



# 中信建投証券股份有限公司 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

## 中期報告 2022



# 目錄

釋義.....	2
第一節 公司基本情況.....	5
第二節 財務概要.....	7
第三節 管理層討論與分析.....	10
第四節 重要事項.....	47
第五節 普通股股份變動及股東情況.....	53
第六節 董事、監事、高級管理人員和員工情況.....	56
附件 中期財務資料的審閱報告及中期簡明合併財務報表附註.....	62

## 釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

### 常用詞語釋義

A股	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的上市內資股，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
北交所	指	北京證券交易所
中央匯金	指	中央匯金投資有限責任公司
中信建投期貨	指	中信建投期貨有限公司
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
中信証券	指	中信証券股份有限公司
《公司法》	指	《中華人民共和國公司法》
關連交易	指	與香港上市規則中「關連交易」的定義相同
中信建投、公司、 本公司、母公司	指	中信建投証券股份有限公司
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
廣東證監局	指	中國證券監督管理委員會廣東監管局
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元交易
港元	指	中國香港特別行政區法定貨幣港元
香港上市規則	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
香港	指	中國香港特別行政區
IPO	指	首次公開發行
財政部	指	中華人民共和國財政部
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
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）
QFII	指	合格境外機構投資者
關聯交易	指	與上交所上市規則中「關聯交易」的定義相同
關聯／連交易	指	關聯交易及關連交易
本報告期／報告期	指	2022年1月1日至2022年6月30日
人民幣	指	中國法定貨幣人民幣

## 釋義

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
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）
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
騰雲投資	指	西藏騰雲投資管理有限公司
本報告披露日	指	2022年8月30日
2021年末	指	2021年12月31日
本報告期末／報告期末	指	2022年6月30日
美元	指	美利堅合眾國法定貨幣美元
WFOE	指	外商獨資企業
萬得資訊	指	萬得信息技術股份有限公司
雲南證監局	指	中國證券監督管理委員會雲南監管局

1. 本公司以中英文兩種語言編製本中期報告。在對本中期報告中的中英文版本理解上發生歧義時，以中文為準。
2. 本中期報告中，若出現總數與各分項數值之和尾數不符的情況，均系四捨五入原因造成。

# 第一節 公司基本情況

## 一. 公司信息

公司中文名稱	中信建投證券股份有限公司
公司中文簡稱	中信建投證券
公司英文名稱	China Securities Co., Ltd. CSC Financial Co., Ltd. (在香港以該註冊英文名稱開展業務)
公司英文名稱縮寫	CSC
公司董事長、法定代表人	王常青
公司總經理	李格平

## 註冊資本和淨資本

單位：元 幣種：人民幣

	本報告期末 (2022年6月30日)	上年度末 (2021年12月31日)
註冊資本	7,756,694,797.00	7,756,694,797.00
淨資本	64,087,308,750.18	66,931,599,813.72

註：截至本報告披露日，公司總股數為7,756,694,797股，其中A股6,495,671,035股，H股1,261,023,762股。

## 二. 基本情況簡介

報告期內，公司基本情況未發生變更。

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
全國客戶服務電話	+86 95587/400 8888 108
投資者聯繫電話	+8610-6560 8107
傳真	+8610-6518 6399
統一社會信用代碼	91110000781703453H
信息披露網站	香港交易及結算所有限公司披露易網站(www.hkexnews.hk) 上交所網站(www.sse.com.cn) 公司網站(www.csc108.com)
股票代碼(H股)	6066. HK
股票代碼(A股)	601066. SH
公司授權代表	王常青、李格平
聯席公司秘書	王廣學、黃慧玲

## 第一節 公司基本情況

---

### 三. 聯繫人和聯繫方式

聯繫人	王廣學	都寧寧
聯繫地址	北京市東城區朝內大街188號	北京市東城區朝內大街188號
電話	+8610-6560 8107	+8610-6560 8107
傳真	+8610-6518 6399	+8610-6518 6399
電子信箱	investorrelations@csc.com.cn	investorrelations@csc.com.cn

### 四. 公司中期報告備置地地點

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. 其他相關信息

會計師事務所	普華永道中天 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
	羅兵咸永道 香港中環太子大廈22層
H股股份登記處	香港中央證券登記有限公司 香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓

## 第二節 財務概要

### 主要會計數據

單位：人民幣百萬元

項目	2022年1-6月	2021年1-6月	本期比上年 同期增減 (%)
總收入及其他收入	<b>18,849</b>	16,471	14.44
營業利潤	<b>5,481</b>	5,657	-3.11
稅前利潤	<b>5,489</b>	5,660	-3.02
歸屬於本公司股東的淨利潤	<b>4,375</b>	4,529	-3.40
經營活動產生的現金流量淨額	<b>9,856</b>	-1,921	不適用

單位：人民幣百萬元

項目	2022年6月30日	2021年12月31日	本期末比 上年度末增減 (%)
資產總額	<b>465,314</b>	452,791	2.77
負債總額	<b>376,405</b>	372,785	0.97
歸屬於本公司股東的權益	<b>88,868</b>	79,818	11.34
總股本	<b>7,757</b>	7,757	-



## 第二節 財務概要

### 主要財務指標

項目	2022年1-6月	2021年1-6月	本期比上年 同期增減 (%)
基本每股收益(人民幣元/股)	<b>0.52</b>	0.55	-5.45
稀釋每股收益(人民幣元/股)	<b>0.52</b>	0.55	-5.45
加權平均淨資產收益率(%)	<b>6.03</b>	7.23	下降1.20個 百分點

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

項目	2022年6月30日	2021年12月31日	本期末比 上年度末增減 (%)
歸屬於本公司股東的每股淨資產(人民幣元/股)	<b>11.46</b>	10.29	11.37
資產負債率(%)	<b>74.66</b>	77.76	下降3.10個 百分點

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。

上表所示歸屬於本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本公司普通股股東的每股淨資產為人民幣8.50元(2021年12月31日：人民幣8.36元)。

### 本公司的淨資本及相關風險控制指標

項目	2022年6月30日	2021年12月31日
淨資本(人民幣百萬元)	<b>64,087</b>	66,932
淨資產(人民幣百萬元)	<b>85,033</b>	76,441
各項風險準備之和(人民幣百萬元)	<b>25,429</b>	23,729
風險覆蓋率(%)	<b>252.02</b>	282.07
資本槓桿率(%)	<b>16.20</b>	15.85
流動性覆蓋率(%)	<b>219.50</b>	228.96
淨穩定資金率(%)	<b>138.02</b>	137.31
淨資本／淨資產(%)	<b>75.37</b>	87.56
淨資本／負債(%)	<b>26.21</b>	24.98
淨資產／負債(%)	<b>34.77</b>	28.53
自營權益類證券及其衍生品／淨資本(%)	<b>10.16</b>	12.97
自營非權益類證券及其衍生品／淨資本(%)	<b>266.72</b>	258.72

註： 報告期內，本公司淨資本等各項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。

## 第三節 管理層討論與分析

### 一. 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、產品譜系健全和買方投顧能力持續提升的財富管理業務、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。公司服務於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黏性。結構合理、持續增長的客戶成為公司健康發展的基礎。

#### 3. 全面覆蓋的渠道網絡

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能投顧平台，6,000多名專業持牌顧問能夠快速響應客戶的在線諮詢。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，成為公司渠道網絡新的增長極。

#### 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，不斷強化人工智能、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、運營過程智能化，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煉、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。

## 二. 業務綜述

### (一) 總體情況概述

截至2022年6月30日，本集團總資產人民幣4,653.14億元，較2021年12月31日增長2.77%；歸屬於本公司股東的權益為人民幣888.68億元，較2021年12月31日增長11.34%；報告期內，本集團總收入及其他收入合計為人民幣188.49億元，同比增長14.44%；支出總額為人民幣133.68億元，同比增長23.62%；歸屬於本公司股東的淨利潤為人民幣43.75億元，同比下降3.40%。

### (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29.38億元，同比增長42.69%；財富管理業務板塊實現總收入及其他收入合計人民幣45.53億元，同比增長5.08%；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67.14億元，同比增長3.12%；資產管理業務板塊實現總收入及其他收入合計人民幣6.65億元，同比增長5.72%。

## 第三節 管理層討論與分析

### 1. 投資銀行業務板塊

本集團的投資銀行業務板塊主要包括股權融資業務、債務融資業務及財務顧問業務。

#### (1) 股權融資業務

2022年上半年，全市場共發行298家股權融資項目，同比下降37.92%，募集資金人民幣5,273.83億元，同比增長0.83%。其中，IPO項目176家，同比下降33.83%，募集資金人民幣2,600.64億元，同比增長18.96%；股權再融資項目122家，募集資金人民幣2,673.19億元，同比分別下降42.99%、12.19%。（數據來源：萬得資訊。按發行日統計，IPO含上市及平移至北交所項目，再融資不含資產類定向增發、不含可轉債）

2022年上半年，公司完成股權融資項目39家，主承銷金額人民幣741.70億元，均位居行業第2名。其中，IPO主承銷家數22家，主承銷金額人民幣405.98億元，均位居行業第2名。公司服務晶科能源、中航無人機、華秦科技等IPO項目，在「雙碳」發展、科技創新、國防軍工等方面積極支持國家戰略；獨家保薦並牽頭主承銷寧德時代450億元定增項目，為註冊制推行以來融資規模最大的再融資項目，也是創業板市場規模最大、通過全市場詢價方式並以現金全額認購金額最大的再融資項目。此外，2022年上半年，公司完成可轉債項目8家，主承銷金額人民幣223.69億元，項目家數、金額均位居行業第1名。項目儲備方面，截至報告期末，公司在審IPO項目92家，位居行業第2名，其中上交所主板13家、科創板17家、深交所主板12家、創業板38家、北交所12家；在審股權再融資項目（含可轉債）22家，並列行業第2名。（數據來源：中國證監會、滬深交易所、北交所、萬得資訊、公司統計）

## 第三節 管理層討論與分析

2022年上半年，公司在滬深交易所及北交所保薦承銷的股權融資業務情況如下表所示：

項目	2022年上半年		2021年上半年	
	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	405.98	22	153.34	21
再融資發行	335.72	17	246.73	18
合計	741.70	39	400.07	39

數據來源：公司統計

註：首次公開發行範圍包括北交所項目；再融資統計範圍為配股、公開增發、融資類定向增發（包括重組配套融資）、優先股，不含資產類定向增發。

2022年上半年，公司完成新三板掛牌企業定向發行10家，募集資金人民幣3.43億元；截至報告期末，持續督導新三板創新層企業49家。（數據來源：全國股轉公司、Choice金融終端）

國際業務方面，2022年上半年，中信建投國際在香港市場參與並完成港股保薦項目1家，募集資金2.15億港元；配售項目1家，涉及金額56.70億港元。

### 2022年下半年發展展望

2022年下半年，資本市場有望全面推進主板註冊制改革，進一步增強資本市場服務實體經濟能力。公司將加強行業跟蹤和區域深耕，優化投行業務之間協同合作，在客戶開發、項目承做、發行銷售等方面紮實工作、勤勉盡責，始終追求高質量發展；持續推進內地和香港投行一體化工作，繼續拓展在香港市場的業務範圍，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發展，進一步增強全方位服務客戶的能力。

## 第三節 管理層討論與分析

### (2) 債務融資業務

2022年上半年，由於受到新冠疫情、財政貨幣政策等組合影響，國內債券市場呈震盪走勢。面臨俄烏衝突、疫情反復、美聯儲加息的擾動，上半年國內多項穩增長政策密集出臺，一攬子措施均持續聚焦穩經濟等目標；穩健貨幣政策實施力度加大，貨幣政策工具的總量和結構雙重發力，穩定宏觀經濟大盤。2022年上半年，全市場信用債（扣除同業存單）發行規模人民幣89,871.29億元，同比下降3.97%。

2022年上半年，公司債務融資業務繼續保持良好發展勢頭，共計完成主承銷項目1,388單，主承銷規模人民幣7,259.58億元，雙雙位居行業第2名。其中，公司債主承銷單數360單，主承銷規模人民幣2,202.39億元，均位居行業第1名。（數據來源：中國證券業協會、萬得資訊）

2022年上半年，公司主承銷碳中和專項債17隻，承銷規模人民幣76.73億元，積極貫徹落實「碳達峰、碳中和」戰略目標。此外，作為牽頭主承銷商，公司為浙江安吉兩山國控完成全國首單清潔空氣債券，還主承銷中廣核風電、招商局通商租賃等3隻海洋專項藍色債券，為我國低碳、綠色發展貢獻金融力量。公司積極落實服務國家創新驅動發展戰略，主承銷科技創新債券10隻，主承銷規模人民幣50.21億元，其中牽頭主承銷的華魯控股集團公司債是全國首單科技創新低碳轉型公司債券。公司還牽頭主承銷京東方數字經濟公司債，為全市場首單「數字經濟」債券。公司雙創債主承銷金額位居行業第1名（數據來源：中國證券業協會）。

## 第三節 管理層討論與分析

公司2022年上半年債務融資業務詳細情況如下表所示：

項目	2022年上半年			2021年上半年		
	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	2,202.39	4,926.99	360	2,003.97	4,383.26	295
企業債	125.77	269.80	25	196.92	457.00	36
可轉債	298.69	979.44	9	202.12	402.12	6
金融債	1,336.21	8,954.57	64	720.23	5,067.00	50
其他	3,296.52	24,414.78	930	3,301.81	17,894.90	588
合計	7,259.58	39,545.58	1,388	6,425.05	28,204.28	975

數據來源： 萬得資訊、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，2022年上半年，中信建投國際在香港市場參與並完成債券承銷項目47單，承銷規模1,193.59億港元，其中全球協調人項目18單，承銷規模419.07億港元。

### 2022年下半年發展展望

2022年下半年，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產業類企業、銀行、上市公司等客戶服務力度，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，開拓綠色債、科創債、鄉村振興債、公募REITs、熊貓債、可交債、可轉債等創新業務，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。



## 第三節 管理層討論與分析

### (3) 財務顧問業務

2022年上半年，中國證監會併購重組委共審核通過併購重組項目13家，深交所創業板併購重組委審核通過2家，上交所科創板併購重組委審核通過1家，合計16家，同比下降15.79%。2022年上半年，公司完成併購重組財務顧問項目4家，位居行業第2名；交易金額人民幣56.79億元，位居行業第4名。項目儲備方面，截至報告期末，公司在審及過會尚未完成的並購重組項目6家，位居行業第3名。（數據來源：萬得資訊、公司統計）

#### 2022年下半年發展展望

2022年下半年，公司將加大戰略客戶開發力度，進一步提升項目執行效率，持續推進境內外一體化，不斷提升在上市公司破產重整及債務重組財務顧問領域的優勢，促進公司併購業務的均衡發展。同時，公司還將積極開發優質掛牌公司及其他優質成長期中小科創企業，為北交所保薦業務做好項目儲備。

## 2. 財富管理業務板塊

本集團的財富管理業務板塊主要包括經紀及財富管理業務、融資融券業務、回購業務。

### (1) 經紀及財富管理業務

2022年上半年，A股市場先抑後揚，走出觸底反彈的「V」型行情。上證指數和深證成指一度同日到達2,863.65點和10,087.53點的低位，較年初分別下跌達21.32%和32.10%，之後市場開啟反彈走勢。2022年上半年，市場股票基金雙邊成交額人民幣222萬億元，同比增長11.21%（數據來源：滬深交易所）。公司積極整合資源，打造涵蓋金融產品、融資融券、新三板、科創板、投資顧問、股票期權、貴金屬、期貨等業務品種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，提升服務水平，豐富服務手段，持續增強經紀業務核心競爭力，努力滿足零售客戶、高淨值客戶、機構客戶以及公司客戶多層次、多樣化的財富管理與投融资需求。

證券經紀業務方面，2022年上半年，公司證券經紀業務淨收入人民幣26.85億元，市場份額4.06%，位居行業第7名；代理買賣證券業務淨收入(含席位)人民幣22.17億元，市場份額3.80%，位居行業第9名。公司代銷標準化金融產品人民幣804.69億元，代銷金融產品淨收入人民幣4.68億元，市場份額6.05%，位居行業第7名。公司股票和混合公募基金保有量人民幣706億元、非貨幣公募基金保有量人民幣764億元，均位居行業第4名。公司託管證券市值人民幣6.40萬億元，市場份額9.39%，位居行業第2名。A股客戶資金賬戶數1,093萬戶，市場份額3.44%，位居行業第11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、中國證券投資基金業協會、公司統計)。移動交易客戶端「蜻蜓點金」APP客戶戶均活躍數位居行業第7名。

期貨經紀業務方面，2022年上半年，受新冠疫情及國際複雜形勢等多種因素影響，期貨市場的交易規模不及去年同期水平，全國期貨市場累計成交量和成交額均出現同比下降情形。截至報告期末，中信建投期貨累計實現代理交易額人民幣6.70萬億元，同比下降5.10%。其中，商品期貨代理交易額人民幣4.99萬億元，同比下降5.20%；金融期貨代理交易額人民幣1.71萬億元，同比下降4.61%。報告期內，中信建投期貨代理交易額市場佔比1.30%，同比增長5.69%；新增客戶15,634戶，同比增長47.12%。

國際業務方面，截至報告期末，中信建投國際財富管理(個人零售)客戶累計股票交易金額97.81億港元，較2021年末新增客戶3,999戶，累計客戶數24,520戶<sup>1</sup>，較去年同期相比增長29%；客戶託管股份總市值135.01億港元，同比增長24%。

### 2022年下半年發展展望

證券經紀業務方面，2022年下半年，公司將持續聚焦線上戰略渠道、建立標準化的線上獲客和運營服務體系；持續完善投資顧問和金融產品的全生命周期服務體系，提高資產配置服務水平；發揮自身綜合業務優勢，豐富機構及專業交易型客戶的服務內容；強化科技賦能，優化蜻蜓點金APP等互聯網平台，為客戶提供定制化、智能化的一站式線上財富管理服務；打造高素質財富管理隊伍；不斷夯實「好投顧、好產品、好交易」的核心競爭力，堅持走具有中信建投特色的財富管理轉型之路。

<sup>1</sup> 根據香港證監會對於保障客戶資產的要求及《客戶服務及賬戶管理手冊》有關「休眠賬戶」的處理，公司將沒有持有資金或股票的賬戶，及兩年或以上沒有進行任何交易或凍結賬戶狀態超過12個月等賬戶轉為休眠賬戶，不計入累計客戶數內。

## 第三節 管理層討論與分析

期貨經紀業務方面，中信建投期貨將堅持深耕本源戰略，積極擁抱新媒體時代，持續完善客戶服務體系；積極推動落地具有期貨特色的財富管理業務；深挖協同資源，不斷提升服務實體經濟能力。

國際業務方面，中信建投國際作為公司證券業務在境外的延伸，將繼續依託公司境內資源服務國內客戶的境外投資需求，一方面持續完善自身各類投資平台及豐富境外投資產品種類，打造境外綜合財富管理服務平台；另一方面，將不斷提升服務質量和改善客戶體驗，提供全方位綜合金融服務，滿足客戶境外投資的多樣化需求。

### (2) 融資融券業務

2022年上半年，全市場融資融券業務規模受市場環境影響有所下滑。截至報告期末，滬深兩市融資融券餘額人民幣16,033.31億元，較2021年末下降12.49%。公司融資融券業務餘額人民幣593.73億元，較2021年末下降11.40%，市場佔比3.70%，較2021年末上升0.05個百分點；融資融券賬戶17.32萬戶，較2021年末增長2.63%。2022年上半年，公司融資融券利息收入位居行業第10名。（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，截至報告期末，中信建投國際孖展融資業務餘額<sup>2</sup>港元。

#### 2022年下半年發展展望

2022年下半年，公司將着力提升對高淨值客戶的服務深度，通過拓展業務渠道、增強內部協同、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，完善可融資品種類別，重點挖掘現有交易型客戶的融資需求，提升機構客戶覆蓋率，為客戶提供全方位的綜合投融資服務。

<sup>2</sup> 未包括港股打新孖展業務。

### (3) 回購業務

2022年上半年，市場股票質押業務風險得到進一步緩釋。截至報告期末，公司股票質押式回購業務本金餘額人民幣105.21億元。其中，投資類（表內）股票質押式回購業務本金餘額人民幣47.67億元，平均履約保障比例281.93%；管理類（表外）股票質押式回購業務本金餘額人民幣57.54億元。2022年上半年，公司股票質押回購利息收入位居行業第13名。（數據來源：中國證券業協會、公司統計）

#### 2022年下半年發展展望

2022年下半年，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，加強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。

### 3. 交易及機構客戶服務業務板塊

本集團的交易及機構客戶服務業務板塊主要包括股票銷售及交易業務，固定收益產品銷售及交易業務，投資研究業務，主經紀商業務，QFII、RQFII和WFOE業務，以及另類投資業務。

#### (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。

## 第三節 管理層討論與分析

股票交易業務方面，公司密切跟蹤國內外經濟運行態勢和市場變化，加強宏觀策略研判，積極尋找市場機會，嚴格控制業務風險。衍生品交易業務方面，公司作為行業首批場外期權一級交易商，穩步推進場外期權、收益互換等場外衍生品業務，進一步豐富掛鈎標的種類及收益結構，並不斷拓展跨境衍生品業務標的，滿足境內外客戶個性化業務需求。在「中信建投全球多資產風險平價指數(GARP)」基礎上，2022年上半年，公司自主研發「中信建投中國多資產風險平價指數(CARP)」和「中信建投世界大類資產配置指數(WARP)」，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、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，實現穿越周期的目標。此外，公司不斷擴展做市業務品類與規模，提升做市業務市場競爭力，目前做市品種涵蓋ETF基金、期權、期貨等多個交易品種。

股票銷售業務方面，2022年上半年，公司共完成39單主承銷股票項目的銷售工作，累計銷售金額人民幣741.70億元，涵蓋22單IPO、17單非公開發行股票項目的銷售工作，銷售金額分別為人民幣405.98億元、人民幣335.72億元。IPO項目和股權再融資項目的承銷金額均位居行業第2名。（數據來源：萬得資訊、公司統計）

國際業務方面，中信建投國際機構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，並向其銷售公司承銷的股票。中信建投國際形成了跨行業、跨市場、跨資產類別的研究服務矩陣，不斷完善針對機構客戶的服務體系，進一步提升公司在香港股票二級市場的影響力，逐步建立品牌知名度。截至報告期末，中信建投國際機構銷售與交易業務累計機構客戶數525戶，2022年上半年累計實現機構客戶股票交易量134.72億港元。

### 2022年下半年發展展望

2022年下半年，公司將繼續加強宏觀經濟研究和市場策略研究，持續關注經濟環境及行業變化，深入研究行業和個股機會，緊密跟蹤上市公司動態，堅持絕對收益業務定位，防範控制持倉風險。公司將以滿足客戶的資產配置及風險管理需求為中心，繼續推進場外衍生品業務的開展，提升做市業務的市場競爭力，持續拓展跨境投資的業務模式，進一步滿足客戶需求並完善自有資金投資體系。

### (2) 固定收益產品銷售及交易業務

2022年上半年，在疫情影響、俄烏衝突、美聯儲加息等因素的共同作用下，國內金融市場整體流動性偏寬鬆，債券市場呈現震蕩格局。公司債券投資堅持高等級信用債、短久期的基本交易策略，輔以衍生品套利對沖等手段，繼續拓展非方向性交易業務，綜合投資收益率繼續高於市場平均水平。公司FICC投資、做市、對客交易等業務類型和品種不斷豐富，新獲中金所國債期貨做市商資格，正式開展國債期貨做市業務；完成GC晶電01信用保護合約（市場首單民營企業債券融資專項支持計劃項目）和22碧地01信用保護合約（市場首批基於民營房企的信用保護合約）的創設，切實支持民營企業債券融資；「債券通」（北向通）做市業務獲得債券通公司頒發的優秀做市商及市場推廣獎，「債券通」做市綜合排名保持行業前五，成為新債易系統（ePrime）首批承銷商（數據來源：債券通公司）；外匯及商品交易業務穩步發展，外匯交易量同業領先；香港一體化業務深入推進，成功落地公司首筆歐盟碳排放配額交易，推出基於外幣債券的跨境一體化做市業務。

固定收益銷售業務繼續保持行業領先地位。報告期內，信用債承銷規模位居國內金融機構第1名（數據來源：彭博資訊），其中競爭性銷售項目214隻，排名前2名的佔比88%（數據來源：公司統計）；人民幣債券銷售規模位居券商第2名（數據來源：公司統計），其中公司債主承銷金額和隻數均位居市場第1名，非金融企業債務融資工具主承銷金額位居券商第1名，金融債主承銷金額位居券商第2名，地方債承銷金額位居券商第4名（數據來源：萬得資訊）。中資美元債承銷金額保持中資券商第5名（數據來源：彭博資訊）。此外，投顧業務穩步發展，規模及市場口碑保持良好的發展勢頭。「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。

截至報告期末，中信建投國際實現債券交易量635.16億港元，同比增加145%。

## 第三節 管理層討論與分析

### 2022年下半年發展展望

2022年下半年，公司FICC業務將繼續秉持「專業立足、客戶至上、國際視野、追求卓越」的經營理念，加大國際化步伐，推進數字化轉型，穩健做好自營投資，並為境內外客戶提供優質的產品銷售和綜合交易服務。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圖譜，促進數字化轉型與業務條線的深度融合，系統整合境內外一體化的銷售資源，提升境內外客戶覆蓋的廣度與深度，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」。

### (3) 投資研究業務

公司投資研究業務主要為機構客戶提供包括宏觀經濟、固定收益、經濟及產業政策、大類資產配置、市場策略、金融工程、行業、公司等領域的研究諮詢服務。公司主要客戶包括公募基金、保險公司、全國社保基金、銀行及銀行理財子公司、私募基金、券商、信託公司等境內外金融機構等，為其提供研究報告及各類個性化研究諮詢服務。2022年上半年，公司在新冠肺炎疫情和複雜多變的國際形勢背景下，加強針對性研究策劃和跨行業互動，較好把握了市場行情及市場熱點，在服務方式上大力加強遠程服務和中台產品轉化，對重點客戶的服務頻次大幅增長。截至報告期末，公司研究及銷售團隊共250人，研究業務分為10個研究產業大組，涵蓋36個研究領域，2022年上半年共完成各類研究報告3,235篇；為機構客戶提供線上線下路演22,813場次、調研532場，並成功組織線上「虎年掘金」春季上市公司系列交流會和2022年度中期資本市場峰會等大型會議。

### 2022年下半年發展展望

2022年下半年，公司投資研究業務將在溫和復蘇的宏觀經濟背景下，切實把握好當前市場機會，不斷提高研究業務覆蓋的廣度和深度，提升數字化服務水平，為境內外客戶提供更加全面和深入的研究服務。

### (4) 主經紀商業務

公司向機構客戶提供市場領先的全鏈條主經紀商服務，包括交易服務、賬戶服務、產品設計代銷、機構投融資服務、資產託管服務、產品運營服務、研究服務、融資解決方案和增值服務等。

截至報告期末，公司資產託管及運營服務總規模人民幣7,599.94億元，其中資產託管產品5,145隻，運營服務產品5,184隻，較2021年末分別增長15.15%和14.13%。

公司是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、保險公司、公募基金、私募基金、企業和高淨值個人等客戶（含QFII業務客戶）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台，為金融機構提供獨立且功能更豐富的交易通道，得到銀行、公募基金、保險資管機構客戶的廣泛認可。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。截至本報告期末，公司主經紀商（PB）系統存續客戶數為8,103戶，同比增加14.32%；共有24家公募基金和8家保險資管機構實盤使用本公司算法交易服務，共有69家客戶使用本公司代理委託服務，合計交易88個標的。

#### 2022年下半年發展展望

2022年下半年，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台服務。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託管外包運營服務。



## 第三節 管理層討論與分析

### (5) QFII、RQFII和WFOE業務

公司立足於為QFII、RQFII及WFOE等外資機構提供全產品、一站式金融服務，借助並整合公司境內的優勢業務資源，充分發揮子公司中信建投國際的地域優勢，推動跨境一體化發展。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，借助一流的投資研究服務資源，持續升級完善交易系統及交易算法，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外資機構服務體系。

#### 2022年下半年發展展望

2022年下半年，公司將繼續構建多元化的外資客戶網絡，立足於為客戶提供領先的投資研究及交易服務。公司將整合優勢資源，積極協同為外資機構客戶提供高層次、全方位、多元化、差異化的全產品金融服務，努力以專業化服務為手段，促進客戶收益最大化，提高公司的國際影響力，促進公司境內外業務的協同發展。

### (6) 另類投資業務

2022年上半年，中信建投投資秉承「行穩致遠」的原則，堅持「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，中信建投投資完成項目投資27筆（其中科創板IPO跟投9筆），投資金額人民幣13.01億元。

#### 2022年下半年發展展望

2022年下半年，面對全球經濟震蕩復蘇的環境以及主要經濟體流動性收緊的態勢，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，增強抵禦市場周期與波動的能力。

### 4. 資產管理業務板塊

本集團的資產管理業務板塊主要包括證券公司資產管理業務、基金管理業務及私募股權投資業務。

#### (1) 證券公司資產管理業務

2022年上半年，公司資產管理業務全面佈局固定收益類、「固收+」類、權益類、量化類、衍生品類、FOF類等領域，提供全策略、多元化產品，持續豐富投資品種，不斷拓展產品服務深度和廣度。報告期內，公司圓滿完成保證金產品公募化改造並正式恢復簽約，固定收益類、權益類等類型產品規模穩步增長，量化類、衍生品類、FOF類產品形成特色系列，產品整體業績優異。2022年上半年，公司有序推進資管子公司設立工作。

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4,538.51億元，位居行業第5名。

2022年上半年，公司資產管理業務規模如下表所示：

單位：億元 幣種：人民幣

	資產管理規模	
	2022年6月30日	2021年12月31日
集合資產管理業務	2,042.88	1,612.90
單一資產管理業務	1,222.63	1,286.45
專項資產管理業務	1,273.00	1,373.37
合計	4,538.51	4,272.72

數據來源：中國證券業協會

截至2022年6月30日，中信建投國際的資產管理類業務規模約為3,100萬美元，其中債券類投資管理規模約為1,100萬美元，權益類投資管理規模約為119萬美元，平衡型基金管理規模約1,900萬美元。

## 第三節 管理層討論與分析

### 2022年下半年發展展望

2022年下半年，公司將持續深化內外部協同，大力提升主動管理能力，進一步豐富資產管理產品和策略類型，佈局關鍵賽道，打造特色鮮明的多元化產品線。公司將繼續堅持以客戶為中心，全面梳理品牌體系，着力推進渠道營銷網絡建設，協同推進機構與零售業務發展，同時深入實施人才發展戰略，培養及引進優秀資產管理人才，以專業化分工為客戶提供全方位服務。未來，公司將繼續穩步推進資管子公司設立工作，聚焦提高業務發展核心競爭力，打造優秀資產管理品牌，推動資產管理業務實現高質量發展。

### (2) 基金管理業務

2022年上半年，中信建投基金繼續發力佈局公募基金業務，優化產品結構的同時提高產品質量，主動權益類產品業績持續提升。截至報告期末，中信建投基金資產管理規模人民幣753.48億元，較2021年末增長25.79%。其中，公募基金管理規模人民幣554.57億元，較2021年末增長14.84%；中信建投基金專戶產品及基金子公司元達信資本管理（北京）有限公司專戶產品管理規模人民幣198.91億元，較2021年末增長71.34%。截至報告期末，中信建投基金共管理公募基金39隻、管理規模人民幣554.57億元，33隻基金可參與市場收益排名（其餘6隻成立時間均不足6個月，尚未有市場公開排名）。其中，18隻基金的收益排名進入前50%，11隻基金進入前30%，4隻基金進入前20%，2隻基金進入前10%，公募基金投資業績發展穩定。（數據來源：萬得資訊、公司統計）

### 2022年下半年發展展望

2022年下半年，隨著公募基金業務的持續發展以及投研實力的日漸成熟，中信建投基金將繼續推動核心人才隊伍搭建，不斷豐富產品體系，增強投研能力；提高自身研究實力，形成對投資的有力支持，逐步擴大投研賽道，加強權益類、工具類、固收類產品投資，不斷提升投資能力和研究能力。同時，中信建投基金還將提高營銷能力，加強客戶體系建設、強化內部管理、帶動業務發展；平穩推進自身子公司業務，積極尋求新的業務增長點，持續擴大客戶基礎，構建完整的電商服務體系，不斷推出重點核心產品，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

2022年上半年，國內私募股權行業出現一定波動，募資、投資和退出市場均面臨挑戰。中信建投資本始終堅持「大基金」戰略，不斷拓寬募資渠道，擴大基金管理規模，結合市場熱點，堅持在重點領域進行深入研究，持續提升項目開發效率和項目投資質量。截至報告期末，中信建投資本在管備案基金61隻，基金管理規模超過人民幣650億元，累計對近300家企業完成投資，項目退出的平均投資收益率達114%。

#### 2022年下半年發展展望

2022年下半年，中信建投資本將繼續堅持服務實體經濟，服務科技創新、綠色發展的國家戰略，重點圍繞國家級母基金、政府平台及央企資本平台開展合作，利用自身專業化投資能力，堅持在「硬科技」領域進行投資，重點關注數字智能、低碳科技、高端製造、生命科技、新材料等快速發展的熱門賽道，為股東和投資者創造更多價值。

## 第三節 管理層討論與分析

### 三. 財務報表分析

#### (一) 盈利能力分析

2022年上半年，本集團實現總收入及其他收入人民幣188.49億元，同比增長14.44%，主要項目變動如下：

- 手續費及佣金收入人民幣76.31億元，同比增長24.34%，主要是2022年上半年投資銀行業務手續費及佣金收入同比增加所致；
- 利息收入人民幣45.18億元，同比增長5.98%，主要是2022年上半年銀行存款利息收入同比增加所致；
- 投資收益人民幣29.32億元，同比下降15.77%，主要是2022年上半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減少所致；
- 其他收入人民幣37.68億元，同比增長45.48%，主要是2022年上半年期貨子公司大宗商品銷售業務規模增加所致。

2022年上半年，本集團支出合計為人民幣133.68億元，同比增長23.62%，主要項目變動如下：

- 手續費及佣金支出人民幣8.86億元，同比增長24.61%，主要是2022年上半年經紀業務手續費及佣金支出增加所致；
- 利息支出人民幣35.47億元，同比增長3.29%，主要是2022年上半年已發行債券和代理買賣證券款利息支出同比增加所致；
- 其他營業費用及成本人民幣48.15億元，同比增長38.12%，主要是2022年上半年期貨子公司大宗商品銷售業務規模增加所致；
- 信用減值損失計提人民幣0.65億元，主要是2022年上半年計提以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產減值準備所致。

2022年上半年，本集團實現歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣43.75億元，同比下降3.40%，實現基本每股收益人民幣0.52元，同比下降5.45%，加權平均淨資產收益率6.03%，同比下降1.20個百分點。

### (二) 資產結構和資產質量

報告期內，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2022年6月30日，本集團資產總額為人民幣4,653.14億元，較上年度末增加人民幣125.23億元、增長2.77%；扣除代理買賣證券款後，本集團資產總額為人民幣3,509.25億元，較上年度末減少人民幣87.84億元、下降2.44%。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60.25%；融出資金及買入返售款項佔比21.12%；現金及銀行結餘佔比8.22%；其他資產合計佔比10.41%。

截至2022年6月30日，本集團負債總額為人民幣3,764.05億元，較上年度末增加人民幣36.20億元、增長0.97%；扣除代理買賣證券款後，本集團負債總額為人民幣2,620.16億元，較上年度末減少人民幣176.86億元、下降6.32%。其中，賣出回購款項為人民幣959.51億元，佔比36.62%；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564.73億元，佔比21.55%；已發行債務工具為人民幣541.09億元，佔比20.65%；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162.85億元，佔比6.22%；其他負債合計金額為人民幣391.98億元，佔比14.96%。

截至2022年6月30日，本集團歸屬於本公司股東的權益為人民幣888.68億元，較上年度末增加人民幣90.50億元、增長11.34%。

截至2022年6月30日，本集團扣除代理買賣證券款的資產負債率為74.66%，較上年度末下降3.10個百分點。

### 第三節 管理層討論與分析

---

#### (三) 現金流轉情況

2022年上半年，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變動額為人民幣-70.06億元，同比減少人民幣98.42億元，主要是投資及籌資活動產生的現金淨流入同比減少所致。

2022年上半年經營活動產生的現金流量淨額為人民幣98.56億元，2021年同期為人民幣-19.20億元，同比淨流入增加人民幣117.76億元，主要是本期因融出資金和以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產變動導致的經營活動現金流入同比增加所致。

2022年上半年投資活動產生的現金流量淨額為人民幣-61.94億元，2021年同期為人民幣48.19億元，同比淨流出增加人民幣110.13億元，主要是本期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為負數所致。

2022年上半年籌資活動產生的現金流量淨額為人民幣-106.68億元，2021年同期為人民幣-0.63億元，同比淨流出增加人民幣106.05億元，主要是發行債券收到的現金減少導致的籌資活動現金流入同比減少所致。

### 四. 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14億元	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	023-86769602
中信建投資本	100%	2009年7月31日	人民幣35億元	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 40億港元	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	100%	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	010-59100281
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



### 第三節 管理層討論與分析

1. 中信建投期貨：截至2022年6月30日，中信建投期貨總資產人民幣33,805.97百萬元，淨資產人民幣2,905.40百萬元；2022年上半年實現總收入及其他收入人民幣4,247.14百萬元，淨利潤人民幣310.46百萬元。(未經審計)

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。

期後事項：2022年7月，中信建投期貨完成辦公地址的變更，辦公地址由重慶市渝中區中山三路131號希爾頓商務中心27樓、30樓變更為重慶市渝中區中山三路131號希爾頓商務中心2603室、27樓、30樓。

2. 中信建投資本：截至2022年6月30日，中信建投資本總資產人民幣3,838.54百萬元，淨資產人民幣2,118.84百萬元；2022年上半年實現總收入及其他收入人民幣117.91百萬元，淨利潤人民幣32.13百萬元。(未經審計)

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2022年6月30日，中信建投國際總資產人民幣18,976.13百萬元，淨資產人民幣3,397.46百萬元；2022年上半年實現總收入及其他收入人民幣122.80百萬元，淨利潤人民幣-57.01百萬元。(未經審計)

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2022年6月30日，中信建投基金總資產人民幣747.56百萬元，淨資產人民幣637.07百萬元；2022年上半年實現總收入及其他收入人民幣141.82百萬元，淨利潤人民幣28.16百萬元。(未經審計)

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。

5. 中信建投投資：截至2022年6月30日，中信建投投資總資產人民幣5,930.61百萬元，淨資產人民幣5,409.27百萬元；2022年上半年實現總收入及其他收入人民幣152.23百萬元，淨利潤人民幣109.34百萬元。(未經審計)

中信建投投資的主營業務：投資管理、股權投資管理、投資諮詢(中介除外)、項目投資。

### 五. 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	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
11	深圳分公司	2014年4月21日	深圳市福田區鵬程一路廣電金融中心35E	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	北京市東城區南竹桿胡同2號1幢9層11006	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	貴州省貴陽市雲岩區延安中路13號1-8層2號	0851-83879300

### 第三節 管理層討論與分析

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	0931-8826000
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	0551-65501717
31	青海分公司	2021年1月18日	青海省西寧市城西區西關大街126號1號樓26-2號	0971-8276771
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	北京市豐台區南大紅門路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號商舖	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
39	廈門分公司	2022年6月8日	廈門市思明區民族路50號廈門世紀中心8層01、02、03單元	0592-2075995
40	蘇州分公司	2022年6月13日	蘇州工業園區星海街200號星海國際商務廣場101、501室	0512-67152188

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。

### 六. 報表合併範圍變更的說明

截至2022年6月30日，公司納入財務報表一級合併範圍內的結構化主體共計7支。納入公司財務報表合併範圍的一級主體為12家。

### 七. 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和改革委員會發佈的《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%。

### 八. 董事會對會計政策、會計估計或核算方法變更的原因和影響的分析說明

報告期內，公司主要會計政策及重要會計估計未發生重大變化。

### 九. 融資情況

2022年上半年，公司公開發行3期次級債券，發行規模共計人民幣100億元；公開發行2期永續次級債券，發行規模共計人民幣80億元；發行1期短期融資券，發行規模人民幣25億元；發行315期收益憑證，發行規模共計約人民幣264億元。

## 第三節 管理層討論與分析

截至報告期末，公司發行在外的公司債券餘額為人民幣165億元，永續次級債券餘額為人民幣230億元，次級債券餘額為人民幣460億元，美元債券餘額為美元10億元（約人民幣67億元），短期融資券餘額人民幣105億元，金融債券餘額人民幣40億元，收益憑證餘額約為人民幣336億元，各類債務融資工具餘額約合人民幣1,403億元。上述募集資金的使用方向與募集說明書或約定的內容一致。2022年下半年，公司將根據經營發展戰略並結合資本市場情況，繼續將募集資金投入使用。

2022年下半年，公司將根據自身資金需求並參考市場情況，繼續擇機發行公司債券、次級債券、永續次級債券、私募債券、短期融資券、金融債券、收益憑證等監管機構允許的融資工具。

### 十. 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。

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。

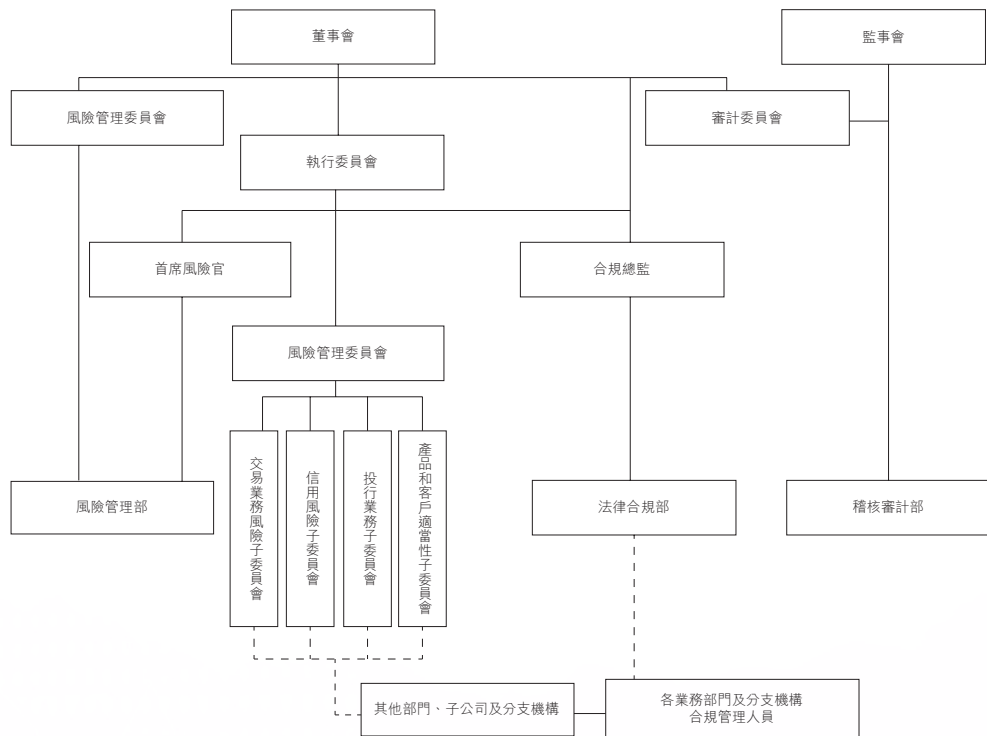
執行委員會下設風險管理委員會，擬定公司風險偏好、容忍度、整體風險限額、重要具體風險限額和風控標準，擬定並推動執行公司各項風險管理制度，審批各業務線具體風險限額及風控標準，審核新業務、新產品，審議和審批公司風險報告，研究重大業務事項風險控制策略、方案等。

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。

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。

### 第三節 管理層討論與分析



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，不斷完善《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。

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，按照監管要求持續加強境內外子公司垂直管控和集團一體化管理，並在客戶授信管理、風險預警、新業務新產品風險管控等方面進行優化，公司風險識別與管控能力進一步提升。



## 第三節 管理層討論與分析

### (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。公司立足於服務新時代中國經濟高質量發展，落實國家金融政策，依託中國特色資本市場發展環境，以公司核心價值觀、發展願景與目標作為制定各類戰略規劃的內在遵循；公司建立合理的戰略管理組織架構，完善戰略管理機制，明確戰略規劃制定與執行的流程及方法；公司建立戰略風險評估機制，密切關注國內外宏觀經濟形勢、本行業狀況、國家產業政策，關注科技進步、技術創新，關注戰略夥伴、競爭對手和市場需求，識別、分析和評估戰略風險；公司基於對戰略規劃執行情況的評估在必要時進行調整或採取針對性措施，有效防範、控制戰略風險。

#### 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。為控制櫃台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。

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，同時對融資回購客戶實行分類管理，通過進行客戶盡調與合理設定客戶交易額度實施標準券內部折算率標準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。

## 第三節 管理層討論與分析

---

### 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。

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。公司實施流動性風險限額管理，建立覆蓋公司、業務線和產品三個層面以及母子公司的流動性風險限額指標體系。公司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，定期不定期評估資產負債配置與調整對流動性風險的影響。公司建立了證券投資、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。公司還建立流動性儲備資產管理制度，通過持有充裕的可隨時變現的優質流動性資產應對潛在資金需求。

公司通過實施內部資金轉移定價(FTP)制度、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。

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。

## 第三節 管理層討論與分析

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。

### 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。

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。

## 第三節 管理層討論與分析

---

### 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。公司建立聲譽風險管理機制，明確聲譽風險管理框架、職責分工、管理要求。公司遵循預防第一的管理原則，重視客戶及投資者等利益相關方的關係管理，制定有關投訴處理機制和措施；公司規範信息發佈流程，建立新聞發言人制度；公司實施輿情監測及分級管理，及時發現、積極穩妥處理各類聲譽事件。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。

### 十一. 其他說明

除本中期報告所披露者外，在2022年1月1日至2022年6月30日內，概無根據上市規則附錄十六之第32段及第40(2)段須予披露的影響公司業績的重大變化。

### 一. 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。

### 二. 公司報告期內被處罰的情況

報告期內及截至本報告披露日，公司共受到以下行政監管措施：

#### 1. 中國證監會於2022年5月27日對中信建投採取出具警示函的行政監管措施

2022年5月27日，中國證監會出具《關於對中信建投證券股份有限公司採取出具警示函措施的決定》（[2022]24號），指出公司1筆場外期權合約股票指數掛鈎標的超出規定範圍，違反了《證券公司場外期權業務管理辦法》第十七條的規定，決定對公司採取出具警示函的行政監管措施。

針對該處罰，公司整改措施如下：1.相關交易已到期，公司不再開展掛鈎超出監管機構規定範圍的股票指數的場外衍生品業務；2.進一步完善標的管理流程，在公司場外衍生品業務系統建立「可掛鈎標的清單」，對納入清單內的標的方可進行場外衍生品交易；3.公司已對相關責任部門及人員進行合規問責。

#### 2. 廣東證監局於2022年8月3日對中信建投清遠清新大道證券營業部採取出具警示函的行政監管措施

2022年8月3日，廣東證監局出具《關於對中信建投證券股份有限公司清遠清新大道證券營業部採取出具警示函措施的決定》（〔2022〕96號），指出公司清遠清新大道證券營業部存在以下問題：一是營業部員工從業期間存在利用他人證券賬戶買賣股票、私下接受客戶委託買賣股票、替客戶辦理證券認購交易等行為，營業部未能及時發現並核查相關情況；二是營業部員工曾向營業部報備的手機號碼出現多客戶同源委託情形，營業部未能實時監測和預警，對明顯異常的情況未保持審慎，對暴露的合規風險未採取足夠措施。上述行為反映了營業部合規管理不到位，違反了《證券公司和證券投資基金管理公司合規管理辦法》第六條和《證券經紀人管理暫行規定》第十七條的有關規定。廣東證監局決定對清遠清新大道證券營業部採取出具警示函的行政監管措施。



## 第四節 重要事項

針對該處罰，公司整改措施如下：1.進一步加強員工執業行為管理，針對此次風險事件組織員工開展合規談話及合規培訓；2.加強員工個人投資行為、員工電子設備管理以及員工代客理財等方面的合規檢查工作；3.強化新入職員工個人背景和婚姻狀況的盡調工作，嚴格按照公司各項規章制度，對故意瞞報、謊報和反復違規的行為及時進行處理；4.公司將對相關責任部門及人員進行合規問責。

### 3. 雲南證監局於2022年8月16日對中信建投雲南分公司採取出具警示函的行政監管措施

2022年8月16日，雲南證監局出具《關於對中信建投證券股份有限公司雲南分公司採取出具警示函措施的決定》（〔2022〕8號），指出雲南分公司向雲南證監局報送的材料存在不準確、不完整的情況，違反了《證券公司和證券投資基金管理公司合規管理辦法》第十三條有關規定。雲南證監局決定對雲南分公司採取出具警示函的行政監管措施。

針對該處罰，公司整改措施如下：1.認真梳理完善分支機構向監管機構報送材料的工作流程和審核機制，加大審核力度，豐富對員工兼職情況的核查手段和方式，對相關人員開展合規培訓，確保相關報送材料的完整、齊備；2.進一步加強公司幹部管理，強化背景調查，確保任職條件合規，依法向監管機構報送董監高及分支機構負責人外部兼職信息；3.公司將對相關責任部門及人員進行合規問責。

## 三. 公司重大資產收購、出售及抵押、質押和重大或有負債情況以及對外擔保事項

報告期內，公司未發生重大資產收購、出售或置換以及企業合併事項。報告期內，公司未發生重大對外擔保、抵押、質押等影響財務狀況和經營成果的重大表外項目和或有負債事項。

## 四. 遵守《企業管治守則》

於報告期內，本公司嚴格遵守香港上市規則附錄十四所載的企業管治守則（「《企業管治守則》」），遵守了全部守則條文，並達到了《企業管治守則》中所列明的部份建議最佳常規條文的要求。

## 五. 回購、出售或贖回公司證券

於報告期內，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。

### 六. 股息

董事會未提出就截至2022年6月30日止六個月派付2022年中期股息的建議。

### 七. 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。受中國證監會委託，公司成立新時代證券託管組（以下簡稱託管組），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，有序完成各項工作。2022年5月，中國證監會發佈公告，宣佈結束對新時代證券的接託管工作。託管期間，託管組建立託管工作長效機制，有效提升新時代證券的合規建設與治理體系，保障新時代證券各項業務平穩運行，圓滿完成託管工作。

### 八. 其他重要事項

#### （一）有利於保護生態、履行環境責任的相關信息

公司深入貫徹落實國家有關實現「碳達峰、碳中和」目標的戰略部署，積極服務《中共中央國務院關於完整準確全面貫徹新發展理念做好碳達峰碳中和工作的意見》《2030年前碳達峰行動方案》等政策要求落地，牢牢把握綠色發展機遇，通過大力發展首次公開募股(IPO)、再融資發行、債券發行等業務，為節能環保、清潔生產、清潔能源、生態環境、基礎設施綠色升級等綠色低碳相關產業提供融資支持，持續推進經濟社會發展全面綠色轉型。

報告期內，公司累計主承銷44隻綠色債券，主承銷規模人民幣304.16億元。其中，碳中和債券17隻，主承銷規模人民幣76.73億元，募集資金人民幣244.09億元。報告期內，公司開展關於保護生態、防治污染、履行環境責任的典型實踐如下：

## 第四節 重要事項

---

晶科電力科技股份有限公司(以下簡稱晶科科技)是全球領先的清潔能源供應商和服務商。2022年5月,公司擔任主承銷商,聯合中國證券金融股份有限公司共同創設額度為人民幣1億元的交易所首單基於鄉村振興碳中和綠色公司債券的信用保護合約,支持晶科科技成功發行2022年鄉村振興碳中和綠色公司債券(第一期),成為交易所債券市場民營企業債券融資專項支持計劃落地第一單。本期債券發行規模人民幣5億元,票面利率5.50%,創同期間、同期限AA評級民營企業債券利率最低,募集資金主要用於償還與綠色碳中和光伏電站項目、鄉村振興光伏電站項目相關的有息債務,助力提升碳減排效益並助力鄉村地區經濟發展。

作為全球領先的新能源創新科技公司,寧德時代新能源科技股份有限公司(以下簡稱寧德時代)在電池材料、電池系統、電池回收等產業鏈關鍵領域擁有核心技術優勢及前瞻性研發布局。2022年6月,公司獨家保薦寧德時代定增項目,並作為牽頭主承銷商完成人民幣450億元募集資金的發行工作。本次發行認購金額超過募集資金規模的2倍以上,創造多項市場紀錄,有助於提升寧德時代產能與研發能力,也是公司積極參與構建我國新能源體系的重要實踐。

2022年6月,中信建投國際借鑒國際碳市場發展經驗,與交易對手達成首筆標的為歐盟碳排放配額的交易,名義本金約1.60億美元,在探索、發展碳金融服務上邁出重要一步。

公司深度參與中國證券投資基金業協會綠色與可持續投資委員會的日常工作,積極推動資產管理行業積極履行ESG投資責任,服務實體經濟綠色轉型和高質量發展。報告期內,公司首次推出ESG主題集合資產管理計劃,重點投資於ESG指標表現良好、符合綠色可持續發展理念的債券、股票類資產。

此外,公司還積極參與綠色發展相關標準的制定工作。報告期內,公司作為綠色債券標準委員會非常任成員單位,為《中國綠色債券原則》(以下簡稱《原則》)的編製貢獻了重要力量。2022年7月,《原則》正式發佈,有力推進了中國綠色債券標準與國際接軌的進程。

### (二) 在報告期內為減少其碳排放所採取的措施及效果

公司嚴格遵守環境保護相關的法律法規要求，努力降低各項經營活動對環境的影響，推動自身運營層面的低碳綠色發展。

綠色經營方面，公司持續提升數字化業務水平，通過推行使用「一櫃通」系統，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，在提高業務處理效率的同時，減少業務端的紙張使用。

綠色運營方面，公司採取加強辦公區域能源管理、定期進行廢棄物回收處理、推進數字化無紙化辦公以及應用節能設備與技術等舉措，有效實現運營區域的節能降耗。

綠色採購方面，公司在採購過程中設置綠色採購要點，並鼓勵合作供應商在業務開展過程中降低對環境的影響。

### (三) 鄉村振興等各類措施

#### 1. 中信建投

- (1) 報告期內，公司向雲南省屏邊縣和重慶市黔江區捐贈人民幣1,260.00萬元，其中屏邊縣幫扶資金將用於縣級冷鏈物流倉儲配送中心建設、新現鎮洗馬塘村委會新時代文明實踐站及配套設施建設、玉屏小學改擴建項目等3個幫扶項目；黔江區幫扶資金將用於重慶深耕食品有限公司廠房改造項目、石家鎮魚田村肉牛良種繁育項目、城南街道產業路硬化項目、沙壩鎮中心學校教學設備採購等4個幫扶項目。
- (2) 報告期內，因上海市爆發新冠疫情，公司向上海市浦東新區陸家嘴街道捐贈價值約人民幣4.99萬元的抗疫物資。
- (3) 報告期內，公司採購價值約人民幣0.49萬元的肥料，用於幫扶甘肅省涇川縣羅漢洞鄉中村和呂家拉村困難群眾。

## 第四節 重要事項

---

- (4) 報告期內，公司響應中央國家機關綠化辦《關於做好2022年中央國家機關義務植樹工作的通知》，號召公司員工捐贈人民幣約3.12萬元，通過捐資形式履行義務植樹職責。
- (5) 報告期內，因吉林省爆發新冠疫情，公司將員工公益捐贈基金人民幣4.80萬元及員工捐贈人民幣1.60萬元共計人民幣6.40萬元，通過採購抗疫物資的形式用於支持當地疫情抗擊工作。

### 2. 中信建投期貨

- (1) 報告期內，中信建投期貨與雲南省勐臘縣、蘭坪白族普米族自治縣、瀘水市、福貢縣、貢山獨龍族怒族自治縣，湖南省慈利縣甘堰土家族鄉共6地簽訂《鄉村振興戰略合作協議》；與中共重慶市巫溪縣蘭英鄉委員會簽訂《黨建共建協議》並開展黨建共建活動。
- (2) 報告期內，中信建投期貨向湖南省慈利縣、重慶市巫溪縣等兩地捐贈人民幣25.00萬元，用於幫扶當地生薑、杜仲、金銀花等種植項目；在陝西延長縣，重慶黔江區、奉節縣進行消費幫扶採購合計人民幣32.50萬元。
- (3) 報告期內，中信建投期貨在重慶市黔江區、萬州區開展生豬「保險+期貨」試點項目，總承保生豬4,310頭；在黑龍江龍江縣開展大豆和玉米「保險+期貨」試點項目，承保大豆142噸和玉米268噸；為重慶市黔江區2家生豬養殖合作社和2家生豬養殖企業提供權利金為人民幣39.81萬元的場外期權服務，覆蓋生豬744噸，累計賠付人民幣170.76萬元，並舉辦專業知識培訓28場。

## 第五節 普通股股份變動及股東情況

### 一. 公司的股本結構

截至報告期末，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 <sup>(註)</sup>			
鏡湖控股	H股	351,647,000	4.53%
其他香港中央結算(代理人) 有限公司代持股份	H股	909,120,618	11.72%
中信証券	A股	382,849,268	4.94%
騰雲投資	A股	109,556,553	1.41%
香港中央結算有限公司	A股	50,922,105	0.66%
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	22,713,671	0.29%
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	16,890,118	0.22%
其他A股公眾股東	A股	803,516,744	10.36%
其他H股公眾股東	H股	256,144	不足0.01%
合計		<u>7,756,694,797</u>	<u>100.00%</u>

註：截至2022年6月30日，公司根據股東於香港聯交所作出的權益披露獲悉，鏡湖控股持有公司H股股份351,647,000股，佔公司總股本的4.53%。香港中央結算(代理人)有限公司以代理人身份，代表截至2022年6月30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股股份數合計1,260,767,618股，除本公司已獲悉的鏡湖控股代理於香港中央結算(代理人)有限公司的本公司H股股數為351,647,000股以外，代理於香港中央結算(代理人)有限公司的本公司其餘H股股數為909,120,618股。

## 第五節 普通股股份變動及股東情況

### 二. 股東情況

截至2022年6月30日，公司股東總數為189,156戶，其中，A股股東189,094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，香港中央結算(代理人)有限公司以代理人身份，代表截至2022年6月30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. 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2022年6月30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			佔已發行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
		股份數目	股份類別	權益性質		
1. 北京金控集團	實益擁有人	2,684,309,017	A股	好倉	34.61%	41.32%
2. 中央匯金	實益擁有人	2,386,052,459	A股	好倉	30.76%	36.73%
3. 中信証券	實益擁有人	382,849,268	A股	好倉	4.94%	5.89%
		250,000	A股	淡倉	不足0.01%	不足0.01%
	核准借出代理人	250,000	A股	好倉(可供借出的股份)	不足0.01%	不足0.01%
4. 鏡湖控股(附註1)	實益擁有人	351,647,000	H股	好倉	4.53%	27.89%
5. 東滿投資有限公司(附註1)	受控法團權益	351,647,000	H股	好倉	4.53%	27.89%
6. 中信股份(附註1)	受控法團權益	351,647,000	H股	好倉	4.53%	27.89%
7. 中信集團(附註1)	受控法團權益	351,647,000	H股	好倉	4.53%	27.89%
8. 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%
9. Wellington Management Group LLP(附註2)	投資經理	89,047,525	H股	好倉	1.15%	7.06%
		4,213	H股	淡倉	不足0.01%	不足0.01%

## 第五節 普通股股份變動及股東情況

附註：

- (1) 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。
- (2) Wellington Management Group LLP通過其與若干法團的關係於本公司持有合共89,047,525股(好倉)及4,213股(淡倉)H股權益。122股(好倉)及4,213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2022年5月27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	控制百分比	直接權益(是/否)	股份數目
Wellington Group Holdings LLP	Wellington Management Group LLP	99.70	否	好倉 89,047,525
				淡倉 4,213
Wellington Investment Advisors Holdings LLP	Wellington Group Holdings LLP	99.99	否	好倉 89,047,525
				淡倉 4,213
Wellington Management Global Holdings, Ltd.	Wellington Investment Advisors Holdings LLP	94.10	否	好倉 59,638,543
Wellington Management Company LLP	Wellington Investment Advisors Holdings LLP	99.99	是	好倉 29,408,982
				淡倉 4,213
Wellington Management Hong Kong Ltd	Wellington Management Global Holdings, Ltd.	100.00	是	好倉 15,153,000
Wellington Management International Ltd	Wellington Management Global Holdings, Ltd.	100.00	是	好倉 44,469,571
Wellington Management Singapore Pte. Ltd.	Wellington Management Global Holdings, Ltd.	100.00	是	好倉 15,972

除上文所披露者外，於2022年6月30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備存之登記冊的權益和淡倉。

除本報告所披露者外，於2022年6月30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。

### 四. 公司發股或註冊資本變動情況

不適用。



## 第六節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 一、 董事會及專門委員會

#### 董事會的組成

截至本報告期末，本公司董事會由十四名董事組成，其中包括兩名執行董事（王常青先生及李格平先生）、七名非執行董事（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），及五名獨立非執行董事（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）。王常青先生為董事長，于仲福先生、王小林先生為副董事長，李格平先生為總經理。除上述任職信息以及公開披露信息外，概無董事、監事及高級管理層成員與公司其他董事、監事及高級管理層成員存在任何關係。

#### 公司董事會下轄的專門委員會

根據有關中國法律法規、《公司章程》及香港上市規則規定的公司治理常規，本公司已成立四個董事會專門委員會，即發展戰略委員會、風險管理委員會、審計委員會及薪酬與提名委員會，並向其轉授若干職責，以從各方面協助董事會履行職務。截至本報告期末，各董事會專門委員會組成成員如下：

#### 委員會名稱

#### 委員會成員

發展戰略委員會	王常青(主任)、于仲福、王小林、李格平、朱佳、楊棟、王華、賴觀榮
風險管理委員會	張薇(主任)、李格平、張沁、楊棟、王華、白建軍、劉俏
審計委員會	戴德明(主任)、王小林、張沁、浦偉光、賴觀榮
薪酬與提名委員會	白建軍(主任)、王常青、于仲福、張薇、戴德明、劉俏、浦偉光

報告期內，全體董事依據法律法規賦予的職責，誠實守信、勤勉盡責，維護公司整體利益和股東權益，尤其關注中小股東的合法權益。公司董事會審計委員會已審閱公司所採用的會計政策，同時已就內部控制及財務報告等事宜進行討論，包括全面審閱截至2022年6月30日止六個月綜合中期財務資料和中期業績公告，未對公司所採用的會計政策及財務報告等提出異議。公司外聘審計機構已根據國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」審閱中期財務資料。

本中期報告所載的財務資料未經審計。

## 第六節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 二. 監事會

本公司嚴格遵守《公司章程》的規定及關於委任監事的有關規則。截至本報告披露日，本公司監事會由五名監事組成，包括監事會主席（周笑予先生）、兩名股東代表監事（艾波女士及王曉光先生）和兩名職工代表監事（林煊女士及趙明先生）。

全體監事按照中國《公司法》《證券法》等相關法律法規和《公司章程》有關規定，認真履行職責，監督公司規範運作，維護公司和股東的合法權益。

### 三. 報告期內董事、監事及高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形
李宇楠	高級管理人員	離任
趙麗君	監事	離任
王曉光	監事	選舉

### 四. 報告期末至披露日董事、監事及高級管理人員變動情況

不適用。

### 五. 董事及監事的證券交易

本公司已就其董事及監事進行證券交易採納香港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2022年1月1日起直至2022年中期業績公佈日期間完全遵守標準守則所載的規定標準。

## 第六節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

---

### 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2022年6月30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條須記錄於本公司備存的登記冊的任何權益或淡倉；或根據香港上市規則附錄十標準守則須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉。

截至2022年6月30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。

### 七. 董事購入股份或債券的權利

於報告期內及截至報告期末，概無存在任何安排，而該安排的其中一方是本公司、本公司的附屬公司或控股公司、或本公司的控股公司的附屬公司，且該安排的目的或其中一個目的是使任何董事、監事或彼等各自配偶或未滿18歲的子女通過購入本公司或任何其他法人團體的股份或債券的方式而獲益。

### 八. 員工情況

#### (一) 員工人數及構成

截至報告期末，本集團共有員工12,336人(含勞務外包人員)，具體構成情況如下：

項目	本集團		本公司		
	人數	比例 (%)	人數	比例 (%)	
專業結構	業務人員	9,641	78.15	9,016	80.83
	信息技術人員	1,094	8.87	1,013	9.08
	財務人員	295	2.39	233	2.09
	行政人員	115	0.93	46	0.41
	其他	1,191	9.66	847	7.59
合計	12,336	100	11,155	100	

#### (二) 證券經紀人的相關情況

截至報告期末，公司共有58家證券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210名。

#### (三) 員工薪酬

公司貫徹穩健經營和可持續發展理念，建立完整、穩健的薪酬管理機制，將薪酬水平與員工崗位價值以及公司的風險管理能力和合規管理水平緊密結合。公司每年對每個部門、分支機構和子公司的內控管理、合規管理和風險管理水平進行綜合評價並最終體現在年終考核和薪酬激勵上，確保薪酬激勵約束機制與公司內控管理、合規管理、風險管理有效銜接，避免過度激勵、短期激勵。公司設置薪酬遞延發放機制，薪酬發放進度、比例等與員工崗位風險屬性、特徵及持續期限相匹配，實現對風險持續期限的有效覆蓋。公司在員工中深入宣導「合規、誠信、專業、穩健」的行業文化理念和「誠信、專注、成長、共贏」的企業文化精神，引導員工關注長遠發展目標，廉潔從業、履職盡責、奮發有為，為公司和社會創造價值。

## 第六節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

公司遵守中國法律有關勞動合同、勞動保護等的規定，建立完善的人力資源薪酬管理體系，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、健康醫療與休假等方面的權益。

公司嚴格按照市場化原則、共享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、市場水平等因素確定；績效獎金根據員工當年的戰略執行、業績表現、綜合考核等級、廉潔從業評價等綜合決定，與崗位價值、合規管理和風控能力充分掛鉤。年度獎金總額按照董事會確定的標準提取。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。

公司內部治理架構完善，各部門職責分工明確，確保薪酬管理機制得以有效執行、監督和持續改進。

### （四）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. 加強對高職級員工戰略意識與領導力的培訓，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、風險防範能力和綜合人文素養等，培養高素質企業經營管理者。

## 第六節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

2. 強化對中層職級員工的執行力、勝任程度和專業素養培訓，著力提升其專業知識儲備、項目執行能力、業務開發和創新能力、團隊管理能力等。
3. 加強對總部和分支機構優秀年輕幹部人才梯隊的培養，強化其自我管理、團隊管理、系統思維及問題分析與解決能力的綜合訓練，促進經營意識和管理水平的提升。
4. 強化對重點領域專業人才的專業技能培訓，加強投研人才、數字化人才、國際化人才、大客戶經理人才、投行項目人才的培養與儲備。
5. 普及對一般員工的職業化鍛造和通用技能培訓，加強其融行業文化、公司文化於一體的價值觀宣導，以及執業規範、業務運作、工作流程、制度政策等方面的教育，著力提升其溝通表達能力、客戶服務能力、團隊協作能力、辦公操作能力等。
6. 注重對全體員工開展常態化合規風控教育、廉潔從業教育和信息安全教育。

公司高度重視校園招聘工作，並開展一系列統招生、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。本報告期內，公司為在校學生提供實習崗位4,300餘個，總部及分支機構招聘應屆畢業生600餘人；為總部及分支機構校園招聘新員工提供總計近64小時的崗前網課，並統一組織新員工入職集中培訓。

### （五）與員工的關係

公司認為，優秀的幹部員工隊伍是公司可持續發展的基石，並持續在人力資源管理方面做出積極投入。公司通過嚴格的招聘條件和篩選程序、市場化的薪酬機制、完善的培訓培養計劃、高效的績效管理政策以及長期的人才發展計劃等一系列人力資源管理措施不斷吸引專業人才加盟，打造公司的核心競爭力。

在報告期內及截至本報告披露日，公司並無經歷任何僱員罷工或影響公司經營的其他重大勞資糾紛，公司與僱員維持良好關係。

# 中期財務資料的審閱報告

致中信建投證券股份有限公司董事會  
(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

## 引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第63至144頁的中期財務資料，此中期財務資料包括中信建投證券股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)於二零二二年六月三十日的中期簡明合併財務狀況表與截至該日止六個月期間的中期簡明合併利潤表、中期簡明合併綜合收益表、中期簡明合併權益變動表和中期簡明合併現金流量表，以及附註，包括主要會計政策和其他解釋信息。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料擬備的報告必須符合以上規則的有關條文以及國際會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號「中期財務報告」擬備及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論，並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論，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。

## 審閱範圍

我們已根據國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據《國際審計準則》進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

## 結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信貴集團的中期財務資料未有在各重大方面根據國際會計準則第34號「中期財務報告」擬備。

## 羅兵威永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零二二年八月三十日

# 中期簡明合併利潤表

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註	截至6月30日止六個月期間	
		2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
<b>收入</b>			
手續費及佣金收入	6	7,630,578	6,137,040
利息收入	7	4,518,465	4,263,207
投資收益	8	2,932,390	3,481,342
		<b>15,081,433</b>	13,881,589
其他收入	9	3,767,511	2,588,924
<b>總收入及其他收入合計</b>		<b>18,848,944</b>	16,470,513
手續費及佣金支出	10	(885,979)	(710,963)
利息支出	10	(3,546,577)	(3,433,533)
職工費用	10	(3,954,670)	(3,402,040)
稅金及附加		(78,060)	(73,465)
其他營業費用及成本	10	(4,815,040)	(3,485,866)
信用減值(損失)/轉回	11	(65,104)	305,094
其他資產減值損失		(22,037)	(12,475)
<b>支出合計</b>		<b>(13,367,467)</b>	(10,813,248)
<b>營業利潤</b>		<b>5,481,477</b>	5,657,265
分佔聯營公司損益		7,183	2,592
<b>稅前利潤</b>		<b>5,488,660</b>	5,659,857
所得稅費用	12	(1,106,233)	(1,167,286)
<b>本期淨利潤</b>		<b>4,382,427</b>	4,492,571
歸屬於：			
本公司股東		4,375,356	4,529,126
非控制性權益		7,071	(36,555)
		<b>4,382,427</b>	4,492,571
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	14	0.52	0.55

後附合併財務報表附註為本中期簡明合併財務報表的組成部分。



# 中期簡明合併綜合收益表

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
<b>本期淨利潤</b>	<b>4,382,427</b>	4,492,571
<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	146,190	189,094
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失	(103,390)	(5,979)
上述相關項目的所得稅	(15,898)	(45,863)
	<b>26,902</b>	137,252
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	(50)	25
外幣報表折算差額	151,486	(17,920)
<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失	(18,910)	(138,020)
上述相關項目的所得稅	-	37,536
	<b>(18,910)</b>	(100,484)
<b>本期稅後其他綜合收益</b>	<b>159,428</b>	18,873
<b>本期綜合收益總額</b>	<b>4,541,855</b>	4,511,444
綜合收益總額歸屬於：		
本公司股東	4,534,784	4,547,999
非控制性權益	7,071	(36,555)
	<b>4,541,855</b>	4,511,444

後附合併財務報表附註為本中期簡明合併財務報表的組成部分。

# 中期簡明合併財務狀況表

2022年6月30日

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	15	628,362	701,008
使用權資產	16	1,669,701	1,822,761
投資性房地產		47,003	49,146
無形資產	17	498,998	519,133
對聯營企業的投資	19	109,435	111,002
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	20	8,780,749	7,576,009
買入返售款項	22	4,884	9,906
存出保證金	23	10,851,512	10,395,629
遞延所得稅資產	24	2,238,608	1,967,844
其他非流動資產	25	87,438	94,082
<b>非流動資產總額</b>		<b>24,916,690</b>	<b>23,246,520</b>
<b>流動資產</b>			
融出資金	26	52,980,150	57,808,146
應收款項	27	25,830,734	23,075,172
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	20	144,192,549	153,971,907
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	21	55,548,514	48,358,146
衍生金融資產	28	2,797,348	2,517,942
買入返售款項	22	21,122,026	19,011,848
代客戶持有之現金	29	108,159,807	88,118,755
現金及銀行結餘	30	28,831,806	36,002,716
其他流動資產	31	934,156	680,274
<b>流動資產總額</b>		<b>440,397,090</b>	<b>429,544,906</b>
<b>資產總額</b>		<b>465,313,780</b>	<b>452,791,426</b>
<b>流動負債</b>			
代理買賣證券款	32	114,389,211	93,082,812
租賃負債	33	457,190	444,289
衍生金融負債	28	3,903,811	4,295,326
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	34	4,546,030	2,345,498
賣出回購款項	35	95,950,952	99,595,667
拆入資金	36	2,510,406	8,528,656
應交稅費	37	892,996	1,486,151
短期借款	38	563,412	987,374
應付短期融資款	39	15,714,848	18,290,179
其他流動負債	40	72,729,070	75,365,016
<b>流動負債總額</b>		<b>311,657,926</b>	<b>304,420,968</b>

## 中期簡明合併財務狀況表（續）

2022年6月30日

（除另有標明外，金額單位均為人民幣千元）

	附註	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
<b>流動資產淨額</b>		<b>128,739,164</b>	125,123,938
<b>總資產減流動負債</b>		<b>153,655,854</b>	148,370,458
<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	34	<b>7,835,101</b>	5,454,391
已發行債券	41	<b>54,108,672</b>	60,020,192
租賃負債	33	<b>1,212,843</b>	1,359,022
遞延所得稅負債	24	<b>1,587,516</b>	1,525,316
其他非流動負債		<b>2,948</b>	5,253
<b>非流動負債總額</b>		<b>64,747,080</b>	68,364,174
<b>資產淨額</b>		<b>88,908,774</b>	80,006,284
<b>權益</b>			
已發行股本	42	<b>7,756,695</b>	7,756,695
其他權益工具	43	<b>22,912,302</b>	14,937,500
儲備	44	<b>31,484,165</b>	31,323,286
未分配利潤		<b>26,714,382</b>	25,800,975
歸屬於本公司股東的權益		<b>88,867,544</b>	79,818,456
非控制性權益		<b>41,230</b>	187,828
<b>權益總額</b>		<b>88,908,774</b>	80,006,284

後附合併財務報表附註為本中期簡明合併財務報表的組成部分。

董事會於2022年8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

## 中期簡明合併權益變動表

2022年1月1日至6月30日止期間

(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								
2022年1月1日(經審計)	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		
本期淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	4,375,356	4,375,356	7,071	4,382,427		
本期其他綜合收益	-	-	-	-	-	7,942	151,486	-	159,428	-	159,428		
本期綜合收益總額	-	-	-	-	-	7,942	151,486	4,375,356	4,534,784	7,071	4,541,855		
股東投入資本													
- 其他權益工具													
持有者投入資本	43	-	7,974,802	-	-	-	-	-	7,974,802	-	7,974,802		
- 其他		-	(30,626)	-	-	-	-	-	(30,626)	(152,934)	(183,560)		
提取一般準備	44	-	-	-	32,077	-	-	(32,077)	-	-	-		
對股東的分配		-	-	-	-	-	-	(3,063,894)	(3,063,894)	-	(3,063,894)		
對其他權益工具													
持有者的分配		-	-	-	-	-	-	(365,978)	(365,978)	-	(365,978)		
對少數股東的分配		-	-	-	-	-	-	-	-	(735)	(735)		
2022年6月30日(未經審計)	<u>7,756,695</u>	<u>22,912,302</u>	<u>12,417,000</u>	<u>5,616,762</u>	<u>12,546,250</u>	<u>720,995</u>	<u>183,158</u>	<u>26,714,382</u>	<u>88,867,544</u>	<u>41,230</u>	<u>88,908,774</u>		

後附財務報表附註為本中期簡明合併財務報表的組成部分。

## 中期簡明合併權益變動表（續）

2022年1月1日至6月30日止期間

（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（經審計）	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		
本期淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	4,529,126	4,529,126	(36,555)	4,492,571		
本期其他綜合收益	-	-	-	-	-	36,793	(17,920)	-	18,873	-	18,873		
本期綜合收益總額	-	-	-	-	-	36,793	(17,920)	4,529,126	4,547,999	(36,555)	4,511,444		
股東投入資本													
- 其他權益工具													
持有者投入資本	43	-	4,975,991	-	-	-	-	-	4,975,991	-	4,975,991		
- 其他	-	-	(43,042)	-	-	-	-	-	(43,042)	(101,519)	(144,561)		
提取一般準備	44	-	-	-	28,236	-	-	(28,236)	-	-	-		
對股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	(2,908,761)	(2,908,761)	-	(2,908,761)		
對其他權益工具													
持有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	(232,616)	(232,616)	-	(232,616)		
2021年6月30日（未經審計）	<u>7,756,695</u>	<u>14,937,500</u>	<u>12,447,625</u>	<u>4,524,647</u>	<u>10,577,116</u>	<u>323,083</u>	<u>72,450</u>	<u>23,435,638</u>	<u>74,074,754</u>	<u>198,190</u>	<u>74,272,944</u>		

後附財務報表附註為本中期簡明合併財務報表的組成部分。

# 中期簡明合併現金流量表

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
<b>經營活動產生的現金流量</b>		
稅前利潤	5,488,660	5,659,857
調整：		
發行債務工具、應付短期融資款、借款及租賃負債利息支出	1,944,705	1,831,095
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	(844,578)	(983,999)
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	(111,779)	(54,542)
處置聯營企業的淨收益	-	(55,405)
分佔聯營及合營企業收益	(7,183)	(2,592)
處置物業、房產及設備和其他資產淨收益	(385)	(299)
金融工具公允價值變動損益	(46,822)	(208,459)
匯兌收益淨額	(10,875)	(7,326)
折舊及攤銷	488,355	356,646
信用減值損失／(轉回)	65,104	(305,094)
其他資產減值損失	22,037	12,475
	<b>6,987,239</b>	<b>6,242,357</b>
<b>經營資產的淨變動</b>		
融出資金	4,898,191	(8,858,390)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	8,142,648	(2,435,714)
代客戶持有之現金	(20,049,277)	(14,754,733)
買入返售款項	(2,111,991)	(244,079)
其他經營資產	(3,570,221)	(5,910,093)
	<b>(12,690,650)</b>	<b>(32,203,009)</b>
<b>經營負債的淨變動</b>		
代理買賣證券款	21,306,399	15,093,550
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	5,095,759	1,642,606
賣出回購款項	(3,612,771)	3,185,773
拆入資金	(6,000,000)	-
其他經營負債	389,845	5,813,066
	<b>17,179,232</b>	<b>25,734,995</b>
<b>所得稅前經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>11,475,821</b>	<b>(225,657)</b>
支付的所得稅	(1,619,916)	(1,695,279)
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>9,855,905</b>	<b>(1,920,936)</b>

## 中期簡明合併現金流量表(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
<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	(6,936,664)	3,693,285
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	843,884	1,127,648
購入物業、廠房及設備和其他資產所付現金	(110,206)	(134,119)
對聯營企業投資的現金流量淨額	-	131,557
收到其他與投資活動有關的現金	9,268	662
<b>投資活動所用的現金流量淨額</b>	<b>(6,193,718)</b>	<b>4,819,033</b>
<b>籌資活動產生的現金流量</b>		
發行永續債所收現金	8,000,000	5,000,000
取得借款收到的現金	2,919,758	20,590,842
發行債券收到的現金	33,016,430	70,856,968
對其他權益工具持有者的分配所支付的現金	(402,500)	(195,000)
對子公司非控制股東的分配所支付的現金	(735)	-
償付債務支付的現金	(51,765,199)	(94,082,637)
償還利息支付的現金	(1,928,145)	(1,714,515)
支付其他與籌資活動有關的現金	(507,158)	(518,253)
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>	<b>(10,667,549)</b>	<b>(62,595)</b>
<b>現金及現金等價物變動淨額</b>	<b>(7,005,362)</b>	<b>2,835,502</b>
期初現金及現金等價物餘額	35,235,352	27,765,499
匯率變動對現金及現金等價物的影響	170,813	(38,899)
<b>期末現金及現金等價物餘額(附註45)</b>	<b>28,400,803</b>	<b>30,562,102</b>

後附財務報表附註為本中期簡明合併財務報表的組成部分。

# 中期簡明合併財務報表附註

2022年1月1日至6月30日止期間  
(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」)的批復，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復，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。



# 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

## 2 編製基準

截至2022年6月30日止六個月期間的未經審計中期簡明合併財務報表乃根據「國際會計準則第34號－中期財務報告」編製。此外，本中期簡明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」的相關披露要求。

本中期簡明合併財務資料不包含在年度財務報表中要求披露的所有財務信息和數據，因此本中期簡明合併財務資料應與本集團截至2021年12月31日止年度的合併財務報表一併閱讀。

## 3 重要會計政策

除某些金融工具以公允價值計量外，本未經審計中期簡明合併財務報表以歷史成本作為編製基礎。除下述提及的以外，本中期簡明合併財務報表的會計政策與本集團截至2021年12月31日止年度的合併財務報表所採用的會計政策一致。

### 3.1 本集團已採用的於2022年新生效的準則修訂

本集團已於本期採用了下列由國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則及修訂。這些準則及修訂於本期強制生效。關於這些修訂的描述已於本集團2021年度合併財務報表中披露。

- |     |  |                            |
|-----|--|----------------------------|
| (1) | 國際財務報告準則第3號(修訂)                                      | 企業合併                       |
| (2) | 國際會計準則第16號(修訂)                                       | 不動產、廠房和設備                  |
| (3) | 國際會計準則第37號(修訂)                                       | 準備、或有負債和或有資產               |
| (4) | 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) |

採用上述其他準則修訂並未對本集團的經營結果、綜合收益或者財務狀況產生重大影響。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 3 重要會計政策(續)

#### 3.2 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 (修訂)	保險合同	2023年1月1日
(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 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	2023年1月1日
(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

關於這些準則和修訂的描述已於本集團2021年度合併財務報表中披露。本集團預期這些準則和修訂的採用不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

#### 3.3 重大會計判斷和會計估計

編製簡要合併中期財務報表要求管理層對影響會計政策的應用和所報告的資產和負債以及收支的數額作出判斷、估計和假設。實際結果或與此等估計不同。

在編製本簡要合併中期財務報表時，管理層採用本集團會計政策時作出的重大判斷和關鍵估計的不確定性，與本集團2021年度合併財務報表中採用的相同。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(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和改革委員會發佈的《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%。

#### (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。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 4 稅務事項(續)

- (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。

### 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。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(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2022年6月30日止六個月期間					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	2,937,991	2,167,908	1,887,344	637,335	-	7,630,578
利息收入	-	2,347,614	1,792,260	5,011	373,580	4,518,465
投資收益	-	-	2,923,411	8,979	-	2,932,390
其他收入	300	37,607	110,781	13,832	3,604,991	3,767,511
總收入及其他收入合計	<u>2,938,291</u>	<u>4,553,129</u>	<u>6,713,796</u>	<u>665,157</u>	<u>3,978,571</u>	<u>18,848,944</u>
分部支出合計	(1,593,848)	(3,206,732)	(4,473,562)	(331,772)	(3,761,553)	(13,367,467)
其中：利息支出	(55,151)	(1,092,958)	(2,346,985)	(24,145)	(27,338)	(3,546,577)
信用減值轉回/(損失)	(110)	(17,938)	(47,901)	-	845	(65,104)
其他資產減值損失	-	-	-	-	(22,037)	(22,037)
營業利潤	<u>1,344,443</u>	<u>1,346,397</u>	<u>2,240,234</u>	<u>333,385</u>	<u>217,018</u>	<u>5,481,477</u>
分佔聯營公司損益	-	-	-	(63)	7,246	7,183
稅前利潤	<u>1,344,443</u>	<u>1,346,397</u>	<u>2,240,234</u>	<u>333,322</u>	<u>224,264</u>	<u>5,488,660</u>
所得稅費用						<u>(1,106,233)</u>
淨利潤						<u><u>4,382,427</u></u>
補充信息：						
折舊和攤銷費用	126,043	124,715	181,932	30,598	25,067	488,355
資本性支出	<u>27,753</u>	<u>28,864</u>	<u>41,007</u>	<u>6,413</u>	<u>6,169</u>	<u>110,206</u>

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(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6月30日止六個月期間					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	2,059,006	2,054,460	1,390,646	632,928	-	6,137,040
利息收入	-	2,252,311	1,628,413	3,996	378,487	4,263,207
投資收益	-	-	3,492,014	(10,672)	-	3,481,342
其他收入	-	25,999	22	2,828	2,560,075	2,588,924
總收入及其他收入合計	2,059,006	4,332,770	6,511,095	629,080	2,938,562	16,470,513
分部支出合計	(1,175,302)	(2,882,036)	(3,758,535)	(354,036)	(2,643,339)	(10,813,248)
其中：利息支出	(38,650)	(1,049,049)	(2,276,650)	(55,787)	(13,397)	(3,433,533)
信用減值轉回/(損失)	-	75,403	228,479	-	1,212	305,094
其他資產減值損失	-	-	-	-	(12,475)	(12,475)
營業利潤	883,704	1,450,734	2,752,560	275,044	295,223	5,657,265
分佔聯營公司損益	-	-	-	(510)	3,102	2,592
稅前利潤	883,704	1,450,734	2,752,560	274,534	298,325	5,659,857
所得稅費用						(1,167,286)
淨利潤						4,492,571
補充信息：						
折舊和攤銷費用	69,162	106,054	137,540	30,782	13,108	356,646
資本性支出	25,807	41,986	50,507	10,834	4,985	134,119

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(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6月30日止六個月期間	
	2022年	2021年
經紀業務收入	3,739,672	3,359,316
投資銀行收入	2,937,991	2,059,006
資產管理及基金管理收入	637,335	632,928
其他	315,580	85,790
合計	7,630,578	6,137,040

### 7 利息收入

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年	2021年
融資融券	1,855,200	1,881,349
銀行存款	1,492,963	1,239,824
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	838,692	786,959
買入返售款項	231,879	335,924
其他	99,731	19,151
合計	4,518,465	4,263,207

### 8 投資收益

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年	2021年
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的淨損益	(371,849)	3,935,011
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	5,886	197,040
處置聯營企業的淨收益	-	55,405
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	111,779	54,542
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的淨損益	467,112	(269,373)
衍生金融工具淨損益	2,597,352	(452,577)
合併結構化主體中其他份額持有人應佔淨損益	122,110	(38,706)
合計	2,932,390	3,481,342

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 9 其他收入

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年	2021年
大宗商品銷售收入	3,568,944	2,524,354
租金收入	7,458	9,612
外匯淨損益	121,491	7,326
政府補助	16,475	3,773
處置物業、廠房及設備產生的收益	385	437
其他	52,758	43,422
合計	<b>3,767,511</b>	<b>2,588,924</b>

### 10 支出明細

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年	2021年
<b>手續費及佣金支出</b>		
經紀業務支出	681,475	578,027
投資銀行業務支出	106,124	99,197
其他	98,380	33,739
合計	<b>885,979</b>	<b>710,963</b>
<b>利息支出</b>		
已發行債券	1,696,745	1,363,640
賣出回購款項	928,512	968,202
拆入資金	337,076	436,560
應付短期融資款	214,855	443,292
代理買賣證券款	255,619	145,007
租賃負債	30,597	17,121
借款	2,508	7,042
其他	80,665	52,669
合計	<b>3,546,577</b>	<b>3,433,533</b>
<b>職工費用(包括董事及監事薪酬)</b>		
工資、獎金及津貼	3,345,018	2,929,814
職工福利	349,778	265,136
定額福利供款計劃(i)	259,874	207,090
合計	<b>3,954,670</b>	<b>3,402,040</b>



## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(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6月30日止六個月期間	
	2022年	2021年
大宗商品貿易成本	3,566,284	2,510,421
折舊和攤銷	488,355	356,646
公雜費	144,355	69,456
電子設備運轉費	106,470	103,393
交易所會員年費	85,642	61,468
差旅費	68,678	85,348
郵電通訊費	50,360	43,613
證券投資者保護基金	46,759	41,127
業務招待費	44,844	54,188
諮詢費	40,031	32,423
核數師酬金	3,348	3,528
其他	169,914	124,255
合計	4,815,040	3,485,866

### 11 信用減值損失/(轉回)

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年	2021年
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	54,202	13,222
融出資金	8,193	16,688
買入返售款項	2,258	(334,031)
其他	451	(973)
合計	65,104	(305,094)

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 12 所得稅費用

#### (1) 所得稅

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年	2021年
當期所得稅		
— 中國大陸地區	1,327,094	1,323,162
— 中國大陸以外地區	62	1,148
小計	1,327,156	1,324,310
遞延所得稅	(220,923)	(157,024)
合計	1,106,233	1,167,286

#### (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6月30日止六個月期間	
	2022年	2021年
稅前利潤	5,488,660	5,659,857
按中國法定稅率計算的所得稅費用	1,372,165	1,414,964
其他地區採用不同稅率的影響	(29,697)	(35,964)
不可抵扣支出	8,699	5,725
免稅收入	(239,677)	(157,223)
其他	(5,257)	(60,216)
本集團實際所得稅費用	1,106,233	1,167,286

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 13 股利分配

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年	2021年
已批准的擬派發普通股股利	<b>3,063,894</b>	2,908,761
對其他權益工具持有者的分配(附註14(1))	<b>365,978</b>	232,616

本公司於2022年6月28日召開的2021年度股東大會上決議通過2021年度利潤分配方案的議案，每10股派發現金紅利人民幣3.95元(含稅)，按7,756,694,797股進行分配，共分配股息人民幣3,064百萬元(含稅)。上述股利已於2022年8月18日派發完畢。

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。

### 14 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6月30日止六個月期間	
	2022年	2021年
<b>利潤：</b>		
歸屬於本公司股東的淨利潤	<b>4,375,356</b>	4,529,126
減：歸屬於本公司其他權益持有者的當年淨利潤(1)	<b>(365,978)</b>	(232,616)
歸屬於本公司普通股股東的淨利潤	<b>4,009,378</b>	4,296,510
<b>股份：</b>		
已發行普通股的加權平均數(千股)	<b>7,756,695</b>	7,756,695
基本及稀釋每股收益(每股人民幣元)	<b>0.52</b>	0.55

截至2022年6月30日止六個月期間和2021年6月30日止六個月期間，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2022年6月30日，本公司共存續五期永續次級債券，其具體條款於「附註43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。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 15 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>								
2022年1月1日	421,191	951,128	35,030	4,813	77,232	8,230	37,149	1,534,773
本期增加	2,392	39,517	1,080	8	687	511	-	44,195
本期減少	-	(4,326)	(1,123)	(185)	(232)	(167)	-	(6,033)
2022年6月30日	423,583	986,319	34,987	4,636	77,687	8,574	37,149	1,572,935
<b>累計折舊</b>								
2022年1月1日	(154,151)	(534,360)	(31,031)	(3,632)	(69,564)	(6,263)	(34,764)	(833,765)
本期增加	(7,057)	(106,238)	(483)	(165)	(1,628)	(321)	(901)	(116,793)
本期減少	-	4,408	1,089	111	233	144	-	5,985
2022年6月30日	(161,208)	(636,190)	(30,425)	(3,686)	(70,959)	(6,440)	(35,665)	(944,573)
2022年6月30日	<u>262,375</u>	<u>350,129</u>	<u>4,562</u>	<u>950</u>	<u>6,728</u>	<u>2,134</u>	<u>1,484</u>	<u>628,362</u>
<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)
2021年12月31日	<u>267,040</u>	<u>416,768</u>	<u>3,999</u>	<u>1,181</u>	<u>7,668</u>	<u>1,967</u>	<u>2,385</u>	<u>701,008</u>

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 16 使用權資產

	房屋及建築物	其他	合計
<b>原值</b>			
2022年1月1日	2,342,235	259,637	2,601,872
本期增加	131,311	24,582	155,893
本期減少	(209,969)	(1,126)	(211,095)
外幣報表折算差額	16,366	-	16,366
2022年6月30日	<u>2,279,943</u>	<u>283,093</u>	<u>2,563,036</u>
<b>累計折舊</b>			
2022年1月1日	(668,905)	(110,206)	(779,111)
本期增加	(255,451)	(21,128)	(276,579)
本期減少	166,327	630	166,957
外幣報表折算差額	(4,602)	-	(4,602)
2022年6月30日	<u>(762,631)</u>	<u>(130,704)</u>	<u>(893,335)</u>
<b>賬面價值</b>			
2022年6月30日	<u>1,517,312</u>	<u>152,389</u>	<u>1,669,701</u>
<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>

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 17 無形資產

	軟件	交易席位費 及其他	合計
<b>原值</b>			
2022年1月1日	984,043	74,618	1,058,661
本期增加	56,419	-	56,419
本期減少	-	-	-
外幣報表折算差額	1,084	37	1,121
2022年6月30日	<u>1,041,546</u>	<u>74,655</u>	<u>1,116,201</u>
<b>累計攤銷</b>			
2022年1月1日	(469,928)	(69,600)	(539,528)
本期增加	(76,954)	-	(76,954)
本期減少	-	-	-
外幣報表折算差額	(721)	-	(721)
2022年6月30日	<u>(547,603)</u>	<u>(69,600)</u>	<u>(617,203)</u>
<b>淨值</b>			
2022年6月30日	<u>493,943</u>	<u>5,055</u>	<u>498,998</u>
<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)
外幣報表折算差額	(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
外幣報表折算差額	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>

## 中期簡明合併財務報表附註（續）

2022年1月1日至6月30日止期間

（除另有標明外，金額單位均為人民幣千元）

### 18 對子公司的投資

	2022年6月30日	2021年12月31日
子公司	<b>10,550,844</b>	<b>9,267,283</b>

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			業務性質
				2022年 6月30日	2021年 12月31日	直接/ 間接持有	
中信建投期貨有限公司 <sup>(i)</sup>	重慶市	重慶市	人民幣 140,000萬元	100%	100%	直接	期貨經紀
中信建投資本管理有限公司	北京市	北京市	人民幣 350,000萬元	100%	100%	直接	項目投資
中信建投（國際）金融控股有限公司 <sup>(ii)</sup>	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 <sup>(iii)</sup>	北京市	北京市	人民幣 30,000萬元	100%	75%	直接	基金業務、資產管理
中信建投投資有限公司 <sup>(i)</sup>	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) 截至2022年6月30日止六個月期間，本公司分別向中信建投期貨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400百萬元和人民幣700百萬元。

(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) 2022年2月，本公司完成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。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 19 對聯營企業的投資

	2022年6月30日			2021年12月31日			
對聯營企業的投資				<b>109,435</b>		111,002	
被投資單位名稱	2022年 1月1日	本期增加	本期減少	權益法核算 之變動	宣告發放現金 股利或利潤	本期計提 減值準備	2022年 6月30日
中信城市發展股權投資基金 管理(深圳)有限公司	52,777	-	-	4,793	(8,700)	-	48,870
中關村股權交易服務集團 有限公司	24,012	-	-	1,408	-	-	25,420
深圳碼隆科技有限公司	8,307	-	-	(63)	-	-	8,244
北京股權交易中心有限公司	25,906	-	-	995	-	-	26,901
合計	<b>111,002</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7,133</b>	<b>(8,700)</b>	<b>-</b>	<b>109,435</b>



## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 19 對聯營企業的投資(續)

被投資單位名稱	2021年 1月1日	本年增加	本年減少	權益法核算 之變動	宣告發放現金 股利或利潤	本年計提 減值準備	2021年 12月31日
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	<u>229,286</u>	<u>25,851</u>	<u>(146,304)</u>	<u>2,169</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>111,002</u>

於2022年6月30日及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。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 20 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	2022年6月30日	2021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	46,195	54,919
權益投資	7,866,041	6,508,439
其他	868,513	1,012,651
非流動合計	<b>8,780,749</b>	7,576,009
投資分類：		
於香港地區以外上市	2,944,387	2,381,073
非上市	5,836,362	5,194,936
非流動合計	<b>8,780,749</b>	7,576,009
<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	77,848,285	87,162,849
權益投資	18,556,558	21,285,047
基金投資	16,452,724	16,606,441
其他	31,334,982	28,917,570
流動合計	<b>144,192,549</b>	153,971,907
投資分類：		
於香港地區上市	10,432,895	7,856,672
於香港地區以外上市	103,955,005	115,528,444
非上市	29,804,649	30,586,791
流動合計	<b>144,192,549</b>	153,971,907
合計	<b>152,973,298</b>	161,547,916

於2022年6月30日，本集團持有的上述金融資產中含在賣出回購款項(附註35)、轉融通業務(附註36)、期貨業務和債券借貸等業務中作為擔保物的金融資產公允價值為人民幣70,856.54百萬元(2021年12月31日：人民幣82,663.63百萬元)。

於2022年6月30日，本集團持有的上述金融資產中，含融出證券餘額為人民幣2,852.92百萬元(2021年12月31日：人民幣2,582.01百萬元)。

於2022年6月30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2,795.20百萬元(2021年12月31日：人民幣4,544.33百萬元)。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 21 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

	2022年6月30日	2021年12月31日
<b>流動</b>		
債務工具	55,465,881	48,260,539
權益工具	82,633	97,607
合計	<u>55,548,514</u>	<u>48,358,146</u>
投資分類：		
於香港地區上市	4,163,594	2,221,302
於香港地區以外上市	51,354,920	46,136,844
非上市	30,000	—
合計	<u>55,548,514</u>	<u>48,358,146</u>

- (i) 於2022年6月30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35)、轉融通業務(附註36)和債券借貸業務中作為擔保物的證券公允價值為人民幣44,645.44百萬元。

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35)、轉融通業務(附註36)、短期借款(附註38)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。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 22 買入返售款項

	2022年6月30日	2021年12月31日
<b>非流動</b>		
按抵押品分類：		
股票	5,008	10,020
減值準備	(124)	(114)
非流動合計	<u>4,884</u>	<u>9,906</u>
<b>流動</b>		
按抵押品分類：		
股票	4,769,059	4,341,391
債券	16,996,931	15,312,173
	<u>21,765,990</u>	<u>19,653,564</u>
減值準備	(643,964)	(641,716)
流動合計	<u>21,122,026</u>	<u>19,011,848</u>
合計	<u>21,126,910</u>	<u>19,021,754</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。

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：

	2022年6月30日	2021年12月31日
收到的擔保物	26,132,609	24,125,395
其中：可用於再次擔保的擔保物	175,636	—
其中：已用於再次擔保的擔保物	—	—
	<u>26,132,609</u>	<u>24,125,395</u>

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 23 存出保證金

	2022年6月30日	2021年12月31日
履約保證金	9,503,792	7,739,810
交易保證金	1,276,975	2,586,664
信用保證金	70,745	69,155
合計	10,851,512	10,395,629

### 24 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	應付職工 薪酬	金融工具 公允價值 變動淨額	減值損失 準備	其他	合計
2022年1月1日	1,163,789	170,755	547,966	85,334	1,967,844
貸記／(借記)入合併利潤表	319,171	(93,995)	17,569	17,851	260,596
貸記入其他綜合收益	-	6,661	53	3,454	10,168
2022年6月30日	1,482,960	83,421	565,588	106,639	2,238,608
遞延所得稅資產	應付職工 薪酬	金融工具 公允價值 變動淨額	減值損失 準備	其他	合計
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
借記入其他綜合收益	-	(13,492)	(17)	(1,814)	(15,323)
2021年12月31日	1,163,789	170,755	547,966	85,334	1,967,844

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 24 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
2022年1月1日	1,523,839	1,477	1,525,316
借記入合併利潤表	39,536	137	39,673
借記入其他綜合收益	22,456	71	22,527
2022年6月30日	<u>1,585,831</u>	<u>1,685</u>	<u>1,587,516</u>
	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	<u>1,523,839</u>	<u>1,477</u>	<u>1,525,316</u>

### 25 其他非流動資產

於2022年6月30日及2021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。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 26 融出資金

	2022年6月30日	2021年12月31日
融出資金		
— 個人	42,146,520	47,854,449
— 機構	12,026,056	11,133,597
	54,172,576	58,988,046
減值準備	(1,192,426)	(1,179,900)
合計	52,980,150	57,808,146

融出資金為本集團因融資融券業務向客戶融出的資金。於2022年6月30日和2021年12月31日，本集團融出資金中均未為回購業務(附註35)設定質押。

於2022年6月30日，本集團融出證券規模為人民幣7,318.93百萬元(2021年12月31日：9,755.35百萬元)。

於2022年6月30日，本集團融資融券業務收到的擔保物公允價值為人民幣199,709.59百萬元(2021年12月31日：人民幣226,033.18百萬元)。

### 27 應收款項

	2022年6月30日	2021年12月31日
收益權互換交易保證金	20,920,182	19,512,677
應收清算款	1,289,675	447,732
應收理財產品管理費收入	121,034	143,075
其他	3,520,408	2,991,481
	25,851,299	23,094,965
減值準備(i)	(20,565)	(19,793)
合計	25,830,734	23,075,172

(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2022年6月30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(2021年12月31日：階段一)。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 27 應收款項(續)

(ii) 按賬齡分析

項目	2022年6月30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	25,837,620	99.95%	(13,009)	63.26%
1-2年	2,961	0.01%	(143)	0.70%
2-3年	990	0.00%	(104)	0.50%
3年以上	9,728	0.04%	(7,309)	35.54%
合計	<u>25,851,299</u>	<u>100.00%</u>	<u>(20,565)</u>	<u>100.00%</u>
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>



## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 28 衍生金融工具

	2022年6月30日		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
利率衍生工具	522,088,067	293	344
權益衍生工具	140,346,891	2,535,201	3,703,567
貨幣衍生工具	130,591,662	-	-
信用衍生工具	201,370	66	1,656
其他衍生工具	52,058,209	261,788	198,244
合計	<u>845,286,199</u>	<u>2,797,348</u>	<u>3,903,811</u>

	2021年12月31日		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
利率衍生工具	552,026,250	29	25
權益衍生工具	151,858,094	2,217,103	4,139,812
貨幣衍生工具	189,498,544	113,129	-
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	<u>928,924,513</u>	<u>2,517,942</u>	<u>4,295,326</u>

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2022年6月30日，本集團未到期的期貨合約的公允價值為人民幣-210.86百萬元(2021年12月31日：人民幣32.41百萬元)。

### 29 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32)。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。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 30 現金及銀行結餘

	2022年6月30日	2021年12月31日
銀行結餘	<b>28,831,806</b>	36,002,716

於2022年6月30日，本集團使用受限的貨幣資金為人民幣428.26百萬元(2021年12月31日：人民幣766.49百萬元)。

### 31 其他流動資產

	2022年6月30日	2021年12月31日
大宗商品存貨	<b>222,162</b>	47,067
應收利息 <sup>(i)</sup>	<b>99,554</b>	119,419
預付款項	<b>33,401</b>	13,816
應收股利	<b>6,068</b>	—
待攤費用	<b>4,838</b>	30,971
其他	<b>625,755</b>	514,949
	<b>991,778</b>	726,222
減值準備	<b>(57,622)</b>	(45,948)
合計	<b>934,156</b>	680,274

(i) 於2022年6月30日及2021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。

### 32 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。具體請參見代客戶持有之現金(附註29)。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 33 租賃負債

	2022年6月30日	2021年12月31日
<b>流動</b>		
租賃負債	<u>457,190</u>	<u>444,289</u>
<b>非流動</b>		
租賃負債	<u>1,212,843</u>	<u>1,359,022</u>
合計	<u><b>1,670,033</b></u>	<u><b>1,803,311</b></u>

於2022年6月30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431.04百萬元(2021年12月31日：人民幣414.61百萬元)(附註49.2)。

### 34 以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債

	2022年6月30日	2021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	<u>987,081</u>	<u>1,029,622</u>
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(1)	<u>3,447,472</u>	<u>1,315,876</u>
— 其他	<u>111,477</u>	<u>—</u>
流動合計	<u><b>4,546,030</b></u>	<u><b>2,345,498</b></u>
<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(1)	<u>7,835,101</u>	<u>5,454,391</u>
合計	<u><b>12,381,131</b></u>	<u><b>7,799,889</b></u>

(1) 於2022年6月30日和2021年12月31日，上述收益憑證的收益主要掛鉤權益類指數。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 35 賣出回購款項

	2022年6月30日	2021年12月31日
<b>流動</b>		
按抵押品分類：		
債券(附註20和21)	81,193,047	81,945,486
黃金	5,388,509	5,880,104
其他(附註20)	9,369,396	11,770,077
合計	<u>95,950,952</u>	<u>99,595,667</u>

於2022年6月30日及2021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。

### 36 拆入資金

	2022年6月30日	2021年12月31日
<b>流動</b>		
轉融通融入資金(附註20和21)	2,510,406	7,528,350
銀行拆入資金	—	1,000,306
合計	<u>2,510,406</u>	<u>8,528,656</u>

### 37 應交稅費

	2022年6月30日	2021年12月31日
<b>流動</b>		
所得稅	726,760	1,019,520
增值稅	98,064	283,771
其他	68,172	182,860
合計	<u>892,996</u>	<u>1,486,151</u>

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 38 短期借款

	2022年6月30日	2021年12月31日
<b>流動</b>		
按性質分類：		
信用貸款	563,412	101,770
抵押貸款(附註20和21)	-	885,604
合計	<u>563,412</u>	<u>987,374</u>

於2022年6月30日及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1.81%至3.75%及0.36%至4.67%。

於2022年6月30日，本集團未持有作為短期借款的擔保物，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。

### 39 應付短期融資款

債券名稱	起息日期	到期日期	票面利率	2022年			2022年
				1月1日	本期增加額	本期減少額	6月30日
短期融資券							
21中信建投CP014	17/09/2021	16/09/2022	2.75%	3,023,959	40,911	-	3,064,870
21中信建投CP015	24/09/2021	24/06/2022	2.75%	3,022,377	39,328	(3,061,705)	-
21中信建投CP016	11/11/2021	11/11/2022	2.79%	2,007,797	27,671	-	2,035,468
21中信建投CP017	13/12/2021	09/09/2022	2.68%	3,004,185	39,870	-	3,044,055
22中信建投CP001	27/06/2022	16/12/2022	1.99%	-	2,500,545	-	2,500,545
收益憑證//				<u>7,231,861</u>	<u>16,827,318</u>	<u>(18,989,269)</u>	<u>5,069,910</u>
合計				<u>18,290,179</u>	<u>19,475,643</u>	<u>(22,050,974)</u>	<u>15,714,848</u>

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 39 應付短期融資款(續)

債券名稱	起息日期	到期日期	票面利率	2021年			2021年
				1月1日	本年增加額	本年減少額	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 <sup>(i)</sup>				<u>24,716,254</u>	<u>38,315,877</u>	<u>(55,800,270)</u>	<u>7,231,861</u>
合計				<u>42,296,044</u>	<u>100,548,937</u>	<u>(124,554,802)</u>	<u>18,290,179</u>

於2022年6月30日及2021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2022年6月30日和2021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155.21百萬元和人民幣91.76百萬元。

(i) 於2022年6月30日及2021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1.90%-3.20%及2.40%-3.35%。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 40 其他流動負債

	2022年6月30日	2021年12月31日
一年內到期的已發行債券(1)	37,684,193	44,293,792
收益權互換交易保證金	13,866,159	15,462,829
應付職工薪酬	6,065,424	4,705,290
應付股利(附註13)	3,382,962	355,589
以公允價值計量的合併結構化主體形成的其他負債	1,030,140	1,207,726
應付清算款項	1,679,484	1,214,642
代理承銷證券款	702,838	478,081
應付期貨結算風險金	163,906	145,032
預計負債	59,600	59,546
應付證券投資者保護基金	46,759	57,625
代理兌付證券款	5,980	5,980
其他	8,041,625	7,378,884
合計	<b>72,729,070</b>	<b>75,365,016</b>

(1) 於2022年6月30日和2021年12月31日，本集團一年內到期的已發行債券如下：

		2022年6月30日	2021年12月31日
19信投C1	(i)	-	5,707,566
19信投C2	(ii)	-	5,147,340
19信投C3	(iii)	-	4,102,516
20信投C1	(iv)	-	4,170,064
20信投C3	(v)	-	5,200,351
21信投C1	(vi)	2,030,931	2,063,833
21信投C3	(vii)	-	3,076,022
21信投C5	(viii)	3,637,754	3,575,881
21信投C7	(ix)	1,033,112	1,015,295
21信投C9	(x)	4,629,797	4,556,883
19中信建投金融債01	(xi)	4,127,254	4,056,979
20信投G1	(xii)	5,038,605	-
20信投G3	(xiii)	3,011,738	-
收益憑證	(xiv)	14,175,002	1,621,062
合計		<b>37,684,193</b>	<b>44,293,792</b>

(i) 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。該債券已於2022年1月全額兌付。

(ii) 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。該債券已於2022年4月全額兌付。

(iii) 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。該債券已於2022年5月全額兌付。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 40 其他流動負債(續)

- (1) 於2022年6月30日和2021年12月31日，本集團一年內到期的已發行債券如下：(續)
- (iv) 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。該債券已於2022年2月全額兌付。
  - (v) 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。該債券已於2022年3月全額兌付。
  - (vi) 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。
  - (vii) 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%，到期一次還本付息，本次債券為無擔保債券。該債券已於2022年6月全額兌付。
  - (viii) 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%，到期一次還本付息，本次債券為無擔保債券。
  - (ix) 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%，到期一次還本付息，本次債券為無擔保債券。
  - (x) 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%，到期一次還本付息，本次債券為無擔保債券。
  - (xi) 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。
  - (xii) 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。
  - (xiii) 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。
  - (xiv) 截至2022年6月30日，本公司已發行的固收鑫系列收益憑證餘額為人民幣1,050.12百萬元，智盈寶系列收益憑證餘額為人民幣12,393.24百萬元，均採用固定年利率計息，利率區間為2.60%至4.40%。看漲寶系列收益憑證餘額為人民幣731.64百萬元，採用一個或若干股指掛鉤的浮動利率計息。上述收益憑證剩餘期限均小於一年，單利按年計息，到期還本付息，無擔保。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鉤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。



## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 41 已發行債券

	2022年6月30日	2021年12月31日
已發行公司債	15,455,311	23,150,209
已發行次級債	35,532,094	25,223,533
已發行收益憑證	3,121,267	11,646,450
合計	<b>54,108,672</b>	<b>60,020,192</b>

(1) 於2022年6月30日及2021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。

(2) 已發行債券的明細情況

		2022年6月30日	2021年12月31日
公司債			
20信投G1	(40(1)(xii))	–	5,107,844
20信投G2	(i)	1,006,459	1,021,672
20信投G3	(40(1)(xiii))	–	3,047,560
20信投G4	(ii)	3,098,112	3,043,052
20信投G5	(iii)	4,638,555	4,558,698
CSCIF A N2508	(iv)	3,368,812	3,198,713
CSCIF A N2406	(v)	3,343,373	3,172,670
小計		<b>15,455,311</b>	<b>23,150,209</b>
次級債			
20信投C2	(vi)	1,023,419	1,001,959
20信投C4	(vii)	1,021,410	1,000,051
21信投C2	(viii)	1,015,444	1,034,404
21信投C4	(ix)	1,009,146	1,028,159
21信投C6	(x)	2,011,630	2,047,845
21信投C8	(xi)	2,496,928	2,542,798
21信投10	(xii)	1,548,018	1,521,290
21信投11	(xiii)	4,091,310	4,021,408
21信投12	(xiv)	2,048,960	2,011,006
21信投13	(xv)	4,090,365	4,015,541
21信投14	(xvi)	2,033,405	2,000,968
21信投16	(xvii)	3,043,226	2,998,104
22信投C1	(xviii)	4,042,319	–
22信投C2	(xix)	2,025,244	–
22信投C3	(xx)	1,008,380	–
22信投C4	(xxi)	2,019,383	–
22信投C6	(xxii)	1,003,507	–
小計		<b>35,532,094</b>	<b>25,223,533</b>
收益憑證	(xxiii)	3,121,267	11,646,450
賬面餘額		<b>54,108,672</b>	<b>60,020,192</b>

### 41 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。
- (ii) 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。
- (iii) 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。
- (iv) 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。
- (v) 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。
- (vi) 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。
- (vii) 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。
- (viii) 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。
- (ix) 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。
- (x) 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。
- (xi) 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。
- (xii) 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。
- (xiii) 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。
- (xiv) 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。
- (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。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 41 已發行債券(續)

#### (2) 已發行債券的明細情況(續)

- (xvi) 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。
- (xvii) 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。
- (xviii) 本公司於2022年1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2.90%，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2022年1月公開發行人民幣20億元的次級債，債券期限5年，採用固定利率形式，票面利率3.45%，單利按年計息，每年付息一次，本次債券為無擔保債券。
- (xx) 本公司於2022年2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3.08%，單利按年計息，每年付息一次，本次債券為無擔保債券。
- (xxi) 本公司於2022年2月公開發行人民幣20億元的次級債，債券期限5年，採用固定利率形式，票面利率3.49%，單利按年計息，每年付息一次，本次債券為無擔保債券。
- (xxii) 本公司於2022年4月公開發行人民幣10億元的次級債，債券期限5年，採用固定利率形式，票面利率3.57%，單利按年計息，每年付息一次，本次債券為無擔保債券。
- (xxiii) 截至2022年6月30日，本公司已發行的智盈寶系列收益憑證餘額為人民幣3,121.27百萬元，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3.30%-3.60%，單利按年計息，到期還本付息，無擔保。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 42 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：

	2022年6月30日	2021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

### 43 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。
- 於2022年3月，本公司發行2022年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第一期)(以下簡稱「2022年第一期永續次級債券」)，發行規模為人民幣45億元。
- 於2022年6月，本公司發行2022年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第二期)(以下簡稱「2022年第二期永續次級債券」)，發行規模為人民幣35億元。

與上述本期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，每個重定價週期末，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；

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 43 其他權益工具(續)

與上述本期末存續的其他權益工具的權益屬性相關的發行條款如下：(續)

- 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，且不受到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、2021年、2022年第一期和2022年第二期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2022年6月30日，本公司應付永續債利息為人民幣319.07百萬元。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。於2022年上半年支付402.50百萬元。

### 44 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%。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 44 儲備(續)

#### (2) 盈餘公積(續)

##### (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。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。

#### (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。

### 45 現金及現金等價物

	2022年6月30日	2021年6月30日
現金及銀行結餘	28,831,806	31,049,135
減：受限資金(附註30)	(428,256)	(486,336)
應收利息	(2,747)	(697)
現金及現金等價物	<u>28,400,803</u>	<u>30,562,102</u>

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 46 承諾事項和或有負債

#### (1) 資本性支出承諾

	2022年6月30日	2021年12月31日
已簽約但未撥付	<u>180,638</u>	<u>52,023</u>

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2022年6月30日及2021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。

### 47 關聯方披露

#### (1) 與北京金控集團及其旗下公司

於2022年6月30日及2021年12月31日，北京金融控股集團有限公司(簡稱「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臺，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：

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年	2021年
手續費及佣金收入	1,097	-
利息收入	174	223
手續費及支出	(24)	(948)
利息支出	(105)	(75)
其他營業費用及成本	<u>(44)</u>	<u>(51)</u>

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 47 關聯方披露(續)

#### (1) 與北京金控集團及其旗下公司(續)

	2022年6月30日	2021年12月31日
<b>資產</b>		
現金及銀行結餘	47,790	163,799
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	-	100,307
	<u>47,790</u>	<u>163,799</u>
<b>負債</b>		
代理買賣證券款	1	1
其他流動負債	46	26
	<u>47</u>	<u>27</u>

#### (2) 與中央匯金及其旗下公司

於2022年6月30日及2021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。

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6月30日止六個月期間	
	2022年	2021年
手續費及佣金收入	21,246	56,352
利息收入	269,544	175,955
其他收入	-	1,894
手續費及支出	(64,739)	(35,203)
利息支出	(73,477)	(94,089)
其他營業費用及成本	(445)	(337)
	<u>122,129</u>	<u>93,622</u>



## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 47 關聯方披露(續)

#### (2) 與中央匯金及其旗下公司(續)

	2022年6月30日	2021年12月31日
<b>資產</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	662,763	10,473
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	3,892,162	4,687,554
衍生金融資產	64,467	119,640
代客戶持有之現金	20,748,705	15,630,605
現金及銀行結餘	3,597,735	5,305,147
應收款項	515,571	35,095
使用權資產	4,843	4,721
其他流動資產	2,357	20,310
<b>負債</b>		
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	285	-
代理買賣證券款	87,940	15,315
衍生金融負債	126,724	214,888
賣出回購款項	5,917,635	6,269,076
短期借款	342,258	81,767
租賃負債	4,890	4,544
其他流動負債	840,250	796,087

#### (3) 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。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 47 關聯方披露(續)

#### (4) 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6月30日止六個月期間	
	2022年	2021年
手續費及佣金收入	7,496	8,664
利息收入	99,662	111,448
其他收入	467	-
手續費及佣金支出	(10,331)	(16,504)
利息支出	(20,248)	(9,068)
其他營業費用及成本	(3,320)	(1,114)
	<b>2022年6月30日</b>	<b>2021年12月31日</b>
<b>資產</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	253,248	-
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	378,237	1,157,115
衍生金融資產	18,251	26,262
代客戶持有之現金	9,300,936	5,920,567
現金及銀行結餘	1,114,455	1,101,030
應收款項	81,322	35,098
使用權資產	633,167	-
其他流動資產	6,361	284
<b>負債</b>		
代理買賣證券款	579,012	672,376
衍生金融負債	2,431	9,781
租賃負債	658,417	-
其他流動負債	54,636	13,809

#### (5) 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。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 47 關聯方披露(續)

#### (6) 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。

支付給本集團關鍵管理人員的薪酬如下：

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年	2021年
工資、獎金及津貼	82,690	66,959
職工福利	618	690
定額福利供款計劃	1,138	1,221
合計	84,446	68,870

### 48 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。

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。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 48 公允價值及公允價值層次(續)

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2022年6月30日以及2021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。

#### (1) 以公允價值計量的金融工具

	2022年6月30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	9,211,995	68,634,637	47,848	77,894,480
— 權益投資	18,192,339	6	8,230,254	26,422,599
— 基金投資	8,289,273	8,163,450	1	16,452,724
— 其他	-	28,492,214	3,711,281	32,203,495
小計	35,693,607	105,290,307	11,989,384	152,973,298
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	-	55,465,480	401	55,465,881
— 權益工具	82,633	-	-	82,633
小計	82,633	55,465,480	401	55,548,514
衍生金融資產	372,114	1,670,403	754,831	2,797,348
資產合計	36,148,354	162,426,190	12,744,616	211,319,160
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	-	987,081	-	987,081
— 指定為以公允價值計量且其變動 計入損益的金融負債	-	50,332	11,343,718	11,394,050
小計	-	1,037,413	11,343,718	12,381,131
衍生金融負債	366,491	1,568,206	1,969,114	3,903,811
負債合計	366,491	2,605,619	13,312,832	16,284,942

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 48 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)

	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

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 48 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期／年的變動情況：

	2022年1月1日至6月30日止期間				
	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
2022年1月1日	10,489,688	401	566,436	6,770,267	2,233,570
本期損益影響合計	274,129	-	1,683,786	(474,080)	(124,066)
本期其他綜合收益影響合計	-	-	-	-	-
增加	4,726,234	-	143,865	5,969,693	769,314
減少	(3,350,641)	-	(1,639,256)	(922,162)	(909,704)
自第三層次轉入第一層次	(150,026)	-	-	-	-
2022年6月30日	<u>11,989,384</u>	<u>401</u>	<u>754,831</u>	<u>11,343,718</u>	<u>1,969,114</u>
期末持有資產／負債於本期確認在利潤表的損益金額	<u>274,129</u>	<u>-</u>	<u>1,683,786</u>	<u>474,080</u>	<u>124,066</u>

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 48 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期/年的變動情況：(續)

	2021年				
	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
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	<u>46,199</u>	<u>6,783</u>	<u>521,633</u>	<u>(473,149)</u>	<u>(1,648,446)</u>

#### (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計量的重要性釐定。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。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 48 公允價值及公允價值層次(續)

#### (4) 第一層次及第二層次之間轉換

截至2022年6月30日止六個月期間，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210.01百萬元。

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。

#### (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。

於2022年6月30日及2021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：

	2022年6月30日	2021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40和41)	91,792,865	104,313,984
— 公允價值	92,030,350	104,852,092

### 49 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2021年12月31日相比沒有重大變化。



## 中期簡明合併財務報表附註（續）

2022年1月1日至6月30日止期間

（除另有標明外，金額單位均為人民幣千元）

### 49 金融工具風險管理（續）

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。

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。

### 49 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。

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。

## 中期簡明合併財務報表附註（續）

2022年1月1日至6月30日止期間

（除另有標明外，金額單位均為人民幣千元）

### 49 金融工具風險管理（續）

#### 風險管理運行情況（續）

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。

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。

### 49 金融工具風險管理(續)

#### 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。

#### 49.1 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。2022年上半年，集團持續改善投資組合信用質量，優化完善發行人評級授信及集中度管理機制，加強風險預警，有效控制違約損失。

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。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 49 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 49.1 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。

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。

### 49 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 49.1 信用風險(續)

##### 預期信用損失計量(續)

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。

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。
- 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。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 49 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 49.1 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2022年6月30日及2021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。

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2022年6月30日及2021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。

### 49 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 49.1 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。

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。



## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 49 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 49.1 信用風險(續)

##### 預期信用損失計量(續)

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2022年6月30日及2021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。

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2022年6月30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，根據最新經濟預測情況更新了用於前瞻性計量的相關經濟指標。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确定性，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。

### 49 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 49.1 信用風險(續)

##### 預期信用損失計量(續)

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。

於2022年6月30日及2021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2022年6月30日及2021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。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 49 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 49.1 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2022年6月30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0.25%、9.08%和84.89%(2021年12月31日：0.21%、4.12%和70.85%)。

信用風險敞口分析

於2022年6月30日及2021年12月31日，本集團融資類業務客戶資產品質良好，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准入標準，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：

	2022年6月30日	2021年12月31日
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	121,483,306	128,418,814
代客戶持有之現金	108,159,807	88,118,755
融出資金	52,980,150	57,808,146
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	55,465,881	48,260,539
銀行結餘	28,831,806	36,002,716
買入返售款項	21,126,910	19,021,754
存出保證金	10,851,512	10,395,629
衍生金融資產	2,797,348	2,517,942
其他	26,516,192	23,663,592
最大信用風險敞口總額	428,212,912	414,207,887

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 49 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 49.1 信用風險(續)

預期信用損失	2022年6月30日			合計
	預期信用損失階段			
	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>融出資金</b>				
賬面原值	53,107,184	108	1,065,284	54,172,576
減值準備	(127,139)	(3)	(1,065,284)	(1,192,426)
賬面價值	<u>52,980,045</u>	<u>105</u>	<u>-</u>	<u>52,980,150</u>
<b>買入返售款項</b>				
賬面原值	20,649,866	209,901	911,231	21,770,998
減值準備	(12,440)	(19,058)	(612,590)	(644,088)
賬面價值	<u>20,637,426</u>	<u>190,843</u>	<u>298,641</u>	<u>21,126,910</u>
其中：股票質押式回購				
賬面原值	3,652,935	209,901	911,231	4,774,067
減值準備	(12,440)	(19,058)	(612,590)	(644,088)
擔保物價值	<u>12,107,078</u>	<u>624,206</u>	<u>1,222,767</u>	<u>13,954,051</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>55,465,480</u>	<u>-</u>	<u>401</u>	<u>55,465,881</u>
減值準備	<u>(466,668)</u>	<u>-</u>	<u>(13,372)</u>	<u>(480,040)</u>

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 49 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 49.1 信用風險(續)

	2021年12月31日			合計
	預期信用損失階段			
	第1階段	第2階段	第3階段	
			整個存續期 預期信用損失	
預期信用損失	未來12個月 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>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>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	<u>11,840,014</u>	<u>-</u>	<u>2,632,884</u>	<u>14,472,898</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	<u>(417,714)</u>	<u>-</u>	<u>(13,372)</u>	<u>(431,086)</u>

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 49 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 49.1 信用風險(續)

本期確認的損失準備主要受以下多種因素影響：

- 本期計提，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；
- 本期轉回，包括本期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。

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)	
2022年1月1日	117,063	56	1,062,781	1,179,900
本期計提	65,707	3	-	65,710
本期轉回	(56,695)	(2)	(820)	(57,517)
本期轉銷	-	-	(804)	(804)
階段轉移：				
階段一轉移至階段二	(2)	2	-	-
階段二轉移至階段一	56	(56)	-	-
外匯及其他變動	1,010	-	4,127	5,137
2022年6月30日	127,139	3	1,065,284	1,192,426

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 49 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 49.1 信用風險(續)

##### (i) 融出資金減值準備(續)

	預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
			整個存續期	
			預期信用損失	
	未來12個月	整個存續期	(已發生信用	
	預期信用損失	預期信用損失	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	117,063	56	1,062,781	1,179,900

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 49 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 49.1 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)	
2022年1月1日	12,703	–	629,127	641,830
本期計提	8,275	18,700	92,630	119,605
本期轉回	(8,180)	–	(109,167)	(117,347)
本期轉銷	–	–	–	–
階段轉移：				
階段一轉移至階段二	(358)	358	–	–
2022年6月30日	<u>12,440</u>	<u>19,058</u>	<u>612,590</u>	<u>644,088</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)	
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	<u>12,703</u>	<u>–</u>	<u>629,127</u>	<u>641,830</u>



## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 49 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 49.1 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 減值)	
2022年1月1日	417,714	-	13,372	431,086
本期計提	161,753	-	-	161,753
本期轉回	(107,551)	-	-	(107,551)
本期轉銷	(5,367)	-	-	(5,367)
外匯及其他變動	119	-	-	119
2022年6月30日	466,668	-	13,372	480,040
	預期信用損失階段			
	第1階段	第2階段	第3階段	合計
	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	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

### 49 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 49.2 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，並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與結構，推進負債端統籌管理，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。

## 中期簡明合併財務報表附註（續）

2022年1月1日至6月30日止期間

（除另有標明外，金額單位均為人民幣千元）

### 49 金融工具風險管理（續）

風險分析及控制狀況（續）

#### 49.2 流動性風險（續）

於各報告期末，金融負債按照到期日分析的未折現合同現金流如下所示：

	2022年6月30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	114,389,211	-	-	-	-	114,389,211
租賃負債	-	156,167	350,520	1,267,812	14,928	1,789,427
衍生金融負債	3,842,838	49,041	11,932	-	-	3,903,811
以公允價值計量且其變動計入損益 的金融負債	226,049	1,733,092	2,586,889	7,835,101	-	12,381,131
賣出回購款項	-	92,073,720	3,947,230	-	-	96,020,950
拆入資金	-	2,014,156	506,319	-	-	2,520,475
短期借款	-	564,149	-	-	-	564,149
應付短期融資款	-	10,581,062	5,222,857	-	-	15,803,919
已發行債券	-	344,062	1,262,864	56,120,241	-	57,727,167
其他 <sup>(i)</sup>	24,225,015	15,308,323	27,699,521	2,344	603	67,235,806
合計	142,683,113	122,823,772	41,588,132	65,225,498	15,531	372,336,046
以淨額交割的衍生金融負債	3,842,838	47,923	220	-	-	3,890,981
以總額交割的衍生金融負債	-	1,118	11,712	-	-	12,830
應收合約條款	-	-	-	-	-	-
應付合約條款	-	1,118	11,712	-	-	12,830

(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。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 49 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 49.2 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)：

	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
租賃負債	-	169,276	333,136	1,423,211	19,615	1,945,238
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
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。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 49 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 49.2 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：

	2022年6月30日				合計
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	
租賃負債	<u>73,147</u>	<u>73,147</u>	<u>219,842</u>	<u>64,906</u>	<u>431,042</u>

	2021年12月31日				合計
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	
租賃負債	<u>39,804</u>	<u>73,785</u>	<u>209,869</u>	<u>91,147</u>	<u>414,605</u>

#### 49.3 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風險。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。

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。

2022年上半年，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。

## 49 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

### 49.3 市場風險(續)

#### (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。

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：

	2022年6月30日	2021年12月31日
股價敏感型金融工具	222,489	97,736
利率敏感型金融工具	120,296	75,604

#### (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。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 49 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 49.3 市場風險(續)

##### (2) 利率風險(續)

本集團的利率敏感性分析如下：

收入敏感性：	2022年6月30日	2021年12月31日
利率基點變化		
上升25個基點	(476,095)	(605,412)
下降25個基點	478,319	609,842
<b>權益敏感性</b>	<b>2022年6月30日</b>	<b>2021年12月31日</b>
利率基點變化		
上升25個基點	(286,003)	(273,109)
下降25個基點	288,511	275,879

##### (3) 外匯風險

截至2022年6月30日，外匯淨敞口約為人民幣2,662百萬元(2021年12月31日：人民幣6,177百萬元)。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，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。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。

### 49 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 49.4 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%；

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。



## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 50 期後事項

#### (1) 發行短期公司債券

於2022年7月，公司面向專業投資者公開發行了面值人民幣10億元的短期公司債券「22信投S1」，債券期限91天，採用固定利率形式，票面利率為1.78%，到期一次還本付息，為無擔保債券。

#### (2) 發行短期融資券

於2022年7月，公司公開發行了面值人民幣40億元的短期融資券「22中信建投CP002」，債券期限149天，採用固定利率形式，票面利率為1.93%，到期一次還本付息，為無擔保債券。

於2022年7月，公司公開發行了面值人民幣30億元的短期融資券「22中信建投CP003」，債券期限302天，採用固定利率形式，票面利率為2.14%，到期一次還本付息，為無擔保債券。

於2022年7月，公司公開發行了面值人民幣30億元的短期融資券「22中信建投CP004」，債券期限175天，採用固定利率形式，票面利率為1.92%，到期一次還本付息，為無擔保債券。

#### (3) 發行永續次級債券

於2022年8月，公司面向專業投資者公開發行了面值人民幣20億元的永續次級債券，以每5個計息年度為1個重定價週期，在每個重定價週期末，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3.20%)，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。



中信建投証券股份有限公司  
CSC FINANCIAL CO., LTD.