

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



# 中信証券股份有限公司

## CITIC Securities Company Limited

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：6030)

### 2021年年度業績公告

中信証券股份有限公司董事會欣然宣佈本公司及其附屬公司截至2021年12月31日止年度之經審計業績。本公告列載本公司2021年年度報告的全文，並符合《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》中有關年度業績初步公告附載的資料之要求。本公司2021年年度報告及其印刷版本將於2022年4月30日或之前發佈並寄發予本公司H股股東，並可於其時在香港交易及結算所有限公司披露易網站<http://www.hkexnews.hk>及本公司網站<http://www.citics.com>閱覽。

## 重要提示

本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本業績公告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

本業績公告經本公司第七屆董事會第三十七次會議審議通過。本公司全體董事出席董事會會議。未有董事對本公告提出異議。

本公司國內及國際年度財務報告已經分別由普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)和羅兵咸永道會計師事務所審計，並出具了標準無保留意見的審計報告。

本公司負責人張佑君先生、主管會計工作負責人及會計機構負責人史本良先生聲明：保證本業績公告中財務報告的真實、準確、完整。

本公司經董事會審議通過的2021年度利潤分配預案為：每10股派發現金紅利人民幣5.40元(含稅)。此預案尚需本公司股東大會批准。

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

本公司不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況。

本公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。

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

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

## 目錄

釋義.....	4
重大風險提示 .....	7
公司基本情況 .....	8
財務概要.....	26
董事長致辭.....	30
管理層討論與分析 .....	32
董事會報告.....	71
重要事項.....	82
股份變動及主要股東情況.....	107
董事、監事、高級管理人員和員工情況.....	118
企業管治報告 .....	131
獨立核數師報告及財務報表附註.....	167
備查文件目錄 .....	280
附錄一：組織結構圖 .....	281
附錄二：信息披露索引 .....	282

## 釋義

在本公告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

A股	指	本公司普通股股本中每股面值為人民幣1.00元的內資股，於上海證券交易所上市(股份代碼：600030)
A股股東	指	A股持有人
董事會	指	本公司董事會
北交所	指	北京證券交易所
華夏基金	指	華夏基金管理有限公司
中信銀行	指	中信銀行股份有限公司
中信有限	指	中國中信有限公司
中信期貨	指	中信期貨有限公司
中信寰球商貿	指	中信寰球商貿(上海)有限公司
中信金石基金	指	中信金石基金管理有限公司
中信集團	指	中國中信集團有限公司
中信股份	指	中國中信股份有限公司
中信產業基金	指	中信產業投資基金管理有限公司
中信証券經紀(香港)	指	CITIC Securities Brokerage (HK) Limited
CITIC Securities Finance MTN	指	CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd.
中信証券投資	指	中信証券投資有限公司
中信証券(山東)	指	中信証券(山東)有限責任公司
中信証券華南、廣州証券	指	中信証券華南股份有限公司(前稱「廣州証券股份有限公司」)
中信信託	指	中信信託有限責任公司
中信里昂	指	本公司境外業務的品牌名稱
CLSA B.V.	指	一家根據荷蘭法律成立的私人有限公司，於2013年7月31日成為中信証券國際的全資子公司
中信里昂証券	指	CLSA Limited
公司、本公司、中信証券	指	中信証券股份有限公司
《公司法》	指	《中華人民共和國公司法》
關連交易	指	與現行有效且不時修訂的《香港上市規則》中「關連交易」的定義相同
中國結算	指	中國証券登記結算有限責任公司

中信証券國際	指	中信証券國際有限公司
證監會	指	中國證券監督管理委員會
董事	指	本公司董事
金控資本	指	廣州越秀金控資本管理有限公司
金控有限	指	廣州越秀金融控股集團有限公司
金石灝訥	指	青島金石灝訥投資有限公司
金石投資	指	金石投資有限公司
金石澤信	指	金石澤信投資管理有限公司
本集團	指	本公司及其子公司
廣證領秀	指	廣證領秀投資有限公司
H股	指	本公司普通股股本中每股面值為人民幣1.00元的境外上市外資股，於香港聯合交易所有限公司上市(股份代碼：6030)
H股股東	指	H股持有人
黑龍江證監局	指	中國證券監督管理委員會黑龍江監管局
香港交易所	指	香港交易及結算所有限公司
香港	指	中國香港特別行政區
《香港上市規則》	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
金通證券	指	金通證券有限責任公司
財政部	指	中華人民共和國財政部
全國社保基金	指	全國社會保障基金
中國	指	中華人民共和國
普華永道	指	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)及羅兵咸永道會計師事務所
羅兵咸永道(香港)	指	羅兵咸永道會計師事務所
普華永道中天	指	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)
關聯交易	指	與現行有效且不時修訂的《上交所上市規則》中「關聯交易」的定義相同
報告期	指	2021年1月1日至2021年12月31日
《證券法》	指	《中華人民共和國證券法》

上海清算所	指	銀行間市場清算所股份有限公司
股份	指	A股及H股
股東	指	本公司普通股股本中每股面值人民幣1.00元的內資股或境外上市外資股並分別於上交所及香港聯交所上市的持有人
深圳證監局	指	中國證券監督管理委員會深圳監管局
上交所	指	上海證券交易所
《上交所上市規則》	指	《上海證券交易所股票上市規則》
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
萬得資訊	指	萬得資訊技術股份有限公司
新疆股權交易中心	指	新疆股權交易中心有限公司
越秀金控	指	廣州越秀金融控股集團股份有限公司
越秀金融國際	指	越秀金融國際控股有限公司
越秀產業基金	指	廣州越秀產業投資基金管理股份有限公司

## 重大風險提示

本集團的業務高度依賴於中國及其他業務所處地區的整體經濟及市場狀況，中國及國際資本市場的波動，都將對本集團經營業績產生重大影響。

本集團面臨的風險主要包括：因國家法律法規和監管機構條例調整，如業務管理和規範未能及時跟進，而造成的法律以及合規風險；面對國內外資本市場的深刻變化，而確定戰略規劃的戰略風險；因業務模式轉型、新業務產生、新技術出現等方面的變化，而帶來的內部運營及管理風險；持倉金融頭寸的市場價格變動可能導致的市場風險；因借款人、交易對手或持倉金融頭寸的發行人無法履約或信用資質惡化而導致的信用風險；在履行償付義務時遇到資金短缺而產生的流動性風險；因內部流程管理疏漏、信息系統故障或人員行為不當等可能引起的操作風險；因公司經營、管理及其他行為或外部事件導致利益相關方對公司負面評價而引起的聲譽風險；因開展國際化業務及金融創新業務等帶來的匯率風險等。其中，信用風險和流動性風險是當前面臨的主要風險。

針對上述風險，本集團從組織架構、管理機制、信息技術等方面進行防範，同時優化業務流程，重點加強信用風險和流動性風險的管理。

## 一、公司基本情況

### 1.1 公司信息

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

### 公司註冊資本和淨資本

單位：元 幣種：人民幣

	本報告期末	上年度末
註冊資本	<b>12,926,776,029.00</b>	12,926,776,029.00
淨資本	<b>107,575,219,488.54</b>	85,906,426,786.60

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

## 公司的單項業務資格情況

1. 經中國證監會核准或認可的業務資格：受託投資管理業務資格、網上證券委託業務資格、受託理財、合格境內機構投資者從事境外證券投資管理業務(QDII)、直接投資業務、銀行間市場利率互換業務、自營業務及資產管理業務開展股指期貨交易資格、股票收益互換業務試點資格、場外期權一級交易商資質、自營業務及證券資產管理業務開展國債期貨交易業務資格、黃金等貴金屬現貨合約代理及黃金現貨合約自營業務試點資格、證券投資基金託管資格、信用風險緩釋工具賣出業務資格、國債期貨做市業務資格、商品衍生品交易及境外交易所金融產品交易資格、試點開展跨境業務資格。
2. 交易所核准的業務資格：交易所固定收益平台做市商、權證交易、約定購回式證券交易業務資格、股票質押式回購業務資格、轉融資、轉融券、港股通業務、債券質押式報價回購業務、上市公司股權激勵行權融資業務、股票期權經紀業務、股票期權自營業務、上交所及深交所ETF期權做市商，中國金融期貨交易所股指期權做市商，大連商品交易所、鄭州商品交易所、上海期貨交易所、上海國際能源交易中心商品期權做市商、北交所會員資格。
3. 中國證券業協會核准的業務資格：報價轉讓業務、櫃枱市場業務、櫃枱交易業務、互聯網證券業務試點、跨境收益互換交易業務。
4. 中國人民銀行核准的業務資格：全國銀行間同業拆借中心組織的拆借交易和債券交易、短期融資券承銷、銀行間債券市場做市商、公開市場一級交易商。
5. 其他資格：記賬式國債承銷團成員、中國結算甲類結算參與人、證券業務外匯經營許可證(外幣有價證券經紀業務、外幣有價證券承銷業務、受託外匯資產管理業務)、企業年金、職業年金投資管理人、政策性銀行承銷團成員、全國社保基金轉持股份管理人、全國社保基金境內投資管理人、受託管理保險資金、全國基本養老保險基金證券投資管理、轉融通業務試點、保險兼業代理業務、保險機構特殊機構客戶業務、全國中小企業股份轉讓系統從事推薦業務和經紀業務、全國中小企業股份轉讓系統從事做市業務、軍工涉密業務諮詢服務、上海黃金交易所會員、上海清算所產品類綜合清算會員、結售匯業務經營、中國證券投資基金業協會會員、銀行間外匯市場會員、銀行間外幣對市場會員、上海票據交易所會員、非金融企業債務融資工具受託管理人。

## 1.2 聯繫人和聯繫方式

董事會秘書、證券事務代表、公司秘書	
姓名	董事會秘書：王俊鋒 證券事務代表：楊寶林 聯席公司秘書：劉小萌、余曉君
聯繫地址	北京市朝陽區亮馬橋路48號中信証券大廈  廣東省深圳市福田區中心三路8號中信証券大廈 (註：此為郵寄地址，與公司註冊地址為同一樓宇，公司註冊地址係該樓宇於深圳市房地產權登記中心登記的名稱)
電話	0086-10-6083 6030、0086-755-2383 5383
傳真	0086-10-6083 6031、0086-755-2383 5525
電子信箱	ir@citics.com

## 1.3 基本情況簡介

公司註冊地址	廣東省深圳市福田區中心三路8號卓越時代廣場(二期)北座
公司註冊地址的歷史變更情況	2000年4月6日，經中國證監會和國家工商總局批准，公司註冊地由北京市變更至深圳市。
公司辦公地址	北京市朝陽區亮馬橋路48號中信証券大廈 廣東省深圳市福田區中心三路8號中信証券大廈
公司辦公地址的郵政編碼	100026、518048
香港營業地址	香港中環添美道1號中信大廈26層
公司網址	<a href="http://www.citics.com">http://www.citics.com</a>
電子信箱	ir@citics.com
聯繫電話	0086-10-6083 8888、0086-755-2383 5888
傳真	0086-10-6083 6029、0086-755-2383 5861
經紀業務、資產管理業務客戶服務熱線	95548、4008895548
股東聯絡熱線	0086-10-60836030、0086-755-23835383
統一社會信用代碼	914403001017814402

## 1.4 信息披露及備置地點

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

## 1.5 公司股票簡況

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

## 1.6 公司其他情況

### 1.6.1 公司歷史沿革的情況

公司前身係中信證券有限責任公司，1995年10月25日成立，註冊地北京市，註冊資本人民幣3億元，主要股東為中信集團，其直接持股比例為95%。

1999年12月29日，中信證券有限責任公司增資擴股並改制為中信證券股份有限公司，註冊資本增至人民幣208,150萬元，中信集團直接持股比例為37.85%。

2000年4月6日，經中國證監會和國家工商總局批准，公司註冊地變更至深圳市。

2002年12月，公司首次公開發行A股40,000萬股，發行價格人民幣4.50元／股，於2003年1月6日在上交所上市交易。發行完成後，公司總股數變更為248,150萬股，中信集團直接持股比例為31.75%。

2005年8月15日，公司實施股權分置改革，非流通股股東按10:3.5的比例向流通股股東支付對價以換取非流通股份的上市流通權（即：流通股股東每持有10股流通股獲得3.5股股票），此外，全體非流通股股東還提供了總量為3,000萬股的股票作為公司首次股權激勵計劃的股票來源。股權分置改革完成後，公司總股數仍為248,150萬股，所有股份均為流通股，其中有限售條件流通股的股數為194,150萬股，佔公司總股數的78.24%，中信集團直接持股比例為29.89%。2008年8月15日，發行人限售股份全部上市流通。

2006年6月27日，公司向中國人壽保險（集團）公司、中國人壽保險股份有限公司非公開發行的50,000萬股A股於上交所上市交易，發行價格人民幣9.29元／股，公司總股數由248,150萬股變更至298,150萬股，中信集團直接持股比例為24.88%。

2007年9月4日，公司公開發行的33,373.38萬股A股於上交所上市交易，發行價格人民幣74.91元／股，公司總股數由298,150萬股變更至331,523.38萬股，中信集團直接持股比例為23.43%。

2008年4月，公司實行2007年度利潤分配及資本公積轉增股本，即每10股派發現金紅利人民幣5元(含稅)、資本公積每10股轉增10股。資本公積轉增完成後，公司總股數由331,523.38萬股變更至663,046.76萬股。

2010年6月，公司實行2009年度利潤分配及資本公積轉增股本，即每10股派發現金紅利人民幣5元(含稅)、資本公積每10股轉增5股。資本公積轉增完成後，公司總股數由663,046.76萬股變更至994,570.14萬股。

2011年10月，公司首次公開發行H股107,120.70萬股(含部分行使超額配售權的部分)，發行價格13.30港元／股，每股面值人民幣1元，全部為普通股。公司13家國有股股東根據《減持國有股籌集社會保障資金管理辦法》和財政部的批覆，將所持10,712.07萬股(含因部分行使超額配售權而減持的部分)國有股劃轉予全國社保基金持有並轉換為H股。該次根據全球發售而發行及轉持的109,483萬股H股(含相應的國有股轉換為H股的部分)、根據部分行使超額配售權而發行的7,590.70萬股H股及相應的國有股轉換為H股的759.07萬股，已先後於2011年10月6日、2011年11月1日、2011年11月7日在香港聯交所主板掛牌上市並交易。發行完成後，公司總股數由994,570.14萬股變更至1,101,690.84萬股，其中A股983,858.07萬股、H股117,832.77萬股。中信集團直接持股比例為20.30%。

2011年12月27日，公司第一大股東中信集團整體改制為國有獨資公司，並更名為「中國中信集團有限公司」，承繼原中信集團的全部業務及資產。中信集團以其絕大部分經營性淨資產(含所持本公司20.30%的股份)出資，聯合北京中信企業管理有限公司，於2011年12月27日共同發起設立中國中信股份有限公司(2014年更名為「中國中信有限公司」)。經中國證監會核准，中信集團、中信有限於2013年2月25日辦理完畢股權過戶手續，公司第一大股東變更為中信有限，其直接持股比例為20.30%。2014年4月16日，中信有限的股東中信集團及北京中信企業管理有限公司，與中信泰富簽署了股份轉讓協議，同意將其所持中信有限100%的股權轉讓予中信泰富。相關股權轉讓於2014年8月25日完成，中信泰富成為本公司第一大股東中信有限的單一直接股東。2014年8月27日，中信泰富更名為「中國中信股份有限公司」。

2015年6月23日，公司向科威特投資局等10位投資者非公開發行的11億股H股於香港聯交所上市交易，發行價格24.60港元／股，公司總股數由1,101,690.84萬股變更至1,211,690.84萬股，其中A股983,858.07萬股、H股227,832.77萬股。發行完成時，中信有限直接持股比例為15.59%。

2016年2月26日、2016年2月29日，中信有限通過自身股票賬戶增持本公司股份合計110,936,871股A股。本次增持完成後，中信有限直接持有本公司股份總數由1,888,758,875股增至1,999,695,746股，直接持股比例由15.59%增至16.50%。

2019年5月27日，公司2019年第一次臨時股東大會審議通過發行股份購買廣州證券100%股權。前述交易之標的資產過戶手續及相關工商變更登記於2020年1月完成，廣州證券更名為中信証券華南股份有限公司，公司持有其100%股權。公司於2020年3月11日完成向越秀金控、金控有限分別發行265,352,996股、544,514,633股代價股份。公司註冊資本已由人民幣12,116,908,400元變更為人民幣12,926,776,029元，公司已發行總股數由12,116,908,400股增至12,926,776,029股，其中A股由9,838,580,700股變更為10,648,448,329股，H股仍為2,278,327,700股，中信有限直接持有公司股份比例為15.47%，越秀金控、金控有限合計持有公司股份比例為6.26%。

2021年6月29日，公司2020年度股東大會及2021年第一次A股類別股東會、2021年第一次H股類別股東會審議通過配股公開發行證券方案。經中國證監會批准，公司本次A股配股發行1,552,021,645股人民幣普通股，發行價格14.43元／股，於2022年2月15日在上交所上市；本次H股配股發行341,749,155股，發行價格17.67港元／股，於2022年3月4日在香港聯交所上市。本次配股完成後，公司已發行總股數由12,926,776,029股增至14,820,546,829股，其中A股由10,648,448,329股變更為12,200,469,974股、H股由2,278,327,700股變更為2,620,076,855股。截至2022年3月3日，中信股份、中信有限合計持有公司股份比例為18.45%，越秀金控、金控有限、越秀金融國際合計持有公司股份比例為7.47%。

公司於上交所上市後，先後被納入上證180指數、上證50指數、滬深300指數、上證公司治理指數、新華富時A50指數、道瓊斯中國88指數、上證社會責任指數等；公司於香港聯交所上市後，先後被納入恒生中國H股金融行業指數、恒生AH指數系列、恒生環球綜合指數、恒生綜合指數、恒生綜合行業指數—金融業、恒生綜合中型股指數、恒生中國企業指數、恒生中國內地100指數、中證恒生滬港通AH股精明指數、上證滬股通指數、富時中國25指數、MSCI中國指數、恒生A股可持續發展企業基準指數等成份股，極大提升了公司的形象。2014年11月17日滬港通開通後，公司股票分別成為滬股通和港股通的標的股票。2016年12月5日深港通開通後，公司H股股票為深港通標的股票。

#### 報告期內註冊變更情況：

2021年7月27日，公司在深圳市市場監督管理局辦理完畢公司董事及公司《章程》的變更備案。

#### 首次註冊情況的相關查詢索引：

公司首次註冊登記日期：1995年10月25日

公司首次註冊登記地址：北京市朝陽區新源南路6號京城大廈

企業法人營業執照註冊號：10001830

組織機構代碼：10178144-0

公司首次註冊情況請參見公司2002年年度報告「一、公司基本情況」。

## 1.6.2 業務的變化情況

公司是在中國證券市場起步不久，中信集團整合原有分散的證券經營機構成立的。在「規範經營、穩健發展」的原則下，積極開展業務，於1996年底成為中國證監會重新批准股票承銷資格的首批十家證券機構之一。

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

2002年，公司獲受託投資管理業務資格、基金代銷資格。

2005年，公司獲得企業年金投資管理人資格。

2006年，公司成為首批獲得短期融資券主承銷商資格的證券公司。

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

2008年，公司成為中國結算甲類結算參與人，取得為期貨公司提供中間介紹業務資格。

2009年，公司獲得全國社保基金轉持股份管理資格。

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

2011年，公司獲得首批開展約定購回式證券交易資格。

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

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

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

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

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

2017年，公司獲得鄭商所商品期權做市資格。

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

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

2020年，公司經國家外匯管理局備案，可開展相關代客外匯業務，經中國銀行間市場交易商協會備案，成為非金融企業債務融資工具受託管理人，可開展受託管理業務。

2021年，公司獲得北交所會員資格，中國證監會對公司試點開展基金投資顧問業務、開展賬戶管理功能優化試點業務無異議，上海清算所同意公司開展信用違約互換集中清算代理業務。

### 1.6.3 主要股東的變更情況

公司自成立以來，中信集團或其下屬公司一直是公司的第一大股東。2020年公司向越秀金控及其全資子公司金控有限發行股份購買原廣州證券100%股權後，越秀金控及金控有限合計持有公司股份比例超過5%，詳情請參見本節「1.6.1公司歷史沿革的情況」。越秀金融國際作為越秀金控一致行動人自2021年11月26日起持有公司股份，其與越秀金控、金控有限合計持有公司股份比例超過5%。

### 1.6.4 監管部門對公司的分類結果

2021年度證券公司分類評價中，公司與全資證券子公司——中信證券(山東)、中信證券華南、金通證券合併獲評中國證券行業A類AA級。

### 1.6.5 公司組織機構情況

截至本報告期末，公司擁有主要全資子公司6家，分別為中信證券(山東)、中信證券國際、金石投資、中信證券投資、中信期貨、中信證券華南；擁有主要控股子公司1家，即，華夏基金。詳情請參見本業績公告「4.5.5主要控股、參股公司分析」。

### 1.6.6 公司證券營業部的數量和分佈情況

截至報告期末，本公司及中信證券(山東)、中信證券華南、中信期貨、金通證券在境內共擁有分公司93家，營業部323家(其中，證券營業部319家，期貨營業部4家)。此外，截至報告期末中信證券國際通過其下屬公司在香港擁有4家分行。

本集團境內證券營業部的數量及分佈情況如下：

省市或地區	營業部數量	省市或地區	營業部數量	省市或地區	營業部數量
浙江	61	湖北	10	陝西	5
山東	57	江西	7	山西	2
廣東	51	遼寧	10	安徽	3
上海	20	河南	7	重慶	1
江蘇	26	四川	7	吉林	1
北京	22	河北	7	湖南	6
福建	7	天津	4	內蒙古	1
黑龍江	1	雲南	1	廣西	2

### 1.6.7 其他分支機構數量與分佈情況

本集團境內證券分公司的數量及分佈情況如下：

省市或地區	分公司數量	省市或地區	分公司數量	省市或地區	分公司數量
浙江	7	湖北	1	陝西	1
山東	5	江西	1	山西	1
廣東	4	遼寧	2	安徽	1
上海	2	河南	1	重慶	1
江蘇	3	四川	1	吉林	1
北京	1	河北	1	湖南	1
福建	2	天津	1	內蒙古	1
黑龍江	1	雲南	1	廣西	1
海南	1	甘肅	1	寧夏	1
貴州	1	新疆	1	青海	1

截至報告期末，中信期貨擁有49家分支機構，包括45家分公司、4家期貨營業部（均位於浙江），其數量及分佈情況如下：

省市或地區	分支機構數量	省市或地區	分支機構數量	省市或地區	分支機構數量
北京	3	貴州	1	內蒙古	1
上海	4	海南	1	寧夏	1
廣東	5	河北	1	山東	4
浙江	7	河南	1	山西	1
雲南	1	湖北	1	陝西	1
黑龍江	1	湖南	1	四川	1
安徽	1	江蘇	3	天津	1
福建	1	江西	1	新疆	1
甘肅	1	遼寧	2	重慶	1
廣西	1				

## 1.7 其他相關資料

公司聘請的會計師事務所(境內)	名稱	普華永道中天
	辦公地址	上海市黃浦區湖濱路202號領展企業廣場2座 普華永道中心11樓
	簽字會計師姓名	姜昆、逯一斌
公司聘請的會計師事務所(境外)	名稱	羅兵咸永道 執業會計師 註冊公眾利益實體核數師
	辦公地址	香港中環太子大廈22層
	簽字會計師姓名	梁偉堅
中國內地法律顧問	名稱	北京市嘉源律師事務所
中國香港法律顧問	名稱	競天公誠律師事務所有限法律責任合夥
A股股份登記處	名稱	中國結算上海分公司
	辦公地址	上海市浦東新區楊高南路188號
H股股份登記處	名稱	香港中央證券登記有限公司
	辦公地址	香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓

## 1.8 2021年榮譽

### ◆ 本公司

頒發單位	獎項名稱
上交所	優秀期權做市商、十佳期權經紀商、優秀基金做市商
深交所	優秀股票期權做市商、優秀股票期權經紀商、優秀ETF流動性服務商
大連商品交易所	期權做市商最佳貢獻獎、期貨做市商突出貢獻獎
鄭州商品交易所	優秀期權做市商
上海期貨交易所	做市業務鑽石獎
上海票據交易所	2021年度優秀市場機構、優秀交易商、優秀結算機構

頒發單位	獎項名稱
中央國債登記結算 有限責任公司	<b>2021年度中債成員業務發展質量評價</b> 年度債市領軍機構、年度開拓貢獻機構、優秀債券承銷機構、地方債承銷傑出機構、自營結算100強、擔保品業務傑出貢獻機構、估值業務傑出機構
全國銀行間同業拆借中心	銀行間本幣市場年度市場影響力獎、市場創新獎
中國金融工會	全國金融五一勞動獎狀：中信証券四川分公司
中國上市公司協會	上市公司2020年報業績說明會最佳實踐案例
國家開發銀行	銀行間市場卓越承銷商、銀行間市場優秀做市商、市場拓展獎
中國進出口銀行	2021年度境內人民幣金融債券核心承銷商、優秀做市商、綠色發展理念推進獎、對外開放推進獎
債券通有限公司	債券通優秀做市商、債券通優秀投資者(投資銀行類)

Asia Risk

年度最佳中資券商

新財富

**第十四屆新財富最佳投行**

本土最佳投行第一名、最佳股權承銷投行第一名、最佳債權承銷投行第一名、最佳再融資投行第一名、最佳併購投行第一名、最佳IPO投行第二名、海外市場能力最佳投行第二名、最具創新能力投行第二名

醫藥生物行業最佳投行第一名、化工行業最佳投行第一名、新能源和電力設備行業最佳投行第二名、科技行業最佳投行第四名、機械智能製造行業最佳投行第四名

最佳IPO項目：京滬高鐵、康希諾

最佳再融資項目：招商證券A+H股配股

最佳科創板項目：石頭科技、中控技術

最佳創業板項目：愛美客、億緯鋰能創業板向特定對象發行A股股票

最佳海外項目：京東香港二次上市、長江電力GDR、農夫山泉香港上市、華能新能源私有化

最具創造力項目：中國船舶重大資產重組

最佳公司債項目：深圳市地鐵集團有限公司註冊制企業債、中國中煤能源股份有限公司2020年公開發行公司債券(面向專業投資者)(第一期)

最佳可轉債項目：華菱轉2

最佳資產證券化(ABS)項目：飛馳建融2020年第二期信貸資產支持證券、建元2020年第十五期個人住房抵押貸款資產支持證券、東方欲曉1號資產支持專項計劃、德邦海通—復星旅文—三亞亞特蘭蒂斯資產支持專項計劃

最佳新三板項目：觀典防務

**第十五屆新財富最佳投行**

本土最佳投行第一名、最佳股權承銷投行第一名、最佳IPO投行第一名、最佳再融資投行第一名、最佳併購投行第一名、最佳債權承銷投行第二名、海外市場能力最佳投行第二名、最具創新能力投行、最佳踐行ESG投行  
大健康產業最佳投行第一名、新能源產業最佳投行第一名、能源與材料產業最佳投行第一名、大消費產業最佳投行第二名、科技與智能製造產業最佳投行第二名

最佳IPO項目：三峽新能源、義翹神州、成大生物

最佳再融資項目：濰柴動力A股非公開發行、伊利股份2021年A股非公開發行

最具創造力項目：華潤醫藥收購博雅生物控股權項目

最佳公司債項目：深圳市地鐵集團有限公司2021年面向專業投資者公開發行綠色公司債券(第一期)(專項用於碳中和)

最佳可轉債項目：中節能風力發電公開發行可轉換公司債券

最佳資產證券化(ABS)項目：中信証券—成都中海國際中心綠色資產支持專項計劃(專項用於碳中和)、中信証券—華潤置地重慶萬象城資產支持專項計劃

## 證券時報

**2021中國證券業投資銀行君鼎獎**

全能投行、科創板投行、海外投行、股權再融資團隊

科創板融資項目：康希諾IPO

財務顧問項目：招商蛇口重大資產重組

**第二屆最受上市公司尊敬的投行評選**

最受上市公司尊敬的十佳投行

最受上市公司尊敬的資本市場部(股權)

最受上市公司尊敬的IPO投行

最受上市公司尊敬的再融資投行

最受上市公司尊敬的併購投行

最受上市公司尊敬的債券投行

**2021中國證券業資產管理君鼎獎**

全能資管機構、資管權益團隊、資管ABS團隊、參公改造團隊

量化資管計劃：中信証券量化優選

CTA資管計劃：中信証券財富優選CTA策略1號FOF

**2021中國證券業財富經紀商君鼎獎**

全能財富經紀商

三十強證券營業部君鼎獎(中信証券北京安外大街證券營業部、深圳分公司)

**第12屆中國上市公司投資者關係天馬獎**

中國上市公司最佳投資者關係獎

## 萬得資訊

**2020年度Wind最佳投行**

最佳投行、最佳股權承銷商、最佳IPO承銷商、最佳再融資承銷商、最佳優先股承銷商、最佳科創板股權承銷商、最佳創業板股權承銷商、最佳新三板精選層股權承銷商

最佳債券承銷商、最佳信用類債券承銷商—卓越券商獎、最佳民營企業債券承銷商、最佳中長期債券承銷商、最佳金融債承銷商—卓越券商獎、最佳資產支持證券承銷商、最佳信貸ABS承銷商、最佳企業ABS承銷商、最佳ABN承銷商、最佳公司債承銷商、最佳企業債承銷商、最佳可轉債承銷商、最佳可交債承銷商

## 中國證券報

**2021年中國證券業金牛獎**

十大證券公司金牛獎、證券公司社會責任金牛獎、證券行業文化建設金牛獎、證券公司金融科技金牛獎、金牛財富管理管理團隊獎、金牛投資銀行團隊獎

**2021年中國證券公司集合資管計劃金牛獎**

金牛券商集合資產管理人

三年期債券型金牛資管計劃：中信証券債券優化一年持有期債券型集合資產管理計劃

三年期混合型金牛資管計劃：中信証券成長動力混合型集合資產管理計劃

三年期FOF型金牛資管計劃：中信証券財富優選一年持有期混合型基金中基金(FOF)集合資產管理計劃

一年期混合型金牛資管計劃：中信証券品質生活混合型集合資產管理計劃

頒發單位	獎項名稱
《財經》雜誌	2021科創板最具貢獻機構
金融時報	2021年度最佳證券公司
亞洲金融(Finance Asia)	中國最佳債券承銷機構
亞洲貨幣(Asiamoney)	2021中國卓越公司金融及投資銀行大獎 最佳境內股權融資券商、最佳境內併購顧問券商 2021中國資產證券化領導者大獎 券商類最佳資產證券化承銷機構
併購市場資訊 (Merger market)	年度最佳併購交易：北大方正集團有限公司(中國平安保險(集團)股份有限公司) 年度最佳能源、礦業和公用事業併購交易：中國葛洲壩集團有限公司(中國能源建設股份有限公司) 年度最佳科技、媒體和電信業併購交易：北大方正集團有限公司(中國平安保險(集團)股份有限公司)
第一財經	2021第一財經金融價值榜年度投行TOP10
每日經濟新聞	2021年中國證券業上市公司品牌價值榜TOP1、金鼎獎最具影響力託管券商
財視中國	基金與財富管理·介甫獎：優秀託管機構、優秀行政管理人、優秀離岸行政管理人

◆ 中信証券／中信里昂證券

頒發單位	獎項名稱
亞洲貨幣(Asiamoney)	2020亞洲貨幣券商評選 亞洲區域(不包括澳大利亞、日本)最佳券商第二名 亞洲區域(不包括澳大利亞、日本)最佳銷售團隊第二名 亞洲區域(不包括澳大利亞、日本)最佳研究團隊第二名 中國(A股、B股)最佳境內券商第二名、最佳研究團隊第二名、最佳銷售團隊第二名、最佳執行團隊第二名、最佳CA服務團隊第二名、最佳北向交易券商第二名 中國香港最佳券商第二名、最佳研究團隊第三名、最佳銷售團隊第二名、最佳執行團隊第二名、最佳CA服務團隊第二名、最佳南向交易券商第二名

**亞洲地區獎項****日本**

最佳國際證券公司第三名

**韓國**

最佳國際證券公司第二名、最佳研究業務第三名、最佳執行團隊第三名

**澳大利亞**

最佳國際證券公司第一名、最佳研究業務第一名、最佳銷售業務第一名、最佳CA服務第一名、最佳執行團隊第一名

研究：最佳經濟學家第一名、最佳中小盤股票分析團隊第一名、最佳必需消費品分析團隊第一名、最佳非必需消費品分析團隊第一名、最佳能源分析團隊第一名、最佳非銀金融分析團隊第一名、最佳房地產分析團隊第一名、最佳科技硬件與設備分析團隊第一名、最佳公用事業分析團隊第一名  
銷售和交易：最佳銷售團隊第一名、最佳銷售交易團隊第一名

**印度尼西亞**

最佳國際證券公司第一名、最佳研究業務第二名、最佳銷售業務第二名、最佳CA服務第二名、最佳執行團隊第二名

研究：最佳能源分析團隊第一名、最佳房地產分析團隊第一名

銷售和交易：最佳銷售交易團隊第一名

**馬來西亞**

最佳國際證券公司第一名、最佳研究業務第二名、最佳銷售業務第三名、最佳CA服務第三名、最佳執行團隊第三名

研究：最佳工業分析團隊第一名、最佳非必需消費品分析團隊第一名、最佳半導體與半導體設備分析團隊第一名、最佳科技硬件與設備分析團隊第一名、最佳軟件與互聯網服務分析團隊第一名、最佳醫療服務分析團隊第一名

銷售和交易：最佳銷售團隊第一名、最佳銷售交易團隊第一名

**菲律賓**

最佳國際證券公司第一名、最佳研究業務第一名、最佳銷售業務第一名、最佳CA服務第一名、最佳執行團隊第一名

研究：最佳經濟學家第一名、最佳策略分析師第一名、最佳中小盤股票分析團隊第一名、最佳銀行分析團隊第一名、最佳賭場和遊戲分析團隊第一名、最佳必需消費品分析團隊第一名、最佳非必需消費品分析團隊第一名、最佳能源分析團隊第一名、最佳非銀金融分析團隊第一名、最佳材料分析團隊第一名、最佳房地產分析團隊第一名、最佳軟件與互聯網服務分析團隊第一名、最佳通訊服務分析團隊第一名、最佳公用事業分析團隊第一名

銷售和交易：最佳銷售團隊第一名、最佳銷售交易團隊第一名

**印度**

最佳國際證券公司第二名

研究：最佳中小盤股票分析團隊第一名

**巴基斯坦**

最佳國際證券公司第二名

**新加坡**

銷售和交易：最佳銷售執行團隊第三名

**泰國**

最佳國際證券公司第二名、最佳研究業務第二名／最佳銷售業務第二名、最佳CA服務第三名

研究：最佳銀行分析團隊第一名

## 亞洲金融(Finance Asia)

**2021年國家成就獎：**

中國香港地區年度最佳證券發行機構

年度最佳IPO項目：京東物流上市(中信證券、中信里昂證券作為其中一名保薦人)

## 機構投資者

**(Institutional Investor)****2021年度亞洲研究業務排名****中國**

最佳證券公司第二名

領先研究團隊：銀行分析團隊、中小盤股票分析團隊、科技(半導體)分析團隊

**中國香港**

最佳證券公司第二名

領先研究團隊：銀行分析團隊、必需消費品分析團隊、中小盤股票分析團隊、科技(半導體)分析團隊、科技(硬件設備)分析團隊

**澳大利亞及新西蘭**

最佳證券公司第二名

**印度**

最佳證券公司第三名

**印度尼西亞**

最佳證券公司第一名

領先研究團隊：電信行業分析團隊、必需消費品分析團隊

**馬來西亞**

最佳證券公司第一名

領先研究團隊：銀行分析團隊、醫療健康與醫藥行業分析團隊、工業分析團隊、科技(硬件設備)分析團隊

**菲律賓**

最佳證券公司第一名

領先研究團隊：能源分析團隊

**新加坡**

最佳證券公司第二名

領先研究團隊：必需消費品分析團隊

**韓國**

最佳證券公司第二名

領先研究團隊：銀行分析團隊、醫療健康與醫藥行業分析團隊、科技(硬件設備)分析團隊、科技(網絡服務和軟件)分析團隊、旅遊休閒行業分析團隊

**泰國**

最佳證券公司第一名

領先研究團隊：必需消費品分析團隊

頒發單位	獎項名稱
財資	<p><b>2021年AAA可持續金融市場國家和地區獎</b></p> <p>最佳股權顧問(中國境內)</p> <p>最佳可持續發展熊貓債：新開發銀行50億元熊貓債</p> <p>最佳碳中和綠色債券(企業)：國家能源投資集團50億元綠色債券</p> <p>最佳碳中和綠色債券(機場)：四川省機場集團5億元碳中和綠色債券</p> <p>最佳首次公開募股(IPO)：中國電信541.6億元A股IPO</p> <p>最佳銀行資本債券：寧波通商銀行5億元無固定期限資本債券</p> <p>最佳企業熊貓債：寶馬金融35億元公募熊貓債</p> <p>最佳房地產投資信託：RL Commercial REIT 235億菲律賓比索IPO</p> <p>最佳可持續發展債券(房地產)：五礦置地3億美元可持續債券</p> <p>最佳綠色債券(科技)：小米集團4億美元綠色債券</p> <p>最佳綠色債券(金融機構)：中國銀行澳門分行10億元人民幣生物多樣性主題綠色債券、中國銀行悉尼分行3億美元綠色債券</p> <p>最具創新交易：中國銀行香港分行及倫敦分行雙幣種浮息債券</p> <p>最佳綠色債券(政策性銀行)：國家開發銀行(香港)5億美元高級無抵押綠色票據</p>

◆ 中信証券(山東)

頒發單位	獎項名稱
中華全國總工會	全國模範職工小家
中國金融工會	全國金融五一勞動獎狀：中信証券(山東)青島分公司

◆ 金石投資

頒發單位	獎項名稱
中國證券報	金牛券商股權投資年度優勝機構
清科集團	<p>「2021年度中國私募股權投資機構12強」</p> <p>「2021年度中國先進製造領域投資機構10強」</p> <p>「2021年度中國國資投資機構50強」</p>
投中信息	<p>「2020年度中國最佳私募股權投資機構15強」</p> <p>「2020年度中國最佳中資私募股權投資機構10強」</p> <p>「2020年度中國最佳券商私募基金子公司10強」</p>

頒發單位	獎項名稱
廣東省人民政府	2020年廣東金融創新獎三等獎
鄭州商品交易所	2020年度優秀會員、優秀風險管理公司、國際市場服務優秀會員、產業服務優秀會員、白糖品種服務優秀會員、甲醇品種服務優秀會員、玻璃品種服務優秀會員、PTA品種服務優秀會員、棉系品種服務優秀會員、菜系品種服務優秀會員、鐵合金品種服務優秀會員、蘋果品種服務優秀會員、紅棗品種服務優秀會員、動力煤品種服務優秀會員、短纖品種服務優秀會員、尿素品種服務優秀會員、純鹼品種服務優秀會員
大連商品交易所	優秀會員金獎、優秀機構服務獎、優秀化工品產業服務獎、優秀國際市場服務獎、優秀黑色產品產業服務獎、優秀農產品產業服務獎、優秀期權市場服務獎、優秀技術支持獎、期貨做市商突出貢獻獎、期權做市商突出貢獻獎
中國金融期貨交易所	優秀會員白金獎、技術管理獎、抗疫貢獻獎、扶貧貢獻、優秀投教獎、風險管理服務獎(股指期權類、股指期貨類、國債期貨類)
上海期貨交易所	2020年度優秀會員金獎、產業服務獎(鋼材、有色、貴金屬、能化)、期權市場服務獎、優秀投研團隊獎(中信期貨研究諮詢部)、優秀產業服務團隊獎
上海國際能源交易中心	2020年度優秀會員獎
中國保險資產管理業協會	2020年度最受險資歡迎期貨公司、2020年度最受險資歡迎期貨公司(研究與銷售業務)、2020年度最受險資歡迎期貨公司(期貨業務)
證券時報、期貨日報	中國最佳期貨公司、最佳金融期貨服務獎、最佳精準扶貧及愛心公益獎、最佳金融科技進步獎、最佳資產管理領航獎、年度最佳投資者教育模式創新獎、期貨人才培養最佳機構貢獻獎、期貨公司國際化進程新銳獎、最佳企業品牌建設獎、最受歡迎的期貨經營機構自媒體、最佳衍生品綜合服務創新獎、最佳風險管理子公司服務創新獎(中信中證資本)、最佳中國期貨經營分支機構(中信期貨浙江分公司)、中國金牌期貨研究所(中信期貨研究諮詢部)
證券之星	2021財經風雲榜年度卓越期貨公司

◆ 華夏基金

頒發單位	獎項名稱
中國證券報	被動投資金牛基金公司
上海證券報	金基金·被動投資基金管理公司獎 金基金·股票型基金三年期獎：華夏創新前沿 金基金·指數基金三年期獎：華夏滬深300ETF 金基金·社會責任投資(ESG)基金獎：華夏能源革新
證券時報	ETF管理明星基金公司 三年持續回報股票型明星基金：華夏創新前沿 三年持續回報絕對收益策略明星基金：華夏永福混合 三年持續回報主動權益類QDII明星基金：華夏移動互聯混合(QDII)
每日經濟新聞	最具實力專戶投資基金公司 最佳專戶投資固收類產品獎：華夏基金固收+一對一專戶

## 二、財務概要

### 2.1 主要財務數據

#### 2.1.1 主要會計數據

單位：人民幣百萬元

項目	2021年度	2020年度	本期比上年	
			同期增減(%)	2019年度
總收入及其他收入	97,324	71,869	35.42	57,080
營業利潤	31,004	19,885	55.92	16,194
利潤總額	31,894	20,470	55.81	16,995
歸屬於母公司股東的 淨利潤	23,100	14,902	55.01	12,229
經營活動產生的現金 流量淨額	5,518	20,708	-73.35	-4,004

項目	2021年12月31日	2020年12月31日	本期比上年	
			同期增減(%)	2019年12月31日
資產總額	1,278,665	1,052,962	21.44	791,722
負債總額	1,064,857	867,080	22.81	626,272
歸屬於母公司股東的權益	209,171	181,712	15.11	161,625
總股本	12,927	12,927	—	12,117

## 2.1.2 主要財務指標

項目	2021年度	2020年度	本期比上年 同期增減(%)	2019年度
基本每股收益(元/股)	1.77	1.16	52.59	1.01
稀釋每股收益(元/股)	1.77	1.16	52.59	1.01
加權平均淨資產收益率(%)	12.07	8.43	增加3.64個 百分點	7.76

項目	2021年12月31日	2020年12月31日	本期比上年 同期增減(%)	2019年12月31日
歸屬於母公司股東的 每股淨資產(元/股)	16.18	14.06	15.08	13.34
資產負債率(%)	79.18	78.10	增加1.08個 百分點	75.24

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

## 2.1.3 母公司的淨資本及相關風險控制指標

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
淨資本(人民幣百萬元)	107,575	85,906
淨資產(人民幣百萬元)	173,843	151,705
各項風險準備之和(人民幣百萬元)	61,561	55,438
風險覆蓋率(%)	174.74	154.96
資本槓桿率(%)	14.22	14.95
流動性覆蓋率(%)	140.76	141.83
淨穩定資金率(%)	126.45	124.15
淨資本/淨資產(%)	61.88	56.63
淨資本/負債(%)	16.73	16.51
淨資產/負債(%)	27.04	29.15
自營權益類證券及其衍生品/淨資本(%)	41.37	78.54
自營非權益類證券及其衍生品/淨資本(%)	319.26	293.17

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

## 2.2 近5年財務狀況

### 2.2.1 盈利狀況

單位：人民幣百萬元

項目	2021年度	2020年度	2019年度	2018年度	2017年度
總收入及其他收入	<b>97,324</b>	71,869	57,080	51,061	56,960
營業費用	<b>66,320</b>	51,984	40,886	39,327	41,390
分佔聯營和合營公司損益	<b>890</b>	585	801	732	604
稅前利潤	<b>31,894</b>	20,470	16,995	12,466	16,174
歸屬於母公司股東的淨利潤	<b>23,100</b>	14,902	12,229	9,390	11,433

### 2.2.2 資產狀況

單位：人民幣百萬元

項目	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
已發行股本	<b>12,927</b>	12,927	12,117	12,117	12,117
股東權益總額	<b>213,808</b>	185,882	165,450	156,832	153,143
歸屬於母公司股東的權益	<b>209,171</b>	181,712	161,625	153,141	149,799
負債總額	<b>1,064,857</b>	867,080	626,272	496,301	472,432
代理買賣證券款 <sup>註1</sup>	<b>251,164</b>	203,111	123,351	97,774	99,855
代理承銷證券款	<b>712</b>	1,071	273	148	61
資產總額	<b>1,278,665</b>	1,052,962	791,722	653,133	625,575

### 2.2.3 關鍵財務指標

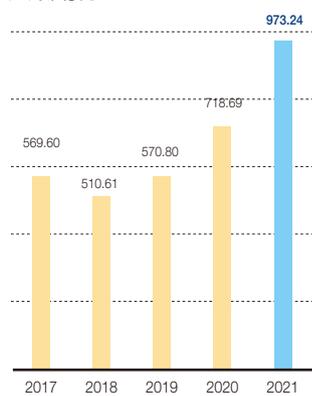
項目	2021年度	2020年度	2019年度	2018年度	2017年度
每股股利(元/股)	<b>0.54</b>	0.40	0.50	0.35	0.40
每股基本收益(元/股)	<b>1.77</b>	1.16	1.01	0.77	0.94
每股稀釋收益(元/股)	<b>1.77</b>	1.16	1.01	0.77	0.94
加權平均淨資產收益率(%)	<b>12.07</b>	8.43	7.76	6.20	7.82
資產負債率(%) <sup>註2</sup>	<b>79.18</b>	78.10	75.24	71.75	70.87

註：

- (1) 上述代理買賣證券款為本集團於正常業務過程中代理客戶進行證券買賣而收到的並應支付給客戶的款項，該款項接受第三方存款機構的監管。
- (2) 資產負債率 = (負債總額 - 代理買賣證券款 - 代理承銷證券款) / (資產總額 - 代理買賣證券款 - 代理承銷證券款)

### 總收入及其他收入

人民幣億元



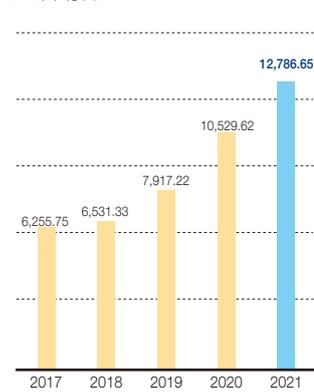
### 歸屬於母公司股東的淨利潤

人民幣億元



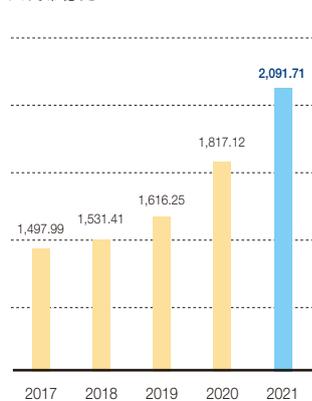
### 資產總額

人民幣億元

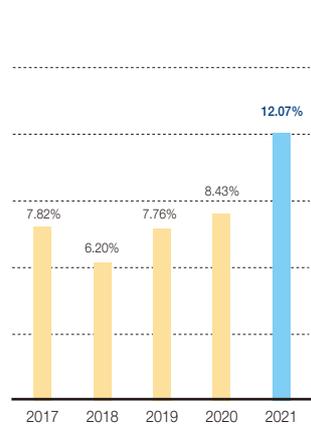


### 歸屬於母公司股東的權益

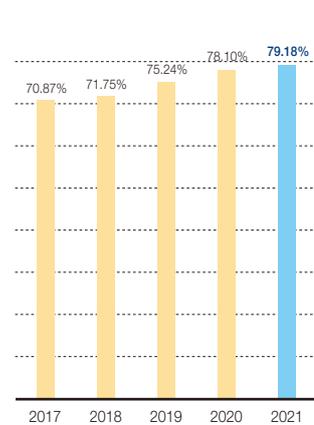
人民幣億元



### 加權平均淨資產收益率



### 資產負債率



### 三、董事長致辭

各位股東：

2021年，我們迎來了在黨和國家歷史上具有里程碑意義的一年，隆重慶祝中國共產黨成立一百週年，開啟向第二個百年奮鬥目標進軍新征程，「十四五」謀篇佈局寫就新華章。

在奔湧向前的時代洪流中，中信証券中流擊水、奮力拼搏，不斷推進高質量發展，2021年主要經營業績達到公司成立以來最高水平。公司全年實現總收入及其他收入人民幣973.24億元，同比增長35.42%；實現歸屬於公司股東淨利潤人民幣231.00億元，同比增長55.01%，淨資產收益率12.07%，同比增加3.64個百分點。2022年初，公司完成A+H股配股發行，募集資金約人民幣273.30億元，進一步夯實公司資本實力，有利於擴大業務規模、優化業務結構。

在複雜多變的市場環境中，我們堅信要做好自己的事、做正確的事，向著「成為全球客戶最為信賴的國內領先、國際一流的中國投資銀行」的發展願景不懈奮鬥、久久為功，服務實體經濟，努力回饋社會，與整個國家、社會形成更為緊密的命運共同體，提供更多確定的價值。

我們積極踐行新發展理念，提供綠色金融資本市場服務。2021年，我們完成三峽新能源等多單清潔能源公司A股IPO項目，服務71家企業發行綠色債券人民幣1,362億元，完成首批碳中和綠色債、首單綠色鄉村振興債券等市場領先產品的發行，與銀行合作推出市場首批ESG全球大類資產配置指數產品、碳排放權質押貸款業務、碳中和指數場外期權交易。子公司華夏基金在業內首家明確提出「碳中和」具體目標和實施路徑。通過發揮推動經濟可持續發展的引導作用，我們已成為中國綠色金融服務的重要參與者。

我們回饋社會，在教育、鄉村振興、公共衛生等領域貢獻力量。在河北沽源縣，我們連續十年捐資提升中學硬件設施，資助超過2,700名來自貧困家庭的學生完成學業。在西藏申紮縣，我們建成世界上海拔最高的村級幼兒園，推動解決當地基礎教育問題。在甘肅積石山縣，我們投入人民幣近千萬元為當地學校建設宿舍樓和盥洗室，改善學生學習生活條件。在江西會昌縣，我們累計捐資人民幣594萬元完成兩期光伏電站建設，90%的發電收益歸屬長期無收入來源的貧困戶和村集體。我們發揮專業優勢，為各類具有鄉村振興募集資金用途的發行人提供多樣化的融資服務，累計承銷金額人民幣91億元。2021年，我們攜手子公司華夏基金、中信期貨向河南、山西災區捐款人民幣1,200萬元用於防汛抗災和災後重建，全年累計公益捐贈人民幣5,000萬元，與中國扶貧基金會共同設立「中信証券公益基金」。

我們持續推進國際化戰略，贏得全球客戶的充分信任。中信証券及其主要海外業務平台中信里昂證券分佈在全球13個國家，擁有超過2,000家境外機構客戶，是「一帶一路」區域擁有最多當地機構、銷售網絡、清算交收設施的中資證券公司。我們已全面落實全球一體化管理，憑藉獨特的行業地位和累積的優勢，通過投行、研究、機構股票、固定收益、衍生品等業務，搭建起中國企業走出去、境外企業走進來的橋樑。作為新加坡、馬來西亞、菲律賓、印尼、泰國、斯里蘭卡等國的主要券商之一，我們獲得當地大型企業、投資者、監管機構和政府的高度認可。2021年，中信里昂證券創下自2013年收購以來的最佳表現。

我們堅持不拘一格選人才，內部培養出一批批年輕人成長為公司骨幹和行業中堅，引進和培養一批具有國際化視野、精通國際運營、富有創造性思維的專業人才。這支多元化、國際化、專業化、年輕化的人才隊伍，將是我們未來再創佳績的核心競爭力。通過在薪酬績效、職級管理、專業決策、全球一體化垂直管理等領域建立市場化的管理機制，我們釋放了人才全面發展的活力。在傳承和發展中，我們形成了遵紀守

法、規範經營、嚴控風險的經營理念，鑄就了追求卓越、勇於創新、允許試錯的進取精神，養成了直面問題、敬畏市場、主動求變的危機意識，培養了低調做人、低頭做事、謙虛謹慎的處事風格，積累了勤儉節約、崇尚簡明、摒棄繃節的優良傳統。這些優秀的企業文化都深深烙印在我們心中。2021年，在證券行業首次文化建設實踐評估中，中信証券被評為A類公司。

全面建設社會主義現代化國家的新征程已經開啟，貫徹新發展理念，構建新發展格局，實現高質量發展，資本市場的作用將會日益凸顯，為一流投資銀行的成長創造難得機遇。在這個機遇與挑戰並存的時代，我們初心如磐，使命在肩，將繼續高舉習近平新時代中國特色社會主義思想偉大旗幟，面向國家重大戰略需求、面向經濟體系優化升級、面向資本市場改革前沿、面向社會財富保值增值，堅持以踐行國家戰略、服務實體經濟為己任，切實履行社會責任，努力促進共同富裕，服務新發展格局，向著成為全球客戶最為信賴的國內領先、國際一流的中國投資銀行奮勇前進，為廣大股東創造更大價值。

願各位股東繼續與我們並肩前行，一同擁抱偉大的時代。

董事長：張佑君

2022年3月28日

## 四、管理層討論與分析

### 4.1 企業戰略和長期經營模式

#### 4.1.1 行業格局和趨勢

2022年，資本市場改革進入攻堅階段。對內，將以全面註冊制改革為牽引，統籌推進提高上市公司質量、健全退市機制、多層次市場建設、吸引長線資金入市、健全證券執法司法體制機制和投資者保護體系等重點改革。對外，資本市場制度型雙向開放持續推進，境內外市場互聯互通將進一步加強，境外上市備案制度改革、國際證券監管合作、處理好開放與安全的關係將是制度改革的重點方向。

證券行業監管將把穩增長、防風險放到更加突出的位置，切實維護資本市場平穩健康發展，促進投融資總體平衡和協同發展。進一步完善以信息披露為核心的註冊制安排，突出主板改革這個重中之重，壓實中介機構「看門人」責任。繼續保持IPO、再融資常態化，推動拓寬基礎設施REITs試點範圍。持續加強資本市場法治供給，保護投資者合法權益，推動期貨和衍生品法等立法。

證券行業的資產規模和盈利能力大幅提升，為高質量發展奠定了基礎。證券行業的高質量發展不僅僅是做大規模，更重要的是在做專、做精、做優、做強上下功夫。證券行業差異化和特色化發展的競爭格局正在形成，相較於規模優勢券商，以創新驅動的特色券商表現出了更好的成長性。

#### 4.1.2 公司發展戰略

公司的發展願景是「成為全球客戶最為信賴的國內領先、國際一流的中國投資銀行」，力爭公司主要業務排名繼續保持國內行業領先地位，並躋身亞太地區前列，全方位完善與提升業務佈局、管理架構、運行機制、考核體系。公司將繼續全面對標國際一流投行，正視差距、勇於趕超，促進業務更加多元化、客戶更加廣泛、參與國際市場競爭更加充分。

#### 4.1.3 2022年經營計劃

2022年，公司將以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，以實際行動把黨中央決策部署落實到位。堅持開拓創新，全面做強做優，穩步開創公司高質量發展新局面，加快落實「十四五」規劃，為實現2035年遠景目標打下堅實基礎。重點工作包括：抓住資本市場深化改革、全面實行註冊制的機遇，進一步加強新技術、新產業、新業態領域的業務佈局；圍繞客戶需求、資本市場交易機制變革，加強新產品新業務研發，完善產品譜系，推進業務模式升級，提高客戶服務能力；持續優化各類交易系統和業務規則，推進業務策略和算法的升級迭代，增強信息技術創新引領能力；進一步完善全球一體化管理機制，加強全球業務管控與聯動；完善公司內控體系建設，整合統籌全球風險合規管理資源，持續加強各類風險管控，築牢公司發展安全屏障。

請參閱本業績公告「4.2 業務綜述」。

#### 4.1.4 資金需求

2021年，公司各項業務有序開展，固定收益、融資融券等業務均為資金佔用型，需要大量資金支持。截至報告期末，本集團境內外長短期借款、應付債券、應付短期融資款餘額合計人民幣2,037.53億元。公司將加強境內外資金的統一管理，繼續提升公司資金總體配置效率，並不斷探索新的融資品種、融資模式，保證業務發展的資金需求。

#### 4.1.5 可能面對的風險

當前世界經濟雖然有望保持恢復性增長，但不穩定、不確定、不平衡的特點突出，受新冠肺炎疫情特別是變異毒株影響，全球生產和物流接連遭受衝擊，主要國家通脹壓力加大，發達國家超寬鬆政策退出可能產生較強負外溢性。國內經濟發展仍面臨需求收縮、供給衝擊、預期轉弱三重壓力，經濟金融領域風險隱患較多，穩增長面臨的困難增多、挑戰上升。隨着外部環境的變化，信用衍生品、大宗商品、外匯等新業務規模增長將帶來相應的市場風險增加，融資類業務、固定收益類產品投資等面臨著信用風險與交易對手風險的變化。公司在穩健經營的過程中，要保證在業務規模增長的趨勢下風險水平仍保持可查可控。

請參閱本業績公告「重大風險提示」。全面風險管理以及合規風控、信息技術投入情況請參閱本業績公告「4.6風險管理」。

#### 4.1.6 新冠病毒疫情對公司的影響

信用風險方面，新冠疫情對部分行業和部分客戶的衝擊客觀存在，但由於中國境內疫情防控措施到位且有效，總體來看新冠疫情對境內客戶影響不大，而公司服務的客戶以中資企業為主，信用風險整體可控，且預計未來對公司影響不大。

市場風險方面，受疫情反覆影響，生產力恢復不足，全球經濟乏力，且通脹嚴重。經濟和通脹等因素，也促使地緣政治衝突加強，進一步造成市場波動性加劇。資本中介業務保持方向中性，市場波動對其產生的方向性不利影響較小。方向性投資較為謹慎，且進行動態調整，跨資產類型間也呈現出了一定的風險分散化效應。整體影響不大，風險可控。

操作風險方面，受全球疫情反覆之影響，中國內地境內部分員工須配合疫情防控要求而偶發居家辦公之情景，不少海外分支機構亦發生員工確診，對業務流程的執行、業務系統訪問等領域帶來一定挑戰。公司嚴格落實各國家／地區和地方的疫情防控要求，確保員工、客戶之健康安全；同時，通過落實備崗機制、啟動遠程居家辦公、災備場所分散坐席密度等多種業務連續性管理措施，防範因疫情導致的重大操作風險事件，操作風險總體可控。公司將持續關注疫情發展趨勢、評估影響、適時啟動有效的應對措施。

流動性風險方面，新冠疫情環境下全球央行和政府出台一系列政策有力地支持了金融市場和銀行體系流動性的穩定，公司境內外流動性受到疫情影響較小。後續隨着新冠疫情逐步向好，市場環境趨於平穩，預計對公司影響不大。

有關風險因素、流動資金狀況及公司採取的應對措施請參閱本業績公告「4.6風險管理」。

## 4.2 業務綜述

### 主營業務情況分析

本集團的投資銀行業務包括股權融資、債務融資和財務顧問業務。本集團在中國及全球為各類企業及其他機構客戶提供融資及財務顧問服務。

本集團的財富管理業務主要從事證券及期貨經紀業務、代銷金融產品、投資顧問服務。

本集團的機構股票經紀業務服務於境內外的專業機構投資者客戶群，為其投資交易中國股票市場以及亞太、美國等海外股票市場，提供包括研究銷售、交易執行、股票融資和交易項目推介等各類專業增值服務。

本集團的金融市場業務主要從事權益產品、固定收益產品及衍生品的交易及做市、外匯交易業務、融資融券業務、另類投資和大宗商品業務。

本集團在中國及全球範圍內為客戶提供資產管理服務及產品。本集團已經開展的資產管理業務包括：集合資產管理、單一資產管理、專項資產管理、基金管理及其他投資賬戶管理。

本集團的投資業務主要包括另類投資、私募股權投資。

本集團提供託管及研究等服務。

## 4.2.1 投資銀行

### (1) 股權融資業務

#### 市場環境

2021年，隨着註冊制改革推進，A股IPO發行單數及發行規模創歷史新高，全市場共計524家企業完成IPO發行上市，同比增長32.66%，合計發行規模人民幣5,426.75億元，同比增長15.80%。IPO項目累計過會率88.22%，發行審核通過率維持較高水平，IPO維持常態化發行。隨着2020年推出的再融資新政逐步落地，2021年再融資發行持續快速增長，現金類定向增發項目合計發行人民幣7,224.69億元，同比增長49.28%；可轉債合計發行人民幣2,743.85億元，同比增長10.85%。

2021年，A股（現金類）發行規模人民幣16,320.17億元，同比增長23.76%；A股（現金類及資產類）發行規模人民幣18,178.06億元，同比增長9.09%。A股承銷金額（現金類）前十位證券公司的市場份額合計為71.98%，集中度較高。

2021年，港股IPO發行規模424.53億美元，同比下降17.78%；港股再融資發行規模804.70億美元，同比增長68.05%；按承銷金額在所有承銷商中平均分配的口徑計算，港股股權融資前十大投行的市場份額合計75.83%。

#### 經營舉措及業績

2021年，境內股權融資方面，公司完成A股主承銷項目194單，主承銷金額人民幣3,319.17億元（現金類及資產類），同比增長5.84%，市場份額18.26%，排名市場第一。隨着註冊制改革推進，公司繼續加大科創板、創業板等IPO客戶覆蓋力度，完成IPO項目68單，合計發行人民幣859.22億元，市場份額15.83%，排名市場第一。公司完成再融資主承銷項目126單，主承銷金額人民幣2,459.95億元，市場份額19.29%，排名市場第一。隨着現金類定向增發市場供需顯著提升，公司重點佈局現金類定向增發業務，完成86單現金類定向增發項目，合計承銷金額人民幣1,475.81億元，市場份額20.43%，排名市場第一。同時，公司積極拓展可轉債、資產類定增、配股等業務機會，不斷加強股權融資項目全流程質量管理和風險控制，鞏固提升綜合競爭優勢。

項目	2021年		2020年	
	主承銷金額 (人民幣百萬元)	發行數量	主承銷金額 (人民幣百萬元)	發行數量
首次公開發行	85,922	68	43,585	39
再融資發行	245,995	126	270,014	119
合計	331,917	194	313,599	158

資料來源：萬得資訊、公司內部統計

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

註2： 如無明確承銷商份額，聯席主承銷項目的承銷金額為項目總規模除以主承銷商家數

2021年全年，境外股權融資方面，公司進一步加強境內外一體化管理，繼續重點佈局信息傳媒、消費、醫療健康等新經濟行業。按照賬簿管理人口徑，公司完成53單境外股權項目，承銷金額合計79.35億美元。其中，香港市場IPO項目22單，承銷金額22.82億美元；再融資項目14單，承銷金額41.55億美元，香港市場股權融資業務排名中資證券公司第二。同時，公司完成美國、澳大利亞和東南亞等海外市場股權融資項目17單，承銷金額14.98億美元。

#### 2022年展望

2022年，公司將進一步擴大境內外客戶覆蓋，增加項目儲備；加強新興行業、重要客戶及創新產品研究，根據市場發展與客戶需求主動優化業務結構，獲取重要客戶關鍵交易，進一步提升全球市場影響力；緊密跟進政策變化，就註冊制全面穩步推進、滬／深倫通、A、H股兩地上市及境外公司回歸A股上市、北交所IPO及再融資等業務持續進行佈局；加強股權承銷業務能力，嚴格項目質量管理，發揮公司平台優勢，為客戶提供綜合投行服務。

## (2) 債務融資業務

### 市場環境

境內市場方面，2021年央行實施穩健的貨幣政策，綜合運用多種貨幣政策工具，保持流動性合理充裕；房地產及城投融資規模收縮，債券市場呈現優質資產荒格局，債券市場收益率全年震盪下行。2021年債券發行總規模人民幣61.75萬億元，同比增長8.54%；淨融資額人民幣16.36萬億元，同比減少人民幣0.92萬億元；信用債券（不含同業存單）發行總規模人民幣20.06萬億元，同比增長5.06%。財政政策回歸疫情前常態化，國債發行規模較2020年略有下降，地方債發行節奏偏慢；非金融企業債券受地產和城投信用收縮影響，總體發行量較2020年基本持平；資產證券化市場持續活躍，交易商協會資產支持票據發行規模較2020年增幅明顯。

境外市場方面，2021年海外經濟逐步修復，通脹預期升溫，歐美央行貨幣政策逐步正常化，美債利率明顯上行。根據Bloomberg數據統計，2021年中資企業發行的中資美元債券共416隻，總融資規模1,767.95億美元。

## 經營舉措及業績

2021年，公司債務融資業務繼續保持行業領先地位，承銷金額合計人民幣15,640.54億元，同比增長20.02%。承銷金額佔證券公司承銷總金額的13.74%，排名同業第一；佔包含商業銀行等承銷機構在內的全市場承銷總金額的5.84%，排名全市場第三，共承銷債券3,318只，排名同業第一。

項目	2021年		2020年	
	主承銷金額 (人民幣百萬元)	發行隻數	主承銷金額 (人民幣百萬元)	發行隻數
企業債	44,218	59	43,009	54
公司債	336,374	663	282,153	483
金融債	374,538	231	327,047	158
中期票據	62,694	98	57,360	88
短期融資券	23,009	57	12,172	30
定向工具	15,661	49	21,700	50
項目收益票據	65	1	0	0
資產支持證券	316,267	942	314,660	874
可轉債／可交換債	40,279	25	56,144	48
地方政府債	350,949	1,193	184,699	1,204
合計	1,564,054	3,318	1,298,944	2,989

資料來源：萬得資訊、公司內部統計

境外中資美元債券業務方面，公司共完成項目121單，總承銷規模40.16億美元，市場份額2.44%，排名中資證券公司第四；同時，在債券承銷的基礎上，公司為客戶提供結構化及槓桿融資、風險解決方案、流動性管理等多元化服務。

### 2022年展望

2022年，債務融資業務機遇與挑戰並存。債券市場繼續推動改革、開放、創新，將進一步帶來業務機會；企業違約風險進一步暴露、壓實中介機構責任等也對債券承銷業務提出了更高要求和挑戰。公司將積極把握市場機遇、整合資源，繼續做大客戶市場，提高公司市場份額，加強盡職調查、風險管理和質量管控，降低項目風險。業務策略方面，鞏固公司在債務融資業務領域的領先優勢，繼續加大對非金融企業債券的投入，為客戶提供綜合化服務和一攬子融資解決方案；加大力度開拓地方企業與區域客戶的債務融資機會，形成區域優勢和競爭力；繼續加強推進基礎設施公募REITs業務投入，加大市場影響力項目落單，提升在該業務領域領先優勢；全面落實公司境內外一體化戰略，加強境內外客戶與業務協同，大力拓展中資美元債券市場，提高公司境外債券業務承銷能力及市場份額。

### (3) 財務顧問業務

#### 市場環境

根據Dealogic統計，2021年全球已公告的併購交易金額5.90萬億美元，交易數量34,128單。行業方面，以電子與計算機行業最為活躍，2021年公告的併購交易金額15,128.41億美元，佔已公告併購交易金額的25.64%；其次是醫療健康行業，2021年公告的併購交易金額5,934.70億美元，佔已公告併購交易金額的10.06%。

2021年，市場已公告涉及中國企業的併購交易5,128單，交易規模6,315.56億美元。其中跨境交易585單，交易規模1,024.04億美元

### 經營舉措及業績

2021年，公司完成A股重大資產重組交易金額人民幣959.15億元，排名行業第一。公司堅持以客戶為中心，圍繞國家提高上市公司質量及核心競爭力的發展要求，深度服務央企集團、國有企業及民營企業，完成了多單具有市場影響力的併購重組交易，包括中國建材水泥業務板塊重組、中國能建吸收合併葛洲壩、大連港和營口港換股合併、華東科技收購冠捷科技、冀東水泥重大資產重組等，不斷鞏固提升公司在併購領域的市場地位與競爭力。

2021年，公司完成涉及中國企業全球併購交易金額1,053.15億美元，排名行業第一。公司持續加強境內外併購業務覆蓋，積極協助客戶整合全球優質資源。在跨境併購領域，公司協助邁瑞醫療收購HyTest，助力提升其體外診斷業務實力；協助伊利私有化中地乳業及收購澳優，助力其完成牧業資源整合及產業結構優化；協助格蘭仕完成對惠而浦（中國）的控制權收購，推動雙方合作關係全面升級；協助金杯汽車收購安道拓50%股權，增強其核心競爭力及持續盈利能力。在債務重組領域，公司協助珠海華發、中國平安等投資者參與重整北大方正集團，協助海南發控參與重整海航基礎，通過市場化手段成功化解企業風險。在央企國企重組領域，協助投資者完成增資入股中國華融，協助組建中國稀土集團，以踐行國家戰略為己任，助力客戶不斷提升業務實力及核心競爭力。

### 2022年展望

2022年，公司將繼續堅持以客戶為中心，圍繞國家發展戰略及要求，持續鞏固市場份額，在大型企業併購重組、上市公司控制權轉讓、企業債務重組及破產重整等方面積極佈局，堅持服務實體經濟，不斷提升公司併購綜合服務能力。公司還將繼續深化境內外協同合作，發揮全球網絡佈局優勢，加強跨境併購、併購融資、境外上市公司併購及私有化業務的開拓力度，持續提升公司全球業務覆蓋能力及市場競爭力。

## (4) 新三板業務

### 市場環境

2021年，新三板改革持續推進，北交所於2021年11月15日正式開市，開創了北交所與新三板有機聯動、一體發展的良好局面。北交所開市以來，新三板市場運行整體平穩，生態發生積極變化。截至2021年末，新三板市場掛牌企業共6,932家，總股本4,596.60億股，總市值人民幣22,845.40億元；北交所上市企業共82家，總股本122.69億股，總市值人民幣2,722.75億元。2021年全年，新三板市場總成交金額人民幣2,148.16億元，完成股票發行募集資金總額人民幣259.67億元；北交所開市至2021年末，市場總成交金額人民幣667.17億元，完成公開發行募集資金總額人民幣75.22億元。截至2021年末，新三板成指收於1,138.22點，較2020年末上升12.61%，新三板做市指數收於1,455.68點，較2020年末上升35.64%。

### 經營舉措及業績

2021年，公司新三板業務繼續堅持以客戶拓展覆蓋為基礎，以價值發現和價值實現為核心。在積極開展北交所保薦承銷業務，堅持優化做市持倉結構，加大對優質企業覆蓋力度的同時，高度重視質量控制工作，有效控制業務風險。

截至報告期末，公司作為新三板主辦券商，持續督導的掛牌公司共12家，其中7家進入了創新層。2021年，公司作為保薦券商助力2家公司完成精選層公開發行並平移至北交所上市，公司為31家掛牌公司提供了做市服務，其中1家公司已成為北交所上市公司，23家公司進入了創新層。

#### 2022年展望

公司將根據新三板深化改革進程不斷完善業務管理體系和市場開發體系，繼續以價值發現和價值實現為核心，帶動其他相關業務發展，為客戶提供高質量的北交所和新三板綜合資本市場服務，選擇優質企業，深度挖掘企業價值，力爭創造良好效益。

### 4.2.2. 財富管理

#### 市場環境

2021年，國內證券市場整體活躍度較2020年明顯提升，上證綜指漲幅4.80%，中小板綜指漲幅14.17%，創業板綜指漲幅17.93%。

#### 經營舉措及業績

2021年，公司持續深化財富管理轉型，實現經紀業務高質量發展。公司搭建標準化、平台化、精細化的客戶經營體系，推動傳統營銷模式向內容營銷新模式、數字化智能營銷新模式轉變，助力提高客戶開發和服務效率，實現客戶服務體驗提升；完善多層次、個性化、全資產的產品與服務體系，強化核心財富配置能力與投資顧問能力，在市場波動下財富配置的風險控制優勢凸顯，幫助客戶實現財富管理目標的能力持續提升；推出企業家辦公室整體解決方案，承接公司機構客戶服務優勢，從現金服務拓展到股份服務、資產服務和風險管理服務，初步形成面向超高淨值客戶的綜合化的財富管理服務生態，目前擁有人民幣5,000萬以上資產企業家辦公室客戶3,000戶、資產超過萬億；將原中信証券經紀(香港)品牌更名為中信証券財富管理(香港)，致力於建立為境內外高淨值客戶提供全球資產配置和交易服務的全方位財富管理平台，更好地滿足客戶財富的保值、增值、傳承需求。

2021年，公司堅持以客戶為中心的財富管理轉型取得了顯著成果，客戶規模較2018年末財富管理全面轉型前實現了跨越式提升。截至報告期末，客戶數量累計超過1,200萬戶，託管客戶資產規模合計人民幣11萬億元、較2020年末增長29%。人民幣200萬元以上資產財富客戶數量15.8萬戶、資產規模人民幣1.8萬億元，分別較2020年末增長25%、21%；人民幣600萬元以上資產高淨值客戶數量3.5萬戶、資產規模人民幣1.5萬億元，分別較2020年末增長29%、19%；上述財富客戶及高淨值客戶的數量及資產規模均較2018年末實現翻倍增長。公募及私募基金保有規模超過人民幣3,800億元，較2020年末增長26%，較2018年末增長2.6倍。自2021年11月1日公募基金投資顧問業務上線以來，兩個月內累計簽約客戶超過9萬戶，簽約客戶資產超過人民幣70億元。

財富管理已成為公司更加重要的收入來源。2021年，公司財富管理收入在財富管理板塊收入中的佔比已提升至三成，而代理買賣證券業務收入等傳統通道類收入仍保持市場佔比增長。財富管理的收入來源更加多元化，進一步增強了財富管理在公司經營中的穩定器作用。

在深化財富管理發展，貫徹全球一體化發展要求的同時，公司堅持經紀業務本源，經紀業務綜合競爭力提升。2021年，公司及中信證券(山東)、中信證券華南代理股票基金交易總額人民幣38.4萬億元，較上一年度增長34%。

### **2022年展望**

2022年，公司將繼續助力發揮資本市場在服務國家共同富裕發展目標中的作用，全面貫徹以客戶為中心的經營理念和幫助客戶實現資產保值增值的經營宗旨，立足財富管理市場巨大的發展空間，借力中信集團「中信幸福財富」統一財富管理體系，依託公司的綜合金融服務優勢，以公募基金投資顧問業務快速發展為契機，以企業家辦公室整體解決方案為旗艦品牌，以首批賬戶管理功能優化試點創新財富管理服務模式，實現財富管理服務生態的多層次、綜合化升級，推動客戶及其資產規模穩定增長。公司將繼續充實專業隊伍、提升專業能力、深化專業賦能，更好地服務公司區域經營戰略，促進財富管理與綜合金融的聯動發展，實現專業價值。堅持經紀業務本源，構建機構經紀服務生態，保持並擴大經紀業務收入領先優勢的同時，優化業務收入結構，進一步提升財富管理收入佔比，助力公司經營穩定性的提升。

### **4.2.3. 機構股票經紀業務**

*市場環境(請參見本業績公告「4.2.2 財富管理」一節)*

#### **經營舉措及業績**

公司機構股票經紀業務2021年實現了較好的業績增長，進一步加強了跨境一體化管理和協同展業，在跨境聯合覆蓋服務客戶以及產品交叉銷售方面取得持續進展，境外研究也由傳統的單一業務模式轉型為支持全公司業務發展的多產品模式。

境內機構股票經紀業務主要覆蓋服務公募基金、保險公司、私募基金、銀行理財子公司、QFI、WFOE等境內外專業機構投資者。2021年，公司保持了在境內機構經紀業務中的整體領先地位。同時，增加覆蓋了一級市場股權投資機構、銀行、信託等財富管理機構的展業，並取得了實質性進展。

境外機構股票經紀業務表現突出，業務收入和淨利潤均同比大幅提升，現金股票業務市場份額在亞太地區繼續保持領先，全球一體化交易平臺為全球客戶提供綜合性交易解決方案。在傳統股票業務穩步增長的基礎上，持續拓展新的客戶群體和業務類型，協同資本市場部、衍生品、固定收益等多個業務部門為全球客戶提供更多樣化、差異化和專業化的一站式服務。

### **2022年展望**

2022年，公司將結合境內外業務優勢和客戶資源，持續推進全球機構股票經紀業務一體化整合和業務拓展。境內機構股票經紀業務將繼續深耕傳統客戶市場，提升客戶有效覆蓋率，開拓財富管理機構業務客戶市場，探索新的業務模式。加強境內外一體化覆蓋服務，以客戶為中心，積極協調對接公司各類業務產品和資源，為客戶提供綜合金融服務，提升客戶業務合作的廣度和深度。

#### 4.2.4. 金融市場

##### 市場環境

2021年國內宏觀經濟延續新冠疫情後恢復的態勢，同時也出現供需兩端衝擊和市場預期轉弱等多重挑戰，股票市場因此震盪分化，窄幅波動。各行業大市值龍頭公司年初估值較高，在盈利增速平淡，社融增長放緩的背景下，股價波動較大，表現普遍不佳；中小型公司則由於業績顯著改善，起點估值較低，資金配置更為積極。2021年滬深300指數下跌5.20%，中證500指數上漲15.58%。兩市2021年日均成交額過萬億，同比增長超過20%，市場結構分化加劇，板塊輪動較快，高景氣高增長主題方向相對強勢，新能源產業漲幅領跑全年。

2021年境外主要市場多數上漲，標普500指數和納斯達克100指數均上漲26.63%，歐洲STOXX600指數上漲22.25%，而恒生指數下跌14.08%，恒生科技指數下跌超過32.70%。

2021年中國債券市場表現平穩，回報穩健，中債綜合財富指數上漲5.09%。國債中長期關鍵期限利率溫和下行，短端利率相對穩定，銀行間流動性整體仍然較為寬鬆。

##### 經營舉措及業績

公司場外衍生品業務和櫃檯產品持續發展，產品結構、應用場景進一步豐富；做市交易業務持續排名市場前列。衍生品業務保持客戶群體廣泛、產品供給豐富、交易能力突出、收益相對穩定的業務形態。境外股權衍生品業務持續發展創新，交易覆蓋國際主流市場，為客戶提供跨時區的全球市場衍生品交易服務。

公司固定收益業務充分發揮客戶資源優勢，提升產品設計及服務客戶的綜合能力，不斷豐富盈利模式，各項業務穩步發展。2021年，公司利率產品銷售規模保持同業第一。

公司股票自營業務堅持聚焦上市公司基本面，加大了對新興科技行業的投資力度，同時注重整合公司資源優勢，以產業鏈研究為切入點，加強跨行業比較研究，整體保持了穩健的業績。在量化分析和多元策略的探索和實踐上穩步推進，增強了對市場風格與行業輪動的適應和調整能力。

公司積極佈局境內外資金融通、證券借貸業務，推進不同客群生態互動、平衡發展，服務企業、專業投資者和長尾零售客群，實現QFI等新型客群落地。各項業務優化發展，兩融融資市場份額保持領先，客戶結構優化、產能提升；兩融融券業務大幅增長，實現券源客群全覆蓋並新增保險等出借參與人，加強平台建設，促進融券策略研發和用券需求；股票質押優化展業模式，提高資產質量；存展業務穩定發展，加強境內外資源整合和國際化業務佈局，提升海外市場交易和產品服務能力。

另類投資業務加強投研和交易平台的基礎設施建設，從標的、數據、模型、優化方式等方面持續研發新策略，廣泛應用人工智能技術，上線的策略和產品日益豐富，在有效分散風險的同時獲取更多的超額收益。同時，海外業務也取得突破。

公司大宗商品業務踐行金融服務實體經濟的理念，加強綜合服務能力，在大宗商品市場價格劇烈波動的過程中，持續增強對產業客戶的拓展和服務力度，及時滿足產業客戶套期保值的需求，為各類產業和機構客戶提供大宗商品領域個性化、專業化的金融服務。

#### **2022年展望**

股權衍生品業務方面，公司將繼續以客戶為中心，持續為客戶創造價值，完善產品供給和綜合服務生態，持續提高交易和風險控制能力，推進數字化經營，打造國際化綜合服務平台，為境內外客戶提供全球多市場、全天候的一站式投資交易體驗和綜合金融服務。

固定收益業務方面，公司將進一步深耕客戶市場，把握新興業務機會及客戶需求，為客戶提供多樣的產品和交易服務。繼續發展跨境業務，促進境內外業務的共同發展。

股票自營業務方面，公司將繼續優化投研體系，深化以產業鏈研究為切入點的前瞻性研究，繼續探索開發多策略投資系統，提升資本運用能力。

資金融通、證券借貸業務方面，公司緊跟資本市場創新發展趨勢，圍繞提高核心競爭力和專業性，重點推進業務管理體系、產品服務生態、客戶市場等方面轉型升級，持續完善「以客戶為中心」的產品供給和客戶服務生態，深耕區域市場；做好創新業務佈局，提升科技創新能力和數字化經營水平；整合資源優勢，加強業務協同，以綜合創新服務方案滿足境內外客戶多元化投融資和資產配置需求。

另類業務方面，策略和產品研發仍然是工作重點，包括但不限於增加投資標的、豐富投研數據、迭代投資模型等，逐步實現對境內外各市場、各類型交易策略的全覆蓋。

大宗商品業務方面，公司將繼續拓寬客戶市場覆蓋程度，豐富客群層次，優化客戶結構，提高產業客戶佔比，繼續加強實體產業客戶的服務力度。同時，不斷豐富產品設計，覆蓋全球主流商品品種，提供多樣化的衍生工具，為境內外客戶提供風險對沖的工具和風險轉移的渠道，使大宗商品成為公司提供綜合性金融服務鏈條中的重要一環，切實貫徹金融服務實體經濟的經營理念。

#### **4.2.5. 資產管理**

##### **市場環境**

2021年，資管新規過渡期邁入最後一年，行業監管向常態化發展，資管機構的商業模式正在變革。與此同時，隨着我國金融改革和對外開放不斷深化，外資機構進入國內資管市場的步伐正在加快，行業競爭態勢更加激烈，新的行業格局逐步形成。未來，資產管理行業全面進入淨值化管理階段，資產管理機構將順應行業新生態，制定差異化發展戰略，持續塑造核心競爭力、提升專業水平，把握我國經濟動能轉換和居民財富增長的契機，以服務實體經濟需求為根本，為實現經濟和金融的良性循環提供有力支持。

## (1) 本公司資產管理業務

### 經營舉措及業績

2021年，面臨資管新規整改期限臨近所帶來的持續性行業轉型發展環境，公司資產管理業務持續秉持「為人民謀幸福、服務實體經濟、防範金融風險」的初心使命，加強產品創新、打造公司策略產品化平台。提升投研專業化水平、有效實現投研轉化。做精做細做大做強社保及基本養老、企業年金、職業年金等養老業務，抓住銀行理財業務發展新機遇，與銀行理財子公司、銀行私行合作取得新進展，不斷夯實機構業務領先地位。快速發展財富管理業務，為高淨值個人提供多元化的財富管理產品。抓住大集合公募化改造契機，補齊零售業務短板，做大零售客群，加大互聯網渠道客戶開發力度。開拓香港資管平台業務，佈局海外業務，實現規模落地。

截至報告期末，公司資產管理規模合計人民幣16,257.35億元，包括集合資產管理計劃、單一資產管理計劃，規模分別為人民幣6,604.85億元、9,652.50億元，資管新規下公司私募資產管理業務（不包括養老業務、公募大集合產品以及資產證券化產品）市場份額約15.87%，排名行業第一。

類別	資產管理規模(人民幣百萬元)		管理費收入(人民幣百萬元)	
	2021年末	2020年末	2021年末	2020年末
集合資管計劃	660,485	260,124	1,800.86	1,229.05
單一資管計劃	965,250	1,106,168	1,529.82	1,128.36
專項資管計劃	—	109	94.38	50.47
合計	1,625,735	1,366,401	3,425.06	2,407.88

資料來源：公司內部統計

註： 集合資管計劃規模包括大集合產品，不包括養老金產品；單一資管計劃規模包括養老業務；專項資管計劃規模不包括資產證券化產品

### 2022年展望

2022年，公司資產管理業務將持續堅持「立足機構、做大零售」的客戶開發戰略，堅持以客戶為中心的管理機制，持續提升客戶開發能力和綜合金融服務水平。注重主動管理、長期限淨值型、「固收+」及權益等多資產模式。著力推進投研團隊專業化建設和精細化管理。持續做大做強養老業務，夯實機構業務領先地位，圍繞客戶需求創新業務模式，持續大力發展定制FOF等業務，進一步做大零售客群，注重互聯網渠道客戶引流。注重協同及境外業務佈局，做好資管子分公司設立籌備工作。持續推進資產管理業務數字化建設，確保資管新一代業務平台按計劃完成。

## (2) 華夏基金

### 經營舉措及業績

2021年，華夏基金加強戰略性資產配置，主動權益業績持續提升；全力開展重點ETF產品營銷，基金發行數量再創新高；穩步推進養老戰略業務，改善主動管理專戶結構；建立跨行業ESG分析指標框架，加大力度推進數字化轉型，提高風險防範能力，完善人才引進和培養體系，整體資產管理規模進一步提升。截至報告期末，華夏基金本部管理資產規模人民幣16,616.07億元。其中，公募基金管理規模人民幣10,383.75億元；機構及國際業務資產管理規模人民幣6,232.32億元。

### 2022年展望

2022年，華夏基金將持續加強資產配置研究，提升投資業績，科學佈局新發基金，加強優勢產品營銷，全面提升機構業務服務質量，加強「華夏養老」品牌建設，持續完善金融科技生態圈，保持行業綜合競爭力。

## 4.2.6. 託管

### 市場環境

2021年，新冠疫情對全球主要經濟體的影響逐步消退，國內經濟運行逐漸恢復常態，大資管行業持續轉型發展，基礎設施公募REITs項目正式誕生，基金投資顧問業務試點擴容，「資管新規」過渡期平穩收官。據中國證券投資基金業協會數據統計，截至2021年11月底，公募基金管理規模為人民幣25.32萬億元，私募基金管理規模為人民幣19.72萬億元，分別較去年同期上漲27%和16%。

### 經營舉措及業績

2021年，公司緊跟行業發展趨勢，實現資產託管與基金運營外包服務業務的跨越式發展，進一步拓寬全方位、多領域的託管外包綜合業務佈局，引領多項業務創新。公司在券商同業中首家設立境外基金服務子公司，為境外資產管理機構提供離岸基金行政管理服務；公司為WFOE發行的首隻PFM-ESG主題基金提供運營服務解決方案，與歐洲最大資產管理公司合作落地首隻QDLP基金。公司不斷深化金融科技戰略，堅持科技賦能，助力客戶數字化轉型，在同業內首家推出集基金募集、投資人服務和合規管理於一體的「信e+」管理人業務平台，推出自主研發的私募基金電子合同簽約系統，上線多批次清算運營平台，全面升級了移動端管理人服務平台，服務效率獲得大幅提升。

截至報告期末，由公司提供資產託管服務的產品數量為11,302隻，提供基金運營外包服務的產品數量為12,307隻，分別較上一年度增長51%和53%。

### 2022年展望

資管新規過渡期結束，資產管理行業步入全面淨值化時代，股票發行制度改革亦將帶來資本市場新格局。公司將繼續秉承「以客戶為中心、以市場為導向、以創新為引擎」的理念，不斷提升服務質量，努力打造日臻完善的產品研發、運營管理、客戶服務和金融科技體系，成為值得客戶依賴的國內領先、國際一流的資產託管及基金運營外包服務機構。

## 4.2.7. 股權投資

### 市場環境

2021年由於我國對疫情實現了有效控制，經濟整體呈現良好恢復態勢。募資方面，2021年募資形式呈現持續回暖態勢。據投中數據顯示，2021年1-11月我國私募股權新成立基金數量為7,358隻，同比增長37%，經濟形勢轉好背景下，募資呈現全面提速。投資方面，市場規模同比走高。近期IT及信息化、能源、汽車等領域由於國家政策持續落地，相關領域投資火熱。退出方面，私募股權項目退出賬面回報率回升，部分科創板和創業板公司上市估值較高，貢獻了較高的退出回報率。

總體來看，私募股權行業的募集、投資、退出在2021年維持高景氣態勢。由於前期私募股權投資高收益率逐步兌現，募資端逐步發力持續猛增。投資端來看，除了傳統的熱門領域醫藥、芯片外，新的熱點領域聚焦在「碳中和」、「元宇宙」相關行業。

### (1) 中信證券投資

#### 經營舉措和業績

作為公司另類投資子公司，2021年，中信證券投資緊密圍繞資本市場和國內外宏觀形勢的發展，繼續在先進智造、信息技術、現代服務、醫療健康、新材料及工業品等行業深入挖掘投資機會，探索投資階段適當前移，繼續發揮中信證券的綜合優勢，加大投資力度，在消費、半導體、醫療健康、新材料、信息技術等領域投資了一批具有核心競爭力的企業。

#### 2022年展望

2022年，中信證券投資將繼續以國家政策為導向，服務實體經濟、踐行國家戰略，重點投資佈局國家政策鼓勵的領域，積極支持綠色、循環和低碳經濟發展，提升投研能力，系統化進行產業佈局，適當加強前瞻性投資佈局，開展多樣化投資方式，加大投資力度，加強投後管理和風險控制，繼續鞏固在券商另類投資子公司股權投資領域的領先地位。

### (2) 金石投資

#### 經營舉措和業績

作為公司發起並管理私募股權投資基金的平台，2021年，金石投資繼續深化與大型產業集團的合作，發起設立多支新基金，包括無錫上汽金石創新產業基金，規模人民幣60億元；安徽交控金石股權投資基金，規模人民幣15億元；深石智慧物流基礎設施私募基金，規模人民幣11億元。截至報告期末，金石投資在管私募股權投資基金超過20支。金石投資作為基金管理人，通過股權投資方式，支持符合國家戰略新興產業佈局、具有核心競爭力的企業發展，2021年完成投資約人民幣80億元，涉及新材料、新能源、新一代信息技術、航空航天、醫療健康等多個領域。

金石投資全資子公司中信金石基金自2014年設立中國境內首隻類REITs基金起至報告期末，累計設立類REITs基金及不動產私募基金共計人民幣275.76億元，排名國內類REITs基金累計管理規模最大的私募基金管理人前列。截至報告期末，中信金石基金及下屬子公司存量基金管理規模約人民幣43.3087億元。

## 2022年展望

金石投資的發展策略是管理規模與投資效益並重；戰略目標是發展成為國內領先的私募投資基金管理機構；投資目標是為基金投資人創造優異的回報，為公司實現管理費收入和業績報酬。金石投資將通過自上而下的研究，以產業升級與整合為核心，挖掘有價值的公司，對其進行投資，並在投後管理中提升公司價值。此外，金石投資也將拓展境外投資，抓住新區域的經濟發展機會，作為境內投資的有益補充。

### 4.2.8. 研究

2021年，研究業務全面戰略轉型成效顯著。研究深度和服務水平進一步提高，A股、港股、美股的覆蓋範圍不斷擴大，中英文研究報告數量保持增長，境內外研究一體化進展順利，全球客戶認可度不斷提升；研究活動線上線下轉型加速，以資本市場年會、股權投資論壇等為代表的大型會議參會人數屢創新高，並組織了多次極具特色的產業專題論壇和助力區域業務推進的會議活動；專業財經媒體的報道和引用不斷增加，提升了公司的社會聲譽度和市場影響力。研究綜合服務與業務協同相結合，為政府機構提供多類課題服務，與校企合作交流碩果累累；與公司各業務線加強研究協同合作，創造了顯著的業務價值。

伴隨轉型全面落地，公司研究業務將繼續專注於做客戶驅動型和業務驅動型的研究服務，進一步擴大研究影響力，為公司提升聲譽和價值。機構服務方面，公司將繼續全力服務二級市場重點機構客戶，同時加大對外資機構、銀行理財子等重要增量客戶的服務和拓展力度。一二級聯動方面，從二級市場機構客戶服務進一步拓展到一級市場，挖掘客戶價值，研究範圍從二級市場拓展到產業趨勢、產業整合、併購重組，以及未上市企業的戰略諮詢等。業務協同方面，與各業務線緊密配合促進價值轉化，進一步拓展各類會議活動的區域覆蓋。保持對政府部委、監管機構、高校等高質量的智力支持與合作。境內外協同方面，公司將利用境內外團隊的差異化定位和覆蓋，共同服務客戶，形成互補，舉行更多聯合路演活動。

## 4.3 報告期內公司所處行業情況

本集團所屬行業為證券行業，該行業的發展階段、週期性特點以及本集團所處的行業地位：

我國進入新發展階段和構建新發展格局為證券行業發展提供了難得的機遇。全面實行股票發行註冊制、提高直接融資比重等改革舉措將使資本市場更具效率、股權融資更為便利、優質公司溢價凸顯、產業結構不斷優化。證券行業要搶抓機遇，積極融入國家發展大局。一方面，證券行業需要擔負起穩定宏觀經濟的責任，確保直接融資渠道通暢，構建實體經濟和資本市場的良性循環，防止市場大起大落，守住風險底線。另一方面，證券行業要落實服務實體經濟的初心使命，引導資金加大對科技創新、中小企業和綠色低碳等重點領域支持力度，優化融資結構，激發經濟活力，培育創新動能，服務資本雙向開放，助力構建經濟社會發展新格局。2021年，公司各項經營管理工作穩步推進，主要財務指標和業務指標保持行業領先。

## 4.4 核心競爭力分析

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

### 1. 恪守「七個堅持」的發展原則

公司總結出「七個堅持」的原則，它是公司的核心價值觀，也是公司發展的不竭動力：堅持黨的領導，為公司發展提供堅強政治保障；堅持踐行國家戰略、服務實體經濟的經營宗旨；堅持以客戶為中心、與客戶共成長的經營方針；堅持合規經營、嚴控風險的經營理念；堅持創新創業、永不懈怠的進取精神；堅持以人為本、市場化管理的人才強企戰略；堅持和發揚公司優秀的企業文化和傳統。

### 2. 強大的股東背景和完善的公司治理體系

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

### 3. 前瞻性的戰略佈局和綜合金融服務能力

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

### 4. 雄厚的資本實力和領先行業的經營業績

公司淨資本、淨資產和總資產等規模優勢顯著，是行業首家總資產規模突破萬億元的證券公司，營業收入和淨利潤連續十餘年排名行業第一。投資銀行、財富管理、資產管理、金融市場等各項業務多年來保持市場領先地位，在國內市場積累了廣泛的聲譽和品牌優勢。多年來獲得亞洲貨幣、英國金融時報、福布斯、滬深證券交易所等境內外機構頒發的各類獎項。

### 5. 深厚的客戶資源和廣泛的網點佈局

以客戶為中心、與客戶共成長，一直是促進公司發展的不竭動力。公司立足服務實體經濟，圍繞客戶綜合金融需求開展深層次合作，積累了一大批值得信賴的戰略客戶；落實創新驅動發展戰略要求，服務了一大批新經濟及創新企業客戶通過資本市場做大做強；踐行普惠金融，助力共同富裕，讓廣泛的投資者分享中國經濟發展紅利。目前，公司零售客戶超過1,200萬戶，境內企業與機構客戶超過10萬家，分佈在國民經濟主要領域，對主要央企、重要地方國企、有影響力上市公司做到了深度覆蓋。公司在境內設立了400多家分支機構、12個投行區域分部，廣泛分佈在各省市區，持續提升區域客戶服務能力。

## 6. 富有競爭力的跨境綜合客戶服務網絡

公司分支機構遍佈全球13個國家，覆蓋全球股票總市值95%以上的六十多個主要市場，服務超過2,000家全球最大機構投資者。是在「一帶一路」區域擁有最多當地分支機構、研究覆蓋、銷售網絡和清算交收基礎設施的中資證券公司，也是全球範圍內與「一帶一路」倡議契合度最高的投資銀行。憑藉獨特的行業地位和累積的優勢，服務中國客戶走出去、境外客戶引進來，為企業提供最優質、最有效的服務和建議。

## 7. 健全的市場化機制和優秀的人才隊伍

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

## 8. 優秀的企業文化和核心價值理念

公司繼承了中信集團的優秀文化基因，秉承「遵紀守法，作風正派；實事求是，開拓創新；謙虛謹慎，團結互助；勤勉奮發，雷厲風行」的中信風格，弘揚「誠信、創新、凝聚、融合、奉獻、卓越」的中信核心價值理念，恪守「踐行國家戰略，助力民族復興」的中信發展使命。逐漸形成了中信證券遵紀守法、規範經營、嚴控風險的經營理念；鑄就了追求卓越、勇於創新、允許試錯的進取精神；養成了直面問題、敬畏市場、主動求變的危機意識；培養了低調做人、低頭做事、謙虛謹慎的處事風格；形成了勤儉節約、崇尚簡明、摒棄縟節的優良傳統。

## 4.5 財務報表分析

### 4.5.1 財務報表概述

#### *盈利能力分析*

2021年，國內證券市場整體活躍度較2020年明顯提升，公司主要經營業績達到公司成立以來最高水平，各項業務繼續保持市場前列。2021年，本集團實現營業總收入及其他收入人民幣973.24億元，同比增長35.42%；實現歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣231.00億元，同比增長55.01%；實現基本每股收益人民幣1.77元，同比增長52.59%；加權平均淨資產收益率12.07%，同比增加3.64個百分點。

#### *資產結構和資產質量*

2021年，本集團資產總額、負債總額均有不同幅度增長。2021年，本集團對發生減值跡象的資產計提了相應的減值準備，使公司的資產質量保持優良。

截至2021年12月31日，本集團資產總額為人民幣12,786.65億元，同比增加人民幣2,257.03億元，增長21.44%；扣除代理買賣證券款及代理承銷證券款後，本集團資產總額為人民幣10,267.89億元，同比增加人民幣1,780.09億元，增長20.97%。截至2021年12月31日，本集團負債總額為人民幣10,648.57億元，同比增加人民幣1,977.77億元，增長22.81%；扣除代理買賣證券款及代理承銷證券款後，本集團負債總額為人民幣8,129.81億元，同比增加人民幣1,500.83億元，增長22.64%。截至2021年12月31日，本集團歸屬於母公司股東的權益為人民幣2,091.71億元，同比增加人民幣274.59億元，增長15.11%。

本集團資產負債結構穩定。截至2021年12月31日，本集團扣除代理買賣證券款及代理承銷證券款的總資產為人民幣10,267.89億元，其中，投資類的資產主要包括對聯營／合營公司的投資及對金融資產的投資，佔比63.76%；融出資金及買入返售款項佔比17.09%；現金及銀行結餘佔比9.51%；固定資產、在建工程、土地使用權及無形資產、投資性房地產、使用權資產佔比1.39%。

截至2021年12月31日，本集團扣除代理買賣證券款及代理承銷證券款的負債總額為人民幣8,129.81億元，以短期負債為主，其中，賣出回購款項為人民幣2,352.86億元，佔比28.94%；已發行債務工具及長期借款為人民幣1,185.33億元，佔比14.58%；短期借款、拆入資金、應付短期融資款及一年內到期的非流動負債為人民幣1,359.04億元，佔比16.72%；以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債及衍生金融負債為人民幣1,097.61億元，佔比13.50%；其他負債合計金額為人民幣2,134.97億元，佔比26.26%。

資產負債水平略增。截至2021年12月31日，本集團扣除代理買賣證券款及代理承銷證券款的資產負債率為79.18%，同比增加了1.08個百分點。

### **現金流轉情況**

2021年，剔除代理買賣證券款變動的影響，本集團現金及現金等價物淨增加額為人民幣83.15億元，2020年同期為人民幣258.46億元，主要經營活動產生的現金流量淨額減少所致。

從結構上看，2021年經營活動產生的現金流量淨額為人民幣55.18億元，2020年同期為人民幣207.08億元，主要是由於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產淨流出同比增加。

2021年投資活動產生的現金流量淨額為人民幣-69.16億元，2020年同期為人民幣-68.60億元，主要是由於投資支付的現金變動所致。

2021年籌資活動產生的現金流量淨額為人民幣97.13億元，2020年同期為人民幣119.98億元，主要是由於報告期內發行債券收到的現金同比減少。

### **融資渠道和融資能力**

公司目前主要採用債券回購、拆借、發行短期融資券、發行收益憑證、發行短期公司債券等手段，根據主管部門有關政策、法規，通過上交所、深交所、全國銀行間同業市場向商業銀行等投資者融入短期資金。

此外，公司還可根據市場環境和自身需求，通過增發、配股、發行各類債券及其他主管部門批准的方式進行融資。公司還可以通過境外附屬公司，發行美元中期票據和歐洲商業票據，融入外幣資金，支持公司海外業務發展。

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

公司2021年度債務融資工具及流動性情況，請參見本業績公告合併財務報表附註42「短期借款」、43「應付短期融資款」、46「已發行債務工具」及47「長期借款」。

## 匯率波動風險及相關對沖

有關公司的匯率波動風險及相關對沖的詳細資料請參見本業績公告「4.6風險管理」及合併財務報表附註58「匯率風險」。

## 或有負債

有關或有負債的詳情載於本業績公告合併財務報表附註55「承諾事項和或有負債」。

## 資產押記

截至2021年12月31日，本公司之全資子公司中信期貨以賬面價值1.52億美元的「物業、廠房及設備」中的運輸設備，作為人民幣4.58億元的長期借款抵押物。詳情請見本業績公告合併財務報表附註47「長期借款」及附註19「物業、廠房及設備」。

### 4.5.2 利潤表項目分析

#### 財務業績摘要

2021年，本集團實現稅前利潤人民幣318.94億元，同比增長55.81%，本集團主要財務業績如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2021年度	2020年度
手續費及佣金收入	40,931	31,816
利息收入	20,575	15,528
投資收益	22,683	17,907
大宗商品貿易收入及其他收入	13,135	6,618
營業費用	66,320	51,984
應佔聯營／合營公司損益	890	585
稅前利潤	31,894	20,470
所得稅費用	7,889	4,954
母公司股東應佔之利潤	23,100	14,902

#### 收入結構

2021年，本集團實現總收入和其他收入人民幣973.24億元，同比增長35.42%，各項收入結構相對穩定。本集團近五年收入結構如下：

項目	2021年度	2020年度	2019年度	2018年度	2017年度
手續費及佣金收入	42.06%	44.27%	37.69%	39.75%	39.79%
利息收入	21.14%	21.61%	23.23%	26.74%	22.48%
投資收益	23.31%	24.92%	27.84%	15.76%	22.32%
大宗商品貿易收入及其他收入	13.49%	9.20%	11.24%	17.75%	15.41%
合計	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

## 手續費及佣金收入

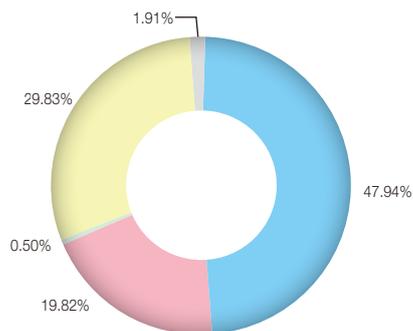
2021年度，本集團實現手續費及佣金淨收入人民幣345.54億元，同比增長29.11%，主要是由於經紀業務和資產管理業務收入增長所致。本集團2020–2021年手續費及佣金收入的構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

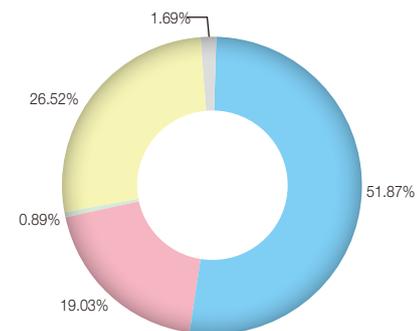
項目	2021年度	2020年度	變動額	變動百分比
手續費及佣金收入				
經紀業務	19,622	16,504	3,118	18.89%
投資銀行業務	8,113	6,056	2,057	33.97%
證券交易業務	205	284	-79	-27.82%
資產管理業務	12,211	8,436	3,775	44.75%
其他業務	780	536	244	45.52%
手續費及佣金支出	6,377	5,052	1,325	26.23%
手續費及佣金淨收入	34,554	26,764	7,790	29.11%

2020–2021年手續費及佣金收入的構成情況：

2021年手續費及佣金收入的構成情況



2020年手續費及佣金收入的構成情況



■ 經紀業務      ■ 資產管理業務  
■ 投資銀行業務      ■ 其他業務  
■ 證券交易業務

經紀業務手續費及佣金收入同比增長了人民幣31.18億元，上漲18.89%。2021年，國內證券市場整體活躍度較2020年明顯提升，市場流動性大幅提高，滬深兩市成交量，和區間日均換手率均比去年提高。

投資銀行業務手續費及佣金收入同比增長了人民幣20.57億元，上漲33.97%。2021年，隨着註冊制改革推進，A股IPO發行單數及發行規模創歷史新高。

證券交易業務手續費及佣金收入同比減少了人民幣0.79億元，相對平穩。

資產管理業務手續費及佣金收入同比增長了人民幣37.75億元，上漲44.75%。2021年，面臨持續性行業轉型的發展環境，公司主動管理增強，規模擴大帶動收入提升。

## 利息收入

2021年，本集團實現利息淨收入人民幣53.38億元，同比增長106.34%，下表列示出所示期間本集團利息淨收入的主要組成部分：

單位：人民幣百萬元

項目	2021年度	2020年度	變動額	變動百分比
利息收入				
— 銀行利息收入	6,705	4,811	1,894	39.37%
— 融資及其他借貸產生之利息收入	11,788	9,307	2,481	26.66%
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產之利息收入	1,831	1,139	692	60.76%
— 其他	251	271	-20	-7.38%
利息支出				
— 代理買賣證券款	1,281	655	626	95.57%
— 銀行及其他金融機構拆入款項	5,882	4,973	909	18.28%
— 已發行債務工具及應付短期融資款	7,195	6,472	723	11.17%
— 其他	879	841	38	4.52%
利息淨收入	5,338	2,587	2,751	106.34%

銀行利息收入同比增加了人民幣18.94億元，增長39.37%，主要是受證券市場行情影響，使得經紀業務客戶存款和備付金相應增長，導致本年度貨幣資金日均餘額較去年有所增加。

融資及其他借貸產生之利息收入同比增加了人民幣24.81億元，增長26.66%，主要是由於融資類資本中介業務規模同比去年相對增加。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產之利息收入同比增加了人民幣6.92億元，增長60.76%，主要是由於本年度債權投資日均規模較大。

利息支出同比增加了人民幣22.96億元，增長17.74%，主要是由於銀行及其他金融機構拆入款項、發行債券利息支出增加所致。

## 投資收益

2021年，集團實現投資收益人民幣226.83億元，同比增長26.67%，下表列示出所示期間本集團投資收益的主要組成部分：

單位：人民幣百萬元

項目	2021年度	2020年度	變動額	變動百分比
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產之淨收益	1,014	216	798	369.44%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具之淨收益	16,716	54,273	-37,557	-69.20%
其他	4,953	-36,582	不適用	不適用
合計	22,683	17,907	4,776	26.67%

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產之淨收益同比增加了人民幣7.98億元，增長369.44%。其中，處置金融資產投資收益減少了人民幣1.72億元，下降79.63%，持有期間投資收益增加了人民幣9.70億元，均來自於權益工具投資。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具之淨收益為人民幣167.16億元，其中，本集團持有期間及處置的投資收益為人民幣337.63億元，公允價值變動收益為人民幣-170.47億元。

其他投資收益為人民幣49.53億元，主要是衍生金融工具發生公允價值變動。

### 營業費用

2021年，本集團營業費用(不考慮手續費及佣金支出和利息支出)為人民幣447.06億元，同比增加人民幣107.15億元，增長31.52%，下表列示出所示期間本集團營業費用的主要組成部分：

單位：人民幣百萬元

項目	2021年度	2020年度	變動額	變動百分比
職工費用	20,762	14,738	6,024	40.87%
房屋及設備折舊	399	381	18	4.72%
稅金及附加	423	398	25	6.28%
大宗商品貿易成本	11,785	5,737	6,048	105.42%
其他營業費用及成本	7,833	5,661	2,172	38.37%
信用減值損失	899	6,581	-5,682	-86.34%
其他資產減值損失	2,605	495	2,110	426.26%
合計	44,706	33,991	10,715	31.52%

本年度職工費用同比增加了人民幣60.24億元，增長40.87%，主要是由於職工薪酬增加。

本年度房屋及設備折舊同比增加了人民幣0.18億元，增長4.72%，與去年同期相比，基本平穩。

本年度稅金及附加同比增加了人民幣0.25億元，增長6.28%，主要是由於城建稅及教育費附加增加。

本年度大宗商品貿易成本同比增加了人民幣60.48億元，增長105.42%，主要是由於下屬子公司大宗商品貿易銷售成本增加。

2021年，信用減值損失為人民幣8.99億元，比2020年減少了人民幣56.82億元，下降86.34%。主要是由於買入返售款項減值損失減少。其他資產減值損失為人民幣26.05億元，比2020年增加了人民幣21.10億元，主要是由於商譽減值損失增加。

下表列示出所示期間本集團減值損失的組成部分：

單位：人民幣百萬元

項目	2021年度	2020年度	變動額	變動百分比
信用減值損失	899	6,581	-5,682	-86.34%
其中：買入返售款項	-1,194	4,879	不適用	不適用
融出資金	1,788	711	1,077	151.48%
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產（債權投資）	-27	555	不適用	不適用
其他流動資產	110	334	-224	-67.07%
其他	222	102	120	117.65%
其他資產減值損失	2,605	495	2,110	426.26%

#### 4.5.3 資產負債表項目分析

截至2021年12月31日，本集團資產總額為人民幣12,786.65億元，同比增長21.44%，如剔除代理買賣證券款及代理承銷證券款的影響，本集團於2021年12月31日資產總額為10,267.89億元，同比增長20.97%。

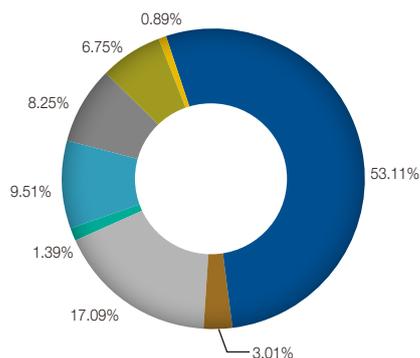
本集團主要資產總額變動情況如下：

單位：人民幣百萬元

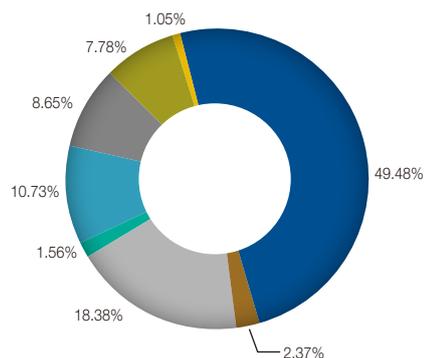
項目	2021年12月31日	2020年12月31日	變動額	變動百分比
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	69,257	66,036	3,221	4.88%
對聯營／合營公司的投資	9,128	8,877	251	2.83%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	545,334	419,981	125,353	29.85%
衍生金融資產	31,001	20,158	10,843	53.79%
融出資金及買入返售款項	175,512	155,968	19,544	12.53%
物業類投資、土地使用權及無形資產、使用權資產	14,243	13,212	1,031	7.80%
現金及銀行結餘	97,611	91,110	6,501	7.14%
其他	84,703	73,438	11,265	15.34%
合計	1,026,789	848,780	178,009	20.97%

下表列示截至所示日期本集團資產總額的構成情況：

2021年末資產構成情況分析



2020年末資產構成情況分析



- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產
- 對聯營/合營公司的投資
- 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產
- 衍生金融資產
- 融出資金及買入返售款項
- 物業類投資、土地使用權及無形資產、使用權資產
- 現金及銀行結餘
- 其他

## 投資

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

截至2021年12月31日，本集團對外投資總額為人民幣6,547.20億元，比2020年末增加人民幣1,396.68億元，同比增長27.12%。對外投資總額佔資產總額的比例為63.76%，同比增加3.08個百分點。

下表列示出截至所示日期，本集團按類別劃分的投資情況及其佔資產總額的比例：

單位：人民幣百萬元

項目	2021年12月31日		2020年12月31日	
	金額	佔資產總額的比例	金額	佔資產總額的比例
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	69,257	6.75%	66,036	7.78%
對聯營/合營公司的投資	9,128	0.89%	8,877	1.05%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	545,334	53.11%	419,981	49.48%
衍生金融資產	31,001	3.01%	20,158	2.37%
合計	654,720	63.76%	515,052	60.68%

### 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

截至2021年12月31日，本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產為人民幣692.57億元，比2020年末增加了人民幣32.21億元，增長4.88%。本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產組合構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2021年12月31日		2020年12月31日	
	金額	佔以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產總額的比例	金額	佔以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產總額的比例
債權投資	69,092	99.76%	49,401	74.81%
權益工具投資	165	0.24%	16,635	25.19%
合計	69,257	100.00%	66,036	100.00%

### 對聯營／合營公司的投資

截至2021年12月31日，本集團對聯營和合營公司的投資同比增加人民幣2.51億元，增長2.83%，主要是由於對聯營公司的投資增加。

單位：人民幣百萬元

項目	2021年12月31日	2020年12月31日	變動額	變動百分比
對聯營公司的投資	9,089	8,819	270	3.06%
對合營公司的投資	39	58	-19	-32.76%
合計	9,128	8,877	251	2.83%

### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

截至2021年12月31日，本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產同比增加人民幣1,253.53億元，增長29.85%，佔本集團資產總額的53.11%，主要是由於交易性債權投資增加。下表列示出本集團為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產組合構成情況：

單位：人民幣百萬元

項目	2021年12月31日	2020年12月31日	變動額	變動百分比
債權投資	240,634	177,830	62,804	35.32%
權益工具投資	220,126	175,364	44,762	25.53%
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	13,124	14,603	-1,479	-10.13%
其他	71,450	52,184	19,266	36.92%
合計	545,334	419,981	125,353	29.85%

### 物業類投資、土地使用權及無形資產、使用權資產

截至2021年12月31日，本集團的物業類投資、土地使用權及無形資產，使用權資產為人民幣142.43億元，同比增長7.80%，下表列示出截至所示日期，本集團物業類投資、土地使用權及無形資產、使用權資產的情況：

單位：人民幣百萬元

項目	2021年12月31日	2020年12月31日	變動額	變動百分比
物業、廠房及設備	7,800	7,531	269	3.57%
投資性房地產	957	1,060	-103	-9.72%
土地使用權及其他無形資產	3,592	2,855	737	25.81%
使用權資產	1,894	1,766	128	7.25%
合計	14,243	13,212	1,031	7.80%

### 負債

截至2021年12月31日，本集團負債總額為人民幣10,648.57億元，比去年增加了人民幣1,977.77億元，增長22.81%。如剔除代理買賣證券款及代理承銷證券款的影響，本集團於2021年12月31日負債總額為人民幣8,129.81億元，同比增長22.64%。下圖列示出截至所示日期本集團負債總額構成情況：

單位：人民幣百萬元

項目	2021年12月31日	2020年12月31日	變動額	變動百分比
代理買賣證券款	251,164	203,111	48,053	23.66%
代理承銷證券款	712	1,071	-359	-33.52%
短期借款、拆入資金、 應付短期融資款及一年內 到期的非流動負債	135,904	67,113	68,791	102.50%
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債 及衍生金融負債	109,761	105,285	4,476	4.25%
賣出回購款項	235,286	198,299	36,987	18.65%
已發行債務工具及長期借款	118,533	133,225	-14,692	-11.03%
其他	213,497	158,976	54,521	34.30%
合計	1,064,857	867,080	197,777	22.81%

截至2021年12月31日，本集團代理買賣證券款總額為人民幣2,511.64億元，同比增長23.66%，佔本集團負債總額的23.59%。下表列出截至所示日期，本集團按地域類型和客戶類型的代理買賣證券情況：

單位：人民幣百萬元

項目	2021年12月31日	2020年12月31日	變動額	變動百分比
境內	226,940	177,355	49,585	27.96%
— 個人客戶	90,833	82,874	7,959	9.60%
— 法人客戶	136,107	94,481	41,626	44.06%
境外	24,224	25,756	-1,532	-5.95%
合計	251,164	203,111	48,053	23.66%

截至2021年12月31日，短期借款、拆入資金、應付短期融資券及一年內到期的非流動負債為人民幣1,359.04億元，同比增長102.50%，主要是由於拆入資金規模增加所致。

截至2021年12月31日，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債及衍生金融負債為人民幣1,097.61億元，同比增長4.25%，主要是由於指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債規模及公允價值變動所致。

截至2021年12月31日，賣出回購款項同比增加人民幣369.87億元，增長18.65%，主要是由於質押式回購業務規模增加所致。

截至2021年12月31日，本集團已發行債務工具及長期借款同比減少人民幣146.92億元，下降11.03%，主要是由於已發行債務工具減少所致。

### 權益

截至2021年12月31日，本集團權益總額為2,138.08億元，同比增長15.02%，主要是由於本公司發行其他權益工具及淨利潤增加所致。下表列出截至所示日期本集團權益總額構成情況：

單位：人民幣百萬元

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
股本	12,927	12,927
其他權益工具	10,768	—
資本公積	65,629	65,632
盈餘公積	9,985	9,438
一般準備	32,959	28,635
投資重估準備	-89	469
外幣報表折算差額	-668	-156
未分配利潤	77,661	64,767
非控制性權益	4,636	4,170
合計	213,808	185,882

#### 4.5.4 公允價值計量

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

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

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

#### 4.5.5 主要控股、參股公司分析

公司現有主要控股子公司7家，主要參股公司1家，簡要情況如下：

名稱	公司持股比 例	設立日期	註冊資本	辦公地址	註冊地址	負責人	聯繫電話
中信証券 (山東)	100%	1988.6.2	人民幣 249,380萬元	山東省青島市市南區東海西路 28號龍翔廣場1號樓東5層 山東省濟南市市中區經七路 156號國際財富中心15層	山東省青島市嶗山區深圳路 222號1號樓2001	馮恩新	0532-85022309
中信証券 國際	100%	1998.4.9	實收資本 651,605萬港元	香港中環添美道1號 中信大廈26樓	香港中環添美道1號 中信大廈26樓	張佑君	00852-26008188
金石投資	100%	2007.10.11	人民幣 300,000萬元	北京市朝陽區亮馬橋路48號 中信証券大廈17層	北京市朝陽區亮馬橋路48號	金劍華	010-60837800
中信証券 投資	100%	2012.4.1	人民幣 1,400,000萬元	北京市朝陽區亮馬橋路48號 中信証券大廈17層	山東省青島市嶗山區 深圳路222號國際金融廣場 1號樓2001戶	方浩	010-60833811

名稱	公司持股比		註冊資本	辦公地址	註冊地址	負責人	聯繫電話
	例	設立日期					
中信期貨	100%	1993.3.30	人民幣 560,000萬元	廣東省深圳市福田區中心 三路8號卓越時代廣場(二期) 北座13層1301-1305、14層	廣東省深圳市福田區中心 三路8號卓越時代廣場 (二期)北座13層 1301-1305、14層	張皓	0755-83217780
中信證券 華南	100%	1988.3.26	人民幣 5,091,137,318元	廣東省廣州市天河區臨江大道 395號901室、1001室	廣東省廣州市天河區臨江大 道395號901室、1001室	胡伏雲	020-88836999
華夏基金	62.20%	1998.4.9	人民幣 23,800萬元	北京市西城區月壇南街1號院 7號樓	北京市順義區安慶大街甲 3號院	楊明輝	010-88066688
中信產業 基金	35%	2008.6.6	人民幣 180,000萬元	北京市朝陽區亮馬橋路48號 中信證券大廈17層	綿陽科技城科教創業園區 孵化大樓C區	金劍華	010-60837869

公司主要控股、參股公司基本情況如下：

- (1) 中信證券(山東)，註冊資本人民幣249,380萬元，為公司的全資子公司。截至報告期末，中信證券(山東)總資產人民幣3,216,159萬元，淨資產人民幣759,983萬元；2021年，實現營業收入人民幣230,608萬元，利潤總額人民幣90,063萬元，淨利潤人民幣67,417萬元；擁有證券分支機構70家，員工2,835人，其中經紀人3人、派遣員工92人。

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

- (2) 中信證券國際，實收資本651,605萬港元，為公司的全資子公司。截至報告期末，中信證券國際總資產約合人民幣20,769,778萬元，淨資產約合人民幣882,691萬元；2021年，實現營業收入約合人民幣616,356萬元，利潤總額約合人民幣84,533萬元，淨利潤約合人民幣62,842萬元。在香港擁有4家分行，員工1,921人，其中經紀人87人。

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

- (3) 金石投資，註冊資本人民幣30億元，為公司的全資子公司。截至報告期末，金石投資總資產人民幣2,294,646萬元，淨資產人民幣953,352萬元；2021年，實現營業收入人民幣166,994萬元，利潤總額人民幣108,701萬元，淨利潤人民幣82,858萬元；員工108人(含派遣員工7人)。

金石投資的主營業務：實業投資；投資諮詢、管理。

- (4) 中信証券投資，註冊資本人民幣140億元，為公司的全資子公司。截至報告期末，中信証券投資總資產人民幣2,284,296萬元，淨資產人民幣1,900,268萬元；2021年，實現營業收入人民幣434,395萬元，利潤總額人民幣316,959萬元，淨利潤人民幣241,210萬元；員工32人。

中信証券投資的主營業務：金融產品投資、證券投資、股權投資。

- (5) 中信期貨，註冊資本人民幣56億元，為公司的全資子公司。截至報告期末，中信期貨總資產人民幣13,251,362萬元，淨資產人民幣911,611萬元；2021年，實現營業收入人民幣1,509,887萬元，利潤總額人民幣131,357萬元，淨利潤人民幣99,235萬元；擁有期貨分支機構49家，員工1,883人。

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

- (6) 中信証券華南，註冊資本人民幣5,091,137,318元，為公司的全資子公司。截至報告期末，中信証券華南總資產人民幣1,548,515萬元，淨資產人民幣666,997萬元；2021年，實現營業收入人民幣85,800萬元，利潤總額人民幣32,100萬元，淨利潤人民幣25,844萬元；擁有證券分支機構30家，員工897人，其中派遣員工65人。中信証券華南的主營業務：證券經紀；證券投資諮詢（僅限於證券投資顧問業務）；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；融資融券；證券投資基金代銷；代銷金融產品。

- (7) 華夏基金，註冊資本人民幣2.38億元，公司持有62.20%的股權。截至報告期末，華夏基金總資產人民幣1,629,461萬元，淨資產人民幣1,128,736萬元；2021年，實現營業收入人民幣801,473萬元，利潤總額人民幣323,038萬元，淨利潤人民幣231,205萬元；員工1,083人。

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

- (8) 中信產業基金，註冊資本人民幣18億元，公司持有35%的股權。截至報告期末，中信產業基金總資產人民幣551,244萬元，淨資產人民幣513,625萬元；2021年，實現淨利潤人民幣18,413萬元。

中信產業基金的主營業務：發起設立產業(股權)投資基金；產業(股權)投資基金管理；財務顧問、投資及投資管理諮詢；股權投資及對外投資；企業管理。

#### 4.5.6 證券分公司介紹

截至報告期末，公司共設立了41家證券分公司，基本情況如下：

序號	所屬分公司	負責人	營業地址	聯繫方式
1	北京分公司	田兵	北京市東城區建國門北大街5號 金成建國5號4層	010-65128320
2	上海分公司	汪麗華	上海市世紀大道1568號8層 (實際樓層7層)06、07單元，10層 (實際樓層9層)01-03、06A、07單元	021-61768697
3	湖北分公司	孫洪濤	湖北省武漢市江漢區建設大道737號 廣發銀行大廈51層	027-85355366
4	江蘇分公司	解思源	江蘇省南京市建鄴區廬山路168號 新地中心二期十層、B區一層	025-83261298

序號	所屬分公司	負責人	營業地址	聯繫方式
5	上海自貿試驗區分公司	田興農	中國(上海)自由貿易試驗區世紀大道1568號19、20層	021-20262005
6	深圳分公司	梁琪	廣東省深圳市福田區福田街道中心三路8號 中信証券大廈12樓、20樓	0755-23911668
7	東北分公司	李喆	遼寧省瀋陽市和平區青年大街286號 華潤大廈A座30層	024-23972693
8	浙江分公司	陳鋼	浙江省杭州市江幹區迪凱銀座1703、1704、1901、1902、2201、2202、2203、2204、2301、2303、2304室	0571-85783714
9	江西分公司	張新青	江西省南昌市紅谷灘新區綠茵路129號 聯發廣場寫字樓2801、2802、2806、2807、2808、2809、2810(第28層)	0791-83970561
10	福建分公司	睦豔萍	福建省福州市鼓樓區五四路137號 信和廣場1901、1902、1905A、1907、2005B、2006、2007單元	0591-87905705
11	寧波分公司	姚鋒	浙江省寧波市江東區和濟街235號2幢(15-1)	0574-87033718
12	溫州分公司	潘曄	浙江省溫州市車站大道577號 財富中心7樓702.703室	0577-88107230
13	四川分公司	季向昆	四川省成都市高新區天府大道北段1480號 拉·德方斯大廈西樓1層	028-63278899
14	陝西分公司	史磊	陝西省西安市高新區唐延路11號 禾盛京廣中心1幢1單元19層02-03-04號房	029-88601239
15	天津分公司	張新宇	天津市河西區友誼路23號天津科技大廈7層	022-58816668
16	內蒙古分公司	樊雅瓊	內蒙古自治區呼和浩特市賽罕區四緯路 金泰麗灣10號綜合體	0471-5982233
17	安徽分公司	韓睿	中國(安徽)自由貿易試驗區合肥市高新區望江西路900號中安創谷科技園一期 A1樓25層2501-2504室及裙樓1層東南角	0551-65662889
18	山西分公司	任高鵬	山西省太原市晉源區集阜路1號 鴻昇時代金融廣場東北角1號商鋪	0351-6191968
19	雲南分公司	張蕊	雲南省昆明市盤龍區東風東路23號 昆明恒隆廣場辦公樓26層2601-2603、2612單元	0871-68583323
20	湖南分公司	羅花	湖南省長沙市天心區芙蓉中路二段198號 新世紀大廈二樓	0731-85175379
21	河北分公司	邱振纓	河北省石家莊市長安區中山東路39號 勒泰中心B座35層3501-3504室	0311-66188908
22	重慶分公司	韓函	重慶市江北區江北城西大街5號 中信銀行大廈負5-1、12-1-2	023-67518668
23	海南分公司	朱玉梅	海南省海口市美蘭區國興大道65號 盛達景都東區B棟1-2層	0898-65361268
24	廣西分公司	劉渝揚	廣西南寧市青秀區民族大道136-5號 華潤大廈C座18樓1805室	0771-2539031
25	甘肅分公司	徐瑩	甘肅省蘭州市城關區民主西路9號 蘭州SOHO大廈4層	0931-8631255
26	寧夏分公司	吳立剛	寧夏銀川市金鳳區尹家渠東側、枕水路南側 悅海新天地16號(原B4號)綜合商業樓301室	0951-5102568
27	吉林分公司	劉明旭	吉林省長春市南關區人民大街8988號 明珠廣場C座一至二層C101三層C301、C302室	0431-81970899
28	黑龍江分公司	趙勇	黑龍江省哈爾濱市道裡區金江路1150號	0451-51176699
29	嘉興分公司	吳靜蘭	浙江省嘉興市經濟技術開發區 財富廣場商辦樓D110室1、3、4層， D111室，D113室3、4層	0573-82069341
30	金華分公司	厲強	浙江省金華市中山路331號海洋大廈1-4層	0579-82337102
31	紹興分公司	童維佳	浙江省紹興市越城區靈芝街道解放大道177號 102室、205室、206室、207室、208室	0575-88096598
32	台州分公司	林斌仙	浙江省台州市椒江區府中路188號 開投商務大廈2001室、103室	0576-88896598

序號	所屬分公司	負責人	營業地址	聯繫方式
33	新疆分公司	賈昊昊	新疆烏魯木齊高新區(新市區)高新街217號 盈科廣場A座1層1-01、7層7017室	0991-5870063
34	蘇州分公司	王曉猛	江蘇省蘇州工業園區蘇雅路308號8樓	0512-67615858
35	佛山分公司	陳恒富	廣東省佛山市禪城區季華五路57號 首層02號之一、1座2801、2802、2803、2804、 2805、2814室	0757-83283939
36	東莞分公司	曹鴻	廣東省東莞市東城街道崗貝東城路禦景大廈 首層部分17層1705、1706、1707、1708	0769-88778300
37	深圳前海分 公司	熊蘭莎	廣東省深圳市前海深港合作區桂灣五路128號 前海深港基金小鎮對沖基金中心502、503室	0755-26029556
38	廈門分公司	尤宏亮	福建省廈門市思明區湖濱東路93號 華潤大廈A座第16層04、05、06單元	0592-6808633
39	青海分公司	陳存喆	青海省西寧市冷湖路27號2號樓1單元1141室	0971-8251122
40	大連分公司	陳笙	遼寧省大連市沙河口區星海廣場 B2區6號13棟—1-1-4	0411-84992086
41	無錫分公司	閻珺	江蘇省無錫市清揚路128號購物中心第一層 L1-25商鋪、118-3101單元	0510-81800565

#### 4.5.7 公司控制的結構化主體情況

公司控制的結構化主體情況請參閱財務報告附註23。

#### 4.5.8 報表合併範圍變更的說明

報告期內，納入公司財務報表合併範圍的結構化主體變更為10支，納入公司財務報表合併範圍的一級單位變更為27家。

#### 4.5.9 報告期內，公司所得稅政策未發生變化

2008年1月1日起，公司企業所得稅執行《中華人民共和國企業所得稅法》和《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》。企業所得稅的計算繳納按照國家稅務總局公告[2012]57號《國家稅務總局關於印發〈跨地區經營匯總納稅企業所得稅徵收管理辦法〉的公告》的規定執行。本公司及境內主要子公司適用的所得稅稅率為25%，境內個別子公司適用的所得稅稅率為15%、20%。香港及海外子公司按其稅收居民身份所在地區適用的稅率計繳稅費。

## 4.6 風險管理

### 概述

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

公司建立了由首席風險官領導，風險管理部牽頭，公司各部門／業務線、分支機構、子公司及全體員工共同參與的全面風險管理體系以及風險管理三道防線機制。公司在「十四五」規劃中，明確了風險戰略目標：持續優化全面風險管理體系和全球一體化風險管理體系，建成與業務發展相匹配的、面向全球業務的24小時、全覆蓋、無死角的風險管控體系，保持國內領先、並基本達到國際先進投行的風險管理水平，將風險管理能力打造成公司的核心競爭力之一；構建科學的風險偏好管理體系，發揮風險偏好與容忍度的引導作用，達到資本、風險與收益的均衡匹配，助力公司經營戰略目標的實現，推動公司持續高質量發展。

2021年，公司重點優化風險偏好管理體系建設，發佈了經董事會審議批准的《中信證券股份有限公司風險偏好管理辦法》以及《中信證券股份有限公司2021年度風險偏好陳述書》，充分發揮風險偏好對業務發展的引導作用；開展風險管理能力評價工作，優化完善風險管理手段和應對措施，保障公司全面風險管理體系穩健運行，各類風險得到有效管理和控制；強化資產質量管理，建立資產分類制度和風險排查機制，成立特殊資產部專職負責風險資產處置，防範化解重大金融風險；持續滿足並表監管試點要求，深化境內外一體化風險管理機制，提升集團化風險管理水平。

公司深知，要實現「成為全球客戶最為信賴的國內領先、國際一流的中國投資銀行」的發展願景，離不開完善的全面風險管理體系和先進的信息技術平台。因此，公司近年來持續增加在合規風控、信息技術方面的研究及投入，加大相關專業人才的招聘力度，運用金融科技手段推進合規風控系統的建設與優化，不斷完善計量方法和計量工具，提升精細化風險管理水平，確保風險管理對境內外業務的全覆蓋。

## 風險管理架構

公司董事會下設的風險管理委員會，經營管理層下設的專業委員會，相關內部控制部門與業務部門／業務線共同構成公司風險管理的主要組織架構，形成由委員會進行集體決策、內部控制部門與業務部門／業務線密切配合，較為完善的三層次風險管理體系，從審議、決策、執行和監督等方面管理風險。在部門和業務線層面，確立了由業務部門／業務線承擔風險管理的首要責任、風險管理部及合規部等內部控制部門對各類風險進行專業化管理、稽核審計部負責事後監督與評價的風險管理三道防線。

### 第一層：董事會

董事會風險管理委員會對公司的總體風險管理進行監督，並將之控制在合理的範圍內，以確保公司能夠對與經營活動相關聯的各種風險實施有效的風險管理計劃；制定總體風險管理政策供董事會審議；規定用於公司風險管理的戰略結構和資源，並使之與公司的內部風險管理政策相兼容；制定重要風險的界限；對相關的風險管理政策進行監督、審查和向董事會提出建議。

### 第二層：經營管理層

公司設立資產負債管理委員會。該委員會在公司董事會和經營管理層的授權範圍內，對涉及公司自有資金運用的重要事項及相關制度進行決策審批，利用科學、規範的管理手段，堅持穩健的原則，嚴格控制和管理風險，在保證公司資金安全的基礎上，優化資產配置，提高資金使用效率。

公司設立資本承諾委員會。該委員會在公司董事會和經營管理層的授權範圍內，對承銷業務的資本承諾進行最終的風險審查和審批，所有可能動用公司資本的企業融資業務均需要經過資本承諾委員會批准，確保企業融資業務風險的可承受性和公司資本的安全。

公司設立風險管理委員會。該委員會向公司董事會風險管理委員會、公司經營管理層匯報，並在授權範圍內，負責公司日常的風險監控和管理工作，對涉及風險管理的重要事項及相關制度進行決策審批，制定風險限額。風險管理委員會下設風險管理工作小組和聲譽風險管理工作小組，其中，風險管理工作小組是負責對公司買方業務的金融風險實行日常監控管理的協調決策機構，推進落實公司風險管理委員會的決策。聲譽風險管理工作小組是聲譽風險的日常管理機構，負責建立相關制度和管理機制，防範和識別聲譽風險，主動、有效地應對和處置聲譽事件，最大程度地減少負面影響。風險管理委員會針對市場風險、信用風險、流動性風險、操作風險分別設置由專崗風險管理專家牽頭、主要涉及業務部門／業務線參與的專項工作組，通過建立執行層面的協調機制，及時響應日常監控所發現的待處理事項或上級機構制訂的決策事項。

公司任命首席風險官負責協調全面風險管理工作。

公司設立產品委員會。產品委員會在公司董事會和經營管理層的授權範圍內，對公司產品與服務業務進行統一規劃、部署及決策，對公司發行或銷售產品、提供相關服務進行審批，是公司金融產品准入與適當性管理的決策機構，亦是公司新產品新業務評估的決策管理機構，對評估流程進行指導，協調新產品新業務的開發推進。產品委員會下設風險評估小組、適當性管理小組和指數專業委員會。風險評估小組負責公司代銷產品的委託人資格審查，負責組織產品評估的具體工作，制定公司產品或服務風險分級的標準和方法，對產品或服務進行風險評估與風險評級，督促存續期管理等工作。適當性管理小組負責制定投資者分類的標準、對投資者進行適當性匹配的原則和流程，督促各部門落實投資者適當性管理工作，組織開展適當性培訓和公司級別的適當性自查及整改，督促建立並完善投資者適當性評估數據庫等適當性管理相關的工作。指數專業委員會負責對公司自創指數業務的規劃和運維進行統一的管理，具體包括制定公司指數業務開展和運維的制度與標準，明確風險事件的處理預案和責任機制，規劃公司指數業務佈局，對公司自創指數進行上線審核等工作。

### **第三層：部門／業務線**

在部門和業務線層面，公司對前、中、後台進行了分離，分別行使不同的職責，建立了相應的制約機制，形成由業務部門／業務線、風險管理部及合規部等內部控制部門、稽核審計部共同構築的風險管理三道防線。

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

公司風險管理部、合規部、法律部、董事會辦公室等內部控制部門是公司風險管理的第二道防線，其中：

公司風險管理部對公司面臨的風險進行識別、測量、分析、監控、報告和管理，分析、評價公司總體及業務線風險，對優化公司的風險資源配置提出建議；協助公司風險管理委員會制訂公司的風險限額等風險管理指標，監控、報告風險限額等指標的執行情況；建立和完善業務風險在前台、風險管理部門、經營管理層間的快速報告、反饋機制，定期向經營管理層全面揭示公司的整體風險狀況，為公司風險管理提供建議；建立健全壓力測試機制，為公司重大決策和日常經營調整提供依據，並滿足監管要求；對新產品、新業務進行事前的風險評估和控制設計。

公司合規部組織擬訂並實施公司合規管理的基本制度；為公司經營管理層及各部門／業務線和分支機構提供合規建議及諮詢，並對其經營管理活動的合法合規性進行監督；督導公司各部門／業務線和分支機構根據法律法規和準則的變化，評估、制定、修訂、完善內部管理制度和業務流程；對公司內部管理制度、重大決策、新產品、新業務及重要業務活動等進行事前合規審查；履行向監管部門定期、臨時報告義務；依據公司反洗錢有關制度，組織開展洗錢風險防控工作等。合規部負責牽頭組織公司廉潔從業制度建設、宣傳教育、受理投訴舉報和調查、檢查等工作，協助處理員工違規違紀行為，履行合規報告職責。

公司法律部負責控制公司及相關業務的法律風險等。

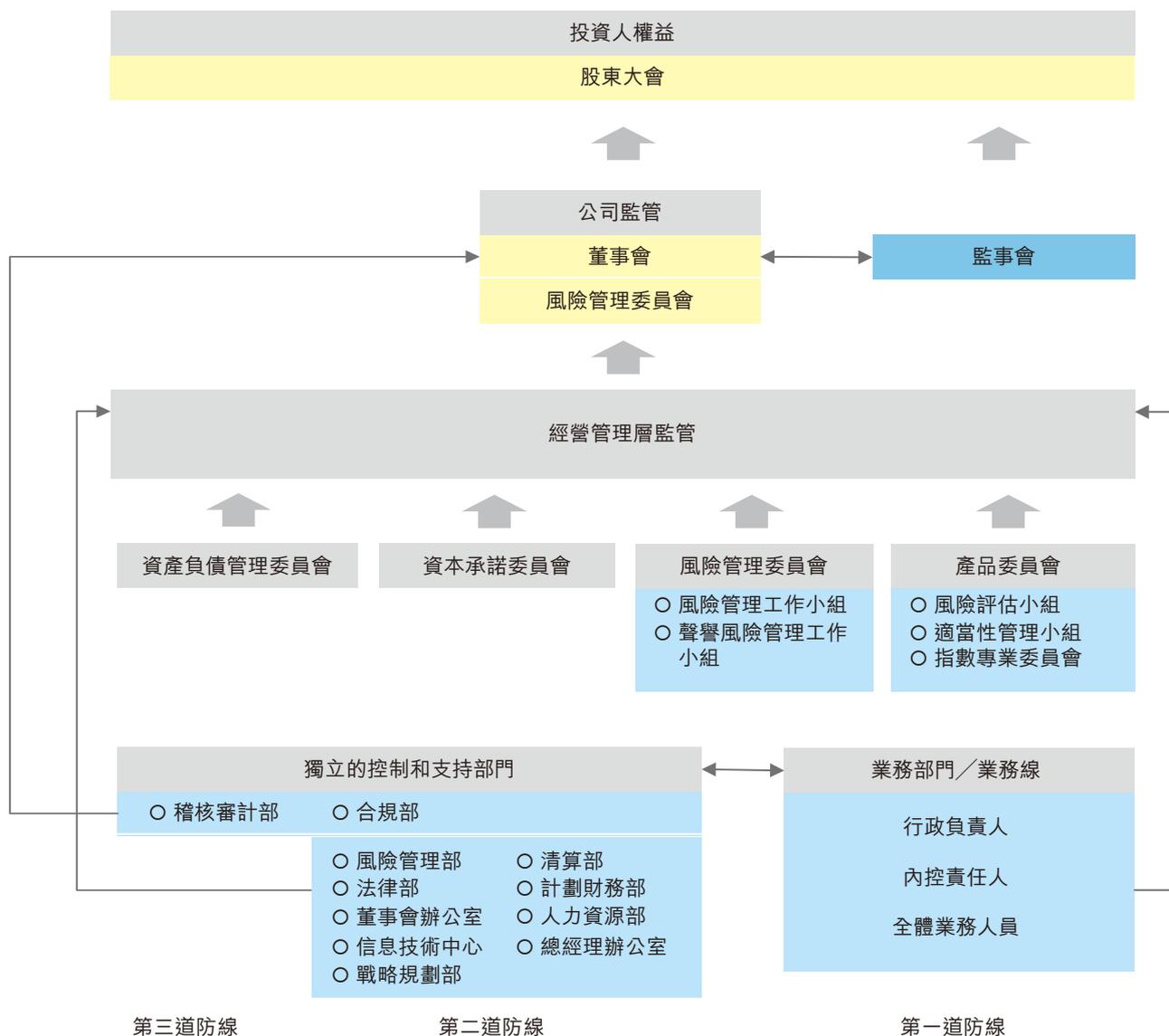
公司聲譽風險管理工作小組由董事會辦公室會同風險管理部、總經理辦公室、合規部、法律部、稽核審計部、人力資源部、信息技術中心、財富管理委員會及相關部門組成，按照聲譽風險管理相關制度，共同推進公司聲譽風險管理工作。董事會辦公室作為聲譽風險管理工作小組的牽頭部門，須設置專門的聲譽風險管理崗位，配備具有專業素質的專職人員從事聲譽風險管理工作。

公司戰略規劃部負責管理公司的戰略風險。

公司信息技術中心負責管理公司的信息技術風險。

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

其他內部控制部門分別在各部門職責範圍內行使相應的風險管理職能。



圖：風險管理架構

### 市場風險

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

市場風險的類別主要包括權益價格風險、利率風險、商品價格風險和匯率風險。其中，權益價格風險是由於股票、股票組合、股指期貨等權益品種價格或波動率的變化而導致的；利率風險主要由固定收益投資收益率曲線結構、利率波動性和信用利差等變動引起；商品價格風險由各類商品價格發生不利變動引起；匯率風險由非本國貨幣匯率波動引起。

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

公司通過獨立於業務部門／業務線的風險管理部對公司整體的市場風險進行全面的評估、監測和管理，並將評估、監測結果向各業務部門／業務線、公司經營管理層和風險管理委員會進行匯報。在具體實施市場風險管理的過程中，前台業務部門／業務線作為市場風險的直接承擔者和一線管理人員，動態管理其持倉

部分所暴露出的市場風險，並在風險暴露較高時主動採取降低風險敞口或風險對沖等操作；而風險管理部的相關監控人員則會持續地直接與業務部門／業務線的團隊溝通風險信息，討論風險狀態和極端損失情景等。

風險管理部通過一系列計量方式估計可能的市場風險損失，既包括在市場正常波動狀況下的可能損失，也包括市場極端變動狀況下的可能損失。風險管理部主要通過VaR和敏感性分析的方式對正常波動情況下的短期可能損失進行衡量，同時，對於極端情況下的可能損失，採用壓力測試的方法進行評估。風險報告包括各業務部門／業務線的市場風險狀況以及變化情況，會以每日、週、月、季度等不同頻率發送給業務部門／業務線的主要負責人和公司經營管理層。

VaR是在一定的時間段內、一定置信度下持倉投資組合由於市場價格變動導致的可能損失。公司使用VaR作為衡量市場風險狀況的主要指標。在具體參數設置上採用1天持有期、95%置信度。VaR的計算模型覆蓋了利率風險、權益價格風險、匯率風險等風險類型，能夠衡量由於利率曲線變動、證券價格變動、匯率變動等因素導致的市場風險變動。風險管理部通過回溯測試等方法對VaR計算模型的準確性進行持續檢測，並隨公司業務的不斷拓展，積極改善和豐富風險計算模型。公司還通過壓力測試的方式對持倉面臨極端情況的衝擊下的可能損失狀況進行評估。風險管理部設置了一系列宏觀及微觀市場場景，來計算公司全部持倉和具體業務在多種壓力情景同時發生的不同狀況下的可能損失。這些場景包括：宏觀經濟狀況的大幅下滑、主要市場大幅不利變動、特殊風險事件的發生等。壓力測試是公司市場風險管理中的重要組成部分。通過壓力測試，可以更為突出的顯示公司的可能損失，進行風險收益分析，並對比風險承受能力，衡量公司整體的市場風險狀態是否在預期範圍內。

公司對業務部門／業務線設置了風險限額以控制盈虧波動水平和市場風險暴露程度，風險管理部對風險限額進行每日監控。當接近或突破風險限額時，風險管理部會向相關管理人員進行預警提示，並和相關業務管理人員進行討論，按照討論形成的意見，業務部門／業務線會降低風險暴露程度使之符合風險限額，或者業務部門／業務線申請臨時或永久提高風險限額，經相應授權人員或組織批准後實施。

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

對於境外資產及子公司資產，公司實行境內外一體化管理，以逐日盯市方式對賬戶資產價格進行跟蹤，並從資產限額、VaR、敏感性分析、壓力測試等多個角度進行管理，針對外幣資產，公司對匯率風險進行整體監控和管理，並通過調整外匯頭寸、用外匯遠期／期權對沖、進行貨幣互換等多種手段管理匯率風險敞口。

2021年初，公司依據新的業務規劃，更新了新一年的市場風險限額，並持續豐富指標限額體系，持續推動風險計量方法研究與完善。從而更有針對性地評估各業務的市場風險和進行管控，以防止可能發生的重大損失。

本集團緊密跟蹤市場和業務變化，及時掌握最新市場風險狀況，與監管機構和股東保持良好的溝通，及時管理市場風險敞口。

## 信用風險

信用風險是指因借款人、交易對手或持倉金融頭寸的發行人無法履約或信用資質惡化而帶來損失的風險。

本集團的信用風險主要來自四個方面：一是經紀業務代理客戶買賣證券及進行期貨交易，若沒有提前要求客戶依法繳足交易保證金，在結算當日客戶的資金不足以支付交易所需的情況下，或客戶資金由於其他原因出現缺口，本集團有責任代客戶進行結算而造成損失的風險。二是融資融券、約定購回式證券交易、股票質押式回購等證券融資類業務的信用風險，指由於客戶未能履行合同約定而帶來損失的風險。三是信用類產品投資的違約風險，即所投資信用類產品之融資人或發行人出現違約、拒絕支付到期本息，導致資產損失和收益變化的風險。四是利率互換、股票收益互換、場外期權、遠期交易等場外衍生品交易的對手方違約風險，即交易對手方到期未能按照合同約定履行相應支付義務的風險。

公司通過內部信用評級體系對交易對手或發行人的信用級別進行評估，採用壓力測試、敏感性分析等手段進行計量，並基於這些結果通過授信制度來管理信用風險。同時，公司通過信息管理系統對信用風險進行監控，跟蹤業務品種及交易對手的信用風險狀況、出具分析及預警報告並及時調整授信額度。

在中國境內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。

證券融資類業務的信用風險主要涉及客戶提供虛假資料、未及時足額償還負債、持倉規模及結構違反合同約定、交易行為違反監管規定、提供的擔保物資產涉及法律糾紛等。公司主要通過對客戶風險教育、徵信、授信、逐日盯市、客戶風險提示、強制平倉、司法追索等方式，控制此類業務的信用風險。

信用類產品投資方面，公司制定了產品准入標準和投資限額，通過風險評估、風險監控和司法追索等方式對其信用風險進行管理。

場外衍生品交易的交易對手主要為金融機構或其他專業機構，主要涉及交易對手未能按時付款、在投資發生虧損時未能及時補足保證金、交易雙方計算金額不匹配等風險。公司對交易對手設定保證金比例和交易規模限制，通過每日盯市、追保、強制平倉等手段來控制交易對手的信用風險敞口，並在出現強制平倉且發生損失後通過司法程序進行追索。

因境內外評級機構對於債券的評級結果沒有較強的可比性，因此分別表述如下：

#### 債券類投資信用風險敞口(中國境內)

單位：萬元 幣種：人民幣

投資評級	2021年12月31日	2020年12月31日
中國主權信用	5,684,996	4,645,709
AAA	9,051,890	6,951,854
AA	2,130,612	1,886,740
A	16,506	25,349
A-1	68,323	64,532
其他	3,151,952	1,559,341
敞口合計	20,104,278	15,133,525

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

投資評級	2021年12月31日	2020年12月31日
A	28,431	990
B	727,917	621,323
C	1,025,667	705,817
D	-79	13,627
NR	1,140,960	-69,095
敞口合計	2,922,896	1,272,662

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

本集團對證券融資類業務從質押率、質押物、保障金比例、集中度、流動性、期限等多個角度繼續保持嚴格的風險管理標準，並通過及時的盯市管理來管理信用風險敞口。

報告期末，本集團融資融券業務存量負債客戶平均維持擔保比例為307%；本集團約定購回式證券交易客戶無負債；本集團自有資金出資的股票質押式回購業務規模為人民幣214.38億元，平均維持擔保比例280%，本集團管理的資管產品股票質押式回購業務規模為人民幣183.84億元。

### 流動性風險

流動性風險，是指公司無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的風險。公司一貫堅持資金的整體運作，並由庫務部統一管理公司的資金調配。在境內交易所和銀行間市場，公司具有較好的資信水平，維持著比較穩定的拆借、回購等短期融資通道；同時也通過公募或私募的方式發行公司債、次級債、收益憑證等補充公司長期運營資金，從而使公司的整體流動性狀態保持在較為安全的水平。

此外，風險管理部會獨立地對公司未來一段時間內的資金負債情況進行每日監測與評估，通過對特定時間點和時間段的資產負債匹配情況的分析以及對資金缺口等指標的計算，來評估公司的資金支付能力。公司建立了流動性儲備池制度，持有充足的高流動性資產以滿足公司應急流動性需求，並由風險管理部每日對儲備池規模及流動性情況進行監控。風險管理部每日發佈公司流動性風險報告，對公司的資產負債狀況、流動性風險限額執行情況、儲備池情況等進行報告。同時，公司對流動性風險指標設置了預警閾值，當超過閾值時，風險管理部將依照相關制度向公司風險管理委員會和公司管理層以及相關部門進行風險警示，並由相關的管理部門進行適當操作以將公司的流動性風險調整到公司允許的範圍內。

2021年，市場流動性環境基本保持穩定，公司保持了對流動性風險的密切關注和日常管理，確保公司流動性維持良好狀態。同時加強了對流動性監管指標的前瞻性管理，以確保流動性監管指標持續符合監管標準。風險管理部牽頭開展了集團層面的流動性風險壓力測試，評估極端情況下的流動性壓力，並梳理了母子公司流動性風險管理機制，以確保公司流動性的安全。

## 操作風險

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

報告期內，已建立的各項管理工具持續有效運行，公司通過新產品新業務評估與回顧、業務流程梳理與規章制度審核等手段不斷完善內控流程、防範風險；通過關鍵風險指標(KRI)監控及時對日常運營中的風險趨勢進行預警與分析；通過風險事件調查與報告、建立並追蹤整改措施的落實，及時控制和緩釋風險；結合風險與內控自評，對風險進行全面識別、對內控流程執行有效性進行定期評估。通過開展形式多樣的培訓，培育員工操作風險理念，提升操作風險防範意識。通過不斷完善操作風險管理系統功能及配套OA辦公流程，輔以自動化手段支持操作風險日常管理，助力操作風險管理效率與效果的持續提升。

## 五、董事會報告

### 5.1 業務回顧

#### 5.1.1 業務審視

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

本集團所屬行業的發展階段、週期性特點以及本集團所處的行業地位：

我國進入新發展階段和構建新發展格局為證券行業發展提供了難得的機遇。全面實行股票發行註冊制、提高直接融資比重等改革舉措將使資本市場更具效率、股權融資更為便利、優質公司溢價凸顯、產業結構不斷優化。證券行業要搶抓機遇，積極融入國家發展大局。一方面，證券行業需要擔負起穩定宏觀經濟的責任，確保直接融資渠道通暢，構建實體經濟和資本市場的良性循環，防止市場大起大落，守住風險底線。另一方面，證券行業要落實服務實體經濟的初心使命，引導資金加大對科技創新、中小企業和綠色低碳等重點領域支持力度，優化融資結構，激發經濟活力，培育創新動能，服務資本雙向開放，助力構建經濟社會發展新格局。2021年，公司各項經營管理工作穩步推進，主要財務指標和業務指標保持行業領先。

本公司的主要財務指標載列於本業績公告「2.1主要財務數據」。

#### 5.1.2 主要風險及不明朗因素

公司面對的主要風險包括市場風險、信用風險、流動性風險、操作風險。公司的風險管理目標及政策請參見本業績公告「4.6風險管理」。2021年公司面對的主要風險及不明朗因素請參見本業績公告「4.1.5可能面對的風險」。

#### 5.1.3 有重大影響的有關法律及規例

本公司長期以來堅持依法合規經營的理念，遵守國家法律、行政法規和監管部門出台的各项規章、規範性文件。2021年，本公司根據監管規定和公司業務管理需要，制定和修訂了一系列內部管理制度，提升內部控制管理水平，完善合規管理制度；制定和完善業務管理制度和流程，及時將監管機構和自律組織的各项要求落實到公司的各項業務中；不斷加強對法律和合規文化的宣傳培訓，強化各業務線在開展業務過程中主動防範風險合規的意識。本公司經營管理活動總體合規狀況良好，合規風險管理機制運行正常，未發現本公司存在重大的系統性合規風險。

## 5.1.4 環境政策及表現

公司以踐行國家戰略、服務實體經濟、為社會創造更大價值為己任，以成為全球客戶最為信賴的國內領先、國際一流的中國投資銀行為願景，從穩健運營、可持續金融、員工發展、環境友好、回饋社會等方面，積極履行企業社會責任，努力為客戶、股東、員工、社會等利益相關方創造價值。

### 1. 環境責任理念及管理架構

公司認真學習新發展理念，積極響應國家環境保護和可持續發展戰略，從自身運營及綠色金融等方面，自覺履行企業環境責任；積極推行綠色運營理念，在辦公樓、數據中心採取一系列節能減排的環保措施，倡導綠色辦公、綠色出行，盡可能減低自身運營對環境的影響；踐行綠色採購，優先選用環保產品，倡導鼓勵員工樹立環保意識，以實際行動助力生態文明建設；以ESG理念服務國家「碳中和」目標，提供「碳達峰」承諾的資本市場解決方案，致力於在金融領域實踐可持續發展，主動踐行負責任投資、發展綠色金融，大力支持綠色產業相關項目，持續推動發行綠色債券及ESG主題基金，推動傳統產業向高端化、智能化、綠色化轉型。

公司建立並不斷完善環境管理架構，將環境責任理念融入日常經營管理各個方面，確保環境責任落到實處。公司的環境管理策略由董事會決策、管理層統籌實施，各部門及各子公司相互協作配合，共同開展和推進環境保護工作。此外，公司成立了ESG管理領導小組，牽頭制定公司ESG管理工作方案，統籌落實ESG管理工作。

### 2. 環境管理工作開展情況

#### (1) 綠色運營

公司積極推行綠色辦公理念，實施多類環保措施，包括節約照明用電、公共區域空調溫度節能設置、洗手間節水、禁止公務車私用、推行無紙化辦公等。

減少廢棄物。公司持續堅持「低碳環保」原則，採取多種措施減少廢棄物產生。2021年，公司積極響應相關政策要求，慎選各類廢棄物處理廠商，確保廢棄物的處理處置合法，且不再對環境造成二次影響。持續開展垃圾分類回收專項活動，在辦公樓設置分類垃圾桶及分類垃圾袋，並張貼分類標識，提醒員工做好垃圾分類。設立「垃圾分類」主題宣傳欄，向員工宣貫環保意識，倡導綠色辦公方式。公司通過安裝飲水機、配置熱水壺和可重複使用的茶杯以及提倡員工自帶水杯、及減少提供瓶裝水及一次性紙杯使用等方式，減少一次性用品產生量。

節約水資源。公司積極響應國家節約用水相關號召，根據實際運營情況制定節水計劃並貫徹落實。為達成節水目標，公司對辦公樓用水情況進行總體監控，定期巡視管線及設備的漏水情況，對北京總部大樓淨水主機進行廢水回收改造，將主機過濾後的廢水通過新增管道統一回收到地下中水水箱後重複利用，同時對直飲機廢水進行回收並作為中水重複利用。

合規排放。在餐廳廚房設置截油槽，調整廚房碗盤清洗過程，以節省洗滌用水。餐廳污水中的懸浮物、油脂、化學需氧量等指標均符合北京市地方排放標準。

節約能耗。公司繼續落實節能計劃，管理好能耗數據台賬，積極推行節能降耗的綠色辦公理念。聯合物業方形成節約水電的常態化巡查機制，在工作中採取多種措施有效的促進能耗節約。通過實施LED燈具替換傳統燈具工作，既降低燈具耗電量及發熱量，也減少了熒光燈管等有害廢棄物產生；LED燈具無可視頻閃、遠離藍光危害，護眼效果更好。供冷季合理設置公共區域溫度，供暖季根據室內外溫度合理調節供暖水溫，進一步節約能源。通過燈控系統對樓內公共區域照明開關時間合理調整，對辦公區照明設定晚間關閉次數；檢查關閉機房等處的無效照明；夜間安保加強巡視檢查，及時關閉無人辦公區和樓內公區照明；夜間做好巡查及工完場清，人走燈滅；會議室及獨立房間在無會無人時關閉照明。

低碳辦公。積極推進無紙化辦公，有效利用信息化手段並通過會議、事務、服務、教學無紙化等多舉措，節約辦公資源，踐行綠色辦公。

低碳數據中心。公司北京數據中心總使用面積約3,000平米，建設標準採用Tier 4級標準，達到國內一流、同行業領先水平，曾獲得多個國內數據中心設計和建設的最高獎項。同時，數據中心採用了「Free Cooling」的節能手段，在冬季室外氣溫較低的情況下，盡量採用板式換熱器進行製冷，停止使用冷凍機以節省能源；採取冷通道封閉措施，降低冷空氣損耗，提高製冷效率。在機房的運行中，注意採用LED照明、夏季減少使用新風機等措施進行節能。

## (2) 綠色採購

公司供應商和承包商選擇過程中積極落實環保要求，實行綠色採購理念。公司針對採購的產品及施工環境提出具體環保要求，主要體現在：

材料選用方面，選擇符合國家環保標準、具有生產國低碳排放標識的合格材料，提供環境檢測相關報告，嚴格管理進場核驗及驗收檢測手續等。

家具選用方面，選擇符合國家環保標準的合格產品，尤其在板材、包布等主要材料上遵循行業內較高的環保標準，優先選擇具有低碳排放標識的產品。

辦公用品方面，在質量、價格及其他使用要求一致的情況下，優先選用經過環保認證的產品，如可持續森林認證(FSC)等。

## (3) 綠色出行

公司通過加強公務車管理、為新能源汽車提供充電設備等措施，繼續貫徹綠色出行理念。

公司嚴格按照相關規定，加強公務用車管理，明確公務車使用申請及審批流程、費用核算

及限額規定。根據公司業務發展和戰略需求，對各地公務車輛進行適當調配，規範各地公務車的運行管理模式，充分提高公務車使用率，進一步節能減排。

公司管理部門針對車輛油耗進行月度統計，並形成季度報告，分析車輛油耗趨勢，對於高出正常標準的情況及時分析原因並採取解決措施，避免資源浪費現象的發生。為達到車輛排放標準要求，公司及時淘汰老舊車輛，並保證運行車輛的尾氣排放標準符合國家相關規定。通過落實公務車管理辦法，公司已明顯減少使用公務車的情況，有效降低了運營過程中產生的汽車尾氣排放。

為鼓勵低碳綠色出行，公司為員工使用新能源汽車提供便利，在北京總部大樓設置充電樁，可供多輛電動汽車同時充電。

#### (4) 綠色金融

公司致力於走在金融領域可持續發展前列，大力支持綠色金融，主動踐行負責任投資，支持環境的可持續發展。

在項目准入方面充分考慮ESG因素，結合監管要求，重點關注企業在生產經營過程中對外部環境帶來的影響，包括污染排放、能源消耗和碳排放等，對嚴格踐行ESG責任的相關企業給予支持。在項目盡職調查方面，ESG因素是貫穿盡職調查全過程的重點關注因素。結合監管要求，重點關注企業在生產經營過程中對外部環境帶來的影響，包括污染排放、能源消耗和碳排放等，對可能屬於《關於加強高耗能、高排放建設項目生態環境源頭防控的指導意見》提到的涉及高耗能、高排放的保薦項目，嚴格按照監管要求進行核查，對於需要取得監管部門審查意見的，督促項目組嚴格落實相關要求。

根據中國證券業協會及萬得資訊數據，2021年，公司綠色公司債券(含資產證券化產品)主承銷(或管理人)71單，主承銷綠色公司債券(含資產證券化產品)發行規模超人民幣1,362億元，主承銷家數及金額均排名行業第一。其中，公司作為首批碳中和綠色債的主承銷商，助力國家能源集團、深圳地鐵及天成租賃碳中和綠色債成功發行，發行規模合計人民幣70億元，後續還作為牽頭主承銷商完成三峽集團不超過人民幣20億元的碳中和綠色公司債發行，作為計劃管理人助力中海地產成功發行全國首單碳中和CMBS，助力順豐泰森成功發行全國首單民營企業碳中和公司債券，公司以引領市場的創新能力、高效的執行效率、過硬的執行能力受到監管機構及發行人信賴和高度認可。

除綠色公司債券及資產證券化產品之外，公司在綠色金融債券、綠色債務融資工具及綠色企業債券承銷方面亦卓有成效。2021年，公司助力重慶銀行、長城國興金融租賃、廣東能源集團、濟南軌道交通集團、知識城集團、瀚藍環境等發行人成功發行各類型綠色債券。在產品交易方面，公司完成了市場首筆以「上海清算所碳中和債券指數」為標的的場外衍生品交易業務。

境外方面，中信證券2021年已承銷ESG國際債券共計36隻，其中包括國家開發銀行香港分行5億美元綠色債券、建設銀行香港分行雙年期11.5億美元可持續發展掛鉤債券(SLB)、小米集

團30年期4億美元綠色債券等國際標桿性債券。公司已建立由國際評級顧問領銜的ESG顧問服務團隊，為境內外企業設計國際ESG融資產品和方案，持續協助中國企業熟悉國際規則，助力參與國際ESG債務資本市場發展和建設。

2021年6月18日，公司舉辦ESG境外債策略研討會，會議吸引了近三百位來自中國內地、東南亞、中國香港和歐美的跨行業嘉賓參會，就境外ESG債券的發展歷程、投資邏輯、戰略機遇和挑戰等主題進行討論，獲得國際ESG債券市場的廣泛關注。

公司碳排放主要來自於日常運營過程中電力、汽油、柴油等相關能源消耗。報告期內，公司通過綠色辦公、低碳數據中心運營、低碳出行等方式持續開展節能工作，促進可再生能源使用和可再生資源利用，以減少運營過程中的碳排放。

2021年，公司針對國家「2030年碳達峰，2060年碳中和」的戰略部署，持續從金融領域開展相關研究，為資本市場參與者提供研究成果，為中國金融業可持續發展、服務「碳達峰、碳中和」目標提供支持和建議。報告期內，公司共發佈《碳中和系列報告之一——碳達峰全景圖：新目標、新結構、新機遇》《FICC碳中和系列》和《社會責任(ESG)主題政策》等41篇「碳達峰、碳中和」相關研究報告。

2021年11月，公司發佈中信證券ESG評級體系以及ESG 100指數產品。中信證券ESG體系的構建方法有效融入了國際視野下的ESG標準和中國的發展階段，以投資應用為直接導向，深度結合行業研究，可以一定程度上解決國內ESG評價數據缺失、質量差的問題，從而更好地協助投資者將國際ESG理念應用於投資流程中，達到規避相關風險和獲取超額收益的目標。

其他有關環境政策及表現的詳情，可參閱本公司於本業績公告披露同日另行刊發之《2021年度社會責任報告》。

### 5.1.5 重大期後事項

自報告期末至本業績公告披露日，除本業績公告「6.8其他重大事項及期後事項」及財務報表附註61「報告期後事項」所列者外，無其他對本集團有重大影響的期後事項。

### 5.1.6 未來發展揭示／前瞻

公司未來發展前瞻，請參見本業績公告「4.1.2公司發展戰略」及「4.1.3 2022年經營計劃」。

## 5.2 利潤分配及建議股息

### 5.2.1 利潤分配政策

公司《章程》載明利潤分配方案尤其是現金分紅方案的決策程序和機制，明確現金分紅在利潤分配中的優先順序。

公司採取現金、股票方式或者現金和股票相結合的方式進行利潤分配，並在具備現金分紅條件時，優先考慮現金分紅的利潤分配方式，具體分配比例由董事會根據公司經營狀況和中國證監會的有關規定擬定，由股東大會審議決定；在符合分紅條件的情況下，公司原則上每年度分配一次利潤，但公司根

據盈利情況及資金需求情況可以進行中期分紅；如董事會在公司盈利的情況下未做出年度現金利潤分配預案，公司應根據監管要求，在定期報告中披露原因；如公司股東存在違規佔用公司資金的情形，公司在進行利潤分配時，將先從該股東應分配的現金紅利中扣減其佔用的資金。

公司制定利潤分配方案時，應綜合考慮內外部因素，盡可能保證每年利潤分配規模不低於當年實現的歸屬於母公司股東淨利潤的20%。

在當年盈利且累計未分配利潤為正，現金流滿足公司正常經營和長期發展，且實施現金分紅不會影響公司持續經營的情況下，公司可採取現金方式實施利潤分配。公司應綜合考慮行業特點、公司所處發展階段、經營模式、盈利水平以及是否有重大資金支出安排等因素，區分下列情形，執行差異化的現金分紅政策：(1)公司發展階段屬成熟期且無重大資金支出安排的，進行利潤分配時，現金分紅在該次利潤分配中所佔比例最低應達到80%；(2)公司發展階段屬成熟期且有重大資金支出安排的，進行利潤分配時，現金分紅在該次利潤分配中所佔比例最低應達到40%；(3)公司發展階段屬成長期且有重大資金支出安排的，進行利潤分配時，現金分紅在該次利潤分配中所佔比例最低應達到20%；及(4)公司發展階段不易區分但有重大資金支出安排的，可以按照前項規定處理。

### 5.2.2 2021年利潤分配方案：

2021年初本公司未分配利潤為人民幣39,778,021,634.93元，2021年度本公司實現的淨利潤人民幣17,465,158,691.30元，扣除所屬2020年度現金分紅人民幣5,170,710,411.60元，2021年度本公司可供分配利潤為人民幣52,072,469,914.63元。

根據《公司法》《證券法》《金融企業財務規則》《公開募集證券投資基金風險準備金監督管理暫行辦法》《關於規範金融機構資產管理業務的指導意見》、公司《章程》，2021年本公司淨利潤擬按如下順序進行分配：

1. 2021年度提取一般風險準備金人民幣1,746,515,869.13元；
2. 2021年度提取交易風險準備金人民幣1,746,515,869.13元；
3. 2021年度提取託管業務風險準備金人民幣8,004,507.93元；
4. 2021年度提取資產管理大集合業務風險準備金人民幣97,824,965.71元。

上述提取合計為人民幣3,598,861,211.90元。

扣除上述各項提取及公司計提永續債利息人民幣157,635,616.42元後，本公司2021年可供投資者分配的利潤為人民幣48,315,973,086.31元。

從公司未來發展及股東利益等綜合因素考慮，公司2021年度利潤分配預案如下：

1. 公司2021年度利潤分配採用現金分紅的方式(即100%為現金分紅)，向2021年度現金紅利派發股權登記日登記在冊的A股股東和H股股東派發紅利，每10股派發人民幣5.40元(含稅)。以批准2021年度利潤分配預案的董事會召開日公司已發行總股數14,820,546,829股為基數，合計派發現金紅利人民幣8,003,095,287.66元，佔2021年合併報表歸屬於本公司普通股股東淨利潤的34.88%。在上述董事會召開日後至實施權益分派的股權登記日前公司已發行總股數發生變動的，維持分配總額不變，相應調整每股分配金額。2021年度公司剩餘可供分配的未分配利潤結轉入下一年度。

2. 現金紅利以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。港幣實際派發金額按照公司2021年度股東大會召開日前五個工作日中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率計算。

公司2021年度利潤分配方案經2021年度股東大會審議通過後，公司將於2022年8月26日前派發2021年度現金紅利。有關本次H股股息派發的記錄日、暫停股東過戶登記期間以及A股股息派發的股權登記日、具體發放日等事宜，公司將另行通知。

### 5.3 稅項減免

#### A股股東

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

對於居民企業股東，現金紅利所得稅由其自行繳納。

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

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

## H股股東

根據《國家稅務總局關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》(國稅函[2011]348號)的規定，境外居民個人股東從境內非外商投資企業在香港發行股票取得的股息紅利所得，應按照「利息、股息、紅利所得」項目，由扣繳義務人依法代扣代繳個人所得稅。境內非外商投資企業在香港發行股票，其境外居民個人股東根據其居民身份所屬國家與中國簽署的稅收協定及內地和香港(澳門)間稅收安排的規定，享受相關稅收優惠。根據相關稅收協定及稅收安排規定的相關股息稅率一般為10%，為簡化稅收徵管，在香港發行股票的境內非外商投資企業派發股息紅利時，一般可按10%稅率扣繳個人所得稅，無需辦理申請事宜。對股息稅率不屬10%的情況，按以下規定辦理：(1)低於10%稅率的協定國家居民，根據《非居民納稅人享受協定待遇管理辦法》(國家稅務總局公告2019年第35號)，如H股個人股東為與中國簽訂低於10%股息稅率的稅收協議的國家的居民，該等H股個人股東應主動向本公司提交報表要求享受協定待遇，並將相關資料留存備查。若填報信息完整，由本公司根據中國稅收法律規定和協定規定扣繳；(2)高於10%低於20%稅率的協定國家居民，扣繳義務人派發股息紅利時應按協定實際稅率扣繳個人所得稅，無需辦理申請審批事宜；(3)沒有稅收協定國家居民及其他情況，扣繳義務人派發股息紅利時應按20%扣繳個人所得稅。

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

根據《財政部國家稅務總局證監會關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2014]81號)及《關於深港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2016]127號)的規定，對內地個人投資者通過滬港通或深港通投資香港聯交所上市H股取得的股息紅利，H股公司按照20%的稅率代扣個人所得稅。對內地證券投資基金通過滬港通或深港通投資香港聯交所上市股票取得的股息紅利所得，按照上述規定計徵個人所得稅。對內地企業投資者通過滬港通或深港通投資香港聯交所上市股票取得的股息紅利所得，H股公司不代扣股息紅利所得稅款，由企業自行申報繳納。其中，內地居民企業連續持有H股滿12個月取得的股息紅利所得，依法免徵企業所得稅。

本公司股東依據上述規定繳納相關稅項和／或享受稅項減免。

## 5.4 募集資金使用情況

報告期內，公司公開發行了十二期公司債券，合計發行規模人民幣650億元，非公開發行了一期公司債券，發行規模人民幣56億元，非公開發行一期次級債券，發行規模人民幣20億元，用於補充公司營運資金及償還債務融資工具；公司發行13期短期融資券，合計發行規模人民幣610億元，用於補充流動資金；公司發行2517期收益憑證，合計發行規模人民幣1081.06億元，用於補充公司營運資金。報告期內本公司發行的債權證的詳情請參見本業績公告「7.1證券發行與上市情況」。

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

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

## 5.5 購買、出售或贖回公司證券

報告期內，本公司或本公司的附屬公司沒有購買、出售或贖回本公司的上市證券。

## 5.6 董事、監事及高級管理人員

報告期內及報告期末至本業績公告刊發時公司的董事名單請參見本業績公告「8.1.1現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況」。

報告期內董事辭任的詳情請參見本業績公告「8.3董事、監事、高級管理人員的變動情況」。

公司的董事、監事及高級管理人員的簡歷載列於本業績公告「8.1.2現任董事、監事、高級管理人員的主要工作經歷」。

## 5.7 董事、監事服務合約

公司與第七屆董事會全體董事及監事會全體監事簽署了《董事服務合同》、《監事服務合同》，董事、監事的任期自股東大會選舉通過且取得相關任職資格之日起至本屆董事會、監事會任期屆滿之日止（《董事服務合同》、《監事服務合同》就董事、監事的聘用、任期、職責、報酬及費用、不與競爭、保密責任、聘用終止、違約及仲裁等內容進行了約定）。

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

## 5.8 准許的彌償條文

於2021年度及於本業績公告中董事會報告獲批准時，本公司概無曾經或正在生效的任何獲准許的彌償條文惠及本公司的董事或前董事（不論是否由本公司訂立）或本公司之有聯繫公司的任何董事或前董事（如由本公司訂立）。

公司已為董事因履行其職務而產生的法律責任購買保險，相關保單的適用法律為中國法律。本公司每年審閱董事責任保險的保障範圍。於2021年度，概無針對董事及高級管理層提出的索償。

## 5.9 管理合約

報告期內概無訂立或存在與本公司全部或任何業務的主要部分相關的管理及行政合約。

## 5.10 薪酬政策

公司董事、監事和高級管理人員報酬政策及股權激勵計劃的詳情載於本業績公告「8.5.3董事、監事和高級管理人員年度報酬情況」和「8.5.4董事、監事和高級管理人員的股權激勵情況」。

公司員工薪酬政策及員工薪酬詳情載於本業績公告「8.6.2薪酬政策」及合併財務報表附註10。

## 5.11 董事、監事在重大合約中的權益

於報告期內，公司或公司的子公司均未訂立或存在任何令公司董事或監事直接或間接享有重大權益的重要合約。

## 5.12 董事在與公司構成競爭的業務中所佔的權益

公司董事在與公司構成競爭的業務中不持有任何權益。

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

截至2021年12月31日，以下人士在公司或公司相聯法團（按《證券及期貨條例》第XV部所指的定義）的股份、相關股份或債券中擁有以下權益或淡倉，該等權益或淡倉是根據《證券及期貨條例》第352條須備存的登記冊所記錄或根據《香港上市規則》附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》須知會公司及香港聯交所的權益。

姓名	職務	權益性質	股份類別	持股數量(股)	佔公司已發行 股份總數的 比例(%)
張佑君	董事長、執行董事	實益擁有人	A股	374	0.000003

根據《證券及期貨條例》，須於香港聯交所披露所持權益的最高行政人員為公司總經理，而不包括其他高級管理人員，公司其他高級管理人員持股情況詳見本業績公告「8.1.1現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況」。此外，截至2021年12月31日，公司並未向其他董事、監事及高級管理人員或其配偶或未滿18歲子女授予股本證券或認股權證。

## 5.14 優先認購股權

公司根據中國法律成立，無優先認購股權安排。

## 5.15 儲備、可供分配利潤的儲備

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

## 5.16 固定資產

截至2021年12月31日，本集團固定資產情況請參閱本業績公告合併財務報表附註19。

## 5.17 主要客戶和供應商

公司為多個行業中的機構和個人客戶提供服務。公司的客戶包括跨國企業、中小企業、高淨值客戶和零售客戶，主要客戶位於中國，隨着公司未來拓展海外市場，預期將為更多海外客戶服務。2021年，本集團前五大客戶產生的收入佔本集團總收入的比例少於30%。

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

## 5.18 與員工、客戶及供應商的關係

公司員工薪酬由基本年薪、效益年薪、特殊獎勵和保險福利構成。公司繼續推進和實施全面規劃、分層落實、重點突出的員工培訓計劃。有關本公司的員工情況、員工薪酬及培訓計劃詳細資料，請參閱本業績公告「8.6.1 員工人數及構成」、「8.6.2 薪酬政策」及「8.6.4 培訓計劃」。本公司、中信証券(山東)、中信証券華南共有證券經紀人4人，其中本公司1人。有關本公司與證券經紀人的關係，請參閱本業績公告「8.6.5 證券經紀人的相關情況」。有關本公司與主要客戶及供應商的關係，請參閱本業績公告「5.17 主要客戶和供應商」。

## 5.19 足夠的公眾持股量

公司於H股上市時已獲香港聯交所豁免，接納公司H股的最低公眾持股比例為(i)已發行股份總額的10%；或(ii)緊隨全球發售完成後公眾持有的H股百分比(包含因行使超額配售權及相關國有股股東根據規定減持所持股份並轉換為H股的股數)，以較高者為準。全球發售完成後及按香港聯交所授予的最低公眾持股標準，公司H股的最低公眾持股比例為10.70%。

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

## 5.20 捐款

報告期內本集團慈善及其他捐款總額約為人民幣6,188.17萬元。

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

承董事會命  
董事長  
張佑君

北京，2022年3月28日

## 六、重要事項

### 6.1 承諾事項履行情況

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

#### 6.1.1 公司股東、關聯／連方承諾事項及履行情況

##### (1) 股權分置改革承諾

2005年公司實施股權分置改革時，公司第一大股東中信集團承諾：「所持股份自獲得上市流通權之日起12個月內不上市交易或轉讓的承諾期期滿後，通過交易所掛牌交易出售的股份數量達到中信證券股份總數的1%的，自該事實發生之日起兩個工作日內作出公告，且出售數量佔公司股份總數的比例在12個月內不超過5%，在24個月內不超過10%。」

因中信集團已將其所持本公司全部股份轉讓至中信有限，此承諾由中信有限承繼。此承諾長期有效，目前執行情況良好，將繼續履行。

##### (2) 關於避免同業競爭的承諾

2002年12月公司首次公開發行A股時，公司第一大股東中信集團承諾：「保證現時不存在並且將來也不再設立新的證券公司；針對銀行和信託投資公司所從事的與證券公司相同或類似的業務，由中信證券股份有限公司進行充分的信息披露；保證不利用控股股東地位，損害中信證券股份有限公司及其他股東的利益。」

此承諾長期有效，由中信有限承繼。目前執行情況良好，將繼續履行。

##### (3) 與資產重組相關的承諾

承諾方	承諾內容	承諾時間及期限
中信有限	<p>1. 保持中信證券業務的獨立性</p> <p>中信有限不會對中信證券的正常經營活動進行非法干預。中信有限將盡量減少中信有限及中信有限控制的其他企業與中信證券的關聯交易；如有不可避免的關聯交易，將依法簽訂協議，並將按照有關法律、法規的規定，履行必要的程序。</p> <p>2. 保持中信證券資產的獨立性</p> <p>中信有限將不通過中信有限自身及控制的關聯企業違規佔用中信證券或其控制企業的資產、資金及其他資源。</p>	自2019年公司發行股份購買資產起長期有效。

### 3. 保持中信證券人員的獨立性

中信有限保證中信證券的總經理、財務負責人、董事會秘書等高級管理人員不在中信有限及／或中信有限控制的其他企業擔任除董事、監事以外的其他職務或者領取報酬。中信有限將確保及維持中信證券勞動、人事和工資及社會保障管理體系的完整性。

### 4. 保持中信證券財務的獨立性

中信有限將保證中信證券財務會計核算部門的獨立性，建立獨立的會計核算體系和財務管理制度，並設置獨立的財務部負責相關業務的具體運作。中信證券開設獨立的銀行賬戶，不與中信有限及其控制的其他企業共用銀行賬戶。中信證券的財務人員不在中信有限及其控制的其他企業兼職。中信證券依法獨立納稅。中信證券將獨立作出財務決策，不存在中信有限以違法、違規的方式干預中信證券的資金使用調度的情況。

### 5. 保持中信證券機構的獨立性

中信有限將確保中信證券與中信有限及其控制的其他企業的機構保持獨立運作。中信有限保證中信證券保持健全的股份公司法人治理結構。中信證券的股東大會、董事會、監事會以及公司各職能部門等均依照法律、法規和公司章程獨立行使職權，與中信有限控制的其他企業的職能部門之間不存在機構混同的情形。

承諾方	承諾內容	承諾時間及期限
越秀金控、 金控有限	<p>1. 保持中信証券業務的獨立性</p> <p>越秀金控、金控有限不會對中信証券的正常經營活動進行非法干預。越秀金控、金控有限將盡量減少越秀金控、金控有限及其控制的其他企業與中信証券的關聯交易；如有不可避免的關聯交易，將依法簽訂協議，並將按照有關法律、法規的規定，履行必要的程序。</p> <p>2. 保持中信証券資產的獨立性</p> <p>越秀金控、金控有限將不通過越秀金控、金控有限自身及控制的關聯企業違規佔用中信証券或其控制企業的資產、資金及其他資源；亦不會要求中信証券或其控制的企業為越秀金控、金控有限及其控制的其他企業提供擔保。</p> <p>3. 保持中信証券人員的獨立性</p> <p>越秀金控、金控有限保證中信証券的總經理、副總經理、財務負責人、董事會秘書等高級管理人員不在越秀金控、金控有限及／或控制的其他關聯企業擔任除董事、監事以外的其他職務或者領取報酬。越秀金控、金控有限將確保及維持中信証券勞動、人事和工資及社會保障管理體系的完整性。</p> <p>4. 保持中信証券財務的獨立性</p> <p>越秀金控、金控有限將保證不干預中信証券財務會計核算部門的獨立性，不干預其建立獨立的會計核算體系和財務管理制度，並設置獨立的財務部負責相關業務的具體運作。中信証券開設獨立的銀行賬戶，不與越秀金控、金控有限及控制的其他關聯企業共用銀行賬戶。中信証券的財務人員不在越秀金控、金控有限及其控制的其他企業兼職。中信証券依法獨立納稅。中信証券將獨立作出財務決策，不存在越秀金控、金控有限以違法、違規的方式干預中信証券的資金使用調度的情況。</p> <p>5. 保持中信証券機構的獨立性</p> <p>越秀金控、金控有限將確保中信証券與越秀金控、金控有限及其控制的其他企業的機構保持獨立運作。越秀金控、金控有限將督促和支持中信証券保持健全的股份公司法治理結構。中信証券的股東大會、董事會、監事會以及公司各職能部門等均依照法律、法規和公司章程獨立行使職權，與越秀金控、金控有限控制的其他關聯企業的職能部門之間不存在從屬關係。</p>	自2019年公司發行股份購買資產起長期有效。

承諾方	承諾內容	承諾時間及期限
中信有限	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 中信有限及其控制的企業將繼續依照相關法律法規及《中信證券股份有限公司關聯交易管理辦法》的規定規範與中信證券及其下屬企業的關聯交易。若發生必要且不可避免的關聯交易，中信有限及其控制的企業將與中信證券及其下屬企業按照公平、公正、公開的原則依法簽訂協議，履行合法程序，保證關聯交易價格的公允性。</li> <li>2. 中信有限保證將依照相關法律法規及《中信證券股份有限公司章程》等內控制度的規定行使相關股東權利，承擔相應義務。不利用股東地位謀取不正當利益，不利用關聯交易非法轉移中信證券及其下屬企業的資金、利潤，不利用關聯交易惡意損害中信證券其他股東的合法權益。</li> </ol>	自2019年公司發行股份購買資產起長期有效。
越秀金控、 金控有限	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 本次交易完成後，越秀金控、金控有限及控制的企業將盡可能減少與中信證券及其下屬企業的關聯交易。若發生必要且不可避免的關聯交易，越秀金控、金控有限及控制的企業將與中信證券及其下屬企業按照公平、公正、公開的原則依法簽訂協議，履行合法程序，確保關聯交易價格的公允性。</li> <li>2. 越秀金控、金控有限保證將依照相關法律法規及《中信證券股份有限公司章程》等內控制度的規定行使相關股東權利，承擔相應義務。不利用股東地位謀取不正當利益，不利用關聯交易非法轉移中信證券及其下屬企業的資金、利潤，不利用關聯交易惡意損害中信證券其他股東的合法權益。</li> </ol>	自2019年公司發行股份購買資產起長期有效。
越秀金控、 金控有限	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 越秀金控、金控有限在本次交易中所獲得的對價股份自發行結束之日（註：「對價股份發行結束之日」指：對價股份登記在越秀金控／金控有限名下之日，下同）起48個月內不進行轉讓，除非中國證監會等監管機構提出更長鎖定期要求。</li> <li>2. 本次交易完成後，如越秀金控、金控有限由於中信證券派息、送股、配股、資本公積金轉增股本等原因增持的中信證券股份，亦應遵守上述約定。</li> </ol>	自2019年公司發行股份購買資產起至限售期滿。

承諾方	承諾內容	承諾時間及期限
越秀金控、金控有限	為保障中信證券、廣州證券的合法權益，越秀金控、金控有限在此不可撤銷地承諾，不會佔用中信證券、廣州證券或其控制的企業的資金或要求其為越秀金控、金控有限及其控制的企業提供擔保，否則，應對中信證券因此遭受的任何損失及時進行補償。	自2019年公司發行股份購買資產起長期有效。
本公司	本次交易完成後，廣州證券將成為本公司直接或間接持股的全資子公司，其現有業務與本公司及控股子公司可能存在利益衝突及同業競爭。本公司承諾將在本次交易完成後5年之內進行資產和業務整合，以解決母子公司可能存在的利益衝突及同業競爭問題，符合相關法律法規規定及監管要求。	自2019年公司發行股份購買資產起長期有效。
中信有限	1. 不越權干預中信證券經營管理活動，不侵佔中信證券利益； 2. 如違反上述承諾給中信證券造成損失的，本承諾人將依法承擔補償責任。	自2019年公司發行股份購買資產起長期有效。

公司未有其他股東及關聯／連方尚未履行完畢的公開承諾事項。

## 6.2 聘任、解聘會計師事務所情況

單位：元 幣種：人民幣

現聘任	
境內會計師事務所名稱	普華永道中天
境內會計師事務所報酬	2,020,000
境內會計師事務所審計年限	7年
境外會計師事務所名稱	羅兵咸永道
境外會計師事務所報酬	370,000
境外會計師事務所審計年限	7年

註：以上為對本公司年度財務報告的審計費用，未包含對並表子公司的審計費用。

名稱	報酬
內部控制審計會計師事務所	普華永道中天 430,000

### 聘任、解聘會計師事務所的情況說明

經公司2020年度股東大會批准，公司續聘普華永道中天、羅兵咸永道為公司2021年度外部審計師，分別負責按照中國企業會計準則和國際財務報告準則提供相關審計及審閱服務；聘請普華永道中天為公司2021年度內部控制的審計機構。上述審計、審閱費用合計不超過人民幣400萬元。如審計、審閱範圍、內容變更導致費用增加，2020年度股東大會授權董事會根據實際審計、審閱的範圍和內容確定相關費用。

### 6.3 重大訴訟、仲裁事項

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

#### 公司與帥佳投資股票質押式回購交易糾紛案

因湖南帥佳投資股份有限公司(以下簡稱「帥佳投資」)股票質押式回購交易違約，公司於2018年1月初向湖南省高級人民法院(以下簡稱「湖南高院」)申請強制執行，要求帥佳投資支付欠付本金人民幣64,768萬元，以及相應的利息、違約金、債權實現費用等，湖南高院於2018年1月8日已受理此案。2018年1月30日、31日，湖南高院對帥佳投資名下相關銀行賬戶、所持有的湖南爾康製藥股份有限公司股票進行了凍結。2019年6月10日，公司與帥佳投資達成《債務清償協議》《轉股意向協議》。2019年7月24日，公司收到第一筆和解款項。2020年1月6日，公司與帥佳投資達成《債務清償協議二》(相關案件信息請參見公司2019年年度報告)。2021年7月，和解協議履行完畢，8月30日，公司收到湖南高院作出的結案通知書，本案以執行完畢方式結案。

#### 公司與聚利匯合同糾紛案

因廈門聚利匯投資合夥企業(有限合夥)(以下簡稱「聚利匯」)股票質押式回購交易違約，公司於2019年1月21日向北京市第三中級人民法院(以下簡稱「北京三中院」)提起訴訟，要求聚利匯償還未付本金、利息、違約金等合計人民幣100,845,833.33元，案件已於2019年1月22日獲正式受理，並於2019年10月8日開庭審理。2019年12月26日，北京三中院作出一審判決，支持公司的訴訟請求。2020年2月11日，公司收到聚利匯提出的上訴狀。2020年11月4日，聚利匯向法院申請撤回上訴，北京市高級人民法院(以下簡稱「北京高院」)於2020年11月12日裁定准許撤回，一審判決已生效(相關案件信息請參見公司2020年年度報告)。2021年10月，公司向北京三中院申請執行，10月21日立案受理，目前正在強制執行過程中。

#### 公司與康得集團保證合同糾紛案

因深圳前海豐實雲蘭資本管理有限公司(以下簡稱「豐實雲蘭」)與公司開展股票質押式回購交易時違約，康得投資集團有限公司(以下簡稱「康得集團」)也未能及時履行保證責任，代豐實雲蘭向公司償還相關債務。2019年1月22日，公司向北京高院提起訴訟，要求康得集團承擔連帶保證責任，償還欠付公司的資金人民幣1,418,245,278.08元。2019年12月9日，北京高院開庭審理本案。2020年4月30日、5月6日，北京高院作出一審判決及補正裁定，支持了公司的全部訴訟請求。2020年7月2日，公司已向北京高院申請強制執行。後北京高院將本案指定由北京市第一中級人民法院(以下簡稱「北京一中院」)負責執行，案件於2020年8月4日受理，目前本案正在強制執行過程中。2020年12月28日，公司向執行法院提起執行異議之訴，請求康得集團股東韓于等在未實繳本息範圍內承擔賠償責任，法院於2021年1月4日受理，2021年6月16日，法院作出一審判決，判定康得集團股東韓于等在未實繳本金範圍內承擔賠償責任。2021年7月19日，公司收到北京一中院通知，韓于等不服一審判決，已提起上訴(相關案件信息請參見公司2021年半年度報告)。截止至2021年12月13日，韓于等未在規定期限內繳納二審訴訟費，北京高院裁定按自動撤回上訴處理，判決已生效，公司已向北京一中院申請追加韓于等為被執行人。

#### 公司與正源房地產、湖南正源、大連海匯、富彥斌合同糾紛案

因公司持有的正源房地產開發有限公司(以下簡稱「正源房地產」)發行的人民幣1.3億元面值的「16正源02」債券存在違約風險，公司向北京三中院起訴，要求發行人支付本金、利息、違約金和實現債權的費用，並要求擔保人湖南正源尚峰尚水房地產開發有限公司(以下簡稱「湖南正源」)、大連海匯房地產開發有限公司(以下簡稱「大連海匯」)、富彥斌承擔保證責任。2020年4月2日，法院正式受理本案。因大連海匯、富彥斌在提交答辯狀期間向北京三中院提出管轄權異議，北京三中院於2020年10月19日裁定本案移送大連市中級人民法院(以下簡稱「大連中院」)處理。大連中院於2021年1月7日正式受理本案，並於2021年3月17日開庭審理。2021年4月12日，大連中院作出一審判決，支持了公司的訴訟請求。正源房地產不服一審判決，上訴至遼寧省高級人民法院(以下簡稱「遼寧高院」)(相關案件信息請參見公司2021年第三季度報告)。遼寧高院於2021年11月16日作出二審判決，駁回上訴，維持原判。公司已向大連中院申請強制執行，目前正在執行程序中。

#### 公司與孫潔曉、袁靜、孫炎午股票質押式回購交易糾紛案

因孫潔曉、袁靜與公司開展股票質押式回購交易時發生違約，公司向公證處申請出具了執行證書，並向蘇州市中級人民法院(以下簡稱「蘇州中院」)申請強制執行，要求孫潔曉、袁靜及保證人孫炎午支付欠付的本金人民幣14,757.13萬元及相應的利息、違約金、債權實現費用等，蘇州中院於2021年3月10日正式立案(相關案件信息請參見公司2021年第一季度報告)，在執行過程中，公司與孫潔曉、袁靜及孫炎午達成執行和解，2021年11月執行和解協議已履行完畢，本案結案。

#### 公司、金石澤信與信業公司委託合同糾紛案

2020年9月22日，公司收到北京三中院寄來的信業股權投資管理有限公司(以下簡稱「信業公司」)訴公司及間接子公司金石澤信委託合同糾紛一案的訴訟材料。信業公司要求公司和金石澤信支付項目管理費及違約金等共計人民幣13,958萬元。北京三中院已正式受理本案，並於2021年1月15日、4月15日開庭審理。北京三中院於2021年5月17日作出一審判決，判決公司和金石澤信共計向信業公司支付項目管理費約人民幣601萬元(相關案件信息請參見公司2021年半年度報告)。北京高院於2021年11月8日開庭審理本案，目前尚未作出判決。

#### 金石投資與雲南天宇、雲南思高、北京華宇股權合同糾紛案

因雲南神州天宇置業有限公司(以下簡稱「雲南天宇」)、雲南思高投資有限公司(以下簡稱「雲南思高」)、北京華宇智信投資有限公司(以下簡稱「北京華宇」)增資合同、股權轉讓合同等違約，金石投資向北京仲裁委員會(以下簡稱「北仲委」)提起仲裁，要求雲南天宇支付股權轉讓款、違約金和實現債權的費用共計人民幣376,220,063.45元，並要求雲南思高承擔連帶責任，金石投資對雲南天宇質押的股權、北京華宇在相關信託合同項下的信託財產權利享有優先受償權。北仲委於2020年9月28日受理本案，並於2021年2月5日開庭審理。2021年8月18日，北仲委作出仲裁裁決，金石投資勝訴。金石投資向昆明市中級人民法院申請強制執行，法院於2021年9月16日立案受理，目前本案正在強制執行過程中。此外，金石投資在昆明市盤龍區法院提起實現擔保物權特別程序訴訟，要求出質人雲南天宇、雲南思高承擔股權質押擔保責任，法院已於2021年9月16日立案受理(相關案件信息請參見公司2021年第三季度報告)；金石投資在北京市朝陽區人民法院提起擔保物權確認糾紛訴訟，要求北京華宇承擔股權質押擔保責任，法院於2021年12月9日開庭審理，目前尚未作出判決。

## 中信証券華南與安徽盛運環保、西部證券債券交易糾紛案

因安徽盛運環保(集團)股份有限公司(以下簡稱「安徽盛運環保」)債券交易違約,該債券的主承銷商、受託管理人西部證券股份有限公司(以下簡稱「西部證券」)受託管理工作未能勤勉盡責,募集說明書存在虛假記載及重大遺漏,應對廣州證券的損失承擔連帶賠償責任。2019年9月27日,原廣州證券向安慶市中級人民法院(以下簡稱「安慶中院」)遞交材料,起訴安徽盛運環保與西部證券,訴訟標的為本金人民幣1億元及相應的利息、違約金、債權實現費用等,2019年10月案件得到受理。2019年11月12日,西部證券提出管轄權異議。2019年12月16日,安慶中院裁定案件移送安徽省合肥市中級人民法院(以下簡稱「合肥中院」)管轄。2020年10月26日,本案開庭審理,2021年6月10日,中信証券華南收到合肥中院作出的駁回起訴裁定,2021年6月17日向安徽省高級人民法院提起上訴(相關案件信息請參見公司2021年半年度報告),2021年8月27日,收到安徽省高級人民法院裁定,維持合肥中院作出的駁回起訴裁定。2021年12月15日,中信証券華南就此向最高人民法院提交再審申請。

## 華夏基金與藍博旺違約糾紛案

因私募債「12藍博01」、「12藍博02」的發行人(安徽藍博旺機械集團下屬三家企業)未履行還本付息義務,華夏基金於2015年4月28日針對發行人、擔保人(中海信達、安徽藍博旺機械集團實際控制人呂青堂、安徽藍博旺機械集團工程車輛有限公司)和承銷商(首創證券有限責任公司)向華南國際經濟貿易仲裁委員會提起仲裁,要求各責任方履行償付義務並承擔賠償責任,提請賠償金額約為人民幣5,804.81萬元。華夏基金於2016年8月30日向安徽省淮南市中級人民法院申請強制執行,2017年3月1日,法院以無可供執行財產為由終結本次執行程序。安徽省霍邱縣人民法院分別於2020年3月30日、2020年5月13日出具民事裁定書,裁定受理關於安徽藍博旺機械集團液壓流體機械有限責任公司、安徽藍博旺機械集團精密液壓件有限責任公司、安徽藍博旺機械集團合誠機械有限公司的破產清算申請(相關案件信息請參見公司2020年半年度報告)。2021年12月23日,安徽省霍邱縣人民法院裁定終結安徽藍博旺機械集團液壓流體機械有限責任公司、安徽藍博旺機械集團精密液壓件有限責任公司破產程序。

## 6.4 上市公司及其董事、監事、高級管理人員、第一大股東處罰及整改情況

### 6.4.1 報告期內,公司被監管部門採取行政監管措施及處罰情況:

2021年2月4日,深圳證監局對公司出具《關於對中信証券股份有限公司採取責令改正措施的決定》。深圳證監局在監管檢查和日常監管中發現公司存在私募基金託管業務內部控制不夠完善等情形,違反了《證券投資基金託管業務管理辦法》《私募投資基金監督管理暫行辦法》《證券發行上市保薦業務管理辦法》等規定。公司收到監管函件後立即組織對私募基金託管業務、投資銀行業務和資產管理業務進行深入整改,目前已整改完畢,已向深圳證監局報送了整改報告。

2021年11月22日，國家外匯管理局深圳市分局對公司出具《行政處罰決定書》。該事項系2020年10月至11月，國家外匯管理局檢查組對公司開展了外匯業務合規性專項檢查，發現公司存在QDII超額度匯出等違反外匯管理規定的行為，國家外匯管理局深圳市分局決定對公司責令改正、給予警告，處罰款人民幣1,010,000元，沒收違法所得人民幣810,045.8元，並對責任人給予警告，處罰款人民幣80,000元。在收到上述處罰函件後，公司已及時繳納罰沒款並完成相關整改。

#### 6.4.2 報告期內，分公司及下屬企業被監管部門採取行政監管措施及處罰情況：

2021年9月13日，新西蘭金融市場管理局對公司間接子公司CLSAP Premium New Zealand Limited (以下簡稱「CLSAP NZ」) 出具監管處罰。2020年6月，新西蘭金融市場管理局對CLSAP NZ提出指控，稱其於2015年4月至2018年11月期間未遵守新西蘭《2009年反洗錢和反恐怖主義融資法》規定的義務。新西蘭奧克蘭高等法院於2021年9月10日作出判決，CLSAP NZ被處以770,000新西蘭元(約合人民幣3,533,838元)的罰款。公司及控股子公司CLSAP Premium Limited督促和協助CLSAP NZ採取措施進行整改和完善，包括修訂合規制度，強化客戶盡職調查，強化可疑交易／活動報告，完善記錄保存系統。

2021年12月20日，黑龍江證監局對公司黑龍江分公司出具《關於對中信証券股份有限公司黑龍江分公司採取出具警示函措施的決定》。黑龍江證監局對黑龍江分公司進行走訪調查，發現黑龍江分公司存在自行製作宣傳材料且宣傳材料存在不當表述、未提示風險等問題。公司發現該事件後及時組織黑龍江分公司進行整改，嚴格遵照公司制度的規定規範展業，對員工開展合規培訓。黑龍江分公司現已完成整改並向黑龍江證監局提交了整改報告。

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

## 6.5 報告期內公司及第一大股東誠信狀況的說明

報告期內，公司及其第一大股東不存在未履行法院生效判決、所負數額較大的債務到期未清償等情況。

## 6.6 重大關聯交易／非獲豁免關連交易

### 6.6.1 與日常經營相關的關聯交易／非獲豁免的持續性關連交易

#### 1. 已在臨時公告披露的事項進展情況

##### i. 《上交所上市規則》及《香港上市規則》項下的日常關聯／持續性關連交易

#### I 背景

本集團的日常關聯／持續性關連交易主要與中信集團及其下屬公司、聯繫人之間發生。截至報告期末，中信集團間接持有本公司18.38%股權，因此根據《上交所上市規則》《香港上市規則》，中信集團及其下屬公司、聯繫人為本公司的關聯／連方。中信集團經營範圍廣泛，下屬子公司眾多，本集團作為金融市場的參與者，將不可避免地與中信集團下屬中信銀行、中信信託、中信保誠人壽保險有限公司等具有較高市場影響力的公司發生交易，共同為客戶提供境內外全方位的金融服務，一方面有助於擴展服務範圍，提升服務水平，另一方面也為本集團帶來了業務機會。因此，本集團與關聯／連方相關業務的開展有利於促進業務的增長，提高投資回報，相關關聯／連交易符合本集團實際情況，有利於業務的長遠發展。

本集團在分析現時及未來可能與中信集團及其下屬公司、聯繫人持續發生的關聯／連交易種類及基本內容的基礎上，區分交易性質，將該等關聯／連交易分為證券和金融產品交易及服務、綜合服務、房屋租賃三大類。自公司2011年H股上市以來，經股東大會、董事會批准，公司與中信集團定期簽署／續簽《證券和金融產品交易及服務框架協議》《綜合服務框架協議》和《房屋租賃框架協議》及其補充協議，對協議項下有關日常關聯／持續性關連交易內容進約定，並分別設定了年度交易金額上限。現行的《證券和金融產品交易及服務框架協議》及《綜合服務框架協議》於2019年12月31日續簽，《房屋租賃框架協議》於2021年8月9日續簽。

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

#### II 《證券和金融產品交易及服務框架協議》

根據協議，本集團與中信集團及其下屬公司、聯繫人在日常業務過程中進行各種證券和金融產品交易並互相提供證券和金融服務。公司及中信集團均同意：1.證券和金融產品的認購以該產品的認購價及條件進行；證券和金融產品的場內交易，以該類型證券和金融產品當時適用的市場價格或市場費率進行；證券和金融產品的場外及其他交易，以該類型證券和金融產品當時適用的市場價格或市場費率為依據經雙方協商進行；

如無該類型證券和金融產品當時適用的市場價格或市場費率，該交易的價格或費率應適用雙方依據公平市場交易原則協商確定的價格或費率。同業拆借的利率及回購交易應當以該類型的獨立交易方當時適用的市場利率及價格為依據經雙方協商確定。公司發行的收益憑證的價格應當參考該類收益憑證獨立交易方當時適用的市場利率確定。

2. 證券和金融服務 — 存款利率：不低於中國人民銀行公佈的商業銀行同期存款利率，且公司於中信集團的銀行子公司存款的條款不遜於獨立第三方所能提供的條款。中信集團收取代理佣金或服務費：按適用的相關法律、法規的要求，並參考當時的市場費率後，由雙方協商確定，惟不得高於中信集團向獨立第三方提供同類服務所收取的代理佣金或服務費標準。公司收取的經紀或代理佣金或服務費：按適用的相關法律法規的要求，並參考當時的市場費率後，由雙方協商確定，惟不得低於公司向獨立第三方提供同類服務所收取的經紀或代理佣金或服務費標準。該協議有效期3年，自2020年1月1日起至2022年12月31日止，可予續期。

香港聯交所已批准，於截至2022年12月31日止三個財政年度，豁免本公司就存放於中信集團於中國及香港的銀行子公司之款項(包括本集團自有資金及其客戶資金)設定每日最高結餘。

於2021年度，本集團與中信集團及其下屬公司、聯繫人就《證券和金融產品交易及服務框架協議》涉及的日常關聯／持續性關連交易金額如下：

單位：萬元 幣種：人民幣

	2021年度 交易上限	2021年度 發生交易 金額	佔同類交易 金額的比例 (%)	對公司利潤 的影響
<b>1、證券和金融產品交易</b>				
證券和金融產品交易淨現金流入(扣除同業拆入、正回購及收益憑證金額)	8,000,000	4,286,870	—	—
證券和金融產品交易淨現金流出(扣除同業拆出及逆回購金額)	18,000,000	5,292,828	—	—
<b>2、金融機構間拆入及收益憑證售出</b>				
	未設定上限 <sup>註</sup>	10,540,600	—	—
	2021年度 每日最高 餘額上限	2021年 發生單日 最高餘額	佔同類交易 金額的比例 (%)	對公司利潤 的影響
<b>3、融資交易涉及的借／貸款</b>				
正回購交易涉及每日最高餘額(含利息)	2,000,000	249,183	—	—
金融機構間拆出及逆回購交易涉及的每日最高餘額(含利息)	800,000	—	—	—

	2021年度 交易上限	2021年度 發生交易 金額	佔營業收入／ 營業支出 的比例(%)	對公司利潤 的影響
<b>4、證券和金融服務</b>				
證券和金融服務收入	260,000	86,107	1.13	86,107
證券和金融服務支出	88,000	9,376	0.21	-9,376

註： 中信集團及其聯繫人向本集團提供同業拆入及認購本集團發行的收益憑證，系基於其利益考慮並按正常商業條款提供；且本集團無須就該等同業拆入及收益憑證提供任何擔保；同時，該等同業拆入及收益憑證屬《香港上市規則》第14A.90條下的獲豁免持續關連交易，因此公司未對中信集團及其聯繫人向本集團提供同業拆入及認購本集團發行的收益憑證設定上限。

### III 《綜合服務框架協議》

根據協議，公司及中信集團均同意應當在符合相關法律法規規定及一般商業交易條件下，以不遜於從獨立第三方取得該等服務／向獨立第三方提供該等服務時的條件，由雙方公平協商確定相關的服務價款。就工程總承包服務而言，若相關服務以公開招標方式確定服務提供方，公司將根據《中華人民共和國建築法》《中華人民共和國招標投標法》《中華人民共和國合同法》及其他適用的法律法規及有關規定，在綜合考慮投標報價、工程總承包業績、是否具備房屋建築工程施工總承包特級資質等因素後選定工程總承包單位。該協議有效期3年，自2020年1月1日起至2022年12月31日止，可予續期。

於2021年度，本集團與中信集團及其下屬公司、聯繫人就《綜合服務框架協議》涉及的日常關聯／持續性關連交易金額如下：

單位：萬元 幣種：人民幣

	2021年度 交易上限	2021年度 發生交易 金額	佔營業收入／ 營業支出 的比例(%)	對公司利潤 的影響
<b>綜合服務</b>				
綜合服務收入	4,500	1,944	0.03	1,944
綜合服務支出	112,000	16,361	0.37	-16,361

### IV. 《房屋租賃框架協議》

根據公司及中信集團2011年簽訂之《房屋租賃框架協議》，公司及中信集團均同意依據國家有關法律、法規以及由獨立的合資格物業評估師所確認的當地公平的市場價值協商確定租賃房屋的租金。該協議有效期10年，自2011年9月23日起生效至2021年9月22日屆滿。公司於2019年12月31日與中信集團簽署《<房屋租賃框架協議>之補充協議(三)》，就《房屋租賃框架協議》下之日常關聯／持續性關連交易設定了2020年度及2021年1月1日至9月22日的交易上限。

於2021年1-9月期間，本集團與中信集團及其下屬公司、聯繫人就《房屋租賃框架協議》(2011)及補充協議(三)涉及的日常關聯／持續性關連交易金額如下：

單位：萬元 幣種：人民幣

房屋租賃	2021年	截至	佔營業收入／ 營業支出的 比例(%)	對公司利潤 的影響
	1月1日- 9月22日 交易上限	2021年 9月30日 止9個月發生 交易金額 <sup>註</sup>		
房屋租賃收入	50,000	2,317	0.03	2,317
房屋租賃支出／使用權資產 總值增加	80,000	3,413	—	—

註：該數字為截至2021年9月30日止九個月期間之發生交易金額，就日常關聯／持續性關連交易上限所設定之期間(即2021年1月1日至9月22日)，有關交易的發生交易金額並未超逾上表所列之相關交易上限。

公司與中信集團於2021年8月9日續簽《房屋租賃框架協議》，根據該協議，公司及中信集團均同意租賃房屋的租金由雙方根據市場價格協商確定。該協議有效期自2021年9月23日起至2022年12月31日屆滿，可予續期。該協議就《房屋租賃框架協議》下之日常關聯／持續性關連交易設定了2021年9月23日至12月31日期間及2022年度交易金額上限。

於2021年10-12月期間，本集團與中信集團及其下屬公司、聯繫人就《房屋租賃框架協議》(2021)涉及的日常關聯／持續性關連交易金額如下：

單位：萬元 幣種：人民幣

房屋租賃	2021年	截至	佔營業收入／ 營業支出的 比例(%)	對公司利潤 的影響
	9月23日- 12月31日 交易上限	2021年 12月31日 止3個月發生 交易金額 <sup>註</sup>		
房屋租賃收入	1,500	815	0.02	815
房屋租賃支出／使用權資產 總值增加	15,000	3,412	—	—

註：該數字為截至2021年12月31日止三個月期間之發生交易金額，就日常關聯／持續性關連交易上限所設定之期間(即2021年9月23日至12月31日)，有關交易的發生交易金額並未超逾上表所列之相關交易上限。

公司聘請的審計師已審閱上述日常關聯／持續性關連交易，並向董事會發出函件，表示其：

- 未注意到任何事項，可使其認為披露的日常關聯／持續性關連交易未獲本公司董會批准；
- 若交易涉及由本集團提供貨品或服務，未注意到任何事項，可使其認為該等交易在各重大方面沒有按照本集團的定價政策進行；
- 未注意到任何事項，可使其認為該等交易在各重大方面未根據相關交易的協議進行；

- 就日常關聯／持續性關連交易函附件中所列每一項持續性關連交易發生總額，未注意到任何事項，可使其認為披露的日常關聯／持續性關連交易已超逾本公司所設的年度交易上限。

ii. 《上交所上市規則》項下的其他日常關聯交易

根據《上交所上市規則》，除中信集團及其下屬公司、聯繫人外，公司董事、監事、高級管理人員擔任董事、高級管理人員職務的公司亦為公司的關聯方，但不屬於《香港上市規則》項下的關連方，公司與其發生的關聯交易遵照《上交所上市規則》相關規定開展，不屬於《香港上市規則》項下的關連交易。報告期內，此等關聯交易按照公司2020年度股東大會審議通過的《關於預計公司2021年日常關聯／持續性關連交易的議案》執行。

單位：萬元 幣種：人民幣

關聯方	關聯交易類別	2021年預計 交易金額	2021年 發生交易 金額	佔營業 收入／ 營業支出 的比例(%)	對公司 利潤的 影響
證通股份有限公司	支出	1,500	473.42	0.01	-473.42
中信產業基金	證券和金融產品交易 以實際發生數計算 <sup>#</sup>		12,000	—	—
越秀產業基金	收入	100	51.89	不足0.01	51.89

註：由於證券市場情況無法預計，交易量難以估計，經2020年度股東大會批准上述證券和金融產品交易量以2021年度實際發生數計算。

iii. 本集團與持有公司重要下屬子公司10%以上股權的公司發生的關聯／連交易

報告期內，此等關聯／連交易按照公司2020年度股東大會審議通過的《關於預計公司2021年日常關聯／持續性關連交易的議案》執行。

單位：萬元 幣種：人民幣

關聯／連方	關聯／ 連交易類別	2021年預計 交易金額	2021年 發生交易 金額	佔營業 收入／ 營業支出 的比例(%)	對公司 利潤的 影響
POWER CORPORATION OF CANADA	收入	1,000	624.14	不足0.01	624.14
MACKENZIE FINANCIAL CORPORATION	收入	500	491.97	不足0.01	491.97
	支出	500	439.66	不足0.01	-439.66

iv. 本集團與持有公司股份比例超過5%以上的公司發生的關聯交易

越秀金控與其全資子公司金控有限合計持有公司股份比例超過5%，為公司於《上交所上市規則》下之關聯方，但不屬於《香港上市規則》項下的關連方，公司與其發生的關聯交易遵照《上交所上市規則》相關規定開展，不屬於《香港上市規則》項下的關連交易。報告期內，此等關聯交易按照公司2020年度股東大會審議通過的《關於預計公司2021年日常關聯／持續性關連交易的議案》執行。

單位：萬元 幣種：人民幣

關聯方	關聯交易類別	2021年預計 交易金額	2021年 發生交易 金額	佔營業 收入／ 營業支出 的比例(%)	對公司 利潤的 影響
越秀金控	收入	1,000	261.79	不足0.01	261.79
金控有限	收入	1,500	150.34	不足0.01	150.34

v. 其他關聯／連交易

中信寰球商貿與上海中信輪船有限公司簽署的《光船租賃合同》

按照中信期貨下屬公司中信寰球商貿與上海中信輪船有限公司(現已更名為「中信輪船(寧波)有限公司」)簽署的《光船租賃合同》，2021年度發生租金收入為人民幣1,274.34萬元。該關聯／連交易審批情況請詳見公司2014年年度報告。

### 6.6.2 共同對外投資的重大關聯／連交易

#### 與信銀理財及其他發起人訂立發起人協議

2021年7月23日，公司全資附屬公司中信證券投資與信銀理財有限責任公司(「信銀理財」)及其他發起人就成立合營公司訂立發起人協議。根據發起人協議，合營公司的註冊資本為人民幣111.5億元，其中，中信證券投資將出資人民幣3億元，信銀理財將出資人民幣5億元，其他發起人將合計出資人民幣103.5億元。合營公司成立後，中信證券投資將持有合營公司約2.69%的股權。公司第一大股東中信有限通過其非全資附屬公司中信銀行間接持有信銀理財100%股權，因而信銀理財為公司的關聯／連方。

參與設立合營公司為積極貫徹落實中央關於進一步健全完善養老保障體系建設相關部署，對於本集團長遠佈局並持續服務於中國養老保險市場、惠及廣大投資人具有比較好的社會效應。

2021年7月16日，公司第七屆董事會第二十四次會議審議通過《關於通過境內子公司對外投資的議案》。該事項具體情況請參閱公司分別於2021年7月23日及9月8日在香港交易所披露易網站(<http://www.hkexnews.hk>)及公司網站(<http://www.citics.com>)披露的相關公告。該投資事項已於2021年完成發起人協議的簽署並完成人民幣3億元的出資。

### 認購中智上海新增註冊資本

2021年12月17日，公司全資附屬公司中信證券投資與中國國際技術智力合作集團有限公司（「中智集團」）及中智上海經濟技術合作有限公司（「中智上海」）訂立增資協議，據此，各方同意中信證券投資以人民幣155,000,000元的現金代價認購中智上海擬新增之註冊資本人民幣18,496,420元。同日，中信出版集團股份有限公司（「中信出版」）亦與中智集團及中智上海簽署相關增資協議，以人民幣95,000,000元的現金代價認購中智上海擬新增之註冊資本人民幣11,336,516元。中智上海本次擬新增註冊資本總額之剩餘部分人民幣89,832,936元由其他投資人另行認購。本次增資完成後，中信證券投資及中信出版分別持有中智上海經擴大註冊資本的約1.40%及0.86%。中信出版為公司第一大股東中信有限的非全資附屬公司，因而為公司的關聯／連方。

中智上海系中國最大的人力資源服務機構之一，本次交易系本公司投資在人力資源服務行業的重要投資佈局。

2021年12月17日，公司第七屆董事會第三十二次會議審議通過《關於通過子公司對外投資的議案》。該事項具體情況請參閱公司於當日在香港交易所披露易網站及公司網站披露的相關公告。該投資事項已於2021年完成增資協議的簽署並完成人民幣1.55億元的出資。

### 6.6.3 關聯債權債務往來

單位：元 幣種：人民幣

關聯方	關聯關係	向關聯方提供資金			關聯方向上市公司提供資金		
		期初餘額	發生額	期末餘額	期初餘額	發生額	期末餘額
中信集團下屬子公司	股東的子公司	27,118,261.79	157,123,720.46	184,241,982.25	22,789,995.53	1,448,776.48	24,238,772.01
金控有限	參股股東	209,682.00	-209,682.00	—	2,290,319,023.41	-2,286,775,134.09	3,543,889.32
合計		<u>27,327,943.79</u>	<u>156,914,038.46</u>	<u>184,241,982.25</u>	<u>2,313,109,018.94</u>	<u>-2,285,326,357.61</u>	<u>27,782,661.33</u>
關聯債權債務形成原因		主要是與上述關聯方發生的應付代銷基金費用、應收／應付押金、保證金、次級債務及中信金融中心項目款等。					
關聯債權債務對公司的影響		無不良影響					

### 關於公司關聯方資金往來情況

普華永道中天根據中國證監會《上市公司監管指引第8號——上市公司資金往來、對外擔保的監管要求》和《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第2號——年度報告的內容與格式（2021年修訂）》及上海證券交易所《上海證券交易所上市公司自律監管指南第2號業務辦理——第六號定期報告》的要求，出具了《關於中信證券股份有限公司第一大股東及其他關聯方佔用資金情況專項報告》（普華永道中天特審字[2022]第0100號）。

#### 6.6.4 獨立董事意見

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

公司獨立非執行董事已向公司董事會確認其已審閱上述非豁免日常關聯／持續性關連交易，並認為該等交易：

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

報告期內，本集團無其他資產出售、收購發生的關聯／連交易，無其他共同對外投資的關聯／連交易。

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

### 6.7 擔保情況

報告期內，公司及子公司對子公司的擔保金額合計為人民幣510.24億元。截至報告期末，公司擔保餘額為人民幣971.56億元，均為公司及子公司對子公司的擔保，佔截至報告期末公司歸屬於母公司股東權益的46.47%。

#### 6.7.1 本公司的擔保事項

公司根據股東大會決議，經獲授權小組審議，為間接全資附屬公司CITIC Securities Finance MTN設立的境外中期票據計劃內擬發行的每批票據項下的清償義務提供無條件及不可撤銷的連帶責任保證擔保，擔保金額為30億美元，擔保範圍包括境外票據本金、利息及其他或有應付款。截至報告期末，上述中期票據計劃內存續的票據餘額合計25.62億美元，包括：2017年，CITIC Securities Finance MTN對該次中期票據計劃進行提取，發行五年期品種5億美元；2019年，CITIC Securities Finance MTN對該次中期票據計劃進行提取，發行規模7億美元，其中三年期品種5億美元，五年期品種2億美元；2020年，CITIC Securities Finance MTN對該次中期票據計劃進行提取，發行規模10億美元，其中三年期品種5億美元，五年期品種5億美元；2021年，CITIC Securities Finance MTN對該次中期票據計劃進行提取，發行規模3.62億美元，其中半年期品種2.66億美元，一年期品種0.96億美元。

公司根據股東大會決議，經公司經營管理層審議，為CITIC Securities Finance MTN設立的歐洲商業票據項目進行無條件及不可撤銷的擔保，擔保起止期為2018年5月4日至2023年5月4日，擔保金額為30億美元，擔保範圍包括境外票據本金、利息及其他或有應付款。報告期內，CITIC Securities Finance MTN共發行22期歐洲商業票據，合計發行規模11.26億美元；截至報告期末，存續票據餘額8.97億美元。

## 6.7.2 控股子公司的擔保事項

報告期內，公司控股子公司中，中信證券國際存在擔保事項，相關擔保均是對其下屬子公司提供，且為滿足下屬子公司業務開展而進行的，主要為：貸款擔保、中期票據擔保、與交易對手方簽署國際衍生品框架協議(ISDA)、全球證券借貸主協議(GMSLA)涉及的交易擔保等。截至2021年12月31日，上述擔保金額約合人民幣751.02億元。

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

前述直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額人民幣961.99億元，全部為公司及境外子公司為滿足業務開展需要對其下屬子公司提供的擔保金額。

## 6.8 其他重大事項及期後事項

### 6.8.1 證券營業網點變更情況

#### 本公司

報告期內，本公司完成對全資子公司中信證券華南31家分支機構的收購，新設新疆分公司，撤銷平湖東湖大道證券營業部，完成21家分支機構同城遷址，並將7家證券營業部更名為分公司。

具體遷址情況如下：

序號	分支機構原名稱	分支機構現名稱	搬遷後地址
1	南通工農路證券營業部	南通工農南路證券營業部	江蘇省南通市崇川區 中南世紀城43幢102室、1903-1905室
2	湖州環城西路證券營業部	湖州勞動路證券營業部	浙江省湖州市吳興區勞動路 84、86號一層、新天地商場 二層二F9、F10、F14、F15、F16號
3	雲南分公司	雲南分公司	雲南省昆明市盤龍區東風東路23號 昆明恒隆廣場辦公樓26層2601-2603、 2612單元
4	深圳科技園科苑路證券營業部	深圳科技園證券營業部	廣東省深圳市南山區粵海街道 科技園社區科苑路11號 金融科技大廈1樓A座大堂、2樓A03單元
5	成都金陽路證券營業部	成都日月大道證券營業部	四川省成都市青羊區 日月大道1501號3棟1層附109號
6	嘉興分公司	嘉興分公司	浙江省嘉興市經濟技術開發區 財富廣場商辦樓D110室1、3、4層， D111室，D113室3、4層

序號	分支機構原名稱	分支機構現名稱	搬遷後地址
7	樂清伯樂東路證券營業部	樂清金溪路證券營業部	浙江省溫州市樂清市城南街道 金溪路99號置信城市花苑8幢101室、201室
8	武漢南太子湖證券營業部	武漢天地證券營業部	湖北省武漢市江岸區永清街 永清片綜合發展項目A3(企業天地3號) 22層1號房[中信泰富大廈25層(系名義樓層) 01、02單元寫字間]
9	廈門蓮岳路證券營業部	廈門分公司	福建省廈門市思明區湖濱東路93號 華潤大廈A座第16層04、05、06單元
10	蘇州華池街證券營業部	蘇州蘇州大道東證券營業部	中國(江蘇)自由貿易試驗區蘇州片區 蘇州工業園區蘇州大道東398號 太平金融大廈1層101B單元、 39層3902B-3903A單元
11	大連莊河新華路證券營業部	大連莊河世紀大街證券營業部	遼寧省莊河市世紀大街一段六號 征泰國際大廈5樓501室
12	武漢徐東大街證券營業部	武漢徐東大街證券營業部	湖北省武漢市洪山區徐東路85號 中冶南方大廈B座1層02號房
13	武漢關山大道證券營業部	武漢光穀證券營業部	湖北省武漢市東湖新技術開發區 民族大道1號光谷資本大廈二樓2085
14	西安灃惠南路證券營業部	西安朱雀大街證券營業部	陝西省西安市雁塔區朱雀大街132號 陽陽國際1層1棟1單元10101號
15	安徽分公司	安徽分公司	中國(安徽)自由貿易試驗區 合肥市高新區望江西路900號 中安創谷科技園一期A1樓25層 2501-2504室及裙樓1層東南角
16	佛山分公司	佛山分公司	廣東省佛山市禪城區季華五路57號 首層02號之一、1座2801、2802、 2803、2804、2805、2814室
17	廣州東風東路證券營業部	廣州東風東路證券營業部	廣東省廣州市越秀區 東風東路761號29層2902B、2903A單元
18	包頭鋼鐵大街證券營業部	包頭鋼鐵大街證券營業部	內蒙古自治區包頭市青山區 鋼鐵大街7號正翔國際B4-101
19	瀋陽南京北街證券營業部	瀋陽長白北路證券營業部	遼寧省瀋陽市和平區長白北路263號
20	盤錦泰山路證券營業部	盤錦石油大街證券營業部	遼寧省盤錦市興隆台區石油大街99號
21	紹興分公司	紹興分公司	浙江省紹興市越城區靈芝街道 解放大道177號102室、205室、 206室、207室、208室

具體更名情況如下：

序號	分支機構原名稱	分支機構現名稱
1	蘇州蘇雅路證券營業部	蘇州分公司
2	佛山桂瀾中路證券營業部	佛山分公司
3	東莞東城路證券營業部	東莞分公司
4	深圳前海自貿區證券營業部	深圳前海分公司
5	廈門蓮岳路證券營業部	廈門分公司
6	大連星海廣場證券營業部	大連分公司
7	無錫清揚路證券營業部	無錫分公司

截至報告期末，本公司擁有41家分公司、224家證券營業部。

#### 中信証券(山東)

報告期內，中信証券(山東)完成1家證券營業部同城遷址，具體情況如下：

序號	遷址前名稱	遷址後名稱	搬遷後地址
1	壽光渤海路證券營業部	壽光農聖東街證券營業部	山東省壽光市洛城街道農聖東街1609號

截至報告期末，中信証券(山東)擁有6家分公司、64家證券營業部。

#### 中信期貨

報告期內，中信期貨完成9家分公司同城遷址、1家分公司名稱變更、1家分公司新設。

分公司遷址情況如下：

序號	分公司名稱	搬遷後地址
1	四川分公司	中國(四川)自由貿易試驗區成都高新區天府大道北段1480號13棟13層1、2號
2	廣州分公司	廣東省廣州市天河區珠江西路15號第3406B、3407房
3	廣東分公司	廣東省廣州市越秀區東風東路761號3601B、3602房
4	上海浦東分公司	中國(上海)自由貿易試驗區南泉北路429號28層(實際樓層25層)02A單元
5	北京市東城分公司	北京市東城區東長安街1號東方廣場東方經貿城西二辦公樓11層1106、1108室
6	上海分公司	中國(上海)自由貿易試驗區楊高南路799號1301-1單元、1301-2單元
7	上海世紀大道分公司	中國(上海)自由貿易試驗區世紀大道1568號9層04單元、05B單元
8	華南分公司	廣東省深圳市福田區福田街道福安社區中心三路8號卓越時代廣場二期1303、1304、1305B室
9	中南分公司	湖北省武漢市江漢區建設大道737號廣發銀行大廈第18層第2-5號房屋

分公司更名情況如下：

序號	分公司原名稱	分公司現名稱
1	青島分公司	山東分公司

新設分公司情況如下：

序號	分公司名稱	地址
1	前海分公司	廣東省深圳市前海深港合作區南山街道夢海大道5035號 前海華潤金融中心T5寫字樓1802、1803單元

截至報告期末，中信期貨擁有45家分公司、4家期貨營業部。

### 中信証券華南

報告期內，中信証券華南撤銷了5家證券營業部及1家分公司——拉薩東環路證券營業部、常德柳葉大道證券營業部、無錫中山路證券營業部、樂都古城大街證券營業部、樂山春華路證券營業部及新疆分公司，完成6家分支機構同城遷址。

具體遷址情況如下：

序號	分支機構原名稱	分支機構現名稱	搬遷後地址
1	新疆分公司	新疆分公司(搬遷後已撤銷)	新疆烏魯木齊高新區(新市區)高新街217號盈科廣場A座7層7015、7016室
2	西寧文景街證券營業部	青海分公司(已併入本公司)	青海省西寧市城西區冷湖路27號2號樓1單元1141室
3	東莞石龍證券營業部	東莞南城宏北路證券營業部	廣東省東莞市南城街道宏北路18號102室、201室、202室
4	珠海銀樺路證券營業部	珠海文園路證券營業部	廣東省珠海市香洲區文園路195號
5	廣州花都獅嶺證券營業部	廣州天河北路 中信廣場證券營業部	廣東省廣州市天河區天河北路233號 中信廣場辦公樓4501房、首層(部位：K06)
6	佛山南海大道證券營業部	佛山桂瀾中路證券營業部	廣東省佛山市南海區桂城街道桂瀾中路23號 萬科金域國際花園10座2幢1501之二

截至報告期末，中信証券華南擁有1家分公司、29家證券營業部。

### 中信証券國際

報告期內，中信証券國際分支機構未發生變動。截至報告期末，中信証券國際擁有4家分行。

### 金通證券

報告期內，金通證券分支機構未發生變動。截至報告期末，金通證券擁有2家證券營業部。

## 6.8.2 已公告事項的後續進展情況

### **規範公司大集合產品的進展情況**

根據公司第六屆董事會第三十五次會議一致審議通過的《關於規範公司大集合產品的議案》，公司大集合產品的整改規範工作有序推進並已全部取得深圳證監局檢查驗收的確認函，其中十六隻產品已參考公募基金正常運作。

### **關於收購廣證領秀100%股權**

2020年4月28日，公司第七屆董事會第五次會議審議通過了《關於收購廣證領秀投資有限公司100%股權的議案》，同意公司以廣證領秀2020年1月31日經審計的淨資產值為交易作價向中信證券華南購買廣證領秀100%的股權。2020年內已完成股權轉讓協議的簽署、股權變更登記及備案手續。2021年5月，公司完成轉讓價款人民幣1,390,232,558.49元的支付。

### **對中信證券華南減資**

2020年11月20日，公司第七屆董事會第十六次會議審議通過了《關於對中信證券華南股份有限公司減資的議案》，同意對中信證券華南減資，減資金額不超過人民幣70億元(含70億元)，將根據中信證券華南業務運營情況分批實施。中信證券華南已於2021年5月完成首批減資的變更備案手續，註冊資本由人民幣100.91億元變更為人民幣50.91億元。

### **綜合管理部設置調整**

2021年1月6日，公司第七屆董事會第十七次會議一致審議通過了《關於綜合管理部設置調整的議案》，同意綜合管理部不再作為公司一級部門設置，隸屬於總經理辦公室。前述調整已於2021年1月完成。

### **收購中信證券華南部分證券營業部**

2021年2月19日，公司第七屆董事會第十八次會議一致審議通過了《關於收購華南公司「五省外」31家證券營業部的議案》，同意公司收購中信證券華南在廣東省(不含深圳市)、廣西壯族自治區、雲南省、海南省、貴州省以外區域的31家證券營業部。公司已於2021年5月完成31家證券營業部變更備案手續。

### **設立資管子公司**

2021年2月22日，公司第七屆董事會第十九次會議審議通過了《關於設立資產管理子公司並相應變更公司經營範圍的預案》。同意公司出資不超過人民幣30億元(含)設立全資子公司中信證券資產管理有限公司(暫定名)，從事證券資產管理業務、公開募集證券投資基金管理業務以及監管機構核准的其他業務。該事項已經公司2021年第一次臨時股東大會審議通過。資產管理子公司需經中國證監會批准後方可設立。目前，相關手續正在辦理中。

### **對中信期貨增資**

2021年4月28日，公司第七屆董事會第二十二次會議審議通過了《關於中信期貨有限公司增資的議案》，同意對中信期貨進行現金增資，增資金額人民幣20億元。授權公司經營管理層在公司各項風險控制指標符合監管要求的前提下，全權辦理涉及增資事項的相關手續。中信期貨已於2021年4月30日收到增資款人民幣20億元並於2021年5月17日完成註冊資本的變更備案手續，註冊資本由人民幣36億元變更為人民幣56億元。

### **設立特殊資產部**

2021年7月16日，公司第七屆董事會第二十四次會議審議通過了《關於設立特殊資產部的議案》。公司已於董事會批准後正式成立特殊資產部。

### **對廣證領秀減資**

2021年7月16日，公司第七屆董事會第二十四次會議審議通過了《關於對廣證領秀投資有限公司減資的議案》。2021年12月，公司完成對廣證領秀的減資，其註冊資本由人民幣15.5億元變更為人民幣6.8億元。

### **對外投資**

2021年7月16日，公司第七屆董事會第二十四次會議審議通過《關於通過境外子公司對外投資的議案》，7月27日第七屆董事會第二十五次會議審議通過《關於對外投資變更投資主體的議案》。目前，該投資事項已完成出資。

2021年9月17日，公司第七屆董事會第二十八次會議審議通過《關於中信證券投資有限責任公司投資可轉債項目的議案》，同意公司全資子公司中信證券投資以可轉債方式向北京鴻聯九五信息產業有限公司投資不超過人民幣3.5億元。目前，該投資事項已完成出資。

### **恢復IT子公司運營**

2021年10月28日，公司第七屆董事會第二十九次會議審議通過了《關於恢復IT子公司運營事宜的議案》，同意撤銷原解散並註銷中信證券信息與量化服務(深圳)有限責任公司的決定；同意恢復中信證券信息與量化服務(深圳)有限責任公司運營，註冊地從深圳前海遷至北京，名稱變更為金石科技有限公司(以工商註冊名稱為準)。目前，相關手續正在辦理中。

### **註銷青島培訓中心**

2021年10月28日，公司第七屆董事會第二十九次會議審議通過了《關於註銷青島培訓中心事宜的議案》，同意註銷青島中信證券培訓中心；同意對青島中信證券培訓中心無法償還的剩餘股東借款進行債務豁免。目前，相關手續正在辦理中。

### **轉讓新疆股權交易中心34.55%股權**

2021年10月28日，公司第七屆董事會第二十九次會議審議通過了《關於轉讓公司所持新疆股權交易中心有限公司34.55%股權的議案》，同意以掛牌方式轉讓公司所持新疆股權交易中心34.55%股權(以下簡稱「標的股權」)，轉讓完成後，公司持有新疆股權交易中心20%股權。標的股權已於2022年2月7日在北京產權交易所完成摘牌，受讓方為新疆金融投資有限公司，公司已與受讓方簽署產權交易合同，並已收到轉讓款人民幣3,995.15萬元。

### **對中信證券國際增資**

2020年7月23日，公司第七屆董事會第九次會議審議通過了《關於對中信證券國際有限公司增資的議案》，同意對中信證券國際進行現金增資，增資金額不超過15億美元，將根據公司境外資產負債業務發展情況分批實施。2021年11月26日，公司第七屆董事會第三十次會議審議通過了《關於調整中信證券國際有限公司增資方案的議案》，同意調整對中信證券國際的現金增資方案，由分期分批增資變更為一次性增資，增資金額保持不變，仍為不超過15億美元。目前，增資事宜正在辦理中。

## 配股公開發行證券

為進一步夯實公司的資本實力，優化資本結構，擴大業務規模，提高公司風險抵禦能力，根據公司2020年度股東大會及2021年第一次A股類別股東會、2021年第一次H股類別股東會決議，並經中國證監會批准，公司已於2022年3月完成A股供股及H股供股（以下簡稱「本次供股」）發行工作，按於A股股權登記日所持每10股A股獲發1.5股A股供股股份之基準，以每股A股供股股份人民幣14.43元的價格向合資格A股股東配售共1,552,021,645股A股，及按於H股股權登記日所持每10股H股獲發1.5股H股供股股份之基準，以每股H股供股股份17.67港元的價格向合資格H股股東配售共341,749,155股H股。本次供股項下供股股份總面值為人民幣1,893,770,800元。每股A股供股股份的淨價約為人民幣14.38元，每股H股供股股份的淨價約為17.48港元。於本次供股定價日（即2022年1月13日），本公司A股收市價為每股A股人民幣24.84元，H股收市價為每股H股20.80港元。公司本次供股項下之A股供股股份及H股供股股份已分別於2022年2月15日及2022年3月4日在上海證券交易所及香港聯交所上市交易。

本公司A股供股募集資金總額為人民幣22,395,672,337.35元，扣除發行相關費用後，實際募集資金淨額為人民幣22,318,195,731.58元；H股供股募集資金總額約為60.4億港元（相當於人民幣約49.3億元），扣除相關發行費用後，H股供股募集資金淨額約為人民幣48.8億元。本次供股的募集資金在扣除相關發行費用後約為人民幣272億元，將用於以下用途：(i)不超過約人民幣182億元將用於發展資本中介業務，預計將於2023年3月31日前獲悉數動用；(ii)不超過人民幣50億元將用於增加對本公司附屬公司的投入，根據本集團現有附屬公司及各年成立新附屬公司的資金需求，預計將於2026年12月31日前獲悉數動用；(iii)不超過人民幣30億元將用於加強信息系統建設，預計每年動用約人民幣10億元，並將於2024年12月31日前獲悉數動用；及(iv)不超過人民幣10億元將用於補充其他營運資金，預計將於2022年8月30日前獲悉數動用。

據本公司所知，緊接本次供股開始前及緊隨本次供股完成後本公司之股權架構如下：

股份類別	緊接本次 供股開始前 已發行		緊隨本次 供股完成後		佔緊隨本次 供股完成後 已發行股份 總數之 概約百分比
	股份數目 (於2022年 1月12日)	佔已發行 股份總數之 概約百分比	股份數目	佔已發行 股份總數之 概約百分比	
<b>A股</b>					
中信有限	1,999,695,746	15.47%	299,954,362	2,299,650,108 <small>(附註1)</small>	15.52%
越秀金控	265,352,996	2.05%	39,802,949	305,155,945 <small>(附註2)</small>	2.06%
金控有限	544,514,633	4.21%	81,677,195	626,191,828 <small>(附註3)</small>	4.23%
張佑君	374	0.000003%	56	430	0.000003%
本公司其他核心關連人士 (本公司個別附屬公司的 董事、監事或最高行政人員)	2,071,958	0.02%	310,794	2,382,752	0.02%
A股公眾股東	7,836,812,622	60.62%	1,130,276,289	8,967,088,911	60.50%
<b>A股總數</b>	<b>10,648,448,329</b>	<b>82.38%</b>	<b>1,552,021,645</b>	<b>12,200,469,974</b>	<b>82.32%</b>
<b>H股</b>					
中信股份	376,000,000	2.91%	58,311,604	434,311,604 <small>(附註4)</small>	2.93%
金控有限	106,494,000	0.82%	15,974,100	122,468,100 <small>(附註3)</small>	0.83%
越秀金融國際	345,500	0.003%	1,882,593 <small>(附註5)</small>	53,586,093 <small>(附註5)</small>	0.36%
H股公眾股東	1,795,488,200	13.89%	265,580,858	2,009,711,058	13.56%
<b>H股總數</b>	<b>2,278,327,700</b>	<b>17.62%</b>	<b>341,749,155</b>	<b>2,620,076,855</b>	<b>17.68%</b>
<b>合計</b>	<b>12,926,776,029</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,893,770,800</b>	<b>14,820,546,829</b>	<b>100.00%</b>

附註：

1. 緊隨本次供股完成後，中信有限直接持有2,299,650,108股A股，其最終控股股東為中信集團。
2. 緊隨本次供股完成後，越秀金控(金控有限的唯一股東)直接持有305,155,945股A股，其最終控股股東為廣州越秀集團股份有限公司。
3. 緊隨本次供股完成後，金控有限直接持有626,191,828股A股及122,468,100股H股，其最終控股股東為廣州越秀集團股份有限公司。
4. 緊隨本次供股完成後，中信股份(中信有限的唯一股東)直接持有434,311,604股H股，其最終控股股東為中信集團。
5. 緊隨本次供股完成後，越秀金融國際直接持有53,586,093股H股，除根據H股供股獲發之1,882,593股H股外，其亦於二級市場購入額外H股股份。越秀金融國際的最終控股股東為廣州越秀集團股份有限公司。

本次供股完成後，本公司仍然符合《香港上市規則》第8.08條的公眾持股量要求及在H股上市時香港聯交所授予的豁免所載最低公眾持股量(即10.70%)要求。

根據《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(2022年修訂)》的規定及經本公司2020年度股東大會、2021年第一次A股類別股東會及2021年第一次H股類別股東會分別批准之《配股公開發行證券方案》，公司以自籌資金預先投入募集資金投資項目的，可以在募集資金到賬後六個月內，以募集資金置換自籌資金。截至2022年1月27日，本公司以自籌資金預先投入募集資金投資項目的實際投資金額為人民幣3,517,013,935.11元，其中人民幣1,517,013,935.11元投向為加強信息系統建設，人民幣2,000,000,000元投向為增加對子公司的投入。2022年3月28日，本公司第七屆董事會第三十七次會議、第七屆監事會第十四次會議分別審議通過了《關於使用公司配股募集資金置換預先投入自籌資金的議案》，同意公司使用A股供股募集資金人民幣3,517,013,935.11元置換預先投入募投項目的自籌資金。

具體內容詳見公司在香港交易所披露易網站發佈的日期分別為2022年1月14日、2022年1月27日、2022年2月9日、2022年3月2日及2022年3月28日之公告，及日期為2022年2月9日之供股章程。

## 七、股份變動及主要股東情況

### 7.1 證券發行與上市情況

幣種：人民幣

股票及其衍生證券的種類	發行日期	發行價格 (或利率)	發行數量	上市日期	獲准上市 交易數量	交易 終止日期
<b>債券(包括企業債券、公司債券以及非金融企業債務融資工具)</b>						
公司債券	2021-01-21	2.90%	22億元	2021-02-01	22億元	2022-01-30
公司債券	2021-01-21	3.56%	46億元	2021-02-01	46億元	2024-01-25
公司債券	2021-01-21	4.10%	32億元	2021-02-01	32億元	2031-01-25
次級債券	2021-02-04	3.97%	30億元	2021-02-19	30億元	2024-02-08
公司債券	2021-02-25	3.60%	15億元	2021-03-05	15億元	2024-03-01
公司債券	2021-02-25	4.10%	30億元	2021-03-05	30億元	2031-03-01
公司債券	2021-03-17	4.10%	25億元	2021-03-24	25億元	2031-03-19
公司債券	2021-04-09	4.04%	14億元	2021-04-16	14億元	2031-04-13
公司債券	2021-06-09	3.70%	10億元	2021-06-17	10億元	2026-06-11
公司債券	2021-06-09	4.03%	25億元	2021-06-17	25億元	2031-06-11
公司債券	2021-07-07	3.62%	15億元	2021-07-15	15億元	2026-07-09
公司債券	2021-07-07	3.92%	15億元	2021-07-15	15億元	2031-07-09
永續次級債券	2021-07-23	3.70%	33億元	2021-08-02	33億元	—
永續次級債券	2021-08-06	3.63%	60億元	2021-08-16	60億元	—
公司債券	2021-08-19	3.01%	30億元	2021-08-26	30億元	2024-08-23
公司債券	2021-08-19	3.34%	10億元	2021-08-26	10億元	2026-08-23
永續次級債券	2021-08-26	3.70%	15億元	2021-09-02	15億元	—
公司債券	2021-09-14	3.08%	45億元	2021-09-23	45億元	2024-09-16
公司債券	2021-09-24	3.09%	22億元	2021-10-08	22億元	2024-09-27
公司債券	2021-09-24	3.47%	18億元	2021-10-08	18億元	2026-09-28
公司債券	2021-10-15	3.25%	25億元	2021-10-22	25億元	2024-10-19
公司債券	2021-10-15	3.59%	20億元	2021-10-22	20億元	2026-10-19

股票及其衍生證券的種類	發行日期	發行價格 (或利率)	發行數量	上市日期	獲准上市 交易數量	交易 終止日期
公司債券	2021-11-22	3.07%	30億元	2021-11-29	30億元	2024-11-24
公司債券	2021-12-10	2.97%	30億元	2021-12-17	30億元	2024-12-14
歐洲商業票據	2021-01-12	0.95%	0.5億美元	2021-01-19	0.5億美元	2022-01-18
歐洲商業票據	2021-01-26	0.70%	1億美元	2021-02-01	1億美元	2021-08-02
歐洲商業票據	2021-01-29	0.65%	0.995億美元	2021-02-09	0.995億美元	2021-08-09
歐洲商業票據	2021-03-04	0.74%	0.3億美元	2021-03-08	0.3億美元	2021-11-30
歐洲商業票據	2021-05-17	0.70%	0.25億美元	2021-05-25	0.25億美元	2022-05-24
歐洲商業票據	2021-05-24	0.70%	0.3億美元	2021-06-02	0.3億美元	2022-06-01
歐洲商業票據	2021-07-13	0.60%	4億港元	2021-07-20	4億港元	2022-07-19
歐洲商業票據	2021-07-14	0.60%	3億港元	2021-07-22	3億港元	2022-07-21
歐洲商業票據	2021-08-03	0.46%	0.5億美元	2021-08-10	0.5億美元	2022-03-08
歐洲商業票據	2021-08-12	0.73%	0.7億美元	2021-08-19	0.7億美元	2022-08-18
歐洲商業票據	2021-08-12	0.44%	0.3億美元	2021-08-19	0.3億美元	2022-03-18
歐洲商業票據	2021-09-01	0.60%	4億港元	2021-09-08	4億港元	2022-09-07
歐洲商業票據	2021-09-07	0.62%	0.5億美元	2021-09-14	0.5億美元	2022-06-14
歐洲商業票據	2021-09-08	0.72%	1億美元	2021-09-17	1億美元	2022-09-15
歐洲商業票據	2021-09-13	0.71%	0.5億美元	2021-09-17	0.5億美元	2022-09-16
歐洲商業票據	2021-09-22	0.70%	0.5億美元	2021-09-29	0.5億美元	2022-09-28
歐洲商業票據	2021-11-04	0.62%	0.12億美元	2021-11-04	0.12億美元	2022-05-12
歐洲商業票據	2021-11-05	0.62%	0.18億美元	2021-11-05	0.18億美元	2022-05-12
私募中期票據	2021-11-11	0.64%	7.5億港元	2021-11-18	7.5億港元	2022-05-18
私募中期票據	2021-11-11	0.65%	1.7億美元	2021-11-18	1.7億美元	2022-05-18
歐洲商業票據	2021-11-18	0.90%	1億美元	2021-11-23	1億美元	2022-11-22
歐洲商業票據	2021-11-25	0.87%	3億港元	2021-12-02	3億港元	2022-12-01
私募中期票據	2021-12-06	0.88%	7.5億港元	2021-12-14	7.5億港元	2022-12-13
歐洲商業票據	2021-12-14	0.90%	2.5億港元	2021-12-20	2.5億港元	2022-12-19
歐洲商業票據	2021-12-14	0.88%	0.5億美元	2021-12-21	0.5億美元	2022-09-21

截至報告期內證券發行情況的說明：

2021年1月21日，公司公開發行2021年公司債券(第一期)，本期債券分為三個品種。其中，品種一發行期限370天，發行規模人民幣22億元，票面利率2.90%；品種二發行期限3年，發行規模人民幣46億元，票面利率3.56%；品種三發行期限10年，發行規模人民幣32億元，票面利率4.10%。已於2021年2月1日在上交所上市。

2021年2月4日，公司公開發行2021年次級債券(第一期)，本期債券分為兩個品種。其中，品種一發行期限3年，發行規模人民幣30億元，票面利率3.97%；品種二未發行。已於2021年2月19日在上交所上市。

2021年2月25日，公司公開發行2021年公司債券(第二期)，本期債券分為兩個品種。其中，品種一發行期限3年，發行規模人民幣15億元，票面利率3.60%；品種二發行期限10年，發行規模人民幣30億元，票面利率4.10%。已於2021年3月5日在上交所上市。

2021年3月17日，公司公開發行2021年公司債券(第三期)，發行期限10年，發行規模人民幣25億元，票面利率4.10%。已於2021年3月24日在上交所上市。

2021年4月9日，公司公開發行2021年公司債券(第四期)，發行期限10年，發行規模人民幣14億元，票面利率4.04%。已於2021年4月16日在上交所上市。

2021年6月9日，公司公開發行2021年公司債券(第五期)，本期債券分為兩個品種。其中，品種一發行期限5年，發行規模人民幣10億元，票面利率3.70%；品種二發行期限10年，發行規模人民幣25億元，票面利率4.03%。已於2021年6月17日在上交所上市。

2021年7月7日，公司公開發行2021年公司債券(第六期)，本期債券分為兩個品種。其中，品種一發行期限5年，發行規模人民幣15億元，票面利率3.62%；品種二發行期限10年，發行規模人民幣15億元，票面利率3.92%。已於2021年7月15日在上交所上市。

2021年7月23日，公司公開發行2021年永續次級債券(第一期)，基礎發行期限5年，發行規模人民幣33億元，票面利率3.70%(在債券存續的前5個計息年度內固定不變，若公司不行使贖回權，自第6個計息年度起，每5年重置一次票面利率)。已於2021年8月2日在上交所上市。

2021年8月6日，公司公開發行2021年永續次級債券(第二期)，基礎發行期限5年，發行規模人民幣60億元，票面利率3.63%(在債券存續的前5個計息年度內固定不變，若公司不行使贖回權，自第6個計息年度起，每5年重置一次票面利率)。已於2021年8月16日在上交所上市。

2021年8月19日，公司公開發行2021年公司債券(第七期)，本期債券分為兩個品種。其中，品種一發行期限3年，發行規模人民幣30億元，票面利率3.01%；品種二發行期限5年，發行規模人民幣10億元，票面利率3.34%。已於2021年8月26日在上交所上市。

2021年8月26日，公司公開發行2021年永續次級債券(第三期)，基礎發行期限5年，發行規模人民幣15億元，票面利率3.70%(在債券存續的前5個計息年度內固定不變，若公司不行使贖回權，自第6個計息年度起，每5年重置一次票面利率)。已於2021年9月2日在上交所上市。

2021年9月14日，公司公開發行2021年公司債券(第八期)，本期債券分為兩個品種。其中，品種一發行期限3年，發行規模人民幣45億元，票面利率3.08%；品種二未發行。已於2021年9月23日在上交所上市。

2021年9月24日，公司公開發行2021年公司債券(第九期)，本期債券分為兩個品種。其中，品種一發行期限1095天，發行規模人民幣22億元，票面利率3.09%；品種二發行期限5年，發行規模人民幣18億元，票面利率3.47%。已於2021年10月8日在上交所上市。

2021年10月15日，公司公開發行2021年公司債券(第十期)，本期債券分為兩個品種。其中，品種一發行期限3年，發行規模人民幣25億元，票面利率3.25%；品種二發行期限5年，發行規模人民幣20億元，票面利率3.59%。已於2021年10月22日在上交所上市。

2021年11月22日，公司公開發行2021年公司債券(第十一期)，發行期限3年，發行規模人民幣30億元，票面利率3.07%。已於2021年11月29日在上交所上市。

2021年12月10日，公司公開發行2021年公司債券(第十二期)，發行期限3年，發行規模人民幣30億元，票面利率2.97%。已於2021年12月17日在上交所上市。

2021年1月12日，境外全資附屬公司CITIC Securities Finance MTN發行2021年第一期歐洲商業票據，發行期限364天，發行規模5000萬美元，實際利率0.95%，已於2021年1月19日在香港聯交所上市。

2021年1月26日，境外全資附屬公司CITIC Securities Finance MTN發行2021年第二期歐洲商業票據，發行期限182天，發行規模1億美元，實際利率0.70%，已於2021年2月1日在香港聯交所上市。

2021年1月29日，境外全資附屬公司CITIC Securities Finance MTN發行2021年第三期歐洲商業票據，發行期限181天，發行規模9,950萬美元，實際利率0.65%，已於2021年2月9日在香港聯交所上市。

2021年3月4日，境外全資附屬公司CITIC Securities Finance MTN發行2021年第四期歐洲商業票據，發行期限267天，發行規模3,000萬美元，實際利率0.74%，已於2021年3月8日在香港聯交所上市。

2021年5月17日，境外全資附屬公司CITIC Securities Finance MTN發行2021年第五期歐洲商業票據，發行期限364天，發行規模2,500萬美元，實際利率0.70%，已於2021年5月25日在香港聯交所上市。

2021年5月24日，境外全資附屬公司CITIC Securities Finance MTN發行2021年第六期歐洲商業票據，發行期限364天，發行規模3,000萬美元，實際利率0.70%，已於2021年6月2日在香港聯交所上市。

2021年7月13日，境外全資附屬公司CITIC Securities Finance MTN發行2021年第七期歐洲商業票據，發行期限364天，發行規模4億港元，實際利率0.60%，已於2021年7月20日在香港聯交所上市。

2021年7月14日，境外全資附屬公司CITIC Securities Finance MTN發行2021年第八期歐洲商業票據，發行期限364天，發行規模3億港元，實際利率0.60%，已於2021年7月22日在香港聯交所上市。

2021年8月3日，境外全資附屬公司CITIC Securities Finance MTN發行2021年第九期歐洲商業票據，發行期限210天，發行規模5,000萬美元，實際利率0.46%，已於2021年8月10日在香港聯交所上市。

2021年8月12日，境外全資附屬公司CITIC Securities Finance MTN發行2021年第十期歐洲商業票據，發行期限364天，發行規模7,000萬美元，實際利率0.73%，已於2021年8月19日在香港聯交所上市。

2021年8月12日，境外全資附屬公司CITIC Securities Finance MTN發行2021年第十一期歐洲商業票據，發行期限211天，發行規模3,000萬美元，實際利率0.44%，已於2021年8月19日在香港聯交所上市。

2021年9月1日，境外全資附屬公司CITIC Securities Finance MTN發行2021年第十二期歐洲商業票據，發行期限364天，發行規模4億港元，實際利率0.60%，已於2021年9月8日在香港聯交所上市。

2021年9月7日，境外全資附屬公司CITIC Securities Finance MTN發行2021年第十三期歐洲商業票據，發行期限273天，發行規模5,000萬美元，實際利率0.62%，已於2021年9月14日在香港聯交所上市。

2021年9月8日，境外全資附屬公司CITIC Securities Finance MTN發行2021年第十四期歐洲商業票據，發行期限363天，發行規模1億美元，實際利率0.72%，已於2021年9月17日在香港聯交所上市。

2021年9月13日，境外全資附屬公司CITIC Securities Finance MTN發行2021年第十五期歐洲商業票據，發行期限364天，發行規模5,000萬美元，實際利率0.71%，已於2021年9月17日在香港聯交所上市。

2021年9月22日，境外全資附屬公司CITIC Securities Finance MTN發行2021年第十六期歐洲商業票據，發行期限364天，發行規模5,000萬美元，實際利率0.70%，已於2021年9月29日在香港聯交所上市。

2021年11月4日，境外全資附屬公司CITIC Securities Finance MTN發行2021年第十七期歐洲商業票據，發行期限189天，發行規模1,200萬美元，實際利率0.62%，已於2021年11月4日在香港聯交所上市。

2021年11月5日，境外全資附屬公司CITIC Securities Finance MTN發行2021年第十八期歐洲商業票據，發行期限188天，發行規模1,800萬美元，實際利率0.62%，已於2021年11月5日在香港聯交所上市。

2021年11月11日，境外全資附屬公司CITIC Securities Finance MTN發行2021年第一期私募中期票據，發行期限181天，發行規模7.5億港元，實際利率0.64%。

2021年11月11日，境外全資附屬公司CITIC Securities Finance MTN發行2021年第二期私募中期票據，發行期限181天，發行規模1.7億美元，實際利率0.65%。

2021年11月18日，境外全資附屬公司CITIC Securities Finance MTN發行2021年第十九期歐洲商業票據，發行期限364天，發行規模1億美元，實際利率0.90%，已於2021年11月23日在香港聯交所上市。

2021年11月25日，境外全資附屬公司CITIC Securities Finance MTN發行2021年第二十期歐洲商業票據，發行期限364天，發行規模3億港元，實際利率0.87%，已於2021年12月2日在香港聯交所上市。

2021年12月06日，境外全資附屬公司CITIC Securities Finance MTN發行2021年第三期私募中期票據，發行期限364天，發行規模7.5億港元，實際利率0.88%。

2021年12月14日，境外全資附屬公司CITIC Securities Finance MTN發行2021年第二十一期歐洲商業票據，發行期限364天，發行規模2.5億港元，實際利率0.90%，已於2021年12月20日在香港聯交所上市。

2021年12月14日，境外全資附屬公司CITIC Securities Finance MTN發行2021年第二十二期歐洲商業票據，發行期限274天，發行規模5,000萬美元，實際利率0.88%，已於2021年12月21日在香港聯交所上市。

## 7.2 股東情況

截至2021年12月31日公司股東總數：578,036戶，其中，A股股東577,867戶，H股登記股東169戶。

截至本業績公告披露日前一月末（2022年2月28日），公司股東總數：586,229戶，其中，A股股東586,062戶、H股登記股東167戶。

7.2.1 截至2021年12月31日，公司前十名股東持股情況

單位：股

前十名股東持股情況							
股東名稱(全稱)	報告期內增減	期末持股數量	比例(%)	持有	質押、標記或凍結情況		
				有限售 條件股份 數量	股份狀態	數量	股東性質
香港中央結算(代理人) 有限公司 <sup>註1</sup>	10,373	2,277,363,142	17.62	—	未知	—	境外法人
中國中信有限公司 <sup>註2</sup>	—	1,999,695,746	15.47	—	無	—	國有法人
香港中央結算有限公司 <sup>註3</sup>	276,830,846	585,082,045	4.53	—	無	—	境外法人
廣州越秀金融控股集團 有限公司 <sup>註4</sup>	—	544,514,633	4.21	544,514,633	無	—	國有法人
廣州越秀金融控股集團股份 有限公司	—	265,352,996	2.05	265,352,996	無	—	國有法人
中央匯金資產管理有限責任公司	-20,320,436	178,388,664	1.38	—	無	—	國有法人
中國建設銀行股份有限公司— 國泰中證全指證券公司 交易型開放式指數證券投資 基金	-17,119,091	166,146,038	1.29	—	無	—	未知
大成基金—農業銀行— 大成中證金融資產管理計劃	—	153,726,217	1.19	—	無	—	未知
華夏基金—農業銀行— 華夏中證金融資產管理計劃	—	144,472,197	1.12	—	無	—	未知
中歐基金—農業銀行— 中歐中證金融資產管理計劃	—	140,178,900	1.08	—	無	—	未知

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

註2：截至2021年12月31日，中國中信有限公司的一致行動人中國中信股份有限公司持有公司376,000,000股H股，中國中信有限公司及其一致行動人合計持有公司股份2,375,695,746股，佔比18.38%。

註3：香港中央結算有限公司名下股票為滬股通的非登記股東所持股份。

註4：截至2021年12月31日，廣州越秀金融控股集團有限公司除直接持有公司544,514,633股A股外，通過滬港通持有公司106,494,000股H股，通過全資子公司越秀金融國際持有公司345,500股H股，合計持有公司股份651,354,133股，佔比5.04%。

註5：A股股東性質為股東在中國結算上海分公司登記的賬戶性質。

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

7.2.2 截至2021年12月31日，公司前十名無限售條件流通股股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件 流通股的數量	股份種類及數量	
		種類	數量
香港中央結算(代理人)有限公司	2,277,363,142	境外上市外資股	2,277,363,142
中國中信有限公司	1,999,695,746	人民幣普通股	1,999,695,746
香港中央結算有限公司	585,082,045	人民幣普通股	585,082,045
中央匯金資產管理有限責任公司	178,388,664	人民幣普通股	178,388,664
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	166,146,038	人民幣普通股	166,146,038
大成基金—農業銀行— 大成中證金融資產管理計劃	153,726,217	人民幣普通股	153,726,217
華夏基金—農業銀行— 華夏中證金融資產管理計劃	144,472,197	人民幣普通股	144,472,197
中歐基金—農業銀行— 中歐中證金融資產管理計劃	140,178,900	人民幣普通股	140,178,900
廣發基金—農業銀行— 廣發中證金融資產管理計劃	140,049,999	人民幣普通股	140,049,999
南方基金—農業銀行— 南方中證金融資產管理計劃	139,589,061	人民幣普通股	139,589,061
上述股東關聯關係或一致行動的說明	廣州越秀金融控股集團有限公司系廣州越秀金融控股集團股份有限公司全資子公司，兩者構成一致行動關係。除上述情況外，本公司未知上述其他股東之間是否存在關聯關係或一致行動關係。		

### 7.2.3 截至2021年12月31日，公司有限售條件流通股股東持股情況

單位：股

有限售條件股份可上市交易情況					
序號	有限售條件股東名稱	持有的有限售條件股份數量	可上市交易時間	新增可上市交易股份數量	限售條件
1	廣州越秀金融控股集團有限公司	544,514,633	2024-03-11	—	股東承諾限售48個月
2	廣州越秀金融控股集團股份有限公司	265,352,996	2024-03-11	—	股東承諾限售48個月
3	股權激勵暫存股及其他	23,919,000	股權激勵計劃實施後確定	—	股權激勵計劃實施後確定
上述股東關聯關係或一致行動的說明		廣州越秀金融控股集團有限公司系廣州越秀金融控股集團股份有限公司全資子公司，兩者構成一致行動關係。			

### 7.2.4 公司主要股東情況介紹

#### 第一大股東

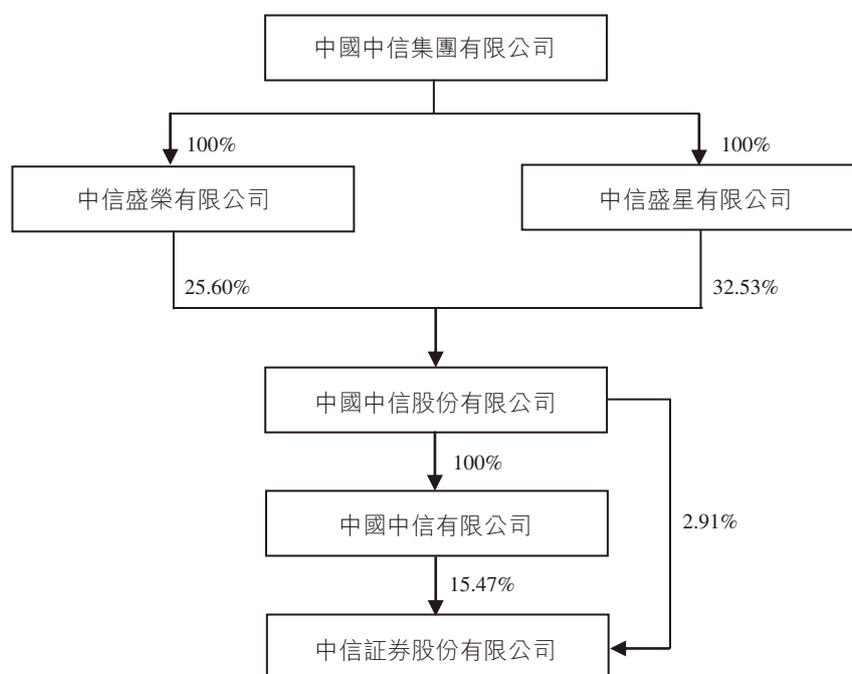
公司第一大股東為中信有限，截至2021年12月31日，中信有限及其一致行動人合計持有公司18.38%的股份。此外，公司不存在其他持股10%以上股份的股東。中信有限相關情況如下：

中信有限成立於2011年12月27日，現任法定代表人為朱鶴新先生，總經理為奚國華先生，註冊資本人民幣13,900,000萬元，統一社會信用代碼為911100007178317092，主要經營業務：1.投資和管理金融業，包括：投資和管理境內外銀行、證券、保險、信託、資產管理、期貨、租賃、基金、信用卡等金融類企業及相關產業；2.投資和管理非金融業，包括：(1)能源、交通等基礎設施；(2)礦產、林木等資源開發和原材料工業；(3)機械製造；(4)房地產開發；(5)信息產業：信息基礎設施、基礎電信和增值電信業務；(6)商貿服務及其他產業：環境保護；醫藥、生物工程和新材料；航空、運輸、倉儲、酒店、旅遊業；國際貿易和國內貿易、進出口業務、商業；教育、出版、傳媒、文化和體育；諮詢服務；3.向境內外子公司發放股東貸款；資本運營；資產管理；境內外工程設計、建設、承包及分包和勞務輸出，及經批准的其他業務。(市場主體依法自主選擇經營項目，開展經營活動；該企業於2014年7月22日由內資企業轉為外商投資企業；依法須經批准的項目，經相關部門批准後依批准的內容開展經營活動；不得從事國家和本市產業政策禁止和限制類項目的經營活動。)

中信有限的控股股東中信股份成立於1985年，現任法定代表人為朱鶴新先生，總經理為奚國華先生，已繳股本38,171,040萬港元，中信股份是中國最大的綜合性企業集團之一，其附屬公司在中國及海外從事綜合金融服務、先進智造、先進材料、新消費和新型城鎮化。

中信有限的實際控制人中信集團成立於1979年，現任法定代表人為朱鶴新先生，總經理為奚國華先生，註冊資本人民幣20,531,147.635903萬元，統一社會信用代碼為9110000010168558XU，主要經營業務：投資管理境內外銀行、證券、保險、信託、資產管理、期貨、租賃、基金、信用卡金融類企業及相關產業、能源、交通基礎設施、礦產、林木資源開發和原材料工業、機械製造、房地產開發、信息基礎設施、基礎電信和增值電信業務、環境保護、醫藥、生物工程和新材料、航空、運輸、倉儲、酒店、旅遊業、國際貿易和國內貿易、商業、教育、出版、傳媒、文化和體育、境內外工程設計、建設、承包及分包、行業的投資業務；資產管理；資本運營；工程招標、勘測、設計、施工、監理、承包及分包、諮詢服務行業；對外派遣與其實力、規模、業績相適應的境外工程所需的勞務人員；進出口業務；信息服務業務（僅限互聯網信息服務，不含信息搜索查詢服務、信息社區服務、信息即時交互服務和信息保護和加工處理服務）。（市場主體依法自主選擇經營項目，開展經營活動；依法須經批准的項目，經相關部門批准後依批准的內容開展經營活動；不得從事國家和本市產業政策禁止和限制類項目的經營活動。）

截至報告期末，本公司的股東架構如下：



截至報告期末，中信股份、中信有限直接或間接控股、參股的其他主要上市公司情況如下：

序號	上市公司名稱	證券代碼	持股比例	股東方名稱
1	中信銀行股份有限公司	601998.SH 00998.HK	65.97%	中國中信有限公司(65.37%) Fortune Class Investments Limited(0.02%) Metal Link Limited(0.58%)
2	中信重工機械股份有限公司	601608.SH	67.27%	中國中信有限公司(60.49%) 中信投資控股有限公司(4.52%) 中信汽車有限責任公司(2.26%)
3	中信海洋直升機股份有限公司	000099.SZ	38.63%	中國中海直有限責任公司(30.18%) 中信投資控股有限公司(8.45%)
4	中信出版集團股份有限公司	300788.SZ	73.50%	中國中信有限公司(62.70%) 中信投資控股有限公司(10.80%)
5	中信資源控股有限公司	01205.HK	59.50%	Keentech Group Ltd.(49.57%) 中信澳大利亞有限公司(9.55%) Fortune Class Investments Limited(0.38%)
6	中信國際電訊集團有限公司	01883.HK	57.82%	Richtone Enterprises Inc.(3.66%) Ease Action Investments Corp.(33.71%) Silver Log Holdings Ltd.(16.60%) 萃新控股有限公司(3.85%)
7	中信泰富特鋼集團股份有限公司	000708.SZ	83.85%	中信泰富(中國)投資有限公司(4.26%) 湖北新冶鋼有限公司(4.53%) 中信泰富特鋼投資有限公司(75.05%)
8	袁隆平農業高科技股份有限公司	000998.SZ	18.96%	中信興業投資集團有限公司(0.82%) 中信農業科技股份有限公司(16.54%) 深圳市信農投資中心(有限合夥)(1.60%)
9	中國海外發展有限公司	00688.HK	10%	滿貴投資有限公司
10	先豐服務集團有限公司	00500.HK	25.91%	Easy Flow Investments Limited
11	Ivanhoe Mines Ltd.	IVN.TSX IVPAF.OTCQX	26.01%	中信金屬非洲投資有限公司
12	Alumina Limited	AWC.ASX AWC.OTC	18.92%	CITIC Resources Australia Pty Limited(9.61%) 中信澳大利亞有限公司(1.37%) Bestbuy Overseas Co Ltd.(7.94%)
13	中國華融資產管理股份有限公司	2799.HK	23.46%	中國中信集團有限公司

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

註2：本表內所示持股比例為直接持股單位的持股比例。

除上表外，截至報告期末，中信集團控股、參股的主要其他上市公司情況如下：

被投資上市公司名稱	證券代碼	持股比例	持股單位
中國中信股份有限公司	00267.HK	58.13%	中信盛星有限公司(32.53%) 中信盛榮有限公司(25.60%)

截至報告期末，越秀金控及其全資子公司金控有限、越秀金融國際合計持有公司股份比例7.09%。

## 7.2.5 主要股東擁有之權益及淡倉

根據《證券及期貨條例》(香港法例第571章)第336條，公司主要股東需進行權益披露並在權益變動達到規定比例時再次披露。下表內容來自公司主要股東截至2021年12月31日於香港交易所披露易網站披露的最近一次權益信息。因其權益變動只需在達到規定比例時披露，因此，下表所列信息與其截至2021年12月31日實際持有的權益信息可能存在不一致的情形。

股東名稱	身份	股份類別	持股數量(股)／ 所持股份性質	佔2021年	佔2021年
				12月31日 公司A股／ H股已發行 股數的 比例(%) <sup>註7</sup>	12月31日 公司已發行 股份總數的 比例(%)
中國中信集團有限公司	你所控制的法團的 權益 <sup>註1</sup>	A股	1,999,695,746／好倉	18.78	15.47
	你所控制的法團的 權益 <sup>註1</sup>	H股	376,000,000／好倉	16.50	2.91
廣州越秀集團股份 有限公司	你所控制的法團的 權益 <sup>註2</sup>	A股	809,867,629／好倉	7.61	6.27
	你所控制的法團的 權益 <sup>註1</sup>	H股	106,839,500／好倉	4.69	0.83
全國社會保障基金 理事會	實益擁有人	H股	690,359,200 <sup>註3</sup> ／好倉	30.30	5.34
The Bank of New York Mellon Corporation	你所控制的法團的 權益 <sup>註4</sup>	H股	296,770,571／好倉	13.03	2.30
Citigroup Inc.	你所控制的法團的 權益	H股	292,578,121／ 可供借出的股份	12.84	2.26
			167,167,260 <sup>註5</sup> ／好倉	7.34	1.29
	核准借出代理人		13,987,218 <sup>註5</sup> ／淡倉	0.61	0.11
BlackRock, Inc.	你所控制的法團的 權益 <sup>註6</sup>	H股	143,754,461 <sup>註5</sup> ／ 可供借出的股份	6.31	1.11
			115,303,504／好倉	5.06	0.89
			8,255,000／淡倉	0.36	0.06

註1：據本公司所知，於2021年12月31日，中信集團通過其受控制法團(包括中信股份及中信有限等)間接持有本公司1,999,695,746股A股，並通過其受控制法團中信股份間接持有本公司376,000,000股H股。

註2：據本公司所知，於2021年12月31日，廣州越秀集團股份有限公司通過其受控制法團(即越秀金控及金控有限)間接持有本公司809,867,629股A股，並通過其受控制法團(即金控有限及越秀金融國際)間接持有本公司106,839,500股H股。

註3：按照香港交易所披露易網站上的權益披露通知所載，全國社會保障基金理事會所持本公司股權權益為690,359,200股H股，其中包含了其擬通過工銀瑞信資產管理(國際)有限公司及其擬通過博時基金管理公司和博時基金(國際)有限公司與本公司於2015年6月8日簽訂的認購協議所擬認購的合共640,000,000股H股。上述定向增發H股事項經公司2015年第二次臨時股東大會審議通過，目前尚未發行，該決議已於2016年8月24日到期。

註4：The Bank of New York Mellon Corporation通過受其控制的法團(The Bank of New York Mellon)間接持有本公司296,770,571股H股好倉，其中292,578,121股為可供借出的股份。

註5：Citigroup Inc.通過受其控制的一系列法團於本公司167,167,260股H股好倉(其中143,754,461股為以核准借出代理人身份持有之可供借出股份)以及13,987,218股H股淡倉中擁有相關權益。

註6：BlackRock, Inc.通過受其控制的一系列法團於本公司115,303,504股H股好倉以及8,255,000股H股淡倉中擁有相關權益。

註7：相關百分比是以截至2021年12月31日公司已發行的2,278,327,700股H股或已發行的10,648,448,329股A股計算。

除上述披露外，於2021年12月31日，董事概不知悉有任何其他人士(董事、監事和最高行政人員除外)於本公司之股份及相關股份中，擁有任何根據證券及期貨條例第336條須予備存的登記冊所記錄之權益及淡倉。

## 八、董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 8.1 董事、監事和高級管理人員

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

姓名	職務	性別	年齡	任期		年初 持股數	年末 持股數	年度內		報告期內 從公司 獲得的 稅前報酬 總額 (萬元)	是否 在公司 關聯方 獲取報酬
				起始日期	終止日期			股份增減 變動量	增減 變動原因		
張佑君	執行董事、董事長、 執行委員會委員	男	56	2016-01-19	至屆滿	374	374	—	—	585.39	否
楊明輝	執行董事、總經理、 執行委員會委員	男	57	2016-01-19	至屆滿	—	—	—	—	998.68	否
王恕慧	非執行董事	男	50	2020-06-23	至屆滿	—	—	—	—	—	是
周忠惠	獨立非執行董事	男	74	2019-05-27	至屆滿	—	—	—	—	21.25	否
李青	獨立非執行董事	男	59	2021-06-29	至屆滿	—	—	—	—	13.75	否
張長義	監事、監事會主席	男	54	2020-06-23	至屆滿	—	—	—	—	389.46	否
郭昭	監事	男	65	1999-09-26	至屆滿	—	—	—	—	14.17	否
饒戈平	監事	男	74	2016-03-23	至屆滿	—	—	—	—	14.67	否
李寧	職工監事	男	37	2019-12-31	至屆滿	—	—	—	—	594.10	否
牛學坤	職工監事	女	48	2019-12-31	至屆滿	—	—	—	—	266.76	否
馬堯	執行委員會委員	男	50	2017-11-28	至屆滿	20,000	20,000	—	—	1,162.63	否
薛繼銳	執行委員會委員	男	48	2017-10-24	至屆滿	—	—	—	—	1,152.63	否
楊冰	執行委員會委員	男	49	2017-10-24	至屆滿	—	—	—	—	993.45	否
李春波	執行委員會委員	男	46	2017-11-17	至屆滿	—	—	—	—	977.63	否
鄒迎光	執行委員會委員	男	51	2017-09-07	至屆滿	—	—	—	—	822.63	否
李勇進	執行委員會委員	男	51	2017-09-07	至屆滿	—	—	—	—	857.63	否
史本良	財務負責人	男	47	2021-12-10	至屆滿	—	—	—	—	140.69	否
李問	總司庫	男	52	2017-10-24	至屆滿	—	—	—	—	922.63	否
王俊鋒	董事會秘書	男	53	2020-07-30	至屆滿	—	—	—	—	530.11	否

姓名	職務	性別	年齡	任期		年初 持股數	年末 持股數	年度內		稅前報酬 總額 (萬元)	是否 在公司 關聯方 獲取報酬
				起始日期	終止日期			股份增減 變動量	增減 變動原因		
宋群力	總工程師 (首席信息官)	男	55	2017-09-07	至屆滿	—	—	—	—	630.11	否
張皓	首席營銷總監	男	52	2017-10-31	至屆滿	—	—	—	—	988.33	否
張國明	合規總監、 首席風險官	男	57	2013-09-10	至屆滿	—	—	—	—	690.11	否
葉新江	高級管理層成員	男	57	2018-11-06	至屆滿	—	—	—	—	790.88	否
金劍華	高級管理層成員	男	51	2019-01-22	至屆滿	350,000	350,000	—	—	1,074.62	否
孫毅	高級管理層成員	男	50	2018-08-06	至屆滿	—	—	—	—	997.63	否
高愈湘	高級管理層成員	男	53	2019-01-22	至屆滿	—	—	—	—	992.63	否
劉克	原獨立非執行董事	男	63	2016-01-19	2022-01-18	—	—	—	—	22.05	否
何佳	原獨立非執行董事	男	67	2016-03-23	2021-04-28	—	—	—	—	5.30	是
合計	/	/	/	/	/	370,374	370,374	—	/	16,649.92	/

單位：股

註1：職務欄中有多個職務時，僅標註第一個職務的任期。連選連任的董事、監事，其任期起始日為其首次擔任本公司董事、監事之日；連選連任的高級管理人員，其任期起始日為首次上任之日。

註2：公司董事、監事和高級管理人員所持股份均為A股，包括公司首批股權激勵計劃第一步實施方案的激勵股份、增發配售股份以及資本公積轉增股份。

註3：根據公司2011年度股東大會決議，公司自2012年7月起，每年支付非執行董事、監事補助人民幣10萬元(含稅)，獨立非執行董事補助人民幣15萬元(含稅)，並向參加董事會專門委員會現場會議的董事支付補助人民幣3,000元/人/次。根據公司2021年第一次臨時股東大會決議，公司自2021年8月起，每年支付獨立非執行董事補助人民幣30萬元(含稅)，監事(職工監事除外)補助人民幣20萬元(含稅)，公司不再向非執行董事支付董事補助；為參加董事會、監事會現場會議的董事、監事(執行董事、職工監事除外)提供會議補助，標準為人民幣5,000元/人/次。獨立非執行董事周忠惠先生、李青先生，監事饒戈平先生、郭昭先生，原獨立非執行董事劉克先生、何佳先生的報酬系2021年度在任期間在公司領取的董事/監事補助。

註4：上表所列公司執行董事、監事會主席、職工監事及高級管理人員的稅前報酬總額包括：基本年薪、效益年薪(包含2021年度發放的即期獎金及遞延獎金)、特殊獎勵和保險福利。

註5：公司執行董事、總經理、執行委員會委員楊明輝先生在公司領取報酬人民幣743.68萬元，在華夏基金領取報酬人民幣255萬元。

註6：史本良先生自2021年12月起任公司財務負責人，上表披露的薪酬包含其2021年度任期內的遞延獎金。

## 8.1.2 現任董事、監事、高級管理人員的主要工作經歷

### 執行董事(2名)

張佑君先生，56歲，公司黨委書記、執行董事、董事長、執行委員會委員。張先生於公司1995年成立時加入公司，於2016年1月19日獲委任為公司執行董事，同期獲選擔任公司董事長。張先生亦兼任中信集團、中信股份及中信有限總經理助理，金石投資、中信證券投資、中信證券國際、中信里昂(即CLSA B.V.及其子公司)、金石博信投資管理有限公司、深圳市前海中證城市發展管理有限公司董事長，中信里昂證券、賽領資本管理有限公司、賽領國際投資基金(上海)有限公司董事。張先生曾於1995年起任公司交易部總經理、襄理、副總經理，1999年9月至2012年6月獲委任公司董事，2002年5月至2005年10月任公司總經理，1998年至2001年期間任長盛基金管理有限公司總經理，2005年至2011年期間先後任中信建投總經理、董事長，2011年12月至2015年12月任中信集團董事會辦公室主任，2020年4月至12月期間任中證國際有限公司董事。張先生於1987年獲得中國人民大學貨幣銀行學專業經濟學學士學位，並於1990年獲中央財經大學貨幣銀行學專業經濟學碩士學位。

楊明輝先生，57歲，公司黨委副書記、執行董事、總經理、執行委員會委員。楊先生於公司1995年成立時加入公司，並於2016年1月19日獲委任為公司董事。楊先生亦兼任華夏基金及華夏基金(香港)有限公司董事長。楊先生曾任公司董事、襄理、副總經理；於2002年5月至2005年8月擔任中信控股有限責任公司董事、常務副總裁，中信信託有限責任公司董事；於2005年7月至2007年1月任信誠基金管理有限公司董事長；於2005年8月至2011年10月任中國建銀投資證券有限責任公司執行董事、總裁。1996年10月，楊先生獲中國國際信託投資公司(中信集團前身)授予高級經濟師職稱。楊先生於1982年獲華東紡織工學院機械工程系機械製造工藝與設備專業工學學士學位，1985年獲華東紡織工學院機械工程系紡織機械專業工學碩士學位。

### 非執行董事(1名)

王恕慧先生，50歲，公司非執行董事。王先生於2020年6月23日獲委任為公司非執行董事。王先生現任越秀金控、金控有限、金控資本、越秀產業基金董事長。王先生曾於1994年至2006年期間先後任廣州證券證券發行諮詢部業務經理、研究拓展部副經理、董事會秘書、副總裁，於2006年至2010年期間先後任廣州越秀集團股份有限公司辦公室總經理、發展部總經理，於2010年至2016年期間先後任廣州越秀集團股份有限公司、越秀企業(集團)有限公司總經理助理、董事、副總經理。王先生於1993年獲西南財經大學經濟學學士學位，2000年獲暨南大學經濟學碩士學位。

### 獨立非執行董事(2名，按姓氏筆劃排序)

周忠惠先生，74歲，公司獨立非執行董事。周先生於2019年5月27日獲委任為公司獨立非執行董事。周先生於2010年11月起擔任中國註冊會計師協會資深會員、中國上市公司協會財務總監專業委員會委員、中國評估師協會諮詢委員會委員。周先生兼任上海復旦張江生物醫藥股份有限公司(上交所科創板、香港聯交所上市公司)、順豐控股股份有限公司(深交所中小板上市公司)、中遠海運控股股份有限公司(上交所、香港聯交所上市公司)、雲從科技集團股份有限公司(上交所科創板上市公司)獨立董

事。周先生是普華永道中天會計師事務所有限公司創始人之一、首任總經理和主任會計師，曾任普華永道國際會計公司資深合夥人，上海財經大學會計學講師、副教授、教授，香港鑫隆有限公司財務總監，2007年5月至2011年4月任中國證監會首席會計師，2011年9月至2016年9月任中國證監會國際顧問委員會委員，2011年6月至2014年5月任普華永道會計師事務所高級顧問，2013年7月至2019年6月任中國太平洋保險(集團)股份有限公司(上交所、香港聯交所上市公司)獨立董事。周先生於1983年、1993年分別獲上海財經學院會計學專業經濟學碩士及經濟學博士學位，於1995年獲中國註冊會計師資格。

李青先生，59歲，公司獨立非執行董事。李先生於2021年6月29日獲委任為公司獨立非執行董事。李先生於2018年12月起任香港理工大學電子計算學系講座教授兼系主任。李先生曾於1998年至2018年先後任香港城市大學助理教授、副教授和教授(終身)；2013年至2018年，擔任香港城市大學多媒體軟件工程研究中心(MERC)的創始主任；2003年至2005年，設立珠海市香港城大研發孵化中心移動信息管理部並任經理；2005年至2012年，成立珠海市發思特軟件技術有限公司並任總經理及董事長。李先生於1982年獲得湖南大學學士學位，1985年和1988年分別獲得美國南加州大學計算機科學碩士和博士學位。

#### **監事會成員(5名)**

張長義先生，54歲，公司黨委副書記、監事會主席、工會主席。張先生於2018年加入公司。張先生曾於1989年8月至1995年11月擔任建設部教育司幹部、科員、副主任科員，於1995年11月至1997年6月擔任建設部辦公廳主任科員、助理調研員，於1997年6月至2001年4月擔任國務院辦公廳秘書二局二秘(副處級)、副處長、一秘兼副處長(正處級)，於2001年4月至2018年8月擔任國務院辦公廳正處級秘書、副局級秘書、正局級秘書。張先生亦任金石澤信董事長。張先生於1989年獲西北建工學院建築工程系工業與民用建築專業工學學士學位，於1999年獲哈爾濱建築大學管理工程專業工學碩士學位。

郭昭先生，65歲，公司監事。郭先生於1999年加入公司，並於1999年9月26日獲委任為公司監事。郭先生曾於1988年至1992年擔任南京國際集裝箱裝卸有限公司副總會計師，1992年至2002年擔任南京新港高科技股份有限公司董事會秘書，2001年1月至2013年1月擔任南京新港高科技股份有限公司董事，2003年6月至2016年12月擔任南京高科股份有限公司副總裁，2001年1月至2017年1月擔任南京臣功製藥股份有限公司董事、總經理。1993年9月，郭先生獲中國交通部學術資格評審委員會授予會計師證書。郭先生於1988年獲得武漢河運專科學校水運財務會計專業大學專科文憑。

饒戈平先生，74歲，公司監事。饒先生於2011年加入本公司，並於2016年1月19日獲委任為本公司監事，於2016年3月23日正式任職。饒先生亦任北京大學法學院教授、港澳研究院名譽院長，國務院發展研究中心港澳研究所所長，中國司法研究會副會長，全國高等教育自學考試法學類專業委員會主任委員。饒先生曾任第十二屆全國政協委員，全國人大常委會香港基本法委員會委員，中國民航信息網絡股份有限公司獨立監事，本公司獨立非執行董事，陽光新業地產股份有限公司獨立非執行董事。饒先生於1982年獲得北京大學法學碩士學位，曾為華盛頓大學、紐約大學及馬克斯—普朗克國際法研究所訪問學者。

李寧先生，37歲，公司職工監事、投資銀行管理委員會總監。李先生於2011年5月加入公司，曾任普華永道中天審計師、高級審計師，公司投資銀行管理委員會高級經理、副總裁、高級副總裁。李先生於2006年獲山東經濟學院經濟學學士學位，於2008年獲對外經濟貿易大學經濟學碩士學位。李先生於2014年取得中國註冊會計師資格；於2019年獲得保薦代表人資格。

牛學坤女士，48歲，公司職工監事、計劃財務部總監。牛女士於2000年10月加入公司，曾任深圳市物業管理有限公司會計，公司計劃財務部高級經理、副總裁、高級副總裁。牛女士現兼任中信証券投資、金石澤信、廣證領秀監事。牛女士於1996年獲東北財經大學經濟學學士學位；於1999年獲東北財經大學管理學碩士學位。牛女士於2002年取得中國註冊會計師資格；於2015年取得高級會計師資格。

#### 其他高級管理人員(15名)

馬堯先生，50歲，公司執行委員會委員、投資銀行管理委員會主任。馬先生於1998年加入公司，曾任公司風險控制部副總經理、債券銷售交易部副總經理、交易部副總經理、資本市場部行政負責人、金融行業組負責人、投資銀行管理委員會委員。馬先生亦任中信里昂證券、中信里昂證券資本市場有限公司董事。馬先生於1994年獲得西安交通大學自動控制專業學士學位，1998年獲得中國人民銀行研究生部貨幣銀行學專業碩士學位，2012年獲得中國人民銀行研究生部國際金融專業博士學位。

薛繼銳先生，48歲，公司執行委員會委員、證券金融業務線行政負責人。薛先生於2000年加入公司，曾任公司金融產品開發小組經理、研究部研究員、交易與衍生產品業務線產品開發組負責人、股權衍生品業務線行政負責人、證券金融業務線行政負責人。薛先生亦任中信期貨董事。薛先生於1997年獲中國人民大學統計系學士學位，於2000年獲中國人民大學統計系碩士學位，於2006年獲中國人民大學統計系博士學位。

楊冰先生，49歲，公司執行委員會委員、資產管理業務行政負責人。楊先生於1993年至1996年期間曾任韶關大學教師，於1999年加入公司，曾任公司交易部助理交易員、固定收益部交易員、資產管理業務投資經理、資產管理業務投資主管。楊先生亦任華夏基金董事。楊先生於1993年獲南昌大學精細化工專業學士學位，於1999年獲南京大學國民經濟學碩士學位。

李春波先生，46歲，公司執行委員會委員，研究部、股票銷售交易部及託管部分管領導。李先生於2001年加入公司，曾任研究諮詢部(後更名為研究部)分析師、研究部首席分析師、研究部行政負責人、股票銷售交易部行政負責人。李先生亦任中信証券國際董事、華夏基金董事、中信里昂證券董事長、中國證券業協會國際戰略委員會委員、中國金融學會副秘書長。李先生於1998年獲清華大學汽車工程專業學士學位，於2001年獲清華大學管理科學與工程專業碩士學位。

鄒迎光先生，51歲，公司執行委員會委員、大宗商品業務線負責人。鄒先生於2017年加入公司，曾任首都醫科大學宣武醫院外科醫師，海南華銀國際信託投資公司北京證券營業部業務經理，華夏證券股份有限公司海澱南路營業部機構客戶部經理、債券業務部高級業務董事，中信建投債券業務部總經理助理、固定收益部行政負責人、執行委員會委員，公司固定收益部行政負責人。鄒先生亦任CLSA Asset Management Limited及CLSA Americas, LLC董事。鄒先生於1994年獲首都醫科大學臨床醫學專業學士學位，2000年獲得中央財經大學金融學碩士學位，2012年獲得中歐國際工商學院EMBA學位。

李勇進先生，51歲，公司執行委員會委員、財富管理委員會主任。李先生於1998年加入公司，曾任中國農業銀行大連市分行國際業務部科員，申銀萬國證券大連營業部部門經理，公司大連營業部總經理助理、副總經理、總經理，公司經紀業務管理部高級副總裁、總監，中信證券浙江分公司及其前身中信證券(浙江)有限責任公司總經理，華夏基金董事。李先生亦任中信證券經紀(香港)、中信證券期貨(香港)有限公司、中信證券(山東)、中信期貨、中信證券華南董事，金通證券執行董事兼總經理。李先生於1992年獲東北財經大學經濟學學士學位，於2000年獲得東北財經大學金融學碩士學位。

史本良先生，47歲，公司黨委委員、公司財務負責人、計劃財務部行政負責人。史先生於2000年在公司參加工作，曾任計劃財務部資產管理業務核算會計、總賬核算會計主管、B角、聯席負責人等職務，現兼任華夏基金監事，中信金石基金、中信併購基金管理有限公司、金石澤信、安徽交控金石私募基金管理有限公司、深圳前海基礎設施投資基金管理有限公司、信保(天津)股權投資基金管理有限公司董事。史先生現任財政部第三屆企業會計準則諮詢委員會委員，中國證券業協會財務會計委員會委員。史先生於1997年獲上海財經大學金融學專業學士學位，於2000年獲南開大學金融學專業碩士學位。

李罔先生，52歲，公司總司庫、庫務部行政負責人。李先生於1996年加入公司，曾任中國國際信託投資公司(中信集團前身)信息中心國際合作處經理，中信國際合作公司開發部經理，公司債券部經理、資金運營部(後更名為庫務部)副總經理、證券金融業務線行政負責人、公司財務負責人，中信證券國際董事。李先生現兼任中信期貨、中證寰球融資租賃股份有限公司、CLSA Premium Limited、CITIC Securities International USA, LLC、中信證券海外投資有限公司董事。李先生於1992年獲對外經濟貿易大學國際金融專業學士學位，於2000年獲清華大學MBA碩士學位。

王俊鋒先生，53歲，本公司董事會秘書、紀委副書記、黨群工作部主任、總經理辦公室行政負責人。王先生於1999年加入本公司，曾任中國人民銀行總行幹部，本公司經紀業務管理部副總經理，總經理辦公室業務協調主管。王先生於1990年獲得鄭州大學金融學專業經濟學學士學位，於1997年獲得中國人民銀行總行金融研究所(現清華大學五道口金融學院)經濟學碩士學位。

宋群力先生，55歲，公司總工程師(首席信息官)。宋先生於2016年加入公司，曾任北京康泰克電子技術有限責任公司軟件科系長、華夏證券股份有限公司電腦中心總經理、中信建投經營決策會委員兼信息技術部行政負責人、中國民族證券有限責任公司副總裁、中信建投信息技術部董事總經理、公司信息技術中心行政負責人。宋先生現兼任中信證券信息與量化服務(深圳)有限責任公司執行董事、證通股份有限公司董事、中信證券華南首席信息官。宋先生於1987年獲北京聯合大學電子工程學院自動控制系學士學位。

張皓先生，52歲，公司首席營銷總監，中信期貨黨委書記、董事長。張先生於1997年加入公司，曾任上海城市建設學院助教，中國建設銀行上海市信託投資公司B股業務部負責人，公司上海B股業務部副總經理、上海復興中路營業部總經理兼任上海管理總部副總經理、上海淮海中路營業部總經理、上海管理總部副總經理、上海分公司總經理。張先生現兼任中國期貨業協會兼職副會長、中證寰球融資租賃股份有限公司董事。張先生於2001年獲「中央企業青年崗位能手」稱號。張先生於1991年獲上海交通大學工業管理工程專業、工程力學專業雙學士學位，並於2001年獲上海交通大學安泰管理學院工商管理碩士學位。

張國明先生，57歲，公司紀委副書記、合規總監、首席風險官、法律部行政負責人。張先生於2010年加入公司，曾任河南省高級人民法院副庭長、庭長、審判委員會委員，最高人民法院法官，公司風險管理部、特殊資產部行政負責人。張先生亦任中信期貨及中信証券華南監事、金通證券合規總監及首席風險官。張先生分別於1994年及2008年獲得中國人民大學法學碩士研究生學位、法學博士研究生學位。

葉新江先生，57歲，公司高級管理層成員。葉先生於2005年12月加入公司，曾任醫療健康行業組負責人、區域IBS組負責人、新三板業務部負責人、投資銀行管理委員會委員、質量控制組負責人、併購業務線負責人。葉先生於1985年7月獲得浙江大學(原浙江農業大學)農業經濟專業學士學位，於1990年7月獲得浙江大學(原浙江農業大學)管理學專業碩士學位。

金劍華先生，51歲，公司高級管理層成員、金石投資總經理、中信產業基金董事長。金先生於1997年5月加入公司，曾任投資銀行部副總經理(北京)、投資銀行管理委員會委員、金融行業組負責人、裝備製造行業組負責人、併購業務線負責人。金先生於1993年7月獲得西安交通大學工業外貿專業學士學位，1996年7月獲得西安交通大學技術經濟專業碩士學位，2009年獲得中歐國際工商學院工商管理碩士學位。

孫毅先生，50歲，公司高級管理層成員、投資銀行管理委員會副主任兼金融與科技行業組負責人。孫先生於1998年4月加入本公司，曾任投資銀行部副總經理(分管深圳)，中信証券國際董事總經理，投資銀行管理委員會運營部負責人、資本市場部負責人、交通行業組負責人，華夏基金副總經理兼華夏資本管理有限公司總經理。孫先生亦任中信里昂證券資本市場有限公司(CLSA Capital Markets Limited)董事。孫先生於1993年7月獲得江西財經大學經濟學學士學位，於1996年6月獲得廈門大學經濟學碩士學位。

高愈湘先生，53歲，公司高級管理層成員、投資銀行管理委員會副主任、基礎設施與現代服務行業組負責人。高先生於2004年11月加入公司，曾任投資銀行管理委員會房地產與建築建材行業組B角、交通行業組B角、基礎設施與房地產行業組B角、投資銀行管理委員會委員兼基礎設施與房地產行業組負責人。高先生於1990年7月獲得青島廣播電視大學財務會計專業大專學歷，1995年7月獲得北京大學國民經濟管理專業學士學位，2001年7月獲得首都經濟貿易大學企業管理專業學歷，2004年7月獲得北京交通大學產業經濟學專業博士學位。高先生於2006年9月獲得高級經濟師專業技術資格。

## 8.2 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況

### 8.2.1 現任及報告期內離任董監事及高級管理人員在股東單位任職情況

任職人員姓名	股東單位名稱	在股東單位 擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
張佑君	中信有限	總經理助理	2015-11-12	至屆滿
王恕慧	越秀金控	董事長	2016-08-25	至屆滿
	金控有限	董事長	2016-10-18	至屆滿
在股東單位任職 情況的說明	張佑君先生還擔任中信集團總經理助理、中信股份總經理助理。			

### 8.2.2 現任及報告期內離任董監事及高級管理人員在其他單位任職情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位 擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
張佑君	深圳市前海中證城市 發展管理有限公司	董事長	2016-04-05	至屆滿
	賽領資本管理有限公司	董事	2016-09-28	至屆滿
	賽領國際投資基金 (上海)有限公司	董事	2017-01-12	至屆滿
周忠惠	東方明珠新媒體股份 有限公司	外部監事	2015-06-19	至屆滿
	蘇州元禾控股股份 有限公司	獨立董事	2020-03-23	至屆滿
	雲從科技集團股份 有限公司	獨立董事	2019-11-30	至屆滿
李青	香港理工大學電子計算 學系	講座教授兼系主任	2018-12-01	至屆滿
饒戈平	北京大學法學院	教授	1994-08-01	至屆滿
高愈湘	中證國際有限公司	董事	2020-12-17	2021-12-03
在其他單位任職 情況的說明	公司董監高其他任職情況請參閱本節董監高主要工作經歷。			

### 8.3 董事、監事、高級管理人員的變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
何佳	原獨立非執行董事	離任	個人原因
李青	獨立非執行董事	選舉	股東大會選舉
史本良	財務負責人	聘任	董事會聘任
李罔	原財務負責人	不再擔任	工作分工調整
劉克	原獨立非執行董事	離任	任期屆滿

公司董事、監事、高級管理人員變動的情況說明：

公司原獨立非執行董事何佳先生因希望投入更多時間於個人事務，向公司董事會辭去公司第七屆董事會獨立非執行董事職務及董事會下設專門委員會相應職務，自2021年4月28日起正式生效。何佳先生辭任後，本公司在當時暫時未能符合《香港上市規則》第3.10條董事會須包括至少三名獨立非執行董事及第3.21條審核委員會至少須包括三名成員之規定，及未能符合《香港上市規則》附錄十四《企業管治守則》（「《守則》」）第A.5.1條提名委員會成員須以獨立非執行董事佔大多數之規定。

經公司第七屆董事會第二十二次會議提名，經公司2020年度股東大會選舉，李青先生於2021年6月29日起正式出任公司獨立非執行董事，接任何佳先生原在董事會下設專門委員會的委員職務，任期與第七屆董事會一致。由此，本公司已符合《香港上市規則》第3.10條及3.21條的規定，及《守則》第A.5.1條的規定。

經公司第七屆董事會第三十一次會議聘任，自2021年12月10日起，史本良先生接替李罔先生擔任公司財務負責人，任期至第七屆董事會任期期滿為止，李罔先生不再擔任公司財務負責人，仍擔任公司總司庫職務。

劉克先生因連任公司獨立非執行董事滿6年，向公司董事會辭去公司第七屆董事會獨立非執行董事及董事會下設專門委員會相應職務，自2022年1月18日起正式生效。劉克先生辭任後，本公司暫時未能符合《香港上市規則》第3.10條董事會須包括至少三名獨立非執行董事、第3.21條審核委員會至少須包括三名成員及第3.27A條提名委員會成員須以獨立非執行董事佔大多數之規定。董事會已於2022年2月22日決議建議委任史青春先生為公司第七屆董事會獨立非執行董事，其委任將於公司股東大會批准後正式生效，且其將自獲委任後出任提名委員會委員、審計委員會委員、薪酬與考核委員會委員及關聯交易控制委員會委員。相關委任預計將於劉克先生辭任後的三個月內完成，屆時公司將符合《香港上市規則》第3.10條、第3.21條及第3.27A條的規定。

### 8.4 董事、監事和高級管理人員之間的關係

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

## 8.5 董事、監事、高級管理人員的績效考核及薪酬情況

### 8.5.1 董事、監事的績效考核情況

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

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

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

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

有關公司董事、監事的履職情況詳情請參閱本業績公告「9.5.4董事履職情況」、「9.11監事與監事會」。

### 8.5.2 高級管理人員的履職情況、績效考核情況

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

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

### 8.5.3 董事、監事和高級管理人員年度報酬情況

董事、監事和高級管理人員報酬決策程序：董事會薪酬與考核委員會負責就公司董事及高級管理人員的全體薪酬及架構，及就設立正規而具透明的程序制定薪酬政策，向董事會提出建議。董事會決定高級管理人員的報酬和獎懲事項，股東大會決定董事、監事的報酬事項。公司將根據相關監管要求，結合公司實際情況，持續完善績效、薪酬等管理制度。

董事、監事和高級管理人員報酬確定依據：嚴格按照公司《薪酬管理制度》執行，與崗位和績效掛鉤。

現任董事、監事、高級管理人員年度報酬情況請參閱本業績公告「8.1.1現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況」。外部董事、監事補助按年計算，按月計提，每年分兩次發放。

#### 8.5.4 董事、監事和高級管理人員的股權激勵情況

##### 公司股權激勵計劃的實施情況

報告期內，公司未實施新的股權激勵計劃。公司曾於2006年實施了股權激勵，請參見2006年9月7日的《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》及上交所網站。公司董事、監事、高級管理人員的持股情況請參閱本業績公告「8.1.1現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況」。

報告期內，公司未對激勵對象的範圍進行調整。

## 8.6 員工情況

### 8.6.1 員工人數及構成

截至報告期末，本集團共有員工23,696人，其中本公司員工14,413人，構成情況如下：

母公司在職員工的數量	14,413
主要子公司在職員工的數量	9,283
在職員工的數量合計	23,696
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	441
<b>專業構成</b>	
<b>專業構成類別</b>	<b>專業構成人數</b>
業務人員	19,213
信息技術人員	1,250
財務人員	622
行政人員	429
其他(含清算、風控、法律、合規、監察、稽核等)	2,182
合計	23,696
<b>教育程度</b>	
<b>教育程度類別</b>	<b>數量(人)</b>
博士	311
碩士	8,659
本科	13,317
大專及以下	1,409
合計	23,696

## 8.6.2 薪酬政策

公司員工薪酬由基本年薪、效益年薪、特殊獎勵和保險福利構成。基本年薪是員工年度基本收入，基本年薪的確定通過員工的崗位職級工資標準套定得到，崗位職級工資標準主要根據工作職責、承擔責任、重要性、經營規模、同業水平等因素綜合確定。為了平衡業務風險和財務目標，公司採取分享制的效益年薪激勵原則。在肯定業務部門創造利潤的前提下，效益年薪分配首先「向業務傾斜、向盈利業務傾斜、向重要創新業務傾斜」；同時充分承認中後台部門對公司的作用和價值。效益年薪與公司當年經營業績掛鉤。公司每年度按董事會審議批准的比例，從年度利潤中提取效益年薪總額。

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

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

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

公司暫無認股期權計劃。

報告期內，公司員工的薪酬情況請參閱本業績公告合併財務報表附註10。

## 8.6.3 退休金計劃

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

本集團亦向部分中國大陸和中國大陸以外員工另外提供若干設定提存計劃(包括中國大陸的企業年金計劃、香港的公積金計劃、泰國的Master Pooled Fund等)。就中國大陸的企業年金計劃而言，根據計劃規定，員工離職時根據實際在職時間可能有部份未歸屬員工的企業繳費額度劃回企業年金企業賬戶，該劃回款項不會影響現有員工的年金供款水平，不存在動用已沒收的供款以減低現有供款水平的情況。就本集團於中國大陸以外的若干設定提存計劃而言，本集團不會動用任何沒收供款用於減低相關計劃的現有供款水平。

有關本集團提供的養老金計劃的詳情請參閱本業績公告合併財務報表附註10「營業費用」。

## 8.6.4 培訓計劃

報告期內，公司按照年度培訓計劃，以線上線下相結合的培訓形式，舉辦了豐富多樣的各類培訓。針對現職管理人員和後備幹部，舉辦領航計劃培訓、遠航計劃培訓和啟航計劃培訓，並針對新提聘管理人員推出《90天轉身計劃》課程，幫助管理人員提升綜合管理能力；針對新員工，分別舉辦多期校招新員工培訓和社招新員工培訓，幫助新員工迅速了解並融入公司；針對業務人才，持續舉辦「投資之星」培養計劃等項目，幫助公司進行業務人才儲備；在員工在崗培訓方面，舉辦各職級年度晉升培訓和在崗培訓，並在每月開展「中信證券大講堂」和「職場加油站」系列講座，為員工職業發展助力。

#### 8.6.5 證券經紀人的相關情況

截至報告期末，本公司、中信證券(山東)、中信證券華南共有證券經紀人4人，其中本公司1人。公司建立了完善的證券經紀人管理制度，明確了證券經紀人的組織體系、執業條件、授權範圍和行為規範，建立了證券經紀人檔案及查詢體系。公司證券經紀人在取得證券經紀人證書後方可執業，依託公司證券營業部或通過證券營業部提供的營銷渠道，從事客戶招攬和客戶服務等活動。公司證券經紀人執業時，將根據規定向客戶出示證券經紀人證書，明示其與公司的委託代理關係，並在委託合同約定的代理權限、代理期間、執業地域範圍內開展相關工作。公司將證券經紀人管理納入證券營業部的前台管理體系，並對證券經紀人的執業行為進行日常監督。公司建立健全了客戶回訪制度，對證券經紀人招攬和服務的客戶進行回訪，並做出完整記錄。此外，公司還對證券經紀人的合規管理、培訓等做了專項規定。

## 九、企業管治報告

### 9.1 公司治理相關情況說明

公司致力追求卓越，並力求成為全球客戶最為信賴的國內領先、國際一流的中國投資銀行。有關公司的企業戰略和長期經營模式詳情請參閱本業績公告「管理層討論與分析」。

作為在中國境內和中國香港兩地上市的公司，公司嚴格按照境內外上市地的法律、法規及規範性文件的要求，規範運作，不斷致力於維護和提升公司良好的市場形象。公司根據《公司法》《證券法》及中國證監會相關規章制度的要求，不斷完善法人治理結構，公司治理情況符合相關法律法規的規定，形成了股東大會、董事會、監事會和經營管理層相互分離、相互制衡的公司治理結構，使各層次在各自的職責、權限範圍內，各司其職，各負其責，確保了公司的規範運作。

除本業績公告標題為「8.3董事、監事、高級管理人員的變動情況」項下披露者外，報告期內，公司嚴格遵照《香港上市規則》附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》，全面遵循《守則》中的所有守則條文，同時達到了《守則》中所列明的絕大多數建議最佳常規條文的要求。

### 9.2 內幕信息知情人登記管理制度的建立及執行情況

為進一步健全信息披露事務管理制度，經董事會審議批准，公司《內幕信息知情人登記制度》於2009年9月29日正式施行並2021年3月18日進行了修訂。報告期內，公司能夠根據《內幕信息知情人登記制度》的要求，做好內幕信息管理以及內幕信息知情人登記工作，能夠如實、完整記錄內幕信息在公開前的報告、傳遞、編製、審核、披露等各環節所有內幕信息知情人名單，以及知情人知悉內幕信息的內容和時間等相關檔案，供公司自查和相關監管機構查詢。報告期內，公司未發生違反《內幕信息知情人登記制度》的情形。

此外，公司根據深圳證監局《關於加強證券公司未公開信息知情人管理的通知》（深證局機構字[2010]126號）的要求，從證券公司的角度，制定了《未公開信息知情人登記制度》，確立了公司各部門／業務線未公開信息知情人信息報送機制和工作流程，明確了合規部與各部門／業務線未公開信息管理人員、各部門／業務線行政負責人、未公開信息知情人的主體責任。報告期內，公司嚴格執行《未公開信息知情人登記制度》，每季度開展公司未公開信息知情人登記工作，對公司各部門／業務線職責範圍內，經營活動中的未公開信息知情人進行管理和登記備案。

### 9.3 董事、監事及有關僱員的證券交易

根據境內監管要求，2008年3月13日，公司第三屆董事會第二十三次會議審議通過了《公司董事、監事和高級管理人員持有本公司股份及其變動管理辦法》（以下簡稱「《管理辦法》」），以規範公司董事、監事和高級管理人員持有本公司股份及買賣本公司股份的行為。《管理辦法》與《香港上市規則》附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（以下簡稱「《標準守則》」）中的強制性規定相比更加嚴格。經查詢，公司所有董事、監

事及高級管理人員均已確認其於報告期內嚴格遵守了《管理辦法》及《標準守則》的相關規定。公司董事、監事及高級管理人員持有本公司股份情況請參閱本業績公告「8.1.1現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況」。

## 9.4 股東與股東大會

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

根據公司《章程》第九十三條，單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東有權向董事會請求召開臨時股東大會，並以書面形式向董事會提出。董事會在收到請求後10日內提出同意或不同意召開臨時股東大會的書面反饋意見。董事會同意召開臨時股東大會的，應在作出董事會決議後的5日內發出召開股東大會的通知，通知中對原請求的變更，應當徵得相關股東的同意。董事會不同意召開臨時股東大會，或者在收到請求後10日內未作出反饋的，單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東有權向監事會提議召開臨時股東大會，並以書面形式向監事會提出請求。監事會同意召開臨時股東大會的，應在收到請求後5日內發出召開股東大會的通知，通知中對原提案的變更，應當徵得相關股東的同意。監事會未在規定期限內發出股東大會通知的，視為監事會不召集和主持股東大會，連續90日以上單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東可以自行召集和主持臨時股東大會。

此外，根據公司《章程》第九十八條，公司召開股東大會，董事會、監事會以及單獨或者合併持有公司3%以上股份的股東，有權向公司提出提案。單獨或者合計持有公司3%以上股份的股東，可以在股東大會召開10日前提出臨時提案並書面提交召集人。召集人應在收到提案後2日內發出股東大會補充通知，公告臨時提案的內容。否則，召集人在發出股東大會通知公告後，不得修改股東大會通知中已列明的提案或增加新的提案。

公司高度重視投資者關係管理工作，根據公司《信息披露事務管理制度》和《投資者關係管理制度》，指定董事會秘書負責信息披露事務，接待股東來訪和諮詢，設立了較為完善的與股東溝通的有效渠道。除法律規定的信息披露途徑外，公司主要通過電話、電子郵件、網絡平台、接待來訪、參加投資者見面會等形式與投資者進行交流，確保所有股東尤其是中小股東能夠充分行使自己的權利。

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

公司2020年度股東大會及2021年第一次A股類別股東會、2021年第一次H股類別股東會於2021年6月29日採取現場投票與網絡投票相結合的表決方式召開，會議現場設在北京瑞城四季酒店。2020年度股東大會審議通過了十項普通決議案、十項特別決議案；2021年第一次A股類別股東會及2021年第一次H股類別股東會分別審議了六項特別決議案。上述股東會由公司董事長張佑君先生主持，公司董事、監事及部分高級管理人員出席了會議。

公司2021年第一次臨時股東大會於2021年8月9日採取現場投票與網絡投票相結合的表決方式召開，會議現場設在北京中信証券大廈，會議審議通過了兩項普通決議案。該次股東大會由公司董事長張佑君先生主持，公司董事、監事及部分高級管理人員出席了會議。

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

報告期內，公司董事出席股東大會／類別股東會會議情況如下：

董事姓名	職務	本年應參加股東大會／類別		出席情況			出席率
		股東會次數	實際出席次數	委託出席次數	缺席次數		
張佑君	執行董事、董事長	4	4	—	—	100%	
楊明輝	執行董事、總經理	4	4	—	—	100%	
王恕慧	非執行董事	4	4	—	—	100%	
周忠惠	獨立非執行董事	4	4	—	—	100%	
李青	獨立非執行董事	1	1	—	—	100%	
劉克	獨立非執行董事	4	4	—	—	100%	
何佳	獨立非執行董事	0	0	—	—	—	

註：何佳先生2021年任期內，公司未召開股東大會。

## 9.5 董事會與經營管理層

### 9.5.1 董事會的組成

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

報告期內，由於原獨立非執行董事何佳先生因希望投入更多時間於個人事務而於2021年4月28日辭任，公司當時暫時未能符合《香港上市規則》第3.10條董事會必須包括至少三名獨立非執行董事的規定。公司已於2021年6月29日委任李青先生為獨立非執行董事，至此公司已符合《香港上市規則》第3.10條的規定。

截至報告期末，公司第七屆董事會由6名董事組成，其中，2名執行董事（張佑君先生、楊明輝先生），1名非執行董事（王恕慧先生），3名獨立非執行董事（劉克先生、周忠惠先生、李青先生），獨立非執行董事人數佔公司董事人數的比例超過1/3。張佑君先生為公司董事長。

由於原獨立非執行董事劉克先生因任期屆滿而於2022年1月18日辭任，公司暫時未能符合《香港上市規則》第3.10條董事會必須包括至少三名獨立非執行董事的規定。董事會已於2022年2月22日決議建議委

任史青春先生為公司第七屆董事會獨立非執行董事，其委任將於公司股東大會批准後正式生效。相關委任預計將於劉克先生辭任後的三個月內完成，屆時公司將符合《香港上市規則》第3.10條的規定。

董事（包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事）由股東大會選舉，每屆任期三年，於股東大會選舉通過之日起正式擔任。董事任期屆滿可連選連任，獨立非執行董事與其他董事任期相同，但是連任不得超過兩屆。根據《香港上市規則》第3.13條的有關規定，本公司已收到每名獨立非執行董事就其獨立性所做出的年度書面確認，基於該項確認及董事會掌握的相關資料，本公司繼續確認其獨立身份。

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

### 9.5.2 董事會的職責

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

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

### 9.5.3 經營管理層的職責

公司經營管理層負責具體實施董事會通過的發展戰略及政策，並負責本集團的日常營運管理。經營管理層是公司為貫徹、落實董事會確定的路線和方針而設立的最高經營管理機構，依照公司《章程》，行使下列職權：貫徹執行董事會確定的公司經營方針，決定公司經營管理中重大事項；擬訂並貫徹執行

公司財務預算方案；擬訂公司財務決算方案、利潤分配方案和彌補虧損方案；擬訂公司註冊資本變更方案及發行債券方案；擬訂公司的合併、分立、變更、解散方案；擬訂公司經營計劃及投資、融資、資產處置方案，並按權限報董事會批准；制定風險管理制度，並適時調整；制定風險偏好、風險容忍度以及重大風險限額，定期評估公司整體風險和各類重要風險管理狀況，解決風險管理中存在的問題並向董事會報告；建立完備的信息技術系統和數據質量控制機制；落實董事會確定的信息技術管理目標，對信息技術管理工作承擔責任；擬訂公司管理機構設置方案，建立健全公司全面風險管理架構；建立涵蓋風險管理有效性的全員績效考核體系，制定和批准職工薪酬方案和獎懲方案；建立健全合規管理組織架構，遵守合規管理秩序，配備充足、適當的合規管理人員，並為其履行職責提供充分的人力、物力、財力、技術支持和保障；發現違法違規行為及時報告、整改，落實責任追究；董事會授予的其他職權。

報告期內，公司各項管理工作穩步推進，高級管理人員切實履行職責，各項管理工作取得積極成效，公司的業績及主要業務保持行業前列。公司進一步健全風險、合規管理體系，豐富風險防範的監測手段和措施，控制和減少各類風險、合規事件。持續推動信息系統全面化、精細化、自動化、智能化建設與優化，加強數據治理和運用。加強人才引進力度，優化公司激勵約束機制。深入推進黨建與企業文化建設。切實履行社會責任，積極參與鄉村振興。

## 9.5.4 董事履職情況

### 9.5.4.1 董事會會議召開情況及董事出席情況

會議屆次	召開日期	會議決議
第七屆董事會 第十七次會議	2021.1.6	會議審議通過以下議題： 《關於綜合管理部設置調整的議案》 《上市公司規範運作情況的自查報告》
第七屆董事會 第十八次會議	2021.2.19	會議審議通過《關於收購華南公司「五省外」31家證券營業部的議案》
第七屆董事會 第十九次會議	2021.2.22	會議審議通過以下議題： 《關於設立資產管理子公司並相應變更公司經營範圍的預案》 《關於提議召開公司股東大會的議案》
第七屆董事會 第二十次會議	2021.2.26	會議審議通過以下議題： 《關於公司符合配股條件的預案》 《配股公開發行證券方案》 《配股公開發行證券預案》 《公司配股募集資金使用的可行性分析報告》 《關於向原股東配售股份攤薄即期回報的風險提示及填補措施的預案》 《關於提請股東大會授權董事會全權辦理本次配股相關事宜的預案》 《公司2021-2023年股東回報規劃》 《關於前次募集資金使用情況的預案》 《關於提議召開股東大會及類別股東會的議案》

會議屆次	召開日期	會議決議
第七屆董事會 第二十一一次會議	2021.3.18	<p>會議審議通過以下議題：</p> <p>《2020年年度報告》</p> <p>《2020年度利潤分配預案》</p> <p>《關於續聘會計師事務所的預案》</p> <p>《關於公司2020年計提信用減值損失的議案》</p> <p>《2020年度內部控制評價報告》</p> <p>《2020年度合規報告》</p> <p>《2020年度合規管理有效性評估報告》</p> <p>《2020年度反洗錢工作報告》</p> <p>《2020年度廉潔從業管理情況報告》</p> <p>《2020年度全面風險管理報告》</p> <p>《關於公司董事2020年度報酬總額的預案》</p> <p>《關於公司高級管理人員2020年度報酬總額的議案》</p> <p>《關於對公司合規負責人年度考核的議案》</p> <p>《2020年度董事會工作報告》</p> <p>《關於預計公司2021年自營投資額度的預案》</p> <p>《關於預計公司2021年日常關聯／持續性關連交易的預案》</p> <p>《關於修訂公司&lt;章程&gt;的預案》</p> <p>《2020年度獨立非執行董事述職報告》</p> <p>《2020年度企業管治報告》</p> <p>《2020年度稽核審計工作報告》</p> <p>《2020年度社會責任報告》</p> <p>《內部控制審計報告》</p> <p>《關於再次授權公司發行境內外公司債務融資工具的預案》</p> <p>《關於公司發行境內外公司債務融資工具可能涉及的關聯／連交易的預案》</p> <p>《2020年度信息技術管理專項報告》</p> <p>《關於落實深證局128號通知相關要求的專項稽核報告》</p> <p>《關於修訂公司&lt;內幕信息知情人登記制度&gt;的議案》</p> <p>《關於授權召開2020年度股東大會的議案》</p>
第七屆董事會 第二十二次會議	2021.4.28	<p>會議審議通過以下議題：</p> <p>《2021年第一季度報告》</p> <p>《關於中信期貨有限公司增資的議案》</p> <p>《關於提名公司獨立非執行董事的議案》</p>
第七屆董事會 第二十三次會議	2021.6.7	<p>會議審議通過以下議題：</p> <p>《關於調整公司非執行董事、獨立非執行董事及監事補助的預案》</p> <p>《關於擬定公司&lt;風險偏好管理辦法&gt;和&lt;2021年度風險偏好陳述書&gt;的議案》</p> <p>《關於提議召開公司股東大會的議案》</p>

會議屆次	召開日期	會議決議
第七屆董事會 第二十四次會議	2021.7.16	會議審議通過以下議題： 《關於設立特殊資產部的議案》 《關於對廣證領秀投資有限公司減資的議案》 《關於通過境外子公司對外投資的議案》 《關於通過境內子公司對外投資的議案》
第七屆董事會 第二十五次會議	2021.7.27	會議審議通過《關於對外投資變更投資主體的議案》
第七屆董事會 第二十六次會議	2021.8.9	會議審議通過以下議題： 《關於與中國中信集團有限公司續簽<房屋租賃框架協議>的議案》 《關於修訂公司<內部審計工作管理制度>的議案》 《關於授權經營層辦理本次配股相關事宜的議案》
第七屆董事會 第二十七次會議	2021.8.19	會議審議通過以下議題： 《2021年半年度報告》 《2021年度中期合規報告》 《2021年中期全面風險管理報告》 《2021年中期風險偏好管理報告》 《關於修訂<中信証券股份有限公司廉潔從業規定>的議案》
第七屆董事會 第二十八次會議	2021.9.17	會議審議通過以下議題： 《關於中信証券投資有限責任公司投資可轉債項目的議案》 《關於完善公司反洗錢基本管理制度的議案》
第七屆董事會 第二十九次會議	2021.10.28	會議審議通過以下議題： 《2021年第三季度報告》 《關於恢復IT子公司運營事宜的議案》 《關於註銷青島培訓中心事宜的議案》 《關於制定<中信証券股份有限公司內部控制評價管理制度>的議案》 《關於審議公司反洗錢工作專項稽核報告的議案》 《關於轉讓公司所持新疆股權交易中心有限公司34.55%股權的議案》
第七屆董事會 第三十次會議	2021.11.26	會議審議通過以下議題： 《關於授權兩位董事簽署配股章程並代表公司辦理相關註冊和備案事宜的議案》 《關於調整中信証券國際有限公司增資方案的議案》
第七屆董事會 第三十一次會議	2021.12.10	會議審議通過《關於變更公司財務負責人的議案》
第七屆董事會 第三十二次會議	2021.12.17	會議審議通過《關於通過子公司對外投資的議案》

報告期內，公司董事出席董事會會議情況如下：

董事姓名	職務	本年應參加 董事會次數	實際 出席次數	委託		出席率
				出席次數	缺席次數	
張佑君	執行董事、董事長	16	16	—	—	100%
楊明輝	執行董事、總經理	16	16	—	—	100%
王恕慧	非執行董事	16	16	—	—	100%
周忠惠	獨立非執行董事	16	16	—	—	100%
李青	獨立非執行董事	9	9	—	—	100%
劉克	獨立非執行董事	16	16	—	—	100%
何佳	獨立非執行董事	5	5	—	—	100%
年內召開董事會會議次數			16			
其中：現場會議次數			6			
通訊方式召開會議次數			10			

註：李青先生2021年任期內，公司召開1次股東大會、9次董事會，其參加了全部會議；何佳先生2021年任期內，公司召開5次董事會，其參加了全部會議。

#### 9.5.4.2 董事會對股東大會決議的執行情況

- (1) 2021年6月29日，公司2020年度股東大會審議通過了《關於再次授權公司發行境內外公司債務融資工具的議案》。截至2021年末，該決議處於有效期內，決議項下發行的債務融資工具存續規模合計約人民幣345億元。
- (2) 2021年6月29日，公司2020年度股東大會及2021年第一次A股類別股東會、2021年第一次H股類別股東會審議通過公司配股發行證券的預案等相關議案。2021年8月9日，公司第七屆董事會第二十六次會議審議通過《關於授權經營層辦理本次配股相關事宜的議案》，同意根據股東大會的授權，進一步轉授權公司經營管理層辦理本次配股的部分具體事項。經中國證監會批准，本次配股已於2022年3月完成。
- (3) 2021年6月29日，公司2020年度股東大會審議通過了《2020年度利潤分配方案》。現金紅利以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。現金紅利已於2021年8月20日發放完畢。
- (4) 2021年6月29日，公司2020年度股東大會審議通過了《關於續聘會計師事務所的議案》，根據該議案，公司聘請普華永道中天和羅兵咸永道為公司2021年度外部審計機構，聘請普華永道中天為公司2021年度內部控制的審計機構。2022年3月28日普華永道為公司出具了無保留意見的審計報告及《內部控制審計報告》。

- (5) 2021年6月29日，公司2020年度股東大會還審議通過了《關於修訂公司<章程>的議案》《關於選舉公司獨立非執行董事的議案》。修訂後的公司《章程》自該次股東大會決議之日起正式生效；李青先生自該次股東大會決議之日起正式出任公司第七屆董事會獨立非執行董事，任期至第七屆董事會屆滿為止。2021年7月27日，公司在深圳市市場監督管理局辦理完畢公司董事及公司《章程》的變更備案。
- (6) 2021年8月9日，公司2021年第一次臨時股東大會審議通過了《關於設立資產管理子公司並相應變更公司經營範圍的議案》，同意公司出資不超過人民幣30億元(含)設立全資子公司中信証券資產管理有限公司(暫定名)，從事証券資產管理業務、公開募集証券投資基金管理業務以及監管機構核准的其他業務。該事項已經公司2021年第一次臨時股東大會審議通過。資產管理子公司需經中國證監會批准後方可設立。
- (7) 2021年8月9日，公司2021年第一次臨時股東大會審議通過《關於調整公司非執行董事、獨立非執行董事及監事補助的議案》，調整後的補助已自該次股東大會審議通過當月起執行。

#### **9.5.4.3 董事培訓情況**

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

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

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

姓名	職務	培訓方式、內容
張佑君	執行董事、董事長	<p>2021年1月，參加中信證券《學習貫徹黨的十九屆五中全會精神》網絡培訓</p> <p>2021年2月，參加中信集團黨委中心組(擴大)學習報告會，宏觀經濟形勢專題報告</p> <p>2021年3月，參加中信集團加強黨風廉政建設警示教育大會；中信集團黨委中心組(擴大)學習報告會，「中國共產黨的奮鬥歷程」專題報告；中信證券黨委理論學習中心組學習擴大會議(傳達學習全國兩會精神)</p> <p>2021年4月，參加中信集團黨史學習教育暨黨的十九屆五中全會精神培訓班；參加中信集團黨委黨史學習教育第一專題集體學習研討</p> <p>2021年5月，參加中信集團黨委黨史學習教育第二專題集體學習研討；參加中信證券黨委黨史學習教育第一專題、第二專題集體學習研討</p> <p>2021年6月，參加中信集團黨委黨史學習教育第三專題、第四專題集體學習研討；參加中信證券黨委黨史學習教育第三專題、第四專題集體學習研討</p> <p>2021年7月，參加中信證券黨委組織的內部宣講，集體學習中共中央辦公廳、國務院辦公廳印發的《關於依法從嚴打擊證券違法活動的意見》</p> <p>2021年8月，參加中信集團黨委中心組(擴大)學習報告會，「新時代中國共產黨人的政治宣言」專題報告；參加中信證券黨委「深入學習領會習近平總書記在慶祝中國共產黨成立100週年大會上的重要講話精神」中心組集體學習研討暨專題黨課</p> <p>2021年9月，參加中信證券黨委組織的內部宣講，集體學習8月31日中共中央政治局會議精神</p>

姓名	職務	培訓方式、內容
		<p>2021年11月，圍繞深入學習貫徹黨的十九屆六中全會精神，參加中信集團黨委中心組集體學習研討、參加中信證券黨委中心組集體學習研討</p> <p>2021年12月，參加中信集團學習貫徹黨的十九屆六中全會精神專題宣講報告會。參加中信證券黨委組織的內部宣講，集體學習中央經濟工作會議精神；參加上市公司協會「上市公司董事長、總經理公司治理專題培訓」；參加深圳證監局舉辦的「2021年上市公司董事監事高級管理人員培訓」</p>
楊明輝	執行董事	<p>2021年1月，參加中信證券《學習貫徹黨的十九屆五中全會精神》網絡培訓</p> <p>2021年2月，參加中信集團黨委中心組（擴大）學習報告會，宏觀經濟形勢專題報告</p> <p>2021年3月，參加中信集團加強黨風廉政建設警示教育大會；中信集團黨委中心組（擴大）學習報告會，「中國共產黨的奮鬥歷程」專題報告；中信證券黨委理論學習中心組學習擴大會議（傳達學習全國兩會精神）</p> <p>2021年4月，參加中信集團黨史學習教育暨黨的十九屆五中全會精神培訓班；參加中信集團黨委黨史學習教育第一專題集體學習研討</p> <p>2021年5月，參加中信集團黨委黨史學習教育第二專題集體學習研討；參加中信證券黨委黨史學習教育第一專題、第二專題集體學習研討</p> <p>2021年6月，參加中信集團黨委黨史學習教育第三專題、第四專題集體學習研討；參加中信證券黨委黨史學習教育第三專題、第四專題集體學習研討</p>

姓名	職務	培訓方式、內容
		<p>2021年7月，參加中信証券黨委組織的內部宣講，集體學習中共中央辦公廳、國務院辦公廳印發的《關於依法從嚴打擊證券違法活動的意見》</p> <p>2021年8月，參加中信集團黨委中心組(擴大)學習報告會，「新時代中國共產黨人的政治宣言」專題報告；參加中信証券黨委「深入學習領會習近平總書記在慶祝中國共產黨成立100週年大會上的重要講話精神」中心組集體學習研討暨專題黨課</p> <p>2021年9月，參加中信証券黨委組織的內部宣講，集體學習8月31日中共中央政治局會議精神</p> <p>2021年11月，圍繞深入學習貫徹黨的十九屆六中全會精神，參加中信集團黨委中心組集體學習研討、參加中信証券黨委中心組集體學習研討</p> <p>2021年12月，參加中信集團學習貫徹黨的十九屆六中全會精神專題宣講報告會；參加中信証券黨委組織的內部宣講，集體學習中央經濟工作會議精神；參加上市公司協會「上市公司董事長、總經理公司治理專題培訓」；參加深圳證監局「2021年上市公司董事監事高級管理人員培訓」</p>
王恕慧	非執行董事	<p>2021年3月，參加廣州市國資委系統黨史學習教育專題培訓班</p> <p>2021年4月，參加廣東上市公司協會舉辦的上市公司業績說明會在線培訓</p> <p>2021年6月，參加廣東上市公司協會舉辦的「宣講期貨風險管理服務實體經濟發展」線上期貨業務系列培訓</p> <p>2021年9月，參加由廣東省地方金融監督管理局組織的「粵港金融合作研討會」</p> <p>2021年11月，參加由中國公共外交協會、中國和平發展基金會、廣州市人民政府、亞洲青年領袖聯合會共同主辦的「2021亞洲青年領袖論壇」中的「國際金融與投資合作論壇」</p>

姓名	職務	培訓方式、內容
		2021年12月，參加廣東省地方金融監督管理局組織「粵港澳大灣區金融制度開發與創新」閉門會；參加廣東證監局聯合廣東上市公司協會舉辦的「2021年上市公司董事監事高級管理人員培訓」；參加深圳證監局舉辦的「2021年上市公司董事監事高級管理人員培訓」
周忠惠	獨立非執行董事	2021年12月，參加公司獨立非執行董事培訓與分享活動—普華永道講解近期監管政策更新；參加深圳證監局舉辦的「2021年上市公司董事監事高級管理人員培訓」
李青	獨立非執行董事	2021年8月，參加上海證券交易所第77期獨立董事資格培訓 2021年12月，參加公司獨立非執行董事培訓與分享活動—普華永道講解近期監管政策更新；參加深圳證監局舉辦的「2021年上市公司董事監事高級管理人員培訓」
劉克	原獨立非執行董事	2021年12月，參加公司獨立非執行董事培訓與分享活動—普華永道講解近期監管政策更新；參加深圳證監局舉辦的「2021年上市公司董事監事高級管理人員培訓」 自學《中華人民共和國證券法》
何佳	原獨立非執行董事	2021年3月，參加天津銀行股份有限公司組織的全媒體下的聲譽風險管理與輿情危機應對培訓

## 9.6 董事長

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

## 9.7 總經理

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

## 9.8 非執行董事

公司現任非執行董事3名，其中2名為獨立非執行董事，任期請參閱本業績公告「董事、監事、高級管理人員和員工情況」。

## 9.9 公司董事會轄下的專門委員會

公司第七屆董事會下設發展戰略與ESG委員會、審計委員會、薪酬與考核委員會、提名委員會、風險管理委員會、關聯交易控制委員會，負責從不同方面協助董事會履行職責。報告期內，公司董事會專門委員會認真履職，積極研討內外部形勢變化，參與公司重大事項集體決策，為公司快速健康發展提出了諸多有建設性的、專業性的意見和建議。針對全球經濟金融形勢、國家宏觀政策以及證券行業監管要求，公司董事會專門委員會肯定了公司的戰略目標，並就深入推進國際化進程、完善內部控制、防範業務風險、探索更加高效的管理架構、建立與公司行業定位相匹配的激勵政策等方面，向董事會提出建議。報告期內，未有委員就所審議事項提出異議。

報告期內，公司董事會下設各專門委員會會議召開情況如下：

### 9.9.1 發展戰略與ESG委員會

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

公司發展戰略與ESG委員會目前由3名成員組成，包括執行董事張佑君先生、執行董事楊明輝先生和非執行董事王恕慧先生。主席由執行董事張佑君先生擔任。

報告期內，發展戰略委員會（現發展戰略與ESG委員會）召開9次會議，具體如下：

召開日期	會議內容
2021.2.21	《關於設立資產管理子公司並相應變更公司經營範圍的預案》
2021.2.26	《關於公司符合配股條件的預案》 《配股公開發行證券方案》 《配股公開發行證券預案》 《公司配股募集資金使用的可行性分析報告》 《關於向原股東配售股份攤薄即期回報的風險提示及填補措施的預案》 《關於提請股東大會授權董事會全權辦理本次配股相關事宜的預案預案》 《公司2021-2023年股東回報規劃》 《關於前次募集資金使用情況的預案》
2021.4.27	《關於對中信期貨有限公司增資的預案》
2021.7.13	《關於設立特殊資產部的預案》 《關於對廣證領秀投資有限公司減資的預案》 《關於通過境外子公司對外投資的預案》 《關於通過境內子公司對外投資的預案》
2021.7.26	《關於對外投資變更投資主體的預案》
2021.9.15	《關於中信證券投資有限公司投資可轉債項目的預案》
2021.10.27	《關於恢復IT子公司運營事宜的預案》 《關於註銷青島培訓中心事宜的預案》 《關於轉讓公司所持新疆股權交易中心有限公司34.55%股權的預案》
2021.11.25	《關於調整中信証券國際有限公司增資方案的預案》
2021.12.17	《關於通過子公司對外投資的預案》

發展戰略委員會（現發展戰略與ESG委員會）全體委員均出席了上述會議。

## 9.9.2 審計委員會

公司董事會審計委員會的主要職責為：就聘任、解聘審計師等事項向董事會提供建議、批准審計師的薪酬及聘用條款等；按適用的標準檢討及監察外聘審計師是否獨立客觀及審計程序是否有效；審核公司的財務信息及其披露；檢討公司的財務監控、內部監控及風險管理制度；檢討公司的財務、會計政策及實務。

報告期內，公司審計委員會成員包括獨立非執行董事周忠惠先生、劉克先生（於2022年1月18日辭任）、何佳先生（於2021年4月28日辭任）和李青先生（於2021年6月29日獲委任）。主席由獨立非執行董事周忠惠先生擔任。於何佳先生辭任後，公司當時暫時未能符合《香港上市規則》第3.21條審核委員會至少有三名成員的規定。公司已於何佳先生辭任後的三個月內委任李青先生擔任審計委員會委員，至此公司已符合《香港上市規則》第3.21條的規定。

審計委員會目前由2名成員組成，包括獨立非執行董事周忠惠先生和李青先生。主席由獨立非執行董事周忠惠先生擔任。於劉克先生辭任後，公司暫時未能符合《香港上市規則》第3.21條審核委員會至少有三名成員的規定。董事會已於2022年2月22日決議建議委任史青春先生為公司第七屆董事會獨立非執行董事，其委任將於公司股東大會批准後正式生效，且其將自獲委任後出任審計委員會委員。相關委任預計將於劉克先生辭任後的三個月內完成，屆時公司將符合《香港上市規則》第3.21條的規定。

報告期內，審計委員會共召開8次會議。審計委員會根據公司《董事會審計委員會議事規則》的規定召集會議、審議相關事項並進行決策，努力提高工作效率和科學決策的水平；審計委員會認真履行職責，按照公司《董事會審計委員會年報工作規程》積極參與年度財務報告的編製、審計及披露工作，維護審計的獨立性，提高審計質量，維護公司及股東的整體利益。

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

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

審計委員會2021年主要工作成果包括：

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

報告期內及延續至本業績公告披露日，審計委員會召開10次會議，具體如下：

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2021.3.4	《普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)、羅兵咸永道會計師事務所關於公司2020年報初審結果的匯報》 《公司2021年度稽核審計工作計劃》 《關於續聘會計師事務所的預案》 《關於公司2020年計提信用減值損失的預案》 《公司2020年度稽核審計工作報告》	—	獨立非執行董事就公司運營情況進行考察，聽取了公司2020年財務狀況和經營成果匯報並與經營管理層進行了交流； 獨立非執行董事與會計師事務所見面會，聽取了普華永道2020年報初審結果的匯報。

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2021.3.17	《普華永道2020年度審計工作總結》 《2020年年度報告》 《2020年度內部控制評價報告》 《內部控制審計報告》 《董事會審計委員會2020年度履職情況報告》	—	—
2021.4.27	《2021年第一季度報告》	—	—
2021.8.6	《關於修訂公司<內部審計工作管理制度>的預案》	—	—
2021.8.9	《關於審議公司2021年中期審閱工作情況的議案》	—	獨立非執行董事就公司運營情況進行考察，聽取了公司2021上半年財務狀況和經營成果匯報； 獨立非執行董事與會計師事務所見面會，聽取了普華永道匯報2021中期審閱工作的情況。
2021.8.18	《2021年半年度報告》	—	—
2021.10.27	《2021年第三季度報告》 《關於審議公司反洗錢工作專項稽核報告的預案》	—	—
2021.12.16	《關於審議<中信証券股份有限公司2021年度審計計劃>的議案》	—	獨立非執行董事培訓與分享活動——普華永道講解近期監管政策更新
2022.3.11	《普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)、羅兵咸永道會計師事務所關於公司2021年報初審結果的匯報》  《關於修訂預期信用損失計量關鍵參數的預案》 《關於公司2021年計提其他資產減值損失的預案》 《公司2021年度稽核審計工作報告》 《公司2022年度稽核審計工作計劃》	建議公司按照相關法律法規就修訂預期信用損失計量關鍵參數及2021年計提其他資產減值損失進行信息披露。	獨立非執行董事就公司運營情況進行考察，聽取了公司2021年財務狀況和經營成果匯報並與經營管理層進行了交流； 獨立非執行董事與會計師事務所見面會，聽取了普華永道2021年報初審結果的匯報。

召開日期	會議內容	重要意見	
		和建議	其他履行職責情況
2022.3.25	《普華永道2021年度審計工作總結》 《董事會審計委員會2021年度履職情況報告》 《2021年年度報告》 《2021年度內部控制評價報告》 《內部控制審計報告》	—	

報告期內，審計委員會委員積極參加各次會議，會前認真審議會議文件，為履行職責做了充分的準備。會議議題討論過程中，各位委員依託自身的專業背景、經驗提出了中肯的建議，積極指導公司改進相關工作。報告期內，審計委員會委員出席會議情況如下：

委員姓名	職務	出席次數／	
		應出席會議次數	說明
周忠惠	獨立非執行董事， 審計委員會主席	8/8	—
李青	獨立非執行董事	5/5	李青先生2021年任期內，公司共召開了5次審計委員會會議，其參加了全部會議。
劉克	原獨立非執行董事	8/8	—
何佳	原獨立非執行董事	2/2	何佳先生2021年任期內，公司共召開了2次審計委員會會議，其參加了全部會議。

公司審計工作總體情況介紹：

普華永道對公司2021年度的審計工作主要分成預審和年終審計兩個階段進行，普華永道採取「整合審計」的審計方法，將財務報表審計和內部控制審計結合來完成審計。其中，在預審階段，普華永道根據《中國註冊會計師審計準則》《企業內部控制審計指引》及中國註冊會計師協會《企業內部控制審計指引實施意見》的要求，開展內部控制審計工作，對企業層面和業務流程層面進行內部控制測試，同時，普華永道的IT審計人員也對公司所採用的主要計算機系統進行了解和測試。在年終審計階段，普華永道重點關注公司採用的主要會計政策的實施、重大會計判斷和會計估計的應用，採用函證、檢查、重新計算等細節測試和實質性分析程序等手段對財務報表科目進行審計。

為做好公司2021年年度財務報告審計工作、督促普華永道在商定的時間內出具相關報告，公司第七屆董事會審計委員會委託公司計劃財務部與普華永道就審計工作計劃、商譽減值、金融工具估值、融資類業務減值、合併範圍的判斷、審計進程、審計報告初稿和終稿定稿時間等事項，於審計期間進行了多次督促，並於2021年12月16日以現場結合通訊的方式召開了公司第七屆董事會審計委員會2021年第八次會議，一致審議通過了公司2021年度審計計劃。2022年3月28日，普華永道如期向公司出具了無保留意見的審計報告。

此外，審計委員會對普華永道進行了年度評估，評估時主要考慮了中國境內、中國香港法律法規及相關的專業條文對外部審計師的要求，及外部審計師遵守該等法律法規及條文的情況和其報告期內的整體表現。審計委員會亦有責任監察普華永道的獨立性，以確保其出具的報告能提供真正客觀的意見。公司2021年財務報表審計開始之前，審計委員會已接獲普華永道就其獨立性及客觀性的書面確認。除特別批准的項目外，普華永道不得提供其他非核證服務，以確保其審核時的判斷及獨立性不被削弱。公司董事會審計委員會認為，普華永道在公司2021年年度財務報表審計過程中認真盡責，以公允、客觀的態度進行獨立審計，順利完成了年度審計工作。

2022年3月25日，審計委員會預審了公司《2021年度內部控制評價報告》《內部控制審計報告》，認為公司內控機制有效、運作情況良好，能夠有效保障公司的健康發展。有關公司董事會對公司內部控制的評估及相關信息請參閱本節「9.17.7內部控制評價報告披露情況」。

### 9.9.3 薪酬與考核委員會

報告期內，公司薪酬與考核委員會成員包括獨立非執行董事劉克先生（於2022年1月18日辭任）、何佳先生（於2021年4月28日辭任）、周忠惠先生及李青先生（於2021年6月29日獲委任）。主席由獨立非執行董事劉克先生擔任。

薪酬與考核委員會目前由2名成員組成，包括獨立非執行董事李青先生和周忠惠先生。主席由獨立非執行董事李青先生（於2022年1月18日獲委任為薪酬與考核委員會主席）擔任。

公司董事會薪酬與考核委員會的主要職責為：制定並執行適應市場環境變化的績效評價體系、具備競爭優勢的薪酬政策以及與經營業績相關聯的獎懲激勵措施，就公司董事及高級管理人員的全體薪酬及架構，及就設立正規而具透明的程序制定薪酬政策，向董事會提出建議；審查公司董事及高級管理人員的履職情況，對其進行年度績效考核，檢討及批准按表現而釐定的薪酬；負責對公司薪酬制度執行情況進行監督等。

薪酬與考核委員會2021年主要工作成果包括：

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

報告期內，薪酬與考核委員會召開2次會議，具體如下：

召開日期	會議內容
2021.3.18	<p>《關於審議公司董事會薪酬與考核委員會2020年度履職情況報告的議案》</p> <p>《關於公司董事2020年度報酬總額的預案》</p> <p>《關於公司高級管理人員2020年度報酬總額的預案》</p> <p>《關於審議公司2020年業績完成情況以及高級管理人員效益年薪執行方案的議案》</p> <p>《關於審議公司2020年度高管忠誠獎預分配方案的議案》</p> <p>《關於對公司合規負責人年度考核的預案》</p>
2021.6.7	《關於調整公司非執行董事、獨立非執行董事及監事補助的預案》

報告期內，薪酬與考核委員會委員出席會議情況如下：

委員姓名	職務	出席次數／		說明
		應出席會議次數		
李青	獨立非執行董事、 薪酬與考核委員會 主席	0/0		李青先生2021年任期內，公司未召開薪酬與考核委員會會議。
劉克	原獨立非執行董事、 原薪酬與考核 委員會主席	2/2	—	
何佳	原獨立非執行董事	1/1		何佳先生2021年任期內，公司共召開了1次薪酬與考核委員會會議，其參加了全部會議。
周忠惠	獨立非執行董事	2/2	—	

報告期內，薪酬與考核委員會對公司薪酬制度的執行情況進行了監督，認為公司能夠嚴格執行公司董事會制定的薪酬制度，公司2021年年度業績公告所披露的董事、監事和高級管理人員的薪酬信息真實、準確、完整，符合中國證監會以及香港聯交所的相關要求。

#### 9.9.4 提名委員會

報告期內，公司提名委員會成員包括獨立非執行董事劉克先生（於2022年1月18日辭任）、何佳先生（於2021年4月28日辭任）和李青先生（於2021年6月29日獲委任）和執行董事張佑君先生。主席由獨立非執行董事劉克先生擔任。於何佳先生辭任後，公司當時暫時未能符合《守則》第A.5.1條提名委員會成員應由獨立非執行董事佔大多數的規定。公司已於何佳先生辭任後的三個月內委任李青先生擔任提名委員會委員，至此公司已符合《守則》第A.5.1條的規定。

提名委員會目前由2名成員組成，包括獨立非執行董事李青先生和執行董事張佑君先生。主席由獨立非執行董事李青先生（於2022年1月18日獲委任為提名委員會主席）擔任。於劉克先生辭任後，公司暫時未能符合《香港上市規則》第3.27A條提名委員會成員應由獨立非執行董事佔大多數的規定。董事會已於2022年2月22日決議建議委任史青春先生為公司第七屆董事會獨立非執行董事，其委任將於公司股東大會批准後正式生效，且其將自獲委任後出任提名委員會委員。相關委任預計將於劉克先生辭任後的三個月內完成，屆時公司將符合《香港上市規則》第3.27A條的規定。

公司董事會提名委員會的主要職責為：檢討董事會的架構、人數及組成（包括董事會成員的技能、知識、經驗及多元化等方面），必要時對董事會的變動提出建議以配合公司的策略；研究董事、高級管理人員的選擇標準和程序並向董事會提出建議，確保董事會成員具備適合公司經營發展所需的技巧、經驗及多樣的觀點與角度；廣泛搜尋合格的董事和高級管理人員，對其人選進行審查並提出建議，挑選並提名有關人士出任董事或就此向董事會提供意見；評核獨立非執行董事的獨立性；就董事委任或重新委任以及董事繼任計劃的有關事宜向董事會提出建議；就委員會作出的決定或建議向董事會匯報。

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

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

提名委員會基於上述多元化原則確定並定期審閱甄選董事候選人的可計量目標，包括但不限於性別、年齡、文化背景、教育背景、專業經驗、服務年限等。綜合考慮本公司業務及發展需求，提名委員會認為現任董事會在技能、經驗、知識及獨立性方面充分表現出多樣化格局。於本業績公告日期，董事會在多元化層面之組成概述如下：(1)教育背景：現有5名董事中，2人擁有博士學位，3人擁有碩士學位；(2)年齡：現有5名董事中，六十歲及以上1人，六十歲以下4人；及(3)職位：現有5名董事中，2人為執行董事，1人為非執行董事，2人為獨立非執行董事。

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

提名委員會2021年主要工作成果包括：

- 預審關於提名李青先生為公司非執行董事
- 預審關於史本良先生接替李岡先生出任公司財務負責人

報告期內，提名委員會召開2次會議

召開日期	會議內容
2021.4.28	《關於提名公司獨立非執行董事的預案》
2021.12.8	《關於變更公司財務負責人的預案》

報告期內，提名委員會委員出席會議情況如下：

委員姓名	職務	出席次數／	
		應出席會議次數	說明
李青	獨立非執行董事、 提名委員會主席	1/1	李青先生2021年任期內，公司共召開了1次提名委員會會議，其參加了全部會議。
張佑君	執行董事	2/2	—
劉克	原獨立非執行董事、 原提名委員會主席	2/2	—
何佳	原獨立非執行董事	0/0	何佳先生2021年任期內，公司未召開提名委員會會議。

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

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

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

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

#### 9.9.5 風險管理委員會

公司風險管理委員會目前由4名成員組成，包括執行董事楊明輝先生、非執行董事王恕慧先生、獨立非執行董事李青先生和獨立非執行董事周忠惠先生。主席由執行董事楊明輝先生擔任。

公司董事會風險管理委員會的主要職責為：制定總體風險管理政策供董事會審議；規定用於公司風險管理的戰略結構和資源，並使之與公司的內部風險管理政策相兼容；制定重要風險的界限；對相關的風險管理政策進行監督、審查和向董事會提出建議。

公司董事會風險管理委員會對公司的總體風險管理進行監督，制定總體的風險管理方針、政策及框架。報告期內，風險管理委員會召開4次會議，審議了各項風險控制、合規管理、內控治理等方面的報告，具體如下：

召開日期	會議內容
2021.3.17	《2020年度內部控制評價報告》 《內部控制審計報告》 《2020年度合規報告》 《2020年度合規管理有效性評估報告》 《2020年度反洗錢工作報告》 《2020年度廉潔從業管理情況報告》 《2020年度全面風險管理報告》 《2020年度信息技術管理專項報告》
2021.6.7	《關於擬定公司<風險偏好管理辦法>和<2021年度風險偏好陳述書>的預案
2021.8.18	《2021年度中期合規報告》 《2021年度中期全面風險管理報告》 《2021年中期風險偏好管理報告》
2021.10.27	《關於制定<中信証券股份有限公司內部控制評價管理制度>的預案》 《關於審議公司反洗錢工作專項稽核報告的預案》

風險管理委員會全體委員均出席了上述會議。

#### 9.9.6 關聯交易控制委員會

公司關聯交易控制委員會目前由2名成員組成，包括獨立非執行董事周忠惠先生和李青先生。主席由獨立非執行董事周忠惠先生擔任。

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

報告期內，關聯交易控制委員會召開5次會議，具體如下：

召開日期	會議內容
2021.3.17	《關於預計公司2021年日常關聯／持續性關連交易的預案》 《關於公司發行境內外公司債務融資工具可能涉及的關聯／連交易的預案》
2021.7.16	《關於選舉公司董事會關聯交易控制委員會主席的議案》 《關於通過境內子公司對外投資的議案》
2021.8.6	《關於與中國中信集團有限公司續簽<房屋租賃框架協議>的預案》
2021.8.18	《關於審議公司2021年上半年日常關聯／持續性關連交易執行情況的議案》
2021.12.17	《關於通過子公司對外投資的預案》

關聯交易控制委員會全體委員均出席了上述會議。

報告期內，公司董事會在企業管治方面的主要舉措如下：

- (1) 公司企業管治及相關建議：面對2021年複雜的經濟和市場環境，公司董事會及董事會專門委員會持續了解公司和市場情況及法規要求，促進公司進一步梳理內部管理流程，強化內部控制機制，建立健全風險管理體系。
- (2) 董事及高級管理人員的發展：公司為董事、高級管理人員履職提供專業培訓，並為其及時提供有關證券行業的相關資料及公司的發展動態，為其履職提供便利。
- (3) 法律法規的合規管理：董事會依據監管部門修訂的各項法律法規、規範性文件的規定和要求，並結合公司經營發展的需要，對公司《章程》及附件的部分條款進行了修訂。

公司根據《關於上市公司內幕信息知情人登記管理制度的規定》對公司《內幕信息知情人登記制度》做進一步的補充和修訂。新修訂的公司《內幕信息知情人登記制度》經公司第七屆董事會第二十一次會議審議通過，自2021年3月18日起生效。

公司根據《審計署關於內部審計工作的規定》《黨政主要領導幹部和國有企事業單位主要領導人員經濟責任審計規定》，結合實際情況，對公司《內部審計工作管理制度》進行了修訂。本次修訂經公司第七屆董事會第二十六次會議審議通過，自2021年8月9日起生效。

公司根據《證券經營機構及其工作人員廉潔從業實施細則》和《證券從業人員職業道德準則》，修訂了《中信証券股份有限公司廉潔從業規定》。本次修訂經公司第七屆董事會第二十七次會議審議通過，自2021年8月19日起生效。

公司根據中國人民銀行《金融機構反洗錢和反恐怖融資監督管理辦法》，修訂了《反洗錢管理辦法》，制度名稱修訂為《反洗錢管理規定》，上述修訂經第七屆董事會第二十八次會議審議通過，自2021年9月17日起生效。

- (4) 企業管治報告：公司董事會在本業績公告公佈前對企業管治報告進行了審閱，認為企業管治報告符合《香港上市規則》中的相關要求。

## 9.10 獨立非執行董事履職情況

### 9.10.1 定期報告相關工作

#### (1) 2020年年報編製、審議工作

公司獨立非執行董事均為審計委員會委員，2021年3月4日，公司第七屆董事會審計委員會2021年第一次會議聽取了普華永道中天、羅兵咸永道匯報的2020年報初審結果，審議／預審了《公司2021年度稽核審計工作計劃》《關於續聘會計師事務所的預案》《關於公司2020年計提信用減值損失的預案》《公司2020年度稽核審計工作報告》。

2021年3月17日，公司第七屆董事會審計委員會2021年第二次會議審議／預審了《普華永道2020年度審計工作總結》《董事會審計委員會2020年度履職情況報告》《2020年年度報告》《2020年度內部控制評價報告》《內部控制審計報告》。

## (2) 2021年年報編製、審議工作

2021年12月16日，公司第七屆董事會審計委員會2021年第八次會議審議通過了《中信證券股份有限公司2021年度審計計劃》。

2022年3月11日，公司獨立非執行董事聽取了公司經營管理層、財務負責人和審計機構關於公司2021年度的經營成果、財務狀況及審計情況的匯報。公司全體獨立非執行董事作為審計委員會委員，審議／預審了《普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)、羅兵咸永道會計師事務所關於公司2021年報初審結果的匯報》《關於修訂預期信用損失計量關鍵參數的預案》《關於公司2021年計提其他資產減值損失的預案》《公司2021年度稽核審計工作報告》《公司2022年度稽核審計工作計劃》。

2022年3月25日，公司全體獨立非執行董事作為審計委員會委員，審議／預審了《普華永道2021年度審計工作總結》《董事會審計委員會2021年度履職情況報告》《2021年年度報告》《2021年度內部控制評價報告》《內部控制審計報告》。

### 9.10.2 審議關聯／連交易事項

公司獨立非執行董事均為關聯交易控制委員會委員，於2021年3月17日、7月16日、8月6日、8月18日及12月17日，分別審議／預審了《關於預計公司2021年日常關聯／持續性關連交易的預案》《關於公司發行境內外公司債務融資工具可能涉及的關聯／連交易的預案》《關於選舉公司董事會關聯交易控制委員會主席的議案》《關於通過境內子公司對外投資的議案》《關於與中國中信集團有限公司續簽〈房屋租賃框架協議〉的預案》《關於審議公司2021年上半年日常關聯／持續性關連交易執行情況的議案》《關於通過子公司對外投資的預案》。

2021年3月18日、7月15日、8月9日、12月17日，公司獨立非執行董事分別就公司2020年日常關聯／持續性關連交易、預計公司2021年日常關聯／持續性關連交易、發行境內外公司債務融資工具可能涉及的關聯／連交易、通過境內子公司對外投資、與中國中信集團續簽《房屋租賃框架協議》、與關聯／連方共同投資等事項發表了事前認可及獨立意見。

### 9.10.3 其他履職情況

2021年2月21日、2月26日、3月18日、4月28日、6月7日，公司獨立非執行董事分別就設立資管子公司、配股發行方案、擔保情況、利潤分配、續聘會計師事務所、計提減值損失、董事及高管年度報酬總額、獨立非執行董事候選人、調整非執行董事及監事補助等事項出具了關於公司第七屆董事會第十九次至二十三次會議相關事項的專項說明及獨立意見。

2021年12月10日，公司獨立非執行董事就聘任公司財務負責人出具了獨立意見。

### 9.10.4 獨立非執行董事相關工作制度的建立健全情況及獨立非執行董事履職情況

為完善公司的治理結構，促進規範運作，維護公司整體利益，保障全體股東特別是中小股東的合法權益，公司《獨立董事工作制度》於2008年7月28日經公司第三屆董事會第二十八次會議審議通過後正式實施。該制度主要包括：獨立董事的任職條件，獨立董事的提名、選舉和更換，獨立董事的特別職權，獨立董事的獨立意見，為獨立董事提供必要的條件，年度報告工作制度等內容。

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

公司獨立非執行董事積極參加各次董事會會議。除本業績公告中披露者外，公司董事會的審計委員會、薪酬與考核委員會、提名委員會以及關聯交易控制委員會的成員中，分別按規定配備了獨立非執行董事，該等專門委員會的主席均由獨立非執行董事擔任，委員會主席能夠按照相關議事規則召集會議。

## 9.11 監事與監事會

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

2021年，公司監事會嚴格遵守《公司法》、公司《章程》等有關規定，依法認真履行職責，遵循程序，列席全部現場董事會、股東大會會議並向股東大會匯報工作，提交監事會工作報告和有關議案；本著對全體股東負責的精神，對公司財務以及公司董事會、經營管理層履行責任的合法合規性進行有效監督。

### 9.11.1 報告期內監事會會議情況及監事出席情況

2021年，公司監事會召開了5次會議，具體如下：

會議屆次	召開日期	會議內容
第七屆監事會 第八次會議	2021.2.26	會議審議通過以下議題： 《關於公司符合配股條件的預案》 《配股公開發行證券方案》 《配股公開發行證券預案》 《公司配股募集資金使用的可行性分析報告》 《關於向原股東配售股份攤薄即期回報的風險提示及填補措施的預案》 《公司2021-2023年股東回報規劃》 《關於前次募集資金使用情況的預案》
第七屆監事會 第九次會議	2021.3.18	會議審議通過以下議題： 《2020年年度報告》並出具書面審核意見 《2020年度利潤分配預案》 《2020年度監事會工作報告》 《2020年度社會責任報告》 《關於公司監事2020年度報酬總額的預案》 《關於公司2020年計提信用減值損失的議案》 審閱以下報告： 《2020年度稽核審計工作報告》 《2020年度內部控制評價報告》 《2020年度合規報告》 《2020年度廉潔從業管理情況報告》 《2020年度全面風險管理報告》

會議屆次	召開日期	會議內容
第七屆監事會 第十次會議	2021.4.28	會議審議通過《2021年第一季度報告》並出具書面審核意見
第七屆監事會 第十一次會議	2021.8.19	會議審議通過《2021年半年度報告》並出具書面審核意見 審閱以下報告： 《2021年度中期合規報告》 《2021年度中期全面風險管理報告》 《2021年中期風險偏好管理報告》
第七屆監事會 第十二次會議	2021.10.28	會議審議通過《2021年第三季度報告》並出具書面審核意見

報告期內，公司監事出席監事會會議情況如下：

監事姓名	職務	本年應參加 監事會次數	實際 出席次數	以其他方式			出席現場 會議方式
				出席現場 會議次數	委託出席 次數	缺席次數	
張長義	監事、 監事會主席	5	5	—	—	—	現場
郭昭	監事	5	5	3	—	—	現場／電話／ 視頻
饒戈平	監事	5	5	2	—	—	現場／視頻
李寧	職工監事	5	5	1	—	—	現場／電話
牛學坤	職工監事	5	5	—	—	—	現場
年內召開監事會會議次數				5			
其中：現場會議次數				5			

#### 9.11.2 參與公司稽核項目，開展實地考察

為保障公司監事履行監督職責，公司監事會繼續加強對公司日常運營的監督檢查工作。其中，結合公司稽核項目，公司監事參加了稽核審計部對相關部門、營業部、子公司的現場稽核意見交換工作，並就重點業務聽取報道並進行訪談了解。

2021年公司監事會共完成4期現場活動，具體如下：

2021年4月9日，公司監事會主席張長義、監事郭昭、饒戈平、職工監事牛學坤在北京中信證券大廈以現場／視頻會議形式聽取了公司總工程師、首席信息官宋群力關於《信息技術中心2021年工作情況匯報》。

2021年7月14至15日，公司監事會主席張長義、監事郭昭、饒戈平、職工監事李寧、牛學坤赴中信證券東北分公司，了解了分公司的經營合規及風險控制情況，參加了稽核審計部對分公司稽核項目現場意見交換工作，並走訪了當地營業部，與員工進行了現場交流。

2021年8月9日，公司監事會主席張長義、監事郭昭、饒戈平、職工監事李寧、牛學坤在北京中信證券大廈以現場／視頻會議形式聽取了公司執委、投行委主任馬堯關於《投行業務情況與發展規劃》。

2021年12月16日，公司監事會主席張長義在北京中信證券大廈現場聽取了普華永道會計師事務所關於《中信證券股份有限公司2021年度審計計劃》。

通過重點部門調研與分支實地考察，進一步豐富了公司監事的履職方式，加強了對公司運營及基本狀況的了解，切實提升了公司監事對公司經營管理活動的監督效率和監督能力。

### 9.11.3 監事會的獨立意見

報告期內，公司監事列席了各次董事會和股東大會的現場會議，監督檢查了公司依法運作情況、重大決策和重大經營活動情況及公司的財務狀況，並在此基礎之上，發表如下獨立意見：

1. 公司能夠嚴格按照《公司法》《證券法》、公司《章程》及國家有關規定運作，公司決策程序合法，不斷健全內控制度，未發現公司董事、高級管理人員在執行公司職務時存在違法違紀、損害公司利益的行為。公司監事會對報告期內的監督事項無異議。
2. 公司財務情況運行良好，2021年度財務報告經普華永道審計，並出具了標準無保留意見的審計報告，該財務報告真實、客觀地反映了公司的財務狀況和經營成果。
3. 報告期內，公司公開發行了十二期公司債券，合計發行規模人民幣479億元，公開發行了一期次級債券，發行規模人民幣30億元，公開發行了三期永續次級債券，合計發行規模人民幣108億元，均用於補充公司營運資金或償還債務融資工具；公司發行3,125期收益憑證，合計發行規模人民幣1,073.83億元，用於補充公司營運資金。公司按照《公司債券發行與交易管理辦法》的相關要求，設立各期公司債券、次級債券、永續次級債券募集資金專項賬戶，用於債券募集資金的接收、存儲、劃轉及兌息、兌付資金的歸集和管理。截至報告期末，各期債券募集資金已使用完畢，與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致。
4. 公司收購、出售資產交易價格合理，未發現內幕交易，也未發現損害部分股東的權益或造成公司資產流失的情形。
5. 公司相關關聯／連交易依法公平進行，無損害公司利益的情況。
6. 公司指定董事會秘書負責信息披露工作，具體負責接待投資者來電、來訪及諮詢等活動；指定《中國證券報》《上海證券報》和《證券時報》為公司的信息披露報紙，指定上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)、香港交易所披露易網站(<http://www.hkexnews.hk>)為公司信息披露網站；公司嚴格按照有關法律法規及《信息披露事務管理制度》的規定和要求，真實、準確、及時、完整地披露有關信息，並保證所有的股東有平等的機會獲知相關信息。

報告期內，公司《信息披露事務管理制度》《內幕信息知情人登記制度》等相關制度得以有效實施，進一步規範了公司信息披露工作，提高了公司信息披露事務管理水平和信息披露質量，維護了信息披露的公平原則，保護了廣大投資者的合法權益。同時，《信息披露事務管理制度》與公司內部制度對公司重大事件的報告、傳遞、審核、披露程序做了明確規定，落實情況良好。

7. 對董事會編製的年度報告書面審核意見如下：

公司年報編製和審議程序符合相關法律、法規、公司《章程》和公司內部管理制度的各項規定；

年報的內容和格式符合監管機構的各項規定，所包含的信息能夠完整、真實地反映出公司當年度的經營管理和財務狀況等事項；

未發現參與年報編製和審議的人員有違反保密規定的行為。

8. 公司監事會對公司2021年度利潤分配預案進行了審議，認為公司董事會擬定的2021年度利潤分配預案符合相關法律、法規、公司規範性文件的規定，嚴格履行了現金分紅決策程序，公司2021年度利潤分配預案充分考慮了內外部因素、公司現狀、發展規劃、未來資金需求以及股東的整體和長遠利益，同意將該預案提交公司股東大會審議。

9. 公司監事會審閱了公司《2021年度內部控制評價報告》《2021年度合規報告》《2021年度廉潔從業管理情況報告》《2021年度全面風險管理報告》和《2021年度稽核審計工作報告》，對該等報告的內容無異議。

#### 9.11.4 監事會發現公司存在風險的說明

監事會對報告期內的監督事項無異議。

### 9.12 審計機構聘任情況

公司審計機構聘任情況及審計費用請參閱本業績公告「6.2聘任、解聘會計師事務所情況」。

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

### 9.13 非審計工作情況

報告期內，公司聘請普華永道中天為公司提供稅務鑒證、ESG報告鑒證及諮詢服務等非審計服務，非審計服務費用合計為人民幣474萬元。

### 9.14 董事就財務報表所承擔的責任

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

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

## 9.15 公司秘書

劉小萌女士及余曉君女士為聯席公司秘書。公司秘書對董事會負責，確保董事會各項會議按正確程序順利召開；對公司治理相關問題提供意見和建議；促進董事會成員之間以及董事與股東、公司經營管理層的有效溝通。

公司秘書為董事長傳遞公司治理議程，及時向董事會提供充分的解釋及資料，特別是年度董事會及各專門委員會的會議安排計劃；定期向董事會、監事會提供《信息週報》，確保董事會、監事會及時掌握公司最新情況。公司秘書就公司治理、董事會會議程序、非執行董事參與內部管理會議、非執行董事訪問公司等事項為董事會的評審提供充分的依據及建議。董事有權獲得公司秘書的意見、建議及相關服務。報告期內，聯席公司秘書認真履職，確保了公司董事會各類會議的順利召開；促進了董事會成員之間以及董事與股東、公司經營管理層的有效溝通。

報告期內，為更好地履行職責，按照《香港上市規則》等相關要求，劉小萌女士共接受了30個小時的專業培訓，包括：參加香港公司治理公會舉辦的第六十期聯席成員強化持續專業發展講座；參加深圳上市公司協會「加油站」線上加油之ESG專題講座；參加競天公誠律師事務所有限法律責任合夥及北京市嘉源律師事務所律師做出的關於須予公佈交易及關聯／連交易的培訓；參加普華永道舉辦的ESG培訓；參加包括操作風險管理培訓、風險警示案例教育培訓、全員反洗錢系列培訓在內的合規培訓及證券從業人員後續培訓。余曉君女士共接受了15個小時的專業培訓，包括：參加有關香港公司秘書實務的培訓；參加「在中國經商企業變革與重組策略」的培訓；參加「通過強大的舉報人框架創造長期價值」的培訓以及有關2021年度公司法規更新的培訓。

## 9.16 投資者關係

### 9.16.1 公司《章程》修訂情況

經公司第七屆董事會第二十一次會議預審，2020年度股東大會審議通過《關於修訂公司〈章程〉的議案》，同意公司根據《中國共產黨國有企業基層組織工作條例（試行）》等相關要求，結合公司實際情況，對公司《章程》部分條款進行修訂。修訂後的公司《章程》自2021年6月29日起生效。

### 9.16.2 報告期內投資者關係工作開展情況

公司董事會和經營管理層重視投資者關係工作，並積極參與投資者管理工作，不斷推進科技手段豐富投資者交流方式，持續增進投資者對公司的了解，反哺公司治理提升，優化投資者保護相關工作。

2021年公司秉承公開、公平、公正原則，通過法定信息披露確保真實、準確、完整地披露與傳播信息。公司秉承主動、開放的態度，通過視頻直播、電話、電子郵件、網絡平台、接待來訪、參加投資者見面會等形式與投資者進行交流，確保所有股東尤其是中小股東能夠充分行使自己的權利。

2021年，公司依據監管要求和業務發展需要組織了多種形式的投資者及分析師交流活動：召開了2020年度股東大會、2021年第一次A股、H股類別股東會和2021年第一次臨時股東大會，分別審議了2020年度利潤分配、公司配股等重要議題，公司董事、監事、高級管理人員及相關業務部門負責人列席會議，向公司股東詳細說明會議內容，介紹公司戰略目標及發展現狀，回答股東關注的問題，取得了良好的

溝通效果；2020年度業績發佈會為國內首家券商引入網絡直播+電話會議方式，公司領導出席會議，披露IR郵箱徵集投資者問題，邀請中小投服公司及投資者，業績發佈會約2.7萬投資者及媒體參加交流，有效增進了投資者對公司投資價值的了解，全面推介公司業務發展優勢，有效引導市場預期，獲中國上市公司協會「中國上市公司最佳實踐案例」。此外，公司投資者關係團隊與投資者、分析師保持順暢有效的溝通，及時就市場熱點問題、公司配股、監管政策變化交換意見。保證投資者熱線接通率、不斷優化信箱、公司網站的功能，及時更新上交所e互動平台內容，回覆投資者問題，使投資者能更方便、快捷、及時和全面地了解公司情況。

## 9.17 風險管理及內部控制

### 9.17.1 董事會關於風險管理及內部控制責任的聲明

董事會有責任持續監督本公司的風險管理及內部監控系統、對風險管理及內部監控系統負責，並有責任檢討該等風險管理及內部監控系統是否有效。該風險管理及內部監控系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且就避免重大的失實陳述或損失而言，僅能做出合理而非絕對的保證。

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

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

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

### 9.17.2 風險管理系統及用於辨認、評估及管理重大風險的程序

有關本公司風險管理系統及用於辨認、評估及管理重大風險的程序的詳情請參見本業績公告「4.6風險管理」部分。

### 9.17.3 解決嚴重的內部監控缺失的程序

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

#### 9.17.4 建立財務報告內部控制的依據

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

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

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

#### 9.17.5 內部控制體系建設的總體情況

公司自設立以來一直注重內部規章制度和管理體制的建設。在《企業內部控制基本規範》《證券公司內部控制指引》以及《上海證券交易所上市公司內部控制指引》頒佈以後，公司按照相關要求進一步完善了內部控制，並把內部控制的建設始終貫穿於公司經營發展過程之中。

2011年，作為深圳證監局轄區重點試點公司，公司從上市公司角度認真開展了內部控制規範試點工作，並聘請外部諮詢機構予以協助，引入了外部諮詢機構關於內部控制的最佳實踐和方法論；2012年，公司按照《關於深圳轄區證券公司開展內控治理活動的通知》，從證券公司角度認真開展並順利完成內控治理活動，進一步健全了內部控制體系。2012年至今，在公司董事會的授權下，公司合規部牽頭組建公司內控自我評價工作小組獨立開展內控自我評價工作，通過幾年來的經驗積累，公司擁有相對穩定的人員分工和責任體系，掌握了一套符合公司實際情況的內部控制自我評價流程與機制，評價結果能夠如實、準確地反映公司內部控制工作情況。

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

報告期內，公司已建立內部監控系統、處理及發佈股價敏感資料的程序和內部監控措施、明確內部控制審閱的頻率、董事評估內部監控系統的效用時所採用的準則等信息。

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

#### 9.17.6 報告期內對子公司的管理控制情況

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

#### 9.17.7 內部控制評價報告披露情況

作為境內外同時上市的公司，公司在披露本業績報告的同時披露《2021年度內部控制評價報告》，公司根據《企業內部控制基本規範》及其配套指引、《公開發行證券的公司信息披露編報規則第21號—年度內部控制評價報告的一般規定》以及其他相關法律法規的要求，對公司截至2021年12月31日的內部控制設計與運行的有效性進行了自我評價，公司對納入評價範圍的業務與事項均已建立了內部控制制度，並得以有效執行，達到了公司內部控制的目標，不存在重大缺陷和重要缺陷。公司在披露2021年年度業績公告的同時披露《內部控制審計報告》。

#### 9.17.8 公司年報信息披露重大差錯責任追究制度的實施情況

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

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

#### 9.17.9 其他報告事項

##### 合規管理體系建設情況

公司高度重視合規管理工作，圍繞「全面提升合規管理能力、為公司業務發展提供及時有效的合規支持，實現公司持續規範發展」這一目標，持續完善合規管理體系，提升合規風險管控能力。

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

為提升公司及各子公司整體合規管理水平，公司實施垂直化合規管理，各子公司按照《子公司及聯(合)營公司管理辦法》和《重大事項報告管理辦法》的規定履行審批、報告及日常管理職責，切實提高合規管理和風險防範能力。

在合規管理基礎制度方面，公司制(修)訂了《合規報告制度》《反洗錢管理規定》《合同管理辦法》《廉潔從業規定》《員工證券投資行為管理制度》《客戶投訴舉報處理制度》《內部控制自我評價制度》等28項合規管理制度，發佈了《關於進一步強化場外配資監測和管理的通知》《關於規範客戶招攬行為及加強直播業務管理的通知》《關於公司外派CLSA員工不得買賣股票的通知》等3項通知文件，並修訂《專業投資者認定操作指引》。通過制度建設，公司合規管理制度體系得到進一步完善。

#### **內部稽核審計情況**

報告期內，公司稽核審計部完成對公司總部5個部門／業務線、103家證券營業部及4家子公司，共計132個項目的例行稽核、離任稽核、專項稽核及證券營業部總經理強制離崗稽核。具體如下：

公司總部的17個稽核項目：包括大宗商品業務線、資產管理業務、投資銀行管理委員會所屬區域投行的例行稽核，徵信業務、重大關聯交易、公司與境外子公司交易、公募證券投資基金銷售業務的定期稽核，公司代銷私募金融產品業務、公司反洗錢、公司信息系統應急管理、大集合資產管理計劃、公司呆賬核銷情況等專項稽核，資產管理業務投資經理的離任審查。

證券營業部的110個稽核項目：包括69個證券營業部總經理強制離崗稽核項目、41個證券營業部總經理離任稽核項目。

子公司的5個稽核項目：包括中信証券(山東)、中信金石基金、中信里昂機構經紀業務、中信里昂日本有限公司的例行稽核，以及中信里昂信息技術管理專項稽核。

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

#### **公司風險控制指標監控和補足機制建立情況**

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

2021年，公司主要風險控制指標狀況良好，主要風險控制指標均持續達標。僅證券集中度方面發生幾起超限事件，公司均及時向監管機構進行報告，第一時間形成超限處理方案，並不斷完善公司內部系統前端控制及後端監控措施。

公司已建立淨資本補足機制，保證淨資本等風險控制指標持續符合證券監管部門的要求。截至報告期末，公司淨資本為人民幣1,075.81億元，各類風險監控指標符合相關監管規定。

#### **本公司賬戶規範情況**

2021年，公司繼續加強賬戶日常管理，落實中國結算賬戶實名開立及實名使用情況要求，組織分支機構賬戶實名制業務情況現場檢查，繼續跟蹤開展產品證券賬戶一碼通信息補錄、份額持有人數據報送及產品淨值報送、中國結算證券賬戶核查、職業類別規範等工作；對公司各分支機構進行專門培訓，通過技術手段完善開戶流程控制，杜絕不規範賬戶的開立。

截至2021年12月31日，公司財富管理業務客戶共有證券賬戶21,976,681戶，其中：合格證券賬戶20,499,757戶，佔93.28%；休眠證券賬戶1,425,477戶，佔6.49%；不合格證券賬戶1,890戶，佔0.009%；司法凍結證券賬戶49,519戶，佔0.225%；無風險處置證券賬戶。

截至2021年12月31日，公司財富管理業務客戶共有資金賬戶12,568,943戶，其中：合格資金賬戶9,761,847戶，佔77.67%；休眠資金賬戶2,794,030戶，佔22.23%；凍結資金賬戶2,377戶，佔0.019%；不合格資金賬戶10,649戶，佔0.08%；不合格司法凍結資金賬戶27戶，佔0.0002%；無風險處置資金賬戶。

以上賬戶規範情況將同時在公司《2021年度內部控制評價報告》中列示。

### **對董事會《信息披露事務管理制度》實施情況的自我評估**

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

2021年，公司《信息披露事務管理制度》《內幕信息知情人登記制度》等相關制度得以有效實施，進一步規範了公司信息披露工作，提高了公司信息披露事務管理水平和信息披露質量。同時，《信息披露事務管理制度》與公司內部制度對公司重大事件的報告、傳遞、審核、披露程序進行了明確的規定，落實情況良好。

### **對外擔保**

公司獨立非執行董事根據中國證監會《上市公司監管指引第8號——上市公司資金往來、對外擔保的監管要求》等相關規定和要求，通過對公司有關情況的了解和調查，根據公司提供的資料，就報告期內公司累計和當期擔保情況出具了專項說明及獨立意見。

### **公司不存在到期未償還債務問題**

## 十、獨立核數師報告及財務報表附註

### 目錄

頁次

獨立核數師報告 .....	168
合併財務報表	
合併利潤表.....	174
合併綜合收益表 .....	175
合併財務狀況表 .....	176
合併股東權益變動表 .....	178
合併現金流量表 .....	179
合併財務報表附註 .....	181

## 獨立核數師報告

致中信証券股份有限公司股東  
(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

### 意見

#### 我們已審計的內容

中信証券股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第174至279頁的合併財務報表，包括：

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

#### 我們的意見

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

#### 意見的基礎

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

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

#### 獨立性

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

#### 關鍵審計事項

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

我們在審計中識別的關鍵審計事項概述如下：

- 商譽減值評估
- 以公允價值計量且分類為第三層次的金融工具估值
- 融資類業務預期信用損失計量

商譽減值評估

請參閱財務報表附註3(20), 4(1)和21。

截至2021年12月31日，因收購子公司產生的商譽的賬面價值為人民幣86.76億元，累計商譽減值準備為人民幣29.80億元。主要來自收購華夏基金管理有限公司（“華夏基金”）（人民幣74.19億元）和子公司中信証券國際有限公司收購中信里昂証券有限公司（“中信里昂”）（人民幣7.51億元）。

商譽減值評估每年執行一次。減值評估基於本集團各資產組或者資產組組合的可收回金額進行測算。可收回金額應當根據資產組或者資產組組合的公允價值減去處置費用後的淨額與資產組或者資產組組合預計未來現金流量的現值兩者之間較高者確定。管理層將華夏基金和中信里昂分別確認為單個資產組和資產組組合。

管理層採用使用價值法，通過折現現金流量模型對華夏基金和里昂証券的可收回金額進行評估，關鍵假設包括收入增長率、永續增長率及折現率等參數。

由於選取適當的參數進行資產組或者資產組組合的可收回金額評估以及商譽減值準備的計提涉及管理層的重大判斷，以上商譽減值評估被確定為關鍵審計事項。

我們分別將管理層準備的華夏基金和中信里昂使用價值法下的現金流預測的關鍵假設與歷史數據、經審批的預算以及管理層的運營計劃進行了比對。

我們的估值專家同時評估了折現現金流量模型的合理性，以及其中的預測期增長率、永續增長率以及折現率等參數的適當性。該評估是基於我們對公司業務和所處行業的瞭解。我們也測試了華夏基金和中信里昂折現現金流量的計算準確性。

基於上述審計程序的結果，管理層在評估華夏基金和中信里昂的可收回金額過程中所採用的關鍵判斷和假設是可接受的。

以公允價值計量且分類為第三層次的金融工具估值

請參閱財務報表附註3(3)(c), 4(3)和57。

截至2021年12月31日，中信證券的金融工具包括公允價值層次中分類為第三層次的金融工具(“第三層次金融工具”)，該等金融工具採用重要不可觀察輸入值(“不可觀察參數”)作為關鍵假設計量公允價值，此類參數包括流動性折扣、波動率、風險調整折扣以及市場乘數等。截至2021年12月31日，第三層次金融工具包括第三層次金融資產人民幣1,031.84億元，第三層次金融負債人民幣405.73億元。

由於第三層次金融工具金額重大及管理層在估值時採用不可觀察參數作為關鍵假設需要作出重大判斷，第三層次的金融工具的估值被確定為關鍵審計事項。

我們就中信證券對金融工具估值過程中所使用的資料來源輸入以及模型持續監控和優化的內部控制的設計和執行進行了評估和測試。

基於我們對行業慣例的瞭解，我們對管理層第三層次金融工具估值中採用的模型的合理性進行了評估。

同時，基於相關市場數據，我們也對管理層在計量第三層次金融工具的公允價值時所採用的不可觀察輸入值及可觀察輸入值的合理性和適當性進行了抽樣評估。

我們對第三層次金融工具的部分樣本進行了獨立估值和敏感性分析。

基於上述審計程序的結果，管理層在第三層次金融工具的公允價值的評估中所採用的模型和輸入值是可接受的。

融資類業務預期信用損失計量

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

截至2021年12月31日，中信證券融資類業務含融出資金，買入返售款項下股票質押式回購及約定購回式證券，其中融出資金的原值為人民幣1,324.38億元，其減值準備餘額為人民幣33.19億元；買入返售款項下股票質押式回購及約定購回式業務原值為人民幣220.34億元，其減值準備餘額為人民幣68.45億元。

上述融資類業務的預期信用損失準備餘額反映了管理層採用《國際財務報告準則第9號—金融工具》預期信用損失模型，在報表日對預期信用損失做出的最佳估計。

中信證券運用三階段減值模型計量預期信用損失。對於階段一和階段二的融資類業務，管理層運用包含信用風險敞口和考慮前瞻性因子的損失率等關鍵參數的風險參數模型法評估損失準備。對於階段三的融資類業務，管理層通過預估考慮前瞻性因子的未來與該筆融資類業務相關的現金流，評估損失準備。

管理層於每個資產負債表日對融資類業務進行減值測試，融資類業務的預期信用損失計量模型中重大管理層判斷和假設主要包括：

- (1) 選擇恰當的計量模型及相關參數；
- (2) 信用風險顯著增加的判斷標準以及違約和已發生信用減值的定義；
- (3) 用於前瞻性計量的經濟情景的數量及其權重的採用。

中信證券就預期信用損失計量建立了相關的治理流程和控制機制。

由於融資類業務金額重大，且預期信用損失計量模型的運用需要管理層作出重大判斷，該類資產的減值評估被確認為關鍵審計事項。

我們評價並測試了與融資類業務的預期信用損失計量相關的內部控制設計和執行情況。這些控制包括：

- (1) 預期信用損失模型的治理，包括模型方法論的選擇和審批；以及模型持續監控和優化；
- (2) 對信用風險顯著增加的標準，違約和已發生信用減值的認定，以及用於前瞻性計量的經濟指標的採用、前瞻性情景和權重確定相關的覆核和審批；
- (3) 模型使用的關鍵參數的完整性和準確性相關的內部控制。

此外，我們還執行了以下程序：

- (1) 我們檢查了中信證券預期信用損失模型方法，評價了其合理性，我們亦評估了其模型方法的編碼數據是否反映了管理層的方法論；
- (2) 我們進行了融資類業務維保比例及逾期天數計算，檢查了管理層在應用信用風險顯著增加和已發生信用減值的標準；
- (3) 對於前瞻性情景，我們覆核了管理層經濟指標，經濟場景數量及權重的模型選取的基礎，評估了不同經濟場景下經濟指標預測值的合理性，並對經濟指標及經濟場景權重進行了敏感性測試；
- (4) 我們抽樣檢查了預期信用損失模型的主要參數，包括信用風險敞口和考慮前瞻性因子的損失率；
- (5) 對於階段三的已發生信用風險減值的融資類業務，我們抽取樣本，檢查了管理層基於相關債務人和擔保人的財務信息、抵押物的市場價值而計算的損失準備。

基於上述審計程序的結果，考慮到融資類業務的預期信用損失評估的固有不確定性，管理層在減值評估中所使用的模型、所運用的關鍵參數、所涉及的重大假設和判斷及計量結果是可接受的。

## 其他信息

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

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

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

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

## 董事及治理層就合併財務報表須承擔的責任

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

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

治理層須負責監督貴集團的財務報告過程。

## 核數師就審計合併財務報表承擔的責任

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

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

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

- 就貴集團內實體或業務活動的財務資訊獲取充足、適當的審計憑證，以便對合併財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

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

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

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

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是梁偉堅。

**羅兵咸永道會計師事務所**  
執業會計師

香港，二零二二年三月二十八日

## 合併利潤表

2021年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註	2021年	2020年
收入			
手續費及佣金收入		40,930,909	31,816,338
利息收入	7	20,574,931	15,527,763
投資收益	8	22,682,672	17,906,659
		<b>84,188,512</b>	65,250,760
大宗商品貿易收入		12,387,890	6,080,845
其他收入	9	747,767	537,280
<b>總收入及其他收入合計</b>		<b>97,324,169</b>	71,868,885
手續費及佣金支出	10	6,376,739	5,052,291
利息支出	10	15,237,439	12,940,797
職工費用	10	20,762,073	14,737,560
房屋及設備折舊		399,026	380,837
稅金及附加		423,169	398,254
大宗商品貿易成本		11,784,741	5,737,462
其他營業費用及成本	10	7,833,195	5,661,245
信用減值損失	13	899,084	6,580,657
其他資產減值損失	14	2,604,632	495,081
<b>營業費用合計</b>		<b>66,320,098</b>	51,984,184
<b>營業利潤</b>		<b>31,004,071</b>	19,884,701
分佔聯營公司損益		851,977	591,939
分佔合營公司損益		37,747	(6,182)
<b>稅前利潤</b>		<b>31,893,795</b>	20,470,458
所得稅費用	15	7,888,714	4,953,917
<b>本年淨利潤</b>		<b>24,005,081</b>	15,516,541
歸屬於：			
母公司股東		23,099,625	14,902,324
非控制性權益		905,456	614,217
		<b>24,005,081</b>	15,516,541
歸屬於母公司普通股股東每股收益(人民幣元)			
— 基本	18	1.77	1.16
— 稀釋	18	1.77	1.16

後附合併財務報表附註為本財務報表的組成部分。

## 合併綜合收益表

2021年12月31日

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	2021年	2020年
本年淨利潤	24,005,081	15,516,541
其他綜合收益		
預計將重分類計入損益的項目		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資的淨收益	(16,864)	(89,275)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資在處置時重分類至損益的淨收益	(11,299)	93,139
上述相關項目的所得稅	24,613	22,145
	(3,550)	26,009
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	13,625	(8,001)
外幣報表折算差額	(531,671)	(952,047)
其他	20,188	9,752
	(501,408)	(924,287)
預計不能重分類計入損益的項目		
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資的淨損益	(788,366)	348,208
上述相關項目的所得稅	191,341	(91,542)
	(597,025)	256,666
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	—	1,948
其他	8,776	(2,569)
	(588,249)	256,045
稅後本年其他綜合收益	(1,089,657)	(668,242)
本年綜合收益總額	22,915,424	14,848,299
綜合收益總額歸屬於：		
母公司股東	22,029,606	14,264,790
非控制性權益	885,818	583,509
	22,915,424	14,848,299

後附合併財務報表附註為本財務報表的組成部分。

# 合併財務狀況表

2021年12月31日

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註	2021年 12月31日	2020年 12月31日
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	19	7,800,360	7,530,641
投資性房地產	20	956,861	1,060,211
商譽	21	8,675,973	10,776,698
土地使用權及無形資產	22	3,592,201	2,855,003
對聯營公司的投資	24	9,089,090	8,818,599
對合營公司的投資	24	38,894	57,983
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	25	164,813	16,635,501
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	31	29,231,659	35,847,395
存出保證金	26	55,183,604	3,877,774
遞延所得稅資產	27	9,492,914	9,661,920
使用權資產	28	1,893,724	1,765,774
其他非流動資產	29	1,947,104	2,404,506
<b>非流動資產合計</b>		<b>128,067,197</b>	<b>101,292,005</b>
<b>流動資產</b>			
應收手續費及佣金		2,410,131	2,205,781
融出資金	30	129,119,054	116,741,432
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	25	69,091,928	49,400,900
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	31	516,102,101	384,133,465
衍生金融資產	32	31,000,576	20,157,990
買入返售款項	33	46,393,304	39,226,613
其他流動資產	34	36,410,871	49,176,843
代客戶持有之現金	35	222,458,910	199,517,577
現金及銀行結餘	36	97,610,703	91,109,688
<b>流動資產合計</b>		<b>1,150,597,578</b>	<b>951,670,289</b>
<b>流動負債</b>			
代理買賣證券款	37	251,164,466	203,110,588
衍生金融負債	32	34,117,766	46,876,206
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	38	49,413,477	40,895,212
賣出回購款項	39	235,286,476	198,299,400
拆入資金	40	50,683,601	10,504,115
應交稅費	41	5,066,551	7,381,981
短期借款	42	7,261,987	5,010,371
應付短期融資款	43	14,630,461	11,941,871
租賃負債	44	541,974	494,209
其他流動負債	45	265,367,689	185,861,191
<b>流動負債合計</b>		<b>913,534,448</b>	<b>710,375,144</b>
<b>流動資產淨額</b>		<b>237,063,130</b>	<b>241,295,145</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>365,130,327</b>	<b>342,587,150</b>

	附註	2021年 12月31日	2020年 12月31日
<b>非流動負債</b>			
已發行債務工具	46	<b>118,075,506</b>	132,651,021
遞延所得稅負債	27	<b>3,188,308</b>	3,176,192
長期借款	47	<b>457,866</b>	573,942
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	38	<b>26,230,119</b>	17,513,532
租賃負債	44	<b>1,342,961</b>	1,211,526
其他非流動負債	48	<b>2,027,781</b>	1,578,201
<b>非流動負債合計</b>		<b>151,322,541</b>	156,704,414
<b>淨資產</b>		<b>213,807,786</b>	185,882,736
<b>股東權益</b>			
歸屬於母公司股東的權益			
已發行股本	49	<b>12,926,776</b>	12,926,776
其他權益工具	50	<b>10,767,729</b>	—
儲備	51	<b>107,816,264</b>	104,018,309
未分配利潤		<b>77,660,564</b>	64,766,984
<b>非控制性權益</b>		<b>209,171,333</b>	181,712,069
		<b>4,636,453</b>	4,170,667
<b>股東權益合計</b>		<b>213,807,786</b>	185,882,736

後附合併財務報表附註為本財務報表的組成部分。

董事會於2022年3月28日核准並許可發出。

張佑君

董事長

楊明輝

執行董事、總經理

## 合併股東權益變動表

2021年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

附註	歸屬於母公司股東的權益										合計	
	已發行 股本	儲備					投資 重估儲備	外幣報表 折算差額	未分 配利潤	小計		非控制性 權益
		其他 權益工具	資本公積	盈餘公積	一般準備							
2021年1月1日	12,926,776	—	65,631,818	9,438,480	28,634,720	469,163	(155,872)	64,766,984	181,712,069	4,170,667	185,882,736	
本年淨利潤	—	—	—	—	—	—	—	23,099,625	23,099,625	905,456	24,005,081	
本年其他綜合收益	—	—	—	—	—	(557,987)	(512,032)	—	(1,070,019)	(19,638)	(1,089,657)	
本年綜合收益總額	—	—	—	—	—	(557,987)	(512,032)	23,099,625	22,029,606	885,818	22,915,424	
2020年度股利	17	—	—	—	—	—	—	(5,170,710)	(5,170,710)	—	(5,170,710)	
對其他權益工具持有者的分配	17	—	—	—	—	—	—	(157,636)	(157,636)	—	(157,636)	
提取盈餘公積	—	—	—	546,597	—	—	—	(546,597)	—	—	—	
提取一般準備	—	—	—	—	4,323,814	—	—	(4,323,814)	—	—	—	
股東投入/(減少)資本												
其中：股東投入資本	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(4)	(4)	
其中：其他權益工具持有者 投入資本	50	10,767,729	—	—	—	—	—	—	10,767,729	—	10,767,729	
其中：其他	—	—	(2,437)	—	—	—	—	(7,288)	(9,725)	(10,799)	(20,524)	
支付給非控制性股東的股利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(409,229)	(409,229)	
2021年12月31日	12,926,776	10,767,729	65,629,381	9,985,077	32,958,534	(88,824)	(667,904)	77,660,564	209,171,333	4,636,453	213,807,786	

附註	歸屬於母公司股東的權益										合計
	已發行 股本	儲備				投資重估 儲備	外幣報表 折算差額	未分配 利潤	小計	非控制性 權益	
		資本公積	盈餘公積	一般準備							
2020年1月1日	12,116,908	54,155,556	8,682,886	25,614,987	185,358	765,467	60,104,047	161,625,209	3,824,583	165,449,792	
本年淨利潤	—	—	—	—	—	—	14,902,324	14,902,324	614,217	15,516,541	
本年其他綜合收益	—	—	—	—	—	283,805	(921,339)	—	(637,534)	(30,708)	(668,242)
本年綜合收益總額	—	—	—	—	—	283,805	(921,339)	14,902,324	14,264,790	583,509	14,848,299
2019年度股利	17	—	—	—	—	—	—	(6,463,388)	(6,463,388)	—	(6,463,388)
提取盈餘公積	—	—	755,594	—	—	—	—	(755,594)	—	—	—
提取一般準備	—	—	—	3,019,733	—	—	—	(3,019,733)	—	—	—
股東投入/(減少)資本											
其中：股東投入資本	809,868	11,357,362	—	—	—	—	—	12,167,230	(63,857)	12,103,373	
其中：其他	—	118,900	—	—	—	—	—	(672)	118,228	23,624	141,852
支付給非控制性股東的股利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(197,192)	(197,192)
2020年12月31日	12,926,776	65,631,818	9,438,480	28,634,720	469,163	(155,872)	64,766,984	181,712,069	4,170,667	185,882,736	

後附合併財務報表附註為本財務報表的組成部分。

# 合併現金流量表

2021年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	2021年	2020年
<b>經營活動產生的現金流量</b>		
稅前利潤	<b>31,893,795</b>	20,470,458
調整：		
融資利息支出	<b>7,416,364</b>	7,049,886
分佔聯營及合營公司損益	<b>(889,724)</b>	(585,756)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資的利息收入	<b>(2,801,292)</b>	(1,138,889)
處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資淨收益	<b>(44,074)</b>	(216,476)
處置物業、廠房及設備和其他資產淨損失	<b>(38,686)</b>	49,257
處置聯營、合營公司及子公司損益	<b>(55)</b>	(57,615)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和負債之 公允價值變動損益	<b>(5,306,730)</b>	6,391,105
折舊	<b>1,271,832</b>	1,210,803
攤銷	<b>360,152</b>	396,554
信用減值損失	<b>899,084</b>	6,580,657
其他資產減值損失	<b>2,604,632</b>	495,081
	<b>35,365,298</b>	40,645,065
<b>經營資產的淨(增加)/減少</b>		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	<b>(142,278,765)</b>	(49,373,686)
代客戶持有之現金	<b>(22,941,333)</b>	(81,116,192)
其他資產	<b>(46,127,511)</b>	(91,032,357)
	<b>(211,347,609)</b>	(221,522,235)
<b>經營負債的淨增加/(減少)</b>		
代理買賣證券款	<b>46,350,783</b>	74,483,275
賣出回購款項	<b>36,987,076</b>	23,851,507
其他負債	<b>108,032,111</b>	107,744,520
	<b>191,369,970</b>	206,079,302
<b>所得稅前經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>15,387,659</b>	25,202,132
支付的所得稅	<b>(9,870,867)</b>	(4,493,292)
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>5,516,792</b>	20,708,840

	附註	2021年	2020年
<b>投資活動產生的現金流量</b>			
購買和銷售物業、廠房及設備和其他資產之現金流量淨額		<b>(719,738)</b>	(609,264)
處置子公司產生的現金流量淨額	23(c)	<b>15,417</b>	9,653
企業購買子公司產生的現金流量淨額	23(d)	—	13,731,881
對聯營及合營公司投資之現金流量淨額		<b>265,537</b>	513,112
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產之現金流量淨額		<b>(6,729,375)</b>	(21,900,730)
其他與投資活動有關的現金流量淨額		<b>252,435</b>	1,395,777
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>(6,915,724)</b>	(6,859,571)
<b>籌資活動產生的現金流量</b>			
發行永續債收到的現金		<b>10,800,000</b>	—
取得借款收到的現金		<b>24,034,869</b>	33,484,108
發行債券收到的現金		<b>106,375,493</b>	223,715,020
償還債務支付的現金		<b>(118,449,931)</b>	(227,022,882)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		<b>(12,500,569)</b>	(13,918,584)
支付其他與籌資活動有關的現金		<b>(546,422)</b>	(4,259,185)
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>9,713,440</b>	11,998,477
<b>現金及現金等價物淨增加額</b>		<b>8,314,508</b>	25,847,746
期初現金及現金等價物餘額		<b>83,339,178</b>	59,421,482
匯率變動對現金及現金等價物的影響		<b>(1,589,060)</b>	(1,930,050)
<b>期末現金及現金等價物餘額</b>	52	<b>90,064,626</b>	83,339,178

後附合併財務報表附註為本財務報表的組成部分。

# 合併財務報表附註

## 2021年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 1 公司簡介

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

根據2011年第一次臨時股東大會審議通過的《關於發行H股股票並在香港上市的議案》，並經過中國證監會《關於核准中信證券股份有限公司發行境外上市外資股的批覆》(證監許可[2011]1366號)核准，2011年9月至10月，本公司首次公開發行境外上市外資股(「H股」)。本次共計發行每股面值人民幣1.00元的H股1,071,207,000股(含超額配售75,907,000股)。截至2011年12月31日，本公司總股本變更為人民幣11,016,908,400.00元。此次增資結果已經安永華明會計師事務所安永華明(2011)驗字第60469435\_A09號驗資報告驗證。

根據2015年第一次臨時股東大會審議通過的《關於公司新增發行H股並在香港聯合交易所有限公司上市的議案》，並經過中國證監會《關於核准中信證券股份有限公司增發境外上市外資股的批覆》(證監許可[2015]936號)核准，2015年6月23日，本公司以每股配售股份24.60港元的配售價配發及發行總計1,100,000,000股新H股。截至2015年12月31日，本公司總股本變更為人民幣12,116,908,400.00元。此次驗資結果已經普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)普華永道中天驗字(2015)第748號驗資報告驗證。

本公司及其子公司(以下統稱「本集團」)的主要經營業務為：

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

### 2 編製基礎

本合併財務報表是按照國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》及其釋義和香港《公司條例》的披露要求而編製。本財務報表也遵循適用《香港聯交所有限公司證券上市規則》的披露規定。

如後文會計政策中所述，除某些金融工具以公允價值計量外，本合併財務報表均以歷史成本為計價基礎。本合併財務報表以人民幣列示，除有特別說明外，所有金額均以湊整至最接近的千元列示。

## 2.1 本集團已於2021年度首次採用下列準則修訂

- (1) 國際財務報告準則第16號(修訂) 新冠疫情相關租金減讓
- (2) 國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、 利率基準改革第二階段  
國際財務報告準則第7號、第4號和第16號(修訂)

### (1) 國際財務報告準則第16號(修訂)：新冠疫情相關租金減讓(2021年3月版)

IASB於2020年5月發佈了對《國際財務報告準則第16號》的修訂，此項修訂允許承租人(不包括出租人)選擇實務簡化處理，從而無需評估與疫情相關的租金減讓是否屬於租賃變更(即‘2020年5月修訂’)。承租人可選擇採用與不屬於租賃變更的租金減讓相同的方法對租金減讓進行會計處理。多數情況下，採用這項實務簡化處理的結果是，租金減讓作為一項可變租賃付款額進行會計處理。

2020年5月修訂中提出，僅當承租人所享受的租金減讓源自疫情的直接影響，且滿足以下所有條件時，才可選擇採用此項實務簡化處理：

- a. 租賃付款額減讓後的租賃對價幾乎等於或低於變動前的租賃對價；
- b. 租賃付款額的減少僅會影響於2021年6月30日或之前到期的付款額；以及
- c. 租賃的其他條款和條件未發生實質性變化。

2021年3月31日，鑒於疫情持續的情況，IASB又發佈了新的修訂，將上述b中的截止日期從2021年6月30日延期到2022年6月30日(2021年月修訂)

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

對於以攤餘成本計量的金融工具，第二階段修訂提供了一項實務簡化處理，因IBOR改革導致合同現金流量計算基礎發生變動的，主體應當按照IFRS 9第B5.4.5段更新實際利率進行會計處理。因此，主體不會立即確認利得或損失。此項實務簡化處理僅限於該等變動是源自IBOR改革直接導致的必然結果，以及變動後的新基礎在經濟意義上與舊基礎等同。採用IFRS 9臨時豁免的保險公司亦應適用這項實務簡化處理。IFRS 16也已相應修改，即對於因IBOR改革導致承租人計算未來租賃付款額的基礎發生變動的租賃變更(例如，租賃付款額按IBOR利率指數確定)，要求承租人使用類似的實務簡化處理。

本集團採用上述修訂並未對本集團的合併財務報表產生重大影響。

## 2.2 已頒佈但尚未生效且未被本集團採用的準則及修訂

已公佈但尚未生效且未被本集團提前採用的準則及修訂如下：

		於此日期起／之後的 年度內生效
(1) 國際財務報告準則第17號(修訂)	保險合同	2023年1月1日
(2) 國際財務報告準則第10號、 國際會計準則第28號(修訂)	投資者與其合營及聯營企業之間的 資產出售／資產出資	該修訂原定於自2016 年1月1日或之後的年 度內生效。目前，其 生效日期已無限期推 遲，但允許提前採用 本次修訂。
(3) 國際會計準則第1號(修訂)	負債的分類	2024年1月1日
(4) 國際財務報告準則第3號(修訂)	企業合併	2022年1月1日
(5) 國際會計準則第16號(修訂)	不動產、廠房和設備	2022年1月1日
(6) 國際會計準則第37號(修訂)	準備、或有負債和或有資產	2022年1月1日

(1) 國際財務報告準則第17號：保險合同

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

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

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

(3) 國際會計準則第1號(修訂)：負債的分類

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

(4) 國際財務報告準則第3號(修訂)：企業合併

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

(5) 國際會計準則第16號(修訂)：不動產、廠房和設備

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

(6) 國際會計準則第37號(修訂)：準備、或有負債和或有資產

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

## 合併基礎

本合併財務報表包括本公司及本公司及其子公司控制的主體(包括結構化主體)截至2021年12月31日止年度財務報表。子公司的財務報表採用與本公司一致的會計政策和會計期間。

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

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

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

非控制性權益指不由本集團佔有的子公司利潤或損失及淨資產的份額，在合併利潤表中單獨列示，在合併財務狀況表中在權益項下與歸屬於母公司股東的權益分開列示。購買非控制性權益作為權益類交易核算。

### 3 主要會計政策

#### (1) 現金及現金等價物的確定標準

現金及現金等價物是指本集團持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的貨幣性資產，包括現金以及原始期限不超過三個月的現金及銀行結餘。

#### (2) 外幣業務和外幣報表折算

合併財務報表以人民幣列示，人民幣為本公司的功能及列報貨幣。本公司下屬子公司根據其經營所處的主要經濟環境確定其記賬本位幣。編製財務報表時折算為人民幣。

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

為編製合併財務報表，本集團境外子公司的資產和負債均採用報告期末的即期匯率折算為本集團列報貨幣。收入和支出項目均按與交易發生日的即期匯率的近似匯率折算。由於外幣財務報表折算產生的外幣財務報表折算差額計入其他綜合收益。外幣現金流量項目，採用現金流量發生日近似的匯率折算。

匯率變動對現金的影響額，在現金流量表中單獨列示。

#### (3) 金融工具

##### (a) 金融工具的初始確認、分類和計量

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

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

## 金融資產

本集團根據管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，將金融資產劃分為：

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

業務模式反映了本集團如何管理其金融資產以產生現金流。也就是說，本集團的目標是僅為收取資產的合同現金流量，還是既以收取合同現金流量為目標又以出售金融資產為目標。如果以上兩種情況都不適用（例如，以交易為目的持有金融資產），那麼該組的金融資產的業務模式為「其他」，並分類為以公允價值計量且其變動計入損益。本集團在確定一組金融資產業務模式時考慮的因素包括：以往如何收取該組資產的現金流、該組資產的業績如何評估並上報給關鍵管理人員、風險如何評估和管理，以及業務管理人員獲得報酬的方式。在非同一控制下的企業合併中，作為購買方確認的或有對價形成金融負債的，該金融負債應當按照以公允價值計量且其變動計入當期損益進行會計處理。

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

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

本集團對債務工具資產和權益工具資產的分類具體如下：

## 債務工具

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

基於這些因素，本集團將其債務工具劃分為以下三種計量類別：

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

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

## 權益工具

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

本集團的權益工具投資以公允價值計量且其變動計入損益，但管理層已做出不可撤銷指定為公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的除外。該指定一經做出，不得撤銷。

## 金融負債

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

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

在初始確認時，滿足下列條件的金融負債可以指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債：(1)能夠消除或顯著減少會計錯配；(2)根據正式書面檔載明的本集團風險管理或投資策略，以公允價值為基礎對金融負債組合或金融資產和金融負債組合進行管理和業績評價，並在本集團內部以此為基礎向關鍵管理人員報告。該指定一經做出，不得撤銷。

### (b) 金融工具的重分類

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

### (c) 金融工具的公允價值

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

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

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

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

第一層級：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。

第二層級：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。

第三層級：輸入值是相關資產或負債的不可觀察輸入值。

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

(d) 金融工具的後續計量

金融工具的後續計量取決於其分類：

**以攤餘成本計量的金融資產和金融負債**

對於金融資產或金融負債的攤餘成本，應當以該金融資產或金融負債的初始確認金額經下列調整後的結果確定：(1)扣除已償還的本金；(2)加上或減去採用實際利率法將該初始確認金額與到期日金額之間的差額進行攤銷形成的累計攤銷額；(3)扣除累計計提的損失準備（僅適用於金融資產）。本集團採用實際利率法計算該資產的利息收入並列報為「利息收入」。

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

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

本集團根據金融資產賬面餘額乘以實際利率計算確定利息收入並列報為「利息收入」，但下列情況除外：(1)對於購入或源生的已發生信用減值的金融資產，自初始確認起，按照該金融資產的攤餘成本和經信用調整的實際利率計算確定其利息收入；(2)對於購入或源生的未發生信用減值、但在後續期間成為已發生信用減值的金融資產，按照該金融資產的攤餘成本和實際利率（即，賬面餘額扣除預期信用損失準備之後的淨額）計算確定其利息收入。若該金融工具在後續期間因其信用風險有所改善而不再存在信用減值，並且這一改善在客觀上可與應用上述規定之後發生的某一事件相聯繫，應轉按實際利率乘以該金融資產賬面餘額來計算確定利息收入。

**以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產**

**債務工具**

該金融資產攤餘成本相關的減值損失或利得及利息收入計入損益。除此之外，賬面價值的變動均計入其他綜合收益。本集團採用實際利率法計算該資產的利息收入，並列示為「利息收入」。該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失應當從權益重分類至損益，並確認為「投資收益」。

**權益工具**

將非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的，該金融資產的公允價值變動在其他綜合收益中進行確認，且後續不得重分類至損益（包括處置時）。減值損失及轉回包含在公允價值變動中而不會作為單獨的專案列報。作為投資回報的股利在同時滿足以下條件時進行確認並計入損益：(1)本集團收取股利的權利已經確定；(2)與股利相關的經濟利益很可能流入本集團；(3)股利的金額能夠可靠計量。

## 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

### 債務工具

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

### 權益工具

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

## 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債所產生的利得或損失應當按照下列規定進行處理：

- (i) 由本集團自身信用風險變動引起的該金融負債公允價值的變動金額，應當計入其他綜合收益；
- (ii) 該金融負債的其他公允價值變動計入損益。按照(i)對該金融負債的自身信用風險變動的影響進行處理會造成或擴大損益中的會計錯配的，本集團應當將該金融負債的全部利得或損失(包括自身信用風險變動的影響金額)計入損益。

被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失應當從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

### (e) 金融工具的減值

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

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

本集團對預期信用損失的計量反映了以下各種要素：

- (i) 通過評價一系列可能的結果而確定的無偏概率加權平均金額；
- (ii) 貨幣時間價值；
- (iii) 在資產負債表日無需付出不必要的額外成本或努力即可獲得的有關過去事項、當前狀況以及未來經濟狀況預測的合理且有依據的資訊。

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

- 第1階段：如果該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加，本集團按照相當於該金融工具未來12個月內預期信用損失的金額計量其損失準備；
- 第2階段：如果該金融工具的信用風險自初始確認後已顯著增加，但並未將其視為已發生信用減值，本集團按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備；
- 第3階段：對於已發生信用減值的金融工具，本集團按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備。

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

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

本集團對於以攤餘成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資的預期信用損失計量的參數、假設及估計技術請見附註58(a)。

#### (f) 金融工具的確認和終止確認

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

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

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

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

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

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

#### (4) 衍生金融工具

本集團使用遠期外匯合約、利率掉期、股指期貨合約和收益互換合約等衍生金融工具分別規避匯率、利率和證券價格變動等風險。衍生金融工具初始以衍生交易合同簽訂當日的公允價值進行計量，並以其公允價值進行後續計量，衍生工具的公允價值變動而產生的利得和損失直接計入當期損益。公允價值為正數的衍生金融工具確認為一項資產，公允價值為負數的確認為一項負債。公允價值從活躍市場上的公開市場報價中取得(包括最近的市場交易價格等)，或使用估值技術確定(例如：現金流量折現法、期權定價模型等)。本集團對場外交易的衍生工具作出了信貸估值調整及債務估值調整，以反映交易對手和集團自身的信用風險。

#### (5) 金融工具的抵銷

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

#### (6) 融資融券業務

融資融券業務，是指本集團向客戶出借資金供其買入證券或者向其出借證券，並由客戶交存相應擔保物的經營活動。融資融券業務，分為融資業務和融券業務兩類。

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

對客戶融資融券並代客戶買賣證券時，作為證券經紀業務進行會計處理。

融資融券業務減值詳見附註3(3)(e)。

#### **(7) 買入返售款項和賣出回購款項**

具有固定回購日期和價格的標準回購合約中，作為抵押品而轉移的金融資產無需終止確認，其繼續按照出售或借出前的金融資產專案分類列報，向交易對手收取的款項作為賣出回購款項列示。

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

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

買入返售款項業務減值詳見附註3(3)(e)。買入返售款項下的股票質押式回購交易業務和約定購回式交易業務為本公司開展的融資類業務。

#### **(8) 子公司**

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

#### **(9) 聯營公司**

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

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

#### **(10) 合營企業**

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

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

#### **(11) 投資性房地產**

投資性房地產，是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產，包括已出租的土地使用權、已出租的建築物，以成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，在相關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠的計量時，計入投資性房地產成本；否則，於發生時計入當期損益。

本集團的投資性房地產按成本模式進行後續計量。出租的房屋、建築物的初始計量和後續計量比照同類固定資產的計價和折舊方法等；土地使用權根據其法定使用年限比照同類無形資產的年限攤銷。

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

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

## (12) 物業、廠房及設備

### (a) 物業、廠房及設備的確認條件

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

### (b) 物業、廠房及設備的初始計量以成本計價

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

與物業、廠房及設備有關的後續支出，在與其有關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠計量時，計入固定資產成本；對於被替換的部分，終止確認其賬面價值；所有其他後續支出於發生時計入當期損益。

物業、廠房及設備採用平均年限法按月計提折舊。

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

物業、廠房及設備類別	折舊年限	月折舊率	預計淨殘值率
房屋及建築物	35年	0.2262%	5%
電子設備	2-5年	1.667%-4.167%	0%
運輸設備			
— 經營性租出	(i)	(i)	(i)
— 其他	5年	1.617%	3%
通訊設備	5年	1.617%	3%
辦公設備	3年	2.778%	0%
安全防衛設備	5年	1.617%	3%
其他設備	5年	1.617%	3%

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

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

(c) 物業、廠房及設備減值

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

固定資產減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

(d) 物業、廠房及設備處置

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

(e) 在建工程

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

在建工程在達到預定可使用狀態時轉入固定資產。

(13) 土地使用權及無形資產

(a) 土地使用權

本集團取得的土地使用權，按其土地使用權證確認的使用年限攤銷。自用的土地使用權和相關的建築物的價款難以合理分配的，視為固定資產。

(b) 無形資產

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

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

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

外購軟體按照5年攤銷。自行開發的軟體，取得的專利權、非專利技術、商標權和客戶關係等無形資產，按照其可使用年限進行攤銷。

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

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

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

不滿足上述條件的開發支出，於發生時計入當期損益。

#### (14) 收入

代理承銷業務在提供勞務交易的結果能夠可靠估計、合理確認時，通常於發行項目完成後確認結轉收入；

代買賣證券業務在證券買賣交易日確認收入；

委託資產管理業務按合同約定方式確認當期收入；

股利收入於本集團獲得收取股利的權利確立時確認；

其他業務收入主要來自於本集團下屬商貿子公司大宗商品銷售收入。

銷售商品收入於本集團已履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品控制權時確認收入。

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

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

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

## (15) 所得稅

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

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

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

各種應納稅暫時性差異均據以確認遞延所得稅負債，除非：

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

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

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

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

## (16) 職工薪酬

職工薪酬是指本集團為獲得職工提供的服務而給予各種形式的報酬以及其他相關支出。在職工提供服務的會計期間，將應付的職工薪酬確認為負債。

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

本集團境外機構符合資格的職工參加當地的福利供款計劃。本集團按照當地政府機構的規定為職工作出供款。

## (17) 政府補助

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

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

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

## (18) 經營租賃

作為出租人

經營租賃的租金收入在租賃期內按照直線法確認。

作為承租人

### (a) 使用權資產及租賃負債的確認及初始計量

使用權資產的確認及初始計量

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

使用權資產應當按照成本進行初始計量。該成本包括：

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

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

租賃負債的確認及初始計量

租賃負債應當按照租賃期開始日尚未支付的租賃付款額的現值進行初始計量。

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

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

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

**(b) 使用權資產及租賃負債的後續計量**

**使用權資產的後續計量**

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

**租賃負債的後續計量**

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

**(c) 短期租賃和低價值資產租賃的確認**

短期租賃，是指在租賃期開始日，租賃期不超過12個月的租賃。低價值資產租賃，是指單項租賃資產為全新資產時價值較低的租賃。本集團對於短期租賃和低價值資產租賃，選擇不確認使用權資產和租賃負債。承租人應將這些與租賃有關的付款額確認為支出

**(19) 存貨**

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

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

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

**(20) 商譽減值**

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

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

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

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

對包含商譽的相關資產組或者資產組組合進行減值測試時，首先對不包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，計算可收回金額，確認相應的減值損失。然後對包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，比較其賬面價值與可收回金額，如可收回金額低於賬面價值的，減值損失金額首先抵減分攤至資產組或者資產組組合中商譽的賬面價值，再根據資產組或者資產組組合中除商譽之外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。商譽減值損失一經確認，在以後會計期間不再轉回。

## (21) 關聯方

滿足如下條件的一方是本集團的關聯方：

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

## (22) 預計負債以及或有事項

當與或有事項相關的義務同時符合以下條件，本集團將其確認為預計負債：

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

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

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

### **(23) 持有待售的非流動資產**

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

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

### **(24) 永續債**

本集團發行的永續債等金融工具，同時符合以下條件的，作為權益工具：

- (1) 該金融工具不包括交付現金或其他金融資產給其他方，或在潛在不利條件下與其他方交換金融資產或金融負債的合同義務；
- (2) 將來須用或可用企業自身權益工具結算該金融工具的，如該金融工具為非衍生工具，不包括交付可變數量的自身權益工具進行結算的合同義務；如為衍生工具，企業只能通過以固定數量的自身權益工具交換固定金額的現金或其他金融資產結算該金融工具。

本集團發行的永續債歸類為權益工具的，如在存續期間分派股利，作為利潤分配處理。

### **(25) 利潤分配**

本公司當年實現的稅後利潤，在彌補以前年度虧損後，按10%提取法定公積金、按10%提取一般風險準備金、並按證監會規定的比例10%提取交易風險準備金後，經年度股東大會批准，按5%-10%提取任意公積金，餘額按股東大會批准方案進行分配。公司法定公積金累計額達到公司註冊資本的50%時，可以不再提取。

公司計提的一般風險準備金和交易風險準備金，用於彌補證券交易的損失。公司的公積金用於彌補公司的虧損或者轉為增加公司股本，但資本公積不得用於彌補公司的虧損。法定公積金轉為股本時，所留存的該項公積金不得少於轉增前公司註冊資本的25%。

股利在經股東大會批准和宣告發放前不能從權益中扣除，在股東大會批准及宣告發放後確認為負債，並且從權益中扣除。

#### 4 重大會計判斷和會計估計

資產負債表日，在編製本集團財務報表過程中，管理層會針對未來不確定事項對收入、費用、資產和負債以及或有負債披露等的影響作出判斷、估計和假設。管理層在報告期末就主要未來不確定事項作出下列的判斷及主要假設，可能導致會計期間的資產負債的賬面價值作出調整。

##### (1) 商譽減值

本集團至少每年測試商譽是否發生減值。在進行減值測試時，需要將商譽分配到相應的資產組，並預計資產組的可收回金額。可收回金額根據資產組的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間較高者確定。

##### (2) 所得稅

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

##### (3) 金融工具的公允價值

對於缺乏活躍市場的金融工具，本集團運用估值方法確定其公允價值。估值方法包括參照在市場中具有完全資訊且有買賣意願的經濟主體之間進行公平交易時確定的交易價格，參考市場上另一類似金融工具的公允價值，或運用現金流量折現分析及期權定價模型進行估算。估值方法在最大程度上利用可觀察市場訊息，然而，當可觀察市場訊息無法獲得時，管理層將對估值方法中包括的重大不可觀察資訊作出估計。

##### (4) 結構化主體的合併

管理層需要對是否控制以及合併結構化主體作出重大判斷，確認與否會影響本集團的財務狀況和經營成果。

本集團在評估控制時，需要考慮：1) 投資方對被投資方的權力；2) 參與被投資方的相關活動而享有的可變回報；以及3) 有能力運用對被投資方的權力影響其回報的金額。

本集團在評估對結構化主體擁有的權力時，通常考慮下列四方面：

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

本集團在判斷是否控制結構化主體時，還需考慮本集團之決策行為是以主要責任人的身份進行還是以代理人的身份進行。考慮的因素通常包括本集團對結構化主體的決策權範圍、其他方享有的實質性權利、本集團的報酬水準、以及本集團因持有結構化主體的其他利益而承擔可變回報的風險等。

## (5) 預期信用損失的計量

### 預期信用損失計量

對於以攤餘成本計量和公允價值計量且其變動計入其他綜合收益計量的債務工具，其預期信用損失的計量中使用了模型和假設。這些模型和假設涉及未來的宏觀經濟情況和客戶的信用行為（例如，客戶違約的可能性及相應損失）。

根據會計準則的要求對預期信用損失進行計量涉及許多重大判斷，例如：

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

### 參數、假設及估計技術

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

### 預期信用損失模型中包括的前瞻性資訊

根據IFRS9計量預期信用損失時應充分考慮前瞻性資訊。信用風險顯著增加的評估及預期信用損失的計算均涉及前瞻性資訊。本集團通過進行歷史資料分析，識別出影響各資產組合的信用風險及預期信用損失的關鍵經濟指標。這些經濟指標及其對違約概率的影響，對不同的金融工具有所不同。本集團通過進行回歸分析確定這些經濟指標與違約概率之間的關係，以理解這些指標歷史上的變化對違約率的影響。

關於上述會計判斷和會計估計的具體資訊請參見附註58(a)。

## (6) 金融資產的分類

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

本集團在確定一組金融資產業務模式時考慮的因素包括：以往如何收取該金融資產的現金流，該資產組的業績如何評估並上報給關鍵管理人員，風險如何評估和管理，以及業務管理人員獲得報酬的方式。

在評估金融資產的合同現金流量是否與基本借貸安排相符時，本集團的主要考慮如下：本金在金融資產的壽命內是否可能變化（如償還本金），利息是否僅包括貨幣時間價值、信用風險、其他基本借貸風險以及與持有該金融資產一定時期的利潤率的對價。

## 5 稅務事項

按照相關規定的稅收政策，公司現行的重要稅項如下：

### (1) 所得稅

本公司2008年1月1日起所得稅執行《中華人民共和國企業所得稅法》和《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》。所得稅的計算和繳納按照國家稅務總局公告[2012]57號《國家稅務總局關於印發〈跨地區經營匯總納稅企業所得稅徵收管理辦法〉的公告》的通知執行。本公司及境內主要子公司適用的所得稅稅率為25%，境內個別子公司適用的所得稅稅率為15%、20%。香港及海外子公司按其稅收居民身份所在地區適用的稅率計繳稅費。

### (2) 增值稅

根據財政部、國家稅務總局《關於全面推開營業稅改徵增值稅試點的通知》(財稅[2016]36號)、《財政部、國家稅務總局關於進一步明確全面推開營改增試點金融業有關政策的通知》(財稅[2016]46號)、《關於金融機構同業往來等增值稅政策的補充通知》(財稅[2016]70號)等規定，自2016年5月1日起，本集團的主營業務收入適用增值稅，稅率為6%。

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

(3) 車船使用稅、房產稅、印花稅等按稅法有關規定繳納。

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

## 6 分部報告

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

投資銀行分部主要從事於保薦與承銷、財務顧問業務；

經紀業務分部主要從事於證券及期貨經紀業務，代銷金融產品；

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

資產管理業務分部主要從事於資產管理業務，包括集合資產管理、定向資產管理、專項資產管理、基金管理和其他投資賬戶管理；

其他業務分部主要為私募股權投資、直投業務、大宗商品貿易和其他業務。

管理層監控各業務分部的經營成果，以決定向其分配資源和其他經營決策，且其計量方法與合併財務報表經營損益一致。

所得稅實行統一管理，不在分部間分配。

2021年	投資銀行 業務	經紀業務	證券交易 業務	資產管理 業務	其他	合計
分部收入及其他收入						
手續費及佣金收入	8,112,581	19,622,132	205,274	12,210,764	780,158	40,930,909
利息收入	1	5,108,262	14,934,389	184,812	347,467	20,574,931
投資收益	—	177,804	17,223,142	990,279	4,291,447	22,682,672
其他收入	2,892	490,985	(450,426)	198,821	12,893,385	13,135,657
小計	8,115,474	25,399,183	31,912,379	13,584,676	18,312,457	97,324,169
營業費用	3,901,806	17,752,954	21,142,894	6,865,575	16,656,869	66,320,098
其中：利息支出	5	1,442,854	13,327,920	41,506	425,154	15,237,439
信用減值損失	8,092	66,349	806,799	5,066	12,778	899,084
其他資產減值 損失	—	—	—	28,741	2,575,891	2,604,632
營業利潤	4,213,668	7,646,229	10,769,485	6,719,101	1,655,588	31,004,071
分佔聯營及 合營公司損益	—	—	—	—	889,724	889,724
稅前利潤	4,213,668	7,646,229	10,769,485	6,719,101	2,545,312	31,893,795
所得稅費用						7,888,714
淨利潤						24,005,081
補充信息：						
折舊和攤銷費用	75,936	734,358	63,212	189,933	568,545	1,631,984
資本性支出	220,890	252,812	91,332	105,476	49,228	719,738

2020年	投資銀行 業務	經紀業務	證券交易 業務	資產管理 業務	其他	合計
分部收入及其他收入						
手續費及佣金收入	6,055,538	16,504,043	283,604	8,435,563	537,590	31,816,338
利息收入	569	3,494,738	11,627,692	173,273	231,491	15,527,763
投資收益	(85)	204,486	13,095,117	1,275,942	3,331,199	17,906,659
其他收入	(2,965)	231,885	(437,319)	178,329	6,648,195	6,618,125
小計	6,053,057	20,435,152	24,569,094	10,063,107	10,748,475	71,868,885
營業費用	2,947,251	13,865,482	21,883,772	5,350,113	7,937,566	51,984,184
其中：利息支出	—	809,353	11,429,269	44,257	657,918	12,940,797
信用減值損失	—	2,365	6,525,226	129,292	(76,226)	6,580,657
其他資產減值 損失	—	23,677	—	149,784	321,620	495,081
營業利潤	3,105,806	6,569,670	2,685,322	4,712,994	2,810,909	19,884,701
分佔聯營及 合營公司損益	—	—	—	—	585,757	585,757
稅前利潤	3,105,806	6,569,670	2,685,322	4,712,994	3,396,666	20,470,458
所得稅費用						4,953,917
淨利潤						15,516,541
補充信息：						
折舊和攤銷費用	73,072	806,244	65,187	195,697	467,157	1,607,357
資本性支出	214,044	204,996	90,514	87,426	12,722	609,702

## 7 利息收入

	2021年	2020年
融資及其他借貸產生之利息收入	11,788,497	9,306,943
銀行利息收入	6,705,222	4,810,935
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資的利息收入	1,831,222	1,138,889
其他	249,990	270,996
合計	20,574,931	15,527,763

## 8 投資收益

	2021年	2020年
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的淨損益	20,450,953	58,127,131
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的淨損益(指定)	265,606	3,702,012
處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資淨收益	44,074	216,476
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具的股利收入	970,070	—
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的淨損益	(4,000,766)	(7,555,885)
衍生金融工具及其他淨損益	4,952,735	(36,583,075)
合計	22,682,672	17,906,659

## 9 其他收入

	2021年	2020年
租賃收入	260,372	343,322
匯兌損益	(138,199)	(329,368)
政府補助	229,572	202,628
其他	396,022	320,698
合計	747,767	537,280

## 10 營業費用

	2021年	2020年
手續費及佣金支出		
— 佣金支出	6,089,730	4,857,061
— 其他	287,009	195,230
合計	6,376,739	5,052,291

	2021年	2020年
利息支出		
— 銀行及其他金融機構拆入款項	5,882,343	4,972,665
— 已發行債務工具及應付短期融資款	7,195,367	6,471,605
— 代理買賣證券款	1,280,855	654,542
— 其他	878,874	841,985
合計	15,237,439	12,940,797

	2021年	2020年
職工費用(包括董事、監事及高級管理人員薪酬)		
— 工資及獎金	18,100,838	12,815,344
— 職工福利	1,705,608	1,338,712
— 一定額福利供款計劃(i)	955,627	583,504
合計	20,762,073	14,737,560

(i) 其中包括養老保險金計劃，其性質列示如下：

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

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

	2021年	2020年
其他營業費用及成本：		
— 基金銷售及管理費用	1,883,471	930,946
— 電子設備運轉費	932,190	730,806
— 使用權資產折舊費	722,030	667,013
— 諮詢費	512,198	380,155
— 業務宣傳費	409,331	240,055
— 差旅費	325,849	245,641
— 郵電通訊費	288,467	292,950
— 無形資產攤銷	270,670	295,905
— 租賃費	209,444	223,799
— 投資者保護基金	202,582	154,265
— 審計費(ii)	39,439	38,451
— 其他費用	2,037,524	1,461,259
合計	7,833,195	5,661,245

(ii) 其中，支付給核數師的費用為人民幣0.31億元(2020年：人民幣0.27億元)。

## 11 董事、監事及高級管理人員薪酬

按香港聯交所上市規則和香港《公司條例》要求披露的董事和監事人員薪酬列示如下：

姓名	職務	2021年				稅前合計總薪酬 (5) = (1)+(2)+(3)+(4)
		工資及津貼 (1)	酌定花紅 (2)	袍金 (3)	退休福利 (4)	
張佑君	董事長、執行董事、 執行委員會委員	2,392	3,299	—	163	5,854
楊明輝	執行董事、總經理、 執行委員會委員	2,153	7,670	—	163	9,986
王恕慧	非執行董事	—	—	—	—	—
周忠惠	獨立非執行董事	—	—	213	—	213
李青	獨立非執行董事	—	—	138	—	138
張長義	監事會主席	1,551	2,180	—	163	3,894
郭昭	監事	—	—	142	—	142
饒戈平	監事	—	—	147	—	147
李寧	職工監事	1,874	3,940	—	127	5,941
牛學坤	職工監事	838	1,720	—	109	2,667
劉克	原獨立非執行董事	—	—	221	—	221
何佳	原獨立非執行董事	—	—	53	—	53
馬堯	執行委員會委員	1,563	9,900	—	163	11,626
薛繼銳	執行委員會委員	1,563	9,800	—	163	11,526
楊冰	執行委員會委員	1,561	8,210	—	163	9,934
李春波	執行委員會委員	1,563	8,050	—	163	9,776
鄒迎光	執行委員會委員	1,563	6,500	—	163	8,226
李勇進	執行委員會委員	1,563	6,850	—	163	8,576
史本良	財務負責人	95	1,300	—	12	1,407
李岡	總司庫	1,563	7,500	—	163	9,226
王俊鋒	董事會秘書	1,443	3,700	—	158	5,301
宋群力	總工程師(首席信息官)	1,443	4,700	—	158	6,301
張皓	首席營銷總監	1,617	8,100	—	166	9,883
張國明	合規總監、首席風險官	1,443	5,300	—	158	6,901
葉新江	高級管理層成員	1,429	6,350	—	130	7,909
金劍華	高級管理層成員	1,561	9,020	—	166	10,747
孫毅	高級管理層成員	1,813	8,000	—	163	9,976
高愈湘	高級管理層成員	1,563	8,200	—	163	9,926
		<u>32,154</u>	<u>130,289</u>	<u>914</u>	<u>3,140</u>	<u>166,497</u>

註：上述人員中，由公司外派到下屬子公司的獨立非執行董事不會在子公司領取袍金，子公司發放的董事袍金已直接劃至本公司賬戶。

2021年度和2020年度內本集團沒有向第三方支付補償使以上董事、監事為本集團提供相關服務。

2021年度和2020年度，無董事或監事直接或間接地在本集團直接或間接涉及的重大交易安排中享有重大權益。本集團亦並未向任何董事、監事及其相關企業在貸款、類貸款及其他信用交易中提供任何擔保或保證。

		2020年				
姓名	職務	工資及津貼	酌定花紅	袍金	退休福利	稅前合計總薪酬
		(1)	(2)	(3)	(4)	(5)=(1)+(2)+(3)+(4)
張佑君	董事長、執行董事、 執行委員會委員	2,394	2,400	—	121	4,915
楊明輝	執行董事、總經理、 執行委員會委員	2,161	7,630	—	144	9,935
王恕慧	非執行董事	—	—	—	—	—
劉克	獨立非執行董事	—	—	150	—	150
何佳	獨立非執行董事	—	—	150	—	150
周忠惠	獨立非執行董事	—	—	150	—	150
張長義	監事會主席	1,546	1,800	—	176	3,522
郭昭	監事	—	—	100	—	100
饒戈平	監事	—	—	100	—	100
李寧	職工監事	1,279	1,875	—	106	3,260
牛學坤	職工監事	757	1,160	—	94	2,011
馬堯	執行委員會委員	1,563	9,200	—	202	10,965
薛繼銳	執行委員會委員	1,565	8,800	—	202	10,567
楊冰	執行委員會委員	1,563	8,400	—	202	10,165
李春波	執行委員會委員	1,565	7,600	—	202	9,367
鄒迎光	執行委員會委員	1,557	8,100	—	202	9,859
李勇進	執行委員會委員	1,565	6,600	—	196	8,361
李岡	財務負責人、總司庫	1,565	7,000	—	202	8,767
宋群力	總工程師(首席信息官)	1,444	4,700	—	184	6,328
張皓	首席營銷總監	1,600	7,850	—	104	9,554
王俊鋒	董事會秘書	596	—	—	142	738
張國明	合規總監、首席風險官	1,445	4,150	—	184	5,779
葉新江	高級管理層成員	1,455	5,350	—	216	7,021
金劍華	高級管理層成員	1,560	5,700	—	198	7,458
孫毅	高級管理層成員	1,745	5,850	—	202	7,797
高愈湘	高級管理層成員	1,565	9,000	—	202	10,767
鄭京	原董事會秘書、公司秘書	187	1,400	—	12	1,599
		30,677	114,565	650	3,493	149,385

## 12 薪酬最高的五位僱員

本年度本集團薪酬最高的五位員工不包括董事及監事(2020年：不包括董事及監事)，其餘5名非董事和非監事(2020年度：5名)的薪酬列示如下：

	2021年	2020年
工資、津貼及其他福利	14,188	15,138
酌定花紅	70,998	52,950
離職補償	—	—
合計	<u>85,186</u>	<u>68,088</u>

薪酬位於以下範圍的僱員人數列示如下：

	僱員人數	
	2021年	2020年
人民幣12,500,001元至人民幣13,000,000元	—	2
人民幣13,000,001元至人民幣14,000,000元	—	2
人民幣14,000,001元至人民幣15,000,000元	2	—
人民幣15,000,001元至人民幣15,500,000元	1	1
人民幣15,500,001元至人民幣16,000,000元	—	—
人民幣16,000,001元至人民幣16,500,000元	1	—
人民幣16,500,001元至人民幣20,000,000元	—	—
人民幣20,000,001元至人民幣25,000,000元	1	—
合計	<u>5</u>	<u>5</u>

註：本年度本集團向以上非董事或非監事個人支付的薪酬均為基於以上人員向本集團提供服務的所得。

## 13 信用減值損失

	2021年	2020年
融出資金	1,788,429	710,869
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(債權投資)	(27,446)	555,224
買入返售款項	(1,194,381)	4,879,272
其他資產	109,763	334,340
其他	222,719	100,952
合計	<u>899,084</u>	<u>6,580,657</u>

## 14 其他資產減值損失

	2021年	2020年
長期股權投資減值損失	56,655	—
商譽減值損失(附註21)	2,068,903	81,486
投資性房地產	—	91,970
存貨減值損失	114,283	321,619
其他	364,791	6
合計	<u>2,604,632</u>	<u>495,081</u>

## 15 所得稅費用

### (a) 所得稅

	2021年	2020年
當期所得稅費用		
— 中國大陸地區	6,668,809	8,260,481
— 中國大陸以外地區	829,940	398,083
遞延所得稅費用	389,965	(3,704,647)
合計	<u>7,888,714</u>	<u>4,953,917</u>

### (b) 所得稅費用和會計利潤的關係

本集團境內機構所得稅按照年度內中國境內適用稅法規定的法定稅率25%計算。境外機構按照其經營地適用的法律、解釋、慣例及稅率計算應繳稅額。本集團根據本年稅前利潤及中國法定稅率計算得出的所得稅費用與實際所得稅費用的調節如下：

	2021年	2020年
稅前利潤	<u>31,893,795</u>	<u>20,470,458</u>
按中國法定稅率計算的所得稅費用	7,973,449	5,117,614
其他地區採用不同稅率的影響	142,057	3,937
不可抵扣支出	133,902	262,995
免稅收入	(596,108)	(783,432)
以前年度當期及遞延所得稅調整	77,438	348,560
其他	157,976	4,243
本集團實際所得稅費用	<u>7,888,714</u>	<u>4,953,917</u>

## 16 歸屬於母公司的淨利潤

2021年度，歸屬於母公司之合併利潤列示在本公司財務報表中的利潤為人民幣174.65億元(2020年度：人民幣123.42億元)(附註60)。

## 17 股利

	2021年	2020年
待批准的擬派發普通股股利	<u>8,003,095</u>	<u>5,170,710</u>
已派發的普通股股利	<u>5,170,710</u>	<u>6,463,388</u>
對其他權益工具持有者的分配(附註18(1))	<u>157,636</u>	<u>—</u>

2021年度待批准的擬派發普通股股利為每股人民幣0.54元(2020年度：人民幣每股0.40元)。

股利在經股東大會批准和宣告發放前不能從權益中扣除，在本公司股東大會批准及宣告發放後確認為負債，並且從權益中扣除。

18 歸屬於母公司普通股股東每股收益

基本每股收益與稀釋每股收益的具體計算如下：

	2021年	2020年
利潤：		
歸屬於母公司普通股股東的淨利潤	23,099,625	14,902,324
減：歸屬於本公司其他權益持有者的當年淨利潤 <sup>(1)</sup>	(157,636)	—
歸屬於本公司普通股股東的淨利潤	22,941,989	14,902,324
股份：		
已發行普通股的加權平均數(千股)	12,926,776	12,860,212
基本及稀釋每股收益(人民幣元)	1.77	1.16

基本每股收益按照歸屬於本公司普通股股東的當年淨利潤，除以發行普通股的加權平均數計算。

2021年度本公司無稀釋性潛在普通股(2020年度：無)。

<sup>(1)</sup> 於2021年12月31日，本公司共存續三期永續次級債券，其具體條款於附註50其他權益工具中披露。計算2021年度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。

19 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	小計	在建工程	合計
2021年12月31日										
原值										
2020年12月31日	6,109,897	76,366	296,127	2,389,387	10,483	2,604,284	36,675	11,523,219	482,344	12,005,563
本年增加	19,924	1,047	19,139	8,013	1,188	300,614	311	350,236	774,862	1,125,098
本年減少	(179,231)	(9,395)	(34,622)	(7,791)	(622)	(169,189)	(7,070)	(407,920)	(78,682)	(486,602)
外幣報表折算差額	(6,710)	(2,311)	(2,469)	(51,077)	—	(33,318)	(677)	(96,562)	—	(96,562)
2021年12月31日	5,943,880	65,707	278,175	2,338,532	11,049	2,702,391	29,239	11,368,973	1,178,524	12,547,497
累計折舊										
2020年12月31日	1,279,287	69,015	269,243	558,651	8,200	2,253,940	34,705	4,473,041	—	4,473,041
本年增加	179,196	2,814	13,831	123,619	1,352	193,516	1,399	515,727	—	515,727
本年減少	(48,794)	(9,216)	(34,035)	(7,271)	(570)	(163,785)	(6,989)	(270,660)	—	(270,660)
外幣報表折算差額	(5,368)	(2,122)	(2,033)	(12,597)	—	(29,792)	(659)	(52,571)	—	(52,571)
2021年12月31日	1,404,321	60,491	247,006	662,402	8,982	2,253,879	28,456	4,665,537	—	4,665,537
減值準備										
2020年12月31日	1,525	—	106	—	—	250	—	1,881	—	1,881
本年增加	—	—	—	80,072	—	—	—	80,072	—	80,072
本年減少	—	—	(106)	—	—	(247)	—	(353)	—	(353)
2021年12月31日	1,525	—	—	80,072	—	3	—	81,600	—	81,600
淨值										
2021年12月31日	4,538,034	5,216	31,169	1,596,058	2,067	448,509	783	6,621,836	1,178,524	7,800,360
2020年12月31日	4,829,085	7,351	26,778	1,830,736	2,283	350,094	1,970	7,048,297	482,344	7,530,641

	房屋及 建築物	通訊設備	辦公設備	運輸設備	安全防衛 設備	電子設備	其他	小計	在建工程	合計
<b>2020年12月31日</b>										
<b>原值</b>										
2019年12月31日	6,119,346	79,515	296,998	2,539,496	7,254	2,519,159	37,975	11,599,743	294,311	11,894,054
本年增加	10,467	2,336	17,652	5,664	6,175	294,411	33	336,738	267,436	604,174
本年減少	(9,565)	(1,285)	(14,637)	(1,879)	(2,946)	(135,260)	(1,207)	(166,779)	(79,403)	(246,182)
外幣報表折算差額	(10,351)	(4,200)	(3,886)	(153,894)	—	(74,026)	(126)	(246,483)	—	(246,483)
2020年12月31日	<u>6,109,897</u>	<u>76,366</u>	<u>296,127</u>	<u>2,389,387</u>	<u>10,483</u>	<u>2,604,284</u>	<u>36,675</u>	<u>11,523,219</u>	<u>482,344</u>	<u>12,005,563</u>
<b>累計折舊</b>										
2019年12月31日	1,110,234	69,553	264,353	457,181	4,807	2,194,246	31,571	4,131,945	—	4,131,945
本年增加	185,891	4,577	22,104	135,639	6,211	258,011	3,977	616,410	—	616,410
本年減少	(9,679)	(1,245)	(14,373)	(1,885)	(2,818)	(131,650)	(800)	(162,450)	—	(162,450)
外幣報表折算差額	(7,159)	(3,870)	(2,841)	(32,284)	—	(66,667)	(43)	(112,864)	—	(112,864)
2020年12月31日	<u>1,279,287</u>	<u>69,015</u>	<u>269,243</u>	<u>558,651</u>	<u>8,200</u>	<u>2,253,940</u>	<u>34,705</u>	<u>4,473,041</u>	<u>—</u>	<u>4,473,041</u>
<b>減值準備</b>										
2019年12月31日	—	—	106	—	—	247	—	353	—	353
本年增加	1,525	—	—	—	—	—	—	1,525	—	1,525
本年減少	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
外幣報表折算差額	—	—	—	—	—	3	—	3	—	3
2020年12月31日	<u>1,525</u>	<u>—</u>	<u>106</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>250</u>	<u>—</u>	<u>1,881</u>	<u>—</u>	<u>1,881</u>
<b>淨值</b>										
2020年12月31日	<u>4,829,085</u>	<u>7,351</u>	<u>26,778</u>	<u>1,830,736</u>	<u>2,283</u>	<u>350,094</u>	<u>1,970</u>	<u>7,048,297</u>	<u>482,344</u>	<u>7,530,641</u>
2019年12月31日	<u>5,009,112</u>	<u>9,962</u>	<u>32,539</u>	<u>2,082,315</u>	<u>2,447</u>	<u>324,666</u>	<u>6,404</u>	<u>7,467,445</u>	<u>294,311</u>	<u>7,761,756</u>

2021年12月31日		房屋及 建築物
<b>原值</b>		
2020年12月31日		1,470,705
本期增加		—
本期減少		(102,917)
匯率變動影響		(12,993)
2021年12月31日		1,354,795
<b>累計折舊和攤銷</b>		
2020年12月31日		260,528
本期增加		34,208
本期減少		(5,666)
匯率變動影響		(687)
2021年12月31日		288,383
<b>減值準備</b>		
2020年12月31日		149,966
本期增加		—
本期減少		(35,615)
匯率變動影響		(4,800)
2021年12月31日		109,551
<b>賬面價值</b>		
2021年12月31日		956,861
2020年12月31日		1,060,211
2020年12月31日		房屋及 建築物
<b>原值</b>		
2019年12月31日		1,550,288
本期增加		—
本期減少		(69,966)
匯率變動影響		(9,617)
2020年12月31日		1,470,705
<b>累計折舊和攤銷</b>		
2019年12月31日		225,532
本期增加		38,518
本期減少		(2,768)
匯率變動影響		(754)
2020年12月31日		260,528
<b>減值準備</b>		
2019年12月31日		70,023
本期增加		102,416
本期減少		(10,447)
匯率變動影響		(12,026)
2020年12月31日		149,966
<b>賬面價值</b>		
2020年12月31日		1,060,211
2019年12月31日		1,254,733

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
年初數：		
成本	11,725,325	10,952,310
累計減值	(948,627)	(929,486)
賬面價值	10,776,698	10,022,824
本年變動：		
本期增加及匯率變動的影響	(69,678)	773,015
發生減值及匯率變動的影響*	(2,031,047)	(19,141)
年末數：		
成本	11,655,647	11,725,325
減：累計減值	(2,979,674)	(948,627)
賬面價值	8,675,973	10,776,698

\* 截至2021年12月31日，因匯率變動引起減值準備餘額變動人民幣-0.38億元（2020年12月31日：人民幣-0.62億元）。

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
華夏基金管理有限公司	7,418,587	7,418,587
中信証券國際有限公司(1)	835,118	2,059,837
中信期貨有限公司	193,826	193,826
中信証券(山東)有限責任公司	88,675	88,675
中信証券華南股份有限公司(2)	91,725	967,731
中信証券股份有限公司	43,500	43,500
新疆股權交易中心有限公司	4,542	4,542
中信証券海外投資有限公司	—	—
合計	8,675,973	10,776,698

企業合併所形成的商譽，本集團至少在每年年度終了進行減值測試。可收回金額根據資產的公允價值減去處置費用後的淨額與預計未來現金流量的現值（「使用價值」）兩者之間較高者確定。

- (1) 於2021年12月31日，中信証券國際有限公司（「中信國際」）併購中信里昂證券有限公司（「中信里昂」）產生的商譽原值為人民幣21.82億元，累計減值準備為人民幣14.31億元，賬面價值為人民幣7.51億元（2020年12月31日：賬面價值為人民幣18.74億元）。

2013年，中信國際完成了對於中信里昂100%股權的收購，由此產生的商譽源於中信里昂整體的業務價值。於2020年12月31日之前，本集團將該等商譽分攤至中信里昂整體進行減值測試。

2021年，為實踐全球管理，本集團完成了對於中信里昂的結構重整。此次結構重整改變了中信里昂原有業務在本集團的內部管理和報告結構，實現了對其各業務條線的垂直一體化管理，各業務條線現金流可以基本獨立於其他業務條線。因此，本集團將相關商譽分攤至如下資產組組合，分別進行減值測試。

資產組組合	
資產管理	—
股權衍生	2.64
固定收益	2.83
投資銀行	2.04
機構經紀	10.93

2021年度，本集團在進行商譽減值測試時，經比較相關資產組組合的公允價值減去處置費用後的淨額和使用價值後，採用使用價值法確定其可收回金額，並對機構經紀資產組組合計提資產減值損失人民幣10.93億元。其他資產組組合的可收回金額均高於其包含商譽的賬面價值，未計提減值損失。

上述資產組組合的可收回金額基於使用價值確定，通過折現現金流量模型基於經批准的經營計劃和能夠反映相關資產組組合特定風險的折現率計算。在預測期之後的現金流按照穩定的增長率和終值推算。預測期為2022年至2026年。

2021年，本集團在進行上述商譽減值測試時所使用的主要參數如下：

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
預測期營業收入增長率	2.68%~24.96%	10.87%
預測期平均營業成本率	52.99%~97.08%	72.60%
稅前折現率	13.79%~14.68%	14.35%
穩定期增長率	2.00%	3.00%

2021年，本集團在對上述機構經紀資產組組合進行商譽減值測試時所使用的主要參數如下：

	2021年 12月31日
預測期營業收入增長率	6.92%
預測期平均營業成本率	90.70%
稅前折現率	14.50%
穩定期增長率	2.00%

- (2) 於2021年12月31日，本公司併購中信証券華南產生的商譽原值為人民幣9.68億元，減值準備為人民幣8.76億元，賬面價值為人民幣0.92億元(2020年12月31日：人民幣9.68億元)。

2020年1月，本公司通過發行股份購買中信証券華南100%股權，收購時產生的商譽源於中信証券華南的財富管理業務整體的業務價值，故本集團將該等商譽分攤至中信証券華南的財富管理業務整體進行減值測試。2021年度，本集團在進行商譽減值測試時，經比較相關資產組組合的公允價值減去處置費用後的淨額和預計未來現金流量的現值後，採用預計未來現金流量的現值確定其可收回金額，並計提減值準備人民幣8.76億元。

本公司在對該商譽進行減值測試時，資產組組合的可收回金額基於預計未來現金流量的現值確定，通過折現現金流量模型基於經批准的經營計劃和能夠反映相關資產組特定風險的折現率計算。在預測期之後的現金流按照穩定的增長率和終值推算。預測期為2022年至2026年。

2021年，本公司在進行上述商譽減值測試時所使用的主要參數如下：

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
預測期營業收入增長率	4.80%~7.73%	6.95%~14.49%
預測期平均營業成本率	52.77%~58.11%	28.65%~35.06%
稅前折現率	12.92%	14.18%
穩定期增長率	2.00%	2.00%

	無形資產					
	交易席位費	軟體	客戶維繫費	商標權	土地使用權	合計
<b>2021年12月31日</b>						
<b>原值</b>						
2020年12月31日	131,594	1,690,768	1,336,613	277,663	2,272,436	5,709,074
本年增加	—	177,567	4,143	—	1,462,188	1,643,898
本年減少	(1,501)	(110,598)	—	—	(20,050)	(132,149)
外幣報表折算差額	(2,341)	(16,943)	(27,745)	(6,360)	—	(53,389)
2021年12月31日	127,752	1,740,794	1,313,011	271,303	3,714,574	7,167,434
<b>累計攤銷</b>						
2020年12月31日	102,198	1,406,145	983,909	—	324,918	2,817,170
本年增加	342	88,086	128,016	—	351,197	567,641
本年減少	—	(48,483)	—	—	(4,021)	(52,504)
外幣報表折算差額	(1,716)	(14,940)	(22,125)	—	—	(38,781)
2021年12月31日	100,824	1,430,808	1,089,800	—	672,094	3,293,526
<b>減值準備</b>						
2020年12月31日	1,500	35,401	—	—	—	36,901
本年增加	—	—	10,703	274,017	—	284,720
本年減少	(1,501)	(33,269)	—	—	—	(34,770)
外幣報表折算差額	1	(1,925)	(121)	(3,099)	—	(5,144)
2021年12月31日	—	207	10,582	270,918	—	281,707
<b>淨值</b>						
2021年12月31日	26,928	309,779	212,629	385	3,042,480	3,592,201
2020年12月31日	27,896	249,222	352,704	277,663	1,947,518	2,855,003

## 無形資產

	交易席位費	軟體	客戶維繫費	商標權	土地使用權	合計
<b>2020年12月31日</b>						
<b>原值</b>						
2019年12月31日	130,670	1,512,048	1,415,667	296,822	2,273,423	5,628,630
本年增加	4,999	336,759	4,241	—	6,200	352,199
本年減少	(1,200)	(118,105)	—	—	(7,187)	(126,492)
外幣報表折算差額	(2,875)	(39,934)	(83,295)	(19,159)	—	(145,263)
2020年12月31日	<u>131,594</u>	<u>1,690,768</u>	<u>1,336,613</u>	<u>277,663</u>	<u>2,272,436</u>	<u>5,709,074</u>
<b>累計攤銷</b>						
2019年12月31日	100,505	1,248,929	902,062	—	266,924	2,518,420
本年增加	4,140	254,187	143,029	—	58,981	460,337
本年減少	(1,200)	(57,808)	—	—	(987)	(59,995)
外幣報表折算差額	(1,247)	(39,163)	(61,182)	—	—	(101,592)
2020年12月31日	<u>102,198</u>	<u>1,406,145</u>	<u>983,909</u>	<u>—</u>	<u>324,918</u>	<u>2,817,170</u>
<b>減值準備</b>						
2019年12月31日	1,503	36,079	—	—	—	37,582
本年增加	—	6	—	—	—	6
本年減少	—	—	—	—	—	—
外幣報表折算差額	(3)	(684)	—	—	—	(687)
2020年12月31日	<u>1,500</u>	<u>35,401</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>36,901</u>
<b>淨值</b>						
2020年12月31日	<u>27,896</u>	<u>249,222</u>	<u>352,704</u>	<u>277,663</u>	<u>1,947,518</u>	<u>2,855,003</u>
2019年12月31日	<u>28,662</u>	<u>227,040</u>	<u>513,605</u>	<u>296,822</u>	<u>2,006,499</u>	<u>3,072,628</u>

## 23 對子公司的投資

### 本公司

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
對非上市子公司投資(按成本計算)	<b>41,134,631</b>	45,091,317

報告年末本公司的重要子公司基本情況：

#### (a) 通過設立或投資等方式取得的重要子公司

子公司全稱	成立/註冊 及營業地點 (法人類別)	註冊資本	業務性質	年末實際出資額	持股比例%	
					直接	間接
金石投資有限公司	中國大陸 (有限責任公司)	300,000萬元 人民幣	實業投資、 投資諮詢、 管理	170,000萬元 人民幣	100%	—
中信証券國際有限公司	香港	不適用	控股、投資	651,605萬港元	100%	—
中信証券投資有限公司	中國大陸 (有限責任公司)	1,400,000萬元 人民幣	金融產品投資、 證券投資、 股權投資	1,400,000萬元 人民幣	100%	—
CITICS Global Absolute Return Fund	開曼群島	不適用	境外組合對沖基金、 投資基金	—	100%	—
CITIC Securities Finance 2013 Co., Ltd.	英屬維京群島	不適用	發行債券	1美元	—	100%
CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd.	英屬維京群島	不適用	發行債券	1美元	—	100%
CITIC Securities Regal Holding Limited	英屬維京群島	不適用	投資控股	1美元	—	100%
青島中信証券培訓中心	中國大陸 (民辦非企業單位)	100萬元 人民幣	業務培訓	100萬元 人民幣	70%	30%
中信証券資訊與量化服務(深圳) 有限責任公司	中國大陸 (有限責任公司)	1,000萬元 人民幣	電腦軟硬體的 技術開發； 技術諮詢； 技術服務； 系統集成和銷售； 資料處理 (不含限制專案)	1,000萬元 人民幣	100%	—
中信証券海外投資有限公司	香港	不適用	控股、投資	10,000港元	100%	—
金通證券有限責任公司	中國大陸 (有限責任公司)	13,500萬元 人民幣	證券經紀	3,500萬元 人民幣	100%	—
中信中證投資服務有限責任公司	中國大陸 (有限責任公司)	10,000萬元 人民幣	投資管理、 諮詢服務、 金融外包服務	10,000萬元 人民幣	100%	—
新疆股權交易中心有限公司	中國大陸 (有限責任公司)	11,000萬元 人民幣	金融業	6,000萬元 人民幣	54.55%	—
青島金石暴風投資諮詢有限公司	中國大陸 (有限責任公司)	5,010萬元 人民幣	投資管理、 諮詢服務	5,010萬元 人民幣	—	100%
青島金石潤匯投資管理有限公司	中國大陸 (有限責任公司)	1,010萬元 人民幣	投資管理、 諮詢服務、 以自有資金 對外投資	1,010萬元 人民幣	—	100%

子公司全稱	成立／註冊 及營業地點 (法人類別)	註冊資本	業務性質	年末實際出資額	持股比例%	
					直接	間接
青島金石灑納投資有限公司	中國大陸 (有限責任公司)	80,500萬元 人民幣	以自有資金對外 投資及管理、 以及投資諮詢 服務。	200,000萬元 人民幣	—	100%
金津投資(天津)有限公司	中國大陸 (有限責任公司)	10,000萬元 人民幣	投資	50,000萬元 人民幣	—	100%
中信金石基金管理有限公司	中國大陸 (有限責任公司)	10,000萬元 人民幣	投資	10,000萬元 人民幣	—	100%
金石澤信投資管理有限公司	中國大陸 (有限責任公司)	100,000萬元 人民幣	投資管理、 投資諮詢、 投資顧問、 受託管理股權 投資基金、 創業投資、 創業投資諮詢、 物業管理、 自有物業租賃、 酒店管理、 建築裝飾材料的 購銷	100,000萬元 人民幣	—	100%
中信併購基金管理有限公司	中國大陸 (有限責任公司)	10,000萬元 人民幣	投資管理、 諮詢服務	10,000萬元 人民幣	—	100%
金石博信投資管理有限公司	中國大陸 (有限責任公司)	50,000萬元 人民幣	投資	—	—	100%
三峽金石私募基金管理有限公司	中國大陸 (有限責任公司)	10,000萬元 人民幣	投資管理	6,000萬元 人民幣	—	60%
安徽信安併購私募基金管理有限公司	中國大陸 (有限責任公司)	2,000萬元 人民幣	投資管理	1,600萬元 人民幣	—	80%
金石灑納投資管理(杭州)有限公司	中國大陸 (有限責任公司)	3,000萬元 人民幣	投資管理	—	—	100%
安徽交控金石私募基金管理有限公司	中國大陸 (有限責任公司)	3,000萬元 人民幣	投資基金管理	1,050萬元 人民幣	—	70%
中信中證資本管理有限公司	中國大陸 (有限責任公司)	200,000萬元 人民幣	投資與資產管理	100,000萬元 人民幣	—	100%
盈蒔(上海)資產管理有限公司	中國大陸 (有限責任公司)	20,000萬元 人民幣	資產管理	10,000萬元 人民幣	—	100%

子公司全稱	成立／註冊 及營業地點 (法人類別)	註冊資本	業務性質	年末實際出資額	持股比例%	
					直接	間接
中信寰球商貿有限公司	中國大陸 (有限責任公司)	100,000萬元 人民幣	從事貨物及技術的 進出口業務， 轉口貿易， 區內企業間的 貿易及 貿易代理， 區內商業性 簡單加工， 國內貨物 運輸代理， 商務諮詢服務， 自有設備租賃	50,000萬元 人民幣	—	100%
信期國際金融控股有限公司	香港	30,000萬元 人民幣	控股	30,000萬元 人民幣	—	100%
CSI Corporate Finance (HK) Limited	香港	不適用	金融服務	200萬港元	—	100%
CSI AMC Company Limited	香港	不適用	投資服務	1港元	—	100%
CSI Principal Investment Holding Limited	英屬維京群島	5萬美元	投資控股	1美元	—	100%
CLSA Europe B.V.	荷蘭	75萬歐元	投資銀行業務、 證券經紀業務	75萬歐元	—	100%
上海華夏財富投資管理有限公司	中國大陸 (有限責任公司)	2,000萬元 人民幣	資產管理	2,000萬元 人民幣	—	62.20%
新疆小微金融服務中心有限公司	中國大陸 (有限責任公司)	182萬元 人民幣	金融產品的研究 開發、組合 設計、諮詢 服務等	91萬元 人民幣	—	54.55%

(b) 通過企業合併取得的重要子公司

子公司全稱	成立／註冊 及營業地點 (法人類別)	註冊資本	業務性質	年末實際出資額	持股比例%	
					直接	間接
中信證券(山東)有限責任公司	中國大陸 (有限責任公司)	249,380萬元 人民幣	證券業務	114,574萬元 人民幣	100%	—
中信期貨有限公司	中國大陸 (有限責任公司)	560,000萬元 人民幣	期貨經紀、 資產管理、 基金代銷業務	594,923.36萬元 人民幣	100%	—
華夏基金管理有限公司	中國大陸 (中外合資經營 企業)	23,800萬元 人民幣	基金管理	266,395萬元 人民幣	62.20%	—
天津京證物業服務有限公司	中國大陸 (有限責任公司)	30萬元 人民幣	房地產業	33,685.94萬元 人民幣	100%	—
天津深證物業服務有限公司	中國大陸 (有限責任公司)	30萬元 人民幣	房地產業	24,486.98萬元 人民幣	100%	—
中信證券華南股份有限公司	中國大陸 (股份有限公司)	509,114萬元 人民幣	證券業務	716,773.07萬元 人民幣	99.90%	0.10%

子公司全稱	成立／註冊 及營業地點 (法人類別)	註冊資本	業務性質	年末實際出資額	持股比例%	
					直接	間接
廣州廣證恒生證券研究所有限公司	中國大陸 (有限責任公司 (台港澳與 境內合資))	4,468萬元 人民幣	研究諮詢	2,993.56萬元 人民幣	—	67%
廣證領秀投資有限公司	中國大陸 (有限責任公司)	68,000萬元 人民幣	另類投資	47,021萬元 人民幣	100%	—
廣州證券創新投資管理有限公司	中國大陸 (有限責任公司)	14,000萬元 人民幣	資本市場服務	13,497.81萬元 人民幣	—	100%
金尚(天津)投資管理有限公司	中國大陸 (有限責任公司)	1,250萬元 人民幣	投資管理、 諮詢服務	1,858.98萬元 人民幣	—	100%
華夏基金(香港)有限公司	香港	60,000萬港元	資產管理	60,000萬港元	—	62.20%
華夏資本管理有限公司	中國大陸 (有限責任公司)	35,000萬元 人民幣	資產管理、 財務顧問	35,000萬元 人民幣	—	62.20%
里昂證券	荷蘭	不適用	投資控股	109,030萬美元	—	100%
CLSA Premium Limited	開曼群島	不適用	槓桿式外匯交易 及其他交易、 現金交易業務 及其他服務	78,020萬港元	—	59.03%
CSI Capricornus Limited	英屬維京群島	50,000美元	股權投資	—	—	100%

(c) 本年處置子公司的現金流量資訊

	2021年	2020年
處置子公司及其他營業單位的價格	—	12,550
處置子公司及其他營業單位支付的現金和現金等價物	—	12,550
子公司及其他營業單位持有的現金和現金等價物	—	2,897
處置子公司及其他營業單位收到的現金	—	9,653

(d) 本年取得子公司的現金流量資訊

	2021年	2020年
取得子公司及其他營業單位的價格	15,975	12,190,346
取得子公司及其他營業單位支付的現金和現金等價物	15,975	11,102
子公司及其他營業單位持有的現金和現金等價物	558	13,742,983
取得子公司及其他營業單位的現金流量淨額	15,417	13,731,881

(e) 不涉及現金收支的籌資活動

於2021年度，本集團無不涉及現金收支的重大籌資活動。

(f) 納入合併範圍的結構化主體

本集團對結構化主體是否應納入合併範圍進行判斷，包括本公司或本公司子公司作為管理人的結構化主體和本公司或本公司子公司投資的由其他機構發行的結構化主體。

本集團對於本公司或本公司子公司作為管理人的結構化主體和本公司或本公司子公司投資的由其他機構發行的由本公司或本公司子公司作為投資顧問制定投資決策的結構化主體擁有權力。本集團參與該等結構化主體的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。於2021年12月31日，共有25隻產品因本集團享有的可變回報重大而納入本集團財務報表的合併範圍(2020年12月31日：24隻)。

2021年12月31日，本集團納入合併財務報表範圍的結構化主體的總資產賬面價值為人民幣506.03億元(2020年12月31日：人民幣134.57億元)，總負債賬面價值為人民幣28.14億元(2020年12月31日：人民幣0.98億元)。

上述結構化主體可辨認資產和負債的公允價值和賬面價值如下：

	2021	2020
營業收入	3,937,731	224,098
本年淨利潤	3,463,792	203,527
現金及現金等價物淨增加額	<u>1,316,503</u>	<u>(958,643)</u>

(g) 對母公司具有重大影響的非控制性權益的子公司

華夏基金管理有限公司

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
少數股東持股比例	37.80%	37.80%
分配給非控制性權益的股利	380,080	181,420
歸屬於非控制性權益的股東權益	<u>4,266,623</u>	<u>3,782,391</u>
歸屬於非控制性權益的本年淨利潤	<u>873,955</u>	<u>603,864</u>

上述子公司的具體財務資訊如下：

	2021年	2020年
收入	8,026,663	5,549,876
持續經營稅後利潤	2,312,051	1,597,523
綜合收益總額	<u>2,286,540</u>	<u>1,541,792</u>
經營活動現金流量淨額	1,226,918	790,063
投資活動現金流量淨額	(72,443)	(54,113)
籌集活動現金流量淨額	(1,125,746)	(602,676)
現金及現金等價物淨增加額	<u>10,682</u>	<u>99,977</u>

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
流動資產	14,491,148	12,119,386
非流動資產	1,803,461	1,575,232
流動負債	3,690,974	2,715,255
非流動負債	1,316,273	973,038

截至2021年12月31日，本集團對子公司的資產使用及負債清償未有受到重大限制的情況(2020年：無)。

## 24 對聯營及合營公司的投資

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
聯營公司	9,145,745	8,818,599
合營公司	38,894	57,983
減：減值準備	(56,655)	—
合計	9,127,984	8,876,582

### (a) 本集團的重要聯營及合營公司基本情況

被投資單位名稱	成立/ 註冊地 (法人類別)	註冊資本	業務性質	持股比例	表決權比例
<b>聯營公司：</b>					
中信產業投資基金管理有限公司	中國大陸 (有限責任公司)	180,000萬元 人民幣	投資基金管理	35%	35%
青島藍海股權交易中心有限 責任公司	中國大陸 (有限責任公司)	10,000萬元 人民幣	股權交易	40%	40%
中信建投證券股份有限公司	中國大陸 (股份有限 公司)	775,669.47萬元 人民幣	證券經紀、與證券交易、 證券投資活動有關的 財務顧問、證券承銷與 保薦、證券自營、 證券資產管理、證券投資 基金代銷等	4.9357%	4.9357%
北京農業產業投資基金(有限合夥)	中國大陸 (有限合夥 企業)	62,000萬元 人民幣	投資	32.26%	32.26%
北京金石農業投資基金管理中心 (有限合夥)	中國大陸 (有限合夥 企業)	3,000萬元 人民幣	基金管理	33%	33%
中證基金管理有限公司	中國大陸 (有限責任 公司)	11,000萬元 人民幣	投資管理	29%	29%
深圳市信融客戶服務俱樂部 有限公司	中國大陸 (有限責任 公司)	1,000萬元 人民幣	金融服務業	25%	25%
深圳前海基礎設施投資基金管理 有限公司	中國大陸 (有限責任 公司)	30,000萬元 人民幣	基金管理	11.67%	11.67% <sup>(i)</sup>
西藏信升股權投資合夥企業 (有限合夥)	中國大陸 (有限合夥 企業)	309,650萬元 人民幣	私募股權投資	10.35%	10.35%
泰富金石(天津)基金管理有限公司	中國大陸 (有限責任 公司)	5,000萬元 人民幣	受託管理股權投資企業， 從事投資管理及 相關諮詢服務	40%	40%

被投資單位名稱	成立／ 註冊地 (法人類別)	註冊資本	業務性質	持股比例	表決權比例
<b>聯營公司：</b>					
西安明日宇航工業有限責任公司	中國大陸 (有限責任公司)	5,000萬元 人民幣	航太航空機加零部件、 鈹金零部件的製造； 型架、夾具、模具、 航空航太地面設備 (許可專案除外)的製造。 (依法須經批准的專案， 經相關部門批准後方可 展開經營活動)一般經營 專案：型架、夾具、 模具、航空航太地面設備 (許可專案除外)的研發、 設計；系統內員工培訓； 液壓、電子系統的研發與 技術服務	35%	35%
賽領國際投資基金(上海)有限公司	中國大陸 (有限責任公司)	501,000萬元 人民幣	投資，投資管理，投資諮詢	11.10%	11.10% <sup>(i)</sup>
賽領資本管理有限公司	中國大陸 (有限責任公司)	28,050萬元 人民幣	股權投資管理，股權投資， 投資管理，投資諮詢	9.09%	9.09% <sup>(i)</sup>
信保(天津)股權投資基金管理 有限公司	中國大陸 (有限責任公司)	10,000萬元 人民幣	受託管理股權投資基金， 從事投融資管理及 相關諮詢服務	33%	33%
Aria Investment Partners III, L.P.	開曼群島	不適用	私募股權基金	28.10%	100% <sup>(i)</sup>
Aria Investment Partners IV, L.P.	開曼群島	不適用	私募股權基金	39.14%	100% <sup>(i)</sup>
Aria Investment Partners V, L.P.	開曼群島	不適用	私募股權基金	45.45%	100% <sup>(i)</sup>
Clean Resources Asia Growth Fund L.P.	開曼群島	不適用	對沖基金	17.59%	100% <sup>(i)</sup>
Fudo Capital II, L.P.	開曼群島	不適用	房地產基金	6.13%	100% <sup>(i)</sup>
Fudo Capital III, L.P.	開曼群島	不適用	房地產基金	5%	40% <sup>(i)</sup>
Fudo Capital IV, L.P.	開曼群島	不適用	房地產基金	2.65%	40% <sup>(i)</sup>
Sunrise Capital II, L.P.	開曼群島	不適用	私募股權基金	23.99%	100% <sup>(i)</sup>
Sunrise Capital III, L.P.	開曼群島	不適用	私募股權基金	6.08%	100% <sup>(i)</sup>
Sunrise Capital IV, L.P.	開曼群島	不適用	私募股權基金	5.49%	50% <sup>(i)</sup>
CLSA Aviation Private Equity Fund I	韓國	不適用	直接投資基金	6.86%	100% <sup>(i)</sup>
CLSA Aviation Private Equity Fund II	韓國	不適用	直接投資基金	0.08%	100% <sup>(i)</sup>
CLSA Aviation II Investments (Cayman) Limited	開曼群島	不適用	直接投資基金	12.39%	100% <sup>(i)</sup>
CT CLSA Holdings Limited	斯里蘭卡	50,000萬盧比	投資銀行業務、 證券經紀業務	25%	25%
Holisol Logistics Private Ltd.	印度	1,080萬印度盧比	資產管理	20.29%	20.29%
CLSA Infrastructure Private Equity Fund I	韓國	不適用	私募股權基金	0.14%	100% <sup>(i)</sup>
CSOBOR Fund, L.P.	開曼群島	不適用	資產管理	25.10%	60%
Alfalsh CLSA Securities (Private) Limited	巴基斯坦	40,000萬 巴基斯坦盧比	投資銀行業務、 證券經紀業務	24.90%	24.90%
Pine Tree Special Opportunity FMC LLC	開曼群島	不適用	基金管理	50%	50%
CLSA Real Estate Limited	開曼群島	5萬美元	房地產投資顧問	40%	40%
Citron PE Holdings Limited	英屬維京 群島	17,160萬港元	資產管理	35%	不適用
MEC Global Partners Asia Ltd.	開曼群島	1,000萬美元	資產管理	30%	30%
Lending Ark Asia Secured Private Debt Fund I (Non-US), LP	開曼群島	不適用	資產管理	22.16%	30%
Lending Ark Asia Secured Private Debt Holdings Limited	開曼群島	5萬美元	資產管理	30%	30%
<b>合營公司：</b>					
中信標普指數信息服務(北京) 有限公司	中國大陸 (中外合資 經營企業)	100萬美元	金融服務業	50%	50%
Double Nitrogen Fund GP Limited	開曼群島	100美元	投資管理	48%	50% <sup>(ii)</sup>
Sino-Ocean Land Logistics Investment Management Limited	開曼群島	5萬美元	投資管理	50%	33.33%
CSOBOR Fund GP, Limited	開曼群島	100美元	投資管理	49%	60%
Merchant Property Limited	根西島	725萬英鎊	置業投資	50%	50%
Kingvest Limited	開曼群島	500,000萬日元	資產管理	44.85%	44.85%
Sunrise Capital Holdings IV Limited	開曼群島	5萬美元	資產管理	50%	50%
Bright Lee Capital Limited	英屬維京 群島	5萬美元	資產管理	48%	50%

(i) 本集團作為基金的管理人，因此認為其對這些基金構成重大影響。

(ii) 本集團所持有的基金份额為無投票權份額。按照合同安排，本集團與其他方對該基金實施共同控制。

(b) 本集團的重大聯營公司財務報表

- (i) 中信產業基金管理公司，作為本集團重要的聯營公司，主要從事投資基金管理，並採用權益法核算。相關未經審計財務資訊如下：

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
流動資產	5,355,347	5,287,604
非流動資產	157,094	117,318
流動負債	76,108	163,650
非流動負債	300,082	287,422

	2021年	2020年
營業收入	576,073	771,826
持續經營稅後利潤	184,133	446,328
綜合收益總額	184,133	446,328

- (ii) 中信建投證券股份有限公司，作為本集團重要的聯營公司，主要從事證券經紀、證券投資諮詢等業務，採用權益法合算。本集團按照中信建投證券股份有限公司管理層提供的2021年度未經審計財務資料按持股比例計算享有的淨資產份額。

(c) 本集團的其他聯營及合營公司財務報表相關資訊如下：

	2021年	2020年
持續經營稅後利潤	890,824	257,934
其他綜合收益	—	—
綜合收益總額	890,824	257,934

- (d) 截至2021年12月31日，本集團無對合營企業的承諾事項(2020年12月31日：無)。
- (e) 本集團的聯營企業和合營企業無以現金股利形式轉移資金至本集團或償付任何對本集團的負債受到重大限制的情況(2020年：無)。

25 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

	2021年12月31日	
	流動	非流動
債權投資(準則要求)	69,091,928	—
權益工具投資(指定) 非交易性權益工具	—	164,813
合計	69,091,928	164,813
減值準備	409,959	—
投資分類：		
上市	67,891,649	—
非上市	1,200,279	164,813
	69,091,928	164,813

	2020年12月31日	
	流動	非流動
債權投資(準則要求)	49,400,900	—
權益工具投資(指定) 非交易性權益工具	—	16,635,501
合計	49,400,900	16,635,501
減值準備	577,493	—
投資分類：		
上市	48,240,817	—
非上市	1,160,083	16,635,501
	49,400,900	16,635,501

26 存出保證金

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
交易保證金	40,448,292	2,116,013
信用保證金	1,354,659	1,404,749
履約保證金	13,380,653	357,012
合計	55,183,604	3,877,774

遞延所得稅資產	固定資產 折舊	金融工具 公允價值 變動淨額	減值 損失準備	應付 職工薪酬	其他	合計
2020年12月31日	5,238	2,362,110	2,933,007	4,067,555	294,010	9,661,920
貸記／(借記)入利潤表	4,664	(705,062)	140,645	335,205	58,497	(166,051)
貸記／(借記)入其他						
綜合收益	(218)	(778)	—	(4,670)	2,711	(2,955)
2021年12月31日	<u>9,684</u>	<u>1,656,270</u>	<u>3,073,652</u>	<u>4,398,090</u>	<u>355,218</u>	<u>9,492,914</u>

遞延所得稅資產	固定資產 折舊	金融工具 公允價值 變動淨額	減值 損失準備	應付 職工薪酬	其他	合計
2019年12月31日	23,908	154,293	1,249,096	3,412,128	402,064	5,241,489
貸記／(借記)入利潤表	(19,240)	2,160,877	1,415,044	612,464	(250,407)	3,918,738
貸記／(借記)入其他						
綜合收益	189	(329)	7,430	647	59	7,996
其他增加	381	47,269	261,437	42,316	142,294	493,697
2020年12月31日	<u>5,238</u>	<u>2,362,110</u>	<u>2,933,007</u>	<u>4,067,555</u>	<u>294,010</u>	<u>9,661,920</u>

遞延所得稅負債	無形資產攤銷	金融工具 公允價值 變動淨額	其他	合計
2020年12月31日	197,098	2,117,458	861,636	3,176,192
借記／(貸記)入利潤表	(140,837)	218,161	146,590	223,914
借記／(貸記)入其他綜合收益	6,472	(223,507)	5,237	(211,798)
2021年12月31日	<u>62,733</u>	<u>2,112,112</u>	<u>1,013,463</u>	<u>3,188,308</u>

遞延所得稅負債	無形資產攤銷	金融工具 公允價值 變動淨額	其他	合計
2019年12月31日	264,326	1,792,466	787,203	2,843,995
借記／(貸記)入利潤表	(52,982)	239,975	27,066	214,059
借記／(貸記)入其他綜合收益	(14,246)	76,537	6,185	68,476
其他增加	—	8,480	41,182	49,662
2020年12月31日	<u>197,098</u>	<u>2,117,458</u>	<u>861,636</u>	<u>3,176,192</u>

2021年12月31日	房屋及 建築物	運輸設備	電子設備	其他	合計
<b>原值</b>					
2020年12月31日	2,819,343	1,795	768	1,609	2,823,515
本年增加	933,233	124	—	364	933,721
本年減少	(505,853)	(422)	—	—	(506,275)
外幣報表折算差額	(32,807)	(197)	(82)	—	(33,086)
2021年12月31日	3,213,916	1,300	686	1,973	3,217,875
<b>累計折舊</b>					
2020年12月31日	1,055,728	1,059	412	542	1,057,741
本年增加	730,932	309	192	383	731,816
本年減少	(450,997)	(390)	—	—	(451,387)
外幣報表折算差額	(13,832)	(133)	(54)	—	(14,019)
2021年12月31日	1,321,831	845	550	925	1,324,151
<b>減值準備</b>					
2020年12月31日	—	—	—	—	—
本年增加	—	—	—	—	—
本年減少	—	—	—	—	—
外幣報表折算差額	—	—	—	—	—
2021年12月31日	—	—	—	—	—
<b>淨值</b>					
2021年12月31日	1,892,085	455	136	1,048	1,893,724
2020年12月31日	1,763,615	736	356	1,067	1,765,774

2020年12月31日	房屋及 建築物	運輸設備	電子設備	其他	合計
<b>原值</b>					
2019年12月31日	2,190,369	1,762	755	1,350	2,194,236
本年增加	874,126	—	—	728	874,854
本年減少	(197,342)	—	—	(469)	(197,811)
外幣報表折算差額	(47,810)	33	13	—	(47,764)
2020年12月31日	<u>2,819,343</u>	<u>1,795</u>	<u>768</u>	<u>1,609</u>	<u>2,823,515</u>
<b>累計折舊</b>					
2019年12月31日	592,417	518	191	225	593,351
本年增加	615,008	493	197	459	616,157
本年減少	(147,009)	—	—	(142)	(147,151)
外幣報表折算差額	(4,688)	48	24	—	(4,616)
2020年12月31日	<u>1,055,728</u>	<u>1,059</u>	<u>412</u>	<u>542</u>	<u>1,057,741</u>
<b>減值準備</b>					
2019年12月31日	—	—	—	—	—
本年增加	—	—	—	—	—
本年減少	—	—	—	—	—
外幣報表折算差額	—	—	—	—	—
2020年12月31日	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
<b>淨值</b>					
2020年12月31日	<u>1,763,615</u>	<u>736</u>	<u>356</u>	<u>1,067</u>	<u>1,765,774</u>
2019年12月31日	<u>1,597,952</u>	<u>1,244</u>	<u>564</u>	<u>1,125</u>	<u>1,600,885</u>

## 29 其他非流動資產

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
工程項目投資款	—	1,888,181
應收款及其他	<b>1,947,104</b>	516,325
合計	<b><u>1,947,104</u></b>	<u>2,404,506</u>

## 30 融出資金

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
融出資金	<b>132,438,405</b>	118,274,965
減：減值準備	<b>(3,319,351)</b>	(1,533,533)
融出資金淨值	<b><u>129,119,054</u></b>	<u>116,741,432</u>

融出資金為本集團因融資融券業務向客戶融出的資金。

於2021年12月31日，本集團融資融券收到的擔保物公允價值為人民幣6,041.76億元(2020年12月31日：人民幣5,119.04億元)。

## 31 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2021年12月31日	
	流動	非流動
<b>準則要求</b>		
債權投資	240,167,107	466,449
權益工具投資(i)	196,274,080	23,851,608
其他	67,863,499	3,586,890
	<u>504,304,686</u>	<u>27,904,947</u>
<b>指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產</b>		
債權投資	832,754	—
權益工具投資	10,907,100	754,087
其他	57,561	572,625
	<u>11,797,415</u>	<u>1,326,712</u>
<b>合計</b>	<u><u>516,102,101</u></u>	<u><u>29,231,659</u></u>
<b>投資分類：</b>		
<b>準則要求</b>		
上市	427,939,226	6,018,207
非上市	76,365,460	21,886,740
	<u>504,304,686</u>	<u>27,904,947</u>
<b>指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產</b>		
上市	10,905,999	156,339
非上市	891,416	1,170,373
	<u>11,797,415</u>	<u>1,326,712</u>
<b>合計</b>	<u><u>516,102,101</u></u>	<u><u>29,231,659</u></u>

	流動	非流動
<b>準則要求</b>		
債權投資	177,801,516	28,772
權益工具投資(i)	156,742,718	18,621,222
其他	45,251,403	6,931,901
	<u>379,795,637</u>	<u>25,581,895</u>
<b>指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產</b>		
債權投資	97,862	—
權益工具投資	4,239,197	9,513,016
其他	769	752,484
	<u>4,337,828</u>	<u>10,265,500</u>
<b>合計</b>	<u><u>384,133,465</u></u>	<u><u>35,847,395</u></u>
<b>投資分類：</b>		
<b>準則要求</b>		
上市	310,909,747	4,501,708
非上市	68,885,890	21,080,187
	<u>379,795,637</u>	<u>25,581,895</u>
<b>指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產</b>		
上市	4,239,052	8,863,859
非上市	98,776	1,401,641
	<u>4,337,828</u>	<u>10,265,500</u>
<b>合計</b>	<u><u>384,133,465</u></u>	<u><u>35,847,395</u></u>

- (i) 於2021年12月31日，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，包括含在賣出回購金融資產款、轉融通業務、債券借貸業務中作為擔保物的金融資產，其公允價值為人民幣1,899.06億元(2020年12月31日：1,362.19億元)。

	2021年12月31日		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
利率衍生工具	1,480,778,754	6,734,730	7,042,396
貨幣衍生工具	184,764,645	2,311,987	1,070,496
權益衍生工具	450,713,282	16,596,726	22,585,514
信用衍生工具	8,132,484	137,525	339,840
其他衍生工具	489,988,642	5,219,608	3,079,520
合計	<u>2,614,377,807</u>	<u>31,000,576</u>	<u>34,117,766</u>

	2020年12月31日		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
利率衍生工具	1,499,934,029	5,934,466	6,525,383
貨幣衍生工具	115,613,610	1,580,362	1,287,918
權益衍生工具	330,660,258	10,984,622	37,062,855
信用衍生工具	7,573,989	32,820	19,707
其他衍生工具	197,947,212	1,625,720	1,980,343
合計	<u>2,151,729,098</u>	<u>20,157,990</u>	<u>46,876,206</u>

在當日無負債結算制度下，本集團的期貨合約每日結算，其產生的持倉損益金額已在本集團其他貨幣資金及利潤表中體現。因此衍生金融工具項下的期貨投資按抵銷後的淨額列示，為人民幣零元。截至2021年12月31日，本集團未到期的期貨合約的公允價值為人民幣-0.47億元(2020年12月31日：人民幣2.02億元)。

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
按抵押品分類：		
股票	22,033,509	31,723,843
債券	29,699,294	15,541,709
其他	1,505,059	—
	<u>53,237,862</u>	<u>47,265,552</u>
減：減值準備	<u>(6,844,558)</u>	<u>(8,038,939)</u>
合計	<u><u>46,393,304</u></u>	<u><u>39,226,613</u></u>
按業務類別分類：		
質押式回購	48,961,875	40,494,849
買斷式回購	2,770,928	6,770,703
其他	1,505,059	—
	<u>53,237,862</u>	<u>47,265,552</u>
減：減值準備	<u>(6,844,558)</u>	<u>(8,038,939)</u>
合計	<u><u>46,393,304</u></u>	<u><u>39,226,613</u></u>
按交易方分類：		
銀行	2,719,672	1,065,249
非銀行金融機構	7,115,787	3,395,353
其他	43,402,403	42,804,950
	<u>53,237,862</u>	<u>47,265,552</u>
減：減值準備	<u>(6,844,558)</u>	<u>(8,038,939)</u>
合計	<u><u>46,393,304</u></u>	<u><u>39,226,613</u></u>

截至2021年12月31日，買入返售款項下股票質押式回購及約定購回式業務原值為人民幣220.34億元（2020年12月31日：人民幣317.24億元），其減值準備餘額為人民幣68.45億元（2020年12月31日：人民幣80.39億元）。

截至2021年12月31日，買入返售款項的擔保物為人民幣948.95億元（2020年12月31日：人民幣1,254.02億元）。

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

截至2021年12月31日，本集團持有的上述可作為再次擔保物的證券金額為人民幣48.40億元（2020年12月31日：人民幣84.22億元），將可作為再次抵押物的證券用於再次抵押的金額為人民幣23.89億元（2020年12月31日：人民幣30.10億元）。

### 34 其他流動資產

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
應收經紀客戶	8,138,283	13,835,207
應收利息	374,159	386,071
應收經紀商	10,566,199	12,657,085
應收交易清算款	7,905,333	7,735,319
待攤費用	75,773	64,984
應收股利	2,465	10,726
大宗商品存貨	2,301,404	4,784,609
其他	9,195,054	11,837,709
小計	38,558,670	51,311,710
減：減值準備	(2,147,799)	(2,134,867)
合計	36,410,871	49,176,843

### 35 代客戶持有之現金

本集團於銀行和認可機構開設獨立銀行賬戶，以存放客戶於正常業務過程中產生的款項，本集團將此類客戶款項分類為流動資產項下的代客戶持有之現金，並根據其須就客戶款項的任何損失或挪用所負責任之基礎上而確認為應付予相關客戶的賬款(附註37)。在中國大陸，證監會規定：用於客戶交易和清算備付的代客戶持有之現金需接受第三方存款機構的監管；在香港地區，證券期貨法令規定：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。在其他國家及地區，代客戶持有之現金由相關授權機構監管。

### 36 現金及銀行結餘

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
現金	195	317
銀行結餘	97,610,508	91,109,371
合計	97,610,703	91,109,688

於2021年12月31日，本集團使用受限制的貨幣資金為人民幣65.69億元(2020年12月31日：人民幣75.29億元)。

### 37 代理買賣證券款

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
代理買賣證券款	251,164,466	203,110,588

上述代理買賣證券款為本集團於正常業務過程中代理客戶進行證券買賣而收到的並應支付給客戶的款項。詳情請參見附註35「代客戶持有之現金」。

	2021年12月31日	
	流動	非流動
<b>準則要求</b>		
債權投資	2,105,086	—
權益工具投資	3,354,631	—
其他	617,600	—
小計	<u>6,077,317</u>	<u>—</u>
<b>指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債</b>		
結構化收益憑證	42,321,036	15,429,529
結構化主體其他份額持有人投資份額及其他	1,015,124	10,800,590
小計	<u>43,336,160</u>	<u>26,230,119</u>
合計	<u><u>49,413,477</u></u>	<u><u>26,230,119</u></u>

於2021年12月31日，本集團指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值並未發生由於本集團自身信用風險變化導致的重大變動(2020年12月31日：無)。

	2020年12月31日	
	流動	非流動
<b>準則要求</b>		
債權投資	5,675,783	—
權益工具投資	1,706,988	—
小計	<u>7,382,771</u>	<u>—</u>
<b>指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債</b>		
結構化收益憑證	32,683,668	7,720,924
結構化主體其他份額持有人投資份額	828,773	9,792,608
小計	<u>33,512,441</u>	<u>17,513,532</u>
合計	<u><u>40,895,212</u></u>	<u><u>17,513,532</u></u>

### 39 賣出回購款項

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
按抵押品分類：		
股票	30,185,502	24,922,470
債券	154,402,507	120,952,729
貴金屬	11,834,085	16,282,953
其他	38,864,382	36,141,248
合計	<u>235,286,476</u>	<u>198,299,400</u>
按交易方分類：		
銀行	83,547,103	83,299,479
非銀行金融機構	21,904,630	17,331,315
其他	129,834,743	97,668,606
合計	<u>235,286,476</u>	<u>198,299,400</u>

於2021年12月31日，賣出回購款項的擔保物為人民幣2,579.25億元(2020年12月31日：人民幣2,167.69億元)。

### 40 拆入資金

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
銀行拆入資金	50,683,601	8,480,226
轉融通融入資金(附註31)	—	2,023,889
合計	<u>50,683,601</u>	<u>10,504,115</u>

### 41 應交稅費

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
企業所得稅	3,864,522	6,242,969
個人所得稅	941,336	711,856
增值稅	201,234	350,855
其他	59,459	76,301
合計	<u>5,066,551</u>	<u>7,381,981</u>

## 42 短期借款

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
按性質分類：		
信用貸款	7,098,889	3,661,987
抵押貸款	163,098	1,348,384
合計	7,261,987	5,010,371
按到期日分析：		
到期日在一年以內	7,261,987	5,010,371

截至2021年12月31日，本集團短期借款利率區間為0.00%至10.00%（2020年12月31日：0.79%至2.00%）。於2021年12月31日，本集團上述借款抵質押物賬面價值為人民幣32.36億元（2020年12月31日：37.96億元）（附註31）。

## 43 應付短期融資款

## 2021年度

債券名稱	發行日期	到期日期	票面利率	年初 賬面餘額	本年 增加額	本年 減少額	年末 賬面餘額
20中證08	02/06/2020	02/06/2021	2.08%	1,010,833	9,967	(1,020,800)	—
20中證S1	28/07/2020	28/04/2021	2.84%	505,475	5,185	(510,660)	—
20中證S2	07/08/2020	07/08/2021	2.95%	2,828,388	54,212	(2,882,600)	—
CITICS MTN ECP08	26/05/2020	25/05/2021	0.00%	323,672	2,565	(326,237)	—
CITICS MTN ECP10	20/08/2020	19/08/2021	0.00%	194,139	1,596	(195,735)	—
CITICS MTN ECP11	17/09/2020	16/09/2021	0.95%	653,786	4,867	(658,653)	—
CITICS MTN ECP12	16/10/2020	20/01/2021	0.00%	195,667	80	(195,747)	—
CITICS MTN ECP13	19/11/2020	19/05/2021	0.00%	251,606	899	(252,505)	—
CITICS MTN ECP14	25/11/2020	24/11/2021	0.00%	64,662	582	(65,244)	—
CITICS MTN ECP15	15/12/2020	14/12/2021	0.00%	775,512	7,403	(782,915)	—
CITICS MTN ECP16	19/01/2021	18/01/2022	0.75%	—	328,542	(7,482)	321,060
CITICS MTN ECP17	01/02/2021	02/08/2021	0.00%	—	647,089	(647,089)	—
CITICS MTN ECP18	09/02/2021	09/08/2021	0.00%	—	643,853	(643,853)	—
CITICS MTN ECP19	08/03/2021	30/11/2021	0.00%	—	194,137	(194,137)	—
CITICS MTN ECP20	25/05/2021	24/05/2022	0.00%	—	161,229	(2,277)	158,952
CITICS MTN ECP21	02/06/2021	01/06/2022	0.00%	—	190,712	—	190,712
CITICS MTN ECP22	20/07/2021	19/07/2022	0.00%	—	331,641	(5,650)	325,991
CITICS MTN ECP23	22/07/2021	21/07/2022	0.00%	—	248,723	(4,238)	244,485
CITICS MTN ECP24	10/08/2021	08/03/2022	0.00%	—	322,736	(4,219)	318,517
CITICS MTN ECP25	19/08/2021	18/08/2022	0.00%	—	450,122	(5,883)	444,239
CITICS MTN ECP26	19/08/2021	18/03/2022	0.00%	—	193,625	(2,531)	191,094
CITICS MTN ECP27	08/09/2021	07/09/2022	0.00%	—	331,117	(5,394)	325,723
CITICS MTN ECP28	14/09/2021	14/06/2022	0.00%	—	322,481	(4,593)	317,888
CITICS MTN ECP29	17/09/2021	15/09/2022	0.58%	—	647,243	(9,218)	638,025
CITICS MTN ECP30	17/09/2021	16/09/2022	0.00%	—	321,755	(4,582)	317,173
CITICS MTN ECP31	29/09/2021	28/09/2022	0.00%	—	321,703	(4,582)	317,121
CITICS MTN ECP32	10/11/2021	12/05/2022	0.00%	—	76,516	(180)	76,336
CITICS MTN ECP33	10/11/2021	11/05/2022	0.00%	—	114,776	(269)	114,507
CITICS MTN ECP34	18/11/2021	18/05/2022	0.00%	—	1,083,736	(2,543)	1,081,193
CITICS MTN ECP35	18/11/2021	18/05/2022	0.00%	—	614,863	(3,102)	611,761
CITICS MTN ECP36	23/11/2021	22/11/2022	0.00%	—	633,921	(1,487)	632,434
CITICS MTN ECP37	02/12/2021	01/12/2022	0.00%	—	243,496	(141)	243,355
CITICS MTN ECP38	14/12/2021	13/12/2022	0.75%	—	613,063	(356)	612,707
CITICS MTN ECP39	20/12/2021	19/12/2022	0.00%	—	202,769	(118)	202,651
CITICS MTN ECP40	21/12/2021	21/09/2022	0.00%	—	316,933	(184)	316,749

債券名稱	發行日期	到期日期	票面利率	年初 賬面餘額	本年 增加額	本年 減少額	年末 賬面餘額
收益憑證	08/07/2020 ~31/12/2021	04/01/2021 ~31/10/2022	1.70% ~4.00%	5,138,131	32,410,687	(30,921,030)	6,627,788
合計				<u>11,941,871</u>	<u>42,054,824</u>	<u>(39,366,234)</u>	<u>14,630,461</u>

## 2020年度

債券名稱	發行日期	到期日期	票面利率	年初 賬面餘額	本年 增加額	本年 減少額	年末 賬面餘額
19中信CP010	18/10/2019	16/01/2020	2.95%	6,036,084	7,440	(6,043,524)	—
19中信CP011	19/11/2019	18/02/2020	3.10%	5,017,422	21,117	(5,038,539)	—
19中信CP012	13/12/2019	12/03/2020	3.05%	3,004,354	18,146	(3,022,500)	—
20中信CP001	17/01/2020	16/04/2020	2.78%	—	4,028,664	(4,028,664)	—
20中信証券CP002	18/02/2020	18/05/2020	2.50%	—	4,025,986	(4,025,986)	—
20中信証券CP003	25/02/2020	25/05/2020	2.45%	—	4,025,577	(4,025,577)	—
20中信証券CP004	05/03/2020	03/06/2020	2.39%	—	4,024,610	(4,024,610)	—
20中信証券CP005	13/03/2020	11/06/2020	2.16%	—	5,027,718	(5,027,718)	—
20中信証券CP006	25/03/2020	23/06/2020	1.78%	—	5,022,597	(5,022,597)	—
20中信証券CP007	08/04/2020	07/07/2020	1.50%	—	6,023,473	(6,023,473)	—
20中信証券CP008	20/04/2020	17/07/2020	1.40%	—	6,021,820	(6,021,820)	—
20中信証券CP009	13/05/2020	11/08/2020	1.55%	—	5,020,246	(5,020,246)	—
20中信証券CP010	25/05/2020	21/08/2020	1.55%	—	5,019,711	(5,019,711)	—
20中信証券CP011	28/05/2020	26/08/2020	1.58%	—	4,016,543	(4,016,543)	—
20中信証券CP012	15/06/2020	11/09/2020	2.20%	—	4,022,014	(4,022,014)	—
20中信証券CP013	09/07/2020	30/09/2020	1.95%	—	5,023,354	(5,023,354)	—
20中證08	02/06/2020	02/06/2021	2.08%	—	1,013,946	(3,113)	1,010,833
20中證S1	28/07/2020	28/04/2021	2.84%	—	506,947	(1,472)	505,475
20中證S2	07/08/2020	07/08/2021	2.95%	—	2,836,503	(8,115)	2,828,388
CITICS MTN ECP03	20/11/2019	20/05/2020	0.00%	690,727	6,916	(697,643)	—
CITICS MTN ECP04	11/03/2020	11/09/2020	0.00%	—	700,691	(700,691)	—
CITICS MTN ECP05	13/03/2020	14/09/2020	0.00%	—	350,345	(350,345)	—
CITICS MTN ECP06	25/03/2020	26/06/2020	0.00%	—	700,704	(700,704)	—
CITICS MTN ECP07	22/05/2020	23/11/2020	0.00%	—	1,234,797	(1,234,797)	—
CITICS MTN ECP08	26/05/2020	25/05/2021	0.00%	—	349,969	(26,297)	323,672
CITICS MTN ECP09	26/05/2020	27/11/2020	0.00%	—	352,796	(352,796)	—
CITICS MTN ECP10	20/08/2020	19/08/2021	0.00%	—	207,791	(13,652)	194,139
CITICS MTN ECP11	17/09/2020	16/09/2021	0.00%	—	687,371	(33,585)	653,786
CITICS MTN ECP12	16/10/2020	20/01/2021	0.00%	—	204,213	(8,546)	195,667
CITICS MTN ECP13	19/11/2020	19/05/2021	0.94%	—	259,191	(7,585)	251,606
CITICS MTN ECP14	25/11/2020	24/11/2021	0.00%	—	66,626	(1,964)	64,662
CITICS MTN ECP15	15/12/2020	14/12/2021	0.00%	—	781,847	(6,335)	775,512
收益憑證	11/10/2019 ~31/12/2020	02/01/2020 ~13/10/2021	1.39% ~4.00%	5,388,706	58,095,241	(58,345,816)	5,138,131
合計				<u>20,137,293</u>	<u>129,704,910</u>	<u>(137,900,332)</u>	<u>11,941,871</u>

截至2021年12月31日，應付短期融資款為未到期償付的應付無擔保短期公司債券及原始期限在1年以內的收益憑證。

2021年12月31日，本集團發行的應付短期融資款沒有出現本金、利息、或贖回款項的違約情況（2020年12月31日：無）。

44 租賃負債

	2021年12月31日	
	流動	非流動
租賃負債	<b>541,974</b>	<b>1,342,961</b>

	2020年12月31日	
	流動	非流動
租賃負債	494,209	1,211,526

於2021年12月31日，本集團作為承租人已簽訂但尚未開始執行的租賃合同現金流量按到期日列示如下：

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
租賃期限		
一年以內	7,550	25,627
一到二年	10,255	7,729
二到五年	3,520	15,385
五年以上	—	1,392
	<b>21,325</b>	<b>50,133</b>

45 其他流動負債

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
應付交易清算款	15,916,019	14,596,002
應付職工薪酬	18,944,850	17,583,983
一年內到期的已發行債務工具及其他(附註46(a)(iii)(iv)(v)(vii)(viii)(ix)(x)(xi)(xii)(xiii)(xiv)(xvi)(xxxi)(xxxii))	63,327,476	39,656,392
應付代理商	23,741,901	16,213,051
應付利息	224,302	258,307
預計負債	954,228	305,980
應付手續費及佣金	817,418	662,588
代理兌付證券款	167,393	168,699
代理承銷證券款	711,227	1,071,235
應付股利	159,685	2,049
合同負債	172,929	2,194,221
應付客戶保證金	112,889,865	77,905,318
其他	27,340,396	15,243,366
合計	<b>265,367,689</b>	<b>185,861,191</b>

按類別	2021年 12月31日	2020年 12月31日
已發行債券及中期票據(a)	<b>116,593,411</b>	127,297,137
已發行收益憑證(b)	<b>1,482,095</b>	5,353,884
	<b>118,075,506</b>	132,651,021

按期限	2021年 12月31日	2020年 12月31日
五年以內到期	<b>101,869,947</b>	130,938,777
五年以上到期	<b>16,205,559</b>	1,712,244
	<b>118,075,506</b>	132,651,021

於2021年12月31日，本集團已發行債務工具沒有出現本金、利息、或贖回款項的違約情況(2020年12月31日：無)。

(a) 已發行債券及中期票據

項目		2021年 12月31日	2020年 12月31日
13中信02	(i)	<b>12,339,984</b>	12,336,466
15中信02	(ii)	<b>2,566,009</b>	2,565,917
17中信G2	(iii)	—	2,076,635
17中信C2	(iv)	—	2,373,760
17中信C4	(v)	—	4,947,070
18中證G2	(vi)	<b>616,095</b>	616,085
19中證01	(vii)	—	2,788,294
19中證02	(viii)	—	3,093,455
19中證C1	(ix)	—	2,570,019
19中證03	(x)	—	3,086,405
19中證C2	(xi)	—	3,068,558
19中證04	(xii)	—	1,532,973
19中信証券金融債01	(xiii)	—	9,136,908
19中證G1	(xiv)	—	2,020,854
19中證G2	(xv)	<b>1,011,662</b>	1,011,649
19中證05	(xvi)	—	5,018,153
20中證G1	(xvii)	<b>3,074,558</b>	3,071,687
20中證G2	(xviii)	<b>2,053,286</b>	2,052,199
20中證G3	(xix)	<b>2,250,198</b>	2,248,069
20中證G4	(xx)	<b>2,048,363</b>	2,047,275
20中證C1	(xxi)	<b>2,049,090</b>	2,047,209
20中證G6	(xxii)	<b>3,355,984</b>	3,352,818
20中證G7	(xxiii)	<b>1,020,294</b>	1,019,737
20中證09	(xxiv)	<b>4,564,604</b>	4,560,306
20中證11	(xxvi)	<b>2,030,380</b>	2,028,466
20中證13	(xxv)	<b>3,045,688</b>	3,042,805
20中證15	(xxvii)	<b>7,600,910</b>	7,593,807
20中證16	(xxviii)	<b>5,266,108</b>	5,261,190
20中證18	(xxix)	<b>2,830,146</b>	2,827,501
20中證20	(xxx)	<b>808,209</b>	808,013

		2021年 12月31日	2020年 12月31日
項目			
20中證21	(xxx1)	—	7,531,703
20中證23	(xxx2)	—	4,315,025
20中證24	(xxx3)	904,450	904,231
21中證C1	(xxx4)	3,100,316	—
21中證02	(xxx5)	4,743,646	—
21中證03	(xxx6)	3,313,877	—
21中證04	(xxx7)	1,542,065	—
21中證05	(xxx8)	3,094,894	—
21中證06	(xxx9)	2,573,967	—
21中證07	(xl)	1,436,762	—
21中證08	(xli)	1,018,005	—
21中證09	(xlii)	2,549,288	—
21中證10	(xliii)	1,522,100	—
21中證11	(xliv)	1,524,113	—
21中證12	(xlv)	3,024,680	—
21中證13	(xlvi)	1,009,276	—
21中證14	(xlvii)	4,528,772	—
21中證16	(xlviii)	2,211,816	—
21中證17	(xlix)	1,811,279	—
21中證18	(l)	2,509,573	—
21中證19	(li)	2,008,963	—
21中證20	(lii)	3,001,147	—
21中證21	(liii)	2,995,801	—
CITICSECN2204	(liv)	—	3,275,980
CITICSECN2210	(liv)	—	3,262,455
CITICSECN2410	(liv)	1,273,615	1,300,556
CITICSECN2306	(liv)	3,184,612	3,253,679
CITICSECN2506	(liv)	3,178,826	3,249,225
賬面餘額		<b>116,593,411</b>	<b>127,297,137</b>

- (i) 本公司於2013年6月發行了10年期面值總額為人民幣120億元的公司債券，到期日為2023年6月7日，票面年利率為5.05%，本次債券為無擔保債券。
- (ii) 本公司於2015年6月發行了10年期面值總額為人民幣25億元的公司債券，到期日為2025年6月25日，票面年利率為5.10%，本次債券為無擔保債券。
- (iii) 本公司於2017年2月發行了5年期面值總額為人民幣20億元的公司債券，到期日為2022年2月17日，票面利率為4.40%。本次債券為無擔保債券。於2021年12月31日期限小於一年的票據，在附註45其他流動負債一年內到期的已發行債務工具及其他中披露。
- (iv) 本公司於2017年5月發行了5年期面值總額為人民幣23億元的次級債券，到期日為2022年5月25日，票面年利率為5.30%，本次債券為無擔保債券。於2021年12月31日期限小於一年的票據，在附註45其他流動負債一年內到期的已發行債務工具及其他中披露。
- (v) 本公司於2017年10月發行了5年期面值總額為人民幣49億元的次級債券，到期日為2022年10月26日，票面年利率為5.25%，本次債券為無擔保債券。於2021年12月31日期限小於一年的票據，在附註45其他流動負債一年內到期的已發行債務工具及其他中披露。
- (vi) 本公司於2018年6月發行了5年期面值總額為人民幣6億元的公司債券，到期日為2023年6月15日，票面利率為4.90%。本次債券為無擔保債券。
- (vii) 本公司於2019年2月發行了3年期面值總額為人民幣27億元的債券，到期日為2022年2月28日，票面利率為3.90%。本次債券為無擔保債券。於2021年12月31日期限小於一年的票據，在附註45其他流動負債一年內到期的已發行債務工具及其他中披露。

- (viii) 本公司於2019年3月發行了3年期面值總額為人民幣30億元的債券，到期日為2022年3月21日，票面利率為3.98%。本次債券為無擔保債券。於2021年12月31日期限小於一年的票據，在附註45其他流動負債一年內到期的已發行債務工具及其他中披露。
- (ix) 本公司於2019年4月發行了3年期面值總額為人民幣25億元的次級債券，到期日為2022年4月23日，票面年利率為4.20%，本次債券為無擔保債券。於2021年12月31日期限小於一年的票據，在附註45其他流動負債一年內到期的已發行債務工具及其他中披露。
- (x) 本公司於2019年4月發行了3年期面值總額為人民幣30億元的債券，到期日為2022年4月29日，票面年利率為4.28%，本次債券為無擔保債券。於2021年12月31日期限小於一年的票據，在附註45其他流動負債一年內到期的已發行債務工具及其他中披露。
- (xi) 本公司於2019年5月至6月發行了3年期面值總額為人民幣30億元的債券，到期日為2022年6月3日，票面年利率為4.10%，本次債券為無擔保債券。於2021年12月31日期限小於一年的票據，在附註45其他流動負債一年內到期的已發行債務工具及其他中披露。
- (xii) 本公司於2019年6月發行了3年期面值總額為人民幣15億元的債券，到期日為2022年6月14日，票面年利率為4.00%，本次債券為無擔保債券。於2021年12月31日期限小於一年的票據，在附註45其他流動負債一年內到期的已發行債務工具及其他中披露。
- (xiii) 本公司於2019年7月發行了3年期面值總額為人民幣90億元的金融債券票面利率3.58%，到期日為2022年7月25日，本次債券為無擔保債券。於2021年12月31日期限小於一年的票據，在附註45其他流動負債一年內到期的已發行債務工具及其他中披露。
- (xiv) 本公司於2019年9月發行了3年期面值總額為人民幣20億元的公司債券，到期日為2022年9月10日，票面利率為3.39%。本次債券為無擔保債券。於2021年12月31日期限小於一年的票據，在附註45其他流動負債一年內到期的已發行債務工具及其他中披露。
- (xv) 本公司於2019年9月發行了5年期面值總額為人民幣10億元的公司債券，到期日為2024年9月10日，票面利率為3.78%。本次債券為無擔保債券。
- (xvi) 本公司於2019年11月發行了3年期面值總額為人民幣50億元的債券，到期日為2022年11月26日，票面年利率為3.75%，本次債券為無擔保債券。於2021年12月31日期限小於一年的票據，在附註45其他流動負債一年內到期的已發行債務工具及其他中披露。
- (xvii) 本公司於2020年2月發行了3年期面值總額為人民幣30億元的公司債券，到期日為2023年2月21日，票面利率為3.02%。本次債券為無擔保債券。
- (xviii) 本公司於2020年2月發行了5年期面值總額為人民幣20億元的公司債券，到期日為2025年2月21日，票面利率為3.31%。本次債券為無擔保債券。
- (xix) 本公司於2020年3月發行了3年期面值總額為人民幣22億元的公司債券，到期日為2023年3月10日，票面利率為2.95%。本次債券為無擔保債券。
- (xx) 本公司於2020年3月發行了5年期面值總額為人民幣20億元的公司債券，到期日為2025年3月10日，票面利率為3.20%。本次債券為無擔保債券。
- (xxi) 本公司於2020年3月發行了3年期面值總額為人民幣20億元的次級債券，到期日為2023年3月24日，票面利率為3.32%。本次債券為無擔保債券。
- (xxii) 本公司於2020年4月發行了3年期面值總額為人民幣33億元的公司債券，到期日為2023年4月14日，票面利率為2.54%。本次債券為無擔保債券。
- (xxiii) 本公司於2020年4月發行了5年期面值總額為人民幣10億元的公司債券，到期日為2025年4月14日，票面利率為3.10%。本次債券為無擔保債券。
- (xxiv) 本公司於2020年5月發行了3年期面值總額為人民幣45億元的公司債券，到期日為2023年6月2日，票面利率為2.70%。本次債券為無擔保債券。
- (xxv) 本公司於2020年6月發行了3年期面值總額為人民幣20億元的公司債券，到期日為2023年6月19日，票面利率為3.10%。本次債券為無擔保債券。
- (xxvi) 本公司於2020年7月發行了3年期面值總額為人民幣30億元的公司債券，到期日為2023年7月14日，票面利率為3.58%。本次債券為無擔保債券。

- (xxvii) 本公司於2020年7月發行了3年期面值總額為人民幣75億元的公司債券，到期日為2023年7月28日，票面利率為3.49%。本次債券為無擔保債券。
- (xxviii) 本公司於2020年8月發行了3年期面值總額為人民幣52億元的公司債券，到期日為2023年8月7日，票面利率為3.55%。本次債券為無擔保債券。
- (xxix) 本公司於2020年8月發行了3年期面值總額為人民幣28億元的公司債券，到期日為2023年8月24日，票面利率為3.48%。本次債券為無擔保債券。
- (xxx) 本公司於2020年9月發行了10年期面值總額為人民幣8億元的公司債券，到期日為2030年9月11日，票面利率為4.20%。本次債券為無擔保債券。
- (xxxi) 本公司於2020年10月發行了2年期面值總額為人民幣75億元的公司債券，到期日為2022年10月21日，票面利率為3.48%。本次債券為無擔保債券。於2021年12月31日期限小於一年的票據，在附註45其他流動負債一年內到期的已發行債務工具及其他中披露。
- (xxxii) 本公司於2020年10月發行了2年期面值總額為人民幣43億元的公司債券，到期日為2022年10月28日，票面利率為3.45%。本次債券為無擔保債券。於2021年12月31日期限小於一年的票據，在附註45其他流動負債一年內到期的已發行債務工具及其他中披露。
- (xxxiii) 本公司於2020年10月發行了10年期面值總額為人民幣9億元的公司債券，到期日為2030年10月28日，票面利率為4.27%。本次債券為無擔保債券。
- (xxxiv) 本公司於2021年2月發行了3年期面值總額為人民幣30億元的次級債券，到期日為2024年2月8日，票面利率為3.97%。本次債券為無擔保債券。
- (xxxv) 本公司於2021年1月發行了3年期面值總額為人民幣46億元的公司債券，到期日為2024年1月25日，票面利率為3.56%。本次債券為無擔保債券。
- (xxxvi) 本公司於2021年1月發行了10年期面值總額為人民幣32億元的公司債券，到期日為2031年1月25日，票面利率為4.10%。本次債券為無擔保債券。
- (xxxvii) 本公司於2021年3月發行了3年期面值總額為人民幣15億元的公司債券，到期日為2024年3月1日，票面利率為3.60%。本次債券為無擔保債券。
- (xxxviii) 本公司於2021年3月發行了10年期面值總額為人民幣30億元的公司債券，到期日為2031年3月1日，票面利率為4.10%。本次債券為無擔保債券。
- (xxxix) 本公司於2021年3月發行了10年期面值總額為人民幣25億元的公司債券，到期日為2031年3月19日，票面利率為4.10%。本次債券為無擔保債券。
- (xl) 本公司於2021年4月發行了10年期面值總額為人民幣14億元的公司債券，到期日為2031年4月13日，票面利率為4.04%。本次債券為無擔保債券。
- (xli) 公司於2021年6月發行了5年期面值總額為人民幣10億元的公司債券，到期日為2026年6月11日，票面利率為3.70%。本次債券為無擔保債券。
- (xlii) 本公司於2021年6月發行了10年期面值總額為人民幣25億元的公司債券，到期日為2031年6月11日，票面利率為4.03%。本次債券為無擔保債券。
- (xliiii) 本公司於2021年7月發行了5年期面值總額為人民幣15億元的公司債券，到期日為2026年7月9日，票面利率為3.62%。本次債券為無擔保債券。
- (xliv) 本公司於2021年7月發行了10年期面值總額為人民幣15億元的公司債券，到期日為2031年7月9日，票面利率為3.92%。本次債券為無擔保債券。
- (xlv) 本公司於2021年8月發行了3年期面值總額為人民幣30億元的公司債券，到期日為2024年8月23日，票面利率為3.01%。本次債券為無擔保債券。
- (xlvi) 本公司於2021年8月發行了5年期面值總額為人民幣10億元的公司債券，到期日為2026年8月23日，票面利率為3.34%。本次債券為無擔保債券。
- (xlvii) 本公司於2021年9月發行了3年期面值總額為人民幣45億元的公司債券，到期日為2024年9月16日，票面利率為3.08%。本次債券為無擔保債券。

(xlviii) 本公司於2021年9月發行了期限1095天面值總額為人民幣22億元的公司債券，到期日為2024年9月27日，票面利率為3.09%。本次債券為無擔保債券。

(xlix) 本公司於2021年9月發行了5年期面值總額為人民幣18億元的公司債券，到期日為2026年9月28日，票面利率為3.47%。本次債券為無擔保債券。

(i) 本公司於2021年10月發行了3年期面值總額為人民幣25億元的公司債券，到期日為2024年10月19日，票面利率為3.25%。本次債券為無擔保債券。

(ii) 本公司於2021年10月發行了5年期面值總額為人民幣20億元的公司債券，到期日為2026年10月19日，票面利率為3.59%。本次債券為無擔保債券。

(iii) 本公司於2021年11月發行了3年期面值總額為人民幣30億元的公司債券，到期日為2024年11月24日，票面利率為3.07%。本次債券為無擔保債券。

(liii) 本公司於2021年12月發行了3年期面值總額為人民幣30億元的公司債券，到期日為2024年12月14日，票面利率為2.97%。本次債券為無擔保債券。

(lvi) CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd.於2014年10月設立有擔保的本金總額最高為30億美元(或以其他貨幣計算的等值金額)的中國大陸以外地區中期票據計劃。2017年度，CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd.對該次中期票據計劃分別進行了5億美元和3億美元的再次提取。2018年度，CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd.對該次中期票據計劃進行了五次提取，發行規模共計7.29億美元，當期清償共計2.29億美元。2019年度，CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd.對該次中期票據計劃分別進行了5億美元和2億美元的再次提取，當期清償8.5億美元。2020年度，CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd.對該次中期票據計劃進行了10億美元的再次提取，其中三年期品種發行規模5億美元，五年期品種發行規模5億美元，當期清償3億美元。2021年度，CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd.對該次中期票據計劃進行了三次提取，發行規模共計15億港元和1.7億美金，當期清償3億美元，本公司均為上述中期票據計劃提供擔保，上述擔保無反擔保安排。

#### (b) 已發行收益憑證

於2021年12月31日，本公司發行尚未到期的原始期限大於一年的收益憑證，餘額為14.82億元，票面年利率區間為2.60%至3.30% (2020年12月31日：53.54億元，票面年利率區間為1.70%至3.40%)。

#### 47 長期借款

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
按性質分類：		
抵押貸款	457,866	573,942
合計	457,866	573,942
按照到期日分析：		
到期日於五年之內	457,866	246,961
到期日於五年以上	—	326,981
合計	457,866	573,942

截至2021年12月31日，本集團長期借款利率區間為1.33%–3.30% (2020年12月31日：1.37%–10.00%)。於2021年12月31日，本集團上述借款抵質押物賬面價值為人民幣10.37億元(2020年12月31日：11.52億元)。

#### 48 其他非流動負債

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
法定風險準備金	<b>1,502,295</b>	1,152,322
其他	<b>525,486</b>	425,879
合計	<b>2,027,781</b>	1,578,201

#### 49 已發行股本

	2021年12月31日		2020年12月31日	
	數量(千股)	面值	數量(千股)	面值
普通股				
註冊、發行及已繳足股款：				
A股(每股人民幣1元)	<b>10,648,448</b>	<b>10,648,448</b>	10,648,448	10,648,448
H股(每股人民幣1元)	<b>2,278,328</b>	<b>2,278,328</b>	2,278,328	2,278,328
合計	<b>12,926,776</b>	<b>12,926,776</b>	12,926,776	12,926,776

#### 50 其他權益工具

本集團其他權益工具如下列示：

2021年7月，本公司發行2021年永續次級債券(第一期)，發行規模為人民幣33億元。

2021年8月，本公司發行2021年永續次級債券(第二期)，發行規模為人民幣60億元。

2021年8月，本公司發行2021年永續次級債券(第三期)，發行規模為人民幣15億元。

於本年年末存續的權益工具的相關發行條款如下列示：

- 以每5個計息年度為1個重定價週期，附設發行人續期選擇權，每個重定價週期末，發行人有權選擇將債券期限延長1個重定價週期(即延續5年)，或全額兌付債券；
- 不設投資者回售選擇權，在債券存續期內，投資者無權要求發行人贖回債券；
- 附設發行人延期支付利息權，除非發生強制付息事件，每個付息日，發行人可自行選擇將當期利息以及按照募集說明書相關條款已經遞延的所有利息及其孳息推遲至下一個付息日支付，且不受到任何遞延支付利息次數的限制。其中，強制付息事件僅限於向普通股股東分紅、減少註冊資本的情形；
- 2021年永續次級債券(第一期)、2021年永續次級債券(第二期)和2021年永續次級債券(第三期)的清償順序在本公司的普通債務和次級債務之後；除非公司清算，投資者不能要求公司加速償還本期債券的本金。

本公司發行的永續次級債分類為權益工具，列於合併資產負債表股東權益中。於2021年12月31日，本公司應付永續債利息為人民幣1.58億元(2020年12月31日：無)。

本集團於本報告期各項儲備餘額及變動已在合併股東權益變動表中反映。

**(a) 資本公積**

資本公積主要包括發行新股形成的股本溢價。

**(b) 盈餘公積**

**(i) 法定盈餘公積**

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

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

截至2021年12月31日，本公司法定盈餘公積累計額達到本公司註冊資本的50%，本年無需提取法定盈餘公積。

**(ii) 任意盈餘公積**

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

**(c) 一般準備**

根據中國財政部及證監會等監管機構的規定，本公司按照淨利潤的10%分別計提一般風險準備及交易風險準備。該風險準備可用於彌補虧損，不得用於分紅和轉增資本。本集團在中國內地以外的若干國家或司法轄區的子公司，按照當地相關政策和法規進行提取，並不可用於分配。

**(d) 投資重估儲備**

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

**(e) 外幣報表折算差額**

外幣報表折算差額為折算境外子公司財務報表時所產生的差額。

**(f) 可分配利潤**

本公司可分配利潤為中國企業會計準則和國際財務報告準則下的未分配利潤之孰低者。

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
現金及銀行結餘	97,610,703	91,109,688
減：受限資金(附註36)	(6,568,649)	(7,529,161)
應收利息	(977,428)	(241,349)
現金及現金等價物	<u>90,064,626</u>	<u>83,339,178</u>

## 53 對於未納入合併財務報表範圍的結構化主體

本集團主要在投資及資產管理業務中會涉及結構化主體。本集團會分析判斷是否對這些結構化主體存在控制，以確定是否將其納入合併財務報表範圍。本集團在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益的相關資訊如下：

本集團發起設立的結構化主體：

本集團發起設立的未納入合併財務報表範圍的結構化主體，主要包括本集團發起設立的投資基金和資產管理計劃。這些結構化主體的性質和目的主要是管理投資者的資產並收取管理費，其募資方式是向投資者發行投資產品。本集團在這些未納入合併財務報表範圍的結構化主體中享有的權益主要包括直接持有投資或通過管理這些結構化主體收取管理費收入及業績報酬。

此外，本集團還持有本集團發起設立的結構化主體的一定份額。

2021年，本集團從由本集團發起設立但未納入合併財務報表範圍的、且資產負債表日在該結構化主體中沒有投資的投資基金及資產管理計劃中獲取的管理費收入、手續費收入及業績報酬為人民幣84.13億元(2020：人民幣58.91億元)。

本集團通過直接持有本集團發起設立的未納入合併財務報表範圍的結構化主體中享有的權益在本集團資產負債表中的相關資產負債項目賬面價值及最大風險敞口列示如下：

	2021年12月31日	
	賬面價值	最大風險敞口
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(準則要求)	<u>13,466,723</u>	<u>13,466,723</u>
	2020年12月31日	
	賬面價值	最大風險敞口
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(準則要求)	<u>10,529,515</u>	<u>10,529,515</u>

第三方金融機構發起的結構化主體：

本集團通過直接投資在第三方金融機構發起的結構化主體中享有的權益在本集團資產負債表的相關資產負債項目賬面價值及最大損失風險敞口列示如下：

	2021年12月31日	
	賬面價值	最大風險敞口
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(準則要求)	<u>70,254,015</u>	<u>70,254,015</u>

	2020年12月31日	
	賬面價值	最大風險敞口
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(準則要求)	<u>62,467,099</u>	<u>62,467,099</u>

#### 54 金融資產的轉讓

在日常業務中，本集團進行的某些交易會將已確認的金融資產轉讓給第三方或客戶。這些金融資產轉讓若符合終止確認條件的，相關金融資產全部或部分終止確認。當本集團保留了已轉讓資產的絕大部分風險與回報時，本集團繼續在財務狀況表中確認此類資產。

##### 賣出回購交易

全部未終止確認的已轉讓金融資產包括賣出回購交易中買斷式回購業務下作為擔保物交付給交易對手的證券，此種交易下交易對手在本集團無任何違約的情況下，可以將上述證券再次用於擔保，但同時需承擔在協議規定的到期日將上述證券歸還於本集團的義務。在某些情況下，若相關證券價值上升或下降，本集團可以要求交易對手歸還部分抵押物或需要向交易對手支付額外的抵押物。對於上述交易，本集團認為本集團保留了相關證券的大部分風險和報酬，故未對相關證券進行終止確認。同時，本集團將收到的現金確認為一項金融負債。

##### 融券業務

全部未終止確認的已轉讓金融資產包括融券業務出借給客戶供其賣出的證券，此種交易下集團要求客戶提供能夠完全覆蓋融券信用敞口的充分的擔保品，並同時需承擔按照協議規定將上述證券歸還於本集團的義務。在某些情況下，若相關證券價值上升或下降，本集團需要向客戶歸還部分抵押物或可以要求客戶支付額外的抵押物。對於上述交易，本集團認為本集團保留了相關證券的大部分風險和報酬，故未對相關證券進行終止確認。

下表為已轉讓給第三方或客戶而不符合終止確認條件的金融資產及相關金融負債的賬面價值分析：

	2021年12月31日		2020年12月31日	
	轉讓資產的賬面價值	相關負債的賬面價值	轉讓資產的賬面價值	相關負債的賬面價值
賣出回購交易	<u>46,390,326</u>	<u>40,590,962</u>	41,688,337	35,407,782
融出證券	<u>9,651,626</u>	—	5,419,333	—
合計	<u>56,041,952</u>	<u>40,590,962</u>	<u>47,107,670</u>	<u>35,407,782</u>

## (a) 資本性支出承諾

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
已簽約但未撥付	<u>3,699,104</u>	<u>3,874,610</u>

上述主要為本集團購建房屋和設備的資本性支出承諾。

## (b) 作為租賃出租人

於本報告年末，本集團作為經營租賃出租人就下列期間的不可撤銷之重大租賃協議能收取的最低租金為：

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
一年以內	285,758	304,598
一至二年	271,082	296,300
二至三年	260,991	283,407
三至四年	230,454	273,075
四至五年	141,153	233,342
五年以上	110,628	198,100
合計	<u>1,300,066</u>	<u>1,588,822</u>

## (c) 未決訴訟

本集團在日常經營中會涉及索賠、法律訴訟或監管機構調查。於2021年12月31日和2020年12月31日，本集團沒有涉及任何重大法律或仲裁的案件。此類重大案件是指如果發生不利的判決，本集團預期將會對自身財務狀況或經營成果產生重大的影響。

## (1) 本公司的第一大股東情況

股東名稱	關聯關係	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	持股比例	表決權比例	統一社會信用代碼
中國中信有限公司	第一大股東	國有控股	北京市	朱鶴新	金融、實業及其他服務業	人民幣1,390億元	15.47% <sup>1</sup>	15.47%	911100007178317092
中國中信股份有限公司	第一大股東 一致行動人	國有控股	香港	朱鶴新	金融、實業及其他服務業	不適用	2.91% <sup>1</sup>	2.91%	不適用

<sup>1</sup> 截至2022年3月3日，本公司第一大股東中國中信有限公司及其一致行動人中國中信股份有限公司合共佔本公司經擴大已發行總股本的約18.45%。

## (2) 關聯交易

## (a) 本公司第一大股東 — 中國中信有限公司

## 關聯交易

	2021年	2020年
提供勞務取得的收入	2,299	5,810
利息支出	183	4,135

## 關聯擔保

本公司於2006年5月25日至2006年6月2日發行期限為15年、面值總額為人民幣15億元的公司債券，由中國中信有限公司提供擔保。於2021年12月31日，中國中信有限公司擔保已履行完畢（2020年12月31日：擔保總額為人民幣15億元）。

## (b) 子公司

## 關聯交易

	2021年	2020年
利息收入	768,534	634,557
投資收益	(22,864)	(20,559)
提供勞務取得的收入	105,300	50,565
其他收入	—	107
收取的租賃費	11,029	4,446
利息支出	218,226	330,958
發生的租賃費	330,919	327,024
接受勞務支付的費用	—	869
租賃負債 — 利息支出	48,480	52,376

關聯方往來餘額

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
其他流動資產	37,835,462	36,625,773
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	8,011,171	8,236,445
存出投資款—股指期貨	9,951,736	4,618,559
衍生金融資產	1,429,764	15,516,250
存出保證金	5,585,913	5,418,811
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(準則要求)	18,199,419	10,162,946
物業、廠房及設備	744	744
土地使用權及無形資產	184	184
使用權資產	1,038,995	1,331,114
其他流動負債	2,530,610	6,227,776
已發行債務工具	969,094	3,705,075
衍生金融負債	4,411,629	1,902,689
賣出回購款項	—	3,250,471
代理買賣證券款	294,493	277,662
應付短期融資款	123,682	87,267
租賃負債	1,023,196	1,354,115

母公司與子公司之間的重大往來餘額及交易均已在合併財務報表中抵銷。

截至2021年12月31日，本公司及其子公司持有的由本公司管理的集合資產管理計劃共計人民幣6.07億元(2020年12月31日：人民幣6.93億元)。

(c) 本公司第一大股東的子公司和合營公司

關聯交易

	2021年	2020年
利息收入	951,821	608,104
提供勞務取得的收入	296,145	163,208
收取的租賃費	31,314	30,921
投資收益	(457,365)	33,653
接受勞務支付的費用	233,952	454,592
發生的租賃費	11,814	11,140
利息支出	15,999	26,544
使用權資產折舊費	8,710	7,363
租賃負債利息支出	1,218	1,367

## 關聯方往來餘額

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
代客戶持有之現金(i)	37,903,272	33,911,224
現金及銀行結餘(i)	4,577,230	1,781,941
使用權資產	27,625	25,684
其他流動資產	182,064	25,594
租賃負債	28,502	25,376
其他流動負債	24,171	22,722

(i) 存放於本公司第一大股東控股金融機構的款項。

於2021年12月31日，本公司第一大股東的子公司和合營公司無賣出回購交易餘額(2020年12月31日：人民幣14.36億元)。

截至2021年12月31日，本公司從本公司第一大股東的子公司及合營公司拆入資金餘額為人民幣40億元(2020年12月31日：無)。

截至2021年12月31日，本公司累計支付給本公司第一大股東的子公司及合營公司有關中信金融中心專案施工總承包合同的金額為人民幣3.06億元(2020年12月31日：人民幣3.06億元)。

(d) 本公司第一大股東的控股股東和實際控制人及其子公司 — 中國中信股份有限公司和中國中信集團有限公司及其子公司

## 關聯交易

	2021年	2020年
提供勞務取得的收入	103,651	18,798
投資收益	(3,298)	—
收取的租賃費	—	—
接受勞務支付的費用	6,186	5,573
利息支出	1,058	720
發生的租賃費	40,358	39,289
使用權資產折舊費	18,754	18,219
租賃負債利息支出	1,841	2,665

## 關聯方往來餘額

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
使用權資產	66,747	53,448
其他流動資產	2,178	1,525
租賃負債	65,054	53,621
其他流動負債	68	68

- (e) 直接或間接持有本公司5%以上股份的股東—廣州越秀金融控股集團股份有限公司及其一致行動人廣州越秀金融控股集團有限公司，越秀金融國際控股有限公司<sup>1</sup>。

#### 關聯交易

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
利息支出	79,920	109,997
提取勞務取得的收入	4,121	2,344
發生的租賃費	—	1,154
投資收益(i)	437,262	—

#### 關聯方往來餘額

其他流動資產	—	210
其他流動負債	3,544	—
其他非流動負債	—	2,290,319

- (i) 2021年度，本公司收到直接或間接持有本公司5%以上股份的股東劃入的投資收益全部為發行股份購買資產相關《資產保障協議》的補償款項。

- (f) 聯營企業

#### 關聯交易

	2021年	2020年
利息收入	7,063	—
投資收益	(12,651)	—
接受勞務支付的費用	1,779	11,190
利息支出	—	9,432
股權投資	4,002	10,223

#### 關聯方往來餘額

	2021年	2020年
存出保證金	499,840	371,713
其他流動資產	8,455	—
其他流動負債	29,347	1,222

於2021年12月31日，本公司的聯營公司未持有本公司發行的收益憑證(2020年12月31日：人民幣9.00億元)。

<sup>1</sup> 截至2021年12月31日，廣州越秀金融控股集團股份有限公司及其一致行動人廣州越秀金融控股有限公司、越秀金融國際控股有限公司對本公司的持股比例共計7.09%  
截至2022年3月3日，廣州越秀金融控股集團股份有限公司及其一致行動人廣州越秀金融控股有限公司、越秀金融國際控股有限公司對本公司的持股比例共計擴大至7.47%

## 57 公允價值及公允價值層次

公允價值，是指在現行市場條件下，市場參與者於計量日在主要市場(或最有利市場)發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格；不管該價格是否可直接通過觀察或使用其他估值技術獲得。

### 公允價值層次

本集團根據以下層次確定及披露金融工具的公允價值：

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

第二層：輸入值是除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。

第三層：輸入值是相關資產或負債的不可觀察輸入值。

### (a) 以公允價值計量的金融工具

2021年12月31日	第一層	第二層	第三層	合計
<b>金融資產</b>				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產(準則要求)				
— 債權投資	56,721,423	127,254,061	56,658,072	240,633,556
— 權益工具投資	191,193,489	6,490,378	22,441,821	220,125,688
— 其他	7,227,836	63,884,991	337,562	71,450,389
小計	255,142,748	197,629,430	79,437,455	532,209,633
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產(指定)	28,997	1,587,307	11,507,823	13,124,127
衍生金融資產	661,695	27,418,547	2,920,334	31,000,576
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 的金融資產				
— 債權投資	5,048,472	54,890,002	9,153,454	69,091,928
— 權益工具投資	—	—	164,813	164,813
小計	5,048,472	54,890,002	9,318,267	69,256,741
合計	260,881,912	281,525,286	103,183,879	645,591,077
<b>金融負債</b>				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債				
— 為交易而持有的金融負債	4,962,092	1,115,225	—	6,077,317
— 指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	—	36,517,620	33,048,659	69,566,279
小計	4,962,092	37,632,845	33,048,659	75,643,596
衍生金融負債	589,625	26,003,911	7,524,230	34,117,766
合計	5,551,717	63,636,756	40,572,889	109,761,362

2020年12月31日	第一層	第二層	第三層	合計
<b>金融資產</b>				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(準則要求)				
— 債權投資	67,116,217	107,790,156	2,923,915	177,830,288
— 權益工具投資	147,564,813	10,247,984	17,551,143	175,363,940
— 其他	4,670,179	47,168,131	344,994	52,183,304
小計	219,351,209	165,206,271	20,820,052	405,377,532
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(指定)				
	3,555,297	1,192,151	9,855,880	14,603,328
衍生金融資產	829,193	16,963,281	2,365,516	20,157,990
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產				
— 債權投資	17,864,405	30,895,670	640,825	49,400,900
— 權益工具投資	—	16,440,224	195,277	16,635,501
小計	17,864,405	47,335,894	836,102	66,036,401
合計	241,600,104	230,697,597	33,877,550	506,175,251
<b>金融負債</b>				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債				
— 為交易而持有的金融負債	5,216,469	2,166,069	233	7,382,771
— 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	769	27,081,056	23,944,148	51,025,973
小計	5,217,238	29,247,125	23,944,381	58,408,744
衍生金融負債	663,812	37,724,669	8,487,725	46,876,206
合計	5,881,050	66,971,794	32,432,106	105,284,950

**(b) 持續和非持續第二層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量資訊**

對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產中的債權投資的公允價值是採用相關債券登記結算機構估值系統的報價。相關報價機構在形成報價過程中採用了反映市場狀況的可觀察輸入值。

對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產中不存在公開市場的債權、權益工具投資，其公允價值以估值技術確定。估值技術所需的可觀察輸入值包括但不限於無風險利率、隱含波動率和人民幣掉期曲線等估值參數。

對於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產中的權益投資，其公允價值以第三方提供的投資賬戶報告確定。

對於衍生金融資產和負債中的遠期類和互換類利率衍生合約，公允價值是根據每個合約的條款和到期日，採用市場利率將未來現金流折現來確定。互換合約中嵌入的衍生工具的公允價值是採用相關市場公開報價計算的回報來確定的。

2021年，本集團上述持續第二層次公允價值計量所使用的估值技術並未發生變更。

**(c) 持續和非持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量資訊**

對於非上市股權投資、基金投資、債券投資、沒有公開市場報價的股票投資、存在限售期限的上市股權投資、信託產品、場外期權及金融負債，本集團從交易對手處詢價或者採用估值技術來確定其公允價值，估值技術包括現金流折現法、市場比較法、期權定價模型和蒙特卡羅模型等。其公允價值的計量採用了重要的不可觀察參數，比如流動性折扣、波動率和風險調整折扣和市場乘數等。非上市股權投資、基金投資、其他投資、場外期權及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。

2021年，本集團上述持續第三層次公允價值計量所使用的估值技術並未發生變更。

**(d) 公允價值計量的第三層次金融工具變動情況**

下表列示了以公允價值計量的第三層次金融資產和負債年初、年末餘額及本年度的變動情況：

	2021年 1月1日	本年損益 影響合計	本年其他 綜合收益 影響合計	增加	減少	自 第一層次 轉入 第三層次	自 第二層次 轉入 第三層次	自 第三層次 轉入 第一層次	自 第三層次 轉入 第二層次	2021年 12月31日
<b>金融資產</b>										
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 (準則要求)										
— 債權投資	2,923,915	(1,606,035)	(5,469)	46,645,011	(7,300,497)	—	16,071,916	(30,978)	(39,791)	56,658,072
— 權益工具投資	17,551,143	2,707,608	(10,508)	7,926,311	(6,263,844)	—	1,233,832	(97,800)	(604,921)	22,441,821
— 其他	344,994	(19,359)	—	—	(192,559)	—	204,486	—	—	337,562
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 (指定)										
衍生金融資產	9,855,880	1,632,094	(8,634)	328,021	(595,355)	—	436,633	—	(140,816)	11,507,823
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	2,365,516	3,349,233	(678)	1,263,060	(4,537,648)	—	635,262	—	(154,411)	2,920,334
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	836,102	(59,107)	(45,657)	1,002,017	(1,677,400)	—	9,262,312	—	—	9,318,267
<b>金融負債</b>										
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債										
— 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	23,944,148	3,316,279	—	19,792,818	(14,004,586)	—	—	—	—	33,048,659
— 為交易而持有的金融負債	233	(17)	—	—	—	—	—	—	(216)	—
— 衍生金融負債	8,487,725	4,894,174	—	3,216,722	(11,183,852)	—	2,286,910	—	(177,449)	7,524,230

	2020年 1月1日	本年 公允價值 變動損益 影響合計	本年其他 綜合收益 影響合計	增加	減少	自 第一層次 轉入 第三層次	自 第二層次 轉入 第三層次	自 第三層次 轉入 第一層次	自 第三層次 轉入 第二層次	2020年 12月31日
<b>金融資產</b>										
以公允價值計量且 其變動計入當期 損益的金融資產 (準則要求)										
— 債權投資	272,223	(72,373)	(19,325)	1,587,219	—	—	1,156,171	—	—	2,923,915
— 權益工具投資	12,829,352	(744,628)	(23,201)	3,779,649	(691,159)	—	3,036,359	—	(635,229)	17,551,143
— 其他	2,043,103	(220,548)	(11,592)	170,378	(1,810,963)	—	174,616	—	—	344,994
以公允價值計量且 其變動計入當期 損益的金融資產 (指定)	742,567	3,778,900	(25,010)	669,462	(161,962)	—	4,851,923	—	—	9,855,880
衍生金融資產	—	—	—	—	—	—	2,365,516	—	—	2,365,516
以公允價值計量且 其變動計入其他 綜合收益的 金融資產	205,313	—	(40,436)	344,064	—	—	327,161	—	—	836,102
<b>金融負債</b>										
以公允價值計量且 其變動計入當期 損益的金融負債										
— 指定為以公允 價值計量且 其變動計入 當期損益的 金融負債	6,953,349	2,968,125	—	—	(129,635)	—	14,152,309	—	—	23,944,148
— 為交易而持有 的金融負債	4,269	—	—	—	(4,269)	—	233	—	—	233
衍生金融負債	—	—	—	—	—	—	8,487,725	—	—	8,487,725

2021年度，本集團持有的第三層次金融工具計入投資收益的金額為人民幣30.51億元(2020年：人民幣4.21億元)。

**(e) 第一層次及第二層次之間轉換**

2021年度，本集團從第一層次轉入第二層次的金融資產為人民幣30.49萬元(2020年度：人民幣0.62億元)，從第二層次轉入第一層次的金融資產為人民幣22.67億元。(2020年度：人民幣3.06億元)。

**(f) 未以公允價值計量的金融工具**

本報告年末，下列金融資產和金融負債未以公允價值計量：

- (i) 存出保證金、買入返售款項、代客戶持有之現金、現金及銀行結餘、應收手續費及佣金、融出資金、拆入資金、代理買賣證券款、賣出回購款項、短期借款、拆出資金、應付短期融資款和租賃負債以其賬面價值作為公允價值進行估值。
- (ii) 下表列示了在財務報告日已發行債務工具的賬面價值以及相應的公允價值：

	賬面價值		公允價值	
	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2021年 12月31日	2020年 12月31日
已發行債務工具	<b>118,075,506</b>	132,651,021	<b>120,112,605</b>	133,906,579

**概況**

公司始終認為，有效的風險管理和內部控制對公司的成功運作至關重要。通過實施全面的風險管理機制和內部控制流程，公司對業務活動中的金融、操作、合規、法律風險進行監測、評估與管理，對子公司通過業務指導、運營支援、決策管理等不同模式進行垂直的風險管理。

根據各類法律法規及監管要求，公司建立了完整有效的治理結構體系。公司股東大會、董事會和監事會根據《公司法》、《證券法》、公司《章程》履行職權，對公司的經營運作進行監督管理。董事會通過加強對內部控制有關工作的安排、完善公司的內部控制環境和內部控制結構，使內部控制與風險管理成為公司決策的必要環節。

**風險管理架構**

公司董事會下設的風險管理委員會，經營管理層下設的專業委員會，相關內部控制部門與業務部門／業務線共同構成公司風險管理的主要組織架構，形成由委員會進行集體決策、內部控制部門與業務部門／業務線密切配合，較為完善的三層次風險管理體系，從審議、決策、執行和監督等方面管理風險。在部門和業務線層面，確立了由業務部門／業務線承擔風險管理的首要責任、風險管理部及合規部等內部控制部門對各類風險進行專業化管理、稽核審計部負責事後監督與評價的風險管理三道防線。

**第一層：董事會**

董事會風險管理委員會對公司的總體風險管理進行監督，並將之控制在合理的範圍內，以確保公司能夠對與經營活動相關聯的各種風險實施有效的風險管理計劃；制定總體風險管理政策供董事會審議；規定用於公司風險管理的戰略結構和資源，並使之與公司的內部風險管理政策相兼容；制定重要風險的界限；對相關的風險管理政策進行監督、審查和向董事會提出建議。

**概述**

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

**風險管理架構**

公司董事會下設的風險管理委員會，經營管理層下設的專業委員會，相關內部控制部門與業務部門／業務線共同構成公司風險管理的主要組織架構，形成由委員會進行集體決策、內部控制部門與業務部門／業務線密切配合，較為完善的三層次風險管理體系，從審議、決策、執行和監督等方面管理風險。在部門和業務線層面，確立了由業務部門／業務線承擔風險管理的首要責任、風險管理部及合規部等內部控制部門對各類風險進行專業化管理、稽核審計部負責事後監督與評價的風險管理三道防線。

**第一層：董事會**

董事會風險管理委員會對公司的總體風險管理進行監督，並將之控制在合理的範圍內，以確保公司能夠對與經營活動相關聯的各種風險實施有效的風險管理計劃；制定總體風險管理政策供董事會審議；規定用於公司風險管理的戰略結構和資源，並使之與公司的內部風險管理政策相兼容；制定重要風險的界限；對相關的風險管理政策進行監督、審查和向董事會提出建議。

**第二層：經營管理層**

公司設立資產負債管理委員會。該委員會在公司董事會和經營管理層的授權範圍內，對涉及公司自有資金運用的重要事項及相關制度進行決策審批，利用科學、規範的管理手段，堅持穩健的原則，嚴格控制和管理風險，在保證公司資金安全的基礎上，優化資產配置，提高資金使用效率。

公司設立資本承諾委員會。該委員會在公司董事會和經營管理層的授權範圍內，對承銷業務的資本承諾進行最終的風險審查和審批，所有可能動用公司資本的企業融資業務均需要經過資本承諾委員會批准，確保企業融資業務風險的可承受性和公司資本的安全。

公司設立風險管理委員會。該委員會向公司董事會風險管理委員會、公司經營管理層匯報，並在授權範圍內，負責公司日常的風險監控和管理工作，對涉及風險管理的重要事項及相關制度進行決策審批，制定風險限額。風險管理委員會下設風險管理工作小組和聲譽風險管理工作小組，其中，風險管理工作小組是負責對公司買方業務的金融風險實行日常監控管理的協調決策機構，推進落實公司風險管理委員會的決策。聲譽風險管理工作小組是聲譽風險的日常管理機構，負責建立相關制度和管理機制，防範和識別聲譽風險，主動、有效地應對和處置聲譽事件，最大程度地減少負面影響。風險管理委員會針對市場風險、信用風險、流動性風險、操作風險分別設置由專崗風險管理專家牽頭、主要涉及業務部門／業務線參與的專項工作組，通過建立執行層面的協調機制，及時響應日常監控所發現的待處理事項或上級機構制訂的決策事項。

公司任命首席風險官負責協調全面風險管理工作。

公司設立產品委員會。產品委員會在公司董事會和經營管理層的授權範圍內，對公司產品與服務業務進行統一規劃、部署及決策，對公司發行或銷售產品、提供相關服務進行審批，是公司金融產品准入與適當性管理的決策機構，亦是公司新產品新業務評估的決策管理機構，對評估流程進行指導，協調新產品新業務的開發推進。產品委員會下設風險評估小組、適當性管理小組和指數專業委員會。風險評估小組負責公司代銷產品的委託人資格審查，負責組織產品評估的具體工作，制定公司產品或服務風險分級的標準和方法，對產品或服務進行風險評估與風險評級，督促存續期管理等工作。適當性管理小組負責制定投資者分類的標準、對投資者進行適當性匹配的原則和流程，督促各部門落實投資者適當性管理工作，組織開展適當性培訓和公司級別的適當性自查及整改，督促建立並完善投資者適當性評估數據庫等適當性管理相關的工作。指數專業委員會負責對公司自創指數業務的規劃和運維進行統一的管理，具體包括制定公司指數業務開展和運維的制度與標準，明確風險事件的處理預案和責任機制，規劃公司指數業務佈局，對公司自創指數進行上線審核等工作。

### **第三層：部門／業務線**

在部門和業務線層面，公司對前、中、後台進行了分離，分別行使不同的職責，建立了相應的制約機制，形成由業務部門／業務線、風險管理部及合規部等內部控制部門、稽核審計部共同構築的風險管理三道防線。

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

公司風險管理部、合規部、法律部、董事會辦公室等內部控制部門是公司風險管理的第二道防線，其中：

公司風險管理部對公司面臨的風險進行識別、測量、分析、監控、報告和管理，分析、評價公司總體及業務線風險，對優化公司的風險資源配置提出建議；協助公司風險管理委員會制訂公司的風險限額等風險管理指標，監控、報告風險限額等指標的執行情況；建立和完善業務風險在前台、風險管理部門、經營管理層間的快速報告、反饋機制，定期向經營管理層全面揭示公司的整體風險狀況，為公司風險管理提供建議；建立健全壓力測試機制，為公司重大決策和日常經營調整提供依據，並滿足監管要求；對新產品、新業務進行事前的風險評估和控制設計。

公司合規部組織擬訂並實施公司合規管理的基本制度；為公司經營管理層及各部門／業務線和分支機構提供合規建議及諮詢，並對其經營管理活動的合法合規性進行監督；督導公司各部門／業務線和分支機構根據法律法規和準則的變化，評估、制定、修訂、完善內部管理制度和業務流程；對公司內部管理制度、重大決策、新產品、新業務及重要業務活動等進行事前合規審查；履行向監管部門定期、臨時報告義務；依據公司反洗錢有關制度，組織開展洗錢風險防控工作等。合規部負責牽頭組織公司廉潔從業制度建設、宣傳教育、受理投訴舉報和調查、檢查等工作，協處理員工違規違紀行為，履行合規報告職責。

公司法律部負責控制公司及相關業務的法律風險等。

公司聲譽風險管理工作小組由董事會辦公室會同風險管理部、總經理辦公室、合規部、法律部、稽核審計部、人力資源部、信息技術中心、財富管理委員會及相關部門組成，按照聲譽風險管理相關制度，共同推進公司聲譽風險管理工作。董事會辦公室作為聲譽風險管理工作小組的牽頭部門，須設置專門的聲譽風險管理崗位，配備具有專業素質的專職人員從事聲譽風險管理工作。

公司戰略規劃部負責管理公司的戰略風險。

公司信息技術中心負責管理公司的信息技術風險。

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

其他內部控制部門分別在各部門職責範圍內行使相應的風險管理職能。

#### **(a) 信用風險**

信用風險是指因借款人、交易對手或持倉金融頭寸的發行人無法履約或信用資質惡化而帶來損失的風險。

本集團的信用風險主要來自四個方面：一是經紀業務代理客戶買賣證券及進行期貨交易，若沒有提前要求客戶依法繳足交易保證金，在結算當日客戶的資金不足以支付交易所需的情況下，或客戶資金由於其他原因出現缺口，本集團有責任代客戶進行結算而造成損失的風險。二是融資融券、約定購回式證券交易、股票質押式回購等證券融資類業務的信用風險，指由於客戶未能履行合同約定而帶來損失的風險。三是信用類產品投資的違約風險，即所投資信用類產品之融資人或發行人出現違約、拒絕支付到期本息，導致資產損失和收益變化的風險。四是利率互換、股票收益互換、場外期權、遠期交易等場外衍生品交易的對手方違約風險，即交易對手方到期未能按照合同約定履行相應支付義務的風險。

公司通過內部信用評級體系對交易對手或發行人的信用級別進行評估，採用壓力測試、敏感性分析等手段進行計量，並基於這些結果通過授信制度來管理信用風險。同時，公司通過信息管理系統對信用風險進行監控，跟蹤業務品種及交易對手的信用風險狀況、出具分析及預警報告並及時調整授信額度。

在中國境內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。

證券融資類業務的信用風險主要涉及客戶提供虛假資料、未及時足額償還負債、持倉規模及結構違反合同約定、交易行為違反監管規定、提供的擔保物資產涉及法律糾紛等。公司主要通過對客戶風險教育、徵信、授信、逐日盯市、客戶風險提示、強制平倉、司法追索等方式，控制此類業務的信用風險。

信用類產品投資方面，公司制定了產品准入標準和投資限額，通過風險評估、風險監控和司法追索等方式對其信用風險進行管理。

場外衍生品交易的交易對手主要為金融機構或其他專業機構，主要涉及交易對手未能按時付款、在投資發生虧損時未能及時補足保證金、交易雙方計算金額不匹配等風險。公司對交易對手設定保證金比例和交易規模限制，通過每日盯市、追保、強制平倉等手段來控制交易對手的信用風險敞口，並在出現強制平倉且發生損失後通過司法程序進行追索。

#### 預期信用損失計量

對於以攤餘成本計量的金融資產(包括融出資金、買入返售金融資產等)、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益計量的金融資產(包括其他債權投資)及融出證券，其預期信用損失的計量中使用了模型和假設。這些模型和假設涉及未來的宏觀經濟情況和客戶的信用行為(例如，客戶違約的可能性及相應損失)。

對納入預期信用損失計量的金融工具，本公司運用自金融工具初始確認之後信用品質發生「三階段」變化的減值模型分別計量預期信用損失，具體包括：

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

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

對於階段一和階段二的債券投資類金融資產(即其他債權投資)及融資類金融資產(包括融出資金、融出證券、買入返售金融資產中的股票質押式回購及約定購回式證券)，管理層運用包含違約概率(PD)、違約損失率(LGD)、違約風險敞口(EAD)及損失率比率(LR)等關鍵參數的風險參數模型法評估損失準備。對於階段三已發生信用減值的上述金融工具，通過預估未來與該金融工具相關的現金流，計量損失準備。上述階段一、階段二以及階段三金融工具的減值評估，管理層均考慮了前瞻性因素。

對於以攤餘成本計量的金融資產(包括融出資金、買入返售金融資產等)、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益計量的金融資產(包括其他債權投資)及融出證券，其預期信用損失的計量中使用了模型和假設。這些模型和假設涉及未來的宏觀經濟情況和客戶的信用行為(例如，客戶違約的可能性及相應損失)。

#### 預期信用損失計量的參數、假設及估計技術

本公司根據會計準則的要求在預期信用損失計量中使用了判斷、假設和估計，包括：

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

對債券投資類金融資產，預期信用損失為考慮了前瞻性影響的違約概率(PD)、違約風險敞口(EAD)、違約損失率(LGD)三者乘積作為未來現金流折現至當期的結果，對融資類金融資產，預期信用損失為違約風險敞口(EAD)及考慮前瞻性影響的損失率比率(LR)二者乘積折現後的結果：

- 違約概率是指借款人在未來12個月或在整個剩餘存續期，無法履行其償付義務的可能性。本公司計算違約概率考慮的主要因素有：債券發行人經評估後的信用評級資訊等；
- 違約損失率是指本公司對違約風險敞口發生損失程度作出的預期。本公司計算違約損失率主要考慮的因素有：債券發行人或交易對手的類型等；
- 違約風險敞口是指在未來12個月或在整個剩餘存續期中，在違約發生時，本公司應被償付的金額；
- 損失率比率是指本公司對違約風險敞口發生損失金額作出的預期。本公司使用基於公開市場資料測算的歷史損失率並評估其適當性。本公司計算融資類金融資產損失率比率考慮的主要因素有：融資類金融資產維持擔保比例及擔保證券的波動特徵、擔保物變現的價值、處置期等。

#### *信用風險顯著增加的判斷標準*

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

針對債券投資類金融資產，如果債券的最新內部評級較購買日時點債券發行人或債券的評級下遷超過2級，且債券發行人或債券的最新內部評級在投資級別以下，本公司認為該類債券的信用風險顯著增加。

針對融資類業務，如果維持擔保比例低於平倉線，則表明其信用風險已經顯著增加。

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

如果金融資產的違約風險較低，借款人在短期內履行其合同現金流量義務的能力很強，即便較長時期內經濟形勢和經營環境存在不利變化但未必一定降低借款人履行其合同現金流量義務的能力，該金融工具被視為具有較低的信用風險。

截至2021年12月31日，本公司未將任何金融工具視為具有較低信用風險而不再比較資產負債表日的信用風險與初始確認時相比是否顯著增加。

#### 已發生信用減值資產的定義

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

- 債務人在合同付款日後逾期超過90天仍未付款；
- 債券或相同發行人的其他債券發生實質違約、或展期或觸發交叉保護條款；
- 融資類金融資產採取強制平倉措施、擔保物價值已經不能覆蓋融資金額；
- 債券發行人或債券的最新外部評級存在違約級別；
- 債務人、債券發行人或交易對手發生重大財務困難；
- 由於債務人財務困難導致相關金融工具的活躍市場消失；
- 債權人由於債務人、債券發行人或交易對手的財務困難作出讓步；
- 債務人、債券發行人或交易對手很可能破產或其他財務重組等。

金融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。

#### 前瞻性信息

信用風險顯著增加的評估及預期信用損失的計算均涉及前瞻性資訊。

對於債券投資類金融資產，本公司通過進行歷史資料分析，識別出影響信用風險及預期信用損失的關鍵經濟指標，主要包括國內生產總值、生產價格指數和社會消費品零售總額。本公司通過進行回歸分析確定這些經濟指標歷史上與違約概率、違約敞口和違約損失率之間的關係，對債券投資業務的預期損失進行前瞻性的調整。對於融資類金融資產，本公司基於對產品特性進行分析，識別出與融資類金融資產風險相關的經濟指標，即：上證綜指和深證成指的波動率。通過構建這些經濟指標與業務風險特徵之間的關係，對融資類金融資產的預期損失進行前瞻性的調整。

除了提供基本經濟情景外，本公司的管理層專家小組也提供了其他可能的情景及情景權重。針對每一個主要產品類型分析、設定不同的情景，以確保考慮到指標非線性發展特徵。本公司在每一個資產負債表日重新評估情景的數量及其特徵。

本公司認為，在2021年12月31日，對於公司的債券投資類金融資產以及融資類金融資產組合，應當考慮應用樂觀、基準及悲觀這三種不同情景來恰當反映關鍵經濟指標發展的非線性特徵。本公司結合統計分析及專家判斷來確定情景權重，也同時考慮了各情景所代表的可能結果的範圍，目前本公司採用的三種情景權重基本相若。

本公司以加權的12個月預期信用損失(階段一)或加權的整個存續期預期信用損失(階段二及階段三)計量相關的損失準備。上述加權的信用損失是由各情景下預期信用損失乘以相應情景的權重計算得出。

與其他經濟預測類似，對預計經濟指標和發生可能性的估計具有高度的固有不確定性，因此實際結果可能同預測存在重大差異。本公司認為這些預測體現了公司對可能結果的最佳估計。

## 敏感性分析

預期信用損失計量模型會使用到模型參數、前瞻性預測的宏觀經濟變數、經濟場景權重及運用專家判斷時考慮的其他因素等，上述參數、假設和判斷的變化將對信用風險顯著增加以及預期信用損失計量產生影響。本公司每年定期對模型進行重檢，並根據外部經濟環境及內部可觀測數據等情況對模型中使用的假設和參數進行適當的修正和優化。

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

同時，本公司還對信用風險階段分類進行了敏感性分析。於2021年12月31日，假設信用風險自初始確認後未發生顯著變化，導致階段二的金融工具全部進入階段一，則對資產負債表中確認的預期信用損失影響不重大。

本公司採用一系列政策和信用增級措施來降低信用風險敞口至可接受水準。其中，最為普遍的方法是提供抵押物或擔保。本公司根據交易對手的信用風險評估決定所需的擔保物金額及類型。融資類金融資產的擔保物主要為股票、債券和基金等。本公司管理層會定期檢查擔保物的市場價值，根據相關協定要求追加擔保物，並在進行損失準備的充足性審查時監視擔保物的市場價值變化。

同時，本公司還對信用風險階段分類對預期信用損失準備進行了敏感性分析。於2021年12月31日及2020年12月31日，假設信用風險自初始確認後未發生顯著變化，導致階段二的金融資產全部進入階段一，則預期信用損失下降幅度不超過以攤餘成本計量以及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具期末總額的5.00%。

## 擔保物及其他信用增級措施

本公司採用一系列政策和信用增級措施來降低信用風險敞口至可接受水準。其中，最為普遍的方法是提供抵押物或擔保。本公司根據交易對手的信用風險評估決定所需的擔保物金額及類型。融資類金融資產的擔保物主要為股票、債券和基金等。本公司管理層會定期檢查擔保物的市場價值，根據相關協定要求追加擔保物，並在進行損失準備的充足性審查時監視擔保物的市場價值變化。

## 融資類金融資產損失率情況

本公司充分考慮融資主體的信用狀況，合同期限，以及擔保證券所屬板塊、流動性、限售情況、集中度、波動性、履約保障情況、發行人經營情況等因素，為不同融資主體或合約設置不同的預警線和平倉線，其中預警線一般不低於150%，平倉線一般不低於130%。

- 對於維持擔保比例大於平倉線，並且本金或利息逾期30日及以內的融資類金融資產，屬於「階段一」；
- 對於維持擔保比例大於100%，小於等於平倉線的融資類金融資產，或者本金或利息發生逾期，且逾期天數超過30日且未超90日的，屬於「階段二」；
- 對於維持擔保比例小於等於100%的融資類金融資產，或者本金或利息發生逾期，且逾期天數超過90日的，屬於「階段三」。

本公司的融資類金融資產不同階段對應的損失率比率如下：

階段一：資產根據不同的維持擔保比例，損失率區間為1%~3%；

階段二：資產損失率不低於10%；

階段三：根據逐項折現現金流量模型，計算預期損失率。

## 信用風險敞口分析

本公司融資類金融資產客戶資產品質良好，於2021年12月31日及2020年12月31日，大部分融資類金融資產的維持擔保比達到平倉線以上，且存在充分的抵押物資訊表明資產預期不會發生違約。債券投資類金融資產參照公開市場的信用評級，於2021年12月31日及2020年12月31日，本公司持有的債券投資大部分為投資級以上。

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

本集團不考慮任何擔保物及其他信用增級措施的最大信用風險敞口詳情如下：

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(債權投資)	69,091,928	49,400,900
存出保證金	55,183,604	3,877,774
融出資金	129,119,054	116,741,432
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	334,136,558	244,791,230
衍生金融資產	31,000,576	20,157,990
買入返售款項	46,393,304	39,226,613
代客戶持有之現金	222,458,910	199,517,577
銀行結餘	97,610,508	91,109,371
其他	37,730,933	42,218,402
最大信用風險敞口	<u>1,022,725,375</u>	<u>807,041,289</u>

#### 風險集中度

本集團不考慮任何擔保物及其他信用增級措施的最大信用風險敞口按地區分佈如下：

2021年12月31日	按地區劃分		合計
	中國大陸 地區	中國大陸 以外地區	
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 (債權投資)	67,795,614	1,296,314	69,091,928
存出保證金	53,319,018	1,864,586	55,183,604
融出資金	123,240,896	5,878,158	129,119,054
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	300,044,239	34,092,319	334,136,558
衍生金融資產	20,066,880	10,933,696	31,000,576
買入返售款項	45,150,962	1,242,342	46,393,304
代客戶持有之現金	208,029,174	14,429,736	222,458,910
銀行結餘	76,958,858	20,651,650	97,610,508
其他	8,592,204	29,138,729	37,730,933
最大信用風險敞口	<u>903,197,845</u>	<u>119,527,530</u>	<u>1,022,725,375</u>

2020年12月31日	按地區劃分		合計
	中國大陸 地區	中國大陸 以外地區	
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 (債權投資)	48,022,268	1,378,632	49,400,900
存出保證金	3,322,607	555,167	3,877,774
融出資金	111,138,858	5,602,574	116,741,432
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	211,992,426	32,798,804	244,791,230
衍生金融資產	13,902,536	6,255,454	20,157,990
買入返售款項	35,214,192	4,012,421	39,226,613
代客戶持有之現金	185,477,019	14,040,558	199,517,577
銀行結餘	79,129,275	11,980,096	91,109,371
其他	7,560,231	34,658,171	42,218,402
最大信用風險敞口	<u>695,759,412</u>	<u>111,281,877</u>	<u>807,041,289</u>

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

預期信用損失	2021年12月31日			合計
	預期信用損失階段			
	第1階段 12個月 預期信用 損失	第2階段 整個存續期 預期信用損失	第3階段	
買入返售款項				
攤餘成本	44,237,950	2,446,554	6,553,358	53,237,862
減值準備	(289,567)	(516,394)	(6,038,597)	(6,844,558)
賬面價值	<u>43,948,383</u>	<u>1,930,160</u>	<u>514,761</u>	<u>46,393,304</u>
融出資金				
攤餘成本	127,238,656	807,217	4,392,532	132,438,405
減值準備	(1,274,829)	(191,920)	(1,852,602)	(3,319,351)
賬面價值	<u>125,963,827</u>	<u>615,297</u>	<u>2,539,930</u>	<u>129,119,054</u>
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產(債權投資)				
公允價值	<u>69,091,928</u>	—	—	<u>69,091,928</u>
減值準備	365,959	—	44,000	409,959
其他				
攤餘成本	36,810,664	128,407	1,908,093	38,847,164
減值準備	(208,160)	(80,160)	(1,803,789)	(2,092,109)
賬面價值	<u>36,602,504</u>	<u>48,247</u>	<u>104,304</u>	<u>36,755,055</u>

預期信用損失	2020年12月31日			合計
	預期信用損失階段			
	第1階段 12個月預期 信用損失	第2階段 整個存續期 預期信用損失	第3階段	
買入返售款項 攤餘成本	33,506,322	5,369,838	8,389,392	47,265,552
減值準備	(58,758)	(1,331,267)	(6,648,914)	(8,038,939)
賬面價值	<u>33,447,564</u>	<u>4,038,571</u>	<u>1,740,478</u>	<u>39,226,613</u>
融出資金 攤餘成本	114,595,282	120,176	3,559,507	118,274,965
減值準備	(344,216)	(12,547)	(1,176,770)	(1,533,533)
賬面價值	<u>114,251,066</u>	<u>107,629</u>	<u>2,382,737</u>	<u>116,741,432</u>
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產(債權投資)				
公允價值	<u>49,400,900</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>49,400,900</u>
減值準備	533,493	—	44,000	577,493
其他 攤餘成本	41,612,421	37,506	2,053,255	43,703,182
減值準備	(173,932)	(8,131)	(1,949,385)	(2,131,448)
賬面價值	<u>41,438,489</u>	<u>29,375</u>	<u>103,870</u>	<u>41,571,734</u>

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) 買入返售款項減值準備

	預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (已發生 信用減值)	
2021年1月1日	<b>58,758</b>	<b>1,331,267</b>	<b>6,648,914</b>	<b>8,038,939</b>
本年計提	<b>285,814</b>	<b>442,645</b>	<b>215,915</b>	<b>944,374</b>
本年轉回	<b>(55,005)</b>	<b>(1,200,761)</b>	<b>(882,989)</b>	<b>(2,138,755)</b>
本年轉銷				
階段間轉移				
— 增加	—	—	<b>56,757</b>	<b>56,757</b>
— 減少	—	<b>(56,757)</b>	—	<b>(56,757)</b>
其他變動	—	—	—	—
2021年12月31日	<u><b>289,567</b></u>	<u><b>516,394</b></u>	<u><b>6,038,597</b></u>	<u><b>6,844,558</b></u>

	預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (已發生 信用減值)	
2020年1月1日	102,601	385,210	2,558,098	3,045,909
本年計提	70,243	1,483,756	3,764,443	5,318,442
本年轉回	(114,086)	(157,571)	(167,513)	(439,170)
本年轉銷	—	—	(553,392)	(553,392)
階段間轉移				
— 增加	—	75,230	466,344	541,574
— 減少	—	(466,344)	(75,230)	(541,574)
其他變動	—	10,986	656,164	667,150
2020年12月31日	<u>58,758</u>	<u>1,331,267</u>	<u>6,648,914</u>	<u>8,038,939</u>

股票質押式回購減值準備明細如下：

	2021年12月31日 預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (已發生 信用減值)	
賬面餘額	13,033,597	2,446,554	6,553,358	22,033,509
減值準備	(289,567)	(516,394)	(6,038,597)	(6,844,558)
擔保物價值	45,236,015	6,661,269	8,901,206	60,798,490

	2020年12月31日 預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (已發生 信用減值)	
賬面餘額	17,964,613	5,369,838	8,389,392	31,723,843
減值準備	(58,758)	(1,331,267)	(6,648,914)	(8,038,939)
擔保物價值	74,668,705	20,699,078	10,786,817	106,154,600

(ii) 融出資金減值準備

	預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (已發生 信用減值)	
2021年1月1日	344,216	12,547	1,176,770	1,533,533
本年計提	946,337	267,284	777,224	1,990,845
本年轉回	(8,271)	(55,968)	(138,177)	(202,416)
本年轉銷	—	—	—	—
階段間轉移				
— 增加	354	4,642	39,389	44,385
— 減少	(7,800)	(36,585)	—	(44,385)
其他變動	(7)	—	(2,604)	(2,612)
2021年12月31日	<u>1,274,829</u>	<u>191,920</u>	<u>1,852,602</u>	<u>3,319,351</u>

	預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (已發生 信用減值)	
2020年1月1日	198,450	303,772	270,263	772,485
本年計提	138,180	24,296	614,751	777,227
本年轉回	—	(12,123)	(54,235)	(66,358)
本年轉銷	—	—	—	—
階段間轉移				
— 增加	360	734	303,772	304,866
— 減少	(734)	(304,132)	—	(304,866)
其他變動	7,960	—	42,219	50,179
2020年12月31日	<u>344,216</u>	<u>12,547</u>	<u>1,176,770</u>	<u>1,533,533</u>

(iii) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產減值準備

	預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (已發生 信用減值)	
2021年1月1日	<b>533,493</b>	—	<b>44,000</b>	<b>577,493</b>
本年計提	<b>133,444</b>	—	—	<b>133,444</b>
本年轉回	<b>(160,890)</b>	—	—	<b>(160,890)</b>
本年轉銷	<b>(138,488)</b>	—	—	<b>(138,488)</b>
階段間轉移				
— 增加	—	—	—	—
— 減少	—	—	—	—
其他變動	<b>(1,600)</b>	—	—	<b>(1,600)</b>
2021年12月31日	<u><b>365,959</b></u>	<u>—</u>	<u><b>44,000</b></u>	<u><b>409,959</b></u>

	預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (已發生 信用減值)	
2020年1月1日	218,920	—	44,000	262,920
本年計提	581,751	—	—	581,751
本年轉回	(26,527)	—	—	(26,527)
本年轉銷	(240,300)	—	—	(240,300)
階段間轉移				
— 增加	—	—	—	—
— 減少	—	—	—	—
其他變動	(351)	—	—	(351)
2020年12月31日	<u>533,493</u>	<u>—</u>	<u>44,000</u>	<u>577,493</u>

## (iv) 應收類款項減值準備

	預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (已發生 信用減值)	
2021年1月1日	173,932	8,131	1,949,385	2,131,448
本年計提	74,590	81,873	22,342	178,805
本年轉回	(30,603)	(9,482)	(28,957)	(69,042)
本年轉銷	(572)	—	(112,007)	(112,579)
階段間轉移				
— 增加	—	225	587	812
— 減少	(225)	(587)	—	(812)
其他變動	(8,962)	—	(27,561)	(36,523)
2021年12月31日	208,160	80,160	1,803,789	2,092,109

	預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (已發生 信用減值)	
2020年1月1日	119,702	5,596	1,646,217	1,771,515
本年計提	131,831	10,094	313,107	455,032
本年轉回	(80,811)	(6,842)	(33,038)	(120,691)
本年轉銷	(2,308)	(717)	(78,259)	(81,284)
階段間轉移				
— 增加	—	—	—	—
— 減少	—	—	—	—
其他變動	5,518	—	101,358	106,876
2020年12月31日	173,932	8,131	1,949,385	2,131,448

## (b) 流動性風險

流動性風險，是指公司無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的風險。公司一貫堅持資金的整體運作，並由庫務部統一管理公司的資金調配。目前，在境內交易所和銀行間市場，公司具有較好的資信水準，維持著比較穩定的拆借、回購等短期融資通道；同時也通過公募或私募的方式發行公司債、次級債、收益憑證等補充公司長期運營資金，從而使公司的整體流動性狀態保持在較為安全的水準。

於本報告年末，本集團金融工具按照到期日分析的未折現合同現金流如下所示：

	2021年12月31日						合計
	逾期/ 即時償還	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限	
<b>非衍生金融負債：</b>							
代理買賣證券款 以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融負債	251,164,466	—	—	—	—	—	251,164,466
賣出回購款項	—	222,149,894	8,585,753	4,086,478	—	864,149	235,686,274
拆入資金	—	50,691,702	—	—	—	—	50,691,702
短期借款	163,329	7,094,010	6,791	—	—	—	7,264,130
應付短期融資款	—	6,761,724	7,925,823	—	—	—	14,687,547
已發行債務工具	—	1,045,660	1,470,357	108,778,838	18,952,170	—	130,247,025
長期借款	—	27,520	82,351	363,577	—	—	473,448
租賃負債	267	136,421	550,587	1,205,550	101,953	—	1,994,778
其他	142,603,593	40,461,761	56,728,845	703,898	—	4,868,242	245,366,339
合計	<u>398,214,764</u>	<u>351,269,889</u>	<u>102,004,530</u>	<u>124,322,497</u>	<u>20,403,614</u>	<u>17,004,010</u>	<u>1,013,219,304</u>
以淨額交割的							
衍生金融負債	<u>161,060</u>	<u>5,602,947</u>	<u>9,888,529</u>	<u>12,896,160</u>	<u>5,827,062</u>	—	<u>34,375,758</u>
以總額交割的							
衍生金融負債：	665	675,215	610,464	194,958	—	—	1,481,302
應收合約金額	(240,083)	(54,166,884)	(27,604,088)	(11,003,199)	—	—	(93,014,254)
應付合約金額	<u>240,748</u>	<u>54,842,099</u>	<u>28,214,552</u>	<u>11,198,157</u>	—	—	<u>94,495,556</u>

此外，風險管理部會獨立地對公司未來一段時間內的資金負債情況進行每日監測與評估，通過對特定時間點和時間段的資產負債匹配情況的分析以及對資金缺口等指標的計算，來評估公司的資金支付能力。公司建立了流動性儲備池制度，持有充足的高流動性資產以滿足公司應急流動性需求，並由風險管理部每日對儲備池規模及流動性情況進行監控。風險管理部每日發佈公司流動性風險報告，對公司的資產負債狀況、流動性風險限額執行情況、儲備池情況等進行報告。同時，公司對流動性風險指標設置了預警閾值，當超過閾值時，風險管理部將依照相關制度向公司風險管理委員會和公司管理層以及相關部門進行風險警示，並由相關的管理部門進行適當操作以將公司的流動性風險調整到公司允許的範圍內。

2020年12月31日

	逾期／ 即時償還	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限	合計
<b>非衍生金融負債：</b>							
代理買賣證券款 以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的	203,110,588	—	—	—	—	—	203,110,588
金融負債	2,969,253	13,853,516	19,292,667	9,737,209	2,286,500	10,269,599	58,408,744
賣出回購款項	10,348	176,435,082	21,533,645	730,375	—	—	198,709,450
拆入資金	—	10,377,204	130,499	—	—	—	10,507,703
短期借款	1,218	5,004,253	6,951	—	—	—	5,012,422
應付短期融資款	—	3,421,695	8,634,492	—	—	—	12,056,187
已發行債務工具	—	664,800	2,002,777	138,983,251	2,060,150	—	143,710,978
長期借款	—	3,811	11,434	261,857	354,919	—	632,021
租賃負債	—	138,990	415,426	1,155,554	141,024	—	1,850,994
其他	97,254,331	22,373,077	39,246,335	523,131	—	2,562,363	161,959,237
合計	<u>303,345,738</u>	<u>232,272,428</u>	<u>91,274,226</u>	<u>151,391,377</u>	<u>4,842,593</u>	<u>12,831,962</u>	<u>795,958,324</u>
以淨額交割的							
衍生金融負債	<u>502</u>	<u>5,188,027</u>	<u>7,869,402</u>	<u>16,397,546</u>	<u>17,673,099</u>	<u>—</u>	<u>47,128,576</u>
以總額交割的							
衍生金融負債：	—	—	—	—	—	—	—
應收合約金額	—	—	—	—	—	—	—
應付合約金額	—	—	—	—	—	—	—

**(c) 市場風險**

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

市場風險的類別主要包括權益價格風險、利率風險、商品價格風險和匯率風險。其中，權益價格風險是由於股票、股票組合、股指期貨等權益品種價格或波動率的變化而導致的；利率風險主要由固定收益投資收益率曲線結構、利率波動性和信用利差等變動引起；商品價格風險由各類商品價格發生不利變動引起；匯率風險由非本國貨幣匯率波動引起。

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

公司通過獨立於業務部門／業務線的風險管理部對公司整體的市場風險進行全面的評估、監測和管理，並將評估、監測結果向各業務部門／業務線、公司經營管理層和風險管理委員會進行匯報。在具體實施市場風險管理的過程中，前台業務部門／業務線作為市場風險的直接承擔者和一線管理人員，動態管理其持倉部分所暴露出的市場風險，並在風險暴露較高時主動採取降低風險敞口或風險對沖等操作；而風險管理部的相關監控人員則會持續地直接與業務部門／業務線的團隊溝通風險信息，討論風險狀態和極端損失情景等。

風險管理部通過一系列計量方式估計可能的市場風險損失，既包括在市場正常波動狀況下的可能損失，也包括市場極端變動狀況下的可能損失。風險管理部主要通過VaR和敏感性分析的方式對正常波動情況下的短期可能損失進行衡量，同時，對於極端情況下的可能損失，採用壓力測試的方法進行評估。風險報告包括各業務部門／業務線的市場風險狀況以及變化情況，會以每日、週、月、季度等不同頻率發送給業務部門／業務線的主要負責人和公司經營管理層。

VaR是在一定的時間段內、一定置信度下持倉投資組合由於市場價格變動導致的可能損失。公司使用VaR作為衡量市場風險狀況的主要指標。在具體參數設置上採用1天持有期、95%置信度。VaR的計算模型覆蓋了利率風險、權益價格風險、匯率風險等風險類型，能夠衡量由於利率曲線變動、證券價格變動、匯率變動等因素導致的市場風險變動。風險管理部通過回溯測試等方法對VaR計算模型的準確性進行持續檢測，並隨公司業務的不斷拓展，積極改善和豐富風險計算模型。公司還通過壓力測試的方式對持倉面臨極端情況的衝擊下的可能損失狀況進行評估。風險管理部設置了一系列宏觀及微觀市場場景，來計算公司全部持倉和具體業務在多種壓力情景同時發生的不同狀況下的可能損失。這些場景包括：宏觀經濟狀況的大幅下滑、主要市場大幅不利變動、特殊風險事件的發生等。壓力測試是公司市場風險管理中的重要組成部分。通過壓力測試，可以更為突出的顯示公司的可能損失，進行風險收益分析，並對比風險承受能力，衡量公司整體的市場風險狀態是否在預期範圍內。

公司對業務部門／業務線設置了風險限額以控制盈虧波動水平和市場風險暴露程度，風險管理部對風險限額進行每日監控。當接近或突破風險限額時，風險管理部會向相關管理人員進行預警提示，並和相關業務管理人員進行討論，按照討論形成的意見，業務部門／業務線會降低風險暴露程度使之符合風險限額，或者業務部門／業務線申請臨時或永久提高風險限額，經相應授權人員或組織批准後實施。

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

對於境外資產及子公司資產，公司實行境內外一體化管理，以逐日盯市方式對賬戶資產價格進行跟蹤，並從資產限額、VaR、敏感性分析、壓力測試等多個角度進行管理，針對外幣資產，公司對匯率風險進行整體監控和管理，並通過調整外匯頭寸、用外匯遠期／期權對沖、進行貨幣互換等多種手段管理匯率風險敞口。

(i) 風險價值(VaR)

風險價值(VaR)是一種用以估算在某一給定時間範圍，相對於某一給定的置信區間來說，由於市場利率或者股票價格變動而引起的最大可能的持倉虧損的方法。

本集團根據歷史資料計算VaR值(置信水準為95%，觀察期為1個交易日)。

本集團按風險類別分類的風險價值(VaR)分析概括如下：

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
股價敏感型金融工具	365,079	295,775
利率敏感型金融工具	86,963	76,257
匯率敏感型金融工具	31,322	16,455
整體組合風險價值	347,266	327,485

(ii) 利率風險

利率風險是指金融工具的公允價值因市場利率不利變動而發生損失的風險。持有的具有利率敏感性的各類金融工具因市場利率不利變動導致公允價值變動的風險是本集團利率風險的主要來源。

本集團利用敏感性分析作為監控利率風險的主要工具。採用敏感性分析衡量在其他變數不變的假設下，利率發生合理、可能的變動時，期末持有的各類金融工具公允價值變動對收入總額和股東權益產生的影響。

假設市場整體利率發生平行移動，且不考慮管理層為降低利率風險而可能採取的風險管理活動，本集團利率敏感性分析如下：

收入敏感性

	2021年	2020年
利率基點變化		
上升25個基點	(794,057)	(548,451)
下降25個基點	796,760	541,388

## 權益敏感性

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
利率基點變化		
上升25個基點	(157,218)	(255,727)
下降25個基點	164,798	267,726

### (iii) 匯率風險

匯率風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因外匯匯率變動而發生波動的風險。本集團面臨的匯率變動風險主要與本集團的經營活動（當收支以不同於本集團記賬本位幣的外幣結算時）及其於境外子公司的淨投資有關。

下表列示了本集團主要幣種外匯風險敞口的匯率敏感性分析。其計算了當其他項目不變時，外幣對人民幣匯率的合理可能變動對收入和權益的影響。負數表示可能減少稅前利潤或權益，正數表示可能增加收入或權益。

### 收入敏感性

幣種	匯率變動	2021年	2020年
美元	-3%	848,324	530,576
港元	-3%	(143,098)	(513,024)

### 權益敏感性

幣種	匯率變動	2021年 12月31日	2020年 12月31日
美元	-3%	(245,339)	(249,748)
港元	-3%	8,802	6,632

上表列示了美元及港元相對人民幣貶值3%對收入及權益所產生的影響，若上述幣種以相同幅度升值，則將對收入和權益產生與上表相同金額方向相反的影響。

下表按幣種列示了2021年12月31日及2020年12月31日本集團受外匯匯率變動影響的風險敞口。本集團人民幣敞口列示在下表中用於比較。本集團的資產和負債按原幣以等值人民幣賬面價值列示。

	2021年12月31日				
	美元	港幣	其他貨幣	合計	
	人民幣	折合人民幣	折合人民幣		
資產負債表內敞口淨額	<u>197,909,127</u>	<u>2,455,664</u>	<u>5,896,250</u>	<u>7,546,745</u>	<u>213,807,786</u>

	2020年12月31日				
	美元	港幣	其他貨幣	合計	
	人民幣	折合人民幣	折合人民幣		
資產負債表內敞口淨額	<u>161,705,402</u>	<u>(4,534,441)</u>	<u>18,004,275</u>	<u>10,707,500</u>	<u>185,882,736</u>

(iv) 價格風險

價格風險是指權益性工具的公允價值因股票指數水準和個別證券價值的變化而降低的風險。該項風險在數量上表現為以公允價值計量且其變動計入當期損益的權益性金融工具的市價波動影響本集團的利潤變動；以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益性金融工具的市價波動影響本集團的股東權益變動。

截至2021年12月31日，本集團權益性投資佔資產總額的比例約為18.14%（截至2020年12月31日：19.54%）。

59 母公司財務狀況表

	附註	2021年 12月31日	2020年 12月31日
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		897,581	867,791
投資性房地產		85,116	89,098
商譽		43,500	43,500
土地使用權及無形資產		2,043,290	2,090,537
對子公司的投資	23	41,134,631	45,091,317
對聯營公司的投資		5,309,047	4,885,533
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產		—	16,440,223
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產（準則要求）		651,874	715,019
存出保證金		20,911,050	8,603,714
遞延所得稅資產		6,894,379	7,692,037
使用權資產		1,774,872	2,040,787
其他非流動資產		167,481	149,648
<b>非流動資產合計</b>		<u>79,912,821</u>	<u>88,709,204</u>

	附註	2021年 12月31日	2020年 12月31日
<b>流動資產</b>			
應收手續費及佣金		1,025,757	881,596
融出資金		108,736,026	96,834,510
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產		75,882,733	56,477,262
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(準則要求)		373,230,784	258,263,794
衍生金融資產		20,924,031	26,428,902
買入返售款項		45,102,258	34,778,736
其他流動資產		42,798,324	43,986,124
代客戶持有之現金		127,510,727	108,142,276
現金及銀行結餘		65,741,712	63,845,295
<b>流動資產合計</b>		<b>860,952,352</b>	<b>689,638,495</b>
<b>流動負債</b>			
代理買賣證券款		123,198,336	104,957,910
衍生金融負債		26,438,556	37,346,164
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		18,318,705	12,059,736
賣出回購款項		195,073,038	163,112,170
拆入資金		50,683,601	10,504,115
應交稅費		2,308,177	5,427,524
應付短期融資款		6,751,470	9,570,094
租賃負債		651,348	606,675
其他流動負債		212,889,173	149,852,544
<b>流動負債合計</b>		<b>636,312,404</b>	<b>493,436,932</b>
<b>流動資產淨額</b>		<b>224,639,948</b>	<b>196,201,563</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>304,552,769</b>	<b>284,910,767</b>
<b>非流動負債</b>			
已發行債務工具		111,407,548	122,014,204
遞延所得稅負債		2,638,533	2,091,248
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		15,576,100	7,720,925
租賃負債		1,087,259	1,379,534
<b>非流動負債合計</b>		<b>130,709,440</b>	<b>133,205,911</b>
<b>淨資產</b>		<b>173,843,329</b>	<b>151,704,856</b>
<b>股東權益</b>			
已發行股本	49	12,926,776	12,926,776
其他權益工具		10,767,729	—
儲備		101,832,851	99,000,058
未分配利潤		48,315,973	39,778,022
<b>股東權益合計</b>		<b>173,843,329</b>	<b>151,704,856</b>

## 60 母公司權益變動表

附註	股本	其他 權益工具	儲備					未分配 利潤	合計
			資本公積	盈餘公積	一般準備	投資 重估儲備	小計		
2021年1月1日	12,926,776	—	65,848,795	6,669,818	25,401,918	1,079,527	99,000,058	39,778,022	151,704,856
本年淨利潤	—	—	—	—	—	—	—	17,465,159	17,465,159
其他綜合收益	—	—	—	—	—	(766,924)	(766,924)	—	(766,924)
綜合收益總額	—	—	—	—	—	(766,924)	(766,924)	17,465,159	16,698,235
2020年股利	17	—	—	—	—	—	—	(5,170,710)	(5,170,710)
對其他權益工具持有者 的分配	17	—	—	—	—	—	—	(157,636)	(157,636)
提取盈餘公積	—	—	—	—	—	—	—	—	—
提取一般準備	—	—	—	—	3,598,862	—	3,598,862	(3,598,862)	—
其他	—	—	—	—	855	—	855	—	855
股東投入及減少資本：									
其中：股東投入資本	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其中：其他權益工具 持有者投入資本	50	—	10,767,729	—	—	—	—	—	10,767,729
2021年12月31日	12,926,776	10,767,729	65,848,795	6,669,818	29,001,635	312,603	101,832,851	48,315,973	173,843,329

附註	股本	資本公積	盈餘公積	一般準備	投資		未分配 利潤	合計
					重估儲備	小計		
2020年1月1日	12,116,908	54,411,316	6,263,770	22,862,847	1,058,379	84,596,312	36,844,386	133,557,606
本年淨利潤	—	—	—	—	—	—	12,342,143	12,342,143
其他綜合收益	—	—	—	—	21,148	21,148	—	21,148
綜合收益總額	—	—	—	—	21,148	21,148	12,342,143	12,363,291
2019年股利	17	—	—	—	—	—	(6,463,388)	(6,463,388)
提取盈餘公積	—	—	406,048	—	—	406,048	(406,048)	—
提取一般準備	—	—	—	2,539,071	—	2,539,071	(2,539,071)	—
股東投入及減少資本：								
其中：股東投入資本	—	809,868	11,357,362	—	—	11,357,362	—	12,167,230
其中：其他	—	—	80,117	—	—	80,117	—	80,117
2020年12月31日	12,926,776	65,848,795	6,669,818	25,401,918	1,079,527	99,000,058	39,778,022	151,704,856

### 配股公開發行普通股

本公司根據第七屆董事會第二十次會議、2020年度股東大會、2021年第一次A股類別股東大會及2021年第一次H股類別股東大會決議及相關授權，經中國證監會證監許可[2021]3729號文批准，向截至本次A股配股發行股權登記日(2022年1月18日)上海證券交易所收市後，在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司登記在冊的本公司全體A股股東，按每10股配1.5股的比例配售A股股份。向截至本次H股配股發行股權登記日(2022年2月8日)，在香港中央證券登記結算有限公司登記在冊的本公司全體H股股東，按每10股配1.5股的比例配售H股股份。

本次A股配股認購繳款工作已於2022年1月25日結束。本次A股配股發行募集資金總額為人民幣22,395,672,337.35元，扣除發行費用人民幣77,476,605.77元(不含增值稅)後的募集資金淨額為人民幣22,318,195,731.58元。本次H股配股認購繳款工作已於2022年2月23日結束。本次H股配股發行募集資金總額為港幣6,038,707,568.85元。

### 公開發行公司債券

本公司於2022年2月16日在上海證券交易所完成了公開發行2022年公司債券(第一期)，發行規模為人民幣15億元，其中品種一期限為1,808天，品種二期限為3,642天，票面利率分別為3.20%和3.69%。本公司於2022年3月11日在上海證券交易所完成了公開發行2022年公司債券(第二期)，發行規模為人民幣15億元，其中品種一期限為3年，品種二期限為5年，票面利率分別為3.03%和3.40%。

### 公開發行永續次級債券

本公司於2022年1月20日在上海證券交易所完成了公開發行2022年永續次級債券(第一期)，發行規模為人民幣30億元，票面利率為3.58%。

### 發行歐洲商業票據

截至2022年3月28日，CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd.於2022年內共發行1期歐洲商業票據，發行規模0.8億美元，本公司為上述歐洲商業票據提供無條件及不可撤銷的連帶責任保證擔保。

### 利潤分配

本公司董事會於2022年3月28日決議通過，以審計後的本公司本年度淨利潤為基礎，提取一般風險準備金人民幣1,746,515,869.13元，提取交易風險準備金人民幣1,746,515,869.13元，提取託管業務風險準備金人民幣8,004,507.93元，提取資產管理大集合業務風險準備金人民幣97,824,965.71元，計提永續債利息人民幣157,635,616.42元。同時，董事會通過支付2021年度的股利，每10股現金分紅人民幣5.40元(含稅)，以本次董事會召開日公司已發行總股數14,820,546,829股為基數，共分配股利人民幣8,003,095,287.66元(含稅)。在上述董事會召開日後至實施權益分派的股權登記日前公司總股本發生變動的，維持分配總額不變，相應調整每股分配金額。本年度利潤分配方案尚待股東大會批准。

## 62 合併財務報表的批准

本財務資料經董事會於2022年3月28日授權批准。

## 十一、備查文件目錄

載有公司負責人、主管會計工作負責人和會計機構負責人簽名並蓋章的財務報表。

載有會計師事務所蓋章、註冊會計師簽名並蓋章的審計報告原件。

報告期內在中國證監會指定信息披露載體上公開披露過的所有公司文件的正本及公告原稿。

在其他證券市場公佈的年度報告。

公司《章程》。

承董事會命  
中信証券股份有限公司  
董事長  
張佑君

中國·北京

2022年3月28日

於本公告刊發日期，本公司執行董事為張佑君先生及楊明輝先生；非執行董事為王恕慧先生；及獨立非執行董事為周忠惠先生及李青先生。

## 附錄一：組織結構圖



註1：投資銀行管理委員會下設金融與科技行業組、能源化工與新材料行業組、基礎設施與現代服務行業組、工業與先進製造行業組、信息傳媒行業組、醫療健康行業組、消費行業組、債務融資業務線、併購業務線、綜合行業組(北京)、綜合行業組(上海)、綜合行業組(深圳)、投資銀行(浙江)分部、投資銀行(山東)分部、投資銀行(江蘇)分部、投資銀行(華南)分部、投資銀行(湖北)分部、投資銀行(湖南)分部、投資銀行(江西)分部、投資銀行(河南)分部、投資銀行(四川)分部、投資銀行(福建)分部、投資銀行(陝西)分部、投資銀行(安徽)分部、新三板業務部、股票資本市場部、債務資本市場部、質量控制組、人才發展中心、運營管理部等部門。財富管理委員會下設零售客戶部、財富客戶部、金融產品部、投資顧問部、金融科技部、運營管理部等部門及北京、上海、湖北、江蘇、深圳、東北、浙江、福建、江西、溫州、寧波、四川、陝西、天津、內蒙古、安徽、山西、雲南、河北、湖南、重慶、海南、甘肅、寧夏、廣西、吉林、黑龍江、嘉興、金華、紹興、台州、新疆、蘇州、佛山、東莞、廈門、青海、大連、無錫等分公司。

註2：上表僅包括部分一級子公司。

## 附錄二：信息披露索引

報告期內，公司在上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)以及《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》上披露的信息如下：

序號	日期	公告事項
1	2021-01-05	中信証券2020年12月證券變動月報表
2	2021-01-06	關於向專業投資者公開發行公司債券獲得中國證監會註冊批覆的公告
3	2021-01-09	當年累計新增借款超過上年末淨資產的百分之二十的公告
4	2021-01-23	2020年度業績快報公告
5	2021-02-02	中信証券2021年1月證券變動月報表
6	2021-02-06	當年累計新增借款超過上年末淨資產的百分之二十的公告
7	2021-02-23	第七屆董事會獨立非執行董事關於公司第七屆董事會第十九次會議相關事項的獨立意見
8		第七屆董事會第十九次會議決議公告
9		關於為擬設立的資管子子公司提供淨資本擔保承諾的公告
10	2021-02-27	關於向原股東配售股份攤薄即期回報的風險提示及填補措施與相關主體承諾的公告
11		截至2020年12月31日止前次募集資金使用情況報告及鑒證報告
12		截至2020年12月31日止前次募集資金使用情況報告
13		關於配股募集資金使用的可行性分析報告
14		配股公開發行證券預案
15		關於公司符合配股條件的說明
16		第七屆董事會獨立非執行董事關於第七屆董事會第二十次會議相關事項之獨立意見
17		第七屆董事會第二十次會議決議公告
18		2021-2023年股東回報規劃
19		第七屆監事會第八次會議決議公告
20	2021-03-02	中信証券2021年2月證券變動月報表
21	2021-03-06	H股公告—董事會會議通知
22	2021-03-12	關於召開2020年度業績發佈會的公告
23	2021-03-19	董事會審計委員會2020年度履職情況報告
24		2020年12月31日內部控制審計報告
25		2020年度社會責任報告
26		2020年內部控制評價報告
27		2020年度獨立非執行董事述職報告
28		關於中信証券股份有限公司第一大股東及其他關聯方佔用資金情況專項報告
29		2020年度財務報表及審計報告
30		2020年年度報告
31		關於計提信用減值損失的公告
32		第七屆董事會第二十一次會議決議公告
33		關於修訂公司《章程》的公告
34		獨立非執行董事關於公司第七屆董事會第二十一次會議相關事項的專項說明及獨立意見
35		關於2021年日常關聯持續性關連交易預計的公告
36		關於續聘會計師事務所的公告
37		關於利潤分配方案的公告
38		第七屆監事會第九次會議決議公告
39		內幕信息知情人登記制度(2021年修訂)
40		2020年年度報告摘要

序號	日期	公告事項
41	2021-04-02	中信証券2021年3月證券變動月報表
42	2021-04-06	關於第一大股東一致行動人增持公司股票的權益變動提示性公告
43		華西證券股份有限公司關於中信証券股份有限公司發行股份購買資產暨關聯交易之2020年度獨立財務顧問持續督導報告書
44	2021-04-13	H股公告—董事會會議通知
45	2021-04-29	第七屆董事會獨立非執行董事關於第七屆董事會第二十二次會議相關事項之獨立意見
46		第七屆董事會第二十二次會議決議公告
47		獨立董事提名人聲明
48		獨立董事候選人聲明
49		關於獨立董事辭職及補選的公告
50		2021年第一季度報告
51		2021年第一季度報告正文
52	2021-05-06	關於第一大股東一致行動人增持公司股票的權益變動提示性公告
53	2021-05-07	中信証券2021年4月證券變動月報表
54	2021-05-13	當年累計新增借款超過上年末淨資產的百分之二十的公告
55		2020年度股東大會及2021年第一次A股類別股東會、2021年第一次H股類別股東會會議文件
56		關於召開2020年度股東大會、2021年第一次A股類別股東會的通知
57	2021-05-29	關於變更持續督導財務顧問主辦人的公告
58	2021-06-02	中信証券2021年5月證券變動月報表
59	2021-06-08	第七屆董事會獨立非執行董事關於第七屆董事會第二十三次會議相關事項之獨立意見
60		第七屆董事會第二十三次會議決議公告
61	2021-06-10	關於召開2020年度股東大會、2021年第一次A股類別股東會的第二次通知
62	2021-06-24	2021年第一次臨時股東大會會議文件
63		關於召開2021年第一次臨時股東大會的通知
64	2021-06-25	關於調整與派發2020年度末期股息相關之H股股份暫停過戶期間及最後登記日的公告
65	2021-06-28	關於試點開展基金投資顧問業務收到中國證監會覆函的公告
66	2021-06-29	關於第一大股東承諾全額認購可獲配股份的公告
67	2021-06-30	公司2020年度股東大會、2021年第一次A股類別股東會及2021年第一次H股類別股東會法律意見書
68		公司章程(2021年第一次修訂)
69		2020年度股東大會及2021年第一次A股類別股東會、2021年第一次H股類別股東會決議公告
70	2021-07-01	中信証券股份有限公司2021年半年度業績預增公告
71	2021-07-09	中信証券2021年6月證券變動月報表
72	2021-07-17	中信証券股份有限公司第七屆董事會獨立非執行董事關於通過境內子公司對外投資的獨立意見
73		中信証券股份有限公司第七屆董事會第二十四次會議決議公告
74	2021-07-21	中信証券股份有限公司關於召開2021年第一次臨時股東大會的第二次通知
75	2021-07-22	中信証券股份有限公司關於配股申請獲中國證監會受理的公告
76	2021-07-26	中信証券股份有限公司H股公告
77	2021-07-28	中信証券股份有限公司第七屆董事會第二十五次會議決議公告
78	2021-07-29	中信証券股份有限公司2021年半年度業績快報公告
79	2021-08-04	中信証券2021年7月證券變動月報表

序號	日期	公告事項
80	2021-08-05	中信証券股份有限公司關於2021年第一次臨時股東大會變更會議地點的公告
81		董事會會議通知
82	2021-08-10	北京市嘉源律師事務所關於中信証券股份有限公司2021年第一次臨時股東大會的法律意見書
83		中信証券股份有限公司2021年第一次臨時股東大會決議公告
84		中信証券股份有限公司第七屆董事會獨立非執行董事關於與中國中信集團有限公司續簽《房屋租賃框架協議》的獨立意見
85		中信証券股份有限公司日常關聯／持續性關連交易公告
86		中信証券股份有限公司第七屆董事會第二十六次會議決議公告
87	2021-08-13	中信証券股份有限公司關於召開2021年半年度網上業績說明會的公告
88		中信証券股份有限公司2020年年度A股分紅派息實施公告
89	2021-08-17	關於中信証券股份有限公司A股配股申請文件反饋意見的回覆
90		中信証券股份有限公司關於A股配股申請文件反饋意見回覆的公告
91		中信証券股份有限公司配股公開發行證券預案(修訂稿)
92		中信証券股份有限公司關於配股公開發行證券預案修訂情況說明的公告
93	2021-08-20	中信証券股份有限公司2021年半年度報告
94		中信証券股份有限公司2021年半年度報告摘要
95		中信証券股份有限公司第七屆董事會第二十七次會議決議公告
96	2021-08-27	關於中信証券股份有限公司A股配股申請文件反饋意見的回覆
97		中信証券股份有限公司關於A股配股申請文件反饋意見回覆(修訂稿)的公告
98	2021-09-02	中信証券2021年8月證券變動月報表
99	2021-09-09	H股公告—關於與信銀理財及其他發起人訂立發起人協議之關連交易的進展公告
100	2021-09-17	H股公告—有關本公司截至2020年12月31日止年度之年報的補充公告
101	2021-09-18	中信証券股份有限公司第七屆董事會第二十八次會議決議公告
102	2021-10-08	中信証券2021年9月證券變動月報表
103	2021-10-19	董事會會議通知
104	2021-10-21	關於中信証券股份有限公司A股配股申請文件二次反饋意見的回覆
105		中信証券股份有限公司關於A股配股申請文件二次反饋意見回覆的公告
106	2021-10-29	中信証券股份有限公司第七屆董事會第二十九次會議決議公告
107		中信証券股份有限公司2021年第三季度報告
108	2021-11-03	中信証券2021年10月證券變動月報表
109	2021-11-16	中信証券股份有限公司關於A股配股申請獲得中國證券監督管理委員會發行審核委員會審核通過的公告
110	2021-11-27	中信証券股份有限公司關於配股申請獲得中國證監會批覆的公告
111		中信証券股份有限公司第七屆董事會第三十次會議決議公告
112	2021-12-02	中信証券2021年11月證券變動月報表

序號	日期	公告事項
113	2021-12-11	中信証券股份有限公司第七屆董事會獨立非執行董事關於聘任公司財務負責人之獨立意見
114		中信証券股份有限公司第七屆董事會第三十一次會議決議公告
115		中信証券股份有限公司關於向專業投資者公開發行短期公司債券獲得中國證監會註冊批覆的公告
116	2021-12-18	中信証券股份有限公司第七屆董事會獨立非執行董事關於擬與關聯／連方共同投資的獨立意見
117		中信証券股份有限公司第七屆董事會獨立非執行董事關於擬與關聯／連方共同投資的事前認可意見
118		中信証券股份有限公司第七屆董事會第三十二次會議決議公告
119	2021-12-20	H股公告 — 關連交易認購中智上海新增註冊資本

註：上表「日期」為相關公告於《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》和上交所刊登的日期，於香港交易所披露易網站發佈的日期為「日期」當日早間或前一日晚間

報告期內，公司在香港交易所披露易網站(<http://www.hkexnews.hk>)披露的信息如下：

序號	日期	公告事項
1	2021-01-04	截至二零二零年十二月三十一日止月份之股份發行人的證券變動月報表
2	2021-01-05	海外監管公告 — 關於向專業投資者公開發行公司債券獲得中國證監會註冊批覆的公告
3	2021-01-08	海外監管公告 — 當年累計新增借款超過上年末淨資產的百分之二十的公告
4	2021-01-22	二零二零年度業績快報
5	2021-02-01	截至二零二一年一月三十一日止月份之股份發行人的證券變動月報表
6	2021-02-05	海外監管公告 — 當年累計新增借款超過上年末淨資產的百分之二十的公告
7	2021-02-22	海外監管公告 — 第七屆董事會獨立非執行董事關於公司第七屆董事會第十九次會議相關事項的獨立意見
8		海外監管公告 — 第七屆董事會第十九次會議決議公告
9		海外監管公告 — 關於為擬設立的資管子公司提供淨資本擔保承諾的公告

序號	日期	公告事項
10	2021-02-26	公告 — 建議以供股方式發行A股及H股
11		海外監管公告 — 關於向原股東配售股份攤薄即期回報的風險提示及填補措施與相關主體承諾的公告
12		海外監管公告 — 截至2020年12月31日止前次募集資金使用情況報告及鑒證報告
13		海外監管公告 — 截至2020年12月31日止前次募集資金使用情況報告
14		海外監管公告 — 關於配股募集資金使用的可行性分析報告
15		海外監管公告 — 配股公開發行證券預案
16		海外監管公告 — 關於公司符合配股條件的說明
17		海外監管公告 — 第七屆董事會獨立非執行董事關於第七屆董事會第二十次會議相關事項之獨立意見
18		海外監管公告 — 第七屆董事會第二十次會議決議公告
19		海外監管公告 — 公司2021–2023年股東回報規劃
20		海外監管公告 — 第七屆監事會第八次會議決議公告
21	2021-03-01	截至二零二一年二月二十八日止月份之股份發行人的證券變動月報表
22	2021-03-05	董事會會議通知
23	2021-03-11	自願性公告 — 召開2020年度業績發佈會
24	2021-03-18	關於計提信用減值損失的公告
25		建議修訂公司章程
26		2020年度社會責任報告
27		2020年年度業績公告
28		海外監管公告 — 董事會審計委員會2020年度履職情況報告
29		海外監管公告 — 2020年12月31日內部控制審計報告
30		海外監管公告 — 2020年度內部控制評價報告
31		海外監管公告 — 2020年度獨立非執行董事述職報告
32		海外監管公告 — 第七屆董事會第二十一次會議決議公告
33		海外監管公告 — 第一大股東及其他關聯方佔用資金情況專項報告
34		海外監管公告 — 第七屆董事會獨立非執行董事關於本公司第七屆董事會第二十一 次會議相關事項的專項說明及獨立意見
35		海外監管公告 — 關於2021年日常關聯／持續性關連交易預計的公告
36		海外監管公告 — 關於續聘會計師事務所的公告
37		海外監管公告 — 利潤分配方案公告
38		海外監管公告 — 第七屆監事會第九次會議決議公告
39		海外監管公告 — 內幕信息知情人登記制度
40	2021-04-01	截至二零二一年三月三十一日止月份之股份發行人的證券變動月報表
41	2021-04-06	自願性公告 — 第一大股東一致行動人增持本公司股票
42		海外監管公告 — 華西證券股份有限公司關於本公司發行股份購買資產暨關聯交易 之2020年度獨立財務顧問持續督導報告書
43	2021-04-12	董事會會議通知

序號	日期	公告事項
44	2021-04-21	2020年年度報告
45		致登記股東之通知信函 — 2020年度報告之發佈通知及更改回條
46		致非登記持有人之通知信函 — 2020年度報告之發佈通知及申請表格
47	2021-04-28	二零二一年第一季度業績報告
48		董事名單與其角色和職能
49		公告 — 董事變動
50		海外監管公告 — 獨立董事提名人聲明
51		海外監管公告 — 獨立董事候選人聲明
52		海外監管公告 — 公司第七屆董事會獨立非執行董事關於第七屆董事會第二十二次會議相關事項之獨立意見
53		海外監管公告 — 第七屆董事會第二十二次會議決議公告
54	2021-04-30	自願性公告 — 第一大股東一致行動人增持本公司股票
55	2021-05-06	截至二零二一年四月三十日止月份之股份發行人的證券變動月報表
56	2021-05-12	通函 — (1)2020年度董事會工作報告；(2)2020年度監事會工作報告；(3)2020年年度報告；(4)2020年度利潤分配方案；(5)關於續聘會計師事務所的議案；(6)關於預計本公司2021年自營投資額度的議案；(7)關於審議本公司董事、監事2020年度報酬總額的議案；(8)關於預計本公司2021年日常關聯／持續性關連交易的議案；(9)建議修訂《章程》；(10)關於再次授權本公司發行境內外公司債務融資工具的議案；(11)關於本公司發行境內外公司債務融資工具可能涉及的關聯／連交易的議案；(12)建議選舉獨立非執行董事；(13)建議以供股方式發行A股及H股；年度股東大會通告；及2021年第一次H股類別股東會通告
57		年度股東大會通告
58		2021年第一次H股類別股東會通告
59		代表委任表格 — 適用於將於2021年6月29日(星期二)舉行的中信證券股份有限公司2020年度股東大會及其任何續會
60		代表委任表格 — 適用於將於2021年6月29日(星期二)舉行的中信證券股份有限公司2021年第一次H股類別股東會及其任何續會
61		回執 — 適用於將於2021年6月29日(星期二)舉行的中信證券股份有限公司2020年度股東大會及其任何續會
62		回執 — 適用於將於2021年6月29日(星期二)舉行的中信證券股份有限公司2021年第一次H股類別股東會及其任何續會
63		致登記股東之通知信函 — 2020年度股東大會通函、代表委任表格及回條之發佈通知及更改回條
64		致非登記持有人之通知信函 — 2020年度股東大會通函之發佈通知及申請表格
65		海外監管公告 — 當年累計新增借款超過上年末淨資產的百分之二十的公告
66	2021-05-28	海外監管公告 — 關於變更持續督導財務顧問主辦人的公告
67	2021-06-01	截至二零二一年五月三十一日止月份之股份發行人的證券變動月報表
68	2021-06-07	海外監管公告 — 第七屆董事會第二十三次會議決議公告
69		海外監管公告 — 第七屆董事會獨立非執行董事關於第七屆董事會第二十三次會議相關事項之獨立意見
70	2021-06-09	2020年度股東大會第二次通知

序號	日期	公告事項
71	2021-06-23	建議設立資產管理子公司並相應變更公司經營範圍；建議調整公司非執行董事、獨立非執行董事及監事補助；及2021年第一次臨時股東大會通告
72		2021年第一次臨時股東大會通告
73		代表委任表格 — 適用於將於2021年8月9日(星期一)舉行的中信證券股份有限公司2021年第一次臨時股東大會及其任何續會
74		回執 — 適用於將於2021年8月9日(星期一)舉行的中信證券股份有限公司2021年第一次臨時股東大會及其任何續會
75		致登記股東之通知信函 — 2021年第一次臨時股東大會通函、代表委任表格及回執之發佈通知及更改回條
76		致非登記持有人之通知信函 — 2021年第一次臨時股東大會通函之發佈通知及申請表格
77	2021-06-24	關於調整與派發2020年度末期股息相關之H股股份暫停過戶期間及最後登記日的公告
78	2021-06-27	自願性公告 — 本公司試點開展基金投資顧問業務收到中國證監會覆函
79	2021-06-28	公告 — 第一大股東承諾全額認購可獲配股份
80	2021-06-30	公告2020年度股東大會、2021年第一次A股類別股東會及2021年第一次H股類別股東會投票表決結果；派發2020年度末期股息；及委任獨立非執行董事
81		公司《章程》
82		董事名單與其角色和職能
83		2021年半年度業績預增公告
84	2021-07-08	截至二零二一年六月三十日止月份之股份發行人的證券變動月報表
85	2021-07-16	海外監管公告 — 第七屆董事會第二十四次會議決議公告
86		海外監管公告 — 第七屆董事會獨立非執行董事關於通過境內子公司對外投資的獨立意見
87	2021-07-20	2021年第一次臨時股東大會第二次通知
88	2021-07-21	公告 — 供股申請獲中國證監會受理
89	2021-07-23	關連交易與信銀理財及其他發起人訂立發起人協議
90	2021-07-27	海外監管公告 — 第七屆董事會第二十五次會議決議公告
91	2021-07-28	二零二一年半年度業績快報
92	2021-08-03	截至二零二一年七月三十一日止月份之股份發行人的證券變動月報表
93	2021-08-04	2021年第一次臨時股東大會會議地點變更公告
94		董事會會議通知
95	2021-08-09	公告 — 2021年第一次臨時股東大會投票表決結果
96		公告 — 與中信集團續訂房屋租賃框架協議
97		海外監管公告 — 第七屆董事會獨立非執行董事關於與中國中信集團有限公司續簽《房屋租賃框架協議》的獨立意見
98		海外監管公告 — 第七屆董事會第二十六次會議決議公告
99	2021-08-12	自願性公告 — 召開2021年半年度網上業績說明會
100		海外監管公告 — 2020年年度A股分紅派息實施公告
101	2021-08-16	海外監管公告 — 配股公開發行證券預案(修訂稿)
102		海外監管公告 — 關於本公司A股配股申請文件反饋意見的回覆
103		關於A股供股申請文件反饋意見回覆及修訂配股公開發行證券預案的公告

序號	日期	公告事項
104	2021-08-19	2021年中期業績公告
105		海外監管公告 — 第七屆董事會第二十七次會議決議公告
106	2021-08-26	海外監管公告 — 關於A股配股申請文件反饋意見回覆(修訂稿)的公告
107		海外監管公告 — 關於本公司A股配股申請文件反饋意見的回覆
108	2021-09-01	截至二零二一年八月三十一日止月份之股份發行人的證券變動月報表
109	2021-09-08	關於與信銀理財及其他發起人訂立發起人協議之關連交易的進展公告
110	2021-09-16	通函 — 一致非登記持有人之通知信函 — 2021年中期報告之發佈通知及申請表格
111		通函 — 一致登記股東之通知信函 — 2021年中期報告之發佈通知及更改回條
112		2021年中期報告
113		有關本公司截至2020年12月31日止年度之年報的補充公告
114	2021-09-17	海外監管公告 — 第七屆董事會第二十八次會議決議公告
115	2021-09-30	截至二零二一年九月三十日止月份之股份發行人的證券變動月報表
116	2021-10-18	董事會會議通知
117	2021-10-20	海外監管公告 — 關於A股配股申請文件二次反饋意見回覆的公告
118		海外監管公告 — A股配股申請文件二次反饋意見的回覆
119	2021-10-28	二零二一年第三季度業績報告
120		海外監管公告 — 第七屆董事會第二十九次會議決議公告
121	2021-11-02	截至二零二一年十月三十一日止月份之股份發行人的證券變動月報表
122	2021-11-15	關於A股供股申請獲得中國證監會發行審核委員會審核通過的公告
123	2021-11-26	關於供股申請獲得中國證監會批覆的公告
124		海外監管公告 — 第七屆董事會第三十次會議決議公告
125	2021-12-01	截至二零二一年十一月三十日止月份之股份發行人的證券變動月報表
126	2021-12-10	公告 — 變更財務負責人
127		海外監管公告 — 第七屆董事會第三十一次會議決議公告
128		海外監管公告 — 第七屆董事會獨立非執行董事關於聘任公司財務負責人之獨立意見
129		海外監管公告 — 關於向專業投資者公開發行短期公司債券獲得中國證監會註冊批覆的公告
130	2021-12-17	關連交易認購中智上海新增註冊資本
131		海外監管公告 — 第七屆董事會獨立非執行董事關於擬與關聯方共同投資的事前認可意見
132		海外監管公告 — 第七屆董事會獨立非執行董事關於擬與關聯方共同投資的獨立意見
133		海外監管公告 — 第七屆董事會第三十二次會議決議公告
134	2021-12-20	展示文件 — 2020年度企業年度報告書