



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

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：6066



# 2024 中期報告

# 目錄

釋義.....	2
重要提示 .....	5
第一節 公司基本情況.....	7
第二節 財務概要 .....	9
第三節 管理層討論與分析 .....	12
第四節 重要事項 .....	50
第五節 普通股股份變動及股東情況.....	58
第六節 董事、監事、高級管理人員和員工情況 .....	61
附件 中期財務資料的審閱報告及中期簡明合併財務報表附註 .....	68

## 釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

### 常用詞語釋義

A股	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的上市內資股，該等股份在上交所上市及以人民幣交易
《公司章程》、公司章程	指	本公司章程
北京證監局	指	中國證券監督管理委員會北京監管局
北京金控集團	指	北京金融控股集團有限公司
董事會	指	本公司董事會
北交所	指	北京證券交易所
中央匯金	指	中央匯金投資有限責任公司
中信建投資本	指	中信建投資本管理有限公司
中信建投基金	指	中信建投基金管理有限公司
中信建投期貨	指	中信建投期貨有限公司
中信建投國際	指	中信建投(國際)金融控股有限公司
中信建投投資	指	中信建投投資有限公司
中信集團	指	中國中信集團有限公司
中信股份	指	中國中信股份有限公司
中信證券	指	中信證券股份有限公司
《公司法》	指	《中華人民共和國公司法》
關連交易	指	與《香港上市規則》中「關連交易」的定義相同
中信建投、中信建投證券、 公司、本公司、母公司	指	中信建投證券股份有限公司
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
本報告披露日	指	2024年8月29日
董事	指	本公司董事

ESG	指	環境、社會及管治的統稱
FICC	指	固定收益證券、貨幣及商品的統稱
鏡湖控股	指	鏡湖控股有限公司
本集團	指	中信建投證券股份有限公司及其子公司
廣東證監局	指	中國證券監督管理委員會廣東監管局
H股	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股，該等股份在香港聯交所上市及以港元交易
港元	指	中國香港特別行政區法定貨幣港元
香港交易所	指	香港交易及結算所有限公司
《香港上市規則》	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(經不時修訂)
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
香港	指	中國香港特別行政區
IPO	指	首次公開發行
江蘇證監局	指	中國證券監督管理委員會江蘇監管局
全國股轉公司	指	全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司
新三板	指	全國中小企業股份轉讓系統
QFI	指	合格境外投資者
關聯交易	指	與《上交所上市規則》中「關聯交易」的定義相同
本報告期／報告期	指	2024年1月1日至2024年6月30日
人民幣	指	中國法定貨幣人民幣
《證券法》	指	《中華人民共和國證券法》
山東證監局	指	中國證券監督管理委員會山東監管局
滬深交易所	指	上海證券交易所及深圳證券交易所

## 釋義

---

股份	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，包括A股及H股
股東	指	股份持有人
上交所	指	上海證券交易所
《上交所上市規則》	指	《上海證券交易所股票上市規則》(經不時修訂)
監事	指	本公司監事
監事會	指	本公司監事會
深交所	指	深圳證券交易所
騰雲投資	指	西藏騰雲投資管理有限公司
2023年末	指	2023年12月31日
本報告期末／報告期末	指	2024年6月30日
上年同期	指	2023年1月1日至2023年6月30日
美元	指	美利堅合眾國法定貨幣美元
WFOE	指	外商獨資企業
萬得資訊	指	萬得信息技術股份有限公司

- 一、 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證半年度報告內容的真實性、準確性、完整性，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 二、 本報告經公司第三屆董事會第五次會議審議通過。公司全體董事出席董事會會議，未有董事對本報告提出異議。
- 三、 本半年度報告未經審計。公司按照中國企業會計準則及國際財務報告準則編製的2024年度中期財務報表，已分別經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審閱。
- 四、 公司董事長王常青、主管會計工作負責人王常青（代行）及會計機構負責人（會計主管人員）趙明聲明：保證半年度報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 五、 董事會決議通過的本報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案

2024年6月28日，公司2023年度股東大會審議通過《關於公司2024年度中期利潤分配計劃的議案》，具體方案將以2024年上半年財務報告為基礎，待條件成熟後履行公司治理程序，並在股東大會審議通過後實施。

#### 六、 前瞻性陳述的風險聲明

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

#### 七、 是否存在被控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金情況

否

#### 八、 是否存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況

否

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

否

## 重要提示

---

### 十、重大風險提示

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

公司已在本報告中詳細描述可能存在的相關風險，敬請參閱本報告第三節「管理層討論與分析」中「風險管理」部分的內容。

### 十一、其他

本公司以中英文兩種語言編製本中期報告。在對本中期報告的中英文版本理解上發生歧義時，以中文文本為準。

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

# 第一節 公司基本情況

## 一. 公司信息

公司的中文名稱	中信建投證券股份有限公司
公司的中文簡稱	中信建投證券
公司的外文名稱	China Securities Co., Ltd. CSC Financial Co., Ltd. (在香港以該註冊英文名稱開展業務)
公司的外文名稱縮寫	CSC
公司董事長、法定代表人	王常青
公司總經理	王常青(代行)
公司授權代表	王常青、鄒迎光
聯席公司秘書	劉乃生、黃慧玲

## 註冊資本和淨資本

單位：元 幣種：人民幣

	本報告期末 (2024年6月30日)	上年度末 (2023年12月31日)
註冊資本	7,756,694,797.00	7,756,694,797.00
淨資本	68,512,271,218.69	66,859,253,199.55

## 二. 基本情況簡介

公司註冊地址	北京市朝陽區安立路66號4號樓
公司註冊地址的郵政編碼	100101
公司主要辦公地址	北京市朝陽區光華路10號
公司主要辦公地址的郵政編碼	100020
香港營業地址	香港中環交易廣場二期18樓
公司網址	www.csc108.com
電子信箱	601066@csc.com.cn
全國客戶服務熱線	+86 95587/400 8888 108
投資者聯繫電話	+8610-56052830
傳真電話	+8610-56118200
統一社會信用代碼	91110000781703453H
信息披露網站	香港交易所披露易網站(www.hkexnews.hk) 上交所網站(www.sse.com.cn) 公司網站(www.csc108.com)
股票代碼(H股)	6066. HK
股票代碼(A股)	601066. SH



## 第一節 公司基本情況

---

### 三. 聯繫人和聯繫方式

聯繫人	劉乃生	都寧寧
聯繫地址	北京市朝陽區光華路10號	北京市朝陽區光華路10號
電話	+8610-56052830	+8610-56052830
傳真	+8610-56118200	+8610-56118200
電子信箱	601066@csc.com.cn	601066@csc.com.cn

### 四. 公司中期報告備置地地點

北京市朝陽區光華路10號  
北京市朝陽區安立路66號4號樓  
香港中環交易廣場二期18樓

### 五. 其他相關信息

公司聘請的境內會計師事務所	名稱 地址	畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥) 北京市東城區東長安街1號東方廣場 東2座辦公樓8層
公司聘請的境外會計師事務所	名稱 地址	畢馬威會計師事務所 香港中環遮打道10號太子大廈8樓
股份登記處	A股股份登記處 H股股份登記處	中國證券登記結算有限責任公司 香港中央證券登記有限公司

## 第二節 財務概要

### 主要會計數據

單位：人民幣百萬元

項目	2024年1-6月	2023年1-6月	本期比上年 同期增減 (%)
總收入及其他收入	<b>14,830</b>	18,652	-20.49
營業利潤	<b>3,185</b>	5,170	-38.39
稅前利潤	<b>3,191</b>	5,170	-38.28
歸屬於母公司股東的淨利潤	<b>2,858</b>	4,307	-33.66
經營活動產生的現金流量淨額	<b>2,625</b>	-3,370	不適用

單位：人民幣百萬元

項目	2024年6月30日	2023年12月31日	本期末比上年 度末增減 (%)
資產總額	<b>525,115</b>	522,752	0.45
負債總額	<b>422,453</b>	425,226	-0.65
歸屬於母公司股東的權益	<b>102,615</b>	97,478	5.27
總股本	<b>7,757</b>	7,757	-

## 第二節 財務概要

### 主要財務指標

項目	2024年1-6月	2023年1-6月	本期比上年 同期增減 (%)
基本每股收益(元/股)	<b>0.30</b>	0.49	-38.78
稀釋每股收益(元/股)	<b>0.30</b>	0.49	-38.78
加權平均淨資產收益率(%)	<b>3.14</b>	5.44	下降2.30個百分點

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

項目	2024年6月30日	2023年12月31日	本期末比上年 度末增減 (%)
歸屬於母公司股東的每股淨資產(元/股)	<b>13.23</b>	12.57	5.25
資產負債率(%)	<b>76.02</b>	76.88	下降0.86個百分點

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

上表所示歸屬於母公司股東的每股淨資產，包含公司發行的永續次級債。扣除該影響後，本報告期末的歸屬於母公司普通股股東的每股淨資產為人民幣9.44元(2023年12月31日：人民幣9.36元)

### 母公司的淨資本及相關風險控制指標

項目	2024年6月30日	2023年12月31日
淨資本(人民幣百萬元)	<b>68,512</b>	66,859
淨資產(人民幣百萬元)	<b>96,774</b>	91,856
各項風險準備之和(人民幣百萬元)	<b>40,233</b>	41,217
風險覆蓋率(%)	<b>170.29</b>	162.21
資本槓桿率(%)	<b>14.60</b>	14.02
流動性覆蓋率(%)	<b>234.24</b>	208.63
淨穩定資金率(%)	<b>183.00</b>	151.21
淨資本／淨資產(%)	<b>70.80</b>	72.79
淨資本／負債(%)	<b>22.90</b>	22.21
淨資產／負債(%)	<b>32.34</b>	30.51
自營權益類證券及其衍生品／淨資本(%)	<b>8.60</b>	13.98
自營非權益類證券及其衍生品／淨資本(%)	<b>353.93</b>	350.13

註：報告期內，母公司淨資本等各項風險控制指標均符合中國證監會《證券公司風險控制指標管理辦法》的有關規定。

## 第三節 管理層討論與分析

### 一. 核心競爭力分析

#### 1. 創新領先的業務體系

公司擁有均衡全能的投資銀行業務、產品譜系健全和投顧能力持續提升的財富管理業務、專業綜合的交易及機構客戶服務能力和增長迅速且潛力巨大的「大資管」業務；對子公司實施一體化管理，確保公司資源效能最大化、客戶服務綜合化、業務發展規模化。創新領先、健康均衡的業務體系確保公司能快速把握市場機遇、有效抵禦業務波動，是公司持續發展的穩定器。

#### 2. 結構合理的客戶基礎

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

#### 3. 全面覆蓋的渠道網絡

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

#### 4. 持續加強的技術研發

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

### 5. 行業領先的風控合規

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

### 6. 追求卓越的企業文化

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

### 7. 實力雄厚的股東背景

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

## 二. 業務綜述

### (一) 總體情況概述

截至2024年6月30日，本集團總資產為人民幣5,251.15億元，較2023年12月31日增長0.45%；歸屬於母公司股東的權益為人民幣1,026.15億元，較2023年12月31日增長5.27%；報告期本集團總收入及其他收入合計為人民幣148.30億元，同比減少20.49%；支出總額為人民幣116.45億元，同比減少13.63%；歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣28.58億元，同比減少33.66%。

## 第三節 管理層討論與分析

### (二) 主營業務情況分析

本集團的主要業務分為四個板塊：投資銀行業務板塊、財富管理業務板塊、交易及機構客戶服務業務板塊以及資產管理業務板塊。報告期內，投資銀行業務板塊實現總收入及其他收入合計人民幣10.58億元，同比減少61.02%；財富管理業務板塊實現總收入及其他收入合計人民幣44.88億元，同比減少6.54%；交易及機構客戶服務業務板塊實現總收入及其他收入合計人民幣71.11億元，同比減少13.62%；資產管理業務板塊實現總收入及其他收入合計人民幣6.42億元，同比減少13.48%。

#### 1. 投資銀行業務板塊

本集團的投資銀行業務板塊主要包括股權融資業務、債務融資業務及財務顧問業務。

##### (1) 股權融資業務

2024年上半年，全市場共發行股權融資項目95家，同比下降70.40%，募集資金人民幣879.17億元，同比下降81.10%。其中，IPO項目43家，同比下降76.63%，募集資金人民幣302.72億元，同比下降86.16%；股權再融資項目52家，同比下降62.04%，募集資金人民幣576.44億元，同比下降76.62%。（數據來源：萬得資訊，按發行日統計，IPO含北交所上市項目，再融資不含資產類定向增發、不含可轉債）

2024年上半年，公司完成股權融資項目12家，主承銷金額人民幣43.29億元，分別位居行業第2名和第7名。其中，IPO主承銷家數5家，主承銷金額人民幣17.67億元，分別位居行業第1名和第7名。2024年上半年，公司積極踐行國家戰略，服務實體經濟高質量發展，協助重型裝備骨幹企業中信重工完成股權再融資項目，為國內規模最大的叉車專用軸承企業萬達軸承、國內領先的口腔修復材料及口腔數字化設備提供商愛迪特等企業首發上市提供服務。此外，公司完成可轉債項目3家，主承銷金額人民幣36.65億元。截至報告期末，公司在審IPO項目32家，位居行業第2名，其中上交所主板9家、科創板2家，深交所主板4家、創業板9家，北交所8家；在審股權再融資項目（含可轉債）18家，位居行業第2名。（數據來源：滬深交易所、北交所、萬得資訊、公司統計）

## 第三節 管理層討論與分析

2024年上半年，公司在滬深交易所及北交所保薦承銷的股權融資業務情況如下表所示：

項目	2024年上半年		2023年上半年	
	主承銷金額 (人民幣億元)	發行數量 (家)	主承銷金額 (人民幣億元)	發行數量 (家)
首次公開發行	17.67	5	292.84	18
再融資發行	25.63	7	382.07	22
合計	43.29	12	674.91	40

數據來源：公司統計

註：首次公開發行範圍包括北交所項目；再融資發行範圍為配股、公開增發、融資類定向增發（包括非公開發行、重組配套融資）、優先股，不含資產類定向增發。上表合計數與分項之和的尾數不一致情況，系四捨五入原因所致。

2024年上半年，公司完成新三板掛牌企業定向發行5家，募集資金人民幣5.82億元。截至報告期末，公司持續督導新三板創新層企業59家。（數據來源：全國股轉公司、Choice金融終端）

國際業務方面，2024年上半年，中信建投國際在香港市場參與並完成港股IPO保薦項目1家，作為獨家保薦人服務中國古法手工金器專業第一品牌老舖黃金實現港股IPO，募集資金10.42億港元。

### 2024年下半年發展展望

在進一步全面深化資本市場改革進程中，公司將積極融入國家發展大局，不斷增強服務實體經濟、服務現代化產業體系建設的能力，通過自身努力大力支持實現高水平科技自立自強，助力新質生產力的加快形成，紮實做好金融「五篇大文章」，積極投身於資本市場高質量發展和金融強國建設。同時，堅持以客戶為中心，不斷完善「行業+區域+產品」的矩陣式架構，持續推動境內外一體化深入實施，與其他業務條線協同合作，努力為客戶提供全產品、全生命周期的綜合投資銀行服務。

國際業務方面，中信建投國際將積極把握港股IPO市場發展機遇，持續推進內地和香港投行一體化工作，繼續拓展在香港市場的業務範圍，進一步增強全方位服務客戶的能力。



## 第三節 管理層討論與分析

### (2) 債務融資業務

2024年上半年，債券市場在快速下行後轉為低位震盪態勢，在基本面開始復甦、貨幣政策靈活適度、流動性充裕等背景下，收益率整體持續走低。全市場信用債（扣除同業存單）發行規模人民幣97,298.07億元，同比增長5.04%。（數據來源：萬得資訊）

2024年上半年，公司債務融資業務繼續保持良好發展勢頭，共計完成主承銷項目1,516單，主承銷金額人民幣7,004.83億元，雙雙位居行業第2名。其中，公司債主承銷項目470單，主承銷金額人民幣1,951.91億元，雙雙位居行業第2名。（數據來源：中國證券業協會、萬得資訊）

2024年上半年，公司積極落實國家重大戰略政策，主承銷綠色債券37隻，主承銷金額人民幣113.88億元，其中碳中和專項債6隻，主承銷金額人民幣10.92億元。公司作為牽頭主承銷商及簿記管理人，成功協助申能股份有限公司發行10億元碳中和綠色科技創新鄉村振興可續期公司債券，致力於推進傳統能源降耗增效和加強新能源的研發應用，積極推動構建新能源多元化開發利用新格局；公司主承銷科技創新公司債（含資產支持證券）及科創票據97隻，主承銷金額人民幣334.28億元。其中，作為牽頭主承銷商及簿記管理人，公司協助北京控股有限公司成功發行20億元科技創新公司債券，充分發揮客戶在科技創新領域的主體地位和產業引領示範作用，積極利用資本市場創新產品，促進科技、資本和產業高水平全方位循環。公司主承銷科技創新公司債券家數、金額均位居行業第2名。（數據來源：中國證券業協會）

## 第三節 管理層討論與分析

公司2024年上半年債務融資業務情況如下表所示：

項目	2024年上半年			2023年上半年		
	主承銷金額 (人民幣億元)	項目總規模 (人民幣億元)	發行數量 (單)	主承銷金額 (人民幣億元)	項目總規模 (人民幣億元)	發行數量 (單)
公司債	1,951.91	5,497.39	470	2,134.93	5,303.61	492
企業債	37.48	104.56	13	157.19	323.10	27
可轉債	36.65	36.68	3	97.55	127.55	4
金融債	2,017.95	12,923.00	127	1,231.41	7,391.00	69
其他	2,960.84	27,667.83	903	3,643.01	28,354.60	969
合計	7,004.83	46,229.46	1,516	7,264.10	41,499.86	1,561

數據來源：萬得資訊、公司統計

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

國際業務方面，2024年上半年，中信建投國際在境外市場參與並完成債券承銷項目102單，承銷規模1,937.68億港元，其中全球協調人項目30單，承銷規模568.64億港元。

### 2024年下半年發展展望

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

國際業務方面，中信建投國際將繼續發揮境內外一體化戰略合作資源優勢，積極探索多元化債務融資產品，深耕和服務好中資企業境外債項目，提升國際化發展水平。

## 第三節 管理層討論與分析

---

### (3) 財務顧問業務

2024年上半年，A股上市公司合計完成發行股份購買資產及重大資產重組交易13單。其中，公司完成重大資產重組項目1單，位居行業第4名；交易金額為人民幣2.13億元，位居行業第8名。截至報告期末，公司作為獨立財務顧問的發行股份購買資產及重大資產重組交易中，已有4家上市公司公開披露草案。（數據來源：萬得資訊、公司統計）

國際業務方面，截至本報告期末，中信建投國際在香港市場參與並完成財務顧問類項目1單。

#### **2024年下半年發展展望**

2024年下半年，公司將加大對併購市場和客戶併購需求的研究和對接，積極服務央國企及產業龍頭客戶，推進跨境業務發展，鞏固公司在上市公司破產重整及債務重組財務顧問領域的優勢，深化財務顧問專業能力建設，發揮證券公司在新質生產力發展中的功能性作用，服務國家產業發展戰略的落地實施。

國際業務方面，中信建投國際將繼續積極拓展跨境收購、上市前引戰融資和私有化等業務，進一步提升市場份額。

### 2. 財富管理業務板塊

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

#### (1) 經紀及財富管理業務

2024年上半年，A股市場股票基金日均交易量約人民幣7,965.03億元，同比下降8.89%。(數據來源：滬深交易所、萬得資訊)2024年上半年，公司積極整合資源，提供豐富的金融產品和服務供給(主要包括股票、基金、固定收益產品、融資融券、投資顧問、期貨等)，打造業務品種齊全的客戶綜合服務平台及業務生態鏈，繼續堅持以客戶為中心，提升服務水平，豐富服務手段，推動經紀業務高質量發展，努力滿足零售客戶、高淨值客戶、機構客戶以及公司客戶多層次、多樣化的財富管理與投融资需求。

證券經紀業務方面，2024年上半年，公司證券經紀業務新開發客戶73.53萬戶，同比增長13.23%，累計客戶總數突破1,400萬戶；金融產品保有規模突破人民幣2,100億元，買方定制業務收入同比增長24.45%；直接A股交易量滬市排名第9名，深市排名第10名。公司不斷優化移動交易客戶端「蜻蜓點金」APP的客戶體驗，客戶月均活躍數位居行業第7名；繼續強化股票投顧服務業務領先優勢，基金投顧業務進展良好；持續優化金融產品體系，不斷完善各類產品供給。(數據來源：滬深交易所、公司統計)

期貨經紀業務方面，2024年上半年，全國期貨市場累計成交量約34.60億手，同比下降12.43%；累計成交額約人民幣281.51萬億元，同比增長7.40%。截至報告期末，中信建投期貨累計實現代理交易額人民幣11.52萬億元，同比增長31.23%。其中，商品期貨代理交易額人民幣7.59萬億元，同比增長27.91%；金融期貨代理交易額人民幣3.93萬億元，同比增長38.15%。報告期內，中信建投期貨代理交易額市場佔比2.05%，同比增長22.22%；新增客戶22,757戶，同比增長28.06%。(數據來源：公司統計)

國際業務方面，2024年上半年，中信建投國際累計代理股票交易金額150.94億港元，同比增長42.83%；截至報告期末，客戶託管股份總市值189.87億港元，同比增長13.86%。

## 第三節 管理層討論與分析

---

### **2024年下半年發展展望**

證券經紀業務方面，2024年下半年，公司將堅持做大客戶基礎、建立標準化的線上獲客和運營服務體系；持續完善投資顧問和金融產品的全生命周期服務體系，提高資產配置及買方業務服務水平；豐富機構及上市公司客戶的服務內容；強化科技賦能，優化「蜻蜓點金」APP等互聯網平台，為客戶提供定制化、智能化的一站式線上財富管理服務；打造高素質財富管理隊伍；不斷夯實「好投顧、好產品、好交易」的核心競爭力，堅持走具有中信建投特色的財富管理高質量發展之路。

期貨經紀業務方面，中信建投期貨將圍繞打造一流期貨公司的總體發展目標，堅持深耕本源戰略，持續完善客戶服務體系；積極佈局具有期貨特色的財富管理業務，提高資產配置水平，穩步推進財富管理業務；深入挖掘內外部協同資源，不斷提升服務實體經濟能力。

國際業務方面，中信建投國際將努力實現客戶經營與投資者長期收益同向共贏，加快建設境外產品平台，開發引進優質產品，利用好「跨境理財通」等政策契機，為客戶提供豐富的海外資產配置方式，助力客戶實現境內外資產的保值增值。

### (2) 融資融券業務

2024年上半年，全市場融資融券業務規模有所下降。截至報告期末，全市場融資融券餘額人民幣14,808.99億元，較2023年末下降10.30%。截至報告期末，公司融資融券業務餘額人民幣526.40億元，市場佔比3.55%，整體維持擔保比例為276.45%；融資融券賬戶18.65萬戶，較2023年末增長1.70%。（數據來源：萬得資訊、公司統計）

國際業務方面，截至報告期末，中信建投國際孖展融資業務餘額2.37億<sup>1</sup>港元。

#### 2024年下半年發展展望

2024年下半年，公司將着力提升對高淨值客戶的服務深度，通過拓展業務渠道、增強內部協同、豐富業務模式等舉措進一步提升專業化服務能力；同時推動金融科技成果轉化，深化以投資者為本的理念，打造客戶線上服務生態，建立健全產品服務體系，為客戶提供多樣化、智能化、個性化的產品服務。

國際業務方面，中信建投國際將繼續堅持風險控制優先原則，重點挖掘現有交易型客戶的融資需求，提升機構客戶覆蓋率，為客戶提供全方位的綜合投融資服務。

### (3) 回購業務

2024年上半年，全市場股票質押業務平穩健康發展。截至報告期末，公司股票質押式回購業務本金餘額人民幣85.33億元。其中，投資類（表內）股票質押式回購業務本金餘額人民幣51.31億元，平均履約保障比例232.89%；管理類（表外）股票質押式回購業務本金餘額人民幣34.02億元。（數據來源：公司統計）

#### 2024年下半年發展展望

2024年下半年，公司將在確保風險可測、可控、可承受的前提下，穩健、審慎開展股票質押式回購業務。公司將加速資源整合，為戰略客戶提供綜合金融服務；依託自身投研能力，加強對上市公司的風險識別，持續防範業務風險；通過內部精細化管理，持續提升公司股票質押式回購業務的資產質量。

<sup>1</sup> 未包括港股打新孖展業務。

## 第三節 管理層討論與分析

### 3. 交易及機構客戶服務業務板塊

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

#### (1) 股票銷售及交易業務

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

股票交易業務方面，公司以絕對收益為目標，積極跟蹤國內外宏觀經濟變化和市場趨勢，靈活調整持倉結構，積極尋找市場機會，嚴格控制業務風險。衍生品交易業務方面，公司作為行業首批場外期權一級交易商，穩步推進場外期權、收益互換等場外衍生品業務，進一步豐富掛鈎標的種類及收益結構，滿足境內外客戶個性化的風險管理及資產配置需求。公司不斷拓展策略指數產品體系，對原有策略指數進行迭代，加強風險防控機制，推出全面升級的「中信建投中國多資產風險平價指數2.0(CARP2)」和「中信建投世界大類資產配置指數2.0(WARP2)」及複合策略指數「中信建投世界大類資產配置宏觀對沖指數2.0(WARPMACRO2)」，為金融機構提供更豐富的產品條線，為投資者提供多元化的資產配置方案。此外，公司不斷擴展做市業務品類與規模，提升做市業務市場競爭力，目前做市品種涵蓋ETF基金、期權、期貨、股票等多個交易品種。

股票銷售業務方面，2024年上半年，公司共完成12單主承銷股票項目的銷售工作，累計銷售金額人民幣43.29億元，涵蓋5單IPO、7單非公開發行股票項目的銷售工作，銷售金額分別為人民幣17.67億元、人民幣25.63億元。（數據來源：公司統計）

國際業務方面，中信建投國際的機構銷售及交易業務主要向機構客戶提供交易、諮詢和研究服務，並向其銷售公司承銷的股票。中信建投國際形成了跨行業、跨市場、跨資產類別的研究服務矩陣，不斷完善針對機構客戶的服務體系，進一步提升公司在香港股票二級市場的影響力，逐步建立品牌知名度。截至報告期末，中信建投國際的機構銷售與交易業務累計客戶數499戶，2024年上半年累計實現機構客戶股票交易量313.29億港元。

### **2024年下半年發展展望**

2024年下半年，公司將堅持絕對收益業務定位，加強國內外宏觀經濟形勢、市場策略研究，緊密追蹤行業變化，深入挖掘個股機會，積極把握市場可能出現的行情，防範控制持倉風險。公司將以滿足客戶的資產配置及風險管理需求為中心，繼續推進場外衍生品業務的開展，不斷豐富策略指數產品體系，持續拓展跨境投資的業務模式，提升做市業務的市場競爭力，完善自有資金投資體系。

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



## 第三節 管理層討論與分析

### (2) 固定收益產品銷售及交易業務

公司固定收益業務涵蓋FICC領域的自營、做市、銷售、投資顧問及相關跨境業務等，為境內外客戶提供全方位、多層次、一站式綜合服務，服務範圍涉及利率、信用、匯率、商品、結構化產品及相關衍生品等領域，致力於成為境內外客戶可信賴的產品供應商、策略供應商和交易服務供應商。

2024年上半年，公司固定收益業務積極踐行國家戰略，持續推進FICC業務體系建設，全面提升專業能力服務資本市場高質量發展。穩健開展自營投資，不斷豐富交易品種及策略，擴大境外投資品種與規模；新落地H股「全流通」代客結售匯業務、上海碳市場首批碳配額回購交易、湖北碳市場碳配額回購交易，創設掛鉤綠色債券、中小微企業主題債券指數的收益互換等，堅持服務實體經濟發展，助力綠色金融、普惠金融建設，並榮獲上海碳市場「優秀會員獎」以及「湖北碳市場開市10周年市場先鋒獎」；升級成為國債期貨主做市商，國債期貨做市排名位居同業前列；債券銷售規模位居同業第2名，在保持傳統優勢地位的基礎上積極挖掘新增長點，分銷、回轉售等業務規模顯著提升；投顧業務規模穩步增長，進一步提升客戶綜合服務能力。截至本報告披露日，連續3年被債券通公司評為「北向通優秀做市商」。

報告期內，中信建投國際實現債券交易量928.66億港元，同比增長67.83%。

#### 2024年下半年發展展望

2024年下半年，公司FICC業務將繼續秉持「專業立足、客戶至上、國際視野、追求卓越」的經營理念，圍繞國家各項戰略部署及證券行業發展導向，發揮專業優勢服務實體經濟高質量發展。積極踐行「專業化、國際化、數字化」的發展戰略，加強投資能力建設，進一步挖掘新機會、新模式、新策略，推進內外部協作和境內外聯動，穩扎穩打做好FICC方向性與非方向性投資，不斷豐富對客產品與服務，依靠科技賦能提升業務自動化、智能化水平。

### (3) 投資研究業務

公司投資研究業務主要為機構客戶提供包括宏觀經濟、固定收益、經濟及產業政策、大類資產配置、市場策略、金融工程、行業、公司等領域的研究諮詢服務。公司主要客戶包括公募基金、保險公司、全國社保基金、銀行及銀行理財子公司、私募基金、券商、信託公司等境內外金融機構等，為其提供研究報告及各類個性化研究諮詢服務。

2023年，公司公募基金佣金分倉收入金額位居行業第3名，市場佔比4.86%。2024年上半年，公司發揮專業研究優勢，持續擴大上市公司和企業覆蓋範圍，大力提升戰略客戶覆蓋率，向境內外客戶提供專業化、深度化、前瞻化研究服務，全方位深化與公司各業務線的業務協同，有力發揮智庫功能，研究市場影響力、產業影響力、品牌美譽度不斷提升。截至報告期末，公司研究及銷售團隊共256人，研究業務分為10個產業大組，涵蓋41個研究領域。報告期內，公司共完成證券研究報告2,951篇，其中有386篇研究報告面向香港市場（含單獨或兩地同步）發布，全面覆蓋新質生產力、金融「五篇大文章」和新「國九條」政策解讀等市場熱點；為機構客戶提供線上線下路演28,587次，開展調研4,003次，並成功組織包括「春暖花開，掘金鵬城」——中信建投證券春季上市公司高端閉門交流會；高股息與市值管理：穩中求進投資策略會；「科技引領，共創未來」——上市公司集中路演等大型會議及其他各類專業研究服務活動。

#### 2024年下半年發展展望

2024年下半年，公司研究業務將進一步加大前瞻性、產業鏈、國際化研究力度，加強對新質生產力、金融「五篇大文章」和ESG等領域的研究，不斷提高境內外研究業務覆蓋的廣度和深度。同時，持續加強對公司內部各項業務的研究支持，提供高質量智庫服務。

## 第三節 管理層討論與分析

### (4) 主經紀商業務

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

公司是擁有對接業務最全面、支持主經紀商系統種類最多的證券公司之一，目前已經支持融資融券、股指期貨、商品期貨、股票期權、北交所、港股通、場外公募基金等市場和交易品種，為客戶同時開展各類業務提供了便利和良好體驗；主經紀商系統內嵌自主研發的算法交易平台，保持着業內領先的算法交易執行效果，得到銀行、保險公司、公募基金、私募基金、企業和高淨值個人等客戶（含QFI業務客戶）的廣泛認可和信賴，北交所股票、滬深REITs和商品期貨算法交易等新型服務更是滿足了客戶多樣化的交易需求。公司自建的機構交易專用櫃檯，為金融機構提供獨立且功能更豐富的交易通道，得到銀行、公募基金、保險資管機構客戶的廣泛認可。2024年上半年，主經紀商業務成交量持續增長，算法交易的交易效果持續優化，客戶種類和規模持續擴大。截至報告期末，公司主經紀商(PB)系統存續客戶數為17,123戶，同比增加17.04%，共有30家公募基金和10家保險資管機構實盤使用本公司算法交易服務，共有116家客戶使用本公司代理委託服務，合計交易159個標的。

截至報告期末，公司還託管了96隻公募基金，公募基金託管數量位居行業第1名。公司資產託管及運營服務總規模人民幣8,495.51億元，其中資產託管產品5,915隻，運營服務產品6,055隻。

### 2024年下半年發展展望

2024年下半年，公司將以持續滿足專業機構投資者交易需求為目標，繼續完善各類主經紀商系統和機構專用櫃檯服務。內嵌算法平台將對接更多交易軟件並為客戶提供更多算法交易策略。公司將緊跟市場環境和監管政策變化，進一步建設多種類、個性化的專業交易服務，以進一步滿足各類客戶的交易需求。公司還將主動順應新形勢下的監管要求，不斷拓展公募基金、頭部私募基金等客戶合作關係，充分發揮ETF託管優勢，積極布局數字化託管，築牢內控合規「防火牆」，構建高效、全面、專業、安全的託管生態。

### (5) QFI和WFOE業務

公司作為QFI、WFOE在國內的經紀券商，已積累多年外資客戶服務經驗，始終立足於為QFI、WFOE等外資機構提供全產品、一站式金融服務。2024年上半年，公司通過跨境一體化銷售佈局，持續深入挖掘QFI和WFOE業務機會，借助一流的證券研究服務資源加強客戶黏性，通過持續升級完善交易系統及交易算法，不斷優化開戶和交易流程，努力提升外資客戶投資和交易體驗。目前，公司已經形成以豐富的證券研究服務、先進的交易系統和智能的交易算法為特色的專業化外資機構投資交易服務體系。

#### 2024年下半年發展展望

2024年下半年，公司將深入推動跨境一體化運營，繼續構建多元化的外資客戶網絡，加大頭部外資機構的覆蓋力度；着力推進交易基礎設施建設，立足於為客戶提供領先的投資研究及交易服務。公司將整合優勢資源，積極協同為外資機構客戶提供高層次、全方位、多元化、差異化的綜合金融服務，努力以專業化服務為手段，以研究業務為支點，大力提升涵蓋投資銀行、跨境衍生品、融資融券、大宗交易等業務的全產品銷售和服務能力，促進客戶收益最大化，不斷提升公司的國際影響力，促進公司境內外業務的協同發展。

## 第三節 管理層討論與分析

### (6) 另類投資業務

2024年上半年，面對複雜的宏觀經濟形勢和資本市場變化，中信建投投資積極作為，以服務國家戰略為出發點，將服務新質生產力作為中心工作，不斷優化投資策略，持續加強投研能力建設，加大布局戰略新興產業和未來產業。在投資方向上，推動「投早、投新、投前沿、投顛覆」的策略落地，進一步挖掘新三板、北交所投資機會，積極探索長期資產配置的大類投資機遇，多措併舉拓展公司利潤增長點。報告期內，中信建投投資完成項目投資8個，投資金額人民幣1.68億元。

#### 2024年下半年發展展望

2024年下半年，中信建投投資將持續優化投資布局與投資策略，完善多維度投資策略，立足戰略新興產業，積極布局未來產業，拓展長期資產配置策略，全力服務新質生產力。

## 4. 資產管理業務板塊

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

### (1) 證券公司資產管理業務

2024年上半年，公司資產管理業務注重提升專業化、體系化和精細化投研能力，聚焦市場客戶需求，全面布局固定收益類、「固收+」類、權益類、量化類、衍生品類、FOF類等領域，深化跨境一體化，提升內外協同效果，提供全生命周期、全產品綜合資產管理服務。同時，公司有序推進資管子公司設立工作。

## 第三節 管理層討論與分析

截至報告期末，公司客戶資產管理受託資金規模人民幣5,219.82億元，包括集合資產管理業務、單一資產管理業務、專項資產管理業務。具體信息如下表所示：

單位：億元 幣種：人民幣

	規模	
	2024年6月30日	2023年6月30日
集合資產管理業務	1,434.62	1,564.90
單一資產管理業務	2,072.81	1,384.00
專項資產管理業務	1,712.39	1,575.48
合計	5,219.82	4,524.38

數據來源：中國證券業協會

截至報告期末，中信建投國際的資產管理類業務規模約為9,300萬美元，其中債券類基金投資管理規模約為600萬美元，平衡型基金管理規模約為1,900萬美元，專戶管理規模約為6,800萬美元。

### 2024年下半年發展展望

2024年下半年，公司資產管理業務將圍繞做好金融「五篇大文章」，持續提升主動管理能力，堅持以客戶為中心，完善客戶服務體系建設，豐富產品線布局，打造多元客戶產品策略庫，提供一攬子產品服務方案。同時，公司將注重合規及風險管理，加強數字化建設，穩步推進資管子公司設立和運行，打造具有券商特色的資產管理競爭優勢。

## 第三節 管理層討論與分析

### (2) 基金管理業務

2024年上半年，中信建投基金繼續發力布局公募基金業務，優化產品結構的同時提高產品質量，固收類產品業績持續提升。截至報告期末，中信建投基金資產管理規模人民幣1,137.31億元，較2023年末增長21.30%。其中，公募基金管理規模人民幣815.11億元，較2023年末增長19.60%；中信建投基金的專戶產品及其基金子公司的專戶產品管理規模合計人民幣322.20億元，較2023年末增長25.83%。截至報告期末，中信建投基金共管理公募基金57隻，管理規模人民幣815.11億元，53隻基金可參與市場收益排名（其餘4隻尚未有市場公開排名）。其中，27隻基金的收益排名進入前50%，16隻基金進入前30%，13隻基金進入前20%，8隻基金進入前10%，公募基金投資業績穩定。（數據來源：萬得資訊、公司統計）

#### 2024年下半年發展展望

2024年下半年，中信建投基金將繼續堅持以持有人利益為核心，秉持長期價值投資理念，着力打造專業化、精細化的投研能力，以投研一體化建設帶動投資業績的提升，同時不斷推進內部資源整合協調，豐富產品布局，深耕各銷售渠道，加強客戶體系建設，為投資者帶來更好的投資體驗，深刻踐行「為客戶持續創造價值」的使命。

### (3) 私募股權投資業務

2024年上半年，中信建投資本秉承服務國家戰略的核心宗旨，不斷強化和提升服務實體經濟的能力，致力於推動地方經濟社會的高質量發展，積極壯大「耐心資本」。報告期內，中信建投資本新增備案規模人民幣29億元，基金管理規模近人民幣670億元，完成項目投資人民幣9億元。截至報告期末，中信建投資本月均實繳規模位列證券公司私募子公司第6名。（數據來源：中國證券投資基金業協會）

#### 2024年下半年發展展望

2024年下半年，中信建投資本積極探索布局多元化基金體系，當好長期資本、耐心資本，不斷提升產業服務能力，不斷加大對科技創新、中小企業、綠色低碳等領域的投資力度，瞄準國家「卡脖子」技術領域進行布局，激發經濟活力、培育創新動能、賦能新質生產力，扎實推進高質量發展，展現國有金融投資機構的使命擔當。

### 三. 財務報表分析

#### (一) 盈利能力分析

2024年上半年，本集團實現總收入及其他收入人民幣148.30億元，同比減少20.49%，主要項目變動如下：

- 手續費及佣金收入為人民幣56.98億元，同比減少21.69%，主要由於2024年上半年投資銀行業務手續費及佣金收入同比減少；
- 利息收入為人民幣43.65億元，同比減少16.20%，主要由於2024年上半年融資融券、存放金融同業利息收入同比減少；
- 投資收益為人民幣35.03億元，同比減少18.31%，主要由於2024年上半年以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產公允價值變動影響；
- 其他收入為人民幣12.64億元，同比減少32.73%，主要由於2024年上半年大宗商品銷售收入同比減少。

2024年上半年，本集團支出合計為人民幣116.45億元，同比減少13.63%，主要項目變動如下：

- 手續費及佣金支出為人民幣13.22億元，同比增長25.67%，主要由於2024年上半年期貨經紀業務手續費及佣金支出同比增加；
- 職工費用為人民幣35.75億元，同比減少12.31%，主要由於2024年上半年人員薪酬同比減少；
- 利息支出為人民幣39.84億元，同比減少3.61%，主要由於2024年上半年短期融資款利息支出同比減少；
- 其他營業費用及成本為人民幣26.16億元，同比減少37.12%，主要由於2024年上半年大宗商品銷售成本同比減少；
- 2024年上半年計提信用減值損失人民幣0.94億元，上年同期為轉回人民幣0.18億元，主要由於2024年上半年計提買入返售款項信用減值損失影響。

2024年上半年，本集團實現歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣28.58億元，同比減少33.66%，實現基本每股收益人民幣0.30元，同比減少38.78%，加權平均淨資產收益率3.14%，同比下降2.30個百分點。



## 第三節 管理層討論與分析

### (二) 資產結構和資產質量

報告期內，本公司完成了一期永續次級債的發行，補充了營運資金，保持良好的流動性。公司的經營更加穩健，資產負債結構穩定，資產質量及財務狀況保持優良狀態。

截至2024年6月30日，本集團資產總額為人民幣5,251.15億元，較上年度末增加人民幣23.62億元、增長0.45%；扣除代理買賣證券款後，本集團資產總額為人民幣4,281.60億元，較上年度末增加人民幣63.31億元，增長1.50%。其中，投資類的資產主要包括對聯營企業的投資及對金融資產的投資，佔比67.72%；融出資金及買入返售款項佔比17.64%；現金及銀行結餘佔比9.68%；其他資產合計佔比4.96%。

截至2024年6月30日，本集團負債總額為人民幣4,224.53億元，較上年度末減少人民幣27.73億元、減少0.65%；扣除代理買賣證券款後，本集團負債總額為人民幣3,254.98億元，較上年度末增加人民幣11.96億元、增長0.37%。其中，賣出回購款項佔比39.89%；短期借款、拆入資金、應付短期融資款及一年內到期的已發行債券佔比15.88%；已發行債券佔比27.95%；以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債及衍生金融負債佔比4.06%；其他負債合計佔比12.22%。

截至2024年6月30日，本集團歸屬於母公司股東的權益為人民幣1,026.15億元，較上年度末增加人民幣51.37億元、增長5.27%。

截至2024年6月30日，本集團扣除代理買賣證券款後的資產負債率為76.02%，較上年度末下降0.86個百分點。

### (三) 現金流轉情況

2024年上半年，剔除代理買賣證券款變動的影響，本集團現金及現金等價物淨增加額為人民幣48.01億元，2023年同期現金及現金等價物淨減少額為人民幣11.99億元，主要由於投資活動產生的現金淨流入同比增加。

2024年上半年經營活動產生的現金淨流入為人民幣26.25億元，2023年同期為現金淨流出人民幣33.70億元，主要由於以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的淨變動導致經營活動現金流變動。

2024年上半年投資活動產生的現金淨流入為人民幣27.15億元，2023年同期為現金淨流出人民幣51.16億元，主要由於購買或處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產現金流變動。

2024年上半年籌資活動產生的現金淨流出為人民幣5.39億元，2023年同期為現金淨流入人民幣72.87億元，主要由於發行債券及短期融資款收到的現金流入同比減少及償付債務支付的現金流出同比增加。

### 四. 主要子公司分析

名稱	公司持股比例	設立日期	註冊資本	辦公地址	註冊地址	聯繫電話
中信建投期貨	100%	1993年3月16日	人民幣14億元	重慶市渝中區中山三路131號 希爾頓商務中心	重慶市渝中區中山三路131號希 爾頓商務中心27樓、30樓	023-86769605
中信建投資本	100%	2009年7月31日	人民幣35億元	北京市東城區朝陽門內 大街2號凱恒中心大廈 B座	北京市東城區朝陽門內大街188 號6層東側2間	010-85130648
中信建投國際	100%	2012年7月12日	實收資本40億 港元	香港中環康樂廣場8號交易 廣場二期	香港中環康樂廣場8號交易廣場 二期18樓	+852-34655600
中信建投基金	100%	2013年9月9日	人民幣4.50億元	北京市東城區朝陽門內 大街2號凱恒中心大廈 B座	北京市懷柔區橋梓鎮八龍橋雅苑 3號樓1室	010-59100288
中信建投投資	100%	2017年11月27日	人民幣61億元	北京市東城區朝陽門內 大街2號凱恒中心大廈 B座	北京市房山區長溝鎮金元大街1 號北京基金小鎮大廈C座109	010-85130622

## 第三節 管理層討論與分析

### 1. 中信建投期貨

截至2024年6月30日，中信建投期貨總資產為人民幣359.80億元，淨資產為人民幣41.11億元；2024年上半年實現總收入及其他收入人民幣25.43億元，淨利潤人民幣2.77億元。(未經審計)

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

### 2. 中信建投資本

截至2024年6月30日，中信建投資本總資產為人民幣43.28億元，淨資產為人民幣27.51億元；2024年上半年實現總收入及其他收入人民幣1.15億元，淨利潤人民幣0.18億元。(未經審計)

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

### 3. 中信建投國際

截至2024年6月30日，中信建投國際總資產為人民幣275.71億元，淨資產為人民幣39.58億元；2024年上半年實現總收入及其他收入人民幣7.05億元，淨利潤人民幣1.71億元。(未經審計)

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

### 4. 中信建投基金

截至2024年6月30日，中信建投基金總資產為人民幣9.96億元，淨資產為人民幣8.56億元；2024年上半年實現總收入及其他收入人民幣1.83億元，淨利潤人民幣0.44億元。(未經審計)

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

### 5. 中信建投投資

截至2024年6月30日，中信建投投資總資產為人民幣60.77億元，淨資產為人民幣59.32億元；2024年上半年實現總收入及其他收入人民幣-4.93億元，淨虧損人民幣3.74億元。主要是以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產公允價值變動影響。(未經審計)

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

### 五. 證券分公司介紹

截至報告期末，本公司共有40家證券分公司，具體情況如下：

序號	分公司名稱	設立時間	註冊地址	聯繫電話
1	湖北分公司	2012年2月6日	湖北省武漢市武昌區中北路24號龍源大廈A座3層	027-87890128
2	上海分公司	2012年2月6日	上海市楊浦區霍山路398號T2座18層01、02、06、07號	021-55138037
3	瀋陽分公司	2012年2月7日	遼寧省瀋陽市沈河區北站路61號12層1號	024-22556761
4	江蘇分公司	2012年2月13日	南京市鼓樓區龍園西路58號黃河大廈一層、二層	025-83156571
5	湖南分公司	2013年3月1日	湖南省長沙市芙蓉區芙蓉中路2段9號	0731-82229568
6	福建分公司	2013年4月16日	福建省福州市鼓樓區東街33號武夷中心3樓	0591-87612358
7	浙江分公司	2013年4月18日	浙江省杭州市上城區慶春路225號6樓604室	0571-87067252
8	西北分公司	2013年4月19日	陝西省西安市碑林區南大街56號	029-87265999-202
9	廣東分公司	2013年4月24日	廣州市天河區天河北路233號6804、6805房(僅限辦公)	020-38381917
10	重慶分公司	2014年4月14日	重慶市渝北區龍山街道龍山路195號逸靜·豐豪2幢2-2	023-63624398
11	深圳分公司	2014年4月21日	深圳市福田區鵬程一路廣電金融中心35E	0755-23953860
12	四川分公司	2014年4月25日	四川省成都市武侯區一環路南三段25號	028-85576963
13	山東分公司	2014年5月23日	山東省濟南市歷下區龍奧北路8號4號樓十一層	0531-68655601
14	江西分公司	2014年5月28日	江西省南昌市東湖區沿江北路69號和平國際大酒店2#樓 第30層05單元	0791-86700335
15	河南分公司	2014年6月3日	河南自貿試驗區鄭州片區(鄭東)商務外環路3號中華大廈二樓	0371-69092409
16	上海自貿區分公司	2014年9月26日	中國(上海)自由貿易試驗區浦東南路528號北幢2206室	021-68801573
17	天津分公司	2014年11月10日	天津市河西區解放南路389號	022-23660571
18	北京鴻翼分公司	2019年3月19日	北京市東城區朝陽門內大街2號B座9層05單元920	010-65726085
19	海南分公司	2020年12月29日	海口市海府大道38號銀都大廈一、二層	0898-65357208
20	寧夏分公司	2020年12月30日	寧夏銀川市興慶區鳳凰北街515號中瀛御景二期25號 商業樓101(複式)室(自主申報)	0951-6737057
21	貴州分公司	2020年12月31日	貴州省貴陽市雲岩區延安中路13號1-8層2號	0851-83879300
22	吉林分公司	2021年1月5日	長春市南關區長春大街621號正榮大廈裙樓2層	0431-81939356

### 第三節 管理層討論與分析

序號	分公司名稱	設立時間	註冊地址	聯繫電話
23	山西分公司	2021年1月7日	太原市杏花嶺區新建路252號皇冠大廈第7層	0351-4073321
24	黑龍江分公司	2021年1月8日	黑龍江省哈爾濱市道里區中醫街99號(百順風華公寓)	0451-87536666
25	新疆分公司	2021年1月12日	新疆烏魯木齊市水磨溝區南湖北路446號	0991-4165678
26	甘肅分公司	2021年1月12日	甘肅省蘭州市城關區皋蘭路58號永利大廈B座2層001室	0931-8826000
27	內蒙古分公司	2021年1月12日	內蒙古自治區呼和浩特市賽罕區烏蘭察布東路園藝 新家園105號樓101室	0471-6248166
28	廣西分公司	2021年1月14日	廣西南寧市青秀區中文路10號領世郡1號1號樓07號	0771-5772676
29	北京東城分公司	2021年1月15日	北京市東城區東直門南大街6號	010-64156666
30	安徽分公司	2021年1月15日	安徽省合肥市蜀山區長江西路499號豐樂 世紀公寓1、2幢商113、114	0551-65501717
31	青海分公司	2021年1月18日	青海省西寧市城西區西關大街126號1號樓26-2號	0971-8276771
32	北京朝陽分公司	2021年1月20日	北京市朝陽區安立路66號4號樓	010-56326080
33	北京海淀分公司	2021年1月20日	北京市海淀區丹棱街18號一層108號與二層整層	010-82666923
34	北京京南分公司	2021年1月26日	北京市豐台區南大紅門路15號梅源市場南段	010-68759957
35	北京京西分公司	2021年1月29日	北京市海淀區三里河路39號	010-58739666
36	雲南分公司	2021年2月2日	雲南省昆明市盤龍區人民東路115號水電科技大廈2樓	0871-63117584
37	河北分公司	2021年2月9日	石家莊市長安區西大街88號五方大廈1號辦公樓601號房屋 和101、102號商舖	0311-86682430
38	寧波分公司	2021年10月9日	浙江省寧波市海曙區鎮明路562號(3-1)室	0574-87705128
39	廈門分公司	2022年6月8日	廈門市思明區民族路50號廈門世紀中心8層01、02、03單元	0592-2075995
40	蘇州分公司	2022年6月13日	蘇州工業園區星海街200號星海國際商務廣場101、501室	0512-67152188

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

### 期後事項

2024年5月30日，公司第三屆董事會第三次會議審議通過《關於設立分公司的議案》，涉及對分公司和證券營業部的調整，部分營業部變更為分公司。截至本報告披露日，本公司新設立5家分公司，具體情況如下：

序號	分公司名稱	設立時間	註冊地址	聯繫電話
1	青島分公司	2024年7月1日	青島市市南區南京路49號	0532-82650714
2	常州分公司	2024年7月10日	常州市延陵西路23、25、27、29號	0519-88854580
3	無錫分公司	2024年7月10日	無錫市新江南花園88-1	0510-81811155
4	泉州分公司	2024年7月12日	泉州市豐澤區豐澤街中段煌星大廈西區裙樓一樓	0595-28391976
5	大連分公司	2024年8月15日	大連市中山區一德街20號	0411-82658669

### 六. 報表合併範圍變更的說明

截至2024年6月30日，公司納入財務報表一級合併範圍內的結構化主體共計14支。納入公司財務報表合併範圍的一級單位為19家。

### 七. 報告期內，公司所得稅政策未發生變化

本公司自2008年1月1日起所得稅執行《中華人民共和國企業所得稅法》和《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》。所得稅的計算和繳納按照國家稅務總局公告[2012]57號《國家稅務總局關於印發〈跨地區經營彙總納稅企業所得稅徵收管理辦法〉的公告》的通知執行。適用的所得稅稅率為25%。

子公司按其稅收居民身份所在地及稅收優惠政策適用的稅率計繳稅費。

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

報告期內，公司主要會計政策及重要會計估計未發生重大變化。

## 第三節 管理層討論與分析

### 九. 融資情況

2024年上半年，公司各項業務持續健康、有序開展。為滿足經營發展需要，根據資產負債管理工作安排，報告期內公司成功公開發行二期公司債券，發行規模合計人民幣37億元；非公開發行三期公司債券，發行規模合計人民幣100億元；公開發行一期永續次級債券，發行規模人民幣45億元；公開發行三期短期公司債券，發行規模合計人民幣95億元；公開發行一期證券公司短期融資券，發行規模人民幣25億元（截至本報告期末，待償還餘額人民幣55億元）；公開發行一期規模5億美元的境外債券。

2024年下半年，公司將根據自身資金需求並參考市場情況，繼續擇機發行公司債券、次級債券、永續次級債券、私募債券、短期融資券、金融債券、收益憑證等監管機構允許的融資工具。

### 十. 風險管理

#### （一）總體描述

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

#### （二）風險治理組織架構

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

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

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

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

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

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

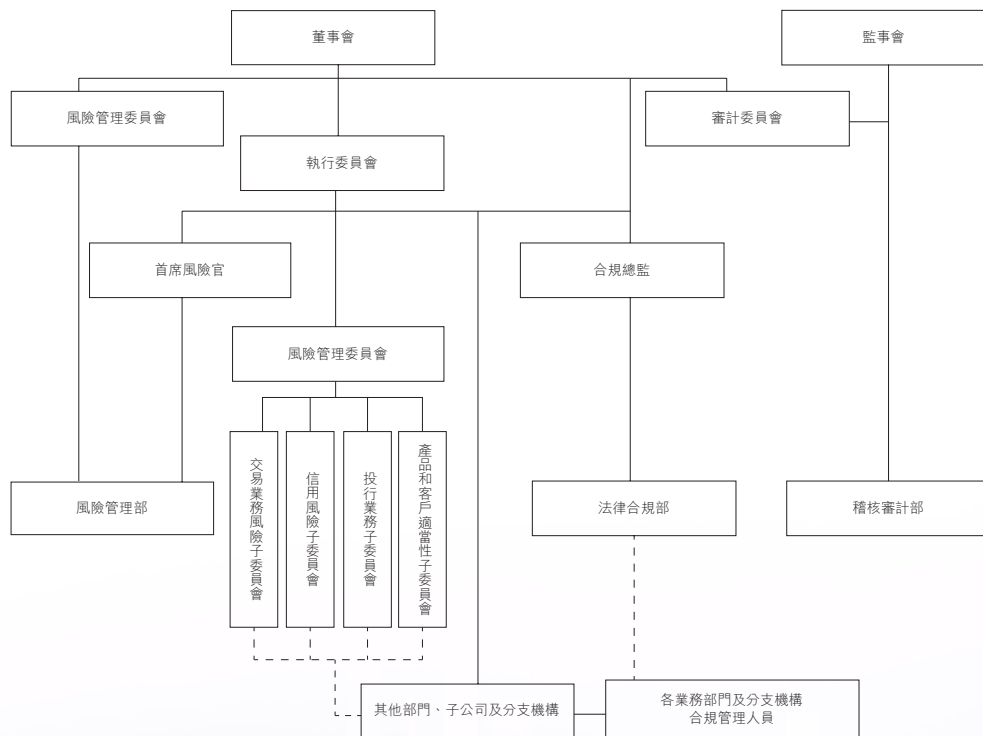
公司設首席風險官，負責全面風險管理專業工作，組織擬定風險管理相關制度，完善公司風險管理體系，領導風險管理部開展風險識別、評估、監測、報告等工作。

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



### 第三節 管理層討論與分析

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



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

### (三) 風險管理運行機制

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

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

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

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

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

### 第三節 管理層討論與分析

---

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

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

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

報告期內，公司作為併表監管試點券商，按照監管要求持續加強境內外子公司垂直管控和集團一體化管理，並在ESG風險及國別風險管理、場外衍生品業務風險管理、投行業務風險管理、資本精細化管理、風險管理系統建設等方面進行優化，公司風險識別與管控能力進一步提升。

### (四) 公司經營中面臨的主要風險及管理情況詳細介紹

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

#### 1. 戰略風險管理

戰略風險是影響公司整體的發展方向、企業文化、信息和生存能力或企業效益的風險。

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

#### 2. 信用風險管理

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

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

### 第三節 管理層討論與分析

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

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

為了控制經紀業務產生的信用風險，在中國大陸代理客戶進行的證券交易均以全額保證金結算，很大程度上控制了交易業務相關的結算風險。公司嚴格執行相關交易與結算規則，杜絕違規為客戶融資的行為，同時對融資回購客戶實行分類管理，通過進行客戶盡調與合理設定客戶交易額度、實施標準券內部折算率標準等措施防範客戶透支或欠庫；對於期權交易客戶，通過執行保證金管理、限倉制度、強制平倉制度等控制客戶信用風險。

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

### 3. 流動性風險管理

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

公司建立分級決策授權機制與歸口管理、分級控制機制，明確董事會、經營管理層、庫務部門及業務部門在流動性風險控制方面的職責權限。公司實施流動性風險限額管理，建立覆蓋公司、業務線和產品三個層面以及母子公司的流動性風險限額指標體系。公司建立每日頭寸分析和每月流動性分析機制，及時掌握流動性變化，定期不定期評估資產負債配置與調整對流動性風險的影響。公司建立證券投資、證券金融業務中的證券集中度管理制度和固定收益證券投資的債券信用等級標準，有效控制證券的市場流動性風險。公司還建立流動性儲備資產管理制度，通過持有充裕的可隨時變現的優質流動性資產應對潛在資金需求；實施內部資金轉移定價(FTP)制度，引導資產負債合理配置。此外，公司通過實施壓力測試、完善流動性應急計劃等，持續優化流動性風險日常管控機制。

報告期內，公司合理規劃資產負債規模，優化負債期限結構，保持充足流動性儲備，並通過壓力測試評估流動性風險；流動性覆蓋率和淨穩定資金率在合規、穩健區間，流動性風險可測可控。

### 4. 市場風險管理

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

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

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

在外匯風險方面，公司於2020年經國家外匯管理局同意試點開展結售匯業務，且境外子公司中信建投國際持有外幣資產及負債。報告期內，公司持有的外幣資產及負債佔整體的資產及負債比重略有提升但並不重大，且在收入中所佔比例較低，公司認為匯率風險對公司目前的經營影響總體上並不重大。公司建立外匯風險管理機制，通過限定外幣資產、負債規模及結售匯綜合頭寸，設定公司自營投資止損限額、風險敞口限額以及利用外匯衍生品風險對沖工具等管理外匯風險。

其他價格風險是指除股票價格、利率和外匯價格以外的市場價格因素波動導致公司投資組合公允價值下降的風險。本公司的投資結構以權益類證券、固定收益類證券及其衍生品業務為主，其他價格因素相關業務包括黃金、大宗商品及其衍生品交易等，在該類業務中，公司以提供流動性服務、套利策略及對沖交易為主，風險敞口較小，其他價格風險對公司目前的經營影響並不重大。



## 第三節 管理層討論與分析

### 5. 操作風險管理

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

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

風險管理部對經紀業務等業務的操作風險進行監測、評估並定期進行風險控制評價；梳理各業務與管理線的重要風險點，設定關鍵控制措施並落實到具體業務流程中；建立與完善內部控制矩陣；組織業務部門開展風險與控制自評估以識別新的重大風險並採取相應風險控制措施；至少每年對各類操作風險事件進行一次統計分析以統計其發生的頻率和損失程度及評估風險變動趨勢和分布。報告期內，公司持續進行各類風險提示、風險教育，舉辦風險管理專題培訓，優化完善操作風險管理制度，強化業務連續性管理，積極應對各類突發事件。

### 6. 信息技術風險管理

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

公司信息技術部負責管理信息技術系統規劃、建設與運行維護。公司對交易系統數據進行集中管理及備份；實行信息技術系統開發測試與運行維護的崗位相分離以及數據管理與應用系統操作崗位相分離，實施嚴格的訪問權限控制與留痕記錄；控制信息技術系統相關軟件、硬件及外部供貨商的選擇；加強外接系統管理；對重要通訊線路的連通情況及重要業務系統的運行情況進行實時、自動監控。2023年初，公司成立數據管理部，牽頭負責實施數據治理體系建設，推進數據相關規範制度落地執行，統籌數據管理工作，促進公司數據質量提升及信息技術應用效果。另外，公司業務連續性的應急管理由風險管理部組織，信息技術部提供技術支持，相關業務部門全面參與。

### 7. 法律風險與合規風險管理

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

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

### 8. 聲譽風險管理

聲譽風險是指由公司經營、管理及其他行為或外部事件導致利益相關方對公司負面評價的風險。公司建立聲譽風險管理機制，明確聲譽風險管理框架、職責分工、管理要求。公司遵循預防第一的管理原則，重視客戶及投資者等利益相關方的關係管理，制定有關投訴處理機制和措施；公司規範信息發布流程，建立新聞發言人制度；公司實施輿情監測及分級管理，及時發現、積極穩妥應對各類聲譽風險事件。報告期內，公司有效應對輿情，未發生重大聲譽風險事件，保持了正常、良好的經營環境。

## 十一. 其他說明

除本中期報告所披露者外，在2024年1月1日至2024年6月30日內，概無根據《香港上市規則》附錄D2之第32段及第40(2)段須予披露的影響公司業績的重大變化。

## 第四節 重要事項

### 一. 重大訴訟、仲裁事項

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

### 二. 公司報告期內被處罰的情況

報告期內，公司受到以下行政監管措施或自律監管措施：

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

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

針對該處罰，公司整改措施如下：公司積極落實整改，通過發布業務提醒、持續開展培訓、加強行業學習和交流等方式，提升從業人員投行執業能力，進一步夯實業務人員的履職意識，提高質控、內核等崗位人員的風控意識。

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

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

上述處罰中所涉行為，同時還違反《深圳證券交易所股票上市規則》第1.4條、第12.1.2條和《深圳證券交易所上市公司自律監管指引第13號—保薦業務》第三條第一款的規定，深交所於2024年7月3日對公司採取書面警示的自律監管措施。

針對上述處罰，公司整改措施如下：公司積極落實整改，通過組織工作人員深入學習相關法規、加強對發行人相關人員的持續督導培訓、進一步加強對發行人募集資金使用情況的現場檢查力度等方式，提高發行人規範使用募集資金的意識以及公司持續督導責任意識。

### 3. 廣東證監局於2024年4月24日對中信建投證券採取出具警示函的行政監管措施

2024年4月24日，廣東證監局出具《關於對中信建投證券股份有限公司採取出具警示函措施的決定》（[2024]35號），指出公司作為格力地產股份有限公司債券「23格地01」的主承銷商和受託管理人，諮詢審計機構工作底稿留痕不足，未對發行人管理層製作訪談記錄，未對發行人重大損失披露臨時受託管理事務報告，不符合《公司債券承銷業務盡職調查指引（2020年）》第十一條、第二十一條，《公司債券受託管理人執業行為準則（2022年）》第十二條、第十八條等要求，違反了《公司債券發行與交易管理辦法》第六條第一款的規定。廣東證監局決定對公司採取出具警示函的行政監管措施。前述行為同時還違反《上海證券交易所非公開發行公司債券掛牌規則（2022年修訂）》的相關規定，上交所於2024年5月28日對公司採取書面警示的監管措施。

針對該處罰，公司整改措施如下：公司積極落實整改，持續組織債券高質量執業系列培訓，發布合規業務提示，梳理並細化受託管理執業要求，加強對日常執業質量評價，完善考核機制，加大內部追責，進一步提升業務人員債券執業水平和公司債券業務執業質量。

### 4. 北京證監局於2024年4月30日對中信建投證券採取責令增加合規檢查次數的行政監管措施

2024年4月30日，北京證監局出具《關於對中信建投證券股份有限公司採取責令增加合規檢查次數的行政監管措施的決定》（[2024]99號），指出公司存在以下問題：開展場外期權及自營業務不審慎，對從業人員管理不到位，公司治理不規範，反映出公司未能有效實施合規管理、風險管理和內部控制，違反了《證券公司監督管理條例》第二十七條第一款、《證券公司和證券投資基金管理公司合規管理辦法（2020年修訂）》第三條的規定。北京證監局決定對公司採取如下監管措施：責令公司就上述問題認真整改，並在監管措施決定下發之日起一年內，每3個月開展一次內部合規檢查，根據檢查情況不斷完善管理制度和內部控制措施，加強對業務和人員管理，防範和控制風險，並在每次檢查後10個工作日內向北京證監局報送合規檢查報告。

## 第四節 重要事項

針對該處罰，公司整改措施如下：公司積極落實整改，修訂場外期權及自營業務制度流程，加強從業人員管理，強化合規培訓，持續完善公司內部治理，從嚴落實合規、風險管理和內部控制要求，並按照要求增加內部合規檢查次數。

### 5. 上交所於2024年5月14日對中信建投證券採取監管警示的監管措施

2024年5月14日，上交所出具《關於對中信建投證券股份有限公司予以監管警示的決定》（[2024]26號），指出公司作為深圳中興新材技術股份有限公司首次公開發行股票並在科創板上市申請項目的保薦人，在相關項目的保薦工作中，存在以下保薦職責履行不到位的情形：對發行人廢膜管理相關內部控制缺陷整改及運行情況的核查工作明顯不到位；對發行人研發費用的核查工作明顯不到位。上述行為違反了《上海證券交易所股票發行上市審核規則》第十五條、第二十七條等有關規定。上交所決定對公司採取監管警示的監管措施。

針對該處罰，公司整改措施如下：公司積極落實整改，通過持續開展風險警示教育與業務能力提升培訓、細化完善業務要求等方式，進一步夯實業務人員的履職意識，提高質控、內核等崗位人員的風控意識。

### 6. 江蘇證監局於2024年5月17日對中信建投證券及張鐵、張悅採取出具警示函的行政監管措施

2024年5月17日，江蘇證監局出具《江蘇證監局關於對中信建投證券股份有限公司及張鐵、張悅採取出具警示函措施的決定》（[2024]91號），指出江蘇常熟汽飾集團股份有限公司（以下簡稱常熟汽飾）2019年公開發行可轉換公司債券募集資金9.92億元。按照項目立項時間和募集資金投資項目原定規劃建設期，上饒項目、常熟項目、余姚項目分別應於2020年1月、2020年1月和2020年7月完成建設，但上述項目均未如期完成建設。常熟汽飾未在歷次募集資金存放和實際使用情況的專項報告中披露上述項目實施進度未達計劃進度的情況，風險提示不充分，信息披露不真實。公司作為保薦機構，未能勤勉盡責履行持續督導義務，未發現上述問題，且在歷次關於常熟汽飾募集資金實際使用情況的專項核查報告中發表了不真實的核查意見。公司上述行為違反了《證券發行上市保薦業務管理辦法》《證券發行上市保薦業務管理辦法》《上市公司信息披露管理辦法》等制度的相關規定。張鐵、張悅作為持續督導工作的簽字保薦代表人，是上述違規行為的直接責任人員。江蘇證監局決定對公司及張鐵、張悅採取出具警示函的監管措施，並記入證券期貨市場誠信檔案。

針對該處罰，公司整改措施如下：公司積極落實整改，責令相關人員反思學習、提高執業謹慎度，全面梳理發行人募集資金使用情況，督促發行人自查整改，增強持續督導工作力度，持續督促常熟汽飾完善信息披露，進一步強化公司內部培訓學習，提升合規、責任和風險意識。

### 7. 上交所於2024年6月19日對中信建投證券採取監管警示的監管措施

2024年6月19日，上交所出具《關於對中信建投證券股份有限公司予以監管警示的決定》（[2024]36號），指出上所在審核大參林醫藥集團股份有限公司向特定對象發行股票的申請過程中，發行人申請撤回申報材料，上交所於2024年1月31日作出終止審核決定。公司作為項目的保薦人，存在以下保薦職責履行不到位的情形：茂名大參林連鎖藥店有限公司（以下簡稱茂名子公司）為發行人全資子公司，柯金龍為發行人實際控制人之一兼時任董事（任職期間為2016年8月18日至2024年2月9日）。2023年8月18日，茂名子公司收到廣東省茂名市監察委員會下發的《立案通知書》，載明茂名子公司受到立案調查；2023年8月24日，收到廣東省茂名市公安局電白分局下發的《拘留通知書》，載明柯金龍受到刑事拘留；2023年11月23日，收到廣東省茂名市電白區人民檢察院《起訴書》，載明茂名子公司、柯金龍因涉嫌單位行賄罪被依法提起公訴。上述事項發生後，保薦人未按規定及時向上交所報告並申請審核中止，直至2024年3月14日，發行人告知保薦人，保薦人才向上交所報告上述事項。保薦人在項目保薦期間未能勤勉盡責，未能及時發現並向上交所報告相關事項。上述行為違反了《上海證券交易所上市公司證券發行上市審核規則》第十七條、第十九條及《上海證券交易所股票發行上市審核規則》第五十四條、第六十條等有關規定。上交所決定對公司採取監管警示的監管措施。

針對該處罰，公司整改措施如下：公司積極落實整改，通過進一步完善核查程序、持續開展業務培訓、發布合規提醒等方式，提升從業人員執業能力和敏銳度，進一步提高保薦工作質量。

## 第四節 重要事項

### 期後事項

#### 1. 上交所於2024年7月19日對中信建投證券及嚴硯、呂映霞採取監管警示的監管措施

2024年7月19日，上交所出具《關於對中信建投證券股份有限公司及嚴硯、呂映霞予以監管警示的決定》（[2024]43號），指出上交所受理鄭州恒達智控科技股份有限公司（以下簡稱發行人）首次公開發行股票並在科創板上市申請後，發行人撤回申報文件，2024年5月11日上交所決定終止審核。上交所在發行上市審核及現場檢查工作中發現，公司作為恒達智控項目的保薦人，嚴硯、呂映霞作為恒達智控項目的保薦代表人，存在以下保薦職責履行不到位情形：公司未能對發行人研發費用予以充分核查，函證程序執行不到位，導致相關披露不準確，履行保薦職責不到位，嚴硯、呂映霞對此負有主要責任。上述行為違反了《上海證券交易所股票發行上市審核規則》第十五條、第二十七條等有關規定，上交所決定對公司及嚴硯、呂映霞採取監管警示的監管措施。

針對該處罰，公司整改措施如下：公司積極落實整改，深刻反思問題發生的原因，採取督促發行人進一步加強研發費用等相關內控流程的整改、完善盡調及底稿要求、開展合規問責、持續開展業務能力提升培訓等整改措施，進一步提高相關人員的合規風險意識與盡職履責能力。

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

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

### 四. 重大投資

報告期內，本公司或其附屬公司均未實施任何重大投資。

### 五. 遵守《企業管治守則》

報告期內，本公司嚴格遵守《香港上市規則》附錄C1所載的企業管治守則（「《企業管治守則》」），遵守了全部守則條文，並達到了《企業管治守則》中所列明的部份建議最佳常規條文的要求。

### 六. 回購、出售或贖回公司證券

報告期內，本公司或其任何附屬公司並無回購、出售或贖回本公司證券（包括庫存股份）的行為。截至報告期末，本公司沒有持有任何庫存股份。

### 七. 股息

2024年6月28日，公司2023年度股東大會審議通過《關於公司2024年度中期利潤分配計劃的議案》，具體方案將以2024年上半年財務報告為基礎，待條件成熟後履行公司治理程序，並在股東大會審議通過後實施。

### 八. 其他重要事項

#### （一）有利於保護生態、履行環境責任的相關信息

公司始終緊跟國家「碳達峰、碳中和」「發展綠色金融」的戰略步伐，全面貫徹中央金融工作會議提出的金融「五篇大文章」部署要求，通過股權融資、債務融資、財務顧問及產業投資等服務，為節能環保、清潔能源、生態環境等綠色低碳相關產業提供金融支持，深入做好「綠色金融」大文章。2024年7月，公司入選標普《可持續發展年鑑（中國版）2024》，成為國內證券行業兩家入選企業之一。

報告期內，公司大力發展綠色投融資、碳金融、ESG研究等業務，積極引導資源流向支持綠色生產和生活方式的企業與項目，激勵更多市場主體主動探索綠色轉型之路。

綠色投資方面，公司建立動態ESG評價體系和投研框架，持續運作「中信建投ESG遠見投資」系列ESG策略「固收+」產品，以固定收益類資產為基礎、權益類資產投資為輔助，在控制組合風險的基礎上，挖掘「碳達峰、碳中和」「綠色轉型」「鄉村振興」等投資機會。報告期內，該系列共有6隻存續產品，資產管理規模合計人民幣5.90億元。子公司中信建投資本聯合國家綠色發展基金、中信城西大走廊基金、安徽省市級國資機構共同設立總規模人民幣30億元的投資基金，重點聚焦綠色交通領域的投資，並圍繞綠色發展產業投向先進製造、先進材料、人工智能等有助於提高生產效率、降低生產成本和能耗的綠色發展產業上下游項目。

綠色融資方面，公司累計主承銷37單綠色債券，主承銷金額人民幣113.88億元，其中碳中和債券6隻，主承銷金額人民幣10.92億元。公司累計完成2單綠色股權融資，主承銷金額人民幣8.92億元。子公司中信建投國際參與並完成29單境外ESG債券項目，其中包含15單綠色債券及14單可持續發展債券，累計融資金額逾88億美元。公司通過綠色融資業務推動保護生態、防治污染、履行環境責任的典型實踐如下：



## 第四節 重要事項

2024年3月，公司作為牽頭主承銷商及簿記管理人，支持申能股份有限公司（以下簡稱申能股份）成功發行全國首單碳中和綠色科技創新鄉村振興可續期公司債券。本次債券發行規模人民幣10億元，將支持申能股份推進傳統能源降耗增效和加強新能源研發應用，助力構建新能源多元化開發利用新格局。

2024年6月，公司作為牽頭主承銷商及簿記管理人，支持中國電力國際發展有限公司（以下簡稱中國電力）成功發行全國首單十年期綠色熊貓債券。本次債券發行規模人民幣15億元，票面利率2.58%，創下全國同期限綠色債券發行利率新低紀錄，為中國電力開展綠色項目提供長期穩定的資金支持。

碳金融方面，公司積極投身國內碳市場機制建設，持續拓寬地方碳市場業務範圍，以融促產，積極服務實體經濟並推動碳市場行業交流。2024年1月，公司成功落地上海碳市場首批碳配額回購交易業務，於6月完成公司首筆湖北碳市場碳配額回購交易業務。此外，公司在上海、湖北等地方碳市場持續開展碳配額交易及上海碳遠期交易的雙邊報價，提供雙邊流動性，提升市場交易活躍度。報告期內，公司在地方碳市場累計成交685筆，並榮獲上海碳市場「優秀會員獎」及「湖北碳市場開市10周年市場先鋒獎」。

ESG研究方面，公司設立專門團隊在ESG投資策略、投資組合碳排放測算、主題基金等方面開展責任投資及ESG研究，針對鋼鐵、能源、交通、電力、汽車、家電等行業開展ESG相關投資價值研究，發布ESG專題研究報告15篇。公司還聚焦綠色金融、ESG政策及標準信息披露、公司治理等議題，組織召開高股息與市值管理投資策略會、ESG專題策略會、閉門沙龍等形式的主題交流活動。

### （二）為減少其碳排放所採取的措施及效果

公司積極響應國家節能減排號召，深入貫徹綠色發展理念，持續開展節能降耗活動，倡導綠色生活方式，減少公司運營和員工工作生活中能源消耗和碳排放，共同推動綠色低碳發展。

綠色運營方面，公司持續將綠色運營理念貫穿於公司經營和辦公全過程，踐行低碳節能理念。公司對辦公區照明和電梯進行智能管控，非工作時間自動熄燈，非高峰期減少電梯運行數量，以合理節約電能消耗。公司總部大廈辦公區採用高效節能智能溫控系統，根據室內外溫差自動調節空調溫度，實現節能降耗。公司積極推廣無紙化辦公，鼓勵使用電子文檔，在總部辦公區會議室採用電子會議系統，實現會議文件上傳與投屏，減少紙質文件的使用。同時，公司實施垃圾分類，規範廢棄物回收處理。

綠色採購方面，公司不僅關注供應商的成本效益與產品質量，更將環保因素置於重要地位，優先採購和使用符合節能、節水、節材等環保標準的原材料、產品和服務。同時，公司要求合作供應商主動推廣環境友好型技術，積極控制並降低生產經營可能帶來的污染，充分及時披露信息，接受社會公眾監督。

綠色出行方面，公司嚴格審核公車出行，優化公車調度，合理安排公車出行路線和時間，減少空駛和等待時間，降低油耗。同時，公司鼓勵員工綠色出行，強化員工對綠色環保價值觀的認知，踐行低碳環保出行。

### （三） 鄉村振興等各類措施

公司積極響應國家「全面推進鄉村振興」號召，致力推動農業農村現代化建設，積極推進定點幫扶和脫貧地區幫扶，全面推進金融幫扶，助力鞏固拓展脫貧攻堅成果和鄉村振興。

截至本報告披露日，公司向雲南省屏邊縣和重慶市黔江區捐贈人民幣1,200萬元，用於鄉村基礎設施建設和智慧農業建設等共計4個幫扶項目。

報告期內，子公司中信建投期貨積極參與鄉村振興，與14個脫貧地區新簽訂鄉村振興幫扶協議，累計在32個結對地區開展鄉村振興幫扶工作，為鄉村振興事業注入企業能量。中信建投期貨共開展44個鄉村振興捐贈項目，向重慶市黔江區、四川省布拖縣、安徽省太湖縣、海南省臨高縣等地合計捐贈約人民幣93萬元，用於支持農業產業項目和鄉村教育等。

此外，中信建投期貨積極開展產業幫扶和消費幫扶。報告期內，在產業幫扶方面，在全國範圍內開展42個「保險+期貨」項目，覆蓋生豬、飼料、雞蛋等品種，共提供約人民幣6.65億元的風險保障，並協助重慶市墊江縣等地9家企業建立線上銷售平台，在雲南省屏邊縣等地開展65場專業知識培訓。在消費幫扶方面，向雲南省元陽縣、雲南省勐臘縣等地開展7個採購項目，共投入消費幫扶資金約人民幣52萬元。

## 第五節 普通股股份變動及股東情況

### 一. 公司的股本結構

截至報告期末，公司總股本為7,756,694,797股，其中A股6,495,671,035股，H股1,261,023,762股。報告期內，公司股份總數及股本結構未發生變化。

截至報告期末，本公司前十名股東持股情況如下：

股東名稱	股份種類	股份數量	佔股份總數的比例
北京金控集團	A股	2,684,309,017	34.61%
	H股	93,080,000	1.20%
中央匯金	A股	2,386,052,459	30.76%
香港中央結算(代理人)有限公司			
其他代持股份 <sup>(註1)</sup>	H股	816,026,928	10.52%
中信証券	A股	382,849,268	4.94%
鏡湖控股	H股	351,647,000	4.53%
騰雲投資	A股	109,556,553	1.41%
香港中央結算有限公司 <sup>(註2)</sup>	A股	68,740,986	0.89%
福建貴安新天地旅遊文化投資有限公司	A股	38,861,000	0.50%
中國建設銀行股份有限公司－			
國泰中證全指證券公司			
交易型開放式指數證券投資基金	A股	29,330,173	0.38%
中國建設銀行股份有限公司－			
華寶中證全指證券公司			
交易型開放式指數證券投資基金	A股	18,700,165	0.24%
其他A股公眾股東	A股	777,271,414	10.02%
其他H股公眾股東	H股	269,834	不足0.01%
合計		<u>7,756,694,797</u>	<u>100.00%</u>

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

註2：香港中央結算有限公司所持股份為滬股通非登記股東所持A股股份。

### 二. 股東情況

截至2024年6月30日，公司股東總數為136,927戶，其中，A股股東136,864戶、H股登記股東63戶。

H股登記股東中包含香港中央結算(代理人)有限公司，香港中央結算(代理人)有限公司以代理人身份，代表截至2024年6月30日在該公司開戶登記的所有機構和個人投資者持有的本公司H股股份數。

### 三. 權益披露

#### 根據《證券及期貨條例》股東須披露的權益及淡倉

根據《證券及期貨條例》第336條，股東持有本公司A股或H股有投票權股份數量分別達到5%或以上時需進行權益披露，並在其後權益變動達到規定比例時再次披露。

據董事所知，於2024年6月30日，下列股東(董事、監事或最高行政人員除外)於本公司的任何股份及相關股份中，擁有根據《證券及期貨條例》第336條須記入本公司備存的登記冊的權益或淡倉：

因權益變動僅在達到規定比例時披露，下表持股數量與截至本報告期末股東實際權益可能存在不一致情形。

## 第五節 普通股股份變動及股東情況

名稱	身份	直接及間接持有的			估已發行 普通股股本 總額的 概約百分比	相關股份 類別中的 概約百分比
		股份數目	股份類別	權益性質		
1.北京金控集團(附註1)	實益擁有人	2,684,309,017	A股	好倉	34.61%	41.32%
	實益擁有人	89,249,500	H股	好倉	1.15%	7.08%
2.中央匯金	實益擁有人	2,386,052,459	A股	好倉	30.76%	36.73%
3.中信証券	實益擁有人	382,849,268	A股	好倉	4.94%	5.89%
			250,000	A股	淡倉	不足0.01%
	核准借出代理人	250,000	A股	好倉(可供借出的股份)	不足0.01%	不足0.01%
4.鏡湖控股(附註2)	實益擁有人	351,647,000	H股	好倉	4.53%	27.89%
5.東滿投資有限公司(附註2)	受控法團權益	351,647,000	H股	好倉	4.53%	27.89%
6.中信股份(附註2)	受控法團權益	351,647,000	H股	好倉	4.53%	27.89%
7.中信集團(附註2)	受控法團權益	351,647,000	H股	好倉	4.53%	27.89%
8.上海寧泉資產管理有限公司	投資經理	100,121,500	H股	好倉	1.29%	7.94%

附註：

- (1) 按香港交易所披露易網站所提供的信息，北京金控集團持有本公司89,249,500股H股股份；根據公司公告，北京金控集團持有本公司93,080,000股H股股份。倘股東於本公司的持股量變更，除非若干條件已達成，否則股東毋須知會本公司及香港聯交所，故主要股東於本公司之最新持股量可能與呈交予香港聯交所的持股量不同。
- (2) 鏡湖控股由東滿投資有限公司(「東滿投資」)全資擁有，而東滿投資是中信股份直接控股的全資子公司。中信集團間接持有中信股份過半數的股權。因此，東滿投資、中信股份及中信集團各自在《證券及期貨條例》下均被視為於鏡湖控股持有的H股中擁有權益。

除上文所披露者外，於2024年6月30日，就董事所知，概無其他人士(本公司董事、監事及最高行政人員除外)，於本公司股份、相關股份及債券中擁有根據《證券及期貨條例》第336條須記錄於該條所指之本公司備存之登記冊的權益和淡倉。

除本報告所披露者外，於2024年6月30日，董事概無在擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部須知會本公司之權益或淡倉之公司中擔任董事或聘用為僱員。

### 四. 公司發行股份或註冊資本變動情況

報告期內，公司並無任何發行股份或出售庫存股份的行為，公司的註冊資本亦未發生變動。

## 第六節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 一. 董事會及專門委員會

#### 1. 董事會的組成

2024年4月，公司完成董事會換屆暨選舉第三屆董事會成員相關工作，詳情請參閱相關公告。

截至本報告期末，本公司董事會由十四名董事組成，其中包括兩名執行董事（王常青先生、鄒迎光先生）、七名非執行董事（李岷先生、武瑞林先生、閔小雷先生、劉延明先生、楊棟先生、華淑蕊女士及王華女士），及五名獨立非執行董事（浦偉光先生、賴觀榮先生、張崢先生、吳溪先生及鄭偉先生）。王常青先生為董事長，李岷先生、武瑞林先生為副董事長。除上述任職信息以及公開披露信息外，概無董事、監事及高級管理層成員與公司其他董事、監事及高級管理層成員存在任何關係。

#### 2. 公司董事會下轄的專門委員會

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

委員會名稱	委員會成員
發展戰略委員會	王常青(主任)、李岷、武瑞林、鄒迎光、劉延明、楊棟、王華、賴觀榮
風險管理委員會	武瑞林(主任)、鄒迎光、閔小雷、楊棟、王華、張崢、鄭偉
審計委員會	吳溪(主任)、武瑞林、閔小雷、浦偉光、鄭偉
薪酬與提名委員會	賴觀榮(主任)、王常青、李岷、楊棟、浦偉光、張崢、吳溪

報告期內，全體董事依據法律法規賦予的職責，誠實守信、勤勉盡責，維護公司整體利益和股東權益，尤其關注中小股東的合法權益。公司董事會審計委員會已審閱公司所採用的會計政策，同時已就內部控制及財務報告等事宜進行討論，包括全面審閱截至2024年6月30日止六個月綜合中期財務資料和中期業績公告，未對公司所採用的會計政策及財務報告等提出異議。本中期報告所載的財務資料未經審計。公司外聘審計機構已根據國際審閱準則第2410號《由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱》審閱中期財務資料。

## 第六節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 二. 監事會

2024年4月，公司完成監事會換屆暨選舉第三屆監事會成員相關工作，詳情請參閱相關公告。

本公司嚴格遵守《公司章程》的規定及關於委任監事的有關規則。截至本報告期末，本公司監事會由六名監事組成，分別為周笑予先生、董洪福先生、李放先生、王曉光先生、林煊女士及趙明先生。其中，周笑予先生為監事會主席，林煊女士、趙明先生為職工代表監事。

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

### 三. 報告期內董事、監事及高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形
朱佳	董事	離任
艾波	監事	離任
周志鋼	高級管理人員	離任
劉延明	董事	選舉
華淑蕊	董事	選舉
李放	監事	選舉

## 第六節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 公司董事、監事、高級管理人員變動的情況說明

2024年4月30日，公司召開2024年第一次臨時股東大會，選舉王常青先生和鄒迎光先生為第三屆董事會執行董事；選舉李岷先生、武瑞林先生、閔小雷先生、劉延明先生、楊棟先生和王華女士為第三屆董事會非執行董事；選舉浦偉光先生、賴觀榮先生、張崢先生、吳溪先生和鄭偉先生為第三屆董事會獨立非執行董事，上述董事共同組成公司第三屆董事會。換屆後，朱佳女士不再擔任公司董事。該次股東大會選舉周笑予先生、董洪福先生、李放先生和王曉光先生為第三屆監事會股東代表監事，與職工代表大會選舉的第三屆監事會職工代表監事林煊女士和趙明先生共同組成第三屆監事會。換屆後，艾波女士不再擔任公司監事。上述董事、監事自2024年4月30日起正式履職，任期三年，至公司第三屆董事會／監事會任期結束之日止。

2024年5月24日，公司高級管理人員周志鋼先生因達到法定退休年齡，不再擔任公司執行委員會委員職務，任期至2024年5月24日止。

2024年6月28日，公司2023年度股東大會選舉華淑蕊女士為公司第三屆董事會非執行董事。華淑蕊女士自該次股東大會審議通過其任職議案之日起正式履職，任期至公司第三屆董事會任期結束之日止。

此外，董事會於2024年7月8日審議通過《關於調整公司董事會秘書及相關事項的議案》，聘任劉乃生先生為公司董事會秘書，自董事會審議通過其任職議案之日起正式履職，王廣學先生不再擔任公司董事會秘書。

### 董事、監事及最高行政人員個人資料主要變動情況

王華女士自2024年5月起擔任中信國際電訊集團有限公司(香港聯交所上市公司)董事。浦偉光先生自2024年5月起不再擔任光大證券股份有限公司(上交所及香港聯交所上市公司)獨立董事。

除上述披露外，概無其他公司董事、監事及最高行政人員的資料須根據《香港上市規則》第13.51B(1)條予以披露。

## 四. 報告期末至披露日董事、監事及高級管理人員變動情況

不適用。



## 第六節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 五. 董事及監事的證券交易

本公司已就其董事及監事進行證券交易採納《香港上市規則》附錄C3所載之上市發行人的董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）。本公司已就任何不遵守標準守則的事宜向所有董事及監事作出特定查詢。所有董事及監事皆確認於2024年1月1日起直至2024年中期業績公佈日期間完全遵守標準守則所載的規定標準。

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

就董事所知，截至2024年6月30日，概無本公司董事、監事或最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份及債券中擁有根據《證券及期貨條例》第352條須記錄於本公司備存的登記冊的任何權益或淡倉；或根據《香港上市規則》附錄C3標準守則須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉。

截至2024年6月30日，概無授予任何董事、監事或彼等各自配偶或未滿18歲的子女通過購入本公司股份或債券的方式而獲益的權利，或由彼等行使任何該等權利；亦無由本公司或其任何附屬公司作出安排以令董事、監事或彼等各自配偶或未滿18歲的子女於任何其他法人團體獲得該等權利。

### 七. 董事購入股份或債券的權利

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

## 八. 員工情況

### （一）員工人數及構成

截至報告期末，本集團共有員工13,288人（含勞務外包人員），具體構成情況如下：

項目	本集團		本公司		
	人數	比例 (%)	人數	比例 (%)	
專業結構	業務人員	10,876	81.85	10,033	84.17
	信息技術人員	865	6.51	802	6.73
	財務人員	288	2.17	242	2.03
	行政人員	78	0.59	48	0.40
	其他	1,181	8.89	795	6.67
合計	13,288	100.00	11,920	100.00	

### (二) 證券經紀人的相關情況

截至報告期末，公司共有8家證券營業部實施證券經紀人制度，通過中國證券業協會的審批並獲得證券經紀人執業資格的經紀人共計32名。

### (三) 薪酬政策

公司遵守中國法律有關勞動合同、勞動保護等的規定，建立完善的人力資源薪酬管理體系，制定有關薪酬、崗位職級、績效考核、福利及假期等各項規章制度並嚴格執行，切實保護員工在勞動保護、工作環境、工資支付、社會保險、健康醫療與休假等方面的權益。

公司在國有企業工資總額管理的基礎上，根據年度經營業績情況，按照市場化原則，合理確定員工薪酬水平。員工薪酬包括固定工資、年度獎金和保險福利。固定工資根據崗位職級確定，崗位職級標準綜合崗位職責、工作能力、專業知識與經驗、市場水平等因素確定。年度獎金根據員工當年的戰略執行、業績表現、績效評估結果、合規風控評價、廉潔從業評價等綜合決定。公司建立全面的福利保障體系，法定福利按照國家規定的內容和標準繳納；公司福利包括補充醫療保險、企業年金、帶薪假期、健康體檢等各方面。

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

## 第六節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### (四) 培訓計劃

建設一支具有戰鬥力的幹部人才隊伍是公司不斷實現新跨越、新發展的核心動力。2024年上半年，公司繼續抓實黨的理論修養與政治素養教育，學習貫徹中央各項精神為主線，抓實管理能力和專業能力培訓，根據經營戰略不斷健全人才制度建設，不斷完善以「員工成長培訓階梯」為核心的多層次人才培養體系，深入推進中層及以上幹部、分支機構負責人、優秀年輕幹部人才梯隊、各類專業化人才、管理培訓生等重點人群的培養，為廣大幹部員工營造學習成長空間。

1. 對中層及以上幹部開展「燈塔計劃」，加強黨性修養、政治素養、戰略思維、領導能力等方面的提升。
2. 對分支機構負責人開展「遠航計劃」，其中對分公司總經理舉辦「領航班」，對不同年資營業部經理舉辦「續航班」和「巡航班」，對新聘任營業部經理舉辦「起航班」，幫助分支機構負責人提升政治站位，加強合規風控與經營意識，掌握先進管理理念。
3. 對優秀年輕幹部分類培養。對總部管理人才開展「霞光計劃」，聚焦高素質金融管理人才應具備的勝任素質，着重幫助年輕幹部加強黨性修養和理論素養，增強政治紀律和規矩意識，用習近平新時代中國特色社會主義思想指導實踐。對分支機構優秀年輕幹部開展「薪火計劃」，其中，對分公司管理人才梯隊舉辦「火焰班」，強化理想信念和戰略執行力，建立大局觀念和系統思維，提升統籌協調和經營決策能力；對營業部管理人才梯隊舉辦「火炬班」，促進角色轉換，建立經營意識和管理思維，夯實管理技能，加速從業務幹部向管理幹部成長。對總部及子公司團隊長舉辦「管理素養提升班」，提升其日常團隊管理中的「理人管事」能力。對管培生開展「星辰計劃」，統籌規劃、統一選拔、集中培養鍛煉。

## 第六節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

4. 對專業人才開展「登峰計劃」。推進數字化人才培養，舉辦數字化轉型講座、金融科技通識班、數據分析與產品思維實戰訓練營；持續推進投研人才的基礎通識培訓和實戰進階訓練；持續為國際化人才舉辦「走進香港資本市場」系列講座及跨境鍛煉專項培訓班，助力外派境外員工擴展國際視野，提升境外工作能力和安全保密意識，促進一體化業務開展；舉辦「以客戶為中心」的大客戶經理訓練營，培養複合型機構銷售人才；注重投行項目人才的專業培訓。
5. 及時組織全員開展「學習貫徹中央金融工作會議精神」培訓、《習近平關於金融工作論述摘編》學習指導培訓、「堅持政治引領 強化作風紀律建設」培訓，組織全體黨員幹部員工開展黨紀學習教育、「樹牢選人用人導向」學習教育等。
6. 高度重視全員合規執業教育、廉潔從業教育、信息安全教育，常態化加強員工的思想認識和能力提升。
7. 高度重視校園招聘工作，為廣大優秀畢業生、在讀生提供工作、實習機會。本報告期內，公司為在校學生提供實習崗位1,200餘個，為錄用的應屆畢業生提供近61小時的崗前網課，並統一組織舉辦校招新員工入職集中培訓。

通過持續實施上述培訓項目，公司建立了較為完善的分層分類人才培養體系，儲備了一批高素質專業化的年輕幹部和優秀人才。

### （五）與員工的關係

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

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

# 中期財務資料的審閱報告

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

## 引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第69至152頁的中期財務資料，此中期財務資料包括中信建投證券股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)於二零二四年六月三十日的中期簡明合併財務狀況表與截至該日止六個月期間的中期簡明合併利潤表、中期簡明合併綜合收益表、中期簡明合併權益變動表和中期簡明合併現金流量表，以及附註，包括主要會計政策和其他解釋資訊。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料擬備的報告必須符合以上規則的有關條文以及國際會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號「中期財務報告」擬備及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論，並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

## 審閱範圍

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

## 結論

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

### 畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

遮打道十號

太子大廈八樓

2024年8月29日

# 中期簡明合併利潤表

2024年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註	截至6月30日止六個月期間	
		2024年 (未經審計)	2023年 (未經審計)
<b>收入</b>			
手續費及佣金收入	6	5,697,543	7,276,239
利息收入	7	4,364,607	5,208,745
投資收益	8	3,503,361	4,287,772
		<b>13,565,511</b>	16,772,756
其他收入	9	1,264,531	1,878,792
<b>總收入及其他收入合計</b>		<b>14,830,042</b>	18,651,548
手續費及佣金支出	10	(1,322,499)	(1,051,554)
利息支出	10	(3,983,820)	(4,132,619)
職工費用	10	(3,575,486)	(4,076,884)
稅金及附加		(47,468)	(75,001)
其他營業費用及成本	10	(2,615,831)	(4,159,975)
信用減值(損失)/轉回	11	(93,937)	17,752
其他資產減值損失		(6,392)	(3,507)
<b>支出合計</b>		<b>(11,645,433)</b>	(13,481,788)
<b>營業利潤</b>		<b>3,184,609</b>	5,169,760
分佔聯營公司收益		6,221	108
<b>稅前利潤</b>		<b>3,190,830</b>	5,169,868
所得稅費用	12	(327,721)	(854,828)
<b>本期淨利潤</b>		<b>2,863,109</b>	4,315,040
歸屬於：			
本公司股東		2,857,677	4,307,477
非控制性權益		5,432	7,563
		<b>2,863,109</b>	4,315,040
歸屬於本公司普通股股東每股收益(以每股人民幣元列示)			
— 基本及稀釋	14	0.30	0.49

後附合併財務報表附註為本中期簡明合併財務報表的組成部分。

# 中期簡明合併綜合收益表

2024年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

	截至6月30日止六個月期間	
	2024年 (未經審計)	2023年 (未經審計)
<b>本期淨利潤</b>	<b>2,863,109</b>	4,315,040
<b>其他綜合收益</b>		
<b>預計將重分類計入損益的項目</b>		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務 工具投資的淨收益	405,342	591,010
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務 工具投資在處置時重分類至損益的淨損益	(95,381)	31,817
上述相關項目的所得稅	(72,213)	(150,920)
	<b>237,748</b>	471,907
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	7	34
外幣報表折算差額	27,111	122,699
<b>預計不能重分類計入損益的項目</b>		
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 權益工具投資的淨損益	26,353	(12,787)
上述相關項目的所得稅	(3,638)	-
	<b>22,715</b>	(12,787)
<b>本期稅後其他綜合收益</b>	<b>287,581</b>	581,853
<b>本期綜合收益總額</b>	<b>3,150,690</b>	4,896,893
綜合收益總額歸屬於：		
本公司股東	3,145,258	4,889,330
非控制性權益	5,432	7,563
	<b>3,150,690</b>	4,896,893

後附合併財務報表附註為本中期簡明合併財務報表的組成部分。

# 中期簡明合併財務狀況表

2024年6月30日

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註	2024年6月30日 (未經審計)	2023年12月31日 (經審計)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	15	705,312	799,929
使用權資產	16	1,331,134	1,477,583
投資性房地產		40,786	43,823
無形資產	17	768,840	827,251
對聯營企業的投資	19	120,883	114,656
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	20	8,864,375	10,034,677
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	21	1,384,454	1,400
買入返售款項	22	29,888	29,887
存出保證金	23	13,136,044	12,741,491
遞延所得稅資產	24	100,404	428,316
其他非流動資產	25	306,259	361,708
<b>非流動資產總額</b>		<b>26,788,379</b>	26,860,721
<b>流動資產</b>			
融出資金	26	52,547,607	56,392,572
應收款項	27	10,277,416	9,680,222
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	20	199,038,729	204,157,742
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	21	73,468,509	75,801,856
衍生金融資產	28	7,058,732	4,185,151
買入返售款項	22	22,960,655	13,912,409
代客戶持有之現金	29	89,245,266	93,944,908
現金及銀行結餘	30	41,448,932	36,620,725
其他流動資產	31	2,280,302	1,195,882
<b>流動資產總額</b>		<b>498,326,148</b>	495,891,467
<b>資產總額</b>		<b>525,114,527</b>	522,752,188
<b>流動負債</b>			
代理買賣證券款	32	96,954,874	100,923,675
租賃負債	33	546,407	480,880
衍生金融負債	28	4,862,608	4,360,558
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	34	4,957,361	5,185,063
賣出回購款項	35	129,840,258	129,461,728
拆入資金	36	3,616,856	1,904,048
應交稅費	37	192,412	363,965
短期借款	38	960,698	473,460
應付短期融資款	39	29,481,872	37,701,659
其他流動負債	40	55,685,845	57,531,977
<b>流動負債總額</b>		<b>327,099,191</b>	338,387,013

後附合併財務報表附註為本中期簡明合併財務報表的組成部分。



## 中期簡明合併財務狀況表（續）

2024年6月30日

（除另有標明外，金額單位均為人民幣千元）

	附註	2024年6月30日 (未經審計)	2023年12月31日 (經審計)
<b>流動資產淨額</b>		<b>171,226,957</b>	157,504,454
<b>總資產減流動負債</b>		<b>198,015,336</b>	184,365,175
<b>非流動負債</b>			
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	34	<b>3,389,724</b>	4,959,247
已發行債券	41	<b>90,974,291</b>	80,643,971
租賃負債	33	<b>875,794</b>	1,065,204
遞延所得稅負債	24	<b>109,718</b>	166,832
其他非流動負債		<b>3,995</b>	3,514
<b>非流動負債總額</b>		<b>95,353,522</b>	86,838,768
<b>資產淨額</b>		<b>102,661,814</b>	97,526,407
<b>權益</b>			
已發行股本	42	<b>7,756,695</b>	7,756,695
其他權益工具	43	<b>29,406,528</b>	24,906,528
儲備	44	<b>35,970,055</b>	35,665,798
未分配利潤		<b>29,482,095</b>	29,149,026
歸屬於本公司股東的權益		<b>102,615,373</b>	97,478,047
非控制性權益		<b>46,441</b>	48,360
<b>權益總額</b>		<b>102,661,814</b>	97,526,407

董事會於2024年8月29日核准並許可發出。

王常青

董事長

鄒迎光

執行董事

後附合併財務報表附註為本中期簡明合併財務報表的組成部分。

## 中期簡明合併權益變動表

2024年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

附註	歸屬於本公司股東的權益											
	已發行 股本	其他 權益工具	儲備					投資 重估儲備	外幣報表 折算差額	未分配利潤	非控制性 權益	合計
			資本公積	盈餘公積	一般準備	小計	小計					
2024年1月1日餘額	7,756,695	24,906,528	12,417,001	7,063,893	15,273,437	516,895	394,572	29,149,026	97,478,047	48,360	97,526,407	
本期淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	2,857,677	2,857,677	5,432	2,863,109	
本期其他綜合收益	-	-	-	-	-	260,470	27,111	-	287,581	-	287,581	
本期綜合收益總額	-	-	-	-	-	260,470	27,111	2,857,677	3,145,258	5,432	3,150,690	
股東投入/(減少)												
資本												
- 其他權益工具												
持有者投入												
資本	43	-	4,500,000	(17,235)	-	-	-	-	4,482,765	-	4,482,765	
提取一般準備	44	-	-	-	33,911	-	-	(33,911)	-	-	-	
對股東的分配	13	-	-	-	-	-	-	(1,939,174)	(1,939,174)	-	(1,939,174)	
對其他權益工具												
持有者的分配	13	-	-	-	-	-	-	(551,523)	(551,523)	-	(551,523)	
對少數股東的分配		-	-	-	-	-	-	-	-	(7,351)	(7,351)	
2024年6月30日餘額 (未經審計)	7,756,695	29,406,528	12,399,766	7,063,893	15,307,348	777,365	421,683	29,482,095	102,615,373	46,441	102,661,814	

後附合併財務報表附註為本中期簡明合併財務報表的組成部分。

## 中期簡明合併權益變動表（續）

2024年1月1日至6月30日止期間

（除另有標明外，金額單位均為人民幣千元）

	歸屬於本公司股東的權益													
	附註	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	非控制性 權益	小計	合計
				資本公積	盈餘公積	一般準備								
2023年1月1日餘額		7,756,695	24,906,528	12,417,001	6,386,088	13,953,964	307,911	333,144	27,189,876	93,251,207	44,335	93,295,542		
本期淨利潤		-	-	-	-	-	-	-	4,307,477	4,307,477	7,563	4,315,040		
本期其他綜合收益		-	-	-	-	-	459,154	122,699	-	581,853	-	581,853		
本期綜合收益總額		-	-	-	-	-	459,154	122,699	4,307,477	4,889,330	7,563	4,896,893		
股東投入／（減少）														
資本														
— 其他		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,000)	(1,000)		
提取一般準備	44	-	-	-	-	33,512	-	-	(33,512)	-	-	-		
對股東的分配	13	-	-	-	-	-	-	-	(2,094,308)	(2,094,308)	-	(2,094,308)		
對其他權益工具														
持有者的分配	13	-	-	-	-	-	-	-	(487,832)	(487,832)	-	(487,832)		
對少數股東的分配		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,577)	(6,577)		
其他		-	-	-	(1,403)	-	-	-	1,403	-	-	-		
2023年6月30日餘額 （未經審計）		7,756,695	24,906,528	12,417,001	6,384,685	13,987,476	767,065	455,843	28,883,104	95,558,397	44,321	95,602,718		

後附合併財務報表附註為本中期簡明合併財務報表的組成部分。

# 中期簡明合併現金流量表

2024年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

	截至6月30日止六個月期間	
	2024年 (未經審計)	2023年 (未經審計)
<b>經營活動產生的現金流量</b>		
稅前利潤	3,190,830	5,169,868
調整：		
發行債務工具、應付短期融資款、借款及租賃負債利息支出	2,077,983	1,951,724
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的		
股利收入和利息收入	(1,123,821)	(1,230,030)
處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的淨收益	(191,748)	(115,641)
分佔聯營及合營企業收益	(6,221)	(108)
處置物業、房產及設備和其他資產淨損益	487	(201)
金融工具公允價值變動收益	(1,284,597)	(1,940,133)
匯兌收益淨額	(5,637)	(43,780)
折舊及攤銷	628,648	545,309
信用減值損失／(轉回)	93,937	(17,752)
其他資產減值損失	6,392	3,507
	<b>3,386,253</b>	<b>4,322,763</b>
<b>經營資產的淨變動</b>		
融出資金	3,664,652	(2,724,868)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	5,882,743	(14,523,639)
代客戶持有之現金	4,650,595	(8,363,053)
買入返售款項	(9,129,394)	(6,639,994)
其他經營資產	(1,938,211)	(2,289,420)
	<b>3,130,385</b>	<b>(34,540,974)</b>
<b>經營負債的淨變動</b>		
代理買賣證券款	(3,968,801)	9,502,951
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	(1,620,263)	4,434,299
賣出回購款項	415,967	6,952,427
拆入資金	1,700,000	1,060,000
其他經營負債	362,179	6,343,246
	<b>(3,110,918)</b>	<b>28,292,923</b>
<b>所得稅前經營活動產生／(所用)的現金流量淨額</b>	<b>3,405,720</b>	<b>(1,925,288)</b>
支付的所得稅	(780,793)	(1,444,370)
<b>經營活動產生／(所用)的現金流量淨額</b>	<b>2,624,927</b>	<b>(3,369,658)</b>

後附合併財務報表附註為本中期簡明合併財務報表的組成部分。

## 中期簡明合併現金流量表（續）

2024年1月1日至6月30日止期間

（除另有標明外，金額單位均為人民幣千元）

	截至6月30日止六個月期間	
	2024年 (未經審計)	2023年 (未經審計)
<b>投資活動產生的現金流量</b>		
購買或處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產的現金流量淨額	1,694,403	(6,436,947)
收到以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產的股利收入和利息收入	1,153,573	1,455,732
購入物業、廠房及設備和其他資產所付現金	(132,753)	(135,128)
收到其他與投資活動有關的現金	71	191
<b>投資活動產生／(所用)的現金流量淨額</b>	<b>2,715,294</b>	<b>(5,116,152)</b>
<b>籌資活動產生的現金流量</b>		
發行永續債收到的現金	4,500,000	—
取得借款收到的現金	7,505,088	5,799,199
發行債券及短期融資款收到的現金	36,208,753	46,526,511
對其他權益工具持有者的分配所支付的現金	(697,250)	(697,250)
對子公司非控制股東的分配所支付的現金	(7,350)	(6,577)
償付債務支付的現金	(46,116,149)	(42,026,372)
償還利息支付的現金	(1,573,153)	(1,964,625)
支付其他與籌資活動有關的現金	(358,928)	(343,655)
<b>籌資活動(所用)／產生的現金流量淨額</b>	<b>(538,989)</b>	<b>7,287,231</b>
<b>現金及現金等價物變動淨額</b>	<b>4,801,232</b>	<b>(1,198,579)</b>
期初現金及現金等價物餘額	36,068,227	38,560,954
匯率變動對現金及現金等價物的影響	(227,084)	(259,999)
<b>期末現金及現金等價物餘額(附註45(1))</b>	<b>40,642,375</b>	<b>37,102,376</b>

後附合併財務報表附註為本中期簡明合併財務報表的組成部分。

# 中期簡明合併財務報表附註

2024年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

## 1 一般資料

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

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

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

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

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

## 中期簡明合併財務報表附註（續）

2024年1月1日至6月30日止期間

（除另有標明外，金額單位均為人民幣千元）

### 2 編製基準

截至2024年6月30日止六個月期間的未經審計中期簡明合併財務報表乃根據「國際會計準則第34號－中期財務報告」編製。此外，本中期簡明合併財務報表亦遵循香港聯合交易所有限公司的「證券上市規則」的相關披露要求。

本中期簡明合併財務資料不包含在年度財務報表中要求披露的所有財務資訊和數據，因此本中期簡明合併財務資料應與本集團截至2023年12月31日止年度的合併財務報表一併閱讀。

### 3 重要會計政策

除某些金融工具以公允價值計量外，本未經審計中期簡明合併財務報表以歷史成本作為編製基礎。除下述提及的以外，本中期簡明合併財務報表的會計政策與本集團截至2023年12月31日止年度的合併財務報表所採用的會計政策一致。

#### 3.1 本集團已採用的於2024年新生效的準則修訂

本集團已於本期採用了下列由國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則及修訂。這些準則及修訂於本期強制生效。關於這些修訂的描述已於本集團2023年度合併財務報表中披露。

- |     |                  |              |
|-----|------------------|--------------|
| (1) | 國際會計準則第1號（修訂）    | 附有契約條件的非流動負債 |
| (2) | 國際財務報告準則第16號（修訂） | 售後租回中的租賃負債   |
| (3) | 國際會計準則第7號（修訂）    | 供應商融資安排      |

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

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2024年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 3 重要會計政策(續)

#### 3.2 已頒佈但尚未生效且未被本集團採用的準則及修訂

已公佈但尚未生效且未被本集團提前採用的準則及修訂如下：

			於此日期起／之後的年度內生效
(1)	國際財務報告準則第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。
(2)	國際會計準則第21號 (修訂)	缺乏可兌換性	2025年1月1日
(3)	國際財務報告準則第7號和 國際財務報告準則 第9號(修訂)	金融工具分類和計量	2026年1月1日
(4)	國際財務報告準則第18號	財務報表列示和披露	2027年1月1日

— 國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第9號(修訂)：金融工具分類和計量

該修訂明確了以下三方面：(一)具有環境、社會或治理(ESG)目標和類似特徵的金融資產分類。(二)採用電子支付系統結算的金融負債的終止確認。(三)關於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和具有或有特徵的金融工具投資的披露。

— 國際財務報告準則第18號：財務報表列示和披露

該準則將取代國際會計準則第1號，旨在提高業績報告可比性和透明度。其改進了以下三方面：(一)改進利潤表結構。(二)引入管理層業績指標的披露。(三)強化了信息匯總和分解。

關於上述3.2 (1)和(2)的準則及修訂的描述已於本集團2023年度合併財務報表中披露。本集團預期這些準則和修訂的採用不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。



## 中期簡明合併財務報表附註（續）

2024年1月1日至6月30日止期間

（除另有標明外，金額單位均為人民幣千元）

### 3 重要會計政策（續）

#### 3.3 重大會計判斷和會計估計

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

在編製本簡明合併中期財務報表時，管理層採用本集團會計政策時作出的重大判斷和關鍵估計的不確定性，與本集團2023年度合併財務報表中採用的相同。

### 4 稅務事項

按照國家規定的稅收政策，現行的稅項如下：

#### (1) 所得稅

本公司自2008年1月1日起所得稅執行《中華人民共和國企業所得稅法》和《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》。所得稅的計算和繳納按照國家稅務總局公告[2012]57號《國家稅務總局關於印發〈跨地區經營彙總納稅企業所得稅徵收管理辦法〉的公告》的通知執行。適用的所得稅稅率為25%。

子公司按其稅收居民身份所在地及稅收優惠政策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%。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2024年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 4 稅務事項(續)

#### (2) 增值稅(續)

根據財政部和國家稅務總局《關於明確金融、房地產開發、教育輔助等增值稅政策的通知》(財稅[2016]140號)、《關於資管產品增值稅政策有關問題的補充通知》(財稅[2017]2號)以及《關於資管產品增值稅有關問題的通知》(財稅[2017]56號)規定，本集團作為資管產品管理人運營資管產品過程中發生的增值稅應稅行為，自2018年1月1日(含)起，暫適用簡易計稅方法，按照3%的徵收率繳納增值稅。

(3) 城市維護建設稅、教育費附加和地方教育費附加分別按實際繳納流轉稅額的7%/5%/1%、3%、2%計繳。

(4) 車船使用稅、房產稅、印花稅等按稅法有關規定繳納。

### 5 分部報告

出於管理目的，本集團的經營業務根據其業務運營和所提供服務的性質，區分為不同的管理結構並進行管理。本集團的每一個業務分部均代表一個策略性業務單位。

投資銀行業務分部：提供投資銀行服務，包括財務顧問、保薦服務、股票承銷及債券承銷等。

財富管理業務分部：代理一般企業及個人客戶買賣股票、基金、債券及期貨；及向其提供融資融券等服務。

交易及機構客戶服務分部：從事金融產品交易，亦代理機構客戶(指金融機構)買賣股票、基金、債券，向其提供融資融券等服務；同時向機構客戶提供銷售金融產品服務，專業研究服務，以協助彼等作出投資決策。

資產管理業務分部：開發資產管理產品、基金管理產品服務，及私募股權投資，並透過子公司及合併的結構化主體向客戶提供上述服務。

其他分部：主要為大宗商品貿易及總部的營運資金運作等。

管理層監控各業務分部的經營成果，以決定向其分配資源和其他經營決策。

所得稅實行統一管理，不在分部間分配。

## 中期簡明合併財務報表附註（續）

2024年1月1日至6月30日止期間

（除另有標明外，金額單位均為人民幣千元）

### 5 分部報告（續）

	截至2024年6月30日止六個月期間					合計
	投資銀行 業務	財富管理 業務	交易及機構 客戶服務	資產管理 業務	其他	
分部收入及其他收入						
手續費及佣金收入	1,057,962	2,271,702	1,726,088	641,791	-	5,697,543
利息收入	-	2,174,068	1,824,279	338	365,922	4,364,607
投資收益	-	-	3,505,681	(2,320)	-	3,503,361
其他收入	10	41,878	55,106	2,603	1,164,934	1,264,531
總收入及其他收入合計	<u>1,057,972</u>	<u>4,487,648</u>	<u>7,111,154</u>	<u>642,412</u>	<u>1,530,856</u>	<u>14,830,042</u>
分部支出合計	(1,126,644)	(3,525,628)	(5,412,651)	(370,772)	(1,209,738)	(11,645,433)
其中：利息支出	-	(741,637)	(3,201,306)	(16,692)	(24,185)	(3,983,820)
信用減值（損失）／轉回	(15)	(99,475)	7,953	-	(2,400)	(93,937)
其他資產減值損失	-	-	-	-	(6,392)	(6,392)
營業利潤	<u>(68,672)</u>	<u>962,020</u>	<u>1,698,503</u>	<u>271,640</u>	<u>321,118</u>	<u>3,184,609</u>
分佔聯營公司收益	-	-	-	-	6,221	6,221
稅前利潤	<u>(68,672)</u>	<u>962,020</u>	<u>1,698,503</u>	<u>271,640</u>	<u>327,339</u>	<u>3,190,830</u>
所得稅費用						<u>(327,721)</u>
淨利潤						<u><u>2,863,109</u></u>
補充信息：						
折舊和攤銷費用	73,331	200,385	288,464	33,947	32,521	628,648
資本性支出	<u>15,283</u>	<u>39,637</u>	<u>62,013</u>	<u>8,313</u>	<u>7,507</u>	<u>132,753</u>

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2024年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 5 分部報告(續)

	截至2023年6月30日止六個月期間					合計
	投資銀行 業務	財富管理 業務	交易及機構 客戶服務	資產管理 業務	其他	
分部收入及其他收入						
手續費及佣金收入	2,710,322	2,285,510	1,668,866	611,541	-	7,276,239
利息收入	-	2,448,181	2,344,687	14,466	401,411	5,208,745
投資收益	-	-	4,184,103	103,669	-	4,287,772
其他收入	3,400	68,743	34,271	12,096	1,760,282	1,878,792
總收入及其他收入合計	2,713,722	4,802,434	8,231,927	741,772	2,161,693	18,651,548
分部支出合計	(2,493,238)	(3,469,292)	(5,229,235)	(376,782)	(1,913,241)	(13,481,788)
其中：利息支出	-	(1,063,929)	(3,021,044)	(19,377)	(28,269)	(4,132,619)
信用減值轉回/(損失)	2,976	39,709	(22,252)	-	(2,681)	17,752
其他資產減值損失	-	-	-	-	(3,507)	(3,507)
營業利潤	220,484	1,333,142	3,002,692	364,990	248,452	5,169,760
分佔聯營公司收益	-	-	-	-	108	108
稅前利潤	220,484	1,333,142	3,002,692	364,990	248,560	5,169,868
所得稅費用						(854,828)
淨利潤						4,315,040
補充信息：						
折舊和攤銷費用	130,981	134,976	223,042	29,816	26,494	545,309
資本性支出	30,288	33,437	52,351	10,407	8,645	135,128

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2024年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 6 手續費及佣金收入

	截至6月30日止六個月期間	
	2024年	2023年
經紀業務收入	3,700,360	3,654,883
投資銀行收入	1,057,962	2,710,322
資產管理及基金管理收入	641,791	611,541
其他	297,430	299,493
合計	5,697,543	7,276,239

### 7 利息收入

	截至6月30日止六個月期間	
	2024年	2023年
融資融券	1,548,748	1,936,714
存放金融同業	1,494,425	1,654,565
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	1,113,644	1,224,848
買入返售款項	190,230	307,607
其他	17,560	85,011
合計	4,364,607	5,208,745

### 8 投資收益

	截至6月30日止六個月期間	
	2024年	2023年
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的淨收益	748,712	5,238,480
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產的股利收入	10,177	5,182
處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產投資淨收益	191,748	115,641
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的淨損益	519,515	(951,426)
衍生金融工具淨損益	2,018,924	(111,235)
合併結構化主體中其他份額持有人應佔淨損益	14,285	(8,870)
合計	3,503,361	4,287,772

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2024年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 9 其他收入

	截至6月30日止六個月期間	
	2024年	2023年
大宗商品銷售收入	1,053,387	1,668,638
外匯淨收益	60,701	77,676
政府補助	49,371	22,274
租金收入	7,800	9,593
處置物業、廠房及設備產生的損益	(487)	201
其他	93,759	100,410
合計	<u>1,264,531</u>	<u>1,878,792</u>

### 10 支出明細

	截至6月30日止六個月期間	
	2024年	2023年
<b>手續費及佣金支出</b>		
經紀業務支出	1,182,880	867,956
投資銀行業務支出	56,049	89,953
其他	83,570	93,645
合計	<u>1,322,499</u>	<u>1,051,554</u>
<b>利息支出</b>		
已發行債券	1,652,855	1,491,852
賣出回購款項	1,388,116	1,348,957
應付短期融資款	387,070	407,153
代理買賣證券款	266,355	369,611
拆入資金	177,331	332,313
租賃負債	25,623	30,357
借款	12,435	22,361
其他	74,035	130,015
合計	<u>3,983,820</u>	<u>4,132,619</u>
<b>職工費用(包括董事及監事薪酬)</b>		
職工工資	2,738,774	3,304,084
其他社會福利	364,739	337,741
定額福利供款計劃(i)	358,167	327,596
其他	113,806	107,463
合計	<u>3,575,486</u>	<u>4,076,884</u>

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2024年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 10 支出明細(續)

(i) 其中包括養老保險金計劃，其性質列示如下：

本集團為中國內地的全職員工提供了政府規定的養老保險金計劃，包括基本養老保險及企業年金繳費，即本集團根據員工薪金總額的一定比例，按月向政府規定的社會保險機構繳納養老保險金，員工退休後，由政府承擔向其支付養老金的義務。根據上述設定提存計劃，本集團無須就超出上述供款的退休後福利承擔責任。向該等計劃提供的供款於應發生時計入費用。

此外，本集團為其在中國內地以外的國家或司法轄區的符合資格員工根據當地勞工法提供相應設定提存計劃。

#### 其他營業費用及成本：

	截至6月30日止六個月期間	
	2024年	2023年
大宗商品貿易成本	1,018,222	1,648,083
使用權資產折舊費	285,657	305,460
電子設備運轉費	149,731	135,104
折舊費	148,697	120,939
無形資產攤銷	130,767	102,128
交易所會員年費	124,448	137,145
差旅費	116,438	140,188
公雜費	92,083	131,295
營業外支出	13,001	980,858
核數師酬金	3,064	4,475
其他	533,723	454,300
合計	2,615,831	4,159,975

### 11 信用減值損失/(轉回)

	截至6月30日止六個月期間	
	2024年	2023年
買入返售款項	84,839	(47,105)
融出資金	46,804	5,234
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	(39,642)	21,146
其他	1,936	2,973
合計	93,937	(17,752)

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2024年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 12 所得稅費用

#### (1) 所得稅

	截至6月30日止六個月期間	
	2024年	2023年
當期所得稅		
— 中國大陸地區	<b>126,727</b>	920,348
— 中國大陸以外地區	<b>5,734</b>	10,158
小計	<b>132,461</b>	930,506
遞延所得稅	<b>195,260</b>	(75,678)
合計	<b>327,721</b>	854,828

#### (2) 所得稅費用和會計利潤的關係

根據稅前利潤及中國法定稅率25%計算得出的所得稅費用與本集團實際稅率下所得稅費用的調節如下：

	截至6月30日止六個月期間	
	2024年	2023年
稅前利潤	<b>3,190,830</b>	5,169,868
按中國法定稅率計算的所得稅費用	<b>797,707</b>	1,292,467
其他地區採用不同稅率的影響	<b>(48,618)</b>	(66,176)
不可抵扣支出	<b>38,702</b>	24,747
免稅收入	<b>(297,056)</b>	(203,148)
其他	<b>(163,014)</b>	(193,062)
本集團實際所得稅費用	<b>327,721</b>	854,828



## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2024年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 13 股利分配

	截至6月30日止六個月期間	
	2024年	2023年
已批准的擬派發普通股股利	<u>1,939,174</u>	<u>2,094,308</u>
對其他權益工具持有者的分配(附註14(1))	<u>551,523</u>	<u>487,832</u>

本公司於2024年6月28日召開的2023年度股東大會上決議通過2023年度利潤分配方案的議案，每10股派發現金紅利人民幣2.50元(含稅)，按7,756,694,797股進行分配，共分配股息人民幣1,939百萬元(含稅)。上述股利已於2024年8月22日派發完畢。

本公司於2023年6月29日召開的2022年度股東大會上決議通過2022年度利潤分配方案的議案，每10股派發現金紅利人民幣2.70元(含稅)，按7,756,694,797股進行分配，共分配股息人民幣2,094百萬元(含稅)。上述股利已於2023年8月22日派發完畢。

### 14 歸屬於本公司普通股股東每股收益

基本每股收益按照歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤，除以已發行普通股的加權平均數計算。基本每股收益與稀釋每股收益的具體計算如下：

	截至6月30日止六個月期間	
	2024年	2023年
利潤：		
歸屬於本公司股東的淨利潤	<u>2,857,677</u>	<u>4,307,477</u>
減：歸屬於本公司其他權益持有者的當年淨利潤(1)	<u>(551,523)</u>	<u>(487,832)</u>
歸屬於本公司普通股股東的淨利潤	<u>2,306,154</u>	<u>3,819,645</u>
股份：		
已發行普通股的加權平均數(千股)	<u>7,756,695</u>	<u>7,756,695</u>
基本及稀釋每股收益(每股人民幣元)	<u>0.30</u>	<u>0.49</u>

截至2024年6月30日止六個月期間和2023年6月30日止六個月期間，本公司並無潛在可稀釋的普通股。因此，稀釋每股收益與基本每股收益相等。

(1) 於2024年6月30日，本公司共存續七期永續次級債券，其具體條款於「附註43其他權益工具」中披露。

計算普通股基本每股收益時，已在歸屬於本公司普通股股東的淨利潤中扣除了歸屬於本公司其他權益持有者的淨利潤。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2024年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 15 物業、廠房及設備

	房屋及建築物	通訊設備	辦公設備	運輸設備	安全防衛設備	電子設備	其他設備	合計
<b>原值</b>								
2024年1月1日	423,583	4,354	72,484	34,430	11,073	1,383,317	34,565	1,963,806
本期增加	-	769	569	300	36	49,764	675	52,113
投資性房地產轉入	2,579	-	-	-	-	-	-	2,579
本期減少	-	(1,217)	(9,791)	-	(394)	(8,106)	(20,506)	(40,014)
2024年6月30日	426,162	3,906	63,262	34,730	10,715	1,424,975	14,734	1,978,484
<b>累計折舊</b>								
2024年1月1日	(178,455)	(3,494)	(51,547)	(29,421)	(6,746)	(860,213)	(34,001)	(1,163,877)
本期計提	(5,754)	(156)	(3,607)	(622)	(579)	(137,843)	(136)	(148,697)
投資性房地產轉入	(595)	-	-	-	-	-	-	(595)
本期減少	-	1,180	9,791	-	383	8,137	20,506	39,997
2024年6月30日	(184,804)	(2,470)	(45,363)	(30,043)	(6,942)	(989,919)	(13,631)	(1,273,172)
<b>淨值</b>								
2024年6月30日	241,358	1,436	17,899	4,687	3,773	435,056	1,103	705,312
<b>原值</b>								
2023年1月1日	437,983	4,651	57,724	35,328	10,252	1,082,707	37,154	1,665,799
本年增加	-	250	18,829	1,815	1,443	360,150	449	382,936
本年減少	(14,400)	(547)	(4,069)	(2,713)	(622)	(59,540)	(3,038)	(84,929)
2023年12月31日	423,583	4,354	72,484	34,430	11,073	1,383,317	34,565	1,963,806
<b>累計折舊</b>								
2023年1月1日	(173,557)	(3,706)	(51,679)	(30,923)	(6,345)	(692,972)	(36,566)	(995,748)
本年增加	(11,660)	(319)	(3,935)	(1,130)	(1,005)	(226,826)	(467)	(245,342)
本年減少	6,762	531	4,067	2,632	604	59,585	3,032	77,213
2023年12月31日	(178,455)	(3,494)	(51,547)	(29,421)	(6,746)	(860,213)	(34,001)	(1,163,877)
<b>淨值</b>								
2023年12月31日	245,128	860	20,937	5,009	4,327	523,104	564	799,929

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2024年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 16 使用權資產

	房屋及建築物	其他	合計
<b>原值</b>			
2024年1月1日	2,712,022	325,091	3,037,113
本期增加	143,352	810	144,162
本期減少	(256,830)	(107)	(256,937)
外幣報表折算差額	1,452	-	1,452
2024年6月30日	<u>2,599,996</u>	<u>325,794</u>	<u>2,925,790</u>
<b>累計折舊</b>			
2024年1月1日	(1,359,728)	(199,802)	(1,559,530)
本期增加	(254,923)	(30,734)	(285,657)
本期減少	251,692	41	251,733
外幣報表折算差額	(1,202)	-	(1,202)
2024年6月30日	<u>(1,364,161)</u>	<u>(230,495)</u>	<u>(1,594,656)</u>
<b>賬面價值</b>			
2024年6月30日	<u>1,235,835</u>	<u>95,299</u>	<u>1,331,134</u>
<b>原值</b>			
2023年1月1日	2,703,049	283,004	2,986,053
本年增加	226,675	42,338	269,013
本年減少	(220,614)	(251)	(220,865)
外幣報表折算差額	2,912	-	2,912
2023年12月31日	<u>2,712,022</u>	<u>325,091</u>	<u>3,037,113</u>
<b>累計折舊</b>			
2023年1月1日	(978,410)	(152,255)	(1,130,665)
本年增加	(575,389)	(47,782)	(623,171)
本年減少	196,126	235	196,361
外幣報表折算差額	(2,055)	-	(2,055)
2023年12月31日	<u>(1,359,728)</u>	<u>(199,802)</u>	<u>(1,559,530)</u>
<b>賬面價值</b>			
2023年12月31日	<u>1,352,294</u>	<u>125,289</u>	<u>1,477,583</u>

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2024年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 17 無形資產

	軟件	交易席位費 及其他	合計
<b>原值</b>			
2024年1月1日	1,656,535	75,388	1,731,923
本期增加	72,350	-	72,350
本期減少	(2,647)	-	(2,647)
外幣報表折算差額	246	6	252
2024年6月30日	<u>1,726,484</u>	<u>75,394</u>	<u>1,801,878</u>
<b>累計攤銷</b>			
2024年1月1日	(835,072)	(69,600)	(904,672)
本期增加	(130,767)	-	(130,767)
本期減少	2,579	-	2,579
外幣報表折算差額	(178)	-	(178)
2024年6月30日	<u>(963,438)</u>	<u>(69,600)</u>	<u>(1,033,038)</u>
<b>淨值</b>			
2024年6月30日	<u>763,046</u>	<u>5,794</u>	<u>768,840</u>
<b>原值</b>			
2023年1月1日	1,293,447	74,694	1,368,141
本年增加	373,184	2,081	375,265
本年減少	(10,575)	(1,400)	(11,975)
外幣報表折算差額	479	13	492
2023年12月31日	<u>1,656,535</u>	<u>75,388</u>	<u>1,731,923</u>
<b>累計攤銷</b>			
2023年1月1日	(628,160)	(69,600)	(697,760)
本年增加	(216,959)	-	(216,959)
本年減少	10,356	-	10,356
外幣報表折算差額	(309)	-	(309)
2023年12月31日	<u>(835,072)</u>	<u>(69,600)</u>	<u>(904,672)</u>
<b>淨值</b>			
2023年12月31日	<u>821,463</u>	<u>5,788</u>	<u>827,251</u>

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2024年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 18 對子公司的投資

	2024年6月30日	2023年12月31日
子公司	<u>11,700,844</u>	<u>11,700,844</u>

本公司的重要子公司基本情況如下：

子公司	主要 經營地	註冊地	註冊資本	持股表決權比例		直接/ 間接持有	業務性質
				2024年 6月30日	2023年 12月31日		
中信建投期貨有限公司	重慶市	重慶市	人民幣 140,000萬元	100%	100%	直接	期貨經紀
中信建投資本管理有限公司	北京市	北京市	人民幣 350,000萬元	100%	100%	直接	項目投資
中信建投(國際)金融控股 有限公司(i)	香港	香港	不適用	100%	100%	直接	控股、投資
中信建投基金管理有限公司	北京市	北京市	人民幣 45,000萬元	100%	100%	直接	基金業務、資產管理
中信建投投資有限公司	北京市	北京市	人民幣 610,000萬元	100%	100%	直接	投資管理、股權投資管理、 投資諮詢、項目管理

(i) 中信建投(國際)金融控股有限公司根據中國香港地區法律註冊為有限公司；其餘子公司根據中國法律註冊為有限責任公司。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2024年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 19 對聯營企業的投資

	2024年6月30日			2023年12月31日			
對聯營企業的投資	<b>120,883</b>			114,656			
聯營企業投資明細：							
被投資單位名稱	2024年 1月1日	本期增加	本期減少	權益法核算 之變動	宣告發放現金 股利或利潤	本期計提 減值準備	2024年 6月30日
中信城市發展股權投資基金 管理(深圳)有限公司	59,120	-	-	2,550	-	-	61,670
北京順隆致遠企業管理諮詢 有限公司	28,172	-	-	1,454	-	-	29,626
北京股權交易中心有限公司	27,364	-	-	2,223	-	-	29,587
合計	<b>114,656</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6,227</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>120,883</b>
被投資單位名稱	2023年 1月1日	本年增加	本年減少	權益法核算 之變動	宣告發放現金 股利或利潤	本年計提 減值準備	2023年 12月31日
中信城市發展股權投資基金 管理(深圳)有限公司	52,945	-	-	6,175	-	-	59,120
北京順隆致遠企業管理諮詢 有限公司	27,102	-	-	1,345	(275)	-	28,172
北京股權交易中心有限公司	27,477	-	-	(113)	-	-	27,364
合計	<b>107,524</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7,407</b>	<b>(275)</b>	<b>-</b>	<b>114,656</b>
(1)	於2024年6月30日及2023年12月31日，本集團的聯營企業投資不存在新增減值跡象，故未計提減值準備。						
(2)	中關村股權交易服務集團有限公司於2023年2月22日更名為北京順隆致遠企業管理諮詢有限公司。						

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2024年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 20 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	2024年6月30日	2023年12月31日
<b>非流動</b>		
債務工具	26,428	30,729
權益投資	7,690,207	8,805,845
基金投資	219,212	209,516
其他	928,528	988,587
非流動合計	<u>8,864,375</u>	<u>10,034,677</u>
投資分類：		
上市	936,181	2,199,275
非上市	<u>7,928,194</u>	<u>7,835,402</u>
非流動合計	<u>8,864,375</u>	<u>10,034,677</u>
<b>流動</b>		
債務工具	111,440,192	108,888,273
權益投資	22,448,915	32,213,562
基金投資	15,047,575	15,373,903
其他	50,102,047	47,682,004
流動合計	<u>199,038,729</u>	<u>204,157,742</u>
投資分類：		
上市	163,146,097	170,053,932
非上市	<u>35,892,632</u>	<u>34,103,810</u>
流動合計	<u>199,038,729</u>	<u>204,157,742</u>
合計	<u>207,903,104</u>	<u>214,192,419</u>

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2024年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 20 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產(續)

於2024年6月30日，本集團持有的上述金融資產中含在賣出回購款項(附註35)、期貨業務和債券借貸業務中作為擔保物的金融資產公允價值為人民幣102,435.08百萬元(2023年12月31日：人民幣86,451.14百萬元)。

於2024年6月30日，本集團持有的上述以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產中，含融出證券餘額為人民幣141.45百萬元(2023年12月31日：人民幣728.40百萬元)。

於2024年6月30日，本集團持有的上述金融資產中含存在限售期的證券公允價值為人民幣1,682.36百萬元(2023年12月31日：人民幣3,448.55百萬元)。

### 21 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

	2024年6月30日	2023年12月31日
<b>非流動</b>		
權益投資	1,384,454	1,400
投資分類：		
上市	1,383,054	-
非上市	1,400	1,400
非流動合計	1,384,454	1,400
<b>流動</b>		
債務工具	73,393,260	75,736,268
權益投資	75,249	65,588
流動合計	73,468,509	75,801,856
投資分類：		
上市	73,468,509	75,801,856
流動合計	73,468,509	75,801,856
合計	74,852,963	75,803,256

(i) 於2024年6月30日，本集團持有的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產中含在賣出回購款項(附註35)、轉融通業務(附註36)和債券借貸業務中作為擔保物的證券公允價值為人民幣45,867.81百萬元(2023年12月31日：人民幣54,263.50百萬元)。



## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2024年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 22 買入返售款項

	2024年6月30日	2023年12月31日
<b>非流動</b>		
按抵押品分類：		
股票	30,038	30,046
減值準備	(150)	(159)
非流動合計	<u>29,888</u>	<u>29,887</u>
<b>流動</b>		
按抵押品分類：		
債券	18,447,858	8,946,148
股票	5,106,975	5,495,599
其他	20,008	—
	<u>23,574,841</u>	<u>14,441,747</u>
減值準備	<u>(614,186)</u>	<u>(529,338)</u>
流動合計	<u>22,960,655</u>	<u>13,912,409</u>
合計	<u>22,990,543</u>	<u>13,942,296</u>

本集團在買入返售業務中接受證券等作為擔保物。本集團根據部分買入返售協議持有的擔保物，在擔保物所有人無任何違約的情況下可以再次用於擔保。如果持有的擔保物價值下跌，本集團在特定情況下可以要求增加擔保物。本集團並負有在合同到期時將擔保物返還至交易對手的義務。

本集團在買入返售業務中收到的擔保物、持有的可用於再次擔保的擔保物及已用於再次擔保的擔保物的公允價值如下：

	2024年6月30日	2023年12月31日
收到的擔保物	21,307,962	20,061,681
其中：可用於再次擔保的擔保物	—	—
其中：已用於再次擔保的擔保物	—	—

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2024年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 23 存出保證金

	2024年6月30日	2023年12月31日
履約保證金	12,651,570	12,107,366
交易保證金	432,268	584,114
信用保證金	52,206	50,011
合計	<u>13,136,044</u>	<u>12,741,491</u>

### 24 遞延所得稅資產／負債

未經抵銷的遞延所得稅資產／負債的變動如下：

遞延所得稅資產	應付職工 薪酬	金融工具 公允價值 變動淨額	減值損失 準備	租賃負債	其他	合計
2024年1月1日	1,028,325	26,477	584,472	379,136	96,148	2,114,558
貸記／(借記)入合併利潤表	145,727	(2,441)	22,951	(29,686)	(10,045)	126,506
(借記)／貸記入其他綜合收益	-	(6,751)	15	47	233	(6,456)
2024年6月30日	<u>1,174,052</u>	<u>17,285</u>	<u>607,438</u>	<u>349,497</u>	<u>86,336</u>	<u>2,234,608</u>
遞延所得稅資產	應付職工 薪酬	金融工具 公允價值 變動淨額	減值損失 準備	租賃負債	其他	合計
2023年1月1日	1,114,296	75,560	616,653	461,640	86,428	2,354,577
(借記)／貸記入合併利潤表	(85,971)	(3,299)	(32,027)	(81,123)	13,989	(188,431)
(借記)入其他綜合收益	-	(45,784)	(154)	(1,381)	(4,269)	(51,588)
2023年12月31日	<u>1,028,325</u>	<u>26,477</u>	<u>584,472</u>	<u>379,136</u>	<u>96,148</u>	<u>2,114,558</u>

## 中期簡明合併財務報表附註（續）

2024年1月1日至6月30日止期間

（除另有標明外，金額單位均為人民幣千元）

### 24 遞延所得稅資產／負債（續）

未經抵銷的遞延所得稅資產／負債的變動如下：（續）

遞延所得稅負債	金融工具公允 價值變動淨額	使用權資產	其他	合計
2024年1月1日	1,489,059	362,274	1,741	1,853,074
借記／（貸記）入合併利潤表	357,195	(35,478)	49	321,766
借記入其他綜合收益	69,027	42	13	69,082
2024年6月30日	<u>1,915,281</u>	<u>326,838</u>	<u>1,803</u>	<u>2,243,922</u>
	金融工具公允 價值變動淨額	使用權資產	其他	合計
2023年1月1日	1,066,553	454,779	1,657	1,522,989
借記／（貸記）入合併利潤表	409,578	(91,183)	40	318,435
借記／（貸記）入其他綜合收益	12,928	(1,322)	44	11,650
2023年12月31日	<u>1,489,059</u>	<u>362,274</u>	<u>1,741</u>	<u>1,853,074</u>

以抵銷後淨額列示的遞延所得稅資產／負債

項目	2024年6月30日		2023年12月31日	
	遞延所得稅 資產／負債 互抵金額	抵銷後遞延 所得稅資產／ 負債餘額	遞延所得稅 資產／負債 互抵金額	抵銷後遞延 所得稅資產／ 負債餘額
遞延所得稅資產	(2,134,204)	100,404	(1,686,242)	428,316
遞延所得稅負債	<u>(2,134,204)</u>	<u>109,718</u>	<u>(1,686,242)</u>	<u>166,832</u>

### 25 其他非流動資產

於2024年6月30日及2023年12月31日，本集團的其他非流動資產主要是由包括租入固定資產改良支出、網路工程的長期待攤費用構成的。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2024年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 26 融出資金

	2024年6月30日	2023年12月31日
融出資金		
— 個人	43,863,276	46,158,352
— 機構	10,093,570	11,595,743
	53,956,846	57,754,095
減值準備	(1,409,239)	(1,361,523)
合計	52,547,607	56,392,572

融出資金為本集團因融資融券業務向客戶融出的資金。於2024年6月30日和2023年12月31日，本集團融出資金無設定質押的情況。

於2024年6月30日，本集團融出證券規模為人民幣405.83百萬元（2023年12月31日：人民幣3,129.56百萬元）。

於2024年6月30日，本集團融資融券業務收到的擔保物公允價值為人民幣155,159.66百萬元（2023年12月31日：人民幣180,860.81百萬元）。

### 27 應收款項

	2024年6月30日	2023年12月31日
應收衍生業務款項	8,485,580	7,896,145
應收清算款	864,765	912,684
應收資管及基金管理費收入	131,466	147,189
其他	811,357	740,112
	10,293,168	9,696,130
減值準備 <sup>(i)</sup>	(15,752)	(15,908)
合計	10,277,416	9,680,222

(i) 適用於《國際財務報告準則第15號—與客戶之間的合同產生的收入》產生的應收款項，本集團運用預期信用損失簡化模型計量其減值準備。本集團採用預期信用損失一般模型計量其餘應收賬款減值準備，於2024年6月30日，適用預期信用損失一般模型計量減值準備的應收款項均處於信用減值階段一（2023年12月31日：階段一）。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2024年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 27 應收款項(續)

(ii) 按賬齡分析

項目	2024年6月30日			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例	金額	比例
按組合計提壞賬準備				
1年以內	10,244,299	99.53%	(1,050)	6.67%
1-2年	27,629	0.27%	(2,316)	14.70%
2-3年	6,918	0.07%	(1,424)	9.04%
3年以上	14,322	0.13%	(10,962)	69.59%
合計	10,293,168	100.00%	(15,752)	100.00%
項目	2023年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例	金額	比例
按組合計提壞賬準備				
1年以內	9,650,036	99.52%	(1,105)	6.94%
1-2年	25,357	0.26%	(2,526)	15.88%
2-3年	6,469	0.07%	(1,369)	8.61%
3年以上	14,268	0.15%	(10,908)	68.57%
合計	9,696,130	100.00%	(15,908)	100.00%

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2024年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 28 衍生金融工具

	2024年6月30日		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
利率衍生工具	472,582,204	80	7,630
權益衍生工具	219,182,730	6,364,730	3,368,057
貨幣衍生工具	268,306,410	123,476	1,144,595
信用衍生工具	942,000	17,417	1,500
其他衍生工具	96,222,046	553,029	340,826
合計	<u>1,057,235,390</u>	<u>7,058,732</u>	<u>4,862,608</u>
	2023年12月31日		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
利率衍生工具	390,754,943	4,686	10
權益衍生工具	292,058,989	3,550,180	3,606,161
貨幣衍生工具	158,749,720	73,001	501,035
信用衍生工具	981,000	17,773	262
其他衍生工具	88,330,218	539,511	253,090
合計	<u>930,874,870</u>	<u>4,185,151</u>	<u>4,360,558</u>

在當日無負債結算制度下，本集團的期貨合約每日結算，其產生的持倉損益金額已在本集團其他貨幣資金及合併利潤表中體現。於2024年6月30日，本集團未到期的期貨合約的公允價值為人民幣-377.49百萬元(2023年12月31日：人民幣-201.16百萬元)。

### 29 代客戶持有之現金

本集團於銀行和認可機構開設獨立銀行賬戶，以存放客戶於正常業務過程中產生的款項，本集團將此類客戶款項分類為流動資產項下的代客戶持有之現金，並根據其須就客戶款項的任何損失或挪用所負責任之基礎上而確認為應付予相關客戶的賬款(附註32)。在中國大陸，根據證監會規定，客戶交易和清算備付的代客戶持有之現金需接受第三方存款機構的監管。在香港地區，根據證券期貨法令規定，代客戶持有之現金需接受證券和期貨(客戶資金)條款的監管。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2024年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 30 現金及銀行結餘

	2024年6月30日	2023年12月31日
銀行結餘	<u>41,448,932</u>	<u>36,620,725</u>

於2024年6月30日，本集團使用受限的貨幣資金為人民幣800.40百萬元(2023年12月31日：人民幣546.54百萬元)。

### 31 其他流動資產

	2024年6月30日	2023年12月31日
預繳稅款	1,149,422	671,131
大宗商品存貨	410,447	66,024
應收利息 <sup>(i)</sup>	48,390	51,880
預付款項	12,891	20,887
待攤費用	4,069	4,748
其他	<u>734,820</u>	<u>455,458</u>
	2,360,039	1,270,128
減值準備	<u>(79,737)</u>	<u>(74,246)</u>
合計	<u>2,280,302</u>	<u>1,195,882</u>

(i) 於2024年6月30日及2023年12月31日，本集團基於實際利率法計提的金融工具已到期可收取但於資產負債表日尚未收到的利息，反映在其他流動資產項目下的應收利息中，其餘應收利息包含在相應金融工具的賬面餘額中。

### 32 代理買賣證券款

代理買賣證券款為本集團於正常業務過程中代理客戶進行證券買賣而收到的並應支付給客戶的款項。具體請參見代客戶持有之現金(附註29)。

### 33 租賃負債

	2024年6月30日	2023年12月31日
<b>流動</b>		
租賃負債	<u>546,407</u>	<u>480,880</u>
<b>非流動</b>		
租賃負債	<u>875,794</u>	<u>1,065,204</u>
合計	<u>1,422,201</u>	<u>1,546,084</u>

於2024年6月30日及2023年12月31日，本集團已簽約但尚未開始執行的租賃導致的預計未來年度現金流出不重大。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2024年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 34 以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債

	2024年6月30日	2023年12月31日
<b>流動</b>		
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債 (為交易目的而持有)		
— 債務工具	1,756,425	1,429,579
— 其他	424	585
指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		
— 收益憑證(i)	3,200,512	3,754,899
流動合計	4,957,361	5,185,063
<b>非流動</b>		
指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		
— 收益憑證(i)	3,389,724	4,959,247
非流動合計	3,389,724	4,959,247
合計	8,347,085	10,144,310

(i) 於2024年6月30日和2023年12月31日，上述收益憑證的收益主要掛鈎權益類指數。

### 35 賣出回購款項

	2024年6月30日	2023年12月31日
<b>流動</b>		
按抵押品分類：		
— 債券(附註20和21)	109,601,409	108,639,876
— 黃金	4,499,732	6,006,876
— 其他(附註20)	15,739,117	14,814,976
合計	129,840,258	129,461,728

於2024年6月30日及2023年12月31日，本集團其他賣出回購款項抵押品為質押式報價回購交易的標準券。



## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2024年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 36 拆入資金

	2024年6月30日	2023年12月31日
<b>流動</b>		
轉融通融入資金(附註21)	2,816,686	1,503,960
銀行拆入資金	800,170	400,088
合計	<u>3,616,856</u>	<u>1,904,048</u>

### 37 應交稅費

	2024年6月30日	2023年12月31日
<b>流動</b>		
所得稅	83,400	111,423
增值稅	74,246	40,256
其他	34,766	212,286
合計	<u>192,412</u>	<u>363,965</u>

### 38 短期借款

	2024年6月30日	2023年12月31日
<b>流動</b>		
按性質分類：		
信用貸款	<u>960,698</u>	<u>473,460</u>

於2024年6月30日及2023年12月31日，本集團短期借款利率為固定利率，利率區間為2.85%至5.80%及3.20%至6.37%。

於2024年6月30日及2023年12月31日，本集團未對短期借款提供擔保。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2024年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 39 應付短期融資款

債券名稱	面值	發行金額	起息日期	到期日期	票面利率	2024年			2024年
						1月1日	本期增加額	本期減少額	6月30日
短期融資券									
23中信建投CP002	2,000,000	2,000,000	17/01/2023	12/01/2024	2.78%	2,053,163	1,675	2,054,838	-
23中信建投CP003	3,000,000	3,000,000	14/02/2023	07/02/2024	2.72%	3,071,763	8,272	3,080,035	-
23中信建投CP007	3,000,000	3,000,000	16/03/2023	12/03/2024	2.78%	3,066,492	15,997	3,082,489	-
23中信建投CP009	2,000,000	2,000,000	29/03/2023	22/03/2024	2.72%	2,041,433	11,927	2,053,360	-
23中信建投CP011	3,000,000	3,000,000	25/05/2023	23/02/2024	2.39%	3,043,413	10,264	3,053,677	-
23中信建投CP012	3,000,000	3,000,000	21/06/2023	23/04/2024	2.42%	3,038,587	22,310	3,060,897	-
23中信建投CP013	2,500,000	2,500,000	28/06/2023	27/06/2024	2.45%	2,531,380	29,703	2,561,083	-
23中信建投CP014	3,000,000	3,000,000	18/09/2023	13/09/2024	2.51%	3,021,662	37,340	-	3,059,002
24中信建投CP001	2,500,000	2,500,000	26/06/2024	16/04/2025	2.05%	-	2,500,702	-	2,500,702
短期公司債									
23信投S1	5,000,000	5,000,000	24/11/2023	24/11/2024	2.69%	5,002,840	72,897	-	5,075,737
23信投S2	5,500,000	5,500,000	19/12/2023	19/12/2024	2.76%	5,490,393	83,290	472	5,573,211
24信投S1	1,500,000	1,500,000	16/01/2024	16/01/2025	2.52%	-	1,518,482	2,830	1,515,652
24信投S2	1,500,000	1,500,000	24/04/2024	24/04/2025	2.05%	-	1,506,257	2,830	1,503,427
24信投S3	6,500,000	6,500,000	20/06/2024	20/06/2025	2.05%	-	6,504,385	12,264	6,492,121
收益憑證 <sup>(i)</sup>						5,340,533	3,403,786	4,982,299	3,762,020
合計						<u>37,701,659</u>	<u>15,727,287</u>	<u>23,947,074</u>	<u>29,481,872</u>

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2024年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 39 應付短期融資款(續)

債券名稱	面值	發行金額	起息日期	到期日期	票面利率	2023年			2023年
						1月1日	本年增加額	本年減少額	12月31日
短期融資券									
22中信建投CP003	3,000,000	3,000,000	25/07/2022	23/05/2023	2.14%	3,028,142	24,976	3,053,118	-
22中信建投CP004	3,000,000	3,000,000	27/07/2022	18/01/2023	1.92%	3,024,934	2,683	3,027,617	-
22中信建投CP005	3,000,000	3,000,000	26/09/2022	09/06/2023	1.96%	3,015,626	25,614	3,041,240	-
22中信建投CP006	3,000,000	3,000,000	28/09/2022	20/06/2023	2.04%	3,015,929	28,504	3,044,433	-
22中信建投CP007	2,000,000	2,000,000	12/12/2022	08/09/2023	2.74%	2,003,003	37,534	2,040,537	-
22中信建投CP008	2,000,000	2,000,000	15/12/2022	15/09/2023	3.00%	2,002,795	42,247	2,045,042	-
23中信建投CP001	2,500,000	2,500,000	09/01/2023	13/10/2023	2.55%	-	2,548,380	2,548,380	-
23中信建投CP002	2,000,000	2,000,000	17/01/2023	12/01/2024	2.78%	-	2,053,163	-	2,053,163
23中信建投CP003	3,000,000	3,000,000	14/02/2023	07/02/2024	2.72%	-	3,071,763	-	3,071,763
23中信建投CP004	3,000,000	3,000,000	20/02/2023	22/08/2023	2.57%	-	3,038,656	3,038,656	-
23中信建投CP005	1,000,000	1,000,000	28/02/2023	29/08/2023	2.65%	-	1,013,214	1,013,214	-
23中信建投CP006	2,000,000	2,000,000	09/03/2023	29/08/2023	2.62%	-	2,024,768	2,024,768	-
23中信建投CP007	3,000,000	3,000,000	16/03/2023	12/03/2024	2.78%	-	3,066,492	-	3,066,492
23中信建投CP008	3,000,000	3,000,000	24/03/2023	22/09/2023	2.57%	-	3,038,339	3,038,339	-
23中信建投CP009	2,000,000	2,000,000	29/03/2023	22/03/2024	2.72%	-	2,041,433	-	2,041,433
23中信建投CP010	3,500,000	3,500,000	11/04/2023	08/11/2023	2.58%	-	3,552,058	3,552,058	-
23中信建投CP011	3,000,000	3,000,000	25/05/2023	23/02/2024	2.39%	-	3,043,413	-	3,043,413
23中信建投CP012	3,000,000	3,000,000	21/06/2023	23/04/2024	2.42%	-	3,038,587	-	3,038,587
23中信建投CP013	2,500,000	2,500,000	28/06/2023	27/06/2024	2.45%	-	2,531,380	-	2,531,380
23中信建投CP014	3,000,000	3,000,000	18/09/2023	13/09/2024	2.51%	-	3,021,662	-	3,021,662
短期公司債									
23信投S1	5,000,000	5,000,000	24/11/2023	24/11/2024	2.69%	-	5,015,293	12,453	5,002,840
23信投S2	5,500,000	5,500,000	19/12/2023	19/12/2024	2.76%	-	5,505,959	15,566	5,490,393
收益憑證//						3,450,819	8,596,234	6,706,520	5,340,533
合計						19,541,248	56,362,352	38,201,941	37,701,659

於2024年6月30日和2023年12月31日，本集團發行的應付短期融資款沒有出現拖欠本金、利息或贖回款項的違約情況。

於2024年6月30日和2023年12月31日，本集團基於實際利率法計提的應付短期融資款的利息包含在相應金融工具的賬面餘額中，分別為人民幣280.97百萬元和人民幣432.15百萬元。

(i) 於2024年6月30日和2023年12月31日，本集團發行的收益憑證採用固定年利率計息的利率區間分別為2.10%至6.30%及1.55%至6.30%。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2024年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 40 其他流動負債

	2024年6月30日	2023年12月31日
應付衍生業務款項	21,956,343	21,855,545
一年內到期的已發行債券(明細情況參見附註41)	17,617,429	22,150,473
應付職工薪酬	5,191,012	4,505,829
應付股利(附註13和附註43)	2,376,287	582,841
以公允價值計量的合併結構化主體形成的其他負債	1,265,593	1,296,501
代理承銷證券款	977,331	1,262,679
應付清算款項	414,910	775,498
應付期貨結算風險金	248,884	226,964
預計負債	126,233	127,424
應付證券投資者保護基金	37,256	40,133
代理兌付證券款	5,913	5,956
其他	5,468,654	4,702,134
合計	55,685,845	57,531,977

## 中期簡明合併財務報表附註 (續)

2024年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 41 已發行債券

	2024年6月30日	2023年12月31日
已發行公司債	70,538,420	56,614,365
已發行次級債	18,841,943	21,333,886
已發行收益憑證	1,593,928	2,695,720
合計	90,974,291	80,643,971

(1) 於2024年6月30日及2023年12月31日，本集團已發行債券沒有出現拖欠本金、利息或贖回款項的違約情況。

(2) 已發行債券的明細情況

債券名稱	面值	發行金額	起息日期	到期日期	付息方式	票面利率	2024年			2024年 6月30日
							1月1日	本期增加	本期減少	
公司債										
20信投G2	1,000,000	1,000,000	11/03/2020	11/03/2025	單利按年支付	3.13%	1,024,005	16,126	31,300	1,008,831
22信投F1	1,000,000	1,000,000	26/09/2022	26/09/2027	單利按年支付	2.65%	1,006,328	13,233	-	1,019,561
22信投F2	5,000,000	5,000,000	26/09/2022	26/09/2029	單利按年支付	3.02%	5,024,219	76,171	-	5,100,390
22信投F3	1,000,000	1,000,000	19/10/2022	19/10/2027	單利按年支付	2.68%	1,003,255	13,566	-	1,016,821
22信投F4	3,000,000	3,000,000	19/10/2022	19/10/2029	單利按年支付	2.99%	3,011,044	45,054	-	3,056,098
22信投G1	2,000,000	2,000,000	10/11/2022	10/11/2025	單利按年支付	2.55%	2,003,724	26,235	-	2,029,959
22信投G2	2,000,000	2,000,000	10/11/2022	10/11/2027	單利按年支付	2.89%	2,003,808	29,214	-	2,033,022
22信投G3	2,500,000	2,500,000	10/11/2022	10/11/2032	單利按年支付	3.29%	2,503,221	41,207	-	2,544,428
22信投G4	2,000,000	2,000,000	06/12/2022	06/12/2025	單利按年支付	3.08%	2,000,709	31,492	-	2,032,201
22信投G5	1,000,000	1,000,000	06/12/2022	06/12/2027	單利按年支付	3.29%	1,000,087	16,589	-	1,016,676
22信投G6	1,500,000	1,500,000	06/12/2022	06/12/2032	單利按年支付	3.55%	1,499,939	26,593	-	1,526,532
22信投G7	4,000,000	4,000,000	20/12/2022	20/12/2025	單利按年支付	3.49%	3,997,081	71,117	-	4,068,198
23信投F1	500,000	500,000	17/01/2023	17/01/2026	單利按年支付	3.20%	513,997	8,247	16,000	506,244
23信投F2	2,500,000	2,500,000	17/01/2023	17/01/2028	單利按年支付	3.35%	2,572,345	42,440	83,750	2,531,035
23信投F3	1,500,000	1,500,000	27/02/2023	27/02/2025	單利按年支付	3.10%	1,535,941	24,488	46,500	1,513,929
23信投G2	1,500,000	1,500,000	21/08/2023	21/08/2028	單利按年支付	2.97%	1,510,963	22,629	-	1,533,592
23信投G3	2,500,000	2,500,000	21/08/2023	21/08/2033	單利按年支付	3.15%	2,519,559	39,463	-	2,559,022
23信投G4	1,000,000	1,000,000	16/10/2023	16/10/2026	單利按年支付	2.91%	1,002,623	15,043	-	1,017,666
23信投G5	1,000,000	1,000,000	16/10/2023	16/10/2028	單利按年支付	3.10%	1,002,915	15,728	-	1,018,643
23信投G6	1,000,000	1,000,000	16/10/2023	16/10/2033	單利按年支付	3.34%	1,003,340	16,725	-	1,020,065
23信投G7	500,000	500,000	27/10/2023	27/10/2026	單利按年支付	2.94%	500,882	7,596	-	508,478
23信投G8	500,000	500,000	27/10/2023	27/10/2028	單利按年支付	3.13%	501,007	7,938	-	508,945
23信投G9	1,500,000	1,500,000	27/10/2023	27/10/2033	單利按年支付	3.35%	1,503,514	25,162	-	1,528,676
23信投10	1,500,000	1,500,000	20/11/2023	20/11/2026	單利按年支付	2.87%	1,499,505	22,265	-	1,521,770
23信投11	2,300,000	2,300,000	20/11/2023	20/11/2028	單利按年支付	3.07%	2,299,633	35,831	-	2,335,464
23信投13	1,500,000	1,500,000	07/12/2023	07/12/2026	單利按年支付	2.95%	1,498,880	22,629	-	1,521,509
23信投14	2,500,000	2,500,000	07/12/2023	07/12/2028	單利按年支付	3.15%	2,498,410	39,715	-	2,538,125
24信投G1	700,000	700,000	23/01/2024	23/01/2027	單利按年支付	2.72%	-	708,655	2,547	706,108
24信投G2	2,000,000	2,000,000	23/01/2024	23/01/2034	單利按年支付	2.99%	-	2,026,337	7,547	2,018,790
24信投F1	4,000,000	4,000,000	01/02/2024	01/02/2027	單利按年支付	2.80%	-	4,048,044	15,094	4,032,950
24信投F2	3,000,000	3,000,000	07/03/2024	07/09/2026	單利按年支付	2.58%	-	3,026,047	11,321	3,014,726
24信投G4	1,000,000	1,000,000	27/03/2024	27/03/2034	單利按年支付	2.78%	-	1,007,399	3,774	1,003,625
24信投F3	1,000,000	1,000,000	19/04/2024	19/04/2027	單利按年支付	2.38%	-	1,005,006	3,774	1,001,232
24信投F4	2,000,000	2,000,000	19/04/2024	19/04/2029	單利按年支付	2.55%	-	2,010,487	7,547	2,002,940

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2024年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外,金額單位均為人民幣千元)

### 41 已發行債券(續)

(2) 已發行債券的明細情況(續)

債券名稱	面值	發行金額	起息日期	到期日期	付息方式	票面利率	2024年 1月1日	本期增加	本期減少	2024年 6月30日
CSCIF A N2508	500,000 千美元	499,690 千美元	04/08/2020	04/08/2025	每半年支付	1.75%	3,560,570	59,826	35,555	3,584,841
CSCIF A N2406 (iii)	500,000 千美元	498,105 千美元	10/06/2021	10/06/2024	每半年支付	1.125%	3,540,036	43,394	3,583,430	-
CSCIF A N2504	1,500,000	1,500,000	27/04/2023	27/04/2025	每半年支付	3.15%	1,505,905	24,462	23,949	1,506,418
CSCIF A N2604	1,500,000	1,500,000	27/04/2023	27/04/2026	每半年支付	3.25%	1,505,725	25,114	24,710	1,506,129
CNY500,000,000 3.45 per cent. Guaranteed Notes due 2026	500,000	500,000	19/12/2023	19/12/2026	每半年支付	3.45%	500,308	9,121	9,118	500,311
CNY710,000,000 3.45 per cent. Guaranteed Notes due 2026	710,000	710,000	19/12/2023	19/12/2026	每半年支付	3.45%	710,438	12,952	12,947	710,443
CNY790,000,000 3.45 per cent. Guaranteed Notes due 2026	790,000	790,000	19/12/2023	19/12/2026	每半年支付	3.45%	790,487	14,411	14,406	790,492
CSCIFHK N2705	500,000 千美元	500,000 千美元	31/05/2024	31/05/2027	每三個月支付	SOFR+ 0.67%	-	3,581,053	8,338	3,572,715
次級債										
21信投C2 (iii)	1,000,000	1,000,000	20/01/2021	20/01/2024	單利按年支付	3.87%	1,036,675	2,025	1,038,700	-
21信投C4 (iii)	1,000,000	1,000,000	19/03/2021	19/03/2024	單利按年支付	3.88%	1,030,424	8,376	1,038,800	-
21信投C6 (iii)	2,000,000	2,000,000	15/04/2021	15/04/2024	單利按年支付	3.70%	2,052,356	21,644	2,074,000	-
21信投C8 (iii)	2,500,000	2,500,000	21/06/2021	21/06/2024	單利按年支付	3.75%	2,548,558	45,192	2,593,750	-
21信投10	1,500,000	1,500,000	12/07/2021	12/07/2024	單利按年支付	3.50%	1,524,160	26,750	-	1,550,910
21信投12	2,000,000	2,000,000	18/10/2021	18/10/2024	單利按年支付	3.75%	2,014,165	38,016	-	2,052,181
21信投13	4,000,000	4,000,000	28/10/2021	28/10/2024	單利按年支付	3.68%	4,023,115	74,970	-	4,098,085
22信投C1 (iii)	4,000,000	4,000,000	21/01/2022	21/01/2024	單利按年支付	2.90%	4,109,458	6,542	4,116,000	-
22信投C2	2,000,000	2,000,000	21/01/2022	21/01/2027	單利按年支付	3.45%	2,061,676	34,782	69,000	2,027,458
22信投C3	1,000,000	1,000,000	22/02/2022	22/02/2025	單利按年支付	3.08%	1,025,324	15,758	30,800	1,010,282
22信投C4	2,000,000	2,000,000	22/02/2022	22/02/2027	單利按年支付	3.49%	2,056,213	35,177	69,800	2,021,590
22信投C6	1,000,000	1,000,000	19/04/2022	19/04/2027	單利按年支付	3.57%	1,022,592	18,077	35,700	1,004,969
23信投C1	1,500,000	1,500,000	30/05/2023	30/05/2025	單利按年支付	2.99%	1,523,542	23,303	44,850	1,501,995
23信投C2	2,000,000	2,000,000	30/05/2023	30/05/2026	單利按年支付	3.15%	2,031,184	32,477	63,000	2,000,661
23信投C3	3,000,000	3,000,000	10/07/2023	10/07/2025	單利按年支付	2.86%	3,034,662	44,663	-	3,079,325
23信投C4	1,500,000	1,500,000	10/07/2023	10/07/2026	單利按年支付	3.04%	1,518,280	23,307	-	1,541,587
23信投C5	1,000,000	1,000,000	27/07/2023	27/07/2025	單利按年支付	2.74%	1,008,894	14,525	-	1,023,419
23信投C6	2,500,000	2,500,000	27/07/2023	27/07/2026	單利按年支付	2.95%	2,523,818	38,114	-	2,561,932
23信投C7	1,000,000	1,000,000	15/08/2023	15/08/2025	單利按年支付	2.75%	1,007,409	14,576	-	1,021,985
23信投C8	2,500,000	2,500,000	15/08/2023	15/08/2026	單利按年支付	3.00%	2,520,291	38,727	-	2,559,018
收益憑證(iv)							2,967,245	3,230,283	1,228,805	4,968,723
合計							102,794,444	22,142,088	16,344,812	108,591,720

## 中期簡明合併財務報表附註（續）

2024年1月1日至6月30日止期間

（除另有標明外，金額單位均為人民幣千元）

### 41 已發行債券（續）

#### (2) 已發行債券的明細情況（續）

債券名稱	面值	發行金額	起息日期	到期日期	付息方式	票面利率	2023年			2023年
							1月1日	本年增加	本年減少	12月31日
公司債										
20信投G1 (iii)	5,000,000	5,000,000	11/03/2020	11/03/2023	單利按年支付	2.94%	5,117,734	29,266	5,147,000	-
20信投G2	1,000,000	1,000,000	11/03/2020	11/03/2025	單利按年支付	3.13%	1,022,822	32,483	31,300	1,024,005
20信投G3 (iii)	3,000,000	3,000,000	15/04/2020	15/04/2023	單利按年支付	2.56%	3,053,437	23,363	3,076,800	-
20信投G4 (iii)	3,000,000	3,000,000	14/07/2020	14/07/2023	單利按年支付	3.55%	3,047,628	58,872	3,106,500	-
20信投G5 (iii)	4,500,000	4,500,000	28/07/2020	28/07/2023	單利按年支付	3.46%	4,564,084	91,616	4,655,700	-
22信投F1	1,000,000	1,000,000	26/09/2022	26/09/2027	單利按年支付	2.65%	1,006,147	26,681	26,500	1,006,328
22信投F2	5,000,000	5,000,000	26/09/2022	26/09/2029	單利按年支付	3.02%	5,021,688	153,531	151,000	5,024,219
22信投F3	1,000,000	1,000,000	19/10/2022	19/10/2027	單利按年支付	2.68%	1,002,712	27,343	26,800	1,003,255
22信投F4	3,000,000	3,000,000	19/10/2022	19/10/2029	單利按年支付	2.99%	3,009,920	90,824	89,700	3,011,044
22信投G1	2,000,000	2,000,000	10/11/2022	10/11/2025	單利按年支付	2.55%	2,001,867	52,857	51,000	2,003,724
22信投G2	2,000,000	2,000,000	10/11/2022	10/11/2027	單利按年支付	2.89%	2,002,726	58,882	57,800	2,003,808
22信投G3	2,500,000	2,500,000	10/11/2022	10/11/2032	單利按年支付	3.29%	2,502,399	83,072	82,250	2,503,221
22信投G4	2,000,000	2,000,000	06/12/2022	06/12/2025	單利按年支付	3.08%	1,998,858	63,451	61,600	2,000,709
22信投G5	1,000,000	1,000,000	06/12/2022	06/12/2027	單利按年支付	3.29%	999,551	33,436	32,900	1,000,087
22信投G6	1,500,000	1,500,000	06/12/2022	06/12/2032	單利按年支付	3.55%	1,499,574	53,615	53,250	1,499,939
22信投G7	4,000,000	4,000,000	20/12/2022	20/12/2025	單利按年支付	3.49%	3,993,389	143,292	139,600	3,997,081
23信投F1	500,000	500,000	17/01/2023	17/01/2026	單利按年支付	3.20%	-	515,884	1,887	513,997
23信投F2	2,500,000	2,500,000	17/01/2023	17/01/2028	單利按年支付	3.35%	-	2,581,779	9,434	2,572,345
23信投F3	1,500,000	1,500,000	27/02/2023	27/02/2025	單利按年支付	3.10%	-	1,541,601	5,660	1,535,941
23信投G2	1,500,000	1,500,000	21/08/2023	21/08/2028	單利按年支付	2.97%	-	1,516,623	5,660	1,510,963
23信投G3	2,500,000	2,500,000	21/08/2023	21/08/2033	單利按年支付	3.15%	-	2,528,993	9,434	2,519,559
23信投G4	1,000,000	1,000,000	16/10/2023	16/10/2026	單利按年支付	2.91%	-	1,006,397	3,774	1,002,623
23信投G5	1,000,000	1,000,000	16/10/2023	16/10/2028	單利按年支付	3.10%	-	1,006,689	3,774	1,002,915
23信投G6	1,000,000	1,000,000	16/10/2023	16/10/2033	單利按年支付	3.34%	-	1,007,114	3,774	1,003,340
23信投G7	500,000	500,000	27/10/2023	27/10/2026	單利按年支付	2.94%	-	502,769	1,887	500,882
23信投G8	500,000	500,000	27/10/2023	27/10/2028	單利按年支付	3.13%	-	502,894	1,887	501,007
23信投G9	1,500,000	1,500,000	27/10/2023	27/10/2033	單利按年支付	3.35%	-	1,509,174	5,660	1,503,514
23信投10	1,500,000	1,500,000	20/11/2023	20/11/2026	單利按年支付	2.87%	-	1,505,165	5,660	1,499,505
23信投11	2,300,000	2,300,000	20/11/2023	20/11/2028	單利按年支付	3.07%	-	2,308,312	8,679	2,299,633
23信投13	1,500,000	1,500,000	07/12/2023	07/12/2026	單利按年支付	2.95%	-	1,503,125	4,245	1,498,880
23信投14	2,500,000	2,500,000	07/12/2023	07/12/2028	單利按年支付	3.15%	-	2,505,485	7,075	2,498,410

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2024年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外,金額單位均為人民幣千元)

### 41 已發行債券(續)

#### (2) 已發行債券的明細情況(續)

債券名稱	面值	發行金額	起息日期	到期日期	付息方式	票面利率	2023年			2023年
							1月1日	本年增加	本年減少	12月31日
CSCIF A N2508	500,000 千美元	499,690 千美元	04/08/2020	04/08/2025	每半年支付	1.75%	3,497,654	132,494	69,578	3,560,570
CSCIF A N2406	500,000 千美元	498,105 千美元	10/06/2021	10/06/2024	每半年支付	1.125%	3,473,315	106,561	39,840	3,540,036
CSCIF A N2504	1,500,000	1,500,000	27/04/2023	27/04/2025	每半年支付	3.15%	-	1,536,335	30,430	1,505,905
CSCIF A N2604	1,500,000	1,500,000	27/04/2023	27/04/2026	每半年支付	3.25%	-	1,536,908	31,183	1,505,725
CNY500,000,000 3.45 per cent. Guaranteed Notes due 2026	500,000	500,000	19/12/2023	19/12/2026	每半年支付	3.45%	-	500,569	261	500,308
CNY710,000,000 3.45 per cent. Guaranteed Notes due 2026	710,000	710,000	19/12/2023	19/12/2026	每半年支付	3.45%	-	710,808	370	710,438
CNY790,000,000 3.45 per cent. Guaranteed Notes due 2026	790,000	790,000	19/12/2023	19/12/2026	每半年支付	3.45%	-	790,899	412	790,487
次級債										
20信投C2 (iii)	1,000,000	1,000,000	24/11/2020	24/11/2023	單利按年支付	4.20%	1,003,248	38,752	1,042,000	-
20信投C4 (iii)	1,000,000	1,000,000	10/12/2020	10/12/2023	單利按年支付	4.18%	1,001,338	40,462	1,041,800	-
21信投C2	1,000,000	1,000,000	20/01/2021	20/01/2024	單利按年支付	3.87%	1,035,523	39,852	38,700	1,036,675
21信投C4	1,000,000	1,000,000	19/03/2021	19/03/2024	單利按年支付	3.88%	1,029,271	39,953	38,800	1,030,424
21信投C6	2,000,000	2,000,000	15/04/2021	15/04/2024	單利按年支付	3.70%	2,050,062	76,294	74,000	2,052,356
21信投C8	2,500,000	2,500,000	21/06/2021	21/06/2024	單利按年支付	3.75%	2,545,628	96,680	93,750	2,548,558
21信投10	1,500,000	1,500,000	12/07/2021	12/07/2024	單利按年支付	3.50%	1,522,702	53,958	52,500	1,524,160
21信投11 (iii)	4,000,000	4,000,000	18/10/2021	18/10/2023	單利按年支付	3.43%	4,025,204	111,996	4,137,200	-
21信投12	2,000,000	2,000,000	18/10/2021	18/10/2024	單利按年支付	3.75%	2,012,558	76,607	75,000	2,014,165
21信投13	4,000,000	4,000,000	28/10/2021	28/10/2024	單利按年支付	3.68%	4,019,264	151,051	147,200	4,023,115
21信投14 (iii)	2,000,000	2,000,000	25/11/2021	25/11/2023	單利按年支付	3.13%	2,003,804	58,796	2,062,600	-
21信投16 (iii)	3,000,000	3,000,000	17/12/2021	17/12/2023	單利按年支付	3.07%	2,999,712	92,388	3,092,100	-



## 中期簡明合併財務報表附註（續）

2024年1月1日至6月30日止期間

（除另有標明外，金額單位均為人民幣千元）

### 41 已發行債券（續）

#### (2) 已發行債券的明細情況（續）

債券名稱	面值	發行金額	起息日期	到期日期	付息方式	票面利率	2023年			2023年
							1月1日	本年增加	本年減少	12月31日
22信投C1	4,000,000	4,000,000	21/01/2022	21/01/2024	單利按年支付	2.90%	4,103,663	121,795	116,000	4,109,458
22信投C2	2,000,000	2,000,000	21/01/2022	21/01/2027	單利按年支付	3.45%	2,060,572	70,104	69,000	2,061,676
22信投C3	1,000,000	1,000,000	22/02/2022	22/02/2025	單利按年支付	3.08%	1,024,375	31,749	30,800	1,025,324
22信投C4	2,000,000	2,000,000	22/02/2022	22/02/2027	單利按年支付	3.49%	2,055,112	70,901	69,800	2,056,213
22信投C6	1,000,000	1,000,000	19/04/2022	19/04/2027	單利按年支付	3.57%	1,021,863	36,429	35,700	1,022,592
23信投C1	1,500,000	1,500,000	30/05/2023	30/05/2025	單利按年支付	2.99%	-	1,527,787	4,245	1,523,542
23信投C2	2,000,000	2,000,000	30/05/2023	30/05/2026	單利按年支付	3.15%	-	2,038,731	7,547	2,031,184
23信投C3	3,000,000	3,000,000	10/07/2023	10/07/2025	單利按年支付	2.86%	-	3,043,153	8,491	3,034,662
23信投C4	1,500,000	1,500,000	10/07/2023	10/07/2026	單利按年支付	3.04%	-	1,522,525	4,245	1,518,280
23信投C5	1,000,000	1,000,000	27/07/2023	27/07/2025	單利按年支付	2.74%	-	1,012,668	3,774	1,008,894
23信投C6	2,500,000	2,500,000	27/07/2023	27/07/2026	單利按年支付	2.95%	-	2,533,252	9,434	2,523,818
23信投C7	1,000,000	1,000,000	15/08/2023	15/08/2025	單利按年支付	2.75%	-	1,011,183	3,774	1,007,409
23信投C8	2,500,000	2,500,000	15/08/2023	15/08/2026	單利按年支付	3.00%	-	2,529,725	9,434	2,520,291
收益憑證(iv)							17,452,575	483,447	14,968,777	2,967,245
合計							101,781,979	45,289,400	44,276,935	102,794,444

於2024年6月30日，本集團基於實際利率法計提的包含在賬面餘額中的應付債券利息為人民幣1,792.03百萬元（2023年12月31日：人民幣1,210.18百萬元）。

- (i) 已發行債券的明細情況包括一年內到期的已發行債券以及一年以上到期的已發行債券明細情況。
- (ii) 於2024年6月30日，本集團發行的債券除CSCIF A N2508、CSCIF A N2504、CSCIF A N2604、CNY500,000,000 3.45 per cent. Guaranteed Notes due 2026、CNY710,000,000 3.45 per cent. Guaranteed Notes due 2026、CNY790,000,000 3.45 per cent. Guaranteed Notes due 2026、CSCIFHK N2705以外，均為無擔保債券。於2023年12月31日，本集團發行的債券除CSCIF A N2508、CSCIF A N2406、CSCIF A N2504、CSCIF A N2604、CNY500,000,000 3.45 per cent. Guaranteed Notes due 2026、CNY710,000,000 3.45 per cent. Guaranteed Notes due 2026、CNY790,000,000 3.45 per cent. Guaranteed Notes due 2026以外，均為無擔保債券。
- (iii) 該等債券已於到期日全額兌付。
- (iv) 截至2024年6月30日，本集團已發行尚未到期的原始期限大於一年的固收鑫系列收益憑證、智盈寶系列收益憑證和看漲寶系列收益憑證，採用固定年利率或與若干股指掛鉤的浮動利率兩種方式計息，其中固定利率的區間為3.30%至3.35%，單利按年計息，分期付息到期還本或到期一次還本付息，無擔保。

截至2023年12月31日，本集團已發行尚未到期的原始期限大於一年的固收鑫系列收益憑證、智盈寶系列收益憑證和看漲寶系列收益憑證，採用固定年利率或與若干股指掛鉤的浮動利率兩種方式計息，其中固定利率的區間為2.55%至3.40%，單利按年計息，分期付息到期還本或到期一次還本付息，無擔保。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2024年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 42 已發行股本

本公司發行的所有股份均為繳足普通股，每股股份的面值為人民幣1元。本公司的股份數目及其股本面值如下：

	2024年6月30日	2023年12月31日
註冊、發行及已繳足股款(千股)		
– A股	6,495,671	6,495,671
– H股	1,261,024	1,261,024
合計	7,756,695	7,756,695

### 43 其他權益工具

	2024年6月30日	2023年12月31日
永續次級債券	29,406,528	24,906,528

本集團其他權益工具情況如下：

- 於2019年8月，本公司發行2019年第一期永續次級債券，發行規模為人民幣50億元。
- 於2020年3月，本公司發行2020年第一期永續次級債券，發行規模為人民幣50億元。
- 於2021年5月，本公司發行2021年永續次級債券，發行規模為人民幣50億元。
- 於2022年3月，本公司發行2022年第一期永續次級債券，發行規模為人民幣45億元。
- 於2022年6月，本公司發行2022年第二期永續次級債券，發行規模為人民幣35億元。
- 於2022年8月，本公司發行2022年第三期永續次級債券，發行規模為人民幣20億元。
- 於2024年1月，本公司發行2024年第一期永續次級債券，發行規模為人民幣45億元。

與上述本期末存續的其他權益工具的權益屬性相關的發行條款如下：

- 以每5個計息年度為1個重定價週期，附設發行人續期選擇權，每個重定價週期末，發行人有權選擇將債券期限延長1個重定價週期(即延續5年)，或全額兌付債券；

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2024年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 43 其他權益工具(續)

與上述本期期末存續的其他權益工具的權益屬性相關的發行條款如下：(續)

- 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；
- 前述全部永續次級債券的清償順序在本公司的普通債務和次級債務之後；除非公司清算，投資者不能要求公司加速償還本期債券的本金。

本公司發行的永續次級債分類為權益工具，列於合併資產負債表股東權益中。於2024年6月30日，本公司應付永續債利息為人民幣437.11百萬元(2023年12月31日：人民幣582.84百萬元)，於2024年上半年支付人民幣697.25百萬元(2023年上半年支付人民幣697.25百萬元)。

### 44 儲備

本集團於本報告期各項儲備餘額及變動已在合併股東權益變動表中反映。

#### (1) 資本公積

資本公積主要包括發行新股形成的股本溢價。

#### (2) 盈餘公積

##### (i) 法定盈餘公積

根據《中華人民共和國公司法》，本公司需要按淨利潤的10%提取法定盈餘公積。當本公司法定盈餘公積累計額為本公司註冊資本的50%以上時，可以不再提取法定盈餘公積。

經股東大會批准，本公司提取的法定盈餘公積可用於彌補本公司的虧損或者轉增本公司的資本。在運用法定盈餘公積轉增資本時，所留存的法定盈餘公積不得少於本公司轉增前註冊資本的25%。

### 44 儲備(續)

(2) 盈餘公積(續)

(ii) 任意盈餘公積

在提取法定盈餘公積後，經年度股東大會批准，本公司可自行決定按中國企業會計準則所確定的淨利潤提取任意盈餘公積。經股東大會批准，本公司提取的任意盈餘公積可用於彌補本公司的虧損或者轉增本公司的資本。

(3) 一般準備

根據中國財政部及證監會等監管機構的規定，本公司按照淨利潤的10%分別計提一般風險準備及交易風險準備。此外，一般風險準備還包括本公司及下屬子公司根據所屬行業或所屬地區適用法規提取的一般風險準備。

(4) 投資重估儲備

投資重估儲備為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的公允價值變動所產生的儲備。

(5) 外幣報表折算差額

外幣報表折算差額為折算境外子公司財務報表時所產生的差額。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2024年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 45 合併現金流量表附註

#### (1) 現金及現金等價物

	2024年6月30日	2023年12月31日
現金及銀行結餘	41,448,932	36,620,725
減：受限資金(附註30)	(800,400)	(546,536)
應收利息	(6,157)	(5,962)
現金及現金等價物	<u>40,642,375</u>	<u>36,068,227</u>

#### (2) 籌資活動引起的負債變動

	短期借款	應付短期 融資款	已發行債券	合計
2024年1月1日	473,460	37,701,659	102,794,444	140,969,563
籌資活動現金流量變動	471,793	(8,612,723)	4,110,724	(4,030,206)
非現金變動				
利息支出	12,435	387,070	1,652,855	2,052,360
匯率影響	3,010	5,866	49,396	58,272
其他	-	-	(15,699)	(15,699)
2024年6月30日	<u>960,698</u>	<u>29,481,872</u>	<u>108,591,720</u>	<u>139,034,290</u>

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2024年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 46 承諾事項和或有負債

#### (1) 資本性支出承諾

	2024年6月30日	2023年12月31日
已簽約但未撥付	<u>24,729</u>	<u>28,096</u>

上述主要為本集團股權投資、購買設備和房屋裝修的資本性支出承諾。

#### (2) 未決訴訟

本集團在日常經營中會涉及索賠、法律訴訟或監管機構調查。於2024年6月30日及2023年12月31日，本集團管理層認為本集團沒有涉及重大法律或仲裁的案件。此類重大案件是指如果發生不利的判決，本集團預期將會對自身財務狀況或經營成果產生重大的影響。

#### (3) 其他

本集團無需要披露的重大或有事項。

### 47 關聯方披露

#### (1) 與北京金控集團及其旗下公司

截至2024年6月30日及2023年12月31日，北京金控集團對本公司的持股比例均為35.81%。

北京金控集團是由北京市國資委代表北京市政府履行出資人職責出資設立的綜合金融投資控股平臺，按照市屬一級企業管理。

本集團與北京金控集團及其旗下公司的交易以一般交易價格為定價基礎，按正常商業條款進行。主要交易及餘額的詳細情況如下：

	截至6月30日止六個月期間	
	2024年度	2023年度
手續費及佣金收入	564	-
利息收入	4	27
手續費及佣金支出	(142)	(31)
利息支出	(1,043)	(45)
其他營業費用及成本	<u>(84)</u>	<u>(49)</u>

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2024年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 47 關聯方披露(續)

- (1) 與北京金控集團及其旗下公司(續)

	2024年6月30日	2023年12月31日
<b>資產</b>		
現金及銀行結餘	291	4,094
<b>負債</b>		
代理買賣證券款	3,866	1
其他流動負債	47	67

- (2) 與中央匯金及其旗下公司

於2024年6月30日及2023年12月31日，中央匯金投資有限責任公司(簡稱「中央匯金」)對本公司的持股比例均為30.76%。

中央匯金是中國投資有限責任公司的全資子公司，註冊地為中國北京。根據中央政府的指示，中央匯金對部分銀行及非銀行金融機構進行股權投資，不從事其他商業性經營活動。中央匯金代表中國政府依法行使對本公司的權利和義務。

本集團與中央匯金及其旗下公司進行的日常業務交易，按正常商業條款進行。主要交易及餘額的詳細情況如下：

	截至6月30日止六個月期間	
	2024年	2023年
手續費及佣金收入	58,208	35,491
利息收入	140,519	337,119
手續費及佣金支出	(57,108)	(65,985)
利息支出	(128,651)	(144,859)
其他營業費用及成本	(4,461)	(766)

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2024年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 47 關聯方披露(續)

#### (2) 與中央匯金及其旗下公司(續)

	2024年6月30日	2023年12月31日
<b>資產</b>		
使用權資產	2,626	3,269
應收款項	2,402,862	1,557,690
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	7,131,988	5,932,823
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	4,148,010	1,235,365
衍生金融資產	17,999	253,956
代客戶持有之現金	11,927,741	13,298,349
現金及銀行結餘	7,512,839	4,279,432
其他流動資產	667	306
<b>負債</b>		
代理買賣證券款	14,784	4,576
租賃負債	2,508	3,114
衍生金融負債	1,058,060	556,250
賣出回購款項	3,843,159	5,179,467
短期借款	-	90,622
其他流動負債	352,759	647,033

#### (3) 與政府相關主體

根據「國際會計準則第24號關聯方披露」的規定，受中國政府控制、共同控制的政府相關的實體及他們的子公司(以下簡稱「政府相關實體」)也視為本集團的關聯方。

本集團的一部分業務活動是與政府相關實體進行，包括證券及期貨買賣及經紀、承銷債務證券、購買及銷售政府債券及其他政府相關實體發行的股權及債務證券。該等交易按一般商業條款及條件進行。

本公司董事認為與政府相關實體的交易是在日常業務過程中進行的，並無因本集團及有關實體與政府相關而受重大或不利影響。本集團亦設立產品及服務的定價政策，該等定價政策並非取決於交易對手是否屬於政府相關實體。



## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2024年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 47 關聯方披露(續)

#### (4) 與其他主要權益持有者及其關聯方

本集團與其他主要權益持有者及其關聯方的主要交易及餘額的詳細情況如下：

	截至6月30日止六個月期間	
	2024年	2023年
手續費及佣金收入	6,568	8,482
利息收入	167,735	137,353
其他收入	400	427
手續費及佣金支出	(9,184)	(6,763)
利息支出	(28,374)	(17,984)
其他營業費用及成本	(32,331)	(7,699)
	<b>2024年6月30日</b>	<b>2023年12月31日</b>
<b>資產</b>		
使用權資產	346,535	417,962
應收款項	464,538	245,013
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	2,558,276	3,382,391
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	1,998,324	330,408
衍生金融資產	26,043	19,144
代客戶持有之現金	11,103,408	13,612,953
現金及銀行結餘	2,712,653	2,195,224
其他流動資產	-	18,012
<b>負債</b>		
代理買賣證券款	102,030	102,597
租賃負債	469,737	517,986
衍生金融負債	11,301	380
賣出回購款項	540,549	-
短期借款	-	181,245
其他流動負債	20,818	10,585

#### (5) 與本集團投資的聯營企業

本集團與聯營企業的交易以一般交易價格為定價基礎，按正常商業條款進行。管理層認為本集團與聯營企業的交易並不重大。

### 48 公允價值及公允價值層次

公允價值是出售該項資產所能收到或者轉移該項負債所需支付的價格。該價格是假定市場參與者在計量日出售資產或者轉移負債的交易，是在當前市場條件下的有序交易中進行的。

#### 公允價值層次

本集團根據以下層次確定及披露金融工具的公允價值：

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

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

第三層次： 輸入值是相關資產或負債的不可觀察輸入值。

當無法從公開市場獲取報價時，本集團通過一些估值技術或者詢價來確定公允價值。

本集團在估值技術中使用的主要參數包括目標價格、利率、匯率、波動水平等，均為可觀察到的且可從公開市場獲取的參數。

對於本集團持有的未上市股權(私募股權)、未流通股權、資產支持證券次級檔、部分場外衍生合約及信託計劃，管理層從交易對手處詢價或使用估值技術確定公允價值。估值技術主要包括現金流量折現模型、期權定價模型和可比公司法等。其公允價值的計量可能採用了對估值產生重大影響的不可觀察參數，因此本集團將這些資產和負債劃分至第三層次。可能對估值產生影響的不可觀察參數主要包括流動性折讓、市淨率、標的資產波動率等。於2024年6月30日以及2023年12月31日，劃分至第三層次的金融資產和金融負債的公允價值對這些不可觀察輸入值的合理變動無重大敏感性。本集團已建立相關內部控制程序監控集團對此類金融工具的敞口。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2024年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 48 公允價值及公允價值層次(續)

對於持續的以公允價值計量的資產和負債，本集團在每個報告期末通過重新評估分類(基於對整體公允價值計量有重大影響的最低層級輸入值)，判斷各層級之間是否存在轉換。

#### (1) 以公允價值計量的金融工具

	2024年6月30日			
	第一層次	第二層次	第三層次	合計
以公允價值計量且其變動計入損益的				
金融資產				
— 債務工具	7,368,014	104,072,009	26,597	111,466,620
— 權益投資	21,777,188	504,884	7,857,050	30,139,122
— 基金投資	9,284,277	5,982,510	—	15,266,787
— 其他	28,821	45,807,964	5,193,790	51,030,575
小計	38,458,300	156,367,367	13,077,437	207,903,104
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	—	73,393,260	—	73,393,260
— 權益工具	1,162,176	296,127	1,400	1,459,703
小計	1,162,176	73,689,387	1,400	74,852,963
衍生金融資產	976,026	1,294,190	4,788,516	7,058,732
資產合計	40,596,502	231,350,944	17,867,353	289,814,799
以公允價值計量且其變動計入損益的				
金融負債				
— 為交易而持有的金融負債	424	1,756,425	—	1,756,849
— 指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	—	19,803	6,570,433	6,590,236
小計	424	1,776,228	6,570,433	8,347,085
衍生金融負債	487,088	1,349,853	3,025,667	4,862,608
負債合計	487,512	3,126,081	9,596,100	13,209,693

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2024年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 48 公允價值及公允價值層次(續)

#### (1) 以公允價值計量的金融工具(續)

	2023年12月31日			合計
	第一層次	第二層次	第三層次	
以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產				
— 債務工具	6,174,156	102,713,948	30,898	108,919,002
— 權益投資	31,745,623	442,951	8,830,833	41,019,407
— 基金投資	9,627,882	5,955,537	—	15,583,419
— 其他	31,172	42,644,332	5,995,087	48,670,591
小計	47,578,833	151,756,768	14,856,818	214,192,419
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的金融資產				
— 債務工具	—	75,736,268	—	75,736,268
— 權益工具	65,588	—	1,400	66,988
小計	65,588	75,736,268	1,400	75,803,256
衍生金融資產	792,254	979,498	2,413,399	4,185,151
資產合計	48,436,675	228,472,534	17,271,617	294,180,826
以公允價值計量且其變動計入損益的 金融負債				
— 為交易而持有的金融負債	585	1,429,579	—	1,430,164
— 指定為以公允價值計量且其變動 計入損益的金融負債	—	195,579	8,518,567	8,714,146
小計	585	1,625,158	8,518,567	10,144,310
衍生金融負債	415,983	1,174,300	2,770,275	4,360,558
負債合計	416,568	2,799,458	11,288,842	14,504,868

## 中期簡明合併財務報表附註（續）

2024年1月1日至6月30日止期間

（除另有標明外，金額單位均為人民幣千元）

### 48 公允價值及公允價值層次（續）

#### (2) 公允價值計量的第三層次金融工具變動情況

下表列示了以公允價值計量的第三層次金融工具各期／年的變動情況：

	2024年1月1日至6月30日止期間				
	以公允價值計量 且其變動計入 損益的金融資產	以公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益 的金融資產	衍生金融資產	以公允價值計量 且其變動計入 損益的金融負債	衍生金融負債
2024年1月1日	14,856,818	1,400	2,413,399	8,518,567	2,770,275
本期損益影響合計	(212,399)	-	2,488,487	(457,349)	(998,462)
增加	1,846,284	-	404,136	1,598,247	1,889,036
減少	(2,419,806)	-	(517,506)	(3,089,032)	(635,182)
自第三層次轉入第一層次	(993,457)	-	-	-	-
自第三層次轉入第二層次	(3)	-	-	-	-
2024年6月30日	<u>13,077,437</u>	<u>1,400</u>	<u>4,788,516</u>	<u>6,570,433</u>	<u>3,025,667</u>
期末持有資產／負債於本期確認在利潤表 的損益金額	<u>(212,399)</u>	<u>-</u>	<u>2,488,487</u>	<u>457,349</u>	<u>998,462</u>

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2024年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 48 公允價值及公允價值層次(續)

#### (2) 公允價值計量的第三層次金融工具變動情況(續)

下表列示了以公允價值計量的第三層次金融工具各期/年的變動情況：(續)

	2023年				
	以公允價值計量 且其變動計入 損益的金融資產	以公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益 的金融資產	衍生金融資產	以公允價值計量 且其變動計入 損益的金融負債	衍生金融負債
2023年1月1日	13,572,435	401	1,254,931	10,945,894	1,518,921
本年損益影響合計	(317,454)	(401)	805,410	(60,535)	(1,801,407)
增加	9,346,579	1,400	510,231	6,332,805	6,126,832
自第一層次轉入第三層次	40,914	-	-	-	-
減少	(7,414,968)	-	(157,173)	(8,677,958)	(3,074,071)
自第三層次轉入第一層次	(370,688)	-	-	-	-
自第三層次轉入第二層次	-	-	-	(21,639)	-
2023年12月31日	<u>14,856,818</u>	<u>1,400</u>	<u>2,413,399</u>	<u>8,518,567</u>	<u>2,770,275</u>
年末持有資產/負債於本年確認為利潤表 的損益金額	<u>(317,454)</u>	<u>(401)</u>	<u>805,410</u>	<u>60,535</u>	<u>1,801,407</u>

#### (3) 第三層次公允價值計量的重要不可觀察輸入值

就第三層次金融工具而言，公允價值主要採用現金流量折現模型、期權定價模型、可比公司法等方法進行釐定。將公允價值歸為第三層次的判斷主要是基於不可觀察參數對整體公允價值計量的重要性釐定。其中，重要不可觀察參數主要包括流動性折讓、市淨率、標的資產波動率等。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2024年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 48 公允價值及公允價值層次(續)

#### (4) 第一層次及第二層次之間轉換

截至2024年6月30日止六個月期間，從第二層次轉入第一層次的以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產為人民幣522.15百萬元。

於2023年度，從第二層次轉入第一層次的以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產為人民幣38.23百萬元，從第一層次轉入第二層次的以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產為人民幣2,488.14百萬元，從第一層次轉入第二層次的衍生金融資產為人民幣458.60百萬元。

#### (5) 不以公允價值計量的金融資產和金融負債

下表列示了在合併財務狀況表中不以公允價值計量的金融資產和金融負債的賬面價值以及相應的公允價值。賬面價值和公允價值相近的金融資產和金融負債，例如：買入返售款項、存出保證金、融出資金、應收款項、代客戶持有之現金、現金及銀行結餘、租賃負債、代理買賣證券款、賣出回購款項、拆入資金、短期借款和應付短期融資款未包括於下表中。

於2024年6月30日及2023年12月31日，已發行債券(包括一年內到期的已發行債券)的賬面價值以及相應的公允價值如下：

	2024年6月30日	2023年12月31日
已發行債券(包括一年內到期的已發行債券)		
— 賬面價值(附註40和41)	108,591,720	102,794,444
— 公允價值	<u>110,774,217</u>	<u>103,291,191</u>

### 49 金融工具風險管理

管理層認為，有效的風險管理對於集團的成功運營至關重要。因此，本集團設計了一套風險管理與控制體系，以衡量、監控和管理在經營過程中面臨的金融風險，主要包括信用風險、流動性風險、市場風險與操作風險等。

本集團的風險管理與控制體系與2023年12月31日相比沒有重大變化。

風險管理組織架構

#### 董事會

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

董事會是集團風險管理工作的最高決策機構，對集團風險管理的戰略及政策、風險管理基本制度、內部控制安排、處理集團重大風險事項等做出決策。

董事會風險管理委員會對集團的總體風險進行監督管理，並將之控制在合理的範圍內，以確保集團能夠對與集團經營活動相關聯的各種風險實施有效的風險管理計劃。風險管理委員會制定集團總體風險管理政策供董事會審議；規定用於集團風險管理的戰略結構和資源，並使之與集團風險管理政策相兼容；制定重要風險的界限；對相關的風險管理政策進行監督、審查和向董事會提出建議。

#### 經營管理層

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

公司執行委員會另設公司風險管理委員會，審議並擬定集團風險偏好、容忍度、整體風險限額、重要具體風險限額和風控標準並提交公司決策，審批各業務線具體風險限額及風控標準，擬定並推動執行集團各項風險管理制度，審核新業務新產品，審議和審批集團風險報告、常規性合規風險報告，研究重大業務事項風險控制策略、方案等。



## 中期簡明合併財務報表附註（續）

2024年1月1日至6月30日止期間

（除另有標明外，金額單位均為人民幣千元）

### 49 金融工具風險管理（續）

風險管理組織架構（續）

#### 經營管理層（續）

公司設首席風險官，全面負責風險管理專業工作，組織擬定風險管理相關制度與政策，完善集團全面風險管理體系，組織集團併表監管試點工作，領導風險管理部開展風險識別、評估、監測、報告等工作。

#### 集團各部門、分支機構、子公司

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

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

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

### 49 金融工具風險管理(續)

#### 風險管理運行情況

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

集團建立事前風險控制機制。公司風險管理委員會針對各主要業務線、子公司制訂具體風險限額和風控標準，明確風險控制流程；風險管理部、法律合規部參與新業務新產品審核，參與重要項目、業務系統的事前審核評估並獨立發表意見；風險管理部對業務系統重要風控參數直接進行管控，對金融工具估值模型上線前進行獨立驗證。

風險管理部制訂主要業務和管理的風險監測流程和監測指標，其中，經紀業務、自營業務、證券金融業務、資產管理業務、託管業務風險監測指標以及淨資本等風險控制指標通過監控系統進行監測，其他業務或管理主要依靠定期與不定期現場監測、風險文件報送、數據調閱、例會溝通等方式監測。

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

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

## 中期簡明合併財務報表附註（續）

2024年1月1日至6月30日止期間

（除另有標明外，金額單位均為人民幣千元）

### 49 金融工具風險管理（續）

#### 風險管理運行情況（續）

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

#### 風險分析及控制狀況

集團在日常經營活動中涉及的金融風險主要包括市場風險、流動性風險、信用風險與操作風險。集團制定了政策和程序來識別及分析這些風險，並設定適當的風險限額及內部控制流程，通過健全的機制及信息技術系統持續管控上述各類風險。

#### 49.1 信用風險

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

集團證券金融業務的信用風險主要包括客戶提供的擔保物價值下跌或流動性不足、擔保物資產涉及法律糾紛等引起的客戶不能及時、足額償還負債的風險，以及因虛假徵信數據、交易行為違反合同約定及監管規定等操作失誤引起的信用風險。證券金融業務的信用風險控制主要通過對客戶風險教育、客戶徵信與資信評估、授信管理、擔保（質押）證券風險評估、合理設定限額指標、逐日盯市、客戶風險提示、強制平倉、司法追索等方式實現。另外，對於正常客戶、擔保證券不足客戶、違約客戶的融資，集團均按照國際財務報告準則第9號預期信用損失模型計提減值準備，並對違約客戶積極進行債務追討。

### 49 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 49.1 信用風險(續)

債券投資相關的信用風險主要包括債券融資工具發行人信用等級下降或違約、債券交易的交易對手違約等風險。集團對發行人、交易對手進行必要的盡職調查，對發行人、債項、交易對手進行內部評級，並根據內部、外部評級進行准入以及額度管理，結合其他後續監測管理工具控制信用風險。報告期內，集團持續保持較好的投資組合信用質量，優化完善發行人評級授信及集中度管理機制，加強風險預警，有效控制違約損失。

為控制櫃台衍生品交易信用風險，集團建立交易對手評級與授信制度，加強衍生合約條款審查，事前控制交易對手交易額度和信用敞口；逐日監測、計量交易對手信用敞口；實施衍生品交易合約及履約保證品估值與盯市制度、強制結算制度，將客戶信用風險敞口控制在其授信限額內。

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

另外，公司風險管理部對信用風險進行監測，包括進行同一客戶信用交易總額及信用敞口監測，跟蹤交易對手及債券發行人的信用資質變化狀況並進行風險提示，監測證券金融業務擔保物覆蓋狀況，督促業務部門切實履行投後管理責任；通過壓力測試、敏感性分析等手段計量評估主要業務信用風險。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2024年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 49 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 49.1 信用風險(續)

##### 預期信用損失計量

對於以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具金融資產，其預期信用損失計量使用了模型和假設。這些模型和假設涉及未來的宏觀經濟情況和客戶的信用行為，例如客戶違約的可能性及相應損失。

對納入預期信用損失計量的金融資產，本集團運用自金融資產初始確認之後信用質量發生「三階段」變化的減值模型計量其預期信用損失，具體包括：

- 自初始確認後信用風險未發生顯著增加的金融工具進入「階段一」，本集團對其信用風險進行持續監控。
- 如果識別出自初始確認後信用風險發生顯著增加，但並未將其視為已發生信用減值的工具，則本集團將其轉移至「階段二」。
- 對於已發生信用減值的金融工具，則劃分為「階段三」。

階段一金融工具按照相當於該金融工具未來12個月預期信用損失的金額計量損失準備，階段二和階段三金融工具按照相當於該金融工具整個存續期預期信用損失的金額計量損失準備。購入或源生已發生信用減值的金融資產是指在初始確認時即存在信用減值的金融資產，這些金融資產按照相當於該金融資產整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備。

對於階段一和階段二的融資類業務和債券投資業務金融資產，管理層運用包含違約概率、違約損失率及違約風險敞口等關鍵參數的風險參數模型法評估損失準備。對於階段三已發生信用減值的上述金融資產，管理層考慮了前瞻性因素，通過預估未來與該金融資產相關的現金流，計量損失準備。

### 49 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 49.1 信用風險(續)

##### 預期信用損失計量(續)

根據會計準則的要求在預期信用損失計量中所包含的重大管理層判斷和假設主要包括：

- 選擇恰當的模型，並確定計量相關的關鍵參數；
- 信用風險顯著增加、違約和已發生信用減值的判斷標準；
- 確定需要使用的前瞻性信息和權重；及
- 階段三金融資產的未來現金流預測。

預期信用損失計量的模型和參數

根據信用風險是否顯著增加以及是否發生信用減值，本集團對不同的金融資產分別以12個月或整個存續期的預期信用損失計量減值準備。

本集團在計量預期信用損失時，充分考慮了前瞻性信息。預期信用損失為考慮了前瞻性影響的違約概率(PD)、違約損失率(LGD)及違約風險敞口(EAD)三者乘積折現後的結果：

- 違約概率是指借款人在未來12個月或在整個剩餘存續期，無法履行其償付義務的可能性。本集團計算違約概率考慮的主要因素有：擔保物價值與融資類債務之間的比例(簡稱「維持擔保比」)及擔保證券的波動特徵等；債券投資業務經評估後的內部信用評級信息等。
- 違約損失率是指本集團對違約風險敞口發生損失程度作出的預期。本集團計算違約損失率考慮的主要因素有：融資類業務強制平倉後擔保證券變現價值；債券投資業務的發行人和債券的類型等。
- 違約風險敞口是指，在未來12個月或在整個剩餘存續期中，在違約發生時，本集團應被償還的金額。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2024年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 49 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 49.1 信用風險(續)

##### 預期信用損失計量(續)

信用風險顯著增加的標準

本集團在每個資產負債表日評估相關債務金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。本集團在進行金融資產損失準備階段劃分時，充分考慮了反映金融工具的信用風險是否發生顯著變化的各種合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。當觸發以下一個或多個定量和定性指標時，本集團認為金融工具的信用風險已發生顯著增加。

針對融資類業務，本集團充分考慮融資主體的信用資質、經營情況、融資合約期限、擔保證券波動性及流動性、以往履約情況等綜合因素，為不同融資主體或合約設置不同的預警線及追保平倉線，其中追保平倉線一般不低於130%。

針對融資類業務，維持擔保比低於追保平倉線表明作為抵押的擔保品價值或第三方擔保質量顯著下降，本集團認為該類融資類業務的信用風險顯著增加。於2024年6月30日及2023年12月31日，本集團超過95%的融資類業務維持擔保比不低於追保平倉線。

針對債券投資業務，違約概率的估算方法採用了集團內部評級體系計量結果。若債券發行人或債券的最新內部評級較購買日時點債券發行人或債券的評級下遷超過2級，且債券發行人或債券的最新內部評級在安全級別以下，本集團認為該類債券投資業務的信用風險顯著增加。於2024年6月30日及2023年12月31日，本集團的債券投資業務絕大部分為投資等級及以上，且不存在信用風險顯著增加的情況。

如果借款人或債務人在合同付款日後逾期超過30天仍未付款，則視為該金融工具已經發生信用風險顯著增加。

本集團將貨幣資金、結算備付金、存出保證金以及買入返售金融資產中的債券逆回購等金融工具視為具有較低信用風險，而不再比較資產負債表日的信用風險與初始確認時相比是否顯著增加。

### 49 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 49.1 信用風險(續)

##### 預期信用損失計量(續)

違約和已發生信用減值資產的定義

判斷金融工具是否已發生信用減值時，本集團所採用的界定標準，與內部針對相關金融工具的信用風險管理目標保持一致，同時考慮定性、定量和上限指標。當金融工具符合以下一項或多項條件時，本集團將該金融資產界定為已發生信用減值，其標準與已發生違約的定義一致：

- 債務人在合同付款日後逾期超過90天仍未付款；
- 融資類業務採取強制平倉措施且擔保物價值已經不能覆蓋融資金額；
- 債券發行人或債券的最新內部評級存在違約級別；
- 債務人、債券發行人或交易對手發生重大財務困難；
- 由於債務人財務困難導致相關金融資產的活躍市場消失；
- 債權人由於債務人、債券發行人或交易對手的財務困難作出讓步；
- 債務人、債券發行人或交易對手很可能破產或其他財務重組，等。

金融資產發生信用減值時，有可能是多個事件的共同作用所致，未必是可單獨識別的事件所致。

綜上，融資類業務的階段劃分標準如下：

- 對於維持擔保比大於追保平倉線，且本息逾期30日及以內的融資類業務，劃分為階段一；
- 對於維持擔保比大於100%，小於等於追保平倉線的融資類業務，或本息逾期超過30日且未超90日的，劃分為階段二；
- 對於維持擔保比小於等於100%的融資類業務，或本息逾期超過90日的，劃分為階段三。



## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2024年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 49 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 49.1 信用風險(續)

##### 預期信用損失計量(續)

前瞻性信息

信用風險顯著增加的評估及預期信用損失的計算均涉及前瞻性信息。本集團通過歷史數據分析，識別出影響各資產組合的信用風險及預期信用損失的關鍵經濟指標，主要包括國內生產總值累計同比、生產者價格指數累計同比、固定資產投資完成額累計同比、金融機構各項貸款餘額同比等。本集團通過回歸分析確定這些經濟指標與宏觀因子之間的關係，通過對不同情景宏觀因子的預測，利用Merton模型將對未來的宏觀預測作用至預期信用損失的計算中。

本集團認為所有資產組合均應當考慮應用三種不同情景來恰當反映關鍵經濟指標發展的非線性特徵。本集團結合統計分析及專家判斷來確定情景權重，也同時考慮了各情景所代表的可能結果範圍。本集團在每一個資產負債表日重新評估情景的數量及特徵。於2024年6月30日及2023年12月31日，本集團針對主要產品類型分析，設定了樂觀、基準和悲觀三種場景，目前本集團採用的基準情景權重超過非基準情景權重。

於2024年上半年度，本集團使用宏觀經濟景氣指數先行指數和融資融券市場平均擔保比作為宏觀經濟前瞻性預測代理變數。使用不同置信度環比相對變化歷史分佈區分樂觀、基準、悲觀情景。

本集團在判斷信用風險是否發生顯著增加時，使用了基準及其他情景下的整個存續期違約概率乘以情景權重，並考慮了定性、定量和上限指標。本集團以加權的12個月預期信用損失或加權的整個存續期預期信用損失計量相關的損失準備。上述加權的信用損失是由各情景下預期信用損失乘以相應情景的權重計算得出。

於2024年6月30日，本集團綜合考慮當前經濟情況、國際形勢等影響，根據最新的經濟預測情況更新了用於前瞻性計量的相關經濟指標。與其他經濟預測類似，對預計經濟指標和發生可能性的估計具有高度的固有不确定性，因此實際結果可能同預測存在重大差異。本集團認為這些預測體現了對可能結果的最佳估計。

### 49 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 49.1 信用風險(續)

##### 預期信用損失計量(續)

敏感性分析

預期信用損失計量對模型中使用的參數、前瞻性預測的宏觀經濟變量、經濟場景權重及運用專家判斷時考慮的其他因素等是敏感的。這些參數、假設和判斷的變化將對預期信用損失計量產生影響。

本集團對前瞻性計量所使用的經濟指標進行了敏感性分析，當樂觀、悲觀情景權重變動10%時，對本集團已計提的預期信用損失的影響不重大。

同時，本集團還對信用風險顯著增加進行了敏感性分析。於2024年6月30日及2023年12月31日，假設相關金融資產的信用風險自初始確認後未發生顯著變化，導致階段二的金融資產全部進入階段一，對財務狀況表中確認的預期信用損失影響不重大。

擔保物及其他信用增級措施

本集團採用一系列政策和信用增級措施來降低信用風險敞口至可接受水平。其中，最為普遍的方法是提供抵押物或擔保。本集團根據交易對手的信用風險評估決定所需的擔保物金額及類型。對於融出資金和買入返售協議下的擔保物主要為股票、債券和基金等。本集團管理層會定期檢查擔保物的市場價值，根據相關協議要求追加擔保物，並在進行損失準備的充足性審查時監視擔保物的市場價值變化。

融資類業務的減值計提情況

於2024年6月30日，本集團融資類業務階段一、階段二和階段三的減值準備計提比例分別為0.61%，18.75%和91.96%(2023年12月31日：0.51%，0.62%和91.19%)。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2024年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 49 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 49.1 信用風險(續)

##### 預期信用損失計量(續)

信用風險敞口分析

於2024年6月30日及2023年12月31日，本集團融資類業務客戶資產質量良好，超過95%的融資類業務維持擔保比不低於追保平倉線，存在充分的抵押物信息表明資產預期不會發生違約。集團債券投資業務同時採用公開市場信用評級和內部信用評級作為准入標準，同時滿足內外部評級標準的方可准入。本集團持有的絕大部分債券投資外部評級均為投資等級(AA)以上。

不考慮任何擔保物及其他信用增級措施的最大信用風險敞口詳情如下：

	2024年6月30日	2023年12月31日
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	172,053,849	166,043,471
代客戶持有之現金	89,245,266	93,944,908
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	73,393,260	75,736,268
融出資金	52,547,607	56,392,572
銀行結餘	41,448,932	36,620,725
買入返售款項	22,990,543	13,942,296
存出保證金	13,136,044	12,741,491
衍生金融資產	7,058,732	4,185,151
其他	10,941,982	10,114,490
最大信用風險敞口總額	482,816,215	469,721,372

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2024年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 49 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 49.1 信用風險(續)

預期信用損失	2024年6月30日			合計
	預期信用損失階段			
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用 減值)	
<b>融出資金</b>				
賬面原值	52,781,675	94,400	1,080,771	53,956,846
減值準備	(326,230)	(2,238)	(1,080,771)	(1,409,239)
賬面價值	<u>52,455,445</u>	<u>92,162</u>	<u>-</u>	<u>52,547,607</u>
<b>買入返售款項</b>				
賬面原值	22,737,374	181,889	685,616	23,604,879
減值準備	(21,247)	(49,570)	(543,519)	(614,336)
賬面價值	<u>22,716,127</u>	<u>132,319</u>	<u>142,097</u>	<u>22,990,543</u>
其中：股票質押式回購				
賬面原值	4,269,507	181,889	685,617	5,137,013
減值準備	(21,247)	(49,570)	(543,519)	(614,336)
擔保物價值	<u>11,358,167</u>	<u>298,593</u>	<u>827,651</u>	<u>12,484,411</u>
<b>以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的金融資產(債務工具)</b>				
賬面價值	<u>72,903,832</u>	<u>489,428</u>	<u>-</u>	<u>73,393,260</u>
減值準備	<u>(418,195)</u>	<u>(26,190)</u>	<u>(13,773)</u>	<u>(458,158)</u>

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2024年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 49 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 49.1 信用風險(續)

	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	
			整個存續期 預期信用損失	
預期信用損失	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	(已發生信用 減值)	
<b>融出資金</b>				
賬面原值	56,674,279	6,708	1,073,108	57,754,095
減值準備	(288,330)	(85)	(1,073,108)	(1,361,523)
賬面價值	<u>56,385,949</u>	<u>6,623</u>	<u>-</u>	<u>56,392,572</u>
<b>買入返售款項</b>				
賬面原值	13,765,620	50,105	656,068	14,471,793
減值準備	(25,442)	(267)	(503,788)	(529,497)
賬面價值	<u>13,740,178</u>	<u>49,838</u>	<u>152,280</u>	<u>13,942,296</u>
其中：股票質押式回購				
賬面原值	4,819,472	50,105	656,068	5,525,645
減值準備	(25,442)	(267)	(503,788)	(529,497)
擔保物價值	<u>13,362,149</u>	<u>152,766</u>	<u>729,710</u>	<u>14,244,625</u>
<b>以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的金融資產(債務工具)</b>				
賬面價值	<u>75,735,867</u>	<u>-</u>	<u>401</u>	<u>75,736,268</u>
減值準備	<u>(484,383)</u>	<u>-</u>	<u>(13,372)</u>	<u>(497,755)</u>

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2024年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 49 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 49.1 信用風險(續)

本期確認的損失準備主要受以下多種因素影響：

- 本期計提，主要是由新增金融資產計提的減值準備和存量業務因市場變化導致違約概率、違約損失率以及現金流回收預期變動、階段轉移對預期信用損失計量的影響；
- 本期轉回，包括本期到期贖回或處置金融資產而轉回相應的減值準備；
- 階段轉移，是由於金融資產信用風險顯著增加(或減少)或發生信用減值，而導致金融資產在階段一、階段二、階段三之間發生轉移，以及相應導致減值準備的計量基礎在12個月和整個存續期之間轉換；
- 外匯和其他變動，是指外幣資產由於外幣折算對預期信用損失產生影響，以及其他變動。

本集團納入預期信用損失減值評估範圍的金融工具的信用風險敞口按損失所處階段劃分如下：

#### (i) 融出資金減值準備

	預期信用損失階段			合計
	第1階段	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)	
2024年1月1日	288,330	85	1,073,108	1,361,523
本期計提	247,947	2,238	6,708	256,893
本期轉回	(210,089)	-	-	(210,089)
階段轉移：				
階段一轉移至階段三	(87)	-	87	-
階段二轉移至階段一	85	(85)	-	-
外匯及其他變動	44	-	868	912
2024年6月30日	326,230	2,238	1,080,771	1,409,239

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2024年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 49 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 49.1 信用風險(續)

##### (i) 融出資金減值準備(續)

	預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	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	203,600	911	1,071,317	1,275,828
本年計提	198,725	78	-	198,803
本年轉回	(115,254)	(5)	-	(115,259)
階段轉移：				
階段一轉移至階段二	(7)	7	-	-
階段一轉移至階段三	(52)	-	52	-
階段二轉移至階段一	906	(906)	-	-
外匯及其他變動	412	-	1,739	2,151
2023年12月31日	<u>288,330</u>	<u>85</u>	<u>1,073,108</u>	<u>1,361,523</u>

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2024年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 49 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 49.1 信用風險(續)

##### (ii) 買入返售款項減值準備

	預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用 減值)	
2024年1月1日	25,442	267	503,788	529,497
本期計提	16,974	47,971	39,612	104,557
本期轉回	(19,451)	(267)	-	(19,718)
階段轉移：				
階段一轉移至階段二	(1,599)	1,599	-	-
階段一轉移至階段三	(119)	-	119	-
2024年6月30日	<u>21,247</u>	<u>49,570</u>	<u>543,519</u>	<u>614,336</u>
	預期信用損失階段			
	第1階段	第2階段	第3階段	合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用 減值)	
2023年1月1日	26,565	1,277	501,829	529,671
本年計提	11,919	-	1,959	13,878
本年轉回	(13,042)	(1,010)	-	(14,052)
2023年12月31日	<u>25,442</u>	<u>267</u>	<u>503,788</u>	<u>529,497</u>



## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2024年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 49 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 49.1 信用風險(續)

(iii) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(債務工具)減值準備

	預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用 減值)	
2024年1月1日	484,383	-	13,372	497,755
本期計提	118,325	9,086	401	127,812
本期轉回	(167,454)	-	-	(167,454)
階段轉移：				
階段一轉移至階段二	(17,104)	17,104	-	-
外匯及其他變動	45	-	-	45
2024年6月30日	<u>418,195</u>	<u>26,190</u>	<u>13,773</u>	<u>458,158</u>
	預期信用損失階段			
	第1階段	第2階段	第3階段	合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用 減值)	
2023年1月1日	729,656	-	13,372	743,028
本年計提	257,227	-	-	257,227
本年轉回	(502,502)	-	-	(502,502)
外匯及其他變動	2	-	-	2
2023年12月31日	<u>484,383</u>	<u>-</u>	<u>13,372</u>	<u>497,755</u>

### 49 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 49.2 流動性風險

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

集團建立了分級決策授權機制與歸口管理、分級控制機制，明確董事會、經營管理層、業務部門在流動性風險控制方面的職責許可權。執行委員會下設資產負債管理委員會，負責統籌管理集團的資產負債配置計劃，審批資金內部計價利率，審批流動性風險應急方案；庫務部開展自有資金的流動性管理，負責拓展中長期的、穩定的融資渠道，合理調整各業務線資產配置，逐步優化資產負債結構。集團實施流動性風險限額管理，並建立每日頭寸分析和每月流動性分析機制，及時掌握流動性變化，在業務管理方面，建立了證券投資、證券金融業務中的證券集中度管理制度和固定收益證券投資的債券信用等級標準以管理市場流動性風險；集團通過建立流動性儲備資產管理制度、持續完善內部資金轉移定價(FTP)制度、建立並完善流動性應急計劃、壓力測試等，完善流動性風險日常管控機制。報告期內，集團合理規劃資產負債規模與結構，保持充足流動性儲備，流動性覆蓋率和淨穩定資金率在合規、穩健區間，流動性風險可測可控。

## 中期簡明合併財務報表附註（續）

2024年1月1日至6月30日止期間

（除另有標明外，金額單位均為人民幣千元）

### 49 金融工具風險管理（續）

風險分析及控制狀況（續）

#### 49.2 流動性風險（續）

於各報告期末，金融負債按照到期日分析的未折現合同現金流如下所示：

	2024年6月30日					合計
	逾期/ 實時償還	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	
代理買賣證券款	96,954,874	-	-	-	-	96,954,874
衍生金融負債	3,957,426	417,504	487,440	238	-	4,862,608
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融負債	1,776,652	809,366	2,371,343	3,175,719	214,005	8,347,085
賣出回購款項	4,409,002	119,314,468	6,177,319	-	-	129,900,789
拆入資金	-	3,630,524	-	-	-	3,630,524
短期借款	-	962,221	-	-	-	962,221
應付短期融貸款	-	4,359,003	25,514,653	-	-	29,873,656
已發行債券	-	837,920	1,945,900	76,637,653	22,032,700	101,454,173
租賃負債	-	138,010	449,252	890,289	15,989	1,493,540
其他 <sup>(i)</sup>	30,216,901	3,867,346	17,264,248	2,513	1,482	51,352,490
合計	<u>137,314,855</u>	<u>134,336,362</u>	<u>54,210,155</u>	<u>80,706,412</u>	<u>22,264,176</u>	<u>428,831,960</u>
以淨額交割的衍生金融負債	<u>3,957,426</u>	<u>319,048</u>	<u>366,327</u>	<u>9</u>	-	<u>4,642,810</u>
以總額交割的衍生金融負債	-	98,456	121,113	229	-	219,798
應收合約條款	-	8,838	-	-	-	8,838
應付合約條款	-	89,618	121,113	229	-	210,960

(i) 其他主要包括應付衍生業務款項和一年內到期的已發行債券。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2024年1月1日至6月30日止期間  
(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 49 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 49.2 流動性風險(續)

於各報告期末，金融負債按照到期日分析的未折現合同現金流如下所示：(續)

	2023年12月31日					合計
	逾期/ 實時償還	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	
代理買賣證券款	100,923,675	-	-	-	-	100,923,675
衍生金融負債	3,811,009	222,587	326,886	76	-	4,360,558
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融負債	1,625,743	1,422,656	2,136,663	4,708,410	250,838	10,144,310
賣出回購款項	3,378,120	121,916,392	4,243,209	-	-	129,537,721
拆入資金	-	400,088	1,522,295	-	-	1,922,383
短期借款	-	474,588	-	-	-	474,588
應付短期融資款	-	15,663,599	22,513,717	-	-	38,177,316
已發行債券	-	378,137	2,057,897	69,147,702	18,594,700	90,178,436
租賃負債	-	149,626	378,043	1,091,989	13,951	1,633,609
其他 <sup>(i)</sup>	29,953,913	6,675,649	17,045,097	2,031	1,483	53,678,173
合計	<u>139,692,460</u>	<u>147,303,322</u>	<u>50,223,807</u>	<u>74,950,208</u>	<u>18,860,972</u>	<u>431,030,769</u>
以淨額交割的衍生金融負債	<u>3,811,009</u>	<u>197,101</u>	<u>261,407</u>	<u>38</u>	<u>-</u>	<u>4,269,555</u>
以總額交割的衍生金融負債	-	25,486	65,479	38	-	91,003
應收合約條款	-	22,917	7,442	-	-	30,359
應付合約條款	-	2,569	58,037	38	-	60,644

(i) 其他主要包括一年內到期的已發行債券和應付衍生業務款項。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2024年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 49 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 49.2 流動性風險(續)

於資產負債表日，本集團已簽訂但尚未開始執行的租賃合同現金流量按到期日列示如下：

	2024年6月30日				合計
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	
租賃負債	<u>1,383</u>	<u>1,614</u>	<u>4,841</u>	<u>8,298</u>	<u>16,136</u>

	2023年12月31日				合計
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	
租賃負債	<u>16,124</u>	<u>16,071</u>	<u>42,979</u>	<u>11,561</u>	<u>86,735</u>

#### 49.3 市場風險

市場風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場價格變動而發生波動的風險。市場風險主要包括股票價格風險、利率風險、外匯風險和其他價格風險。

針對市場風險，集團建立健全的風險管理組織架構，建立覆蓋投前、投中、投後的風險管理流程，全面推行風險限額管理。集團每年度審批集團整體及各自營業務線風險限額，包括敞口限額、止損限額、風險價值限額、敏感性指標限額、壓力測試限額等，並由風險管理部監控、監督其執行情況；集團建立逐日盯市制度，實施與交易策略相適應的止損制度；集團定期對評估自營業務線風險承擔水平、風險控制效果及風險調整後收益水平，並納入其績效考核；集團不斷優化完善自營業務管理系統，逐步實現對相關限額指標的自動控制。

報告期內，集團在獲取合理投資回報的同時，市場風險有效控制在各項風險限額指標範圍內。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2024年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 49 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 49.3 市場風險(續)

##### (1) 風險價值(VaR)

集團採用風險價值(VaR)作為衡量集團各類金融工具構成的整體證券投資組合的市場風險的工具，風險價值(VaR)是一種用以估算在某一給定時間範圍，相對於某一給定的置信區間來說，由於市場利率或者股票價格變動而引起的最大可能的持倉虧損的方法。

本集團根據組合歷史數據信息計算集團投資組合的VaR。雖然VaR分析是衡量市場風險的重要工具，但VaR模型主要依賴歷史數據的相關信息，因此存在一定限制，不一定能準確預測風險因素未來的變化，特別是難以反映市場最極端情況下的風險。作為補充，集團實施日常和專項壓力測試，評估風險因素極端不利變化對集團淨資本等風險控制指標、自營組合盈虧等的影響，根據評估情況提出相關建議和措施，並擬定應急預案。

為與集團內部風險管理政策有效對接，並便於同業比較，本集團及本公司風險價值採用95%置信度、1個交易日的展望期口徑管理。本集團按風險類別分類的風險價值(VaR)分析概括如下(單位：人民幣千元)：

	2024年6月30日	2023年12月31日
股價敏感型金融工具	72,578	78,293
利率敏感型金融工具	129,127	103,921

##### (2) 利率風險

本集團面臨的利率風險是指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率的不利變動而發生損失的風險。持有的具有利率敏感性的各類金融工具因市場利率不利變動導致公允價值變動的風險是本集團利率風險的主要來源。

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

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2024年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 49 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 49.3 市場風險(續)

##### (2) 利率風險(續)

本集團的利率敏感性分析如下(單位：人民幣千元)：

收入敏感性：

	2024年6月30日	2023年12月31日
利率基點變化		
上升25個基點	(757,485)	(738,185)
下降25個基點	762,639	743,967

權益敏感性：

	2024年6月30日	2023年12月31日
利率基點變化		
上升25個基點	(257,357)	(380,066)
下降25個基點	259,341	383,365

##### (3) 外匯風險

截至2024年6月30日，外匯淨敞口約為人民幣4,534百萬元(2023年12月31日：人民幣1,342百萬元)。本集團通過實施境內外固定收益證券、貨幣及商品業務(簡稱「FICC」)及衍生品業務一體化管理，通過限定外幣資產、負債規模及結售匯綜合頭寸，設定公司自營投資止損限額、風險敞口限額以及利用外匯衍生品風險對沖工具等管理外匯風險。在本集團收入結構中，絕大部分賺取收入的業務均以人民幣進行交易，外幣業務在本集團中所佔比例增加但並不重大。由於外幣在本集團資產負債及收入結構中所佔比例較低，本集團認為匯率風險對本集團目前的經營影響總體上並不重大。

##### (4) 其他價格風險

其他價格風險是指除股票價格、利率和外匯價格以外的市場價格因素波動導致集團投資組合公允價值下降的風險，主要是商品價格因素。本集團的投資結構以權益類證券、固定收益及其衍生品業務為主，其他價格因素相關業務包括黃金交易、大宗商品衍生品交易等，集團以提供流動性服務和套利交易為主，風險敞口較小。本集團認為其他價格風險對本集團目前的經營影響並不重大。

### 49 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

#### 49.4 資本管理

本集團的資本管理目標為：

- 保障本集團的持續經營能力，以便持續為股東及其他利益相關者帶來回報及利益；
- 支持本集團的穩定及增長；
- 維持穩健的資本基礎以支持業務發展；及
- 遵守中國法規的資本要求。

中國證監會於2020年分別頒佈《證券公司風險控制指標管理辦法》(2020年修訂版)(「管理辦法」)和《證券公司風險控制指標計算標準規定》(證監會公告[2020]10號)(「計算標準」)。根據計算標準，本公司持續符合下列風險控制指標標準：

- 風險覆蓋率不得低於100%；
- 資本槓桿率不得低於8%；
- 流動性覆蓋率不得低於100%；
- 淨穩定資金率不得低於100%；

其中：

風險覆蓋率 = 淨資本 / 各項風險資本準備之和 × 100%；

資本槓桿率 = 核心淨資本 / 表內外資產總額 × 100%；

流動性覆蓋率 = 優質流動性資產 / 未來30日內現金淨流出量 × 100%；

淨穩定資金率 = 可用穩定資金 / 所需穩定資金 × 100%。

核心淨資本指淨資產扣除計算標準所指若干類別資產的風險調整。

本集團於2020年3月收到中國證監會《關於做好併表監管試點相關工作有關事項的通知》(機構部函(2020) 663號)，同意集團正式參加併表監管試點，實施差異化的指標計算標準。



## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2024年1月1日至6月30日止期間

(除另有標明外，金額單位均為人民幣千元)

### 50 期後事項

#### (1) 發行公司債券

於2024年7月，公司面向專業投資者公開發行了面值人民幣20億元的公司債券，其中「24信投G5」發行規模為人民幣10億元，債券期限3年，票面利率為2.13%；「24信投G6」發行規模為人民幣10億元，債券期限5年，票面利率為2.25%。本期債券採用固定利率形式，單利按年計息，每年付息一次，為無擔保債券。

#### (2) 發行永續次級債券

於2024年8月，公司面向專業投資者公開發行了面值人民幣25億元的永續次級債券「24信投Y2」，以每5個計息年度為1個重定價週期，在每個重定價週期末，公司有權選擇將本期債券期限延長1個重定價週期(即延續5年)，或全額兌付本期債券。本期債券採用浮動利率形式，在債券存續的前5個計息年度內保持不變(為2.16%)，自第6個計息年度起每5年重置一次票面利率，單利按年計息，在不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次，為無擔保永續次級債券。

#### (3) 發行短期融資券

於2024年7月，公司公開發行了面值人民幣25億元的短期融資券「24中信建投CP002」，債券期限308天，票面利率為1.98%。本期債券採用固定利率形式，到期一次還本付息，為無擔保債券。



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