

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



China International Capital Corporation Limited

中國國際金融股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：03908)

海外監管公告

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.10B條而作出。

茲載列中國國際金融股份有限公司(「本公司」)在上海證券交易所網站刊登的本公司2023年面向專業機構投資者公開發行公司債券(第四期)募集說明書摘要，僅供參閱。

承董事會命
中國國際金融股份有限公司
董事會秘書
孫男

中國，北京
2023年12月18日

於本公告日期，本公司執行董事為陳亮先生；非執行董事為張薇女士、孔令岩先生及段文務先生；以及獨立非執行董事為吳港平先生、陸正飛先生、彼得·諾蘭先生及周禹先生。

中国国际金融股份有限公司
2023 年面向专业机构投资者公开发行公司债券
(第四期) 募集说明书摘要



中国国际金融股份有限公司

(住所: 北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层)

注册金额	200 亿元
本期发行金额	不超过 40 亿元 (含 40 亿元)
增信情况	无增信
发行人主体信用评级	AAA
本期债券信用等级	AAA
信用评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司



中信证券股份有限公司
CITIC Securities Company Limited

牵头主承销商/簿记管理人/债券受托管理人

中信证券股份有限公司

(住所: 广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)北座)



联席主承销商

中国银河证券股份有限公司

(住所: 北京市丰台区西营街8号院1号楼7至18层101)

兴业证券股份有限公司

(住所: 福州市湖东路268号)

签署日期: 2023 年 2 月 11 日

声明

本募集说明书摘要仅为向投资者提供有关本次发行的简要情况，并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于上海证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前，应当仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

募集说明书及其摘要依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》（2019年修订）、《公司债券发行与交易管理办法》（2023年修订）、《上海证券交易所公司债券发行上市审核规则适用指引第1号——申请文件及编制》（2023年修订）、《上海证券交易所公司债券上市规则》（2023年修订）及其他现行法律、法规的规定，以及中国证券监督管理委员会同意本期债券发行注册的文件，并结合发行人的实际情况编制。

发行人全体董事、监事及高级管理人员承诺募集说明书及其摘要信息披露真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

发行人负责人、主管会计工作的负责人及会计机构负责人保证募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、准确、完整。

主承销商已对募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

中国证监会对公司债券发行的注册及上海证券交易所对公司债券发行出具的审核意见，不表明其对发行人的经营风险、偿债风险、诉讼风险以及公司债券的投资风险或收益等作出判断或者保证。凡欲认购本期债券的投资者，应当认真阅读募集说明书全文及有关的信息披露文件，对信息披露的真实性、准确性和完整性进行独立分析，并据以独立判断投资价值，自行承担与其有关的任何投资风险。

投资者认购或持有本期债券视作同意募集说明书关于权利义务的约定，包括债券受托管理协议、债券持有人会议规则及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人、债券受托管理人等主体权利义务的相关约定。

发行人承诺根据法律法规和募集说明书约定履行义务，接受投资者监督。

根据《中华人民共和国证券法》（2019年修订）的规定，本期债券依法发行后，发行人经营与收益的变化由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负

责。

除发行人和主承销商外，发行人没有委托或授权任何其他人或实体提供未在募集说明书及其摘要中列明的信息和对募集说明书及其摘要作任何说明。投资者若对募集说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。投资者在评价和购买本期债券时，应特别审慎地考虑募集说明书第一节所述的各项风险因素。

重大事项提示

请投资者关注以下重大事项，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节。

一、与发行人相关的重大事项

(一) 公司的主要业务，包括投资银行业务、股票业务、固定收益业务、财富管理业务、资产管理业务和私募股权业务，均高度依赖中国以及公司经营业务所处的其他司法权区的整体经济及市场情况。经营业绩可能受到中国资本市场走势剧烈波动的重大不利影响，并可能受全球资本市场的波动及走势低迷影响。

不利的金融或经济状况会对投资者信心产生不利影响，导致承销及财务顾问服务的交易在数目及规模上显著下降。投资银行的大部分收入来自公司参与的高价值交易，而由于不利的金融或经济状况导致交易数量出现任何下降，将对投资银行业务产生不利影响。

市场波动和不利的金融或经济状况或对公司的股票业务、固定收益业务和财富管理业务造成不利影响，会使客户的投资组合价值减少，打击投资者信心并减少投资活动。这会对经纪业务收入产生不利影响，并增加通过大宗经纪业务向客户提供保证金贷款融资的风险。交易和投资价值的降低可能对自营交易业务造成不利影响，进而对公司的经营业绩、财务状况及流动性造成不利影响。

在不利的金融或经济状况下，资产管理业务的价值业务或受到不利影响，由于客户赎回或减少投资，导致公司从资产管理业务中获得的费用减少，进而影响资产管理业务收入。资管新规等强监管措施的出台，给市场带来外部冲击，也会对资产管理业务产生一定影响。此外，在金融或经济状况不利的时期，私募股权投资业务可能会受到退出或实现投资减值减少的影响。

证券场景气程度受国民经济发展速度、宏观经济政策、利率、汇率、行业发展状况、投资心理以及国际经济金融环境等诸多因素影响，存在一定的不确定性和周期性，而公司的经营和盈利水平对证券市场行情及其走势有较强的依赖性。因此不稳定的证券市场环境可能会给公司造成一定的业绩波动。

(二) 2023年1-6月、2022年、2021年和2020年，手续费及佣金净收入分别为人

人民币 640,100.14 万元、人民币 1,594,304.87 万元、人民币 1,682,839.78 万元和人民币 1,362,561.64 万元。手续费及佣金净收入主要包括经纪业务手续费净收入、投资银行业务手续费净收入、资产管理业务手续费净收入，收入规模与股票指数走势、证券市场交易量和资本市场融资活动的活跃程度相关性较高。不排除未来随着股票指数走势、证券市场交易量和资本市场融资活动的活跃程度降低带来的公司手续费及佣金净收入减少。

（三）2023 年 1-6 月、2022 年、2021 年和 2020 年，本公司实现合并口径营业收入分别为人民币 1,242,086.19 万元、人民币 2,608,736.98 万元、人民币 3,013,105.42 万元和人民币 2,365,952.53 万元。2023 年 1-6 月、2022 年、2021 年和 2020 年，本公司实现合并口径利润总额分别为人民币 412,989.26 万元、人民币 905,597.80 万元、人民币 1,297,811.29 万元和人民币 871,268.23 万元。

（四）2023 年 1-6 月经营活动使用的现金流量净额为人民币 463,557.52 万元，2022 年经营活动产生的现金流量净额为人民币 4,994,214.14 万元，2021 年经营活动产生的现金流量净额为人民币 3,194,971.67 万元，2020 年经营活动使用的现金流量净额为人民币 2,125,057.67 万元，未来不排除存在公司资金链紧张，影响发展速度，以致市场地位下降的风险。报告期内，公司基于业务发展需要扩大交易性金融资产投资规模，经营性净现金流存在不足以满足公司业务持续快速发展对资金的增长需求的情况，公司通过多种融资方式筹措资金以保持公司业务的平稳发展。

二、与本期债券相关的重大事项

（一）本期债券是发行人无担保的一般负债，与发行人其他现存的或将来的无担保和非次级的一般负债处于同一清偿顺序。本期债券发行及上市安排请参见发行公告。

（二）本期债券评级为 AAA；本期债券上市前，本公司最近一期末净资产（含少数股东权益）为人民币 1,026.68 亿元（2023 年 6 月 30 日合并资产负债表中股东权益合计）；债券上市前，本公司最近三个会计年度实现的年均可分配利润为人民币 85.28 亿元（2020 年、2021 年和 2022 年合并报表中归属于母公司股东的净利润），不少于本期债券一年的利息。

（三）本期债券发行结束后，发行人将积极申请本期债券在上海证券交易所上市。由于具体上市事宜需要在本期债券发行结束后方能进行，本公司目前无法保证本期债券

一定能够按照预期在上交所上市，且具体上市进程在时间上存在不确定性。此外，证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，发行人无法保证本期债券持有人能够随时并足额交易其所持有的债券，由此可能产生由于无法及时完成交易带来的流动性风险。

（四）本期债券仅面向专业机构投资者发行，专业机构投资者应当具备相应的风险识别和承担能力，知悉并自行承担公司债券的投资风险，并符合一定的资质条件，相应资质条件请参照《公司债券发行与交易管理办法》（2023年修订）和《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》。

（五）经中诚信国际综合评定，发行人主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA。根据中诚信国际的符号及定义，表示偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

考虑到信用评级机构对公司的评级是一个动态评估的过程，如果未来信用评级机构调低对公司主体的信用评级，本期债券的市场价格将可能随之发生波动从而给持有本期债券的投资者造成损失。

自评级报告出具之日起，中诚信国际将对受评主体进行持续跟踪评级。跟踪评级期间，中诚信国际将持续关注受评主体外部经营环境的变化、影响其经营或财务状况的重大事项以及受评主体履行债务的情况等因素，并出具跟踪评级报告，动态地反映受评主体的信用状况。

中诚信国际的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将通过中诚信国际网站以及上交所予以公告。

（六）受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券期限较长，可能跨越一个以上的利率波动周期，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使本期债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

（七）债券持有人会议根据《债券持有人会议规则》审议通过的决议，对于所有债券持有人（包括所有出席会议、未出席会议、反对决议或放弃投票权的债券持有人，以及在相关决议作出后受让本期债券的持有人）均有同等约束力。在本期债券存续期间，

债券持有人会议在其职权范围内通过的任何有效决议的效力优先于包含债券受托管理人在内的其他任何主体就该有效决议内容做出的决议和主张。债券持有人认购、购买或以其他合法方式取得本期债券均视作同意并接受本公司为本期债券制定的《债券受托管理人协议》、《债券持有人会议规则》等对本期债券各项权利义务的规定。

(八) 债券持有人进行表决时,以每一张未到期的本期债券为一表决权。债券持有人会议决议对全体本期债券持有人(包括出席会议、未出席会议、反对决议或放弃投票权的债券持有人)具有同等的效力和约束力。

债券持有人认购、购买或以其他合法方式取得本期债券均视作同意并接受公司与债券受托管理人为本期债券共同制定的《债券持有人会议规则》及与债券受托管理人签订的《债券受托管理协议》。

(九) 投资者购买本期债券,应当认真阅读募集说明书及有关的信息披露文件,进行独立的投资判断。本期债券依法发行后,发行人经营与收益的变化引致的投资风险,由投资者自行负责。投资者若对募集说明书存在任何疑问,应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

三、发行人 2023 年三季度主要财务数据与财务指标情况

发行人 2023 年三季度合并口径的主要财务数据与财务指标如下表所示。2023 年三季度,发行人经营情况正常,业绩未出现大幅下滑或者亏损。

项目	2023 年 9 月 30 日/2023 年 1-9 月
资产总计(亿元)	6,248.74
负债合计(亿元)	5,213.61
所有者权益(亿元)	1,035.13
营业收入(亿元)	174.66
利润总额(亿元)	51.60
净利润(亿元)	46.31
经营活动使用的现金流量净额(亿元)	-260.26
投资活动产生的现金流量净额(亿元)	97.69
筹资活动使用的现金流量净额(亿元)	-157.73
流动比率	1.86
速动比率	1.86
资产负债率(%)	80.80

目录

声明	2
重大事项提示	4
一、与发行人相关的重大事项	4
二、与本期债券相关的重大事项	5
三、发行人 2023 年三季度主要财务数据与财务指标情况	7
目录	8
释义	10
一、定义	10
二、行业专有名词释义	12
第一节 发行条款	14
一、本期债券的基本发行条款	14
二、本期债券的特殊发行条款	17
三、本期债券发行、登记结算及上市流通安排	19
第二节 募集资金运用	21
一、本期债券的募集资金规模	21
二、本期债券募集资金使用计划	21
三、募集资金的现金管理	21
四、募集资金使用计划调整的授权、决策和风险控制措施	22
五、本期债券募集资金专项账户管理安排	22
六、募集资金运用对公司财务状况的影响	22
七、发行人关于本期债券募集资金的承诺	23
八、前次公司债券募集资金使用情况	23
第三节 发行人基本情况	24
一、发行人基本情况	24
二、发行人的历史沿革及重大资产重组情况	25
三、发行人的股权结构	28
四、发行人的重要权益投资情况	30
五、发行人的治理结构等情况	31
六、发行人的董监高情况	40
七、发行人主营业务情况	52
八、行业概况	62
九、上市规则项下关联交易的决策权限、决策程序及定价机制	65
十、其他与发行人主体相关的重要情况	70
第四节 发行人主要财务情况	71
一、发行人财务报告总体情况	71
二、发行人财务会计信息及主要财务指标	73
三、发行人财务状况分析	86

四、发行人 2023 年三季度财务会计信息及主要财务指标.....	109
第五节 发行人信用状况	125
一、发行人及本期债券的信用评级情况.....	125
二、发行人其他信用情况	127
第六节 备查文件	131
附表一 发行人主要经营及业务资格许可证	132

释义

在本募集说明书摘要中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

一、定义

发行人、本公司、公司、中金公司	指	中国国际金融股份有限公司
集团、本集团	指	本公司及其子公司（或按文义所指，本公司及其任何一间或多间子公司）
本次债券	指	根据公司 2020 年度股东大会通过的授权，经公司 2021 年 3 月 30 日召开的第二届董事会第十一次会议审议通过及相关授权决定，面向专业机构投资者公开发行总额不超过人民币 200 亿元（含 200 亿元）的公司债券
本期债券	指	中国国际金融股份有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第四期）
本次发行	指	本期债券的发行
募集说明书	指	本公司据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《中国国际金融股份有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第四期）募集说明书》
募集说明书摘要	指	本公司据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《中国国际金融股份有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第四期）募集说明书摘要》
牵头主承销商、债券受托管理人或受托管理人、簿记管理人、中信证券	指	中信证券股份有限公司
联席主承销商、中国银河证券、兴业证券	指	中国银河证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司
簿记建档	指	由簿记管理人记录投资者认购数量和债券价格的意愿的程序
发行人律师、海问	指	北京市海问律师事务所
会计师事务所、德勤华永	指	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
中诚信国际、评级机构	指	中诚信国际信用评级有限责任公司

债券持有人	指	根据债券登记机构的记录显示在其名下登记拥有本期债券的投资者
最近三年及一期、报告期	指	2020年、2021年、2022年和2023年1-6月
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括中国香港特别行政区、中国澳门特别行政区和中国台湾省的法定节假日和/或休息日）
工作日	指	国内商业银行的对公业务对外营业的日期（不包括中国的法定公休日和节假日）
交易日	指	上交所的营业日
人民币	指	中华人民共和国的法定货币
元	指	人民币元
国务院	指	中华人民共和国国务院
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
上交所	指	上海证券交易所
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
董事会	指	中国国际金融股份有限公司董事会
股东大会	指	中国国际金融股份有限公司股东大会
《债券受托管理协议》	指	《中国国际金融股份有限公司2023年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第二次）受托管理协议》
《债券持有人会议规则》	指	《中国国际金融股份有限公司2023年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第四期）债券持有人会议规则》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	中国证监会于2023年10月20日颁布的《公司债券发行与交易管理办法》
《公司章程》	指	《中国国际金融股份有限公司章程》
中金财富证券、中金财富、中投证券	指	中国中金财富证券有限公司，原名中国中投证券有限责任公司
中金国际	指	中国国际金融（国际）有限公司
中金香港证券	指	中国国际金融香港证券有限公司
中金香港期货	指	中国国际金融香港期货有限公司

中金香港资产管理	指	中国国际金融香港资产管理有限公司
CICC US	指	CICC US Securities, Inc.
中金佳成	指	中金佳成投资管理有限公司
中金浦成	指	中金浦成投资有限公司
中金基金	指	中金基金管理有限公司
中金期货	指	中金期货有限公司
中金资本	指	中金资本运营有限公司
中央汇金、汇金、汇金公司	指	中央汇金投资有限责任公司
中国建投	指	中国建银投资有限责任公司
摩根士丹利	指	摩根士丹利国际公司
中投保	指	中国投融资担保股份有限公司
中投	指	中国投资有限责任公司
名力集团	指	名力集团控股有限公司
建投投资	指	建投投资有限责任公司
中国投资咨询	指	中国投资咨询有限责任公司
客户资金	指	客户证券交易结算资金

二、行业专有名词释义

QDII	指	合格境内机构投资者（Qualified Domestic Institutional Investors）
QFII	指	合格境外机构投资者（Qualified Foreign Institutional Investors）
融资融券	指	证券公司向客户出借资金供其买入证券、出借证券供其卖出的经营活动
股指期货	指	股票价格指数期货，是以某种股票指数为基础资产的标准化的期货合约，买卖双方交易的是一定时期后的股票指数价格水平，在期货合约到期后，通过现金结算差价的方式来进行交割
PE、直投、直接投资	指	证券公司利用自身的专业优势寻找并发现优质投资项目或公司，以自有或募集资金进行股权投资，并以获取股权收益为目的的业务。在此过程中，证券公司既可以提供中介服务并获取报酬，也可以以自有资金参与投资

期货IB业务	指	代理期货商接受客户开户，接受客户的委托单并交付期货商执行等
ETF	指	交易型开放式指数基金（Exchange Traded Funds）
FOF	指	基金的基金（Fund of Fund）

本募集说明书摘要中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 发行条款

一、本期债券的基本发行条款

(一) 发行人全称：中国国际金融股份有限公司。

(二) 债券全称：中国国际金融股份有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第四期）。

(三) 注册文件：发行人于 2023 年 10 月 25 日获中国证券监督管理委员会出具的《关于同意中国国际金融股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可【2023】2429 号），注册规模为不超过 200 亿元。

(四) 发行金额：本期债券发行金额为不超过 40 亿元（含 40 亿元），不设置超额配售。本期债券分为两个品种。其中品种一发行金额为不超过 40 亿元（含 40 亿元）；品种二发行金额为不超过 40 亿元（含 40 亿元）；本期债券品种一和品种二总计发行不超过 40 亿元（含 40 亿元）。

(五) 品种间回拨选择权：本期债券引入品种间回拨选择权，发行人和主承销商将根据本期债券发行申购情况，在总发行规模内决定是否行使品种间回拨选择权，即减少其中一个品种的发行规模，同时对另一品种的发行规模增加相同金额，回拨比例不受限制，但品种一和品种二的最终发行金额合计不超过 40 亿元（含 40 亿元）。

(六) 债券期限：本期债券分为两个品种，其中品种一债券期限为 5 年，设置投资者回售选择权，债券持有人有权在本期债券存续期的第 3 年末将其持有的全部或部分本期债券回售给发行人；品种二债券期限为 7 年，设置投资者回售选择权，债券持有人有权在本期债券存续期的第 5 年末将其持有的全部或部分本期债券回售给发行人。

投资者回售选择权具体约定情况详见本节“二、本期债券的特殊发行条款（投资者回售选择权）”。

(七) 票面金额及发行价格：本期债券面值为 100 元，按面值平价发行。

(八) 债券利率及其确定方式：本期债券为固定利率债券，债券票面利率将由主承

销商根据网下询价簿记结果在票面利率询价区间内协商确定。本期债券设置票面利率调整选择权，其中品种一：发行人有权在本期债券存续期的第3年末决定是否调整本期债券后续计息期间的票面利率；品种二：发行人有权在本期债券存续期的第5年末决定是否调整本期债券后续计息期间的票面利率。

票面利率调整选择权具体约定情况详见本节“二、本期债券的特殊发行条款（票面利率调整选择权）”。

（九）发行对象：本期债券的发行对象为在证券登记机构开立合格证券账户的（法律、法规禁止购买者除外），并且符合《公司债券发行与交易管理办法》、《证券期货投资者适当性管理办法》和《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法（2023年修订）》及相关法律法规规定的可以参与公司债券认购和转让的，具备相应风险识别和承担能力的专业机构投资者（法律、法规禁止购买者除外），包括未参与簿记建档的专业机构投资者。专业机构投资者的申购资金来源必须符合国家有关规定。普通投资者及专业投资者中的个人投资者不得参与本期债券的发行认购。

（十）发行方式：本期债券发行方式为簿记建档发行。本期债券的主承销商在履行程序合规且报价公允的情况下也可以参与本期债券的认购。

（十一）承销方式：本期债券由中信证券股份有限公司、中国银河证券股份有限公司和兴业证券股份有限公司以代销的方式承销。

（十二）起息日期：本期债券的起息日为2023年12月21日。

（十三）付息方式：本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。

（十四）利息登记日：本期债券利息登记日为付息日的前1个交易日，在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得上一计息期间的债券利息。

（十五）付息日期：本期债券品种一的付息日为2024年至2028年间每年的12月21日，若投资者第3年末行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2024年至2026年每年的12月21日。品种二的付息日为2024年至2030年间每年的12月21日，若投资者第5年末行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2024年至2028年每年的12月21日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间不另计息）

（十六）兑付方式：本期债券的本息兑付将按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的相关规定办理。

（十七）兑付金额：本期债券到期一次性偿还本金。本期债券于付息日向投资者支付的利息为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与票面利率的乘积，于兑付日向投资者支付的本息为投资者截止兑付登记日收市时投资者持有的本期债券最后一期利息及等于票面总额的本金。

（十八）兑付登记日：本期债券兑付登记日为兑付日的前 1 个交易日，在兑付登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得相应本金及利息。

（十九）本金兑付日期：本期债券品种一的兑付日期为 2028 年 12 月 21 日，若投资者第 3 年末行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日期为 2026 年 12 月 21 日。本期债券品种二的兑付日期为 2030 年 12 月 21 日，若投资者第 5 年末行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日期为 2028 年 12 月 21 日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计利息）

（二十）偿付顺序：本期债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务。

（二十一）增信措施：本期债券不设定增信措施。

（二十二）信用评级机构及信用评级结果：经中诚信国际评定，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券的信用等级为 AAA。

具体信用评级情况详见“第五节 发行人信用状况”。

（二十三）募集资金用途：本期债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于置换回售的公司债券。

具体募集资金用途详见“第二节 募集资金运用”。

（二十四）质押式回购安排：本期公司债券发行结束后，认购人可按照有关主管机构的规定进行债券通用质押式回购。

二、本期债券的特殊发行条款

（一）票面利率调整选择权

1、品种一

（1）发行人有权在本期债券品种一存续期的第 3 年末调整本期债券品种一后续计息期间的票面利率。

（2）发行人决定行使票面利率调整选择权的，自票面利率调整生效日起，本期债券品种一的票面利率按照以下方式确定：

调整后的票面利率以发行人发布的票面利率调整实施公告为准，且票面利率的调整方向和幅度不限。

（3）发行人承诺不晚于票面利率调整实施日前的 1 个交易日披露关于是否调整本期债券品种一票面利率以及调整幅度（如有）的公告。

若本期债券品种一投资者享有回售选择权的，发行人承诺前款约定的公告将于本期债券品种一回售登记期起始日前披露，以确保投资者在行使回售选择权前充分知悉票面利率是否调整及相关事项。

（4）发行人决定不行使票面利率调整选择权的，则本期债券品种一的票面利率在发行人行使下次票面利率调整选择权前继续保持不变。

2、品种二

（1）发行人有权在本期债券品种二存续期的第 5 年末调整本期债券品种二后续计息期间的票面利率。

（2）发行人决定行使票面利率调整选择权的，自票面利率调整生效日起，本期债券品种二的票面利率按照以下方式确定：

调整后的票面利率以发行人发布的票面利率调整实施公告为准，且票面利率的调整方向和幅度不限。

（3）发行人承诺不晚于票面利率调整实施日前的 1 个交易日披露关于是否调整本期债券品种二票面利率以及调整幅度（如有）的公告。

若本期债券品种二投资者享有回售选择权的，发行人承诺前款约定的公告将于本期债券品种二回售登记期起始日前披露，以确保投资者在行使回售选择权前充分知悉票面利率是否调整及相关事项。

（4）发行人决定不行使票面利率调整选择权的，则本期债券品种二的票面利率在

发行人行使下次票面利率调整选择权前继续保持不变。

（二）投资者回售选择权

1、品种一

债券持有人有权在本期债券品种一存续期的第 3 年末将其持有的全部或部分本期债券品种一回售给发行人。

为确保投资者回售选择权的顺利实现，发行人承诺履行如下义务：

（1）发行人承诺将以适当方式提前了解本期债券品种一持有人的回售意愿及回售规模，提前测算并积极筹备回售资金。

（2）发行人承诺将按照规定及约定及时披露回售实施及其提示性公告、回售结果公告、转售结果公告等，确保投资者充分知悉相关安排。

（3）发行人承诺回售登记期原则上不少于 3 个交易日。

（4）回售实施过程中如发生可能需要变更回售流程的重大事项，发行人承诺及时与投资者、交易场所、登记结算机构等积极沟通协调并及时披露变更公告，确保相关变更不会影响投资者的实质权利，且变更后的流程不违反相关规定。

（5）发行人承诺按照交易场所、登记结算机构的规定及相关约定及时启动债券回售流程，在各流程节点及时提交相关申请，及时划付款项。

（6）如本期债券品种一持有人全部选择回售的，发行人承诺在回售资金划付完毕且转售期届满（如有）后，及时办理未转售债券的注销等手续。

2、品种二

债券持有人有权在本期债券品种二存续期的第 5 年末将其持有的全部或部分本期债券品种二回售给发行人。

为确保投资者回售选择权的顺利实现，发行人承诺履行如下义务：

（1）发行人承诺将以适当方式提前了解本期债券品种二持有人的回售意愿及回售规模，提前测算并积极筹备回售资金。

（2）发行人承诺将按照规定及约定及时披露回售实施及其提示性公告、回售结果公告、转售结果公告等，确保投资者充分知悉相关安排。

（3）发行人承诺回售登记期原则上不少于 3 个交易日。

（4）回售实施过程中如发生可能需要变更回售流程的重大事项，发行人承诺及时与投资者、交易场所、登记结算机构等积极沟通协调并及时披露变更公告，确保相关变

更不会影响投资者的实质权利，且变更后的流程不违反相关规定。

(5) 发行人承诺按照交易场所、登记结算机构的规定及相关约定及时启动债券回售流程，在各流程节点及时提交相关申请，及时划付款项。

(6) 如本期债券品种二持有人全部选择回售的，发行人承诺在回售资金划付完毕且转售期届满（如有）后，及时办理未转售债券的注销等手续。

3、为确保回售选择权的顺利实施，本期债券持有人承诺履行如下义务：

(1) 本期债券持有人承诺于发行人披露的回售登记期内按时进行回售申报或撤销，且申报或撤销行为还应当同时符合本期债券交易场所、登记结算机构的相关规定。若债券持有人未按要求及时申报的，视为同意放弃行使本期回售选择权并继续持有本期债券。发行人与债券持有人另有约定的，从其约定。

(2) 发行人按约定完成回售后，本期债券持有人承诺将积极配合发行人完成债券注销、摘牌等相关工作。

4、为确保回售顺利实施和保障投资者合法权益，发行人可以在本期回售实施过程中决定延长已披露的回售登记期，或者新增回售登记期。

发行人承诺将于原有回售登记期终止日前3个交易日，或者新增回售登记期起始日前3个交易日及时披露延长或者新增回售登记期的公告，并于变更后的回售登记期结束日前至少另行发布一次回售实施提示性公告。新增的回售登记期间至少为1个交易日。

如本期债券持有人认为需要在本期回售实施过程中延长或新增回售登记期的，可以与发行人沟通协商。发行人同意的，根据前款约定及时披露相关公告。

三、本期债券发行、登记结算及上市流通安排

(一) 本期债券发行时间安排

- 1、发行公告日：2023年12月18日。
- 2、发行首日：2023年12月20日。
- 3、发行期限：2023年12月20日至2023年12月21日。

(二) 登记结算安排

本期公司债券以实名记账方式发行，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司进行登记存管。中国证券登记结算有限责任公司上海分公司为本期公司债券的法定债权

登记人，并按照规定要求开展相关登记结算安排。

（三）本期债券上市交易安排

1、上市交易流通场所：上海证券交易所。

2、发行结束后，本公司将尽快向上海证券交易所提出关于本期债券上市交易的申请。

本期债券预计上市日期：2023年12月27日。

3、本期公司债券发行结束后，认购人可按照有关主管机构的规定进行公司债券的交易、质押。

（四）本期债券簿记建档、缴款等安排详见本期债券“发行公告”。

第二节 募集资金运用

一、本期债券的募集资金规模

经发行人股东大会会议审议、董事会会议审议及相关授权决定，并经中国证券监督管理委员会注册（证监许可【2023】2429号），本次债券注册总额不超过人民币200亿元（含200亿元），采取分期发行。本期债券发行金额为不超过人民币40亿元（含40亿元）。

二、本期债券募集资金使用计划

本期债券的募集资金将在扣除发行费用后，全部用于置换回售的公司债券，具体明细如下所示：

单位：亿元

债券名称	起息日	回售日	票面利率	发行规模	本期债券拟置换规模
20 中金 09	2020/9/23	2023/9/23	3.80%	50	40
合计				50	40

注：20 中金 09 已于 2023 年 9 月 23 日全额回售。

因本期债券的发行时间及实际发行规模尚有一定不确定性，募集资金实际到位时间无法确切估计，发行人将综合考虑本期债券发行时间及实际发行规模、募集资金的到账情况、相关债务本息偿付要求、公司债务结构调整计划等因素，本着有利于优化公司债务结构和节省财务费用的原则，未来可能调整置换回售的公司债券的具体金额或具体明细。发行人承诺，本期债券存续期内不会将募集资金用途变更为置换公司债券本金以外的其他用途。

三、募集资金的现金管理

在不影响募集资金使用计划正常进行的情况下，发行人经公司董事会或者内设有权机构批准，可将暂时闲置的募集资金进行现金管理，投资于安全性高、流动性好的产品，如国债、政策性银行金融债、地方政府债、交易所债券逆回购等。

四、募集资金使用计划调整的授权、决策和风险控制措施

经发行人董事会或者根据公司章程、管理制度授权的其他决策机构同意，本期债券募集资金使用计划调整的申请、分级审批权限、决策程序、风险控制措施如下：

本期债券存续期内，根据生产经营和资金使用计划需要，募集资金使用计划可能发生调整，发行人应履行内部决策程序，经债券持有人会议审议通过，并及时进行信息披露，变更后的募集资金用途依然符合相关规则关于募集资金使用的规定。

五、本期债券募集资金专项账户管理安排

公司根据相关法律法规的规定指定募集资金专项账户，用于本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。本期债券的资金监管安排包括募集资金管理制度的设立、债券受托管理人根据《债券受托管理协议》等的约定对募集资金的监管进行持续的监督等措施。

六、募集资金运用对公司财务状况的影响

（一）对本公司资产负债率的影响

本期债券发行完成且募集资金运用后，公司合并口径的资产负债率相较于 2023 年 6 月 30 日无变化，仍为 81.36%。

（二）对本公司财务成本的影响

发行人日常生产经营资金需求量较大，而金融调控政策的变化会增加公司资金来源的不确定性，可能增加公司资金的使用成本。本次发行固定利率的公司债券，有利于发行人锁定公司的财务成本。同时，将使公司获得长期稳定的经营资金，减轻短期偿债压力，使公司获得持续稳定的发展。

（三）对本公司短期偿债能力的影响

本期债券发行完成且募集资金运用后，发行人合并口径的流动比率相较于 2023 年

6月30日无变化，仍为1.81倍。

综上，本次募集资金用于置换回售的公司债券，可有效优化公司融资结构，降低公司财务风险，为公司业务发展提供营运资金支持，进而提高公司盈利能力。

七、发行人关于本期债券募集资金的承诺

发行人承诺将严格按照募集说明书约定的用途使用本期债券的募集资金，不用于弥补亏损和非生产性支出。

发行人承诺，如在存续期间变更募集资金用途，将按照《债券持有人会议规则》的规定提请债券持有人会议审议通过，并及时进行信息披露。

八、前次公司债券募集资金使用情况

发行人于2023年4月21日获中国证券监督管理委员会出具的《关于同意中国国际金融股份有限公司向专业投资者公开发行次级公司债券注册的批复》(证监许可【2023】862号)，注册规模为不超过200亿元。前次公司债券募集资金与募集说明书披露的用途一致，具体情况：

单位：亿元

债券简称	债券代码	募集资金专项账户运作情况	募集资金总额	募集资金未使用余额	募集资金使用情况	募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	是否与约定相一致
23中金C1	240347	正常	5	0	补充流动资金	补充流动资金	是
23中金C2	240348	正常	20	0	补充流动资金	补充流动资金	是

经主承销商和发行人律师核查，截至本募集说明书摘要签署日，公司发行的前次公司债券募集资金的使用与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。公司募集资金专项账户运行规范，各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序，并依照账户及资金三方监管协议的约定对监管银行及债券受托管理人履行了相关程序。

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

表 3-1

法定名称:	中国国际金融股份有限公司
英文名称:	CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORPORATION LIMITED
住所:	北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层
股票上市地:	香港联合交易所有限公司、上海证券交易所
股票简称:	中金公司
股票代码:	3908.HK、601995.SH
法定代表人:	陈亮 ¹
成立时间:	1995 年 7 月 31 日
统一社会信用代码:	91110000625909986U
注册资本:	人民币 482,725.69 万元
实缴资本:	人民币 482,725.69 万元
所属行业:	《上市公司行业分类指引》、《国民经济行业分类》中 J67 资本市场服务
信息披露事务负责人及其职位:	董事会秘书 孙男
信息披露事务负责人联系方式:	010-65051166
办公地址:	北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层
邮政编码:	100004
电话:	010-65051166
传真:	010-65051156
公司网址:	www.cicc.com
电子信箱:	TR_BJ@cicc.com.cn
经营范围:	许可项目：证券业务；外汇业务；公募证券投资基金销售；证券公司为期货公司提供中间介绍业务；证券投资基金托管。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

¹ 陈亮先生自 2023 年 11 月 10 日起担任中金公司董事长、法定代表人、董事会战略与 ESG 委员会主席及提名与公司治理委员会成员，《营业执照》《经营证券期货业务许可证》所载法定代表人的变更登记手续正在办理中。

二、发行人的历史沿革及重大资产重组情况

（一）中金公司设立及股本变化情况

1、发行人设立情况

本公司经中国人民银行核准于 1995 年 7 月 31 日以中国国际金融有限公司的名称在中国成立，注册资本为 1 亿美元。本公司的发起人为前中国人民建设银行、摩根士丹利国际公司、中投保公司（当时称“中国经济技术投资担保公司”）、新加坡政府投资有限公司（当时称“新加坡政府投资公司”）和名力集团控股有限公司（当时称“名力集团”）。

2、发行人历史沿革

本公司历史沿革事件主要如下：

2015 年 3 月 18 日，本公司召开董事会会议，同意整体变更为股份公司。2015 年 6 月 1 日，本公司取得了北京市工商行政管理局颁发的注册号为 100000400005994 号的《营业执照》。根据该营业执照，发行人的企业类型为股份有限公司，公司名称为中国国际金融股份有限公司。2015 年 6 月 10 日，本公司就整体改制向北京证监局完成了备案手续，改制为股份有限公司。改制后，本公司的股本总额为人民币 1,667,473,000 元，由 1,667,473,000 股每股面值人民币 1.00 元的股份组成。

2015 年 11 月 9 日，本公司成功在香港联交所上市，初始发行 555,824,000 股 H 股，超额配售权行使后进一步发行 83,372,000 股 H 股。全球发售完成且超额配售权行使后，公司的已发行股份总数从 1,667,473,000 股增加至 2,306,669,000 股。

2016 年 11 月 4 日，本公司与汇金订立股权转让协议，据此，本公司同意收购及汇金同意出售原中投证券（现更名为“中金财富证券”）的 100% 股权。中金财富证券是一家中国全牌照证券公司，拥有广泛及完善的营业部网络、客户基础及一体化的业务平台。本公司于 2017 年 3 月 21 日成为原中投证券（现更名为“中金财富证券”）的唯一股东。2017 年 4 月 12 日，发行人向中证登办理完毕作为对价向中央汇金发行的 1,678,461,809 股内资股。收购事项完成后，本公司的已发行股份总数从由 2,306,669,000 股增加至 3,985,130,809 股。

2018 年 3 月 23 日，本公司完成向 Tencent Mobility Limited 发行 207,537,059 股 H

股新股，相应地本公司的已发行股份总数增加至 4,192,667,868 股股份。

2019 年 10 月 24 日，本公司成功向不少于六名并非本公司关联方或关连人士的专业、机构及/或个人投资者配售合共 176,000,000 股新 H 股，相应地本公司的已发行股份总数增加至 4,368,667,868 股股份。

2020 年 11 月 2 日，本公司成功在上海证券交易所上市，首次公开发行 458,589,000 股 A 股，公司原内资股股东持有的合计 2,464,953,440 股内资股转换为 2,464,953,440 股 A 股。完成 A 股发行上市后，本公司已发行股份总数增至 4,827,256,868 股，包括 1,903,714,428 股 H 股及 2,923,542,440 股 A 股。

发行人现持有北京市市场监督管理局于 2023 年 6 月 6 日核发的统一社会信用代码为 91110000625909986U 的《营业执照》。

(二) 中金财富证券设立及股本变化情况

1、中金财富证券设立情况

中金财富证券（原中国建银投资证券有限责任公司、中国中投证券有限责任公司）是由中国建银投资有限责任公司在购买原南方证券相关证券类资产的基础上成立的一家全国性、综合类的证券公司，成立时间为 2005 年 9 月 28 日，注册地为深圳，初始注册资本为人民币 15 亿元。

2、中金财富证券历史沿革

中金财富证券历史沿革事件主要如下：

2009 年 6 月 23 日，中投证券股东决定同意公司的注册资本由人民币 15 亿增资至人民币 25 亿元。

2009 年 7 月 31 日，中国证监会下发《关于核准中国建银投资证券有限责任公司变更注册资本的批复》（证监许可[2009]711 号），同意中投证券的注册资本由人民币 15 亿增资至人民币 25 亿元。

2009 年 9 月 1 日，中审亚太会计师事务所有限公司对本次增资进行验证，并出具了中审亚太审字（2009）第 010471 号《验资报告》，根据该报告记载，截至 2009 年 8 月 31 日止，中投证券已将未分配利润人民币 10 亿元转增股本。中投证券于 2009 年 9

月9日办理完毕本次增资的工商变更登记手续。

根据国务院有关批复精神及财政部（财金函[2009]77号）文件精神，从2008年12月31日起，中投证券股权从中国建投划转至中央汇金投资有限责任公司，中国证监会已于2010年8月核准公司股东变更，公司于2011年4月2日完成工商变更。

2011年5月11日，中投证券股东决定同意公司的注册资本由人民币25亿增资至人民币50亿元。

2011年7月11日，中国证监会下发《关于核准中国建银投资证券有限责任公司变更注册资本的批复》（证监许可[2011]1074号），同意中投证券的注册资本由人民币25亿增资至人民币50亿元。

2011年7月31日，中审亚太会计师事务所有限公司对本次增资进行验证，并出具了中审亚太审字（2011）第010573号《验资报告》，根据该报告记载，截至2011年7月31日止，中投证券已将未分配利润人民币25亿元转增注册资本。中投证券于2011年9月30日办理完毕本次增资的工商变更登记手续。

2016年11月4日，中金公司与中央汇金签订涉及公司股权转让的协议。中国证券监督管理委员会于2017年3月6日作出《关于核准中国国际金融股份有限公司通过受让中国中投证券有限责任公司股权设立子公司的批复》（证监许可[2017]321号），核准本次交易事项。中投证券于2017年3月21日办理完成股东变更的工商登记手续，唯一股东由中央汇金变更为中金公司，中投证券成为中金公司的全资子公司。

2017年11月3日，经中投证券股东决定，公司注册资本增加至80亿元，公司于2017年12月5日完成工商变更。

2019年7月9日，中国中投证券有限责任公司第三届董事会第二十五次会议及2019年7月11日中国中投证券有限责任公司2019年第六次股东决定，将中国中投证券有限责任公司中文名称由“中国中投证券有限责任公司”变更为“中国中金财富证券有限公司”。

2019年7月26日，深圳证监局发布《关于核准中国中投证券有限责任公司变更公司章程重要条款的批复》（深证局许可字（2019）59号），同意中投证券更名为中国中金财富证券有限公司。

2019年8月13日，中金财富证券完成本次名称变更相应的工商登记工作，公司章程已作相应修改并完成工商备案，并已取得深圳市市场监督管理局颁发的营业执照。

2021年3月，中国证监会批复同意公司与中金公司的业务整合方案，2021年9月，公司顺利完成了中金公司全部划转营业部客户的系统切换及整体迁移。2021年12月，公司完成对中金公司境内从事财富管理业务20家证券营业部的整合工作，进一步实现双方的业务整合，公司作为中金公司全资子公司开展财富管理业务。

2022年6月8日，中国证监会批复同意公司变更业务范围，减少证券承销与保荐业务。2022年9月21日，深圳市市场监督管理局核准了本次经营范围变更事项。

（三）重大资产重组情况

报告期内，发行人未发生导致公司主营业务和经营性资产实质变更的重大资产购买、出售、置换情形。

三、发行人的股权结构

（一）股权结构

截至2023年6月30日，发行人总股本为4,827,256,868股。其中，发行人主要股东持股情况如下表²所示：

表 3-2

序号	股东名称（全称）	期末持股数量（股）	比例
1	中央汇金投资有限责任公司	1,936,155,680	40.11%
2	香港中央结算（代理人）有限公司 ³	1,902,961,034	39.42%
3	海尔集团（青岛）金盈控股有限公司	197,145,800	4.08%
4	中国投融资担保股份有限公司	127,562,960	2.64%
5	香港中央结算有限公司 ⁴	28,106,275	0.58%
6	中国建设银行股份有限公司—国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	16,976,027	0.35%

² 下述表格乃根据本公司截至2023年6月30日的A股股东名册、H股股东名册及于香港联交所网站上记载的权益披露信息得出。

³ 香港中央结算（代理人）有限公司为公司H股非登记股东所持股份的名义持有人，其持股中包括Tencent Mobility Limited及Des Voeux Investment Company Limited登记在其名下的股份。

⁴ 香港中央结算有限公司为沪股通投资者所持公司A股股份的名义持有人。

序号	股东名称（全称）	期末持股数量（股）	比例
7	阿布达比投资局	13,757,670	0.28%
8	阿里巴巴（中国）网络技术有限公司	13,757,670	0.28%
9	中国建设银行股份有限公司—华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	12,338,231	0.26%
10	中国人寿资管—兴业银行—国寿资产—乾元优势甄选 2374 资产管理产品	11,743,000	0.24%
11	中国人寿资管—兴业银行—国寿资产—乾元优势甄选 2372 资产管理产品	11,743,000	0.24%
12	中国人寿资管—兴业银行—国寿资产—乾元优势甄选 2375 资产管理产品	11,743,000	0.24%
13	其他 A 股及 H 股公众股东	543,266,521	11.25%

注：表格中持股比例各加数直接相加之和与 100.00%略有差异，主要系四舍五入所致。

（二）控股股东基本情况

截至 2023 年 6 月 30 日，发行人总股本为 4,827,256,868 股，主要股东持股情况如发行人报告期末的股本结构中所示，发行人的控股股东为中央汇金，直接持有公司已发行总股本约 40.11%，直接及间接持有公司已发行总股本约 40.17%。

于 2018 年 4 月 11 日，中央汇金通过北京金融资产交易所公开转让本公司 398,500,000 股内资股股份，约占本公司当时总股本的 9.5%。于 2018 年 6 月 6 日，经北京金融资产交易所公开挂牌流程，中央汇金与海尔集团公司间接控股子公司海尔集团（青岛）金融控股有限公司签订股份转让协议，同意将其持有的 398,500,000 股内资股股份（约占本公司当时总股本的 9.5%）以人民币 5,411.63 百万元对价转让予受让方。于 2019 年 3 月 11 日，该转让事宜已获中国证券监督管理委员会的相关批准，股东名册完成变更。中央汇金投资有限责任公司成立于 2003 年 12 月 16 日，注册资本为 82,820,862.72 万元人民币，经营范围为接受国务院授权，对国有重点金融企业进行股权投资；国务院批准的其他相关业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。截至 2023 年 3 月 31 日，中央汇金投资有限责任公司总资产为 649,800,146.97 万元，总负债为 47,629,569.62 万元，所有者权益为 602,170,577.35 万元，2023 年 1-3 月中央汇金投资有限责任公司总收入为 17,719,321.87 万元，净利润为 17,373,333.01 万元（上述数据均未经审计）。

四、发行人的重要权益投资情况

（一）主要子公司情况

截至 2022 年 12 月 31 日，发行人有如下 7 家主要下属公司：

表 3-3

主要子公司具体情况							
单位：亿元							
序号	企业名称	主要营业收入板块	持股比例	资产	负债	净资产	净利润
1	中金浦成投资有限公司	金融产品、股权等另类投资业务	100%	90.02	37.63	52.39	7.97
2	中金基金管理有限公司	基金管理业务	100%	7.16	3.26	3.90	0.22
3	中金期货有限公司	期货经纪及资产管理业务	100%	91.71	84.51	7.20	0.63
4	中国国际金融（国际）有限公司（原中国国际金融（香港）有限公司）	海外投资控股业务	100%	1,937.72 亿港元	1,700.14 亿港元	237.58 亿港元	30.98 亿港元
5	中金资本运营有限公司	私募股权投资业务	100%	62.74	31.21	31.53	7.87
6	中国中金财富证券有限公司	财富管理及证券经纪业务	100%	1,546.23	1,362.89	183.35	11.06
7	中金私募股权投资管理有限公司	私募股权投资业务	100%	8.15	2.53	5.62	3.93

注：上表中财务数据为 2022 年度（末）数据。

1、发行人持股比例不高于 50%但纳入合并范围的子公司

截至 2022 年 12 月 31 日，不存在发行人持股比例不高于 50%但纳入合并范围的子公司。

2、发行人持股比例大于 50%但未纳入合并范围的持股公司

截至 2022 年 12 月 31 日，发行人持股比例大于 50%但未纳入合并范围的持股公司有 1 家，具体情况如下：

表 3-4

序号	名称	持股比例	表决权比例
1	金腾科技信息(深圳)有限公司	51.00%	注

注：发行人持有企业 50.00%以上的股权，但不拥有主导企业相关活动的权力，因此企业不由发行人控制，不作为子公司纳入发行人合并财务报表的合并范围。

（二）参股公司情况

截至 2022 年 12 月 31 日，发行人重要的参股公司、合营企业和联营企业 2 家，情况如下：

表 3-5

重要参股公司、合营企业和联营企业的具体情况							
							单位：亿元
序号	企业名称	主要营业收入板块	持股比例	资产	负债	净资产	净利润/（亏损）
1	浙商金汇信托股份有限公司	信托业务	10.33%	45.44	2.19	43.25	1.98
2	金腾科技信息（深圳）有限公司	信息技术服务	51.00%	1.84	0.99	0.84	-1.12

注：上表中财务数据为 2022 年度（末）数据。

五、发行人的治理结构等情况

（一）治理结构、组织机构设置及运行情况

1、公司治理结构

发行人根据《公司法》、《证券法》、《证券公司监督管理条例》、《证券公司治理准则》等法律、法规及规范性文件的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和公司管理层组成的健全、完善的公司治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范、相互协调、相互制衡的完整的议事、决策、授权、执行的公司治理体系。

（1）股东大会制度建立及运作情况

股东大会是发行人的最高权力机构，主要行使以下职权：决定公司经营方针和投资计划；选举和更换董事、由非职工代表出任的监事，决定有关董事、监事的报酬事项；

审议批准董事会报告、监事会报告、年度财务预算方案和决算方案、利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或者减少注册资本，发行公司债券、任何种类股票、认股证和其他类似证券，合并、分立、解散、清算或者变更公司形式等事项做出决议；修改公司章程、股东大会议事规则、董事会议事规则和监事会议事规则；审议批准回购公司股份；审议批准公司在一年内购买、出售重大资产或者对外担保金额超过公司最近一期经审计总资产 30%及变更募集资金用途的事项；审议股权激励计划；审议批准法律、法规、公司股票上市地证券监管规则规定应由股东大会审议批准的关联交易；审议批准聘任或解聘会计师事务所；审议批准单独或者合计持有公司 3%以上股份的股东的提案等。

发行人严格按照有关规定及程序召开股东大会，确保所有股东享有平等地位，充分行使股东权力。自 2023 年 1 月 1 日起至 2023 年 6 月 30 日止，发行人召开了 1 次股东大会。

（2）董事会制度建立及运作情况

发行人设董事会，对股东大会负责。董事会由 7-15 名董事组成，包括非执行董事（含独立董事）和执行董事。内部董事（是指在公司同时担任其他职务的董事）总计不得超过公司董事总数的 1/2。公司设董事长 1 名，可设副董事长 1-2 名，董事长和副董事长由全体董事的过半数选举产生、更换和罢免。公司董事会设独立董事，独立董事的人数不少于 3 名且不得少于全体董事成员 1/3。《公司章程》和《中国国际金融股份有限公司董事会议事规则》对董事会的构成、董事会的职权、议事方式和决策程序等作出了明确规定，为董事会的规范运作提供了制度保障。

董事会的职权主要包括：负责召集股东大会，并向股东大会报告工作；执行股东大会的决议；决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；制订公司回购本公司股票的方案；制定合并、分立、解散及变更公司形式的方案；决定公司内部管理机构的设置；根据董事长的提名，聘任或者解聘公司总裁（首席执行官）、董事会秘书、合规总监，根据董事长或总裁的提名，聘任或者解聘公司管理委员会成员及其他高管人员，决定以上人员报酬事项；制定公司的基本管理制度；制订公司章程的修改方案；依据股东大会的授权，审议批准公司重大的对外担保、投资、资产收购及处置、关联交易等事项；向股东大会提请聘请或更换为公司审

计的会计师事务所；管理信息披露事项；听取公司总裁的工作汇报并检查总裁的工作；审议公司的信息技术管理目标，对信息技术管理的有效性承担责任；审议信息技术战略，确保与公司的发展战略、风险管理策略、资本实力相一致；建立信息技术人力和资金保障方案；评估年度信息技术管理工作的总体效果和效率；除有关法规或《公司章程》规定应由公司股东大会决议的事项以外的其他重大事项等。自 2023 年 1 月 1 日起至 2023 年 6 月 30 日止，董事会共召开了 4 次会议。

发行人董事会下设 6 个董事会专门委员会，即战略与 ESG 委员会、薪酬委员会、提名与公司治理委员会、审计委员会、风险控制委员会及关联交易控制委员会并相应制定了各专门委员会的工作规则，明确了其权责、议事及表决程序，以保证董事会决策的客观性和科学性。各专门委员会对董事会负责，履行有关法规和董事会授予的职权并向其提交工作报告。

（3）监事会制度建立及运作情况

监事会为发行人的监督机构，向股东大会负责。监事会由 3-7 名监事组成，其中公司职工代表担任的监事不得少于监事人数的 1/3。监事会设主席 1 人。监事会主席的任免，应当经 2/3 以上监事会成员表决通过。监事会的职权主要包括：检查公司财务；对董事、高管人员执行公司职务的行为进行监督，对违反有关法规、《公司章程》或者股东大会决议的董事、高管人员提出罢免的建议；当董事、高管人员的行为损害公司、股东或者客户的利益时，要求董事、高管人员限期改正，损害严重或者董事、高管人员未在限期内改正的，监事会应当提议召开股东大会，并向股东大会提出专项提案；提议召开临时股东大会会议，在董事会不履行召集和主持股东大会会议职责时召集和主持股东大会会议；向股东大会会议提出提案；依照《公司法》规定，对董事、高管人员提起诉讼；审核董事会拟提交股东大会的财务报告、利润分配方案等财务资料，发现疑问的，或者发现公司经营情况异常，可以进行调查，必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，其合理费用由公司承担；对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；有关法规、《公司章程》规定或股东大会授予的其他职权等。自 2023 年 1 月 1 日起至 2023 年 6 月 30 日止，监事会召开了 3 次会议。

（4）经营管理机构

发行人设立管理委员会，为经营管理机构，行使经营管理职权。管理委员会成员由

董事会聘任或解聘。管理委员会设主席一名，经董事会批准由董事长或总裁担任。管理委员会对董事会负责，贯彻执行董事会确定的经营方针，决定经营管理中重大事项及行使《公司章程》或董事会授予的其他职权。发行人设总裁，由董事会聘任或解聘。总裁对董事会负责，主持公司的经营管理工作及行使《公司章程》或董事会授予的其他职权。

（5）合规管理机构

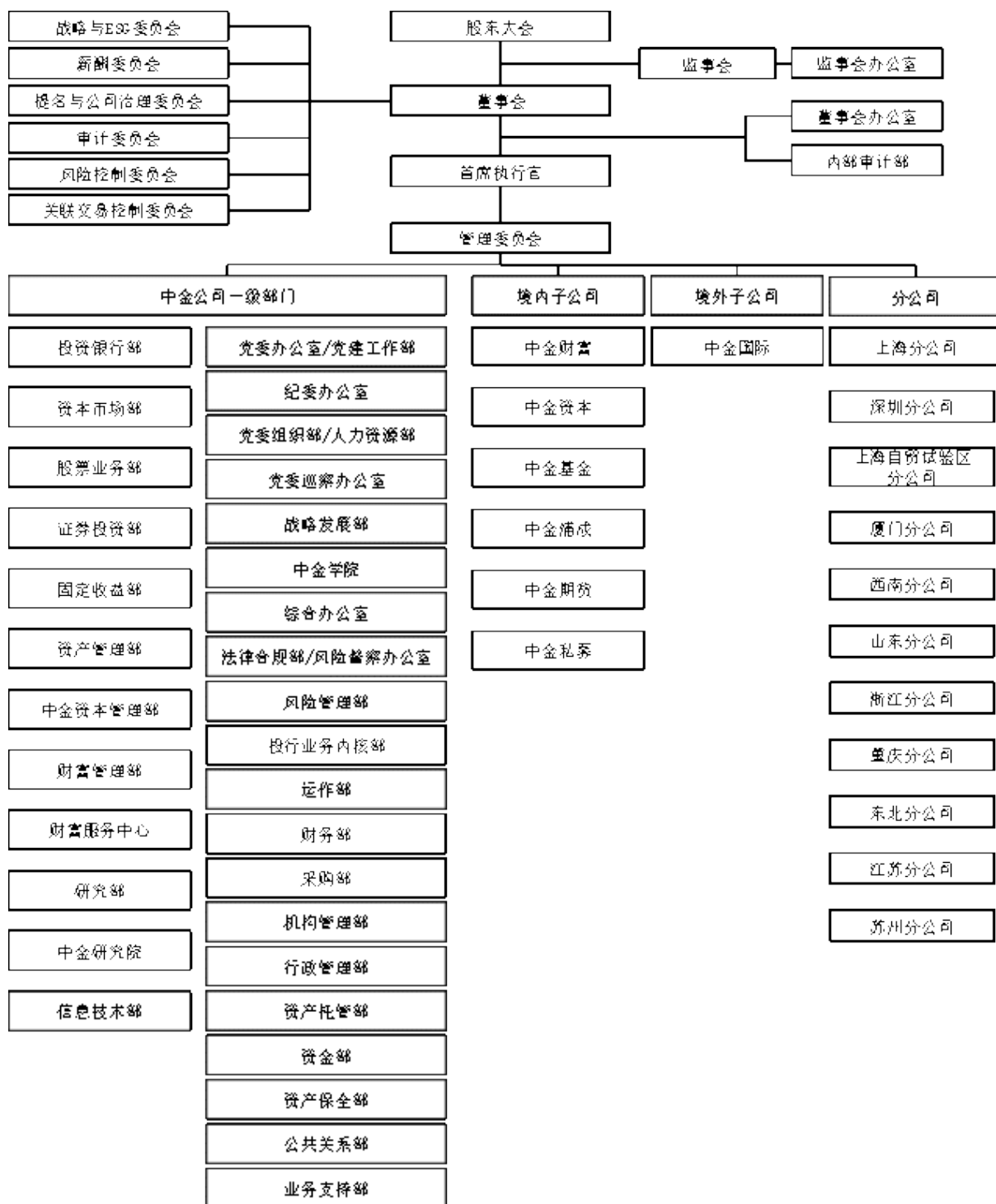
发行人设合规总监，由董事长提名，由董事会聘任或者解聘。合规总监对公司及其工作人员的经营管理的执业行为的合规性进行审查、监督和检查。

（6）经营风险管理机构

发行人设首席风险官，由董事会聘任或者解聘。首席风险官负责全面风险管理工作。

2、公司组织机构

截至 2022 年末，发行人组织架构如下：



注：1. 内部审计部独立于公司业务部门直接向董事会审计委员会汇报。
 2. 风险管理部和法律合规部在日常工作中向管理委员会汇报，并同时向董事会风险控制委员会汇报。
 3. 本组织架构图中，境内子公司、境外子公司下所列示子公司为组织架构上属于二级架构的控股并表子公司，不包含合营联营公司。

(二) 内部管理制度

1、内部管理制度的建立

发行人自设立以来一直重视内部规章制度和管理体系的建设，根据《证券公司内部控制指引》并参考《企业内部控制基本规范》的要求，逐步形成并完善了公司内部控制系统。董事会、监事会、管理层、职能部门、业务部门和分支机构在内部控制架构体系中，分工明确、各司其职：

(1) 董事会负责内部控制的建立健全和有效实施。董事会下设审计委员会、负责审查公司内部控制，监督内部控制的有效实施和内部控制自我评价情况，协调内部控制审计及其他相关事宜；

(2) 监事会对董事会建设与实施内部控制情况进行监督；

(3) 管理层负责组织领导公司内部控制的日常运营；

(4) 各业务部门和分支机构制定并执行业务政策、内部流程和控制。发行人要求参与业务经营的所有员工在业务日常经营过程中遵守各项政策和流程。各业务部门负责对其业务范围内的具体内部控制程序和措施进行自我检查和评估，并负责向公司管理层报告内部控制程序的缺陷；

(5) 内部审计部独立于公司业务部门并直接向董事会审计委员会汇报。内部审计部定期对公司及各业务部门的整体内部控制环境、内部控制措施及风险评估措施的设计及执行情况进行独立、客观的检查、评价、报告及建议，以及防范风险并促进内部控制水平的提高及资源适当、有效的运用；

(6) 参与内部控制的职能部门，包括风险管理部、法律合规部及其他中后台部门，针对公司业务面对的市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险、合规风险和法律风险等进行积极管理，对内部控制执行中的风险进行识别并提出内部控制缺陷的改进建议。

2、内部管理制度运行情况

在会计系统内部控制制度方面，发行人根据相关法规和制度规定制定了公司会计制度、财务制度、会计工作操作流程，并针对各个风险控制点建立了会计控制系统，主要内部控制制度具体如下：

依据《中华人民共和国会计法》、《企业财务会计报告条例》、《会计基础工作规范》和《企业会计准则》等相关的会计和财务制度制定了公司会计制度、财务制度和会计操作流程。

在岗位分工的基础上建立了会计岗位职责制度，如付款、录入等工作的执行与复核；分人管理密押、业务用章、空白支票及空自发票等重要凭据。

建立了预算控制制度。发行人各部门负责上报费用及采购支出预算，由财务部汇总编制年度预算，经管理委员会审议并提交董事会审批后依照执行。财务部定期向管理委员会报告各部门预算的执行情况。

建立了经费审批制度。所有费用支出必须由申请部门和职能管控部门（若有）负责行与复核：分人管理密押、业务用章、空白支票及空自发票等重要凭据。

建立了预算控制制度。发行人各部门负责上报费用及采购支出预算，由财务部汇总编制年度预算，经管理委员会审议并提交董事会审批后依照执行。财务部定期向管理委员会报告各部门预算的执行情况。

建立了经费审批制度。所有费用支出必须由申请部门和职能管控部门（若有）负责人或其授权人审批，超出预算或审批限额的还需由更高层管理人员审批，并经财务部审核后予以支付。

货币资金和结算备付金对账方面，财务部按月编制所有银行及结算备付金账户的余额调节表并检查产生差异的原因，由相关负责人审核。

依据《中国国际金融股份有限公司净资本和风险控制指标动态监控和管理政策》、《中国国际金融股份有限公司压力测试管理制度》，财务部负责公司净资本及各项风险控制指标的日常监控、报告和压力测试，确保公司各项监管指标符合监管标准。

依据《中国国际金融股份有限公司流动性风险管理政策》，财务部作为流动性风险日常管理的主要协同部门，具体计算流动性风险监管指标，按照规定向监管部门提交包含流动性风险监管指标在内的监管报告等。

在风险控制方面，公司建立了包括董事会、监事会、高级管理层、风险管理相关职能部门、业务部门及分支机构在内的多层级的风险管理组织架构，各组织层级对各类风险进行评估、监测和管理，保持畅通的风险信息沟通机制，确保相关信息传递和反馈的及时性、准确性和完整性。公司根据风险管理目标，结合公司实际情况，定期开展、及时分析评估公司面临的流动性风险、市场风险、信用风险、操作风险、信息科技风险、合规风险、法律风险、战略风险、洗钱风险及声誉风险等，为公司进行风险决策、制订

应对措施及相关政策提供重要支持。公司根据风险的影响程度和发生可能性等建立评估标准，采取定性与定量相结合的方法，对识别的风险进行分析计量、等级评价或量化排序，确定需重点关注和优先控制的风险。此外，公司考虑各类风险之间的相关性，审慎评估公司面临的总体风险水平。除上述内部风险评估机制外，公司每年聘请会计师事务所对公司内部控制情况进行评价。外部专业机构作为独立第三方，能够更加客观、全面、系统地分析公司内控体系的有效性。

在重大事项决策方面，发行人建立了由股东大会、董事会、监事会和公司管理层组成的“三会一层”有效运行的法人治理结构，制定了股东大会、董事会和监事会议事规则以及董事会各专业委员会工作细则，形成了公司治理框架制度体系。董事会下设六个专门委员会，分别为战略与 ESG 委员会、薪酬委员会、提名与公司治理委员会、审计委员会、风险控制委员会和关联交易控制委员会。专门委员会对董事会负责，履行有关法规和董事会授予的职权并向其报告。

在信息披露方面，根据相关法律法规、上市规则、《公司章程》等要求，结合公司实际情况，发行人制定了《中国国际金融股份有限公司信息披露管理制度》，明确了信息披露的职责分工、处理及发布内幕消息及其他应披露的信息的程序。发行人按照相关法律法规、《公司章程》以及信息披露管理制度的要求履行信息披露义务，确保各项披露信息的真实性、准确性、完整性和及时性。

在合规管理方面，公司已建立能够满足监管要求和公司合规管理需要的合规管理组织架构。根据《公司章程》和《合规管理制度》，董事会决定公司的合规管理目标，对合规管理的有效性承担责任，履行制度要求的合规职责。监事会负责对董事及高级管理人员履行合规管理职责的情况进行监督并对发生重大合规风险负有主要责任或领导责任的董事、高级管理人员提出罢免建议。管理层负责落实合规管理目标，对合规运营承担责任。各部门及下属机构负责人负责组织落实本部门或机构的合规管理目标，并负责加强对本部门或机构工作人员执业行为合规性的监督管理，对本部门或机构合规管理的有效性承担责任。合规总监负责公司合规管理工作，对公司及其工作人员的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查。法律合规部为公司合规工作日常管理部门，协助合规总监履行法律法规、监管机构、《公司章程》规定的合规管理职责。合规管理制度建设方面，公司建立健全了以《合规管理制度》为基本制度，以公司《员工行为准则》、《员工利益冲突管理政策》、《信息隔离墙制度》、《全球员工交易、私人投资和外部

活动政策》、《工作人员廉洁从业管理制度》、《印章管理政策》、《合规分级督导工作制度》及反洗钱相关工作制度体系等为代表的公司级别合规政策、合规指引、合规提示，以及各业务条线合规手册等为具体工作制度的合规管理制度体系，使公司的各项合规管理工作有章可循。合规管理职能方面，公司各业务部门和分支机构以及全体员工在开展经营管理活动时，须按相关制度进行必要的合规审查。法律合规部组织或者协助业务部门对制度或业务流程进行定期或不定期梳理，评价执行效果，监测、检查和评估风险情况，对违法违规隐患进行检查或调查，提出具体整改意见并督促落实。公司重视和大力开展合规宣传和合规培训工作，并建立了畅通的客户投诉举报信息获取机制，妥善处理涉及公司及员工违法违规行为或重大合规风险隐患的客户投诉举报。公司已建立完善的合规报告体系，按照监管要求等向董事会、监管部门报送定期合规报告。此外，公司定期对各部门、业务线和分支机构及公司员工合规管理的有效性和执业行为的合规性进行评估，并将执业行为的合规性纳入公司绩效考核体系。

公司合规管理制度与管理体系健全并有效实施。经过多年来合规文化的建设和熏陶，各业务部门、分支机构负责人和业务人员能够主动承担合规管理责任，接受法律合规部的工作指导，配合法律合规部开展工作，确保将合规管理覆盖到本部门、本分支机构经营管理和从业人员执业行为的全过程。

（三）与控股股东及实际控制人之间的相互独立情况

发行人严格按照《公司法》和《公司章程》的有关规定规范运作，建立、健全了法人治理结构，资产、人员、财务、机构、业务均独立于控股股东及其控制的其他企业，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。

（四）公司最近三年及一期资金被违规占用及关联方担保情况

发行人最近三年及一期内不存在资金被主要股东及其关联方违规占用，或者为主要股东及其关联方提供担保的情形。

（五）信息披露事务相关安排

信息披露事务的具体安排详见募集说明书“第九节 信息披露安排”。

六、发行人的董监高情况

截至本募集说明书摘要签署之日，发行人董事、监事及高级管理人员情况如下：

（一）董事、监事及其他非董事高级管理人员基本情况

1、董事

截至本募集说明书摘要签署之日，发行人共有 8 名董事，其中独立董事 4 名，具体情况见下表：

表 3-6

姓名	职务	性别	出生年月	委任日期
陈亮	董事长、执行董事	男	1968 年 1 月	2023 年 11 月
张薇	非执行董事	女	1981 年 10 月	2023 年 6 月
孔令岩	非执行董事	男	1977 年 2 月	2023 年 6 月
段文务	非执行董事	男	1969 年 6 月	2020 年 2 月
吴港平	独立非执行董事	男	1957 年 9 月	2022 年 6 月
陆正飞	独立非执行董事	男	1963 年 11 月	2022 年 6 月
彼得·诺兰	独立非执行董事	男	1949 年 4 月	2020 年 2 月
周禹	独立非执行董事	男	1981 年 2 月	2023 年 6 月

董事简历如下：

陈亮，1968 年 1 月出生，自 2023 年 11 月起获委任为本公司董事长，自 2023 年 10 月起任本公司党委书记、管理委员会主席。陈先生自 1994 年 10 月至 2001 年 2 月历任新疆宏源信托投资股份有限公司计算机部主任、证券部副总经理兼文艺路证券营业部经理、证券业务总部副总经理，自 2001 年 2 月至 2009 年 9 月历任宏源证券股份有限公司乌鲁木齐业务总部总经理、总经理助理、新疆营销经纪中心总经理、经纪业务总部总经理，自 2009 年 9 月至 2015 年 1 月担任宏源证券股份有限公司副总经理、宏源期货有限公司董事长，自 2014 年 12 月至 2019 年 5 月担任申万宏源集团股份有限公司（一间于深圳证券交易所（股份代号：000166）和香港联交所（股份代号：06806）两地上市的公司）和申万宏源证券有限公司党委委员、申万宏源集团股份有限公司总经理、申万宏源西部证券有限公司执行董事，自 2015 年 8 月至 2019 年 5 月担任申万宏源西部证券

有限公司党委书记，自 2019 年 6 月至 2023 年 10 月历任中国银河证券股份有限公司（一间于上海证券交易所（股份代号：601881）和香港联交所（股份代号：06881）两地上市的公司）总裁、副董事长、董事长，及自 2022 年 9 月起至 2023 年 10 月担任中国银河金融控股有限责任公司非执行董事。陈先生于 1989 年 7 月毕业于新疆大学数学专业（本科），于 2016 年 1 月自复旦大学取得高级管理人员工商管理硕士学位。

张薇，1981 年 10 月出生，自 2023 年 6 月起获委任为本公司董事，目前担任中央汇金投资有限责任公司（“汇金公司”）专职派出董事（董事总经理）。张女士自 2006 年 7 月加入汇金公司，历任汇金公司资本市场部经理、非银行部经理、证券机构管理部/保险机构管理部高级副经理、直管企业领导小组办公室/股权管理二部处长，期间曾兼任中信建投证券股份有限公司（一间于上海证券交易所（股份代号：601066）和香港联交所（股份代号：06066）两地上市的公司）非执行董事。张女士于 2003 年 6 月自中国政法大学获得法学学士学位，于 2006 年 6 月自中国政法大学获得国际法学硕士学位，于 2017 年 12 月自中国政法大学获得国际法学博士学位。

孔令岩，1977 年 2 月出生，自 2023 年 6 月起获委任为本公司董事，目前担任汇金公司专职派出董事（董事总经理）。孔先生自 1999 年 7 月至 2011 年 11 月任职于中国工商银行股份有限公司（一间于上海证券交易所（股份代号：601398）和香港联交所（股份代号：01398）两地上市的公司，以下简称“工商银行”），历任国际业务部外汇资金管理处副处长、资产负债管理部外汇资金管理处副处长、财务会计部境外及控股机构财务管理处副处长、处长。孔先生自 2011 年 11 月至 2016 年 4 月担任中国工商银行（伦敦）有限公司副总经理、自 2014 年 9 月至 2016 年 4 月兼任工商银行伦敦分行副总经理，自 2016 年 5 月至 2022 年 8 月先后担任华泰证券股份有限公司（一间于上海证券交易所（股份代号：601688）和香港联交所（股份代号：06886）两地上市的公司）资金运营部总经理、融资融券部总经理。孔先生于 1999 年 7 月自中央财经大学取得经济学学士学位，于 2005 年 1 月自清华大学取得工商管理硕士学位。

段文务，1969 年 6 月出生，正高级会计师，自 2020 年 2 月起获委任为本公司董事。段先生自 2023 年 4 月至今担任国投资本股份有限公司（一间于上海证券交易所（股份代号：600061）上市的公司）董事长，并自 2023 年 6 月起代行国投资本股份有限公司总经理职责。段先生自 2008 年 5 月至 2008 年 11 月担任国家开发投资公司（后更名为国家开发投资集团有限公司）财务会计部主任助理，自 2008 年 11 月至 2010 年 8 月

担任国投财务有限公司副总经理，自 2010 年 8 月至 2014 年 8 月担任国家开发投资公司财务会计部副主任，自 2013 年 3 月至 2014 年 8 月担任中国成套设备进出口（集团）总公司董事、副总经理，自 2014 年 8 月至 2017 年 5 月担任国家开发投资公司财务会计部（2016 年 8 月更名为财务部）主任，自 2017 年 5 月至 2018 年 3 月担任国投安信股份有限公司（2017 年 12 月更名为国投资本股份有限公司）总经理，自 2017 年 12 月至 2019 年 1 月担任安信证券股份有限公司董事，自 2018 年 3 月至 2019 年 4 月担任国投财务有限公司董事长，自 2019 年 4 月至 2021 年 11 月担任中投保公司（NEEQ:834777）总经理，及自 2020 年 5 月至 2023 年 6 月担任中投保公司董事长。段先生于 1990 年 7 月自厦门大学取得经济学学士学位，于 2003 年 1 月自江西财经大学取得工商管理硕士学位。

吴港平，1957 年 9 月出生，自 2022 年 6 月起获委任为本公司董事，香港会计师公会（HKICPA）、澳大利亚和新西兰特许会计师公会（CAANZ）、澳洲会计师公会（CPAA）及英国公认会计师公会（ACCA）会员。吴先生为退休的安永会计师事务所中国主席、大中华首席合伙人和安永全球管理委员会成员，在香港和中国内地的会计业有超过 30 年的专业经验。加入安永前，吴先生历任安达信会计师事务所大中华主管合伙人、普华永道中国业务主管合伙人和花旗集团中国投资银行董事总经理。吴先生自 2021 年 4 月起担任北京鹰瞳科技发展股份有限公司（一间于香港联交所（股份代号：02251）上市的公司）独立非执行董事，自 2021 年 8 月起担任中国平安保险（集团）股份有限公司（一间于上海证券交易所（股份代号：601318）和香港联交所（股份代号：02318）两地上市的公司）独立非执行董事，自 2022 年 8 月起担任阿里巴巴集团控股有限公司（一间于香港联交所（股份代号：09988）及纽约证券交易所（股份代号：BABA）上市的公司）独立非执行董事，并自 2022 年 10 月起担任瑞安房地产有限公司（一间于香港联交所（股份代号：00272）上市的公司）独立非执行董事。吴先生现任香港中国商会会长，曾出任中国财政部第一、二届企业会计准则咨询委员会委员，香港商界会计师协会荣誉顾问和香港中文大学会计学院咨询会成员。吴先生亦为香港中文大学（深圳）审计委员会成员和香港中文大学（深圳）教育基金会理事。吴先生于 1981 年 12 月获得香港中文大学工商管理学士学位，于 1988 年 10 月获得香港中文大学工商管理硕士学位。

陆正飞，1963 年 11 月出生，自 2022 年 6 月起获委任为本公司董事。陆先生自 1999 年 11 月至今任北京大学光华管理学院会计系教授及博士生导师，期间历任北京大

学光华管理学院会计系副主任、主任、副院长，自 1988 年 7 月至 1999 年 10 月历任南京大学国际商学院助教、讲师、副教授、教授，会计系副主任、主任等职务。陆先生现任中国信达资产管理股份有限公司（一间于香港联交所（股份代号：01359）上市的公司）独立非执行董事、中国生物制药有限公司（一间于香港联交所（股份代号：01177）上市的公司）独立非执行董事、新疆天山水泥股份有限公司（一间于深圳证券交易所（股份代号：000877）上市的公司）独立董事。陆先生自 2013 年 7 月至 2019 年 8 月担任中国银行股份有限公司（一间于上海证券交易所（股份代号：601988）和香港联交所（股份代号：03988）两地上市的公司）独立非执行董事，自 2018 年 11 月至 2019 年 11 月担任中国核工业建设股份有限公司（一间于上海证券交易所（股份代号：601611）上市的公司）独立董事，并自 2011 年 1 月至 2023 年 8 月担任中国人民财产保险股份有限公司（一间于香港联交所（股份代号：02328）上市的公司）独立监事。陆先生于 1985 年 7 月获得浙江工商大学经济学学士学位，于 1988 年 6 月获得中国人民大学经济学硕士学位，于 1997 年 6 月获得南京大学商学院经济学博士学位，于 1997 年 9 月至 1999 年 9 月在中国人民大学进行博士后研究工作。

彼得·诺兰，1949 年 4 月出生，获颁司令勋章，自 2020 年 2 月起获委任为本公司董事，诺兰先生自 2019 年 1 月至今担任中国光大集团独立非执行董事，自 2017 年至今担任剑桥大学耶稣学院中国论坛主任，自 2005 年至今担任中国高级管理培训项目主任。诺兰先生自 1979 年至 1997 年担任剑桥大学经济与政治学院讲师；自 1997 年至 2012 年担任剑桥大学 Judge 商学院 Sinyi 中国管理讲席教授。其自 2012 年至 2016 年担任剑桥大学发展研究中心主任和崇华中国发展学教授，自 2016 年起担任崇华中国发展学荣休教授。诺兰先生自 2010 年 11 月至 2017 年 11 月任交通银行（一间于上海证券交易所（股份代号：601328）和香港联交所（股份代号：03328）两地上市的公司）的独立非执行董事。诺兰先生于 1981 年自英国伦敦大学取得经济学博士学位。

周禹，1981 年 2 月出生，自 2023 年 6 月起获委任为本公司董事，现任中国人民大学商学院组织与人力资源系教授、博士生导师、MBA 项目主任。周先生自 2009 年 5 月起任教于中国人民大学商学院，历任组织与人力资源系讲师、副教授等职务，并自 2016 年 8 月起获聘为首批教学杰出教授，期间曾自 2013 年 9 月至 2014 年 9 月兼任美国哈佛大学法学院 Wertheim 研究员及美国经济研究局访问研究员。周先生目前亦担任中国人力资源理论与实践联盟秘书长、中国企业改革发展研究会人力资源分会秘书长及中国

人民大学商学院国企改革与发展研究中心研究员。周先生于 2003 年 7 月自中国人民大学获得人力资源管理学士学位，于 2005 年 7 月自中国人民大学获得劳动经济学（人力资源开发与管理方向）硕士学位，于 2007 年 9 月至 2008 年 9 月受中国留学基金委资助于美国新泽西州立罗格斯大学进行联合培养博士项目并于 2009 年 1 月自中国人民大学获得劳动经济学（人力资源开发与管理方向）博士学位。

2、监事

截至本募集说明书摘要签署之日，发行人共有 3 名监事，其中职工代表监事 1 名。具体情况见下表：

表 3-7

姓名	职务	性别	出生年月	委任日期
高涛	监事会主席	男	1965 年 1 月	2017 年 6 月
	职工代表监事			2017 年 6 月
金立佐	监事	男	1957 年 6 月	2015 年 5 月
崔铮	监事	男	1980 年 12 月	2020 年 2 月

监事简历如下：

高涛，1965 年 1 月出生，自 2017 年 6 月起当选为本公司职工代表监事及监事会主席。其自 2015 年 10 月起担任中金财富（时称“中投证券”）董事长。其自 1991 年 6 月至 2005 年 5 月于中国建设银行担任多个职位，包括担任安徽省分行人力资源部副处长、总经理及淮南分行行长。其自 2005 年 5 月至 2005 年 9 月，担任中国建银投资有限责任公司证券重组工作组成员。其自 2005 年 9 月至 2006 年 9 月于中投证券担任多个职位，包括担任人力资源部总经理及副总裁。其自 2006 年 9 月至 2012 年 9 月于宏源证券股份有限公司担任多个职位，包括担任副总经理、董事会秘书及副董事长。其自 2012 年 9 月至 2015 年 8 月于中国建银投资有限责任公司担任副总裁。高先生于 1986 年 7 月毕业于安徽农业大学（前称“安徽农学院”），获学士学位，于 2009 年 1 月获中国人民大学高级管理人员工商管理硕士学位。

金立佐，1957 年 6 月出生，（曾用名：金立左），自 2015 年 5 月起获委任为本公司监事。其于 1994 年至 1995 年期间参与创建本公司。金先生自 2004 年 9 月起担任北京

控股环境集团有限公司（一间于香港联交所（股份代号：00154）上市的公司）的独立非执行董事以及自 2020 年 2 月起担任大地国际集团有限公司（一间于香港联交所（股份代号：08130）上市的公司）独立非执行董事。金先生于 1982 年 1 月于北京大学取得经济学学士学位以及于 1993 年 11 月于英国牛津大学（The University of Oxford）取得经济学博士学位，是全英中国经济学会 CEA（英国）创始会长。

崔铮，1980 年 12 月出生，自 2020 年 2 月起获委任为本公司监事，自 2020 年 2 月至今担任汇金综合管理部法律合规处处长。崔先生于 2011 年 7 月加入汇金，历任汇金综合部经理、综合管理部/银行二部经理、高级副经理及法律合规处处长等职务。崔铮先生自 2003 年 7 月至 2011 年 7 月历任中国电信集团公司企业战略部（法律部）业务主办、业务主管及高级业务主管等职务。崔铮先生于 2003 年 7 月获得北京大学法学学士学位与经济学学士学位，于 2009 年 7 月获得北京大学法律硕士学位，于 2010 年 7 月获得北京大学工商管理硕士学位。

3、其他非董事高级管理人员

截至本募集说明书摘要签署之日，发行人经中国证监会或其派出机构核准任职资格并由公司董事会聘任的高级管理人员 14 名，其中包括总裁、首席运营官、首席财务官、管理委员会成员、首席风险官、合规总监、董事会秘书及财务总监。发行人其他非董事高级管理人员具体情况见下表：

表 3-8

姓名	职务	性别	出生年月	委任日期
陈亮	管理委员会主席	男	1968 年 1 月	2023 年 10 月
吴波	总裁	男	1977 年 6 月	2023 年 11 月
	首席财务官			2023 年 9 月
	管理委员会成员			2018 年 4 月
张克均	管理委员会成员	男	1966 年 2 月	2021 年 10 月
徐翌成	管理委员会成员	男	1974 年 10 月	2023 年 1 月
王建力	管理委员会成员	男	1971 年 8 月	2023 年 1 月
王曙光	管理委员会成员	男	1974 年 11 月	2023 年 1 月
杜鹏飞	管理委员会成员	男	1974 年 7 月	2023 年 4 月
楚钢	首席运营官	男	1964 年 2 月	2015 年 4 月
	管理委员会成员			2015 年 4 月

姓名	职务	性别	出生年月	委任日期
胡长生	管理委员会成员	男	1966年3月	2017年6月
张逢伟	首席风险官	男	1967年12月	2017年6月
马葵	财务总监	女	1971年10月	2015年5月
孙男	董事会秘书	男	1979年9月	2020年5月
程龙	首席信息官	男	1976年3月	2021年10月
周佳兴	合规总监	男	1972年8月	2021年12月

其他非董事高级管理人员简历如下：

陈亮，1968年1月出生，自2023年11月起获委任为本公司董事长，自2023年10月起任本公司党委书记、管理委员会主席。陈先生自1994年10月至2001年2月历任新疆宏源信托投资股份有限公司计算机部主任、证券部副总经理兼文艺路证券营业部经理、证券业务总部副总经理，自2001年2月至2009年9月历任宏源证券股份有限公司乌鲁木齐业务总部总经理、总经理助理、新疆营销经纪中心总经理、经纪业务总部总经理，自2009年9月至2015年1月担任宏源证券股份有限公司副总经理、宏源期货有限公司董事长，自2014年12月至2019年5月担任申万宏源集团股份有限公司（一间于深圳证券交易所（股份代号：000166）和香港联交所（股份代号：06806）两地上市的公司）和申万宏源证券有限公司党委委员、申万宏源集团股份有限公司总经理、申万宏源西部证券有限公司执行董事，自2015年8月至2019年5月担任申万宏源西部证券有限公司党委书记，自2019年6月至2023年10月历任中国银河证券股份有限公司（一间于上海证券交易所（股份代号：601881）和香港联交所（股份代号：06881）两地上市的公司）总裁、副董事长、董事长，及自2022年9月起至2023年10月担任中国银河金融控股有限责任公司非执行董事。陈先生于1989年7月毕业于新疆大学数学专业（本科），于2016年1月自复旦大学取得高级管理人员工商管理硕士学位。

吴波，1977年6月出生，自2018年4月获委任为本公司管理委员会成员，自2017年2月至2023年9月任本公司的财富管理部负责人，自2020年11月至2023年9月担任中国中金财富证券有限公司总裁，自2022年6月起兼任本公司股票业务部负责人、证券投资部负责人，自2023年9月任公司首席财务官，自2023年11月任公司总裁。其于2004年5月加入本集团，并担任多个职位，包括保荐业务部负责人、成长企业投

资银行部执行负责人以及董事会秘书。加入本集团之前，吴先生（其中包括）自 1999 年 7 月至 2002 年 6 月担任安达信华强会计师事务所的审计师以及自 2002 年 7 月至 2004 年 4 月担任普华永道中天会计师事务所的高级审计师。吴先生于 1998 年 7 月自北京大学取得经济学学士学位，于 2018 年 7 月取得北京大学光华管理学院联合美国西北大学 Kellogg 管理学院(Kellogg School of Management, Northwestern University)EMBA 学位。

张克均，1966 年 2 月出生，自 2021 年 10 月起获委任为公司管理委员会成员，自 2021 年 8 月起获委任为本公司党委委员、纪委书记。加入本集团前，彼于 1994 年 4 月至 2021 年 8 月于申万宏源证券有限公司（含其前身申银万国证券股份有限公司）担任多个职务，主要职务包括分公司总经理、总部部门总经理、公司总经理助理，期间 2020 年 5 月至 2021 年 8 月担任申万宏源集团股份公司和申万宏源证券有限公司党委委员、纪委书记。彼于 1990 年 4 月至 1994 年 4 月于福建兴业银行厦门分行工作，先后担任分行部门经理、支行副行长职务。张先生于 1990 年 4 月取得国防科技大学计算机软件专业硕士研究生学位。

徐翌成，1974 年 10 月出生，自 2023 年 1 月获委任为本公司管理委员会成员。徐先生自 2000 年 1 月加入公司投资银行部，2008 年 1 月成为董事总经理，先后担任多个职位，包括总裁助理、董事会秘书、战略发展部负责人、综合办公室负责人、资产管理部负责人。作为中国第一批并购专业人员，他于 2005 年创立并领导了中金的并购业务。徐先生亲自负责完成了大量具有里程碑意义的并购交易，总价值超过 1,500 亿美元。他带领团队连续五年获得中国并购业务排行榜首位的成绩(2006-2010)。近年来，徐先生协助制定了公司的中长期发展战略，包括财富管理业务战略、资产管理业务战略等重要战略，并牵头完成收购中投证券和引入腾讯作为战略投资者等重要资本运作。徐先生于 1997 年获得北京外国语大学文学学士学位，于 2000 年获得中国人民银行研究生部经济学硕士学位。

王健力，1971 年 8 月出生，自 2023 年 1 月获委任为本公司管理委员会成员，自 2023 年 9 月起获委任为中国中金财富证券有限公司（原名为中国中投证券有限责任公司，下文简称为“中金财富证券”）执行委员会主任、总裁。王先生曾任中金财富证券广东分公司总经理、客群发展部落负责人、总裁助理、交易运行部总经理、经纪业务总部总经理、营销服务总部总经理、市场部总经理、产品中心总经理、财富管理部总经理等职务；曾任中国建银投资证券有限责任公司（中国中投证券有限责任公司前身）经纪

业务总部副总经理、市场部总经理、广州水荫路营业部总经理等职务；曾任南方证券股份有限公司（中国中投证券有限责任公司前身）广州、济南管理总部副总经理、人力资源部总经理助理等职务。王先生于 1992 年获得中国人民大学经济学学士学位，于 2003 年获得北京大学高级工商管理硕士学位。

王曙光，1974 年 11 月出生，自 2023 年 1 月获委任为本公司管理委员会成员，自 2022 年 7 月起获委任为本公司投资银行部负责人。王先生自 1998 年加入公司投资银行部，2010 年 1 月成为董事总经理，先后担任多个职位，包括公司成长企业投资银行部负责人、中金资本管理部联席负责人等。王先生于 1996 年获得清华大学理学学士学位及经济学学士学位，于 1998 年获得清华大学工学硕士学位。

杜鹏飞，1974 年 7 月出生，自 2023 年 4 月获委任为本公司党委委员、管理委员会成员，兼党委组织部部长、人力资源部负责人。历任中国建银投资有限责任公司党委组织部部长、人力资源部总经理，建投控股有限责任公司党委委员、监事长，建投华文投资有限责任公司党委书记、董事长及建投投资有限责任公司党委书记、董事长，中国建银投资有限责任公司执委会成员，中国银河证券股份有限公司（一间于上海证券交易所（股份代号：601881）和香港联交所（股份代号：06881）两地上市的公司）执行委员会委员、业务总监、董事会秘书，兼党委组织部部长、人力资源总部总经理、党校办公室主任、银河金汇证券资产管理有限公司董事长。杜先生于 1998 年 7 月获得西南财经大学经济学学士学位，于 2011 年 6 月获得对外经济贸易大学经济学硕士学位。

楚钢，1964 年 2 月出生，自 2015 年 4 月起获委任为本公司的首席运营官及管理委员会成员。彼于 2009 年 5 月加入本集团，并担任研究部董事总经理、资本市场部执行负责人及副首席运营官等多个职位。加入本集团前，彼自 1993 年 9 月至 2008 年 8 月于花旗集团担任多个职位，包括新兴市场风控经理、美国地方政府债券自营交易员、拉丁美洲股票衍生品交易负责人及另类投资基金董事总经理。彼现任本公司多间子公司的董事，其中包括中金香港证券。楚先生于 2002 年 9 月合资格为特许金融分析师协会的特许财务分析师。彼于 1987 年 7 月取得中国科学技术大学物理学学士学位，于 1993 年 9 月取得美国东北大学(Northeastern University)理论物理学博士学位。彼亦曾就读于美国纽约大学斯特恩商学院(Leonard N.Stern School of Business of New York University)直至 1997 年 6 月。

胡长生，1966年3月出生，自2017年6月起获委任为管理委员会成员，于2020年12月起担任中金基金管理有限公司董事长。彼于1998年12月至2005年12月先后担任中国证监会政策研究室综合处副处长、规划发展委员会委员（正处级）、机构监管部调研员、深圳专员办处长。彼于2005年12月至2008年1月担任汇金资本市场部副主任、主任。彼于2008年1月至2011年11月担任汇金非银行部资深业务主管及资本市场处主任。彼于2005年12月至2010年4月先后担任中国银河证券股份有限公司（一间于香港联交所（股份代号：06881）及上海证券交易所（股份代号：601881）上市的公司）董事、副董事长及代理总裁。彼于2007年1月至2010年9月担任中国银河金融控股有限责任公司董事。彼于2007年11月至2010年1月担任中国光大实业（集团）有限责任公司董事。彼于2011年3月至2012年11月兼任中信建投证券股份有限公司副董事长。彼于2012年11月至2015年8月担任中投长春创业投资基金管理有限公司董事长。彼于2012年3月至2019年11月担任中金财富证券执委会副主任。彼于2011年11月至2020年4月担任中投瑞石投资管理有限责任公司⁵董事长。彼于2011年11月至2020年11月担任中金财富证券董事、副董事长，彼于2011年12月至2020年11月担任中金财富证券总裁，彼于2019年11月至2020年12月担任中金财富证券执委会主任。胡先生于1997年6月毕业于北京财政部财政科学研究所研究生部，获经济学博士学位。

张逢伟，1967年12月出生，自2017年6月起获委任为本公司首席风险官及风险管理部负责人。彼于2004年4月加入本集团，先后担任多个职位，包括运作部高级经理、风险管理部副总裁、董事总经理及风险管理部执行负责人。彼自2011年3月至2015年2月担任本集团的一间联营企业浙商金汇信托股份有限公司的首席风险官。于加入本集团之前，彼自1991年7月至1996年3月担任STONE Group的程序员及网络工程师，及自1996年4月至2004年3月担任Bank One N.A.北京分行的助理副总裁。张先生于1991年7月于清华大学获应用数学学士学位及于1997年7月于北京大学获经济学硕士学位。

马葵，1971年10月出生，自2015年5月及2011年9月起分别获委任为本公司的财务总监、机构管理部负责人。彼于1998年4月加入本集团并担任多个职位，包括财

⁵ 根据《中投瑞石投资管理有限责任公司2021年第一次股东决定》，已于2021年7月26日完成更名的工商登记，更名为“中金瑞石投资管理有限责任公司”。

务部负责人、市场风险部负责人、计划分析部负责人、运营支持部负责人、助理首席财务官及中金浦成董事长及中金佳成董事。加入本集团之前，彼（其中包括）于 1995 年 5 月至 1997 年 8 月担任摩托罗拉（中国）电子有限公司的会计等职位。彼现任本公司多间子公司的董事，其中包括中金国际、中金期货、中金香港证券、中金香港资管及中金香港期货。马女士分别于 1993 年 6 月及 1996 年 6 月自对外经济贸易大学取得国际经济合作学士学位及国际金融硕士学位。

孙男，1979 年 9 月出生，自 2020 年 5 月起获委任为本公司董事会秘书。孙男先生现任战略发展部负责人、综合办公室负责人、资产管理部负责人。彼于 2003 年 7 月加入本公司投资银行部，曾担任投资银行全球并购业务负责人、投资银行保荐业务负责人、投资银行业务委员会成员、投资银行运营团队成员、战略研究部负责人等职务，在资本运作、研究等方面经验丰富。孙先生于 2001 年获得清华大学经济学学士学位，于 2003 年获得清华大学管理学硕士学位。

程龙，1976 年 3 月出生，自 2021 年 10 月起获委任为本公司首席信息官，自 2021 年 3 月起获委任为本公司信息技术部负责人。加入本集团前，彼于 2018 年 9 月至 2021 年 3 月担任中泰证券股份有限公司首席信息官、金融科技委员会主任、财富管理委员会副主任兼互联网金融部总经理。彼于 2016 年 2 月至 2018 年 9 月担任东兴证券股份有限公司首席信息官。彼于 2010 年 7 月至 2016 年 2 月担任中信证券股份有限公司首席架构师、信息技术总监、PMO 负责人等职务。彼于 2003 年 7 月至 2010 年 7 月就职于 IBM SOA 中国设计中心、IBM 中国研究院，担任金融市场解决方案负责人、高级研究员。程先生于 1998 年 7 月取得南开大学计算机科学、企业管理双学士学位，以及于 2003 年 7 月取得南开大学计算机科学博士学位。

周佳兴，1972 年 8 月出生，自 2021 年 12 月起获委任为公司合规总监，自 2021 年 11 月起获委任为公司法律合规部负责人。彼于 2009 年 6 月加入本集团法律部，于 2016 年 1 月成为董事总经理，自 2017 年 10 月起获委任为中国国际金融（国际）有限公司香港地区法律负责人。加入本集团前，周先生在多家律师事务所从事法律工作：于 2008 年 8 月至 2009 年 3 月担任香港伟凯律师事务所律师，于 2004 年 9 月至 2008 年 7 月担任香港司力达律师事务所律师等。周先生于 1993 年 7 月自南京国际关系学院取得英语师范专业学士学位，于 2000 年 7 月自英国南安普顿大学法学院取得法律专业硕士研究生学位。

(二) 董事、监事及其他非董事高级管理人员任职资格

截至本募集说明书摘要签署之日，发行人现任董事、监事及高级管理人员取得的任职资格情况如下：

表 3-9

姓名	任职	任职批复文件
董事		
陈亮	董事长、执行董事	已向中国证监会备案
张薇	非执行董事	已向中国证监会备案
孔令岩	非执行董事	已向中国证监会备案
段文务	非执行董事	京证监许可[2020]2 号
吴港平	独立非执行董事	已向北京证监局备案
陆正飞	独立非执行董事	已向北京证监局备案
彼得·诺兰	独立非执行董事	已向北京证监局备案
周禹	独立非执行董事	已向中国证监会备案
监事		
高涛	监事会主席、职工代表监事	京证监许可[2017]33 号
金立佐	监事	京证监许可[2015]75 号
崔铮	监事	京证监许可[2020]5 号
高级管理人员		
陈亮	管理委员会主席	已向中国证监会备案
吴波	总裁、首席财务官、管理委员会成员	京证监许可[2015]40 号
张克均	管理委员会成员	已向北京证监局备案
徐翌成	管理委员会成员	京证监许可[2018]10 号
王建力	管理委员会成员	深证局许可字[2016]123 号
王曙光	管理委员会成员	已向北京证监局备案
杜鹏飞	管理委员会成员	已向中国证监会备案
楚钢	首席运营官、管理委员会成员	京证监许可[2014]94 号
胡长生	管理委员会成员	京证监机构字[2009]45 号
张逢伟	首席风险官	京证监许可[2017]37 号
马葵	财务总监	京证监许可[2013]81 号
孙男	董事会秘书	已向北京证监局备案

姓名	任职	任职批复文件
程龙	首席信息官	已向北京证监局备案
周佳兴	合规总监	已向北京证监局备案

发行人现任董事、监事及高级管理人员均已取得中国证监会及其派出机构对其任职资格的核准，或已根据于 2020 年 3 月 1 日生效的新修订《证券法》及于 2020 年 3 月 3 日发布的《关于取消或调整证券公司部分行政审批项目等事项的公告》（证监会公告[2020]18 号）向中国证监会派出机构备案。

（三）现任董事、监事、高级管理人员持有发行人股权和债券的情况

截至 2023 年 6 月 30 日，发行人现任董事、监事、高级管理人员概无直接或间接持有发行人 1%或以上已发行股本、或持有发行人债券。

七、发行人主营业务情况

（一）发行人营业总体情况

发行人为境内外企业、机构及个人客户提供综合化、一站式的全方位投资银行服务。自 1995 年成立以来，公司始终秉承“以人为本，以国为怀，植根中国，融通世界”的初心使命，努力打造成为中国的国际领先投资银行。

公司拥有境内外证券类业务经营资质，并已建立覆盖广泛的国际化业务网络。公司总部设在北京，在境内设有多家分、子公司，并在全国 30 个省、市、自治区拥有超过 200 个营业网点（含中金财富），同时在中国香港、纽约、伦敦、新加坡、旧金山、法兰克福、东京等国际金融中心设有机构，具备境内外一站式服务能力。

经过二十余年来的不懈努力，集团业务发展取得了长足进步，发展成为拥有出众的团队、坚实的客户基础及卓越品牌的投资银行。2015 年，集团取得开展互联网金融业务、私募基金综合托管业务和证券投资基金托管业务等业务资格。2017 年，中金公司获得全国银行间同业拆借中心债券通北向通报价机构资格，中金期货成为上海国际能源交易中心会员。2018 年，中金公司获得试点开展跨境业务资格、场外期权一级交易商资格。2019 年，中金公司获得商品期权做市业务资格、深圳证券交易所上市公司股权激励行权融资业务试点资格、证券投资基金业协会私募基金服务资格（包括份额登记业务服

务资格、估值核算业务服务资格)、上海证券交易所上市基金主做市商业资格,以及中国证券金融公司科创板转融券业务资格,此外,在2019年成为了深圳证券交易所信用保护合约核心交易商以及中国银行业协会会员。2020年,中金公司获得中国证监会批准证券公司风控指标并表监管试点、基金投资顾问业务试点资格,取得中国银行间市场交易商协会独立开展非金融企业债务融资工具主承销业务资格,取得国家外汇管理局结售汇业务经营资格并成为中国外汇交易中心银行间外汇市场会员、深圳证券交易所信用保护凭证创设机构。2021年,中金公司获得由中国证监会批准开展商品期货做市业务资格、股票期权做市业务资格、开展国债期货做市资格,获得内地与香港债券市场互联互通南向合作(“南向通”)业务资格等。2022年,中金公司获得深圳证券交易所沪深300ETF期权一般做市商资格。2023年,中金公司获得广州期货交易所工业硅期权做市商资格,获得中国证监会批准开展股指期货做市业务资格、自营参与碳排放权交易业务资格、上市证券做市交易业务资格,获得北京证券交易所融资融券业务资格,获得“北向互换通”报价商资格、广州碳排放权交易中心机构会员资格(自营)以及上海环境能源交易所会员资格(碳排放交易自营类会员),业务布局进一步完善。

随着业务范围的不拓展,集团亦积极开拓海外市场,在七个国际金融中心设有子公司或分支机构,国际网络不断丰富,为成为植根中国的国际一流投资银行奠定坚实的基础。公司于2007年成为首家获得QDII业务资格的证券公司;同年,中金美国证券取得美国金融业监管局颁发的牌照并受美国证券交易委员会监管。2008年,中金新加坡取得新加坡金融管理局颁发的牌照。2010年,中金英国获得英国金融服务监管局颁发的牌照。2011年,中金国际获批成为首批试点开展RQFII业务的证券公司之一,中金香港期货获得期货业务牌照,中金英国获得伦敦证券交易所会员资格。2012年,中金香港证券获得外汇杠杆交易牌照。2013年,中金美国证券取得发布自有研究报告业务资格,中金香港资管取得QFII业务资格。2016年,中金国际的子公司获得全国银行间债券市场准入资格,中金香港证券获得深港通业务资格。2017年,中金香港证券成为第一批有债券通资格的中央结算系统成员。2018年,中金香港证券获得阿斯塔纳国际交易所会员资格和结算参与者资格,中金英国获得沪伦通全球存托凭证英国跨境转换机构备案资格。2020年,中金新加坡取得了新加坡交易所批准的股票交易会员资格。2022年,中金英国成为瑞士证券交易所、法兰克福证券交易所、卢森堡证券交易所会员。

（二）发行人主营业务及其经营情况

发行人 2023 年 1-6 月、2022 年、2021 年和 2020 年各项业务营业收入、营业支出及营业利润率情况如下：

表 3-10

单位：万元

年份	业务模式	分部营业收入	分部营业支出	分部营业利润率
2023 年 1-6 月	投资银行	193,491.16	172,938.20	10.62%
	股票业务	303,285.04	72,275.22	76.17%
	固定收益	130,995.49	49,112.44	62.51%
	资产管理	52,795.61	42,355.15	19.78%
	私募股权	79,125.75	38,265.32	51.64%
	财富管理	349,399.39	216,232.02	38.11%
	其他	132,993.75	225,031.05	不适用
2022 年	投资银行	543,072.42	363,820.67	33.01%
	股票业务	596,984.38	125,457.20	78.98%
	固定收益	311,307.48	110,810.84	64.40%
	资产管理	112,974.55	81,730.96	27.66%
	私募股权	211,109.20	87,213.59	58.69%
	财富管理	693,557.77	493,067.89	28.91%
	其他	139,731.19	433,846.29	不适用
2021 年	投资银行	629,456.98	384,090.17	38.98%
	股票业务	848,931.25	147,247.94	82.65%
	固定收益	321,647.17	97,790.84	69.60%
	资产管理	141,483.71	89,339.78	36.86%
	私募股权	244,401.93	98,957.12	59.51%
	财富管理	753,758.31	474,626.02	37.03%
	其他	73,426.08	423,341.79	不适用
2020 年	投资银行	562,675.69	376,601.57	33.07%
	股票业务	552,901.50	149,280.18	73.00%
	固定收益	311,964.88	71,436.96	77.10%
	资产管理	117,648.57	78,816.87	33.01%
	私募股权	190,112.41	76,696.84	59.66%

年份	业务模式	分部营业收入	分部营业支出	分部营业利润率
	财富管理	561,777.60	377,231.98	32.85%
	其他	68,871.88	361,164.82	不适用

（三）主要业务板块

1、投资银行业务

公司的投资银行业务主要包括股权融资业务、债务及结构化融资业务和财务顾问业务。公司的投资银行业务专业化水平高、创新能力和跨境服务能力强，能为境内外企业和机构提供全面、专业、综合化的一站式投资银行服务，其中境外投资银行业务主要通过中金国际开展。

投资银行业务拥有优质的客户基础，服务包括中央企业、地方国企、民营企业和跨国公司等在的高质量客户。

投资银行业务紧紧围绕客户需求，从行业、产品和区域维度形成了综合服务模式，在金融、能源、军工、交通运输、建筑等重要行业建立了优势，在 TMT、医疗医药、高端制造和消费等新兴板块积累了优质客户资源，并完成了一批行业标杆项目。

2、股票业务

公司的股票业务主要为境内外专业投资者提供“投研、销售、交易、产品、跨境”的一站式股票业务综合金融服务，具体主要包括机构交易服务和资本业务。机构交易服务为向机构客户提供的代理买卖证券业务；资本业务是在向专业投资者提供交易服务之外，公司运用资产负债表为专业投资者提供的业务，包括主经纪商业务、金融衍生品业务以及境外资本业务。公司的股票业务的主要服务对象为专业投资者。

公司是我国首批为 QFII 及 RQFII 提供服务的中资证券公司之一，公司领先的跨境能力、全球性的业务平台及国际化的布局能够有效满足境外客户投资境内资本市场的证券经纪需求。在服务 QFII 及 RQFII 客户方面公司在所有中资证券公司中居于领先地位。

除在中国境内开展业务外，公司亦在中国香港、纽约、伦敦、新加坡开展境外股票业务。公司是中资证券公司拓展境外证券交易服务业务的先行者，于 1997 年在中国香港成立境外子公司，并在 1998 年开始提供港股的经纪业务。中金（英国）于 2011 年成为伦敦证券交易所首家中国证券公司会员，2018 年成为首家完成备案的沪伦通全球存

托凭证英国跨境转换机构，2022 年成为瑞士证券交易所的首家中资公司会员、法兰克福证券交易所会员和卢森堡证券交易所会员，目前已成为广大欧洲机构客户的主要中资券商合作伙伴，并成为首家互联互通机制全枢纽交易所（英国、德国、瑞士）布局的中资公司。2020 年，中金（新加坡）正式成为新加坡交易所会员，目前中金（新加坡）交易台已正式展业。

3、固定收益业务

公司的固定收益业务为客户提供多种固定收益类、大宗商品类、外汇类证券及衍生品的销售、交易、研究、咨询和产品开发等一体化综合服务。

公司固定收益业务拥有全产品链的综合服务能力。经过多年的发展，公司已经搭建了一个具有风险承担和对冲能力、客户交易服务能力、产品设计与发行能力、跨境交易实施能力的综合性平台，形成了涵盖利率、信用、结构化、商品、外汇在内的境内外业务体系。

公司的固定收益业务拥有广泛的境内外客户群。通过行业领先的全产品综合服务能力，并借助综合性平台优势，公司的固定收益业务拥有多样化且不断增大的客户群体。公司在境内外市场均打造了经验丰富的销售团队，深度覆盖境内外各类主要债券、大宗商品及外汇产品的投资者，包括主权基金、商业银行、保险公司、公募基金、QFII、对冲基金、信托公司、资产管理公司、财务公司及非金融企业等。

4、资产管理业务

公司构建了面向境内外市场统一的资产管理业务平台，为境内外客户设计及提供高质量、创新性的产品和方案，实现客户资产的长期稳步增值。通过资产管理部、中金基金、中金香港资管等部门或子公司开展资产管理业务，其中中金香港资管主要开展境外投资管理业务。

公司的资产管理业务专注于主动资产管理，建立了以客户为中心的产品和服务管理体系。公司的资产管理业务牌照齐全，拥有全国社保基金投资管理人、企业年金投资管理人、职业年金投资管理人、保险资金投资管理人、境内集合/单一资产管理、境内合格机构投资者（QDII）、人民币境内合格机构投资者（RQDII）、人民币境外合格机构投资者（RQFII）、境外合格机构投资者（QFII）等多项业务资格，并在中国香港设立了资产

管理子公司，拥有香港第 1 类证券交易牌照、第 4 类证券咨询牌照和第 9 类资产管理牌照。公司资产管理业务客户覆盖全国社会保障基金理事会、大型央企、商业银行、保险公司、地方国企、上市公司、财务公司等企业和机构投资者以及高净值个人。

2014 年 2 月，公司成立基金管理子公司中金基金，作为公司开展基金管理业务的主要平台。中金基金是首家由单一股东发起设立的基金管理公司。基金管理业务是公司持续努力拓展的重要领域。中金基金依托公司品牌及资源优势，持续提升自身实力，打造基金管理行业独具特色、业务领先的优秀基金管理公司。目前，中金基金的客户涵盖广大个人投资者、商业银行、保险公司、财务公司、证券公司、私募基金等。

5、私募股权业务

2017 年 3 月，公司成立全资子公司中金资本，作为中金公司的私募股权投资基金管理业务平台，统一管理公司境内外私募股权投资基金业务。中金资本致力于打造统一、开放的管理平台，对内实现资源集中和管理协同，对外形成开放性的平台生态，是国内领先的私募基金管理业务平台之一。

中金资本在管基金类型主要包括境内企业股权投资基金、母基金、美元基金、实物资产及基础设施基金等。投资行业覆盖高新技术、高端制造、大健康、大消费等。中金资本注重强化团队的风控意识，不断通过投资增值提升收入，为投资者创造价值。

6、财富管理业务

作为国内证券公司财富管理领域的先行者，公司利用以咨询为驱动的财富管理服务模式，为客户提供量身定制的产品及服务，以满足客户的各类投资需求。从 2007 年初财富管理业务设立以来，公司持续为个人、家族及企业客户提供范围广泛的财富管理产品及服务，包括交易服务、资本服务、产品配置服务等。此外，财富管理业务与公司投资银行、投资管理等业务联动，为客户提供包括投资银行、国际业务和环球家族办公室在内的一体化综合解决方案。

交易服务方面，公司为客户提供及时有效的境内及跨境交易服务。公司的交易服务涵盖内地及香港资本市场的股票、债券、基金、A 股场内期权以及可在证券交易所及 OTC 市场上交易的其他衍生品。

资本服务方面，公司向客户提供融资融券服务和股票质押式回购服务等。

产品配置服务方面，为满足客户的资产配置需求，公司为客户提供品类全面的自有及第三方金融产品，包括现金管理、固定收益、股票产品、对冲基金、私募股权及境外产品，同时基于完善的产品和研究平台，为客户提供财富规划和投资管理服务。

7、研究平台

公司通过客观、独立、严谨的专业研究和覆盖全球主要市场的研究平台，利用“一个团队、两地市场”的跨境优势，为境内外客户提供具有前瞻性及深度的投资价值分析，并支持公司各项业务发展。随着中国资本市场的快速发展，公司利用在境内外市场的独特优势不断吸引境内外优秀金融分析人才，完善研究平台。

凭借广泛的覆盖范围、严谨的研究方法、独立客观的态度、透彻前瞻的观点和完善的专业服务体系，公司在境内外市场确立了高质量和国际水准研究机构的地位，获得国内及国际主要投资者的认可，并在境内外屡获殊荣。

（四）发行人的行业地位

1、投资银行业务

公司的投资银行业务持续巩固核心优势，加强能力建设，提高项目储备数量和市场份额，提升客户覆盖数量。股权融资方面，2023年上半年，公司作为主承销商完成了A股IPO项目9单，主承销金额人民币202.18亿元，排名市场第三；作为保荐人主承销港股IPO项目8单，主承销规模5.08亿美元，排名市场第一；作为全球协调人主承销港股IPO项目9单，主承销规模4.87亿美元，排名市场第一；作为账簿管理人主承销港股IPO项目9单，主承销规模2.58亿美元，排名市场第一。债务及结构化融资方面，2023年上半年，公司境内债券承销规模排名行业第四、资产支持证券承销规模排名行业第三、利率债承销规模排名行业第三；中资企业境外债承销规模排名中资券商第一；细分领域中，承销中资企业境外ESG债券规模排名中资券商第一，并连续超过7年保持中资企业投资级美元债承销规模中资券商第一。财务顾问业务方面，2023年上半年，根据Dealogic数据，公司并购业务继续位列中国并购市场第一，保持领先地位。公司积极发挥专业优势，为建设中国特色现代资本市场积极贡献力量。

公司凭借优秀的客户服务能力赢得了市场的一致认可，并获得了诸多重要奖项。例如，公司累计二十年获《亚洲金融》授予的“中国最佳投资银行”，在《环球金融》《亚

洲货币》等多个权威机构的评比中屡次获得“中国最佳发行银行”、“本土最佳并购银行”和“最受尊敬投行”等殊荣，同时多个项目也被评为“年度最佳交易”、“最佳 IPO 项目”、“最佳股本交易项目”、“最佳债券项目”、“最佳财务顾问项目”。

2、股票业务

公司股票业务发挥特色，协同公司各个部门，为资本市场引入高质量投资者，吸引资金流向实体经济，助力深化资本市场改革开放。2023 年上半年，新开户数量实现稳健增长；QFII 客户市占率连续 20 年排名市场首位，多家 QFII 及海外长线基金投研排名领先；港股交易市场份额在中资券商中持续领先；主要公募基金投研排名近年来名列前茅；重点私募客群全面覆盖；全国社保基金投研排名保持领先；互联互通交易份额保持市场前列；中金香港证券成为首批“港币—人民币双柜台”做市商。此外，上半年公司落地北交所首批两融交易业务，并获得科创板做市资格。

公司近年来多次获得《亚洲货币》和《证券时报》等机构评选的“中国最佳财富管理品牌”、“最佳本地券商”、“最佳销售服务”、“最佳执行”、“最佳销售交易”、“进步最快的经纪业务”、“中国最具特色证券经纪商”等奖项。

3、固定收益业务

固定收益业务持续推进业务战略转型，提升客户综合服务能力，打造全时区、多币种、多市场的全球做市平台，持续扩大影响力；继续保持传统固收业务市场优势地位，拓展新兴业务规模。2023 年上半年，固定收益业务以客户为中心，传统业务提质增效，积极布局新兴业务。债券承销和交易量持续保持市场领先地位，记账式国债承销团成员国债现货交易量全市场第一，中资美元债承销稳居券商第一；不断加强国际化客户覆盖和交易服务能力，以境内和香港为双中心，搭建纽约、伦敦、新加坡、东京等地的全球化销售网络，跨境结算量持续增加。此外，公司积极把握机遇，加强产品创新和客户服务，持续发展衍生品业务，拓展利率、信用和外汇业务范围，大宗商品做市重点品种排名市场前列。

4、资产管理业务

公司资产管理业务主要服务各类养老金、商业银行、保险公司、企业等境内外机构投资者以及高净值个人，产品涵盖股票、债券、量化、商品及衍生品、指数、FoF、ETF、

境外大类资产配置等全系列资产类别。截至 2023 年 6 月 30 日，公司资产管理部的业务规模为人民币 6,110.97 亿元。

公司基金管理业务主要通过全资子公司中金基金开展，致力于为广大投资人提供优质、可靠的产品与服务，已建立相对完善的公募基金产品线，产品涵盖了货币基金、债券基金、混合基金、股票基金、FOF、公募 REITs 等产品类型。截至 2023 年 6 月 30 日，中金基金管理资产规模为人民币 1,303.09 亿元，较去年末增长人民币 192.52 亿元。其中，公募基金规模增长至人民币 1,208.28 亿元，较去年末增长 19.7%。

5、私募股权业务

公司私募股权投资基金业务主要通过全资子公司中金资本开展，目前已经发展成为国内私募股权投资领域最大的业务平台之一，为企业、机构、高净值个人、政府及主权财富基金等境内外投资者提供私募股权投资服务。中金资本背靠中金公司的系统资源，结合中国实践，发挥自身投资投行联动优势，系统性投资科技创新、高端制造、生命健康、产业互联网和绿色环保等战略性新兴产业的优质企业，并积极赋能企业发展、陪伴企业成长，目前多家被投资企业实现上市。截至 2023 年 6 月 30 日，中金资本管理部通过多种方式在管的资产规模达到人民币 3,869 亿元。

6、财富管理业务

公司财富管理业务为个人、家族及企业客户提供范围广泛的财富管理产品及服务，主要包括交易服务、资本服务及产品配置服务。公司财富管理业务通过覆盖全国主要地区的营业网点以及完善的网络平台开展，线下线上互促并进，有效覆盖了包含高净值客户、财富客户及大众客户在内的广泛且优质的财富管理客户群。公司财富管理业务以客户需求为中心，围绕客户整个生命周期，提供“财富规划+资产配置”的综合解决方案，形成了具有领先优势的创新型财富管理模式。公司不断在产品、服务、模式上创新，通过资产配置帮助客户降低账户的波动率并做好客户陪伴，2023 年上半年，财富管理业务产品保有量突破 3,600 亿，其中买方投顾类资产保有量稳步提升至 820 亿，进一步巩固了公司在财富管理模式和规模上的领先地位。截至 2023 年 6 月 30 日，中金财富管理客户数量达 645.81 万户，客户总资产达人民币 3.14 万亿元。

在《证券时报》举办的“中国最佳财富管理机构评选”中，公司分别多次获得“中国最佳财富管理品牌”、“中国最佳财富管理机构”奖项、“中国最佳投顾服务品牌”、“中

国最佳量化投资团队”、“中国最佳机构服务券商”以及“财富管理品牌君鼎奖”和“券商绝对收益产品君鼎奖”。

7、研究平台

公司研究团队关注全球市场，通过公司的全球机构及平台向国内及国际客户提供服务。公司的研究产品及投资分析涵盖宏观经济、市场策略、固定收益、金融工程、资产配置、股票、大宗商品及外汇。截至 2023 年 6 月 30 日，公司的研究团队由近 400 名经验丰富的专业人士组成，覆盖 40 多个行业及在中国内地、香港特区、纽约、新加坡、法兰克福、伦敦及巴黎证券交易所上市的近 1,700 家公司。

中金研究部因为独立性、客观性及透彻性获得国内及国际投资者的认可。公司于 2006 年至 2022 年连续十七年被《亚洲货币》评为“中国研究（第一名）”；公司亦于 2012 年至 2022 年连续十一年被《机构投资者》授予“大中华区最佳分析师团队奖（第一名）”。2020 年，公司设立中金研究院，专注于公共政策研究，致力于打造新时代的新型智库。中金研究院与研究部双轮驱动，为促进经济发展和社会发展提供全方位的研究支持。

（五）发行人的经营方针、发展战略

1、发展战略

中金公司的战略愿景是，聚焦服务国家发展大局、创新支持实体经济、积极促进资本市场改革、有效推动金融风险化解，着眼中长期发展，明确方向、把握机遇，推动公司加快做强做优、提升核心竞争力，努力打造成为中国的国际领先投资银行。

2、经营计划

2023 年是贯彻落实党的二十大精神的开局之年，公司将以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻落实党的二十大精神和中央经济工作会议部署，坚持和加强党的全面领导，在经营管理中稳中求进，进一步深化服务国家战略的成效，全面提升内部管理水平，扎实推进“三化一家”战略落地，优化业务模式，加强能力建设，大力推动创新，构筑差异化发展的竞争优势，推动公司高质量发展。

一是聚焦发展大局，提升服务国家战略质效。二是提升管理水平，推动公司高质量发展。三是加快战略落地，向中长期目标不断迈进。四是优化业务模式，增加抗周期性和稳定性。五是大力推动创新，构筑新竞争优势。六是强化风险合规管理，守住不发生

重大风险底线。

（六）发行人主要经营及业务资格许可证情况

截至报告期末，发行人及其下属重要子公司持有的经营及业务资格许可证情况请见本募集说明书摘要附表一。

八、行业概况

（一）证券行业发展概况

经过三十余年的发展，中国资本市场从无到有，从区域到全国，在充分借鉴国际实践经验、适时总结历史经验教训的过程中，探索出一条科学发展的道路。中国资本市场立足于服务国民经济，坚持市场化改革方向，充分调动市场各参与主体的积极性，实现资本市场与中国经济和社会的协调发展；同时坚持加强法制建设，不断提高资本市场的规范化程度，并稳步推进对外开放，提升中国资本市场的成熟度。自 2010 年以来，中国已经成为全球第二大经济体，并保持总体平稳、稳中有进的发展态势。伴随着中国实体经济的腾飞，建立稳健、高效的资本市场尤为重要。在一系列宏观政策指引下，中国股票市场快速发展，已经成为全球第二大股票市场，并发展成由主板（包含中小企业板）、创业板、科创板、全国中小企业股份转让系统和区域性股权市场组成的多层次市场结构。

随着中国股权分置改革的基本完成、居民财富的增长、各类机构投资者的发展以及市场各项制度的逐渐完善，中国股票二级市场的活跃度稳步提升。在投资者类别方面，中国资本市场逐渐呈现出机构化的特点。受益于养老金/职业年金入市、国有资本运营机构的培育、财富管理与资产管理业务的发展、私募基金的成长以及国际机构投资者的进入，中国资本市场正形成一批规模较大、专业度较高的长期机构投资者。

近年来，中国多层次资本市场建设取得突出进展。2013 年，全国中小企业股份转让系统正式揭牌。科创板的设立进一步推动了资本市场对实体经济尤其是创新型经济发展的支持。2020 年 8 月 24 日，随着创业板改革并试点注册制首批 18 家企业上市，创业板注册制时代正式开启。2021 年 4 月证监会批准深交所主板与中小板合并，推动资本要素市场化配置，提高服务实体经济能力；9 月，北京证券交易所宣布设立，以进一步助力中小企业实现高质量发展，新三板改革进入新的历史阶段。2023 年 2 月 17 日，中

中国证监会发布全面实行股票发行注册制相关制度规则，自公布之日起施行，全面实行股票发行注册制正式实施。

此外，在中国银行间和交易所债券市场同步蓬勃发展下，中国债券市场已经成为全球第二大债券市场。得益于中国居民财富的积累以及机构投资者参与度的加深，近年来中国基金行业取得长足发展。近年来，中国金融衍生品市场发展迅猛，场内交易的衍生品品种日益丰富，目前已涵盖商品期货、金融期货和股票期权等。随着中国不断融入世界经济体系并逐渐发挥重要作用，外国投资者对中国资本市场的关注度与日俱增，中国资本市场的对外开放程度亦日益加深。

中国证券行业的发展与多层次资本市场建设之间存在良性循环，伴随着中国资本市场的发展，中国证券行业迅速成长。根据证券业协会统计，截至 2023 年上半年末，我国证券行业总资产、净资产分别为 11.65 万亿元、2.86 万亿元，净资本合计为 2.13 万亿元；2023 年上半年，实现营业收入 2,245 亿元，净利润 850 亿元。

（二）我国证券行业的监管情况

根据《公司法》《证券法》《证券公司监督管理条例》等相关法律法规规定，中国证券行业形成了以中国证监会依法进行集中统一监督管理为主、证券业协会和证券交易所等自律性组织对会员实施自律管理为辅的行业管理体制。除上述主要自律管理体系外，中国证券行业还有期货业协会自律管理、基金业协会自律管理、全国中小企业股份转让系统自律管理、期货交易所自律管理等较为完备的自律管理体系。

证券公司是证券市场重要的中介机构，在中国证券市场的形成和发展过程中起到了重要的作用。为提高证券公司的服务质量，规范公司的业务行为，防范系统性业务风险，保护客户的合法权益，实现证券行业的规范稳定发展，中国逐步建立了一系列法律法规及行业规章与规范性文件，形成了较为完整的监管法律法规体系，其内容主要涵盖了全国人大及其常务委员会颁布的基本法律，国务院制定的行政法规，中国证监会制定的部门规章、规范性文件，自律性组织发布的自律准则等，涉及行业管理、公司治理、业务操作及信息披露等诸多方面。

2007 年以来，中国证监会先后发布及修订《证券公司分类监管工作指引（试行）》和《证券公司分类监管规定》，以证券公司风险管理能力、持续合规状况为基础，结合公司业务发展状况，对证券公司进行分类评价。

（三）证券行业竞争格局

2023 年上半年证券行业盈利情况同比有所回升。今年上半年股指表现好于去年同期、债指涨幅扩大；A 股股票日均成交额 9,446 亿元，融资融券期末余额较年初增长 3% 至 1.6 万亿元；在此背景下证券行业投资收入较去年同期有所提升，带动整体盈利实现增长。从各业务线来看，由于市场成交额小幅回落、金融产品代销仍有压力、行业佣金率边际下行，行业经纪业务收入同比有所下滑；上半年 A 股 IPO 融资规模同比减少 16% 至 2,187 亿元、A 股再融资规模同比减少 10% 至 2,409 亿元、信用债规模同比增长 3% 至 9.4 万亿元，行业投行业务收入略有承压；券商资管主动管理占比持续提升、公募基金管理规模同比基本持平或使得行业资管收入表现稳健；市场指数层面的改善，使得股票自营、科创板及私募股权跟投收益同比回升，同时债券投资收入随市增长。整体而言，投资收入的改善抵消了其他费类收入的下行影响。

证券行业迈向高质量发展道路。注册制试点以来，A 股 IPO 保持常态化发行、新经济企业占比逐步提升，同时配套交易机制的优化以及市场规模的增长亦推动了经纪交易、融资融券、直投业务等长期发展，除了投行执业水平以外，也对于券商的投研、机构销售、风控水平等提出了更高水平的要求。3 月 31 日，中国证监会就《证券公司监督管理条例（修订草案）》公开征求意见，将“提升证券业服务实体经济能力”写入立法目的，坚持强化监管、明确差异化监管原则，引导行业回归本源、集约经营，同时立足行业长远发展，为监管转型和行业创新预留空间。此外，中国证监会于 6 月发布《公开募集证券投资基金投资顾问业务管理规定（征求意见稿）》，推动基金投顾业务试点转常规；结合近期公募基金行业费率改革工作方案的要求，积极发展投顾业务、持续推进行业财富管理转型，已成为行业共识。制度型改革推动行业转型发展，引导证券行业走向规范化、专业化、集约化、差异化的高质量发展道路。

（四）证券行业发展趋势

长期而言，竞争格局优化、资本效率提升、成本结构改善，将推动优质证券公司 ROE 中枢的提升。国内证券行业的 ROE 中枢普遍低于银行、基金公司等境内金融机构，以及国际领先投行。相较于银行，券商杠杆水平受限于监管上限要求、业务稳定需求以及负债工具的多样性；相较于基金公司，券商的 ROA 水平更低，主因基金公司更高的轻资产业务占比以及业务利润率水平；相较于国际投行，则来自监管差异、市场深度、成

本结构、业务转型的共同影响。展望未来，1) 以全面注册制为代表的改革深化以及差异化监管的引导，将促进资本市场广度和深度的持续提升，同时促进行业供给侧改革、行业盈利模式升级、竞争格局优化；2) 合理必要性融资的要求、并表监管试点或资本监管办法的潜在优化将助力业务需求充足且风控能力领先的公司边际杠杆率提升；3) 资金端下行趋势、行业集约化经营以及数字化转型带来的降本增效，有助于成本结构优化。长期而言，综合服务能力领先的头部券商及专业化水平突出的特色公司 ROE 水平有望持续提升。

九、上市规则项下关联交易的决策权限、决策程序及定价机制

作为在上海证券交易所及香港联合交易所上市的公司，发行人严格遵守《上海证券交易所股票上市规则》《香港联合交易所有限公司证券上市规则》等相关规定，根据 A+H 股两地规则的要求制定了《中国国际金融股份有限公司关联交易管理制度》，对关联(连)交易的决策权限、决策程序、定价机制等作出了具体规定和安排，并设立了董事会关联交易控制委员会，采取了必要措施保护股东的利益，主要包括：

(一) 决策权限

发行人制定的《中国国际金融股份有限公司关联交易管理制度》中第二十四条及第二十五条对关连交易的决策权限进行了规定：

“第二十四条 对于公司属于中国证监会及上海证券交易所规定的关联交易，依据中国证监会及上海证券交易所的相关规定，关联交易的审批权限分属于（一）首席执行官或/及其授权人士；（二）董事会；及（三）股东大会。具体规定如下：

（一）未达到下述董事会、股东大会审议批准的关联交易事项，根据公司内部相关制度，由首席执行官或/及其授权人士审批。

（二）公司与关联自然人拟发生的交易金额在人民币 30 万元以上的关联交易（公司提供担保除外），或与关联法人拟发生的交易金额在人民币 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的关联交易（公司提供担保除外），应当提交董事会审议并及时披露。

（三）公司与关联人拟发生的关联交易达到以下标准之一的，除应当及时披露外，还应当提交董事会和股东大会审议：

1、交易（公司提供担保、获赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）金额在人民币 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的重大关联交易；

2、公司为关联人提供担保。

（四）对于符合本条（二）、（三）两款规定标准应当提交股东大会或董事会审议的关联交易，应事先报送关联交易控制委员会进行审核，关联交易控制委员会形成书面意见后提交董事会或通过董事会提交股东大会审议，并报告监事会。

（五）公司与关联人共同出资设立公司，应当以公司的出资额作为交易金额，适用本条上述第（一）款、第（二）款、第（三）款第 1 项的规定。

（六）公司拟放弃向与关联人共同投资的公司同比例增资或优先受让权的，应当以公司放弃增资权或优先受让权所涉及的金额为交易金额，适用本条上述第（一）款、第（二）款、第（三）款第 1 项的规定。

公司因放弃增资权或优先受让权将导致公司合并报表范围发生变更的，应当以公司拟放弃增资权或优先受让权所对应的公司最近一期末全部净资产为交易金额，适用本条上述第（一）款、第（二）款、第（三）款第 1 项的规定。

（七）公司进行“提供财务资助”、“委托理财”等关联交易的，应当以发生额作为交易金额，并按交易类别在连续 12 个月内累计计算，适用本条上述第（一）款、第（二）款、第（三）款第 1 项的规定。

（八）公司进行下列关联交易的，应当按照连续十二个月内累计计算的原则，计算关联交易金额，分别适用本条上述第（一）款、第（二）款、第（三）款第 1 项的规定：

1、与同一关联人进行的交易；

2、与不同关联人进行的同一交易标的相关的交易。

上述同一关联人，包括与该关联人受同一法人或其他组织或自然人直接或间接控制的，或相互存在股权控制关系；以及由同一关联自然人担任董事或高级管理人员的法人

或其他组织。

已经按照累计计算原则履行股东大会决策程序的，不再纳入相关的累计计算范围。”

“**第二十五条** 对于公司属于《香港上市规则》规定的关连交易，依据《香港上市规则》的规定和相关比率测试的结果，关连交易的审批权限分属于（一）首席执行官或/及其授权人士；（二）董事会；及（三）股东大会。具体规定如下：

根据《香港上市规则》，公司应当就拟进行的关连交易按照《香港上市规则》的要求进行比率测试，包括（一）资产比率，即交易所涉及的资产总值占公司资产总值的百分比⁶；（二）收益比率，即交易所涉及资产应占的收益占公司收益的百分比；（三）代价比率，即交易所涉及的代价占公司市值总额的百分比；及（四）股本比率，即公司发行的作为代价的股本面值占进行有关交易前公司已发行股本的面值。上述比率测试所使用的数据于个别情况下需根据《香港上市规则》作出相应调整，具体计算方式参照《香港上市规则》规定（例如合并计算，如适用）。

（一）根据不时修订的《香港上市规则》获完全豁免的关连交易（豁免遵守申报、公告及独立股东批准的规定），按现行《香港上市规则》即该等关连交易乃按照一般商业条款或更佳条款进行（公司发行新证券除外），且每个比率水平(1)低于 0.1%，或(2)低于 1%且有关交易之所以成为关连交易，纯粹因为有关的关连人士与公司的一家或多家附属公司有关系，或(3)低于 5%且每年的交易对价少于 300 万港元（合并计算，如适用），有关关连交易授权首席执行官或其授权人士审批；

（二）根据不时修订的《香港上市规则》获部分豁免的关连交易（豁免遵守独立股东批准的规定），按现行《香港上市规则》即该等关连交易乃按照一般商业条款或更佳条款进行，且每个比率水平低于 5%，或低于 25%且每年的交易对价少于 1,000 万港元，有关关连交易需在关联交易控制委员会审核后由董事会审议通过；

申报部门应至少向董事会及关联交易控制委员会提供如下材料，以供董事会及关联交易控制委员会审阅：

- （1）关连交易发生的背景说明（包括关连交易的原因及公司预计从中获得的利益）；
- （2）关连人士的主体资格证明（法人营业执照或自然人身份证明）；

⁶根据《香港上市规则》的规定，公司在相应财务期间宣派的任何股息应从公司总资产中扣除。

(3) 与关联交易有关的协议、合同或任何其他书面安排；

(4) 关联交易定价的依据性文件、材料；

(5) 关联交易对公司和非关连股东合法权益的影响说明；

(6) 中介机构报告（如有）；

(7) 有助于董事会及关联交易控制委员会了解关联交易的其他必须材料包括公告所需资料，以及董事会、关联交易控制委员会或综合办公室要求的其他材料。

（三）根据不时修订的《香港上市规则》未获豁免的关联交易（遵守申报、公告及独立股东批准的规定），按现行《香港上市规则》即未满足上述第（一）和（二）段所述比率或金额要求的则需在关联交易控制委员会审核后，经由董事会审议通过后提交股东大会经独立股东审议批准。经董事会判断应提交股东大会批准的关联交易，董事会应作出报请股东大会审议的决议并发出召开股东大会的通函，通函中应明确召开股东大会的日期、地点、议题等，并明确说明涉及关联交易的内容、性质、关连人士情况；独立非执行董事应当对有关关联交易的条款是否公允、是否在集团的日常业务中按一般商务条款或更佳条款进行、是否符合公司及其股东利益、关联交易的年度上限是否公平及合理（如属持续性关联交易）以及对独立股东投票的建议发表披露意见。同时，通函中也需将独立非执行董事委员会聘请的独立财务顾问就有关关联交易的条款是否公允、是否在集团的日常业务中按一般商务条款或更佳条款进行、是否符合公司及其股东利益、关联交易的年度上限是否公平及合理（如属持续性关联交易）以及对投票的建议向独立非执行董事出具的意见进行披露。

（四）根据《香港上市规则》的有关规定，上述第（一）、（二）段的豁免不适用于公司发行新证券的情形。”

（二）决策程序

发行人制定的《中国国际金融股份有限公司关联交易管理制度》中第二十六条对关联交易的决策程序进行了规定：

“第二十六条 公司与关联（连）人士进行与日常经营相关的关联（连）交易事项，应当按照下述规定履行相应审议程序：

（一）对于首次发生的日常关联（连）交易，公司应当与关联（连）人订立书面协议，根据协议涉及的总交易金额分别适用第二十四条或第二十五条的规定提交公司相关部门、关联交易控制委员会、董事会及/或股东大会审议（如需）。协议没有总交易金额的，应当提交股东大会审议。

（二）已经公司相关部门、关联交易控制委员会、董事会及/或股东大会审议通过且正在执行的日常关联（连）交易协议，如果协议在执行过程中主要条款发生重大变化或者协议期满需要续签的，公司应当将新修订或者续签的日常关联（连）交易协议，根据协议涉及的交易金额适用第二十四条或第二十五条的规定提交公司相关部门、关联交易控制委员会、董事会及/或股东大会审议（如需）。

（三）如有每年发生的数量众多的日常持续性关连交易，因需要经常订立协议而难以将每份协议提交董事会或者股东大会审议的，公司应与每一交易方按照《上市规则》及本管理制度的规定订立关联（连）交易框架协议，并约定交易金额年度上限。该等框架协议及年度上限应分别依照本制度第二十四条或第二十五条的规定提交公司相关部门、关联交易控制委员会、董事会及/或股东大会审议。如果在实际执行中日常关联（连）交易金额预计超过年度上限的，公司应当根据在交易金额超过年度上限前按照第二十四条或第二十五条的规定重新符合《上市规则》下的申报、审议及披露要求（如需）。”

（三）定价机制

发行人作为上交所及联交所两地上市的公司，严格遵守《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司关联交易实施指引》、《香港联合交易所有限公司证券上市规则》等相关规定，发行人的关联（连）交易应该明确定价原则和定价方法并可以参考遵循下列定价原则和定价方法：

1、关联（连）交易的定价优先采用政府定价或政府指导价；如果没有政府定价或政府指导价，则由双方协商定价，确定的价格须符合公平原则且属于一般商务条款或更佳条款。

2、交易双方根据关联（连）事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联（连）交易协议中予以明确；

3、一般商务条款或更佳条款：公司在下列情况下所能获得的交易条款：有关交易

是基于各自独立的利益而进行，或所订立的交易条款，对于公司而言，不逊于公司给予独立第三方或独立第三方给予公司的条款。

4、协议价：根据公平原则协商确定价格及费率。

十、其他与发行人主体相关的重要情况

截至本募集说明书摘要签署日，发行人、发行人控股股东或实际控制人不存在重大负面舆情或被媒体质疑事项。

第四节 发行人主要财务情况

一、发行人财务报告总体情况

(一) 发行人财务报告基本情况

1、财务报告编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及相关规定（以下简称“企业会计准则”）编制财务报表。同时，2020年度、2021年度及2022年度报告期财务报表还参照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定(2014年修订)》(证监会公告[2014]54号)、《证券公司年度报告内容与格式准则(2013年修订)》(证监会公告[2013]41号)及《证券公司财务报表附注编制的特别规定(2018)》(会计部函[2018]590号)披露有关财务信息。

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实完整地反映了报告期末本公司的合并财务状况和母公司财务状况、合并经营成果和母公司经营成果、合并现金流量和母公司现金流量等有关信息。

2、审计情况

本公司按照财政部颁布的企业会计准则的规定编制的2020年度、2021年度及2022年度财务报表已经德勤华永审计，德勤华永于2021年3月30日出具了德师报（审）字（21）第P00834号、2022年3月30日出具了德师报（审）字（22）第P02367号、2023年3月31日出具了德师报（审）字（23）第P00363号的标准无保留意见审计报告。

如无特殊说明，以下财务数据均引自公司按照企业会计准则编制、经德勤华永审计的最近三年财务报表以及自2023年1月1日至2023年6月30日止6个月期间半年度财务报告。

(二) 重大会计政策变更、会计估计变更、会计差错更正情况

1、重大会计政策变更

财政部于2021年1月26日颁布了《关于印发<企业会计准则解释第14号>的通知》(财会[2021]1号)，自发布之日起施行。根据《企业会计准则解释第14号》相关规定（以

下简称“解释 14 号”)，对于基准利率改革导致相关合同现金流量的确定基础发生变更的情形，当仅因基准利率改革直接导致采用实际利率法确定利息收入或费用的金融资产或金融负债合同现金流量的确定基础发生变更，且变更前后的确定基础在经济上相当时，本集团参照浮动利率变动的处理方法，按照仅因基准利率改革导致变更后的未来现金流量重新计算实际利率，并以此为基础进行后续计量。除上述变更外，采用实际利率法确定利息收入或费用的金融资产或金融负债同时发生其他变更的，本集团根据上述规定对基准利率改革导致的变更进行会计处理，再根据《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》的规定评估其他变更是否导致终止确认该金融资产或金融负债。根据解释 14 号，本集团对于 2021 年 1 月 1 日至解释 14 号施行日新增的基准利率改革相关业务，按照解释 14 号规定进行处理。对于 2020 年 12 月 31 日前发生的基准利率改革相关业务，经评估，本集团认为采用该规定对本集团财务报表并无重大影响。

财政部于 2021 年 5 月 26 日颁布了《财政部关于调整<新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定>适用范围的通知》(财会[2021]9 号)，自发布之日起施行，该规定对本集团的财务状况和经营成果未产生重大影响。

财政部于 2021 年 12 月 30 日颁布了《关于印发<企业会计准则解释第 15 号>的通知》(财会[2021]35 号)，其中“关于资金集中管理相关列报”内容自发布之日起施行，“关于企业将固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售的会计处理”、“关于亏损合同的判断”内容自 2022 年 1 月 1 日起施行。财会[2021]35 号对本集团的财务状况和经营成果未产生重大影响。

财政部于 2022 年 11 月 30 日颁布了《关于印发<企业会计准则解释第 16 号>的通知》(财会[2022]31 号)，其中“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税初始确认豁免的会计处理”内容自 2023 年 1 月 1 日起施行，“关于发行方分类为权益工具的金融工具相关股利的所得税影响的会计处理”、“关于企业将以现金结算的股份支付修改为以权益结算的股份支付的会计处理”内容自发布之日起施行。财会[2022]31 号对本集团的财务状况和经营成果未产生重大影响。

2、会计估计变更

报告期内发行人主要会计估计未发生重大变更。

3、会计差错更正

报告期内发行人无重大前期差错更正事项。

（三）合并范围重大变化情况

1、2020 年度合并范围主要变化及原因

表 4-1

序号	企业名称	变动情况	业务性质	持股比例变化情况	变动原因
1	中金私募股权投资管理有限公司	增加	直接投资业务	100%	新设成立
2	中国国际金融日本株式会社	增加	投资银行业务	100%	新设成立

2、2021 年度合并范围主要变化及原因

表 4-2

序号	企业名称	变动情况	业务性质	持股比例变化情况	变动原因
1	北京科技创新投资管理有限公司	增加	私募股权投资业务	51%	非同一控制下企业合并

3、2022 年度合并范围主要变化及原因

无。

二、发行人财务会计信息及主要财务指标

（一）财务会计信息

发行人最近三年及一期的合并资产负债表、合并利润表及合并现金流量表如下：

1、最近三年及一期合并资产负债表

表 4-3

单位：元

	2023 年 6 月 30 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
货币资金	138,600,366,034	146,162,390,443	135,106,058,236	95,816,612,005
其中：客户资金存款	75,506,472,271	70,576,646,656	75,342,109,051	51,665,739,684
结算备付金	24,232,093,445	22,643,804,041	22,074,426,966	12,295,175,160
其中：客户备付金	13,664,799,136	12,440,290,199	15,695,281,262	9,284,976,413
融出资金	33,992,375,555	31,626,190,461	39,479,056,714	33,884,813,279
衍生金融资产	19,054,887,317	17,791,355,263	14,564,228,663	12,311,263,836

	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
存出保证金	12,097,235,650	12,600,106,686	12,631,912,764	11,768,323,935
应收款项	41,502,892,728	41,769,493,225	45,742,880,588	43,493,774,685
买入返售金融资产	24,590,778,266	27,135,802,047	25,858,494,059	18,430,697,148
金融投资：				
交易性金融资产	286,660,136,564	269,396,981,559	301,174,215,104	247,605,697,645
其他债权投资	56,998,298,693	66,689,432,031	43,009,969,681	37,212,187,524
长期股权投资	1,028,118,971	1,015,580,116	1,086,935,585	1,188,852,866
固定资产	1,033,819,428	870,648,664	680,473,112	515,198,700
在建工程	437,503,197	363,432,440	189,436,852	37,337,284
使用权资产	2,110,964,808	2,341,214,685	1,945,816,108	1,189,815,243
无形资产	1,814,930,316	1,758,233,739	1,478,289,491	1,386,614,294
商誉	1,622,663,283	1,622,663,283	1,622,663,283	1,582,678,646
递延所得税资产	2,398,151,715	2,750,188,301	1,628,639,392	1,787,614,365
其他资产	2,189,341,377	2,226,522,452	1,521,992,617	1,113,843,001
资产总计	650,364,557,347	648,764,039,436	649,795,489,215	521,620,499,616
应付短期融资款	19,239,216,462	18,551,991,957	22,989,857,489	26,492,570,465
拆入资金	45,175,133,494	60,846,018,714	51,477,278,678	34,516,414,695
交易性金融负债	47,876,105,854	45,203,291,777	38,926,786,684	42,891,549,327
衍生金融负债	11,125,088,598	11,348,127,497	18,134,007,508	24,682,534,637
卖出回购金融资产款	49,197,200,797	43,156,698,548	16,376,070,951	25,101,083,823
代理买卖证券款	98,708,413,177	92,099,956,329	93,445,165,307	70,655,180,456
代理承销证券款	922,609,350	-	7,304,310,900	-
应付职工薪酬	5,561,009,605	8,706,270,008	11,168,865,080	8,586,964,375
应交税费	996,149,524	1,803,268,972	1,597,169,578	1,824,341,461
应付款项	117,975,998,505	109,243,693,220	134,908,863,413	79,274,850,736
合同负债	478,463,847	407,792,261	412,950,874	170,928,280
租赁负债	2,232,957,665	2,422,828,848	2,002,895,426	1,204,859,272
应付债券	143,277,461,940	151,983,965,462	160,508,549,775	128,000,960,852
预计负债	76,134,807	4,000,000	-	-
递延所得税负债	619,534,452	718,765,065	431,655,234	506,667,665
其他负债	4,234,846,842	2,792,674,955	5,380,225,891	5,896,460,578
负债合计	547,696,324,919	549,289,343,613	565,064,652,788	449,805,366,622
股本	4,827,256,868	4,827,256,868	4,827,256,868	4,827,256,868
其他权益工具	16,400,000,000	16,400,000,000	8,500,000,000	5,000,000,000
其中：永续次级债券	16,400,000,000	16,400,000,000	8,500,000,000	5,000,000,000
资本公积	39,515,216,714	39,515,216,714	39,531,886,525	39,533,272,979
其他综合收益	1,572,872,332	431,489,731	-828,441,057	-594,402,852
盈余公积	1,856,673,123	1,856,673,123	1,392,448,797	995,576,479
一般风险准备	6,834,197,554	6,804,641,319	5,470,061,175	4,074,311,372
未分配利润	31,354,410,820	29,352,829,428	25,528,908,966	17,798,924,176

	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
归属于母公司股东的权益合计	102,360,627,411	99,188,107,183	84,422,121,274	71,634,939,022
少数股东权益	307,605,017	286,588,640	308,715,153	180,193,972
股东权益合计	102,668,232,428	99,474,695,823	84,730,836,427	71,815,132,994
负债及股东权益总计	650,364,557,347	648,764,039,436	649,795,489,215	521,620,499,616

2、最近三年及一期合并利润表

表 4-4

单位：元

	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
营业收入	12,420,861,894	26,087,369,813	30,131,054,236	23,659,525,301
手续费及佣金净收入	6,401,001,372	15,943,048,682	16,828,397,769	13,625,616,414
其中：经纪业务手续费净收入	2,498,100,610	5,232,231,616	6,030,822,560	4,610,469,371
投资银行业务手续费净收入	1,991,790,713	7,006,025,852	7,036,293,736	5,956,135,164
资产管理业务手续费净收入	654,055,093	1,365,418,853	1,533,076,166	1,136,194,267
利息净支出	-419,405,963	-1,023,181,180	-990,217,127	-1,068,877,129
其中：利息收入	4,914,305,086	8,153,338,967	7,276,478,630	5,644,871,039
利息支出	-5,333,711,049	-9,176,520,147	-8,266,695,757	-6,713,748,168
投资收益	4,534,619,702	10,857,584,325	2,206,607,805	19,047,113,627
其中：对联营企业和合营企业投资收益/(损失)	2,046,015	-3,467,784	147,560,193	-32,791,974
其他收益	170,425,372	182,114,029	157,024,691	134,940,832
公允价值变动(损失)/收益	-105,978,057	-253,169,842	12,644,407,721	-5,921,265,185
汇兑收益/(损失)	1,801,094,100	340,165,764	-740,350,297	-2,182,256,322
其他业务收入	38,310,666	28,748,723	21,332,797	15,684,872
资产处置收益	794,702	12,059,312	3,850,877	8,568,192
营业支出	8,162,094,019	16,959,474,406	17,153,936,633	14,912,292,194
税金及附加	48,902,828	122,683,087	133,842,886	115,775,920
业务及管理费	8,120,544,022	16,857,044,699	17,427,425,832	13,822,987,232
信用减值(转回)/损失	-7,696,298	-20,928,922	-408,034,310	972,795,291
其他业务成本	343,467	675,542	702,225	733,751

	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
营业利润	4,258,767,875	9,127,895,407	12,977,117,603	8,747,233,107
加：营业外收入	2,010,945	9,715,353	61,238,094	5,616,273
减：营业外支出	130,886,199	81,632,760	60,242,838	40,167,093
利润总额	4,129,892,621	9,055,978,000	12,978,112,859	8,712,682,287
减：所得税费用	548,232,381	1,461,102,711	2,168,191,190	1,450,542,933
净利润	3,581,660,240	7,594,875,289	10,809,921,669	7,262,139,354
归属于母公司股东的净利润	3,560,643,863	7,597,501,992	10,777,713,147	7,207,452,452
归属于少数股东的净利润/(亏损)	21,016,377	-2,626,703	32,208,522	54,686,902
其他综合收益的税后净额	1,141,382,601	1,259,930,788	-234,038,205	-869,527,776
综合收益总额	4,723,042,841	8,854,806,077	10,575,883,464	6,392,611,578
归属于母公司股东的综合收益总额	4,702,026,464	8,857,432,780	10,543,674,942	6,337,924,676
归属于少数股东的综合收益总额	21,016,377	-2,626,703	32,208,522	54,686,902

3、最近三年及一期合并现金流量表

表 4-5

单位：元

	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
经营活动产生的现金流量				
融出资金净减少额	-	7,878,389,844	-	-
为交易目的而持有的金融工具净减少额	1,577,307,323	44,915,717,068	-	-
代理买卖证券收到的现金净额	6,609,897,895	-	22,785,626,006	23,055,610,235
收取利息、手续费及佣金的现金	11,719,199,937	26,410,098,424	26,619,434,271	21,023,732,814
拆入资金净增加额	-	9,303,783,149	16,920,017,335	10,470,965,380
回购业务资金净增加额	8,604,570,951	25,402,555,630	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	2,026,217,372	921,209,479	54,193,607,952	16,940,361,099
经营活动现金流入小计	30,537,193,478	114,831,753,594	120,518,685,564	71,490,669,528
代理买卖证券支付的现金净额	-	1,343,503,010	-	-
融出资金净增加额	2,276,555,892	-	5,299,709,847	10,777,778,021

	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
为交易目的而持有的金融工具净增加额	-	-	41,118,714,779	45,746,365,098
回购业务资金净减少额	-	-	15,855,001,814	3,971,441,509
支付利息、手续费及佣金的现金	3,493,739,585	5,381,922,528	4,639,416,738	4,146,737,579
拆入资金净减少额	15,601,822,079	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	8,944,517,809	14,233,532,542	10,765,256,106	7,724,206,617
支付的各项税费	1,349,975,594	3,137,642,482	3,237,512,905	3,064,695,179
支付其他与经营活动有关的现金	3,506,157,682	40,793,011,682	7,653,356,650	17,310,022,245
经营活动现金流出小计	35,172,768,641	64,889,612,244	88,568,968,839	92,741,246,248
经营活动(使用)/产生的现金流量净额	-4,635,575,163	49,942,141,350	31,949,716,725	-21,250,576,720
投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	62,504,939,417	109,602,237,964	42,432,404,748	39,068,118,584
取得投资收益收到的现金	1,159,257,125	1,844,869,628	1,607,630,359	819,534,578
处置子公司收到的现金净额	-	18,292,800	-	-
收购子公司取得的现金及现金等价物	-	-	236,175,135	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金净额	835,509	5,474,554	-	31,576,002
处置联营及合营企业收到的现金净额	-	-	15,435,237	-
投资活动现金流入小计	63,665,032,051	111,470,874,946	44,291,645,479	39,919,229,164
投资支付的现金	52,561,270,049	133,322,360,226	50,552,079,460	47,048,454,517
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	595,922,445	1,585,965,391	1,058,414,313	460,252,973
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	11,629,041	469,103,820
投资活动现金流出小计	53,157,192,494	134,908,325,617	51,622,122,814	47,977,811,310
投资活动产生/(使用)的现金流量净额	10,507,839,557	-23,437,450,671	-7,330,477,335	-8,058,582,146
筹资活动产生的现金流量				
发行收益凭证收到的现金	19,824,216,389	77,677,628,455	47,872,317,839	63,395,882,718

	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
发行公司债券收到的现金	15,000,000,000	15,500,000,000	45,000,000,000	55,000,000,000
发行股票募集资金净额	-	-	-	13,032,061,492
发行中期票据收到的现金	8,675,000,000	8,478,975,000	9,727,050,000	11,305,914,640
发行结构性票据收到的现金	921,886,430	1,564,681,228	2,232,650,401	10,529,132,195
发行永续次级债券收到的现金	-	7,900,000,000	3,500,000,000	5,000,000,000
发行次级债券收到的现金	3,000,000,000	2,000,000,000	7,000,000,000	3,500,000,000
发行短期融资券收到的现金	-	-	1,000,000,000	-
少数股东投入的现金	-	190	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	190	-	-
筹资活动现金流入小计	47,421,102,819	113,121,284,873	116,332,018,240	161,762,991,045
偿还收益凭证支付的现金	22,600,459,001	76,261,310,729	55,675,519,569	57,224,339,603
偿还公司债券支付的现金	25,300,000,000	20,500,000,000	9,776,000,000	19,000,000,000
偿还结构性票据支付的现金	1,325,654,163	2,652,600,909	6,268,914,105	10,773,425,640
偿还资产支持证券支付的现金	-	-	-	1,900,000,000
偿还次级债券支付的现金	1,000,000,000	9,900,000,000	5,000,000,000	1,000,000,000
偿还永续次级债券支付的现金	-	-	-	1,000,000,000
偿还中期票据支付的现金	6,864,300,000	6,567,200,000	7,271,702,400	-
偿还金融债券支付的现金	-	2,500,000,000	-	-
偿还短期融资券支付的现金	-	1,000,000,000	-	-
偿还租赁负债支付的现金	470,963,504	880,537,910	694,738,032	554,085,281
分配股利或偿付利息支付的现金	3,233,841,423	7,899,794,434	6,073,073,726	4,193,836,240
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	83,447,434	-	15,431,032
支付其他与筹资活动有关的现金	2,605,679	87,195,952	47,172,588	129,280,579

	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
筹资活动现金流出小计	60,797,823,770	128,248,639,934	90,807,120,420	95,774,967,343
筹资活动(使用)/产生的现金流量净额	-13,376,720,951	-15,127,355,061	25,524,897,820	65,988,023,702
汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,423,731,337	89,221,562	-1,531,308,670	-625,912,988
现金及现金等价物净(减少)/增加额	-6,080,725,220	11,466,557,180	48,612,828,540	36,052,951,848
加：期/年初现金及现金等价物余额	167,680,863,123	156,214,305,943	107,601,477,403	71,548,525,555
期/年末现金及现金等价物余额	161,600,137,903	167,680,863,123	156,214,305,943	107,601,477,403

发行人最近三年及一期的母公司资产负债表、母公司利润表及母公司现金流量表如下：

1、最近三年及一期母公司资产负债表

表 4-6

单位：元

	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
货币资金	38,235,291,675	43,645,870,505	40,486,353,389	35,091,089,375
其中：客户资金存款	11,285,346,087	9,300,431,072	14,600,955,429	18,660,831,219
结算备付金	12,166,273,244	11,417,017,521	8,116,043,582	3,861,297,617
其中：客户备付金	4,108,816,571	3,050,435,035	3,707,954,387	2,105,076,949
融出资金	2,935,454,502	1,756,125,267	3,001,822,335	5,333,303,299
衍生金融资产	12,587,924,330	12,468,902,246	12,348,351,195	14,737,812,715
存出保证金	1,302,584,002	1,783,321,395	1,184,105,034	1,815,919,438
应收款项	8,055,521,480	17,948,183,904	38,074,249,428	31,412,045,335
买入返售金融资产	14,497,250,944	18,939,685,842	21,370,217,935	13,581,680,240
金融投资：				
交易性金融资产	159,921,042,139	150,431,140,047	148,144,757,401	126,086,149,449
其他债权投资	42,720,770,730	44,126,298,315	25,515,241,608	24,588,747,038
长期股权投资	29,743,058,374	29,773,521,006	27,460,301,227	25,442,333,664
固定资产	693,628,736	574,862,325	480,929,364	360,674,129
使用权资产	624,116,357	789,148,071	558,563,929	452,276,527
无形资产	471,648,932	424,143,776	224,087,056	124,854,529
递延所得税资产	1,707,820,607	1,747,928,233	1,027,518,156	1,220,716,177
其他资产	5,839,615,880	4,163,081,789	2,368,880,309	1,985,291,079
资产总计	331,502,001,932	339,989,230,242	330,361,421,948	286,094,190,611
应付短期融资款	7,696,802,352	9,015,084,426	9,518,576,154	14,992,735,169
拆入资金	27,726,651,626	34,112,499,168	31,203,985,700	22,537,987,183
交易性金融负债	16,389,717,198	14,986,691,382	530,502,335	1,317,838,255

	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
衍生金融负债	6,546,621,944	13,637,251,734	14,133,736,779	16,407,248,492
卖出回购金融资产款	33,647,952,608	21,255,464,068	4,271,897,912	12,825,570,771
代理买卖证券款	14,582,154,622	12,466,179,735	11,205,854,169	20,745,017,791
代理承销证券款	922,609,350	-	7,304,310,900	-
应付职工薪酬	3,661,605,545	5,487,717,530	7,155,376,942	5,395,956,403
应交税费	75,583,848	745,566,826	239,339,917	844,700,160
应付款项	69,089,749,289	69,318,641,446	85,000,991,604	53,268,485,146
合同负债	152,835,258	146,978,121	117,421,490	85,493,272
租赁负债	672,965,849	811,856,828	576,921,556	479,386,472
应付债券	68,980,910,228	79,400,554,418	91,192,385,388	76,109,729,253
预计负债	71,260,204	-	-	-
其他负债	2,986,060,773	1,497,640,619	1,253,514,882	764,012,427
负债合计	253,203,480,694	262,882,126,301	263,704,815,728	225,774,160,794
股本	4,827,256,868	4,827,256,868	4,827,256,868	4,827,256,868
其他权益工具	16,400,000,000	16,400,000,000	8,500,000,000	5,000,000,000
其中：永续次级债券	16,400,000,000	16,400,000,000	8,500,000,000	5,000,000,000
资本公积	41,681,622,234	41,681,622,234	41,698,292,045	41,699,678,499
其他综合收益	116,839,712	6,527,551	106,826,215	-17,519,696
盈余公积	1,856,673,123	1,856,673,123	1,392,448,797	995,576,479
一般风险准备	4,857,754,402	4,854,516,274	3,919,804,534	3,118,978,079
未分配利润	8,558,374,899	7,480,507,891	6,211,977,761	4,696,059,588
股东权益合计	78,298,521,238	77,107,103,941	66,656,606,220	60,320,029,817
负债及股东权益总计	331,502,001,932	339,989,230,242	330,361,421,948	286,094,190,611

2、最近三年及一期母公司利润表

表 4-7

单位：元

	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
营业收入	6,965,058,931	14,290,792,869	14,972,544,267	11,258,507,340
手续费及佣金净收入	3,053,888,937	8,779,764,168	9,069,887,073	7,290,515,850
其中：经纪业务手续费净收入	824,854,864	1,962,205,777	2,620,291,681	1,738,375,787
投资银行业务手续费净收入	1,591,576,148	5,440,310,148	4,540,443,614	4,087,013,517
资产管理业务手续费净收入	391,720,461	871,276,469	1,284,094,359	1,084,206,383
利息净支出	-638,478,206	-1,577,166,523	-1,987,437,649	-1,408,701,782
其中：利息收入	1,604,581,236	3,195,838,962	3,002,756,615	2,229,502,113
利息支出	-2,243,059,442	-4,773,005,485	-4,990,194,264	-3,638,203,895

	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
投资(损失)/收益	-2,273,018,640	9,523,953,337	6,123,643,864	5,884,957,550
其中：对联营企业和合营企业投资损失	-30,462,632	-36,853,314	-31,145,982	-21,283,365
其他收益	60,782,299	67,855,550	82,277,017	65,444,366
公允价值变动收益/(损失)	6,687,231,421	-2,877,085,705	1,670,782,901	-542,115,676
汇兑收益/(损失)	47,277,404	353,641,866	9,684,750	-30,818,793
其他业务收入	27,176,210	18,033,342	1,245,283	100,905
资产处置收益/(损失)	199,506	1,796,834	2,461,028	-875,080
营业支出	4,469,528,418	9,568,221,253	10,790,497,957	8,455,858,552
税金及附加	12,231,470	57,987,476	77,397,617	65,662,137
业务及管理费	4,450,904,902	9,505,877,843	10,827,105,920	8,010,719,743
信用减值损失/(转回)	6,392,046	4,355,934	-114,005,580	379,476,672
营业利润	2,495,530,513	4,722,571,616	4,182,046,310	2,802,648,788
加：营业外收入	1,349,391	8,753,639	40,638,967	1,277,087
减：营业外支出	116,510,760	60,139,831	43,229,066	12,872,303
利润总额	2,380,369,144	4,671,185,424	4,179,456,211	2,791,053,572
减：所得税费用	-230,242,228	28,942,168	210,733,029	200,873,575
净利润	2,610,611,372	4,642,243,256	3,968,723,182	2,590,179,997
其他综合收益的税后净额	110,312,161	-100,298,664	124,345,911	-130,560,690
综合收益总额	2,720,923,533	4,541,944,592	4,093,069,093	2,459,619,307

3、最近三年及一期母公司现金流量表

表 4-8

单位：元

	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
经营活动产生的现金流量				
融出资金净减少额	-	1,263,302,043	2,276,947,912	-
代理买卖证券收到的现金净额	2,115,809,006	1,260,595,641	-	10,026,560,793
为交易目的而持有的金融工具净减少额	-	11,735,829,450	128,811,482	-

	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
收取利息、手续费及佣金的现金	4,686,550,895	13,114,498,200	12,741,045,203	9,726,017,996
拆入资金净增加额	-	2,945,030,100	8,625,070,786	9,255,822,829
回购业务资金净增加额	16,794,480,516	19,376,067,420	-	586,325,283
收到其他与经营活动有关的现金	10,644,684,834	7,925,035,938	17,250,613,238	6,261,029,181
经营活动现金流入小计	34,241,525,251	57,620,358,792	41,022,488,621	35,855,756,082
代理买卖证券支付的现金净额	-	-	4,345,846,615	-
融出资金净增加额	1,185,282,092	-	-	2,576,269,038
为交易目的而持有的金融工具净增加额	12,697,935,685	-	-	49,687,278,834
回购业务资金净减少额	-	-	16,293,727,095	-
支付利息、手续费及佣金的现金	1,205,424,983	2,302,543,716	2,015,303,580	1,851,164,986
拆入资金净减少额	6,337,710,000	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	4,931,728,352	8,186,548,832	6,317,702,226	4,241,038,767
支付的各项税费	308,946,400	867,823,213	1,293,992,208	1,169,120,688
支付其他与经营活动有关的现金	1,199,830,376	10,349,227,609	2,704,050,307	6,049,780,342
经营活动现金流出小计	27,866,857,888	21,706,143,370	32,970,622,031	65,574,652,655
经营活动产生/(使用)的现金流量净额	6,374,667,363	35,914,215,422	8,051,866,590	-29,718,896,573
投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	44,690,142,300	89,774,723,012	24,301,238,624	19,765,033,812
取得投资收益收到的现金	1,188,097,821	2,134,521,951	2,366,205,893	869,995,280
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金净额	518,687	7,220,457	-	382,523
投资活动现金流入小计	45,878,758,808	91,916,465,420	26,667,444,517	20,635,411,615
投资支付的现金	43,076,848,838	110,848,315,888	27,406,868,800	26,417,153,000

	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	323,523,570	846,389,625	603,635,973	270,705,156
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	5,278,396,252	-
投资活动现金流出小计	43,400,372,408	111,694,705,513	33,288,901,025	26,687,858,156
投资活动产生/(使用)的现金流量净额	2,478,386,400	-19,778,240,093	-6,621,456,508	-6,052,446,541
筹资活动产生的现金流量				
发行收益凭证收到的现金	2,251,536,390	36,261,961,455	17,767,226,839	45,747,824,718
发行公司债券收到的现金	9,000,000,000	5,500,000,000	27,000,000,000	43,000,000,000
发行永续次级债券收到的现金	-	7,900,000,000	3,500,000,000	5,000,000,000
发行次级债券收到的现金	-	-	2,000,000,000	1,500,000,000
发行短期融资券收到的现金	-	-	1,000,000,000	-
发行股票募集资金净额	-	-	-	13,032,061,492
筹资活动现金流入小计	11,251,536,390	49,661,961,455	51,267,226,839	108,279,886,210
偿还收益凭证支付的现金	3,576,887,001	35,772,913,729	25,956,315,569	40,365,599,603
偿还公司债券支付的现金	18,300,000,000	9,500,000,000	7,776,000,000	14,000,000,000
偿还永续次级债券支付的现金	-	-	-	1,000,000,000
偿还租赁负债支付的现金	216,607,077	398,201,385	320,295,412	271,550,813
偿还次级债券支付的现金	1,000,000,000	5,100,000,000	4,900,000,000	-
偿还金融债券支付的现金	-	2,500,000,000	-	-
偿还短期融资券支付的现金	-	1,000,000,000	-	-
分配股利或偿付利息支付的现金	1,745,107,982	5,258,915,564	4,170,095,910	2,376,324,904

	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
支付其他与筹资活动有关的现金	1,949,606	73,726,634	46,166,534	57,655,018
筹资活动现金流出小计	24,840,551,666	59,603,757,312	43,168,873,425	58,071,130,338
筹资活动(使用)/产生的现金流量净额	-13,589,015,276	-9,941,795,857	8,098,353,414	50,208,755,872
汇率变动对现金及现金等价物的影响	25,295,724	300,381,281	-131,339,863	83,451,782
现金及现金等价物净(减少)/增加额	-4,710,665,789	6,494,560,753	9,397,423,633	14,520,864,540
加：期/年初现金及现金等价物余额	54,554,029,381	48,059,468,628	38,662,044,995	24,141,180,455
期/年末现金及现金等价物余额	49,843,363,592	54,554,029,381	48,059,468,628	38,662,044,995

(二) 财务数据和财务指标情况

表 4-9

项目	2023年6月30日 /2023年1-6月	2022年12月31日 /2022年度	2021年12月31日 /2021年度	2020年12月31日 /2020年度
总资产(亿元)	6,503.65	6,487.64	6,497.95	5,216.20
总负债(亿元)	5,476.96	5,492.89	5,650.65	4,498.05
全部债务(亿元)	2,591.22	2,769.62	2,533.55	2,153.16
所有者权益(亿元)	1,026.68	994.75	847.31	718.15
营业收入(亿元)	124.21	260.87	301.31	236.60
利润总额(亿元)	41.30	90.56	129.78	87.13
净利润(亿元)	35.82	75.95	108.10	72.62
扣除非经常性损益后净利润(亿元)	35.50	75.01	106.84	69.69
归属于母公司股东的净利润(亿元)	35.61	75.98	107.78	72.07
经营活动(使用)/产生的现金流量净额(亿元)	-46.36	499.42	319.50	-212.51
投资活动产生/(使用)的现金流量净额(亿元)	105.08	-234.37	-73.30	-80.59
筹资活动(使用)/产生的现金流量净额(亿元)	-133.77	-151.27	255.25	659.88
流动比率	1.81	1.82	1.82	2.43
速动比率	1.81	1.82	1.82	2.43

项目	2023年6月30日 /2023年1-6月	2022年12月31日 /2022年度	2021年12月31日 /2021年度	2020年12月31日 /2020年度
资产负债率(%)	81.36	82.13	84.57	84.08
债务资本比率(%)	71.62	73.57	74.94	74.99
营业利润率(%)	34.29	34.99	43.07	36.97
平均总资产回报率(%)	0.65	1.37	2.16	1.95
加权平均净资产收益率(%)	3.80	8.88	14.64	13.52
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率(%)	3.76	8.76	14.48	13.00
EBITDA(亿元)	101.26	195.46	221.33	161.95
EBITDA全部债务比(%)	3.91	7.06	8.74	7.52
EBITDA利息保障倍数	1.97	2.21	2.78	2.50
应收账款周转率	0.30	0.60	0.68	0.77
归属于母公司股东的每股净资产(元/股)	17.81	17.15	15.73	13.80
每股经营活动(使用)/产生的现金流量净额(元/股)	-0.96	10.35	6.62	-4.40
每股净现金流量(元/股)	-1.26	2.38	10.07	7.47

注：(1) 全部债务=拆入资金+卖出回购金融资产款+应付债券+应付短期融资款+租赁负债；

(2) 流动比率=(货币资金+结算备付金+存出保证金+买入返售金融资产+交易性金融资产+其他债权投资+衍生金融资产+融出资金+应收款项—代理买卖证券款—代理承销证券款)/(应付短期融资款+衍生金融负债+交易性金融负债+拆入资金+卖出回购金融资产款+应交税费+应付职工薪酬+应付款项)；

(3) 速动比率=(货币资金+结算备付金+存出保证金+买入返售金融资产+交易性金融资产+其他债权投资+衍生金融资产+融出资金+应收款项—代理买卖证券款—代理承销证券款)/(应付短期融资款+衍生金融负债+交易性金融负债+拆入资金+卖出回购金融资产款+应交税费+应付职工薪酬+应付款项)；

(4) 资产负债率(%)=(负债总额—代理买卖证券款—代理承销证券款)/(资产总额—代理买卖证券款—代理承销证券款)×100%；

(5) 债务资本比率(%)=全部债务/(全部债务+所有者权益)×100%；

(6) 营业利润率(%)=营业利润/营业收入×100%；

(7) 平均总资产回报率(%)=净利润/((期初资产总额—期初代理买卖证券款—期初代理承销证券款+期末资产总额—期末代理买卖证券款—期末代理承销证券款)÷2)×100%；

(8) 加权平均净资产收益率及扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率均根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)计算；

(9) EBITDA=利润总额+利息支出—客户存款利息支出+折旧及摊销费用；

(10) EBITDA全部债务比(%)=EBITDA/全部债务×100%；

(11) EBITDA利息保障倍数=EBITDA/(利息支出—客户存款利息支出)；

(12) 应收账款周转率=营业收入/平均应收账款;

(13) 归属于母公司股东的每股净资产=(期末归属于母公司股东的净资产-其他权益工具)/期末普通股股份总数;

(14) 每股经营活动(使用)/产生的现金流量净额=经营活动(使用)/产生的现金流量净额/期末普通股股份总数;

(15) 每股净现金流量=现金及现金等价物净变动额/期末普通股股份总数;

(16) 2023年1-6月数据未经年化处理,如无特别说明,本募集说明书摘要中出现的指标均依据上述口径计算。

(三) 最近三年及一期的每股收益和净资产收益率

根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的要求计算的最近三年及一期每股收益和净资产收益率如下:

表 4-10

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
基本每股收益(元)	0.67	1.46	2.16	1.60
加权平均净资产收益率(%)	3.80	8.88	14.64	13.52

上述财务指标以本公司合并财务报表的数据为基础计算,基本每股收益的计算公式如下:

基本每股收益= $P \div S$

$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中:P为归属于公司普通股股东的净利润;S为发行在外的普通股加权平均数;S₀为期初股份总数;S₁为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数;S_i为报告期因发行新股或债转股等增加股份数;S_j为报告期因回购等减少股份数;S_k为报告期缩股数;M₀为报告期月份数;M_i为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数;M_j为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

加权平均净资产收益率(ROE)的计算公式如下:

加权平均净资产收益率= $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中:P为归属于公司普通股股东的净利润;NP为归属于公司普通股股东的净利润;E₀为归属于公司普通股股东的期初净资产;E_i为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产;E_j为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产;M₀为报告期月份数;M_i为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数;M_j为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数;E_k为因其他交易或事项引起的净资产增减变动;M_k为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

三、发行人财务状况分析

公司管理层结合报告期内合并财务报表的财务信息,对公司的资产负债结构、现金流量、偿债能力、盈利能力、未来业务目标以及盈利能力的可持续性进行了重点讨论和

分析，简明分析如下。

（一）资产结构分析

表 4-11

单位：万元

项目	2023年6月30日		2022年12月31日		2021年12月31日		2020年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
资产								
货币资金	13,860,036.60	21.31%	14,616,239.04	22.53%	13,510,605.82	20.79%	9,581,661.20	18.37%
其中：客户资金存款	7,550,647.23	11.61%	7,057,664.67	10.88%	7,534,210.91	11.59%	5,166,573.97	9.90%
结算备付金	2,423,209.34	3.73%	2,264,380.40	3.49%	2,207,442.70	3.40%	1,229,517.52	2.36%
其中：客户备付金	1,366,479.91	2.10%	1,244,029.02	1.92%	1,569,528.13	2.42%	928,497.64	1.78%
融出资金	3,399,237.56	5.23%	3,162,619.05	4.87%	3,947,905.67	6.08%	3,388,481.33	6.50%
衍生金融资产	1,905,488.73	2.93%	1,779,135.53	2.74%	1,456,422.87	2.24%	1,231,126.38	2.36%
存出保证金	1,209,723.57	1.86%	1,260,010.67	1.94%	1,263,191.28	1.94%	1,176,832.39	2.26%
应收款项	4,150,289.27	6.38%	4,176,949.32	6.44%	4,574,288.06	7.04%	4,349,377.47	8.34%
买入返售金融资产	2,459,077.83	3.78%	2,713,580.20	4.18%	2,585,849.41	3.98%	1,843,069.71	3.53%
金融投资：								
交易性金融资产	28,666,013.66	44.08%	26,939,698.16	41.52%	30,117,421.51	46.35%	24,760,569.76	47.47%
其他债权投资	5,699,829.87	8.76%	6,668,943.20	10.28%	4,300,996.97	6.62%	3,721,218.75	7.13%
长期股权投资	102,811.90	0.16%	101,558.01	0.16%	108,693.56	0.17%	118,885.29	0.23%
固定资产	103,381.94	0.16%	87,064.87	0.13%	68,047.31	0.10%	51,519.87	0.10%
在建工程	43,750.32	0.07%	36,343.24	0.06%	18,943.69	0.03%	3,733.73	0.01%
使用权资产	211,096.48	0.32%	234,121.47	0.36%	194,581.61	0.30%	118,981.52	0.23%
无形资产	181,493.03	0.28%	175,823.37	0.27%	147,828.95	0.23%	138,661.43	0.27%
商誉	162,266.33	0.25%	162,266.33	0.25%	162,266.33	0.25%	158,267.86	0.30%
递延所得税资产	239,815.17	0.37%	275,018.83	0.42%	162,863.94	0.25%	178,761.44	0.34%
其他资产	218,934.14	0.34%	222,652.25	0.34%	152,199.26	0.23%	111,384.30	0.21%
资产总计	65,036,455.73	100.00%	64,876,403.94	100.00%	64,979,548.92	100.00%	52,162,049.96	100.00%

1、资产结构整体分析

报告期内，公司资产由客户资产和自有资产组成，客户资产主要包括客户资金存款和客户备付金，自有资产以金融投资（包括：交易性金融资产及其他债权投资）、融出资金、买入返售金融资产及自有资金存款为主，整体资产流动性较强。

扣除代理买卖证券款及代理承销证券款后，截至 2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日和 2023 年 6 月 30 日的总资产分别为人民币 45,096,531.92 万元、人民币 54,904,601.30 万元、人民币 55,666,408.31 万元和人民币 55,073,353.48 万元，总体呈现增长态势。

截至 2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日和 2023 年 6 月 30 日的总资产分别为人民币 52,162,049.96 万元、人民币 64,979,548.92 万元、人民币 64,876,403.94 万元和人民币 65,036,455.73 万元。截至 2021 年 12 月 31 日的总资产较 2020 年末增加人民币 12,817,498.96 万元，增长 24.57%，主要是由于货币资金、结算备付金及金融投资增加，截至 2022 年 12 月 31 日的总资产较 2021 年末减少人民币 103,144.98 万元，下降 0.16%。

2、主要资产状况分析

(1) 货币资金及结算备付金

截至 2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日和 2023 年 6 月 30 日，货币资金及结算备付金合计分别为人民币 10,811,178.72 万元、人民币 15,718,048.52 万元、人民币 16,880,619.45 万元和人民币 16,283,245.95 万元，占资产总额的比重分别为 20.73%、24.19%、26.02%和 25.04%。

截至 2021 年 12 月 31 日，货币资金及结算备付金合计较 2020 年末增加人民币 4,906,869.80 万元，增长 45.39%，主要是由于客户资金余额增加和客户备付金余额增加。截至 2022 年 12 月 31 日，货币资金及结算备付金合计较 2021 年末增加人民币 1,162,570.93 万元，增长 7.40%。

(2) 融出资金

截至 2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日和 2023 年 6 月 30 日，融出资金分别为人民币 3,388,481.33 万元、人民币 3,947,905.67 万元、人民币 3,162,619.05 万元和人民币 3,399,237.56 万元，占资产总额的比重分别为 6.50%、6.08%、4.87%和 5.23%。

截至 2021 年 12 月 31 日，融出资金较 2020 年末增加人民币 559,424.34 万元，增长 16.51%。截至 2022 年 12 月 31 日，融出资金较 2021 年末减少人民币 785,286.63 万元，

下降 19.89%。

（3）金融投资

截至 2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日和 2023 年 6 月 30 日，金融投资分别为人民币 28,481,788.52 万元、人民币 34,418,418.48 万元、人民币 33,608,641.36 万元和人民币 34,365,843.53 万元，占资产总额的比重分别为 54.60%、52.97%、51.80%和 52.84%。

截至 2021 年 12 月 31 日，金融投资较 2020 年末增加人民币 5,936,629.96 万元，增长 20.84%。截至 2022 年 12 月 31 日，金融投资较 2021 年末减少人民币 809,777.12 万元，下降 2.35%。

（4）衍生金融资产

截至 2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日和 2023 年 6 月 30 日，衍生金融资产分别为人民币 1,231,126.38 万元、人民币 1,456,422.87 万元、人民币 1,779,135.53 万元和人民币 1,905,488.73 万元，占资产总额的比重分别为 2.36%、2.24%、2.74%和 2.93%。

截至 2021 年 12 月 31 日，衍生金融资产较 2020 年末增加人民币 225,296.48 万元，上升 18.30%。截至 2022 年 12 月 31 日，衍生金融资产较 2021 年末增加人民币 322,712.66 万元，上升 22.16%。

（5）买入返售金融资产

截至 2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日和 2023 年 6 月 30 日，买入返售金融资产分别为人民币 1,843,069.71 万元、人民币 2,585,849.41 万元、人民币 2,713,580.20 万元和人民币 2,459,077.83 万元，占资产总额的比重分别为 3.53%、3.98%、4.18%和 3.78%。

截至 2021 年 12 月 31 日，买入返售金融资产较 2020 年末增加人民币 742,779.69 万元，上升 40.30%，主要是由于债券质押式回购业务规模增长。截至 2022 年 12 月 31 日，买入返售金融资产较 2021 年末增加人民币 127,730.80 万元，上升 4.94%。

（6）应收款项

截至 2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日和 2023 年 6 月 30 日，应收款项分别为人民币 4,349,377.47 万元、人民币 4,574,288.06 万元、人民币 4,176,949.32 万元和人民币 4,150,289.27 万元，占资产总额的比重分别为 8.34%、7.04%、6.44%和 6.38%。

截至 2021 年 12 月 31 日，应收款项较 2020 年末增加人民币 224,910.59 万元，增长 5.17%。截至 2022 年 12 月 31 日，应收款项较 2021 年末减少人民币 397,338.74 万元，下降 8.69%。

(7) 长期股权投资

截至 2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日和 2023 年 6 月 30 日，长期股权投资分别为人民币 118,885.29 万元、人民币 108,693.56 万元、人民币 101,558.01 万元和人民币 102,811.90 万元，占资产总额的比重分别为 0.23%、0.17%、0.16%和 0.16%。

截至 2021 年 12 月 31 日，长期股权投资较 2020 年末减少人民币 10,191.73 万元，下降 8.57%。截至 2022 年 12 月 31 日，长期股权投资较 2021 年末减少人民币 7,135.55 万元，下降 6.56%。

(二) 负债结构分析

表 4-12

单位：万元

项目	2023 年 6 月 30 日		2022 年 12 月 31 日		2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
负债								
应付短期融资款	1,923,921.65	3.51%	1,855,199.20	3.38%	2,298,985.75	4.07%	2,649,257.05	5.89%
拆入资金	4,517,513.35	8.25%	6,084,601.87	11.08%	5,147,727.87	9.11%	3,451,641.47	7.67%
交易性金融负债	4,787,610.59	8.74%	4,520,329.18	8.23%	3,892,678.67	6.89%	4,289,154.93	9.54%
衍生金融负债	1,112,508.86	2.03%	1,134,812.75	2.07%	1,813,400.75	3.21%	2,468,253.46	5.49%
卖出回购金融资产款	4,919,720.08	8.98%	4,315,669.85	7.86%	1,637,607.10	2.90%	2,510,108.38	5.58%
代理买卖证券款	9,870,841.32	18.02%	9,209,995.63	16.77%	9,344,516.53	16.54%	7,065,518.05	15.71%
代理承销证券款	92,260.94	0.17%	-	-	730,431.09	1.29%	-	-

项目	2023年6月30日		2022年12月31日		2021年12月31日		2020年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应付职工薪酬	556,100.96	1.02%	870,627.00	1.59%	1,116,886.51	1.98%	858,696.44	1.91%
应交税费	99,614.95	0.18%	180,326.90	0.33%	159,716.96	0.28%	182,434.15	0.41%
应付款项	11,797,599.85	21.54%	10,924,369.32	19.89%	13,490,886.34	23.87%	7,927,485.07	17.62%
合同负债	47,846.38	0.09%	40,779.23	0.07%	41,295.09	0.07%	17,092.83	0.04%
租赁负债	223,295.77	0.41%	242,282.88	0.44%	200,289.54	0.35%	120,485.93	0.27%
应付债券	14,327,746.19	26.16%	15,198,396.55	27.67%	16,050,854.98	28.41%	12,800,096.09	28.46%
预计负债	7,613.48	0.01%	400.00	0.00%	-	-	-	-
递延所得税负债	61,953.45	0.11%	71,876.51	0.13%	43,165.52	0.08%	50,666.77	0.11%
其他负债	423,484.68	0.77%	279,267.50	0.51%	538,022.59	0.95%	589,646.06	1.31%
负债合计	54,769,632.49	100.00%	54,928,934.36	100.00%	56,506,465.28	100.00%	44,980,536.66	100.00%

1、负债结构整体分析

扣除代理买卖证券款及代理承销证券款后，截至2020年12月31日、2021年12月31日、2022年12月31日和2023年6月30日，公司负债总额分别为人民币37,915,018.62万元、人民币46,431,517.66万元、人民币45,718,938.73万元和人民币44,806,530.24万元。截至2021年12月31日的扣除代理买卖证券款及代理承销证券款后负债总额较2020年末增长22.46%，截至2022年12月31日的扣除代理买卖证券款及代理承销证券款后负债总额较2021年末下降1.53%。除代理买卖证券款及代理承销证券款外，公司负债以应付短期融资款、拆入资金、交易性金融负债、卖出回购金融资产款、应付款项和应付债券等为主。截至2021年12月31日公司资产负债率为84.57%，较2020年末的资产负债率84.08%上升了0.49个百分点，截至2022年12月31日公司资产负债率为82.13%，较2021年末的资产负债率84.57%下降了2.44个百分点。

2、主要负债状况分析

(1) 应付短期融资款

截至2020年12月31日、2021年12月31日、2022年12月31日和2023年6月30日，应付短期融资款分别为人民币2,649,257.05万元、人民币2,298,985.75万元、人民币1,855,199.20万元和人民币1,923,921.65万元，占负债总额的比重分别为5.89%、4.07%、3.38%和3.51%。

截至 2021 年 12 月 31 日，应付短期融资款较 2020 年末减少人民币 350,271.30 万元，下降 13.22%。截至 2022 年 12 月 31 日，应付短期融资款较 2021 年末减少人民币 443,786.55 万元，下降 19.30%。

（2）拆入资金

截至 2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日和 2023 年 6 月 30 日，拆入资金分别为人民币 3,451,641.47 万元、人民币 5,147,727.87 万元、人民币 6,084,601.87 万元和人民币 4,517,513.35 万元，占负债总额的比重分别为 7.67%、9.11%、11.08%和 8.25%。

截至 2021 年 12 月 31 日，拆入资金较 2020 年末增加人民币 1,696,086.40 万元，增长 49.14%，主要是由于从银行拆入的资金增加。截至 2022 年 12 月 31 日，拆入资金较 2021 年末增加人民币 936,874.00 万元，增长 18.20%。

（3）交易性金融负债

截至 2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日和 2023 年 6 月 30 日，交易性金融负债分别为人民币 4,289,154.93 万元、人民币 3,892,678.67 万元、人民币 4,520,329.18 万元和人民币 4,787,610.59 万元，占负债总额的比重分别为 9.54%、6.89%、8.23%和 8.74%。

截至 2021 年 12 月 31 日，交易性金融负债较 2020 年末减少人民币 396,476.26 万元，下降 9.24%。截至 2022 年 12 月 31 日，交易性金融负债较 2021 年末增加人民币 627,650.51 万元，增加 16.12%。

（4）衍生金融负债

截至 2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日和 2023 年 6 月 30 日，衍生金融负债分别为人民币 2,468,253.46 万元、人民币 1,813,400.75 万元、人民币 1,134,812.75 万元和人民币 1,112,508.86 万元，占负债总额的比重分别为 5.49%、3.21%、2.07%和 2.03%。

截至 2021 年 12 月 31 日，衍生金融负债较 2020 年末减少人民币 654,852.71 万元，下降 26.53%。截至 2022 年 12 月 31 日，衍生金融负债较 2021 年末减少人民币 678,588.00 万元，下降 37.42%，主要是由于权益合约项下的场外衍生品业务规模随客户交易需求

下降而减少，同时衍生品估值随股票市场价格变化而波动。

（5）卖出回购金融资产款

截至 2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日和 2023 年 6 月 30 日，卖出回购金融资产款分别为人民币 2,510,108.38 万元、人民币 1,637,607.10 万元、人民币 4,315,669.85 万元和人民币 4,919,720.08 万元，占负债总额的比重分别为 5.58%、2.90%、7.86%和 8.98%。

截至 2021 年 12 月 31 日，卖出回购金融资产款较 2020 年末减少人民币 872,501.29 万元，下降 34.76%，主要是由于质押式卖出回购业务规模下降。截至 2022 年 12 月 31 日，卖出回购金融资产款较 2021 年末增加人民币 2,678,062.76 万元，增加 163.54%，主要是由于质押式卖出回购及买断式卖出回购业务规模增加。

（6）代理买卖证券款

截至 2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日和 2023 年 6 月 30 日，代理买卖证券款分别为人民币 7,065,518.05 万元、人民币 9,344,516.53 万元、人民币 9,209,995.63 万元和人民币 9,870,841.32 万元，占负债总额的比重分别为 15.71%、16.54%、16.77%和 18.02%。

截至 2021 年 12 月 31 日，代理买卖证券款较 2020 年末增加人民币 2,278,998.49 万元，增长 32.26%，主要是由于经纪业务客户资金余额增加。截至 2022 年 12 月 31 日，代理买卖证券款较 2021 年末减少人民币 134,520.90 万元，下降 1.44%。

（7）应付款项

截至 2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日和 2023 年 6 月 30 日，应付款项分别为人民币 7,927,485.07 万元、人民币 13,490,886.34 万元、人民币 10,924,369.32 万元和人民币 11,797,599.85 万元，占负债总额的比重分别为 17.62%、23.87%、19.89%和 21.54%。

截至 2021 年 12 月 31 日，应付款项较 2020 年末增加人民币 5,563,401.27 万元，增长 70.18%，主要是由于衍生品业务相关应付交易款增加。截至 2022 年 12 月 31 日，应付款项较 2021 年末减少人民币 2,566,517.02 万元，下降 19.02%。

(8) 应付债券

截至2020年12月31日、2021年12月31日、2022年12月31日和2023年6月30日，应付债券分别为人民币12,800,096.09万元、人民币16,050,854.98万元、人民币15,198,396.55万元和人民币14,327,746.19万元，占负债总额的比重分别为28.46%、28.41%、27.67%和26.16%。

截至2021年12月31日，应付债券较2020年末增加人民币3,250,758.89万元，增长25.40%。截至2022年12月31日，应付债券较2021年末减少人民币852,458.43万元，下降5.31%。

3、发行人有息负债情况

截至2020年12月31日、2021年12月31日和2022年12月31日，公司有息负债余额分别为人民币21,911,102.98万元、人民币25,985,175.69万元和人民币29,093,867.47万元。

截至2022年12月31日，公司有息债务总余额为人民币29,093,867.47万元，具体情况如下：

表 4-13

单位：万元

项目	金额	占比
应付短期融资款	1,855,199.20	6.38%
拆入资金	6,084,601.87	20.91%
卖出回购金融资产款	4,315,669.85	14.83%
应付债券	15,198,396.55	52.24%
其他权益工具-永续次级债券	1,640,000.00	5.64%
合计	29,093,867.47	100.00%

总体来看，公司债务融资渠道较为畅通，其中应付债券是公司有息债务的主要构成部分。

报告期各期末，发行人有息负债余额、类型和期限结构如下：

表 4-14

单位：亿元、%

项目	一年以内（含 1 年）		2023 年 6 月末		2022 年末		2021 年末		2020 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
银行贷款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中担保贷款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：政策性银行	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
国有六大行	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股份制银行	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
地方城商行	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
地方农商行	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他银行	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
债券融资	545.27	31.34	1,156.50	42.32	1,242.57	42.71	1,374.36	52.89	993.08	45.32
其中：公司债券	545.27	31.34	1,156.50	42.32	1,242.57	42.71	1,374.36	52.89	993.08	45.32
企业债券	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
债务融资工具	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
非标融资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：信托融资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资租赁	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
保险融资计划	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
区域股权市场融资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他融资	1,194.76	68.66	1,576.39	57.68	1,666.81	57.29	1,224.16	47.11	1,198.03	54.68
其中：永续次级债券	-	-	164.00	6.00	164.00	5.64	85.00	3.27	50.00	2.28
收益凭证	137.90	7.92	137.90	5.05	157.25	5.40	151.73	5.84	230.84	10.54
结构性票据	4.04	0.23	4.04	0.15	8.12	0.28	17.74	0.68	59.11	2.70
短期融资券	-	-	-	-	-	-	10.02	0.39	-	-
拆入资金	451.75	25.96	451.75	16.53	608.46	20.91	514.77	19.81	345.16	15.75
卖出回购金融资 产款	491.97	28.27	491.97	18.00	431.57	14.83	163.76	6.30	251.01	11.46
中期票据	109.10	6.27	326.73	11.96	297.41	10.22	255.83	9.85	236.60	10.80
金融债券	-	-	-	-	-	-	25.31	0.97	25.31	1.16
地方专项债券转贷等	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	1,740.03	100.00	2,732.89	100.00	2,909.39	100.00	2,598.52	100.00	2,191.11	100.00

发行人已发行尚未兑付的债券明细情况详见本募集说明书摘要第五节一二一（三）发行人及主要子公司境内外债券发行、偿还及尚未发行额度情况”。

（三）现金流量分析

最近三年及一期，公司现金流量情况如下：

表 4-15

单位：万元

	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
一、经营活动产生的现金流量				
经营活动现金流入小计	3,053,719.35	11,483,175.36	12,051,868.56	7,149,066.95
经营活动现金流出小计	3,517,276.86	6,488,961.22	8,856,896.88	9,274,124.62
经营活动(使用)/产生的现金流量净额	-463,557.52	4,994,214.14	3,194,971.67	-2,125,057.67
二、投资活动产生的现金流量				
投资活动现金流入小计	6,366,503.21	11,147,087.49	4,429,164.55	3,991,922.92
投资活动现金流出小计	5,315,719.25	13,490,832.56	5,162,212.28	4,797,781.13
投资活动产生/(使用)的现金流量净额	1,050,783.96	-2,343,745.07	-733,047.73	-805,858.21
三、筹资活动产生的现金流量				
筹资活动现金流入小计	4,742,110.28	11,312,128.49	11,633,201.82	16,176,299.10
筹资活动现金流出小计	6,079,782.38	12,824,863.99	9,080,712.04	9,577,496.73
筹资活动(使用)/产生的现金流量净额	-1,337,672.10	-1,512,735.51	2,552,489.78	6,598,802.37
现金及现金等价物净(减少)/增加额	-608,072.52	1,146,655.72	4,861,282.85	3,605,295.18
期/年末现金及现金等价物余额	16,160,013.79	16,768,086.31	15,621,430.59	10,760,147.74

1、经营活动产生的现金流量分析

2020 年度经营活动使用的现金流量净额为人民币 2,125,057.67 万元。2021 年度经营活动产生的现金流量净额为人民币 3,194,971.67 万元，较 2020 年经营活动使用的现金流量产生的变动，主要为为交易目的持有的金融工具投资的减少以及代理承销证券款和衍生品业务相关的应付交易款增加，同时存出保证金产生的现金净流出较 2020 年减

少，使得现金净额增加。2022 年度经营活动产生的现金流量净额为人民币 4,994,214.14 万元，较 2021 年经营活动产生的现金流量净额增加人民币 1,799,242.46 万元，增长 56.31%，主要是由于为交易目的而持有的金融工具投资带来的现金净流入较 2021 年的现金净流出导致的现金流量净额变化；同时，卖出回购金融资产款及融出资金增幅较 2021 年增加；上述现金流入的增加被衍生品业务交易款项导致的现金净流出所部分抵消。2023 年 1-6 月经营活动使用的现金流量净额为人民币 463,557.52 万元。

2、投资活动产生的现金流量分析

2020 年度投资活动使用的现金流量净额为人民币 805,858.21 万元。2021 年投资活动使用的现金流量净额为人民币 733,047.73 万元，较 2020 年度投资活动使用的现金流量净额减少人民币 72,810.48 万元，下降 9.04%，主要是由于投资收到的现金增加，该增加被投资支付的现金增加而部分抵消。2022 年投资活动使用的现金流量净额为人民币 2,343,745.07 万元，较 2021 年度投资活动使用的现金流量净额增加人民币 1,610,697.33 万元，增长 219.73%，主要是由于投资支付的现金增加，该增加被收回投资收到的现金增加所部分抵消。2023 年 1-6 月投资活动产生的现金流量净额为人民币 1,050,783.96 万元。

3、筹资活动产生的现金流量分析

2020 年度筹资活动产生的现金流量净额为人民币 6,598,802.37 万元。2021 年度筹资活动产生的现金流量净额为人民币 2,552,489.78 万元，较 2020 年减少人民币 4,046,312.59 万元，减少 61.32%，主要是由于发行债务工具收到的现金减少。2022 年度筹资活动使用的现金流量净额为人民币 1,512,735.51 万元，较 2021 年筹资活动产生的现金流量产生的变动，主要是由于发行债务工具收到的现金减少，同时偿还债务工具支付的现金增加。2023 年 1-6 月筹资活动使用的现金流量净额为人民币 1,337,672.10 万元。

（四）偿债能力分析

表 4-16

项目	2023 年 6 月 30 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	1.81	1.82	1.82	2.43
速动比率（倍）	1.81	1.82	1.82	2.43
资产负债率（%）	81.36	82.13	84.57	84.08
项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
利息保障倍数（倍）	1.80	2.02	2.63	2.34
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00
利息偿付率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00

上述财务指标以本公司合并财务报表的数据为基础计算，计算公式如下：

- （1）流动比率=速动比率=流动资产/流动负债；
- （2）流动资产=货币资金+结算备付金+存出保证金+买入返售金融资产+交易性金融资产+其他债权投资+衍生金融资产+融出资金+应收款项—代理买卖证券款—代理承销证券款；
- （3）流动负债=应付短期融资款+衍生金融负债+交易性金融负债+拆入资金+卖出回购金融资产款+应交税费+应付职工薪酬+应付款项；
- （4）资产负债率=(负债总额—代理买卖证券款—代理承销证券款)/(资产总额—代理买卖证券款—代理承销证券款)；
- （5）EBIT=利润总额+利息支出—客户存款利息支出；
- （6）利息保障倍数=EBIT/(利息支出—客户存款利息支出)；
- （7）贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额；
- （8）利息偿付率=实际支付利息/应付利息。

截至 2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日和 2023 年 6 月 30 日，公司资产负债率分别为 84.08%、84.57%、82.13%和 81.36%。近年来，公司业务规模快速发展，资产负债规模逐年增长，对资金的需求增加；公司于 2019 年 10 月配售 H 股，于 2020 年 11 月完成 A 股上市，降低资产负债率的增速。

截至 2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日和 2023 年 6 月 30 日，公司流动比率分别为 2.43 倍、1.82 倍、1.82 和 1.81 倍。作为证券公司，中金公司没有存货，所以速动比率与流动比率保持一致。

公司资产以货币资金、金融投资等流动性较强的资产为主，此外公司具有多渠道的融资方式，因此公司整体偿债能力较高，偿债风险较低。

（五）盈利能力分析

表 4-17

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
营业收入				
手续费及佣金净收入	640,100.14	1,594,304.87	1,682,839.78	1,362,561.64
其中：经纪业务手续费净收入	249,810.06	523,223.16	603,082.26	461,046.94
投资银行业务手续费净收入	199,179.07	700,602.59	703,629.37	595,613.52
资产管理业务手续费净收入	65,405.51	136,541.89	153,307.62	113,619.43
利息净支出	-41,940.60	-102,318.12	-99,021.71	-106,887.71
投资收益	453,461.97	1,085,758.43	220,660.78	1,904,711.36
其他收益	17,042.54	18,211.40	15,702.47	13,494.08
公允价值变动(损失)/收益	-10,597.81	-25,316.98	1,264,440.77	-592,126.52
汇兑收益/(损失)	180,109.41	34,016.58	-74,035.03	-218,225.63
其他业务收入	3,831.07	2,874.87	2,133.28	1,568.49
资产处置收益	79.47	1,205.93	385.09	856.82
营业收入合计	1,242,086.19	2,608,736.98	3,013,105.42	2,365,952.53
营业支出				
税金及附加	4,890.28	12,268.31	13,384.29	11,577.59
业务及管理费	812,054.40	1,685,704.47	1,742,742.58	1,382,298.72
信用减值(转回)/损失	-769.63	-2,092.89	-40,803.43	97,279.53
其他业务成本	34.35	67.55	70.22	73.38
营业支出合计	816,209.40	1,695,947.44	1,715,393.66	1,491,229.22
营业利润	425,876.79	912,789.54	1,297,711.76	874,723.31
加：营业外收入	201.09	971.54	6,123.81	561.63
减：营业外支出	13,088.62	8,163.28	6,024.28	4,016.71
利润总额	412,989.26	905,597.80	1,297,811.29	871,268.23
减：所得税费用	54,823.24	146,110.27	216,819.12	145,054.29
净利润	358,166.02	759,487.53	1,080,992.17	726,213.94
归属于母公司股东的净利润	356,064.39	759,750.20	1,077,771.31	720,745.25
归属于少数股东的净利润/(亏损)	2,101.64	-262.67	3,220.85	5,468.69
其他综合收益的税后净额	114,138.26	125,993.08	-23,403.82	-86,952.78
综合收益总额	472,304.28	885,480.61	1,057,588.35	639,261.16
归属于母公司股东的综合收益总额	470,202.65	885,743.28	1,054,367.49	633,792.47
归属于少数股东的综合收益总额	2,101.64	-262.67	3,220.85	5,468.69

1、营业收入分析

公司主要营业收入包括手续费及佣金净收入（主要包括经纪业务手续费净收入、投资银行业务手续费净收入、资产管理业务手续费净收入）、利息净支出、投资收益和公允价值变动损益。

(1) 手续费及佣金净收入

2020年、2021年度、2022年度和2023年1-6月，手续费及佣金净收入分别为人民币1,362,561.64万元、人民币1,682,839.78万元、人民币1,594,304.87万元和人民币640,100.14万元。手续费及佣金净收入主要包括经纪业务手续费净收入、投资银行业务手续费净收入及资产管理业务手续费净收入，收入规模与股票指数走势、证券市场交易量和资本市场融资活动的活跃程度相关性较高。

(2) 利息净支出

2020年、2021年度、2022年度和2023年1-6月，利息净支出分别为人民币106,887.71万元、人民币99,021.71万元、人民币102,318.12万元和人民币41,940.60万元。利息收入主要包括存放金融同业利息收入、买入返售金融资产利息收入、融资融券利息收入及其他债权投资利息收入等；利息支出包括客户资金存款利息支出、拆入资金利息支出、卖出回购金融资产款利息支出、债务工具利息支出及租赁负债利息支出等。2021年利息净支出较2020减少人民币7,866.00万元，下降7.36%。2022年利息净支出较2021年增加人民币3,296.41万元，增加3.33%。

(3) 投资收益及公允价值变动损益

2020年、2021年度、2022年度和2023年1-6月，投资收益和公允价值变动损益合计分别为人民币1,312,584.84万元、人民币1,485,101.55万元、人民币1,060,441.45万元和人民币442,864.16万元。投资收益主要为持有及处置金融工具产生的收益。公允价值变动损益包括交易性金融资产、衍生金融工具及交易性金融负债的公允价值变动损益。2021年投资收益和公允价值变动损益合计较2020年增加人民币172,516.71万元，增长13.14%，主要是由于基金投资相关的收益净额增加。2022年投资收益和公允价值变动损益合计较2021年减少人民币424,660.10万元，下降28.59%，主要是由于以公允价值计量的金融投资产生的收益净额减少。

2、营业支出分析

表 4-18

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	营业收入占比	金额	营业收入占比	金额	营业收入占比	金额	营业收入占比
税金及附加	4,890.28	0.39%	12,268.31	0.47%	13,384.29	0.44%	11,577.59	0.49%
业务及管理费	812,054.40	65.38%	1,685,704.47	64.62%	1,742,742.58	57.84%	1,382,298.72	58.42%
信用减值(转回)/损失	-769.63	不适用	-2,092.89	不适用	-40,803.43	不适用	97,279.53	4.11%
其他业务成本	34.35	0.00%	67.55	0.00%	70.22	0.00%	73.38	0.00%
营业支出合计	816,209.40	65.71%	1,695,947.44	65.01%	1,715,393.66	56.93%	1,491,229.22	63.03%
营业收入合计	1,242,086.19	100.00%	2,608,736.98	100.00%	3,013,105.42	100.00%	2,365,952.53	100.00%

(1) 税金及附加

2020 年、2021 年度、2022 年度和 2023 年 1-6 月，税金及附加分别为人民币 11,577.59 万元、人民币 13,384.29 万元、人民币 12,268.31 万元和人民币 4,890.28 万元。税金及附加与营业收入相关度较高。

(2) 业务及管理费

2020 年、2021 年度、2022 年度和 2023 年 1-6 月，业务及管理费分别为人民币 1,382,298.72 万元、人民币 1,742,742.58 万元、人民币 1,685,704.47 万元和人民币 812,054.40 万元。业务及管理费主要包括员工成本、业务拓展费、电子设备运转费及折旧等。

(3) 信用减值损失

2020 年度，信用减值损失为人民币 97,279.53 万元，2021 年度、2022 年度和 2023 年 1-6 月信用减值转回分别为人民币 40,803.43 万元、人民币 2,092.89 万元和人民币 769.63 万元。2021 年信用减值转回为人民币 40,803.43 万元，较 2020 年信用减值损失的变动，主要为对应收款项、其他资产及股票质押式回购业务确认的减值转回。2022 年信用减值转回为人民币 2,092.89 万元，较 2021 年信用减值转回减少 38,710.54 万元，减少 94.87%，主要是对应收款项、其他资产及股票质押式回购业务确认的减值转回减少。

3、营业外收支分析

2020年、2021年度、2022年度和2023年1-6月，营业外收入分别为人民币561.63万元、人民币6,123.81万元、人民币971.54万元和人民币201.09万元；营业外支出分别为人民币4,016.71万元、人民币6,024.28万元、人民币8,163.28万元和人民币13,088.62万元。2021年营业外支出较2020年增加人民币2,007.57万元，增长49.98%，主要是由于捐赠支出增加。2022年营业外支出较2021年增加人民币2,138.99万元，增长35.51%，主要是由于捐赠支出及其他与经营活动无直接关系的各项支出增加。

4、净利润分析

2020年、2021年度、2022年度和2023年1-6月，净利润分别为人民币726,213.94万元、人民币1,080,992.17万元、人民币759,487.53万元和人民币358,166.02万元。2021年净利润较2020年有所增加，主要是由于2021年，公司专业能力不断提升，市场领先地位不断夯实，各项业务协同发展。投资银行业务继续保持领先；股票业务保持高质量增长；固定收益业务在多个方面实现突破；资产管理业务规模快速增长；私募股权业务领先地位进一步夯实；财富管理业务完成全面整合。2022年净利润较2021年有所减少，主要是由于在市场行情整体走势较弱的影响下，本集团以公允价值计量的金融工具产生的收益及手续费及佣金收入减少，使得营业收入有所减少。

（六）未来业务发展和盈利能力的可持续性

经济加速转型发展、对外开放持续推进、资本市场改革创新，为中国证券行业进一步发展壮大奠定了坚实基础，也为中资国际一流投资银行的崛起提供了良好土壤。作为国际资本市场上最具影响力的中资投行，中金公司应势而为，旗帜鲜明地提出了“打造国际一流投资银行”的中长期发展目标。过去一年，公司在着眼中长期发展、提升市场份额、扩大收入规模的方向指引下，稳步推进落实各项战略举措。

2023年，中金公司将秉持“以国为怀”初心，将中金战略和核心业务的着力点深度融入国家发展大局，从中华优秀传统文化中汲取养分，朝着国际一流投行的目标奋勇向前。

（七）关联交易情况⁷

1、关联方基本情况

根据《公司法》和《企业会计准则第 36 号—关联方披露》等相关规定，发行人的关联方及其与公司之间的关联关系情况如下：

（1）发行人的主要股东

发行人的主要股东情况请参见本募集说明书摘要“第三节 发行人基本情况”之“三、发行人的股权结构”。

发行人第一大股东为中央汇金，截至 2023 年 6 月 30 日，作为国家授权投资机构直接及间接持有本公司的股权比例约为 40.17%。

（2）发行人的子公司

包括纳入合并报表范围内的全部子公司，其中主要子公司的基本情况请参见本募集说明书摘要“第三节 发行人基本情况”之“四、发行人的重要权益投资情况”。

（3）发行人的合营和联营企业

请参见本募集说明书摘要“第四节 发行人基本情况”之“四、发行人的重要权益投资情况”。

（4）发行人的董事、监事及高级管理人员

本公司董事、监事及高级管理人员的基本情况，请参见本募集说明书摘要“第四节 发行人基本情况”之“六、发行人的董监高情况”部分。

2、关联方交易情况

发行人与关联方交易按照市场价格进行，无任何高于或低于正常交易价格的情况发生。具体情况如下：

（1）与控股股东及其附属公司之间的交易

⁷如无特殊说明，本节“（七）、关联方及关联交易情况”披露的 2020 年度、2021 年度及 2022 年度的财务信息均引自经德勤华永审计并出具的标准无保留意见（德师报（审）字（21）第 P00834 号、德师报（审）字（22）第 P02367 号及德师报（审）字（23）第 P00363 号）的财务报表，关联交易的数据均为本公司合并财务报表口径。

(a) 与控股股东及其附属公司之间的交易金额

表 4-19

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
经纪业务收入	1,599.80	4,540.09	1,672.53
投资银行业务收入	25,830.72	5,738.09	7,844.20
资产管理业务收入	-	80.41	106.41
投资咨询业务收入	-	56.60	-
基金管理业务收入	980.55	960.65	-
利息收入	141,382.58	140,403.70	86,634.60
投资收益	22,112.70	39,953.81	15,817.77
公允价值变动(损失)/收益	-44,594.52	48,145.19	8,032.89
汇兑收益/(损失)	11,763.54	8,700.14	-168.70
其他业务收入	101.64	103.18	98.31
经纪业务支出	6,836.38	6,163.75	4,597.88
投资银行业务支出	55.73	11.47	-
基金管理业务支出	782.57	596.56	-
资产管理业务支出	2,287.04	2,141.95	3,559.98
利息支出	52,611.71	43,147.26	32,295.07
业务及管理费	1,375.28	997.74	830.83
信用减值损失	5.60	-	-

(b) 与控股股东及其附属公司之间的交易于资产负债表日的余额

表 4-20

单位：万元

项目	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
银行存款	7,530,294.44	6,013,285.73	4,401,119.79
衍生金融资产	73,588.20	80,897.16	92,989.33
存出保证金	4,913.55	3,159.31	4,044.28
应收款项	77,357.69	10,390.65	89,233.57
交易性金融资产	1,035,544.91	890,939.38	355,803.26
其他债权投资	1,067,050.79	472,129.29	448,680.01
使用权资产	1,487.03	-	-
其他资产	165.52	352.69	93.05
应付短期融资款	-	1,970.10	2,524.50
拆入资金	1,356,229.90	1,455,023.59	1,049,080.97
交易性金融负债	7,638.62	4,033.29	26,937.38

项目	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
卖出回购金融资产款	1,456,194.17	316,081.00	422,873.92
代理买卖证券款	662.41	689.55	3,203.10
衍生金融负债	74,996.88	33,621.52	96,555.56
应付款项	33,735.28	79,896.60	127,313.93
租赁负债	1,460.37	-	-
应付债券	166,188.38	215,738.77	153,616.86
其他负债	4,497.66	1,989.37	2,567.74

(2) 与公司其他股东之间的交易

(a) 与其他股东之间的交易金额

表 4-21

单位：万元

项目	2022年度	2021年度	2020年度
经纪业务收入	113.69	-	1.30
投资咨询业务收入	34.10	-	-
利息支出	3.37	0.04	0.77

(b) 与其他股东之间的交易于资产负债表日的余额

表 4-22

单位：万元

项目	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
代理买卖证券款	2.35	0.005	21.05
其他资产	0.44	0.40	-

(3) 与子公司的关联交易

(a) 与子公司之间的交易金额

表 4-23

单位：万元

项目	2022年度	2021年度	2020年度
经纪业务收入	32,900.09	1,694.96	4,972.76
托管及其他综合服务收入	4,943.34	18,273.95	13,099.27

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
投资咨询业务收入	665.09	701.44	620.24
资产管理业务支出	6,963.39	4,867.16	1,263.28
投资银行业务支出	18,639.53	22,471.77	13,887.97
利息收入	656.89	11.97	192.92
利息支出	19.55	27.64	37.74
投资收益	288,246.55	274,643.84	109,950.18
公允价值变动(损失)/收益	-98,566.99	4,372.65	10,481.30
业务及管理费	27,469.49	22,407.34	9,294.79
信用减值损失	8.90	-	-

注：除以上交易外，2022 年度本公司与子公司作为交易对手方，出售持有的债券投资的交易总金额为人民币 137,231,654 元(2021 年度：无；2020 年度：无)；购入债券的交易总金额为人民币 785,671,489 元(2021 年度：无；2020 年度：无)；出售持有的基金及其他投资的交易总金额为人民币 70,000,000 元(2021 年度：无；2020 年度：无)；购入基金及其他投资的交易总金额为人民币 819,044,666 元(2021 年度：无；2020 年度：无)。2022 年度本公司与子公司作为交易对手方转让固定资产、无形资产和其他长期资产收到现金净额人民币 2,766,089 元(2021 年度：无；2020 年度：无)。

(b) 与子公司之间的交易于资产负债表日的余额

表 4-24

单位：万元

项目	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
结算备付金	50,912.37	48,595.73	22,833.62
衍生金融资产	51,402.78	111,116.16	101,940.15
存出保证金	7,456.10	54,080.00	27,682.67
应收款项	400,072.18	490,772.06	696,515.57
其他资产	352,066.24	181,565.43	163,637.73
衍生金融负债	61,396.51	22,542.91	17,739.54
代理买卖证券款	2,193.11	108.13	17,371.49
应付职工薪酬	-	-	-
应付款项	32,004.11	33,111.11	17,526.64
其他负债	829.74	18.84	-

注：除以上交易外，于 2022 年 12 月 31 日，本公司之子公司持有的由本公司管理的单一资产管理计划共计人民币 48,662.55 万元(2021 年 12 月 31 日：人民币 92,018.47 万元；2020 年 12 月 31 日：人民币 69,167.55 万元)，子公司中金财富对本公司的资本担保承诺共计人民币 300,000.00 万元（2021 年 12 月 31 日：人民币 430,000.00 万元；2020 年 12 月 31 日：人民币 480,000.00 万元）。

(4) 与联营及合营企业的关联交易

(a) 与合营、联营企业之间的交易金额

表 4-25

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
经纪业务收入	1,767.62	1,695.25	2,511.36
投资咨询业务收入	2,837.92	1,714.58	2,623.68
托管及其他综合服务收入	2,027.61	-	-
基金管理业务收入	-	-	1,207.43
基金业务管理支出	2,268.75	40.00	1,246.23
业务及管理费	3,419.19	25.00	65.92
利息收入	551.59	434.24	612.32
利息支出	1.97	2.72	2.74
信用减值(转回)/损失	-	-6.16	1.13

(b) 与合营、联营企业之间的交易于资产负债表日的余额

表 4-26

单位：万元

项目	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
交易性金融资产	49,803.18	-	-
应收款项	4,690.33	1,957.61	3,221.20
其他资产	13,112.77	18,436.55	18,295.88
代理买卖证券款	0.83	44.84	0.09
应付款项	1,177.00	1,248.00	1,208.00
其他负债	243.66	-	-

(5) 与关键管理人员之间的交易

表 4-27

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
关键管理人员报酬	6,253.21	9,651.36	16,826.33

(八) 对外担保情况

截至 2022 年 12 月 31 日，本公司不存在为外部公司提供担保情况。

（九）未决诉讼、仲裁情况

截至报告期末，本公司不存在未决重大诉讼或仲裁事项。

（十）受限资产情况

截至 2022 年 12 月 31 日，公司受限制资产共计人民币 745.18 亿元，具体情况如下：

表 4-28

单位：亿元

受限资产	受限资产账面价值	受限原因
货币资金	9.58	主要为公司为资产管理业务持有的风险准备金存款、新股申购款及私募基金募集款。
交易性金融资产	406.33	
其中：股票	116.09	为卖出回购及债券借贷业务而设定的质押，证券出借业务中已借出证券，融券业务中已融出证券，存在限售期，或转融通业务相关担保物。
债券	219.87	转融通业务相关担保物，为卖出回购、央票互换、充抵保证金或债券借贷业务而设定的质押。
基金及其他	70.37	融券业务中已融出证券，转融通业务相关担保物，存在限售期或为卖出回购业务而设定的质押；认购的基金份额承诺不退出。
其他债权投资	329.28	转融通业务相关担保物，为卖出回购、充抵保证金或债券借贷业务而设定的质押。
合计	745.18	

（十一）发行人风险控制指标

报告期内，发行人风险控制指标具体如下：

表 4-29

风险控制指标	预警标准	监管标准	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
净资本(亿元)			460.86	453.37	482.29	466.02
净资产(亿元)			782.99	771.07	666.57	603.20
风险覆盖率(%)	≥120	≥100	183.46	182.42	151.62	162.87
资本杠杆率(%)	≥9.6	≥8	11.70	11.24	12.81	14.36
流动性覆盖率(%)	≥120	≥100	247.67	239.71	316.68	248.55
净稳定资金率(%)	≥120	≥100	134.44	154.27	136.45	124.96
净资本/净资产(%)	≥24	≥20	58.86	58.80	72.35	77.26
净资本/负债(%)	≥9.6	≥8	19.39	18.10	19.67	22.73
净资产/负债(%)	≥12	≥10	32.94	30.79	27.19	29.42
自营权益类证券及其衍生品/净资本(%)	≤80	≤100	53.83	57.48	58.01	45.62
自营非权益类证券及其衍生品/净资本(%)	≤400	≤500	316.00	339.50	306.44	278.46
各项风险资本准备之和(亿元)			251.20	248.53	318.08	286.13

公司资产质量优良，经营稳健，各项风险控制指标符合《证券公司监督管理条例》及《证券公司风险控制指标计算标准规定》的有关规定。公司资本实力及盈利能力在国内证券行业位居前列⁸。

四、发行人 2023 年三季度财务会计信息及主要财务指标

(一) 财务会计信息

发行人最近三年及两期（2020 年、2021 年、2022 年、2023 年 1-6 月和 2023 年 1-9 月，下同）的合并资产负债表、合并利润表及合并现金流量表如下：

1、最近三年及两期合并资产负债表

⁸本公司参与排名的数据为母公司口径。

表 4-30

单位：元

	2023年9月30日	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
货币资金	110,325,038,574	138,600,366,034	146,162,390,443	135,106,058,236	95,816,612,005
其中：客户资金存款	58,916,913,774	75,506,472,271	70,576,646,656	75,342,109,051	51,665,739,684
结算备付金	27,607,120,743	24,232,093,445	22,643,804,041	22,074,426,966	12,295,175,160
其中：客户备付金	17,767,281,575	13,664,799,136	12,440,290,199	15,695,281,262	9,284,976,413
融出资金	34,452,846,577	33,992,375,555	31,626,190,461	39,479,056,714	33,884,813,279
衍生金融资产	14,270,512,584	19,054,887,317	17,791,355,263	14,564,228,663	12,311,263,836
存出保证金	11,896,684,594	12,097,235,650	12,600,106,686	12,631,912,764	11,768,323,935
应收款项	37,146,922,624	41,502,892,728	41,769,493,225	45,742,880,588	43,493,774,685
买入返售金融资产	19,328,371,145	24,590,778,266	27,135,802,047	25,858,494,059	18,430,697,148
金融投资：					
交易性金融资产	299,177,843,922	286,660,136,564	269,396,981,559	301,174,215,104	247,605,697,645
其他债权投资	57,680,366,328	56,998,298,693	66,689,432,031	43,009,969,681	37,212,187,524
长期股权投资	1,025,822,925	1,028,118,971	1,015,580,116	1,086,935,585	1,188,852,866
固定资产	1,062,145,560	1,033,819,428	870,648,664	680,473,112	515,198,700
在建工程	489,507,114	437,503,197	363,432,440	189,436,852	37,337,284
使用权资产	1,974,733,746	2,110,964,808	2,341,214,685	1,945,816,108	1,189,815,243
无形资产	1,825,153,257	1,814,930,316	1,758,233,739	1,478,289,491	1,386,614,294
商誉	1,622,663,283	1,622,663,283	1,622,663,283	1,622,663,283	1,582,678,646
递延所得税资产	2,752,606,518	2,398,151,715	2,750,188,301	1,628,639,392	1,787,614,365
其他资产	2,235,555,455	2,189,341,377	2,226,522,452	1,521,992,617	1,113,843,001
资产总计	624,873,894,949	650,364,557,347	648,764,039,436	649,795,489,215	521,620,499,616
应付短期融资款	16,636,432,339	19,239,216,462	18,551,991,957	22,989,857,489	26,492,570,465
拆入资金	40,494,067,226	45,175,133,494	60,846,018,714	51,477,278,678	34,516,414,695
交易性金融负债	44,976,532,383	47,876,105,854	45,203,291,777	38,926,786,684	42,891,549,327
衍生金融负债	10,903,224,552	11,125,088,598	11,348,127,497	18,134,007,508	24,682,534,637
卖出回购金融资产款	60,200,552,684	49,197,200,797	43,156,698,548	16,376,070,951	25,101,083,823
代理买卖证券款	85,740,686,750	98,708,413,177	92,099,956,329	93,445,165,307	70,655,180,456
代理承销证券款	-	922,609,350	-	7,304,310,900	-
应付职工薪酬	6,002,603,767	5,561,009,605	8,706,270,008	11,168,865,080	8,586,964,375
应交税费	928,411,471	996,149,524	1,803,268,972	1,597,169,578	1,824,341,461
应付款项	102,791,392,316	117,975,998,505	109,243,693,220	134,908,863,413	79,274,850,736
合同负债	414,230,053	478,463,847	407,792,261	412,950,874	170,928,280
租赁负债	2,126,820,751	2,232,957,665	2,422,828,848	2,002,895,426	1,204,859,272
应付债券	146,208,309,398	143,277,461,940	151,983,965,462	160,508,549,775	128,000,960,852
预计负债	76,408,107	76,134,807	4,000,000	-	-
递延所得税负债	602,203,842	619,534,452	718,765,065	431,655,234	506,667,665
其他负债	3,259,090,983	4,234,846,842	2,792,674,955	5,380,225,891	5,896,460,578
负债合计	521,360,966,622	547,696,324,919	549,289,343,613	565,064,652,788	449,805,366,622

	2023年9月30日	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
股本	4,827,256,868	4,827,256,868	4,827,256,868	4,827,256,868	4,827,256,868
其他权益工具	16,400,000,000	16,400,000,000	16,400,000,000	8,500,000,000	5,000,000,000
其中：永续次级债券	16,400,000,000	16,400,000,000	16,400,000,000	8,500,000,000	5,000,000,000
资本公积	39,515,216,714	39,515,216,714	39,515,216,714	39,531,886,525	39,533,272,979
其他综合收益	1,368,601,911	1,572,872,332	431,489,731	-828,441,057	-594,402,852
盈余公积	1,856,673,123	1,856,673,123	1,856,673,123	1,392,448,797	995,576,479
一般风险准备	6,847,585,220	6,834,197,554	6,804,641,319	5,470,061,175	4,074,311,372
未分配利润	32,388,075,204	31,354,410,820	29,352,829,428	25,528,908,966	17,798,924,176
归属于母公司股东的权益合计	103,203,409,040	102,360,627,411	99,188,107,183	84,422,121,274	71,634,939,022
少数股东权益	309,519,287	307,605,017	286,588,640	308,715,153	180,193,972
股东权益合计	103,512,928,327	102,668,232,428	99,474,695,823	84,730,836,427	71,815,132,994
负债及股东权益总计	624,873,894,949	650,364,557,347	648,764,039,436	649,795,489,215	521,620,499,616

2、最近三年及两期合并利润表

表 4-31

单位：元

	2023年1-9月	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
营业收入	17,465,549,953	12,420,861,894	26,087,369,813	30,131,054,236	23,659,525,301
手续费及佣金净收入	8,999,031,167	6,401,001,372	15,943,048,682	16,828,397,769	13,625,616,414
其中：经纪业务手续费净收入	3,514,139,429	2,498,100,610	5,232,231,616	6,030,822,560	4,610,469,371
投资银行业务手续费净收入	2,622,799,139	1,991,790,713	7,006,025,852	7,036,293,736	5,956,135,164
资产管理业务手续费净收入	950,203,769	654,055,093	1,365,418,853	1,533,076,166	1,136,194,267
利息净支出	-827,763,169	-419,405,963	-1,023,181,180	-990,217,127	-1,068,877,129
其中：利息收入	7,173,565,982	4,914,305,086	8,153,338,967	7,276,478,630	5,644,871,039
利息支出	-8,001,329,151	-5,333,711,049	-9,176,520,147	-8,266,695,757	-6,713,748,168
投资收益	11,141,484,925	4,534,619,702	10,857,584,325	2,206,607,805	19,047,113,627
其中：对联营企业和合营企业投资收益/(损失)	17,335,978	2,046,015	-3,467,784	147,560,193	-32,791,974
其他收益	189,016,551	170,425,372	182,114,029	157,024,691	134,940,832
公允价值变动(损失)/收益	-4,148,107,145	-105,978,057	-253,169,842	12,644,407,721	-5,921,265,185
汇兑收益/(损失)	2,057,543,228	1,801,094,100	340,165,764	-740,350,297	-2,182,256,322
其他业务收入	53,298,504	38,310,666	28,748,723	21,332,797	15,684,872
资产处置收益	1,045,892	794,702	12,059,312	3,850,877	8,568,192

	2023年1-9月	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
营业支出	12,175,981,779	8,162,094,019	16,959,474,406	17,153,936,633	14,912,292,194
税金及附加	69,913,167	48,902,828	122,683,087	133,842,886	115,775,920
业务及管理费	12,108,034,680	8,120,544,022	16,857,044,699	17,427,425,832	13,822,987,232
信用减值(转回)/损失	-2,511,570	-7,696,298	-20,928,922	-408,034,310	972,795,291
其他业务成本	545,502	343,467	675,542	702,225	733,751
营业利润	5,289,568,174	4,258,767,875	9,127,895,407	12,977,117,603	8,747,233,107
加：营业外收入	8,052,364	2,010,945	9,715,353	61,238,094	5,616,273
减：营业外支出	137,365,820	130,886,199	81,632,760	60,242,838	40,167,093
利润总额	5,160,254,718	4,129,892,621	9,055,978,000	12,978,112,859	8,712,682,287
减：所得税费用	529,628,158	548,232,381	1,461,102,711	2,168,191,190	1,450,542,933
净利润	4,630,626,560	3,581,660,240	7,594,875,289	10,809,921,669	7,262,139,354
归属于母公司股东的净利润	4,607,695,913	3,560,643,863	7,597,501,992	10,777,713,147	7,207,452,452
归属于少数股东的净利润/(亏损)	22,930,647	21,016,377	-2,626,703	32,208,522	54,686,902
其他综合收益的税后净额	937,112,180	1,141,382,601	1,259,930,788	-234,038,205	-869,527,776
综合收益总额	5,567,738,740	4,723,042,841	8,854,806,077	10,575,883,464	6,392,611,578
归属于母公司股东的综合收益总额	5,544,808,093	4,702,026,464	8,857,432,780	10,543,674,942	6,337,924,676
归属于少数股东的综合收益总额	22,930,647	21,016,377	-2,626,703	32,208,522	54,686,902

3、最近三年及两期合并现金流量表

表 4-32

单位：元

	2023年1-9月	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
经营活动产生的现金流量					
融出资金净减少额	-	-	7,878,389,844	-	-
为交易目的而持有的金融工具净减少额	-	1,577,307,323	44,915,717,068	-	-
代理买卖证券收到的现金净额	-	6,609,897,895	-	22,785,626,006	23,055,610,235
收取利息、手续费及佣金的现金	16,626,238,251	11,719,199,937	26,410,098,424	26,619,434,271	21,023,732,814
拆入资金净增加额	-	-	9,303,783,149	16,920,017,335	10,470,965,380

	2023年1-9月	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
回购业务资金净增加额	24,848,946,616	8,604,570,951	25,402,555,630	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	5,270,320,697	2,026,217,372	921,209,479	54,193,607,952	16,940,361,099
经营活动现金流入小计	46,745,505,564	30,537,193,478	114,831,753,594	120,518,685,564	71,490,669,528
代理买卖证券支付的现金净额	6,355,543,298	-	1,343,503,010	-	-
融出资金净增加额	2,659,117,843	2,276,555,892	-	5,299,709,847	10,777,778,021
为交易目的而持有的金融工具净增加额	9,161,098,543	-	-	41,118,714,779	45,746,365,098
回购业务资金净减少额	-	-	-	15,855,001,814	3,971,441,509
支付利息、手续费及佣金的现金	5,391,264,500	3,493,739,585	5,381,922,528	4,639,416,738	4,146,737,579
拆入资金净减少额	20,205,500,079	15,601,822,079	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	11,292,908,570	8,944,517,809	14,233,532,542	10,765,256,106	7,724,206,617
支付的各项税费	1,765,878,316	1,349,975,594	3,137,642,482	3,237,512,905	3,064,695,179
支付其他与经营活动有关的现金	15,940,248,284	3,506,157,682	40,793,011,682	7,653,356,650	17,310,022,245
经营活动现金流出小计	72,771,559,433	35,172,768,641	64,889,612,244	88,568,968,839	92,741,246,248
经营活动(使用)/产生的现金流量净额	-26,026,053,869	-4,635,575,163	49,942,141,350	31,949,716,725	-21,250,576,720
投资活动产生的现金流量					
收回投资收到的现金	92,217,882,343	62,504,939,417	109,602,237,964	42,432,404,748	39,068,118,584
取得投资收益收到的现金	1,711,529,295	1,159,257,125	1,844,869,628	1,607,630,359	819,534,578
处置子公司收到的现金净额	-	-	18,292,800	-	-
收购子公司取得的现金及现金等价物	-	-	-	236,175,135	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金净额	8,058,069	835,509	5,474,554	-	31,576,002
处置联营及合营企业收到的现金净额	-	-	-	15,435,237	-
投资活动现金流入小计	93,937,469,707	63,665,032,051	111,470,874,946	44,291,645,479	39,919,229,164
投资支付的现金	83,246,485,985	52,561,270,049	133,322,360,226	50,552,079,460	47,048,454,517
购建固定资产、无	922,152,696	595,922,445	1,585,965,391	1,058,414,313	460,252,973

	2023年1-9月	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
形资产和其他长期资产支付的现金					
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	11,629,041	469,103,820
投资活动现金流出小计	84,168,638,681	53,157,192,494	134,908,325,617	51,622,122,814	47,977,811,310
投资活动产生/(使用)的现金流量净额	9,768,831,026	10,507,839,557	-23,437,450,671	-7,330,477,335	-8,058,582,146
筹资活动产生的现金流量					
发行收益凭证收到的现金	28,865,077,726	19,824,216,389	77,677,628,455	47,872,317,839	63,395,882,718
发行公司债券收到的现金	33,000,000,000	15,000,000,000	15,500,000,000	45,000,000,000	55,000,000,000
发行股票募集资金净额	-	-	-	-	13,032,061,492
发行中期票据收到的现金	12,247,650,000	8,675,000,000	8,478,975,000	9,727,050,000	11,305,914,640
发行结构性票据收到的现金	1,284,922,465	921,886,430	1,564,681,228	2,232,650,401	10,529,132,195
发行永续次级债券收到的现金	-	-	7,900,000,000	3,500,000,000	5,000,000,000
发行次级债券收到的现金	3,000,000,000	3,000,000,000	2,000,000,000	7,000,000,000	3,500,000,000
发行短期融资券收到的现金	-	-	-	1,000,000,000	-
少数股东投入的现金	-	-	190	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	190	-	-
筹资活动现金流入小计	78,397,650,191	47,421,102,819	113,121,284,873	116,332,018,240	161,762,991,045
偿还收益凭证支付的现金	32,140,254,972	22,600,459,001	76,261,310,729	55,675,519,569	57,224,339,603
偿还公司债券支付的现金	42,300,000,000	25,300,000,000	20,500,000,000	9,776,000,000	19,000,000,000
偿还结构性票据支付的现金	1,744,329,085	1,325,654,163	2,652,600,909	6,268,914,105	10,773,425,640
偿还资产支持证券支付的现金	-	-	-	-	1,900,000,000
偿还次级债券支付的现金	1,000,000,000	1,000,000,000	9,900,000,000	5,000,000,000	1,000,000,000
偿还永续次级债券支付的现金	-	-	-	-	1,000,000,000
偿还中期票据支付的现金	10,443,100,000	6,864,300,000	6,567,200,000	7,271,702,400	-

	2023年1-9月	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
偿还金融债券支付的现金	-	-	2,500,000,000	-	-
偿还短期融资券支付的现金	-	-	1,000,000,000	-	-
偿还租赁负债支付的现金	676,410,055	470,963,504	880,537,910	694,738,032	554,085,281
分配股利或偿付利息支付的现金	5,848,439,746	3,233,841,423	7,899,794,434	6,073,073,726	4,193,836,240
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	83,447,434	-	15,431,032
支付其他与筹资活动有关的现金	17,814,941	2,605,679	87,195,952	47,172,588	129,280,579
筹资活动现金流出小计	94,170,348,799	60,797,823,770	128,248,639,934	90,807,120,420	95,774,967,343
筹资活动(使用)/产生的现金流量净额	-15,772,698,608	-13,376,720,951	-15,127,355,061	25,524,897,820	65,988,023,702
汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,245,849,653	1,423,731,337	89,221,562	-1,531,308,670	-625,912,988
现金及现金等价物净(减少)/增加额	-30,784,071,798	-6,080,725,220	11,466,557,180	48,612,828,540	36,052,951,848
加：期/年初现金及现金等价物余额	167,680,863,123	167,680,863,123	156,214,305,943	107,601,477,403	71,548,525,555
期/年末现金及现金等价物余额	136,896,791,325	161,600,137,903	167,680,863,123	156,214,305,943	107,601,477,403

发行人最近三年及两期的母公司资产负债表、母公司利润表、母公司现金流量表如下：

1、最近三年及两期母公司资产负债表

表 4-33

单位：元

	2023年9月30日	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
货币资金	27,394,254,291	38,235,291,675	43,645,870,505	40,486,353,389	35,091,089,375
其中：客户资金存款	6,328,123,444	11,285,346,087	9,300,431,072	14,600,955,429	18,660,831,219
结算备付金	12,061,941,037	12,166,273,244	11,417,017,521	8,116,043,582	3,861,297,617
其中：客户备付金	5,579,201,884	4,108,816,571	3,050,435,035	3,707,954,387	2,105,076,949
融出资金	2,541,291,845	2,935,454,502	1,756,125,267	3,001,822,335	5,333,303,299
衍生金融资产	9,396,529,842	12,587,924,330	12,468,902,246	12,348,351,195	14,737,812,715
存出保证金	1,411,141,444	1,302,584,002	1,783,321,395	1,184,105,034	1,815,919,438
应收款项	6,000,482,341	8,055,521,480	17,948,183,904	38,074,249,428	31,412,045,335
买入返售金融资产	10,065,365,561	14,497,250,944	18,939,685,842	21,370,217,935	13,581,680,240
金融投资：					
交易性金融资产	175,608,118,229	159,921,042,139	150,431,140,047	148,144,757,401	126,086,149,449

	2023年9月30日	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
其他债权投资	41,631,351,720	42,720,770,730	44,126,298,315	25,515,241,608	24,588,747,038
长期股权投资	29,744,639,014	29,743,058,374	29,773,521,006	27,460,301,227	25,442,333,664
固定资产	726,584,885	693,628,736	574,862,325	480,929,364	360,674,129
使用权资产	596,368,150	624,116,357	789,148,071	558,563,929	452,276,527
无形资产	499,012,136	471,648,932	424,143,776	224,087,056	124,854,529
递延所得税资产	1,962,485,161	1,707,820,607	1,747,928,233	1,027,518,156	1,220,716,177
其他资产	5,806,921,624	5,839,615,880	4,163,081,789	2,368,880,309	1,985,291,079
资产总计	325,446,487,280	331,502,001,932	339,989,230,242	330,361,421,948	286,094,190,611
应付短期融资款	7,094,499,501	7,696,802,352	9,015,084,426	9,518,576,154	14,992,735,169
拆入资金	23,638,393,718	27,726,651,626	34,112,499,168	31,203,985,700	22,537,987,183
交易性金融负债	16,810,474,276	16,389,717,198	14,986,691,382	530,502,335	1,317,838,255
衍生金融负债	6,250,378,506	6,546,621,944	13,637,251,734	14,133,736,779	16,407,248,492
卖出回购金融资产款	41,309,644,451	33,647,952,608	21,255,464,068	4,271,897,912	12,825,570,771
代理买卖证券款	12,011,993,603	14,582,154,622	12,466,179,735	11,205,854,169	20,745,017,791
代理承销证券款	-	922,609,350	-	7,304,310,900	-
应付职工薪酬	3,900,768,329	3,661,605,545	5,487,717,530	7,155,376,942	5,395,956,403
应交税费	47,607,939	75,583,848	745,566,826	239,339,917	844,700,160
应付款项	62,204,457,107	69,089,749,289	69,318,641,446	85,000,991,604	53,268,485,146
合同负债	157,567,934	152,835,258	146,978,121	117,421,490	85,493,272
租赁负债	672,053,525	672,965,849	811,856,828	576,921,556	479,386,472
应付债券	71,159,124,318	68,980,910,228	79,400,554,418	91,192,385,388	76,109,729,253
预计负债	71,260,204	71,260,204	-	-	-
其他负债	1,917,040,610	2,986,060,773	1,497,640,619	1,253,514,882	764,012,427
负债合计	247,245,264,021	253,203,480,694	262,882,126,301	263,704,815,728	225,774,160,794
股本	4,827,256,868	4,827,256,868	4,827,256,868	4,827,256,868	4,827,256,868
其他权益工具	16,400,000,000	16,400,000,000	16,400,000,000	8,500,000,000	5,000,000,000
其中：永续次级债券	16,400,000,000	16,400,000,000	16,400,000,000	8,500,000,000	5,000,000,000
资本公积	41,681,622,234	41,681,622,234	41,681,622,234	41,698,292,045	41,699,678,499
其他综合收益	45,112,779	116,839,712	6,527,551	106,826,215	-17,519,696
盈余公积	1,856,673,123	1,856,673,123	1,856,673,123	1,392,448,797	995,576,479
一般风险准备	4,859,327,666	4,857,754,402	4,854,516,274	3,919,804,534	3,118,978,079
未分配利润	8,531,230,589	8,558,374,899	7,480,507,891	6,211,977,761	4,696,059,588
股东权益合计	78,201,223,259	78,298,521,238	77,107,103,941	66,656,606,220	60,320,029,817
负债及股东权益总计	325,446,487,280	331,502,001,932	339,989,230,242	330,361,421,948	286,094,190,611

2、最近三年及两期母公司利润表

表 4-34

单位：元

	2023年1-9月	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
营业收入	8,817,076,796	6,965,058,931	14,290,792,869	14,972,544,267	11,258,507,340
手续费及佣金净收入	4,134,303,857	3,053,888,937	8,779,764,168	9,069,887,073	7,290,515,850

	2023年1-9月	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
其中：经纪业务 手续费净收入	1,168,243,043	824,854,864	1,962,205,777	2,620,291,681	1,738,375,787
投资银行业 务手续费净收入	2,075,654,146	1,591,576,148	5,440,310,148	4,540,443,614	4,087,013,517
资产管理业 务手续费净收入	549,890,603	391,720,461	871,276,469	1,284,094,359	1,084,206,383
利息净支出	-1,006,499,342	-638,478,206	-1,577,166,523	-1,987,437,649	-1,408,701,782
其中：利息收入	2,318,604,296	1,604,581,236	3,195,838,962	3,002,756,615	2,229,502,113
利息支出	-3,325,103,638	-2,243,059,442	-4,773,005,485	-4,990,194,264	-3,638,203,895
投资收益/(损失)	2,375,189,899	-2,273,018,640	9,523,953,337	6,123,643,864	5,884,957,550
其中：对联营企 业和合营企业投 资损失	-24,385,893	-30,462,632	-36,853,314	-31,145,982	-21,283,365
其他收益	70,784,299	60,782,299	67,855,550	82,277,017	65,444,366
公允价值变动收益 /(损失)	3,158,569,259	6,687,231,421	-2,877,085,705	1,670,782,901	-542,115,676
汇兑收益/(损失)	42,672,737	47,277,404	353,641,866	9,684,750	-30,818,793
其他业务收入	41,792,284	27,176,210	18,033,342	1,245,283	100,905
资产处置收益/(损 失)	263,803	199,506	1,796,834	2,461,028	-875,080
营业支出	6,573,085,975	4,469,528,418	9,568,221,253	10,790,497,957	8,455,858,552
税金及附加	18,479,597	12,231,470	57,987,476	77,397,617	65,662,137
业务及管理费	6,553,469,222	4,450,904,902	9,505,877,843	10,827,105,920	8,010,719,743
信用减值损失/(转 回)	1,137,156	6,392,046	4,355,934	-114,005,580	379,476,672
营业利润	2,243,990,821	2,495,530,513	4,722,571,616	4,182,046,310	2,802,648,788
加：营业外收入	2,156,868	1,349,391	8,753,639	40,638,967	1,277,087
减：营业外支出	122,104,578	116,510,760	60,139,831	43,229,066	12,872,303
利润总额	2,124,043,111	2,380,369,144	4,671,185,424	4,179,456,211	2,791,053,572
减：所得税费用	-460,997,215	-230,242,228	28,942,168	210,733,029	200,873,575
净利润	2,585,040,326	2,610,611,372	4,642,243,256	3,968,723,182	2,590,179,997
其他综合收益的税 后净额	38,585,228	110,312,161	-100,298,664	124,345,911	-130,560,690
综合收益总额	2,623,625,554	2,720,923,533	4,541,944,592	4,093,069,093	2,459,619,307

3、最近三年及两期母公司现金流量表

表 4-35

单位：元

	2023年1-9月	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
经营活动产生的现金流量					
融出资金净减少额	-	-	1,263,302,043	2,276,947,912	-
代理买卖证券收到的现金净额	-	2,115,809,006	1,260,595,641	-	10,026,560,793
为交易目的而持有的金融工具净减少额	-	-	11,735,829,450	128,811,482	-
收取利息、手续费及佣金的现金	6,604,091,683	4,686,550,895	13,114,498,200	12,741,045,203	9,726,017,996
拆入资金净增加额	-	-	2,945,030,100	8,625,070,786	9,255,822,829
回购业务资金净增加额	28,870,674,810	16,794,480,516	19,376,067,420	-	586,325,283
收到其他与经营活动有关的现金	3,997,190,715	10,644,684,834	7,925,035,938	17,250,613,238	6,261,029,181
经营活动现金流入小计	39,471,957,208	34,241,525,251	57,620,358,792	41,022,488,621	35,855,756,082
代理买卖证券支付的现金净额	454,116,359	-	-	4,345,846,615	-
融出资金净增加额	781,988,006	1,185,282,092	-	-	2,576,269,038
为交易目的而持有的金融工具净增加额	23,163,760,777	12,697,935,685	-	-	49,687,278,834
回购业务资金净减少额	-	-	-	16,293,727,095	-
支付利息、手续费及佣金的现金	1,833,304,167	1,205,424,983	2,302,543,716	2,015,303,580	1,851,164,986
拆入资金净减少额	10,414,753,000	6,337,710,000	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	6,079,753,029	4,931,728,352	8,186,548,832	6,317,702,226	4,241,038,767
支付的各项税费	391,235,917	308,946,400	867,823,213	1,293,992,208	1,169,120,688
支付其他与经营活动有关的现金	1,590,157,365	1,199,830,376	10,349,227,609	2,704,050,307	6,049,780,342
经营活动现金流出小计	44,709,068,620	27,866,857,888	21,706,143,370	32,970,622,031	65,574,652,655
经营活动(使用)/产生的现金流量净额	-5,237,111,412	6,374,667,363	35,914,215,422	8,051,866,590	-29,718,896,573
投资活动产生的现金流量					
收回投资收到的现金	74,180,240,909	44,690,142,300	89,774,723,012	24,301,238,624	19,765,033,812
取得投资收益收到的现金	1,553,215,927	1,188,097,821	2,134,521,951	2,366,205,893	869,995,280

	2023年1-9月	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金净额	865,518	518,687	7,220,457	-	382,523
投资活动现金流入小计	75,734,322,354	45,878,758,808	91,916,465,420	26,667,444,517	20,635,411,615
投资支付的现金	71,591,229,839	43,076,848,838	110,848,315,888	27,406,868,800	26,417,153,000
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	498,475,133	323,523,570	846,389,625	603,635,973	270,705,156
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	5,278,396,252	-
投资活动现金流出小计	72,089,704,972	43,400,372,408	111,694,705,513	33,288,901,025	26,687,858,156
投资活动产生/(使用)的现金流量净额	3,644,617,382	2,478,386,400	-19,778,240,093	-6,621,456,508	-6,052,446,541
筹资活动产生的现金流量	-	-	-	-	-
发行收益凭证收到的现金	2,755,644,726	2,251,536,390	36,261,961,455	17,767,226,839	45,747,824,718
发行公司债券收到的现金	24,000,000,000	9,000,000,000	5,500,000,000	27,000,000,000	43,000,000,000
发行永续次级债券收到的现金	-	-	7,900,000,000	3,500,000,000	5,000,000,000
发行次级债券收到的现金	-	-	-	2,000,000,000	1,500,000,000
发行短期融资券收到的现金	-	-	-	1,000,000,000	-
发行股票募集资金净额	-	-	-	-	13,032,061,492
筹资活动现金流入小计	26,755,644,726	11,251,536,390	49,661,961,455	51,267,226,839	108,279,886,210
偿还收益凭证支付的现金	4,551,766,972	3,576,887,001	35,772,913,729	25,956,315,569	40,365,599,603
偿还公司债券支付的现金	31,300,000,000	18,300,000,000	9,500,000,000	7,776,000,000	14,000,000,000
偿还永续次级债券支付的现金	-	-	-	-	1,000,000,000
偿还租赁负债支付的现金	288,996,837	216,607,077	398,201,385	320,295,412	271,550,813
偿还次级债券支付的现金	1,000,000,000	1,000,000,000	5,100,000,000	4,900,000,000	-
偿还金融债券支付的现金	-	-	2,500,000,000	-	-
偿还短期融资券支付的现金	-	-	1,000,000,000	-	-

	2023年1-9月	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
分配股利或偿付利息支付的现金	3,573,199,377	1,745,107,982	5,258,915,564	4,170,095,910	2,376,324,904
支付其他与筹资活动有关的现金	15,883,201	1,949,606	73,726,634	46,166,534	57,655,018
筹资活动现金流出小计	40,729,846,387	24,840,551,666	59,603,757,312	43,168,873,425	58,071,130,338
筹资活动(使用)/产生的现金流量净额	-13,974,201,661	-13,589,015,276	-9,941,795,857	8,098,353,414	50,208,755,872
汇率变动对现金及现金等价物的影响	23,331,096	25,295,724	300,381,281	-131,339,863	83,451,782
现金及现金等价物净(减少)/增加额	-15,543,364,595	-4,710,665,789	6,494,560,753	9,397,423,633	14,520,864,540
加：期/年初现金及现金等价物余额	54,554,029,381	54,554,029,381	48,059,468,628	38,662,044,995	24,141,180,455
期/年末现金及现金等价物余额	39,010,664,786	49,843,363,592	54,554,029,381	48,059,468,628	38,662,044,995

(二) 主要财务数据和财务指标情况

表 4-36

项目	2023年9月30日/2023年1-9月	2023年6月30日/2023年1-6月	2022年12月31日/2022年度	2021年12月31日/2021年度	2020年12月31日/2020年度
总资产(亿元)	6,248.74	6,503.65	6,487.64	6,497.95	5,216.20
总负债(亿元)	5,213.61	5,476.96	5,492.89	5,650.65	4,498.05
全部债务(亿元)	2,656.66	2,591.22	2,769.62	2,533.55	2,153.16
所有者权益(亿元)	1,035.13	1,026.68	994.75	847.31	718.15
营业收入(亿元)	174.66	124.21	260.87	301.31	236.60
利润总额(亿元)	51.60	41.30	90.56	129.78	87.13
净利润(亿元)	46.31	35.82	75.95	108.10	72.62
扣除非经常性损益后净利润(亿元)	45.86	35.50	75.01	106.84	69.69
归属于母公司股东的净利润(亿元)	46.08	35.61	75.98	107.78	72.07
经营活动(使用)/产生的现金流量净额(亿元)	-260.26	-46.36	499.42	319.50	-212.51
投资活动产生/(使用)的现金流量净额(亿元)	97.69	105.08	-234.37	-73.30	-80.59
筹资活动(使用)/产	-157.73	-133.77	-151.27	255.25	659.88

项目	2023年9月30日/2023年1-9月	2023年6月30日/2023年1-6月	2022年12月31日/2022年度	2021年12月31日/2021年度	2020年12月31日/2020年度
生的现金流量净额(亿元)					
流动比率	1.86	1.81	1.82	1.82	2.43
速动比率	1.86	1.81	1.82	1.82	2.43
资产负债率(%)	80.80	81.36	82.13	84.57	84.08
债务资本比率(%)	71.96	71.62	73.57	74.94	74.99
营业利润率(%)	30.29	34.29	34.99	43.07	36.97
平均总资产回报率(%)	0.85	0.65	1.37	2.16	1.95
加权平均净资产收益率(%)	4.84	3.80	8.88	14.64	13.52
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率(%)	4.79	3.76	8.76	14.48	13.00
EBITDA(亿元)	141.77	101.26	195.46	221.33	161.95
EBITDA 全部债务比(%)	5.34	3.91	7.06	8.74	7.52
EBITDA 利息保障倍数	1.84	1.97	2.21	2.78	2.50
应收账款周转率	0.44	0.30	0.60	0.68	0.77
归属于母公司股东的每股净资产(元/股)	17.98	17.81	17.15	15.73	13.80
每股经营活动(使用)/产生的现金流量净额(元/股)	-5.39	-0.96	10.35	6.62	-4.40
每股净现金流量(元/股)	-6.38	-1.26	2.38	10.07	7.47

注：(1) 全部债务=拆入资金+卖出回购金融资产款+应付债券+应付短期融资款+租赁负债；

(2) 流动比率=(货币资金+结算备付金+存出保证金+买入返售金融资产+交易性金融资产+其他债权投资+衍生金融资产+融出资金+应收款项—代理买卖证券款—代理承销证券款)/(应付短期融资款+衍生金融负债+交易性金融负债+拆入资金+卖出回购金融资产款+应交税费+应付职工薪酬+应付款项)；

(3) 速动比率=(货币资金+结算备付金+存出保证金+买入返售金融资产+交易性金融资产+其他债权投资+衍生金融资产+融出资金+应收款项—代理买卖证券款—代理承销证券款)/(应付短期融资款+衍生金融负债+交易性金融负债+拆入资金+卖出回购金融资产款+应交税费+应付职工薪酬+应付款项)；

(4) 资产负债率(%)=(负债总额—代理买卖证券款—代理承销证券款)/(资产总额—代理买卖证券款—代理承销证券款)×100%；

(5) 债务资本比率(%)=全部债务/(全部债务+所有者权益)×100%；

(6) 营业利润率(%)=营业利润/营业收入×100%；

- (7) 平均总资产回报率(%) = 净利润 / ((期初资产总额 - 期初代理买卖证券款 - 期初代理承销证券款 + 期末资产总额 - 期末代理买卖证券款 - 期末代理承销证券款) ÷ 2) × 100%;
- (8) 加权平均净资产收益率及扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率均根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)计算;
- (9) EBITDA = 利润总额 + 利息支出 - 客户存款利息支出 + 折旧及摊销费用;
- (10) EBITDA 全部债务比(%) = EBITDA / 全部债务 × 100%;
- (11) EBITDA 利息保障倍数 = EBITDA / (利息支出 - 客户存款利息支出);
- (12) 应收账款周转率 = 营业收入 / 平均应收账款;
- (13) 归属于母公司股东的每股净资产 = (期末归属于母公司股东的净资产 - 其他权益工具) / 期末普通股股份总数;
- (14) 每股经营活动产生 / (使用) 的现金流量净额 = 经营活动产生 / (使用) 的现金流量净额 / 期末普通股股份总数;
- (15) 每股净现金流量 = 现金及现金等价物净变动额 / 期末普通股股份总数;
- (16) 2023年1-6月和2023年1-9月数据未经年化处理, 如无特别说明, 本募集说明书摘要中出现的指标均依据上述口径计算。

表 4-37

单位: 元

项目	2023年7-9月	2023年7-9月比上年 同期增减变动幅度 (%)	2023年1-9月	2023年1-9月比上年同 期增减变动幅度 (%)
营业收入	5,044,688,059	-30.53	17,465,549,953	-9.94
归属于母公司股东的净利润	1,047,052,050	-51.76	4,607,695,913	-23.36
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,032,813,240	-52.65	4,562,857,783	-23.25
经营活动使用的现金流量净额	不适用	不适用	-26,026,053,869	不适用
基本每股收益(元/股)	0.182	-56.79	0.852	-26.84
加权平均净资产收益率(%)	1.02	减少1.53个百分点	4.84	减少2.27个百分点

注: 以上每股收益和加权平均净资产收益率系根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的相关规定进行计算。

表 4-38

单位: 元

项目	2023年9月30日	2022年12月31日	2023年9月30日比2022年 末增减变动幅度(%)
总资产	624,873,894,949	648,764,039,436	-3.68
归属于母公司股东的权益总额	103,203,409,040	99,188,107,183	4.05

公司主要财务数据发生变动的情况及原因如下：

表 4-39

单位：元

项目名称	2023年9月30日	2022年12月31日	变动比例 (%)	主要原因
在建工程	489,507,114	363,432,440	34.69	办公楼建造投入增加。
拆入资金	40,494,067,226	60,846,018,714	-33.45	从银行拆入的资金减少。
卖出回购金融资产款	60,200,552,684	43,156,698,548	39.49	质押式卖出回购业务规模增长。
应付职工薪酬	6,002,603,767	8,706,270,008	-31.05	待支付的职工薪酬减少。
应交税费	928,411,471	1,803,268,972	-48.52	应交企业所得税及应交个人所得税减少。
预计负债	76,408,107	4,000,000	1,810.20	未决诉讼增加。
其他综合收益	1,368,601,911	431,489,731	217.18	汇率波动导致外币财务报表折算差额变动及其他债权投资公允价值增加。

表 4-40

单位：元

项目名称	2023年1-9月	2022年1-9月	变动比例 (%)	主要原因
利息净支出	-827,763,169	-384,219,695	不适用	拆入资金利息支出、回购业务利息支出及其他外部融资利息支出增加；该增加被存放金融机构利息收入、其他债权投资利息收入及其他利息收入的增加所部分抵消。
投资收益及公允价值变动损益	6,993,377,780	7,145,812,545	-2.13	以公允价值计量的金融工具产生的收益净额减少。
其他收益	189,016,551	144,851,871	30.49	企业扶持资金增加。
汇兑收益	2,057,543,228	1,257,102,759	63.67	用于对冲外币敞口而开展的外汇衍生品业务因汇率波动而产生的损益变动。
其他业务收入	53,298,504	16,196,365	229.08	做市奖励金收入增加。
资产处置收益	1,045,892	4,700,443	-77.75	处置使用权资产产生的收益减少。
信用减值(转回)/损失	-2,511,570	28,553,637	不适用	变动主要为对其他债权投资确认的减值转回较2022年同期的减值损失的变动；该变动被应收款项和融出资金相关的减值损失较2022年同期的减值转回的变动所部分抵消。
营业外支出	137,365,820	65,577,830	109.47	未决诉讼增加。
所得税费用	529,628,158	1,232,469,078	-57.03	利润总额减少。
经营活动(使用)/产生的现金流量净额	-26,026,053,869	27,680,247,637	不适用	为交易目的而持有的金融工具带来的现金流出较2022年同期现金流入的变化导致现金净流入的减少；拆入资金降幅较

项目名称	2023年1-9月	2022年1-9月	变动比例 (%)	主要原因
				2022年同期扩大,导致现金流出增加;融出资金规模上升较2022年同期规模下降及代理买卖证券款规模下降较2022年同期规模上升的变动,带来2023年前三季度现金流出较2022年同期现金流入的变化,进而导致现金净流入减少;上述现金净流出的增加被衍生品业务交易款项及代理承销证券款导致的现金净流出的减少所部分抵消。
投资活动产生/(使用)的现金流量净额	9,768,831,026	-10,938,300,561	不适用	投资支付的现金减少;同时,收回投资收到的现金增加。
筹资活动使用的现金流量净额	-15,772,698,608	-15,888,459,219	不适用	偿还债务工具支付的现金减少,该减少被发行债务工具收到的现金减少所部分抵消。

综上,发行人 2023 年三季度经营情况正常,不存在营业收入同比大幅下滑超过 50% 或亏损的情形,偿债能力未出现重大变化。

第五节 发行人信用状况

一、发行人及本期债券的信用评级情况

（一）本期债券信用评级结论及标识所代表的涵义

经中诚信国际信用评级有限责任公司评定，根据《中国国际金融股份有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第四期）信用评级报告》，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券的信用等级为 AAA。

发行人主体信用等级 AAA，评级展望稳定，该标识代表的涵义为受评对象偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

本期债券的信用等级为 AAA，该债券信用等级代表的涵义为债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

优势：

1、作为国内首家中外合资投资银行，在国内投行业建立了较高的市场地位、品牌优势，形成较强的综合竞争实力；同时，得益于较早的国际化布局，具有突出的跨境业务能力。

2、充分吸收和借鉴国际投行的管理经验和经营理念，拥有高素质的人才队伍，积累了大批优质客户。

3、股权结构多元化，股东资源丰富，促进公司业务协同发展；2019 年公司完成 H 股配售，2020 年 11 月完成 A 股上市，资本实力进一步提升。

4、围绕“机构化”、“国际化”、“产品化”进行能力建设，业务布局均衡发展，推动以资产管理业务、私募股权业务及财富管理业务为代表的新兴业务持续发展

（二）评级报告揭示的主要风险

1、宏观经济增速放缓和证券市场的波动性对证券行业经营稳定性及盈利能力构成压力。

2、创新业务及国际化的拓展对公司内部控制、风险管理水平和合规运营能力提出更高要求；公司海外子公司衍生品持仓规模及价值波动较大，需对此保持关注。

3、虽然 2020 年通过 A 股上市提升资本实力，但杠杆水平仍然处于行业较高水平，资本补充压力仍然存在。

4、2023 年以来，受资本市场融资规模下降影响，公司投资银行业务规模及手续费净收入均较上年同期有所下降。

（三）报告期内历次主体评级情况、变动情况及原因

发行人报告期内（含本次）主体评级为 AAA，未发生变动。

（四）跟踪评级的有关安排

根据相关监管规定、评级行业惯例以及中诚信国际评级制度相关规定，自首次评级报告出具之日（以评级报告上注明日期为准）起，中诚信国际将在信用评级结果有效期内，持续关注本期债券发行人经营或财务状况变化等因素，对本期债券的信用风险进行定期和不定期跟踪评级，并根据监管要求或约定在中诚信国际网站（www.ccxi.com.cn）和交易所网站予以公告。

在跟踪评级期限内，中诚信国际将于本期债券发行主体及担保主体（如有）年度报告公布后三个月内完成该年度的定期跟踪评级，并根据上市规则于每一会计年度结束之日起 7 个月内披露上一年度的债券信用跟踪评级报告。此外，自本次评级报告出具之日起，中诚信国际将密切关注与发行主体、担保主体（如有）以及本期债券有关的信息，如发生可能影响本期债券信用级别的重大事件，发行主体应及时通知中诚信国际并提供相关资料，中诚信国际将在认为必要时及时启动不定期跟踪评级，就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

如发行主体、担保主体（如有）未能及时提供或拒绝提供跟踪评级所需资料，中诚信国际将根据有关情况进行分析并据此确认或调整主体、债券评级结果或采取终止、撤销评级等行动。

二、发行人其他信用情况

（一）发行人获得主要贷款银行的授信情况及使用情况

发行人财务状况和资信情况良好，与商业银行等金融机构保持长期合作关系，债务融资能力较强。

截至 2022 年 12 月 31 日，中金公司获得境内多家商业银行的授信额度合计约为人民币 3,600 亿元，已使用银行授信约为人民币 796 亿元，剩余银行授信约为人民币 2,804 亿元。

（二）发行人及其主要子公司报告期内债务违约记录及有关情况

报告期内，发行人及其主要子公司不存在债务违约记录。

（三）发行人及主要子公司境内外债券发行、偿还及尚未发行额度情况

截至本募集说明书摘要签署日，本集团未清偿债券的情况汇总如下：

表 5-1

序号	债券简称	发行主体	起息日期	特殊条款行权日（如有）	到期日期	债券期限（年）	发行规模（亿元）	发行利率（%）	余额（亿元）
1	23 中金 C2	中金公司	2023/12/7	-	2028/12/7	5	20	3.35	20
2	23 中金 C1	中金公司	2023/12/7	-	2026/12/7	3	5	3.18	5
3	23 中金 G6	中金公司	2023/7/24	2028/7/24	2030/7/24	5+2	20	3.03	20
4	23 中金 G5	中金公司	2023/7/24	2026/7/24	2028/7/24	3+2	30	2.69	30
5	23 中金 G3	中金公司	2023/6/6	2026/6/6	2028/6/6	3+2	50	2.87	50
6	23 中金 G2	中金公司	2023/1/17	2026/1/17	2028/1/17	3+2	30	3.18	30
7	23 中金 G1	中金公司	2023/1/17	2025/1/17	2026/1/17	2+1	10	3.00	10
8	22 中金 G3	中金公司	2022/12/16	2024/12/16	2025/12/16	2+1	10	3.36	10
9	22 中金 G2	中金公司	2022/11/29	-	2032/11/29	10	20	3.52	20
10	22 中金 G1	中金公司	2022/11/29	2025/11/29	2027/11/29	3+2	25	2.94	25
11	22 中金 Y2	中金公司	2022/10/10	2027/10/10	-	5+N	40	3.35	40
12	22 中金 Y1	中金公司	2022/1/13	2027/1/13	-	5+N	39	3.60	39
13	21 中金 Y2	中金公司	2021/4/26	2026/4/26	-	5+N	20	4.20	20
14	21 中金 Y1	中金公司	2021/1/29	2026/1/29	-	5+N	15	4.68	15
15	21 中金 G8	中金公司	2021/12/8	-	2031/12/8	10	10	3.68	10

序号	债券简称	发行主体	起息日期	特殊条款行权日(如有)	到期日期	债券期限(年)	发行规模(亿元)	发行利率(%)	余额(亿元)
16	21 中金 G7	中金公司	2021/12/8	-	2024/12/8	3	25	2.97	25
17	21 中金 G6	中金公司	2021/8/16	2026/8/16	2028/8/16	5+2	15	3.39	15
18	21 中金 G5	中金公司	2021/8/16	2024/8/16	2026/8/16	3+2	10	3.04	10
19	21 中金 G4	中金公司	2021/3/25	-	2031/3/25	10	25	4.07	25
20	21 中金 G3	中金公司	2021/3/25	2024/3/25	2026/3/25	3+2	15	3.51	15
21	21 中金 G2	中金公司	2021/3/16	-	2031/3/16	10	20	4.10	20
22	21 中金 G1	中金公司	2021/3/16	2024/3/16	2026/3/16	3+2	20	3.58	20
23	21 中金 C2	中金公司	2021/2/8	-	2026/2/8	5	10	4.49	10
24	21 中金 C1	中金公司	2021/2/8	-	2024/2/8	3	10	3.90	10
25	20 中金 Y1	中金公司	2020/8/28	2025/8/28	-	5+N	50	4.64	50
26	20 中金 G4	中金公司	2020/5/6	2025/5/6	2027/5/6	5+2	7	2.88	7
27	20 中金 G2	中金公司	2020/4/3	2025/4/3	2027/4/3	5+2	10	3.25	10
28	20 中金 14	中金公司	2020/10/28	2023/10/28	2025/10/28	3+2	30	2.90	24.6
29	20 中金 12	中金公司	2020/10/19	2023/10/19	2025/10/19	3+2	25	2.95	25
30	23 中财 C4	中金财富	2023/10/26	-	2028/10/26	5	5	3.70	5
31	23 中财 C3	中金财富	2023/10/26	-	2026/10/26	3	25	3.39	25
32	23 中财 G4	中金财富	2023/8/24	-	2028/8/24	5	10	3.08	10
33	23 中财 G3	中金财富	2023/8/24	-	2026/8/24	3	20	2.72	20
34	23 中财 S1	中金财富	2023/5/18	-	2024/5/18	1	30	2.52	30
35	23 中财 G2	中金财富	2023/4/13	-	2028/4/13	5	15	3.28	15
36	23 中财 G1	中金财富	2023/4/13	-	2026/4/13	3	15	3.02	15
37	23 中财 C2	中金财富	2023/2/13	-	2028/2/13	5	5	4.17	5
38	23 中财 C1	中金财富	2023/2/13	-	2026/2/13	3	25	3.80	25
39	22 中财 G6	中金财富	2022/8/29	-	2027/8/29	5	15	3.06	15
40	22 中财 G4	中金财富	2022/7/18	-	2027/7/18	5	10	3.20	10
41	22 中财 C2	中金财富	2022/3/24	-	2027/3/24	5	5	3.89	5
42	22 中财 G2	中金财富	2022/3/8	-	2027/3/8	5	5	3.49	5
43	21 中财 G5	中金财富	2021/12/9	2024/12/9	2026/12/9	3+2	30	3.06	30
44	21 中财 G4	中金财富	2021/4/22	-	2026/4/22	5	20	3.84	20
45	21 中财 G3	中金财富	2021/4/22	2024/4/22	2026/4/22	3+2	30	3.55	30
46	21 中财 C4	中金财富	2021/4/9	-	2026/4/9	5	10	4.50	10

序号	债券简称	发行主体	起息日期	特殊条款行权日(如有)	到期日期	债券期限(年)	发行规模(亿元)	发行利率(%)	余额(亿元)
47	21中财G2	中金财富	2021/3/26	2024/3/26	2026/3/26	3+2	30	3.65	30
48	20中财G6	中金财富	2020/12/15	2023/12/15	2025/12/15	3+2	10	3.85	10
49	20中财G3	中金财富	2020/10/21	-	2025/10/21	5	10	4.20	10
50	22中财G5	中金财富	2022/8/29	-	2025/8/29	3	15	2.69	15
51	22中财G3	中金财富	2022/7/18	-	2025/7/18	3	20	2.83	20
52	22中财C1	中金财富	2022/3/24	-	2025/3/24	3	15	3.50	15
53	22中财G1	中金财富	2022/3/8	-	2025/3/8	3	15	3.07	15
54	21中财C3	中金财富	2021/4/9	-	2024/4/9	3	20	3.94	20
公募公司债券小计							1,026		1,020.6
55	23中金F4	中金公司	2023/9/18	2026/09/18	2028/09/18	3+2	30	2.99	30
56	23中金F3	中金公司	2023/9/18	2025/09/18	2026/09/18	2+1	20	2.89	20
57	23中金F2	中金公司	2023/8/28	2028/8/28	2030/08/28	5+2	40	3.06	40
58	23中金F1	中金公司	2023/8/28	2026/8/28	2028/08/28	3+2	10	2.80	10
59	21中金F6	中金公司	2021/4/13	2024/4/13	2026/4/13	3+2	35	3.7	35
60	21中金F4	中金公司	2021/3/4	2024/3/4	2026/3/4	3+2	20	3.82	20
61	21中金F2	中金公司	2021/1/18	2024/1/18	2026/1/18	3+2	25	3.75	25
62	20中金F5	中金公司	2020/12/14	2023/12/14	2025/12/14	3+2	25	4.09	25
63	20中金C1	中金公司	2020/2/17	-	2025/2/17	5	15	3.85	15
64	19中金C5	中金公司	2019/12/5	-	2024/12/5	5	20	4.2	20
65	19中金C4	中金公司	2019/11/11	-	2024/11/11	5	15	4.12	15
66	19中金C3	中金公司	2019/10/14	-	2024/10/14	5	15	4.09	15
67	21中财C2	中金财富	2021/3/9	-	2026/3/9	5	10	4.58	10
68	20中财C1	中金财富	2020/4/17	-	2025/4/17	5	20	3.8	20
69	21中财C1	中金财富	2021/3/9	-	2024/3/9	3	10	3.98	10
私募公司债券小计							310		310
合计							1,336		1,330.6

截至本募集说明书摘要签署日,发行人及子公司存在永续次级债券,具体情况如下:

表 5-2

序号	债券简称	债券类型	起息日	发行期限(年)	发行规模(亿元)	票面利率(%)	余额(亿元)	清偿顺序	是否计入所有者权益	对资产负债率影响
1	22中金Y2	永续次级债券	2022-10-10	5+N	40	3.35	40	劣后于普通债务	是	资产负债率降低
2	22中金Y1	永续次级债券	2022-01-13	5+N	39	3.60	39	劣后于普通债务	是	资产负债率降低
3	21中金Y2	永续次级债券	2021-04-26	5+N	20	4.20	20	劣后于普通债务	是	资产负债率降低
4	21中金Y1	永续次级债券	2021-01-29	5+N	15	4.68	15	劣后于普通债务	是	资产负债率降低
5	20中金Y1	永续次级债券	2020-08-28	5+N	50	4.64	50	劣后于普通债务	是	资产负债率降低

截至本募集说明书摘要签署日，发行人及子公司存在已注册尚未发行的债券，具体情况如下：

表 5-3

序号	注册主体	债券品种	注册机构	注册规模(亿元)	注册时间	已发行金额(亿元)	尚未发行金额(亿元)	到期日	剩余未发行注册额度募集资金用途
1	中金公司	公募公司债券	上交所	200	2023/10/24	0	200	2025/10/24	偿还到期/回售公司债券
2	中金公司	公募次级债券	上交所	200	2023/04/20	25	175	2025/04/20	补充流动资金
3	中金公司	永续次级债券	上交所	200	2023/01/30	0	200	2025/01/30	补充流动资金
4	中金财富证券	私募公司债券	上交所	60	2023/11/29	0	60	2024/11/29	偿还到期/回售公司债券
5	中金财富证券	公募次级债券	上交所	100	2023/08/18	30	70	2025/08/18	偿还到期/回售公司债券
6	中金财富证券	公募公司债券	上交所	150	2022/06/02	120	30	2024/06/02	偿还到期/回售公司债券
合计		-	-	910	-	175	735	-	-

(四) 其他影响资信情况的重大事项

最近三年及一期，本公司与主要客户发生重要业务往来时，未曾发生严重违约行为。

第六节 备查文件

本募集说明书摘要的备查文件如下：

- 一、发行人最近三年的财务报告及审计报告，最近一期财务报告；
- 二、主承销商出具的核查意见；
- 三、海问出具的法律意见书；
- 四、《债券持有人会议规则》；
- 五、《债券受托管理协议》；

投资者可以在本期债券发行期限内到下列地点查阅本募集说明书摘要全文及上述备查文件，或访问上交所网站（www.sse.com.cn）查阅本募集说明书摘要：

中国国际金融股份有限公司

地址：北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层

联系人：邓博华

联系电话：010-65051166

传真：010-65051156

投资者若对本募集说明书摘要存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

附表一 发行人主要经营及业务资格许可证

序号	公司名称	资质证照名称	许可证号/编号	许可/认可范围	发证机关
1	中国国际金融股份有限公司	《经营证券期货业务许可证》 《营业执照》 ⁹	91110000625909986U	《经营证券期货业务许可证》：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；代销金融产品；证券投资基金代销；证券投资基金托管；股票期权做市；上市证券做市交易。 《营业执照》：许可项目：证券业务；外汇业务；公募证券投资基金销售；证券公司为期货公司提供中间介绍业务；证券投资基金托管。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	中国证监会 北京市市场监督管理局
2	中金浦成投资有限公司	《营业执照》	91310000594713322Q	投资管理、投资咨询，从事货物及技术的进出口业务，国内货物运输代理业务，仓储（除危险品）。	上海市工商局
3	中金基金管理有限公司	《经营证券期货业务许可证》 《营业执照》	911100000918666422	《经营证券期货业务许可证》：公开募集证券投资基金管理、基金销售、特定客户资产管理。 《营业执照》：基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理和中国证监会许可的其他业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	中国证监会 北京市市场监督管理局
4	中金期货有限公司	《经营证券期货业务许可证》 《营业执照》	916300007574087372	《经营证券期货业务许可证》：商品期货经纪，金融期货经纪。	中国证监会 青海省工商局

⁹ 中国国际金融股份有限公司现持有北京市市场监督管理局于2023年6月6日核发的《营业执照》、中国证券监督管理委员会于2023年8月25日核发的《经营证券期货业务许可证》，《营业执照》《经营证券期货业务许可证》所载法定代表人的变更登记手续正在办理中。

序号	公司名称	资质证照名称	许可证号/编号	许可/认可范围	发证机关
				《营业执照》：商品期货经纪、金融期货经纪、资产管理业务。（以上经营范围依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	
5	中国国际金融（国际）有限公司	Certificate of incorporation 《商业登记证》	602470 20805395	海外控股公司	香港公司注册處 香港税务局商业登记署
6	中金资本运营有限公司	《营业执照》	91110000MA00CCPN2L	资产管理、投资管理、项目管理、投资咨询。	北京市市场监督管理局
7	中国中金财富证券有限公司	《经营证券期货业务许可证》 《营业执照》	91440300779891627F	证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券；代销金融产品	中国证监会 深圳市市场监督管理局