

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



# 中信建投証券股份有限公司 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)

## 截至2023年12月31日止年度業績公告

中信建投証券股份有限公司(「本公司」)董事會謹此宣佈本集團截至2023年12月31日止年度綜合業績。本公告列載本公司2023年年度報告全文，並符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則中有關年度業績初步公告附載的資料之要求。本公司2023年年度報告的印刷版本將於2024年4月末之前於其時在香港交易及結算所有限公司網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網站 [www.csc108.com](http://www.csc108.com) 閱覽。

承董事會命  
中信建投証券股份有限公司  
王常青  
董事長

中國北京  
2024年3月28日

於本公告日期，本公司執行董事為王常青先生及鄒迎光先生；本公司非執行董事為李岷先生、武瑞林先生、閔小雷先生、朱佳女士、楊棟先生及王華女士；以及本公司獨立非執行董事為浦偉光先生、賴觀榮先生、張崢先生、吳溪先生及鄭偉先生。

# 目錄

|                            |     |
|----------------------------|-----|
| 釋義.....                    | 2   |
| 董事長致辭.....                 | 5   |
| 第一節 重要提示.....              | 8   |
| 第二節 公司基本信息.....            | 10  |
| 第三節 財務概要.....              | 27  |
| 第四節 管理層討論與分析.....          | 32  |
| 第五節 董事會報告.....             | 90  |
| 第六節 其他重要事項.....            | 105 |
| 第七節 股份變動及主要股東情況.....       | 112 |
| 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況..... | 116 |
| 第九節 企業管治報告.....            | 142 |
| 附件 獨立核數師報告及合併財務報表附註.....   | 169 |



## 釋義

在本年度報告中，除非文義另有說明，下列簡稱具有如下涵義：

|                        |   |  |
|------------------------|---|--|
| A股                     | 指 | 本公司股本中每股面值人民幣1.00元的境內上市內資股，該等股份在上交所上市及以人民幣交易 |
| 中國基金業協會                | 指 | 中國證券投資基金業協會                                  |
| 《公司章程》、公司章程            | 指 | 本公司章程  |
| 北京證監局                  | 指 | 中國證券監督管理委員會北京監管局                             |
| 北京金控集團                 | 指 | 北京金融控股集團有限公司                                 |
| 董事會                    | 指 | 本公司董事會                                       |
| 北京國管                   | 指 | 北京國有資本運營管理有限公司                               |
| 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                                 |
| 中信建投資本                 | 指 | 中信建投資本管理有限公司                                 |
| 中信建投基金                 | 指 | 中信建投基金管理有限公司                                 |
| 中信建投期貨                 | 指 | 中信建投期貨有限公司                                   |
| 中信建投國際                 | 指 | 中信建投(國際)金融控股有限公司                             |
| 中信建投投資                 | 指 | 中信建投投資有限公司                                   |
| 中投公司                   | 指 | 中國投資有限責任公司                                   |
| 中信集團                   | 指 | 中國中信集團有限公司                                   |
| 中信股份                   | 指 | 中國中信股份有限公司                                   |
| 中信證券                   | 指 | 中信證券股份有限公司                                   |
| 《公司法》                  | 指 | 《中華人民共和國公司法》                                 |
| 關連交易                   | 指 | 與《香港上市規則》中「關連交易」的定義相同                        |
| 中信建投、中信建投證券、公司、本公司、母公司 | 指 | 中信建投證券股份有限公司                                 |

|                |   |   |
|----------------|---|---|
| 中國證監會          | 指 | 中國證券監督管理委員會                                   |
| 本報告披露日         | 指 | 2024年3月28日                                    |
| 董事             | 指 | 本公司董事   |
| ESG            | 指 | 環境、社會及管治的統稱                                   |
| FICC           | 指 | 固定收益證券、貨幣及商品的統稱                               |
| 《期貨和衍生品法》      | 指 | 《中華人民共和國期貨和衍生品法》                              |
| 鏡湖控股           | 指 | 鏡湖控股有限公司                                      |
| 本集團            | 指 | 中信建投證券股份有限公司及其子公司                             |
| H股             | 指 | 本公司股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股，該等股份在香港聯交所上市及以港幣交易 |
| 港元／港幣          | 指 | 中國香港特別行政區法定貨幣港元                               |
| 香港交易所          | 指 | 香港交易及結算所有限公司                                  |
| 《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             | 指 | 中國香港特別行政區                                     |
| 香港聯交所          | 指 | 香港聯合交易所有限公司                                   |
| IPO            | 指 | 首次公開發行  |
| 財政部            | 指 | 中華人民共和國財政部                                    |
| 新三板            | 指 | 全國中小企業股份轉讓系統                                  |
| 全國股轉公司         | 指 | 全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司                            |
| 中國             | 指 | 中華人民共和國                                       |
| QFI            | 指 | 合格境外投資者                                       |
| 關聯／連交易         | 指 | 關聯交易及關連交易                                     |
| 關聯交易           | 指 | 與《上交所上市規則》中「關聯交易」的定義相同                        |
| 本報告期／報告期／2023年 | 指 | 2023年1月1日至2023年12月31日                         |

## 釋義

---

|                       |   |                                |
|-----------------------|---|--------------------------------|
| 人民幣                   | 指 | 中國法定貨幣人民幣                      |
| 《證券法》                 | 指 | 《中華人民共和國證券法》                   |
| 山東證監局                 | 指 | 中國證券監督管理委員會山東監管局               |
| 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                        |
| 本報告期末／報告期末／<br>2023年末 | 指 | 2023年12月31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                   |

各位股東：

春池水漲，楊柳新晴，又到了向各位股東匯報公司過去一年成績和未來展望的時候。2023年是全面貫徹黨的二十大精神的開局之年，中信建投人沉着應對市場波動，堅定信心，推動公司在複雜環境中繼續保持高質量發展。根據中國企業會計準則審計後的財務數據，截至2023年末，本集團總資產人民幣5,227.52億元，歸屬於母公司股東的淨資產人民幣974.78億元；2023年，本集團實現營業收入人民幣232.43億元，歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣70.34億元，加權平均淨資產收益率達到8.59%，繼續保持行業領先水平。

2023年，公司各項業務取得穩健發展。投資銀行業務再一次穩居市場前列，是公司促進實體經濟高質量發展、服務國家戰略的重要途徑，更是公司多年來矢志不渝致力於成為「中國一流投資銀行」的集中體現。公司積極圍繞國家重大戰略開展投資銀行業務，在科創板、創業板、專精特新「小巨人」企業IPO保薦，服務新能源等產業發展方面均獲得市場廣泛認可，發揮了證券行業在協助優質企業獲得市場融資、實現進一步發展方面的重要作用。經紀及財富管理業務核心指標的市佔率創歷史新高，證券經紀業務淨收入、代理買賣證券業務淨收入、代銷金融產品淨收入進一步提高，股票及基金投顧服務業務穩步發展，是公司長期精益求精服務廣大投資者的堅實一步。機構業務規模和市場競爭力日益提升，公司公募基金託管數量位居行業第1名，研究業務的市場影響力進一步增強，公募基金佣金佔比穩居行業第2名。固定收益業務牢牢抓住市場契機，鞏固並不斷豐富基於債券、外匯、商品及相關衍生品的各類FICC產品類型，加強平台建設，獲得較好收益。股票衍生品交易業務穩健佈局，進一步擴充投資交易品種，持續完善策略指數產品體系。資產管理業務持續優化，淨收入創歷史最好排名。證券金融業務積極搭建多中心、多渠道、多層次的客戶開發服務體系，獲得良好的市場反饋。子公司貢獻度逐年增強，中信建投期貨連續4年營業收入及淨利潤均獲得歷史最好成績，連續4年獲評A類AA級期貨公司；中信建投資本多項已投項目完成上市或過會，月均實繳規模位居券商私募子公司前列；中信建投國際積極把握公司跨境一體化發展機遇，獲標普和惠譽對中資券商境外子公司的最高國際信用評級等級；中信建投基金多隻產品的收益率穩居市場前20%乃至前10%；中信建投投資有序做好項目開發、儲備及投資佈局工作。以上業務的詳細情況請參閱本年度報告中「管理層討論與分析」章節。

## 董事長致辭

---

作為中信建投證券董事長，我深知以上成績的來之不易，並且充分感受到了公司多年發展積累的深厚底蘊。2023年是值得全體中信建投人深深銘記的一年，面對各種挑戰，中信建投人站穩腳跟、齊心協力，在經受重重考驗過程中進一步提升自身服務質量和水平，充分證明了多年以來公司堅守的「走正道、勤作為、求簡單、不折騰」的發展理念能夠確保公司穿越不同經濟週期和市場趨勢，最終實現高質量發展。在此，我謹代表公司董事會和經營管理層向長期以來一直支持和關心公司發展的廣大股東朋友和堅持不懈奮鬥在各個崗位上的中信建投證券全體員工致以最崇高的敬意和衷心的感謝！

2023年，中國證券行業發生了諸多變化，其中影響最為深遠的便是習近平總書記在中央金融工作會議上發表重要講話，提出要「加快建設金融強國」，「培育一流投資銀行和投資機構」，為證券行業未來發展指明了前進方向。中信建投證券在創立15週年時，結合以往發展經驗，正式明確了「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」的發展願景，並積極付諸實踐。而在「建設金融強國」的時代背景下，全體中信建投人開始從更高的角度和更宏觀的視野重新思考新時代一流投行的更豐富內涵和戰略意義。我們深刻認識到，「金融強國」並不僅僅是一個名詞，更是指「通過金融發展使得國家更為強盛」，金融應當也必須成為國之重器，承載輔助國家經濟繁榮和國際地位提升的重要責任。在此背景下，為了實現「金融強國」目標，建設一流投資銀行、打通實業與資本之間聯繫通道的時代需求便呼之欲出。投資銀行通過協助優質企業完成上市並發行股票，最大程度把社會資金集中起來轉化為投資「資本」，使得企業得以擴大再生產，投資者獲得資金增值，最終實現整個社會生產力的巨大提升。而投資銀行在為具備發展潛力的行業滿足巨大的融資需求的同時，自身也獲得大踏步發展。正如習近平總書記強調的「金融強國應當基於強大的經濟基礎」那樣，投資銀行和國民經濟發展是相互促進的辯證關係。正是依託於國家經濟基礎和綜合實力的快速發展，中國建設「一流投資銀行」才成為可能，而「一流投資銀行」也必定要伴隨經濟需要、服務實體經濟需求，中國企業的貿易、投資走到哪里，一流投行的服務就要跟到哪里。結合上述思考和自身發展經驗，中信建投證券提出了「堅定理想信念，圍繞‘戰略領先’，打造具備一流文化、一流人才、一流能力、一流服務和一流成績的‘五個一流’的一流投資銀行」的發展目標。

「志不求易，事不避難。」經過18年的砥礪前行，中信建投證券從成立之初的「百廢待興」逐漸成長為一家穩居行業前列、深獲客戶和市場信賴、服務水平與日俱增的大型綜合性證券公司。徵塵未洗，戰鼓又催。面對「培育一流投資銀行」的時代召喚，中信建投證券深感生逢其時，有志於成為建設一流投資銀行的「排頭兵」，將積極完善自身定位和發展規劃，知差距、以明戰略，積跬步、以至千里，匯小流、以成江河，將自身發展同國家與社會的需求緊密結合在一起。中信建投證券將繼續堅持以投資者為本，勤勉盡責，提高價值發現能力和投資者服務能力，力求更加充分地發揮直接融資「服務商」、資本市場「看門人」、社會財富「管理者」的各項功能，向着成為「具備國際競爭力與市場引領力的投資銀行」的目標奮力前進。我們深知，在加力建設一流投行的征程中，我們只是眾多券商中的一個；在建設社會主義現代化中國的征途上，我們也只是千千萬萬奮鬥者中的一小部分，但不論是建設一流投行，還是建設金融強國，我們自信只要憑藉堅定的政治立場和過硬的專業精神，聚焦如何「堅持把金融服務實體經濟作為根本宗旨」、做好金融「五篇大文章」，涓滴細流也必定會成溪成澗，最終匯入到強國建設、民族復興的滔滔江河時代大潮之中！而廣大股東朋友則必然是這一過程的見證者和受益人。

董事長

**王常青**

2024年3月28日



## 第一節 重要提示

---

- 一、 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 二、 本報告經本公司第二屆董事會第五十九次會議審議通過。公司全體董事出席董事會會議，未有董事對本報告提出異議。
- 三、 畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合伙）和畢馬威會計師事務所為本公司出具了標準無保留意見的審計報告。
- 四、 公司董事長王常青，主管會計工作負責人王常青（代行）及會計機構負責人（會計主管人員）趙明聲明：保證年度報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 五、 董事會決議通過的本報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案

公司的2023年度利潤分配預案如下：公司擬採用現金分紅方式，以2023年12月31日的股本總數7,756,694,797股為基數，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣2.50元（含稅）。該預案尚需提交本公司股東大會審議批准。

- 六、 前瞻性陳述的風險聲明

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

- 七、 是否存在被控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金情況

否

- 八、 是否存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況

否

- 九、 是否存在半數以上董事無法保證公司所披露年度報告真實性、準確性和完整性的情況

否

### 十. 重大風險提示

公司可能面臨的主要風險包括市場風險、信用風險、流動性風險和合規風險。具體而言，包括：股票、債券、商品、外匯市場的波動給公司投資組合帶來市場風險；融資類業務中融資人、場外衍生品業務中的交易對手還款能力不足或作為擔保品（質押物、保證金）的證券價格異常下跌給公司帶來信用風險，債券發行人違約或資質下降給公司債券投資組合帶來信用風險；資金供給整體合理充裕的預期環境下，資產負債配置失當、個別時點的資金面緊張、資金價格飆升或融資操作失誤帶來流動性風險；內控漏洞、違反監管規定等給公司帶來合規風險。此外，公司還面臨戰略風險、操作風險、法律風險、技術風險和聲譽風險等，上述風險相互交織，對公司經營構成一定挑戰。

公司已在本報告中詳細描述可能存在的相關風險，敬請參閱本報告第四節「管理層討論與分析」中「可能面對的風險」及「風險管理」部分的內容。

### 十一. 其他

本公司以中英文兩種語言編製本年度報告。在對本年度報告的中英文版本理解上發生歧義時，以中文為準。

本年度報告中，金額幣種主要為人民幣或港幣，無特別說明的，金額幣種為人民幣；若出現總數與各分項數值之和尾數不符的情況，係四捨五入原因造成。

## 第二節 公司基本信息

### 一、 公司信息

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

### 公司註冊資本和淨資本

單位：元 幣種：人民幣

|      | 本報告期末<br>(2023年12月31日) | 上年度末<br>(2022年12月31日) |
|------|------------------------|-----------------------|
| 註冊資本 | 7,756,694,797.00       | 7,756,694,797.00      |
| 淨資本  | 66,859,253,199.55      | 66,252,299,897.85     |

### 公司的各單項業務資格情況

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

公司還擁有如下主要單項業務資格（其中第91-95項為2023年新取得的業務資格）：

1. 中央國債登記結算有限責任公司結算成員（甲類）
2. 全國銀行間債券市場交易業務資格
3. 中國證券登記結算有限責任公司乙類結算參與人
4. 同業拆借資格
5. 開展直接投資業務資格
6. 上交所固定收益證券綜合電子平台一級交易商
7. 證券公司向保險機構投資者提供交易單元
8. 證券公司參與股指期貨交易業務資格
9. 銀行間市場清算所股份有限公司結算成員（直接結算成員）
10. 證券賬戶開戶代理資格
11. 證券業務外匯經營許可證
12. 證券自營業務參與利率互換交易業務資格

## 第二節 公司基本信息

13. 轉融通業務資格
14. 約定購回式證券交易業務資格
15. 櫃台交易業務資格
16. 銀行間非金融企業債務融資工具A類主承銷商
17. 受託管理保險資金業務資格
18. 全國中小企業股份轉讓系統主辦券商
19. 證券公司開展保險機構特殊機構客戶業務資格
20. 股票質押式回購交易業務資格
21. 信用風險緩釋憑證創設機構
22. 自營業務參與國債期貨交易業務資格
23. 金融衍生品業務(互換類金融衍生品與場外期權櫃台交易業務)資格
24. 私募基金綜合託管業務資格
25. 客戶證券資金消費支付服務資格
26. 債券質押式報價回購業務資格
27. 銀行間市場清算所股份有限公司參與人民幣利率互換集中清算業務資格
28. 全國中小企業股份轉讓系統做市業務資格
29. 機構間私募產品報價與服務系統參與人
30. 上海黃金交易所特別會員
31. 互聯網證券業務試點資格
32. 信用風險緩釋工具賣出業務資格
33. 滬港通下港股通業務資格
34. 貴金屬現貨合約代理和黃金現貨合約自營業務資格
35. 上市公司股權激勵行權融資業務資格
36. 上交所股票期權交易參與人
37. 期權結算業務資格
38. 銀行間市場清算所股份有限公司參與債券交易淨額清算業務資格
39. 銀行間市場清算所股份有限公司參與標準債券遠期集中清算業務資格
40. 合格境內機構投資者從事境外證券投資管理業務資格
41. 中國外匯交易中心外幣拆借會員
42. 私募基金業務外包服務
43. 銀行間黃金詢價業務資格
44. 銀行間市場清算所股份有限公司A類普通清算會員
45. 銀行間市場清算所股份有限公司參與航運及大宗商品金融衍生品中央對手自營清算業務資格
46. 上海黃金交易所國際會員(A類)
47. 銀行間市場清算所股份有限公司自貿區債券業務資格
48. 信用風險緩釋工具核心交易商
49. 信用聯結票據創設機構
50. 深港通下港股通業務資格
51. 信貸資產登記流轉業務資格
52. 中國票據交易系統參與者
53. 「北向通」報價機構
54. 場外期權一級交易商
55. 跨境業務試點資格
56. 信用衍生品業務資格

## 第二節 公司基本信息

57. 上交所上市基金主做市商
58. 上交所信用保護合約核心交易商
59. 投資者證券登記業務代理資格
60. 銀行間市場清算所股份有限公司參與信用違約互換集中清算業務資格
61. 深交所信用保護合約核心交易商
62. 科創板轉融券業務資格
63. 軍工涉密業務諮詢服務資格
64. 上海自貿區和境外債券業務資格
65. 深交所股票期權業務資格
66. 上交所信用保護憑證創設機構
67. 股指期權做市業務資格
68. 中國金融期貨交易所滬深300股指期權做市資格
69. 滬深300ETF期權主做市商
70. 結售匯業務經營資格
71. 銀行間市場人民幣外匯詢價交易清算業務參與者
72. 中債估值夥伴
73. 銀行間外匯市場會員
74. 外幣對市場會員
75. 基金投資顧問業務試點資格
76. 利率期權市場成員
77. 非金融企業債務融資工具受託管理人
78. H股全流通業務資格
79. 代客外匯業務資格
80. 上證50ETF期權主做市商
81. 獨立開展非金融企業債務融資工具主承銷業務資格
82. 利率期權報價機構
83. 銀行間債券市場現券做市商
84. CFETS-SHCH-GTJA高等級CDS指數報價機構
85. 受信用保護債券質押式回購業務合格創設機構
86. 北京股權交易中心中介服務機構資格
87. 證券公司賬戶管理功能優化試點業務資格
88. 國債期貨做市業務資格
89. 國家開發銀行人民幣金融債券承銷做市團成員
90. 記賬式國債承銷團成員
91. 上海保險交易所會員資格
92. 自營參與碳排放權交易業務資格
93. 上海環境能源交易所會員資格
94. 廣州碳排放權交易中心機構會員資格
95. 湖北碳排放權交易中心碳金融服務會員

### 二. 聯繫人和聯繫方式

|      | 董事會秘書、公司秘書        | 證券事務代表            |
|------|-------------------|-------------------|
| 姓名   | 王廣學               | 都寧寧               |
| 聯繫地址 | 北京市朝陽區光華路10號      | 北京市朝陽區光華路10號      |
| 電話   | 010-56052830      | 010-56052830      |
| 傳真   | 010-56118200      | 010-56118200      |
| 電子信箱 | 601066@csc.com.cn | 601066@csc.com.cn |

### 三. 基本情況簡介

|               |                    |
|---------------|--------------------|
| 公司註冊地址        | 北京市朝陽區安立路66號4號樓    |
| 公司註冊地址的郵政編碼   | 100101             |
| 公司主要辦公地址      | 北京市朝陽區光華路10號       |
| 公司主要辦公地址的郵政編碼 | 100020             |
| 香港營業地址        | 香港中環交易廣場二期18樓      |
| 公司網址          | www.csc108.com     |
| 電子信箱          | 601066@csc.com.cn  |
| 全國客戶服務熱線      | 95587/4008888108   |
| 投資者聯繫電話       | 010-56052830       |
| 傳真電話          | 010-56118200       |
| 統一社會信用代碼      | 91110000781703453H |

註：2023年10月，公司變更主要辦公地址、投資者聯繫電話及傳真電話，詳情請參閱相關公告。上述信息為變更後信息。

### 四. 信息披露及備置地

|                  |   |
|------------------|---|
| 公司指定信息披露媒體名稱及網址  | 中國證券報(www.cs.com.cn)<br>上海證券報(www.cnstock.com)<br>證券時報(www.stcn.com)<br>證券日報(www.zqrb.cn) |
| 公司披露年度報告的證券交易所網站 | 上交所網站(www.sse.com.cn)<br>香港交易所披露易網站(www.hkexnews.hk)                                      |
| 公司年度報告備置地        | 北京市朝陽區光華路10號<br>北京市朝陽區安立路66號4號樓<br>香港中環交易廣場二期18樓  |

### 五. 公司股票簡況

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

## 第二節 公司基本信息

---

### 六. 公司其他情況

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

##### 1. 公司的設立

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

##### 2. 2010年股權變更

###### (1) 北京國有資本經營管理中心成為股東

2010年11月9日，中國證監會出具《關於核准中信建投證券有限責任公司變更持有5%以上股權的股東的批復》(證監許可[2010]1588號)，核准北京國有資本經營管理中心(2021年7月更名為北京國有資本運營管理有限公司，以下統稱為北京國管)作為持有中信建投有限5%以上股權的股東資格，並對北京國管依法受讓中信證券掛牌轉讓的中信建投有限人民幣12.15億元股權(佔出資總額45%)無異議。2010年11月15日，中信建投有限就該項股權變更事宜完成了工商變更登記手續。

### (2) 中央匯金投資有限責任公司成為股東

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

### (3) 世紀金源投資集團有限公司成為股東

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

### 3. 2011年整體變更為股份有限公司

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



## 第二節 公司基本信息

---

### 4. 2016年股權變更

#### (1) 西藏山南世紀金源投資管理有限公司成為股東

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

#### (2) 上海商言投資中心(有限合夥)成為股東

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

### 5. 2016年首次公開發行H股

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

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

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

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

### 6. 2018年首次公開發行A股

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

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

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

### 7. 2020年股權變更

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

### 8. 2020年非公開發行A股股票

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

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

本報告提及的上述募集資金，包括2016年12月通過境外上市外資股(H股)募集的資金和2017年1月通過超額配售境外上市外資股(H股)募集的資金，2018年6月通過首次公開發行境內上市人民幣普通股(A股)募集的資金，以及2020年12月向特定對象非公開發行境內上市人民幣普通股(A股)所募集的資金，均已在本報告期之前全部使用完畢。

## 第二節 公司基本信息

---

### 9. 2023年股東增持

2023年5月18日－11月20日，北京金控集團通過上交所港股通交易系統，以集中競價方式合計增持公司93,080,000股H股股份（佔股份總數1.20%）。本次增持結束後，北京金控集團共持有公司2,777,389,017股股份（佔股份總數35.81%），其中A股2,684,309,017股，H股93,080,000股。

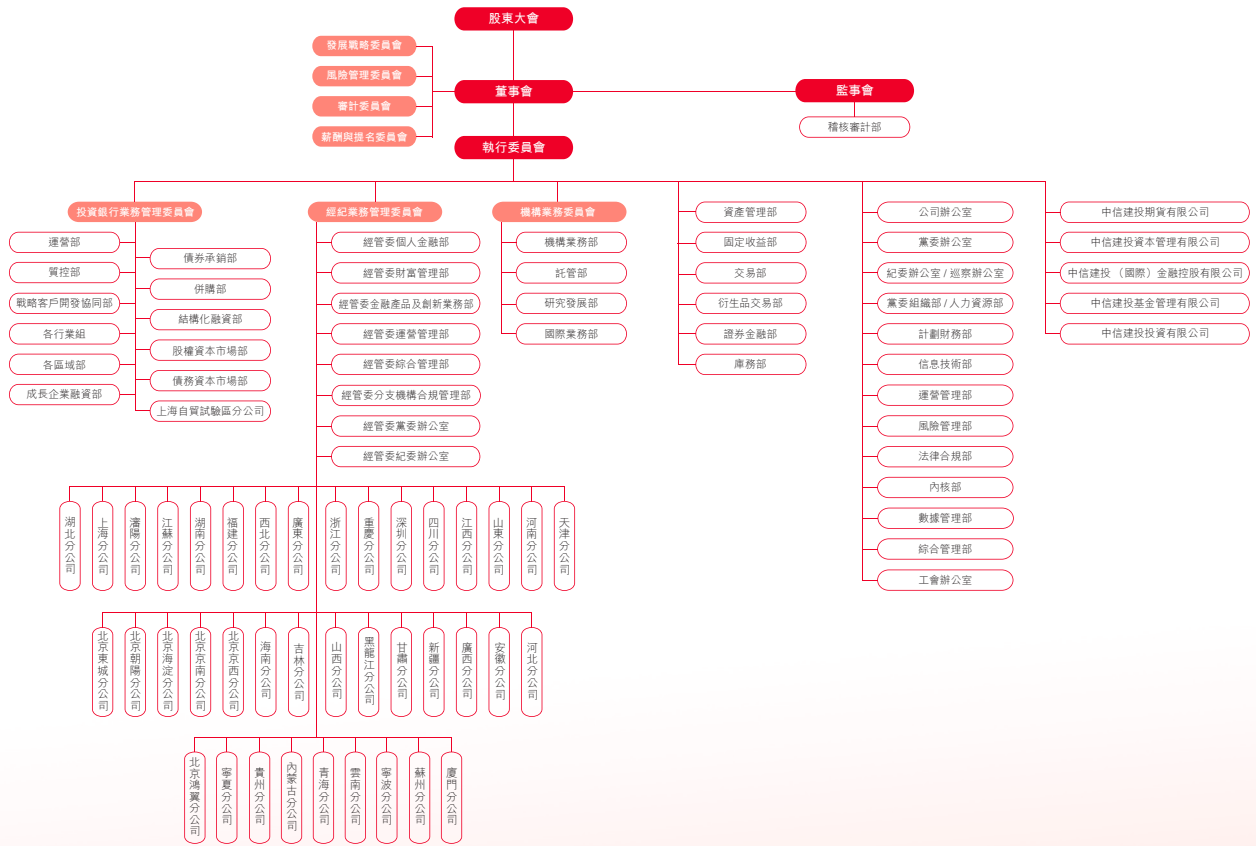
### （二）主要股東的變更情況

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

### （三）公司組織機構情況

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

## 第二節 公司基本信息



截至本報告期末，本公司擁有5家一級子公司，均為全資子公司，分別為中信建投期貨、中信建投資本、中信建投國際、中信建投基金及中信建投投資。詳情請參閱本年度報告第四節「管理層討論與分析—七.主要子公司分析」部分。

## 第二節 公司基本信息

### (四) 公司證券營業部的數量和分佈情況

截至本報告期末，本公司共擁有40家證券分公司，詳情請參閱本報告中「證券分公司介紹」部分。

截至本報告期末，本公司共擁有278家證券營業部。證券營業部的分佈情況如下：

| 省／自治區／直轄市 | 證券營業部數量 |
|-----------|---------|
| 北京        | 49      |
| 廣東        | 31      |
| 江蘇        | 21      |
| 上海        | 19      |
| 湖北        | 16      |
| 浙江        | 16      |
| 福建        | 15      |
| 江西        | 15      |
| 山東        | 13      |
| 湖南        | 13      |
| 重慶        | 11      |
| 陝西        | 10      |
| 四川        | 9       |
| 河南        | 8       |
| 河北        | 6       |
| 天津        | 6       |
| 遼寧        | 6       |
| 安徽        | 3       |
| 海南        | 3       |
| 甘肅        | 2       |
| 黑龍江       | 2       |
| 吉林        | 1       |
| 山西        | 1       |
| 廣西        | 1       |
| 新疆        | 1       |
| 合計        | 278     |

### (五) 其他分支機構數量與分佈情況

截至本報告期末，本公司全資子公司中信建投期貨共有29家分支機構，具體分佈如下：上海3家、北京3家、廣州2家、重慶2家；濟南、長沙、大連、南昌、鄭州、廊坊、漳州、合肥、西安、成都、深圳、杭州、寧波、武漢、南京、太原、海南、福州、蘇州各1家。

### 七. 其他相關資料

|                     |                       |  |
|---------------------|-----------------------|--|
| 公司聘請的會計師事務所<br>(境內) | 名稱<br>辦公地址<br>簽字會計師姓名 | 畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)<br>北京市東城區東長安街1號東方廣場東<br>2座辦公樓8層<br>管禕銘、王國蓓 |
| 公司聘請的會計師事務所<br>(境外) | 名稱<br>辦公地址<br>簽字會計師姓名 | 畢馬威會計師事務所<br>香港中環遮打道10號太子大廈8樓<br>李樂文                           |
| 股份登記處               | A股股份登記處<br>H股股份登記處    | 中國證券登記結算有限責任公司<br>香港中央證券登記有限公司                                 |

## 第二節 公司基本信息

### 2023年度本集團所獲榮譽

| 獎項類別 | 頒獎單位  | 獎項名稱  |
|------|---|---|
| 綜合獎項 | 中國人民銀行  | 2022年度金融科技發展獎(二等獎)  |
|      | 中國證監會   | 2022-2023年度優秀投資者教育基地  |
|      | 中華全國總工會   | 工人先鋒號(中信建投證券投行華南二部)   |
|      | 中國證券業協會<br>中國期貨業協會<br>中國證券投資基金業協會                           | 2022年企業標準「領跑者」稱號(中信建投證券、中信建投期貨)                               |
|      | 中國證券業協會   | 2023年重點課題研究優秀課題報告   |
|      | 中國期貨業協會   | 2022年期貨投資者教育優秀案例(中信建投期貨)                                      |
|      | 中國上市公司協會  | 2023上市公司董辦最佳實踐案例  |
|      | 上交所   | 2023年度上交所投資者教育優秀會員、債券市場綜合服務獎、央企綜合服務諮詢支持優秀單位                   |
|      | 深交所   | 2023年度深交所投資者教育優秀會員  |
|      | 上海清算所   | 2023年度優秀結算成員  |
|      | 上海黃金交易所   | 2023年度上海黃金交易所優秀特別會員   |
|      | 鄭州商品交易所   | 2023年度優秀會員(中信建投期貨)  |
|      | 中國金融期貨交易所   | 2023年度優秀會員白金獎(中信建投期貨)   |
|      | 《中國證券報》   | 2023證券公司金牛獎：<br>金牛證券公司、證券公司文化建設金牛獎、證券行業ESG金牛獎、證券公司金融科技金牛獎     |
|      | 財聯社   | 2023社會責任先鋒企業獎、ESG投資實踐獎  |
|      | 《金融界》   | 2023第十二屆金智獎：<br>傑出服務實體貢獻獎(中信建投證券、中信建投基金)<br>傑出鄉村振興典範獎(中信建投期貨) |
|      | 中國金融思想政治工作研究會傳承<br>雷鋒精神委員會、中華志願者協會<br>傳承雷鋒精神志願者委員會          | 金融系統學雷鋒活動示範點(中信建投證券東城分公司、中信建投期貨)                              |
|      | 《重慶日報》  | 2023金渝獎：<br>年度金融支持實體經濟創新獎、年度金融助力鄉村振興創新獎(中信建投期貨)               |
|      | 香港大公文匯傳媒集團、香港中國<br>企業協會、香港中國金融協會、香<br>港中資證券業協會、香港公司治理<br>公會 | 第十三屆中國證券金紫荊獎：<br>卓越金融服務機構(中信建投國際)                             |
|      | 香港社會服務聯會  | 2023/24年度「商界展關懷」嘉許(中信建投國際)                                    |

## 第二節 公司基本信息

| 獎項類別   | 頒獎單位                     | 獎項名稱   |
|--------|--------------------------|--|
| 投資銀行業務 | 中國證監會公司債券監管部、<br>上交所、深交所 | 2023年交易所債券市場服務實體經濟典型案例評選：十佳案例  |
|        | 上交所                      | 2023年度產業債券優秀承銷商、服務國家戰略優秀承銷商、資產證券化業務優秀管理人   |
|        | 深交所                      | 2023年度優秀公司債券承銷商、優秀利率債承銷機構、固定收益創新產品優秀中介機構   |
|        | 中國中小企業協會                 | 2023年第七屆北交所&新三板年度風雲榜：優秀服務機構  |
|        | 上海清算所                    | 2023年度優秀承銷商－商業銀行金融債  |
|        | 中央結算公司                   | 2023年度中債成員業務發展質量評價：<br>年度開拓貢獻機構、優秀債券承銷機構、中債綠債指數優秀承銷機構  |
|        | 《證券時報》                   | 2023中國證券業境外投行君鼎獎   |
|        | 《證券市場週刊》                 | 2023年資本市場水晶球獎：2023年十佳投資銀行  |
|        | 《每日經濟新聞》                 | 2023金鼎獎：A股最佳債券承銷團隊、最佳併購重組案例  |
|        | 《金融時報》                   | 2023中國金融機構金牌榜●金龍獎：年度最佳承銷保薦證券公司   |
|        | 《新財富》                    | 第十六屆新財富最佳投行評選：<br>本土最佳投行、最佳債權承銷投行、最佳股權承銷投行、最佳IPO投行、最佳再融資投行、大消費產業最佳投行、科技與智能製造產業最佳投行、新能源產業最佳投行、最佳併購投行、海外市場能力最佳投行、最佳踐行ESG投行、最具創造力項目；最佳投行業務精英團隊：IPO項目、再融資項目、可轉債項目、公司債項目  |
|        | 萬得資訊                     | 2023年度wind最佳投行評選：<br>年度最佳投行、最佳A股股權承銷商、最佳A股IPO承銷商、最佳A股再融資承銷商、最佳科创板股權承銷商、最佳創業板股權承銷商、最佳北交所股權承銷商、最佳新三板主辦券商、最佳中國併購重組財務顧問、最佳生物醫藥產業A股股權承銷商、最佳智能製造產業A股股權承銷商、最佳信息技術產業A股股權承銷商、最佳債券承銷商、最佳信用類債券承銷商、最佳中長期債券承銷商、最佳資產支持證券承銷商、最佳信貸ABS承銷商、最佳企業ABS承銷商、最佳金融債承銷商、最佳公司債承銷商、最佳企業債承銷商、最佳可轉債承銷商、最佳綠色債承銷商、最佳產業債承銷商(中信建投證券)<br>最佳港股IPO保薦人、最佳港股IPO全球協調人(中信建投國際) |



## 第二節 公司基本信息

| 獎項類別   | 頒獎單位         | 獎項名稱  |
|--------|--------------|---|
| 財富管理業務 | 《中國證券報》      | 2023證券公司金牛獎：金牛財富管理團隊  |
|        | 《證券時報》       | 2023中國證券業君鼎獎：<br>全能財富經紀商、基金投顧（中信建投證券）<br>優秀期貨資管產品（中信建投期貨）   |
|        | 《中國基金報》      | 中國基金業英華獎：<br>公募基金25年基金銷售示範券商、優秀財富管理券商示範機構、優秀券商APP示範案例   |
|        | 《每日經濟新聞》     | 2023金鼎獎：最具競爭力數字化成果獎   |
|        | 《21世紀經濟報道》   | 2023年度卓越投顧服務機構  |
|        | 《金融界》        | 2023第十二屆金智獎：<br>傑出金融科技創新獎、智能金融優秀案例、傑出投顧業務獎、慧眼•傑出優秀團隊獎   |
|        | 《新財富》        | 2023第六屆新財富最佳投顧評選：<br>最佳投資顧問、卓越組織獎、投顧團隊最佳風采獎   |
|        | 《金融電子化》      | 第十四屆金融科技創新獎：金融科技賦能業務創新獎   |
|        | 國家金融與發展實驗室   | 金融科技優秀創新案例獎   |
|        | IDC          | 「中國未來運營領軍者」優秀案例   |
|        | 上海期貨交易所      | 2023年天然橡膠「保險+期貨」試點項目一等獎（中信建投期貨）   |
|        | 鄭州商品交易所      | 2023年度產業服務優秀會員、機構服務優秀會員、期權市場服務獎、投資者教育獎、農業產業服務獎、紡織產業服務獎、能化產業服務獎、「投教先鋒」團隊；2022年「農險無憂」試點項目優秀項目獎（中信建投期貨）  |
|        | 中國金融期貨交易所    | 2023年度風險管理服務獎、機構服務獎、國債期貨做市商優秀服務會員、股指期權做市商優秀服務會員；國債期貨類優秀分析師團隊（中信建投期貨）  |
|        | 《期貨日報》       | 2022中國企業風險管理「金長城」獎優秀服務商（中信建投期貨）   |
|        | 《期貨日報》《證券時報》 | 第十六屆中國最佳期貨經營機構評選：<br>中國最佳期貨公司、最佳鄉村振興服務及社會責任公益獎、最佳誠信自律期貨公司、最佳企業文化品牌建設獎、年度投資者保護教育創新獎、最佳期貨人才培養機構貢獻獎、中國期貨公司金牌管理團隊、中國期貨市場三十年華章獎、最佳商品期貨產業服務獎、最佳金融期貨服務獎、最佳資產管理領航獎、年度優秀資管產品、中國最佳衍生品綜合服務創新獎、年度最受歡迎的期貨經營機構自媒體、年度最佳期貨公司APP突出表現獎、最佳數字化轉型期貨經營機構、中國金牌期貨研究所；最佳期貨研究團隊：宏觀金融、黑色產業、金屬產業、能源化工產業、農產品產業（中信建投期貨） |
|        | 財聯社          | 2023「金榛子」資管競爭力卓越案例甄選：<br>最佳期貨資管金榛子獎、收益明星多資產混合策略產品金榛子獎（中信建投期貨）   |

## 第二節 公司基本信息

| 獎項類別            | 頒獎單位          | 獎項名稱  |
|-----------------|---------------|---|
| 交易及機構客戶<br>服務業務 | 上交所           | 2023年度優秀債券經紀商、優秀債券做市商(信用類)、優秀通用質押式回購出資方、優秀科创板股票做市商、股票期權市場發展貢獻獎  |
|                 | 深交所           | 2023年度優秀ETF流動性服務商、優秀跨市場債券交易機構、優秀債券投資交易機構—券商自營類、優秀債券做市機構、債券交易業務創新優秀參與機構—債券借貸類                                      |
|                 | 北交所           | 先鋒做市商   |
|                 | 上海清算所         | 2023年度優秀綠色金融業務創新機構、優秀結算業務參與者、代理清算業務優秀參與機構   |
|                 | 中國金融期貨交易所     | 2023年度股指期權優秀做市商銀獎、國債期貨優秀做市商銀獎、國債期貨做市商新品種上市突出貢獻獎   |
|                 | 中國外匯交易中心      | 2022年度銀行間外匯市場評優：<br>優秀人民幣外匯會員、優秀人民幣外匯即期會員、優秀人民幣外匯期權會員、優秀人民幣外匯非銀會員、最大進步外幣貨幣市場會員                                    |
|                 | 全國銀行間同業拆借中心   | 2023年度銀行間本幣市場成員業務高質量發展評價：<br>年度市場影響力機構、市場創新業務機構   |
|                 | 中央結算公司        | 2023年度中債成員業務發展質量評價：<br>國際化業務卓越貢獻機構、自營結算100強   |
|                 | 債券通有限公司       | 2023年北向通優秀做市商   |
|                 | 《人民日報》《國際金融報》 | 2023中國金融科技創新優秀案例  |
|                 | 《證券時報》        | 2023中國證券業君鼎獎：<br>機構經紀商、產業服務研究所、最具特色研究：新股研究  |
|                 | 《中國基金報》       | 中國基金業英華獎：公募基金25年基金託管示範券商  |
|                 | 《每日經濟新聞》      | 2023金鼎獎：最具競爭力機構服務券商   |
|                 | 《中國證券報》       | 2023第十四屆中國證券業分析師金牛獎：<br>最具人氣和影響力研究機構；最佳行業分析師團隊：通信、銀行、醫藥生物、鋼鐵、電力設備   |
|                 | 《上海證券報》       | 2023上海證券報最佳分析師評選：<br>最佳分析師：醫藥生物、銀行業、新能源電力設備、通信、投資策略、汽車、材料、金融工程、固定收益、北交所研究、房地產、批零社服、農林牧漁、家電、傳播文化                   |
|                 | 《新財富》         | 2023第二十一屆新財富最佳分析師評選：<br>最具影響力研究機構、本土最佳研究機構；<br>最佳分析師行業獎：通信、銀行、金屬和金屬新材料、機械、醫藥生物、新能源和電力設備；<br>最佳產業研究團隊獎：金融業、製造業、科技業 |
|                 | 《證券市場週刊》      | 2023第十七屆賣方分析師水晶球獎：<br>最具影響力機構、最佳研究機構<br>總榜單獲獎情況：金牌領隊、銀行、通信、新三板、新能源、醫藥生物、交通運輸、機械<br>公募榜單獲獎情況：金牌領隊、銀行、通信、新能源        |

## 第二節 公司基本信息

| 獎項類別   | 頒獎單位    | 獎項名稱  |
|--------|---------|---|
| 資產管理業務 | 《中國證券報》 | 2023證券公司集合資管計劃金牛獎：<br>三年期股票多頭型金牛資管計劃、三年期混合債券型（二級）金牛資管計劃   |
|        |         | 第七屆股權投資金牛獎：<br>金牛券商股權投資卓越機構、金牛半導體與集成電路領域卓越投資機構（中信建投資本）  |
|        | 《證券時報》  | 2023中國證券業君鼎獎：<br>全能資管機構、資管權益團隊、固收資管計劃、資管量化團隊  |
|        |         | 2023中國券商資管英華獎：<br>權益類券商資管示範機構、量化券商資管產品示範案例（三年期）   |
|        | 《中國基金報》 | 2023金鼎獎：最具實力券商資管  |
|        |         | 2023「金榛子」資管競爭力卓越案例甄選：<br>券商優秀固收資管計劃卓越案例、券商創新資管計劃卓越案例  |
|        | 財聯社     | 2023第十二屆金智獎：<br>傑出資管團隊（中信建投證券）<br>傑出基金投教案例（中信建投基金）  |
|        |         | 2023年中國股權投資年度排名：<br>中國私募股權投資機構20強、中國「專精特新」投資機構30強、中國新能源／新材料領域投資機構30強、中國半導體領域投資機構30強（中信建投資本）         |
|        | 清科集團    | 2023投中榜：<br>最佳國資投資機構TOP20、中國最受LP關注的私募股權投資機構TOP20（中信建投資本）  |
|        |         | 2022-2023年度中國PE/VC行業評選：<br>中國私募股權投資機構二十強、中國新材料領域活躍投資機構十強、中國人工智能領域活躍投資機構二十強、中國新能源領域活躍投資機構二十強（中信建投資本） |
|        | 投中網     | 2023年度優秀基礎設施公募REITs參與人（中信建投基金）  |
|        |         | 2023年度卓越公募REITs管理人獎（中信建投基金）   |
|        | 全球PE論壇  |   |
|        | 上交所     |   |
| 財經網    |         |   |

註： 以上未特別標註的獎項榮譽系由母公司獲得。

## 第三節 財務概要

### 主要會計數據

單位：人民幣百萬元

| 項目            | 2023年度  | 2022年度 | 本期比<br>上年同期增減<br>(%) | 2021年度 |
|---------------|---------|--------|----------------------|--------|
| 總收入及其他收入      | 33,979  | 36,471 | -6.83                | 39,033 |
| 營業利潤          | 8,364   | 9,459  | -11.58               | 13,019 |
| 稅前利潤          | 8,372   | 9,472  | -11.61               | 13,021 |
| 歸屬於母公司股東的淨利潤  | 7,034   | 7,519  | -6.45                | 10,239 |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | -10,127 | 24,279 | -141.71              | -6,655 |

單位：人民幣百萬元

| 項目          | 2023年12月31日 | 2022年12月31日 | 本期比<br>上年同期增減<br>(%) | 2021年12月31日 |
|-------------|-------------|-------------|----------------------|-------------|
| 資產總額        | 522,752     | 509,206     | 2.66                 | 452,791     |
| 負債總額        | 425,226     | 415,910     | 2.24                 | 372,785     |
| 歸屬於母公司股東的權益 | 97,478      | 93,251      | 4.53                 | 79,818      |
| 總股本         | 7,757       | 7,757       | -                    | 7,757       |

## 第三節 財務概要

### 主要財務指標

| 項目             | 2023年度 | 2022年度 | 本期比<br>上年同期增減<br>(%) | 2021年度 |
|----------------|--------|--------|----------------------|--------|
| 基本每股收益(人民幣元/股) | 0.78   | 0.86   | -9.30                | 1.25   |
| 稀釋每股收益(人民幣元/股) | 0.78   | 0.86   | -9.30                | 1.25   |
| 加權平均淨資產收益率(%)  | 8.61   | 10.05  | 下降1.44個<br>百分點       | 15.86  |

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

| 項目                         | 2023年12月31日 | 2022年12月31日 | 本期比<br>上年同期增減<br>(%) | 2021年12月31日 |
|----------------------------|-------------|-------------|----------------------|-------------|
| 歸屬於母公司股東的<br>每股淨資產(人民幣元/股) | 12.57       | 12.02       | 4.58                 | 10.29       |
| 資產負債率(%)                   | 76.88       | 76.67       | 上升0.21個<br>百分點       | 77.76       |

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

上表所示歸屬於母公司股東的每股淨資產，包含公司發行的永續次級債。扣除該影響後，本報告期末的歸屬於母公司普通股股東的每股淨資產為人民幣9.36元(2022年12月31日：人民幣8.81元)。

### 母公司的淨資本及相關風險控制指標

| 項目                   | 2023年12月31日 | 2022年12月31日 |
|----------------------|-------------|-------------|
| 淨資本(人民幣百萬元)          | 66,859      | 66,252      |
| 淨資產(人民幣百萬元)          | 91,856      | 88,848      |
| 各項風險準備之和(人民幣百萬元)     | 41,217      | 29,282      |
| 風險覆蓋率(%)             | 162.21      | 226.26      |
| 資本槓桿率(%)             | 14.02       | 15.17       |
| 流動性覆蓋率(%)            | 208.63      | 235.00      |
| 淨穩定資金率(%)            | 151.21      | 142.44      |
| 淨資本／淨資產(%)           | 72.79       | 74.57       |
| 淨資本／負債(%)            | 22.21       | 22.92       |
| 淨資產／負債(%)            | 30.51       | 30.73       |
| 自營權益類證券及其衍生品／淨資本(%)  | 13.98       | 9.57        |
| 自營非權益類證券及其衍生品／淨資本(%) | 350.13      | 321.63      |

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

### 近5年財務狀況

#### 盈利狀況

單位：人民幣百萬元

| 項目           | 2023年度 | 2022年度 | 2021年度 | 2020年度 | 2019年度 |
|--------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 總收入及其他收入     | 33,979 | 36,471 | 39,033 | 30,720 | 19,407 |
| 支出合計         | 25,615 | 27,012 | 26,014 | 18,606 | 12,245 |
| 分佔聯營公司損益     | 7      | 14     | 2      | 12     | -8     |
| 稅前利潤         | 8,372  | 9,472  | 13,021 | 12,126 | 7,154  |
| 歸屬於母公司股東的淨利潤 | 7,034  | 7,519  | 10,239 | 9,509  | 5,502  |

## 第三節 財務概要

### 資產狀況

單位：人民幣百萬元

| 項目          | 2023年<br>12月31日 | 2022年<br>12月31日 | 2021年<br>12月31日 | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |
|-------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 已發行股本       | 7,757           | 7,757           | 7,757           | 7,757           | 7,646           |
| 股東權益總額      | 97,526          | 93,296          | 80,006          | 68,071          | 56,895          |
| 歸屬於母公司股東的權益 | 97,478          | 93,251          | 79,818          | 67,735          | 56,582          |
| 負債總額        | 425,226         | 415,910         | 372,785         | 303,157         | 228,775         |
| 代理買賣證券款     | 100,924         | 109,294         | 93,083          | 74,710          | 54,626          |
| 資產總額        | 522,752         | 509,206         | 452,791         | 371,228         | 285,670         |

### 關鍵財務指標

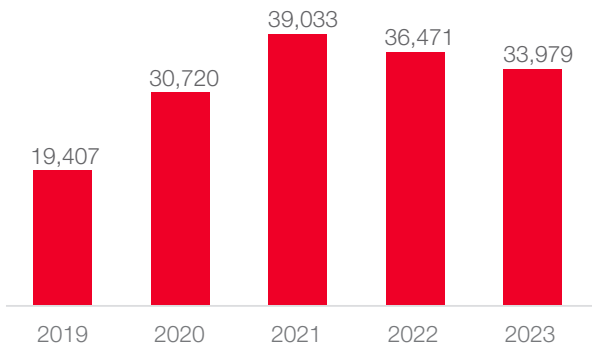
| 項目             | 2023年<br>12月31日 | 2022年<br>12月31日 | 2021年<br>12月31日 | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |
|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 每股股利(人民幣元)     | 0.25(預案)        | 0.27            | 0.395           | 0.375           | 0.235           |
| 基本每股收益(人民幣元/股) | 0.78            | 0.86            | 1.25            | 1.20            | 0.67            |
| 稀釋每股收益(人民幣元/股) | 0.78            | 0.86            | 1.25            | 1.20            | 0.67            |
| 加權平均淨資產收益率(%)  | 8.61            | 10.05           | 15.86           | 18.12           | 11.54           |
| 資產負債率(%)       | 76.88           | 76.67           | 77.76           | 77.04           | 75.37           |

註：

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

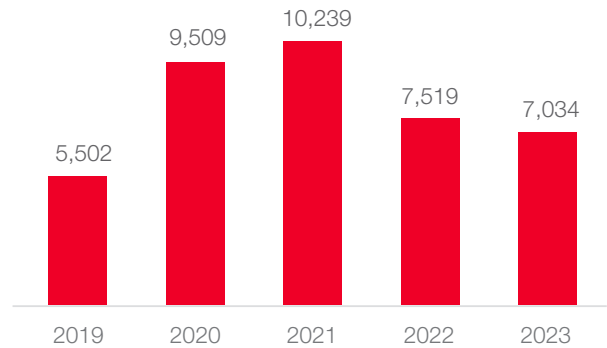
### 總收入及其他收入

(單位：人民幣百萬元)



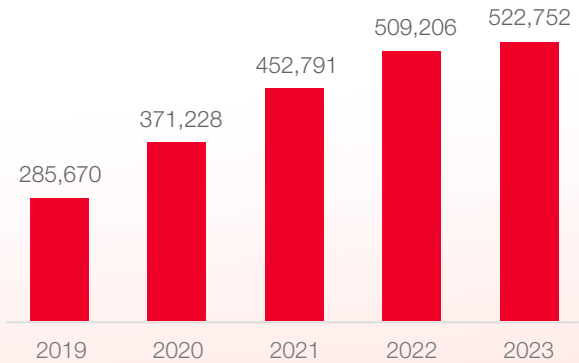
### 歸屬於母公司股東的淨利潤

(單位：人民幣百萬元)



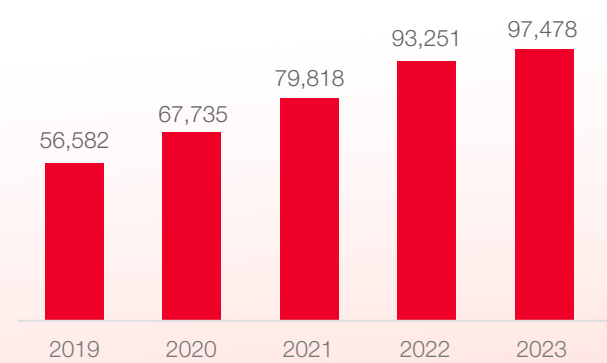
### 資產總額

(單位：人民幣百萬元)

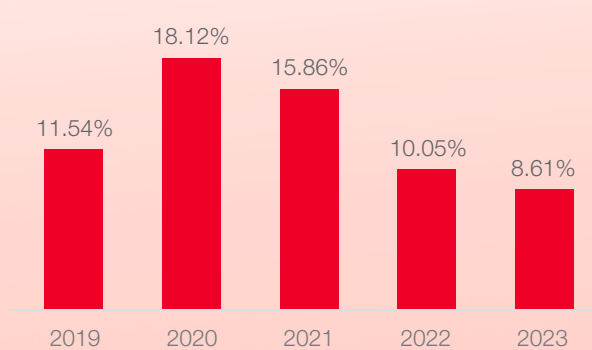


### 歸屬於母公司股東的權益

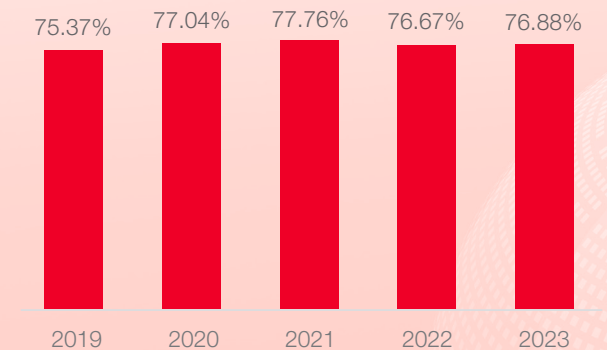
(單位：人民幣百萬元)



### 加權平均淨資產收益率



### 資產負債率





## 第四節 管理層討論與分析

### 一、業務綜述

#### (一) 總體情況概述

截至2023年12月31日，本集團總資產為人民幣5,227.52億元，較2022年12月31日增長2.66%；歸屬於母公司股東的權益為人民幣974.78億元，較2022年12月31日增長4.53%；報告期本集團總收入及其他收入合計為人民幣339.79億元，同比減少6.83%；支出總額為人民幣256.15億元，同比減少5.17%；歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣70.34億元，同比減少6.45%。

#### (二) 主營業務情況分析

本集團的主要業務分為四個板塊：投資銀行業務板塊、財富管理業務板塊、交易及機構客戶服務業務板塊以及資產管理業務板塊。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50.29億元，同比下降18.56%；財富管理業務板塊實現總收入及其他收入合計人民幣97.96億元，同比增長6.88%；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145.26億元，同比增長21.12%；資產管理業務板塊實現總收入及其他收入合計人民幣15.02億元，同比減少13.23%。

##### 1. 投資銀行業務板塊

###### (1) 股權融資業務

2023年，全市場共發行股權融資項目611家，同比下降18.53%，募集資金人民幣7,719.35億元，同比下降35.19%。其中，IPO項目314家，同比下降24.52%，募集資金人民幣3,589.71億元，同比下降31.27%；股權再融資項目297家，同比下降11.08%，募集資金人民幣4,129.64億元，同比下降38.25%。（數據來源：萬得資訊，按發行日統計，不含資產類定向增發）

## 第四節 管理層討論與分析

2023年，公司完成股權融資項目67家，主承銷金額人民幣947.76億元，均位居行業第2名。其中，IPO主承銷家數33家，主承銷金額人民幣407.54億元，分別位居行業第2名、第3名；完成股權再融資34家，主承銷金額人民幣540.22億元，分別位居行業第2名、第3名。公司保薦央企IPO項目4家，連續五年位居行業第1名。公司切實發揮金融支持實體經濟的作用，積極圍繞國家戰略開展業務。服務戰略性新興產業IPO項目30家，服務國家級專精特新「小巨人」企業IPO項目15家，科創板、創業板、專精特新「小巨人」企業IPO保薦家數均位居市場第1名。服務企業包括國內主要的鋰離子電池正極材料供應商湖南裕能、電子特種氣體龍頭企業中船特氣、國內防空預警雷達引領者航天南湖、國內領先的模擬和嵌入式芯片設計企業南芯科技、MEMS（微機電系統）慣性傳感器龍頭企業芯動聯科、集成電路高端先進封裝測試服務商碩中科技，以及儲能電池系統提供商派能科技、光伏新能源企業東方日升、新能源汽車產業開拓者北汽藍谷等。公司繼續踐行鄉村振興戰略、促進共同富裕，協助位於曾是國家扶貧開發工作重點縣、深度貧困縣涼山州木里藏族自治縣的發行人四川黃金完成首次公開發行股票項目。此外，公司還完成可轉債項目8家，主承銷金額人民幣135.38億元。（數據來源：萬得資訊、公司統計）

2023年，公司完成新三板掛牌13家，完成新三板掛牌企業定增21單，募集資金人民幣5.20億元；截至報告期末，持續督導新三板創新層企業51家。（數據來源：全國股轉公司、Choice金融終端）

項目儲備方面，截至報告期末，公司在審IPO項目61家，位居行業第2名；在審股權再融資項目（含可轉債）24家，位居行業第2名。（數據來源：中國證監會、滬深交易所、萬得資訊、公司統計）

## 第四節 管理層討論與分析

2023年，公司保薦承銷的股權融資業務情況如下表所示：

| 項目     | 2023年            |             | 2022年            |             |
|--------|------------------|-------------|------------------|-------------|
|        | 主承銷金額<br>(人民幣億元) | 發行數量<br>(家) | 主承銷金額<br>(人民幣億元) | 發行數量<br>(家) |
| 首次公開發行 | 407.54           | 33          | 587.06           | 41          |
| 再融資發行  | 540.22           | 34          | 746.82           | 38          |
| 合計     | 947.76           | 67          | 1,333.88         | 79          |

數據來源：公司統計

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

國際業務方面，2023年，中信建投國際在香港市場共參與並完成IPO保薦項目8家，股權融資規模83.27億港元。

### 2024年發展展望

2024年，投資銀行業務挑戰和機遇並存。中央金融工作會議提出優化融資結構，更好發揮資本市場樞紐功能，推動股票發行註冊制走深走實。2024年3月，中國證監會集中發佈《關於嚴把發行上市准入關從源頭上提高上市公司質量的意見(試行)》等四項政策文件，為投資銀行業務的高質量發展明確了方向。公司將深入貫徹中央金融工作會議精神，積極落實中國證監會系列政策，全面服務國家戰略佈局，不斷提升服務實體經濟質效，努力打造一流投資銀行。股權融資業務方面，持續提升項目甄別、估值定價、保薦承銷能力，強化質量控制工作，做好資本市場「看門人」；進一步深化「行業+區域+產品」的矩陣式佈局，堅持「以客戶為中心」，為客戶提供全生命周期、全產品的優質服務，當好直接融資「服務商」；聚焦科技創新，服務高水平科技自立自強，助力新質生產力加快形成；以北交所深化改革為契機，大力支持專精特新中小企業創新發展。同時，在合法合規前提下，加強與投資等公司其他業務的協同發展，進一步提升金融服務高質量發展的能力。

國際業務方面，中信建投國際將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。

### (2) 債務融資業務

2023年，債券市場收益率水平呈現震盪格局，債券融資成本整體呈下降趨勢。全市場信用債（扣除同業存單）發行規模人民幣187,909.49億元，同比增長5.62%。

2023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3,280單，主承銷規模人民幣15,457.06億元，雙雙位居行業第2名。其中，公司債主承銷項目1,007單，位居行業第1名，主承銷規模人民幣4,179.67億元，位居行業第2名。（數據來源：中國證券業協會、萬得資訊）

2023年，公司積極落實國家重大戰略政策，主承銷綠色債券105隻，主承銷規模人民幣626.21億元，其中碳中和專項債21隻，主承銷規模人民幣77.02億元。公司牽頭主承銷的中廣核風電粵港澳大灣區綠色科技創新公司債券（藍色債券），有利於推進海洋風能資源的可持續利用，助力粵港澳大灣區能源結構和佈局的進一步優化。由公司作為計劃管理人和財務顧問、中信建投基金作為基金管理人的中信建投國家電投新能源REIT項目，是以優質大型海上風電項目及配套運維驛站作為標的資產發行的全國首單海上風電基礎設施公募REITs項目，也是全國首單央企新能源基礎設施公募REITs項目。公司主承銷科技創新公司債及科創票據148隻，主承銷規模人民幣645.60億元。公司主承銷科技創新公司債券家數、金額均位居行業第2名。（數據來源：中國證券業協會）

## 第四節 管理層討論與分析

公司2023年債務融資業務情況如下表所示：

| 項目  | 2023年            |                  |             | 2022年            |                  |             |
|-----|------------------|------------------|-------------|------------------|------------------|-------------|
|     | 主承銷金額<br>(人民幣億元) | 項目總規模<br>(人民幣億元) | 發行數量<br>(單) | 主承銷金額<br>(人民幣億元) | 項目總規模<br>(人民幣億元) | 發行數量<br>(單) |
| 公司債 | 4,179.67         | 10,878.96        | 1,007       | 4,342.19         | 9,880.22         | 789         |
| 企業債 | 236.92           | 820.10           | 42          | 298.14           | 689.70           | 59          |
| 可轉債 | 135.38           | 165.38           | 8           | 460.30           | 1,197.05         | 20          |
| 金融債 | 3,085.21         | 18,196.40        | 190         | 2,539.78         | 16,802.57        | 143         |
| 其他  | 7,819.89         | 63,938.28        | 2,033       | 5,427.21         | 37,281.10        | 1,490       |
| 合計  | 15,457.06        | 93,999.12        | 3,280       | 13,067.62        | 65,850.64        | 2,501       |

數據來源：公司統計

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

國際業務方面，2023年，中信建投國際在離岸市場參與並完成債券承銷項目105單，承銷規模2,238億港元，其中全球協調人項目共44單，承銷規模719億港元。

### 2024年發展展望

2024年，公司在開展債務融資業務時將持續深入貫徹執行公司「十四五」規劃要求，聚焦高質量發展。公司將深入推進「行業+區域+產品」的矩陣式佈局，不斷完善客戶服務體系，持續加強業務風險防控，保持穩定的項目儲備，不斷開拓創新業務，實現品種齊全、均衡發展的發展格局，不斷提升債務融資業務的整體實力。

國際業務方面，中信建投國際在境外債項目中將繼續為企業提供優質的產品服務，不斷拓展評級顧問和綠色結構顧問服務，豐富債務融資衍生產品，持續發揮境內外團隊一體化戰略合作優勢，拓寬與企業的合作領域，打造境外債全鏈條服務能力。

### (3) 財務顧問業務

2023年，A股上市公司合計完成發行股份購買資產及重大資產重組項目78單，交易金額人民幣3,190.08億元。其中，公司完成發行股份購買資產及重大資產重組項目9單，位居行業第3名；交易金額人民幣696.09億元，位居行業第2名。項目儲備方面，截至報告期末，公司在審及審結尚未完成項目2單，位居行業第4名。（數據來源：萬得資訊、公司統計）

國際業務方面，截至本報告期末，中信建投國際在香港市場參與並完成財務顧問類項目4單。

#### 2024年發展展望

2024年，公司將堅持以客戶為中心，加大央企、國企以及產業龍頭客戶併購業務的投入力度，努力把握符合國家產業政策的國資整合和行業併購重組機遇，鞏固在上市公司破產重整財務顧問領域的優勢，同時在跨境業務方面積極作為，不斷提升公司併購業務的市場影響力和全面綜合化服務能力，通過併購重組財務顧問服務助力上市公司實現高質量發展。

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

## 2. 財富管理業務板塊

### (1) 經紀及財富管理業務

2023年，滬深A股市場股票基金日均交易量人民幣8,131億元，同比下降8%（數據來源：滬深交易所）。全年來看，上證指數主要寬基指數行情承壓，兩市成交量波動較大，投資者對股票交易和權益理財的態度更為審慎，經紀業務經營面臨挑戰。

## 第四節 管理層討論與分析

2023年，公司積極整合資源，打造客戶綜合服務平台及業務生態鏈，繼續堅持以客戶為中心，通過提升服務水平和豐富服務手段，持續增強經紀業務核心競爭力，努力滿足客戶多層次、多樣化的財富管理需求。證券經紀及財富管理業務方面，公司以「讓財富保值增值不再困難」為使命，持續加大客戶開發、產品銷售、專業交易客戶服務的力度，完善運營體系建設，加快科技賦能步伐，打造財富鐵軍隊伍，持續推進財富管理轉型工作，為順利完成公司「十四五」規劃打下堅實基礎。公司在財富管理領域進一步加強客戶開發與產品佈局，實現客戶規模與產品收入雙增長。截至2023年末，公司證券經紀業務新開發客戶121.76萬戶，累計客戶總數1,337.32萬戶，同比增長10.20%，客戶總資產人民幣5.14萬億元；代銷金融產品收入同比增長3.97%，金融產品保有規模同比增長2.37%。同時，經過多年來的穩步發展，經紀業務的收入結構更加均衡，產品類業務收入在證券經紀業務收入的佔比由2019年的20.63%提升至2023年的42.99%，處於行業領先水平。公司不斷優化移動交易客戶端「蜻蜓點金」APP的客戶體驗，客戶月均活躍數位居行業第7名；繼續強化股票投顧服務業務領先優勢，基金投顧業務進展良好；持續優化金融產品體系，不斷完善各類產品供給。截至本報告期末，公司下轄317家經紀業務分支機構（不含上海自貿區分公司），57%集中在五省二市（北京、上海、廣東、福建、浙江、江蘇和山東），其中北京地區分支機構55家，是北京地區設立營業網點最多的證券公司。公司營業網點數量眾多且分佈有序，為財富管理業務的穩健發展奠定堅實基礎。

期貨經紀及財富管理業務方面，2023年，我國期貨市場明顯回暖，累計成交量和成交額分別為85.01億手、人民幣568.51萬億元，同比分別增長25.60%、6.28%。中信建投期貨在近年來取得的良好發展基礎上，持續提升互聯網營銷及協同合作水平，實現了主要財務指標和業務指標的持續向好發展。2023年，中信建投期貨營業收入和淨利潤均取得歷史最好成績，實現代理交易額人民幣20.69萬億元，同比增長39.18%；新增客戶數同比增長28.78%；期末客戶權益規模同比增長17.08%；期末資產管理規模位居行業第2名。截至本報告期末，中信建投期貨設有29家分支機構，並在重慶設有風險管理子公司，為期貨經紀及風險管理業務的發展打下了堅實的基礎。

國際業務方面，2023年，中信建投國際累計代理股票交易金額721.35億港元；新增客戶232戶，截至本報告期末，累計客戶數25,907戶，客戶託管股份總市值236.08億港元。2023年，中信建投國際及時調整業務發展策略，深化集團協同合作，加強高淨值個人客戶和公司機構類業務開發，加強金融產品銷售能力建設，交易量排名顯著提升，2023年三季度交易量首次進入香港交易所B組券商行列，市場認可度不斷提高。

### 2024年發展展望

證券經紀及財富管理業務方面，公司將聚焦本源、創新升級，持續提升證券經紀業務收入和重點地區市場份額，強化科技賦能，優化服務體系，提升運營效率，防範經營風險，夯實「好投顧、好產品、好交易」三大品牌競爭力，努力做好社會財富「管理者」，不斷推進財富管理高質量發展。

期貨經紀及財富管理業務方面，2024年，隨着《期貨和衍生品法》及其配套制度的全面落地，期貨公司在資本、人員、專業能力、風控等方面面臨更高、更全面的監管要求和更激烈的競爭。聚焦服務實體經濟依然是全行業最主要的發展方向。中信建投期貨將以「找准定位，做強專業，強化服務，守住底線」為總體發展要求，圍繞服務實體經濟，提升服務質量，探索適合自身的發展方向。

國際業務方面，中信建投國際將繼續堅定主業，借助公司品牌和境內外一體化業務平台的優勢，做好公司證券業務境外平台的建設工作，在以穩定發展、尋求突破為目標的前提下，不斷豐富境外業務和產品種類，提高團隊的專業化和國際化水平，優化海外資產配置能力，助力客戶實現全球資產的保值增值目標。



## 第四節 管理層討論與分析

---

### (2) 融資融券業務

2023年，全市場融資融券業務規模有所上升。截至本報告期末，滬深兩市融資融券餘額人民幣16,508.96億元，同比上升7.17%。截至本報告期末，公司融資融券餘額人民幣589.97億元，市場佔比3.57%，整體維持擔保比例為290.59%；融資融券賬戶18.34萬戶，同比增長4.04%。（數據來源：萬得資訊、公司統計）

國際業務方面，2023年港股市場融資規模有明顯回落。在行情回落時，中信建投國際嚴格遵守監管機構和公司制定的各項融資類業務風險管理政策和規定，做好客戶信用和持倉證券的管理監控，在滿足客戶融資需求的同時，嚴格控制風險。截至本報告期末，中信建投國際孖展融資業務餘額1.60億港元。

#### 2024年發展展望

2024年，公司融資融券業務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的綜合服務能力；同時推動金融科技成果轉化，打造客戶線上服務生態，推動產品服務體系、數字化運營體系建設，為客戶提供多樣化、智能化、個性化的產品服務。

國際業務方面，中信建投國際將重點挖掘優質交易型的融資類客戶需求，嚴格把控客戶質量和抵押品質量，在貫徹公司風險控制優先原則的基礎上，進一步優化多市場多品種的融資業務。

### (3) 回購業務

2023年，市場股票質押式回購業務平穩健康發展。截至本報告期末，公司股票質押式回購業務本金餘額人民幣88.20億元。其中，投資類(表內)股票質押式回購業務本金餘額人民幣55.18億元，平均履約保障比例248.35%；管理類(表外)股票質押式回購業務本金餘額人民幣33.02億元。(數據來源：公司統計)

#### 2024年發展展望

2024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，為戰略客戶提供綜合金融服務；依託自身投研能力，加大對上市公司的風險識別，持續防範業務風險；通過內部精細化管理，持續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、QFI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。

股票交易業務方面，2023年在A股市場整體高波動、結構分化明顯的環境下，公司股票交易業務堅持絕對收益的業務定位，強化風險控制。衍生品交易業務方面，公司進一步擴充投資交易品種，拓展做市服務範圍，為交易所的股票、基金、期權、期貨等品種提供流動性做市服務；穩步推進場外衍生品業務，不斷加強數字化建設，滿足客戶資產配置及風險管理需求；積極拓展跨境衍生品業務，為海內外客戶提供全球資產配置服務和風險管理服務，交易品種覆蓋國際主流市場；不斷完善以「中信建投世界大類資產配置宏觀對沖指數(WARPMACRO)」為代表的策略指數產品體系，通過持續提升產品設計能力為客戶提供多元化的產品服務和交易服務。

## 第四節 管理層討論與分析

---

股票銷售業務方面，2023年公司完成67單主承銷股票項目的銷售工作，累計銷售金額人民幣947.76億元，涵蓋33單IPO項目、33單非公開發行股票項目、1單配股項目的銷售工作，並完成8單可轉債項目。公司整體股票銷售業務再創佳績，完成多單有較高市場影響力的項目，IPO項目和股權再融資項目的承銷金額均排名行業第3名。（數據來源：公司統計、萬得資訊）

國際業務方面，2023年，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、跨資產類別的投資研究服務矩陣，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528戶，2023年累計實現機構客戶股票交易量464.74億港元。

### 2024年發展展望

2024年，公司股票交易業務將繼續緊密跟蹤國內外宏觀經濟形勢及政策變化，深入研究行業及個股機會，秉承價值投資理念進行板塊和個股配置，在嚴格控制風險的基礎上，積極關注階段性和結構性機會，並穩步推進投資品種的多元化。為滿足客戶的資產配置及風險管理需求，公司將積極推進場外衍生品業務開展，持續推進跨境業務，不斷豐富策略指數產品體系，提供滿足各類客戶需求的解決方案，繼續拓展做市領域的資源投入，完善自有資金投資體系。

國際業務方面，中信建投國際將全力推進境外投研業務對股票銷售及交易業務的支持力度，進一步打造公司境外投資研究品牌。

### (2) 固定收益產品銷售及交易業務

公司固定收益業務涵蓋FICC領域的自營、做市、銷售、投資顧問及相關跨境業務等，為境內外企業和機構客戶提供全方位、多層次、一站式綜合服務，服務範圍涉及利率、信用、匯率、商品、結構化產品及相關衍生品等領域。

2023年，國內經濟企穩回升、政策持續發力，海外通脹壓力緩和、貨幣緊縮政策逐步進入尾聲；境內債券市場流動性整體寬鬆，利率債呈現震盪下行態勢，信用利差全面壓縮，全年中債綜合財富指數漲幅4.78%。2023年，公司固定收益業務穩步推進買方投研與客需交易「雙平台」體系建設。公司繼續保持債券銷售業務行業領先地位，信用債銷售規模位居國內金融機構第2名（數據來源：彭博資訊），並在依託債券產品業務傳統優勢的基礎上，大力發展非方向性交易，中性、量化策略不斷迭代升級；持續豐富衍生品、外匯、商品等相關FICC產品類型，外匯、黃金交易量均位居同業前列；新獲自營參與碳排放權交易業務資格，在上海、湖北碳市場完成多筆碳配額交易。公司堅持「服務實體經濟」「以客戶為中心」等理念，全力佈局客需交易平台，新落地「鄉村振興」和「綠色金融」主題的債券指數收益互換業務，完成6隻實體企業債券的信用保護工具，助力資本市場發揮在社會責任和綠色發展方面的資源配置作用。完成橫跨銀行間、滬深交易所以及國債期貨市場的做市全版圖構建，公司自主研發的做市系統助推國債期貨全年做市量超人民幣3萬億元名義本金；新開展交易所債券做市業務，全年做市量超人民幣2萬億元；銀行間市場交易量超人民幣11萬億元，連續2年被債券通公司評為「北向通優秀做市商」。推出衍生品投顧服務豐富「固收+」策略類型，進一步提升財富管理服務能力。大力推動FICC智能平台建設，運用人工智能算法推薦銷售債券，面向投顧客戶開放自研平台打造客群生態，全面提升客戶體驗。

## 第四節 管理層討論與分析

---

國際業務方面，固定收益業務一體化管理及協同日趨穩健，內部運營運轉順暢。FICC多資產投資業務規模穩步增加，投資收益率表現穩健，投資品種日益豐富。銷售與交易業務服務質量進一步提升，做市交易和代客交易日趨活躍，境內外客戶覆蓋程度深化。跨境收益互換、結構化票據等多種產品業務逐步向客需服務轉型，業務類型進一步完善，中性策略收入提升。

### 2024年發展展望

2024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，圍繞國家各項戰略部署及證券行業發展導向，發揮專業優勢服務實體經濟高質量發展；持續迭代推進投研及客需交易平台建設，不斷豐富對客產品與服務圖譜，積極踐行「專業化、國際化、數字化」的發展戰略，致力於成為境內外客戶可信賴的產品供應商、策略供應商和交易服務供應商。

國際業務方面，中信建投國際將秉承在一貫的風險可控原則上增厚投資業務收益，同時進一步提升服務質量，為境內外客戶提供多元化的解決方案；加強一級市場債券承銷業務項目的銷售工作，拓展客戶範圍，深耕客戶需求，維護中資美元債承銷排名；深化客需業務的轉型發展，豐富產品線，不斷精細業務流程。

### (3) 投資研究業務

公司研究業務主要為機構客戶提供包括宏觀經濟、固定收益、策略、金融工程、大類資產配置、基金研究、行業研究等領域的研究諮詢服務。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。

2023年，公司加強研究深度，提升產業鏈研究協同，積極組織各類產業鏈主題調研，大力提升戰略客戶覆蓋率，對重點客戶的服務頻次大幅增長，強化收入來源的多元化，同時利用信息化率的提高進一步增強業務管理的精細化和合規管理的有效性，持續優化業務管理流程，提高數據統計、共享與分析功能。截至本報告期末，公司研究及銷售團隊共292人，研究業務分為10個產業大組，涵蓋38個研究領域。報告期內，公司共完成證券研究報告6,685篇，其中有714篇研究報告面向香港市場（含單獨或兩地同步）發佈，全面覆蓋「中特估」「人工智能」和「數字經濟」等市場熱點；為機構客戶提供線上線下路演53,268次，開展調研7,835次，並成功組織包括「聚勢而起•2024年度資本市場峰會」「春暖花開•鵬程萬里」春季資本市場峰會和「聚力新格局，共迎新機遇」中期資本市場峰會等大型會議及其他各類專業研究服務活動。2023年上半年，公司公募基金佣金分倉收入市場佔比為5.12%，位居行業第2名（數據來源：萬得資訊）。

國際業務方面，境內外研究一體化實施以來，公司充分調動兩地研究資源持續服務境外機構客戶，發揮國際化人才隊伍優勢，建立英文產品體系，系統性推進海外優質標的覆蓋。公司針對境外機構客戶的投資偏好和研究需求提供優質投研服務，配合境外機構銷售團隊積極覆蓋外資機構客戶，落實行業首席分析師常態化赴香港路演機制，並積極協同公司一級市場業務線共同提升中信建投國際在香港市場的影響力。

## 第四節 管理層討論與分析

### 2024年發展展望

2024年，公司研究業務將切實把握好當前宏觀經濟溫和復甦下的市場結構性機會，加強對數字化、人工智能、高端製造和ESG等領域的研究，不斷提高研究業務覆蓋的廣度和深度。在內外部環境複雜變化及公募基金佣金呈現下降趨勢的背景下，公司將進一步加強投資研究業務的金融科技投入，提升合規管理的信息化水平，強化數據沉澱和共享，通過信息手段提升研究員基礎工作效率，並通過數據歸集和共享降低成本，豐富數字資產，提升數字化服務客戶水平；提升多元化盈利能力，增加國際業務創收。

### (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。

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，保持着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QFI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檯，為金融機構提供獨立且功能更豐富的交易通道，得到銀行、公募基金、保險資管機構客戶的廣泛認可。2023年，公司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12,953戶，同比增加38.71%；共有31家公募基金公司和10家保險資管機構實盤使用本公司算法交易服務，共有193家客戶使用本公司代理委託服務，合計交易266個標的。

截至本報告期末，公司託管88隻公募基金，公募基金託管數量位居行業第1名。截至本報告期末，公司資產託管及運營服務總規模為人民幣8,417.94億元，同比增長5.83%。其中，資產託管產品6,132隻、運營服務產品6,405隻，分別同比增長5.56%和6.73%。

### 2024年發展展望

2024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，通過內嵌算法平台提高交易績效、交易完成度及交易自動化程度，為客戶提供更加便捷的交易體驗。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體系，以進一步滿足各類客戶的交易需求。託管業務方面，公司將堅持「嚴謹、專業、高效」的運營服務理念，推動託管業務數字化轉型，以「平台賦能、協同行動、精準對接」為抓手，發揮多業務聯動優勢，打造「託管+」新業態。

### (5) QFI和WFOE業務

公司作為QFI、WFOE在國內的經紀券商，已積累多年外資客戶服務經驗，始終立足於為QFI、WFOE等外資機構提供全產品、一站式金融服務。2023年，公司通過跨境一體化銷售、擴充QFI/WFOE交易團隊，持續深入挖掘QFI和WFOE業務機會，借助一流的證券研究服務資源加強客戶黏性，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，努力提升外資客戶投資和交易體驗。目前，公司已經形成以豐富的證券研究服務、北京—上海雙交易中心、先進的交易系統和智能的交易算法為特色的專業化外資機構投資交易服務體系。

### 2024年發展展望

2024年，在金融雙向開放的大背景下，公司將充分發揮香港子公司中信建投國際的地域優勢，深入推動跨境一體化發展，繼續構建多元化的外資客戶網絡，加大交易服務能力建設，致力於為QFI、WFOE等外資客戶提供行業領先的證券研究及交易服務。同時，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、差異化的綜合金融服務，努力以專業化服務為手段，以研究業務為支點，大力提升涵蓋衍生品、融資融券、大宗交易等業務的全產品銷售能力和全條線服務能力，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。



## 第四節 管理層討論與分析

### (6) 另類投資業務

2023年，中信建投投資秉承「行穩致遠」原則和「服務實體經濟、服務科技創新、服務經濟轉型、服務國家戰略」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，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26個（其中科創板IPO跟投項目10個），投資金額人民幣13.35億元。

#### 2024年發展展望

2024年，中信建投投資將在堅持自身戰略定位與投資理念的基礎上守正創新，適時優化投資佈局與投資策略，探索前沿科技投資、長期資產持有等創新投資策略，進一步完善對科技創新及國家戰略的支持，同時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

2023年，我國金融改革持續深化、多層次資本市場體系不斷完善、資產管理業務制度體系不斷健全，行業進入高質量發展的新階段。同時，受監管規則趨嚴、市場行情波動等因素影響，資產管理行業的發展面臨較多挑戰，行業經歷資金端、策略端、產品端等多個層面的結構化調整，券商資管機構需要持續加強投研核心能力建設，穩步提升產品創新能力，推動金融科技應用，發揮全業務鏈優勢，形成差異化發展路徑，推動業務高質量發展。

2023年，公司資產管理業務堅持「以客戶為中心」理念，大力提升主動管理能力，注重發揮券商資產管理獨特優勢，全面佈局產品線，打造特色產品譜系，提供產品全策略、多元化服務，滿足投資者不同期限、策略和風險偏好需求，市場營銷和客戶服務水平顯著提升。同時，公司有序推進資管子公司設立工作。

## 第四節 管理層討論與分析

截至報告期末，公司受託資產管理規模人民幣4,694.00億元，包括集合資產管理業務、單一資產管理業務和專項資產管理業務，規模分別為人民幣1,207.36億元、人民幣1,604.23億元和人民幣1,882.42億元，管理產品合計648隻。

公司資產管理業務規模如下表所示：

單位：人民幣億元

| 業務類型名稱   | 資產管理規模      |             |
|----------|-------------|-------------|
|          | 2023年12月31日 | 2022年12月31日 |
| 集合資產管理業務 | 1,207.36    | 2,048.52    |
| 單一資產管理業務 | 1,604.23    | 1,303.18    |
| 專項資產管理業務 | 1,882.42    | 1,422.81    |
| 合計       | 4,694.00    | 4,774.51    |

數據來源：中國證券業協會

國際業務方面，中信建投國際積極提升主動管理能力以及客戶拓展能力，增加資產管理規模。在2023年港股和中資美元債市場均經歷了市場大幅波動的市場情況下，中信建投國際穩扎穩打，在符合風控要求的規範下穩健運行，管理的私募基金產品業績良好。同時積極拓展客戶資源，在市場競爭激烈的情況下開發優質新客戶，增加資產管理規模，確保業務穩步向前發展。截至報告期末，中信建投國際的資產管理類業務規模約為10,510萬美元，其中債券類投資管理規模約為570萬美元，平衡型基金管理規模約為1,940萬美元，專戶管理規模約為8,000萬美元。

### 2024年發展展望

2024年，公司將持續提升主動管理能力，以打造全能型資管機構為目標，加強投研體系建設和投研人才培養，推動研究成果向優秀投資業績轉化，聚焦市場和客戶需求，持續提升客戶服務能力，深耕渠道服務體系，推動新產品、新策略落地，全面梳理品牌宣傳體系，提升品牌認可度。未來，公司將穩步推進資管子子公司設立和運行工作，持續提升市場競爭力和影響力。

國際業務方面，中信建投國際將繼續積極建立全面的資管產品線，為客戶提供優質服務，做好海外資產管理業務的服務窗口。

## 第四節 管理層討論與分析

### (2) 基金管理業務

2023年，公募基金行業受權益市場影響出現較大波動，但未來依然存在眾多機遇。2023年，非貨幣公募固收基金市場保持了持續增長的態勢，尤其在投資策略、產品創新以及風險管理等方面均取得了顯著進步。該增長不僅反映了投資者對固收類基金的信任和認可，也體現了基金行業在資產配置和風險管理方面專業能力的提升。其中，中長期信用債基金依然是市場的主體，其規模和數量均佔據重要地位。同時，其他類型的基金，如主動利率債基金和「固收+」基金等也呈現出良好的發展態勢。不同類型的基金滿足了投資者多樣化的投資需求和風險偏好，為市場的穩定發展提供了有力支撐。

2023年，中信建投基金以公募基金為主營業務，着力在公募基金產品的投資、銷售、服務等方面提升市場競爭力，積極調整業務結構，開拓新業務，不斷豐富產品體系。截至本報告期末，中信建投基金資產管理規模人民幣937.59億元，其中公募產品管理規模人民幣681.52億元，同比增長20.71%；專戶產品管理規模人民幣254.94億元，同比下降44.46%；ABS產品管理規模人民幣1.13億元，同比下降47.22%。截至本報告期末，中信建投基金共管理公募基金54隻（含2023年新成立的7隻產品），管理規模人民幣681.52億元。在參與排名的47隻公募基金產品中有30隻排名進入市場前50%，其中19隻進入市場前20%、10隻進入市場前10%。（數據來源：萬得資訊、公司統計）

#### 2024年發展展望

2024年，中信建投基金將繼續堅持以投資者利益為核心，努力提升投研能力和投資業績，擴展和豐富產品線，深耕各銷售渠道，加強客戶體系建設，強化內部治理，實現管理規模的平穩增長和客戶財富的保值增值，打造專業化與特色化兼具的資產管理機構。

### (3) 私募股權投資業務

2023年，我國私募股權市場展現出穩健發展態勢。中央經濟工作會議首次提出「鼓勵發展創業投資、股權投資」，並視其為「以科技創新引領現代化產業體系建設」的重要資本力量，有力支持了私募股權市場健康發展。

2023年，中信建投資本積極圍繞建設現代化產業體系和高質量發展的產業方向進行佈局，持續提升投研能力與投資業績。2023年，中信建投資本完成項目投資超過人民幣40億元，已投項目中完成上市6單，過會7單。新增備案基金13隻，新增備案規模人民幣116億元。

截至本報告期末，中信建投資本在管備案基金73隻，基金管理規模超人民幣650億元。截至2023年末，中信建投資本月均實繳規模位居券商私募基金子公司第5名（數據來源：中國基金業協會）。

### 2024年發展展望

2024年，中信建投資本將繼續堅持服務實體經濟的出發點與落腳點，牢記金融服務實體經濟的初心使命，加大對科技創新、「專精特新」、綠色低碳等重點領域的參與力度，助力科技創新高質量發展，展現國有投資機構的使命擔當。

## 二、報告期內核心競爭力分析

### 1. 創新領先的業務體系

公司擁有均衡全能的投資銀行業務、產品譜系健全和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能力和增長迅速且潛力巨大的「大資管」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、業務發展規模化。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，是公司持續發展的穩定器。

### 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踐行「人民金融」理念，以專業真誠、業務全能、持續優化的綜合金融服務增加客戶黏性、夯實客戶基礎。結構合理、持續增長的客戶是公司健康發展的基礎。

## 第四節 管理層討論與分析

---

### 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家併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，擁有銳意進取的管理團隊和勤奮忠誠的員工隊伍。

### 7. 實力雄厚的股東背景

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

## 三. 關於公司未來發展的討論與分析

### (一) 行業格局與趨勢

在過去一年裡，中國經濟在持續承壓中走出一條回升向好的復甦曲線，雖然發展面臨的形勢錯綜複雜，國際政治經濟環境不利因素增多，國內周期性和結構性矛盾疊加，但中國經濟韌性強、潛力大、活力足等特點也同步存在，各項政策效果持續顯現。2023年，滬深A股市場股票基金日均交易量人民幣8,131億元，資本市場服務實體經濟質效不斷提升，全市場共發行股權融資項目611家，募集資金人民幣7,719.35億元。（數據來源：滬深交易所、萬得資訊，按發行日統計，不含資產類定向增發）。

2024年是鞏固和增強經濟回升向好態勢，持續推動經濟實現質的有效提升和量的合理增長的關鍵一年。世界發展格局正在經歷深刻變革，全球經濟周期錯位、地緣政治矛盾突出，外部環境的複雜性、嚴峻性和不確定性進一步上升。從長期看，中國正以一往無前的奮鬥姿態向第二個百年目標邁進，市場空間廣闊、產業體系完備、物質基礎雄厚，是世界經濟穩定增長的重要引擎，經濟長期向好的基本趨勢沒有改變。

2023年下半年以來，圍繞「活躍資本市場，提振投資者信心」的一攬子政策陸續出台，體現了黨中央對資本市場的高度重視和殷切期望。隨着中央金融工作會議、中央經濟工作會議，以及省部級主要領導幹部推動金融高質量發展專題研討班等的相繼召開，在「金融強國」目標指引下，資本市場改革建設任務愈發清晰。「更好發揮資本市場樞紐功能」「發展多元化股權融資」「推動股票發行註冊制走深走實」「促進債券市場高質量發展」「大力提高上市公司質量」和「培育一流投資銀行和投資機構」等一系列任務、舉措逐漸明確。

## 第四節 管理層討論與分析

---

與過去相比，資本市場將更加聚焦「功能性」，具體來看：一是堅持高質量發展和高水平安全的良性互動，資本市場「穩預期」「防風險」擺在了更加突出的位置，金融機構要進一步積極配合化解城投債、房地產企業等各類風險，同時也要高度關注自身經營環節與其他金融主體的關聯性，牢牢守住不發生系統性風險的底線，緊握發展主動權。二是堅持服務實體經濟的根本宗旨，圍繞「五篇大文章」為經濟社會發展提供高質量的金融服務，引導和服務更多社會資源用於促進科技創新、先進製造、綠色發展和中小微企業。三是更加注重促進投融資的動態平衡，從投融資兩端雙向發力，不斷引導中長期資金入市、鼓勵機構投資者逆市佈局，壯大「耐心資本」「長期資本」和「戰略資本」；落實多元化股權融資理念，建立圍繞企業全生命周期的融資模式。

在此背景下，公司認為，證券行業將會呈現以下特點：一是細分領域差異化，自營、資管、投行等行業集中度近年來顯著攀升，馬太效應顯著；傳統經紀、融資融券業務集中度下降，同質化競爭激烈。二是政策支持國有大型金融機構做優做強，行業併購重組預期顯著提升，長期看，扶優限劣和「一流投行」培育等措施均有望推動行業格局優化或重塑。三是短期內投行業務承壓，各大券商同時轉戰北交所業務，競爭全面化，從中長期看，全面註冊制下投行業務回歸常態是大勢所趨。四是國內財富管理、機構客戶服務模式尚未定型，各券商轉型發展空間較大，僅資管子公司已擴容至29家，細分領域先發優勢顯著。五是行業數字化轉型百花齊放，各大券商以及部分第三方機構在財富管理領域、機構客戶定制化服務和員工管理等方面的數字化轉型取得成效，帶動了相關業務跨越式發展，金融科技成為了不可忽視的競爭力量。

綜上所述，2024年，證券行業挑戰與機遇並存，全行業將在「金融強國」和「培育一流投資銀行和投資機構」的目標下積極轉型、奮力拼搏，行業發展可期。

### (二) 公司發展戰略

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

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

### (三) 經營規劃

2024年，公司將全面加強黨的建設，培育中國特色一流投行文化；積極培育利潤增長點，提高利潤考核權重；完善客戶服務體系建設，搭建分類分層客戶服務體系，探索矩陣式服務建構；持續做強資產管理業務，加強投研能力建設；穩步提升國際化發展水平，持續提升跨境一體化工作質效；夯實風險合規管理架構，強化合規、審慎經營導向；持續推進數字化轉型，樹立「管用結合更求用、質量並舉更講質」理念；加強人才管理體系建設，打造「忠誠乾淨擔當作為」的領導人隊伍，持續優化幹部人才培訓培養體系。

各業務線的具體經營計劃請參閱本章節中「業務綜述」部分。



## 第四節 管理層討論與分析

---

### (四) 資金需求

2023年，公司各項業務持續健康、有序開展。為滿足經營發展需要，根據資產負債管理工作安排，報告期內公司成功公開發行四期次級債券，發行規模合計人民幣150億元；公開發行五期公司債券，發行規模合計人民幣173億元；非公開發行二期公司債券，發行規模合計人民幣45億元；公開發行二期短期公司債券，發行規模合計人民幣105億元；公開發行十四期證券公司短期融資券，發行規模合計人民幣365億元（截至本報告期末，待償還餘額人民幣215億元）；發行規模合計人民幣50億元的境外人民幣債券。

2024年，公司將根據業務發展需要，科學安排負債規模和結構，保持合理穩健的槓桿水平，做好負債與流動性管理。

### (五) 公司的融資渠道和融資能力

公司目前主要採用債券回購、拆借、轉融資、發行收益憑證等方式，根據主管部門有關政策、法規，通過上交所、全國銀行間同業市場、機構間私募產品報價與服務系統及櫃台市場向商業銀行等投資者融入短期資金。截至本報告期末，公司獲中國人民銀行批准開展同業拆借額度為人民幣535億元，獲批國有及股份制大型商業銀行的授信額度充足，為公司通過貨幣市場及時融入資金提供了有力保障。

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

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

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

#### 1. 可能面對的風險

公司可能面臨的主要風險包括市場風險、信用風險、流動性風險和合規風險。具體而言，包括：股票、債券、商品、外匯市場的波動給公司投資組合帶來市場風險；融資類業務中融資人、場外衍生品業務中的交易對手還款能力不足或作為擔保品(質押物、保證金)的證券價格異常下跌給公司帶來信用風險，債券發行人違約或信用資質下降給公司債券投資組合帶來信用風險；資金供給整體合理充裕的預期環境下，資產負債配置或現金流管理失當、個別時點的資金面緊張或資金價格飆升、融資操作失誤或公司面臨重大負面輿情帶來流動性風險；內控漏洞、違反監管規定等給公司帶來合規風險。此外，公司還面臨戰略風險、操作風險、法律風險、技術風險和聲譽風險等，上述風險相互交織，對公司經營構成一定挑戰。

#### 2. 公司落實全面風險管理情況

公司高度重視風險管理工作，經過十多年的探索和實踐，並遵照《證券公司風險控制指標管理辦法》《證券公司全面風險管理規範》及各類風險管理指引等監管規則及自律規則要求，建立了較為完整的全面風險管理體系。2020年3月，公司被中國證監會正式納入併表監管試點範圍，並繼續加強對境內外子公司的垂直管控和集團一體化管理。2023年，公司深入推進對境內外所有子公司尤其境外子公司的風控合規的一體化管理，並細化資本管理制度流程，強化同一業務、同一客戶風險管理機制。公司全面風險管理的具體內容請參閱本章節中「風險管理」部分。

## 第四節 管理層討論與分析

---

### 3. 風險控制指標動態監控體系建立情況

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

公司建立淨資本補足機制，明確相關部門的職責分工，細化資本補充啟動及決策程序。公司淨資本補足途徑包括但不限於根據授權，通過股權融資及發行次級債、可轉換債券等方式補充資本。公司建立風險控制指標前瞻性調整機制，當風險控制指標出現異常變化或預警時，通過補充淨資本、調整資產負債結構以及壓縮業務規模等確保風險控制指標持續保持在穩健、合規水平。

2023年公司淨資本等各項風險控制指標持續符合監管標準，主要風險控制指標在穩健水平，無觸及預警標準的情況。

### 4. 公司合規風控投入及信息技術投入情況

公司高度重視合規經營和風險管理，持續優化完善合規管理及風險管理體系建設，不斷擴充合規風控人員隊伍並優化結構，提升專業素養；公司以自主開發及外購相結合的方式推進合規風控系統建設，持續加大投入，促進合規風控時效性、專業性、智能化的提升。公司合規風控投入主要包括：合規風控人員投入、合規風控相關系統建設投入及合規風控相關部門運營費用等。2023年，按照母公司口徑，公司合規風控投入總額人民幣66,850.81萬元。

公司持續加大信息技術投入。公司一方面在基礎環境的建設改造、系統功能的持續優化和創新開發等方面持續投入，另一方面加快推進數字化轉型。公司持續加大信息技術人才引入力度，着重加大自主開發和新技术的人才培養，逐步形成公司的信息技術核心競爭力。公司信息技術投入主要包括：信息技術相關資本性支出、日常運維費用、租賃和折舊費用以及信息技術人員薪酬等。2023年，按照母公司口徑，公司信息技術投入總額人民幣146,038.87萬元。

## 第四節 管理層討論與分析

### 四. 財務報表分析

#### 盈利能力分析

2023年，本集團實現總收入及其他收入人民幣339.79億元，同比減少6.83%；實現歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣70.34億元，同比減少6.45%；實現基本每股收益人民幣0.78元，同比減少9.30%；加權平均淨資產收益率8.61%，同比下降1.44個百分點。

#### 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2023年12月31日，本集團資產總額為人民幣5,227.52億元，較上年度末增加人民幣135.46億元、增長2.66%；扣除代理買賣證券款後，本集團資產總額為人民幣4,218.28億元，較上年度末增加人民幣219.16億元、增長5.48%。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69.77%；融出資金及買入返售款項佔比16.67%；現金及銀行結餘佔比8.68%；其他資產合計佔比4.88%。

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

截至2023年12月31日，本集團負債總額為人民幣4,252.26億元，較上年度末增加人民幣93.16億元、增長2.24%；扣除代理買賣證券款後，本集團負債總額為人民幣3,243.02億元，較上年度末增加人民幣176.86億元、增長5.77%。其中，賣出回購款項佔比39.92%；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佔比19.19%；已發行債務工具佔比24.87%；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佔比4.47%；其他負債合計佔比11.55%。

截至2023年12月31日，本集團歸屬於母公司股東的權益為人民幣974.78億元，較上年度末增加人民幣42.27億元、增長4.53%。

截至2023年12月31日，本集團扣除代理買賣證券款的資產負債率為76.88%，較上年度末上升0.21個百分點。

### 現金流轉情況

2023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減少額為人民幣19.42億元，2022年同期淨增加額為人民幣31.72億元，主要是經營活動產生的現金淨流出同比增加。

2023年經營活動產生的現金淨流出為人民幣101.27億元，2022年同期淨流入為人民幣242.79億元，主要是賣出回購款項、融出資金、以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債及拆入資金的變動導致經營活動現金淨流出同比增加。

2023年投資活動產生的現金淨流出為人民幣26.54億元，2022年同期淨流出為人民幣212.42億元，淨流出同比減少人民幣185.88億元，主要是購買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少導致現金流出同比減少。

2023年籌資活動產生的現金淨流入為人民幣108.40億元，2022年同期淨流入為人民幣1.35億元，淨流入同比增加人民幣107.05億元，主要是償還債務支付的現金同比減少。

## 五. 利潤表項目分析

### 財務業績摘要

2023年，本集團實現稅前利潤人民幣83.72億元，同比減少11.61%，本集團主要財務業績摘要如下：

單位：人民幣百萬元

| 項目         | 2023年度 | 2022年度 |
|------------|--------|--------|
| 手續費及佣金收入   | 14,403 | 15,543 |
| 利息收入       | 10,118 | 9,533  |
| 投資收益       | 6,842  | 4,532  |
| 其他收入       | 2,616  | 6,863  |
| 支出合計       | 25,615 | 27,012 |
| 應佔聯營公司損益   | 7      | 14     |
| 稅前利潤       | 8,372  | 9,472  |
| 所得稅費用      | 1,324  | 1,943  |
| 母公司股東應佔之利潤 | 7,034  | 7,519  |

## 第四節 管理層討論與分析

### 總收入及其他收入結構

2023年，本集團實現營業總收入及其他收入人民幣339.79億元，同比減少6.83%。收入結構相對穩定。本集團近五年收入結構如下：

| 項目       | 2023年度  | 2022年度  | 2021年度  | 2020年度  | 2019年度  |
|----------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 手續費及佣金收入 | 42.39%  | 42.62%  | 39.35%  | 44.35%  | 44.48%  |
| 利息收入     | 29.78%  | 26.14%  | 23.02%  | 23.12%  | 32.17%  |
| 投資收益     | 20.14%  | 12.43%  | 20.56%  | 28.23%  | 22.71%  |
| 其他收入     | 7.69%   | 18.81%  | 17.07%  | 4.30%   | 0.64%   |
| 合計       | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

### 手續費及佣金收入

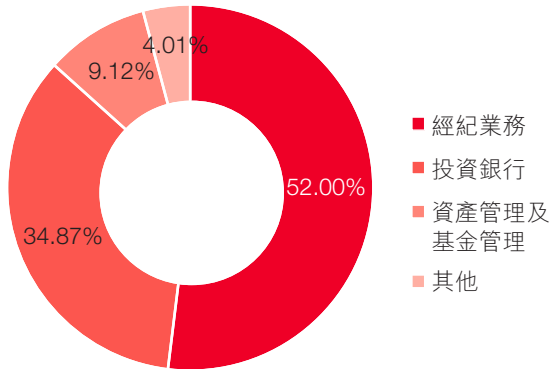
2023年，本集團實現手續費及佣金淨收入人民幣120.70億元，同比減少12.34%，主要由於投資銀行手續費及佣金收入減少。本集團2022-2023年手續費及佣金收入的構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

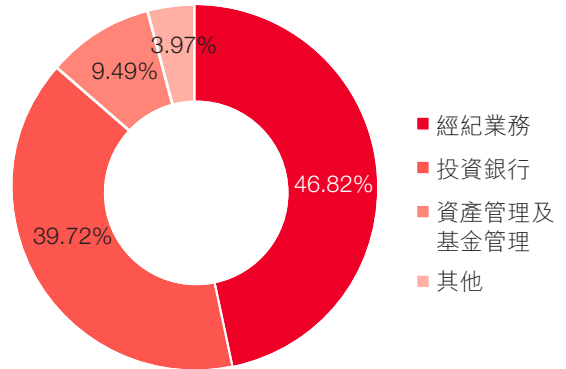
| 項目          | 2023年度 | 2022年度 | 變動額    | 變動百分比<br>(%) |
|-------------|--------|--------|--------|--------------|
| 手續費及佣金收入    |        |        |        |              |
| — 經紀業務      | 7,489  | 7,278  | 211    | 2.90         |
| — 投資銀行      | 5,022  | 6,174  | -1,152 | -18.66       |
| — 資產管理及基金管理 | 1,314  | 1,475  | -161   | -10.92       |
| — 其他        | 578    | 616    | -38    | -6.17        |
| 手續費及佣金支出    | 2,333  | 1,773  | 560    | 31.58        |
| 手續費及佣金淨收入   | 12,070 | 13,770 | -1,700 | -12.34       |

### 2022-2023年手續費及佣金收入的構成情況

#### 2023年手續費及佣金收入構成情況



#### 2022年手續費及佣金收入構成情況



經紀業務手續費及佣金收入同比增加人民幣2.11億元，增長2.90%。主要由於期貨經紀業務手續費收入同比增加。

投資銀行手續費及佣金收入同比減少人民幣11.52億元，下降18.66%。主要由於股票類承銷業務收入同比減少。

資產管理及基金管理手續費及佣金收入同比減少人民幣1.61億元，下降10.92%，主要由於單一資管業務手續費收入同比減少。

其他手續費及佣金收入同比減少人民幣0.38億元，下降6.17%，主要由於本年度投資諮詢業務收入同比減少。



## 第四節 管理層討論與分析

### 利息收入

2023年，本集團實現利息淨收入人民幣17.12億元，同比減少人民幣6.78億元，下降28.37%。下表列示出所示期間本集團利息淨收入的主要組成部分：

單位：人民幣百萬元

| 項目                             | 2023年度 | 2022年度 | 變動額  | 變動百分比<br>(%) |
|--------------------------------|--------|--------|------|--------------|
| 利息收入                           |        |        |      |              |
| — 融資融券                         | 3,769  | 3,823  | -54  | -1.41        |
| — 買入返售款項                       | 534    | 569    | -35  | -6.15        |
| — 銀行存款                         | 3,287  | 3,072  | 215  | 7.00         |
| — 以公允價值計量且其變動計入<br>其他綜合收益的金融資產 | 2,411  | 1,875  | 536  | 28.59        |
| — 其他                           | 117    | 194    | -77  | -39.69       |
| 利息支出                           |        |        |      |              |
| — 代理買賣證券款                      | 746    | 574    | 172  | 29.97        |
| — 賣出回購款項                       | 2,811  | 1,984  | 827  | 41.68        |
| — 拆入資金                         | 608    | 673    | -65  | -9.66        |
| — 借款                           | 28     | 22     | 6    | 27.27        |
| — 已發行債券及應付短期融資款                | 3,918  | 3,648  | 270  | 7.40         |
| — 其他                           | 295    | 242    | 53   | 21.90        |
| 利息淨收入                          | 1,712  | 2,390  | -678 | -28.37       |

銀行存款利息收入同比增加人民幣2.15億元，增長7.00%。主要由於本年度銀行存款平均規模增加，導致對應的利息收入增加。

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利息收入同比增加人民幣5.36億元，增長28.59%。主要由於本年度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平均規模增長，導致利息收入增加。

利息支出同比增加人民幣12.63億元，增長17.68%，主要由於賣出回購款項、已發行債券及應付短期融資款的利息支出同比增加。

### 投資收益

2023年，集團實現投資收益人民幣68.42億元，同比增長50.97%，下表列示出所示期間本集團投資收益的主要組成部分：

單位：人民幣百萬元

| 項目                           | 2023年度 | 2022年度 | 變動額    | 變動百分比<br>(%) |
|------------------------------|--------|--------|--------|--------------|
| 以公允價值計量且其變動計入<br>其他綜合收益的金融工具 | 372    | 204    | 168    | 82.35        |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>損益的金融工具     | 4,183  | -509   | 4,692  | 不適用          |
| 衍生金融工具                       | 2,272  | 4,717  | -2,445 | -51.83       |
| 其他                           | 15     | 120    | -105   | -87.50       |
| 合計                           | 6,842  | 4,532  | 2,310  | 50.97        |

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具之投資收益同比增加人民幣1.68億元，增長82.35%。其中，處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具之投資收益同比增加人民幣1.70億元，增長86.24%。

以公允價值計量且其變動計入損益的金融工具之投資收益同比增加人民幣46.92億元。其中，持有以公允價值計量且其變動計入損益的金融工具的收益同比增加人民幣41.51億元，增長330.83%；處置以公允價值計量且其變動計入損益的金融工具收益同比增加人民幣5.41億元。

衍生金融工具投資收益同比減少人民幣24.45億元，主要由於權益類衍生金融工具處置收益減少。

其他投資收益同比減少人民幣1.05億元，主要由於合併結構化主體的其他份額持有人淨收益減少。

## 第四節 管理層討論與分析

### 支出合計

2023年，本集團支出（不考慮手續費及佣金支出和利息支出）為人民幣148.76億元，同比減少人民幣32.20億元，下降17.79%。

下表列出所示期間本集團支出的主要組成部分：

單位：人民幣百萬元

| 項目          | 2023年度 | 2022年度 | 變動額    | 變動百分比<br>(%) |
|-------------|--------|--------|--------|--------------|
| 職工費用        | 7,973  | 7,892  | 81     | 1.03         |
| 稅金及附加       | 130    | 156    | -26    | -16.67       |
| 其他營業費用及成本   | 6,895  | 9,737  | -2,842 | -29.19       |
| 信用減值(轉回)/損失 | -130   | 285    | -415   | -145.61      |
| 其他資產減值損失    | 8      | 26     | -18    | -69.23       |
| 合計          | 14,876 | 18,096 | -3,220 | -17.79       |

本年度其他營業費用及成本同比減少人民幣28.42億元，下降29.19%，主要是大宗商品銷售成本同比減少。

本年度信用減值損失轉回人民幣1.30億元，2022年同期為計提人民幣2.85億元，主要是以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產信用減值轉回。

下表列出所示期間本集團信用減值(轉回)/損失的組成部分：

單位：人民幣百萬元

| 項目                           | 2023年度 | 2022年度 | 變動額  | 變動百分比<br>(%) |
|------------------------------|--------|--------|------|--------------|
| 以公允價值計量且其變動計入<br>其他綜合收益的金融資產 | -245   | 320    | -565 | -176.56      |
| 融出資金                         | 84     | 86     | -2   | -2.33        |
| 買入返售金融資產                     | -      | -112   | 112  | 不適用          |
| 其他                           | 31     | -9     | 40   | 不適用          |
| 合計                           | -130   | 285    | -415 | -145.61      |

六. 資產負債表項目分析

資產

截至2023年12月31日，本集團資產總額為人民幣5,227.52億元，較上年度末增加人民幣135.46億元，增長2.66%，如剔除代理買賣證券款的影響，本集團於2023年12月31日的資產總額為人民幣4,218.28億元，較上年度末增加人民幣219.16億元，增長5.48%。本集團主要資產變動情況如下：

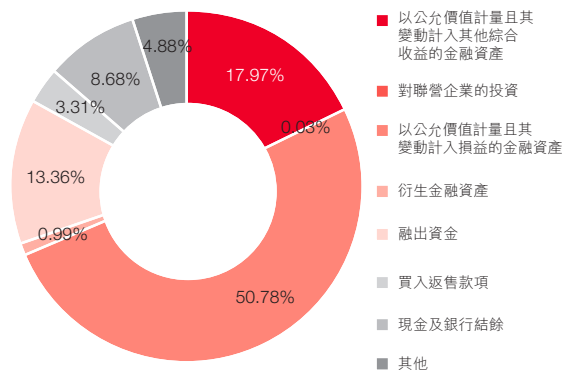
單位：人民幣百萬元

| 項目                           | 2023年<br>12月31日 | 2022年<br>12月31日 | 變動額     | 變動百分比<br>(%) |
|------------------------------|-----------------|-----------------|---------|--------------|
| 以公允價值計量且其變動計入<br>其他綜合收益的金融資產 | 75,803          | 70,720          | 5,083   | 7.19         |
| 對聯營企業的投資                     | 115             | 108             | 7       | 6.48         |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>損益的金融資產     | 214,192         | 187,311         | 26,881  | 14.35        |
| 衍生金融資產                       | 4,185           | 2,863           | 1,322   | 46.18        |
| 融出資金                         | 56,393          | 52,871          | 3,522   | 6.66         |
| 買入返售款項                       | 13,942          | 25,551          | -11,609 | -45.43       |
| 現金及銀行結餘                      | 36,621          | 38,945          | -2,324  | -5.97        |
| 其他                           | 20,577          | 21,543          | -966    | -4.48        |
| 合計                           | 421,828         | 399,912         | 21,916  | 5.48         |

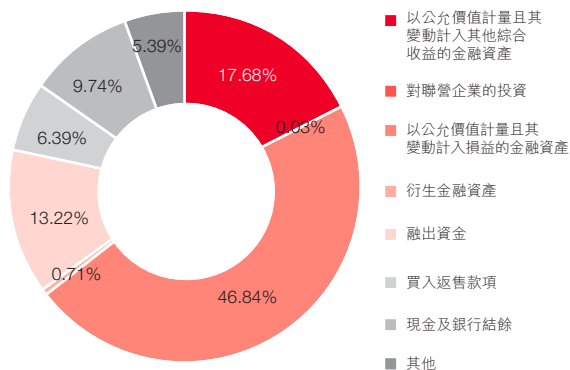
## 第四節 管理層討論與分析

### 2022-2023年資產的構成情況

2023年資產構成情況



2022年資產構成情況



### 投資

本集團的投資主要包括以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產、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、對聯營企業的投资等。

截至2023年12月31日，本集團對外投資總額為人民幣2,942.95億元，較上年度末增加人民幣332.93億元，增長12.76%。

下表列出截至所示日期，本集團按類別劃分的投資情況及其佔資產總額的比例：

單位：人民幣百萬元

| 項目                       | 2023年12月31日 |              | 2022年12月31日 |              |
|--------------------------|-------------|--------------|-------------|--------------|
|                          | 金額          | 佔資產總額的比例 (%) | 金額          | 佔資產總額的比例 (%) |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產     | 214,192     | 50.78        | 187,311     | 46.84        |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 | 75,803      | 17.97        | 70,720      | 17.68        |
| 衍生金融資產                   | 4,185       | 0.99         | 2,863       | 0.71         |
| 對聯營企業的投资                 | 115         | 0.03         | 108         | 0.03         |
| 合計                       | 294,295     | 69.77        | 261,002     | 65.26        |

## 第四節 管理層討論與分析

### 金融資產投資

截至2023年12月31日，本集團金融資產投資總額為人民幣2,941.80億元，佔資產總額的69.74%，較上年度末增加人民幣332.86億元，增長12.76%，主要由於債務工具投資增加。本集團金融資產投資組合構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

| 項目     | 2023年12月31日 |                         | 2022年12月31日 |                         |
|--------|-------------|-------------------------|-------------|-------------------------|
|        | 金額          | 佔金融資產<br>投資總額的比例<br>(%) | 金額          | 佔金融資產<br>投資總額的比例<br>(%) |
| 債務工具   | 184,655     | 62.77                   | 161,896     | 62.05                   |
| 權益投資   | 41,085      | 13.97                   | 34,350      | 13.17                   |
| 基金投資   | 15,583      | 5.30                    | 24,538      | 9.41                    |
| 衍生金融資產 | 4,185       | 1.42                    | 2,863       | 1.10                    |
| 其他     | 48,672      | 16.54                   | 37,247      | 14.27                   |
| 合計     | 294,180     | 100.00                  | 260,894     | 100.00                  |

### 對聯營企業的投資

單位：人民幣百萬元

| 項目       | 2023年  | 2022年  | 變動額 | 變動百分比<br>(%) |
|----------|--------|--------|-----|--------------|
|          | 12月31日 | 12月31日 |     |              |
| 對聯營企業的投資 | 115    | 108    | 7   | 6.48         |

截至2023年12月31日，本集團對聯營企業的投資為人民幣1.15億元，較上年度末增加人民幣0.07億元，增加6.48%，主要由於報告期內聯營企業盈利。

## 第四節 管理層討論與分析

### 現金及銀行結餘

截至2023年12月31日，現金及銀行結餘為人民幣366.21億元，較上年度末減少人民幣23.24億元，下降5.97%，主要由於經營活動和投資活動產生的現金淨流出大於籌資活動產生的現金淨流入。

單位：人民幣百萬元

| 項目      | 2023年<br>12月31日 | 2022年<br>12月31日 | 變動額    | 變動百分比<br>(%) |
|---------|-----------------|-----------------|--------|--------------|
| 現金及銀行結餘 | 36,621          | 38,945          | -2,324 | -5.97        |

### 負債

截至2023年12月31日，本集團負債總額為人民幣4,252.26億元，較上年度末增加人民幣93.16億元，增長2.24%。如剔除代理買賣證券款的影響，本集團於2023年12月31日負債總額為人民幣3,243.02億元，較上年度末增加人民幣176.86億元，增長5.77%。下表列示出截至所示日期，本集團負債總額構成情況：

單位：人民幣百萬元

| 項目                                | 2023年<br>12月31日 | 2022年<br>12月31日 | 變動額    | 變動百分比<br>(%) |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|--------|--------------|
| 代理買賣證券款                           | 100,924         | 109,294         | -8,370 | -7.66        |
| 短期借款、拆入資金、應付短期融資款<br>及一年內到期的非流動負債 | 62,230          | 69,081          | -6,851 | -9.92        |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>損益的金融負債          | 10,144          | 12,307          | -2,163 | -17.58       |
| 衍生金融負債                            | 4,361           | 3,259           | 1,102  | 33.81        |
| 賣出回購款項                            | 129,462         | 122,154         | 7,308  | 5.98         |
| 已發行債務工具                           | 80,644          | 62,210          | 18,434 | 29.63        |
| 其他                                | 37,461          | 37,605          | -144   | -0.38        |
| 合計                                | 425,226         | 415,910         | 9,316  | 2.24         |

截至2023年12月31日，本集團代理買賣證券款總額為人民幣1,009.24億元，佔本集團負債總額的23.73%，較上年度末減少人民幣83.70億元，下降7.66%。

## 第四節 管理層討論與分析

下表列出截至所示日期，本集團按地域類型和客戶類型劃分的代理買賣證券款情況：

單位：人民幣百萬元

| 項目       | 2023年<br>12月31日 | 2022年<br>12月31日 | 變動額    | 變動百分比<br>(%) |
|----------|-----------------|-----------------|--------|--------------|
| 中國大陸     | 99,603          | 108,128         | -8,525 | -7.88        |
| — 個人客戶   | 51,303          | 51,490          | -187   | -0.36        |
| — 法人客戶   | 48,300          | 56,638          | -8,338 | -14.72       |
| 中國大陸以外地區 | 1,321           | 1,166           | 155    | 13.29        |
| 合計       | 100,924         | 109,294         | -8,370 | -7.66        |

截至2023年12月31日短期借款、拆入資金、應付短期融資款及一年內到期的非流動負債合計為人民幣622.30億元，較上年度末減少人民幣68.51億元，減少9.92%。主要由於一年內到期的應付債券、拆入資金及短期借款減少。

截至2023年12月31日，賣出回購款項為人民幣1,294.62億元，較上年度末增加人民幣73.08億元，增長5.98%，主要由於質押式國債回購款項期末餘額同比增加。

截至2023年12月31日，本集團發行在外的到期日大於一年的應付債券共計人民幣806.44億元，較上年度末增加人民幣184.34億元，增長29.63%。主要由於已發行公司債期末餘額同比增加。



## 第四節 管理層討論與分析

### 權益

截至2023年12月31日，本集團權益總額為人民幣975.26億元，較上年度末增加人民幣42.30億元，增長4.53%，主要由於本年度盈利。下表列示出截至所示日期本集團權益總額構成情況：

單位：人民幣百萬元

| 項目       | 2023年12月31日 | 2022年12月31日 |
|----------|-------------|-------------|
| 股本       | 7,757       | 7,757       |
| 其他權益工具   | 24,907      | 24,907      |
| 資本公積     | 12,417      | 12,417      |
| 盈餘公積     | 7,064       | 6,386       |
| 一般準備     | 15,273      | 13,954      |
| 投資重估準備   | 517         | 308         |
| 外幣報表折算差額 | 394         | 333         |
| 未分配利潤    | 29,149      | 27,190      |
| 非控制性權益   | 48          | 44          |
| 合計       | 97,526      | 93,296      |

## 七. 主要子公司分析

| 名稱     | 公司持股比例 | 設立日期       | 註冊資本          | 辦公地址                                       | 註冊地址                             | 聯繫電話          |
|--------|--------|------------|---------------|--|----------------------------------|---------------|
| 中信建投期貨 | 100%   | 1993年3月16日 | 人民幣14億元       | 重慶市渝中區中山三路131號<br>希爾頓商務中心2603室、<br>27樓、30樓 | 重慶市渝中區中山三路131號<br>希爾頓商務中心27樓、30樓 | 023-86769605  |
| 中信建投資本 | 100%   | 2009年7月31日 | 人民幣35億元       | 北京市東城區凱恆中心大廈<br>B座12層                      | 北京市東城區朝陽門內大街<br>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<br>40億港元 | 香港中環康樂廣場8號<br>交易廣場二期18樓                    | 香港中環康樂廣場8號<br>交易廣場二期18樓          | +852-34655600 |

## 第四節 管理層討論與分析

| 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         |
|--------|--------|-------------|-----------|-----------------------|----------------------------------|--------------|
| 中信建投基金 | 100%   | 2013年9月9日   | 人民幣4.50億元 | 北京市東城區凱恆中心大廈<br>B座17層 | 北京市懷柔區橋梓鎮<br>八龍橋雅苑3號樓1室          | 010-59100288 |
| 中信建投投資 | 100%   | 2017年11月27日 | 人民幣61億元   | 北京市東城區凱恆中心大廈<br>B座9層  | 北京市房山區長溝鎮金元大街1號<br>北京基金小鎮大廈C座109 | 010-85130622 |

### 1. 中信建投期貨

截至2023年12月31日，中信建投期貨總資產人民幣382.27億元，淨資產人民幣38.19億元；2023年實現總收入及其他收入人民幣47.99億元，淨利潤人民幣6.39億元。

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

### 2. 中信建投資本

截至2023年12月31日，中信建投資本總資產人民幣43.64億元，淨資產人民幣27.40億元；2023年實現總收入及其他收入人民幣3.47億元，淨利潤人民幣1.01億元。

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

### 3. 中信建投國際

截至2023年12月31日，中信建投國際總資產人民幣237.48億元，淨資產人民幣37.16億元；2023年實現總收入及其他收入人民幣11.18億元，淨利潤人民幣1.88億元。

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

### 4. 中信建投基金

截至2023年12月31日，中信建投基金總資產人民幣9.39億元，淨資產人民幣8.12億元；2023年實現總收入及其他收入人民幣3.33億元，淨利潤人民幣0.30億元。

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

### 5. 中信建投投資

截至2023年12月31日，中信建投投資總資產人民幣66.56億元，淨資產人民幣63.06億元；2023年實現總收入及其他收入人民幣1.66億元，淨利潤人民幣1.02億元。

中信建投投資的主營業務：股權投資管理；投資諮詢（中介除外）；項目投資。

## 第四節 管理層討論與分析

### 八. 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01、02、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號黃河大廈一層、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  | 深圳市福田區騰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 | 寧夏銀川市興慶區鳳凰北街515號中瀛御景二期25號商業樓101(複式)室(自主申報) | 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    |

## 第四節 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號商鋪 | 0311-86682430 |
| 38 | 寧波分公司   | 2021年10月9日 | 浙江省寧波市海曙區鎮明路562號(3-1)室                  | 0574-87705128 |
| 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。

## 第四節 管理層討論與分析

### 九. 報表合併範圍的說明

截至2023年12月31日，公司納入財務報表一級合併範圍內的結構化主體共計11支。納入公司財務報表合併範圍的一級單位為16家。

### 十. 報告期內，公司所得稅政策未發生變化

本公司自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。適用的所得稅稅率為25%。

根據財政部、國家稅務總局及國家發展改革委員會發佈的《關於延續西部大開發企業所得稅政策的公告》[2020]23號，中信建投期貨適用的所得稅稅率為15%。

中信建投國際按其稅收居民身份所在地區適用的稅率計繳稅費。

### 十一. 公司利潤分配政策

#### (一) 現金分紅政策的制定、執行情況或調整情況

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

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

2023年6月29日，公司2022年度股東大會審議通過了2022年度利潤分配方案，即：每10股派發現金紅利人民幣2.70元（含稅），該方案已於2023年8月22日實施完畢。該次分配的現金紅利佔2022年度合併報表歸屬於母公司股東淨利潤（不含永續次級債利息）的31%，符合《上海證券交易所上市公司自律監管指引第1號—規範運作》和《公司章程》的規定。公司獨立非執行董事就2022年度利潤分配出具了獨立意見，認為本次利潤分配遵守了相關法律、法規、規範性文件和《公司章程》等內部制度相關規定，符合公司實際情況，符合股東的整體利益和長期利益，有利於公司長遠發展，同意該利潤分配方案。

### （二）2023年度利潤分配預案

綜合考慮公司長遠發展和股東利益，2023年度利潤分配方案擬為：

公司擬採用現金分紅方式，以2023年12月31日的股本總數7,756,694,797股為基數，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣2.50元（含稅），擬派發現金紅利總額為人民幣1,939,173,699.25元（含稅），佔2023年度合併報表歸屬於母公司股東淨利潤（不含永續次級債利息）的32.05%，剩餘未分配利潤結轉以後年度分配。

現金紅利以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。港幣實際派發金額按照公司2023年度股東大會召開日前一個公曆星期中國人民銀行公佈的港幣兌換人民幣匯率的中間價的平均值計算。

本方案經股東大會審議通過後，公司將於該次股東大會召開之日起兩個月內派發現金紅利。本公司預期將於2024年8月22日（星期四）前後支付本次股息。有關本次股息派發的股權登記日、具體發放日等事宜，公司將另行公告。

## 第四節 管理層討論與分析

---

### 十二. 風險管理

#### (一) 總體描述

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

#### (二) 風險治理組織架構

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

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

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。

## 第四節 管理層討論與分析

---

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，研究重大業務事項風險控制策略、方案等。

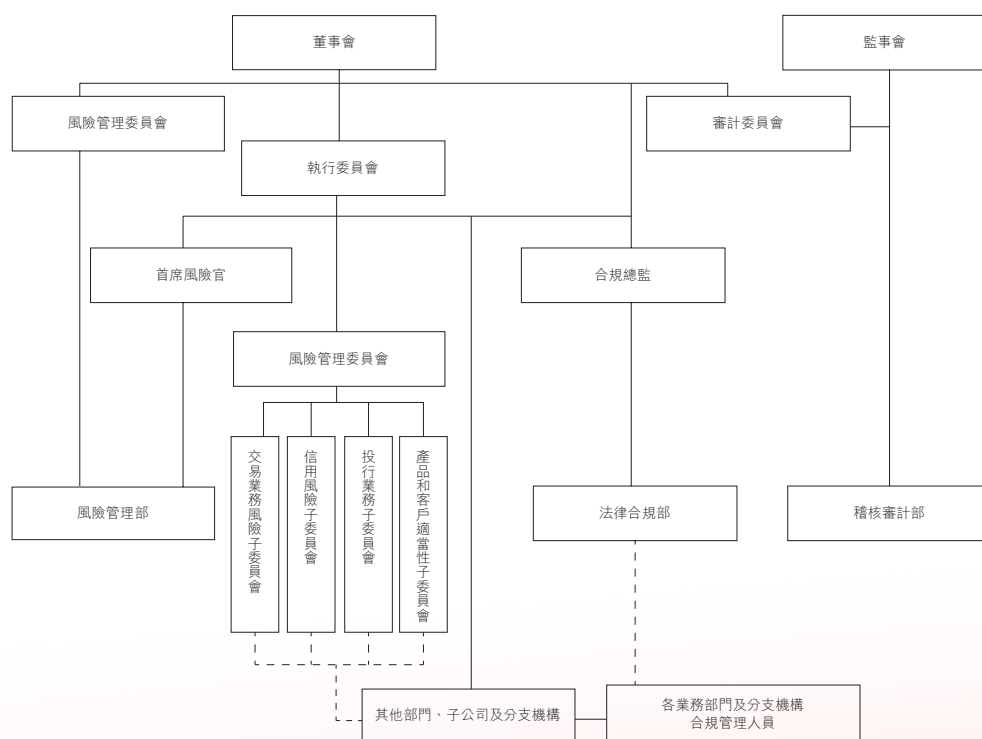
公司設首席風險官，負責全面風險管理專業工作，組織擬定風險管理相關制度，完善公司風險管理體系，領導風險管理部開展風險識別、評估、監測、報告等工作。

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



## 第四節 管理層討論與分析

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



另外，公司設置內核部，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應急處理機制，並定期不定期進行演練。

## 第四節 管理層討論與分析

---

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，公司作為併表監管試點券商，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，並在新業務新產品風險管控、場外衍生品業務風險管理、風險管理系統建設等方面進行優化，公司風險識別與管控能力進一步提升。

### (四) 公司經營中面臨的主要風險及管理情況詳細介紹

公司日常經營活動中的風險主要包括戰略風險、信用風險、流動性風險、市場風險、操作風險、信息技術風險、法律風險與合規風險、聲譽風險等。公司制定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。

公司立足於服務實體經濟、服務國家戰略，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。

公司建立相對完善的信用風險管理體系，健全涵蓋盡職調查、信用評級、授信管理、擔保品管理、後續管理、資產分類等各個環節的管理流程，並強化同一客戶管理以及行業、地域、特定產品的集中度管控。

## 第四節 管理層討論與分析

---

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。

### 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、庫務部門及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；實施內部資金轉移定價(FTP)制度，引導資產負債合理配置。此外，公司通過實施壓力測試、完善流動性應急計劃等，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，並進行以境外子公司出現流動性缺口為場景的應急演練；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。

## 第四節 管理層討論與分析

---

### 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。鑒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。

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。報告期內，公司持有的外幣資產及負債佔整體的資產及負債比重略有提升但並不重大，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、套利策略及對沖交易為主，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，強化業務連續性管理，積極應對各類突發事件。



## 第四節 管理層討論與分析

---

### 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。2023年初，公司成立數據管理部，牽頭負責實施數據治理體系建設，推進數據相關規範制度落地執行，統籌數據管理工作，促進公司數據質量提升及信息技術應用效果。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。

2023年4月，中國證監會因廣東紫晶信息存儲技術股份有限公司（「紫晶存儲」）存在欺詐發行、信息披露違法違規而對其進行行政處罰。作為紫晶存儲的保薦機構和主承銷商，公司於2023年5月與其他中介機構共同出資人民幣10億元設立紫晶存儲事件先行賠付專項基金，用於先行賠付適格投資者的投資損失，以維護投資者合法權益，維護證券市場秩序穩定。公司還積極向中國證監會申請適用證券期貨行政執法當事人承諾制度並於2023年12月與中國證監會簽署《行政執法當事人承諾認可協議》。詳細情況請參閱公司相關公告。

### 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、積極穩妥應對各類聲譽風險事件。報告期內，公司有效應對輿情，未發生重大聲譽風險事件，保持了正常、良好的經營環境。

## 第五節 董事會報告

---

### 一. 業務回顧與審視

2023年，面對複雜多變的市場環境，公司積極應對、穩扎穩打，各項業務保持良好發展。本集團主要業務、經營模式及具體所處行業情況，請參閱本報告「第四節、管理層討論與分析」。

### 二. 主要風險及不明朗因素

公司面對的主要風險包括市場風險、信用風險和流動性風險。公司的風險管理目標及政策請參閱本年度報告有關公司風險管理的描述。2023年公司面對的主要風險及不明朗因素請參閱本年度報告「第四節、管理層討論與分析－三.關於公司未來發展的討論與分析－(六)可能面對的風險」。

### 三. 有重大影響的有關法律及規例

本公司長期以來一直堅持依法合規經營的理念，遵守國家法律法規、規範性文件及各項監管規定。公司為控制經營風險，建立了健全的公司制度體系。在公司層面制定基本制度，各業務線、各部門及分支機構以此為基礎制定可操作性強的管理制度、操作流程、標準化條例等。公司制度覆蓋了所有業務和流程。2023年，公司根據監管規定和公司業務管理需要，制定／修訂及複核了200餘份內部管理制度，以提升內部控制水平；公司法律合規部是公司制度的管理部門，負責審核公司制度、督促公司業務及管理部門及時將監管機構和自律組織的要求落實到公司業務制度中，以確保公司各項內部制度符合法律法規、規範性文件及監管要求，並保證公司制度間的協調、統一。

### 四. 利潤分配及建議股息

本公司現金分紅政策的制定及執行情況、2023年度利潤分配預案載列於本年度報告「管理層討論與分析－公司利潤分配政策」。

### 五. 稅項減免

#### A股股東稅項減免

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

對於居民企業股東，股息紅利所得稅由其按規定自行計算繳納。

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

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

### H股股東稅項減免

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

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

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

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

根據《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》的規定「關於單項交易產生的資產和負債相關的遞延所得稅不適用初始確認豁免的會計處理」，上述內容自2023年1月1日起施行。報告期內，公司按照該規定對公司2022年財務數據進行了追溯調整，將累積影響數調整財務報表列報最早期間的相關財務報表項目。該會計處理對本集團合併財務報表無重大影響。

## 第五節 董事會報告

### 七. 重大融資情況

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

1. 2023年1月，公司非公開發行面值人民幣30億元公司債券，其中品種一「23信投F1」發行規模人民幣5億元，債券期限為3年，票面利率3.20%，公司有權在本期債券品種一存續期的第2年末決定是否調整本期債券品種一後續計息期間的票面利率，本期債券的債券持有人有權在本期債券品種一存續期的第2年末將其持有的全部或部分本期債券品種一回售給發行人；品種二「23信投F2」發行規模人民幣25億元，債券期限5年，票面利率3.35%，公司有權在本期債券品種二存續期的第3年末決定是否調整本期債券品種二後續計息期間的票面利率，本期債券的債券持有人有權在本期債券品種二存續期的第3年末將其持有的全部或部分本期債券品種二回售給發行人。本期債券採用固定利率形式，單利按年計息，每年付息一次，為無擔保債券。
2. 2023年2月，公司非公開發行面值人民幣15億元公司債券「23信投F3」，債券期限2年，票面利率3.10%。本期債券採用固定利率形式，單利按年計息，每年付息一次，為無擔保債券。
3. 2023年5月，公司公開發行面值人民幣35億元次級債券，其中「23信投C1」發行規模人民幣15億元，債券期限2年，票面利率2.99%；「23信投C2」發行規模人民幣20億元，債券期限3年，票面利率3.15%。本期債券採用固定利率形式，單利按年計息，每年付息一次，為無擔保債券。
4. 2023年7月，公司公開發行面值人民幣45億元次級債券，其中「23信投C3」發行規模人民幣30億元，債券期限2年，票面利率2.86%；「23信投C4」發行規模人民幣15億元，債券期限3年，票面利率3.04%。本期債券採用固定利率形式，單利按年計息，每年付息一次，為無擔保債券。
5. 2023年7月，公司公開發行面值人民幣35億元次級債券，其中「23信投C5」發行規模人民幣10億元，債券期限2年，票面利率2.74%；「23信投C6」發行規模人民幣25億元，債券期限3年，票面利率2.95%。本期債券採用固定利率形式，單利按年計息，每年付息一次，為無擔保債券。
6. 2023年8月，公司公開發行面值人民幣35億元次級債券，其中「23信投C7」發行規模人民幣10億元，債券期限2年，票面利率2.75%；「23信投C8」發行規模人民幣25億元，債券期限3年，票面利率3.00%。本期債券採用固定利率形式，單利按年計息，每年付息一次，為無擔保債券。

7. 2023年8月，公司公開發行面值人民幣40億元公司債券，其中「23信投G2」發行規模人民幣15億元，債券期限5年，票面利率2.97%；「23信投G3」發行規模人民幣25億元，債券期限10年，票面利率3.15%。本期債券採用固定利率形式，單利按年計息，每年付息一次，為無擔保債券。
8. 2023年10月，公司公開發行面值人民幣30億元公司債券，其中「23信投G4」發行規模人民幣10億元，債券期限3年，票面利率2.91%；「23信投G5」發行規模人民幣10億元，債券期限5年，票面利率3.10%；「23信投G6」發行規模人民幣10億元，債券期限10年，票面利率3.34%。本期債券採用固定利率形式，單利按年計息，每年付息一次，為無擔保債券。
9. 2023年10月，公司公開發行面值人民幣25億元公司債券，其中「23信投G7」發行規模人民幣5億元，債券期限3年，票面利率2.94%；「23信投G8」發行規模人民幣5億元，債券期限5年，票面利率3.13%；「23信投G9」發行規模人民幣15億元，債券期限10年，票面利率3.35%。本期債券採用固定利率形式，單利按年計息，每年付息一次，為無擔保債券。
10. 2023年11月，公司公開發行面值人民幣38億元公司債券，其中「23信投10」發行規模人民幣15億元，債券期限3年，票面利率2.87%；「23信投11」發行規模人民幣23億元，債券期限5年，票面利率3.07%。本期債券採用固定利率形式，單利按年計息，每年付息一次，為無擔保債券。
11. 2023年11月，公司公開發行面值人民幣50億元短期公司債券「23信投S1」，債券期限1年，票面利率2.69%，到期一次還本付息。本期債券採用固定利率形式，單利按年計息，為無擔保債券。
12. 2023年12月，公司公開發行面值人民幣40億元公司債券，其中「23信投13」發行規模人民幣15億元，債券期限3年，票面利率2.95%；「23信投14」發行規模人民幣25億元，債券期限5年，票面利率3.15%。本期債券採用固定利率形式，單利按年計息，每年付息一次，為無擔保債券。
13. 2023年12月，公司公開發行面值人民幣55億元短期公司債券「23信投S2」，債券期限1年，票面利率2.76%，到期一次還本付息。本期債券採用固定利率形式，單利按年計息，為無擔保債券。

其他類型債務融資工具發行情況請參閱本年度報告「合併財務報表附註41、附註42、附註43」。



## 第五節 董事會報告

---

### 八. 回購、出售或購回公司證券

截至2023年12月31日，本公司或其任何附屬公司並無回購、出售或贖回本公司證券。

### 九. 董事、監事及高級管理人員簡歷

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

### 十. 董事、監事服務合約及聘任函

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

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

### 十一. 准許的補償條文

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

### 十二. 管理合約

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

### 十三. 薪酬政策

公司董事、監事和高級管理人員報酬政策的詳情載於本年度報告「第八節、董事、監事、高級管理人員和員工情況一五.董事、監事、高級管理人員的履職情況」及「一六.董事、監事、高級管理人員報酬情況」。

公司員工薪酬政策及員工薪酬詳情載於本年度報告「第八節、董事、監事、高級管理人員和員工情況一七.母公司和主要子公司的員工情況一（二）薪酬政策」及「合併財務報表附註」。

### 十四. 董事、監事在重大合約中的權益

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

### 十五. 董事在與公司構成競爭的業務中所佔的權益

在報告期內，公司董事在與公司構成競爭的業務中不持有任何權益。

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

就董事所知，截至2023年12月31日，概無本公司董事、監事或最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份及債券中擁有根據《證券及期貨條例》第352條須記錄於本公司保存的登記冊的任何權益或淡倉；或根據《香港上市規則》附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）須知會本公司及香港聯交所的任何權益或淡倉。

截至2023年12月31日，概無授予任何董事、監事或彼等各自配偶或未滿18歲的子女通過購入本公司股份或債券的方式而獲益的權利，或由彼等行使任何該等權利；亦無由本公司或其任何附屬公司作出安排以令董事、監事或彼等各自配偶或未滿18歲的子女於任何其他法人團體獲得該等權利。

### 十七. 根據《證券及期貨條例》股東須披露的權益及淡倉

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

### 十八. 優先認購股權

公司目前無優先認購股權安排。

### 十九. 儲備、可供分配利潤的儲備

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

### 二十. 物業、廠房及設備

截至2023年12月31日，本集團物業、廠房及設備情況請參閱本年度報告「合併財務報表附註17」。

## 第五節 董事會報告

---

### 二十一. 主要客戶和供貨商

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

2023年，本公司來自前五大客戶的總收入及其他收入合計不超過本公司總收入及其他收入合計的30%。鑒於我們的業務性質，本公司無主要供貨商。

### 二十二. 與員工、客戶、供貨商及有重要關係人士的關係

公司員工薪酬由固定工資、績效獎金及保險福利構成。公司繼續推進和實施全面規劃、分層落實、重點突出的員工培訓計劃。有關本公司的員工薪酬及培訓計劃詳細資料，請參閱本年度報告「第八節、董事、監事、高級管理人員和員工情況一七.母公司和主要子公司的員工情況一(二)薪酬政策」及「(三)培訓計劃」部分。

有關本公司與證券經紀人的關係，請參閱本年度報告「第八節、董事、監事、高級管理人員和員工情況一七.母公司和主要子公司的員工情況一(四)證券經紀人情況」部分。有關本公司與主要客戶及供貨商的關係，請參閱本年度報告「第五節、董事會報告一二十一.主要客戶和供貨商」部分。

### 二十三. 足夠的公眾持股量

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

緊隨2018年A股首次公開發行完成後，公眾持有的H股數目不少於全部已發行股份的16.49%；緊隨2020年A股非公開發行完成後，公眾持有的H股數目不少於全部已發行股份的16.26%；緊隨2023年第一大股東北京金控集團增持H股股份完成後，公眾持有的H股數目不少於全部已發行股份的15.06%。根據本公司從公開途徑所得資料及根據董事於本年度報告刊發前的最後實際可行日期所知，本公司滿足公眾持股量規定，持續保持不少於17.40%之A股股份加H股股份由公眾人士持有。

### 二十四. 企業管治

有關公司企業管治的詳情載列於本年度報告「第九節、企業管治報告」。

### 二十五. 履行社會責任情況

2023年是全面貫徹落實黨的二十大精神開局之年，中信建投證券以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，全面貫徹黨的二十大、中央金融工作會議和中央經濟工作會議精神，完整、準確、全面貫徹新發展理念，深刻把握金融工作的政治性、人民性，積極踐行企業社會責任，努力為股東、客戶、員工等各利益相關方創造長期可持續共享價值。

穩健運營方面，公司持續優化治理架構，堅持合規經營、強化風險管理、推進廉潔從業體系建設，落實金融機構反洗錢責任，規範和加強知識產權管理，積極開展負責任營銷，推動綠色低碳運營，致力於提高經營管理水平，夯實長期穩健發展根基。

可持續發展方面，公司以「服務實體經濟、推動綠色發展、增進民生福祉」為目標，搭建可持續金融框架，將可持續發展與ESG因素融入業務發展和風險管理，服務創新驅動、國家安全、綠色發展等國家戰略，促進普惠金融，護航實體經濟高質量發展。

客戶服務及投資者保護方面，公司堅持以客戶為中心，持續優化客戶服務體系，加大數字化平台建設，推動金融科技廣泛應用，努力提升客戶各項服務體驗和綜合滿意度。2023年，公司實體投教基地「京信學堂」完成數字化升級改造，上線基地小程序小遊戲等，接待高校師生組織實體參訪和公益講座，與北京高校深入合作開設國民教育系列課程，努力實踐將投資者教育納入國民教育體系，提升國民金融素養，提高投資者風險防範意識。

員工發展方面，公司堅持以人為本，尊重和保障人權，持續優化薪酬福利政策，完善人才培養體系，改善辦公環境，關懷員工身心健康發展，組織開展廚藝展示、中秋詩詞大會、「隨手拍」攝影活動、青年風采短視頻大賽、「築夢中國相約北京」主題文化活動以及籃球比賽、羽毛球比賽、健步走等文體活動，豐富員工業餘文化生活，打造活力職場，致力於員工與公司共同成長。

## 第五節 董事會報告

回饋社會方面，公司以落實國家戰略、服務實體經濟、促進共同富裕為己任，紮實推進社會公益工作。2023年，公司及旗下子公司積極參與各項社會公益活動，對外公益性支出金額人民幣2,073.61萬元，其中公益慈善捐贈人民幣274.96萬元，包括向中信建投證券公益基金劃撥人民幣200萬元，其中人民幣20萬元用於甘肅省積石山縣地震災後重建項目等專項公益項目開展。與此同時，公司充分調動員工參與社會公益工作積極性，組織員工志願參與抗災捐款、「兩會」站崗、「互聯網+」全民義務植樹、「善行者」公益徒步、紅色護海志願行、點亮鄉村兒童六一心願等多項社會公益活動。

2023年，憑藉在可持續發展領域的良好表現，公司MSCI ESG評級提升至A級，位於國內券商前列。

有關公司2023年社會責任履行情況的詳細內容請參閱與本年度報告同步披露的《中信建投證券股份有限公司2023年度社會責任暨環境、社會及管治(ESG)報告》。

### 二十六. 審計師及審計委員會

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

### 二十七. 環境政策及表現

2023年，公司積極貫徹落實綠色發展理念，堅持綠色、低碳發展方式，從自身運營及綠色金融兩個方面自覺履行企業環境責任。

#### 1. 綠色運營

作為金融類企業，公司主要從事金融業務，在經營過程中的能源消耗與碳排放主要來自於日常辦公，涉及能源類型為電力、天然氣、自有車輛使用的汽油等；使用的水資源來源為市政用水，在求取水源方面無任何問題；產生的廢棄物主要為辦公垃圾、廚餘垃圾等無害廢棄物和廢棄電子產品等有害廢棄物。2023年，公司不存在重大環保問題，未因環保違規事件受到處罰，也未接到任何環境申訴事件。

公司堅持推動綠色發展，有效減少自身經營對環境造成的負面影響。公司已於2022年制定三年環境管理目標，明確提出至2025年，公司單位面積溫室氣體排放量、單位面積耗電量、單位面積耗水量較2022年均呈現下降趨勢，並承諾將逐步完善無害廢棄物、有害廢棄物的來源識別、統計，將廢棄物產生量控制在較低水平。

2023年，公司以綠色經營為戰略基石，通過持續加強辦公區域能源使用管理、推進無紙化辦公行動、規範廢棄物回收處理、倡導綠色低碳出行、踐行綠色採購、推進綠色數據中心建設等方式，推進綠色、清潔、低碳運營，並積極宣傳環保理念，強化公眾對綠色環保價值觀的認知，鼓勵踐行低碳環保生活方式。

### 2. 綠色金融

公司以「服務實體經濟、推動綠色發展、增進民生福祉」為目標，搭建完善的可持續金融框架，聚焦綠色低碳領域，通過投資銀行、資產管理、自營投資、股權質押等業務，開展綠色投融資活動，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、綠色服務等產業及企業提供資金支持，積極做好「綠色金融」大文章，共同把握綠色發展機遇，推動社會綠色低碳轉型發展，助力金融強國建設。

在綠色融資方面，報告期內，公司完成湖南裕能、東方日升等綠色低碳類企業股權融資項目12單，承銷金額人民幣276.57億元，融資規模人民幣298.89億元；主承銷105隻綠色債券，主承銷規模人民幣626.21億元，募集資金人民幣3,602.34億元，其中碳中和債券21隻，主承銷規模人民幣77.02億元，募集資金人民幣271.83億元（數據來源：萬得資訊）；助力國家電投集團成功發行全國首單央企新能源公募REITs，募集資金人民幣78.40億元；在固定收益參團分銷業務中，參團銷售中國銀行間市場交易商協會ESG類債券共144隻，參與銷售規模人民幣106.57億元，其中綠色低碳領域65隻、參與銷售規模人民幣55.47億元，社會民生領域79隻、參與銷售規模人民幣51.10億元。中信建投國際參與並完成29個境外ESG債券項目，包含22隻綠色債券、1隻藍色債券及6隻可持續發展債券，累計融資金額超105億美元。

## 第五節 董事會報告

---

在綠色投資方面，公司響應國家「碳達峰、碳中和」戰略佈局要求，積極踐行責任投資理念，將ESG理念與投資業務深入整合，已於2022年制定《中信建投證券股份有限公司負責任投資聲明》，建立負責任投資組織架構，並持續推動投資業務部門將ESG因素融入研究分析、投資決策過程中，不斷提升負責任投資水平。報告期內，公司將環境領域相關因素納入公司投資分析及決策流程中，應用篩選、ESG整合、可持續發展主題投資等策略，開展綠色股權及債權投資，支持綠色低碳產業發展。報告期內，公司發行3隻ESG策略「固收+」產品，發行規模人民幣4.42億元；截至本報告期末，累計設立6隻ESG策略「固收+」產品，規模合計人民幣7.07億元；公司通過自有資金投資綠色債券85隻，投資規模合計人民幣64.88億元。

公司持續佈局碳金融業務，落實國內碳市場交易的各項基礎建設工作。2023年2月，公司收到中國證監會《關於中信建投證券股份有限公司自營參與碳排放權交易的無異議函》機構部函[2023]97號，獲准在境內合法交易場所自營參與碳排放權交易。報告期內，公司迅速落實國內碳市場交易的各項基礎建設工作，分別於2023年6月及8月開展首筆碳配額交易及碳配額遠期交易。報告期內，公司參加上海環境能源交易所主辦的首屆全國碳市場模擬交易大賽，並在大賽中獲得積極貢獻單位獎。

公司聚焦ESG投資策略、投資組合碳排放測算、主題基金等方面開展責任投資及ESG研究，夯實公司ESG投融資業務的理論基礎，並為客戶提供上市公司與投資組合碳排放測算模型、ESG實踐調研、ESG基金研究等研究諮詢服務，深化ESG能力建設。報告期內，公司開展鋼鐵、能源、交通、電力行業及其他傳統轉型行業ESG相關投資價值和風險分析的課題研究，撰寫並發佈多篇ESG專題研究報告。公司聚焦碳金融、綠色投資、ESG標準信披等議題，以ESG專題策略會、閉門沙龍、境外債及「可持續金融與ESG評級」「數字金融與ESG專場」等ESG主題交流論壇等形式，組織開展多次綠色金融相關行業交流會議。

### 3. 在報告期內為減少其碳排放所採取的措施及效果

公司持續推進減碳措施，單位面積溫室氣體排放量由0.046噸二氧化碳當量／平方米降至0.039噸二氧化碳當量／平方米。報告期內，公司以綠色經營為戰略基石，通過持續加強辦公區域能源和水資源使用管理、推進無紙化辦公行動、倡導綠色低碳出行、踐行綠色採購、推進綠色數據中心建設等方式，推進綠色、清潔、低碳運營。

2023年，公司推進綠色數據中心建設，通過冷卻塔主管併聯改造、冷凍泵／冷卻泵／冷卻塔加裝變頻器、冷機群控、IDC機房末端空調及環境監控、機房佈線改建、機房空調採用冷熱通道、引入自動化能源管控平台等基礎設施改造，實現降低能耗。

公司總部辦公區域充分考慮低碳環保因素，大廈採用智能節約的中央空調系統，合理限定空調溫度；安裝LED節能燈具並設置節能用電模式，午休和下班時段自動關閉主要照明設備；使用節水龍頭控制水流量，安裝節水式直飲水機替代桶裝飲水機，加強用水設備日常維護，杜絕漏水等浪費現象。同時公司積極宣傳環保理念，鼓勵員工開展節能實踐，及時關閉不使用的辦公電腦或設置成節電狀態以及隨手關燈。

無紙化辦公方面，公司持續推進信息系統一體化建設，倡導辦公無紙化、會議無紙化、培訓無紙化，推廣使用電子郵件、電子流程、電子印章、電子設備，減少辦公環節紙張使用。在實現OA系統覆蓋日常辦公板塊的同時，在業務模式方面通過推行一櫃通系統實現無紙化審核，實現營業部臨櫃業務和非現場見證業務的電子簽署，大大減少了辦公用紙的使用量。截至2023年末，全國300多家營業部全面上線運行一櫃通系統，功能覆蓋99%賬戶業務，均實現了集中無紙化審核。

綠色出行方面，公司鼓勵並踐行低碳差旅理念，做好公務車使用管理，嚴格杜絕公車私用行為，並對車輛能效及時跟蹤，及時替換高耗能設備。員工外出進行公務活動時，鼓勵選擇公共交通出行，並根據人數、目的地路程、天氣等制定合理路線方案，推動綠色通勤。



## 第五節 董事會報告

---

綠色採購方面，公司在採購活動中兼顧經濟效益與環境效益，在性能、技術、服務等指標同等條件下，優先採購和使用節能、節水、節材等有利於環境保護的原材料、產品和服務。2023年，公司在進行新辦公區域裝修時，充分考慮環境保護、資源節約、安全健康、循環低碳和回收促進，嚴選環保型裝修材料和施工工藝，從源頭最大程度避免污染物產生，並採用先進、節能的低溫送風系統。

其他有關環境政策及表現的詳情，可參閱與本年度報告同步披露的《中信建投證券股份有限公司2023年度社會責任暨環境、社會及管治(ESG)報告》。

### 二十八. 退休金計劃

本集團向中國大陸及中國大陸以外的若干國家或司法管轄區全職員工提供了政府或當地勞工法規定的相應養老保險計劃(包括中國大陸的基本養老保險及香港強積金)，本集團於該等養老保險計劃下未有任何沒收的供款。

本集團亦向部分中國大陸員工另外提供設定提存計劃(即中國大陸的企業年金計劃)。根據計劃規定，員工離職時根據實際在職時間可能會有部分未歸屬員工的企業繳費額度劃回企業年金企業賬戶，該劃回款項不會影響現有員工的年金供款水平，不存在動用已沒收的供款以減低現有供款水平的情況。

### 二十九. 未來發展揭示 / 前瞻

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

承董事會命  
董事長  
王常青

中國北京  
2024年3月28日

## 第六節 其他重要事項

### 一、董事會對會計政策、會計估計和核算辦法變更的原因和影響分析說明

本公司董事會對會計政策、會計估計和核算辦法變更的原因和影響分析說明載列於本年度報告「第五節、董事會報告—六、公司對會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正的原因和影響分析說明」。

### 二、聘任、解聘會計師事務所情況

單位：人民幣萬元

|              | 原聘任                      | 現聘任                     |
|--------------|--------------------------|-------------------------|
| 境內會計師事務所名稱   | 普華永道中天會計師事務所<br>(特殊普通合夥) | 畢馬威華振會計師事務所<br>(特殊普通合夥) |
| 境內會計師事務所報酬   | 189                      | 152.5                   |
| 境內會計師事務所審計年限 | 8年                       | 1年                      |
| 境外會計師事務所名稱   | 羅兵咸永道會計師事務所              | 畢馬威會計師事務所               |
| 境外會計師事務所報酬   | 116                      | 93                      |
| 境外會計師事務所審計年限 | 8年                       | 1年                      |

註：以上為本公司年度報告的審計費用，未包括對併表子公司的審計費用。

單位：人民幣萬元

|              | 名稱                  | 報酬 |
|--------------|---------------------|----|
| 內部控制審計會計師事務所 | 畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥) | 32 |

### 三、聘任、解聘會計師事務所的情況說明

公司前任會計師事務所普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)及其境外成員所羅兵咸永道會計師事務所自2022年度審計工作結束後，為公司已連續服務8年，達到財政部《國有金融企業選聘會計師事務所管理辦法》規定的連續聘用會計師事務所最長年限。公司應當於2023年變更會計師事務所。

經公司2022年度股東大會審議批准，公司聘任畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)及其境外成員所畢馬威會計師事務所為公司2023年外部審計機構，分別負責按照中國企業會計準則和國際財務報告準則提供相關年度審計及中期審閱服務；聘任畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)為公司2023年內部控制審計機構。

## 第六節 其他重要事項

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

#### 1. 中國人民銀行於2023年2月6日對中信建投證券及相關人員予以行政處罰

2023年2月6日，中國人民銀行出具《行政處罰決定書》（銀罰決字[2023]11號-15號），指出因公司違反反洗錢相關法律法規，決定對公司罰款人民幣1,388萬元，並對時任公司經紀業務管理委員會主任委員、時任公司法律合規部行政負責人、時任公司資產管理部合規風控部總監、時任公司信息技術部業務綜合管理團隊負責人合計罰款人民幣23.50萬元。

公司及相關人員已在規定時間內繳納上述罰款。針對該處罰，公司整改措施如下：(1)在接受檢查期間即立查立改，針對檢查指出的問題第一時間制定專項整改方案並認真落實；(2)全面落實反洗錢工作管理責任，督促相關部門按照反洗錢工作職責分工不折不扣完成整改工作任務；(3)堅持夯實內控制度基礎，改進完善業務流程，着力提升反洗錢工作數字化水平，強化工作監督管理，不斷增強公司洗錢風險防控能力。

#### 2. 北京證監局於2023年2月24日對中信建投證券採取責令改正的行政監管措施

2023年2月24日，北京證監局出具《關於對中信建投證券股份有限公司採取責令改正措施的決定》（[2023]43號），指出公司在開展債券承銷業務的過程中，存在以下問題：一是投資銀行類業務內部控制不完善，質控、內核把關不嚴；二是工作規範性不足，個別項目報出文件存在低級錯誤；三是受託管理履職不足。上述行為違反了《證券公司投資銀行業務內部控制指引》第三條、第六十一條以及《公司債券發行與交易管理辦法》第五十八條的規定，北京證監局決定對公司採取責令改正的行政監管措施。前述行為同時還違反《上海證券交易所非公開發行公司債券掛牌轉讓規則》《上海證券交易所公司債券上市規則》等相關規定，上交所於2023年4月10日對公司予以書面警示的監管措施。

針對該處罰，公司整改措施如下：(1)全面修訂完善投行業務制度，強化內控運營管理，加強內控隊伍建設，細化內控要求，加強全流程控制；(2)組織開展專題培訓，重點強調風險防控的重要性；強化對員工的警示教育，要求員工做實做細盡職調查及受託管理工作；(3)豐富受託管理手段，加強存續期管理專崗隊伍建設，強化對發行人的持續跟蹤監測。

### 3. 北京證監局於2023年3月23日對中信建投證券採取出具警示函的行政監管措施

2023年3月23日，北京證監局出具《關於對中信建投證券股份有限公司採取出具警示函行政監管措施的決定》（[2023]62號），指出公司對經紀業務創新管控不足，未及時制定、完善與第三方互聯網平台合作的相關制度，對員工執業規範性、合作方聲譽風險管理有待加強。此外，公司還存在對分支機構員工行為和業務資料存儲管理不到位、對子公司廉潔從業風險點識別不充分的情況。上述行為違反了《證券公司內部控制指引》第八十四條、第八十八條，《證券公司分支機構監管規定》第十二條第一款，《證券期貨經營機構及其工作人員廉潔從業規定》第六條以及《證券公司監督管理條例》第二十七條第一款的規定，北京證監局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)在互聯網渠道合作中持續增強總部項目團隊、質控運營團隊管理能力，完善渠道評審機制，重構微信群管理制度與考核機制，加強渠道管理，提升投訴處理水平等；(2)在全公司範圍內開展共享網盤自查整改工作，加強業務資料存儲管理能力；(3)督導公司各子公司建章立制，在財務管理、項目投資過程、投後管理等環節嵌入廉潔從業風險防範機制，強化崗位制衡與內部監督。

### 4. 北京證監局於2023年6月16日對中信建投證券採取出具警示函的行政監管措施

2023年6月16日，北京證監局出具《關於對中信建投證券股份有限公司採取出具警示函行政監管措施的決定》（[2023]104號），指出公司存在如下問題：一是未制定投資價值研究報告專項內部制度，未規定第三方轉載或轉發公司研究報告情況的跟蹤監測制度，公司合規風控考核評價制度不夠細化；二是個別研究報告的調研管理審批不符合公司內部制度規定，抽查的部分研究報告底稿留存不全面、合規審查意見留痕不足；三是抽查的部分研究報告引用信息與信息來源不一致。上述情況違反了《發佈證券研究報告暫行規定》（證監會公告[2020]20號）第三條、第六條、第九條、第十條、第十八條規定，北京證監局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)制定投資價值研究報告專項制度，並在相關制度中明確規定第三方轉載或轉發公司研究報告情況的跟蹤監測要求，完善發佈證券研究報告相關人員合規考核機制；(2)梳理研究業務平台調研審批環節的權限設置，並按公司研究報告相關制度要求調整審批流程；(3)強化研究報告的信息來源管理，明確研究報告引用信息標準；加強研究報告的審核留痕管理，在系統中保留完整審查意見，通過系統控制實現研究報告底稿強制上傳。

## 第六節 其他重要事項

### 5. 北京證監局於2023年8月2日對中信建投證券採取出具警示函的行政監管措施

2023年8月2日，北京證監局出具《關於對中信建投證券股份有限公司採取出具警示函行政監管措施的決定》([2023]140號)，指出公司在履行公募基金託管人職責方面存在以下問題：一是部分核算、投資監督人員未取得基金從業資格；二是未及時更新公司基金託管業務相關規章制度；三是開放式基金應當保持不低於基金淨資產值百分之五的現金或者到期日在一年以內的政府債券。公司在投資監督系統中對前述標準違規設置了10個交易日的調整寬限期。上述問題違反了《證券投資基金託管業務管理辦法》第八條第一款第(三)項、第二十六條第一款和《公開募集證券投資基金運作管理辦法》第二十八條的規定，北京證監局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)督促未取得基金從業資格的相關人員參加基金從業資格考試，並安排相關人員參與業務培訓，目前從業人員均已取得基金從業資格；(2)對託管業務現行制度進行全面梳理，已完成《中信建投證券股份有限公司基金託管業務管理辦法》等多項制度的修訂和完善；(3)已完成投資監督系統中相關監控指標的修改，並對該指標的實際監控情況進行檢查，未發現履行受託管理人監督職責違規的情況。

### 6. 北京證監局於2023年10月11日對中信建投證券採取出具警示函的行政監管措施

2023年10月11日，北京證監局出具《關於對中信建投證券股份有限公司採取出具警示函行政監管措施的決定》([2023]216號)，指出公司在開展場外期權業務中存在對個別交易對手方准入及是否持續符合適當性管理要求審查不到位的情況。上述情況反映出公司合規管理不到位，違反了《證券公司和證券投資基金管理公司合規管理辦法》第三條規定，北京證監局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)開展場外期權業務專題培訓，加強合規提示。要求業務流程中涉及的所有員工均嚴格執行場外期權業務對交易對手方准入和持續適當性管理要求，發現客戶違規時及時報告；(2)增強公司總部與分支機構在場外期權業務上的協同力度，向分支機構強調場外期權准入流程和標準，嚴格落實業務規則各項要求。

### 7. 國家外匯管理局黑龍江省分局於2023年10月30日對中信建投證券哈爾濱上京大道證券營業部、哈爾濱新陽路證券營業部予以行政處罰

2023年10月30日，國家外匯管理局黑龍江省分局出具《行政處罰決定書》(黑匯檢罰[2023]17號、18號)，分別指出公司哈爾濱上京大道證券營業部及哈爾濱新陽路證券營業部未按照規定報送財務會計報告、統計報表等資料，決定對其均予以警告，並分別處罰款人民幣5萬元。

針對該處罰，公司整改措施如下：哈爾濱上京大道證券營業部、哈爾濱新陽路證券營業部已在規定時間內繳納上述罰款，並按規定向國家外匯管理局黑龍江省分局報送有關資料。

### 8. 國家外匯管理局北京市分局於2023年11月6日對中信建投證券予以行政處罰

2023年11月6日，國家外匯管理局北京市分局出具《行政處罰決定書》(京匯罰[2023]30號)，指出公司違反規定辦理資本項目資金收付，決定對公司罰款人民幣58萬元。

針對該處罰，公司整改措施如下：公司已在規定時間內繳納上述罰款，認真反思，積極落實整改，並將按照外匯政策法規，進一步完善資本項目資金收付業務的內控管理流程。

此外，據中央紀委國家監委網站於2023年4月15日發佈消息，中國政企合作投資基金股份有限公司原董事長周成躍(時任本公司獨立非執行董事)因涉嫌嚴重違紀違法，接受相關紀律審查和監察調查。公司於2023年4月16日披露《中信建投證券股份有限公司關於獨立非執行董事暫時無法履職的公告》，於2023年5月15日披露《中信建投證券股份有限公司關於獨立非執行董事辭任的公告》，詳情請參閱公司相關公告。

## 第六節 其他重要事項

### 期後事項：

#### 1. 深交所於2024年1月3日對中信建投證券、汪浩吉、方英健採取書面警示的自律監管措施

2024年1月3日，深交所出具《關於對中信建投證券股份有限公司、汪浩吉、方英健的監管函》（深證函[2024]11號），指出公司作為保薦人，汪浩吉、方英健作為保薦代表人，在保薦芯天下技術股份有限公司首次公開發行股票並在創業板上市的過程中，存在以下違規行為：未對發行人所處市場情況及同行業可比公司情況予以充分關注，未充分核查發行人對終端客戶的銷售情況，對發行人業績預計情況未審慎發表專業意見並督促發行人提高信息披露質量。上述行為違反了《深圳證券交易所創業板股票發行上市審核規則》第三十條、第四十二條的規定。深交所決定對公司、汪浩吉、方英健採取書面警示的自律監管措施。

針對該處罰，公司積極落實整改，通過發佈業務提醒、持續開展培訓、加強行業學習和交流等方式，提升從業人員投行執業能力，進一步夯實一道防線履職意識，提高質控、內核等二三道防線的風控意識。

#### 2. 山東證監局於2024年1月24日對中信建投證券採取出具警示函的行政監管措施

2024年1月24日，山東證監局出具《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》（[2024]13號），指出公司存在持續督導不規範問題：2022年9月8日，雲鼎科技股份有限公司通過非公開發行股票募集資金人民幣8.68億元。2022年10月28日，募集資金由募集資金專戶轉出，用於補充流動資金和償還債務。山東證監局發現上市公司存在相關制度不健全、使用不規範的情形。作為保薦機構，公司未能勤勉盡責、持續督導上市公司完善制度、採取措施規範募集資金補充流動資金和償還債務使用過程。上述情形違反了《上市公司監管指引第2號—上市公司募集資金管理和使用的監管要求》（證監會公告[2022]15號）第十四條、《證券發行上市保薦業務管理辦法》（證監會令[2020]第170號）第十六條規定，山東證監局決定對公司採取出具警示函的監管措施，同時將相關情況記入證券期貨市場誠信檔案數據庫。

針對該處罰，公司積極落實整改，通過組織工作人員深入學習相關法規、加強對上市公司相關人員的持續督導培訓、進一步加強對上市公司募集資金使用情況的現場檢查力度等方式，提高上市公司規範使用募集資金的意識以及公司持續督導責任意識。

### 五. 重大訴訟、仲裁事項

報告期內，本公司不存在《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、仲裁等情形。

### 六. 重大合同及履行情況

報告期內，本公司不存在《上交所上市規則》中要求披露的重大承包或租賃安排，亦無以前期間延續至報告期的此類安排。

### 七. 關聯／連交易

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

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

### 八. 報告期內重大收購及出售情況

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



## 第七節 股份變動及主要股東情況

### 一、公司的股本結構

截至2023年12月31日，本公司股本結構如下：

| 股東名稱                        | 股份種類 | 股份數量          | 佔股份總數的比例 |
|-----------------------------|------|---------------|----------|
| 北京金控集團 <sup>(註1)</sup>      | A股   | 2,684,309,017 | 34.61%   |
|                             | H股   | 93,080,000    | 1.20%    |
| 中央匯金                        | A股   | 2,386,052,459 | 30.76%   |
| 香港中央結算(代理人)有限公司             |      |               |          |
| 其他代持股份 <sup>(註2)</sup>      | H股   | 816,019,928   | 10.52%   |
| 中信証券                        | A股   | 382,849,268   | 4.94%    |
| 鏡湖控股                        | H股   | 351,647,000   | 4.53%    |
| 騰雲投資                        | A股   | 109,556,553   | 1.41%    |
| 香港中央結算有限公司 <sup>(註3)</sup>  | A股   | 73,833,263    | 0.95%    |
| 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－<br>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   | 27,234,765    | 0.35%    |
| 中國建設銀行股份有限公司－<br>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   | 18,893,865    | 0.24%    |
| 其他A股公眾股東                    | A股   | 774,080,745   | 9.98%    |
| 其他H股公眾股東                    | H股   | 276,834       | 不足0.01%  |
| 合計                          |      | 7,756,694,797 | 100.00%  |

註1：本公司於2023年5月18日發佈《海外監管公告－中信建投證券股份有限公司關於第一大股東增持公司H股股份及後續增持計劃的公告》，公司第一大股東北京金控集團計劃自當次增持發生之日起12個月內累計增持不超過本公司已發行總股本1.20%的H股股份。2023年11月22日，公司發佈《海外監管公告－中信建投證券股份有限公司關於第一大股東增持公司H股股份實施完成的公告》，北京金控集團已完成上述增持計劃，詳情請參閱相關公告。

註2：香港中央結算(代理人)有限公司為H股非登記股東所持股份的名義持有人，上表所示股份為其代持的除北京金控集團、鏡湖控股以外的其他H股股份。

註3：香港中央結算有限公司所持股份為滬股通非登記股東所持A股股份。

### 二. 股東情況

截至2023年12月31日，公司股東總數為147,412戶。其中，A股股東147,349戶、H股登記股東63戶。

H股登記股東中包含香港中央結算(代理人)有限公司，其以代理人身份，代表截至2023年12月31日在該公司開戶登記的所有機構和個人投資者持有的本公司H股股份數。

### 三. 公司主要股東情況介紹

截至2023年12月31日，公司第一大股東為北京金控集團，持股比例為35.81%；公司第二大股東為中央匯金，持股比例為30.76%。

2023年5月18日－2023年11月20日，北京金控集團通過上交所港股通交易系統，以集中競價方式合計增持公司93,080,000股H股股份(佔股份總數1.20%)。本次變更結束後，北京金控集團共持有公司2,777,389,017股股份(佔股份總數35.81%)。詳情請參閱相關公告。

截至本報告披露日，中央匯金的持股數量與持股比例未發生變化。

#### (一) 北京金控集團

北京金控集團成立於2018年10月19日，法定代表人為範文仲，註冊資本為人民幣120.00億元。經營範圍包括：金融控股公司業務，經中國人民銀行批准的其他業務。

#### (二) 中央匯金

中央匯金成立於2003年12月16日，法定代表人為彭純，註冊資本為人民幣8,282.09億元。經營範圍包括：接受國務院授權，對國有重點金融企業進行股權投資；國務院批准的其他相關業務。

## 第七節 股份變動及主要股東情況

### 四. 權益披露

根據《證券及期貨條例》股東須披露的權益及淡倉

據董事所知，於2023年12月31日，下列股東（董事、監事或最高行政人員除外）於本公司的任何股份及相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第336條須記入本公司備存的登記冊的權益或淡倉：

| 名稱   | 身份      | 直接及間接<br>持有的<br>股份數目 | 股份類別 | 權益性質 | 佔已發行<br>普通股股本<br>總額的<br>概約百分比 | 相關股份<br>類別中的<br>概約百分比 |
|--|---------|----------------------|------|------|-------------------------------|-----------------------|
| 1. 北京金控集團  | 實益擁有人   | 2,684,309,017        | A股   | 好倉   | 34.61%                        | 41.32%                |
|  | 實益擁有人   | 89,249,500           | H股   | 好倉   | 1.15%                         | 7.08%                 |
| 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   | 不足0.01%                       | 不足0.01%               |
| (可供借出的股份)  |         |                      |      |      |                               |                       |
| 4. 鏡湖控股 <sup>(附註1)</sup>                               | 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 <sup>(附註1)</sup>                           | 受控法團權益  | 351,647,000          | H股   | 好倉   | 4.53%                         | 27.89%                |
| 6. 中信股份 <sup>(附註1)</sup>                               | 受控法團權益  | 351,647,000          | H股   | 好倉   | 4.53%                         | 27.89%                |
| 7. 中信集團 <sup>(附註1)</sup>                               | 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    | 100,121,500          | H股   | 好倉   | 1.29%                         | 7.94%                 |
| 9. Wellington Management Group<br>LLP <sup>(附註2)</sup> | 投資經理    | 75,929,699           | H股   | 好倉   | 0.98%                         | 6.02%                 |
|  |         | 3,263                | H股   | 淡倉   | 不足0.01%                       | 不足0.01%               |

## 第七節 股份變動及主要股東情況

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75,929,699股(好倉)及3,263股(淡倉)H股權益。3,263股(淡倉)H股以現金交收的上市衍生工具持有。根據Wellington Management Group LLP提交的權益通知(相關事件日期為2023年11月1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 75,929,699<br>淡倉 3,263 |
| Wellington Investment Advisors Holdings LLP | Wellington Group Holdings LLP               | 99.99  | 否         | 好倉 75,929,699<br>淡倉 3,263 |
| Wellington Management Global Holdings, Ltd. | Wellington Investment Advisors Holdings LLP | 94.10  | 否         | 好倉 42,944,631             |
| Wellington Management Company LLP           | Wellington Investment Advisors Holdings LLP | 99.99  | 是         | 好倉 32,985,068<br>淡倉 3,263 |
| Wellington Management Hong Kong Ltd         | Wellington Management Global Holdings, Ltd. | 100.00 | 是         | 好倉 8,878,043              |
| Wellington Management International Ltd     | Wellington Management Global Holdings, Ltd. | 100.00 | 是         | 好倉 34,066,588             |

除上文所披露者外，於2023年12月31日，就董事所知，概無其他人士(本公司董事、監事及高級管理人員除外)，於本公司股份、相關股份及債券中擁有根據《證券及期貨條例》第336條須記錄於該條所指之本公司備存之登記冊的權益和淡倉。

除本報告所披露者外，於2023年12月31日，董事概無在擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部須知會本公司之權益或淡倉之公司中擔任董事或聘用為僱員。

### 五. 公司發股或註冊資本變動情況

不適用。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 一、 持股變動情況及報酬情況

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

單位：股

| 姓名  | 職務               | 性別 | 出生年月     | 任期起<br>始日期 | 任期終止<br>日期 | 年初<br>持股數 | 年末<br>持股數 | 年度內<br>股份增減<br>變動量 | 增減變動<br>原因 | 報告期內<br>從公司獲得的<br>稅前報酬總額<br>(人民幣萬元) | 是否在公司<br>關聯方<br>獲取報酬 |
|-----|------------------|----|----------|------------|------------|-----------|-----------|--------------------|------------|-------------------------------------|----------------------|
| 王常青 | 董事長、執行董事、執行委員會主任 | 男  | 1963年6月  | 2018年4月    | 至屆滿        | 0         | 0         | 0                  | -          | 353.77                              | 否                    |
| 李岷  | 副董事長、非執行董事       | 男  | 1976年9月  | 2023年5月    | 至屆滿        | 0         | 0         | 0                  | -          | 0                                   | 是                    |
| 武瑞林 | 副董事長、非執行董事       | 男  | 1964年9月  | 2023年4月    | 至屆滿        | 0         | 0         | 0                  | -          | 0                                   | 否                    |
| 鄧迎光 | 執行董事、執行委員會委員     | 男  | 1970年12月 | 2023年11月   | 至屆滿        | 0         | 0         | 0                  | -          | 28.41                               | 否                    |
| 閻小雷 | 非執行董事            | 男  | 1975年7月  | 2023年5月    | 至屆滿        | 0         | 0         | 0                  | -          | 0                                   | 是                    |
| 朱佳  | 非執行董事            | 女  | 1982年10月 | 2018年4月    | 至屆滿        | 0         | 0         | 0                  | -          | 0                                   | 是                    |
| 楊棟  | 非執行董事            | 男  | 1976年7月  | 2021年10月   | 至屆滿        | 0         | 0         | 0                  | -          | 0                                   | 否                    |
| 王華  | 非執行董事            | 女  | 1976年8月  | 2021年6月    | 至屆滿        | 0         | 0         | 0                  | -          | 0                                   | 否                    |
| 浦偉光 | 獨立非執行董事          | 男  | 1957年1月  | 2021年5月    | 至屆滿        | 0         | 0         | 0                  | -          | 35.50                               | 否                    |
| 賴鶴榮 | 獨立非執行董事          | 男  | 1962年12月 | 2021年5月    | 至屆滿        | 0         | 0         | 0                  | -          | 35.50                               | 是                    |
| 張崢  | 獨立非執行董事          | 男  | 1972年8月  | 2022年9月    | 至屆滿        | 0         | 0         | 0                  | -          | 35.50                               | 否                    |
| 吳溪  | 獨立非執行董事          | 男  | 1977年11月 | 2022年9月    | 至屆滿        | 0         | 0         | 0                  | -          | 36.00                               | 否                    |
| 鄭偉  | 獨立非執行董事          | 男  | 1974年3月  | 2023年10月   | 至屆滿        | 0         | 0         | 0                  | -          | 6.00                                | 否                    |
| 周笑予 | 監事會主席            | 男  | 1964年6月  | 2021年8月    | 至屆滿        | 0         | 0         | 0                  | -          | 316.57                              | 否                    |
| 董洪福 | 監事               | 男  | 1968年10月 | 2023年5月    | 至屆滿        | 0         | 0         | 0                  | -          | 0                                   | 是                    |
| 艾波  | 監事               | 女  | 1971年2月  | 2018年4月    | 至屆滿        | 0         | 0         | 0                  | -          | 0                                   | 否                    |

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

| 姓名      | 職務            | 性別 | 出生年月     | 任期起<br>始日期 | 任期終止<br>日期 | 年初<br>持股數 | 年末<br>持股數 | 年度內         |            | 報告期內<br>從公司獲得的<br>稅前報酬總額<br>(人民幣萬元) | 是否在公司<br>關聯方<br>獲取報酬 |
|---------|---------------|----|----------|------------|------------|-----------|-----------|-------------|------------|-------------------------------------|----------------------|
|         |               |    |          |            |            |           |           | 股份增減<br>變動量 | 增減變動<br>原因 |                                     |                      |
| 王曉光     | 監事            | 男  | 1977年3月  | 2022年6月    | 至屆滿        | 0         | 0         | 0           | -          | 0                                   | 否                    |
| 林煊      | 職工監事          | 女  | 1972年2月  | 2018年4月    | 至屆滿        | 0         | 0         | 0           | -          | 305.44                              | 否                    |
| 趙明      | 職工監事          | 男  | 1971年5月  | 2019年4月    | 至屆滿        | 0         | 0         | 0           | -          | 303.72                              | 否                    |
| 周志鋼     | 執行委員會委員       | 男  | 1964年5月  | 2018年4月    | 至屆滿        | 0         | 0         | 0           | -          | 326.41                              | 否                    |
| 蔣月勤     | 執行委員會委員       | 男  | 1966年12月 | 2018年4月    | 至屆滿        | 0         | 0         | 0           | -          | 322.77                              | 否                    |
| 李鐵生     | 執行委員會委員       | 男  | 1971年7月  | 2018年4月    | 至屆滿        | 0         | 0         | 0           | -          | 252.29                              | 否                    |
| 王廣學     | 執行委員會委員、董事會秘書 | 男  | 1972年6月  | 2018年4月    | 至屆滿        | 0         | 0         | 0           | -          | 346.93                              | 否                    |
| 張昕帆     | 執行委員會委員       | 男  | 1968年12月 | 2018年4月    | 至屆滿        | 0         | 0         | 0           | -          | 343.12                              | 否                    |
| 劉乃生     | 執行委員會委員       | 男  | 1971年2月  | 2018年4月    | 至屆滿        | 0         | 0         | 0           | -          | 227.13                              | 否                    |
| 黃凌      | 執行委員會委員       | 男  | 1976年10月 | 2018年4月    | 至屆滿        | 0         | 0         | 0           | -          | 371.57                              | 否                    |
| 丁建強     | 執行委員會委員、合規總監  | 男  | 1973年5月  | 2019年4月    | 至屆滿        | 0         | 0         | 0           | -          | 296.52                              | 否                    |
| 肖鋼      | 執行委員會委員、首席信息官 | 男  | 1969年6月  | 2019年4月    | 至屆滿        | 0         | 0         | 0           | -          | 309.96                              | 否                    |
| 彭文德     | 執行委員會委員、首席風險官 | 男  | 1966年6月  | 2019年7月    | 至屆滿        | 0         | 0         | 0           | -          | 333.85                              | 否                    |
| 王小林(離任) | 原副董事長、非執行董事   | 男  | 1963年2月  | 2020年7月    | 2023年3月    | 0         | 0         | 0           | -          | 0                                   | 否                    |
| 于仲福(離任) | 原副董事長、非執行董事   | 男  | 1970年11月 | 2018年4月    | 2023年3月    | 0         | 0         | 0           | -          | 0                                   | 否                    |
| 張沁(離任)  | 原非執行董事        | 女  | 1970年8月  | 2018年4月    | 2023年3月    | 0         | 0         | 0           | -          | 0                                   | 否                    |
| 張薇(離任)  | 原非執行董事        | 女  | 1981年10月 | 2021年6月    | 2023年4月    | 0         | 0         | 0           | -          | 0                                   | 否                    |

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

| 姓名        | 職務                          | 性別 | 出生年月     | 任期起<br>始日期 | 任期終止<br>日期 | 年初<br>持股數 | 年末<br>持股數 | 年度內<br>股份增減<br>變動量 | 增減變動<br>原因 | 報告期內<br>從公司獲得的<br>稅前報酬總額<br>(人民幣萬元) | 是否在公司<br>關聯方<br>獲取報酬 |
|-----------|-----------------------------|----|----------|------------|------------|-----------|-----------|--------------------|------------|-------------------------------------|----------------------|
| 周成躍(離任)   | 原獨立非執行董事                    | 男  | 1958年7月  | 2022年9月    | 2023年5月    | 0         | 0         | 0                  | -          | 0                                   | 否                    |
| 李榕平(離任)   | 原執行董事、總經理、<br>執行委員會委員、財務負責人 | 男  | 1967年11月 | 2018年4月    | 2023年6月    | 0         | 0         | 0                  | -          | 89.51                               | 否                    |
| 陸亞(離任)    | 原執行委員會委員、首席風險官              | 女  | 1966年2月  | 2019年4月    | 2023年3月    | 0         | 0         | 0                  | -          | 25.45                               | 否                    |
| <b>合計</b> | /                           | /  | /        | /          | /          | <u>0</u>  | <u>0</u>  | <u>0</u>           | /          | <u>4,701.92</u>                     | /                    |

註1： 上述人員有多項職務的，「任期」按照董事、監事或首個高級管理人員職務標註。

註2： 上表所列公司執行董事、監事會主席、職工監事及高級管理人員的稅前報酬總額包括：基本年薪、效益年薪（2023年度發放的即期獎金）和保險福利。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### (二) 公司現任董事、監事及高級管理人員工作簡歷

| 姓名 | 主要工作經歷 |
|----|--------|
|----|--------|

**王常青** **王常青先生**，本公司黨委書記、董事長、執行董事、執行委員會主任。王先生於2005年11月加入本公司，自2007年2月起擔任執行董事，自2011年9月起擔任董事長、執行委員會主任。王先生目前還擔任中國證券業協會兼職副會長、北京證券業協會理事長、上交所第五屆理事會會員理事。

王先生曾任北京冶煉廠銅粉分廠副廠長，北京市有色金屬工業總公司生產計劃處副處長，北京凱寶旅遊食品公司董事、副總經理，日本大和證券集團北京代表處股票承銷部負責人，中信證券股份有限公司上海投資銀行部總經理、投資銀行總部副總經理、投資銀行業務行政負責人、董事總經理並兼任企業融資委員會副主任，本公司副總經理、總經理、執行委員會委員。

王先生自東北工學院（現東北大學）獲得工學學士學位，自中國人民大學獲得經濟學碩士學位。

**李岷** **李岷先生**，本公司副董事長、非執行董事。李先生自2023年5月起擔任本公司董事，自2023年6月起擔任本公司副董事長，現任北京金融控股集團有限公司副總經理，兼任北京金融大數據有限公司董事長、北京市政交通一卡通有限公司董事長、北京國際大數據交易有限公司董事。

李先生曾任中國工商銀行股份有限公司個人金融業務部理財產品銷售管理處副處長、私人銀行部專家團隊部副總經理，華夏銀行股份有限公司個人業務部副總經理、資產管理部副總經理（主持工作）、資產管理部總經理、副行長，還曾兼任華夏理財有限責任公司籌備組組長、董事長。

李先生自山西財經大學取得國際金融專業學士學位，自中國農業大學取得農業經濟管理專業碩士學位，具有經濟師資格。



## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

| 姓名 | 主要工作經歷 |
|----|--------|
|----|--------|

**武瑞林** **武瑞林先生**，本公司副董事長、非執行董事。武先生自2023年4月起擔任本公司非執行董事及副董事長，現任中央匯金投資有限責任公司派出董事。

武先生曾任中國人民銀行北京市分行調研信息處物價調查統計科副科長、外資管理處金融機構管理科副科長、外資管理處副處長、外匯管理處副處長(主持工作)、外匯調劑中心副主任(主持工作)，國家外匯管理局信息中心綜合處副處長、規劃處處長，國家外匯管理局人事司(內審司)副司長，中共國家外匯管理局機關黨委專職副書記兼機關紀委書記，國家外匯管理局管理檢查司副司長、經常項目管理司副司長、二級巡視員，中國建銀投資有限責任公司董事。

武先生自中共中央黨校取得經濟管理專業碩士研究生學歷，具有經濟師資格。

**鄒迎光** **鄒迎光先生**，本公司黨委委員、執行董事、執行委員會委員。鄒先生於2023年10月加入本公司，自2023年11月起擔任執行董事、執行委員會委員。

鄒先生曾任首都醫科大學宣武醫院外科醫生，海南華銀國際信託投資公司北京證券營業部業務經理，華夏證券海淀南路營業部機構客戶部經理、債券業務部高級業務董事，中信建投證券債券業務部總經理助理、固定收益部行政負責人、公司執行委員會委員，中信證券固定收益部行政負責人、公司經營管理委員會執行委員。

鄒先生自首都醫科大學取得臨床醫學專業學士學位，自中央財經大學取得金融學碩士學位，自中歐國際工商學院取得EMBA學位。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

| 姓名 | 主要工作經歷 |
|----|--------|
|----|--------|

**閻小雷** **閻小雷先生**，本公司非執行董事。閻先生自2023年5月起擔任本公司董事，現任北京金融控股集團有限公司財務負責人、首席投資官，兼任晟鑫期貨經紀有限公司董事長。

閻先生曾任北京汽車股份有限公司董事會秘書、北京汽車集團有限公司證券與金融總監、北京汽車股份有限公司(香港聯交所上市公司)董事、北汽藍谷新能源科技股份有限公司(上交所上市公司)董事、渤海汽車系統股份有限公司(上交所上市公司)董事，環泉私募基金管理(北京)有限公司董事長、北京金控資本有限公司董事。

閻先生自財政部財政科學研究所(現中國財政科學研究院)取得會計學專業管理學博士學位，具有正高級經濟師職稱，持有中國註冊會計師、特許金融分析師(CFA)資格。

**朱佳** **朱佳女士**，本公司非執行董事。朱女士自2018年4月起擔任本公司董事，現任北京金控集團投資併購部總經理助理，環泉私募基金管理(北京)有限公司董事、副總經理(主持工作)，環泉國際(香港)有限公司董事。

朱女士曾任職於東亞銀行(香港)北京分行、北京國有資本運營管理有限公司，曾任晟鑫期貨經紀有限公司董事。

朱女士自英國埃克塞特大學獲得金融與投資碩士學位，具有金融經濟師職稱。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

| 姓名 | 主要工作經歷 |
|----|--------|
|----|--------|

**楊棟** **楊棟先生**，本公司非執行董事。楊先生自2021年10月起擔任本公司董事，現任中央匯金投資有限責任公司派出董事。

楊先生曾任職於中國人民銀行天津分行、中國人民銀行金融研究所等機構，曾歷任中央匯金投資有限責任公司銀行部高級副經理、銀行機構管理一部工行股權管理處處長及股權管理一部工行股權管理處處長、高級經理等職務。

楊先生自中國人民大學獲得經濟學博士學位，具有高級經濟師職稱。

**王華** **王華女士**，本公司非執行董事。王女士自2021年6月起擔任本公司董事，現任中國中信集團有限公司財務部副總經理、人力資源部副總經理、黨委組織部副部長，兼任中信城市開發運營有限責任公司董事。

王女士曾任中國中信集團有限公司財務部稅務處處長、財務部總經理助理兼稅務處處長、財務部副總經理兼稅務處處長，中信重工機械股份有限公司(上交所上市公司)董事，中海信託股份有限公司董事，中國農業產業發展基金有限公司董事。

王女士自東北財經大學獲得會計學學士學位和碩士學位。

**浦偉光** **浦偉光先生**，本公司獨立非執行董事。浦先生自2021年5月起擔任本公司獨立董事，自2020年12月起擔任光大證券股份有限公司(上交所及香港聯交所上市公司)獨立董事，2021年7月起擔任花旗銀行(香港)有限公司獨立董事，目前還擔任香港恒生指數顧問委員會委員。

浦先生曾任香港證券及期貨事務監察委員會高級總監、香港保險業監管局執行董事及中國證監會國際顧問委員會委員。

浦先生自香港中文大學獲得工商管理學士學位和碩士學位，也是一位會計師。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

| 姓名 | 主要工作經歷 |
|----|--------|
|----|--------|

**賴觀榮** **賴觀榮先生**，本公司獨立非執行董事。賴先生自2021年5月起擔任本公司獨立董事。此外，賴先生還擔任中軟國際有限公司(香港聯交所上市公司)獨立董事、東興證券股份有限公司(上交所上市公司)獨立董事、新華人壽保險股份有限公司(上交所上市公司)獨立董事。

賴先生曾任閩發證券有限責任公司副總經理(主持工作)，中國人民銀行福建省分行辦公室副主任，福建省閩南僑鄉信託投資公司總經理，華福證券有限責任公司總裁，嘉禾人壽保險股份有限公司黨委書記、總裁，農銀人壽保險股份有限公司副董事長，北京中關村科學城建設股份有限公司監事會主席，深圳市遠致富海投資管理有限公司首席經濟學家、投委會委員，信源企業集團有限公司(香港聯交所上市公司)獨立董事，中科實業集團(控股)有限公司董事。

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

**張崢** **張崢先生**，本公司獨立非執行董事。張先生自2022年9月起擔任本公司獨立董事，現任北京大學光華管理學院教授、副院長，兼任建信信託有限責任公司獨立董事、哈爾濱銀行股份有限公司(香港聯交所上市公司)獨立董事。張先生目前還擔任北京大學國家金融研究中心主任。

張先生曾任中國信達資產管理股份有限公司(香港聯交所上市公司)外部監事。

張先生自南開大學獲得應用數學專業學士學位與碩士學位，自北京大學獲得金融學博士學位。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

| 姓名 | 主要工作經歷 |
|----|--------|
|----|--------|

**吳溪** **吳溪先生**，本公司獨立非執行董事。吳先生自2022年9月起擔任本公司獨立董事，現任中央財經大學會計學院教授、院長，兼任信美人壽相互保險社外部監事、大家保險集團有限責任公司獨立董事。吳先生目前還擔任中國註冊會計師協會行業人才工作委員會委員、中國審計學會理事會常務理事。

吳先生曾任中央財經大學會計學院院長助理、副院長，曾任中國出版傳媒股份有限公司（上交所上市公司）獨立董事、河南中孚實業股份有限公司（上交所上市公司）獨立董事。

吳先生自浙江財經學院（現浙江財經大學）獲得會計學專業學士學位，自中央財經大學獲得會計學專業碩士學位與博士學位。

**鄭偉** **鄭偉先生**，本公司獨立非執行董事。鄭先生自2023年10月起擔任本公司獨立董事，現任北京大學經濟學院風險管理與保險學系教授、系主任，北京大學中國保險與社會保障研究中心主任，兼任施羅德基金管理（中國）有限公司獨立董事、人保再保險股份有限公司外部監事。

鄭先生曾任北京大學經濟學院風險管理與保險學系主任助理、系副主任，曾任新華人壽保險股份有限公司獨立董事、中信銀行股份有限公司外部監事。

鄭先生自北京大學經濟學院獲得經濟學學士學位、碩士學位與博士學位。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

| 姓名 | 主要工作經歷 |
|----|--------|
|----|--------|

**周笑予** **周笑予先生**，本公司黨委副書記、監事會主席。周先生於2005年11月加入本公司，自2021年8月起擔任監事會主席，此外兼任中信建投期貨監事會主席。周先生目前還擔任中國證券業協會自律處分委員會委員。

周先生曾任原輕工業部廣州設計院工程師，華夏證券股份有限公司深圳分公司常務副總經理、大連業務部總經理、瀋陽分公司總經理、經紀業務管理總部總經理，本公司經紀業務管理部總經理、資金運營部行政負責人、融資融券業務部行政負責人、黨委辦公室主任、人力資源部行政負責人、執行委員會委員。

周先生自天津輕工業學院獲得工學學士學位，自華南理工大學獲得工學碩士學位。

**董洪福** **董洪福先生**，本公司監事。董先生自2023年5月起擔任本公司監事，現任北京金融控股集團有限公司風險管理部總經理。

董先生曾任中國銀行北京市分行首都機場支行人事科副科長，北京京華會計師事務所審計部經理，中國人民銀行營業管理部股份制商業銀行監管處幹部，國家外匯管理局北京外匯管理部外匯檢查處幹部、主任科員，中國人民銀行楚雄彝族自治州中心支行副行長，中國人民銀行營業管理部調查統計處副處長、金融穩定處處長、法律事務處（金融消費權益保護處）處長。

董先生自中國社會科學院研究生院取得金融學專業博士學位，具有高級經濟師資格。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

| 姓名 | 主要工作經歷 |
|----|--------|
|----|--------|

**艾波** **艾波女士**，本公司監事。艾女士自2016年8月起擔任本公司監事，現任中國投資有限責任公司黨委巡視辦主任。

艾女士曾任職於原國家監察部辦公廳機要秘書處、中央紀委原監察綜合室、中央紀委原第二紀檢監察室等單位。

艾女士自昆明理工大學取得管理學碩士學位，具有註冊企業風險管理師資質。

**王曉光** **王曉光先生**，本公司監事。王先生自2022年6月起擔任本公司監事，現任中國投資有限責任公司派往中國建銀投資有限責任公司董事，並擔任中建投信託股份有限公司董事、建投控股有限責任公司董事。

王先生曾任審計署發展統計審計局處長，中國投資有限責任公司監事會辦公室／內審部直管企業審計組組長、審計部直管企業審計組組長、審計部審計三組組長。

王先生自山西大學獲得會計學專業學士學位，具有高級審計師資格。

**林煊** **林煊女士**，本公司黨委委員、職工監事、人力資源部行政負責人。林女士於2005年11月加入本公司，自2018年4月起擔任職工監事，自2022年1月起擔任人力資源部行政負責人。林女士目前還擔任中國證券業協會人才發展委員會副主任委員、中國金融工會全國委員會委員。

林女士曾任華夏證券股份有限公司投資銀行部、併購業務部業務董事、總經理助理，本公司投資銀行部總經理助理、總監、執行總經理、董事總經理，內核部行政負責人。

林女士自中國人民大學獲得經濟學學士學位，自中國人民銀行研究生部（現清華大學五道口金融學院）獲得經濟學碩士學位，自中國社會科學院研究生院獲得經濟學博士學位。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

| 姓名 | 主要工作經歷 |
|----|--------|
|----|--------|

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

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

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

**周志綱** **周志綱先生**，本公司黨委委員、執行委員會委員。周先生於2005年11月加入本公司，自2009年2月起擔任執行委員會委員，此外兼任中信建投期貨董事。周先生目前還擔任中國證券業協會融資類業務委員會委員。

周先生曾任華東計算技術研究所應用軟件室主任助理，上海萬國證券公司計算機中心副主任、研究發展中心主任，華夏證券股份有限公司總工程師、電子商務部總經理，本公司副總經理、經紀業務管理委員會主任委員（兼任）、首席風險官、合規總監。

周先生自復旦大學獲得理學學士和理學碩士學位，自中歐國際工商學院獲得工商管理碩士學位，具有高級工程師資質。



## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

| 姓名 | 主要工作經歷 |
|----|--------|
|----|--------|

**蔣月勤** **蔣月勤先生**，本公司黨委委員、執行委員會委員。蔣先生於2007年1月加入本公司，自2009年5月起擔任執行委員會委員，此外還兼任中信建投國際董事長、執行委員會主任。蔣先生目前還擔任中國證券投資基金業協會副會長、中國證券業協會資產管理業務委員會委員。

蔣先生曾任職於深圳蛇口新欣軟件公司，曾任中信證券股份有限公司深圳分公司副總經理、交易部總經理、首席交易員，長盛基金管理有限公司總經理，本公司總經理助理、機構業務部行政負責人(兼任)、資產管理部行政負責人(兼任)、中信建投基金董事長(兼任)。

蔣先生自中國電子科技大學獲得工學學士和工學碩士學位。

**李鐵生** **李鐵生先生**，本公司執行委員會委員。李先生於2013年6月加入本公司，自2013年6月起擔任執行委員會委員，此外還兼任中信建投資本董事長、中國證券業協會理事會理事。

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

李先生自北京理工大學獲得工學學士學位，自中國人民大學獲得經濟學碩士學位。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

| 姓名 | 主要工作經歷 |
|----|--------|
|----|--------|

**王廣學** **王廣學先生**，本公司執行委員會委員、董事會秘書、公司辦公室行政負責人。王先生於2005年11月加入本公司，自2011年11月起擔任公司辦公室行政負責人，分別自2014年1月、4月起擔任執行委員會委員、董事會秘書，此外還兼任中信建投期貨董事長、中信建投國際董事。目前，王先生還擔任中國證券業協會證券行業文化建設委員會委員、中國期貨業協會理事會理事、北京證券業協會固定收益業務委員會主任委員、上海期貨交易所監察委員會委員、大連商品交易所第四屆理事會信息技術應用委員會委員（主任委員）。

王先生曾任江蘇省溧陽市計劃委員會（現溧陽市發展和改革委員會）外經科科員，華夏證券股份有限公司投資銀行部業務經理、高級業務董事、總經理助理，本公司投資銀行部總經理助理、副總經理。

王先生自青島海洋大學（現中國海洋大學）獲得理學學士學位，自復旦大學獲得經濟學碩士學位和經濟學博士學位，具有高級經濟師職稱。

**張昕帆** **張昕帆先生**，本公司執行委員會委員、經紀業務管理委員會主任、機構業務委員會聯席主任。張先生於2005年11月加入本公司，自2014年1月起擔任執行委員會委員，自2014年4月起擔任經紀業務管理委員會主任，自2018年9月起擔任機構業務委員會聯席主任，此外還兼任中信建投期貨董事、中國證券業協會證券經紀委員會委員、北京證券業協會財富管理委員會副主任委員、上交所自律管理委員會副主任委員。

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

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

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

| 姓名 | 主要工作經歷 |
|----|--------|
|----|--------|

**劉乃生** **劉乃生先生**，本公司執行委員會委員、投資銀行業務管理委員會主任。劉先生於2006年3月加入本公司，自2014年1月起擔任執行委員會委員，自2021年1月起擔任投資銀行業務管理委員會主任，此外還兼任中信建投國際董事、北京股權交易中心有限公司董事、北京順隆致遠企業管理諮詢有限公司（原中關村股權交易服務集團有限公司）董事。劉先生目前還擔任中國證券業協會投資銀行委員會副主任委員、北京證券業協會投行質控委員會副主任委員、中國上市公司協會併購融資專業委員會委員、深交所上市培育委員會副主任委員。

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

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

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

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

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

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

| 姓名 | 主要工作經歷 |
|----|--------|
|----|--------|

**丁建強** **丁建強先生**，本公司執行委員會委員、合規總監、法律合規部行政負責人。丁先生於2005年11月加入本公司，自2007年1月起擔任法律合規部行政負責人，自2019年4月起擔任執行委員會委員，自2019年5月起擔任合規總監。丁先生還擔任中國證券業協會證券合規管理委員會委員、北京證券業協會證券業合規委員會委員、上交所投資者教育和保護專門委員會副主任委員。

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

丁先生自中國政法大學獲得法學學士學位，具有律師資格。

**肖鋼** **肖鋼先生**，本公司執行委員會委員、首席信息官、信息技術部行政負責人。肖先生於2005年11月加入本公司，自2012年8月起擔任信息技術部行政負責人，自2019年4月起擔任執行委員會委員、首席信息官。肖先生目前還擔任中國證券業協會信息技術委員會委員、北京證券業協會金融科技與信息技術委員會主任委員、深交所證券期貨業金融科技研究發展中心(深圳)專家、全國金融標準化技術委員會證券分技術委員會WG22、WG5工作組成員、WG43首席專家。

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

肖先生自北京聯合大學獲得計算機應用學士學位，具有工程師職業資質。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

| 姓名 | 主要工作經歷 |
|----|--------|
|----|--------|

**彭文德** **彭文德先生**，本公司執行委員會委員、首席風險官、風險管理部行政負責人。彭先生於2005年11月加入本公司，自2019年7月起擔任本公司執行委員會委員，自2023年2月起擔任風險管理部行政負責人、3月起擔任首席風險官。此外還兼任中信建投投資監事。

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

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

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 二、現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況

#### (一) 在股東單位任職情況

| 任職人員姓名       | 股東單位名稱 | 在股東單位擔任的職務           | 任期起始日期   | 任期終止日期 |
|--------------|--------|----------------------|----------|--------|
| 李岷           | 北京金控集團 | 副總經理                 | 2021年2月  | 至期滿    |
| 武瑞林          | 中央匯金   | 派出董事                 | 2019年10月 | 至期滿    |
| 閻小雷          | 北京金控集團 | 財務負責人、首席投資官          | 2020年7月  | 至期滿    |
| 朱佳           | 北京金控集團 | 投資併購部總經理助理           | 2019年4月  | 至期滿    |
| 楊棟           | 中央匯金   | 派出董事                 | 2021年10月 | 至期滿    |
| 董洪福          | 北京金控集團 | 風險管理部總經理             | 2019年9月  | 至期滿    |
| 張薇(離任)       | 中央匯金   | 直管企業領導小組辦公室/股權管理二部處長 | 2020年3月  | 至期滿    |
| 王小林(離任)      | 中央匯金   | 派出董事                 | 2018年6月  | 至期滿    |
| 在股東單位任職情況的說明 |        | 無                    |          |        |

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### (二) 在其他單位任職情況

| 任職人員姓名  | 其他單位名稱 | 在其他單位擔任的職務                 | 任期起始日期   | 任期終止日期 |
|---------|--------|----------------------------|----------|--------|
| 王華      | 中信集團   | 財務部副總經理、人力資源部副總經理、黨委組織部副部長 | 2020年10月 | 至期滿    |
| 張崢      | 北京大學   | 教授、光華管理學院副院長               | 2020年1月  | 至期滿    |
| 吳溪      | 中央財經大學 | 教授、會計學院院長                  | 2019年9月  | 至期滿    |
| 鄭偉      | 北京大學   | 教授、經濟學院風險管理與保險學系主任         | 2010年9月  | 至期滿    |
| 艾波      | 中投公司   | 黨委巡視辦主任                    | 2020年6月  | 至期滿    |
| 王曉光     | 中投公司   | 派出董事                       | 2022年12月 | 至期滿    |
| 于仲福(離任) | 北京國管   | 副總經理                       | 2009年5月  | 至期滿    |
| 張沁(離任)  | 北京國管   | 總經理助理                      | 2016年7月  | 至期滿    |

在其他單位任職情況的說明

僅在其他單位擔任獨立非執行董事或外部監事的人員未予列示。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 三. 公司董事、監事、高級管理人員變動情況

| 姓名  | 擔任的職務                  | 變動情形 | 變動原因 |
|-----|------------------------|------|------|
| 李岷  | 副董事長、非執行董事             | 選舉   | 增補   |
| 武瑞林 | 副董事長、非執行董事             | 選舉   | 增補   |
| 鄒迎光 | 執行董事、執行委員會委員           | 選舉   | 增補   |
| 閻小雷 | 非執行董事                  | 選舉   | 增補   |
| 鄭偉  | 獨立非執行董事                | 選舉   | 增補   |
| 董洪福 | 監事                     | 選舉   | 增補   |
| 于仲福 | 副董事長、非執行董事             | 離任   | 工作安排 |
| 王小林 | 副董事長、非執行董事             | 離任   | 年齡原因 |
| 張沁  | 非執行董事                  | 離任   | 工作安排 |
| 張薇  | 非執行董事                  | 離任   | 工作安排 |
| 李格平 | 執行董事、總經理、執行委員會委員、財務負責人 | 離任   | 個人原因 |
| 周成躍 | 獨立非執行董事                | 離任   | 個人原因 |
| 陸亞  | 執行委員會委員、首席風險官          | 離任   | 年齡原因 |

### 四. 董事、監事和高級管理人員之間的關係

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



## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

---

### 五. 董事、監事、高級管理人員的履職情況

#### (一) 董事、監事的履職情況

2023年，公司全體董事按照境內外法律法規、監管要求和《公司章程》的規定，恪盡職守、勤勉盡責，認真審議董事會與董事會專門委員會各項議題，在戰略與發展規劃、治理制度、業務發展、風險管理與合規管理等方面提出了寶貴的意見和建議，切實維護了股東權益，推動了公司持續健康發展。

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

2023年，公司監事嚴格遵守《公司法》《公司章程》等有關規定，認真履行監督職責，參與公司重大決策的審核，定期檢查公司經營和各項業務的運營情況，有效監督公司董事、經營管理團隊的履職情況，積極維護股東權益。

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

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### (二) 高級管理人員的履職情況

2023年，公司經營管理層全面落實董事會各項決議和要求，根據行業發展趨勢和經營環境的變化，堅持輕資產業務和重資產業務、線上業務和線下業務、境內業務和境外業務、傳統業務和創新業務的均衡發展策略，持續發揮各業務線之間的協同效應，進一步強化了業務佈局，對影響公司發展的一些重大問題，積極提出改進和完善建議，取得了良好成效。

面對複雜多變的市場形勢，公司經營管理層不斷完善公司內部控制體系和風險控制機制，提高風控合規水平，在抓機遇、促創新的同時，保證了合法合規，公司經營穩定開展。

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

## 六. 董事、監事、高級管理人員報酬情況

### (一) 董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序

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

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

---

### (二) 董事、監事、高級管理人員報酬確定依據

參照金融行業同類公司標準，並結合公司實際情況並與其崗位和績效掛鉤。

### (三) 董事、監事和高級管理人員報酬的實際支付情況

根據建立穩健薪酬制度的要求，公司對執行董事、監事會主席、職工監事及高級管理人員實行績效薪酬遞延支付機制。2023年度為上述人員發放2023年以前年度遞延發放的薪酬金額分別為：王常青97.26萬元，周笑予140.53萬元，林煊135.70萬元，趙明121.00萬元，周志鋼140.19萬元，蔣月勤140.35萬元，李鐵生99.69萬元，王廣學200.04萬元，張昕帆164.57萬元，劉乃生175.43萬元，黃凌200.06萬元，丁建強142.92萬元，肖鋼139.33萬元，彭文德177.28萬元，李格平136.74萬元，陸亞139.62萬元。

### (四) 報告期末全體董事、監事和高級管理人員實際獲得的報酬合計

請參閱本年度報告附件「獨立核數師報告及合併財務報表附註」之有關內容。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 七. 母公司和主要子公司的人員情況

截至報告期末，本集團共有人員13,901人(含勞務外包人員)，具體構成情況如下：

#### (一) 人員情況

|                        |        |
|------------------------|--------|
| 母公司在職人員的數量             | 12,496 |
| 主要子公司在職人員的數量           | 1,405  |
| 在職人員的數量合計              | 13,901 |
| 母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數 | 411    |

#### 專業構成

| 專業構成類別 | 專業構成人數 |
|--------|--------|
| 業務人員   | 11,470 |
| 信息技術人員 | 1,158  |
| 財務人員   | 313    |
| 行政人員   | 116    |
| 其他     | 844    |
| 合計     | 13,901 |

#### 教育程度

| 教育程度類別 | 數量(人)  |
|--------|--------|
| 博士     | 127    |
| 碩士     | 6,247  |
| 本科     | 6,015  |
| 大專及以下  | 1,512  |
| 合計     | 13,901 |

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

---

### (二) 薪酬政策

公司遵守中國法律有關勞動合同、勞動保護等的規定，在內部建立完善的人力資源管理體系，制定有關薪酬、崗位職級、績效考核、福利及假期等各項規章制度並嚴格執行，切實保護員工在勞動保護、工作環境、工資支付、社會保險、健康醫療與休假等各方面的權益。公司貫徹市場化原則確定薪酬標準，員工薪酬包括固定工資、年度獎金和保險福利。固定工資根據崗位職級確定，崗位職級標準綜合崗位職責、員工資歷、工作能力、專業知識與經驗等因素確定。年度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。公司貫徹穩健經營和可持續發展理念，建立完整、穩健的薪酬管理體系，建立薪酬遞延支付機制，避免過度激勵、短期激勵。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。

### (三) 培訓計劃

公司根據經營戰略，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，注重加強人才培養的針對性，積極推動幹部人才交流培養，增強自主造血能力，重點打造「燈塔」「遠航」「霞光」「薪火」「星辰」「登峰」等六大人才培養計劃，對公司中層及以上幹部、分支機構負責人、優秀年輕幹部管理人才梯隊、管理培訓生及重點領域專業人才提供專項培養。

1. 對公司中層及以上幹部開展「燈塔計劃」，加強黨性修養、理論學習、戰略思維、經營意識、領導能力、業務協同等方面的提升。
2. 對分支機構負責人開展「遠航計劃」，其中對分公司總經理舉辦「領航班」，對不同年資營業部經理舉辦「續航班」和「巡航班」，對新聘任營業部經理舉辦「起航班」，幫助分支機構負責人提升合規經營意識，掌握先進管理理念。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

3. 對優秀年輕幹部分類培養。對總部各業務線管理人才梯隊開展「霞光計劃」，對分支機構優秀年輕幹部開展「薪火計劃」，加強政治素養和理想信念教育，增強政治紀律和政治規矩意識，幫助年輕幹部持續用黨的創新理論武裝頭腦，提升政治判斷力和政治敏感度，強化戰略執行力，建立大局觀念和系統思維，切實解決管理問題，壓實管理責任。
4. 對專業人才開展「登峰計劃」。推進數字化人才培養，舉辦數字化轉型講座、金融科技通識班、數據分析與產品思維實戰訓練營；啟動一級市場行業研究人才專項培養，持續推進二級市場投資研究人才的基礎培訓和進階訓練；舉辦「走進香港資本市場」及「跨境商務溝通與跨文化交流」兩個系列培訓，助力員工擴展國際視野，提升境外展業能力，促進一體化業務開展；舉辦機構客戶經理訓練營，培養複合型機構銷售人才；注重投行項目人才的專業培訓。
5. 高度重視全員的行業文化理念與公司文化品牌宣貫、合規執業教育、廉潔從業教育與信息安全教育，常態化加強員工的思想認識和能力提升。
6. 高度重視校園招聘工作，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3,000餘個，招聘應屆畢業生600餘人，提供近64小時的崗前網課，並統一組織新員工入職集中培訓。

### （四）證券經紀人情況

截至2023年末，公司共有16家營業部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49名。

## 第九節 企業管治報告

---

### 一. 公司治理概況

作為一家於中國註冊、在中國大陸和中國香港兩地上市的公眾公司，公司嚴格遵照境內外上市地的法律法規及規範性文件的要求，規範運作，不斷致力於維護和提升公司良好的市場形象。公司建立了由股東大會、董事會、監事會和執行委員會組成的健全、完善的公司治理架構，形成了權力機構、決策機構、監督機構和經營管理層之間權責明確、運作規範，議事、決策、執行、監督等各個環節相互協調、相互制衡、相互促進的完整公司治理體系。公司持續推進黨的領導與公司治理的有機融合，堅持金融工作的政治性、人民性，不斷提升公司治理效能。

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

公司堅持高質量發展的理念，不斷提升公司治理水平。報告期內，公司嚴格按照公司治理制度的各項要求，確保股東大會、董事會、監事會的召集、召開及表決程序合法合規；確保及時、公平地披露信息，並保證所披露信息的真實、準確、完整；重視維護投資者權益，力圖提供全面、有效的投資者關係服務；加強獨立董事的治理參與度，確保對中小股東權益的保護。

報告期內，公司治理情況符合法律法規及規範性文件的規定，符合監管機構及證券交易所的要求。

### 二. 董事及監事的證券交易

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

### 三. 股東與股東大會

#### (一) 股東大會及股東權利

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

#### (二) 股東大會概況

報告期內，本公司召開5次股東大會，會議情況和決議內容如下：

| 會議屆次           | 召開日期        | 決議刊登的指定網站的查詢索引                                      | 決議刊登的披露日期   |
|----------------|-------------|---|-------------|
| 2023年第一次臨時股東大會 | 2023年4月4日   | www.sse.com.cn<br>www.hkexnews.hk<br>www.csc108.com | 2023年4月5日   |
| 2023年第二次臨時股東大會 | 2023年5月30日  | www.sse.com.cn<br>www.hkexnews.hk<br>www.csc108.com | 2023年5月31日  |
| 2022年度股東大會     | 2023年6月29日  | www.sse.com.cn<br>www.hkexnews.hk<br>www.csc108.com | 2023年6月30日  |
| 2023年第三次臨時股東大會 | 2023年10月10日 | www.sse.com.cn<br>www.hkexnews.hk<br>www.csc108.com | 2023年10月11日 |
| 2023年第四次臨時股東大會 | 2023年11月30日 | www.sse.com.cn<br>www.hkexnews.hk<br>www.csc108.com | 2023年12月1日  |

2023年4月4日，公司2023年第一次臨時股東大會審議通過《關於發行境內外債務融資工具一般性授權的議案》和《關於選舉武瑞林先生擔任公司非執行董事的議案》。

2023年5月30日，公司2023年第二次臨時股東大會審議通過《關於選舉公司非執行董事的議案》和《關於選舉董洪福先生擔任公司監事的議案》。



## 第九節 企業管治報告

2023年6月29日，公司2022年度股東大會審議通過《關於〈公司2022年度董事會工作報告〉的議案》《關於〈公司2022年度監事會工作報告〉的議案》《關於公司2022年度財務決算方案的議案》《關於公司2022年度利潤分配方案的議案》《關於公司2022年年度報告的議案》《關於預計公司2023年日常關聯交易／持續性關連交易的議案》《關於公司與北京金控集團簽署證券和金融產品交易及服務框架協議的議案》《關於聘任公司2023年會計師事務所的議案》等議案，並審閱《公司2022年度獨立非執行董事述職報告》。

2023年10月10日，公司2023年第三次臨時股東大會審議通過《關於選舉鄭偉先生擔任公司獨立非執行董事的議案》。

2023年11月30日，公司2023年第四次臨時股東大會審議通過《關於選舉鄒迎光先生擔任公司執行董事的議案》。

### (三) 董事參加股東大會的情況

| 董事姓名         | 參加股東大會情況<br>出席股東大會的次數 |
|--------------|-----------------------|
| 王常青          | 5/5                   |
| 李岷           | 3/3                   |
| 武瑞林          | 4/4                   |
| 鄒迎光          | 0/0                   |
| 閔小雷          | 3/3                   |
| 朱佳           | 5/5                   |
| 楊棟           | 5/5                   |
| 王華           | 5/5                   |
| 浦偉光          | 5/5                   |
| 賴觀榮          | 5/5                   |
| 張崢           | 5/5                   |
| 吳溪           | 5/5                   |
| 鄭偉           | 1/1                   |
| 王小林(離任)      | 0/0                   |
| 于仲福(離任)      | 0/0                   |
| 張沁(離任)       | 0/0                   |
| 張薇(離任)       | 1/1                   |
| 周成躍(離任)      | 1/1                   |
| 李格平(離任)      | 2/2                   |
| 年內召開股東大會會議次數 | 5                     |

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

### 四. 董事及董事會

#### (一) 董事會的構成

公司設董事會，對股東大會負責。根據《公司章程》規定，公司董事會應當由14名董事組成，其中包括5名獨立非執行董事，內部董事不得超過董事人數的二分之一。董事會設董事長1名，副董事長2名，均由全體董事的過半數同意選舉和罷免。公司董事每屆任期為3年，任期屆滿可連選連任，但有關法規及《公司章程》另有規定的除外。公司董事會成員採用多元化政策，提名董事候選人時，多方面考慮董事會成員的多元化，包括年齡、性別、教育背景及專業經驗等因素。

截至本報告期末，公司董事會由13名董事組成，包括2名執行董事（王常青先生、鄒迎光先生）、6名非執行董事（李岷先生、武瑞林先生、閔小雷先生、朱佳女士、楊棟先生、王華女士），以及5名獨立非執行董事（浦偉光先生、賴觀榮先生、張崢先生、吳溪先生、鄭偉先生），獨立非執行董事人數超過全體董事人數的三分之一。關於報告期內董事的辭任、新任情況，請參閱本年度報告「第八節、董事、監事、高級管理人員和員工情況—三.公司董事、監事、高級管理人員變動情況」。

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

#### (二) 董事會的職權

根據《公司章程》的規定，公司董事會行使下列職權：(1)召集股東大會，並向股東大會報告工作；(2)執行股東大會的決議；(3)決定公司的經營計劃和投資方案；(4)決定公司的合規管理目標，對公司合規管理的有效性承擔責任，履行相應合規管理職責；(5)制訂公司的財務預算方案、決算方案；(6)制訂利潤分配和彌補虧損方案；(7)制訂公司增加或者減少註冊資本、發行公司債券或其他證券及上市方案；(8)擬訂公司合併、分立、解散或變更公司形式的方案；(9)擬訂公司重大收購、收購本公司股票的方案；(10)根據董事長或董事會專門委員會的提名，決定聘任或者解聘公司總經理、合規總監、首

## 第九節 企業管治報告

席風險官、董事會秘書，決定其報酬和獎懲事項；根據董事長、董事會專門委員會或總經理的提名，聘任或者解聘財務負責人、首席信息官、執行委員會委員等高級管理人員並決定其報酬和獎懲事項；(11)決定公司內部管理機構的設置；(12)決定董事會專門委員會的組成及董事會各專門委員會主任委員（召集人）；(13)制訂公司的基本管理制度；(14)制訂本公司章程的修改方案；(15)代表公司提出破產申請；(16)擬訂公司重大對外投資、重大資產收購與處置、重大擔保、重大關聯交易的方案；(17)審議批准未達到本公司章程規定的股東大會批准權限的對外投資事項；(18)審議批准未達到本公司章程規定的股東大會批准權限的資產收購與處置事項；(19)審議批准法律、法規、公司股票上市地上市規則規定應當由董事會審議批准的關聯交易；(20)審議批准公司在一個會計年度內累計捐贈金額未超過（含）貳仟伍佰萬元（25,000,000元）的對外捐贈事項；(21)在股東大會授權範圍內，決定公司對外投資、收購出售資產、資產抵押、對外擔保事項、委託理財等事項；(22)決定合併、分立、設立或者撤銷境內分支機構；(23)管理公司信息披露事項；(24)向股東大會提請聘請或更換為公司審計的會計師事務所；(25)聽取公司總經理的工作匯報並檢查總經理的工作；(26)指導督促公司加強文化建設，確立並完善能夠有效支撐公司戰略的文化理念體系，實現二者融合發展；(27)法律、行政法規、部門規章、規範性文件、公司上市地上市規則或本公司章程授予的其他職權。

本報告期內，公司全體董事勤勉盡責、恪盡職守、忠實誠信地履行董事職責。獨立非執行董事持續具備相關規則要求的獨立性，在董事會中充分發揮參與決策、監督制衡、專業諮詢的作用，維護上市公司整體利益與中小股東合法權益。

### （三）董事會的運作情況

報告期內，公司董事會嚴格按照法律法規、上市規則、《公司章程》及《公司董事會議事規則》規範運作。董事會會議的召集和召開程序、表決程序等事項符合上述要求，所作決議合法有效。

### （四）董事會會議召開情況

2023年，本公司共召開11次董事會會議，具體情況如下：

2023年2月10日，公司第二屆董事會第四十八次會議審議通過《關於發行境內外債務融資工具一般性授權的議案》《關於召集公司臨時股東大會的議案》等議案。

2023年3月9日，公司第二屆董事會第四十九次會議審議通過《關於陸亞女士辭任公司高級管理人員職務的議案》《關於聘任彭文德先生為公司首席風險官的議案》《關於增補公司董事的議案》《關於設立、合併、分立及撤銷境內證券營業部授權的議案》《關於對公司合規負責人2022年度考核的議案》等議案，聽取《關於2022年度公司債務融資工具發行情況的報告》《關於2022年度中信建投資本管理有限公司增資使用相關情況的報告》。

2023年3月30日，公司第二屆董事會第五十次會議審議通過《關於〈公司經營管理層2022年度經營情況報告〉的議案》《關於〈公司2022年度董事會工作報告〉的議案》《關於〈公司2022年度獨立非執行董事述職報告〉的議案》《關於〈公司董事會審計委員會2022年度履職情況報告〉的議案》《關於公司2022年度財務決算方案的議案》《關於公司2022年度利潤分配方案的議案》《關於公司2022年年度報告的議案》《關於〈公司2022年度風險報告〉的議案》《關於〈公司2022年度合規報告〉的議案》《關於〈公司2022年度反洗錢工作報告〉的議案》《關於〈公司2022年度內部控制評價報告〉的議案》《關於〈公司2022年度社會責任暨環境、社會及管治(ESG)報告〉的議案》《關於〈公司2022年度信息技術管理專項報告〉的議案》《關於公司2023年風險管理政策的議案》《關於公司2023年反洗錢工作計劃的議案》《關於增補公司董事的議案》《關於調整對外投資事項的議案》《關於召集公司年度股東大會的議案》等議案，聽取《關於公司2022年度投資者權益保護工作情況的報告》。

2023年4月21日，公司第二屆董事會第五十一次會議審議通過《關於選舉公司副董事長的議案》《關於增補公司董事會專門委員會委員的議案》《關於擬設立紫晶存儲事件先行賠付專項基金與申請適用證券期貨行政執法當事人承諾制度的議案》《關於召集公司臨時股東大會的議案》等議案。

2023年4月27日，公司第二屆董事會第五十二次會議審議通過《關於公司2023年第一季度報告的議案》。

2023年5月29日，公司第二屆董事會第五十三次會議審議通過《關於公司2023年工作計劃的議案》《關於公司2023年財務計劃的議案》《關於預計公司2023年日常關聯交易／持續性關連交易的議案》《關於公司與北京金控集團簽署證券和金融產品交易及服務框架協議的議案》《關於聘任公司2023年會計師事務所的議案》《關於對中信建投基金管理有限公司增資的議案》《關於修訂公司董事會薪酬與提名委員會議事規則的議案》等議案。

## 第九節 企業管治報告

---

2023年6月21日，公司第二屆董事會第五十四次會議審議通過《關於選舉公司副董事長的議案》《關於增補公司董事會專門委員會委員的議案》《關於公司高級管理人員變動的議案》等議案。

2023年8月30日，公司第二屆董事會第五十五次會議審議通過《關於公司2023年半年度報告的議案》《關於公司2023年對外捐贈總額的議案》《關於修訂公司制度管理辦法的議案》《關於制定公司誠信管理辦法的議案》《關於公司洗錢風險管理文化建設方案的議案》《關於提名公司獨立非執行董事候選人的議案》《關於全資子公司與關聯／連方共同投資關聯／連交易的議案》《關於召集公司臨時股東大會的議案》等議案，聽取《關於公司2023年中期風險管理工作的報告》《關於公司2023年中期合規管理工作的報告》《關於公司2023年中期反洗錢合規管理工作的報告》。

2023年10月26日，公司第二屆董事會第五十六次會議審議通過《關於公司2023年第三季度報告的議案》《關於增補公司董事會專門委員會委員的議案》等議案。

2023年11月9日，公司第二屆董事會第五十七次會議審議通過《關於增補公司董事及董事會專門委員會委員的議案》《關於聘任公司執行委員會委員的議案》《關於召集公司臨時股東大會的議案》等議案。

2023年12月20日，公司第二屆董事會第五十八次會議審議通過《關於制訂〈公司戰略發展規劃管理辦法（試行）〉的議案》《關於修訂〈公司聲譽風險管理辦法〉的議案》《關於全資子公司與關聯／連方共同設立金建北交基金關聯／連交易的議案》等議案。

(五) 董事參加董事會的情況

| 董事姓名           | 是否獨立董事 | 本年應參加董事會次數 | 參加董事會情況 |           |        |      | 是否連續兩次未親自參加會議 |
|----------------|--------|------------|---------|-----------|--------|------|---------------|
|                |        |            | 親自出席次數  | 以通訊方式參加次數 | 委託出席次數 | 缺席次數 |               |
| 王常青            | 否      | 11         | 10      | 1         | 1      | 0    | 否             |
| 李岷             | 否      | 5          | 4       | 4         | 1      | 0    | 否             |
| 武瑞林            | 否      | 8          | 8       | 1         | 0      | 0    | 否             |
| 鄒迎光            | 否      | 1          | 1       | 0         | 0      | 0    | 否             |
| 閔小雷            | 否      | 5          | 5       | 5         | 0      | 0    | 否             |
| 朱佳             | 否      | 11         | 11      | 8         | 0      | 0    | 否             |
| 楊棟             | 否      | 11         | 11      | 1         | 0      | 0    | 否             |
| 王華             | 否      | 11         | 11      | 11        | 0      | 0    | 否             |
| 浦偉光            | 是      | 11         | 11      | 11        | 0      | 0    | 否             |
| 賴觀榮            | 是      | 11         | 11      | 10        | 0      | 0    | 否             |
| 張崢             | 是      | 11         | 11      | 11        | 0      | 0    | 否             |
| 吳溪             | 是      | 11         | 11      | 11        | 0      | 0    | 否             |
| 鄭偉             | 是      | 3          | 3       | 3         | 0      | 0    | 否             |
| 王小林(離任)        | 否      | 1          | 1       | 1         | 0      | 0    | 否             |
| 于仲福(離任)        | 否      | 3          | 2       | 2         | 1      | 0    | 否             |
| 張沁(離任)         | 否      | 3          | 3       | 3         | 0      | 0    | 否             |
| 張薇(離任)         | 否      | 3          | 3       | 3         | 0      | 0    | 否             |
| 周成躍(離任)        | 是      | 5          | 3       | 3         | 0      | 2    | 是             |
| 李格平(離任)        | 否      | 6          | 6       | 1         | 0      | 0    | 否             |
| 年內召開董事會會議次數    |        |            |         |           |        |      | 11            |
| 其中：現場會議次數      |        |            |         |           |        |      | 10            |
| 通訊方式召開會議次數     |        |            |         |           |        |      | 1             |
| 現場結合通訊方式召開會議次數 |        |            |         |           |        |      | 10            |

## 第九節 企業管治報告

### (六) 董事和監事培訓情況

公司高度重視並持續滿足每位董事和監事的培訓需求，充分借助監管機構、自律組織及證券交易所等各方培訓平台，通過組織內部培訓、協調參加外部培訓、提供書面資料等多種方式，協助董事和監事持續接受履職相關培訓，保障其及時了解公司最新發展情況以及法律法規和監管規則的最新要求。

2023年，公司董事和監事接受的培訓內容豐富多樣，涵蓋對境內外法律法規、政策和市場形勢的解讀、上市公司市值管理、獨立董事制度改革以及董事監事履職規範等若干專題類別；新任董事和監事還接受了與初次任職相關的培訓，培訓內容涵蓋政策法規及工具解讀、國家戰略與行業發展、公司治理與企業管理等。此外，公司每月提供《經營情況快報》，協助董事和監事及時了解公司經營的全面情況；每周提供《券業簡評》，不定期提供《券業觀察》，協助董事和監事及時了解政策與行業現狀，為履職提供必要的戰略研究支持。報告期內，公司董事和監事的培訓情況符合監管機構及證券交易所要求，人均參加履職相關專業培訓時長超過15小時。

於報告期間及直至本報告日期，董事已獲得有關職責、監管及業務發展的持續專業發展培訓記錄概要如下：

| 董事             | 培訓類型(附註) |
|----------------|----------|
| <b>執行董事</b>    |          |
| 王常青            | A/B      |
| 鄒迎光            | A/B      |
| <b>非執行董事</b>   |          |
| 李岷             | A/B      |
| 武瑞林            | A/B      |
| 閔小雷            | A/B      |
| 朱佳             | A/B      |
| 楊棟             | A/B      |
| 王華             | A/B      |
| <b>獨立非執行董事</b> |          |
| 浦偉光            | A/B      |
| 賴觀榮            | A/B      |
| 張崢             | A/B      |
| 吳溪             | A/B      |
| 鄭偉             | A/B      |

附註：

培訓類型

A: 出席培訓課程，包括但不限於監管培訓、研討會、討論會及工作會等。

B: 閱讀相關快訊、報刊、週刊、雜誌及相關刊物。

### (七) 董事會成員多元化及獨立觀點政策

董事會已採納董事會成員多元化政策，概述如下。

政策目的：旨在訂明實現董事會成員多元化的方法。為實現可持續及均衡的發展，公司視董事會層面的多元化為支持其達到策略目標及可持續發展的必要元素。

董事會成員多元化政策聲明：於設計董事會之組成時，公司已從多方面（包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識以及服務任期）考慮董事會成員多元化。所有董事會成員的委任均以用人唯賢為原則，而候選人將按照多元化目標為基準，並顧及董事會成員多元化的裨益予以考慮，按照人選的優勢及可為董事會提供專業支持而確定。

可計量目標：候選人的篩選將基於多個方面（包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識以及服務任期）。最終決定將基於獲選的候選人可為董事會帶來的價值及貢獻而定。

董事會多元化政策已得到較好的執行。公司董事擁有均衡的知識及技能組合，包括在財務、會計、法律、工商管理、投資管理及一般企業管理領域的知識及經驗。此外，目前董事會有男性及女性董事，年齡覆蓋40歲、50歲、60歲等不同年齡階段，具有不同的行業及部門的經驗。截至本報告披露日，十三名董事中有兩名為女性，考慮到公司業務需要及可能影響公司業務計劃的不時變化，董事會將盡最大努力積極甄別有資格成為我們董事會成員的女性。

截至本報告期末，公司員工男女比例約為1.39:1。本公司將繼續於招聘中高級別員工時確保性別多元化，以令適時將有女性高級管理層及潛在繼任者加入董事會，以確保董事會性別多元化。公司將繼續重視培訓女性人才，為女性員工提供長遠發展機會。

公司已建立機制以確保董事會能夠獲得獨立意見和投入，並通過正式和非正式方式建立渠道，獨立非執行董事可以在情況需要時以公開、坦誠和保密的方式表達意見；其中包括定期的董事會調查和董事會審查、與董事長的專門會議以及與經營管理層和包括董事長在內的其他董事會成員的互動。公司每年都會審視確保董事會獲得獨立意見和建議的機制。



## 第九節 企業管治報告

---

### (八) 董事提名政策

《公司章程》第一百四十條對董事的提名方式和程序予以明確規定：(一)在公司章程規定的人數範圍內，按照擬選任的人數，董事候選人可由董事會提名；(二)單獨或合併持有公司百分之三(3%)以上股份的股東可以提名董事候選人，但提名的人數必須符合公司章程的規定，並且不得多於擬選任的人數；(三)董事候選人應在公司股東大會召開之前作出書面承諾，同意接受提名，承諾提供的董事候選人的資料真實、完整並保證當選後切實履行董事職責；(四)有關提名董事候選人的意圖以及候選人表明願意接受提名的書面通知，應當在股東大會召開七(7)天前發給公司；(五)公司給予有關提名人以及被提名人提交前述通知及文件的期間(該期間於股東大會會議通知發出之日的次日計算)應不少於七(7)日。此外，公司監事會、單獨或者合併持有公司已發行股份百分之一(1%)以上股份的股東可以提名獨立董事候選人，但提名的人數必須符合公司章程的規定，並且不得多於擬選任的人數。另，《公司章程》第一百四十一條規定：獨立董事是指不在公司擔任除董事外的其他職務，與公司及其主要股東不存在可能妨礙其進行獨立客觀判斷的關係，並符合公司股票上市地的上市規則關於獨立性規定的董事。公司董事會設獨立董事，獨立董事的人數不少於3名且不得少於全體董事成員的三分之一(1/3)，且至少包括一名具備適當的專業資格或具備適當的會計或相關的財務管理專長，且一名獨立董事常居於香港。獨立董事的任職資格和義務除適用《公司章程》第六章第一節的相關規定之外，還應當具備證券監管機構及公司股票上市地證券交易所要求的獨立性。

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

### 五. 董事會下轄的專門委員會

#### (一) 發展戰略委員會

##### 1. 委員會職能

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

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

##### 2. 委員會工作摘要和會議情況

報告期內，發展戰略委員會按照《公司章程》《公司董事會發展戰略委員會議事規則》等規定及要求召開會議、履行職責，2023年共召開4次會議，會議情況如下：

| 會議召開日期      | 主要內容   |
|-------------|--|
| 2023年3月29日  | 審議《關於〈公司經營管理層2022年經營情況報告〉的議案》《關於調整對外投資事項的議案》                 |
| 2023年5月26日  | 審議《關於公司2023年工作計劃的議案》《關於公司2023年財務計劃的議案》《關於對中信建投基金管理有限公司增資的議案》 |
| 2023年11月28日 | 聽取2024年宏觀經濟與市場形勢的分析報告、公司經營情況的報告和子公司專項報告                      |
| 2023年12月19日 | 審議《關於制訂〈公司戰略發展規劃管理辦法〉的議案》                                    |

## 第九節 企業管治報告

### 3. 委員出席會議情況

| 姓名      | 於董事會及本委員會擔任的職務       | 出席次數／<br>應出席次數 |
|---------|----------------------|----------------|
| 王常青     | 董事長、執行董事、發展戰略委員會主任   | 4/4            |
| 李岷      | 副董事長、非執行董事、發展戰略委員會委員 | 2/2            |
| 武瑞林     | 副董事長、非執行董事、發展戰略委員會委員 | 3/3            |
| 鄒迎光     | 執行董事、發展戰略委員會委員       | 1/1            |
| 朱佳      | 非執行董事、發展戰略委員會委員      | 4/4            |
| 楊棟      | 非執行董事、發展戰略委員會委員      | 4/4            |
| 王華      | 非執行董事、發展戰略委員會委員      | 4/4            |
| 賴觀榮     | 獨立非執行董事、發展戰略委員會委員    | 4/4            |
| 王小林(離任) | 副董事長、非執行董事、發展戰略委員會委員 | 1/1            |
| 于仲福(離任) | 副董事長、非執行董事、發展戰略委員會委員 | 1/1            |
| 李格平(離任) | 執行董事、發展戰略委員會委員       | 2/2            |

註：武瑞林先生、李岷先生和鄒迎光先生分別自2023年4月、6月和11月起擔任董事會發展戰略委員會委員。

## (二) 風險管理委員會

### 1. 委員會職能

風險管理委員會主要負責對公司的總體風險進行監督管理，並將之控制在合理的範圍內，以確保公司能夠對與公司經營活動相關聯的各種風險實施有效的風險管理計劃。截至報告期末，風險管理委員會由7名董事組成，即武瑞林先生、鄒迎光先生、閔小雷先生、楊棟先生、王華女士、張崢先生及鄭偉先生。武瑞林先生目前擔任風險管理委員會主任。

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

### 2. 委員會工作摘要及會議情況

報告期內，風險管理委員會按照《公司章程》《公司董事會風險管理委員會議事規則》等規定及要求召開會議、履行職責，2023年共召開5次會議，會議情況如下：

| 會議召開日期      | 主要內容   |
|-------------|--|
| 2023年3月29日  | 審議《關於〈公司2022年度風險報告〉的議案》《關於〈公司2022年度合規報告〉的議案》《關於〈公司2022年度反洗錢工作報告〉的議案》《關於〈公司2022年度內部控制評價報告〉的議案》《關於公司2023年風險管理政策的議案》《關於公司2023年反洗錢工作計劃的議案》 |
| 2023年4月21日  | 審議《關於擬設立紫晶存儲事件先行賠付專項基金與申請適用證券期貨行政執法當事人承諾制度的議案》   |
| 2023年8月28日  | 審議《關於公司洗錢風險管理文化建設方案的議案》；聽取《關於公司2023年中期風險管理工作的報告》《關於公司2023年中期合規管理工作的報告》《關於公司2023年中期反洗錢合規管理工作的報告》  |
| 2023年11月16日 | 聽取公司風險管理專題報告   |
| 2023年12月19日 | 審議《關於修訂〈公司聲譽風險管理辦法〉的議案》  |

## 第九節 企業管治報告

### 3. 委員出席會議情況

| 姓名      | 於董事會及本委員會擔任的職務       | 出席次數／<br>應出席次數 |
|---------|----------------------|----------------|
| 武瑞林     | 副董事長、非執行董事、風險管理委員會主任 | 3/3            |
| 鄒迎光     | 執行董事、風險管理委員會委員       | 1/1            |
| 閻小雷     | 非執行董事、風險管理委員會委員      | 3/3            |
| 楊棟      | 非執行董事、風險管理委員會委員      | 5/5            |
| 王華      | 非執行董事、風險管理委員會委員      | 5/5            |
| 張崢      | 獨立非執行董事、風險管理委員會委員    | 5/5            |
| 鄭偉      | 獨立非執行董事、風險管理委員會委員    | 2/2            |
| 張薇(離任)  | 非執行董事、風險管理委員會主任      | 1/1            |
| 李格平(離任) | 執行董事、風險管理委員會委員       | 2/2            |
| 張沁(離任)  | 非執行董事、風險管理委員會委員      | 1/1            |
| 周成躍(離任) | 獨立非執行董事、風險管理委員會委員    | 1/2            |

註：武瑞林先生自2023年4月起擔任董事會風險管理委員會主任，閻小雷先生、鄭偉先生和鄒迎光先生分別自2023年6月、10月和11月擔任董事會風險管理委員會委員。

### (三) 審計委員會

#### 1. 委員會職能

審計委員會主要負責對公司經營管理和投資業務進行合規性控制，對公司內部稽核審計工作結果進行審查和監督。截至報告期末，審計委員會由5名董事組成，即吳溪先生、武瑞林先生、閻小雷先生、浦偉光先生及鄭偉先生。吳溪先生目前擔任審計委員會主任。

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

### 2. 委員會工作摘要及會議情況

報告期內，審計委員會按照《公司章程》《公司董事會審計委員會議事規則》等規定及要求召開會議、履行職責，2023年共召開8次會議，會議情況如下：

| 會議召開日期      | 主要內容  |
|-------------|---|
| 2023年1月13日  | 聽取《關於公司2022年度財務會計報表情況的報告》《關於公司2022年度外部審計工作計劃的報告》  |
| 2023年2月20日  | 聽取《關於公司2022年度經年審會計師初審後財務會計報表情況的報告》  |
| 2023年3月30日  | 聽取《關於公司2022年度外部審計情況的報告》；審議《關於公司2022年度財務決算方案的議案》《關於公司2022年年度報告的議案》《關於公司內部審計2022年工作情況和2023年工作計劃的議案》《關於〈公司2022年度內部控制評價報告〉的議案》《關於〈公司董事會審計委員會2022年度履職情況報告〉的議案》 |
| 2023年4月25日  | 審議《關於公司2023年第一季度報告的議案》  |
| 2023年5月25日  | 審議《關於預計公司2023年日常關聯交易／持續性關連交易的議案》《關於聘任公司2023年會計師事務所的議案》  |
| 2023年8月29日  | 審議《關於公司2023年中期審閱工作情況的議案》《關於公司2023年半年度報告的議案》《關於全資子公司與關聯／連方共同投資關聯／連交易的議案》《關於公司2023年中期內部審計工作報告的議案》   |
| 2023年10月25日 | 審議《關於公司2023年第三季度報告的議案》  |
| 2023年12月19日 | 審議《關於全資子公司與關聯／連方共同設立金建北交基金關聯／連交易的議案》  |

## 第九節 企業管治報告

### 3. 委員出席會議情況

| 姓名      | 於董事會及本委員會擔任的職務     | 出席次數／<br>應出席次數 |
|---------|--------------------|----------------|
| 吳溪      | 獨立非執行董事、審計委員會主任    | 8/8            |
| 武瑞林     | 副董事長、非執行董事、審計委員會委員 | 5/5            |
| 閻小雷     | 非執行董事、審計委員會委員      | 3/3            |
| 浦偉光     | 獨立非執行董事、審計委員會委員    | 8/8            |
| 鄭偉      | 獨立非執行董事、審計委員會委員    | 1/1            |
| 王小林(離任) | 副董事長、非執行董事、審計委員會委員 | 2/2            |
| 張沁(離任)  | 非執行董事、審計委員會委員      | 3/3            |
| 周成躍(離任) | 獨立非執行董事、審計委員會委員    | 3/4            |

註：武瑞林先生、閻小雷先生和鄭偉先生分別自2023年4月、6月和10月起擔任董事會審計委員會委員。

### (四) 薪酬與提名委員會

#### 1. 委員會職能

薪酬與提名委員會主要負責制訂公司董事、高級管理人員的考核標準並進行考核；負責制訂、審查公司董事、高級管理人員的薪酬政策與方案(包括但不限於績效評價標準、程序及主要評價體系，獎勵和懲罰的主要方案和制度等)；負責研究董事、高級管理人員選擇標準並對候選人提出建議。截至報告期末，薪酬與提名委員會由7名董事組成，即賴觀榮先生、王常青先生、李岷先生、楊棟先生、浦偉光先生、張崢先生及吳溪先生。賴觀榮先生目前擔任薪酬與提名委員會主任。

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

### 2. 委員會工作摘要及會議情況

報告期內，薪酬與提名委員會按照《公司章程》《公司董事會薪酬與提名委員會議事規則》等規定及要求召開會議、履行職責，2023年共召開5次會議，會議情況如下：

| 會議召開日期     | 主要內容   |
|------------|--|
| 2023年3月8日  | 審議《關於聘任彭文德先生為公司首席風險官的議案》《關於增補公司董事的議案》《關於對公司合規負責人2022年度考核的議案》 |
| 2023年3月29日 | 審議《關於增補公司董事的議案》  |
| 2023年5月26日 | 審議《關於修訂公司董事會薪酬與提名委員會議事規則的議案》                                 |
| 2023年8月29日 | 審議《關於提名公司獨立非執行董事候選人的議案》                                      |
| 2023年11月2日 | 審議《關於增補公司董事的議案》《關於聘任公司執行委員會委員的議案》                            |



## 第九節 企業管治報告

### 3. 委員出席會議情況

| 姓名      | 於董事會及本委員會擔任的職務        | 出席次數／<br>應出席次數 |
|---------|-----------------------|----------------|
| 賴觀榮     | 獨立非執行董事、薪酬與提名委員會主任    | 5/5            |
| 王常青     | 董事長、執行董事、薪酬與提名委員會委員   | 5/5            |
| 李岷      | 副董事長、非執行董事、薪酬與提名委員會委員 | 2/2            |
| 楊棟      | 非執行董事、薪酬與提名委員會委員      | 3/3            |
| 浦偉光     | 獨立非執行董事、薪酬與提名委員會委員    | 5/5            |
| 張崢      | 獨立非執行董事、薪酬與提名委員會委員    | 5/5            |
| 吳溪      | 獨立非執行董事、薪酬與提名委員會委員    | 5/5            |
| 于仲福(離任) | 副董事長、非執行董事、薪酬與提名委員會委員 | 2/2            |
| 張薇(離任)  | 非執行董事、薪酬與提名委員會委員      | 2/2            |

註： 楊棟先生和李岷先生分別自2023年4月和2023年6月起擔任董事會薪酬與提名委員會委員。

## 六. 監事與監事會

### (一) 監事會的構成

公司設監事會，對股東大會負責。根據《公司章程》規定，監事會由6名監事組成，其中4名股東代表監事、2名職工代表監事；監事會設監事會主席1名。監事每屆任期為3年，任期屆滿可連選連任。

截至本報告期末，公司監事會由6名監事組成，其中包括2名職工監事(林煊女士、趙明先生)，監事會主席為周笑予先生。有關監事的變動情況，請參閱本章節中「董事、監事和高級管理人員的情況」。

### (二) 監事會職權

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

### (三) 監事會運作情況

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

### (四) 監事會會議召開情況

2023年，本公司共召開6次監事會會議，具體情況如下：

2023年3月30日，公司召開第二屆監事會第二十七次會議，審議通過《關於〈公司2022年度監事會工作報告〉的議案》《關於〈公司內部審計2022年工作情況和2023年工作計劃〉的議案》《關於公司2022年度財務決算方案的議案》《關於公司2022年度利潤分配方案的議案》《關於公司2022年年度報告的議案》《關於〈公司2022年度風險報告〉的議案》《關於〈公司2022年度合規報告〉的議案》《關於〈公司2022年度反洗錢工作報告〉的議案》《關於〈公司2022年度內部控制評價報告〉的議案》《關於〈公司2022年度社會責任暨環境、社會及管治(ESG)報告〉的議案》《關於〈公司2023年反洗錢工作計劃〉的議案》《關於增補公司監事的議案》等議案。

## 第九節 企業管治報告

2023年4月27日，公司召開第二屆監事會第二十八次會議，審議通過《關於公司2023年第一季度報告的議案》。

2023年5月29日，公司召開第二屆監事會第二十九次會議，審議通過《關於預計公司2023年日常關聯交易／持續性關連交易的議案》。

2023年8月30日，公司召開第二屆監事會第三十次會議，審議通過《關於公司2023年半年度報告的議案》《關於修訂公司制度管理辦法的議案》《關於制定公司誠信管理辦法的議案》《關於公司洗錢風險管理文化建設方案的議案》《關於公司2023年中期內部審計工作報告的議案》等議案，聽取《關於公司2023年中期風險管理工作的報告》《關於公司2023年中期合規管理工作的報告》《關於公司2023年中期反洗錢合規管理工作的報告》。

2023年10月26日，公司召開第二屆監事會第三十一次會議，審議通過《關於公司2023年第三季度報告的議案》。

2023年12月20日，公司召開第二屆監事會第三十二次會議，審議通過《關於制訂〈公司戰略發展規劃管理辦法（試行）〉的議案》《關於修訂〈公司聲譽風險管理辦法〉的議案》等議案。

### （五）監事出席會議情況

| 姓名  | 應出席次數 | 親自出席次數 | 委託出席次數 | 缺席次數 |
|-----|-------|--------|--------|------|
| 周笑予 | 6     | 6      | 0      | 0    |
| 董洪福 | 3     | 3      | 0      | 0    |
| 艾波  | 6     | 6      | 0      | 0    |
| 王曉光 | 6     | 6      | 0      | 0    |
| 林煊  | 6     | 6      | 0      | 0    |
| 趙明  | 6     | 6      | 0      | 0    |

註：董洪福先生自2023年5月起擔任監事。

### 七. 公司秘書

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

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

王廣學先生及黃慧玲女士均已確認，截至2023年12月31日止，2023年度已接受不少於15小時的相關專業培訓。

### 八. 投資者關係

公司注重維護投資者關係，通過全面、有效的投資者關係管理工作推進公司規範運作並保護投資者權益。公司積極履行上市公司職責，強化投資者關係管理工作，建立健全投資者關係管理相關制度，組建由董事會秘書領導的投資者關係管理團隊，在公司與投資者之間搭建有效的溝通渠道，促進公司與投資者之間的良性關係，全力提升投資者的獲得感和滿意度。

2023年，公司在年度、半年度和三季度業績發佈後，及時以現場直播或網絡互動方式舉辦業績說明會，廣泛徵集市場關注問題並積極回應。公司積極接待境內外機構投資者及分析師調研，促進市場對公司投資價值的充分了解。公司還高度重視中小投資者溝通和維護，通過投資者聯繫電話、投資者聯繫郵箱及上交所「e互動平台」等多種方式回應投資者問詢，使投資者能更加方便、快捷地了解公司情況。同時，公司充分認識到自身需與投資者共同成長，及時將投資者建議反饋至經營管理層及相關部門，推動公司不斷提升治理水平和價值創造能力。在投資者關係管理工作中，公司嚴格遵守關於信息披露的各項監管要求。

## 第九節 企業管治報告

### 九. 與股東溝通

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

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

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

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

本公司歡迎所有股東出席股東大會，並為股東大會作適當安排以鼓勵股東出席大會。本公司董事、監事及高級管理人員會列席股東大會。根據香港聯交所《企業管治守則》F.2.2守則條文，董事長及董事會發展戰略委員會、風險管理委員會、審計委員會及薪酬與提名委員會主任應出席年度股東大會及在會上回答提問，且須確保外部審計機構出席年度股東大會並回答股東提出的相關問題。

本公司2023年度股東大會將安排董事、監事及高級管理人員回答股東提問。有關投票表決的詳細程序及議案詳情將載於股東大會資料或通函內。

### 十. 處理及發佈內幕信息的程序

經董事會批准，根據境內外法律法規、上市規則、《公司章程》等要求，結合公司實際，公司制定《公司信息披露事務管理辦法》，明確信息披露的職責分工、處理並披露內幕信息及判定其他應披露信息的程序。根據該制度，公司須在知道任何內幕信息或有可能造成虛假市場的情況下，在切實可行的合理範圍內，盡快向公眾披露該消息。

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

### 十一. 風險管理、合規管理及內部控制

#### (一) 風險管理

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

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

#### (二) 合規管理

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

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

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

## 第九節 企業管治報告

---

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

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

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

### （三）內部控制

#### 1. 內部控制自我評價

公司內部控制評價工作根據《企業內部控制基本規範》及配套指引的規定和其他內部控制監管要求開展並由董事會施行；內部控制評價過程也參照中國證監會《證券公司內部控制指引》《上海證券交易所上市公司自律監管指引第1號—規範運作》和《公開發行證券的公司信息披露編報規則第21號—年度內部控制評價報告的一般規定》、香港公司治理規則等制度要求。詳情請參閱《中信建投證券股份有限公司2023年度內部控制評價報告》。

### 2. 內部稽核審計情況

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

報告期內，稽核審計部共計完成審計項目192項。其中：總部、子公司審計39項，分支機構審計153項。具體如下：總部35項審計，業務審計項目涉及的部門包括投資銀行業務管理委員會、經紀業務管理委員會、資產管理部、衍生品交易部、固定收益部、研究發展部、國際業務部、信息技術部等，合規管理有效性評估、內部控制評價、文化建設質量評估、關聯交易審計項目涉及的範圍包括公司各部門及子公司；子公司審計涉及中信建投期貨、中信建投資本、中信建投國際及子公司部分高管履職情況審計；分支機構審計153項，包括分公司負責人強制離崗審計12項，分公司負責人離任審計3項，營業部負責人強制離崗審計57項，營業部負責人離任審計81項。

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

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

公司獨立董事對公司截至2023年12月31日的擔保情況進行了解與核實後認定，公司在本報告期內不存在為下屬子公司以外的法人或其他組織提供擔保的情形。

獨立董事認為，公司遵守法律、法規、監管規則及《公司章程》有關擔保的規定，嚴格履行決策程序和信息披露義務，控制擔保風險，不存在違規擔保的情形，不存在超越股東大會授權的情形，不存在損害公司及股東合法權益的情形。



## 第九節 企業管治報告

---

### 十二. 審計機構聘任情況

審計機構聘任情況請參閱本年度報告「第六節、其他重要事項一二.聘任、解聘會計師事務所情況」部分。

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

#### (一) 非審計工作情況

本公司聘請審計師開展非審計工作，報告期內收費情況請參閱本年報合併財務報表附註10。

#### (二) 建立財務報告內部控制的依據

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

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

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

致中信建投證券股份有限公司股東  
(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

## 意見

我們審計了列載於第179至300頁中的中信建投證券股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司(以下統稱「貴集團」)的合併財務報表，包括二零二三年十二月三十一日的合併財務狀況表，截至二零二三年十二月三十一日止年度的合併利潤表、合併綜合收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報表附註，包括主要會計政策。

我們認為，該等合併財務報表已根據國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》真實且公允地反映貴集團於二零二三年十二月三十一日的合併財務狀況，及截至該日止年度的合併經營成果和合併現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

## 形成意見的基礎

我們按照《國際審計準則》的規定執行了審計工作。審計報告的「核數師對合併財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照國際會計師職業道德準則理事會頒佈的《國際會計師職業道德守則(包含國際獨立性標準)》(以下簡稱「IESBA守則」)以及中華人民共和國境內關於合併財務報表審計相關的其他職業道德方面的要求，我們獨立於貴集團，並履行了IESBA守則以及中國境內職業道德方面的其他責任。我們相信，我們獲得的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷，認為對本期合併財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對合併財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景，我們不對這些事項單獨發表意見。

## 獨立核數師報告(續)

### 結構化主體的合併

請參閱重要會計政策及重大會計判斷和會計估計3.2 (5)、財務報表附註48及編製基準2.3。

#### 關鍵審計事項

結構化主體通常是為實現具體而明確的目的設計並成立的，並在確定的範圍內開展業務活動。中信建投證券可能通過發起設立、直接持有投資等方式在結構化主體中享有權益。

當判斷是否應該將結構化主體納入中信建投證券的合併範圍時，管理層應考慮中信建投證券對結構化主體相關活動擁有的權力，享有的可變回報，以及通過運用該權力而影響其可變回報的能力。在某些情況下，即使中信建投證券並未持有結構化主體的權益，也可能需要合併該主體。

#### 在審計中如何應對該事項

與評價結構化主體的合併相關的審計程序中包括以下程序：

- 通過詢問管理層和檢查與管理層對結構化主體是否合併作出的判斷過程相關的文檔，以評價中信建投證券就此設立的流程是否適當；
- 就各主要產品類型中的結構化主體選取項目，對每個所選取的結構化主體執行以下程序：
  - 檢查相關合同和內部記錄，以了解結構化主體的設立目的和中信建投證券對結構化主體的參與程度，並評價管理層關於中信建投證券對結構化主體是否擁有權力的判斷；

### 結構化主體的合併(續)

請參閱重要會計政策及重大會計判斷和會計估計3.2 (5)、財務報表附註48及編製基準2.3。

#### 關鍵審計事項

在確定是否應合併結構化主體時，管理層需要考慮的因素並非完全可量化的，需要進行綜合考慮。

由於在確定是否應將結構化主體納入中信建投證券的合併範圍時需要涉及重大的管理層判斷，且合併結構化主體可能對財務報表產生重大影響，因此，我們將中信建投證券結構化主體的合併識別為關鍵審計事項。

#### 在審計中如何應對該事項

- 檢查結構化主體對風險和報酬的結構設計，包括對任何資本或回報的擔保、佣金的支付以及收益的分配等，以評價管理層就中信建投證券因參與結構化主體的相關活動而擁有的對結構化主體的風險敞口及可變回報所作的判斷；
- 檢查管理層對結構化主體的分析，包括定性分析和中信建投證券對享有結構化主體的經濟利益的比重及可變動性的計算，以評價管理層關於中信建投證券影響其來自結構化主體可變回報的能力所作的判斷；
- 評價管理層就是否應合併結構化主體所作的判斷；
- 根據相關會計準則，評價與結構化主體合併相關披露的合理性。

## 獨立核數師報告(續)

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

請參閱重要會計政策及重大會計判斷和會計估計3.1 (5) (e)、3.2 (1)。

### 關鍵審計事項

中信建投證券運用預期信用損失模型確定融出資金、買入返售款項和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(債務工具)的預期信用損失準備的過程涉及到若干關鍵參數和假設的應用，包括發生信用減值的階段劃分、違約概率、違約損失率、違約風險暴露等參數估計，同時考慮前瞻性調整等，在這些參數的選擇和假設的應用過程中涉及較多的管理層判斷。

外部宏觀環境和中信建投證券內部信用風險管理策略對預期信用損失模型的確定有很大的影響。在評估關鍵參數和假設時，中信建投證券對於融出資金、買入返售款項和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(債務工具)所考慮的因素包括歷史違約情況、內部信用評級、外部信用評級及其他因素。

### 在審計中如何應對該事項

與評價融出資金、買入返售款項和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(債務工具)預期信用損失準備的確定相關的審計程序中包括以下程序：

- 了解和評價與融出資金、買入返售款項和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(債務工具)在審批、記錄、監控以及預期信用損失準備計提相關的關鍵財務報告內部控制的設計和運行有效性；
- 利用畢馬威的金融風險管理專家的工作，評價管理層評估預期信用損失準備時所用的預期信用損失模型和參數的可靠性，包括評價發生階段劃分方案、違約概率、違約損失率、違約風險暴露及前瞻性調整等，並評價其中所涉及的關鍵管理層判斷的合理性；

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

請參閱重要會計政策及重大會計判斷和會計估計3.1 (5) (e)、3.2 (1)。

#### 關鍵審計事項

在運用判斷確定違約損失率時，管理層會考慮多種因素。這些因素包括可收回金額、融資人的財務狀況、抵押物可收回金額、索賠受償順序、是否存在其他債權人及其配合程度。在涉及以上上市公司股票作為擔保物的情形下，還會考慮標的證券的波動水平、流動水平、集中度、履約保障情況及上市公司的運營狀況等。

由於融出資金、買入返售款項和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(債務工具)預期信用損失準備的確定存在固有不確定性以及涉及到管理層判斷，同時其對中信建投證券的經營狀況和資本狀況會產生重要影響，我們將融出資金、買入返售款項和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(債務工具)預期信用損失準備的確定識別為關鍵審計事項。

#### 在審計中如何應對該事項

- 評價預期信用損失模型的參數使用的關鍵數據的完整性和準確性。針對與原始檔案相關的關鍵內部數據，我們將管理層用以評估預期信用損失準備的融出資金、買入返售款項和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(債務工具)清單總額與總帳進行比較以評價清單的完整性；選取單項金融資產的信息，與相關協議以及其他有關文件進行比較，以評價清單的準確性；針對關鍵外部數據，我們將其與公開信息來源進行核對，以檢查其準確性；
- 針對涉及主觀判斷的輸入參數，我們進行了審慎評價，包括從外部尋求支援證據，比對內部記錄。我們對比模型中使用的經濟因素與市場信息，評價其是否與市場以及經濟發展情況相符；

## 獨立核數師報告(續)

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

請參閱重要會計政策及重大會計判斷和會計估計3.1 (5) (e)、3.2 (1)。

### 關鍵審計事項

### 在審計中如何應對該事項

- 評價管理層作出的關於融出資金、買入返售款項和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(債務工具)的信用風險自初始確認後是否顯著增加的判斷以及是否已發生信用減值的判斷的合理性。基於風險導向的方法選取金融資產檢查管理層發生信用減值的階段劃分結果的合理性。我們在選取項目的基礎上查看相關資產的逾期信息、了解融資人的信用狀況、履約保障情況等；
- 我們在選取金融資產的基礎上，評價已發生信用減值的金融資產違約損失率的合理性。在此過程中，我們評價了擔保物及其他信用增級的預期現金流，就金融資產的回收計劃的可靠性進行考量；
- 基於上述工作，我們選取金融資產，利用預期信用損失模型複核了融出資金、買入返售款項和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(債務工具)的預期信用損失準備的計算準確性；
- 根據相關會計準則，評價與融出資金、買入返售款項和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(債務工具)預期信用損失準備相關的披露的合理性。

### 第三層次公允價值計量的金融工具估值

請參閱財務報表附註52 (1)、(2)、(3)、重要會計政策及重大會計判斷和會計估計3.1 (5) (d)、3.2 (3)。

#### 關鍵審計事項

截至2023年12月31日，中信建投證券的金融工具包括公允價值層次中分類為第三層次公允價值計量的金融工具，該等金融工具採用重要不可觀察參數作為關鍵假設計量公允價值。

由於第三層次金融工具金額重大，公允價值的評估較為複雜，且在確定估值模型使用的輸入值時涉及管理層判斷的程度重大，我們將第三層次公允價值計量的金融工具估值的確定識別為關鍵審計事項。

#### 在審計中如何應對該事項

與評價第三層次公允價值計量的金融工具估值的確認相關的審計程序中包括以下程序：

- 了解和評價與估值、獨立價格驗證及金融工具估值模型審批相關的關鍵財務報告內部控制的設計和運行有效性；
- 就第三層次公允價值計量的金融工具，選取金融工具，查閱本年度簽署的投資協議，了解相關投資條款，並識別與金融工具估值相關的條件；
- 利用畢馬威估值專家的工作，評價中信建投證券用於第三層次公允價值計量的金融工具的估值方法的適當性。同時選取金融工具，對第三層次公允價值計量的金融工具進行獨立估值，並將我們的估值結果與中信建投證券的估值結果進行比較。上述程序具體包括將中信建投證券的估值模型與我們了解的現行行業慣例進行比較，測試公允價值計算的輸入值，以及進行平行分析測算；
- 根據相關會計準則，評價與第三層次公允價值計量的金融工具估值相關的披露的合理性。



## 獨立核數師報告(續)

---

### 年度報告中涵蓋的其他信息

貴公司董事對其他信息負責。其他信息包括年度報告中涵蓋的信息，但不包括合併財務報表和我們的核數師報告。

我們對合併財務報表發表的意見不涵蓋其他信息，我們也不對其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對合併財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與合併財務報表或我們在審計過程中了解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。

基於我們已執行的工作，如果我們確定其他信息存在重大錯報，我們應當報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。

### 董事對合併財務報表的責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定編製合併財務報表，以使合併財務報表作出真實且公允的反映，及落實其認為編製合併財務報表所必要的內部控制，以使合併財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯報。

在編製合併財務報表時，貴公司董事負責評估貴集團的持續經營能力，並在適用的情況下披露與持續經營有關的事項，以及採用持續經營會計基礎，除非貴公司董事有意將貴集團清算、終止運營或別無其他現實的選擇。

審計委員會協助貴公司董事履行職責監督貴集團的財務報告過程。

### 核數師對合併財務報表審計的責任

我們的目標是對合併財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們的報告僅為全體股東編製，除此之外並不可作其他用途。我們不會就本報告的內容對其他任何人士負責或承擔責任。

合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照《國際審計準則》執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響合併財務報表使用者依據合併財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

在根據《國際審計準則》執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，保持了職業懷疑態度。同時，我們也執行了以下工作：

- 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的合併財務報表重大錯報風險，設計及實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為我們意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。
- 對董事使用持續經營會計基礎的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，國際審計準則要求我們的核數師報告中提請報表使用者注意合併財務報表中的相關披露。如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的審計證據。然而，未來的事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價財務報表的總體列報(包括披露)、結構和內容，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以對合併財務報表發表意見。我們負責指導、監督和執行集團審計，並對審計意見承擔全部責任。

## 獨立核數師報告(續)

---

我們與審計委員會就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的任何內部控制重大缺陷。

我們還就已遵守與獨立性相關的職業道德要求向審計委員會提供聲明，並與審計委員會溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下相關的防範措施。

從與審計委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期合併財務報表審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露這些事項，或在極少數情形下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處，我們確定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是李樂文先生。

### 畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環  
遮打道十號  
太子大廈八樓

2024年3月28日

# 合併利潤表

截至2023年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

|                            | 附註 | 截至12月31日止年度         |                     |
|----------------------------|----|---------------------|---------------------|
|                            |    | 2023年               | 2022年               |
| <b>收入</b>                  |    |                     |                     |
| 手續費及佣金收入                   | 6  | 14,402,652          | 15,542,955          |
| 利息收入                       | 7  | 10,117,898          | 9,532,551           |
| 投資收益                       | 8  | 6,841,744           | 4,532,155           |
|                            |    | <u>31,362,294</u>   | <u>29,607,661</u>   |
| 其他收入                       | 9  | 2,617,138           | 6,863,120           |
| <b>總收入及其他收入合計</b>          |    | <u>33,979,432</u>   | <u>36,470,781</u>   |
| 手續費及佣金支出                   | 10 | (2,332,552)         | (1,773,490)         |
| 利息支出                       | 10 | (8,406,078)         | (7,141,940)         |
| 職工費用                       | 10 | (7,972,590)         | (7,891,647)         |
| 税金及附加                      |    | (130,308)           | (155,984)           |
| 其他營業費用及成本                  | 10 | (6,895,434)         | (9,738,227)         |
| 信用減值轉回／(損失)                | 13 | 130,343             | (284,803)           |
| 其他資產減值損失                   |    | (8,417)             | (25,980)            |
| <b>支出合計</b>                |    | <u>(25,615,036)</u> | <u>(27,012,071)</u> |
| <b>營業利潤</b>                |    | <u>8,364,396</u>    | <u>9,458,710</u>    |
| 分佔聯營公司收益                   |    | 7,373               | 13,516              |
| <b>稅前利潤</b>                |    | 8,371,769           | 9,472,226           |
| 所得稅費用                      | 14 | (1,324,423)         | (1,942,644)         |
| <b>本年淨利潤</b>               |    | <u>7,047,346</u>    | <u>7,529,582</u>    |
| 歸屬於：                       |    |                     |                     |
| 本公司股東                      |    | 7,034,486           | 7,519,428           |
| 非控制性權益                     |    | 12,860              | 10,154              |
|                            |    | <u>7,047,346</u>    | <u>7,529,582</u>    |
| 歸屬於本公司普通股股東每股收益(以每股人民幣元列示) |    |                     |                     |
| — 基本及稀釋                    | 16 | 0.78                | 0.86                |

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

# 合併綜合收益表

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

|  | 截至12月31日止年度      |                  |
|--|------------------|------------------|
|  | 2023年            | 2022年            |
| <b>本年淨利潤</b>                                 | 7,047,346        | 7,529,582        |
| <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<br>債務工具投資的淨損益           | 268,925          | (299,156)        |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的<br>債務工具投資在處置時重分類至損益的淨損益 | 29,746           | (197,193)        |
| 上述相關項目的所得稅                                   | (64,085)         | 107,029          |
|  | 234,586          | (389,320)        |
| 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<br>外幣報表折算差額      | 34               | (50)             |
|  | 61,428           | 301,472          |
| <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<br>權益工具投資的淨損失        | (25,636)         | (15,772)         |
| 上述相關項目的所得稅                                   | -                | -                |
|  | (25,636)         | (15,772)         |
| <b>本年稅後其他綜合收益／(損失)</b>                       | 270,412          | (103,670)        |
| <b>本年綜合收益總額</b>                              | <b>7,317,758</b> | <b>7,425,912</b> |
| 綜合收益總額歸屬於：                                   |                  |                  |
| 本公司股東  | 7,304,898        | 7,415,758        |
| 非控制性權益                                       | 12,860           | 10,154           |
|  | <b>7,317,758</b> | <b>7,425,912</b> |

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

# 合併財務狀況表

2023年12月31日

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

|                          | 附註 | 2023年<br>12月31日    | 2022年<br>12月31日    |
|--------------------------|----|--------------------|--------------------|
| <b>非流動資產</b>             |    |                    |                    |
| 物業、廠房及設備                 | 17 | 799,929            | 670,051            |
| 使用權資產                    | 18 | 1,477,583          | 1,855,388          |
| 投資性房地產                   |    | 43,823             | 38,142             |
| 無形資產                     | 19 | 827,251            | 670,381            |
| 對聯營企業的投資                 | 21 | 114,656            | 107,524            |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產     | 22 | 10,034,677         | 9,161,354          |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 |    | 1,400              | -                  |
| 買入返售款項                   | 24 | 29,887             | 4,868              |
| 存出保證金                    | 25 | 12,741,491         | 10,881,160         |
| 遞延所得稅資產                  | 26 | 428,316            | 1,143,449          |
| 其他非流動資產                  | 27 | 361,708            | 92,558             |
| <b>非流動資產總額</b>           |    | <b>26,860,721</b>  | <b>24,624,875</b>  |
| <b>流動資產</b>              |    |                    |                    |
| 融出資金                     | 28 | 56,392,572         | 52,870,595         |
| 應收款項                     | 29 | 9,680,222          | 10,825,581         |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產     | 22 | 204,157,742        | 178,149,786        |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 | 23 | 75,801,856         | 70,719,979         |
| 衍生金融資產                   | 30 | 4,185,151          | 2,863,416          |
| 買入返售款項                   | 24 | 13,912,409         | 25,546,432         |
| 代客戶持有之現金                 | 31 | 93,944,908         | 103,904,955        |
| 現金及銀行結餘                  | 32 | 36,620,725         | 38,944,880         |
| 其他流動資產                   | 33 | 1,195,882          | 755,511            |
| <b>流動資產總額</b>            |    | <b>495,891,467</b> | <b>484,581,135</b> |
| <b>資產總額</b>              |    | <b>522,752,188</b> | <b>509,206,010</b> |
| <b>流動負債</b>              |    |                    |                    |
| 代理買賣證券款                  | 34 | 100,923,675        | 109,294,147        |
| 租賃負債                     | 35 | 480,880            | 512,432            |
| 衍生金融負債                   | 30 | 4,360,558          | 3,258,544          |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債     | 36 | 5,185,063          | 6,491,380          |
| 賣出回購款項                   | 37 | 129,461,728        | 122,153,951        |
| 拆入資金                     | 38 | 1,904,048          | 8,724,569          |
| 應交稅費                     | 39 | 363,965            | 941,312            |
| 短期借款                     | 40 | 473,460            | 1,243,577          |
| 應付短期融資款                  | 41 | 37,701,659         | 19,541,248         |
| 其他流動負債                   | 42 | 57,531,977         | 74,037,483         |
| <b>流動負債總額</b>            |    | <b>338,387,013</b> | <b>346,198,643</b> |
| <b>流動資產淨額</b>            |    | <b>157,504,454</b> | <b>138,382,492</b> |
| <b>總資產減流動負債</b>          |    | <b>184,365,175</b> | <b>163,007,367</b> |

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

## 合併財務狀況表(續)

2023年12月31日

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

|                      | 附註 | 2023年<br>12月31日   | 2022年<br>12月31日   |
|----------------------|----|-------------------|-------------------|
| <b>非流動負債</b>         |    |                   |                   |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債 | 36 | 4,959,247         | 5,815,574         |
| 已發行債券                | 43 | 80,643,971        | 62,210,438        |
| 租賃負債                 | 35 | 1,065,204         | 1,371,584         |
| 遞延所得稅負債              | 26 | 166,832           | 311,861           |
| 其他非流動負債              |    | 3,514             | 2,368             |
| <b>非流動負債總額</b>       |    | <b>86,838,768</b> | <b>69,711,825</b> |
| <b>資產淨額</b>          |    | <b>97,526,407</b> | <b>93,295,542</b> |
| <b>權益</b>            |    |                   |                   |
| 已發行股本                | 44 | 7,756,695         | 7,756,695         |
| 其他權益工具               | 45 | 24,906,528        | 24,906,528        |
| 儲備                   | 46 | 35,665,798        | 33,398,108        |
| 未分配利潤                |    | 29,149,026        | 27,189,876        |
| 歸屬於本公司股東的權益          |    | 97,478,047        | 93,251,207        |
| 非控制性權益               |    | 48,360            | 44,335            |
| <b>權益總額</b>          |    | <b>97,526,407</b> | <b>93,295,542</b> |

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

董事會於2024年3月28日核准並許可發出。

王常青

董事長

鄒迎光

執行董事

# 合併權益變動表

截至2023年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

|               | 歸屬於本公司股東的權益 |                  |                   |                   |                  |                   |                |                |                   |                   |               |                   |            |    |
|---------------|-------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|----------------|----------------|-------------------|-------------------|---------------|-------------------|------------|----|
|               | 附註          | 已發行<br>股本        | 其他<br>權益工具        | 儲備                |                  |                   |                |                | 投資<br>重估儲備        | 外幣報表<br>折算差額      | 未分配利潤         | 小計                | 非控制性<br>權益 | 合計 |
|               |             |                  |                   | 資本公積              | 盈餘公積             | 一般準備              |                |                |                   |                   |               |                   |            |    |
| 2023年1月1日     |             | 7,756,695        | 24,906,528        | 12,417,001        | 6,386,088        | 13,953,964        | 307,911        | 333,144        | 27,189,876        | 93,251,207        | 44,335        | 93,295,542        |            |    |
| 本年淨利潤         |             | -                | -                 | -                 | -                | -                 | -              | -              | 7,034,486         | 7,034,486         | 12,860        | 7,047,346         |            |    |
| 本年其他綜合收益      |             | -                | -                 | -                 | -                | -                 | 208,984        | 61,428         | -                 | 270,412           | -             | 270,412           |            |    |
| 本年綜合收益總額      |             | -                | -                 | -                 | -                | -                 | 208,984        | 61,428         | 7,034,486         | 7,304,898         | 12,860        | 7,317,758         |            |    |
| 股東投入/(減少)資本   |             |                  |                   |                   |                  |                   |                |                |                   |                   |               |                   |            |    |
| - 其他          |             | -                | -                 | -                 | -                | -                 | -              | -              | -                 | -                 | (1,750)       | (1,750)           |            |    |
| 提取盈餘公積        | 46          | -                | -                 | -                 | 679,212          | -                 | -              | -              | (679,212)         | -                 | -             | -                 |            |    |
| 提取一般準備        | 46          | -                | -                 | -                 | -                | 1,319,473         | -              | -              | (1,319,473)       | -                 | -             | -                 |            |    |
| 支付2022年股利     | 15          | -                | -                 | -                 | -                | -                 | -              | -              | (2,094,308)       | (2,094,308)       | -             | (2,094,308)       |            |    |
| 對其他權益工具持有者的分配 | 15          | -                | -                 | -                 | -                | -                 | -              | -              | (983,750)         | (983,750)         | -             | (983,750)         |            |    |
| 對少數股東的分配      |             | -                | -                 | -                 | -                | -                 | -              | -              | -                 | -                 | (7,085)       | (7,085)           |            |    |
| 其他            |             | -                | -                 | -                 | (1,407)          | -                 | -              | -              | 1,407             | -                 | -             | -                 |            |    |
| 2023年12月31日   |             | <u>7,756,695</u> | <u>24,906,528</u> | <u>12,417,001</u> | <u>7,063,893</u> | <u>15,273,437</u> | <u>516,895</u> | <u>394,572</u> | <u>29,149,026</u> | <u>97,478,047</u> | <u>48,360</u> | <u>97,526,407</u> |            |    |

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。



## 合併權益變動表(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

|                | 附註  | 歸屬於本公司股東的權益      |                   |                   |                  |                   |                |                |                   |                   |                | 合計                |
|----------------|-----|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|----------------|----------------|-------------------|-------------------|----------------|-------------------|
|                |     | 已發行<br>股本        | 其他<br>權益工具        | 儲備                |                  |                   | 投資<br>重估儲備     | 外幣報表<br>折算差額   | 未分配<br>利潤         | 小計                | 非控制性<br>權益     |                   |
|                |     |                  |                   | 資本公積              | 盈餘公積             | 一般準備              |                |                |                   |                   |                |                   |
| 2021年12月31日    |     | 7,756,695        | 14,937,500        | 12,447,626        | 5,616,762        | 12,514,173        | 713,053        | 31,672         | 25,800,975        | 79,818,456        | 187,828        | 80,006,284        |
| 加：會計政策變更       | 3.1 | -                | -                 | -                 | (621)            | (1,188)           | -              | -              | (3,455)           | (5,264)           | -              | (5,264)           |
| 2022年1月1日經調整總額 |     | <u>7,756,695</u> | <u>14,937,500</u> | <u>12,447,626</u> | <u>5,616,141</u> | <u>12,512,985</u> | <u>713,053</u> | <u>31,672</u>  | <u>25,797,520</u> | <u>79,813,192</u> | <u>187,828</u> | <u>80,001,020</u> |
| 本年淨利潤          |     | -                | -                 | -                 | -                | -                 | -              | -              | 7,519,428         | 7,519,428         | 10,154         | 7,529,582         |
| 本年其他綜合收益       |     | -                | -                 | -                 | -                | -                 | (405,142)      | 301,472        | -                 | (103,670)         | -              | (103,670)         |
| 本年綜合收益總額       |     | -                | -                 | -                 | -                | -                 | (405,142)      | 301,472        | 7,519,428         | 7,415,758         | 10,154         | 7,425,912         |
| 股東投入/(減少)資本    |     |                  |                   |                   |                  |                   |                |                |                   |                   |                |                   |
| —子公司非控制股東      |     |                  |                   |                   |                  |                   |                |                |                   |                   |                |                   |
| 投入資本           |     | -                | -                 | -                 | -                | -                 | -              | -              | -                 | -                 | 6,000          | 6,000             |
| —其他權益工具持有者     |     |                  |                   |                   |                  |                   |                |                |                   |                   |                |                   |
| 投入資本           | 45  | -                | 9,969,028         | -                 | -                | -                 | -              | -              | -                 | 9,969,028         | -              | 9,969,028         |
| —其他            |     | -                | -                 | (30,625)          | -                | -                 | -              | -              | -                 | (30,625)          | (152,934)      | (183,559)         |
| 提取盈餘公積         | 46  | -                | -                 | -                 | 769,947          | -                 | -              | -              | (769,947)         | -                 | -              | -                 |
| 提取一般準備         | 46  | -                | -                 | -                 | -                | 1,440,979         | -              | -              | (1,440,979)       | -                 | -              | -                 |
| 支付2021年股利      | 15  | -                | -                 | -                 | -                | -                 | -              | -              | (3,063,894)       | (3,063,894)       | -              | (3,063,894)       |
| 對其他權益工具持有者的分配  | 15  | -                | -                 | -                 | -                | -                 | -              | -              | (852,252)         | (852,252)         | -              | (852,252)         |
| 對少數股東的分配       |     | -                | -                 | -                 | -                | -                 | -              | -              | -                 | -                 | (6,713)        | (6,713)           |
| 2022年12月31日    |     | <u>7,756,695</u> | <u>24,906,528</u> | <u>12,417,001</u> | <u>6,386,088</u> | <u>13,953,964</u> | <u>307,911</u> | <u>333,144</u> | <u>27,189,876</u> | <u>93,251,207</u> | <u>44,335</u>  | <u>93,295,542</u> |

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

# 合併現金流量表

截至2023年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

|  | 截至12月31日止年度         |                     |
|--|---------------------|---------------------|
|  | 2023年               | 2022年               |
| <b>經營活動產生的現金流量</b>                     |                     |                     |
| 稅前利潤                                   | 8,371,769           | 9,472,226           |
| 調整：                                    |                     |                     |
| 發行債務工具、應付短期融資款和借款及租賃負債利息支出             | 4,005,140           | 3,734,584           |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的<br>金融資產的股利收入和利息收入 | (2,416,810)         | (1,882,014)         |
| 處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的<br>金融資產的淨收益     | (366,466)           | (196,771)           |
| 處置子公司和聯營企業的淨損失                         | -                   | 6,744               |
| 分佔聯營及合營企業收益                            | (7,373)             | (13,516)            |
| 處置物業、房產及設備和其他資產淨損益                     | (2,009)             | 1,536               |
| 金融工具公允價值變動損益                           | (2,228,454)         | 1,474,321           |
| 匯兌收益淨額                                 | 8,350               | 26,104              |
| 折舊及攤銷                                  | 1,135,949           | 1,011,524           |
| 信用減值(轉回)/損失                            | (130,343)           | 284,803             |
| 其他資產減值損失                               | 8,417               | 25,980              |
|  | <u>8,378,170</u>    | <u>13,945,521</u>   |
| <b>經營資產的淨變動</b>                        |                     |                     |
| 融出資金                                   | (3,333,944)         | 5,235,685           |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產                   | (25,927,025)        | (29,485,663)        |
| 代客戶持有之現金                               | 9,930,288           | (15,710,633)        |
| 買入返售款項                                 | 11,597,580          | (6,408,821)         |
| 其他經營資產                                 | (299,580)           | 12,031,454          |
|  | <u>(8,032,681)</u>  | <u>(34,337,978)</u> |
| <b>經營負債的淨變動</b>                        |                     |                     |
| 代理買賣證券款                                | (8,370,472)         | 16,211,335          |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債                   | (2,015,801)         | 5,691,114           |
| 賣出回購款項                                 | 7,255,416           | 22,516,495          |
| 拆入資金                                   | (6,800,000)         | 200,000             |
| 其他經營負債                                 | 875,227             | 2,585,982           |
|  | <u>(9,055,630)</u>  | <u>47,204,926</u>   |
| <b>所得稅前經營活動產生的現金流量淨額</b>               | (8,710,141)         | 26,812,469          |
| 支付的所得稅                                 | (1,416,772)         | (2,533,069)         |
| <b>經營活動產生的現金流量淨額</b>                   | <u>(10,126,913)</u> | <u>24,279,400</u>   |

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

## 合併現金流量表(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

|                                      | 截至12月31日止年度        |                     |
|--------------------------------------|--------------------|---------------------|
|                                      | 2023年              | 2022年               |
| <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 | (4,245,943)        | (22,258,844)        |
| 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 | 2,668,364          | 1,554,197           |
| 購入物業、廠房及設備和其他資產所付現金                  | (1,077,768)        | (546,949)           |
| 收到其他與投資活動有關的現金                       | 910                | 9,337               |
| <b>投資活動所用的現金流量淨額</b>                 | <b>(2,654,437)</b> | <b>(21,242,259)</b> |
| <b>籌資活動產生的現金流量</b>                   |                    |                     |
| 發行永續債收到的現金                           | —                  | 10,000,000          |
| 少數股東投入資本收到的現金                        | —                  | 6,000               |
| 取得借款收到的現金                            | 8,478,717          | 8,798,678           |
| 發行債券及短期融資款收到的現金                      | 98,914,799         | 88,797,753          |
| 分配普通股股利支付的現金                         | (2,094,308)        | (3,063,894)         |
| 對其他權益工具持有者的分配所支付的現金                  | (983,750)          | (625,000)           |
| 對子公司非控制股東的分配所支付的現金                   | (7,085)            | (6,713)             |
| 償還利息支付的現金                            | (4,061,727)        | (3,844,702)         |
| 償付債務支付的現金                            | (88,612,709)       | (99,092,589)        |
| 支付其他與籌資活動有關的現金                       | (794,430)          | (834,724)           |
| <b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>                 | <b>10,839,507</b>  | <b>134,809</b>      |
| <b>現金及現金等價物變動淨額</b>                  | <b>(1,941,843)</b> | <b>3,171,950</b>    |
| 年初現金及現金等價物餘額                         | 38,560,954         | 35,235,352          |
| 匯率變動對現金及現金等價物的影響                     | (550,884)          | 153,652             |
| <b>年末現金及現金等價物餘額(附註47(1))</b>         | <b>36,068,227</b>  | <b>38,560,954</b>   |

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

## 1 一般資料

中信建投證券股份有限公司(以下簡稱「本公司」)的前身中信建投證券有限責任公司，於2005年11月2日根據中國證券監督管理委員會(以下簡稱「中國證監會」)的批復，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。

本公司及子公司(以下統稱「本集團」)主要業務範圍包括：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；上市證券做市交易業務；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。

# 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

## 2 編製基準

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

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

2.1 本集團已於2023年度首次採用下列準則修訂

- |     |   |                            |
|-----|---|----------------------------|
| (1) | 國際財務報告準則第17號(修訂)                        | 保險合同                       |
| (2) | 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) | 重要會計政策資訊披露、區分會計政策變更與會計估計變更 |
| (3) | 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      |

### 1) 國際財務報告準則第17號(修訂)：保險合同

國際財務報告準則第17號替代國際財務報告準則第4號，為簽發保險合同的公司財務報表中對保險合同進行確認、計量、列報和披露制定了單一的、以原則為基礎的準則。本集團該修訂的採用未對本集團的合併財務報表產生重大影響。

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

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

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

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

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 2 編製基準(續)

#### 2.2 已頒佈但尚未生效且未被本集團採用的準則及修訂

已公佈但尚未生效且未被本集團提前採用的準則及修訂如下：

| 於此日期起／之後的年度內生效 |                                     |                                  |   |
|----------------|-------------------------------------|----------------------------------|---|
| (1)            | 國際會計準則第1號<br>(修訂)                   | 附有契約條件的非流動負債                     | 2024年1月1日   |
| (2)            | 國際財務報告準則<br>第16號(修訂)                | 售後租回中的租賃負債                       | 2024年1月1日   |
| (3)            | 國際財務報告準則<br>第10號和國際會計<br>準則第28號(修訂) | 投資者與其合營及聯營企業<br>之間的資產出售／<br>資產出資 | 該修訂原定於自2016年1月1日或<br>之後的年度內生效。目前，其生效<br>日期已無限期推遲，但允許提前採<br>用本次修訂。 |
| (4)            | 國際會計準則第7號<br>(修訂)                   | 供應商融資安排                          | 2024年1月1日   |
| (5)            | 國際會計準則第21號<br>(修訂)                  | 缺乏可兌換性                           | 2025年1月1日   |

#### 1) 國際會計準則第1號(修訂)：附有契約條件的非流動負債

該修訂闡明了主體僅在報告日後須遵守的借款安排的契約條件不影響負債在報告日的流動性分類。本次修訂還增加了額外的披露要求，當主體將由借款安排產生的負債分類為非流動負債，且該負債受制於主體須在報告日後12個月內遵循的契約條件時，該主體應在附註中披露的信息包括負債的賬面餘額，有關契約條件的信息以及表明主體遵守契約條件可能存在困難的事實和情況等。本集團預期上述修訂的採用不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

#### 2) 國際財務報告準則第16號(修訂)：售後租回中的租賃負債

該修訂說明了賣方兼承租人對租賃負債進行後續計量以確定「租賃付款額」或「變動後租賃付款額」時，不得確認與其保留的使用權有關的利得或損失。與租賃的全部或部分終止相關的收益和損失在發生時應繼續確認，因為這些收益和損失與終止的使用權而非保留的使用權相關。本集團預期上述修訂的採用不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 2 編製基準(續)

#### 2.2 已頒佈但尚未生效且未被本集團採用的準則及修訂(續)

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

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

##### 4) 國際會計準則第7號(修訂)：供應商融資安排

該修訂要求披露供應商融資安排的信息，以評估這些安排對該企業負債、現金流以及對企業流動性風險敞口的影響。本集團預期上述修訂的採用不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

##### 5) 國際會計準則第21號(修訂)：缺乏可兌換性

該修訂規定貨幣之間缺乏可兌換性時如何確定外彙彙率。當缺乏可兌換性時，應對披露額外信息幫助使用者理解缺乏可兌換的影響以及預期對的經營成果、財務狀況和現金流量的影響。本集團預期上述修訂的採用不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

#### 2.3 合併基礎

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

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

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

## 2 編製基準(續)

### 2.3 合併基礎(續)

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

## 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計

### 3.1 重要會計政策

#### (1) 會計年度

會計年度為公曆1月1日起至12月31日止。

#### (2) 記賬本位幣及列報貨幣

本公司記賬本位幣為人民幣。

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

#### (3) 現金及現金等價物

現金，是指庫存現金以及可以隨時用於支付的存款。

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

#### (4) 外幣業務和外幣報表折算

外幣業務採用分賬制記賬方法。外幣業務發生時，分別不同的幣種按照原幣記賬。

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



## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (4) 外幣業務和外幣報表折算(續)

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

##### (5) 金融工具

###### (a) 金融工具的初始確認、分類和計量

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

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

###### 金融資產

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

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

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (5) 金融工具(續)

###### (a) 金融工具的初始確認、分類和計量(續)

###### 金融資產(續)

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

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

本集團對債務工具資產和權益工具資產的分類具體如下：

###### 債務工具

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

基於這些因素，本集團將其債務工具劃分為以下三種計量類別：

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

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (5) 金融工具(續)

###### (a) 金融工具的初始確認、分類和計量(續)

###### 金融資產(續)

###### 債務工具(續)

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

###### 權益工具

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

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

###### 金融負債

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

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

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

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (5) 金融工具(續)

###### (b) 金融工具的重分類

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

###### (c) 金融工具的後續計量

金融工具的後續計量取決於其分類：

###### 以攤餘成本計量的金融資產和金融負債

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

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

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

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (5) 金融工具(續)

##### (c) 金融工具的後續計量(續)

*以攤餘成本計量的金融資產和金融負債(續)*

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

*以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產*

債務工具

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

權益工具

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

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (5) 金融工具(續)

###### (c) 金融工具的後續計量(續)

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

債務工具

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

權益工具

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

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

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

###### (d) 金融工具的公允價值

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

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (5) 金融工具(續)

###### (d) 金融工具的公允價值(續)

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

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

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

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

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

第三層次：輸入值是相關資產或負債的不可觀察輸入值。

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

###### (e) 金融工具的減值

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

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (5) 金融工具(續)

##### (e) 金融工具的減值(續)

預期信用損失，是指以發生違約的風險為權重的金融工具信用損失的加權平均值。信用損失，是指本集團按照原實際利率折現的、根據合同應收的所有合同現金流量與預期收取的所有現金流量之間的差額，即全部現金短缺的現值。其中，對於本集團購買或源生的已發生信用減值的金融資產，應按照該金融資產經信用調整的實際利率折現。

本集團對預期信用損失的計量反映了以下各種要素：(i)通過評價一系列可能的結果而確定的無偏概率加權平均金額；(ii)貨幣時間價值；(iii)在資產負債表日無需付出不必要的額外成本或努力即可獲得的有關過去事項、當前狀況以及未來經濟狀況預測的合理且有依據的信息。

對於納入預期信用損失計量的金融工具，本集團評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加，運用「三階段」減值模型分別計量其損失準備、確認預期信用損失：

第1階段：如果該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加，本集團按照相當於該金融工具未來12個月內預期信用損失的金額計量其損失準備；

第2階段：如果該金融工具的信用風險自初始確認後已顯著增加，但並未將其視為已發生信用減值，本集團按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備；

第3階段：對於已發生信用減值的金融工具，本集團按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資，本集團在其他綜合收益中確認其損失準備，並將減值損失或利得計入當期損益，且不應減少該金融資產在資產負債表中列示的賬面價值。

在前一會計期間已經按照相當於金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量了損失準備，但在當期資產負債表日，該金融工具已不再屬於自初始確認後信用風險顯著增加的情形的，本集團在當期資產負債表日按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量該金融工具的損失準備，由此形成的損失準備的轉回金額作為減值利得計入當期損益，但購買或源生的已發生信用減值的金融資產除外。



## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (5) 金融工具(續)

###### (f) 衍生金融工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同簽訂當日的公允價值進行計量，並以其公允價值進行後續計量。公允價值為正數的衍生金融工具確認為一項資產，公允價值為負數的確認為一項負債。

衍生金融工具公允價值變動直接計入當期損益。處置時，公允價值與初始入賬金額之間的差額確認為投資收益。

###### (g) 金融工具的終止確認

金融資產滿足下列條件之一的，予以終止確認：(i)收取該金融資產現金流量的合同權利終止；(ii)該金融資產已轉移，且本集團將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；(iii)該金融資產已轉移，雖然本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產控制。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資終止確認時，其賬面價值與收到的對價以及原直接計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額，計入留存收益；其餘金融資產終止確認時，其賬面價值與收到的對價以及原直接計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額，計入當期損益。

當金融負債的現時義務全部或部分已經解除時，本集團終止確認該金融負債或義務已解除的部分。終止確認部分的賬面價值與支付的對價之間的差額，計入當期損益。被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失應當從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

###### (h) 金融工具的抵銷

當本集團具有抵銷已確認金融資產和金融負債的法定權利，且目前可執行該種法定權利，同時本集團計劃以淨額結算或同時變現該金融資產和清償該金融負債時，金融資產和金融負債以相互抵銷後的金額在資產負債表內列示。除此以外，金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，不予相互抵銷。

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (6) 租賃

###### (a) 使用權資產及租賃負債的確認及初始計量

###### 使用權資產的確認及初始計量

使用權資產，是指本集團作為承租人可在租賃期內使用租賃資產的權利。租賃期，是指本集團作為承租人有權使用租賃資產且不可撤銷的期間。

使用權資產應當按照成本進行初始計量。該成本包括：

- (i) 租賃負債的初始計量金額；
- (ii) 在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額，存在租賃激勵的，扣除已享受的租賃激勵相關金額；
- (iii) 承租人發生的初始直接費用；
- (iv) 承租人為拆卸及移除租賃資產、復原租賃資產所在場地或將租賃資產恢復至租賃條款約定狀態預計將發生的成本。

初始直接費用，是指為達成租賃所發生的增量成本。增量成本是指若企業不取得該租賃，則不會發生的成本。

###### 租賃負債的確認及初始計量

租賃負債應當按照租賃期開始日尚未支付的租賃付款額的現值進行初始計量。

在計算租賃付款額的現值時，承租人應當採用租賃內含利率作為折現率；無法確定租賃內含利率的，應當採用承租人增量借款利率作為折現率。

租賃內含利率，是指使出租人的租賃收款額的現值與未擔保餘值的現值之和等於租賃資產公允價值與出租人的初始直接費用之和的利率。

承租人增量借款利率，是指承租人在類似經濟環境下為獲得與使用權資產價值接近的資產，在類似期間以類似抵押條件借入資金須支付的利率。

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (6) 租賃(續)

###### (b) 使用權資產及租賃負債的後續計量

###### 使用權資產的後續計量

在租賃期開始日後，本集團作為承租人，採用成本模式對使用權資產進行後續計量，並採用與自有固定資產相一致的折舊政策。能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，應當在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊。無法合理確定租賃期屆滿時能夠取得租賃資產所有權的，應當在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。

###### 租賃負債的後續計量

對於租賃負債，本集團按照固定的週期性利率計算在租賃期內各期間的利息費用，並計入當期損益。

###### (c) 短期租賃和低價值資產租賃的確認

短期租賃，是指在租賃期開始日，租賃期不超過12個月的租賃。低價值資產租賃，是指單項租賃資產為全新資產時價值較低的租賃。本集團對於短期租賃和低價值資產租賃，選擇不確認使用權資產和租賃負債。

##### (7) 買入返售金融資產和賣出回購金融資產款

具有固定回購日期和價格的標準回購合約中，作為抵押品而轉移的金融資產無需終止確認，其繼續按照交易前的金融資產項目分類列報，向交易對手收取的款項作為賣出回購金融資產款列示。

為按返售合約買入的金融資產所支付的對價作為買入返售金融資產列示，相應買入的金融資產無需在合併資產負債表中確認。

買入返售或賣出回購業務產生的利得或損失，在交易期間內採用實際利率法攤銷，計入當期損益。

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (8) 融資融券業務

融資融券業務，是指本集團向客戶出借資金供其買入證券或者出借證券供其賣出，並由客戶交存相應擔保物的經營活動。

本集團對融出的資金，確認應收債權，並確認相應利息收入；對融出的證券，不終止確認該證券，仍按原金融資產類別進行會計處理，並確認相應利息收入。

對客戶融資融券並代客戶買賣證券時，作為證券經紀業務進行會計處理。

##### (9) 受託理財業務的確認和計量

本集團的受託理財業務，包括定向資產管理業務、集合資產管理業務和專項資產管理業務，以託管客戶為主體或集合計劃，獨立建賬，獨立核算，定期與託管人的會計核算和估值結果進行複核。

##### (10) 聯營公司

聯營公司是指本集團能夠施加重大影響的實體。重大影響，是指對一個企業的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

本集團對聯營公司的投資採用權益法進行核算。採用權益法核算後，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益的份額，確認投資損益並調整聯營公司的賬面價值。合併利潤表與合併儲備反映本集團所佔聯營公司的經營成果和儲備的份額。本集團與聯營公司發生交易所產生的損益，已按本集團在聯營公司的份額予以抵銷。

##### (11) 投資性房地產

投資性房地產，是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產，包括已出租的土地使用權、已出租的建築物。

本集團的投資性房地產按成本模式計量。出租的房屋、建築物的初始計量和後續計量比照同類固定資產的計價和折舊方法等。

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (12) 物業、廠房及設備

###### (a) 物業、廠房及設備的確認條件

物業、廠房及設備指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有，並且使用壽命超過一個會計年度的有形資產。物業、廠房及設備在同時滿足下列條件時予以確認。

- (i) 與該物業、廠房及設備有關的經濟利益很可能流入企業；
- (ii) 該物業、廠房及設備的成本能夠可靠地計量。

###### (b) 物業、廠房及設備的初始計量以成本計價

外購物業、廠房及設備的成本，包括購買價款、相關稅費、使物業、廠房及設備達到預定可使用狀態前所發生的可歸屬於該項資產的運輸費、裝卸費、安裝費和專業人員服務費等。

投入使用後發生的修理及保養等支出，計入當期損益。物業、廠房及設備採用平均年限法按月計提折舊。

根據本集團經營所需的物業、廠房及設備狀態，其折舊年限和預計淨殘值做如下會計估計：

| 物業、廠房及設備類別 | 折舊年限 | 月折舊率          | 預計淨殘值率 |
|------------|------|---------------|--------|
| 房屋及建築物     | 35年  | 2.262%        | 5%     |
| 電子設備       | 2-5年 | 1.667%-4.167% | 0%     |
| 運輸設備       | 5年   | 1.617%        | 3%     |
| 通訊設備       | 5年   | 1.617%        | 3%     |
| 辦公設備       | 3年   | 2.778%        | 0%     |
| 安全防衛設備     | 5年   | 1.617%        | 3%     |
| 其他設備       | 5年   | 1.617%        | 3%     |

確認本集團物業、廠房及設備折舊年限時，要扣除已使用年限。年末對物業、廠房及設備的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行複核，與上述估計數有差異的，將調整以上估計數。預計淨殘值率估計，綜合考慮物業、廠房及設備清理時的變價收入和處理費用及稅費支出等因素。

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (12) 物業、廠房及設備(續)

###### (c) 在建工程

在建工程成本按實際工程支出確定，包括在建期間發生的各項必要工程支出、工程達到預定可使用狀態前的應予資本化的借款費用以及其他相關費用等。

在建工程在達到預定可使用狀態時轉入物業、廠房及設備。

##### (13) 無形資產

無形資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認，並以成本進行初始計量。但企業合併中取得的無形資產，其公允價值能夠可靠地計量的，即單獨確認為無形資產並按照公允價值計量。

無形資產按照其能為本集團帶來經濟利益的期限確定使用壽命，無法預見其為本集團帶來經濟利益期限的作為使用壽命不確定的無形資產。

使用壽命有限的無形資產，在其使用壽命內採用直線法攤銷。本集團至少於每年年度終了，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命及攤銷方法進行複核，必要時進行調整。無形資產的殘值一般為零，除非有第三方承諾在無形資產使用壽命結束時願意以一定的價格購買該項無形資產，或者存在活躍市場，通過市場可以得到無形資產使用壽命結束時的殘值信息，並且從目前情況看，在無形資產使用壽命結束時，該市場還可能存在的情況下，可以預計無形資產的殘值。

滬深交易所的交易席位費按10年攤銷(以後行業有規定時從其規定)，其中自用席位計入當期費用，出租席位計入「其他業務成本」。外購軟件按照5年攤銷。自行開發的軟件，取得的專利權、非專利技術、商標權和客戶關係等無形資產，按照其可使用年限進行攤銷。

對使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年均進行減值測試。此類無形資產不予攤銷，在每個會計期間對其使用壽命進行複核。如果有證據表明使用壽命是有限的，則按上述使用壽命有限的無形資產的政策進行會計處理。

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (14) 長期待攤費用

經營租賃方式租入的物業、廠房及設備發生的改良支出按租賃合同期限與5年孰短年限平均攤銷，其他長期待攤費用項目按費用項目的受益期平均攤銷，但最長不得超過10年。

##### (15) 收入

本集團在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品控制權時確認收入。取得相關商品控制權，是指能夠主導該商品的使用並從中獲得幾乎全部的經濟利益。

滿足下列條件之一的，屬於在某一時段內履行履約義務；否則，屬於在某一時點履行履約義務：

- (一) 客戶在本集團履約的同時即取得並消耗本集團履約所帶來的經濟利益。
- (二) 客戶能夠控制本集團履約過程中在建的商品。
- (三) 本集團履約過程中所產出的商品具有不可替代用途，且本集團在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。

對於在某一時段內履行的履約義務，本集團應當在該段時間內按照履約進度確認收入，但是，履約進度不能合理確定的除外。

當履約進度不能合理確定時，本集團已經發生的成本預計能夠得到補償的，應當按照已經發生的成本金額確認收入，直到履約進度能夠合理確定為止。

對於在某一時點履行的履約義務，本集團應當在客戶取得相關商品控制權時點確認收入：

- 代理承銷業務通常於發行項目完成後，即客戶取得服務控制權時確認結轉收入；
- 代買賣證券業務在證券買賣交易日確認收入；
- 委託資產管理業務按合同約定方式確認當期收入；
- 其他業務在完成合同義務時確認收入。

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (15) 收入(續)

本集團對以攤餘成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資，根據相關金融資產賬面餘額乘以實際利率計算確定利息收入，但對於已發生信用減值的金融資產，改按該金融資產的攤餘成本和實際利率計算確定利息收入，均列報為「利息收入」。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具投資，持有期間產生的利得計入當期損益，列報為「投資收益」。

##### (16) 所得稅

所得稅包括當期稅項及遞延稅項。當期所得稅是按照當期應納稅所得額計算的當期應交所得稅金額。應納稅所得額系根據有關稅法規定對本年度稅前會計利潤作相應調整後得出。

對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債或資產，按照稅法規定計算預期應交納或可抵扣的所得稅金額。

本集團根據資產與負債於資產負債表日的賬面價值與計稅基礎之間的暫時性差異，以及未作為資產和負債確認但按照稅法規定可以確定其計稅基礎的項目的賬面價值與計稅基礎之間的差額產生的暫時性差異，採用資產負債表債務法計提遞延所得稅。

各種應納稅暫時性差異均據以確認遞延所得稅負債，除非：

- (i) 應納稅暫時性差異是在以下交易中產生的：商譽的初始確認，或者具有以下特徵的交易中產生的資產或負債的初始確認：該單項交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損、且初始確認的資產和負債並未導致產生等額應納稅暫時性差異和可抵扣暫時性差異。
- (ii) 對於與子公司、聯營公司及合營公司投資相關的應納稅暫時性差異，該暫時性差異轉回的時間能夠控制並且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。



## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (16) 所得稅(續)

對於可抵扣暫時性差異、能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減，本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認由此產生的遞延所得稅資產，除非：

- (i) 可抵扣暫時性差異是在以下交易中產生的：該單項交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損、且初始確認的資產和負債並未導致產生等額應納稅暫時性差異和可抵扣暫時性差異。
- (ii) 對於與子公司、聯營公司及合營公司投資相關的可抵扣暫時性差異，同時滿足下列條件的，確認相應的遞延所得稅資產：暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額。

於資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，依據稅法規定，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量，並反映資產負債表日預期收回資產或清償負債方式的所得稅影響。

於資產負債表日，對遞延所得稅資產的賬面價值進行複核。如果未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，減記遞延所得稅資產的賬面價值。於資產負債表日，在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

同時滿足下列條件的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：

- (i) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債與同一稅收徵管部門對本集團內同一納稅主體徵收的所得稅相關；
- (ii) 本集團內該納稅主體擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利。

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (17) 職工薪酬

職工薪酬，是指企業為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償。在職工提供服務的會計期間，將應付的職工薪酬確認為負債。職工薪酬包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期職工福利。

短期薪酬具體包括：職工工資、獎金、津貼和補貼，職工福利費，醫療保險費、工傷保險費和生育保險費等社會保險費，住房公積金，工會經費和職工教育經費，短期帶薪缺勤，短期利潤分享計劃，非貨幣性福利以及其他短期薪酬。

離職後福利計劃，是指企業與職工就離職後福利達成的協議，或者企業為向職工提供離職後福利制定的規章或辦法等。其中，設定提存計劃，是指向獨立的基金繳存固定費用後，企業不再承擔進一步支付義務的離職後福利計劃。

##### (18) 政府補助

政府補助在能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時，予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。

政府文件規定用於購建或以其他方式形成長期資產的，作為與資產相關的政府補助；政府文件不明確的，以取得該補助必須具備的基本條件為基礎進行判斷，以購建或以其他方式形成長期資產為基本條件的作為與資產相關的政府補助，除此之外的作為與收益相關的政府補助。

與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關成本費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間計入當期損益或沖減相關成本；用於補償已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益或沖減相關成本。與資產相關的政府補助，應沖減相關資產的賬面價值或確認為遞延收益。與資產相關的政府補助確認為遞延收益的，在相關資產使用壽命內按照合理、系統的方法分期計入損益。但按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (19) 資產減值

本集團對除遞延所得稅資產、金融資產外的資產減值，按以下方法確定：

本集團於資產負債表日判斷資產是否存在可能發生減值的跡象，存在減值跡象的，本集團將估計其可收回金額，進行減值測試。對因企業合併所形成的商譽和使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值跡象，至少於每年末進行減值測試。對於尚未達到可使用狀態的無形資產，也每年進行減值測試。

可收回金額根據資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間較高者確定。本集團以單項資產為基礎估計其可收回金額；難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。資產組的認定，以資產組產生的主要現金流入是否獨立於其他資產或者資產組的現金流入為依據。

當資產或者資產組的可收回金額低於其賬面價值時，本集團將其賬面價值減記至可收回金額，減記的金額計入當期損益，同時計提相應的資產減值準備。

就商譽的減值測試而言，對於因企業合併形成的商譽的賬面價值，自購買日起按照合理的方法分攤至相關的資產組；難以分攤至相關的資產組的，將其分攤至相關的資產組組合。相關的資產組或者資產組組合，是能夠從企業合併的協同效應中受益的資產組或者資產組組合，且不大於本集團確定的報告分部。

對包含商譽的相關資產組或者資產組組合進行減值測試時，如與商譽相關的資產組或者資產組組合存在減值跡象的，首先對不包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，計算可收回金額，確認相應的減值損失。然後對包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，比較其賬面價值與可收回金額，如可收回金額低於賬面價值的，減值損失金額首先抵減分攤至資產組或者資產組組合中商譽的賬面價值，再根據資產組或者資產組組合中除商譽之外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不再轉回。

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (20) 關聯方

一方控制、共同控制另一方或對另一方施加重大影響，以及兩方或兩方以上同受一方控制、共同控制的，構成關聯方。

滿足如下條件的一方是本集團的關聯方：

- (a) 該方是個人或與該個人關係密切的家庭成員，且該個人：
  - (i) 對本集團實施控制或共同控制；
  - (ii) 對本集團實施重大影響；或者
  - (iii) 是本集團或本集團母公司的關鍵管理人員；或者，
- (b) 該方是滿足如下任一條件的企業：
  - (i) 該企業與本集團是同一集團的成員；
  - (ii) 一方是另一方的聯營或合營企業(或是另一方的母公司、子公司或同系附屬子公司的聯營或合營企業)；
  - (iii) 該企業和本集團是相同第三方的合營公司；
  - (iv) 一方是第三方的合營公司並且另一方是該第三方的聯營公司；
  - (v) 該主體是為本集團或與本集團關聯的主體的僱員福利而設的離職後福利計劃；
  - (vi) 該企業受(a)項所述的個人的控制或共同控制；並且
  - (vii) (a)(i)項所述的個人能夠實施重大影響的企業或(a)(i)項所述的個人是該企業(或其母公司)關鍵管理人員。

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (21) 預計負債及或有事項

當與或有事項相關的義務同時符合以下條件，本集團將其確認為預計負債：

- 該義務是本集團承擔的現時義務；
- 該義務的履行很可能導致經濟利益流出本集團；
- 該義務的金額能夠可靠地計量。

預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。每個資產負債表日對預計負債的賬面價值進行複核。有確鑿證據表明該賬面價值不能反映當前最佳估計數的，按照當前最佳估計數對該賬面價值進行調整。

或有負債，是指過去的交易或者事項形成的潛在義務，其存在須通過未來不確定事項的發生或不發生予以證實；或過去的交易或事項形成的現時義務，履行該義務不是很可能導致經濟利益流出企業或該義務的金額不能可靠計量。

##### (22) 永續債

本集團發行的永續債等金融工具，同時符合以下條件的，作為權益工具：(1)該金融工具不包括交付現金或其他金融資產給其他方，或在潛在不利條件下與其他方交換金融資產或金融負債的合同義務；(2)將來須用或可用企業自身權益工具結算該金融工具的，如該金融工具為非衍生工具，不包括交付可變數量的自身權益工具進行結算的合同義務；如為衍生工具，企業只能通過以固定數量的自身權益工具交換固定金額的現金或其他金融資產結算該金融工具。

本集團發行的永續債歸類為權益工具的，如在存續期間分派股利，作為利潤分配處理。

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.1 重要會計政策(續)

##### (23) 利潤分配

本公司當年實現的稅後利潤，在彌補以前年度虧損後，按10%提取法定公積金、按10%提取一般風險準備金、並按證監會等監管機構規定的比例10%提取交易風險準備金後，經年度股東大會批准，以一定比例提取任意公積金，餘額按股東大會批准方案進行分配。公司法定公積金累計額達到公司註冊資本的50%時，可以不再提取。

公司計提的一般風險準備金和交易風險準備金，用於彌補證券交易的損失。公司的公積金用於彌補公司的虧損、擴大公司生產經營或者轉為增加公司股本，但資本公積不得用於彌補公司的虧損。法定公積金轉為股本時，所留存的該項公積金不得少於轉增前公司註冊資本的25%。

股利在經股東大會批准和宣告發放前不能從權益中扣除，在股東大會批准及宣告發放後確認為負債，並且從權益中扣除。

#### 3.2 重大會計判斷和會計估計

資產負債表日，在編製本集團財務報表過程中，管理層會針對未來不確定事項對收入、費用、資產和負債以及或有負債披露等的影響作出判斷、估計和假設。管理層在報告期末就主要未來不確定事項作出下列的判斷及主要假設，可能導致會計期間的資產負債的賬面價值作出調整。

##### (1) 預期信用損失的計量

對於以攤餘成本計量和公允價值計量且其變動計入其他綜合收益計量的金融資產債務工具投資，其預期信用損失的計量中使用了模型和假設。這些模型和假設涉及未來的宏觀經濟情況和客戶的信用行為(例如，客戶違約的可能性及相應損失)。

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.2 重大會計判斷和會計估計(續)

##### (1) 預期信用損失的計量(續)

根據會計準則的要求對預期信用損失進行計量涉及許多重大判斷，例如：

- 選擇恰當的模型，並確定計量相關的關鍵參數；
- 信用風險顯著增加、違約和已發生信用減值的判斷標準；
- 確定需要使用的前瞻性信息和權重；及
- 階段三金融資產的未來現金流預測。

##### 參數、假設及估計技術

本集團在計量預期信用損失時，充分考慮了前瞻性信息。預期信用損失為考慮了前瞻性影響的違約概率、違約風險敞口及違約損失率三者乘積折現後的結果。

##### 預期信用損失模型中包括的前瞻性信息

根據新金融工具準則計量預期信用損失時應充分考慮前瞻性信息。信用風險顯著增加的評估及預期信用損失的計算均涉及前瞻性信息。本集團通過進行歷史數據分析，識別出影響各資產組合的信用風險及預期信用損失的關鍵經濟指標。這些經濟指標及其對違約概率的影響，對不同的金融工具有所不同。本集團通過進行回歸分析確定這些經濟指標與違約概率之間的關係，以理解這些指標歷史上的變化對違約率的影響。

關於上述會計判斷和會計估計的具體信息請參見附註53.1。

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.2 重大會計判斷和會計估計(續)

##### (2) 金融資產的分類

本集團在確定金融資產的分類時可能涉及業務模式和合同現金流量特徵的重大判斷。本集團在金融資產組合的層次上確定管理金融資產的業務模式，考慮的因素包括以往如何收取該組資產的現金流、該組資產的業績如何評估並上報給關鍵管理人員、風險如何評估和管理、以及業務管理人員獲得報酬的方式。

本集團在評估金融資產的合同現金流量是否與基本借貸安排相一致時，存在以下主要判斷：本金是否可能因提前還款等原因導致在存續期內的時間分佈或者金額發生變動；利息是否僅包括貨幣時間價值、信用風險、其他基本借貸風險以及與成本和利潤的對價。

##### (3) 金融工具的公允價值

對於缺乏活躍市場的金融工具，本集團運用估值方法確定其公允價值。估值方法包括參照在市場中具有完全信息且有買賣意願的經濟主體之間進行公平交易時確定的交易價格，參考市場上另一類似金融工具的公允價值，或運用現金流量折現分析及期權定價模型進行估算。估值方法在最大程度上利用可觀察市場信息；當可觀察市場信息無法獲得時，將對估值方法中包括的重大不可觀察信息做出估計。

##### (4) 所得稅

本集團需要對某些交易未來的稅務處理作出判斷以確認所得稅。本集團根據有關稅收法規，謹慎判斷交易對應的所得稅影響並相應地計提所得稅。遞延所得稅資產只會在有可能有未來應納稅利潤並可用作抵銷有關暫時性差異時才可確認。對此需要就某些交易的稅務處理作出重大判斷，並需要就是否有足夠的未來應納稅利潤以抵銷遞延所得稅資產的可能性作出重大的估計。



## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 3 重要會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### 3.2 重大會計判斷和會計估計(續)

##### (5) 結構化主體的合併

管理層需要對是否控制以及合併結構化主體作出重大判斷，確認與否會影響會計核算方法及本集團的財務狀況和經營成果。

本集團在評估控制時，需要考慮：1)投資方對被投資方的權力；2)參與被投資方的相關活動而享有的可變回報；以及3)有能力運用對被投資方的權力影響其回報的金額。如上述三項控制要素中其中一項或多項發生變化，本集團會重新評估是否仍具有控制。

本集團在判斷是否控制結構化主體時，還需考慮本集團的決策行為是以主要責任人的身份進行還是以代理人的身份進行。考慮的因素通常包括本集團對結構化主體的決策權範圍、其他方享有的實質性權利、本集團的報酬水平、以及本集團因持有結構化主體的其他利益而承擔可變回報的風險等。

### 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

本公司自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〈跨地區經營彙總納稅企業所得稅徵收管理辦法〉的公告》的通知執行。適用的所得稅稅率為25%。

根據財政部、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，中信建投期貨有限公司(以下簡稱「中信建投期貨」)適用的所得稅稅率為15%。

中信建投(國際)金融控股有限公司(以下簡稱「中信建投國際」)按其稅收居民身份所在地區適用的稅率計繳稅費。

### 4 稅務事項(續)

#### (2) 增值稅

根據財政部、國家稅務總局《關於全面推開營業稅改徵增值稅試點的通知》(財稅[2016]36號)、《財政部、國家稅務總局關於進一步明確全面推開營改增試點金融業有關政策的通知》(財稅[2016]46號)、《關於金融機構同業往來等增值稅政策的補充通知》(財稅[2016]70號)等規定，自2016年5月1日起，本集團的主營業務收入適用增值稅，稅率為6%。

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。

#### (3) 城市維護建設稅、教育費附加和地方教育費附加分別按實際繳納流轉稅額的7%/5%/1%、3%、2%計繳。

#### (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。

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 5 分部報告(續)

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。

|             | 截至2023年12月31日止年度 |             |               |            |             | 合計           |
|-------------|------------------|-------------|---------------|------------|-------------|--------------|
|             | 投資銀行<br>業務       | 財富管理<br>業務  | 交易及機構<br>客戶服務 | 資產管理<br>業務 | 其他          |              |
| 分部收入及其他收入   |                  |             |               |            |             |              |
| 手續費及佣金收入    | 5,022,410        | 4,803,428   | 3,262,649     | 1,314,165  | -           | 14,402,652   |
| 利息收入        | -                | 4,857,335   | 4,481,188     | 17,869     | 761,506     | 10,117,898   |
| 投資收益        | -                | -           | 6,688,875     | 152,869    | -           | 6,841,744    |
| 其他收入        | 6,180            | 135,343     | 92,873        | 16,978     | 2,365,764   | 2,617,138    |
| 總收入及其他收入合計  | 5,028,590        | 9,796,106   | 14,525,585    | 1,501,881  | 3,127,270   | 33,979,432   |
| 分部支出合計      | (4,170,546)      | (7,494,628) | (10,362,593)  | (824,429)  | (2,762,840) | (25,615,036) |
| 其中：利息支出     | -                | (2,068,733) | (6,243,787)   | (38,331)   | (55,227)    | (8,406,078)  |
| 信用減值轉回/(損失) | 3,717            | (73,229)    | 228,393       | 2,607      | (31,145)    | 130,343      |
| 其他資產減值損失    | -                | -           | -             | -          | (8,417)     | (8,417)      |
| 營業利潤        | 858,044          | 2,301,478   | 4,162,992     | 677,452    | 364,430     | 8,364,396    |
| 分佔聯營公司收益    | -                | -           | -             | -          | 7,373       | 7,373        |
| 稅前利潤        | 858,044          | 2,301,478   | 4,162,992     | 677,452    | 371,803     | 8,371,769    |
| 所得稅費用       |                  |             |               |            |             | (1,324,423)  |
| 淨利潤         |                  |             |               |            |             | 7,047,346    |
| 資產總額        | 1,809,073        | 127,826,266 | 355,062,835   | 5,510,079  | 32,543,935  | 522,752,188  |
| 負債總額        | 2,304,031        | 108,625,851 | 304,870,614   | 2,901,357  | 6,523,928   | 425,225,781  |
| 補充信息：       |                  |             |               |            |             |              |
| 折舊和攤銷費用     | 272,393          | 303,296     | 439,189       | 66,148     | 54,923      | 1,135,949    |
| 資本性支出       | 262,423          | 290,643     | 429,161       | 56,510     | 39,031      | 1,077,768    |

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度  
(除另有標明外,金額單位均為人民幣千元)

### 5 分部報告(續)

|             | 截至2022年12月31日止年度 |                    |                    |                  |                   | 合計                 |
|-------------|------------------|--------------------|--------------------|------------------|-------------------|--------------------|
|             | 投資銀行<br>業務       | 財富管理<br>業務         | 交易及機構<br>客戶服務      | 資產管理<br>業務       | 其他                |                    |
| 分部收入及其他收入   |                  |                    |                    |                  |                   |                    |
| 手續費及佣金收入    | 6,174,276        | 4,247,456          | 3,645,856          | 1,475,367        | -                 | 15,542,955         |
| 利息收入        | -                | 4,840,950          | 3,912,035          | 9,600            | 769,966           | 9,532,551          |
| 投資收益        | -                | -                  | 4,300,915          | 231,240          | -                 | 4,532,155          |
| 其他收入        | 300              | 76,606             | 133,738            | 14,565           | 6,637,911         | 6,863,120          |
| 總收入及其他收入合計  | <u>6,174,576</u> | <u>9,165,012</u>   | <u>11,992,544</u>  | <u>1,730,772</u> | <u>7,407,877</u>  | <u>36,470,781</u>  |
| 分部支出合計      | (3,252,872)      | (6,609,660)        | (9,268,961)        | (820,702)        | (7,059,876)       | (27,012,071)       |
| 其中：利息支出     | (89,036)         | (2,060,389)        | (4,885,372)        | (48,063)         | (59,080)          | (7,141,940)        |
| 信用減值(損失)/轉回 | (321)            | 33,504             | (315,238)          | (2,736)          | (12)              | (284,803)          |
| 其他資產減值損失    | -                | -                  | -                  | -                | (25,980)          | (25,980)           |
| 營業利潤        | <u>2,921,704</u> | <u>2,555,352</u>   | <u>2,723,583</u>   | <u>910,070</u>   | <u>348,001</u>    | <u>9,458,710</u>   |
| 分佔聯營公司損益    | -                | -                  | -                  | (63)             | 13,579            | 13,516             |
| 稅前利潤        | <u>2,921,704</u> | <u>2,555,352</u>   | <u>2,723,583</u>   | <u>910,007</u>   | <u>361,580</u>    | <u>9,472,226</u>   |
| 所得稅費用       |                  |                    |                    |                  |                   | <u>(1,942,644)</u> |
| 淨利潤         |                  |                    |                    |                  |                   | <u>7,529,582</u>   |
| 資產總額        | <u>1,134,297</u> | <u>126,128,091</u> | <u>341,012,400</u> | <u>5,042,466</u> | <u>35,888,756</u> | <u>509,206,010</u> |
| 負債總額        | <u>4,454,062</u> | <u>115,778,937</u> | <u>284,530,675</u> | <u>2,976,489</u> | <u>8,170,305</u>  | <u>415,910,468</u> |
| 補充信息：       |                  |                    |                    |                  |                   |                    |
| 折舊和攤銷費用     | 291,765          | 280,334            | 314,410            | 72,482           | 52,533            | 1,011,524          |
| 資本性支出       | 158,603          | 158,265            | 174,198            | 33,382           | 22,501            | 546,949            |

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 6 手續費及佣金收入

|             | 截至12月31日止年度 |            |
|-------------|-------------|------------|
|             | 2023年       | 2022年      |
| 經紀業務收入      | 7,489,171   | 7,277,827  |
| 投資銀行收入      | 5,022,410   | 6,174,276  |
| 資產管理及基金管理收入 | 1,314,165   | 1,475,367  |
| 其他          | 576,906     | 615,485    |
| 合計          | 14,402,652  | 15,542,955 |

### 7 利息收入

|                              | 截至12月31日止年度 |           |
|------------------------------|-------------|-----------|
|                              | 2023年       | 2022年     |
| 融資融券                         | 3,768,604   | 3,822,950 |
| 銀行存款                         | 3,286,574   | 3,072,053 |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>其他綜合收益的金融資產 | 2,411,027   | 1,875,224 |
| 買入返售款項                       | 533,670     | 568,777   |
| 其他                           | 118,023     | 193,547   |
| 合計                           | 10,117,898  | 9,532,551 |

### 8 投資收益

|                                     | 截至12月31日止年度 |             |
|-------------------------------------|-------------|-------------|
|                                     | 2023年       | 2022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            | 4,267,903   | (1,527,449) |
| 處置子公司和聯營企業的淨損失                      | -           | (6,744)     |
| 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<br>股利收入   | 5,783       | 6,790       |
| 處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的<br>金融資產投資淨收益 | 366,466     | 196,771     |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的淨損益            | (85,367)    | 1,018,093   |
| 衍生金融工具淨收益                           | 2,272,109   | 4,717,051   |
| 合併結構化主體中其他份額持有人應佔淨收益                | 14,850      | 127,643     |
| 合計                                  | 6,841,744   | 4,532,155   |

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 9 其他收入

|                 | 截至12月31日止年度      |                  |
|-----------------|------------------|------------------|
|                 | 2023年            | 2022年            |
| 大宗商品銷售收入        | 2,265,911        | 6,596,553        |
| 政府補助            | 120,277          | 65,966           |
| 外匯淨收益           | 54,903           | 101,809          |
| 租金收入            | 15,837           | 13,600           |
| 處置物業、廠房及設備產生的損益 | 2,009            | (1,536)          |
| 其他              | 158,201          | 86,728           |
| 合計              | <u>2,617,138</u> | <u>6,863,120</u> |

### 10 支出明細

|                        | 截至12月31日止年度      |                  |
|------------------------|------------------|------------------|
|                        | 2023年            | 2022年            |
| <b>手續費及佣金支出</b>        |                  |                  |
| 經紀業務支出                 | 1,926,027        | 1,347,476        |
| 投資銀行業務支出               | 225,987          | 247,671          |
| 其他                     | 180,538          | 178,343          |
| 合計                     | <u>2,332,552</u> | <u>1,773,490</u> |
| <b>利息支出</b>            |                  |                  |
| 已發行債券                  | 3,048,471        | 3,177,324        |
| 賣出回購款項                 | 2,810,754        | 1,983,748        |
| 應付短期融資款                | 869,143          | 470,579          |
| 代理買賣證券款                | 745,782          | 573,525          |
| 拆入資金                   | 608,260          | 672,582          |
| 租賃負債                   | 59,126           | 64,677           |
| 借款                     | 28,400           | 22,004           |
| 其他                     | 236,142          | 177,501          |
| 合計                     | <u>8,406,078</u> | <u>7,141,940</u> |
| <b>職工費用(包括董事及監事薪酬)</b> |                  |                  |
| 職工工資                   | 6,222,859        | 6,364,971        |
| 定額福利供款計劃(i)            | 690,493          | 582,925          |
| 其他社會福利                 | 763,550          | 641,018          |
| 其他                     | 295,688          | 302,733          |
| 合計                     | <u>7,972,590</u> | <u>7,891,647</u> |

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 10 支出明細(續)

(i) 其中包括養老保險金計劃，其性質列示如下：

本集團為中國內地的全職員工提供了政府規定的養老保險金計劃，包括基本養老保險及企業年金繳費，即本集團根據員工薪金總額的一定比例，按月向政府規定的社會保險機構繳納養老保險金，員工退休後，由政府承擔向其支付養老金的義務。根據上述設定提存計劃，本集團無須就超出上述供款的退休後福利承擔責任。向該等計劃提供的供款於應發生時計入費用。

此外，本集團為其在中國內地以外的國家或司法轄區的符合資格員工根據當地勞工法提供相應設定提存計劃。

其他營業費用及成本：

|          | 截至12月31日止年度 |           |
|----------|-------------|-----------|
|          | 2023年       | 2022年     |
| 大宗商品貿易成本 | 2,249,382   | 6,593,450 |
| 營業外支出(1) | 1,131,658   | 32,467    |
| 使用權資產折舊費 | 623,171     | 574,762   |
| 電子設備運轉費  | 530,231     | 369,095   |
| 公雜費      | 314,212     | 346,264   |
| 差旅費      | 296,135     | 174,850   |
| 交易所會員年費  | 250,758     | 265,058   |
| 折舊費      | 245,342     | 233,447   |
| 無形資產攤銷   | 216,959     | 165,533   |
| 核數師酬金    | 6,258       | 6,644     |
| 其中：核數服務  | 5,569       | 5,851     |
| 非核數服務    | 689         | 793       |
| 其他       | 1,031,328   | 976,657   |
| 合計       | 6,895,434   | 9,738,227 |

(1) 2023年4月21日，廣東紫晶存儲技術股份有限公司（以下簡稱「紫晶存儲」）收到中國證監會《行政處罰決定書》（[2023]30號），其因欺詐發行、信息披露違法違規受到中國證監會行政處罰。2023年5月26日，本公司作為紫晶存儲的保薦機構和主承銷商，與其他中介機構共同出資設立紫晶存儲事件先行賠付專項基金（以下簡稱「專項基金」），用於先行賠付適格投資者的投資損失。

2023年12月29日，中國證監會與本公司簽署了《行政執法當事人承諾認可協議》（以下簡稱「協議」），本公司按照《證券期貨行政執法當事人承諾制度實施辦法》相關條款，嚴格執行協議約定交納相應承諾金，截至本財務報告批准日，本公司已交納承諾金。

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 11 董事及監事薪酬

(1) 董事及監事薪酬列呈如下：

| 姓名             | 截至2023年12月31日止年度 |       |       |      | 稅前薪酬   |
|----------------|------------------|-------|-------|------|--------|
|                | 工資、津貼<br>及其他福利   | 酌定花紅  | 袍金    | 退休福利 |        |
| <b>執行董事</b>    |                  |       |       |      |        |
| 王常青(董事長)       | 2,110            | 1,270 | —     | 158  | 3,538  |
| 鄒迎光(a)         | 257              | —     | —     | 27   | 284    |
| 李格平(b)         | 830              | —     | —     | 65   | 895    |
| <b>非執行董事</b>   |                  |       |       |      |        |
| 李岷(副董事長)(c)    | —                | —     | —     | —    | —      |
| 武瑞林(副董事長)(d)   | —                | —     | —     | —    | —      |
| 于仲福(e)         | —                | —     | —     | —    | —      |
| 閻小雷(c)         | —                | —     | —     | —    | —      |
| 王小林(f)         | —                | —     | —     | —    | —      |
| 張沁(e)          | —                | —     | —     | —    | —      |
| 朱佳             | —                | —     | —     | —    | —      |
| 張薇(g)          | —                | —     | —     | —    | —      |
| 楊棟             | —                | —     | —     | —    | —      |
| 王華             | —                | —     | —     | —    | —      |
| <b>獨立非執行董事</b> |                  |       |       |      |        |
| 浦偉光            | —                | —     | 355   | —    | 355    |
| 賴觀榮            | —                | —     | 355   | —    | 355    |
| 周成躍(k)         | —                | —     | —     | —    | —      |
| 張崢(l)          | —                | —     | 355   | —    | 355    |
| 吳溪(m)          | —                | —     | 360   | —    | 360    |
| 鄭偉(n)          | —                | —     | 60    | —    | 60     |
| <b>監事</b>      |                  |       |       |      |        |
| 周笑予            | 1,557            | 1,450 | —     | 159  | 3,166  |
| 董洪福(o)         | —                | —     | —     | —    | —      |
| 艾波             | —                | —     | —     | —    | —      |
| 王曉光(p)         | —                | —     | —     | —    | —      |
| 林煊             | 1,462            | 1,440 | —     | 152  | 3,054  |
| 趙明             | 1,196            | 1,700 | —     | 141  | 3,037  |
| 合計             | 7,412            | 5,860 | 1,485 | 702  | 15,459 |



## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 11 董事及監事薪酬(續)

(1) 董事及監事薪酬列呈如下：(續)

| 姓名             | 截至2022年12月31日止年度 |       |       |      |        |
|----------------|------------------|-------|-------|------|--------|
|                | 工資、津貼<br>及其他福利   | 酌定花紅  | 袍金    | 退休福利 | 稅前薪酬   |
| <b>執行董事</b>    |                  |       |       |      |        |
| 王常青(董事長)       | 2,103            | 1,700 | —     | 152  | 3,955  |
| 李格平(b)         | 1,983            | 1,800 | —     | 152  | 3,935  |
| <b>非執行董事</b>   |                  |       |       |      |        |
| 于仲福(e)         | —                | —     | —     | —    | —      |
| 王小林(f)         | —                | —     | —     | —    | —      |
| 張沁(e)          | —                | —     | —     | —    | —      |
| 朱佳             | —                | —     | —     | —    | —      |
| 張薇(g)          | —                | —     | —     | —    | —      |
| 楊棟             | —                | —     | —     | —    | —      |
| 王華             | —                | —     | —     | —    | —      |
| <b>獨立非執行董事</b> |                  |       |       |      |        |
| 戴德明(h)         | —                | —     | 280   | —    | 280    |
| 白建軍(i)         | —                | —     | 275   | —    | 275    |
| 劉俏(j)          | —                | —     | 275   | —    | 275    |
| 浦偉光            | —                | —     | 335   | —    | 335    |
| 賴觀榮            | —                | —     | 340   | —    | 340    |
| 周成躍(k)         | —                | —     | —     | —    | —      |
| 張崢(l)          | —                | —     | 85    | —    | 85     |
| 吳溪(m)          | —                | —     | 85    | —    | 85     |
| <b>監事</b>      |                  |       |       |      |        |
| 周笑予            | 1,551            | 1,800 | —     | 152  | 3,503  |
| 林煊             | 1,455            | 1,800 | —     | 147  | 3,402  |
| 趙明             | 1,186            | 2,500 | —     | 137  | 3,823  |
| 艾波             | —                | —     | —     | —    | —      |
| 趙麗君(q)         | —                | —     | —     | —    | —      |
| 王曉光(p)         | —                | —     | —     | —    | —      |
| 合計             | 8,278            | 9,600 | 1,675 | 740  | 20,293 |

除上述列示的薪酬外，於2023年度和2022年度，董事及監事還收到如下遞延花紅：

於2023年度，執行董事王常青收到遞延花紅人民幣0.97百萬元，執行董事李格平收到遞延花紅人民幣1.37百萬元，監事周笑予收到遞延花紅人民幣1.41百萬元，監事林煊收到遞延花紅人民幣1.36百萬元，監事趙明收到遞延花紅人民幣1.21百萬元。

截至2023年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 11 董事及監事薪酬(續)

(1) 董事及監事薪酬列呈如下：(續)

於2022年度，執行董事王常青收到遞延花紅人民幣2.00百萬元，執行董事李格平收到遞延花紅人民幣2.00百萬元，監事周笑予收到遞延花紅人民幣1.70百萬元，監事林煊收到遞延花紅人民幣1.70百萬元，監事趙明收到遞延花紅人民幣0.56百萬元。

於2023年度及2022年度，本集團董事及監事並未放棄其薪酬安排。上述董事及監事薪酬披露中，稅前薪酬總額為零的非執行董事和監事未在本集團領酬。

- (a) 鄒迎光於2023年11月獲委任執行董事。
- (b) 李格平於2023年6月卸任總經理和執行董事。
- (c) 李岷和閔小雷於2023年5月獲委任非執行董事。
- (d) 武瑞林於2023年4月獲委任非執行董事。
- (e) 于仲福和張沁於2023年3月卸任非執行董事。
- (f) 王小林於2023年3月卸任非執行董事。
- (g) 張薇於2023年4月卸任非執行董事。
- (h) 戴德明於2022年9月卸任獨立非執行董事。
- (i) 白建軍於2022年9月卸任獨立非執行董事。
- (j) 劉俏於2022年9月卸任獨立非執行董事。
- (k) 周成躍於2022年9月獲委任獨立非執行董事，於2023年5月卸任獨立非執行董事。
- (l) 張崢於2022年9月獲委任獨立非執行董事。
- (m) 吳溪於2022年9月獲委任獨立非執行董事。
- (n) 鄭偉於2023年10月獲委任獨立非執行董事。
- (o) 董洪福於2023年5月獲委任獨立監事。
- (p) 王曉光於2022年6月獲委任監事。
- (q) 趙麗君於2022年6月卸任監事。

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 11 董事及監事薪酬(續)

#### (2) 董事和監事的其他利益和權益

於2023年度及2022年度，本集團沒有向任何董事或監事支付薪酬，以吸引其加入本集團、或作為其加入本集團的獎勵、或是作為其被解職的補償。除上述披露中包含的基本養老保險和企業年金外，董事和監事無其他退休福利。同時，本集團未有向第三方支付補償使以上董事或監事為本集團提供服務。

於2023年度及2022年度，董事或監事並未在本集團簽訂的任何重要交易、安排或合約中直接或間接享有重大權益。本集團亦並未向任何董事和監事及其相關聯企業在貸款、類貸款及其他信用交易中提供任何擔保或保證。

### 12 五位最高薪酬人士

於2023年度及2022年度，除本集團董事及監事外的五位最高薪酬人士的薪酬如下：

|            | 截至12月31日止年度 |        |
|------------|-------------|--------|
|            | 2023年       | 2022年  |
| 工資、津貼及其他福利 | 10,781      | 7,188  |
| 酌定花紅       | 12,424      | 8,250  |
| 遞延花紅       | 14,778      | 44,142 |
| 退休福利       | 630         | 730    |
| 合計         | 38,613      | 60,310 |

### 12 五位最高薪酬人士(續)

薪酬位於以下範圍的僱員人數列示如下：

|                               | 截至12月31日止年度 |       |
|-------------------------------|-------------|-------|
|                               | 2023年       | 2022年 |
| 人民幣7,000,001元至人民幣8,000,000元   | 4           | —     |
| 人民幣8,000,001元至人民幣9,000,000元   | 1           | —     |
| 人民幣9,000,001元至人民幣10,000,000元  | —           | 1     |
| 人民幣11,000,001元至人民幣12,000,000元 | —           | 1     |
| 人民幣12,000,001元至人民幣13,000,000元 | —           | 1     |
| 人民幣13,000,001元至人民幣14,000,000元 | —           | 1     |
| 人民幣14,000,001元至人民幣15,000,000元 | —           | 1     |
| 合計                            | 5           | 5     |

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 12 五位最高薪酬人士(續)

以上人員2023年薪酬中包含2023年度發放的2019年度忠誠獎稅前金額；2022年薪酬中包含2022年度發放的2015年度、2016年度及2018年度忠誠獎稅前金額。

於2023年度及2022年度，本集團並未向該等人士提供任何酬金，以作為促使其加入或於加入本集團時的獎金或離職時的補償。

### 13 信用減值(轉回)/損失

|                          | 截至12月31日止年度 |           |
|--------------------------|-------------|-----------|
|                          | 2023年       | 2022年     |
| 融出資金                     | 83,544      | 86,335    |
| 買入返售款項                   | (174)       | (112,159) |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 | (245,275)   | 319,638   |
| 其他                       | 31,562      | (9,011)   |
| 合計                       | (130,343)   | 284,803   |

### 14 所得稅費用

#### (1) 所得稅

|            | 截至12月31日止年度 |           |
|------------|-------------|-----------|
|            | 2023年       | 2022年     |
| 當年所得稅      |             |           |
| — 中國大陸地區   | 813,505     | 2,214,212 |
| — 中國大陸以外地區 | 4,052       | 9,976     |
| 小計         | 817,557     | 2,224,188 |
| 遞延所得稅      | 506,866     | (281,544) |
| 合計         | 1,324,423   | 1,942,644 |

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 14 所得稅費用(續)

#### (2) 所得稅費用和會計利潤的關係

根據稅前利潤及中國法定稅率25%計算得出的所得稅費用與本集團實際稅率下所得稅費用的調節如下：

|                 | 截至12月31日止年度 |           |
|-----------------|-------------|-----------|
|                 | 2023年       | 2022年     |
| 稅前利潤            | 8,371,769   | 9,472,226 |
| 按中國法定稅率計算的所得稅費用 | 2,092,942   | 2,368,057 |
| 其他地區採用不同稅率的影響   | (90,452)    | (62,350)  |
| 不可抵扣支出          | 77,331      | 77,731    |
| 免稅收入            | (470,027)   | (350,332) |
| 其他              | (285,371)   | (90,462)  |
| 本集團實際所得稅費用      | 1,324,423   | 1,942,644 |

### 15 股利分配

|                        | 截至12月31日止年度 |           |
|------------------------|-------------|-----------|
|                        | 2023年       | 2022年     |
| 已派發普通股股利               | 2,094,308   | 3,063,894 |
| 對其他權益工具持有者的分配(附註16(1)) | 983,750     | 852,252   |

本公司於2023年6月29日召開的2022年度股東大會上決議通過2022年度利潤分配方案的議案，每10股派發現金紅利人民幣2.70元(含稅)，按7,756,694,797股進行分配，共分配股息人民幣2,094百萬元(含稅)。上述股利已於2023年8月22日派發完畢。

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。

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 16 歸屬於本公司普通股股東每股收益

基本每股收益按照歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤，除以已發行普通股的加權平均數計算。基本每股收益與稀釋每股收益的具體計算如下：

|                          | 截至12月31日止年度 |           |
|--------------------------|-------------|-----------|
|                          | 2023年       | 2022年     |
| <b>利潤：</b>               |             |           |
| 歸屬於本公司股東的淨利潤             | 7,034,486   | 7,519,428 |
| 減：歸屬於本公司其他權益持有者的當年淨利潤(1) | (983,750)   | (852,252) |
| 歸屬於本公司普通股股東的淨利潤          | 6,050,736   | 6,667,176 |
| <b>股份：</b>               |             |           |
| 已發行普通股的加權平均數(千股)(附註44)   | 7,756,695   | 7,756,695 |
| 基本及稀釋每股收益(每股人民幣元)        | 0.78        | 0.86      |

於2023年度及2022年度，本公司並無潛在可稀釋的普通股。因此，稀釋每股收益與基本每股收益相等。

(1) 於2023年12月31日，本公司共存續六期永續次級債券，其具體條款於「附註45其他權益工具」中披露。

計算普通股基本每股收益時，已在歸屬於本公司普通股股東的淨利潤中扣除了歸屬於本公司其他權益持有者的淨利潤。

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 17 物業、廠房及設備

|             | 房屋及<br>建築物 | 電子設備      | 運輸設備     | 通訊設備    | 辦公設備     | 安全<br>防衛設備 | 其他設備     | 合計          |
|-------------|------------|-----------|----------|---------|----------|------------|----------|-------------|
| <b>原值</b>   |            |           |          |         |          |            |          |             |
| 2023年1月1日   | 437,983    | 1,082,707 | 35,328   | 4,651   | 57,724   | 10,252     | 37,154   | 1,665,799   |
| 本年增加        | -          | 360,150   | 1,815    | 250     | 18,829   | 1,443      | 449      | 382,936     |
| 本年減少        | (14,400)   | (59,540)  | (2,713)  | (547)   | (4,069)  | (622)      | (3,038)  | (84,929)    |
| 2023年12月31日 | 423,583    | 1,383,317 | 34,430   | 4,354   | 72,484   | 11,073     | 34,565   | 1,963,806   |
| <b>累計折舊</b> |            |           |          |         |          |            |          |             |
| 2023年1月1日   | (173,557)  | (692,972) | (30,923) | (3,706) | (51,679) | (6,345)    | (36,566) | (995,748)   |
| 本年增加        | (11,660)   | (226,826) | (1,130)  | (319)   | (3,935)  | (1,005)    | (467)    | (245,342)   |
| 本年減少        | 6,762      | 59,585    | 2,632    | 531     | 4,067    | 604        | 3,032    | 77,213      |
| 2023年12月31日 | (178,455)  | (860,213) | (29,421) | (3,494) | (51,547) | (6,746)    | (34,001) | (1,163,877) |
| <b>淨值</b>   |            |           |          |         |          |            |          |             |
| 2023年12月31日 | 245,128    | 523,104   | 5,009    | 860     | 20,937   | 4,327      | 564      | 799,929     |
| <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   |
| 本年增加        | 16,792     | 187,400   | 1,421    | 184     | 1,701    | 2,677      | 5        | 210,180     |
| 本年減少        | -          | (55,821)  | (1,123)  | (346)   | (21,209) | (655)      | -        | (79,154)    |
| 2022年12月31日 | 437,983    | 1,082,707 | 35,328   | 4,651   | 57,724   | 10,252     | 37,154   | 1,665,799   |
| <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)   |
| 本年增加        | (19,406)   | (214,667) | (981)    | (342)   | (3,308)  | (687)      | (1,802)  | (241,193)   |
| 本年減少        | -          | 56,055    | 1,089    | 268     | 21,193   | 605        | -        | 79,210      |
| 2022年12月31日 | (173,557)  | (692,972) | (30,923) | (3,706) | (51,679) | (6,345)    | (36,566) | (995,748)   |
| <b>淨值</b>   |            |           |          |         |          |            |          |             |
| 2022年12月31日 | 264,426    | 389,735   | 4,405    | 945     | 6,045    | 3,907      | 588      | 670,051     |

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 18 使用權資產

|             | 房屋及建築物             | 其他               | 合計                 |
|-------------|--------------------|------------------|--------------------|
| <b>原值</b>   |                    |                  |                    |
| 2023年1月1日   | 2,703,049          | 283,004          | 2,986,053          |
| 本年增加        | 226,675            | 42,338           | 269,013            |
| 本年減少        | (220,614)          | (251)            | (220,865)          |
| 外幣報表折算差額    | 2,912              | -                | 2,912              |
| 2023年12月31日 | <u>2,712,022</u>   | <u>325,091</u>   | <u>3,037,113</u>   |
| <b>累計折舊</b> |                    |                  |                    |
| 2023年1月1日   | (978,410)          | (152,255)        | (1,130,665)        |
| 本年增加        | (575,389)          | (47,782)         | (623,171)          |
| 本年減少        | 196,126            | 235              | 196,361            |
| 外幣報表折算差額    | (2,055)            | -                | (2,055)            |
| 2023年12月31日 | <u>(1,359,728)</u> | <u>(199,802)</u> | <u>(1,559,530)</u> |
| <b>賬面價值</b> |                    |                  |                    |
| 2023年12月31日 | <u>1,352,294</u>   | <u>125,289</u>   | <u>1,477,583</u>   |
| <b>原值</b>   |                    |                  |                    |
| 2022年1月1日   | 2,342,235          | 259,637          | 2,601,872          |
| 本年增加        | 617,194            | 24,493           | 641,687            |
| 本年減少        | (276,676)          | (1,126)          | (277,802)          |
| 外幣報表折算差額    | 20,296             | -                | 20,296             |
| 2022年12月31日 | <u>2,703,049</u>   | <u>283,004</u>   | <u>2,986,053</u>   |
| <b>累計折舊</b> |                    |                  |                    |
| 2022年1月1日   | (668,905)          | (110,206)        | (779,111)          |
| 本年增加        | (532,083)          | (42,679)         | (574,762)          |
| 本年減少        | 231,932            | 630              | 232,562            |
| 外幣報表折算差額    | (9,354)            | -                | (9,354)            |
| 2022年12月31日 | <u>(978,410)</u>   | <u>(152,255)</u> | <u>(1,130,665)</u> |
| <b>賬面價值</b> |                    |                  |                    |
| 2022年12月31日 | <u>1,724,639</u>   | <u>130,749</u>   | <u>1,855,388</u>   |



## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 19 無形資產

|             | 軟件               | 交易席位費及其他        | 合計               |
|-------------|------------------|-----------------|------------------|
| <b>原值</b>   |                  |                 |                  |
| 2023年1月1日   | 1,293,447        | 74,694          | 1,368,141        |
| 本年增加        | 373,184          | 2,081           | 375,265          |
| 本年減少        | (10,575)         | (1,400)         | (11,975)         |
| 外幣報表折算差額    | 479              | 13              | 492              |
| 2023年12月31日 | <u>1,656,535</u> | <u>75,388</u>   | <u>1,731,923</u> |
| <b>累計攤銷</b> |                  |                 |                  |
| 2023年1月1日   | (628,160)        | (69,600)        | (697,760)        |
| 本年增加        | (216,959)        | —               | (216,959)        |
| 本年減少        | 10,356           | —               | 10,356           |
| 外幣報表折算差額    | (309)            | —               | (309)            |
| 2023年12月31日 | <u>(835,072)</u> | <u>(69,600)</u> | <u>(904,672)</u> |
| <b>淨值</b>   |                  |                 |                  |
| 2023年12月31日 | <u>821,463</u>   | <u>5,788</u>    | <u>827,251</u>   |
| <b>原值</b>   |                  |                 |                  |
| 2022年1月1日   | 984,043          | 74,618          | 1,058,661        |
| 本年增加        | 317,605          | —               | 317,605          |
| 本年減少        | (10,518)         | —               | (10,518)         |
| 外幣報表折算差額    | 2,317            | 76              | 2,393            |
| 2022年12月31日 | <u>1,293,447</u> | <u>74,694</u>   | <u>1,368,141</u> |
| <b>累計攤銷</b> |                  |                 |                  |
| 2022年1月1日   | (469,928)        | (69,600)        | (539,528)        |
| 本年增加        | (165,533)        | —               | (165,533)        |
| 本年減少        | 8,782            | —               | 8,782            |
| 外幣報表折算差額    | (1,481)          | —               | (1,481)          |
| 2022年12月31日 | <u>(628,160)</u> | <u>(69,600)</u> | <u>(697,760)</u> |
| <b>淨值</b>   |                  |                 |                  |
| 2022年12月31日 | <u>665,287</u>   | <u>5,094</u>    | <u>670,381</u>   |

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 20 對子公司的投資

|     | 2023年12月31日 | 2022年12月31日 |
|-----|-------------|-------------|
| 子公司 | 11,700,844  | 11,550,844  |

本公司的重要子公司基本情況如下：

| 子公司                                 | 主要經營地 | 註冊地 | 註冊資本         | 持股表決權比例         |                 | 直接/<br>間接持有 | 業務性質                              |
|-------------------------------------|-------|-----|--------------|-----------------|-----------------|-------------|-----------------------------------|
|                                     |       |     |              | 2023年<br>12月31日 | 2022年<br>12月31日 |             |                                   |
| 中信建投期貨有限公司                          | 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<br>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<br>控股有限公司 <sup>(i)</sup> | 香港    | 香港  | 不適用          | 100%            | 100%            | 直接          | 控股、投資                             |
| 中信建投基金管理<br>有限公司 <sup>(ii)</sup>    | 北京市   | 北京市 | 人民幣45,000萬元  | 100%            | 100%            | 直接          | 基金業務、<br>資產管理                     |
| 中信建投投資有限公司                          | 北京市   | 北京市 | 人民幣610,000萬元 | 100%            | 100%            | 直接          | 投資管理、股權<br>投資管理、<br>投資諮詢、<br>項目管理 |

(i) 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。

(ii) 2023年7月本公司對中信建投基金管理有限公司增加投資人民幣15,000萬元。

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 21 對聯營企業的投資

|          | 2023年12月31日 | 2022年12月31日 |
|----------|-------------|-------------|
| 對聯營企業的投資 | 114,656     | 107,524     |

聯營企業投資明細：

| 被投資單位名稱                        | 2023年   |      |      | 權益法<br>核算之變動 | 宣告發放        |              | 2023年<br>12月31日 |
|--------------------------------|---------|------|------|--------------|-------------|--------------|-----------------|
|                                | 1月1日    | 本年增加 | 本年減少 |              | 現金股利<br>或利潤 | 本年計提<br>減值準備 |                 |
| 中信城市發展股權投資<br>基金管理(深圳)<br>有限公司 | 52,945  | -    | -    | 6,175        | -           | -            | 59,120          |
| 北京順隆致遠企業管理<br>諮詢有限公司           | 27,102  | -    | -    | 1,345        | (275)       | -            | 28,172          |
| 北京股權交易中心<br>有限公司               | 27,477  | -    | -    | (113)        | -           | -            | 27,364          |
| 合計                             | 107,524 | -    | -    | 7,407        | (275)       | -            | 114,656         |

| 被投資單位名稱                        | 2022年   |      |         | 權益法<br>核算之變動 | 宣告發放        |              | 2022年<br>12月31日 |
|--------------------------------|---------|------|---------|--------------|-------------|--------------|-----------------|
|                                | 1月1日    | 本年增加 | 本年減少    |              | 現金股利<br>或利潤 | 本年計提<br>減值準備 |                 |
| 中信城市發展股權投資<br>基金管理(深圳)<br>有限公司 | 52,777  | -    | -       | 8,868        | (8,700)     | -            | 52,945          |
| 北京順隆致遠企業管理<br>諮詢有限公司           | 24,012  | -    | -       | 3,090        | -           | -            | 27,102          |
| 深圳碼隆科技有限公司                     | 8,307   | -    | (8,244) | (63)         | -           | -            | -               |
| 北京股權交易中心<br>有限公司               | 25,906  | -    | -       | 1,571        | -           | -            | 27,477          |
| 合計                             | 111,002 | -    | (8,244) | 13,466       | (8,700)     | -            | 107,524         |

(1) 於2023年12月31日及2022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。

(2) 中關村股權交易服務集團有限公司於2023年2月22日更名為北京順隆致遠企業管理諮詢有限公司。

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 22 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

|                      | 2023年12月31日 | 2022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                 | 30,729      | 40,683      |
| 權益投資                 | 8,805,845   | 8,149,588   |
| 基金投資                 | 209,516     | —           |
| 其他                   | 988,587     | 971,083     |
| 非流動合計                | 10,034,677  | 9,161,354   |
| 投資分類：                |             |             |
| 於香港地區上市              | 124,451     | 70,306      |
| 於香港地區以外上市            | 2,074,824   | 2,561,213   |
| 非上市                  | 7,835,402   | 6,529,835   |
| 非流動合計                | 10,034,677  | 9,161,354   |
| <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                 | 108,888,273 | 91,226,131  |
| 權益投資                 | 32,213,562  | 26,109,919  |
| 基金投資                 | 15,373,903  | 24,538,156  |
| 其他                   | 47,682,004  | 36,275,580  |
| 流動合計                 | 204,157,742 | 178,149,786 |
| 投資分類：                |             |             |
| 於香港地區上市              | 7,929,853   | 8,185,835   |
| 於香港地區以外上市            | 162,124,079 | 133,503,163 |
| 非上市                  | 34,103,810  | 36,460,788  |
| 流動合計                 | 204,157,742 | 178,149,786 |
| 合計                   | 214,192,419 | 187,311,140 |

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 22 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產(續)

於2023年12月31日，本集團持有的上述金融資產中含在賣出回購款項(附註37)、期貨業務和債券借貸業務中作為擔保物的金融資產公允價值為人民幣86,451.14百萬元(2022年12月31日：人民幣80,787.46百萬元)。

於2023年12月31日，本集團持有的上述以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產中，含融出證券餘額為人民幣728.40百萬元(2022年12月31日：人民幣2,884.40百萬元)。

於2023年12月31日，本集團持有的上述金融資產中含存在限售期的證券公允價值為人民幣3,448.55百萬元(2022年12月31日：人民幣3,895.28百萬元)。

### 23 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

|           | 2023年12月31日       | 2022年12月31日       |
|-----------|-------------------|-------------------|
| <b>流動</b> |                   |                   |
| 債務工具      | 75,736,268        | 70,629,668        |
| 權益工具      | 65,588            | 90,311            |
| 流動合計      | <u>75,801,856</u> | <u>70,719,979</u> |
| 投資分類：     |                   |                   |
| 於香港地區上市   | 8,806,920         | 6,328,925         |
| 於香港地區以外上市 | 66,994,936        | 64,391,054        |
| 流動合計      | <u>75,801,856</u> | <u>70,719,979</u> |

- (i) 於2023年12月31日，本集團持有的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產中含在賣出回購款項(附註37)、轉融通業務(附註38)和債券借貸業務中作為擔保物的證券公允價值為人民幣54,263.50百萬元(2022年12月31日：人民幣60,428.15百萬元)。

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 24 買入返售款項

|            | 2023年12月31日 | 2022年12月31日 |
|------------|-------------|-------------|
| <b>非流動</b> |             |             |
| 按抵押品分類：    |             |             |
| 股票         | 30,046      | 5,009       |
| 減值準備       | (159)       | (141)       |
| 非流動合計      | 29,887      | 4,868       |
| <b>流動</b>  |             |             |
| 按抵押品分類：    |             |             |
| 債券         | 8,946,148   | 20,659,777  |
| 股票         | 5,495,599   | 5,294,441   |
| 其他         | —           | 121,744     |
|            | 14,441,747  | 26,075,962  |
| 減值準備       | (529,338)   | (529,530)   |
| 流動合計       | 13,912,409  | 25,546,432  |
| 合計         | 13,942,296  | 25,551,300  |

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：

|                | 2023年12月31日 | 2022年12月31日 |
|----------------|-------------|-------------|
| 收到的擔保物         | 20,061,681  | 31,549,810  |
| 其中：可用於再次擔保的擔保物 | —           | —           |
| 其中：已用於再次擔保的擔保物 | —           | —           |

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 25 存出保證金

|       | 2023年12月31日 | 2022年12月31日 |
|-------|-------------|-------------|
| 履約保證金 | 12,107,366  | 9,241,697   |
| 交易保證金 | 584,114     | 1,582,565   |
| 信用保證金 | 50,011      | 56,898      |
| 合計    | 12,741,491  | 10,881,160  |

### 26 遞延所得稅資產／負債

未經抵銷的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<br>薪酬 | 金融工具<br>公允價值<br>變動淨額 | 減值損失<br>準備 | 租賃負債     | 其他      | 合計        |
|---------------|------------|----------------------|------------|----------|---------|-----------|
| 2023年1月1日     | 1,114,296  | 75,560               | 616,653    | 461,640  | 86,428  | 2,354,577 |
| 貸記／(借記)入合併利潤表 | (85,971)   | (3,299)              | (32,027)   | (81,123) | 13,989  | (188,431) |
| (借記)入其他綜合收益   | —          | (45,784)             | (154)      | (1,381)  | (4,269) | (51,588)  |
| 2023年12月31日   | 1,028,325  | 26,477               | 584,472    | 379,136  | 96,148  | 2,114,558 |

| 遞延所得稅資產       | 應付職工<br>薪酬 | 金融工具<br>公允價值<br>變動淨額 | 減值損失<br>準備 | 租賃負債    | 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 | (49,493)   | (156,724)            | 68,543     | 461,640 | (4,311) | 319,655   |
| 貸記入其他綜合收益     | —          | 61,529               | 144        | —       | 5,405   | 67,078    |
| 2022年12月31日   | 1,114,296  | 75,560               | 616,653    | 461,640 | 86,428  | 2,354,577 |

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 26 遞延所得稅資產／負債(續)

| 遞延所得稅負債        | 金融工具公允<br>價值變動淨額 | 使用權資產          | 其他           | 合計               |
|----------------|------------------|----------------|--------------|------------------|
| 2023年1月1日      | 1,066,553        | 454,779        | 1,657        | 1,522,989        |
| 借記／(貸記)入合併利潤表  | 409,578          | (91,183)       | 40           | 318,435          |
| 借記／(貸記)入其他綜合收益 | 12,928           | (1,322)        | 44           | 11,650           |
| 2023年12月31日    | <u>1,489,059</u> | <u>362,274</u> | <u>1,741</u> | <u>1,853,074</u> |

| 遞延所得稅負債        | 金融工具公允<br>價值變動淨額 | 使用權資產          | 其他           | 合計               |
|----------------|------------------|----------------|--------------|------------------|
| 2022年1月1日      | 1,523,839        | –              | 1,477        | 1,525,316        |
| 借記／(貸記)入合併利潤表  | (411,447)        | 454,779        | 42           | 43,374           |
| 借記／(貸記)入其他綜合收益 | (45,839)         | –              | 138          | (45,701)         |
| 2022年12月31日    | <u>1,066,553</u> | <u>454,779</u> | <u>1,657</u> | <u>1,522,989</u> |

以抵銷後淨額列示的遞延所得稅資產或負債

| 項目      | 2023年12月31日            |                         | 2022年12月31日            |                         |
|---------|------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|
|         | 遞延所得稅<br>資產和負債<br>互抵金額 | 抵銷後遞延<br>所得稅資產或<br>負債餘額 | 遞延所得稅<br>資產和負債<br>互抵金額 | 抵銷後遞延<br>所得稅資產或<br>負債餘額 |
| 遞延所得稅資產 | (1,686,242)            | 428,316                 | (1,211,128)            | 1,143,449               |
| 遞延所得稅負債 | (1,686,242)            | 166,832                 | (1,211,128)            | 311,861                 |

### 27 其他非流動資產

於2023年12月31日及2022年12月31日，本集團的其他非流動資產主要是由包括租入固定資產改良支出、網路工程的長期待攤費用構成的。



## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 28 融出資金

|      | 2023年12月31日 | 2022年12月31日 |
|------|-------------|-------------|
| 融出資金 |             |             |
| — 個人 | 46,158,352  | 41,865,270  |
| — 機構 | 11,595,743  | 12,281,153  |
|      | 57,754,095  | 54,146,423  |
| 減值準備 | (1,361,523) | (1,275,828) |
| 合計   | 56,392,572  | 52,870,595  |

融出資金為本集團因融資融券業務向客戶融出的資金。於2023年12月31日和2022年12月31日，本集團融出資金無設定質押的情況。

於2023年12月31日，本集團融出證券規模為人民幣3,129.56百萬元(2022年12月31日：人民幣8,080.08百萬元)。

於2023年12月31日，本集團融資融券業務收到的擔保物公允價值為人民幣180,860.81百萬元(2022年12月31日：人民幣183,895.24百萬元)。

### 29 應收款項

|              | 2023年12月31日 | 2022年12月31日 |
|--------------|-------------|-------------|
| 應收衍生業務款項     | 7,896,145   | 9,724,087   |
| 應收清算款        | 912,684     | 580,036     |
| 應收資管及基金管理費收入 | 147,189     | 158,069     |
| 其他           | 740,112     | 372,678     |
|              | 9,696,130   | 10,834,870  |
| 減值準備(i)      | (15,908)    | (9,289)     |
| 合計           | 9,680,222   | 10,825,581  |

(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2023年12月31日，適用預期信用損失一般模型計量減值準備的應收款項均處於信用減值階段一(2022年12月31日：階段一)。

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 29 應收款項(續)

(ii) 按賬齡分析

| 項目        | 2023年12月31日      |                |                 |                |
|-----------|------------------|----------------|-----------------|----------------|
|           | 賬面餘額<br>金額       | 比例             | 壞賬準備<br>金額      | 比例             |
| 按組合計提壞賬準備 |                  |                |                 |                |
| 1年以內      | 9,650,036        | 99.52%         | (1,105)         | 6.94%          |
| 1-2年      | 25,357           | 0.26%          | (2,526)         | 15.88%         |
| 2-3年      | 6,469            | 0.07%          | (1,369)         | 8.61%          |
| 3年以上      | 14,268           | 0.15%          | (10,908)        | 68.57%         |
| 合計        | <u>9,696,130</u> | <u>100.00%</u> | <u>(15,908)</u> | <u>100.00%</u> |

| 項目        | 2022年12月31日       |                |                |                |
|-----------|-------------------|----------------|----------------|----------------|
|           | 賬面餘額<br>金額        | 比例             | 壞賬準備<br>金額     | 比例             |
| 按組合計提壞賬準備 |                   |                |                |                |
| 1年以內      | 10,802,954        | 99.71%         | (671)          | 7.23%          |
| 1-2年      | 17,697            | 0.16%          | (559)          | 6.02%          |
| 2-3年      | 3,309             | 0.03%          | (449)          | 4.84%          |
| 3年以上      | 10,910            | 0.10%          | (7,610)        | 81.91%         |
| 合計        | <u>10,834,870</u> | <u>100.00%</u> | <u>(9,289)</u> | <u>100.00%</u> |

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 30 衍生金融工具

|        | 名義金額        | 2023年12月31日<br>公允價值 |           |
|--------|-------------|---------------------|-----------|
|        |             | 資產                  | 負債        |
| 利率衍生工具 | 390,754,943 | 4,686               | 10        |
| 權益衍生工具 | 292,058,989 | 3,550,180           | 3,606,161 |
| 貨幣衍生工具 | 158,749,720 | 73,001              | 501,035   |
| 信用衍生工具 | 981,000     | 17,773              | 262       |
| 其他衍生工具 | 88,330,218  | 539,511             | 253,090   |
| 合計     | 930,874,870 | 4,185,151           | 4,360,558 |

|        | 名義金額        | 2022年12月31日<br>公允價值 |           |
|--------|-------------|---------------------|-----------|
|        |             | 資產                  | 負債        |
| 利率衍生工具 | 325,658,910 | 39,117              | 1,356     |
| 權益衍生工具 | 153,354,962 | 2,506,474           | 3,057,008 |
| 貨幣衍生工具 | 67,956,103  | 6,416               | 50,081    |
| 信用衍生工具 | 450,000     | 1,014               | 1,157     |
| 其他衍生工具 | 45,838,046  | 310,395             | 148,942   |
| 合計     | 593,258,021 | 2,863,416           | 3,258,544 |

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合併利潤表中體現。於2023年12月31日，本集團未到期的期貨合約的公允價值為人民幣-201.16百萬元（2022年12月31日：人民幣-87.70百萬元）。

### 31 代客戶持有之現金

本集團於銀行和認可機構開設獨立銀行賬戶，以存放客戶於正常業務過程中產生的款項，本集團將此類客戶款項分類為流動資產項下的代客戶持有之現金，並根據其須就客戶款項的任何損失或挪用所負責任之基礎上而確認為應付予相關客戶的賬款（附註34）。在中國大陸，根據證監會規定，客戶交易和清算備付的代客戶持有之現金需接受第三方存款機構的監管。在香港地區，根據證券期貨法令規定，代客戶持有之現金需接受證券和期貨（客戶資金）條款的監管。

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 32 現金及銀行結餘

|      | 2023年12月31日 | 2022年12月31日 |
|------|-------------|-------------|
| 銀行結餘 | 36,620,725  | 38,944,880  |

於2023年12月31日，本集團使用受限的貨幣資金為人民幣546.54百萬元(2022年12月31日：人民幣376.43百萬元)。

### 33 其他流動資產

|                     | 2023年12月31日 | 2022年12月31日 |
|---------------------|-------------|-------------|
| 預繳所得稅款項             | 671,131     | —           |
| 大宗商品存貨              | 66,024      | 51,442      |
| 應收利息 <sup>(i)</sup> | 51,880      | 110,521     |
| 預付款項                | 20,887      | 14,273      |
| 待攤費用                | 4,748       | 37,523      |
| 其他                  | 455,458     | 590,282     |
|                     | 1,270,128   | 804,041     |
| 減值準備                | (74,246)    | (48,530)    |
| 合計                  | 1,195,882   | 755,511     |

(i) 於2023年12月31日及2022年12月31日，本集團基於實際利率法計提的金融工具已到期可收取但於資產負債表日尚未收到的利息，反映在其他流動資產項目下的應收利息中，其餘應收利息包含在相應金融工具的賬面餘額中。

### 34 代理買賣證券款

代理買賣證券款為本集團於正常業務過程中代理客戶進行證券買賣而收到的並應支付給客戶的款項。具體請參見代客戶持有之現金(附註31)。

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 35 租賃負債

|            | 2023年12月31日 | 2022年12月31日 |
|------------|-------------|-------------|
| <b>流動</b>  |             |             |
| 租賃負債       | 480,880     | 512,432     |
| <b>非流動</b> |             |             |
| 租賃負債       | 1,065,204   | 1,371,584   |
| 合計         | 1,546,084   | 1,884,016   |

於2023年12月31日及2022年12月31日，本集團已簽約但尚未開始執行的租賃預計未來年度現金流出不重大。

### 36 以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債

|                                    | 2023年12月31日 | 2022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<br>(為交易目的而持有) |             |             |
| — 債務工具                             | 1,429,579   | 1,309,424   |
| — 其他                               | 585         | 123,201     |
| 指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債           |             |             |
| — 收益憑證(i)                          | 3,754,899   | 5,008,755   |
| — 其他                               | —           | 50,000      |
| 流動合計                               | 5,185,063   | 6,491,380   |
| <b>非流動</b>                         |             |             |
| 指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債           |             |             |
| — 收益憑證(i)                          | 4,959,247   | 5,815,574   |
| 非流動合計                              | 4,959,247   | 5,815,574   |
| 合計                                 | 10,144,310  | 12,306,954  |

(i) 於2023年12月31日和2022年12月31日，上述收益憑證的收益主要掛鉤權益類指數。

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 37 賣出回購款項

|             | 2023年12月31日        | 2022年12月31日        |
|-------------|--------------------|--------------------|
| <b>流動</b>   |                    |                    |
| 按抵押品分類：     |                    |                    |
| 債券(附註22和23) | 108,639,876        | 106,308,102        |
| 黃金          | 6,006,876          | 6,100,473          |
| 其他(附註22)    | 14,814,976         | 9,745,376          |
| 合計          | <u>129,461,728</u> | <u>122,153,951</u> |

於2023年12月31日及2022年12月31日，本集團其他賣出回購款項抵押品為質押式報價回購交易的標準券。

### 38 拆入資金

|               | 2023年12月31日      | 2022年12月31日      |
|---------------|------------------|------------------|
| <b>流動</b>     |                  |                  |
| 轉融通融入資金(附註23) | 1,503,960        | 7,524,085        |
| 銀行拆入資金        | 400,088          | 1,200,484        |
| 合計            | <u>1,904,048</u> | <u>8,724,569</u> |

### 39 應交稅費

|           | 2023年12月31日    | 2022年12月31日    |
|-----------|----------------|----------------|
| <b>流動</b> |                |                |
| 所得稅       | 111,423        | 710,638        |
| 增值稅       | 40,256         | 121,048        |
| 其他        | 212,286        | 109,626        |
| 合計        | <u>363,965</u> | <u>941,312</u> |

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 40 短期借款

|           | 2023年12月31日 | 2022年12月31日 |
|-----------|-------------|-------------|
| <b>流動</b> |             |             |
| 按性質分類：    |             |             |
| 信用貸款      | 473,460     | 1,243,577   |

於2023年12月31日及2022年12月31日，本集團短期借款利率為固定利率，利率區間為3.20%至6.37%及3.20%至6.40%。

於2023年12月31日及2022年12月31日，本集團未對短期借款提供擔保。

### 41 應付短期融資款

| 債券名稱         | 面值        | 發行金額      | 起息日期       | 到期日期       | 票面利率  | 2023年1月1日  | 本年增加額      | 本年減少額      | 2023年12月31日 |
|--------------|-----------|-----------|------------|------------|-------|------------|------------|------------|-------------|
| <b>短期融資券</b> |           |           |            |            |       |            |            |            |             |
| 22中信建投CP003  | 3,000,000 | 3,000,000 | 25/07/2022 | 23/05/2023 | 2.14% | 3,028,142  | 24,976     | 3,053,118  | -           |
| 22中信建投CP004  | 3,000,000 | 3,000,000 | 27/07/2022 | 18/01/2023 | 1.92% | 3,024,934  | 2,683      | 3,027,617  | -           |
| 22中信建投CP005  | 3,000,000 | 3,000,000 | 26/09/2022 | 09/06/2023 | 1.96% | 3,015,626  | 25,614     | 3,041,240  | -           |
| 22中信建投CP006  | 3,000,000 | 3,000,000 | 28/09/2022 | 20/06/2023 | 2.04% | 3,015,929  | 28,504     | 3,044,433  | -           |
| 22中信建投CP007  | 2,000,000 | 2,000,000 | 12/12/2022 | 08/09/2023 | 2.74% | 2,003,003  | 37,534     | 2,040,537  | -           |
| 22中信建投CP008  | 2,000,000 | 2,000,000 | 15/12/2022 | 15/09/2023 | 3.00% | 2,002,795  | 42,247     | 2,045,042  | -           |
| 23中信建投CP001  | 2,500,000 | 2,500,000 | 09/01/2023 | 13/10/2023 | 2.55% | -          | 2,548,380  | 2,548,380  | -           |
| 23中信建投CP002  | 2,000,000 | 2,000,000 | 17/01/2023 | 12/01/2024 | 2.78% | -          | 2,053,163  | -          | 2,053,163   |
| 23中信建投CP003  | 3,000,000 | 3,000,000 | 14/02/2023 | 07/02/2024 | 2.72% | -          | 3,071,763  | -          | 3,071,763   |
| 23中信建投CP004  | 3,000,000 | 3,000,000 | 20/02/2023 | 22/08/2023 | 2.57% | -          | 3,038,656  | 3,038,656  | -           |
| 23中信建投CP005  | 1,000,000 | 1,000,000 | 28/02/2023 | 29/08/2023 | 2.65% | -          | 1,013,214  | 1,013,214  | -           |
| 23中信建投CP006  | 2,000,000 | 2,000,000 | 09/03/2023 | 29/08/2023 | 2.62% | -          | 2,024,768  | 2,024,768  | -           |
| 23中信建投CP007  | 3,000,000 | 3,000,000 | 16/03/2023 | 12/03/2024 | 2.78% | -          | 3,066,492  | -          | 3,066,492   |
| 23中信建投CP008  | 3,000,000 | 3,000,000 | 24/03/2023 | 22/09/2023 | 2.57% | -          | 3,038,339  | 3,038,339  | -           |
| 23中信建投CP009  | 2,000,000 | 2,000,000 | 29/03/2023 | 22/03/2024 | 2.72% | -          | 2,041,433  | -          | 2,041,433   |
| 23中信建投CP010  | 3,500,000 | 3,500,000 | 11/04/2023 | 08/11/2023 | 2.58% | -          | 3,552,058  | 3,552,058  | -           |
| 23中信建投CP011  | 3,000,000 | 3,000,000 | 25/05/2023 | 23/02/2024 | 2.39% | -          | 3,043,413  | -          | 3,043,413   |
| 23中信建投CP012  | 3,000,000 | 3,000,000 | 21/06/2023 | 23/04/2024 | 2.42% | -          | 3,038,587  | -          | 3,038,587   |
| 23中信建投CP013  | 2,500,000 | 2,500,000 | 28/06/2023 | 27/06/2024 | 2.45% | -          | 2,531,380  | -          | 2,531,380   |
| 23中信建投CP014  | 3,000,000 | 3,000,000 | 18/09/2023 | 13/09/2024 | 2.51% | -          | 3,021,662  | -          | 3,021,662   |
| <b>短期公司債</b> |           |           |            |            |       |            |            |            |             |
| 23信投S1       | 5,000,000 | 5,000,000 | 24/11/2023 | 24/11/2024 | 2.69% | -          | 5,015,293  | 12,453     | 5,002,840   |
| 23信投S2       | 5,500,000 | 5,500,000 | 19/12/2023 | 19/12/2024 | 2.76% | -          | 5,505,959  | 15,566     | 5,490,393   |
| 收益憑證//       |           |           |            |            |       | 3,450,819  | 8,596,234  | 6,706,520  | 5,340,533   |
| 合計           |           |           |            |            |       | 19,541,248 | 56,362,352 | 38,201,941 | 37,701,659  |

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 41 應付短期融資款(續)

| 債券名稱                | 面值        | 發行金額      | 起息日期       | 到期日期       | 票面利率  | 2022年1月1日  | 本年增加額      | 本年減少額      | 2022年12月31日 |
|---------------------|-----------|-----------|------------|------------|-------|------------|------------|------------|-------------|
| 短期融資券               |           |           |            |            |       |            |            |            |             |
| 21中信建投CP014         | 3,000,000 | 3,000,000 | 17/09/2021 | 16/09/2022 | 2.75% | 3,023,959  | 58,315     | 3,082,274  | -           |
| 21中信建投CP015         | 3,000,000 | 3,000,000 | 24/09/2021 | 24/06/2022 | 2.75% | 3,022,377  | 39,328     | 3,061,705  | -           |
| 21中信建投CP016         | 2,000,000 | 2,000,000 | 11/11/2021 | 11/11/2022 | 2.79% | 2,007,797  | 48,003     | 2,055,800  | -           |
| 21中信建投CP017         | 3,000,000 | 3,000,000 | 13/12/2021 | 09/09/2022 | 2.68% | 3,004,185  | 55,289     | 3,059,474  | -           |
| 22中信建投CP001         | 2,500,000 | 2,500,000 | 27/06/2022 | 16/12/2022 | 1.99% | -          | 2,523,444  | 2,523,444  | -           |
| 22中信建投CP002         | 4,000,000 | 4,000,000 | 13/07/2022 | 09/12/2022 | 1.93% | -          | 4,031,515  | 4,031,515  | -           |
| 22中信建投CP003         | 3,000,000 | 3,000,000 | 25/07/2022 | 23/05/2023 | 2.14% | -          | 3,028,142  | -          | 3,028,142   |
| 22中信建投CP004         | 3,000,000 | 3,000,000 | 27/07/2022 | 18/01/2023 | 1.92% | -          | 3,024,934  | -          | 3,024,934   |
| 22中信建投CP005         | 3,000,000 | 3,000,000 | 26/09/2022 | 09/06/2023 | 1.96% | -          | 3,015,626  | -          | 3,015,626   |
| 22中信建投CP006         | 3,000,000 | 3,000,000 | 28/09/2022 | 20/06/2023 | 2.04% | -          | 3,015,929  | -          | 3,015,929   |
| 22中信建投CP007         | 2,000,000 | 2,000,000 | 12/12/2022 | 08/09/2023 | 2.74% | -          | 2,003,003  | -          | 2,003,003   |
| 22中信建投CP008         | 2,000,000 | 2,000,000 | 15/12/2022 | 15/09/2023 | 3.00% | -          | 2,002,795  | -          | 2,002,795   |
| 短期公司債               |           |           |            |            |       |            |            |            |             |
| 22信投S1              | 1,000,000 | 1,000,000 | 22/07/2022 | 21/10/2022 | 1.78% | -          | 1,004,438  | 1,004,438  | -           |
| 22信投S2              | 1,000,000 | 1,000,000 | 06/09/2022 | 06/12/2022 | 1.70% | -          | 1,006,125  | 1,006,125  | -           |
| 收益憑證 <sup>(i)</sup> |           |           |            |            |       | 7,231,861  | 24,252,554 | 28,033,596 | 3,450,819   |
| 合計                  |           |           |            |            |       | 18,290,179 | 49,109,440 | 47,858,371 | 19,541,248  |

於2023年12月31日及2022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2023年12月31日和2022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432.15百萬元和人民幣119.03百萬元。

- (i) 於2023年12月31日及2022年12月31日，本集團發行的收益憑證採用固定年利率計息的利率區間分別為1.55%至6.30%及1.70%至5.10%。



## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 42 其他流動負債

|                         | 2023年12月31日 | 2022年12月31日 |
|-------------------------|-------------|-------------|
| 一年內到期的已發行債券(明細情況參見附註43) | 22,150,473  | 39,571,541  |
| 應付衍生業務款項                | 21,855,545  | 21,818,585  |
| 應付職工薪酬                  | 4,505,829   | 4,349,541   |
| 以公允價值計量的合併結構化主體形成的其他負債  | 1,296,501   | 1,100,279   |
| 代理承銷證券款                 | 1,262,679   | 606,803     |
| 應付清算款項                  | 775,498     | 1,584,605   |
| 應付股利(附註15和附註45)         | 582,841     | 582,841     |
| 應付期貨結算風險金               | 226,964     | 181,735     |
| 預計負債                    | 127,424     | 51,199      |
| 應付證券投資者保護基金             | 40,133      | 41,266      |
| 代理兌付證券款                 | 5,956       | 5,980       |
| 其他                      | 4,702,134   | 4,143,108   |
| 合計                      | 57,531,977  | 74,037,483  |

### 43 已發行債券

|         | 2023年12月31日 | 2022年12月31日 |
|---------|-------------|-------------|
| 已發行公司債  | 56,614,365  | 33,032,622  |
| 已發行次級債  | 21,333,886  | 24,480,593  |
| 已發行收益憑證 | 2,695,720   | 4,697,223   |
| 合計      | 80,643,971  | 62,210,438  |

- (1) 於2023年12月31日及2022年12月31日，本集團已發行債券沒有出現拖欠本金、利息或贖回款項的違約情況。

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度  
(除另有標明外,金額單位均為人民幣千元)

### 43 已發行債券(續)

#### (2) 已發行債券的明細情況

| 債券名稱         | 面值        | 發行金額      | 起息日期       | 到期日期       | 付息方式   | 票面利率  | 2023年1月1日 | 本年增加      | 本年減少      | 2023年12月31日 |
|--------------|-----------|-----------|------------|------------|--------|-------|-----------|-----------|-----------|-------------|
| 公司債          |           |           |            |            |        |       |           |           |           |             |
| 20信投G1 (iii) | 5,000,000 | 5,000,000 | 11/03/2020 | 11/03/2023 | 單利按年支付 | 2.94% | 5,117,734 | 29,266    | 5,147,000 | -           |
| 20信投G2       | 1,000,000 | 1,000,000 | 11/03/2020 | 11/03/2025 | 單利按年支付 | 3.13% | 1,022,822 | 32,483    | 31,300    | 1,024,005   |
| 20信投G3 (iii) | 3,000,000 | 3,000,000 | 15/04/2020 | 15/04/2023 | 單利按年支付 | 2.56% | 3,053,437 | 23,363    | 3,076,800 | -           |
| 20信投G4 (iii) | 3,000,000 | 3,000,000 | 14/07/2020 | 14/07/2023 | 單利按年支付 | 3.55% | 3,047,628 | 58,872    | 3,106,500 | -           |
| 20信投G5 (iii) | 4,500,000 | 4,500,000 | 28/07/2020 | 28/07/2023 | 單利按年支付 | 3.46% | 4,564,084 | 91,616    | 4,655,700 | -           |
| 22信投F1       | 1,000,000 | 1,000,000 | 26/09/2022 | 26/09/2027 | 單利按年支付 | 2.65% | 1,006,147 | 26,681    | 26,500    | 1,006,328   |
| 22信投F2       | 5,000,000 | 5,000,000 | 26/09/2022 | 26/09/2029 | 單利按年支付 | 3.02% | 5,021,688 | 153,531   | 151,000   | 5,024,219   |
| 22信投F3       | 1,000,000 | 1,000,000 | 19/10/2022 | 19/10/2027 | 單利按年支付 | 2.68% | 1,002,712 | 27,343    | 26,800    | 1,003,255   |
| 22信投F4       | 3,000,000 | 3,000,000 | 19/10/2022 | 19/10/2029 | 單利按年支付 | 2.99% | 3,009,920 | 90,824    | 89,700    | 3,011,044   |
| 22信投G1       | 2,000,000 | 2,000,000 | 10/11/2022 | 10/11/2025 | 單利按年支付 | 2.55% | 2,001,867 | 52,857    | 51,000    | 2,003,724   |
| 22信投G2       | 2,000,000 | 2,000,000 | 10/11/2022 | 10/11/2027 | 單利按年支付 | 2.89% | 2,002,726 | 58,882    | 57,800    | 2,003,808   |
| 22信投G3       | 2,500,000 | 2,500,000 | 10/11/2022 | 10/11/2032 | 單利按年支付 | 3.29% | 2,502,399 | 83,072    | 82,250    | 2,503,221   |
| 22信投G4       | 2,000,000 | 2,000,000 | 06/12/2022 | 06/12/2025 | 單利按年支付 | 3.08% | 1,998,858 | 63,451    | 61,600    | 2,000,709   |
| 22信投G5       | 1,000,000 | 1,000,000 | 06/12/2022 | 06/12/2027 | 單利按年支付 | 3.29% | 999,551   | 33,436    | 32,900    | 1,000,087   |
| 22信投G6       | 1,500,000 | 1,500,000 | 06/12/2022 | 06/12/2032 | 單利按年支付 | 3.55% | 1,499,574 | 53,615    | 53,250    | 1,499,939   |
| 22信投G7       | 4,000,000 | 4,000,000 | 20/12/2022 | 20/12/2025 | 單利按年支付 | 3.49% | 3,993,389 | 143,292   | 139,600   | 3,997,081   |
| 23信投F1       | 500,000   | 500,000   | 17/01/2023 | 17/01/2026 | 單利按年支付 | 3.20% | -         | 515,884   | 1,887     | 513,997     |
| 23信投F2       | 2,500,000 | 2,500,000 | 17/01/2023 | 17/01/2028 | 單利按年支付 | 3.35% | -         | 2,581,779 | 9,434     | 2,572,345   |
| 23信投F3       | 1,500,000 | 1,500,000 | 27/02/2023 | 27/02/2025 | 單利按年支付 | 3.10% | -         | 1,541,601 | 5,660     | 1,535,941   |
| 23信投G2       | 1,500,000 | 1,500,000 | 21/08/2023 | 21/08/2028 | 單利按年支付 | 2.97% | -         | 1,516,623 | 5,660     | 1,510,963   |
| 23信投G3       | 2,500,000 | 2,500,000 | 21/08/2023 | 21/08/2033 | 單利按年支付 | 3.15% | -         | 2,528,993 | 9,434     | 2,519,559   |
| 23信投G4       | 1,000,000 | 1,000,000 | 16/10/2023 | 16/10/2026 | 單利按年支付 | 2.91% | -         | 1,006,397 | 3,774     | 1,002,623   |
| 23信投G5       | 1,000,000 | 1,000,000 | 16/10/2023 | 16/10/2028 | 單利按年支付 | 3.10% | -         | 1,006,689 | 3,774     | 1,002,915   |
| 23信投G6       | 1,000,000 | 1,000,000 | 16/10/2023 | 16/10/2033 | 單利按年支付 | 3.34% | -         | 1,007,114 | 3,774     | 1,003,340   |
| 23信投G7       | 500,000   | 500,000   | 27/10/2023 | 27/10/2026 | 單利按年支付 | 2.94% | -         | 502,769   | 1,887     | 500,882     |
| 23信投G8       | 500,000   | 500,000   | 27/10/2023 | 27/10/2028 | 單利按年支付 | 3.13% | -         | 502,894   | 1,887     | 501,007     |
| 23信投G9       | 1,500,000 | 1,500,000 | 27/10/2023 | 27/10/2033 | 單利按年支付 | 3.35% | -         | 1,509,174 | 5,660     | 1,503,514   |
| 23信投10       | 1,500,000 | 1,500,000 | 20/11/2023 | 20/11/2026 | 單利按年支付 | 2.87% | -         | 1,505,165 | 5,660     | 1,499,505   |
| 23信投11       | 2,300,000 | 2,300,000 | 20/11/2023 | 20/11/2028 | 單利按年支付 | 3.07% | -         | 2,308,312 | 8,679     | 2,299,633   |

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 43 已發行債券(續)

#### (2) 已發行債券的明細情況(續)

| 債券名稱           | 面值        | 發行金額      | 起息日期       | 到期日期       | 付息方式   | 票面利率   | 2023年1月1日 | 本年增加      | 本年減少      | 2023年12月31日 |
|----------------|-----------|-----------|------------|------------|--------|--------|-----------|-----------|-----------|-------------|
| 公司債(續)         |           |           |            |            |        |        |           |           |           |             |
| 23信投13         | 1,500,000 | 1,500,000 | 07/12/2023 | 07/12/2026 | 單利按年支付 | 2.95%  | -         | 1,503,125 | 4,245     | 1,498,880   |
| 23信投14         | 2,500,000 | 2,500,000 | 07/12/2023 | 07/12/2028 | 單利按年支付 | 3.15%  | -         | 2,505,485 | 7,075     | 2,498,410   |
| CSCIF A N2508  | 500,000   | 499,690   |            |            |        |        |           |           |           |             |
|                | 千美元       | 千美元       | 04/08/2020 | 04/08/2025 | 每半年支付  | 1.75%  | 3,497,654 | 132,494   | 69,578    | 3,560,570   |
| CSCIF A N2406  | 500,000   | 498,105   |            |            |        |        |           |           |           |             |
|                | 千美元       | 千美元       | 10/06/2021 | 10/06/2024 | 每半年支付  | 1.125% | 3,473,315 | 106,561   | 39,840    | 3,540,036   |
| CSCIF A N2504  | 1,500,000 | 1,500,000 | 27/04/2023 | 27/04/2025 | 每半年支付  | 3.15%  | -         | 1,536,335 | 30,430    | 1,505,905   |
| CSCIF A N2604  | 1,500,000 | 1,500,000 | 27/04/2023 | 27/04/2026 | 每半年支付  | 3.25%  | -         | 1,536,908 | 31,183    | 1,505,725   |
| CNY500,000,000 |           |           |            |            |        |        |           |           |           |             |
| 3.45 per cent. |           |           |            |            |        |        |           |           |           |             |
| Guaranteed     |           |           |            |            |        |        |           |           |           |             |
| Notes due 2026 | 500,000   | 500,000   | 19/12/2023 | 19/12/2026 | 每半年支付  | 3.45%  | -         | 500,569   | 261       | 500,308     |
| CNY710,000,000 |           |           |            |            |        |        |           |           |           |             |
| 3.45 per cent. |           |           |            |            |        |        |           |           |           |             |
| Guaranteed     |           |           |            |            |        |        |           |           |           |             |
| Notes due 2026 | 710,000   | 710,000   | 19/12/2023 | 19/12/2026 | 每半年支付  | 3.45%  | -         | 710,808   | 370       | 710,438     |
| CNY790,000,000 |           |           |            |            |        |        |           |           |           |             |
| 3.45 per cent. |           |           |            |            |        |        |           |           |           |             |
| Guaranteed     |           |           |            |            |        |        |           |           |           |             |
| Notes due 2026 | 790,000   | 790,000   | 19/12/2023 | 19/12/2026 | 每半年支付  | 3.45%  | -         | 790,899   | 412       | 790,487     |
| 次級債            |           |           |            |            |        |        |           |           |           |             |
| 20信投C2 (iii)   | 1,000,000 | 1,000,000 | 24/11/2020 | 24/11/2023 | 單利按年支付 | 4.20%  | 1,003,248 | 38,752    | 1,042,000 | -           |
| 20信投C4 (iii)   | 1,000,000 | 1,000,000 | 10/12/2020 | 10/12/2023 | 單利按年支付 | 4.18%  | 1,001,338 | 40,462    | 1,041,800 | -           |
| 21信投C2         | 1,000,000 | 1,000,000 | 20/01/2021 | 20/01/2024 | 單利按年支付 | 3.87%  | 1,035,523 | 39,852    | 38,700    | 1,036,675   |
| 21信投C4         | 1,000,000 | 1,000,000 | 19/03/2021 | 19/03/2024 | 單利按年支付 | 3.88%  | 1,029,271 | 39,953    | 38,800    | 1,030,424   |
| 21信投C6         | 2,000,000 | 2,000,000 | 15/04/2021 | 15/04/2024 | 單利按年支付 | 3.70%  | 2,050,062 | 76,294    | 74,000    | 2,052,356   |
| 21信投C8         | 2,500,000 | 2,500,000 | 21/06/2021 | 21/06/2024 | 單利按年支付 | 3.75%  | 2,545,628 | 96,680    | 93,750    | 2,548,558   |
| 21信投10         | 1,500,000 | 1,500,000 | 12/07/2021 | 12/07/2024 | 單利按年支付 | 3.50%  | 1,522,702 | 53,958    | 52,500    | 1,524,160   |
| 21信投11 (iii)   | 4,000,000 | 4,000,000 | 18/10/2021 | 18/10/2023 | 單利按年支付 | 3.43%  | 4,025,204 | 111,996   | 4,137,200 | -           |
| 21信投12         | 2,000,000 | 2,000,000 | 18/10/2021 | 18/10/2024 | 單利按年支付 | 3.75%  | 2,012,558 | 76,607    | 75,000    | 2,014,165   |
| 21信投13         | 4,000,000 | 4,000,000 | 28/10/2021 | 28/10/2024 | 單利按年支付 | 3.68%  | 4,019,264 | 151,051   | 147,200   | 4,023,115   |
| 21信投14 (iii)   | 2,000,000 | 2,000,000 | 25/11/2021 | 25/11/2023 | 單利按年支付 | 3.13%  | 2,003,804 | 58,796    | 2,062,600 | -           |
| 21信投16 (iii)   | 3,000,000 | 3,000,000 | 17/12/2021 | 17/12/2023 | 單利按年支付 | 3.07%  | 2,999,712 | 92,388    | 3,092,100 | -           |

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 43 已發行債券(續)

#### (2) 已發行債券的明細情況(續)

| 債券名稱      | 面值         | 發行金額       | 起息日期       | 到期日期       | 付息方式   | 票面利率  | 2023年1月1日   | 本年增加       | 本年減少       | 2023年12月31日 |
|-----------|------------|------------|------------|------------|--------|-------|-------------|------------|------------|-------------|
| 次級債(續)    |            |            |            |            |        |       |             |            |            |             |
| 22信投C1    | 4,000,000  | 4,000,000  | 21/01/2022 | 21/01/2024 | 單利按年支付 | 2.90% | 4,103,663   | 121,795    | 116,000    | 4,109,458   |
| 22信投C2    | 2,000,000  | 2,000,000  | 21/01/2022 | 21/01/2027 | 單利按年支付 | 3.45% | 2,060,572   | 70,104     | 69,000     | 2,061,676   |
| 22信投C3    | 1,000,000  | 1,000,000  | 22/02/2022 | 22/02/2025 | 單利按年支付 | 3.08% | 1,024,375   | 31,749     | 30,800     | 1,025,324   |
| 22信投C4    | 2,000,000  | 2,000,000  | 22/02/2022 | 22/02/2027 | 單利按年支付 | 3.49% | 2,055,112   | 70,901     | 69,800     | 2,056,213   |
| 22信投C6    | 1,000,000  | 1,000,000  | 19/04/2022 | 19/04/2027 | 單利按年支付 | 3.57% | 1,021,863   | 36,429     | 35,700     | 1,022,592   |
| 23信投C1    | 1,500,000  | 1,500,000  | 30/05/2023 | 30/05/2025 | 單利按年支付 | 2.99% | -           | 1,527,787  | 4,245      | 1,523,542   |
| 23信投C2    | 2,000,000  | 2,000,000  | 30/05/2023 | 30/05/2026 | 單利按年支付 | 3.15% | -           | 2,038,731  | 7,547      | 2,031,184   |
| 23信投C3    | 3,000,000  | 3,000,000  | 10/07/2023 | 10/07/2025 | 單利按年支付 | 2.86% | -           | 3,043,153  | 8,491      | 3,034,662   |
| 23信投C4    | 1,500,000  | 1,500,000  | 10/07/2023 | 10/07/2026 | 單利按年支付 | 3.04% | -           | 1,522,525  | 4,245      | 1,518,280   |
| 23信投C5    | 1,000,000  | 1,000,000  | 27/07/2023 | 27/07/2025 | 單利按年支付 | 2.74% | -           | 1,012,668  | 3,774      | 1,008,894   |
| 23信投C6    | 2,500,000  | 2,500,000  | 27/07/2023 | 27/07/2026 | 單利按年支付 | 2.95% | -           | 2,533,252  | 9,434      | 2,523,818   |
| 23信投C7    | 1,000,000  | 1,000,000  | 15/08/2023 | 15/08/2025 | 單利按年支付 | 2.75% | -           | 1,011,183  | 3,774      | 1,007,409   |
| 23信投C8    | 2,500,000  | 2,500,000  | 15/08/2023 | 15/08/2026 | 單利按年支付 | 3.00% | -           | 2,529,725  | 9,434      | 2,520,291   |
| 收益憑證 (iv) | 17,060,088 | 17,060,088 |            |            | 參見(iv) |       | 17,452,575  | 483,447    | 14,968,777 | 2,967,245   |
| 合計        |            |            |            |            |        |       | 101,781,979 | 45,289,400 | 44,276,935 | 102,794,444 |

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 43 已發行債券(續)

#### (2) 已發行債券的明細情況(續)

| 債券名稱          | 面值        | 發行金額      | 起息日期       | 到期日期       | 付息方式          | 票面利率   | 2022年1月1日 | 本年增加      | 本年減少      | 2022年12月31日 |
|---------------|-----------|-----------|------------|------------|---------------|--------|-----------|-----------|-----------|-------------|
| 公司債           |           |           |            |            |               |        |           |           |           |             |
| 20信投G1        | 5,000,000 | 5,000,000 | 11/03/2020 | 11/03/2023 | 單利按年支付        | 2.94%  | 5,107,844 | 156,890   | 147,000   | 5,117,734   |
| 20信投G2        | 1,000,000 | 1,000,000 | 11/03/2020 | 11/03/2025 | 單利按年支付        | 3.13%  | 1,021,672 | 32,450    | 31,300    | 1,022,822   |
| 20信投G3        | 3,000,000 | 3,000,000 | 15/04/2020 | 15/04/2023 | 單利按年支付        | 2.56%  | 3,047,560 | 82,677    | 76,800    | 3,053,437   |
| 20信投G4        | 3,000,000 | 3,000,000 | 14/07/2020 | 14/07/2023 | 單利按年支付        | 3.55%  | 3,043,052 | 111,076   | 106,500   | 3,047,628   |
| 20信投G5        | 4,500,000 | 4,500,000 | 28/07/2020 | 28/07/2023 | 單利按年支付        | 3.46%  | 4,558,698 | 161,086   | 155,700   | 4,564,084   |
| 22信投F1        | 1,000,000 | 1,000,000 | 26/09/2022 | 26/09/2027 | 單利按年支付        | 2.65%  | -         | 1,007,090 | 943       | 1,006,147   |
| 22信投F2        | 5,000,000 | 5,000,000 | 26/09/2022 | 26/09/2029 | 單利按年支付        | 3.02%  | -         | 5,040,792 | 19,104    | 5,021,688   |
| 22信投F3        | 1,000,000 | 1,000,000 | 19/10/2022 | 19/10/2027 | 單利按年支付        | 2.68%  | -         | 1,005,542 | 2,830     | 1,002,712   |
| 22信投F4        | 3,000,000 | 3,000,000 | 19/10/2022 | 19/10/2029 | 單利按年支付        | 2.99%  | -         | 3,018,411 | 8,491     | 3,009,920   |
| 22信投G1        | 2,000,000 | 2,000,000 | 10/11/2022 | 10/11/2025 | 單利按年支付        | 2.55%  | -         | 2,007,527 | 5,660     | 2,001,867   |
| 22信投G2        | 2,000,000 | 2,000,000 | 10/11/2022 | 10/11/2027 | 單利按年支付        | 2.89%  | -         | 2,008,386 | 5,660     | 2,002,726   |
| 22信投G3        | 2,500,000 | 2,500,000 | 10/11/2022 | 10/11/2032 | 單利按年支付        | 3.29%  | -         | 2,511,833 | 9,434     | 2,502,399   |
| 22信投G4        | 2,000,000 | 2,000,000 | 06/12/2022 | 06/12/2025 | 單利按年支付        | 3.08%  | -         | 2,004,518 | 5,660     | 1,998,858   |
| 22信投G5        | 1,000,000 | 1,000,000 | 06/12/2022 | 06/12/2027 | 單利按年支付        | 3.29%  | -         | 1,002,381 | 2,830     | 999,551     |
| 22信投G6        | 1,500,000 | 1,500,000 | 06/12/2022 | 06/12/2032 | 單利按年支付        | 3.55%  | -         | 1,503,819 | 4,245     | 1,499,574   |
| 22信投G7        | 4,000,000 | 4,000,000 | 20/12/2022 | 20/12/2025 | 單利按年支付        | 3.49%  | -         | 4,004,710 | 11,321    | 3,993,389   |
| CSCIF A N2508 | 500,000   | 499,690   |            |            |               |        |           |           |           |             |
|               | 千美元       | 千美元       | 04/08/2020 | 04/08/2025 | 每半年支付         | 1.75%  | 3,198,713 | 388,095   | 89,154    | 3,497,654   |
| CSCIF A N2406 | 500,000   | 498,105   |            |            |               |        |           |           |           |             |
|               | 千美元       | 千美元       | 10/06/2021 | 10/06/2024 | 每半年支付         | 1.125% | 3,172,670 | 367,980   | 67,335    | 3,473,315   |
| 次級債           |           |           |            |            |               |        |           |           |           |             |
| 19信投C1 (iii)  | 5,500,000 | 5,500,000 | 21/01/2019 | 21/01/2022 | 單利按年支付        | 4.00%  | 5,707,566 | 12,434    | 5,720,000 | -           |
| 19信投C2 (iii)  | 5,000,000 | 5,000,000 | 17/04/2019 | 17/04/2022 | 單利按年支付        | 4.20%  | 5,147,340 | 62,660    | 5,210,000 | -           |
| 19信投C3 (iii)  | 4,000,000 | 4,000,000 | 15/05/2019 | 15/05/2022 | 單利按年支付        | 4.12%  | 4,102,516 | 62,284    | 4,164,800 | -           |
| 20信投C1 (iii)  | 4,000,000 | 4,000,000 | 24/11/2020 | 24/02/2022 | 到期一次性<br>還本付息 | 3.90%  | 4,170,064 | 25,256    | 4,195,320 | -           |
| 20信投C2        | 1,000,000 | 1,000,000 | 24/11/2020 | 24/11/2023 | 單利按年支付        | 4.20%  | 1,001,959 | 43,289    | 42,000    | 1,003,248   |
| 20信投C3 (iii)  | 5,000,000 | 5,000,000 | 10/12/2020 | 10/03/2022 | 到期一次性<br>還本付息 | 3.84%  | 5,200,351 | 38,989    | 5,239,340 | -           |
| 20信投C4        | 1,000,000 | 1,000,000 | 10/12/2020 | 10/12/2023 | 單利按年支付        | 4.18%  | 1,000,051 | 43,087    | 41,800    | 1,001,338   |
| 21信投C1 (iii)  | 2,000,000 | 2,000,000 | 20/01/2021 | 20/07/2022 | 單利按年支付        | 3.50%  | 2,063,833 | 40,879    | 2,104,712 | -           |

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 43 已發行債券(續)

#### (2) 已發行債券的明細情況(續)

| 債券名稱                  | 面值         | 發行金額       | 起息日期       | 到期日期       | 付息方式          | 票面利率  | 2022年1月1日   | 本年增加       | 本年減少       | 2022年12月31日 |
|-----------------------|------------|------------|------------|------------|---------------|-------|-------------|------------|------------|-------------|
| 次級債(續)                |            |            |            |            |               |       |             |            |            |             |
| 21信投C2                | 1,000,000  | 1,000,000  | 20/01/2021 | 20/01/2024 | 單利按年支付        | 3.87% | 1,034,404   | 39,819     | 38,700     | 1,035,523   |
| 21信投C3 (iii)          | 3,000,000  | 3,000,000  | 19/03/2021 | 17/06/2022 | 到期一次性<br>還本付息 | 3.40% | 3,076,022   | 51,130     | 3,127,152  | -           |
| 21信投C4                | 1,000,000  | 1,000,000  | 19/03/2021 | 19/03/2024 | 單利按年支付        | 3.88% | 1,028,159   | 39,912     | 38,800     | 1,029,271   |
| 21信投C5 (iii)          | 3,500,000  | 3,500,000  | 15/04/2021 | 15/07/2022 | 到期一次性<br>還本付息 | 3.27% | 3,575,881   | 67,105     | 3,642,986  | -           |
| 21信投C6                | 2,000,000  | 2,000,000  | 15/04/2021 | 15/04/2024 | 單利按年支付        | 3.70% | 2,047,845   | 76,217     | 74,000     | 2,050,062   |
| 21信投C7 (iii)          | 1,000,000  | 1,000,000  | 21/06/2021 | 21/09/2022 | 到期一次性<br>還本付息 | 3.30% | 1,015,295   | 26,023     | 1,041,318  | -           |
| 21信投C8                | 2,500,000  | 2,500,000  | 21/06/2021 | 21/06/2024 | 單利按年支付        | 3.75% | 2,542,798   | 96,580     | 93,750     | 2,545,628   |
| 21信投C9 (iii)          | 4,500,000  | 4,500,000  | 12/07/2021 | 12/10/2022 | 到期一次性<br>還本付息 | 3.05% | 4,556,883   | 114,963    | 4,671,846  | -           |
| 21信投10                | 1,500,000  | 1,500,000  | 12/07/2021 | 12/07/2024 | 單利按年支付        | 3.50% | 1,521,290   | 53,912     | 52,500     | 1,522,702   |
| 21信投11                | 4,000,000  | 4,000,000  | 18/10/2021 | 18/10/2023 | 單利按年支付        | 3.43% | 4,021,408   | 140,996    | 137,200    | 4,025,204   |
| 21信投12                | 2,000,000  | 2,000,000  | 18/10/2021 | 18/10/2024 | 單利按年支付        | 3.75% | 2,011,006   | 76,553     | 75,001     | 2,012,558   |
| 21信投13                | 4,000,000  | 4,000,000  | 28/10/2021 | 28/10/2024 | 單利按年支付        | 3.68% | 4,015,541   | 150,923    | 147,200    | 4,019,264   |
| 21信投14                | 2,000,000  | 2,000,000  | 25/11/2021 | 25/11/2023 | 單利按年支付        | 3.13% | 2,000,968   | 65,436     | 62,600     | 2,003,804   |
| 21信投16                | 3,000,000  | 3,000,000  | 17/12/2021 | 17/12/2023 | 單利按年支付        | 3.07% | 2,998,104   | 93,708     | 92,100     | 2,999,712   |
| 22信投C1                | 4,000,000  | 4,000,000  | 21/01/2022 | 21/01/2024 | 單利按年支付        | 2.90% | -           | 4,114,984  | 11,321     | 4,103,663   |
| 22信投C2                | 2,000,000  | 2,000,000  | 21/01/2022 | 21/01/2027 | 單利按年支付        | 3.45% | -           | 2,066,232  | 5,660      | 2,060,572   |
| 22信投C3                | 1,000,000  | 1,000,000  | 22/02/2022 | 22/02/2025 | 單利按年支付        | 3.08% | -           | 1,027,205  | 2,830      | 1,024,375   |
| 22信投C4                | 2,000,000  | 2,000,000  | 22/02/2022 | 22/02/2027 | 單利按年支付        | 3.49% | -           | 2,060,772  | 5,660      | 2,055,112   |
| 22信投C6                | 1,000,000  | 1,000,000  | 19/04/2022 | 19/04/2027 | 單利按年支付        | 3.57% | -           | 1,025,636  | 3,773      | 1,021,863   |
| 金融債                   |            |            |            |            |               |       |             |            |            |             |
| 19中信建投<br>金融債01 (iii) | 4,000,000  | 4,000,000  | 05/08/2019 | 05/08/2022 | 單利按年支付        | 3.52% | 4,056,979   | 83,821     | 4,140,800  | -           |
| 收益憑證 (iv)             | 18,350,100 | 18,350,100 |            |            | 參見(iv)        |       | 13,267,512  | 5,858,228  | 1,673,165  | 17,452,575  |
| 合計                    |            |            |            |            |               |       | 104,313,984 | 44,074,296 | 46,606,301 | 101,781,979 |

於2023年12月31日，本集團基於實際利率法計提的包含在賬面餘額中的應付債券利息為人民幣1,210.18百萬元(2022年12月31日：人民幣1,727.00百萬元)。

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 43 已發行債券(續)

#### (2) 已發行債券的明細情況(續)

- (i) 已發行債券的明細情況包括一年內到期的已發行債券以及一年以上到期的已發行債券明細情況。
- (ii) 於2023年12月31日，本集團發行的債券除CSCIF A N2508、CSCIF A N2406、CSCIF A N2504、CSCIF A N2604、CNY500,000,000 3.45 per cent. Guaranteed Notes due 2026、CNY710,000,000 3.45 per cent. Guaranteed Notes due 2026、CNY790,000,000 3.45 per cent. Guaranteed Notes due 2026以外，均為無擔保債券。於2022年12月31日，本集團發行的債券除CSCIF A N2508和CSCIF A N2406以外，均為無擔保債券。
- (iii) 該等債券已於到期日全額兌付。
- (iv) 截至2023年12月31日，本集團已發行尚未到期的原始期限大於一年的固收鑫系列收益憑證、智盈寶系列收益憑證和看漲寶系列收益憑證，採用固定年利率或與若干股指掛鈎的浮動利率兩種方式計息，其中固定利率的區間為2.55%至3.40%，單利按年計息，分期付款到期還本或到期一次還本付息，無擔保。

截至2022年12月31日，本集團已發行尚未到期的原始期限大於一年的固收鑫系列收益憑證、智盈寶系列收益憑證和看漲寶系列收益憑證，採用固定年利率或與若干股指掛鈎的浮動利率兩種方式計息，其中固定利率的區間為2.60%至4.40%，單利按年計息，分期付款到期還本或到期一次還本付息，無擔保。

### 44 已發行股本

本公司發行的所有股份均為繳足普通股，每股股份的面值為人民幣1元。本公司的股份數目及其股本面值如下：

|                 | 2023年12月31日 | 2022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   |

### 45 其他權益工具

|        | 2023年12月31日 | 2022年12月31日 |
|--------|-------------|-------------|
| 永續次級債券 | 24,906,528  | 24,906,528  |

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

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年第二期永續次級債券，發行規模為人民幣35億元。
- 於2022年8月，本公司發行2022年第三期永續次級債券，發行規模為人民幣20億元。

與上述本年年末存續的其他權益工具的權益屬性相關的發行條款如下：

- 以每5個計息年度為1個重定價週期，附設發行人續期選擇權，每個重定價週期末，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；
- 附設發行人延期支付利息權，除非發生強制付息事件，每個付息日，發行人可自行選擇將當期利息以及按照募集說明書相關條款已經遞延的所有利息及其孳息推遲至下一個付息日支付，且不受任何遞延支付利息次數的限制。其中，強制付息事件僅限於向普通股股東分紅、減少註冊資本的情形；
- 前述全部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2023年12月31日，本公司應付永續債利息為人民幣582.84百萬元(2022年12月31日：人民幣582.84百萬元)，於2023年全年支付人民幣983.75百萬元(2022年全年支付人民幣625.00百萬元)。



## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 46 儲備

本集團於本報告期各項儲備餘額及變動已在合併股東權益變動表中反映。

#### (1) 資本公積

資本公積主要包括發行新股形成的股本溢價。

#### (2) 盈餘公積

##### (i) 法定盈餘公積

根據《中華人民共和國公司法》，本公司需要按淨利潤的10%提取法定盈餘公積。當本公司法定盈餘公積累計額為本公司註冊資本的50%以上時，可以不再提取法定盈餘公積。

經股東大會批准，本公司提取的法定盈餘公積可用於彌補本公司的虧損或者轉增本公司的資本。在運用法定盈餘公積轉增資本時，所留存的法定盈餘公積不得少於本公司轉增前註冊資本的25%。

##### (ii) 任意盈餘公積

在提取法定盈餘公積後，經年度股東大會批准，本公司可自行決定按中國企業會計準則所確定的淨利潤提取任意盈餘公積。經股東大會批准，本公司提取的任意盈餘公積可用於彌補本公司的虧損或者轉增本公司的資本。

#### (3) 一般準備

根據中國財政部及證監會等監管機構的規定，本公司按照淨利潤的10%分別計提一般風險準備及交易風險準備(附註3.1(23))。此外，一般風險準備還包括本公司及下屬子公司根據所屬行業或所屬地區適用法規提取的一般風險準備。

#### (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。

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 47 合併現金流量表附註

#### (1) 現金及現金等價物

|              | 2023年12月31日       | 2022年12月31日       |
|--------------|-------------------|-------------------|
| 現金及銀行結餘      | 36,620,725        | 38,944,880        |
| 減：受限資金(附註32) | (546,536)         | (376,428)         |
| 應收利息         | (5,962)           | (7,498)           |
| 現金及現金等價物     | <u>36,068,227</u> | <u>38,560,954</u> |

#### (2) 籌資活動引起的負債變動

|             | 應付               |                   |                    | 合計                 |
|-------------|------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
|             | 短期借款             | 短期融資款             | 已發行債券              |                    |
| 2023年1月1日   | <u>1,243,577</u> | <u>19,541,248</u> | <u>101,781,979</u> | <u>122,566,804</u> |
| 籌資活動現金流量變動  |                  |                   |                    |                    |
| 發行所得款項      | 8,478,717        | 56,804,711        | 42,110,088         | 107,393,516        |
| 償還債務款項      | (9,201,668)      | (38,761,041)      | (40,650,000)       | (88,612,709)       |
| 已支利息        | (32,398)         | (581,678)         | (3,447,651)        | (4,061,727)        |
| 其他          | -                | (524)             | (152,480)          | (153,004)          |
| 非現金變動       |                  |                   |                    |                    |
| 利息支出        | 28,400           | 869,143           | 3,048,471          | 3,946,014          |
| 匯率影響        | (43,168)         | (170,200)         | 110,029            | (103,339)          |
| 其他          | -                | -                 | (5,992)            | (5,992)            |
| 2023年12月31日 | <u>473,460</u>   | <u>37,701,659</u> | <u>102,794,444</u> | <u>140,969,563</u> |

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 47 合併現金流量表附註(續)

#### (2) 籌資活動引起的負債變動(續)

|             | 短期借款        | 應付<br>短期融資款  | 已發行債券        | 合計           |
|-------------|-------------|--------------|--------------|--------------|
| 2022年1月1日   | 987,374     | 18,290,179   | 104,313,985  | 123,591,538  |
| 籌資活動現金流量變動  |             |              |              |              |
| 發行所得款項      | 8,700,475   | 48,645,956   | 40,250,000   | 97,596,431   |
| 償還債務款項      | (8,567,548) | (47,424,941) | (43,100,100) | (99,092,589) |
| 已支利息        | (17,070)    | (442,325)    | (3,385,307)  | (3,844,702)  |
| 其他          | -           | (981)        | (30,984)     | (31,965)     |
| 非現金變動       |             |              |              |              |
| 利息支出        | 22,004      | 470,579      | 3,177,324    | 3,669,907    |
| 匯率影響        | 118,342     | 2,781        | 569,784      | 690,907      |
| 其他          | -           | -            | (12,723)     | (12,723)     |
| 2022年12月31日 | 1,243,577   | 19,541,248   | 101,781,979  | 122,566,804  |

## 48 於結構化主體的權益

本集團主要在投資及資產管理業務中會涉及結構化主體。本集團會分析判斷是否對這些結構化主體存在控制，以確定是否將其納入合併財務報表範圍。

### (1) 納入合併範圍的結構化主體

由於本公司或本公司的子公司作為部分結構化主體的管理人或投資顧問制定投資決策，且以自有資金投資了部分份額，承擔了產品絕大部分或所有的風險且享有產品絕大部分或所有的可變收益。因此，本集團將其納入財務報表的合併範圍。

於2023年12月31日及2022年12月31日，納入合併範圍的結構化主體資產總額，本集團對納入合併範圍的結構化主體的初始投資及最大風險敞口載列如下：

|        | 2023年12月31日 | 2022年12月31日 |
|--------|-------------|-------------|
| 資產總額   | 6,107,982   | 8,328,447   |
| 初始投資   | 4,652,507   | 6,743,730   |
| 最大風險敞口 | 4,530,015   | 6,853,562   |

### (2) 未納入合併範圍的結構化主體

#### (i) 本集團發起設立的結構化主體

本集團發起設立的未納入合併財務報表範圍的結構化主體，主要包括本集團發起設立的資產管理計劃及投資基金。作為這些結構化主體的管理人，本集團代理客戶將募集到的資金根據產品合同的約定投入相關基礎資產。本集團在這些未納入合併財務報表範圍的結構化主體中享有的權益主要包括直接持有投資和／或通過管理這些結構化主體收取管理費收入、手續費收入及業績報酬。本集團所承擔的與這些結構化主體收益相關的可變回報表明本集團為該結構化主體的代理人而非主要責任人。因此，本集團未合併此類結構化主體。

截至2023年12月31日止年度和2022年12月31日止年度，本集團從由本集團發起設立但未納入合併財務報表範圍的、且於資產負債表日在該結構化主體中沒有權益的投資基金和資產管理計劃中獲取的管理費收入、手續費收入及業績報酬合計為人民幣898.11百萬元和人民幣1,293.69百萬元。

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 48 於結構化主體的權益(續)

(2) 未納入合併範圍的結構化主體(續)

#### (i) 本集團發起設立的結構化主體(續)

於2023年12月31日以及2022年12月31日，本集團通過直接持有本集團發起設立的未納入合併財務報表範圍的結構化主體中享有的權益在本集團資產負債表中的相關資產負債項目賬面價值及最大風險敞口列示如下：

|                      | 2023年12月31日 | 2022年12月31日 |
|----------------------|-------------|-------------|
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 |             |             |
| — 賬面價值               | 8,177,908   | 6,197,813   |
| — 最大風險敞口             | 8,285,065   | 6,277,668   |

#### (ii) 第三方金融機構發起的結構化主體

於2023年12月31日以及2022年12月31日，本集團通過直接投資在第三方金融機構發起設立的結構化主體中享有的權益在本集團資產負債表的相關資產負債項目賬面價值及最大風險敞口金額一致，列示如下：

|                      | 2023年12月31日 | 2022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 | 59,869,290  | 58,518,953  |

### 49 金融資產的轉讓

在日常業務中，本集團進行的某些交易會將已確認的金融資產轉讓給第三方或客戶。這些金融資產轉讓若符合終止確認條件，相關金融資產全部或部分終止確認。當本集團保留了已轉讓資產的絕大部分風險與回報時，本集團繼續在財務狀況表中確認此類資產。

#### 賣出回購交易

全部未終止確認的已轉讓金融資產包括賣出回購交易中作為擔保物交付給交易對手的證券，此種交易下交易對手在本集團無任何違約的情況下，可以將上述證券再次用於擔保，但同時需承擔在協議規定的到期日將上述證券歸還於本集團的義務。在某些情況下，若相關證券價值上升或下降，本集團可以要求交易對手歸還部分擔保物或需要支付額外的擔保物。對於上述交易，本集團認為保留了相關證券的大部分風險和報酬，故未對相關證券進行終止確認。同時，本集團將收到的現金確認為一項金融負債。

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 49 金融資產的轉讓(續)

#### 融券業務

全部未終止確認的已轉讓金融資產還包括融券業務出借給客戶供其賣出的證券，此種交易下本集團要求客戶提供能夠完全覆蓋融券信用敞口的充分的擔保物，並且按照協議規定，客戶需承擔將上述證券歸還於本集團的義務。在某些情況下，若相關證券價值上升或下降，本集團需要向客戶歸還部分擔保物或可以要求客戶支付額外的擔保物。對於上述交易，本集團認為保留了相關證券的大部分風險和報酬，故未對相關證券進行終止確認。

下表為已轉讓給第三方而不符合終止確認條件的金融資產的帳面價值分析，2023年度及2022年度，本集團不存在符合條件的金融負債。

|           | 2023年12月31日 | 2022年12月31日 |
|-----------|-------------|-------------|
| 轉讓資產的帳面價值 |             |             |
| 融出證券      | 728,397     | 2,884,397   |

### 50 承諾事項和或有負債

#### (1) 資本性支出承諾

|         | 2023年12月31日 | 2022年12月31日 |
|---------|-------------|-------------|
| 已簽約但未撥付 | 28,096      | 179,285     |

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2023年12月31日及2022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。

#### (3) 其他

本集團無需要披露的重大或有事項。

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 51 關聯方披露

#### (1) 與北京金控集團及其旗下公司

截至2023年12月31日及2022年12月31日，北京金控集團對本公司的持股比例為35.81%及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12月31日止年度 |       |
|-----------|-------------|-------|
|           | 2023年       | 2022年 |
| 手續費及佣金收入  | 165         | 1,100 |
| 利息收入      | 34          | 308   |
| 手續費及佣金支出  | (31)        | (24)  |
| 利息支出      | (284)       | (325) |
| 其他營業費用及成本 | (102)       | (97)  |

|                      | 2023年12月31日 | 2022年12月31日 |
|----------------------|-------------|-------------|
| <b>資產</b>            |             |             |
| 現金及銀行結餘              | 4,094       | 21,460      |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 | 97,000      | -           |
| <b>負債</b>            |             |             |
| 代理買賣證券款              | 1           | 1           |
| 其他流動負債               | 67          | 56          |

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 51 關聯方披露(續)

#### (2) 與中央匯金及其旗下公司

於2023年12月31日及2022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12月31日止年度 |           |
|-----------|-------------|-----------|
|           | 2023年       | 2022年     |
| 手續費及佣金收入  | 133,079     | 74,204    |
| 利息收入      | 572,256     | 586,383   |
| 其他收入      | —           | 506       |
| 手續費及佣金支出  | (124,250)   | (196,789) |
| 利息支出      | (276,819)   | (197,414) |
| 其他營業費用及成本 | (11,199)    | (2,248)   |

|                          | 2023年12月31日 | 2022年12月31日 |
|--------------------------|-------------|-------------|
| <b>資產</b>                |             |             |
| 使用權資產                    | 3,269       | 97,964      |
| 應收款項                     | 1,557,690   | 532,705     |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產     | 5,932,823   | 6,224,409   |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 | 1,235,365   | 1,065,422   |
| 衍生金融資產                   | 253,956     | 78,355      |
| 買入返售款項                   | —           | 421,050     |
| 代客戶持有之現金                 | 13,298,349  | 14,674,007  |
| 現金及銀行結餘                  | 4,279,432   | 5,975,580   |
| 其他流動資產                   | 306         | 6,484       |
| <b>負債</b>                |             |             |
| 代理買賣證券款                  | 4,576       | 106,109     |
| 租賃負債                     | 3,114       | 98,302      |
| 衍生金融負債                   | 556,250     | 71,980      |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債     | —           | 1,643       |
| 賣出回購款項                   | 5,179,467   | 9,159,203   |
| 拆入資金                     | —           | 300,144     |
| 短期借款                     | 90,622      | 640,301     |
| 其他流動負債                   | 647,033     | 757,715     |



## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 51 關聯方披露(續)

#### (3) 與政府相關主體

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。

#### (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12月31日止年度 |          |
|-----------|-------------|----------|
|           | 2023年       | 2022年    |
| 手續費及佣金收入  | 35,974      | 24,129   |
| 利息收入      | 283,282     | 230,810  |
| 其他收入      | 800         | 807      |
| 手續費及佣金支出  | (16,157)    | (30,719) |
| 利息支出      | (33,968)    | (42,185) |
| 其他營業費用及成本 | (31,997)    | (8,130)  |

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 51 關聯方披露(續)

#### (4) 與其他主要權益持有者及其關聯方(續)

|                          | 2023年12月31日 | 2022年12月31日 |
|--------------------------|-------------|-------------|
| <b>資產</b>                |             |             |
| 使用權資產                    | 417,962     | 561,432     |
| 應收款項                     | 245,013     | 309,484     |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產     | 3,382,391   | 1,931,181   |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 | 330,408     | 149,976     |
| 衍生金融資產                   | 19,144      | 24,562      |
| 買入返售款項                   | –           | 65,282      |
| 代客戶持有之現金                 | 13,612,953  | 9,137,826   |
| 現金及銀行結餘                  | 2,195,224   | 2,023,722   |
| 其他流動資產                   | 18,012      | 298         |
| <b>負債</b>                |             |             |
| 代理買賣證券款                  | 102,597     | 547,461     |
| 租賃負債                     | 517,986     | 612,471     |
| 衍生金融負債                   | 380         | 5,967       |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債     | –           | 570         |
| 短期借款                     | 181,245     | 89,601      |
| 其他流動負債                   | 10,585      | 64,758      |

#### (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。

#### (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。2023年度，本集團向關鍵管理人員支付的薪酬總額為人民幣86.02百萬元(2022年度：人民幣125.43百萬元)。

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 52 公允價值及公允價值層次

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。

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2023年12月31日以及2022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。

對於持續的以公允價值計量的資產和負債，本集團在每個報告期末通過重新評估分類(基於對整體公允價值計量有重大影響的最低層級輸入值)，判斷各層級之間是否存在轉換。

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 52 公允價值及公允價值層次(續)

#### (1) 以公允價值計量的金融工具

|                               | 2023年12月31日 |             |            | 合計          |
|-------------------------------|-------------|-------------|------------|-------------|
|                               | 第一層次        | 第二層次        | 第三層次       |             |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>損益的金融資產      |             |             |            |             |
| — 債務工具                        | 6,174,156   | 102,713,948 | 30,898     | 108,919,002 |
| — 權益投資                        | 31,745,623  | 442,951     | 8,830,833  | 41,019,407  |
| — 基金投資                        | 9,627,882   | 5,955,537   | —          | 15,583,419  |
| — 其他                          | 31,172      | 42,644,332  | 5,995,087  | 48,670,591  |
| 小計                            | 47,578,833  | 151,756,768 | 14,856,818 | 214,192,419 |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>其他綜合收益的金融資產  |             |             |            |             |
| — 債務工具                        | —           | 75,736,268  | —          | 75,736,268  |
| — 權益工具                        | 65,588      | —           | 1,400      | 66,988      |
| 小計                            | 65,588      | 75,736,268  | 1,400      | 75,803,256  |
| 衍生金融資產                        | 792,254     | 979,498     | 2,413,399  | 4,185,151   |
| 資產合計                          | 48,436,675  | 228,472,534 | 17,271,617 | 294,180,826 |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>損益的金融負債      |             |             |            |             |
| — 為交易而持有的金融負債                 | 585         | 1,429,579   | —          | 1,430,164   |
| — 指定為以公允價值計量且<br>其變動計入損益的金融負債 | —           | 195,579     | 8,518,567  | 8,714,146   |
| 小計                            | 585         | 1,625,158   | 8,518,567  | 10,144,310  |
| 衍生金融負債                        | 415,983     | 1,174,300   | 2,770,275  | 4,360,558   |
| 負債合計                          | 416,568     | 2,799,458   | 11,288,842 | 14,504,868  |

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 52 公允價值及公允價值層次(續)

#### (1) 以公允價值計量的金融工具(續)

|                           | 2022年12月31日 |             |            | 合計          |
|---------------------------|-------------|-------------|------------|-------------|
|                           | 第一層次        | 第二層次        | 第三層次       |             |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產      |             |             |            |             |
| — 債務工具                    | 11,443,882  | 79,780,596  | 42,336     | 91,266,814  |
| — 權益投資                    | 25,720,624  | —           | 8,538,883  | 34,259,507  |
| — 基金投資                    | 10,441,602  | 14,096,554  | —          | 24,538,156  |
| — 其他                      | 50,887      | 32,204,560  | 4,991,216  | 37,246,663  |
| 小計                        | 47,656,995  | 126,081,710 | 13,572,435 | 187,311,140 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產  |             |             |            |             |
| — 債務工具                    | 97,344      | 70,531,923  | 401        | 70,629,668  |
| — 權益工具                    | 90,311      | —           | —          | 90,311      |
| 小計                        | 187,655     | 70,531,923  | 401        | 70,719,979  |
| 衍生金融資產                    | 345,991     | 1,262,494   | 1,254,931  | 2,863,416   |
| 資產合計                      | 48,190,641  | 197,876,127 | 14,827,767 | 260,894,535 |
| 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             | —           | 1,309,424   | 123,201    | 1,432,625   |
| — 指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債 | —           | 51,636      | 10,822,693 | 10,874,329  |
| 小計                        | —           | 1,361,060   | 10,945,894 | 12,306,954  |
| 衍生金融負債                    | 292,238     | 1,447,385   | 1,518,921  | 3,258,544   |
| 負債合計                      | 292,238     | 2,808,445   | 12,464,815 | 15,565,498  |

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 52 公允價值及公允價值層次(續)

#### (2) 公允價值計量的第三層次金融工具變動情況

下表列示了以公允價值計量的第三層次金融工具各年的變動情況：

|                             | 2023年12月31日                      |  |                  |                                  |                  |
|-----------------------------|----------------------------------|--|------------------|----------------------------------|------------------|
|                             | 以公允價值<br>計量且其變動<br>計入損益的<br>金融資產 | 以公允價值<br>計量且其變動<br>計入其他<br>綜合收益的<br>金融資產 | 衍生金融資產           | 以公允價值<br>計量且其變動<br>計入損益的<br>金融負債 | 衍生金融負債           |
| 2023年1月1日                   | 13,572,435                       | 401                                      | 1,254,931        | 10,945,894                       | 1,518,921        |
| 本年損益影響合計                    | (317,454)                        | (401)                                    | 805,410          | (60,535)                         | (1,801,407)      |
| 增加                          | 9,346,579                        | 1,400                                    | 510,231          | 6,332,805                        | 6,126,832        |
| 自第一層次轉入第三層次                 | 40,914                           | -  | -                | -                                | -                |
| 減少                          | (7,414,968)                      | -  | (157,173)        | (8,677,958)                      | (3,074,071)      |
| 自第三層次轉入第一層次                 | (370,688)                        | -  | -                | -                                | -                |
| 自第三層次轉入第二層次                 | -                                | -  | -                | (21,639)                         | -                |
| 2023年12月31日                 | <u>14,856,818</u>                | <u>1,400</u>                             | <u>2,413,399</u> | <u>8,518,567</u>                 | <u>2,770,275</u> |
| 年末持有資產/負債於本年確認<br>在利潤表的損益金額 | <u>(317,454)</u>                 | <u>(401)</u>                             | <u>805,410</u>   | <u>60,535</u>                    | <u>1,801,407</u> |
|                             | 2022年12月31日                      |  |                  |                                  |                  |
|                             | 以公允價值<br>計量且其變動<br>計入損益的<br>金融資產 | 以公允價值<br>計量且其變動<br>計入其他<br>綜合收益的<br>金融資產 | 衍生金融資產           | 以公允價值<br>計量且其變動<br>計入損益的<br>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        |
| 本年損益影響合計                    | 612,281                          | -  | 796,686          | (1,041,758)                      | (2,766,893)      |
| 增加                          | 8,391,835                        | -  | 59,447           | 9,796,490                        | 3,398,550        |
| 減少                          | (5,255,764)                      | -  | (167,638)        | (4,579,105)                      | (1,346,306)      |
| 自第三層次轉入第一層次                 | (665,605)                        | -  | -                | -                                | -                |
| 2022年12月31日                 | <u>13,572,435</u>                | <u>401</u>                               | <u>1,254,931</u> | <u>10,945,894</u>                | <u>1,518,921</u> |
| 年末持有資產/負債於本年確認<br>在利潤表的損益金額 | <u>612,281</u>                   | <u>-</u>                                 | <u>796,686</u>   | <u>1,041,758</u>                 | <u>2,766,893</u> |

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 52 公允價值及公允價值層次(續)

#### (3) 第三層次公允價值計量的重要不可觀察輸入值

就第三層次金融工具而言，公允價值主要採用現金流量折現模型、期權定價模型、可比公司法等方法進行釐定。將公允價值歸為第三層次的判斷主要是基於不可觀察參數對整體公允價值計量的重要性釐定。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。

#### (4) 第一層次及第二層次之間轉換

於2023年度，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38.23百萬元，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2,488.14百萬元，從第一層次轉入第二層次的衍生金融資產為人民幣458.60百萬元。

於2022年度，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165.66百萬元。

#### (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2023年12月31日及2022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：

|                      | 2023年12月31日 | 2022年12月31日 |
|----------------------|-------------|-------------|
| 已發行債券(包括一年內到期的已發行債券) |             |             |
| — 賬面價值(附註42和43)      | 102,794,444 | 101,781,979 |
| — 公允價值               | 103,291,191 | 100,955,243 |

### 53 金融工具風險管理

管理層認為，有效的風險管理對於集團的成功運營至關重要。因此，本集團設計了一套風險管理與控制體系，以衡量、監控和管理在經營過程中面臨的金融風險，主要包括信用風險、流動性風險、市場風險與操作風險等。

本集團的風險管理與控制體系與2022年12月31日相比沒有重大變化。

風險管理組織架構

#### 董事會

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

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、緩釋或接受風險等行為進行一般決策，對完善集團內部控制的制度、控制措施等做出決策。



## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 53 金融工具風險管理(續)

風險管理組織架構(續)

#### 經營管理層(續)

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，組織集團併表監管試點工作，領導風險管理部開展風險識別、評估、監測、報告等工作。

#### 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。

### 53 金融工具風險管理(續)

#### 風險管理運行情況

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

集團建立事前風險控制機制。公司風險管理委員會針對各主要業務線、子公司制訂具體風險限額和風控標準，明確風險控制流程；風險管理部、法律合規部參與新業務新產品審核，參與重要項目、業務系統的事前審核評估並獨立發表意見；風險管理部對業務系統重要風控參數直接進行管控，對金融工具估值模型上線前進行獨立驗證。

風險管理部制訂主要業務和管理的風險監測流程和監測指標，其中，經紀業務、自營業務、證券金融業務、資產管理業務、託管業務風險監測指標以及淨資本等風險控制指標通過監控系統進行監測，其他業務或管理主要依靠定期與不定期現場監測、風險文件報送、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。

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 53 金融工具風險管理(續)

#### 風險管理運行情況(續)

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

#### 風險分析及控制狀況

在日常經營活動中涉及的金融風險主要包括市場風險、流動性風險、信用風險與操作風險。集團制定了政策和程序來識別及分析這些風險，並設定適當的風險限額及內部控制流程，通過健全的機制及信息技術系統持續管控上述各類風險。

#### 53.1 信用風險

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

集團證券金融業務的信用風險主要包括客戶提供的擔保物價值下跌或流動性不足、擔保物資產涉及法律糾紛等引起的客戶不能及時、足額償還負債的風險，以及因虛假徵信數據、交易行為違反合同約定及監管規定等操作失誤引起的信用風險。證券金融業務的信用風險控制主要通過對客戶風險教育、客戶徵信與資信評估、授信管理、擔保(質押)證券風險評估、合理設定限額指標、逐日盯市、客戶風險提示、強制平倉、司法追索等方式實現。另外，對於正常客戶、擔保證券不足客戶、違約客戶的融資，集團均按照國際財務報告準則第9號預期信用損失模型計提減值準備，並對違約客戶積極進行債務追討。

### 53 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 53.1 信用風險(續)

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。報告期內，集團持續保持較好的投資組合信用質量，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。

為控制櫃台衍生品交易信用風險，集團建立交易對手評級與授信制度，加強衍生合約條款審查，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。

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，同時對於債券融資回購客戶，通過進行客戶盡調、合理設定客戶交易額度、質押物折算率、設定標準券留存比例、最大放大倍數、單一債券質押集中度等措施防範客戶透支或欠庫；對於期權交易客戶，通過執行保證金管理、限倉制度、強平制度等控制客戶信用風險。

另外，公司風險管理部對信用風險進行監測，包括進行同一客戶信用交易總額及信用敞口監測，跟蹤交易對手及債券發行人的信用資質變化狀況並進行風險提示，監測證券金融業務擔保物覆蓋狀況，督促業務部門切實履行投後管理責任；通過壓力測試、敏感性分析等手段計量評估主要業務信用風險。

#### 預期信用損失計量

對於以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具金融資產，其預期信用損失計量使用了模型和假設。這些模型和假設涉及未來的宏觀經濟情況和客戶的信用行為，例如客戶違約的可能性及相應損失。

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 53 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 53.1 信用風險(續)

##### 預期信用損失計量(續)

對納入預期信用損失計量的金融資產，本集團運用自金融資產初始確認之後信用質量發生「三階段」變化的減值模型計量其預期信用損失，具體包括：

- 自初始確認後信用風險未發生顯著增加的金融工具進入「階段一」，本集團對其信用風險進行持續監控。
- 如果識別出自初始確認後信用風險發生顯著增加，但並未將其視為已發生信用減值的工具，則本集團將其轉移至「階段二」。
- 對於已發生信用減值的金融工具，則劃分為「階段三」。

階段一金融工具按照相當於該金融工具未來12個月預期信用損失的金額計量損失準備，階段二和階段三金融工具按照相當於該金融工具整個存續期預期信用損失的金額計量損失準備。購入或源生已發生信用減值的金融資產是指在初始確認時即存在信用減值的金融資產，這些金融資產按照相當於該金融資產整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備。

對於階段一和階段二的融資類業務和債券投資業務金融資產，管理層運用包含違約概率、違約損失率及違約風險敞口等關鍵參數的風險參數模型法評估損失準備。對於階段三已發生信用減值的上述金融資產，管理層考慮了前瞻性因素，通過預估未來與該金融資產相關的現金流，計量損失準備。

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。

### 53 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 53.1 信用風險(續)

##### 預期信用損失計量(續)

預期信用損失計量的模型和參數

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。
- 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%。

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 53 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 53.1 信用風險(續)

##### 預期信用損失計量(續)

信用風險顯著增加的標準(續)

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2023年12月31日及2022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2023年12月31日及2022年12月31日，本集團的債券投資業務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。

### 53 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 53.1 信用風險(續)

##### 預期信用損失計量(續)

違約和已發生信用減值資產的定義

判斷金融工具是否已發生信用減值時，本集團所採用的界定標準，與內部針對相關金融工具的信用風險管理目標保持一致，同時考慮定性、定量和上限指標。當金融工具符合以下一項或多項條件時，本集團將該金融資產界定為已發生信用減值，其標準與已發生違約的定義一致：

- 債務人在合同付款日後逾期超過90天仍未付款；
- 融資類業務採取強制平倉措施且擔保物價值已經不能覆蓋融資金額；
- 債券發行人或債券的最新內部評級存在違約級別；
- 債務人、債券發行人或交易對手發生重大財務困難；
- 由於債務人財務困難導致相關金融資產的活躍市場消失；
- 債權人由於債務人、債券發行人或交易對手的財務困難作出讓步；
- 債務人、債券發行人或交易對手很可能破產或其他財務重組，等。

金融資產發生信用減值時，有可能是多個事件的共同作用所致，未必是可單獨識別的事件所致。

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。



## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 53 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 53.1 信用風險(續)

##### 預期信用損失計量(續)

###### 前瞻性信息

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2023年12月31日及2022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。

於2023年度，本集團使用宏觀經濟景氣指數先行指數和融資融券市場平均擔保比作為宏觀經濟前瞻性預測代理變數。使用不同置信度環比相對變化歷史分佈區分樂觀、基準、悲觀情景。

其中基準情景下宏觀經濟景氣先行指數季度環比預測值-3.49%，融資融券市場平均擔保比月度環比預測值-21.37%。以上各指標在樂觀和悲觀情景下的預測值圍繞基準值變動幅度不超過正負100%。

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。

### 53 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 53.1 信用風險(續)

##### 預期信用損失計量(續)

前瞻性信息(續)

於2023年12月31日，本集團綜合考慮當前經濟情況、國際形勢等影響，根據最新的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。

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。

本集團對前瞻性計量所使用的經濟指標進行了敏感性分析，當樂觀、悲觀情景權重變動10%時，對本集團已計提的預期信用損失的影響不重大。

同時，本集團還對信用風險顯著增加進行了敏感性分析。於2023年12月31日及2022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，對財務狀況表中確認的預期信用損失影響不重大。

擔保物及其他信用增級措施

本集團採用一系列政策和信用增級措施來降低信用風險敞口至可接受水平。其中，最為普遍的方法是提供抵押物或擔保。本集團根據交易對手的信用風險評估決定所需的擔保物金額及類型。對於融出資金和買入返售協議下的擔保物主要為股票、債券和基金等。本集團管理層會定期檢查擔保物的市場價值，根據相關協議要求追加擔保物，並在進行損失準備的充足性審查時監視擔保物的市場價值變化。

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 53 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 53.1 信用風險(續)

##### 預期信用損失計量(續)

融資類業務的減值計提情況

於2023年12月31日，本集團融資類業務階段一、階段二和階段三的減值準備計提比例分別為0.51%、0.62%和91.19%(2022年12月31日：0.40%、0.79%和91.02%)。

信用風險敞口分析

於2023年12月31日及2022年12月31日，本集團融資類業務客戶資產質量良好，超過95%的融資類業務維持擔保比不低於追保平倉線，存在充分的抵押物信息表明資產預期不會發生違約。集團債券投資業務同時採用公開市場信用評級和內部信用評級作為準入標準，同時滿足內外部評級標準的方可准入。本集團持有的絕大部分債券投資外部評級均為投資等級(AA)以上。

不考慮任何擔保物及其他信用增級措施的最大信用風險敞口詳情如下：

|                          | 2023年12月31日 | 2022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     | 166,043,471 | 146,841,837 |
| 代客戶持有之現金                 | 93,944,908  | 103,904,955 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 | 75,736,268  | 70,629,668  |
| 融出資金                     | 56,392,572  | 52,870,595  |
| 銀行結餘                     | 36,620,725  | 38,944,880  |
| 買入返售款項                   | 13,942,296  | 25,551,300  |
| 存出保證金                    | 12,741,491  | 10,881,160  |
| 衍生金融資產                   | 4,185,151   | 2,863,416   |
| 其他                       | 10,114,490  | 11,478,314  |
| 最大信用風險敞口總額               | 469,721,372 | 463,966,125 |

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 53 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 53.1 信用風險(續)

| 預期信用損失                                | 2023年12月31日<br>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<br>預期信用損失        | 整個存續期<br>預期信用損失 | 整個存續期<br>預期信用損失<br>(已發生信用減值) |                   |
| <b>融出資金</b>                           |                         |                 |                              |                   |
| 賬面原值                                  | 56,674,279              | 6,708           | 1,073,108                    | 57,754,095        |
| 減值準備                                  | (288,330)               | (85)            | (1,073,108)                  | (1,361,523)       |
| 賬面價值                                  | <u>56,385,949</u>       | <u>6,623</u>    | <u>-</u>                     | <u>56,392,572</u> |
| <b>買入返售款項</b>                         |                         |                 |                              |                   |
| 賬面原值                                  | 13,765,620              | 50,105          | 656,068                      | 14,471,793        |
| 減值準備                                  | (25,442)                | (267)           | (503,788)                    | (529,497)         |
| 賬面價值                                  | <u>13,740,178</u>       | <u>49,838</u>   | <u>152,280</u>               | <u>13,942,296</u> |
| 其中：股票質押式回購                            |                         |                 |                              |                   |
| 賬面原值                                  | 4,819,472               | 50,105          | 656,068                      | 5,525,645         |
| 減值準備                                  | (25,442)                | (267)           | (503,788)                    | (529,497)         |
| 擔保物價值                                 | <u>13,362,149</u>       | <u>152,766</u>  | <u>729,710</u>               | <u>14,244,625</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>75,735,867</u>       | <u>-</u>        | <u>401</u>                   | <u>75,736,268</u> |
| 減值準備                                  | <u>(484,383)</u>        | <u>-</u>        | <u>(13,372)</u>              | <u>(497,755)</u>  |

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 53 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 53.1 信用風險(續)

| 預期信用損失                                | 2022年12月31日<br>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<br>預期信用損失        | 整個存續期<br>預期信用損失 | 整個存續期<br>預期信用損失<br>(已發生信用減值) |                   |
| <b>融出資金</b>                           |                         |                 |                              |                   |
| 賬面原值                                  | 53,010,268              | 64,838          | 1,071,317                    | 54,146,423        |
| 減值準備                                  | (203,600)               | (911)           | (1,071,317)                  | (1,275,828)       |
| 賬面價值                                  | <u>52,806,668</u>       | <u>63,927</u>   | <u>-</u>                     | <u>52,870,595</u> |
| <b>買入返售款項</b>                         |                         |                 |                              |                   |
| 賬面原值                                  | 25,212,735              | 211,284         | 656,952                      | 26,080,971        |
| 減值準備                                  | (26,565)                | (1,277)         | (501,829)                    | (529,671)         |
| 賬面價值                                  | <u>25,186,170</u>       | <u>210,007</u>  | <u>155,123</u>               | <u>25,551,300</u> |
| 其中：股票質押式回購                            |                         |                 |                              |                   |
| 賬面原值                                  | 4,431,214               | 211,284         | 656,952                      | 5,299,450         |
| 減值準備                                  | (26,565)                | (1,277)         | (501,829)                    | (529,671)         |
| 擔保物價值                                 | <u>13,357,931</u>       | <u>650,260</u>  | <u>660,253</u>               | <u>14,668,444</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>70,629,267</u>       | <u>-</u>        | <u>401</u>                   | <u>70,629,668</u> |
| 減值準備                                  | <u>(729,656)</u>        | <u>-</u>        | <u>(13,372)</u>              | <u>(743,028)</u>  |

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 53 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 53.1 信用風險(續)

本年確認的損失準備主要受以下多種因素影響：

- 本年計提，主要是由新增金融資產計提的減值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、階段轉移對預期信用損失計量的影響；
- 本年轉回，包括本年到期贖回或處置金融資產而轉回相應的減值準備；
- 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，以及相應導致減值準備的計量基礎在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<br>未來12個月<br>預期信用損失 | 第2階段<br>整個存續期<br>預期信用損失 | 第3階段<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(已發生信用減值) |           |
| 2023年1月1日   | 203,600                  | 911                     | 1,071,317                            | 1,275,828 |
| 本年計提        | 198,725                  | 78                      |                                      | 198,803   |
| 本年轉回        | (115,254)                | (5)                     |                                      | (115,259) |
| 階段轉移：       |                          |                         |                                      |           |
| 階段一轉移至階段二   | (7)                      | 7                       | —                                    | —         |
| 階段一轉移至階段三   | (52)                     | —                       | 52                                   | —         |
| 階段二轉移至階段一   | 906                      | (906)                   | —                                    | —         |
| 外匯及其他變動     | 412                      | —                       | 1,739                                | 2,151     |
| 2023年12月31日 | 288,330                  | 85                      | 1,073,108                            | 1,361,523 |

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 53 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 53.1 信用風險(續)

##### (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                         |                  |
|             | 未來12個月<br>預期信用損失 | 整個存續期<br>預期信用損失 | 整個存續期<br>預期信用損失<br>(已發生信用減值) |                  |
| 2022年1月1日   | 117,063          | 56              | 1,062,781                    | 1,179,900        |
| 本年計提        | 146,130          | 71              | –                            | 146,201          |
| 本年轉回        | (58,868)         | (178)           | (820)                        | (59,866)         |
| 本年轉銷        | –                | –               | (804)                        | (804)            |
| 階段轉移：       |                  |                 |                              |                  |
| 階段一轉移至階段二   | (1,018)          | 1,018           | –                            | –                |
| 階段二轉移至階段一   | 56               | (56)            | –                            | –                |
| 外匯及其他變動     | 237              | –               | 10,160                       | 10,397           |
| 2022年12月31日 | <u>203,600</u>   | <u>911</u>      | <u>1,071,317</u>             | <u>1,275,828</u> |

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 53 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 53.1 信用風險(續)

##### (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<br>預期信用損失 | 整個存續期<br>預期信用損失 | 整個存續期<br>預期信用損失<br>(已發生信用減值) |          |
| 2023年1月1日   | 26,565           | 1,277           | 501,829                      | 529,671  |
| 本年計提        | 11,919           | –               | 1,959                        | 13,878   |
| 本年轉回        | (13,042)         | (1,010)         | –                            | (14,052) |
| 2023年12月31日 | 25,442           | 267             | 503,788                      | 529,497  |

|             | 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<br>預期信用損失 | 整個存續期<br>預期信用損失 | 整個存續期<br>預期信用損失<br>(已發生信用減值) |           |
| 2022年1月1日   | 12,703           | –               | 629,127                      | 641,830   |
| 本年計提        | 22,685           | 908             | 61,973                       | 85,566    |
| 本年轉回        | (15,325)         | (964)           | (181,436)                    | (197,725) |
| 階段轉移：       |                  |                 |                              |           |
| 階段一轉移至階段二   | (1,333)          | 1,333           | –                            | –         |
| 階段三轉移至階段一   | 7,835            | –               | (7,835)                      | –         |
| 2022年12月31日 | 26,565           | 1,277           | 501,829                      | 529,671   |



## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 53 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 53.1 信用風險(續)

##### (iii) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(債務工具)減值準備

|             | 預期信用損失階段         |                 |                              | 合計             |
|-------------|------------------|-----------------|------------------------------|----------------|
|             | 第1階段             | 第2階段            | 第3階段                         |                |
|             | 未來12個月<br>預期信用損失 | 整個存續期<br>預期信用損失 | 整個存續期<br>預期信用損失<br>(已發生信用減值) |                |
| 2023年1月1日   | 729,656          | –               | 13,372                       | 743,028        |
| 本年計提        | 257,227          | –               | –                            | 257,227        |
| 本年轉回        | (502,502)        | –               | –                            | (502,502)      |
| 外匯及其他變動     | 2                | –               | –                            | 2              |
| 2023年12月31日 | <u>484,383</u>   | <u>–</u>        | <u>13,372</u>                | <u>497,755</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<br>預期信用損失 | 整個存續期<br>預期信用損失 | 整個存續期<br>預期信用損失<br>(已發生信用減值) |                |
| 2022年1月1日   | 417,714          | –               | 13,372                       | 431,086        |
| 本年計提        | 492,351          | –               | –                            | 492,351        |
| 本年轉回        | (172,713)        | –               | –                            | (172,713)      |
| 本年轉銷        | (7,956)          | –               | –                            | (7,956)        |
| 外匯及其他變動     | 260              | –               | –                            | 260            |
| 2022年12月31日 | <u>729,656</u>   | <u>–</u>        | <u>13,372</u>                | <u>743,028</u> |

### 53 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 53.2 流動性風險

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

集團建立了分級決策授權機制與歸口管理、分級控制機制，明確董事會、經營管理層、業務部門在流動性風險控制方面的職責許可權。執行委員會下設資產負債管理委員會，負責統籌管理集團的資產負債配置計劃，審批資金內部計價利率，審批流動性風險應急方案；庫務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；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，保持充足流動性儲備，建立針對境外子公司的流動性支持機制並進行演練，流動性覆蓋率和淨穩定資金率在合規、穩健區間，流動性風險可測可控。

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 53 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 53.2 流動性風險(續)

於各報告年末，金融負債按照到期日分析的未折現合同現金流如下所示：

|                          | 2023年12月31日 |             |            |            |            | 合計          |
|--------------------------|-------------|-------------|------------|------------|------------|-------------|
|                          | 逾期/<br>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                  | 100,923,675 | -           | -          | -          | -          | 100,923,675 |
| 衍生金融負債                   | 3,811,009   | 222,587     | 326,886    | 76         | -          | 4,360,558   |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>損益的金融負債 | 1,625,743   | 1,422,656   | 2,136,663  | 4,708,410  | 250,838    | 10,144,310  |
| 賣出回購款項                   | 3,378,120   | 121,916,392 | 4,243,209  | -          | -          | 129,537,721 |
| 拆入資金                     | -           | 400,088     | 1,522,295  | -          | -          | 1,922,383   |
| 短期借款                     | -           | 474,588     | -          | -          | -          | 474,588     |
| 應付短期融資款                  | -           | 15,663,599  | 22,513,717 | -          | -          | 38,177,316  |
| 已發行債券                    | -           | 378,137     | 2,057,897  | 69,147,702 | 18,594,700 | 90,178,436  |
| 租賃負債                     | -           | 149,626     | 378,043    | 1,091,989  | 13,951     | 1,633,609   |
| 其他(i)                    | 29,953,913  | 6,675,649   | 17,045,097 | 2,031      | 1,483      | 53,678,173  |
| 合計                       | 139,692,460 | 147,303,322 | 50,223,807 | 74,950,208 | 18,860,972 | 431,030,769 |
| 以淨額交割的衍生金融負債             | 3,811,009   | 197,101     | 261,407    | 38         | -          | 4,269,555   |
| 以總額交割的衍生金融負債             | -           | 25,486      | 65,479     | 38         | -          | 91,003      |
| 應收合約條款                   | -           | 22,917      | 7,442      | -          | -          | 30,359      |
| 應付合約條款                   | -           | 2,569       | 58,037     | 38         | -          | 60,644      |

(i) 其他主要包括一年內到期的已發行債券和收益權互換交易保證金。

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 53 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 53.2 流動性風險(續)

於各報告年末，金融負債按照到期日分析的未折現合同現金流如下所示(續)：

|                          | 2022年12月31日 |             |            |            |            | 合計          |
|--------------------------|-------------|-------------|------------|------------|------------|-------------|
|                          | 逾期/<br>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                  | 109,294,147 | -           | -          | -          | -          | 109,294,147 |
| 衍生金融負債                   | 3,161,208   | 71,711      | 24,269     | 1,356      | -          | 3,258,544   |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>損益的金融負債 | 119,424     | 3,534,616   | 2,837,340  | 5,711,388  | 104,186    | 12,306,954  |
| 賣出回購款項                   | -           | 118,867,014 | 3,394,012  | -          | -          | 122,261,026 |
| 拆入資金                     | -           | 2,213,123   | 6,569,008  | -          | -          | 8,782,131   |
| 短期借款                     | -           | 1,243,577   | -          | -          | -          | 1,243,577   |
| 應付短期融資款                  | -           | 4,136,817   | 15,598,210 | -          | -          | 19,735,027  |
| 已發行債券                    | -           | 394,400     | 1,290,500  | 54,113,632 | 13,158,900 | 68,957,432  |
| 租賃負債                     | -           | 191,105     | 376,915    | 1,408,799  | 37,881     | 2,014,700   |
| 其他(i)                    | 29,302,351  | 16,766,712  | 24,276,895 | 1,765      | 603        | 70,348,326  |
| 合計                       | 141,877,130 | 147,419,075 | 54,367,149 | 61,236,940 | 13,301,570 | 418,201,864 |
| 以淨額交割的衍生金融負債             | 3,161,208   | 68,280      | 23,533     | 1,356      | -          | 3,254,377   |
| 以總額交割的衍生金融負債             | -           | 3,431       | 736        | -          | -          | 4,167       |
| 應收合約條款                   | -           | -           | -          | -          | -          | -           |
| 應付合約條款                   | -           | 3,431       | 736        | -          | -          | 4,167       |

(i) 其他主要包括一年內到期的已發行債券和收益權互換交易保證金。

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 53 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 53.2 流動性風險(續)

於資產負債表日，本集團已簽訂但尚未開始執行的租賃合同現金流量按到期日列示如下：

|      | 2023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 | 16,124      | 16,071 | 42,979 | 11,561 | 86,735 |

|      | 2022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 | 4,115       | 3,773 | 6,583 | 889  | 15,360 |

#### 53.3 市場風險

市場風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場價格變動而發生波動的風險。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。

報告期內，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。

## 53 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

### 53.3 市場風險(續)

#### (1) 風險價值(VaR)

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：

|           | 2023年12月31日 | 2022年12月31日 |
|-----------|-------------|-------------|
| 股價敏感型金融工具 | 78,293      | 123,439     |
| 利率敏感型金融工具 | 103,921     | 148,913     |

#### (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。

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 53 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 53.3 市場風險(續)

##### (2) 利率風險(續)

本集團的利率敏感性分析如下：

| 收入敏感性：  | 2023年12月31日 | 2022年12月31日 |
|---------|-------------|-------------|
| 利率基點變化  |             |             |
| 上升25個基點 | (738,185)   | (596,311)   |
| 下降25個基點 | 743,967     | 597,584     |
| 權益敏感性：  |             |             |
| 利率基點變化  |             |             |
| 上升25個基點 | (380,066)   | (336,732)   |
| 下降25個基點 | 383,365     | 339,545     |

##### (3) 外匯風險

截至2023年12月31日，外匯淨敞口約為人民幣1,342百萬元(2022年12月31日：人民幣2,637百萬元)。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。

### 53 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 53.4 資本管理

本集團的資本管理目標為：

- 保障本集團的持續經營能力，以便持續為股東及其他利益相關者帶來回報及利益；
- 支持本集團的穩定及增長；
- 維持穩健的資本基礎以支持業務發展；及
- 遵守中國法規的資本要求。

中國證監會於2016年及2020年分別頒佈《證券公司風險控制指標管理辦法》(2016年修訂版)(「管理辦法」)和《證券公司風險控制指標計算標準規定》(證監會公告[2020]10號)(「計算標準」)。根據計算標準，本公司持續符合下列風險控制指標標準：

- 風險覆蓋率不得低於100%；
- 資本槓桿率不得低於8%；
- 流動性覆蓋率不得低於100%；
- 淨穩定資金率不得低於100%；

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。

本集團於2020年3月收到中國證監會《關於做好併表監管試點相關工作有關事項的通知》(機構部函(2020)663號)，同意集團正式參加併表監管試點，實施差異化的指標計算標準。



## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 54 母公司財務狀況表

|                              | 附註 | 2023年12月31日        | 2022年12月31日        |
|------------------------------|----|--------------------|--------------------|
| <b>非流動資產</b>                 |    |                    |                    |
| 物業、廠房及設備                     |    | 767,278            | 645,995            |
| 使用權資產                        |    | 1,389,327          | 1,727,858          |
| 投資性房地產                       |    | 43,823             | 38,142             |
| 無形資產                         |    | 784,183            | 636,303            |
| 對子公司的投資                      | 20 | 11,700,844         | 11,550,844         |
| 對聯營企業的投資                     |    | 55,536             | 54,579             |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產         |    | 1,171,896          | 1,096,117          |
| 買入返售款項                       |    | 29,887             | 4,868              |
| 存出保證金                        |    | 6,358,475          | 5,652,195          |
| 遞延所得稅資產                      |    | 312,368            | 1,003,516          |
| 其他非流動資產                      |    | 350,624            | 79,238             |
| <b>非流動資產總額</b>               |    | <b>22,964,241</b>  | <b>22,489,655</b>  |
| <b>流動資產</b>                  |    |                    |                    |
| 融出資金                         |    | 56,247,084         | 52,606,442         |
| 應收款項                         |    | 8,593,280          | 10,189,482         |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產         |    | 189,104,605        | 164,742,703        |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合<br>收益的金融資產 |    | 66,345,111         | 63,819,804         |
| 衍生金融資產                       |    | 4,153,051          | 2,942,801          |
| 買入返售款項                       |    | 13,808,278         | 25,468,071         |
| 代客戶持有之現金                     |    | 75,569,964         | 88,299,059         |
| 現金及銀行結餘                      |    | 32,186,069         | 36,001,575         |
| 其他流動資產                       |    | 965,777            | 542,032            |
| <b>流動資產總額</b>                |    | <b>446,973,219</b> | <b>444,611,969</b> |
| <b>資產總額</b>                  |    | <b>469,937,460</b> | <b>467,101,624</b> |

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 54 母公司財務狀況表(續)

|                      | 2023年12月31日        | 2022年12月31日        |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| <b>流動負債</b>          |                    |                    |
| 代理買賣證券款              | 75,772,066         | 88,534,251         |
| 租賃負債                 | 430,017            | 456,192            |
| 衍生金融負債               | 4,687,140          | 3,470,581          |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債 | 4,989,483          | 6,298,681          |
| 賣出回購款項               | 123,565,653        | 116,585,918        |
| 拆入資金                 | 1,904,048          | 8,724,569          |
| 應交稅費                 | 184,680            | 823,236            |
| 應付短期融資款              | 36,908,069         | 19,439,574         |
| 其他流動負債               | 51,582,720         | 71,567,578         |
| <b>流動負債總額</b>        | <b>300,023,876</b> | <b>315,900,580</b> |
| <b>流動資產淨額</b>        | <b>146,949,343</b> | <b>128,711,389</b> |
| <b>總資產減流動負債</b>      | <b>169,913,584</b> | <b>151,201,044</b> |
| <b>非流動負債</b>         |                    |                    |
| 已發行債券                | 72,070,538         | 55,239,469         |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債 | 4,959,248          | 5,815,574          |
| 租賃負債                 | 1,024,384          | 1,295,838          |
| 其他非流動負債              | 3,514              | 2,368              |
| <b>非流動負債總額</b>       | <b>78,057,684</b>  | <b>62,353,249</b>  |
| <b>資產淨額</b>          | <b>91,855,900</b>  | <b>88,847,795</b>  |
| <b>權益</b>            |                    |                    |
| 已發行股本                | 7,756,695          | 7,756,695          |
| 其他權益工具               | 24,906,528         | 24,906,528         |
| 儲備                   | 34,198,319         | 32,263,088         |
| 未分配利潤                | 24,994,358         | 23,921,484         |
| <b>權益總額</b>          | <b>91,855,900</b>  | <b>88,847,795</b>  |

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 55 母公司權益變動表

|               | 附註 | 已發行股本            | 其他權益工具            | 資本公積              | 盈餘公積             | 一般準備              | 投資重估儲備         | 未分配利潤             | 合計                |
|---------------|----|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| 2023年1月1日     |    | 7,756,695        | 24,906,528        | 12,428,414        | 5,865,685        | 13,524,646        | 444,343        | 23,921,484        | 88,847,795        |
| 本年淨利潤         |    | -                | -                 | -                 | -                | -                 | -              | 5,955,325         | 5,955,325         |
| 本年其他綜合收益      |    | -                | -                 | -                 | -                | -                 | 130,838        | -                 | 130,838           |
| 本年綜合收益總額      |    | -                | -                 | -                 | -                | -                 | 130,838        | 5,955,325         | 6,086,163         |
| 提取盈餘公積        | 46 | -                | -                 | -                 | 595,533          | -                 | -              | (595,533)         | -                 |
| 提取一般準備        | 46 | -                | -                 | -                 | -                | 1,208,860         | -              | (1,208,860)       | -                 |
| 支付2022年股利     | 15 | -                | -                 | -                 | -                | -                 | -              | (2,094,308)       | (2,094,308)       |
| 對其他權益工具持有者的分配 | 15 | -                | -                 | -                 | -                | -                 | -              | (983,750)         | (983,750)         |
| 2023年12月31日   |    | <u>7,756,695</u> | <u>24,906,528</u> | <u>12,428,414</u> | <u>6,461,218</u> | <u>14,733,506</u> | <u>575,181</u> | <u>24,994,358</u> | <u>91,855,900</u> |

2023年度，本公司實現淨利潤人民幣59.55億元(2022年：人民幣65.83億元)。

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度  
(除另有標明外,金額單位均為人民幣千元)

### 55 母公司權益變動表(續)

|                | 附註 | 已發行股本     | 其他權益工具     | 資本公積       | 盈餘公積      | 一般準備       | 投資重估儲備    | 未分配利潤       | 合計          |
|----------------|----|-----------|------------|------------|-----------|------------|-----------|-------------|-------------|
| 2021年12月31日    |    | 7,756,695 | 14,937,500 | 12,428,414 | 5,208,018 | 12,191,147 | 667,026   | 23,252,121  | 76,440,921  |
| 加:會計政策變更       |    | -         | -          | -          | (588)     | (1,175)    | -         | (4,113)     | (5,876)     |
| 2022年1月1日經調整餘額 |    | 7,756,695 | 14,937,500 | 12,428,414 | 5,207,430 | 12,189,972 | 667,026   | 23,248,008  | 76,435,045  |
| 本年淨利潤          |    | -         | -          | -          | -         | -          | -         | 6,582,551   | 6,582,551   |
| 本年其他綜合收益       |    | -         | -          | -          | -         | -          | (222,683) | -           | (222,683)   |
| 本年綜合收益總額       |    | -         | -          | -          | -         | -          | (222,683) | 6,582,551   | 6,359,868   |
| 股東投入資本         |    |           |            |            |           |            |           |             |             |
| -其他權益工具持有者投入資本 | 45 | -         | 9,969,028  | -          | -         | -          | -         | -           | 9,969,028   |
| 提取盈餘公積         | 46 | -         | -          | -          | 658,255   | -          | -         | (658,255)   | -           |
| 提取一般準備         | 46 | -         | -          | -          | -         | 1,334,674  | -         | (1,334,674) | -           |
| 支付2021年股利      | 15 | -         | -          | -          | -         | -          | -         | (3,063,894) | (3,063,894) |
| 對其他權益工具持有者的分配  | 15 | -         | -          | -          | -         | -          | -         | (852,252)   | (852,252)   |
| 2022年12月31日    |    | 7,756,695 | 24,906,528 | 12,428,414 | 5,865,685 | 13,524,646 | 444,343   | 23,921,484  | 88,847,795  |

## 合併財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 56 期後事項

#### (1) 發行公司債券

於2024年1月，公司面向專業投資者公開發行了面值人民幣27億元的公司債券，本期債券分為兩個品種，其中品種一「24信投G1」發行規模為人民幣7億元，債券期限3年，票面利率為2.72%；品種二「24信投G2」發行規模為人民幣20億元，債券期限10年，票面利率為2.99%。本期債券採用固定利率形式，單利按年計息，每年付息一次，為無擔保債券。

於2024年2月，公司面向專業投資者非公開發行了面值人民幣40億元的公司債券「24信投F1」，債券期限3年，票面利率為2.80%。本期債券採用固定利率形式，單利按年計息，每年付息一次，為無擔保債券。

於2024年3月，公司面向專業投資者非公開發行了面值人民幣30億元的公司債券「24信投F2」，債券期限30個月(天數914天)，票面利率為2.58%。本期債券採用固定利率形式，單利按年計息，每年付息一次，為無擔保債券。

於2024年3月，公司面向專業投資者公開發行了面值人民幣10億元的公司債券「24信投G4」，債券期限10年，票面利率為2.78%。本期債券採用固定利率形式，單利按年計息，每年付息一次，為無擔保債券。

#### (2) 發行永續次級債券

於2024年1月，公司面向專業投資者公開發行了面值人民幣45億元的永續次級債券「24信投Y1」，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3.15%)，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。

#### (3) 發行短期融資券

於2024年1月，公司面向專業投資者公開發行了面值人民幣15億元的短期公司債券「24信投S1」，債券期限1年，票面利率為2.52%。本期債券採用固定利率形式，到期一次還本付息，為無擔保債券。

#### (4) 股利分配

於2024年3月28日，董事會提議本公司2023年度採用現金分紅方式，以2023年12月31日的股本總數7,756,694,797股為基數，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣2.50元(含稅)，擬派發現金紅利總額為人民幣1,939百萬元(含稅)，佔2023年度合併報表歸屬於母公司股東淨利潤(不含永續次級債利息)的32.05%，剩餘未分配利潤結轉以後年度分配。該分配方案尚待股東大會批准。

### 57 比較數字

如附註2所述，本集團對部分會計政策進行了變更，並按規定進行了追溯調整(包括對可比期間數字的調整)。