



2023 中信證券 年度報告

CITIC SECURITIES 2023
Annual Report

於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司
股份代號:6030



重要提示

本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本報告內容的真實、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。

本報告經本公司第八屆董事會第十八次會議審議通過。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。

本公司國內及國際年度財務報告已經分別由畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)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。

公司負責人張佑君先生、主管會計工作負責人張皓先生及會計機構負責人西志穎女士聲明：保證本報告中財務報告的真實、準確、完整。

本公司經董事會決議通過的本報告期利潤分配預案：每10股派發現金紅利人民幣4.75元(含稅)。此預案尚需本公司股東大會批准。

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。

本公司不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況。

本公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。

不存在半數以上董事無法保證公司所披露年度報告的真實性、準確性和完整性的情況。

本公司以中英文兩種語言編製本報告。在對本報告中的中英文版本理解上發生歧義時，以中文版本為準。

目錄

董事長致辭	2
公司基本情況	4
財務概要	17
管理層討論與分析	21
董事會報告	56
重要事項	68
股份變動及主要股東情況	95
董事、監事、高級管理人員和員工情況	107
企業管治報告	123
獨立核數師報告及財務報表附註	152
備查文件目錄	295
釋義	296
重大風險提示	300
附錄一：組織結構圖	301
附錄二：信息披露索引	302

董事長致辭

各位股東：

2023年是全面貫徹黨的二十大精神的開局之年，全面建設社會主義現代化國家邁出堅實步伐。中信證券穩步推進經營管理工作，經營業績保持穩定，各項業務繼續保持行業領先，2023年實現營業收入600.68億元，實現歸屬於公司股東淨利潤197.21億元，總資產規模達1.45萬億元。這些成績的取得，離不開廣大股東和投資者的關心與支持。在此，我謹代表中信證券向各位股東表示衷心的感謝！

2023年是中信證券A股上市20週年。我們成功舉辦了首次投資者開放日活動，分享公司上市20週年來的經驗，與股東、投資者、客戶進行面對面交流，更好地聽取投資者建議、傳遞公司投資價值。上市二十年來，公司始終踐行國家戰略，堅定服務實體經濟，以投資者為本，與客戶為中心，建立起全牌照的綜合金融業務體系，持續做大資產負債表，紮實做好全面風險合規管理，搭建市場化的管理機制，通過科技賦能全面推動數字化轉型，積極履行社會責任，為廣大股東和投資者提供穩定回報，二十年累計股東分紅739億元。

過去一年，我們立足發展新質生產力，服務實體經濟成效更加顯著。積極融入創新驅動戰略，助力現代化產業體系建設，科創板、創業板、北交所合計承銷規模及科創債承銷規模均排名市場第一，股債承銷規模合計2.2萬億元。通過自有資金和私募股權基金投資金額近100億元，引導社會資本更多流向新材料、新能源、信息技術等科技自立自強的重要領域，投資的多家企業在產業鏈關鍵環節解決了「卡脖子」問題。

過去一年，我們堅持普惠金融，更好滿足投資者財富管理需求。提供全方位、高質量、多層次的理財和資產管理服務，搭建多層次買方投顧配置服務體系，實現從1萬元到1,000萬元以上全資產段、全客戶覆蓋，更好滿足客戶個性化、差異化配置需求，提升投資者獲得感。持續打造養老業務品牌影響力，支持養老三大支柱發展，開展養老金融投資管理服務，服務社保及基本養老、企業年金、職業年金等合計規模超7,300億元，在全國社保基金理事會考評中獲公司基本面A檔。

過去一年，我們踐行綠色金融，積極履行社會責任。積極推動並參與綠色金融產品和服務創新，為企業提供豐富的綠色融資解決方案，以資金配置引導產業結構、能源結構向綠色低碳轉型，承銷150隻綠色債券(含碳中和債)共計716億元，服務長江電力完成805億元重大資產重組。創新開展碳金融業務，完成全國首筆組合式碳資產回購交易，創設全國首例碳資產質押貸款風險緩釋工具。推進社會公益，助力鄉村振興，全年累計捐贈和投入資金5,517萬元，充分發揮中信證券公益基金平台作用，第一時間馳援甘肅積石山地震災區。公司MSCI ESG評級連續兩年提升，達到A級。

過去一年，我們聚焦防範風險，全球風險合規管控體系更加健全。高度關注各類金融風險的關聯性、系統性以及對跨市場跨行業跨境風險的防範化解，持續做好新形勢下金融風險逆周期管理，有效實現對風險的全覆蓋、全流程、多維度管理。通過信息化、數字化手段優化內部管理，提升新型風險防控和合規管理水平，持續完善盡職調查標準和審核流程要求。推動風險管理工作前置，加強人員管理和內部培訓，做好日常風險監測預警和防範化解。關注體系化能力建設，健全權責一致、激勵約束相容的風險處置責任機制。

2024年是新中國成立75週年，也是實現「十四五」規劃目標任務的關鍵一年。中信證券將堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，胸懷國之大者，強化為民情懷，加快建設一流投資銀行和投資機構，持續優化全球業務佈局，加強全球業務體系建設，增強跨境域、跨業務、跨市場服務能力，提升服務實體經濟質效，助力客戶實現長遠發展，堅持以投資者為本，為廣大股東與投資者持續創造長期穩定的投資回報，為建設金融強國做出應有貢獻！

中信證券股份有限公司

董事長張佑君

2024年3月26日

公司基本情況

公司信息

公司的中文名稱	中信證券股份有限公司
公司的中文簡稱	中信證券
公司的外文名稱	CITIC Securities Company Limited
公司的外文名稱縮寫	CITIC Securities Co., Ltd.
公司的法定代表人	張佑君
公司總經理	楊明輝
授權代表	楊明輝、楊有燕

公司註冊資本和淨資本

	單位：元 幣種：人民幣	
	本報告期末	上年度末
註冊資本	14,820,546,829.00	14,820,546,829.00
淨資本	139,615,490,534.95	135,851,886,858.17

註：截至本報告披露日，公司總股數為14,820,546,829股，A股12,200,469,974股，H股2,620,076,855股

公司經營範圍包括：證券經紀(限山東省、河南省、浙江省天台縣、浙江省蒼南縣以外區域)；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(全國社會保障基金境內委託投資管理、基本養老保險基金證券投資管理、企業年金基金投資管理和職業年金基金投資管理)；融資融券；證券投資基金代銷；為期貨公司提供中間介紹業務；代銷金融產品；股票期權做市。上市證券做市交易。(依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動，具體經營項目以相關部門批准文件或許可證件為準)

此外，公司還具有以下業務資格：

1. 經中國證監會核准或認可的業務資格：受託投資管理業務資格、網上證券委託業務資格、受託理財、合格境內機構投資者從事境外證券投資管理業務(QDII)、直接投資業務、銀行間市場利率互換業務、自營業務及資產管理業務開展股指期貨交易資格、股票收益互換業務試點資格、場外期權一級交易商資質、自營業務及證券資產管理業務開展國債期貨交易業務資格、黃金等貴金屬現貨合約代理及黃金現貨合約自營業務試點資格、證券投資基金託管資格、信用風險緩釋工具賣出業務資格、國債期貨做市業務資格、商品衍生品交易及境外交易所金融產品交易資格、試點開展跨境業務資格、上市證券做市交易業務資格。

2. 交易所核准的業務資格：交易所固定收益平台做市商、權證交易、約定購回式證券交易業務資格、股票質押式回購業務資格、轉融資、轉融券、港股通業務、債券質押式報價回購業務、上市公司股權激勵行權融資業務、股票期權經紀業務、股票期權自營業務、上交所及深交所ETF期權做市商，中國金融期貨交易所股指期權做市商，大連商品交易所、鄭州商品交易所、上海期貨交易所、上海國際能源交易中心商品期權做市商、北交所會員資格。
3. 中國證券業協會核准的業務資格：報價轉讓業務、櫃檯市場業務、櫃檯交易業務、互聯網證券業務試點、跨境收益互換交易業務。
4. 中國人民銀行核准的業務資格：全國銀行間同業拆借中心組織的拆借交易和債券交易、短期融資券承銷、銀行間債券市場做市商、公開市場一級交易商。
5. 其他資格：記賬式國債承銷團成員、中國結算甲類結算參與人、證券業務外匯經營許可證(外幣有價證券經紀業務、外幣有價證券承銷業務、受託外匯資產管理業務)、企業年金、職業年金投資管理人、政策性銀行承銷團成員、全國社保基金轉持股份管理人、全國社保基金境內投資管理人、受託管理保險資金、全國基本養老保險基金證券投資管理、轉融通業務試點、保險兼業代理業務、保險機構特殊機構客戶業務、全國中小企業股份轉讓系統從事推薦業務和經紀業務、全國中小企業股份轉讓系統從事做市業務、軍工涉密業務諮詢服務、上海黃金交易所會員、上海清算所產品類綜合清算會員、結售匯業務經營、中國證券投資基金業協會會員、銀行間外匯市場會員、銀行間外幣對市場會員、上海票據交易所會員、非金融企業債務融資工具受託管理人。

聯繫人和聯繫方式

董事會秘書、證券事務代表、公司秘書

姓名	董事會秘書：王俊鋒 證券事務代表：王蕾 聯席公司秘書：楊有燕、余曉君
聯繫地址	北京市朝陽區亮馬橋路48號中信證券大廈 廣東省深圳市福田區中心三路8號中信證券大廈 (註：此為郵寄地址，與公司註冊地址為同一樓宇，公司註冊地址系該樓宇於深圳市房地產權登記中心登記的名稱)
電話	0086-10-60836030、0086-755-23835383
傳真	0086-10-60836031、0086-755-23835525
電子信箱	ir@citics.com

公司基本情況

基本情況簡介

公司註冊地址	廣東省深圳市福田區中心三路8號卓越時代廣場(二期)北座
公司註冊地址的歷史變更情況	2000年4月6日，經中國證監會和原國家工商行政總局批准，公司註冊地由北京市變更至深圳市
公司辦公地址	北京市朝陽區亮馬橋路48號中信証券大廈 廣東省深圳市福田區中心三路8號中信証券大廈
公司辦公地址的郵政編碼	100026、518048
香港營業地址	香港中環添美道1號中信大廈26層
公司網址	http://www.citics.com
電子信箱	ir@citics.com
聯繫電話	0086-10-60838888、0086-755-23835888
傳真	0086-10-60836029、0086-755-23835861
經紀業務、資產管理業務客戶服務熱線	95548、4008895548
股東聯絡熱線	0086-10-60836030、0086-755-23835383
統一社會信用代碼	914403001017814402

信息披露及備置地地點

公司選定的信息披露報紙名稱	中國證券報、上海證券報、證券時報
登載年度報告的網站地址	中國證監會指定網站： http://www.sse.com.cn (上交所網站) 香港聯交所指定網站： http://www.hkexnews.hk (香港交易所披露易網站) 公司網站： http://www.citics.com
公司年度報告備置地地點	北京市朝陽區亮馬橋路48號中信証券大廈10層 廣東省深圳市福田區中心三路8號中信証券大廈16層 香港中環添美道1號中信大廈26層

公司股票簡況

股票種類	股票上市交易所	股票簡稱	股票代碼
A股	上交所	中信證券	600030
H股	香港聯交所	中信證券	6030

公司其他情況

公司歷史沿革的情況

1995年10月，公司前身中信證券有限責任公司在北京成立，註冊資本人民幣3億元，主要股東為中信集團，直接持股比例為95%。

1999年12月，改制為中信證券股份有限公司，註冊資本增至人民幣208,150萬元，中信集團直接持股比例為37.85%。

2000年4月，經中國證監會和原國家工商行政總局批准，公司遷址至深圳。

2002年12月，公司首次公開發行A股40,000萬股，2003年1月在上交所上市交易，募集資金人民幣18億元，總股數增至248,150萬股，中信集團直接持股比例為31.75%。

2005年8月，實施完成股權分置改革，所有股份均為流通股，中信集團直接持股比例為29.89%。

2006年6月，完成A股非公開發行，募集資金人民幣46.45億元，總股數增至298,150萬股，中信集團直接持股比例為24.88%。

2007年9月，完成A股公開增發，募集資金人民幣250億元，總股數增至331,523.38萬股，中信集團直接持股比例為23.43%。

2008年4月，完成資本公積每10股轉增10股，總股數增至663,046.76萬股。

2010年6月，完成資本公積每10股轉增5股，總股數增至994,570.14萬股。

2011年10月，公司首次公開發行H股107,120.70萬股，10-11月在香港聯交所掛牌上市，募集資金淨額約138.2億港元，成為首家在境外上市的中資證券公司，總股數增至1,101,690.84萬股，其中A股983,858.07萬股、H股117,832.77萬股，中信集團直接持股比例為20.30%。

2013年2月，公司第一大股東變更為中信有限，直接持股比例為20.30%。

2015年6月，完成H股定向增發，募集資金約270.6億港元，總股數增至1,211,690.84萬股，其中A股983,858.07萬股、H股227,832.77萬股，中信有限直接持股比例為15.59%。

公司基本情況

2016年2月，中信有限增持公司股份，直接持股比例增至16.50%。

2020年3月，完成定向發行A股收購廣州證券，總股數增至12,926,776,029股，其中A股增至10,648,448,329股，中信有限直接持股比例為15.47%，新增主要股東越秀金控（現更名為「廣州越秀資本控股集團股份有限公司」）、金控有限（現更名為「廣州越秀資本控股集團有限公司」），合計持股比例為6.26%。

2022年3月，完成A+H配股，募集資金約人民幣273.3億元，總股數增至14,820,546,829股，其中A股增至12,200,469,974股、H股增至2,620,076,855股，中信股份、中信有限合計持股比例為18.45%，越秀金控、金控有限、越秀金融國際合計持股比例為7.47%。

2023年8月，公司第一大股東變更為中信金控，原第一大股東中信有限及其一致行動人中信股份將所持公司全部股份無償劃轉至中信金控後，中信金控持有公司2,299,650,108股A股及434,311,604股H股，合計2,733,961,712股，佔公司已發行股份總數的18.45%。

公司於上交所上市後，先後被納入上證180指數、上證50指數、滬深300指數、富時中國A50指數、道瓊斯中國88指數、MSCI中國A50指數、恒生A股可持續發展企業基準指數、滬深300ESG基準指數、上證滬股通指數、上證中央企業50指數、中證國有企業200指數、中證互聯互通A股投資50主題指數、中證綠色價值ESG100指數、中證高股息龍頭指數、上證基本面200指數、上證紅利配置策略指數等；公司於香港聯交所上市後，先後被納入恒生中國H股金融行業指數、恒生AH指數系列、恒生綜合指數、恒生綜合行業指數—金融業、恒生綜合中型股指數、恒生中國（香港上市）100指數、中證恒生滬港通AH股精明指數、MSCI中國指數、恒生A股可持續發展企業基準指數、富時中國50指數、恒生氣候變化1.5°C目標指數、恒生神州50指數、恒生滬深港通中國80指數、恒生滬深港通大灣區高股息率指數等成份股，極大提升了公司的形象。2014年11月17日滬港通開通後，公司股票分別成為滬股通和港股通的標的股票。2016年12月5日深港通開通後，公司H股股票為深港通標的股票。

報告期內註冊變更情況：

2023年4月6日，公司在深圳市市場監督管理局辦理完成公司董事、監事、許可經營項目及《章程》的變更備案。

首次註冊情況的相關查詢索引：

公司首次註冊登記日期：1995年10月25日

公司首次註冊登記地址：北京市朝陽區新源南路6號京城大廈

企業法人營業執照註冊號：10001830

組織機構代碼：10178144-0

公司首次註冊情況請參見公司2002年年度報告「公司基本情況」。

業務的變化情況

公司是在中國證券市場起步不久，中信集團整合原有分散的證券經營機構成立的。於1996年底成為中國證監會重新批准股票承銷資格的首批十家證券機構之一。

1999年10月，成為中國證監會批准的首批綜合類證券公司之一、中國證監會重新批准股票主承銷資格的首批證券機構之一，中國證券業協會監事單位，首批進入全國銀行間拆借市場的證券公司之一，首批獲准進行股票抵押貸款的證券公司之一。

2002年，獲受託投資管理業務資格、基金代銷資格。

2005年，獲企業年金投資管理人資格。

2006年，成為首批獲得短期融資券主承銷商資格的證券公司。

2007年，獲開展直接投資業務試點資格、合格境內機構投資者從事境外證券投資管理業務資格(QDII)。

2008年，成為中國結算甲類結算參與人，獲為期貨公司提供中間介紹業務資格。

2009年，獲全國社保基金轉持股份管理資格。

2010年，獲融資融券業務資格、自營業務及資產管理業務開展股指期貨交易資格，獲准成為全國社保基金境內投資管理人。

2011年，獲首批開展約定購回式證券交易資格。

2012年，獲中小企業私募債券承銷業務資格、受託管理保險資金資格、代銷金融產品業務資格、股票收益互換業務試點資格、轉融通業務試點資格、軍工涉密業務諮詢服務資格。

2013年，獲准開展保險兼業代理業務、自營業務及證券資產管理業務開展國債期貨交易業務，獲上海清算所首批人民幣利率互換會員資格。

2014年，獲上海清算所首批綜合清算會員資格，開展代理清算業務；獲准開展黃金等貴金屬現貨合約代理及黃金現貨合約自營業務、場外期權業務、互聯網證券業務、新三板做市商業業務、證券投資基金託管業務、港股通業務、信用風險緩釋工具賣出業務、上市公司股權激勵行權融資業務，獲公開市場一級交易商資格等。

2015年，獲股票期權做市業務資格，獲准開展上證50ETF期權做市業務，成為上交所股票期權交易參與人，具有股票期權經紀業務、自營業務交易權限。

公司基本情況

2016年，獲准開展職業年金投資管理，獲上海票據交易所非銀會員資格，獲准開展基於票據的轉貼現、質押式回購、買斷式回購等交易。

2017年，獲鄭商所商品期權做市資格。

2018年，獲准以自有資金投資於其他合格境內機構投資者允許投資的境外金融產品或工具，獲上期所做市資格。

2019年，獲上市基金主做市商業資格，獲准開展國債期貨做市業務、股指期權做市業務，獲結售匯業務經營資格，可試點開展結售匯業務，成為銀行間外匯市場會員、銀行間外幣對市場會員，可從事即期、遠期、掉期、貨幣掉期、外幣利率互換及期權交易，獲得鄭商所和大商所商品期權做市資格。

2020年，可開展相關代客外匯業務；成為非金融企業債務融資工具受託管理人，可開展受託管理業務。

2021年，獲北交所會員資格，試點開展基金投資顧問業務，開展賬戶管理功能優化試點業務、信用違約互換集中清算代理業務。

2022年，獲上市證券做市交易資格，可試點從事科創板股票做市交易業務，可參與科創板做市借券業務，可獨立開展非金融企業債務融資工具主承銷業務，開展保險兼業代理業務、個人養老金投資基金代銷業務。

2023年，中信證券資管取得經營證券期貨業務許可證並開業，公司的證券資產管理業務(不含全國社會保障基金境內委託投資管理、基本養老保險基金證券投資管理、企業年金基金投資管理和職業年金基金投資管理)、合格境內機構投資者從事境外證券投資管理業務(QDII)、受託管理保險資金資格由中信證券資管承繼。

公司組織機構情況

截至報告期末，公司擁有主要全資子公司7家，分別為中信證券(山東)、中信證券國際、金石投資、中信證券投資、中信期貨、中信證券華南、中信證券資管；擁有主要控股子公司1家，即，華夏基金。詳情請參見本報告「主要控股子公司分析」。

公司證券分支機構的數量和分佈情況

截至報告期末，本公司及中信證券(山東)、中信證券華南、金通證券在境內共擁有分公司53家，證券營業部313家。此外，截至報告期末，中信證券國際通過其下屬公司在香港擁有6家分行。

本集團境內證券營業部的數量及分佈情況如下：

省市或地區	營業部數量	省市或地區	營業部數量	省市或地區	營業部數量
浙江	60	山東	52	廣東	50
江蘇	26	北京	22	上海	20
湖北	10	遼寧	10	福建	7
江西	7	河南	7	四川	7
河北	7	陝西	6	湖南	6
天津	4	安徽	3	山西	2
廣西	2	黑龍江	1	雲南	1
重慶	1	吉林	1	內蒙古	1

本集團境內證券分公司的數量及分佈情況如下：

省市或地區	分公司數量	省市或地區	分公司數量	省市或地區	分公司數量
浙江	7	山東	5	廣東	7
江蘇	5	北京	1	上海	2
湖北	1	遼寧	2	福建	2
江西	1	河南	1	四川	1
河北	1	陝西	1	湖南	1
天津	1	安徽	1	山西	1
廣西	1	黑龍江	1	雲南	1
重慶	1	吉林	1	內蒙古	1
海南	1	貴州	1	甘肅	1
新疆	1	寧夏	1	青海	1

其他分支機構數量與分佈情況

截至報告期末，中信期貨在境內擁有47家分公司、4家期貨營業部，數量及分佈情況如下：

省市或地區	分支機構數量	省市或地區	分支機構數量	省市或地區	分支機構數量
北京	3	貴州	1	內蒙古	1
上海	4	海南	1	寧夏	1
廣東	6	河北	1	山東	4
浙江	7	河南	1	山西	1
雲南	1	湖北	1	陝西	1
黑龍江	1	湖南	1	四川	1
安徽	1	江蘇	3	天津	1
福建	2	江西	1	新疆	1
甘肅	1	遼寧	2	重慶	1
廣西	1				

公司基本情況

其他相關資料

公司聘請的會計師事務所(境內)	名稱	畢馬威華振
	辦公地址	中國北京市東城區東長安街1號東方廣場畢馬威大樓8樓
	簽字會計師姓名	王國蓓、程海良
公司聘請的會計師事務所(境外)	名稱	畢馬威香港
	辦公地址	中國香港中環遮打道10號太子大廈8樓
	簽字會計師姓名	陳少東
報告期內履行持續督導職責的保薦機構	名稱	天風證券股份有限公司
	辦公地址	湖北省武漢市武昌區中北路217號天風大廈2號樓
	簽字的保薦代表人姓名	陸勇威、周健雯
	持續督導的期間	2022年2月15日至2023年12月31日
報告期內履行持續督導職責的保薦機構	名稱	中郵證券有限責任公司
	辦公地址	北京市東城區珠市口東大街17號
	簽字的保薦代表人姓名	崔萍萍、李勇
	持續督導的期間	2022年2月15日至2023年12月31日
中國內地法律顧問	名稱	北京市嘉源律師事務所
中國香港法律顧問	名稱	嘉源律師事務所
A股股份登記處	名稱	中國結算上海分公司
	辦公地址	上海市浦東新區楊高南路188號
H股股份登記處	名稱	香港中央證券登記有限公司
	辦公地址	香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖

2023年榮譽

◆ 本公司

頒發單位

獎項

上海證券交易所	優秀期權做市商、十佳期權經紀商
深圳證券交易所	優秀公司債券承銷商、優秀債券做市機構、固定收益創新產品優秀中介機構
中國上市公司協會	2023年度董事會最佳實踐案例、上市公司2022年報業績說明會最佳實踐案例
中國內部審計協會	2020-2022年度全國內部審計先進集體
債券通有限公司	債券通北向通優秀投資者(投資銀行類)、跨境認購創新獎、北向通優秀做市商
國際金融論壇(IFF)	第四屆IFF全球綠色金融獎•創新獎
Asia Risk	2023年度最佳股權衍生品機構
Interbrand	2023中國最佳品牌排行榜50強
國際金融評論(IFR Asia)	2022年度中國最佳股權融資投行
新財富	第十六屆新財富最佳投行 本土最佳投行第一名、最佳股權承銷投行第一名、最佳IPO投行第一名、最佳再融資 投行第一名、海外市場能力最佳投行第一名、最佳踐行ESG投行
證券時報	2023中國證券業投資銀行君鼎獎 全能投行、股權融資投行、境外投行 2023中國證券業資產管理君鼎獎 全能資管機構、資管權益團隊、資管量化團隊 2023中國證券業財富經紀商君鼎獎 全能機構經紀商 第14屆中國上市公司投資者關係天馬獎 中國上市公司最佳投資者關係獎
萬得資訊	2022年度Wind最佳投行 最佳投行、最佳A股股權承銷商、最佳港股IPO保薦人、最佳中國併購重組財務顧問 最佳債券承銷商 — 券商、最佳信用類債券承銷商 — 卓越券商獎、最佳資產支持證券 承銷商 2023年度中國上市公司ESG最佳實踐100強

公司基本情況

頒發單位	獎項
中國證券報	2023年中國證券業金牛獎 十大證券公司金牛獎、證券公司ESG金牛獎、證券行業文化建設金牛獎、金牛投資銀行團隊獎、金牛財富管理團隊獎
《財經》雜誌	2023科創板年度最具貢獻機構、2023年長青獎•可持續發展效益獎
金融時報	2023年度最佳證券公司
亞洲金融(Finance Asia)	2023年國家成就獎 中國最佳股權融資類項目：中國郵政儲蓄銀行A股非公開發行 中國最佳基礎設施類項目：華夏基金華潤有巢REIT 中國最佳併購項目：沙特阿美246億元股權投資榮盛石化
財資	2023年AAA系列獎項 最佳境內私募基金託管機構獎、最佳境內公募基金行政外包機構獎、最佳境內託管機構(券商)高度推薦獎、最佳託管服務案例(中國)
新浪財經	2023中國企業ESG金責獎 責任投資最佳證券公司獎
每日經濟新聞	2023年中國證券業上市公司品牌價值榜TOP30、金鼎獎最具影響力託管券商、金鼎獎年度A股最佳股票承銷團隊、金鼎獎最具實力券商資管
中國基金報	英華獎 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、優秀私募託管券商示範機構、優秀券商資管示範機構、量化類券商資管示範機構
香港大公文匯傳媒集團	2023年度最佳ESG金融服務機構獎
財視中國	基金與財富管理•介甫獎 優秀託管機構、優秀行政管理人、優秀離岸行政管理人、優秀WFOE服務機構

◆ 中信里昂證券

頒發單位

獎項

亞洲貨幣(Asiamoney)

2023亞洲貨幣券商評選

亞洲區域(不包括澳大利亞、日本)最佳企業聯結第一名

亞洲金融(Finance Asia)

2023年國家成就獎

最佳亞洲IPO、最佳東南亞IPO、最佳亞洲區地產交易、最佳中國離岸債

財資

2023年AAA系列獎項

最佳另類投資基金行政服務案例(中國香港)

香港有限合夥基金協會

2023年香港有限合夥基金協會年度大獎

最佳基金行政管理服務機構

◆ 中信証券(山東)

頒發單位

獎項

青島證券期貨業協會

2023年度青島投資者保護工作先進單位

◆ 金石投資

頒發單位

獎項

中國證券報

第七屆金牛券商股權投資年度優勝機構

清科集團

2023年中國私募股權投資機構6強

投中信息

2023年度中國最受LP關注的私募股權投資機構TOP10、2023年度中國最佳國資投資機構TOP10

公司基本情況

◆ 中信期貨

頒發單位	獎項
中國人民銀行	2021年度金融科技發展獎三等獎
中國金融期貨交易所	優秀會員白金獎
中國保險資管協會	最受險資歡迎期貨公司、最受險資歡迎期貨公司(股指期貨業務、國債期貨業務)
新華網	2023年企業ESG鄉村振興優秀案例
證券時報	2023中國期貨業君鼎獎 中國領軍期貨公司、中國優秀鄉村振興期貨公司
期貨日報、證券時報	第十六屆最佳經營期貨機構 中國期貨市場三十年華章獎、中國最佳期貨公司

◆ 華夏基金

頒發單位	獎項
中國證券報	被動投資金牛基金公司、金牛獎20週年特別貢獻公司
上海證券報	金基金•被動投資基金管理公司獎
證券時報	三年海外投資明星基金公司

財務概要



財務概要

主要財務數據

主要會計數據

單位：人民幣百萬元

項目	2023年度	2022年度	本期比上年 同期增減(%)	2021年度
總收入及其他收入	83,725	85,941	-2.58	97,324
營業利潤	25,544	28,277	-9.67	31,004
利潤總額	26,185	28,950	-9.55	31,894
歸屬於母公司股東的淨利潤	19,721	21,317	-7.49	23,100
經營活動產生的現金流量淨額	-34,133	55,258	不適用	5,518

項目	2023年 12月31日	2022年 12月31日	本期比上年 同期增減(%)	2021年 12月31日
資產總額	1,453,359	1,308,603	11.06	1,278,665
負債總額	1,179,160	1,050,231	12.28	1,064,857
歸屬於母公司股東的權益	268,840	253,118	6.21	209,171
總股本	14,821	14,821	—	12,927
資產負債率 ^註	76.55	74.52	增加2.03個 百分點	79.18

註：資產負債率 = (負債總額 - 代理買賣證券款 - 代理承銷證券款) / (資產總額 - 代理買賣證券款 - 代理承銷證券款)

主要財務指標

項目	2023年度	2022年度	本期比上年 同期增減(%)	2021年度
基本每股收益(元/股)	1.30	1.42	-8.45	1.69
稀釋每股收益(元/股)	1.30	1.42	-8.45	1.69
加權平均淨資產收益率(%)	7.81	8.67	減少0.86個 百分點	12.07

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)	139,615	135,852
淨資產(人民幣百萬元)	220,768	211,825
各項風險準備之和(人民幣百萬元)	74,578	66,776
風險覆蓋率(%)	187.21	203.44
資本槓桿率(%)	16.32	17.74
流動性覆蓋率(%)	148.28	130.53
淨穩定資金率(%)	124.86	129.46
淨資本／淨資產(%)	63.24	64.13
淨資本／負債(%)	19.95	23.86
淨資產／負債(%)	31.55	37.21
自營權益類證券及衍生品／淨資本(%)	51.42	35.99
自營非權益類證券及其衍生品／淨資本(%)	292.66	269.86

註1： 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

註2： 母公司於2023年執行了《企業會計準則解釋第16號》(財會[2022]31號)的有關規定，故對上年度末的淨資本和相關風險指標進行重述

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	83,725	85,941	97,324	71,869	57,080
營業費用	58,181	57,664	66,320	51,984	40,886
分佔聯營和合營公司損益	641	673	890	585	801
稅前利潤	26,185	28,950	31,894	20,470	16,995
歸屬於母公司股東的淨利潤	19,721	21,317	23,100	14,902	12,229

資產狀況

單位：人民幣百萬元

項目	2023年 12月31日	2022年 12月31日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
已發行股本	14,821	14,821	12,927	12,927	12,117
股東權益總額	274,199	258,372	213,808	185,882	165,450
歸屬於母公司股東的權益	268,840	253,118	209,171	181,712	161,625
負債總額	1,179,160	1,050,231	1,064,857	867,080	626,272
代理買賣證券款 ^{註1}	283,821	279,402	251,164	203,111	123,351
代理承銷證券款	35	15,254	712	1,071	273
資產總額	1,453,359	1,308,603	1,278,665	1,052,962	791,722

財務概要

關鍵財務指標

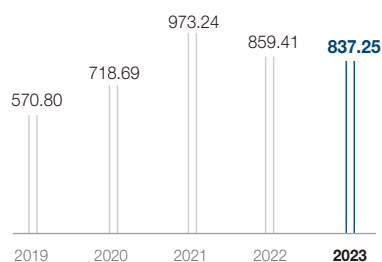
項目	2023年度	2022年度	2021年度	2020年度	2019年度
每股股利(元/股)	0.475	0.49	0.54	0.40	0.50
每股基本收益(元/股)	1.30	1.42	1.69	1.10	0.96
每股稀釋收益(元/股)	1.30	1.42	1.69	1.10	0.96
加權平均淨資產收益率(%)	7.81	8.67	12.07	8.43	7.76
資產負債率(%) ^{註2}	76.55	74.52	79.18	78.10	75.24

註：

- 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支付給客戶的款項，該款項接受第三方存款機構的監管
- 資產負債率 = (負債總額 - 代理買賣證券款 - 代理承銷證券款) / (資產總額 - 代理買賣證券款 - 代理承銷證券款)

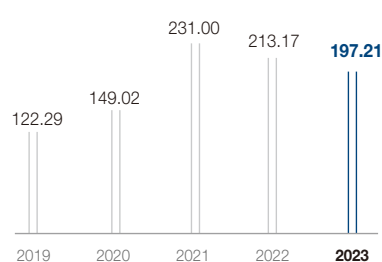
總收入及其他收入

人民幣億元



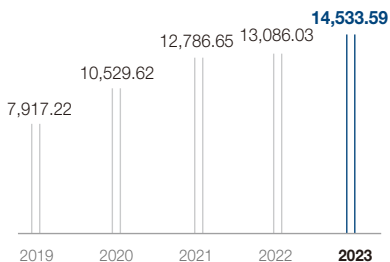
歸屬於母公司股東的淨利潤

人民幣億元



資產總額

人民幣億元

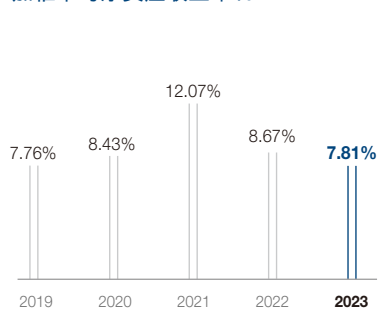


歸屬於母公司股東的權益

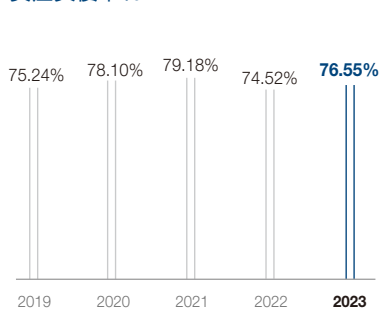
人民幣億元



加權平均淨資產收益率%



資產負債率%



管理層討論與分析

關於公司未來發展的討論與分析

行業格局和趨勢

中央金融工作會議提出，要「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，發展多元化股權融資，大力提高上市公司質量，培育一流投資銀行和投資機構」，資本市場發展有了新的遵循。國務院常務會議提出採取更加有力有效措施，著力穩市場、穩信心，促進資本市場平穩健康發展等要求。我國金融監管體系和政策進行了系統調整，對證券行業未來發展將產生直接而重大的影響。監管部門將全面強化對行業、對機構的全鏈條監管和穿透式監管，加大對財務造假、欺詐發行、操縱市場等違法違規行為的打擊力度。

在「培育一流投資銀行和投資機構」的方向指引下，證券公司紛紛加快業務轉型，在一些重點領域加大投入，包括升級以投顧業務為核心的財富管理模式，提升以併購重組為重點的投行綜合服務能力，優化以衍生品、固收、主經紀商為代表的機構業務服務，促進以跨境服務為依託的國際化發展。

差異化監管和併購重組成為推動證券行業集中度進一步提升的重要驅動因素。大型綜合化經營的證券公司，以成為服務實體經濟的主力軍和維護金融穩定的壓艙石為目標，努力做優做強。

公司發展戰略

公司以助力資本市場功能提升、服務經濟高質量發展為使命，致力於成為全球客戶最為信賴的國內領先、國際一流的中國投資銀行。公司將堅定不移走好中國特色金融發展之路，全力做好「五篇大文章」，以高質量金融服務助力中國式現代化。持續完善全球業務佈局，建立能夠滿足全球客戶需求的綜合金融服務能力，不斷提高國際競爭力和影響力。

經營計劃

2024年，公司將繼續為客戶提供全業務鏈的綜合服務，加大對科技創新、先進製造、綠色發展和中小微企業支持力度，提升服務實體經濟質效。加強投資能力建設，努力提供更多兼具安全性和收益性的金融產品與服務，為客戶創造長期穩定的投資回報。繼續擴大客戶市場規模，鞏固境內市場領先地位，進一步提升市場影響力和競爭力。持續完善全球一體化管理，優化全球業務佈局，提升全球金融服務能力。通過數字化創新賦能業務發展，依託科技手段提升金融服務水平。強化公司內控體系建設，守牢不發生重大風險的底線。進一步完善人才發展體制機制，持續完善專業人才培養發展體系。加強品牌和企業文化建設，積極履行社會責任，為社會創造更大價值。

資金需求

2023年，公司各項業務有序開展，固定收益、融資融券等業務需要充足的資金支持。截至報告期末，本集團境內外長短期借款、應付債券、應付短期融資款餘額合計人民幣2,092.91億元。公司將加強境內外資金的統一管理，繼續提升公司資金總體配置效率，並不斷探索新的融資品種、融資模式，保證業務發展的資金需求。

可能面對的風險

當前世界經濟面臨的風險挑戰有所加大。高利率環境下美歐經濟面臨下行壓力，海外主要發達經濟體衰退風險提升，美聯儲2024年內降息概率較大。地緣政治因素擾動不斷，局部矛盾和衝突有所增多。外部環境的複雜性、嚴峻性、不確定性上升。國內經濟將持續回升向好，更加聚焦高質量發展。國內風險主要集中在有效需求不足、部分行業產能過剩、社會預期偏弱和風險隱患仍然較多等，但綜合分析來看，有利條件強於不利因素。隨著境內外環境的變化，衍生品、大宗商品、外匯等新業務規模增長帶來的市場風險值得關注，融資類業務、固定收益類產品投資等也面臨信用風險的變化。公司在穩健經營的過程中，要保證在業務規模增長的趨勢下風險水準可查可控。

管理層討論與分析

業務綜述

主營業務情況分析

本集團的投資銀行業務包括股權融資、債務融資和財務顧問業務，在境內外為各類企業及其他機構客戶提供融資及財務顧問服務。財富管理業務主要從事證券及期貨經紀業務、代銷金融產品、投資顧問服務。機構股票經紀業務服務於境內外的專業機構投資者客戶群，為其投資交易中國股票市場以及亞太、美國等海外股票市場，提供包括研究銷售、交易執行、股票融資和交易項目推介等各類專業增值服務。金融市場業務主要從事權益產品、固定收益產品及衍生品的交易及做市、外匯交易業務、融資融券業務、另類投資和大宗商品業務。資產管理業務包括集合資產管理、單一資產管理、專項資產管理、基金管理及其他投資賬戶管理。投資業務主要包括另類投資、私募股權投資。本集團還提供託管及研究等服務。

投資銀行

股權融資業務

市場環境

2023年，A股(現金類及資產類)發行規模人民幣11,344.30億元，同比下降32.74%；A股(現金類)發行規模人民幣10,050.59億元，同比下降33.77%。按主承銷商承銷份額計算，A股承銷規模(現金類)前十位證券公司的市場份額合計為73.90%。港股IPO發行規模58.84億美元，同比下降56.08%；港股再融資發行規模118.42億美元，同比增長0.56%；按項目發行總規模在所有賬簿管理人中平均分配的口徑計算，港股股權融資前十大投行的市場份額合計為67.90%。

2023年，A股IPO企業數量及發行規模均有下降，全市場合計313家企業完成IPO，同比下降26.87%，發行規模人民幣3,565.39億元，同比下降39.26%。再融資發行規模同樣有所下降，再融資(現金類及資產類)規模人民幣7,778.91億元，同比下降29.26%，其中，現金類定向增發合計發行規模人民幣4,495.81億元，同比下降18.58%；可轉債合計發行規模人民幣1,405.74億元，同比下降48.61%。

經營舉措及業績

境內股權融資方面，2023年公司完成A股主承銷項目140單，主承銷規模人民幣2,779.13億元(現金類及資產類)，市場份額24.50%，排名市場第一。其中，公司完成IPO項目34單，主承銷規模人民幣500.33億元，市場份額14.03%，排名市場第一；再融資項目106單，主承銷規模人民幣2,278.80億元，市場份額29.29%，排名市場第一，其中現金類定向增發項目68單，主承銷規模人民幣1,277.55億元，市場份額28.42%，排名市場第一。

項目	2023年		2022年	
	主承銷規模 (人民幣百萬元)	發行數量	主承銷規模 (人民幣百萬元)	發行數量
首次公開發行	50,033	34	149,832	58
再融資發行	227,880	106	226,485	108
合計	277,913	140	376,317	166

資料來源：萬得資訊、公司內部統計

註1：上表統計中，首次公開發行、公開增發股票、可轉債/可交換債、定向增發、配股、優先股完成時點均為上市日

註2：如未明確承銷商份額，聯席主承銷項目的承銷規模為項目總規模除以主承銷商家數；如已明確承銷商份額，根據實際情況計算

境外股權融資方面，2023年公司完成32單境外股權項目，按項目發行總規模在所有賬簿管理人中平均分配的口徑計算，承銷規模合計17.82億美元。其中，香港市場IPO項目12單，承銷規模1.53億美元；再融資項目6單，承銷規模7.36億美元，香港市場股權融資業務排名中資證券公司第二；在歐洲市場完成GDR項目7單，承銷規模4.45億美元，排名中資證券公司第二；在東南亞等其他海外市場完成股權融資項目7單，承銷規模4.47億美元。

2024年展望

公司將繼續把握資本市場改革發展機遇，全面發展多元化股權融資，服務註冊制改革走深走實。持續擴大境內外客戶市場有效開拓與服務，圍繞國家戰略與客戶需求，加大行業研究和客戶市場分析力度，做好業務前瞻佈局，為客戶提供專業服務方案。堅持國際化發展，深化境內外一體化管理，拓展國際客戶，加強港股股權融資、GDR以及東南亞等海外股權融資業務開拓，持續提升國際市場競爭力。發揮公司綜合服務與平台優勢，為客戶提供高質量投資銀行服務。

債務融資業務

市場環境

2023年，境內債券市場收益率呈現震蕩下行走勢，信用利差壓縮至低位；境內債券發行規模同比有所上升，全口徑債券發行規模人民幣71.04萬億元，同比增長15.45%。利率債方面，國債發行規模人民幣11.10萬億元，同比增長14.18%，地方政府債發行規模人民幣9.33萬億元，同比增長26.78%；信用債方面，合計發行規模人民幣18.98萬億元，同比增長5.07%，金融債、公司債發行規模增加，資產證券化發行規模有一定收縮。境外市場方面，隨著美聯儲加息並進一步收緊貨幣政策，美債收益率高位震蕩，中資離岸債發行規模下降；2023年，中資離岸債券合計發行規模681.99億美元，同比下降25.10%。

經營舉措及業績

公司債務融資業務繼續保持行業領先地位，2023年共承銷債券4,200隻，排名同業第一。承銷規模合計人民幣19,099.92億元，同比增長21.01%，佔全市場承銷總規模的6.85%，排名市場第一；佔證券公司承銷總規模的14.14%，排名同業第一。

項目	2023年		2022年	
	主承銷規模 (人民幣百萬元)	發行隻數	主承銷規模 (人民幣百萬元)	發行隻數
企業債	27,166	31	39,033	45
公司債	405,828	938	354,186	722
金融債	463,254	324	390,774	247
中期票據	119,578	244	83,123	140
短期融資券	27,706	67	18,785	50
定向工具	12,264	40	10,092	33
資產支持證券	210,564	835	229,811	836
可轉債／可交換債	28,346	24	53,974	26
地方政府債	615,286	1,697	398,802	1,456
	1,909,992	4,200	1,578,581	3,555

資料來源：萬得資訊、公司內部統計

管理層討論與分析

中資離岸債券業務方面，公司共完成134單債券發行，合計承銷規模24.18億美元，市場份額3.55%，排名中資證券公司第一；此外，公司還為客戶提供結構化及槓桿融資、風險解決方案、跨境流動性管理等多元化服務。

2024年展望

公司將繼續提供綜合債務融資專業服務，加強央企、金融機構等戰略客戶以及戰略新興等產業類客戶開拓，結合國家「一帶一路」倡議積極拓展境外客戶。持續推進債務融資創新業務，加大科創債、綠色債、鄉村振興債等投入；協同構建Pre-REITs到公募REITs的完整業務生態，服務多層次REITs市場建設。把握債券市場對外開放機遇，發揮境內外債務融資全產品服務優勢，繼續發掘熊貓債等業務機會，並大力拓展中資離岸債、東南亞等海外美元債業務，提高境外債券業務競爭力。

財務顧問業務

市場環境

根據Dealogic統計，2023年全球已公告併購交易規模3.16萬億美元，交易數量3.67萬單。行業方面，電子與計算機行業最為活躍，公告併購交易規模5,485.59億美元，佔已公告併購交易規模的17.35%；其次是醫療健康行業，公告併購交易規模4,408.45億美元，佔已公告併購交易規模的13.95%。2023年公告涉及中國企業的併購交易3,132單，交易規模3,424.55億美元，其中跨境交易435單，交易規模813.32億美元。

經營舉措及業績

2023年，公司完成A股重大資產重組交易規模人民幣1,180.70億元，排名市場第一；完成多單具有市場影響力的併購重組交易，包括長江電力重大資產重組、中環裝備重大資產重組等。公司完成涉及中國企業全球併購交易規模517.95億美元，排名中資證券公司第二；持續加強全球併購業務開拓，協助榮盛石化引入境外投資者沙特阿美並達成戰略合作；協助華新水泥收購阿曼水泥上市公司，服務中國優秀企業出海併購。

2024年展望

公司將持續加強併購專業能力建設，做好產業與市場研究分析，主動發起併購交易，鞏固提升市場領先優勢。積極把握央企國企併購重組、私募股權交易、控制權收購、風險化解等併購交易機會，豐富、創新併購專業服務，促進發揮併購重組優化資源配置作用，助力提高企業發展質量。持續完善全球網絡佈局，加強中資企業出境併購、外資企業入境併購、境外上市公司產業併購及私有化等業務開拓，提高國際市場併購服務能力，提升全球併購業務競爭力。



新三板業務

市場環境

北交所深化改革帶動新三板市場持續向好發展。2023年，新三板新增掛牌企業326家，同比增長23.48%，其中超三成的企業屬於國家級專精特新「小巨人」；新三板掛牌企業定向發行規模人民幣171.20億元，其中融資規模人民幣5,000萬元及以上企業共77家，佔比15.84%。

經營舉措及業績

公司新三板業務繼續堅持以客戶拓展為基礎，把握多層次資本市場深化改革帶來的歷史機遇，加大對創新型中小企業覆蓋力度。2023年，公司作為新三板主辦券商完成掛牌項目7單，助力掛牌公司定向發行融資人民幣5.61億元；持續督導掛牌企業共24家，其中13家已進入創新層。

2024年展望

公司將持續加強新技術、新產業、新業態領域的業務佈局，深度發掘具有專業化、精細化、特色化、新穎化特徵的優質客戶，為創新型中小企業提供高質量投資銀行服務，助力提高資本市場服務早期型、成長期企業的能力。

財富管理

市場環境

2023年，上證綜指下跌3.70%、中小綜指下跌8.47%、創業板綜指下跌5.41%；國內證券市場股票基金交易量日均規模人民幣9,917億元，同比下降3.10%。香港恒生指數下跌13.82%、恒生國企指數下跌13.97%、恒生科技指數下跌8.83%，香港證券市場交易量日均成交1,050億港元，同比下降15.93%。

經營舉措及業績

2023年，公司境內財富管理聚焦精細化客戶經營，優化組織架構，強化總部對分支機構的賦能與引領業務發展職能。打造多元化專家團隊，創新財富管理服務模式，為客戶提供涵蓋「人一家一企一社」全生命週期綜合金融解決方案。以提升易用性和滿意度為目標，推出「信e投」APP 5.0版本，升級用戶投資體驗。截至報告期末，客戶數量累計達1,420萬戶；託管客戶資產規模保持人民幣10萬億級，同比增長4%；非貨幣市場公募基金保有規模人民幣1,902億元，排名行業第一。

公司境外財富管理加快全球化佈局，設立中信證券企業家辦公室(香港)服務品牌，正式推出新加坡財富管理平台，擴大國際化服務半徑與服務內涵，更好地為境內外客戶提供全球資產配置和交易服務。通過「客戶經理 + 投資顧問」的服務模式，加強高淨值客戶服務，加速財富管理深化轉型。2023年，境外高淨值客戶規模增加，財富管理產品銷售收入同比翻倍增長。

2024年展望

公司將持續立足財富管理市場的發展空間，堅持財富管理發展方向和路徑，重點加強買方服務能力建設，推動全員投顧發展戰略，為客戶提供綜合金融解決方案，更好地滿足居民財富管理需要，促進實現共同富裕；精細化服務上市公司、國企及政府平台、金融同業、專業投資機構等重點機構客群的財富管理需要，更好發揮資本市場功能作用，助力實體經濟高質量發展；進一步完善全球財富管理產品與服務體系，拓展財富管理海外版圖，逐步提升全球財富管理市場競爭力；升級財富管理平台，利用數字化手段，革新財富管理展業模式，優化客戶服務體驗，做好客戶需求的發現者、服務旅程的陪伴者和專業價值的引領者。

管理層討論與分析

機構股票經紀業務

市場環境(請參見財富管理部分)

經營舉措及業績

公司境內機構股票經紀業務主要覆蓋公募基金、保險公司、私募基金、銀行理財子公司、QFI、WFOE等境內外專業機構投資者。公司繼續保持傳統客戶業務在境內機構經紀業務中的整體領先地位。其中，公募基金分倉佣金收入2023年上半年排名繼續保持市場第一；2023年QFI交易客戶數量增長到293家，居市場首位；重點私募基金開戶率達到63%。探索一二級市場的聯動，與市場股權投資機構及金融同業等財富管理機構加深多維度的合作。

公司境外機構股票經紀業務市場份額在亞太地區繼續保持領先。進一步佈局全球業務，打通境內外業態差異，搭建一體化的全球股票機構經紀業務平台。從現金服務拓展至資產服務，從單一業務驅動轉型為多方協同驅動，為全球客戶提供差異化、專業化的綜合金融服務。

2024年展望

公司將結合境內外業務優勢和客戶資源，繼續推進全球機構股票經紀業務一體化整合，拓展業務邊界。境內外機構股票經紀業務將繼續深化存量客群經營，優化本集團內業務協同，建立一體化的全球股票機構經紀業務平台，提升對傳統客群，包括公募、私募和外資機構客戶的服務水平，同時積極拓展新領域、新業態的市場佈局，以全球視野推動業務創新，為各類投資者交易需求提供支持。

金融市場

市場環境

2023年，滬深300指數下跌11.38%，中證500指數下跌7.42%，大市值及成長風格股票表現不佳，低估值、高股息股票表現穩健，人工智能主題股票漲幅突出。通信、傳媒、計算機板塊領漲全市場，煤炭、石油石化等大型低估值央國企較為集中的板塊也普遍溫和上漲，而房地產相關產業鏈板塊下跌較多。境外主要市場中，標普500指數漲幅24.23%，納斯達克指數漲幅43.42%，歐洲STOXX50指數漲幅19.19%，日經225指數漲幅28.24%，恒生指數則下跌13.82%，恒生科技指數下跌8.83%。中國債券市場主要指數全年震盪上行，回報穩健，中債新綜合財富指數漲幅4.75%。國債中長期關鍵期限利率震盪下行至歷史低位。

經營舉措及業績

股權衍生品業務不斷深化產品創新，完善業務佈局，豐富應用場景，整體保持客戶群體廣泛、產品供給豐富、交易能力突出、收益相對穩定的業務形態；櫃檯產品進一步豐富標的覆蓋和結構類型；做市業務持續排名市場前列，首批開展科创板股票做市交易業務，為市場提供優質流動性。境外股權衍生品業務交易覆蓋國際主流市場，為客戶提供跨時區的全球市場一站式投資交易服務。

固定收益業務充分發揮客戶資源優勢，積極拓展境內外佈局，擴大客戶覆蓋和服務網絡，搭建緊密連接客戶與市場的業務平台。固定收益業務不斷豐富盈利模式，提升產品設計及交易服務的綜合能力，為客戶提供綜合金融服務。公司利率產品銷售規模連續多年排名同業第一。

股票自營業務堅持聚焦上市公司基本面，著眼於降低組合波動及增強抵禦外部宏觀因素衝擊的能力，加大各類非方向性投資佈局，模式轉型取得階段性成果，多元業務框架基本搭建。

融資融券業務圍繞以客戶需求為中心的經營理念，加強覆蓋核心客群和豐富業務場景，市場份額保持領先，依託產品能力和服務能力，持續提升策略研發和交易服務供給效率；股票質押業務堅持服務實體經濟的展業宗旨，信用資產質量持續優化，規模增速市場領先；境外業務產品體系和展業模式日益豐富，在實現業務規模增長的同時，業務管理能力進一步提升。

另類投資業務運用人工智能等新技術，持續迭代已有策略，加快新策略研發，豐富策略種類，分散投資組合下行風險，根據市場風格特點，積極有效地調整策略配置，持續提升資金使用效率。

大宗商品業務持續做好產業客戶風險管理和金融機構資產配置服務，以風險管理、產品創新、系統支持和綜合性金融服務為核心競爭力，進一步提升服務實體經濟質效，以成為國內產業客戶大宗商品價格風險綜合解決方案的主要服務商、國內外商品衍生品市場的一流交易商和做市商為目標，客戶市場覆蓋廣度和客戶服務深度進一步加強，保持行業領先地位。

2024年展望

股權衍生品業務將持續以客戶為中心，為客戶創造價值，進一步在完善產品供給和豐富綜合服務生態等方面打造專業化平台特色；不斷提高交易和風險控制能力，推進數字化經營，突出專業化特色，打造國際化的綜合業務平台，為客戶提供全球多市場、全天候的一站式投資交易體驗和綜合金融服務。跨境衍生品業務方面，公司將對標國際一流投行衍生品業務，提升產品設計和交易服務能力，豐富產品線，鞏固「中國資產」優勢，加強國際區域佈局，在中長期成為亞太地區有較強國際競爭力的股票衍生品提供商。

固定收益業務將進一步深耕客戶市場，把握新興業務機會，豐富產品體系，以客戶需求為中心，提供多樣化、針對性的綜合金融服務方案；繼續發展跨境業務，持續發掘境內外客戶資源、推動發展業務創新，促進境內外業務的共同發展。

股票自營業務優化投研體系，加強宏觀、中觀及微觀研究的結合，發展多策略的業務平台，加強基礎系統平台和投資能力建設，提高業務穩健性和收益確定性，提升資本運用能力。

融資融券和股票質押業務將繼續全面提升業務管理能力，加強合規和風險把握能力，持續優化境內外業務佈局，加強客群差異化經營和區域業務中心建設，持續豐富產品和策略類型，優化客戶營銷、服務、定價及風險管理模式，培育管理國際資產和服務國際客戶的能力，持續為境內外投資者提供全品類、全鏈路、全流程的綜合金融服務。



管理層討論與分析

另類投資業務將重點在數據、因子、模型等方面持續研發，開發境內外市場新策略。加大非因子部分的投研，從因子組合、多週期優化等方面提高策略的盈利能力。

大宗商品業務在客戶市場方面，加強區域協同，細分產業覆蓋，優化客戶結構；在產品提供方面，持續豐富商品衍生品應用場景，提供全產業鏈的貴金屬交易服務，加大抗通脹屬性產品和策略的供給，為全球客戶提供優質的風險對沖和投資配置工具。

資產管理

市場環境

2023年，資產管理行業規模小幅增長，圍繞高質量發展方向穩步邁進，各細分行業呈現差異化的發展特徵。未來資產管理機構應持續圍繞投資管理、風險管理、客戶服務、產品佈局等方面提升核心競爭力，為推動實體經濟轉型發展、人民財產保值增值保駕護航。

本公司資產管理業務及中信證券資管

經營舉措及業績

2023年，中信證券資管正式開業，實現本公司資產管理業務向中信證券資管平穩過渡多牌照業務。境內業務方面，公司在全國社保基金理事會考評中獲公司基本面A檔；推動主動管理轉型和專業化、體系化、精細化建設，推進銀行業務結構優化，加強企業客群開發，企業客戶數量和規模實現雙增長。境外資產管理規模穩步提升，成功發行兩隻公募基金，上線跨境理財通產品。

截至報告期末，公司資產管理規模合計人民幣13,884.61億元，包括集合資產管理計劃、單一資產管理計劃、專項資產管理計劃，規模分別為人民幣2,977.04億元、8,417.15億元、2,490.42億元。公司私募資產管理業務（不包括養老業務、公募大集合產品以及資產證券化產品）市場份額13.71%，排名行業第一。

類別	資產管理規模(人民幣百萬元)		管理費收入(人民幣百萬元)	
	2023年	2022年	2023年	2022年
集合資管計劃	297,704	503,307	1,049	1,507
單一資管計劃	841,715	914,485	994	1,366
專項資管計劃	249,042	275,271	50	73
合計	1,388,461	1,693,063	2,093	2,946

資料來源：公司內部統計

註：資產管理規模包括本公司及中信證券資管。集合資管計劃包括大集合產品，不包括養老金產品；單一資管計劃包括養老業務；專項資管計劃包括資產證券化產品

2024年展望

公司資產管理業務將堅持專業化、體系化和精細化的投研管理理念，紮實推進投研能力建設，形成匹配資金屬性的組合管理模式，提升投資者體驗。公司持續提升資產發現、風險定價和客戶服務能力。中信證券資管將積極推進公募牌照申請，繼續優化境內業務結構，打造具有投行特色的資產管理競爭優勢，圍繞客戶需求提供全場景、多元化的綜合服務。做大跨境業務規模，豐富產品策略譜系。

華夏基金

經營舉措及業績

2023年，華夏基金產品成立數量仍保持行業領先，權益基金中期投資業績排名行業前列，社保投資業績出色，ETF規模和增量保持行業領先，貨幣基金規模實現較快增長，積極推進養老三大支柱業務，引領消費類REITs業務發展，正式獲批股權投資子公司牌照，應用多項領先技術，高效賦能業務發展，不斷強化團隊建設，資產管理規模進一步提升。截至報告期末，華夏基金本部管理資產規模人民幣18,235.64億元。其中，公募基金管理規模人民幣13,176.44億元；機構及國際業務資產管理規模人民幣5,059.20億元。

2024年展望

華夏基金將繼續堅持高質量發展道路，持續完善產品佈局，不斷提升核心投研能力和資產配置能力，鞏固傳統業務優勢，引領創新業務發展，拓展機構及國際業務版圖；加速推進公司數字化轉型，加強人力資源體系建設，保持行業綜合競爭力。

託管

市場環境

2023年，受市場表現影響，公募基金規模增幅有所減緩，年末公募基金資產規模人民幣27.60萬億元，公募基金費率改革工作有序開展，投資端改革持續推進，供給側結構性改革成效初顯。《私募投資基金監督管理條例》正式發佈施行，監管力度持續加強，行業准入門檻持續提升，備案私募基金增速有所下降，年末私募基金資產規模人民幣20.58萬億元。

經營舉措及業績

2023年，公司持續加大客戶服務網絡建設，聚焦提升客戶需求解決能力和新服務研發能力，在行業內率先推出多項創新服務方案：公司旗下子公司中信中證投資服務有限責任公司首批通過私募投資基金電子合同服務機構登記；在行業內首創新一代實時份額登記清算(RTA)服務。公司陸續推出人工智能備案助手服務、資產定價服務、私募基金審計服務、資金自動化結算服務、Argos基金投研平台等；境外基金服務上線首支香港有限合夥LPF基金，推出外幣資金清算系統平台。公司通過交叉業務協同和區域協作機制，不斷滿足客戶對跨市場、跨渠道和跨產品線的服務需求。

截至報告期末，公司資產託管和基金外包服務業務穩步增長。由公司提供資產託管服務的產品數量為15,014隻，提供基金外包服務的產品數量為16,983隻。

2024年展望

公司將提升面向廣大投資者的服務便利性和普惠性，豐富面向專業投資機構的服務品類，鞏固並提升私募證券基金、公募基金、境外基金服務的市場份額，積極爭取託管業務其他資格，參與公司的數字化綜合機構客戶服務生態建設，助力金融服務行業高質量發展。

管理層討論與分析

股權投資

市場環境

2023年中國股權投資市場整體延續下行態勢。清科研究中心數據顯示，募資方面，2023年中國股權投資市場新募集基金數量6,980隻，同比下降1.1%，總規模人民幣18,244.71億元，同比下降15.5%。投資方面，2023年中國股權投資市場共發生案例數9,388筆，同比下降11.8%；披露投資金額人民幣6,928.26億元，同比下降23.7%。其中，國有背景投資機構保持較高活躍度，引導市場資金注入半導體、新能源、汽車等領域。退出方面，2023年中國股權投資市場共發生3,946筆退出，同比下降9.6%。在滬深兩市新股發行階段性放緩背景下，被投企業A股IPO案例數共計1,348筆，同比下降38.3%。

中信証券投資

經營舉措及業績

中信証券投資積極支持國家戰略需求，圍繞戰略性新興產業進行系統化佈局，深入挖掘新型工業化、製造業轉型升級、自主創新及前沿技術等相關領域中的優質企業，重點關注具有較強增長潛力、具有領先產品技術優勢的企業，通過協同效應對被投企業進行賦能，穩步在先進智造、新能源、信息技術、新材料與生物科技等領域進行投資佈局。

2024年展望

中信証券投資將持續提升研究轉化能力，貫徹ESG投資理念，繼續以國家戰略需求為導向，努力服務實體經濟和科技創新，進一步提高投資確定性，穩步佈局高水平科技自立自強和先進製造業等領域，為經濟社會高質量發展注入更多活力。

金石投資

經營舉措及業績

作為公司募集並管理私募股權投資基金的平台，金石投資在募資端持續發揮自身優勢，2023年完成新基金備案人民幣167.90億元。金石投資作為基金管理人，通過股權投資方式支持符合國家戰略新興產業佈局，持續投資服務實體經濟、承擔國家重大項目建設、突破「卡脖子」關鍵技術、保障產業鏈供應穩定、踐行「雙碳」戰略等多個方面的科技創新型企業，投資了一批在新材料、新能源、新一代信息技術、高端製造、醫療健康、現代服務等行業中具有核心競爭力的企業，以股權投資方式支持國家科技創新戰略。

金石投資全資子公司中信金石基金自2014年設立中國境內首隻類REITs不動產基金，至報告期末，累計設立不動產私募基金共計約人民幣349.82億元，累計管理規模在國內不動產基金排名前列。

2024年展望

金石投資採取「自上而下、研究先行」的方法挖掘投資標的，將持續重點佈局國家戰略性新興產業中具有技術前瞻性、高技術壁壘的企業，並在投後管理中持續為企業賦能，提升產業價值。

研究

2023年，研究業務實現境內外團隊一體化，充分發揮研究價值，持續擴大全球上市公司和企業覆蓋，積極服務公司境內外客戶，全面系統化地支持公司各項業務，打造多維度的品牌影響力。境內外研究實現產品的雙向轉化及服務的雙向提供，全年境內團隊覆蓋上市公司2,400家及未上市企業1,000家，境外團隊覆蓋上市公司1,300家，積極探索研究業務新模式，推出針對企業客戶的產業研究和ESG諮詢等綜合研究服務。全年境內外新增服務機構客戶超3,000家，累計覆蓋機構客戶達1.5萬家。全年境內舉辦現場會議88場，覆蓋24個省市區，為區域客戶開發提供了有力支持，境外舉辦大型論壇4場。研究觀點的主流媒體引用次數、各類平台閱讀量持續保持增長，市場影響力、產業影響力、社會影響力不斷提升。承接各類重大課題，為政府部門提供重要智力支持。

2024年，研究業務將進一步擴大研究影響力，提高全球一體化研究水平，鞏固領先優勢。進一步擴大上市公司的研究覆蓋和機構客戶的服務覆蓋，繼續提高市場份額。形成面向全球的研究和服務體系，向境內外客戶提供全球綜合研究服務。進一步加強對公司各項業務的研究支持。持續為政府部門提供高質量智力支持。

核心競爭力分析

公司在二十多年的發展過程中，恪守七個堅持的發展原則，憑藉強大的股東背景，形成和積累了完善的公司治理體系、前瞻性的戰略佈局和完整的業務體系、雄厚的資本實力和領先行業的經營業績、深厚的客戶資源、優秀的企業文化體系，這些構成了公司的核心競爭力。

恪守「七個堅持」的發展原則

公司總結形成了經營管理所遵循的「七個堅持」基本原則：堅持黨的領導，為公司發展提供堅強政治保障；堅持踐行國家戰略、服務實體經濟的經營宗旨；堅持以客戶為中心、與客戶共成長的經營方針；堅持合規經營、嚴控風險的經營理念；堅持創新創業、永不懈怠的進取精神；堅持以人為本、市場化管理的人才強企戰略；堅持和發揚公司優秀的企業文化和傳統。

強大的股東背景和完善的公司治理體系

公司是在整合中信集團旗下證券業務基礎上成立的，在中信集團全力支持下，從一家中小證券公司發展成為大型綜合化的證券集團，2003年在上交所掛牌上市交易，2011年在香港聯交所掛牌上市交易，是中國第一家A + H股IPO上市的證券公司，第一大股東為中信金控。公司形成了以股東大會、董事會、監事會及經營管理層為核心的完善公司治理結構，確保公司長期保持市場化運行機制，實現持續健康發展。

前瞻性的戰略佈局和綜合金融服務能力

公司不斷探索與實踐新的業務模式，在行業內率先提出並踐行資本中介業務，推動財富管理轉型，佈局直接投資、大宗交易等創新業務；通過收購與持續培育，確立基金、期貨、大宗商品等業務的領先優勢；加大投入固定收益、融資融券、股權衍生品、另類投資等業務，建立起金融市場業務體系。公司已獲得多項境內外監管部門許可的業務資格，實現了全品種、全市場、全業務覆蓋，投資、融資、交易和託管等金融基礎功能日益完善。

雄厚的資本實力和領先行業的經營業績

公司淨資本、淨資產和總資產等規模優勢顯著，是國內首家總資產規模突破萬億元的證券公司，營業收入和淨利潤連續多年排名行業第一。投資銀行、財富管理、資產管理、金融市場等各項業務多年來保持市場領先地位，在國內市場積累了廣泛的聲譽和品牌優勢。多年來獲得亞洲貨幣、英國金融時報、福布斯、滬深證券交易所等境內外機構頒發的各類獎項。

管理層討論與分析

深厚的客戶資源和廣泛的網點佈局

以客戶為中心、與客戶共成長，一直是促進公司發展的不竭動力。公司立足服務實體經濟，圍繞客戶綜合金融需求開展深層次合作，積累了一大批值得信賴的戰略客戶；落實創新驅動發展戰略要求，助力通過資本市場做大做強，服務了一大批新經濟及創新企業客戶；踐行普惠金融，助力共同富裕，讓廣泛的投資者分享中國經濟發展紅利。目前，公司零售客戶超過1,400萬戶；企業與機構客戶超過10萬家，分佈在國民經濟主要領域，對主要央企、民企、重要地方國企、有影響力上市公司做到了深度覆蓋。公司在境內設立了400多家分支機構、12個投行區域分部，廣泛分佈在各省市區，持續提升區域客戶服務能力。

富有競爭力的跨境綜合客戶服務網絡

公司分支機構遍佈全球13個國家，覆蓋全球股票總市值95%以上的主要市場，服務超過2,000家全球最大機構投資者，是在「一帶一路」區域擁有最多當地分支機構、研究覆蓋、銷售網絡和清算交收基礎設施的中資證券公司，也是全球範圍內與「一帶一路」倡議契合度最高的投資銀行。憑藉獨特的行業地位和累積的優勢，服務中國客戶走出去、境外客戶引進來，為企業提供最優質、最有效的服務和建議。

健全的市場化機制和優秀的人才

公司不斷完善市場化機制，探索運用中長期激勵政策，健全人才激勵和保障機制，深入實施人才強企戰略。實行開放的人才政策，持續培養具有競爭力的青年後備人才，加大國際化人才儲備，加強分業務、分層次的專業化培訓和系統性培養，打造了一批具有國際化視野、精通國際運營、富有創造性思維的國際化人才。

優秀的企業文化體系

公司以中信集團企業文化為根基，以踐行證券行業文化為指向，堅守「助力資本市場功能提升，服務經濟高質量發展」的使命，立足「成為全球客戶最為信賴的國內領先、國際一流的中國投資銀行」的願景，踐行「守正、創新、卓越、共享」的核心價值觀，逐步形成了「追求卓越，勇於創新；敬畏市場，直面問題；低調做人，低頭做事；勤儉節約，崇尚簡明」的品格，廣泛凝結員工共識。這些優秀的企業文化是我們得以在激烈的競爭中脫穎而出並保持多年優勢的寶貴精神財富。

財務報表分析

財務報表概述

盈利能力分析

2023年，本集團實現營業總收入及其他收入人民幣837.25億元，同比下降2.58%；實現歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣197.21億元，同比下降7.49%；實現基本每股收益人民幣1.30元，同比下降8.45%；加權平均淨資產收益率7.81%，同比減少0.86個百分點。

資產結構和資產質量

截至2023年12月31日，本集團資產總額為人民幣14,533.59億元，同比上年度末增加人民幣1,447.56億元，增長11.06%，扣除代理買賣證券款及代理承銷證券款後，本集團資產總額為人民幣11,695.03億元，同比上年度末增加人民幣1,555.56億元，增長15.34%。截至2023年12月31日，本集團負債總額為人民幣11,791.60億元，同比上年度末增加人民幣1,289.29億元，增長12.28%。扣除代理買賣證券款及代理承銷證券款後，本集團負債總額為人民幣8,953.04億元，同比上年度末增加人民幣1,397.29億元，增長18.49%。

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2,688.40億元，同比上年度末增加人民幣157.22億元，增長6.21%。

資產負債結構穩定。截至2023年12月31日，本集團扣除代理買賣證券款及代理承銷證券款的總資產為人民幣11,695.03億元，其中，投資類的資產主要包括對聯營／合營公司的投資及對金融資產的投資，佔比64.83%；融出資金及買入返售款項佔比15.47%；現金及銀行結餘佔比9.39%；固定資產、在建工程、土地使用權及無形資產、投資性房地產、使用權資產佔比1.32%。

截至2023年12月31日，本集團扣除代理買賣證券款及代理承銷證券款的負債總額為人民幣8,953.04億元，以短期負債為主，其中，賣出回購款項為人民幣2,833.46億元，佔比31.65%；已發行債務工具及長期借款為人民幣1,088.99億元，佔比12.16%；短期借款、拆入資金、應付短期融資款及一年內到期的非流動負債為人民幣1,540.15億元，佔比17.20%；以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債及衍生金融負債為人民幣1,184.68億元，佔比13.23%；其他負債合計金額為人民幣2,305.76億元，佔比25.76%。

資產負債水平略有增長。截至2023年12月31日，本集團扣除代理買賣證券款及代理承銷證券款的資產負債率為76.55%，較同口径上年末增加2.03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增加額為人民幣-40.50億元，2022年同期為人民幣126.07億元，主要經營活動和投資活動產生的現金流量淨額減少所致。

從結構上看，2023年經營活動產生的現金流量淨額為人民幣-341.33億元，2022年同期為人民幣552.58億元，主要是由於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產投資及融出資金淨流出同比增加。

2023年投資活動產生的現金流量淨額為人民幣-181.98億元，2022年同期為人民幣-7.92億元，主要是由於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產之現金流量淨額同比增加。

2023年籌資活動產生的現金流量淨額為人民幣482.81億元，2022年同期為人民幣-418.59億元，主要是由於報告期內公司取得借款和發行債券收到的現金導致籌資活動現金流入同比增加。

管理層討論與分析

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261.85億元，同比下降9.55%，本集團主要財務業績如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2023年度	2022年度
手續費及佣金收入	33,747	37,945
利息收入	21,609	21,024
投資收益	21,846	17,636
大宗商品貿易收入及其他收入	6,523	9,336
營業費用	58,181	57,664
應佔聯營／合營公司損益	641	673
稅前利潤	26,185	28,950
所得稅費用	5,646	6,781
母公司股東應佔之利潤	19,721	21,317

收入結構

2023年，本集團實現總收入和其他收入人民幣837.25億元，同比下降2.58%，各項收入結構相對穩定。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	40.31%	44.15%	42.06%	44.27%	37.69%
利息收入	25.81%	24.46%	21.14%	21.61%	23.23%
投資收益	26.09%	20.52%	23.31%	24.92%	27.84%
大宗商品貿易收入及其他收入	7.79%	10.87%	13.49%	9.20%	11.24%
合計	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

手續費及佣金收入

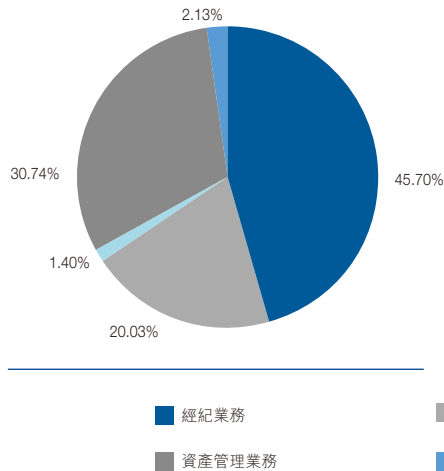
2023年度，本集團實現手續費及佣金淨收入人民幣272.02億元，同比下降14.84%，主要是由於投資銀行業務和資產管理業務收入下降所致。本集團2022-2023年手續費及佣金收入的構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

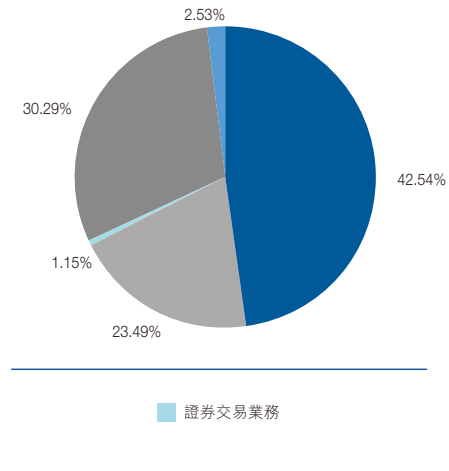
項目	2023年度	2022年度	變動額	變動百分比
手續費及佣金收入				
經紀業務	15,421	16,140	-719	-4.45%
投資銀行業務	6,758	8,915	-2,157	-24.20%
證券交易業務	471	435	36	8.28%
資產管理業務	10,373	11,493	-1,120	-9.75%
其他業務	724	962	-238	-24.74%
手續費及佣金支出	6,545	6,002	543	9.05%
手續費及佣金淨收入	27,202	31,943	-4,741	-14.84%

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的構成情況



2022年手續費及佣金收入的構成情況



經紀業務手續費及佣金收入同比減少了人民幣7.19億元，下降4.45%。2023年，國內證券市場股票基金交易量日均規模同比下降3.10%。

投資銀行業務手續費及佣金收入同比減少了人民幣21.57億元，下降24.20%，主要是由於股權融資規模變動所致。

管理層討論與分析

證券交易業務手續費及佣金收入同比增加了人民幣0.36億元，相對平穩。

資產管理業務手續費及佣金收入同比下降了人民幣11.20億元，下降9.75%，主要是由於資產管理規模變動所致。

利息收入

2023年，本集團實現利息淨收入人民幣40.29億元，同比下降30.61%，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
利息收入				
— 金融機構利息收入	8,990	8,988	2	0.02%
— 融資及其他借貸產生之 利息收入	10,105	10,328	-223	-2.16%
— 以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產之 利息收入	2,056	1,491	565	37.89%
— 其他	458	217	241	111.06%
利息支出				
— 代理買賣證券款	1,675	1,648	27	1.64%
— 銀行及其他金融機構拆入款項	8,892	6,029	2,863	47.49%
— 已發行債務工具及應付短期融資款	5,549	5,863	-314	-5.36%
— 其他	1,464	1,678	-214	-12.75%
利息淨收入	4,029	5,806	-1,777	-30.61%

銀行利息收入同比增長了人民幣0.02億元，上漲0.02%，基本保持穩定。

融資及其他借貸產生之利息收入同比減少了人民幣2.23億元，下降2.16%，主要是由於融資類資本中介業務規模同比去年相對減少。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產之利息收入同比增加了人民幣5.65億元，增長37.89%，主要是由於本年度債權投資日均規模增長。

投資收益

2023年，集團實現投資收益人民幣218.46億元，同比增長23.87%，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
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產之淨收益	999	257	742	288.72%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具之淨損益	33,021	-24,371	不適用	不適用
其他	-12,174	41,750	不適用	不適用
合計	21,846	17,636	4,210	23.87%

管理層討論與分析

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產之淨收益同比增加人民幣7.42億元，增長288.72%。其中，處置金融資產投資收益增加了人民幣7.24億元，增長281.71%，持有期間投資收益增加人民幣0.18億元，均來自於權益工具投資。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具之淨損益為人民幣330.21億元，其中，本集團持有期間及處置的投資收益為人民幣204.34億元，公允價值變動收益為人民幣125.87億元。

其他投資收益為人民幣-121.74億元，主要是衍生金融工具發生公允價值變動。

管理層討論與分析

營業費用

2023年，本集團營業費用(不考慮手續費及佣金支出和利息支出)為人民幣340.56億元，同比減少人民幣23.88億元，下降6.55%，下表列示出所示期間本集團營業費用的主要組成部分：

單位：人民幣百萬元

項目	2023年度	2022年度	變動額	變動百分比
職工費用	20,786	21,174	-388	-1.83%
折舊	1,565	1,350	215	15.93%
稅金及附加	358	375	-17	-4.53%
大宗商品貿易成本	4,776	7,227	-2,451	-33.91%
其他營業費用	6,928	6,502	426	6.55%
信用減值損失	-365	-698	不適用	不適用
其他資產減值損失	8	514	-506	-98.44%
合計	34,056	36,444	-2,388	-6.55%

本年度職工費用同比減少人民幣3.88億元，下降1.83%，主要是由於職工薪酬減少。

本年度折舊同比增加人民幣2.15億元，增長15.93%，主要是由於使用權資產折舊費增加。

本年度稅金及附加同比減少人民幣0.17億元，下降4.53%，主要是由於城建稅及教育費附加減少。

本年度大宗商品貿易成本同比減少人民幣24.51億元，下降33.91%，主要是由於下屬子公司大宗商品貿易銷售成本減少。

2023年，信用減值損失為人民幣-3.65億元，主要是由於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(債權投資)計提信用減值損失增加。其他資產減值損失為人民幣0.08億元，同比減少人民幣5.06億元，主要是由於下屬子公司計提商譽減值損失減少。

下表列示出所示期間本集團減值損失的組成部分：

單位：人民幣百萬元

項目	2023年度	2022年度	變動額	變動百分比
信用減值損失	-365	-698	不適用	不適用
其中：買入返售款項	-729	-262	不適用	不適用
融出資金	-610	-822	不適用	不適用
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(債權投資)	1,027	476	551	115.76%
其他流動資產	32	-33	不適用	不適用
其他	-85	-57	不適用	不適用
其他資產減值損失	8	514	-506	-98.44%

資產負債表項目分析

截至2023年12月31日，本集團資產總額為人民幣14,533.59億元，同比增長11.06%，扣除代理買賣證券款及代理承銷證券款後，本集團於2023年12月31日資產總額為人民幣11,695.03億元，同比增長15.34%。

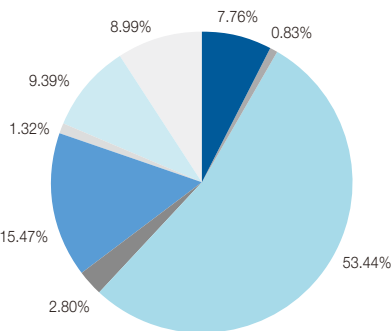
本集團主要資產總額變動情況如下：

單位：人民幣百萬元

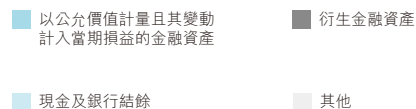
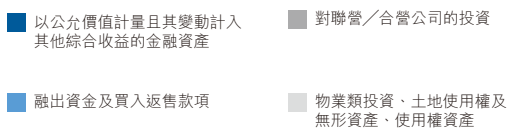
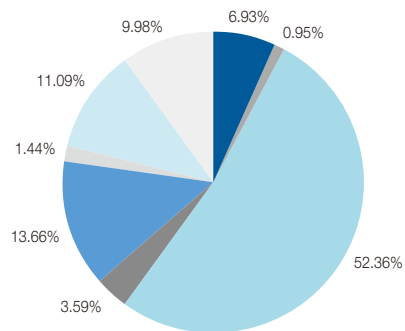
項目	2023年12月31日	2022年12月31日	變動額	變動百分比
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	90,698	70,278	20,420	29.06%
對聯營／合營公司的投資	9,650	9,649	1	0.01%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	625,047	530,923	94,124	17.73%
衍生金融資產	32,754	36,389	-3,635	-9.99%
融出資金及買入返售款項	180,955	138,459	42,496	30.69%
物業類投資、土地使用權及無形資產、使用權資產	15,458	14,600	858	5.88%
現金及銀行結餘	109,773	112,402	-2,629	-2.34%
其他	105,168	101,247	3,921	3.87%
合計	1,169,503	1,013,947	155,556	15.34%

下表列示截至所示日期本集團資產總額的構成情況：

2023年末資產構成情況分析



2022年末資產構成情況分析



管理層討論與分析

投資

本集團的投資主要包括以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，對聯營／合營公司的投資，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、衍生金融資產等。

截至2023年12月31日，本集團對外投資總額為人民幣7,581.49億元，同比上年度末增加人民幣1,109.10億元，增長17.14%。對外投資總額佔資產總額的比例為64.83%，同比增加1.00個百分點。

下表列示出截至所示日期，本集團按類別劃分的投資情況及其佔資產總額的比例：

單位：人民幣百萬元

項目	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 計入其他綜合收益的金融資產	90,698	7.76%	70,278	6.93%
對聯營／合營公司的投資	9,650	0.83%	9,649	0.95%
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產	625,047	53.44%	530,923	52.36%
衍生金融資產	32,754	2.80%	36,389	3.59%
合計	758,149	64.83%	647,239	63.83%

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

截至2023年12月31日，本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產為人民幣906.98億元，同比上年度末增加人民幣204.20億元，增長29.06%。本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產組合構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2023年12月31日		2022年12月31日	
	金額	佔以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產總額的比例	金額	佔以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產總額的比例
債權投資	81,184	89.51%	70,115	99.77%
權益工具投資	9,514	10.49%	163	0.23%
合計	90,698	100.00%	70,278	100.00%

對聯營／合營公司的投資

截至2023年12月31日，本集團對聯營和合營公司的投資較上年度末同比增加人民幣0.01億元，增長0.01%，保持相對穩定。

單位：人民幣百萬元

項目	2023年12月31日	2022年12月31日	變動額	變動百分比
對聯營公司的投資	9,633	9,639	-6	-0.06%
對合營公司的投資	17	10	7	70.00%
合計	9,650	9,649	1	0.01%

管理層討論與分析

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

截至2023年12月31日，本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產同比上年度末增加人民幣941.24億元，增長17.73%，佔本集團資產總額的53.44%，主要是由於交易性債權投資增加。下表列示出本集團為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產組合構成情況：

單位：人民幣百萬元

項目	2023年12月31日	2022年12月31日	變動額	變動百分比
債權投資	297,987	245,668	52,319	21.30%
權益工具投資	287,845	251,472	36,373	14.46%
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	10,225	11,055	-830	-7.51%
其他	28,990	22,728	6,262	27.55%
合計	625,047	530,923	94,124	17.73%

物業類投資、土地使用權及無形資產、使用權資產

截至2023年12月31日，本集團的物業類投資、土地使用權及無形資產，使用權資產為人民幣154.58億元，同比增長5.88%，下表列示出截至所示日期，本集團物業類投資、土地使用權及無形資產、使用權資產的情況：

單位：人民幣百萬元

項目	2023年12月31日	2022年12月31日	變動額	變動百分比
物業、廠房及設備	8,808	8,282	526	6.35%
投資性房地產	905	954	-49	-5.14%
土地使用權及其他無形資產	3,352	3,421	-69	-2.02%
使用權資產	2,393	1,943	450	23.16%
合計	15,458	14,600	858	5.88%

負債

截至2023年12月31日，本集團負債總額為人民幣11,791.60億元，同比上年度末增加人民幣1,289.29億元，增長12.28%。扣除代理買賣證券款及代理承銷證券款後，本集團於2023年12月31日負債總額為人民幣8,953.04億元，同比增長18.49%。下圖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12月31日	2022年12月31日	變動額	變動百分比
代理買賣證券款	283,821	279,402	4,419	1.58%
代理承銷證券款	35	15,254	-15,219	-99.77%
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	154,015	103,926	50,089	48.20%
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債 及衍生金融負債	118,468	119,238	-770	-0.65%
賣出回購款項	283,346	214,283	69,063	32.23%
已發行債務工具及長期借款	108,899	75,031	33,868	45.14%
其他	230,576	243,097	-12,521	-5.15%
合計	1,179,160	1,050,231	128,929	12.28%

管理層討論與分析

截至2023年12月31日，本集團代理買賣證券款總額為人民幣2,838.21億元，同比增長1.58%，佔本集團負債總額的24.07%。下表列出截至所示日期，本集團按地域類型和客戶類型的代理買賣證券情況：

單位：人民幣百萬元

項目	2023年12月31日	2022年12月31日	變動額	變動百分比
境內	256,633	253,009	3,624	1.43%
— 個人客戶	83,797	83,971	-174	-0.21%
— 法人客戶	172,836	169,038	3,798	2.25%
境外	27,188	26,393	795	3.01%
合計	283,821	279,402	4,419	1.58%

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為人民幣1,540.15億元，同比增長48.20%，主要是由於應付短期融資款規模增加所致。

管理層討論與分析

截至2023年12月31日，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債及衍生金融負債為人民幣1,184.68億元，同比下降0.65%，主要是由於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規模及公允價值變動所致。

截至2023年12月31日，賣出回購款項較上年度末同比增加人民幣690.63億元，增長32.23%，主要是由於質押式回購業務規模增加所致。

截至2023年12月31日，本集團已發行債務工具及長期借款較上年度末同比增加人民幣338.68億元，增長45.14%，主要是由於已發行債務工具規模增加所致。

權益

截至2023年12月31日，本集團權益總額為人民幣2,741.99億元，同比增長6.13%，主要是由於本公司發行其他權益工具和本期實現淨利潤所致。下表列示出截至所示日期本集團權益總額構成情況：

單位：人民幣百萬元

項目	2023年12月31日	2022年12月31日
股本	14,821	14,821
其他權益工具	16,762	13,762
資本公積	90,828	90,940
盈餘公積	11,640	11,294
一般準備	40,251	36,884
投資重估準備	457	-198
外幣報表折算差額	631	386
未分配利潤	93,450	85,229
非控制性權益	5,359	5,254
合計	274,199	258,372

公允價值計量

報告期內，公允價值的估值原則是：本集團以主要市場的價格計量相關資產或負債的公允價值。不存在主要市場的，以最有利市場的價格計量相關資產或負債的公允價值。在確定公允價值時，本集團採用市場參與者在對該資產或負債定價時為實現其經濟利益最大化所使用的假設。

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

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

主要控股子公司分析

公司現有主要控股子公司8家，簡要情況如下：

名稱	公司 持股比例	設立日期	註冊資本	辦公地址	註冊地址	法定 代表人	聯繫電話
中信證券(山東)	100%	1988.06.02	人民幣 249,380萬元	青島市市南區東海西路28號 龍翔廣場1號樓東5層 濟南市市中區經七路156號 國際財富中心15層	青島市嶗山區深圳路222號 1號樓2001	肖海峰	0531- 89606168
中信證券國際	100%	1998.04.09	實收資本 651,605萬港元	香港中環添美道1號 中信大廈26樓	香港中環添美道1號 中信大廈26樓	李春波	00852- 26008888
金石投資	100%	2007.10.11	人民幣 300,000萬元	北京市朝陽區新源南路6號 1號樓16層1601室	北京市朝陽區新源南路6號 1號樓16層1601室	常軍勝	010-56605201
中信證券投資	100%	2012.04.01	人民幣 1,700,000萬元	北京市朝陽區亮馬橋路48號 中信證券大廈17層	青島市嶗山區深圳路222號 國際金融廣場1號樓2001戶	方浩	010-60833811
中信期貨	100%	1993.03.30	人民幣 760,000萬元	廣東省深圳市福田區中心 三路8號卓越時代廣場(二期) 北座13層1301-1305、14層	廣東省深圳市福田區中心 三路8號卓越時代廣場(二期)北座 13層1301-1305、14層	竇長宏	0755- 83217780
中信證券華南	100%	1988.03.26	人民幣 509,114萬元	廣州市天河區臨江大道 395號901室 (部位：自編01號)1001室 (部位：自編01號)	廣州市天河區臨江大道 395號901室 (部位：自編01號)1001室 (部位：自編01號)	陳可可	020-88836999
中信證券資管	100%	2023.03.01	人民幣 100,000萬元	北京市朝陽區亮馬橋路48號 中信證券大廈16層	北京市豐台區金麗南路3號院 2號樓1至16層01內 六層1-288室	楊冰	010-60838899
華夏基金	62.20%	1998.04.09	人民幣 23,800萬元	北京市西城區 月壇南街1號院7號樓	北京市順義區 安慶大街甲3號院	張佑君	010-88066688

管理層討論與分析

公司主要控股子公司基本情況如下：

- (1) 中信證券(山東)，註冊資本人民幣249,380萬元，為公司的全資子公司。截至報告期末，中信證券(山東)總資產人民幣3,451,724萬元，淨資產人民幣859,019萬元；2023年，實現營業收入人民幣181,906萬元，利潤總額人民幣65,314萬元，淨利潤人民幣48,544萬元。擁有證券分支機構65家，員工2,719人，派遣員工34人。

中信證券(山東)的主營業務：中國保監會批准的人身險和財產險(航意險及替代產品除外)；外幣有價證券經紀業務；證券經紀(限山東省、河南省)；證券投資諮詢(限山東省、河南省的證券投資顧問業務)；融資融券；證券投資基金代銷；為期貨公司提供中間介紹業務；代銷金融產品(限山東省、河南省)。

- (2) 中信證券國際，實收資本651,605萬港元，為公司的全資子公司。截至報告期末，香港財務報告準則下，中信證券國際總資產3,469,554萬美元，淨資產170,997萬美元；2023年，實現營業收入160,231萬美元，利潤總額28,413萬美元，淨利潤24,611萬美元。在香港擁有6家分行，員工1,884人，經紀人84人。

中信證券國際的主營業務：控股、投資，其下設的子公司從事企業融資及資本市場、證券經紀、期貨經紀、資產管理、自營業務、直接投資等業務。

- (3) 金石投資，註冊資本人民幣300,000萬元，為公司的全資子公司。截至報告期末，金石投資總資產人民幣1,869,037萬元，淨資產人民幣1,057,217萬元；2023年，實現營業收入人民幣191,142萬元，利潤總額人民幣151,180萬元，淨利潤人民幣111,387萬元；員工120人，其中派遣員工4人。

金石投資的主營業務：實業投資；投資諮詢、管理。

- (4) 中信證券投資，註冊資本人民幣1,700,000萬元，為公司的全資子公司。截至報告期末，中信證券投資總資產人民幣2,885,655萬元，淨資產人民幣2,495,698萬元；2023年，實現營業收入人民幣149,369萬元，利潤總額人民幣148,116萬元，淨利潤人民幣114,418萬元；員工39人，其中派遣員工1人。

中信證券投資的主營業務：金融產品投資、證券投資、股權投資。

- (5) 中信期貨，註冊資本人民幣760,000萬元，為公司的全資子公司。截至報告期末，中信期貨總資產人民幣18,158,688萬元，淨資產人民幣1,302,049萬元；2023年，實現營業收入人民幣782,493萬元，利潤總額人民幣110,758萬元，淨利潤人民幣87,328萬元；擁有期貨分支機構51家，員工2,085人。

中信期貨的主營業務：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。

- (6) 中信證券華南，註冊資本人民幣509,114萬元，為公司的全資子公司。截至報告期末，中信證券華南總資產人民幣1,572,747萬元，淨資產人民幣713,587萬元；2023年，實現營業收入人民幣83,073萬元，利潤總額人民幣36,646萬元，淨利潤人民幣28,477萬元；擁有證券分支機構32家，員工1,030人，其中派遣員工21人。

中信證券華南的主營業務：融資融券；機構證券自營投資服務；證券投資基金銷售服務；代銷金融產品；證券資產管理；為期貨公司提供中間介紹業務(限證券公司)；證券經紀；證券承銷和保薦；與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；證券投資諮詢。

- (7) 中信證券資管，註冊資本人民幣100,000萬元，為公司的全資子公司。截至報告期末，中信證券資管總資產人民幣149,037萬元，淨資產人民幣140,529萬元；2023年，實現營業收入人民幣16,838萬元，利潤總額人民幣9,830萬元，淨利潤人民幣7,365萬元；員工303人。

中信證券資管的主營業務：證券資產管理業務(不含全國社會保障基金境內委託投資管理、基本養老保險基金證券投資管理、企業年金基金投資管理和職業年金基金投資管理)。

- (8) 華夏基金，註冊資本人民幣23,800萬元，公司持有62.20%的股權。截至報告期末，華夏基金總資產人民幣1,879,430萬元，淨資產人民幣1,315,200萬元；2023年，實現營業收入人民幣732,691萬元，利潤總額人民幣267,483萬元，淨利潤人民幣201,299萬元；員工1,718人。

華夏基金的主營業務：基金募集；基金銷售；資產管理；從事特定客戶資產管理業務；中國證監會核准的其他業務。

證券分公司介紹

截至報告期末，本公司在國內共設立了45家證券分公司，基本情況如下：

序號	分公司名稱	負責人	營業地址	聯繫方式
1	北京分公司	田兵	北京市朝陽區東三環北路38號院1號樓1層101內01、02室、2層201內01、02、03、05、06室、3層301內01室	010-86601366
2	上海分公司	汪麗華	中國(上海)自由貿易試驗區世紀大道1568號3層，10層01-07單元	021-61768697
3	湖北分公司	孫洪濤	武漢市江漢區建設大道737號廣發銀行大廈1棟42層第1-4號部分房屋、51層	027-85355362
4	江蘇分公司	解思源	南京市建鄴區廬山路168號新地中心二期10層、1層B區	025-83261298
5	上海自貿試驗區分公司	張兵	中國(上海)自由貿易試驗區世紀大道1568號19、20層	021-20262005
6	深圳分公司	譚秀君	深圳市福田區福田街道中心三路8號 中信證券大廈12樓、20樓	0755-23916596
7	東北分公司	李喆	瀋陽市和平區青年大街286號30層	024-23972693
8	浙江分公司	陳鋼	浙江省杭州市上城區四季青街道迪凱銀座6樓、22樓、1703、1704、1901、1902、2303、2304室	0571-85783714
9	江西分公司	吳文芳	江西省南昌市紅谷灘區綠茵路129號 聯發廣場寫字樓2801、2802、2806、2807、2808、2809、2810室(第28層)	0791-83970561

管理層討論與分析

序號	分公司名稱	負責人	營業地址	聯繫方式
10	福建分公司	睦豔萍	福建省福州市鼓樓區五四路137號 信和廣場1901、1902、1905A、1907、2005B、 2006、2007單元	0591-87905705
11	寧波分公司	姚 鋒	浙江省寧波市鄞州區福明街道海晏北路 455號7-1-1、7-1-2、7-1-3、7-1-4	0574-87033718
12	溫州分公司	潘 曄	浙江省溫州市鹿城區車站大道577號 財富中心201室(2-23號)、702、703室	0577-88107230
13	四川分公司	季向昆	四川省成都市高新區天府大道北段1480號 拉•德方斯大廈西樓1層	028-63278899
14	陝西分公司	史 磊	陝西省西安市高新區唐延路11號 禾盛京廣中心1幢1單元19層02-03-04號房	029-88601239
15	天津分公司	張 宇	天津市河西區友誼路23號 天津科技大廈一層Y5、二層201、七層	022-58816668
16	內蒙古分公司	樊雅瓊	內蒙古自治區呼和浩特市賽罕區四緯路 金泰麗灣10號綜合體	0471-5982233
17	安徽分公司	楊大翠	中國(安徽)自由貿易試驗區合肥市高新區 望江西路900號中安創谷科技園一期 A1樓25層2501-2504室及裙樓1層東南角	0551-65662889
18	山西分公司	任高鵬	山西省太原市晉源區集阜路1號 鴻昇時代金融廣場東北角1號商舖	0351-6191968
19	雲南分公司	張 蕊	雲南省昆明市盤龍區東風東路23號 昆明恒隆廣場辦公樓26層2601-2603、2612單元	0871-68583323
20	湖南分公司	羅 花	湖南省長沙市天心區城南路街道 芙蓉中路二段198號新世紀大廈二樓、 八樓(801、802、811、812、813)房	0731-85175379
21	河北分公司	丘振纓	河北省石家莊市長安區中山東路39號 勒泰中心B座35層3501-3504室	0311-66188908
22	重慶分公司	黎曉穎	重慶市江北區江北城西大街5號負5-1、12-1-2	023-67518668
23	海南分公司	朱玉梅	海南省海口市美蘭區國興大道65號 盛達景都東區B棟1-2層	0898-65361268
24	廣西分公司	劉渝揚	南寧市青秀區民族大道136-5號 華潤大廈C座18樓1804、1805室	0771-2539031
25	甘肅分公司	徐 瑩	甘肅省蘭州市城關區民主西路9號 蘭州SOHO大廈4層	0931-8631255
26	寧夏分公司	吳立剛	寧夏銀川市金鳳區尹家渠東側、 枕水路南側悅海新天地16號(原B4號) 綜合商業樓301室	0951-5102568
27	吉林分公司	劉明旭	吉林省長春市南關區人民大街8988號 明珠廣場C座一至二層C101三層C301、C302、 C303和C304A號	0431-81970899
28	黑龍江分公司	吳 迪	哈爾濱市道里區金江路1150號	0451-51176699

序號	分公司名稱	負責人	營業地址	聯繫方式
29	嘉興分公司	吳靜蘭	浙江省嘉興市經濟技術開發區 財富廣場商辦樓D110室1、3、4層， D111室，D113室3、4層	0573-82069341
30	金華分公司	厲強	浙江省金華市婺城區中山路331號海洋大廈1-4層	0579-82337102
31	紹興分公司	童維佳	浙江省紹興市越城區靈芝街道解放大道 177號102室、205室、206室、207室、208室	0575-88096598
32	台州分公司	林斌仙	浙江省台州市府中路188號 開投商務大廈2001室、103室	0576-88896598
33	新疆分公司	賈昊昊	新疆烏魯木齊高新區(新市區)高新街217號 盈科廣場A座7層7006、7007、7010、7011、7012、 7013、7015、7016、7017室	0991-5870063
34	蘇州分公司	王曉猛	蘇州工業園區蘇雅路308號8樓	0512-67615858
35	佛山分公司	陳恒富	佛山市禪城區季華五路57號 首層02號之一、1座2801、2802、2803、2804、 2805、2814室	0757-83283939
36	東莞分公司	曹鴻	東莞市東城街道崗貝東城路禦景大廈 首層部分17層1705、1706、1707、1708	0769-88778300
37	深圳前海 分公司	熊蘭莎	深圳市前海深港合作區南山街道前海大道 前海嘉里商務中心T1寫字樓803B、804室	0755-26029556
38	廈門分公司	李楠	廈門市思明區湖濱東路93號 華潤大廈A座第16層04、05、06單元	0592-6885548
39	青海分公司	陳存喆	青海省西寧市城西區文苑路1號 晟世達金融中心2號樓6層東及1層17號商舖	0971-8251122
40	大連分公司	陳笙	遼寧省大連市沙河區星海廣場 B2區6號13棟-1-1-4	0411-84992086
41	無錫分公司	閻珺	無錫市梁溪區人民中路139號 無錫恒隆廣場辦公樓2座29層2906-2910單元	0510-81800565
42	珠海分公司	陳振升	珠海市香洲區景山路91號301A室	0756-3288918
43	中山分公司	高勇	中山市東區中山四路82號迪興大廈之二4樓	0760-88261265
44	常州分公司	殷中華	常州市武進區湖塘鎮延政中路5號101、2101	0519-86565278
45	鎮江分公司	高群	鎮江市京口區正東路39號	0511-81983987

公司控制的結構化主體情況

公司控制的結構化主體情況請參閱財務報告附註23。

報表合併範圍變更的說明

報告期內，公司納入財務報表合併範圍的結構化主體為6支，納入財務報表合併範圍的一級單位變更為20家。

報告期內，公司所得稅政策未發生變化

2008年1月1日起，公司企業所得稅執行《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》。企業所得稅的計算繳納按照國家稅務總局公告[2012]57號《國家稅務總局關於印發〈跨地區經營匯總納稅企業所得稅徵收管理辦法〉的公告》的規定執行。公司及境內主要子公司適用的所得稅稅率為25%。香港及其他境外子公司按其稅收居民身份所在地適用的稅率計繳稅費。

管理層討論與分析

風險管理

公司通過實施全面的風險管理機制和內部控制流程，對業務活動中的金融、操作、合規、法律風險進行監測、評估與管理，對子公司通過業務指導、運營支持、決策管理等不同模式進行垂直的風險管理。公司建立了完整有效的治理結構體系。公司股東大會、董事會和監事會根據《公司法》《證券法》、公司《章程》履行職權，對公司的經營運作進行監督管理。董事會通過加強對內部控制有關工作的安排、完善公司的內部控制環境和內部控制結構，使內部控制與風險管理成為公司決策的必要環節。

公司建立了由首席風險官領導，風險管理部牽頭，公司各部門／業務線、分支機構、子公司及全體員工共同參與的全面風險管理體系以及風險管理三道防線機制，並持續進行優化。2023年，公司進一步完善風險偏好管理，優化風險偏好指標體系，持續推進以風險偏好引領業務發展的管理機制；持續加強國別風險管理，完善配套制度流程，優化國別風險評估與評級工具，豐富國別風險識別與監控手段，提升國別風險限額管控能力；繼續堅持對風險的主動管理，深化行業研究與評估，緊跟市場變化調整風險管理策略，增強前瞻性風險研判；不斷加大風險排查廣度與深度、加強重點持倉評估分析，及時發現潛在風險隱患並有效應對，保障公司資產安全。

公司近年來持續加大在合規風控方面信息技術的研究及投入，推進全球一體化的風險管理系統建設與優化，提升系統自研水平。加強內外部風險信息的搜集與整合，不斷優化風險識別、計量、監控、預警和報告等功能，確保風險管理對境內外業務的有效覆蓋，以及更加精細化的管理需求。

公司也在不斷探索人工智能、大數據等金融科技在風險管理領域的應用，推動數字化和智能化風險管理升級。依託公司的大數據平台和人工智能平台，利用知識圖譜、數據挖掘、大語言模型等技術手段豐富客戶畫像和輿情識別監測的維度和深度，提升風險管理前瞻性和數據質量，借助分布式、流式計算、中間件等高性能技術實現風險計量性能優化，助力提升管理效率。

風險管理架構

公司已形成由董事會風險管理委員會、經營管理層下設專業委員會集體決策，內部控制部門與業務部門／業務線密切配合的三層次風險管理體系，從審議、決策、執行和監督等方面管理風險。在部門和業務線層面，確立了風險管理三道防線。

第一層：董事會

董事會風險管理委員會對公司的總體風險管理進行監督，並將之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計劃；制定總體風險管理政策供董事會審議；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；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。

第二層：經營管理層

經營管理層對公司風險管理的有效性承擔主要責任，其職責包括：制定風險管理制度，建立健全公司全面風險管理架構，制定風險偏好、風險容忍度以及重大風險限額，定期評估公司整體風險和各類重要風險管理狀況，解決風險管理中存在的問題並向董事會報告，建立涵蓋風險管理有效性的全員績效考核體系，建立完備的信息技術系統和數據質量控制機制，以及風險管理的其他職責。

經營管理層下設各專業委員會，包括資產負債管理委員會、資本承諾委員會、風險管理委員會和產品委員會，分別在公司董事會和經營管理層的授權範圍內，負責相關管理工作。

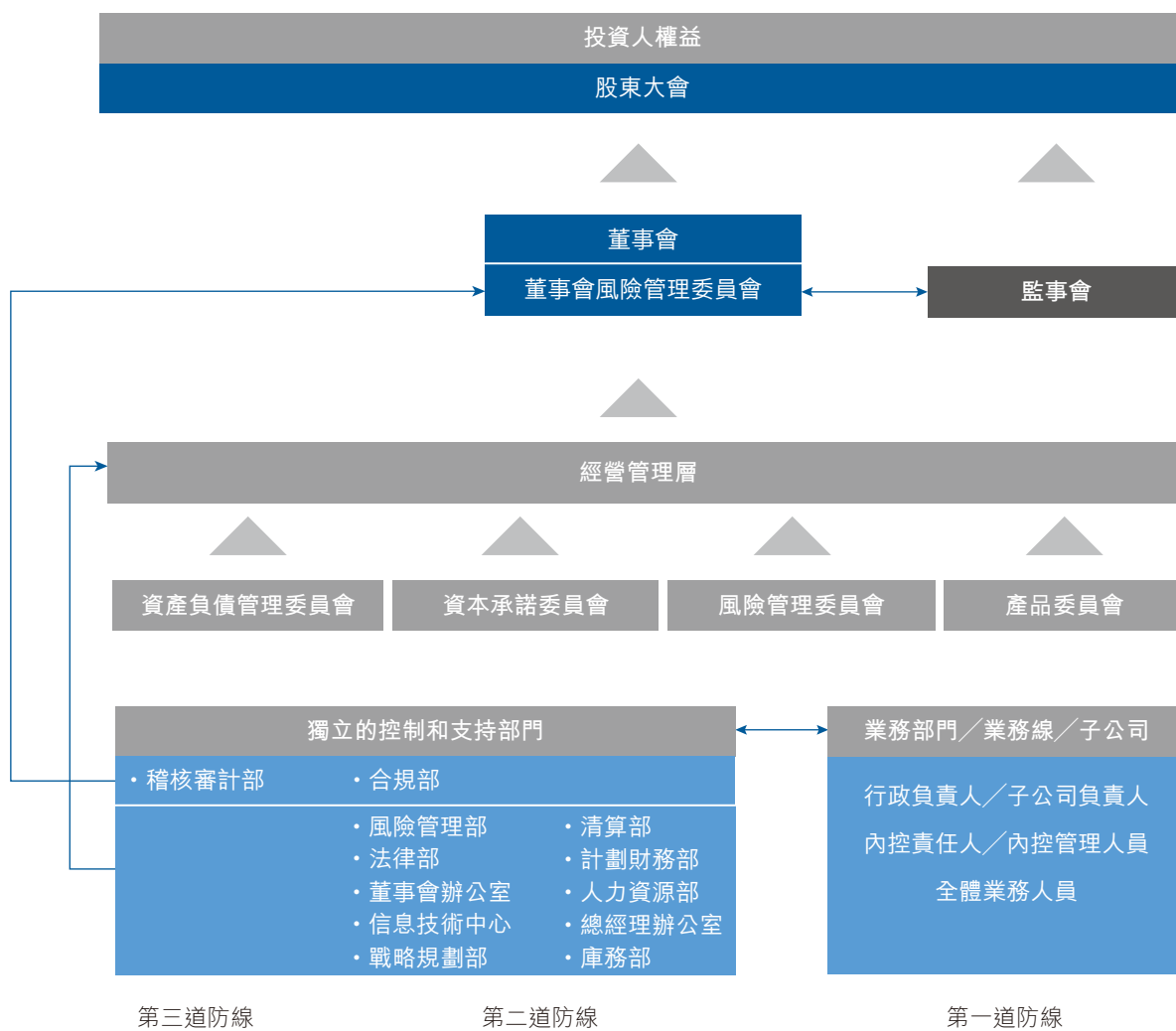
第三層：部門／業務線

公司的前台業務部門／業務線作為公司風險管理的第一道防線，承擔風險管理的第一線責任，負責建立各項業務的業務管理制度與風險管理制度，對業務風險進行監控、評估、報告，並將業務風險控制在授權範圍內。

公司風險管理部、合規部、法律部、董事會辦公室等內部控制部門是公司風險管理的第二道防線，分別在各部門職責範圍內行使相應的專業化風險管理職能。

公司稽核審計部是公司風險管理的第三道防線，全面負責內部稽核審計，計劃並實施對公司各部門／業務線、子公司及分支機構的內部審計工作，監督內部控制制度的執行情況，防範各種道德風險和政策風險，協助公司對突發事件進行核查。

管理層討論與分析



圖：風險管理架構

市場風險

市場風險是由於持倉金融頭寸的市場價格變動而導致的損失風險。持倉金融頭寸來自於自營投資、做市業務以及其他投資活動。持倉金融頭寸的變動主要來自客戶的要求或自營投資的相關策略。

市場風險的類別主要包括權益價格風險、利率風險、商品價格風險和匯率風險。

公司建立了自上而下的風險限額管理體系，通過將公司整體的風險限額分配至各業務部門／業務線、內部控制部門監督執行、重大風險事項及時評估與報告等方式，確保公司整體市場風險水平管理在恰當的範圍內。

業務開展過程中，前台業務部門／業務線作為市場風險的直接承擔者和一線管理人員，動態管理其持倉部分所暴露出的市場風險；風險管理部獨立於業務部門／業務線對各業務風險進行全面的評估、監測和管理，進行匯報並對風險情況進行處理。

公司使用風險價值(VaR)作為衡量整體市場風險狀況的主要指標，並通過一系列宏觀和微觀場景下的壓力測試的方式對持倉面臨極端情況的衝擊下的可能損失狀況進行評估，並對比風險承受能力，衡量公司整體的市場風險狀態是否在可接受範圍內。

公司對業務部門／業務線設置了風險限額以控制市場風險暴露程度，進行每日監控、及時預警、及時處理。

公司對風險限額體系進行持續的完善，明確了統一的限額管理辦法和分級授權機制，並根據授權機制調整公司整體、各業務部門／業務線、細分業務／策略等不同層面的風險限額指標體系管理方案。

對於境外資產及子公司資產，公司實行境內外一體化管理，針對外幣資產，公司對匯率風險進行整體監控和管理，並通過調整外匯頭寸、用外匯遠期／期權對沖、進行貨幣互換等多種手段管理匯率風險敞口。

公司持續更新市場風險限額，豐富指標限額體系，推動風險計量方法研究與完善。本集團緊密跟蹤市場和業務變化，及時掌握最新市場風險狀況，與監管機構和股東保持良好的溝通，及時管理市場風險敞口。

管理層討論與分析

信用風險

信用風險是指因借款人、交易對手或持倉金融頭寸的發行人無法履約或信用資質惡化而帶來損失的風險。境內外債券類投資風險敞口情況如下：

債券類投資信用風險敞口(中國境內)

單位：萬元 幣種：人民幣

投資評級	2023年12月31日	2022年12月31日
中國主權信用	8,371,728	4,865,309
AAA	12,998,032	11,709,623
AA	1,879,561	1,240,453
A	47,291	11,058
A-1	6,153	23,286
其他	3,193,194	3,375,050
敞口合計	26,495,958	21,224,779

註：AAA~A指一年期以上債務的評級，其中AAA為最高評級；A-1指一年期以內債務的最高評級；AA包含實際評級為AA+、AA和AA-的產品；A包含實際評級為A+、A和A-的產品；其他為A-以下(不含A-)評級及沒有外部債項評級的資產

債券類投資信用風險敞口(境外)

單位：萬元 幣種：人民幣

投資評級	2023年12月31日	2022年12月31日
A	87,871	58,373
B	3,520,055	2,635,727
C	1,340,370	976,314
D	5,771	13,967
NR	1,680,508	1,341,685
敞口合計	6,634,574	5,026,066

註：境外債券評級取自穆迪、標普、惠譽三者評級(若有)中的最低者；若三者均無評級，則記為NR。其中，A評級包含穆迪評級Aaa~Aa3、標普評級AAA~AA-、惠譽評級AAA~AA-的產品；B評級包含穆迪評級A1~Baa3、標普評級A+~BBB-、惠譽評級A+~BBB-的產品；C評級包含穆迪評級Ba1~B3、標普評級BB+~B-、惠譽評級BB+~B-的產品；D評級包含穆迪評級Caa1~D、標普評級CCC+~D、惠譽評級CCC+~D的產品

本集團對證券融資類業務保持嚴格的風險管理標準，並通過及時的盯市管理來管理信用風險敞口。

報告期末，本集團融資融券業務存量負債客戶平均維持擔保比例為275%；本集團約定購回式證券交易業務規模為人民幣0.15億元，平均履約保障比例為288%；本集團自有資金出資的股票質押式回購業務規模為人民幣386.51億元，平均履約保障比例為223%；本集團管理的資管產品股票質押式回購業務規模為人民幣110.33億元。

流動性風險

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。公司庫務部統一管理公司的資金調配。在境內交易所和銀行間市場，公司具有較好的資信水平，維持著比較穩定的拆借、回購等短期融資通道；通過公司債、次級債、收益憑證等補充公司長期運營資金，使公司的整體流動性狀態保持在較為安全的水平。

風險管理部獨立地對公司未來一段時間內的資產負債情況進行每日監測與評估，通過計算壓力場景下資金缺口等指標，來評估公司的資金支付能力，對流動性風險指標設置了預警閾值，對指標緊張情況向公司風險管理委員會和公司管理層以及相關部門進行風險警示，並組織各部門採取措施將指標恢復到安全水平。公司建立了流動性儲備池制度，由庫務部獨立於業務部門管理，持有充足的高流動性資產以滿足公司應急流動性需求。

2023年，市場流動性環境相對寬鬆，公司保持了對流動性風險的密切關注和日常管理，確保公司流動性維持良好狀態。同時加強了對流動性監管指標的前瞻性管理，以確保流動性監管指標持續符合監管標準。

操作風險

操作風險是指由內部流程缺陷、信息系統故障、人員失誤或不當行為，以及外部因素等原因給公司造成損失的風險。

報告期內，公司已建立的各項管理工具持續有效運行，通過新產品新業務評估與回顧流程，識別、評估、緩釋風險；通過流程梳理、系統功能優化等手段完善內控流程、防範風險；通過關鍵風險指標監控，及時對日常運營中的風險變化趨勢進行監測、預警與分析；通過風險事件調查與報告、對標同業機構重大風險案例的自查，及時發現和緩釋風險；依託內部控制自我評價，對風險點進行全面識別，對內控流程設計完備性、執行有效性進行定期評估。通過開展形式多樣的培訓，提升員工操作風險防範意識與能力。並通過內控職能部門間的歸口管理與信息共享機制，對信息技術風險、員工行為、突發事件應急處理、採購與外包等專項風險領域進行協同管理。

董事會報告

業務回顧

業務審視

本集團的主要業務為投資銀行、財富管理、資產管理、金融市場等相關金融服務(報告期內本集團主要業務、經營模式、主要業績驅動因素等請參見本報告「管理層討論與分析」)。

根據萬得資訊統計，截至2023年末，A股上市公司數量已超5,300家，2023年全年IPO募資總額達人民幣3,500億元。在助力產業創新轉型及完善居民財富配置上，資本市場的樞紐作用更加突顯，推動了實體經濟的高質量發展。證券行業將積極融入國家發展大局，堅持金融服務實體經濟，暢通科技、資本與實體經濟的良性循環，為中國式現代化做出更大貢獻。公司致力打造一流投資銀行和投資機構，助力資本市場功能提升，服務經濟高質量發展，2023年公司各項經營管理工作穩步推進，主要財務指標和業務指標保持行業領先。

本公司的主要財務指標載列於本報告「主要財務數據」。

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、流動性風險、操作風險。公司的風險管理目標及政策請參見本報告「風險管理」。2023年公司面對的主要風險及不明朗因素請參見本報告「可能面對的風險」。

有重大影響的有關法律及規例

本公司長期以來堅持依法合規經營的理念，遵守國家法律、行政法規和監管部門出台的各项規章、規範性文件。2023年，本公司根據監管規定和公司業務管理需要，制定和修訂了一系列內部管理制度，提升內部控制管理水平，完善合規管理制度；制定和完善業務管理制度和流程，及時將監管機構和自律組織的各项要求落實到公司的各項業務中；不斷加強對法律和合規文化的宣傳培訓，強化各業務線在開展業務過程中主動防範風險合規的意識。本公司經營管理活動總體合規狀況良好，合規風險管理機制運行正常，未發現本公司存在重大的系統性合規風險。

環境政策及表現

公司認真學習貫徹新發展理念，積極響應國家環境保護和可持續發展戰略，不斷完善環境管理架構，將環境責任理念融入日常經營管理，助力美麗中國建設。公司環境管理策略由董事會決策、管理層統籌實施，各部門及各子公司相互協作配合，共同開展環境保護工作。自覺履行企業環境責任，積極推行綠色運營理念，倡導低碳環保的運營和工作方式，積極應對氣候變化；致力於在金融領域踐行ESG理念，高度重視在推動經濟可持續增長和國家經濟轉型中發揮引導作用，推動責任投資和綠色金融的推廣實踐，促進經濟效益、社會效益與環境效益的共同實現。具體工作開展情況如下：

踐行綠色運營

節能控碳

公司堅持環境友好的理念，通過節能減排的環保措施及使用清潔能源開展控碳工作，降低自身運營對環境的影響。2023年，在辦公場所採取多項日常節能控碳措施，提升能源利用效率，包括：在總部大樓進行中央空調自動控制系統改造，通過對冷卻塔、水泵等設備進行改造，對空調機組製冷運行實現更加精細化的自動控制，預計空調系統節能率可達到20%；採用空調分區運行節約能源，根據設備集分水器的管路情況，及樓內高低樓層的溫差情況，實施空調分區運行，供冷季期間，高區提前供冷；供暖季期間，低區提前供暖，在節約能源的同時讓有實際需求的樓層解決了環境溫度問題；通過燈控系統合理調整樓內公共區域照明開閉時間，檢查並關閉辦公區、機房無效照明，加強夜間巡視檢查，公司總部大堂照明節能改造更換為28W / 盞LED燈具；提倡員工減少不必要的商務出行，出行中減少一次性用品使用，降低因商務差旅產生的碳排放等。

2023年，公司通過綠色電力採購的方式，實現北京總部大樓2022-2024年每年實現清潔能源使用佔比達到30%的短期減碳目標，並將按照計劃持續推進降低公司短、中、長期減碳目標。

2023年，公司北京數據中心投入運行新的冷卻塔，可替代原需兩台冷卻塔同時運行才能滿足的製冷需求，每年預計可節省電費近人民幣20萬元。

節約水資源

公司積極回應國家節約用水號召，根據實際運營情況制定並貫徹落實節水、水回收計劃。公司對辦公樓用水情況進行總體監控，定期巡視管線及設備的漏水情況，以便及時維修。在廚房區域，對廚房用水循環利用，通過優化用水管理，避免水資源浪費。對北京總部大樓淨水主機進行廢水回收改造，實現重複利用，以提高水資源使用效率。

廢棄物管理

公司不斷加強運營中產生的各類固體廢物的管理，在儲存、運輸、處置等各環節嚴格遵守國家相關法律法規，防控環境污染風險，不斷提高廢棄物綜合利用效率。公司的廢棄物主要來自於辦公及一般生活垃圾。公司謹慎選擇各類廢棄物處理廠商，確保廢棄物的處理處置合法，且不再對環境造成二次影響。

2023年度，公司積極落實「光盤行動」，倡導節約糧食、減少浪費，採取提供小份餐和半份餐、提供打包服務、應用智能結算設備優化菜譜等措施，建立完善的節約糧食管理制度；同時加強宣傳和推廣工作，開展並鼓勵員工參與節約糧食活動，提高員工的節糧意識和參與度；推廣使用可降解的環保餐具。從餐廳源頭減少廢棄量，在食材採購、加工、儲存等各個環節中加強管理，通過合理安排菜單、提高食材利用率等方式減少浪費，2023年公司總部廚餘垃圾同比減少36%。

無紙化辦公

公司落實「綠色打印」倡議，倡導員工優選「雙面+黑白」文印方式，減少紙張和彩色文印耗材的消耗，2023年公司硒鼓消耗量同比降低3%、墨粉消耗量同比降低15.6%。公司針對上述廢舊耗材交由專業第三方按照環保標準進行妥善處理。通過使用電子化運營、線上會議及培訓、盡量避免使用一次性產品等方式，降低紙張的消耗，減少碳排放。

綠色採購

公司重視落實綠色採購。在採購產品及服務時，優先選擇質量可靠、節能高效和綠色環保的設備及材料，並要求供應商具備ISO 14001環境管理體系認證。主要體現在：

材料選用方面，選擇符合國家環保標準的合格材料，嚴格管理進場核驗及驗收檢測手續等。

傢俱選用方面，選擇符合國家環保標準的合格產品，在板材等主要材料上優先選用低碳排放標識的產品。

辦公用品方面，優先選用經過環保認證的產品，如可持續森林認證(FSC)等。

董事會報告

綠色金融

公司致力於在金融領域踐行新發展理念，高度重視金融機構在推動經濟可持續增長和國家經濟轉型中的引導作用，將ESG理念融入各項業務，推動責任投資和綠色金融的推廣實踐，促進經濟效益、社會效益與環境效益的共同實現。

ESG風險管理

公司將ESG因素逐步納入公司全面風險管理體系，基於全面風險管理架構，通過評估、計量、監控、應對和報告等環節，在公司及業務層面不斷強化對ESG相關風險的事前防範、事中和事後控制管理，以進一步提高公司在非財務風險控制上的有效性，促進公司長期可持續發展。2023年，公司在《中信證券環境和社會風險管理框架》的指引下，在投融資業務開展過程中充分考慮ESG因素，將ESG因素納入盡職調查、風險評估和後續管理等環節，並持續進行優化和完善。公司探索將ESG因素納入風險偏好指標體系，首次在風險偏好陳述書中設置掛鉤綠色債券的偏好指標，按照季度頻率進行監控，發揮風險偏好對業務的引導作用。

ESG盡職調查

公司將ESG因素嵌入各業務風險管理流程中，從企業履行環境責任、社會責任、公司治理等方面進行評價，對嚴格踐行ESG責任的相關企業給予支持，對存在重大ESG風險的企業原則上不予准入。公司在日常項目審核及輿情風險監控中，加強對高耗能行業相關企業信用風險評估的關注程度，優先支持國家政策鼓勵的產業。面向相關業務人員及風險管理人員，公司開展ESG盡職調查相關培訓，提高員工對ESG風險的認知及管控能力。

責任投資

公司按照《中信證券股份有限公司責任投資聲明》持續完善責任投資理念，在公司層面系統性推動責任投資理念的推廣及實踐，以實際行動助力國家可持續發展戰略。在不同資產類型和不同業務部門的投資中考慮構建對應的責任投資策略，將責任投資理念納入自身投資決策體系，提高公司抵禦風險的能力，進而把握機遇創造長期回報。在投資過程中，公司致力於將ESG因素全面納入投資標的初步篩選、投資研究、風險預警與管理等環節中，以此對最終的投資決策產生影響。

ESG產品創新

公司積極開發符合ESG主題的策略產品，為客戶提供多元化投資服務。公司資產管理業務首個ESG／可持續投資主題產品——中信證券固收ESG策略1號私募集合計劃，截至2023年底規模約人民幣2.1億元，產品投向ESG主題證券的比例不低於淨值的80%。中信證券量化ESG策略1號私募集合計劃成立於2023年6月15日，產品在嚴格控制跟蹤誤差、組合偏離度的基礎上，基於現有量化策略的價量信號，在ESG因子上做相較於標的指數的正向暴露，構造ESG指數增強組合。其中，ESG因子以公司研究部推出的ESG評分數據作為底層數據構造。產品成立以來至2023年末，實現超額收益2.95%。

2023年度，公司持續與多家銀行交易對手開展掛鉤綠色類標的的場外期權業務，推動並參與綠色金融創新，通過綠色金融服務實體經濟高質量發展。截至2023年末，公司已達成掛鉤「上海清算所碳中和債券指數」的場外期權交易796筆，名義本金約人民幣784億元；掛鉤「國開綠債」的場外期權交易超429筆，名義本金約人民幣911億元。

ESG和責任投資研究

公司深入開展責任投資領域研究，搭建公司ESG評分體系、ESG主題研究體系，發佈研究分析報告等實踐，提升負責任投資參與度和整體水平。深化ESG研究，深入解讀全球ESG監管政策，更新ESG評價體系，開展氣候投融资研究。2023年，公司在原有ESG研究團隊的基礎上正式組建ESG研究組，本年度共發表ESG相關研報38篇，核心聚焦在ESG評價體系升級擴容，ESG標準與政策跟蹤，碳足跡與氣候風險測算等ESG投研方法論的開發，幫助資產管理機構履行負責任投資義務，實現投資績效和社會績效的雙贏，已形成ESG評級體系研究系列、ESG投資策略研究系列、ESG企業服務系列、ESG定期跟蹤系列等多個深度專題研究系列。

落地企業ESG服務模式，向上市公司提供ESG專業服務，開拓業務新模式，助力實體經濟高質量發展。2023年，公司憑藉行業影響力和堅實的研究基礎，為上市公司提供ESG信息披露與治理提升的輔導服務，幫助上市公司按照國際國內權威ESG信息披露標準進行披露，重構內部組織架構踐行ESG原則，測算業務的碳排放和資產的氣候在險價值，提升外部ESG評級等；運用人工智能大模型、專業數據庫等技術手段，迭代開發ESG全景數智化服務，共包括上市公司ESG評價、債券市場ESG研究、資管產品ESG分析、ESG指數特徵、市場ESG熱點追蹤、ESG數據超市六大模塊。

舉辦和參與多場大型ESG會議論壇，以專家智庫身份參與國家ESG建設，擴大中信證券ESG影響力。2023年，公司召開8場「企業ESG披露與治理優化」主題研討會，在2023年資本市場論壇和2024年度資本年會中開關ESG專場，集中介紹公司的ESG研究成果。同環球網合作打造「ESG會客廳」系列節目，分享對各個行業的ESG研究成果，進行ESG公眾科普教育，單集播放量達1,000萬次；作為協辦單位，公司支持舉辦「中國可持續投資(ESG)與海南自貿港建設論壇」。為生態環境部、北京市發展和改革委員會等政府部門提供ESG相關智庫支持，與中國化學製藥工業協會合作制定中國特色醫藥健康行業ESG風險管理及披露標準《醫藥健康行業ESG管理規範》。

支持可持續融資

為落實國家「碳達峰、碳中和」重大決策部署，公司持續推動並參與綠色金融創新，為企業提供綠色股權、綠色債券及資產支持證券等綠色融資解決方案，以資金配置引導產業結構、能源結構向綠色低碳轉型。

2023年，公司共承銷綠色債券(含碳中和債、藍色債)150隻，融資規模人民幣3,774億元，承銷規模人民幣716億元，排行同業第一；境外方面，公司承銷境外ESG債券40單，融資規模共計132.5億美元、承銷規模7.8億美元。公司分別承銷首單海上風電類REITs和中國農業發展銀行綠色金融債、三峽集團長期限綠色企業債；服務福建漳龍集團發行5億美元境外藍色債，該項目是全國非金融國有企業首筆境外藍色債券發行。公司積極支持境內外綠色產業股權融資，完成長江電力重大資產重組並募集配套資金，成為2022年以來A股上市公司最大規模資產重組項目；服務粵水電發行股份購買資產並募集配套資金，服務晶澳科技完成近人民幣90億元可轉債發行。

2023年，公司積極參與ESG利率產品承銷，共承銷綠色政策性銀行金融債券6隻，發行總量人民幣390億元，合計承銷人民幣4.6億元，並在多期債券中承銷表現名列前茅，相關債券廣泛投向於風力發電設施建設和運營、分佈式能源工程建設和運營及廢舊資源再生利用等氣候投融资領域，以及貨物運輸鐵路建設運營和鐵路節能環保改造類項目。

董事會報告

支持碳交易市場建設

公司於行業內率先組建碳金融專業團隊，展業以來，在全國範圍內廣泛為鋼鐵、建材、石化化工、有色金屬等行業的控排企業以及林業、可再生能源、甲烷減排等領域的減排項目業主提供碳交易及碳金融綜合服務，助其降低履約成本、獲取降碳資金、實現碳減排收益，獲得市場廣泛認可。公司在國家批准設立的各區域碳市場常態化提供報價交易服務，助力提升碳市場活性和有效性，交易量行業領先。公司關注碳市場創新模式與金融工具的開發，先後落地國內首批碳資產交易、全國首筆碳資產回購交易及全國首筆碳資產掉期交易，創設全國首單碳資產質押貸款風險緩釋工具，為實體經濟降碳轉型提供金融支持。公司持續服務於碳市場基礎設施建設及功能機制完善，助力北京、天津、上海、湖北、深圳、福建等碳交易試點推出碳回購並落地首單業務，引導更多社會資本投向降碳轉型領域。公司積極推動碳市場行業交流，協助多地政府推進氣候投融資試點及碳匯能力提升工作，並參與多項規則標準制定，創新能力和政策建議獲得主管部門高度評價，多次榮獲碳市場主管單位頒發的「優秀會員獎」「優秀交易表現單位」等獎項。2023年，憑藉在中國碳市場中領先的創新能力和突出貢獻，「中信證券碳交易及碳金融綜合服務」榮膺國際金融論壇「全球綠色金融獎•創新獎」。

在報告期內為減少碳排放所採取的措施及效果

公司碳排放主要來自於日常運營過程中電力、汽油、柴油等相關能源消耗。報告期內，公司加強節能控碳、水資源節約、廢棄物管理、無紙化辦公，促進可再生能源使用和可再生資源利用，以減少運營過程中的碳排放。

其他有關環境政策及表現的詳情，可參閱本公司於2024年3月26日刊發之《中信證券股份有限公司2023年度社會責任報告》。

社會責任

對外捐贈、公益項目	數量／內容
總投入(人民幣萬元)	5,517
其中：資金(人民幣萬元)	5,107
物資折款(人民幣萬元)	410
惠及人數(人)	69,700

公司以踐行國家戰略、服務實體經濟、為社會創造更大價值為己任，從穩健運營、可持續金融、員工發展、環境友好、回饋社會等方面積極履行企業社會責任。2023年，公司不斷踐行新發展理念，推動可持續金融發展，積極應對氣候變化，助力員工發展成長，穩步推進業務發展，關注民生福祉，為客戶、股東、員工、社會等利益相關方創造價值。

公司建立並不斷完善社會責任管理架構，將社會責任理念融入日常經營管理各個方面，持續推動社會責任理念與業務發展融合，確保社會責任工作落到實處。公司的社會責任管理策略由董事會決策、管理層統籌實施，各部門及各子公司相互協作配合，共同開展和推進社會責任工作。2023年，公司MSCI ESG評級提升至A級。

相關工作具體情況，可參閱本公司於2024年3月26日刊發之《中信證券股份有限公司2023年度社會責任報告》。

重大期後事項

自報告期末至本報告披露日，除本報告「其他重大事項及期後事項」及財務報表附註61「報告期後事項」所列者外，無其他對本集團有重大影響的期後事項。

未來發展揭示／前瞻

公司未來發展前瞻，請參見本報告「公司發展戰略」及「經營計劃」。

利潤分配及建議股息

利潤分配政策

公司《章程》載明利潤分配方案尤其是現金分紅方案的決策程序和機制，明確現金分紅在利潤分配中的優先順序，並規定「公司盡可能保證每年利潤分配規模不低於當年實現的歸屬於母公司股東淨利潤的20%」。

公司利潤分配政策的制定、修訂均透明、合規，符合公司《章程》及審議程序的規定。分紅標準和比例明確、清晰，決策程序和機制完備。

2023年6月28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4.90元(含稅)，該方案已於2023年8月25日實施完畢。該次分配的現金紅利佔2022年合併報表歸屬於上市公司普通股股東淨利潤的34.88%，符合中國證監會《上市公司監管指引第3號——上市公司現金分紅(2023年修訂)》《上海證券交易所上市公司自律監管指引第1號——規範運作》及公司《章程》的有關規定。公司獨立非執行董事就公司2022年度利潤分配方案出具了獨立意見，認為該方案有利於公司的長遠發展，符合股東的整體利益和長遠利益。

2023年利潤分配方案：

從公司未來發展及股東利益等綜合因素考慮，公司2023年度利潤分配預案如下：

1. 公司2023年度利潤分配採用現金分紅的方式(即100%為現金分紅)，向2023年度現金紅利派發股權登記日登記在冊的A股股東和H股股東派發紅利，每10股派發人民幣4.75元(含稅)。以2023年末公司已發行總股數14,820,546,829股為基數，合計派發現金紅利人民幣7,039,759,743.78元(含稅)，佔2023年合併報表歸屬於本公司普通股股東淨利潤的36.67%。在上述董事會召開日後至實施權益分派的股權登記日前公司已發行總股數發生變動的，維持分配總額不變，相應調整每股分配金額。2023年度公司剩餘可供分配的未分配利潤結轉入下一年度。
2. 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五個工作日中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率計算。

公司2023年度利潤分配方案經2023年度股東大會審議通過後，公司將於2024年8月31日前派發2023年度現金紅利。有關本次H股股息派發的記錄日、暫停股東過戶登記期間以及A股股息派發的股權登記日、具體發放日等事宜，公司將另行通知。

董事會報告

稅項減免

A股股東

根據財政部、國家稅務總局、中國證監會《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)、《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)，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其個人所得稅，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，現金紅利所得稅由其自行繳納。

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

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的相關股息稅率一般為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。

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H股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)及《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)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，H股公司不代扣股息紅利所得稅款，由企業自行申報繳納。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。

公司股東依據上述規定繳納相關稅項和／或享受稅項減免。

募集資金使用情況

配股公開發行股份

公司按照《中信證券股份有限公司募集資金使用管理辦法》《募集資金專戶存儲三方監管協議》以及相關法律法規的規定存放、使用和管理募集資金。截至報告期末，公司2022年A+H配股(向A股原股東配股募集資金淨額約為人民幣223.18億元，向H股股東募集資金淨額約為港幣59.76億元，折合人民幣約48.39億元)，其中募集資金折合人民幣約181.55億元用於發展資本中介業務；人民幣50億元用於增加對子公司投入；約人民幣29.99億元用於加強信息系統建設；人民幣10億元用於補充其他營運資金；未使用金額人民幣519.72元，與募集說明書及公司公告承諾一致。

單位：人民幣萬元

募集資金來源	募集資金 到位時間	募集 資金總額	其中： 超募資金金額	扣除發行 費用後 募集資金淨額	募集資金 承諾投資總額	調整後	截至	截至	本年度 投入金額	本年度 投入金額 佔比(%)
						募集資金 承諾投資 總額(1)	報告期末 累計投入 募集資金 總額(2)	報告期末 累計投入 進度(%) (3)=(2)/(1)		
A股配股資金	2022年1月27日	2,239,567.23	0.00	2,231,819.57	2,231,819.57	2,231,819.57	2,231,819.52	100	148,677.72	6.66
H股配股資金	2022年3月4日	488,917.92	23,031.12	483,877.63	483,877.63	483,877.63	483,727.37	99.97	658.85	0.14
合計	/	2,728,485.15	23,031.12	2,715,697.20	2,715,697.20	2,715,697.20	2,715,546.89	99.99	149,336.57	5.50

註：H股配股募集資金已於2023年12月31日前全部使用完畢，用於發展資本中介業務。實際投入金額與承諾投入金額的差額為資金實際使用日與驗資當日的港幣匯率波動所致

董事會報告

單位：人民幣萬元

項目名稱	項目性質	是否涉及 變更投向	募集資金 來源	募集資金 到位時間	是否使用 超募資金	項目		本年 投入金額	截至	截至	投入進度		節餘 金額
						募集資金 承諾投資 總額	調整後 募集資金 投資總額(1)		報告期末 累計投入 募集資金 總額(2)	報告期末 累計投入 進度(%) (3)=(2)/(1)	是否 已結項	是否 計劃的 進度	
A+H股配股	發展資本 中介業務	否	A+H配股 資金	2022年1月27日 2022年3月4日	是	1,815,697.20	1,815,697.20	678.43	1,815,546.95	99.99	是	是	0.00
A股配股	增加對 子公司投入	否	A股配股 資金	2022年1月27日	否	500,000.00	500,000.00	100,000.00	500,000.00	100	是	是	0.00
A股配股	加強信息 系統建設	否	A股配股 資金	2022年1月27日	否	300,000.00	300,000.00	48,658.15	299,999.95	100	否	是	0.05
A股配股	補充其他 營運資金	否	A股配股 資金	2022年1月27日	否	100,000.00	100,000.00	0.00	100,000.00	100	是	是	0.00
合計	/	/	/	/	/	2,715,697.20	2,715,697.20	149,336.58	2,715,546.90	99.99	/	/	0.05

註1：募集資金用於發展資金中介業務已全部使用完畢，實際投入金額與承諾投入金額的差額為H股募集資金實際使用日與驗資當日的港幣匯率波動所致

註2：因四捨五入原因，本表與上表部分合計金額有差異

發行債券

報告期內，公司公開發行了十六期公司債券，合計發行規模人民幣650億元，公開發行了十三期短期公司債券，合計發行規模人民幣540億元，公開發行了一期次級債券，發行規模人民幣20億元，公開發行了一期永續次級債券，發行規模人民幣30億元，用於補充公司營運／流動資金或償還債務融資工具；公司發行3,583期收益憑證，合計發行規模人民幣1,415.16億元，用於補充公司營運資金。

公司按照《公司債券發行與交易管理辦法》的相關要求，設立各期公司債券、次級債券、永續次級債券募集資金專項賬戶，用於債券募集資金的接收、存儲、劃轉及兌息、兌付資金的歸集和管理。

截至報告期末，各期債券募集資金已使用完畢，與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致。

報告期內本公司發行的股份及債券的詳情請參見本報告「證券發行與上市情況」。

購買、出售或贖回公司證券

報告期內，本公司或本公司的附屬公司沒有購買、出售或贖回本公司的上市證券。

董事、監事及高級管理人員

報告期內及報告期末至本報告刊發時公司的董事名單請參見本報告「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」。

報告期內董事辭任的詳情請參見本報告「董事、監事、高級管理人員的變動情況」。

公司的董事、監事及高級管理人員的簡歷載列於本報告「現任董事、監事、高級管理人員的主要工作經歷」。

董事、監事服務合約

公司與董事會全體董事及監事會全體監事簽署了《董事服務合同》《監事服務合同》，就董事、監事的聘用、任期、職責、報酬及費用、不與競爭、保密責任、聘用終止、違約及仲裁等內容進行了約定。董事、監事的任期自股東大會選舉通過之日起至董事會、監事會任期屆滿之日止，公司股票上市地監管機構對獨立非執行董事任期另有規定的從其規定。

此外，公司的董事、監事未與公司或公司的子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。

准許的彌償條文

於2023年度及於本報告中董事會報告獲批准時，本公司概無曾經或正在生效的任何獲准許的彌償條文惠及本公司的董事或前董事(不論是否由本公司訂立)或本公司之有聯繫公司的任何董事或前董事(如由本公司訂立)。

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。本公司每年審閱董事責任保險的保障範圍。於2023年度，概無針對董事及高級管理層提出的索償。

管理合約

報告期內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。

薪酬政策

公司董事、監事和高級管理人員報酬政策及股權激勵計劃的詳情載於本報告「董事、監事和高級管理人員年度報酬情況」和「董事、監事和高級管理人員的股權激勵情況」。

公司員工薪酬政策及員工薪酬詳情載於本報告「薪酬政策」及合併財務報表附註10。

董事、監事在重大合約中的權益

公司或公司的子公司均未訂立任何令公司董事或監事於報告期內直接或間接享有重大權益的重要交易、安排或合約。

董事在與公司構成競爭的業務中所佔的權益

公司董事在與公司構成競爭的業務中不持有任何權益。

董事會報告

董事、監事和最高行政人員在公司或其相聯法團的股份、相關股份及債券中的權益和淡倉

截至2023年12月31日，以下人士在公司或公司相聯法團（按《證券及期貨條例》第XV部所指的定義）的股份、相關股份或債券中擁有以下權益或淡倉，該等權益或淡倉是根據《證券及期貨條例》第352條須備存的登記冊所記錄或根據《香港上市規則》附錄C3《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》須知會公司及香港聯交所的權益。

姓名	職務	權益性質	股份類別	持股數量(股)	佔公司已發行 股份總數的 比例(%)
張佑君	董事長、執行董事	實益擁有人	A股	430	0.000003

根據《證券及期貨條例》，須於香港聯交所披露所持權益的最高行政人員為公司總經理，而不包括其他高級管理人員，公司其他高級管理人員持股情況詳見本報告「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」。此外，截至2023年12月31日，公司並未向其他董事、監事及高級管理人員或其配偶或未滿18歲子女授予股本證券或認股權證。

優先認購股權

公司根據中國法律成立，無優先認購股權安排。

儲備、可供分配利潤的儲備

有關公司儲備、可供分配利潤的儲備變動情況，請參閱本報告合併財務報表「合併股東權益變動表」及附註51。

固定資產

截至2023年12月31日，本集團固定資產情況請參閱本報告合併財務報表附註19。

主要客戶和供應商

公司為多個行業中的機構和個人客戶提供服務。公司的客戶包括跨國企業、中小企業、高淨值客戶和零售客戶，主要客戶位於中國，隨著公司未來拓展海外市場，預期將為更多海外客戶服務。2023年，本集團前五大客戶產生的收入佔本集團總收入的比例少於30%。

除上述披露以外，公司董事、監事及其各自緊密聯繫人及持股5%以上的股東未在2023年公司前五大客戶中擁有任何權益。鑒於公司的業務性質，公司無主要供貨商。

與員工、客戶及供應商的關係

公司員工薪酬由基本年薪、效益年薪、特殊獎勵和保險福利構成。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。有關本公司的員工情況、員工薪酬及培訓計劃詳細資料，請參閱本報告「員工人數及構成」、「薪酬政策」及「培訓計劃」。中信證券國際下屬公司有經紀人84人。有關本集團與證券經紀人的關係，請參閱本報告「證券經紀人的相關情況」。有關本集團與主要客戶及供應商的關係，請參閱本報告「主要客戶和供應商」。

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，接納公司H股的最低公眾持股比例為(i)已發行股份總額的10%；或(ii)緊隨全球發售完成後公眾持有的H股百分比(包含因行使超額配售權及相關國有股股東根據規定減持所持股份並轉換為H股的股數)，以較高者為準。全球發售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10.70%。

於本報告日，根據已公開資料以及就董事所知悉，公司的公眾持股量符合《香港上市規則》第8.08條及在公司上市時香港聯交所所授予的豁免對最低公眾持股比例的要求。

捐款

報告期內本集團慈善及其他捐款總額約為人民幣5,517.07萬元。

本部份(董事會報告)所提述的本報告其他部分、章節或附註均構成董事會報告的一部分。

承董事會命
董事長
張佑君



北京，2024年3月26日

重要事項

承諾事項履行情況

公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

公司股東、關聯／連方承諾事項及履行情況

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間	是否有履行期限	承諾期限	是否	如未能及	如未能
							及時	時履行應	及時履行
							嚴格	說明未完	應說明
							履行	成履行的	下一步
							履行	具體原因	計劃
與股改相關的承諾	股份限售	中信集團。因中信集團已將其所持公司全部股份轉讓至中信有限，此承諾由中信有限承繼。	所持股份自獲得上市流通權之日起12個月內不上市交易或轉讓的承諾期滿後，通過交易所掛牌交易出售的股份數量達到公司股份總數的1%的，自該事實發生之日起兩個工作日內作出公告，且出售數量佔公司股份總數的比例在12個月內不超過5%，在24個月內不超過10%。	2005年7月	否	2005年公司實施股權分置改革時起長期有效。	是	不適用	不適用
	股份限售	中信金控。因中信有限已將其所持公司全部股份劃轉至中信金控(下稱該部分股份)，上述承諾由中信金控重新出具並繼續履行。	通過交易所掛牌交易出售該部分股份，數量達到公司股份總數的1%的，自該事實發生之日起兩個工作日內作出公告；通過交易所掛牌交易出售該部分股份數量佔公司股份總數的比例在12個月內不超過5%，在24個月內不超過10%。	2023年8月	否	自出具承諾之日起長期有效。	是	不適用	不適用

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間	是否有履行期限	承諾期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明具體原因	如未能及時履行應說明下一步計劃
權益變動報告書中所作承諾	其他	中信金控	<p>1. 保持公司業務的獨立性</p> <p>中信金控不會對公司的正常經營活動進行非法干預。中信金控將盡量減少中信金控及中信金控控制的其他企業與公司的關聯交易；如有不可避免的關聯交易，將依法簽訂協議，並將按照有關法律、法規的規定，履行必要的程序。</p> <p>2. 保持公司資產的獨立性</p> <p>中信金控將不通過中信金控自身及控制的關聯企業違規佔用公司或其控制企業的資產、資金及其他資源。</p> <p>3. 保持公司人員的獨立性</p> <p>中信金控將繼續保持公司高級管理人員和財務人員的獨立性。中信金控將確保及維持公司勞動、人事和工資及社會保障管理體系的完整性。</p> <p>4. 保持公司財務的獨立性</p> <p>中信金控將保證公司財務會計核算部門的獨立性，建立獨立的會計核算體系和財務管理制度，並設置獨立的財務部負責相關業務的具體運作。公司開設獨立的銀行賬戶，不與中信金控及其控制的其他企業共用銀行賬戶。公司的財務人員不在中信金控及其控制的其他企業兼職。公司依法獨立納稅。公司將獨立作出財務決策，不存在中信金控以違法、違規的方式干預公司的資金使用調度的情況。</p>	2022年6月	否	2023年中 中信金控取得公司股權之日起長期有效。	是	不適用	不適用

重要事項

承諾背景	承諾 類型	承諾方	承諾內容	承諾時間	是否有		是否 及時 嚴格 履行	如未能及	如未能
					履行 期限	承諾期限		時履行應 說明未完 成履行的 具體原因	及時履行 應說明 下一步 計劃
			5. 保持公司機構的獨立性						
			<p>中信金控將確保公司與中信金控及其控制的其他企業的機構保持獨立運作。中信金控保證公司保持健全的股份公司法人治理結構。公司的股東大會、董事會、監事會以及公司各職能部門等均依照法律、法規和公司《章程》獨立行使職權，與中信金控控制的其他企業的職能部門之間不存在機構混同的情形。如因中信金控未履行上述所作承諾而給上市公司造成損失，中信金控將承擔相應的賠償責任。</p>						
解決 同業 競爭		中信金控	<p>1. 中信金控及中信金控控制的企業不以任何形式直接或間接地從事任何與上市公司及其下屬公司從事的主營業務有實質性競爭關係的業務或經營活動。</p> <p>2. 中信金控不會利用上市公司第一大股東的地位謀求不正當利益或損害上市公司及其中小股東的權益。上述承諾於中信金控為上市公司第一大股東期間持續有效。如因中信金控未履行上述所作承諾而給上市公司造成損失，中信金控將承擔相應的賠償責任。</p>	2022年6月	否	2023年中信金控取得公司股權之日起長期有效。	是	不適用	不適用

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間	是否有履行期限	承諾期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行說明未完成履行的具體原因	如未能及時履行應說明下一步計劃
	解決關聯交易	中信金控	<p>1. 中信金控及其控制的企業將繼續依照相關法律法規及公司《關聯交易管理辦法》的規定規範與公司及其下屬企業的關聯交易。若發生必要且不可避免的關聯交易，中信金控及其控制的企業將與公司及其下屬企業按照公平、公正、公開的原則依法簽訂協議，履行合法程序，保證關聯交易價格的公允性。</p> <p>2. 中信金控保證將依照相關法律法規及公司《章程》等內控制度的規定行使相關股東權利，承擔相應義務。不利用股東地位謀取不正當利益，不利用關聯交易非法轉移公司及其下屬企業的資金、利潤，不利用關聯交易惡意損害公司其他股東的合法權益。如因中信金控未履行上述所作承諾而給上市公司造成損失，中信金控將承擔相應的賠償責任。</p>	2022年6月	否	2023年中信金控取得公司股權之日起長期有效。	是	不適用	不適用
與首次公開發行相關的承諾	解決同業競爭	中信集團。因中信集團已將其所持公司全部股份轉讓至中信有限，此承諾由中信有限承繼。	保證現時不存在並且將來也不再設立新的證券公司；針對銀行和信託投資公司所從事的與證券公司相同或類似的業務，由公司進行充分的信息披露；保證不利用控股股東地位，損害公司及其他股東的利益。	2002年12月	否	2002年公司首次公開發行A股時起長期有效。	是	不適用	不適用
與資產重組相關的承諾	其他	中信有限	<p>1. 保持公司業務的獨立性</p> <p>中信有限不會對公司的正常經營活動進行非法干預。中信有限將盡量減少中信有限及中信有限控制的其他企業與公司的關聯交易；如有不可避免的關聯交易，將依法簽訂協議，並將按照有關法律、法規的規定，履行必要的程序。</p>	2019年3月	否	2019年公司發行股份購買資產起長期有效。	是	不適用	不適用

重要事項

承諾背景	承諾		承諾內容	承諾時間	是否有		是否及時嚴格履行	如未能及時履行	如未能及時履行
	類型	承諾方			期限	承諾期限		說明未完成履行的具體原因	應說明下一步計劃
			2. 保持公司資產的獨立性						
			<p>中信有限將不通過中信有限自身及控制的關聯企業違規佔用公司或其控制企業的資產、資金及其他資源。</p>						
			3. 保持公司人員的獨立性						
			<p>中信有限保證公司的總經理、財務負責人、董事會秘書等高級管理人員不在中信有限及／或中信有限控制的其他企業擔任除董事、監事以外的其他職務或者領取報酬。中信有限將確保及維持公司勞動、人事和工資及社會保障管理體系的完整性。</p>						
			4. 保持公司財務的獨立性						
			<p>中信有限將保證公司財務會計核算部門的獨立性，建立獨立的會計核算體系和財務管理制度，並設置獨立的財務部負責相關業務的具體運作。公司開設獨立的銀行賬戶，不與中信有限及其控制的其他企業共用銀行賬戶。公司的財務人員不在中信有限及其控制的其他企業兼職。公司依法獨立納稅。公司將獨立作出財務決策，不存在中信有限以違法、違規的方式干預公司的資金使用調度的情況。</p>						

重要事項

承諾背景	承諾		承諾內容	是否有			是否及時嚴格履行	如未能及時履行	如未能及時履行
	類型	承諾方		承諾時間	期限	承諾期限		說明未完成履行的具體原因	應說明下一步計劃
			3. 保持公司人員的獨立性						
			越秀資本、廣州越秀資本保證公司的總經理、副總經理、財務負責人、董事會秘書等高級管理人員不在越秀資本、廣州越秀資本及/或控制的其他關聯企業擔任除董事、監事以外的其他職務或者領取報酬。越秀資本、廣州越秀資本將確保及維持公司勞動、人事和工資及社會保障管理體系的完整性。						
			4. 保持公司財務的獨立性						
			越秀資本、廣州越秀資本將保證不干預公司財務會計核算部門的獨立性，不干預其建立獨立的會計核算體系和財務管理制度，並設置獨立的財務部負責相關業務的具體運作。公司開設獨立的銀行賬戶，不與越秀資本、廣州越秀資本及控制的其他關聯企業共用銀行賬戶。公司的財務人員不在越秀資本、廣州越秀資本及其控制的其他企業兼職。公司依法獨立納稅。公司將獨立作出財務決策，不存在越秀資本、廣州越秀資本以違法、違規的方式干預公司的資金使用調度的情況。						
			5. 保持公司機構的獨立性						
			越秀資本、廣州越秀資本將確保公司與越秀資本、廣州越秀資本及其控制的其他企業的機構保持獨立運作。越秀資本、廣州越秀資本將督促和支持公司保持健全的股份公司法人治理結構。公司的股東大會、董事會、監事會以及公司各職能部門等均依照法律、法規和公司《章程》獨立行使職權，與越秀資本、廣州越秀資本控制的其他關聯企業的職能部門之間不存在從屬關係。						

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間	是否有履行期限	承諾期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行說明未完成履行的具體原因	如未能及時履行應說明下一步計劃
解決關聯交易		中信有限	<ol style="list-style-type: none"> 1. 中信有限及其控制的企業將繼續依照相關法律法規及公司《關聯交易管理辦法》的規定規範與公司及其下屬企業的關聯交易。若發生必要且不可避免的關聯交易，中信有限及其控制的企業將與公司及其下屬企業按照公平、公正、公開的原則依法簽訂協議，履行合法程序，保證關聯交易價格的公允性。 2. 中信有限保證將依照相關法律法規及公司《章程》等內控制度的規定行使相關股東權利，承擔相應義務。不利用股東地位謀取不正當利益，不利用關聯交易非法轉移公司及其下屬企業的資金、利潤，不利用關聯交易惡意損害公司其他股東的合法權益。 	2019年3月	否	2019年公司股份購買資產起長期有效。	是	不適用	不適用
解決關聯交易		越秀資本、廣州越秀資本	<ol style="list-style-type: none"> 1. 本次交易完成後，越秀資本、廣州越秀資本及控制的企業將盡可能減少與公司及其下屬企業的關聯交易。若發生必要且不可避免的關聯交易，越秀資本、廣州越秀資本及控制的企業將與公司及其下屬企業按照公平、公正、公開的原則依法簽訂協議，履行合法程序，確保關聯交易價格的公允性。 2. 越秀資本、廣州越秀資本保證將依照相關法律法規及公司《章程》等內控制度的規定行使相關股東權利，承擔相應義務。不利用股東地位謀取不正當利益，不利用關聯交易非法轉移公司及其下屬企業的資金、利潤，不利用關聯交易惡意損害公司其他股東的合法權益。 	2019年3月	否	2019年公司股份購買資產起長期有效。	是	不適用	不適用

重要事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間	是否有履行期限	承諾期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明未完成履行的具體原因	如未能及時履行應說明下一步計劃
	股份限售	越秀資本、廣州越秀資本	<p>1. 越秀資本、廣州越秀資本在本次交易所獲得的對價股份自發行結束之日(註:「對價股份發行結束之日」指:對價股份登記在越秀資本/廣州越秀資本名下之日,下同)起48個月內不進行轉讓,除非中國證監會等監管機構提出更長鎖定期要求。</p> <p>2. 本次交易完成後,如越秀資本、廣州越秀資本由於公司派息、送股、配股、資本公積金轉增股本等原因增持的公司股份,亦應遵守上述約定。</p>	2019年3月	是	2019年公司股份發行股份購買資產起至限售期滿。	是	不適用	不適用
	股份限售	越秀資本	基於對公司持續發展的信心和價值的認可,持有公司股票能給越秀資本帶來穩定收益,以及為支持資本市場健康發展,維護廣大公眾投資者利益,越秀資本董事會決議延長越秀資本及廣州越秀資本所持有公司9.31億股A股股票限售期6個月,即至2024年9月10日屆滿。	2024年3月	是	2024年3月10日起至2024年9月10日。	是	不適用	不適用
	其他	越秀資本、廣州越秀資本	為保障公司、廣州證券的合法權益,越秀資本、廣州越秀資本在此不可撤銷地承諾,不會佔用公司、廣州證券或其控制的企業的資金或要求其為越秀資本、廣州越秀資本及其控制的企業提供擔保,否則,應對公司因此遭受的任何損失及時進行補償。	2019年3月	否	2019年公司股份發行股份購買資產起長期有效。	是	不適用	不適用
	解決同業競爭	本公司	本次交易完成後,廣州證券將成為本公司直接或間接持股的全資子公司,其現有業務與本公司及控股子公司可能存在利益衝突及同業競爭。本公司承諾將在本次交易完成後5年之內進行資產和業務整合,以解決母子公司可能存在的利益衝突及同業競爭問題,符合相關法律法規規定及監管要求。	2019年3月	否	2019年公司股份發行股份購買資產起長期有效。自公司控股廣州證券之日起5年內解決同業競爭問題。	是	不適用	不適用

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間	是否有履行期限	承諾期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明具體原因	如未能及時履行應說明下一步計劃
	其他	中信有限	1. 不越權干預公司經營管理活動，不侵佔公司利益； 2. 如違反上述承諾給公司造成損失的，本承諾人將依法承擔補償責任。	2019年3月	否	2019年公司股份購買資產起長期有效。	是	不適用	不適用

公司未有其他股東及關聯／連方尚未履行完畢的公開承諾事項。

聘任、解聘會計師事務所情況

單位：萬元 幣種：人民幣

	原聘任	現聘任
境內會計師事務所名稱	普華永道中天	畢馬威華振
境內會計師事務所報酬	202	200
境內會計師事務所審計年限	8年	1年
境內會計師事務所註冊會計師姓名	韓丹、遼一斌	王國蓓、程海良
境內會計師事務所註冊會計師審計服務的累計年限	8年	1年
境外會計師事務所名稱	羅兵咸永道	畢馬威香港
境外會計師事務所報酬	37	37
境外會計師事務所審計年限	8年	1年

註：上表所列報酬分別為原聘任會計師事務所對本公司2022年度財務報告的審計費用及現聘任會計師事務所2023年度財務報告的審計費用，未包含對併表子公司的審計費用

單位：萬元 幣種：人民幣

名稱	報酬
內部控制審計會計師事務所	畢馬威華振 43

重要事項

聘任、解聘會計師事務所的情況說明

在執行完2022年度審計工作後，普華永道中天及羅兵咸永道為公司連續提供審計服務8年，達到財政部規定的金融機構最長連續聘用會計師事務所年限，2023年度公司須變更會計師事務所。

經公司2022年度股東大會批准，公司聘任畢馬威華振為公司2023年度國內會計師事務所，聘任畢馬威香港為公司2023年度國際會計師事務所，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、中期審閱、內部控制審計及其他相關審計服務。2023年度，畢馬威華振和畢馬威香港就上述服務費用合計不超過人民幣1,988萬元(含稅，其中母公司審計、審閱等服務費用合計不超過人民幣400萬元)，具體金額以審計服務協議約定為準。如審計、審閱範圍、內容變更導致費用增加，2022年度股東大會授權董事會根據實際審計、審閱的範圍和內容確定。

重大訴訟、仲裁事項

報告期內，本集團不存在《上交所上市規則》中要求披露的涉案金額超過人民幣1,000萬元並且佔公司最近一期經審計淨資產絕對值10%以上的重大訴訟、仲裁事項。截至本報告披露日，本集團已披露且有新進展的訴訟、仲裁事項如下(案件中涉及的潛在損失已根據相關規定進行了充分計提)：

公司與致富皮業私募債違約糾紛案

因宿遷市致富皮業有限公司(以下簡稱致富皮業)私募債違約，公司於2015年4月29日向中國國際經濟貿易仲裁委員會(以下簡稱貿仲委)提起仲裁，要求致富皮業償付債券本金、尚未支付的利息共計人民幣4,609萬元及後續發生的利息、違約金、實現債權的費用。公司勝訴後申請宿遷市中級人民法院對致富皮業採取了強制執行措施，後致富皮業進入破產程序，公司目前正在參與其破產清算。

因擔保人中海信達擔保有限公司(以下簡稱中海信達)及致富皮業實際控制人周立康未依約履行擔保責任，公司於2015年8月3日向北京市第三中級人民法院(以下簡稱北京三中院)提起訴訟，要求擔保人中海信達、周立康承擔連帶保證責任，訴請償付債券本金、利息共計人民幣4,609萬元及後續發生的利息、違約金、實現債權的費用。2017年11月29日北京三中院作出一審判決，公司勝訴。2018年5月2日，北京三中院作出執行裁定書，裁定對中海信達、周立康採取強制執行措施。因被執行人暫無可供執行財產，2018年12月3日，北京三中院裁定終結本次執行程序(相關案件信息請參見公司2018年年度報告)。後北京市第一中級人民法院(以下簡稱北京一中院)裁定受理中海信達破產清算，公司已依法申報債權。

公司與哈工大高新融資融券交易糾紛案

因哈爾濱工業大學高新技術開發總公司(以下簡稱哈工大高新)與公司開展融資融券交易違約，2018年6月4日，公司向北京仲裁委員會(以下簡稱北仲委)提交仲裁申請書，要求哈工大高新償還公司本金人民幣40,673萬元及相應的利息、違約金、債權實現費用等，並申請財產保全。2018年6月8日，北仲委受理本案。本案於2018年9月5日開庭審理。2018年9月28日，北仲委作出裁決，裁決哈工大高新償還公司本息、違約金及案件費用(截至2018年6月4日)共計人民幣418,624,645.99元。2018年10月26日，公司向北京三中院申請強制執行。2019年1月14日，本案被移送哈爾濱市中級人民法院執行(相關案件信息請參見公司2019年半年度報告)。執行過程中，哈爾濱市中級人民法院裁定哈工大高新等73家公司實質合併重整，公司已依法申報債權。

中信證券華南與中信國安債券交易糾紛案

因中信國安集團有限公司(以下簡稱中信國安)債券交易違約，2019年5月，原廣州證券向北京三中院起訴中信國安，訴訟標的為本金人民幣4.8億元及相應的利息、違約金、債權實現費用等，2019年5月14日案件正式受理。案件於2019年9月24日、12月11日開庭審理。2020年12月16日，中信證券華南收到北京三中院作出的判決書，中信證券華南所主張的訴訟請求全部得到支持，並已向北京三中院申請強制執行。中信國安重整由北京一中院裁定受理後，中信證券華南已依法申報債權。2023年1月18日，北京一中院裁定批准中信國安等七家公司實質合併重整計劃(相關案件信息請參見公司2023年半年度報告)。2023年11月16日，北京一中院裁定確認中信國安等七家公司重整計劃執行完畢，終結重整程序。

中信證券華南與灝軒公司、丁孔賢股票質押回購交易糾紛案

因阿拉山口市灝軒股權投資有限公司(以下簡稱灝軒公司)開展股票質押式回購交易發生違約，中信證券華南於2020年7月31日向廣州市中級人民法院(以下簡稱廣州中院)起訴灝軒公司及保證人丁孔賢，起訴標的為本金人民幣1.49億元，以及相應的利息、違約金、債權實現費用等。廣州中院於當日受理本案。2021年3月經一審判決，法院支持中信證券華南的訴訟請求。後灝軒公司和丁孔賢向廣東省高級人民法院(以下簡稱廣東高院)上訴。2022年5月19日，中信證券華南收到廣東高院的二審民事判決書，法院駁回了灝軒公司和丁孔賢的上訴請求，維持原判。判決生效後，中信證券華南向廣州中院申請強制執行，案件已於2022年6月22日受理，目前案件處於強制執行過程中(相關案件信息請參見公司2022年半年度報告)。後阿拉山口市人民法院裁定受理灝軒公司的破產清算，中信證券華南已依法申報債權。

上市公司及其董事、監事、高級管理人員、第一大股東處罰及整改情況

報告期內，公司受到監管部門採取行政監管措施的事項：

2023年1月16日，深圳證監局對公司出具了《關於對中信證券股份有限公司採取出具警示函措施的決定》([2023]6號)。深圳證監局指出，公司及私募子公司金石投資的私募資產管理業務存在資管新規整改落實不到位，部分資管產品估值核算方法未及時調整、違約資產未及時減值處理、過渡期結束時仍存在多層嵌套產品、填報私募資管業務數據不準確、個別單一產品存在部分定期和臨時報告材料缺失、在封閉運作期間追加委託投資的情形。公司對監管機構指出的問題進行了認真總結和深刻反思，已修訂和調整資管業務相關制度流程並落實整改。

2023年2月8日，中國人民銀行對公司出具了《行政處罰決定書》(銀罰決字[2023]6號)，對公司處以人民幣1,376萬元的罰款。中國人民銀行指出，公司違反《中華人民共和國反洗錢法》等法律規定，未按規定履行客戶身份識別義務、保存客戶身份資料和交易記錄、報送大額交易報告或者可疑交易報告等。本次處罰是針對2020年12月至2021年1月期間中國人民銀行對公司開展反洗錢專項執法檢查作出。公司在接受檢查後，不斷加大資源投入，深入落實各項整改工作。本次行政處罰不會對公司各項業務正常經營產生影響。目前，公司已完成執法檢查發現問題的整改，通過調整反洗錢工作組織架構、完善管理層審議程序、優化信息系統、持續開展洗錢風險評估等舉措，優化洗錢風險長效管理機制並提升洗錢風險防控水平。

重要事項

2023年4月4日，西藏證監局對公司出具了《關於對中信証券股份有限公司、徐欣、宋永新採取出具警示函措施的決定》([2023]9號)。西藏證監局指出，公司作為西藏華鈺礦業股份有限公司的首次公開發行及上市項目保薦機構，在2017年至2018年6月的持續督導工作中存在對關聯方及關聯交易現場檢查不到位、對銷售收入及主要客戶異常變化核查不充分的情形。公司對監管機構指出的問題進行了認真總結和深刻反思，進一步督促投行業務人員提升專業履職能力、做好持續督導工作，加強投行業務項目質量控制，已按時向監管機構提交了整改報告。

2023年7月7日，深圳證監局對公司出具了《關於對中信証券股份有限公司採取出具警示函措施的決定》([2023]102號)。深圳證監局指出，公司在2023年6月19日的網絡安全事件中，存在機房基礎設施建設安全性不足，信息系統設備可靠性管理疏漏等問題。公司認真落實安全生產責任制，強化責任文化建設，提高全員風險意識，強化網絡和信息安全管理，深入開展網絡和信息安全風險排查整改工作，並按期向監管機構報送了整改報告。

2023年9月28日，中國證監會對公司出具了《關於對中信証券股份有限公司採取監管談話措施的決定》([2023]30號)。中國證監會指出，公司擔任航天通信控股集團股份有限公司收購智慧海派科技有限公司重大資產重組財務顧問過程中，重組階段未對標的公司的主要供應商、主要客戶和關聯關係等進行審慎核查；持續督導階段未對上市公司銷售真實性等進行審慎核查；重大資產重組實施完畢後，上市公司所購買資產真實實現的利潤未達到預測金額的50%；內部控制制度執行不嚴格。公司就監管機構提出的問題認真落實整改，建立健全和嚴格執行財務顧問業務管理制度、流程和規範，按期報送了整改報告。

2023年10月9日，深圳證監局對公司出具了《關於對中信証券股份有限公司採取責令改正措施的決定》([2023]169號)。深圳證監局指出，公司存在組織架構規範整改工作中報送的整改方案不完整，金石投資、青島金石灑汭投資有限公司的多個待整改項目未按要求完成清理等問題。公司就監管函件提出的相關問題認真落實整改，並進一步完善公司管理制度和流程，已按時向監管機構提交了整改報告。

2023年10月23日，天津證監局對公司天津濱海新區黃海路營業部出具了《關於對中信証券股份有限公司天津濱海新區黃海路證券營業部採取出具警示函措施的決定》([2023]30號)。天津證監局指出，公司天津濱海新區黃海路營業部個別從業人員在從事證券經紀業務營銷活動期間，存在向投資者提供風險測評關鍵問題答案、向投資者返還微信紅包、向投資者承諾保本保息的情形。營業部對員工證券經紀業務營銷活動管理不到位，未嚴格規範從業人員執業行為，合規管理存在不足。公司加強了員工執業行為培訓和監督檢查，並按期向監管機構報送了整改報告。

報告期內，公司不存在因涉嫌犯罪被依法立案調查的情形，公司的第一大股東、董事、監事、高級管理人員不存在涉嫌犯罪被依法採取強制措施的情形；公司或公司的第一大股東、董事、監事、高級管理人員不存在受到刑事處罰，涉嫌違法違規被中國證監會立案調查或受到中國證監會行政處罰，或受到其他有權機關重大行政處罰的情形；公司的第一大股東、董事、監事、高級管理人員不存在涉嫌嚴重違紀違法或者職務犯罪被紀檢監察機關採取留置措施且影響其履行職責的情形；公司董事、監事、高級管理人員不存在因涉嫌違法違規被其他有權機關採取強制措施且影響其履行職責的情形。

報告期內公司及第一大股東誠信狀況的說明

報告期內，公司及第一大股東不存在未履行法院法律文書確定的義務、所負數額較大的債務到期未清償等情況。

重大關聯交易／非獲豁免關連交易

與日常經營相關的關聯交易／非獲豁免的持續性關連交易

已在臨時公告披露的事項進展情況

本集團嚴格按照上市地上市規則及公司《信息披露管理制度》《關聯交易管理辦法》開展關聯／連交易，本集團的關聯／連交易遵循公平、公開、公允的原則，關聯／連交易協議的簽訂遵循平等、自願、等價、有償的原則，按照市場價格進行。

《上交所上市規則》及《香港上市規則》項下的日常關聯／持續性關連交易

背景

本集團的日常關聯／持續性關連交易主要與中信集團及其下屬公司、聯繫人之間發生。中信集團為公司第一大股東中信金控的實際控制人，根據《上交所上市規則》《香港上市規則》，中信集團及其下屬公司、聯繫人為本公司的關聯／連方。中信集團經營範圍廣泛，下屬子公司眾多，本集團作為金融市場的參與者，將不可避免地與中信集團下屬中信銀行、中信信託、中信保誠等具有較高市場影響力的公司發生交易，共同為客戶提供境內外全方位的金融服務，一方面有助於擴展服務範圍，提升服務水平，另一方面也為本集團帶來了業務機會。因此，本集團與關聯／連方相關業務的開展有利於促進業務的增長，提高投資回報，相關關聯／連交易符合本集團實際情況，有利於業務的長遠發展。

本集團在分析現時及未來可能與中信集團及其下屬公司、聯繫人持續發生的關聯／連交易種類及基本內容的基礎上，區分交易性質，將該等關聯／連交易分為證券和金融產品交易及服務、綜合服務、房屋租賃三大類。自公司2011年H股上市以來，經股東大會、董事會批准，公司與中信集團定期續簽《證券和金融產品交易及服務框架協議》《綜合服務框架協議》和《房屋租賃框架協議》，對協議項下有關日常關聯／持續性關連交易內容進行約定，並分別設定了年度交易金額上限。

重要事項

報告期內，上述日常關聯／持續性關連交易，均按照公司與中信集團簽署的相關框架協議執行並嚴格遵守相關交易的定價原則，交易金額、交易內容均未超出協議範圍，具體執行情況介紹如下：

《證券和金融產品交易及服務框架協議》

根據協議，本集團與中信集團及其下屬公司、聯繫人在日常業務過程中進行各種證券和金融產品交易並互相提供證券和金融服務。公司及中信集團均同意：1.證券和金融產品的認購以該產品的認購價及條件進行；證券和金融產品的場內交易，以該類型證券和金融產品當時適用的市場價格或市場費率進行；證券和金融產品的場外及其他交易，以該類型證券和金融產品當時適用的市場價格或市場費率為依據經雙方協商進行；如無該類型證券和金融產品當時適用的市場價格或市場費率，該交易的價格或費率應適用雙方依據公平市場交易原則協商確定的價格或費率。同業拆借的利率及回購交易應當以該類型的獨立交易方當時適用的市場利率及價格為依據經雙方協商確定。公司發行的收益憑證的價格應當參考該類收益憑證獨立交易方當時適用的市場利率確定。2.證券和金融服務 — (1)存款利率：不低於中國人民銀行公佈的商業銀行同期存款利率，且公司於中信集團的銀行子公司存款的條款不遜於獨立第三方所能提供的條款。(2)中信集團收取代理佣金或服務費：按適用的相關法律、法規的要求，並參考當時的市場費率後，由雙方協商確定，惟不得高於中信集團向獨立第三方提供同類服務所收取的代理佣金或服務費標準。(3)公司收取的經紀或代理佣金或服務費：按適用的相關法律法規的要求，並參考當時的市場費率後，由雙方協商確定，惟不得低於公司向獨立第三方提供同類服務所收取的經紀或代理佣金或服務費標準。該協議有效期3年，自2023年1月1日起至2025年12月31日止，可予續期。

香港聯交所已批准，2023–2025年度，豁免公司就存放於中信集團於境內及香港地區的銀行子公司之款項(包括本集團自有資金及其客戶資金)設定每日最高結餘。

2023年度，本集團與中信集團及其下屬公司、聯繫人就《證券和金融產品交易及服務框架協議》涉及的日常關聯／持續性關連交易金額如下：

單位：萬元 幣種：人民幣

關聯／連交易類別	2023年度 交易金額上限	2023年度 發生交易 金額／ 單日最高 餘額	佔同類交易 額的比例 (%)	對公司利潤 的影響
證券和金融產品交易(除融資交易 ^{註1})				
淨現金流入	15,500,000	6,495,790	—	—
證券和金融產品交易(除融資交易 ^{註1})				
淨現金流出	19,000,000	7,142,255	—	—
金融機構間拆入及收益憑證售出等金額	未設定上限 ^{註2}	31,627,467	—	—
向公司提供融資交易 ^{註1} 涉及的				
單日最高餘額(含利息)	2,000,000	355,117	—	—
公司向其提供融資交易 ^{註1} 涉及的				
單日最高餘額(含利息)	800,000	—	—	—

關聯／連交易類別	2023年度 交易金額上限	2023年度 發生交易 金額	佔公司 營業收入／ 營業支出的 比例(%)	對公司利潤 的影響
證券和金融服務收入	350,000	99,983	1.66	99,983
證券和金融服務支出	110,000	14,395	0.42	-14,395

註1：融資交易包括但不限於回購交易、保證金貸款、金融機構間拆出等

註2：中信集團及其聯繫人認購本集團發行的收益憑證、向本集團提供同業拆入、法人賬戶透支等，系基於其利益考慮並按正常商業條款提供，且本集團無須就該等融資交易提供擔保，該等融資交易屬聯交所上市規則第14A.90條下的獲豁免持續關連交易，因此，公司未對中信集團及其聯繫人向本集團提供該等融資交易設定上限

註3：上表所示各項金額均以公司上市地上市規則關於關聯／連交易的相關規則確定，不包括按照上市規則免於披露的關聯交易金額

《綜合服務框架協議》

根據協議，公司及中信集團均同意應當在符合相關法律法規規定及一般商業交易條件下，以不遜於從獨立第三方取得該等服務／向獨立第三方提供該等服務時的條件，由雙方公平協商確定相關的服務價款。就工程總承包服務而言，若相關服務以公開招標方式確定服務提供方，公司將根據《中華人民共和國建築法》《中華人民共和國招標投標法》《中華人民共和國民法典》及其他適用的法律法規及有關規定，在綜合考慮投標報價、工程總承包業績、是否具備房屋建築工程施工總承包特級資質等因素後選定工程總承包單位。該協議有效期3年，自2023年1月1日起至2025年12月31日止，可予續期。

2023年度，本集團與中信集團及其下屬公司、聯繫人就《綜合服務框架協議》涉及的日常關聯／持續性關連交易金額如下：

單位：萬元 幣種：人民幣

綜合服務	2023年度 交易上限	2023年度 發生交易 金額	佔營業收入／ 營業支出 的比例(%)	對公司利潤 的影響
綜合服務收入	45,000	2,833	—	—
綜合服務支出	250,000	26,863	—	—

重要事項

《房屋租賃框架協議》

根據協議，公司及中信集團均同意租金由雙方根據市場價格協商確定，雙方在釐定年度租金時應參考：租賃房屋的可比租賃市場的近期公允成交價格；租賃房屋所在地的政府指導價(如有)；房屋的地點、規模、公用設施等多項相關因素。對公司承租中信集團房屋而言，租賃的條款應不遜於獨立第三方就出租該位置周圍相同等級房屋向公司提供的條款；對公司向中信集團出租房屋而言，租賃的條款應不優於向獨立第三方出租房屋的條款。該協議有效期3年，自2023年1月1日起至2025年12月31日止，可予續期。

2023年度，本集團與中信集團及其下屬公司、聯繫人就《房屋租賃框架協議》涉及的日常關聯／持續性關連交易金額如下：

單位：萬元 幣種：人民幣

房屋租賃	2023年度 交易上限	2023年度 發生交易 金額	佔營業收入／ 營業支出 的比例(%)	對公司利潤 的影響
房屋租賃收入	60,000	3,700	0.06	3,700
房屋租賃支出／使用權 資產總值增加	100,000	1,289	—	—

公司聘請的審計師已審閱上述日常關聯／持續性關連交易，並向董事會發出函件，表示其：未注意到任何事項，可使其認為披露的日常關聯／持續性關連交易未獲本公司董事會批准；若交易涉及由本集團提供貨品或服務，未注意到任何事項，可使其認為該等交易在各重大方面沒有按照本集團的定價政策進行；未注意到任何事項，可使其認為該等交易在各重大方面未根據相關交易的協議進行；就日常關聯／持續性關連交易函附件中所列每一項持續性關連交易發生總額，未注意到任何事項，可使其認為披露的日常關聯／持續性關連交易已超逾本公司所設的年度交易上限。

《上交所上市規則》項下的其他日常關聯交易

本集團與公司董事、監事、高級管理人員擔任董事、高級管理人員職務的公司發生的關聯交易

根據《上交所上市規則》，除中信集團及其下屬公司、聯繫人外，公司董事、監事、高級管理人員擔任董事、高級管理人員職務的公司亦為公司的關聯方，但不屬於《香港上市規則》項下的關連方，公司與其發生的關聯交易遵照《上交所上市規則》相關規定開展，不屬於《香港上市規則》項下的關連交易。報告期內，此等關聯交易按照公司2022年度股東大會審議通過的關於預計公司2023年日常關聯／持續性關連交易的議案執行。

單位：萬元 幣種：人民幣

關聯方	關聯交易類別	2023年度預計 交易金額	2023年度 發生交易 金額	佔公司	
				營業收入／ 營業支出 的比例(%)	對公司 利潤的 影響
證通股份	支出	1,500	112.84	不足0.01	-112.84
越秀產業投資	收入	1,000	70.75	不足0.01	70.75
越秀產業基金	收入	1,000	47.17	不足0.01	47.17
前海基礎投資	收入	500	0.02	不足0.01	0.02
	支出	500	0.02	不足0.01	-0.02

本集團與持有公司股份比例超過5%以上的公司及其一致行動人發生的關聯交易

越秀金控與其全資子公司金控有限合計持有公司股份比例超過5%，為公司於《上交所上市規則》下之關聯方，但不屬於《香港上市規則》項下的關連方，公司與其發生的關聯交易遵照《上交所上市規則》相關規定開展，不屬於《香港上市規則》項下的關連交易。報告期內，此等關聯交易按照公司2022年度股東大會審議通過的關於預計公司2023年日常關聯／持續性關連交易的議案執行。

單位：萬元 幣種：人民幣

關聯方	關聯交易類別	2023年度預計 交易金額	2023年度 發生交易 金額	佔公司	
				營業收入／ 營業支出 的比例(%)	對公司 利潤的 影響
越秀資本	收入	1,500	111.32	不足0.01	111.32
	支出	1,000	0.14	不足0.01	-0.14
廣州越秀資本	收入	1,500	155.21	不足0.01	155.21
	支出	1,000	1.89	不足0.01	-1.89

重要事項

共同對外投資的重大關聯／連交易

事項概述

2022年9月30日，公司第七屆董事會第四十五次會議審議通過關於通過子公司對外投資的議案，同意中信證券投資作為有限合夥人以現金代價向信宸基金出資人民幣1.41億元。後因信宸基金有限合夥人名單及部分有限合夥人的出資金額變更，中信證券投資出資金額相應變更。2023年6月14日，公司第八屆董事會第八次會議審議通過關於子公司對外投資變更出資金額的議案，同意中信證券投資以現金方式投資信宸基金的出資金額變更為人民幣1.22億元。當日董事會批准後，中信證券投資與關聯／連方投資人中信保誠及其他非關聯／連方投資人完成變更後的基金合夥合同的簽署。截至2023年年度業績公告披露日，中信證券投資已完成出資人民幣3,660萬元。

2023年7月21日，公司第八屆董事會第九次會議審議通過關於通過子公司對外投資的議案，同意金石投資以現金方式投資金石成長股權投資(杭州)合夥企業(有限合夥)(名稱以工商登記為準)，出資金額為人民幣6.2億元。當日董事會批准後，金石投資與關聯／連方投資人中信信託、中信城西科創大走廊(杭州)股權投資基金合夥企業(有限合夥)及其他非關聯／連方投資人簽署了有限合夥協議。截至2023年年度業績公告披露日，金石成長股權投資(杭州)合夥企業(有限合夥)已完成工商註冊，金石投資已完成出資人民幣18,600萬元。

2023年9月8日，公司第八屆董事會第十一次會議審議通過關於通過子公司對外投資的議案，同意金石投資以現金方式投資安徽海螺金石創新發展投資基金合夥企業(有限合夥)(名稱以工商登記為準)，出資金額為人民幣5億元。當日董事會批准後，金石投資與關聯／連方投資人中信城西科創大走廊(杭州)股權投資基金合夥企業(有限合夥)、中信私募基金管理有限公司及其他非關聯／連方投資人簽署了有限合夥協議。安徽海螺金石創新發展投資基金合夥企業(有限合夥)已完成工商註冊。截至2023年年度業績公告披露日，金石投資已完成出資人民幣5,000萬元。

查詢索引

請詳見公司於2022年9月30日及2023年6月14日披露於香港交易所披露易網站(<https://www.hkexnews.hk>)的相關公告，次日披露於上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)的獨立非執行董事發表的事前認可及獨立意見，有關投資授權情況請詳見公司2022年第三季度報告。

請詳見公司於2023年7月21日披露於香港交易所披露易網站(<https://www.hkexnews.hk>)的相關公告，次日披露於上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)的獨立非執行董事發表的事前認可及獨立意見，有關投資授權情況請詳見公司2023年半年度報告。

請詳見公司於2023年9月8日披露於香港交易所披露易網站(<https://www.hkexnews.hk>)的相關公告，次日披露於上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)的獨立非執行董事發表的事前認可及獨立意見。

關聯債權債務往來

單位：元 幣種：人民幣

關聯方	關聯關係	向關聯方提供資金			關聯方向上市公司提供資金		
		期初餘額	發生額	期末餘額	期初餘額	發生額	期末餘額
中信集團下屬子公司	股東的子公司	177,581,146.78	(76,334,176.89)	101,246,969.89	26,276,801.88	33,621,275.76	59,898,077.64
廣州越秀資本	參股股東	—	—	—	3,543,889.32	84,432.59	3,628,321.91
合計		177,581,146.78	(76,334,176.89)	101,246,969.89	29,820,691.20	33,705,708.35	63,526,399.55
關聯債權債務形成原因		主要是與上述關聯方發生的應付代銷基金費用、預付金、應收/應付押金、保證金及中信金融中心項目款等					
關聯債權債務對公司的影響		無不良影響					

其他關聯／連交易

公司全資子公司中信證券投資通過上海聯合產權交易所公開摘牌方式參與了中國經濟信息社增資，增資後持有其1.24%股權。參與本次增資的12家投資人中，中信出版、中信投控為公司關聯／連方，本次投資構成公司的關聯／連交易。2023年8月4日，中信證券投資與中國經濟信息社及其原股東簽署了增資協議，根據該增資協議，中信證券投資同意向中國經濟信息社進行出資，總額為人民幣1億元，2023年8月7日完成該等出資。該事項未構成公司《上交所上市規則》項下的重大關聯交易。相關出資金額的最高適用百分比率不超過0.1%，因此該交易獲豁免遵守《香港上市規則》項下的申報、年度審核、公告及獨立股東批准的規定。

獨立董事意見

上述關聯／連交易按照市場價格進行，定價原則合理、公平，不存在損害非關聯／連方股東利益的情形，上述關聯／連交易不會對公司的獨立性產生不良影響。

公司獨立非執行董事已通過獨立董事專門會議，關聯交易控制委員會決議的方式確認其已審閱上述非豁免日常關聯／持續性關連交易，並認為該等交易：

- 屬於本集團的日常業務；
- 是按照一般商業條款進行，或如可供比較的交易不足以判斷該等交易的條款是否為一般商業條款，則對本集團而言，該等交易的條款不遜於獨立第三方可取得或提供（視情況而定）的條款；
- 是根據有關協議條款進行，且交易條款公平合理，並符合本公司股東的整體利益。

除上述披露外，概無其他載列於合併財務報表附註56的任何關聯方交易或持續關聯方交易屬於《香港上市規則》項下須予披露的關連交易或持續性關連交易。本公司關連交易和持續性關連交易已符合《香港上市規則》第14A章的披露規定。

重要事項

擔保情況

報告期內，公司及子公司對子公司的擔保金額合計為人民幣806.40億元。截至報告期末，公司擔保餘額為人民幣1,037.61億元，均為公司及子公司對子公司的擔保，佔截至報告期末公司歸屬於母公司股東權益的38.60%。

本公司的擔保事項

公司根據股東大會決議，經獲授權小組審議，為間接全資附屬公司CITIC Securities Finance MTN設立的境外中期票據計劃內擬發行的每批票據項下的清償義務提供無條件及不可撤銷的連帶責任保證擔保，擔保金額為30億美元，擔保範圍包括境外票據本金、利息及其他或有應付款。截至報告期末，上述中期票據計劃內存續的票據餘額合計11.72億美元，包括：2019年，CITIC Securities Finance MTN對該次中期票據計劃進行提取，發行五年期品種2億美元；2020年，CITIC Securities Finance MTN對該次中期票據計劃進行提取，發行五年期品種5億美元；2022年，CITIC Securities Finance MTN對該次中期票據計劃進行提取，發行規模1.75億美元；2023年，CITIC Securities Finance MTN對該次中期票據計劃進行提取，發行規模約2.97億美元，其中兩年期品種2億美元，三年期品種7億人民幣。

公司根據股東大會決議，經公司經營管理層審議，為CITIC Securities Finance MTN設立的歐洲商業票據項目進行無條件及不可撤銷的擔保，擔保起止期為2023年5月12日至2028年5月12日，擔保金額為30億美元，擔保範圍包括境外票據本金、利息及其他或有應付款。報告期內，CITIC Securities Finance MTN共發行五期歐洲商業票據，合計發行規模1.60億美元；截至報告期末，存續票據餘額1.20億美元。

公司2021年第一次臨時股東大會審議通過關於設立資產管理子公司並相應變更公司經營範圍的議案，同意公司按照監管要求，視資產管理子公司風險控制指標情況，為其提供累計不超過人民幣70億元(含)淨資本擔保承諾；淨資本擔保承諾的有效期限自該子公司成立之日起至其資本狀況能夠持續滿足監管部門要求時止；授權經營管理層根據實際需要按照監管要求辦理相關手續。報告期內，公司對中信證券資管提供淨資本擔保合計人民幣50億元。

控股子公司的擔保事項

報告期內，公司控股子公司中，中信證券國際存在擔保事項，相關擔保均是中信證券國際及其子公司對下屬子公司提供，且為滿足下屬子公司業務開展而進行的，主要為：貸款擔保、中期票據擔保等。截至2023年12月31日，上述擔保餘額約合人民幣896.10億元。

前述直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額人民幣987.61億元，全部為公司及境外子公司為滿足業務開展需要對其下屬子公司提供的擔保金額。其中，CLSA B.V.為其11家子公司提供1億美元的最高額債務擔保，且該1億美元擔保未在擔保對象中進行金額分配，被擔保方中的9家子公司截至報告期末資產負債率超過70%。

此外，中信證券國際及其子公司為多項國際衍生品框架協議(ISDA)、全球總回購協議(GMRA)、全球證券借貸主協議(GMSLA)及經紀交易商協議提供擔保，其中部分為無限額擔保。上述無限額擔保乃依據國際銀行業及資本市場常規作出，使得與中信證券國際、CLSA B.V.及其子公司交易的銀行和其他金融機構可以支持較大的市場交易量及波動之需求量，保證中信證券國際、CLSA B.V.及其子公司的正常業務不受影響。由於中信證券國際和CLSA B.V.都屬有限責任公司，因此該等擔保之絕對最高總金額亦將分別以中信證券國際及CLSA B.V.各自的淨資產為限。

其他重大事項及期後事項

分支機構變更情況

本公司

報告期內，本公司撤銷了諸暨大橋路證券營業部，完成35家分支機構同城遷址，具體如下：

具體如下：

序號	分支機構原名稱	分支機構現名稱	搬遷後地址
1	武漢東吳大道證券營業部	武漢關山大道證券營業部	湖北省武漢市洪山區關山大道21號 泛悅城二期T2棟24層01、02號
2	北京東三環中路證券營業部	北京亞運村證券營業部	北京市朝陽區北辰東路8號院1號樓 1層101內107號、29層2901內2906-2912、 2915號
3	瀋陽奉天街證券營業部	瀋陽市府大路證券營業部	遼寧省瀋陽市沈河區市府大路338甲(338甲) 1-2層
4	宜春高士路證券營業部	宜春宜陽大道證券營業部	江西省宜春市袁州區宜陽大道505號 永益·翡翠城60棟1、2層1-7、2-2號
5	贛州長征大道證券營業部	贛州登峰大道證券營業部	江西省贛州市章貢區登峰大道19號 起點新天地6號樓6#、7#、8#、9#、 18#、19#商舖
6	上海安亭證券營業部	上海雙單路證券營業部	上海市嘉定區雙單路1068號 1703室、1705-1708室
7	奉化南山路證券營業部	寧波天童南路證券營業部	浙江省寧波市鄞州區首南街道 天童南路639號101-8、2001-1
8	郴州擁軍路證券營業部	郴州南湖路證券營業部	湖南省郴州市北湖區郴江街道 南湖路126號樂活金街1棟111、112、113
9	廣州花城廣場證券營業部	廣州花城廣場證券營業部	廣州市天河區珠江西路21號花城廣場 粵海金融中心1601、1606室
10	株洲黃河北路證券營業部	株洲珠江北路證券營業部	湖南省株洲市天元區珠江北路199號 神農文化休閒街B地塊6棟104、116號
11	石家莊槐嶺路證券營業部	石家莊槐安東路證券營業部	河北省石家莊市裕華區槐安東路145號 西美第五大道商業樓101-9號
12	寧海氣象北路證券營業部	寧海氣象北路證券營業部	浙江省寧波市寧海縣桃源街道氣象北路 572、574號
13	上海瑞金南路證券營業部	上海凱濱路證券營業部	上海市徐匯區凱濱路199號201-3室
14	上海世紀大道證券營業部	上海世博館路證券營業部	中國(上海)自由貿易試驗區世博館路 112、138號一層102-111室
15	大連中山路證券營業部	大連高新園區證券營業部	遼寧省大連高新技術產業園區火炬路6號 4層01-06號

重要事項

序號	分支機構原名稱	分支機構現名稱	搬遷後地址
16	綿陽臨園路證券營業部	綿陽臨園路證券營業部	綿陽市涪城區臨園路西段23號 美樂·城市之星1棟1層1號
17	撫順裕民路證券營業部	撫順臨江東路證券營業部	遼寧省撫順市順城區臨江東路 69-2號樓1、2號門市
18	唐山建設北路證券營業部	唐山大里北路證券營業部	河北省唐山市路北區朝陽道玉鳳里雅頌居 14樓1號北1-2層、南3層
19	杭州杭大路證券營業部	杭州教工路證券營業部	浙江省杭州市西湖區世貿麗晶城 歐美中心1號樓(C區)106室、(D區)1301室、 (D區)1302室、(D區)1303室、(D區)1305室
20	上海牡丹江路證券營業部	上海寶山區同濟路 證券營業部	上海市寶山區同濟路669弄7號1508、1509室
21	上海長壽路證券營業部	上海普陀區常德路 證券營業部	上海市普陀區長壽路309弄10號 4層401單元(名義樓層5層501單元)
22	常州分公司	常州分公司	常州市武進區湖塘鎮延政中路5號101、2101
23	保定東風中路證券營業部	保定復興中路證券營業部	河北省保定市蓮池區復興中路1773號
24	青海分公司	青海分公司	青海省西寧市城西區文苑路1號 晟世達金融中心2號樓6層東及1層17號商舖
25	北京天通苑證券營業部	北京天通苑證券營業部	北京市昌平區天通中苑二區 45號樓-2至3層103內1層A2、 46號樓23層2304-2306、24層2401-2412
26	深圳前海分公司	深圳前海分公司	深圳市前海深港合作區南山街道前海大道 前海嘉里商務中心T1寫字樓803B、804室
27	杭州古墩路證券營業部	杭州古墩路證券營業部	浙江省杭州市西湖區古天巷8號 (古荊商務中心)1號樓1層103室 (古墩路沿街商舖，面向古墩路)及 三層305、306室
28	九江長虹大道證券營業部	九江長江大道證券營業部	江西省九江市經開區長江大道358號 新湖柴桑春天一區34、35幢104、105
29	海鹽河濱西路證券營業部	海鹽海豐中路證券營業部	浙江省嘉興市海鹽縣武原街道 海豐中路132號海豐大廈一、三層
30	鹽城迎賓南路證券營業部	鹽城解放南路證券營業部	鹽城市鹽南高新區黃海街道錢江方洲小區 南區57幢111室、57幢111-1室
31	徐州解放南路證券營業部	徐州建國西路證券營業部	徐州市泉山區建國西路錦綉嘉園8#-1-101、 8#-1-201、8#-1-202
32	杭州市心北路證券營業部	杭州市心北路證券營業部	浙江省杭州市蕭山區寧圍街道 博地世紀中心2幢2102室

序號	分支機構原名稱	分支機構現名稱	搬遷後地址
33	上海恒豐路證券營業部	上海靜安區山西北路證券營業部	上海市靜安區山西北路99號2層01-06、07、08、09、10、11單元
34	上海共和新區證券營業部	上海松江區新松江路證券營業部	上海市松江區新松江路909號19層
35	上海嘉定證券營業部	上海青浦區徐民路證券營業部	上海市青浦區徐民路168弄1、5號6層602室（名義702室）

截至報告期末，本公司擁有45家分公司、222家證券營業部。

中信証券(山東)

報告期內，中信証券(山東)撤銷了青島福州南路證券營業部、青島勁松七路證券營業部、聊城黃山路證券營業部、淄博美食街證券營業部，完成4家分支機構同城遷址，具體如下：

序號	分支機構原名稱	分支機構現名稱	搬遷後地址
1	濱州黃河二路證券營業部	濱州黃河六路證券營業部	山東省濱州市濱城區黃河六路498-1號天泰學府11號樓生活保障用房東一層101-104、二層201-218
2	臨沂金雀山路證券營業部	臨沂金雀山路證券營業部	山東省臨沂市蘭山區金雀山路10號開元上城國際A座26樓2601-2604、2607-2609室
3	青島西海岸新區井岡山路證券營業部	青島西海岸新區廬山路證券營業部	山東省青島市黃島區(原開發區廬山路57-1號101戶東側、201戶西側)
4	滕州新興北路證券營業部	滕州塔寺北路證券營業部	山東省滕州市塔寺北路888號翔宇經典小區6號樓A66號營業房第二層

截至報告期末，中信証券(山東)擁有6家分公司、59家證券營業部。

重要事項

中信期貨

報告期內，中信期貨新設1家分公司，完成6家分支機構遷址。

具體新設情況如下：

序號	分公司名稱	新設地址
1	福州分公司	福建省福州市鼓樓區鼓東街道觀風亭街6號恒力金融中心10層04辦公

具體遷址情況如下(不涉及更名)：

序號	分支機構名稱	搬遷後地址
1	新疆分公司	新疆烏魯木齊市天山區新華北路165號中天大廈34層R、S、T、U、V、W室
2	上海分公司	中國(上海)自由貿易試驗區楊高南路799號1301-1單元、1802單元
3	黑龍江分公司	黑龍江省哈爾濱市道里區群力第四大道1895號10層8號、9號、10號、11號
4	蕪湖分公司	蕪湖市鏡湖區偉星時代金融中心1706、1707室
5	山西分公司	太原市晉源區集阜路1號鴻升時代金融廣場1幢1單元6層601號
6	紹興營業部	浙江省紹興市越城區後墅路299號祥源大廈1611-1616室

截至報告期末，中信期貨擁有47家分公司、4家期貨營業部。

中信証券華南

報告期內，中信証券華南新設1家證券營業部，完成9家分支機構同城遷址。

具體新設情況如下：

序號	營業部名稱	地址
1	湛江人民大道北 證券營業部	湛江經濟技術開發區人民大道北3號盛和園26號樓負1層07-11號商舖

具體遷址情況如下：

序號	分支機構原名稱	分支機構現名稱	搬遷後地址
1	廣州宸悅路證券營業部	廣州宸悅路證券營業部	廣州市海珠區宸悅路1號107-109舖
2	廣州豐樂中路證券營業部	廣州黃埔大道東證券營業部	廣州市黃埔區黃埔大道東840號3303房
3	廣州番禺大石證券營業部	廣州番禺福華路證券營業部	廣州市番禺區鐘村街福華路11號之二、福華路15號225、226
4	廣州番禺富華西路證券營業部	廣州番禺清河東路證券營業部	廣州市番禺區市橋街清河東路266號201
5	廣州機場路證券營業部	廣州機場路證券營業部	廣州市白雲區機場路31號13樓02、03A單元
6	廣州江南大道證券營業部	廣州昌崗東路證券營業部	廣州市海珠區昌崗東路257號之一1202室1203室1204室
7	廣東分公司	廣東分公司	廣州市天河區臨江大道395號1001室 (部位：自編02號)1101室(部位：自編04號)
8	廣州銳豐大街證券營業部	廣州黃埔大道東行信中心證券營業部	廣州市黃埔區黃埔大道東840號3303房
9	廣州珠江西路證券營業部	廣州珠江西路證券營業部	廣州市天河區珠江西路5號5901室 (部位：自編B單元)

截至報告期末，中信證券華南擁有分公司2家、30家證券營業部。

中信證券國際

報告期內，中信證券國際新設1家分行，具體情況如下：

序號	分行名稱	地址
1	尖沙咀分行	香港九龍尖沙咀彌敦道111-181號柏麗大道D區地下G15及G16

截至報告期末，中信證券國際共擁有6家分行。

金通證券

報告期內，金通證券分支機構未變更，截至報告期末，共擁有2家證券營業部。

重要事項

已公告事項的後續進展情況

註銷青島中信證券培訓中心

2021年10月28日，公司第七屆董事會第二十九次會議審議通過關於註銷青島培訓中心事宜的議案，同意註銷青島中信證券培訓中心；同意對青島中信證券培訓中心無法償還的剩餘股東借款進行債務豁免。青島中信證券培訓中心已於2023年5月8日與公司簽署了債務豁免協議，並於2023年12月18日完成註銷。

通過子公司對外投資

2022年7月8日，公司第七屆董事會第四十三次會議審議通過關於子公司追加認繳基金份額的議案，同意金石投資以自有資金向金石製造業轉型升級新材料基金(有限合夥)追加認繳出資人民幣11億元，合計認繳出資增至人民幣21億元。金石投資已於2023年12月完成本次追加實繳。

註銷中信證券海外投資

2023年1月19日，公司第八屆董事會第二次會議審議通過了關於註銷中信證券海外投資有限公司的議案，同意註銷中信證券海外投資有限公司(公司原全資子公司，以下簡稱中信證券海外投資)，授權公司經營管理層辦理註銷涉及的相關審計評估、出具股東決定、清算及註銷登記手續的全部具體事宜。中信證券海外投資已於2023年10月6日註銷。

股份變動及主要股東情況

證券發行與上市情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券	發行日期	發行價格 (或利率)	發行數量	上市日期	獲准上市 交易數量	交易 終止日期
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)						
短期公司債券	2023-01-11	2.58%	30	2023-01-18	30	2023-07-12
公司債券	2023-02-06	2.95%	30	2023-02-13	30	2025-02-08
短期公司債券	2023-02-09	2.65%	30	2023-02-16	30	2023-11-10
公司債券	2023-02-17	2.89%	15	2023-02-24	15	2025-02-21
公司債券	2023-02-17	3.06%	30	2023-02-24	30	2026-02-26
短期公司債券	2023-03-03	2.70%	40	2023-03-10	40	2023-09-07
公司債券	2023-03-09	3.01%	20	2023-03-16	20	2025-03-13
公司債券	2023-03-09	3.32%	20	2023-03-16	20	2028-03-13
短期公司債券	2023-03-23	2.58%	50	2023-03-30	50	2023-09-27
公司債券	2023-04-17	2.87%	20	2023-04-24	20	2025-04-19
公司債券	2023-04-17	3.17%	25	2023-04-24	25	2028-04-19
短期公司債券	2023-04-24	2.55%	50	2023-05-04	50	2023-10-26
公司債券	2023-05-11	2.53%	35	2023-05-18	35	2024-05-17
公司債券	2023-05-11	2.90%	35	2023-05-18	35	2026-05-15
短期公司債券	2023-05-22	2.35%	40	2023-05-29	40	2023-11-24
公司債券	2023-05-26	2.47%	30	2023-06-02	30	2024-05-24
公司債券	2023-05-26	2.89%	20	2023-06-02	20	2026-05-30
公司債券	2023-06-09	2.64%	5	2023-06-16	5	2025-06-13
公司債券	2023-06-09	2.80%	25	2023-06-16	25	2026-06-13
公司債券	2023-07-05	2.64%	20	2023-07-12	20	2025-07-07
公司債券	2023-07-05	2.75%	5	2023-07-12	5	2026-07-07
公司債券	2023-08-10	2.54%	25	2023-08-17	25	2025-08-14
公司債券	2023-08-10	2.72%	20	2023-08-17	20	2026-08-14
短期公司債券	2023-08-17	2.12%	40	2023-08-24	40	2024-02-21
公司債券	2023-08-28	2.53%	10	2023-09-04	10	2025-08-30
公司債券	2023-08-28	2.70%	20	2023-09-04	20	2026-08-30
短期公司債券	2023-09-07	2.45%	50	2023-09-14	50	2024-09-11
公司債券	2023-09-08	2.93%	25	2023-09-15	25	2026-09-12
短期公司債券	2023-09-14	2.52%	40	2023-09-21	40	2024-09-18
公司債券	2023-09-18	2.86%	18	2023-09-25	18	2026-09-20
公司債券	2023-09-18	3.10%	22	2023-09-26	22	2028-09-20
短期公司債券	2023-09-25	2.53%	40	2023-10-10	40	2024-06-27

股份變動及主要股東情況

債券	發行日期	發行價格 (或利率)	發行數量	上市日期	獲准上市 交易數量	交易 終止日期
永續次級債券	2023-10-13	3.58%	30	2023-10-20	30	—
公司債券	2023-10-17	2.80%	13	2023-10-24	13	2025-10-19
公司債券	2023-10-17	2.90%	27	2023-10-24	27	2026-10-19
短期公司債券	2023-10-27	2.72%	60	2023-11-03	60	2024-10-31
公司債券	2023-11-03	2.78%	25	2023-11-10	25	2025-11-07
公司債券	2023-11-03	3.10%	35	2023-11-10	35	2028-11-07
短期公司債券	2023-11-09	2.70%	30	2023-11-16	30	2024-11-13
次級債券	2023-11-10	2.75%	10	2023-11-17	10	2024-11-14
次級債券	2023-11-10	3.10%	10	2023-11-17	10	2026-11-14
公司債券	2023-11-17	2.87%	25	2023-11-24	25	2026-11-21
短期公司債券	2023-11-23	2.64%	40	2023-11-30	40	2024-05-29
公司債券	2023-12-18	2.80%	10	2023-12-25	10	2025-12-20
公司債券	2023-12-18	2.90%	40	2023-12-25	40	2026-12-20

2023年1月11日，公司公開發行2023年短期公司債券(第一期)，發行期限180天，發行規模人民幣30億元，票面利率2.58%，於2023年1月18日在上交所上市。

2023年2月6日，公司公開發行2023年公司債券(第一期)，發行期限2年，發行規模人民幣30億元，票面利率2.95%，於2023年2月13日在上交所上市。

2023年2月9日，公司公開發行2023年短期公司債券(第二期)，發行期限270天，發行規模人民幣30億元，票面利率2.65%，於2023年2月16日在上交所上市。

2023年2月17日，公司公開發行2023年公司債券(第二期)，本期債券分為兩個品種。其中，品種一發行期限2年，發行規模人民幣15億元，票面利率2.89%；品種二發行期限1,101天，發行規模人民幣30億元，票面利率3.06%，於2023年2月24日在上交所上市。

2023年3月3日，公司公開發行2023年短期公司債券(第三期)，發行期限184天，發行規模人民幣40億元，票面利率2.70%，於2023年3月10日在上交所上市。

2023年3月9日，公司公開發行2023年公司債券(第三期)，本期債券分為兩個品種。其中，品種一發行期限2年，發行規模人民幣20億元，票面利率3.01%；品種二發行期限5年，發行規模人民幣20億元，票面利率3.32%，於2023年3月16日在上交所上市。

2023年3月23日，公司公開發行2023年短期公司債券(第四期)，發行期限184天，發行規模人民幣50億元，票面利率2.58%，於2023年3月30日在上交所上市。

2023年4月17日，公司公開發行2023年公司債券(第四期)，本期債券分為兩個品種。其中，品種一發行期限2年，發行規模人民幣20億元，票面利率2.87%；品種二發行期限5年，發行規模人民幣25億元，票面利率3.17%，於2023年4月24日在上交所上市。

2023年4月24日，公司公開發行2023年短期公司債券(第五期)，發行期限183天，發行規模人民幣50億元，票面利率2.55%，於2023年5月4日在上交所上市。

2023年5月11日，公司公開發行2023年公司債券(第五期)，本期債券分為兩個品種。其中，品種一發行期限368天，發行規模人民幣35億元，票面利率2.53%；品種二發行期限3年，發行規模人民幣35億元，票面利率2.90%，於2023年5月18日在上交所上市。

2023年5月22日，公司公開發行2023年短期公司債券(第六期)，發行期限184天，發行規模人民幣40億元，票面利率2.35%，於2023年5月29日在上交所上市。

2023年5月26日，公司公開發行2023年公司債券(第六期)，本期債券分為兩個品種。其中，品種一發行期限360天，發行規模人民幣30億元，票面利率2.47%；品種二發行期限3年，發行規模人民幣20億元，票面利率2.89%，於2023年6月2日在上交所上市。

2023年6月9日，公司公開發行2023年公司債券(第七期)，本期債券分為兩個品種。其中，品種一發行期限2年，發行規模人民幣5億元，票面利率2.64%；品種二發行期限3年，發行規模人民幣25億元，票面利率2.80%，於2023年6月16日在上交所上市。

2023年7月5日，公司公開發行2023年公司債券(第八期)，本期債券分為兩個品種。其中，品種一發行期限2年，發行規模人民幣20億元，票面利率2.64%；品種二發行期限3年，發行規模人民幣5億元，票面利率2.75%，於2023年7月12日在上交所上市。

2023年8月10日，公司公開發行2023年公司債券(第九期)，本期債券分為兩個品種。其中，品種一發行期限2年，發行規模人民幣25億元，票面利率2.54%；品種二發行期限3年，發行規模人民幣20億元，票面利率2.72%，於2023年8月17日在上交所上市。

2023年8月17日，公司公開發行2023年短期公司債券(第七期)，發行期限184天，發行規模人民幣40億元，票面利率2.12%，於2023年8月24日在上交所上市。

2023年8月28日，公司公開發行2023年公司債券(第十期)，本期債券分為兩個品種。其中，品種一發行期限2年，發行規模人民幣10億元，票面利率2.53%；品種二發行期限3年，發行規模人民幣20億元，票面利率2.70%，於2023年9月4日在上交所上市。

2023年9月7日，公司公開發行2023年短期公司債券(第八期)，發行期限1年，發行規模人民幣50億元，票面利率2.45%，於2023年9月14日在上交所上市。

股份變動及主要股東情況

2023年9月8日，公司公開發行2023年公司債券(第十一期)，本期債券分為兩個品種。其中，品種一未發行；品種二發行期限3年，發行規模人民幣25億元，票面利率2.93%，於2023年9月15日在上交所上市。

2023年9月14日，公司公開發行2023年短期公司債券(第九期)，發行期限1年，發行規模人民幣40億元，票面利率2.52%，於2023年9月21日在上交所上市。

2023年9月18日，公司公開發行2023年公司債券(第十二期)，本期債券分為兩個品種。其中，品種一發行期限3年，發行規模人民幣18億元，票面利率2.86%；品種二發行期限5年，發行規模人民幣22億元，票面利率3.10%，於2023年9月25日/26日在上交所上市。

2023年9月25日，公司公開發行2023年短期公司債券(第十期)，發行期限274天，發行規模人民幣40億元，票面利率2.53%，於2023年10月10日在上交所上市。

2023年10月13日，公司公開發行2023年永續次級債券(第一期)，基礎發行期限5年，發行規模人民幣30億元，票面利率3.58%(在債券存續的前5個計息年度內固定不變，若公司不行使贖回權，自第6個計息年度起，每5年重置一次票面利率)，於2023年10月20日在上交所上市。

2023年10月17日，公司公開發行2023年公司債券(第十三期)，本期債券分為兩個品種。其中，品種一發行期限2年，發行規模人民幣13億元，票面利率2.80%；品種二發行期限3年，發行規模人民幣27億元，票面利率2.90%，於2023年10月24日在上交所上市。

2023年10月27日，公司公開發行2023年短期公司債券(第十一期)，發行期限1年，發行規模人民幣60億元，票面利率2.72%，於2023年11月3日在上交所上市。

2023年11月3日，公司公開發行2023年公司債券(第十四期)，本期債券分為兩個品種。其中，品種一發行期限2年，發行規模人民幣25億元，票面利率2.78%；品種二發行期限5年，發行規模人民幣35億元，票面利率3.10%，於2023年11月10日在上交所上市。

2023年11月9日，公司公開發行2023年短期公司債券(第十二期)，發行期限1年，發行規模人民幣30億元，票面利率2.70%，於2023年11月16日在上交所上市。

2023年11月10日，公司公開發行2023年次級債券(第一期)，本期債券分為兩個品種。其中，品種一發行期限1年，發行規模人民幣10億元，票面利率2.75%；品種二發行期限3年，發行規模人民幣10億元，票面利率3.10%，於2023年11月17日在上交所上市。

2023年11月17日，公司公開發行2023年公司債券(第十五期)，本期債券分為兩個品種。其中，品種一未發行；品種二發行期限3年，發行規模人民幣25億元，票面利率2.87%，於2023年11月24日在上交所上市。

2023年11月23日，公司公開發行2023年短期公司債券(第十三期)，發行期限184天，發行規模人民幣40億元，票面利率2.64%，於2023年11月30日在上交所上市。

2023年12月18日，公司公開發行2023年公司債券(第十六期)，本期債券分為兩個品種。其中，品種一發行期限2年，發行規模人民幣10億元，票面利率2.80%；品種二發行期限3年，發行規模人民幣40億元，票面利率2.90%，於2023年12月25日在上交所上市。

股東情況

截至2023年12月31日公司股東總數：535,516戶，其中，A股股東535,359戶，H股登記股東157戶。

截至2023年年度業績公告披露日前一月末(2024年2月29日)，公司股東總數：518,695戶，其中，A股股東518,536戶，H股登記股東159戶。

截至2023年12月31日，公司前十名股東持股情況

單位：股

前十名股東持股情況(不含通過轉融通出借股份)

股東名稱(全稱)	報告期內 增減	期末 持股數量	比例 (%)	持有	質押、標記或		股東性質
				有限售 條件股份 數量	凍結情況 股份 狀態 數量		
香港中央結算(代理人)有限公司 ^{註1}	114,480	2,619,001,276	17.67	—	未知	—	境外法人
中國中信金融控股有限公司 ^{註2}	—	2,299,650,108	15.52	—	無	—	國有法人
廣州越秀資本控股集團有限公司 ^{註3}	—	626,191,828	4.23	626,191,828	無	—	國有法人
香港中央結算有限公司 ^{註4}	-105,221,490	440,826,356	2.97	—	無	—	境外法人
廣州越秀資本控股集團股份有限公司 ^{註3}	—	305,155,945	2.06	305,155,945	無	—	國有法人
中國建設銀行股份有限公司— 國泰中證全指證券公司交易型 開放式指數證券投資基金	9,526,310	210,325,343	1.42	—	無	—	未知
中央匯金資產管理有限責任公司	—	205,146,964	1.38	—	無	—	國有法人
大成基金—農業銀行— 大成中證金融資產管理計劃	—	176,785,150	1.19	—	無	—	未知
華夏基金—農業銀行— 華夏中證金融資產管理計劃	—	166,143,027	1.12	—	無	—	未知
中歐基金—農業銀行— 中歐中證金融資產管理計劃	—	161,205,735	1.09	—	無	—	未知

股份變動及主要股東情況

前十名無限售條件股東持股情況

單位：股

股東名稱	持有無限售條件 流通股的數量	股份種類及數量 種類	數量
香港中央結算(代理人)有限公司	2,619,001,276	境外上市外資股	2,619,001,276
中國中信金融控股有限公司	2,299,650,108	人民幣普通股	2,299,650,108
香港中央結算有限公司	440,826,356	人民幣普通股	440,826,356
中國建設銀行股份有限公司— 國泰中證全指證券公司交易型 開放式指數證券投資基金	210,325,343	人民幣普通股	210,325,343
中央匯金資產管理有限責任公司	205,146,964	人民幣普通股	205,146,964
大成基金—農業銀行— 大成中證金融資產管理計劃	176,785,150	人民幣普通股	176,785,150
華夏基金—農業銀行— 華夏中證金融資產管理計劃	166,143,027	人民幣普通股	166,143,027
中歐基金—農業銀行— 中歐中證金融資產管理計劃	161,205,735	人民幣普通股	161,205,735
廣發基金—農業銀行— 廣發中證金融資產管理計劃	161,057,499	人民幣普通股	161,057,499
南方基金—農業銀行— 南方中證金融資產管理計劃	160,527,420	人民幣普通股	160,527,420
上述股東關聯關係或一致行動的說明	廣州越秀資本控股集團有限公司系廣州越秀資本控股集團股份有限公司全資子公司，兩者構成一致行動關係，本公司未知上述其他股東之間是否存在關聯關係或一致行動關係		

註1：香港中央結算(代理人)有限公司為公司H股非登記股東所持股份的名義持有人

註2：2023年8月，公司原第一大股東中信有限及其一致行動人中信股份將所持公司2,299,650,108股A股及434,311,604股H股無償劃轉至中信金控，詳情請參見2022年6月23日於上交所網站披露的《中信證券股份有限公司詳式權益變動報告書》。截至2023年12月31日，中信金控持有公司2,299,650,108股A股、551,231,104股H股，合計持有公司股份2,850,881,212股，佔比19.24%

註3：截至2023年12月31日，越秀資本直接持有公司305,155,945股A股，廣州越秀資本直接持有公司626,191,828股A股，作為港股通非登記股東間接持有公司229,673,100股H股，並通過其全資子公司越秀金融國際間接持有公司125,966,093股H股，合計持有公司股份1,286,986,966股，佔比8.68%

註4：香港中央結算有限公司名下股票為滬股通的非登記股東所持股份

註5：A股股東性質為股東在中國結算上海分公司登記的賬戶性質

註6：因公司股票為融資融券標的證券，股東持股數量按照其通過普通證券賬戶、信用證券賬戶持有的股票及權益數量合併計算

前十名股東參與轉融通業務出借股份情況

單位：股

股東名稱(全稱)	期初普通賬戶、 信用賬戶持股		期初轉融通出借股份 且尚未歸還		期末普通賬戶、 信用賬戶持股		期末轉融通出借股份 且尚未歸還	
	數量合計	比例(%)	數量合計	比例(%)	數量合計	比例(%)	數量合計	比例(%)
中國建設銀行股份有限公司— 國泰中證全指證券公司交易型 開放式指數證券投資基金	200,799,033	1.35	935,800	0.01	210,325,343	1.42	1,630,000	0.01

註：公司根據中國證券金融有限公司提供的數據，披露上述參與轉融通出借股份情況，該等出借股份未包含在前十名股東持股情況(不含通過轉融通出借股份)、前十名無限售條件股東持股情況中

前十名股東較上期發生變化

單位：股

前十名股東較上期末變化情況

股東名稱(全稱)	本報告期 新增/退出	期末轉融通出借股份 且尚未歸還數量		期末股東普通賬戶、 信用賬戶持股以及 轉融通出借尚未歸還的 股份數量	
		數量合計	比例(%)	數量合計	比例(%)
中國中信有限公司	退出	—	—	—	—
中國中信金融控股有限公司	新增	—	—	2,299,650,108	15.52

註：上表變化因報告期內公司原第一大股東中信有限及其一致行動人中信股份將所持公司全部股份無償劃轉至中信金控所致

股份變動及主要股東情況

截至2023年12月31日，公司有限售條件流通股股東持股情況

單位：股

序號	有限售條件股東名稱	有限售條件股份可上市交易情況			
		持有的有限售條件股份數量	可上市交易時間	新增可上市交易股份數量	限售條件
1	廣州越秀資本控股集團有限公司	626,191,828	2024.09.11	—	股東承諾限售48個月，且承諾延長限售期6個月
2	廣州越秀資本控股集團股份有限公司	305,155,945	2024.09.11	—	股東承諾限售48個月，且承諾延長限售期6個月
3	股權激勵暫存股及其他	23,919,000	股權激勵計劃實施後確定	—	股權激勵計劃實施後確定
上述股東關聯關係或一致行動的說明		廣州越秀資本控股集團有限公司系廣州越秀資本控股集團股份有限公司全資子公司，兩者構成一致行動關係，本公司未知上述其他股東之間是否存在關聯關係或一致行動關係			

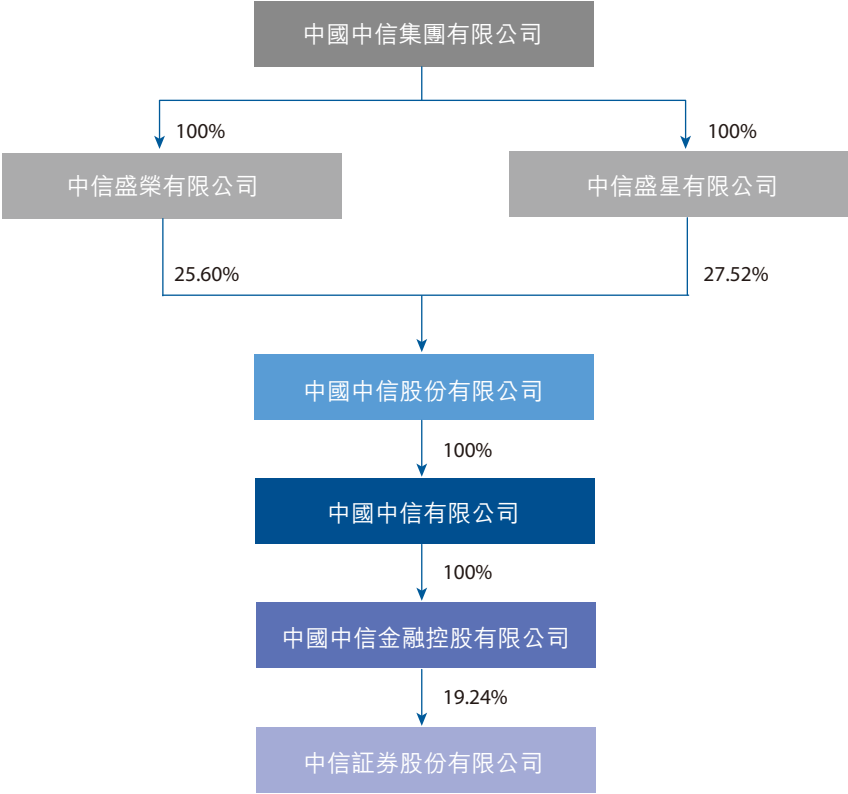
註：越秀資本參與公司發行股份購買資產獲得265,352,996股限售股，參與公司2022年配股認購39,802,949股承諾限售股，共計持有305,155,945股限售股；廣州越秀資本參與公司發行股份購買資產獲得544,514,633股限售股，參與公司2022年配股認購81,677,195股承諾限售股，共計持有626,191,828股限售股；2024年3月8日，越秀資本董事會決議延長越秀資本及廣州越秀資本所持公司931,347,773股A股限售期6個月，即至2024年9月10日屆滿

公司主要股東情況

單位：億元 幣種：人民幣

法人股東名稱	法定代表人	成立日期	組織機構代碼	註冊資本	主要經營業務或管理活動等情況
中國中信金融控股有限公司 情況說明	奚國華	2022.03.24	91110105MA7K30YL2P	338	參見下文 一般項目：企業總部管理。（除依法須經批准的項目外，憑營業執照依法自主開展經營活動）許可項目：金融控股公司業務。（依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動，具體經營項目以相關部門批准文件或許可證件為準）（不得從事國家和本市產業政策禁止和限制類項目的經營活動。）

截至報告期末，公司的第一大股東架構如下：



截至報告期末，中信金控持有中信銀行(股票代碼：601998.SH；0998.HK) 28,938,928,294股A股股份、2,468,064,479股H股股份，合計佔其已發行股份的64.14%，中信金控為中信銀行的控股股東。除前述外，中信金控無控股、參股除本公司外的其他境內外上市公司。

股份變動及主要股東情況

中信集團、中信股份、中信有限直接或間接控股、參股的其他主要上市公司情況如下：

序號	上市公司名稱	股票代碼	持股比例	股東方名稱
1	中國中信股份有限公司	00267.HK	53.12%	中信盛星有限公司27.52% 中信盛榮有限公司25.60%
2	中信重工機械股份有限公司	601608.SH	67.27%	中國中信有限公司60.49% 中信投資控股有限公司4.52% 中信汽車有限責任公司2.26%
3	中信海洋直升機股份有限公司	000099.SZ	38.71%	中國中海直有限責任公司30.18% 中信投資控股有限公司8.45% 中信國安有限公司0.08%
4	中信泰富特鋼集團股份有限公司 ^{註1}	000708.SZ	83.85%	中信泰富(中國)投資有限公司4.26% 湖北新冶鋼有限公司4.53% 中信泰富特鋼投資有限公司75.05%
5	中信金屬股份有限公司	601061.SH	89.77%	中信金屬集團有限公司89.71% 中信裕聯(北京)企業管理諮詢有限公司0.06%
6	中信出版集團股份有限公司	300788.SZ	73.50%	中國中信有限公司62.70% 中信投資控股有限公司10.80%
7	中信國安信息產業股份有限公司	000839.SZ	36.44%	中信國安有限公司36.44%
8	中信尼雅葡萄酒股份有限公司	600084.SH	44.93%	中信國安實業集團有限公司44.93%
9	南京鋼鐵股份有限公司	600282.SH	59.10%	南京南鋼鋼鐵聯合有限公司57.13% 南京鋼鐵聯合有限公司1.97%
10	中信資源控股有限公司	01205.HK	59.50%	Keentech Group Ltd 49.57% 中信澳大利亞有限公司9.55% Fortune Class Investments Limited 0.38%
11	中信國際電訊集團有限公司	01883.HK	57.55%	Richtone Enterprises Inc. 3.64% Ease Action Investments Corp. 33.56% Silver Log Holdings Ltd 16.52% 萃新控股有限公司3.83%
12	袁隆平農業高科技股份有限公司	000998.SZ	17.36%	中信興業投資集團有限公司0.82% 中信農業科技股份有限公司16.54%
13	中國海外發展有限公司	00688.HK	10.01%	滿貴投資有限公司10.01%
14	先豐服務集團有限公司	00500.HK	25.28%	Easy Flow Investments Limited 25.28%
15	Ivanhoe Mines Ltd.	IVN.TSX IVPAF.OTCQX	24.81%	中信金屬非洲投資有限公司24.81%
16	Alumina Limited	AWC.ASX AWC.OTC	18.92%	CITIC Resources Australia Pty Limited 9.61% 中信澳大利亞有限公司1.37% Bestbuy Overseas Co Ltd 7.94%
17	中國中信金融資產管理股份有限公司 ^{註2}	02799.HK	26.46%	中國中信集團有限公司26.46%

註1： 中信股份、中信有限直接或間接控股、參股中信泰富特鋼集團股份有限公司的合計持股比例因四捨五入的原因與各直接持股公司的持股比例之和略有差異

註2： 中國華融資產管理股份有限公司於2024年1月26日在香港聯交所發佈有關更名公告，於2024年1月25日正式更名為中國中信金融資產管理股份有限公司，英文名稱為China CITIC Financial Asset Management Co., Ltd.

註3： 本表內所示持股比例為直接持股單位的持股比例

其他持有5%以上股份的股東：

截至報告期末，越秀資本及其全資子公司廣州越秀資本、越秀金融國際合計持有公司股份比例8.68%。

主要股東擁有之權益及淡倉

根據《證券及期貨條例》(香港法例第571章)第336條，公司主要股東需進行權益披露並在權益變動達到規定比例時再次披露。下表內容來自公司主要股東截至2023年12月31日於香港交易所披露易網站披露的最近一次權益信息。因其權益變動只需在達到規定比例時披露，因此，下表所列信息與其截至2023年12月31日實際持有的權益信息可能存在不一致的情形。

股東名稱	身份	股份類別	持股數量(股)／ 所持股份性質	佔2023年 12月31日	
				公司A股／ H股已發行 股數的 比例(%) ^{註6}	公司總數的 股份總數的 比例(%)
中國中信集團有限公司	你所控制的法團的 權益 ^{註1}	A股	2,299,650,108／好倉	18.85	15.52
	你所控制的法團的 權益 ^{註1}	H股	550,276,104／好倉	21.00	3.71
廣州越秀集團股份 有限公司	你所控制的法團的 權益 ^{註2}	A股	809,867,629／好倉	6.64	5.46
	你所控制的法團的 權益 ^{註1}	H股	344,126,193／好倉	13.13	2.32
全國社會保障基金 理事會	實益擁有人	H股	690,359,200 ^{註3} ／好倉	26.35	4.66
The Bank of New York Mellon Corporation	你所控制的法團的 權益 ^{註4}	H股	291,135,354／好倉	11.11	1.96
			287,574,164／ 可供借出的股份	10.98	1.94
JPMorgan Chase & Co.	你所控制的法團的 權益	H股	134,063,620 ^{註5} ／好倉	5.11	0.90
			18,118,559 ^{註5} ／淡倉	0.69	0.12
	核准借出代理人		22,101,011 ^{註5} ／ 可供借出的股份	0.84	0.15

股份變動及主要股東情況

股份變動及主要股東情況

- 註1：據本公司所知，於2023年12月31日，中信集團通過其受控制法團中信金控間接持有本公司2,299,650,108股A股，並通過其受控制法團(即中信金控)間接持有本公司550,276,104股H股。
- 註2：據本公司所知，於2023年12月31日，廣州越秀集團股份有限公司通過其受控制法團(即越秀金控及金控有限)間接持有本公司809,867,629股A股，並通過其受控制法團(即金控有限及越秀金融國際)間接持有本公司344,126,193股H股。
- 註3：按照香港交易所披露易網站上的權益披露通知所載，全國社會保障基金理事會所持本公司股權權益為690,359,200股H股，其中包含了其擬通過工銀瑞信資產管理(國際)有限公司及其擬通過博時基金管理公司和博時基金(國際)有限公司與本公司於2015年6月8日簽訂的認購協議所擬認購的合共640,000,000股H股。上述定向增發H股事項經公司2015年第二次臨時股東大會審議通過，目前尚未發行，該決議已於2016年8月24日到期。
- 註4：The Bank of New York Mellon Corporation通過受其控制的法團(The Bank of New York Mellon)間接持有本公司291,135,354股H股好倉，其中287,574,164股為可供借出的股份。
- 註5：JPMorgan Chase & Co.通過受其控制的一系列法團於本公司134,063,620股H股好倉(其中22,101,011股為以核准借出代理人身份持有之可供借出股份)以及18,118,559股H股淡倉中擁有相關權益。
- 註6：相關百分比是以截至2023年12月31日公司已發行的2,620,076,855股H股或已發行的12,200,469,974股A股計算。

除上述披露外，於2023年12月31日，董事概不知悉有任何其他人士(董事、監事和最高行政人員除外)於本公司之股份及相關股份中，擁有任何根據證券及期貨條例第336條須予備存的登記冊所記錄之權益及淡倉。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

董事、監事和高級管理人員

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	年齡	任期 起始日期	任期 終止日期	年初 持股數	年末 持股數	年度內 股份增減 變動量	增減 變動原因	報告期內 從公司 獲得的 稅前報酬 總額 (人民幣 萬元)	是否 在公司 關聯方 獲取報酬
張佑君	執行董事、董事長	男	58	2016.01.19	至屆滿	430	430	—	—	504.72	否
楊明輝	執行董事、總經理、 執行委員	男	59	2016.01.19	至屆滿	—	—	—	—	528.94	否
張麟	非執行董事	男	58	2022.12.30	至屆滿	—	—	—	—	—	否
付臨芳	非執行董事	女	48	2022.04.13	至屆滿	—	—	—	—	—	是
趙先信	非執行董事	男	54	2022.04.13	至屆滿	—	—	—	—	—	是
王恕慧	非執行董事	男	52	2020.06.23	至屆滿	—	—	—	—	—	是
李青	獨立非執行董事	男	61	2021.06.29	至屆滿	—	—	—	—	30.50	否
史青春	獨立非執行董事	男	50	2022.04.13	至屆滿	—	—	—	—	31.00	否
張健華	獨立非執行董事	男	59	2022.12.30	至屆滿	—	—	—	—	31.50	否
張長義	監事、監事會主席	男	56	2020.06.23	至屆滿	—	—	—	—	485.53	否
郭昭	監事	男	67	1999.09.26	至屆滿	—	—	—	—	21.00	否
饒戈平	監事	男	76	2016.03.23	至屆滿	—	—	—	—	21.50	否
牛學坤	職工監事	女	50	2019.12.31	至屆滿	—	—	—	—	216.41	否
楊利強	職工監事	男	43	2022.12.30	至屆滿	—	—	—	—	350.98	否
史本良	執行委員	男	49	2021.12.10	至屆滿	—	—	—	—	478.99	否
張皓	財務負責人、 執行委員	男	54	2017.10.31	至屆滿	—	—	—	—	526.86	否
王俊鋒	董事會秘書	男	55	2020.07.30	至屆滿	—	—	—	—	463.96	否
李罔	總司庫	男	54	2017.10.24	至屆滿	—	—	—	—	501.37	否
張國明	合規總監、 首席風險官	男	59	2013.09.10	至屆滿	—	—	—	—	473.96	否
方興	首席信息官	男	55	2022.11.30	至屆滿	—	—	—	—	434.29	否
馬堯	執行委員	男	52	2017.11.28	至屆滿	23,000	23,000	—	—	546.49	否
孫毅	高級管理層成員	男	52	2018.08.06	至屆滿	—	—	—	—	406.72	否
葉新江	高級管理層成員	男	59	2018.11.06	至屆滿	—	—	—	—	356.39	否
薛繼銳	執行委員	男	50	2017.10.24	至屆滿	—	—	—	—	546.45	否
楊冰	執行委員	男	51	2017.10.24	至屆滿	—	—	—	—	466.37	否
李勇進	執行委員	男	53	2017.09.07	至屆滿	—	—	—	—	496.49	否
李春波	執行委員	男	48	2017.11.17	至屆滿	—	—	—	—	589.51	否
高愈湘	高級管理層成員	男	55	2019.01.22	至屆滿	—	—	—	—	476.49	否
鄒迎光	原執行委員	男	53	2017.09.07	2023.10.23	—	—	—	—	476.64	否
合計	/	/	/	/	/	23,430	23,430	—	/	9,463.06	/

董事、監事、高級管理人員和員工情況

董事、監事、高級管理人員和員工情況

- 註1：上述人員有多個職務時，僅標註第一個職務的任期。連選連任的董事、監事、高級管理人員，其任期起始日為其首次上任日
- 註2：公司董事、高級管理人員所持股份均為A股，包括公司首批股權激勵計劃第一步實施方案的激勵股份、增發配售股份、配股股份及資本公積轉增股份
- 註3：根據公司2021年第一次臨時股東大會決議，公司自2021年8月起，每年支付獨立非執行董事補助30萬元(含稅)，外部監事補助20萬元(含稅)；為參加董事會、監事會現場會議的獨立非執行董事、外部監事提供會議補助，標準為5,000元/人/次
- 註4：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(包含2023年度發放的即期獎金)、特殊獎勵和保險福利
- 註5：上述人員歸屬於2022年及以前年度並遞延至2023年發放的稅前薪酬金額分別為：方興230萬元、高愈湘370萬元、李罔330萬元、李春波295萬元、李勇進300萬元、史本良270萬元、孫毅470萬元、馬堯300萬元、牛學坤60萬元、王俊鋒220萬元、薛繼銳270萬元、楊冰420萬元、楊利強160萬元、葉新江330萬元、楊明輝356萬元、鄒迎光390萬元、張長義270萬元、張國明210萬元、張皓340萬元、張佑君370萬元
- 註6：執行委員李春波先生在公司領取報酬人民幣73.92萬元，在中信證券國際領取報酬583.04萬港幣

現任董事、監事、高級管理人員的主要工作經歷

執行董事(2名)



張佑君

公司黨委書記、執行董事、董事長。張先生於公司1995年成立時加入公司，於2016年1月19日獲委任為公司執行董事、董事長。張先生現兼任中信集團、中信股份及中信有限總經理助理，中信金控副董事長，華夏基金董事長。張先生曾於1995年起任公司交易部總經理、襄理、副總經理，1999年9月至2012年6月獲委任公司董事，1998年至2001年期間任長盛基金管理有限公司總經理，2002年5月至2005年10月任公司總經理，2005年至2011年期間先後任中信建投總經理、董事長，2011年12月至2015年12月任中信集團董事會辦公室主任，2020年4月至12月期間任中證國際有限公司董事，2016年1月至2023年9月期間先後任中信證券國際、中信里昂(即CLSA B.V.及其子公司)董事長，中信里昂證券、賽領資本管理有限公司董事，金石投資、中信證券投資董事長等。張先生於1987年獲得中國人民大學貨幣銀行學專業經濟學學士學位，並於1990年獲中央財經大學貨幣銀行學專業經濟學碩士學位。



楊明輝

公司黨委副書記、執行董事、總經理、執行委員。楊先生於公司1995年成立時加入公司，並於2016年1月19日獲委任為公司董事。楊先生曾任公司董事、襄理、副總經理；於2002年5月至2005年8月擔任中信控股董事、常務副總裁，中信信託董事；於2005年7月至2007年1月任信誠基金管理有限公司董事長；於2005年8月至2011年10月任中國建銀投資證券有限責任公司執行董事、總裁；於2013年10月至2023年9月任華夏基金董事長。1996年10月，楊先生獲中國國際信託投資公司(中信集團前身)授予高級經濟師職稱。楊先生於1982年獲華東紡織工學院機械工程系機械製造工藝與設備專業工學學士學位，1985年獲華東紡織工學院機械工程系紡織機械專業工學碩士學位。

非執行董事(4名)



張麟

公司非執行董事。張先生於2022年12月30日獲委任為公司非執行董事。張先生現任中信集團、中信股份及中信有限非執行董事，中信金控董事。張先生曾於1987年至2021年期間，先後任財政部駐甘肅省財政廳中企處副主任科員，財政部駐甘肅省專員辦公室副主任科員、主任科員、副主任，財政部駐甘肅專員辦黨組成員、專員助理，財政部駐寧夏專員辦黨組成員、副監察專員、紀檢組長，財政部駐陝西專員辦黨組書記、監察專員，財政部陝西監管局黨組書記、局長。張先生於2002年畢業於蘭州大學工商企業管理專業，大學本科學歷。

董事、監事、高級管理人員和員工情況



付臨芳

公司非執行董事。付女士於2022年4月13日獲委任為公司非執行董事。付女士現任中信集團戰略發展部副總經理、中信興業投資集團有限公司董事、中信財務有限公司董事。付女士曾於2000年至2017年先後任中信公司綜合計劃部業務二處(後更名為中信集團戰略與計劃部、戰略發展部)副主管、項目經理、高級項目經理、處長、戰投委秘書處處長；2017年至2020年任中信集團戰略發展部總經理助理兼戰投委秘書處處長。付女士於1997年獲天津商學院房地產經營管理專業經濟學學士學位，2000年獲南開大學企業管理專業管理學碩士學位，2006年獲英國巴斯大學工商管理碩士學位(MBA)。



趙先信

公司非執行董事。趙先生於2022年4月13日獲委任為公司非執行董事。趙先生現任中信金控風險合規部總經理。趙先生曾於1995年至1997年期間任工商銀行福建省分行科員，於2000年至2007年期間先後任中國銀行總行資產負債管理部副處長、處長，2007年至2018年期間先後任上海浦東發展銀行風險政策管理部總經理、巴塞爾協議辦公室主任，於2018年至2021年先後任中國人民銀行貨幣政策二司副司長、宏觀審慎管理局副局長，於2021年至2023年期間任中信集團風險合規部副總經理。趙先生於1992年獲南京大學城市規劃專業理學學士學位，1995年獲中國人民大學區域經濟學碩士學位，2000年獲北京大學西方經濟學博士學位。



王恕慧

公司非執行董事。王先生於2020年6月23日獲委任為公司非執行董事。王先生現任越秀資本、廣州越秀資本、越秀產業投資、越秀產業基金董事長。王先生曾於1994年至2006年期間先後任廣州證券股份有限公司證券發行諮詢部業務經理、研究拓展部副經理、董事會秘書、副總裁，於2006年至2010年期間先後任廣州越秀集團股份有限公司辦公室總經理、發展部總經理，於2010年至2016年期間先後任廣州越秀集團股份有限公司、越秀企業(集團)有限公司總經理助理、董事、副總經理。王先生於1993年獲西南財經大學經濟學學士學位，2000年獲暨南大學經濟學碩士學位。

獨立非執行董事(3名)**李青**

公司獨立非執行董事。李先生於2021年6月29日獲委任為公司獨立非執行董事。李先生於2018年12月起任香港理工大學電子計算學系講座教授兼系主任。李先生曾於1998年至2018年先後任香港城市大學助理教授、副教授和教授(終身)；2013年至2018年，擔任香港城市大學多媒體軟件工程研究中心(MERC)的創始主任；2003年至2005年，設立珠海市香港城大研發孵化中心移動信息管理部並任經理；2005年至2012年，成立珠海市發思特軟件技術有限公司並任總經理及董事長。李先生於1982年獲得湖南大學學士學位，1985年和1988年分別獲得美國南加州大學計算機科學碩士和博士學位。

**史青春**

公司獨立非執行董事。史先生於2022年4月13日獲委任為公司獨立非執行董事。史先生於2012年4月加入蘭州大學管理學院，自2016年5月起任蘭州大學管理學院副教授。史先生於2002年畢業於蘭州商學院會計學專業，於2006年獲得蘭州大學企業管理專業管理學碩士學位，於2011年獲得西安交通大學工商管理(會計學)專業管理學博士學位。

**張健華**

公司獨立非執行董事。張先生於2022年12月30日獲委任為公司獨立非執行董事。張先生為享受國務院政府特殊津貼專家，現任清華大學五道口金融學院研究員、兼職教授、博士生導師，清華大學五道口金融學院金融發展與監管科技研究中心主任，《清華金融評論》主編。張先生現兼任首創證券股份有限公司(上交所主板上市公司)、湖南三湘銀行股份有限公司獨立董事。張先生曾於1989年至2015年先後在中國人民銀行任金融管理司信託公司管理處副主任科員、主任科員，非銀行金融機構監管司財務租賃公司監管處主任科員、副處長、處長，監管三處處長，研究局財政稅收研究處處長，金融穩定局副局長，研究局局長，杭州中心支行(現浙江省分行)黨委書記、行長兼國家外匯管理局浙江省分局局長；於2015年至2016年任北京農村商業銀行股份有限公司黨委副書記、董事、行長；於2017年1月至2022年2月任華夏銀行股份有限公司黨委副書記、董事、行長。張先生於1987年獲得清華大學管理信息系統系工學學士學位，於1989年畢業於中國人民銀行總行金融研究所貨幣銀行學專業研究生班，於2003年畢業於清華大學技術經濟及管理專業，獲得管理學博士學位。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

監事(5名)



張長義

公司黨委副書記、監事會主席、工會主席。張先生於2018年加入公司，並於2020年6月23日獲委任為公司監事會主席。張先生曾於1989年8月至1995年11月擔任建設部教育司幹部、科員、副主任科員，於1995年11月至1997年6月擔任建設部辦公廳主任科員、助理調研員，於1997年6月至2001年4月擔任國務院辦公廳秘書二局二秘(副處級)、副處長、一秘兼副處長(正處級)，於2001年4月至2018年8月擔任國務院辦公廳正處級秘書、副局級秘書、正局級秘書。張先生現兼任金石澤信董事長。張先生於1989年獲西北建工學院建築工程系工業與民用建築專業工學學士學位，於1999年獲哈爾濱建築大學管理工程專業工學碩士學位。



郭昭

公司監事。郭先生於1999年9月26日獲委任為公司監事。郭先生曾於1988年至1992年擔任南京國際集裝箱裝卸有限公司副總會計師，1992年至2002年擔任南京新港高科技股份有限公司董事會秘書，2001年1月至2013年1月擔任南京新港高科技股份有限公司董事，2003年6月至2016年12月擔任南京高科股份有限公司副總裁，2001年1月至2017年1月擔任南京臣功製藥股份有限公司董事、總經理。1993年9月，郭先生獲中國交通部學術資格評審委員會授予會計師證書。郭先生於1988年獲得武漢河運專科學校水運財務會計專業大學專科文憑。



饒戈平

公司監事。饒先生於2016年1月19日獲委任並於3月23日正式任公司監事。饒先生亦任北京大學法學院教授、港澳研究院名譽院長，中華司法研究會副會長。饒先生曾任第十二屆全國政協委員，全國人大常委會香港基本法委員會委員，中國國際法學會常務副會長，全國港澳研究會副會長，中國民航信息網絡股份有限公司獨立監事，公司獨立非執行董事，陽光新業地產股份有限公司獨立非執行董事。饒先生於1982年獲得北京大學法學碩士學位，曾為華盛頓大學、紐約大學及馬克斯—普朗克國際法研究所訪問學者。



牛學坤

公司職工監事、計劃財務部總監。牛女士於2000年加入公司，曾任深圳市物業管理有限公司會計，公司計劃財務部高級經理、副總裁、高級副總裁。牛女士現兼任中信証券投資、金石澤信、廣證領秀投資有限公司監事。牛女士於1996年獲東北財經大學經濟學學士學位；於1999年獲東北財經大學管理學碩士學位。牛女士於2002年取得中國註冊會計師資格；於2015年取得高級會計師資格；於2023年取得正高級會計師資格。



楊利強

公司職工監事，財富管理委員會數字發展中心負責人、執行總經理。楊先生於2009年加入公司，曾任金證科技股份有限公司高級工程師，公司信息技術中心副總裁、高級副總裁、總監。楊先生於2001年獲四川大學工學學士學位。

高級管理人員(15名)

楊明輝

(簡歷請參見執行董事中所列)



史本良

公司黨委委員、執行委員、財富管理委員會主任。史先生於2000年加入公司，曾任計劃財務部資產管理業務核算會計主管、聯席負責人、行政負責人，公司財務負責人等職務，現兼任中信證券國際、CLSA B.V.、中信里昂證券、華夏基金、中信證券(山東)、中信證券華南董事，金通證券執行董事、總經理、法定代表人，中信產業基金董事長。史先生現兼任中國證券業協會證券經紀與財富管理委員會副主任委員、中國金融會計學會副會長、深圳市財富管理協會理事會副會長。史先生於1997年獲上海財經大學金融學專業學士學位，於2000年獲南開大學金融學專業碩士學位。



張皓

公司黨委委員、財務負責人(CFO)、執行委員。張先生於1997年加入公司，曾任上海城市建設學院助教，中國建設銀行上海市信託投資公司B股業務部負責人，公司上海B股業務部副總經理、上海復興中路營業部總經理、上海淮海中路營業部總經理、上海管理總部副總經理、上海分公司總經理、公司首席營銷總監，中信期貨有限公司黨委書記、董事長。張先生現兼任中信證券資管董事、中國金融期貨交易所董事會風險委員會委員。張先生於2001年獲「中央企業青年崗位能手」稱號。張先生於1991年獲上海交通大學工程力學專業、工業管理工程專業雙學士學位，並於2001年獲上海交通大學工商管理碩士學位。

董事、監事、高級管理人員和員工情況



王俊鋒

公司董事會秘書、紀委副書記、黨群工作部主任、總經理辦公室行政負責人。王先生於1999年加入公司，曾任中國人民銀行總行幹部，公司經紀業務管理部副總經理，總經理辦公室業務協調主管。王先生現兼任中國上市公司協會第三屆理事會員代表。王先生於1990年獲得鄭州大學金融學專業經濟學學士學位，於1997年獲得中國人民銀行總行金融研究所（現清華大學五道口金融學院）經濟學碩士學位。



李岡

公司總司庫、中信期貨黨委書記。李先生於1996年加入公司，曾任中國國際信託投資公司（中信集團前身）信息中心國際合作處經理，中信國際合作公司開發部經理，公司債券部經理、資金運營部（後更名為庫務部）副總經理、庫務部行政負責人、證券金融業務線行政負責人、公司財務負責人，中信證券國際董事。李先生現兼任中證寰球租賃、CLSA Premium Limited、CITIC Securities International USA, LLC董事。李先生於1992年獲對外經濟貿易大學國際金融專業學士學位，於2000年獲清華大學MBA碩士學位。



張國明

公司合規總監、首席風險官、紀委副書記、法律部行政負責人。張先生於2010年加入公司，曾任河南省高級人民法院副庭長、庭長、審判委員會委員，最高人民法院法官，公司合規部、風險管理部及特殊資產部行政負責人。張先生現兼任中信期貨及中信證券華南監事、金通證券合規總監及首席風險官。張先生分別於1994年及2008年獲得中國人民大學法學碩士研究生學位、法學博士研究生學位。



方興

公司首席信息官、信息技術中心行政負責人。方先生於2000年加入公司，曾任公司信息技術中心項目主管、總監、執行總經理，中信期貨副總經理、總經理等職務。方先生現兼任中信證券華南首席信息官、中信證券資管首席信息官、證通股份董事、中信證券信息與量化服務（深圳）有限責任公司執行董事和法定代表人。方先生於1990年獲得上海交通大學無線電技術專業學士學位，1993年獲得上海交通大學電磁場與微波技術專業碩士學位。



馬堯

公司執行委員、投資銀行管理委員會主任。馬先生於1998年加入公司，曾任公司風險控制部副總經理、債券銷售交易部副總經理、交易部副總經理、資本市場部行政負責人、金融行業組負責人、投資銀行管理委員會委員。馬先生現兼任中信里昂證券、中信證券(香港)有限公司董事。馬先生於1994年獲得西安交通大學自動控制專業學士學位，1998年獲得中國人民銀行研究生部貨幣銀行學專業碩士學位，2012年獲得中國人民銀行研究生部國際金融專業博士學位。



孫毅

公司高級管理層成員、投資銀行管理委員會聯席主任兼金融與科技行業組負責人、併購業務線負責人。孫先生於1998年加入公司，曾任投資銀行部副總經理(分管深圳)，中信證券國際董事總經理，投資銀行管理委員會運營部負責人、資本市場部負責人、交通行業組負責人，華夏基金副總經理兼華夏資本管理有限公司總經理。孫先生現兼任中信證券(香港)有限公司董事。孫先生於1993年7月獲得江西財經大學經濟學學士學位，於1996年6月獲得廈門大學經濟學碩士學位。



葉新江

公司高級管理層成員。葉先生於2005年加入公司，曾任醫療健康行業組負責人、區域IBS組負責人、新三板業務部負責人、投資銀行管理委員會委員、質量控制組負責人、併購業務線負責人。葉先生於1985年7月獲得浙江大學(原浙江農業大學)農業經濟專業學士學位，於1990年7月獲得浙江大學(原浙江農業大學)管理學專業碩士學位。



薛繼銳

公司執行委員。薛先生於2000年加入公司，曾任公司金融產品開發小組經理、研究部研究員、交易與衍生產品業務線產品開發組負責人、股權衍生品業務線行政負責人、證券金融業務線行政負責人、權益投資部行政負責人。薛先生於1997年獲中國人民大學統計系學士學位，於2000年獲中國人民大學統計系碩士學位，於2006年獲中國人民大學統計系博士學位。

董事、監事、高級管理人員和員工情況



楊冰

公司執行委員，中信證券資管黨委書記、董事長。楊先生於1993年至1996年期間曾任韶關大學教師，於1999年加入公司，曾任公司交易部助理交易員，固定收益部交易員，資產管理業務投資經理、投資主管、資產管理業務行政負責人，華夏基金董事。楊先生於1993年獲南昌大學精細化工專業學士學位，於1999年獲南京大學國民經濟學碩士學位。



李勇進

公司執行委員。李先生於1998年加入公司，曾任中國農業銀行大連市分行國際業務部科員，申銀萬國證券大連營業部部門經理，公司大連營業部總經理助理、副總經理、總經理，公司經紀業務管理部高級副總裁、總監，中信證券浙江分公司及其前身中信證券(浙江)有限責任公司總經理，華夏基金董事，公司財富管理委員會主任、中信證券經紀(香港)、中信證券期貨(香港)有限公司、中信證券(山東)、中信證券華南董事，金通證券執行董事兼總經理。李先生現兼任中信中證投資服務有限責任公司執行董事。李先生於1992年獲東北財經大學經濟學學士學位，於2000年獲得東北財經大學金融學碩士學位。



李春波

公司執行委員，中信證券國際集團(CSI Group)、中信里昂集團(CITIC CLSA Group)董事長、首席執行官。李先生於2001年加入公司，曾任研究諮詢部(後更名為研究部)分析師、研究部首席分析師、研究部行政負責人、股票銷售交易部行政負責人。李先生現兼任華夏基金董事、中國證券業協會發展戰略委員會委員、上交所國際化發展委員會委員。李先生於1998年獲清華大學汽車工程專業學士學位，於2001年獲清華大學管理科學與工程專業碩士學位。



高愈湘

公司高級管理層成員，首席股權投資官。高先生於2004年加入公司，曾任投資銀行管理委員會房地產與建築建材行業組B角、交通行業組B角、基礎設施與房地產行業組B角、投資銀行管理委員會委員兼基礎設施與房地產行業組負責人、投資銀行管理委員會副主任兼基礎設施與現代服務行業組負責人。高先生曾於2019年3月至2021年3月擔任新疆股權交易中心有限公司執行董事，2020年12月至2021年12月擔任中證國際有限公司董事。高先生現兼任博納影業集團股份有限公司董事。高先生於1990年7月獲得青島廣播電視大學財務會計專業大專學歷，1995年7月獲得北京大學國民經濟管理專業學士學位，2004年7月獲得北京交通大學產業經濟學專業博士學位。高先生於2006年9月獲得高級經濟師專業技術資格。

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

現任及報告期內離任董監事及高級管理人員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
張佑君	中信有限	總經理助理	2015.11.12	至屆滿
	中信股份	總經理助理	2015.11.12	至屆滿
	中信金控	董事	2022.03.16	至屆滿
張麟		副董事長	2023.05.30	至屆滿
	中信有限	非執行董事	2021.12.27	至屆滿
	中信股份	非執行董事	2022.01.04	至屆滿
王恕慧	中信金控	董事	2022.03.16	至屆滿
	越秀資本	董事長	2016.08.25	至屆滿
	廣州越秀資本	董事長	2016.10.18	至屆滿
在股東單位任職 情況的說明	公司董監高其他任職詳見本節董監高主要工作經歷			

現任及報告期內離任董監事及高級管理人員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
李青	香港理工大學電子計算 學系	講座教授兼系主任	2018.12.01	至屆滿
史青春	蘭州大學管理學院	副教授	2016.05.31	至屆滿
張健華	清華大學五道口金融學院	研究員、 兼職教授、 博士生導師	2022.03.01	至屆滿
	首創證券股份有限公司	獨立董事	2023.09.15	至屆滿
	湖南三湘銀行股份 有限公司	獨立董事	2023.10.27	至屆滿
饒戈平	北京大學法學院	教授	1994.08.01	至屆滿
在其他單位任職 情況的說明	公司董監高其他任職詳見本節董監高主要工作經歷			

董事、監事、高級管理人員和員工情況

董事、監事、高級管理人員的變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
鄒迎光	原執行委員	離任	工作安排
張 皓	財務負責人	聘任	董事會聘任
史本良	原財務負責人	辭任	不再兼任
張國明	首席風險官	聘任	董事會聘任

公司董事、監事、高級管理人員變動情況說明：

2023年10月23日，經公司第八屆董事會第十二次會議批准，鄒迎光先生不再擔任公司執行委員。

2024年1月5日，經公司第八屆董事會第十五次會議聘任，張皓先生任公司財務負責人(CFO)，史本良先生不再兼任公司財務負責人(CFO)。

2023年2月24日，經公司第八屆董事會第三次會議聘任，張皓先生擬任公司首席風險官。2024年1月5日，經公司第八屆董事會第十五次會議聘任，張國明先生正式擔任公司首席風險官。

董事、監事和高級管理人員之間的關係

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

董事、監事、高級管理人員的績效考核及薪酬情況

董事、監事的績效考核情況

報告期內，公司董事、監事遵守法律、行政法規和公司《章程》，忠實、勤勉地履行了職責和義務。

公司董事按照規定出席董事會會議和相關專門委員會會議，認真審議各項議案，明確提出自己的意見和建議。在董事會閉會期間，能夠認真閱讀公司提供的各類文件、報告，及時了解公司的經營管理狀況。

公司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的決策，有效發揮了董事會和管理層間的紐帶作用；非執行董事認真研究公司發展戰略和經營策略，通過調研、座談和交流，及時了解公司經營管理狀況及科學穩健決策，體現了高度的責任心；獨立非執行董事通過實地考察、座談等多種方式保持與公司的溝通，認真參加董事會及相關專門委員會會議，堅持獨立、客觀發表個人意見，積極維護中小股東權益，充分發揮專業所長，為公司的發展建言獻策。

公司監事按照規定出席監事會會議，並列席了現場董事會和股東大會，監督檢查了公司依法運作情況、重大決策和重大經營活動情況及公司的財務狀況。

有關公司董事、監事的履職情況請參閱本報告「董事履職情況」、「監事與監事會」。

高級管理人員的履職情況、績效考核情況

報告期內，公司對高級管理人員職責範圍內的工作明確業績目標，年終進行評價，除重點關注其各自分管工作領域的財務表現、市場影響力、年度重點工作完成情況、合規履職情況外，其績效考核結果還與公司業績緊密掛鉤。

報告期內，公司高級管理人員在職期間，認真履職，整體績效表現良好，較好地完成了董事會安排的各項工作，進一步完善了公司內部控制體系和風險控制機制，在董事會的指導下，緊抓行業發展機遇，加快創新，優化業務結構，加強協作，全面深化公司戰略落地，取得了較好的經營業績。

董事、監事和高級管理人員年度報酬情況

董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序	董事會薪酬與考核委員會負責就公司董事及高級管理人員的全體薪酬及架構，及就設立正規而具透明的程序制定薪酬政策，向董事會提出建議。董事會決定高級管理人員的報酬和獎懲事項，股東大會決定董事、監事的報酬事項。公司將根據相關監管要求，結合公司實際情況，持續完善績效、薪酬等管理制度。
董事在董事會討論本人薪酬事項時是否迴避	第八屆董事會第十八次會議審議關於公司董事2023年度已發放報酬總額的預案時，領取薪酬的公司執行董事、獨立非執行董事均迴避表決。
薪酬與考核委員會或獨立董事專門會議關於董事、監事、高級管理人員報酬事項發表建議的具體情況	強調了結合業務風險週期設計科學合理的遞延時間及比例，進一步完善薪酬遞延等薪酬管理機制
董事、監事、高級管理人員報酬確定依據	嚴格按照公司《薪酬管理制度》執行，與崗位和績效掛鉤。
董事、監事和高級管理人員報酬的實際支付情況	詳見本節「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」。外部董事、監事補助按年計算，按月計提，每年分兩次發放。
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	人民幣9,463.06萬元

董事、監事、高級管理人員和員工情況

董事、監事和高級管理人員的股權激勵情況

公司股權激勵計劃的實施情況

報告期內，公司未實施新的股權激勵計劃。公司曾於2006年實施了股權激勵，請參見2006年9月7日的《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》及上交所網站。公司董事、監事、高級管理人員的持股情況請參閱本報告「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」。

報告期內，公司未對激勵對象的範圍進行調整。

員工情況

員工人數及構成

截至報告期末，本集團共有員工26,822人，其中本公司員工16,244人，構成情況如下：

母公司在職員工的數量	16,244
子公司在職員工的數量	10,578
在職員工的數量合計	26,822
本集團需承擔費用的離退休職工人數	634

專業構成

專業構成類別	專業構成人數
業務人員	21,343
信息技術人員	1,916
財務人員	526
行政人員	447
其他(含清算、風控、法律、合規、監察、稽核等)	2,590
合計	26,822

教育程度

教育程度類別	數量(人)
博士	359
碩士	11,517
本科	13,904
大專及以下	1,042
合計	26,822

薪酬政策

公司執行工資總額管理。員工薪酬福利由固定工資、年度績效獎金、特殊獎勵和保險福利構成。固定工資是員工年度基本收入，固定工資的確定通過員工的崗位職級工資標準套定得到，崗位職級工資標準主要根據工作職責、承擔責任、重要性、經營規模、同業水平等因素綜合確定。為了平衡業務風險和財務目標，公司採取分享制的績效獎金激勵原則。在肯定業務部門創造利潤的前提下，績效獎金分配首先「向業務傾斜、向盈利業務傾斜、向重要創新業務傾斜」；同時充分肯定中後台部門對公司的作用和價值。

為打造公司核心競爭力，鼓勵創新協作精神，保持核心人力資源隊伍的持續穩定，公司設立「董事長獎勵基金」等特殊獎勵。

公司和員工按照中國有關規定繳納各項社會統籌保險、企業年金和住房公積金，有關社會統籌保險和住房公積金按照屬地化原則進行管理。

為提高員工的醫療保障水平，在基本醫療保險的基礎上，公司為員工建立商業補充醫療保險及意外險，保險費用由公司承擔。

公司暫無認股期權計劃。

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、香港強積金及其他中國大陸以外若干國家的法定計劃），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和中國大陸以外員工另外提供若干設定提存計劃（包括中國大陸的企業年金計劃、香港的公積金計劃、泰國的Master Pooled Fund等）。就中國大陸的企業年金計劃而言，根據計劃規定，員工離職時根據實際在職時間可能會有部份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。就本集團於中國大陸以外的若干設定提存計劃而言，本集團不會動用任何沒收供款用於減低相關計劃的現有供款水平。

有關本集團提供的養老金計劃的詳情請參閱本報告合併財務報表附註10營業費用。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

培訓計劃

公司注重人才培養，持續完善和優化人才培養體系，針對新員工、專業人才、管理人才及全體員工開展個性化、高質量的培訓，不斷提升員工綜合素質，實現員工和企業的共同發展。

報告期內，公司加強企業文化宣貫及各主要人才梯隊培養力度，有效提升人才培養有效性。一是全面優化新員工培訓課程，加速其文化融入。通過在「融入計劃」中設置「守正、創新、卓越、共享」四大板塊課程，在集中面授培訓中設置「不忘初心，砥礪前行」「堅守底線，行穩致遠」「業務為本，篤行不怠」「同心同行，攜手並進」四大模塊現場課程，幫助新員工構建對公司文化、業務技能和團隊協作的全面認知。二是分層分類開展管理人員培訓。通過針對公司核心管理人員開展主題教育輪訓，針對中層管理人員分別開展遠航計劃、揚帆計劃培訓，針對後備幹部開展啓航計劃培訓等項目，從黨性修養、公司文化、管理理念、行業趨勢、業務協同、管理技能等方面，系統設置豐富的課程，全面提升各級管理人才的政治素養及履職能力。三是建體系、搭平台，開展專業人才培養。2023年度，公司結合重點業務戰略及實際開展情況，梳理公司《專業化人才培養體系》，建立了以業務線為核心的公司專業人才培養體系，並先後開展了「銷售精英匯專業賦能訓練營」「業務協同冷餐會」「研創未來專業賦能訓練營」「金融科技賦能訓練營」及投行人才培養等項目，幫助業務人員尤其是初級員工深入掌握崗位相關產品知識與技能，學習公司優秀業務案例，促進公司人均效能的提升。四是通過線上線下相結合的形式，開展豐富多彩的全員培訓。針對全體員工，通過開展各職級員工在崗培訓、晉升培訓、中信證券大講堂、職場加油站系列講座等項目，幫助全體員工持續提升工作技能。

證券經紀人的相關情況

截至報告期末，中信證券國際下屬公司經紀人84人，均納入其前台管理體系，由香港證監會持牌負責人對證券經紀人的執業行為進行日常監督，明確了證券經紀人的組織體系、執業條件、授權範圍和行為規範，建立了證券經紀人檔案及查詢體系。證券經紀人在取得香港證監會牌照後方可從事客戶招攬和客戶服務等活動，作為持牌人須遵守法律法規，接受內部合規管理、參加培訓等。



企業管治報告

公司治理相關情況說明

作為A+H上市公司，公司嚴格按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。公司根據《公司法》《證券法》及中國證監會相關規章制度的要求，不斷完善法人治理結構，公司治理情況符合相關法律法規的規定，形成了股東大會、董事會、監事會和經營管理層相互分離、相互制衡的公司治理結構，使各層次在各自的職責、權限範圍內，各司其職，各負其責，確保了公司的規範運作。

報告期內，公司嚴格遵照《香港上市規則》附錄C1《企業管治守則》及《企業管治報告》(以下簡稱《守則》)，全面遵循《守則》中的所有守則條文，同時達到了《守則》中所列明的絕大多數建議最佳常規條文的要求。

內幕信息知情人登記管理制度的建立及執行情況

經董事會審議批准，公司《內幕信息知情人登記制度》於2009年9月29日正式施行並於2021年3月18日進行了修訂。報告期內，公司能夠根據制度要求，做好內幕信息管理以及內幕信息知情人登記工作，能夠如實、完整記錄內幕信息在公開前的報告、傳遞、編製、審核、披露等各環節所有內幕信息知情人名單，以及知情人知悉內幕信息的內容和時間等相關檔案，供公司自查和相關監管機構查詢，公司未發生違反制度的情形。

公司制定了《未公開信息知情人登記制度》，確立了公司各部門／業務線未公開信息知情人信息報送機制和工作流程，明確了合規部與各部門／業務線未公開信息管理人員、各部門／業務線行政負責人、未公開信息知情人的主體責任。報告期內，公司嚴格執行制度，每季度開展公司未公開信息知情人登記工作，對公司各部門／業務線職責範圍內，經營活動中的未公開信息知情人進行管理和登記備案。

董事、監事及有關僱員的證券交易

根據境內監管要求，2008年3月13日公司董事會批准制定了公司《董事、監事和高級管理人員持有本公司股份及其變動管理辦法》(以下簡稱《管理辦法》)並於2023年5月30日進行了修訂，以規範公司董事、監事和高級管理人員持有本公司股份及買賣本公司股份的行為。該辦法與《香港上市規則》附錄C3《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(以下簡稱《標準守則》)中的強制性規定相比更加嚴格。經查詢，公司所有董事、監事及高級管理人員均已確認其於報告期內嚴格遵守了《管理辦法》及《標準守則》的相關規定。公司董事、監事及高級管理人員持有本公司股份情況請詳見本報告「董事、監事和高級管理人員的情況(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」。

企業管治報告

股東與股東大會

股東大會是公司的最高權力機構，股東通過股東大會行使權力。公司嚴格按照相關規定召集、召開股東大會，確保所有股東，特別是中小股東享有平等的地位，能夠充分行使自己的權利。在公司《章程》的指引下，公司有序運行並保持健康穩定的發展，切實保護了公司及股東的利益。

根據公司《章程》第九十六條，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，並應當以書面形式向董事會提出。董事會應當根據法律、行政法規和《章程》的規定，在收到請求後10日內提出同意或不同意召開臨時股東大會的書面反饋意見。董事會同意召開臨時股東大會的，應當在作出董事會決議後的5日內發出召開股東大會的通知，通知中對原請求的變更，應當徵得相關股東的同意。董事會不同意召開臨時股東大會，或者在收到請求後10日內未作出反饋的，單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東有權向監事會提議召開臨時股東大會，並應當以書面形式向監事會提出請求。監事會同意召開臨時股東大會的，應在收到請求後5日內發出召開股東大會的通知，通知中對原提案的變更，應當徵得相關股東的同意。監事會未在規定期限內發出股東大會通知的，視為監事會不召集和主持股東大會，連續90日以上單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東可以自行召集和主持。

此外，根據公司《章程》第一百零一條，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，有權向公司提出提案。單獨或者合計持有公司3%以上股份的股東，可以在股東大會召開10日前提出臨時提案並書面提交召集人。召集人應在收到提案後2日內發出股東大會補充通知，公告臨時提案的內容。除前款規定的情形外，召集人在發出股東大會通知公告後，不得修改股東大會通知中已列明的提案或增加新的提案。股東大會通知中未列明或不符合前條規定的提案，股東大會不得進行表決並作出決議。

公司高度重視投資者關係管理工作，根據公司《信息披露事務管理制度》和《投資者關係管理制度》，指定董事會秘書負責信息披露事務，接待股東來訪和諮詢，設立了較為完善的與股東溝通的有效渠道。除法律規定的信息披露途徑外，公司主要通過電話、電子郵件、網絡平台、接待來訪、參加投資者見面會等形式與投資者進行交流，確保所有股東尤其是中小股東能夠充分行使自己的權利。在報告期內，公司已檢討以上公司與股東的通訊政策。董事會認為股東的意見已獲適當收取及處理，政策有效實施。

公司充分尊重和維護股東及其他債權人、職工、客戶等其他利益相關者的合法權益，共同推動公司持續、健康的發展。

公司2023年第一次臨時股東大會會議現場設在北京瑞城四季酒店，會議審議通過了兩項特別決議案；公司2022年度股東大會會議現場設在北京凱賓斯基飯店，會議審議通過了九項普通決議案。上述兩次股東大會均採取現場投票與網絡投票相結合的表決方式，由公司董事長張佑君先生主持，公司董事、監事及部分高級管理人員出席了會議。

註：上述會議決議請參閱會議當日香港交易所披露易網站以及次日的上交所網站、《中國證券報》《上海證券報》和《證券時報》刊發的公告

報告期內，公司董事出席股東大會／類別股東會會議情況如下：

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				參加股東大會情況	
			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	是否連續兩次未親自參加會議	出席股東大會的次數
張佑君	否	14	14	9	—	—	否	2
楊明輝	否	14	14	9	—	—	否	2
張麟	否	14	14	9	—	—	否	2
付臨芳	否	14	14	9	—	—	否	2
趙先信	否	14	14	9	—	—	否	2
王恕慧	否	14	14	9	—	—	否	2
李青	是	14	14	9	—	—	否	2
史青春	是	14	14	9	—	—	否	2
張健華	是	14	14	9	—	—	否	2

董事會與經營管理層

董事會的組成

公司嚴格按照公司《章程》的規定選舉和變更董事，董事人數和人員構成符合法律、法規的要求。公司董事會亦不斷完善董事會議事規則，董事會會議的召集、召開及表決程序合法有效；公司獨立非執行董事能夠獨立及客觀地維護中小股東權益，在董事會進行決策時起到制衡作用。

截至報告期末，公司第八屆董事會由9名董事組成，其中，2名執行董事（張佑君先生、楊明輝先生），4名非執行董事（張麟先生、付臨芳女士、趙先信先生、王恕慧先生），3名獨立非執行董事（李青先生、史青春先生、張健華先生），獨立非執行董事人數佔公司董事人數的比例達1/3。張佑君先生為公司董事長。

董事（包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事）由股東大會選舉，每屆任期三年，於股東大會選舉通過之日起正式任職。董事任期屆滿可連選連任，獨立非執行董事與其他董事任期相同，但是連任不得超過兩屆。根據中國證監會《上市公司獨立董事管理辦法》及《香港上市規則》第3.13條的有關規定，公司已收到每名獨立非執行董事就其獨立性所做出的自查報告及年度書面確認，基於該項自查與確認及董事會掌握的相關資料，公司繼續確認其獨立身份。

公司根據2011年第五次臨時股東大會的授權，為董事、監事、高級管理人員投保責任險，為公司董事、監事和高級管理人員履職過程中可能產生的賠償責任提供保障，促進公司董事、監事和高級管理人員充分履行職責。

企業管治報告

董事會的職責

董事會是公司的決策機構，對股東大會負責。董事會主要負責本集團整體的長遠決策，以及企業管治、發展戰略、風險管理、財務經營等方面的決策。董事會亦負責檢討及批准公司主要財務投資決策及業務戰略等方案。

依照公司《章程》，董事會主要行使下列職權：召集股東大會，並向股東大會報告工作；在股東大會年會上報告並在年度報告中披露董事的履職情況，包括報告期內董事參加董事會會議的次數、投票表決等情況；執行股東大會的決議；決定公司的經營計劃和投資方案；制訂公司的年度財務預算方案、決算方案；制訂公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；制訂公司增加或者減少註冊資本、發行債券或其他證券及上市方案；擬訂公司重大收購、收購公司股票或者合併、分立、解散及變更公司形式的方案；根據法律法規或公司股票上市地證券交易所上市規則規定，或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、關聯／連交易、對外捐贈等事項；決定公司內部管理機構的設置；決定聘任公司高級管理人員，考核並決定其報酬和獎懲事項；並決定高級管理人員的解聘（包括但不限於對發生重大合規風險負有主要責任或者領導責任）；制訂公司的基本管理制度；制訂公司章程的修改方案；管理公司信息披露事項；向股東大會提請聘請或更換為公司審計的會計師事務所；聽取公司總經理的工作匯報並檢查總經理的工作；審議批准公司的合規管理、全面風險管理基本制度；審議批准公司的風險偏好、風險容忍度以及重大風險限額；審議公司定期風險評估報告；聽取合規總監、首席風險官的工作報告；審議批准年度合規報告；評估合規管理有效性，敦促解決合規管理中存在的問題；審議信息技術管理目標，對信息技術管理的有效性承擔責任；法律、行政法規、部門規章授予的其他職權等。

經營管理層的職責

公司經營管理層負責具體實施董事會通過的發展戰略及政策，並負責本集團的日常營運管理。公司設經營管理委員會，為公司最高經營管理機構，依照公司《章程》，行使下列職權：貫徹執行董事會確定的公司經營方針，決定公司經營管理中重大事項；擬訂並貫徹執行公司財務預算方案；擬訂公司財務決算方案、利潤分配方案和彌補虧損方案；擬訂公司註冊資本變更方案及發行債券方案；擬訂公司的合併、分立、變更、解散方案；擬訂公司經營計劃及投資、融資、資產處置方案，並按權限報董事會批准；制定風險管理制度，並適時調整；制定風險偏好、風險容忍度以及重大風險限額，定期評估公司整體風險和各類重要風險管理狀況，解決風險管理中存在的問題並向董事會報告；建立完備的信息技術系統和數據質量控制機制；落實董事會確定的信息技術管理目標，對信息技術管理工作承擔責任；擬訂公司管理機構設置方案，建立健全公司全面風險管理架構；建立涵蓋風險管理有效性的全員績效考核體系，制定和批准職工薪酬方案和獎懲方案；建立健全合規管理組織架構，遵守合規管理秩序，配備充足、適當的合規管理人員，並為其履行職責提供充分的人力、物力、財力、技術支持和保障；發現違法違規行為及時報告、整改，落實責任追究；董事會授予的其他職權。

報告期內，公司經營管理層切實履行職責，各項經營管理工作穩步推進並取得積極成效，公司的業績及各項主要業務市場排名繼續保持行業領先。聚焦防範風險，進一步完善全球風險合規管控體系。加強數據治理和運用，持續推動公司數字化轉型向全業務、全流程和全模式發展。抓好人才梯隊建設，人員結構更加優化。深入推進企業文化建設，積極履行社會責任。

董事履職情況

董事會會議召開情況及董事出席情況

會議屆次	召開日期	會議決議
第八屆董事會 第二次會議	2023.01.19	審議通過： 1. 關於修訂公司《章程》的預案 2. 關於註銷中信証券海外投資有限公司的議案
第八屆董事會 第三次會議	2023.02.24	審議通過： 關於變更公司首席風險官的議案
第八屆董事會 第四次會議	2023.03.30	審議通過： 1. 2022年年度報告 2. 2022年度利潤分配預案 3. 關於公司董事2022年度已發放報酬總額的預案 4. 2022年度董事會工作報告 5. 關於預計公司2023年自營投資額度的預案 6. 公司2023年度融資類擔保計劃 7. 關於預計公司2023年日常關聯／持續性關連交易的預案 8. 2022年度獨立非執行董事述職報告 9. 內部控制審計報告 10. 2022年度內部控制評價報告 11. 2022年度合規報告 12. 2022年度合規管理有效性評估報告 13. 2022年度反洗錢工作報告 14. 洗錢和恐怖融資風險自評估工作報告 15. 2022年度廉潔從業管理情況報告 16. 2022年度全面風險管理報告 17. 2022年度風險偏好管理報告 18. 2023年度風險偏好陳述書 19. 關於公司高級管理人員2022年度已發放報酬總額的議案 20. 關於對公司合規負責人年度考核的議案 21. 2022年度企業管治報告 22. 2022年度稽核審計工作報告 23. 2022年度社會責任報告 24. 2022年度信息技術管理專項報告 25. 關於落實深證局128號通知相關要求的專項稽核報告 26. 2022年度募集資金存放與實際使用情況專項報告 27. 關於授權召開2022年度股東大會的議案 審閱： 2022年呆賬核銷資產情況報告

企業管治報告

會議屆次	召開日期	會議決議
第八屆董事會 第五次會議	2023.04.27	審議通過： 1. 2023年第一季度報告 2. 關於修訂公司《執行委員會工作細則》的議案 3. 關於變更公司秘書及香港聯合交易所授權代表及電子呈交系統主要獲授權人的議案
第八屆董事會 第六次會議	2023.05.12	審議通過： 關於變更會計師事務所的預案
第八屆董事會 第七次會議	2023.05.30	審議通過： 1. 關於修訂公司《董事會提名委員會議事規則》《董事會薪酬與考核委員會議事規則》的議案 2. 關於修訂公司《董事、監事和高級管理人員持有本公司股份及其變動管理辦法》的議案 3. 關於修訂公司《內部信息管理工作指引》的議案
第八屆董事會 第八次會議	2023.06.14	審議通過： 關於子公司對外投資變更出資金額的議案
第八屆董事會 第九次會議	2023.07.21	審議通過： 關於通過子公司對外投資的議案
第八屆董事會 第十次會議	2023.08.29	審議通過： 1. 2023年半年度報告 2. 2023年度中期合規報告 3. 2023年中期全面風險管理報告 4. 2023年中期風險偏好管理報告 5. 關於修訂《2023年度風險偏好陳述書》的議案 6. 2023年半年度募集資金存放與實際使用情況專項報告 7. 關於公司重大關聯交易情況的專項稽核報告 8. 關於選舉公司董事會提名委員會委員的議案 審閱： 公司新產品新業務評估開展情況
第八屆董事會 第十一次會議	2023.09.08	審議通過： 關於通過子公司對外投資的議案
第八屆董事會 第十二次會議	2023.10.23	審議通過： 關於鄒迎光先生不再擔任公司執行委員的議案
第八屆董事會 第十三次會議	2023.10.30	審議通過： 1. 2023年第三季度報告 2. 關於完善公司廉潔從業基本管理制度的議案 3. 關於完善公司反洗錢基本管理制度的議案

會議屆次	召開日期	會議決議
第八屆董事會 第十四次會議	2023.12.19	審議通過： 1. 關於修訂公司《董事會發展戰略與ESG委員會議事規則》的議案 2. 關於修訂公司《董事會審計委員會議事規則》的議案 3. 關於修訂公司《董事會薪酬與考核委員會議事規則》的議案 4. 關於修訂公司《董事會提名委員會議事規則》的議案 5. 關於修訂公司《董事會風險管理委員會議事規則》的議案 6. 關於修訂公司《董事會關聯交易控制委員會議事規則》的議案 7. 關於修訂公司《獨立董事工作制度》的議案 8. 關於聘任公司證券事務代表的議案 9. 關於審議公司反洗錢工作審計報告的議案
第八屆董事會 第十五次會議 ^註	2024.01.05	審議通過： 1. 關於變更公司財務負責人的議案 2. 關於變更公司首席風險官的議案 3. 關於修訂公司《高管人員績效考核與薪酬管理辦法》的議案

註：第八屆董事會第十五次會議為通訊表決會議，會議通知發出時間為2023年12月

企業管治報告

報告期內，公司董事出席董事會會議情況如下：

參加董事會情況

董事姓名	是否獨立董事	本年應參加董事會次數	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	是否連續兩次未親自參加會議
張佑君	否	14	14	9	—	—	否
楊明輝	否	14	14	9	—	—	否
張麟	否	14	14	9	—	—	否
付臨芳	否	14	14	9	—	—	否
趙先信	否	14	14	9	—	—	否
王恕慧	否	14	14	9	—	—	否
李青	是	14	14	9	—	—	否
史青春	是	14	14	9	—	—	否
張健華	是	14	14	9	—	—	否

註：上表所列參會次數均為報告期內董事在任期間的參會次數

董事會對股東大會決議的執行情況

- (1) 2021年6月29日，公司2020年度股東大會審議通過了關於再次授權公司發行境內外公司債務融資工具的議案。截至2023年末，該決議處於有效期內，決議項下發行的債務融資工具存續規模合計約人民幣1,619.82億元。
- (2) 2021年8月9日，公司2021年第一次臨時股東大會審議通過了關於設立資產管理子公司並相應變更公司經營範圍的議案，中國證監會於2022年12月30日核准公司設立資產管理子公司。中信証券資管已於2023年3月1日辦理完成工商登記並領取營業執照。公司已於2023年10月30日換領了新的《經營證券期貨業務許可證》，並在報告期內對中信証券資管提供淨資本擔保合計人民幣50億元。
- (3) 2023年3月9日，公司2023年第一次臨時股東大會審議通過了關於修訂公司《章程》的議案，調整公司最高經營管理機構及經營範圍等。修訂後的公司《章程》自2023年3月9日起生效。
- (4) 2023年6月28日，公司2022年度股東大會審議通過了2022年度利潤分配方案。公司2022年度利潤分配採用現金分紅的方式，已於2023年8月25日派發完畢。
- (5) 2023年6月28日，公司2022年度股東大會還審議通過了關於變更會計師事務所的議案，聘任畢馬威華振為公司2023年度國內會計師事務所，聘任畢馬威香港為公司2023年度國際會計師事務所，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、中期審閱、內部控制審計及其他相關審計服務。2024年3月26日畢馬威為公司出具了無保留意見的審計報告及內部控制審計報告。

報告期內，公司董事會在企業管治方面的主要舉措

- (1) 公司企業管治及相關建議：面對2023年複雜的經濟和市場環境，公司董事會及董事會專門委員會持續了解公司和市場情況及法規要求，促進公司進一步梳理內部管理流程，強化內部控制機制，建立健全風險管理體系。
- (2) 董事及高級管理人員的發展：公司為董事、高級管理人員履職提供專業培訓，並為其及時提供有關證券行業的相關資料及公司的發展動態，為其履職提供便利。
- (3) 法律法規的合規管理：董事會依據監管部門修訂的各項法律法規、規範性文件的規定和要求，並結合公司經營發展的需要，對公司《章程》及其附件、董事會下設各委員會議事規則、《執行委員會議事規則》《獨立董事工作制度》等進行了修訂。
- (4) ESG管理：公司董事會全面監督公司ESG政策及規劃的實施，下設的發展戰略與ESG委員會，協助董事會監督公司環境、社會及管治事宜，把控公司ESG策略、方針及目標，聽取公司ESG工作執行情況匯報並提出指導意見。
- (5) 企業文化建設：公司在近30年的發展實踐中，形成了中信證券企業文化體系，包含公司的使命、願景、核心價值觀、品格和共識。公司已建立了企業文化建設管理機制，由領導小組為領導機構，由工作小組履行日常管理職責，各部門、業務線、子(分)公司為執行機構。公司制定科學系統的企業文化建設年度工作計劃。2023年，公司通過舉辦青年員工走進實體經濟和幫扶單位系列活動、企業文化主題宣傳月系列活動，引導廣大員工傳承優良文化。公司自2020年度起，連續三年在證券行業文化建設實踐評估工作中獲最高評級。

董事培訓情況

董事培訓是項持續工作。所有新任董事均按其經驗及背景安排上任培訓，公司亦會向新任的董事提供各種相關的閱讀材料，以加強其對本集團公司文化及營運的認識和了解。培訓及閱讀材料內容一般包括本集團架構、業務及管治常規等簡介，以及中國證券業、投資銀行等方面的介紹。

此外，每名董事加入董事會時均會收到操守指引等文件。報告期內，董事定期或不定期收到有關本集團業務營運情況的匯報資料，以及相關立法及監管環境的變動、最新發展情況的介紹等。此外，本公司亦鼓勵所有董事參加相關培訓課程，費用由本公司支付。所有董事均定期向本公司提供其培訓記錄。

企業管治報告

報告期內，公司董事注重更新專業知識及技能，以適應公司發展的需求，具體採取的方式及內容如下：

姓名	職務	培訓方式、內容
張佑君	執行董事、董事長	2023年4月，參加中信集團學習貫徹習近平新時代中國特色社會主義思想和黨的二十大精神讀書班 2023年5月，參加中國幹部網絡學院「強化黨的創新理論武裝 加強企業黨的建設」網上專題班 2023年9月，參加中國幹部網絡學院碳達峰破中和典型案例專欄網絡課程 2023年11月，參加中央黨校學習貫徹中央金融工作會議金融系統專題培訓班 2023年12月，參加中國幹部網絡學院正確理解和大力推進中國式現代化學習專欄網絡課程
楊明輝	執行董事	2023年4月，參加中信集團學習貫徹習近平新時代中國特色社會主義思想和黨的二十大精神讀書班 2023年9月，參加中國幹部網絡學院碳達峰破中和典型案例專欄網絡課程 2023年11月，參加中央黨校學習貫徹中央金融工作會議金融系統專題培訓班 2023年12月，參加中國幹部網絡學院正確理解和大力推進中國式現代化學習專欄網絡課程
張麟	非執行董事	2023年7月，參加中央匯金公司董監事培訓班 2023年7月，參加香港治理公會培訓班 2023年9月，參加中央匯金公司公司治理專委會組織的中國人民大學法治思想專題培訓班 2023年10月，參加財政部派出董事高管培訓班 2023年10月，參加深圳上市公司協會2023年深圳轄區上市公司董監高培訓班
付臨芳	非執行董事	2023年10月，參加深圳上市公司協會2023年深圳轄區上市公司董監高培訓班
趙先信	非執行董事	2023年10月，參加深圳上市公司協會2023年深圳轄區上市公司董監高培訓班
王恕慧	非執行董事	2023年8月，參加中國上市公司協會舉辦的「上市公司如何提升ESG評級」遠程課程 2023年10月，參加廣東證監局、廣東上市公司協會舉辦的「2023廣東轄區上市公司投資者關係管理月活動」投資者關係管理專項培訓 2023年12月，參加廣東證監局、廣東上市公司協會舉辦的「上市公司獨立董事制度改革解讀」線上培訓
李青	獨立非執行董事	2023年12月，參加上交所2023年第5期上市公司獨立董事後續培訓
史青春	獨立非執行董事	2023年11月，參加上交所2023年第4期上市公司獨立董事後續培訓
張健華	獨立非執行董事	2023年12月，參加上交所2023年第6期上市公司獨立董事後續培訓

董事長

董事長是公司的法定代表人，負責管理董事會的運作，確保董事會以符合公司最佳利益的方式行事，確保董事會有效運作及履行應有職責，並就各項重要及適當事務進行討論，確保董事獲得準確、及時和清楚的數據。

總經理

楊明輝先生任公司總經理。總經理主持公司日常工作，主要包括組織實施董事會決議，組織實施公司年度經營計劃和投資方案，擬定公司的基本管理制度，制定公司的具體規章，擬定公司內部管理機構設置方案，提請聘任或者解聘總經理、合規總監、董事會秘書以外的其他高級管理人員，決定聘任或者解聘除應由董事會決定或者解聘以外的負責管理人員，執行公司的風險控制制度，確保公司滿足中國證監會指定的風險控制指標，行使公司《章程》及董事會授予的其他職權。總經理對向董事會負責，向董事會匯報工作。

非執行董事

公司現任非執行董事7名，其中3名為獨立非執行董事，任期詳見本報告「董事、監事、高級管理人員和員工情況」。

公司董事會轄下的專門委員會

公司第八屆董事會下設發展戰略與ESG委員會、審計委員會、薪酬與考核委員會、提名委員會、風險管理委員會、關聯交易控制委員會，負責從不同方面協助董事會履行職責。

2023年8月29日公司第八屆董事會第十次會議選舉獨立非執行董事張健華先生為公司董事會提名委員會委員。截至目前，第八屆董事會專門委員會構成情況如下：

專門委員會類別	成員姓名
發展戰略與ESG委員會	張佑君(主席)、楊明輝、付臨芳、王恕慧
審計委員會	史青春(主席)、李青、張健華
薪酬與考核委員會	張健華(主席)、李青、史青春
提名委員會	李青(主席)、張佑君、張麟、史青春、張健華
風險管理委員會	楊明輝(主席)、趙先信、王恕慧、張健華
關聯交易控制委員會	史青春(主席)、李青、張健華

報告期內，公司董事會專門委員會認真履職，積極研討內外部形勢變化，參與公司重大事項集體決策，為公司快速健康發展提出了諸多有建設性的、專業性的意見和建議。針對全球經濟金融形勢、國家宏觀政策以及證券行業監管要求，公司董事會專門委員會肯定了公司的戰略目標，並就深入推進國際化進程、完善內部控制、防範業務風險、探索更加高效的管理架構、建立與公司行業定位相匹配的激勵政策等方面，向董事會提出建議。報告期內，未有委員就所審議事項提出異議。

企業管治報告

發展戰略與ESG委員會

公司董事會發展戰略與ESG委員會的主要職責為：了解並掌握公司經營的全面情況；了解、分析、掌握國際國內行業現狀；了解並掌握國家相關政策；研究公司近期、中期、長期發展戰略或其他相關問題；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；對公司ESG治理進行研究並提供決策諮詢建議，包括ESG治理願景、目標、政策等；對以上事項的實施進行檢查、評價，並適時提出調整建議；董事會賦予的其他職責。

報告期內發展戰略與ESG委員會召開3次會議，具體如下：

召開日期	會議內容
2023.01.19	審議通過： 關於註銷中信証券海外投資有限公司的預案
2023.03.28	審議通過： 2022年度社會責任報告
2023.12.19	審議通過： 關於修訂公司《董事會發展戰略與ESG委員會議事規則》的預案

發展戰略與ESG委員會全體委員均出席了上述會議。

審計委員會

公司董事會審計委員會的主要職責為：就外聘審計機構的委任、重新委任及罷免向董事會提供建議、批准外聘審計機構的薪酬及聘用條款，及處理任何有關該審計機構辭職或辭退該審計機構的問題；按適用的標準檢討及監察外聘審計機構是否獨立客觀及審計程序是否有效；並於審計工作開始前先與審計機構討論審計性質及範圍及有關的申報責任；就外聘審計機構提供非審計服務制定政策並予以執行。審計委員會應就其認為必須採取的行動或改善的事項向董事會報告，並建議有哪些可採取的步驟。外聘審計機構包括與其處於同一控制權、所有權或管理權之下的任何機構，或一個合理知悉所有有關資料的第三方，在合理情況下會斷定該機構屬於該負責審計的公司的本土或國際業務的一部分的任何機構等。

報告期內，審計委員會共召開10次會議。審計委員會根據公司《董事會審計委員會議事規則》的規定召集會議、審議相關事項並進行決策，努力提高工作效率和科學決策的水平；審計委員會認真履行職責，按照公司規章制度積極參與年度財務報告的編製、審計及披露工作，維護審計的獨立性，提高審計質量，維護公司及股東的整體利益。

審計委員會及其委員按照有關法律法規的要求，充分發揮了審查、監督作用，勤勉盡責地開展工作，為完善公司治理結構、提高審計工作質量發揮了重要作用。

審計委員會對公司的財務狀況進行了審慎的核查並對公司編製的財務報表進行了審核，認為：公司財務體系運營穩健，財務狀況良好。此外，公司董事會通過審計委員會，對公司在會計及財務匯報職能方面是否具備充足的資源、員工資歷及經驗，以及員工所接受的培訓課程及有關預算亦作出檢討並感到滿意。

審計委員會2023年主要工作成果包括：

- 審閱定期財務報告
- 審核內部稽核活動摘要並批准內部稽核年度計劃
- 審閱內部稽核部門及外部審計師的主要稽核／審計結果，以及經營管理層對所提出稽核／審計建議的響應
- 檢討內部監控系統的效能以及會計與財務匯報功能的充足程度
- 審閱外部審計師的法定審核範圍
- 審議外部審計師的審計費用及聘任事宜
- 檢討及監察外部審計師的獨立性及其所提供的非審計服務
- 修訂委員會議事規則
- 預審公司財務負責人變更

報告期及延續至本報告披露日，審計委員會召開12次會議，具體如下：

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2023.01.09	審議通過： 公司2022年度審計計劃	—	獨立非執行董事參加培訓與分享活動，聽取了普華永道講解近期監管政策更新。
2023.03.10	審議通過： 1. 普華永道關於公司2022年度初審結果 2. 公司2023年度稽核審計工作計劃 3. 公司2022年度稽核審計工作報告	強調了數字化審計的重要性。	獨立非執行董事就公司運營情況進行考察，聽取了公司2022年財務狀況和經營成果匯報，並與經營管理層進行了交流；獨立非執行董事參加與會計師事務所見面會，聽取了普華永道關於公司2022年度初審結果。

企業管治報告

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2023.03.28	審議通過： 1. 普華永道審計工作總結 2. 2022年年度報告 3. 內部控制審計報告 4. 2022年度內部控制評價報告 5. 董事會審計委員會2022年度履職情況報告	—	—
2023.04.26	審議通過： 2023年第一季度報告	—	—
2023.05.11	審議通過： 關於變更會計師事務所的預案	—	—
2023.08.14	審議通過： 關於審議公司2023年中期審閱工作情況的議案	建議加強對數據治理的關注度。	獨立非執行董事就公司運營情況進行考察，聽取了公司2023年上半年財務狀況和經營成果匯報；獨立非執行董事參與會計師事務所見面會，聽取了2023年中期審閱工作情況的匯報。
2023.08.28	審議通過： 1. 2023年半年度報告 2. 2023年半年度募集資金存放與實際使用情況專項報告	—	—
2023.10.27	審議通過： 1. 2023年第三季度報告 2. 2023年半年度專項檢查報告	—	—
2023.12.15	審議通過： 1. 關於修訂公司《董事會審計委員會會議事規則》的預案 2. 關於審議公司反洗錢工作審計報告的預案 3. 公司2023年度審計計劃	就金融工具的計量依據，建議充分考慮宏觀經濟、行業環境及資本市場的變化情況。充分利用信息技術，進一步強化公司反洗錢管理體系建設。	聽取會計師事務所講解近期監管政策更新。
2024.01.05 ^註	審議通過： 關於變更公司財務負責人的預案	—	—

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2024.03.08	審議通過： 1. 公司2023年度稽核審計工作報告 2. 公司2024年度稽核審計工作計劃 3. 關於修訂公司《內部審計工作管理制度》的預案 4. 畢馬威關於公司2023年度初審結果	—	獨立非執行董事就公司運營情況進行考察，聽取了公司2023年財務狀況和經營成果滙報，並與經營管理層進行了交流；獨立非執行董事參加與會計師事務所見面會，開展「數據資源入表理論與實務」專題交流。
2024.03.25	審議通過： 1. 畢馬威關於公司2023年度審計工作總結 2. 2023年度董事會審計委員會履職情況報告 3. 2023年年度報告 4. 內部控制審計報告 5. 2023年度內部控制評價報告 6. 2023年度外部審計機構履職情況評估報告及審計委員會對外部審計機構履行監督職責的報告	—	—

註：審計委員會2023年第十次會議為通訊表決會議，會議通知發出時間為2023年12月

審計委員會全體委員均出席了上述會議，會前認真審議會議文件，為履行職責做了充分的準備。會議議題討論過程中，各位委員依託自身的專業背景、經驗提出了中肯的建議，積極指導公司改進相關工作。

公司審計工作總體情況介紹：

畢馬威對公司2023年度的審計工作主要分成預審和年終審計兩個階段進行，畢馬威採取「整合審計」的審計方法，將財務報表審計和內部控制審計結合來完成審計。其中，在預審階段，畢馬威根據《中國註冊會計師審計準則》《企業內部控制審計指引》及中國註冊會計師協會《企業內部控制審計指引實施意見》的要求，開展內部控制審計工作，對企業層面和業務流程層面進行內部控制測試，同時，畢馬威的IT審計人員也對公司所採用的主要計算機系統進行了了解和測試。在年終審計階段，畢馬威重點關注公司採用的主要會計政策的實施、重大會計判斷和會計估計的應用，採用函證、檢查、重新計算等細節測試和實質性分析程序等手段對財務報表科目進行審計。

為做好公司2023年年度財務報告審計工作、督促審計機構在商定的時間內出具相關報告，公司董事會審計委員會委託公司計劃財務部與畢馬威就審計工作計劃、商譽減值、金融工具估值、融資類業務減值、合併範圍的判斷、審計進程、審計報告初稿和終稿定稿時間等事項，於審計期間進行了多次督促，並於2023年12月15日現場召開了公司第八屆董事會審計委員會2023年第九次會議，一致審議通過公司2023年度審計計劃。2024年3月26日，畢馬威如期向公司出具了無保留意見的審計報告。

企業管治報告

此外，審計委員會對畢馬威進行了年度評估，評估時主要考慮了中國境內、中國香港法律法規及相關的專業條文對外部審計師的要求，及外部審計師遵守該等法律法規及條文的情況和其報告期內的整體表現。審計委員會亦有責任監察畢馬威的獨立性，以確保其出具的報告能提供真正客觀的意見。公司2023年財務報表審計開始之前，審計委員會已接獲畢馬威就其獨立性及客觀性的書面確認。除特別批准的項目外，畢馬威不得提供其他非鑒證服務，以確保其審核時的判斷及獨立性不被削弱。公司董事會審計委員會認為，畢馬威在公司2023年年度財務報表審計過程中認真盡責，以公允、客觀的態度進行獨立審計，順利完成了年度審計工作。

2024年3月25日，審計委員會審議通過了公司2023年度內部控制評價報告、內部控制審計報告，認為公司內控機制有效、運作情況良好，能夠有效保障公司的健康發展。

薪酬與考核委員會

公司董事會薪酬與考核委員會的主要職責為：制定並執行績效評價體系、薪酬政策及獎懲激勵措施，就公司董事及高級管理人員的全體薪酬及架構，及就設立正規而具透明的程序制定此等薪酬政策，向董事會提出建議；制定董事、高級管理人員的考核標準，審查公司董事及高級管理人員的履職情況，對其進行年度績效考核；並按照董事會通過的公司目標，檢討及批准按表現而釐定的薪酬；獲董事會轉授職責，制定全體執行董事及高級管理人員的特定薪酬待遇，包括非金錢利益、退休金權利及賠償金額（包括喪失或終止職務或委任的賠償），並就非執行董事的薪酬向董事會提出建議。薪酬與考核委員會應考慮金融及證券行業的特點、同類公司支付的薪酬、董事須付出的時間及董事職責、個人表現、公司內其他職位的僱傭條件及是否應該按表現釐定薪酬等。執行董事的薪酬結構中，應有大部分報酬與公司及個人表現掛鉤；負責對公司薪酬制度執行情況進行監督等。

薪酬與考核委員會2023年主要工作成果包括：

- 審查公司董事及高級管理人員的履職情況，對其進行年度績效考核
- 檢討董事、高級管理人員薪酬水平並向董事會提出建議
- 監督公司薪酬制度執行情況
- 修訂委員會議事規則

報告期內薪酬與考核委員會召開4次會議，具體如下：

召開日期	會議內容	重要意見和建議
2023.03.30	審議通過： 1. 關於審議公司董事會薪酬與考核委員會2022年度履職情況報告的議案 2. 關於公司高級管理人員2022年度已發放報酬總額的預案 3. 關於對公司合規負責人年度考核的預案 4. 關於公司董事2022年度已發放報酬總額的預案	強調了結合業務風險週期設計科學合理的遞延時間及比例，進一步完善薪酬遞延等薪酬管理機制。
2023.05.29	審議通過： 關於修訂公司《董事會薪酬與考核委員會議事規則》的預案	—
2023.12.19	審議通過： 關於修訂公司《董事會薪酬與考核委員會議事規則》的預案	—
2023.12.27	審議通過： 1. 關於修訂公司《高管人員績效考核與薪酬管理辦法》的預案 2. 關於審議公司2022年業績完成情況以及領導人員效益年薪執行方案的議案	—

薪酬與考核委員會全體委員出席了上述會議。

報告期內，薪酬與考核委員會對公司薪酬制度的執行情況進行了監督，認為公司能夠嚴格執行公司董事會制定的薪酬制度，公司2023年年度報告所披露的董事、監事和高級管理人員的薪酬信息真實、準確、完整，符合中國證監會以及香港聯交所的相關要求。

提名委員會

公司董事會提名委員會的主要職責為：每年至少對董事會的架構、人數及組成(包括董事會成員的技能、知識、經驗及多元化等方面)檢討一次，並在必要時對董事會的變動提出建議以配合公司的策略；研究董事、高級管理人員的選擇標準和程序並向董事會提出建議；廣泛搜尋合格的董事和高級管理人員，挑選並提名有關人士出任董事或就此向董事會提供意見，對相關被提名人任職資格進行審查，並形成明確的審查意見等。

為實現董事會成員多元化，公司《董事會提名委員會議事規則》明確指出，提名委員會應以客觀標準擇優挑選董事候選人，相關標準包括但不限於：

- 考慮董事候選人的性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗等綜合因素
- 考慮公司的業務特點和未來發展需求等

企業管治報告

提名委員會基於上述多元化原則確定並定期審閱甄選董事候選人的可計量目標，包括但不限於性別、年齡、文化背景、教育背景、專業經驗、服務年限等。綜合考慮公司業務及發展需求，提名委員會認為現任董事會在技能、經驗、知識及獨立性方面充分表現出多樣化格局。於本報告披露日，公司有9名董事，董事會在多元化層面的組成概述如下：(1)教育背景：擁有博士學位、碩士學位各4名；(2)年齡：六十歲及以上1名，六十歲以下8名；(3)職位：執行董事2名，非執行董事4名，獨立非執行董事3名。

公司向提名委員會提供充足的資源以履行其職責。在履行其職責時，如需要，提名委員會可以尋求獨立專業意見，費用由公司支付。

提名委員會2023年主要工作成果包括：

- 預審公司高級管理人員變更
- 修訂委員會議事規則

報告期內提名委員會召開4次會議，具體如下：

召開日期	會議內容
2023.02.17	審議通過： 關於變更公司首席風險官的預案
2023.05.29	審議通過： 關於修訂公司《董事會提名委員會議事規則》的預案
2023.12.19	審議通過： 關於修訂公司《董事會提名委員會議事規則》的預案
2024.01.05 ^註	審議通過： 1. 關於變更公司財務負責人的預案 2. 關於變更公司首席風險官的預案

註： 提名委員會2023年第四次會議為通訊表決會議，會議通知發出時間為2023年12月

提名委員會全體委員均出席了上述會議。

根據公司《章程》，董事候選人由董事會、或者單獨或合併持有本公司有表決權股份總數的3%以上的股東提名。獨立非執行董事的提名方式和程序按照法律、法規、監管規定和相關獨立非執行董事制度執行。董事、監事候選人名單以提案的方式提請股東大會決議。

所有董事候選人名單於呈交董事會前，須經提名委員會進行審查，並向董事會及股東提出建議。其中，提名委員會審閱候選人的個人履歷，進行盡職調查，對該候選人的技能、知識、經驗及多元化等作出評估。

報告期內，提名委員會廣泛搜尋合格高級管理人員候選人，對人選進行審查並向董事會提供意見，提請董事會決定。提名委員會根據以下準則挑選及推薦高級管理人員候選人：

熟悉境內外證券業務，具有多年的證券、金融從業經歷；對公司各項主營業務具有深刻的了解和獨到的見地，並在某項主營業務方面取得了優異成績；具備較強的戰略分析能力、領導力、執行力和業務協同能力；具有國際化視野；符合中國證監會《證券基金經營機構董事、監事、高級管理人員及從業人員監督管理辦法》的相關規定；有履行職責所必需的時間和精力；符合法律、行政法規和公司《章程》規定的其他條件。

風險管理委員會

公司董事會風險管理委員會的主要職責為：對需董事會審議批准的全面風險管理基本制度進行審議並提出意見；對需董事會審議批准的公司風險偏好、風險容忍度和重大風險限額進行審議並提出意見；對合規管理的總體目標、基本政策進行審議並提出意見等。

風險管理委員會2023年主要工作成果包括：

- 審議各項風險控制、合規管理、內控治理等方面的報告

報告期內風險管理委員會召開4次會議，具體如下：

召開日期	會議內容
2023.03.28	審議通過： 1. 內部控制審計報告 2. 2022年度內部控制評價報告 3. 2022年度合規報告 4. 2022年度合規管理有效性評估報告 5. 2022年度反洗錢工作報告 6. 洗錢和恐怖融資風險自評估工作報告 7. 2022年度廉潔從業管理情況報告 8. 2022年度全面風險管理報告 9. 2022年度風險偏好管理報告 10. 2023年度風險偏好陳述書 11. 2022年度信息技術管理專項報告
2023.08.28	審議通過： 1. 2023年度中期合規報告 2. 2023年中期全面風險管理報告 3. 2023年中期風險偏好管理報告 4. 關於修訂《2023年度風險偏好陳述書》的預案

企業管治報告

召開日期	會議內容
2023.10.27	審議通過： 1. 關於完善公司廉潔從業基本管理制度的預案 2. 關於完善公司反洗錢基本管理制度的預案
2023.12.19	審議通過： 1. 關於修訂公司《董事會風險管理委員會議事規則》的預案 2. 關於審議公司反洗錢工作審計報告的預案

風險管理委員會全體委員均出席了上述會議。

關聯交易控制委員會

公司董事會關聯交易控制委員會的主要職責為：制定、修改公司關聯交易管理制度，並監督其實施；確認公司關聯人名單，並及時向董事會和監事會報告；對關聯／連交易的種類進行界定，並確定其審批程序和標準等內容；對關聯交易的種類進行界定，並確定其審批程序和標準等內容；對公司擬與關聯人進行的重大關聯交易事項進行審核，形成書面意見，提交董事會審議，並報告監事會；負責審核關聯交易的信息披露事項；董事會賦予的其他職責。

報告期內關聯交易控制委員會召開6次會議，具體如下：

召開日期	會議內容
2023.02.23	審議通過： 1. 關於審議公司2022年新增關聯交易的議案 2. 關於預計公司2023年日常關聯／持續性關連交易的預案
2023.06.12	審議通過： 關於子公司對外投資變更出資金額的預案
2023.07.20	審議通過： 關於通過子公司對外投資的預案
2023.08.28	審議通過： 1. 關於審議公司2023年上半年日常關聯／持續性關連交易執行情況的議案 2. 關於公司重大關聯交易情況的專項稽核報告
2023.09.07	審議通過： 關於通過子公司對外投資的預案
2023.12.19	審議通過： 關於修訂公司《董事會關聯交易控制委員會議事規則》的預案

關聯交易控制委員會全體委員均出席了上述會議。

獨立非執行董事履職情況

定期報告相關工作

2022年年報編製、審議工作

2023年1月9日，公司第八屆董事會審計委員會2023年第一次會議審議通過了公司2022年度審計計劃。

2023年3月10日，獨立非執行董事就公司運營情況進行考察，聽取了公司2022年財務狀況和經營成果匯報，並與經營管理層進行了交流；獨立非執行董事參加與會計師事務所見面會，聽取普華永道關於公司2022年度初審結果。公司全體獨立非執行董事作為審計委員會委員，審議通過了普華永道關於公司2022年度初審結果、公司2022年度稽核審計工作報告、公司2023年度稽核審計工作計劃。

2023年3月28日，公司全體獨立非執行董事作為審計委員會委員，審議通過了普華永道審計工作總結、董事會審計委員會2022年度履職情況報告、2022年年度報告、2022年度內部控制評價報告、內部控制審計報告。

2023年年報編製、審議工作

2023年12月15日，公司第八屆董事會審計委員會2023年第九次會議審議通過了公司2023年度審計計劃。

2024年3月8日，公司獨立非執行董事就公司運營情況進行考察，聽取了公司2023年財務狀況和經營成果匯報，並與經營管理層進行了交流；獨立非執行董事參加與會計師事務所見面會，聽取了畢馬威關於公司2023年度初審結果。本公司全體獨立非執行董事作為審計委員會委員，審議通過了畢馬威關於公司2023年度初審結果、公司2023年度稽核審計工作報告、公司2024年度稽核審計工作計劃、關於修訂公司《內部審計工作管理制度》的預案。

2024年3月25日，公司全體獨立非執行董事作為審計委員會委員，審議通過了畢馬威關於公司2023年度審計工作總結、董事會審計委員會2023年度履職情況報告、2023年年度報告、2023年度內部控制評價報告、內部控制審計報告、2023年度外部審計機構履職情況評估報告及審計委員會對外部審計機構履行監督職責的報告。

審議關聯／連交易事項

公司獨立非執行董事均為關聯交易控制委員會委員，於2023年2月23日、6月12日、7月20日、8月28日、9月7日，分別審議通過關於審議公司2022年新增關聯交易的議案、關於預計公司2023年日常關聯／持續性關連交易的預案、關於子公司對外投資變更出資金額的預案、關於通過子公司對外投資的預案、關於審議公司2023年上半年日常關聯／持續性關連交易執行情況的議案、關於公司重大關聯交易情況的專項稽核報告、關於通過子公司對外投資的預案。

2023年3月30日、6月12日、6月14日、7月20日、7月21日、9月7日、9月8日，公司獨立非執行董事分別就公司年度日常關聯／持續性關連交易情況及預計、通過子公司對外投資等關聯／連交易事項發表事前認可及獨立意見。

企業管治報告

其他履職情況

公司獨立非執行董事定期聽取公司年度、半年度、季度財務及經營狀況的滙報，與公司管理層進行充分溝通；參加公司各期業績發佈會、說明會；與會計師事務所就「證券公司IT內控重點和IT審計關注點」進行專題交流；了解公司國際業務開展情況，溝通金融科技發展規劃，探討大數據在公司業務開展中的應用；參加公司國際化發展戰略等專題交流活動；赴分公司調研，了解分公司經營情況。

2023年2月20日、3月30日、5月11日、5月12日、8月29日，公司獨立非執行董事分別就聘任公司首席風險官、募集資金管理、擔保情況、利潤分配、內部控制評價報告、董事及高管年度報酬總額、變更會計師事務所等事項出具了事前認可、專項說明及獨立意見。

獨立非執行董事相關工作制度的建立健全情況及獨立非執行董事履職情況

為完善公司的治理結構，促進規範運作，維護公司整體利益，保障全體股東特別是中小股東的合法權益，公司《獨立董事工作制度》於2008年7月經公司第三屆董事會第二十八次會議制定，分別於2022年12月、2023年12月經公司第七屆董事會第四十八次會議、第八屆董事會第十四次會議審議修訂。該制度主要包括：獨立董事的任職條件，獨立董事的提名、選舉和更換，獨立董事的履職，獨立董事的獨立意見，為獨立董事提供必要的條件，年度報告工作制度等內容。

公司獨立非執行董事在任職期間，能夠遵守法律、法規及公司《章程》的有關規定，有足夠的時間和精力履行職責；作出獨立判斷時，不受公司主要股東和其他與公司存在利害關係的單位、個人的影響；盡力維護了公司及中小股東的利益。

公司獨立非執行董事積極參加各次董事會會議。公司董事會的審計委員會、薪酬與考核委員會、提名委員會、風險管理委員會、關聯交易控制委員會的成員中，分別按規定配備了獨立非執行董事。其中，審計委員會、薪酬與考核委員會、提名委員會、關聯交易控制委員會的主席均由獨立非執行董事擔任，委員會主席能夠按照相關議事規則召集會議。

監事與監事會

監事會是公司的監督機構，對股東大會負責。監事會根據《公司法》和公司《章程》的規定，負責監督公司的財務活動與內部控制，監督董事會、經營管理層及其成員履職行為的合法、合規性。

2023年，公司監事會嚴格遵守《公司法》、公司《章程》等有關規定，依法認真履行職責，遵循程序，列席全部現場董事會、股東大會會議並向股東大會滙報工作，提交監事會工作報告和有關議案；本著對全體股東負責的精神，對公司財務以及公司董事會、經營管理層履行責任的合法合規性進行有效監督。

報告期內監事會會議情況及監事出席情況

2023年，公司監事會召開了4次會議，具體如下：

會議屆次	召開日期	會議決議
第八屆監事會 第二次會議	2023.03.30	審議通過： 1. 2022年年度報告 2. 2022年度利潤分配預案 3. 2022年度監事會工作報告 4. 關於公司監事2022年度已發放報酬總額的預案 5. 2022年度社會責任報告 6. 2022年度募集資金存放與實際使用情況專項報告 審閱： 1. 2022年呆賬核銷資產情況報告 2. 2022年度稽核審計工作報告 3. 2022年度內部控制評價報告 4. 2022年度合規報告 5. 2022年度廉潔從業管理情況報告 6. 2022年度全面風險管理報告
第八屆監事會 第三次會議	2023.04.27	審議通過： 2023年第一季度報告
第八屆監事會 第四次會議	2023.08.29	審議通過： 1. 2023年半年度報告 2. 2023年半年度募集資金存放與實際使用情況專項報告 審閱： 1. 2023年度中期合規報告 2. 2023年中期全面風險管理報告 3. 2023年中期風險偏好管理報告 4. 關於公司重大關聯交易情況的專項稽核報告
第八屆監事會 第五次會議	2023.10.30	審議通過： 2023年第三季度報告

企業管治報告

報告期內，公司監事參加監事會情況：

監事姓名	職務	本年應參加 監事會次數	參加監事會情況				出席股東 大會次數
			親自 出席次數	以通訊方式 出席次數	委託 出席次數	缺席次數	
張長義	監事、監事會主席	4	4	—	—	—	2
郭 昭	監事	4	4	—	—	—	2
饒戈平	監事	4	4	—	—	—	2
牛學坤	職工監事	4	4	—	—	—	2
楊利強	職工監事	4	4	—	—	—	2
年內召開監事會會議次數					4		
其中：現場會議次數					4		

參與公司稽核項目，開展實地考察

為保障公司監事履行監督職責，公司監事會繼續加強對公司日常運營的監督檢查工作。公司監事於2023年3月、7月、12月，參加現場履職活動，分別聽取了公司高管、業務部門對有關宏觀經濟及資本市場的研究報告、畢馬威關於2023年中期審閱工作情況的報告等，並參加了公司稽核審計部關於業務部門及分支機構的現場交換意見。

審計機構聘任情況

公司審計機構聘任情況及審計費用請參閱本報告「聘任、解聘會計師事務所情況」。

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

非審計工作情況

報告期內，公司聘請畢馬威為公司提供稅務鑒證、ESG報告鑒證及諮詢服務等非審計服務，非審計服務費用合計為人民幣274.32萬元。

董事就財務報表所承擔的責任

以下所載的董事對財務報表的責任聲明，應與審計報告的註冊會計師責任聲明一併閱讀。兩者的責任聲明應分別獨立理解。

公司全體董事確認其有責任為每一財政年度編製能真實反映公司經營成果的財務報表。就董事所知，並無任何可能對公司的持續經營產生重大不利影響的事件或情況。

公司秘書

報告期內，為更好地履行職責，按照《香港上市規則》等相關要求，楊有燕女士共接受了超過40個小時的專業培訓，包括：參加上海證券交易所聯合香港公司治理公會舉辦的「上市公司董事會秘書後續培訓(A+H股專場)」；中國證券業協會證券經營機構從業人員系列培訓；參加包括證券投資行為合規管理、反洗錢等合規培訓。余曉君女士共接受了15個小時的專業培訓，包括以下方面：停牌及復牌實務考慮及個案研究、企業危機管理、須予公佈的交易 — 實務及應用、解讀香港上市公司董事會。

投資者關係

報告期內投資者關係工作開展情況

作為國內首家A+H股上市的證券公司，公司致力於打造開放、透明、互動的投資者關係管理體系，通過構建專業化投資者關係管理團隊、搭建高效投資者溝通平台，確保與全球投資者、分析師及媒體保持充分、及時、透明的溝通交流。公司高度重視保護股東、投資者，特別是中小股東、投資者的合法權益。公司通過股東熱線、電子郵件、上證「e互動」等網絡平台，採取股東大會、投資者說明會、路演、分析師會議、接待來訪、座談交流等方式，全方位聽取投資者意見建議，並及時回應投資者訴求。

2023年內，公司通過舉辦優質投關活動、拓展投資者溝通渠道等方式，持續優化投關工作效果。2023年9月19日，公司舉辦了「同信而行 致遠未來」A股上市20週年暨2023年投資者開放日活動，100餘名機構投資者、分析師、客戶代表、媒體記者參加活動，與公司管理層進行互動交流。此次活動為投資者提供了與公司管理層直接溝通的優質平台，向資本市場和社會各界展現了公司上市20週年來的經營發展情況。

同時，公司將業績發佈會作為與廣大投資者溝通的重要渠道，通過「視頻直播+網上路演+電話溝通」的方式，於2023年內舉辦了三場業績發佈會，服務了約16萬名投資者的溝通需求，並再次榮獲中國上市公司協會「上市公司2022年報業績說明會最佳實踐」。

此外，公司參加了上交所上市公司路演「央企ESG」專場、深圳轄區投資者網上集體接待日等投關活動，與投資者、分析師就公司經營發展情況、市場熱點問題及時交換意見，提升與投資者溝通的頻率與效果。

風險管理及內部控制

董事會關於風險管理及內部控制責任的聲明

按照企業內部控制規範體系的規定，建立健全和有效實施內部控制，評價其有效性，並如實披露內部控制評價報告是公司董事會的責任。監事會對董事會建立和實施內部控制進行監督。經理管理層負責組織領導企業內部控制的日常運行。

公司內部控制的目標是合理保證經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整，提高經營效率和效果，促進實現發展戰略。由於內部控制存在的固有局限性，故僅能為實現上述目標提供合理保證。此外，由於情況的變化可能導致內部控制變得不恰當，或對控制政策和程序遵循的程度降低，根據內部控制評價結果推測未來內部控制的有效性具有一定的風險。

企業管治報告

董事會審計委員會協助董事會獨立地審查公司財務狀況、內部監控制度的執行情況及效果，對公司內部審計工作結果進行審查和監督。有關檢討概無發現重大內部監控問題。董事會認為，2023年內及截至本報告披露日，現存的風險管理及內部監控系統有效且充足。

風險管理系統及用於辨認、評估及管理重大風險的程序

有關本公司風險管理系統及用於辨認、評估及管理重大風險的程序的詳情請參見本報告「風險管理」部分。

解決嚴重的內部監控缺失的程序

公司在每年開展的內部控制評價中對風險管理體系進行自我評價，如發現存在缺陷，將制定整改計劃對缺陷進行完善；在日常風險管理工作中，對出現的風險事件及可能的缺陷，根據風險管理制度流程進行有效管理；公司的全面風險管理體系定期對風險管理制度、流程等進行更新、修訂，以適應不斷變化的風險形勢和管理需求；公司稽核審計部對各項業務的內部控制情況進行檢查，對稽核發現的問題出具稽核報告、提出整改意見及管理建議書；公司合規部根據法律法規及監管要求制定缺陷整改方案，並具體實施缺陷整改工作。

建立財務報告內部控制的依據

公司董事會根據企業內部控制規範體系對重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷的認定要求，結合公司規模、行業特徵、風險偏好和風險承受度等因素，區分財務報告內部控制和非財務報告內部控制，研究確定了適用於本公司的內部控制缺陷具體認定標準，並與以前年度保持一致。

如果一項內部控制缺陷單獨或連同其他缺陷具備合理可能性導致不能及時防止或發現並糾正財務報告中的重大錯報，就應將該缺陷認定為重大缺陷。一項內部控制缺陷單獨或連同其他缺陷具備合理可能性導致不能及時防止或發現並糾正財務報告中雖然未達到重大缺陷水平，但引起董事會和管理層重視的錯報，將該缺陷認定為重要缺陷。不構成重大缺陷和重要缺陷的內部控制缺陷，認定為一般缺陷。

根據公司財務報告內部控制重大缺陷的認定情況，於內部控制評價報告基準日，公司不存在財務報告內部控制重大缺陷。公司已按照企業內部控制規範體系和相關規定的要求在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。

內部控制體系建設的總體情況

公司自設立以來一直注重內部規章制度和管理體制的建設。公司按照最新監管要求持續完善內部控制，並把內部控制的建設始終貫穿於公司經營發展過程中。

在公司董事會的授權下，公司合規部牽頭組建公司內部控制評價工作小組獨立開展內部控制評價工作，通過幾年來的經驗積累，公司擁有相對穩定的人員分工和責任體系，建立了一套符合公司實際情況的內部控制評價工作的流程與機制，評價結果能夠如實、準確地反映公司內部控制工作情況。

截至報告期末，公司已建立與公司業務性質、規模和複雜程度相適應的內部控制體系，在保證公司經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整，提高經營效率和效果方面取得了顯著的成果。

公司按照監管要求建立健全了信息隔離牆、未公開信息知情人登記、內幕信息知情人登記管理等制度並落實執行，有效防範了敏感信息的不當使用和傳播。同時，公司嚴格按照法律、法規和公司《章程》的規定，真實、準確、完整、及時地披露信息，確保所有投資者均有平等的機會及時獲得公司信息。

報告期內對子公司的管理控制情況

公司制訂了《中信證券股份有限公司子公司及聯(合)營公司管理辦法》《中信證券股份有限公司派出董監事管理辦法》，加強對子公司的管理，規範子公司的經營管理行為，有效控制風險，維護公司權益。公司充分履行股東職責，通過依法參與子公司的法人治理，向子公司派出董事、監事，參與子公司的重大經營決策，在公司治理層面落實公司統一的管理要求；在符合監管要求的前提下，在人力資源、財務、資產負債、法律事務、風險、合規、稽核審計等方面對控股子公司進行管理。

內部控制審計報告的相關情況說明

公司聘請的畢馬威華振已就公司財務報告內部控制的有效性發表審計意見，出具了《中信證券股份有限公司內部控制審計報告》，認為公司於2023年12月31日按照《企業內部控制基本規範》和相關規定在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。公司在披露2023年年度業績公告的同時披露公司《2023年度內部控制評價報告》及《內部控制審計報告》，其不存在意見不一致的情形。

是否披露內部控制審計報告：是

內部控制審計報告意見類型：標準的無保留意見

公司年報信息披露重大差錯責任追究制度的實施情況

為進一步完善公司內部控制制度、強化財務問責機制，公司董事會制定了《年報信息披露重大差錯責任追究制度》，並於2010年3月29日正式實施。

報告期內，該制度實施情況良好，公司不存在重大會計差錯、重大遺漏信息補充、業績預告更正等情況。

其他報告事項

合規管理體系建設情況

公司高度重視合規管理工作，圍繞「全面提升合規管理能力、為公司業務發展提供及時有效的合規支持，實現公司持續規範發展」這一目標，通過制度、流程、培訓、諮詢、檢查、監測等途徑，持續完善合規管理體系，提升合規風險管控能力，推動合規文化建設。

公司持續建立健全全方位、多層次的合規管理組織體系。公司合規管理的領導機構為董事會，監督機構為監事會，公司設立合規總監及合規部，經營管理層、各部門、分支機構負責人和合規專員分別在各自職權範圍內履行合規管理職責。

企業管治報告

內部稽核審計情況

報告期內，公司稽核審計部完成對公司總部9個部門／業務線、114家證券營業部及16家子公司，共計177個項目的例行審計、離任審計、專項審計及證券營業部總經理強制離崗審計。具體如下：

公司總部的34個審計項目：包括投資銀行管理委員會新三板業務等例行審計，公司反洗錢、徵信業務、重大關聯交易、公司與境外子公司交易、公募證券投資基金銷售業務、公司呆賬核銷情況、審計發現問題整改等專項審計，公司原高級管理人員的離任審計，權益投資部、股權衍生品業務線、另類投資業務線、資產管理業務投資經理的離任審查。

證券營業部的122個審計項目：包括71個證券營業部總經理強制離崗審計項目、51個證券營業部總經理離任審計項目。

子公司的21個審計項目：包括中信併購基金管理有限公司、青島金石潤匯投資管理有限公司等例行審計，金通證券有限責任公司反洗錢等專項審計項目。

通過上述審計，公司稽核審計部對被審計單位內部控制的健全性、有效性進行了評價，對存在的主要風險進行了揭示，在提高各部門／業務線、證券營業部及子公司的風險防範意識，完善公司風險管理等方面起到了積極的促進作用。

公司風險控制指標監控和補足機制建立情況

公司始終保持對監管指標的高度關注，並按照《證券公司風險控制指標管理辦法》的要求建立了風險控制指標動態監控系統，實現了對風險控制指標的T+1動態監控和自動預警，並建立了跨部門的溝通協作機制，以確保風險控制指標的持續達標。同時，公司持續對未來一段時間的風險控制指標進行測算分析，能做到提前發現風險、提前預警，合理統籌融資行為及安排資金用途。

2023年，公司主要風險控制指標狀況良好，均持續達標。

公司已建立淨資本補足機制，保證淨資本等風險控制指標持續符合證券監管部門的要求。截至報告期末，公司淨資本為人民幣1,396億元，各類風險監控指標符合相關監管規定。

本公司賬戶規範情況

2023年，公司繼續加強賬戶日常管理，落實中國結算的賬戶實名制管理要求，組織分支機構賬戶實名制業務情況現場檢查，繼續跟蹤開展產品證券賬戶一碼通信息補錄、份額持有人數據報送及產品淨值報送、中國結算證券賬戶核查、職業類別規範等工作；對公司各分支機構進行專門培訓，通過技術手段完善開戶流程控制，杜絕不規範賬戶的開立。

截至2023年12月31日，公司財富管理業務共有證券賬戶25,186,361戶，其中：狀態為正常的證券賬戶23,713,141戶，佔94.15%；休眠證券賬戶1,422,016戶，佔5.65%；狀態為凍結的證券賬戶49,364戶，佔0.20%；不合格證券賬戶1,840戶，佔0.01%；無風險處置證券賬戶。

截至2023年12月31日，公司財富管理業務共有資金賬戶14,750,671戶，其中狀態為正常的資金賬戶11,459,370戶，佔77.69%；內部休眠資金賬戶3,276,691戶，佔22.21%；不合格資金賬戶10,582戶，佔0.07%；狀態為凍結的資金賬戶4,028戶，佔0.03%；無風險處置資金賬戶。以上賬戶規範情況將同時在公司《2023年度內部控制評價報告》中列示。

對董事會《信息披露事務管理制度》實施情況的自我評估

報告期內，公司能夠嚴格按照法律、法規、公司《章程》以及《信息披露事務管理制度》的規定，真實、準確、完整地披露信息，確保了信息披露的及時性和公平性。

2023年，公司《信息披露事務管理制度》《內幕信息知情人登記制度》等相關制度得以有效實施，進一步規範了公司信息披露工作，提高了公司信息披露事務管理水平和信息披露質量。同時，《信息披露事務管理制度》與公司其他內部制度對公司重大事件的報告、傳遞、審核、披露程序進行了明確的規定，落實情況良好。

公司不存在到期未償還債務問題

獨立核數師報告及 財務報表附註



目錄

	頁次
獨立核數師報告	154
合併財務報表	
合併利潤表	161
合併綜合收益表	162
合併財務狀況表	164
合併股東權益變動表	166
合併現金流量表	167
合併財務報表附註	169

獨立核數師報告

致中信証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

我們審計了中信証券股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司(以下簡稱「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、合併股東權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報表附註，包括主要會計政策及其他解釋信息。

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，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

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「核數師就審計合併財務報表承擔的責任」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發佈的《國際會計師職業道德守則》(包括國際獨立性標準)(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，我們獲取的審計證據是充分、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。

華夏基金管理有限公司(「華夏基金」)商譽減值評估

請參閱財務報表附註3(20)，4(1)和21。

截至2023年12月31日，因收購子公司產生的商譽已累計計提的商譽減值準備為人民幣34.96億元，商譽賬面價值為人民幣84.40億元。本集團商譽主要來自收購華夏基金，其商譽為人民幣74.19億元，未計提減值準備。

管理層每年末對商譽進行減值測試，將含有商譽的資產組或資產組組合的賬面價值與其可收回金額進行比較，以確定是否需要計提減值。可收回金額應當根據資產組或者資產組組合的公允價值減去處置費用後的淨額與資產組或者資產組組合預計未來現金流量的現值兩者之間較高者確定。

管理層將華夏基金確認為單個資產組。管理層採用使用價值，通過折現現金流量模型對華夏基金的可收回金額進行評估，關鍵假設包括預測收入增長率、永續增長率及折現率等參數。

由於商譽的帳面價值對財務報表的重要性，同時商譽減值測試涉及管理層的重大判斷和估計，這些判斷存在固有不確定性，並且可能受到管理層偏向的影響，因此，我們將商譽減值評估確定為關鍵審計事項。

與評價華夏基金商譽的減值評估相關的審計程序中包括如下程序：

- 了解和評價與商譽減值評估相關的關鍵財務報告內部控制的設計和運行的有效性；
- 基於我們對中信證券業務的了解和相關會計準則的規定，評價管理層對相關資產組或者資產組組合的識別、預計未來現金流量現值時採用的方法以及將商譽分攤至相關的資產組及資產組組合的方法；
- 利用畢馬威估值專家的工作，評價華夏基金預計未來現金流量現值時管理層所採用的方法和假設的適當性，包括評價管理層計算預計未來現金流量現值時採用的折現率；
- 通過將關鍵參數，包括預測收入增長率、永續增長率與歷史數據、經審批的預算以及管理層的經營計劃進行比較，評價管理層在預計華夏基金未來現金流量時採用的假設和關鍵判斷的合理性；
- 對中信證券採用的折現率和其他關鍵假設進行敏感性分析，以評價關鍵假設的變化對減值評估結果的影響以及對關鍵假設的選擇是否存在管理層偏向的跡象；及
- 評價財務報表中有關商譽減值評估的相關披露是否符合相關會計準則的要求。

以公允價值計量且分類為第三層次的金融工具公允價值的評估

請參閱財務報表附註3(3)(c)，4(3)和57(a)(c)(d)。

中信證券的金融工具包括公允價值層次中分類為第三層次的金融工具(「第三層次金融工具」)，該等金融工具採用重要不可觀察輸入值(「不可觀察參數」)作為關鍵假設計量公允價值，不可觀察輸入值的確定會使用到管理層估計，這當中會涉及管理層的重大判斷。

由於第三層次金融工具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，我們將第三層次金融工具公允價值的評估識別為關鍵審計事項。

與評價第三層次金融工具公允價值相關的審計程序中包括如下程序：

- 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、持續監控和優化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，選取樣本，查閱本年度簽署的投資協定，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。同時選取樣本，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證券的估值結果進行比較。上述程序具體包括將中信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；及
- 根據相關會計準則，評價與第三層次金融工具公允價值相關的披露的合理性。

融出資金和買入返售款項(「融資類業務」)預期信用損失計量

請參閱財務報表附註3(3)(e)、4(5)、13、30、33和58(a)。

中信證券根據採用預期信用損失模型計量融資類業務減值準備。對於階段一和階段二的融資類業務，管理層採用包含違約風險敞口及損失率比率等關鍵參數的風險參數模型法評估損失準備，同時考慮前瞻性因素。對於階段三的融資類業務，管理層通過預估未來該融資類業務相關的現金流，評估損失準備。在這些參數的選取和假設的應用過程中涉及較多的管理層判斷。

管理層在預期信用損失計量中使用了重大判斷、假設和估計，包括：

- 選擇計量預期信用損失模型和參數的適當性；
- 判斷信用風險顯著增加及已發生信用減值的標準；
- 確認計量預期信用損失時使用的前瞻性信息及權重。

與評價融資類業務減值準備的確定相關的審計程序中包括如下程序：

- 了解和評價與融資類業務在審批、記錄、監控階段劃分流程以及減值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；
- 利用畢馬威金融風險管理專家的工作，評價管理層評估減值準備時所用的預期信用損失模型和關鍵參數的適當性，包括評價損失率比率及前瞻性調整，並評價其中所涉及的關鍵管理層判斷的合理性；

融出資金和買入返售款項(「融資類業務」)預期信用損失計量(續)

請參閱財務報表附註3(3)(e)、4(5)、13、30、33和58(a)。(續)

損失率比率是管理層對違約風險敞口發生損失金額作出的預期。管理層基於歷史損失情況評估損失率比率的適當性。管理層計算融資類業務損失率比率考慮的主要因素有：融資類業務維持擔保比例及擔保證券的波動特徵、擔保物變現的價值、處置期等。

由於融資類業務減值準備的確定存在固有不確定性以及涉及到管理層判斷，同時其對中信證券的經營狀況和資本狀況會產生重要影響，我們將融資類業務預期信用損失計量識別為關鍵審計事項。

- 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減值準備的融資類業務清單總額分別與總賬進行比較，以評價清單的完整性；選取樣本，將單項金融資產的信息與相關協定以及其他有關檔進行比較，以評價清單的準確性；針對關鍵外部資料，我們將其與公開信息來源進行核對，以檢查其準確性；
- 評價管理層作出的關於融資類業務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。選取樣本，檢查管理層發生信用減值的階段劃分結果的合理性。查看相關資產的信用狀況，維持擔保比例及逾期天數等；
- 選取樣本，評價已發生信用減值的金融資產損失率的合理性。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，對金融資產的回收計劃的可靠性進行考量；
- 對於前瞻性調整，我們復核了管理層經濟指標、經濟場景數量及權重的模型選取的基礎，評價了不同經濟場景下經濟指標預測值的合理性，並對經濟指標及經濟場景權重進行了敏感性測試；
- 基於上述工作，我們選取樣本利用預期信用損失模型復核了融資類業務的減值準備的計算準確性；及
- 根據相關會計準則，評價與融資類業務減值準備相關的披露的合理性。

年度報告中涵蓋的其他信息

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

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

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

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

董事就合併財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際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》的披露規定擬備真實且公允的合併財務報表，並對其認為為使合併財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

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

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。

核數師就審計合併財務報表承擔的責任

我們的目標，是對合併財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們的報告僅為全體股東編製，除此之外並不可作其他用途。我們概不就本報告的內容對其他任何人士負責或承擔責任。

合理保證是高水準的保證，但不能保證按照《國際審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響合併財務報表使用者依賴合併財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

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

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程式以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。

獨立核數師報告

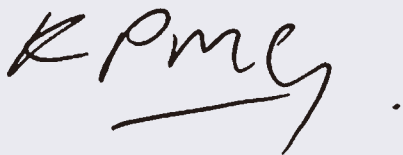
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意合併財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價合併財務報表的整體列報方式(包括披露)、結構和內容，以及合併財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對合併財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與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。

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

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

負責審計並出具本獨立核數師報告的項目合夥人是陳少東。



畢馬威會計師事務所
執業會計師

香港中環
遮打道10號
太子大廈8樓

二零二四年三月二十六日

合併利潤表

截至二零二三年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註	2023年	2022年
收入			
手續費及佣金收入		33,747,014	37,945,213
利息收入	7	21,608,951	21,023,810
投資收益	8	21,845,784	17,636,308
大宗商品貿易收入		77,201,749	76,605,331
其他收入	9	4,900,473 1,622,818	7,372,367 1,963,562
總收入及其他收入合計		83,725,040	85,941,260
手續費及佣金支出	10	6,545,078	6,002,403
利息支出	10	17,579,860	15,218,022
職工費用	10	20,786,350	21,173,971
折舊費用		1,565,187	1,349,592
稅金及附加		357,584	375,476
大宗商品貿易成本		4,776,467	7,227,121
其他營業費用及成本	10	6,927,069	6,501,873
信用減值損失	13	(364,836)	(698,184)
其他資產減值損失	14	8,289	514,172
營業費用合計		58,181,048	57,664,446
營業利潤		25,543,992	28,276,814
分佔聯營公司損益		631,213	645,658
分佔合營公司損益		10,248	27,732
稅前利潤		26,185,453	28,950,204
所得稅費用	15	5,646,108	6,781,417
本年淨利潤		20,539,345	22,168,787
歸屬於：			
母公司股東		19,720,547	21,317,422
非控制性權益		818,798	851,365
		20,539,345	22,168,787
每股收益(每股人民幣元)			
— 基本	18	1.30	1.42
— 稀釋	18	1.30	1.42

後附合併財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併綜合收益表

截至二零二三年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	2023年	2022年
本年淨利潤	20,539,345	22,168,787
其他綜合收益		
預計將重分類計入損益的項目		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資的淨損益	951,874	(6,840)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資在處置時 重分類至損益的淨損益	(144,557)	(83,959)
上述相關項目的所得稅	(223,804)	(21,266)
	583,513	(112,065)
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	3,627	19,791
外幣報表折算差額	262,588	1,146,013
	849,728	1,053,739

	2023年	2022年
預計不能重分類計入損益的項目		
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資的淨損益	80,776	(19,402)
上述相關項目的所得稅	(31,250)	—
	49,526	(19,402)
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	375	(3,889)
其他	17,157	6,701
	67,058	(16,590)
稅後本年其他綜合收益	916,786	1,037,149
本年綜合收益總額	21,456,131	23,205,936
綜合收益總額歸屬於：		
母公司股東	20,620,739	22,262,775
非控制性權益	835,392	943,161
	21,456,131	23,205,936

後附合併財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併財務狀況表

於二零二三年十二月三十一日

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註	2023年 12月31日	2022年 12月31日
非流動資產			
物業、廠房及設備	19	8,807,717	8,282,316
投資性房地產	20	904,505	953,997
商譽	21	8,439,524	8,431,567
土地使用權及無形資產	22	3,352,039	3,421,368
對聯營公司的投資	24	9,632,944	9,638,858
對合營公司的投資	24	17,064	9,860
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	25	9,514,213	162,540
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	31	32,216,673	32,630,913
買入返售款項	33	5,336,034	—
存出保證金	26	62,181,920	69,158,115
遞延所得稅資產	27	6,693,865	11,570,191
使用權資產	28	2,393,630	1,942,488
其他非流動資產	29	586,595	507,717
非流動資產合計		150,076,723	146,709,930
流動資產			
應收手續費及佣金		2,309,293	2,189,302
融出資金	30	118,745,730	106,976,333
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	25	81,183,382	70,115,174
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	31	592,830,102	498,291,779
衍生金融資產	32	32,754,245	36,388,727
買入返售款項	33	56,873,123	31,483,059
其他流動資產	34	69,794,438	58,323,821
代客戶持有之現金	35	239,019,025	245,723,271
現金及銀行結餘	36	109,773,065	112,401,964
流動資產合計		1,303,282,403	1,161,893,430
流動負債			
代理買賣證券款	37	283,820,892	279,402,254
衍生金融負債	32	32,006,021	28,122,498
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	38	68,420,120	62,404,334
賣出回購款項	39	278,725,748	212,745,223
拆入資金	40	53,623,195	29,580,863
應交稅費	41	2,502,744	5,576,161
短期借款	42	7,613,934	9,801,009
應付短期融資款	43	57,407,012	11,859,811
租賃負債	44	777,016	563,835
其他流動負債	45	258,532,797	297,781,138
流動負債合計		1,043,429,479	937,837,126
流動資產淨額		259,852,924	224,056,304
總資產減流動負債		409,929,647	370,766,234

	附註	2023年 12月31日	2022年 12月31日
非流動負債			
已發行債務工具	46	108,555,434	74,759,187
遞延所得稅負債	27	170,275	3,490,703
長期借款	47	343,173	272,299
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	38	18,042,078	28,711,261
賣出回購款項	39	4,620,575	1,537,872
租賃負債	44	1,651,580	1,407,947
其他非流動負債	48	2,347,324	2,214,926
非流動負債合計		135,730,439	112,394,195
淨資產		274,199,208	258,372,039
股東權益			
歸屬於母公司股東的權益			
已發行股本	49	14,820,547	14,820,547
其他權益工具	50	16,761,704	13,761,704
儲備	51	143,807,570	139,306,544
未分配利潤		93,449,787	85,229,293
非控制性權益		268,839,608	253,118,088
		5,359,600	5,253,951
股東權益合計		274,199,208	258,372,039

後附合併財務報表附註為本財務報表的組成部分。

董事會於2024年3月26日核准並許可發出。

張佑君

董事長

楊明輝

執行董事、總經理

合併股東權益變動表

截至二零二三年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

附註	歸屬於母公司股東的權益										
	已發行股本	其他權益工具	儲備			投資重估儲備	外幣報表折算差額	未分配利潤	小計	非控制性權益	合計
			資本公積	盈餘公積	一般準備						
2023年1月1日	14,820,547	13,761,704	90,939,724	11,293,893	36,884,302	(197,687)	386,312	85,229,293	253,118,088	5,253,951	258,372,039
本年淨利潤	—	—	—	—	—	—	—	19,720,547	19,720,547	818,798	20,539,345
本年其他綜合收益	—	—	—	—	—	654,197	245,995	—	900,192	16,594	916,786
本年綜合收益總額	—	—	—	—	—	654,197	245,995	19,720,547	20,620,739	835,392	21,456,131
2022年度股利	17	—	—	—	—	—	—	(7,262,068)	(7,262,068)	—	(7,262,068)
對其他權益工具持有者的分配	17	—	—	—	—	—	—	(525,163)	(525,163)	—	(525,163)
提取盈餘公積	—	—	—	346,115	—	—	—	(346,115)	—	—	—
提取一般準備	—	—	—	—	3,366,307	—	—	(3,366,307)	—	—	—
股東投入/(減少)資本	—	3,000,000	(111,588)	—	—	—	—	—	2,888,412	(242,565)	2,645,847
其中：股東投入資本	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(242,565)	(242,565)
其中：其他權益工具持有者投入資本	50	3,000,000	(6,478)	—	—	—	—	—	2,993,522	—	2,993,522
其中：其他	—	—	(105,110)	—	—	—	—	—	(105,110)	—	(105,110)
支付給非控制性股東的股利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(487,178)	(487,178)
其他	—	—	—	—	—	—	—	(400)	(400)	—	(400)
2023年12月31日	14,820,547	16,761,704	90,828,136	11,640,008	40,250,609	456,510	632,307	93,449,787	268,839,608	5,359,600	274,199,208

附註	歸屬於母公司股東的權益										
	已發行股本	其他權益工具	儲備			投資重估儲備	外幣報表折算差額	未分配利潤	小計	非控制性權益	合計
			資本公積	盈餘公積	一般準備						
2022年1月1日	12,926,776	10,767,729	65,629,381	9,985,077	32,958,534	(88,824)	(667,904)	77,660,564	209,171,333	4,636,453	213,807,786
本年淨利潤	—	—	—	—	—	—	—	21,317,422	21,317,422	851,365	22,168,787
本年其他綜合收益	—	—	—	—	—	(108,863)	1,054,216	—	945,353	91,796	1,037,149
本年綜合收益總額	—	—	—	—	—	(108,863)	1,054,216	21,317,422	22,262,775	943,161	23,205,936
2021年度股利	17	—	—	—	—	—	—	(8,003,095)	(8,003,095)	—	(8,003,095)
對其他權益工具持有者的分配	17	—	—	—	—	—	—	(497,209)	(497,209)	—	(497,209)
提取盈餘公積	—	—	—	1,308,816	—	—	—	(1,308,816)	—	—	—
提取一般準備	—	—	—	—	3,925,768	—	—	(3,925,768)	—	—	—
股東投入/(減少)資本	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其中：股東投入資本	50	1,893,771	25,309,120	—	—	—	—	—	27,202,891	—	27,202,891
其中：其他權益工具持有者投入資本	—	2,993,975	—	—	—	—	—	—	2,993,975	—	2,993,975
其中：其他	—	—	1,223	—	—	—	—	(13,805)	(12,582)	123,673	111,091
支付給非控制性股東的股利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(449,336)	(449,336)
2022年12月31日	14,820,547	13,761,704	90,939,724	11,293,893	36,884,302	(197,687)	386,312	85,229,293	253,118,088	5,253,951	258,372,039

後附合併財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併現金流量表

截至二零二三年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	2023年	2022年
經營活動產生的現金流量		
稅前利潤	26,185,453	28,950,204
調整：		
融資利息支出	6,246,120	6,378,624
分佔聯營及合營公司損益	(641,461)	(673,390)
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 利息收入和股利收入	(2,074,410)	(1,491,050)
處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資淨收益	(980,535)	(256,582)
處置物業、廠房及設備和其他資產淨損益	(633)	(924)
處置聯營、合營公司及子公司損益	(115,603)	(20,786)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和負債之 公允價值變動損益	(3,573,683)	13,659,871
折舊	1,565,187	1,349,592
攤銷	403,216	388,709
信用減值損失	(364,836)	(698,184)
其他資產減值損失	8,289	514,172
	26,657,104	48,100,256
經營資產的淨(增加)/減少		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	(88,067,597)	(9,751,173)
代客戶持有之現金	6,704,247	(23,264,362)
其他資產	(79,471,791)	75,832,622
	(160,835,141)	42,817,087
經營負債的淨增加/(減少)		
代理買賣證券款	4,373,153	27,648,039
賣出回購款項	69,063,228	(21,003,381)
其他負債	33,210,050	(33,940,192)
	106,646,431	(27,295,534)
所得稅前經營活動產生的現金流量淨額	(27,531,606)	63,621,809
支付的所得稅	(6,601,107)	(8,363,459)
經營活動產生的現金流量淨額	(34,132,713)	55,258,350

合併現金流量表

截至二零二三年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註	2023年	2022年
投資活動產生的現金流量			
購買和銷售物業、廠房及設備和其他資產之現金流量淨額		(1,579,773)	(1,304,020)
對聯營及合營公司投資之現金流量淨額		505,769	293,879
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產之現金流量淨額		(17,045,629)	186,928
其他與投資活動有關的現金流量淨額		(78,387)	31,474
投資活動產生的現金流量淨額		(18,198,020)	(791,739)
籌資活動產生的現金流量			
配股收到的現金		—	27,156,972
發行永續債所收到的現金		3,000,000	3,000,000
取得借款收到的現金		107,672,045	10,194,389
發行債券收到的現金		234,636,055	67,716,044
償還債務支付的現金		(281,435,573)	(133,201,845)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		(14,296,620)	(15,516,047)
支付其他與籌資活動有關的現金		(1,294,480)	(1,209,107)
籌資活動產生的現金流量淨額		48,281,427	(41,859,594)
現金及現金等價物淨增加額			
年初現金及現金等價物餘額		103,228,271	90,064,626
匯率變動對現金及現金等價物的影響		398,769	556,628
年末現金及現金等價物餘額	52	99,577,734	103,228,271

後附合併財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

1 公司簡介

中信證券股份有限公司(以下簡稱「本公司」)於1995年10月25日在中華人民共和國(以下簡稱「中國」)(就本財務報表而言，中國大陸不包括中華人民共和國香港特別行政區或香港、中華人民共和國澳門特別行政區或澳門和中國台灣地區或台灣)北京正式成立。於1999年，經中國證券監督管理委員會(以下簡稱「中國證監會」)批准，本公司改制為股份有限公司，營業執照統一社會信用代碼914403001017814402。於2003年和2011年，本公司分別在上海證券交易所和香港聯合交易所有限公司上市。本公司註冊地為中國廣東省深圳市福田區中心三路8號卓越時代廣場(二期)北座。

本公司及其子公司(以下統稱「本集團」)的主要經營業務為：

- 證券及期貨經紀業務；
- 證券投資基金代銷和為期貨公司提供中間介紹業務；
- 代銷金融產品；
- 證券承銷與保薦業務；
- 投資諮詢和顧問服務；
- 證券自營業務；
- 資產管理和基金管理；
- 融資融券業務；
- 股票期權做市業務；及
- 上市證券做市交易。

2 編製基礎

2.1 編製基礎

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》及其釋義和香港《公司條例》的披露要求而編製。本財務報表也遵循適用《香港聯交所有限公司證券上市規則》的披露規定。

如後文會計政策中所述，除某些金融工具以公允價值計量外，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。

2.2 2023年已生效且已被本集團採用的準則及修訂

本集團已於2023年度採用了下列由國際會計準則理事會頒佈的並於2023年首次生效的國際財務報告準則修訂：

國際財務報告準則第17號(修訂)	保險合同
國際會計準則第1號和 國際財務報告準則實務說明第2號(修訂)	會計政策相關披露
國際會計準則第8號(修訂)	會計估計的定義
國際會計準則第12號(修訂)	與單項交易產生的資產和負債相關的遞延所得稅
國際會計準則第12號(修訂)	國際稅務變革 — 支柱二規則

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

2 編製基礎(續)

2.2 2023年已生效且已被本集團採用的準則及修訂(續)

(1) 國際財務報告準則第17號(修訂)：保險合同

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

(2) 國際會計準則第1號和國際財務報告準則實務說明第2號(修訂)：會計政策相關披露

國際會計準則第1號、國際財務報告準則實務公告第2號(修訂)為主體將重要性判斷應用於會計政策披露提供了指引。該修訂要求主體披露其「重要」的會計政策而非「重大」的會計政策，並為主體在會計政策披露中如何運用重要性概念提供了示例。

(3) 國際會計準則第8號(修訂)：會計估計的定義

國際會計準則第8號(修訂)澄清了主體應如何區分會計政策的變化和會計估計的變化。引入了「會計估計」的新定義。該修訂旨在澄清會計估計變更、會計政策變更及差錯更正之間的區別。

(4) 國際會計準則第12號(修訂)：與單項交易產生的資產和負債相關的遞延所得稅

國際會計準則第12號(修訂)要求主體確認因初始確認時產生等額的應納稅和可抵扣暫時性差異的交易而產生的遞延所得稅。它們通常適用於承租人的承租和退租義務等交易，並要求確認額外的遞延資產和負債。該修訂應適用於在最早呈現的比較期開始時或之後發生的交易。

(5) 國際會計準則第12號(修訂)：國際稅務變革 — 支柱二規則

該修訂在遞延所得稅會計中引入了一個暫時強制性例外，即為實施經濟合作與發展組織(「經合組織」)發佈的第二支柱示範規則而頒佈或實質性頒佈的稅法產生的所得稅(此類稅法產生的所得稅在下文中稱為「第二支柱所得稅」)，包括實施這些規則中所述的符合條件的國內最低補足稅的稅法。修訂還引入了有關此類稅收的披露要求。該修訂一經發佈立即生效，並且需要追溯適用。

2 編製基礎(續)

2.3 2023年未生效且未被本集團提前採用的準則及修訂

		於此日期起／ 之後的年度內生效
國際會計準則第1號(修訂)	將負債分類為流動負債或非流動負債、 附有契約條件的非流動負債	2024年1月1日
國際財務報告準則第16號(修訂)	售後租回中的租賃負債	2024年1月1日
國際財務報告準則第10號和 國際會計準則第28號(修訂)	投資者與其合營及聯營企業之間的 資產出售／資產出資	該修訂原定於自 2016年1月1日或 之後的年度內生效。 目前，其生效日期 已無限期推遲， 但允許提前 採用本次修訂。
國際會計準則第7號(修訂)	供應商融資安排	2024年1月1日
國際會計準則第21號(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)：將負債分類為流動負債或非流動負債、附有契約條件的非流動負債

2020年發佈的國際會計準則第1號修訂涉及將負債劃分為流動負債或非流動負債的要求。該修訂特別規定主體將負債歸入非流動負債的條件是延期清償權利在報告日必須存在且具有實質性，並澄清了負債分類不受管理層意圖或主體是否預期行使延期清償權利的影響。

此次修訂還規定了主體將會或可能通過發行自身權益工具來進行結算的負債的分類。如果一項負債賦予對手方的轉換選擇權涉及主體轉讓自身權益工具，則只有當該等選擇權從主債務合同中分拆出來並根據《國際會計準則第32號》確認為權益時，此類負債的分類才不會受到影響。

2022年發佈的國際會計準則第1號修訂規定，只有在報告日當日或之前所必須遵守的契約條件才會影響流動或非流動負債的分類。主體在報告日後必須遵守的契約條件(即未來期間的契約條件)並不影響報告日的負債分類。但是，如果非流動負債因未來的契約條件約束而可能在報告日後12個月內需要償還，則主體應披露相關信息。

2022年發佈的修訂將原2020年發佈的修訂的生效日期推遲至2024年1月1日或之後開始的年度報告期間。如果主體於更早的期間採用兩項修訂其中之一，則另一項修訂應同時採用。

本集團預期上述修訂的採用不會對本集團合併財務報表產生重大影響。

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

2 編製基礎(續)

2.3 2023年未生效且未被本集團提前採用的準則及修訂(續)

(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。

(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匯匯率。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 編製基礎(續)

2.4 合併基礎

本合併財務報表包括本公司及本公司及其子公司控制的主體(包括結構化主體)截至2023年12月31日止年度財務報表。子公司的財務報表採用與本公司一致的會計政策和會計期間。

當期購入的子公司的業績，自控制權轉移至本集團起納入合併範圍直至其控制權終止。所有集團內部交易的餘額、交易、內部交易的未實現利潤與損失、股利均已予以抵銷。

子公司歸屬於非控制性權益的當期虧損超過了非控制性權益在該子公司期初股東權益中所享有份額的，其餘額仍沖減非控制性權益。在不喪失控制權的前提下，如果本公司享有子公司的權益發生變化，按照權益類交易進行核算。如果本集團對某一子公司失去控制權，需對下列事項進行確認：

- (a) 終止確認子公司的資產(包括商譽)和負債；
- (b) 終止確認非控制性權益的賬面價值；
- (c) 終止確認權益中列示的外幣報表折算差額；
- (d) 確認收取對價的公允價值；
- (e) 確認集團所保留投資的公允價值；
- (f) 確認由此產生的收益或損失；以及
- (g) 先前在其他綜合收益中確認的集團所享有的權益適當地重分類為損益。

非控制性權益指不由本集團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母公司股東的權益分開列示。購買非控制性權益作為權益類交易核算。

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

3 主要會計政策

(1) 現金及現金等價物的確定標準

現金及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現金、價值變動風險很小的貨幣性資產，包括現金以及原始期限不超過三個月的現金及銀行結餘。

(2) 外幣業務和外幣報表折算

合併財務報表以人民幣列示，人民幣為本公司的功能及列報貨幣。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。

所有外幣交易均按交易日的市場匯率折算為功能貨幣列示。於報告期末，貨幣性資產及負債按報告期末的市場匯率折算為功能貨幣。因貨幣性項目清算或折算而產生的匯兌差異計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，於資產負債表日採用交易發生日的即期匯率折算。

為編製合併財務報表，本集團境外子公司的資產和負債均採用報告期末的即期匯率折算為本集團列報貨幣。收入和支出項目均按與交易發生日的即期匯率的近似匯率折算。由於外幣財務報表折算產生的外幣財務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。

(3) 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損益的金融資產和金融負債的交易費用作為費用計入損益。

3 主要會計政策(續)

(3) 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

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：

- (i) 以攤餘成本計量的金融資產；
- (ii) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產；或
- (iii) 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。

除非本集團改變管理金融資產的業務模式，在此情形下，所有受影響的相關金融資產在業務模式發生變更後的首個報告期間的第一天進行重分類，否則金融資產在初始確認後不得進行重分類。

業務模式反映了本集團如何管理其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)，那麼該組的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損益。本集團在確定一組金融資產業務模式時考慮的因素包括：以往如何收取該組資產的現金流、該組資產的業績如何評估並上報給關鍵管理人員、風險如何評估和管理，以及業務管理人員獲得報酬的方式。

如果業務模式為收取合同現金流量，或包括收取合同現金流量和出售金融資產的雙重目的，本集團將評估金融工具的現金流量是否僅為對本金和利息支付。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利潤率的對價。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。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。

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

3 主要會計政策(續)

(3) 金融工具(續)

(a) 金融工具的初始確認、分類和計量(續)

債務工具(續)

基於這些因素，本集團將其債務工具劃分為以下三種計量類別：

- (i) 以攤餘成本計量：如果管理該金融資產是以收取合同現金流量為目標，且該金融資產的合同現金流量僅為對本金和利息的支付，同時並未指定該資產為以公允價值計量且其變動計入損益，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損益。

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

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損益的金融負債適用於衍生工具、為交易而持有的金融負債(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：(1)能夠消除或顯著減少會計錯配；(2)根據正式書面檔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 主要會計政策(續)

(3) 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) 金融工具的公允價值

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

對於存在活躍市場的金融資產或金融負債，本集團採用活躍市場中的報價確定其公允價值。金融工具不存在活躍市場的，本集團採用估值技術確定其公允價值。本集團使用的估值技術主要包括市場法、收益法和成本法。估值技術的應用中，包括使用可觀察輸入值和／或不可觀察輸入值，並盡可能優先使用相關可觀察輸入值。

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。

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

3 主要會計政策(續)

(3) 金融工具(續)

(d) 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：(1)扣除已償還的本金；(2)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；(3)扣除累計計提的損失準備(僅適用於金融資產)。本集團採用實際利率法計算該資產的利息收入並列報為「利息收入」。

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。

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並列報為「利息收入」，但下列情況除外：(1)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；(2)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和實際利率(即，賬面餘額扣除預期信用損失準備之後的淨額)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及利息收入計入損益。除此之外，賬面價值的變動均計入其他綜合收益。本集團採用實際利率法計算該資產的利息收入，並列示為「利息收入」。該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失應當從權益重分類至損益，並確認為「投資收益」。

3 主要會計政策(續)

(3) 金融工具(續)

(d) 金融工具的后續計量(續)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(續)

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)。減值損失及轉回包含在公允價值變動中而不會作為單獨的項目列報。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損益：(1)本集團收取股利的權利已經確定；(2)與股利相關的經濟利益很可能流入本集團；(3)股利的金額能夠可靠計量。

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損益的權益工具投資對應的利得或損失計入損益表中的「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。

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

3 主要會計政策(續)

(3) 金融工具(續)

(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，本集團結合前瞻性資訊進行預期信用損失評估。

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；及
- (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資訊。

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，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。

3 主要會計政策(續)

(3) 金融工具(續)

(e) 金融工具的減值(續)

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損益，但購買或源生的已發生信用減值的金融資產除外。

本集團對於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的預期信用損失計量的參數、假設及估計技術請見附註58(a)。

(f) 金融工具的確認和終止確認

滿足下列條件的，終止確認金融資產(或金融資產的一部分，或一組類似金融資產的一部分)，即從其賬戶和資產負債表內予以轉銷：

- (i) 收取金融資產現金流量的權利屆滿；或
- (ii) 轉移了收取金融資產現金流量的權利，或在「過手」協議下承擔了及時將收取的現金流量全額支付給第三方的義務；並且(a)實質上轉讓了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，或(b)雖然實質上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，但放棄了對該金融資產的控制。

金融負債的責任已履行、撤銷或屆滿，則對金融負債進行終止確認。現有金融負債被同一債權人以實質上幾乎完全不同條款的另一金融負債所取代，或現有負債的條款幾乎全部被實質性修改，則此類替換或修改作為終止確認原負債和確認新負債處理。

本集團對現存金融負債部分的合同條款作出實質性修改的，應當終止確認現存金融負債的相關部分，同時將修改條款後的金融負債確認為一項新金融負債。

金融負債全部或部分終止確認的，企業應當將終止確認部分的賬面價值與支付的對價(包括轉出的非現金資產或承擔的新金融負債)之間的差額，計入當期損益。

本集團回購金融負債一部分的，應當在回購日按照繼續確認部分和終止確認部分的相對公允價值，將該金融負債整體的賬面價值進行分配。分配給終止確認部分的賬面價值與支付的對價(包括轉出的非現金資產或承擔的新金融負債)之間的差額，計入當期損益。

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

3 主要會計政策(續)

(4) 衍生金融工具及套期會計

衍生金融工具

本集團使用遠期外匯合約、利率掉期、股指期貨合約和收益互換合約等衍生金融工具分別規避匯率、利率和證券價格變動等風險。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，衍生工具的公允價值變動而產生的利得和損失直接計入當期損益。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。公允價值從活躍市場上的公開市場報價中取得(包括最近的市場交易價格等)，或使用估值技術確定(例如：現金流量折現法、期權定價模型等)。本集團對場外交易的衍生工具作出了信貸估值調整及債務估值調整，以反映交易對手和集團自身的信用風險。

套期會計

在初始指定套期關係時，本集團正式指定相關的套期工具和被套期項目，並有正式的檔記錄套期關係、風險管理目標和風險管理策略。其內容記錄包括載明套期工具、相關被套期項目或交易、所規避風險的性質，以及集團如何評價套期工具抵銷被套期項目歸屬於所規避的風險所產生的公允價值或現金流量變動的有效性。本集團預期這些套期在抵銷公允價值或現金流量變動方面符合套期有效性要求，同時本集團會持續地對這些套期關係的有效性進行評估，分析在套期剩餘期間內預期將影響套期關係的套期無效部分產生的原因。套期關係由於套期比率的原因而不再符合套期有效性要求，但指定該套期關係的風險管理目標沒有改變的，本集團將進行套期關係再平衡。

本集團指定為被套期項目有使本集團面臨現金流量變動風險的浮動利率債券等。

某些衍生金融工具交易在本集團風險管理的狀況下雖對風險提供有效的經濟套期，但因不符合套期會計的條件而作為為交易而持有的衍生金融工具處理，其公允價值變動計入損益。符合套期會計嚴格標準的套期按照本集團下述的政策核算。

公允價值套期

公允價值套期是指對本集團的已確認資產或負債、未確認的確定承諾，或該資產或負債、未確認的確定承諾中可辨認部分的公允價值變動風險的套期，其中公允價值的變動是由於某一特定風險所引起並且會影響當期損益或其他綜合收益，其中，影響其他綜合收益的情形，僅限於企業對指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資的公允價值變動風險敞口進行的套期。對於公允價值套期，根據歸屬於被套期項目所規避的風險所產生的利得或損失，調整被套期項目的賬面價值並計入當期損益或其他綜合收益；衍生金融工具則進行公允價值重估，相關的利得或損失計入當期損益或其他綜合收益。對於以攤餘成本計量的被套期項目，對賬面價值所作的調整應當按實際利率法在調整日至到期日之間的剩餘期間內進行攤銷。

當未確認的確定承諾被指定為被套期項目，則該確定承諾因所規避的風險引起的公允價值累計後續變動，應確認為一項資產或負債，相關的利得或損失計入當期損益。套期工具的公允價值變動也計入當期損益。

當考慮再平衡後，套期關係不再滿足運用套期會計的標準，包括套期工具已到期、售出、終止或被行使，本集團將終止使用公允價值套期會計。如果被套期項目終止確認，則將未攤銷的公允價值確認為當期損益。

3 主要會計政策(續)

(5) 金融工具的抵銷

當依法有權抵銷債權債務且該法定權利現在是可執行的，同時交易雙方準備按淨額進行結算，或同時結清資產和負債時，金融資產和負債以抵銷後的淨額在財務狀況表中列示。

(6) 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向其出借證券，並由客戶交存相應擔保物的經營活動。融資融券業務，分為融資業務和融券業務兩類。

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。

融資融券業務減值詳見附註3(3)(e)。

(7) 買入返售款項和賣出回購款項

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，其繼續按照出售或借出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款項列示。

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款項列示，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的買賣價差，在交易期間內採用實際利率法攤銷，產生的利得或損失計入當期損益。

買入返售款項業務減值詳見附註3(3)(e)及附註4(5)。

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

3 主要會計政策(續)

(8) 子公司

本集團對一個實體(包括結構性實體)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。

(9) 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，並扣除減值準備列示。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。

(10) 合營企業

合營公司是指本集團能夠施加共同影響的實體。共同控制，是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。

本集團對合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合營公司的賬面價值，並扣除減值準備列示。合併利潤表與合併儲備反映本集團所佔合營公司的經營成果和儲備的份額。本集團與合營公司發生交易所產生的損益，已按本集團在合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，以成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，在相關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠的計量時，計入投資性房地產成本；否則，於發生時計入當期損益。

本集團的投資性房地產按成本模式進行後續計量。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；土地使用權根據其法定使用年限比照同類無形資產的年限攤銷。

投資性房地產的用途改變為自用時，自改變之日起，將該投資性房地產轉換為固定資產，基於轉換當日投資性房地產的賬面價值確定固定資產的賬面價值。自用房地產的用途改變為賺取租金或資本增值時，自改變之日起，將固定資產轉換為投資性房地產，以轉換當日的賬面價值作為投資性房地產的賬面價值。

3 主要會計政策(續)

(11) 投資性房地產(續)

當投資性房地產被處置、或者永久退出使用且預計不能從其處置中取得經濟利益時，終止確認該項投資性房地產。投資性房地產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後計入當期損益。

(12) 物業、廠房及設備

(a) 物業、廠房及設備的確認條件

物業、廠房及設備指使用期限在一年以上的房屋、建築物、運輸工具以及電子設備等，以及使用年限在一年以上，單位價值在人民幣2,000元以上的其他實物資產。

(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；自建的物業、廠房及設備的成本是建造該項資產達到預定可使用狀態前所發生的必要支出。

與物業、廠房及設備有關的後續支出，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計量時，計入固定資產成本；對於被替換的部分，終止確認其賬面價值；所有其他後續支出於發生時計入當期損益。

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%	—
運輸設備			
— 經營性租出	(i)	(i)	(i)
— 其他	5年	1.617%	3%
通訊設備	5年	1.617%	3%
辦公設備	3年	2.778%	—
安全防衛設備	5年	1.617%	3%
其他設備	5年	1.617%	3%

(i) 經營性租出運輸設備為飛行設備及船舶，用於本集團的經營租賃業務。本集團根據飛行設備及船舶的實際情況，確定折舊年限和折舊方法。運輸設備中船舶的折舊年限為20年，預計淨殘值按處置時的預計殘值確定。飛機的折舊年限為18年，月折舊率為0.394%，預計淨殘值率為15%。

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

3 主要會計政策(續)

(12) 物業、廠房及設備(續)

(b) 物業、廠房及設備的初始計量以成本計價(續)

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

(c) 物業、廠房及設備減值

本集團在每一個資產負債表日檢查固定資產是否存在可能發生減值的跡象。如果該資產存在減值跡象，則估計其可收回金額。當固定資產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額，差額計入當期損益。

固定資產減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

(d) 物業、廠房及設備處置

當固定資產被處置、或者預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。

(e) 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固定資產。

(13) 土地使用權及無形資產

(a) 土地使用權

本集團取得的土地使用權，按其土地使用權證確認的使用年限攤銷。

(b) 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。

3 主要會計政策(續)

(13) 土地使用權及無形資產(續)

(b) 無形資產(續)

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覆核，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資訊，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。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。

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覆核。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。

本集團將內部研究開發項目的支出，區分為研究階段支出和開發階段支出。研究階段的支出，於發生時計入當期損益。開發階段的支出，只有在同時滿足下列條件時，才能予以資本化，即：

- (i) 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；
- (ii) 具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- (iii) 具有使用或出售該無形資產的能力；
- (iv) 無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能夠證明其有用性；
- (v) 有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；及
- (vi) 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

不滿足上述條件的開發支出，於發生時計入當期損益。

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

3 主要會計政策(續)

(14) 收入

當將服務的控制權轉讓予客戶時，以本集團預期享有的承諾對價金額(不包括代表第三方收回的金額)確認收入。

倘合同含可變對價，本集團估計將在向客戶交換承諾服務中享有的對價金額並將部分或全部估計可變對價納入交易價格中，已確認累積收入的該等收入僅於重大撥回極大可能不會於發生時確認。

倘合同所含融資成分可為客戶提供逾12個月的重大融資效益，則收入按應收金額的現值計量，並以與客戶開展單獨融資交易所反映的折現率予以折現，而利息收入則按實際利率法單獨計提。倘合同所含融資成分可為本集團提供重大融資效益，則根據合同確認的收入包括實際利率法下合同負債所附利息支出。倘融資期限為12個月或以下，本集團採用國際財務報告準則第15號的實際權宜之計，不因重大融資組成部分的任何影響調整對價。

本集團的收入及其他收益的確認政策詳情載列如下：

代理承銷業務於本集團承銷責任完成時確認。根據合約條款，保薦費將採用可體現集團業績的方法，或在服務完成後的某一時刻逐步確認；

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；

股利收入於本集團獲得收取股利的權利確立時確認；

其他業務收入主要來自於本集團下屬商貿子公司大宗商品銷售收入。

銷售商品收入於本集團已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。

在銷售商品過程中，本集團作為首要的義務人，負有向顧客提供商品、履行訂單的首要責任；在倉單轉移之前，由本集團承擔一般風險；本集團對於所轉移商品具有自由定價權，並就其應向客戶收取的款項，承擔了源自客戶的信用風險及存貨風險。由此本集團滿足了主要責任人的特徵，大宗商品銷售相關收入按照總額進行列示。本集團作為代理人時，按照已收或應收對價總額扣除應支付給其他相關方的價款後的淨額確認並列示收入。

本集團已經取得無條件收款權的部分，確認為應收款項，其餘部分確認為合同資產，並對應收款項和合同資產以預期信用損失為基礎確認損失準備；如果本集團已收或應收的合同價款超過已完成的勞務，則將超過部分確認為合同負債。本集團對於同一合同下的合同資產和合同負債以淨額列示。

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，根據相關金融資產的攤餘成本和經信用調整的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」。

3 主要會計政策(續)

(15) 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；及
- (ii) 對於與子公司、聯營公司及合營公司投資相關的應納稅暫時性差異，該暫時性差異轉回的時間能夠控制並且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。

對於可抵扣暫時性差異、能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減，本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認由此產生的遞延所得稅資產，除非可抵扣暫時性差異是在以下交易中產生的：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損。

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覆核。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。

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

3 主要會計政策(續)

(16) 職工薪酬

職工薪酬是指本集團為獲得職工提供的服務而給予各種形式的報酬以及其他相關支出。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。

根據相關法律法規要求，本集團境內機構的職工參加由當地政府管理的基本養老保險、醫療保險、失業保險等社會保險計劃和住房公積金計劃，相應支出在發生時計入當期損益。

本集團境外機構符合資格的職工參加當地的福利供款計劃。本集團按照當地政府機構的規定為職工作出供款。本集團及員工按照中國有關規定繳納企業年金。

(17) 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。

政府檔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；政府檔不明確的，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費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間計入當期損益；用於補償已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益。與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，在相關資產使用壽命內平均分配，計入當期損益。但按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

3 主要會計政策(續)

(18) 經營租賃

作為出租人

本集團作為出租人，對經營租賃的租金收入在租賃期內按照直線法確認。

作為承租人

(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；及
- (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

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

3 主要會計政策(續)

(18) 經營租賃(續)

作為承租人(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。當可收回金額低於使用權資產的賬面價值時，本集團將其賬面價值減記至可收回金額。

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。承租人應將這些與租賃有關的付款額確認為支出。

(19) 存貨

存貨按照成本進行初始計量。存貨發出時的成本按個別計價法核算，存貨成本包括採購成本和其他成本。

於資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量，對成本高於可變現淨值的，計提存貨跌價準備，計入當期損益。

可變現淨值，是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。

3 主要會計政策(續)

(20) 商譽減值

本集團對因企業合併所形成的商譽，無論是否存在減值跡象，至少於每年末進行減值測試。

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，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。商譽減值損失一經確認，在以後會計期間不再轉回。

(21) 關聯方

滿足如下條件的一方是本集團的關聯方：

- (a) 該方是個人或該個人的近親屬，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，

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

3 主要會計政策(續)

(21) 關聯方(續)

(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公司(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公司)；
- (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。

(22) 預計負債以及或有事項

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：

- (i) 該義務是本集團承擔的現時義務；
- (ii) 該義務的履行很可能導致經濟利益流出本集團；及
- (iii) 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覆核。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。

3 主要會計政策(續)

(23) 持有待售的非流動資產

如果一項非流動資產的賬面金額將主要通過出售而不是持續使用得以收回，將該非流動資產劃歸為持有待售。符合劃歸為持有待售標準的非流動資產應按照賬面金額與公允價值減去出售費用後的餘額孰低計量，並且停止對該類資產計提折舊，對歸屬於被劃歸為持有待售的處置組中的負債的利息和其他費用應繼續予以確認。

對於任何初始或後續將資產減記至其公允價值減去出售費用後的餘額的減記金額，應確認減值損失。對於資產的公允價值減去出售費用後的餘額的後續增加，應確認利得，但不得超過確認的累計減值損失。非流動資產至出售日尚未確認的利得或損失應於終止確認日確認。

(24) 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。

(25) 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，按5%–10%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。

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

4 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) 商譽減值

本集團至少每年測試商譽是否發生減值。在進行減值測試時，需要將商譽分配到相應的資產組，並預計資產組的可收回金額。可收回金額根據資產組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。

(2) 所得稅

本集團需要對某些交易未來的稅務處理作出判斷以確認所得稅。本集團根據有關稅收法規，謹慎判斷交易對應的所得稅影響並相應地計提所得稅。遞延所得稅資產只會在有可能有未來應納稅利潤並可用作抵銷有關暫時性差異時才可確認。對此需要就某些交易的稅務處理作出重大判斷，並需要就是否有足夠的未來應納稅利潤以抵銷遞延所得稅資產的可能性作出重大的估計。

(3) 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資訊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訊息，然而，當可觀察市場訊息無法獲得時，管理層將對估值方法中包括的重大不可觀察資訊作出估計。

(4) 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。

本集團在評估對結構化主體擁有的權力時，通常考慮下列四方面：

- (i) 在設立被投資方時的決策及本集團的參與度；
- (ii) 相關合同安排；
- (iii) 僅在特定情況或事項發生時開展的相關活動；
- (iv) 本集團對被投資方做出的承諾。

4 重大會計判斷和會計估計(續)

(4) 結構化主體的合併(續)

本集團在判斷是否控制結構化主體時，還需考慮本集團之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、本集團的報酬水準、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。

(5) 預期信用損失的計量

預期信用損失計量

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債務工具，其預期信用損失的計量中使用了模型和假設。這些模型和假設涉及未來的宏觀經濟情況和客戶的信用行為(例如，客戶違約的可能性及相應損失)。

根據會計準則的要求對預期信用損失進行計量涉及許多重大判斷，例如：

- 判斷信用風險顯著增加的標準以及違約和已發生信用減值的定義；
- 選擇計量預期信用損失的適當模型和假設；
- 針對不同類型的產品，在計量預期信用時確定需要使用的前瞻性資訊和權重。

參數、假設及估計技術

本集團在計量預期信用損失時，充分考慮了前瞻性資訊。對債券投資，預期信用損失為考慮了前瞻性影響的違約概率(「PD」)、違約風險敞口(「EAD」)、違約損失率(「LGD」)三者乘積折現後的結果。對融資類業務(包括：融出資金，買入返售款項下股票質押式回購)，預期信用損失為違約風險敞口(「EAD」)及考慮前瞻性影響的損失率比率(「LR」)二者乘積折現後的結果。

預期信用損失模型中包括的前瞻性資訊

根據IFRS9計量預期信用損失時應充分考慮前瞻性資訊。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資訊。本集團通過進行歷史資料分析，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資訊請參見附註58(a)。

(6) 金融資產的分類

本集團確定金融資產的分類時，需要對金融資產的業務模式和合同現金流量特徵進行一些重要判斷。

本集團在確定一組金融資產業務模式時考慮的因素包括：以往如何收取該金融資產的現金流，該資產組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。

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

4 重大會計判斷和會計估計(續)

(6) 金融資產的分類(續)

在評估金融資產的合同現金流量是否與基本借貸安排相符時，本集團的主要考慮如下：本金在金融資產的壽命內是否可能變化(如償還本金)，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持有該金融資產一定時期的利潤率的對價。

5 稅務事項

按照相關規定的稅收政策，公司現行的重要稅項如下：

(1) 所得稅

本公司2008年1月1日起所得稅執行《中華人民共和國企業所得稅法》和《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》。所得稅的計算和繳納按照國家稅務總局公告[2012] 57號《國家稅務總局關於印發〈跨地區經營匯總納稅企業所得稅徵收管理辦法〉的公告》的通知執行。本公司及境內主要子公司適用的所得稅稅率為25%。香港及海外子公司按其稅收居民身份所在地區適用的稅率計繳稅費。

(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、教育輔助服務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) 車船使用稅、房產稅、印花稅等按稅法有關規定繳納。

(4) 城市建設維護稅、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5% / 7%、3%、2%計繳。

6 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，所提供服務之風險及回報均有別於其他業務分部。

投資銀行分部主要從事於保薦與承銷、財務顧問業務；

經紀業務分部主要從事於證券及期貨經紀業務，代銷金融產品；

證券交易業務分部主要從事於權益產品、固定收益產品、衍生品的交易及做市、融資融券業務和另類投資業務；

資產管理業務分部主要從事於資產管理業務，包括證券公司集合資產管理計劃、基金管理和其他投資賬戶管理；

其他業務分部主要為私募股權投資、直投業務、大宗商品貿易和其他業務。

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，且其計量方法與合併財務報表經營損益一致。

所得稅實行統一管理，不在分部間分配。

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

6 分部報告(續)

2023年	投資銀行 業務	經紀業務	證券交易 業務	資產管理 業務	其他	合計
分部收入及其他收入						
手續費及佣金收入	6,757,688	15,420,587	471,401	10,373,261	724,077	33,747,014
利息收入	2,929	6,464,538	14,604,382	238,428	298,674	21,608,951
投資收益	1,903	109,042	19,021,021	370,409	2,343,409	21,845,784
其他收入	(389)	464,974	48,723	161,863	5,848,120	6,523,291
小計	6,762,131	22,459,141	34,145,527	11,143,961	9,214,280	83,725,040
營業費用	4,250,944	18,948,562	21,158,078	6,481,201	7,342,263	58,181,048
其中：利息支出	44	1,827,763	14,486,436	172,624	1,092,993	17,579,860
信用減值損失	—	884	(349,534)	3,885	(20,071)	(364,836)
其他資產減值損失	—	125	—	—	8,164	8,289
營業利潤	2,511,187	3,510,579	12,987,449	4,662,760	1,872,017	25,543,992
分佔聯營及合營公司損益	—	—	—	—	641,461	641,461
稅前利潤	2,511,187	3,510,579	12,987,449	4,662,760	2,513,478	26,185,453
所得稅費用						5,646,108
淨利潤						20,539,345
補充信息：						
折舊和攤銷費用	98,527	904,955	98,998	274,242	591,681	1,968,403
資本性支出	448,509	536,793	263,164	178,433	152,874	1,579,773

6 分部報告(續)

2022年	投資銀行 業務	經紀業務	證券交易 業務	資產管理 業務	其他	合計
分部收入及其他收入						
手續費及佣金收入	8,914,805	16,140,287	435,334	11,493,259	961,528	37,945,213
利息收入	522	6,014,565	14,183,195	197,901	627,627	21,023,810
投資收益	—	708,348	13,951,550	495,909	2,480,501	17,636,308
其他收入	4,759	559,984	376,184	118,910	8,276,092	9,335,929
小計	8,920,086	23,423,184	28,946,263	12,305,979	12,345,748	85,941,260
營業費用						
其中：利息支出	—	1,800,021	12,935,037	74,498	408,466	15,218,022
信用減值損失	(676)	7,589	(728,142)	(10,019)	33,064	(698,184)
其他資產減值損失	—	—	—	2,934	511,238	514,172
營業利潤	4,913,037	3,948,969	10,867,492	5,749,219	2,798,097	28,276,814
分佔聯營及合營公司損益	—	—	—	—	673,390	673,390
稅前利潤	4,913,037	3,948,969	10,867,492	5,749,219	3,471,487	28,950,204
所得稅費用						6,781,417
淨利潤						22,168,787
補充信息：						
折舊和攤銷費用	80,583	763,898	83,226	205,001	605,593	1,738,301
資本性支出	495,531	329,031	131,818	156,728	190,912	1,304,020

7 利息收入

	2023年	2022年
融資及其他借貸產生的利息收入	10,105,333	10,328,113
金融機構利息收入	8,989,861	8,987,521
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資的利息收入	2,056,146	1,491,050
其他	457,611	217,126
合計	21,608,951	21,023,810

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

8 投資收益

	2023年	2022年
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的淨損益(準則要求)	33,052,967	(27,731,178)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的淨損益(指定)	(804,298)	942,362
處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資淨收益	980,535	256,582
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具的股利收入	18,264	—
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的淨損益	771,834	2,417,689
衍生金融工具及其他淨損益	(12,173,518)	41,750,853
合計	21,845,784	17,636,308

9 其他收入

	2023年	2022年
匯兌損益	534,699	883,524
政府補助	389,241	350,816
租賃收入	215,453	218,430
其他	483,425	510,792
合計	1,622,818	1,963,562

10 營業費用

	2023年	2022年
手續費及佣金支出		
— 佣金支出	6,183,059	5,717,551
— 其他	362,019	284,852
合計	6,545,078	6,002,403

	2023年	2022年
利息支出		
— 銀行及其他金融機構拆入款項	8,891,799	6,028,752
— 已發行債務工具及應付短期融資款	5,549,374	5,862,650
— 代理買賣證券款	1,675,224	1,647,599
— 其他	1,463,463	1,679,021
合計	17,579,860	15,218,022

10 營業費用(續)

	2023年	2022年
職工費用(包括董事、監事及高級管理人員薪酬)		
— 工資及獎金	16,356,410	17,470,041
— 職工福利	2,442,521	2,116,590
— 定額福利供款計劃(i)	1,987,419	1,587,340
合計	20,786,350	21,173,971

(i) 其中包括養老保險金計劃，其性質列示如下：

本集團為中國大陸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，本集團為其在中國大陸以外的若干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。

	2023年	2022年
其他營業費用及成本：		
— 基金銷售及管理費用	1,546,183	1,765,610
— 電子設備運轉費	1,355,560	965,451
— 差旅費	620,336	291,594
— 業務宣傳費	504,692	476,986
— 諮詢費	378,116	484,982
— 郵電通訊費	334,020	368,739
— 租賃費	272,843	241,534
— 無形資產攤銷	265,752	289,669
— 公雜費	203,679	170,317
— 審計費(ii)	47,112	53,510
— 其他費用	1,398,776	1,393,481
合計	6,927,069	6,501,873

(ii) 其中，支付給核數師的費用為人民幣0.28億元(2022年：人民幣0.35億元)。

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

11 董事、監事薪酬

按香港聯交所上市規則和香港《公司條例》要求披露的董事和監事人員薪酬列示如下：

姓名	職務	2023年				稅前合計薪酬 (5) = (1)+(2)+(3)+(4)
		工資及津貼 (1)	酌定花紅 (2)	袍金 (3)	退休福利 (4)	
張佑君	執行董事、董事長	2,395	2,162	—	490	5,047
楊明輝	執行董事、總經理、 執行委員	2,155	2,644	—	490	5,289
張麟	非執行董事	—	—	—	—	—
付臨芳	非執行董事	—	—	—	—	—
趙先信	非執行董事	—	—	—	—	—
王恕慧	非執行董事	—	—	—	—	—
李青	獨立非執行董事	—	—	305	—	305
史青春	獨立非執行董事	—	—	310	—	310
張健華	獨立非執行董事	—	—	315	—	315
張長義	監事、監事會主席	1,554	2,812	—	489	4,855
郭昭	監事	—	—	210	—	210
饒戈平	監事	—	—	215	—	215
牛學坤	職工監事	885	930	—	349	2,164
楊利強	職工監事	1,048	2,008	—	453	3,509
		8,037	10,556	1,355	2,271	22,219

11 董事、監事薪酬(續)

姓名	職務	2022年				稅前合計薪酬 (5) = (1)+(2)+(3)+(4)
		工資及津貼 (1)	酌定花紅 (2)	袍金 (3)	退休福利 (4)	
張佑君	執行董事、董事長	2,393	2,932	—	289	5,614
楊明輝	執行董事、總經理、 執行委員	2,155	2,250	—	289	4,694
張麟	非執行董事	—	—	—	—	—
付臨芳	非執行董事	—	—	—	—	—
趙先信	非執行董事	—	—	—	—	—
王恕慧	非執行董事	—	—	—	—	—
李青	獨立非執行董事	—	—	300	—	300
史青春	獨立非執行董事	—	—	225	—	225
張健華	獨立非執行董事	—	—	—	—	—
張長義	監事、監事會主席	1,555	2,812	—	287	4,654
郭昭	監事	—	—	200	—	200
饒戈平	監事	—	—	205	—	205
牛學坤	職工監事	858	1,300	—	210	2,368
楊利強	職工監事	—	—	—	—	—
宋康樂	原非執行董事	—	—	—	—	—
劉克	原獨立非執行董事	—	—	25	—	25
周忠惠	原獨立非執行董事	—	—	300	—	300
李寧	原職工監事	2,293	2,370	—	262	4,925
		9,254	11,664	1,255	1,337	23,510

2023年度，除上述列示的薪酬外，董事及監事還收到歸屬於2022年度及以前年度在報告期內發放的稅前遞延花紅如下：牛學坤人民幣60萬元、楊利強人民幣160萬元、楊明輝人民幣356萬元、張長義人民幣270萬元、張佑君人民幣370萬元。

2022年度，除上述列示的薪酬外，董事及監事還收到歸屬於2021年度及以前年度在報告期內發放的稅前遞延花紅如下：楊明輝人民幣520萬元(其中，在公司領取人民幣250萬元，在公司控股子公司華夏基金領取人民幣270萬元)、張長義人民幣80萬元。

在2023年度和2022年度內本集團沒有向任何董事、監事支付特殊薪酬用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。除上述之外，董事、監事無其他退休福利。

2023年度和2022年度內本集團沒有向第三方支付補償使以上董事、監事為本集團提供相關服務。

2023年度和2022年度，無董事或監事直接或間接地在本集團直接或間接涉及的重大交易安排中享有重大權益。本集團亦並未向任何董事、監事及其相關企業在貸款、類貸款及其他信用交易中提供任何擔保或保證。

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

12 薪酬最高的五位僱員

本年度本集團薪酬最高的五位員工不包括董事及監事(2022年：不包括董事及監事)，其餘5名非董事和非監事(2022年度：5名)的薪酬列示如下：

	2023年	2022年
工資、津貼及其他福利	15,512	16,018
酌定花紅	57,375	65,894
離職補償	—	—
合計	72,887	81,912

薪酬位於以下範圍的僱員人數列示如下：

	僱員人數	
	2023年	2022年
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	2	—
人民幣15,000,001元至人民幣15,500,000元	1	2
人民幣15,500,001元至人民幣16,000,000元	1	1
人民幣16,000,001元至人民幣20,000,000元	—	2
合計	5	5

註： 本年度本集團向以上非董事或非監事個人支付的薪酬均為基於以上人員向本集團提供服務的所得。

13 信用減值損失

	2023年	2022年
融出資金	(610,085)	(822,255)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(債權投資)	1,026,679	475,712
買入返售款項	(729,133)	(262,150)
其他資產	32,409	(32,893)
其他	(84,706)	(56,598)
合計	(364,836)	(698,184)

14 其他資產減值損失

	2023年	2022年
存貨減值損失	8,164	192,113
商譽減值損失(附註21)	—	319,125
其他	125	2,934
合計	8,289	514,172

15 所得稅費用

(a) 所得稅

	2023年	2022年
當期所得稅費用		
— 中國大陸地區	3,966,919	8,094,474
— 中國大陸以外地區	336,959	447,573
遞延所得稅費用	1,342,230	(1,760,630)
合計	5,646,108	6,781,417

(b) 所得稅費用和會計利潤的關係

本集團境內機構所得稅按照年度內中國境內適用稅法規定的法定稅率25%計算。境外機構按照其經營地適用的法律、解釋、慣例及稅率計算應繳稅額。本集團根據本年稅前利潤及中國法定稅率計算得出的所得稅費用與實際所得稅費用的調節如下：

	2023年	2022年
稅前利潤	26,185,453	28,950,204
按中國法定稅率計算的所得稅費用	6,546,363	7,237,551
其他地區採用不同稅率的影響	(243,058)	31,222
不可抵扣支出	67,659	156,443
免稅收入	(522,913)	(586,424)
以前年度當期及遞延所得稅調整	(132,092)	(46,721)
其他	(69,851)	(10,654)
本集團實際所得稅費用	5,646,108	6,781,417

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

16 歸屬於母公司的淨利潤

2023年度，歸屬於母公司之利潤列示在本公司財務報表中的利潤為人民幣133.64億元(2022年度：人民幣159.46億元)(附註60)。

17 股利

	2023年	2022年
待批准的擬派發普通股股利	7,039,760	7,262,068
已派發的普通股股利	7,262,068	8,003,095
對其他權益工具持有者的分配(附註18(1))	525,163	497,209

2023年度待批准的擬派發普通股股利為每股人民幣0.475元(2022年度：每股人民幣0.49元)。

股利在經股東大會批准和宣告發放前不能從權益中扣除，在本公司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。

18 歸屬於母公司普通股股東每股收益

基本每股收益與稀釋每股收益的具體計算如下：

	2023年	2022年
利潤：		
歸屬於母公司股東的淨利潤	19,720,547	21,317,422
減：歸屬於母公司其他權益持有者的當年淨利潤 ⁽¹⁾	525,163	497,209
歸屬於母公司普通股股東的淨利潤	19,195,384	20,820,213
股份：		
已發行普通股的加權平均數(千股)	14,820,547	14,713,385
基本及稀釋每股收益(人民幣元)	1.30	1.42

基本每股收益按照歸屬於本公司普通股股東的當年淨利潤，除以發行普通股的加權平均數計算。

2023年度本公司無稀釋性潛在普通股(2022年度：無)。

(1) 於2023年12月31日，本公司共存續五期永續次級債券，其具體條款於附註50其他權益工具中披露。計算2023年度普通股基本每股收益時，已在歸屬於本公司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。

19 物業、廠房及設備

	房屋及				安全防衛			小計	在建工程	合計
	建築物	通訊設備	辦公設備	運輸設備	設備	電子設備	其他			
2023年12月31日										
原值										
2022年12月31日	5,974,394	73,764	306,640	2,536,172	10,863	3,074,388	22,821	11,999,042	1,579,834	13,578,876
本年增加	14,905	9,180	55,045	2,456	774	636,120	73	718,553	608,845	1,327,398
本年減少	4,619	2,339	22,482	769	1,408	136,167	685	168,469	137,928	306,397
外幣報表折算差額	3,009	693	1,014	40,282	—	17,759	—	62,757	—	62,757
2023年12月31日	5,987,689	81,298	340,217	2,578,141	10,229	3,592,100	22,209	12,611,883	2,050,751	14,662,634
累計折舊										
2022年12月31日	1,583,708	62,019	253,771	836,184	9,428	2,440,507	21,950	5,207,567	—	5,207,567
本年增加	175,635	4,685	33,083	130,006	581	345,636	12	689,638	—	689,638
本年減少	4,553	2,308	21,359	746	1,361	134,719	663	165,709	—	165,709
外幣報表折算差額	2,333	563	617	13,474	—	15,958	—	32,945	—	32,945
2023年12月31日	1,757,123	64,959	266,112	978,918	8,648	2,667,382	21,299	5,764,441	—	5,764,441
減值準備										
2022年12月31日	1,525	—	—	87,468	—	—	—	88,993	—	88,993
本年增加	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
本年減少	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
外幣報表折算差額	—	—	—	1,483	—	—	—	1,483	—	1,483
2023年12月31日	1,525	—	—	88,951	—	—	—	90,476	—	90,476
淨值										
2023年12月31日	4,229,041	16,339	74,105	1,510,272	1,581	924,718	910	6,756,966	2,050,751	8,807,717
2022年12月31日	4,389,161	11,745	52,869	1,612,520	1,435	633,881	871	6,702,482	1,579,834	8,282,316

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

19 物業、廠房及設備(續)

	房屋及 建築物	通訊設備	辦公設備	運輸設備	安全防衛 設備	電子設備	其他	小計	在建工程	合計
2022年12月31日										
原值										
2021年12月31日	5,943,880	65,707	278,175	2,338,532	11,049	2,702,391	29,239	11,368,973	1,178,524	12,547,497
本年增加	30,130	9,828	40,210	6,281	108	437,725	—	524,282	520,481	1,044,763
本年減少	9,176	5,226	14,478	9,226	294	156,230	6,411	201,041	119,171	320,212
外幣報表折算差額	9,560	3,455	2,733	200,585	—	90,502	(7)	306,828	—	306,828
2022年12月31日	5,974,394	73,764	306,640	2,536,172	10,863	3,074,388	22,821	11,999,042	1,579,834	13,578,876
累計折舊										
2021年12月31日	1,404,321	60,491	247,006	662,402	8,982	2,253,879	28,456	4,665,537	—	4,665,537
本年增加	179,437	3,393	18,590	124,580	727	250,588	237	577,552	—	577,552
本年減少	8,877	4,986	14,085	9,013	281	145,535	6,742	189,519	—	189,519
外幣報表折算差額	8,827	3,121	2,260	58,215	—	81,575	(1)	153,997	—	153,997
2022年12月31日	1,583,708	62,019	253,771	836,184	9,428	2,440,507	21,950	5,207,567	—	5,207,567
減值準備										
2021年12月31日	1,525	—	—	80,072	—	3	—	81,600	—	81,600
本年增加	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
本年減少	—	—	—	—	—	3	—	3	—	3
外幣報表折算差額	—	—	—	7,396	—	—	—	7,396	—	7,396
2022年12月31日	1,525	—	—	87,468	—	—	—	88,993	—	88,993
淨值										
2022年12月31日	4,389,161	11,745	52,869	1,612,520	1,435	633,881	871	6,702,482	1,579,834	8,282,316
2021年12月31日	4,538,034	5,216	31,169	1,596,058	2,067	448,509	783	6,621,836	1,178,524	7,800,360

20 投資性房地產

2023年12月31日

房屋及建築物

原值	
2022年12月31日	1,386,302
本年增加	—
本年減少	61,563
外幣報表折算差額	20,438
2023年12月31日	1,345,177
累計折舊和攤銷	
2022年12月31日	322,615
本年增加	35,803
本年減少	5,553
外幣報表折算差額	1,902
2023年12月31日	354,767
減值準備	
2022年12月31日	109,690
本年增加	—
本年減少	31,642
外幣報表折算差額	7,857
2023年12月31日	85,905
賬面價值	
2023年12月31日	904,505
2022年12月31日	953,997

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

20 投資性房地產(續)

2022年12月31日	房屋及建築物
原值	
2021年12月31日	1,354,795
本年增加	39,238
本年減少	—
外幣報表折算差額	(7,731)
2022年12月31日	1,386,302
累計折舊和攤銷	
2021年12月31日	288,383
本年增加	34,681
本年減少	—
外幣報表折算差額	(449)
2022年12月31日	322,615
減值準備	
2021年12月31日	109,551
本年增加	2,934
本年減少	—
外幣報表折算差額	(2,795)
2022年12月31日	109,690
賬面價值	
2022年12月31日	953,997
2021年12月31日	956,861

21 商譽

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
年初數：		
成本	11,893,539	11,655,647
減：累計減值	3,461,972	2,979,674
賬面價值	8,431,567	8,675,973
本年變動：		
本年增加及匯率變動的影響	42,378	237,892
發生減值及匯率變動的影響*	(34,421)	(482,298)
年末數：		
成本	11,935,917	11,893,539
減：累計減值	3,496,393	3,461,972
賬面價值	8,439,524	8,431,567

* 截至2023年12月31日，因匯率變動引起減值準備餘額減少人民幣0.34億元(2022年12月31日：減少人民幣1.63億元)。

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
華夏基金管理有限公司(「華夏基金」)	7,418,587	7,418,587
中信證券國際有限公司(「中信證券國際」)	603,211	595,254
中信期貨有限公司(「中信期貨」)	193,826	193,826
中信證券華南股份有限公司(「中信證券華南」)	91,725	91,725
中信證券(山東)有限責任公司(「中信證券(山東)」)	88,675	88,675
中信證券股份有限公司	43,500	43,500
合計	8,439,524	8,431,567

於2023年12月31日，本集團的商譽賬面價值為人民幣84.40億元(2022年12月31日：人民幣84.32億元)，主要系本集團收購華夏基金和通過中信證券國際收購中信里昂證券有限公司(「中信里昂證券」)所確認的商譽。其中，華夏基金商譽賬面價值為人民幣74.19億元(2022年12月31日：人民幣74.19億元)，中信證券國際商譽賬面價值為人民幣6.03億(2022年12月31日：人民幣5.95億元)。

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

21 商譽(續)

對於企業合併所形成的商譽，本集團至少在每年年度終了進行減值測試。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預計未來現金流量的現值(「使用價值」)兩者之間較高者確定。

本集團根據業務產出單元的現金流是否獨立認定資產組或資產組組合。對於華夏基金、中信期貨、中信證券華南和中信證券(山東)，本集團認為上述每個子公司產生的現金流皆是獨立的，故每一個被收購的子公司都是一個獨立的資產組，分別進行減值測試。對於中信證券國際，本集團根據其各業務條線現金流情況，將相關商譽分攤至股權衍生、固定收益、投資銀行等資產組組合，分別進行減值測試。

上述資產組和資產組組合的可收回金額基於使用價值確定，通過折現現金流量模型基於經批准的預算以及經營計劃和能夠反映相關資產組組合特定風險的折現率計算。在預測期之後的現金流按照穩定的增長率和終值推算。

於2023年12月31日，本集團在華夏基金2023年度實際財務情況基礎上，進行上述商譽減值測試，採用的預測年限為2024年至2028年，採用的預測期營業收入增長率範圍為1.00%至2.00%(2022年12月31日：1.00%至3.90%)、預測期利潤率為27.04%(2022年12月31日：28.90%)、折現率為15.49%(2022年12月31日：16.51%)、穩定期營業收入增長率為2.00%(2022年12月31日：2.00%)、可收回金額為人民幣294.31億元(2022年12月31日：人民幣301.26億元)。

於2023年12月31日，本集團在中信證券國際2023年度實際財務情況基礎上，進行上述商譽減值測試，採用的預測年限為2024年至2028年，採用的預測期營業收入增長率範圍為4.70%至56.97%(2022年12月31日：5.23%至32.43%)、預測期利潤率範圍為8.26%至41.20%(2022年12月31日：3.21%至42.60%)、折現率範圍為15.60%至18.00%(2022年12月31日：14.90%至16.80%)、穩定期增長率為2.00%(2022年12月31日：2.00%)、可收回金額為人民幣118.54億元(2022年12月31日：人民幣90.52億元)。

於2023年12月31日，本集團根據中信期貨、中信證券華南和中信證券(山東)2024年至2028年的經營計劃和適用的折現率分別預計上述各資產組的未來現金流量現值。超過預測期之後期間的現金流量以適當的穩定期增長率推算，該增長率並不超出資產組所涉及業務的長期平均增長率。於2023年12月31日，中信期貨、中信證券華南和中信證券(山東)採用的預測期營業收入增長率範圍為4.00%至18.20%(2022年12月31日：4.44%至7.88%)、預測期利潤率範圍為27.33%至44.59%(2022年12月31日：23.70%至45.12%)、折現率範圍為10.00%至13.92%(2022年12月31日：10.27%至14.16%)、穩定期增長率為2.00%至3.00%(2022年12月31日：2.00%至3.00%)。於2023年12月31日，上述資產組的可收回金額均高於其各自的賬面價值。

22 土地使用權及無形資產

	無形資產					合計
	交易席位費	軟件	客戶維繫費	商標權	土地使用權	
2023年12月31日						
原值						
2022年12月31日	131,433	1,946,427	1,427,531	296,426	3,690,300	7,492,117
本年增加	—	236,824	—	—	—	236,824
本年減少	3,701	45,135	—	—	—	48,836
外幣報表折算差額	776	9,666	20,962	4,771	—	36,175
2023年12月31日	128,508	2,147,782	1,448,493	301,197	3,690,300	7,716,280
累計攤銷						
2022年12月31日	102,657	1,579,333	1,317,982	—	763,173	3,763,145
本年增加	247	125,154	84,545	—	94,518	304,464
本年減少	1,501	44,369	—	—	—	45,870
外幣報表折算差額	352	9,642	19,822	—	—	29,816
2023年12月31日	101,755	1,669,760	1,422,349	—	857,691	4,051,555
減值準備						
2022年12月31日	—	—	11,563	296,041	—	307,604
本年增加	125	—	—	—	—	125
本年減少	—	—	—	—	—	—
外幣報表折算差額	—	—	186	4,771	—	4,957
2023年12月31日	125	—	11,749	300,812	—	312,686
淨值						
2023年12月31日	26,628	478,022	14,395	385	2,832,609	3,352,039
2022年12月31日	28,776	367,094	97,986	385	2,927,127	3,421,368

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

22 土地使用權及無形資產(續)

	交易席位費	無形資產			土地使用權	合計
		軟件	客戶維繫費	商標權		
2022年12月31日						
原值						
2021年12月31日	127,752	1,740,794	1,313,011	271,303	3,714,574	7,167,434
本年增加	—	161,621	4,528	—	—	166,149
本年減少	—	7,436	—	—	24,274	31,710
外幣報表折算差額	3,681	51,448	109,992	25,123	—	190,244
2022年12月31日	131,433	1,946,427	1,427,531	296,426	3,690,300	7,492,117
累計攤銷						
2021年12月31日	100,824	1,430,808	1,089,800	—	672,094	3,293,526
本年增加	327	104,226	131,685	—	94,599	330,837
本年減少	65	6,740	—	—	3,520	10,325
外幣報表折算差額	1,571	51,039	96,497	—	—	149,107
2022年12月31日	102,657	1,579,333	1,317,982	—	763,173	3,763,145
減值準備						
2021年12月31日	—	207	10,582	270,918	—	281,707
本年增加	—	—	—	—	—	—
本年減少	—	207	—	—	—	207
外幣報表折算差額	—	—	981	25,123	—	26,104
2022年12月31日	—	—	11,563	296,041	—	307,604
淨值						
2022年12月31日	28,776	367,094	97,986	385	2,927,127	3,421,368
2021年12月31日	26,928	309,779	212,629	385	3,042,480	3,592,201

23 對子公司的投資 本公司

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
對非上市子公司投資(按成本計算)	47,050,823	46,074,631

報告年末本公司的重要子公司基本情況：

(a) 通過設立或投資等方式取得的重要子公司

子公司全稱	成立／註冊 及營業地點 (法人類別)	註冊資本	業務性質	年末實際 出資額	持股比例%	
					直接	間接
金石投資有限公司	中國大陸 (有限責任 公司)	300,000萬元 人民幣	實業投資、 投資諮詢、 管理	170,000萬元 人民幣	100%	—
中信証券國際有限公司	香港	不適用	控股、投資	651,605萬港元	100%	—
中信証券投資有限公司	中國大陸 (有限責任 公司)	1,700,000萬元 人民幣	金融產品投資、 證券投資、 股權投資	1,700,000萬元 人民幣	100%	—
中信証券資產管理有限公司	中國大陸 (有限責任 公司)	100,000萬元 人民幣	資產管理	100,000萬元 人民幣	100%	—
CITIC Securities Finance 2013 Co., Ltd.	英屬維京群島	不適用	發行債券	1美元	—	100%
CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd.	英屬維京群島	不適用	發行債券	1美元	—	100%
CS Regal Holding Limited	英屬維京群島	不適用	投資控股	1美元	—	100%
中信証券信息與量化服務(深圳) 有限責任公司	中國大陸 (有限責任 公司)	1,000萬元 人民幣	計算機軟硬件的 技術開發； 技術諮詢； 技術服務； 系統集成和銷售； 數據處理 (不含限制項目)	1,000萬元 人民幣	100%	—
金通證券有限責任公司	中國大陸 (有限責任 公司)	13,500萬元 人民幣	證券經紀	3,500萬元 人民幣	100%	—
中信中證投資服務有限責任公司	中國大陸 (有限責任 公司)	10,000萬元 人民幣	投資管理、 諮詢服務、 金融外包服務	10,000萬元 人民幣	100%	—
青島金石暴風投資諮詢有限公司	中國大陸 (有限責任 公司)	5,010萬元 人民幣	投資管理、 諮詢服務	5,010萬元 人民幣	—	100%
青島金石潤匯投資管理有限公司	中國大陸 (有限責任 公司)	1,010萬元 人民幣	投資管理、 諮詢服務、 以自有資金 對外投資	1,010萬元 人民幣	—	100%

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

23 對子公司的投資(續)

(a) 通過設立或投資等方式取得的重要子公司(續)

子公司全稱	成立／註冊 及營業地點 (法人類別)	註冊資本	業務性質	年末實際 出資額	持股比例%	
					直接	間接
青島金石灝沅投資有限公司	中國大陸 (有限責任 公司)	80,500萬元 人民幣	以自有資金對外 投資及管理、 以及投資諮詢 服務	200,000萬元 人民幣	—	100%
金津投資(天津)有限公司	中國大陸 (有限責任 公司)	10,000萬元 人民幣	投資	50,000萬元 人民幣	—	100%
中信金石基金管理有限公司	中國大陸 (有限責任 公司)	10,000萬元 人民幣	投資管理及 相關諮詢	10,000萬元 人民幣	—	100%
金石澤信投資管理有限公司	中國大陸 (有限責任 公司)	100,000萬元 人民幣	投資管理、 投資諮詢、 投資顧問、 受託管理股權 投資基金、 創業投資、 創業投資諮詢、 物業管理、 自有物業租賃、 酒店管理、 建築裝飾材料的 購銷	100,000萬元 人民幣	—	100%
中信併購基金管理有限公司	中國大陸 (有限責任 公司)	10,000萬元 人民幣	投資管理、 諮詢服務	10,000萬元 人民幣	—	100%
長峽金石(武漢)私募基金管理 有限公司	中國大陸 (有限責任 公司)	10,000萬元 人民幣	投資管理	6,000萬元 人民幣	—	60%
金石灃沅投資管理(杭州) 有限公司	中國大陸 (有限責任 公司)	3,000萬元 人民幣	投資管理	—	—	100%
安徽交控金石私募基金管理 有限公司	中國大陸 (有限責任 公司)	3,000萬元 人民幣	投資基金管理	2,100萬元 人民幣	—	70%
安徽信安併購私募基金管理 有限公司	中國大陸 (有限責任 公司)	2,000萬元 人民幣	投資管理	1,600萬元 人民幣	—	80%
中信中證資本管理有限公司	中國大陸 (有限責任 公司)	200,000萬元 人民幣	投資與資產管理	100,000萬元 人民幣	—	100%

23 對子公司的投資(續)

(a) 通過設立或投資等方式取得的重要子公司(續)

子公司全稱	成立／註冊 及營業地點 (法人類別)	註冊資本	業務性質	年末實際 出資額	持股比例%	
					直接	間接
盈蒔(上海)資產管理有限公司	中國大陸 (有限責任 公司)	20,000萬元 人民幣	資產管理	10,000萬元 人民幣	—	100%
中信寰球商貿有限公司	中國大陸 (有限責任 公司)	100,000萬元 人民幣	大宗商品貿易及 倉儲運輸服務 代理等	50,000萬元 人民幣	—	100%
信期國際金融控股有限公司	香港	50,000萬元 人民幣	控股	50,000萬元 人民幣	—	100%
CLSA Europe B.V.	荷蘭	不適用	投資銀行業務、 證券經紀業務	239萬歐元	—	100%
中信證券經紀(香港)有限公司	香港	不適用	金融業	405,886萬港元	—	100%
中信證券期貨(香港)有限公司	香港	不適用	金融業	7,644萬港元	—	100%
CLSA Fund Services (Asia) Limited	香港	不適用	金融業	1港元	—	100%
CLSA Global Investments Management Limited	英屬維京群島	不適用	金融業	64,367萬港元	—	100%
上海華夏財富投資管理有限公司	中國大陸 (有限責任 公司)	10,000萬元 人民幣	基金銷售	10,000萬元 人民幣	—	62.20%
CSI Global Markets Holdings Limited	英屬維京群島	10,000萬美元	金融業	51,013萬美元	—	100%
CLSA Americas Holdings, Inc.	美國	1,000美元	金融業	13,189萬美元	—	100%
華夏股權投資資金管理(北京) 有限公司	中國大陸 (有限責任 公司)	50,000萬元 人民幣	資產管理	50,000萬元 人民幣	—	62.20%
CLSA Fund Services Limited	香港	不適用	金融業	1港元	—	100%

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

23 對子公司的投資(續)

(b) 通過企業合併取得的重要子公司

子公司全稱	成立／註冊 及營業地點 (法人類別)	註冊資本	業務性質	年末實際出資額	持股比例%	
					直接	間接
中信證券(山東)有限責任公司	中國大陸 (有限責任公司)	249,380萬元 人民幣	證券業務	114,574萬元 人民幣	100%	—
中信期貨有限公司	中國大陸 (有限責任公司)	760,000萬元 人民幣	期貨經紀、 資產管理、 基金代銷業務	794,923萬元 人民幣	100%	—
華夏基金管理有限公司	中國大陸 (中外合資 經營企業)	23,800萬元 人民幣	資產管理	266,395萬元 人民幣	62.20%	—
天津京證物業服務有限公司	中國大陸 (有限責任公司)	30萬元 人民幣	物業管理	33,685.94萬元 人民幣	100%	—
天津深證物業服務有限公司	中國大陸 (有限責任公司)	30萬元 人民幣	物業管理	24,486.98萬元 人民幣	100%	—
中信證券華南股份有限公司	中國大陸 (股份有限 公司)	509,114萬元 人民幣	證券業務	715,927萬元 人民幣	99.90%	0.10%
廣證領秀投資有限公司	中國大陸 (有限責任公司)	68,000萬元 人民幣	資本市場服務	47,020.75萬元 人民幣	100%	—
廣州證券創新投資管理有限公司	中國大陸 (有限責任公司)	14,000萬元 人民幣	投資與資產管理	49,497.81萬元 人民幣	—	100%
金尚(天津)投資管理有限公司	中國大陸 (有限責任公司)	1,250萬元 人民幣	投資管理、 諮詢服務	1,858.98萬元 人民幣	—	100%
華夏基金(香港)有限公司	香港	60,000萬港元	資產管理	60,000萬港元	—	62.20%
華夏資本管理有限公司	中國大陸 (有限責任公司)	35,000萬元 人民幣	資產管理	35,000萬元 人民幣	—	62.20%
里昂證券	荷蘭	不適用	投資控股	71,604萬美元	—	100%
CLSA Australia Holdings Pty Ltd.	澳大利亞	10,503萬澳元	金融業	10,503萬澳元	—	100%
中信證券(香港)有限公司	香港	不適用	金融業	6,617.50萬港元	—	100%
CLSA Investments Ltd.	開曼群島	5萬美元	金融業	1,244.78萬美元	—	100%
深圳信證運營服務有限責任公司	中國大陸 (有限責任公司)	1,000萬元 人民幣	金融業	300萬元 人民幣	—	100%

23 對子公司的投資(續)

(b) 通過企業合併取得的重要子公司(續)

子公司全稱	成立／註冊 及營業地點 (法人類別)	註冊資本	業務性質	年末實際出資額	持股比例%	
					直接	間接
CLSA Premium Limited	開曼群島	不適用	金融業	15,865.48萬港元	—	59.03%
CSI Capricornus Limited	英屬維京群島	5萬美元	股權投資	—	—	100%
CITIC Securities CLSA Capital Partners Limited	香港	不適用	金融業	3,682.52萬港元	—	100%
CITIC Securities Finance (HK) Limited	香港	不適用	金融業	67,994萬港元	—	100%
SetClear Pte. Ltd.	新加坡	不適用	金融業	2,030.68萬美元	—	100%

(c) 不涉及現金收支的籌資活動

於2023年度，本集團無不涉及現金收支的重大籌資活動。

(d) 納入合併範圍的結構化主體

本集團對結構化主體是否應納入合併範圍進行判斷，包括本公司或本公司子公司作為管理人的結構化主體和本公司或本公司子公司投資的由其他機構發行的結構化主體。

本集團對於本公司或本公司子公司作為管理人的結構化主體和本公司或本公司子公司投資的由其他機構發行的由本公司或本公司子公司作為投資顧問制定投資決策的結構化主體擁有權力。本集團參與該等結構化主體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。於2023年12月31日，共有52隻產品因本集團享有的可變回報重大而納入本集團財務報表的合併範圍(2022年12月31日：46隻)。

2023年12月31日，本集團納入合併財務報表範圍的結構化主體的總資產賬面價值為人民幣705.80億元(2022年12月31日：人民幣500.47億元)。

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

23 對子公司的投資(續)

(e) 對母公司具有重大影響的非控制性權益的子公司

華夏基金管理有限公司

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
少數股東持股比例	37.80%	37.80%
分配給非控制性權益的股利	478,162	433,180
歸屬於非控制性權益的股東權益	4,971,455	4,683,064
歸屬於非控制性權益的本年淨利潤	760,910	817,735

上述子公司的具體財務資訊如下：

	2023年	2022年
收入	7,347,766	7,489,569
持續經營稅後利潤	2,012,991	2,163,319
綜合收益總額	2,027,919	2,247,674
經營活動現金流量淨額	1,630,532	1,114,255
投資活動現金流量淨額	(120,361)	(84,622)
籌資活動現金流量淨額	(1,430,912)	(1,257,503)
現金及現金等價物淨增加／(減少)額	87,806	(174,194)

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
流動資產	16,236,380	15,696,893
非流動資產	2,557,916	2,001,341
流動負債	3,846,937	3,891,196
非流動負債	1,795,361	1,417,981

截至2023年12月31日，本集團對子公司的資產使用及負債清償未有受到重大限制的情況(2022年：無)。

24 對聯營及合營公司的投資

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
聯營公司	9,689,599	9,695,513
合營公司	17,064	9,860
減：減值準備	56,655	56,655
合計	9,650,008	9,648,718

(a) 本集團的重要聯營及合營公司基本情況

被投資單位名稱	成立/ 註冊地 (法人類別)	註冊資本	業務性質	持股比例	表決權比例
聯營公司：					
中信產業投資基金管理有限公司	中國大陸 (有限責任公司)	180,000萬元 人民幣	投資基金管理	35%	35%
青島藍海股權交易中心 有限責任公司	中國大陸 (有限責任公司)	10,000萬元 人民幣	股權交易	40%	40%
中信建投證券股份有限公司	中國大陸 (股份有限公司)	775,669.48萬元 人民幣	證券經紀、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、 證券投資基金代銷等	4.9357%	4.9357%
新疆股權交易中心有限公司	中國大陸 (有限責任公司)	11,000萬元 人民幣	金融業	20%	20%
北京農業產業投資基金 (有限合夥)	中國大陸 (有限合夥企業)	21,020萬元 人民幣	投資	32.26%	32.26%
北京金石農業投資基金管理中心 (有限合夥)	中國大陸 (有限合夥企業)	1,020萬元 人民幣	基金管理	33%	33%
山東坤信企業管理有限公司	中國大陸 (有限責任公司)	11,000萬元 人民幣	企業管理、企業管理諮詢、 信息諮詢服務、 市場調查、財務諮詢、 企業形象策劃、 市場營銷策劃、 技術服務、技術開發、 技術諮詢、技術交流、 技術轉讓、技術推廣	13.18%	13.18%

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

24 對聯營及合營公司的投資(續)

(a) 本集團的重要聯營及合營公司基本情況(續)

被投資單位名稱	成立/ 註冊地 (法人類別)	註冊資本	業務性質	持股比例	表決權比例
深圳市信融客戶服務俱樂部有限公司	中國大陸 (有限責任公司)	1,000萬元 人民幣	金融資訊諮詢，資訊諮詢、提供金融中介服務、接受金融機構委託從事金融外包服務；公共關係策劃；文化傳播及文化活動策劃；體育賽事策劃；體育活動策劃	25%	25%
深圳前海基礎設施投資基金管理 有限公司	中國大陸 (有限責任公司)	30,000萬元 人民幣	受託管理股權投資基金 股權投資、投資管理、 投資顧問、投資諮詢	11.67%	11.67% ⁰
西藏信昇股權投資合夥企業 (有限合夥)	中國大陸 (有限合夥企業)	510,810萬元 人民幣	私募股權投資	9.79%	9.79%
泰富金石(天津)基金管理 有限公司	中國大陸 (有限責任公司)	5,000萬元 人民幣	受託管理股權投資企業， 從事投資管理及 相關諮詢服務	40%	40%
西安明日宇航工業有限責任公司	中國大陸 (有限責任公司)	5,000萬元 人民幣	航天航空機加零部件、 鈹金零部件的製造； 型架、夾具、模具、 航空航天地面設備(許可 項目除外)的製造。 一般經營項目：型架、 夾具、模具、航空航天地 面設備(許可項目除外)的 研發、設計；系統內員工 培訓；液壓、電子系統的 研發與技術服務	35%	35%
賽領國際投資基金(上海) 有限公司	中國大陸 (有限責任公司)	306,000萬元 人民幣	投資，投資管理， 投資諮詢	11.10%	11.10% ⁰
賽領資本管理有限公司	中國大陸 (有限責任公司)	28,050萬元 人民幣	股權投資管理， 股權投資，投資管理， 投資諮詢	9.09%	9.09% ⁰
信保(廣州)私募基金管理 有限公司	中國大陸 (有限責任公司)	10,000萬元 人民幣	私募基金管理、創業投資 基金管理服務	33%	33%
同方萊士醫藥產業投資(廣東) 有限公司	中國大陸 (有限責任公司)	200,000萬元 人民幣	企業自有資金投資、 投資諮詢服務、 生物醫藥科技投資	30%	30%

24 對聯營及合營公司的投資(續)

(a) 本集團的重要聯營及合營公司基本情況(續)

被投資單位名稱	成立/ 註冊地 (法人類別)	註冊資本	業務性質	持股比例	表決權比例
Aria Investment Partners III, L.P.	開曼群島	不適用	私募股權基金	28.10%	100% ⁽ⁱ⁾
Aria Investment Partners IV, L.P.	開曼群島	不適用	私募股權基金	39.14%	100% ⁽ⁱ⁾
Aria Investment Partners V, L.P.	開曼群島	不適用	私募股權基金	45.45%	100% ⁽ⁱ⁾
Clean Resources Asia Growth Fund L.P.	開曼群島	不適用	對沖基金	3.00%	3.00% ⁽ⁱ⁾
Fudo Capital II, L.P.	開曼群島	不適用	房地產基金	6.13%	100% ⁽ⁱ⁾
Sunrise Capital II, L.P.	開曼群島	不適用	私募股權基金	23.99%	100% ⁽ⁱ⁾
Sunrise Capital III, L.P.	開曼群島	不適用	私募股權基金	6.08%	100% ⁽ⁱ⁾
Sunrise Capital IV, L.P.	開曼群島	不適用	私募股權基金	5.41%	50% ⁽ⁱ⁾
CLSA Aviation Private Equity Fund I	韓國	不適用	直接投資基金	6.86%	100% ⁽ⁱ⁾
CLSA Aviation Private Equity Fund II	韓國	不適用	直接投資基金	0.08%	100% ⁽ⁱ⁾
CLSA Aviation II Investments (Cayman) Limited	開曼群島	不適用	直接投資基金	12.39%	100% ⁽ⁱ⁾
CT CLSA Holdings Limited	斯里蘭卡	59,034萬 斯里蘭卡盧比	投資控股	25%	25%
CLSA Infrastructure Private Equity Fund I	韓國	不適用	私募股權基金	0.14%	100% ⁽ⁱ⁾
CSOBOR Fund L.P.	開曼群島	不適用	資產管理	24.58%	60%
Holisol Logistics Private Limited	印度	1,080萬 印度盧比	資產管理	20.29%	20.29%
Alfalah CLSA Securities (Private) Limited	巴基斯坦	40,000萬 巴基斯坦盧比	投資銀行業務、 證券經紀業務	24.90%	24.90%
Pine Tree Special Opportunity FMC LLC	開曼群島	不適用	基金管理	50%	50%
Citron PE Holdings Limited	英屬維京群島	17,160萬港元	資產管理	35%	不適用
Lending Ark Asia Secured Private Debt Fund I (Non-US), LP	開曼群島	不適用	資產管理	22.16%	30%
Lending Ark Asia Secured Private Debt Holdings Limited	開曼群島	5萬美元	資產管理	30%	30%
合營公司：					
中信標普指數信息服務(北京)有限公司	中國大陸 (中外合資 經營企業)	100萬美元	金融服務業	50%	50%
Double Nitrogen Fund GP, Limited	開曼群島	100美元	資產管理	48%	50% ⁽ⁱⁱ⁾
Sino-Ocean Land Logistics Investment Management Limited	開曼群島	5萬美元	資產管理	50%	33.33%
CSOBOR Fund GP Limited	開曼群島	100美元	資產管理	49%	60%
Kingvest Limited	開曼群島	500,000萬日元	資產管理	44.85%	44.85%
Sunrise Capital Holdings IV Limited	開曼群島	5萬美元	資產管理	50%	50%
Bright Lee Capital Limited	英屬維京群島	5萬美元	資產管理	48%	50%

(i) 本集團作為基金的管理人，因此認為其對這些基金構成重大影響。

(ii) 按照合同安排，本集團與其他方對該基金實施共同控制。

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

24 對聯營及合營公司的投資(續)

(b) 本集團的重大聯營公司財務信息

- (i) 中信建投證券股份有限公司，作為本公司重要的聯營公司，主要從事證券經紀、證券投資諮詢等業務，採用權益法核算。本集團按照中信建投證券股份有限公司管理層提供的2023年度未經審計財務數據按持股比例計算享有的淨資產份額。
- (ii) 信保(廣州)私募基金管理有限公司，作為本公司重要的聯營公司，主要從事受託管理股權投資基金、投融資管理及相關諮詢等服務，採用權益法核算。

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
流動資產	1,597,491	1,623,820
非流動資產	4,741,637	4,834,407
流動負債	1,746,983	2,185,456
非流動負債	81,732	45,445

	2023年	2022年
營業收入	194,208	190,645
持續經營稅後利潤	151,848	200,065
綜合收益總額	151,848	200,065

(c) 本集團的其他聯營及合營公司財務信息相關資訊如下：

	2023年	2022年
持續經營稅後利潤	2,196,746	851,523
其他綜合收益	6,254	175,466
綜合收益總額	2,203,000	1,026,989

(d) 截至2023年12月31日，本集團無對合營企業的承諾事項(2022年12月31日：無)。

(e) 本集團的聯營企業和合營企業無以現金股利形式轉移資金至本集團或償付任何對本集團的負債受到重大限制的情況(2022年：無)。

25 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	
	流動	非流動
債權投資	81,183,382	—
權益工具投資(指定) 非交易性權益工具	—	9,514,213
合計	81,183,382	9,514,213
減值準備	1,315,922	—
投資分類：		
上市	79,760,525	9,394,098
非上市	1,422,857	120,115
合計	81,183,382	9,514,213
	2022年12月31日	
	流動	非流動
債權投資	70,115,174	—
權益工具投資(指定) 非交易性權益工具	—	162,540
合計	70,115,174	162,540
減值準備	764,409	—
投資分類：		
上市	68,601,911	—
非上市	1,513,263	162,540
合計	70,115,174	162,540

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

26 存出保證金

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
交易保證金	58,682,419	52,895,340
信用保證金	451,573	1,179,988
履約保證金	3,047,928	15,082,787
合計	62,181,920	69,158,115

27 遞延所得稅資產／負債

(a) 於合併財務狀況表確認的遞延所得稅資產／(負債)組成及本年變動如下：

遞延稅項來自：	金融工具				其他	合計
	公允價值 變動淨額	減值 損失準備	應付 職工薪酬			
2023年1月1日	1,026,862	2,790,105	4,546,034	(283,513)		8,079,488
貸記／(借記)入利潤表	(1,146,661)	(231,891)	51,980	(15,658)		(1,342,230)
貸記／(借記)入其他綜合收益	(206,991)	—	15,326	(22,003)		(213,668)
2023年12月31日	(326,790)	2,558,214	4,613,340	(321,174)		6,523,590
2022年1月1日	(455,842)	3,073,652	4,398,090	(711,294)		6,304,606
貸記／(借記)入利潤表	1,475,348	(283,439)	159,670	409,051		1,760,630
貸記／(借記)入其他綜合收益	6,965	—	(11,726)	18,730		13,969
其他增加	391	(108)	—	—		283
2022年12月31日	1,026,862	2,790,105	4,546,034	(283,513)		8,079,488

27 遞延所得稅資產／負債(續)
(b) 合併財務狀況表對賬

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
遞延所得稅資產	6,693,865	11,570,191
遞延所得稅負債	170,275	3,490,703
合計	6,523,590	8,079,488

28 使用權資產

2023年12月31日	房屋及 建築物	運輸設備	電子設備	其他	合計
原值					
2022年12月31日	3,779,833	1,331	1,278	1,973	3,784,415
本年增加	1,301,213	1,166	—	632	1,303,011
本年減少	502,904	1,242	698	887	505,731
外幣報表折算差額	23,614	(26)	(20)	—	23,568
2023年12月31日	4,601,756	1,229	560	1,718	4,605,263
累計折舊					
2022年12月31日	1,838,624	1,169	732	1,402	1,841,927
本年增加	849,647	318	139	185	850,289
本年減少	491,093	1,242	698	617	493,650
外幣報表折算差額	13,098	(21)	(10)	—	13,067
2023年12月31日	2,210,276	224	163	970	2,211,633
減值準備					
2022年12月31日	—	—	—	—	—
本年增加	—	—	—	—	—
本年減少	—	—	—	—	—
外幣報表折算差額	—	—	—	—	—
2023年12月31日	—	—	—	—	—
淨值					
2023年12月31日	2,391,480	1,005	397	748	2,393,630
2022年12月31日	1,941,209	162	546	571	1,942,488

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

28 使用權資產(續)

2022年12月31日	房屋及 建築物	運輸設備	電子設備	其他	合計
原值					
2021年12月31日	3,213,916	1,300	686	1,973	3,217,875
本年增加	824,016	—	545	—	824,561
本年減少	350,127	—	—	—	350,127
外幣報表折算差額	92,028	31	47	—	92,106
2022年12月31日	3,779,833	1,331	1,278	1,973	3,784,415
累計折舊					
2021年12月31日	1,321,831	845	550	925	1,324,151
本年增加	746,934	285	156	477	747,852
本年減少	281,883	—	—	—	281,883
外幣報表折算差額	51,742	39	26	—	51,807
2022年12月31日	1,838,624	1,169	732	1,402	1,841,927
減值準備					
2021年12月31日	—	—	—	—	—
本年增加	—	—	—	—	—
本年減少	—	—	—	—	—
外幣報表折算差額	—	—	—	—	—
2022年12月31日	—	—	—	—	—
淨值					
2022年12月31日	1,941,209	162	546	571	1,942,488
2021年12月31日	1,892,085	455	136	1,048	1,893,724

29 其他非流動資產

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
應收款及其他	586,595	507,717
合計	586,595	507,717

30 融出資金

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
融出資金	120,637,954	109,477,877
減：減值準備	1,892,224	2,501,544
融出資金淨值	118,745,730	106,976,333

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，本集團融資融券收到的擔保物公允價值為人民幣4,442.92億元(2022年12月31日：人民幣4,317.95億元)。

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

31 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2023年12月31日	
	流動	非流動
準則要求		
債權投資	297,095,794	891,199
權益工具投資	266,795,259	21,049,688
其他	23,076,667	5,913,146
	586,967,720	27,854,033
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
債權投資	209,281	—
權益工具投資	5,652,614	4,200,698
其他	487	161,942
	5,862,382	4,362,640
合計	592,830,102	32,216,673
投資分類：		
準則要求		
上市	514,510,660	3,732,853
非上市	72,457,060	24,121,180
	586,967,720	27,854,033
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
上市	5,651,341	230,451
非上市	211,041	4,132,189
	5,862,382	4,362,640
合計	592,830,102	32,216,673

於2023年12月31日，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，包括含在賣出回購金融資產款、轉融通業務、債券借貸業務中作為擔保物的金融資產，其公允價值為人民幣2,438.46億元（2022年12月31日：人民幣2,128.00億元）。

31 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

2022年12月31日

	流動	非流動
準則要求		
債權投資	245,517,295	150,753
權益工具投資	226,614,521	24,857,372
其他	17,611,183	5,116,530
	489,742,999	30,124,655
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
債權投資	210,752	—
權益工具投資	8,318,724	2,099,647
其他	19,304	406,611
	8,548,780	2,506,258
合計	498,291,779	32,630,913
投資分類：		
準則要求		
上市	436,891,841	6,053,695
非上市	52,851,158	24,070,960
	489,742,999	30,124,655
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
上市	8,317,721	186,746
非上市	231,059	2,319,512
	8,548,780	2,506,258
合計	498,291,779	32,630,913

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

32 衍生金融工具

	2023年12月31日					
	用於套期的衍生金融工具			用於非套期的衍生金融工具		
	名義金額	公允價值		名義金額	公允價值	
資產		負債	資產		負債	
利率衍生工具	4,500,000	144,629	—	3,248,589,811	9,888,690	9,697,435
貨幣衍生工具	—	—	—	350,627,933	2,436,843	2,807,815
權益衍生工具	—	—	—	681,453,912	18,336,780	16,412,905
信用衍生工具	—	—	—	14,166,896	36,643	47,127
其他衍生工具	—	—	—	812,632,716	1,910,660	3,040,739
合計	4,500,000	144,629	—	5,107,471,268	32,609,616	32,006,021

	2022年12月31日					
	用於套期的衍生金融工具			用於非套期的衍生金融工具		
	名義金額	公允價值		名義金額	公允價值	
資產		負債	資產		負債	
利率衍生工具	—	—	—	1,853,420,762	7,780,104	6,463,749
貨幣衍生工具	—	—	—	748,270,446	5,070,611	5,536,488
權益衍生工具	—	—	—	507,787,735	19,695,668	11,610,629
信用衍生工具	—	—	—	12,080,451	77,982	151,622
其他衍生工具	—	—	—	831,431,631	3,764,362	4,360,010
合計	—	—	—	3,952,991,025	36,388,727	28,122,498

在當日無負債結算制度下，本集團的期貨合約每日結算，其產生的持倉損益金額已在本集團其他貨幣資金及利潤表中體現，而並未反映在上述衍生金融工具中。截至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4.90億元(2022年12月31日：人民幣6.07億元)。

32 衍生金融工具(續)

(1) 公允價值套期

上述衍生金融工具中包括的本集團指定的公允價值套期工具如下：

公允價值套期	本集團					
	2023年12月31日			2022年12月31日		
	名義金額	資產	負債	名義金額	資產	負債
利率風險						
— 利率互換	4,500,000	144,629	—	—	—	—

本集團利用公允價值套期來規避由於市場利率波動導致金融負債公允價值變化所帶來的影響，對部分已發行的長期債務工具的利率風險以利率互換合約作為套期工具。

公允價值套期產生的淨收益／(損失)如下：

	本集團	
	2023年	2022年
淨收益／(損失)		
套期工具	144,629	—
被套期項目	(135,483)	—

2023年度，公允價值變動損益中確認的套期無效部分產生的損益不重大(2022年度：無)。

上述套期工具名義金額到期日時間如下：

公允價值套期	本集團					
	1個月以內	1個月至 3個月	3個月至 1年	1年至5年	5年以上	合計
2023年12月31日	—	—	—	4,500,000	—	4,500,000

於2022年，本集團無在公允價值套期中的套期工具。

本集團在公允價值套期中被套期項目具體資訊列示如下：

	本集團				
	2023年12月31日		2023年12月31日		資產負債表項目
	被套期項目的賬面價值		被套期項目公允價值 套期調整的累計金額		
	資產	負債	資產	負債	
應付固定利率債	—	(4,737,173)	—	(135,483)	已發行債務工具

於2022年，本集團無在公允價值套期中的被套期項目。

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

33 買入返售款項

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
按抵押品分類：		
股票	39,391,697	29,396,206
債券	23,523,835	5,974,265
其他	5,006,854	2,694,996
	67,922,386	38,065,467
減：減值準備	5,713,229	6,582,408
合計	62,209,157	31,483,059
按業務類別分類：		
質押式回購	61,908,529	32,777,512
買斷式回購	991,838	2,592,960
約定購回式證券	15,165	—
其他	5,006,854	2,694,995
	67,922,386	38,065,467
減：減值準備	5,713,229	6,582,408
合計	62,209,157	31,483,059
按交易方分類：		
銀行	5,230,962	4,010,462
非銀行金融機構	3,377,457	426,924
其他	59,313,967	33,628,081
	67,922,386	38,065,467
減：減值準備	5,713,229	6,582,408
合計	62,209,157	31,483,059

截至2023年12月31日，本集團買入返售款項下股票質押式回購業務原值為人民幣393.77億元(2022年12月31日：人民幣293.96億元)，其減值準備餘額為人民幣57.13億元(2022年12月31日：人民幣65.82億元)。

截至2023年12月31日，買入返售款項的擔保物為人民幣1,165.67億元(2022年12月31日：人民幣881.82億元)。

33 買入返售款項(續)

本集團根據部分買入返售協定持有的擔保物，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。

截至2023年12月31日，本集團持有的上述可作為再次擔保物的證券金額為人民幣66.61億元(2022年12月31日：人民幣57.47億元)，將可作為再次抵押物的證券用於再次抵押的金額為人民幣52.06億元(2022年12月31日：人民幣48.32億元)。

34 其他流動資產

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
應收經紀商	24,488,205	26,731,357
應收經紀客戶	12,889,289	7,660,160
應收交易清算款	12,745,309	10,984,816
大宗商品存貨	1,361,458	619,914
應收利息	216,981	359,765
待攤費用	69,442	77,010
應收股利	25,830	446
其他	20,356,313	14,043,906
小計	72,152,827	60,477,374
減：減值準備	2,358,389	2,153,553
合計	69,794,438	58,323,821

35 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37)。在中國大陸，證監會規定：用於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，「證券及期貨條例」規定：代客戶持有之現金需接受「證券及期貨(客戶款項)規則」的監管。在其他國家及地區，代客戶持有之現金由相關授權機構監管。

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

36 現金及銀行結餘

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
現金	215	236
銀行結餘	109,772,850	112,401,728
合計	109,773,065	112,401,964

於2023年12月31日，本集團使用受限制的貨幣資金為人民幣88.63億元(2022年12月31日：人民幣78.24億元)。

37 代理買賣證券款

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
代理買賣證券款	283,820,892	279,402,254

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支付給客戶的款項。詳情請參見附註35「代客戶持有之現金」。

38 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2023年12月31日	
	流動	非流動
準則要求		
權益工具	10,079,857	—
債務工具	6,774,761	—
其他	1,127,997	—
小計	17,982,615	—
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		
收益憑證及結構化票據	49,663,789	13,555,847
結構化主體其他份額持有人投資份額及其他	773,716	4,486,231
小計	50,437,505	18,042,078
合計	68,420,120	18,042,078

38 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(續)

	2022年12月31日	
	流動	非流動
準則要求		
債務工具	7,793,729	—
權益工具	8,939,163	—
其他	1,194,116	—
小計	17,927,008	—
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		
收益憑證及結構化票據	43,945,799	20,503,989
結構化主體其他份額持有人投資份額及其他	531,527	8,207,272
小計	44,477,326	28,711,261
合計	62,404,334	28,711,261

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

39 賣出回購款項

	2023年	2022年
	12月31日	12月31日
按抵押品分類：		
股票	31,623,529	30,588,477
債券	185,652,232	122,002,749
貴金屬	19,197,222	14,953,993
其他	46,873,340	46,737,876
合計	283,346,323	214,283,095
按交易方分類：		
銀行	125,955,112	66,749,325
非銀行金融機構	36,285,929	27,699,736
其他	121,105,282	119,834,034
合計	283,346,323	214,283,095

於2023年12月31日，賣出回購款項的擔保物為人民幣3,170.62億元(2022年12月31日：人民幣2,394.14億元)。

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

40 拆入資金

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
銀行拆入資金	42,932,391	24,569,780
轉融通融入資金	10,690,804	5,011,083
合計	53,623,195	29,580,863

41 應交稅費

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
企業所得稅	1,483,225	4,055,636
個人所得稅	785,857	1,275,470
增值稅	165,421	201,091
其他	68,241	43,964
合計	2,502,744	5,576,161

42 短期借款

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
按性質分類：		
信用借款	7,611,214	9,092,064
抵押借款	2,720	708,945
合計	7,613,934	9,801,009
按到期日分析：		
到期日在一年以內	7,613,934	9,801,009

截至2023年12月31日，本集團短期借款利率區間為0.00%至6.94%（2022年12月31日：0.00%至6.50%）。於2023年12月31日，本集團上述抵押借款抵質押物為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，賬面價值為人民幣27.92億元（2022年12月31日：50.22億元）（附註31）。

43 應付短期融資款 2023年度

債券名稱	發行日期	到期日期	票面利率	年初 賬面餘額	本年 增加額	本年 減少額	年末 賬面餘額
23中證S1	10/01/2023	12/07/2023	2.58%	—	3,050,492	3,050,492	—
23中證S2	08/02/2023	10/11/2023	2.65%	—	3,064,670	3,064,670	—
23中證S3	02/03/2023	07/09/2023	2.70%	—	4,062,248	4,062,248	—
23中證S4	22/03/2023	27/09/2023	2.58%	—	5,074,778	5,074,778	—
23中證S5	21/04/2023	26/10/2023	2.55%	—	5,073,673	5,073,673	—
23中證S6	19/05/2023	24/11/2023	2.35%	—	4,055,192	4,055,192	—
23中證S7	25/05/2023	24/05/2024	2.47%	—	3,047,350	5,862	3,041,488
23中證S8	16/08/2023	21/02/2024	2.12%	—	4,036,531	7,804	4,028,727
23中證S9	06/09/2023	11/09/2024	2.45%	—	5,040,546	9,751	5,030,795
23中S10	13/09/2023	18/09/2024	2.52%	—	4,031,215	7,807	4,023,408
23中S11	22/09/2023	27/06/2024	2.53%	—	4,029,333	7,805	4,021,528
23中S12	26/10/2023	31/10/2024	2.72%	—	6,029,679	11,696	6,017,983
23中S13	08/11/2023	13/11/2024	2.70%	—	3,011,649	5,862	3,005,787
23中S14	22/11/2023	29/05/2024	2.64%	—	4,011,601	7,804	4,003,797
23中證C1	09/11/2023	14/11/2024	2.75%	—	1,003,980	2,302	1,001,678
CITICSMTNECP41	28/01/2022	26/01/2023	0.00%	556,753	415	557,168	—
CITICSMTNECP44	27/05/2022	25/05/2023	2.82%	212,441	2,414	214,855	—
CITICSMTNECP46	27/05/2022	27/02/2023	0.00%	346,706	1,504	348,210	—
CITICSMTNECP47	27/07/2022	26/07/2023	0.00%	272,477	6,107	278,584	—
CITICSMTNECP48	06/07/2022	05/07/2023	0.00%	205,165	3,757	208,922	—
CITICSMTNECP49	01/08/2022	31/07/2023	0.00%	340,230	8,013	348,243	—
CITICSMTNECP50	08/08/2022	07/08/2023	0.00%	340,178	8,066	348,244	—
CITICSMTNECP51	16/08/2022	15/08/2023	0.00%	815,824	19,978	835,802	—
CITICSMTNECP52	14/09/2022	16/03/2023	0.00%	138,191	1,089	139,280	—
CITICSMTNECP53	22/09/2022	21/09/2023	4.15%	845,259	25,227	870,486	—
CITICSMTNECP54	21/10/2022	26/01/2023	0.00%	138,860	432	139,292	—
CITICSMTNECP55	11/11/2022	09/11/2023	0.00%	398,670	19,402	418,072	—
CITICSMTNECP56	18/01/2023	20/10/2023	0.00%	—	139,341	139,341	—
CITICSMTNECP57	13/02/2023	21/08/2023	4.10%	—	67,832	67,832	—
CITICSMTNECP58	28/03/2023	04/10/2023	5.25%	—	70,575	70,575	—
CITICSMTNECP59	19/10/2023	24/01/2024	0.00%	—	141,142	—	141,142
CITICSMTNECP60	20/12/2023	13/03/2024	0.00%	—	700,189	—	700,189
CITICSCSI01	25/11/2022	25/02/2023	0.00%	690,822	16,972	707,794	—
CITICSCSI02	22/09/2022	22/03/2023	3.90%	352,036	8,762	360,798	—
CITICSCSI03	20/12/2022	20/03/2023	0.00%	178,950	5,077	184,027	—

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

43 應付短期融資款(續)

2023年度(續)

債券名稱	發行日期	到期日期	票面利率	年初 賬面餘額	本年 增加額	本年 減少額	年末 賬面餘額
CITICSCSI04	17/01/2023	31/01/2023	0.00%	—	212,338	212,338	—
CITICSCSI05	17/01/2023	17/07/2023	5.25%	—	149,633	149,633	—
CITICSCSI06	20/01/2023	20/07/2023	5.15%	—	145,204	145,204	—
CITICSCSI07	20/01/2023	20/10/2023	5.25%	—	36,783	36,783	—
CITICSCSI08	20/01/2023	20/10/2023	5.25%	—	147,133	147,133	—
CITICSCSI09	20/03/2023	20/04/2023	0.00%	—	176,949	176,949	—
CITICSCSI10	24/04/2023	24/07/2023	0.00%	—	148,637	148,637	—
CITICSCSI11	31/05/2023	31/08/2023	0.00%	—	49,546	49,546	—
CITICSCSI12	31/05/2023	01/12/2023	0.00%	—	38,929	38,929	—
CITICSCSI13	02/06/2023	01/09/2023	0.00%	—	46,007	46,007	—
CITICSCSI14	16/06/2023	18/09/2023	0.00%	—	83,520	83,520	—
CITICSCSI15	17/07/2023	17/10/2023	0.00%	—	176,949	176,949	—
CITICSCSI16	25/07/2023	24/07/2024	5.40%	—	50,583	—	50,583
CITICSCSI17	27/07/2023	29/01/2024	0.00%	—	309,340	—	309,340
CITICSCSI18	28/07/2023	27/10/2023	0.00%	—	906,220	906,220	—
CITICSCSI19	07/08/2023	07/11/2023	4.20%	—	35,761	35,761	—
CITICSCSI20	16/08/2023	16/02/2024	0.00%	—	70,263	—	70,263
CITICSCSI21	18/08/2023	17/11/2023	0.00%	—	106,169	106,169	—
CITICSCSI22	05/09/2023	05/12/2023	0.00%	—	63,701	63,701	—
CITICSCSI23	12/09/2023	12/10/2023	0.00%	—	44,591	44,591	—
CITICSCSI24	13/09/2023	13/03/2024	0.00%	—	41,622	—	41,622
CITICSCSI25	31/10/2023	31/01/2024	0.00%	—	105,642	—	105,642
CITICSCSI26	20/11/2023	20/02/2024	0.00%	—	34,994	—	34,994
CITICSCSI27	07/11/2023	07/02/2024	0.00%	—	19,797	—	19,797
CITICSCSI28	08/12/2023	07/06/2024	0.00%	—	38,626	—	38,626
CITICSCSI29	12/12/2023	12/03/2024	0.00%	—	41,952	—	41,952
CITICSCSI30	21/12/2023	21/03/2024	5.75%	—	35,403	—	35,403
CITICSCSI31	22/12/2023	20/12/2024	5.62%	—	148,684	—	148,684
CITICSCSI32	29/12/2023	28/06/2024	0.00%	—	34,385	—	34,385
CITICSCSI33	29/12/2023	27/12/2024	0.00%	—	34,192	—	34,192
收益憑證	(註)	(註)	(註)	6,027,249	23,785,244	8,387,486	21,425,007
合計				11,859,811	87,188,028	41,640,827	57,407,012

43 應付短期融資款(續) 2022年度

債券名稱	發行日期	到期日期	票面利率	年初 賬面餘額	本年 增加額	本年 減少額	年末 賬面餘額
CITICSMTNECP16	19/01/2021	18/01/2022	0.75%	321,060	143	321,203	—
CITICSMTNECP20	25/05/2021	24/05/2022	0.00%	158,952	443	159,395	—
CITICSMTNECP21	02/06/2021	01/06/2022	0.00%	190,712	562	191,274	—
CITICSMTNECP22	20/07/2021	19/07/2022	0.00%	325,991	1,077	327,068	—
CITICSMTNECP23	22/07/2021	21/07/2022	0.00%	244,485	816	245,301	—
CITICSMTNECP24	10/08/2021	08/03/2022	0.00%	318,517	268	318,785	—
CITICSMTNECP25	19/08/2021	18/08/2022	0.00%	444,239	2,103	446,342	—
CITICSMTNECP26	19/08/2021	18/03/2022	0.00%	191,094	177	191,271	—
CITICSMTNECP27	08/09/2021	07/09/2022	0.00%	325,723	1,359	327,082	—
CITICSMTNECP28	14/09/2021	14/06/2022	0.00%	317,888	904	318,792	—
CITICSMTNECP29	17/09/2021	15/09/2022	0.58%	638,025	3,358	641,383	—
CITICSMTNECP30	17/09/2021	16/09/2022	0.00%	317,173	1,654	318,827	—
CITICSMTNECP31	29/09/2021	28/09/2022	0.00%	317,121	1,711	318,832	—
CITICSMTNECP32	10/11/2021	12/05/2022	0.00%	76,336	172	76,508	—
CITICSMTNECP33	10/11/2021	11/05/2022	0.00%	114,507	256	114,763	—
CITICSMTNECP34	18/11/2021	18/05/2022	0.00%	1,081,193	2,680	1,083,873	—
CITICSMTNECP35	18/11/2021	18/05/2022	0.00%	611,761	1,467	613,228	—
CITICSMTNECP36	23/11/2021	22/11/2022	0.00%	632,434	5,360	637,794	—
CITICSMTNECP37	02/12/2021	01/12/2022	0.00%	243,355	2,016	245,371	—
CITICSMTNECP38	14/12/2021	13/12/2022	0.75%	612,707	5,330	618,037	—
CITICSMTNECP39	20/12/2021	19/12/2022	0.00%	202,651	1,838	204,489	—
CITICSMTNECP40	21/12/2021	21/09/2022	0.00%	316,749	2,092	318,841	—
CITICSMTNECP41	28/01/2022	28/01/2023	0.00%	—	556,753	—	556,753
CITICSMTNECP42	19/04/2022	19/10/2022	0.00%	—	158,797	158,797	—
CITICSMTNECP43	25/05/2022	23/12/2022	0.00%	—	496,647	496,647	—
CITICSMTNECP44	27/05/2022	22/05/2023	2.82%	—	212,441	—	212,441
CITICSMTNECP45	27/05/2022	20/12/2022	0.00%	—	331,094	331,094	—
CITICSMTNECP46	27/05/2022	27/02/2023	0.00%	—	346,706	—	346,706
CITICSMTNECP47	27/07/2022	26/07/2023	0.00%	—	272,477	—	272,477
CITICSMTNECP48	06/07/2022	05/07/2023	0.00%	—	205,165	—	205,165
CITICSMTNECP49	01/08/2022	31/07/2023	0.00%	—	340,230	—	340,230
CITICSMTNECP50	08/08/2022	07/08/2023	0.00%	—	340,178	—	340,178
CITICSMTNECP51	16/08/2022	15/08/2023	0.00%	—	815,824	—	815,824
CITICSMTNECP52	14/09/2022	16/03/2023	0.00%	—	138,191	—	138,191
CITICSMTNECP53	22/09/2022	21/09/2023	4.15%	—	845,259	—	845,259
CITICSMTNECP54	21/10/2022	26/01/2023	0.00%	—	138,860	—	138,860
CITICSMTNECP55	11/11/2022	10/11/2023	0.00%	—	398,670	—	398,670
CITICSCSI01	25/11/2022	25/02/2023	0.00%	—	690,822	—	690,822
CITICSCSI02	22/09/2022	22/03/2023	3.90%	—	352,036	—	352,036
CITICSCSI03	20/12/2022	20/03/2023	0.00%	—	178,950	—	178,950
收益憑證	(註)	(註)	(註)	6,627,788	7,568,573	8,169,112	6,027,249
合計				14,630,461	14,423,459	17,194,109	11,859,811

註：於2023年12月31日，本公司發行收益憑證餘額為人民幣214.25億元，票面利率區間為1.99%至4.00%（2022年12月31日：人民幣60.27億元，票面利率區間為1.60%至4.00%）。

截至2023年12月31日，應付短期融資款為未到期償付的應付無擔保短期公司債券及原始期限在1年以內的收益憑證。

2023年12月31日，本集團發行的應付短期融資款沒有出現本金、利息、或贖回款項的違約情況（2022年12月31日：無）。

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

44 租賃負債

	2023年12月31日	
	流動	非流動
租賃負債	777,016	1,651,580
	2022年12月31日	
	流動	非流動
租賃負債	563,835	1,407,947

於2023年12月31日，本集團作為承租人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	2022年 12月31日
租賃期限		
一年以內	16,977	2,900
一到二年	10,282	104,891
二到五年	17,151	313,265
五年以上	1,192	76,072
	45,602	497,128

45 其他流動負債

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
應付客戶保證金	134,849,752	134,916,690
一年內到期的已發行債務工具及其他	35,371,321	52,684,372
應付代理商	30,303,098	27,088,199
應付職工薪酬	19,779,840	19,819,855
應付交易清算款	19,739,969	17,450,490
預計負債	867,664	949,070
應付手續費及佣金	840,736	790,958
應付股利	283,857	261,494
應付利息	179,602	219,150
代理兌付證券款	167,469	166,245
代理承銷證券款	35,356	15,253,774
合同負債	24,141	24,952
其他	16,089,992	28,155,889
合計	258,532,797	297,781,138

46 已發行債務工具

(a) 已發行債務工具

按類別	2023年 12月31日	2022年 12月31日
已發行債券及中期票據	108,555,434	74,753,117
已發行收益憑證	—	6,070
	108,555,434	74,759,187

按期限	2023年 12月31日	2022年 12月31日
五年以內到期	91,311,180	57,519,252
五年以上到期	17,244,254	17,239,935
	108,555,434	74,759,187

於2023年12月31日，本集團已發行債務工具沒有出現本金、利息、或贖回款項的違約情況(2022年12月31日：無)。

(b) 已發行債務工具的明細

類型	項目	面值 等值人民幣	發行日期	期限	票面利率	2022年	2023年
						12月31日 等值人民幣	12月31日 等值人民幣
公司債	15中信02	2,500,000	24/06/2015	10年	5.10%	2,566,106	2,566,209
	19中證G2(註1)	1,000,000	05/09/2019	5年	3.78%	1,011,677	—
	20中證20	800,000	08/09/2020	10年	4.20%	808,413	808,626
	20中證24	900,000	23/10/2020	10年	4.27%	904,677	904,915
	20中證G2	2,000,000	19/02/2020	5年	3.31%	2,054,410	2,055,573
	20中證G4	2,000,000	06/03/2020	5年	3.20%	2,049,486	2,050,647
	20中證G7	1,000,000	09/04/2020	5年	3.10%	1,020,869	1,021,462
	21中證02(註1)	4,600,000	20/01/2021	3年	3.56%	4,748,082	—
	21中證03	3,200,000	20/01/2021	10年	4.10%	3,314,683	3,315,524
	21中證04(註1)	1,500,000	24/02/2021	3年	3.60%	1,543,515	—
	21中證05	3,000,000	24/02/2021	10年	4.10%	3,095,647	3,096,432
	21中證06	2,500,000	16/03/2021	10年	4.10%	2,574,596	2,575,251
	21中證07	1,400,000	08/04/2021	10年	4.04%	1,437,123	1,437,499

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

46 已發行債務工具(續)

(b) 已發行債務工具的明細(續)

類型	項目	面值 等值人民幣	發行日期	期限	票面利率	2022年	2023年
						12月31日 等值人民幣	12月31日 等值人民幣
	21中證08	1,000,000	08/06/2021	5年	3.70%	1,018,568	1,019,153
	21中證09	2,500,000	08/06/2021	10年	4.03%	2,549,910	2,550,558
	21中證10	1,500,000	06/07/2021	5年	3.62%	1,522,946	1,523,823
	21中證11	1,500,000	06/07/2021	10年	3.92%	1,524,487	1,524,876
	21中證12(註1)	3,000,000	18/08/2021	3年	3.01%	3,027,529	—
	21中證13	1,000,000	18/08/2021	5年	3.34%	1,009,824	1,010,391
	21中證14(註1)	4,500,000	13/09/2021	3年	3.08%	4,533,030	—
	21中證16(註1)	2,200,000	23/09/2021	3年	3.09%	2,213,902	—
	21中證17	1,800,000	23/09/2021	5年	3.47%	1,812,260	1,813,277
	21中證18(註1)	2,500,000	14/10/2021	3年	3.25%	2,511,963	—
	21中證19	2,000,000	14/10/2021	5年	3.59%	2,010,049	2,011,175
	21中證20(註1)	3,000,000	19/11/2021	3年	3.07%	3,003,972	—
	21中證21(註1)	3,000,000	09/12/2021	3年	2.97%	2,998,624	—
	22中證01	500,000	11/02/2022	5年	3.20%	512,984	513,217
	22中證02	1,000,000	11/02/2022	10年	3.69%	1,030,398	1,030,572
	22中證03	1,000,000	08/03/2022	3年	3.03%	1,022,407	1,023,377
	22中證04	500,000	08/03/2022	5年	3.40%	512,553	512,831
	22中證05	3,000,000	19/08/2022	3年	2.50%	3,018,859	3,021,763
	23中證10	2,000,000	25/05/2023	3年	2.89%	—	2,031,035
	23中證11	500,000	08/06/2023	2年	2.64%	—	506,537
	23中證12	2,500,000	08/06/2023	3年	2.80%	—	2,534,718
	23中證G1	3,000,000	03/02/2023	2年	2.95%	—	3,075,736
	23中證G2	1,500,000	16/02/2023	2年	2.89%	—	1,535,582
	23中證G3	3,000,000	16/02/2023	3年	3.06%	—	3,074,720
	23中證G4	2,000,000	08/03/2023	2年	3.01%	—	2,046,105
	23中證G5	2,000,000	08/03/2023	5年	3.32%	—	2,116,748
	23中證G6	2,000,000	14/04/2023	2年	2.87%	—	2,037,773
	23中證G7	2,500,000	14/04/2023	5年	3.17%	—	2,620,424
	23中證G9	3,500,000	10/05/2023	3年	2.90%	—	3,558,781
	23中證13	2,000,000	04/07/2023	2年	2.64%	—	2,022,749
	23中證14	500,000	04/07/2023	3年	2.75%	—	505,880
	23中證15	2,500,000	09/08/2023	2年	2.54%	—	2,520,285
	23中證16	2,000,000	09/08/2023	3年	2.72%	—	2,017,434
	23中證17	1,000,000	25/08/2023	2年	2.53%	—	1,006,941

46 已發行債務工具(續)

(b) 已發行債務工具的明細(續)

類型	項目	面值 等值人民幣	發行日期	期限	票面利率	2022年	2023年
						12月31日 等值人民幣	12月31日 等值人民幣
	23中證18	2,000,000	25/08/2023	3年	2.70%	—	2,014,859
	23中證20	2,500,000	07/09/2023	3年	2.93%	—	2,517,834
	23中證21	1,800,000	15/09/2023	3年	2.86%	—	1,811,297
	23中證22	2,200,000	15/09/2023	5年	3.10%	—	2,215,159
	23中證23	1,300,000	16/10/2023	2年	2.80%	—	1,304,978
	23中證24	2,700,000	16/10/2023	3年	2.90%	—	2,710,933
	23中證25	2,500,000	02/11/2023	2年	2.78%	—	2,505,916
	23中證26	3,500,000	02/11/2023	5年	3.10%	—	3,509,680
	23中證28	2,500,000	16/11/2023	3年	2.87%	—	2,503,315
	23中證29	1,000,000	15/12/2023	2年	2.80%	—	998,951
	23中證30	4,000,000	15/12/2023	3年	2.90%	—	3,996,068
次級債	21中證C1(註1)	3,000,000	03/02/2021	3年	3.97%	3,103,282	—
	22期貨C1	500,000	22/07/2022	3年	3.00%	505,425	505,881
	23中證C2	1,000,000	09/11/2023	3年	3.10%	—	1,002,201
中期票據	CITICSECN2410(註1)	1,414,580	17/10/2019	5年	2.88%	1,394,405	—
	CITICSECN2506	3,565,800	27/05/2020	5年	2.00%	3,476,796	3,540,276
	CITICSECN2405(註1)	1,255,958	07/12/2022	1年	5.15%	1,220,869	—
				5個月			
	CITICISIN2502	1,352,080	14/02/2023	2年	5.00%	—	1,472,920
	CITICISIN2606	695,444	14/06/2023	3年	2.90%	—	702,668
	CITICSECN2504	2,528,972	21/04/2022	3年	3.38%	2,088,791	2,114,928
	CITICISIN2607	4,643,787	13/07/2023	3年	3.10%	—	2,528,971
收益憑證	收益憑證		(註2)	(註2)	(註2)	6,070	—
合計						74,759,187	108,555,434

註1：於2023年12月31日，餘額為零的已發行債務工具為一年內到期，列報於其他流動負債。

註2：於2023年12月31日，本公司未發行尚未到期的原始期限大於一年的收益憑證(於2022年12月31日，本公司發行尚未到期的原始期限大於一年的收益憑證餘額為0.06億元，票面利率為2.5%)。

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

47 長期借款

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
按性質分類：		
抵押借款	330,695	272,299
信用借款	12,478	—
合計	343,173	272,299
按照到期日分析：		
到期日於五年之內	343,173	272,299

截至2023年12月31日，本集團長期借款利率區間為0.31%–7.05%（2022年12月31日：5.88%–5.93%）。於2023年12月31日，本集團上述抵押借款抵質押物為物業、廠房及設備和投資性房地產，賬面價值為人民幣12.02億元（2022年12月31日：人民幣9.83億元）。

48 其他非流動負債

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
法定風險準備金	1,851,174	1,789,046
其他	496,150	425,880
合計	2,347,324	2,214,926

49 已發行股本

普通股	2023年12月31日		2022年12月31日	
	數量(千股)	面值	數量(千股)	面值
註冊、發行及已繳足股款：				
A股(每股人民幣1元)	12,200,470	12,200,470	12,200,470	12,200,470
H股(每股人民幣1元)	2,620,077	2,620,077	2,620,077	2,620,077
合計	14,820,547	14,820,547	14,820,547	14,820,547

50 其他權益工具

本集團其他權益工具如下列示：

2021年7月，本公司發行2021年永續次級債券(第一期)，發行規模為人民幣33億元。

2021年8月，本公司發行2021年永續次級債券(第二期)，發行規模為人民幣60億元。

2021年8月，本公司發行2021年永續次級債券(第三期)，發行規模為人民幣15億元。

2022年1月，本公司發行2022年永續次級債券(第一期)，發行規模為人民幣30億元。

2023年9月，本公司發行2023年永續次級債券(第一期)，發行規模為人民幣30億元。

於2023年12月31日存續的權益工具的相關發行條款如下列示：

- 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，且不受到任何遞延支付利息次數的限制。其中，強制付息事件僅限於向普通股股東分紅、減少註冊資本的情形；

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

50 其他權益工具(續)

- 2021年永續次級債券(第一期)、2021年永續次級債券(第二期)、2021年永續次級債券(第三期)、2022年永續次級債券(第一期)和2023年永續次級債券(第一期)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，列於合併財務狀況表股東權益中。

51 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。

(a) 資本公積

資本公積主要包括發行新股形成的股本溢價。

(b) 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。

(c) 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。該風險準備可用於彌補虧損，不得用於分紅和轉增資本。本集團在中國大陸以外的若干國家或司法轄區的子公司，按照當地相關政策和法規進行提取，並不可用於分配。

51 儲備(續)

(d) 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。

(e) 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。

(f) 可分配利潤

本公司可分配利潤為中國企業會計準則和國際財務報告準則下的未分配利潤之孰低者。

52 合併現金流量表補充資料

(a) 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	109,773,065	112,401,964
減：受限資金(附註36)	8,862,592	7,823,958
應收利息	1,332,739	1,349,735
現金及現金等價物	99,577,734	103,228,271

(b) 籌資活動產生的各項負債情況

項目	2023年	本年增加		本年減少		2023年
	1月1日	現金	非現金	現金	非現金	12月31日
短期借款	9,801,009	107,509,310	(379,976)	107,798,628	1,517,781	7,613,934
應付短期融資款	11,859,811	164,192,196	44,046	119,249,506	(560,465)	57,407,012
已發行債務工具， 長期借款和一年內 到期的已發行 債務工具及其他	127,715,858	70,606,594	564,847	54,387,439	229,932	144,269,928
租賃負債	1,971,782	—	1,346,079	875,360	13,904	2,428,597
合計	151,348,460	342,308,100	1,574,996	282,310,933	1,201,152	211,719,471

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

52 合併現金流量表補充資料(續)

(b) 籌資活動產生的各項負債情況(續)

項目	2022年	本年增加		本年減少		2022年
	1月1日	現金	非現金	現金	非現金	12月31日
短期借款	7,261,987	10,022,475	313,294	7,590,604	206,143	9,801,009
應付短期融資款	14,630,461	55,920,219	72,485	59,533,870	(770,516)	11,859,811
已發行債務工具， 長期借款和一年內 到期的已發行 債務工具及其他	181,860,848	11,908,309	(246,891)	65,483,074	323,334	127,715,858
租賃負債	1,884,935	—	817,458	732,252	(1,641)	1,971,782
其他	464,973	59,430	69,894	594,297	—	—
合計	206,103,204	77,910,433	1,026,240	133,934,097	(242,680)	151,348,460

53 對於未納入合併財務報表範圍的結構化主體

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。本集團在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益的相關資訊如下：

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投資基金和資產管理計劃。這些結構化主體的性質和目的主要是管理投資者的資產並收取管理費，其募資方式是向投資者發行投資產品。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或通過管理這些結構化主體收取管理費收入及業績報酬。

2023年，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、且資產負債表日在該結構化主體中沒有投資的投資基金及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為人民幣69.18億元(2022：人民幣80.16億元)。

53 對於未納入合併財務報表範圍的結構化主體(續)

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	
	賬面價值	最大風險敞口
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(準則要求)	13,561,265	13,561,265

	2022年12月31日	
	賬面價值	最大風險敞口
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(準則要求)	12,793,654	12,793,654

第三方金融機構發起的結構化主體：

本集團通過直接投資在第三方金融機構發起的資產支持證券、資產管理計劃和信託計劃等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損失風險敞口列示如下：

	2023年12月31日	
	賬面價值	最大風險敞口
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(準則要求)	63,440,735	63,440,735

	2022年12月31日	
	賬面價值	最大風險敞口
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(準則要求)	51,523,231	51,523,231

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

54 金融資產的轉讓

在日常業務中，本集團進行的某些交易會將已確認的金融資產轉讓給第三方或客戶。這些金融資產轉讓若符合終止確認條件的，相關金融資產全部或部分終止確認。當本集團保留了已轉讓資產的絕大部分風險與回報時，本集團繼續在財務狀況表中確認此類資產。

賣出回購交易

全部未終止確認的已轉讓金融資產包括賣出回購交易中買斷式回購業務下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抵押物或需要向交易對手支付額外的抵押物。對於上述交易，本集團認為本集團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。

融券業務

全部未終止確認的已轉讓金融資產包括融券業務出借給客戶供其賣出的證券，此種交易下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品，並同時需承擔按照協議規定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抵押物或可以要求客戶支付額外的抵押物。對於上述交易，本集團認為本集團保留了相關證券的大部分風險和報酬，故未對相關證券進行終止確認。

下表為已轉讓給第三方或客戶而不符合終止確認條件的金融資產及相關金融負債的賬面價值分析：

	2023年12月31日		2022年12月31日	
	轉讓資產的 賬面價值	相關負債的 賬面價值	轉讓資產的 賬面價值	相關負債的 賬面價值
賣出回購交易	62,549,737	55,314,106	50,802,761	44,157,933
融出證券	5,224,390	—	4,633,189	—
合計	67,774,127	55,314,106	55,435,950	44,157,933

55 承諾事項和或有負債

(a) 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	3,059,416	3,446,498

上述主要為本集團購建房屋和設備的資本性支出承諾。

(b) 作為租賃出租人

本集團作為出租人，資產負債表日後應收的租賃收款額的未折現金額匯總如下：

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
一年以內	316,030	325,790
一至二年	267,789	303,305
二至三年	124,993	256,071
三至四年	22,113	116,949
四至五年	20,128	16,703
五年以上	126,811	100,538
合計	877,864	1,119,356

(c) 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日和2022年12月31日，本集團沒有涉及任何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。

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

56 關聯方披露

(1) 中國中信金融控股有限公司

於2023年8月25日，中國中信有限公司及其一致行動人中國中信股份有限公司將其合計持有的本公司2,733,961,712股股份向中國中信金融控股有限公司無償劃轉。本次股份無償劃轉後，中國中信金融控股有限公司持有本公司2,733,961,712股股份，佔本公司已發行股份總數的18.45%。

中國中信金融控股有限公司是由中國中信有限公司於2022年3月24日發起設立，註冊地位於北京，註冊資本為人民幣338億元。中國中信有限公司持有中國中信金融控股有限公司100%股權。

本公司自2023年8月起，已作為併表子公司，經營表現及財務狀況被合併於中國中信金融控股有限公司的財務報表內。

股東名稱	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	持股比例	表決權比例	統一社會信用代碼
中國中信金融控股有限公司	國有控股	北京市	奚國華	金融業	人民幣338億元	19.24%	19.24%	91110105MA7K30YL2P

中國中信金融控股有限公司於2023年9月至12月期間增持本公司H股股份，截至2023年12月31日持有本公司股份合計佔本公司已發行股份的19.24%。

(2) 關聯交易

(a) 與中國中信金融控股有限公司及其主要關聯方的關聯交易情況

關聯交易

	2023年	2022年
利息收入	854,918	944,741
提供服務取得的收入	178,729	421,592
與投資相關的收益	125,037	582,015
收取的租賃費	37,001	38,510
接受服務支付的費用	425,409	393,950
利息支出	66,761	58,140
發生的租賃費	64,097	59,295
租賃負債利息支出	2,054	2,542
使用權資產折舊費	39,817	35,324

56 關聯方披露(續)

(2) 關聯交易(續)

(a) 與中國中信金融控股有限公司及其主要關聯方的關聯交易情況(續)

關聯方往來餘額

	2023年	2022年
代客戶持有之現金(i)	35,300,015	31,868,260
現金及銀行結餘(i)	6,081,971	6,316,028
存出保證金	40,755	—
其他流動資產	101,960	187,581
使用權資產	44,220	86,415
賣出回購款項	3,180,016	—
應付短期融資款	1,023,968	18,297
其他流動負債	198,654	26,277
租賃負債	45,054	91,536
短期借款	338,019	532,272
合同負債	4,948	2,448

(i) 存放於中國中信金融控股有限公司控股金融機構的款項。

截至2023年12月31日，本公司累計支付給中國中信金融控股有限公司的主要關聯方有關中信金融中心項目施工總承包合同的金額為人民幣9.26億元(2022年12月31日：人民幣6.59億元)。

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

56 關聯方披露(續)

(2) 關聯交易(續)

(b) 與本公司的子公司的關聯交易情況

關聯交易

	2023年	2022年
利息收入	690,925	863,969
提供服務取得的收入	155,447	120,364
收取的租賃費	16,146	13,738
與投資相關的收益	(73,187)	(218,797)
利息支出	109,856	59,751
接受服務支付的費用	2,096	1,500
使用權資產折舊費用	342,045	349,641
租賃負債利息支出	16,211	30,705

關聯方往來餘額

	2023年	2022年
其他流動資產	36,526,240	29,993,854
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	6,507,173	7,387,687
存出投資款—股指期货	6,490,715	10,157,957
衍生金融資產	1,969,136	1,534,927
存出保證金	9,973,113	8,911,709
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(準則要求)	37,122,863	20,309,515
使用權資產	348,716	704,010
其他流動負債	1,011,532	1,157,264
衍生金融負債	3,012,387	5,114,582
代理買賣證券款	631,964	737,510
應付短期融資款	154,417	130,276
已發行債務工具	5,176,915	4,950,630
租賃負債	318,788	686,585

本公司與子公司之間的重大往來餘額及交易均已在合併財務狀況表中抵銷。

截至2023年12月31日，本公司及其子公司持有的由本公司管理的集合資產管理計劃共計人民幣7.16億元(2022年12月31日：人民幣6.02億元)。

56 關聯方披露(續)

(2) 關聯交易(續)

- (c) 直接或間接持有本公司5%以上股份的股東 — 廣州越秀資本控股集團股份有限公司及其一致行動人廣州越秀資本控股集團有限公司、越秀金融國際控股有限公司

關聯交易

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
與投資相關的收益(i)	(12,418)	(63,870)
提供服務取得的收入	2,665	4,051
利息支出	20	—

關聯方往來餘額

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
其他流動負債	3,628	3,544

- (i) 截至2023年12月31日，本集團與直接或間接持有本公司5%以上股份的股東間與投資相關的收益全部來自為發行股份購買資產簽訂的相關《資產保障協議》。

- (d) 與本公司的聯營公司的關聯交易情況

關聯交易

	2023年	2022年
利息收入	6,211	8,828
與投資相關的收益	(18,379)	5,577
提供服務取得的收入	2,258	784
接受服務支付的費用	17,746	10,472
利息支出	461	2,532
投資淨減少額	(462,130)	(78,887)

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

56 關聯方披露(續)

(2) 關聯交易(續)

(d) 與本公司的聯營公司的關聯交易情況(續)

關聯方往來餘額

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
存放關聯方保證金等款項	43,019	500,759
應付短期融資款	23,755	18,297
其他流動資產	1,031	—
其他流動負債	138,756	94,249

(e) 其他關聯交易

2023年度，本公司向高級管理人員支付的稅前即期薪酬為人民幣7,293.28萬元，稅前遞延薪酬為人民幣4,711.00萬元(2022年度：稅前即期薪酬為人民幣8,020.82萬元，稅前遞延薪酬為人民幣4,949萬元)。

57 公允價值及公允價值層次

公允價值，是指在現行市場條件下，市場參與者於計量日在主要市場(或最有利市場)發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格；不管該價格是否可直接通過觀察或使用其他估值技術獲得。

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：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：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：輸入值是相關資產或負債的不可觀察輸入值。

57 公允價值及公允價值層次(續)

(a) 以公允價值計量的金融工具

2023年12月31日	第一層	第二層	第三層	合計
金融資產				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產(準則要求)				
— 債權投資	12,812,478	251,417,738	33,756,777	297,986,993
— 權益工具投資	261,663,916	7,537,504	18,643,527	287,844,947
— 其他	190,425	28,799,388	—	28,989,813
小計	274,666,819	287,754,630	52,400,304	614,821,753
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產(指定)	21,821	801,731	9,401,470	10,225,022
衍生金融資產	1,323,156	25,094,534	6,336,555	32,754,245
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產				
— 債權投資	1,889,427	59,440,892	19,853,063	81,183,382
— 權益工具投資	—	5,721,858	3,792,355	9,514,213
小計	1,889,427	65,162,750	23,645,418	90,697,595
合計	277,901,223	378,813,645	91,783,747	748,498,615
金融負債				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	11,483,557	55,395,035	19,583,606	86,462,198
衍生金融負債	608,619	26,169,695	5,227,707	32,006,021
合計	12,092,176	81,564,730	24,811,313	118,468,219

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

57 公允價值及公允價值層次(續)

(a) 以公允價值計量的金融工具(續)

2022年12月31日	第一層	第二層	第三層	合計
金融資產				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產(準則要求)				
— 債權投資	67,674,811	137,313,055	40,680,182	245,668,048
— 權益工具投資	219,792,129	12,507,655	19,172,109	251,471,893
— 其他	615,531	22,112,182	—	22,727,713
小計	288,082,471	171,932,892	59,852,291	519,867,654
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產(指定)				
	2,059	734,444	10,318,535	11,055,038
衍生金融資產	684,416	29,163,647	6,540,664	36,388,727
以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的金融資產				
— 債權投資	6,368,553	52,228,929	11,517,692	70,115,174
— 權益工具投資	—	—	162,540	162,540
小計	6,368,553	52,228,929	11,680,232	70,277,714
合計	295,137,499	254,059,912	88,391,722	637,589,133
金融負債				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融負債				
	17,478,596	43,571,361	30,065,638	91,115,595
衍生金融負債	545,592	23,162,996	4,413,910	28,122,498
合計	18,024,188	66,734,357	34,479,548	119,238,093

57 公允價值及公允價值層次(續)

(b) 持續和非持續第二層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量資訊

對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債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中的債權投資的公允價值是採用相關債券登記結算機構估值系統的報價。相關報價機構在形成報價過程中採用了反映市場狀況的可觀察輸入值。

對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融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中不存在公開市場的債權、權益工具投資，及存在限售期限的上市股權投資，其公允價值以估值技術確定。估值技術所需的可觀察輸入值包括但不限於無風險利率、隱含波動率和人民幣掉期曲線等估值參數。

對於衍生金融資產和負債中的遠期類和互換類利率衍生合約，公允價值是根據每個合約的條款和到期日，採用市場利率將未來現金流折現來確定。互換合約中嵌入的衍生工具的公允價值是採用相關市場公開報價計算的回報來確定的。期權類業務的公允價值是通過期權定價模型來確定的，標的物的波動率反映了對應期權的可觀察輸入值。

2023年，本集團上述持續第二層次公允價值計量所使用的估值技術並未發生變更。

(c) 持續和非持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量資訊

對於非上市股權和場外期權等金融工具，管理層從交易對手處詢價或者採用估值技術來確定其公允價值，估值技術包括現金流折現法、市場比較法、期權定價模型和蒙特卡羅模型等。其公允價值的計量採用了重要的不可觀察參數，比如流動性折扣、波動率、風險調整折扣和市場乘數等。非上市股權和場外期權等金融工具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。

2023年，本集團上述持續第三層次公允價值計量所使用的估值技術並未發生變更。

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

57 公允價值及公允價值層次(續)

(d) 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資產和負債年初、年末餘額及本年的變動情況：

	2023年 1月1日	本年損益 影響合計	本年其他 綜合收益		增加	減少	自	自	自	自	2023年 12月31日
			第一層次 轉入	第二層次 轉入			第三層次 轉入	第三層次 轉入			
金融資產											
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(準則要求)											
— 債權投資	40,680,182	1,942,357	30,202	25,950,042	34,406,335	—	167,646	536,990	70,327	33,756,777	
— 權益工具投資	19,172,109	(935,871)	14,379	3,969,159	3,226,593	—	8,471	—	358,127	18,643,527	
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(指定)	10,318,535	(2,027,906)	8,028	1,687,599	584,786	—	—	—	—	9,401,470	
衍生金融資產	6,540,664	(2,606,766)	862	2,790,805	343,746	—	—	45,264	—	6,336,555	
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	11,680,232	866,250	142,661	19,255,237	8,502,235	—	203,273	—	—	23,645,418	
金融負債											
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	30,065,638	(4,824,981)	627	11,510,801	17,168,479	—	—	—	—	19,583,606	
衍生金融負債	4,413,910	(5,020,824)	—	8,639,781	2,759,859	—	—	45,301	—	5,227,707	

57 公允價值及公允價值層次(續)

(d) 公允價值計量的第三層次金融工具變動情況(續)

	2022年 1月1日	本年損益 影響合計	本年其他 綜合收益 影響合計	增加	減少	自 第一層次 轉入 第三層次	自 第二層次 轉入 第三層次	自 第三層次 轉入 第一層次	自 第三層次 轉入 第二層次	2022年 12月31日
金融資產										
以公允價值計量且 其變動計入當期 損益的金融資產 (準則要求)										
一 債權投資	56,658,072	1,833,927	55,421	62,894,839	81,818,225	—	1,072,739	16,591	—	40,680,182
一 權益工具投資	22,441,821	603,387	155,403	6,947,924	7,143,164	—	114,552	314,054	3,633,760	19,172,109
一 其他	337,562	—	—	—	337,562	—	—	—	—	—
以公允價值計量且其 變動計入當期損益的 金融資產(指定)	11,507,823	1,078,950	28,387	1,443,871	3,740,496	—	—	—	—	10,318,535
衍生金融資產	2,920,334	6,063,584	5,310	3,386,770	5,835,334	—	—	—	—	6,540,664
以公允價值計量且 其變動計入其他 綜合收益的 金融資產	9,318,267	440,977	(194,466)	11,961,043	9,857,607	—	73,111	—	61,093	11,680,232
金融負債										
以公允價值計量且 其變動計入當期 損益的金融負債	33,048,659	(1,883,650)	—	14,064,436	15,163,807	—	—	—	—	30,065,638
衍生金融負債	7,524,230	(5,379,830)	—	11,546,243	9,276,733	—	—	—	—	4,413,910

2023年度，本集團持有的第三層次金融工具計入投資收益的金額為人民幣81.15億元(2022年：人民幣116.04億元)。

(e) 未以公允價值計量的金融工具

本報告年末，本集團的下列金融資產和金融負債未以公允價值計量：

- (i) 存出保證金、買入返售款項、代客戶持有之現金、現金及銀行結餘、應收手續費及佣金、融出資金、拆出資金、代理買賣證券款、賣出回購款項、短期借款、拆入資金、應付短期融資款和租賃負債以其賬面價值作為公允價值進行估值。

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

57 公允價值及公允價值層次(續)

(e) 未以公允價值計量的金融工具(續)

(ii) 下表列示了在財務報告日已發行債務工具的賬面價值以及相應的公允價值：

	賬面價值		公允價值	
	2023年 12月31日	2022年 12月31日	2023年 12月31日	2022年 12月31日
已發行債務工具	108,555,434	74,759,187	110,018,597	75,319,762

58 金融工具風險管理概況

概況

公司通過實施全面的風險管理機制和內部控制流程，對業務活動中的金融、操作、合規、法律風險進行監測、評估與管理，對子公司通過業務指導、運營支援、決策管理等不同模式進行垂直的風險管理。

公司建立了完整有效的治理結構體系。公司股東大會、董事會和監事會根據《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、公司《章程》履行職權，對公司的經營運作進行監督管理。董事會通過加強對內部控制有關工作的安排、完善公司的內部控制環境和內部控制結構，使內部控制與風險管理成為公司決策的必要環節。

風險管理架構

公司已形成董事會風險管理委員會，經營管理層下設專業委員會集體決策、內部控制部門與業務部門／業務線密切配合的三層次風險管理體系，從審議、決策、執行和監督等方面管理風險。在部門和業務線層面，確立了風險管理三道防線。

第一層：董事會

董事會風險管理委員會對公司的總體風險管理進行監督，並將之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計劃；制定總體風險管理政策供董事會審議；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相容；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。

58 金融工具風險管理概況(續)

風險管理架構(續)

第二層：經營管理層

經營管理層對公司風險管理的有效性承擔主要責任，其職責包括：制定風險管理制度，建立健全公司全面風險管理架構，制定風險偏好、風險容忍度以及重大風險限額，定期評估公司整體風險和各類重要風險管理狀況，解決風險管理中存在的問題並向董事會報告，建立涵蓋風險管理有效性的全員績效考核體系，建立完備的資訊技術系統和資料品質控制機制，以及風險管理的其他職責。

經營管理層下設各專業委員會，包括資產負債管理委員會、資本承諾委員會、風險管理委員會和產品委員會，分別在公司董事會和經營管理層的授權範圍內，負責相關管理工作。

第三層：部門／業務線

公司的前台業務部門／業務線作為公司風險管理的第一道防線，承擔風險管理的第一線責任，負責建立各項業務的業務管理制度與風險管理制度，對業務風險進行監控、評估、報告，並將業務風險控制在授權範圍內。

公司風險管理部、合規部、法律部、董事會辦公室等內部控制部門是公司風險管理的第二道防線，分別在各部門職責範圍內行使相應的專業化風險管理職能。

公司稽核審計部是公司風險管理的第三道防線，全面負責內部稽核審計，計劃並實施對公司各部門／業務線、子公司及分支機構的內部審計工作，監督內部控制制度的執行情況，防範各種道德風險和政策風險，協助公司對突發事件進行核查。

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

58 金融工具風險管理概況(續)

(a) 信用風險

信用風險是指因借款人、交易對手或持倉金融頭寸的發行人無法履約或信用資質惡化而帶來損失的風險。

本集團對證券融資類業務從質押率、質押物、保障金比例、集中度、流動性、期限等多個角度繼續保持嚴格的風險管理標準，並通過及時的盯市管理來管理信用風險敞口。

預期信用損失計量

對於以攤餘成本計量的金融資產(包括融出資金、買入返售款項等)、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(債權投資)及融出證券，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)。

對納入預期信用損失計量的金融工具，本公司運用自金融工具初始確認之後信用品質發生「三階段」變化的減值模型分別計量預期信用損失，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」，且本公司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，則本公司將其轉移至「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個月內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內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債券投資類金融資產(即以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資)及融資類金融資產(包括融出資金、融出證券、買入返售款項中的股票質押式回購)，管理層運用包含違約概率(PD)、違約損失率(LGD)、違約風險敞口(EAD)及損失率比率(LR)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工具，通過預估未來與該金融工具相關的現金流，計量損失準備。上述階段一、階段二以及階段三金融工具的減值評估，管理層均考慮了前瞻性因素。

58 金融工具風險管理概況(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

預期信用損失計量的參數、假設及估計技術

本公司根據會計準則的要求在預期信用損失計量中使用了判斷、假設和估計，包括：

- 選擇計量預期信用損失的適當模型和假設；
- 判斷信用風險顯著增加及已發生信用減值的標準；
- 針對不同類型的產品，在計量預期信用損失時確定需要使用的前瞻性資訊和權重。

對債券投資類金融資產，預期信用損失為考慮了前瞻性影響的違約概率(PD)、違約風險敞口(EAD)、違約損失率(LGD)三者乘積作為未來現金流折現至當期的結果，對融資類金融資產，預期信用損失為違約風險敞口(EAD)及考慮前瞻性影響的損失率比率(LR)二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。本公司計算違約概率考慮的主要因素有：債券發行人經評估後的信用評級資訊等；
- 違約損失率是指本公司對違約風險敞口發生損失程度作出的預期。本公司計算違約損失率主要考慮的因素有：債券發行人或交易對手的類型等；
- 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，本公司應被償付的金額；
- 損失率比率是指本公司對違約風險敞口發生損失金額作出的預期。本公司使用基於公開市場資料測算的歷史損失率並評估其適當性。本公司計算融資類金融資產損失率比率考慮的主要因素有：融資類金融資產維持擔保比例及擔保證券的波動特徵、擔保物變現的價值、處置期等。

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

58 金融工具風險管理概況(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

信用風險顯著增加的判斷標準

本公司在每個資產負債表日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。本公司在進行金融工具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資訊，包括前瞻性資訊。當觸發以下一個或多個定量和定性指標時，本公司認為金融工具的信用風險已發生顯著增加。

針對債券投資類金融資產，如果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投資級別以下，本公司認為該類債券的信用風險顯著增加。

針對融資類業務，如果維持擔保比例低於平倉線，則表明其信用風險已經顯著增加。

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增加。

如果金融資產的違約風險較低，借款人在短期內履行其合同現金流量義務的能力很強，即便較長時期內經濟形勢和經營環境存在不利變化但未必一定降低借款人履行其合同現金流量義務的能力，該金融工具被視為具有較低的信用風險。

截至2023年12月31日，本公司未將任何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。

已發生信用減值資產的定義

判斷金融工具是否發生信用減值時，本公司所採用的界定標準，與內部針對相關金融工具的信用風險管理目標保持一致，同時考慮定量、定性指標。當金融工具符合以下一項或多項條件時，本公司將該金融工具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；
- 債券或相同發行人的其他債券發生實質違約、或展期或觸發交叉保護條款；
- 融資類金融資產採取強制平倉措施、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外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工具的活躍市場消失；
- 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。

金融工具發生信用減值時，有可能是多個事件共同作用所致，未必是可單獨識別的事件所致。

58 金融工具風險管理概況(續)

(a) 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資訊。

對於債券投資類金融資產，本公司通過進行歷史資料分析，識別出影響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、生產價格指數和社會消費品零售總額。本公司通過進行回歸分析確定這些經濟指標歷史上與違約概率、違約敞口和違約損失率之間的關係，對債券投資業務的預期信用損失進行前瞻性的調整。

對於融資類金融資產，本公司基於對產品特性進行分析，識別出與融資類金融資產風險相關的經濟指標，即：上證綜指和深證成指的波動率。通過構建這些經濟指標與業務風險特徵之間的關係，對融資類金融資產的預期損失進行前瞻性的調整。

除了提供基本經濟情景外，本公司的管理層專家小組也提供了其他可能的情景及情景權重。針對每一個主要產品類型分析、設定不同的情景，以確保考慮到指標非線性發展特徵。本公司在每一個資產負債表日重新評估情景的數量及其特徵。

本公司認為，在2023年12月31日，對於公司的債券投資類金融資產以及融資類金融資產組合，應當考慮應用樂觀、基準及悲觀這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。本公司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的範圍，目前本公司採用的三種情景權重基本相若。

本公司以加權的12個月預期信用損失(階段一)或加權的整個存續期預期信用損失(階段二及階段三)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。

與其他經濟預測類似，對預計經濟指標和發生可能性的估計具有高度的固有不確定性，因此實際結果可能同預測存在重大差異。本公司認為這些預測體現了公司對可能結果的最佳估計。

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

58 金融工具風險管理概況(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

敏感性分析

預期信用損失計量模型會使用到模型參數、前瞻性預測的宏觀經濟變數、經濟場景權重及運用專家判斷時考慮的其他因素等，上述參數、假設和判斷的變化將對信用風險顯著增加以及預期信用損失計量產生影響。本公司每年定期對模型進行重檢，並根據外部經濟環境及內部可觀測資料等情況對模型中使用的參數和假設進行適當的修正和優化。

本公司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，對本公司已計提的預期信用損失的影響不重大。

同時，本公司還對信用風險階段分類進行了敏感性分析。於2023年12月31日，假設信用風險自初始確認後未發生顯著變化，導致階段二的金融工具全部進入階段一，則對資產負債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

本公司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準。其中，最為普遍的方法是提供抵押物或擔保。本公司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。融資類金融資產的擔保物主要為股票、債券和基金等。本公司管理層會定期檢查擔保物的市場價值，根據相關協定要求追加擔保物，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。

58 金融工具風險管理概況(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

融資類金融資產損失率情況

本公司充分考慮融資主體的信用狀況，合同期限，以及擔保證券所屬板塊、流動性、限售情況、集中度、波動性、履約保障情況、發行人經營情況等因素，為不同融資主體或合約設置不同的預警線和平倉線，其中預警線一般不低於140%，平倉線一般不低於130%。

- 對於維持擔保比例大於平倉線，本金或利息未逾期或者維持擔保比例大於預警線，本金或利息逾期30日以內的融資類金融資產，屬於「階段一」；
- 對於維持擔保比例大於預警線，本金或利息逾期30日及以上但不到90日的融資類金融資產，或者維持擔保比例大於平倉線小於等於預警線，且本金或利息逾期但不到90日的融資類金融資產，以及維持擔保比例大於100%小於等於平倉線，所有未逾期或逾期90日以內的融資類金融資產，屬於「階段二」；
- 對於維持擔保比例小於等於100%的融資類金融資產，或者本金或利息發生逾期，且逾期天數超過90日的，屬於「階段三」。

本公司的融資類金融資產不同階段對應的損失率比率如下：

階段一：資產根據不同的維持擔保比例，損失率區間為1%~3%；

階段二：資產損失率不低於10%；

階段三：根據逐項折現現金流量模型，計算預期損失率。

信用風險敞口分析

本公司融資類金融資產客戶資產品質良好，於2023年12月31日及2022年12月31日，大部分融資類金融資產的維持擔保比達到平倉線以上，且存在充分的抵押物資訊表明資產預期不會發生違約。於2023年12月31日及2022年12月31日，本公司持有的債券投資大部分為投資級以上。

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

58 金融工具風險管理概況(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

信用風險敞口分析(續)

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

本集團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其他綜合收益的金融資產 (債權投資)	81,183,382	70,115,174
存出保證金	62,181,920	69,158,115
融出資金	118,745,730	106,976,333
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	353,123,766	299,913,834
衍生金融資產	32,754,245	36,388,727
買入返售款項	62,209,157	31,483,059
代客戶持有之現金	239,019,025	245,723,271
銀行結餘	109,772,850	112,401,728
其他	68,995,714	59,042,452
最大信用風險敞口	1,127,985,789	1,031,202,693

風險集中度

如交易對手集中於某一行業或地區，或共同具備某些經濟特性，其信用風險通常會相應提高。同時，不同行業和地區的經濟發展均有其獨特的特點，因此不同的行業和地區的信用風險亦不相同。

本集團在計提減值準備後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按地區分佈如下：

2023年12月31日	按地區劃分		合計
	中國大陸 地區	中國大陸 以外地區	
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 (債權投資)	74,250,264	6,933,118	81,183,382
存出保證金	58,783,192	3,398,728	62,181,920
融出資金	113,972,651	4,773,079	118,745,730
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	292,448,280	60,675,486	353,123,766
衍生金融資產	23,526,917	9,227,328	32,754,245
買入返售款項	61,671,516	537,641	62,209,157
代客戶持有之現金	225,674,772	13,344,253	239,019,025
銀行結餘	94,907,638	14,865,212	109,772,850
其他	12,240,282	56,755,432	68,995,714
最大信用風險敞口	957,475,512	170,510,277	1,127,985,789

58 金融工具風險管理概況(續)

(a) 信用風險(續)

風險集中度(續)

2022年12月31日	按地區劃分		合計
	中國大陸 地區	中國大陸 以外地區	
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 (債權投資)	65,712,675	4,402,499	70,115,174
存出保證金	63,356,907	5,801,208	69,158,115
融出資金	102,089,187	4,887,146	106,976,333
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	244,825,634	55,088,200	299,913,834
衍生金融資產	26,841,079	9,547,648	36,388,727
買入返售款項	30,758,121	724,938	31,483,059
代客戶持有之現金	228,780,297	16,942,974	245,723,271
銀行結餘	99,079,484	13,322,244	112,401,728
其他	7,513,036	51,529,416	59,042,452
最大信用風險敞口	868,956,420	162,246,273	1,031,202,693

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

58 金融工具風險管理概況(續)

(a) 信用風險(續)

風險集中度(續)

本集團納入預期信用損失減值評估範圍的金融工具的信用風險敞口按損失所處階段劃分如下：

預期信用損失	2023年12月31日			合計
	預期信用損失階段			
	第1階段	第2階段	第3階段	
	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (已發生 信用減值)	
買入返售款項減值準備				
攤餘成本	62,382,926	668,382	4,871,078	67,922,386
減值準備	714,583	255,102	4,743,544	5,713,229
賬面價值	61,668,343	413,280	127,534	62,209,157
融出資金減值準備				
攤餘成本	119,213,655	698,703	725,596	120,637,954
減值準備	1,189,743	102,924	599,557	1,892,224
賬面價值	118,023,912	595,779	126,039	118,745,730
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的金融資產減值準備(債權投資)				
公允價值	80,967,704	164,993	50,685	81,183,382
減值準備	931,532	14,557	369,833	1,315,922
其他				
攤餘成本	68,973,240	60,781	1,872,906	70,906,927
減值準備	219,459	12,316	1,870,447	2,102,222
賬面價值	68,753,781	48,465	2,459	68,804,705

58 金融工具風險管理概況(續)

(a) 信用風險(續)

風險集中度(續)

	2022年12月31日			合計
	預期信用損失階段			
	第1階段	第2階段	第3階段	
	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (已發生 信用減值)	
買入返售款項減值準備				
攤餘成本	31,168,263	960,000	5,937,204	38,065,467
減值準備	481,762	260,809	5,839,837	6,582,408
賬面價值	30,686,501	699,191	97,367	31,483,059
融出資金減值準備				
攤餘成本	107,157,437	729,220	1,591,220	109,477,877
減值準備	1,088,100	189,849	1,223,595	2,501,544
賬面價值	106,069,337	539,371	367,625	106,976,333
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的金融資產減值準備(債權投資)				
公允價值	69,987,932	—	127,242	70,115,174
減值準備	506,632	—	257,777	764,409
其他				
攤餘成本	58,716,606	104,524	1,925,405	60,746,535
減值準備	165,525	76,069	1,834,535	2,076,129
賬面價值	58,551,081	28,455	90,870	58,670,406

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

58 金融工具風險管理概況(續)

(a) 信用風險(續)

風險集中度(續)

(i) 買入返售款項減值準備

	預期信用損失			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (已發生 信用減值)	
2023年1月1日	481,762	260,809	5,839,837	6,582,408
本年計提	598,613	—	—	598,613
本年轉回	(365,792)	(5,377)	(956,577)	(1,327,746)
本年轉銷	—	—	—	—
階段間轉移				
— 增加	—	—	—	—
— 減少	—	—	—	—
其他變動	—	(330)	(139,716)	(140,046)
2023年12月31日	714,583	255,102	4,743,544	5,713,229

	預期信用損失			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (已發生 信用減值)	
2022年1月1日	289,567	516,394	6,038,597	6,844,558
本年計提	499,823	152,241	100,228	752,292
本年轉回	(307,628)	(127,382)	(579,432)	(1,014,442)
本年轉銷	—	—	—	—
階段間轉移				
— 增加	—	—	280,444	280,444
— 減少	—	(280,444)	—	(280,444)
其他變動	—	—	—	—
2022年12月31日	481,762	260,809	5,839,837	6,582,408

58 金融工具風險管理概況(續)

(a) 信用風險(續)

風險集中度(續)

(i) 買入返售款項減值準備(續)

股票質押式回購減值準備明細如下：

	2023年12月31日			
	預期信用損失階段			
	第1階段	第2階段	第3階段	合計
賬面餘額	33,837,072	668,382	4,871,077	39,376,531
減值準備	714,269	255,102	4,743,545	5,712,916
擔保物價值	80,154,819	1,198,072	4,658,536	86,011,427

	2022年12月31日			
	預期信用損失階段			
	第1階段	第2階段	第3階段	合計
賬面餘額	22,499,002	960,000	5,937,204	29,396,206
減值準備	481,762	260,809	5,839,837	6,582,408
擔保物價值	69,369,955	1,931,810	7,203,323	78,505,088

(ii) 融出資金減值準備

	預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (已發生 信用減值)	
2023年1月1日	1,088,100	189,849	1,223,595	2,501,544
本年計提	188,746	—	605	189,351
本年轉回	(87,103)	(86,926)	(625,407)	(799,436)
本年轉銷	—	—	—	—
階段間轉移				
— 增加	—	—	—	—
— 減少	—	—	—	—
其他變動	—	1	764	765
2023年12月31日	1,189,743	102,924	599,557	1,892,224

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

58 金融工具風險管理概況(續)

(a) 信用風險(續)

風險集中度(續)

(ii) 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 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (已發生 信用減值)	
2022年1月1日	1,274,829	191,920	1,852,602	3,319,351
本年計提	55,448	270,229	7,502	333,179
本年轉回	(237,486)	(189,866)	(728,082)	(1,155,434)
本年轉銷	—	—	—	—
階段間轉移				
— 增加	3	4,704	87,135	91,842
— 減少	(4,704)	(87,138)	—	(91,842)
其他變動	10	—	4,438	4,448
2022年12月31日	1,088,100	189,849	1,223,595	2,501,544

(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減值準備

	預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (已發生 信用減值)	
2023年1月1日	506,632	—	257,777	764,409
本年計提	1,098,657	58,316	108,320	1,265,293
本年轉回	(231,167)	(7,447)	—	(238,614)
本年轉銷	(419,276)	(59,878)	—	(479,154)
階段間轉移				
— 增加	—	23,566	—	23,566
— 減少	(23,566)	—	—	(23,566)
其他變動	252	—	3,736	3,988
2023年12月31日	931,532	14,557	369,833	1,315,922

58 金融工具風險管理概況(續)

(a) 信用風險(續)

風險集中度(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 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (已發生 信用減值)	
2022年1月1日	365,959	—	44,000	409,959
本年計提	518,367	—	—	518,367
本年轉回	(42,655)	—	—	(42,655)
本年轉銷	(136,053)	—	—	(136,053)
階段間轉移				
— 增加	—	—	213,777	213,777
— 減少	(213,777)	—	—	(213,777)
其他變動	14,791	—	—	14,791
2022年12月31日	506,632	—	257,777	764,409

(iv) 應收類款項減值準備

	預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (已發生 信用減值)	
2023年1月1日	165,525	76,069	1,834,535	2,076,129
本年計提	75,811	2,675	2,313	80,799
本年轉回	(4,218)	(2,531)	(41,641)	(48,390)
本年轉銷	—	(2)	—	(2)
階段間轉移				
— 增加	—	—	81,152	81,152
— 減少	(17,257)	(63,895)	—	(81,152)
其他變動	(402)	—	(5,912)	(6,314)
2023年12月31日	219,459	12,316	1,870,447	2,102,222

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

58 金融工具風險管理概況(續)

(a) 信用風險(續)

風險集中度(續)

(iv) 應收類款項減值準備(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 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (已發生 信用減值)	
2022年1月1日	208,160	80,160	1,803,789	2,092,109
本年計提	22,319	2,200	48,006	72,525
本年轉回	(64,937)	(6,247)	(34,234)	(105,418)
本年轉銷	—	(5)	(3,367)	(3,372)
階段間轉移				
— 增加	—	11	—	11
— 減少	(11)	—	—	(11)
其他變動	(6)	(50)	20,341	20,285
2022年12月31日	165,525	76,069	1,834,535	2,076,129

(b) 流動性風險

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。公司庫務部統一管理公司的資金調配。在境內交易所和銀行間市場，本公司具有較好的資信水準，維持著比較穩定的拆借、回購等短期融資通道；同時也通過公司債、次級債、收益憑證等補充公司長期運營資金，使公司的整體流動性狀態保持在較為安全的水準。

風險管理部獨立地對公司未來一段時間內的資產負債情況進行每日監測與評估，通過壓力場景下資金缺口等指標的計算，來評估公司的資金支付能力，對流動性風險指標設置了預警閾值，對指標緊張情況向公司風險管理委員會和公司管理層以及相關部門進行風險警示，並組織各部門採取措施將指標恢復到安全水準。公司建立了流動性儲備池制度，由庫務部獨立於業務部門管理，持有充足的高流動性資產以滿足公司應急流動性需求。

58 金融工具風險管理概況(續)

(b) 流動性風險(續)

於本報告年末，本集團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/ 即時償還	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限	
非衍生金融負債：							
代理買賣證券款 以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融負債	283,820,892	—	—	—	—	—	283,820,892
賣出回購款項	20,250,763	272,680,406	13,960,996	4,763,497	—	—	311,655,662
拆入資金	—	53,657,587	—	—	—	—	53,657,587
短期借款	4,085	7,613,853	7,863	—	—	—	7,625,801
應付短期融資款	—	23,526,123	34,559,098	—	—	—	58,085,221
已發行債務工具	—	937,350	2,447,158	97,760,848	18,809,079	—	119,954,435
長期借款	—	6,695	19,969	356,002	—	—	382,666
租賃負債	—	183,274	640,353	1,741,913	118,473	—	2,684,013
其他	199,048,878	11,877,678	26,983,583	1,188,733	—	751,108	239,849,980
合計	503,177,905	387,697,325	92,167,097	144,247,597	21,497,276	17,576,856	1,166,364,056
以淨額交割的 衍生金融負債	—	4,367,954	8,333,134	8,309,857	9,011,286	—	30,022,231
以總額交割的 衍生金融負債：							
應收合約金額	—	(101,935,077)	(66,181,063)	(24,828,222)	—	—	(192,944,362)
應付合約金額	—	103,111,462	67,170,593	25,268,456	—	—	195,550,511
	—	1,176,385	989,530	440,234	—	—	2,606,149

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

58 金融工具風險管理概況(續)

(b) 流動性風險(續)

	2022年12月31日						合計
	逾期/ 即時償還	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限	
非衍生金融負債：							
代理買賣證券款 以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融負債	279,402,254	—	—	—	—	—	279,402,254
賣出回購款項	9,151,788	193,679,273	10,100,696	1,537,872	—	—	214,469,629
拆入資金	—	23,387,915	6,308,635	—	—	—	29,696,550
短期借款	166,262	9,096,667	709,508	—	—	—	9,972,437
應付短期融資款	—	7,553,236	4,426,503	—	—	—	11,979,739
已發行債務工具	—	941,350	1,555,710	62,501,879	19,490,819	—	84,489,758
長期借款	—	4,513	14,844	294,256	—	—	313,613
租賃負債	—	180,617	593,946	1,194,179	177,786	—	2,146,528
其他	219,823,923	10,693,118	46,295,429	838,266	—	504,510	278,155,246
合計	508,544,412	264,621,480	85,467,677	100,903,989	21,490,568	21,723,223	1,002,751,349
以淨額交割的							
衍生金融負債	—	3,374,137	7,025,388	7,299,587	5,508,920	—	23,208,032
以總額交割的							
衍生金融負債：							
應收合約金額	—	(157,754,901)	(90,345,618)	(17,124,757)	—	—	(265,225,276)
應付合約金額	—	160,694,653	92,184,710	17,454,254	—	—	270,333,617
	—	2,939,752	1,839,092	329,497	—	—	5,108,341

58 金融工具風險管理概況(續)

(c) 市場風險

市場風險是由於持倉金融頭寸的市場價格變動而導致的損失風險。持倉金融頭寸來自於自營投資、做市業務以及其他投資活動。持倉金融頭寸的變動主要來自客戶的要求或自營投資的相關策略。

市場風險的類別主要包括權益價格風險、利率風險、商品價格風險和匯率風險。

公司建立了自上而下的風險限額管理體系，通過將公司整體的風險限額分配至各業務部門／業務線、內部控制部門監督執行、重大風險事項及時評估與報告等方式，將公司整體市場風險水準管理在恰當的範圍內。

業務開展過程中，前台業務部門／業務線作為市場風險的直接承擔者和一線管理人員，動態管理其持倉部分所暴露出的市場風險；風險管理部獨立於業務部門／業務線對各業務風險進行全面的評估、監測和管理，進行匯報並對風險情況進行處理。

風險管理部主要使用量化指標估計可能的市場風險損失，既包括正常環境下的風險也包含市場極端情況的影響。通過風險報告以每日、週、月、季度等不同頻率向業務部門／業務線的主要負責人和公司經營管理層反映市場風險情況。

公司使用風險價值(VaR)作為衡量整體市場風險狀況的主要指標。在具體參數設置上採用1天持有期、95%置信度。並通過回溯測試等方法對風險價值(VaR)計算模型的準確性進行持續檢測。公司還通過一系列宏觀和微觀場景下的壓力測試的方式對持倉面臨極端情況的衝擊下的可能損失狀況進行評估，並對比風險承受能力，衡量公司整體的市場風險狀態是否在可接受範圍內。

公司對業務部門／業務線設置了風險限額以控制市場風險暴露程度進行每日監控、及時預警、及時處理。

公司對風險限額體系進行持續的完善，明確了統一的限額管理辦法和分級授權機制，並根據授權機制調整公司整體、各業務部門／業務線、細分業務／策略等不同層面的風險限額指標體系管理方案。

對於境外資產及子公司資產，公司實行境內外一體化管理，針對外幣資產，公司對匯率風險進行整體監控和管理，並通過調整外匯頭寸、用外匯遠期／期權對沖、進行貨幣互換等多種手段管理匯率風險敞口。

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

58 金融工具風險管理概況(續)

(c) 市場風險(續)

(i) 風險價值(VaR)

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。

本集團根據歷史資料計算風險價值(VaR)(置信水準為95%，觀察期為1個交易日)。

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	299,480	475,314
利率敏感型金融工具	160,150	208,275
匯率敏感型金融工具	123,870	107,979
整體組合風險價值	297,230	422,853

(ii) 利率風險

利率風險是指金融工具的公允價值因市場利率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數不變的假設下，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。

假設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，本集團利率敏感性分析如下：

收入敏感性

	2023年	2022年
利率基點變化		
上升25個基點	(653,865)	(1,000,984)
下降25個基點	706,188	1,012,478

58 金融工具風險管理概況(續)

(c) 市場風險(續)

(ii) 利率風險(續)

權益敏感性

	2023年	2022年
利率基點變化		
上升25個基點	(353,316)	(215,762)
下降25個基點	363,500	221,458

(iii) 匯率風險

匯率風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因外匯匯率變動而發生波動的风险。本集團面臨的匯率變動風險主要與本集團的經營活動(當收支以不同於本集團記賬本位幣的外幣結算時)及其於境外子公司的淨投資有關。

下表列示了本集團主要幣種外匯風險敞口的匯率敏感性分析。其計算了當其他項目不變時，外幣對人民幣匯率的合理可能變動對收入和權益的影響。負數表示可能減少稅前利潤或權益，正數表示可能增加收入或權益。

收入敏感性

幣種	匯率變動	2023年	2022年
美元	-3%	248,252	1,232,069
港元	-3%	(535,171)	(673,666)

權益敏感性

幣種	匯率變動	2023年	2022年
美元	-3%	(472,294)	(327,714)
港元	-3%	(2,637)	(3,964)

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

58 金融工具風險管理概況(續)

(c) 市場風險(續)

(iii) 匯率風險(續)

上表列示了美元及港元相對人民幣貶值3%對收入及權益所產生的影響，若上述幣種以相同幅度升值，則將對收入和權益產生與上表相同金額方向相反的影響。

下表按幣種列示了2023年12月31日及2022年12月31日本集團受外匯匯率變動影響的風險敞口。本集團人民幣敞口列示在下表中用於比較。本集團的資產和負債按原幣以等值人民幣賬面價值列示。

	2023年12月31日				
	人民幣	美元	港元	其他貨幣	合計
		折合人民幣	折合人民幣		
資產負債表內敞口淨額	233,420,245	14,052,408	18,632,017	8,094,538	274,199,208

	2022年12月31日				
	人民幣	美元	港元	其他貨幣	合計
		折合人民幣	折合人民幣		
資產負債表內敞口淨額	247,104,460	(19,322,503)	23,403,193	7,186,889	258,372,039

(iv) 價格風險

價格風險是指權益性工具的公允價值因股票指數水準和個別證券價值的變化而降低的風險。該項風險在數量上表現為以公允價值計量且其變動計入當期損益的權益性金融工具的市價波動影響本集團的利潤變動；以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益性金融工具的市價波動影響本集團的股東權益變動。

截至2023年12月31日，本集團權益性投資佔資產總額的比例約為21.14%（截至2022年12月31日：20.03%）。

59 母公司財務狀況表

	附註	2023年 12月31日	2022年 12月31日
非流動資產			
物業、廠房及設備		1,774,437	1,323,434
投資性房地產		114,670	120,029
商譽		43,500	43,500
土地使用權及無形資產		2,009,090	2,011,280
對子公司的投資	23	47,050,823	46,074,631
對聯營公司的投資		5,722,874	5,505,090
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產		9,394,098	—
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(準則要求)		710,900	606,044
存出保證金		13,820,085	25,999,180
買入反售金融資產		5,336,034	—
遞延所得稅資產		3,537,874	7,851,120
使用權資產		1,168,858	1,519,254
其他非流動資產		250,669	216,816
非流動資產合計		90,933,912	91,270,378
流動資產			
應收手續費及佣金		640,505	891,164
融出資金		98,889,678	89,361,468
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產		86,267,698	75,989,597
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(準則要求)		445,610,769	365,438,858
衍生金融資產		23,032,092	25,488,579
買入返售款項		55,565,742	30,711,377
其他流動資產		46,449,153	35,694,075
代客戶持有之現金		130,440,043	131,622,190
現金及銀行結餘		69,124,536	78,119,759
流動資產合計		956,020,216	833,317,067

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

59 母公司財務狀況表(續)

	附註	2023年 12月31日	2022年 12月31日
流動負債			
代理買賣證券款		126,471,874	128,591,958
衍生金融負債		24,915,200	22,715,541
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		21,336,386	26,950,813
賣出回購款項		234,242,351	172,725,397
拆入資金		53,623,195	29,580,863
應交稅費		713,610	2,986,190
應付短期融資款		55,754,614	6,157,528
租賃負債		652,884	685,716
其他流動負債		205,638,630	232,385,472
流動負債合計		723,348,744	622,779,478
流動資產淨額		232,671,472	210,537,589
總資產減流動負債		323,605,384	301,807,967
非流動負債			
已發行債務工具		86,313,580	71,023,533
遞延所得稅負債		—	2,465,554
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		13,052,248	15,690,365
賣出回購款項		2,997,740	—
租賃負債		473,942	803,561
非流動負債合計		102,837,510	89,983,013
淨資產		220,767,874	211,824,954
股東權益			
已發行股本	49	14,820,547	14,820,547
其他權益工具		16,761,704	13,761,704
儲備		134,710,488	131,663,322
未分配利潤		54,475,135	51,579,381
股東權益合計		220,767,874	211,824,954

60 母公司權益變動表

	附註	儲備							未分配利潤	合計
		股本	其他權益工具	資本公積	盈餘公積	一般準備	投資重估準備	小計		
2023年1月1日		14,820,547	13,761,704	91,111,996	7,616,940	32,238,775	695,611	131,663,322	51,579,381	211,824,954
本年淨利潤		—	—	—	—	—	—	—	13,364,354	13,364,354
其他綜合收益		—	—	—	—	—	703,912	703,912	—	703,912
綜合收益總額		—	—	—	—	—	703,912	703,912	13,364,354	14,068,266
2022年股利	17	—	—	—	—	—	—	—	(7,262,068)	(7,262,068)
對其他權益工具持有者 的分配	17	—	—	—	—	—	—	—	(525,163)	(525,163)
提取盈餘公積		—	—	—	—	—	—	—	—	—
提取一般準備		—	—	—	—	2,681,369	—	2,681,369	(2,681,369)	—
其他		—	—	—	—	—	—	—	—	—
股東投入及減少資本：		—	—	—	—	—	—	—	—	—
其中：股東投入資本		—	—	—	—	—	—	—	—	—
其中：其他權益工具 持有者投入資本	50	—	3,000,000	(6,478)	—	—	—	(6,478)	—	2,993,522
其他		—	—	—	—	(331,637)	—	(331,637)	—	(331,637)
2023年12月31日		14,820,547	16,761,704	91,105,518	7,616,940	34,588,507	1,399,523	134,710,488	54,475,135	220,767,874

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

60 母公司權益變動表(續)

	附註	股本	其他 權益工具	儲備				小計	未分配 利潤	合計
				資本公積	盈餘公積	一般準備	投資 重估準備			
2022年1月1日		12,926,776	10,767,729	65,848,795	6,669,818	29,001,635	312,603	101,832,851	48,315,973	173,843,329
本年淨利潤		—	—	—	—	—	—	—	15,945,949	15,945,949
其他綜合收益		—	—	—	—	—	383,008	383,008	—	383,008
綜合收益總額		—	—	—	—	—	383,008	383,008	15,945,949	16,328,957
2021年股利	17	—	—	—	—	—	—	—	(8,003,095)	(8,003,095)
對其他權益工具持有者 的分配	17	—	—	—	—	—	—	—	(497,209)	(497,209)
提取盈餘公積		—	—	—	946,885	—	—	946,885	(946,885)	—
提取一般準備		—	—	—	—	3,237,140	—	3,237,140	(3,237,140)	—
其他		—	—	—	—	—	—	—	—	—
股東投入及減少資本：										
其中：股東投入資本		1,893,771	—	25,263,201	—	—	—	25,263,201	—	27,156,972
其中：其他權益工具 持有者投入資本	50	—	2,993,975	—	—	—	—	—	—	2,993,975
其他		—	—	—	237	—	—	237	1,788	2,025
2022年12月31日		14,820,547	13,761,704	91,111,996	7,616,940	32,238,775	695,611	131,663,322	51,579,381	211,824,954

61 報告期後事項

(a) 公開發行短期公司債券

本公司於2024年1月15日在上海證券交易所完成了2024年短期公司債券(第一期)的發行，發行規模為人民幣30億元，期限為1年，票面利率為2.53%。

(b) 公開發行公司債券

本公司於2024年1月19日在上海證券交易所完成了2024年公司債券(第一期)的發行，發行規模為人民幣38億元，其中品種一期限為2年，品種二期限為3年，票面利率分別為2.68%和2.74%。

本公司於2024年2月28日在上海證券交易所完成了2024年公司債券(第二期)的發行，發行規模為人民幣30億元，債券期限為3,642天，票面利率為2.75%。

本公司於2024年3月12日在上海證券交易所完成了2024年公司債券(第三期)的發行，發行規模為人民幣40億元，債券期限為10年，票面利率為2.69%。

(c) 公開發行永續次級債券

本公司於2024年1月31日在上海證券交易所完成了2024年永續次級債(第一期)的發行，發行規模為人民幣30億元，基礎發行期限5年，票面利率為3.01%。

本公司於2024年3月7日在上海證券交易所完成了2024年永續次級債(第二期)的發行，發行規模為人民幣40億元，基礎發行期限5年，票面利率為2.84%。

(d) 歐洲商業票據計劃

本公司境外全資子公司中信證券國際有限公司的附屬公司CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd.於2024年1月18日發行一筆境外歐洲商業票據計劃，發行金額為2,000萬美元，本公司為上述歐洲商業票據提供無條件及不可撤銷的連帶責任保證擔保。

本公司境外全資子公司中信證券國際有限公司的附屬公司CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd.於2024年2月8日至3月22日共發行三筆境外歐洲商業票據計劃，發行金額共計人民幣12.37億元，本公司為上述歐洲商業票據提供無條件及不可撤銷的連帶責任保證擔保。

合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

61 報告期後事項(續)

(e) 發行中期票據

本公司境外全資子公司中信證券國際有限公司的附屬公司CSI MTN Limited於2024年1月12日至2024年3月18日共發行六筆境外中期票據計劃，發行金額共計6,390萬美元，中信證券國際有限公司為本次中期票據計劃提供擔保。

本公司境外全資子公司中信證券國際有限公司的附屬公司CSI MTN Limited於2024年1月25日發行一筆日元境外中期票據計劃，發行金額為147億日元，中信證券國際有限公司為本次中期票據計劃提供擔保。

本公司境外全資子公司中信證券國際有限公司的附屬公司CSI MTN Limited於2024年1月29日發行兩筆港幣境外中期票據計劃，發行金額共計7,000萬港幣，中信證券國際有限公司為本次中期票據計劃提供擔保。

本公司境外全資子公司中信證券國際有限公司的附屬公司CSI MTN Limited於2024年3月18日發行一筆人民幣境外中期票據計劃，發行金額共計人民幣3,700萬元，中信證券國際有限公司為本次中期票據計劃提供擔保。

(f) 利潤分配

本公司董事會於2024年3月26日審議通過，2023年度公司採用現金分紅方式，以2023年12月31日的股本總數14,820,546,829股為基數，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣4.75元(含稅)，擬派發現金紅利總額為人民幣7,039,759,743.78元(含稅)，在上述董事會召開日後至實施權益分派的股權登記日前公司總股本發生變動的，維持分配總額不變，相應調整每股分配金額。本年度利潤分配方案尚待股東大會批准。

62 合併財務報表的批准

本財務資料經董事會於2024年3月26日授權批准。

備查文件目錄

載有公司負責人、主管會計工作負責人和會計機構負責人簽名並蓋章的財務報表

載有會計師事務所蓋章、註冊會計師簽名並蓋章的審計報告原件

報告期內公司在中國證監會指定信息披露載體上公開披露過的所有文件的正本及公告原稿

在其他證券市場公佈的年度報告

公司《章程》

釋義

在本報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

常用詞語釋義

A股	指	本公司普通股股本中每股面值為人民幣1.00元的內資股，於上海證券交易所上市(股份代碼：600030)
北交所	指	北京證券交易所
華夏基金	指	華夏基金管理有限公司
中信銀行	指	中信銀行股份有限公司
中國經濟信息社	指	中國經濟信息社有限公司
中信併購基金	指	中信併購基金管理有限公司
中信有限	指	中國中信有限公司
中信金控	指	中國中信金融控股有限公司
中信期貨	指	中信期貨有限公司
中證寰球租賃	指	中證寰球融資租賃股份有限公司
中信金石基金	指	中信金石基金管理有限公司
中信集團	指	中國中信集團有限公司
中信控股	指	中信控股有限責任公司
中信投控	指	中信投資控股有限公司
中信股份	指	中國中信股份有限公司
中信產業基金	指	中信產業投資基金管理有限公司
中信出版	指	中信出版集團股份有限公司
中信保誠	指	中信保誠人壽保險有限公司
中信証券資管	指	中信証券資產管理有限公司

中信證券經紀(香港)	指	CITIC Securities Brokerage (HK) Limited
CITIC Securities Finance MTN	指	CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd.
中信證券投資	指	中信證券投資有限公司
中信證券(山東)	指	中信證券(山東)有限責任公司
中信證券華南、廣州證券	指	中信證券華南股份有限公司(原「廣州證券股份有限公司」)
中信信託	指	中信信託有限責任公司
CLSA B.V.	指	一家根據荷蘭法律成立的私人有限公司，於2013年7月31日成為中信證券國際的全資子公司
中信里昂證券	指	CLSA Limited
公司、本公司、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	與現行有效且不時修訂的《香港上市規則》中「關連交易」的定義相同
中信建投	指	中信建投證券股份有限公司
中國結算	指	中國證券登記結算有限責任公司
中信證券國際	指	中信證券國際有限公司
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
證通股份	指	證通股份有限公司
金石投資	指	金石投資有限公司
金石澤信	指	金石澤信投資管理有限公司
本集團	指	本公司及其子公司
廣東證監局	指	中國證券監督管理委員會廣東監管局
廣州越秀資本、金控有限	指	廣州越秀資本控股集團有限公司(原「廣州越秀金融控股集團有限公司」)

釋義

H股	指	本公司普通股股本中每股面值為人民幣1.00元的境外上市外資股，於香港聯合交易所有限公司上市(股份代碼：6030)
香港交易所	指	香港交易及結算所有限公司
香港	指	中國香港特別行政區
《香港上市規則》	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
金通證券	指	金通證券有限責任公司
畢馬威	指	畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)及畢馬威會計師事務所
畢馬威香港	指	畢馬威會計師事務所
畢馬威華振	指	畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)
財政部	指	中華人民共和國財政部
全國社保基金	指	全國社會保障基金
中國	指	中華人民共和國
普華永道	指	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)及羅兵咸永道會計師事務所
羅兵咸永道	指	羅兵咸永道會計師事務所
普華永道中天	指	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)
前海基礎投資	指	深圳前海基礎設施投資基金管理有限公司
關聯交易	指	與現行有效且不時修訂的《上交所上市規則》中「關聯交易」的定義相同
報告期	指	自2023年1月1日起至2023年12月31日
《證券法》	指	《中華人民共和國證券法》
香港證監會	指	香港證券及期貨事務監察委員會
上海清算所	指	銀行間市場清算所股份有限公司

股份	指	A股及H股
股東	指	本公司普通股股本中每股面值人民幣1.00元的內資股或境外上市外資股並分別於上交所及香港聯交所上市的持有人
深圳證監局	指	中國證券監督管理委員會深圳監管局
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》
深交所	指	深圳證券交易所
上海聯合產權交易所	指	上海聯合產權交易所有限公司
天津證監局	指	中國證券監督管理委員會天津監管局
西藏證監局	指	中國證券監督管理委員會西藏監管局
萬得資訊	指	萬得信息技術股份有限公司
信宸基金	指	蘇州信宸股權投資合夥企業(有限合夥)
越秀資本、越秀金控	指	廣州越秀資本控股集團股份有限公司(原「廣州越秀金融控股集團股份有限公司」)
越秀金融國際	指	越秀金融國際控股有限公司
越秀產業投資	指	廣州越秀產業投資有限公司(原「廣州越秀金控資本管理有限公司」)
越秀產業基金	指	廣州越秀產業投資基金管理股份有限公司

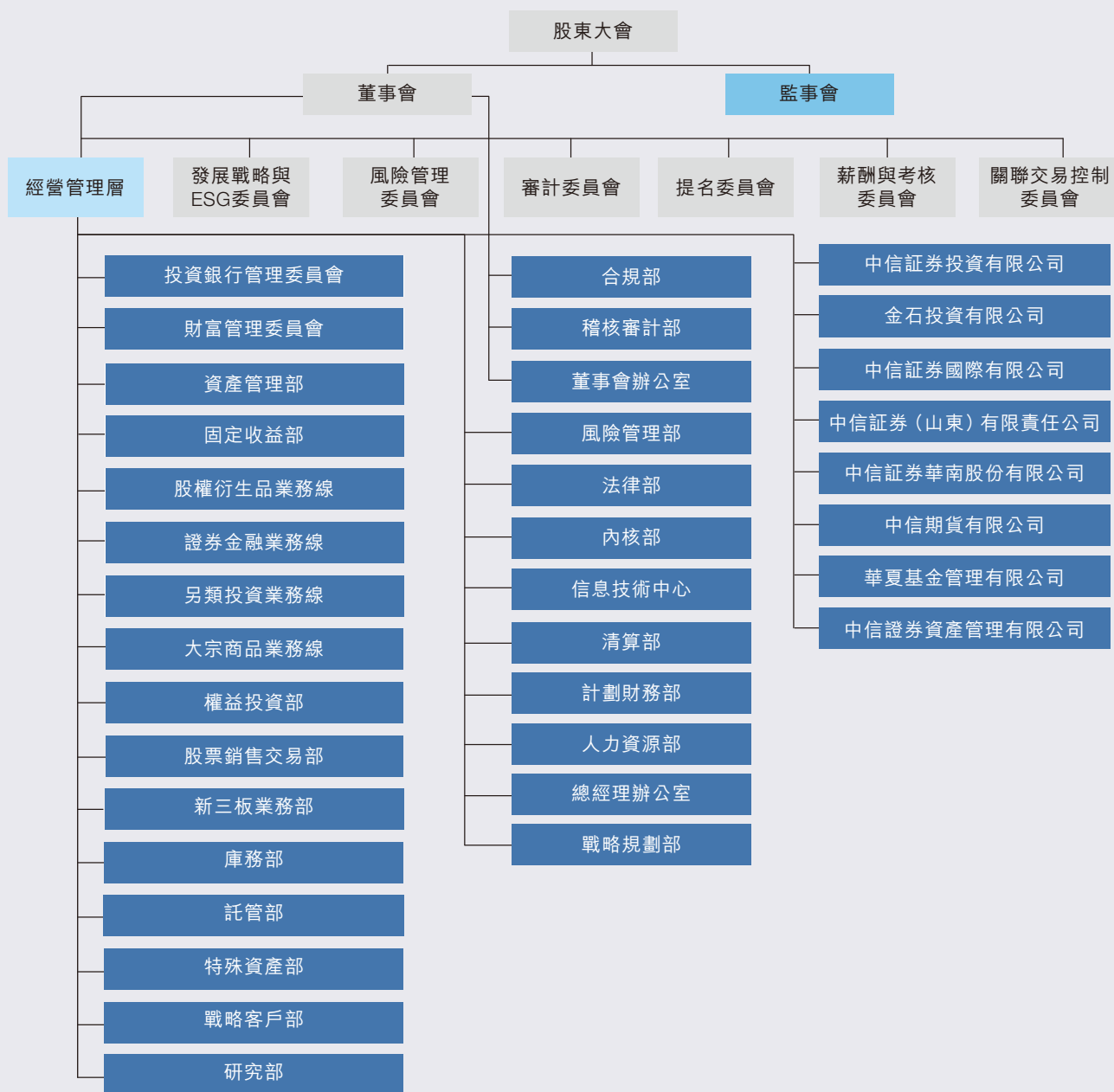
重大風險提示

本集團的業務高度依賴於中國及業務所處其他地區的整體經濟及市場狀況，中國及國際資本市場的波動，都將對本集團經營業績產生重大影響。

本集團面臨的風險主要包括：因國家法律法規和監管機構條例調整，如業務管理和規範未能及時跟進，而造成的法律以及合規風險；面對國內外資本市場的深刻變化，而戰略規劃未能相應調整的戰略風險；因業務模式轉型、新業務產生、新技術出現等方面的變化，而帶來的內部運營及管理風險；持倉金融頭寸的市場價格變動可能導致的市場風險；因借款人、交易對手或持倉金融頭寸的發行人無法履約或信用資質惡化而導致的信用風險；在履行償付義務時遇到資金短缺而產生的流動性風險；因內部流程管理疏漏、信息系統故障或人員行為不當等可能引起的操作風險；因公司經營、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而引起的聲譽風險。其中，信用風險、市場風險和合規風險是當前面臨的主要風險。

針對上述風險，本集團建立了全面風險管理體系，從組織架構、制度規範、管理機制、信息技術等方面進行防範，持續優化業務流程和風險管控措施，以確保公司風險可測、可控、可承受。

附錄一：組織結構圖



註：上表僅包括部分一級子公司

附錄二：信息披露索引

報告期內，公司在上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)以及《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》上披露的信息如下：

序號	日期	公告事項
1	2023-01-04	中信證券2022年12月證券變動月報表
2	2023-01-12	中信證券股份有限公司關於簽訂募集資金專戶存儲三方監管協議之補充協議的公告
3	2023-01-13	中信證券股份有限公司2022年度業績快報公告
4	2023-01-19	中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
5	2023-01-20	中信證券股份有限公司關於修訂公司《章程》的公告
6		中信證券股份有限公司第八屆董事會第二次會議決議公告
7	2023-01-31	中信證券股份有限公司關於間接子公司發行債務融資工具並由公司及其全資子公司提供擔保的公告
8	2023-02-04	中信證券2023年1月證券變動月報表
9	2023-02-09	中信證券股份有限公司關於華夏基金2022年度業績快報的公告
10	2023-02-11	中信證券股份有限公司H股公告—公司秘書資格更新及聯席公司秘書辭任
11	2023-02-17	中信證券股份有限公司2023年第一次臨時股東大會會議文件
12		中信證券股份有限公司關於召開2023年第一次臨時股東大會的通知
13	2023-02-22	中信證券股份有限公司關於為間接全資子公司發行歐洲商業票據和中期票據計劃提供擔保的公告
14	2023-02-25	中信證券股份有限公司關於向專業投資者公開發行永續次級公司債券獲得中國證監會註冊批覆的公告
15		中信證券股份有限公司第八屆董事會獨立非執行董事關於聘任公司首席風險官之獨立意見
16		中信證券股份有限公司第八屆董事會第三次會議決議公告
17	2023-03-02	中信證券股份有限公司關於資產管理子公司完成工商登記的公告
18		中信證券2023年2月證券變動月報表
19	2023-03-10	中信證券股份有限公司章程(2023年修訂)
20		北京市嘉源律師事務所關於中信證券股份有限公司2023年第一次臨時股東大會的法律意見書
21		中信證券股份有限公司2023年第一次臨時股東大會決議公告
22	2023-03-13	中信證券股份有限公司關於股東增持暨股東權益變動的提示性公告
23	2023-03-17	董事會會議通知
24	2023-03-22	中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
25	2023-03-24	中信證券股份有限公司關於召開2022年度業績發佈會的公告
26	2023-03-31	天風證券股份有限公司、中郵證券有限責任公司關於中信證券股份有限公司2022年度募集資金存放與實際使用情況的專項核查報告
27		天風證券股份有限公司、中郵證券有限責任公司關於中信證券股份有限公司2022年度持續督導年度報告書
28		中信證券股份有限公司2022年度募集資金存放與實際使用情況專項報告及鑒證報告

序號	日期	公告事項
29		中信證券股份有限公司2022年度募集資金存放與實際使用情況專項報告
30		中信證券股份有限公司第八屆監事會第二次會議決議公告
31		中信證券股份有限公司2022年年度報告
32		中信證券股份有限公司2022年度內部控制評價報告
33		關於中信證券股份有限公司第一大股東及其他關聯方佔用資金情況專項報告截至2022年12月31日止年度
34		中信證券股份有限公司董事會審計委員會2022年度履職情況報告
35		中信證券股份有限公司2022年12月31日內控審計報告
36		中信證券股份有限公司2022年度財務報表及審計報告
37		中信證券股份有限公司2022年度獨立非執行董事述職報告
38		中信證券2022年度社會責任報告
39		中信證券股份有限公司2022年年度報告摘要
40		中信證券股份有限公司關於預計公司2023年度融資類擔保的公告
41		中信證券股份有限公司關於2023年日常關聯／持續性關連交易預計的公告
42		中信證券股份有限公司利潤分配方案公告
43		中信證券股份有限公司第八屆董事會獨立非執行董事關於公司第八屆董事會第四次會議相關事項的專項說明及獨立意見
44		中信證券股份有限公司第八屆董事會第四次會議決議公告
45	2023-04-04	中信證券2023年3月證券變動月報表
46	2023-04-05	中信證券股份有限公司關於為間接全資子公司發行歐洲商業票據提供擔保的公告
47	2023-04-14	董事會會議通知
48	2023-04-26	中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
49	2023-04-28	中信證券股份有限公司會計政策變更公告
50		中信證券股份有限公司經營管理委員會工作細則
51		中信證券股份有限公司第八屆董事會第五次會議決議公告
52		中信證券股份有限公司2023年第一季度報告
53	2023-05-05	中信證券2023年4月證券變動月報表
54	2023-05-13	中信證券股份有限公司變更會計師事務所公告
55		中信證券股份有限公司第八屆董事會獨立非執行董事關於變更會計師事務所的事前認可意見
56		中信證券股份有限公司第八屆董事會獨立非執行董事關於變更會計師事務所的獨立意見
57		中信證券股份有限公司第八屆董事會第六次會議決議公告
58	2023-05-16	中信證券股份有限公司關於為間接全資子公司歐洲商業票據計劃提供擔保的公告
59	2023-05-31	中信證券股份有限公司董事會薪酬與考核委員會議事規則
60		中信證券股份有限公司董事會提名委員會議事規則
61		中信證券股份有限公司董事、監事和高級管理人員持有本公司股份及其變動管理辦法
62		中信證券股份有限公司第八屆董事會第七次會議決議公告

附錄二：信息披露索引

序號	日期	公告事項
63	2023-06-02	中信證券2023年5月證券變動月報表
64		中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
65	2023-06-06	中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
66	2023-06-07	中信證券股份有限公司2022年度股東大會會議文件
67		中信證券股份有限公司關於召開2022年度股東大會的通知
68	2023-06-15	中信證券股份有限公司H股公告—關連交易—向蘇州信宸合夥企業認繳出資的進展
69		中信證券股份有限公司第八屆董事會獨立非執行董事關於子公司對外投資變更出資金額的獨立意見
70		中信證券股份有限公司第八屆董事會獨立非執行董事關於子公司對外投資變更出資金額的事前認可意見
71		中信證券股份有限公司第八屆董事會第八次會議決議公告
72	2023-06-20	中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
73	2023-06-27	中信證券股份有限公司關於為間接全資子公司發行中期票據計劃提供擔保的公告
74	2023-06-29	北京市嘉源律師事務所關於中信證券股份有限公司2022年度股東大會的法律意見書
75		中信證券股份有限公司2022年度股東大會決議公告
76	2023-07-01	中信證券股份有限公司關於第一大股東股權變更的進展公告
77	2023-07-04	中信證券2023年6月證券變動月報表
78	2023-07-15	中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
79	2023-07-19	中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
80	2023-07-22	H股公告—關連交易有關成立合夥企業
81		中信證券股份有限公司第八屆董事會獨立非執行董事關於通過子公司對外投資的獨立意見
82		中信證券股份有限公司第八屆董事會獨立非執行董事關於通過子公司對外投資的事前認可意見
83		中信證券股份有限公司第八屆董事會第九次會議決議公告
84	2023-07-27	中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
85	2023-07-28	中信證券股份有限公司關於第一大股東股權變更涉及公司A股股份完成過戶登記的公告
86	2023-07-29	中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
87	2023-08-01	中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
88	2023-08-02	中信證券2023年7月證券變動月報表
89	2023-08-04	中信證券股份有限公司關於華夏基金2023年半年度業績快報的公告
90	2023-08-09	中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
91	2023-08-11	董事會會議通知
92	2023-08-18	中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
93		中信證券股份有限公司2022年度A股分紅派息實施公告
94	2023-08-22	中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
95	2023-08-23	中信證券股份有限公司關於召開2023年半年度網上業績說明會的公告

序號	日期	公告事項
96	2023-08-26	中信證券股份有限公司關於國有股份無償劃轉完成過戶登記暨第一大股東變更的公告
97	2023-08-30	中信證券股份有限公司2023年半年度募集資金存放與實際使用情況專項報告
98		中信證券股份有限公司第八屆董事會獨立非執行董事關於第八屆董事會第十次會議相關事項的獨立意見
99		中信證券股份有限公司第八屆董事會第十次會議決議公告
100		中信證券股份有限公司第八屆監事會第四次會議決議公告
101		中信證券股份有限公司2023年半年度報告
102		中信證券股份有限公司2023年半年度報告摘要
103	2023-09-05	中信證券2023年8月證券變動月報表
104	2023-09-07	中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
105	2023-09-09	中信證券股份有限公司H股公告— 關連交易有關成立合夥企業
106		中信證券股份有限公司第八屆董事會獨立非執行董事關於通過子公司對外投資的獨立意見
107		中信證券股份有限公司第八屆董事會獨立非執行董事關於通過子公司對外投資的事前認可意見
108		中信證券股份有限公司第八屆董事會第十一次會議決議公告
109	2023-09-14	中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
110	2023-09-15	中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
111	2023-10-10	中信證券2023年9月證券變動月報表
112	2023-10-18	董事會會議通知
113	2023-10-24	中信證券股份有限公司關於召開2023年第三季度網上業績說明會的公告
114		中信證券股份有限公司第八屆董事會第十二次會議決議公告
115	2023-10-31	中信證券股份有限公司第八屆董事會第十三次會議決議公告
116		中信證券股份有限公司2023年第三季度報告
117	2023-11-01	中信證券股份有限公司關於中信證券資產管理有限公司取得經營證券期貨業務許可證的公告
118	2023-11-02	中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
119		中信證券2023年10月證券變動月報表
120	2023-11-09	中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
121	2023-11-22	中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
122	2023-12-02	中信證券2023年11月證券變動月報表
123	2023-12-05	中信證券股份有限公司關於向專業投資者公開發行公司債券獲得中國證監會註冊批覆的公告
124	2023-12-06	中信證券股份有限公司關於向專業投資者公開發行短期公司債券獲得中國證監會註冊批覆的公告
125	2023-12-12	中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
126	2023-12-14	中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告

附錄二：信息披露索引

序號	日期	公告事項
127	2023-12-20	中信證券股份有限公司董事會薪酬與考核委員會議事規則
128		中信證券股份有限公司董事會發展戰略與ESG委員會議事規則
129		中信證券股份有限公司董事會審計委員會議事規則
130		中信證券股份有限公司董事會風險管理委員會議事規則
131		中信證券股份有限公司董事會關聯交易控制委員會議事規則
132		中信證券股份有限公司董事會提名委員會議事規則
133		中信證券股份有限公司獨立董事工作制度
134		中信證券股份有限公司第八屆董事會第十四次會議決議公告
135	2023-12-23	中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告

註：上表「日期」為相關公告於《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》和上交所網站刊登的日期，於香港交易所披露易網站發佈的日期為「日期」當日早間或前一日晚間

報告期內，公司在香港交易所披露易網站(<http://www.hkexnews.hk>)披露的信息如下：

序號	日期	公告事項
1	2023-01-02	海外監管公告 — 中信證券股份有限公司第八屆董事會獨立非執行董事關於聘任公司高級管理人員之獨立意見
2		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於設立資產管理子公司獲得中國證監會核准批覆的公告
3	2023-01-03	截至二零二二年十二月三十一日止月份之股份發行人的證券變動月報表
4	2023-01-11	海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於簽訂募集資金專戶存儲三方監管協議之補充協議的公告
5	2023-01-12	二零二二年度業績快報
6	2023-01-18	海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
7	2023-01-19	新增建議修訂公司章程
8		第八屆董事會第二次會議決議公告
9		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於修訂公司《章程》的公告
10	2023-01-30	海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於間接子公司發行債務融資工具並由公司及其全資子公司提供擔保的公告
11	2023-02-03	截至二零二三年一月三十一日止月份之股份發行人的證券變動月報表
12	2023-02-08	自願性公告 — 華夏基金2022年度業績快報
13	2023-02-10	公告 — 公司秘書資格更新及聯席公司秘書辭任
14	2023-02-16	建議修訂《章程》；建議修訂若干議事規則；及2023年第一次臨時股東大會通告
15		2023年第一次臨時股東大會通告
16		代表委任表格
17		致登記股東之通知信函 — 2023年第一次臨時股東大會通函、通告及代表委任表格之發佈通知及更改回條
18		致非登記持有人的通知信函 — 2023年第一次臨時股東大會通函及通告之發佈通知及申請表格
19	2023-02-21	海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於為間接全資子公司發行歐洲商業票據和中期票據計劃提供擔保的公告
20	2023-02-24	公告 — 變更首席風險官
21		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司第八屆董事會獨立非執行董事關於聘任公司首席風險官之獨立意見
22		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於向專業投資者公開發行永續次級公司債券獲得中國證監會註冊批覆的公告
23	2023-03-01	截至二零二三年二月二十八日止月份之股份發行人的證券變動月報表
24		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於資產管理子公司完成工商登記的公告
25	2023-03-09	公告 — 2023年第一次臨時股東大會投票表決結果
26		公司《章程》

附錄二：信息披露索引

序號	日期	公告事項
27		海外監管公告 — 北京市嘉源律師事務所關於中信證券股份有限公司2023年第一次臨時股東大會的法律意見書
28	2023-03-12	海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於股東增持暨股東權益變動的提示性公告
29	2023-03-16	董事會會議通知
30	2023-03-21	海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
31	2023-03-23	自願性公告 — 召開2022年度業績發佈會
32	2023-03-30	2022年年度業績公告
33		截至2022年12月31日止年度之末期股息
34		2022年度社會責任報告
35		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司第八屆董事會第四次會議決議公告
36		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司第八屆監事會第二次會議決議公告
37		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於2023年日常關聯／持續性關連交易預計的公告
38		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司2022年度內部控制評價報告
39		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司2022年12月31日內部控制審計報告
40		海外監管公告 — 關於中信證券股份有限公司第一大股東及其他關聯方佔用資金情況專項報告
41		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司第八屆董事會獨立非執行董事關於公司第八屆董事會第四次會議相關事項的專項說明及獨立意見
42		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司董事會審計委員會2022年度履職情況報告
43		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司2022年度獨立非執行董事述職報告
44		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司利潤分配方案公告
45		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於預計公司2023年度融資類擔保的公告
46		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司2022年度募集資金存放與實際使用情況專項報告
47		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司2022年度募集資金存放與實際使用情況專項報告及鑒證報告
48		海外監管公告 — 天風證券股份有限公司、中郵證券有限責任公司關於中信證券股份有限公司2022年度募集資金存放與實際使用情況的專項核查報告
49		海外監管公告 — 天風證券股份有限公司、中郵證券有限責任公司關於中信證券股份有限公司2022年度持續督導年度報告書
50	2023-04-03	截至二零二三年三月三十一日止月份之股份發行人的證券變動月報表
51	2023-04-04	海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於為間接全資子公司發行歐洲商業票據提供擔保的公告
52	2023-04-13	董事會會議通知
53	2023-04-24	截至2022年12月31日止年度之末期股息(更新)
54	2023-04-25	2022年度報告

序號	日期	公告事項
55		致登記股東之通知信函 — 2022年年度報告以及2022年度社會責任報告之發佈通知及更改回條
56		致非登記持有人之通知信函 — 2022年年度報告以及2022年度社會責任報告之發佈通知及申請表格
57		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
58	2023-04-27	二零二三年第一季度業績報告
59		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司第八屆董事會第五次會議決議公告
60		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司經營管理委員會工作細則
61		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司會計政策變更公告
62		公司秘書及授權代表變更；豁免嚴格遵守《香港上市規則》第3.28條及8.17條
63	2023-05-04	截至二零二三年四月三十日止月份之股份發行人的證券變動月報表
64	2023-05-12	建議變更會計師事務所
65		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司第八屆董事會第六次會議決議公告
66		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司變更會計師事務所公告
67		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司第八屆董事會獨立非執行董事關於變更會計師事務所的事前認可意見
68		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司第八屆董事會獨立非執行董事關於變更會計師事務所的獨立意見
69	2023-05-15	海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於為間接全資子公司歐洲商業票據計劃提供擔保的公告
70	2023-05-30	董事會提名委員會議事規則
71		董事會薪酬與考核委員會議事規則
72		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司第八屆董事會第七次會議決議公告
73		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司董事、監事和高級管理人員持有本公司股份及其變動管理辦法
74	2023-06-01	截至二零二三年五月三十一日止月份之股份發行人的證券變動月報表
75		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
76	2023-06-05	海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
77	2023-06-06	董事會工作報告；監事會工作報告；2022年年度報告；2022年度利潤分配方案；變更會計師事務所；關於預計本公司2023年自營投資額度的議案；2023年度融資類擔保計劃；關於公司董事、監事2022年度已發放報酬總額的議案；關於預計本公司2023年日常關聯／持續性關連交易的議案；及年度股東大會通告
78		年度股東大會通告
79		代表委任表格

附錄二：信息披露索引

序號	日期	公告事項
80		致登記股東之通知信函 — 2022年度股東大會通函、通告及代表委任表格之發佈通知及更改回條
81		致非登記持有人之通知信函 — 2022年度股東大會通函及通告之發佈通知
82		截至2022年12月31日止年度的末期股息(更新)
83	2023-06-14	關連交易 — 向蘇州信宸合夥企業認繳出資的進展
84		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司第八屆董事會第八次會議決議公告
85		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司第八屆董事會獨立非執行董事關於子公司對外投資變更出資金額的獨立意見
86		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司第八屆董事會獨立非執行董事關於子公司對外投資變更出資金額的事前認可意見
87		截至2022年12月31日止年度的末期股息(更新)
88	2023-06-19	海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
89	2023-06-26	海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於為間接全資子公司發行中期票據計劃提供擔保的公告
90	2023-06-28	公告 — 2022年度股東大會投票表決結果及派發2022年度末期股息
91		截至2022年12月31日止年度的末期股息(更新)
92		海外監管公告 — 北京市嘉源律師事務所關於中信證券股份有限公司2022年度股東大會的法律意見書
93	2023-06-30	海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於第一大股東股權變更的進展公告
94	2023-07-03	截至二零二三年六月三十日止月份之股份發行人的證券變動月報表
95	2023-07-14	海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
96	2023-07-18	海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
97	2023-07-21	關連交易 — 有關成立合夥企業
98		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司第八屆董事會第九次會議決議公告
99		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司第八屆董事會獨立非執行董事關於通過子公司對外投資的獨立意見
100		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司第八屆董事會獨立非執行董事關於通過子公司對外投資的事前認可意見
101	2023-07-26	海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
102	2023-07-27	海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於第一大股東股權變更涉及公司A股股份完成過戶登記的公告
103	2023-07-28	海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告

序號	日期	公告事項
104	2023-07-31	海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
105	2023-08-01	截至二零二三年七月三十一日止月份之股份發行人的證券變動月報表
106	2023-08-03	自願性公告 — 華夏基金2023年半年度業績快報
107	2023-08-08	海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
108	2023-08-10	董事會會議通知
109	2023-08-17	海外監管公告 — 中信證券股份有限公司2022年度A股分紅派息實施公告
110		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
111	2023-08-21	海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
112	2023-08-22	自願性公告 — 召開2023年半年度網上業績說明會
113	2023-08-25	自願性公告 — 無償劃轉本公司股份完成過戶登記暨第一大股東變更
114	2023-08-29	2023年中期業績公告
115		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司第八屆董事會第十次會議決議公告
116		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司第八屆董事會獨立非執行董事關於第八屆董事會第十次會議相關事項的獨立意見
117		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司第八屆監事會第四次會議決議公告
118		海外監管公告 — 2023年半年度募集資金存放與實際使用情況專項報告
119		董事名單與其角色和職能
120		委任董事會專門委員會成員
121	2023-09-04	截至二零二三年八月三十一日止月份之股份發行人的證券變動月報表
122	2023-09-06	海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
123	2023-09-08	關連交易有關成立合夥企業
124		海外監管公告 — 第八屆董事會第十一次會議決議公告
125		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司第八屆董事會獨立非執行董事關於通過子公司對外投資的獨立意見
126		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司第八屆董事會獨立非執行董事關於通過子公司對外投資的事前認可意見
127	2023-09-13	海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
128	2023-09-14	海外監管公告 — 中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
129	2023-09-27	2023中期報告
130		致登記股東之通知信函 — 2023年中期報告之發佈通知及更改回條
131		致非登記持有人之通知信函 — 2023年中期報告之發佈通知及申請表格

附錄二：信息披露索引

序號	日期	公告事項
132	2023-10-08	截至二零二三年九月三十日止月份之股份發行人的證券變動月報表
133	2023-10-17	董事會會議通知
134	2023-10-23	召開2023年第三季度網上業績說明會
135		高級管理人員變更
136		海外監管公告—中信證券股份有限公司第八屆董事會第十二次會議決議公告
137	2023-10-30	海外監管公告—中信證券股份有限公司第八屆董事會第十三次會議決議公告
138		二零二三年第三季度業績報告
139	2023-10-31	海外監管公告—中信證券股份有限公司關於中信證券資產管理有限公司取得經營證券期貨業務許可證的公告
140	2023-11-01	截至二零二三年十月三十一日止月份之股份發行人的證券變動月報表
141		海外監管公告—中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
142	2023-11-08	海外監管公告—中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
143	2023-11-21	海外監管公告—中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
144	2023-12-01	截至二零二三年十一月三十日止月份之股份發行人的證券變動月報表
145	2023-12-04	海外監管公告—中信證券股份有限公司關於向專業投資者公開發行公司債券獲得中國證監會註冊批覆的公告
146	2023-12-05	海外監管公告—中信證券股份有限公司關於向專業投資者公開發行短期公司債券獲得中國證監會註冊批覆的公告
147	2023-12-11	海外監管公告—中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
148	2023-12-13	海外監管公告—中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
149	2023-12-19	董事會審計委員會議事規則
150		董事會薪酬與考核委員會議事規則
151		董事會提名委員會議事規則
152		聘任公司證券事務代表
153		海外監管公告—中信證券股份有限公司第八屆董事會第十四次會議決議公告
154		海外監管公告—中信證券股份有限公司董事會發展戰略與ESG委員會議事規則
155		海外監管公告—中信證券股份有限公司董事會關聯交易控制委員會議事規則
156		海外監管公告—中信證券股份有限公司董事會風險管理委員會議事規則
157		海外監管公告—中信證券股份有限公司獨立董事工作制度
158	2023-12-22	海外監管公告—中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告

守正 創新 卓越 共享

成為全球客戶最為信賴的國內領先、國際一流的中國投資銀行



公司網站: <http://www.citics.com>

電子郵箱: ir@citics.com

聯系電話: 0086-10-60838888、0086-755-23835888、00852-26008888

聯系地址: 北京市朝陽區亮馬橋路 48 號中信証券大廈

廣東省深圳市福田區中心三路 8 號中信証券大廈

香港中環添美道 1 號中信大廈 26 層