自2023年8月起不再擔任中國人民財產保險股份有限公司(一間於香港聯交所(股份代號：02328)上市的公司)獨立監事。

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，公司董事、監事、高級管理人員亦未因此獲授股票期權、限制性股票。

### 五、遵守《企業管治守則》

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

### 七、員工及薪酬情況

截至2023年6月30日，集團有15,297名僱員<sup>8</sup>，其中14,182名僱員位於中國大陸及1,115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54%和42%的僱員分別擁有學士或碩士及以上學位。此外，集團大約31%的僱員及43%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2022年年度報告「董事、監事、高級管理人員和員工情況」。

<sup>8</sup> 僱員人數包括勞動合同制僱員數及勞務派遣制僱員數，分別為15,171人及126人

## 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。2023年上半年，公司共助力發行42單綠色及ESG債券，規模超人民幣2,800億元，如公司協助中節能股份完成深交所首單符合《共同分類目錄》認證的綠色公司債券發行，協助武漢光谷交通完成碳中和綠色公司債券發行，協助工商銀行多分行多幣種境外碳中和主題綠色債券發行，協助建設銀行倫敦分行、建設銀行悉尼分行、中國銀行紐約分行綠色債券發行，協助湖州城投、義烏國資可持續債券發行。2023年上半年，公司承銷中資企業境外ESG債券規模排名中資券商第一。公司私募股權投資子公司中金資本通過聯合地方政府、產業方等共同設立多支綠色相關基金，助力綠色經濟發展，支持創新型綠色技術在中國落地生根。基金將充分借助地方政府及產業方的綠色產業資源及中金資本的專業投資能力，重點投向生態保護、綠色能源產業鏈及上下游技術等領域，服務綠色低碳產業發展。此外，公司資產管理業務板塊積極推動ESG投研體系建設，加強ESG投資實踐，深化和完善涵蓋多種資產類別的可持續投資策略和產品體系，滿足不同投資者ESG投資需求。2023年上半年，公司在香港聯交所成功上市中金碳期貨ETF的基礎上，通過在香港市場的做市服務，為中金碳期貨ETF提供更多流動性，更好引導市場資金參與交易和定價，助力實現「雙碳」戰略目標。

公司積極響應「雙碳」目標，助力推進應對氣候變化公益事業發展和生態環境保護。公司通過中金公益基金會與中國綠色碳匯基金會和山水自然保護中心合作，支持在西藏林芝墨脫縣開展生物多樣性保護、科普宣傳和保護能力建設、社區保護示範村建設等項目活動，探索開展以「綠色低碳+生物多樣性+鄉村振興」為內涵的綜合治理模式試點，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。

公司踐行綠色發展理念，在運營層面以最大限度踐行節能減排，從綠色運營和綠色建築兩個維度持續探索節能減排新思路。綠色運營方面，公司繼續推動綠色差旅平台上線工作；優選綠色環保認證的食品耗材，同時發揮綠色採購對供應商的積極影響，促進整個鏈條的綠色升級；積極推行共享辦公，在提升空間資源使用率的同時減少租賃、建設帶來的碳排放。綠色建設方面，公司持續推動裝配式建設模式，2023上半年通過裝配式建設實現360.03噸國家核證自願減排量註銷；辦公場地翻新及裝飾方面，公司認真遵守綠色建築標準，注重設備節能環保性等指標，減少裝修施工垃圾和碳排放量。

## 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鞏固脫貧成果與鄉村振興有效銜接的決策部署，召開黨委會審議制定年度幫扶舉措。2023年上半年，公司投入人民幣2,667萬元，支持會寧縣鞏固脫貧攻堅成果，促進鄉村振興。公司採購會寧等幫扶縣產品共人民幣440萬元，通過消費幫扶助力農特產品銷售；積極與外部公益基金會、被投企業聯繫，引入無償幫扶資金約人民幣70萬元；協調3家在新材料開發、農產品加工和銷售等方面的龍頭企業，赴會寧調研考察、洽談合作，助力招商引資。此外，公司補貼人民幣45萬元在施秉縣實施生豬「保險+期貨」項目、開展金融惠農知識培訓；為靜寧縣引入外部公益組織捐贈價值人民幣316萬元的醫療設備；參加首屆中國鄉村特色優勢產業發展峰會並開設中金惠農館，為會寧等幫扶縣搭建特色優勢產業發展交流、展示、對接平台。

此外，公司私募股權業務圍繞鄉村振興等國家戰略，深入佈局東三省，聯合吉林省、長春市、淨月區三級出資平台設立認繳規模人民幣15億元的中金科元吉林鄉村振興產業投資基金，為鄉村振興等國家性戰略做出貢獻，進一步提升國家優勢產業的影響力，助力鄉村振興產業快速發展。

### 三、積極履行社會責任的其他工作

公司通過多種方式支持服務中小微企業。2023年上半年助力中小微企業融資規模超人民幣900億元，如協助CGIF（亞洲開發銀行旗下信託基金）擔保中教控股人民幣點心債發行，借助國際資本市場力量支持中小企業，並與國際超主權機構合作雙贏。持續發揮「中金雲投行」作用，累計服務超120家來自新一代信息技術、新能源、新材料等新興行業的中小企業，超340位投資人通過平台對接項目。2023年上半年，中金財富共輔導61家中小微企業開展股權激勵業務，簽署中小微企業14家；在第三方機構合作、對外沙龍及業務活動中，活動方向與主題主要聚焦於賦能各類專精特新中小微企業。

公司發揮金融主業優勢，探索創新公益促發展模式。通過首都醫療科技成果轉化公益基金會及醫療成果轉化專業支撐體系，助力北京市醫療科技成果轉化及創新模式探索。2023年上半年，完成對試點醫院8個轉化項目共計人民幣3,300萬元公益資金的捐贈，依據市級試點醫院醫學創新成果轉化改革試點方案，積極為轉化項目提供相關專業支持，促進轉化工作按計劃推進，取得預期轉化成效。

此外，公司充分依託志願服務管理平台，開展系列志願者基礎課程培訓，建立了部門公益對接人機制；「中金公益愛心同行志願團」不斷壯大，各地誌願服務支隊持續建設，逐步成為支持當地志願活動項目的骨幹力量。2023年上半年，通過中金公益基金會開展「中金公益健走」「中金植樹季」「書送愛心」「中金公益開學第一課」「繪夢計劃」等品牌公益活動，持續踐行企業社會責任，多維度助力欠發達地區鄉村兒童教育均衡和高質量發展。2023年6月，「中金公益志願服務基地」在北京市盲人學校掛牌，中金志願者持續在「學社融合」助學助殘志願服務活動中發揮重要作用。2023年上半年，中金公益基金會在《公益時報》舉辦的第二十屆「中國慈善榜」評選中獲評「2023中國慈善榜一年度榜樣基金會」稱號。

# 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	

## 二、控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金情況

報告期內，公司不存在被控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金的情況。

## 三、違規擔保情況

報告期內，公司不存在違規擔保情況。

## 四、2022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2022年年度報告不存在非標準審計意見。

## 五、2023年半年度報告審計或審閱情況

本公司2023年半年度報告所載的財務資料未經審計。本公司董事會審計委員會已審閱本公司自2023年1月1日至2023年6月30日止6個月期間的未經審計的中期業績，未對本公司所採用的會計政策及會計實務提出異議。

本公司外聘審計機構已根據《香港審閱準則》2410號審閱本公司截至2023年6月30日止六個月期間的簡明合併財務報表。

報告期內，公司未變更會計師事務所。

## 六、對會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正的原因和影響的分析說明

報告期內，本集團會計政策變更情況請參閱本報告「簡明合併財務報表附註— 3.會計政策變更」。

報告期內，公司不存在重大會計估計變更及會計差錯更正。

## 七、破產重整相關事項

報告期內，公司不存在破產重整相關事項。

## 八、重大訴訟及仲裁事項

報告期內，公司不存在根據《上交所上市規則》需要披露的重大訴訟、仲裁事項。

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

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

## 十、公司及控股股東、實際控制人誠信狀況及獨立性的說明

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

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

## 十一、重大關聯/連交易

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

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

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

### 1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項：不適用

2. 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項：

單位：人民幣萬元

交易類別	交易內容	關聯方	業務或事項簡介	預計金額	實際發生金額
證券和金融產品服務	手續費及佣金收入	Global Bridge Capital Management, LLC	提供投資諮詢服務		65.42
		海爾集團(青島)金盈控股有限公司	提供證券經紀業務服務		16.10
			提供投資諮詢服務		3.47
		海爾金融保理(重慶)有限公司	提供資產管理服務		11.47
			提供資產管理服務		59.58
		青島銀行股份有限公司	提供證券承銷服務		5.08
			提供證券經紀業務服務	因業務的發生及規模	3.50
		中國投融資擔保股份有限公司	提供基金管理服務	的不確定性，以實際	61.00
				發生數計算	2.40
		利息支出	海爾集團(青島)金盈控股有限公司	客戶交易結算資金利息支出	
首都醫療科技成果轉化公益基金會				0.0003	
證券和金融產品交易	共同投資	中國投融資擔保股份有限公司	與關聯方共同投資基金餘額		288.81
		國投資本股份有限公司			0.25
	投資收益	青島銀行股份有限公司	購買關聯方發行的金融資產		5.52
		中國投融資擔保股份有限公司	而取得的投資收益		0.36

### 3. 臨時公告未披露的事項：不適用

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

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

報告期內，概無載列於「合併財務報表」章節的關聯交易構成《聯交所上市規則》項下須予披露的關連交易或持續關連交易。

## 十二、重大合同及其履行情况

### (一) 擔保情况

單位：人民幣億元

公司對外擔保情况(不包括對子公司的擔保)	
報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保)	-
報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保)	-
公司及其子公司對子公司的擔保情况	
報告期內對子公司擔保發生額合計	105.21
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)	375.25
公司擔保總額情况(包括對子公司的擔保)	
擔保總額(A+B)	375.25
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	36.66
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)	367.82
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)	367.82
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明	-

註：

1. 上表中淨資產指截至報告期末，公司簡明合併財務報表中歸屬於母公司股東的權益總額。
2. 上表涉及匯率的，按照2023年6月30日人民幣兌美元、人民幣兌港元匯率折算。

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

#### 1. 中金國際為其下屬全資子公司發行中期票據提供擔保

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

報告期內，CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited根據中期票據計劃進行了1次發行，發行本金總額為12.5億美元，為3年期品種。截至報告期末，中金國際為CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited前述發行項下的償付義務提供的擔保金額約合人民幣105.21億元。

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根據中期票據計劃進行1次發行，發行本金總額為5億美元，為3年期品種。2021年，CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited根據中期票據計劃進行2次發行，發行本金總額為15億美元，其中3年期品種發行本金總額10億美元，5年期品種發行本金總額5億美元。2022年，CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited根據中期票據計劃進行2次發行，發行本金總額為12.5億美元，全部為3年期品種。截至報告期末，中金國際為CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited前述發行項下的償付義務提供的擔保餘額約合人民幣247.35億元。

#### 2. 中金國際為其下屬全資子公司境外銀行貸款提供擔保

報告期內無新增，截至報告期末，擔保餘額約合人民幣22.69億元。

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

## (二) 其他重大合同

報告期內，本公司無重大託管、承包、租賃事項。

除本報告另有披露外，報告期內，本公司未簽署其他重大合同。

## 十三、其他重大事項

### (一) 分支機構變更情況

報告期內，本集團的分支機構變更情況請參閱本報告「附錄二：分支機構變更情況」。

### (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，公司已發行普通股股份總數為4,827,256,868股，其中，A股2,923,542,440股，H股1,903,714,428股。

報告期內，公司普通股股份總數及股本結構未發生變化。

報告期內及至最後實際可行日期，公司不存在優先股。

### (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未發生變化，具體請參閱本報告本節「有限售條件股東持股情況」。

## 二、證券發行與上市情況

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

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

單位：人民幣億元，另有說明除外

發行主體	債券名稱	債券簡稱	債券代碼	債券種類	發行日期	票面利率 (%)	發行規模	上市交易規模	交易場所	交易截止日期	交易安排
中金公司	中國國際金融股份有限公司2023年面向專業投資者 公開發行公司債券(第一期)(品種一)	23中金G1	138841.SH	公開發行公司債券	2023/1/16	3.000	10	2023/1/30	上交所	2026/1/17	匹配成交、點擊成交、詢價成交、 競買成交和協商成交
中金公司	中國國際金融股份有限公司2023年面向專業投資者 公開發行公司債券(第一期)(品種二)	23中金G2	138842.SH	公開發行公司債券	2023/1/16	3.180	30	2023/1/30	上交所	2028/1/17	匹配成交、點擊成交、詢價成交、 競買成交和協商成交
中金公司	中國國際金融股份有限公司2023年面向專業機構 投資者公開發行公司債券(第二期)(品種一)	23中金G3	115448.SH	公開發行公司債券	2023/6/5	2.870	50	2023/6/12	上交所	2028/6/6	匹配成交、點擊成交、詢價成交、 競買成交和協商成交
中金財富	中國中金財富證券有限公司2023年面向專業投資者 公開發行次級債券(第一期)(品種一)	23中財C1	138835.SH	公開發行次級債券	2023/2/10	3.800	25	2023/2/17	上交所	2026/2/13	匹配成交、點擊成交、詢價成交、 競買成交和協商成交
中金財富	中國中金財富證券有限公司2023年面向專業投資者 公開發行次級債券(第一期)(品種二)	23中財C2	138836.SH	公開發行次級債券	2023/2/10	4.170	5	2023/2/17	上交所	2028/2/13	匹配成交、點擊成交、詢價成交、 競買成交和協商成交
中金財富	中國中金財富證券有限公司2023年面向專業投資者 公開發行公司債券(第一期)(品種一)	23中財G1	115201.SH	公開發行公司債券	2023/4/12	3.020	15	2023/4/19	上交所	2026/4/13	匹配成交、點擊成交、詢價成交、 競買成交和協商成交
中金財富	中國中金財富證券有限公司2023年面向專業投資者 公開發行公司債券(第一期)(品種二)	23中財G2	115202.SH	公開發行公司債券	2023/4/12	3.280	15	2023/4/19	上交所	2028/4/13	匹配成交、點擊成交、詢價成交、 競買成交和協商成交
中金財富	中國中金財富證券有限公司2023年面向專業投資者 公開發行公司債券(第一期)(品種二)	23中財S1	115358.SH	公開發行短期公司債券	2023/5/17	2.520	30	2023/5/24	上交所	2024/5/18	匹配成交、點擊成交、詢價成交、 競買成交和協商成交
CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited	USD1.25b 5.493% Notes due 2026	CICC HK 5.493 03/01/26	X5258557673	境外美元中期票據	2023/3/1	5.493	90.32	2023/3/2	聯交所	2026/3/1	公開要約

註：中期票據發行幣種為美元，此處使用2023年6月30日人民幣匯率中間價(7.2258)進行折算。

### 三、股東情況

#### (一) 股東總數

截至報告期末，公司共有普通股股東110,638戶，其中A股股東110,255戶，H股登記股東383戶。

#### (二) 前十名股東、前十名無限售條件股東持股情況

##### 1. 前十名股東持股情況

單位：股

股東名稱	期末持股數量	佔總股本的		持有有限售條件		質押、標記或凍結情況	股東性質
		比例(%)	報告期內增減	股份數量	股份類別		
中央匯金投資有限責任公司	1,936,155,680	40.11	-	1,936,155,680	A股	無	國家
香港中央結算(代理人)有限公司	1,902,961,034	39.42	+7,600	-	H股	未知	境外法人
海爾集團(青島)金盈控股有限公司	197,145,800	4.08	-107,804,200	-	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	28,106,275	0.58	-4,680,178	-	A股	無	境外法人
中國建設銀行股份有限公司－國泰中證全指證券公司交易型開放式指數證券投資基金	16,976,027	0.35	-63,602	-	A股	無	其他
阿布達比投資局	13,757,670	0.28	-2,017,654	13,757,670	A股	無	境外法人
阿里巴巴(中國)網絡技術有限公司	13,757,670	0.28	-	13,757,670	A股	無	境內非國有法人

股東名稱	期末持股數量	佔總股本的		持有有限售條件		質押、標記或		股東性質
		比例(%)	報告期內增減	股份數量	股份類別	凍結情況		
中國建設銀行股份有限公司－華寶中證全指證券公司交易型開放式指數證券投資基金	12,338,231	0.26	-696,259	-	A股	無	其他	
中國人壽資管－興業銀行－國壽資產－乾元優勢甄選2374資產管理產品	11,743,000	0.24	+11,743,000	-	A股	無	其他	
中國人壽資管－興業銀行－國壽資產－乾元優勢甄選2372資產管理產品	11,743,000	0.24	+11,743,000	-	A股	無	其他	
中國人壽資管－興業銀行－國壽資產－乾元優勢甄選2375資產管理產品	11,743,000	0.24	+11,743,000	-	A股	無	其他	

註：

1. 上表信息來源於公司自股份登記機構取得的在冊信息或根據該等信息計算。
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。

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	期末持股數量
香港中央結算(代理人)有限公司	1,902,961,034	H股	1,902,961,034
海爾集團(青島)金盈控股有限公司	197,145,800	A股	197,145,800
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	28,106,275	A股	28,106,275
中國建設銀行股份有限公司－國泰中證全指證券 公司交易型開放式指數證券投資基金	16,976,027	A股	16,976,027
中國建設銀行股份有限公司－華寶中證全指證券 公司交易型開放式指數證券投資基金	12,338,231	A股	12,338,231
中國人壽資管－興業銀行－國壽資產－乾元優勢 甄選2374資產管理產品	11,743,000	A股	11,743,000
中國人壽資管－興業銀行－國壽資產－乾元優勢 甄選2372資產管理產品	11,743,000	A股	11,743,000
中國人壽資管－興業銀行－國壽資產－乾元優勢 甄選2375資產管理產品	11,743,000	A股	11,743,000
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	10,854,300	A股	10,854,300

### 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、受托表決權、放棄表決權的相關安排，亦未知其之間存在關聯關係或具有一致行動安排。

除在中國結算上海分公司登記持有公司197,145,800股A股股份外，報告期內，海爾集團(青島)金盈控股有限公司通過轉融通出借合計11,260,000股公司A股股份，該部分股份未發生所有權轉移。截至報告期末，海爾集團(青島)金盈控股有限公司在中國結算上海分公司登記持有以及通過轉融通出借的公司A股股份合計208,405,800股，佔公司總股本的4.32%。

### (三)有限售條件股東持股情況

單位：股

股東名稱	持有有限售條件 股份的數量	有限售條件股份 可上市交易時間	新增可上市 交易股份數量	限售期限
中央匯金投資有限責任公司	1,936,155,680			
阿布達比投資局	13,757,670			
阿里巴巴(中國)網絡技術有限公司	13,757,670			
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			
文萊投資局	10,318,252	2023/11/2	-	公司A股上市 之日起36個月
太平人壽保險有限公司—傳統— 普通保險產品—022L—CT001滬	6,878,835			
中國建銀投資有限責任公司	911,600			
建投投資有限責任公司	911,600			
中國投資諮詢有限責任公司	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。

#### (四) 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	2020/11/2	不適用
阿里巴巴(中國)網絡技術有限公司	13,757,670		

#### 四、控股股東或實際控制人變更情況

不適用。

#### 五、權益披露

##### (一) 董事、監事和最高行政人員擁有的權益及淡倉

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。

## (二) 主要股東擁有的權益及淡倉

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

名稱	股份類別	身份	證券數目/ 所持權益性質	佔總股本的 比例(%)	佔相關類別股 總數的比例 (%)
匯金公司(註2)	A股	實益擁有人	1,936,155,680/好倉	40.11	66.23
		受控法團權益	2,734,800/好倉	0.06	0.09
海爾集團公司(註3)	A股	受控法團權益	213,919,800/好倉	4.43	7.32
阿里巴巴集團控股有限公司(註4)	H股	受控法團權益	202,844,235/好倉	4.20	10.66
騰訊控股(註5)	H股	受控法團權益	216,249,059/好倉	4.48	11.36

註：

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

## 六、購買、出售或贖回本公司之證券

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

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

# 債券相關情況

## 一、有息債務整體情況

### (一) 本公司有息債務結構情況

報告期初和報告期末，本公司有息債務餘額分別為人民幣1,601.84億元和人民幣1,544.52億元，下降3.58%。

單位：人民幣億元

有息債務類別	已逾期	到期時間 <sup>9</sup>			合計	金額佔有息債務的佔比
		6個月以內(含)	6個月(不含)至1年(含)	超過1年以上(不含)		
已發行的短期債務工具	-	64.90	12.07	-	76.97	4.98%
拆入資金	-	230.49	46.78	-	277.27	17.95%
賣出回購金融資產款	-	336.48	-	-	336.48	21.79%
公司信用類債券 <sup>10</sup>	-	215.99	126.44	511.39	853.81	55.28%
<b>合計</b>	-	<b>847.85</b>	<b>185.29</b>	<b>511.39</b>	<b>1,544.52</b>	<b>100.00%</b>

截至報告期末，本公司發行的公司信用類債券中，公司債券餘額為人民幣689.81億元，永續次級債券餘額為人民幣164.00億元；其中，共有人民幣184.92億元公司信用類債券在2023年9至12月內到期或回售償付。

<sup>9</sup> 剩餘期限的計算基準為提前贖回/回售選擇權行權日，帶有可隨時終止條款的債務工具劃分至6個月以內(含)

<sup>10</sup> 包含計入權益的永續次級債券

## (二) 本集團有息債務結構情況

- (1) 報告期初和報告期末，本集團有息債務餘額分別為人民幣2,909.39億元和人民幣2,732.89億元，下降6.07%。

單位：人民幣億元

有息債務類別	已逾期	到期時間 <sup>11</sup>			合計	金額佔有息債務的佔比
		6個月以內(含)	6個月(不含)至1年(含)	超過1年以上(不含)		
收益憑證	-	117.56	20.34	-	137.90	5.05%
結構性票據	-	3.83	0.22	-	4.04	0.15%
拆入資金	-	404.97	46.78	-	451.75	16.53%
賣出回購金融資產款	-	491.97	-	-	491.97	18.00%
公司信用類債券 <sup>12</sup>	-	298.00	247.27	775.23	1,320.50	48.32%
中期票據	-	36.38	72.72	217.63	326.73	11.95%
<b>合計</b>	-	1,352.71	387.32	992.86	2,732.89	100.00%

截至報告期末，本集團發行的公司信用類債券中，公司債券餘額為人民幣1,156.50億元，永續次級債券餘額為人民幣164.00億元；其中，共有人民幣225.88億元公司信用類債券在2023年9至12月內到期或回售償付。

- (2) 截至報告期末，本集團發行的境外中期票據餘額為人民幣326.73億元；本集團發行的境外結構性票據餘額為人民幣4.04億元，其中，將在2023年9至12月內到期的境外結構性票據餘額為人民幣1.00億元。

<sup>11</sup> 剩餘期限的計算基準為提前贖回/回售選擇權行權日，帶有可隨時終止條款的債務工具劃分至6個月以內(含)

<sup>12</sup> 包含計入權益的永續次級債券

## 二、債券發行及存續情況

### (一) 企業債券

報告期內，公司不存在企業債券。

### (二) 公司債券

#### 1. 公司債券基本情況

單位：人民幣億元

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	最近回售日	到期日	債券總額	截止報告期末的利率(%)	還本付息方式	交易場所	主存檔機構	交易代理人	投資者適性安排	投資者適性說明	是否存續上市	是否存續上市	轉讓的風險及其控制措施
中國國際金融股份有限公司公開發行2020年公司債券(面向專業投資者)(第四期)	20中金07	751225H	09/09/2020	10/09/2020	10/09/2023	10/09/2025	50	3.78	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的起付一起支付	上交所	中信證券、華泰證券	中信證券	面向專業投資者	匹配成文，聽取成交，詢問成交，成交和協商成交	否	否	聽取成交，聽取成交，詢問成交，聽取成交
中國國際金融股份有限公司公開發行2020年公司債券(面向專業投資者)(第五期)	20中金09	751905H	22/09/2020	23/09/2020	23/09/2023	23/09/2025	50	3.80	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的起付一起支付	上交所	中信證券、華泰證券	中信證券	面向專業投資者	匹配成文，聽取成交，詢問成交，聽取成交，詢問成交，成交和協商成交	否	否	聽取成交，聽取成交，詢問成交，聽取成交，詢問成交，成交和協商成交

債券名稱	權證代碼	發行日	起息日	最近回售日	到期日	債券期限	截止報告		還本付息方式	交易場所	主存續機構	受託管理人	投資者適性	交易機制	是否在上交所上市
							報告期末	8月31日餘額							
中國國泰金融證券股份有限公司公開發行2020年公司債券(面向專業投資者)(第六期)(品種一)	20中金12 175363SH	16/10/2020	19/10/2020	19/10/2023	19/10/2025	25	3.74	每年付息一次,到期一次還本,最後一期利息與本金均付一起支付	上交所	中信證券、華泰證券	中信證券	面向專業投資者	匹配成交、點對成交、詢價成交、競價成交和協商成交	否	
中國國泰金融證券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 175363SH	27/10/2020	28/10/2020	28/10/2023	28/10/2025	30	3.68	每年付息一次,到期一次還本,最後一期利息與本金均付一起支付	上交所	中信證券、華泰證券	中信證券	面向專業投資者	匹配成交、點對成交、詢價成交、競價成交和協商成交	否	
中國國泰金融證券股份有限公司公開發行2020年公司債券(面向專業投資者)(第四期)(品種一)	20中金15 177863SH	11/12/2020	14/12/2020	14/12/2023	14/12/2025	25	4.09	每年付息一次,到期一次還本,最後一期利息與本金均付一起支付	上交所	華泰證券、華泰證券	華泰證券	面向專業投資者	點對成交、詢價成交、競價成交和協商成交	否	



截止報告 期末的 2023年 8月31日後的										最近回售日	起息日	發行日	代碼	名稱	期限	票面利率(%)	還本付息方式	交易場所	主存檔類別	交易代理人	投資者適性	交易機制	是否 上市或者掛牌 轉讓的風險及 其他措施
中國紫金礦業股份有限公司公開發行2021年 公司債券(面向專業投資者)(第三 期)	21中金01	775866SH	15/03/2021	16/03/2021	16/03/2024	16/03/2026	20	3.58	每年付息一次,到期一次還 本,最後一期利息與本金均 付一起支付	上交所	華泰證券、 華泰證券、 興業證券	華泰證券	面向專業投資者	匹配成交、點對成 交、詢價成交、掛 牌成交、協議成交	否								
中國紫金礦業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)	21中金03	775905SH	24/03/2021	25/03/2021	25/03/2024	25/03/2026	15	3.51	每年付息一次,到期一次還 本,最後一期利息與本金均 付一起支付	上交所	華泰證券、 華泰證券、 興業證券	華泰證券	面向專業投資者	匹配成交、點對成 交、詢價成交、掛 牌成交、協議成交	否								
中國紫金礦業股份有限公司公開發行2021年 公司債券(面向專業投資者)(第三 期)	21中金06	778393SH	12/04/2021	13/04/2021	13/04/2024	13/04/2026	35	3.70	每年付息一次,到期一次還 本,最後一期利息與本金均 付一起支付	上交所	華泰證券、 華泰證券、 中信建投證券	華泰證券	面向專業投資者	點對成交、掛牌成 交、詢價成交和協 成交	否								
中國紫金礦業股份有限公司公開發行2021年 公司債券(面向專業投資者)(第三 期)	21中金05	888755SH	13/08/2021	16/08/2021	16/08/2024	16/08/2026	10	3.04	每年付息一次,到期一次還 本,最後一期利息與本金均 付一起支付	上交所	華泰證券、 興業證券	華泰證券	面向專業投資者	匹配成交、點對成 交、詢價成交、掛 牌成交、協議成交	否								

證券名稱	證券代碼	發行日	起息日	票面價值	期限	票面利率	還本付息方式	交易場所	主承銷商	發行人	投資者適性	文憑類別	是否在上海	
													上市或轉讓的區域及其標準	上市或轉讓
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3 162733SH	11/10/2019	14/10/2019	-	14/10/2024	15	每年付息一次,到期一次還本,最後一期利息隨本金的付一起支付	上交所	中信證券、東吳證券	中信證券	面向合格投資者	標準文憑、類成文憑	否	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 162403SH	08/17/2019	11/11/2019	-	11/11/2024	15	每年付息一次,到期一次還本,最後一期利息隨本金的付一起支付	上交所	中信證券、東吳證券	中信證券	面向合格投資者	標準文憑、類成文憑	否	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 162453SH	04/12/2019	05/12/2019	-	05/12/2024	20	每年付息一次,到期一次還本,最後一期利息隨本金的付一起支付	上交所	中信證券、東吳證券	中信證券	面向合格投資者	標準文憑、類成文憑	否	否

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	最近付息日	到期日	債券總額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	主存檔類別	受託代理人	投資者適性	交易機制	是否在上交所上市	是否由專業機構評級及其地址
中國國際金融股份有限公司2021年定向專業投資者公開發行公司債券(第四期)(品種一)	21中金07	185897SH	07/12/2021	08/12/2021	-	08/12/2024	25	2.97	每年付息一次,到期一次還本,最後一期利息與本金均付一起支付	上交所	華泰證券、華泰證券、華泰證券、興業證券	華泰證券	面向專業投資者	匹配成交,點對成交,詢價成交,競買成交和協議成交	否	
中國國際金融股份有限公司2021年定向專業投資者公開發行公司債券(第二期)(品種一)	22中金03	138755SH	15/12/2022	16/12/2022	16/12/2024	16/12/2025	10	3.36	每年付息一次,到期一次還本,最後一期利息與本金均付一起支付	上交所	華泰證券、華泰證券、興業證券	華泰證券	面向專業投資者	匹配成交,點對成交,詢價成交,競買成交和協議成交	否	
中國國際金融股份有限公司2021年定向專業投資者公開發行公司債券(第一期)(品種一)	23中金01	138841SH	16/01/2023	17/01/2023	17/01/2025	17/01/2026	10	3.00	每年付息一次,到期一次還本,最後一期利息與本金均付一起支付	上交所	華泰證券、華泰證券、興業證券	華泰證券	面向專業投資者	匹配成交,點對成交,詢價成交,競買成交和協議成交	否	
中國國際金融股份有限公司2020年非公開發行次級債券(第一期)	20中金01	166069SH	14/02/2020	17/02/2020	-	17/02/2025	15	3.85	每年付息一次,到期一次還本,最後一期利息與本金均付一起支付	上交所	中信證券、東吳證券	中信證券	面向合格投資者	點對成交,詢價成交,競買成交和協議成交	否	

證券名稱	證券代碼	發行日	起息日	最長回售日	到期日	票面利率	還本付息方式	交易場所	主承銷商	託管人	投資者適性		是否在上交所上市或轉讓的風險及其具體描述
											文	性	
中國國際金融股份有限公司發行2020年公司債券(面向合格投資者)(第二期)(品種二)	20中金02 163362SH	02/04/2020	03/04/2020	03/04/2025	03/04/2027	10	每年付息一次,到期一次還本,最後一期利息隨本金起付一起支付	上交所	中信證券、中信建投證券	中信證券	面向合格投資者	匹配成交、點對成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中國國際金融股份有限公司發行2020年公司債券(面向合格投資者)(第二期)(品種二)	20中金04 163314SH	3/04/2020	06/05/2020	06/05/2025	06/05/2027	7	每年付息一次,到期一次還本,最後一期利息隨本金起付一起支付	上交所	中信證券、中信建投證券	中信證券	面向合格投資者	匹配成交、點對成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中國國際金融股份有限公司發行2020年永續次級債券(面向專業機構投資者)(第一期)	20中金11 175075SH	2/09/2020	28/09/2020	-	-	50	每年付息一次,到期一次還本,最後一期利息隨本金起付一起支付	上交所	華泰證券	華泰證券	面向專業機構投資者	匹配成交、點對成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否

債券名稱	編譯	代碼	發行日	起息日	最近付息日	到期日	債券期限	利率(%)	還本付息方式	交易場所	主存儲類別	交收代理人	投資者適性	交收機制	是否上市	是否在香港上市	是否由發行人及擔保人提供
中國國際金融股份有限公司2022年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)(品種一)	22中金01	138864SH	28/11/2022	29/11/2022	29/11/2025	29/11/2027	25	2.94	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的付一起支付	上交所	華泰證券、華泰證券、興業證券	華泰證券	面向專業投資者	匹配成交、點對成交、詢價成交、成交稱預成交	否	否	否
中國國際金融股份有限公司2022年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)(品種二)	22中金02	138892SH	16/01/2023	17/01/2023	17/01/2026	17/01/2028	30	3.18	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的付一起支付	上交所	華泰證券、興業證券	華泰證券	面向專業投資者	匹配成交、點對成交、詢價成交、成交稱預成交	否	否	否
中國國際金融股份有限公司2021年永續次級債券(面向專業投資者)(第一期)	21中金01	175203SH	28/07/2021	29/07/2021	-	-	15	4.68	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的付一起支付	上交所	中信證券	中信證券	面向專業投資者	匹配成交、點對成交、詢價成交、成交稱預成交	否	否	否

證券名稱	證券代碼	發行日	起息日	最長還債日	到期日	票面利率	還本付息方式	交易場所	主承銷商	發行人	投資者適性	文庫鏈	是否在上海上市或轉讓的風險及其具體描述
中國國際金融股份有限公司發行2021年次級債券(面向專業投資者)(第一期)(品種一)	21中金2 115750SH	05/02/2021	08/02/2021	-	08/02/2026	10	每年付息一次,到期一次還本,最後一期利息隨本金的付一起支付	上交所	中信證券、華泰證券、華泰證券	中信證券	面向專業投資者	匹配成交、點對成交、詢價成交、競價成交、和協商成交	否
中國國際金融股份有限公司發行2021年永續次級債券(面向專業投資者)(第二期)	21中金2 188054SH	23/04/2021	26/04/2021	-	-	20	每年付息一次,到期一次還本,最後一期利息隨本金的付一起支付	上交所	中信證券、華泰證券、華泰證券	中信證券	面向專業投資者	匹配成交、點對成交、詢價成交、競價成交、和協商成交	否
中國國際金融股份有限公司2023年面向專業機構投資者發行公司債(第二期)(品種一)	23中金3 115448SH	05/06/2023	06/06/2023	06/06/2026	06/06/2028	50	2.87% 每年付息一次,到期一次還本,最後一期利息隨本金的付一起支付	上交所	華泰證券、華泰證券、國美證券	華泰證券	面向專業機構投資者	匹配成交、點對成交、詢價成交、競價成交、和協商成交	否

截止報告 2023年 8月31日後的 期末的										最近回售日	起息日	發行日	代碼	名稱	期限	票面利率(%)	還本付息方式	交易場所	主存檔類別	受理人	投資者適性	交易機制	是否 上市或有 條件的 轉讓及 其他措施
債券名稱																							
中國紫金礦業股份有限公司2023年面向專業機構投資者公開發行公司債券(第二期)(品種一)	23中金05 115690SH	21/07/2023	24/07/2023	24/07/2026	24/07/2028	30	2.69	每年付息一次,到期一次還本,最後一期利息與本金均付一起支付	上交所	華泰證券、華泰證券、興業證券	面向專業投資者	匹配成交、點對成交、詢價成交、競價成交和協商成交	否										
中國紫金礦業股份有限公司2021年面向專業機構投資者(第二期)(品種二)	21中金06 188576SH	13/08/2021	16/08/2021	16/08/2026	16/08/2028	15	3.39	每年付息一次,到期一次還本,最後一期利息與本金均付一起支付	上交所	華泰證券、華泰證券、興業證券	面向專業投資者	匹配成交、點對成交、詢價成交、競價成交和協商成交	否										
中國紫金礦業股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)(品種一)	23中金11 252158SH	23/08/2023	26/08/2023	28/08/2026	28/08/2028	10	2.80	每年付息一次,到期一次還本,最後一期利息與本金均付一起支付	上交所	華泰證券	面向專業投資者	點對成交、詢價成交、競價成交和協商成交	否										
中國紫金礦業股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)	23中金11 185245SH	12/01/2022	13/01/2022	-	-	39	3.60	每年付息一次,到期一次還本,最後一期利息與本金均付一起支付	上交所	中信證券、華泰證券	面向專業投資者	匹配成交、點對成交、詢價成交、競價成交和協商成交	否										

證券名稱	證券代碼	發行日	起息日	最長償還日	到期日	票面利率	還本付息方式	交易所	主承銷商	投資者適性	文庫類別	是否已在上市或轉讓的區域及其標準
中國國際金融股份有限公司2022年定向專業投資者承銷發行次級債券(第二期)	22中金2 137871SH	30/09/2022	10/10/2022	-	-	40	每年付息一次,到期一次還本,最後一期利息隨本金的付一起支付	上交所	中信證券、華泰合證券	面向專業投資者	匹配成文、點對成文、調價成文、點對成文、調價成文、點對成文	否
中國國際金融股份有限公司2022年定向專業機構投資者承銷發行次級債券(第三期)(品種一)	23中金6 115691SH	21/07/2023	24/07/2023	24/07/2028	24/07/2030	20	每年付息一次,到期一次還本,最後一期利息隨本金的付一起支付	上交所	華泰合證券、華泰合證券、興業證券	面向專業機構投資者	匹配成文、點對成文、調價成文、點對成文、調價成文	否
中國國際金融股份有限公司2022年定向專業投資者承銷發行次級債券(第三期)(品種二)	23中金2 252195SH	25/08/2023	28/08/2023	28/08/2028	28/08/2030	40	每年付息一次,到期一次還本,最後一期利息隨本金的付一起支付	上交所	華泰合證券、華泰合證券	面向專業機構投資者	點對成文、調價成文、點對成文、調價成文	否
中國國際金融股份有限公司承銷發行2021年公司債券(定向專業投資者)(第四期)(品種一)	21中金2 175857SH	15/03/2021	16/03/2021	-	16/03/2031	20	每年付息一次,到期一次還本,最後一期利息隨本金的付一起支付	上交所	華泰合證券、興業證券	面向專業投資者	匹配成文、點對成文、調價成文、點對成文、調價成文	否

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	最近回售日	到期日	債券期限	截止報告		還本付息方式	交易場所	主存續機構	受增信人	投資者適性	交易機制	是否在上交所上市
								報告期末的	利率(%)							
中國國泰金融股份有限公司2021年定向專業投資者(第一期)(品種二)公司債券(面向專業投資者)	21中金64	175946SH	24/03/2021	25/03/2021	-	25/03/2021	25	4.07	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息與本金均付一起支付	上交所	華泰證券、華泰證券、興業證券	華泰證券	面向專業投資者	匹配成交、點對成交、詢價成交、撮合成交	否	
中國國泰金融股份有限公司2021年定向專業投資者(第四期)(品種二)投資者公開發行公司債券	21中金68	183913SH	07/12/2021	08/12/2021	-	08/12/2021	10	3.68	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息與本金均付一起支付	上交所	華泰證券、華泰證券、興業證券	華泰證券	面向專業投資者	匹配成交、點對成交、詢價成交、撮合成交	否	
中國國泰金融股份有限公司2022年定向專業投資者公開發行公司債券(第一期)(品種二)	22中金62	138653SH	28/11/2022	29/11/2022	-	29/11/2022	20	3.52	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息與本金均付一起支付	上交所	華泰證券、華泰證券、興業證券	華泰證券	面向專業投資者	匹配成交、點對成交、詢價成交、撮合成交	否	

註：報告期內，公司無逾期未償還債券。

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

### (1) 公司債券選擇權條款在報告期內的觸發和執行情況

- a. 包括調整票面利率選擇權、回售選擇權的債券列示如下：

債券代碼：175122.SH、175190.SH、175263.SH、175326.SH、177386.SH、177615.SH、178001.SH、175856.SH、175905.SH、178339.SH、188575.SH、138735.SH、138841.SH、163362.SH、163514.SH、138664.SH、138842.SH、115448.SH、115690.SH、188576.SH、252158.SH、115691.SH、252159.SH、178338.SH、178000.SH、177614.SH、163610.SH、166857.SH、163513.SH、163361.SH、166132.SH

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

選擇權條款的觸發和執行情況：

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

選擇權條款的觸發和執行情況：報告期內，上述債券未到行權期。

(2) 公司債券投資者保護條款在報告期內的觸發和執行情況

包括投資者保護條款的債券列示如下：

債券代碼：185097.SH、185091.SH、185245.SH、137871.SH、138664.SH、138665.SH、138735.SH、138841.SH、138842.SH、115448.SH

債券簡稱：21中金G7、21中金G8、22中金Y1、22中金Y2、22中金G1、22中金G2、22中金G3、23中金G1、23中金G2、23中金G3

債券約定的投資者保護條款：

(一) 資信維持承諾

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

(二) 救濟措施

1. 如發行人違反相關承諾要求且未能在資信維持承諾第2條約定期限恢復相關承諾要求或採取相關措施的，經持有本期債券30%以上的持有人要求，發行人將於收到要求後的次日立即採取如下救濟措施之一，爭取通過債券持有人會議等形式與債券持有人就違反承諾事項達成和解：
  - 在30個自然日內為本期債券增加擔保或其他增信措施。
  - 在30個自然日內提供並落實經本期債券持有人認可的其他和解方案。

2. 持有人要求發行人實施救濟措施的，發行人應當在2個交易日內告知受託管理人並履行信息披露義務，並及時披露救濟措施的落實進展。

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

**3. 報告期內，境內評級公司對公司的信用評級未發生調整**

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

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





### (三) 銀行間債券市場非金融企業債務融資工具

報告期內，公司不存在銀行間債券市場非金融企業債務融資工具。

### (四) 特定品種債券應當披露的其他事項

- 1、公司未發行可交換債券
- 2、公司為上市公司，未發行可轉換公司債券
- 3、公司不是扶貧債券、鄉村振興債券、一帶一路債券發行人；未發行綠色債券、科技創新債、雙創債、低碳轉型公司債券、紓困公司債券
- 4、截至定期報告批准報出日，公司存續的永續次級債券如下

單位：億元 幣種：人民幣

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

### (五) 其他說明

截至本報告報出日，公司不存在面向普通投資者交易的債券。

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

報告期內，公司《信息披露管理制度》未發生修訂。

### 三、主要會計數據和財務指標

單位：人民幣百萬元

主要指標	2023年6月30日	2022年12月31日	變動百分比
流動比率	<b>1.8</b>	1.8	(0.5%)
速動比率	<b>1.8</b>	1.8	(0.5%)
資產負債率	<b>81.4%</b>	82.1%	下降0.8個百分點

主要指標	截至2023年 6月30日止 六個月期間	截至2022年 6月30日止 六個月期間	變動百分比
息稅折舊攤銷前利潤(EBITDA)	<b>10,125.5</b>	9,404.6	7.7%
EBITDA全部債務比	<b>3.9%</b>	3.4%	上升0.5個百分點
利息保障倍數	<b>1.8</b>	2.1	(14.0%)
現金利息保障倍數	<b>(0.2)</b>	6.5	不適用
EBITDA利息保障倍數	<b>2.0</b>	2.3	(13.7%)
貸款償還率	<b>100.0%</b>	100.0%	-
利息償付率	<b>100.0%</b>	100.0%	-

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

# 簡明合併財務報表審閱報告

致中國國際金融股份有限公司董事會

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

## 引言

我們審閱了列載於第132至232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2023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制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號編制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號的規定編制。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

中國香港

2023年8月30日

# 簡明合併損益表

截至2023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	
		2023 (未經審計)	2022 (未經審計)
收入：			
手續費及佣金收入	7	<b>7,253,093,976</b>	8,336,102,125
利息收入	8	<b>4,914,305,086</b>	3,920,342,897
投資收益	9	<b>4,426,595,630</b>	5,044,543,256
收入總計		<b>16,593,994,692</b>	17,300,988,278
其他收益	10	<b>2,012,658,629</b>	350,060,393
收入及其他收益總額		<b>18,606,653,321</b>	17,651,048,671
支出：			
手續費及佣金支出	11	<b>852,092,604</b>	1,238,536,177
利息支出	12	<b>5,333,711,049</b>	4,291,706,489
職工薪酬	13	<b>5,594,124,465</b>	5,499,796,540
折舊及攤銷費用	14	<b>845,198,875</b>	759,501,970
税金及附加		<b>48,902,828</b>	65,934,659
其他營業費用及成本	15	<b>1,812,473,192</b>	1,361,394,346
信用減值轉回	16	<b>(7,696,298)</b>	(68,267,500)
支出總額		<b>14,478,806,715</b>	13,148,602,681
營業利潤		<b>4,127,846,606</b>	4,502,445,990
應佔聯營及合營企業利潤		<b>2,046,015</b>	15,961,558
所得稅前利潤		<b>4,129,892,621</b>	4,518,407,548
減：所得稅費用	17	<b>548,232,381</b>	668,873,137
當期淨利潤		<b>3,581,660,240</b>	3,849,534,411
歸屬於：			
本公司股東	18	<b>3,560,643,863</b>	3,841,640,437
非控制性權益		<b>21,016,377</b>	7,893,974
基本每股收益(以每股人民幣元呈列)	18	<b>0.67</b>	0.74

第142頁至232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2023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	
	2023 (未經審計)	2022 (未經審計)
當期淨利潤	<b>3,581,660,240</b>	3,849,534,411
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：		
—公允價值變動淨收益／(損失)	<b>277,369,692</b>	(213,373,682)
—信用減值(轉回)／損失	<b>(26,463,443)</b>	70,603,522
—稅項影響	<b>(84,725,513)</b>	44,962,659
—重分類至損益的處置淨損失／(收益)	<b>156,624,375</b>	(109,299,789)
境外子公司外幣財務報表折算差額	<b>825,416,978</b>	787,724,987
其他	<b>(6,839,488)</b>	3,422,720
當期稅後其他綜合收益總額	<b>1,141,382,601</b>	584,040,417
當期綜合收益總額	<b>4,723,042,841</b>	4,433,574,828
歸屬於：		
本公司股東	<b>4,702,026,464</b>	4,425,680,854
非控制性權益	<b>21,016,377</b>	7,893,974

# 簡明合併財務狀況表

於2023年6月30日(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

	附註	2023年 6月30日 (未經審計)	2022年 12月31日 (經審計)
非流動資產：			
物業及設備	19	<b>1,831,857,979</b>	1,560,431,199
使用權資產	20	<b>3,110,425,256</b>	3,357,130,462
商譽	21	<b>1,622,663,283</b>	1,622,663,283
無形資產	22	<b>833,592,045</b>	803,866,789
對聯營及合營企業投資		<b>1,028,118,971</b>	1,015,580,116
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	23	<b>10,779,331,933</b>	10,211,296,407
買入返售金融資產	24	<b>1,813,706</b>	3,497,861
存出保證金	25	<b>12,097,235,650</b>	12,600,106,686
遞延所得稅資產	26	<b>2,398,151,715</b>	2,750,188,301
其他非流動資產	27	<b>651,551,067</b>	414,160,654
<b>非流動資產總額</b>		<b>34,354,741,605</b>	34,338,921,758
流動資產：			
應收款項	28	<b>41,502,892,728</b>	41,769,493,225
融出資金	29	<b>33,992,375,555</b>	31,626,190,461
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	30	<b>56,998,298,693</b>	66,689,432,031
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	23	<b>275,880,804,631</b>	259,185,685,152
買入返售金融資產	24	<b>24,588,964,560</b>	27,132,304,186
衍生金融資產	31	<b>19,054,887,317</b>	17,791,355,263
代客戶持有的現金	32	<b>89,171,271,407</b>	83,016,936,855
現金及銀行結餘	33	<b>73,661,188,072</b>	85,789,257,629
其他流動資產		<b>1,159,132,779</b>	1,424,462,876
<b>流動資產總額</b>		<b>616,009,815,742</b>	614,425,117,678
<b>資產總額</b>		<b>650,364,557,347</b>	648,764,039,436

第142頁至232頁所載附註構成該等中期財務報告的一部分。

	附註	2023年 6月30日 (未經審計)	2022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	<b>47,876,105,854</b>	45,203,291,777
衍生金融負債	31	<b>11,125,088,598</b>	11,348,127,497
應付經紀業務客戶款項	36	<b>98,708,413,177</b>	92,099,956,329
拆入資金	37	<b>45,175,133,494</b>	60,846,018,714
已發行的短期債務工具	38	<b>19,239,216,462</b>	18,551,991,957
賣出回購金融資產款	39	<b>49,197,200,797</b>	43,156,698,548
應付職工薪酬		<b>4,833,205,284</b>	7,976,579,342
應付所得稅		<b>576,818,725</b>	1,204,786,936
已發行的將於一年內到期的長期債務工具	41	<b>60,391,797,646</b>	64,710,844,840
租賃負債		<b>940,481,166</b>	933,215,663
合同負債	42	<b>478,463,847</b>	407,792,261
其他流動負債	40	<b>123,280,311,687</b>	112,290,341,815
<b>流動負債總額</b>		<b>461,822,236,737</b>	458,729,645,679
<b>流動資產淨額</b>		<b>154,187,579,005</b>	155,695,471,999
<b>總資產減流動負債</b>		<b>188,542,320,610</b>	190,034,393,757
非流動負債：			
長期應付職工薪酬		<b>727,804,321</b>	729,690,666
已發行的長期債務工具	41	<b>82,885,664,294</b>	87,273,120,622
遞延所得稅負債	26	<b>619,534,452</b>	718,765,065
租賃負債		<b>1,292,476,499</b>	1,489,613,185
其他非流動負債		<b>348,608,616</b>	348,508,396
<b>非流動負債總額</b>		<b>85,874,088,182</b>	90,559,697,934
<b>淨資產</b>		<b>102,668,232,428</b>	99,474,695,823

## 簡明合併財務狀況表

於2023年6月30日(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

	附註	2023年 6月30日 (未經審計)	2022年 12月31日 (經審計)
權益：			
股本	43(a)	<b>4,827,256,868</b>	4,827,256,868
其他權益工具	44	<b>16,400,000,000</b>	16,400,000,000
儲備	43(b)	<b>49,778,959,723</b>	48,608,020,887
未分配利潤		<b>31,354,410,820</b>	29,352,829,428
歸屬於本公司股東的權益總額		<b>102,360,627,411</b>	99,188,107,183
非控制性權益		<b>307,605,017</b>	286,588,640
權益總額		<b>102,668,232,428</b>	99,474,695,823

本簡明合併財務報表由董事會於2023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142頁至232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2023年6月30日止六個月期間(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

	歸屬於本公司股東的權益總額											
	儲備								未分配利潤	小計	非控制性權益	權益總額
	股本 (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))	外幣財務報表 折算差額 (附註43(b)(v))	其他儲備 (附註43(b)(vi))				
於2023年1月1日	4,827,256,868	16,400,000,000	39,515,216,714	1,856,673,123	6,804,641,319	(142,544,705)	572,324,743	1,709,693	29,352,829,428	99,188,107,183	286,588,640	99,474,695,823
截至2023年6月30日止 六個月期間的權益 變動												
當期淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	3,560,643,863	3,560,643,863	21,016,377	3,581,660,240
當期其他綜合收益	-	-	-	-	-	322,805,111	825,416,978	(6,839,488)	-	1,141,382,601	-	1,141,382,601
當期綜合收益總額	-	-	-	-	-	322,805,111	825,416,978	(6,839,488)	3,560,643,863	4,702,026,464	21,016,377	4,723,042,841
提取一般準備	-	-	-	-	29,556,235	-	-	-	(29,556,235)	-	-	-
向股東分配股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(868,906,236)	(868,906,236)	-	(868,906,236)
向永續次級債券 持有人分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(660,600,000)	(660,600,000)	-	(660,600,000)
於2023年6月30日 (未經審計)	4,827,256,868	16,400,000,000	39,515,216,714	1,856,673,123	6,834,197,554	180,260,406	1,397,741,721	(5,129,795)	31,354,410,820	102,360,627,411	307,605,017	102,668,232,428

## 簡明合併權益變動表

截至2023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											
	股本	其他權益工具	資本公積	盈餘公積	一般準備	儲備			未分配利潤	小計	非控制性權益	權益總額
						投資重估儲備	外幣財務報表 折算差額	其他儲備				
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142頁至232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2023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	
	2023 (未經審計)	2022 (未經審計)
經營活動現金流量：		
所得稅前利潤	<b>4,129,892,621</b>	4,518,407,548
調整項目：		
融資利息淨支出	<b>2,770,335,922</b>	2,992,712,349
折舊及攤銷費用	<b>845,198,875</b>	759,501,970
信用減值轉回	<b>(7,696,298)</b>	(68,267,500)
處置物業、設備及其他長期資產的損失／(收益)淨額	<b>7,018,736</b>	(1,434,630)
外匯衍生金融工具及其他產生的匯兌收益	<b>(1,123,936,478)</b>	(116,772,852)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的 公允價值變動損失／(收益)	<b>105,978,057</b>	(6,201,033,270)
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	<b>(858,433,444)</b>	(647,589,578)
金融資產股息收入及應佔聯營及合營企業的利潤	<b>(81,969,207)</b>	(18,760,646)
處置投資產生的損失／(收益)淨額	<b>158,848,030</b>	(137,052,617)
營運資金變動前的經營活動現金流量	<b>5,945,236,814</b>	1,079,710,774
融出資金(增加)／減少	<b>(2,276,555,892)</b>	4,534,437,506
應收款項、其他應收款及預付款項減少／(增加)	<b>123,084,156</b>	(9,319,949,119)
買入返售金融資產減少／(增加)	<b>2,533,045,664</b>	(12,651,616,368)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具(增加)／減少	<b>(13,831,192,572)</b>	7,414,206,222
代客戶持有的現金增加	<b>(6,155,775,599)</b>	(3,428,178,099)
受限制銀行存款增加	<b>(71,345,321)</b>	(187,764,288)
存出保證金減少	<b>502,601,068</b>	568,143,380
應付經紀業務客戶款項增加	<b>6,609,897,895</b>	12,530,002,111
賣出回購金融資產款增加	<b>6,071,525,287</b>	39,898,132,667
其他負債減少	<b>(9,235,655,882)</b>	(19,369,675,559)
經營活動(所用)／產生的現金，所得稅前	<b>(9,785,134,382)</b>	21,067,449,227
支付的所得稅	<b>(1,006,216,380)</b>	(530,784,817)
經營活動(所用)／產生的現金淨額	<b>(10,791,350,762)</b>	20,536,664,410

## 簡明合併現金流量表

截至2023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	
	2023 (未經審計)	2022 (未經審計)
投資活動現金流量：		
收回投資收到的現金	62,504,939,417	73,166,927,351
取得投資收益收到的現金	1,159,257,125	597,057,406
處置物業、設備及其他長期資產所得款項	835,509	3,762,885
投資支付的現金	(52,561,270,049)	(78,274,114,885)
購入物業、設備及其他長期資產所付款項	(595,922,445)	(608,312,823)
投資活動產生/(所用)的現金淨額	10,507,839,557	(5,114,680,066)
籌資活動現金流量：		
發行收益憑證取得的現金	19,824,216,389	31,834,054,086
發行公司債券取得的現金	15,000,000,000	2,000,000,000
發行中期票據取得的現金	8,675,000,000	3,820,620,000
發行次級債券取得的現金	3,000,000,000	2,000,000,000
發行結構性票據取得的現金	921,886,430	1,285,260,477
發行永續次級債券取得的現金	-	3,900,000,000
非控制性權益投入資本	-	190
償還公司債券支付的現金	(25,300,000,000)	(3,000,000,000)
償還收益憑證支付的現金	(22,600,459,001)	(35,047,633,003)
償還中期票據支付的現金	(6,864,300,000)	(6,567,200,000)
償還結構性票據支付的現金	(1,325,654,163)	(1,763,832,134)
償還次級債券支付的現金	(1,000,000,000)	(6,900,000,000)
償還短期融資券支付的現金	-	(1,000,000,000)
償付利息支付的現金	(2,939,241,423)	(3,175,527,964)
償還租賃負債支付的現金	(470,963,504)	(367,222,498)
向永續次級債券持有人分配	(294,600,000)	(154,200,000)
其他籌資活動支付的現金	(2,605,679)	(53,125,544)
籌資活動所用的現金淨額	(13,376,720,951)	(13,188,806,390)

第142頁至232頁所載附註構成該等中期財務報告的一部分。

截至6月30日止六個月期間

	附註	2023 (未經審計)	2022 (未經審計)
現金及現金等價物淨(減少)/增加額		<b>(13,660,232,156)</b>	2,233,177,954
期初現金及現金等價物		<b>84,678,251,394</b>	65,192,946,724
匯率變動的影響		<b>1,423,731,337</b>	361,517,075
期末現金及現金等價物	34	<b>72,441,750,575</b>	67,787,641,753
經營活動所用的現金淨額包括：			
收到的利息		<b>3,816,418,073</b>	4,846,353,761
支付的利息		<b>(2,677,247,506)</b>	(1,317,257,960)

# 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2023年6月30日，本公司有1家證券營業部及11家分支機構。

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

## 2. 編制基礎

本集團根據《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」的適用披露要求編制簡明合併財務報表。

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制簡明合併財務報表。

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制。

除編制2023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制2022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》要求編制的整套財務報表的所有信息和披露，並應結合截至2022年12月31日止年度期間的集團財務報表一併閱讀。

### 3. 會計政策變更

#### 應用新訂及經修訂的《國際財務報告準則》

於本中期期間，本集團首次採納自2023年1月1日起強制生效的以下新訂及經修訂的國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》，編制集團簡明合併財務報表。

《國際財務報告準則》第17號(包括2020年6月及2021年12月 《國際財務報告準則》第17號修訂版)	保險合約
《國際會計準則》第1號及《國際財務報告準則》實務公告第2號修訂版	會計政策的披露
《國際會計準則》第8號修訂版	會計估計的定義
《國際會計準則》第12號修訂版	與單項交易產生的資產和負債相關的遞延稅項
《國際會計準則》第12號修訂版	國際稅收改革—支柱二模式規則

除下述提及的經修訂《國際財務報告準則》外，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。

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

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

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

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

本集團將採用自2023年1月1日起的年度期間強制生效的《國際會計準則》第1號及《國際財務報告準則》實務公告會計政策的披露第2號修訂版，以編制本集團截至2023年12月31日止年度的合併財務報表。應用該等修訂版預期不會對本集團的財務狀況或業績產生重大影響，但可能會影響本集團重大會計政策的披露。

### 4. 重大會計判斷及估計

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

管理層在應用本集團會計政策時作出的重大判斷以及在編制截至2023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制截至2022年12月31日止年度期間財務報表時相同。

### 5. 稅項

#### (a) 增值稅和附加費

截至2023年6月30日及2022年6月30日止六個月期間，適用的增值稅稅率為6%。截至2023年6月30日及2022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2023年6月30日及2022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2023年6月30日及2022年6月30日止六個月期間，中國香港子公司適用的利得稅稅率為16.5%。其他境外子公司的稅項按其所在地適用的稅率繳納。

### 6. 分部報告

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

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

## 6. 分部報告(續)

倘兩個或多個經營分部存在以下相似經濟特徵，可以合併為一個經營分部：

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

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

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

## 簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 6. 分部報告(續)

#### (a) 分部業績

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

## 6. 分部報告(續)

### (a) 分部業績(續)

	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(損失)/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/(損失)	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)

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

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

## 6. 分部報告(續)

### (b) 地區分部

下表載列本集團按地區列示的源於外部客戶的收入及其他收益及非流動資產(不包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、買入返售金融資產、存出保證金及遞延所得稅資產，下同)。產生收入及其他收益的外部客戶的地理位置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	
	2023	2022
中國大陸	<b>13,710,166,931</b>	14,694,559,547
中國大陸以外地區	<b>4,896,486,390</b>	2,956,489,124
總計	<b>18,606,653,321</b>	17,651,048,671

	非流動資產	
	2023年6月30日	2022年12月31日
中國大陸	<b>7,998,999,472</b>	7,817,387,171
中國大陸以外地區	<b>1,079,209,129</b>	956,445,332
總計	<b>9,078,208,601</b>	8,773,832,503

## 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	
	2023年6月30日	2022年12月31日
分部的非流動資產總額	<b>38,334,987,115</b>	38,030,611,017
分部間非流動資產抵銷	<b>(29,256,778,514)</b>	(29,256,778,514)
總計	<b>9,078,208,601</b>	8,773,832,503

### (c) 主要客戶

本集團的客戶基礎多元化，截至2023年6月30日及2022年6月30日止六個月期間，不存在來自單一客戶確認的收入超過本集團收入10%的情況。

## 7. 手續費及佣金收入

	截至6月30日止六個月期間	
	2023	2022
經紀業務收入	<b>3,092,770,115</b>	3,549,273,318
承銷與保薦業務收入	<b>1,873,944,563</b>	2,389,626,638
資產管理業務收入	<b>1,586,693,539</b>	1,556,498,666
投資諮詢業務收入	<b>355,501,632</b>	316,204,856
財務顧問業務收入	<b>238,359,977</b>	451,831,052
其他	<b>105,824,150</b>	72,667,595
總計	<b>7,253,093,976</b>	8,336,102,125

截至2023年6月30日及2022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

(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	
	2023	2022
存放金融機構利息收入	1,776,001,696	1,344,333,656
融資融券利息收入	1,392,553,357	1,327,423,328
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	858,433,444	647,589,578
買入返售金融資產利息收入	414,436,793	497,236,664
其他	472,879,796	103,759,671
總計	4,914,305,086	3,920,342,897

### 9. 投資收益

	截至6月30日止六個月期間	
	2023	2022
處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產的(損失)/收益淨額	(156,624,375)	109,299,789
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的 收益/(損失)淨額	11,919,703,566	(7,461,023,475)
衍生金融工具的(損失)/收益淨額	(7,336,483,396)	12,396,266,942
其他	(165)	-
總計	4,426,595,630	5,044,543,256

### 10. 其他收益

	截至6月30日止六個月期間	
	2023	2022
納稅手續費返還	71,084,597	86,463,229
政府補助	99,340,775	33,262,947
外匯衍生金融工具產生的匯兌收益	2,272,984,941	219,829,848
其他(註)	(430,751,684)	10,504,369
總計	2,012,658,629	350,060,393

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	
	2023	2022
經紀業務支出	594,669,505	966,995,298
承銷與保薦業務支出	120,513,827	160,439,868
資產管理業務支出	119,472,123	110,981,644
投資諮詢業務支出	-	119,367
其他	17,437,149	-
總計	852,092,604	1,238,536,177

## 12. 利息支出

	截至6月30日止六個月期間	
	2023	2022
利息支出於：		
— 公司債券	1,660,350,701	1,909,810,605
— 拆入資金	1,049,964,598	602,243,847
— 賣出回購金融資產款	649,844,657	418,646,821
— 中期票據	536,985,604	256,486,565
— 次級債券	413,301,491	533,100,956
— 應付經紀業務客戶款項	183,297,824	165,060,155
— 收益憑證	113,147,929	157,792,668
— 租賃負債	39,750,478	37,041,409
— 結構性票據	8,227,334	6,538,367
— 金融債券	-	42,026,712
— 短期融資券	-	3,912,329
— 其他	678,840,433	159,046,055
總計	5,333,711,049	4,291,706,489

## 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)

### 13. 職工薪酬

	截至6月30日止六個月期間	
	2023	2022
工資、獎金及津貼	<b>4,392,753,006</b>	4,493,704,388
退休金計劃供款	<b>428,525,903</b>	354,886,411
其他社會福利	<b>503,995,764</b>	459,510,994
其他福利	<b>268,849,792</b>	191,694,747
總計	<b>5,594,124,465</b>	5,499,796,540

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

### 14. 折舊及攤銷費用

	截至6月30日止六個月期間	
	2023	2022
使用權資產折舊	<b>500,977,836</b>	415,833,547
物業及設備折舊	<b>225,166,418</b>	225,930,996
無形資產攤銷	<b>117,605,077</b>	116,955,543
其他	<b>1,449,544</b>	781,884
總計	<b>845,198,875</b>	759,501,970

### 15. 其他營業費用及成本

	截至6月30日止六個月期間	
	2023	2022
業務拓展費	<b>517,959,198</b>	461,735,968
電子設備運轉費	<b>376,830,646</b>	284,073,331
差旅費	<b>229,542,962</b>	90,591,781
專業服務費	<b>114,739,875</b>	127,074,768
信息技術費	<b>89,175,912</b>	61,612,479
公共設施及維護費用	<b>85,468,236</b>	80,782,043
證券及期貨投資者保護基金	<b>47,866,392</b>	48,781,533
核數師報酬	<b>4,300,000</b>	4,100,000
其他	<b>346,589,971</b>	202,642,443
總計	<b>1,812,473,192</b>	1,361,394,346

## 16. 信用減值轉回

	截至6月30日止六個月期間	
	2023	2022
計提／(轉回)的減值損失：		
應收款項及其他資產	<b>16,678,392</b>	(115,584,437)
融出資金	<b>7,494,328</b>	(15,786,643)
買入返售金融資產	<b>(4,775,601)</b>	(7,168,542)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	<b>(26,463,443)</b>	70,277,638
現金及銀行結餘	<b>(629,974)</b>	(5,516)
總計	<b>(7,696,298)</b>	(68,267,500)

## 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	
	2023	2022
當期稅項		
中國大陸所得稅	<b>75,901,427</b>	320,506,384
中國大陸以外地區利得稅	<b>302,346,742</b>	287,029,208
小計	<b>378,248,169</b>	607,535,592
遞延所得稅	<b>169,984,212</b>	61,337,545
總計	<b>548,232,381</b>	668,873,137

## 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)

### 17. 所得稅費用(續)

#### (b) 按適用稅率計算的所得稅費用與會計利潤的調節如下：

本公司及其境內子公司根據中國大陸的有關稅法按法定稅率25%計提所得稅費用。境外子公司按照其經營所在國家／司法管轄區適用的法律、解釋、慣例確定的適用稅率計算應繳稅額。本集團根據所得稅前利潤及中國法定所得稅稅率計算得出的所得稅費用與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	
	2023	2022
所得稅前利潤	<b>4,129,892,621</b>	4,518,407,548
按中國法定所得稅稅率計算的所得稅費用	<b>1,032,473,155</b>	1,129,601,887
不可抵扣支出的稅務影響	<b>12,482,486</b>	14,671,167
免稅收入的稅務影響	<b>(298,744,567)</b>	(248,181,478)
子公司適用稅率差異的影響	<b>(179,029,016)</b>	(119,919,746)
本期未確認遞延所得稅資產的可抵扣 暫時性差異或可抵扣虧損的影響	<b>78,811,128</b>	40,111,451
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣 暫時性差異或可抵扣虧損的影響	<b>(5,857,952)</b>	(7,762,433)
其他	<b>(91,902,853)</b>	(139,647,711)
所得稅費用總額	<b>548,232,381</b>	668,873,137

### 18. 基本每股收益

	截至6月30日止六個月期間	
	2023	2022
歸屬於本公司股東的淨利潤	<b>3,560,643,863</b>	3,841,640,437
永續次級債券持有人本期利息	<b>(327,585,205)</b>	(256,520,000)
總計	<b>3,233,058,658</b>	3,585,120,437
已發行普通股加權平均數	<b>4,827,256,868</b>	4,827,256,868
基本每股收益(每股人民幣元)	<b>0.67</b>	0.74

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2023年6月30日及2022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。

## 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
<b>原值</b>							
於2022年12月31日	92,721,687	2,228,424,294	161,083,507	9,787,009	1,054,355,566	363,432,440	3,909,804,503
增加及轉入	-	254,549,099	35,462,012	-	137,808,856	85,603,040	513,423,007
轉出	-	-	-	-	-	(11,532,283)	(11,532,283)
處置	(645,808)	(97,707,974)	(4,317,627)	(495,000)	(72,350,954)	-	(175,517,363)
匯率變動的影響	-	7,963,128	924,395	-	8,676,826	-	17,564,349
於2023年6月30日	92,075,879	2,393,228,547	193,152,287	9,292,009	1,128,490,294	437,503,197	4,253,742,213
<b>累計折舊</b>							
於2022年12月31日	(50,386,480)	(1,469,486,642)	(93,448,925)	(8,045,786)	(728,005,471)	-	(2,349,373,304)
增加	(2,284,427)	(100,907,646)	(17,121,712)	(62,464)	(104,790,169)	-	(225,166,418)
處置	645,808	90,124,974	3,981,876	480,152	71,674,790	-	166,907,600
匯率變動的影響	-	(6,606,755)	(811,267)	-	(6,834,090)	-	(14,252,112)
於2023年6月30日	(52,025,099)	(1,486,876,069)	(107,400,028)	(7,628,098)	(767,954,940)	-	(2,421,884,234)
<b>賬面價值</b>							
於2023年6月30日	40,050,780	906,352,478	85,752,259	1,663,911	360,535,354	437,503,197	1,831,857,979
於2022年12月31日	42,335,207	758,937,652	67,634,582	1,741,223	326,350,095	363,432,440	1,560,431,199

## 簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 19. 物業及設備(續)

	房屋及建築物	辦公設備	傢俱設備	運輸工具	租賃資產 改良支出	在建工程	總計
<b>原值</b>							
於2021年12月31日	92,721,687	1,890,744,489	123,413,502	10,395,805	895,039,173	189,436,852	3,201,751,508
增加及轉入	-	471,054,492	52,813,399	-	232,486,012	261,573,016	1,017,926,919
轉出	-	-	-	-	-	(87,577,428)	(87,577,428)
處置	-	(147,010,147)	(16,347,995)	(608,796)	(87,216,833)	-	(251,183,771)
匯率變動的影響	-	13,635,460	1,204,601	-	14,047,214	-	28,887,275
於2022年12月31日	92,721,687	2,228,424,294	161,083,507	9,787,009	1,054,355,566	363,432,440	3,909,804,503
<b>累計折舊</b>							
於2021年12月31日	(45,935,909)	(1,297,117,466)	(85,368,599)	(8,380,397)	(633,081,614)	-	(2,069,883,985)
增加	(4,450,571)	(297,556,006)	(21,781,162)	(256,329)	(167,717,937)	-	(491,762,005)
處置	-	137,386,707	14,860,617	590,940	82,792,403	-	235,630,667
匯率變動的影響	-	(12,199,877)	(1,159,781)	-	(9,998,323)	-	(23,357,981)
於2022年12月31日	(50,386,480)	(1,469,486,642)	(93,448,925)	(8,045,786)	(728,005,471)	-	(2,349,373,304)
<b>賬面價值</b>							
於2022年12月31日	42,335,207	758,937,652	67,634,582	1,741,223	326,350,095	363,432,440	1,560,431,199
於2021年12月31日	46,785,778	593,627,023	38,044,903	2,015,408	261,957,559	189,436,852	1,131,867,523

## 20. 使用權資產

	房屋及建築物	租賃土地	設備	總計
<b>原值</b>				
於2022年12月31日	4,173,036,184	1,266,558,879	791,276	5,440,386,339
增加	286,910,503	-	-	286,910,503
減少	(96,622,788)	-	(79,972)	(96,702,760)
匯率變動的影響	30,079,724	-	29,676	30,109,400
於2023年6月30日	4,393,403,623	1,266,558,879	740,980	5,660,703,482
<b>累計折舊</b>				
於2022年12月31日	(1,832,040,448)	(250,643,102)	(572,327)	(2,083,255,877)
增加	(500,900,981)	(16,455,329)	(102,176)	(517,458,486)
減少	64,798,858	-	79,972	64,878,830
匯率變動的影響	(14,421,228)	-	(21,465)	(14,442,693)
於2023年6月30日	(2,282,563,799)	(267,098,431)	(615,996)	(2,550,278,226)
<b>賬面價值</b>				
於2023年6月30日	2,110,839,824	999,460,448	124,984	3,110,425,256
於2022年12月31日	2,340,995,736	1,015,915,777	218,949	3,357,130,462

## 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)

### 20. 使用權資產(續)

	房屋及建築物	租賃土地	設備	總計
<b>原值</b>				
於2021年12月31日	3,232,138,927	1,266,558,879	854,845	4,499,552,651
增加	1,376,882,442	–	128,101	1,377,010,543
減少	(495,264,978)	–	(241,634)	(495,506,612)
匯率變動的影響	59,279,793	–	49,964	59,329,757
於2022年12月31日	4,173,036,184	1,266,558,879	791,276	5,440,386,339
<b>累計折舊</b>				
於2021年12月31日	(1,286,581,192)	(217,732,444)	(596,472)	(1,504,910,108)
增加	(880,413,297)	(32,910,658)	(191,347)	(913,515,302)
減少	351,142,211	–	241,596	351,383,807
匯率變動的影響	(16,188,170)	–	(26,104)	(16,214,274)
於2022年12月31日	(1,832,040,448)	(250,643,102)	(572,327)	(2,083,255,877)
<b>賬面價值</b>				
於2022年12月31日	2,340,995,736	1,015,915,777	218,949	3,357,130,462
於2021年12月31日	1,945,557,735	1,048,826,435	258,373	2,994,642,543

## 21. 商譽

### (a) 商譽變動情況

被投資單位名稱	2023年			2023年	
	1月1日	本期增加	本期減少	6月30日	減：減值準備
中金財富(註1)	1,582,678,646	-	-	1,582,678,646	-
北京科創(註2)	39,984,637	-	-	39,984,637	-
合計	1,622,663,283	-	-	1,622,663,283	-

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

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

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

### (b) 減值測試

於2023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

(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
<b>原值</b>			
於2022年12月31日	163,112,847	1,514,718,874	1,677,831,721
增加	-	147,108,048	147,108,048
處置	-	(453,896)	(453,896)
匯率變動的影響	-	511,220	511,220
於2023年6月30日	163,112,847	1,661,884,246	1,824,997,093
<b>累計攤銷</b>			
於2022年12月31日	(126,647,844)	(747,317,088)	(873,964,932)
增加	(4,290,000)	(113,315,077)	(117,605,077)
處置	-	425,890	425,890
匯率變動的影響	-	(260,929)	(260,929)
於2023年6月30日	(130,937,844)	(860,467,204)	(991,405,048)
<b>賬面價值</b>			
於2023年6月30日	32,175,003	801,417,042	833,592,045
於2022年12月31日	36,465,003	767,401,786	803,866,789

## 22. 無形資產(續)

	交易席位費	其他(註)	總計
<b>原值</b>			
於2021年12月31日	163,100,827	874,188,395	1,037,289,222
增加	–	641,437,163	641,437,163
處置	–	(1,655,445)	(1,655,445)
匯率變動的影響	12,020	748,761	760,781
於2022年12月31日	163,112,847	1,514,718,874	1,677,831,721
<b>累計攤銷</b>			
於2021年12月31日	(118,067,844)	(486,478,666)	(604,546,510)
增加	(8,580,000)	(262,257,451)	(270,837,451)
處置	–	1,610,378	1,610,378
匯率變動的影響	–	(191,349)	(191,349)
於2022年12月31日	(126,647,844)	(747,317,088)	(873,964,932)
<b>賬面價值</b>			
於2022年12月31日	36,465,003	767,401,786	803,866,789
於2021年12月31日	45,032,983	387,709,729	432,742,712

註：於2023年6月30日及2022年12月31日，其他無形資產主要包括本集團使用的電腦軟件。

## 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)

### 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

	2023年6月30日	2022年12月31日
權益證券	<b>10,699,910,927</b>	10,151,094,560
基金及其他投資	<b>79,421,006</b>	60,201,847
總計	<b>10,779,331,933</b>	10,211,296,407

#### 流動

	2023年6月30日	2022年12月31日
權益證券	<b>138,286,065,952</b>	114,998,892,630
債權證券(註)	<b>87,589,819,888</b>	81,519,145,732
基金及其他投資	<b>50,004,918,791</b>	62,667,646,790
總計	<b>275,880,804,631</b>	259,185,685,152

註：於2023年6月30日，債權證券中包括永續債券的金額為人民幣14,496,450,009元(2022年12月31日：人民幣9,344,567,046元)。

## 24. 買入返售金融資產

### (a) 按抵押品分析：

#### 非流動

	2023年6月30日	2022年12月31日
股票	1,789,741	3,347,199
計提利息	23,965	150,662
總計	1,813,706	3,497,861

#### 流動

	2023年6月30日	2022年12月31日
股票	4,676,661,791	5,406,022,435
債券	19,833,932,917	21,636,860,479
基金	800,000	-
小計	24,511,394,708	27,042,882,914
計提利息	129,341,953	145,968,974
減：減值損失準備	(51,772,101)	(56,547,702)
總計	24,588,964,560	27,132,304,186

## 24. 買入返售金融資產(續)

### (b) 按市場分析：

#### 非流動

	2023年6月30日	2022年12月31日
場外交易市場	1,813,706	3,497,861

#### 流動

	2023年6月30日	2022年12月31日
證券交易所	12,270,295,706	14,161,084,252
銀行間市場	6,963,703,627	8,113,368,183
場外交易市場	5,354,965,227	4,857,851,751
總計	24,588,964,560	27,132,304,186

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

於2023年6月30日，本集團在買入返售業務中收到擔保物的金額為人民幣37,458,927,293元(2022年12月31日：人民幣40,832,263,654元)。

## 24. 買入返售金融資產(續)

### (c) 減值損失準備變動分析：

	截至2023年 6月30日 止六個月期間	截至2022年 12月31日 止年度
期／年初餘額	56,547,702	69,453,349
當期／年計提	4,199,272	7,552,581
當期／年轉回	(8,974,873)	(20,458,228)
期／年末餘額	51,772,101	56,547,702

	2023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	23,557,915	-	28,214,186	51,772,101

	2022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	28,298,453	-	28,249,249	56,547,702

## 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)

### 25. 存出保證金

	2023年6月30日	2022年12月31日
交易保證金	<b>11,719,687,786</b>	12,199,625,163
履約保證金	<b>308,984,253</b>	332,141,692
信用保證金	<b>68,445,495</b>	67,951,747
小計	<b>12,097,117,534</b>	12,599,718,602
計提利息	<b>118,116</b>	388,084
總計	<b>12,097,235,650</b>	12,600,106,686

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

## 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：

	2023年1月1日	於損益中確認	於權益中確認	匯率變動的影響	2023年6月30日		
					遞延所得稅淨額	遞延所得稅資產	遞延所得稅負債
抵銷前的遞延所得稅資產／(負債)：							
職工薪酬	1,616,035,470	(414,811,883)	-	251,800	1,201,475,387	1,201,475,387	-
可抵扣稅務虧損	30,012,969	1,877,554,632	-	1,343,363	1,908,910,964	1,908,910,964	-
折舊及攤銷	(93,305,632)	(42,780,828)	-	(294,924)	(136,381,384)	59,853	(136,441,237)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的							
金融工具公允價值變動	73,654,451	(1,672,118,813)	-	-	(1,598,464,362)	119,213,712	(1,717,678,074)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的							
金融資產公允價值變動	40,555,022	-	(89,552,453)	56,733	(48,940,698)	12,893,992	(61,834,690)
減值損失準備	107,968,258	(7,880,891)	4,826,940	555,288	105,469,595	105,469,595	-
收購子公司產生的公允價值調整	(161,230,995)	1,273,416	-	-	(159,957,579)	-	(159,957,579)
其他	417,733,693	88,780,155	-	(8,508)	506,505,340	506,505,340	-
小計	2,031,423,236	(169,984,212)	(84,725,513)	1,903,752	1,778,617,263	3,854,528,843	(2,075,911,580)
抵銷						(1,456,377,128)	1,456,377,128
於簡明合併財務狀況表中確認的遞延 所得稅資產／(負債)						2,398,151,715	(619,534,452)

## 簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 26. 遞延所得稅資產／(負債)(續)

#### (a) 已確認遞延所得稅資產及負債(續)

	2022年12月31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	(146,312,878)	-	849,659	1,616,035,470	1,616,035,470	-
可抵扣稅務虧損	23,774,576	6,304,335	-	(65,942)	30,012,969	30,012,969	-
折舊及攤銷	(64,417,337)	(28,929,843)	-	41,548	(93,305,632)	151,618	(93,457,250)
以公允價值計量且其變動計入当期損益的							
金融工具公允價值變動	(795,536,477)	869,388,792	-	(197,864)	73,654,451	744,313,835	(670,659,384)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的							
金融資產公允價值變動	(46,804,645)	-	82,123,963	5,235,704	40,555,022	54,909,885	(14,354,863)
減值損失準備	121,941,266	(1,977,063)	(12,368,727)	372,782	107,968,258	107,968,258	-
收購子公司產生的公允價值調整	(163,989,062)	2,758,067	-	-	(161,230,995)	-	(161,230,995)
其他	360,517,148	57,209,031	-	7,514	417,733,693	417,928,052	(194,359)
小計	1,196,984,158	758,440,441	69,755,236	6,243,401	2,031,423,236	2,971,320,087	(939,896,851)
抵銷						(221,131,786)	221,131,786
於簡明合併財務狀況表中確認的遞延 所得稅資產／(負債)						2,750,188,301	(718,765,065)

#### (b) 未確認的遞延所得稅資產

於2023年6月30日，本集團未確認遞延所得稅資產的累計可抵扣暫時性差異和可抵扣稅務虧損為人民幣1,919百萬元(2022年12月31日：人民幣1,496百萬元)。

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

## 27. 其他非流動資產

	2023年6月30日	2022年12月31日
租賃及其他保證金	<b>336,372,881</b>	323,390,154
其他	<b>315,178,186</b>	90,770,500
總計	<b>651,551,067</b>	414,160,654

## 28. 應收款項

### (a) 按性質分析：

	2023年6月30日	2022年12月31日
應收交易款項(註)	<b>39,193,884,797</b>	39,443,210,298
應收資產管理費	<b>1,365,787,875</b>	1,175,179,962
應收承銷及諮詢費	<b>995,128,209</b>	1,198,056,753
應收席位租金	<b>296,292,033</b>	257,940,035
其他	<b>192,245,074</b>	217,430,264
小計	<b>42,043,337,988</b>	42,291,817,312
減：減值損失準備	<b>(540,445,260)</b>	(522,324,087)
總計	<b>41,502,892,728</b>	41,769,493,225

註：應收交易款項主要包括應收經紀商及結算所款項以及應收衍生品交易款。

## 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)

### 28. 應收款項(續)

#### (b) 按賬齡分析：

	2023年6月30日			
	總額		減值損失準備	
	金額	%	金額	%
1年內(含1年)	40,916,552,820	97.32%	(130,560,799)	24.16%
1至2年(含2年)	433,890,556	1.03%	(57,185,455)	10.58%
2至3年(含3年)	218,191,414	0.52%	(50,063,164)	9.26%
3年以上	474,703,198	1.13%	(302,635,842)	56.00%
總計	42,043,337,988	100.00%	(540,445,260)	100.00%

	2022年12月31日			
	總額		減值損失準備	
	金額	%	金額	%
1年內(含1年)	41,266,496,575	97.57%	(113,741,294)	21.78%
1至2年(含2年)	366,056,402	0.87%	(61,513,367)	11.78%
2至3年(含3年)	225,157,237	0.53%	(55,650,414)	10.65%
3年以上	434,107,098	1.03%	(291,419,012)	55.79%
總計	42,291,817,312	100.00%	(522,324,087)	100.00%

## 28. 應收款項(續)

### (c) 減值損失準備變動分析：

	截至2023年 6月30日 止六個月期間	截至2022年 12月31日 止年度
期／年初餘額	522,324,087	577,721,275
當期／年計提	118,477,994	197,862,810
當期／年轉回	(103,683,694)	(236,474,376)
當期／年核銷	-	(19,998,098)
匯率變動的影響及其他	3,326,873	3,212,476
期／年末餘額	540,445,260	522,324,087

	2023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	142,870,219	86,607,977	310,967,064	540,445,260

	2022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	120,166,428	79,345,162	322,812,497	522,324,087

## 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)

### 29. 融出資金

#### (a) 按性質分析：

	2023年6月30日	2022年12月31日
個人	<b>27,762,227,590</b>	26,702,766,101
機構	<b>5,275,572,128</b>	4,058,477,725
小計	<b>33,037,799,718</b>	30,761,243,826
計提利息	<b>1,104,893,324</b>	1,007,490,532
減：減值損失準備	<b>(150,317,487)</b>	(142,543,897)
總計	<b>33,992,375,555</b>	31,626,190,461

#### (b) 按融資融券業務抵押品公允價值分析：

	2023年6月30日	2022年12月31日
股票	<b>101,398,081,746</b>	89,832,203,207
基金	<b>11,022,169,944</b>	11,485,400,682
現金	<b>4,973,408,997</b>	6,492,544,179
債券	<b>135,452,525</b>	796,696,496
總計	<b>117,529,113,212</b>	108,606,844,564

## 29. 融出資金 (續)

### (c) 減值損失準備變動分析：

	截至2023年 6月30日 止六個月期間	截至2022年 12月31日 止年度
期／年初餘額	142,543,897	161,966,115
當期／年計提	42,355,963	48,987,271
當期／年轉回	(34,861,635)	(69,225,423)
匯率變動的影響及其他	279,262	815,934
期／年末餘額	150,317,487	142,543,897

	2023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	150,317,487	-	-	150,317,487

	2022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	142,095,663	448,234	-	142,543,897

## 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)

### 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：

	2023年6月30日	2022年12月31日
債權證券	<b>56,998,298,693</b>	66,689,432,031

#### (b) 按上市狀態分析：

	2023年6月30日	2022年12月31日
已上市		
— 於中國香港地區上市	<b>3,152,389,080</b>	6,468,364,761
— 於中國香港以外地區上市	<b>53,845,909,613</b>	60,221,067,270
總計	<b>56,998,298,693</b>	66,689,432,031

#### (c) 減值損失準備變動分析：

	截至2023年 6月30日 止六個月期間	截至2022年 12月31日 止年度
期／年初餘額	<b>72,118,572</b>	18,775,037
當期／年計提	<b>33,245,010</b>	64,431,706
當期／年轉回	<b>(59,708,453)</b>	(11,414,055)
匯率變動的影響及其他	—	325,884
期／年末餘額	<b>45,655,129</b>	72,118,572

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：(續)

	2023年6月30日			
	12個月	整個存續期	整個存續期	合計
	預期信用損失	預期信用損失－ 未發生信用減值	預期信用損失－ 已發生信用減值	
減值損失準備	45,655,129	-	-	45,655,129

	2022年12月31日			
	12個月	整個存續期	整個存續期	合計
	預期信用損失	預期信用損失－ 未發生信用減值	預期信用損失－ 已發生信用減值	
減值損失準備	59,605,095	379,607	12,133,870	72,118,572

## 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)

### 31. 衍生金融資產／(負債)

	2023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	14,729,020,000	15,246,740	(141,474,628)
－貨幣合約	651,437,200	–	(12,246,880)
非套期工具：			
－利率合約	337,784,935,901	1,594,513,049	(1,602,104,443)
－貨幣合約	229,884,814,299	3,507,230,776	(2,366,748,259)
－權益合約	396,932,036,863	12,960,681,216	(6,093,684,714)
－信用合約	12,919,592,699	133,000,829	(765,685)
－其他合約(註)	101,009,749,321	844,214,707	(908,063,989)
總計	1,093,911,586,283	19,054,887,317	(11,125,088,598)

	2022年12月31日		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
套期工具(a)：			
－利率合約	6,446,990,000	20,242,029	(18,923,185)
－貨幣合約	300,168,756	205,624	(6,455,102)
非套期工具：			
－利率合約	307,349,542,866	946,604,138	(876,483,055)
－貨幣合約	280,398,800,779	2,435,675,338	(2,943,822,632)
－權益合約	345,281,312,153	13,772,752,581	(6,584,415,778)
－信用合約	10,178,039,800	180,067,812	(62,945,885)
－其他合約(註)	67,380,025,793	435,807,741	(855,081,860)
總計	1,017,334,880,147	17,791,355,263	(11,348,127,497)

註：其他合約主要包括商品期權和商品期貨等。

在當日無負債結算制度下，本集團於中國大陸交易的期貨合約的持倉損益已於當日結算。截至2023年6月30日，本集團大陸交易的未到期當日結算的期貨合約的公允價值為人民幣358,062,384元(2022年12月31日：人民幣860,305,806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規避由於市場利率變動導致金融負債公允價值變化所帶來的影響。對特定已發行的長期債務工具的利率風險以利率互換合約作為套期工具。

公允價值套期產生的收益如下：

	截至6月30日止六個月期間	
	2023	2022
公允價值套期淨收益：		
利率合約	(131,656,292)	(1,141,874)
被套期風險對應的被套期項目	117,619,272	12,336,707
總計	(14,037,020)	11,194,833

本集團指定為公允價值套期的套期工具名義金額按剩餘期限分析如下：

	2023年6月30日			
	少於6個月 (含6個月)	6-12個月 (含12個月)	12個月以上	總計
套期工具－利率合約	-	500,000,000	14,229,020,000	14,729,020,000

	2022年12月31日			
	少於6個月 (含6個月)	6-12個月 (含12個月)	12個月以上	總計
套期工具－利率合約	920,000,000	-	5,526,990,000	6,446,990,000

### 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：

已發行的長期債務工具	2023年6月30日	2022年12月31日
被套期項目賬面價值	14,796,582,376	6,546,764,966
被套期項目公允價值調整累計之金額	(111,733,904)	18,341,250

##### (ii) 境外經營淨投資套期

由於本公司記賬本位幣與子公司記賬本位幣不同，本集團的合併財務狀況表受到外匯匯率變動產生的折算差額的影響。本集團在有限的情況下對此類外匯敞口進行套期保值。本集團利用外匯遠期合約對部分境外經營進行淨投資套期。在套期關係中，本集團將遠期合約的遠期要素和即期要素分離，只將即期要素的價值變動指定為套期工具。截至2023年6月30日及2022年6月30日止6個月期間本集團無套期無效部分。

截至2023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3,391,000元(截至2022年6月30日止6個月期間：人民幣4,198,631元)，計入其他綜合收益；截至2023年6月30日止6個月期間，遠期合約遠期要素相關的淨損失共計人民幣665,328元(截至2022年6月30日止6個月期間：淨收益人民幣189,396元)，計入當期損益。

於2023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651,437,200元(2022年12月31日：人民幣300,168,756元)，剩餘期限在1年以內(於2022年12月31日：剩餘期限在6個月以內)。

### 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

	2023年6月30日	2022年12月31日
現金	124,612	134,435
銀行存款	62,908,594,395	75,437,843,953
結算備付金	10,562,140,186	10,198,036,303
小計	73,470,859,193	85,636,014,691
計提利息	190,811,056	154,353,340
減：減值損失準備	(482,177)	(1,110,402)
總計	73,661,188,072	85,789,257,629

### 34. 現金及現金等價物

	2023年6月30日	2022年12月31日
現金	124,612	134,435
銀行存款	62,908,594,395	75,437,843,953
結算備付金	10,562,140,186	10,198,036,303
小計	73,470,859,193	85,636,014,691
減：受限制銀行存款	(1,029,108,618)	(957,763,297)
總計	72,441,750,575	84,678,251,394

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

## 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)

### 35. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2023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	2,784,435,627	41,703,618,182	44,488,053,809
債權證券	974,500,381	2,317,200,921	3,291,701,302
基金及其他	96,350,743	-	96,350,743
總計	3,855,286,751	44,020,819,103	47,876,105,854

	2022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	2,629,192,263	39,235,363,199	41,864,555,462
債權證券	1,249,823,154	2,037,071,933	3,286,895,087
基金及其他	51,841,228	-	51,841,228
總計	3,930,856,645	41,272,435,132	45,203,291,777

註1：於2023年6月30日及2022年12月31日，本集團指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值並未發生由於本集團自身信用風險變化導致的重大變動。

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

### 36. 應付經紀業務客戶款項

	2023年6月30日	2022年12月31日
經紀業務客戶存款	<b>90,456,949,777</b>	82,100,532,800
融資融券業務客戶存款	<b>8,238,579,321</b>	9,985,098,403
小計	<b>98,695,529,098</b>	92,085,631,203
計提利息	<b>12,884,079</b>	14,325,126
總計	<b>98,708,413,177</b>	92,099,956,329

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

該應付款項結餘包括於日常業務過程中進行融資融券業務收取的客戶保證金及現金抵押品，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：

	2023年6月30日	2022年12月31日
自銀行拆入的資金	<b>44,418,160,400</b>	60,019,982,479
自中國證券金融股份有限公司拆入的資金	<b>500,000,000</b>	500,000,000
小計	<b>44,918,160,400</b>	60,519,982,479
計提利息	<b>256,973,094</b>	326,036,235
總計	<b>45,175,133,494</b>	60,846,018,714

#### (b) 按剩餘期限分析：

	2023年6月30日		2022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)	<b>29,786,002,864</b>	<b>1.48% - 5.95%</b>	42,249,812,576	0.42% - 6.15%
1至3個月(含3個月)	<b>5,278,941,930</b>	<b>2.10% - 6.00%</b>	9,837,911,541	2.09% - 6.20%
3個月至1年(含1年)	<b>10,110,188,700</b>	<b>2.26% - 6.12%</b>	8,758,294,597	2.09% - 6.35%
總計	<b>45,175,133,494</b>		60,846,018,714	

### 38. 已發行的短期債務工具

	註	2023年 6月30日	2022年 12月31日
收益憑證	(a)	<b>13,717,040,225</b>	15,660,243,596
短期公司債券	(b)	<b>5,000,000,000</b>	2,000,000,000
結構性票據	(c)	<b>401,348,598</b>	802,860,586
小計		<b>19,118,388,823</b>	18,463,104,182
計提利息：			
收益憑證	(a)	<b>72,579,609</b>	64,717,760
短期公司債券	(b)	<b>45,097,276</b>	14,722,316
結構性票據	(c)	<b>3,150,754</b>	9,447,699
總計		<b>19,239,216,462</b>	18,551,991,957

#### (a) 收益憑證：

名稱	於2023年1月1日 賬面價值	本期增加	本期減少	於2023年6月30日 賬面價值
收益憑證	<b>15,724,961,356</b>	<b>20,770,403,558</b>	<b>(22,705,745,080)</b>	<b>13,789,619,834</b>

名稱	於2022年1月1日 賬面價值	本年增加	本年減少	於2022年12月31日 賬面價值
收益憑證	15,172,900,643	77,090,692,780	(76,538,632,067)	15,724,961,356

本集團發行的收益憑證的票面利率分為：

- 固定利率，年利率為1.38%至7.70%不等；
- 固定利率加浮動利率；或
- 浮動利率。

浮動利率基於滬深300指數和中證500指數等股票指數、個股、大宗商品價格或美元指數計算。

## 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)

### 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2023年1月1日		於2023年6月30日	
					賬面價值	本期增加	本期減少	賬面價值
22中財S1	11/08/2022	11/08/2023	2,000,000,000	2.04%	2,014,722,316	21,261,535	-	2,035,983,851
23中財S1	18/05/2023	18/05/2024	3,000,000,000	2.52%	-	3,009,141,727	(28,302)	3,009,113,425
合計					2,014,722,316	3,030,403,262	(28,302)	5,045,097,276

名稱	起息日	到期日	發行金額	票面利率	於2022年1月1日		於2022年12月31日	
					賬面價值	本年增加	本年減少	賬面價值
21中財S1	09/08/2021	09/08/2022	2,000,000,000	2.68%	2,020,042,181	33,557,819	(2,053,600,000)	-
21中財S2	24/09/2021	24/09/2022	3,000,000,000	2.85%	3,020,921,608	64,578,392	(3,085,500,000)	-
22中財S1	11/08/2022	11/08/2023	2,000,000,000	2.04%	-	2,016,797,788	(2,075,472)	2,014,722,316
合計					5,040,963,789	2,114,933,999	(5,141,175,472)	2,014,722,316

#### (c) 結構性票據：

名稱	於2023年1月1日		於2023年6月30日	
	賬面價值	本期增加	本期減少	賬面價值
結構性票據(i)	812,308,285	932,369,508	(1,340,178,441)	404,499,352

名稱	於2022年1月1日		於2022年12月31日	
	賬面價值	本年增加	本年減少	賬面價值
結構性票據(i)	1,773,757,441	1,710,167,971	(2,671,617,127)	812,308,285

(i) 該等結構性票據票面年利率為0.21%至5.60%不等，票據的期限為3天至365天不等。

### 39. 賣出回購金融資產款

#### (a) 按抵押品類型分析：

	<b>2023年 6月30日</b>	2022年 12月31日
股票	<b>5,344,701,546</b>	7,007,276,773
債券	<b>40,258,396,362</b>	32,770,610,436
其他	<b>3,560,984,399</b>	3,314,669,811
小計	<b>49,164,082,307</b>	43,092,557,020
計提利息	<b>33,118,490</b>	64,141,528
總計	<b>49,197,200,797</b>	43,156,698,548

#### (b) 按市場分析：

	<b>2023年 6月30日</b>	2022年 12月31日
銀行間市場	<b>38,882,522,694</b>	28,871,469,503
證券交易所	<b>3,800,778,361</b>	4,799,719,735
場外交易市場	<b>6,513,899,742</b>	9,485,509,310
總計	<b>49,197,200,797</b>	43,156,698,548

於2023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49,524,106,963元（2022年12月31日：人民幣46,989,749,152元）。

## 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)

### 40. 其他流動負債

	2023年 6月30日	2022年 12月31日
應付交易款項	<b>117,883,499,750</b>	109,074,055,056
應付股利(註1)	<b>1,529,506,236</b>	294,600,000
預提費用	<b>1,442,810,509</b>	1,218,165,749
應付承銷業務客戶款項	<b>922,609,350</b>	—
其他應交稅費	<b>419,330,799</b>	598,482,036
預計負債	<b>76,134,807</b>	4,000,000
應付納入合併範圍的結構化主體的其他持有人款項(註2)	<b>39,647,315</b>	38,109,053
其他	<b>966,772,921</b>	1,062,929,921
總計	<b>123,280,311,687</b>	112,290,341,815

註1：於2023年6月30日，應付股利包含對永續次級債券持有人分配的人民幣660,600,000元(2022年12月31日：人民幣294,600,000元)。於2023年6月30日，應付普通股股東股利為人民幣868,906,236元。

註2：於每個報告期間，新增滿足合併條件的結構化主體、原合併範圍內結構化主體的清算或本集團在其中持有權益的變化等事項會導致合併範圍的變更。

#### 41. 已發行的長期債務工具

	註	2023年 6月30日	2022年 12月31日
一年內到期			
— 公司債券	(a)	<b>44,493,337,287</b>	52,311,520,013
— 中期票據	(b)	<b>10,833,777,814</b>	10,442,087,259
— 次級債券	(c)	<b>4,003,033,103</b>	1,018,796,919
小計		<b>59,330,148,204</b>	63,772,404,191
超過一年到期			
— 公司債券	(a)	<b>43,691,421,871</b>	49,216,013,414
— 中期票據	(b)	<b>21,499,615,648</b>	19,085,790,325
— 次級債券	(c)	<b>16,509,425,369</b>	17,527,181,193
小計		<b>81,700,462,888</b>	85,828,984,932
應計利息：			
— 公司債券	(a)	<b>1,598,904,825</b>	1,747,857,316
— 中期票據	(b)	<b>339,240,913</b>	213,506,700
— 次級債券	(c)	<b>308,705,110</b>	421,212,323
小計		<b>2,246,850,848</b>	2,382,576,339
總計		<b>143,277,461,940</b>	151,983,965,462
公允價值		<b>143,610,519,633</b>	151,599,741,440

# 簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

## 41. 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2023年		於2023年	
						1月1日	6月30日	本期增加	本期減少
						賬面價值			賬面價值
20 中金F1 (ii)	26/02/2020	26/02/2025	按年支付	4,000,000,000	3.20%	4,108,010,959	19,989,041	(4,128,000,000)	-
20 中金G1 (iii)	03/04/2020	03/04/2026	按年支付	1,500,000,000	2.89%	1,532,304,658	11,045,342	(1,543,350,000)	-
20 中金G2 (iv)	03/04/2020	03/04/2027	按年支付	1,000,000,000	3.25%	1,024,219,178	16,095,030	(32,500,000)	1,007,814,208
20 中金G3 (v)	06/05/2020	06/05/2026	按年支付	3,300,000,000	2.37%	3,351,211,479	26,998,521	(3,378,210,000)	-
20 中金G4 (vi)	06/05/2020	06/05/2027	按年支付	700,000,000	2.88%	713,200,658	9,988,851	(20,160,000)	703,029,509
20 中金F2 (vii)	28/05/2020	28/05/2025	按年支付	3,000,000,000	2.95%	3,052,615,069	35,884,931	(3,088,500,000)	-
20 中金G5 (viii)	22/06/2020	22/06/2026	按年支付	1,500,000,000	3.10%	1,524,460,274	22,039,726	(1,546,500,000)	-
20 中金F3 (ix)	24/07/2020	24/07/2025	按年支付	3,000,000,000	3.80%	3,049,972,603	56,531,502	-	3,106,504,105
20 中金07 (x)	10/09/2020	10/09/2025	按年支付	5,000,000,000	3.78%	5,057,994,520	93,723,288	-	5,151,717,808
20 中金09 (xi)	23/09/2020	23/09/2025	按年支付	5,000,000,000	3.80%	5,051,534,247	94,219,178	-	5,145,753,425
20 中金12 (xiii)	19/10/2020	19/10/2025	按年支付	2,500,000,000	3.74%	2,518,700,000	46,365,753	-	2,565,065,753
20 中金14 (xv)	28/10/2020	28/10/2025	按年支付	3,000,000,000	3.68%	3,019,357,808	54,746,301	-	3,074,104,109
20 中金F5 (xvii)	14/12/2020	14/12/2025	按年支付	2,500,000,000	4.09%	2,504,762,329	50,704,795	-	2,555,467,124
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	4,376,712	(2,588,750,000)	-
21 中金F2 (xix)	18/01/2021	18/01/2026	按年支付	2,500,000,000	3.75%	2,589,126,712	46,489,726	(93,750,000)	2,541,866,438
21 中金F3 (xx)	04/03/2021	04/03/2024	按年支付	1,500,000,000	3.60%	1,544,679,452	9,320,548	(1,554,000,000)	-
21 中金F4 (xxi)	04/03/2021	04/03/2026	按年支付	2,000,000,000	3.82%	2,063,213,151	37,818,543	(76,400,000)	2,024,631,694
21 中金G1 (xxii)	16/03/2021	16/03/2026	按年支付	2,000,000,000	3.58%	2,056,887,671	35,448,941	(71,600,000)	2,020,736,612
21 中金G2	16/03/2021	16/03/2031	按年支付	2,000,000,000	4.10%	2,065,150,685	40,597,949	(82,000,000)	2,023,748,634
21 中金G3 (xxiii)	25/03/2021	25/03/2026	按年支付	1,500,000,000	3.51%	1,540,533,288	26,070,401	(52,650,000)	1,513,953,689
21 中金G4	25/03/2021	25/03/2031	按年支付	2,500,000,000	4.07%	2,578,333,562	50,382,968	(101,750,000)	2,526,966,530
21 中金F5 (xxiv)	13/04/2021	13/04/2024	按年支付	1,000,000,000	3.43%	1,024,620,822	9,679,178	(1,034,300,000)	-
21 中金F6 (xxv)	13/04/2021	13/04/2026	按年支付	3,500,000,000	3.70%	3,592,956,164	64,142,196	(129,500,000)	3,527,598,360
21 中金G5 (xxvi)	16/08/2021	16/08/2026	按年支付	1,000,000,000	3.04%	1,011,410,411	15,075,069	-	1,026,485,480
21 中金G6 (xxvii)	16/08/2021	16/08/2028	按年支付	1,500,000,000	3.39%	1,519,086,164	25,216,027	-	1,544,302,191
21 中金G7	08/12/2021	08/12/2024	按年支付	2,500,000,000	2.97%	2,504,678,767	36,819,868	-	2,541,498,635
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
22 中金G1 (xxviii)	29/11/2022	29/11/2027	按年支付	2,500,000,000	2.94%	2,506,443,835	36,447,945	-	2,542,891,780
22 中金G2	29/11/2022	29/11/2032	按年支付	2,000,000,000	3.52%	2,006,172,054	34,910,685	-	2,041,082,739
22 中金G3 (xxix)	16/12/2022	16/12/2025	按年支付	1,000,000,000	3.36%	1,001,380,822	16,661,918	-	1,018,042,740
23 中金G1 (xl)	17/01/2023	17/01/2026	按年支付	1,000,000,000	3.00%	-	1,013,479,452	-	1,013,479,452
23 中金G2 (xli)	17/01/2023	17/01/2028	按年支付	3,000,000,000	3.18%	-	3,042,864,658	-	3,042,864,658
23 中金G3 (xlii)	06/06/2023	06/06/2028	按年支付	5,000,000,000	2.87%	-	5,009,409,836	-	5,009,409,836

## 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2023年			於2023年
						1月1日 賬面價值	本期增加	本期減少	6月30日 賬面價值
20 中財G1 (xxxix)	16/01/2020	16/01/2025	按年支付	2,000,000,000	3.44%	2,064,960,293	3,937,292	(2,068,897,585)	-
20 中財F1 (xxxix)	09/04/2020	09/04/2025	按年支付	3,000,000,000	3.17%	3,068,226,259	27,019,736	(3,095,245,995)	-
20 中財F2	28/07/2020	28/07/2023	按年支付	2,000,000,000	3.80%	2,032,315,136	38,014,662	-	2,070,329,798
20 中財G2 (xxxix)	21/10/2020	21/10/2025	按年支付	2,000,000,000	3.77%	2,013,913,624	37,554,587	-	2,051,468,211
20 中財G3	21/10/2020	21/10/2025	按年支付	1,000,000,000	4.20%	1,007,802,912	20,909,719	-	1,028,712,631
20 中財G5 (xxxix)	24/11/2020	24/11/2025	按年支付	1,000,000,000	3.98%	1,003,688,209	19,811,771	-	1,023,499,980
20 中財G6 (xxxix)	15/12/2020	15/12/2025	按年支付	1,000,000,000	3.85%	1,001,329,857	19,166,949	-	1,020,496,806
21 中財G1 (xxxix)	26/03/2021	26/03/2024	按年支付	2,000,000,000	3.44%	2,051,730,271	17,167,314	(2,068,897,585)	-
21 中財G2 (xxxix)	26/03/2021	26/03/2026	按年支付	3,000,000,000	3.65%	3,083,262,169	55,678,780	(112,335,354)	3,026,605,595
21 中財G3 (xxxix)	22/04/2021	22/04/2026	按年支付	3,000,000,000	3.55%	3,073,052,988	54,150,357	(109,335,212)	3,017,868,133
21 中財G4	22/04/2021	22/04/2026	按年支付	2,000,000,000	3.84%	2,051,449,139	38,374,037	(76,803,623)	2,013,019,553
21 中財G5 (xxxix)	09/12/2021	09/12/2026	按年支付	3,000,000,000	3.06%	3,004,539,314	46,511,446	(2,830,189)	3,048,220,571
22 中財G1	08/03/2022	08/03/2025	按年支付	1,500,000,000	3.07%	1,537,115,285	23,577,617	(47,438,965)	1,513,253,937
22 中財G2	08/03/2022	08/03/2027	按年支付	500,000,000	3.49%	514,074,684	8,785,827	(17,913,087)	504,947,424
22 中財G3	18/07/2022	18/07/2025	按年支付	2,000,000,000	2.83%	2,025,306,358	28,179,388	-	2,053,485,746
22 中財G4	18/07/2022	18/07/2027	按年支付	1,000,000,000	3.20%	1,014,324,586	15,900,953	-	1,030,225,539
22 中財G5	29/08/2022	29/08/2025	按年支付	1,500,000,000	2.69%	1,513,356,755	20,093,198	-	1,533,449,953
22 中財G6	29/08/2022	29/08/2027	按年支付	1,500,000,000	3.06%	1,515,233,370	22,810,132	-	1,538,043,502
23 中財G1	13/04/2023	13/04/2026	按年支付	1,500,000,000	3.02%	-	1,509,832,959	(28,302)	1,509,804,657
23 中財G2	13/04/2023	13/04/2028	按年支付	1,500,000,000	3.28%	-	1,510,677,069	(28,302)	1,510,648,767
總計						103,275,390,743	13,629,947,439	(27,121,674,199)	89,783,663,983

## 簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 41. 已發行的長期債務工具(續)

#### (a) 公司債券：(續)

名稱	起息日	到期日	付息方式	發行金額	票面利率	於2022年		於2022年	
						1月1日 賬面價值	本年增加	本年減少	12月31日 賬面價值
17 中金03	08/05/2017	08/05/2022	按年支付	1,000,000,000	5.19%	1,030,720,703	39,768,793	(1,070,489,496)	-
19 中金04 (i)	21/11/2019	21/11/2025	按年支付	1,500,000,000	3.52%	1,505,930,959	46,869,041	(1,552,800,000)	-
20 中金F1 (ii)	26/02/2020	26/02/2025	按年支付	4,000,000,000	3.20%	4,108,361,644	127,649,315	(128,000,000)	4,108,010,959
20 中金G1 (iii)	03/04/2020	03/04/2026	按年支付	1,500,000,000	2.89%	1,532,304,658	43,350,000	(43,350,000)	1,532,304,658
20 中金G2 (iv)	03/04/2020	03/04/2027	按年支付	1,000,000,000	3.25%	1,024,219,178	32,500,000	(32,500,000)	1,024,219,178
20 中金G3 (v)	06/05/2020	06/05/2026	按年支付	3,300,000,000	2.37%	3,351,211,479	78,210,000	(78,210,000)	3,351,211,479
20 中金G4 (vi)	06/05/2020	06/05/2027	按年支付	700,000,000	2.88%	713,200,658	20,160,000	(20,160,000)	713,200,658
20 中金F2 (vii)	28/05/2020	28/05/2025	按年支付	3,000,000,000	2.95%	3,052,615,069	88,500,000	(88,500,000)	3,052,615,069
20 中金G5 (viii)	22/06/2020	22/06/2026	按年支付	1,500,000,000	3.10%	1,524,460,274	46,500,000	(46,500,000)	1,524,460,274
20 中金F3 (ix)	24/07/2020	24/07/2025	按年支付	3,000,000,000	3.80%	3,049,972,603	114,000,000	(114,000,000)	3,049,972,603
20 中金07 (x)	10/09/2020	10/09/2025	按年支付	5,000,000,000	3.78%	5,057,476,712	189,517,808	(189,000,000)	5,057,994,520
20 中金09 (xi)	23/09/2020	23/09/2025	按年支付	5,000,000,000	3.80%	5,051,013,699	190,520,548	(190,000,000)	5,051,534,247
20 中金11 (xii)	19/10/2020	19/10/2023	按年支付	2,500,000,000	3.50%	2,517,500,000	70,000,000	(2,587,500,000)	-
20 中金12 (xiii)	19/10/2020	19/10/2025	按年支付	2,500,000,000	3.74%	2,518,700,000	93,500,000	(93,500,000)	2,518,700,000
20 中金13 (xiv)	28/10/2020	28/10/2023	按年支付	2,000,000,000	3.48%	2,012,203,836	57,396,164	(2,069,600,000)	-
20 中金14 (xv)	28/10/2020	28/10/2025	按年支付	3,000,000,000	3.68%	3,019,357,808	110,400,000	(110,400,000)	3,019,357,808
20 中金F4 (xvi)	14/12/2020	14/12/2023	按年支付	2,500,000,000	3.85%	2,504,482,877	91,767,123	(2,596,250,000)	-
20 中金F5 (xvii)	14/12/2020	14/12/2025	按年支付	2,500,000,000	4.09%	2,504,762,329	102,250,000	(102,250,000)	2,504,762,329
21 中金F1 (xviii)	18/01/2021	18/01/2024	按年支付	2,500,000,000	3.55%	2,584,373,288	88,750,000	(88,750,000)	2,584,373,288
21 中金F2 (xix)	18/01/2021	18/01/2026	按年支付	2,500,000,000	3.75%	2,589,126,712	93,750,000	(93,750,000)	2,589,126,712
21 中金F3 (xx)	04/03/2021	04/03/2024	按年支付	1,500,000,000	3.60%	1,544,679,452	54,000,000	(54,000,000)	1,544,679,452
21 中金F4 (xxi)	04/03/2021	04/03/2026	按年支付	2,000,000,000	3.82%	2,063,213,151	76,400,000	(76,400,000)	2,063,213,151
21 中金G1 (xxii)	16/03/2021	16/03/2026	按年支付	2,000,000,000	3.58%	2,056,887,671	71,600,000	(71,600,000)	2,056,887,671
21 中金G2	16/03/2021	16/03/2031	按年支付	2,000,000,000	4.10%	2,065,150,685	82,000,000	(82,000,000)	2,065,150,685
21 中金G3 (xxiii)	25/03/2021	25/03/2026	按年支付	1,500,000,000	3.51%	1,540,533,288	52,650,000	(52,650,000)	1,540,533,288
21 中金G4	25/03/2021	25/03/2031	按年支付	2,500,000,000	4.07%	2,578,333,562	101,750,000	(101,750,000)	2,578,333,562
21 中金F5 (xxiv)	13/04/2021	13/04/2024	按年支付	1,000,000,000	3.43%	1,024,620,822	34,300,000	(34,300,000)	1,024,620,822
21 中金F6 (xxv)	13/04/2021	13/04/2026	按年支付	3,500,000,000	3.70%	3,592,601,370	129,854,794	(129,500,000)	3,592,956,164
21 中金G5 (xxvi)	16/08/2021	16/08/2026	按年支付	1,000,000,000	3.04%	1,011,410,411	30,400,000	(30,400,000)	1,011,410,411
21 中金G6 (xxvii)	16/08/2021	16/08/2028	按年支付	1,500,000,000	3.39%	1,519,086,164	50,850,000	(50,850,000)	1,519,086,164
21 中金G7	08/12/2021	08/12/2024	按年支付	2,500,000,000	2.97%	2,504,678,767	74,250,000	(74,250,000)	2,504,678,767

## 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		於2022年	
						1月1日 賬面價值	本年增加	本年減少	12月31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	36,800,000	(36,800,000)	1,002,318,904
22 中金G1 (xxviii)	29/11/2022	29/11/2027	按年支付	2,500,000,000	2.94%	-	2,506,443,835	-	2,506,443,835
22 中金G2	29/11/2022	29/11/2032	按年支付	2,000,000,000	3.52%	-	2,006,172,054	-	2,006,172,054
22 中金G3 (xxix)	16/12/2022	16/12/2025	按年支付	1,000,000,000	3.36%	-	1,001,380,822	-	1,001,380,822
17 中投F2	18/07/2017	18/07/2022	按年支付	1,000,000,000	5.10%	1,023,334,247	27,665,753	(1,051,000,000)	-
19 中投01	22/04/2019	22/04/2022	按年支付	2,000,000,000	4.22%	2,058,692,682	25,707,318	(2,084,400,000)	-
19 中財01 (xxx)	16/10/2019	16/10/2024	按年支付	3,000,000,000	3.58%	3,020,468,577	86,931,423	(3,107,400,000)	-
20 中財G1 (xxxi)	16/01/2020	16/01/2025	按年支付	2,000,000,000	3.44%	2,064,489,835	69,273,703	(68,803,245)	2,064,960,293
20 中財F1 (xxxii)	09/04/2020	09/04/2025	按年支付	3,000,000,000	3.17%	3,067,665,617	95,660,642	(95,100,000)	3,068,226,259
20 中財F2	28/07/2020	28/07/2023	按年支付	2,000,000,000	3.80%	2,031,676,085	76,639,051	(76,000,000)	2,032,315,136
20 中財G2 (xxxiii)	21/10/2020	21/10/2025	按年支付	2,000,000,000	3.77%	2,013,595,069	75,718,555	(75,400,000)	2,013,913,624
20 中財G3	21/10/2020	21/10/2025	按年支付	1,000,000,000	4.20%	1,007,644,244	42,158,668	(42,000,000)	1,007,802,912
20 中財G5 (xxxiv)	24/11/2020	24/11/2025	按年支付	1,000,000,000	3.98%	1,003,542,799	39,945,410	(39,800,000)	1,003,688,209
20 中財G6 (xxxv)	15/12/2020	15/12/2025	按年支付	1,000,000,000	3.85%	1,001,184,587	38,645,270	(38,500,000)	1,001,329,857
21 中財G1 (xxxvi)	26/03/2021	26/03/2024	按年支付	2,000,000,000	3.44%	2,050,763,623	69,766,648	(68,800,000)	2,051,730,271
21 中財G2 (xxxvii)	26/03/2021	26/03/2026	按年支付	3,000,000,000	3.65%	3,082,964,938	109,797,231	(109,500,000)	3,083,262,169
21 中財G3 (xxxviii)	22/04/2021	22/04/2026	按年支付	3,000,000,000	3.55%	3,072,756,153	106,796,835	(106,500,000)	3,073,052,988
21 中財G4	22/04/2021	22/04/2026	按年支付	2,000,000,000	3.84%	2,050,893,827	77,355,312	(76,800,000)	2,051,449,139
21 中財G5 (xxxix)	09/12/2021	09/12/2026	按年支付	3,000,000,000	3.06%	3,004,246,228	92,093,086	(91,800,000)	3,004,539,314
22 中財G1	08/03/2022	08/03/2025	按年支付	1,500,000,000	3.07%	-	1,537,921,889	(806,604)	1,537,115,285
22 中財G2	08/03/2022	08/03/2027	按年支付	500,000,000	3.49%	-	514,343,552	(268,868)	514,074,684
22 中財G3	18/07/2022	18/07/2025	按年支付	2,000,000,000	2.83%	-	2,025,998,182	(691,824)	2,025,306,358
22 中財G4	18/07/2022	18/07/2027	按年支付	1,000,000,000	3.20%	-	1,014,670,498	(345,912)	1,014,324,586
22 中財G5	29/08/2022	29/08/2025	按年支付	1,500,000,000	2.69%	-	1,513,875,623	(518,868)	1,513,356,755
22 中財G6	29/08/2022	29/08/2027	按年支付	1,500,000,000	3.06%	-	1,515,752,238	(518,868)	1,515,233,370
合計						105,309,427,244	17,190,927,184	(19,224,963,685)	103,275,390,743

### 41. 已發行的長期債務工具(續)

#### (a) 公司債券：(續)

- (i) 由於投資者選擇全部回售，本公司於2022年11月21日全額兌付該公司債券本金及相應的利息。
- (ii) 本公司可選擇於2023年2月26日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。本公司於2023年1月30日發佈票面利率調整公告後，投資者行使回售選擇權，該公司債券實現全額回售。本公司於2023年2月27日全額兌付該公司債券本金及相應的利息。
- (iii) 本公司可選擇於2023年4月3日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。本公司於2023年3月6日發佈票面利率調整公告後，投資者行使回售選擇權，該公司債券實現全額回售。本公司於2023年4月3日全額兌付該公司債券本金及相應的利息。
- (iv) 本公司可選擇於2025年4月3日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (v) 本公司可選擇於2023年5月6日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。本公司於2023年4月4日發佈票面利率調整公告後，投資者行使回售選擇權，該公司債券實現全額回售。本公司於2023年5月8日全額兌付該公司債券本金及相應的利息。
- (vi) 本公司可選擇於2025年5月6日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (vii) 本公司可選擇於2023年5月28日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。本公司於2023年4月26日發佈票面利率調整公告後，投資者行使回售選擇權，該公司債券實現全額回售。本公司於2023年5月29日全額兌付該公司債券本金及相應的利息。
- (viii) 本公司可選擇於2023年6月22日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。本公司於2023年5月25日發佈票面利率調整公告後，投資者行使回售選擇權，該公司債券實現全額回售。本公司於2023年6月26日全額兌付該公司債券本金及相應的利息。

## 41. 已發行的長期債務工具(續)

### (a) 公司債券：(續)

- (ix) 本公司可選擇於2023年7月24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9月10日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xi) 本公司可選擇於2023年9月23日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xii) 由於投資者選擇全部回售，本公司於2022年10月19日全額兌付該公司債券本金及相應的利息。
- (xiii) 本公司可選擇於2023年10月19日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xiv) 由於投資者選擇全部回售，本公司於2022年10月28日全額兌付該公司債券本金及相應的利息。
- (xv) 本公司可選擇於2023年10月28日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xvi) 由於投資者選擇全部回售，本公司於2022年12月14日全額兌付該公司債券本金及相應的利息。
- (xvii) 本公司可選擇於2023年12月14日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。

### 41. 已發行的長期債務工具(續)

#### (a) 公司債券：(續)

- (xviii) 本公司可選擇於2023年1月18日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。本公司於2022年12月20日發佈票面利率調整公告後，投資者行使回售選擇權，該公司債券實現全額回售。本公司於2023年1月18日全額兌付該公司債券本金及相應的利息。
- (xix) 本公司可選擇於2024年1月18日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xx) 本公司可選擇於2023年3月4日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。本公司於2023年2月6日發佈票面利率調整公告後，投資者行使回售選擇權，該公司債券實現全額回售。本公司於2023年3月6日全額兌付該公司債券本金及相應的利息。
- (xxi) 本公司可選擇於2024年3月4日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxii) 本公司可選擇於2024年3月16日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxiii) 本公司可選擇於2024年3月25日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxiv) 本公司可選擇於2023年4月13日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。本公司於2023年3月15日發佈票面利率調整公告後，投資者行使回售選擇權，該公司債券實現全額回售。本公司於2023年4月13日全額兌付該公司債券本金及相應的利息。
- (xxv) 本公司可選擇於2024年4月13日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxvi) 本公司可選擇於2024年8月16日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。

## 41. 已發行的長期債務工具(續)

### (a) 公司債券：(續)

- (xxvii) 本公司可選擇於2026年8月16日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxviii) 本公司可選擇於2025年11月29日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxix) 本公司可選擇於2024年12月16日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxx) 由於中金財富行使贖回選擇權，中金財富已於2022年10月17日全額贖回該公司債券。
- (xxxi) 中金財富可選擇於2023年1月16日贖回該公司債券，若中金財富未行使贖回選擇權，中金財富可選擇調整利率，投資者亦享有回售選擇權。中金財富已於2023年1月16日全額贖回該公司債券。
- (xxxii) 中金財富可選擇於2023年4月9日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。中金財富於2023年3月10日發佈票面利率調整公告後，投資者行使回售選擇權，該公司債券實現全額回售。中金財富於2023年4月10日全額兌付該公司債券本金及相應的利息。
- (xxxiii) 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。
- (xxxiv) 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。
- (xxxv) 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。

### 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3月26日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。中金財富於2023年2月27日發佈票面利率調整公告後，投資者行使回售選擇權，該公司債券實現全額回售。中金財富於2023年3月27日全額兌付該公司債券本金及相應的利息。

(xxxvii) 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。

(xxxviii) 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。

(xxxix) 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。

(xl) 本公司可選擇於2025年1月17日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。

(xli) 本公司可選擇於2026年1月17日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。

(xlii) 本公司可選擇於2026年6月6日調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。

## 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2023年			於2023年
						1月1日	本期增加	本期減少	6月30日
						賬面價值			賬面價值
中期票據	18/02/2020	18/02/2023	按季支付	1,000百萬美元	3個月LIBOR+0.90%	7,011,174,157	53,613,347	(7,064,787,504)	-
中期票據	10/08/2020	10/08/2023	按半年支付	500百萬美元	1.75%	3,502,673,245	164,630,463	(29,708,438)	3,637,595,270
中期票據	26/01/2021	26/01/2024	按半年支付	1,000百萬美元	1.625%	7,007,124,402	320,095,816	(54,985,125)	7,272,235,093
中期票據	26/01/2021	26/01/2026	按半年支付	500百萬美元	2.00%	3,506,173,593	166,659,596	(33,837,000)	3,638,996,189
中期票據	21/03/2022	21/03/2025	按半年支付	600百萬美元	2.875%	4,188,030,316	222,123,903	(59,248,575)	4,350,905,644
中期票據	22/11/2022	22/11/2025	按半年支付	650百萬美元	5.42%	4,526,208,571	234,965,013	(123,932,094)	4,637,241,490
中期票據	01/03/2023	01/03/2026	按半年支付	1,200百萬美元	5.493%	-	9,135,660,689	-	9,135,660,689
總計						29,741,384,284	10,297,748,827	(7,366,498,736)	32,672,634,375

債券名稱	起息日	到期日	付息方式	發行金額	票面利率	於2022年			於2022年
						1月1日	本年增加	本年減少	12月31日
						賬面價值			賬面價值
中期票據	03/05/2019	03/05/2022	按季支付	700百萬美元	3個月LIBOR+1.175%	4,469,976,363	158,796,849	(4,628,773,212)	-
中期票據	03/05/2019	03/05/2022	按半年支付	300百萬美元	3.375%	1,921,749,977	81,590,801	(2,003,340,778)	-
中期票據	18/02/2020	18/02/2023	按季支付	1,000百萬美元	3個月LIBOR+0.90%	6,376,848,366	785,600,768	(151,274,977)	7,011,174,157
中期票據	10/08/2020	10/08/2023	按半年支付	500百萬美元	1.75%	3,200,440,688	359,637,370	(57,404,813)	3,502,673,245
中期票據	26/01/2021	26/01/2024	按半年支付	1,000百萬美元	1.625%	6,406,973,741	706,416,724	(106,266,063)	7,007,124,402
中期票據	26/01/2021	26/01/2026	按半年支付	500百萬美元	2.00%	3,207,035,677	364,532,416	(65,394,500)	3,506,173,593
中期票據	21/03/2022	21/03/2025	按半年支付	600百萬美元	2.875%	-	4,248,005,116	(59,974,800)	4,188,030,316
中期票據	22/11/2022	22/11/2025	按半年支付	650百萬美元	5.42%	-	4,685,617,540	(159,408,969)	4,526,208,571
總計						25,583,024,812	11,390,197,584	(7,231,838,112)	29,741,384,284

(i) 浮動利率中期票據實際到期日為上表中到期日期或離該日期最近的付息日。

## 簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 41. 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2023年			於2023年
						1月1日	本期增加	本期減少	6月30日
						賬面價值			賬面價值
18中金C1	20/04/2018	20/04/2023	按年支付	1,000,000,000	5.30%	1,036,236,281	35,560,638	(1,071,796,919)	-
19中金C3	14/10/2019	14/10/2024	按年支付	1,500,000,000	4.09%	1,513,110,411	30,422,874	-	1,543,533,285
19中金C4	11/11/2019	11/11/2024	按年支付	1,500,000,000	4.12%	1,508,465,753	30,646,027	-	1,539,111,780
19中金C5	05/12/2019	05/12/2024	按年支付	2,000,000,000	4.20%	2,005,983,562	41,654,795	-	2,047,638,357
20中金C1	17/02/2020	17/02/2025	按年支付	1,500,000,000	3.85%	1,550,155,479	28,637,671	(57,750,000)	1,521,043,150
21中金C1	08/02/2021	08/02/2024	按年支付	1,000,000,000	3.90%	1,038,593,318	19,500,525	(43,112,714)	1,014,981,129
21中金C2	08/02/2021	08/02/2026	按年支付	1,000,000,000	4.49%	1,048,300,080	21,619,264	(44,900,000)	1,025,019,344
20中財C1	17/04/2020	17/04/2025	按年支付	2,000,000,000	3.80%	2,052,837,833	37,921,458	(76,003,585)	2,014,755,706
21中財C1	09/03/2021	09/03/2024	按年支付	1,000,000,000	3.98%	1,032,069,865	19,915,089	(39,801,877)	1,012,183,077
21中財C2	09/03/2021	09/03/2026	按年支付	1,000,000,000	4.58%	1,036,704,882	22,816,023	(45,802,160)	1,013,718,745
21中財C3	09/04/2021	09/04/2024	按年支付	2,000,000,000	3.94%	2,057,188,895	40,637,051	(80,690,509)	2,017,135,437
21中財C4	09/04/2021	09/04/2026	按年支付	1,000,000,000	4.50%	1,032,565,566	22,763,088	(45,945,519)	1,009,383,135
22中財C1	24/03/2022	24/03/2025	按年支付	1,500,000,000	3.50%	1,540,120,537	26,164,027	(52,502,476)	1,513,782,088
22中財C2	24/03/2022	24/03/2027	按年支付	500,000,000	3.89%	514,857,973	9,670,471	(19,450,917)	505,077,527
23中財C1	13/02/2023	13/02/2026	按年支付	2,500,000,000	3.80%	-	2,535,964,978	(47,170)	2,535,917,808
23中財C2	13/02/2023	13/02/2028	按年支付	500,000,000	4.17%	-	507,892,448	(9,434)	507,883,014
總計						18,967,190,435	3,431,786,427	(1,577,813,280)	20,821,163,582

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2022年	本年增加	本年減少	於2022年
						1月1日 賬面價值			12月31日 賬面價值
17中金C1	22/05/2017	22/05/2022	按年支付	600,000,000	5.39%	618,319,699	25,597,447	(643,917,146)	-
17中金C2	24/07/2017	24/07/2022	按年支付	1,500,000,000	4.98%	1,528,932,820	68,186,690	(1,597,119,510)	-
17中金C3	16/11/2017	16/11/2022	按年支付	1,500,000,000	5.50%	1,496,418,005	113,486,622	(1,609,904,627)	-
18中金C1	20/04/2018	20/04/2023	按年支付	1,000,000,000	5.30%	1,044,136,555	53,615,431	(61,515,705)	1,036,236,281
19中金C1	19/04/2019	19/04/2022	按年支付	1,500,000,000	4.20%	1,544,358,904	18,641,096	(1,563,000,000)	-
19中金C3	14/10/2019	14/10/2024	按年支付	1,500,000,000	4.09%	1,513,110,411	61,350,000	(61,350,000)	1,513,110,411
19中金C4	11/11/2019	11/11/2024	按年支付	1,500,000,000	4.12%	1,508,465,753	61,800,000	(61,800,000)	1,508,465,753
19中金C5	05/12/2019	05/12/2024	按年支付	2,000,000,000	4.20%	2,005,983,562	84,000,000	(84,000,000)	2,005,983,562
20中金C1	17/02/2020	17/02/2025	按年支付	1,500,000,000	3.85%	1,550,155,479	57,750,000	(57,750,000)	1,550,155,479
21中金C1	08/02/2021	08/02/2024	按年支付	1,000,000,000	3.90%	1,042,432,613	35,806,474	(39,645,769)	1,038,593,318
21中金C2	08/02/2021	08/02/2026	按年支付	1,000,000,000	4.49%	1,053,681,347	41,905,129	(47,286,396)	1,048,300,080
17中投02	23/02/2017	23/02/2022	按年支付	1,800,000,000	5.00%	1,876,820,331	13,268,820	(1,890,089,151)	-
19中投C1	25/04/2019	25/04/2022	按年支付	3,000,000,000	4.50%	3,092,460,087	42,539,913	(3,135,000,000)	-
20中財C1	17/04/2020	17/04/2025	按年支付	2,000,000,000	3.80%	2,052,390,656	76,447,177	(76,000,000)	2,052,837,833
21中財C1	09/03/2021	09/03/2024	按年支付	1,000,000,000	3.98%	1,031,726,681	40,145,061	(39,801,877)	1,032,069,865
21中財C2	09/03/2021	09/03/2026	按年支付	1,000,000,000	4.58%	1,036,508,737	45,998,305	(45,802,160)	1,036,704,882
21中財C3	09/04/2021	09/04/2024	按年支付	2,000,000,000	3.94%	2,056,846,818	79,142,077	(78,800,000)	2,057,188,895
21中財C4	09/04/2021	09/04/2026	按年支付	1,000,000,000	4.50%	1,032,467,754	45,097,812	(45,000,000)	1,032,565,566
22中財C1	24/03/2022	24/03/2025	按年支付	1,500,000,000	3.50%	-	1,540,898,839	(778,302)	1,540,120,537
22中財C2	24/03/2022	24/03/2027	按年支付	500,000,000	3.89%	-	515,117,407	(259,434)	514,857,973
總計						27,085,216,212	3,020,794,300	(11,138,820,077)	18,967,190,435

## 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)

### 42. 合同負債

	2023年 6月30日	2022年 12月31日
手續費及佣金預收款	<b>478,463,847</b>	407,792,261

### 43. 股本、儲備及股息

#### (a) 股本

本公司股票數量和面值如下：

	2023年 6月30日	2022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	<b>2,923,542,440</b>	2,923,542,440
H股	<b>1,903,714,428</b>	1,903,714,428
總計	<b>4,827,256,868</b>	4,827,256,868
股本		
A股	<b>2,923,542,440</b>	2,923,542,440
H股	<b>1,903,714,428</b>	1,903,714,428
總計	<b>4,827,256,868</b>	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。

### 43. 股本、儲備及股息(續)

#### (b) 儲備

##### (i) 資本公積

	<b>2023年 6月30日</b>	2022年 12月31日
股本溢價(註)	<b>39,469,868,340</b>	39,469,868,340
其他	<b>45,348,374</b>	45,348,374
總計	<b>39,515,216,714</b>	39,515,216,714

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及發行分類為權益工具的永續次級債券(見附註44)所承擔的承銷費計入股本溢價。

##### (ii) 盈餘公積

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

本公司於每年年底提取盈餘公積。

### 43. 股本、儲備及股息(續)

#### (b) 儲備(續)

##### (iii) 一般準備

一般準備包括一般風險準備及交易風險準備。

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

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

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

根據《證券公司大集合資產管理業務適用〈關於規範金融機構資產管理業務的指導意見〉操作指引》的要求，證券公司應當按照公募基金相關法律法規管理運作大集合產品。因此，本公司對大集合資產管理業務按照公募基金的有關規定提取一般風險準備金。

本公司子公司的一般準備根據相關要求提取。

##### (iv) 投資重估儲備

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

##### (v) 外幣財務報表折算差額

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

### 43. 股本、儲備及股息(續)

#### (b) 儲備(續)

##### (vi) 其他儲備

其他儲備為本集團對境外經營淨投資進行套期產生的套期成本。

#### (c) 股利

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

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。

#### 44. 其他權益工具(續)

上述永續次級債券的相關合同條款列示如下：

- 債券採用固定利率計息；
- 債券前5個計息年度的票面利率通過簿記建檔方式確定，在前5個計息年度內保持不變。自第6個計息年度起，每5年重置一次票面利率；
- 附設發行人遞延支付利息權，除非發生強制付息事件，每個付息日，發行人可自行選擇將當期利息以及按照遞延支付利息條款已經遞延的所有利息及其孳息推遲至下一個付息日支付，且不受到任何遞延支付利息次數的限制；前述利息遞延不屬於發行人未能按照約定足額支付利息的行為。強制付息事件僅限於付息日前12個月發行人向普通股股東分紅和減少註冊資本的情形。

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

- (a) 本公司發行本金為人民幣50億元的20中金Y1，起息日為2020年8月28日，票面利率為4.64%。
- (b) 本公司發行本金為人民幣15億元的21中金Y1，起息日為2021年1月29日，票面利率為4.68%；發行本金為人民幣20億元的21中金Y2，起息日為2021年4月26日，票面利率為4.20%。
- (c) 本公司發行本金為人民幣39億元的22中金Y1，起息日為2022年1月13日，票面利率為3.60%；發行本金為人民幣40億元的22中金Y2，起息日為2022年10月10日，票面利率為3.35%。

## 45. 承諾

### (a) 資本承諾

於2023年6月30日及2022年12月31日，未於簡明合併財務報表行使的資本承諾如下：

	<b>2023年 6月30日</b>	2022年 12月31日
已訂約但未支付	<b>4,476,955,537</b>	4,748,772,645

### (b) 承銷承諾

根據投標文件，於2023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1,186,373,483元（2022年12月31日：無）。

## 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2023年6月30日及2022年12月31日，匯金直接和間接持有本公司的權益份額為40.17%。

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

## 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)

### 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)

##### (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	
	2023	2022
經紀業務收入	<b>8,303,777</b>	7,860,176
承銷與保薦業務收入	<b>92,195,927</b>	13,064,776
資產管理業務收入	<b>6,843,527</b>	5,141,790
投資諮詢業務收入	<b>119,059</b>	–
利息收入	<b>1,009,591,418</b>	607,005,200
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的 收益/(損失)淨額	<b>54,992,235</b>	(298,389,611)
衍生金融工具的收益/(損失)淨額	<b>114,984,546</b>	(65,837,838)
其他收益	<b>108,128,949</b>	42,187,460
經紀業務支出	<b>31,816,729</b>	32,806,264
承銷與保薦業務支出	–	557,250
資產管理業務支出	<b>10,004,201</b>	15,512,239
利息支出	<b>406,342,997</b>	237,832,715
折舊及攤銷費用	<b>2,872,895</b>	1,491,214
其他營業費用及成本	<b>8,176,371</b>	1,797,240
信用減值(轉回)/損失	<b>(56,000)</b>	56,000

## 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

	2023年 6月30日	2022年 12月31日
使用權資產	11,997,420	14,870,314
應收款項	566,850,638	773,576,853
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	10,433,703,092	10,670,507,867
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	9,111,090,886	10,355,449,141
買入返售金融資產	200,052,603	-
存出保證金	56,982,648	49,135,470
衍生金融資產	1,013,298,575	735,881,955
現金及銀行結餘(註)	77,634,903,361	75,302,944,391
其他非流動資產	-	1,655,188
其他流動資產	1,899,363	-
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	70,849,417	76,386,224
衍生金融負債	816,129,121	749,968,830
應付經紀業務客戶款項	125,134,786	6,624,108
拆入資金	9,388,252,141	13,562,299,014
賣出回購金融資產款	34,721,800,400	14,561,941,740
已發行的長期債務工具	3,329,091,752	1,661,883,806
租賃負債	12,329,293	14,603,714
其他流動負債	341,779,959	382,329,337

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

## 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)

### 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	
	2023	2022
工資、津貼及其他福利	15,175,325	16,176,999
酌定花紅(註)	-	-
退休金計劃供款	939,529	918,029
總計	16,114,854	17,095,028

註：截至2023年6月30日及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

與本集團發生關聯交易的其他持有本公司5%以上股份股東如下：

企業名稱	與本集團的關係
海爾集團(青島)金盈控股有限公司	報告期內曾持有本公司5%以上股份股東

#### 46. 關聯方關係及交易(續)

##### (c) 與其他持有本公司5%以上股份股東之間的交易(續)

##### (i) 與其他持有本公司5%以上股份股東之間的關聯交易

	截至6月30日止六個月期間	
	2023	2022
經紀業務收入	161,011	1,129,523
投資諮詢業務收入	34,705	-
利息支出	769	-

##### (ii) 與其他持有本公司5%以上股份股東之間的交易結餘

	2023年	2022年
	6月30日	12月31日
其他流動資產	-	4,363
應付經紀業務客戶款項	832	23,536

#### 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	
	2023	2022
經紀業務收入	43,647	6,476,108
投資諮詢業務收入	6,845,644	7,756,132
利息收入	4,207,719	2,170,016
利息支出	91,586	1,950
其他收益	839,763	—
其他手續費及佣金收入	3,642,541	—
其他營業費用及成本	1,139,296	—
信用減值損失	11,420	—

##### (ii) 與聯營企業、合營企業及其附屬公司的交易結餘

	2023年	2022年
	6月30日	12月31日
應收款項	17,103,097	46,903,260
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	—	498,031,820
其他非流動資產	121,483,312	131,127,748
應付經紀業務客戶款項	7,768,115	8,305
其他流動負債	9,900,000	14,206,604

註：除上述交易外，截至2023年6月30日止6個月期間，本集團自合營企業購買物業及設備、無形資產的交易總額為人民幣36,304,139元(截至2022年6月30日止6個月期間：無)。

## 47. 公允價值信息

本集團採用以下層次確定及披露金融工具的公允價值：

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

倘金融工具存在可靠市場報價，則其公允價值按市場報價計算。倘無可靠市場報價，則採用估值技術估計金融工具的公允價值。對於第二層次計量的金融工具公允價值，所用估值技術包括折現現金流量分析及期權定價模型。第二層次所用的估值技術重大可觀察輸入數據包括基於合約條款預計的未來現金流量、無風險利率和基準利率、信用利差及外匯匯率等。對於第三層次計量的金融工具公允價值，基於管理層獲取的資本帳戶報告或使用估值技術確定其公允價值，包括折現現金流量模型、市場可比公司法及最近融資價格法等估值方法。

## 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)

### 47. 公允價值信息(續)

#### (a) 以公允價值計量的金融資產及負債

下表列示了本集團以公允價值計量的資產和負債於本報告期末的公允價值及其公允價值計量的層次。

	2023年6月30日			
	第一層次	第二層次	第三層次	總計
<b>資產</b>				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產				
— 權益證券	134,576,980,973	243,941,499	14,165,054,407	148,985,976,879
— 債權證券	877,666,101	86,455,104,798	257,048,989	87,589,819,888
— 基金及其他投資	16,400,131,348	32,994,721,068	689,487,381	50,084,339,797
衍生金融資產	463,628,838	18,268,599,206	322,659,273	19,054,887,317
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	-	56,998,298,693	-	56,998,298,693
<b>總計</b>	<b>152,318,407,260</b>	<b>194,960,665,264</b>	<b>15,434,250,050</b>	<b>362,713,322,574</b>
<b>負債</b>				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融負債				
交易性金融負債				
— 權益證券	(2,776,980,336)	(7,455,291)	-	(2,784,435,627)
— 債權證券	-	(974,500,381)	-	(974,500,381)
— 基金及其他	(47,551,136)	(48,799,607)	-	(96,350,743)
指定為以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融負債				
— 權益證券	-	(33,127,403,714)	(8,576,214,468)	(41,703,618,182)
— 債權證券	-	(2,288,184,878)	(29,016,043)	(2,317,200,921)
衍生金融負債	(722,771,198)	(10,326,979,697)	(75,337,703)	(11,125,088,598)
<b>總計</b>	<b>(3,547,302,670)</b>	<b>(46,773,323,568)</b>	<b>(8,680,568,214)</b>	<b>(59,001,194,452)</b>

## 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)

下表列示了本集團以公允價值計量的資產和負債於本報告期末的公允價值及其公允價值計量的層次。(續)

	2022年12月31日			總計
	第一層次	第二層次	第三層次	
<b>資產</b>				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產				
— 權益證券	111,763,953,576	255,413,381	13,130,620,233	125,149,987,190
— 債權證券	1,816,364,313	79,435,549,123	267,232,296	81,519,145,732
— 基金及其他投資	14,228,715,788	47,838,245,952	660,886,897	62,727,848,637
衍生金融資產	135,403,143	17,638,430,306	17,521,814	17,791,355,263
以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的金融資產				
— 債權證券	3,039,925,241	63,649,506,790	—	66,689,432,031
<b>總計</b>	<b>130,984,362,061</b>	<b>208,817,145,552</b>	<b>14,076,261,240</b>	<b>353,877,768,853</b>
<b>負債</b>				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融負債				
交易性金融負債				
— 權益證券	(2,604,104,754)	(25,087,509)	—	(2,629,192,263)
— 債權證券	—	(1,249,823,154)	—	(1,249,823,154)
— 基金及其他	(47,205,621)	(4,635,607)	—	(51,841,228)
指定為以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融負債				
— 權益證券	—	(37,276,547,523)	(1,958,815,676)	(39,235,363,199)
— 債權證券	—	(2,037,071,933)	—	(2,037,071,933)
衍生金融負債	(160,682,271)	(11,185,564,076)	(1,881,150)	(11,348,127,497)
<b>總計</b>	<b>(2,811,992,646)</b>	<b>(51,778,729,802)</b>	<b>(1,960,696,826)</b>	<b>(56,551,419,274)</b>

#### 47. 公允價值信息(續)

##### (b) 第一層次公允價值計量項目市價的確定依據

對於以公允價值計量且其變動計入當期損益或其他綜合收益的金融工具，存在活躍市場的，其公允價值是按資產負債表日的市場報價確定的。

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

對於以公允價值計量且其變動計入當期損益或其他綜合收益的金融工具中的債券投資的公允價值是採用相關債券登記結算機構估值系統的報價。相關報價機構在形成報價過程中採用了反映市場狀況的可觀察輸入值。

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

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

截至2023年6月30日止六個月期間及截至2022年12月31日止年度，本集團上述第二層次公允價值計量所使用的估值技術未發生重大變更。

## 47. 公允價值信息(續)

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

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2023年6月30日及2022年12月31日，第三層次金融工具公允價值對不可觀察輸入值的合理變動不具有重大敏感性。

金融工具	公允價值層次	估值技術	重大不可觀察輸入數據	不可觀察輸入數據與公允價值的關係
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 — 債權證券	第三層次	折現現金流量模型	預計未來現金流、折現率	預計未來現金流越高，公允價值越高 折現率越高，公允價值越低
— 權益證券	第三層次	期權定價模型	波動率	波動率越高，公允價值越低
— 權益證券	第三層次	市場法	市場乘數(如P/E、P/B、P/S)、 流動性折扣	市場乘數越高，公允價值越高 折扣率越高，公允價值越低
衍生金融工具 — 場外期權	第三層次	期權定價模型	波動率	波動率越高，對公允價值影響越大
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 — 結構化產品	第三層次	期權定價模型	波動率	波動率越高，對公允價值影響越大

截至2023年6月30日止六個月期間及截至2022年12月31日止年度，本集團上述第三層次公允價值計量所使用的估值技術未發生重大變更。

## 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)

### 47. 公允價值信息(續)

#### (e) 第三層次公允價值計量項目，期初結餘與期末結餘之間的調節信息

	於2023年 1月1日	本期收益/ (損失)	購買	發行	處置及 結算	轉入 第三層次	轉出 第三層次	於2023年 6月30日	期末所持資產計 入當期損益的收 益/(損失)淨額
<b>資產</b>									
以公允價值計量且其變動計入									
當期損益的金融資產	14,058,739,426	475,331,785	2,895,229,383	-	(2,182,542,205)	12,266,135	(147,433,747)	15,111,590,777	351,520,672
衍生金融資產	17,521,814	271,890,216	-	-	33,247,243	-	-	322,659,273	307,003,131
<b>總計</b>	<b>14,076,261,240</b>	<b>747,222,001</b>	<b>2,895,229,383</b>	<b>-</b>	<b>(2,149,294,962)</b>	<b>12,266,135</b>	<b>(147,433,747)</b>	<b>15,434,250,050</b>	<b>658,523,803</b>
<b>負債</b>									
以公允價值計量且其變動計入									
當期損益的金融負債									
指定為以公允價值計量且其變 動計入當期損益的金融負債	(1,958,815,676)	131,922,699	-	(8,834,976,892)	2,056,639,358	-	-	(8,605,230,511)	214,825,305
衍生金融負債	(1,881,150)	(79,707,283)	-	-	6,250,730	-	-	(75,337,703)	(76,540,292)
<b>總計</b>	<b>(1,960,696,826)</b>	<b>52,215,416</b>	<b>-</b>	<b>(8,834,976,892)</b>	<b>2,062,890,088</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(8,680,568,214)</b>	<b>138,285,013</b>

## 47. 公允價值信息(續)

### (e) 第三層次公允價值計量項目，期初結餘與期末結餘之間的調節信息(續)

	於2022年 1月1日	本年收益/ (損失)	購買	發行	處置及 結算	轉入 第三層次	轉出 第三層次	於2022年 12月31日	年末所持資產計 入當年損益的收 益/(損失)淨額
<b>資產</b>									
以公允價值計量且其變動計入									
當期損益的金融資產	16,371,312,720	423,081,320	4,556,000,957	-	(7,169,389,791)	54,725,109	(176,990,889)	14,058,739,426	555,018,291
衍生金融資產	-	17,521,814	-	-	-	-	-	17,521,814	17,521,814
<b>總計</b>	<b>16,371,312,720</b>	<b>440,603,134</b>	<b>4,556,000,957</b>	<b>-</b>	<b>(7,169,389,791)</b>	<b>54,725,109</b>	<b>(176,990,889)</b>	<b>14,076,261,240</b>	<b>572,540,105</b>
<b>負債</b>									
以公允價值計量且其變動計入									
當期損益的金融負債									
指定為以公允價值計量且其變動計入									
當期損益的金融負債	-	99,770,009	-	(2,058,585,685)	-	-	-	(1,958,815,676)	99,770,009
衍生金融負債	-	(1,881,150)	-	-	-	-	-	(1,881,150)	(1,881,150)
<b>總計</b>	<b>-</b>	<b>97,888,859</b>	<b>-</b>	<b>(2,058,585,685)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1,960,696,826)</b>	<b>97,888,859</b>

## 47. 公允價值信息(續)

### (f) 層次間轉換

於2023年6月30日，本集團持有人民幣46百萬元(2022年12月31日：人民幣225百萬元)的股票，因停牌而無法取得公允市場報價導致從第一層次重分類至第二層次。

於2023年6月30日，本集團持有人民幣12百萬元(2022年12月31日：人民幣9百萬元)的權益證券因摘牌等原因，未採用可觀察市場報價，而使用估值技術確定其公允價值，從第一層次或第二層次重分類至第三層次。

於2023年6月30日，本集團持有的基金及其他投資不存在因信用風險等原因，未採用可觀察市場報價，而使用估值技術確定其公允價值，從第二層次重分類至第三層次的情況(2022年12月31日：人民幣46百萬元)。

於2023年6月30日，本集團持有人民幣147百萬元(2022年12月31日：人民幣177百萬元)的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，因股權或基金解除限售等原因，未使用估值技術，而應用可觀察市場報價確定其公允價值，已從第三層次重分類至第一層次。

根據本集團會計政策，本集團於發生轉換所屬報告期的期末確認各層次之間的轉換。

### (g) 非以公允價值計量的金融資產及負債的公允價值

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

本集團不以公允價值計量的金融負債主要包括：已發行的短期債務工具、拆入資金、賣出回購金融資產款、應付經紀業務客戶款項、已發行的長期債務工具及租賃負債等。本集團所持有已發行的長期債務工具的公允價值參見附註41，其餘金融負債的賬面價值與公允價值相似。

## 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。

### 48. 金融風險管理(續)

#### (a) 信用風險(續)

##### 預期信用損失計量

本集團對以攤餘成本計量的金融資產(包括融出資金、買入返售金融資產等)和以公允價值計量且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。

##### 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。

## 48. 金融風險管理(續)

### (a) 信用風險(續)

#### 信用風險顯著增加的判斷標準

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

#### 已發生信用減值的判斷標準

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

#### 前瞻性信息

本集團使用無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的前瞻性信息計量預期信用損失。本集團以國內生產總值的累計同比指標預測值及廣義貨幣供應量(M2)預測值為基礎，並通過統計模型建立以上兩個宏觀經濟指標和違約概率的關係，設置不同情景權重，確定違約率的總體調整參數。於2023年6月30日，本集團以上兩個宏觀經濟指標預測值取自第三方機構公開可獲取的預測數據，預測值分別為5.48%和10.80%，通過樂觀、中性和悲觀情景下的加權平均，並結合定性分析的方法，最終確定違約率的調整參數。

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

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

#### 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)

本集團債權證券的賬面價值列示如下：

	2023年 6月30日	2022年 12月31日
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	<b>87,589,819,888</b>	81,519,145,732
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	<b>56,998,298,693</b>	66,689,432,031
總計	<b>144,588,118,581</b>	148,208,577,763

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

	2023年 6月30日	2022年 12月31日
中國大陸	<b>141,560,575,628</b>	144,346,405,471
中國大陸以外地區	<b>3,027,542,953</b>	3,862,172,292
總計	<b>144,588,118,581</b>	148,208,577,763

## 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質量分析列示如下：

	2023年 6月30日	2022年 12月31日
信用評級		
中國大陸以外地區(國際評級)		
– AAA	1,149,291,967	1,254,208,081
– AA-至AA+	911,930,276	201,589,170
– A-至A+	5,050,860,076	7,156,805,179
– BBB-至BBB+	2,157,600,508	2,833,636,283
– 低於BBB-	836,825,368	107,737,431
– NR	1,301,149,571	1,766,248,798
小計	11,407,657,766	13,320,224,942
中國大陸(國內評級)		
– AAA	78,020,940,397	78,359,619,764
– AA-至AA+	10,276,813,587	8,910,369,527
– A-至A+	908,379,016	1,113,108,590
– 低於A-	395,551,589	543,441,168
小計	89,601,684,589	88,926,539,049
未評級I(註1)	37,268,800,883	38,325,983,404
未評級II(註2)	6,309,975,343	7,635,830,368
總計	144,588,118,581	148,208,577,763

註1：此類未評級的金融資產主要包括國債和政策性金融債。

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

## 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：

	2023年 6月30日	2022年 12月31日
中國大陸	<b>196,935,007,944</b>	199,484,725,031
中國大陸以外地區	<b>79,015,702,396</b>	83,406,308,229
總計	<b>275,950,710,340</b>	282,891,033,260

#### 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。

## 48. 金融風險管理(續)

### (b) 流動性風險

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

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

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

	2023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	3,258,519,459	33,630,578,596	10,992,312,739	-	47,881,410,794
衍生金融負債	-	9,620,913,656	1,477,515,508	26,659,434	11,125,088,598
應付經紀業務客戶款項	98,708,413,177	-	-	-	98,708,413,177
拆入資金	-	45,359,969,948	-	-	45,359,969,948
已發行的短期債務工具	-	18,537,012,064	847,263,065	-	19,384,275,129
賣出回購金融資產款	-	49,205,369,467	-	-	49,205,369,467
已發行的長期債務工具	-	64,346,789,993	80,401,245,560	8,550,450,000	153,298,485,553
租賃負債	-	1,002,849,596	1,267,659,361	99,201,604	2,369,710,561
其他	101,280,605,726	21,727,893,592	5,182,032	136,299	123,013,817,649
總計	203,247,538,362	243,431,376,912	94,991,178,265	8,676,447,337	550,346,540,876

## 簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 48. 金融風險管理(續)

#### (b) 流動性風險(續)

	2022年12月31日				總計
	逾期/即時償還	1年以內(含1年)	1至5年(含5年)	超過5年	
金融負債					
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	-	32,927,293,384	12,289,891,023	-	45,217,184,407
衍生金融負債	-	10,788,110,525	554,698,678	5,318,294	11,348,127,497
應付經紀業務客戶款項	92,099,956,329	-	-	-	92,099,956,329
拆入資金	-	61,105,591,236	-	-	61,105,591,236
已發行的短期債務工具	-	17,197,339,150	1,451,940,735	-	18,649,279,885
賣出回購金融資產款	-	43,163,696,612	-	-	43,163,696,612
已發行的長期債務工具	-	68,737,303,607	84,513,906,898	8,734,200,000	161,985,410,505
租賃負債	-	1,002,434,782	1,474,245,776	100,436,202	2,577,116,760
其他	98,672,572,220	13,241,169,494	6,592,406	34,518	111,920,368,638
總計	190,772,528,549	248,162,938,790	100,291,275,516	8,839,989,014	548,066,731,869

#### (c) 市場風險

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

##### (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。

## 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)

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。

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

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

## 簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 48. 金融風險管理(續)

#### (c) 市場風險(續)

##### (i) 投資組合的市場風險(續)

下表列示於所示日期及期間本集團按風險類別計算的風險價值：

	2023年	截至2023年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	119,935,778	121,917,226	138,297,097	109,204,359
利率敏感金融工具	50,824,506	57,056,431	74,692,343	45,652,075
匯率敏感金融工具	13,600,258	46,843,593	58,547,620	10,452,743
商品敏感金融工具	649,428	896,421	1,300,125	541,286
分散化效應	(40,714,040)	(77,502,908)		
組合總額	144,295,930	149,210,763	176,362,352	131,808,543

	2022年	截至2022年12月31日止年度		
	12月31日	平均	最高	最低
價格敏感金融工具	108,007,525	130,815,489	187,269,394	96,869,449
利率敏感金融工具	71,728,794	69,936,712	82,950,114	50,930,928
匯率敏感金融工具	42,049,313	34,952,518	48,527,145	20,805,584
商品敏感金融工具	698,524	1,080,381	2,673,152	469,105
分散化效應	(90,401,787)	(87,254,104)		
組合總額	132,082,369	149,530,996	186,055,582	126,055,341

## 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	
	2023	2022
基點變動		
上升50個基點	(317,244,807)	(368,387,903)
下降50個基點或減至0	317,244,807	378,325,489
	權益的敏感度	
	2023年 6月30日	2022年 12月31日
基點變動		
上升50個基點	(317,244,807)	(328,607,802)
下降50個基點或減至0	317,244,807	381,121,039

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

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

## 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)

##### (2) 外匯風險

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

幣種	匯率變動	權益的敏感度	
		2023年 6月30日	2022年 12月31日
美元	1%	(357,726,192)	(282,026,183)
港元	1%	55,337,288	45,047,240
其他	1%	3,332,380	2,873,905

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

## 49. 或有事項

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

### 50. 期後事項

#### (a) 公司債券

2023年7月24日，本公司完成2023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「23中金G5」，發行規模為人民幣30億元，期限為5年，附第3年末發行人票面利率調整選擇權及投資者回售選擇權，票面利率為2.69%；其中品種二簡稱為「23中金G6」，發行規模為人民幣20億元，期限為7年，附第5年末發行人票面利率調整選擇權及投資者回售選擇權，票面利率為3.03%。2023年8月24日，中金財富完成2023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「23中財G3」，發行規模為人民幣20億元，期限為3年，票面利率為2.72%；其中品種二簡稱為「23中財G4」，發行規模為人民幣10億元，期限為5年，票面利率為3.08%。2023年8月28日，本公司完成2023年面向專業投資者非公開發行公司債券(第一期)的發行工作，其中品種一簡稱為「23中金F1」，發行規模為人民幣10億元，期限為5年，附第3年末發行人票面利率調整選擇權及投資者回售選擇權，票面利率為2.80%；其中品種二簡稱為「23中金F2」，發行規模為人民幣40億元，期限為7年，附第5年末發行人票面利率調整選擇權及投資者回售選擇權，票面利率為3.06%。

本公司於2023年7月24日完成本金為人民幣30億元的公司債券20中金F3的全額回售工作。中金財富於2023年7月28日兌付本金為人民幣20億元的公司債券20中財F2，於2023年8月11日兌付本金為人民幣20億元的短期公司債券22中財S1。

#### (b) 中期票據

CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited於2023年7月18日完成本金為5億美元的3年期中期票據的發行工作，票面利率為5.442%。

CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited於2023年8月10日兌付本金為5億美元的3年期中期票據。

#### (c) 利潤分配

2023年6月30日，本公司2022年度股東大會審議通過了2022年度利潤分配方案，金額為人民幣868,906,236元。本公司已於2023年8月採用現金分紅的方式派發相關現金股利。

## 備查文件目錄

- 1、 載有公司董事長及總裁(首席執行官)簽名並由公司蓋章的財務報表。
- 2、 報告期內公司在指定信息披露載體上公開披露過的所有文件的正本及公告的原稿。
- 3、 在其他證券市場公佈的半年度報告。

## 重大行政許可事項的相關情況：

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

註：上表「核發日期」為相關批復的落款日期，與公司實際收悉日期可能存在差異。

## 附錄一：公司主要業務資格

- (1) 1995年，經營外匯業務許可證，國家外匯管理局(2015年更換為證券業務外匯經營許可證)
- (2) 1996年，上海證券交易所會員，上海證券交易所
- (3) 1997年，深圳證券交易所會員，深圳證券交易所
- (4) 1999年，境內外政府債券、公司債券、企業債券的承銷、自營和經紀業務資格，中國證監會
- (5) 1999年，獲批進入全國銀行間同業市場，中國人民銀行
- (6) 2000年，中國國債協會會員，中國國債協會
- (7) 2001年，人民幣普通股票經紀業務資格，中國證監會
- (8) 2002年，證券投資諮詢業務資格，中國證監會
- (9) 2002年，受托投資管理業務資格，中國證監會
- (10) 2004年，獲批成為首批保薦機構，中國證監會
- (11) 2004年，網上證券委託業務資格，中國證監會
- (12) 2004年，開放式證券投資基金代銷業務資格，中國證監會
- (13) 2004年，從事創新活動證券公司，中國證券業協會
- (14) 2004年，全國社保基金投資管理人資格，全國社會保障基金理事會
- (15) 2005年，獲批設立中金短期債券集合資產管理計劃，中國證監會
- (16) 2005年，短期融資券承銷業務資格，中國人民銀行
- (17) 2005年，全國銀行間債券市場債券遠期交易業務資格，中國人民銀行
- (18) 2005年，大宗債券雙邊報價商資格，上海證券交易所

- (19) 2005年，權證交易業務資格，上海證券交易所
- (20) 2005年，企業年金基金管理人資格，中華人民共和國人力資源和社會保障部
- (21) 2005年，外匯資產管理業務資格，中國證券業協會
- (22) 2006年，上證180交易型開放式指數證券投資基金(即ETF)一級交易商資格，上海證券交易所
- (23) 2006年，全國社保基金境外投資管理人資格，全國社會保障基金理事會
- (24) 2006年，中證登結算參與人資格，中國證券登記結算有限公司
- (25) 2007年，客戶交易結算資金第三方存管方案獲通過，北京證監局
- (26) 2007年，上海證券交易所固定收益證券綜合電子平台交易商資格，上海證券交易所
- (27) 2007年，作為合格境內機構投資者從事境外證券投資管理業務，中國證監會
- (28) 2007年，上證基金通業務資格，上海證券交易所
- (29) 2007年，獲批開展直接投資業務(通過發起設立全資控股的直投公司)，中國證監會
- (30) 2007年，從事銀行間市場利率互換業務資格，中國證監會
- (31) 2008年，中證登甲類結算參與人資格，中國證券登記結算有限公司
- (32) 2008年，短期融資券主承銷業務資格，中國人民銀行
- (33) 2008年，獲批設立中金增強型債券收益集合資產管理計劃，中國證監會

- (34) 2009年，天津排放權交易所會員，天津排放權交易所
- (35) 2010年，開展人民幣普通股票自營業務資格，中國證監會
- (36) 2010年，為期貨公司提供中間介紹業務資格，中國證監會
- (37) 2010年，全國銀行間債券市場做市商，中國人民銀行
- (38) 2010年，開展境外證券投資定向資產管理業務資格，中國證監會
- (39) 2010年，銀行間市場清算所股份有限公司普通清算會員，銀行間市場清算所股份有限公司
- (40) 2010年，融資融券業務資格，中國證監會
- (41) 2011年，三板市場代辦系統主辦券商業務資格，中國證券業協會
- (42) 2011年，獲批增加中金增強型債券收益集合資產管理計劃及中金基金優選集合資產管理計劃代理推廣機構，中國證監會北京監管局
- (43) 2011年，2012-2014年記賬式國債承銷團成員資格，財政部、中國人民銀行、中國證監會
- (44) 2011年，獲批發起設立戰略性新興產業投資基金，中國國家發展和改革委員會
- (45) 2012年，開展中小企業私募債業務資格，中國證券業協會
- (46) 2012年，債券質押式報價回購業務，中國證監會
- (47) 2012年，保險資金投資管理人資格，中國保險監督管理委員會
- (48) 2012年，約定購回式證券交易權限，上海證券交易所

- (49) 2012年，轉融通、轉融資業務資格，中國證券金融股份有限公司
- (50) 2012年，擴大債券質押式報價回購業務融入資金投資範圍，上海證券交易所
- (51) 2012年，設立專業子公司開展不動產直投基金業務資格，中國證監會
- (52) 2013年，櫃檯交易業務資格，中國證券業協會
- (53) 2013年，股票質押式回購業務交易權限，上海證券交易所、深圳證券交易所
- (54) 2013年，權益類互換交易業務資格，中國證券業協會
- (55) 2013年，代銷金融產品業務資格，中國證監會北京監管局
- (56) 2013年，全國中小企業股份轉讓系統推薦、經紀業務資格，全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司
- (57) 2013年，見證開戶業務資格，中國證券登記結算有限責任公司
- (58) 2013年，基金分拆轉換及合併轉換業務資格，中國證券登記結算有限責任公司
- (59) 2013年，軍工涉密業務諮詢服務資格，2017年延續該資質，國家國防科技工業局
- (60) 2013年，約定購回式證券交易權限，深圳證券交易所
- (61) 2014年，公募基金業務資格(通過發起設立全資控股的基金公司)，中國證監會
- (62) 2014年，保險機構特殊機構客戶業務，中國保險監督管理委員會
- (63) 2014年，網絡開戶業務資格，中國證券登記結算有限責任公司

(64) 2014年，全國中小企業股份轉讓系統做市業務資格，全國中小企業股份轉讓系統公司

(65) 2014年，港股通業務資格，上海證券交易所

(66) 2014年，場外發行收益憑證業務資格，中證機構間報價系統股份有限公司

(67) 2015年，股票期權經紀業務、自營業務資格，上海證券交易所、深圳證券交易所

(68) 2015年，互聯網金融業務資格，中國證監會

(69) 2015年，私募基金綜合託管業務資格，中國證券投資者保護基金有限責任公司

(70) 2015年，代理證券遠程質押登記業務資格，中國證券登記結算有限責任公司

(71) 2015年，貴金屬現貨代理業務、黃金現貨自營業務資格、上海黃金交易所會員，中國證監會、上海黃金交易所

(72) 2015年，證券投資基金託管業務資格，中國證監會

(73) 2016年，上海清算所標準債券遠期集中清算業務資格，銀行間市場清算所股份有限公司

(74) 2016年，深港通下港股通業務資格，深圳證券交易所

(75) 2017年，全國銀行間同業拆借中心債券通北向通報價機構資格，中國外匯交易中心

(76) 2017年，原經營證券業務許可證換發為經營證券期貨業務許可證，中國證監會

(77) 2018年，試點開展跨境業務資格，中國證監會

(78) 2018年，場外期權一級交易商資格，中國證監會

## 附錄一：公司主要業務資格

- (79) 2019年，信用保護合約核心交易商資格，上海證券交易所
- (80) 2019年，上市公司股權激勵行權融資業務試點資格，深圳證券交易所
- (81) 2019年，私募基金服務資格(包括份額登記業務服務資格、估值核算業務服務資格)，證券投資基金業協會
- (82) 2019年，信用保護合約核心交易商，深圳證券交易所
- (83) 2019年，上市基金主做市商業資格，上海證券交易所
- (84) 2019年，中國銀行業協會會員，中國銀行業協會
- (85) 2019年，科創板轉融券業務資格，中國證券金融公司
- (86) 2019年，商品期權做市業務資格，中國證監會
- (87) 2019年，股票期權業務交易權限，深圳證券交易所
- (88) 2019年，上海證券交易所信用保護憑證創設機構，上海證券交易所
- (89) 2020年，試點開展利率期權業務，中國外匯交易中心
- (90) 2020年，基金投資顧問業務試點資格，中國證監會
- (91) 2020年，熱軋卷板期貨做市商資格，上海期貨交易所
- (92) 2020年，代客外匯業務備案(為合法合規從事跨境投融资交易的客戶(含自身)辦理結售匯；人民幣結構性產品(QUANTO)；代客外匯買賣業務)，國家外匯管理局
- (93) 2020年，獨立開展非金融企業債務融資工具主承銷業務資格，中國銀行間市場交易商協會

- (94) 2020年，結售匯業務經營資格，國家外匯管理局
- (95) 2020年，銀行間外匯市場會員，中國外匯交易中心
- (96) 2020年，深圳證券交易所信用保護憑證創設機構，深圳證券交易所
- (97) 2021年，開展商品期貨做市業務資格，中國證監會
- (98) 2021年，股票期權做市業務資格，中國證監會
- (99) 2021年，北京證券交易所會員資格，北京證券交易所
- (100) 2021年，內地與香港債券市場互聯互通南向合作(「南向通」)業務資格，中國人民銀行
- (101) 2021年，開展國債期貨做市業務資格，中國證監會
- (102) 2021年，非銀行金融機構開展代客結售匯試點業務資格，國家外匯管理局
- (103) 2022年，深圳證券交易所滬深300ETF期權一般做市商資格，深圳證券交易所
- (104) 2022年，上海證券交易所上證50ETF期權和滬深300ETF期權一般做市商資格，上海證券交易所
- (105) 2022年，上海期貨交易所特殊單位客戶實物交割業務資格，上海期貨交易所
- (106) 2022年，上海證券交易所中證500ETF期權一般做市商資格，上海證券交易所
- (107) 2022年，工業硅期權做市商資格，廣州期貨交易所
- (108) 2023年，股指期權做市業務資格，中國證監會

## 附錄一：公司主要業務資格

- (109) 2023年，自營參與碳排放權交易業務資格，中國證監會
- (110) 2023年，北京證券交易所融資融券業務資格，北京證券交易所
- (111) 2023年，上市證券做市交易業務資格，中國證監會
- (112) 2023年，「北向互換通」報價商資格，中國外匯交易中心
- (113) 2023年，廣州碳排放權交易中心機構會員資格(自營)，廣州碳排放權交易中心有限公司
- (114) 2023年，上海環境能源交易所會員資格(碳排放交易自營類會員)，上海環境能源交易所股份有限公司

## 附錄二：分支機構變更情況

### 一、本公司分公司變更情況

#### (一) 分公司新設情況

報告期內，本公司無分公司新設。

#### (二) 分公司名稱變更

報告期內，本公司無分公司名稱變更。

#### (三) 分公司遷址情況

序號	遷址前分公司名稱	遷址後分公司名稱	新址	遷址日期
1	中金公司深圳分公司	中金公司深圳分公司	深圳市福田區福田街道福安社區益田路5033號平安金融中心72層、73層、74層0203單元	2023/3/2
2	中金公司蘇州分公司	中金公司蘇州分公司	中國(江蘇)自由貿易試驗區蘇州片區蘇州工業園區蘇州中心廣場1幢蘇州中心辦公樓D座22層06號	2023/4/3
3	中金公司西南分公司	中金公司西南分公司	中國(四川)自由貿易試驗區成都市高新區天府大道北段1199號3棟36樓3603、3604號	2023/4/14
4	中金公司廈門分公司	中金公司廈門分公司	廈門市思明區蓮岳路1號磐基中心商務樓0401-0403室(法律文書送達地址)	2023/5/17

#### (四) 分公司撤銷情況

報告期內，本公司無分公司撤銷。

#### (五) 分公司劃轉情況

報告期內，本公司無分公司劃轉。

### 二、本集團證券營業部變更情況

#### (一) 證券營業部新設情況

序號	新設證券營業部名稱	新設證券營業部地址	設立日期
1	中金財富證券潮州東興南路證券營業部	廣東省潮州市湘橋區橋東街道東興南路東側、東山路北側騰瑞·外灘灣騰瑞中心A幢綜合樓1601、1602、1614、1615號房	2023/2/16
2	中金財富證券汕頭東廈路證券營業部	廣東省汕頭市金平區東廈路1號世紀海岸雅園6幢605、606、607號房	2023/2/17
3	中金財富證券烏魯木齊紅光山路證券營業部	新疆維吾爾自治區烏魯木齊市水磨溝區紅光山路888號綠城廣場1B座30樓3001室	2023/3/3
4	中金財富證券保定朝陽北大街證券營業部	河北省保定市高開區朝陽北大街1898號電谷源盛廣場二樓204、205、206、207室	2023/4/13

## (二) 證券營業部名稱變更

序號	更名前證券營業部名稱	更名後證券營業部名稱	更名日期
1	中金財富證券昆明環城西路證券營業部	中金財富證券昆明東風東路證券營業部	2023/1/17
2	中金財富證券馬鞍山印山路證券營業部	中金財富證券馬鞍山太白大道證券營業部	2023/3/14
3	中金財富證券漢中南團結街證券營業部	中金財富證券漢中興元路證券營業部	2023/3/16
4	中金財富證券東莞國貿中心證券營業部	中金財富證券東莞分公司	2023/4/26
5	中金財富證券蘇州干將西路證券營業部	中金財富證券蘇州蘇繡路證券營業部	2023/5/26

(三) 證券營業部遷址情況

序號	遷址前證券營業部名稱	遷址後證券營業部名稱	新址	遷址日期
1	中金財富證券南京漢中路證券營業部	中金財富證券南京漢中路證券營業部	南京市鼓樓區漢中路2號亞太商務樓28層	2023/1/3
2	中金財富證券昆明環城西 路證券營業部	中金財富證券昆明東風東路 證券營業部	雲南省昆明市盤龍區東風東路23號昆明恆隆廣場辦公樓25層2507、2508、2509單元	2023/1/17
3	中金財富證券寧波獅子街 證券營業部	中金財富證券寧波獅子街證 券營業部	浙江省寧波市海曙區靈橋路777號803、804、1003室	2023/1/17
4	中金財富證券北京朝陽路 證券營業部	中金財富證券北京朝陽路證 券營業部	北京市朝陽區延靜里中街3號2號樓三層316室四層412室	2023/1/17
5	中金財富證券青島香港中 路證券營業部	中金財富證券青島香港中路 證券營業部	山東省青島市市南區香港中路9號香格里拉寫字樓中心12層、903室	2023/2/20
6	中金財富證券馬鞍山印山 路證券營業部	中金財富證券馬鞍山太白大 道證券營業部	安徽省馬鞍山市雨山區太白大道3200號萬達廣場3-2403	2023/3/14

序號	遷址前證券營業部名稱	遷址後證券營業部名稱	新址	遷址日期
7	中金財富證券漢中南團結街證券營業部	中金財富證券漢中興元路證券營業部	陝西省漢中市漢台區勞動西路789號新天漢時代濱江2-1-3、2-2-3、2-2-4	2023/3/16
8	中金財富證券成都濱江東路證券營業部	中金財富證券成都濱江東路證券營業部	四川省成都市錦江區濱江東路9號香格里拉辦公樓1602-1605	2023/3/24
9	中金公司北京建國門外大街證券營業部	中金公司北京建國門外大街證券營業部	北京市朝陽區建國門外大街1號(二期)11層03-18單元	2023/3/31
10	中金財富證券上海浦東新區民生路證券營業部	中金財富證券上海浦東新區民生路證券營業部	上海市浦東新區民生路1188號1002、1003、1004室	2023/4/12
11	中金財富證券廣州番禺橋南路證券營業部	中金財富證券廣州番禺橋南路證券營業部	廣州市番禺區橋南街南郊村橋南路228號301鋪部位01	2023/4/13
12	中金財富證券蘇州中心證券營業部	中金財富證券蘇州中心證券營業部	中國(江蘇)自由貿易試驗區蘇州片區蘇州中心辦公樓D座22層01、02、03、05、07、08號	2023/4/21

序號	遷址前證券營業部名稱	遷址後證券營業部名稱	新址	遷址日期
13	中金財富證券東莞國貿中心證券營業部	中金財富證券東莞分公司	廣東省東莞市東城街道鴻福東路1號國貿中心2棟2801-2804室、2807室	2023/4/26
14	中金財富證券蘇州干將西路證券營業部	中金財富證券蘇州蘇繡路證券營業部	中國(江蘇)自由貿易試驗區蘇州片區蘇州工業園區蘇州中心廣場88幢B座11層02、03號房	2023/5/26

#### (四) 證券營業部撤銷情況

報告期內，本集團無證券營業部撤銷。

#### (五) 證券營業部劃轉情況

報告期內，本集團無證券營業部劃轉。



**CICC**  
**中金公司**