

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。



# 中信建投證券股份有限公司 CSC FINANCIAL CO., LTD.

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：6066)

## 截至2021年12月31日止年度業績公告

中信建投證券股份有限公司(「本公司」)董事會謹此宣佈本集團截至2021年12月31日止年度綜合業績。本公告列載本公司2021年年度報告全文，並符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則中有關年度業績初步公告附載的資料之要求。本公司2021年年度報告的印刷版本將於2022年4月末之前寄發予本公司股東，並可於其時在香港交易及結算所有限公司網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.csc108.com閱覽。

承董事會命

中信建投證券股份有限公司

王常青

董事長

中國，北京，2022年3月31日

於本公告日期，本公司執行董事為王常青先生及李格平先生；本公司非執行董事為于仲福先生、王小林先生、張沁女士、朱佳女士、張薇女士、楊棟先生及王華女士；以及本公司獨立非執行董事為戴德明先生、白建軍先生、劉俏先生、浦偉光先生及賴觀榮先生。

在本年度報告中，除非文義另有說明，下列簡稱具有如下涵義：

A股	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的境內上市內資股，該等股份在上交所上市及以人民幣交易
《公司章程》、公司章程	指	本公司章程
北京金控集團	指	北京金融控股集團有限公司
董事會	指	本公司董事會
北京國管公司、北京國管中心	指	北京國有資本運營管理有限公司
中央匯金	指	中央匯金投資有限責任公司
中信建投資本	指	中信建投資本管理有限公司
中信建投基金	指	中信建投基金管理有限公司
中信建投期貨	指	中信建投期貨有限公司
中信建投國際	指	中信建投(國際)金融控股有限公司
中信建投投資	指	中信建投投資有限公司
中投公司	指	中國投資有限責任公司
中信有限	指	中國中信有限公司

## 釋義(續)

---

中信集團	指	中國中信集團有限公司
中信股份	指	中國中信股份有限公司
中信證券	指	中信證券股份有限公司
《公司法》	指	《中華人民共和國公司法》
關連交易	指	與聯交所上市規則中「關連交易」的定義相同
中信建投、公司、本公司、 母公司	指	中信建投證券股份有限公司
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
董事	指	本公司董事
FICC	指	固定收益證券、貨幣及商品的統稱
鏡湖控股	指	鏡湖控股有限公司
本集團	指	中信建投證券股份有限公司及其子公司
H股	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股，該等股份在香港聯交所上市及以港幣交易
港元	指	中國香港特別行政區法定貨幣港元
香港	指	中國香港特別行政區
聯交所上市規則	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則(經不時修訂)

香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
IPO	指	首次公開發行
上交所上市規則	指	上海證券交易所股票上市規則(經不時修訂)
財政部	指	中華人民共和國財政部
新三板	指	全國中小企業股份轉讓系統
全國股轉公司	指	全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司
中國	指	中華人民共和國
羅兵咸永道	指	羅兵咸永道會計師事務所
普華永道中天	指	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)
QDII	指	合格境內機構投資者
QFII	指	合格境外機構投資者
關聯／連交易	指	關聯交易及關連交易
關聯交易	指	與上交所上市規則中「關聯交易」的定義相同
本報告期／報告期／2021年	指	2021年1月1日至2021年12月31日
人民幣	指	中國法定貨幣人民幣

## 釋義(續)

---

RQFII	指	人民幣合格境外機構投資者
《證券法》	指	《中華人民共和國證券法》
滬深交易所	指	上海證券交易所及深圳證券交易所
股份	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，包括A股及H股
股東	指	股份持有人
上交所	指	上海證券交易所
北京市國資委	指	北京市人民政府國有資產監督管理委員會
監事	指	本公司監事
監事會	指	本公司監事會
深交所	指	深圳證券交易所
北交所	指	北京證券交易所
騰雲投資	指	西藏騰雲投資管理有限公司
本報告期末／報告期末／ 2021年末	指	2021年12月31日
本報告披露日	指	2022年3月30日
美元	指	美利堅合眾國法定貨幣美元
萬得資訊、Wind	指	上海萬得信息技術股份有限公司

各位股東：

陽春三月，春和景明，又到了一年一度向各位股東匯報公司過去一年成績和未來展望的時候。2021年是建黨百年和「十四五」開局之年，我國持續鞏固疫情防控，經濟復蘇走在全球主要經濟體前列，資本市場也呈現出活躍增長的積極態勢，滬深兩市創下歷史最活躍交投水平，股債融資規模均創歷史新高，為國民經濟增長貢獻了積極力量。北京證券交易所的設立代表着我國建設多層次資本市場體系落下關鍵一子，影響深遠。憑藉中國證券市場的蓬勃活躍和全體中信建投人的奮力拼搏，我們繼2020年後再一次刷新最佳經營業績紀錄，實現「三連升」。根據中國企業會計準則審計後的財務數據，截至2021年末，本集團總資產人民幣452,791百萬元，歸屬於母公司股東的淨資產人民幣79,818百萬元，分別增長22%和18%；2021年，本集團實現營業收入人民幣29,872百萬元，歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣10,239百萬元，分別增長28%和8%，加權平均淨資產收益率達到15.80%，繼續保持行業領先水平，為廣大股東帶來了較好回報。

公司各業務板塊穩紮穩打，捷報頻傳。投資銀行業務再一次取得驕人業績，持續位居市場前列，是我們行業地位和專業形象的核心代表。IPO及股權再融資的主承銷家數和金額名列前茅，債券承銷業務出類拔萃，代表了當今市場的頂級水平。我們成功助力中國電信、中國移動兩大運營商迴歸A股IPO，完成半導體、醫藥、新材料等戰略性新興領域IPO項目，充分體現了公司在市場中的領先地位以及積極服務國家戰略和實體經濟發展的初心與使命。財富管理業務大放異彩，交易量市場份額持續增長，證券經紀、代理銷售金融產品、客戶託管證券等核心業務的淨收入、市場份額及排名等指標均有明顯提升，「蜻蜓點金」APP客戶月均活躍數排名穩

## 董事長致辭(續)

---

步提高，線上獲客取得重大突破。財富管理業務的出色表現既是多年來厚積薄發的必然結果，也極大增強了我們推進戰略轉型、追求健康發展的信心和底氣。機構業務蹄疾步穩，研究、衍生品、託管、QFII及RQFII等業務的市場影響力和品牌美譽度與日俱增。公司作為主經紀商在多個市場獲得廣大機構客戶的認可，新增公募基金託管數量更是躍居券商首位，投資研究的服務能力和佣金收入也進一步提升。種類豐富且與各業務條線緊密關聯的機構業務是公司服務各類機構投資者並邁入行業一流的戰略重點。固定收益業務又一次表現優異，債券自營投資、債券銷售再創佳績，債券投顧服務亦獲得客戶青睞。衍生品交易業務可圈可點，場外期權業務和收益互換業務新增規模大幅度提升。隨著多年來的積極轉型，資產管理業務的權益類產品規模接近翻番，資管子公司的各項設立工作正依次推進。證券金融業務結構持續優化，融資融券餘額快速增長，股票質押回購利息收入市場排名有所提升。尤為可喜的是，子公司業績貢獻穩步提升，對公司整體收入和利潤的貢獻度已由2020年的10%和9%上升至14%和17%。中信建投期貨的業績表現靚麗，營業收入和淨利潤均連續兩年創歷史新高；中信建投資本多個已投項目順利過會上市，無論是累計投資金額還是項目退出的平均投資收益率都甚為可觀；中信建投國際充分發揮國際化橋頭堡的作用，已經成為在港中資券商中的重要一員；中信建投基金的多個產品業績表現市場排名靠前，並於2022年2月成為公司全資子公司；中信建投投資也有長足進步，對公司收入和利潤的貢獻日益重要。以上業務的詳細信息和具體數據請參閱本年報中「管理層討論與分析」章節。

北交所的設立為我們增添了新的優勢業務。我們自2011年以來便長期深耕新三板市場，十年磨一劍，最終成功把握北交所設立這一重大歷史機遇，勇拔頭籌。我們牢固樹立「主陣地意識」，堅持「投行先行、全面佈局」，積極全力參與北交所各項業務，為創新型中小企業提供全產品、全生命週期服務，通過投資銀行、經紀業務、自營交易、研究、股權投資等多個維度廣泛而深入地參與到北交所的發展過程中，與國家戰略同頻共振，再次獲得了良好口碑和社會影響力。北交所首批上市81家企業中，我們保薦12家，募資28億元，均位居市場首位，實現科創板、創業板註冊制、北交所首批保薦家數「三連冠」。這一成就充分彰顯了我們致力於服務中小企業、服務「專精特新」、服務實體經濟並善作善成的特質。

日益龐大、突飛猛進的業務板塊離不開背後正確而清晰的戰略規劃的有力支撐，我們的目光始終關注著業務管理的不斷升級和行業未來發展趨勢，堅決摒棄故步自封、因循守舊的錯誤觀念。「益他共榮」，我們全方位參與中信集團的「融融協同」戰略，與中信銀行、中信信託、中信保誠等集團金融子公司深入開展了一系列協同增效合作。公司內部協同也取得突出進展，通過積極協調各類資源，完善考核機制、搭建信息化協同平台，各業務條線發揮聯合優勢，持續為客戶提供綜合金融服務，成效顯著。跨境一體化工作穩步推進，公司投資銀行、固定收益、衍生品、研究、股權投資等核心業務均通過中信建投國際在中國香港逐一落地生根、穩健發展。我們對其他子公司的一體化管理也正在有條不紊地推進之中。數字化工作全面推進，賦能客戶、賦能



## 董事長致辭(續)

---

員工、賦能管理成績斐然，也達到了降本增效的效果。我們以科技賦能全業務發展為方向，加快推進雲化設施、大數據、人工智能、區塊鏈等新一代技術在公司重要業務線以及合規風控等領域的應用佈局；繼續加強與優秀互聯網企業的深度合作，將領先技術與證券業務場景相結合，開發實現內外全鏈路打通的微生態運營平台，為公司財富管理等業務的線上發展打下基礎。

新的一年，我們將始終堅持「穩中求進」。在「穩」的方面，我們重點妥善處理兩個辯證關係，一個是「變」與「不變」的辯證關係。作為企業經營者，我們在面對不斷變化的形勢時始終堅持順勢而為、與時俱進，這些都是「變」。同時，我們更加註重「不變」，即胸懷「兩個大局」、心系「國之大者」的大局意識和責任擔當不能變；堅持「金融服務實體經濟」的初心使命不能變；追求卓越、打造中國一流投資銀行的願景和志向不能變。另一個是「為」與「不為」的辯證關係。公司的核心價值觀是「有作為才能有地位」，我們也一直要求全體員工在各自崗位上擔當作為、奮發有為。但同時，我們還時刻牢記「不為」。公司經營管理中，不符合黨和國家大政方針與政策導向要求的，不為；不符合法律法規規定的，不為；不符合或者侵害客戶利益的，也不為。做到了不能變的不變、不能為的不為，穩中求進的「穩」才有基礎和保障。在「進」的方面，我們首先思想上要保持「進」的心態，要堅決避免陷入「舒適區」，毫不鬆懈，奮發有為，不斷追求公司各項經營指標排名的爭先進位。「進」絕對不是大躍進式的盲目躁進，而是扎紮實實的進、步步為營的進。面對挑戰，我們將迎難而上、勇於擔當、積極作為，力爭全面完成年度經營目標。

## 董事長致辭(續)

---

踔厲奮發，篤行不怠。作為上市公司和保薦機構，我們自始至終踐行國家「提高上市公司質量」的要求，積極投身到資本市場深化改革和不斷升級轉型的時代浪潮中。在新的一年，隨著黨中央就「金融服務實體經濟」提出更明確要求以及全面實行股票發行註冊制改革等一系列重大金融政策的落地，證券公司必定會迎來更加重要的發展時期。我們高度重視這一寶貴契機，願意策馬揚鞭、乘風破浪，不斷超越自我，為把中信建投證券打造成為客戶信賴、員工認同、股東滿意的中國一流投資銀行而不懈奮鬥。

謝謝大家！

董事長：

**王常青**

2022年3月30日

## 第一節 重要提示

---

- 一. 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 二. 本報告經本公司第二屆董事會第四十次會議審議通過。公司全體董事出席董事會會議。未有董事對本報告提出異議。
- 三. 普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)和羅兵咸永道會計師事務所為本公司出具了標準無保留意見的審計報告。
- 四. 公司董事長王常青，總經理、主管會計工作負責人李格平及會計機構負責人(會計主管人員)趙明聲明：保證年度報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 五. 經董事會審議的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案

公司的2021年度利潤分配預案如下：公司擬採用現金分紅方式，以2021年12月31日的股本總數7,756,694,797股為基數，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣3.95元(含稅)。該預案尚需提交本公司股東大會審議批准。

- 六. 前瞻性陳述的風險聲明

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

七. 是否存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況  
否

八. 是否存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況  
否

九. 是否存在半數以上董事無法保證公司所披露年度報告的真實性、準確性和完整性  
否

十. 重大風險提示

報告期內，公司不存在重大風險事項。公司已在本報告中詳細描述可能存在的相關風險，敬請參閱本年度報告第四節「管理層討論與分析」中「可能面對的風險」部分的內容。

十一. 其他

本公司以中英文兩種語言編製本年度報告。在對本年度報告中的中英文版本理解上發生歧義時，以中文為準。本年度報告中，金額幣種主要為人民幣或港幣，無特別註明的，金額幣種為人民幣；若出現總數與各分項數值之和尾數不符的情況，係四捨五入原因造成。

## 第二節 公司基本信息

### 一. 公司信息

公司的中文名稱	中信建投證券股份有限公司
公司的中文簡稱	中信建投證券
公司的外文名稱	China Securities Co., Ltd. CSC Financial Co., Ltd.(在香港以該註冊英文名稱開展業務)
公司的外文名稱縮寫	CSC
公司的法定代表人	王常青
公司總經理	李格平
授權代表	王常青、李格平
聯席秘書	王廣學、黃慧玲

### 公司註冊資本和淨資本

單位：元 幣種：人民幣

	本報告期末 (2021年12月31日)	上年度末 (2020年12月31日)
註冊資本	7,756,694,797.00	7,646,385,238.00
淨資本	66,931,599,813.72	65,034,974,819.98

注：截至2020年12月31日，公司總股數為7,756,694,797股，註冊資本應當相應變更為7,756,694,797元。公司於2021年6月完成上述註冊資本相關的營業執照變更登記手續。

### 公司的各單項業務資格情況

公司經營範圍主要包括：證券經紀；證券投資諮詢；與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；證券承銷與保薦；證券自營；證券資產管理；證券投資基金代銷；為期貨公司提供中間介紹業務；融資融券業務；代銷金融產品業務；股票期權做市業務；證券投資基金託管業務；銷售貴金屬製品。

## 第二節 公司基本信息(續)

公司還擁有如下主要單項業務資格(其中83-90項為2021年新取得的業務資格)：

1. 中央國債登記結算有限責任公司結算成員(甲類)
2. 全國銀行間債券市場交易業務資格
3. 中國證券登記結算有限責任公司乙類結算參與人
4. 同業拆借資格
5. 開展直接投資業務資格
6. 上交所固定收益證券綜合電子平台一級交易商
7. 證券公司向保險機構投資者提供交易單元
8. 證券公司參與股指期貨交易業務資格
9. 銀行間市場清算所股份有限公司結算成員(直接結算成員)
10. 證券賬戶開戶代理資格
11. 證券業務外匯經營許可證
12. 證券自營業務參與利率互換交易業務資格
13. 轉融通業務資格
14. 約定購回式證券交易業務資格
15. 櫃檯交易業務資格
16. 銀行間非金融企業債務融資工具A類主承銷商
17. 受託管理保險資金業務資格
18. 全國中小企業股份轉讓系統主辦券商
19. 證券公司開展保險機構特殊機構客戶業務資格
20. 股票質押式回購交易業務資格
21. 信用風險緩釋憑證創設機構
22. 自營業務參與國債期貨交易業務資格
23. 金融衍生品業務(互換類金融衍生品與場外期權櫃檯交易業務)資格
24. 私募基金綜合託管業務資格
25. 客戶證券資金消費支付服務資格
26. 債券質押式報價回購業務資格
27. 銀行間市場清算所股份有限公司參與人民幣利率互換集中清算業務資格
28. 全國股份轉讓系統做市業務資格
29. 機構間私募產品報價與服務系統參與人
30. 上海黃金交易所特別會員
31. 互聯網證券業務試點資格

## 第二節 公司基本信息(續)

---

32. 信用風險緩釋工具賣出業務資格
33. 滬港通下港股通業務資格
34. 貴金屬現貨合約代理和黃金現貨合約自營業務資格
35. 上市公司股權激勵行權融資業務資格
36. 上交所股票期權交易參與人
37. 期權結算業務資格
38. 銀行間市場清算所股份有限公司參與債券交易淨額清算業務資格
39. 銀行間市場清算所股份有限公司參與標準債券遠期集中清算業務資格
40. 合格境內機構投資者從事境外證券投資管理業務資格
41. 中國外匯交易中心外幣拆借會員
42. 私募基金業務外包服務
43. 銀行間黃金詢價業務資格
44. 銀行間市場清算所股份有限公司A類普通清算會員
45. 銀行間市場清算所股份有限公司參與航運及大宗商品金融衍生品中央對手自營清算業務資格
46. 上海黃金交易所國際會員(A類)
47. 銀行間市場清算所股份有限公司自貿區債券業務資格
48. 信用風險緩釋工具核心交易商
49. 信用聯結票據創設機構
50. 深港通下港股通業務資格
51. 信貸資產登記流轉業務資格
52. 中國票據交易系統參與者
53. 「北向通」報價機構
54. 場外期權一級交易商
55. 跨境業務試點資格
56. 信用衍生品業務資格
57. 上交所上市基金主做市商
58. 上交所信用保護合約核心交易商
59. 投資者證券登記業務代理資格
60. 銀行間市場清算所股份有限公司參與信用違約互換集中清算業務資格
61. 深交所信用保護合約核心交易商
62. 科創板轉融券業務資格
63. 軍工涉密業務諮詢服務資格

## 第二節 公司基本信息(續)

64. 上海自貿區和境外債券業務資格
65. 深交所股票期權業務資格
66. 上交所信用保護憑證創設機構
67. 股指期權做市業務資格
68. 中國金融期貨交易所滬深300股指期權做市資格
69. 滬深300ETF期權主做市商
70. 結售滙業務經營資格
71. 銀行間市場人民幣外匯詢價交易清算業務參與者
72. 中債估值夥伴
73. 銀行間外匯市場會員
74. 外幣對市場會員
75. 基金投資顧問業務試點資格
76. 利率期權市場成員
77. 非金融企業債務融資工具受託管理人
78. H股全流通業務資格
79. 代客外匯業務資格
80. 上證50ETF期權主做市商
81. 獨立開展非金融企業債務融資工具主承銷業務資格
82. 記賬式國債承銷團成員(2021年—2023年)
83. 2021年國家開發銀行人民幣金融債券承銷做市團成員
84. 利率期權報價機構
85. 銀行間債券市場現券做市商
86. CFETS-SHCH-GTJA高等級CDS指數報價機構
87. 受信用保護債券質押式回購業務合格創設機構
88. 北京股權交易中心中介服務機構資格
89. 證券公司賬戶管理功能優化試點業務資格
90. 國債期貨做市業務資格



## 第二節 公司基本信息(續)

### 二. 聯繫人和聯繫方式

董事會秘書、公司秘書

姓名	王廣學
聯繫地址	北京市東城區朝內大街188號
電話	010-65608107
傳真	010-65186399
電子信箱	investorrelations@csc.com.cn

### 三. 基本情況簡介

公司註冊地址	北京市朝陽區安立路66號4號樓
公司註冊地址的郵政編碼	100101
公司主要辦公地址	北京市東城區朝內大街188號
公司辦公地址的郵政編碼	100010
香港營業地址	香港中環交易廣場二期18樓
公司網址	www.csc108.com
電子信箱	investorrelations@csc.com.cn
聯繫電話	010-85130588
傳真電話	010-65186399
全國客戶服務熱線	95587/4008888108
股東聯絡熱線	010-65608107
統一社會信用代碼	91110000781703453H

### 四. 信息披露及備置地地點

公司選定的信息披露媒體名稱及網址	中國證券報( <a href="https://www.cs.com.cn">https://www.cs.com.cn</a> ) 上海證券報( <a href="https://www.cnstock.com">https://www.cnstock.com</a> ) 證券時報( <a href="http://www.stcn.com">http://www.stcn.com</a> ) 證券日報( <a href="http://www.zqrb.cn">http://www.zqrb.cn</a> )
登載年度報告的中國證監會 指定網站的網址	www.sse.com.cn(上交所網站) www.hkexnews.hk(香港聯交所披露易網站)
公司年度報告備置地地點	北京市東城區朝內大街188號 北京市朝陽區安立路66號4號樓 香港中環交易廣場二期18樓

### 五. 公司股票簡況

公司股票簡況				
股票種類	股票上市交易所	股票簡稱	股票代碼	變更前股票簡稱
A股	上交所	中信建投	601066.SH	不適用
H股	香港聯交所	中信建投證券	6066.HK	不適用

### 六. 公司其他情況

#### (一) 公司歷史沿革的情況，主要包括以前年度經歷的改制重組、增資擴股等情況

##### 1. 公司的設立

公司前身為中信建投證券有限責任公司(以下簡稱「中信建投有限」)。2005年，經中國證監會《關於同意中信建投證券有限責任公司開業的批覆》(證監機構字[2005]112號)批准，由中信證券和中國建銀投資有限責任公司(以下簡稱「中國建銀」)共同出資設立。2005年11月2日，中信建投有限取得工商行政管理部門核發的企業法人營業執照，註冊地址為北京市朝陽區安立路66號4號樓，註冊資本人民幣27億元，其中中信證券以現金出資人民幣16.20億元，出資比例為60%，中國建銀以現金出資人民幣10.80億元，出資比例為40%。中信建投有限以受讓華夏證券股份有限公司原有的證券業務及相關資產為基礎，按照綜合類證券公司的標準進行經營。

## 第二節 公司基本信息(續)

---

### 2. 2010年股權變更

#### (1) 北京國有資本經營管理中心成為股東

2010年11月9日，中國證監會出具《關於核准中信建投證券有限責任公司變更持有5%以上股權的股東的批覆》(證監許可[2010]1588號)，核准北京國管中心作為持有中信建投有限5%以上股權的股東資格，並對北京國管中心依法受讓中信證券掛牌轉讓的公司人民幣12.15億元股權(佔出資總額45%)無異議。2010年11月15日，中信建投有限就該項股權變更事宜完成了工商變更登記手續。

#### (2) 中央滙金投資有限責任公司成為股東

根據《財政部關於中國建銀投資有限責任公司向中央滙金投資有限責任公司劃轉資產的批覆》(財金函[2009]77號)，原持股40%的中信建投有限股東中國建銀向中央滙金無償劃轉其持有的中信建投有限股權。2010年11月18日，中國證監會出具《關於核准中信建投證券有限責任公司變更持有5%以上股權的股東的批覆》(證監許可[2010]1659號)，核准中央滙金作為持有中信建投有限5%以上股權的股東資格，並對中央滙金依法取得中信建投有限人民幣10.80億元股權(佔出資總額40%)無異議。2010年12月16日，中信建投有限就該項股權變更事宜完成了工商變更登記手續。

(3) 世紀金源投資集團有限公司成為股東

2010年11月23日，中國證監會出具《關於核准中信建投證券有限責任公司變更持有5%以上股權的股東的批覆》(證監許可[2010]1693號)，核准世紀金源投資集團有限公司(以下簡稱「世紀金源」)作為持有中信建投有限5%以上股權的股東資格，並對世紀金源依法受讓中信證券掛牌轉讓的中信建投有限人民幣2.16億元股權(佔出資總額8%)無異議。2010年12月16日，中信建投有限就該項股權變更事宜完成了工商變更登記手續。

**3. 2011年整體變更為股份有限公司**

2011年6月30日，中國證監會出具《關於核准中信建投證券有限責任公司變更為股份有限公司的批覆》(證監許可[2011]1037號)，核准中信建投有限整體變更為股份有限公司，變更後公司名稱為中信建投證券股份有限公司，註冊資本人民幣61億元。2011年9月28日，公司就整體變更為股份有限公司事宜完成了工商變更登記手續。

**4. 2016年股權變更**

(1) 西藏山南世紀金源投資管理有限公司成為股東

2016年3月8日，世紀金源與西藏山南世紀金源投資管理有限公司(以下簡稱「山南金源」，現更名為西藏騰雲投資管理有限公司)簽訂了《股權轉讓協議》，約定世紀金源向山南金源轉讓所持300,000,000股公司股份，佔公司總股本的4.92%。上述轉讓於2016年7月完成。

## 第二節 公司基本信息(續)

---

### (2) 上海商言投資中心(有限合夥)成為股東

2016年8月22日，世紀金源與上海商言投資中心(有限合夥)(以下簡稱「上海商言」)簽訂了《股份轉讓合同》，約定世紀金源向上海商言轉讓所持150,624,815股公司股份，佔公司總股本的2.47%。上述轉讓於2016年9月完成。

### 5. 2016年首次公開發行H股

2016年11月3日，中國證監會出具《關於核準中信建投證券股份有限公司發行境外上市外資股的批覆》(證監許可[2016]2529號)，核准本公司在境外首次公開發行不超過1,237,940,000股境外上市外資股，每股面值人民幣1元，全部為普通股。

2016年12月9日，本公司在香港聯交所主板上市交易，首次公開發行1,130,293,500股H股股票(其中新股1,076,470,000股)，股票代碼為6066.HK；並於2016年12月30日行使部分超額配售權，額外發行73,411,000股H股股票(其中新股69,915,238股)，共計發行H股股票1,203,704,500股(其中新股1,146,385,238股)，每股發行價格為港幣6.81元。

根據國務院國有資產監督管理委員會《關於中信建投證券股份有限公司國有股轉持有關問題的批覆》(國資產權[2016]967號)和全國社會保障基金理事會(以下簡稱「社保基金」)《關於中信建投證券股份有限公司香港上市國有股減轉持問題的函》(社保基金發[2016]152號)，本公司國有股東按實際發行股份數量的10%履行國有股減持義務，共向社保基金劃轉114,638,524股。國有股東向社保基金劃轉減持股份後，該等股份轉為境外上市外資股(H股)。根據社保基金的委託，本公司將劃轉股份中的57,319,262股公開出售，並將所得款項上繳社保基金。

本公司首次公開發行H股股票並上市後，總股本由6,100,000,000股變更為7,246,385,238股，其中內資股5,985,361,476股，H股1,261,023,762股。

### 6. 2018年首次公開發行A股

2018年5月18日，中國證監會出具《關於核准中信建投證券股份有限公司首次公開發行股票的批覆》(證監許可[2018]828號)，核准本公司公開發行不超過4億股A股。

2018年6月20日，本公司在上海證券交易所主板上市，首次公開發行400,000,000股A股股票，股票代碼為601066.SH，每股發行價格為人民幣5.42元。

本公司首次公開發行A股股票並上市後，公司總股本由7,246,385,238股變更為7,646,385,238股，其中A股6,385,361,476股，H股1,261,023,762股。

### 7. 2020年股權變更

2020年10月19日，中國證監會出具《關於核准中信建投證券股份有限公司變更主要股東的批覆》(證監許可[2020]2619號)，核准北京金控集團成為本公司主要股東，對北京金控集團依法受讓原北京國管中心全部持有的本公司2,684,309,017股股份(佔股份總數35.11%)無異議。2020年11月30日，本次股份過戶登記完成，北京國管中心不再直接持有本公司股份，北京金控集團成為本公司第一大股東。

### 8. 2020年非公開發行A股股票

2020年2月28日，中國證監會出具《關於核准中信建投證券股份有限公司非公開發行股票的批覆》(證監許可[2020]345號)，核准本公司非公開發行不超過1,277,072,295股A股。

## 第二節 公司基本信息(續)

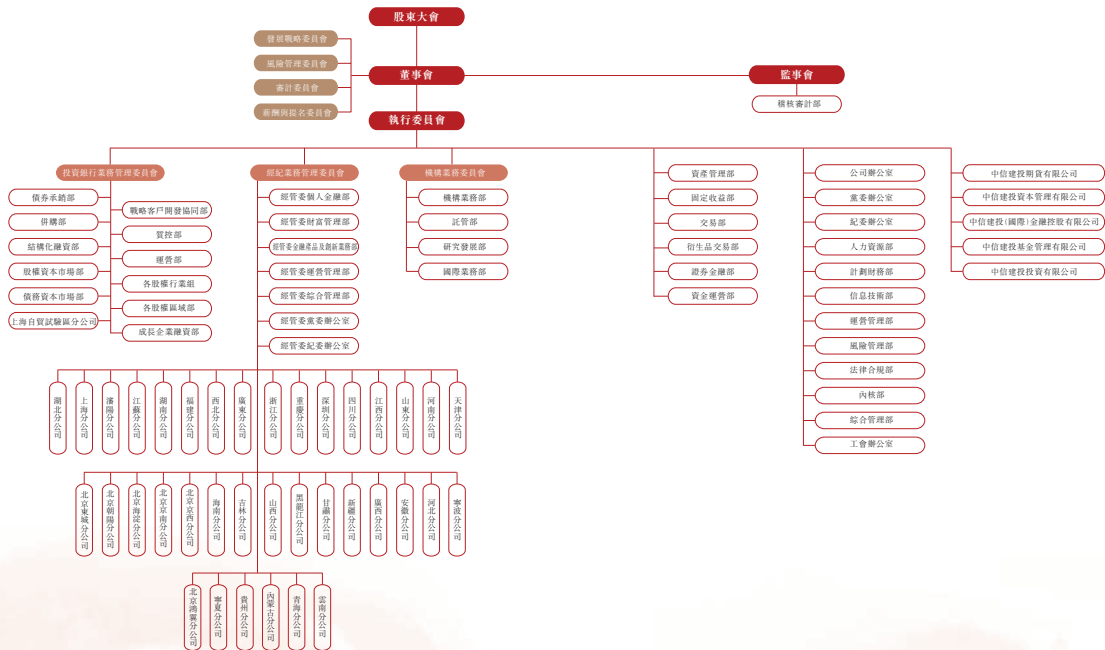
2020年12月28日，本次非公開發行的110,309,559股A股新增股份在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司辦理完畢股份登記手續。本次非公開發行完成後，公司總股本由7,646,385,238股變更為7,756,694,797股，其中A股6,495,671,035股，H股1,261,023,762股。

### (二) 主要股東的變更情況

詳情請參閱本年度報告「第二節、公司基本信息—六.公司其他情況—(一)公司歷史沿革的情況，主要包括以前年度經歷的改制重組、增資擴股等情況」。

### (三) 公司組織機構情況

公司嚴格遵循《公司法》《證券法》《證券公司內部控制指引》、中國證監會有關規章制度、《上交所上市規則》《聯交所上市規則》與主管部門對國有金融企業治理的各項要求和《公司章程》、公司內部制度等規定，規範運作，不斷完善公司黨委、股東大會、董事會、監事會及經營管理層的運作機制和制度建設，構建了規範、科學的公司治理結構，建立了符合公司發展需要的組織架構。公司組織架構圖如下：



## 第二節 公司基本信息(續)

---

截至本報告期末，本公司擁有全資子公司4家，分別為中信建投期貨、中信建投資本、中信建投國際及中信建投投資；擁有控股子公司1家，即中信建投基金。詳情請參閱本年度報告第四節「管理層討論與分析—七.主要子公司分析」。

### 期後事項：

2022年，中信建投基金存在股權變更情形，公司受讓航天科技財務有限責任公司持有的中信建投基金25%股權。2022年2月，中信建投基金完成本次股權轉讓的工商變更登記等事宜。本次股權轉讓完成後，公司對中信建投基金的持股比例從75%變更為100%，中信建投基金成為公司全資子公司。關於本次股權變更的詳細信息請參閱公司相關公告。



## 第二節 公司基本信息(續)

### (四) 公司證券營業部的數量和分佈情況

截至本報告期末，本公司共擁有275家證券營業部。證券營業部的分佈情況如下：

省／自治區／直轄市	網點數量
北京	48
廣東	30
江蘇	21
上海	18
湖北	16
福建	16
浙江	15
江西	15
山東	13
湖南	13
重慶	11
陝西	10
四川	9
河南	8
河北	6
天津	6
遼寧	6
安徽	3
海南	3
甘肅	2
黑龍江	2
吉林	1
山西	1
廣西	1
新疆	1
合計	275

### (五) 其他分支機構數量與分佈情況

截至本報告期末，本公司全資子公司中信建投期貨共有26家分支機構，具體分佈如下：上海3家、北京3家、廣州2家、重慶2家；濟南、長沙、大連、南昌、鄭州、廊坊、漳州、合肥、西安、成都、深圳、杭州、寧波、武漢、南京、太原各1家。

## 七. 其他相關資料

公司聘請的會計師事務所 (境內)	名稱 辦公地址	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥) 上海市黃浦區湖濱路202號領展企業廣場2座普 華永道中心11樓
	簽字會計師姓名	韓丹、陳進展
公司聘請的會計師事務所 (境外)	名稱 辦公地址	羅兵咸永道會計師事務所 香港中環太子大廈22層
	簽字會計師姓名	蕭健臣
報告期內履行持續督導職責 的保薦機構	名稱 辦公地址	長城證券股份有限公司 廣東省深圳市福田區福田街道金田路2026號能 源大廈南塔樓10-19層
	簽字的保薦代表人姓名 持續督導的期間	林穎、陳路 2020年12月28日至2021年12月31日
報告期內履行持續督導職責 的保薦機構	名稱 辦公地址	中國銀河證券股份有限公司 北京市豐臺區西營街8號院1號樓青海金融大廈
	簽字的保薦代表人姓名 持續督導的期間	馬鋒、彭強 2020年12月28日至2021年12月31日
股份登記處	A股股份登記處 H股股份登記處	中國證券登記結算有限責任公司 香港中央證券登記有限公司

## 第二節 公司基本信息(續)

---

### 八. 2021年度本集團榮譽

#### 2021年度本集團所獲榮譽

1. 2020-2021年度優秀投資者教育基地

頒獎單位：中國證監會

2. 2021年度最受投資者歡迎的十大投教產品

頒獎單位：中國證監會投資者保護局

3. 2021年移動金融客戶端應用企業標準「領跑者」

頒獎單位：中國證券業協會、中國期貨業協會、中國證券投資基金業協會、中證信息技術服務有限責任公司

4. 2021年度「公司債券優秀承銷商」「公司債券創新產品優秀承銷商」「資產證券化業務優秀管理人」「資產證券化創新業務優秀管理人」「地方政府債優秀承銷商」、新債券交易系統建設貢獻獎、優秀債券經紀商

5. 2021年度「優秀跨市場債券交易機構」「優秀利率債承銷機構」「服務國家戰略優秀固定收益業務創新機構」

頒獎單位：深交所

6. 2021年優秀ETF流動性服務商

頒獎單位：深交所

7. 「投教紅色行」優秀組織獎、「投資者年度調查」最佳調查組織獎

頒獎單位：深交所

## 第二節 公司基本信息(續)

---

8. 證券期貨業金融科技研究發展中心2020年度研究課題二等獎

頒獎單位：深交所

9. 2020港股通投資者教育模範券商

頒獎單位：香港聯交所

10. 2020年度優秀特別會員

頒獎單位：上海黃金交易所

11. 卓越做市商

頒獎單位：鄭州商品交易所

12. 中國保險資產管理業最受險資歡迎證券機構、最受險資歡迎證券機構-受託業務

頒獎單位：中國保險資產管理業協會

13. 2021年保險資金業外受託管理人評價

(1)公司總體情況評價：五星評價

(2)險資管理情況評價：五星評價

頒獎單位：中國保險資產管理業協會

14. 2021年度地方債承銷傑出機構、企業債承銷傑出機構、年度債市領軍機構、年度債市領軍人物、年度開拓貢獻機構-發行承銷業務、優秀債券承銷機構

頒獎單位：中央國債登記結算有限責任公司

## 第二節 公司基本信息(續)

---

15. 年度市場影響力獎、市場創新獎

頒獎單位：中國外匯交易中心暨全國銀行間同業拆借中心

16. 集中清算業務：優秀清算會員

發行登記託管結算業務：優秀結算成員、優秀發行人、優秀承銷商、優秀結算業務參與者

頒獎單位：上海清算所

17. 債券通市場推廣獎

頒獎單位：債券通有限公司

18. 最佳進步獎

頒獎單位：國家開發銀行

19. 2021年度金牛獎證券公司社會責任獎、金牛投資銀行團隊

頒獎單位：中國證券報

20. 2021第十二屆中國證券業分析師金牛獎

集體獎：五大金牛研究機構

最佳行業分析師團隊：(1)機械(2)食品飲料(3)醫藥生物

頒獎單位：中國證券報

21. 2021最佳分析師：(1)通信第1名(2)醫藥第2名

頒獎單位：上海證券報

22. 2021中國證券業投資銀行家君鼎獎、2021中國證券業全能投行君鼎獎、2021中國證券業科創板投行君鼎獎、2021中國證券業獨立財務顧問團隊君鼎獎、2021中國證券業主板融資項目君鼎獎(京滬高鐵IPO)、2021中國證券業創業板融資項目君鼎獎(寧德時代定向增發非公開發行A股股票)

頒獎單位：證券時報

23. 最受上市公司尊敬的投行評選：

最受上市公司尊敬的十佳投行、最受上市公司尊敬的資本市場部(股權)、最受上市公司尊敬的IPO投行、最受上市公司尊敬的再融資投行、最受上市公司尊敬的並購投行、最受上市公司尊敬的債券投行、最受上市公司尊敬的新三板投行、最受上市公司尊敬的投資銀行家、IPO金牌保薦代表人、再融資金牌保薦代表人、十佳新三板主辦人、最受上市公司尊敬的IPO團隊、最受上市公司尊敬的併購團隊、最受上市公司尊敬的債券團隊

頒獎單位：證券時報

24. 2021中國證券業全能資管機構君鼎獎、2021中國證券業資管權益團隊君鼎獎、2021中國證券業資管量化團隊君鼎獎

頒獎單位：證券時報

25. 2021全球綠色金融獎

頒獎單位：國際金融論壇(IFF)

## 第二節 公司基本信息(續)

---

26. 2021中國金鼎獎：

2021年度創業板註冊制經典案例(金龍魚)、2021年度最佳財務顧問

頒獎單位：每日經濟新聞

27. 2021年度第一財經金融價值榜：年度投行TOP10、年度投資銀行家

頒獎單位：第一財經

28. 2021第十九屆新財富最佳分析師評選

集體獎：

(1)最具影響力研究機構第9名

(2)本土最佳研究機構第9名

行業獎：

(1)通信第1名(2)機械第2名(3)汽車和汽車零部件第4名(4)港股及海外市場研究第5名(5)醫藥生物第5名(6)交通運輸倉儲第5名

產業研究團隊獎：

(1)製造第9名(2)能源與材料第8名

頒獎單位：新財富

29. 第十四屆中國最佳投行榜單：

本土最佳投行第2名、最佳股權承銷投行第2名、最佳債券承銷投行第2名、最佳IPO投行第1名、最佳再融資投行第2名、最佳並購投行第2名、海外市場能力最佳投行第4名、最具創新能力投行第1名、科技行業最佳投行第1名、新能源和電力設備行業最佳投行第1名、機械智慧製造行業最佳投行第2名、醫藥生物行業最佳投行第4名

最佳IPO項目：

中芯國際(第1名)、京滬高鐵(第2名)、金龍魚(第3名)、奇安信(第5名)、恒玄科技(第7名)

## 第二節 公司基本信息(續)

最佳再融資項目：

寧德時代非公開發行A股股票(第2名)、南方航空非公開發行A+H股股票(第4名)、中興通訊非公開發行A股股票(第8名)

最佳可轉債項目：

南航轉債(第2名)、歌爾轉2(第8名)

最佳公司債項目：

中國中煤能源股份有限公司2020年公開發行公司債券(面向專業投資者)(第一期)(第3名)、京東方科技集團股份有限公司2020年公開發行可續期公司債券(面向合格投資者)(疫情防控債)(第7名)、中國第一汽車集團有限公司2020年公開發行公司債券(第一期)(第9名)

最佳資產證券化(ABS)項目：

招銀和家2020年第一期個人住房抵押貸款資產支持證券(第6名)、中信建投一天祥資產支持專項計劃(第9名)

最佳科創板項目：中芯國際(第1名)

最佳創業板項目：金龍魚(第1名)、鋒尚文化(第4名)

最佳新三板項目：創遠儀器(第4名)

最具創造力項目：

中國農業銀行股份有限公司2020年小型微型企業貸款專項金融債券(第3名)

最佳投行業務精英、最佳保薦代表人

頒獎單位：新財富



## 第二節 公司基本信息(續)

---

### 30. 第十五屆中國最佳投行榜單：

本土最佳投行第2名、最佳股權承銷投行第3名、最佳債券承銷投行第1名、最佳IPO投行第3名、最佳再融資投行第3名、最佳併購投行第3名、海外市場能力最佳投行第3名、大消費產業最佳投行第1名、科技與智能製造產業最佳投行第1名、新能源產業最佳投行第3名、能源與材料產業最佳投行第2名、最具創新能力投行、最佳踐行ESG投行

最佳IPO項目：迪阿股份(第3名)、炬光科技(第8名)、南網能源(第11名)

最佳再融資項目：京東方非公開發行股票(第4名)

最佳可轉債項目：興業銀行可轉債(第1名)、南京銀行可轉債(第7名)

最佳公司債項目：中關村發展集團科技創新公司債(第1名)

最佳資產證券化(ABS)項目：中國交建PPP項目1期資產支持專項計劃(第5名)

最具創造力項目：中信建投－國家電投－中國電力能源基礎設施和皖資產支持專項計劃(類REITs)

最佳投行業務精英、最佳保薦代表人、新財富最佳投資銀行家

頒獎單位：新財富

### 31. 第三屆新財富最佳投顧團隊獎

頒獎單位：新財富

32. 2021年度Wind最佳投行獲獎名單：

最佳投行、最佳A股股權承銷商、最佳A股IPO承銷商、最佳A股再融資承銷商、最佳科創板股權承銷商、最佳創業板股權承銷商、最佳北交所股權承銷商、最佳債券承銷商、最佳信用類債券承銷商—卓越券商獎、最佳中長期債券承銷商、最佳資產支持證券承銷商、最佳信貸ABS承銷商、最佳企業ABS承銷商、最佳金融承銷商—卓越券商獎、最佳公司債承銷商、最佳企業債承銷商、最佳可轉債承銷商

頒獎單位：Wind

33. 2021年第九屆Wind「金牌分析師」

機構獎項：

(1)最受關注券商(2)最佳路演機構

研究領域單項獎：

(1)非銀行金融第1名(2)基礎化工第2名(3)機械第2名(4)銀行第2名(5)石油石化第3名(6)通信第4名(7)鋼鐵第4名(8)汽車第5名(9)電力及公用事業第5名

頒獎單位：Wind

34. 2021第十五屆賣方分析師水晶球獎

(1)通信第1名(2)汽車及零部件第4名(3)機械第4名

頒獎單位：證券市場週刊

35. 2021年中國卓越公司金融及投資銀行大獎：最佳境內債務融資券商獎

頒獎單位：《亞洲貨幣》

36. 2021年度金融科技與數字化轉型創新成果(兩項)

頒獎單位：中國通信學會

## 第二節 公司基本信息(續)

---

37. 2021年全國智慧企業建設創新案例獎

頒獎單位：中國企業聯合會、中國企業家協會

38. 2021金融業新技術應用創新突出貢獻獎

頒獎單位：《金融電子化》

### 中信建投基金

1. 2020年度經濟貢獻獎十佳企業、2020年度經濟貢獻獎十佳企業(元達信資本管理(北京)有限公司)

頒獎單位：北京市懷柔區橋梓鎮人民政府

2. 2021年第十屆金融界領航中國「金智獎」傑出成長性基金公司獎

頒獎單位：金融界

3. 2021中國資產管理機構卓越榜：最具競爭力獎

頒獎單位：當代金融家

4. 2020年最佳潛力基金公司

頒獎單位：東方財富

### 中信建投期貨

1. 2021年移動金融客戶端應用企業標準「領跑者」

頒獎單位：中國證券業協會、中國期貨業協會、中國證券投資基金業協會、中證信息技術服務有限責任公司

2. 勞動保障守法誠信企業(2018-2020年度)

頒獎單位：重慶市人力資源和社會保障局

3. 2021年度優秀會員金獎

頒獎單位：中國金融期貨交易所

4. 2021年度優秀會員獎、機構服務優秀會員獎、綜合業務平台建設獎、期權市場服務獎、農業產業服務獎、農業產業服務獎(大連分公司)

頒獎單位：鄭州商品交易所

5. 2021年度優秀會員金獎、優秀場外市場建設獎、優秀農產品產業服務獎、優秀能化產業服務獎、優秀鋼鐵原燃料產業服務獎、優秀期權市場服務獎、優秀鄉村振興獎

頒獎單位：大連商品交易所

6. 2021年度優秀會員獎、期權市場服務獎、優秀投研團隊

頒獎單位：上海期貨交易所

7. 2021年重慶市金融業網絡安全競賽(網絡安全攻防演練)優秀防守單位

頒獎單位：中國人民銀行重慶營業管理部

## 第二節 公司基本信息(續)

---

8. 傑出客戶服務獎、傑出投資者教育獎

頒獎單位：金融界

9. 第十四屆中國最佳期貨經營機構暨分析師評選：中國最佳期貨公司、最佳商品期貨產業服務獎、最佳金融期貨服務獎、最佳衍生品綜合服務創新獎、最佳企業品牌建設獎、中國期貨公司金牌管理團隊、中國金牌期貨研究所、最佳精準扶貧及愛心公益獎、最受歡迎的期貨經營機構自媒體、最佳風險管理子公司服務創新獎、最佳中國期貨經營分支機構、最佳期貨研究機構領頭人

頒獎單位：期貨日報、證券時報

10. 2021年移動金融客戶端應用企業標準「領跑者」

頒獎單位：中國證券業協會、中國期貨業協會、中國證券投資基金業協會、中證信息技術服務有限責任公司

### 中信建投資本

1. 首屆新財富最佳PE/VC評選:券商私募子公司創新投資實踐獎

頒獎單位：新財富

2. 2021年度第五屆金牛券商股權投資優勝機構

頒獎單位：中國證券報

3. 2021年中國私募股權投資機構50強、2021年中國國資投資機構50強

頒獎單位：清科集團

## 第二節 公司基本信息(續)

---

4. 2020年度中國最佳券商私募基金子公司、中國最佳中資私募股權投資機構、中國最佳私募股權投資機構

頒獎單位：投中網

5. 2021年度投資機構TOP50

頒獎單位：第一財經

### 中信建投國際

1. 年度外匯期貨最佳突破獎(Top Breakthrough Participant, Currency Futures)

頒獎機構：香港聯交所

## 第三節 財務概要

### 主要會計數據

單位：人民幣百萬元

項目	2021年度	2020年度	本期比上年 同期增減 (%)	2019年度
總收入及其他收入	39,033	30,720	27.06	19,407
營業利潤	13,019	12,114	7.47	7,161
稅前利潤	13,021	12,126	7.38	7,154
歸屬於母公司股東的淨利潤	10,239	9,509	7.67	5,502
經營活動產生的現金流量淨額	-6,655	-38,308	不適用	17,692

單位：人民幣百萬元

項目	2021年 12月31日	2020年 12月31日	本期比上年 同期增減 (%)	2019年 12月31日
資產總額	452,791	371,228	21.97	285,670
負債總額	372,785	303,157	22.97	228,775
歸屬於母公司股東的權益	79,818	67,735	17.84	56,582
總股本	7,757	7,757	-	7,646

#### 主要財務指標

項目	2021年度	2020年度	本期比上年	
			同期增減	2019年度
			(%)	
基本每股收益(元/股)	1.25	1.20	4.17	0.67
稀釋每股收益(元/股)	1.25	1.20	4.17	0.67
加權平均淨資產收益率(%)	15.86	18.12	下降了2.26個 百分點	11.54

註： 以上每股收益和加權平均淨資產收益率係根據國際會計準則進行計算，與根據中國證監會《公開發行證券公司信息披露編報規則第9號—淨資產收益率和每股收益計算及披露》(2010年修訂)相關規定計算的數據可能存在差異。

項目	2021年		2020年	
	12月31日	12月31日	本期比上年	2019年
			同期增減	12月31日
			(%)	
歸屬於母公司股東的每股淨資產(元/股)	10.29	8.73	17.87	7.40
資產負債率(%)	77.76	77.04	上升了0.72個 百分點	75.37

註： 上表所示各列報期間的資產負債率中，資產和負債均剔除代理買賣證券款的影響。

上表所示歸屬於母公司股東的每股淨資產，包含公司發行的永續次級債。扣除該影響後，本報告期末的歸屬於母公司普通股股東的每股淨資產為人民幣8.36元(2020年12月31日：人民幣7.45元)



### 第三節 財務概要(續)

#### 母公司的淨資本及相關風險控制指標

項目	2021年 12月31日	2020年 12月31日
淨資本(人民幣百萬元)	66,932	65,035
淨資產(人民幣百萬元)	76,441	65,311
各項風險準備之和(人民幣百萬元)	23,729	21,027
風險覆蓋率(%)	282.07	309.29
資本槓桿率(%)	15.85	20.16
流動性覆蓋率(%)	228.96	215.93
淨穩定資金率(%)	137.31	156.82
淨資本／淨資產(%)	87.56	99.58
淨資本／負債(%)	24.98	30.24
淨資產／負債(%)	28.53	30.36
自營權益類證券及其衍生品／淨資本(%)	12.97	19.64
自營非權益類證券及其衍生品／淨資本(%)	258.72	236.63

註： 報告期內，母公司各項業務風險控制指標均符合中國證監會《證券公司風險控制指標管理辦法》的有關規定。

## 近5年財務狀況

### 盈利狀況

單位：人民幣百萬元

項目	2021年度	2020年度	2019年度	2018年度	2017年度
總收入及其他收入	39,033	30,720	19,407	16,492	16,421
支出合計	26,014	18,606	12,245	12,448	11,072
分佔聯營公司損益	2	12	-8	8	6
稅前利潤	13,021	12,126	7,154	4,051	5,355
歸屬於母公司股東的淨利潤	10,239	9,509	5,502	3,087	4,015

### 資產狀況

單位：人民幣百萬元

項目	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
已發行股本	7,757	7,757	7,646	7,646	7,246
股東權益總額	80,006	68,071	56,895	47,863	43,999
歸屬於母公司股東的權益	79,818	67,735	56,582	47,577	43,754
負債總額	372,785	303,157	228,775	147,219	161,885
代理買賣證券款	93,083	74,710	54,626	35,039	41,417
資產總額	452,791	371,228	285,670	195,082	205,883

### 第三節 財務概要(續)

#### 關鍵財務指標

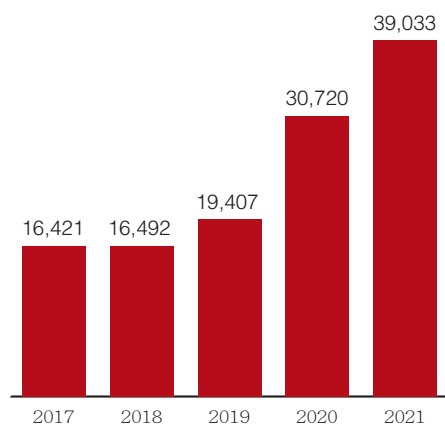
項目	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
每股股利(人民幣元)	0.395(預案)	0.375	0.235	0.18	0.18
基本每股收益(人民幣元)	1.25	1.20	0.67	0.37	0.51
稀釋每股收益(人民幣元)	1.25	1.20	0.67	0.37	0.51
加權平均淨資產收益率(%)	15.86	18.12	11.54	6.78	9.92
資產負債率(%)	77.76	77.04	75.37	70.09	73.25

註：

- (1) 上述代理買賣證券款為本集團於正常業務過程中代理客戶進行證券買賣而收到的並應付給客戶的款項，該款項接受第三方存款機構的監管。
- (2) 上表所示各列報期間的資產負債率中，資產和負債均剔除代理買賣證券款的影響。

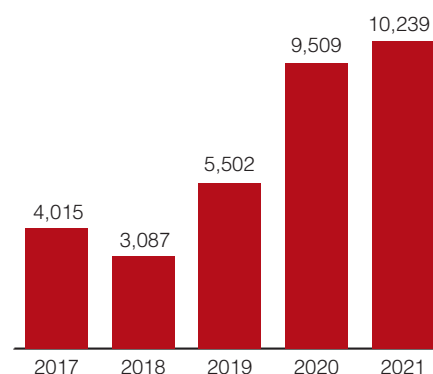
#### 總收入及其他收入

(單位：人民幣百萬元)



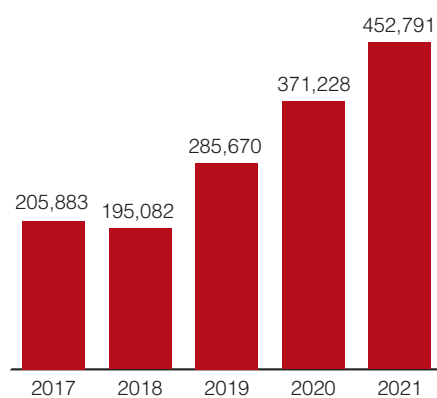
#### 歸屬於母公司股東的淨利潤

(單位：人民幣百萬元)



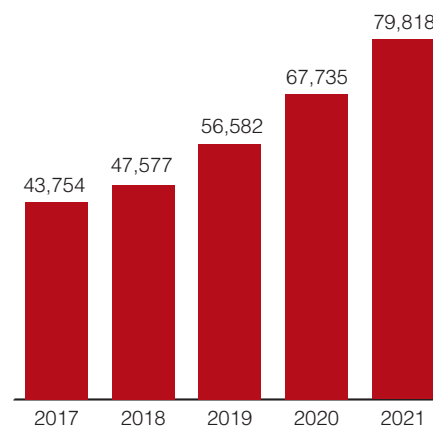
#### 資產總額

(單位：人民幣百萬元)

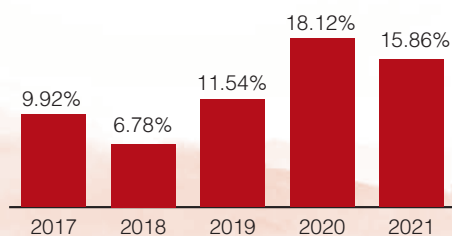


#### 歸屬於母公司股東的權益

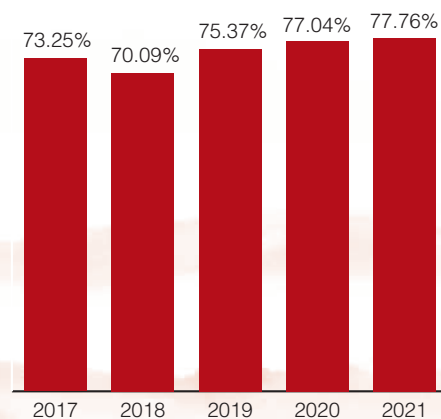
(單位：人民幣百萬元)



#### 加權平均淨資產收益率



#### 資產負債率



## 第四節 管理層討論與分析

### 一. 業務綜述

#### (一) 總體情況概述

截至2021年12月31日，本集團總資產人民幣4,527.91億元，較2020年12月31日增長21.97%；歸屬於本公司股東的權益為人民幣798.18億元，較2020年12月31日增長17.84%；報告期本集團總收入及其他收入合計為人民幣390.33億元，同比增長27.06%；支出總額為人民幣260.14億元，同比增長39.82%；歸屬於本公司股東的淨利潤為人民幣102.39億元，同比增長7.67%。

#### (二) 主營業務情況分析

本集團的主要業務分為四個板塊：投資銀行業務、財富管理業務、交易及機構客戶服務業務以及資產管理業務。報告期內，投資銀行業務板塊實現總收入及其他收入合計人民幣59.63億元，同比下降3.57%；財富管理業務板塊實現總收入及其他收入合計人民幣96.56億元，同比增長16.27%；交易及機構客戶服務業務板塊實現總收入及其他收入合計人民幣141.88億元，同比增長13.12%；資產管理業務板塊實現總收入及其他收入合計人民幣18.97億元，同比增長9.27%。

##### 1. 投資銀行業務板塊

###### (1) 股權融資業務

2021年，註冊制改革穩步推進，北交所正式開板、深交所主機板與中小板合併。三家交易所合計993家股權融資項目完成發行，同比增長27.31%，募集資金人民幣13,153.51億元，同比增長18.96%。其中，IPO項目520家，募集資金人民幣6,030.01億元，同比分別增長17.38%和24.65%；股權再融資項目473家，募集資金人民幣7,123.50億元，同比分別增長40.36%和14.54%。（數據來源：萬得資訊，按發行日統計，不含資產類定向增發）

## 第四節 管理層討論與分析(續)

2021年，公司完成股權融資項目100家，主承銷金額人民幣1,392.84億元，分別位居行業第2名、第3名。其中，IPO主承銷家數47家，主承銷金額人民幣533.52億元，分別位居行業第2名、第3名；股權再融資主承銷家數53家，主承銷金額人民幣859.32億元，均位居行業第2名。公司助力中國電信、中國移動兩大運營商回歸A股IPO，完成廣東省年度融資規模最大的IPO—迪阿股份，完成復旦微電、格科微、炬光科技、匯宇製藥、凱立新材、振華新材等半導體、醫藥、新材料等戰略性新興領域IPO項目，以及北方華創、廣州發展、雲鋁股份等股權再融資項目。此外，公司還完成13家可轉債項目，主承銷金額人民幣328.24億元，包括A股發行規模最大的興業銀行可轉債項目。(數據來源：公司統計、萬得資訊)

北交所首批上市81家企業中，公司保薦12家，位居市場首位，實現科創板、創業板註冊制、北交所首批上市企業保薦家數「三連冠」。2021年公司保薦央企IPO項目7家，連續三年位居行業第1名。2021年，公司完成新三板掛牌企業定增12家，募集資金人民幣5.28億元；截至報告期末，持續督導新三板創新層企業32家。(數據來源：全國股轉公司、Choice金融終端)

項目儲備方面，截至報告期末，公司在審IPO項目68家，位居行業第2名；在審股權再融資項目(含可轉債)27家，並列行業第1名。(數據來源：中國證監會、滬深交易所、萬得資訊、公司統計)

## 第四節 管理層討論與分析(續)

2021年，公司保薦承銷的股權融資業務情況如下表所示：

項目	2021年		2020年	
	主承銷金額 (人民幣億元)	發行數量 (家)	主承銷金額 (人民幣億元)	發行數量 (家)
首次公開發行	533.52	47	849.69	47
再融資發行	859.32	53	786.78	29
合計	1,392.84	100	1,636.47	76

數據來源：公司統計

註1：再融資統計範圍為配股、公開增發、融資類定向增發(包括非公開發行、重組配套融資)、優先股，不含資產類定向增發。

註2：為保持口徑一致，2020年首次公開發行數據增加了當年完成的新三板精選層(現已平移至北交所)項目。

境外股權融資業務方面，2021年，中信建投國際在香港市場共參與並完成IPO項目3家，股權融資規模41.82億港元。

## 第四節 管理層討論與分析(續)

---

### 2022年發展展望

2022年，宏觀經濟穩字當頭，全面實行股票發行註冊制等金融政策有望落地，從而更好發揮資本市場服務實體經濟的重要作用。公司股權融資業務將進一步夯實行業和區域分工，積極主動融入國家重大發展戰略，支持戰略新興行業、促進高質量發展；做好項目質控工作，依法合規履行中介機構職責；緊跟市場做好估值定價和銷售工作；繼續推動境內外一體化的深入實施，促進香港股權融資業務邁上新台阶；加強投資以及與公司其他業務的協同發展，增強對客戶的綜合服務能力。新三板業務方面，公司將加大優質企業的開發力度，積極承攬優質新三板項目，進一步加強公司在北交所業務方面的領先優勢。國際業務方面，中信建投國際將繼續拓展業務範圍，以配合當前和未來業務發展需要，實現中概股回歸、港股私有化、跨境收購等不同類型產品的多樣化，繼續高品質提供上市保薦和證券承銷等服務。



## 第四節 管理層討論與分析(續)

---

### (2) 債務融資業務

2021年，債券市場呈震盪走勢，利率中樞下移。宏觀經濟運行持續恢復，央行穩健的貨幣政策靈活精準、合理適度，保持連續性、穩定性和可持續性，保持對經濟恢復的必要支持力度，有效防控金融風險，服務實體經濟。

2021年，公司債務融資業務繼續保持良好發展勢頭，債券承銷家數和規模再一次創歷史新高，共計完成主承銷項目2,467單，主承銷規模人民幣15,293.70億元，均連續7年位居行業前二。其中，公司債主承銷家數699單，主承銷規模人民幣4,572.20億元，均連續7年位居行業第1名。2021年，公司作為主承銷商為中國長江電力、中國鐵路投資、興業金融租賃等40余家企業發行綠色債券，其中包括國家能源投資集團、三峽集團等交易所首批碳中和專項公司債；作為牽頭主承銷商為交通銀行發行人民幣415億元無固定期限資本債券，是交通銀行單次申報發行規模最大的無固定期限資本債券；作為牽頭主承銷商為江西省交通投資集團發行人民幣5億元公司債，系上交所首單鄉村振興專項公司債；作為牽頭主承銷商為福建華電福瑞能源發展有限公司發行人民幣10億元綠色可續期公司債，系全國首單交易所藍色債券。

## 第四節 管理層討論與分析(續)

公司2021年債務融資業務詳細情況如下表所示：

項目	2021年			2020年		
	主承銷金額 (人民幣億元)	項目總規模 (人民幣億元)	發行數量 (單)	主承銷金額 (人民幣億元)	項目總規模 (人民幣億元)	發行數量 (單)
公司債	4,572.20	10,127.03	699	4,406.59	9,200.28	601
企業債	417.61	879.30	71	325.50	744.00	53
可轉債	253.24	625.30	12	305.00	505.34	26
金融債	2,451.75	14,384.55	103	1,725.45	11,829.30	89
其他	7,598.90	40,429.46	1,582	5,349.43	43,620.91	1,609
合計	15,293.70	66,445.64	2,467	12,111.97	65,899.83	2,378

數據來源：公司統計

註：「其他」主要包括中期票據、短期融資券、非公開定向債務融資工具、資產證券化、政府支持機構債券、可交換債券等。

國際業務方面，2021年，中信建投國際在離岸市場參與並完成債券承銷項目101單，承銷規模2,999億港元，其中全球協調人項目共42單，承銷規模1,155億港元。

## 第四節 管理層討論與分析(續)

---

### 2022年發展展望

2022年，在夯實和延續傳統優勢業務品種市場競爭力的同時，公司將進一步加強對銀行、上市公司和產業客戶的服務力度，力爭不斷形成新的非金融企業債務融資工具、金融債券、公司債券等項目儲備，開拓項目收益債、專項債、永續債、資產證券化、熊貓債、可交債、央企債轉股等創新業務，實現品種齊全、均衡發展，不斷提升債券業務的整體實力。國際業務方面，中信建投國際將繼續積極拓展中資企業境外債項目，擔任全球協調人和簿記管理人角色，持續拓展評級顧問服務，在境內外團隊一體化程度加快的背景下，豐富債務融資產品服務維度，在境外嘗試拓展負債管理、境外不動產投資信託等相關固定收益產品。

### (3) 財務顧問業務

2021年，A股上市公司合計完成發行股份購買資產及重大資產重組項目98單。其中，公司完成發行股份購買資產及重大資產重組項目10單，位居行業第3名；交易金額人民幣627.00億元，位居行業第3名。項目儲備方面，截至報告期末，公司在審項目3單，並列行業第2名。(數據來源：萬得資訊、公司統計)

國際業務方面，截至本報告期末，中信建投國際在香港市場參與並完成財務顧問類項目3單。

### 2022年發展展望

2022年，公司將堅持以客戶為中心，做好戰略客戶服務工作，努力把握國企整合及產業結構調整並購機遇，繼續鞏固在上市公司破產重整及債務重組財務顧問領域的地位，加強跨境並購相關業務的開拓力度，進一步提高公司並購業務的綜合實力。

國際業務方面，2022年，中信建投國際將繼續拓展跨境收購、上市前引戰融資和私有化等業務。

## 2. 財富管理業務板塊

### (1) 經紀及財富管理業務

2021年，市場股票基金日均成交額人民幣9,945億元，同比增幅24%。(數據來源：滬深交易所)券商在佣金水平、業務流程、服務方式、服務內容及從業人員要求上的競爭日趨激烈，經紀業務面臨嚴峻挑戰。公司積極整合資源，打造涵蓋金融產品、融資融券、新三板、投資顧問、期貨、期權、貴金屬在內的客戶綜合服務平台及業務生態鏈，繼續堅持以客戶為中心，通過提升服務水平和豐富服務手段，持續增強經紀業務核心競爭力，努力滿足客戶多層次、多樣化的財富管理與投融資需求。

## 第四節 管理層討論與分析(續)

---

證券經紀業務方面，2021年，公司代理買賣證券業務淨收入市場佔比3.40%，同比增長2.41%，位居行業第9名；截至本報告期末，公司代理股票基金交易量市場份額3.56%，同比增長7.55%；重點金融產品銷量人民幣1,077億元，代理銷售金融產品淨收入市場份額4.70%，同比增長11.64%，位居行業第6名；新增客戶115.36萬戶，客戶資金帳戶總數達1,023.15萬戶，市場佔比3.44%，位居行業第10名；客戶託管證券市值人民幣5.59萬億元，市場份額7.91%，位居行業第2名(數據來源：滬深交易所、中國證券登記結算有限責任公司、中國證券業協會、公司統計)。移動交易客戶端「蜻蜓點金」APP不斷優化客戶體驗，客戶月均活躍數位居行業第7名；繼續強化線上投顧服務平台領先優勢；基金投資顧問業務試點進展情況良好，累計簽約9.18萬戶；持續優化金融產品體系，不斷完善各類產品供給。截至本報告期末，公司下轄312家(不含上海自貿區分公司)分支機構，57%集中在五省二市(北京、上海、廣東、福建、浙江、江蘇和山東)，其中北京地區分支機構54家，是北京地區設立營業網點最多的證券公司。數量眾多且分佈有序的證券營業網點為公司經紀及財富管理業務的開展打下了堅實的客戶基礎。

## 第四節 管理層討論與分析(續)

期貨經紀業務方面，2021年，受疫情延續等多種因素影響，大宗商品價格劇烈波動，各類實體企業利用期貨及衍生品市場進行風險管理的需求旺盛。國內期貨市場客戶權益規模首次突破並站穩萬億元。期貨市場成交量和成交額同比大增，我國期貨市場累計成交量、成交額分別為75.14億手和人民幣581.20萬億元，同比分別增長22.13%和32.84%。2021年，中信建投期貨營業收入和淨利潤均連續兩年創歷史最高水平，實現代理交易額人民幣13.94萬億元，同比增長21.92%；新增客戶23,339戶，同比下降1.92%；期末客戶權益規模人民幣205.65億元，同比增長44.29%；截至本報告期末，中信建投期貨設有26家分支機構，並在重慶設有1家風險管理子公司，為期貨經紀及風險管理業務的發展打下了堅實的基礎。

國際業務方面，2021年，中信建投國際累計代理股票交易金額673.70億港元，同比增長56%；新增客戶11,708戶，同比增長304%；截至本報告期末，累計客戶數22,101戶，客戶託管股份總市值233.64億港元。

### 2022年發展展望

2022年，公司將繼續聚焦代理買賣收入和重點地區市場份額的提升，圍繞客戶在交易和投資兩方面的核心痛點，強化科技賦能，優化服務體系，提升運營效率，防範經營風險，繼續打造「好投顧、好產品、好交易」三大品牌，持續推進財富管理轉型發展。

## 第四節 管理層討論與分析(續)

---

國際業務方面，中信建投國際作為公司證券業務在海外的延伸，將繼續依託公司境內資源服務國內客戶海外投資需求。中信建投國際一方面持續完善自身各類投資平台及豐富海外投資產品種類，滿足客戶多樣化的境外投資需求以擴大客戶規模；另一方面不斷加強服務質量和改善客戶體驗，以專業化、國際化的服務幫助客戶境外投資順利進行並實現境外資產保值增值。在持續做大做強境外證券投資業務的同時，中信建投國際也將重點發展境外期貨業務、境外基金投資和境外保險業務，打造海外綜合財富管理服務平台。

### (2) 融資融券業務

2021年，全市場融資融券業務規模穩中有升，截至本報告期末，滬深兩市融資融券餘額人民幣18,321.91億元，同比增長13.17%。截至本報告期末，公司融資融券餘額人民幣670.16億元，同比增長21.51%，市場佔比3.66%，同比增長0.25個百分點；融資融券利息收入位居行業第10名；融資融券帳戶16.87萬戶，同比增長6.46%。(數據來源：萬得資訊、中國證券業協會、公司統計)

國際業務方面，中信建投國際遵循風險管理及融資業務服務於真實交易需求的原則開展融資業務，以對客戶信用及持有的證券管理為基礎，著力滿足客戶投融資需求，以客戶資產規模的提升帶動融資業務發展。截至本報告期末，中信建投國際孖展融資業務餘額1.70億港元，同比增加56%。

## 第四節 管理層討論與分析(續)

### 2022年發展展望

2022年，公司將著力提升對高淨值客戶的服務深度，通過拓展業務渠道、增強部門協作、豐富業務模式等舉措進一步提升專業化服務能力；同時強化科技賦能，打造客戶線上服務生態及數字化運營體系，並繼續推進客戶分類分群體系建設，基於客戶分類與擔保物分層管理為客戶提供自動化、智能化、差異化的服務方案。

國際業務方面，中信建投國際將堅持風險控制優先原則，重點挖掘交易型客戶的融資需求，為客戶提供全方位的綜合投融资服務。

### (3) 回購業務

2021年，股票質押業務風險得到進一步緩釋，但受監管嚴控、減持新規等持續影響，各機構對該業務的審批標準趨嚴，股票質押式回購業務延續收縮趨勢。截至本報告期末，公司股票質押式回購業務本金餘額人民幣104.29億元。其中，投資類(表內)股票質押式回購業務本金餘額人民幣43.45億元，平均履約保障比例322.15%；管理類(表外)股票質押式回購業務本金餘額人民幣60.85億元。公司股票質押回購利息收入位居行業第9名。(數據來源：中國證券業協會、公司統計)

### 2022年發展展望

2022年，公司將在確保風險可測、可控、可承受的前提下，穩健、審慎開展股票質押式回購業務。公司將加速資源整合，為戰略客戶提供一攬子業務解決方案；依託自身投研能力，加大對上市公司的風險識別；通過結構調整，進一步提升公司股票質押式回購業務的資產質量。



## 第四節 管理層討論與分析(續)

---

### 3. 交易及機構客戶服務

#### (1) 股票銷售及交易業務

公司股票銷售及交易業務主要向機構客戶提供交易、諮詢和研究服務，並向其銷售由本公司承銷的股票。公司亦從事自營交易及做市業務，品種涵蓋股票、基金、ETF、股指期貨、商品期貨、期權、收益互換等金融衍生品，為客戶提供與各類資產掛鈎的定制化期權及掉期產品，滿足機構客戶的對沖及投資需求。

股票交易業務方面，2021年，在高波動、板塊快速輪動的市場環境下，公司股票交易業務堅持絕對收益的業務定位，強化風險控制。衍生品交易業務方面，公司在穩步推進現有業務的同時，加快推進創新業務，豐富自有資金投資策略，提供滿足客戶各類服務需求的解決方案。公司進一步擴充交易品種，拓展做市服務範圍，為交易所的基金產品、期權、期貨品種提供流動性做市服務；穩步推進場外期權、收益互換等場外衍生品業務，積極探索新的掛鈎標的種類及收益結構，滿足客戶個性化的投資需求。同時，公司積極佈局跨境衍生品業務，有效滿足了境內外機構客戶的各類業務需求。公司於2021年設立自主研發的策略指數「中信建投全球多資產風險平價指數」，覆蓋境內外股票、國債、信用債等全球範圍內最具代表性的資產類別，在不同國家、不同資產類別間充分分散，並利用風險平價的技術優化配置、分散風險，實現穿越週期的目標。2021年，公司場外期權業務新增規模人民幣3,434.47億元，同比增長39.34%，收益互換業務新增規模人民幣1,029.61億元，同比增長150.83%。

## 第四節 管理層討論與分析(續)

股票銷售業務方面，2021年公司完成100單主承銷股票項目的銷售工作，累計銷售金額人民幣1,392.84億元，涵蓋47單IPO、52單非公開發行股票、1單配股的銷售工作，並完成13單可轉債項目。公司整體股票銷售業務再創佳績，完成多單有較高市場影響力的項目，IPO項目和股權再融資項目的承銷金額分別位居行業第3名和第2名。(數據來源：公司統計，萬得資訊)

國際業務方面，2021年，中信建投國際進一步構建跨行業、跨市場的研究服務矩陣，不斷完善針對多種策略買方機構客群的服務體系，進一步提升在香港股票二級市場的影響力，逐步建立品牌知名度。

### 2022年發展展望

2022年，公司股票銷售及交易業務將繼續加強跟蹤宏觀經濟形勢、財政貨幣政策走勢，深入研究行業及個股機會，秉承價值投資理念，密切跟蹤投資標的基本面變化並進行板塊和個股配置，推進投資品種的多元化，並嚴格監控頭寸，有效控制風險。為滿足客戶的資產配置及風險管理需求，公司將積極推進場外衍生品業務開展，提供滿足客戶各類服務需求的解決方案，拓展做市領域的資源投入，繼續推進跨境投資業務開展，完善自有資金投資體系。

國際業務方面，中信建投國際將全力推進境外投研業務對股票銷售及交易業務的支持力度，持續拓展知名買方機構客戶，進一步樹立公司境外研究品牌。

## 第四節 管理層討論與分析(續)

---

### (2) 固定收益產品銷售及交易業務

2021年，公司固定收益交易業務繼續保持穩健的交易風格，精準把握市場行情，靈活調整投資策略，綜合運用現券與各類衍生產品管理頭寸，同時積極拓展非方向性交易業務，收益率遠超市場平均水平；「債券通」(北向通)做市業務綜合排名位於行業前5名(數據來源：公司統計)；外匯業務運用即期和多種衍生品、貨幣對開展交易，收入在同業名列前茅。

固定收益銷售業務繼續保持行業領先地位。信用債券承銷規模位居國內金融機構第1名(數據來源：彭博資訊)，公司債承銷金額和只數均連續7年位居市場第1名，協會產品主承銷金額連續4年位居券商第1名；地方債銷售金額連續5年位居券商排名前二，金融債主承銷金額位居市場第2名，銀行信貸資產支持證券承銷金額排名市場前三，資產支持證券項目承銷金額位居市場第4名(數據來源：萬得資訊)。此外，「固收寶」「固益聯」「賬內盈」「債e通」等自主固收產品的期限和類型不斷豐富，品牌知名度大幅提升。

國際業務方面，香港一體化業務全面推進，內部運營管理體系初步搭建完成，運轉順暢。FICC投資、做市、對客交易等業務類型和具體品種日漸豐富，業務規模穩步增加，風險控制能力和投資收益率表現穩健；中信建投國際在2021年中資美元債承銷金額及項目家數排名中均躍居中資券商第5名(數據來源：彭博資訊)。

## 第四節 管理層討論與分析(續)

---

### 2022年發展展望

2022年，公司FICC業務將積極踐行「國際化、數字化」的發展戰略，秉持「專業立足、客戶至上、國際視野、追求卓越」的經營理念，致力於成為境內外客戶可信賴的產品供應商、策略供應商和交易服務供應商。公司將繼續提升服務境內外客戶的多資產銷售交易能力，打造連接境內外客戶和固定收益資本市場的橋樑；積極拓展境內外債券、外匯、商品及相關衍生品業務，建立豐富完整的固定收益產品序列，同時整合境內外一體化的銷售資源，覆蓋更多類型豐富的境內外客戶，以優秀的產品設計和定價能力，助力境內客戶「走出去」和境外客戶「引進來」。

## 第四節 管理層討論與分析(續)

---

### (3) 投資研究業務

公司研究業務主要為機構客戶提供包括宏觀經濟、固定收益、策略、金融工程、大類資產配置、基金研究、行業研究等領域的研究諮詢服務。主要客戶包括全國社保基金、所有主流公募基金、保險資產管理公司、銀行、證券私募基金、股權類基金和境外金融機構等，公司為其提供專業的證券研究報告及各類個性化研究服務。2021年上半年，公司公募基金佣金分倉收入市場佔比為4.56%，位居行業第4名(數據來源：萬得資訊)。2021年，公司進一步完善研究業務產品矩陣體系，以豐富多元的數字化研究產品並借助數據治理為業務賦能，為機構投資者提供高效且高品質的研究服務。同時，公司大力加強研究業務人力資源投入，繼續完善研究領域全覆蓋體系。截至本報告期末，公司研究及銷售團隊共229人，研究業務分為10個產業大組，涵蓋36個研究領域。報告期內，公司共完成證券研究報告5,238篇，為機構客戶提供線上線下路演36,168次，調研2,225次，並成功組織包括「最美中國紅、風正好揚帆2022年度資本市場峰會」「碳達峰、碳中和2021年投資峰會」「春季上市公司交流會」等大型會議及其他各類專業研究服務活動。公司不斷推動研究業務的國際化進程，建立研究業務一體化管理體系，已向數十家海外大型規模的資產管理機構客戶提供研究服務。公司研究業務還致力於為政府部門、監管機構等提供政策研究支撐。

國際業務方面，中信建投國際充分發揮A股、港股等跨市場研究資源的優勢，針對海外機構客戶的投資偏好提供優質研究服務，進一步提高研究業務在香港市場及海外市場的知名度。

### 2022年發展展望

2022年，公司研究業務將繼續加強國際化、金融科技化和專業深度化三大核心方向的工作。通過夯實研究工作基礎，公司全面提升研究業務影響力和在頭部客戶的研究排名以及多元化盈利能力。公司將繼續加強隊伍建設，提高數字化服務與管理水平，加強產業鏈的協同研究，大力加強海外服務，增加國際業務創收，不斷提高研究覆蓋的廣度和深度，為各類機構客戶及公司各業務線提供更加全面和深入的服務支持。

#### (4) 主經紀商業務

公司是行業中擁有對接業務最全面、支持主經紀商系統種類最多的證券公司之一，目前已經支持與融資融券、股指期貨、商品期貨、股票期權、北交所、港股通、場外公募基金等市場和交易品種，為客戶同時開展各類業務提供了便利和良好體驗；主經紀商系統內嵌自主研發的算法交易平台，保持著業內領先的算法交易執行效果，得到銀行、保險、公募、私募、企業和高淨值個人等客戶(含QFII业务客户)的廣泛認可和信賴，北交所股票、滬深REITs和商品期貨算法交易等新型服務更是滿足了客戶多樣化的交易需求。公司自建的機構交易專用櫃檯，為金融機構提供獨立且功能更豐富的交易通道，得到銀行、公募、保險客戶的廣泛認可。主經紀商業務成交量持續增長，算法交易的交易效果持續優化，客戶種類和規模持續擴大。截至

## 第四節 管理層討論與分析(續)

---

本報告期末，公司主經紀商系統(PB)存續客戶數為7,088戶，同比增加80.91%；共有21家公募基金公司和9家保險資管機構實盤使用本公司算法交易服務，共有94家客戶使用本公司代理委託服務，合計交易124個標的。

2021年，公司新增託管31只公募基金，新增公募基金託管數量位居券商之首。截至本報告期末，公司資產託管及運營服務總規模為人民幣7,512.47億元，同比增長85.75%。其中資產託管產品4,468只、運營服務產品4,542只，分別同比增長72.58%和85.09%。

### 2022年發展展望

2022年，公司將以持續滿足專業機構投資者交易需求為目標，繼續完善各類主經紀商系統和機構專用櫃檯服務。內嵌算法平台將對接更多交易軟件並為客戶提供更多算法交易策略。公司將緊跟市場環境和監管政策變化，進一步建設多種類、個性化的專業交易服務，以進一步滿足各類客戶的交易需求。公司以「做強託管外包業務、提升客戶服務體驗」為主線，堅持市場化導向、數字化引領、智慧化運營，積極構建可持續發展業務模式，為各類資管機構提供高質量托管外包運營服務。

### (5) QFII業務、RQFII業務

公司作為QFII、RQFII在國內的代理交易券商，已積累多年QFII、RQFII客戶服務經驗。2021年，公司借助一流的投資研究服務資源，整合境內業務的各項優勢，秉持為QFII、RQFII客戶提供全產品、一站式金融服務的理念，持續開拓國際市場。2021年，持續升級完善交易系統及交易算法，能夠支持中國證監會允許QFII、RQFII開展的全品種交易類型；不斷優化開戶和交易流程，致力於努力提升客戶體驗和交易效率。目前公司已經形成以豐富的投資研究服務、先進的交易系統和交易算法為特色的專業化機構服務。

### 2022年發展展望

2022年，公司將繼續構建多元化的外資客戶網路，立足於為客戶提供領先的投資研究及交易服務，積極開展QFII、RQFII業務，努力以專業化銷售和服務為手段，推動跨境一體化發展。在QFII、RQFII政策不斷寬鬆、外資對國內資本市場參與度不斷提升的背景下，公司將整合優勢資源，積極協同為客戶提供高層次、全方位、多元化、差異化的綜合金融服務。

### (6) 另類投資業務

2021年，中信建投投資秉承「行穩致遠」的原則和「服務實體經濟、服務科技創新、服務經濟轉型」的理念，聚焦以股權投資為主、泛股權投資及創新投資業務為輔的投資範圍，堅持規模化的投資力度，在嚴控項目質量的前提下，有序做好項目開發、儲備及投資佈局工作，報告期內完成項目投資34個(其中科創板IPO跟投項目12個)，投資金額人民幣16.87億元。

### 2022年發展展望

2022年，面對後疫情時代全球經濟震盪復蘇的環境以及主要經濟體通貨膨脹下流動性收緊的態勢，中信建投投資將繼續堅持自身戰略定位與投資理念，保持規模化投資力度，進一步完善投資佈局，從行業賽道、投資品種、退出方式等方面提升資產組合的總體平衡性，增強抵禦市場週期與波動的能力。



## 第四節 管理層討論與分析(續)

---

### 4. 資產管理業務板塊

#### (1) 證券公司資產管理業務

2021年，公司資產管理業務全面佈局固定收益類、權益類、量化類和FOF類等領域，加速優化資產管理業務結構，深入推進主動管理業務轉型。報告期內，公司主動管理類固定收益產品規模穩步提升；權益類主動管理規模增長顯著，主要增量來自中信建投價值增長集合資產管理計劃二次首發、私募權益、量化和FOF等產品發行數量的快速增長。

公司在豐富產品類型、推進固收類大集合產品公募化改造、加強權益投研體系建設、夯實合規建設水平以及資管子分公司設立等方面穩步推進，主動管理規模快速增長，資產管理能力持續提升，業務發展趨勢良好。根據中國證券業協會統計口徑，截至報告期末，公司受託資產管理規模人民幣4,272.72億元，資產管理業務淨收入人民幣10.12億元。其中，公司主動管理型產品規模人民幣3,858.14億元，佔資產管理總規模的90.30%，同比增長21.63個百分點。

## 第四節 管理層討論與分析(續)

公司資產管理業務規模如下表所示：

單位：人民幣億元

業務類型名稱	資產管理規模	
	2021年12月31日	2020年12月31日
集合資產管理業務	1,612.90	501.76
單一資產管理業務	1,286.45	2,982.15
專項資產管理業務	1,373.37	1,418.91
合計	4,272.72	4,902.82

數據來源：中國證券業協會

### 2022年發展展望

2022年，公司將全力推進資產管理業務發展，穩步提升主動管理能力。公司將持續豐富資產管理產品類型，改善產品佈局，形成主題特色鮮明的產品線，同時著力精細化、立體化行銷體系建設，堅持零售業務與機構業務並重，在廣泛輻射各零售渠道的同時，加大機構客戶覆蓋的廣度和深度。公司還會全力推動資管子子公司設立，提升業務發展核心競爭力，構建以客戶需求為核心的資產管理品牌，實現資產管理業務高質量發展。

## 第四節 管理層討論與分析(續)

---

### (2) 基金管理業務

2021年，中信建投基金以公募基金為主營業務，即著力在公募基金產品的投資、銷售、服務等方面提升市場競爭力，積極調整業務結構，開拓新業務，不斷豐富產品體系。截至本報告期末，中信建投基金資產管理規模人民幣598.99億元，其中公募產品管理規模人民幣482.91億元，同比增長80.95%；專戶產品管理規模人民幣114.96億元，同比下降58.76%；ABS產品管理規模人民幣1.13億元，同比下降85.08%。截至本報告期末，中信建投基金共管理公募基金34只(其中2021年新成立的12只產品)，在參與排名的21只產品中有12只排名進入市場前50%，其中7只進入市場前20%、6只進入市場前10%。(數據來源：中國基金業協會、萬得資訊、公司統計)

### 2022年發展展望

2022年，中信建投基金通過公募基金業務的大力發展及投研實力的日益成熟，不斷豐富產品體系，提高自身研究實力，提高營銷能力，加強客戶體系建設，強化內部治理，帶動業務發展，實現管理規模的平穩增長和客戶資產的保值增值，不斷增強核心競爭力，提升品牌影響力。

### (3) 私募股權投資業務

2021年，隨著新冠疫情在國內得到較好控制，國內私募股權投資市場在募資端呈現回暖趨勢。北交所的成立拓寬了現有的退出渠道，為投資機構帶來歷史性機遇，也帶來了新的挑戰。中信建投資本繼續結合市場熱點及科技發展情況，有選擇性地在重點投資領域深入研究，將行業研究逐步深入化、系統化，提升項目開發效率及投資質量，全年完成項目投資人民幣近40億元。2021年，中信建投資本已投項目中完成上市4單，過會5單。

截至本報告期末，中信建投資本在管基金54只，在管備案規模人民幣538.56億元，全年新增備案規模人民幣164.19億元。截至本報告期末，中信建投資本累計投資企業超過230家，累計投資金額超過人民幣140億元，項目退出的平均投資收益率達115%。

#### 2022年發展展望

2022年，中信建投資本積極響應黨中央服務和促進實體經濟發展的號召，以私募基金管理人視角認真履行勤勉盡責義務。中信建投資本將繼續堅持以設立大型規模基金為發展方向，持續增加公司總體管理基金規模，努力提升公司在市場的排名；繼續加強投研能力，緊密圍繞硬科技、專精特新、央企混改、軍工項目開展投資，積極佈局集成電路、半導體部件和材料、生物製藥等快速發展的熱門賽道。中信建投資本還將不斷完善風險把控、區域發展、品牌建設、業務協同等方面的工作，為股東和投資人創造更多價值。

### 二. 報告期內核心競爭力分析

#### 1. 創新領先的業務體系

公司擁有均衡全能的投資銀行業務、銷售能力強大的財富管理業務、專業綜合的交易及機構客戶服務業務和增長迅速且潛力巨大的資產管理業務；對子公司實施一體化管理，確保公司資源效能最大化、客戶服務綜合化、業務體系規模化。創新領先、健康均衡的業務體系確保公司能快速把握市場機遇、有效抵禦業務波動，是公司持續增長的穩定器。

#### 2. 結構合理的客戶基礎

公司擁有規模行業領先、結構完整合理的客戶基礎。公司服務于各行各業的龍頭企業、優質公司，服務於一大批「專精特新」中小企業；與市場上的主要金融機構、投資機構保持了穩定的合作；同時服務政府客戶用好資本市場、服務千萬個人客戶做好財富管理。在服務企業客戶、機構客戶、政府客戶與個人客戶的過程中積極拓展互聯網業務生態，以專業真誠、業務全能、持續優化的綜合金融服務夯實客戶粘性。結構合理、持續增長的客戶成為公司健康發展的基礎。

#### 3. 全面覆蓋的渠道網路

公司在全國擁有300多家實體網點，覆蓋主要城市和潛力地區，在香港設有全資子公司，具備提供綜合金融解決方案和全球資本服務的專業優勢。公司自主打造了業內領先的在線智慧投顧平台，6,000多名專業持牌顧問能夠快速回應客戶的在線諮詢。公司正在培育一支既專業年輕又遍佈全國的內容團隊，在線上線下互聯互通基礎上，打造層次更豐富、更專業和吸引力更強的內容服務，成為公司渠道網路新的增長極。

### 4. 持續加強的技術研發

公司多年來持續以「記錄一切、分析一切、衡量一切、改進一切」的標準推進數字化建設，致力於實現同一客戶管理、同一業務管理及統一運營管理，不斷強化人工智慧、大數據、雲計算、區塊鏈等新興技術與業務場景的深度融合。公司正在有序推進並逐步實現客戶服務、業務處理、運營過程智慧化，持續加強的研發能力是賦能員工、賦能管理、賦能業務的技術基礎。

### 5. 行業領先的風控合規

公司建有科學合理、權責明晰，貫穿事前、事中、事後全流程，具備戰略前瞻性的全面風險管理體系與合規管理體系。公司為國內證券行業首批6家並表監管試點企業之一，也是首批監管白名單企業之一。審慎穩健、行業領先的風控與合規管理機制是公司長期健康發展的強大保障。

### 6. 追求卓越的企業文化

公司以「有作為才能有地位」為核心價值觀，形成了「走正道，勤作為，求簡單，不折騰」的12字發展經驗，恪守「利他共贏益他共榮」的經營理念，構建了植根於員工、與客戶共成長、同市場共發展的企業文化，致力於成為客戶信賴、員工認同、股東滿意的中國一流投資銀行。公司高度重視各級幹部員工的鍛鍊、培養，人才隊伍結構優良、穩定性高、專業能力強，形成了一支銳意進取的管理團隊和勤奮忠誠的員工隊伍。

### 7. 實力雄厚的股東背景

公司主要出資人北京金融控股集團有限公司、中央匯金投資有限責任公司與中國中信集團有限公司均為資本實力雄厚、擁有成熟資本運作經驗、豐富市場資源和較高社會知名度的大型國有企業，是國家戰略的重要執行者和金融改革的重要探索者。

### 三. 關於公司未來發展的討論與分析

#### (一) 行業格局與趨勢

在過去的一年裏，中國經濟復蘇走在全球主要經濟體前列，國內資本市場運行平穩，為宏觀經濟發展貢獻了積極力量。滬深兩市創下歷史最活躍交投水平，全年成交額人民幣257萬億元。股債融資規模創歷史新高，全年股票融資1,011家，融資額人民幣13,145億元；債券融資20,732只，融資額人民幣19.81萬億元。市場指標全面向好，證券行業擁有較大增長空間。

當前，我國宏觀經濟雖面臨一定壓力，但經濟發展韌性強、潛力大、前景廣闊、長期向好的特點始終沒變，並有基礎有條件、有信心有能力保持經濟平穩健康可持續發展。隨著國家政策強化跨周期和逆周期宏觀調控的有機結合，宏觀、微觀、結構、科技、改革開放、區域、社會「七大政策」組合效應將持續釋放。中國資本市場可以有效融通資金、優化資源配置，並且積極參與國際金融市場、擴大國際交流，能夠對國家經濟的復蘇和長期穩定發展起到不可替代的積極作用。

2022年，預計中國資本市場將繼續保持良好發展態勢，金融機構將更加主動地融入國家重大發展戰略，更加關注社會公平、數據安全、產業鏈安全和支持小微企業、科技創新、綠色發展及「雙碳目標」，資本市場對社會經濟發展的促進作用將得到更充分地發揮。證券公司作為「融資安排者」「財富管理者」「交易服務和流動性提供者」「市場重要投資者」和「風險管理者」的功能將在資本市場深化改革的過程中得到進一步的釋放和發揮。

## 第四節 管理層討論與分析(續)

證券行業的以下發展趨勢正愈發明朗：

一是居民財富增長和投資需求為證券行業發展帶來持續的業務增量。隨著資管新規等資本市場制度的不斷完善，資本市場持續為居民財富管理提供更加多元化的投資選擇；深化對外開放及疫情防控背景下中國經濟的穩健表現吸引外資持續流入；國家推動發展適合中國國情、政府政策支持、個人自願參加、市場化運營的個人養老金補充機制為證券業發展帶來新的業務機會。

二是北交所設立及全面註冊制改革在利好業務發展的同時對券商專業能力提出更高要求。北交所旨在打造服務创新型中小企業的主陣地，將有更多的「專精特新」中小企業受益於資本市場服務而迅速發展，為券商投行業務貢獻新的業務增量。同時，全面註冊制下資本市場的基本制度和業務邏輯，要求券商既要履行「看門人」職責，也要在資產的獲取、定價、銷售和綜合服務能力上打造核心競爭力。

三是客戶機構化對券商綜合金融服務能力提出更高、更全面的要求。近年來，A股市場機構投資者的持股比例和交易量佔比明顯提升，預計該趨勢將繼續延續。機構業務增長快、集中度高、客戶粘性強，對券商的業務資質、資本實力、規模優勢以及產品設計能力、風控能力、渠道實力、內部協同能力等提出更高的綜合性要求。



## 第四節 管理層討論與分析(續)

---

四是經營全球化是國內券商實現國際業務增量和提升國際影響力的重要機遇。在「雙循環」和資本項目開放等政策利好下，資本市場穩步推進制度型開放，支持符合條件的企業依法依規實現境外上市，國內券商參與國際資本市場的機會日益增多。同時，市場、參與者和產品將邁向更高水平的雙向開放，為國內券商參與國際競爭、打造國際一流創造更多可能性。

五是數字化轉型有助於證券行業進一步提升服務質效。人工智能、區塊鏈、雲技術和大數據等技術被不斷應用於證券行業的數據存儲、分析、挖掘和應用等場景。在客戶端，數字化的持續深化將助力券商向精準營銷、智能客服、智能投研等領域縱深拓展；在管理端，數字化的持續深化將助力券商探索智慧運營、智能風控等更多應用空間。

綜上所述，上述變化對證券行業既是挑戰，更是難得的機遇，證券行業正處於前所未有的重要發展機遇期。

### (二) 公司發展戰略

公司旨在成為一家客戶信賴、員工認同、股東滿意的中國一流投資銀行。公司的使命是「匯聚人才，服務客戶，創造價值，回報社會」，強調「以人為本、以鄰為師、以史為鑒」的企業文化。公司堅持正確而清晰的戰略方向，堅持發展速度與質量的平衡，堅持把風險管理放在重要位置，堅持先人後事和五湖四海的用人理念，堅持走健康發展之路。公司期望通過建立長期有效戰略，致力提升客戶服務能力，支持實體經濟，提升財富積累與管理的效率，實現自身與證券行業共同的高質量發展。

為實現以上願景，公司將鞏固價值創造能力領先的優勢，著重加強客戶開發和客戶服務工作，提高服務質量；強化人才戰略，提升隊伍素質；增強資本和資金實力，做優做大資產負債表；提升信息技術能力，推進公司數字化轉型；持續完善合規風控能力，確保公司健康發展；不斷加強現代管理和運營能力，提升效率和效益。

## 第四節 管理層討論與分析(續)

---

### (三) 經營規劃

2022年，公司將繼續全面加強黨的建設，持續將黨的領導融入公司治理；優化公司資產配置，儘快實現資本補充目標；提升內外協同價值，完善「全集團覆蓋、全品種對接、全方位創新、全身心服務」的「四全」協同模式；完善客戶服務體系，統一客戶管理的制度體系和系統優化方案；做大做強資管業務，有序推進設立資管子子公司、完善投研平台、豐富產品線等工作；持續推進跨境一體化，提升國際業務收入佔比；深化數字化轉型，大力推動資料治理；優化人力資源管理，做大做強人才隊伍；加強合規風控，做好事前風險防控、事中風險管理、事後風險應對和處置；改善總部辦公環境，充分提升員工獲得感。

各業務線的具體經營計劃請參閱本章節中「經營情況討論與分析」。

### (四) 資金需求

2021年，公司各項業務持續健康、有序開展。為滿足經營發展需要，根據資產負債管理工作安排，報告期內公司成功公開發行九期次級債券，發行規模合計人民幣370億元；公開發行一期永續次級債券，發行規模人民幣50億元；公開發行一期短期公司債券，發行規模人民幣10億元；公司間接全資附屬公司作為發行主體完成有擔保的境外中期票據計劃項下的提取發行一期，發行規模5億美元；公開發行十七期證券公司短期融資券，發行規模合計人民幣608億元(截至本報告期末，待償還餘額人民幣110億元)；發行782期收益憑證，發行規模合計約人民幣662億元(截至本報告期末，待償還餘額約人民幣269億元)。

2022年，公司將根據業務發展需要，科學安排負債規模和結構，保持合理穩健的槓桿水平，做好負債與流動性管理。

### (五) 公司的融資渠道和融資能力

公司目前主要採用債券回購、拆借、轉融資、發行收益憑證、發行證券公司短期融資券等方式，根據主管部門有關政策、法規，通過上交所、全國銀行間同業市場、機構間私募產品報價與服務系統及櫃檯市場向商業銀行等投資者融入短期資金。截至本報告期末，公司獲中國人民銀行批准開展同業拆借額度為人民幣328億元，公司在銀行間市場開展質押式債券回購額度為人民幣491億元，獲批國有及股份制大型商業銀行的授信額度充足，為公司通過貨幣市場及時融入資金提供了有力保障。

此外，公司還可根據市場環境和自身需求，通過權益融資、配售、供股、發行公司債券、金融債券、次級債券、永續次級債券、私募債券及其他主管部門批准的方式進行融資。

就公司而言，為兼顧流動性和收益性，持有一定金額的固定收益產品。利率變動將對公司持有銀行存款所獲利息收入、所持有債券投資的市場價格及投資收益等帶來直接影響。同時，公司的股票投資也受到利率變動的間接影響。此外，公司有境外註冊的子公司，以外幣投入資本金；因公司持有外幣資金和資產，並通過境外附屬公司發行以外幣計價的債券進行融資，匯率及境外市場利率水平的變動將對公司財務狀況產生一定影響。

為保持公司資產的流動性並兼顧收益性，公司自有資金由資金運營部統一管理，並配以健全的管理制度和相應的業務流程。公司通過及時調整各類資產、負債結構，運用相應的金融工具來規避風險，減輕上述因素的影響。

## 第四節 管理層討論與分析(續)

---

### (六) 可能面對的風險(包括落實全面風險管理以及合規風控、信息技術投入情況)

#### 1. 公司可能面對的風險

公司面臨的主要風險包括市場風險、信用風險和流動性風險。具體而言，公司可能面對的主要風險包括：股票、債券市場的波動給公司投資組合帶來市場風險；融資類業務中融資人還款能力不足或作為擔保品(質押物)的股票價格異常下跌給公司帶來信用風險，債券違約、發行人信用資質下降給公司債券投資組合帶來信用風險；資金供給合理中性的預期環境下，個別時點的資金面緊張、資金價格飆升或融資操作失誤帶來流動性風險。此外，公司還面臨戰略風險、操作風險、合規風險、法律風險、技術風險和聲譽風險等，上述風險相互交織，對公司經營構成一定挑戰。

#### 2. 公司落實全面風險管理情況

公司高度重視風險管理工作，經過十多年的探索和實踐，並遵照《證券公司風險控制指標管理辦法》《證券公司全面風險管理規範》《證券公司流動性風險管理指引》等監管規則及自律規則要求，建立了較為完整的全面風險管理體系。2020年3月，公司被中國證監會正式納入並表監管試點範圍，並繼續加強對境內外子公司的垂直管控和集團一體化管理。2021年，公司實現對境內外所有子公司風控合規的一體化管理，並在交易對手管理、新業務新產品風險管控、風險數據治理及系統建設等方面進一步優化。公司全面風險管理的具體內容請參閱本章節中「風險管理」部分。

### 3. 風險控制指標動態監控體系建立情況

根據中國證監會《證券公司風險控制指標管理辦法》，公司制定並根據實施情況持續修訂《公司風險控制指標監控辦法》等相關制度，建立了風險控制指標的動態監控機制，安排專崗進行日常監控，及時報告處理各種異常情況。同時，公司建立了淨資本動態監控及評估系統，以監管部門規定的風控指標監管標準和預警標準為基礎，增加了更為嚴格的公司監控標準作為監控閾值，形成以公司預警線、監管部門預警線、監管部門監管線為主的風險控制指標三級預警(控制)標準，並建立健全了相應的匯報路徑和應對預案，確保淨資本等風險控制指標滿足監管部門要求。

公司建立了淨資本補足機制，淨資本補足途徑包括但不限於根據股東大會授權，通過股權融資、加大提取任意盈餘公積、減少或暫停利潤分配及發行次級債等方式補充資本金。公司建立了風險控制指標前瞻性調整機制，當風險控制指標出現異常變化或預警時，通過補充淨資本、調整資產負債結構以及壓縮業務規模等確保風險控制指標持續保持在穩健、合規水平。

2021年公司淨資本等各項風險控制指標持續符合監管標準，主要風險控制指標在穩健水平，無觸及預警標準的情況。

## 第四節 管理層討論與分析(續)

---

### 4. 公司合規風控投入及信息技術投入情況

公司高度重視合規經營和風險管理，持續完善合規管理及風險管理體系建設，不斷擴充合規風控人員隊伍並優化配置；以自主開發及外購相結合的方式推進行合規風控系統建設，持續加大投入，促進合規風控時效性、專業性、智能化的提升。公司合規風控投入主要包括：合規風控人員投入、合規風控相關系統建設投入及合規風控相關部門運營費用等。2021年，按照母公司口徑，公司合規風控投入總額人民幣61,168.10萬元。

公司持續加大信息技術投入。公司一方面在基礎環境的建設改造、系統功能的持續優化和創新開發等方面持續投入，另一方面為構建數字化企業夯實數據基礎。公司持續加大信息技術人才引入力度，著重加大自主開發和新技术的人才培養，逐步形成了公司的信息技術核心競爭力。公司信息技術投入主要包括：信息技術相關資本性支出、日常運維費用、租賃和折舊費用以及信息技術人員薪酬等。2021年，按照母公司口徑，公司信息技術投入總額人民幣109,275.24萬元。

### 四. 財務報表分析

#### 盈利能力分析

2021年度，國內資本市場保持良好發展態勢，市場整體活躍度較2020年提升。在此市場環境下，公司積極把握機遇，各項業務保持良好發展，公司經營業績較2020年有所增長。

2021年，本集團實現營業總收入及其他收入人民幣390.33億元，同比增長27.06%；實現歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣102.39億元，同比增長7.67%；實現基本每股收益人民幣1.25元，同比增長4.17%；加權平均淨資產收益率15.86%，同比下降2.26個百分點。

#### 資產結構和資產質量

報告期內，本公司完成了一期永續債的發行，補充了營運資金，保持良好的流動性。公司資產總額、負債總額均有不同幅度增長。公司的經營更加穩健，資產負債結構穩定，資產質量及財務狀況保持優良狀態。

截至2021年12月31日，本集團資產總額為人民幣4,527.91億元，較上年度末增加人民幣815.63億元、增長21.97%；扣除代理買賣證券款後，本集團資產總額為人民幣3,597.09億元，較上年度末增加人民幣631.91億元、增長21.31%。其中，投資類的資產主要包括對聯營企業的投資及對金融資產的投資，佔比59.09%；融出資金及買入返售款項佔比21.36%；現金及銀行結餘佔比10.01%；其他資產合計佔比9.54%。

截至報告期末，主要資產受限情況請參閱本年度報告合併財務報表附註22「以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產」、附註23「以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產」和附註32「現金及銀行結餘」。



## 第四節 管理層討論與分析(續)

---

截至2021年12月31日，本集團負債總額為人民幣3,727.85億元，較上年度末增加人民幣696.28億元、增長22.97%；扣除代理買賣證券款後，本集團負債總額為人民幣2,797.02億元，較上年度末增加人民幣512.56億元、增長22.44%。其中，賣出回購款項為人民幣995.96億元，佔比35.61%；短期借款、拆入資金、應付短期融資款及一年內到期的非流動負債為人民幣721.00億元，佔比25.78%；已發行債務工具為人民幣600.20億元，佔比21.46%；以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債及衍生金融負債為人民幣120.95億元，佔比4.32%；其他負債合計金額為人民幣358.91億元，佔比12.83%。

截至2021年12月31日，本集團歸屬於母公司股東的權益為人民幣798.18億元，較上年度末增加人民幣120.83億元、增長17.84%。

截至2021年12月31日，本集團扣除代理買賣證券款的資產負債率為77.76%，較上年度末上升0.72個百分點。

### 現金流轉情況

2021年，剔除代理買賣證券款變動的影響，本集團現金及現金等價物淨增加額為人民幣76.54億元，同比增加人民幣265.49億元，主要是經營活動產生的現金流量淨額增加所致。

2021年經營活動產生的現金流量淨額為人民幣-66.55億元，2020年同期為人民幣-383.08億元，同比淨流出減少人民幣316.53億元，主要是本年度以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產淨增加額減少導致的經營活動現金流出同比減少所致。

2021年投資活動產生的現金流量淨額為人民幣17.97億元，2020年同期為人民幣-114.12億元，同比淨流入增加人民幣132.09億元，主要是本年度投資支付的現金流出同比減少及收回投資收到的現金流入同比增加所致。

2021年籌資活動產生的現金流量淨額為人民幣125.12億元，2020年同期為人民幣308.25億元，同比淨流入減少人民幣183.13億元，主要是本年度發行債券收到的現金減少以及償還債務支付的現金增加所致。

## 五. 利潤表項目分析

### 財務業績摘要

2021年，本集團實現稅前利潤人民幣130.21億元，同比增長7.38%，本集團主要財務業績如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2021年度	2020年度
手續費及佣金收入	15,358	13,624
利息收入	8,985	7,104
投資收益	8,024	8,673
其他收入	6,666	1,319
支出合計	26,014	18,606
應佔聯營公司損益	2	12
稅前利潤	13,021	12,126
所得稅費用	2,786	2,589
母公司股東應佔之利潤	10,239	9,509

### 總收入及其他收入結構

2021年，本集團實現營業總收入及其他收入人民幣390.33億元，同比增長27.06%。收入結構相對穩定。本集團近五年收入結構如下：

項目	2021年度	2020年度	2019年度	2018年度	2017年度
手續費及佣金收入	39.35%	44.35%	44.48%	43.85%	53.47%
利息收入	23.02%	23.12%	32.17%	41.02%	32.01%
投資收益	20.56%	28.23%	22.71%	14.66%	14.70%
其他收入	17.07%	4.30%	0.64%	0.47%	-0.18%
合計	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

## 第四節 管理層討論與分析(續)

### 手續費及佣金收入

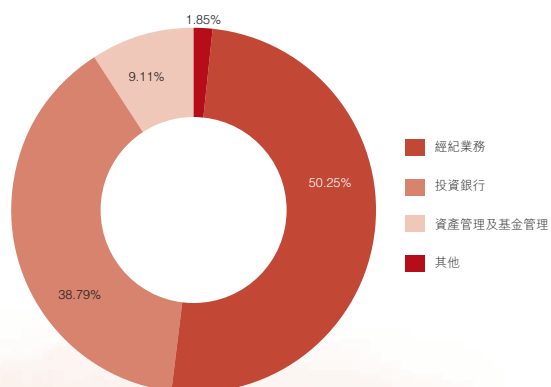
2021年，本集團實現手續費及佣金淨收入人民幣134.37億元，同比增長11.75%，主要是由於經紀業務手續費及佣金收入增加所致。本集團2020-2021年手續費及佣金收入的構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

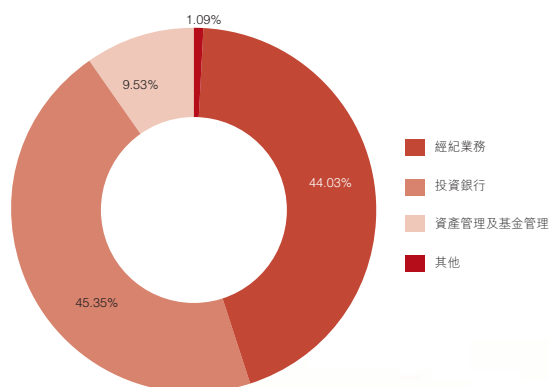
項目	2021年度	2020年度	變動額	變動百分比 (%)
手續費及佣金收入				
—經紀業務	7,718	5,999	1,719	28.65
—投資銀行	5,958	6,179	-221	-3.58
—資產管理及基金管理	1,399	1,299	100	7.70
—其他	283	147	136	92.52
手續費及佣金支出	1,921	1,600	321	20.06
手續費及佣金淨收入	13,437	12,024	1,413	11.75

### 2020-2021年手續費及佣金收入的構成情況

2021年手續費及佣金收入構成情況



2020年手續費及佣金收入構成情況



經紀業務手續費及佣金收入同比增加了人民幣17.19億元，增長28.65%。主要由於本年度公司代理買賣證券業務收入、交易單元席位租賃收入和代銷金融產品業務收入同比增加所致。

## 第四節 管理層討論與分析(續)

投資銀行手續費及佣金收入同比下降了人民幣2.21億元，下降3.58%。主要由於本年度公司證券承銷業務手續費收入同比下降所致。

### 利息收入

2021年，本集團實現利息淨收入人民幣17.50億元，同比增加了人民幣4.19億元，增長31.54%。下表列出所示期間本集團利息淨收入的主要組成部分：

單位：人民幣百萬元

項目	2021年度	2020年度	變動額	變動百分比 (%)
利息收入				
— 融資融券	4,113	2,869	1,244	43.36
— 買入返售款項	573	809	-236	-29.17
— 銀行存款	2,607	2,116	491	23.20
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 的金融資產	1,594	1,310	284	21.68
— 其他	98	—	98	不適用
利息支出				
— 代理買賣證券款	335	284	51	17.96
— 賣出回購款項	2,037	1,511	526	34.81
— 拆入資金	882	558	324	58.06
— 借款	9	12	-3	-25.00
— 已發行債券及應付短期融資款	3,805	3,293	512	15.55
— 其他	167	115	52	45.22
利息淨收入	1,750	1,331	419	31.54

## 第四節 管理層討論與分析(續)

融資融券利息收入同比增加了人民幣12.44億元，增長43.36%。主要是由於本年度融資融券業務平均規模增長，導致利息收入增加所致。

買入返售款項利息收入同比減少了人民幣2.36億元，下降29.17%。主要是由於本年度股票質押回購業務平均規模減少，導致利息收入減少所致。

銀行存款利息收入同比增加了人民幣4.91億元，增長23.20%。主要是由於代客戶持有之現金的平均規模增加，導致對應的利息收入增加所致。

利息支出同比增加了人民幣14.62億元，增長25.32%，主要是由於已發行債券及應付短期融資款和賣出回購款項的利息支出增加所致。

### 投資收益

2021年，集團實現投資收益人民幣80.24億元，同比減少了人民幣6.49億元，下降7.48%，下表列示出所示期間本集團投資收益的主要組成部分：

單位：人民幣百萬元

項目	2021年度	2020年度	變動額	變動百分比 (%)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融工具	309	409	-100	-24.45
以公允價值計量且其變動計入損益的金融工具	8,459	9,361	-902	-9.64
衍生金融工具	-831	-755	-76	不適用
其他	87	-342	429	不適用
合計	8,024	8,673	-649	-7.48

## 第四節 管理層討論與分析(續)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具之投資收益同比減少了人民幣1.00億元，下降24.45%。其中，處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具收益同比減少了人民幣2.92億元，下降72.35%；以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具的股利收入同比增加了人民幣1.92億元，增長3,602.98%。

以公允價值計量且其變動計入損益的金融工具之投資收益同比減少了人民幣9.02億元，下降9.64%。其中，處置以公允價值計量且其變動計入損益的金融工具收益同比減少了人民幣7.84億元，下降18.22%；持有以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的收益同比減少了人民幣1.18億元，下降2.33%。

其他投資收益同比增加了人民幣4.29億元，主要由於處置聯營企業的淨收益增加所致。

### 支出合計

2021年，本集團支出(不考慮手續費及佣金支出和利息支出)為人民幣168.58億元，同比增加了人民幣56.25億元，增長50.08%。

下表列示出所示期間本集團支出的主要組成部分：

單位：人民幣百萬元

項目	2021年度	2020年度	變動額	變動百分比 (%)
職工費用	7,852	6,436	1,416	22.00
稅金及附加	168	156	12	7.69
其他營業費用及成本	9,105	3,245	5,860	180.59
信用減值損失	-298	1,319	-1,617	-122.59
其他資產減值損失	31	77	-46	-59.53
合計	16,858	11,233	5,625	50.08

## 第四節 管理層討論與分析(續)

本年度職工費用同比增加了人民幣14.16億元，增長22.00%，主要是由於計提的工資和社會保險金同比增加所致。

本年度信用減值損失轉回人民幣2.98億元，主要是買入返售金融資產的減值準備轉回所致。

下表列示出所示期間本集團信用減值損失的組成部分：

單位：人民幣百萬元

項目	2021年度	2020年度	變動額	變動百分比 (%)
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產	121	290	-169	-58.28
融資融券業務	15	28	-13	-46.43
買入返售金融資產	-444	989	-1,433	-144.89
其他	10	12	-2	-16.67
合計	-298	1,319	-1,617	-122.59

本年度其他資產減值損失同比減少了人民幣0.46億元，下降59.53%，主要是上年度計提對聯營企業投資減值準備所致。

## 六. 資產負債表項目分析

### 資產

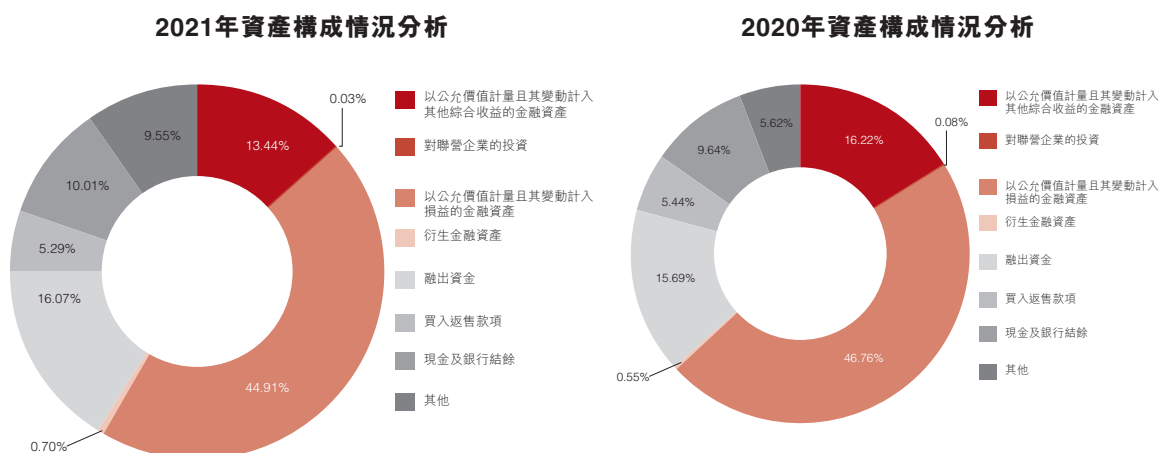
截至2021年12月31日，本集團資產總額為人民幣4,527.91億元，較上年度末增加人民幣815.63億元，增長21.97%，如剔除代理買賣證券款的影響，本集團於2021年12月31日的資產總額為人民幣3,597.09億元，較上年度末增加人民幣631.91億元，增長21.31%。本集團主要資產變動情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2021年 12月31日	2020年 12月31日	變動額	變動百分比 (%)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產	48,358	48,097	261	0.54
對聯營企業的投資	111	229	-118	-51.59
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	161,548	138,656	22,892	16.51
衍生金融資產	2,518	1,632	886	54.27
融出資金	57,808	46,515	11,293	24.28
買入返售款項	19,022	16,117	2,905	18.02
現金及銀行結餘	36,003	28,580	7,423	25.97
其他	34,341	16,692	17,649	105.73
合計	359,709	296,518	63,191	21.31



## 第四節 管理層討論與分析(續)



### 投資

本集團的投資主要包括以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產、對聯營企業的投資、以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產、衍生金融資產等。

截至2021年12月31日，本集團對外投資總額為人民幣2,125.35億元，較上年度末增加人民幣239.21億元，增長12.68%。

下表列示出截至所示日期，本集團按類別劃分的投資情況及其佔資產總額的比例：

單位：人民幣百萬元

項目	2021年12月31日		2020年12月31日	
	金額	佔資產總額的比例 (%)	金額	佔資產總額的比例 (%)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	48,358	13.44	48,097	16.22
對聯營企業的投資	111	0.03	229	0.08
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	161,548	44.91	138,656	46.76
衍生金融資產	2,518	0.70	1,632	0.55
合計	212,535	59.09	188,614	63.61

## 第四節 管理層討論與分析(續)

### 金融資產投資

截至2021年12月31日，本集團金融資產投資總額為人民幣2,124.24億元，佔資產總額的59.05%，較上年度末增加人民幣240.39億元，增長12.76%，主要是由於權益投資及債務工具增加所致。本集團金融資產投資組合構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2021年12月31日		2020年12月31日	
	金額	佔金融資產 投資總額 的比例 (%)	金額	佔金融資產 投資總額 的比例 (%)
債務工具	135,478	63.78	127,132	67.49
權益投資	27,891	13.13	18,134	9.63
基金投資	16,606	7.82	10,461	5.55
衍生金融資產	2,518	1.19	1,632	0.87
其他	29,931	14.08	31,026	16.46
合計	<u>212,424</u>	<u>100.00</u>	<u>188,385</u>	<u>100.00</u>

## 第四節 管理層討論與分析(續)

### 對聯營企業的投資

單位：人民幣百萬元

項目	2021年 12月31日	2020年 12月31日	變動額	變動百分比 (%)
對聯營企業的投資	111	229	-118	-51.53

截至2021年12月31日，本集團對聯營企業的投資為人民幣1.11億元，較上年度末減少人民幣1.18億元，下降51.53%，主要由於報告期內處置聯營企業投資所致。

### 現金及銀行結餘

截至2021年12月31日，現金及銀行結餘為人民幣360.03億元，較上年度末增加人民幣74.23億元，增長25.97%，主要是由於籌資及投資活動產生的現金流量淨額為正數所致。

單位：人民幣百萬元

項目	2021年 12月31日	2020年 12月31日	變動額	變動百分比 (%)
現金及銀行結餘	36,003	28,580	7,423	25.97%

## 第四節 管理層討論與分析(續)

### 負債

截至2021年12月31日，本集團負債總額為人民幣3,727.85億元，較上年度末增加人民幣696.28億元，增長22.97%。如剔除代理買賣證券款的影響，本集團於2021年12月31日負債總額為人民幣2,797.02億元，較上年度末增加人民幣512.56億元，增長22.44%。下表列示出截至所示日期，本集團負債總額構成情況：

單位：人民幣百萬元

項目	2021年 12月31日	2020年 12月31日	變動額	變動百分比 (%)
代理買賣證券款	93,083	74,710	18,373	24.59
短期借款、拆入資金、應付短期融資款及 一年內到期的非流動負債	72,100	67,261	4,839	7.19
賣出回購款項	99,596	84,512	15,084	17.85
已發行債務工具	60,020	50,016	10,004	20.00
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	7,800	1,596	6,204	388.80
衍生金融負債	4,295	2,425	1,870	77.15
其他	35,891	22,637	13,254	58.55
合計	372,785	303,157	69,628	22.97

截至2021年12月31日，本集團代理買賣證券款總額為人民幣930.83億元，佔本集團負債總額的24.97%，較上年度末增加人民幣183.73億元，增長24.59%。

## 第四節 管理層討論與分析(續)

下表列示出截至所示日期，本集團按地域類型和客戶類型的代理買賣證券款情況：

單位：人民幣百萬元

項目	2021年 12月31日	2020年 12月31日	變動額	變動百分比 (%)
中國大陸	91,470	73,463	18,007	24.51
—個人客戶	51,469	45,173	6,296	13.94
—法人客戶	40,001	28,290	11,711	41.40
中國大陸以外地區	1,613	1,247	366	29.35
合計	93,083	74,710	18,373	24.59

截至2021年12月31日短期借款、拆入資金、應付短期融資款及一年內到期的非流動負債合計為人民幣721.00億元，較上年度末增加人民幣48.39億元，增長7.19%。主要是由於一年內到期的應付債券期末餘額同比增加所致。

截至2021年12月31日，賣出回購款項為人民幣995.96億元，較上年度末增加人民幣150.84億元，增長17.85%，主要是由於質押式正回購款項期末餘額同比增加導致。

截至2021年12月31日，本集團發行在外的到期日大於一年的應付債券共計人民幣600.20億元，較上年度末增加人民幣100.04億元，增長20.00%。主要是由於已發行收益憑證期末餘額同比增加所致。

## 第四節 管理層討論與分析(續)

### 權益

截至2021年12月31日，本集團權益總額為人民幣800.06億元，較上年度末增加人民幣119.35億元，增長17.53%，主要是由於本年度盈利及發行永續債所致。下表列示出截至所示日期本集團權益總額構成情況：

單位：人民幣百萬元

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
股本	7,757	7,757
其他權益工具	14,938	9,962
資本公積	12,446	12,491
盈餘公積	5,617	4,525
一般準備	12,514	10,549
投資重估準備	713	286
外幣報表折算差額	32	89
未分配利潤	25,801	22,076
非控制性權益	188	336
合計	80,006	68,071

## 第四節 管理層討論與分析(續)

### 七. 主要子公司分析

名稱	公司 持股 比例	設立日期	註冊資本	辦公地址	註冊地址	聯繫電話
中信建投 期貨	100%	1993年3月16日	人民幣10億元	重慶市渝中區中山三路131號希爾頓商 務中心27樓、30樓	重慶市渝中區中山三路131號希爾頓商務中 心27樓、30樓	023-86769605
中信建投 資本	100%	2009年7月31日	人民幣16.5億元	北京市東城區凱恒中心大廈B座12層	北京市東城區朝陽門內大街188號6層東側2間	010-85130648
中信建投 國際	100%	2012年7月12日	實收資本港幣40億元	香港中環康樂廣場8號交易廣場二期18樓	香港中環康樂廣場8號交易廣場二期18樓	+852-34655600
中信建投 基金	75%	2013年9月9日	人民幣3億元	北京市東城區凱恒中心大廈B座17、19層	北京市懷柔區橋梓鎮八龍橋雅苑3號樓1室	010-59100288
中信建投 投資	100%	2017年11月27日	人民幣61億元	北京市東城區凱恒中心大廈B座11層	北京市房山區長溝鎮金元大街1號北京基金 小鎮大廈C座109	010-85130622

1. 中信建投期貨：截至報告期末，中信建投期貨總資產人民幣24,754.56百萬元，淨資產人民幣2,201.42百萬元；2021年實現總收入及其他收入人民幣7,769.07百萬元，淨利潤人民幣559.15百萬元

中信建投期貨的主營業務：商品期貨經紀、金融期貨經紀、期貨投資諮詢、資產管理、基金銷售。

## 第四節 管理層討論與分析(續)

2. 中信建投資本：截至報告期末，中信建投資本總資產人民幣3,892.39百萬元，淨資產人民幣2,087.44百萬元；2021年實現總收入及其他收入人民幣534.03百萬元，淨利潤人民幣275.68百萬元。

中信建投資本的主營業務：項目投資、投資管理、資產管理、財務顧問(不含中介)。

3. 中信建投國際：截至報告期末，中信建投國際總資產人民幣12,672.92百萬元，淨資產人民幣3,365.48百萬元；2021年實現總收入及其他收入人民幣509.62百萬元，淨利潤人民幣93.00百萬元。

中信建投國際的主營業務：控股、投資，其下設的子公司可從事證券經紀、資產管理、企業融資、投資諮詢、期貨交易、自營投資、保險經紀等業務。

4. 中信建投基金：截至報告期末，中信建投基金總資產人民幣727.38百萬元，淨資產人民幣608.91百萬元；2021年實現總收入及其他收入人民幣235.67百萬元，淨利潤人民幣15.98百萬元。

中信建投基金的主營業務：基金募集、基金銷售、特定客戶資產管理、資產管理、中國證監會許可的其他業務。

### 期後事項：

2022年，中信建投基金存在股權變更情形，公司對中信建投基金的持股比例從75%變更為100%，中信建投基金成為公司全資子公司。詳情請參閱本報告「第二節、公司基本信息-六.公司其他情況-(三)公司組織機構情況」。

5. 中信建投投資：截至報告期末，中信建投投資總資產人民幣5,153.30百萬元，淨資產人民幣4,599.93百萬元；2021年實現總收入及其他收入人民幣1,121.31百萬元，淨利潤人民幣790.85百萬元。

中信建投投資的主營業務：股權投資管理；投資諮詢(中介除外)；項目投資。



## 第四節 管理層討論與分析(續)

### 八. 證券分公司介紹

#### (一) 證券分公司介紹

序號	分公司名稱	設立時間	註冊地址	聯繫電話
1	湖北分公司	2012年2月6日	湖北省武漢市武昌區中北路24號 龍源大廈A座3層	027-87890128
2	上海分公司	2012年2月6日	上海市楊浦區霍山路398號 T2座18層06、07號	021-55138037
3	瀋陽分公司	2012年2月7日	遼寧省瀋陽市瀋河區北站路61號 12層1號	024-22556761
4	江蘇分公司	2012年2月13日	江蘇省南京市鼓樓區龍園西路58號 黃河大廈二層	025-83156571
5	湖南分公司	2013年3月1日	湖南省長沙市芙蓉區芙蓉中路 2段9號	0731-82229568
6	福建分公司	2013年4月16日	福建省福州市鼓樓區東街33號 武夷中心3樓	0591-87612358
7	浙江分公司	2013年4月18日	浙江省杭州市上城區慶春路 225號6樓604室	0571-87067252
8	西北分公司	2013年4月19日	陝西省西安市碑林區南大街56號	029-87265999-202
9	廣東分公司	2013年4月24日	廣州市天河區天河北路233號6804、 6805房(僅限辦公)	020-38381917
10	重慶分公司	2014年4月14日	重慶市渝北區龍山街道龍山路 195號逸靜·豐豪2幢2-2	023-63624398

## 第四節 管理層討論與分析(續)

序號	分公司名稱	設立時間	註冊地址	聯繫電話
11	深圳分公司	2014年4月21日	廣東省深圳市福田區益田路6003號 榮超商務中心B棟22層	0755-23953860
12	四川分公司	2014年4月25日	四川省成都市武侯區一環路南三段 25號	028-85576963
13	山東分公司	2014年5月23日	山東省濟南市歷下區龍奧北路8號 4號樓十一層	0531- 68655601
14	江西分公司	2014年5月28日	江西省南昌市東湖區沿江北路69號和 平國際大酒店2#樓第30層05單元	0791-86700335
15	河南分公司	2014年6月3日	河南自貿試驗區鄭州片區(鄭東) 商務外環路3號中華大廈二樓	0371-69092409
16	上海自貿區分公司	2014年9月26日	中國(上海)自由貿易試驗區 浦東南路528號北幢2206室	021-68801573
17	天津分公司	2014年11月10日	天津市河西區解放南路389號	022-23660571
18	北京鴻翼分公司	2019年3月19日	北京市朝陽區安立路66號4號樓 6層三段4-4	010-65726085
19	海南分公司	2020年12月29日	海口市海府大道38號銀都大廈一、 二層	0898-65357208
20	寧夏分公司	2020年12月30日	銀川市興慶區湖濱西街65號	0951-6737057
21	貴州分公司	2020年12月31日	貴州省貴陽市雲巖區延安中路13號 1-8層2號	0851-83879300

## 第四節 管理層討論與分析(續)

序號	分公司名稱	設立時間	註冊地址	聯繫電話
22	吉林分公司	2021年1月5日	吉林省長春市南關區長春大街621號 正榮大廈19層	0431-81939356
23	山西分公司	2021年1月7日	太原市杏花嶺區新建路252號 皇冠大廈第7層	0351-4073321
24	黑龍江分公司	2021年1月8日	黑龍江省哈爾濱市道里區中醫街 99號(百順風華公寓)	0451-87536666
25	新疆分公司	2021年1月12日	新疆烏魯木齊市水磨溝區 南湖北路446號	0991-4165678
26	甘肅分公司	2021年1月12日	甘肅省蘭州市城關區皋蘭路58號 永利大廈B座2層001室	0931-8881007
27	內蒙古分公司	2021年1月12日	內蒙古自治區呼和浩特市賽罕區 烏蘭察布東路園藝新家園 105號樓101室	0471-6248166
28	廣西分公司	2021年1月14日	廣西南寧市青秀區中文路10號 領世郡1號1號樓07號	0771-5772676
29	北京東城分公司	2021年1月15日	北京市東城區東直門南大街6號	010-64156666
30	安徽分公司	2021年1月15日	安徽省合肥市蜀山區長江西路 499號豐樂世紀公寓 1、2幢商113、114	0551-5501717

## 第四節 管理層討論與分析(續)

序號	分公司名稱	設立時間	註冊地址	聯繫電話
31	青海分公司	2021年1月18日	西寧市城中區北大街27號和政家園 1、2、4號樓27-53室	0971-8276233
32	北京朝陽分公司	2021年1月20日	北京市朝陽區安立路66號4號樓	010-56326080
33	北京海淀分公司	2021年1月20日	北京市海淀區丹棱街18號一層 108號與二層整層	010-82666923
34	北京京南分公司	2021年1月26日	北京市豐臺區南大紅門路15號 梅源市場南段	010-68759957
35	北京京西分公司	2021年1月29日	北京市海淀區三里河路39號	010-58739666
36	雲南分公司	2021年2月2日	雲南省昆明市盤龍區人民東路115號 水電科技大廈2樓	0871-63117584
37	河北分公司	2021年2月9日	石家莊市長安區西大街88號 五方大廈1號辦公樓601號 房屋和101、102號商鋪	0311-86682430
38	寧波分公司	2021年10月9日	浙江省寧波市海曙區鎮明路562號 (3-1)室	0574-87705128

註：上述分公司設立時間中，2020年1月1日後發生的，均以獲得《經營證券期貨業務許可證》之日期為準。

## 第四節 管理層討論與分析(續)

---

### 九. 報表合併範圍的說明

截至2021年12月31日，公司納入財務報表一級合併範圍內的結構化主體共計6支。納入公司財務報表合併範圍的一級單位為11家。

### 十. 報告期內，公司所得稅政策未發生變化

公司及除中信建投期貨、中信建投國際外的其他子公司2008年1月1日起所得稅執行《中華人民共和國企業所得稅法》和《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》。所得稅的計算和繳納按照國家稅務總局公告[2012]57號《國家稅務總局關於印發〈跨地區經營匯總納稅企業所得稅徵收管理辦法〉的公告》的通知執行。適用的所得稅稅率均為25%。

根據重慶市渝中區地方稅務局重點稅源所出具的《關於執行國家西部大開發所得稅優惠政策的說明》以及財政部、國家稅務總局及國家發展改革委員會發佈的《關於延續西部大開發企業所得稅政策的公告》([2020]23號)，中信建投期貨適用的所得稅稅率為15%。

中信建投國際適用的所得稅稅率為16.5%。

### 十一. 公司利潤分配政策

#### (一) 現金分紅政策的制定、執行情況或調整情況

《公司章程》載明利潤分配政策的基本原則和具體政策，規定「公司優先採用現金分紅的利潤分配方式」，並規定「如公司無重大投資計劃或重大現金支出等事項發生，且滿足公司正常經營的資金需求情況下，公司每年以現金方式分配的利潤不低於當年實現的可分配利潤的10%，且在任意連續的三個年度內，公司以現金方式累計分配的利潤不少於該三年實現的年均可分配利潤的30%」。

公司注重對投資者的合理投資回報，公司的利潤分配政策保持連續性和穩定性，同時兼顧公司的長遠利益、全體股東的整體利益及公司的可持續發展。公司利潤分配政策尤其是現金分紅政策的制定和執行，嚴格遵照《公司章程》及審議程序的相關規定，分紅標準和比例明確、清晰，相關的決策程序和機制完備。董事會審議時，公司獨立非執行董事從維護投資者利益的角度出發，客觀、獨立發表意見；股東大會審議時，公司中小股東均有表達意見和訴求的機會，其合法權益得到維護。

2021年6月29日，公司2020年度股東大會審議通過2020年度利潤分配方案，即：每10股派發現金紅利人民幣3.75元(含稅)，該方案已於2021年8月19日實施完畢。該次分配的現金紅利佔2020年歸屬於母公司普通股股東淨利潤的31.83%，符合《上海證券交易所上市公司分紅指引》和《公司章程》的規定。公司獨立非執行董事就2020年度利潤分配出具了獨立意見，認為本次利潤分配遵守了相關法律法規、規範性文件和《公司章程》等內部制度相關規定，符合公司實際情況，符合股東的整體利益和長期利益，有利於公司長遠發展，同意該利潤分配方案。

## 第四節 管理層討論與分析(續)

### (二) 公司近三年(含報告期)的普通股股利分配方案或預案

公司利潤分配方案經董事會、監事會審議通過後，由股東大會審議決定。

公司2019年度至2021年度具體分紅情況如下：

單位：元 幣種：人民幣

分紅年度	每10股派息數 (元)(含稅)	現金分紅的 數額(含稅)	分紅年度合併報表中 歸屬於上市公司 普通股股東的淨利潤	佔合併報表中歸屬於 上市公司普通股股東 的淨利潤比例
2021年度(預案)	3.95	3,063,894,444.82	9,691,018,415.34	32%
2020年度	3.75	2,908,760,548.88	9,138,942,498.88	32%
2019年度	2.35	1,796,900,530.93	5,130,270,443.24	35%

2021年度利潤分配預案：

經外部審計師確認，2021年度公司(指母公司，下同)實現淨利潤人民幣9,237,153,640.40元。

根據《公司法》《證券法》《金融企業財務規則》《公開募集證券投資基金風險準備金監督管理暫行辦法》及《公司章程》等相關規定，2021年度公司淨利潤擬按如下順序進行分配：

按照淨利潤的10%提取法定公積金人民幣923,715,364.04元；

按照淨利潤的10%提取一般風險準備金人民幣923,715,364.04元；

## 第四節 管理層討論與分析(續)

按照淨利潤的10%提取交易風險準備金人民幣923,715,364.04元；

提取公募基金託管業務風險準備金人民幣950,206.92元；

提取資產管理大集合業務風險準備金人民幣18,407,253.91元。

上述各項提取合計為人民幣2,790,503,552.95元。扣除公司計提永續債債券利息人民幣547,684,931.50元及已於2021年實施分配的2020年度現金紅利人民幣2,908,760,548.88元，加計年初未分配利潤人民幣20,261,917,310.24元，公司2021年末的未分配利潤為人民幣23,252,121,917.31元。

綜合考慮公司長遠發展和股東利益，2021年度利潤分配方案擬為：

公司擬採用現金分紅方式，以2021年12月31日的股本總數7,756,694,797股為基數，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣3.95元(含稅)，擬派發現金紅利總額為人民幣3,063,894,444.82元(含稅)，佔2021年度合併報表歸屬於母公司普通股股東淨利潤的32%，剩餘未分配利潤結轉以後年度分配。

現金紅利以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。港幣實際派發金額按照公司2021年度股東大會召開日前一個公曆星期中國人民銀行公佈的港幣兌換人民幣匯率的中間價的平均值計算。

本方案經股東大會審議通過後，公司將於該次股東大會召開之日起兩個月內派發現金紅利。本公司預期將於2022年8月18日(星期四)前後支付本次股息。有關本次股息派發的股權登記日、具體發放日等事宜，公司將另行公告。



## 第四節 管理層討論與分析(續)

---

### 十二. 風險管理

#### (一) 總體描述

公司一直高度重視風險管理體系建設。公司堅持健康發展的戰略方針，樹立將風險管理放在重要位置、「風控優先、全員風控」的經營理念。公司風險管理符合公司的總體經營戰略目標，確保風險可測、可控、可承受，並獲取合理的風險收益。公司根據自身業務發展需要、市場環境變化及監管要求，不斷完善風險管理體系，提高集團化風險管理能力。報告期內，公司全面風險管理機制健全並得到有效運行。

#### (二) 風險治理組織架構

董事會是公司風險管理的最高決策機構，經營管理層是執行機構，各級單位負責業務或管理的一線風險控制；公司設立了風險管理部、法律合規部以及稽核審計部三個風險控制專職部門，按照分工獨立行使事前、事中以及事後的風險控制和監督職能。

董事會對公司風險管理的戰略及政策、風險管理制度、內部控制安排、處理公司重大風險事項等做出決策。監事會依據法律法規及公司章程對董事會、執行委員會及高級管理人員履行風險管理職責的情況進行監督。

## 第四節 管理層討論與分析(續)

董事會下設風險管理委員會，對公司的總體風險進行整體監督管理，並將其控制在合理的範圍內，以確保公司能夠對與經營活動相關聯的各種風險實施有效的風險管理。董事會風險管理委員會審議合規管理和風險管理總體目標及基本政策，並提出意見；確定風險管理戰略的具體構成及風險管理資源，使其與公司的風險管理政策相兼容；制定重要風險的容忍水平；對相關的風險管理政策進行監督、審查和向董事會提出建議。

監事會承擔全面風險管理的監督責任，負責監督檢查董事會和公司執行委員會在風險管理方面的履職盡責情況並督促整改。

執行委員會按照董事會確定的風險管理政策，對經營管理中的風險進行規避、控制、緩釋或接受風險等進行一般決策，對完善公司內部控制的制度、控制措施等做出決策。

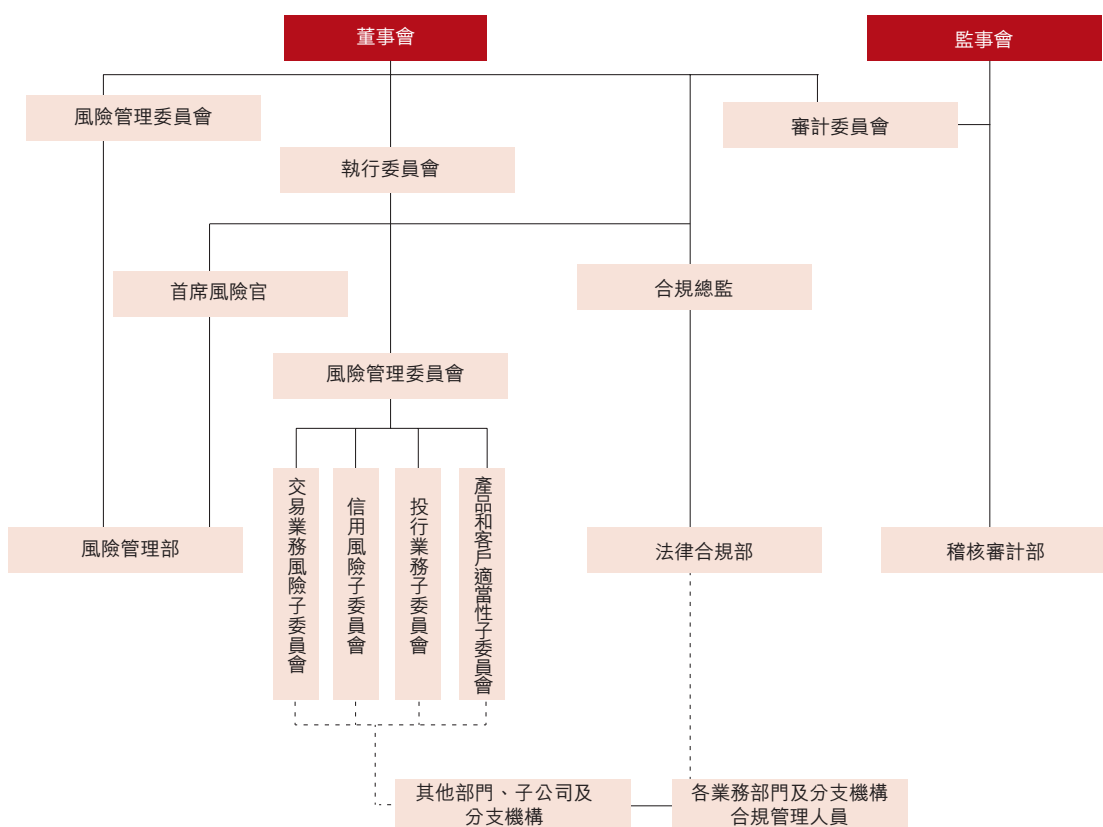
執行委員會下設風險管理委員會，擬定公司風險偏好、容忍度、整體風險限額、重要具體風險限額和風控標準，擬定並推動執行公司各項風險管理制度，審批各業務線具體風險限額及風控標準，審核新業務、新產品，審議和審批公司風險報告，研究重大業務事項風險控制策略、方案等。

公司設首席風險官，負責全面風險管理專業工作，組織擬定風險管理相關制度，完善公司風險管理體系，領導風險管理部開展風險識別、評估、監測、報告等工作。

公司各部門、各分支機構在其職責範圍內，貫徹執行公司規章制度和風險控制制度，在工作開展中負責實施風險控制措施，開展一線風險控制，其負責人為本單位風險管理第一責任人；公司每一名員工對風險管理有效性承擔勤勉盡責、審慎防範、及時報告的責任。

## 第四節 管理層討論與分析(續)

公司專門設置負責風險管理的風險管理部、負責法律事務和合規管理的法律合規部、負責內部審計的稽核審計部，三個部門獨立於其他業務部門和管理部門，各自建立工作制度，規範業務流程，獨立運作，履行各自的風險管理職能。風險管理部通過風險監測、風險評估進行事前、事中風險管理，法律合規部全面控制法律和合規風險，稽核審計部通過審計查實發現重大制度、流程缺陷或內控缺失，並督促整改。



另外，公司成立內核部，通過公司層面審核的形式對公司投資銀行類項目進行出口管理和終端風險控制，履行以公司名義對外提交、報送、出具或披露材料和文件的最終審批決策職責，加強對投資銀行業務的風險管理。

### (三) 風險管理運行機制

公司風險管理部與業務及管理部門共同識別各業務與管理活動中的主要風險，明確關鍵控制措施，發佈《公司風險目錄和關鍵控制列表》；結合業務變化情況和監測結果，不斷修改《公司風險目錄和關鍵控制列表》。

公司建立事前風控機制。公司針對各主要業務線制定具體風險限額和風控標準，明確風險控制流程；風險管理部、法律合規部參與新業務新產品審核，參與重要項目、業務系統的事前審核評估並獨立發表意見；風險管理部對業務系統重要風控參數進行直接管控，對金融工具估值模型上線前進行獨立驗證。

風險管理部制定主要業務和管理的風險監測流程和監測指標。其中，經紀業務、自營業務、證券金融業務、資產管理業務風險監測指標以及淨資本等風險控制指標通過監控系統進行監測；其他業務或管理主要依靠定期與不定期現場監測、風險信息報送、數據調閱、例會溝通等方式監測；監測內容同時涵蓋子公司主要業務。

公司制定風險評估操作流程，確定各類風險的主要評估方法和風險定性定量分級標準。風險管理部日常對風險事項進行風險級別評定，定期對主要業務風險控制情況進行評估，年終對各部門和分支機構的風險控制過程狀況、風險事件情況及風險事故發生情況、風險調整後收益水平進行綜合評價，評價結果作為績效考核評價的重要組成部分。

## 第四節 管理層討論與分析(續)

---

公司制定了市場風險、信用風險、操作風險、流動性風險、聲譽風險、信息技術風險等各類風險管控指引，指導和規範各業務條線應對風險。公司建立危機處理機制和程序，針對各項業務制定切實有效的應急處理措施和預案，特別對流動性危機、交易系統故障等重點風險和突發事件建立了應急處理機制，並定期不定期進行演練。

公司建立風險信息和重大風險預警的信息傳遞機制，開展風險信息傳送、管理及重大風險預警工作；風險管理部制定風險信息報送與風險預警操作流程，各部門、各分支機構向風險管理部報送或預警本機構所識別的風險；風險管理部管理風險信息，綜合分析公司的各種風險信息，發現風險控制的弱點與漏洞，提出完善風險控制的建議，及時向公司首席風險官以及公司風險管理委員會或經營管理層報告重大風險，同時及時向相關部門傳遞風險信息，並跟蹤風險處置情況；風險管理部根據風險識別、監測、評估情況形成風險報告和風控意見書，向涉及部門以及公司經營管理層報告；通過跟蹤相關部門對風險報告提出的風控意見的落實情況，持續監測風險和風險控制情況。

法律合規部通過合規諮詢、合規審查、合規檢查、合規監測、合規報告、投訴與糾紛處理、合規問責、信息隔離牆、反洗錢等一系列合規管理方式以及合同、訴訟管理等參與各項業務事前、事中管理，控制法律和合規風險。

稽核審計部通過審計查實發現重大制度、流程缺陷或內控缺失，向監事會、董事會審計委員會、經營管理層、法律合規部和風險管理部予以揭示，並督促整改。

報告期內，公司作為並表監管試點券商，實現對境內外所有子公司風控合規的一體化管理，並在交易對手管理、新業務新產品風險管控、風險數據治理及系統建設等方面進一步優化，公司風險應對能力、精細化管理水平進一步提升。

### (四) 公司經營中面臨的主要風險及管理情況詳細介紹

公司日常經營活動中的風險主要包括戰略風險、信用風險、流動性風險、市場風險、操作風險、信息技術風險、法律風險與合規風險、聲譽風險等。公司制定了相應政策和程序來識別及分析這些風險，並設定適當的風險限額及內部控制流程，通過健全的控制機制及信息技術系統有效管控上述各類風險。報告期內，公司主要風險及風險管理情況如下：

#### 1. 戰略風險管理

戰略風險是影響公司整體的發展方向、企業文化、信息和生存能力或企業效益的風險。公司建立合理的戰略管理組織架構，包括董事會及其下設的發展戰略委員會、執行委員會、公司辦公室(戰略規劃工作牽頭組織部門)以及各部門、各分支機構和子公司等。

公司明確戰略規劃制定與執行的流程及方法，建立戰略風險評估機制，包括制定戰略規劃時對可能的風險因素的分析以及戰略規劃執行過程中董事會和執行委員會的定期審視和討論等。公司基於對戰略規劃執行情況的評估在必要時對戰略規劃進行調整或採取針對性措施，以控制戰略風險。

## 第四節 管理層討論與分析(續)

---

### 2. 信用風險管理

信用風險是指交易對手、債務融資工具發行人(或融資方)未能履行約定義務而造成經濟損失的風險。

公司證券金融業務的信用風險主要包括交易對手還款能力不足、交易對手提供的擔保物價值下跌或流動性不足、擔保物資產涉及法律糾紛等引起的客戶不能及時、足額償還負債的風險，以及因虛假徵信數據、交易行為違反合同約定及監管規定等引起的信用風險。證券金融業務的信用風險控制主要通過客戶風險教育、客戶徵信與資信評估、授信管理、擔保(質押)證券風險評估、合理設定限額指標、逐日盯市、客戶風險提示、強制平倉、司法追索等方式實現。另外，對於違約客戶、擔保證券不足客戶、正常客戶的融資，公司均遵循會計準則要求計提減值準備，並對違約客戶積極進行債務追討。

債券投資相關的信用風險主要包括債券融資工具發行人違約或發行人信用水平下降、債券交易的交易對手違約等風險。公司對發行人、交易對手進行必要的盡職調查，建立內評體系，對發行人、債項、交易對手進行內部評級，並根據內部、外部評級進行准入控制以及額度管理，結合定期不定期風險排查、投後跟蹤等控制債券投資信用風險。為控制櫃檯衍生品交易信用風險，公司建立交易對手評級與授信制度，事前控制交易對手交易額度和信用敞口；逐日監測、計量交易對手信用敞口；實施衍生品交易合約及履約保證品估值與盯市制度、強制平倉制度，將客戶信用風險敞口控制在其授信限額內。

## 第四節 管理層討論與分析(續)

為了控制經紀業務產生的信用風險，在中國大陸代理客戶進行的證券交易均以全額保證金結算，很大程度上控制了交易業務相關的結算風險。公司嚴格執行相關交易與結算規則，杜絕違規為客戶融資的行為，同時對於融資回購客戶，通過進行客戶盡調與合理設定客戶交易額度、質押債券折算率、標準券留存比例、最大放大倍數、單一債券質押集中度等措施防範客戶透支或欠庫；對於期權交易客戶，通過執行保證金管理、限倉制度、強制平倉制度等控制客戶信用風險。

另外，風險管理部對信用風險進行監測，跟蹤交易對手及債券發行人的信用資質變化狀況並進行風險提示，監測證券金融業務擔保物覆蓋狀況，督促業務部門切實履行投後管理責任；通過壓力測試、敏感性分析等手段計量評估主要業務信用風險。

### 3. 流動性風險管理

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



## 第四節 管理層討論與分析(續)

---

公司建立了分級決策授權機制與歸口管理、分級控制機制，明確董事會、經營管理層、業務部門在流動性風險控制方面的職責權限。執行委員會下設資產負債管理委員會，負責統籌管理公司的資產負債配置計劃，審批資金內部計價利率，審批流動性風險應急方案；資金運營部開展自有資金的流動性管理，負責拓展中長期的、穩定的融資渠道，合理調整各業務線資產配置，逐步優化資產負債結構。公司實施流動性風險限額管理，建立每日頭寸分析和每月流動性分析機制，及時掌握流動性變化，在業務管理方面，建立了證券投資、證券金融業務中的證券集中度管理制度和固定收益證券投資的債券信用等級標準，有效控制證券的市場流動性風險；

公司通過建立流動性儲備資產管理制度、持續完善內部資金轉移定價(FTP)制度、建立並完善流動性應急計劃、壓力測試等，完善流動性風險日常管控機制。報告期內，公司合理規劃資產負債規模，優化負債期限結構，保持充足流動性儲備，流動性覆蓋率和淨穩定資金率在合規、穩健區間，流動性風險可測可控。

### 4. 市場風險管理

市場風險是指因市場價格(利率、匯率、證券價格和商品價格)的不利變動而使公司表內和表外業務發生損失的風險。

針對市場風險，公司建立了完整的市場風險管理體系，實施逐級授權，明確董事會、經營管理層及業務部門在市場風險控制中的職責與權限，建立覆蓋投前、投中、投後的風險管理流程，全面推行風險限額管理。公司每年度審批公司整體及各自營業務線風險限額，包括敞口限額、止損限額、風險價值限額、敏感性指標限額、壓力測試限額等，並由風險管理部監控、監督其執行情況；公司建立各類金融工具估值方法、估值模型驗證評估機制；公司建立逐日盯市制度，實施與交易策略相適應的止損制度；公司定期對自營業務線風險承擔水平、風險控制效果及風險調整後收益水平進行評估，並納入其績效考核；公司不斷優化完善自營業務管理系統，逐步實現對相關限額指標的前端控制。公司採用風險價值(VaR)作為衡量公司證券及其衍生品投資組合市場風險的工具。風險價值是一種用以估算在某一給定時間範圍，相對於某一給定的置信區間，由利率或者股價等市場價格變動而引起的最大可能的持倉虧損的方法。鑑於該方法主要依賴歷史數據的相關信息，存在一定限制，作為補充，公司還實施日常和專項壓力測試，評估風險因素極端不利變化對公司淨資本等風險控制指標、自營組合盈虧等的影響，根據評估情況提出相關建議和措施，並擬定應急預案。

## 第四節 管理層討論與分析(續)

---

公司利用敏感性分析作為監控利率風險的主要工具。採用敏感性分析衡量在其他變量不變、市場整體利率發生平行移動且不考慮公司為降低利率風險而可能採取的風險管理活動的假設下，利率發生合理、可能變動時，期末持有的各類金融工具公允價值變動對收入總額和股東權益產生的影響。

在外匯風險方面，公司於2020年經國家外匯管理局同意試點開展結售匯業務，且境外子公司中信建投國際持有外幣資產及負債。公司持有的外幣資產及負債佔整體的資產及負債比重並不重大，且在收入中所佔比例較低，公司認為匯率風險對公司目前的經營影響總體上並不重大。公司建立外匯風險管理機制，通過限定外幣資產、負債規模及結售匯綜合頭寸，設定公司自營投資止損限額、風險敞口限額以及利用外匯衍生品風險對沖工具等管理外匯風險。其他價格風險是指除股票價格、利率和外匯價格以外的市場價格因素波動導致公司投資組合公允價值下降的風險。本公司的投資結構以權益類證券、固定收益類證券及其衍生品業務為主，其他價格因素相關業務包括黃金、大宗商品及其衍生品交易等，在該類業務中，公司以提供流動性服務和套利交易為主，風險敞口較小，其他價格風險對公司目前的經營影響並不重大。

### 5. 操作風險管理

操作風險是指由不完善或有問題的內部程序、員工和信息技術系統，以及外部事件所造成損失的風險。

針對公司各業務與管理活動中可能存在的操作風險，公司實施不同業務相互隔離，各業務線建立三道防線，建立前中後台分離制衡機制；建立健全許可證管理與問責制度，建立健全各業務管理制度、流程與風險控制措施；在公司授權範圍內，採用人員或業務外包及在必要時購買保險等方式轉移及緩釋操作風險；健全信息交流、重大事項報告及信息反饋機制等。

風險管理部對經紀業務等業務的操作風險進行監測、評估並定期進行風險控制評價；梳理各業務與管理線的重要風險點，設定關鍵控制措施並落實到具體業務流程中；建立與完善內部控制矩陣；組織業務部門開展風險與控制自評估以識別新的重大風險並採取相應風險控制措施；至少每年對各類操作風險事件進行一次統計分析以統計其發生的頻率和損失程度及評估風險變動趨勢和分佈。報告期內，公司持續進行各類風險提示、風險教育，舉辦面向全公司的風險管理專題培訓，持續推進操作風險專業管理工具的具體應用，完善疫情下的應急計劃，積極應對個別地區突發疫情。

## 第四節 管理層討論與分析(續)

---

### 6. 信息技術風險管理

信息技術風險是指公司在運用信息技術過程中，由於自然因素、人為因素、技術漏洞和管理缺陷產生的操作、法律和聲譽等風險。

公司信息技術部負責管理信息技術系統規劃、建設與運行維護。公司對交易系統數據進行集中管理及備份；實行信息技術系統開發測試與運行維護的崗位相分離以及數據管理與應用系統操作崗位相分離，實施嚴格的訪問權限控制與留痕記錄；控制信息技術系統相關軟件、硬件及外部供貨商的選擇；加強外接系統管理；對重要通訊線路的連通情況及重要業務系統的運行情況進行實時、自動監控。另外，公司業務連續性的應急管理由風險管理部組織，信息技術部提供技術支持，相關業務部門全面參與。

### 7. 法律風險與合規風險管理

法律風險是指由於合約在法律範圍內無效而無法履行，或者合約訂立不當等原因引起的風險；合規風險是指公司因未能遵循法律法規、監管規則、自律規則以及適用於公司自身業務活動的行為準則，而可能遭受法律制裁或監管處罰、重大財務損失或聲譽損失的風險。

## 第四節 管理層討論與分析(續)

法律合規部統一管理公司法律事務，控制法律風險。法律合規部牽頭審核公司各項協議合同，對公司各重大業務事項出具法律意見；統一管理、指導處理各項訴訟與仲裁案件等。法律合規部同時作為負責合規管理的部門，接受合規總監的領導，獨立開展公司的合規管理工作。法律合規部的合規管理職責主要為：跟蹤、解析、宣講現行有效的法律與監管規則；通過合規諮詢、合規審查、合規檢查、合規監測等方法，及時對公司業務開展和業務創新中的合規風險進行識別、評估和管理。公司在所有職能部門、業務線及分支機構設立專職或兼職合規管理員，合規管理員負責所在部門日常的合規管理。公司合規管理貫穿於決策、執行、監督、反饋各個環節，已納入到公司運營管理的全過程。公司積極培育合規文化，完善自我約束機制，保證合規運營與規範發展。

### 8. 聲譽風險管理

聲譽風險是指由公司經營、管理及其他行為或外部事件導致利益相關方對公司負面評價的風險。公司堅持依法、合規經營理念，強化信息披露管理，珍惜並積極維護自身聲譽。公司辦公室是聲譽風險管理的牽頭部門，通過健全聲譽風險管理制度及機制，持續開展輿情監測，及時了解突發性事件及其他可能影響公司聲譽的事件，對聲譽風險進行監測並組織評估和應對。報告期內，公司未發生較大聲譽事件，保持了正常、良好的經營環境。

## 第四節 管理層討論與分析(續)

---

### 十三. 新冠疫情的影響

新冠疫情發生以來，公司高度重視疫情防控工作，抓實抓細各項防控措施；始終把員工健康放在第一位，提供安全辦公環境；為客戶做好證券服務，助力實體經濟復工復產；全面推進數字化轉型，提高特殊時期客戶服務能力。截至報告披露日，公司一切運轉良好，員工管理和業務開展等工作未明顯受到疫情的負面影響。

### 一. 業務回顧與審視

2021年，面對複雜多變的市場環境，公司積極應對、開拓進取，各項業務保持良好發展。本集團主要業務、經營模式及具體所處行業情況，請參閱本報告「第四節、管理層的討論與分析」。

### 二. 主要風險及不明朗因素

公司面對的主要風險包括市場風險、信用風險和流動性風險。公司的風險管理目標及政策請參見本年度報告有關公司風險管理的描述。2021年公司面對的主要風險及不明朗因素參閱本年度報告「第四節、管理層討論與分析—三.公司關於公司未來發展的討論與分析—(六)可能面對的風險」。

### 三. 有重大影響的有關法律及規例

本公司長期以來一直堅持依法合規經營的理念，遵守國家法律法規、規範性文件及各項監管規定。

公司為控制經營風險，建立了健全的公司制度體系。在公司層面制定基本制度，各業務線、各部門及分支機構以此為基礎制定可操作性強的管理制度、操作流程、標準化條例等。公司制度覆蓋了所有業務和流程。2021年，公司根據監管規定和公司業務管理需要，制定／修訂及複核了200餘份內部管理制度，以提升內部控制水平；公司法律合規部是公司制度的管理部門，負責審核公司制度、督促公司業務及管理部門及時將監管機構和自律組織的要求落實到公司業務制度中，以確保公司各項內部制度符合法律法規、規範性文件及監管要求，並保證公司制度間的協調、統一。



### 四. 利潤分配及建議股息

本公司現金分紅政策的制定及執行情況、2021年度利潤分配預案載列於本年度報告「管理層討論與分析—公司利潤分配政策」。

### 五. 稅項減免

#### (一) A股股東稅項減免

根據財政部、國家稅務總局、中國證監會《關於上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》(財稅[2015]101號)、《關於實施上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》(財稅[2012]85號)，對於個人投資者從上市公司取得的股息紅利，自個人投資者取得公司股票之日起至股權登記日止，持股期限超過1年的，暫免徵收個人所得稅；持股期限未超過1年(含1年)的，上市公司暫不代扣代繳個人所得稅，在個人投資者轉讓股票時根據上述通知要求作相應調整。

對於居民企業股東，股息紅利所得稅由其按規定自行計算繳納。

對於合格境外機構投資者(QFII)，根據國家稅務總局《關於中國居民企業向QFII支付股息、紅利、利息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函[2009]47號)的規定，上市公司按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。如QFII股東取得的股息紅利收入需要享受稅收協定(安排)待遇的，可按照規定在取得股息紅利後自行向主管稅務機關提出退稅申請。

根據財政部、國家稅務總局、中國證監會《關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2014]81號)的規定，對香港市場投資者(包括企業和個人)投資上交所上市A股取得的股息紅利所得，在香港中央結算有限公司不具備向中國結算提供投資者的身份及持股時間等明細數據的條件之前，暫不執行按持股時間實行差別化徵稅政策，由上市公司按照10%的稅率代扣代繳所得稅，並向其主管稅務機關辦理扣繳申報。對於香港投資者中屬於其他國家稅收居民且其所在國與中國簽訂的稅收協定規定股息紅利所得稅率低於10%的，企業或個人可以自行或委託代扣代繳義務人，向上市公司主管稅務機關提出享受稅收協定待遇的申請，主管稅務機關審核後，應按已徵稅款和根據稅收協定稅率計算的應納稅款的差額予以退稅。

### (二) H股股東稅項減免

根據國家稅務總局《關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》(國稅函[2011]348號)的規定，境外居民個人股東從境內非外商投資企業在香港發行股票取得的股息紅利所得，應按照「利息、股息、紅利所得」項目，由扣繳義務人依法代扣代繳個人所得稅。境內非外商投資企業在香港發行股票，其境外居民個人股東根據其居民身份所屬國家與中國簽署的稅收協定及內地和香港(澳門)間稅收安排的規定，享受相關稅收優惠。根據相關稅收協定及稅收安排規定，個人取得股息紅利適用協定稅率一般為10%，為簡化稅收徵管，在香港發行股票的境內非外商投資企業派發股息紅利時，一般可按10%稅率扣繳個人所得稅，無需辦理申請事宜。對個人取得股息紅利協定稅率不屬10%的情況，按以下規定辦理：(1)低於10%稅率的協定國家居民，扣繳義務人可代為辦理享受有關協定待遇申請，經主管稅務機關審核批准後，對多扣繳稅款予以退稅；(2)高於10%低於20%稅率的協定國家居民，扣繳義務人派發股息紅利時應按協定實際稅率扣繳個人所得稅，無需辦理申請批准事宜；(3)沒有稅收協定國家居民及其他情況，扣繳義務人派發股息紅利時應按20%扣繳個人所得稅。

## 第五節 董事會報告(續)

---

根據國家稅務總局《關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函[2008]897號)的規定，中國居民企業向境外非居民企業股東派發2008年及以後年度股息時，統一按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。

根據財政部、國家稅務總局、中國證監會《關於深港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2016]127號)、《關於繼續執行滬港、深港股票市場交易互聯互通機制和內地與香港基金互認有關個人所得稅政策的公告》(財政部公告2019年第93號)及《關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2014]81號)的規定，對內地個人投資者通過滬港通或深港通投資香港聯交所上市H股取得的股息紅利，H股公司按照20%的稅率代扣個人所得稅。對內地證券投資基金通過滬港通或深港通投資香港聯交所上市股票取得的股息紅利所得，按照上述規定計徵個人所得稅。對內地企業投資者通過滬港通或深港通投資香港聯交所上市股票取得的股息紅利所得，計入其收入總額，依法計徵企業所得稅。其中，內地居民企業連續持有H股滿12個月取得的股息紅利所得，依法免徵企業所得稅。

### 六. 公司對會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正的原因和影響分析說明

公司於2021年無相關情形。

### 七. 重大融資情況

報告期內，公司重大融資活動如下：

#### (一) 前次資金募集情況說明

本報告所指前次募集資金包括2016年12月募集的境外上市的外資股(H股)資金和2017年1月募集的超額配售境外上市的外資股(H股)資金(以下合稱為「H股募集資金」、2018年6月募集的境內上市的首次公開發行人民幣普通股(A股)資金(以下簡稱為「A股首次公開發行募集資金」)以及2020年12月募集的向特定對象非公開發行境內上市的人民幣普通股(A股)募集資金(以下簡稱為「A股非公開發行募集資金」)。

##### 1. H股募集資金

根據中國證券監督管理委員會於2016年11月4日簽發的證監許可[2016]2529號文《關於核准中信建投證券股份有限公司發行境外上市外資股的批覆》，中信建投證券股份有限公司(以下簡稱「本公司」)獲准向社會公眾發行境外上市的外資股(H股)1,076,470,000股，每股發行價格為港幣6.81元(折合人民幣6.06元)，股款以港幣繳足，計港幣7,330,760,700.00元(折合人民幣6,518,732,337.26元)，扣除發行費用折合人民幣200,903,380.25元後，募集股款折合人民幣6,317,828,957.01元，上述資金於2016年12月9日到位。

## 第五節 董事會報告(續)

---

於2017年1月5日，本公司行使部分超額配股權，發行境外上市的外資股(H股)69,915,238股，每股發行價格為港幣6.81元(折合人民幣6.09元)，股款以港幣繳足，計港幣476,122,770.78元(折合人民幣425,534,726.38元)。扣除發行費用折合人民幣10,671,134.34元後，募集股款折合人民幣414,863,592.04元，上述資金於2017年1月5日到位。前述H股募集資金合計折合人民幣6,732,692,549.05元，業經普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)北京分所予以驗證並出具普華永道中天北京驗字(2017)第037號驗資報告。

於2021年12月31日，該募集資金在H股募集資金專戶賬戶中的餘額為折合人民幣315.03萬元，為募集資金存放期間產生的銀行存款利息。

### 2. **A股首次公開發行募集資金**

根據中國證券監督管理委員會於2018年5月25日簽發的證監許可[2018]828號文《關於核准中信建投證券股份有限公司首次公開發行股票的批覆》，本公司獲准向社會公眾發行境內上市的人民幣普通股(A股)400,000,000股，每股發行價格為人民幣5.42元，股款以人民幣繳足，計人民幣2,168,000,000.00元，扣除發行費用人民幣99,302,819.71元後，募集股款為人民幣2,068,697,180.29元，上述資金於2018年6月13日到位。前述A股首次公開發行募集資金業經普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)予以驗證並出具普華永道中天驗字(2018)第0388號驗資報告。

於2019年12月31日，該募集資金已使用完畢，A股首次公開發行募集資金專戶賬戶已銷戶。

### 3. A股非公開發行募集資金

根據中國證券監督管理委員會於2020年2月28日簽發的證監許可[2020]345號文《關於核准中信建投證券股份有限公司非公開發行股票的批覆》，本公司獲准非公開發行境內上市的人民幣普通股(A股)不超過1,277,072,295股。截至2020年12月22日止，本公司完成了向特定對象非公開發行110,309,559股人民幣普通股的工作，每股發行價格為人民幣35.21元，股款以人民幣繳足，計人民幣3,883,999,572.39元，扣除發行費用人民幣36,235,817.84元(不含稅)後，募集股款為人民幣3,847,763,754.55元，上述資金於2020年12月22日到位。前述A股非公開發行募集資金業經普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)予以驗證並出具普華永道中天驗字(2020)第1109號驗資報告。公司從每股中可得淨價為人民幣34.88元。2020年12月28日，非公開發行的A股新增股份在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司辦理完畢股份登記手續。公司於2020年12月28日及12月29日的A股收盤價格分別為人民幣39.29元和人民幣39.55元。

於2021年12月31日，該募集資金已使用完畢，A股非公開發行募集資金專戶賬戶已銷戶。

## 第五節 董事會報告(續)

### (二) 前次募集資金的實際使用情況

#### 1. H股募集資金

根據本公司2016年發行境外上市的外資股(H股)招股說明書，計劃對5個具體項目使用所得款項淨額合計折合人民幣631,089.20萬元，行使任何超額配股權的額外所得款項淨額將按相應比例用於上述項目用途。本公司行使超額配股權募集資金折合人民幣41,486.36萬元，與前述H股招股說明書披露募集資金淨額合計為折合人民幣672,575.56萬元。截至2021年12月31日止，本公司實際投入所涉及使用募集資金項目款項合計折合人民幣673,095.22萬元。

截至2021年12月31日止本公司H股募集資金使用情況如下：

單位：人民幣萬元

募集資金總額：	673,269.25	已累計使用募集資金總額：	673,095.22
變更用途的募集資金總額：	無	各年度使用募集資金總額：	673,095.22
變更用途的募集資金總額比例：	無	2016年：	204,106.16
		2017年：	320,177.66
		2018年：	125,000.00
		2019年：	11,561.01
		2020年：	無
		2021年：	12,250.39

## 第五節 董事會報告(續)

單位：人民幣萬元

序號	投資項目		募集資金投資總額		實際投資金額	截至2021年12月31日止募集資金累計投資額			項目達到預定	
	承諾投資項目	實際投資項目	募集前承諾 投資金額 (註釋三)	募集後承諾 投資金額 (註釋二)		募集前承諾 投資金額	募集後承諾 投資金額	實際投資金額 與募集後承諾 投資金額的差額 (註釋二)	投資金額的差額 (註釋一)	可使用狀態 日期(或截止 日期)
1	滿足客戶投資及 融資需求	滿足客戶投資及 融資需求	35%，折合金額 235,401.45	35%，折合金額 235,644.24	235,644.24	235,401.45	235,644.24	235,644.24	-	不適用
2	增強投資及做市 能力	增強投資及做市 能力	20%，折合金額 134,515.11	20%，折合金額 134,653.85	134,479.82	134,515.11	134,653.85	134,479.82	(174.03)	不適用
3	產品種子基金	產品種子基金	20%，折合金額 134,515.11	20%，折合金額 134,653.85	134,653.85	134,515.11	134,653.85	134,653.85	-	不適用
4	增強跨境業務能力 和國際競爭力， 提升海外資產和 收入佔比	增強跨境業務能力 和國際競爭力， 提升海外資產和 收入佔比	15%，折合金額 100,886.33	15%，折合金額 100,990.39	100,990.39	100,886.33	100,990.39	100,990.39	-	不適用
5	營運資金和其他 一般企業用途	營運資金和其他 一般企業用途	10%，折合金額 67,257.56	10%，折合金額 67,326.92	67,326.92	67,257.56	67,326.92	67,326.92	-	不適用
合計			<u>672,575.56</u>	<u>673,269.25</u>	<u>673,095.22</u>	<u>672,575.56</u>	<u>673,269.25</u>	<u>673,095.22</u>	<u>(174.03)</u>	



## 第五節 董事會報告(續)

---

註釋一： 實際投資金額與募集後承諾投資金額的差額為截止2021年12月31日因實際結匯匯率與募集後計算投資總額匯率不同而導致的匯兌損益。本公司對H股招股說明書中承諾投資項目和具體使用用途的披露內容進行了逐項對照。截至2021年12月31日止，本公司H股募集資金已全部使用完畢。此外，截至2021年12月31日，本公司承諾用於增強投資及做市能力資金折合人民幣134,653.85萬元，已全部實際結匯並使用，截至期末累計投入金額與承諾投入金額的差額折合人民幣174.03萬元，為實際結匯匯率與募集後計算投資總額匯率不同而導致的匯兌損益。

註釋二： H股募集資金實際投資金額按實際結匯匯率折合為人民幣。募集金額從募集資金專戶賬戶中經過本公司為實際投資項目目的審批後劃轉入本公司自有一般賬戶，募集資金在自有一般賬戶中與一般賬戶中的其他資金不進行區分，本公司根據實際投資項目目的對一般賬戶中的資金再次進行付款用途和支付的審批確認募集資金被實際使用。

註釋三： 募集前承諾投資金額與募集後承諾投資金額之間的差額主要為匯率折算產生的差異。

本公司在發行境外上市的外資股時未對該募集資金的使用效益做出任何承諾。H股募集資金到位後已用於招股說明書承諾事項，相應地，本公司淨資產和淨資本均獲得增加；募集資金投資項目中所使用的資金均包含本公司原自有資金與募集資金，從而無法單獨核算截至2021年12月31日止的募集資金實現效益情況。

### 2. A股非公開發行募集資金

根據本公司2020年《非公開發行A股股票預案》(修訂稿)，本次A股非公開發行募集資金總額不超過人民幣130億元(含本數)，扣除發行費用後將全部用於補充本公司資本金和營運資金，以擴大業務規模，提升本公司的市場競爭力和抗風險能力。本公司本次A股非公開發行實際募集資金淨額為人民幣3,847,763,754.55元，小於計劃募集資金金額上限(人民幣130億元)。根據股東大會審議通過的《關於提請股東大會授權董事會全權辦理本次非公開發行股票相關事宜的議案》及其延長該決議有效期的議案，由股東大會授權董事會，並由董事會轉授權本公司經營管理層在授權範圍內全權辦理與本次非公開發行A股股票有關的事宜。本公司經營管理層根據本次A股非公開發行募集資金情況及募投項目的實際需求確定了具體募投項目。截至2021年12月31日止，本公司實際投入所涉及使用募集資金項目款項合計人民幣384,961.39萬元。

截至2021年12月31日止本公司A股非公開發行募集資金使用情況如下：

單位：人民幣萬元

募集資金總額：	384,776.38	已累計使用募集資金總額：	384,961.39
變更用途的募集資金總額：	無	各年度使用募集資金總額：	384,961.39
變更用途的募集資金總額比例：	無	2020年：	380,000.00
		2021年：	4,961.39

## 第五節 董事會報告(續)

單位：人民幣萬元

投資項目		募集資金投資總額			截至2021年12月31日止募集資金累計投資額			項目達到預定	
		募集前承諾	募集後承諾	實際投資金額	募集前承諾	募集後承諾	實際投資金額	可使用狀態	
序號	承諾投資項目	投資金額	投資金額	投資金額	投資金額	投資金額	投資金額的差額	日期(或截止	
	實際投資項目						(註釋一)	日期)	
								程度)	
1	發展資本中介業務	發展資本中介業務	200,000.00	200,000.00	200,000.00	200,000.00	200,000.00	-	不適用
2	發展投資交易業務	發展投資交易業務	130,000.00	130,000.00	130,000.00	130,000.00	130,000.00	-	不適用
3	信息系統建設	信息系統建設	4,776.38	4,776.38	4,961.39	4,776.38	4,776.38	185.01	不適用
4	其他運營資金安排	其他運營資金安排	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	-	不適用
合計			384,776.38	384,776.38	384,961.39	384,776.38	384,776.38	185.01	不適用

註釋一： 實際投資金額與募集後承諾投資金額的差額為截止2021年12月31日產生的利息淨收入。本公司對《非公開發行A股股票預案》(修訂稿)中承諾投資項目和具體使用用途的披露內容進行了逐項對照。截至2021年12月31日止，本公司A股非公開發行募集資金已全部使用完畢。此外，截至2021年12月31日，本公司承諾用於信息系統建設項目人民幣4,776.38萬元，截至期末累計投入金額與承諾投入金額的差額人民幣185.01萬元，為募集資金存放期間產生的利息淨收入。

本公司在發行向特定對象非公開發行境內上市的人民幣普通股時未對該募集資金的使用效益做出任何承諾。A股非公開發行募集資金到位後已用於《非公開發行A股股票預案》(修訂稿)承諾事項，相應地，本公司淨資產和淨資本均獲得增加；因募集資金投資項目中所投入的資金均包含本公司原自有資金與募集資金，從而無法單獨核算截至2021年12月31日止的募集資金實現效益情況。

### (三) 債券融資情況

報告期內，債券(包括企業債券、公司債券以及非金融企業債務融資工具)發行情況如下：

1. 2021年1月，公司公開發行面值人民幣30億元次級債券，其中品種一「21信投C1」發行規模人民幣20億元，債券期限546天，票面利率3.50%；品種二「21信投C2」發行規模人民幣10億元，債券期限3年，票面利率3.87%。本期債券採用固定利率形式，單利按年計息，每年付息一次，為無擔保債券。
2. 2021年3月，公司公開發行面值人民幣40億元次級債券，其中品種一「21信投C3」發行規模人民幣30億元，債券期限455天，票面利率3.40%，到期一次還本付息；品種二「21信投C4」發行規模人民幣10億元，債券期限3年，票面利率3.88%，每年付息一次。本期債券採用固定利率形式，單利按年計息，為無擔保債券。
3. 2021年4月，公司公開發行面值人民幣55億元次級債券，其中品種一「21信投C5」發行規模人民幣35億元，債券期限456天，票面利率3.27%，到期一次還本付息；品種二「21信投C6」發行規模人民幣20億元，債券期限3年，票面利率3.70%，每年付息一次。本期債券採用固定利率形式，單利按年計息，為無擔保債券。
4. 2021年5月，公司公開發行面值人民幣50億元永續次級債券「21信投Y1」，該期債券以每5個計息年度為1個重定價週期，在每個重定價週期末，公司有權選擇將該期債券期限延長1個重定價週期(即延續5年)，或全額兌付債券。該期債券首個重定價週期票面利率為4.15%，若公司選擇行使續期選擇權，則自第6個計息年度起，每5年重置一次票面利率。
5. 2021年6月，公司公開發行面值人民幣35億元次級債券，其中品種一「21信投C7」發行規模人民幣10億元，債券期限457天，票面利率3.30%，到期一次還本付息；品種二「21信投C8」發行規模人民幣25億元，債券期限3年，票面利率3.75%，每年付息一次。本期債券採用固定利率形式，單利按年計息，為無擔保債券。

## 第五節 董事會報告(續)

---

6. 2021年7月，公司公開發行面值人民幣60億元次級債券，其中品種一「21信投C9」發行規模人民幣45億元，債券期限457天，票面利率3.05%，到期一次還本付息；品種二「21信投10」發行規模人民幣15億元，債券期限3年，票面利率3.50%，每年付息一次。本期債券採用固定利率形式，單利按年計息，為無擔保債券。
7. 2021年7月，公司公開發行面值人民幣10億元短期公司債券「21信投S1」，債券期限153天，票面利率2.45%，到期一次還本付息。本期債券採用固定利率形式，單利按年計息，為無擔保債券。
8. 2021年10月，公司公開發行面值人民幣60億元次級債券，其中品種一「21信投11」發行規模人民幣40億元，債券期限2年，票面利率3.43%；品種二「21信投12」發行規模人民幣20億元，債券期限3年，票面利率3.75%。本期債券採用固定利率形式，單利按年計息，每年付息一次，為無擔保債券。
9. 2021年10月，公司公開發行面值人民幣40億元次級債券「21信投13」，債券期限3年，票面利率3.68%。本期債券採用固定利率形式，單利按年計息，每年付息一次，為無擔保債券。
10. 2021年11月，公司公開發行面值人民幣20億元次級債券，其中品種一「21信投14」發行規模人民幣20億元，債券期限2年，票面利率3.13%；品種二「21信投15」未發行。本期債券採用固定利率形式，單利按年計息，每年付息一次，為無擔保債券。
11. 2021年12月，公司公開發行面值人民幣30億元次級債券「21信投16」，債券期限2年，票面利率3.07%。本期債券採用固定利率形式，單利按年計息，每年付息一次，為無擔保債券。

### 八. 回購、出售或購回公司證券

截至2021年12月31日，本公司或其任何附屬公司並無回購、出售或贖回本公司證券。

### 九. 董事、監事及高級管理人員簡歷

公司的董事、監事及高級管理人員的簡歷載列於本年度報告「第八節、董事、監事、高級管理人員及員工情況」。

### 十. 董事、監事服務合約及聘任函

公司與本屆董事會董事簽署了服務合約或聘任函，董事的任期自股東大會選舉通過且取得相關任職資格之日(如適用)起至董事會任期屆滿之日止。

此外，公司的董事、監事未與公司或公司的附屬公司訂立任何在一年內不可以不作賠償(法定賠償除外)方式終止的服務合約。

### 十一. 准許的補償條文

公司已為董事因履行其職務而產生的法律責任購買保險，相關保單的適用法律為中國法律。本公司每年審閱保險的保障範圍。報告期內，概無針對董事及高級管理層提出的索償。

## 第五節 董事會報告(續)

---

### 十二. 管理合約

除僱員聘任合約外，報告期內公司概無訂立或存在與本公司全部或任何業務的主要部份相關的管理及行政合約。

### 十三. 薪酬政策

公司董事、監事和高級管理人員報酬政策的詳情載於本年度報告「第八節、董事、監事、高級管理人員和員工情況—五.董事、監事、高級管理人員的履職情況和六.董事、監事、高級管理人員報酬情況」。

公司員工薪酬政策及員工薪酬詳情載於本年度報告「第八節、董事、監事、高級管理人員和員工情況—七.母公司和主要子公司的員工情況—(二)薪酬政策」及「合併財務報表附註」。

### 十四. 董事、監事在重大合約中的權益

報告期內，公司或公司的子公司均未訂立任何令公司董事或監事或其各自的關聯實體直接或間接享有重大權益的重要交易、安排或合約。

### 十五. 董事在與公司構成競爭的業務中所佔的權益

在報告期內，公司董事在與公司構成競爭的業務中不持有任何權益。

### 十六. 董事、監事和高級管理人員在公司的股份、相關股份及債券中的權益和淡倉

就董事所知，截至2021年12月31日，概無本公司董事、監事或最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份及債券中擁有根據《證券及期貨條例》第352條須記錄於本公司保存的登記冊的任何權益或淡倉；或根據《上市規則》附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉。

截至2021年12月31日，概無授予任何董事、監事或彼等各自配偶或未滿18歲的子女通過購入本公司股份或債券的方式而獲益的權利，或由彼等行使任何該等權利；亦無由本公司或其任何附屬公司作出安排以令董事、監事或彼等各自配偶或未滿18歲的子女於任何其他法人團體獲得該等權利。

### 十七. 根據《證券及期貨條例》股東須披露的權益及淡倉

根據《證券及期貨條例》股東須披露的權益及淡倉的詳情載列於本年度報告「第七節、股份變動及主要股東情況—四. 權益披露」。

### 十八. 優先認購股權

公司目前無優先認購股權安排。

### 十九. 儲備、可供分配利潤的儲備

有關儲備、可供分配利潤額儲備變動情況，請參閱本年度報告「合併股東權益變動表」及「合併財務報表附註46」。



## 第五節 董事會報告(續)

---

### 二十. 物業、廠房及設備

截至2021年12月31日，本集團物業、廠房及設備情況請參閱本年度報告「合併財務報表附註17」。

### 二十一. 主要客戶和供貨商

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

2021年，本公司來自前五大客戶的總收入及其他收入合計不超過本公司總收入及其他收入合計的10%。鑒於我們的業務性質，本公司無主要供貨商。

### 二十二. 與員工、客戶、供貨商及有重要關係人士的關係

公司員工薪酬由固定工資、績效獎金及保險福利構成。公司繼續推進和實施全面規劃、分層落實、重點突出的員工培訓計劃。有關本公司的員工薪酬及培訓計劃詳細資料，請參閱本年度報告「第八節、董事、監事、高級管理人員和員工情況—七.母公司和主要子公司的員工情況—(二)薪酬政策及—(三)培訓計劃」。

有關本公司與證券經紀人的關係，請參閱本年度報告「第八節、董事、監事、高級管理人員和員工情況—七.母公司和主要子公司的員工情況—(四)證券經紀人的相關情況」。有關本公司與主要客戶及供貨商的關係，請參閱本年度報告「第五節、董事會報告—二十一.主要客戶和供貨商」。

### 二十三. 足夠的公眾持股量

公司於H股上市時已獲香港聯交所豁免，批准本公司的最低公眾持股百分比為(1)本公司已發行股本總額的15%；或(2)緊隨全球發售完成後公眾持有H股的百分比(假設超額配股權並無獲行使)；及(3)緊隨全球發售完成後公眾持有H股的百分比(因超額配股權獲行使而導致發行H股增加)三者中的最高者。全球發售(包含超額配股權部份行使)完成後及按香港聯交所授予的最低公眾持股標準，公司H股的最低公眾持股比例為不低於17.40%。

緊隨2018年A股首次公開發行完成後，公眾持有的H股數目不少於全部已發行股份的16.49%；緊隨2020年A股非公開發行完成後，公眾持有的H股數目不少於全部已發行股份的16.26%。根據本公司從公開途徑所得資料及根據董事於本年度報告刊發前的最後實際可行日期所知，本公司滿足公眾持股量規定，持續保持不少於17.40%之A股股份加H股股份由公眾人士持有。

### 二十四. 企業管治

有關公司企業管治的詳情載列於本年度報告「第九節、企業管治報告」。

### 二十五. 履行社會責任情況

公司積極履行社會責任，秉承為員工搭建更好平台、為客戶提供更優服務、為社會作出更大貢獻的目標，嚴格落實國家產業政策和環保政策，按照監管要求，切實履行金融機構的經濟責任、社會責任、環境責任，促進公司與社會、環境的和諧可持續發展。公司按照職責分工，建立了落實社會責任的長效工作机制。

公司遵紀守法，合規經營，努力提升業務市場份額與經營業績，於本報告期取得良好經營業績；不斷完善法人治理結構，努力提高決策的科學化水平和運作效率，提高信息披露標準；持續加強內部控制，提高合規管理和風險管理能力；積極開展反腐倡廉建設，完善監督管理機制；公司逐步構建以客戶為中心

## 第五節 董事會報告(續)

---

的綜合經營模式，不斷加強客戶服務，提升客戶滿意度；積極參與科創板、創業板、北交所以及區域性股權交易市場等多層次資本市場建設，全心全意為中小企業發展提供良好的投融資和財務顧問等服務。

公司堅持「以人為本」，優化完善薪酬福利政策，推動員工培訓交流，改善員工工作環境，保障員工合法權益，完善人才培養體系，加強人才隊伍建設，努力為優秀人才提供平台、創造機會；關心員工身心健康，通過舉辦健步走、知識競賽、黨史比賽、親子活動以及成立各種文體俱樂部，豐富員工業餘文化生活；在做好日常經營工作的同時，公司以強烈的社會責任感，關注社會公益事業，積極投身於社會公益活動，回報社會，奉獻社會。公司還積極以投資者需求為導向，開展各類投資者教育工作，全年投放原創投教產品超千種，宣傳覆蓋超2億人次，舉辦公益性投教活動超萬場，覆蓋超1.7億人次，幫助廣大投資者掌握投資必備知識，提高風險意識，依法維護自身合法權益。公司持續推動投資者教育納入國民教育體系，與中國人民大學商學院合作開設《企業融資與財富管理》MBA專題課程，推動投資者教育向通識性、專業性兩方向同時延伸；在北京工業大學開展教師國民教育，校企聯動共議企業數字化轉型，成功探索國民教育新方向。

2021年，為踐行創新、協調、綠色、開放、共享發展理念，助力實現「碳達峰碳中和」目標，公司以踐行國家戰略，服務實體經濟，促進共同富裕為己任，積極履行企業社會責任，紮實推進社會公益工作。公司執委會下設ESG委員會，對公司ESG相關事宜進行決策、協調和管理；公司(含子公司)向河南省慈善總會捐贈人民幣1,000萬元，專項用於河南防汛抗災及災後重建工作；聯合中國扶貧基金會成立「中信建投證券公益基金」，基金啟動金額為人民幣200萬元，並已通過該基金向湖南省花垣縣十八洞鄉村發

展基金會捐贈人民幣50萬元；向井岡山市殘聯捐贈人民幣100萬元，聯合設立中信建投證券井岡山市殘疾人事業發展基金；向山西省吉縣紅十字會捐贈人民幣100萬元，做好山西水災後抗汛救災及災後重建工作。此外，公司還響應中國證券業協會號召，向山西省隰縣捐贈人民幣100萬元，用於支持隰縣災後重建、鞏固脫貧成果、加快鄉村振興等工作。

有關公司履行社會責任的詳情請參閱《中信建投證券股份有限公司2021年度社會責任暨環境、社會及管治報告》。

### 二十六. 審計師及審計委員會

有關聘任、解聘會計師事務所的情況，請參閱本年度報告「第六節、其他重要事項—二.聘任、解聘會計師事務所情況」。

本年度之綜合財務業績已由審計委員會審閱。審計委員會連同董事會已審閱本集團所採納之會計原則及常規，並討論審計、內部監控及財務報告等事項。

### 二十七. 環境政策及表現

「低碳環保、綠色經營」一直是本公司秉持的環境理念。作為金融服務機構，本公司經營過程中的排放物主要以機動車燃油消耗導致的氮氧化物、二氧化硫及溫室氣體排放、辦公環境用電導致的間接溫室氣體排放；資源消耗主要為公車用油、外購電力、辦公用水和辦公用紙。基於行業特點，本公司對環境及天然資源並無重大影響，但同樣重視自身的環境績效管理。一方面，通過識別並嚴格遵循國家及相關監管機構關於環境方面的法律法規及相關政策，如《中華人民共和國環境保護法》《中華人民共和國節約能

## 第五節 董事會報告(續)

---

源法》、國務院《「十三五」節能減排綜合工作方案》等；另一方面公司通過採用多種手段落實節能減排工作，如無紙化辦公、定期檢查辦公場所用電情況、公共區域空調溫度節能設置、減少電器待機耗電、安裝節水設施、加強油耗管控、強化公務車使用管控力度等，確保公司排放物和資源使用管理滿足相關法律法規要求，真正落實「低碳環保、綠色經營」理念。

有關公司環境政策及表現的詳情請參閱《中信建投證券股份有限公司2021年度社會責任暨環境、社會及管治報告》。

### 二十八. 未來發展揭示／前瞻

公司未來發展前瞻，請參見本年度報告「第四節、管理層討論與分析—三.關於公司未來發展的討論與分析」。

承董事會命  
董事長  
**王常青**

中國北京  
2022年3月30日

### 一. 董事會對會計政策、會計估計和核算辦法變更的原因和影響分析說明

報告期內，公司主要會計政策及重大會計估計未發生重大變化；公司未發生重大會計差錯更正的情形。

### 二. 聘任、解聘會計師事務所情況

單位：人民幣萬元

現聘任	
境內會計師事務所名稱	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)
境內會計師事務所報酬	176
境內會計師事務所審計年限	7年
境外會計師事務所名稱	羅兵咸永道會計師事務所
境外會計師事務所報酬	109
境外會計師事務所審計年限	7年

註： 以上為本公司年度報告的審計費用，未包括對併表子公司的審計費用。

單位：人民幣萬元

名稱		報酬
內部控制審計會計師事務所	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)	40

### 三. 聘任、解聘會計師事務所的情況說明

經公司2020年度股東大會審議批准，公司續聘普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)和香港羅兵咸永道會計師事務所為公司2021年外部審計機構，分別負責按照中國企業會計準則和國際財務報告準則提供相關審計及審閱服務。續聘普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)為公司2021年度內部控制的審計機構。

### 四. 上市公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人、收購人處罰及整改情況

#### 1. 中國證監會於2021年2月7日對中信建投證券採取監管談話的行政監管措施

2021年2月7日，中國證監會出具《關於對中信建投證券股份有限公司採取監管談話措施的決定》([2021]5號)，指出公司作為二十一世紀空間技術應用股份有限公司首次公開發行股票並上市的保薦機構，存在以下違規行為：對發行人商譽減值、關聯交易、資產負債表日後調整事項等情況的核查不充分，未按規定對發行人轉貸事項發表專業意見，內部控制有效性不足。中國證監會決定對公司採取監管談話的行政監管措施。

針對該處罰，公司整改措施如下：(1)進一步強化投行業務相關人員培訓；(2)進一步完善投行業務內部控制流程，加強內部審核；(3)對相關責任部門及人員進行合規問責。

### 2. 上海證監局於2021年11月19日對中信建投證券上海徐匯區太原路證券營業部採取責令改正的行政監管措施

2021年11月19日，中國證監會上海監管局(以下簡稱「上海證監局」)出具《關於對中信建投證券股份有限公司上海徐匯區太原路證券營業部採取責令改正監管措施的決定》(滬證監決[2021]203號)，指出該營業部存在以下問題：一是未能審慎履職、全面了解投資者情況，違反《證券期貨投資者適當性管理辦法》第三條的規定；二是在開展融資融券業務過程中存在為客戶兩融繞標等不正當的交易活動提供便利的情形，違反《證券公司融資融券業務管理辦法》第四條第五項的規定；三是營業部存在未嚴格執行公司制度、經紀人管理不到位、從事期貨中間介紹業務的員工不具備期貨從業資格、綜合管理不足等問題，不符合《證券經紀人管理暫行規定》第二十一條、《證券公司為期貨公司提供中間介紹業務試行辦法》第十六條第二款等相關規定，反映出營業部內部控制不完善。上海證監局決定對該營業部採取責令改正的行政監管措施。

針對該處罰，公司整改措施如下：(1)對營業部存量重點客戶逐一開展盡調訪談，補充盡調資料，全面了解投資者情況，並持續更新；(2)建立對「繞標」交易客戶的常態監測機制，及時發現、識別並採取相應的風險管理措施；(3)要求營業部嚴格按照公司制度加強經紀人、期貨業務介紹資格、合同及文件登記與保管等方面的管理，加強公司稽核與檢查；(4)對相關責任部門及人員進行合規問責。



## 第六節 其他重要事項(續)

### 五. 重大訴訟、仲裁事項

報告期內，本集團不存在《上交所上市規則》中要求披露的涉案金額超過人民幣1,000萬元並佔公司最近一期經審計淨資產絕對值10%以上的重大訴訟、仲裁。

此外，公司作為債券發行主體，報告期內在上交所網站債券專區發佈了以下涉及訴訟、仲裁事項的臨時公告：

#### 事項概述及類型

#### 查詢索引

公司控股子公司中信建投基金管理有限公司代表其管理的專戶產品「中信建投－民生銀行－濟南農商1號資產管理計劃」作為申請人就無錫五洲國際裝飾城有限公司、五洲國際控股有限公司債券違約事項申請仲裁案件之進展情況

上交所網站債券專區2021年2月5日《中信建投證券股份有限公司涉及訴訟、仲裁及進展的公告》

公司作為原告就融資人何巧女股票質押式回購業務違約事項提起訴訟案件

上交所網站債券專區2021年2月5日《中信建投證券股份有限公司涉及訴訟、仲裁及進展的公告》

公司間接全資附屬公司中信建投(國際)證券有限公司作為原告就融資人Ho Born Investment Holdings Limited(中文名：浩邦投資控股有限公司)、擔保人施洪流孖展融資業務違約事項申請訴訟案件之進展情況

上交所網站債券專區2021年2月5日《中信建投證券股份有限公司涉及訴訟、仲裁及進展的公告》

## 第六節 其他重要事項(續)

事項概述及類型	查詢索引
公司作為被告之一涉及嘉興市遠盛商貿有限責任公司就證券投資基金交易糾紛向吳聲資產管理(廣州)有限公司等提起訴訟案件之進展情況	上交所網站債券專區2021年2月5日《中信建投證券股份有限公司涉及訴訟、仲裁及進展的公告》
公司作為申請人就融資人王悅股票質押式回購業務違約事項申請仲裁案件之進展情況	上交所網站債券專區2021年3月5日《中信建投證券股份有限公司涉及訴訟、仲裁進展的公告》
公司作為申請人就融資人呂小奇融資融券業務違約事項申請仲裁案件之進展情況	上交所網站債券專區2021年3月5日《中信建投證券股份有限公司涉及訴訟、仲裁進展的公告》
公司作為申請人就融資人邵秀英股票質押式回購業務違約事項申請仲裁案件之進展情況	上交所網站債券專區2021年3月5日《中信建投證券股份有限公司涉及訴訟、仲裁進展的公告》
公司作為原告代表管理的資產管理計劃就吉林省交通投資集團有限公司作為債券發行人違約事項申請訴訟案件之進展情況	上交所網站債券專區2021年3月5日《中信建投證券股份有限公司涉及訴訟、仲裁進展的公告》

## 第六節 其他重要事項(續)

---

### 六. 重大合同及履行情況

報告期內，本集團並無重大承包或租賃安排，亦無以前期間延續至報告期的此類安排。

### 七. 關聯／連交易

本集團嚴格按照《聯交所上市規則》《上交所上市規則》及《中信建投證券股份有限公司關連交易管理制度》開展關連交易，本集團的關連交易遵循公平、公開、公允的原則，關連交易協議的訂立遵循平等、自願、等價、有償的原則。

報告期內，本公司已遵守聯交所上市規則第14A章對於關連交易的規定。報告期內，本公司並無根據該規則需進行披露的關連交易。根據相關會計準則，有關關聯方的交易的詳情已載於所附合併財務報表附註51。

### 八. 報告期內重大收購及出售情況

報告期內，本集團沒有進行有關子公司、聯營、合營或合資公司的重大收購、出售或置換以及資產重組事項。

### 九. 公司獲得的分類評價結果和評級

2021年，在中國證監會對證券公司的分類評價中，公司連續第十二年獲評為A類AA級。公司是中國證券業內僅有的自2010年至2021年連續十二年獲得中國證監會A類AA級評級的三家證券公司之一，該評級是中國證監會目前授予的最高評級。此外，中信建投期貨在2021年中國期貨業協會公佈的期貨公司評級中繼續獲評A類AA級期貨公司。

2021年，公司在MSCI(摩根斯坦利資本國際公司)ESG評級中獲評「BBB」，達到中資券商先進水平。此外，繼2020年獲評穆迪Baa1(展望穩定)、惠譽BBB+(展望穩定)後，公司於2021年獲評標普BBB+(展望穩定)，從而成為首家同時獲得國際三大評級機構給予的中資券商最高信評等級的證券公司。

### 十. 託管工作

2020年7月17日，中國證監會發佈公告，決定對新時代證券股份有限公司(以下簡稱「新時代證券」)依法實行接管。受中國證監會的委託，中信建投證券成立新時代證券託管組，履行託管人職責。託管組嚴格遵照接管組的要求，遵守《證券公司風險處置條例》，按照「雙崗雙責」的要求，以「固化歷史、維持運轉、合法合規、不出風險」為工作方針，有序開展各項工作，最高峰時派出382名員工進駐參與託管工作。2021年7月，中國證監會發佈公告，決定延長對新時代證券的接管期限，延長期限至2022年7月16日。目前，託管組已建立託管工作長效機制，新時代證券各項業務平穩運行。

## 第七節 股份變動及主要股東情況

### 一. 公司的股本結構

截至2021年12月31日，本公司股本結構如下：

股東名稱	股份種類	股份數量	佔股份總數的比例
北京金控集團	A股	2,684,309,017	34.61%
中央匯金	A股	2,386,052,459	30.76%
香港中央結算(代理人)有限公司其他代持股份 (註1)	H股	909,120,618	11.72%
中信證券	A股	382,849,268	4.94%
鏡湖控股	H股	351,647,000	4.53%
騰雲投資	A股	113,556,653	1.46%
香港中央結算有限公司(註2)	A股	41,416,003	0.53%
福建貴安新天地旅遊文化投資有限公司	A股	38,861,100	0.50%
中國建設銀行股份有限公司－國泰中證全指證 券公司交易型開放式指數證券投資基金	A股	24,207,362	0.31%
中國建設銀行股份有限公司－華寶中證全指證 券公司交易型開放式指數證券投資基金	A股	16,510,718	0.21%
其他A股公眾股東	A股	807,908,455	10.42%
其他H股公眾股東	H股	256,144	0.01%
合計		<u>7,756,694,797</u>	<u>100.00%</u>

註1：香港中央結算(代理人)有限公司為H股非登記股東所持股份的名義持有人，上表所示股份為其代持的除鏡湖控股以外的其他H股股份。

註2：香港中央結算有限公司所持股份為滬股通非登記股東所持A股股份。

### 二. 股東情況

截至2021年12月31日，公司股東總數為185,886戶，其中，A股股東185,824戶、H股登記股東62戶。

H股登記股東中包含香港中央結算(代理人)有限公司及其以代理人身份，代表截至2021年12月31日在該公司開戶登記的所有機構和個人投資者持有的本公司H股股份數。

### 三. 公司主要股東情況介紹

截至2021年12月31日，公司第一大股東為北京金控集團，持股比例為34.61%；公司第二大股東為中央匯金，持股比例為30.76%。

截至本報告披露日，北京金控集團和中央匯金的持股數量與持股比例未發生變化。

#### (一) 北京金控集團

北京金控集團成立於2018年10月19日，法定代表人為範文仲，註冊資本為人民幣1,200,000.00萬元。經營範圍包括：金融股權投資及擔保；資本運作及資產管理；受託管理專項資金；信用擔保和再擔保；項目投資；投資管理；重組、併購諮詢及金融研究，商業數據及信用等金融信息採集和管理；與公司經營有關的實業投資等業務。

#### (二) 中央匯金

中央匯金成立於2003年12月16日，法定代表人為彭純，註冊資本為人民幣82,820,862.72萬元。經營範圍包括：接受國務院授權，對國有重點金融企業進行股權投資；國務院批准的其他相關業務。

## 第七節 股份變動及主要股東情況(續)

### 四. 權益披露

#### 根據《證券及期貨條例》股東須披露的權益及淡倉

據董事所知，於2021年12月31日，下列股東(董事、監事或最高行政人員除外)於本公司的任何股份及相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第336條須記入本公司備存的登記冊的權益或淡倉：

名稱	身份	直接及間接持有的		股份類別	權益性質	估已發行	
		股份數目				普通股股本總額的概約百分比	相關股份類別中的概約百分比
1. 北京金控集團 <sup>(附註1)</sup>	實益擁有人	2,684,309,017		A股	好倉	34.61%	41.32%
2. 北京國管公司	受控法團權益	2,684,309,017		A股	好倉	34.61%	41.32%
3. 中央匯金	實益擁有人	2,386,052,459		A股	好倉	30.76%	36.73%
4. 中信證券	實益擁有人	383,099,268		A股	好倉	4.94%	5.90%
			250,000	A股	淡倉	不足百分之一	不足百分之一
	核準借出代理人		250,000	A股	好倉	不足百分之一	不足百分之一
(可供借出的股份)							
5. 鏡湖控股 <sup>(附註2)</sup>	實益擁有人	351,647,000		H股	好倉	4.53%	27.89%
6. 東滿投資有限公司 <sup>(附註2)</sup>	受控法團權益	351,647,000		H股	好倉	4.53%	27.89%
7. 中信股份 <sup>(附註2)</sup>	受控法團權益	351,647,000		H股	好倉	4.53%	27.89%
8. 中信集團 <sup>(附註2)</sup>	受控法團權益	351,647,000		H股	好倉	4.53%	27.89%
9. 上海寧泉資產管理有限公司	投資經理	100,830,500		H股	好倉	1.30%	8.00%
10. Wellington Management Group LLP <sup>(附註3)</sup>	投資經理	75,208,816		H股	好倉	0.97%	5.96%
		213,312		H股	淡倉	不足百分之一	0.02%

## 第七節 股份變動及主要股東情況(續)

附註：

- (1) 北京國有資本運營管理有限公司直接持有北京金控集團100%的股份。
- (2) 鏡湖控股由東滿投資有限公司(「東滿投資」)全資擁有，而東滿投資是中信股份直接控股的全資子公司。中信集團間接持有中信股份過半數的股權。因此，東滿投資、中信股份及中信集團各自在《證券及期貨條例》下均被視為於鏡湖控股持有的H股中擁有權益。
- (3) Wellington Management Group LLP通過其與若干法團的關係於本公司持有合共75,208,816股(好倉)及213,312股(淡倉)H股權益。89股(好倉)及3,812股(淡倉)H股以現金結算的非上市衍生工具持有。根據Wellington Management Group LLP提交的權益通知(相關事件日期為2021年11月12日)所披露，以下於H股的權益由Wellington Management Group LLP持有：

受控制法團名稱	控權人士名稱	直接權益		股份數目	
		控制百分比	(是/否)		
Wellington Group Holdings LLP	Wellington Management Group LLP	99.70	否	好倉	75,208,816
				淡倉	213,312
Wellington Investment Advisors Holdings LLP	Wellington Group Holdings LLP	99.99	否	好倉	75,208,816
				淡倉	213,312
Wellington Management Global Holdings, Ltd.	Wellington Investment Advisors Holdings LLP	94.10	否	好倉	67,291,520
Wellington Management Company LLP	Wellington Investment Advisors Holdings LLP	99.99	是	好倉	7,917,296
				淡倉	213,312
Wellington Management Hong Kong Ltd	Wellington Management Global Holdings, Ltd.	100.00	是	好倉	14,955,000
Wellington Management International Ltd	Wellington Management Global Holdings, Ltd.	100.00	是	好倉	52,322,548
Wellington Management Singapore Pte Ltd	Wellington Management Global Holdings, Ltd.	100.00	是	好倉	13,972



## 第七節 股份變動及主要股東情況(續)

---

除上文所披露者外，於2021年12月31日，就董事所知，概無其他人士(本公司董事、監事及高級管理人員除外)，於本公司股份、相關股份及債券中擁有根據《證券及期貨條例》第336條須記錄於該條所指之本公司保存之登記冊的權益和淡倉。

除本報告所披露者外，於2021年12月31日，董事概無在擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部須知會本公司之權益或淡倉之公司中擔任董事或聘用為僱員。

## 五. 公司發股或註冊資本變動情況

不適用。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 一、持股變動情況及報酬情況

#### (一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況

單位：股

姓名	職務(註)	性別	出生年月	任期起始日期	任期終止日期	年初	年末	年度內股份	增減	報告期內	是否在公司
						持股數	持股數	增減變動量	變動原因	從公司獲得的	關聯方獲取
											(萬元)
王常青	董事長、執行董事、 執行委員會主任	男	1963年6月	2018年4月	至屆滿	0	0	0	-	468.92	否
于仲福	副董事長、非執行 董事	男	1970年11月	2018年4月	至屆滿	0	0	0	-	0	否
王小林	副董事長、非執行 董事	男	1963年2月	2020年7月	至屆滿	0	0	0	-	0	否
李格平	執行董事、總經理、 執行委員會委員、 財務負責人	男	1967年11月	2018年4月	至屆滿	0	0	0	-	456.42	否
張沁	非執行董事	女	1970年8月	2018年4月	至屆滿	0	0	0	-	0	否
朱佳	非執行董事	女	1982年10月	2018年4月	至屆滿	0	0	0	-	0	是
張薇	非執行董事	女	1981年10月	2021年6月	至屆滿	0	0	0	-	0	否

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

姓名	職務(註)	性別	出生年月	任期起始日期	任期終止日期	年初 持股數	年末 持股數	年度內股份 增減變動量	增減 變動原因	報告期內	是否在公司
										從公司獲得的 稅前報酬總額	關聯方獲取 報酬
											(萬元)
楊棟	非執行董事	男	1976年7月	2021年10月	至屆滿	0	0	0	-	0	否
王華	非執行董事	女	1976年8月	2021年6月	至屆滿	0	0	0	-	0	否
戴德明	獨立非執行董事	男	1962年10月	2018年4月	至屆滿	0	0	0	-	23.00	是
白建軍	獨立非執行董事	男	1955年7月	2018年4月	至屆滿	0	0	0	-	23.00	是
劉俏	獨立非執行董事	男	1970年5月	2018年4月	至屆滿	0	0	0	-	23.00	是
浦偉光	獨立非執行董事	男	1957年1月	2021年5月	至屆滿	0	0	0	-	14.00	是
賴觀榮	獨立非執行董事	男	1962年12月	2021年5月	至屆滿	0	0	0	-	14.00	是
周笑予	監事會主席	男	1964年6月	2021年8月	至屆滿	0	0	0	-	398.72	否
艾波	監事	女	1971年2月	2018年4月	至屆滿	0	0	0	-	0	否
趙麗君	監事	女	1963年10月	2018年4月	至屆滿	0	0	0	-	0	否
林煊	職工監事	女	1972年2月	2018年4月	至屆滿	0	0	0	-	399.15	否
趙明	職工監事	男	1971年5月	2019年4月	至屆滿	0	0	0	-	406.66	否
周志鋼	執行委員會委員	男	1964年5月	2018年4月	至屆滿	0	0	0	-	415.92	否
蔣月勤	執行委員會委員	男	1966年12月	2018年4月	至屆滿	0	0	0	-	410.42	否
李宇楠	執行委員會委員	男	1969年11月	2020年3月	2022年3月	0	0	0	-	379.43	否

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

姓名	職務(註)	性別	出生年月	任期起始日期	任期終止日期	年初	年末	年度內股份	增減	從公司獲得的	報告期內	是否在公司
						持股數	持股數	增減變動量	變動原因	稅前報酬總額	關聯方獲取	
											(萬元)	
李鐵生	執行委員會委員	男	1971年7月	2018年4月	至屆滿	0	0	0	-	329.03		否
王廣學	執行委員會委員、 董事會秘書	男	1972年6月	2018年4月	至屆滿	0	0	0	-	701.28		否
張昕帆	執行委員會委員	男	1968年12月	2018年4月	至屆滿	0	0	0	-	592.43		否
劉乃生	執行委員會委員	男	1971年2月	2018年4月	至屆滿	0	0	0	-	593.92		否
黃凌	執行委員會委員	男	1976年10月	2018年4月	至屆滿	0	0	0	-	667.92		否
丁建強	執行委員會委員、 合規總監	男	1973年5月	2019年4月、 2019年5月	至屆滿	0	0	0	-	469.27		否
陸亞	執行委員會委員、 首席風險官	女	1966年2月	2019年4月	至屆滿	0	0	0	-	475.03		否
肖鋼	執行委員會委員、 首席信息官	男	1969年6月	2019年4月	至屆滿	0	0	0	-	478.71		否
彭文德	執行委員會委員	男	1966年6月	2019年7月	至屆滿	0	0	0	-	665.07		否
馮根福	獨立非執行董事 (離任)	男	1957年6月	2018年4月	2021年5月	0	0	0	-	10.50		是

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

姓名	職務(註)	性別	出生年月	任期起始日期	任期終止日期	年初	年末	年度內股份	增減	報告期內	是否在公司
						持股數	持股數	增減變動量	變動原因	從公司獲得的	關聯方獲取
										稅前報酬總額	報酬
										(萬元)	
朱聖琴	獨立非執行董事 (離任)	女	1976年12月	2018年4月	2021年5月	0	0	0	-	10.50	是
汪浩	非執行董事 (離任)	男	1968年12月	2018年4月	2021年9月	0	0	0	-	0	否
袁建民	執行委員會委員 (離任)	男	1961年5月	2018年4月	2021年6月	0	0	0	-	88.13	否
周笑予	執行委員會委員 (調整)	男	1964年6月	2018年4月	2021年7月	0	0	0	-	-	否
合計	/	/	/	/	/	0	0	0	/	8,514.43	/

註1：本公司獨立非執行董事因在除本公司及本公司控股子公司以外的法人或其他組織擔任董事而使該法人或其他組織成為本公司關聯方，部分非執行董事在屬於關聯方的股東單位任職。報告期內，非執行董事及獨立非執行董事存在上述關聯方獲取薪酬情況。

註2：2022年3月，公司第二屆董事會第三十九次會議同意李宇楠先生因工作調動原因不再擔任公司執行委員會委員。詳細情況請參閱公司相關公告。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

### (二) 公司現任董事、監事及高級管理人員工作簡歷

姓名	主要工作經歷
<b>王常青</b>	<p><b>王常青先生</b>，本公司黨委書記、董事長、執行董事、執行委員會主任。王先生於2005年11月加入本公司，自2007年2月起擔任執行董事，自2011年9月起擔任董事長、執行委員會主任。王先生目前還擔任中國證券業協會兼職副會長、北京證券業協會理事長、上交所第五屆理事會會員理事。</p> <p>王先生曾任北京冶煉廠銅粉分廠副廠長，北京市有色金屬工業總公司生產計劃處副處長，北京凱寶旅遊食品公司董事、副總經理，日本大和證券集團北京代表處股票承銷部負責人，中信證券股份有限公司上海投資銀行部總經理、投資銀行總部副總經理、投資銀行業務行政負責人、董事總經理併兼任企業融資委員會副主任，本公司副總經理、總經理、執行委員會委員。</p> <p>王先生自東北工學院(現東北大學)獲得工學學士學位，自中國人民大學獲得經濟學碩士學位。</p>

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

姓名	主要工作經歷
<b>于仲福</b>	<p><b>于仲福先生</b>，本公司副董事長、非執行董事。于先生自2011年3月起擔任本公司董事，自2016年8月起擔任本公司副董事長，現任北京國有資本運營管理有限公司副總經理。</p> <p>于先生曾任北京市石景山區計劃經濟委員會工業科副科長，北京市經濟委員會中小企業處副處長、企業改革處副處長(主持工作)，北京市國資委改革發展處(綜合處)副處長、企業改革處處長。近三年來，于先生還曾兼任王府井集團股份有限公司(上交所上市公司)董事、北京京能清潔能源電力股份有限公司(香港聯交所上市公司)董事、北京城鄉商業(集團)股份有限公司(上交所上市公司)董事、北京金隅集團股份有限公司(上交所上市公司)董事、北京農村商業銀行股份有限公司董事。</p> <p>于先生自北方工業大學獲得工學學士學位，自北京大學與國家行政學院(合作培養)獲得公共管理碩士學位，具有高級經濟師職稱。</p>

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

姓名

主要工作經歷

**王小林**

**王小林先生**，本公司副董事長、非執行董事。王先生自2020年7月起擔任本公司非執行董事，自2020年9月起擔任本公司副董事長，現任中央匯金投資有限責任公司派出董事，此外還兼任中國光大集團股份公司非執行董事。

王先生曾任山東省國際信託有限公司證券管理總部副總經理、黨委書記及總經理，山東省高新技術投資有限公司總經理助理，山東省魯信投資控股集團有限公司辦公室主任、黨委委員及副總經理，泰信基金管理有限公司董事長，中國銀行業監督管理委員會國際部副主任(掛職)，山東發展投資控股集團有限公司黨委副書記及總經理等職務。近三年來，王先生還曾兼任山東高速股份有限公司(上交所上市公司)獨立董事、中國光大銀行股份有限公司(上交所及香港聯交所上市公司)董事。

王先生自復旦大學獲得經濟學碩士學位，具有高級經濟師職稱。



## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

姓名	主要工作經歷
<b>李格平</b>	<p><b>李格平先生</b>，本公司黨委副書記、執行董事、總經理、執行委員會委員、財務負責人。李先生於2018年2月加入本公司，自2018年4月起擔任執行董事、總經理、執行委員會委員，自2018年5月起擔任財務負責人，並兼任中信建投國際董事長。李先生目前還擔任中國證券業協會股權與另類投資業務委員會主任委員、上交所自律管理委員會副主任委員、深交所第五屆理事會會員理事、深交所上市培育委員會主任委員。</p> <p>李先生曾任中南財經大學(現中南財經政法大學)教師；長江證券股份有限公司黨委副書記、董事、總裁；中國證券業協會秘書長；中國證監會證券基金機構監管部副主任；中央匯金投資有限責任公司證券機構管理部/保險機構管理部主任。</p> <p>李先生自中南財經大學(現中南財經政法大學)獲得經濟學學士學位和經濟學碩士學位，自中國社會科學院研究生院獲得經濟學博士學位，享受國務院頒發的政府特殊津貼，具有研究員職稱。</p>

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

姓名

主要工作經歷

**張沁**

**張沁女士**，本公司非執行董事。張女士自2018年4月起擔任本公司董事，現任北京國有資本運營管理有限公司總經理助理、融資管理部總經理。

張女士曾任職于天津華豐工業集團公司、北京市房地產開發經營總公司從事會計工作，曾任北京天鴻集團公司計劃財務部副經理，北京首都開發控股集團(有限)公司房產經營事業部財務總監，北京首開仁信置業有限公司副總經理，北京國管公司財務管理部副總經理、風控審計部總經理。

張女士自首都經濟貿易大學獲得經濟學碩士學位，具有高級會計師職稱。

**朱佳**

**朱佳女士**，本公司非執行董事。朱女士自2018年4月起擔任本公司董事，現任北京金控集團投資管理部總經理助理、璟泉私募基金管理(北京)有限公司董事、副總經理(主持工作)；晟鑫期貨經紀有限公司董事。

朱女士曾任職於東亞銀行(香港)北京分行、北京國有資本運營管理有限公司等機構。

朱女士自英國埃克塞特大學獲得金融與投資碩士學位，具有金融經濟師職稱。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

姓名	主要工作經歷
<b>張薇</b>	<p><b>張薇女士</b>，本公司非執行董事。張女士自2021年6月起擔任本公司董事，現任中央匯金投資有限責任公司直管企業領導小組辦公室／股權管理二部處長。</p> <p>張女士曾歷任中央匯金投資有限責任公司資本市場部經理、非銀行部經理、證券機構管理部／保險機構管理部高級副經理。</p> <p>張女士自中國政法大學獲得法學學士學位、國際法學碩士學位和國際法學博士學位。</p>
<b>楊棟</b>	<p><b>楊棟先生</b>，本公司非執行董事。楊先生自2021年10月起擔任本公司董事，現任中央匯金投資有限責任公司派出董事。</p> <p>楊先生曾任職於中國人民銀行天津分行、中國人民銀行金融研究所等機構，曾歷任中央匯金投資有限責任公司銀行部高級副經理、銀行機構管理一部工行股權管理處處長及股權管理一部工行股權管理處處長、高級經理等職務。</p> <p>楊先生自河北農業大學獲得管理學學士學位、經濟學碩士學位，自中國人民大學獲得經濟學博士學位，具有高級經濟師職稱。</p>

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

姓名	主要工作經歷
<b>王華</b>	<p><b>王華女士</b>，本公司非執行董事。王女士自2021年6月起擔任本公司董事，現任中國中信集團有限公司財務部副總經理，兼任中海信託股份有限公司董事、中國農業產業發展基金董事、中信城市開發運營有限責任公司董事，此外還自2019年8月起兼任中信重工機械股份有限公司(上交所上市公司)董事。</p> <p>王華女士曾歷任中國中信集團有限公司財務部稅務處處長、財務部總經理助理兼稅務處處長、財務部副總經理兼稅務處處長。</p> <p>王華女士自東北財經大學獲得會計學學士學位和碩士學位。</p>
<b>戴德明</b>	<p><b>戴德明先生</b>，本公司獨立非執行董事。戴先生自2016年8月起擔任本公司獨立董事，現任中國人民大學商學院教授、博士生導師，自2016年5月起擔任中銀航空租賃有限公司(香港聯交所上市公司)獨立董事，自2018年3月起擔任中國電力建設股份有限公司(上交所上市公司)獨立董事，自2018年9月起擔任保利發展控股集團股份有限公司(上交所上市公司)獨立董事。戴先生目前還擔任中國會計學會副會長。</p> <p>近三年來，戴先生曾擔任浙商銀行股份有限公司(上交所及香港聯交所上市公司)獨立董事、海爾智家股份有限公司(上交所上市公司)獨立董事。</p> <p>戴先生自湖南財經學院(現湖南大學)獲得經濟學學士學位，自中南財經大學獲得經濟學碩士學位，自中國人民大學獲得經濟學博士學位。</p>

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

---

姓名	主要工作經歷
<b>白建軍</b>	<p><b>白建軍先生</b>，本公司獨立非執行董事。白先生自2016年8月起擔任本公司獨立董事，現任四川新網銀行股份有限公司獨立董事，此外還自2019年10月起擔任中國郵政儲蓄銀行股份有限公司(上交所及香港聯交所上市公司)外部監事。</p> <p>白先生曾任美國紐約大學客座研究員，日本新瀉大學客座教授，北京大學法學院教授、博士生導師、實證法務研究所主任、金融法研究中心副主任。近三年來，白先生曾擔任中國建設銀行股份有限公司(上交所及香港聯交所上市公司)外部監事。</p> <p>白先生自北京大學獲得法學碩士和法學博士學位。</p>

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

姓名	主要工作經歷
<b>劉俏</b>	<p><b>劉俏先生</b>，本公司獨立非執行董事。劉先生自2016年8月起擔任本公司獨立董事，現任北京大學光華管理學院金融學和經濟學教授、博士生導師、院長，兼任曠視科技有限公司獨立董事。此外，劉先生還自2017年12月起擔任北京首創股份有限公司(上交所上市公司)獨立董事，自2018年11月起擔任招商銀行股份有限公司(上交所及香港聯交所上市公司)獨立董事。</p> <p>劉先生曾任香港大學經濟金融學院助理教授和經濟與工商管理學院副教授(終身教職)，麥肯錫公司亞太公司金融與戰略諮詢中心諮詢顧問。近三年來，劉先生還曾擔任正商實業有限公司(香港聯交所上市公司)獨立董事。</p> <p>劉先生自中國人民大學獲得理學學士學位，自中國人民銀行金融研究所(現清華大學五道口金融學院)獲得經濟學碩士學位，自美國加州大學洛杉磯分校獲得經濟學博士學位。劉先生還曾獲得國家自然科學基金傑出青年獎和教育部長江學者特聘教授稱號。</p>

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

姓名	主要工作經歷
<b>浦偉光</b>	<p><b>浦偉光先生</b>，本公司獨立非執行董事。浦先生自2021年5月起擔任本公司獨立董事，自2020年12月起擔任光大證券股份有限公司(上交所及香港聯交所上市公司)獨立董事，2021年7月起擔任花旗銀行(香港)有限公司獨立董事，目前還擔任香港恒生指數顧問委員會委員。</p> <p>浦先生曾任香港證券及期貨事務監察委員會高級總監、香港保險業監管局執行董事及中國證監會國際顧問委員會委員。</p> <p>浦先生自香港中文大學獲得工商管理學士學位和碩士學位，也是一位會計師。</p>

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

姓名

主要工作經歷

**賴觀榮**

**賴觀榮先生**，本公司獨立非執行董事。賴先生自2021年5月起擔任本公司獨立董事，現任北京中關村科學城建設股份有限公司監事會主席，農銀人壽保險股份有限公司副董事長，中科實業集團(控股)有限公司董事，深圳遠致富海投資管理有限公司首席經濟學家、投委會委員。此外，賴先生還自2015年6月起擔任中軟國際有限公司(香港聯交所上市公司)獨立董事，自2021年12月起擔任東興證券股份有限公司(上交所上市公司)獨立董事。

賴先生曾任閩發證券有限責任公司副總經理(主持工作)，中國人民銀行福建省分行辦公室副主任，福建省閩南僑鄉信託投資公司總經理，華福證券有限責任公司總裁，嘉禾人壽保險股份有限公司黨委書記、總裁、及信源企業集團有限公司(香港聯交所上市公司)獨立董事。

賴先生自廈門大學獲得經濟學學士學位，自中國人民銀行研究生部獲得貨幣銀行學碩士學位，自廈門大學獲得經濟學博士學位。



## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

姓名	主要工作經歷
<b>周笑予</b>	<p><b>周笑予先生</b>，本公司黨委副書記、監事會主席。周先生於2005年11月加入本公司，自2021年8月起擔任監事會主席，此外兼任中信建投期貨監事會主席。周先生目前還擔任中國證券業協會自律處分委員會委員。</p> <p>周先生曾任原輕工業部廣州設計院工程師，華夏證券股份有限公司深圳分公司常務副總經理、大連業務部總經理、瀋陽分公司總經理、經紀業務管理總部總經理，本公司經紀業務管理部總經理、資金運營部行政負責人、融資融券業務部行政負責人、黨委辦公室主任、人力資源部行政負責人、執行委員會委員。</p> <p>周先生自天津輕工業學院獲得工學學士學位，自華南理工大學獲得工學碩士學位。</p>
<b>艾波</b>	<p><b>艾波女士</b>，本公司監事。艾女士自2016年8月起擔任本公司監事，現任中國投資有限責任公司黨委巡視辦主任。</p> <p>艾女士曾任職於原國家監察部辦公廳機要秘書處、中央紀委原監察綜合室、中央紀委原第二紀檢監察室等單位。</p> <p>艾女士自昆明理工大學取得管理學碩士學位，具有註冊企業風險管理師資質。</p>

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

姓名	主要工作經歷
----	--------

### 趙麗君

**趙麗君女士**，本公司監事。趙女士自2018年4月起擔任本公司監事，現任中國投資有限責任公司黨建工作部／機關黨委／企業文化部副部長。

趙女士曾任哈爾濱船舶工程學院講師，哈爾濱工程大學教授、黨委宣傳部副部長、新聞中心主任、黨校副校長兼機關黨委副書記，國防科工委政策法規司調研員，國防科工局直屬機關黨委辦公室主任，中國投資有限責任公司人力資源部高級經理、黨務管理組組長、辦公室／董事會辦公室／黨委辦公室高級經理、黨建工作組／機關黨委辦公室組長、辦公室副總監，還曾兼任中央匯金投資有限責任公司派出監事(派往光大實業(集團)有限公司)。

趙女士自黑龍江大學獲得法學學士學位，自哈爾濱工程大學獲得法學碩士學位，具有律師資格。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

姓名	主要工作經歷
<b>林煊</b>	<p><b>林煊女士</b>，本公司黨委委員、職工監事、人力資源部行政負責人。林女士於2005年11月加入本公司，自2018年4月起擔任職工監事，自2022年1月起擔任人力資源部行政負責人，此外還兼任中信建投資本監事。林女士目前還擔任中國證券業協會人才發展委員會副主任委員、北京市金融工會委員。</p> <p>林女士曾任華夏證券股份有限公司投資銀行部、併購業務部業務董事、總經理助理，本公司投資銀行部總經理助理、總監、執行總經理、董事總經理，內核部行政負責人。</p> <p>林女士自中國人民大學獲得經濟學學士學位，自中國人民銀行研究生部(現清華大學五道口金融學院)獲得經濟學碩士學位，自中國社會科學院研究生院獲得經濟學博士學位，具有A股保薦代表人資格。</p>

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

姓名

主要工作經歷

**趙明**

**趙明先生**，本公司職工監事、計劃財務部行政負責人、資金運營部行政負責人。趙先生自2018年7月起擔任公司計劃財務部、資金運營部行政負責人，自2019年4月起擔任職工監事，此外還兼任中信建投資本董事、中信建投投資董事和中信建投期貨監事。

趙先生曾任華夏證券股份有限公司投資銀行部業務董事，上海電氣集團財務有限責任公司投資銀行部經理，本公司資本市場部董事總經理、投資銀行部董事總經理。

趙先生自中國人民公安大學獲得法學學士學位，自西南政法大學獲得法學碩士學位，自中歐國際工商學院獲得工商管理碩士學位，具有律師資格和註冊會計師資格。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

姓名	主要工作經歷
<b>周志綱</b>	<p><b>周志綱先生</b>，本公司黨委委員、執行委員會委員。周先生於2005年11月加入本公司，自2009年2月起擔任執行委員會委員，此外兼任中信建投期貨董事。周先生目前還擔任中國證券業協會融資類業務委員會委員。</p> <p>周先生曾任華東計算技術研究所應用軟件室主任助理，上海萬國證券公司計算機中心副主任、研究發展中心主任，華夏證券股份有限公司總工程師、電子商務部總經理，本公司副總經理、經紀業務管理委員會主任委員(兼任)、首席風險官、合規總監。</p> <p>周先生自復旦大學獲得理學學士和理學碩士學位，自中歐國際工商學院獲得工商管理碩士學位，具有高級工程師資質。</p>
<b>蔣月勤</b>	<p><b>蔣月勤先生</b>，本公司黨委委員、執行委員會委員。蔣先生於2007年1月加入本公司，自2009年5月起擔任執行委員會委員。蔣先生目前還擔任中國證券投資基金業協會副會長、中國證券業協會資產管理業務委員會委員。</p> <p>蔣先生曾任職於深圳蛇口新欣軟件公司，曾任中信證券股份有限公司深圳分公司副總經理、交易部總經理、首席交易員，長盛基金管理有限公司總經理，本公司總經理助理、機構業務部行政負責人(兼任)、資產管理部行政負責人(兼任)、中信建投基金董事長(兼任)。</p> <p>蔣先生自中國電子科技大學獲得工學學士和工學碩士學位。</p>

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

姓名

主要工作經歷

**李鐵生**

**李鐵生先生**，本公司執行委員會委員。李先生於2013年6月加入本公司，自2013年6月起擔任執行委員會委員，此外還兼任中信建投投資董事。

李先生曾任中國人保信託投資公司證券部、期貨部業務經理，深圳市中保信財務顧問有限公司總經理，香港江南財務有限公司副總經理，長城證券有限責任公司副總裁，新江南投資有限公司總經理，招商銀行股份有限公司北京分行黨委委員、副行長。

李先生自北京理工大學獲得工學學士學位，自中國人民大學獲得經濟學碩士學位。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

姓名	主要工作經歷
<b>王廣學</b>	<p><b>王廣學先生</b>，本公司執行委員會委員、董事會秘書、公司辦公室行政負責人。王先生於2005年11月加入本公司，自2011年11月起擔任公司辦公室行政負責人，分別自2014年1月、4月起擔任執行委員會委員、董事會秘書，此外還兼任中信建投期貨董事長、中信建投國際董事。目前，王先生還擔任中國證券業協會證券行業文化建設委員會委員、中國期貨業協會理事會理事、中國期貨業協會文化建設委員會委員。</p> <p>王先生曾任江蘇省溧陽市計劃委員會(現溧陽市發展和改革委員會)外經科科員，華夏證券股份有限公司投資銀行部業務經理、高級業務董事、總經理助理，本公司投資銀行部總經理助理、副總經理。</p> <p>王先生自青島海洋大學(現中國海洋大學)獲得理學學士學位，自復旦大學獲得經濟學碩士學位和經濟學博士學位，具有A股保薦代表人資格和高級經濟師職稱。</p>

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

姓名

主要工作經歷

**張昕帆**

**張昕帆先生**，本公司執行委員會委員、經紀業務管理委員會主任、機構業務委員會聯席主任。張先生於2005年11月加入本公司，自2014年1月起擔任執行委員會委員，自2014年4月起擔任經紀業務管理委員會主任，自2018年9月起擔任機構業務委員會聯席主任，此外還兼任中信建投期貨董事。

張先生曾任中國工商銀行股份有限公司大連分行證券營業部主任，華夏證券股份有限公司大連證券營業部經理、瀋陽分公司副總經理、經紀業務管理總部副總經理，本公司經紀業務管理部副總經理、北京東直門南大街證券營業部經理、經紀業務管理委員會副主任委員。

張先生自東北財經大學獲得經濟學學士學位，自北京大學獲得工商管理碩士學位，具有高級經濟師職稱。



## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

姓名	主要工作經歷
----	--------

### 劉乃生

**劉乃生先生**，本公司執行委員會委員、投資銀行業務管理委員會主任。劉先生於2006年3月加入本公司，自2014年1月起擔任執行委員會委員，自2021年1月起擔任投資銀行業務管理委員會主任，此外還兼任中信建投國際董事、北京股權交易中心有限公司董事。劉先生目前還擔任中國證券業協會投資銀行委員會副主任委員、北京市證券業協會投行質控委員會副主任委員、上交所科創板發展委員會委員、深交所上市培育委員會副主任委員。

劉先生曾任職於中國新興(集團)總公司、中國科技國際信託投資有限責任公司、中國科技證券有限責任公司，曾任本公司投資銀行部行政負責人、投資銀行業務委員會主任。

劉先生自北京機械工業學院(現北京信息科技大學)獲得工學學士學位，自清華大學獲得工商管理碩士學位，具有A股保薦代表人資格。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

姓名

主要工作經歷

**黃凌**

**黃凌先生**，本公司執行委員會委員、機構業務委員會主任、投資銀行業務管理委員會聯席主任。黃先生於2005年11月加入本公司，自2014年1月起擔任執行委員會委員，自2018年9月起擔任機構業務委員會主任，自2021年1月起擔任投資銀行業務管理委員會聯席主任，此外還兼任中信建投基金董事長、中信建投國際董事。黃先生還擔任中國證券業協會綠色發展專業委員會副主任委員、上海證券交易所理事會債券發展委員會副主任委員、北京市證券業協會資管業務委員會委員。

黃先生曾任華夏證券股份有限公司綜合管理部高級業務董事，本公司債券業務部總經理助理、債券承銷部行政負責人、投資銀行業務委員會聯席主任。

黃先生自中國金融學院獲得經濟學學士學位，自中國人民銀行研究生部(現清華大學五道口金融學院)獲得經濟學碩士學位，自湖南大學獲得經濟學博士學位，具有高級經濟師職稱。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

姓名	主要工作經歷
----	--------

### 丁建強

**丁建強先生**，本公司執行委員會委員、合規總監、法律合規部行政負責人。丁先生於2005年11月加入本公司，自2007年1月起擔任法律合規部行政負責人，自2019年4月起擔任執行委員會委員，自2019年5月起擔任合規總監，此外還兼任中信建投基金董事、中信建投投資董事。丁先生還擔任中國證券業協會證券合規管理委員會委員、北京市證券業協會證券業合規委員會委員。

丁先生曾任華夏證券股份有限公司法律事務部總經理助理，本公司法律合規部總經理助理、首席律師。

丁先生自中國政法大學獲得法學學士學位，具有律師資格。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

姓名

主要工作經歷

**陸亞**

**陸亞女士**，本公司執行委員會委員、首席風險官、風險管理部行政負責人。陸女士於2005年11月加入本公司，自2008年1月起擔任風險管理部行政負責人，自2019年4月起擔任執行委員會委員、首席風險官，此外還兼任中信建投資本監事、中信建投基金監事會主席。陸女士目前還擔任中國證券業協會風險管理委員會副主任委員、北京市證券業協會證券業風險控制委員會副主任委員。

陸女士曾任職於中國人民大學，曾任北京房地產信託投資公司證券營業部會計主管，中國證券市場研究設計中心研發部分析師，北京京都會計師事務所註冊會計師，華夏證券股份有限公司稽核部高級審計師、證券投資部業務主管、風險管理部總經理助理，本公司風險管理部總經理助理、職工監事、首席風控師。

陸女士自中國人民大學獲得經濟學學士學位和經濟學碩士學位，具有註冊會計師資質和高級會計師任職資格。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

姓名	主要工作經歷
----	--------

### 肖鋼

**肖鋼先生**，本公司執行委員會委員、首席信息官、信息技術部行政負責人。肖先生於2005年11月加入本公司，自2012年8月起擔任信息技術部行政負責人，自2019年4月起擔任執行委員會委員、首席信息官。肖先生目前還擔任中國證券業協會信息技術委員會委員、北京市證券業協會金融科技與信息技術委員會主任委員、深交所證券期貨業金融科技研究發展中心(深圳)專家。

肖先生曾任職於北京康泰克電子技術有限公司，曾任華夏證券股份有限公司電腦中心資深工程師，本公司信息技術部資深工程師、副總經理。

肖先生自北京聯合大學獲得計算機應用學士學位，具有工程師職業資質。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

姓名

主要工作經歷

**彭文德**

**彭文德先生**，本公司執行委員會委員。彭先生於2005年11月加入本公司，自2019年7月起擔任本公司執行委員會委員，此外還兼任中信建投國際董事、總經理、執委會主任。彭先生還擔任中國證券業協會國際戰略委員會委員、香港中國企業協會會董。

彭先生曾任鑫達實業有限公司工程部主管，華夏證券股份有限公司廣州分公司副總經理、北京三里河證券營業部總經理、重慶分公司總經理，本公司西南管理總部總經理，中信建投期貨董事長。

彭先生自華中理工大學獲得工學學士學位，自華南理工大學獲得管理工程學碩士學位，自中山大學獲得企業管理專業博士學位。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

### 二. 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況

#### (一) 在股東單位任職情況

任職人員姓名	股東單位名稱	在股東單位擔任的主要職務	任期起始日期	任期終止日期
朱佳	北京金控集團	投資管理部總經理助理	2019年4月	至期滿
王小林	中央匯金	派出董事	2018年6月	至期滿
張薇	中央匯金	直管企業領導小組辦公室/股權管理二部處長	2020年3月	至期滿
楊棟	中央匯金	派出董事	2021年10月	至期滿
艾波	中投公司	黨委巡視辦主任	2020年6月	至期滿
趙麗君	中投公司	黨建工作部/機關黨委/企業文化部副部長	2019年8月	至期滿
汪浩(離任)	中央匯金	派出董事	2018年7月	至期滿

在股東單位任職情況的說明 無

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

### (二) 在其他單位任職情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
于仲福	北京國管公司	副總經理	2009年5月	至期滿
張沁	北京國管公司	總經理助理	2016年7月	至期滿
王華	中信集團	財務部副總經理	2020年10月	至期滿
戴德明	中國人民大學商學院	教授、博士生導師	1996年7月、 1997年1月	至期滿
劉俏	北京大學光華管理學院	教授、博士生導師、院長	2010年12月	至期滿
賴觀榮	北京中關村科學城建設股份有限公司	監事會主席	2015年12月	至期滿
馮根福(離任)	西安交通大學經濟與金融學院	教授、博士生導師	2000年5月	至期滿
朱聖琴(離任)	北京匯源控股有限公司	副董事長	2016年8月	至期滿

在其他單位任職情況的說明

白建軍先生、浦偉光先生僅在其他單位擔任獨立非執行董事或外部監事，任職情況詳見簡歷。



## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

### 三. 公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
張薇	非執行董事	選舉	增補
楊棟	非執行董事	選舉	增補
王華	非執行董事	選舉	增補
浦偉光	獨立非執行董事	選舉	增補
賴觀榮	獨立非執行董事	選舉	增補
周笑予	監事會主席	選舉	增補
汪浩	非執行董事	離任	工作變動
馮根福	獨立非執行董事	離任	任期屆滿
朱聖琴	獨立非執行董事	離任	任期屆滿
袁建民	執行委員會委員	離任	年齡原因
周笑予	執行委員會委員	離任	工作調整

### 四. 董事、監事和高級管理人員之間的關係

公司董事、監事和高級管理人員之間不存在任何關係，包括財務、業務、親屬或其他重大關係。

### 五. 董事、監事、高級管理人員的履職情況

#### (一) 董事、監事的履職情況

2021年，公司全體董事按照境內外法律法規、監管要求和《公司章程》的規定，恪盡職守、勤勉盡責，認真審議董事會與董事會專門委員會各項議題，在戰略與發展規劃、治理制度、業務發展、風險管理與合規管理等方面提出了寶貴的意見和建議，切實維護了股東權益，推動了公司持續健康發展。

在這一年裏，執行董事認真履行決策和執行的雙重職責，積極貫徹落實股東大會和董事會決議，深入研究公司發展戰略和經營策略，推動公司取得良好經營業績；非執行董事按規定出席董事會和董事會專門委員會會議，通過審議會議文件、聽取專項報告、開展調研以及審閱公司經營匯報文件等方式，及時了解公司經營發展狀況，實現科學謹慎決策；獨立非執行董事堅持獨立、客觀地發表個人意見，充分發揮專業優勢為公司發展建言獻策，忠實履行職責，維護公司與公司股東權益，尤其是關注中小股東的合法權益。

2021年，公司監事嚴格遵守《公司法》《公司章程》等有關規定，認真履行監督職責，參與公司重大決策的審核，定期檢查公司經營和各項業務的運營情況，有效監督公司董事、經營管理團隊的履職情況，積極維護股東權益。

有關公司董事、監事的履職情況詳情請參閱本年度報告「第九節、企業管治報告—四.董事及董事會」及「六.監事與監事會」。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

---

### (二) 高級管理人員的履職情況

2021年，公司經營管理層全面落實董事會各項決議和要求，根據行業發展趨勢和經營環境的變化，堅持輕資產業務和重資產業務、線上業務和線下業務、境內業務和境外業務、傳統業務和創新業務的均衡發展策略，持續發揮各業務線之間的協同效應，進一步強化了業務佈局，對影響公司發展的一些重大問題，積極提出改進和完善建議，取得了良好成效。

面對複雜多變的市場形勢，公司經營管理層不斷完善公司內部控制體系和風險控制機制，提高風控合規水平，在抓機遇、促創新的同時，保證了合法合規，連續第12年被評為A類AA級證券公司。

公司經營管理層在嚴峻的市場環境和激烈的同行業競爭中發揮了關鍵作用，取得了良好的經營業績，較好地完成了董事會交付的經營管理任務。

## 六. 董事、監事、高級管理人員報酬情況

### 董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序

公司董事會下設薪酬與提名委員會，負責制定和審查公司董事、經理層高級管理人員的薪酬政策和方案。薪酬與提名委員會根據《公司章程》與《公司董事會薪酬與提名委員會議事規則》進行議事和決策。此外，公司還制定了《公司總部薪酬管理辦法》《公司經紀業務系統員工薪酬管理辦法》，作為公司基本薪酬制度，規範公司薪酬決策等程序。目前，公司獨立非執行董事參照同業標準領取津貼，其他非執行

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

董事、外部監事未在公司領取報酬；公司執行董事、內部監事與經理層高級管理人員的薪酬根據公司薪酬考核體系予以確定。

### 董事、監事、高級管理人員報酬確定依據

參照金融行業同類公司標準，並結合公司實際情況並與其崗位和績效掛鉤。

### 董事、監事和高級管理人員報酬的實際支付情況

經董事會批准的公司《忠誠獎管理辦法》規定，分配給符合條件的員工(包括董事、監事及高級管理人員)忠誠獎自分配年度起之後至少鎖定三年後發放。根據該管理辦法，2021年度發放2017年度董事、監事及高級管理人員忠誠獎稅後金額(人民幣)：王常青181.34萬元，周笑予151.19萬元，林煊88.00萬元，趙明79.21萬元，周志鋼170.50萬元，蔣月勤170.50萬元，李宇楠154.00萬元，李鐵生55.00萬元，王廣學297.00萬元，張昕帆237.49萬元，劉乃生401.44萬元，黃凌329.94萬元，丁建強99.10萬元，陸亞70.97萬元，肖鋼41.25萬元，彭文德193.04萬元，袁建民144.65萬元。

### 報告期末全體董事、監事和高級管理人員實際獲得的報酬合計

請參閱本報告合併財務報表附註之有關內容。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

### 七. 母公司和主要子公司的員工情況

截至報告期末，本集團共有員工11,778人(含勞務外包人員)，具體構成情況如下：

#### (一) 員工情況

母公司在職員工的數量	10,659
主要子公司在職員工的數量	1,119
在職員工的數量合計	11,778
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	278

#### 專業構成

專業構成類別	專業構成人數
業務人員	9,049
信息技術人員	1,109
財務人員	302
行政人員	100
其他	1,218
合計	11,778

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

### 教育程度

教育程度類別	數量(人)
博士	96
碩士	4,816
本科	5,165
大專及以下	1,701
合計	11,778

### (二) 薪酬政策

公司遵守中國法律有關勞動合同、勞動保護等的規定，在內部建立完善的人力資源管理體系，制定有關薪酬、崗位職級、績效考核、福利及假期等各項規章制度並嚴格執行，切實保護員工在勞動保護、工作環境、工資支付、社會保險、健康醫療與休假等各方面的權益。公司貫徹市場化原則確定薪酬標準，員工薪酬包括固定工資、績效獎金和保險福利。固定工資根據崗位職級確定，崗位職級標準綜合員工資歷、工作能力、專業知識與經驗等因素確定；績效獎金根據員工當年業績完成情況決定，與考核結果掛鉤。年度獎金總額按照董事會確定的比例從利潤總額中提取。公司建立全面的福利保障體系，法定福利按照國家規定的內容和標準繳納；公司福利包括補充醫療保險、企業年金、帶薪假期、健康體檢等各方面。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

---

### (三) 培訓計劃

公司持續推進實施「全面佈局、整體規劃、分層落實、重點突出」的人才培養與培訓體系，不斷完善以「員工成長培訓階梯」為核心的多層次人才培養體系，注重加強人才梯隊建設。通過現場面授、直播授課、在線學習相結合的混合式學習，輔以E-learning及其移動端為載體的數字化學習平台，確保培訓覆蓋面的廣度和深度，為廣大幹部、員工營造學習成長空間，全面提升管理技能、專業水平和職業素養。

1. 注重對高職級管理者戰略意識與領導力培訓，拓展其創新性思維和國際化視野，提高其變革管理能力、戰略執行能力、經營管理能力、業務協同能力、風險防範能力等，培養高素質的企業經營管理者。
2. 注重對中基層管理者的管理培訓，著力提升其經營管理的知識技能儲備，著力提升團隊執行能力、業務開發能力、基礎管理能力等。
3. 注重對優秀年輕幹部人才梯隊的培養，加強對其團隊管理、框架思維及問題解決能力的綜合訓練，促進經營意識和管理水平的提升。
4. 加強對投研、金融科技、國際化、大客戶經理及投行項目管理等領域專業人才的重點培養，促進專業領域核心競爭力的提升。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

---

5. 普及對基層員工的職業化鍛造和通用技能培訓，推廣融合行業文化、公司文化於一體的價值觀宣導，持續加強執業規範、制度流程、信息安全等方面的通識教育，提升員工溝通表達、客戶服務、團隊協作、辦公操作等方面的綜合能力。
6. 高度重視校園招聘工作，開展一系列統招生、實習生培養計劃，為廣大優秀畢業生、在讀生提供工作、實習機會。截至本報告期末，本公司為在校學生提供實習崗位3,000餘個，招聘應屆畢業生796人；為總部及分支機構校園招聘新員工提供超過65小時的崗前網課，在遵守疫情防控的前提下統一組織總部和分支機構的新員工入職集中培訓。

### (四) 證券經紀人情況

截至2021年末，公司共有108家營業部已實施證券經紀人制度，通過中國證券業協會的審批並獲得證券經紀人執業資格的經紀人共計463名。



## 第九節 企業管治報告

---

### 一. 公司治理概況

作為在中國大陸和香港兩地上市的公眾公司，公司嚴格遵照境內外上市地的法律法規及規範性文件的要求，規範運作，不斷致力於維護和提升公司良好的市場形象。公司建立了由股東大會、董事會、監事會和執行委員會組成的健全、完善的公司治理架構，形成了權力機構、決策機構、監督機構和經營管理層之間權責明確、運作規範的完整的議事、決策、授權、執行的公司治理體系。

根據法律法規及規範性文件的規定，公司制定了《公司章程》以及《公司股東大會議事規則》《公司董事會議事規則》《公司監事會議事規則》《公司執行委員會議事規則》等公司治理制度，明確了股東大會、董事會、監事會及執行委員會的職責範圍和工作程序，為公司的規範化運作提供了制度保障。同時，董事會下設發展戰略委員會、風險管理委員會、審計委員會、薪酬與提名委員會，制定了各專門委員會的議事規則，明確了各專門委員會的工作職責、議事程序和議事規則，充分發揮各專門委員會作用。

報告期內，公司根據《公司法》《證券法》《證券基金經營機構信息技術管理辦法》《國務院關於調整適用在境外上市公司召開股東大會通知期限等事項規定的批覆》等法律法規，結合公司實際，對《公司章程》《公司股東大會議事規則》《公司發展戰略委員會議事規則》等進行修訂，修訂內容包括但不限於完善黨建工作要求；調整股東大會召開程序；增加企業文化建設內容，明確文化建設目標、完善主體責任及要求；修訂公司股本及註冊資本條款等。上述修訂已經公司股東大會審議通過並經監管機構備案。

報告期內，公司嚴格按照公司治理制度的各項要求，確保股東大會、董事會、監事會的召集、召開及表決程序合法合規；確保及時、公平地披露信息，並保證所披露信息的真實、準確、完整；重視維護投資者權益，力圖提供全面、有效的投資者關係服務。

### 二. 董事及監事的證券交易

本公司已就董事及監事進行證券交易採納上市規則附錄十所載之上市發行人的董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)。本公司已就任何不遵守標準守則的事宜向所有董事及監事作出特定查詢。所有董事及監事皆確認於本報告期直至本年報公佈日期間完全遵守標準守則所載的規定標準。

### 三. 股東與股東大會

#### (一) 股東大會及股東權利

股東大會是本公司的最高權力機構，依照法律、《公司章程》及《公司股東大會議事規則》行使職權及權力。本公司嚴格按照有關規定及程序召開股東大會，確保所有股東享有平等地位，充分行使股東權利。於報告期內，本公司已召開5次股東大會，詳細解答了股東關注的問題，認真聽取股東對公司發展的意見和建議。

### (二) 股東大會概況

報告期內，本公司召開5次股東大會，會議情況和決議內容如下：

會議屆次	召開日期	決議刊登的指定網站 的查詢索引	決議刊登的披露日期
2021年第一次臨時股東大會	2021-03-19	www.sse.com.cn www.hkexnews.hk www.csc108.com	2021-03-20
2021年第二次臨時股東大會	2021-05-14	www.sse.com.cn www.hkexnews.hk www.csc108.com	2021-05-15
2020年度股東大會	2021-06-29	www.sse.com.cn www.hkexnews.hk www.csc108.com	2021-06-30
2021年第三次臨時股東大會	2021-08-17	www.sse.com.cn www.hkexnews.hk www.csc108.com	2021-08-18
2021年第四次臨時股東大會	2021-10-20	www.sse.com.cn www.hkexnews.hk www.csc108.com	2021-10-21

## 第九節 企業管治報告(續)

---

2021年3月19日，公司2021年第一次臨時股東大會審議通過《關於變更公司註冊資本的議案》《關於修訂公司章程及股東大會議事規則的議案》等議案。

2021年5月14日，公司2021年第二次臨時股東大會審議通過《關於選舉浦偉光先生擔任公司獨立非執行董事的議案》《關於選舉賴觀榮先生擔任公司獨立非執行董事的議案》《關於設立資產管理子公司的議案》《關於對資產管理子公司提供淨資本擔保承諾的議案》《關於變更公司經營範圍的議案》《關於修訂公司章程的議案》等議案。

2021年6月29日，公司2020年度股東大會審議通過《關於〈公司2020年度董事會工作報告〉的議案》《關於〈公司2020年度監事會工作報告〉的議案》《關於公司2020年度財務決算方案的議案》《關於公司2020年度利潤分配方案的議案》《關於公司2020年年度報告的議案》《關於選舉張薇女士擔任公司董事的議案》《關於選舉王華女士擔任公司董事的議案》《關於修訂公司章程的議案》《關於公司2021年自營投資額度的議案》《關於預計公司2021年日常關聯交易的議案》《關於續聘公司2021年會計師事務所的議案》等議案，以及審閱《公司2020年度獨立非執行董事述職報告》。

2021年8月17日，公司2021年第三次臨時股東大會審議通過《關於選舉周笑予先生擔任公司監事的議案》。

2021年10月20日，公司2021年第四次臨時股東大會審議通過《關於選舉楊棟先生擔任公司董事的議案》。

### (三) 董事參加股東大會的情況

董事姓名	參加股東大會情況 出席股東大會的次數
王常青	5/5
于仲福	5/5
王小林	5/5
李格平	5/5
張沁	5/5
朱佳	5/5
張薇	2/2
楊棟	0/0
王華	2/2
戴德明	5/5
白建軍	5/5
劉俏	5/5
浦偉光	3/3
賴觀榮	3/3
汪浩(離任)	4/4
馮根福(離任)	2/2
朱聖琴(離任)	2/2
年內召開股東大會會議次數	5

註：「出席次數」包括現場方式出席和通訊方式出席。「出席股東大會的次數」按照「實際出席次數/應出席次數」形式列示。

### 四. 董事及董事會

#### (一) 董事會的構成

公司設董事會，對股東大會負責。根據《公司章程》的規定，公司董事會應當由14名董事組成，其中包括5名獨立非執行董事，內部董事不得超過董事人數的二分之一。董事會設董事長1名，設副董事長2名，均由全體董事的過半數同意選舉和罷免。公司董事每屆任期3年，任期屆滿可連選連任，但有關法規及《公司章程》另有規定的除外。王常青先生擔任董事會主席。總經理為李格平先生，負責監督本集團的日常運作。

董事由股東大會選舉，任期三年，任期屆滿可連選連任，獨立非執行董事連任不得超過六年。本公司確認，已收到每名獨立非執行董事根據上市規則第3.13條就其獨立性出具的年度確認函。因此，本公司認為每名獨立非執行董事均具備上市規則要求的獨立性。獨立非執行董事能夠獨立行事及客觀判斷，從而保障小股東的利益。

全體董事履歷載於本年度報告「第八節、董事、監事、高級管理人員及員工情況」。

### (二) 董事會的職權

根據《公司章程》的規定，公司董事會行使下列職權：(1)召集股東大會，並向股東大會報告工作；(2)執行股東大會的決議；(3)決定公司的經營計劃和投資方案；(4)決定公司的合規管理目標，對公司合規管理的有效性承擔責任，履行相應合規管理職責；(5)制訂公司的財務預算方案、決算方案；(6)制訂利潤分配和彌補虧損方案；(7)制訂公司增加或者減少註冊資本、發行公司債券或其他證券及上市方案；(8)擬訂公司合併、分立、解散或變更公司形式的方案；(9)擬訂公司重大收購、收購本公司股票的方案；(10)根據董事長的提名，決定聘任或者解聘公司總經理、合規總監、首席風險官、董事會秘書，決定其報酬和獎懲事項；根據董事長或總經理的提名，聘任或者解聘財務負責人、首席信息官、執行委員會委員等高級管理人員並決定其報酬和獎懲事項；(11)決定公司內部管理機構的設置；(12)決定董事會專門委員會的組成及董事會各專門委員會主任委員(召集人)；(13)制訂公司的基本管理制度；(14)制訂本公司章程的修改方案；(15)代表公司提出破產申請；(16)擬訂公司重大對外投資、重大資產收購與處置、重大擔保、重大關聯交易的方案；(17)審議批准未達到本公司章程規定的股東大會批准權限的對外投資事項；(18)審議批准未達到本公司章程規定的股東大會批准權限的資產收購與處置事項；(19)審議批准法律法規、公司股票上市地上市規則規定應當由董事會審議批准的關聯交易；(20)審議批准公司在一個會計年度內累計捐贈金額未超過(含)貳仟伍佰萬元(25,000,000元)的對外捐贈事項；(21)在股東大會授權範圍內，決定公司對外投資、收購出售資產、資產抵押、對外擔保事項、委託理財等事項；(22)決定合併、分立、設立或者撤銷境內分支機構；(23)管理公司信息披露事項；(24)向股東大會提請聘請或更換為公司審計的會計師事務所；(25)聽取公司總經理的工作匯報並檢查總經理的工作；(26)指導督促公司加強文化建設，確立並完善能夠有效支撐公司戰略的文化理念體系，實現二者融合發展；(27)法律、行政法規、部門規章、規範性文件、公司上市地上市規則或本章程授予的其他職權。



## 第九節 企業管治報告(續)

---

### (三) 董事會的運作情況

報告期內，公司董事會嚴格按照有關法律法規和規範性文件、《公司章程》及《公司董事會議事規則》的規定規範運作。董事會會議的召集和召開程序、表決程序等事項符合《公司法》和《公司章程》的規定，所作決議合法有效。

截至本報告期末，公司董事會由王常青先生、于仲福先生、王小林先生、李格平先生、張沁女士、朱佳女士、張薇女士、楊棟先生、王華女士、戴德明先生、白建軍先生、劉俏先生、浦偉光先生和賴觀榮先生組成，共計14名董事。其中，王常青先生任董事長，于仲福先生和王小林先生任副董事長；戴德明先生、白建軍先生、劉俏先生、浦偉光先生和賴觀榮先生為獨立董事，共計5名獨立董事。汪浩先生因工作變動原因於報告期內辭任非執行董事職務，馮根福先生和朱聖琴女士因任期屆滿原因於報告期內辭任獨立非執行董事職務。

### (四) 董事會會議召開情況

2021年，本公司共召開10次董事會會議，具體情況如下：

2021年1月27日，公司第二屆董事會第二十九次會議審議通過《關於變更公司註冊資本的議案》《關於修訂公司章程及股東大會議事規則的議案》《關於調整公司投資銀行業務組織架構的議案》《關於調整公司分支機構組織架構的議案》《關於公司計提資產減值準備的議案》《關於召集公司2021年第一次臨時股東大會的議案》等議案。

2021年3月31日，公司第二屆董事會第三十次會議審議通過《關於〈公司經營管理層2020年度經營情況報告〉的議案》《關於〈公司2020年度董事會工作報告〉的議案》《關於〈公司2020年度獨立非執行董事述職報告〉的議案》《關於〈公司董事會審計委員會2020年度履職情況報告〉的議案》《關於公司2020年度財務決算方案的議案》《關於公司2020年度利潤分配方案的議案》《關於公司2020年年度報告與業績公告的議案》《關於〈公司2020年度風險報告〉的議案》《關於〈公司2020年度合規報告〉的議案》《關於〈公司2020年度反洗錢工作報告〉的議案》《關於〈公司2020年洗錢和恐怖融資風險自評估報告〉的議案》《關於〈公司洗錢風險管理策略〉的議案》《關於公司2020年度信息技術專項報告的議案》《關於〈公司2020年度內部控制評價報告〉的議案》《關於〈公司2020年度社會責任暨環境、社會及管治報告〉的議案》《關於〈公司2020年度募集資金存放與實際使用情況專項報告〉的議案》《關於對公司合規負責人2020年度考核的議案》《關於公司2021年工作計劃的議案》《關於公司2021年財務計劃的議案》《關於公司2021年風險管理政策的議案》《關於公司2021年自營投資額度的議案》《關於〈公司2021年反洗錢工作計劃〉的議案》《關於提名公司獨立非執行董事候選人的議案》《關於對中信建投(國際)金融控股有限公司增資的議案》《關於預計公司2021年日常關聯交易的議案》《關於續聘公司2021年會計師事務所的議案》《關於公司獨立董事及董事會審計委員會年報工作制度的議案》《關於召集公司股東大會的議案》等議案。

## 第九節 企業管治報告(續)

---

2021年4月22日，公司第二屆董事會第三十一次會議審議通過《關於公司2021年第一季度報告的議案》《關於設立資產管理子公司並相應變更公司經營範圍、修訂公司章程的議案》等議案。

2021年5月26日，公司第二屆董事會第三十二次會議審議通過《關於公司「十四五」規劃(2021年—2025年)的議案》《關於公司「十四五」數字化發展規劃(2021年—2025年)的議案》《關於選舉公司董事的議案》《關於增補公司董事會專門委員會委員的議案》《關於公司廉潔從業管理辦法的議案》《關於修訂公司章程的議案》《關於修訂公司董事會發展戰略委員會議事規則及公司執行委員會議事規則的議案》等議案。

2021年6月8日，公司第二屆董事會第三十三次會議審議通過《關於袁建民先生辭任公司執行委員會委員的議案》。

2021年7月22日，公司第二屆董事會第三十四次會議審議通過《關於調整公司董事會專門委員會委員的議案》《關於周笑予先生辭任公司執行委員會委員的議案》《關於召集公司臨時股東大會的議案》等議案。

2021年8月26日，公司第二屆董事會第三十五次會議審議通過《關於公司2021年半年度報告(A股)的議案》《關於公司2021年中期業績公告與中期報告(H股)的議案》《關於公司2021年上半年風險報告的議案》《關於公司2021年中期合規報告的議案》《關於公司2021年上半年募集資金存放與實際使用情況專項報告的議案》《關於受讓中信建投基金管理有限公司部分股權的議案》《關於設立寧波分公司的議案》等議案。

## 第九節 企業管治報告(續)

---

2021年9月6日，公司第二屆董事會第三十六次會議審議通過《關於調整2021年度經營管理層對外捐贈審批授權額度的議案》。

2021年9月23日，公司第二屆董事會第三十七次會議審議通過《關於增補公司董事的議案》《關於修訂公司執行委員會議事規則的議案》《關於召集公司臨時股東大會的議案》等議案。

2021年10月28日，公司第二屆董事會第三十八次會議審議通過《關於公司2021年第三季度報告的議案》《關於調整公司董事會專門委員會委員的議案》等議案。

## 第九節 企業管治報告(續)

### (五) 董事出席董事會會議情況

董事姓名	參加董事會情況						是否連續 兩次未親自 參加會議
	是否 獨立董事	本年應參加 董事會 次數	參加董事會情況			缺席 次數	
			親自出席 次數	以通訊方式 參加次數	委託出席 次數		
王常青	否	10	10	3	0	0	否
于仲福	否	10	10	8	0	0	否
王小林	否	10	10	2	0	0	否
李格平	否	10	10	3	0	0	否
張沁	否	10	10	10	0	0	否
朱佳	否	10	10	5	0	0	否
張薇	否	5	5	3	0	0	否
楊棟	否	1	1	0	0	0	否
王華	否	5	5	4	0	0	否
戴德明	是	10	10	10	0	0	否
白建軍	是	10	10	9	0	0	否
劉俏	是	10	10	10	0	0	否
浦偉光	是	7	7	7	0	0	否
賴觀榮	是	7	7	6	0	0	否
汪浩(離任)	否	8	7	5	1	0	否
馮根福(離任)	是	2	2	2	0	0	否
朱聖琴(離任)	是	2	2	2	0	0	否
年內召開董事會會議次數							10
其中：現場會議次數							8
通訊方式召開會議次數							2
現場結合通訊方式召開會議次數							8

### (六) 董事和監事培訓情況

公司持續跟進每位董事和監事的培訓需求，充分借助監管機構、自律組織及證券交易所的培訓平台，協助董事和監事持續接受培訓，及時了解相關法律法規及監管規則的新要求。2021年，每位公司董事和監事接受的培訓包括但不限於對法律法規、政策的解讀，董事監事責任及廉潔從業主題培訓，優秀上市公司投資者關係管理經驗分析，上市公司年度報告編製、審計及披露的關注重點問題分析等；亦接受了與H股上市公司合規運行相關的董事和監事責任與義務、須予公佈的交易等規則的培訓。報告期內，公司董事和監事的培訓情況符合監管機構及證券交易所要求。

### (七) 董事會成員多元化政策

薪酬與提名委員會已根據《企業管治守則》第A.5.6條採納董事會成員多元化政策。公司認為董事會成員的日益多元化是支持公司實現戰略目標及促進可持續發展的關鍵因素。公司在設定董事會成員組合時，會從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡、文化、教育背景及專業經驗等因素。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件充分顧及董事會成員多元化的裨益。甄選人選將按一系列多元化範疇為基準，最終將按人選的長處及可為董事會提供的貢獻而作決定。董事會成員構成將每年在《企業管治報告》內披露。

### (八) 董事提名政策

《公司章程》第一百四十四條對董事的提名方式和程序予以明確規定：(一)在本章程規定的人數範圍內，按照擬選任的人數，董事候選人可由董事會提名；(二)單獨或合併持有公司百分之三(3%)以上股份的股東可以提名董事候選人，但提名的人數必須符合本章程的規定，並且不得多於擬選任

## 第九節 企業管治報告(續)

---

的人數；(三)董事候選人應在公司股東大會召開之前作出書面承諾，同意接受提名，承諾提供的董事候選人的資料真實、完整並保證當選後切實履行董事職責；(四)有關提名董事候選人的意圖以及候選人表明願意接受提名的書面通知，應當在股東大會召開七(7)天前發給公司；(五)公司給予有關提名人以及被提名人提交前述通知及文件的期間(該期間於股東大會會議通知發出之日的次日計算)應不少於七(7)日。另，《公司章程》第一百四十一條規定：獨立董事是指不在公司擔任除董事外的其他職務，與公司及其主要股東不存在可能妨礙其進行獨立客觀判斷的關係，並符合公司股票上市地的上市規則關於獨立性規定的董事。公司董事會設獨立董事，獨立董事的人數不少於3名且不得少於全體董事成員的三分之一(1/3)，且至少包括一名具備適當的專業資格或具備適當的會計或相關的財務管理專長，且一名獨立董事常居於香港。獨立董事的任職資格和義務除適用《公司章程》第六章第一節的相關規定之外，還應當具備以下條件：從事證券、金融、法律、會計工作5年以上；具有大學本科以上學歷，並且具有學士以上學位；有履行職責所必需的時間和精力；具備金融企業運作的基本知識，熟悉相關法律法規及規則，聲譽良好；具有國務院證券監督管理機構及公司股票上市地證券監管規則有關規定所要求的獨立性。

薪酬與提名委員會在評估董事候選人時將參考以下因素：包括但不限於個人聲譽；在金融服務業尤其是證券業的成就及經驗；可投入的時間；董事會各方面的多元化，包括但不限於監管要求、性別、年齡、文化及教育背景、工作經歷、專業經驗及服務年限等方面。

### 五. 董事會下轄的專門委員會

#### (一) 發展戰略委員會

##### 1. 委員會職能

發展戰略委員會主要負責對公司長遠發展戰略進行研究預測，制訂公司發展戰略計劃。截至本報告期末，發展戰略委員會由8名董事組成，即王常青先生、于仲福先生、王小林先生、李格平先生、朱佳女士、楊棟先生、王華女士及賴觀榮先生。王常青先生目前擔任發展戰略委員會主任。

根據《公司章程》的規定，發展戰略委員會主要職責如下：(1)了解並掌握公司經營的全面情況；(2)了解、分析、掌握國際國內行業現狀；(3)了解並掌握國家相關政策；(4)了解公司文化建設情況，評估公司文化理念與戰略融合發展機制運行狀況，提升公司文化與發展戰略的契合度；(5)研究公司近期、中期、長期發展戰略或其相關問題；(6)對公司長期發展戰略、重大投資、改革等重大決策提供諮詢建議；(7)審議通過發展戰略專項研究報告；(8)定期或不定期出具日常研究報告；(9)董事會確定的其他職責和公司股票上市地上市規則或監管規則要求的其他職責。



## 第九節 企業管治報告(續)

### 2. 委員會工作摘要和會議情況

報告期內，發展戰略委員會召開5次會議，會議情況如下：

會議召開日期	主要內容
2021年3月30日	審議《關於〈公司經營管理層2020年經營情況報告〉的議案》《關於公司2021年工作計劃的議案》《關於公司2021年財務計劃的議案》及《關於對中信建投(國際)金融控股有限公司增資的議案》
2021年4月13日	審議《關於設立資產管理子公司並相應變更公司經營範圍的議案》；聽取《關於公司「十四五」規劃的匯報》
2021年5月25日	審議《關於公司「十四五」發展規劃(2021年—2025年)的議案》《關於公司「十四五」數字化發展規劃(2021年—2025年)的議案》
2021年7月27日	聽取關於公司營業網點規劃的匯報，圍繞落實公司「十四五」規劃，研究探討公司營業網點發展規劃
2021年8月26日	審議《關於受讓中信建投基金管理有限公司部分股權的議案》《關於設立寧波分公司的議案》

### 3. 委員出席會議情況

姓名	於董事會及本委員會擔任的職務	出席次數／應出席次數
王常青	董事長、執行董事、發展戰略委員會主任	5/5
于仲福	副董事長、非執行董事、發展戰略委員會委員	5/5
王小林	副董事長、非執行董事、發展戰略委員會委員	0/0
李格平	執行董事、發展戰略委員會委員	5/5
朱佳	非執行董事、發展戰略委員會委員	5/5
楊棟	非執行董事、發展戰略委員會委員	0/0
王華	非執行董事、發展戰略委員會委員	2/2
賴觀榮	獨立非執行董事、發展戰略委員會委員	2/2
汪浩(離任)	非執行董事、發展戰略委員會委員	5/5
馮根福(離任)	獨立非執行董事、發展戰略委員會委員	2/2
張薇(離任)	非執行董事、發展戰略委員會委員	2/2

註： 王小林董事和楊棟董事自2021年10月28日起擔任董事會發展戰略委員會委員。

### (二) 風險管理委員會

#### 1. 委員會職能

風險管理委員會主要負責對公司的總體風險進行監督管理，並將之控制在合理的範圍內，以確保公司能夠對與公司經營活動相關聯的各種風險實施有效的風險管理計劃。截至報告期末，風險管理委員會由7名董事組成，即張薇女士、李格平先生、張沁女士、楊棟先生、王華女士、白建軍先生及劉俏先生。張薇女士目前擔任風險管理委員會主任。

根據《公司章程》的規定，風險管理委員會主要職責如下：(1)對合規管理和風險管理的總體目標、基本政策進行審議並提出意見；(2)規定用於公司風險管理的戰略結構和資源，並使之與公司的內部風險管理政策相兼容；(3)對合規管理和風險管理的機構設置及其職責進行審議並提出意見；(4)對需董事會審議的重大決策的風險和重大風險的解決方案進行評估並提出意見；(5)制定重要風險的界限；(6)對相關的風險管理政策進行監督、審查和向董事會提出建議；(7)對需董事會審議的合規報告和風險評估報告進行審議並提出意見；(8)董事會確定的其他職責和公司股票上市地上市規則或監管規則要求的其他職責。

### 2. 委員會工作摘要及會議情況

報告期內，風險管理委員會召開3次會議，會議情況如下：

會議召開日期	主要內容
2021年3月30日	審議《關於〈公司2020年度風險報告〉的議案》《關於〈公司2020年度合規報告〉的議案》《關於〈公司2020年度反洗錢工作報告〉的議案》《關於〈公司2020年洗錢和恐怖融資風險自評估報告〉的議案》《關於〈公司洗錢風險管理策略〉的議案》《關於〈公司2020年度內部控制評價報告〉的議案》《關於公司2021年風險管理政策的議案》《關於公司2021年自營投資額度的議案》及《關於〈公司2021年反洗錢工作計劃〉的議案》
2021年8月24日	審議《關於公司2021年上半年風險報告的議案》《關於公司2021年中期合規報告的議案》；聽取《公司2021年上半年反洗錢工作報告》
2021年9月22日	審閱《關於公司反洗錢工作專項審計情況的報告》

## 第九節 企業管治報告(續)

### 3. 委員出席會議情況

姓名	於董事會及本委員會擔任的職務	出席次數／應出席次數
張薇	非執行董事、風險管理委員會主任	0/0
李格平	執行董事、風險管理委員會委員	3/3
張沁	非執行董事、風險管理委員會委員	3/3
楊棟	非執行董事、風險管理委員會委員	0/0
王華	非執行董事、風險管理委員會委員	2/2
白建軍	獨立非執行董事、風險管理委員會委員	3/3
劉俏	獨立非執行董事、風險管理委員會委員	3/3
汪浩(離任)	非執行董事、風險管理委員會主任	3/3

### (三) 審計委員會

#### 1. 委員會職能

審計委員會主要負責對公司經營管理和投資業務進行合規性控制，對公司內部稽核審計工作結果進行審查和監督。截至報告期末，審計委員會由5名董事組成，即戴德明先生、王小林先生、張沁女士、浦偉光先生及賴觀榮先生。戴德明先生目前擔任審計委員會主任。

根據《公司章程》的規定，審計委員會的主要職責如下：(1)監督年度審計工作，就審計後的財務報告信息的真實性、準確性和完整性作出判斷，提交董事會審議；(2)提議聘請或更換外部審計機構，並監督外部審計機構的執業行為；(3)監督公司的內部審計制度及其實施；(4)負責內部審計與外部審計之間的溝通；(5)審核公司的財務信息及其披露；(6)審查公司的內控制度；(7)董事會確定的其他職責和公司股票上市地上市規則或監管規則要求的其他職責。

## 第九節 企業管治報告(續)

### 2. 委員會工作摘要及會議情況

報告期內，審計委員會召開5次會議，會議情況如下：

會議召開日期	主要內容
2021年1月26日	審議《關於公司計提資產減值準備的議案》
2021年3月29日	聽取《關於公司2020年度審計計劃及初審情況的報告》；審議《關於公司2020年度財務決算方案的議案》《關於公司2020年年度報告與業績公告的議案》《關於〈公司2020年度內部控制評價報告〉的議案》《關於〈公司內部審計2020年工作情況和2021年工作計劃〉的議案》《關於〈公司董事會審計委員會2020年度履職情況報告〉的議案》《關於公司董事會審計委員會年報工作制度的議案》《關於預計公司2021年日常關聯交易的議案》《關於續聘公司2021年會計師事務所的議案》
2021年4月21日	審議《關於公司2021年第一季度報告的議案》
2021年8月25日	審議《關於公司2021年半年度報告(A股)的議案》《關於公司2021年中期業績公告與中期報告(H股)的議案》；聽取外部審計機構《關於公司2021年中期財務報告審閱工作的匯報》
2021年10月27日	審議《關於公司2021年第三季度報告的議案》

### 3. 委員出席會議情況

姓名	於董事會及本委員會擔任的職務	出席次數／應出席次數
戴德明	獨立非執行董事、審計委員會主任	5/5
王小林	副董事長、非執行董事、審計委員會委員	5/5
張沁	非執行董事、審計委員會委員	5/5
浦偉光	獨立非執行董事、審計委員會委員	2/2
賴觀榮	獨立非執行董事、審計委員會委員	2/2
馮根福(離任)	獨立非執行董事、審計委員會委員	3/3
朱聖琴(離任)	獨立非執行董事、審計委員會委員	3/3



### (四) 薪酬與提名委員會

#### 1. 委員會職能

薪酬與提名委員會主要負責制訂公司董事、高級管理人員的考核標準並進行考核；負責制訂、審查公司董事、高級管理人員的薪酬政策與方案(包括但不限於績效評價標準、程序及主要評價體系，獎勵和懲罰的主要方案和制度等)；負責研究董事、高級管理人員選擇標準並對候選人提出建議。截至報告期末，薪酬與提名委員會由7名董事組成，即白建軍先生、王常青先生、于仲福先生、張薇女士、戴德明先生、劉俏先生及浦偉光先生。白建軍先生目前擔任薪酬與提名委員會主任。

根據《公司章程》規定，薪酬與提名委員會的主要職責如下：(1)根據金融及證券行業的特點，根據董事、高級管理人員管理崗位的主要範圍、職責、重要性以及其他相關企業相關崗位的薪酬水平，制定並執行適合市場環境變化的績效評價體系、具備競爭優勢的薪酬方案以及與經營業績相關聯的獎懲激勵措施；(2)審查公司董事、高級管理人員的履行職責情況並對其進行年度績效考評；(3)對董事和高級管理人員的考核與薪酬制度進行審議並提出意見；(4)對董事和高級管理人員薪酬制度執行情況進行監督；(5)對董事、高級管理人員的選任標準和程序進行審議並提出意見，搜尋合格的董事和高級管理人員人選，對董事和高級管理人員人選的資格條件進行審查並提出建議；(6)董事會確定的其他職責和公司股票上市地上市規則或監管規則要求的其他職責。

### 2. 委員會工作摘要及會議情況

報告期內，薪酬與提名委員會召開3次會議，會議情況如下：

會議召開日期	主要內容
2021年3月29日	審議《關於提名公司獨立董事候選人的議案》《關於對公司合規負責人2020年度考核的議案》
2021年5月26日	審議《關於選舉公司董事的議案》《關於公司經營管理團隊2020年度獎金的議案》
2021年9月22日	審議《關於增補公司董事的議案》

## 第九節 企業管治報告(續)

### 3. 委員出席會議情況

姓名	於董事會及本委員會擔任的職務	出席次數／應出席次數
白建軍	獨立非執行董事、薪酬與提名委員會主任	3/3
王常青	董事長、執行董事、薪酬與提名委員會委員	3/3
于仲福	副董事長、非執行董事、薪酬與提名委員會委員	3/3
張薇	非執行董事、薪酬與提名委員會委員	1/1
戴德明	獨立非執行董事、薪酬與提名委員會委員	3/3
劉俏	獨立非執行董事、薪酬與提名委員會委員	3/3
浦偉光	獨立非執行董事、薪酬與提名委員會委員	1/1
王小林(曾任)	副董事長、非執行董事、薪酬與提名委員會委員	2/2
朱聖琴(離任)	獨立非執行董事、薪酬與提名委員會委員	1/1

### 六. 監事與監事會

#### (一) 監事會的構成

公司設監事會，對股東大會負責。根據《公司章程》的規定，監事會由6名監事組成，其中4名股東代表監事、2名職工代表監事；監事會設監事會主席1名。監事任期每屆為3年，任期屆滿可連選連任。截至本報告期末，公司監事會由周笑予先生、艾波女士、趙麗君女士、林煊女士、趙明先生5名監事組成，其中林煊女士和趙明先生為職工監事。本公司暫缺的1名監事將另行履行相關提名選舉程序。

#### (二) 監事會職權

根據《公司章程》規定，公司監事會行使下列職權：(1)應當對董事會編製的公司定期報告進行審核並提出書面審核意見；(2)檢查公司財務；(3)對董事、高級管理人員執行公司職務的行為進行監督，對違反法律、行政法規、《公司章程》或者股東大會決議的董事、高級管理人員提出罷免的建議；(4)當董事、高級管理人員的行為損害公司的利益時，要求董事、高級管理人員予以糾正，必要時向股東大會或國家有關主管機關報告；(5)提議召開臨時股東大會，在董事會不履行《公司法》規定的召集和主持股東大會職責時召集和主持股東大會；(6)向股東大會提出提案；(7)列席董事會會議，並對董事會決議事項提出質詢或建議；(8)組織對高級管理人員進行離任審計；(9)依照《公司法》的規定，對董事、高級管理人員提起訴訟；(10)核對董事會擬提交股東大會的財務報告、營業報告和利潤分配方案等財務資料，發現疑問的，以公司名義委託註冊會計師、執業審計師幫助複審；(11)發現公司經營情況異常，可以進行調查；必要時，可以聘請會計師事務所、律師事務所等專業機構協助其工作，費用由公司承擔；(12)法律、行政法規、部門規章、規範性文件、公司上市地上市規則和《公司章程》授予的其他職權。

## 第九節 企業管治報告(續)

---

### (三) 監事會運作情況

報告期內，公司監事會嚴格按照有關法律法規和規範性文件、《公司章程》及《公司監事會議事規則》規範運作。監事會會議的召集和召開程序、表決程序等事項符合《公司法》和《公司章程》的規定，所作決議合法有效。

### (四) 監事會會議召開情況

2021年，本公司共召開7次監事會會議，具體情況如下：

2021年1月27日，公司第二屆監事會第十三次會議審議通過《關於公司計提資產減值準備的議案》。

2021年3月31日，公司第二屆監事會第十四次會議審議通過《關於〈公司2020年度監事會工作報告〉的議案》《關於〈公司內部審計2020年工作情況和2021年工作計劃〉的議案》《關於公司2020年度財務決算方案的議案》《關於公司2020年度利潤分配方案的議案》《關於公司2020年年度報告與業績公告的議案》《關於〈公司2020年度風險報告〉的議案》《關於〈公司2020年度合規報告〉的議案》《關於〈公司2020年度反洗錢工作報告〉的議案》《關於〈公司2020年洗錢和恐怖融資風險自評估報告〉的議案》《關於〈公司洗錢風險管理策略〉的議案》《關於〈公司2020年度內部控制評價報告〉的議案》《關於〈公司2020年度社會責任暨環境、社會及管治報告〉的議案》《關於〈公司2020年度募集資金存放與實際使用情況專項報告〉的議案》《關於〈公司2021年反洗錢工作計劃〉的議案》《關於預計公司2021年日常關聯交易的議案》等議案。

## 第九節 企業管治報告(續)

---

2021年4月22日，公司第二屆監事會第十五次會議審議通過《關於公司2020年半年度報告(A股)的議案》《關於公司2020年中期業績公告與中期報告(H股)的議案》《關於公司2020年上半年風險報告的議案》等議案。

2021年7月22日，公司第二屆監事會第十六次會議審議通過《關於增補公司監事的議案》。

2021年8月17日，第二屆監事會第十七次會議審議通過《關於選舉公司監事會主席的議案》。

2021年8月26日，第二屆監事會第十八次會議審議通過《關於公司2021年半年度報告(A股)的議案》《關於公司2021年中期業績公告與中期報告(H股)的議案》《關於公司2021年上半年風險報告的議案》《關於公司2021年中期合規報告的議案》《關於公司2021年上半年募集資金存放與實際使用情況專項報告的議案》等議案，並聽取《公司2021年上半年反洗錢工作報告》。

2021年10月28日，第二屆監事會第十九次會議審議通過《關於公司2021年第三季度報告的議案》。

## 第九節 企業管治報告(續)

### (五) 監事出席會議情況

姓名	應出席次數	親自出席次數	委託出席次數	缺席次數
周笑予	3	3	0	0
艾波	7	7	0	0
趙麗君	7	7	0	0
林煊	7	7	0	0
趙明	7	7	0	0

## 七. 公司秘書

王廣學先生作為本公司董事會秘書及聯席公司秘書，負責就公司治理有關事宜向董事會提出建議，確保董事會政策及程序以及適用的法律法規及規則獲得嚴格遵守。

為維持良好公司治理及確保本公司嚴格遵守上市規則及適用香港法例，本公司亦已委任方圓企業服務集團(香港)有限公司黃慧玲女士為本公司聯席公司秘書，協助王廣學先生履行公司秘書的職責。王廣學先生已參加必要的培訓，包括公司股票上市地的法律法規、上市規則、董事及董事會秘書職責、信息披露規則、關聯／連交易規則、須予公佈交易、證券公司股權管理規定、董事監事及高級管理人員證券交易、權益披露及市場失當行為的規則以及有關內部制度的施行。同時，王廣學先生參加並通過上交所組織的董事會秘書相關培訓及考試，獲得董事會秘書任職資格。

王廣學先生及黃慧玲女士均已確認，彼等於截至2021年12月31日止年度已接受不少於15小時的相關專業培訓。

### 八. 投資者關係

公司注重維護投資者權益，力圖提供全面、有效的投資者關係服務。公司積極履行上市公司職責，制定了投資者關係服務管理制度，組成了由董事會秘書領導的投資者關係服務團隊，設立了投資者關係服務熱線及郵箱，並在公司的官方網站設立投資者關係板塊，以確保真實、有效、及時地與投資者溝通公司信息。

公司積極接待境內外機構投資者及分析師到訪，同時通過電話會議、視頻會議、電子郵件等多種方式就投資者關心的問題進行交流和溝通，並在定期報告披露後召開網上業績說明會，促進投資者進一步了解宏觀市場、證券行業以及公司的戰略發展和經營情況，同時嚴格遵守信息披露的監管要求。

### 九. 與股東溝通

股東大會為本公司的最高權力機關，股東須按照法律法規、《公司章程》及《公司股東大會議事規則》行使權力及職責。

《公司章程》中明確規定了股東的權利。本公司嚴格按照有關規則及程序召開股東大會，以使全體股東尤其是中小股東均獲得平等對待並可以充分行使自己的合法權利。股東可以根據《公司章程》提議召開臨時股東大會或類別股東大會，並在會上提出議案。單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東有權向董事會請求召開臨時股東大會或者類別股東會議，並應當以書面形式向董事會提出。公司召開股東大會，董事會、監事會以及單獨或者合併持有公司3%以上股份的股東，有權向股東大會提出提案。股東可以親身出席股東大會，也可以委託代理人代為出席和表決。《公司章程》載於本公司、上交所和香港聯交所的網站。



## 第九節 企業管治報告(續)

---

最近一次修訂公司章程的決議案已提呈股東於2021年6月29日舉行之2020年度股東大會上批准，詳情刊載於本公司日期為2021年5月31日之通函內。最新版本之《公司章程》載於本公司、上交所和香港聯交所的網站。

會議決議及公司法律顧問出具的股東大會法律意見在每次股東大會當日載於本公司、上交所和香港聯交所的網站，股東可以自行查閱。

股東大會提供本公司與其股東進行溝通的機會。本公司鼓勵股東親身出席股東大會，倘未能出席，可委託代理人代為出席及於會上投票。本公司高度重視股東的意見、提議及關注事項，並已委派專人積極開展各類投資者關係活動，與股東保持溝通，及時滿足股東的合理需求。

本公司網站([www.csc108.com](http://www.csc108.com))為股東提供公司信息，例如本集團主要業務活動及最新發展、本集團的公司治理以及董事會及本公司各委員會的結構及職能。作為促進與股東有效溝通的渠道，本公司網站「投資者關係」欄目亦刊登公告、通函、股東大會通告、財務數據及根據上市規則本公司不時須予披露的其他信息。我們鼓勵股東直接致電或以電子郵件以及寄送函件至本公司辦公地址查詢相關信息，並會及時以適當方式處理上述查詢。本公司具體聯繫方式詳見本年度報告「第二節、公司基本情況」。

本公司歡迎所有股東出席股東大會，並為股東大會作適當安排以鼓勵股東出席大會。本公司董事、監事及高級管理人員會列席股東大會。根據香港聯交所《企業管治守則》E.1.2守則條文，董事長及董事會發展戰略委員會、風險管理委員會、審計委員會及薪酬與提名委員會主任應出席股東週年大會及在會上回答提問，並須確保外聘核數師出席股東週年大會回答股東提出的相關問題。

本公司2021年度股東大會將安排董事會回答股東提問。有關投票表決的詳細程序及以投票方式表決的決議案將載於寄送的股東通函內。

### 十. 處理及發佈內幕信息的程序

經董事會批准，根據境內外法律法規、上市規則、《公司章程》等要求，結合公司實際，公司制定了《中信建投證券股份有限公司信息披露事務管理辦法》，明確了信息披露的職責分工、處理及發佈內幕消息及其他應披露的信息的程序。根據該制度，公司須在知道任何內幕消息後、或有可能造成虛假市場的情況下，在合理的切實可行的範圍內，盡快向公眾披露該消息。

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

### 十一. 風險管理、合規管理及內部控制

#### (一) 風險管理

公司的風險管理目標及政策參見本年度報告「第四節、管理層討論與分析—十二.風險管理」。

董事會確認其負責風險管理及內部控制系統，並審查其有效性。該等系統旨在管理而非消除未能實現業務目標的風險，且只能對重大錯報或損失提供合理而非絕對的保證。

## 第九節 企業管治報告(續)

---

### (二) 合規管理

公司建立了董事會、合規總監、法律合規部、各業務部門和分支機構及各層級子公司合規管理崗四個層級合規管理架構體系。以合規總監為核心的合規管理體系與公司經營管理體系相互獨立，具有獨立出具合規報告的權利。

公司董事會決定合規管理目標，對公司合規管理的有效性承擔責任；經營管理層負責落實合規管理目標，對公司合規運營承擔責任；公司各部門、各分支機構和各層級子公司負責人負責落實本單位的合規管理目標，對本單位合規運營承擔責任。

公司合規總監為公司高級管理人員，直接向董事會負責，是公司合規負責人，對公司及員工的經營管理和執業行為的合規性進行審查、監督和檢查。

公司設立了法律合規部，作為合規管理的專職部門，接受合規總監的領導，獨立開展公司的合規管理工作。法律合規部的主要職責是協助合規總監製訂、修訂公司的合規管理制度，並推動其貫徹落實；提供合規建議、合規諮詢、合規培訓，指導公司工作人員準確理解法律法規和準則；對公司新產品、新業務提供合規審核意見，識別和評估其合規風險；進行合規檢查、合規問責、合規報告，組織梳理並評估公司制度和流程的合規性；對可疑交易、員工行為等的合規性進行合規監測；負責公司反洗錢、合規人員管理、信息隔離及利益衝突等專項合規管理工作；倡導和推進合規文化建設，培育全體工作人員合規意識。

公司在各業務部門、各分支機構配備符合監管規定要求的合規管理人員，合規管理員負責所在單位日常的合規監測、檢查、管理及培訓等合規管理工作。公司法律合規部根據監管要求，對專職和兼職合規管理員進行管理。

公司將各層級子公司的合規管理納入統一體系，明確子公司向公司報告的合規管理事項，對子公司的合規管理制度進行審查，對子公司經營管理行為的合規性進行監督和檢查，確保子公司合規管理工作符合公司的要求。

### (三) 內部控制

#### 1. 內部控制自我評價

公司內部控制評價工作根據《企業內部控制基本規範》及配套指引的規定和其他內部控制監管要求開展；內部控制評價過程也參照中國證監會《證券公司內部控制指引》《上海證券交易所上市公司內部控制指引》和《公開發行證券的公司信息披露編報規則第21號—年度內部控制評價報告的一般規定》等制度要求。具體請詳見《中信建投證券股份有限公司2021年度內部控制評價報告》。

#### 2. 內部稽核審計情況

報告期內，稽核審計部按照公司監事會的要求，在完成監管要求的審計項目基礎上，聚焦業務風險，防範違規、舞弊行為，提高內部控制水平，獨立履行稽核審計監督職責。

## 第九節 企業管治報告(續)

---

報告期內，稽核審計部共計完成審計項目173項。其中：總部審計30項，子公司審計4項，分支機構審計139項。具體如下：總部30項審計，業務審計項目涉及的部門包括：投資銀行業務管理委員會、經紀業務管理委員會、固定收益部、資產管理部、託管部、信息技術部等，合規管理有效性評估、內部控制自我評價審計項目涉及的範圍包括公司各部門及子公司；子公司審計涉及中信建投期貨、中信建投資本、中信建投國際；分支機構審計139項，包括分公司負責人強制離崗審計7項，分公司負責人離任審計9項，營業部負責人強制離崗審計64項，營業部負責人離任審計59項。

通過上述審計，稽核審計部對被審單位合規管理、風險管理和內部控制的健全性和有效性進行了檢查評價，對存在的主要風險進行了揭示，在提高各部門、子公司和分支機構的風險防範意識、風險管理水平以及提供管理建議等方面起到了積極的促進作用。

### (四) 獨立董事對公司累計和當期擔保情況、執行相關規定情況的專項說明

公司獨立董事對公司截至2021年12月31日的擔保情況進行了解與核實後認定，公司在本報告期內不存在為下屬子公司以外的法人或其他組織提供擔保的情形。

獨立董事認為，公司遵守法律法規、監管規則及《公司章程》有關擔保的規定，嚴格履行決策程序和信息披露義務，控制擔保風險，不存在違規擔保的情形，不存在超越股東大會授權的情形，不存在損害公司及股東合法權益的情形。公司獨立董事就此發表的專項說明和獨立意見請參閱公開披露的《中信建投證券股份有限公司獨立董事關於公司擔保情況的專項說明和獨立意見》。

## 十二. 審計機構聘任情況

審計機構聘任情況請參閱本年度報告「聘任、解聘會計師事務所情況」。

公司董事有編製賬目的責任，審計師的責任是在執行審計工作的基礎上對財務報表發表審計意見。

### (一) 非審計工作情況

報告期內，本公司聘請普華永道網絡成員開展非審計工作，收費情況請參見本年報合併財務報表附註10。

### (二) 建立財務報告內部控制的依據

報告期內，公司持續按照《企業內部控制基本規範》及其配套指引、《證券公司內部控制指引》等法律法規和規則的要求，結合公司實際情況，進一步建立健全了財務報告內部控制。

## 第九節 企業管治報告(續)

---

報告期內，公司嚴格按照《公司法》《會計法》《企業會計準則》《會計工作基礎規範》《企業內部控制基本規範》等相關法律法規的規定，結合行業特點及公司實際情況，制定或修訂完善了公司的《營銷費用管理條例》《總部營業費用管理辦法》《分支機構營業費用管理辦法》《資本性支出審核委員會議事規則》等財務會計管理制度及其他內部控制制度。公司通過設置科學的財務會計組織架構、配備合格財務會計專業人員、使用規範嚴密的財務會計管理系統、選用恰當的會計政策和合理的會計估計等確保公司編製的財務報告符合會計準則的要求，並能夠真實、準確、完整地反映公司財務狀況、經營成果和現金流量等有關信息。公司監事會以及外部審計機構等依據《公司章程》和相關規定對公司財務進行有效地檢查監督，並對公司財務報告發表專業的審計意見。

報告期內，公司財務報告相關內部控制制度健全，運行情況良好，能夠保障財務報告質量，確保財務信息的高度可靠性。報告期內，公司財務報告相關的內部控制不存在重大缺陷，公司年度財務報告真實、準確、完整。

## 第十節 環境、社會及管治報告

「滙聚人才、服務客戶、創造價值、回報社會」是中信建投證券始終堅持的公司使命。在堅持穩健經營、為投資者創造經濟價值的同時，公司高度重視管理環境、社會與公司管治(以下簡稱「ESG」)相關風險與機遇，全方面履行社會責任。

本章節介紹了中信建投證券2021年在積極承擔社會責任、有效管理ESG風險與機遇等方面的具體舉措、重點實踐、亮點案例和關鍵績效。本章節應與《中信建投證券股份有限公司2021年度報告》中《企業管治報告》章節一併閱讀，以便全面瞭解本公司。同時，本章節相關詳細內容請見公司《中信建投證券股份有限公司2021年度社會責任暨環境、社會及管治(ESG)報告》。

如無特別說明，本章節中所涉及貨幣金額均以人民幣列示。

### 一. ESG管理

公司將ESG管治提升至公司管治的重要位置，逐步建立起決策層、監督層、管理層之間權責明確、相互協調、相互制衡的ESG管治結構。2021年11月，公司執委會下設ESG委員會，負責審核、管理和監督公司ESG相關事項及執行情況，積極將ESG因素整合到公司管治和業務戰略中，進一步提升公司ESG管治水平。

#### ESG委員會組織架構

- ESG委員會的主任委員由董事長擔任，副主任委員由總經理擔任；常任委員包括公司辦公室、人力資源部、風險管理部、法律合規部的分管領導或行政負責人；其他委員包括投行委、經管委、交易部、衍生品交易部、固定收益部、資產管理部、綜合管理部的行政負責人或授權代表。



## 第十節 環境、社會及管治報告(續)

---

### ESG委員會工作職責

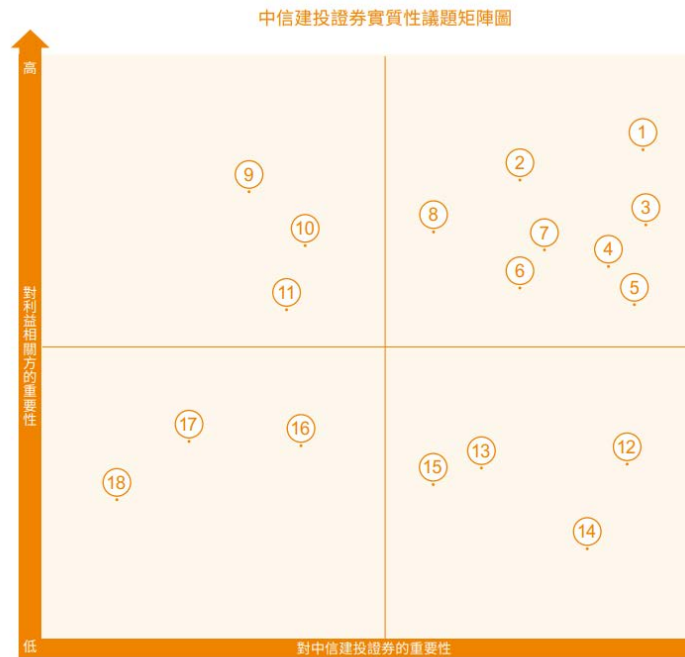
- 制定和審核公司ESG相關工作計劃、政策、披露文件等，監督公司ESG事務執行情況。
- 識別對公司發展具有重大影響的ESG風險和機遇，協助經營管理層對ESG風險和機遇採取適當應對措施。
- 研究公司ESG管理與發展問題並不定期出具專項報告。

### ESG委員會工作機制

- 每年至少召開一次定期會議；臨時會議根據工作需要，由公司辦公室提議、經主任委員同意後召開。
- 對ESG委員會審議表決的事項，需達到出席會議委員人數的三分之二以上同意方為通過，主任委員對審議表決事項具有一票否決權。

## 第十節 環境、社會及管治報告(續)

2021年，公司以自身戰略與行業特徵為基礎，結合國內外政策標準和ESG熱點，對標同行業報告，結合投資者、ESG評級機構和第三方團隊的意見，識別出與公司履行社會責任、管理ESG風險與機遇密切相關的18項實質性議題。



## 第十節 環境、社會及管治報告(續)

### 中信建投證券社會責任實質性議題重要性矩陣

議題層級	編號	實質性議題	與香港聯交所《ESG報告指引》
			主要層面的關聯
核心議題	1	服務國家戰略發展	—
	2	優化客戶服務	B6產品責任
	3	商業道德與防範金融犯罪	B7反貪污
	4	促進普惠金融	—
	5	風險管理	—
	6	合規經營	B6產品責任
	7	信息安全與隱私保護	B6產品責任
	8	可持續投融资	A3環境及天然資源、A4氣候變化
重要議題	9	投資者教育與保護	B6產品責任
	10	負責任營銷	B6產品責任
	11	鄉村振興與公益	B8社區投資
	12	數字化轉型	—
	13	人力資本發展	B1僱傭、B2健康與安全、B3發展及培訓
一般議題	14	公司管治	強制披露——管治
	15	應對氣候變化	A3環境及天然資源、A4氣候變化
	16	多元化與包容性	B1僱傭
	17	供應鏈管理	B5供應鏈管理
	18	綠色運營	A1排放物、A2資源使用、A4氣候變化

### 二. 環境

中信建投證券遵守《中華人民共和國節約資源法》《中華人民共和國環境保護法》《中華人民共和國水污染防治法》《中華人民共和國大氣污染防治法》《中華人民共和國固體廢物污染防治法》等法律法規及政策要求，積極推進公司綠色發展，全力提升能源資源使用效率，降低各項經營活動的環境影響，構建環境保護長效機制。

#### 2.1 排放物

在排放物管理方面，公司嚴格執行《公務用車管理暫行規定》，實行一車一檔制度詳細記錄車輛行駛里程信息、燃油統計、驗車日期等信息，對存在超標排放情況車輛及時報廢處理，確保尾氣排放標準滿足國家法規要求。同時，按時記錄並統計車輛的油耗情況，當油耗高於正常標準時及時分析原因，避免資源持續浪費。

在廢棄物管理方面，公司日常辦公運營涉及的有害廢棄物主要包括廢棄硒鼓、墨盒和廢鉛酸蓄電池等，無害廢棄物主要包括辦公垃圾及廢棄電子設備，其中，辦公垃圾均由辦公樓物業進行處理，廢棄電子設備及有害廢棄物由回收商進行回收處置。

## 第十節 環境、社會及管治報告(續)

指標名稱	單位	2021年
溫室氣體排放總量 <sup>2、4</sup>	噸二氧化碳當量	4,620.23
直接(範圍1)溫室氣體排放量	噸二氧化碳當量	371.10
直接(範圍1)溫室氣體排放密度	噸二氧化碳當量/平方米	0.004
間接(範圍2)溫室氣體排放量	噸二氧化碳當量	4,249.13
間接(範圍2)溫室氣體排放密度	噸二氧化碳當量/平方米	0.05
廢棄物總量	噸	331.26
無害廢棄物總量	噸	233.20
有害廢棄物總量	噸	98.06
NOx排放量 <sup>4</sup>	噸	0.04
CO排放量 <sup>4</sup>	噸	0.77
HC排放量 <sup>4</sup>	噸	0.09
顆粒物 <sup>4</sup>	噸	0.01

### 2.2 資源使用

在能源使用管理方面，公司持續完善能耗監測體系，提高能源管理精細化水平，有針對性地採取節能措施。公司的能源消耗主要來自三方面：自有公務用車的燃油消耗、日常辦公中產生的用電消耗及自有數據中心的用電消耗。對此，公司持續完善能耗監測體系，提高能源管理精細化水平，有針對性地採取節能措施，提升能源使用效率。

## 第十節 環境、社會及管治報告(續)

在數據中心節能方面，公司位於北京的兩處租借數據中心按照「節能改造+節能運維」的操作模式，實施高壓冷機集中供冷、採用變頻離心式水冷冷水機組、冷通道氣流優化、單機架高功率、熱背板空調、地源熱泵供暖等節能技術。2021年，數據中心日均PUE值為1.5，全年共節約電力1,000餘萬度，減少二氧化碳排放約1萬噸。

指標名稱	單位	2021年	2020年
<b>直接能源使用情況</b>			
汽油消耗量	升	118,026.64	135,358.22
天然氣消耗量	立方米	24,372	25,372.00
<b>間接能源使用情況</b>			
外購電力消耗量	千瓦時	7,277,157.61	7,286,198.66

在水資源管理方面，公司通過控制單次採購桶裝飲用水數量，避免飲用水過期浪費；在公共區域安裝了自動感應水龍頭，以控制自來水用量。

指標名稱	單位	2021年	2020年
耗水總量 <sup>5</sup>	噸	23,041.80	31,768.75
耗水密度	噸/平方米	0.27	0.37

## 第十節 環境、社會及管治報告(續)

### 2.3 環境及天然資源

在紙張使用管理方面，公司大力推行「一櫃通」系統，實現營業部臨櫃和非現場見證兩類業務的電子簽署，可大幅減少辦公用紙的使用量。年內，公司OA系統進一步推進審批事項流程線上化；全國營業部全面上線運行一櫃通系統，功能覆蓋99%賬戶業務，實現無紙化審核、營業部臨櫃業務和非現場見證業務的電子簽署；公司提倡無紙化辦公，鼓勵員工使用電子郵件或是傳閱文件的形式，減少複印紙張。

在垃圾分類管理方面，公司成立垃圾分類管理小組，要求相關單位簽訂垃圾分類承諾書，在公共場所張貼垃圾分類宣傳海報、安排專人在食堂引導和協助進行廚餘垃圾分類投放等。公司所有的生活垃圾均已配合市政部門進行了集中收集、轉運、處理。

未來，公司將繼續踐行低碳環保的理念，擴大環境類數據收集範圍，在全面瞭解公司能源、資源消耗情況的基礎上，對標國內外先進同業，以努力減少自身運營對環境帶來的負面影響為目標，在節能減排減碳、節約水資源以及減少廢棄物排放等多方面持續採取積極措施，深入推動公司綠色運營。

指標名稱	單位	2021年	2020年	2019年
包裝物使用量 <sup>3</sup>	噸	1.7	1.8	0.36

## 第十節 環境、社會及管治報告(續)

註：

1. 如無特別說明，本報告中2021年公司運營涉及的環境範疇數據統計範圍為：中信建投證券股份有限公司總部和30家分公司、中信建投基金管理有限公司、中信建投期貨有限公司、中信建投資本管理有限公司、中信建投(國際)金融控股有限公司及中信建投投資有限公司。
2. 基於公司的運營特性，公司主要溫室氣體排放來源為外購電力、天然氣及自有公務車能源消耗。本公司溫室氣體核算按二氧化碳當量呈列。排放因子方面，本公司主要依據國家生態環境部《企業溫室氣體排放核算方法與報告指南發電設施(2021年修訂版)》中全國電網平均排放因子0.5839 t CO<sub>2</sub>/MWh進行計算。
3. 包裝物使用量指信封、紙袋等物品的重量。包裝物使用量統計範圍為公司總部。
4. 公司大氣污染物的主要來源是自有公務車輛的尾氣排放。本報告主要披露氮氧化物(NO<sub>x</sub>)、一氧化碳(CO)、碳氫化合物(HC)和顆粒物(含PM<sub>2.5</sub>和PM<sub>10</sub>)4種大氣污染物的排放量。由於二氧化硫(SO<sub>2</sub>)的排放量低於0.01噸，故未披露。大氣污染物的核算方法主要參考環保部《道路機動車大氣污染物排放清單編製技術指南》。
5. 公司統計核算的耗水來源有三方面，分別為市政供水(自來水)消耗、桶裝水(飲用水)消耗和瓶裝水(飲用水)消耗。公司積極踐行節水原則，日常用水消耗未對運營地周邊環境造成重大影響。



## 第十節 環境、社會及管治報告(續)

---

### 2.4 應對氣候變化

中信建投證券緊緊圍繞國家戰略目標和全球可持續發展方向，積極進行氣候相關研究工作，識別氣候風險和機遇對金融的影響，推動應對氣候變化行動戰略的實施。公司將氣候風險管理整合融入進公司風險管理中，定期開展短、中、長期風險及機遇的識別工作，界定氣候相關風險的來源與規模，分析與解決氣候變化帶來的風險與機遇。

公司致力為全球經濟低碳轉型賦能，依據氣候相關財務信息披露工作組(Task Force on Climate-Related Financial Disclosures, TCFD)建議的披露框架與建議，從管治、戰略、風險管理、指標與目標層面，積極開展研究與學習，建立公司氣候相關風險管理框架。

#### 管治

- 公司董事會制定氣候策略及監督氣候相關議題的管理，每年審核公司社會責任暨ESG報告，落實包括「氣候變化」議題在內的ESG相關董事會決議。
- 公司執行委員會下設ESG委員會，由董事長擔任主任委員開展ESG相關工作，其中包括制定公司氣候相關工作計劃、審核氣候風險相關政策與披露文件，識別對公司發展具有重大影響的氣候相關風險與機遇，並採取適當應對措施。

#### 戰略

- 公司重視氣候相關風險及對金融業務、戰略和財務帶來的影響，結合金融行業發展情況，識別出公司在氣候方面面臨的主要風險和機遇，採取措施防範和應對氣候變化帶來的轉型和實體風險。

- 風險管理**
- 根據TCFD框架，公司逐步將氣候相關風險和機遇納入風險管理體系。公司將ESG理念融入業務的風險管理流程中，在准入、盡職調查、投資決策、授信與集中度管理等業務環節考慮氣候和環境因素。
- 績效與目標**
- 公司在年度社會責任暨ESG報告中披露可持續金融相關業務發展情況，並對水資源、能源、溫室氣體排放等相關指標進行分析。

### 三. 社會

#### 3.1 雇傭與用工準則

中信建投證券堅持以人為本，將人才作為企業最核心的資源。以維護員工合法權益為重心，努力營造「認真工作，快樂生活」的工作環境，實現員工幸福與企業發展齊頭並進的雙贏局面。

公司嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》《世界人權宣言》《聯合國工商企業與人權指導原則》《同工同酬公約》《最低就業年齡公約》《禁止童工勞動公約》《就業和職業歧視公約》等相關法律法規和國際準則，制定《招聘管理辦法》等內部規章制度，對員工招聘、雇傭、薪酬、福利、晉升、解聘、工時管理、平等機會、多元化、反歧視、員工福利等方面進行了明確規定，實現員工與企業的共同成長。

公司嚴格執行招聘流程和規定，秉承相互尊重、公平公正的原則，對所有候選人一視同仁，杜絕性別、種族、宗教或者其他任何方面的歧視，尋找契合公司理念、符合未來發展需求的優秀人才。公司堅決禁止雇傭童工和非自願用工，並通過強化工時管理，杜絕發生違規勞動行為。

## 第十節 環境、社會及管治報告(續)

2021年，公司未發生重大違反人力資源管理相關法律法規的事件。

指標名稱	單位	2021年	2020年
員工總數 <sup>1</sup>	人	11,778	9,994
男性員工數	人	6,807	5,757
女性員工數	人	4,971	4,237
30歲以下員工數	人	4,369	3,528
30-50歲員工數	人	6,839	5,966
50歲以上員工數	人	570	500
中國大陸員工數 <sup>2</sup>	人	11,572	9,821
港澳台及國外員工數 <sup>3</sup>	人	206	173
少數民族員工數 <sup>4</sup>	人	527	447
員工流失率	%	9.49	9.78
男性員工流失率	%	10.06	10.87
女性員工流失率	%	8.69	8.31
30歲及以下員工流失率	%	12.51	13.90
31-50歲員工流失率	%	7.25	7.62
50歲以上員工流失率	%	13.50	-
中國大陸員工流失率 <sup>2</sup>	%	9.13	9.34
港澳台及國外員工流失率 <sup>3</sup>	%	25.36	27.91

註：

1. 公司於2021年度將外包人員納入了員工相關統計指標的統計範疇，並相應調整了員工總數及其構成、年內新進員工數及其構成等指標的統計口徑。
2. 該項指標統計範圍為公司勞動合同制員工。指公司在中國大陸工作的員工。
3. 指公司在港澳台及國外工作的員工。
4. 該項指標統計範圍僅覆蓋公司總部員工。
5. 該項指標統計範圍為公司勞動合同制員工。

### 3.2 健康與安全

公司維護和保障員工的各項合法權益，關注員工健康與安全，提倡工作生活平衡，努力為員工提供積極向上的企業文化，創造「認真工作，快樂生活」的工作環境。

在強化安全管理方面，公司遵循《中華人民共和國勞動法》《工傷保險條例》《中華人民共和國消防法》《企業事業單位內部治安保護條例》，在「安全第一、預防為主、綜合治理」方針指導下開展安全管理工作。為更好落實安全管理工作，公司加強對新入職員工的安全培訓，確保安全責任工作全面覆蓋。同時公司重視安全工作，加強物防、技防和消防建設，強化責任落實，常態化安全檢查工作。

在提高醫療保障方面，公司始終把員工健康放在第一位，在依法為員工繳納社會保險的基礎上，為員工購買補充醫療保險，並為所有員工提供一年一度的免費體檢，其中，為35周歲(含)以上女性員工提供半年專項體檢。同時，公司重視員工醫療知識科普，定期為員工舉辦健康培訓講座，內容涉及中醫養生、女性健康、嬰幼兒保健、中老年疾病防治、心理健康知識培訓及應急自救等，有助於培養良好的工作、生活習慣。

在員工關懷方面，公司優化員工福利待遇，除法定節日慰問外，向員工提供生日、結婚、生育、重病及住院、去世、因退休離崗慰問。公司在夏季向員工提供夏送清涼慰問，在秋季向困難員工子女提供金秋送學慰問，元旦春節期間向困難職工提供送溫暖慰問。

## 第十節 環境、社會及管治報告(續)

指標名稱	單位	2021年	2020年
年內因公死亡人數	人	0	0
年內因公死亡比率	%	0	0
因工傷損失工作日數	天	125	0
工會／集體協議覆蓋的員工比例	%	100	100

### 3.3 發展與培訓

公司致力於構建積極進取的工作環境，不斷完善以「員工成長培訓階梯」為核心的多層次人才培養體系，通過課程培訓、專題研修、掛職交流等多元方式為員工提供豐富的學習資源，多維度促進人才成長。

公司在對員工進行職業通道規劃和專業化培養的基礎上，建立以「有作為才能有地位」為核心價值觀的公正、公開、公平的考核機制。公司制定《總部崗位職級管理辦法》，致力打造清晰完善的員工晉升制度，保障員工公平公正的競爭機會；落實《總部薪酬管理辦法》《績效管理辦法》等政策，持續讓優秀員工得到公平的職業發展機會。遵循同工同酬原則，將績效劃分為公司績效、部門(分支機構)績效、團隊績效、員工績效四個層次，並定期檢討薪資政策的合理性，激勵員工持續發展，實現公司與員工個人的共同發展。

## 第十節 環境、社會及管治報告(續)

指標名稱	單位	2021年	2020年
年內開展培訓項目數量	個	537	172
年度培訓投入總金額	萬元	1,131	729.8
接受培訓的員工比例	%	90	86.5
男性員工接受培訓的比例	%	90.2	87
女性員工接受培訓的比例	%	89.7	85
高級管理層接受培訓的比例	%	100	100
中級管理層接受培訓的比例	%	86.5	80
基層員工接受培訓的比例	%	93.5	87.1
員工平均接受培訓時長	小時	45.2	47
男性員工接受培訓的平均時長	小時	44.8	46.9
女性員工接受培訓的平均時長	小時	46.6	47.3
高級管理層接受培訓的平均時長	小時	40	42
中級管理層接受培訓的平均時長	小時	40.6	41.4
基層員工接受培訓的平均時長	小時	49.2	48.5

## 第十節 環境、社會及管治報告(續)

### 3.4 供應鏈管理

公司制定《採購管理辦法》《總部採購實施流程指引(信息技術類)》《總部採購實施流程指引(非信息技術類)》《總部供應商管理辦法(暫行)》等文件，明確規定供應商管理的總體原則，以及準入、分級、選用、年度後評價、退出等各環節的工作要求，充分將ESG理念融入採購全流程，推動供應商提升環境與社會表現，並嚴格落實各項採購制度，全力確保採購的合規、公正與透明。

公司針對所有新引入的供應商，要求其簽署《合格供應商承諾函》並承諾遵守國際和國內環境保護相關法律法規，以不損害環境或最小化環境損害為前提開展各種生產活動，督促其增加對節能減碳與再生能源使用的重視。同時要求供應商主動採取負責任的做法推廣環境友好型技術，降低企業生產經營帶來的空氣、水源、聲光等各種污染，並對已發生的污染採取積極主動態度，控制污染蔓延並及時向社會披露信息，接受社會公眾監督。同時，公司也重點考察供應商的社會和環境風險，確保其不存在失信、行賄受賄、偷稅漏稅、拖欠薪資等情況，並審查供應商在環境保護、能效表現、綠色產品等方面的資質認證情況。

2021年，公司未發現供應商在環境和社會層面存在重大違規行為。

指標名稱	單位	2021年	2020年
供應商數量	家	465	515
中國大陸供應商數量	家	460	510
港澳台及海外供應商數量	家	5	5
供應商審核覆蓋率	%	100	100
新引入供應商《合格供應商承諾函》 簽署覆蓋率	%	100	100

### 3.5 產品責任與隱私保護

在產品與服務管理方面，公司遵循「及時受理，妥善處理，高效反饋，有效改進」的原則，建立具備受理、分發、流轉、處理、跟蹤、督促、回訪、評價、存檔等功能完善的投訴處理系統。制定《客戶投訴管理辦法》《經紀業務客戶投訴處理實施細則》等制度，規範公司對客戶投訴的處理，提高客戶服務質量。公司暢通客戶投訴渠道，客戶可通過電話投訴、書面投訴、現場投訴、信訪投訴等方式進行投訴，原則上要求營業部收到總部分發的各類投訴事件後3日內辦結。

在知識產權保護方面，公司注重維護和保障知識產權，嚴格遵守《中華人民共和國商標法》《中華人民共和國著作權法》《計算機軟件保護條例》等法律法規。公司還制定了《商標管理辦法》《新媒體管理辦法》等知識產權類規章制度，對公司商標的使用與保護、新媒體內容著作權管理等內容進行了規範，確保公司展業合法合規。

在信息安全與隱私保護方面，公司高度重視信息安全與客戶個人隱私保護，嚴格遵守《中華人民共和國計算機信息系統安全保護條例》《金融機構客戶身份識別和客戶身份資料及交易記錄保存管理辦法》等相關法律法規，建立了完善的信息安全與隱私保護機制。公司執行委員會下設信息技術治理委員會(IT治理委員會)作為公司信息安全工作的最高負責機構。



## 第十節 環境、社會及管治報告(續)

公司制定《數據管控管理制度》，對數據類型、密級、備份、使用、修改等方面進行規範；制定《個人信息保護管理制度》《分支機構客戶信息保密管理辦法》《隱私政策》，對客戶個人信息的收集、存儲、傳輸、使用、共享、轉讓、刪除等方面進行規定，制定員工最小授權的訪問控制策略，充分保障客戶個人信息安全，防止客戶個人信息泄露。

2021年，公司未發生客戶信息及隱私泄露事件。

指標名稱	單位	2021年	2020年	2019年
所提供的服務被客戶投訴量	件	83	203	390
已售產品被客戶投訴量	起	0	0	0
投訴處理完結率	%	100	100	100

### 3.6 反洗錢與反腐敗

公司嚴格遵守《證券法》《證券投資基金法》《反洗錢法》《金融機構反洗錢監督管理辦法(試行)》《國有企業領導人員廉潔從業若干規定》等法律規章，制定反洗錢和反恐怖融資內部控制辦法》《公司及工作人員廉潔從業規定》等制度，建立健全公司反洗錢內部控制制度，全面識別、評估、監測相關業務的洗錢風險。公司高度重視反洗錢工作人員專業能力的培養，全年共組織反洗錢業務培訓1,400餘次，參加外部培訓近300次，參加內外部培訓總人數超過3萬人次。

公司制定《違規行為舉報管理辦法》，鼓勵員工舉報涉嫌違反法律法規、公司規章制度、職業操守或者存在可疑的行為，並充分保護舉報人個人信息，未經允許嚴禁泄露舉報人的姓名、單位、住址等情況。公司要求任何部門、機構、個人不得以任何藉口打擊和報復舉報人，對於違反者應當按照有關處罰規定加重處理。

公司加強廉潔風險的識別和管控，建立廉潔風險管理機制，進行科學、系統的廉潔風險評估，識別廉潔從業風險點，強化崗位制衡與內部監督機制並確保運作有效。公司強化廉潔文化建設，通過廉潔從業專題培訓、參觀教育基地、廉潔從業知識考察、簽署廉潔承諾等方式推進反腐敗與廉潔宣傳教育工作。公司年內開展商業道德、員工行為準則等主題培訓，共計146場合規與行為準則培訓活動，共計10,207人次參加廉潔從業培訓教育，切實強化從業人員遵紀守法和廉潔從業的意識。

## 第十節 環境、社會及管治報告(續)

2021年，公司未發現重大違規和貪污舞弊案件。

指標名稱	單位	2021年	2020年
對公司或公司雇員提出並已審結的貪污訴訟案件數量	件	0	0
員工合規與行為準則培訓活動數量	場	146	105
員工合規與行為準則培訓活動培訓參與人數	萬人次	8.85	3.77

### 3.7 社區投資

中信建投證券履行企業社會責任，積極開展各類公益慈善活動，全面推進鄉村振興工作，為構建生態文明社會貢獻力量，2021年全年對外捐贈總額人民幣2,499.94萬元(不含消費扶貧金額)。

2021年，公司繼續響應國家號召，積極貫徹落實國家鄉村振興戰略，通過金融幫扶、產業幫扶、智力幫扶等方式，在鞏固「一司一縣」脫貧成果、利用專業服務助力鄉村振興方面深入開展工作。公司年內共承銷幫扶債4只，承銷規模共計人民幣12.69億元；承銷5家發行主體的13只鄉村振興債，承銷規模共計人民幣20.33億元，為鄉村振興注入強有力金融力量。

公司積極參與社會公益捐贈及志願活動，年內捐贈人民幣1,000萬元助力河南防汛抗災和災後重建，開展愛心捐贈及社區服務公益活動，為需要幫助的群體送去關懷。

指標名稱	單位	2021年	2020年	2019年
公益性支出總額	萬元	2,499.94	2,996.57	682.59
其中：幫扶	萬元	1,199.94	1,944.08	675.31
慈善捐贈	萬元	1,200	1,052.49	4.28
教育資助	萬元	100	—	3

## 第十節 環境、社會及管治報告(續)

---

### 四. 公司管治

#### 4.1 優化管治結構

作為在中國大陸和中國香港兩地上市的公司，中信建投證券認真落實《中華人民共和國公司法》《中華人民共和國證券法》《證券公司治理準則》《上市公司治理準則》等法律法規及規範性文件規定，持續推進公司管治體系的建設。公司擁有由股東大會、董事會、監事會和執行委員會組成的完善、健全的公司管治架構，權力機構、決策機構、監督機構和經營管理層之間權責明確、相互制約，有利於提高公司的管治效率。

此外，公司董事會下設發展戰略委員會、風險管理委員會、審計委員會和薪酬與提名委員會，並為各專門委員會設定工作職責、議事程序和議事規則，充分發揮各專門委員會的職能作用。

報告期內，公司嚴格遵照《聯交所上市規則》附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》(以下簡稱「《守則》」)，全面遵循《守則》中的所有守則條文，同時達到了《守則》中所列明的絕大多數建議最佳常規條文的要求。

在董事會、監事會成員的提名和委任方面，公司堅持以董事會、監事會整體良好運作所需的技能和經驗為基礎，同時考慮董事會、監事會成員多元化的目標和要求，從專業經驗、技能、知識、服務任期、地區、文化、教育背景、性別及年齡等多個方面考慮董事會、監事會成員多元化。

在董事會、監事會成員培訓方面，為滿足監管機構對上市公司董事、監事後續培訓的要求，加強董事、監事對證券行業及公司的瞭解，年內共面向董事會成員開展培訓16次，董事、監事合計接受培訓課時超過347小時。

### 4.2 投資者溝通

公司持續優化投資者互動溝通機制，除股東大會及法律規定的信息披露途徑外，還提供熱線電話、電子郵件、網絡平台、接待來訪、投資者電話會議及見面會等多種溝通渠道，對投資者的訴求、諮詢和建議進行及時回應，努力與投資者建立長期穩定的良性關係。

公司通過召開股東大會、舉辦業績說明會等方式，定期介紹公司發展狀況，回答股東關注的問題；通過日常維護投資者熱線電話、投資者郵箱及「上證E互動」網絡平台等方式，為投資者瞭解公司提供更方便、快捷的服務。2021年，共開展3場投資者交流會、3場分析師調研、110次投關熱線詢問、100餘個「上證E互動」問題。公司在上海證券交易所「上市公司2020-2021年度信息披露工作評價」中獲評最高等級A級。

# 獨立核數師報告

---

致中信建投證券股份有限公司股東  
(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

## 意見

### 我們已審計的內容

中信建投證券股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司(以下統稱「貴集團」)列載於第264至436頁的合併財務報表，包括：

- 於二零二一年十二月三十一日的合併財務狀況表；
- 截至該日止年度的合併利潤表；
- 截至該日止年度的合併綜合收益表；
- 截至該日止年度的合併權益變動表；
- 截至該日止年度的合併現金流量表；及
- 合併財務報表附註，包括主要會計政策及其他解釋信息。

### 我們的意見

我們認為，該等合併財務報表已根據《國際財務報告準則》真實而中肯地反映了貴集團於二零二一年十二月三十一日的合併財務狀況及其截至該日止年度的合併財務表現及合併現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

### 意見的基礎

我們已根據《國際審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計合併財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

### 獨立性

根據國際會計師職業道德準則理事會頒佈的《國際會計師職業道德守則(包含國際獨立性標準)》(以下簡稱「道德守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行道德守則中的其他專業道德責任。

### 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期合併財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體合併財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

我們在審計中識別的關鍵審計事項概述如下：

- 結構化主體合併
- 融出資金、買入返售款項和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(債務工具)預期信用減值準備
- 以公允價值計量且分類為第三層次的金融工具估值



#### 結構化主體合併

請參閱合併財務報表附註2.3,3.2(5)和48。

貴集團在多項結構化主體中擔任資產管理者或投資者角色。管理層需就本集團是否對結構化主體存在控制，以確定結構化主體是否應納入合併財務報表範圍作出重大判斷。

根據管理層就貴集團對以上結構化主體的權力、從結構化主體中獲取的可變回報以及權力與可變回報聯繫的評估，管理層確定貴集團對部分結構化主體存在控制，並將其納入合併財務報表範圍。截至2021年12月31日，納入合併財務狀況表的結構化主體的資產總額為人民幣3,507.50百萬元。

考慮到管理層對結構化主體的合併涉及重大判斷，且金額重大，該事項被確定為關鍵審計事項。

我們了解了中信建投證券與結構化主體合併相關的內部控制和評估流程，並通過考慮估計的不確定性的程度和其他固有風險因素的水準，評估了重大錯報的固有風險。

針對貴集團與結構化主體合併相關的內部控制的設計和運行的有效性，我們進行了評估和測試，包括對權力的判斷、可變回報的計算、合併範圍及結果的審核。

我們抽樣閱讀了貴集團資產管理和投資性項目的合同，以評估貴集團對結構化主體的權力範圍，對結構化主體承擔或享有的可變回報權益以及權力與可變回報的聯繫。

我們採用抽樣的方法將管理層在可變回報定量計算中使用的源數據核對至相關合同等資料，並對源數據進行了測試。我們就管理層對貴集團承擔或享有的可變回報的結果進行了重新計算，以測試其準確性。

基於上述審計程序的結果，管理層對結構化主體作出的合併判斷是可接受的。

## 關鍵審計事項

## 我們的審計如何處理關鍵審計事項

**融出資金、買入返售款項和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(債務工具)預期信用減值準備**

請參閱合併財務報表附註3.1(5)、3.2(1)、13、23、24、28和53.1。

截至2021年12月31日，貴集團合併財務狀況表中融出資金、買入返售款項的賬面餘額分別為人民幣58,988.05百萬元、人民幣19,663.58百萬元，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(債務工具)的賬面價值為人民幣48,260.54百萬元，管理層確認的損失準備餘額分別為人民幣1,179.90百萬元，人民幣641.83百萬元和人民幣431.09百萬元。

合併利潤表中確認的2021年度上述金融資產的信用減值轉回合計人民幣308.48百萬元。

管理層運用三階段減值模型計量預期信用損失。對於階段一和階段二的上述金融資產，管理層運用包含違約概率、違約損失率及違約風險敞口等關鍵參數的風險參數模型法評估損失準備。對於階段三已發生信用減值的上述金融資產，管理層通過預估未來與該金融資產相關的現金流，評估損失準備。

我們了解了中信建投證券與融出資金，買入返售金融資產和其他債權投資預期信用損失準備相關的內部控制和評估流程，並通過考慮估計的不確定性的程度和其他固有風險因素的水準，評估了重大錯報的固有風險。

我們了解、評價和測試了貴集團預期信用損失計量相關的內部控制，主要包括：

- (1) 預期信用損失模型治理，包括模型方法論的選擇及審批，以及模型的持續監控和優化；
- (2) 管理層重大判斷和假設，包括對模型選擇、參數估計、信用風險顯著增加、違約和已發生信用減值的判斷，以及前瞻性計量的審批；
- (3) 模型計量使用的關鍵數據的準確性和完整性相關的內部控制；
- (4) 階段三金融資產的未來現金流預測和相關的內部控制。

## 獨立核數師報告(續)

關鍵審計事項	我們的審計如何處理關鍵審計事項
<p>針對不同類型的金融資產，預期信用損失計量模型所包含的重大管理層判斷和假設主要包括：</p> <ol style="list-style-type: none"><li>(1) 選擇恰當的模型，並確定計量相關的關鍵參數；</li><li>(2) 信用風險顯著增加、違約和已發生信用減值的判斷標準；</li><li>(3) 確定需要使用的前瞻性信息和權重；及</li><li>(4) 階段三金融資產的未來現金流預測。</li></ol>	<p>我們評估了預期信用損失模型方法論，並抽樣檢查了模型編碼，以測試模型恰當地反映了管理層編寫的模型方法論。我們抽樣檢查了模型計量所使用的關鍵數據，包括相關金融資產風險敞口、融出資金和買入返售款項的抵質押物價值，以及債務工具的信用評級等。</p> <p>基於借款人信用情況、擔保情況和逾期天數等信息，我們抽取樣本評估了管理層就信用風險顯著增加、違約和已發生信用減值金融資產判斷標準應用的恰當性。</p> <p>對於前瞻性計量，我們採用統計學方法評估了管理層經濟場景及權重，經濟指標選取及預測值的合理性，並進行了敏感性測試。</p>

### 關鍵審計事項

### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

貴集團的預期信用損失計量使用了複雜的模型，運用了大量的參數和數據，並涉及重大管理層判斷和假設，且上述金融資產及相關損失準備金額重大，該事項被確定為關鍵審計事項。

對於階段三和金融資產，我們抽樣檢查了管理層基於債務人情況、抵質押物的市場價值和回收期等信息而計算的損失準備。

基於上述審計程序的結果，管理層所使用的模型、運用的關鍵參數、涉及的重大判斷和假設及計量結果是可接受的。

#### 以公允價值計量且分類為第三層次的金融工具估值

請參閱合併財務報表附註3.1(5)、3.2(3)、22、23、30、36和52(1)、(2)、(3)。

截至2021年12月31日，中信建投證券的金融工具包括公允價值層次中分類為第三層次的金融工具(「第三層次金融工具」)，該等金融工具採用重要不可觀察參數作為關鍵假設計量公允價值，此類參數包括流動性折讓、市淨率、標的資產波動率等。截至2021年12月31日，第三層次金融工具包括第三層次金融資產人民幣11,056.53百萬元，第三層次金融負債人民幣9,003.84百萬元。

由於第三層次金融工具金額重大，及在對其進行估值時需要管理層作出重大判斷和假設，包括選擇並確定估值中採用的模型及不可觀察參數等，因此該事項被確定為關鍵審計事項。

我們了解了中信建投證券與以公允價值計量且分類為第三層次的金融工具估值相關的內部控制和評估流程，並通過考慮估計的不確定性的程度和其他固有風險因素的水準，評估了重大錯報的固有風險。

我們就中信建投證券對第三層次金融工具估值中所使用的數據源輸入相關內部控制的設計和執行進行了評估和測試，以及模型持續監控和優化。

基於行業估值計量慣例，我們對管理層第三層次金融工具估值中採用的模型的合理性進行了評估。

同時，基於相關市場數據，我們對管理層第三層次金融工具公允價值計量所使用的可觀察參數的準確及不可觀察參數的合理性和適當性進行了抽樣評估。

我們抽樣對第三層次金融工具進行了獨立估值和敏感性分析。

基於上述審計程式的結果，管理層在第三層次金融工具的公允價值的評估中所採用的模型、參數及結果是可接受的。

### 其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，但不包括合併財務報表及我們的核數師報告。

我們對合併財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對合併財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與合併財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

### 董事及治理層就合併財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據《國際財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而中肯的合併財務報表，並對其認為為使合併財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備合併財務報表時，董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

治理層須負責監督貴集團的財務報告過程。

### 核數師就審計合併財務報表承擔的責任

我們的目標，是對合併財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向閣下(作為整體)報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《國際審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響合併財務報表使用者依賴合併財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《國際審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

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

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

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

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

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

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是蕭健臣。

**羅兵咸永道會計師事務所**

執業會計師

香港，2022年3月30日



# 合併利潤表

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註	截至12月31日止年度	
		2021年	2020年
<b>收入</b>			
手續費及佣金收入	6	15,357,591	13,624,258
利息收入	7	8,984,511	7,103,653
投資收益	8	8,024,083	8,673,322
		<u>32,366,185</u>	<u>29,401,233</u>
其他收入	9	6,666,772	1,318,892
<b>總收入及其他收入合計</b>		<u>39,032,957</u>	<u>30,720,125</u>
手續費及佣金支出	10	(1,920,970)	(1,599,870)
利息支出	10	(7,234,074)	(5,772,932)
職工費用	10	(7,851,617)	(6,436,296)
税金及附加		(167,801)	(156,047)
其他營業費用及成本	10	(9,106,393)	(3,244,948)
信用減值轉回/(損失)	13	297,871	(1,318,850)
其他資產減值損失		(31,291)	(77,324)
<b>支出合計</b>		<u>(26,014,275)</u>	<u>(18,606,267)</u>
<b>營業利潤</b>		<u>13,018,682</u>	<u>12,113,858</u>
分佔聯營公司損益		2,144	11,865
<b>稅前利潤</b>		<u>13,020,826</u>	<u>12,125,723</u>
所得稅費用	14	(2,785,762)	(2,589,038)
<b>本年淨利潤</b>		<u>10,235,064</u>	<u>9,536,685</u>
歸屬於：			
本公司股東		10,238,704	9,509,429
非控制性權益		(3,640)	27,256
		<u>10,235,064</u>	<u>9,536,685</u>
歸屬於本公司普通股股東每股收益 (以每股人民幣元列示)			
— 基本及稀釋	16	1.25	1.20

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

# 合併綜合收益表

截至2021年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
<b>本年淨利潤</b>	10,235,064	9,536,685
<b>其他綜合收益</b>		
<b>預計將重分類計入損益的項目</b>		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資的淨收益	644,576	190,485
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資在處置時重分類至損益的淨損益	13,358	(151,015)
上述相關項目的所得稅	(163,450)	(8,546)
	494,484	30,924
按照權益法核算的在被投資單位其他綜合收益中所享有的份額	25	9
外幣報表折算差額	(58,698)	(100,171)
<b>預計不能重分類計入損益的項目</b>		
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資的淨損益	(105,282)	69,843
上述相關項目的所得稅	37,536	(17,958)
	(67,746)	51,885
<b>本年稅後其他綜合收益／(損失)</b>	368,065	(17,353)
<b>本年綜合收益總額</b>	10,603,129	9,519,332
綜合收益總額歸屬於：		
本公司股東	10,606,769	9,492,076
非控制性權益	(3,640)	27,256
	10,603,129	9,519,332

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

# 合併財務狀況表

2021年12月31日

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註	2021年 12月31日	2020年 12月31日
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	17	701,008	572,287
使用權資產	18	1,822,761	996,674
投資性房地產		49,146	56,133
無形資產	19	519,133	360,478
對聯營企業的投資	21	111,002	229,286
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	22	7,576,009	6,015,508
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產	23	–	3,225,144
買入返售款項	24	9,906	1,348,317
存出保證金	25	10,395,629	8,740,991
遞延所得稅資產	26	1,967,844	1,725,519
其他非流動資產	27	94,082	98,365
<b>非流動資產總額</b>		<b>23,246,520</b>	<b>23,368,702</b>
<b>流動資產</b>			
融出資金	28	57,808,146	46,515,175
應收款項	29	23,075,172	8,018,153
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	22	153,971,907	132,640,140
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 的金融資產	23	48,358,146	44,871,712
衍生金融資產	30	2,517,942	1,632,209
買入返售款項	24	19,011,848	14,768,886
代客戶持有之現金	31	88,118,755	70,268,389
現金及銀行結餘	32	36,002,716	28,580,085
其他流動資產	33	680,274	564,692
<b>流動資產總額</b>		<b>429,544,906</b>	<b>347,859,441</b>
<b>資產總額</b>		<b>452,791,426</b>	<b>371,228,143</b>

## 合併財務狀況表(續)

2021年12月31日

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註	2021年 12月31日	2020年 12月31日
<b>流動負債</b>			
代理買賣證券款	34	93,082,812	74,710,488
租賃負債	35	444,289	323,956
衍生金融負債	30	4,295,326	2,424,620
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	36	2,345,498	347,466
賣出回購款項	37	99,595,667	84,512,239
拆入資金	38	8,528,656	9,035,700
應交稅費	39	1,486,151	1,393,426
短期借款	40	987,374	625,174
應付短期融資款	41	18,290,179	42,296,044
其他流動負債	42	75,365,016	34,497,643
<b>流動負債總額</b>		<b>304,420,968</b>	<b>250,166,756</b>
<b>流動資產淨額</b>		<b>125,123,938</b>	<b>97,692,685</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>148,370,458</b>	<b>121,061,387</b>
<b>非流動負債</b>			
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	36	5,454,391	1,248,263
已發行債券	43	60,020,192	50,016,307
租賃負債	35	1,359,022	655,308
遞延所得稅負債	26	1,525,316	1,065,416
其他非流動負債		5,253	4,646
<b>非流動負債總額</b>		<b>68,364,174</b>	<b>52,989,940</b>
<b>資產淨額</b>		<b>80,006,284</b>	<b>68,071,447</b>

## 合併財務狀況表(續)

2021年12月31日

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註	2021年 12月31日	2020年 12月31日
<b>權益</b>			
已發行股本	44	7,756,695	7,756,695
其他權益工具	45	14,937,500	9,961,509
儲備	46	31,323,286	27,940,854
未分配利潤		25,800,975	22,076,125
歸屬於本公司股東的權益		79,818,456	67,735,183
非控制性權益		187,828	336,264
<b>權益總額</b>		<b>80,006,284</b>	<b>68,071,447</b>

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

董事會於2022年3月30日核准並許可發出。

**王常青**  
董事長

**李格平**  
執行董事、總經理

# 合併權益變動表

截至2021年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

附註	歸屬於本公司股東的權益											
	已發行 股本	其他 權益工具	儲備				投資 重估儲備	外幣報表 折算差額	未分配利潤	小計	非控制 性權益	合計
			資本公積	盈餘公積	一般準備							
2021年1月1日	7,756,695	9,961,509	12,490,667	4,524,647	10,548,880	286,290	90,370	22,076,125	67,735,183	336,264	68,071,447	
本年淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	10,238,704	10,238,704	(3,640)	10,235,064	
本年其他綜合收益	-	-	-	-	-	426,763	(58,698)	-	368,065	-	368,065	
本年綜合收益總額	-	-	-	-	-	426,763	(58,698)	10,238,704	10,606,769	(3,640)	10,603,129	
股東投入資本												
-其他權益工具持有者 投入資本	45	4,975,991	-	-	-	-	-	-	4,975,991	-	4,975,991	
-其他		-	(43,041)	-	-	-	-	-	(43,041)	(133,969)	(177,010)	
提取盈餘公積	46	-	-	1,114,925	-	-	-	(1,114,925)	-	-	-	
提取一般準備	46	-	-	-	1,965,293	-	-	(1,965,293)	-	-	-	
支付2020年股利	15	-	-	-	-	-	-	(2,908,761)	(2,908,761)	-	(2,908,761)	
對其他權益工具持有者的 分配	15	-	-	-	-	-	-	(547,685)	(547,685)	-	(547,685)	
對少數股東的分配		-	-	-	-	-	-	-	-	(4,490)	(4,490)	
其他		-	-	(22,810)	-	-	-	22,810	-	(6,337)	(6,337)	
2021年12月31日	7,756,695	14,937,500	12,447,626	5,616,762	12,514,173	713,053	31,672	25,800,975	79,818,456	187,828	80,006,284	

## 合併權益變動表(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

附註	歸屬於本公司股東的權益												
	已發行 股本	其他 權益工具	儲備					投資 重估儲備	外幣報表 折算差額	未分配利潤	小計	非控制 性權益	合計
			資本公積	盈餘公積	一般準備								
2020年1月1日	7,646,385	9,980,698	8,753,213	3,573,328	8,691,508	203,472	190,541	17,542,774	56,581,919	312,815	56,894,734		
本年淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	9,509,429	9,509,429	27,256	9,536,685		
本年其他綜合收益	-	-	-	-	-	82,818	(100,171)	-	(17,353)	-	(17,353)		
本年綜合收益總額	-	-	-	-	-	82,818	(100,171)	9,509,429	9,492,076	27,256	9,519,332		
股東投入資本													
—發行A股	44	110,310	-	3,737,454	-	-	-	-	3,847,764	-	3,847,764		
—其他權益工具持有者 投入資本	45	-	(19,189)	-	-	-	-	-	(19,189)	-	(19,189)		
提取盈餘公積	46	-	-	-	951,319	-	-	(951,319)	-	-	-		
提取一般準備	46	-	-	-	1,857,372	-	-	(1,857,372)	-	-	-		
支付2019年股利	15	-	-	-	-	-	-	(1,796,901)	(1,796,901)	-	(1,796,901)		
對其他權益工具持有者的 分配	15	-	-	-	-	-	-	(370,486)	(370,486)	-	(370,486)		
對少數股東的分配		-	-	-	-	-	-	-	-	(3,807)	(3,807)		
2020年12月31日		7,756,695	9,961,509	12,490,667	4,524,647	10,548,880	286,290	90,370	22,076,125	67,735,183	336,264	68,071,447	

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

# 合併現金流量表

截至2021年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
<b>經營活動產生的現金流量</b>		
稅前利潤	13,020,826	12,125,723
調整：		
發行債務工具、應付短期融資款和借款及租賃負債利息支出	3,854,544	3,343,280
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的股利收入和利息收入	(1,791,380)	(1,314,437)
處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的淨收益	(111,527)	(403,282)
處置子公司和聯營企業的淨收益	(556,091)	-
分佔聯營及合營企業損益	(2,144)	(11,865)
處置物業、房產及設備和其他資產淨損益	1,494	(237)
金融工具公允價值變動損益	(931,436)	(1,049,174)
匯兌損益淨額	33,122	16,471
折舊及攤銷	746,538	644,150
信用減值(轉回)/損失	(297,871)	1,318,850
其他資產減值損失	31,291	77,324
	<u>13,997,366</u>	<u>14,746,803</u>
<b>經營資產的淨變動</b>		
融出資金	(10,995,679)	(18,529,559)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	(21,787,293)	(44,646,486)
代客戶持有之現金	(17,774,268)	(17,551,464)
買入返售款項	(2,472,616)	4,000,259
其他經營資產	(16,280,617)	(12,750,403)
	<u>(69,310,473)</u>	<u>(89,477,653)</u>



## 合併現金流量表(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
<b>經營負債的淨變動</b>		
代理買賣證券款	18,372,325	20,084,752
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	6,134,556	396,931
賣出回購款項	15,035,548	29,020,165
拆入資金	(500,000)	(240,000)
其他經營負債	12,230,683	(10,475,940)
	<u>51,273,112</u>	<u>38,785,908</u>
<b>所得稅前經營活動產生的現金流量淨額</b>	(4,039,995)	(35,944,942)
支付的所得稅	(2,614,851)	(2,362,925)
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	<u>(6,654,846)</u>	<u>(38,307,867)</u>
<b>投資活動產生的現金流量</b>		
購買或處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的現金流量淨額	223,625	(11,967,096)
收到以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的股利收入和利息收入	1,779,281	1,010,653
購入物業、廠房及設備和其他資產所付現金	(620,361)	(432,774)
對聯營公司投資之現金流量淨額	413,243	(25,224)
支付其他與投資活動有關的現金	985	2,243
<b>投資活動所用的現金流量淨額</b>	<u>1,796,773</u>	<u>(11,412,198)</u>

## 合併現金流量表(續)

截至2021年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
<b>籌資活動產生的現金流量</b>		
發行永續債收到的現金	5,000,000	5,000,000
發行A股收到的現金	–	3,884,000
取得借款收到的現金	26,794,483	21,634,588
發行債券收到的現金	153,316,326	166,509,294
分配普通股股利支付的現金	(2,908,761)	(1,796,901)
對其他權益工具持有者的分配所支付的現金	(417,500)	(516,500)
對子公司非控制股東的分配所支付的現金	(10,827)	(3,807)
償還利息支付的現金	(3,179,295)	(3,321,880)
償付債務支付的現金	(165,285,731)	(154,921,466)
償付永續債支付的現金	–	(5,000,000)
支付其他與籌資活動有關的現金	(797,112)	(642,465)
	<u>12,511,583</u>	<u>30,824,863</u>
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		
	<u>12,511,583</u>	<u>30,824,863</u>
<b>現金及現金等價物變動淨額</b>	7,653,510	(18,895,202)
年初現金及現金等價物餘額	27,765,499	46,935,568
匯率變動對現金及現金等價物的影響	(183,657)	(274,867)
	<u>35,235,352</u>	<u>27,765,499</u>
<b>年末現金及現金等價物餘額(附註47)</b>	<u>35,235,352</u>	<u>27,765,499</u>

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

# 合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

## 1 一般資料

中信建投證券股份有限公司(以下簡稱「本公司」)的前身中信建投證券有限責任公司，於2005年11月2日根據中國證券監督管理委員會(以下簡稱「中國證監會」)的批覆，在中華人民共和國北京註冊成立，初始註冊資本為人民幣2,700,000,000元，註冊地址為北京市朝陽區安立路66號4號樓。

本公司於2011年6月30日收到中國證監會的批覆，核准本公司變更為股份有限公司，註冊資本變更為人民幣6,100,000,000元。

本公司於2016年12月9日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)完成了境外上市外資股份(「H股」)的首次公開募股。在此次公開募股中，本公司共發行了1,076,470,000股，每股股份的面值為人民幣1元。於2017年1月5日，本公司通過部分行使超額配售權額外發行69,915,238股H股，每股股份的面值為人民幣1元。本次發行境外上市外資股後，本公司註冊資本變更為人民幣7,246,385,238元。本公司於2017年6月5日辦理了工商登記變更，並於2017年6月9日換領了統一社會信用代碼為91110000781703453H的營業執照。

本公司於2018年6月20日在上海證券交易所完成人民幣普通股(「A股」)的首次公開發售。本公司共發行400,000,000股，每股股份的面值為人民幣1元。本次A股發行後，本公司股本總額增至人民幣7,646,385,238元。本公司於2020年12月28日在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司辦理完畢非公開發行A股股份登記手續。本次發行新增110,309,559股，每股股份的面值為人民幣1元。本次非公開發行後，本公司股本總額增至人民幣7,756,694,797元，並於2021年6月25日完成了註冊資本相關的營業執照變更登記手續。

本公司及其子公司(以下統稱「本集團」)主要經營範圍包括：證券經紀；證券投資諮詢；與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；證券承銷與保薦；證券自營；證券資產管理；證券投資基金代銷；為期貨公司提供中間介紹業務；融資融券業務；代銷金融產品業務；股票期權做市業務；證券投資基金託管業務；銷售貴金屬製品、商品期貨經紀、金融期貨經紀及資產管理；股權投資和企業管理服務；投資管理；證券投資基金的募集和管理；股權投資管理；投資諮詢；項目諮詢等。

## 2 編製基準

本合併財務報表是按照國際會計準則理事會頒佈的「國際財務報告準則」及其釋義而編製。此外，本合併財務報表亦遵循香港聯合交易所有限公司的「證券上市規則」和香港「公司條例」(第622章)的相關披露要求。

如後文會計政策中所述，除衍生金融工具、以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產和負債及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產以公允價值計量外，本合併財務報表均以歷史成本為計價基礎。本合併財務報表以人民幣列示，除有特別說明外，所有金額均以湊整至最接近的千元列示。

### 2.1 本集團已於2021年度首次採用下列準則修訂

- (1) 國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、利率基準改革－第二階段  
國際財務報告準則第7號、第4號和第16號(修訂)

**1) 國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、第4號和第16號(修訂)：利率基準改革－第二階段**

對於由於銀行間同業拆借利率改革直接要求的金融合同修改或租賃修改，該修訂引入了一項簡便實務操作方法，即如果變化由銀行間同業拆借利率改革直接引起，且其變化是經濟上等同的，此時企業將通過更新實際利率來對變化進行會計處理，不確認利得或損失。該修訂還提供了一系列的豁免，不受套期會計常規嚴格規定的限制。例如，企業將不需要僅僅由於銀行間同業拆借利率改革引起的套期書面記錄變更而終止現有的套期關係。

本集團採用上述修訂並未對本集團的合併財務報表產生重大影響。

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 2 編製基準(續)

#### 2.2 已頒佈但尚未生效且未被本集團採用的準則及修訂

已公佈但尚未生效且未被本集團提前採用的準則及修訂如下：

		於此日期起／之後的 年度內生效
(1)	國際會計準則第1號(修訂) 負債的分類	2024年1月1日
(2)	國際財務報告準則第17號 保險合同 (修訂)	2023年1月1日
(3)	國際財務報告準則第10號 投資者與其合營及聯營企業 和國際會計準則第28號 之間的資產出售／資產出資 (修訂)	該修訂原定於自2016年1月1日 或之後的年度內生效。目前， 其生效日期已無限期推遲，但 允許提前採用本次修訂。
(4)	國際會計準則第1號、國際 重要會計政策信息披露、 財務報告準則實務說明 區分會計政策變更與 第2號、國際會計準則第 會計估計變更 8號(修訂)	2023年1月1日

## 2 編製基準(續)

### 2.2 已頒佈但尚未生效且未被本集團採用的準則及修訂(續)

			於此日期起／之後的 年度內生效
(5)	國際會計準則第12號(修訂)	與單一交易產生的資產和負債有關的遞延所得稅	2023年1月1日
(6)	國際財務報告準則第3號(修訂)	企業合併	2022年1月1日
(7)	國際會計準則第16號(修訂)	不動產、廠房和設備	2022年1月1日
(8)	國際會計準則第37號(修訂)	準備、或有負債和或有資產	2022年1月1日
(9)	國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第16號以及國際會計準則第41號(修訂)	國際財務報告準則年度改進(2018-2020年週期)	2022年1月1日

#### 1) 國際會計準則第1號(修訂)：負債的分類

該修訂修改了負債劃分為流動負債或非流動負債的指引，以澄清主體應視報告期末存在的權利將負債劃分為流動負債或非流動負債。該修訂要求，如果主體在期末具有將負債的清償延期至少12個月的實質性權利，則負債應當劃分為非流動負債。進行評估時，主體應當確定是否存在上述權利，而不考慮主體是否將會行使這項權利。僅當主體在報告日符合所有相關條件時，才存在延期清償負債的權利。如果主體在報告日當日或之前違反了某項條件，並在報告日之後才獲得了債務的豁免，負債應當劃分為流動負債。如果主體在報告日之後違反了還款契約，負債應當劃分為非流動負債。本集團預期上述修訂的採用不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 2 編製基準(續)

#### 2.2 已頒佈但尚未生效且未被本集團採用的準則及修訂(續)

##### 2) 國際財務報告準則第17號(修訂)：保險合同

替代國際財務報告準則第4號，國際財務報告準則第17號保險合同於2017年5月發行，要求採用當前計量模型，即在每個報告期對估計進行重新計量。保險合同的計量採用以下模組：經折現的概率加權現金流量，顯性的風險調整，以及代表將在保險期內平均確認的合同未實現利潤的合同服務邊際(CSM)。新的準則將會對發行具有自由參與性質的保險合同或者投資合同的主體的財務報表和關鍵績效指標產生影響。本集團預期上述修訂的採用不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

##### 3) 國際財務報告準則第10號、國際會計準則第28號(修訂)：投資者與其合營及聯營企業之間的資產出售／資產出資

該修訂解決了國際財務報告準則第10號－合併財務報表與國際會計準則第28號－對聯營和合營企業的投資在投資者與其合營及聯營企業之間的資產出售／資產出資等方面會計處理的不一致。當交易涉及一項業務，須全額確認利得或虧損。當交易涉及不構成一項業務的資產項，只能部分確認利得或虧損，即使該等資產在子公司以內。本集團預期上述修訂的採用不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

## 2 編製基準(續)

### 2.2 已頒佈但尚未生效且未被本集團採用的準則及修訂(續)

**4) 國際會計準則第1號、國際財務報告準則實務說明第2號、國際會計準則第8號(修訂)：重要會計政策信息披露、區分會計政策變更與會計估計變更**

國際會計準則第1號修訂要求企業披露其重大會計政策信息，而不是其重要會計政策，並提供了重大會計政策信息的定義。國際財務報告準則實務說明第2號修訂為如何將重要性概念應用於會計政策披露提供了指導。國際會計準則第8號修訂說明了應如何區分會計政策變更和會計估計變更。本集團預期上述修訂的採用不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

**5) 國際會計準則第12號(修訂)：與單一交易產生的資產和負債有關的遞延所得稅**

該修訂要求對在初始確認時產生等額應稅和可抵扣暫時性差異的交易確認遞延稅。本集團預期上述修訂的採用不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

**6) 國際財務報告準則第3號(修訂)：企業合併**

國際會計準則理事會發佈了對國際財務報告準則第3號中對財務報告概念框架的引用的更新修訂，未改變企業合併的會計處理。本集團預期上述修訂的採用不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。



## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 2 編製基準(續)

#### 2.2 已頒佈但尚未生效且未被本集團採用的準則及修訂(續)

7) **國際會計準則第16號(修訂)：不動產、廠房和設備**

該修訂禁止企業將固定資產達到預定可使用狀態前投入生產而產生的產品銷售收入抵減固定資產成本，企業應當將這些銷售收入和相關成本在損益表中予以確認。本集團預期上述修訂的採用不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

8) **國際會計準則第37號(修訂)：準備、或有負債和或有資產**

該修訂明確了企業在評估合同是否虧損時應當考慮的成本因素。本集團預期上述修訂的採用不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

9) **國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第16號以及國際會計準則第41號(修訂)：國際財務報告準則年度改進(2018-2020年週期)**

年度改進對國際財務報告準則第1號—首次採用國際財務報告準則、國際財務報告準則第9號—金融工具、國際會計準則第41號—農業以及國際財務報告準則第16號所附的說明性實例「租賃」進行了細微的修訂。本集團預期上述修訂的採用不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

## 2 編製基準(續)

### 2.3 合併基礎

本合併財務報表包括本公司及其所有子公司的財務報表。本公司及所有子公司的財務報表採用一致的會計政策和會計期間。

本集團對一個實體(包括結構化主體)擁有控制權時，該實體為本集團的子公司。控制，是指投資方擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。在判斷本集團是否對某個實體擁有控制權時，本集團會考慮目前可實現或轉換的潛在表決權以及其他合同安排的影響。

當期購入或處置的子公司產生的收益和費用，自本公司獲得控制權之日起，至本公司停止對子公司實施控制之日止，納入合併範圍。合併時，所有集團內部發生的交易相關的集團內部資產和負債、權益、收益、費用和現金流量均予以抵銷。

子公司的部分權益以及當期損益中不屬於本公司所擁有的部分，作為非控制性權益。非控制性權益指不由本公司佔有的子公司利潤或損失及淨資產的份額，在合併利潤表中單獨列示，在合併財務狀況表中在權益項下與歸屬於本公司股東的權益分開列示。

## 合併財務報表附註(續)

---

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計

#### 3.1 重要會計政策

##### (1) 會計年度

會計年度為公曆1月1日起至12月31日止。

##### (2) 記賬本位幣及列報貨幣

本公司記賬本位幣為人民幣。

本公司下屬子公司根據其經營所處的主要經濟環境確定其記賬本位幣。編製財務報表時折算為人民幣。

##### (3) 現金及現金等價物

現金，是指庫存現金以及可以隨時用於支付的存款。

現金等價物，是指本集團持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額的現金、價值變動風險很小的投資。

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (4) 外幣業務和外幣報表折算

外幣業務採用分賬制記賬方法。外幣業務發生時，分別不同的幣種按照原幣記賬。

資產負債表日，分別對外幣貨幣性項目和外幣非貨幣性項目進行處理：外幣貨幣性項目採用資產負債表日的即期匯率(中國人民銀行或授權單位公佈的人民幣匯率中間價)折算為記賬本位幣，產生的匯兌差額計入當期匯兌損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，於資產負債表日採用交易發生日的即期匯率折算。

為編製合併財務報表，以外幣為記賬本位幣的子公司的外幣財務報表按以下方法折算為人民幣報表：外幣資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，股東權益中除未分配利潤項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算。外幣利潤表中的收入與費用項目，採用交易發生日近似的匯率折算。上述折算產生的外幣報表折算差額，計入其他綜合收益。外幣現金流量項目，採用現金流量發生日近似的匯率折算。匯率變動對現金的影響額，在現金流量表中單獨列示。

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (5) 金融工具

###### (a) 金融工具的初始確認、分類和計量

當本集團成為金融工具合同的一方時，確認相關的金融資產或金融負債。以常規方式買賣金融資產，於交易日進行確認。交易日，是指本集團承諾買入或賣出金融資產的日期。

於初始確認時，本集團按公允價值計量金融資產或金融負債，對於不是以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債，則還應該加上或減去可直接歸屬於獲得或發行該金融資產或金融負債的交易費用。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債的交易費用作為費用計入當期損益。

###### 金融資產

本集團根據管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，將金融資產劃分為：(1)以攤餘成本計量的金融資產；(2)以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產；(3)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (5) 金融工具(續)

###### (a) 金融工具的初始確認、分類和計量(續)

###### 金融資產(續)

業務模式反映了本集團如何管理金融資產以產生現金流。也就是說，本集團的目標是僅為收取資產的合同現金流量，還是既以收取合同現金流量為目標又以出售金融資產為目標。如果以上兩種情況都不適用(例如，以交易為目的持有金融資產)，那麼該組金融資產的業務模式為「其他」，並分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益。本集團在確定一組金融資產業務模式時考慮的因素包括：以往如何收取該組資產的現金流、該組資產的業績如何評估並上報給關鍵管理人員、風險如何評估和管理、以及業務管理人員獲得報酬的方式。

如果業務模式為收取合同現金流量，或包括收取合同現金流量和出售金融資產的雙重目的，那麼本集團將評估金融資產的現金流量是否僅為對本金和利息的支付。進行該評估時，本集團考慮合同現金流量是否與基本借貸安排相符，即利息僅包括貨幣時間價值、信用風險、其他基本借貸風險以及與基本借貸安排相符的成本和利潤的對價。若合同條款引發了與基本借貸安排不符的風險或波動敞口，則相關金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益。

## 合併財務報表附註(續)

---

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (5) 金融工具(續)

###### (a) 金融工具的初始確認、分類和計量(續)

###### 金融資產(續)

對於含嵌入式衍生工具的金融資產，在確定合同現金流量是否僅為本金和利息的支付時，應將其作為一個整體分析。

本集團對債務工具資產和權益工具資產的分類具體如下：

###### 債務工具

債務工具是指從發行方角度分析符合金融負債定義的工具，例如政府債券、公司債、次級債等。債務工具的分類與後續計量取決於：(i)本集團管理該資產的業務模式；及(ii)該資產的現金流量特徵。

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (5) 金融工具(續)

###### (a) 金融工具的初始確認、分類和計量(續)

###### 債務工具(續)

基於這些因素，本集團將其債務工具劃分為以下三種計量類別：

- (i) 以攤餘成本計量：如果管理該金融資產是以收取合同現金流量為目標，且該金融資產的合同現金流量僅為對本金和利息的支付，同時並未指定該資產為以公允價值計量且其變動計入當期損益，那麼該資產按照攤餘成本計量。
- (ii) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：如果管理該金融資產的業務模式既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標，該金融資產的合同現金流量僅為對本金和利息的支付，同時並未指定該金融資產為以公允價值計量且其變動計入當期損益，那麼該金融資產按照以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。
- (iii) 以公允價值計量且其變動計入當期損益：不滿足以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益標準的資產，以公允價值計量且其變動計入當期損益。

在初始確認時，如果能夠消除或顯著減少會計錯配，本集團可以將金融資產指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益。該指定一經做出，不得撤銷。



# 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

## 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

### 3.1 重要會計政策(續)

#### (5) 金融工具(續)

##### (a) 金融工具的初始確認、分類和計量(續)

###### 權益工具

權益工具是指從發行方角度分析符合權益定義的工具；即不包含付款的合同義務且享有發行人淨資產和剩餘收益的工具，例如普通股。

本集團的權益工具投資以公允價值計量且其變動計入當期損益，但管理層已做出不可撤銷指定為公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的除外。本集團對上述指定的政策為，將非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。

###### 金融負債

本集團將金融負債分類為以攤餘成本計量的負債，但以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債除外。分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債適用於衍生工具、交易性金融負債(交易頭寸中的空頭債券)以及初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他金融負債。

在非同一控制下的企業合併中，作為購買方確認的或有對價形成金融負債的，該金融負債應當按照以公允價值計量且其變動計入當期損益進行會計處理。

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (5) 金融工具(續)

###### (a) 金融工具的初始確認、分類和計量(續)

###### 金融負債(續)

在初始確認時，滿足下列條件的金融負債可以指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債：(i)能夠消除或顯著減少會計錯配；(ii)根據正式書面文件載明的本集團風險管理或投資策略，以公允價值為基礎對金融負債組合或金融資產和金融負債組合進行管理和業績評價，並在本集團內部以此為基礎向關鍵管理人員報告。該指定一經做出，不得撤銷。

###### (b) 金融工具的重分類

本集團改變其管理金融資產的業務模式時，將對所有受影響的相關金融資產進行重分類，且自重分類日起採用未來適用法進行相關會計處理，不得對以前已經確認的利得、損失(包括減值損失或利得)或利息進行追溯調整。重分類日，是指導致本集團對金融資產進行重分類的業務模式發生變更後的首個報告期間的第一天。

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (5) 金融工具(續)

##### (c) 金融工具的後續計量

金融工具的後續計量取決於其分類：

以攤餘成本計量的金融資產和金融負債

對於金融資產或金融負債的攤餘成本，應當以該金融資產或金融負債的初始確認金額經下列調整後的結果確定：(i)扣除已償還的本金；(ii)加上或減去採用實際利率法將該初始確認金額與到期日金額之間的差額進行攤銷形成的累計攤銷額；(iii)扣除累計計提的損失準備(僅適用於金融資產)。

實際利率，是指將金融資產或金融負債在預計存續期的估計未來現金流量，折現為該金融資產賬面餘額(即，扣除損失準備之前的攤餘成本)或該金融負債攤餘成本所使用的利率。計算時不考慮預期信用損失，但包括交易費用、溢價或折價、以及支付或收到的屬於實際利率組成部分的費用。對於源生或購入已發生信用減值的金融資產，本集團根據該金融資產的攤餘成本(而非賬面餘額)計算經信用調整的實際利率，並且在估計未來現金流量時將預期信用損失的影響納入考慮。

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (5) 金融工具(續)

##### (c) 金融工具的後續計量(續)

以攤餘成本計量的金融資產和金融負債(續)

當本集團調整未來現金流量估計值時，金融資產或金融負債的賬面價值按照新的現金流量估計和原實際利率折現後的結果進行調整，變動計入損益。

本集團根據金融資產賬面餘額乘以實際利率計算確定利息收入，但下列情況除外：  
(i)對於購入或源生的已發生信用減值的金融資產，自初始確認起，按照該金融資產的攤餘成本和經信用調整的實際利率計算確定其利息收入；(ii)對於購入或源生的未發生信用減值、但在後續期間成為已發生信用減值的金融資產，按照該金融資產的攤餘成本(即，賬面餘額扣除預期信用損失準備之後的淨額)和實際利率計算確定其利息收入。若該金融工具在後續期間因其信用風險有所改善而不再存在信用減值，並且這一改善在客觀上可與應用上述規定之後發生的某一事件相聯繫，應轉按實際利率乘以該金融資產賬面餘額來計算確定利息收入。

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (5) 金融工具(續)

###### (c) 金融工具的後續計量(續)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

債務工具

該金融資產攤餘成本相關的減值損失或利得、利息收入及外匯利得或損失計入當期損益。除此以外，賬面價值的變動均計入其他綜合收益。

權益工具

將非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的，該金融資產的公允價值變動在其他綜合收益中進行確認，且後續不得重分類至損益(包括處置時)。作為投資回報的股利在同時滿足以下條件時進行確認並計入當期損益：(i)本集團收取股利的權利已經確立；(ii)與股利相關的經濟利益很可能流入本集團；(iii)股利的金額能夠可靠計量。

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (5) 金融工具(續)

###### (c) 金融工具的後續計量(續)

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

債務工具

對於後續以公允價值計量且其變動計入當期損益並且不屬於套期關係一部分的債務投資產生的利得或損失，這些資產的期間損失或利得計入當期損益，並在損益表中列報為「投資收益」。

權益工具

以公允價值計量且其變動計入當期損益的權益工具投資對應的利得或損失計入當期損益表中的「投資收益」。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

該金融負債以公允價值計量，其產生的所有利得或損失計入當期損益，除非是將金融負債指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的，則該金融負債所產生的利得或損失應當按照下列規定進行處理：(i)由本集團自身信用風險變動引起的該金融負債公允價值的變動金額，應當計入其他綜合收益；(ii)該金融負債的其他公允價值變動計入當期損益。按照(i)對該金融負債的自身信用風險變動的影響進行處理會造成或擴大損益中的會計錯配的，本集團應當將該金融負債的全部利得或損失(包括自身信用風險變動的影響金額)計入當期損益。

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (5) 金融工具(續)

##### (d) 金融工具的公允價值

公允價值是出售該項資產所能收到或者轉移該項負債所需支付的價格(即脫手價格)。該價格是假定市場參與者在計量日出售資產或者轉移負債的交易，是在當前市場條件下的有序交易中進行的。本集團以主要市場的價格計量相關資產或負債的公允價值。不存在主要市場的，以最有利市場的價格計量相關資產或負債的公允價值。在確定公允價值時，本集團採用市場參與者在對該資產或負債定價時為實現其經濟利益最大化所使用的假設。

對於存在活躍市場的金融資產或金融負債，本集團採用活躍市場中的報價確定其公允價值。金融工具不存在活躍市場的，本集團採用估值技術確定其公允價值。本集團使用的估值技術主要包括市場法、收益法和成本法。估值技術的應用中，本集團優先使用相關可觀察輸入值，只有在相關可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，才可以使用不可觀察輸入值。

對於以公允價值計量的負債，本集團已考慮不履約風險，並假定不履約風險在負債轉移前後保持不變。不履約風險是指企業不履行義務的風險，包括但不限於企業自身信用風險。

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (5) 金融工具(續)

##### (d) 金融工具的公允價值(續)

本集團對於以公允價值計量的資產和負債，按照其公允價值計量所使用的輸入值劃分為以下三個層次：

第一層次：輸入值是在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。

第二層次：輸入值是除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。

第三層次：輸入值是相關資產或負債的不可觀察輸入值。

公允價值計量結果所屬的層次，由對公允價值計量整體而言具有重要意義的輸入值所屬的最低層次決定。

##### (e) 金融工具的減值

對於以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具金融資產，本集團結合前瞻性信息進行預期信用損失評估。



## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (5) 金融工具(續)

###### (e) 金融工具的減值(續)

預期信用損失，是指以發生違約的風險為權重的金融工具信用損失的加權平均值。信用損失，是指本集團按照原實際利率折現的、根據合同應收的所有合同現金流量與預期收取的所有現金流量之間的差額，即全部現金短缺的現值。其中，對於本集團購買或源生的已發生信用減值的金融資產，應按照該金融資產經信用調整的實際利率折現。

本集團對預期信用損失的計量反映了以下各種要素：(i)通過評價一系列可能的結果而確定的無偏概率加權平均金額；(ii)貨幣時間價值；(iii)在資產負債表日無需付出不必要的額外成本或努力即可獲得的有關過去事項、當前狀況以及未來經濟狀況預測的合理且有依據的信息。

對於納入預期信用損失計量的金融工具，本集團評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加，運用「三階段」減值模型分別計量其損失準備、確認預期信用損失：

第1階段：如果該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加，本集團按照相當於該金融工具未來12個月內預期信用損失的金額計量其損失準備；

第2階段：如果該金融工具的信用風險自初始確認後已顯著增加，但並未將其視為已發生信用減值，本集團按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備；

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (5) 金融工具(續)

##### (e) 金融工具的減值(續)

第3階段：對於已發生信用減值的金融工具，本集團按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資，本集團在其他綜合收益中確認其損失準備，並將減值損失或利得計入當期損益，且不應減少該金融資產在資產負債表中列示的賬面價值。

在上一會計期間已經按照相當於金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量了損失準備，但在當期資產負債表日，該金融工具已不再屬於自初始確認後信用風險顯著增加的情形的，本集團在當期資產負債表日按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量該金融工具的損失準備，由此形成的損失準備的轉回金額作為減值利得計入當期損益，但購買或源生的已發生信用減值的金融資產除外。

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (5) 金融工具(續)

###### (f) 衍生金融工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同簽訂當日的公允價值進行計量，並以其公允價值進行後續計量。公允價值為正數的衍生金融工具確認為一項資產，公允價值為負數的確認為一項負債。

衍生金融工具公允價值變動直接計入當期損益。處置時，公允價值與初始入賬金額之間的差額確認為投資收益。

###### (g) 金融工具的終止確認

金融資產滿足下列條件之一的，予以終止確認：(i)收取該金融資產現金流量的合同權利終止；(ii)該金融資產已轉移，且本集團將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；(iii)該金融資產已轉移，雖然本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產控制。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資終止確認時，其賬面價值與收到的對價以及原直接計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額，計入留存收益；其餘金融資產終止確認時，其賬面價值與收到的對價以及原直接計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額，計入當期損益。

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (5) 金融工具(續)

###### (g) 金融工具的終止確認(續)

當金融負債的現時義務全部或部分已經解除時，本集團終止確認該金融負債或義務已解除的部分。終止確認部分的賬面價值與支付的對價之間的差額，計入當期損益。被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失應當從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

###### (h) 金融工具的抵銷

當本集團具有抵銷已確認金融資產和金融負債的法定權利，且目前可執行該種法定權利，同時本集團計劃以淨額結算或同時變現該金融資產和清償該金融負債時，金融資產和金融負債以相互抵銷後的金額在資產負債表內列示。除此以外，金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，不予相互抵銷。

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (6) 租賃

###### (a) 使用權資產及租賃負債的確認及初始計量

使用權資產的確認及初始計量

使用權資產，是指本集團作為承租人可在租賃期內使用租賃資產的權利。租賃期，是指本集團作為承租人有權使用租賃資產且不可撤銷的期間。

使用權資產應當按照成本進行初始計量。該成本包括：

- (a) 租賃負債的初始計量金額；
- (b) 在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額，存在租賃激勵的，扣除已享受的租賃激勵相關金額；
- (c) 承租人發生的初始直接費用；
- (d) 承租人為拆卸及移除租賃資產、復原租賃資產所在場地或將租賃資產恢復至租賃條款約定狀態預計將發生的成本。

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (6) 租賃(續)

###### (a) 使用權資產及租賃負債的確認及初始計量(續)

使用權資產的確認及初始計量(續)

初始直接費用，是指為達成租賃所發生的增量成本。增量成本是指若企業不取得該租賃，則不會發生的成本。

租賃負債的確認及初始計量

租賃負債應當按照租賃期開始日尚未支付的租賃付款額的現值進行初始計量。

在計算租賃付款額的現值時，承租人應當採用租賃內含利率作為折現率；無法確定租賃內含利率的，應當採用承租人增量借款利率作為折現率。

租賃內含利率，是指使出租人的租賃收款額的現值與未擔保餘值的現值之和等於租賃資產公允價值與出租人的初始直接費用之和的利率。

承租人增量借款利率，是指承租人在類似經濟環境下為獲得與使用權資產價值接近的資產，在類似期間以類似抵押條件借入資金須支付的利率。

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (6) 租賃(續)

##### (b) 使用權資產及租賃負債的後續計量

###### 使用權資產的後續計量

在租賃期開始日後，本集團作為承租人，採用成本模式對使用權資產進行後續計量，並採用與自有固定資產相一致的折舊政策。能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，應當在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊。無法合理確定租賃期屆滿時能夠取得租賃資產所有權的，應當在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。

###### 租賃負債的後續計量

對於租賃負債，本集團按照固定的週期性利率計算在租賃期內各期間的利息費用，並計入當期損益。

##### (c) 短期租賃和低價值資產租賃的確認

短期租賃，是指在租賃期開始日，租賃期不超過12個月的租賃。低價值資產租賃，是指單項租賃資產為全新資產時價值較低的租賃。本集團對於短期租賃和低價值資產租賃，選擇不確認使用權資產和租賃負債。

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (7) 買入返售金融資產和賣出回購金融資產款

具有固定回購日期和價格的標準回購合約中，作為抵押品而轉移的金融資產無需終止確認，其繼續按照交易前的金融資產項目分類列報，向交易對手收取的款項作為賣出回購金融資產款列示。

為按返售合約買入的金融資產所支付的對價作為買入返售金融資產列示，相應買入的金融資產無需在合併資產負債表中確認。

買入返售或賣出回購業務產生的利得或損失，在交易期間內採用實際利率法攤銷，計入當期損益。



## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (8) 融資融券業務

融資融券業務，是指本集團向客戶出借資金供其買入證券或者出借證券供其賣出，並由客戶交存相應擔保物的經營活動。

本集團對融出的資金，確認應收債權，並確認相應利息收入；對融出的證券，不終止確認該證券，仍按原金融資產類別進行會計處理，並確認相應利息收入。

對客戶融資融券並代客戶買賣證券時，作為證券經紀業務進行會計處理。

##### (9) 受託理財業務的確認和計量

本集團的受託理財業務，包括定向資產管理業務、集合資產管理業務和專項資產管理業務，以託管客戶為主體或集合計劃，獨立建賬，獨立核算，定期與託管人的會計核算和估值結果進行複核。

##### (10) 聯營公司

聯營公司是指本集團能夠施加重大影響的實體。重大影響，是指對一個企業的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

本集團對聯營公司的投資採用權益法進行核算。採用權益法核算後，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益的份額，確認投資損益並調整聯營公司的賬面價值。合併利潤表與合併儲備反映本集團所佔聯營公司的經營成果和儲備的份額。本集團與聯營公司發生交易所產生的損益，已按本集團在聯營公司的份額予以抵銷。

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (11) 投資性房地產

投資性房地產，是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產，包括已出租的土地使用權、已出租的建築物。

本集團的投資性房地產按成本模式計量。出租的房屋、建築物的初始計量和後續計量比照同類固定資產的計價和折舊方法等。

##### (12) 物業、廠房及設備

###### (a) 物業、廠房及設備的確認條件

物業、廠房及設備指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有，並且使用壽命超過一個會計年度的有形資產。物業、廠房及設備在同時滿足下列條件時予以確認。

- (i) 與該物業、廠房及設備有關的經濟利益很可能流入企業；
- (ii) 該物業、廠房及設備的成本能夠可靠地計量。

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (12) 物業、廠房及設備(續)

###### (b) 物業、廠房及設備的初始計量以成本計價

外購物業、廠房及設備的成本，包括購買價款、相關稅費、使物業、廠房及設備達到預定可使用狀態前所發生的可歸屬於該項資產的運輸費、裝卸費、安裝費和專業人員服務費等。

投入使用後發生的修理及保養等支出，計入當期損益。物業、廠房及設備採用平均年限法按月計提折舊。

根據本集團經營所需的物業、廠房及設備狀態，其折舊年限和預計淨殘值做如下會計估計：

物業、廠房及設備類別	折舊年限	月折舊率	預計淨殘值率
房屋及建築物	35年	2.262%	5%
電子設備	2-5年	1.667%-4.167%	0%
運輸設備	5年	1.617%	3%
通訊設備	5年	1.617%	3%
辦公設備	3年	2.778%	0%
安全防衛設備	5年	1.617%	3%
其他設備	5年	1.617%	3%

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (12) 物業、廠房及設備(續)

###### (b) 物業、廠房及設備的初始計量以成本計價(續)

確認本集團物業、廠房及設備折舊年限時，要扣除已使用年限。年末對物業、廠房及設備的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行複核，與上述估計數有差異的，將調整以上估計數。預計淨殘值率估計，綜合考慮物業、廠房及設備清理時的變價收入和處理費用及稅費支出等因素。

###### (c) 在建工程

在建工程成本按實際工程支出確定，包括在建期間發生的各項必要工程支出、工程達到預定可使用狀態前的應予資本化的借款費用以及其他相關費用等。

在建工程在達到預定可使用狀態時轉入物業、廠房及設備。

## 合併財務報表附註(續)

---

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (13) 無形資產

無形資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認，並以成本進行初始計量。但企業合併中取得的無形資產，其公允價值能夠可靠地計量的，即單獨確認為無形資產並按照公允價值計量。

無形資產按照其能為本集團帶來經濟利益的期限確定使用壽命，無法預見其為本集團帶來經濟利益期限的作為使用壽命不確定的無形資產。

使用壽命有限的無形資產，在其使用壽命內採用直線法攤銷。本集團至少於每年年度終了，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命及攤銷方法進行複核，必要時進行調整。無形資產的殘值一般為零，除非有第三方承諾在無形資產使用壽命結束時願意以一定的價格購買該項無形資產，或者存在活躍市場，通過市場可以得到無形資產使用壽命結束時的殘值信息，並且從目前情況看，在無形資產使用壽命結束時，該市場還可能存在的情況下，可以預計無形資產的殘值。

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (13) 無形資產(續)

滬深交易所的交易席位費按10年攤銷(以後行業有規定時從其規定)，其中自用席位計入當期費用，出租席位計入「其他業務成本」。外購軟件按照5年攤銷。自行開發的軟件，取得的專利權、非專利技術、商標權和客戶關係等無形資產，按照其可使用年限進行攤銷。

對使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年均進行減值測試。此類無形資產不予攤銷，在每個會計期間對其使用壽命進行複核。如果有證據表明使用壽命是有限的，則按上述使用壽命有限的無形資產的政策進行會計處理。

##### (14) 長期待攤費用

經營租賃方式租入的物業、廠房及設備發生的改良支出按租賃合同期限與5年孰短年限平均攤銷，其他長期待攤費用項目按費用項目的受益期平均攤銷，但最長不得超過10年。

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (15) 收入

本集團在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品控制權時確認收入。取得相關商品控制權，是指能夠主導該商品的使用並從中獲得幾乎全部的經濟利益。

滿足下列條件之一的，屬於在某一時段內履行履約義務；否則，屬於在某一時點履行履約義務：

- (一) 客戶在本集團履約的同時即取得並消耗本集團履約所帶來的經濟利益。
- (二) 客戶能夠控制本集團履約過程中在建的商品。
- (三) 本集團履約過程中所產出的商品具有不可替代用途，且本集團在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。

對於在某一時段內履行的履約義務，本集團應當在該段時間內按照履約進度確認收入，但是，履約進度不能合理確定的除外。

當履約進度不能合理確定時，本集團已經發生的成本預計能夠得到補償的，應當按照已經發生的成本金額確認收入，直到履約進度能夠合理確定為止。

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (15) 收入(續)

對於在某一時點履行的履約義務，本集團應當在客戶取得相關商品控制權時點確認收入：

- 代理承銷業務通常於發行項目完成後，即客戶取得服務控制權時確認結轉收入；
- 代買賣證券業務在證券買賣交易日確認收入；
- 委託資產管理業務按合同約定方式確認當期收入；
- 其他業務在完成合同義務時確認收入。



## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (15) 收入(續)

本集團對以攤餘成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資，根據相關金融資產賬面餘額乘以實際利率計算確定利息收入，但對於已發生信用減值的金融資產，改按該金融資產的攤餘成本和實際利率計算確定利息收入，均列報為「利息收入」。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具投資，持有期間產生的利得計入當期損益，列報為「投資收益」。

##### (16) 所得稅

所得稅包括當期稅項及遞延稅項。當期所得稅是按照當期應納稅所得額計算的當期應交所得稅金額。應納稅所得額系根據有關稅法規定對本年度稅前會計利潤作相應調整後得出。

對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債或資產，按照稅法規定計算預期應交納或可抵扣的所得稅金額。

本集團根據資產與負債於資產負債表日的賬面價值與計稅基礎之間的暫時性差異，以及未作為資產和負債確認但按照稅法規定可以確定其計稅基礎的項目的賬面價值與計稅基礎之間的差額產生的暫時性差異，採用資產負債表債務法計提遞延所得稅。

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (16) 所得稅(續)

各種應納稅暫時性差異均據以確認遞延所得稅負債，除非：

- (i) 應納稅暫時性差異是在以下交易中產生的：商譽的初始確認，或者具有以下特徵的交易中產生的資產或負債的初始確認：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損。
- (ii) 對於與子公司、聯營公司及合營公司投資相關的應納稅暫時性差異，該暫時性差異轉回的時間能夠控制並且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。

對於可抵扣暫時性差異、能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減，本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認由此產生的遞延所得稅資產，除非：

- (i) 可抵扣暫時性差異是在以下交易中產生的：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損。
- (ii) 對於與子公司、聯營公司及合營公司投資相關的可抵扣暫時性差異，同時滿足下列條件的，確認相應的遞延所得稅資產：暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額。

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (16) 所得稅(續)

於資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，依據稅法規定，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量，並反映資產負債表日預期收回資產或清償負債方式的所得稅影響。

於資產負債表日，對遞延所得稅資產的賬面價值進行複核。如果未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，減記遞延所得稅資產的賬面價值。於資產負債表日，在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

同時滿足下列條件的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：

- (i) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債與同一稅收徵管部門對本集團內同一納稅主體徵收的所得稅相關；
- (ii) 本集團內該納稅主體擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利。

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (17) 職工薪酬

職工薪酬，是指企業為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償。在職工提供服務的會計期間，將應付的職工薪酬確認為負債。職工薪酬包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期職工福利。

短期薪酬具體包括：職工工資、獎金、津貼和補貼，職工福利費，醫療保險費、工傷保險費和生育保險費等社會保險費，住房公積金，工會經費和職工教育經費，短期帶薪缺勤，短期利潤分享計劃，非貨幣性福利以及其他短期薪酬。

離職後福利計劃，是指企業與職工就離職後福利達成的協議，或者企業為向職工提供離職後福利制定的規章或辦法等。其中，設定提存計劃，是指向獨立的基金繳存固定費用後，企業不再承擔進一步支付義務的離職後福利計劃。

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (18) 政府補助

政府補助在能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時，予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。

政府文件規定用於購建或以其他方式形成長期資產的，作為與資產相關的政府補助；政府文件不明確的，以取得該補助必須具備的基本條件為基礎進行判斷，以購建或以其他方式形成長期資產為基本條件的作為與資產相關的政府補助，除此之外的作為與收益相關的政府補助。

與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關成本費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間計入當期損益或沖減相關成本；用於補償已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益或沖減相關成本。與資產相關的政府補助，應沖減相關資產的賬面價值或確認為遞延收益。與資產相關的政府補助確認為遞延收益的，在相關資產使用壽命內按照合理、系統的方法分期計入損益。但按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (19) 資產減值

本集團對除遞延所得稅資產、金融資產外的資產減值，按以下方法確定：

本集團於資產負債表日判斷資產是否存在可能發生減值的跡象，存在減值跡象的，本集團將估計其可收回金額，進行減值測試。對因企業合併所形成的商譽和使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值跡象，至少於每年末進行減值測試。對於尚未達到可使用狀態的無形資產，也每年進行減值測試。

可收回金額根據資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間較高者確定。本集團以單項資產為基礎估計其可收回金額；難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。資產組的認定，以資產組產生的主要現金流入是否獨立於其他資產或者資產組的現金流入為依據。

當資產或者資產組的可收回金額低於其賬面價值時，本集團將其賬面價值減記至可收回金額，減記的金額計入當期損益，同時計提相應的資產減值準備。

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (19) 資產減值(續)

就商譽的減值測試而言，對於因企業合併形成的商譽的賬面價值，自購買日起按照合理的方法分攤至相關的資產組；難以分攤至相關的資產組的，將其分攤至相關的資產組組合。相關的資產組或者資產組組合，是能夠從企業合併的協同效應中受益的資產組或者資產組組合，且不大於本集團確定的報告分部。

對包含商譽的相關資產組或者資產組組合進行減值測試時，如與商譽相關的資產組或者資產組組合存在減值跡象的，首先對不包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，計算可收回金額，確認相應的減值損失。然後對包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，比較其賬面價值與可收回金額，如可收回金額低於賬面價值的，減值損失金額首先抵減分攤至資產組或者資產組組合中商譽的賬面價值，再根據資產組或者資產組組合中除商譽之外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不再轉回。

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (20) 關聯方

一方控制、共同控制另一方或對另一方施加重大影響，以及兩方或兩方以上同受一方控制、共同控制的，構成關聯方。

滿足如下條件的一方是本集團的關聯方：

- (a) 該方是個人或與該個人關係密切的家庭成員，且該個人：
  - (i) 對本集團實施控制或共同控制；
  - (ii) 對本集團實施重大影響；或者
  - (iii) 是本集團或本集團母公司的關鍵管理人員；



## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (20) 關聯方(續)

或者，

(b) 該方是滿足如下任一條件的企業：

- (i) 該企業與本集團是同一集團的成員；
- (ii) 一方是另一方的聯營或合營企業(或是另一方的母公司、子公司或同系附屬子公司的聯營或合營企業)；
- (iii) 該企業和本集團是相同第三方的合營公司；
- (iv) 一方是第三方的合營公司並且另一方是該第三方的聯營公司；
- (v) 該主體是為本集團或與本集團關聯的主體的僱員福利而設的離職後福利計劃；
- (vi) 該企業受(a)項所述的個人的控制或共同控制；並且
- (vii) (a)(i)項所述的個人能夠實施重大影響的企業或(a)(i)項所述的個人是該企業(或其母公司)關鍵管理人員。

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (21) 預計負債及或有事項

當與或有事項相關的義務同時符合以下條件，本集團將其確認為預計負債：

- 該義務是本集團承擔的現時義務；
- 該義務的履行很可能導致經濟利益流出本集團；
- 該義務的金額能夠可靠地計量。

預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。每個資產負債表日對預計負債的賬面價值進行複核。有確鑿證據表明該賬面價值不能反映當前最佳估計數的，按照當前最佳估計數對該賬面價值進行調整。

或有負債，是指過去的交易或者事項形成的潛在義務，其存在須通過未來不確定事項的發生或不發生予以證實；或過去的交易或事項形成的現時義務，履行該義務不是很可能導致經濟利益流出企業或該義務的金額不能可靠計量。

## 合併財務報表附註(續)

---

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (22) 永續債

本集團發行的永續債等金融工具，同時符合以下條件的，作為權益工具：(1)該金融工具不包括交付現金或其他金融資產給其他方，或在潛在不利條件下與其他方交換金融資產或金融負債的合同義務；(2)將來須用或可用企業自身權益工具結算該金融工具的，如該金融工具為非衍生工具，不包括交付可變數量的自身權益工具進行結算的合同義務；如為衍生工具，企業只能通過以固定數量的自身權益工具交換固定金額的現金或其他金融資產結算該金融工具。

本集團發行的永續債歸類為權益工具的，如在存續期間分派股利，作為利潤分配處理。

##### (23) 利潤分配

本公司當年實現的稅後利潤，在彌補以前年度虧損後，按10%提取法定公積金、按10%提取一般風險準備金、並按證監會等監管機構規定的比例10%提取交易風險準備金後，經年度股東大會批准，以一定比例提取任意公積金，餘額按股東大會批准方案進行分配。公司法定公積金累計額達到公司註冊資本的50%時，可以不再提取。

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (23) 利潤分配(續)

公司計提的一般風險準備金和交易風險準備金，用於彌補證券交易的損失。公司的公積金用於彌補公司的虧損、擴大公司生產經營或者轉為增加公司股本，但資本公積不得用於彌補公司的虧損。法定公積金轉為股本時，所留存的該項公積金不得少於轉增前公司註冊資本的25%。

股利在經股東大會批准和宣告發放前不能從權益中扣除，在股東大會批准及宣告發放後確認為負債，並且從權益中扣除。

#### 3.2 重大會計判斷和會計估計

資產負債表日，在編製本集團財務報表過程中，管理層會針對未來不確定事項對收入、費用、資產和負債以及或有負債披露等的影響作出判斷、估計和假設。管理層在報告期末就主要未來不確定事項作出下列的判斷及主要假設，可能導致會計期間的資產負債的賬面價值作出調整。

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.2 重大會計判斷和會計估計(續)

##### (1) 預期信用損失的計量

對於以攤餘成本計量和公允價值計量且其變動計入其他綜合收益計量的金融資產債務工具投資，其預期信用損失的計量中使用了模型和假設。這些模型和假設涉及未來的宏觀經濟情況和客戶的信用行為(例如，客戶違約的可能性及相應損失)。

根據會計準則的要求對預期信用損失進行計量涉及許多重大判斷，例如：

- 選擇恰當的模型，並確定計量相關的關鍵參數；
- 信用風險顯著增加、違約和已發生信用減值的判斷標準；
- 確定需要使用的前瞻性信息和權重；及
- 階段三金融資產的未來現金流預測。

##### 參數、假設及估計技術

本集團在計量預期信用損失時，充分考慮了前瞻性信息。預期信用損失為考慮了前瞻性影響的違約概率、違約風險敞口及違約損失率三者乘積折現後的結果。

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.2 重大會計判斷和會計估計(續)

##### (1) 預期信用損失的計量(續)

###### **預期信用損失模型中包括的前瞻性信息**

根據新金融工具準則計量預期信用損失時應充分考慮前瞻性信息。信用風險顯著增加的評估及預期信用損失的計算均涉及前瞻性信息。本集團通過進行歷史數據分析，識別出影響各資產組合的信用風險及預期信用損失的關鍵經濟指標。這些經濟指標及其對違約概率的影響，對不同的金融工具有所不同。本集團通過進行回歸分析確定這些經濟指標與違約概率之間的關係，以理解這些指標歷史上的變化對違約率的影響。

關於上述會計判斷和會計估計的具體信息請參見附註53.1。

##### (2) 金融資產的分類

本集團在確定金融資產的分類時可能涉及業務模式和合同現金流量特徵的重大判斷。本集團在金融資產組合的層次上確定管理金融資產的業務模式，考慮的因素包括以往如何收取該組資產的現金流、該組資產的業績如何評估並上報給關鍵管理人員、風險如何評估和管理、以及業務管理人員獲得報酬的方式。

本集團在評估金融資產的合同現金流量是否與基本借貸安排相一致時，存在以下主要判斷：本金是否可能因提前還款等原因導致在存續期內的時間分佈或者金額發生變動；利息是否僅包括貨幣時間價值、信用風險、其他基本借貸風險以及與成本和利潤的對價。

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.2 重大會計判斷和會計估計(續)

##### (3) 金融工具的公允價值

對於缺乏活躍市場的金融工具，本集團運用估值方法確定其公允價值。估值方法包括參照在市場中具有完全信息且有買賣意願的經濟主體之間進行公平交易時確定的交易價格，參考市場上另一類似金融工具的公允價值，或運用現金流量折現分析及期權定價模型進行估算。估值方法在最大程度上利用可觀察市場信息；當可觀察市場信息無法獲得時，將對估值方法中包括的重大不可觀察信息做出估計。

##### (4) 所得稅

本集團需要對某些交易未來的稅務處理作出判斷以確認所得稅。本集團根據有關稅收法規，謹慎判斷交易對應的所得稅影響並相應地計提所得稅。遞延所得稅資產只會在有可能有未來應納稅利潤並可用作抵銷有關暫時性差異時才可確認。對此需要就某些交易的稅務處理作出重大判斷，並需要就是否有足夠的未來應納稅利潤以抵銷遞延所得稅資產的可能性作出重大的估計。

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.2 重大會計判斷和會計估計(續)

##### (5) 結構化主體的合併

管理層需要對是否控制以及合併結構化主體作出重大判斷，確認與否會影響會計核算方法及本集團的財務狀況和經營成果。

本集團在評估控制時，需要考慮：1)投資方對被投資方的權力；2)參與被投資方的相關活動而享有的可變回報；以及3)有能力運用對被投資方的權力影響其回報的金額。如上述三項控制要素中其中一項或多項發生變化，本集團會重新評估是否仍具有控制。

本集團在判斷是否控制結構化主體時，還需考慮本集團的決策行為是以主要責任人的身份進行還是以代理人的身份進行。考慮的因素通常包括本集團對結構化主體的決策權範圍、其他方享有的實質性權利、本集團的報酬水平、以及本集團因持有結構化主體的其他利益而承擔可變回報的風險等。



## 合併財務報表附註(續)

---

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 4 稅務事項

按照國家規定的稅收政策，現行的稅項如下：

#### (1) 所得稅

本公司及除中信建投期貨有限公司(以下簡稱「中信建投期貨」)、中信建投(國際)金融控股有限公司(以下簡稱「中信建投(國際)」)外的其他子公司2008年1月1日起所得稅執行《中華人民共和國企業所得稅法》和《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》。所得稅的計算和繳納按照國家稅務總局公告[2012]57號《國家稅務總局關於印發〈跨地區經營匯總納稅企業所得稅徵收管理辦法〉的公告》的通知執行。適用的所得稅稅率均為25%。

根據重慶市渝中區地方稅務局重點稅源所出具的《關於執行國家西部大開發所得稅優惠政策的說明》以及財政部、國家稅務總局及國家發展改革委員會發佈的《關於延續西部大開發企業所得稅政策的公告》[2020]23號，中信建投期貨適用的所得稅稅率為15%。

中信建投(國際)適用的所得稅稅率為16.5%。

### 4 稅務事項(續)

#### (2) 增值稅

根據財政部、國家稅務總局《關於全面推開營業稅改徵增值稅試點的通知》(財稅[2016]36號)、《財政部、國家稅務總局關於進一步明確全面推開營改增試點金融業有關政策的通知》(財稅[2016]46號)、《關於金融機構同業往來等增值稅政策的補充通知》(財稅[2016]70號)等規定，自2016年5月1日起，本集團的主營業務收入適用增值稅，稅率為6%(以下簡稱「營改增」)。

根據財政部和國家稅務總局《關於明確金融、房地產開發、教育輔助等增值稅政策的通知》(財稅[2016]140號)、《關於資管產品增值稅政策有關問題的補充通知》(財稅[2017]2號)以及《關於資管產品增值稅有關問題的通知》(財稅[2017]56號)規定，本集團作為資管產品管理人運營資管產品過程中發生的增值稅應稅行為，自2018年1月1日(含)起，暫適用簡易計稅方法，按照3%的徵收率繳納增值稅。

實施營改增後，本集團的相關收入扣除相應增值稅金後，按淨額列示。

- (3) 城市維護建設稅、教育費附加分別按應納增值稅稅額的7%、3%計繳。此外，根據京政發[2011]72號《北京市地方教育附加徵收使用管理辦法》規定，本公司總部及北京地區的證券營業部自2012年1月1日起，按應納增值稅稅額的2%繳納地方教育費附加。
- (4) 車船使用稅、房產稅、印花稅等按稅法有關規定繳納。

## 合併財務報表附註(續)

---

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 5 分部報告

出於管理目的，本集團的經營業務根據其業務運營和所提供服務的性質，區分為不同的管理結構並進行管理。本集團的每一個業務分部均代表一個策略性業務單位。

投資銀行業務分部：提供投資銀行服務，包括財務顧問、保薦服務、股票承銷及債券承銷等。

財富管理業務分部：代理一般企業及個人客戶買賣股票、基金、債券及期貨；及向其提供融資融券等服務。

交易及機構客戶服務分部：從事金融產品交易，亦代理機構客戶(指金融機構)買賣股票、基金、債券，向其提供融資融券等服務；同時向機構客戶提供銷售金融產品服務，專業研究服務，以協助彼等作出投資決策。

資產管理業務分部：開發資產管理產品、基金管理產品服務，及私募股權投資，並透過子公司及合併的結構化主體向客戶提供上述服務。

其他分部：主要為大宗商品貿易及總部的營運資金運作等。

管理層監控各業務分部的經營成果，以決定向其分配資源和其他經營決策。

所得稅實行統一管理，不在分部間分配。

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 5 分部報告(續)

	截至2021年12月31日止年度					合計
	投資銀行業務	財富管理業務	交易及機構 客戶服務	資產管理 業務	其他	
分部收入及其他收入						
手續費及佣金收入	5,958,018	4,740,294	3,260,573	1,398,706	-	15,357,591
利息收入	-	4,866,233	3,379,715	10,124	728,439	8,984,511
投資收益	-	-	7,544,248	479,835	-	8,024,083
其他收入	5,300	49,421	3,411	8,147	6,600,493	6,666,772
總收入及其他收入合計	<u>5,963,318</u>	<u>9,655,948</u>	<u>14,187,947</u>	<u>1,896,812</u>	<u>7,328,932</u>	<u>39,032,957</u>
分部支出合計	(3,021,202)	(6,502,094)	(8,803,960)	(771,514)	(6,915,505)	(26,014,275)
其中：利息支出	(108,615)	(2,156,328)	(4,833,654)	(101,593)	(33,884)	(7,234,074)
信用減值損失	(895)	184,600	113,076	(1,465)	2,555	297,871
其他資產減值損失	-	-	-	-	(31,291)	(31,291)
營業利潤	<u>2,942,116</u>	<u>3,153,854</u>	<u>5,383,987</u>	<u>1,125,298</u>	<u>413,427</u>	<u>13,018,682</u>
分佔聯營公司損益	-	-	-	(2,158)	4,302	2,144
稅前利潤	<u>2,942,116</u>	<u>3,153,854</u>	<u>5,383,987</u>	<u>1,123,140</u>	<u>417,729</u>	<u>13,020,826</u>
所得稅費用						<u>(2,785,762)</u>
淨利潤						<u>10,235,064</u>
資產總額	<u>939,919</u>	<u>121,733,400</u>	<u>291,813,742</u>	<u>4,919,401</u>	<u>33,384,964</u>	<u>452,791,426</u>
負債總額	<u>4,630,435</u>	<u>117,413,058</u>	<u>239,385,986</u>	<u>4,239,546</u>	<u>7,116,117</u>	<u>372,785,142</u>
補充信息：						
折舊和攤銷費用	178,690	197,663	269,053	58,460	42,672	746,538
資本性支出	153,591	170,482	238,526	34,980	22,782	620,361

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 5 分部報告(續)

	截至2020年12月31日止年度					合計
	投資銀行業務	財富管理業務	交易及機構 客戶服務	資產管理 業務	其他	
分部收入及其他收入						
手續費及佣金收入	6,179,157	4,247,364	1,899,092	1,298,645	-	13,624,258
利息收入	-	4,024,477	2,370,109	11,698	697,369	7,103,653
投資收益	-	-	8,271,822	401,500	-	8,673,322
其他收入	4,404	33,204	636	24,179	1,256,469	1,318,892
總收入及其他收入合計	<u>6,183,561</u>	<u>8,305,045</u>	<u>12,541,659</u>	<u>1,736,022</u>	<u>1,953,838</u>	<u>30,720,125</u>
分部支出合計	(2,411,556)	(6,946,137)	(7,045,294)	(683,829)	(1,519,451)	(18,606,267)
其中：利息支出	(17,829)	(1,876,917)	(3,754,409)	(94,574)	(29,203)	(5,772,932)
信用減值損失	(2,227)	(1,016,516)	(297,518)	(1,266)	(1,323)	(1,318,850)
其他資產減值損失	-	-	-	-	(77,324)	(77,324)
營業利潤	<u>3,772,005</u>	<u>1,358,908</u>	<u>5,496,365</u>	<u>1,052,193</u>	<u>434,387</u>	<u>12,113,858</u>
分佔聯營公司損益	-	-	-	24	11,841	11,865
稅前利潤	<u>3,772,005</u>	<u>1,358,908</u>	<u>5,496,365</u>	<u>1,052,217</u>	<u>446,228</u>	<u>12,125,723</u>
所得稅費用						(2,589,038)
淨利潤						<u>9,536,685</u>
資產總額	<u>646,094</u>	<u>110,472,132</u>	<u>218,287,289</u>	<u>13,106,537</u>	<u>28,716,091</u>	<u>371,228,143</u>
負債總額	<u>1,846,134</u>	<u>103,519,021</u>	<u>182,061,174</u>	<u>9,839,494</u>	<u>5,890,873</u>	<u>303,156,696</u>
補充信息：						
折舊和攤銷費用	170,272	161,573	223,331	54,916	34,058	644,150
資本性支出	117,909	113,222	165,496	24,349	11,798	432,774

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 6 手續費及佣金收入

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
經紀業務收入	7,718,226	5,998,602
投資銀行收入	5,958,018	6,179,157
資產管理及基金管理收入	1,398,706	1,298,645
其他	282,641	147,854
合計	15,357,591	13,624,258

### 7 利息收入

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
融資融券	4,113,375	2,869,330
銀行存款	2,607,286	2,116,490
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	1,594,370	1,309,117
買入返售款項	573,151	808,716
其他	96,329	—
合計	8,984,511	7,103,653

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 8 投資收益

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的淨收益	8,996,380	9,512,034
處置子公司和聯營企業的淨收益	556,091	—
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的 股利收入	197,010	5,320
處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 投資淨收益	111,527	403,282
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的淨損失	(537,072)	(151,221)
衍生金融工具淨損失	(831,268)	(754,660)
合併結構化主體中其他份額持有人應佔淨損失	(468,585)	(341,433)
合計	<u>8,024,083</u>	<u>8,673,322</u>

### 9 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
大宗商品銷售收入	6,560,270	1,213,145
政府補助	58,364	63,466
租金收入	17,505	16,867
處置物業、廠房及設備產生的收益	818	419
外匯淨損益	(33,122)	(16,471)
其他	62,937	41,466
合計	<u>6,666,772</u>	<u>1,318,892</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 10 支出明細

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
<b>手續費及佣金支出</b>		
經紀業務支出	1,481,862	1,162,281
投資銀行業務支出	326,650	322,586
其他	112,458	115,003
合計	<u>1,920,970</u>	<u>1,599,870</u>
<b>利息支出</b>		
已發行債券	3,042,260	2,390,409
賣出回購款項	2,037,448	1,510,855
拆入資金	881,654	558,405
應付短期融資款	762,576	902,619
代理買賣證券款	334,622	283,857
租賃負債	41,166	38,265
借款	8,542	11,987
其他	125,806	76,535
合計	<u>7,234,074</u>	<u>5,772,932</u>
<b>職工費用(包括董事及監事薪酬)</b>		
工資、獎金及津貼	6,701,689	5,666,241
職工福利	702,965	487,636
定額福利供款計劃(i)	446,963	282,419
合計	<u>7,851,617</u>	<u>6,436,296</u>



## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 10 支出明細(續)

#### (i) 其中包括養老保險金計劃，其性質列示如下：

本集團為中國內地的全職員工提供了政府規定的養老保險金計劃，包括基本養老保險及企業年金繳費，即本集團根據員工薪金總額的一定比例，按月向政府規定的社會保險機構繳納養老保險金，員工退休後，由政府承擔向其支付養老金的義務。根據上述設定提存計劃，本集團無須就超出上述供款的退休後福利承擔責任。向該等計劃提供的供款於應發生時計入費用。

此外，本集團為其在中國內地以外的國家或司法轄區的符合資格員工根據當地勞工法提供相應設定提存計劃。

#### 其他營業費用及成本：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
大宗商品貿易成本	6,536,063	1,198,347
折舊和攤銷	746,538	644,150
電子設備運轉費	321,614	219,175
公雜費	226,447	169,858
差旅費	195,408	127,899
交易所會員年費	169,137	119,058
郵電通訊費	151,468	135,401
業務招待費	131,646	104,443
證券投資者保護基金	98,542	95,704
諮詢費	97,984	85,658
核數師酬金	6,533	5,875
其中：核數服務	5,489	5,442
非核數服務	1,044	433
其他	425,013	339,380
合計	9,106,393	3,244,948

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 11 董事及監事薪酬

#### (1) 董事及監事薪酬列呈如下：

姓名	截至2021年12月31日止年度				
	工資、津貼 及其他福利	酌定花紅	袍金	退休福利	稅前薪酬
<b>執行董事</b>					
王常青(董事長)	2,095	2,450	-	144	4,689
李格平(總經理)	1,970	2,450	-	144	4,564
<b>非執行董事</b>					
于仲福	-	-	-	-	-
王小林(i)	-	-	-	-	-
張沁	-	-	-	-	-
朱佳	-	-	-	-	-
汪浩	-	-	-	-	-
張薇(iv)	-	-	-	-	-
楊棟(v)	-	-	-	-	-
王華(vi)	-	-	-	-	-
<b>獨立非執行董事</b>					
馮根福(vii)	-	-	105	-	105
朱聖琴(viii)	-	-	105	-	105
戴德明	-	-	230	-	230
白建軍	-	-	230	-	230
劉肖	-	-	230	-	230
浦偉光(ix)	-	-	140	-	140
賴觀榮(x)	-	-	140	-	140
<b>監事</b>					
周笑予(xi)	643	2,300	-	62	3,005
林煊	1,450	2,400	-	141	3,991
趙明	1,185	2,750	-	132	4,067
艾波	-	-	-	-	-
趙麗君	-	-	-	-	-
合計	7,343	12,350	1,180	623	21,496

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 11 董事及監事薪酬(續)

#### (1) 董事及監事薪酬列呈如下(續)：

姓名	截至2020年12月31日止年度				
	工資、津貼 及其他福利	酌定花紅	袍金	退休福利	稅前薪酬
<b>執行董事</b>					
王常青(董事長)	2,080	2,500	-	223	4,803
李格平(總經理)	1,954	2,500	-	212	4,666
<b>非執行董事</b>					
于仲福	-	-	-	-	-
王小林(i)	-	-	-	-	-
張沁	-	-	-	-	-
朱佳	-	-	-	-	-
汪浩	-	-	-	-	-
王波(ii)	-	-	-	-	-
徐剛(iii)	-	-	-	-	-
<b>獨立非執行董事</b>					
馮根福(vii)	-	-	245	-	245
朱聖琴(viii)	-	-	245	-	245
戴德明	-	-	245	-	245
白建軍	-	-	245	-	245
劉俏	-	-	245	-	245
<b>監事</b>					
林煊	1,616	2,400	-	201	4,217
趙明	1,150	2,300	-	173	3,623
李士華(xii)	1,522	2,400	-	204	4,126
艾波	-	-	-	-	-
趙麗君	-	-	-	-	-
合計	8,322	12,100	1,225	1,013	22,660

### 11 董事及監事薪酬(續)

#### (1) 董事及監事薪酬列呈如下(續)：

除上述列示的薪酬外，於2021年度和2020年度，董事及監事還收到如下稅後遞延花紅：

於2021年度，執行董事王常青收到2017年遞延花紅1.81百萬元，監事林煊收到2017年遞延花紅0.88百萬元，監事趙明收到2017年遞延花紅0.79百萬元。

於2020年度，執行董事王常青收到2016年遞延花紅2.09百萬元，監事李士華收到2016年遞延花紅1.93百萬元，監事林煊收到2016年遞延花紅1.87百萬元，監事趙明收到2016年遞延花紅1.59百萬元。

於2021年度及2020年度，本集團董事及監事並未放棄其薪酬安排。上述董事及監事薪酬披露中，稅前薪酬總額為零的非執行董事和監事未在本集團領酬。

- (i) 王小林於2020年7月獲委任為非執行董事。
- (ii) 王波於2020年7月卸任非執行董事。
- (iii) 徐剛於2020年11月卸任非執行董事。
- (iv) 張薇於2021年6月獲委任為非執行董事。
- (v) 楊棟於2021年10月獲委任為非執行董事。
- (vi) 王華於2021年6月獲委任為非執行董事。
- (vii) 馮福根於2021年5月卸任獨立非執行董事。

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 11 董事及監事薪酬(續)

#### (1) 董事及監事薪酬列呈如下(續)：

- (viii) 朱聖琴於2021年5月卸任獨立非執行董事。
- (ix) 浦偉光於2021年5月獲委任獨立非執行董事。
- (x) 賴觀榮於2021年5月獲委任獨立非執行董事。
- (xi) 周笑予於2021年8月獲委任監事。
- (xii) 李士華於2020年12月卸任監事。

#### (2) 董事和監事的其他利益和權益

於2021年度及2020年度，本集團沒有向任何董事或監事或支付薪酬，以吸引其加入本集團、或作為其加入本集團的獎勵、或是作為其被解職的補償。除上述披露中包含的基本養老保險和企業年金外，董事和監事無其他退休福利。同時，本集團未有向第三方支付補償使以上董事或監事為本集團提供服務。

於2021年度及2020年度，董事或監事並未在本集團簽訂的任何重要交易、安排或合約中直接或間接享有重大權益。本集團亦並未向任何董事和監事及其相關聯企業在貸款、類貸款及其他信用交易中提供任何擔保或保證。

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 12 五位最高薪酬人士

於2021年度及2020年度，除本集團董事及監事外的五位最高薪酬人士的薪酬如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
工資、津貼及其他福利	8,155	6,775
酌定花紅	25,300	22,950
遞延花紅	25,416	31,020
退休福利	680	952
合計	<u>59,551</u>	<u>61,697</u>

薪酬位於以下範圍的僱員人數列示如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
人民幣10,000,001元至人民幣11,000,000元	2	—
人民幣11,000,001元至人民幣12,000,000元	—	1
人民幣12,000,001元至人民幣13,000,000元	2	4
人民幣13,000,001元至人民幣14,000,000元	1	—
人民幣14,000,001元至人民幣15,000,000元	—	—
合計	<u>5</u>	<u>5</u>

以上人員2021年薪酬中包含2021年度發放的2017年度忠誠獎稅前金額；2020年薪酬中包含2020年度發放的2016年度忠誠獎稅前金額。

於2021年度及2020年度，本集團並未向該等人士提供任何酬金，以作為促使其加入或於加入本集團時的獎金或離職時的補償。

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 13 信用減值(轉回)/損失

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
買入返售款項	(443,932)	988,921
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	120,647	290,395
融出資金	14,806	28,025
其他	10,608	11,509
合計	(297,871)	1,318,850

### 14 所得稅費用

#### (1) 所得稅

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
當年所得稅		
— 中國大陸地區	2,679,917	2,999,647
— 中國大陸以外地區	15,964	(23,040)
小計	2,695,881	2,976,607
遞延所得稅	89,881	(387,569)
合計	2,785,762	2,589,038

## 14 所得稅費用(續)

### (2) 所得稅費用和會計利潤的關係

根據稅前利潤及中國法定稅率25%計算得出的所得稅費用與本集團實際稅率下所得稅費用的調節如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
稅前利潤	13,020,826	12,125,723
按中國法定稅率計算的所得稅費用	3,255,207	3,031,431
其他地區採用不同稅率的影響	(71,455)	(29,587)
不可抵扣支出	21,659	18,843
免稅收入	(402,319)	(255,288)
其他	(17,330)	(176,361)
本集團實際所得稅費用	2,785,762	2,589,038



## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 15 股利分配

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
已派發普通股股利	2,908,761	1,796,901
對其他權益工具持有者的分配(附註16(1))	547,685	370,486

董事會提議2021年年終股利分配每10股普通股人民幣3.95元(含稅)，共分配股利人民幣3,064百萬元(含稅)，尚待年度股東大會批准。

本公司於2021年6月29日召開的2020年度股東大會上決議通過2020年度利潤分配方案的議案，每10股派發現金紅利人民幣3.75元(含稅)，按7,756,694,797股進行分配，共分配股息人民幣2,909百萬元(含稅)。上述股利已於2021年8月19日派發完畢。

本公司於2020年6月5日召開的2019年度股東大會上決議通過2019年度利潤分配方案的議案，每10股派發現金紅利人民幣2.35元(含稅)，按7,646,385,238股進行分配，共分配股息人民幣1,797百萬元(含稅)。上述股利已於2020年7月22日派發完畢。

## 16 歸屬於本公司普通股股東每股收益

基本每股收益按照歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤，除以已發行普通股的加權平均數計算。基本每股收益與稀釋每股收益的具體計算如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
<b>利潤：</b>		
歸屬於本公司股東的淨利潤	10,238,704	9,509,429
減：歸屬於本公司其他權益持有者的當年淨利潤(1)	(547,685)	(370,486)
歸屬於本公司普通股股東的淨利潤	<u>9,691,019</u>	<u>9,138,943</u>
<b>股份：</b>		
已發行普通股的加權平均數(千股)(附註44)	<u>7,756,695</u>	<u>7,647,594</u>
基本及稀釋每股收益(每股人民幣元)	<u>1.25</u>	<u>1.20</u>

於2021年度及2020年度，本公司並無潛在可稀釋的普通股。因此，稀釋每股收益與基本每股收益相等。

(1) 於2021年12月31日，本公司共存續三期永續次級債券，其具體條款於「附註45其他權益工具」中披露。

計算普通股基本每股收益時，已在歸屬於本公司普通股股東的淨利潤中扣除了歸屬於本公司其他權益持有者的淨利潤。

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 17 物業、廠房及設備

	房屋及建築物	電子設備	運輸設備	通訊設備	辦公設備	安全防衛設備	其他設備	合計
<b>原值</b>								
2021年1月1日	413,761	826,027	36,670	6,743	76,659	8,699	37,059	1,405,618
本年增加	7,430	282,738	2,528	454	6,709	818	304	300,981
本年減少	-	(157,637)	(4,168)	(2,384)	(6,136)	(1,287)	(214)	(171,826)
2021年12月31日	421,191	951,128	35,030	4,813	77,232	8,230	37,149	1,534,773
<b>累計折舊</b>								
2021年1月1日	(140,092)	(539,891)	(34,291)	(5,633)	(73,431)	(6,853)	(33,140)	(833,331)
本年增加	(14,059)	(151,970)	(783)	(380)	(2,262)	(678)	(1,801)	(171,933)
本年減少	-	157,501	4,043	2,381	6,129	1,268	177	171,499
2021年12月31日	(154,151)	(534,360)	(31,031)	(3,632)	(69,564)	(6,263)	(34,764)	(833,765)
<b>淨值</b>								
2021年12月31日	267,040	416,768	3,999	1,181	7,668	1,967	2,385	701,008
<b>原值</b>								
2020年1月1日	428,063	697,128	36,696	7,475	77,809	8,850	38,286	1,294,307
本年增加	322	193,577	370	155	1,803	672	109	197,008
本年減少	(14,624)	(64,678)	(396)	(887)	(2,953)	(823)	(1,336)	(85,697)
2020年12月31日	413,761	826,027	36,670	6,743	76,659	8,699	37,059	1,405,618
<b>累計折舊</b>								
2020年1月1日	(134,082)	(504,848)	(33,897)	(5,972)	(72,414)	(7,036)	(32,620)	(790,869)
本年增加	(11,266)	(99,583)	(778)	(521)	(3,951)	(613)	(1,838)	(118,550)
本年減少	5,256	64,540	384	860	2,934	796	1,318	76,088
2020年12月31日	(140,092)	(539,891)	(34,291)	(5,633)	(73,431)	(6,853)	(33,140)	(833,331)
<b>淨值</b>								
2020年12月31日	273,669	286,136	2,379	1,110	3,228	1,846	3,919	572,287

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 18 使用權資產

	房屋及建築物	其他	合計
<b>原值</b>			
2021年1月1日	1,445,123	259,434	1,704,557
本年增加	1,241,641	2,839	1,244,480
本年減少	(338,081)	(2,636)	(340,717)
外幣報表折算差額	(6,448)	—	(6,448)
2021年12月31日	<u>2,342,235</u>	<u>259,637</u>	<u>2,601,872</u>
<b>累計折舊</b>			
2021年1月1日	(632,906)	(74,977)	(707,883)
本年增加	(371,530)	(37,501)	(409,031)
本年減少	333,484	2,272	335,756
外幣報表折算差額	2,047	—	2,047
2021年12月31日	<u>(668,905)</u>	<u>(110,206)</u>	<u>(779,111)</u>
<b>賬面價值</b>			
2021年12月31日	<u>1,673,330</u>	<u>149,431</u>	<u>1,822,761</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 18 使用權資產(續)

	房屋及建築物	其他	合計
<b>原值</b>			
2020年1月1日	1,180,831	258,321	1,439,152
本年增加	297,717	1,288	299,005
本年減少	(18,904)	(175)	(19,079)
外幣報表折算差額	(14,521)	—	(14,521)
2020年12月31日	<u>1,445,123</u>	<u>259,434</u>	<u>1,704,557</u>
<b>累計折舊</b>			
2020年1月1日	(299,591)	(37,553)	(337,144)
本年增加	(348,456)	(37,598)	(386,054)
本年減少	12,027	174	12,201
外幣報表折算差額	3,114	—	3,114
2020年12月31日	<u>(632,906)</u>	<u>(74,977)</u>	<u>(707,883)</u>
<b>賬面價值</b>			
2020年12月31日	<u>812,217</u>	<u>184,457</u>	<u>996,674</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 19 無形資產

	軟件	交易席位費 及其他	合計
<b>原值</b>			
2021年1月1日	721,623	74,221	795,844
本年增加	279,866	415	280,281
本年減少	(16,815)	–	(16,815)
外幣報表折算差	(631)	(18)	(649)
2021年12月31日	<u>984,043</u>	<u>74,618</u>	<u>1,058,661</u>
<b>累計攤銷</b>			
2021年1月1日	(365,766)	(69,600)	(435,366)
本年增加	(119,582)	–	(119,582)
本年減少	15,032	–	15,032
外幣報表折算差	388	–	388
2021年12月31日	<u>(469,928)</u>	<u>(69,600)</u>	<u>(539,528)</u>
<b>淨值</b>			
2021年12月31日	<u>514,115</u>	<u>5,018</u>	<u>519,133</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 19 無形資產(續)

	軟件	交易席位費 及其他	合計
<b>原值</b>			
2020年1月1日	542,596	75,948	618,544
本年增加	211,692	—	211,692
本年減少	(31,668)	(1,700)	(33,368)
外幣報表折算差	(997)	(27)	(1,024)
	<u>721,623</u>	<u>74,221</u>	<u>795,844</u>
2020年12月31日	<u>721,623</u>	<u>74,221</u>	<u>795,844</u>
<b>累計攤銷</b>			
2020年1月1日	(313,026)	(69,600)	(382,626)
本年增加	(83,856)	—	(83,856)
本年減少	30,616	—	30,616
外幣報表折算差	500	—	500
	<u>(365,766)</u>	<u>(69,600)</u>	<u>(435,366)</u>
2020年12月31日	<u>(365,766)</u>	<u>(69,600)</u>	<u>(435,366)</u>
<b>淨值</b>			
2020年12月31日	<u>355,857</u>	<u>4,621</u>	<u>360,478</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 20 對子公司的投資

	2021年12月31日	2020年12月31日
子公司	9,267,283	6,528,123

本公司的重要子公司基本情況如下：

子公司	主要經營地	註冊地	註冊資本	持股表決權比例		直接/間	
				2021年	2020年	接持有	業務性質
				12月31日	12月31日		
中信建投期貨有限公司	重慶市	重慶市	人民幣100,000萬元	100%	100%	直接	期貨經紀
中信建投資本管理有限公司(i)	北京市	北京市	人民幣165,000萬元	100%	100%	直接	項目投資
中信建投(國際)金融控股有限公司(ii)	香港	香港	不適用	100%	100%	直接	控股、投資
中信建投基金管理有限公司(iii)	北京市	北京市	人民幣30,000萬元	75%	55%	直接	基金業務、資產管理
中信建投投資有限公司(i)	北京市	北京市	人民幣610,000萬元	100%	100%	直接	投資管理、股權投資管理、 投資諮詢、項目管理

- (i) 於2021年度，本公司分別向中信建投資本管理有限公司和中信建投投資有限公司支付認繳的資本人民幣450百萬元和人民幣500百萬元，向中信建投(國際)金融控股有限公司增加投資港幣2,000百萬元。
- (ii) 中信建投(國際)金融控股有限公司根據中國香港地區法律註冊為有限公司；其餘子公司根據中國法律註冊為有限責任公司。
- (iii) 2021年4月，本公司完成自江蘇廣傳廣播傳媒有限公司取得其公開轉讓的中信建投基金管理有限公司20%的股權轉讓。因本次股權轉讓，本公司對中信建投基金管理有限公司的持股及表決權比例由55%增加至75%。



## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 21 對聯營企業的投資

	2021年12月31日	2020年12月31日
對聯營企業的投資	111,002	229,286

聯營企業投資明細：

被投資單位名稱	2021年			權益法 核算之變動	本年計提 減值準備	2021年1 2月31日
	1月1日	本年增加	本年減少			
中信城市發展股權投資基金管理(深圳)有限公司	50,802	-	-	1,975	-	52,777
江蘇大地益源環境修復有限公司	48,804	-	(48,961)	157	-	-
北京天智航醫療科技股份有限公司	44,208	-	(43,044)	(1,164)	-	-
廣東南方領航影視傳播有限公司	27,191	-	(27,191)	-	-	-
北京肆板科技發展有限公司	25,809	-	(25,851)	42	-	-
中關村股權交易服務集團有限公司	21,757	-	-	2,255	-	24,012
深圳碼隆科技有限公司	9,460	-	-	(1,153)	-	8,307
北京海賦資本管理有限公司	1,255	-	(1,257)	2	-	-
北京股權交易中心有限公司	-	25,851	-	55	-	25,906
合計	229,286	25,851	(146,304)	2,169	-	111,002

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 21 對聯營企業的投資(續)

被投資單位名稱	2020年			權益法 核算之變動	本年計提 減值準備	2020年 12月31日
	1月1日	本年增加	本年減少			
中信城市發展股權投資基金管理(深圳)有限公司	118,018	-	-	10,108	(77,324)	50,802
江蘇大地益源環境修復有限公司	45,212	-	-	3,592	-	48,804
北京天智航醫療科技股份有限公司	20,017	25,224	-	(1,033)	-	44,208
廣東南方領航影視傳播有限公司	27,763	-	-	(571)	-	27,192
北京肆板科技發展有限公司	-	28,571	-	(2,762)	-	25,809
中關村股權交易服務集團有限公司	45,824	-	(28,571)	4,504	-	21,757
深圳碼隆科技有限公司	11,426	-	-	(1,967)	-	9,459
北京海賦資本管理有限公司	1,252	-	-	3	-	1,255
合計	269,512	53,795	(28,571)	11,874	(77,324)	229,286

於2020年12月31日，本集團的聯營企業中信城市發展股權投資基金管理(深圳)有限公司的估值低於原賬面價值，存在減值跡象，因此本集團對其計提減值準備人民幣77.32百萬元。於2021年12月31日，本集團的聯營企業投資不存在新增減值跡象，故未計提減值準備。

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 22 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	2021年12月31日	2020年12月31日
<b>非流動</b>		
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產		
債務工具	54,919	—
權益投資	6,508,439	3,939,113
其他	1,012,651	2,076,395
非流動合計	7,576,009	6,015,508
投資分類：		
於香港地區以外上市	2,381,073	1,574,603
非上市	5,194,936	4,440,905
非流動合計	7,576,009	6,015,508
<b>流動</b>		
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產		
債務工具	87,162,849	82,315,132
權益投資	21,285,047	14,139,675
基金投資	16,606,441	10,460,975
其他	28,917,570	25,724,358
流動合計	153,971,907	132,640,140
投資分類：		
於香港地區上市	7,856,672	2,356,420
於香港地區以外上市	115,528,444	109,195,472
非上市	30,586,791	21,088,248
流動合計	153,971,907	132,640,140
合計	161,547,916	138,655,648

截至2021年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 22 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產(續)

於2021年12月31日，本集團持有的上述金融資產中含在賣出回購款項(附註37)、轉融通融入證券業務(附註38)、借款(附註40)、期貨業務和債券借貸業務中作為擔保物的金融資產公允價值為人民幣82,663.63百萬元(2020年12月31日：人民幣62,442.75百萬元)。

於2021年12月31日，本集團持有的上述以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產中，含融出證券餘額為人民幣2,582.01百萬元(2020年12月31日：人民幣2,185.24百萬元)。

於2021年12月31日，本集團持有的上述金融資產中含存在限售期的證券公允價值為人民幣4,544.33百萬元(2020年12月31日：人民幣3,754.15百萬元)。

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 23 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

	2021年12月31日	2020年12月31日
<b>非流動</b>		
權益工具(i)	—	3,225,144
投資分類：		
非上市	—	3,225,144
<b>流動</b>		
債務工具	48,260,539	44,816,764
權益工具	97,607	54,948
流動合計	48,358,146	44,871,712
投資分類：		
於香港地區上市	2,221,302	1,821,858
於香港地區以外上市	46,136,844	43,049,854
流動合計	48,358,146	44,871,712
合計	48,358,146	48,096,856

- (i) 於2021年12月31日，本集團持有的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產中含在賣出回購款項(附註37)、轉融通業務(附註38)、借款(附註40)和債券借貸業務中作為擔保物的證券公允價值為人民幣39,202.57百萬元(2020年12月31日：人民幣33,765.93百萬元)。

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 24 買入返售款項

	2021年12月31日	2020年12月31日
<b>非流動</b>		
按抵押品分類：		
股票	10,020	1,353,536
減值準備	(114)	(5,219)
非流動合計	<u>9,906</u>	<u>1,348,317</u>
<b>流動</b>		
按抵押品分類：		
債券	15,312,173	7,458,949
股票	4,341,391	8,279,045
其他	—	111,442
	<u>19,653,564</u>	<u>15,849,436</u>
減值準備	<u>(641,716)</u>	<u>(1,080,550)</u>
流動合計	<u>19,011,848</u>	<u>14,768,886</u>
合計	<u><u>19,021,754</u></u>	<u><u>16,117,203</u></u>

本集團在買入返售業務中接受證券等作為擔保物。本集團根據部分買入返售協議持有的擔保物，在擔保物所有人無任何違約的情況下可以再次用於擔保。如果持有的擔保物價值下跌，本集團在特定情況下可以要求增加擔保物。本集團並負有在合同到期時將擔保物返還至交易對手的義務。

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 24 買入返售款項(續)

本集團在買入返售業務中收到的擔保物、持有的可用於再次擔保的擔保物及已用於再次擔保的擔保物的公允價值如下：

	2021年12月31日	2020年12月31日
收到的擔保物	24,125,395	45,507,600
其中：可用於再次擔保的擔保物	—	198,323
已用於再次擔保的擔保物	—	102,096

### 25 存出保證金

	2021年12月31日	2020年12月31日
履約保證金	7,739,810	6,180,363
交易保證金	2,586,664	2,488,830
信用保證金	69,155	71,798
合計	10,395,629	8,740,991

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 26 遞延所得稅資產／負債

遞延所得稅資產及負債的變動如下：

遞延所得稅資產	金融工具公允				合計
	應付職工薪酬	價值變動淨額	減值損失準備	其他	
2021年1月1日	921,854	112,668	623,648	67,349	1,725,519
貸記／(借記)入合併利潤表	241,935	71,579	(75,665)	19,799	257,648
貸記／(借記)入其他綜合收益	—	(13,492)	(17)	(1,814)	(15,323)
2021年12月31日	<u>1,163,789</u>	<u>170,755</u>	<u>547,966</u>	<u>85,334</u>	<u>1,967,844</u>

遞延所得稅資產	金融工具公允				合計
	應付職工薪酬	價值變動淨額	減值損失準備	其他	
2020年1月1日	594,685	13,840	295,637	59,703	963,865
貸記入合併利潤表	327,169	85,580	328,011	11,525	752,285
貸記／(借記)入其他綜合收益	—	13,248	—	(3,879)	9,369
2020年12月31日	<u>921,854</u>	<u>112,668</u>	<u>623,648</u>	<u>67,349</u>	<u>1,725,519</u>



## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 26 遞延所得稅資產／負債(續)

遞延所得稅資產及負債的變動如下(續)：

遞延所得稅負債	金融工具公允 價值變動淨額	其他	合計
2021年1月1日	1,064,118	1,298	1,065,416
借記／(貸記)入合併利潤表	347,310	219	347,529
借記／(貸記)入其他綜合收益	112,411	(40)	112,371
2021年12月31日	1,523,839	1,477	1,525,316

遞延所得稅負債	金融工具公允 價值變動淨額	其他	合計
2020年1月1日	658,549	2,325	660,874
借記／(貸記)入合併利潤表	365,651	(935)	364,716
借記／(貸記)入其他綜合收益	39,918	(92)	39,826
2020年12月31日	1,064,118	1,298	1,065,416

### 27 其他非流動資產

於2021年12月31日及2020年12月31日，本集團的其他非流動資產主要是網路工程、租入固定資產改良支出的長期待攤費用構成的。

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 28 融出資金

	2021年12月31日	2020年12月31日
融出資金		
— 個人	47,854,449	41,168,753
— 機構	11,133,597	6,515,092
	<u>58,988,046</u>	<u>47,683,845</u>
減值準備	(1,179,900)	(1,168,670)
合計	<u>57,808,146</u>	<u>46,515,175</u>

融出資金為本集團因融資融券業務向客戶融出的資金。於2021年12月31日和2020年12月31日，本集團融出資金中均無為回購業務(附註37)設定質押。

於2021年12月31日，本集團融出證券規模為人民幣9,755.35百萬元(2020年12月31日：人民幣8,978.45百萬元)。

於2021年12月31日，本集團融資融券業務收到的擔保物公允價值為人民幣226,033.18百萬元(2020年12月31日：人民幣174,926.49百萬元)。

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 29 應收款項

	2021年12月31日	2020年12月31日
收益權互換交易保證金	19,512,677	6,708,687
應收清算款	447,732	112,199
應收理財產品管理費收入	143,075	114,178
其他	2,991,481	1,094,181
	<u>23,094,965</u>	<u>8,029,245</u>
減值準備(i)	<u>(19,793)</u>	<u>(11,092)</u>
合計	<u>23,075,172</u>	<u>8,018,153</u>

(i) 適用於《國際財務報告準則第15號－與客戶之間的合同產生的收入》產生的應收款項，本集團運用預期信用損失簡化模型計量其減值準備。本集團採用預期信用損失一般模型計量其餘應收賬款減值準備，於2021年12月31日，適用預期信用損失一般模型計量減值準備的應收款項均處於信用減值階段一(2020年12月31日：階段一)。

(ii) 按賬齡分析

項目	2021年12月31日			
	賬面餘額 金額	比例	壞賬準備 金額	比例
按組合計提壞賬準備				
1年以內	23,078,664	99.93%	(11,811)	59.67%
1-2年	4,607	0.02%	(197)	1.00%
2-3年	1,803	0.01%	(840)	4.24%
3年以上	9,891	0.04%	(6,945)	35.09%
合計	<u>23,094,965</u>	<u>100.00%</u>	<u>(19,793)</u>	<u>100.00%</u>

項目	2020年12月31日			
	賬面餘額 金額	比例	壞賬準備 金額	比例
按組合計提壞賬準備				
1年以內	8,014,585	99.82%	(2,277)	20.54%
1-2年	3,555	0.04%	(1,610)	14.51%
2-3年	2,491	0.03%	(1,308)	11.79%
3年以上	8,614	0.11%	(5,897)	53.16%
合計	<u>8,029,245</u>	<u>100.00%</u>	<u>(11,092)</u>	<u>100.00%</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 30 衍生金融工具

	名義金額	2021年12月31日 公允價值	
		資產	負債
利率衍生工具	552,026,250	29	25
貨幣衍生工具	189,498,544	113,129	-
權益衍生工具	151,858,094	2,217,103	4,139,812
信用衍生工具	174,237	4,980	772
其他衍生工具	35,367,388	182,701	154,717
合計	928,924,513	2,517,942	4,295,326

	名義金額	2020年12月31日 公允價值	
		資產	負債
利率衍生工具	165,977,744	812	950
貨幣衍生工具	2,222,696	4,666	331
權益衍生工具	97,824,331	1,449,975	2,274,318
信用衍生工具	292,000	1,913	2,132
其他衍生工具	13,506,560	174,843	146,889
合計	279,823,331	1,632,209	2,424,620

在當日無負債結算制度下，本集團的期貨合約每日結算，其產生的持倉損益金額已在本集團其他貨幣資金及利潤表中體現。於2021年12月31日，本集團未到期的期貨合約的公允價值為人民幣32.41百萬元(2020年12月31日：人民幣-153.85百萬元)。

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 31 代客戶持有之現金

本集團於銀行和認可機構開設獨立銀行賬戶，以存放客戶於正常業務過程中產生的款項，本集團將此類客戶款項分類為流動資產項下的代客戶持有之現金，並根據其須就客戶款項的任何損失或挪用所負責任之基礎上而確認為應付予相關客戶的賬款(附註34)。在中國大陸，根據證監會規定，客戶交易和清算備付的代客戶持有之現金需接受第三方存款機構的監管。在香港地區，根據證券期貨法令規定，代客戶持有之現金需接受證券和期貨(客戶資金)條款的監管。

### 32 現金及銀行結餘

	2021年12月31日	2020年12月31日
銀行結餘	36,002,716	28,580,085
合計	36,002,716	28,580,085

於2021年12月31日，本集團使用受限的貨幣資金為人民幣766.49百萬元(2020年12月31日：人民幣810.72百萬元)。

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 33 其他流動資產

	2021年12月31日	2020年12月31日
應收利息(i)	119,419	59,059
大宗商品存貨	47,067	15,227
待攤費用	30,971	3,652
預付款項	13,816	4,013
應收股利	—	202
其他	514,949	527,301
	<u>726,222</u>	<u>609,454</u>
減值準備	(45,948)	(44,762)
合計	<u>680,274</u>	<u>564,692</u>

(i) 於2021年12月31日及2020年12月31日，本集團基於實際利率法計提的金融工具已到期可收取但於資產負債表日尚未收到的利息，反映在其他流動資產項目下的應收利息中，其餘應收利息包含在相應金融工具的賬面餘額中。

### 34 代理買賣證券款

代理買賣證券款為本集團於正常業務過程中代理客戶進行證券買賣而收到的並應支付給客戶的款項，具體請參見(附註31)代客戶持有之現金。

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 35 租賃負債

	2021年12月31日	2020年12月31日
<b>流動</b>		
租賃負債	444,289	323,956
<b>非流動</b>		
租賃負債	1,359,022	655,308
合計	1,803,311	979,264

於2021年12月31日，本集團已簽訂但尚未開始執行的租賃合同相關的租賃付款額為人民幣414.61百萬元(2020年12月31日：人民幣24.56百萬元)(附註53.2)。

### 36 以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債

	2021年12月31日	2020年12月31日
<b>流動</b>		
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債 (為交易目的而持有)		
— 債務工具	1,029,622	5,140
指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 — 收益憑證(i)	1,315,876	342,326
流動合計	2,345,498	347,466
<b>非流動</b>		
指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 — 收益憑證(i)	5,454,391	1,248,263
合計	7,799,889	1,595,729

(i) 於2021年12月31日和2020年12月31日，上述收益憑證的收益主要掛鈎權益類指數。

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 37 賣出回購款項

	2021年12月31日	2020年12月31日
<b>流動</b>		
按抵押品分類：		
債券(附註22和23)	81,945,486	68,879,194
黃金	5,880,104	6,033,940
其他(附註22)	11,770,077	9,599,105
合計	<u>99,595,667</u>	<u>84,512,239</u>

於2021年12月31日及2020年12月31日，本集團持有的其他賣出回購款項抵押品主要包括質押式報價回購交易的標準券。

### 38 拆入資金

	2021年12月31日	2020年12月31日
<b>流動</b>		
轉融通融入資金(附註22和23)	7,528,350	9,035,700
銀行拆入資金	1,000,306	—
合計	<u>8,528,656</u>	<u>9,035,700</u>



## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 39 應交稅費

	2021年12月31日	2020年12月31日
<b>流動</b>		
所得稅	1,019,520	938,489
增值稅	283,771	198,371
其他	182,860	256,566
合計	<u>1,486,151</u>	<u>1,393,426</u>

### 40 短期借款

	2021年12月31日	2020年12月31日
<b>流動</b>		
按性質分類：		
信用貸款	101,770	87,411
抵押貸款(附註22和23)	885,604	537,763
合計	<u>987,374</u>	<u>625,174</u>

於2021年12月31日，本集團短期借款利率為固定利率，利率區間為0.36%至4.67%。於2020年12月31日，本集團短期借款利率為固定利率，利率區間為0.50%至3.00%。

於2021年12月31日，本集團持有的作為短期借款的擔保物公允價值為人民幣1,049.60百萬元(2020年12月31日：人民幣634.50百萬元)。

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 41 應付短期融資款

債券名稱	發行日期	到期日期	票面利率	2021年1月1日	本年增加額	本年減少額	2021年12月31日
短期融資券							
20中信建投CP014	14/10/2020	13/01/2021	2.69%	4,023,289	3,538	(4,026,827)	-
20中信建投CP015	03/11/2020	29/01/2021	3.12%	4,522,695	10,770	(4,533,465)	-
20中信建投CP016	26/11/2020	25/02/2021	3.35%	4,013,216	20,192	(4,033,408)	-
20中信建投CP017	16/12/2020	17/03/2021	2.80%	3,504,296	20,137	(3,524,433)	-
21中信建投CP001	11/01/2021	09/04/2021	2.40%	-	4,023,145	(4,023,145)	-
21中信建投CP002	27/01/2021	28/04/2021	2.42%	-	4,024,134	(4,024,134)	-
21中信建投CP003	24/02/2021	26/05/2021	2.89%	-	4,532,423	(4,532,423)	-
21中信建投CP004BC	15/03/2021	11/06/2021	2.62%	-	4,528,425	(4,528,425)	-
21中信建投CP005BC	08/04/2021	25/06/2021	2.35%	-	3,919,585	(3,919,585)	-
21中信建投CP006BC	27/04/2021	23/07/2021	2.35%	-	3,016,804	(3,016,804)	-
21中信建投CP007BC	25/05/2021	20/08/2021	2.29%	-	4,017,065	(4,017,065)	-
21中信建投CP008BC	10/06/2021	08/09/2021	2.35%	-	4,526,075	(4,526,075)	-
21中信建投CP009BC	24/06/2021	17/09/2021	2.40%	-	4,525,151	(4,525,151)	-
21中信建投CP010BC	21/07/2021	19/10/2021	2.28%	-	4,525,299	(4,525,299)	-
21中信建投CP011BC	18/08/2021	16/11/2021	2.18%	-	3,418,276	(3,418,276)	-
21中信建投CP012BC	27/08/2021	28/10/2021	2.10%	-	3,010,701	(3,010,701)	-
21中信建投CP013	08/09/2021	08/12/2021	2.38%	-	2,011,867	(2,011,867)	-
21中信建投CP014	17/09/2021	16/09/2022	2.75%	-	3,023,959	-	3,023,959
21中信建投CP015	24/09/2021	24/06/2022	2.75%	-	3,022,377	-	3,022,377
21中信建投CP016	11/11/2021	11/11/2022	2.79%	-	2,007,797	-	2,007,797
21中信建投CP017	13/12/2021	09/09/2022	2.68%	-	3,004,185	-	3,004,185
短期公司債							
20信投S2	28/07/2020	28/07/2021	2.90%	1,516,294	27,206	(1,543,500)	-
21信投S1	29/07/2021	29/12/2021	2.45%	-	1,013,949	(1,013,949)	-
收益憑證(i)				24,716,254	38,315,877	(55,800,270)	7,231,861
合計				42,296,044	100,548,937	(124,554,802)	18,290,179

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 41 應付短期融資款(續)

債券名稱	發行日期	到期日期	票面利率	2020年1月1日	本年增加額	本年減少額	2020年12月31日
短期融資券							
19中信建投CP006	09/10/2019	08/01/2020	2.88%	4,026,439	2,203	(4,028,642)	-
19中信建投CP007	24/10/2019	22/01/2020	3.02%	4,022,774	6,931	(4,029,705)	-
19中信建投CP008	11/12/2019	06/03/2020	3.05%	4,007,000	21,667	(4,028,667)	-
20中信建投CP001	06/01/2020	03/04/2020	2.79%	-	4,026,833	(4,026,833)	-
20中信建投CP002	20/01/2020	17/04/2020	2.79%	-	4,026,833	(4,026,833)	-
20中信建投CP003	19/02/2020	12/05/2020	2.52%	-	4,022,859	(4,022,859)	-
20中信建投CP004	04/03/2020	03/06/2020	2.42%	-	4,024,134	(4,024,134)	-
20中信建投CP005	07/04/2020	24/06/2020	1.50%	-	4,012,822	(4,012,822)	-
20中信建投CP006	21/04/2020	17/07/2020	1.38%	-	4,013,157	(4,013,157)	-
20中信建投CP007	08/05/2020	06/08/2020	1.55%	-	4,517,199	(4,517,199)	-
20中信建投CP008	02/06/2020	28/08/2020	1.58%	-	4,015,064	(4,015,064)	-
20中信建投CP009	22/06/2020	18/09/2020	2.20%	-	4,021,216	(4,021,216)	-
20中信建投CP010	17/07/2020	16/10/2020	2.55%	-	4,025,430	(4,025,430)	-
20中信建投CP011	04/08/2020	03/11/2020	2.60%	-	4,025,929	(4,025,929)	-
20中信建投CP012	03/09/2020	27/11/2020	2.70%	-	4,025,151	(4,025,151)	-
20中信建投CP013	22/09/2020	18/12/2020	2.70%	-	4,025,742	(4,025,742)	-
20中信建投CP014	14/10/2020	13/01/2021	2.69%	-	4,023,289	-	4,023,289
20中信建投CP015	03/11/2020	29/01/2021	3.12%	-	4,522,695	-	4,522,695
20中信建投CP016	26/11/2020	25/02/2021	3.35%	-	4,013,216	-	4,013,216
20中信建投CP017	16/12/2020	17/03/2021	2.80%	-	3,504,296	-	3,504,296
短期公司債							
20信投S2	28/07/2020	28/07/2021	2.90%	-	1,520,553	(4,259)	1,516,294
收益憑證(i)				5,439,740	66,080,415	(46,803,901)	24,716,254
合計				17,495,953	136,477,634	(111,677,543)	42,296,044

#### 41 應付短期融資款(續)

於2021年12月31日及2020年12月31日，本集團發行的應付短期融資款沒有出現拖欠本金、利息或贖回款項的違約情況。

於2021年12月31日和2020年12月31日，本集團基於實際利率法計提的應付短期融資款的利息包含在相應金融工具的賬面餘額中，分別為人民幣91.76百萬元和人民幣258.13百萬元。

- (i) 於2021年12月31日及2020年12月31日，本集團發行的收益憑證採用固定年利率或固定加浮動利率計息，其中固定利率區間分別為2.40%-3.35%及2.10%-4.00%。

#### 42 其他流動負債

	2021年12月31日	2020年12月31日
一年內到期的已發行債券(1)	44,293,792	15,304,192
以公允價值計量的合併結構化主體形成的 其他負債	1,207,726	6,003,742
收益權互換交易保證金	15,462,829	4,611,335
應付職工薪酬	4,705,290	3,947,967
應付期貨結算風險金	145,032	111,404
應付股利(附註15和附註45)	355,589	225,404
應付清算款項	1,214,642	439,153
代理承銷證券款	478,081	75,871
預計負債	59,546	66,403
代理兌付證券款	5,980	5,997
應付證券投資者保護基金	57,625	53,278
其他	7,378,884	3,652,897
合計	75,365,016	34,497,643

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 42 其他流動負債(續)

(1) 於2021年12月31日和2020年12月31日，本集團一年內到期的已發行債券如下：

		2021年12月31日	2020年12月31日
18信投F2	(i)	–	4,144,105
18信投F3	(ii)	–	3,578,358
18信投F4	(iii)	–	2,551,271
18信投C1	(iv)	–	5,030,184
19信投C1	(v)	5,707,566	–
19信投C2	(vi)	5,147,340	–
19信投C3	(vii)	4,102,516	–
20信投C1	(viii)	4,170,064	–
20信投C3	(ix)	5,200,351	–
21信投C1	(x)	2,063,833	–
21信投C3	(xi)	3,076,022	–
21信投C5	(xii)	3,575,881	–
21信投C7	(xiii)	1,015,295	–
21信投C9	(xiv)	4,556,883	–
19中信建投金融債01	(xv)	4,056,979	–
收益憑證	(xvi)	1,621,062	274
合計		44,293,792	15,304,192

- (i) 本公司於2018年4月非公開發行人民幣40億元的公司債，債券期限3年，採用固定利率形式，票面利率5.12%，單利按年計息，每年付息一次，本次債券為無擔保債券。該債券已於2021年4月全額兌付。
- (ii) 本公司於2018年7月非公開發行人民幣35億元的公司債，債券期限3年，採用固定利率形式，票面利率4.86%，單利按年計息，每年付息一次，本次債券為無擔保債券。該債券已於2021年7月全額兌付。
- (iii) 本公司於2018年7月非公開發行人民幣25億元的公司債，債券期限3年，採用固定利率形式，票面利率4.84%，單利按年計息，每年付息一次，本次債券為無擔保債券。該債券已於2021年7月全額兌付。
- (iv) 本公司於2018年11月非公開發行人民幣50億元的次級債，債券期限3年，採用固定利率形式，票面利率4.38%，單利按年計息，每年付息一次，本次債券為無擔保債券。該債券已於2021年11月全額兌付。

### 42 其他流動負債(續)

- (1) 於2021年12月31日和2020年12月31日，本集團一年內到期的已發行債券如下(續)：
- (v) 本公司於2019年1月非公開發行人民幣55億元的次級債，債券期限3年，採用固定利率形式，票面利率4.00%，單利按年計息，每年付息一次，本次債券為無擔保債券。
  - (vi) 本公司於2019年4月非公開發行人民幣50億元的次級債，債券期限3年，採用固定利率形式，票面利率4.20%，單利按年計息，每年付息一次，本次債券為無擔保債券。
  - (vii) 本公司於2019年5月非公開發行人民幣40億元的次級債，債券期限3年，採用固定利率形式，票面利率4.12%，單利按年計息，每年付息一次，本次債券為無擔保債券。
  - (viii) 本公司於2020年11月公開發行人民幣40億元的次級債，債券期限457天，採用固定利率形式，票面利率3.90%，到期一次性還本付息，本次債券為無擔保債券。
  - (ix) 本公司於2020年12月公開發行人民幣50億元的次級債，債券期限455天，採用固定利率形式，票面利率3.84%，到期一次性還本付息，本次債券為無擔保債券。
  - (x) 本公司於2021年1月公開發行人民幣20億元的次級債，債券期限546天，採用固定利率形式，票面利率3.50%，單利按年計息，每年付息一次，最後一期利息隨本金的兌付一起支付，本次債券為無擔保債券。
  - (xi) 本公司於2021年3月公開發行人民幣30億元的次級債，債券期限455天，採用固定利率形式，票面利率3.40%，到期一次性還本付息，本次債券為無擔保債券。
  - (xii) 本公司於2021年4月公開發行人民幣35億元的次級債，債券期限456天，採用固定利率形式，票面利率3.27%，到期一次性還本付息，本次債券為無擔保債券。
  - (xiii) 本公司於2021年6月公開發行人民幣10億元的次級債，債券期限457天，採用固定利率形式，票面利率3.30%，到期一次性還本付息，本次債券為無擔保債券。

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 42 其他流動負債(續)

(1) 於2021年12月31日和2020年12月31日，本集團一年內到期的已發行債券如下(續)：

- (xiv) 本公司於2021年7月公開發行人民幣45億元的次級債，債券期限457天，採用固定利率形式，票面利率3.05%，到期一次性還本付息，本次債券為無擔保債券。
- (xv) 本公司於2019年8月公開發行人民幣40億元的金融債，債券期限3年，採用固定利率形式，票面利率3.52%，單利按年計息，每年付息一次，本次債券為無擔保債券。
- (xvi) 截至2021年12月31日，本公司已發行的固收鑫系列收益憑證餘額為人民幣0.10百萬元，智盈寶系列收益憑證餘額為人民幣1,520.94百萬元，看漲寶系列收益憑證餘額為人民幣100.02百萬元，剩餘期限均小於一年，採用固定年利率或與若干股指掛鈎的浮動利率兩種方式計息，其中固定利率區間為3.00%至3.95%，單利按年計息，到期還本付息，無擔保。截至2020年12月31日，本公司已發行的固收鑫系列收益憑證餘額為人民幣0.27百萬元，剩餘期限均小於一年，採用固定年利率方式計息，利率區間為3.00%~3.10%，單利按年計息，到期還本付息，無擔保。

### 43 已發行債券

	2021年12月31日	2020年12月31日
已發行次級債	25,223,533	25,937,038
已發行公司債	23,150,209	20,023,181
已發行金融債	—	4,056,088
已發行收益憑證	11,646,450	—
合計	60,020,192	50,016,307

(1) 於2021年12月31日及2020年12月31日，本集團已發行債券沒有出現拖欠本金、利息或贖回款項的違約情況。

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 43 已發行債券(續)

#### (2) 已發行債券的明細情況

		2021年12月31日	2020年12月31日
公司債			
20信投G1	(i)	5,107,844	5,098,259
20信投G2	(ii)	1,021,672	1,020,559
20信投G3	(iii)	3,047,560	3,041,844
20信投G4	(iv)	3,043,052	3,038,641
20信投G5	(v)	4,558,698	4,553,500
CSCIF A N2508	(vi)	3,198,713	3,270,378
CSCIF A N2406	(vii)	3,172,670	—
小計		23,150,209	20,023,181
次級債			
19信投C1	42(1)(v)	—	5,699,084
19信投C2	42(1)(vi)	—	5,140,324
19信投C3	42(1)(vii)	—	4,096,928
20信投C1	42(1)(viii)	—	4,004,909
20信投C2	(viii)	1,001,959	1,000,725
20信投C3	42(1)(ix)	—	4,996,249
20信投C4	(ix)	1,000,051	998,819
21信投C2	(x)	1,034,404	—
21信投C4	(xi)	1,028,159	—
21信投C6	(xii)	2,047,845	—
21信投C8	(xiii)	2,542,798	—
21信投10	(xiv)	1,521,290	—
21信投11	(xv)	4,021,408	—
21信投12	(xvi)	2,011,006	—
21信投13	(xvii)	4,015,541	—
21信投14	(xviii)	2,000,968	—
21信投16	(xix)	2,998,104	—
小計		25,223,533	25,937,038
金融債			
19中信建投金融債01	42(1)(xv)	—	4,056,088
收益憑證	(xx)	11,646,450	—
賬面餘額		60,020,192	50,016,307



## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 43 已發行債券(續)

#### (2) 已發行債券的明細情況(續)

- (i) 本公司於2020年3月公開發行人民幣50億元的公司債，債券期限3年，採用固定利率形式，票面利率2.94%，單利按年計息，每年付息一次，本次債券為無擔保債券。
- (ii) 本公司於2020年3月公開發行人民幣10億元的公司債，債券期限5年，採用固定利率形式，票面利率3.13%，單利按年計息，每年付息一次，本次債券為無擔保債券。
- (iii) 本公司於2020年4月公開發行人民幣30億元的公司債，債券期限3年，採用固定利率形式，票面利率2.56%，單利按年計息，每年付息一次，本次債券為無擔保債券。
- (iv) 本公司於2020年7月公開發行人民幣30億元的公司債，債券期限3年，採用固定利率形式，票面利率3.55%，單利按年計息，每年付息一次，本次債券為無擔保債券。
- (v) 本公司於2020年7月公開發行人民幣45億元的公司債，債券期限3年，採用固定利率形式，票面利率3.46%，單利按年計息，每年付息一次，本次債券為無擔保債券。
- (vi) 公司間接全資附屬公司CSCIF Asia Limited於2020年8月發行5億美元的中期票據，期限5年，採用固定利率形式，票面利率1.75%，單利按年計息，每半年付息一次，本期債券由中信建投證券股份有限公司提供無條件及不可撤銷保證擔保。
- (vii) 公司間接全資附屬公司CSCIF Asia Limited於2021年6月發行5億美元的中期票據，期限3年，採用固定利率形式，票面利率1.125%，單利按年計息，每半年付息一次，本期債券由中信建投證券股份有限公司提供無條件及不可撤銷保證擔保。
- (viii) 本公司於2020年11月公開發行人民幣10億元的次級債，債券期限3年，採用固定利率形式，票面利率4.20%，單利按年計息，每年付息一次，本次債券為無擔保債券。
- (ix) 本公司於2020年12月公開發行人民幣10億元的次級債，債券期限3年，採用固定利率形式，票面利率4.18%，單利按年計息，每年付息一次，本次債券為無擔保債券。
- (x) 本公司於2021年1月公開發行人民幣10億元的次級債，債券期限3年，採用固定利率形式，票面利率3.87%，單利按年計息，每年付息一次，本次債券為無擔保債券。
- (xi) 本公司於2021年3月公開發行人民幣10億元的次級債，債券期限3年，採用固定利率形式，票面利率3.88%，單利按年計息，每年付息一次，本次債券為無擔保債券。
- (xii) 本公司於2021年4月公開發行人民幣20億元的次級債，債券期限3年，採用固定利率形式，票面利率3.70%，單利按年計息，每年付息一次，本次債券為無擔保債券。
- (xiii) 本公司於2021年6月公開發行人民幣25億元的次級債，債券期限3年，採用固定利率形式，票面利率3.75%，單利按年計息，每年付息一次，本次債券為無擔保債券。
- (xiv) 本公司於2021年7月公開發行人民幣15億元的次級債，債券期限3年，採用固定利率形式，票面利率3.50%，單利按年計息，每年付息一次，本次債券為無擔保債券。

## 43 已發行債券(續)

### (2) 已發行債券的明細情況(續)

- (xv) 本公司於2021年10月公開發行人民幣40億元的次級債，債券期限2年，採用固定利率形式，票面利率3.43%，單利按年計息，每年付息一次，本次債券為無擔保債券。
- (xvi) 本公司於2021年10月公開發行人民幣20億元的次級債，債券期限3年，採用固定利率形式，票面利率3.75%，單利按年計息，每年付息一次，本次債券為無擔保債券。
- (xvii) 本公司於2021年10月公開發行人民幣40億元的次級債，債券期限3年，採用固定利率形式，票面利率3.68%，單利按年計息，每年付息一次，本次債券為無擔保債券。
- (xviii) 本公司於2021年11月公開發行人民幣20億元的次級債，債券期限2年，採用固定利率形式，票面利率3.13%，單利按年計息，每年付息一次，本次債券為無擔保債券。
- (xix) 本公司於2021年12月公開發行人民幣30億元的次級債，債券期限2年，採用固定利率形式，票面利率3.07%，單利按年計息，每年付息一次，本次債券為無擔保債券。
- (xx) 截止2021年12月31日，本公司已發行的智盈寶系列收益憑證餘額為人民幣10,636.26百萬元，固收鑫系列收益憑證餘額為人民幣1,010.19百萬元，剩餘期限均大於一年，採用固定利率方式計息，利率區間分別為3.90%-4.40%及4.00%，單利按年計息，到期還本付息，無擔保。

## 44 已發行股本

本公司發行的所有股份均為繳足普通股，每股股份的面值為人民幣1元。本公司的股份數目及其股本面值如下：

	2021年12月31日	2020年12月31日
註冊、發行及已繳足股款(千股)		
— A股	6,495,671	6,495,671
— H股	1,261,024	1,261,024
合計	7,756,695	7,756,695

本公司於2020年12月28日在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司辦理完畢非公開發行A股股份登記手續。本次發行新增110,309,559股，每股股份的面值為人民幣1元。

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 45 其他權益工具

本集團其他權益工具情況如下：

- 於2019年8月，本公司發行2019年第一期永續次級債券，發行規模為人民幣50億元。
- 於2020年3月，本公司發行2020年第一期永續次級債券，發行規模為人民幣50億元。
- 於2021年5月，本公司發行2021年面向專業投資者公開發行永續次級債券(以下簡稱「2021年永續次級債券」)，發行規模為人民幣50億元。

與上述本年年末存續的其他權益工具的權益屬性相關的發行條款如下：

- 以每5個計息年度為1個重定價週期，附設發行人續期選擇權，每個重定價周期末，發行人有權選擇將債券期限延長1個重定價週期(即延續5年)，或全額兌付債券；
- 不設投資者回售選擇權，在債券存續期內，投資者無權要求發行人贖回債券；
- 附設發行人延期支付利息權，除非發生強制付息事件，每個付息日，發行人可自行選擇將當期利息以及按照募集說明書相關條款已經遞延的所有利息及其孳息推遲至下一個付息日支付，且不受任何遞延支付利息次數的限制。其中，強制付息事件僅限於向普通股股東分紅、減少註冊資本的情形；
- 2019年第一期、2020年第一期和2021年永續次級債券的清償順序在本公司的普通債務和次級債務之後；除非公司清算，投資者不能要求公司加速償還本期債券的本金。

本公司發行的永續次級債分類為權益工具，列於合併資產負債表股東權益中。於2021年12月31日，本公司應付永續債利息為人民幣355.59百萬元(2020年12月31日：人民幣225.40百萬元)(附註42)。

### 46 儲備

本集團於本報告期各項儲備餘額及變動已在合併股東權益變動表中反映。

#### (1) 資本公積

資本公積主要包括發行新股形成的股本溢價。

#### (2) 盈餘公積

##### (i) 法定盈餘公積

根據《中華人民共和國公司法》，本公司需要按淨利潤的10%提取法定盈餘公積。當本公司法定盈餘公積累計額為本公司註冊資本的50%以上時，可以不再提取法定盈餘公積。

經股東大會批准，本公司提取的法定盈餘公積可用於彌補本公司的虧損或者轉增本公司的資本。在運用法定盈餘公積轉增資本時，所留存的法定盈餘公積不得少於本公司轉增前註冊資本的25%。

##### (ii) 任意盈餘公積

在提取法定盈餘公積後，經年度股東大會批准，本公司可自行決定按中國企業會計準則所確定的淨利潤提取任意盈餘公積。經股東大會批准，本公司提取的任意盈餘公積可用於彌補本公司的虧損或者轉增本公司的資本。

#### (3) 一般準備

根據中國財政部及證監會等監管機構的規定，本公司按照淨利潤的10%分別計提一般風險準備及交易風險準備(附註3.1(23))。此外，一般風險準備還包括本公司及下屬子公司根據所屬行業或所屬地區適用法規提取的一般風險準備。

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 46 儲備(續)

#### (4) 投資重估儲備

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

#### (5) 外幣報表折算差額

外幣報表折算差額為折算境外子公司財務報表時所產生的差額。

### 47 現金及現金等價物

	2021年12月31日	2020年12月31日
現金及銀行結餘	36,002,716	28,580,085
減：受限資金(附註32)	(766,491)	(810,715)
應收利息	(873)	(3,871)
現金及現金等價物	35,235,352	27,765,499

### 48 於結構化主體的權益

本集團主要在投資及資產管理業務中會涉及結構化主體。本集團會分析判斷是否對這些結構化主體存在控制，以確定是否將其納入合併財務報表範圍。

#### (1) 納入合併範圍的結構化主體

由於本公司作為部分結構化主體的管理人或投資顧問制定投資決策，且以自有資金投資了部份份額，承擔了產品絕大部分或所有的風險且享有產品絕大部分或所有的可變收益。因此，本集團將其納入財務報表的合併範圍。

於2021年12月31日及2020年12月31日，納入合併範圍的結構化主體資產總額，本集團對納入合併範圍的結構化主體的初始投資及最大風險敞口載列如下：

	2021年12月31日	2020年12月31日
資產總額	3,507,497	9,351,905
初始投資	3,516,356	2,874,197
最大風險敞口	3,421,651	2,860,743

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 48 於結構化主體的權益(續)

#### (2) 未納入合併範圍的結構化主體

##### (i) 本集團發起設立的結構化主體

本集團發起設立的未納入合併財務報表範圍的結構化主體，主要包括本集團發起設立的資產管理計劃及投資基金。作為這些結構化主體的管理人，本集團代理客戶將募集到的資金根據產品合同的約定投入相關基礎資產。本集團在這些未納入合併財務報表範圍的結構化主體中享有的權益主要包括直接持有投資和／或通過管理這些結構化主體收取管理費收入、手續費收入及業績報酬。本集團所承擔的與這些結構化主體收益相關的可變回報表明本集團為該結構化主體的代理人而非主要責任人。因此，本集團未合併此類結構化主體。

截至2021年12月31日止年度和2020年12月31日止年度，本集團從由本集團發起設立但未納入合併財務報表範圍的、且於資產負債表日在該結構化主體中沒有權益的投資基金和資產管理計劃中獲取的管理費收入、手續費收入及業績報酬合計為人民幣1,070.14百萬元和人民幣967.71百萬元。

於2021年12月31日以及2020年12月31日，本集團通過直接持有本集團發起設立的未納入合併財務報表範圍的結構化主體中享有的權益在本集團資產負債表中的相關資產負債項目賬面價值及最大風險敞口列示如下：

	2021年12月31日	2020年12月31日
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產		
—賬面價值	4,943,891	4,232,618
—最大風險敞口	4,989,692	4,285,686

## 48 於結構化主體的權益(續)

### (2) 未納入合併範圍的結構化主體(續)

#### (ii) 第三方金融機構發起的結構化主體

於2021年12月31日以及2020年12月31日，本集團通過直接投資在第三方金融機構發起設立的結構化主體中享有的權益在本集團資產負債表的相關資產負債項目賬面價值及最大風險敞口金額一致，列示如下：

	2021年12月31日	2020年12月31日
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	44,034,920	34,863,966

## 49 金融資產的轉讓

在日常業務中，本集團進行的某些交易會將已確認的金融資產轉讓給第三方或客戶。這些金融資產轉讓若符合終止確認條件的，相關金融資產全部或部分終止確認。當本集團保留了已轉讓資產的絕大部分風險與回報時，本集團繼續在財務狀況表中確認此類資產。

### 賣出回購交易

全部未終止確認的已轉讓金融資產包括賣出回購交易中作為擔保物交付給交易對手的證券，此種交易下交易對手在本集團無任何違約的情況下，可以將上述證券再次用於擔保，但同時需承擔在協議規定的到期日將上述證券歸還於本集團的義務。在某些情況下，若相關證券價值上升或下降，本集團可以要求交易對手歸還部分擔保物或需要支付額外的擔保物。對於上述交易，本集團認為保留了相關證券的大部分風險和報酬，故未對相關證券進行終止確認。同時，本集團將收到的現金確認為一項金融負債。



## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 49 金融資產的轉讓(續)

#### 融券業務

全部未終止確認的已轉讓金融資產還包括融券業務出借給客戶供其賣出的證券，此種交易下本集團要求客戶提供能夠完全覆蓋融券信用敞口的充分的擔保物，並且按照協議規定，客戶需承擔將上述證券歸還於本集團的義務。在某些情況下，若相關證券價值上升或下降，本集團需要向客戶歸還部分擔保物或可以要求客戶支付額外的擔保物。對於上述交易，本集團認為保留了相關證券的大部分風險和報酬，故未對相關證券進行終止確認。

下表為已轉讓給第三方或客戶而不符合終止確認條件的金融資產及相關金融負債的賬面價值分析：

	2021年12月31日	2020年12月31日
轉讓資產的賬面價值		
融出證券	2,582,014	2,185,237
合計	2,582,014	2,185,237

## 50 承諾事項和或有負債

### (1) 資本性支出承諾

	2021年12月31日	2020年12月31日
已簽約但未撥付	52,023	29,669

上述主要為本集團股權投資、購買設備和房屋裝修的資本性支出承諾。

### (2) 未決訴訟

本集團在日常經營中會涉及索賠、法律訴訟或監管機構調查。於2021年12月31日及2020年12月31日，本集團管理層認為本集團沒有涉及重大法律或仲裁的案件。此類重大案件是指如果發生不利的判決，本集團預期將會對自身財務狀況或經營成果產生重大的影響。

## 51 關聯方披露

### (1) 與北京國有資本經營管理中心

2020年1月1日至11月30日期間，北京國有資本經營管理中心(以下簡稱「北京國管中心」)對本公司的持股比例為35.11%。

北京國管中心由北京市人民政府國有資產監督管理委員會出資設立，是一家受中國政府控制的國有企業。

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 51 關聯方披露(續)

#### (1) 與北京國有資本經營管理中心(續)

本集團與北京國管中心的交易以一般交易價格為定價基礎，按正常商業條款進行。本集團與北京國管中心的主要交易詳細情況如下：

	2021年度	2020年1月1日至 11月30日期間
手續費及佣金收入	不適用	940
利息支出	不適用	(22)

2020年1月，本公司接到原第一大股東北京國管中心通知，北京國管中心擬將所持本公司2,684,309,017股A股股份(佔總股本的35.11%)無償劃轉至北京金融控股集團有限公司(以下簡稱「北京金控集團」)(以下簡稱「本次無償劃轉」)。2020年3月，北京國管中心與北京金控集團簽署《關於中信建投證券股份有限公司股份劃轉協議》。2020年3月及2020年10月，本次無償劃轉分別取得北京市人民政府國有資產監督管理委員會(以下簡稱「北京市國資委」)及中國證監會的批覆。2020年11月30日，本次無償劃轉的股份完成過戶登記。

本次無償劃轉完成後，北京國管中心不再持有本公司股份；截至2020年11月30日，北京金控集團直接持有本公司2,684,309,017股A股股份，佔本公司總股本的35.11%，成為本公司第一大股東。本次無償劃轉未改變本公司無控股股東、實際控制人的情況。

## 51 關聯方披露(續)

### (2) 與北京金控集團及其旗下公司

因本公司於2020年12月非公開發行A股股票，北京金控集團持股比例被動下降。截至2021年12月31日及2020年12月31日，北京金控集團對本公司的持股比例均為34.61%。

北京金控集團是由北京市國資委代表北京市政府履行出資人職責出資設立的綜合金融投資控股平台，按照市屬一級企業管理。

本集團與北京金控集團及其旗下公司的交易以一般交易價格為定價基礎，按正常商業條款進行。主要交易及餘額的詳細情況如下：

	2021年度	2020年11月30日至 12月31日期間
利息收入	424	—
手續費及佣金支出	(1,259)	—
利息支出	(161)	—
其他營業費用及成本	(97)	—

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 51 關聯方披露(續)

#### (2) 與北京金控集團及其旗下公司(續)

	2021年12月31日	2020年12月31日
資產		
現金及銀行結餘	163,799	—
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	100,307	—
負債		
其他流動負債	26	—
代理買賣證券款	1	—

#### (3) 與中央匯金及其旗下公司

於2021年12月31日及2020年12月31日，中央匯金投資有限責任公司(簡稱「中央匯金」)對本公司的持股比例均為30.76%。

中央匯金是中國投資有限責任公司的全資子公司，註冊地為中國北京。根據中央政府的指示，中央匯金對部分銀行及非銀行金融機構進行股權投資，不從事其他商業性經營活動。中央匯金代表中國政府依法行使對本公司的權利和義務。

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 51 關聯方披露(續)

#### (3) 與中央匯金及其旗下公司(續)

本集團與中央匯金及其旗下公司進行的日常業務交易，按正常商業條款進行。主要交易及餘額的詳細情況如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
手續費及佣金收入	134,997	73,797
利息收入	403,866	348,892
其他收入	1,894	2,888
手續費及支出	(113,298)	(108,902)
利息支出	(160,979)	(138,635)
其他營業費用及成本	(766)	(547)

	2021年12月31日	2020年12月31日
資產		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	10,473	1,167,141
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	4,687,554	2,645,946
衍生金融資產	119,640	16,525
代客戶持有之現金	15,630,605	8,359,056
現金及銀行結餘	5,305,147	2,883,531
應收款項	35,095	31,916
使用權資產	4,721	900
其他流動資產	20,310	—
負債		
代理買賣證券款	15,315	17,430
衍生金融負債	214,888	82,732
賣出回購金融資產款	6,269,076	4,146,840
短期借款	81,767	—
其他流動負債	796,087	77,513
租賃負債	4,544	849

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 51 關聯方披露(續)

#### (4) 與政府相關主體

根據「國際會計準則第24號關聯方披露」的規定，受中國政府控制、共同控制的政府相關的實體及他們的子公司(以下簡稱「政府相關實體」)也視為本集團的關聯方。

本集團的一部分業務活動是與政府相關實體進行，包括證券及期貨買賣及經紀、承銷債務證券、購買及銷售政府債券及其他政府相關實體發行的股權及債務證券。該等交易按一般商業條款及條件進行。

本公司董事認為與政府相關實體的交易是在日常業務過程中進行的，並無因本集團及有關實體與政府相關而受重大或不利影響。本集團亦設立產品及服務的定價政策，該等定價政策並非取決於交易對手是否屬於政府相關實體。

#### (5) 與其他主要權益持有者及其關聯方

本集團與其他主要權益持有者及其關聯方的主要交易及餘額的詳細情況如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
手續費及佣金收入	29,330	23,956
利息收入	223,726	91,628
手續費及佣金支出	(67,203)	(45,012)
利息支出	(17,923)	(14,789)
其他營業費用及成本	(4,981)	(3,793)

## 51 關聯方披露(續)

### (5) 與其他主要權益持有者及其關聯方(續)

	2021年12月31日	2020年12月31日
資產		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	–	518,466
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	1,157,115	237,674
衍生金融資產	26,262	790
代客戶持有之現金	5,920,567	8,425,770
現金及銀行結餘	1,101,030	719,343
應收款項	35,098	18,051
其他流動資產	284	–
負債		
代理買賣證券款	672,376	603,806
衍生金融負債	9,781	15,262
賣出回購金融資產款	–	1,388,121
其他流動負債	13,809	20,507

### (6) 與本集團投資的聯營企業

本集團與聯營企業的交易以一般交易價格為定價基礎，按正常商業條款進行。管理層認為本集團與聯營企業的交易並不重大。

### (7) 關鍵管理人員

關鍵管理人員指有職權及責任直接或間接規劃、指示及控制本集團經營活動的人士，包括董事會及監事會成員以及其他高級管理人員。



## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 51 關聯方披露(續)

#### (7) 關鍵管理人員(續)

支付給本集團關鍵管理人員的薪酬如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
工資、獎金及津貼	133,439	141,704
職工福利	1,349	1,332
定額福利供款計劃	2,427	3,730
合計	137,215	146,766

以上人員2021年薪酬中包含2021年度發放的2017年度忠誠獎稅前金額；2020年薪酬中包含2020年度發放的2016年度忠誠獎稅前金額。

### 52 公允價值及公允價值層次

公允價值是出售該項資產所能收到或者轉移該項負債所需支付的價格。該價格是假定市場參與者在計量日出售資產或者轉移負債的交易，是在當前市場條件下的有序交易中進行的。

#### 公允價值層次

本集團根據以下層次確定及披露金融工具的公允價值：

第一層次：輸入值是在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。

第二層次：輸入值是除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。

第三層次：輸入值是相關資產或負債的不可觀察輸入值。

### 52 公允價值及公允價值層次(續)

#### 公允價值層次(續)

當無法從公開市場獲取報價時，本集團通過一些估值技術或者詢價來確定公允價值。

本集團在估值技術中使用的主要參數包括目標價格、利率、匯率、波動水平等，均為可觀察到的且可從公開市場獲取的參數。

對於本集團持有的未上市股權(私募股權)、未流通股權、資產支持證券次級檔、部分場外衍生合約及信託計劃，管理層從交易對手處詢價或使用估值技術確定公允價值。估值技術主要包括現金流量折現模型、期權定價模型和可比公司法等。其公允價值的計量可能採用了對估值產生重大影響的不可觀察參數，因此本集團將這些資產和負債劃分至第三層次。可能對估值產生影響的不可觀察參數主要包括流動性折讓、市淨率、標的資產波動率等。於2021年12月31日以及2020年12月31日，劃分至第三層次的金融資產和金融負債的公允價值對這些不可觀察輸入值的合理變動無重大敏感性。本集團已建立相關內部控制程序監控集團對此類金融工具的敞口。

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 52 公允價值及公允價值層次(續)

#### (1) 以公允價值計量的金融工具

	2021年12月31日			
	第一層次	第二層次	第三層次	合計
以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產				
— 債務工具	7,974,743	79,186,453	56,572	87,217,768
— 權益投資	20,990,911	35,274	6,767,301	27,793,486
— 基金投資	9,607,676	6,998,598	167	16,606,441
— 其他	5,220	26,259,353	3,665,648	29,930,221
小計	38,578,550	112,479,678	10,489,688	161,547,916
以公允價值計量且其變動計入其他綜 合收益的金融資產				
— 債務工具	2,123,695	46,136,443	401	48,260,539
— 權益工具	97,607	—	—	97,607
小計	2,221,302	46,136,443	401	48,358,146
衍生金融資產	307,716	1,643,790	566,436	2,517,942
資產合計	41,107,568	160,259,911	11,056,525	212,424,004
以公允價值計量且其變動計入損益的 金融負債				
— 為交易而持有的金融負債	1,029,622	—	—	1,029,622
— 指定為以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	—	—	6,770,267	6,770,267
小計	1,029,622	—	6,770,267	7,799,889
衍生金融負債	300,537	1,761,219	2,233,570	4,295,326
負債合計	1,330,159	1,761,219	9,003,837	12,095,215

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 52 公允價值及公允價值層次(續)

#### (1) 以公允價值計量的金融工具(續)

	2020年12月31日			
	第一層次	第二層次	第三層次	合計
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產				
— 債務工具	9,251,365	73,041,875	21,892	82,315,132
— 權益投資	13,741,958	1,717,204	2,619,626	18,078,788
— 基金投資	6,463,824	3,996,984	167	10,460,975
— 其他	5,000	25,387,384	2,408,369	27,800,753
小計	29,462,147	104,143,447	5,050,054	138,655,648
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產				
— 債務工具	1,966,454	42,847,816	2,494	44,816,764
— 權益工具	54,948	3,225,144	—	3,280,092
小計	2,021,402	46,072,960	2,494	48,096,856
衍生金融資產	323,043	970,900	338,266	1,632,209
資產合計	31,806,592	151,187,307	5,390,814	188,384,713
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債				
— 為交易而持有的金融負債	—	5,140	—	5,140
— 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	—	—	1,590,589	1,590,589
小計	—	5,140	1,590,589	1,595,729
衍生金融負債	300,745	779,006	1,344,869	2,424,620
負債合計	300,745	784,146	2,935,458	4,020,349

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 52 公允價值及公允價值層次(續)

#### (2) 公允價值計量的第三層次金融工具變動情況

下表列示了以公允價值計量的第三層次金融工具各年的變動情況：

	2021年12月31日				
	以公允價值 計量且其變動 計入損益的 金融資產	以公允價值 計量且其變動 計入其他 綜合收益的 金融資產			以公允價值 計量且其變動 計入損益的 金融負債
		衍生金融資產	衍生金融資產	衍生金融負債	
2021年1月1日	5,050,054	2,494	338,266	1,590,589	1,344,869
本年損益影響合計	46,199	6,783	521,633	473,149	1,648,446
本年其他綜合收益影響					
合計	-	(31)	-	-	-
增加	8,915,820	-	360,004	14,935,089	1,208,471
減少	(7,531,674)	(8,845)	(653,467)	(10,228,560)	(1,968,216)
自第二層次轉入第三層次	4,009,289	-	-	-	-
2021年12月31日	<u>10,489,688</u>	<u>401</u>	<u>566,436</u>	<u>6,770,267</u>	<u>2,233,570</u>
年末持有資產/負債於 本年確認在利潤表的 損益金額	46,199	6,783	521,633	(473,149)	(1,648,446)

## 52 公允價值及公允價值層次(續)

### (2) 公允價值計量的第三層次金融工具變動情況(續)

下表列示了以公允價值計量的第三層次金融工具各年的變動情況(續)：

	2020年12月31日				
	以公允價值 計量且其變動 計入損益的 金融資產	以公允價值 計量且其變動 計入其他 綜合收益的 金融資產	衍生金融資產	以公允價值 計量且其變動 計入損益的 金融負債	衍生金融負債
2020年1月1日	4,213,138	2,497	175,754	608,183	386,288
本年損益影響合計	196,041	-	346,861	139,360	1,218,720
本年其他綜合收益影響 合計	-	(1,010)	-	-	-
增加	3,185,327	-	158,373	2,839,308	598,791
減少	(2,007,952)	-	(342,722)	(1,996,262)	(858,930)
自第一層次轉入第三層次	32,239	-	-	-	-
自第二層次轉入第三層次	114,934	1,007	-	-	-
自第三層次轉入第一層次	(233,305)	-	-	-	-
自第三層次轉入第二層次	(450,368)	-	-	-	-
2020年12月31日	<u>5,050,054</u>	<u>2,494</u>	<u>338,266</u>	<u>1,590,589</u>	<u>1,344,869</u>
年末持有資產/負債於 本年確認在利潤表的 損益金額	<u>196,041</u>	<u>-</u>	<u>346,861</u>	<u>(139,360)</u>	<u>(1,218,720)</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 52 公允價值及公允價值層次(續)

#### (3) 第三層次公允價值計量的重要不可觀察輸入值

就第三層次金融工具而言，公允價值主要採用現金流量折現模型、期權定價模型、可比公司法等方法進行釐定。將公允價值歸為第三層次的判斷主要是基於不可觀察參數對整體公允價值的重要性釐定。其中，重要不可觀察參數主要包括流動性折讓、市淨率、標的資產波動率等。

#### (4) 第一層次及第二層次之間轉換

於2021年度，從第一層次轉入第二層次的以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產為人民幣10.01百萬元，從第二層次轉入第一層次的以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產為人民幣504.05百萬元。

於2020年度，從第一層次轉入第二層次的以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產為人民幣459.41百萬元，從第二層次轉入第一層次的以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產為人民幣7.53百萬元。

#### (5) 不以公允價值計量的金融資產和金融負債

下表列示了在合併財務狀況表中不以公允價值計量的金融資產和金融負債的賬面價值以及相應的公允價值。賬面價值和公允價值相近的金融資產和金融負債，例如：買入返售款項、存出保證金、融出資金、應收款項、代客戶持有之現金、現金及銀行結餘、租賃負債、代理買賣證券款、賣出回購款項、拆入資金、短期借款和應付短期融資款未包括於下表中。

## 52 公允價值及公允價值層次(續)

### (5) 不以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

於2021年12月31日及2020年12月31日，已發行債券(包括一年內到期的已發行債券)的賬面價值以及相應的公允價值如下：

	2021年12月31日	2020年12月31日
已發行債券(包括一年內到期的已發行債券)		
— 賬面價值(附註42和43)	104,313,984	65,320,499
— 公允價值	104,852,092	65,557,195

## 53 金融工具風險管理

管理層認為，有效的風險管理對於集團的成功運營至關重要。因此，本集團設計了一套風險管理與控制體系，以衡量、監控和管理在經營過程中面臨的金融風險，主要包括信用風險、流動性風險、市場風險與操作風險等。

本集團的風險管理與控制體系與2020年12月31日相比沒有重大變化。

### 風險管理組織架構

#### 董事會

公司董事會是風險管理工作的最高決策機構，經營管理層是執行機構，各級單位負責業務或管理的一線風險控制；公司建立了風險管理部、法律合規部以及稽核審計部三個風險控制專職部門，按照分工獨立行使事前、事中以及事後的風險控制和監督職能。



## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 53 金融工具風險管理(續)

#### 風險管理組織架構(續)

##### 董事會(續)

董事會是集團風險管理工作的最高決策機構，對集團風險管理的戰略及政策、風險管理基本制度、內部控制安排、處理集團重大風險事項等做出決策。

董事會風險管理委員會對集團的總體風險進行監督管理，並將之控制在合理的範圍內，以確保集團能夠對與集團經營活動相關聯的各種風險實施有效的風險管理計劃。風險管理委員會制定集團總體風險管理政策供董事會審議；規定用於集團風險管理的戰略結構和資源，並使之與集團風險管理政策相兼容；制定重要風險的界限；對相關的風險管理政策進行監督、審查和向董事會提出建議。

##### 經營管理層

公司執行委員會按照董事會確定的風險管理政策，對經營管理中的風險進行規避、控制、緩釋或接受風險等進行一般決策，對完善集團內部控制的制度、控制措施等做出決策。

公司執行委員會另設公司風險管理委員會，審議並擬定集團風險偏好、容忍度、整體風險限額、重要具體風險限額和風控標準並提交公司決策，審批各業務線具體風險限額及風控標準，擬定並推動執行集團各項風險管理制度，審核新業務新產品，審議和審批集團風險報告、常規性合規風險報告，研究重大業務事項風險控制策略、方案等。

公司設首席風險官，全面負責風險管理專業工作，組織擬定風險管理相關制度與政策，完善集團全面風險管理體系，組織集團並表監管試點工作，領導風險管理部開展風險識別、評估、監測、報告等工作。

### 53 金融工具風險管理(續)

#### 風險管理組織架構(續)

##### 集團各部門、分支機構、子公司

集團各部門、各分支機構、各子公司在其職責範圍內，貫徹執行集團各項決定、規章制度和風險管理政策，在工作開展中負責實施風險控制措施，開展一線風險控制，其負責人為本單位風險管理第一責任人；集團每一名員工對風險管理有效性承擔勤勉盡責、審慎防範、及時報告的責任。

公司專門設置負責集團風險管理的風險管理部、負責法律事務和合規管理的法律合規部、負責集團內部審計的稽核審計部，三個部門獨立於其他業務部門和管理部門，各自建立工作制度，規範業務流程，獨立運作，履行各自的風險管理職能。風險管理部通過風險監測、風險評估進行事前、事中風險管理，法律合規部全面控制集團法律和合規風險，稽核審計部通過審計查實發現重大制度、流程缺陷或內控缺失，並督促整改。

另外，公司根據投資銀行業務風險管理需要，結合監管要求，成立內核部，通過公司層面審核的形式對公司投資銀行類項目進行出口管理和終端風險控制，履行以公司名義對外提交、報送、出具或披露材料和文件的最終審批決策職責。

## 合併財務報表附註(續)

---

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 53 金融工具風險管理(續)

#### 風險管理運行情況

公司風險管理部與業務管理部門共同識別各業務與管理活動中的主要風險，明確關鍵控制措施，發佈《風險目錄和關鍵控制列表》；結合業務變化情況和監測結果，不斷修改《風險目錄和關鍵控制列表》。

集團建立事前風險控制機制。公司風險管理委員會針對各主要業務線、子公司制訂具體風險限額和風控標準，明確風險控制流程；風險管理部、法律合規部參與新業務新產品審核，參與重要項目、業務系統的事前審核評估並獨立發表意見；風險管理部對業務系統重要風控參數直接進行管控，對金融工具估值模型上線前進行獨立驗證。

風險管理部制訂主要業務和管理的風險監測流程和監測指標，其中，經紀業務、自營業務、證券金融業務、資產管理業務、託管業務風險監測指標以及淨資本等風險控制指標通過監控系統進行監測，其他業務或管理主要依靠定期與不定期現場監測、風險信息報送、數據調閱、例會溝通等方式監測。

風險管理部制定風險評估操作流程，確定各類風險的主要評估方法和風險定性定量分級標準。風險管理部日常對風險事項進行風險級別評定，定期對主要業務風險控制情況進行評估，年終通過各部門和分支機構的風險控制過程狀況、風險事件情況及風險事故發生情況綜合評價，評價結果作為績效考核評價的重要組成部分。

### 53 金融工具風險管理(續)

#### 風險管理運行情況(續)

集團制定了市場風險、信用風險、操作風險、流動性風險、聲譽風險等各類風險管控指引，指導和規範各業務條線應對風險。集團建立危機處理機制和程序，針對各項業務，制定切實有效的應急處理措施和預案，特別對流動性危機、交易系統事故、重大公共衛生事件等重點風險和突發事件，建立了應急處理機制並定期不定期進行演練。

風險管理部建立風險信息和重大風險預警的信息傳遞機制。集團建立風險信息管理機制，開展風險信息傳送、管理及重大風險預警工作；風險管理部制定風險信息報送與風險預警操作流程，各部門、各分支機構、子公司向風險管理部報送或預警本機構所識別的風險；風險管理部管理風險信息，綜合分析集團的各種風險信息，發現風險控制的弱點與漏洞，提出完善風險控制的建議，及時向公司首席風險官以及公司經營管理層或風險管理委員會報告重大風險，同時及時向相關部門、子公司傳遞風險信息，並跟蹤風險處置情況；風險管理部根據風險識別、監測、評估情況，形成風險報告和風控意見書，向涉及部門、子公司以及公司經營管理層報告；通過跟蹤相關部門、子公司對風險報告提出的風控意見的落實情況，持續監測風險和風險控制情況。

#### 風險分析及控制狀況

在日常經營活動中涉及的金融風險主要包括市場風險、流動性風險、信用風險與操作風險。集團制定了政策和程序來識別及分析這些風險，並設定適當的風險限額及內部控制流程，通過健全的機制及信息技術系統持續管控上述各類風險。

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 53 金融工具風險管理(續)

#### 風險分析及控制狀況(續)

##### 53.1 信用風險

信用風險是指交易對手、債務融資工具發行人(或融資方)未能履行約定契約中的義務而造成經濟損失的風險。

集團證券金融業務的信用風險主要包括客戶提供的擔保物價值下跌或流動性不足、擔保物資產涉及法律糾紛等引起的客戶不能及時、足額償還負債的風險，以及因虛假徵信數據、交易行為違反合同約定及監管規定等操作失誤引起的信用風險。證券金融業務的信用風險控制主要通過對客戶風險教育、客戶徵信與資信評估、授信管理、擔保(質押)證券風險評估、合理設定限額指標、逐日盯市、客戶風險提示、強制平倉、司法追索等方式實現。另外，對於正常客戶、擔保證券不足客戶、違約客戶的融資，集團均按照國際財務報告準則第9號預期信用損失模型計提減值準備，並對違約客戶積極進行債務追討。

債券投資相關的信用風險主要包括債券融資工具發行人信用等級下降或違約、債券交易的交易對手違約等風險。集團對發行人、交易對手進行必要的盡職調查，對發行人、債項、交易對手進行內部評級，並根據內部、外部評級進行准入以及額度管理，結合其他後續監測管理工具控制信用風險。2021年，集團持續改善投資組合信用質量，並通過加強對投資標的及交易對手的盡職調查、完善評級授信體系，提升信用風險管理能力，違約損失在極低水平。

為控制櫃檯衍生品交易信用風險，集團建立交易對手評級與授信制度，事前控制交易對手交易額度和信用敞口；逐日監測、計量交易對手信用敞口；實施衍生品交易合約及履約保證品估值與盯市制度、強制結算制度，將客戶信用風險敞口控制在其授信限額內。

### 53 金融工具風險管理(續)

#### 風險分析及控制狀況(續)

##### 53.1 信用風險(續)

為了控制經紀業務產生的信用風險，在中國大陸代理客戶進行的證券交易均以全額保證金結算。通過全額保證金結算的方式在很大程度上控制了交易業務相關的結算風險。集團嚴格執行相關交易與結算規則，杜絕違規為客戶融資的行為，同時對於融資回購客戶，通過進行客戶盡調、合理設定客戶交易額度、質押物折算率、設定標準券留存比例、最大放大倍數、單一債券質押集中度等措施防範客戶透支或欠庫；對於期權交易客戶，通過執行保證金管理、限倉制度、強平制度等控制客戶信用風險。

另外，公司風險管理部對信用風險進行監測，包括進行同一客戶信用交易總額及信用敞口監測，跟蹤交易對手及債券發行人的信用資質變化狀況並進行風險提示，監測證券金融業務擔保物覆蓋狀況，督促業務部門切實履行投後管理責任；通過壓力測試、敏感性分析等手段計量評估主要業務信用風險。

##### 預期信用損失計量

對於以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具金融資產，其預期信用損失計量使用了模型和假設。這些模型和假設涉及未來的宏觀經濟情況和客戶的信用行為，例如客戶違約的可能性及相應損失。

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 53 金融工具風險管理(續)

#### 風險分析及控制狀況(續)

##### 53.1 信用風險(續)

###### 預期信用損失計量(續)

對納入預期信用損失計量的金融資產，本集團運用自金融資產初始確認之後信用質量發生「三階段」變化的減值模型計量其預期信用損失，具體包括：

- 自初始確認後信用風險未發生顯著增加的金融工具進入「階段一」，本集團對其信用風險進行持續監控。
- 如果識別出自初始確認後信用風險發生顯著增加，但並未將其視為已發生信用減值的工具，則本集團將其轉移至「階段二」。
- 對於已發生信用減值的金融工具，則劃分為「階段三」。

階段一金融工具按照相當於該金融工具未來12個月預期信用損失的金額計量損失準備，階段二和階段三金融工具按照相當於該金融工具整個存續期預期信用損失的金額計量損失準備。購入或源生已發生信用減值的金融資產是指在初始確認時即存在信用減值的金融資產，這些金融資產按照相當於該金融資產整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備。

對於階段一和階段二的融資類業務和債券投資業務金融資產，管理層運用包含違約概率、違約損失率及違約風險敞口等關鍵參數的風險參數模型法評估損失準備。對於階段三已發生信用減值的上述金融資產，管理層考慮了前瞻性因素，通過預估未來與該金融資產相關的現金流，計量損失準備。



### 53 金融工具風險管理(續)

#### 風險分析及控制狀況(續)

##### 53.1 信用風險(續)

###### 預期信用損失計量(續)

根據會計準則的要求在預期信用損失計量中所包含的重大管理層判斷和假設主要包括：

- 選擇恰當的模型，並確定計量相關的關鍵參數；
- 信用風險顯著增加、違約和已發生信用減值的判斷標準；
- 確定需要使用的前瞻性信息和權重；及
- 階段三金融資產的未來現金流預測。

###### 預期信用損失計量的模型和參數

根據信用風險是否顯著增加以及是否發生信用減值，本集團對不同的金融資產分別以12個月或整個存續期的預期信用損失計量減值準備。

本集團在計量預期信用損失時，充分考慮了前瞻性信息。預期信用損失為考慮了前瞻性影響的違約概率(PD)、違約損失率(LGD)及違約風險敞口(EAD)三者乘積折現後的結果：

- 違約概率是指借款人在未來12個月或在整個剩餘存續期，無法履行其償付義務的可能性。本集團計算違約概率考慮的主要因素有：擔保物價值與融資類債務之間的比例(簡稱「維持擔保比」)及擔保證券的波動特徵等；債券投資業務經評估後的內部信用評級信息等。



## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 53 金融工具風險管理(續)

#### 風險分析及控制狀況(續)

##### 53.1 信用風險(續)

###### 預期信用損失計量(續)

###### 預期信用損失計量的模型和參數(續)

- 違約損失率是指本集團對違約風險敞口發生損失程度作出的預期。本集團計算違約損失率考慮的主要因素有：融資類業務強制平倉後擔保證券變現價值；債券投資業務的發行人和債券的類型等。
- 違約風險敞口是指，在未來12個月或在整個剩餘存續期中，在違約發生時，本集團應被償還的金額。

###### 信用風險顯著增加的標準

本集團在每個資產負債表日評估相關債務金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。本集團在進行金融資產損失準備階段劃分時，充分考慮了反映金融工具的信用風險是否發生顯著變化的各種合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。當觸發以下一個或多個定量和定性指標時，本集團認為金融工具的信用風險已發生顯著增加。

針對融資類業務，本集團充分考慮融資主體的信用資質、經營情況、融資合約期限、擔保證券波動性及流動性、以往履約情況等綜合因素，為不同融資主體或合約設置不同的預警線及追保平倉線，其中追保平倉線一般不低於130%。

針對融資類業務，維持擔保比低於追保平倉線表明作為抵押的擔保品價值或第三方擔保質量顯著下降，本集團認為該類融資類業務的信用風險顯著增加。於2021年12月31日及2020年12月31日，本集團超過95%的融資類業務維持擔保比不低於追保平倉線。

### 53 金融工具風險管理(續)

#### 風險分析及控制狀況(續)

##### 53.1 信用風險(續)

###### 預期信用損失計量(續)

###### 信用風險顯著增加的標準(續)

針對債券投資業務，違約概率的估算方法採用了集團內部評級體系計量結果。若債券發行人或債券的最新內部評級較購買日時點債券發行人或債券的評級下遷超過2級，且債券發行人或債券的最新內部評級在安全級別以下，本集團認為該類債券投資業務的信用風險顯著增加。於2021年12月31日及2020年12月31日，本集團的債券投資絕大部分為投資等級及以上，且不存在信用風險顯著增加的情況。

如果借款人或債務人在合同付款日後逾期超過30天仍未付款，則視為該金融工具已經發生信用風險顯著增加。

本集團將貨幣資金、結算備付金、存出保證金以及買入返售金融資產中的債券逆回購等金融工具視為具有較低信用風險，而不再比較資產負債表日的信用風險與初始確認時相比是否顯著增加。

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 53 金融工具風險管理(續)

#### 風險分析及控制狀況(續)

##### 53.1 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

違約和已發生信用減值資產的定義

判斷金融工具是否已發生信用減值時，本集團所採用的界定標準，與內部針對相關金融工具的信用風險管理目標保持一致，同時考慮定性、定量和上限指標。當金融工具符合以下一項或多項條件時，本集團將該金融資產界定為已發生信用減值，其標準與已發生違約的定義一致：

- 債務人在合同付款日後逾期超過90天仍未付款；
- 融資類業務採取強制平倉措施且擔保物價值已經不能覆蓋融資金額；
- 債券發行人或債券的最新內部評級存在違約級別；
- 債務人、債券發行人或交易對手發生重大財務困難；
- 由於債務人財務困難導致相關金融資產的活躍市場消失；
- 債權人由於債務人、債券發行人或交易對手的財務困難作出讓步；
- 債務人、債券發行人或交易對手很可能破產或其他財務重組，等。

金融資產發生信用減值時，有可能是多個事件的共同作用所致，未必是可單獨識別的事件所致。

### 53 金融工具風險管理(續)

#### 風險分析及控制狀況(續)

##### 53.1 信用風險(續)

###### 預期信用損失計量(續)

###### 違約和已發生信用減值資產的定義(續)

綜上，融資類業務的階段劃分標準如下：

- 對於維持擔保比大於追保平倉線，且本息逾期30日及以內的融資類業務，劃分為階段一；
- 對於維持擔保比大於100%，小於等於追保平倉線的融資類業務，或本息逾期超過30日且未超90日的，劃分為階段二；
- 對於維持擔保比小於等於100%的融資類業務，或本息逾期超過90日的，劃分為階段三。

###### 前瞻性信息

信用風險顯著增加的評估及預期信用損失的計算均涉及前瞻性信息。本集團通過歷史數據分析，識別出影響各資產組合的信用風險及預期信用損失的關鍵經濟指標，主要包括國內生產總值累計同比、生產者價格指數累計同比、固定資產投資完成額累計同比、金融機構各項貸款餘額同比等。本集團通過回歸分析確定這些經濟指標與宏觀因子之間的關係，通過對不同情景宏觀因子的預測，利用Merton模型將對未來的宏觀預測作用至預期信用損失的計算中。

本集團認為所有資產組合均應當考慮應用三種不同情景來恰當反映關鍵經濟指標發展的非線性特徵。本集團結合統計分析及專家判斷來確定情景權重，也同時考慮了各情景所代表的可能結果範圍。本集團在每一個資產負債表日重新評估情景的數量及特徵。於2021年12月31日及2020年12月31日，本集團針對主要產品類型分析，設定了樂觀、基準和悲觀三種場景，目前本集團採用的基準情景權重超過非基準情景權重。

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 53 金融工具風險管理(續)

#### 風險分析及控制狀況(續)

##### 53.1 信用風險(續)

###### 預期信用損失計量(續)

###### 前瞻性信息(續)

於2021年度，本集團在各宏觀經濟情景中使用的重要宏觀經濟假設包括基準情景下宏觀經濟景氣預警指數月度環比預測值-5.43%、融資融券市場平均擔保比例月度環比預測值-2.01%，以上各指標在樂觀和悲觀情景下的預測值圍繞基準值變動幅度不超過正負40%。

本集團在判斷信用風險是否發生顯著增加時，使用了基準及其他情景下的整個存續期違約概率乘以情景權重，並考慮了定性、定量和上限指標。本集團以加權的12個月預期信用損失或加權的整個存續期預期信用損失計量相關的損失準備。上述加權的信用損失是由各情景下預期信用損失乘以相應情景的權重計算得出。

於2021年12月31日，本集團綜合考慮當期經濟情況、疫情影響及政府等採取的各類支持性政策，更新了前瞻性因子。與其他經濟預測類似，對預計經濟指標和發生可能性的估計具有高度的固有不確定性，因此實際結果可能同預測存在重大差異。本集團認為這些預測體現了對可能結果的最佳估計。

###### 敏感性分析

預期信用損失計量對模型中使用的參數、前瞻性預測的宏觀經濟變量、經濟場景權重及運用專家判斷時考慮的其他因素等是敏感的。這些參數、假設和判斷的變化將對預期信用損失計量產生影響。

### 53 金融工具風險管理(續)

#### 風險分析及控制狀況(續)

##### 53.1 信用風險(續)

###### 預期信用損失計量(續)

###### 敏感性分析(續)

於2021年12月31日及2020年12月31日，樂觀、基準及悲觀這三種情景適用於所有資產組合，敏感性分析測試結果如下：

- i. 按上述三種情景加權計算得出的預期信用損失與僅採用基準情景計算得出的預期信用損失相比上升幅度不超過5%；
- ii. 假設將樂觀情景權重增加10%，基準情景權重減少10%，則預期信用損失下降幅度不超過5%；
- iii. 若將悲觀情景權重增加10%，基準情景權重減少10%，則預期信用損失上升幅度不超過5%。

同時，本集團還對信用風險顯著增加進行了敏感性分析。於2021年12月31日及2020年12月31日，假設相關金融資產的信用風險自初始確認後未發生顯著變化，導致階段二的金融資產全部進入階段一，則於財務狀況表中確認的預期信用損失準備下降幅度不超過5%。

###### 擔保物及其他信用增級措施

本集團採用一系列政策和信用增級措施來降低信用風險敞口至可接受水平。其中，最為普遍的方法是提供抵押物或擔保。本集團根據交易對手的信用風險評估決定所需的擔保物金額及類型。對於融出資金和買入返售協議下的擔保物主要為股票、債券和基金等。本集團管理層會定期檢查擔保物的市場價值，根據相關協議要求追加擔保物，並在進行損失準備的充足性審查時監視擔保物的市場價值變化。

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 53 金融工具風險管理(續)

#### 風險分析及控制狀況(續)

##### 53.1 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

融資類業務的減值計提情況

於2021年12月31日，本集團融資類業務階段一、階段二和階段三的減值準備計提比例分別為0.21%、4.12%和70.85%(2020年12月31日：0.26%、0.54%和71.63%)。

信用風險敞口分析

於2021年12月31日及2020年12月31日，本集團融資類業務客戶資產質量良好，超過95%的融資類業務維持擔保比不低於追保平倉線，存在充分的抵押物信息表明資產預期不會發生違約。集團債券投資業務同時採用公開市場信用評級和內部信用評級作為準入標準，同時滿足內外部評級標準的方可准入。本集團持有的絕大部分債券投資外部評級均為投資等級(AA)以上。

不考慮任何擔保物及其他信用增級措施的最大信用風險敞口詳情如下：

	2021年12月31日	2020年12月31日
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	48,260,539	44,816,764
買入返售款項	19,021,754	16,117,203
存出保證金	10,395,629	8,740,991
融出資金	57,808,146	46,515,175
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	128,418,814	117,437,377
衍生金融資產	2,517,942	1,632,209
代客戶持有之現金	88,118,755	70,268,389
銀行結餘	36,002,716	28,580,085
其他	23,663,592	8,559,953
最大信用風險敞口總額	414,207,887	342,668,146

## 53 金融工具風險管理(續)

### 風險分析及控制狀況(續)

#### 53.1 信用風險(續)

預期信用損失	2021年12月31日 預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用減值)	
<b>買入返售款項</b>				
賬面原值	18,338,264	–	1,325,320	19,663,584
減值準備	(12,703)	–	(629,127)	(641,830)
賬面價值	<u>18,325,561</u>	<u>–</u>	<u>696,193</u>	<u>19,021,754</u>
其中：股票質押式 回購				
賬面原值	3,026,091	–	1,325,320	4,351,411
減值準備	(12,703)	–	(629,127)	(641,830)
擔保物價值	11,840,014	–	2,632,884	14,472,898
<b>融出資金</b>				
賬面原值	57,923,903	1,362	1,062,781	58,988,046
減值準備	(117,063)	(56)	(1,062,781)	(1,179,900)
賬面價值	<u>57,806,840</u>	<u>1,306</u>	<u>–</u>	<u>57,808,146</u>
<b>以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產(債務工具)</b>				
賬面價值	<u>48,260,138</u>	<u>–</u>	<u>401</u>	<u>48,260,539</u>
減值準備	(417,714)	–	(13,372)	(431,086)



## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 53 金融工具風險管理(續)

#### 風險分析及控制狀況(續)

##### 53.1 信用風險(續)

預期信用損失	2020年12月31日 預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用減值)	
<b>買入返售款項</b>				
賬面原值	15,219,754	106,378	1,876,840	17,202,972
減值準備	(41,902)	(576)	(1,043,291)	(1,085,769)
賬面價值	<u>15,177,852</u>	<u>105,802</u>	<u>833,549</u>	<u>16,117,203</u>
其中：股票質押式 回購				
賬面原值	7,649,363	106,378	1,876,840	9,632,581
減值準備	(41,415)	(576)	(1,043,291)	(1,085,282)
擔保物價值	37,293,861	300,487	3,213,311	40,807,659
<b>融出資金</b>				
賬面原值	46,611,235	60	1,072,550	47,683,845
減值準備	(99,346)	(2)	(1,069,322)	(1,168,670)
賬面價值	<u>46,511,889</u>	<u>58</u>	<u>3,228</u>	<u>46,515,175</u>
<b>以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產(債務工具)</b>				
賬面價值	<u>44,814,270</u>	<u>—</u>	<u>2,494</u>	<u>44,816,764</u>
減值準備	<u>(297,592)</u>	<u>—</u>	<u>(20,124)</u>	<u>(317,716)</u>

### 53 金融工具風險管理(續)

#### 風險分析及控制狀況(續)

##### 53.1 信用風險(續)

本年確認的損失準備主要受以下多種因素影響：

- 本年計提，主要是由新增金融資產計提的損失準備和存量業務因市場變化導致違約概率、違約損失率以及現金流回收預期變動，階段變化對預期信用損失計量的影響，以及模型參數和假設更新導致的減值計提；
- 本年轉回，包括本年到期贖回或處置金融資產而轉回相應的損失準備，以及模型參數和假設更新導致的減值轉回；
- 階段轉移，是由於金融資產信用風險顯著增加(或減少)或發生信用減值，而導致金融資產在階段一、階段二、階段三之間發生轉移，以及相應導致損失準備的計量基礎在12個月和整個存續期之間轉換；
- 外匯和其他變動，是指外幣資產由於外幣折算對預期信用損失產生影響，以及其他變動。

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 53 金融工具風險管理(續)

#### 風險分析及控制狀況(續)

##### 53.1 信用風險(續)

本集團納入預期信用損失減值評估範圍的金融工具的信用風險敞口按損失所處階段劃分如下：

(i) 融出資金減值準備

	預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用減值)	
2021年1月1日	99,346	2	1,069,322	1,168,670
本年計提	95,814	54	2,197	98,065
本年轉回	(78,089)	–	(5,170)	(83,259)
本年轉銷	–	–	(341)	(341)
階段轉移：				
階段一轉移至階段二	(2)	2	–	–
階段一轉移至階段三	(1)	–	1	–
階段二轉移至階段一	2	(2)	–	–
外匯及其他變動	(7)	–	(3,228)	(3,235)
2021年12月31日	<u>117,063</u>	<u>56</u>	<u>1,062,781</u>	<u>1,179,900</u>

	預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用減值)	
2020年1月1日	67,013	1	1,081,335	1,148,349
本年計提	69,664	2	5,218	74,884
本年轉回	(37,327)	–	(9,532)	(46,859)
本年轉銷	–	–	(430)	(430)
階段轉移：				
階段二轉移至階段一	1	(1)	–	–
外匯及其他變動	(5)	–	(7,269)	(7,274)
2020年12月31日	<u>99,346</u>	<u>2</u>	<u>1,069,322</u>	<u>1,168,670</u>

## 53 金融工具風險管理(續)

### 風險分析及控制狀況(續)

#### 53.1 信用風險(續)

(ii) 買入返售款項減值準備

	預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用減值)	
2021年1月1日	41,902	576	1,043,291	1,085,769
本年計提	5,034	-	164,631	169,665
本年轉回	(33,483)	(576)	(579,538)	(613,597)
本年轉銷	-	-	-	-
階段轉移：				
階段一轉移至階段三	(743)	-	743	-
外匯及其他變動	(7)	-	-	(7)
2021年12月31日	12,703	-	629,127	641,830

	預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用減值)	
2020年1月1日	27,466	5,075	64,338	96,879
本年計提	35,304	554	989,478	1,025,336
本年轉回	(19,966)	(416)	(16,033)	(36,415)
本年轉銷	-	-	-	-
階段轉移：				
階段一轉移至階段二	(22)	22	-	-
階段一轉移至階段三	(849)	-	849	-
階段二轉移至階段三	-	(4,659)	4,659	-
外匯及其他變動	(31)	-	-	(31)
2020年12月31日	41,902	576	1,043,291	1,085,769

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 53 金融工具風險管理(續)

#### 風險分析及控制狀況(續)

##### 53.1 信用風險(續)

(iii) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(債務工具)減值準備

	預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用值)	
2021年1月1日	297,592	–	20,124	317,716
本年計提	258,258	–	–	258,258
本年轉回	(137,611)	–	–	(137,611)
本年轉銷	(462)	–	(6,752)	(7,214)
外匯及其他變動	(63)	–	–	(63)
2021年12月31日	417,714	–	13,372	431,086

	預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用減值)	
2020年1月1日	10,514	1,558	15,366	27,438
本年計提	292,734	–	4,057	296,791
本年轉回	(5,539)	(396)	(461)	(6,396)
本年轉銷	–	–	–	–
階段轉移：				
階段二轉移至階段三	–	(1,162)	1,162	–
外匯及其他變動	(117)	–	–	(117)
2020年12月31日	297,592	–	20,124	317,716

### 53 金融工具風險管理(續)

#### 風險分析及控制狀況(續)

##### 53.2 流動性風險

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

集團建立了分級決策授權機制與歸口管理、分級控制機制，明確董事會、經營管理層、業務部門在流動性風險控制方面的職責許可權。執行委員會下設資產負債管理委員會，負責統籌管理集團的資產負債配置計劃，審批資金內部計價利率，審批流動性風險應急方案；資金運營部開展自有資金的流動性管理，負責拓展中長期的、穩定的融資渠道，合理調整各業務線資產配置，逐步優化資產負債結構。集團實施流動性風險限額管理，建立每日頭寸分析和每月流動性分析機制，及時掌握流動性變化，在業務管理方面，建立了證券投資、證券金融業務中的證券集中度管理制度和固定收益證券投資的債券信用等級標準，有效控制證券的市場流動性風險；集團通過建立流動性儲備資產管理制度、持續完善內部資金轉移定價(FTP)制度、建立並完善流動性應急計劃、壓力測試等，完善流動性風險日常管控機制。報告期內，集團合理規劃資產負債規模，優化負債期限結構，保持充足流動性儲備，流動性覆蓋率和淨穩定資金率在合規、穩健區間，流動性風險可測可控。

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 53 金融工具風險管理(續)

#### 風險分析及控制狀況(續)

##### 53.2 流動性風險(續)

於各報告年末，金融負債按照到期日分析的未折現合同現金流如下所示：

	2021年12月31日					合計
	逾期/ 實時償還	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	
代理買賣證券款	93,082,812	-	-	-	-	93,082,812
衍生金融負債	4,263,723	25,515	6,088	-	-	4,295,326
以公允價值計量且其變動計入損益 的金融負債	-	77,454	2,270,557	5,454,392	-	7,802,403
賣出回購款項	-	97,193,025	2,497,310	-	-	99,690,335
拆入資金	-	8,553,649	-	-	-	8,553,649
短期借款	-	987,408	-	-	-	987,408
應付短期融資款	-	6,756,536	11,755,938	-	-	18,512,474
已發行債券	-	283,694	1,220,906	62,258,639	-	63,763,239
租賃負債	-	169,276	333,136	1,423,211	19,615	1,945,238
其他(i)	25,677,287	15,549,250	29,917,864	4,657	596	71,149,654
合計	123,023,822	129,595,807	48,001,799	69,140,899	20,211	369,782,538
以淨額交割的衍生金融負債	4,263,723	24,520	7	-	-	4,288,250
以總額交割的衍生金融負債	-	995	6,081	-	-	7,076
應收合約條款	-	-	-	-	-	-
應付合約條款	-	995	6,081	-	-	7,076

(i) 其他主要包括一年內到期的已發行債券和收益權互換交易保證金。

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 53 金融工具風險管理(續)

#### 風險分析及控制狀況(續)

##### 53.2 流動性風險(續)

於各報告年末，金融負債按照到期日分析的未折現合同現金流如下所示(續)：

	2020年12月31日					合計
	逾期/ 實時償還	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	
代理買賣證券款	74,710,488	–	–	–	–	74,710,488
衍生金融負債	2,420,159	3,598	813	50	–	2,424,620
以公允價值計量且其變動計入損益 的金融負債	–	5,140	342,326	1,248,263	–	1,595,729
賣出回購款項	–	78,784,575	5,852,698	–	–	84,637,273
拆入資金	–	9,063,700	–	–	–	9,063,700
短期借款	–	625,426	–	–	–	625,426
應付短期融資款	–	34,762,554	7,615,333	–	–	42,377,887
已發行債券	–	415,363	989,588	51,955,691	–	53,360,642
租賃負債	–	137,867	208,494	682,959	24,412	1,053,732
其他(i)	9,337,982	5,214,710	16,266,370	4,050	596	30,823,708
合計	<u>86,468,629</u>	<u>129,012,933</u>	<u>31,275,622</u>	<u>53,891,013</u>	<u>25,008</u>	<u>300,673,205</u>
以淨額交割的衍生金融負債	<u>2,420,159</u>	<u>3,144</u>	<u>813</u>	<u>50</u>	<u>–</u>	<u>2,424,166</u>
以總額交割的衍生金融負債	<u>–</u>	<u>454</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>454</u>
應收合約條款	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
應付合約條款	<u>–</u>	<u>454</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>454</u>

(i) 其他主要包括一年內到期的已發行債券和以公允價值計量的合併結構化主體形成的其他負債。



## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 53 金融工具風險管理(續)

#### 風險分析及控制狀況(續)

##### 53.2 流動性風險(續)

於資產負債表日，本集團已簽訂但尚未開始執行的租賃合同現金流量按到期日列示如下：

	2021年12月31日				
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	合計
租賃負債	39,804	73,785	209,869	91,147	414,605

	2020年12月31日				
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	合計
租賃負債	4,552	5,342	13,464	1,198	24,556

##### 53.3 市場風險

市場風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場價格變動而發生波動的风险。市場風險主要包括股票價格風險、利率風險、外匯風險和其他價格風險。

### 53 金融工具風險管理(續)

#### 風險分析及控制狀況(續)

##### 53.3 市場風險(續)

針對市場風險，集團建立健全的風險管理組織架構，建立覆蓋投前、投中、投後的風險管理流程，全面推行風險限額管理。集團每年度審批集團整體及各自營業務線風險限額，包括敞口限額、止損限額、風險價值限額、敏感性指標限額、壓力測試限額等，並由風險管理部監控、監督其執行情況；集團建立逐日盯市制度，實施與交易策略相適應的止損制度；集團定期對評估自營業務線風險承擔水平、風險控制效果及風險調整後收益水平，並納入其績效考核；集團不斷優化完善自營業務管理系統，逐步實現對相關限額指標的自動控制。

2021年，集團在獲取合理投資回報的同時，市場風險有效控制在各項風險限額指標範圍內。

##### (1) 風險價值(VaR)

集團採用風險價值(VaR)作為衡量集團各類金融工具構成的整體證券投資組合的市場風險的工具，風險價值(VaR)是一種用以估算在某一給定時間範圍，相對於某一給定的置信區間來說，由於市場利率或者股票價格變動而引起的最大可能的持倉虧損的方法。

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 53 金融工具風險管理(續)

#### 風險分析及控制狀況(續)

##### 53.3 市場風險(續)

###### (1) 風險價值(VaR)(續)

本集團根據組合歷史數據信息計算集團投資組合的VaR。雖然VaR分析是衡量市場風險的重要工具，但VaR模型主要依賴歷史數據的相關信息，因此存在一定限制，不一定能準確預測風險因素未來的變化，特別是難以反映市場最極端情況下的風險。作為補充，集團實施日常和專項壓力測試，評估風險因素極端不利變化對集團淨資本等風險控制指標、自營組合盈虧等的影響，根據評估情況提出相關建議和措施，並擬定應急預案。

為與集團內部風險管理政策有效對接，並便於同業比較，本集團及本公司風險價值採用95%置信度、1個交易日的展望期口徑管理。本集團按風險類別分類的風險價值(VaR)分析概括如下：

	2021年12月31日	2020年12月31日
股價敏感型金融工具	97,736	153,437
利率敏感型金融工具	75,604	183,447

## 53 金融工具風險管理(續)

### 風險分析及控制狀況(續)

#### 53.3 市場風險(續)

##### (2) 利率風險

本集團面臨的利率風險是指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率的不利變動而發生損失的風險。持有的具有利率敏感性的各類金融工具因市場利率不利變動導致公允價值變動的風險是本集團利率風險的主要來源。

本集團利用敏感性分析作為監控利率風險的主要工具。採用敏感性分析衡量在其他變量不變、市場整體利率發生平行移動且不考慮管理層為降低利率風險而可能採取的風險管理活動的假設下，利率發生合理、可能的變動時，期末持有的各類金融工具公允價值變動對收入總額和股東權益產生的影響。

本集團的利率敏感性分析如下：

收入敏感性：	2021年12月31日	2020年12月31日
利率基點變化		
上升25個基點	(605,412)	(502,806)
下降25個基點	609,842	506,548
權益敏感性：	2021年12月31日	2020年12月31日
利率基點變化		
上升25個基點	(273,109)	(250,464)
下降25個基點	275,879	252,889

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 53 金融工具風險管理(續)

#### 風險分析及控制狀況(續)

##### 53.3 市場風險(續)

###### (3) 外匯風險

截至2021年12月31日，外匯淨敞口約為人民幣6,177百萬元(2020年12月31日：人民幣1,533百萬元)，增加原因主要為本集團向子公司中信建投(國際)增加投資20億元港幣及中信建投(國際)多幣種配置資產負債。本集團通過實施境內外固定收益證券、貨幣及商品業務(簡稱「FICC」)及衍生品業務一體化管理，限定外幣資產和負債規模、結售匯綜合頭寸以及設定海外公司自營投資止損限額等管理外匯風險。在本集團收入結構中，絕大部分賺取收入的業務均以人民幣進行交易，外幣業務在本集團中所佔比例並不重大。由於外幣在本集團資產負債及收入結構中所佔比例較低，本集團認為匯率風險對本集團目前的經營影響總體上並不重大。

###### (4) 其他價格風險

其他價格風險是指除股票價格、利率和外匯價格以外的市場價格因素波動導致集團投資組合公允價值下降的風險，主要是商品價格因素。本集團的投資結構以權益類證券、固定收益及其衍生品業務為主，其他價格因素相關業務包括黃金交易、大宗商品衍生品交易等，集團以提供流動性服務和套利交易為主風險敞口較小。本集團認為其他價格風險對本集團目前的經營影響並不重大。

### 53 金融工具風險管理(續)

#### 風險分析及控制狀況(續)

##### 53.4 資本管理

本集團的資本管理目標為：

- 保障本集團的持續經營能力，以便持續為股東及其他利益相關者帶來回報及利益；
- 支持本集團的穩定及增長；
- 維持穩健的資本基礎以支持業務發展；及
- 遵守中國法規的資本要求。

中國證監會於2016年及2020年分別頒佈《證券公司風險控制指標管理辦法》(2016年修訂版)(「管理辦法」)和《證券公司風險控制指標計算標準規定》(證監會公告[2020]10號)(「計算標準」)。根據計算標準，本公司持續符合下列風險控制指標標準：

- 風險覆蓋率不得低於100%；
- 資本槓桿率不得低於8%；
- 流動性覆蓋率不得低於100%；
- 淨穩定資金率不得低於100%；

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 53 金融工具風險管理(續)

#### 風險分析及控制狀況(續)

##### 53.4 資本管理(續)

其中：

風險覆蓋率 = 淨資本 / 各項風險資本準備之和 × 100%；

資本槓桿率 = 核心淨資本 / 表內外資產總額 × 100%；

流動性覆蓋率 = 優質流動性資產 / 未來30日內現金淨流出量 × 100%；

淨穩定資金率 = 可用穩定資金 / 所需穩定資金 × 100%。

核心淨資本指淨資產扣除計算標準所指若干類別資產的風險調整。

集團於2020年3月收到中國證監會《關於做好並表監管試點相關工作有關事項的通知》(機構部函(2020)663號)，同意集團正式參加並表監管試點，實施差異化的指標計算標準。

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 54 母公司財務狀況表

	附註	2021年12月31日	2020年12月31日
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		686,133	559,705
使用權資產		1,615,935	772,405
投資性房地產		49,146	56,133
無形資產		488,614	332,193
對子公司的投資	20	9,267,283	6,528,123
對聯營企業的投資		49,918	47,566
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產		1,132,155	4,869,600
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產		—	3,225,144
買入返售款項		9,906	1,348,317
存出保證金		5,635,200	4,558,229
遞延所得稅資產		1,827,820	1,608,422
其他非流動資產		78,459	85,054
<b>非流動資產總額</b>		<b>20,840,569</b>	<b>23,990,891</b>
<b>流動資產</b>			
融出資金		57,669,167	46,293,953
應收款項		22,575,105	7,955,142
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產		143,148,517	116,226,883
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產		45,182,442	42,784,820
衍生金融資產		2,505,063	1,639,151
買入返售款項		18,942,844	14,467,809
代客戶持有之現金		76,612,157	62,345,724
現金及銀行結餘		33,015,196	26,989,088
其他流動資產		1,173,152	402,765
<b>流動資產總額</b>		<b>400,823,643</b>	<b>319,105,335</b>
<b>資產總額</b>		<b>421,664,212</b>	<b>343,096,226</b>



## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 54 母公司財務狀況表(續)

	附註	2021年12月31日	2020年12月31日
<b>流動負債</b>			
代理買賣證券款		76,834,652	62,619,896
租賃負債		378,849	259,349
衍生金融負債		4,294,036	2,451,096
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債		2,345,498	347,466
賣出回購款項		98,157,721	82,131,345
拆入資金		8,528,656	9,035,700
應交稅費		1,330,614	1,292,817
應付短期融資款		18,290,179	42,296,044
其他流動負債		73,556,317	27,910,324
<b>流動負債總額</b>		<b>283,716,522</b>	<b>228,344,037</b>
<b>流動資產淨額</b>		<b>117,107,121</b>	<b>90,761,298</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>137,947,690</b>	<b>114,752,189</b>
<b>非流動負債</b>			
已發行債券		53,648,810	46,745,928
租賃負債		1,213,580	490,645
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債		5,454,392	1,248,263
遞延所得稅負債		1,184,870	952,400
其他非流動負債		5,117	4,394
<b>非流動負債總額</b>		<b>61,506,769</b>	<b>49,441,630</b>
<b>資產淨額</b>		<b>76,440,921</b>	<b>65,310,559</b>
<b>權益</b>			
已發行股本		7,756,695	7,756,695
其他權益工具		14,937,500	9,961,509
儲備		30,494,605	27,330,438
未分配利潤		23,252,121	20,261,917
<b>權益總額</b>		<b>76,440,921</b>	<b>65,310,559</b>

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 55 母公司權益變動表

	附註	已發行股本	其他權益工具	資本公積	盈餘公積	一般準備	投資重估儲備	未分配利潤	合計
2021年1月1日		7,756,695	9,961,509	12,428,414	4,284,302	10,324,359	293,363	20,261,917	65,310,559
本年淨利潤		-	-	-	-	-	-	9,237,154	9,237,154
本年其他綜合收益		-	-	-	-	-	373,663	-	373,663
本年綜合收益總額		-	-	-	-	-	373,663	9,237,154	9,610,817
股東投入資本		-	-	-	-	-	-	-	-
— 其他權益工具持有者投入									
資本	45	-	4,975,991	-	-	-	-	-	4,975,991
提取盈餘公積	46	-	-	-	923,716	-	-	(923,716)	-
提取一般準備	46	-	-	-	-	1,866,788	-	(1,866,788)	-
支付2020年股利	15	-	-	-	-	-	-	(2,908,761)	(2,908,761)
對其他權益工具持有者的分配	15	-	-	-	-	-	-	(547,685)	(547,685)
2021年12月31日		7,756,695	14,937,500	12,428,414	5,208,018	12,191,147	667,026	23,252,121	76,440,921

2021年度，本公司實現淨利潤人民幣92.37億元(2020年：人民幣86.76億元)。

## 合併財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 55 母公司權益變動表(續)

	附註	已發行股本	其他權益工具	資本公積	盈餘公積	一般準備	投資重估儲備	未分配利潤	合計
2020年1月1日		7,646,385	9,980,698	8,690,960	3,416,707	8,530,041	221,199	16,415,272	54,901,262
本年淨利潤		-	-	-	-	-	-	8,675,945	8,675,945
本年其他綜合收益		-	-	-	-	-	72,164	-	72,164
本年綜合收益總額		-	-	-	-	-	72,164	8,675,945	8,748,109
股東投入資本									
一發行A股	44	110,310	-	3,737,454	-	-	-	-	3,847,764
一其他權益工具持有者投入									
資本	45	-	(19,189)	-	-	-	-	-	(19,189)
提取盈餘公積	46	-	-	-	867,595	-	-	(867,595)	-
提取一般準備	46	-	-	-	-	1,794,318	-	(1,794,318)	-
支付2019年股利	15	-	-	-	-	-	-	(1,796,901)	(1,796,901)
對其他權益工具持有者的分配	15	-	-	-	-	-	-	(370,486)	(370,486)
2020年12月31日		7,756,695	9,961,509	12,428,414	4,284,302	10,324,359	293,363	20,261,917	65,310,559

### 56 期後事項

#### (1) 發行次級債券

於2022年1月，公司面向專業投資者公開發行了面值人民幣60億元的次級債券，本期債券分為兩個品種，其中品種一「22信投C1」發行規模為人民幣40億元，債券期限2年，票面利率為2.90%；品種二「22信投C2」發行規模為人民幣20億元，債券期限5年，票面利率3.45%。本期債券採用固定利率形式，單利按年計息，每年付息一次，為無擔保債券。

於2022年2月，公司面向專業投資者公開發行了面值人民幣30億元的次級債券，本期債券分為兩個品種，其中品種一「22信投C3」發行規模為人民幣10億元，債券期限3年，票面利率為3.08%；品種二「22信投C4」發行規模為人民幣20億元，債券期限5年，票面利率3.49%。本期債券採用固定利率形式，單利按年計息，每年付息一次，為無擔保債券。

#### (2) 發行永續次級債

於2022年3月，公司面向專業投資者公開發行了面值人民幣45億元的永續次級債券，以每5個計息年度為1個重定價週期，在每個重定價周期末，公司有權選擇將本期債券期限延長1個重定價週期(即延續5年)，或全額兌付本期債券。本期債券採用浮動利率形式，在債券存續的前5個計息年度內保持不變(為3.75%)，自第6個計息年度起每5年重置一次票面利率，單利按年計息，在不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次，為無擔保永續次級債券。

## 合併財務報表附註(續)

---

截至2021年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 56 期後事項(續)

#### (3) 子公司股權變更

2022年，中信建投基金存在股權變更情形，公司受讓航天科技財務有限責任公司持有的中信建投基金25%股權。2022年2月，中信建投基金完成本次股權轉讓的工商變更登記等事宜。本次股權轉讓完成後，公司對中信建投基金的持股比例從75%變更為100%，中信建投基金成為公司全資子公司。

#### (4) 股利分配

於2022年3月30日，董事會提議本公司2021年度採用現金分紅方式，以2021年12月31日的股本總數7,756,694,797股為基數，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣3.95元(含稅)，擬派發現金紅利總額為人民幣3,064百萬元(含稅)，佔2021年度合併報表歸屬於母公司普通股股東淨利潤的32%，剩餘未分配利潤結轉以後年度分配。該分配方案尚待股東大會批准。