



於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司
股份代號:6030

2022 中信證券 年度報告

CITIC SECURITIES 2022
Annual Report



重要提示

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

本報告經本公司第八屆董事會第四次會議審議通過。公司全體董事出席董事會會議，未有董事對本報告提出異議。

本公司國內及國際年度財務報告已經分別由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為本公司出具了標準無保留意見的審計報告。

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

本公司經董事會決議通過的本報告期利潤分配預案：每10股派發現金紅利人民幣4.90元(含稅)。此預案尚需本公司股東大會批准。

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

本公司不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況。

本公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。

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

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

目錄

董事長致辭	2
公司基本情況	4
財務概要	16
管理層討論與分析	20
董事會報告	55
重要事項	67
股份變動及主要股東情況	93
董事、監事、高級管理人員和員工情況	102
企業管治報告	119
獨立核數師報告及財務報表附註	148
備查文件目錄	293
釋義	294
重大風險提示	298
附錄一：組織結構圖	299
附錄二：信息披露索引	300

董事長致辭

各位股東：

2022年是極不平凡的一年，黨的二十大勝利召開，描繪了全面建設社會主義現代化國家的宏偉藍圖。新時期金融服務中國式現代化和經濟高質量發展的內涵極為廣泛，包括支持新興領域融資、促進共同富裕實現、助力綠色低碳發展、強化金融風險防範、加強金融雙向開放等，既對證券行業提出了更高的任務與要求，也帶來了發展的新機遇。面對機遇與挑戰，中信證券取得了較好的經營業績，各項業務繼續保持行業領先，全年實現總收入及其他收入人民幣859.41億元，實現歸屬於公司股東淨利潤人民幣213.17億元，總資產規模達人民幣1.31萬億元。更讓我欣喜的是，越來越多的客戶選擇我們，說明客戶對中信證券的信任度穩步提高，中信證券的「朋友圈」不斷壯大。

我們進一步夯實公司可持續健康發展的長青之基，為公司高質量發展鑄魂賦能。2022年，我們全新發佈中信證券企業文化體系，深入挖掘精神財富，全面彙聚員工智慧，系統規劃企業文化發展方向，提出了「助力資本市場功能提升，服務經濟高質量發展」的發展使命和「守正、創新、卓越、共享」的核心價值觀，凝聚提煉出十條「我們的共識」，為全體中信證券人樹立了思想、行為標準。

我們發揮資本市場融資中介功能，助力新經濟發展和創新企業做大做強，服務中國企業全球佈局。2022年，中信證券以科創板和創業板市場為核心，助力具備硬科技的公司快速發展，推動中小企業提升專業化優勢，培育專精特新「小巨人」企業和製造業單項冠軍企業，推進工業互聯網、雲計算、人工智能、大數據、區塊鏈等數字經濟創新領域服務。共計服務68家企業科創板、創業板及北交所股權融資，融資規模達1,497億元；服務企業發行36隻科技創新債券，融資規模達540億元；跟投參與科創板戰略投資22單，投資規模達17億元。著眼全球開展國際化創新，中信里昂證券(英國)獲批成為德國、瑞士、英國三國交易所會員，完成滬深交易所GDR跨境轉換機構備案，助力多家企業在瑞交所、倫交所發行GDR，成為GDR項目參與度最高的中國投資銀行。

我們踐行普惠金融、紮實推進共同富裕，繼續為居民和社會各類群體提供全方位、高質量、多層次的理財服務和資產管理服務。2022年，我們優化對全國社保、年金及專戶客戶、銀行、資產管理公司等機構客戶的服務體系，穩步推進企業年金和職業年金業務，重視養老第三支柱業務，社保組合和基本養老組合在全國社保基金理事會年度考評為A級。大力發展基金投顧業務，為基金持有者提供符合其風險收益特徵的基金產品，助力廣大持有人的財富保值增值。重點發展低門檻、低風險的普惠型產品，豐富產品線，全面滿足不同客戶不同風險收益偏好的理財需求。

我們秉承新發展理念，將ESG融入業務經營實踐。2022年，我們將董事會「發展戰略委員會」更名為「發展戰略與ESG委員會」，發佈《中信證券股份有限公司責任投資聲明》，在公司層面系統性推動責任投資理念的推廣及實踐。我們積極推動並參與可持續金融創新，以資金配置引導產業結構、能源結構向綠色低碳轉型，完成多家綠色環保企業境內外股權融資，承銷129隻綠色債券(含碳中和債、藍色債)共計融資2,737億元，完成首單商業銀行「碳中和」綠色金融債、首單綠色科技創新可交換公司債、最大規模碳中和CMBS、首單綠色科技創新債等市場領先產品的發行。積極參與碳市場建設和行業合作、標準制定工作，首創碳質押貸款信用風險緩釋工具、借碳增值交易、碳減排量投資及交易等產品服務，首批參與香港交易所推出的全新國際碳市場交易。公司MSCI ESG評級提升至BBB級。

我們助力鄉村振興，熱心支持公益事業。2022年，我們聚焦教育幫扶、消費幫扶和產業幫扶，充分發揮「中信證券公益基金」的專業作用，全年累計對外捐贈5,597萬元，投入鄉村振興共計5,047萬元。捐資1,517萬元為甘肅省積石山縣高關中學建設的宿舍樓整體完工，並在積石山縣等對口幫扶地區啟動教師提升計劃。服務脫貧地區企業完成1單IPO、3單再融資項目，共計融資111億元，子公司中信期貨投入數百萬元在雲南省元陽縣等地繼續推廣「保險+期貨」項目。

展望未來，我國資本市場在助力產業創新轉型、完善居民財富配置等方面的樞紐作用將更加突顯，高質量服務實體經濟的步伐將更加穩健從容。在新時代新征程上，中信證券將繼續全面貫徹習近平新時代中國特色社會主義思想，踐行國家戰略、服務實體經濟，切實履行社會責任，服務新發展格局，努力實現高質量發展，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，為中國式現代化貢獻金融力量！

董事長：張佑君

2023年3月30日



公司基本情況

公司信息

公司的中文名稱	中信證券股份有限公司
公司的中文簡稱	中信證券
公司的外文名稱	CITIC Securities Company Limited
公司的外文名稱縮寫	CITIC Securities Co., Ltd.
公司的法定代表人	張佑君
公司總經理	楊明輝
授權代表	楊明輝、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	14,820,546,829.00	12,926,776,029.00
淨資本	136,199,250,785.40	107,575,219,488.54

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

公司的各單項業務資格情況

公司經營範圍包括：證券經紀（限山東省、河南省、浙江省天台縣、浙江省蒼南縣以外區域）；證券投資諮詢；與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；證券承銷與保薦；證券自營；證券資產管理；融資融券；證券投資基金代銷；為期貨公司提供中間介紹業務；代銷金融產品；股票期權做市。

此外，公司還具有以下業務資格：

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

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

聯繫人和聯繫方式

董事會秘書、證券事務代表、公司秘書

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

公司基本情況

基本情況簡介

公司註冊地址	廣東省深圳市福田區中心三路8號卓越時代廣場(二期)北座
公司註冊地址的歷史變更情況	2000年4月6日，經中國證監會和國家工商總局批准，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	http://www.citics.com
電子信箱	ir@citics.com
聯繫電話	0086-10-60838888、0086-755-23835888
傳真	0086-10-60836029、0086-755-23835861
經紀業務、資產管理業務客戶服務熱線	95548、4008895548
股東聯絡熱線	0086-10-60836030、0086-755-23835383
統一社會信用代碼	914403001017814402

信息披露及備置地

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

公司股票簡況

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

公司其他情況

公司歷史沿革的情況

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

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

2000年4月，經中國證監會和國家工商總局批准，公司遷址至深圳。

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

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

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

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

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

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

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

2013年2月，公司第一大股東變更為中信有限，直接持股比例為20.30%。

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

公司基本情況

2016年2月，中信有限增持公司股份，直接持股比例增至16.50%。

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

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

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

報告期內註冊變更情況：

2022年6月22日、7月26日，公司在深圳市市場監督管理局分別辦理完畢公司《章程》及註冊資本、董事的變更備案。

首次註冊情況的相關查詢索引：

公司首次註冊登記日期：1995年10月25日

公司首次註冊登記地址：北京市朝陽區新源南路6號京城大廈

企業法人營業執照註冊號：10001830

組織機構代碼：10178144-0

公司首次註冊情況請參見公司2002年年度報告「公司基本情況」。

業務的變化情況

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

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

2002年，獲受託投資管理業務資格、基金代銷資格。

2005年，獲企業年金投資管理人資格。

2006年，成為首批獲得短期融資券主承銷商資格的證券公司。

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

2008年，成為中國結算甲類結算參與人，獲為期貨公司提供中間介紹業務資格。

2009年，獲全國社保基金轉持股份管理資格。

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

2011年，獲首批開展約定購回式證券交易資格。

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

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

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

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

公司基本情況

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

2017年，獲鄭商所商品期權做市資格。

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

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

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

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

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

主要股東的變更情況

公司於2022年4月13日收到第一大股東中信有限通知，公司的經營表現及財務狀況於當日起，合併於中信有限之財務報表內。詳見公司於2022年4月14日在上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)披露的《中信證券股份有限公司關於第一大股東將本公司納入合併範圍的公告》及於2022年4月13日在香港交易所披露易網站發佈的《本公司合併入賬其第一大股東財務業績》公告。

公司於2022年6月22日再次收到中信有限通知，中信有限、中信股份將向中信金控無償劃轉合計持有的公司股份2,733,961,712股，佔公司已發行股份總數的18.45%，上述三方已於當日簽署了無償劃轉協議。本次無償劃轉已獲得財政部確認，尚待取得中國證監會對中信金控的股東資格核准。無償劃轉完成後，中信金控將承繼公司第一大股東地位。詳見公司分別於2022年6月23日、7月23日、8月23日在上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)披露的《中信證券股份有限公司關於第一大股東簽署股份無償劃轉協議暨股權變更的提示性公告》《中信證券股份有限公司詳式權益變動報告書》及《中信證券股份有限公司關於第一大股東股權變更的進展公告》及在香港交易所披露易網站於2022年6月22日、7月22日及8月22日發佈的相關海外監管公告。

公司組織機構情況

截至報告期末，公司擁有主要全資子公司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。詳情請參見本報告「主要控股、參股公司分析」。

公司證券分支機構的數量和分佈情況

截至報告期末，本公司及中信證券(山東)、中信證券華南、金通證券在境內共擁有分公司53家，證券營業部317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5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	山東	56	廣東	49
江蘇	26	北京	22	上海	20
湖北	10	遼寧	10	福建	7
江西	7	河南	7	四川	7
河北	7	陝西	6	湖南	6
天津	4	安徽	3	山西	2
廣西	2	黑龍江	1	雲南	1
重慶	1	吉林	1	內蒙古	1

本集團境內證券分公司的數量及分佈情況如下：

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

公司基本情況

其他分支機構數量與分佈情況

截至報告期末，中信期貨在境內擁有46家分公司、4家期貨營業部，數量及分佈情況如下：

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

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	韓丹、遼一斌
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	葉少寬
報告期內履行持續督導職責的保薦機構	名稱	天風證券股份有限公司
	辦公地址	湖北省武漢市武昌區中北路217號天風大廈 2號樓
	簽字的保薦代表人姓名	陸勇威、周健雯
	持續督導的期間	2022年2月15日至2023年12月31日
報告期內履行持續督導職責的保薦機構	名稱	中郵證券有限責任公司
	辦公地址	北京市東城區珠市口東大街17號
	簽字的保薦代表人姓名	崔萍萍、李勇
	持續督導的期間	2022年2月15日至2023年12月31日
中國內地法律顧問	名稱	北京市嘉源律師事務所
	辦公地址	中國北京市西城區復興門內大街158號遠洋 大廈F408
中國香港法律顧問	名稱	嘉源律師事務所
	辦公地址	香港上環德輔道中238號7樓及17樓
A股股份登記處	名稱	中國結算上海分公司
	辦公地址	上海市浦東新區楊高南路188號
H股股份登記處	名稱	香港中央證券登記有限公司
	辦公地址	香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓 1712-1716號舖

公司基本情況

2022年榮譽

◆ 本公司

頒發單位	獎項
上交所	十佳期權經紀商獎、優秀期權做市商獎、優秀基金做市商獎、十佳ETF銷售商獎
深交所	期權優秀經紀商獎、期權優秀做市商獎、期權新品種做市貢獻獎、優秀REITs流動性服務商獎、最佳ETF投顧獎
中國上市公司協會	上市公司豐厚回報榜、上市公司監事會積極進取榜、上市公司董辦最佳實踐獎、上市公司年報業績說明會最佳實踐獎
新加坡交易所	2022年外匯期貨交易「優秀交易夥伴」
SRP	中國區最佳發行商、最佳表現獎
中國證券報	2022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、證券公司文化建設金牛獎、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、五年期金牛券商集合資產管理人
證券時報	2022中國證券業投資銀行君鼎獎 全能投行、科創板投行、滬深主板投行、財務顧問、境外投行、公募Reits財務顧問 2022中國證券業資產管理君鼎獎 全能資管機構君鼎獎 2022中國證券業財富管理君鼎獎 全能財富經紀商君鼎獎
第一財經	2022第一財經金融價值榜年度投行TOP10
萬得資訊	2021年度Wind最佳投行 最佳投行、最佳A股股權承銷商、最佳A股IPO承銷商、最佳A股再融資承銷商、最佳科創板股權承銷商、最佳創業板股權承銷商、最佳北交所股權承銷商、最佳港股IPO承銷商、最佳港股IPO保薦人、最佳港股IPO全球協調人、最佳港股IPO簿記管理人
新財富	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、最佳債權承銷投行第二名、最佳再融資投行第一名、最佳併購投行第一名、最佳IPO投行第一名、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
亞洲金融(Finance Asia)	最佳可持續金融機構 中國區年度最佳項目：百濟神州科創板IPO(中信證券任賬簿管理人)

◆ 中信里昂證券

頒發單位

獎項

亞洲貨幣(Asiamoney)

2021亞洲貨幣券商評選

區域最佳券商第二名(亞洲，不包括澳大利亞和日本)、區域最佳研究與銷售第二名(亞洲，不包括澳大利亞和日本)

亞洲金融(Finance Asia)

最佳首次公開募股項目：印尼GoTo公司IPO(中信里昂證券任承銷商)

◆ 金石投資

頒發單位

獎項

清科集團

2022年中國私募股權投資機構12強

投中信息

2022年度最佳國資投資機構20強

◆ 中信期貨

頒發單位

獎項

證券時報／期貨日報

2022年中國最佳期貨公司

◆ 華夏基金

頒發單位

獎項

中國證券報

被動投資金牛基金公司

證券時報

年度十大明星基金公司獎、三年海外投資明星基金公司獎

財務概要



主要財務數據

主要會計數據

單位：人民幣百萬元

項目	2022年度	2021年度	本期比上年	
			同期增減(%)	2020年度
總收入及其他收入	85,941	97,324	-11.70	71,869
營業利潤	28,277	31,004	-8.80	19,885
利潤總額	28,950	31,894	-9.23	20,470
歸屬於母公司股東的淨利潤	21,317	23,100	-7.72	14,902
經營活動產生的現金流量淨額	55,258	5,518	901.41	20,708

項目	2022年 12月31日	2021年 12月31日	本期比上年	
			同期增減(%)	2020年 12月31日
資產總額	1,308,289	1,278,665	2.32	1,052,962
負債總額	1,049,917	1,064,857	-1.40	867,080
歸屬於母公司股東的權益	253,118	209,171	21.01	181,712
總股本	14,821	12,927	14.65	12,927
資產負債率(%) ^註	74.51	79.18	減少4.67個 百分點	78.10

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

主要財務指標

主要財務指標	2022年	2021年		本期比上年	
		調整後	調整前	同期增減(%)	2020年 調整後 調整前
基本每股收益(元/股) ^註	1.42	1.69	1.77	-15.98	1.10 1.16
稀釋每股收益(元/股)	1.42	1.69	1.77	-15.98	1.10 1.16
加權平均淨資產收益率(%)	8.67	12.07	12.07	減少3.40個 百分點	8.43 8.43

註：2022年2月、3月，公司分別完成A股、H股配股，根據《企業會計準則第34號——每股收益》和《〈企業會計準則第34號——每股收益〉應用指南》，考慮配股中包含的送股因素，計算每股收益時追溯調整上表中各列報期間發行在外的普通股加權平均數

財務概要

母公司的淨資本及相關風險控制指標

項目	2022年12月31日	2021年12月31日
淨資本(人民幣百萬元)	136,199	107,575
淨資產(人民幣百萬元)	211,825	173,843
各項風險準備之和(人民幣百萬元)	66,776	61,561
風險覆蓋率(%)	203.96	174.74
資本槓桿率(%)	17.79	14.22
流動性覆蓋率(%)	130.53	140.76
淨穩定資金率(%)	129.64	126.45
淨資本／淨資產(%)	64.30	61.88
淨資本／負債(%)	23.94	16.73
淨資產／負債(%)	37.23	27.04
自營權益類證券及其衍生品／淨資本(%)	35.90	41.37
自營非權益類證券及其衍生品／淨資本(%)	269.17	319.26

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

近5年財務狀況

盈利狀況

單位：人民幣百萬元

項目	2022年度	2021年度	2020年度	2019年度	2018年度
總收入及其他收入	85,941	97,324	71,869	57,080	51,061
營業費用	57,664	66,320	51,984	40,886	39,327
分佔聯營和合營公司損益	673	890	585	801	732
稅前利潤	28,950	31,894	20,470	16,995	12,466
歸屬於母公司股東的淨利潤	21,317	23,100	14,902	12,229	9,390

資產狀況

單位：人民幣百萬元

項目	2022年 12月31日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
已發行股本	14,821	12,927	12,927	12,117	12,117
股東權益總額	258,372	213,808	185,882	165,450	156,832
歸屬於母公司股東的權益	253,118	209,171	181,712	161,625	153,141
負債總額	1,049,917	1,064,857	867,080	626,272	496,301
代理買賣證券款 ^{註1}	279,402	251,164	203,111	123,351	97,774
代理承銷證券款	15,254	712	1,071	273	148
資產總額	1,308,289	1,278,665	1,052,962	791,722	653,133

關鍵財務指標

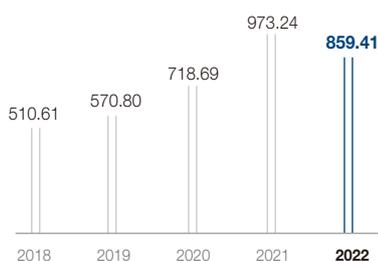
項目	2022年度	2021年度	2020年度	2019年度	2018年度
每股股利(元/股)	0.49	0.54	0.40	0.50	0.35
每股基本收益(元/股) ^{註2}	1.42	1.69	1.10	0.96	0.74
每股稀釋收益(元/股)	1.42	1.69	1.10	0.96	0.74
加權平均淨資產收益率(%)	8.67	12.07	8.43	7.76	6.20
資產負債率(%) ^{註3}	74.51	79.18	78.10	75.24	71.75

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) 2022年2月、3月，公司分別完成A股、H股配股，根據《企業會計準則第34號—每股收益》和《〈企業會計準則第34號—每股收益〉應用指南》，考慮配股中包含的送股因素，計算每股收益時追溯調整上表中各列報期間發行在外的普通股加權平均數
- (3) 資產負債率 = (負債總額 - 代理買賣證券款 - 代理承銷證券款) / (資產總額 - 代理買賣證券款 - 代理承銷證券款)

總收入及其他收入

人民幣億元



歸屬於母公司股東的淨利潤

人民幣億元



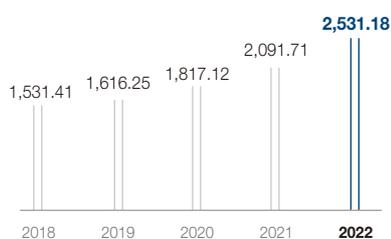
資產總額

人民幣億元



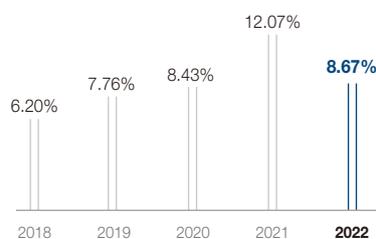
歸屬於母公司股東的權益

人民幣億元



加權平均淨資產收益率

%



資產負債率

%



管理層討論與分析

關於公司未來發展的討論與分析

行業格局和趨勢

黨的二十大報告提出「健全資本市場功能，提高直接融資比重」。在圍繞「打造一個規範、透明、開放、有活力、有韌性的資本市場」方面，全面註冊制改革的重中之重將是推進上交所、深交所主板註冊制改革，完善多層次資本市場體系；改進交易制度，優化融資融券和轉融通機制；加快投資端改革，引入更多中長期資金；堅持將資本市場一般規律與中國實際相結合，打造中國特色現代資本市場。行業監管方面將堅持放管結合，加強事中事後監管，督促中介機構歸位盡責；強化信息披露和公司治理監管，健全證券公司做優做強的制度安排。

證券行業頭部集中趨勢有望持續強化，差異化和特色化發展的競爭格局正在形成，具備優質客戶服務能力的龍頭證券公司有望在市場競爭中持續保持領先。科創板做市、GDR發行範圍推廣、個人養老金試點、買方投顧、兩融標的擴容以及中證1000相關衍生品的推出，為券商業務範圍擴容打開增長空間。高質量發展的證券公司必須堅持專業化發展道路，只有逐步擺脫同質化的商業模式，突出專業能力、專業特色、專業優勢，才能行穩致遠，逐步積累聲譽資本，贏得客戶和社會信任。

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」。力爭全面增強境內業務競爭力，擴大市場份額，牢牢守住境內領先地位。全面對標國際一流投行，建立起能夠滿足全球客戶需求的綜合金融服務能力。進一步完善制度規則，提升公司內控體系的全面性、有效性和及時性。適應國際運行規則，促進經營管理體制全方位升級。

經營計劃

2023年，公司重點工作計劃：立足公司發展使命和發展願景，以實際行動推進資本市場現代化建設，為推動經濟高質量發展持續注入新動能；堅持國際化發展，加快完善全球客戶市場佈局，提升跨境跨業務跨市場的綜合金融服務能力；進一步優化業務模式和管理機制，著力提升投資交易能力，推進業務與產品創新，強化公司抗週期核心能力；堅決築牢邊界意識，把「守正」理念貫穿到建設國際一流投行的全過程，紮實做好全面風險合規管理工作；持續優化人力資源佈局，完善人才選拔任用和激勵機制，加強人才培養，以適應國際一流投行的業務需要；加大信息技術投入，推進全球一體化信息系統平台建設，持續提升公司信息系統的容量、性能、安全性和可靠性，提高數字化運營能力。

資金需求

2022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、已發行債務工具及一年內到期的非流動負債、應付短期融資款餘額合計人民幣1,493.77億元。公司將加強境內外資金的統一管理，繼續提升公司資金總體配置效率，並不斷探索新的融資品種、融資模式，保證業務發展的資金需求。

可能面對的風險

世界經濟面臨的風險挑戰有所加大。持續的高通脹從供應鏈逐漸蔓延到勞動力市場，全球流動性環境總體偏緊的背景下，海外主要發達經濟體衰退風險不斷提升，全球經濟進入低速增長階段。國內經濟發展面臨需求收縮、供給衝擊、預期轉弱三重壓力，外部環境動蕩不安和外需下滑對我國經濟的影響日益加深，穩定經濟大盤很難一蹴而就。隨著內外部環境的變化，融資類業務、固定收益類產品投資等面臨著信用風險的變化，尤其是城投和地方政府融資的風險仍在積聚；信用衍生品、大宗商品、外匯等新業務規模增長帶來相應的市場風險需要關注，特別是目前市場的預期仍不穩定，導致「黑天鵝」和「灰犀牛」出現的概率增加。因此，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保持可查可控。

業務綜述

主營業務情況分析

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

投資銀行

股權融資業務

市場環境

2022年，A股(現金類及資產類)發行規模人民幣16,866.14億元，同比下降7.22%；A股(現金類)發行規模人民幣15,175.24億元，同比下降7.01%。按主承銷商承銷份額計算，A股承銷規模(現金類)前十位證券公司的市場份額合計為71.69%。港股IPO發行規模133.80億美元，同比下降68.76%；港股再融資發行規模117.85億美元，同比下降85.35%；按項目發行總規模在所有賬簿管理人中平均分配的口徑計算，港股股權融資前十大投行的市場份額合計為58.14%。

2022年，A股IPO企業數量有所下降但發行規模提升，全市場共計428家企業完成IPO，同比下降18.32%，合計發行規模人民幣5,869.66億元，同比增長8.17%。IPO項目累計過會率92.26%，發行審核通過率維持較高水平。再融資發行有所回落，現金類定向增發合計發行規模人民幣5,521.79億元，同比下降23.57%；可轉債合計發行規模人民幣2,735.58億元，同比下降0.30%。

經營舉措及業績

2022年，境內股權融資方面，公司完成A股主承銷項目166單，主承銷規模人民幣3,763.17億元(現金類及資產類)，同比增長13.38%，市場份額22.31%，排名市場第一。隨著註冊制改革推進，公司完成IPO項目58單，主承銷規模人民幣1,498.32億元，市場份額25.53%，排名市場第一；再融資項目108單，主承銷規模人民幣2,264.85億元，市場份額20.60%，排名市場第一，其中現金類定向增發項目68單，主承銷規模人民幣1,155.64億元，市場份額20.93%，排名市場第一。

項目	2022年		2021年	
	主承銷規模 (人民幣百萬元)	發行數量	主承銷規模 (人民幣百萬元)	發行數量
首次公開發行	149,832	58	85,922	68
再融資發行	226,485	108	245,995	126
合計	376,317	166	331,917	194

資料來源：萬得資訊、公司內部統計

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

註2：如未明確承銷商份額，聯席主承銷項目的承銷規模為項目總規模除以主承銷商家數

管理層討論與分析

2022年，境外股權融資方面，按項目發行總規模在所有賬簿管理人中平均分配的口徑計算，公司完成43單境外股權項目，承銷規模合計23.83億美元。其中，香港市場IPO項目16單，承銷規模6.98億美元；再融資項目9單，承銷規模5.72億美元，香港市場股權融資業務排名中資證券公司第二；在歐洲市場完成GDR項目8單，承銷規模7.95億美元，排名中資證券公司第一；在東南亞、印度和澳大利亞等其他海外市場完成股權融資項目10單，承銷規模3.18億美元。

2023年展望

2023年，公司將繼續把握資本市場改革發展機遇，發揮服務實體經濟作用，持續擴大客戶市場開拓，提高股權項目儲備數量，鞏固提升市場份額；加強行業研究和客戶市場分析，積極推進業務和產品創新，不斷優化業務結構與質量；持續加強港股股權融資、GDR、中概股回歸等業務佈局，不斷提升全球市場競爭力；發揮公司綜合服務與平台優勢，為客戶提供高質量境內外投行服務。

債務融資業務

市場環境

2022年，境內市場方面，債券市場收益率整體呈現低位震蕩走勢，債券發行規模人民幣61.54萬億元，同比下降0.35%；淨融資額人民幣11.10萬億元，同比下降31.90%；信用債券(不合同業存單)發行規模人民幣18.07萬億元，同比下降9.94%。穩增長政策發力，國債發行規模較2021年同期有明顯增長；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2021年略有下降；資產證券化發行量收縮明顯。境外市場方面，美債收益率震蕩上行，根據Dealogic統計，2022年中資企業發行離岸債券共458單，合計發行規模978.94億美元。

經營舉措及業績

2022年，公司債務融資業務繼續保持行業領先地位，共承銷債券3,555隻，排名同業第一。承銷規模合計人民幣15,785.81億元，同比增長0.93%，佔全市場承銷總規模的6.32%，排名市場第一；佔證券公司承銷總規模的14.74%，排名同業第一。

項目	2022年		2021年	
	主承銷規模 (人民幣百萬元)	發行隻數	主承銷規模 (人民幣百萬元)	發行隻數
企業債	39,033	45	44,218	59
公司債	354,186	722	336,374	663
金融債	390,774	247	374,538	231
中期票據	83,123	140	62,694	98
短期融資券	18,785	50	23,009	57
定向工具	10,092	33	15,661	49
項目收益票據	-	-	65	1
資產支持證券	229,811	836	316,267	942
可轉債/可交換債	53,974	26	40,279	25
地方政府債	398,802	1,456	350,949	1,193
合計	1,578,581	3,555	1,564,054	3,318

資料來源：萬得資訊、公司內部統計

境外中資離岸債券業務方面，公司共完成141單債券發行，合計承銷規模38.33億美元，市場份額3.92%，排名中資證券公司第二；公司還為客戶提供結構化及槓桿融資、風險解決方案、跨境流動性管理等多元化服務。

2023年展望

2023年，公司將繼續加強境內外客戶服務，為客戶提供一攬子債務融資解決方案。積極踐行國家戰略，加大綠色債、碳中和債、鄉村振興債、科創債等投入，推動債券業務與產品創新；繼續推進基礎設施公募REITs業務，盤活存量資產，擴大有效投資；加大力度開拓區域客戶債務融資機會，鞏固區域優勢和競爭力，支持區域經濟建設與協調發展；大力拓展中資離岸債券客戶市場，提高境外債券業務承銷能力及市場份額。

財務顧問業務

市場環境

根據Dealogic統計，2022年全球已公告併購交易規模3.80萬億美元，交易數量3.89萬單。行業方面，電子與計算機行業最為活躍，公告併購交易規模9,037.24億美元，佔已公告併購交易規模的23.76%；其次是醫療健康行業，公告併購交易規模3,655.68億美元，佔已公告併購交易規模的9.61%。市場已公告涉及中國企業的併購交易3,332單，交易規模4,103.77億美元，其中跨境交易420單，交易規模524.61億美元。

經營舉措及業績

2022年，公司完成A股重大資產重組交易規模人民幣1,074.50億元，排名市場第一；完成多單具有市場影響力的併購重組交易，包括徐工機械吸收合併徐工有限等。公司完成涉及中國企業全球併購交易規模419.33億美元，排名中資證券公司第二；持續加強全球併購業務開拓，協助赤峰黃金通過協議收購方式，對金星資源進行境外三地私有化並完成其控制權收購；協助中礦資源跨境併購津巴布韋鋰礦資源項目，助力企業海外發展建設。

2023年展望

2023年，公司將不斷提升併購綜合服務能力，持續提升市場份額；聚焦重點產業做好併購重組服務，促進現代化產業體系構建，推動產業集聚、結構調整和轉型升級，提升企業創新能力與核心競爭力；持續發揮全球網絡佈局優勢，加強跨境併購、境外上市公司併購及私有化業務的開拓力度，提高國際市場併購服務能力，持續提升公司全球併購業務競爭力。



管理層討論與分析

新三板業務

市場環境

2022年，新三板新增掛牌企業268家，同比增長194.51%，其中62家企業屬於省級專精特新企業，82家企業屬於國家級專精特新企業；新三板掛牌企業定向發行規模人民幣236.14億元，同比增長16.03%，其中發行規模人民幣1億元及以上企業共計36家，主要分佈於新能源、新材料及通信設備等高新技術行業。

隨著進層機制不斷優化，2022年新三板創新層有序完成4次進層工作，共計557家基礎層企業進入創新層。新三板創新層的提質擴容為北交所提供更多優質生力軍，助力北交所高質量發展。

經營舉措及業績

公司新三板業務繼續堅持以客戶拓展為基礎，把握多層次資本市場深化改革帶來的歷史機遇，加大對創新型中小企業覆蓋力度。2022年，公司作為新三板主辦券商提交11家企業掛牌申請，其中完成掛牌項目5單，獲得掛牌同意函項目2單；公司持續督導的掛牌企業共23家，其中13家已進入創新層。

2023年展望

2023年，公司將持續加強新技術、新產業、新業態領域的業務佈局，深度挖掘重點行業中具有專業化、精細化、特色化、新穎化特徵的優質客戶，同時不斷加強新三板專業服務能力建設，為創新型中小企業提供高質量投資銀行服務。

財富管理

市場環境

2022年，國內證券市場整體活躍度下降，股票基金日均成交量較2021年下降超10%，上證綜指降幅15.13%，中小板綜指降幅20.06%，創業板綜指降幅29.37%。

經營舉措及業績

2022年，公司重點推出企業家辦公室整體解決方案，從現金服務拓展到股份服務、資產服務和風險管理服務。強化投資顧問及核心財富配置能力，截至報告期末，面向高淨值客戶配置的各類私募產品保有規模約人民幣1,800億元；非貨幣市場公募基金保有規模人民幣1,733億元，排名行業第一；公募基金投顧業務累計簽約客戶近14萬戶、累計簽約資產超百億元。保險代理銷售業務正式上線，成為業內首家且唯一獲批保險兼業代理業務創新試點公司。個人養老金投資基金業務正式啟航，成為業內首批銷售機構。

截至報告期末，客戶數量累計超1,300萬戶、託管客戶資產規模保持10萬億級，其中人民幣200萬元以上資產財富客戶數量近16萬戶。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36.2萬億元，經紀業務收入排名保持行業第一。

2023年展望

2023年，公司將持續立足財富管理市場巨大的發展空間，依託公司綜合金融服務優勢，深化以客戶為中心的發展模式，強化財富配置與投資顧問專業能力，豐富財富管理綜合服務場景，建設新型財富管理隊伍，完善財富管理數字化平台，實現財富管理服務生態的多層次、綜合化的持續升級，助力普惠金融，服務實體經濟，突顯財富管理專業價值。

機構股票經紀業務

市場環境(請參見財富管理部分)

經營舉措及業績

公司境內機構股票經紀業務主要覆蓋服務公募基金、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。2022年，公司繼續保持在境內機構經紀業務中的整體領先地位。其中，公募基金佣金分倉2022年上半年排名市場第一；QFI交易客戶數量增長到264家，居市場首位；全年重點私募基金開戶率達60%。探索一二級市場的聯動，與市場股權投資機構及金融同業等財富管理機構加深多維度的合作。

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

2023年展望

2023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拓展業務邊界。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。境外機構股票經紀業務在亞太地區保持排名前列的市場地位。著眼全球，凝聚共識，團結協作，積極協調公司各類業務產品和資源，增加對新領域、新業態的佈局，為客戶提供綜合權益類投資交易的鼎力支持。

金融市場

市場環境

2022年全年滬深300指數下跌21.63%，中證500指數下跌20.31%，全年成長風格股票表現不佳，低估值股票相對平穩。除煤炭行業上漲，絕大多數行業下跌，其中消費板塊全年跌幅相對較少，TMT、新能源等行業全年跌幅居前。境外主要市場多數下跌，標普500指數跌幅19.44%，納斯達克指數跌幅33.10%，歐洲STOXX50指數跌幅4.51%，恒生指數跌幅15.46%，恒生科技指數跌幅27.19%。中國債券市場全年表現相對平穩，回報穩健，中債綜合指數漲幅3.29%，四季度波動有所加大。國債中長期關鍵期限利率全年低位震蕩，四季度有所回升，銀行間流動性整體較為寬鬆。

經營舉措及業績

場外衍生品業務不斷深化產品創新，豐富應用場景；櫃檯產品進一步豐富標的覆蓋和產品結構；做市業務持續排名市場前列，首批開展科创板股票做市交易業務。衍生品業務交易能力突出、收益穩定。境外股權衍生品業務交易為客戶提供跨時區的全球市場一站式投資交易服務。

固定收益業務充分發揮客戶資源優勢，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。2022年，公司利率產品銷售規模保持同業第一。

股票自營業務堅持聚焦上市公司基本面，同時強化自上而下的宏觀策略研究對投資組合風格及行業配置的驅動，更著眼於降低組合波動及增強抵禦外部宏觀因素衝擊的能力。繼續注重以產業鏈研究為切入點，加強跨行業比較研究。

管理層討論與分析

融資業務以股東客群融資需求為業務增長新動力，份額持續領先；融券業務獲科創板做市借券業務資格，領先優勢進一步鞏固；股票質押業務重點提升風險識別和管理能力，新增質押項目全部為優質標的項目，資產質量穩步提高；境外孖展業務穩健發展。

另類投資業務研發出抗風險能力更強、與傳統因子相關性更低的策略；加大海外佈局，業務日趨成熟，覆蓋不同市場的投資策略均超過同業平均水平。多元化策略有效分散風險，整體取得了正收益。

大宗商品業務在持續做好產業客戶套期保值和金融機構資產配置服務的同時，通過專業的風險控制和市場風險對沖能力，幫助客戶有效的規避和降低市場異常波動導致的風險敞口，業務展業廣度和客戶服務深度進一步加強，始終保持行業領先地位。

2023年展望

股權衍生品業務將繼續以客戶為中心，持續為客戶創造價值，完善產品供給和服務生態，不斷提高交易和定價能力，加強國際區域佈局，推進數字化經營，突出專業化特色，形成差異化優勢，打造國際化綜合業務平台，為境內外客戶提供全球多市場、全天候的投資交易體驗和綜合金融服務。

固定收益業務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。

股票自營業務將繼續優化投研體系，加強宏觀、中觀及微觀研究的結合，提高業務穩健性，探索更多元的投資模式，提升資本運用能力。

資金融通、證券借貸業務將抓住註冊制改革等創新機會，加強產品創設、業務場景塑造和金融科技投入，打造長期競爭優勢，全面提升業務競爭力，高效專業地為境內外客戶提供資金和證券融通服務。

另類投資業務重點仍為策略研發，繼續豐富特徵庫和因子庫，利用學術界和業界的最新研究成果構建模型，打造出滿足要求的、多元化的投資策略。

大宗商品業務繼續拓寬客戶市場覆蓋，豐富客群層次，優化客戶結構，加強實體產業客戶的服務力度。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工具和風險轉移渠道。

資產管理

市場環境

2022年，資管新規過渡期結束，資產管理行業開啟淨值化時代。受宏觀環境複雜、市場波動加劇等影響，資管行業規模增速有所放緩，但行業發展仍然整體向好。未來，隨著金融改革持續深化、多層次資本市場體系進一步完善、金融市場創新更加活躍，資管機構也將迎來更多的機會與挑戰。券商資管機構需要在投資管理、產品佈局、市場營銷、客戶服務、金融科技等方面構建核心競爭力，把握養老三支柱體系建設、機構定制化服務需求升級、居民財富再配置等關鍵機遇，推動業務生態向高質量發展轉型。

本公司資產管理業務

經營舉措及業績

2022年，公司資產管理業務中養老第一支柱規模保持平穩，第二支柱規模穩中有升；全面覆蓋國有股份制銀行和區域銀行理財子公司，通過多樣策略和深度服務提升核心客戶合作；19隻大集合全部完成公募化改造；資管子公司設立獲中國證監會核准；香港資管平台獲香港證監會證券交易及公募基金牌照。

截至報告期末，公司資產管理規模合計人民幣14,177.92億元，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5,033.07億元、9,144.85億元，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16.13%，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)	
	2022年	2021年	2022年	2021年
集合資管計劃	503,307	660,485	1,506.72	1,800.86
單一資管計劃	914,485	965,250	1,366.35	1,529.82
專項資管計劃	-	-	73.27	94.38
合計	1,417,792	1,625,735	2,946.34	3,425.06

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

2023年展望

2023年，公司資產管理業務將做大做強養老業務，深化機構客群覆蓋，構建私行業務差異化競爭力，擴大零售客群覆蓋，做好綜合渠道佈局。持續提升主動管理能力，打造絕對收益產品線，提升超額收益獲取能力，積極推動券商特色策略落地。注重合規及風險管理，全面推進業務系統升級以賦能業務發展。推進資管子公司開業。依託香港平台，實現境外資管規模快速增長。

華夏基金

經營舉措及業績

2022年，華夏基金權益基金中長期業績表現出色；產品發行數量和募集資金規模保持行業領先，打造個人養老品牌範本，保持公募REITs業務領先優勢；完善社保產品佈局，改善主動管理專戶結構，保持機構業務增量穩定；加大力度推進數字化轉型，強化人力資源體系建設，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17,216.26億元。其中，公募基金管理規模人民幣11,374.77億元；機構及國際業務資產管理規模人民幣5,841.45億元。

2023年展望

2023年，華夏基金將進一步細化產品策略，完善投資方法論，全力提升投資業績，科學佈局新發基金，引領創新業務發展；持續完善風險控制體系，實現機構業務規模穩健增長；推進公司數字一體化建設，加強金融科技賦能，打造追求卓越的人才團隊，保持行業綜合競爭力。

管理層討論與分析

託管

市場環境

2022年，伴隨資本市場震蕩頻繁，資產管理行業各類公募、私募產品淨值波動明顯增大。監管部門出台支持託管機構忠實履行受託責任、積極踐行創新發展的指導意見。資產管理產品正式實施「新金融工具準則」，提高信息透明度，促進金融市場健康發展。根據中國證券投資基金業協會最新數據，截至報告期末，公募基金管理規模為人民幣26.03萬億元，私募基金管理規模為人民幣20.03萬億元。

經營舉措及業績

2022年，公司繼續鞏固在託管與基金服務領域的領先地位，引領服務創新，推出了「信e寶」現金增值開放信息平台；完成銀行間市場首單信用違約互換集中清算代理業務；境外基金行政管理服務機構獲香港信託或公司服務提供者TCSP牌照；託管券商首個集募集、合同簽署和產品管理於一體的「信e+」平台不斷優化完善；銀行間債券市場託管人直聯結算全面上線；公司基金投研分析平台重磅發佈。截至報告期末，公司資產託管和基金運營外包服務業務繼續實現增長，由公司提供資產託管服務的存續產品數量13,960隻，提供基金運營外包服務的存續產品數量15,406隻。

2023年展望

2023年，公司將充分利用境內外業務資源和客戶資源，依託協同機制發揮一體化綜合優勢，做強公募管理人服務，做深私募管理人客戶。通過科技賦能和精細化管理構建全面、優質、專業的綜合金融服務體系。

股權投資

市場環境

根據清科數據顯示，2022年中國股權投資市場新募集基金數量7,061隻，同比上升1.2%；披露募集金額人民幣21,583億元，同比下滑2.3%。募資兩極化趨勢仍然明顯，大型基金維持相對穩定的設立及募資節奏，低於人民幣1億元的小規模基金數量佔比雖然超過60%，但金額佔比不超過10%。2022年市場投資節奏明顯放緩，全年投資案例10,650起，下滑13.6%；投資總金額人民幣9,067億元，同比下滑36.2%，半導體、新能源及汽車等行業投資佔比上升。退出方面，全年IPO退出案例數2,696筆，同比下降13%；併購、轉讓和回購的交易佔比有所提升，IPO仍為主要退出方式。

中信證券投資

經營舉措及業績

作為公司另類投資子公司，2022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，以服務實體經濟為根本舉措，新增投資主要投向新能源、半導體、新材料、先進智造、信息技術、創新醫藥和新型器械等領域。

2023年展望

2023年，中信證券投資將繼續以國家戰略需求為導向，進一步加大對實體經濟支持力度，重點關注具有戰略性、全局性、前瞻性的重大項目，圍繞新型工業化及製造業升級轉型，積極投資自主創新及前沿技術相關的優質實體企業，繼續為社會經濟高質量發展提供助力。

金石投資

經營舉措及業績

作為公司募集並管理私募股權投資基金的平台，2022年，金石投資發起設立基金規模合計超百億元人民幣，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。在投資方面，金石投資2022年對外投資近百億元人民幣，涉及新材料、新能源、新一代信息技術、醫療健康等多個領域。截至報告期末，金石投資在管私募股權投資基金超過20隻。

金石投資全資子公司中信金石基金自2014年設立中國境內首隻類REITs不動產基金，至報告期末，累計設立不動產私募基金共計約人民幣309.82億元，累計管理規模在國內不動產基金排名前列。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77.37億元。

2023年展望

金石投資採取「自上而下、研究先行」的方法挖掘投資標的，實現投資系統化、體系化，2023年持續佈局具有技術前瞻性、高技術壁壘的企業，重點關注新材料、新能源、醫療健康、新一代信息技術等領域的投資機會，並在投後管理中持續為企業賦能，提升產業價值。此外，金石投資也將持續拓展境外投資，抓住新區域的經濟發展機會，作為境內投資的有益補充。

研究

2022年，公司向全球投資者提供專業、前瞻、全面的研究服務，支持各項業務並全面服務各業務線客戶。公司研究業務擁有豐富的產品體系，全年發佈報告10,112篇，並向歐洲、美國、亞太等市場提供國際化報告，在國際市場打造全球視野、扎根本土的中信研究品牌。公司研究領域全面，共設置12個總量和產業研究團隊，覆蓋上市公司超1,600家，並與各領域優秀企業建立研究關係和業務聯繫。公司全年舉辦了19場線下論壇活動，並在「服貿會」、「世界人工智能大會」等重點國際性活動中舉辦論壇活動，研究能力和產業號召力獲市場認可；加大網絡會議和線上服務力度，在線上成功舉辦了50餘場大中型產業論壇及「聚力加速度」半年度、「聚力突重圍」年度策略會，提升了公司的社會聲譽度和市場影響力。

2023年，公司研究業務繼續專注於中國企業研究，服務專業投資者，擴大研究影響力，提升公司聲譽和價值。

核心競爭力分析

公司在二十七年的發展過程中，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、優秀的企業文化體系，這些構成了公司的核心競爭力。

恪守「七個堅持」的發展原則

公司總結出「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。

管理層討論與分析

強大的股東背景和完善的公司治理體系

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

前瞻性的戰略佈局和綜合金融服務能力

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，確立基金、期貨、商品等業務的領先優勢；加大投入固定收益、融資融券、股權衍生品、另類投資等業務，建立起金融市場業務體系。公司已獲得多項境內外監管部門許可的業務資格，實現了全品種、全市場、全業務覆蓋，投資、融資、交易和託管等金融基礎功能日益完善。

雄厚的資本實力和領先行業的經營業績

公司淨資本、淨資產和總資產等規模優勢顯著，是業內首家總資產規模突破萬億元的證券公司，營業收入和淨利潤連續十七年排名行業第一。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。

深厚的客戶資源和廣泛的網點佈局

以客戶為中心、與客戶共成長，一直是促進公司發展的不竭動力。公司立足服務實體經濟，圍繞客戶綜合金融需求開展深層次合作，積累了一大批值得信賴的戰略客戶；落實創新驅動發展戰略要求，助力通過資本市場做大做強，服務了一大批新經濟及創新企業客戶；踐行普惠金融，助力共同富裕，讓廣泛的投資者分享中國經濟發展紅利。目前，公司零售客戶超過1,300萬戶，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。

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。

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。

優秀的企業文化和核心價值理念

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

財務報表分析

財務報表概述

盈利能力分析

2022年，本集團實現營業總收入及其他收入人民幣859.41億元，同比下降11.70%；實現歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣213.17億元，同比下降7.72%；實現基本每股收益人民幣1.42元，同比下降15.98%；加權平均淨資產收益率8.67%，同比減少3.40個百分點。

資產結構和資產質量

2022年，本集團資產總額略有增長、負債總額略有下降。

截至2022年12月31日，本集團資產總額為人民幣13,082.89億元，同比增加人民幣296.24億元，增長2.32%；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10,136.33億元，同比減少人民幣131.56億元，下降1.28%。截至2022年12月31日，本集團負債總額為人民幣10,499.17億元，同比減少人民幣149.40億元，下降1.40%；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7,552.61億元，同比減少人民幣577.20億元，下降7.10%。截至2022年12月31日，本集團歸屬於母公司股東的權益為人民幣2,531.18億元，同比增加人民幣439.47億元，增長21.01%。

本集團資產負債結構穩定。截至2022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10,136.33億元，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63.85%；融出資金及買入返售款項佔比13.66%；現金及銀行結餘佔比11.09%；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1.44%。

截至2022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7,552.61億元，以短期負債為主，其中，賣出回購款項為人民幣2,142.83億元，佔比28.37%；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1,192.38億元，佔比15.79%；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1,039.26億元，佔比13.76%；已發行債務工具及長期借款為人民幣750.31億元，佔比9.93%；其他負債合計金額為人民幣2,427.83億元，佔比32.15%。

資產負債水平略降。截至2022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74.51%，同比減少了4.67個百分點。

管理層討論與分析

現金流轉情況

2022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126.07億元，2021年同期為人民幣83.15億元，主要經營活動產生的現金流量淨額增加所致。

從結構上看，2022年經營活動產生的現金流量淨額為人民幣552.58億元，2021年同期為人民幣55.18億元，主要是由於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產投資淨流出同比減少。

2022年投資活動產生的現金流量淨額為人民幣-7.92億元，2021年同期為人民幣-69.16億元，主要是由於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產之現金流量淨額同比增加。

2022年籌資活動產生的現金流量淨額為人民幣-418.59億元，2021年同期為人民幣97.13億元，主要由於報告期內公司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和境外子公司，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2022年度債務融資工具及流動性情況，請參見本報告合併財務報表附註39「賣出回購款項」、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報告「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報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2022年12月31日，本公司之全資子公司中信期貨以賬面價值1.41億美元的「物業、廠房及設備」中的運輸設備，作為長期借款人民幣3.88億元的抵押物。詳情請見本報告合併財務報表附註19「物業、廠房及設備」及附註47「長期借款」。

利潤表項目分析

財務業績摘要

2022年，本集團實現稅前利潤人民幣289.50億元，同比下降9.23%，本集團主要財務業績如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2022年度	2021年度
手續費及佣金收入	37,945	40,931
利息收入	21,024	20,575
投資收益	17,636	22,683
大宗商品貿易收入及其他收入	9,336	13,135
營業費用	57,664	66,320
應佔聯營／合營公司損益	673	890
稅前利潤	28,950	31,894
所得稅費用	6,781	7,889
母公司股東應佔之利潤	21,317	23,100

收入結構

2022年，本集團實現總收入和其他收入人民幣859.41億元，同比下降11.70%，各項收入結構相對穩定。本集團近五年收入結構如下：

項目	2022年度	2021年度	2020年度	2019年度	2018年度
手續費及佣金收入	44.15%	42.06%	44.27%	37.69%	39.75%
利息收入	24.46%	21.14%	21.61%	23.23%	26.74%
投資收益	20.52%	23.31%	24.92%	27.84%	15.76%
大宗商品貿易收入及其他收入	10.87%	13.49%	9.20%	11.24%	17.75%
合計	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

管理層討論與分析

手續費及佣金收入

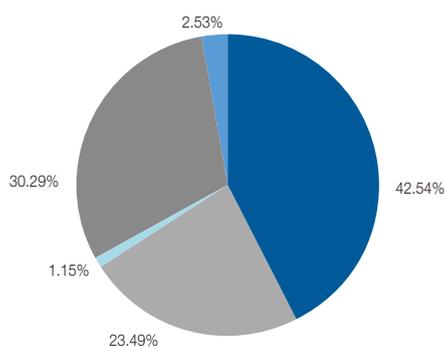
2022年度，本集團實現手續費及佣金淨收入人民幣319.43億元，同比下降7.56%，主要是由於經紀業務和資產管理業務收入下降所致。本集團2021-2022年手續費及佣金收入的構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

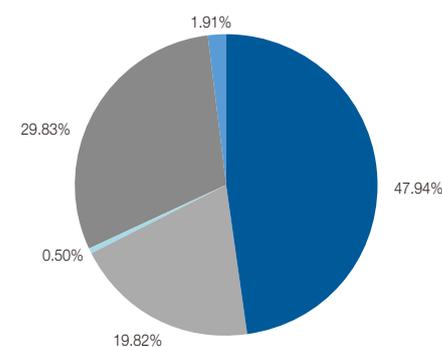
項目	2022年度	2021年度	變動額	變動百分比
手續費及佣金收入				
經紀業務	16,140	19,622	-3,482	-17.75%
投資銀行業務	8,915	8,113	802	9.89%
證券交易業務	435	205	230	112.20%
資產管理業務	11,493	12,211	-718	-5.88%
其他業務	962	780	182	23.33%
手續費及佣金支出	6,002	6,377	-375	-5.88%
手續費及佣金淨收入	31,943	34,554	-2,611	-7.56%

2021-2022年手續費及佣金收入的構成情況：

2022年手續費及佣金收入的構成情況



2021年手續費及佣金收入的構成情況



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

經紀業務手續費及佣金收入同比減少了人民幣34.82億元，下降17.75%。2022年，國內證券市場整體活躍度下降，A股日均成交量較2021年下降13%。

投資銀行業務手續費及佣金收入同比增加了人民幣8.02億元，上漲9.89%。2022年，受益於A股市場發行規模同比增長，公司A股IPO保薦承銷規模位列市場第一，相應收入同比增長。

證券交易業務手續費及佣金收入同比增加了人民幣2.30億元，相對平穩。

資產管理業務手續費及佣金收入同比下降了人民幣7.18億元，下降5.88%。2022年，受資本市場階段性波動影響，相應收入同比下降。

利息收入

2022年，本集團實現利息淨收入人民幣58.06億元，同比增長8.77%，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	2022年度	2021年度	變動額	變動百分比
利息收入				
— 銀行利息收入	8,988	6,705	2,283	34.05%
— 融資及其他借貸產生之 利息收入	10,328	11,788	-1,460	-12.39%
— 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	1,491	1,831	-340	-18.57%
— 其他	217	251	-34	-13.55%
利息支出				
— 代理買賣證券款	1,648	1,281	367	28.65%
— 銀行及其他金融機構拆入款項	6,029	5,882	147	2.50%
— 已發行債務工具及應付短期融資款	5,863	7,195	-1,332	-18.51%
— 其他	1,678	879	799	90.90%
利息淨收入	5,806	5,338	468	8.77%

銀行利息收入同比增長了人民幣22.83億元，上漲34.05%，主要是由於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減少了人民幣14.60億元，下降12.39%，主要是由於融資類資本中介業務規模同比去年相對減少。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產之利息收入同比減少了人民幣3.40億元，下降18.57%，主要是由於本年度債權投資日均規模下降。

管理層討論與分析

投資收益

2022年，本集團實現投資收益人民幣176.36億元，同比下降22.25%，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	2022年度	2021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	257	1,014	-757	-74.65%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具之淨損益	-24,371	16,716	不適用	不適用
其他	41,750	4,953	36,797	742.92%
合計	17,636	22,683	-5,047	-22.25%

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產之淨收益同比減少了人民幣7.57億元，下降74.65%。其中，處置金融資產投資收益增加了人民幣2.13億元，增長484.09%，持有期間投資收益減少了人民幣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損益為人民幣-243.71億元，其中，本集團持有期間及處置的投資收益為人民幣9.22億元，公允價值變動收益為人民幣-252.93億元。

其他投資收益為人民幣417.50億元，主要是衍生金融工具發生公允價值變動。

營業費用

2022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364.44億元，同比減少人民幣82.62億元，下降18.48%，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	2022年度	2021年度	變動額	變動百分比
職工費用	21,174	20,762	412	1.98%
房屋及設備折舊	458	399	59	14.79%
稅金及附加	375	423	-48	-11.35%
大宗商品貿易成本	7,227	11,785	-4,558	-38.68%
其他營業費用及成本	7,394	7,833	-439	-5.60%
信用減值損失	-698	899	不適用	不適用
其他資產減值損失	514	2,605	-2,091	-80.27%
合計	36,444	44,706	-8,262	-18.48%

本年度職工費用同比增加了人民幣4.12億元，增長1.98%，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0.59億元，與去年同期相比，基本平穩。

本年度稅金及附加同比減少了人民幣0.48億元，下降11.35%，與主要是由於城建稅及教育費附加減少。

本年度大宗商品貿易成本同比減少了人民幣45.58億元，下降38.68%，主要是由於下屬子公司大宗商品貿易銷售成本減少。

2022年，信用減值損失為人民幣-6.98億元，主要是由於融出資金和買入返售款項信用減值損失減少所致。其他資產減值損失為人民幣5.14億元，比2021年減少了人民幣20.91億元，主要是由於商譽減值損失減少所致。

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	2022年度	2021年度	變動額	變動百分比
信用減值損失	-698	899	不適用	不適用
其中：買入返售款項	-262	-1,194	不適用	不適用
融出資金	-822	1,788	不適用	不適用
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(債權投資)	476	-27	不適用	不適用
其他流動資產	-33	110	不適用	不適用
其他	-57	222	不適用	不適用
其他資產減值損失	514	2,605	-2,091	-80.27%

管理層討論與分析

資產負債表項目分析

截至2022年12月31日，本集團資產總額為人民幣13,082.89億元，同比增長2.32%，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2022年12月31日資產總額為10,136.33億元，同比下降1.28%。

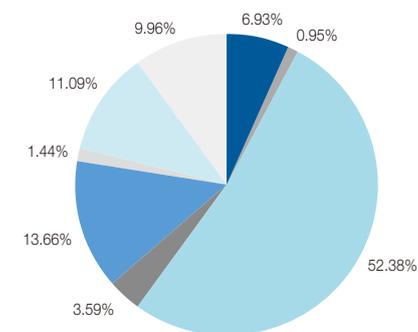
本集團主要資產總額變動情況如下：

單位：人民幣百萬元

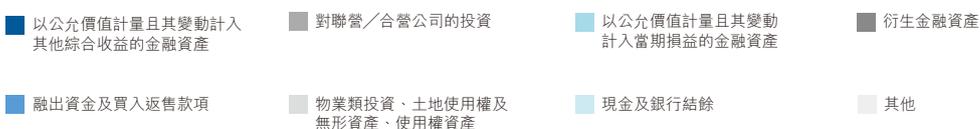
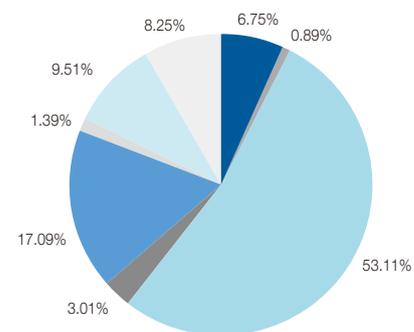
項目	2022年12月31日	2021年12月31日	變動額	變動百分比
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	70,278	69,257	1,021	1.47%
對聯營／合營公司的投資	9,649	9,128	521	5.71%
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	530,923	545,334	-14,411	-2.64%
衍生金融資產	36,389	31,001	5,388	17.38%
融出資金及買入返售款項	138,459	175,512	-37,053	-21.11%
物業類投資、土地使用權及 無形資產、使用權資產	14,600	14,243	357	2.51%
現金及銀行結餘	112,402	97,611	14,791	15.15%
其他	100,933	84,703	16,230	19.16%
合計	1,013,633	1,026,789	-13,156	-1.28%

下表列示截至所示日期本集團資產總額的構成情況：

2022年末資產構成情況分析



2021年末資產構成情況分析



投資

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

截至2022年12月31日，本集團對外投資總額為人民幣6,472.39億元，比2021年末減少人民幣74.81億元，同比下降1.14%。對外投資總額佔資產總額的比例為63.85%，同比增加0.09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	2022年12月31日		2021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	70,278	6.93%	69,257	6.75%
對聯營／合營公司的投資	9,649	0.95%	9,128	0.89%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	530,923	52.38%	545,334	53.11%
衍生金融資產	36,389	3.59%	31,001	3.01%
合計	647,239	63.85%	654,720	63.76%

管理層討論與分析

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

截至2022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702.78億元，比2021年末增加了人民幣10.21億元，增長1.47%。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	2022年12月31日		2021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	70,115	99.77%	69,092	99.76%
權益工具投資	163	0.23%	165	0.24%
合計	70,278	100.00%	69,257	100.00%

對聯營／合營公司的投資

截至2022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5.21億元，增長5.71%，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	2022年12月31日	2021年12月31日	變動額	變動百分比
對聯營公司的投資	9,639	9,089	550	6.05%
對合營公司的投資	10	39	-29	-74.36%
合計	9,649	9,128	521	5.71%

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

截至2022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減少人民幣144.11億元，下降2.64%，佔本集團資產總額的52.38%，主要是由於對資管產品的投資減少。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	2022年12月31日	2021年12月31日	變動額	變動百分比
債權投資	245,668	240,634	5,034	2.09%
權益工具投資	251,472	220,126	31,346	14.24%
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	11,055	13,124	-2,069	-15.77%
其他	22,728	71,450	-48,722	-68.19%
合計	530,923	545,334	-14,411	-2.64%

物業類投資、土地使用權及無形資產、使用權資產

截至2022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146.00億元，同比增長2.51%，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	2022年12月31日	2021年12月31日	變動額	變動百分比
物業、廠房及設備	8,282	7,800	482	6.18%
投資性房地產	954	957	-3	-0.31%
土地使用權及其他無形資產	3,421	3,592	-171	-4.76%
使用權資產	1,943	1,894	49	2.59%
合計	14,600	14,243	357	2.51%

管理層討論與分析

負債

截至2022年12月31日，本集團負債總額為人民幣10,499.17億元，比去年減少了人民幣149.40億元，下降1.40%。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2022年12月31日負債總額為人民幣7,552.61億元，同比下降7.10%。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	2022年12月31日	2021年12月31日	變動額	變動百分比
代理買賣證券款	279,402	251,164	28,238	11.24%
代理承銷證券款	15,254	712	14,542	2042.42%
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	103,926	135,904	-31,978	-23.53%
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	119,238	109,761	9,477	8.63%
賣出回購款項	214,283	235,286	-21,003	-8.93%
已發行債務工具及長期借款	75,031	118,533	-43,502	-36.70%
其他	242,783	213,497	29,286	13.72%
合計	1,049,917	1,064,857	-14,940	-1.40%

截至2022年12月31日，本集團代理買賣證券款總額為人民幣2,794.02億元，同比增長11.24%，佔本集團負債總額的26.61%。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	2022年12月31日	2021年12月31日	變動額	變動百分比
境內	253,009	226,940	26,069	11.49%
— 個人客戶	83,971	90,833	-6,862	-7.55%
— 法人客戶	169,038	136,107	32,931	24.19%
境外	26,393	24,224	2,169	8.95%
合計	279,402	251,164	28,238	11.24%

截至2022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1,039.26億元，同比下降23.53%，主要是由於拆入資金規模減少所致。

截至2022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1,192.38億元，同比增長8.63%，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2022年12月31日，賣出回購款項同比減少人民幣210.03億元，下降8.93%，主要是由於質押式回購業務規模減少所致。

截至2022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435.02億元，下降36.70%，主要是由於已發行債務工具減少所致。

權益

截至2022年12月31日，本集團權益總額為2,583.72億元，同比增加20.84%，主要是由於本公司發行股票所致。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	2022年12月31日	2021年12月31日
股本	14,821	12,927
其他權益工具	13,762	10,768
資本公積	90,940	65,629
盈餘公積	11,294	9,985
一般準備	36,884	32,959
投資重估準備	-198	-89
外幣報表折算差額	386	-668
未分配利潤	85,229	77,661
非控制性權益	5,254	4,636
合計	258,372	213,808

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。

管理層討論與分析

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

主要控股、參股公司分析

公司現有主要控股子子公司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	法定 代表人	聯繫電話
中信證券(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	陳佳春	0532- 82736868
中信證券國際	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	李春波	00852- 26008888
金石投資	100%	2007.10.11	人民幣 300,000萬元	北京市朝陽區亮馬橋路48號 中信證券大廈17層	北京市朝陽區亮馬橋路48號	常軍勝	010-60837800
中信證券投資	100%	2012.4.1	人民幣 1,700,000萬元	北京市朝陽區亮馬橋路48號 中信證券大廈17層	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
中信期貨	100%	1993.3.30	人民幣 760,000萬元	廣東省深圳市福田區中心 三路8號卓越時代廣場(二期) 北座13層1301-1305、14層	廣東省深圳市福田區中心 三路8號卓越時代廣場 (二期)北座13層 1301-1305、14層	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 (部位：自編01)，1001室	廣東省廣州市天河區 臨江大道395號901室 (部位：自編01)，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	唐士超	010-60837869

公司主要控股子公司、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3,183,324萬元，淨資產人民幣810,474萬元；2022年，實現營業收入人民幣189,488萬元，利潤總額人民幣67,441萬元，淨利潤人民幣50,493萬元。擁有證券分支機構69家，員工2,863人，派遣員工83人。

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

- (2) 中信證券國際，實收資本651,605萬港元，為公司的全資子公司。截至報告期末，香港財務報告準則下，中信證券國際總資產3,094,023萬美元，淨資產151,065萬美元；2022年，實現營業收入141,435萬美元，利潤總額17,162萬美元，淨利潤12,523萬美元。在香港擁有5家分行，員工1,937人，經紀人85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2,169,354萬元，淨資產人民幣1,012,966萬元；2022年，實現營業收入人民幣133,949萬元，利潤總額人民幣83,425萬元，淨利潤人民幣61,429萬元；員工119人，其中派遣員工5人。

金石投資的主營業務：實業投資；投資諮詢、管理。

- (4) 中信證券投資，註冊資本人民幣170億元，為公司的全資子公司。截至報告期末，中信證券投資總資產人民幣2,739,804萬元，淨資產人民幣2,320,029萬元；2022年，實現營業收入人民幣244,784萬元，利潤總額人民幣150,365萬元，淨利潤人民幣118,298萬元；員工34人。

中信證券投資的主營業務：金融產品投資、證券投資、股權投資。

- (5) 中信期貨，註冊資本人民幣76億元，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17,605,402萬元，淨資產人民幣1,213,349萬元；2022年，實現營業收入人民幣1,048,614萬元，利潤總額人民幣129,298萬元，淨利潤人民幣97,010萬元；擁有期貨分支機構50家，員工2,182人。

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

- (6) 中信證券華南，註冊資本人民幣5,091,137,318元，為公司的全資子公司。截至報告期末，中信證券華南總資產人民幣1,553,414萬元，淨資產人民幣686,242萬元；2022年，實現營業收入人民幣64,047萬元，利潤總額人民幣25,961萬元，淨利潤人民幣19,245萬元；擁有證券分支機構31家，員工974人，其中派遣員工57人。

管理層討論與分析

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1,764,951萬元，淨資產人民幣1,238,906萬元；2022年，實現營業收入人民幣747,459萬元，利潤總額人民幣286,023萬元，淨利潤人民幣216,332萬元；員工1,448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738,152萬元，淨資產人民幣516,197萬元；2022年，實現淨利潤人民幣865萬元。

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。

證券分公司介紹

截至報告期末，本公司在國內共設立了45家證券分公司，基本情況如下：

序號	分公司	負責人	營業地址	聯繫方式
1	北京分公司	田兵	北京市朝陽區東三環北路38號院1號樓1層 101內01、02室、2層201內01、02、03、05、 06室、3層301內01室	010-86601366
2	上海分公司	汪麗華	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1棟42層第1-4號部分房屋、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
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	譚秀君	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	0755-23916596
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	浙江省杭州市上城區四季青街道迪凱銀座 6樓、22樓、1703、1704、1901、1902、2303、 2304室	0571-85783714
9	江西分公司	吳文芳	江西省南昌市紅谷灘新區綠茵路129號 聯發廣場寫字樓2801、2802、2806、2807、2808、 2809、2810(第28層)	0791-83970561

序號	分公司	負責人	營業地址	聯繫方式
10	福建分公司	眭豔萍	福建省福州市鼓樓區五四路137號 信和廣場1901、1902、1905A、1907、2005B、 2006、2007單元	0591-87905705
11	寧波分公司	姚鋒	浙江省寧波市鄞州區福明街道海晏北路 455號7-1-1、7-1-2、7-1-3、7-1-4	0574-87033718
12	溫州分公司	潘曄	浙江省溫州市鹿城區車站大道577號 財富中心201室(2-23號)、702、703室	0577-88107230
13	四川分公司	季向昆	四川省成都市高新區天府大道北段1480號 拉·德方斯大廈西樓1層	028-63278899
14	陝西分公司	史磊	陝西省西安市高新區唐延路11號 禾盛京廣中心1幢1單元19層02-03-04號房	029-88601239
15	天津分公司	張新宇	天津市河西區友誼路23號 天津科技大廈一層Y5、二層201、七層	022-58816668
16	內蒙古分公司	樊雅瓊	內蒙古自治區呼和浩特市賽罕區四緯路 金泰麗灣10號綜合體	0471-5982233
17	安徽分公司	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 鴻升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城南路街道 芙蓉中路二段198號新世紀大廈二樓、 八樓(801、802、811、812、813)房	0731-85175379
21	河北分公司	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	黎曉穎	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、 C303和C304A號	0431-81970899
28	黑龍江分公司	趙勇	黑龍江省哈爾濱市道里區金江路1150號	0451-51176699

管理層討論與分析

序號	分公司	負責人	營業地址	聯繫方式
29	嘉興分公司	吳靜蘭	浙江省嘉興市經濟技術開發區 財富廣場商辦樓D110室1、3、4層， D111室，D113室3、4層	0573-82069341
30	金華分公司	厲強	浙江省金華市中山路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
33	新疆分公司	賈昊昊	新疆烏魯木齊齊新區(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	李楠	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	閻璿	江蘇省無錫市清揚路128號購物中心第一層 L1-25商舖、118-3101單元	0510-81800565
42	珠海分公司	陳振升	廣東省珠海市香洲區景山路91號301A室	0756-3288918
43	中山分公司	高勇	廣東省中山市東區中山四路82號 迪興大廈之二4樓	0760-88261265
44	常州分公司	殷中華	江蘇省常州市武進區湖塘鎮外環府路39號	0519-86565238
45	鎮江分公司	高群	江蘇省鎮江市京口區正東路39號	0511-81983987

公司控制的結構化主體情況

公司控制的結構化主體情況請參閱財務報告附註23。

報表合併範圍變更的說明

報告期內，公司納入財務報表合併範圍的結構化主體為7支，納入財務報表合併範圍的一級單位變更為22家。

報告期內，公司所得稅政策未發生變化

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

風險管理

概述

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

公司建立了由首席風險官領導，風險管理部牽頭，公司各部門／業務線、分支機構、子公司及全體員工共同參與的全面風險管理體系以及風險管理三道防線機制，並持續進行優化。2022年，公司制定和修訂多項風險管理制度，管理規範化水平進一步提升；繼續加強風險偏好對業務的引導作用，公司整體和各類風險偏好指標運行情況良好，未發生超過公司容忍度和重大風險限額的情況；重點完善集中度風險管理體系和風險預警管理機制，實施對國別風險管理的體系建設與事件跟蹤，公司風險防範與應對能力得到持續加強。

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，持續推進全球一體化的風險管理系統建設與優化，不斷完善計量方法和計量工具，提升系統自研水平，加強內外部風險信息的搜集與整合，確保風險管理對境內外業務的全覆蓋，以及更加精細化的管理需求。

公司也在不斷探索人工智能、大數據等金融科技在風險管理領域的應用，推動數字化和智能化風險管理升級。依託公司的數據平台和人工智能平台，利用知識圖譜及數據挖掘等技術手段豐富客戶畫像和輿情監測，提升風險管理前瞻性，借助分布式、流式計算、中間件等高性能技術實現風險計量性能優化。

公司高度重視環境、社會和管治(ESG)管理方針和政策的制定，持續推動強化ESG的治理體系及風險管理。ESG風險管理詳情載列於本報告「環境政策及表現」。

管理層討論與分析

風險管理架構

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

第一層：董事會

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

第二層：經營管理層

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

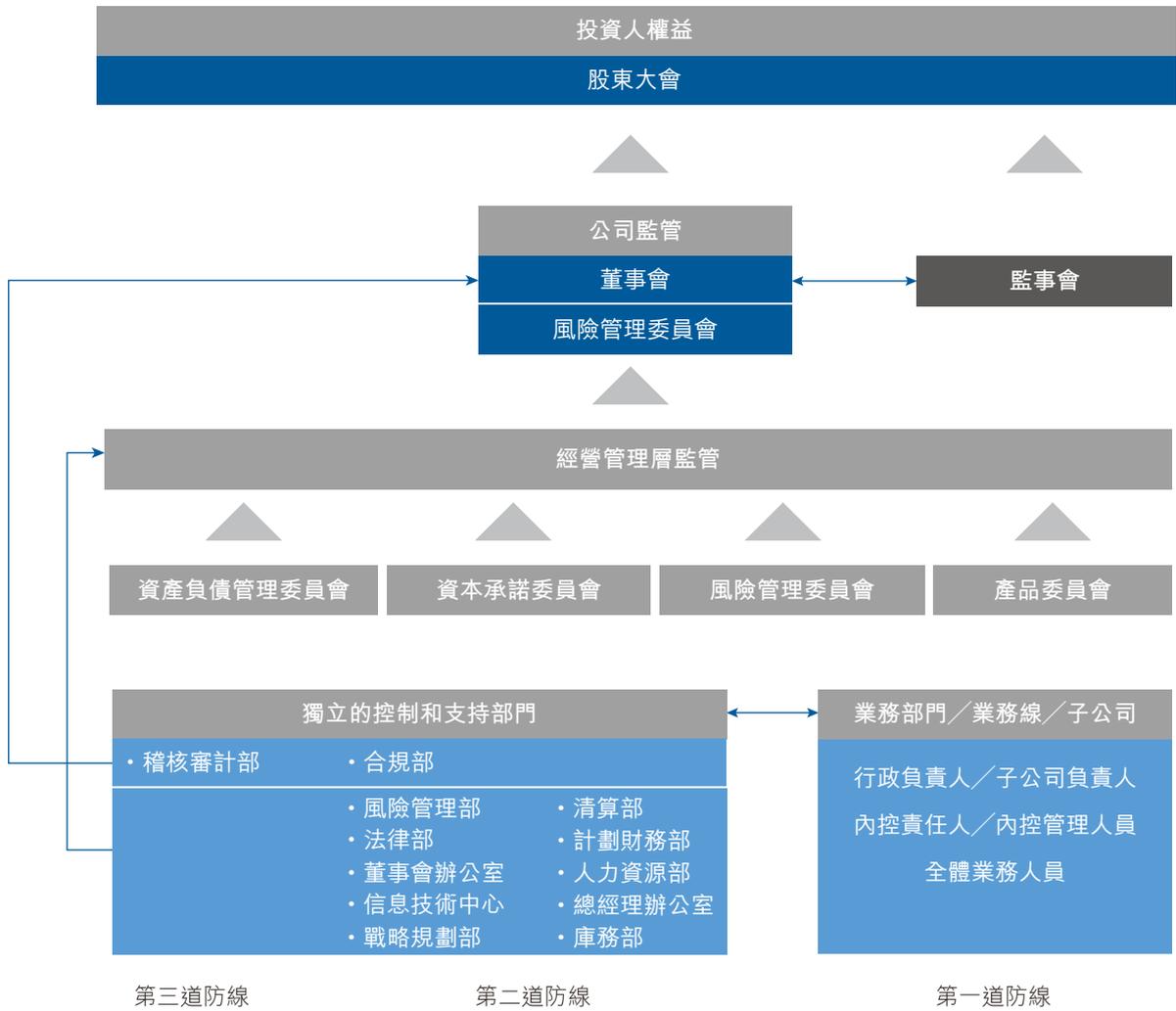
經營管理層下設各專業委員會，包括資產負債管理委員會、資本承諾委員會、風險管理委員會和產品委員會，分別在公司董事會和經營管理層的授權範圍內，負責相關管理工作。

第三層：部門／業務線

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

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

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



圖：風險管理架構

管理層討論與分析

市場風險

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

市場風險的類別主要包括權益價格風險、利率風險、商品價格風險和匯率風險。

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

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

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

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

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

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

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

信用風險

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

債券類投資信用風險敞口(中國境內)

單位：萬元 幣種：人民幣

投資評級	2022年12月31日	2021年12月31日
中國主權信用	4,865,309	5,684,318
AAA	11,709,623	14,306,126
AA	1,240,453	2,130,612
A	11,058	16,506
A-1	23,286	68,323
其他	3,375,050	3,332,426
敞口合計	21,224,779	25,538,310

註1：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

註2：本期數據統計增加了產品範圍並對上年末數據進行了重述

債券類投資信用風險敞口(境外)

單位：萬元 幣種：人民幣

投資評級	2022年12月31日	2021年12月31日
A	58,373	28,431
B	2,635,727	727,917
C	976,314	1,025,667
D	13,967	-79
NR	1,341,685	1,140,960
敞口合計	5,026,066	2,922,896

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

管理層討論與分析

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

報告期末，本集團融資融券業務存量負債客戶平均維持擔保比例為279%；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277.92億元，平均維持擔保比例277%，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119.92億元。

流動性風險

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

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

2022年，市場流動性環境相對寬鬆，公司保持了對流動性風險的密切關注和日常管理，確保公司流動性維持良好狀態。同時加強了對流動性監管指標的前瞻性管理，以確保流動性監管指標持續符合監管標準。

操作風險

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

報告期內，公司已建立的各項管理工具持續有效運行，通過新產品新業務評估與回顧流程識別、評估、緩釋風險；通過流程梳理、系統功能優化等手段完善內控流程、防範風險；通過關鍵風險指標監控，及時對日常運營中的風險變化趨勢進行監測、預警與分析；通過風險事件調查與報告、對標同業機構重大風險事件的自查，及時發現和緩釋風險；依託內部控制自我評價，對風險點進行全面識別，對內控流程設計完備性、執行有效性進行定期評估。通過開展形式多樣的培訓，提升員工操作風險防範意識與能力。

董事會報告

業務回顧

業務審視

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

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：

中國資本市場已成為全球最為重要的資本市場之一，為證券行業發展提供了難得的機遇。A股市場規模已位居世界第二，上市公司數量突破5,000家，2022年A股IPO募資總額接近全球一半，上海、深圳交易所IPO募資額包攬了全球市場的冠、亞軍。雖然2022年A股主要指數均呈現較大幅度下跌，但公募基金管理總規模同比增長5.3%，達到人民幣26.8萬億元，基金數量和基金份額均同比增長14%。在助力產業創新轉型及完善居民財富配置上，中國資本市場的樞紐作用更加突顯，推動了實體經濟的高質量發展。證券行業將積極融入國家發展大局，堅持金融服務實體經濟，暢通科技、資本與實體經濟的良性循環，為中國式現代化做出更大貢獻。2022年，公司各項經營管理工作穩步推進，主要財務指標和業務指標保持行業領先。

本公司的主要財務指標載列於本報告「主要財務數據」。

主要風險及不明朗因素

公司面對的主要風險包括市場風險、信用風險、流動性風險、操作風險。公司的風險管理目標及政策請參見本報告「風險管理」。2022年公司面對的主要風險及不明朗因素請參見本報告「可能面對的風險」。

有重大影響的有關法律及規例

本公司長期以來堅持依法合規經營的理念，遵守國家法律、行政法規和監管部門出台的各項規章、規範性文件。2022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項要求落實到公司的各項業務中；不斷加強對法律和合規文化的宣傳培訓，強化各業務線在開展業務過程中主動防範風險合規的意識。本公司經營管理活動總體合規狀況良好，合規風險管理機制運行正常，未發現本公司存在重大的系統性合規風險。

環境政策及表現

公司認真學習新發展理念，積極響應國家環境保護和可持續發展戰略。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。自覺履行企業環境責任，積極推行綠色運營理念，倡導低碳環保的運營和工作方式；致力於在金融領域踐行新發展理念，高度重視金融機構在推動經濟可持續增長和國家經濟轉型中的引導作用，將ESG理念融入各項業務，推動責任投資和綠色金融的推廣實踐，促進經濟效益、社會效益與環境效益的共同實現。具體工作開展情況如下：

董事會報告

綠色運營

節能控碳

公司堅持環境友好的理念，致力於通過節能減排的環保措施及使用清潔能源兩個方面開展控碳工作，降低自身運營對環境的影響，回應國家「碳中和」目標。2022年度，在多個辦公場所採取多項日常節能控碳措施，減少能源浪費，提升能源利用效率，包括：通過燈控系統合理調整樓內公共區域照明開閉時間，檢查並關閉辦公區、機房無效照明加強夜間巡視檢查，持續實施LED節能燈具替換傳統燈具，節能設置公共區域空調溫度，減少現場會議，降低因商務差旅產生的碳排放等。

2022年，為落實節能減排環保措施，公司北京總部辦公樓更換LED燈管9千餘支，比傳統日光燈管更加節能，預計每年度可節約電量約25萬千瓦時。公司通過綠色電力採購的方式，實現北京總部大樓2022-2024年每年實現清潔能源使用佔比達到30%的短期減碳目標，並將按照計劃持續推進降低公司短、中、長期減碳目標。

2022年，深圳辦公樓通過能耗大數據對比、分時段能耗管理及分人分區巡迴檢查，及時識別分析辦公樓能耗數據情況，並提出改善方案。截至報告期末，在深圳總部員工數量較2021年末增加近20%的情況下，辦公樓水電等能耗量同期下降3.74%，節能減碳相關工作取得了顯著成果。

公司北京數據中心建設標準採用Tier 4級標準，達到國內一流、同行業領先水準，曾獲多個國內數據中心設計和建設的最高獎項。數據中心在各個機房採取多種節能措施，以達成節約能耗，減少溫室氣體排放的目標。2022年度，公司將能耗管理制度落地，提出了能耗管理的目標、能耗PUE計算的方式，以及能耗管理的日常管理及記錄分析工作，定期進行能耗分析，並提出節能改進措施，對機房設備進行更新。相關節能舉措將持續降低未來每年機房運行所需能耗，如通過更換部分設備，每年可節省電力約53萬千瓦時等。

節約水資源

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

廢棄物管理

公司不斷加強運營中產生的各類固體廢物的管理，在儲存、運輸、處置等各環節嚴格遵守國家相關法律法規，防控環境污染風險，不斷提高廢棄物綜合利用效率。公司的廢棄物主要來自於辦公及一般生活垃圾。公司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。2022年度，公司繼續通過多種方式開展垃圾分類回收專項宣貫活動，通過配備垃圾桶及分類垃圾袋、張貼分類表示、設立「垃圾分類」主題宣傳欄、組織垃圾分類培訓等措施，提升員工環保意識，促進廢棄物回收利用。

無紙化辦公

公司推動各項紙張減量措施，實現作業無紙化、會議無紙化、培訓無紙化、生活無紙化，通過使用電子化運營、線上會議及培訓、盡量避免一次性產品等方式，降低紙張的消耗，減少碳排放。

綠色採購

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

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

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

辦公用品方面，優先選用經過環保認證的產品，如可持續森林認證(FSC)等。

綠色金融

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

ESG風險管理

公司將ESG因素逐步納入公司全面風險管理體系，基於全面風險管理架構，通過評估、計量、監控、應對和報告等環節，在公司及業務層面不斷強化對ESG相關風險的事前防範、事中和事後控制管理，以進一步提高公司在非財務風險控制上的有效性，促進公司長期可持續發展。報告期內，公司建立並發佈《中信證券環境和社會風險管理框架》，以指導公司在開展投資及融資類業務過程中，應對ESG因素予以充分考慮，將ESG因素納入盡職調查、風險審批和後續管理等環節，並持續進行優化和完善。有關管理業務活動的ESG關鍵風險，詳情可參閱公司於2023年3月30日刊發之《中信證券股份有限公司2022年度社會責任報告》。

ESG盡職調查

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

責任投資

公司持續完善責任投資理念，針對不同資產類別制定責任投資策略，實現對投資標的的甄別。在投資過程中，公司致力於將ESG因素全面納入投資標的初步篩選、投資研究、風險預警與管理等環節中，以此對最終的投資決策產生影響。公司發佈了《中信證券股份有限公司責任投資聲明》，涵蓋公司責任投資的組織架構與管理，將ESG因素納入投資流程、責任投資策略及應用、研究及交流等，在公司層面系統性推動責任投資理念的推廣及實踐，以實際行動助力國家可持續發展戰略。

ESG產品創新

公司積極開發符合ESG主題的策略產品，為客戶提供多元化投資服務。2022年11月3日成功落地首個ESG／可持續投資主題產品——中信證券星雲81號ESG集合資產管理計劃，截至2022年底規模約人民幣0.46億元，產品投向ESG主題證券的比例不低於淨值的80%。公司與部分商業銀行就綠色金融產品包括ESG指數掛鈎的結構化存款及綠色金融主題的銀行理財產品開展合作。公司充分運用ESG標準篩選出具有良好信用品質、優秀管理能力和良好ESG表現的投資標的，2022年度銷售綠色主題產品共18隻，合計金額人民幣31.16億元。公司推出中債——中信證券ESG優選信用債指數，同步推出掛鈎該指數的收益憑證產品；推出全市場首個碳中和指數掛鈎收益憑證產品——安泰回報系列888期收益憑證。公司不斷探索ESG指數在更多產品領域的應用場景，以期吸引更多社會資金投入到綠色低碳項目中來，助力建立健全綠色低碳循環發展經濟體系。公司固定收益部與多家專業指數公司合作，已發行覆蓋純債類和大類資產配置類的指數20餘條，並配套發行掛鈎指數的收益憑證產品約800期，持續為投資者獲取穩健收益。

董事會報告

ESG和責任投資研究

公司深入開展責任投資領域研究，搭建公司ESG評分體系、ESG主題研究體系，發佈研究分析報告等實踐，提升負責任投資參與度和整體水平。公司聚焦ESG評價體系的「本土化」方法與投資應用，以中證800為初始邊界，打造了國際視野與中國發展階段兼顧的公司ESG評分新體系，覆蓋範圍已擴容至全A股。2022年度，公司對ESG研究體系進行了系統化梳理，在深度和廣度上均有所突破，共發表ESG相關研報43篇，聚焦如何在國內資本市場踐行ESG投資理念，形成了「ESG評級體系系列」「ESG投資策略系列」「ESG行業專精與企業服務系列」「ESG點評與定期跟蹤系列」等多個深度專題研究系列，探索本土化的ESG投資策略，為投資者開展ESG投資提供有效參考，幫助投資者規避ESG風險，獲得長期可持續的投資收益。中信證券國際搭建可持續亞洲研究團隊，定期發佈涵蓋亞洲重點發展議題的專題報告，為投資者提供可持續發展深度研究，完成開發ESG研究網站和數據庫Sustain Asia，為客戶全面掌握亞洲可持續發展的變化趨勢提供了重要的信息。

支持可持續融資

為落實國家「碳達峰、碳中和」重大決策部署，公司持續開展對綠色低碳環保相關行業的深度研究和觀察，深度發掘和佈局「雙碳」政策引導下的產業價值，積極推動並參與可持續金融創新，以資金配置引導產業結構、能源結構向綠色低碳轉型。

2022年，公司共承銷綠色債券(含碳中和債、藍色債)129隻，融資規模人民幣2,737億元，承銷規模人民幣651億元，排行同業第一；發行境外ESG債券45單，融資規模173.7億美元，承銷規模11.4億美元，中資同業排名第二；承銷首單商業銀行「碳中和」綠色金融債、首單綠色科技創新可交換公司債、最大規模碳中和CMBS、首單綠色科技創新債、首單數字經濟科技創新可續期公司債、可持續發展掛鉤公司債。公司積極支持境內外綠色產業股權融資，獨家保薦中科院環保產業平台中科環保登陸創業板；獨家保薦叢麟科技成功上市，成為科創板危廢處理行業第一股；服務明陽智能發行倫交所GDR、格林美發行瑞交所GDR。

2022年，公司積極參與ESG利率產品承銷，共承銷綠色政策性銀行金融債券11隻，發行總量人民幣717億元，合計承銷人民幣59.8億元，並在多期債券中承銷表現名列前茅，相關債券廣泛投向於「低碳交通運輸體系建設」、「清潔能源裝備製造」、「長江流域生態系統保護和修復」、「基礎設施綠色升級」及「支持國家儲備林、高標準農田建設」等國家「雙碳」戰略重點聚焦的領域。

支持碳交易市場建設

公司積極參與碳市場建設，組建碳排放權投資及交易專業團隊。先後完成國內同業首筆碳排放權交易，落地全國首筆碳排放配額回購交易、首筆碳排放權場外掉期交易，並在國家批准設立的各區域碳市場實現常態化交易，助力碳市場價格發現功能的實現和完善，持續積極參與全國碳資產現貨與期貨市場建設。

通過持續的投資交易和做市服務、衍生品工具創設服務，公司與鋼鐵、石化、建材、化工、林業及新能源等領域企業廣泛合作，協助多地政府部門推進氣候投融资試點及碳匯能力提升工作，碳匯合作儲備規模行業領先。公司關注碳市場金融創新模式與業務方案的開發，首創碳減排量投資及交易、借碳增值交易等產品服務，助力實體企業降低履約成本及碳資產盤活，獲得市場廣泛認可。公司積極參與碳市場的行業交流，推動行業合作及標準制定，並參與多項核心制度設計。公司的創新能力和制度建議獲得多個相關主管部門認可，榮獲「上海環境能源交易所2021年度優秀會員獎」。公司還受邀加入了銀行間市場交易商協會碳排放權交易標準文本工作組和碳衍生品工作組，積極參與碳衍生品市場建設。

在報告期內為減少其碳排放所採取的措施及效果

公司碳排放主要來自於日常運營過程中電力、汽油、柴油等相關能源消耗。報告期內，公司通過綠色辦公、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。

其他有關環境政策及表現的詳情，可參閱本公司於2023年3月30日刊發之《中信證券股份有限公司2022年度社會責任報告》。

社會責任

對外捐贈、公益項目	數量／內容
總投入(萬元)	5,597
其中：資金(萬元)	5,597
物資折款(萬元)	—
惠及人數(人)	79,000

公司以踐行國家戰略、服務實體經濟、為社會創造更大價值為己任，從穩健運營、可持續金融、員工發展、環境友好、回饋社會等方面，積極履行企業社會責任。2022年，公司不斷踐行新發展理念，推動可持續金融發展，積極應對氣候變化，助力員工發展成長，穩步推進業務發展，關注民生福祉，為客戶、股東、員工、社會等利益相關方創造價值。

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

2022年，公司MSCI ESG評級達到BBB級，CDP氣候變化問卷評級為B級，穆迪ESG評級提升至CIS-2中性。



摩根士丹利資本國際公司
(MSCI) ESG
評級上調至BBB級



在全球環境信息研究中心(CDP)
氣候變化問卷中評級為B級
位於中國同業公司中的前列

相關工作具體情況，請參閱於2023年3月30日披露的《中信證券股份有限公司2022年度社會責任報告》。

董事會報告

重大期後事項

自報告期末至本報告披露日，除本報告「5.8.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。

未來發展揭示／前瞻

公司未來發展前瞻，請參見本報告「公司發展戰略」及「經營計劃」。

利潤分配及建議股息

利潤分配政策

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

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。

2022年利潤分配方案：

2022年度本公司可供分配利潤為人民幣56,258,827,052.57元。

從公司未來發展及股東利益等綜合因素考慮，公司2022年度利潤分配預案如下：

1. 公司2022年度利潤分配採用現金分紅的方式(即100%為現金分紅)，向2022年度現金紅利派發股權登記日登記在冊的A股股東和H股股東派發紅利，每10股派發人民幣4.90元(含稅)。以2022年末公司已發行總股數14,820,546,829股為基數，合計派發現金紅利人民幣7,262,067,946.21元(含稅)，佔2022年合併報表歸屬於公司普通股股東淨利潤的34.88%。自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。2022年度公司剩餘可供分配的未分配利潤結轉入下一年度。

- 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2022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2022年度利潤分配方案經2022年度股東大會審議通過後，公司將於2023年8月31日前派發2022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。

稅項減免

A股股東

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

對於居民企業股東，現金紅利所得稅由其自行繳納。

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

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

H股股東

根據《國家稅務總局關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》(國稅函[2011]348號)的規定，境外居民個人股東從境內非外商投資企業在香港發行股票取得的股息紅利所得，應按照「利息、股息、紅利所得」項目，由扣繳義務人依法代扣代繳個人所得稅。境內非外商投資企業在香港發行股票，其境外居民個人股東根據其居民身份所屬國家與中國簽署的稅收協定及內地和香港(澳門)間稅收安排的規定，享受相關稅收優惠。根據相關稅收協定及稅收安排規定的相關股息稅率一般為10%，為簡化稅收徵管，在香港發行股票的境內非外商投資企業派發股息紅利時，一般可按10%稅率扣繳個人所得稅，無需辦理申請事宜。

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

董事會報告

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

公司股東依據上述規定繳納相關稅項和／或享受稅項減免。

募集資金使用情況

配股公開發行股份

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12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2023年3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，預計將於2023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，已獲悉數動用。

根據普華永道中天出具的《驗資報告》(普華永道中天驗字(2022)第0111號、普華永道中天驗字(2022)第0415號)，公司向A股原股東配股募集資金淨額約為人民幣223.18億元，向H股股東募集資金淨額約為港幣59.76億元，折合人民幣約48.39億元。截至2022年12月31日，募集資金使用情況：折合約人民幣181.49億元用於發展資本中介業務；人民幣40億元用於增加對子公司投入；約人民幣25.13億元用於加強信息系統建設；人民幣10億元用於補充其他營運資金；未使用金額人民幣14.95億元，與募集說明書及公司公告承諾一致。

單位：億元 幣種：人民幣

募集資金投向	募集資金 承諾投資金額	募集資金 已使用金額	募集資金 未使用金額	預計悉數 動用時間
發展資本中介業務	181.57	181.49	0.08	2023年12月31日前
增加對本公司附屬公司的投入	50	40	10	2023年3月31日前
加強信息系統建設	30	25.13	4.87	2023年12月31日前
補充其他營運資金	10	10	—	—
合計	271.57	256.62	14.95	

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。

發行債券

報告期內，公司公開發行了三期公司債券，合計發行規模人民幣60億元，公開發行了一期永續次級債券，發行規模人民幣30億元，均用於補充公司營運資金或償還公司債券；公司發行2862期收益憑證，合計發行規模人民幣817.39億元，用於補充公司營運資金。

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

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

報告期內本公司發行的股份及債券的詳情請參見本報告「證券發行與上市情況」。

購買、出售或贖回公司證券

報告期內，本公司或本公司的附屬公司沒有購買、出售或贖回本公司的上市證券。

董事會報告

董事、監事及高級管理人員

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

報告期內董事辭任的詳情請參見本報告「董事、監事、高級管理人員的變動情況」。

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

董事、監事服務合約

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

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

准許的彌償條文

於2022年度及於本報告中董事會報告獲批准時，本公司概無曾經或正在生效的任何獲准許的彌償條文惠及本公司的董事或前董事(不論是否由本公司訂立)或本公司之有聯繫公司的任何董事或前董事(如由本公司訂立)。

公司已為董事因履行其職務而產生的法律責任購買保險，相關保單的適用法律為中國法律。本公司每年審閱董事責任保險的保障範圍。於2022年度，概無針對董事及高級管理層提出的索償。

管理合約

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

薪酬政策

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

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

董事、監事在重大合約中的權益

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

董事在與公司構成競爭的業務中所佔的權益

公司董事在與公司構成競爭的業務中不持有任何權益。

董事、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2022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》(香港法例第571章)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	430	0.000003	

根據《證券及期貨條例》，須於香港聯交所披露所持權益的最高行政人員為公司總經理，而不包括其他高級管理人員，公司其他高級管理人員持股情況詳見本報告「現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況」。此外，截至2022年12月31日，公司並未向其他董事、監事及高級管理人員或其配偶或未滿18歲子女授予股本證券或認股權證。

優先認購股權

公司根據中國法律成立，無優先認購股權安排。

儲備、可供分配利潤的儲備

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

固定資產

截至2022年12月31日，本集團固定資產情況請參閱本報告合併財務報表附註19。

主要客戶和供應商

公司為多個行業中的機構和個人客戶提供服務。公司的客戶包括跨國企業、中小企業、高淨值客戶和零售客戶，主要客戶位於中國，隨著公司未來拓展海外市場，預期將為更多海外客戶服務。2022年，本集團前五大客戶產生的收入佔本集團總收入的比例少於30%。

除上述披露以外，公司董事、監事及其各自緊密聯繫人及持股5%以上的股東未在2022年公司前五大客戶中擁有任何權益。鑒於公司的業務性質，公司無主要供貨商。

與員工、客戶及供應商的關係

公司員工薪酬由基本年薪、效益年薪、特殊獎勵和保險福利構成。公司繼續推進和實施全面規劃、分層落實、重點突出的員工培訓計劃。有關本公司的員工情況、員工薪酬及培訓計劃詳細資料，請參閱本報告「員工人數及構成」、「薪酬政策」及「培訓計劃」。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。有關本公司與證券經紀人的關係，請參閱本報告「證券經紀人的相關情況」。有關本公司與主要客戶及供應商的關係，請參閱本報告「主要客戶和供應商」。

董事會報告

足夠的公眾持股量

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

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

捐款

報告期內本集團慈善及其他捐款總額約為人民幣6,951.22萬元。

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

承董事會命
董事長
張佑君



北京，2023年3月30日

重要事項

承諾事項履行情況

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

公司股東、關聯／連方承諾事項及履行情況

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。

與首次公開發行相關的承諾

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。

與再融資相關的承諾

2022年公司A+H股配股期間，公司第一大股東中信有限承諾：1.中信有限將根據本次配股股權登記日收市後的持股數量，按照公司與保薦機構(或承銷商)協商確定的配股價格和配股比例，以現金方式全額認購根據本次配股方案確定的可獲得的配售股份。2.中信有限用於認購配售股份的資金來源合法合規，為中信有限的自有資金或自籌資金。中信有限認購本次配股項下可配售股份，不存在接受他人委託投資或股份代持的情形。3.中信有限承諾本次配股方案如根據中國證監會的規定和要求進行調整，將按照中國證監會最終核准的配股比例以現金方式全額認購可配股份。4.中信有限將在本次配股獲得公司股東大會審議通過，並經中國證監會核准後實際履行上述承諾。

重要事項

權益變動報告書中所作承諾

承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限
其他	中信金控	<p>1. 保持公司業務的獨立性</p> <p>中信金控不會對公司的正常經營活動進行非法干預。中信金控將盡量減少中信金控及中信金控控制的其他企業與公司的關聯交易；如有不可避免的關聯交易，將依法簽訂協議，並將按照有關法律、法規的規定，履行必要的程序。</p> <p>2. 保持公司資產的獨立性</p> <p>中信金控將不通過中信金控自身及控制的關聯企業違規佔用公司或其控制企業的資產、資金及其他資源。</p> <p>3. 保持公司人員的獨立性</p> <p>中信金控將繼續保持公司高級管理人員和財務人員的獨立性。中信金控將確保及維持公司勞動、人事和工資及社會保障管理體系的完整性。</p> <p>4. 保持公司財務的獨立性</p> <p>中信金控將保證公司財務會計核算部門的獨立性，建立獨立的會計核算體系和財務管理制度，並設置獨立的財務部負責相關業務的具體運作。公司開設獨立的銀行賬戶，不與中信金控及其控制的其他企業共用銀行賬戶。公司的財務人員不在中信金控及其控制的其他企業兼職。公司依法獨立納稅。公司將獨立作出財務決策，不存在中信金控以違法、違規的方式干預公司的資金使用調度的情況。</p> <p>5. 保持公司機構的獨立性</p> <p>中信金控將確保公司與中信金控及其控制的其他企業的機構保持獨立運作。中信金控保證公司保持健全的股份公司法人治理結構。公司的股東大會、董事會、監事會以及公司各職能部門等均依照法律、法規和公司章程獨立行使職權，與中信金控控制的其他企業的職能部門之間不存在機構混同的情形。如因中信金控未履行上述所作承諾而給上市公司造成損失，中信金控將承擔相應的賠償責任。</p>	2022年6月做出承諾，期限自中信金控取得公司股權之日起長期有效。

承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限
解決同業競爭	中信金控	<ol style="list-style-type: none"> 1. 中信金控及中信金控控制的企業不以任何形式直接或間接地從事任何與上市公司及其下屬公司從事的主營業務有實質性競爭關係的業務或經營活動。 2. 中信金控不會利用上市公司第一大股東的地位謀求不正當利益或損害上市公司及其中小股東的權益。 <p>上述承諾於中信金控為上市公司第一大股東期間持續有效。如因中信金控未履行上述所作承諾而給上市公司造成損失，中信金控將承擔相應的賠償責任。</p>	2022年6月做出承諾，期限自中信金控取得公司股權之日起長期有效。
解決關聯交易	中信金控	<ol style="list-style-type: none"> 1. 中信金控及其控制的企業將繼續依照相關法律法規及公司《關聯交易管理辦法》的規定規範與公司及其下屬企業的關聯交易。若發生必要且不可避免的關聯交易，中信金控及其控制的企業將與公司及其下屬企業按照公平、公正、公開的原則依法簽訂協議，履行合法程序，保證關聯交易價格的公允性。 2. 中信金控保證將依照相關法律法規及公司《章程》等內控制度的規定行使相關股東權利，承擔相應義務。不利用股東地位謀取不正當利益，不利用關聯交易非法轉移公司及其下屬企業的資金、利潤，不利用關聯交易惡意損害公司其他股東的合法權益。如因中信金控未履行上述所作承諾而給上市公司造成損失，中信金控將承擔相應的賠償責任。 	2022年6月做出承諾，期限自中信金控取得公司股權之日起長期有效。

重要事項

與資產重組相關的承諾

承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限
其他	中信有限	<p>1. 保持公司業務的獨立性</p> <p>中信有限不會對公司的正常經營活動進行非法干預。中信有限將盡量減少中信有限及中信有限控制的其他企業與公司的關聯交易；如有不可避免的關聯交易，將依法簽訂協議，並將按照有關法律、法規的規定，履行必要的程序。</p> <p>2. 保持公司資產的獨立性</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公司或其控制企業的資產、資金及其他資源。</p> <p>3. 保持公司人員的獨立性</p> <p>中信有限保證公司的總經理、財務負責人、董事會秘書等高級管理人員不在中信有限及／或中信有限控制的其他企業擔任除董事、監事以外的其他職務或者領取報酬。中信有限將確保及維持公司勞動、人事和工資及社會保障管理體系的完整性。</p> <p>4. 保持公司財務的獨立性</p> <p>中信有限將保證公司財務會計核算部門的獨立性，建立獨立的會計核算體系和財務管理制度，並設置獨立的財務部負責相關業務的具體運作。公司開設獨立的銀行賬戶，不與中信有限及其控制的其他企業共用銀行賬戶。公司的財務人員不在中信有限及其控制的其他企業兼職。公司依法獨立納稅。公司將獨立作出財務決策，不存在中信有限以違法、違規的方式干預公司的資金使用調度的情況。</p> <p>5. 保持公司機構的獨立性</p> <p>中信有限將確保公司與中信有限及其控制的其他企業的機構保持獨立運作。中信有限保證公司保持健全的股份公司法人治理結構。公司的股東大會、董事會、監事會以及公司各職能部門等均依照法律、法規和公司章程獨立行使職權，與中信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。</p>	2019年公司發行股份購買資產起長期有效。

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

重要事項

承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限
解決關聯交易	中信有限	<ol style="list-style-type: none"> 1. 中信有限及其控制的企業將繼續依照相關法律法規及公司《關聯交易管理辦法》的規定規範與公司及其下屬企業的關聯交易。若發生必要且不可避免的關聯交易，中信有限及其控制的企業將與公司及其下屬企業按照公平、公正、公開的原則依法簽訂協議，履行合法程序，保證關聯交易價格的公允性。 2. 中信有限保證將依照相關法律法規及公司《章程》等內控制度的規定行使相關股東權利，承擔相應義務。不利用股東地位謀取不正當利益，不利用關聯交易非法轉移公司及其下屬企業的資金、利潤，不利用關聯交易惡意損害公司其他股東的合法權益。 	2019年公司發行股份購買資產起長期有效。
解決關聯交易	越秀資本、廣州越秀資本	<ol style="list-style-type: none"> 1. 本次交易完成後，越秀資本、廣州越秀資本及控制的企業將盡可能減少與公司及其下屬企業的關聯交易。若發生必要且不可避免的關聯交易，越秀資本、廣州越秀資本及控制的企業將與公司及其下屬企業按照公平、公正、公開的原則依法簽訂協議，履行合法程序，確保關聯交易價格的公允性。 2. 越秀資本、廣州越秀資本保證將依照相關法律法規及公司《章程》等內控制度的規定行使相關股東權利，承擔相應義務。不利用股東地位謀取不正當利益，不利用關聯交易非法轉移公司及其下屬企業的資金、利潤，不利用關聯交易惡意損害公司其他股東的合法權益。 	2019年公司發行股份購買資產起長期有效。
股份限售	越秀資本、廣州越秀資本	<ol style="list-style-type: none"> 1. 越秀資本、廣州越秀資本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資本／廣州越秀資本名下之日，下同)起48個月內不進行轉讓，除非中國證監會等監管機構提出更長鎖定期要求。 2. 本次交易完成後，如越秀資本、廣州越秀資本由於公司派息、送股、配股、資本公積金轉增股本等原因增持的公司股份，亦應遵守上述約定。 	2019年公司發行股份購買資產起至限售期滿。
其他	越秀資本、廣州越秀資本	為保障公司、廣州證券的合法權益，越秀資本、廣州越秀資本在此不可撤銷地承諾，不會佔用公司、廣州證券或其控制的企業的資金或要求其為越秀資本、廣州越秀資本及其控制的企業提供擔保，否則，應對公司因此遭受的任何損失及時進行補償。	2019年公司發行股份購買資產起長期有效。

承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限
解決同業競爭	本公司	本次交易完成後，廣州證券股份有限公司將成為本公司直接或間接持股的全資子公司，其現有業務與本公司及控股子公司可能存在利益衝突及同業競爭。本公司承諾將在本次交易完成後5年之內進行資產和業務整合，以解決母子公司可能存在的利益衝突及同業競爭問題，符合相關法律法規規定及監管要求。	2019年公司發行股份購買資產起長期有效。
其他	中信有限	1. 不越權干預公司經營管理活動，不侵佔公司利益； 2. 如違反上述承諾給公司造成損失的，本承諾人將依法承擔補償責任。	2019年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。

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	8年
境內會計師事務所註冊會計師姓名	韓丹、遼一斌
境內會計師事務所註冊會計師審計服務的連續年限	8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	8年

註：以上為對本公司2022年度財務報告的審計費用，未包含對併表子公司的審計費用

名稱		報酬
內部控制審計會計師事務所	普華永道中天	430,000
保薦人	天風證券股份有限公司	40,000,000
保薦人	中郵證券有限責任公司	2,000,000

重要事項

聘任、解聘會計師事務所的情況說明

經公司2021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2022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2022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，2022年度股東大會授權董事會根據實際審計、審閱的範圍和內容確定相關費用。

重大訴訟、仲裁事項

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

公司與開源證券、廈農商資管、廈農商金控債券質押式回購糾紛案

因開源證券股份有限公司(以下簡稱開源證券)未如期歸還質押式回購交易的本息，合計人民幣30,012,328.77元(暫計至2018年10月31日)。公司於2018年11月7日將開源證券、廈農商(上海)資產管理有限公司(以下簡稱廈農商資管)、廈門農商金融控股集團有限公司(以下簡稱廈農商金控)訴至北京市朝陽區人民法院(以下簡稱朝陽法院)，朝陽法院於2019年1月2日正式受理本案。2019年11月11日，朝陽法院開庭審理本案。開庭前，公司已經撤回對廈農商資管、廈農商金控的起訴。2020年3月30日，朝陽法院作出一審判決，基本支持了公司對開源證券的訴訟請求。判決生效後公司向朝陽法院申請強制執行，法院於2020年5月14日受理(相關案件信息請參見公司2020年半年度報告)。目前本案已達成執行和解。

公司與愛普地產保證合同糾紛案

因隆鑫控股有限公司(以下簡稱隆鑫控股)股票質押式回購交易違約，重慶愛普地產(集團)有限公司(以下簡稱愛普地產)拒絕履行保證責任，公司於2018年12月27日向公證處申請出具了執行證書，並向法院申請強制執行，要求愛普地產連帶償還隆鑫控股欠付本金人民幣15.073億元。2019年1月2日，北京高院受理本案，並於2019年1月24日指定北京市第三中級人民法院(以下簡稱北京三中院)負責執行。2022年1月30日，重慶市第五中級人民法院作出民事裁定書，裁定受理隆鑫集團有限公司、隆鑫控股等十三家公司破產重整，公司已按照要求於2022年4月8日前進行了債權申報(相關案件信息請參見公司2022年半年度報告)，相關債權已於2022年10月12日得到法院裁定確認。

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，並於2021年4月12日、11月16日分別作出一審、二審判決，均支持了公司的訴訟請求，隨後公司向法院申請強制執行。2022年9月26日，公司收到遼寧省高級人民法院(以下簡稱遼寧高院)發送的應訴通知書，湖南正源不服二審判決，向遼寧高院申請再審(相關案件信息請參見公司2022年第三季度報告)。2022年12月23日，遼寧高院裁定駁回湖南正源的再審申請。

公司與新華聯控股、新華聯礦業、傅軍股票質押式回購交易糾紛案

因新華聯控股有限公司(以下簡稱新華聯控股)與公司開展股票質押式回購交易發生違約，2020年3月23日，公司向北京三中院申請強制執行，要求新華聯控股償還欠付本金人民幣7.87億元，以及相應的利息、違約金、債權實現費用等。2020年4月1日，法院受理本案。強制執行過程中，新華聯控股和新華聯礦業有限公司於2022年8月9日被北京市第一中級人民法院(以下簡稱北京一中院)裁定受理破產重整(相關案件信息請參見公司2022年第三季度報告)，公司已依法申報債權，目前破產重整程序仍在進行中。

公司與新華聯控股公司債券交易糾紛案

新華聯控股未能按約定履行中期票據兌付義務，公司向北京三中院依法提起訴訟，請求判令新華聯控股償付債券本金人民幣2億元及至付清之日止的利息等。2020年4月2日，法院正式受理本案，並於2020年7月21日、8月13日兩次開庭。2020年12月30日，北京三中院作出一審判決，支持了公司的主要訴訟請求。後公司與新華聯控股均提出上訴，案件於2021年5月10日二審開庭。2021年7月7日，公司收到北京高院作出的二審判決，法院支持了公司提出的上訴請求，駁回了新華聯控股提出的上訴請求。公司向北京三中院申請強制執行，法院於2021年7月20日受理（相關案件信息請參見公司2021年半年度報告）。強制執行過程中，新華聯控股於2022年8月9日被北京一中院裁定受理破產重整，公司已依法申報債權，目前破產重整程序仍在進行中。

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。金石投資在朝陽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。2022年6月8日，朝陽法院作出一審判決，金石投資勝訴（相關案件信息請參見公司2022年第三季度報告）。金石投資在昆明市盤龍區人民法院（以下簡稱盤龍法院）提起實現擔保物權特別程序，要求對雲南天宇、雲南思高質押股權享有優先受償權並要求實現擔保物權，後盤龍法院作出裁定，金石投資勝訴。目前本案正在強制執行中。

中信證券華南與西王集團債券交易糾紛案

因西王集團有限公司（以下簡稱西王集團）債券交易違約，2019年11月8日，原廣州證券向上海國際經濟貿易仲裁委員會遞交仲裁申請，2019年11月22日案件受理。本案定於2020年5月6日開庭。2020年2月21日，山東省鄒平市人民法院（以下簡稱鄒平法院）裁定受理西王集團和解一案。2020年4月16日，中信證券華南收到鄒平法院裁定書，認可西王集團和解協議，並終止西王集團和解程序。2020年5月20日，中信證券華南收到管理人發來的債權確認書，自營債權得到確認，資管產品債權中的仲裁費、律師費、保全擔保費等未獲確認，中信證券華南遂向管理人提出異議（相關案件信息請參見公司2020年半年度報告），後中信證券華南將資管產品債權進行了轉讓。2022年12月26日，管理人組織召開西王集團和解案債權人會議，表決通過變更和解協議的議案。

中信證券華南與中信國安債券交易糾紛案

因中信國安集團有限公司（以下簡稱中信國安）債券交易違約，2019年5月，原廣州證券向北京三中院起訴中信國安，訴訟標的為本金人民幣4.8億元及相應的利息、違約金、債權實現費用等，2019年5月14日案件正式受理。案件於2019年9月24日、12月11日開庭審理。2020年12月16日，中信證券華南收到北京三中院作出的判決書，中信證券華南所主張的訴訟請求全部得到支持（相關案件信息請參見公司2021年第一季度報告），並已向北京三中院申請強制執行。北京一中院裁定受理中信國安重整後，中信證券華南已依法申報債權。

重要事項

上市公司及其董事、監事、高級管理人員、第一大股東處罰及整改情況

報告期內，公司、分／子公司受到監管部門處罰及採取監管措施的情況：

2022年2月25日、4月22日，公司境外子公司CLSA Securities Korea Ltd.因違反賣空規則分別被韓國金融服務委員會處以485,280,000韓元(約合人民幣254.9萬元)罰款、被韓國證券交易所處以83,500,000韓元(約合人民幣43.42萬元)罰款。公司積極督促境外子公司進行整改，進一步加強對境外子公司的管理，嚴防此類事件再次發生。境外子公司已於2020年11月對該交易台使用的系統完成了整改，禁止了裸賣空指令；組織相關業務線開展了賣空行為的自查，並對自查發現的問題進行了整改。

2022年3月1日，江西證監局對江西分公司出具《關於對中信證券股份有限公司江西分公司採取責令增加內部合規檢查次數措施的決定》([2022]3號)，江西證監局指出，江西分公司合規經營存在問題、內部控制不完善，違反了《證券公司和證券投資基金管理公司合規管理辦法》第六條規定。公司已督促江西分公司及時有效落實了整改，確保分公司規範經營。

2022年4月6日，深圳證監局對公司出具了《關於對中信證券股份有限公司採取出具警示函措施的決定》([2022]49號)。深圳證監局指出，公司管理的信福華齡、信福晚年、信和養頤3隻養老金產品持有的「上信—播州城投專項債權投資集合資金信託計劃」到期未能及時清償，公司未對相關風險資產謹慎進行會計處理，未及時計提減值準備，估值未能有效反映其風險。2021年11月8日，上述行政監管措施決定所涉產品均已完成整改，所持有的「上信—播州城投專項債權投資集合資金信託計劃」本息已經全額獲得清償，未造成損失。公司同時完善了風險資產評估報告流程、估值調整標準、估值操作機制等制度和流程。

2022年4月14日，江蘇證監局對江蘇分公司出具了《關於對中信證券江蘇分公司採取責令改正措施的決定》([2022]34號)。江蘇證監局指出，南京洪武北路證券營業部未能採取有效措施，防範證券從業人員私下接受客戶委託；南京浦口大道證券營業部在向客戶銷售金融產品的過程中，未能勤勉盡責、審慎履職，全面了解投資者基本情況和實際風險承受能力。公司督促江蘇分公司按照監管要求落實整改並提交整改報告，加強員工的警示教育和自查力度。

2022年6月2日，中國證監會對公司出具了《關於對中信證券股份有限公司採取責令改正措施的決定》([2022]29號)。中國證監會指出，2015年公司設立中信證券海外投資有限公司，未按照當時《證券法》第一百二十九條規定報中國證監會批准；未按期完成境外子公司股權架構調整工作；境外子公司和返程子公司從事業務不符合要求。公司對監管函件所指出的問題進行認真總結和深刻反思，優化和調整了相關境外子公司的整改方案和計劃，並按要求向監管機構報告。

2022年9月24日，深圳證監局對公司出具了《關於對中信證券股份有限公司採取責令改正措施的決定》([2022]150號)。深圳證監局指出，公司在組織架構規範整改過程中存在存在個別子公司或投資項目未按期完成清理、未將一家直接持股35%的公司納入子公司規範整改計劃。公司於2022年10月向深圳證監局提交了關於所涉子公司或項目的組織架構規範整改報告，後續將按要求推進落實。

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

報告期內公司及第一大股東誠信狀況的說明

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

重大關聯交易／非獲豁免關連交易

與日常經營相關的關聯交易／非獲豁免的持續性關連交易

已在臨時公告披露的事項進展情況

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

《上交所上市規則》及《香港上市規則》項下的日常關聯／持續性關連交易

背景

本集團的日常關聯／持續性關連交易主要與中信集團及其下屬公司、聯繫人之間發生。截至報告期末，中信集團間接持有本公司18.45%股權，根據《上交所上市規則》《香港上市規則》，中信集團及其下屬公司、聯繫人為本公司的關聯／連方。中信集團經營範圍廣泛，下屬子公司眾多，本集團作為金融市場的參與者，將不可避免地與中信集團下屬中信銀行、中信信託、中信保誠等具有較高市場影響力的公司發生交易，共同為客戶提供境內外全方位的金融服務，一方面有助於擴展服務範圍，提升服務水平，另一方面也為本集團帶來了業務機會。因此，本集團與關聯／連方相關業務的開展有利於促進業務的增長，提高投資回報，相關關聯／連交易符合本集團實際情況，有利於業務的長遠發展。

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

重要事項

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

《證券和金融產品交易及服務框架協議》

根據協議，本集團與中信集團及其下屬公司、聯繫人在日常業務過程中進行各種證券和金融產品交易並互相提供證券和金融服務。公司及中信集團均同意：1.證券和金融產品的認購以該產品的認購價及條件進行；證券和金融產品的場內交易，以該類型證券和金融產品當時適用的市場價格或市場費率進行；證券和金融產品的場外及其他交易，以該類型證券和金融產品當時適用的市場價格或市場費率為依據經雙方協商進行；如無該類型證券和金融產品當時適用的市場價格或市場費率，該交易的價格或費率應適用雙方依據公平市場交易原則協商確定的價格或費率。同業拆借的利率及回購交易應當以該類型的獨立交易方當時適用的市場利率及價格為依據經雙方協商確定。公司發行的收益憑證的價格應當參考該類收益憑證獨立交易方當時適用的市場利率確定。2.證券和金融服務—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，2020-2022年度，豁免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2022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

	2022年度 交易上限	2022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
證券和金融產品交易				
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)	9,000,000	5,306,826	—	—
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)	19,000,000	4,296,530	—	—
金融機構間拆入及收益憑證售出	未設定上限 ^註	26,483,056	—	—
	2022年度 每日最高 餘額上限	2022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
融資交易涉及的借／貸款				
正回購交易涉及每日最高餘額(含利息)	2,000,000	400,265	—	—
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	200,051	—	—

	2022年度 交易上限	2022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
證券和金融服務				
證券和金融服務收入	280,000	102,401	1.57	102,401
證券和金融服務支出	106,000	15,271	0.42	-15,271

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

《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2022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

	2022年度 交易上限	2022年度 發生交易 金額	佔營業收入／ 營業支出 的比例(%)	對公司利潤 的影響
綜合服務				
綜合服務收入	6,300	512	—	—
綜合服務支出	165,000	13,767	—	—

重要事項

《房屋租賃框架協議》

根據協議，公司及中信集團均同意租金由雙方根據市場價格協商確定，該協議有效期自2021年9月23日至2022年12月31日，可予續期。

於2022年度，本集團與中信集團及其下屬公司、聯繫人就《房屋租賃框架協議》涉及的日常關聯／持續性關連交易金額如下：

單位：萬元 幣種：人民幣

房屋租賃	2022年度 交易上限	2022年度 發生交易 金額	佔營業收入／ 營業支出 的比例(%)	對公司利潤 的影響
房屋租賃收入	4,200	3,851	0.06	3,851
房屋租賃支出／使用權 資產總值增加	20,000	6,154	—	—

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

續訂日常關聯／持續性關連交易

經公司第七屆董事會第四十五次會議、2022年第二次臨時股東大會批准，公司於2022年12月30日與中信集團再次續簽了《證券和金融產品交易及服務框架協議》《綜合服務框架協議》《房屋租賃框架協議》，就該三項框架協議下2023-2025年的日常關聯／持續性關連交易的內容進行了約定，並分別設定了年度交易金額上限。該三項框架協議有效期3年，自2023年1月1日起生效至2025年12月31日止。

香港聯交所已批准，2023-2025年度，豁免公司就存放於中信集團於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。

有關上述三項框架協議及香港聯交所授予公司豁免的詳情請見公司於2022年10月1日在上交所發佈的《中信證券股份有限公司日常關聯／持續性關連交易公告》、於2022年9月30日在香港交易所披露易網站發佈的更新持續關連交易公告及日期為2022年12月8日的通函。

《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，公司嚴格按照2021年度股東大會及董事會關聯交易控制委員會2023年第一次會議的決議開展關聯交易。

單位：萬元 幣種：人民幣

關聯方	關聯交易類別	2022年預計 交易金額	2022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	支出	1,500	154.27	不足0.01	-154.27
越秀產業基金	收入	500	47.17	不足0.01	47.17
信保基金	收入	40	40.00	不足0.01	40.00

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2021年度股東大會審議通過的《關於預計公司2022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	2022年預計 交易金額	2022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	3,000	357.27	0.01	357.27
MACKENZIE FINANCIAL CORPORATION	收入	3,000	337.51	0.01	337.51
	支出	1,500	237.36	0.01	-237.36
天津海鵬	收入	10	10.00	不足0.01	10.00

重要事項

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2021年度股東大會審議通過的《關於預計公司2022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	2022年預計交易金額	2022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
越秀資本	收入	1,000	254.72	不足0.01	254.72
廣州越秀資本	收入	1,000	150.34	不足0.01	150.34

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》，2022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。

共同對外投資的重大關聯／連交易

事項概述

2022年6月28日，公司第七屆董事會第四十二次會議審議通過《關於放棄華夏基金管理有限公司10%股權優先購買權的議案》，同意在轉讓價格不低於4.9億美元的前提下，放棄天津海鵬所持華夏基金10%股權的優先購買權，有效期為經公司董事會批准同意之日起一年。

2022年9月30日，公司第七屆董事會第四十五次會議審議通過《關於通過子公司對外投資的議案》，同意中信證券投資以現金方式投資蘇州信宸股權投資合夥企業(有限合夥)，出資金額為人民幣1.41億元。當日董事會批准後，中信證券投資與關聯／連方投資人中信保誠及其他非關聯／連方投資人完成基金合夥合同的簽署。

查詢索引

請詳見公司於2022年6月29日披露於上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)的相關公告及獨立非執行董事發表的事前認可及獨立意見。

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

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	184,241,982.25	-6,660,835.47	177,581,146.78	24,238,772.01	2,038,029.87	26,276,801.88
廣州越秀資本	參股股東	—	—	—	3,543,889.32	—	3,543,889.32
合計		184,241,982.25	-6,660,835.47	177,581,146.78	27,782,661.33	2,038,029.87	29,820,691.20

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、保證金及中信金融中心項目款等

關聯債權債務對公司的影響 無不良影響

其他關聯/連交易

金石投資與中信投資控股、中信創業、中信戴卡、中信保誠、中信裕聯、中信投資管理、中信建設及其他非關聯/連主體，以現金方式出資設立基金，金石投資出資人民幣2億元。其中，中信投資控股、中信創業、中信戴卡、中信保誠及中信建設為公司第一大股東中信有限下屬企業，中信裕聯、中信投資管理為中信有限控股股東中信股份下屬企業，根據《上交所上市規則》《香港上市規則》，該等投資者為公司關聯/連方，本次交易構成關聯/連交易。本次交易金額未達到公司最近一期經審計淨資產的0.5%，且未超過《香港上市規則》有關交易最高規模測試百分比率的0.1%，本次關聯/連交易已於2022年3月18日經公司全體獨立非執行董事批准。

中信證券投資作為有限合夥人，與越秀產業基金及其他非關聯人以現金方式投資基金，中信證券投資出資金額不超過人民幣1.001億元。因公司非執行董事王恕慧先生在越秀產業基金任董事長，根據《上交所上市規則》，越秀產業基金為公司關聯方（不構成《香港上市規則》項下的公司關連方），本次交易構成關聯交易。本次交易金額未達到公司最近一期經審計淨資產的0.5%，本次關聯交易已於2022年4月20日經公司全體獨立非執行董事批准。

重要事項

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。

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。

擔保情況

報告期內，公司及子公司對子公司的擔保發生額合計為人民幣634.80億元。截至報告期末，公司及子公司對子公司的擔保餘額為人民幣802.80億元，佔截至報告期末公司歸屬於母公司股東權益的31.73%。

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15.55億美元，包括：2019年，CITIC Securities Finance MTN對該次中期票據計劃進行提取，發行五年期品種2億美元；2020年，CITIC Securities Finance MTN對該次中期票據計劃進行提取，發行規模10億美元，其中三年期品種5億美元，五年期品種5億美元；2022年，CITIC Securities Finance MTN對該次中期票據計劃進行提取，發行規模3.55億美元。

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13期歐洲商業票據，合計發行規模6.4億美元；截至報告期末，存續票據餘額4.9億美元。

控股子公司的擔保事項

報告期內，公司控股子公司中，中信證券國際存在擔保事項，相關擔保均是中信證券國際及其子公司對下屬子公司提供，且為滿足下屬子公司業務開展而進行的，主要為：貸款擔保、中期票據擔保。截至2022年12月31日，上述擔保金額約合人民幣660.19億元。

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

重要事項

其他重大事項及期後事項

證券營業網點變更情況

本公司

報告期內，本公司新設3家證券營業部，完成4家分支機構更名及32家分支機構同城遷址。

具體新設情況如下：

序號	營業部名稱	地址
1	宜興新城路證券營業部	江蘇省無錫市宜興市新街街道新城路2號
2	宿遷發展大道證券營業部	江蘇省宿遷市宿城區洪澤湖路675號蘇商大廈一樓103室
3	榆林證券營業部	陝西省榆林市高新技術產業園區沙河路榆林金融中心1層、14層

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	珠海景山路證券營業部	珠海分公司
2	中山中山四路證券營業部	中山分公司
3	常州環府路證券營業部	常州分公司
4	鎮江正東路證券營業部	鎮江分公司

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	杭州鳳起東路證券營業部	杭州慶春東路證券營業部	浙江省杭州市上城區 慶春東路1-1號(臨)西子聯合大廈9層902室
2	遼陽新華路證券營業部	遼陽民主路證券營業部	遼寧省遼陽市白塔區民主路1段11號(1-2層)
3	福州長樂北路證券營業部	福州振武路證券營業部	福建省福州市台江區寧化街道 振武路70號福晟錢隆廣場15層06單元
4	泉州寶洲路證券營業部	泉州溫陵北路證券營業部	福建省泉州市鯉城區鯉中街道 促進社區溫陵北路354-1號 富臨新天地商貿區1幢A1801室
5	晉江長興路證券營業部	晉江世紀大道證券營業部	福建省泉州市晉江市青陽街道 世紀大道520號寶龍中心D棟12層 11、12、13、15單元
6	北京三元橋證券營業部	北京三元橋證券營業部	北京市朝陽區東三環北路乙2號 1幢1層01單元102-01、 6層01單元601內603A

序號	分支機構原名稱	分支機構現名稱	搬遷後地址
7	路橋富仕路證券營業部	路橋銀座北街證券營業部	浙江省台州市路橋區路北街道 銀座北街977號星光園8幢商業407室、408室
8	北京分公司	北京分公司	北京市朝陽區東三環北路38號院1號樓 1層101內01、02室、2層201內01、02、 03、05、06室、3層301內01室
9	武漢中南路證券營業部	武昌證券營業部	湖北省武漢市武昌區水果湖街道 中北路9號長城匯T1寫字樓第38層R3、 R5單元(38層為名義樓層，實際樓層為33層)
10	溫州湯家橋證券營業部	溫州府東路證券營業部	浙江省溫州市鹿城區南匯街道 府東路268號翡臻園1、2幢120室、 215室、216室
11	紹興興越路證券營業部	紹興群賢路證券營業部	浙江省紹興市柯橋區柯橋街道群賢路1474號
12	寧波分公司	寧波分公司	浙江省寧波市鄞州區福明街道 海晏北路455號7-1-1、7-1-2、7-1-3、7-1-4
13	長沙芙蓉中路證券營業部	長沙芙蓉中路證券營業部	湖南省長沙市開福區芙蓉中路459號1層101號
14	浦江恒昌財富廣場證券營業部	浦江中山北路證券營業部	浙江省浦江縣中山北路189號
15	北京中關村東路營業部	北京上地證券營業部	北京市海淀區小營西路10號院1號樓 裙樓一層07室2號、二層05室2號
16	北京東直門證券營業部	北京建國門證券營業部	北京市東城區建國門北大街5號4層401室
17	杭州鳳起路第二證券營業部	杭州鴻泰路證券營業部	浙江省杭州市上城區彭埠街道 鴻泰路128號5幢109室、308-310室
18	大同禦河西路證券營業部	大同迎賓街證券營業部	山西省大同市平城區迎賓街道 國金中心A座底商
19	深圳寶安證券營業部	深圳寶安證券營業部	廣東省深圳市寶安區新安街道 海濱社區寶興路6號海納百川總部大廈 A座17層1704、1705號
20	深圳濱海大道證券營業部	深圳濱海大道證券營業部	深圳市南山區粵海街道濱海社區 白石路3939號怡化金融科技大廈1501、 1502、1503
21	深圳後海證券營業部	深圳後海證券營業部	深圳市南山區粵海街道蔚藍海岸社區 中心路3008號深圳灣1號廣場南區T7-1102
22	佛山順德容桂證券營業部	佛山順德大良證券營業部	廣東省佛山市順德區大良街道德和社區 觀綠路3號保利廣場首層商舖04、5
23	杭州文一西路證券營業部	杭州崇仁路證券營業部	浙江省杭州市西湖區蔣村街道 崇仁路273號三深商務中心A座一層103室、 A座四層104室
24	臨安錢王街證券營業部	臨安萬馬路證券營業部	浙江省杭州市臨安區錦北街道 印象苕溪城H1幢104室、203室

重要事項

序號	分支機構原名稱	分支機構現名稱	搬遷後地址
25	上饒信陽路證券營業部	上饒廣信大道證券營業部	江西省上饒市信州區廣信大道36號 6幢1-10、2-8、2-9
26	天津黃河道證券營業部	天津南開證券營業部	天津市南開區南門外大街與服裝街交口 悅府廣場1號樓1層大堂B區15、 30層02部分、03、04部分、06、07部分
27	衡陽解放路證券營業部	衡陽祝融路證券營業部	湖南省衡陽市蒸湘區祝融路6號 沐林美郡商業樓101-1-2房、101-2房
28	無錫分公司	無錫分公司	江蘇省無錫市梁溪區人民中路139號 無錫恒隆廣場辦公樓2座29層2906-2910單元
29	蕪湖新時代商業街證券營業部	蕪湖北京路證券營業部	安徽省蕪湖市鏡湖區北京中路2號 名鑄置業廣場裙樓商舖103號及 B座B501-B513室
30	大慶愛國路證券營業部	大慶緯十一路證券營業部	黑龍江省大慶市薩爾圖區經三街100號 學偉鑫城小區A06-06號商服
31	常熟海虞北路證券營業部	常熟海虞北路證券營業部	江蘇省常熟市長江路266-4號
32	汕頭海濱路證券營業部	汕頭東廈路世紀海岸證券營業部	廣東省汕頭市金平區東廈路1號 世紀海岸雅園6幢101、夾層101、 夾層201號房複式

截至報告期末，本公司擁有45家分公司、223家證券營業部。

中信證券(山東)

報告期內，中信證券(山東)撤銷濰坊金馬路證券營業部，完成3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	濰坊鳶飛路證券營業部	濰健康東街證券營業部	山東省濰坊市奎文區健康東街13600號 1號樓105、202西側
2	東營北一路證券營業部	東營北一路證券營業部	山東省東營市東營區北一路730號 E幢101室、102室、103室、104室
3	濟南分公司	濟南分公司	山東省濟南市曆城區洪家樓南路1號 聚隆財富中心1層東南角區域、 22層2201房屋

截至報告期末，中信證券(山東)擁有6家分公司、63家證券營業部。

中信期貨

報告期內，中信期貨新設1家分公司，完成14家分公司同城遷址。

具體新設情況如下：

序號	分公司名稱	地址
1	佛山分公司	廣東省佛山市禪城區季華五路57號萬科金融中心B座2810-2812室

具體遷址情況如下：

序號	分公司原名稱	分公司現名稱	搬遷後地址
1	中南分公司	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
2	東北分公司	東北分公司	遼寧省瀋陽市和平區 文藝路11號0802、0803室
3	貴州分公司	貴州分公司	貴州省貴陽市觀山湖區林城路 貴陽國際金融中心一期商務區項目 9號樓24層1號房(附3號)
4	華南分公司	華南分公司	廣東省深圳市福田區蓮花街道 福新社區益田路6001號 太平金融大廈901-905A
5	北京市朝陽分公司	北京市朝陽分公司	北京市朝陽區東三環北路乙2號 1幢2層01單元201
6	廈門分公司	廈門分公司	福建省廈門市思明區鷺江道8號 國際銀行大廈21層DEF單元
7	河南分公司	河南分公司	河南省鄭州市金水區未來路69號 未來大廈1601、1605、1610號
8	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42層4206、4207單元
9	上海中信廣場分公司	上海湖濱路分公司	上海市黃浦區湖濱路150號1208A、 1209-1210室
10	廣東分公司	廣東分公司	廣東省廣州市越秀區東風東路761號 3601A、3601B、3602房
11	濟南分公司	濟南分公司	山東省濟南市曆下區經十路9999號 黃金時代廣場A座11層1103室、1104室

重要事項

序號	分公司原名稱	分公司現名稱	搬遷後地址
12	上海分公司	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、1802單元
13	天津分公司	天津分公司	天津市和平區小白樓街大沽北路 與承德道交口國金廣場3號樓2202
14	無錫分公司	無錫分公司	江蘇省無錫市梁溪區人民中路139號 無錫恒隆廣場辦公樓2座16層1604-1605單元

截至報告期末，中信期貨擁有46家分公司、4家期貨營業部。

中信証券華南

報告期內，中信証券華南新設1家分公司，完成5家證券營業部同城遷址。

具體新設情況如下：

序號	分公司名稱	地址
1	廣東分公司	廣東省廣州市天河區臨江大道395號1001室(部位：自編02號)

具體遷址情況如下：

序號	營業部原名稱	營業部現名稱	搬遷後地址
1	肇慶古塔北路證券營業部	肇慶信安三路證券營業部	廣東省肇慶市端州區信安三路3號 敏捷廣場八期11座商業樓三層商舖之一號房屋
2	江門岡州大道證券營業部	江門啟超大道證券營業部	廣東省江門市新會區會城啟超大道56號 150、151、152、159、160、161、162號商舖
3	廣州增城夏街大道證券營業部	廣州增城雲曦街證券營業部	廣東省廣州市增城區荔湖街雲曦街4號 1樓自編01號、2204房、2205房、2206房
4	廣州增城新塘證券營業部	廣州增城金融大道證券營業部	廣東省廣州市增城區金融大道8號2棟501室
5	柳州晨華路證券營業部	柳州晨華路證券營業部	廣西柳州晨華路10號嘉逸財富大廈 1單元6-1(604-605)

截至報告期末，中信証券華南擁有2家分公司、29家證券營業部。

中信証券國際

報告期內，中信証券國際新設1家分行，具體情況如下：

序號	分行名稱	地址
1	ICC CITICS Plus 「信證理財」中心	香港尖沙咀柯士甸道西1號環球貿易廣場68樓6806B-6807室

截至報告期末，中信証券國際擁有5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。

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已完成，公司十九隻大集合產品均已參考公募基金正常運作。

對中信期貨增資

2022年3月28日，公司第七屆董事會第三十七次會議審議通過《關於對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。中信期貨於2022年4月13日收齊增資款現金人民幣20億元並於2022年5月23日完成註冊資本變更備案手續，註冊資本由人民幣56億元變更為人民幣76億元。

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，工商變更於2022年5月18日完成。

對調整中信証券投資註冊資本的再次授權

2022年5月13日，公司第七屆董事會第四十次會議審議通過了《關於對調整中信証券投資註冊資本進行再次授權的議案》，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，全權辦理涉及增資和減資事項的相關手續，以上增資、減資可視業務需要分期多次進行。中信証券投資於2022年5月24日收到增資款人民幣30億元，實收資本人民幣170億元，工商變更備案於2022年12月22日完成。

重要事項

收購中信証券華南0.1%股權

2022年8月29日，公司第七屆董事會第四十四次會議審議通過《關於收購中信証券華南0.1%股權的議案》，同意公司以中信証券華南2021年12月31日經審計的淨資產值對應0.1%股權價值(人民幣6,663,992.06元)為交易作價向中信証券投資購買中信証券華南0.1%的股權。公司與中信証券投資於2022年10月13日完成股權轉讓協議的簽署。收購完成後中信証券華南的組織形式將由股份有限公司變更為有限責任公司。

通過子公司對外投資

2022年7月8日，公司第七屆董事會第四十三次會議審議通過《關於子公司追加認繳基金份額的議案》，同意金石投資以自有資金向金石製造業轉型升級新材料基金(有限合夥)(以下簡稱新材料基金)追加認繳出資人民幣11億元，合計認繳出資增至人民幣21億元。截至報告期末，金石投資已向新材料基金追加實繳出資人民幣2.39億元，完成實繳出資合計人民幣12.39億元。

股份變動及主要股東情況

股份變動情況

單位：股

	本次變動前		本次變動增減(+,-)		本次變動後	
	數量	比例(%)	發行新股	小計	數量	比例(%)
一、有限售條件股份	833,786,629	6.45	—	—	833,786,629	5.63
1、國家持股	809,867,629	6.27	—	—	809,867,629	5.46
2、其他內資持股	23,919,000	0.19	—	—	23,919,000	0.16
二、無限售條件流通股份	12,092,989,400	93.55	1,893,770,800	1,893,770,800	13,986,760,200	94.37
1、人民幣普通股	9,814,661,700	75.93	1,552,021,645	1,552,021,645	11,366,683,345	76.70
2、境外上市的外資股	2,278,327,700	17.62	341,749,155	341,749,155	2,620,076,855	17.68
三、股份總數	12,926,776,029	100.00	1,893,770,800	1,893,770,800	14,820,546,829	100.00

2022年2月15日，A股配股新增股份1,552,021,645股於上交所上市。2022年3月4日，H股配股新增股份341,749,155股於香港聯交所上市。

限售股份變動情況

單位：股

股東名稱	年初	本年解除	本年增加	年末		解除 限售日期
	限售股數	限售股數	限售股數	限售股數	限售原因	
越秀資本	265,352,996	—	39,802,949	305,155,945	股東承諾限售 48個月	2024.3.11
廣州越秀資本	544,514,633	—	81,677,195	626,191,828	股東承諾限售 48個月	2024.3.11
合計	809,867,629	—	121,480,144	931,347,773	/	/

股份變動及主要股東情況

股份變動及主要股東情況

股份變動對最近一年和最近一期每股收益等財務指標的影響

2022年2月、3月，公司A股、H股配股方案分別實施完成，總股本從12,926,776,029股增加至14,820,546,829股。考慮配股中包含的送股因素，在計算報告期內每股收益時已根據股份變動對股本總額進行加權平均。同時對股份變動前最近一年和最近一期即2021年和2022年第三季度的每股收益進行追溯調整，調整後分別為1.69元/股、1.10元/股。

證券發行與上市情況

單位：股 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
普通股股票類						
A股	2022.1.27	14.43元/股	1,552,021,645	2022.2.15	1,552,021,645	—
H股	2022.3.4	17.67港元/股	341,749,155	2022.3.4	341,749,155	—
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)						
永續次級債券	2022.1.18	3.58%	30億元	2022.1.26	30億元	—
公司債券	2022.2.14	3.20%	5億元	2022.2.21	5億元	2027.1.29
公司債券	2022.2.14	3.69%	10億元	2022.2.21	10億元	2032.2.6
公司債券	2022.3.9	3.03%	10億元	2022.3.16	10億元	2025.3.11
公司債券	2022.3.9	3.40%	5億元	2022.3.16	5億元	2027.3.11
公司債券	2022.8.22	2.50%	30億元	2022.8.29	30億元	2025.8.24

股東情況

截至2022年12月31日公司股東總數：569,342戶，其中，A股股東569,183戶，H股登記股東159戶。

截至本公司2022年年度業績公告披露日前一月末(2022年2月28日)，公司股東總數：578,710戶，其中，A股股東578,550戶，H股登記股東160戶。

截至2022年12月31日，公司前十名股東持股情況

單位：股

股東名稱	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		股東性質
				有限售 條件股份 數量	股份 狀態	數量	
香港中央結算(代理人)有限公司 ^{#1}	341,523,654	2,618,886,796	17.67	—	未知	—	境外法人
中國中信有限公司 ^{#2}	299,954,362	2,299,650,108	15.52	—	無	—	國有法人
廣州越秀資本控股集團有限公司 ^{#3}	81,677,195	626,191,828	4.23	626,191,828	無	—	國有法人
香港中央結算有限公司 ^{#4}	-39,034,199	546,047,846	3.68	—	無	—	境外法人
廣州越秀資本控股集團股份 有限公司 ^{#3}	39,802,949	305,155,945	2.06	305,155,945	無	—	國有法人
中央匯金資產管理有限責任公司	26,758,300	205,146,964	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	34,652,995	200,799,033	1.35	—	無	—	未知
大成基金—農業銀行— 大成中證金融資產管理計劃	23,058,933	176,785,150	1.19	—	無	—	未知
華夏基金—農業銀行— 華夏中證金融資產管理計劃	21,670,830	166,143,027	1.12	—	無	—	未知
中歐基金—農業銀行— 中歐中證金融資產管理計劃	21,026,835	161,205,735	1.09	—	無	—	未知

股份變動及主要股東情況

股份變動及主要股東情況

截至2022年12月31日，公司前十名無限售條件股東持股情況

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	2,618,886,796	境外上市外資股	2,618,886,796
中國中信有限公司	2,299,650,108	人民幣普通股	2,299,650,108
香港中央結算有限公司	546,047,846	人民幣普通股	546,047,846
中央匯金資產管理有限責任公司	205,146,964	人民幣普通股	205,146,964
中國建設銀行股份有限公司— 國泰中證全指證券公司交易型 開放式指數證券投資基金	200,799,033	人民幣普通股	200,799,033
大成基金—農業銀行— 大成中證金融資產管理計劃	176,785,150	人民幣普通股	176,785,150
華夏基金—農業銀行— 華夏中證金融資產管理計劃	166,143,027	人民幣普通股	166,143,027
中歐基金—農業銀行— 中歐中證金融資產管理計劃	161,205,735	人民幣普通股	161,205,735
廣發基金—農業銀行— 廣發中證金融資產管理計劃	161,057,499	人民幣普通股	161,057,499
南方基金—農業銀行— 南方中證金融資產管理計劃	160,527,420	人民幣普通股	160,527,420
上述股東關聯關係或一致行動的說明	廣州越秀資本控股集團有限公司系廣州越秀資本控股集團股份有限公司全資子公司，兩者構成一致行動關係，本公司未知上述其他股東之間是否存在關聯關係或一致行動關係。		

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

註2：截至2022年12月31日，中信有限的一致行動人中信股份持有公司434,311,604股H股，中信有限及其一致行動人合計持有公司股份2,733,961,712股，佔比18.45%

註3：截至2022年12月31日，越秀資本直接持有公司305,155,945股A股，廣州越秀資本直接持有公司626,191,828股A股，作為港股通非登記股東間接持有公司148,401,100股H股，並通過其全資子公司越秀金融國際間接持有公司125,966,093股H股，合計持有公司股份1,205,714,966股，佔比8.1354%

註4：香港中央結算有限公司名下股票為滬股通的非登記股東所持股份

註5：A股股東性質為股東在中國結算上海分公司登記的賬戶性質

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

截至2022年12月31日，公司有限售條件股東持股情況

單位：股

序號	有限售條件股東名稱	有限售條件股份可上市交易情況		
		持有的有限售 條件股份數量	可上市 交易時間	新增可上市 交易股份數量 限售條件
1	廣州越秀資本控股集團 有限公司	626,191,828	2024.3.11	— 股東承諾限售48個月
2	廣州越秀資本控股集團 股份有限公司	305,155,945	2024.3.11	— 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		廣州越秀資本控股集團有限公司系廣州越秀資本控股集團股份有限公司全資子公司，兩者構成一致行動關係，本公司未知上述其他股東之間是否存在關聯關係或一致行動關係。		

越秀資本、廣州越秀資本在公司發行股份購買廣州證券交易中合計獲公司833,786,629股A股股份。根據承諾，該等股份自該交易發行結束之日起48個月內不進行轉讓；越秀資本、廣州越秀資本由於公司配股增持的股份，亦應遵守上述約定。因此，越秀資本、廣州越秀資本參與公司A股配股而分別增持的39,802,949股股份、81,677,195股股份，與原股份執行同樣的限售期。

公司主要股東情況

公司第一大股東為中信有限，截至2022年12月31日，中信有限及其一致行動人合計持有公司18.45%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：

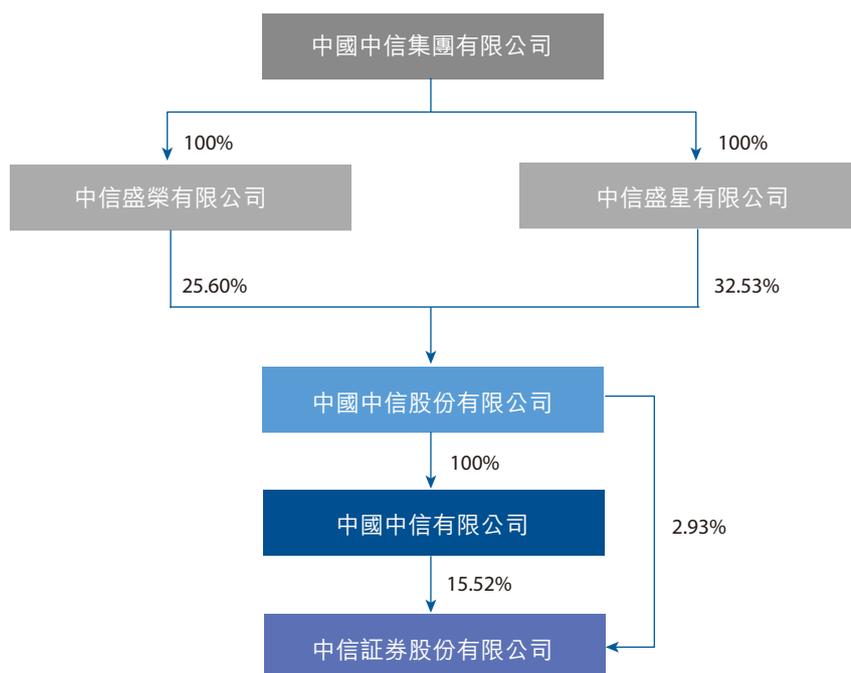
中信有限成立於2011年12月27日，現任法定代表人為朱鶴新先生，總經理為奚國華先生，註冊資本人民幣13,900,000萬元，統一社會信用代碼為911100007178317092，主要經營業務：1.投資和管理金融業，包括：投資和管理境內外銀行、證券、保險、信託、資產管理、期貨、租賃、基金、信用卡等金融類企業及相關產業；2.投資和管理非金融業，包括：(1)能源、交通等基礎設施；(2)礦產、林木等資源開發和原材料工業；(3)機械製造；(4)房地產開發；(5)信息產業：信息基礎設施、基礎電信和增值電信業務；(6)商貿服務及其他產業：環境保護；醫藥、生物工程和新材料；航空、運輸、倉儲、酒店、旅遊業；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。

股份變動及主要股東情況

中信有限的控股股東中信股份成立於1985年，現任董事長為朱鶴新先生，總經理為奚國華先生，股本3,817億港元，中信股份是中國最大的綜合性企業集團之一，也是香港恒生指數成份股公司，其附屬公司在中國及海外的業務涵蓋綜合金融服務、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)。

截至報告期末，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	57.73%	Richtone Enterprises Inc.(3.66%) Ease Action Investments Corp.(33.66%) Silver Log Holdings Ltd.(16.57%) 萃新控股有限公司(3.84%)
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	10.01%	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	25.92%	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：上表所示持股比例為直接持股單位的持股比例

股份變動及主要股東情況

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%)

其他持有5%以上股份的股東：

截至報告期末，越秀資本及其全資子公司廣州越秀資本、越秀金融國際合計持有公司股份比例8.1354%。

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2022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2022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2022年 12月31日 公司A股／ H股已發行 股數的 比例(%) ^{註6}	佔2022年 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 ^{註1}	A股	2,299,650,108／好倉	18.85	15.52
	你所控制的法團的 權益 ^{註1}	H股	434,311,604／好倉	16.58	2.93
廣州越秀集團股份 有限公司	你所控制的法團的 權益 ^{註2}	A股	809,867,629／好倉	6.64	5.46
	你所控制的法團的 權益 ^{註1}	H股	263,506,693／好倉	10.06	1.78
全國社會保障基金 理事會	實益擁有人	H股	690,359,200 ^{註3} ／好倉	26.35	4.66
The Bank of New York Mellon Corporation	你所控制的法團的 權益 ^{註4}	H股	291,135,354／好倉	11.11	1.96
			287,574,164／ 可供借出的股份	10.98	1.94
Citigroup Inc.	你所控制的法團的 權益	H股	155,141,092 ^{註5} ／好倉	5.92	1.05
			10,419,009 ^{註5} ／淡倉	0.39	0.07
			139,736,868 ^{註5} ／ 可供借出的股份	5.33	0.94

- 註1：據本公司所知，於2022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2,299,650,108股A股，並通過其受控制法團中信股份間接持有本公司434,311,604股H股
- 註2：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263,506,693股H股
- 註3：按照香港交易所披露易網站上的權益披露通知所載，全國社會保障基金理事會所持本公司股權權益為690,359,200股H股，其中包含了其擬通過工銀瑞信資產管理(國際)有限公司及其擬通過博時基金管理公司和博時基金(國際)有限公司與本公司於2015年6月8日簽訂的認購協議所擬認購的合共640,000,000股H股。上述定向增發H股事項經公司2015年第二次臨時股東大會審議通過，目前尚未發行，該決議已於2016年8月24日到期
- 註4：The Bank of New York Mellon Corporation通過受其控制的法團(The Bank of New York Mellon)間接持有本公司291,135,354股H股好倉，其中287,574,164股為可供借出的股份
- 註5：Citigroup Inc.通過受其控制的一系列法團於本公司155,141,092股H股好倉(其中139,736,868股為以核准借出代理人身份持有之可供借出股份)以及10,419,009股H股淡倉中擁有相關權益
- 註6：相關百分比是以截至2022年12月31日公司已發行的2,620,076,855股H股或已發行的12,200,469,974股A股計算

除上述披露外，於2022年12月31日，董事概不知悉有任何其他人士(董事、監事和最高行政人員除外)於本公司之股份及相關股份中，擁有任何根據證券及期貨條例第336條須予備存的登記冊所記錄之權益及淡倉。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

董事、監事和高級管理人員

現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況

單位：股

姓名	職務	性別	年齡	任期 起始日期	任期 終止日期	年初 持股數	年末 持股數	年度內 股份增減 變動量	增減 變動原因	報告期內 從公司 獲得的 稅前報酬 總額 (萬元)	是否 在公司 關聯方 獲取報酬
張佑君	執行董事、董事長	男	57	2016.1.19	至屆滿	374	430	56	配股	561.36	否
楊明輝	執行董事、總經理、 執行委員	男	58	2016.1.19	至屆滿	—	—	—	—	469.35	否
張麟	非執行董事	男	57	2022.12.30	至屆滿	—	—	—	—	—	否
付臨芳	非執行董事	女	47	2022.4.13	至屆滿	—	—	—	—	—	是
趙先信	非執行董事	男	53	2022.4.13	至屆滿	—	—	—	—	—	是
王恕慧	非執行董事	男	51	2020.6.23	至屆滿	—	—	—	—	—	是
李青	獨立非執行董事	男	60	2021.6.29	至屆滿	—	—	—	—	30.00	否
史青春	獨立非執行董事	男	49	2022.4.13	至屆滿	—	—	—	—	22.50	否
張健華	獨立非執行董事	男	58	2022.12.30	至屆滿	—	—	—	—	—	否
張長義	監事、監事會主席	男	55	2020.6.23	至屆滿	—	—	—	—	465.41	否
郭昭	監事	男	66	1999.9.26	至屆滿	—	—	—	—	20.00	否
饒戈平	監事	男	75	2016.3.23	至屆滿	—	—	—	—	20.50	否
牛學坤	職工監事	女	49	2019.12.31	至屆滿	—	—	—	—	236.86	否
楊利強	職工監事	男	42	2022.12.30	至屆滿	—	—	—	—	—	否
史本良	財務負責人、執行委員	男	48	2021.12.10	至屆滿	—	—	—	—	524.96	否
王俊鋒	董事會秘書	男	54	2020.7.30	至屆滿	—	—	—	—	514.64	否
李岡	總司庫	男	53	2017.10.24	至屆滿	—	—	—	—	556.16	否
張國明	合規總監、首席風險官	男	58	2013.9.10	至屆滿	—	—	—	—	444.64	否
張皓	首席風險官(擬任)、 執行委員	男	54	2017.10.31	至屆滿	—	—	—	—	582.60	否
方興	首席信息官	男	54	2022.11.30	至屆滿	—	—	—	—	36.12	否
馬堯	執行委員	男	51	2017.11.28	至屆滿	20,000	23,000	3,000	配股	596.16	否
孫毅	高級管理層成員	男	51	2018.8.6	至屆滿	—	—	—	—	481.16	否
葉新江	高級管理層成員	男	58	2018.11.6	至屆滿	—	—	—	—	450.33	否
薛繼銳	執行委員	男	49	2017.10.24	至屆滿	—	—	—	—	636.16	否
楊冰	執行委員	男	50	2017.10.24	至屆滿	—	—	—	—	494.98	否
李勇進	執行委員	男	52	2017.9.7	至屆滿	—	—	—	—	566.16	否
李春波	執行委員	男	47	2017.11.17	至屆滿	—	—	—	—	576.08	否
鄒迎光	執行委員	男	52	2017.9.7	至屆滿	—	—	—	—	495.16	否
高愈湘	高級管理層成員	男	54	2019.1.22	至屆滿	—	—	—	—	596.16	否
宋康樂	原非執行董事	男	59	2022.4.13	2022.12.12	—	—	—	—	—	否
劉克	原獨立非執行董事	男	64	2016.1.19	2022.1.18	—	—	—	—	2.50	否
周忠惠	原獨立非執行董事	男	75	2019.5.27	2022.12.30	—	—	—	—	30.00	否
李寧	原職工監事	男	38	2019.12.31	2022.12.30	—	—	—	—	492.53	否
宋群力	原總工程師 (首席信息官)	男	56	2017.9.7	2022.11.30	—	—	—	—	429.43	否
金劍華	原高級管理層成員	男	52	2019.1.22	2022.6.28	350,000	402,500	52,500	配股	72.29	否
合計	/	/	/	/	/	370,374	425,930	55,556	/	10,404.20	/

- 註1：上述人員有多個職務時，僅標註第一個職務的任期。連選連任的董事、監事、高級管理人員，其任期起始日為其首次上任日
- 註2：公司董事、高級管理人員所持股份均為A股，包括公司首批股權激勵計劃第一步實施方案的激勵股份、增發配售股份、配股股份以及資本公積轉增股份
- 註3：根據公司2021年第一次臨時股東大會決議，公司自2021年8月起，每年支付獨立非執行董事補助人民幣30萬元(含稅)，外部監事補助人民幣20萬元(含稅)；為參加董事會、監事會現場會議的獨立非執行董事、外部監事提供會議補助，標準為人民幣5,000元/人/次
- 註4：上表所列公司執行董事、監事會主席、職工監事及高級管理人員的稅前報酬總額包括：基本年薪、效益年薪(包含2022年度發放的即期獎金)、特殊獎勵和保險福利
- 註5：上述人員歸屬於2021年及以前年度並遞延至2022年發放的稅前薪酬金額分別為：馬堯255萬元、王俊鋒160萬元、葉新江325萬元、孫毅500萬元、李罔350萬元、李春波350萬元、李勇進325萬元、楊冰499萬元、楊明輝520萬元(其中，在公司領取250萬元，在公司控股子公司華夏基金領取270萬元)、鄒迎光500萬元、宋群力225萬元、張長義80萬元、張國明245萬元、張皓380萬元、金劍華325萬元、高愈湘350萬元、薛繼銳190萬元
- 註6：2023年3月9日，2023年第一次臨時股東大會批准修訂公司《章程》，設經營管理委員會為公司最高經營管理機構，由總經理、執行委員、財務負責人、合規總監、首席風險官、首席信息官、董事會秘書、總司庫等組成

董事、監事、高級管理人員和員工情況

現任董事、監事、高級管理人員的主要工作經歷

執行董事(2名)



張佑君

公司黨委書記、執行董事、董事長。張先生於公司1995年成立時加入公司，於2016年1月19日獲委任為公司執行董事、董事長。張先生亦兼任中信集團、中信股份及中信有限總經理助理，中信金控董事，金石投資、中信證券投資董事長。張先生曾於1995年起任公司交易部總經理、襄理、副總經理，1999年9月至2012年6月獲委任公司董事，1998年至2001年期間任長盛基金管理有限公司總經理，2002年5月至2005年10月任公司總經理，2005年至2011年期間先後任中信建投總經理、董事長，2011年12月至2015年12月任中信集團董事會辦公室主任，2020年4月至12月期間任中證國際有限公司董事，2016年1月至2022年9月期間先後任中信證券國際、中信里昂(即CLSA B.V.及其子公司)董事長，中信里昂證券、賽領資本管理有限公司董事等。張先生於1987年獲得中國人民大學貨幣銀行學專業經濟學學士學位，並於1990年獲中央財經大學貨幣銀行學專業經濟學碩士學位。



楊明輝

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

非執行董事(4名)



張麟

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



付臨芳

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



趙先信

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



王恕慧

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

董事、監事、高級管理人員和員工情況

獨立非執行董事(3名)



李青

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



史青春

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



張健華

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

監事(5名)**張長義**

公司黨委副書記、監事會主席、工會主席。張先生於2018年加入公司，並於2020年6月23日獲委任為公司監事會主席。張先生曾於1989年8月至1995年11月擔任建設部教育司幹部、科員、副主任科員，於1995年11月至1997年6月擔任建設部辦公廳主任科員、助理調研員，於1997年6月至2001年4月擔任國務院辦公廳秘書二局二秘(副處級)、副處長、一秘兼副處長(正處級)，於2001年4月至2018年8月擔任國務院辦公廳正處級秘書、副局級秘書、正局級秘書。張先生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**

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

**饒戈平**

公司監事。饒先生於2016年1月19日獲委任並於3月23日正式任公司監事。饒先生亦任北京大學法學院教授、港澳研究院名譽院長，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，公司獨立非執行董事，陽光新業地產股份有限公司獨立非執行董事。饒先生於1982年獲得北京大學法學碩士學位，曾為華盛頓大學、紐約大學及馬克斯—普朗克國際法研究所訪問學者。

**牛學坤**

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

董事、監事、高級管理人員和員工情況



楊利強

公司職工監事，信息技術中心B角、執行總經理。楊先生於2009年加入公司，曾任金證科技股份有限公司高級工程師，公司信息技術中心副總裁、高級副總裁、總監。楊先生於2001年獲四川大學工學學士學位。

高級管理人員(16名)

楊明輝

(簡歷請參見執行董事中所列)



史本良

公司黨委委員、財務負責人(CFO)、執行委員、財富管理委員會主任。史先生於2000年加入公司，曾任計劃財務部資產管理業務核算會計主管、聯席負責人、行政負責人等職務，現兼任中信產業基金董事長，華夏基金董事，中信証券國際、CLSA B.V.、中信里昂証券、中信金石基金、中信併購基金、金石澤信、安徽交控金石私募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、中國証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。



王俊鋒

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



李罔

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，中信証券國際董事。李先生現兼任中證寰球租賃、CLSA Premium Limited、CITIC Securities International USA, LLC、中信証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。



張國明

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



張皓

公司首席風險官(擬任)、執行委員，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、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、首席營銷總監。張先生現兼任中國期貨業協會兼職副會長、上海期貨交易所及大連商品交易所會員理事。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年獲上海交通大學工商管理碩士學位。



方興

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



馬堯

公司執行委員、投資銀行管理委員會主任。馬先生於1998年加入公司，曾任公司風險控制部副總經理、債券銷售交易部副總經理、交易部副總經理、資本市場部行政負責人、金融行業組負責人、投資銀行管理委員會委員。馬先生亦任中信里昂證券、中信證券(香港)有限公司(CITIC Securities (Hong Kong) Limited)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。

董事、監事、高級管理人員和員工情況



孫毅

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、併購業務線負責人。孫先生於1998年加入公司，曾任投資銀行部副總經理(分管深圳)，中信證券國際董事總經理，投資銀行管理委員會運營部負責人、資本市場部負責人、交通行業組負責人，華夏基金副總經理兼華夏資本管理有限公司總經理。孫先生亦任中信證券(香港)有限公司(CITIC Securities (Hong Kong) 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。



葉新江

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



薛繼銳

公司執行委員、權益投資部行政負責人。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

公司執行委員、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、投資主管，華夏基金董事。楊先生於1993年獲南昌大學精細化工專業學士學位，於1999年獲南京大學國民經濟學碩士學位。



李勇進

公司執行委員。李先生於1998年加入公司，曾任中國農業銀行大連市分行國際業務部科員，申銀萬國證券大連營業部部門經理，公司大連營業部總經理助理、副總經理、總經理，公司經紀業務管理部高級副總裁、總監，中信證券浙江分公司及其前身中信證券(浙江)有限責任公司總經理，華夏基金董事，公司財富管理委員會主任。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。



李春波

公司執行委員，中信證券國際集團(CSI Group)、中信里昂集團(CITIC CLSA Group)董事長。李先生亦兼任華夏基金董事、中國證券業協會發展戰略委員會委員、上交所國際化發展委員會委員。李先生於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

公司執行委員。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生，海南華銀國際信託投資公司北京證券營業部業務經理，華夏證券海淀南路營業部機構客戶部經理、債券業務部高級業務董事，中信建投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。



高愈湘

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

董事、監事、高級管理人員和員工情況

現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況

現任及報告期內離任董監事及高級管理人員在股東單位任職情況

任職人員姓名	股東單位名稱	在股東單位		
		擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
張佑君	中信有限	總經理助理	2015.11.12	至屆滿
	中信股份	總經理助理	2015.11.12	至屆滿
張麟	中信有限	非執行董事	2021.12.27	至屆滿
	中信股份	非執行董事	2022.1.4	至屆滿
王恕慧	越秀資本	董事長	2016.8.25	至屆滿
	廣州越秀資本	董事長	2016.10.18	至屆滿
宋康樂	中信有限	非執行董事	2016.2.18	2022.11.30
	中信股份	非執行董事	2016.3.18	2022.11.30
在股東單位任職 情況的說明	公司董監高其他任職詳見本節董監高主要工作經歷			

現任及報告期內離任董監事及高級管理人員在其他單位任職情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位		
		擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
張佑君	賽領資本管理有限公司	董事	2016.9.28	2022.9.28
李青	香港理工大學電子計算 學系	講座教授兼系主任	2018.12.1	至屆滿
史青春	蘭州大學管理學院	副教授	2016.5.31	至屆滿
張健華	清華大學五道口金融 學院	研究員、 兼職教授、 博士生導師	2022.3.1	至屆滿
饒戈平	北京大學法學院	教授	1994.8.1	至屆滿
周忠惠	東方明珠新媒體股份 有限公司	外部監事	2015.6.19	2022.9.21
周忠惠	蘇州元禾控股股份 有限公司	獨立董事	2020.3.23	至屆滿
周忠惠	雲從科技集團股份 有限公司	獨立董事	2019.11.30	至屆滿
在其他單位任職 情況的說明	公司董監高其他任職詳見本節董監高主要工作經歷			

董事、監事、高級管理人員的變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
張麟	非執行董事	選舉	股東大會選舉
付臨芳	非執行董事	選舉	股東大會選舉
趙先信	非執行董事	選舉	股東大會選舉
史青春	獨立非執行董事	選舉	股東大會選舉
張健華	獨立非執行董事	選舉	股東大會選舉
楊利強	職工監事	選舉	職工代表大會選舉
史本良	執行委員	聘任	董事會聘任
張皓	執行委員會委員、首席風險官(擬任)	聘任	董事會聘任
方興	首席信息官	聘任	董事會聘任
張佑君	原執行委員會委員	離任	不再兼任
宋康樂	原非執行董事	離任	工作調動
劉克	原獨立非執行董事	離任	任期屆滿
周忠惠	原獨立非執行董事	離任	任期屆滿
李寧	原職工監事	離任	任期屆滿
宋群力	原總工程師(首席信息官)	離任	個人原因
金劍華	原高級管理層成員	離任	工作安排調整

公司董事、監事、高級管理人員變動情況說明：

公司原獨立非執行董事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，本公司當時未能符合《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，其委任已於2022年4月13日在2022年第一次臨時股東大會獲得批准及正式生效，且其於同日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。繼上述委任史青春先生後，公司已重新符合《香港上市規則》第3.10條、第3.21條及第3.27A條的規定。

根據中國證監會在公司配股審核中關於高管在股東單位兼職的反饋意見，為進一步加強上市公司獨立性，公司2022年第一次臨時股東大會於2022年4月13日審議通過關於修訂公司《章程》的議案，將第二百零二條「董事長、總經理是當然的執行委員會委員」修改為第二百零一十八條「總經理是當然的執行委員會委員」。據此，張佑君先生自2022年11月30日起不再兼任公司執行委員會委員。

經公司2022年第一次臨時股東大會選舉，宋康樂先生、付臨芳女士和趙先信先生任公司非執行董事，史青春先生任公司獨立非執行董事，任期自2022年4月13日起至第七屆董事會屆滿為止。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

因董事會換屆，經公司2022年第二次臨時股東大會選舉產生第八屆董事會成員，新增選舉張麟先生任公司第八屆董事會非執行董事，張健華先生任公司第八屆董事會獨立非執行董事，任期自2022年12月30日起至第八屆董事會屆滿為止。

因監事會換屆，經公司第三屆職工代表大會第八次會議選舉，楊利強先生任公司職工監事，任期自2022年12月30日起至第八屆監事會屆滿為止。

經公司第七屆董事會第四十七次會議及第八屆董事會第一次會議聘任，史本良先生、張皓先生任公司執行委員會委員，方興先生任公司首席信息官，任期自2022年11月30日起至第八屆董事會屆滿為止。

宋康樂先生因工作調動，自2022年12月12日起不再擔任公司非執行董事；劉克先生任期屆滿，自2022年1月18日起不再擔任公司獨立非執行董事；周忠惠先生任期屆滿，自2022年12月30日起不再擔任公司獨立非執行董事；李寧先生任期屆滿，自2022年12月30日起不再擔任公司職工監事；宋群力先生因個人原因，自2022年11月30日起不再擔任公司總工程師（首席信息官）；金劍華先生因工作安排調整，自2022年6月28日起不再擔任公司高級管理層成員。

2023年2月24日，公司第八屆董事會第三次會議聘任張皓先生為公司首席風險官，任期至第八屆董事會屆滿為止，尚待完成深圳證監局任職資格備案，張國明先生不再兼任公司首席風險官。

董事、監事和高級管理人員之間的關係

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

董事、監事、高級管理人員的績效考核及薪酬情況

董事、監事的績效考核情況

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

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

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

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

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

高級管理人員的履職情況、績效考核情況

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

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

董事、監事和高級管理人員年度報酬情況

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

董事、監事和高級管理人員的股權激勵情況

公司股權激勵計劃的實施情況

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

報告期內，公司未對激勵對象的範圍進行調整。

員工情況

員工人數及構成

截至報告期末，本集團共有員工25,742人（男性佔51.7%，女性佔48.3%），其中本公司員工15,616人，構成情況如下：

母公司在職員工的數量	15,616
主要子公司在職員工的數量	10,126
在職員工的數量合計	25,742
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	533

董事、監事、高級管理人員和員工情況

專業構成

專業構成類別	專業構成人數
業務人員	20,729
信息技術人員	1,572
財務人員	525
行政人員	441
其他(含清算、風控、法律、合規、監察、稽核等)	2,475
合計	25,742

教育程度

教育程度類別	數量(人)
博士	341
碩士	10,414
本科	13,883
大專及以下	1,104
合計	25,742

性別

性別	數量(人)
男性	13,302
女性	12,440

薪酬政策

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

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

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

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

公司暫無認股期權計劃。

報告期內，公司員工的薪酬情況請參閱本報告合併財務報表附註10。

退休金計劃

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

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

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

董事、監事、高級管理人員和員工情況

培訓計劃

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。

證券經紀人的相關情況

截至報告期末，中信證券國際下屬公司經紀人85人，均納入其前台管理體系，由香港證監會持牌負責人對證券經紀人的執業行為進行日常監督，明確了證券經紀人的組織體系、執業條件、授權範圍和行為規範，建立了證券經紀人檔案及查詢體系。證券經紀人在取得香港證監會牌照後方可從事客戶招攬和客戶服務等活動，作為持牌人須遵守法律法規，接受內部合規管理、參加培訓等。



企業管治報告

公司治理相關情況說明

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

報告期內，公司嚴格遵照《香港上市規則》附錄十四《企業管治守則》(以下簡稱《守則》)，全面遵循《守則》中的所有守則條文，同時達到了《守則》中所列明的絕大多數建議最佳常規條文的要求。

內幕信息知情人登記管理制度的建立及執行情況

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

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

董事、監事及有關僱員的證券交易

根據境內監管要求，2008年3月13日，公司董事會批准《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。該辦法與《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詳見本報告「現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況」。

企業管治報告

股東與股東大會

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

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

此外，根據公司《章程》第一百〇一條，公司召開股東大會，董事會、監事會以及單獨或者合併持有公司3%以上股份的股東，有權向公司提出提案。單獨或者合計持有公司3%以上股份的股東，可以在股東大會召開10日前提出臨時提案並書面提交召集人。召集人應當在收到提案後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。在報告期內，公司已檢討以上公司與股東的通訊政策。董事會認為股東的意見已獲適當收取及處理，政策有效實施。

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

公司2022年第一次臨時股東大會會議現場設在北京瑞城四季酒店，會議審議通過了一項特別決議案、四項普通決議案；公司2021年度股東大會會議現場設在北京中信証券大廈，會議審議通過了十一項普通決議案；公司2022年第二次臨時股東大會會議現場設在北京中信証券大廈，會議審議通過了十三項普通決議案。上述三次股東大會均採取現場投票與網絡投票相結合的表決方式，由公司董事長張佑君先生主持，公司董事、監事及部分高級管理人員出席了會議。

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

報告期內，公司董事出席股東大會／類別股東會會議情況如下：

董事姓名	職務	本年應		委託	出席率
		參加股東 大會／類別 股東會次數	實際 出席次數		
張佑君	執行董事、董事長	3	3	—	100%
楊明輝	執行董事、總經理	3	3	—	100%
張麟	非執行董事	—	—	—	100%
付臨芳	非執行董事	2	2	—	100%
趙先信	非執行董事	2	2	—	100%
王恕慧	非執行董事	3	3	—	100%
李青	獨立非執行董事	3	3	—	100%
史青春	獨立非執行董事	2	2	—	100%
張健華	獨立非執行董事	—	—	—	—
宋康樂	原非執行董事	1	1	—	100%
劉克	原獨立非執行董事	—	—	—	100%
周忠惠	原獨立非執行董事	3	3	—	100%

註：上表所列參會次數均為報告期內董事在任期間的參會次數

董事會與經營管理層

董事會的組成

公司嚴格按照公司《章程》的規定聘任和變更董事，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。

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

董事（包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事）由股東大會選舉，每屆任期三年，於股東大會選舉通過之日起正式擔任。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，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，公司繼續確認其獨立身份。

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

企業管治報告

董事會的職責

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

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

經營管理層的職責

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

報告期內，公司經營管理層切實履行職責，各項經營管理工作穩步推進並取得積極成效，公司的業績及各項主要業務市場排名繼續保持行業領先。進一步加強資產負債精細化管理，資源配置更加精準有效。持續健全全球風險、合規管理體系，有效控制各類風險、合規事件。信息系統安全、可靠、高效運行，不斷提升交易服務能力。加強人才培養，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。

董事履職情況

董事會會議召開情況及董事出席情況

會議屆次	召開日期	會議決議
第七屆董事會 第三十三次會議	2022.1.13	會議審議通過： 《關於確定公司配股公開發行證券價格的議案》 《關於審議H股供股發行事宜及相關文件的議案》
第七屆董事會 第三十四次會議	2022.1.24	會議審議通過： 《關於董事會發展戰略委員會更名及修訂委員會議事規則的議案》 《關於修訂公司<章程>的預案》 《關於授權召開公司股東大會的議案》
第七屆董事會 第三十五次會議	2022.2.8	會議審議通過： 《關於審議反洗錢專項工作報告的議案》 《關於修訂公司<全面風險管理制度>及制定公司<2022年度風險偏好陳述書>的議案》 《關於利用暫時閒置A股募集資金開展現金管理的議案》
第七屆董事會 第三十六次會議	2022.2.22	會議審議通過： 《關於提名公司獨立非執行董事的議案》
第七屆董事會 第三十七次會議	2022.3.28	會議審議通過： 《2021年年度報告》 《2021年度利潤分配預案》 《關於公司董事2021年度報酬總額的預案》 《2021年度董事會工作報告》 《關於預計公司2022年自營投資額度的預案》 《關於預計公司2022年日常關聯／持續性關連交易的預案》 《2021年度獨立非執行董事述職報告》 《內部控制審計報告》 《2021年度內部控制評價報告》 《2021年度合規報告》 《2021年度合規管理有效性評估報告》 《2021年度反洗錢工作報告》 《2021年度廉潔從業管理情況報告》 《2021年度全面風險管理報告》 《2021年度風險偏好管理報告》 《關於公司高級管理人員2021年度報酬總額的議案》 《關於對公司合規負責人年度考核的議案》 《2021年度企業管治報告》 《2021年度稽核審計工作報告》

企業管治報告

會議屆次	召開日期	會議決議
第七屆董事會 第三十八次會議	2022.4.13	《2021年度社會責任報告》 《2021年度信息技術管理專項報告》 《關於落實深證局128號通知相關要求的專項稽核報告》 《關於修訂預期信用損失計量關鍵參數的議案》 《關於公司2021年計提其他資產減值損失的議案》 《關於對中信期貨有限公司增資的議案》 《關於使用配股募集資金置換預先投入自籌資金的議案》 《關於授權召開2021年度股東大會的議案》 會議審議通過： 《關於增加公司註冊資本並修訂公司<章程>的議案》
第七屆董事會 第三十九次會議	2022.4.28	會議審議通過： 《2022年第一季度報告》 《關於選舉公司董事會專門委員會成員的議案》
第七屆董事會 第四十次會議	2022.5.13	會議審議通過： 《關於續聘會計師事務所的預案》 《關於對調整中信證券投資註冊資本進行再次授權的議案》 《關於公司重大關聯交易情況的專項稽核報告》
第七屆董事會 第四十一次會議	2022.5.26	會議審議通過： 《關於修訂公司<執行委員會議事規則>的議案》
第七屆董事會 第四十二次會議	2022.6.28	會議審議通過： 《關於金劍華不再擔任公司高級管理層成員的議案》 《關於放棄華夏基金管理有限公司10%股權優先購買權的議案》
第七屆董事會 第四十三次會議	2022.7.8	會議審議通過： 《關於子公司追加認繳基金份額的議案》 《關於開展科创板股票做市交易業務的議案》
第七屆董事會 第四十四次會議	2022.8.29	會議審議通過： 《2022年半年度報告》 《2022年度中期合規報告》 《2022年中期全面風險管理報告》 《2022年中期風險偏好管理報告》 《2022年半年度募集資金存放與實際使用情況專項報告》 《關於修訂公司<關聯交易管理辦法>的議案》 《關於收購中信證券華南0.1%股權的議案》
第七屆董事會 第四十五次會議	2022.9.30	會議審議通過： 《關於與中國中信集團有限公司續簽日常關聯／持續性關連交易框架協議的預案》 《關於通過子公司對外投資的議案》 《關於申請上市證券做市交易業務資格的議案》 《關於授權召開公司2022年第二次臨時股東大會的議案》

會議屆次	召開日期	會議決議
第七屆董事會 第四十六次會議	2022.10.28	會議審議通過： 《2022年第三季度報告》 《關於修訂公司<投資者關係管理制度>的議案》
第七屆董事會 第四十七次會議	2022.11.30	會議審議通過： 《關於選舉公司第八屆董事會成員的預案》 《關於公司相關高級管理人員變更的議案》
第七屆董事會 第四十八次會議	2022.12.27	會議審議通過： 《關於修訂公司<章程>的預案》 《關於修訂公司<股東大會議事規則><董事會議事規則>及<監事會議事規則>的預案》 《關於修訂公司<信息披露事務管理制度>的議案》 《關於修訂公司<獨立董事工作制度>的議案》 《關於A股配股募集資金專項賬戶變更的議案》 《關於授權召開公司2023年第一次臨時股東大會的議案》
第八屆董事會 第一次會議	2022.12.30	會議審議通過： 《關於選舉公司董事長的議案》 《關於選舉公司董事會專門委員會成員的議案》 《關於聘任公司高級管理人員的議案》

企業管治報告

報告期內，公司董事出席董事會會議情況如下：

董事姓名	是否獨立董事	本年應參加董事會次數	參加董事會情況				出席率
			親自出席次數	以通訊方式參加次數	委託出席次數	缺席次數	
張佑君	否	17	17	8	—	—	100%
楊明輝	否	17	17	8	—	—	100%
張麟	否	1	1	—	—	—	100%
付臨芳	否	11	11	5	—	—	100%
趙先信	否	11	11	5	—	—	100%
王恕慧	否	17	17	8	—	—	100%
李青	是	17	17	8	—	—	100%
史青春	是	11	11	5	—	—	100%
張健華	是	1	1	—	—	—	100%
宋康樂	否	9	9	4	—	—	100%
劉克	是	1	1	1	—	—	100%
周忠惠	是	16	16	8	—	—	100%
年內召開董事會會議次數				17			
其中：現場會議次數				8			
通訊方式召開會議次數				8			
現場結合通訊方式召開會議次數				1			

註：上表所列參會次數均為報告期內董事在任期間的參會次數

董事會對股東大會決議的執行情況

- (1) 2021年6月29日，公司2020年度股東大會審議通過了《關於再次授權公司發行境內外公司債務融資工具的議案》。截至2022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469.13億元。
- (2) 2021年6月29日，公司2020年度股東大會、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了《配股公開發行證券方案》，經中國證監會批准，本次配股已於2022年3月完成。
- (3) 2021年8月9日，公司2021年第一次臨時股東大會審議通過了《關於設立資產管理子公司並相應變更公司經營範圍的議案》，中國證監會於2022年12月30日核准公司設立資產管理子公司。2023年3月1日，中信證券資產管理有限公司工商登記手續已辦理完成並領取了營業執照。
- (4) 2022年6月28日，公司2021年度股東大會審議通過了《2021年度利潤分配方案》。公司2021年度利潤分配採用現金分紅的方式，已於2022年8月26日派發完畢。

- (5) 2022年6月28日，公司2021年度股東大會還審議通過了《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2022年度外部審計機構，聘請普華永道中天為公司2022年度內部控制的審計機構。2023年3月30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》。
- (6) 2022年12月30日，公司2022年第二次臨時股東大會審議通過了《關於與中國中信集團有限公司續簽〈證券和金融產品交易及服務框架協議〉的議案》，公司於當日股東大會後與中信集團簽署了《證券和金融產品交易及服務框架協議》。

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2022年複雜的經濟和市場環境，公司董事會及董事會專門委員會持續了解公司和市場情況及法規要求，促進公司進一步梳理內部管理流程，強化內部控制機制，建立健全風險管理體系。
- (2) 董事及高級管理人員的發展：公司為董事、高級管理人員履職提供專業培訓，並為其及時提供有關證券行業的相關資料及公司的發展動態，為其履職提供便利。
- (3) 法律法規的合規管理：董事會依據監管部門修訂的各項法律法規、規範性文件的規定和要求，並結合公司經營發展的需要，對公司《章程》及其附件、《全面風險管理制度》《執行委員會議事規則》《關聯交易管理辦法》《投資者關係管理制度》《信息披露事務管理制度》《獨立董事工作制度》進行了修訂。
- (4) ESG管理：公司董事會「發展戰略委員會」更名為「發展戰略與ESG委員會」，並在原委員會議事規則中增加了ESG職責，修訂為《董事會發展戰略與ESG委員會議事規則》；制定9項ESG管理政策。

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，以及中國證券業、投資銀行等方面的介紹。

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

企業管治報告

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

姓名	職務	培訓方式、內容
張佑君	執行董事、董事長	2022年5月，參加中國幹部網絡學院「做好碳達峰碳中和工作，推進企業高質量發展」網上專題班學習 2022年11月，參加中國上市公司協會「上市公司董事長、總經理、監事會主席系列培訓」 2022年12月，參加中國幹部網絡學院「學習貫徹黨的二十大精神」網上專題班學習；參加中國上市公司協會「上市公司公司治理專題培訓」；參加深圳證監局「2022年上市公司董事、監事、高級管理人員培訓」
楊明輝	執行董事	2022年11月，參加中國上市公司協會「上市公司董事長、總經理、監事會主席系列培訓」 2022年12月，參加中國上市公司協會「上市公司公司治理專題培訓」；參加深圳證監局「2022年上市公司董事、監事、高級管理人員培訓」
付臨芳	非執行董事	2022年8月，參加上交所2022年第四期上市公司董事、監事、高管初任培訓
趙先信	非執行董事	2022年8月，參加上交所2022年第四期上市公司董事、監事、高管初任培訓
王恕慧	非執行董事	2022年9月，參加廣東證監局、廣東省金融局舉辦的「2022年廣東轄區促進上市公司規範發展」專題會議 2022年11月，參加廣東省金融智庫聯合會舉辦的「學習黨的二十大精神：新的經濟金融戰略選擇與發展前瞻」專題講座 2022年12月，參加廣東省第十四屆省人大代表初任培訓班；參加中國上市公司協會舉辦的「上市公司規範治理要點講解」
李青	獨立非執行董事	2022年6月，參加上交所2022年第二期上市獨立董事後續培訓
史青春	獨立非執行董事	2022年6月，參加上交所2022年第二期上市獨立董事後續培訓
宋康樂	原非執行董事	2022年8月，參加上交所2022年第四期上市公司董事、監事、高管初任培訓
劉克	原獨立非執行董事	2022年1月，閱讀《中華人民共和國證券法釋義》
周忠惠	原獨立非執行董事	2022年6月，參加上交所2022年第二期上市獨立董事後續培訓 2022年7月，參加上交所2022年第三期上市獨立董事後續培訓

註：公司非執行董事張麟先生、獨立非執行董事張健華先生於2022年12月30日起任職，公司將於2023年年度報告中披露其培訓情況

董事長

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

總經理

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

非執行董事

公司現任非執行董事7名，其中3名為獨立非執行董事，任期詳見本報告「七、董事、監事、高級管理人員和員工情況」。

公司董事會轄下的專門委員會

公司第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。

2022年12月30日公司完成董事會換屆，第八屆董事會第一次會議選舉了新一屆董事會專門委員會成員，同時第八屆董事會各專門委員會選舉了主席。截至目前，第八屆董事會專門委員會構成情況如下：

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

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

企業管治報告

發展戰略與ESG委員會

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

公司發展戰略與ESG委員會目前由4名成員組成，包括執行董事張佑君先生和楊明輝先生、非執行董事付臨芳女士和王恕慧先生。主席由執行董事張佑君先生擔任。

報告期內，發展戰略與ESG委員會召開8次會議，具體如下：

召開日期	會議內容
2022.1.24	《關於董事會發展戰略委員會更名及修訂委員會議事規則的預案》
2022.3.25	《2021年度社會責任報告》 《關於對中信期貨有限公司增資的預案》
2022.5.13	《關於對調整中信証券投資註冊資本進行再次授權的預案》
2022.7.8	《關於子公司追加認繳基金份額的預案》
2022.8.26	《關於收購中信証券華南0.1%股權的預案》
2022.10.28	《關於審議公司環境、社會及管治相關政策的議案》
2022.11.29	《關於選舉公司第八屆董事會成員的預案》
2022.12.30	《關於選舉公司第八屆董事會發展戰略與ESG委員會主席的議案》

發展戰略與ESG委員會全體委員均出席了上述會議。

審計委員會

公司董事會審計委員會的主要職責為：就聘任、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。

審計委員會目前由3名成員組成，包括獨立非執行董事史青春先生、李青先生和張健華先生。主席由獨立非執行董事史青春先生擔任。

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2022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

報告期及延續至報告披露日，審計委員會召開11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
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年報初審結果的滙報》 《公司2021年度稽核審計工作報告》 《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滙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，聽取滙報普華永道2021年報初審結果。

企業管治報告

召開日期	會議內容	重要意見	
		和建議	其他履行職責情況
2022.3.25	《普華永道2021年度審計工作總結》 《2021年年度報告》 《內部控制審計報告》 《2021年度內部控制評價報告》 《董事會審計委員會2021年度履職情況報告》	—	—
2022.4.25	《2022年第一季度報告》	—	—
2022.5.6	《關於續聘會計師事務所的預案》	—	—
2022.8.15	《關於審議公司2022年中期審閱工作情況的議案》	建議公司做好風險管理，以應對複雜的市場環境。	獨立非執行董事就公司運營情況進行考察，聽取了公司2022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，聽取普華永道匯報2022中期審閱工作情況。
2022.8.26	《2022年半年度報告》 《2022年半年度募集資金存放與實際使用情況專項報告》	—	—
2022.10.27	《2022年第三季度報告》	—	—
2022.12.30	《關於選舉公司第八屆董事會審計委員會主席的議案》	—	—
2023.1.9	《關於審議<中信證券股份有限公司2022年度審計計劃>的議案》	—	獨立非執行董事培訓與分享活動，聽取普華永道講解近期監管政策更新。
2023.3.10	《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2022年報初審結果的匯報》 《公司2022年度稽核審計工作報告》 《公司2023年度稽核審計工作計劃》	強調了數字化審計的重要性。	獨立非執行董事就公司運營情況進行考察，聽取了公司2022年財務狀況和經營成果匯報並與經營管理層進行了交流；獨立非執行董事與會計師事務所見面會，聽取匯報普華永道2022年報初審結果。
2023.3.28	《普華永道審計工作總結》 《2022年年度報告》 《內部控制審計報告》 《2022年度內部控制評價報告》 《董事會審計委員會2022年度履職情況報告》	—	—

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

公司審計工作總體情況介紹：

普華永道對公司2022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2022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2023年1月9日以視頻／電話方式召開了公司第八屆董事會審計委員會2023年第一次會議，一致審議通過公司2022年度審計計劃。2023年3月30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2022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2022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28日，審計委員會預審了公司《2022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。

企業管治報告

薪酬與考核委員會

公司董事會薪酬與考核委員會的主要職責為：制定並執行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。

薪酬與考核委員會目前由3名成員組成，包括獨立非執行董事張健華先生、李青先生和史青春先生。主席由獨立非執行董事張健華先生擔任。

薪酬與考核委員會2022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3次會議，具體如下：

召開日期	會議內容
2022.1.18	《關於選舉公司董事會薪酬與考核委員會主席的議案》
2022.3.28	《關於公司董事2021年度報酬總額的預案》 《關於公司高級管理人員2021年度報酬總額的預案》 《關於對公司合規負責人年度考核的預案》 《關於審議公司董事會薪酬與考核委員會2021年度履職情況報告的議案》 《關於審議公司2021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》 《關於審議公司2021年度高管忠誠獎預分配方案的議案》
2022.12.30	《關於選舉公司第八屆董事會薪酬與考核委員會主席的議案》 《關於修訂及制定公司薪酬管理辦法等相關制度的議案》

薪酬與考核委員會全體委員出席了上述會議。

報告期內，薪酬與考核委員會對公司薪酬制度的執行情況進行了監督，認為公司能夠嚴格執行公司董事會制定的薪酬制度，公司2022年年度報告所披露的董事、監事和高級管理人員的薪酬信息真實、準確、完整，符合中國證監會以及香港聯交所的相關要求。

提名委員會

公司董事會提名委員會的主要職責為：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。

提名委員會目前由4名成員組成，包括獨立非執行董事李青先生、史青春先生、執行董事張佑君先生和非執行董事張麟先生。主席由獨立非執行董事李青先生擔任。

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。綜合考慮公司業務及發展需求，提名委員會認為現任董事會在技能、經驗、知識及獨立性方面充分表現出多樣化格局。於本報告披露日，公司有9名董事，董事會在多元化層面的組成概述如下：(1)教育及專業背景：擁有博士學位、碩士學位各4名，在企業管理、財務審計、法律風控等方面具備較強的專業素質和豐富的實踐經驗；(2)年齡：六十歲及以上1名，六十歲以下8名；(3)職位：執行董事2名，非執行董事4名，獨立非執行董事3名。公司提名委員會已對上述多元化原則進行年度檢討，認為多元化原則獲充分實施。

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。董事會已檢討該等尋求獨立意見機制，並認為機制行之有效，各董事成員能獲取並考慮該等獨立意見。

提名委員會2022年主要工作成果包括：

- 預審提名公司獨立非執行董事
- 預審提名公司第八屆董事會成員
- 預審公司相關高級管理人員變更

企業管治報告

報告期內，提名委員會召開4次會議，具體如下：

召開日期	會議內容
2022.1.18	《關於選舉公司董事會提名委員會主席的議案》
2022.2.21	《關於提名公司獨立非執行董事的預案》
2022.11.29	《關於提名公司第八屆董事會成員的預案》 《關於公司相關高級管理人員變更的預案》
2022.12.30	《關於選舉公司第八屆董事會提名委員會主席的議案》

提名委員會全體委員均出席了上述會議。

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

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

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

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

風險管理委員會

公司董事會風險管理委員會的主要職責為：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、非執行董事趙先信先生、王恕慧先生和獨立非執行董事張健華先生。主席由執行董事楊明輝先生擔任。

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
2022.2.7	《關於審議反洗錢專項工作報告的預案》 《關於修訂公司<全面風險管理制度>及制定公司<2022年度風險偏好陳述書>的預案》
2022.3.25	《內部控制審計報告》 《2021年度內部控制評價報告》 《2021年度合規報告》 《2021年度合規管理有效性評估報告》 《2021年度反洗錢工作報告》 《2021年度廉潔從業管理情況報告》 《2021年度全面風險管理報告》 《2021年度風險偏好管理報告》 《2021年度信息技術管理專項報告》
2022.8.26	公司《2022年度中期合規報告》 公司《2022年度中期全面風險管理報告》 公司《2022年中期風險偏好管理報告》
2022.12.30	《關於選舉公司第八屆董事會風險管理委員會主席的議案》

風險管理委員會全體委員均出席了上述會議。

企業管治報告

關聯交易控制委員會

公司董事會關聯交易控制委員會的主要職責為：制定、修改公司關聯／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。

公司關聯交易控制委員會目前由3名成員組成，包括獨立非執行董事史青春先生、李青先生和張健華先生。主席由獨立非執行董事史青春先生擔任。

報告期內，關聯交易控制委員會召開6次會議，具體如下：

召開日期	會議內容
2022.3.25	《關於預計公司2022年日常關聯／持續性關連交易的預案》
2022.5.6	《關於公司重大關聯交易情況的專項稽核報告》
2022.6.14	《關於放棄華夏基金管理有限公司10%股權優先購買權的預案》
2022.8.26	《關於審議公司2022年上半年日常關聯／持續性關連交易執行情況的議案》 《關於修訂公司<關聯交易管理辦法>的預案》
2022.9.29	《關於與中國中信集團有限公司續簽日常關聯／持續性關連交易框架協議的預案》 《關於通過子公司對外投資的預案》
2022.12.30	《關於選舉公司第八屆董事會關聯交易控制委員會主席的議案》

關聯交易控制委員會全體委員均出席了上述會議。

獨立非執行董事履職情況

定期報告相關工作

2021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，2022年3月11日，公司第七屆董事會審計委員會2022年第一次會議聽取了普華永道中天、羅兵咸永道關於2021年報初審結果的滙報，審議／預審了《公司2021年度稽核審計工作報告》《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2022年度稽核審計工作計劃》。

2022年3月25日，公司第七屆董事會審計委員會2022年第二次會議審議／預審了《普華永道2021年度審計工作總結》《2021年年度報告》《內部控制審計報告》《2021年度內部控制評價報告》《董事會審計委員會2021年度履職情況報告》。

2022年年報編製、審議工作

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

2023年3月10日，獨立非執行董事就公司運營情況進行考察，聽取了公司2022年財務狀況和經營成果滙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，聽取滙報普華永道2022年報初審結果。公司全體獨立非執行董事作為審計委員會委員，審議／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2022年報初審結果的滙報》《公司2022年度稽核審計工作報告》《公司2023年度稽核審計工作計劃》。

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

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2022年3月25日、5月6日、6月14日、8月26日、9月29日，分別審議／預審了《關於預計公司2022年日常關聯／持續性關連交易的預案》《關於公司重大關聯交易情況的專項稽核報告》《關於放棄華夏基金管理有限公司10%股權優先購買權的預案》《關於審議公司2022年上半年日常關聯／持續性關連交易執行情況的議案》《關於修訂公司〈關聯交易管理辦法〉的預案》《關於與中國中信集團有限公司續簽日常關聯／持續性關連交易框架協議的預案》《關於通過子公司對外投資的預案》。

2022年3月18日、3月28日、4月20日、6月14日、6月28日、9月29日、9月30日，公司獨立非執行董事分別就公司年度日常關聯／持續性關連交易情況及預計、通過子公司對外投資、續簽框架協議、與關聯／連方共同投資、放棄優先購買權等關聯／連交易事項進行表決、發表事前認可及獨立意見。

企業管治報告

其他履職情況

2022年2月8日、2月22日、3月28日、5月13日、8月29日、11月29日、12月27日、12月30日，公司獨立非執行董事分別就募集資金管理、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、董事及高級管理人員候選人等事項出具了專項說明及獨立意見。

獨立非執行董事相关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制定，於2022年12月27日經公司第七屆董事會第四十八次會議修訂。該制度主要包括：獨立董事的任職條件，獨立董事的提名、選舉和更換，獨立董事的特別職權，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。公司董事會的審計委員會、薪酬與考核委員會、提名委員會、風險管理委員會、關聯交易控制委員會的成員中，分別按規定配備了獨立非執行董事。其中，審計委員會、薪酬與考核委員會、提名委員會、關聯交易控制委員會的主席均由獨立非執行董事擔任，委員會主席能夠按照相關議事規則召集會議。

監事與監事會

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

2022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。

報告期內監事會會議情況及監事出席情況

2022年，公司監事會召開了8次會議，具體如下：

會議屆次	召開日期	會議決議
第七屆監事會 第十三次會議	2022.2.8	會議審議通過： 《關於利用暫時閒置A股募集資金開展現金管理的議案》
第七屆監事會 第十四次會議	2022.3.28	會議審議通過： 《2021年年度報告》 《2021年度利潤分配預案》 《2021年度監事會工作報告》 《關於公司監事2021年度報酬總額的預案》 《2021年度社會責任報告》 《關於公司2021年計提其他資產減值損失的議案》 《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》 會議審閱： 《2021年度稽核審計工作報告》 《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》
第七屆監事會 第十五次會議	2022.4.28	會議審議通過： 《2022年第一季度報告》
第七屆監事會 第十六次會議	2022.8.29	會議審議通過： 《2022年半年度報告》 《2022年半年度募集資金存放與實際使用情況專項報告》 會議審閱： 《2022年中期合規報告》 《2022年中期全面風險管理報告》 《2022年中期風險偏好管理報告》
第七屆監事會 第十七次會議	2022.10.28	會議審議通過： 《2022年第三季度報告》
第七屆監事會 第十八次會議	2022.11.30	會議審議通過： 《關於選舉公司第八屆監事會非職工監事的預案》
第七屆監事會 第十九次會議	2022.12.27	會議審議通過： 《關於修訂公司<監事會議事規則>的預案》 《關於A股配股募集資金專項賬戶變更的議案》
第八屆監事會 第一次會議	2022.12.30	會議審議通過： 《關於選舉公司監事會主席的議案》

企業管治報告

報告期內，公司監事在任職期間參加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 出席次數	委託 出席次數	缺席次數
張長義	監事、監事會主席	8	8	1	—	—
郭 昭	監事	8	8	1	—	—
饒戈平	監事	8	8	1	—	—
楊利強	職工監事	1	1	—	—	—
牛學坤	職工監事	8	8	1	—	—
李 寧	原職工監事	7	7	1	—	—
年內召開監事會會議次數：			8			
其中：現場會議次數：			7			

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，公司監事會持續對公司日常運營監督檢查。公司監事於2022年3月、8月、9月，參加現場履職活動，分別聽取了公司業務部門有關宏觀經濟及資本市場的研究報告、普華永道關於2022年中期審閱工作情況的報告等，並參加了公司業務部門稽核審計現場交換意見。

審計機構聘任情況

公司審計機構聘任情況及審計費用請參閱本報告「聘任、解聘會計師事務所情況」。

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

非審計工作情況

報告期內，公司聘請普華永道中天為公司提供配股、發債、驗資及ESG報告鑒證等非審計服務，非審計服務費用合計為人民幣430萬元。

董事就財務報表所承擔的責任

以下所載的董事對財務報表的責任聲明，應與本報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。

公司秘書

報告期內，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。

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超過40個小時的專業培訓，包括：參加香港公司治理公會舉辦的第六十五期公司治理專業人士強化持續專業發展講座；參加中國證券業協會證券經營機構從業人員管理系列制度培訓，證券從業人員後續培訓；參加深圳上市公司協會「加油站」線上加油之ESG專題講座；參加包括ESG政策體系與投資方法、反洗錢培訓、證券行業文化宣導等合規培訓。余曉君女士共接受了15個小時的專業培訓，包括以下方面：香港個人資料訂明新查冊安排、在香港設立業務的常見方式、開曼群島和英屬維京群島經濟實質的更新、香港公司秘書實務、通過仲裁解決跨境糾紛。

投資者關係

公司《章程》修訂情況

經公司第七屆董事會第三十四次會議預審，2022年第一次臨時股東大會批准對公司《章程》及附件進行修訂，首次將企業文化建設納入公司《章程》，並經第七屆董事會第三十八次會議批准增加公司註冊資本並相應修改公司《章程》。修訂後的公司《章程》自2022年4月13日起生效。

經公司第七屆董事會第四十八次會議預審，2023年第一次臨時股東大會批准對公司《章程》及附件進行修訂，調整公司最高經營管理機構及經營範圍等。修訂後的公司《章程》自2023年3月9日起生效。

報告期內投資者關係工作開展情況

公司高度重視保護股東、投資者，特別是中小股東、投資者的合法權益。通過股東熱線、電子郵件、上證「e互動」等網絡平台，採取股東大會、投資者說明會、路演、分析師會議、接待來訪、座談交流等方式，全方位聽取投資者意見建議，並及時回應投資者訴求。

2022年，公司通過「視頻直播+網上路演+電話溝通」的形式舉辦業績發佈會三場，約16萬投資者及媒體參加交流，公司再次榮獲中國上市公司協會「上市公司2021年報業績說明會最佳實踐」。公司投資者關係團隊與投資者、分析師及時就市場熱點問題、公司配股、監管政策變化及時交換意見。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。

風險管理及內部控制

董事會關於風險管理及內部控制責任的聲明

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

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

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，回顧報告期內及截至本報告披露日，現存的風險管理及內部監控系統有效且充足。

企業管治報告

風險管理系統及用於辨認、評估及管理重大風險的程序

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

解決嚴重的內部監控缺失的程序

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

建立財務報告內部控制的依據

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

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

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

內部控制體系建設的總體情況

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

在公司董事會的授權下，公司合規部牽頭組建公司內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。

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

報告期內對子公司的管理控制情況

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

內部控制審計報告的相關情況說明

公司聘請的普華永道中天已就公司財務報告內部控制的有效性發表審計意見，出具了《中信證券股份有限公司內部控制審計報告》，認為公司於2022年12月31日按照《企業內部控制基本規範》和相關規定在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。公司在披露2022年年度業績公告的同時披露公司《2022年度內部控制評價報告》及《內部控制審計報告》，其不存在意見不一致的情形。

是否披露內部控制審計報告：是

內部控制審計報告意見類型：標準的無保留意見

公司年報信息披露重大差錯責任追究制度的實施情況

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

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

其他報告事項

合規管理體系建設情況

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

公司持續建立健全全方位、多層次的合規管理組織體系。公司合規管理的領導機構為董事會，監督機構為監事會，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。

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8個部門／業務線、102家證券營業部及5家子公司，共計133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20個稽核項目：包括庫務部、投資銀行管理委員會債權類業務等4個例行稽核，全面風險管理、微信業務、重大關聯交易、公司與境外子公司交易、證券投資基金銷售業務的定期稽核，公司信息技術管理、公司呆賬核銷情況、審計發現問題整改等專項稽核，權益投資部、股權衍生品業務線、資產管理業務投資經理的離任審查。

企業管治報告

證券營業部的107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、38個證券營業部總經理離任稽核項目。

子公司的6個稽核項目：包括青島金石灝汭投資有限公司等3家子公司的例行稽核，美國反洗錢等3個專項稽核項目。

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。

2022年，公司主要風險控制指標狀況良好，均持續達標。

公司已建立淨資本補足機制，保證淨資本等風險控制指標持續符合證券監管部門的要求。截至報告期末，公司淨資本為人民幣1,361.99億元，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

2022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。

截至報告期末，公司財富管理業務共有證券賬戶23,677,045戶。其中，狀態為正常的證券賬戶22,201,904戶，佔93.77%；休眠證券賬戶1,423,798戶，佔6.01%；狀態為凍結的證券賬戶49,460戶，佔0.21%；不合格證券賬戶1,863戶，佔0.01%；無風險處置證券賬戶。

截至報告期末，公司財富管理業務共有資金賬戶13,745,125戶。其中，狀態為正常的資金賬戶10,725,773戶，佔78.03%；內部休眠資金賬戶3,005,097戶，佔21.86%；不合格資金賬戶10,596戶，佔0.08%；狀態為凍結的資金賬戶3,646戶，佔0.03%；無風險處置資金賬戶。

以上賬戶規範情況將同時在公司《2022年度內部控制評價報告》中列示。

舉報投訴

公司制定了《中信證券股份有限公司客戶投訴舉報處理制度》《中信證券股份有限公司反洗錢違規舉報工作制度》和《中信證券股份有限公司(北京)現場投訴舉報接訪處置流程》等相關制度，並在公司內部各渠道、平台等顯著位置發佈相關信息，列示了舉報專線電話以及舉報郵箱，提供了便利的舉報渠道和舉報保護措施。尊重並保護投資者、客戶及其他利益相關方的合法權益，確保舉報人權益得到充分保障。同時，公司開展投訴舉報專項培訓，對投訴舉報處理制度進行解讀並傳達監管要求，規範公司投訴舉報處理工作。

反貪污方面

公司依託風險合規文化建設工作，利用多平台發佈廉潔從業和反腐倡廉的相關政策規範，普及代表性違紀違法案例，深入推進廉潔從業文化根植。公司制定了《中信證券股份有限公司廉潔從業規定》等相關制度，加強反貪污宣傳、教育和培訓，組織廉潔從業規範體系、核心要求及典型監管案例評析等專題培訓，為相關業務人員提供特定業務領域特殊廉潔從業要求培訓，並制定《廉潔從業手冊》發放全體員工。

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。

2022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》的相關規定，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

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	150
合併財務報表	
合併利潤表	156
合併綜合收益表	157
合併財務狀況表	159
合併股東權益變動表	161
合併現金流量表	162
合併財務報表附註	164-292

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156至292頁的合併財務報表，包括：

- 於二零二二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釋信息。

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二零二二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

關鍵審計事項

我們的審計如何處理關鍵審計事項

商譽減值評估

請參閱財務報表附註3(20)，4(1)和21。

於2022年12月31日，因收購子公司產生的商譽已累計計提的商譽減值準備為人民幣34.62億元，商譽賬面價值為人民幣84.32億元。本集團商譽主要來自收購華夏基金管理有限公司（「華夏基金」），其商譽為人民幣74.19億元，減值準備為零。

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。管理層將華夏基金確認為單個資產組。

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和假設，以上商譽減值評估被確定為關鍵審計事項。

我們將管理層準備的華夏基金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了解。我們也測試了華夏基金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。

獨立核數師報告

關鍵審計事項

我們的審計如何處理關鍵審計事項

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。

於2022年12月31日，貴集團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2022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883.92億元，第三層次金融負債人民幣344.80億元。

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。

我們就貴集團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了解，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抽樣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)。

於2022年12月31日，貴集團融資類業務含融出資金，買入返售款項下股票質押式回購，其中融出資金的原值為人民幣1,094.78億元，其減值準備餘額為人民幣25.02億元；買入返售款項下股票質押式回購業務原值為人民幣293.96億元，其減值準備餘額為人民幣65.82億元。

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。

管理層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，管理層通過考慮前瞻性因子與預估未來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並確定相關參數；
- (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) 用於前瞻性計量的宏觀經濟情景的預測及其權重的採用。

貴集團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) 我們檢查了預期信用損失模型方法，並評價了其合理性；
- (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。

獨立核數師報告

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信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對合併財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與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葉少寬。



羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港，二零二三年三月三十日

合併利潤表

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註	2022年	2021年
收入			
手續費及佣金收入		37,945,213	40,930,909
利息收入	7	21,023,810	20,574,931
投資收益	8	17,636,308	22,682,672
大宗商品貿易收入		76,605,331	84,188,512
其他收入	9	7,372,367	12,387,890
		1,963,562	747,767
總收入及其他收入合計		85,941,260	97,324,169
手續費及佣金支出	10	6,002,403	6,376,739
利息支出	10	15,218,022	15,237,439
職工費用	10	21,173,971	20,762,073
房屋及設備折舊		457,848	399,026
稅金及附加		375,476	423,169
大宗商品貿易成本		7,227,121	11,784,741
其他營業費用及成本	10	7,393,617	7,833,195
信用減值損失	13	(698,184)	899,084
其他資產減值損失	14	514,172	2,604,632
營業費用合計		57,664,446	66,320,098
營業利潤		28,276,814	31,004,071
分佔聯營公司損益		645,658	851,977
分佔合營公司損益		27,732	37,747
稅前利潤		28,950,204	31,893,795
所得稅費用	15	6,781,417	7,888,714
本年淨利潤		22,168,787	24,005,081
歸屬於：			
母公司股東		21,317,422	23,099,625
非控制性權益		851,365	905,456
		22,168,787	24,005,081
歸屬於母公司普通股股東每股收益(人民幣元)			
— 基本	18	1.42	1.69
— 稀釋	18	1.42	1.69

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

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	2022年	2021年
本年淨利潤	22,168,787	24,005,081
其他綜合收益		
預計將重分類計入損益的項目		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資的淨損益	(6,840)	(16,864)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資在處置時 重分類至損益的淨損益	(83,959)	(11,299)
上述相關項目的所得稅	(21,266)	24,613
	(112,065)	(3,550)
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	19,791	13,625
外幣報表折算差額	1,146,013	(531,671)
其他	—	20,188
	1,053,739	(501,408)

合併綜合收益表

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	2022年	2021年
預計不能重分類計入損益的項目		
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資的淨損益	(19,402)	(788,366)
上述相關項目的所得稅	—	191,341
	(19,402)	(597,025)
按照權益法核算的在被投資單位其他綜合收益中所享有的份額	(3,889)	—
其他	6,701	8,776
	(16,590)	(588,249)
稅後本年其他綜合收益	1,037,149	(1,089,657)
本年綜合收益總額	23,205,936	22,915,424
綜合收益總額歸屬於：		
母公司股東	22,262,775	22,029,606
非控制性權益	943,161	885,818
	23,205,936	22,915,424

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

2022年12月31日

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註	2022年 12月31日	2021年 12月31日
非流動資產			
物業、廠房及設備	19	8,282,316	7,800,360
投資性房地產	20	953,997	956,861
商譽	21	8,431,567	8,675,973
土地使用權及無形資產	22	3,421,368	3,592,201
對聯營公司的投資	24	9,638,858	9,089,090
對合營公司的投資	24	9,860	38,894
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	162,540	164,813
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	31	32,630,913	29,231,659
存出保證金	26	69,158,115	55,183,604
遞延所得稅資產	27	11,256,113	9,492,914
使用權資產	28	1,942,488	1,893,724
其他非流動資產	29	507,717	1,947,104
非流動資產合計		146,395,852	128,067,197
流動資產			
應收手續費及佣金		2,189,302	2,410,131
融出資金	30	106,976,333	129,119,054
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	70,115,174	69,091,928
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	31	498,291,779	516,102,101
衍生金融資產	32	36,388,727	31,000,576
買入返售款項	33	31,483,059	46,393,304
其他流動資產	34	58,323,821	36,410,871
代客戶持有之現金	35	245,723,271	222,458,910
現金及銀行結餘	36	112,401,964	97,610,703
流動資產合計		1,161,893,430	1,150,597,578
流動負債			
代理買賣證券款	37	279,402,254	251,164,466
衍生金融負債	32	28,122,498	34,117,766
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	38	62,404,334	49,413,477
賣出回購款項	39	212,745,223	235,286,476
拆入資金	40	29,580,863	50,683,601
應交稅費	41	5,576,161	5,066,551
短期借款	42	9,801,009	7,261,987
應付短期融資款	43	11,859,811	14,630,461
租賃負債	44	563,835	541,974
其他流動負債	45	297,781,138	265,367,689
流動負債合計		937,837,126	913,534,448
流動資產淨額		224,056,304	237,063,130
總資產減流動負債		370,452,156	365,130,327

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	2022年 12月31日	2021年 12月31日
非流動負債			
已發行債務工具	46	74,759,187	118,075,506
遞延所得稅負債	27	3,176,625	3,188,308
長期借款	47	272,299	457,866
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	38	28,711,261	26,230,119
賣出回購款項	39	1,537,872	—
租賃負債	44	1,407,947	1,342,961
其他非流動負債	48	2,214,926	2,027,781
非流動負債合計		112,080,117	151,322,541
淨資產		258,372,039	213,807,786
股東權益			
歸屬於母公司股東的權益			
已發行股本	49	14,820,547	12,926,776
其他權益工具	50	13,761,704	10,767,729
儲備	51	139,306,544	107,816,264
未分配利潤		85,229,293	77,660,564
非控制性權益		253,118,088	209,171,333
		5,253,951	4,636,453
股東權益合計		258,372,039	213,807,786

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2023年3月30日核准並許可發出。

董事長

執行董事、總經理

合併股東權益變動表

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

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

附註	歸屬於母公司股東的權益										
	已發行股本	其他權益工具	儲備			投資重估儲備	外幣報表折算差額	未分配利潤	小計	非控制性權益	合計
			資本公積	盈餘公積	一般準備						
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

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

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	2022年	2021年
經營活動產生的現金流量		
稅前利潤	28,950,204	31,893,795
調整：		
融資利息支出	6,378,624	7,416,364
分佔聯營及合營公司損益	(673,390)	(889,724)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的 利息收入和股利收入	(1,491,050)	(2,801,292)
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	(256,582)	(44,074)
處置物業、廠房及設備和其他資產淨損益	(924)	(38,686)
處置聯營、合營公司及子公司損益	(20,786)	(55)
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	13,659,871	(5,306,730)
折舊	1,349,592	1,271,832
攤銷	388,709	360,152
信用減值損失	(698,184)	899,084
其他資產減值損失	514,172	2,604,632
	48,100,256	35,365,298
經營資產的淨(增加)/減少		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	(9,751,173)	(142,278,765)
代客戶持有之現金	(23,264,362)	(22,941,333)
其他資產	75,832,622	(46,127,511)
	42,817,087	(211,347,609)
經營負債的淨增加/(減少)		
代理買賣證券款	27,648,039	46,350,783
賣出回購款項	(21,003,381)	36,987,076
其他負債	(33,940,192)	108,032,111
	(27,295,534)	191,369,970
所得稅前經營活動產生的現金流量淨額	63,621,809	15,387,659
支付的所得稅	(8,363,459)	(9,870,867)
經營活動產生的現金流量淨額	55,258,350	5,516,792

	附註	2022年	2021年
投資活動產生的現金流量			
購買和銷售物業、廠房及設備和其他資產之現金流量淨額		(1,304,020)	(719,738)
處置子公司產生的現金流量淨額	23(c)	—	15,417
對聯營及合營公司投資之現金流量淨額		293,879	265,537
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		186,928	(6,729,375)
其他與投資活動有關的現金流量淨額		31,474	252,435
投資活動產生的現金流量淨額		(791,739)	(6,915,724)
籌資活動產生的現金流量			
配股收到的現金		27,156,972	—
發行永續債所收到的現金		3,000,000	10,800,000
取得借款收到的現金		10,194,389	24,034,869
發行債券收到的現金		67,716,044	106,375,493
償還債務支付的現金		(133,201,845)	(118,449,931)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		(15,516,047)	(12,500,569)
支付其他與籌資活動有關的現金		(1,209,107)	(546,422)
籌資活動產生的現金流量淨額		(41,859,594)	9,713,440
現金及現金等價物淨增加額			
期初現金及現金等價物餘額		90,064,626	83,339,178
匯率變動對現金及現金等價物的影響		556,628	(1,589,060)
期末現金及現金等價物餘額	52	103,228,271	90,064,626

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

2022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、香港聯交所核准，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(特殊普通合伙)普華永道中天驗字(2015)第748號驗資報告驗證。

2020年3月，本公司由於併購廣州證券股份有限公司股權向廣州越秀金融控股集團股份有限公司及其全資子公司廣州越秀金融控股集團有限公司定向發行境內上市普通股，發行股份數量為809,867,629股。本次增資後，本公司總股本變更為人民幣12,926,776,029.00元。此次驗資結果已經普華永道中天驗字(2020)第0134號驗資報告驗證。

經證監會證監許可[2021]3729號文批准，本公司向截至本次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。本次A股實際配售股份數量為1,552,021,645股。本次A股配股認購繳款已於2022年1月25日結束。

1 公司簡介(續)

經證監會證監許可[2021]3714號文核准，本公司根據日期為2022年2月9日的《H股供股章程》，按照每10股配售1.5股的比例向H股股東配售股份。本次H股實際配售股份數量為341,749,155股。本次H股配股繳款已於2022年2月23日結束。

上述A股、H股配股合計募集資金淨額為人民幣27,202,891,118.60元，增加股本1,893,770,800.00元，增加資本公積25,309,120,318.60元。

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 2022年已生效且已被本集團採用的準則及修訂

2022年1月1日，本集團開始適用下述由國際會計準則理事會(「IASB」)頒佈的、已於本期強制生效的國際財務報告準則(「IFRS」)及其修訂：

國際財務報告準則第3號(修訂)	業務合併
國際會計準則第16號(修訂)	不動產、廠場和設備 — 達到預定可使用狀態前的收益
國際會計準則第37號(修訂)	虧損合同 — 合同履約成本
國際財務報告準則改進(2018–2020) (2020年5月發佈)	對IFRS 1、IFRS 9、IAS 41和FRS 16的微小修訂

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

2 編製基礎(續)

2.1 2022年已生效且已被本集團採用的準則及修訂(續)

(1) 國際財務報告準則第3號(修訂)：業務合併

《國際財務報告準則第3號 — 業務合併》進行了細微修訂，更新了對《概念框架》的引用，並為負債及或有負債的確認原則增加一項例外情況，對於某些類型的負債和或有負債，採用《國際財務報告準則第3號》的主體應引用《國際會計準則第37號 — 準備、或有負債和或有資產》或《國際財務報告解釋公告第21號 — 稅費》。該修訂還確認，或有資產不應該在購買日確認。

(2) 國際會計準則第16號(修訂)：不動產、廠場和設備 — 達到預定可使用狀態前的收益

國際會計準則第16號(修訂)禁止主體從不動產、廠場和設備的成本中扣除以上資產在達到預期可使用狀態過程中所生成產品的出售淨收入。它還澄清了當主體在「測試該資產是否正常運行」時，是評估資產的技術和物理表現，而非評估該資產的財務表現，如是否已達到管理層初始預期的營運利潤水平。主體必須單獨披露相應非正常經營活動產出產品的收入和成本金額。

(3) 國際會計準則第37號(修訂)：虧損合同 — 合同履約成本

國際會計準則第37號(修訂)旨在明確主體在評估合同是虧損或損失時需要包括的成本。該修訂採用「直接相關成本法」。與提供商品或服務的合同直接相關的成本既包括增量成本也包括與合同活動直接相關的成本分攤。在為虧損合同計提單獨準備之前，主體應確認履行合同時使用的資產所發生的減值損失。一般管理成本與合同不直接相關，不應包含在內，除非合同明確規定向交易對手方收取該成本。

(4) 國際財務報告準則改進(2018–2020)(2020年5月發佈)：對IFRS 1、IFRS 9、IAS 41和FRS 16的微小修訂

國際財務報告準則年度改進(2018–2020)於2020年5月發佈。包括了對於國際財務報告準則第9號 — 金融工具以及國際財務報告準則第16號 — 租賃的修訂。其中國際財務報告準則第9號澄清了主體在評估一項新的或修改後的金融負債的條款是否與原金融負債的條款存在實質性差異時，進行金融負債終止確認的「10%」測試中應包含的費用。這些費用僅包括在借款人和貸款人之間支付或收到的費用，包括借款人或貸款人代表對方支付或收到的費用。國際財務報告準則第16號 — 租賃的修訂刪除了示例中出租人與租賃物改良有關付款的說明，以解決在應用國際財務報告準則第16號。

採用上述準則及修訂對本集團2022年度的經營成果、財務狀況和綜合收益未產生重大影響。

2 編製基礎(續)

2.2 2022年未生效且未被本集團提前採用的準則及修訂

		於此日期起/ 之後的年度內生效
國際財務報告準則第17號(修訂)	保險合同	2023年1月1日
國際會計準則第1號和 國際財務報告準則實務說明第2號 (修訂)	會計政策相關披露	2023年1月1日
國際會計準則第8號(修訂)	會計估計的定義	2023年1月1日
國際會計準則第12號(修訂)	與單項交易產生的資產和負債相關的 遞延所得稅	2023年1月1日
國際財務報告準則第16號(修訂)	售後租回中的租賃負債	2024年1月1日
國際會計準則第1號(修訂)	附有契約條件的非流動負債	2024年1月1日
國際財務報告準則第10號、 國際會計準則第28號(修訂)	投資者與其聯營或合營企業之間的 資產轉讓或投入	生效期已被無限遞延

(1) 國際財務報告準則第17號(修訂)：保險合同

替代國際財務報告準則第4號，國際財務報告準則第17號保險合同於2017年5月發行，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。

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

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

(3) 國際會計準則第8號(修訂)：會計估計的定義

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

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

2 編製基礎(續)

2.2 2022年未生效且未被本集團提前採用的準則及修訂(續)

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

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

(5) 國際財務報告準則第16號(修訂)：售後租回中的租賃負債

國際財務報告準則第16號(修訂)引入了可變租賃付款額的新會計模型，要求賣方兼承租人重新評估並有可能重述自2019年以來簽訂的售後租回交易。修訂確認了以下事項：在初始確認時，賣方兼承租人在計量售後租回交易產生的租賃負債時，應包括可變租賃付款額。自初始確認後，賣方兼承租人應當採用一般租賃負債的後續會計處理方法，不得確認與租回獲得的使用權有關的利得或損失。

(6) 國際會計準則第1號(修訂)：附有契約條件的非流動負債

該修訂闡明了主體僅在報告日後須遵守的借款安排的契約條件不影響負債在報告日的流動性分類。本次修訂還增加了額外的披露要求，當主體將由借款安排產生的負債分類為非流動負債，且該負債受制於主體須在報告日後12個月內遵循的契約條件時，該主體應在附註中披露的信息包括負債的賬面餘額，有關契約條件的信息以及表明主體遵守契約條件可能存在困難的事實和情況等。2022年修正案將在2024年生效時取代2020年修正案的要求。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。

(7) 國際財務報告準則第10號、國際會計準則第28號(修訂)：投資者與其聯營或合營企業之間的資產轉讓或投入

國際財務報告準則第10號、國際會計準則第28號(修訂)澄清了投資者與其聯營企業或合資企業之間的資產銷售或出資的會計處理，旨在解決兩者對關於投資者與其聯營企業或合營企業之間資產轉讓或投入的不同處理規定。該修訂規定，當主體向合營企業或聯營企業出售或投入資產構成一項業務，則相關的利得或損失應予全額確認；如果上述資產交易不構成一項業務，則相關利得或損失以其他不相關主體在聯營或合營企業的利益為限進行確認。

上述準則及修訂對合併財務報表無重大影響。

2 編製基礎(續)

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2022年12月31日止年度財務報表。子公司的財務報表採用與本公司一致的會計政策和會計期間。

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

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

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

非控制性權益指不由本集團佔有的子公司利潤或損失及淨資產的份額，在合併利潤表中單獨列示，在合併財務狀況表中在權益項下與歸屬於母公司股東的權益分開列示。購買非控制性權益作為權益類交易核算。

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

3 主要會計政策

(1) 現金及現金等價物的確定標準

現金及現金等價物是指本集團持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的貨幣性資產，包括現金以及原始期限不超過三個月的現金及銀行結餘。

(2) 外幣業務和外幣報表折算

合併財務報表以人民幣列示，人民幣為本公司的功能及列報貨幣。本公司下屬子公司根據其經營所處的主要經濟環境確定其記賬本位幣。

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

為編製合併財務報表，本集團境外子公司的資產和負債均採用報告期末的即期匯率折算為本集團列報貨幣。收入和支出項目均按與交易發生日的即期匯率的近似匯率折算。由於外幣財務報表折算產生的外幣財務報表折算差額計入其他綜合收益。外幣現金流量項目，採用現金流量發生日近似的匯率折算。

匯率變動對現金的影響額，在現金流量表中單獨列示。

(3) 金融工具

(a) 金融工具的初始確認、分類和計量

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

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

3 主要會計政策(續)

(3) 金融工具(續)

(a) 金融工具的初始確認、分類和計量(續)

金融資產

本集團根據管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，將金融資產劃分為：

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

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。

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

3 主要會計政策(續)

(3) 金融工具(續)

(a) 金融工具的初始確認、分類和計量(續)

債務工具(續)

基於這些因素，本集團將其債務工具劃分為以下三種計量類別：

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

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

權益工具

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

本集團的權益工具投資以公允價值計量且其變動計入損益，但管理層已做出不可撤銷指定為公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的除外。該指定一經做出，不得撤銷。

金融負債

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

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

在初始確認時，滿足下列條件的金融負債可以指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債：(1)能夠消除或顯著減少會計錯配；(2)根據正式書面檔載明的本集團風險管理或投資策略，以公允價值為基礎對金融負債組合或金融資產和金融負債組合進行管理和業績評價，並在本集團內部以此為基礎向關鍵管理人員報告。該指定一經做出，不得撤銷。

3 主要會計政策(續)

(3) 金融工具(續)

(b) 金融工具的重分類

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

(c) 金融工具的公允價值

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

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

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

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

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

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

第三層次：輸入值是相關資產或負債的不可觀察輸入值。

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

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

3 主要會計政策(續)

(3) 金融工具(續)

(d) 金融工具的後續計量

金融工具的後續計量取決於其分類：

以攤餘成本計量的金融資產和金融負債

對於金融資產或金融負債的攤餘成本，應當以該金融資產或金融負債的初始確認金額經下列調整後的結果確定：(1)扣除已償還的本金；(2)加上或減去採用實際利率法將該初始確認金額與到期日金額之間的差額進行攤銷形成的累計攤銷額；(3)扣除累計計提的損失準備(僅適用於金融資產)。本集團採用實際利率法計算該資產的利息收入並列報為「利息收入」。

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

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

本集團根據金融資產賬面餘額乘以實際利率計算確定利息收入並列報為「利息收入」，但下列情況除外：(1)對於購入或源生的已發生信用減值的金融資產，自初始確認起，按照該金融資產的攤餘成本和經信用調整的實際利率計算確定其利息收入；(2)對於購入或源生的未發生信用減值、但在後續期間成為已發生信用減值的金融資產，按照該金融資產的攤餘成本和實際利率(即，賬面餘額扣除預期信用損失準備之後的淨額)計算確定其利息收入。若該金融工具在後續期間因其信用風險有所改善而不再存在信用減值，並且這一改善在客觀上可與應用上述規定之後發生的某一事件相聯繫，應轉按實際利率乘以該金融資產賬面餘額來計算確定利息收入。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

債務工具

該金融資產攤餘成本相關的減值損失或利得及利息收入計入損益。除此之外，賬面價值的變動均計入其他綜合收益。本集團採用實際利率法計算該資產的利息收入，並列示為「利息收入」。該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失應當從權益重分類至損益，並確認為「投資收益」。

3 主要會計政策(續)

(3) 金融工具(續)

(d) 金融工具的後續計量(續)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(續)

權益工具

將非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的，該金融資產的公允價值變動在其他綜合收益中進行確認，且後續不得重分類至損益(包括處置時)。減值損失及轉回包含在公允價值變動中而不會作為單獨的專案列報。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。

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

3 主要會計政策(續)

(3) 金融工具(續)

(e) 金融工具的減值

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

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

本集團對預期信用損失的計量反映了以下各種要素：

- (i) 通過評價一系列可能的結果而確定的無偏概率加權平均金額；
- (ii) 貨幣時間價值；及
- (iii) 在資產負債表日無需付出不必要的額外成本或努力即可獲得的有關過去事項、當前狀況以及未來經濟狀況預測的合理且有依據的資訊。

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

- 第1階段：如果該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加，本集團按照相當於該金融工具未來12個月內預期信用損失的金額計量其損失準備；
- 第2階段：如果該金融工具的信用風險自初始確認後已顯著增加，但並未將其視為已發生信用減值，本集團按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備；
- 第3階段：對於已發生信用減值的金融工具，本集團按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備。

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

3 主要會計政策(續)

(3) 金融工具(續)

(e) 金融工具的減值(續)

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

本集團對於以攤餘成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資的預期信用損失計量的參數、假設及估計技術請見附註58(a)。

(f) 金融工具的確認和終止確認

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

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

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

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

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

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

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

3 主要會計政策(續)

(4) 衍生金融工具

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)及附註4(5)。

3 主要會計政策(續)

(8) 子公司

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

(9) 聯營公司

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

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

(10) 合營企業

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

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

(11) 投資性房地產

投資性房地產，是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產，包括已出租的土地使用權、已出租的建築物，以成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，在相關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠的計量時，計入投資性房地產成本；否則，於發生時計入當期損益。

本集團的投資性房地產按成本模式進行後續計量。出租的房屋、建築物的初始計量和後續計量比照同類固定資產的計價和折舊方法等；土地使用權根據其法定使用年限比照同類無形資產的年限攤銷。

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

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

3 主要會計政策(續)

(11) 投資性房地產(續)

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

(12) 物業、廠房及設備

(a) 物業、廠房及設備的確認條件

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

(b) 物業、廠房及設備的初始計量以成本計價

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

與物業、廠房及設備有關的後續支出，在與其有關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠計量時，計入固定資產成本；對於被替換的部分，終止確認其賬面價值；所有其他後續支出於發生時計入當期損益。

物業、廠房及設備採用平均年限法按月計提折舊。

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

物業、廠房及設備類別	折舊年限	月折舊率	預計淨殘值率
房屋及建築物	35年	0.2262%	5%
電子設備	2-5年	1.667%-4.167%	—
運輸設備			
— 經營性租出	(i)	(i)	(i)
— 其他	5年	1.617%	3%
通訊設備	5年	1.617%	3%
辦公設備	3年	2.778%	—
安全防衛設備	5年	1.617%	3%
其他設備	5年	1.617%	3%

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

3 主要會計政策(續)

(12) 物業、廠房及設備(續)

(b) 物業、廠房及設備的初始計量以成本計價(續)

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

(c) 物業、廠房及設備減值

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

固定資產減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

(d) 物業、廠房及設備處置

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

(e) 在建工程

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

在建工程在達到預定可使用狀態時轉入固定資產。

(13) 土地使用權及無形資產

(a) 土地使用權

本集團取得的土地使用權，按其土地使用權證確認的使用年限攤銷。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。

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

3 主要會計政策(續)

(13) 土地使用權及無形資產(續)

(b) 無形資產(續)

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

外購軟體按照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。

3 主要會計政策(續)

(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」。

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

3 主要會計政策(續)

(15) 所得稅

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

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

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

各種應納稅暫時性差異均據以確認遞延所得稅負債，除非：

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

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

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

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

3 主要會計政策(續)

(16) 職工薪酬

職工薪酬是指本集團為獲得職工提供的服務而給予各種形式的報酬以及其他相關支出。在職工提供服務的會計期間，將應付的職工薪酬確認為負債。

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

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

(17) 政府補助

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

政府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。

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

3 主要會計政策(續)

(18) 經營租賃

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；及
- (iv) 承租人為拆卸及移除租賃資產、復原租賃資產所在場地或將租賃資產恢復至租賃條款約定狀態預計將發生的成本。

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

租賃負債的確認及初始計量

租賃負債應當按照租賃期開始日尚未支付的租賃付款額的現值進行初始計量。

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

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

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

3 主要會計政策(續)

(18) 經營租賃(續)

作為承租人(續)

(b) 使用權資產及租賃負債的後續計量

使用權資產的後續計量

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

租賃負債的後續計量

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

(c) 短期租賃和低價值資產租賃的確認

短期租賃，是指在租賃期開始日，租賃期不超過12個月的租賃。低價值資產租賃，是指單項租賃資產為全新資產時價值較低的租賃。本集團對於短期租賃和低價值資產租賃，選擇不確認使用權資產和租賃負債。承租人應將這些與租賃有關的付款額確認為支出。

(19) 存貨

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

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

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

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

3 主要會計政策(續)

(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，

3 主要會計政策(續)

(21) 關聯方(續)

(b) 該方是滿足如下任一條件的企業：

- (i) 該企業與本集團是同一集團的成員；
- (ii) 一方是另一方的聯營或合營公司(或是另一方的母公司、子公司或同系附屬子公司的聯營或合營公司)；
- (iii) 該企業和本集團是相同第三方的合營公司；
- (iv) 一方是第三方的合營公司並且另一方是該第三方的聯營公司；
- (v) 該主體是為本集團或與本集團關聯的主體的僱員福利而設的離職後福利計劃；
- (vi) 該企業受(a)項所述的個人的控制或共同控制；並且
- (vii) (a)(i)項所述的個人能夠實施重大影響的企業或(a)(i)項所述的個人是該企業(或其母公司)關鍵管理人員。

(22) 預計負債以及或有事項

當與或有事項相關的義務同時符合以下條件，本集團將其確認為預計負債：

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

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

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

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

3 主要會計政策(續)

(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。

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

4 重大會計判斷和會計估計(續)

(4) 結構化主體的合併(續)

本集團在判斷是否控制結構化主體時，還需考慮本集團之決策行為是以主要責任人的身份進行還是以代理人的身份進行。考慮的因素通常包括本集團對結構化主體的決策權範圍、其他方享有的實質性權利、本集團的報酬水準、以及本集團因持有結構化主體的其他利益而承擔可變回報的風險等。

(5) 預期信用損失的計量

預期信用損失計量

對於以攤餘成本計量和公允價值計量且其變動計入其他綜合收益計量的債務工具，其預期信用損失的計量中使用了模型和假設。這些模型和假設涉及未來的宏觀經濟情況和客戶的信用行為(例如，客戶違約的可能性及相應損失)。

根據會計準則的要求對預期信用損失進行計量涉及許多重大判斷，例如：

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

參數、假設及估計技術

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

根據IFRS9計量預期信用損失時應充分考慮瞻性資訊。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。

4 重大會計判斷和會計估計(續)

(6) 金融資產的分類(續)

在評估金融資產的合同現金流量是否與基本借貸安排相符時，本集團的主要考慮如下：本金在金融資產的壽命內是否可能變化(如償還本金)，利息是否僅包括貨幣時間價值、信用風險、其他基本借貸風險以及與持有該金融資產一定時期的利潤率的對價。

5 稅務事項

按照相關規定的稅收政策，公司現行的重要稅項如下：

(1) 所得稅

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

(2) 增值稅

根據財政部、國家稅務總局《關於全面推開營業稅改徵增值稅試點的通知》(財稅[2016]36號)、《財政部、國家稅務總局關於進一步明確全面推開營改增試點金融業有關政策的通知》(財稅[2016]46號)、《關於金融機構同業往來等增值稅政策的補充通知》(財稅[2016]70號)等規定，自2016年5月1日起，本集團的主營業務收入適用增值稅，稅率為6%。

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

(3) 車船使用稅、房產稅、印花稅等按稅法有關規定繳納。

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

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

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；及

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。

6 分部報告(續)

2022年	投資銀行 業務	經紀業務	證券交易 業務	資產管理 業務	其他	合計
分部收入及其他收入						
手續費及佣金收入	8,914,805	16,140,287	435,334	11,493,259	961,528	37,945,213
利息收入	522	6,014,565	14,183,195	197,901	627,627	21,023,810
投資收益	—	708,348	13,951,550	495,909	2,480,501	17,636,308
其他收入	4,759	559,984	376,184	118,910	8,276,092	9,335,929
小計	8,920,086	23,423,184	28,946,263	12,305,979	12,345,748	85,941,260
營業費用	4,007,049	19,474,215	18,078,771	6,556,760	9,547,651	57,664,446
其中：利息支出	—	1,800,021	12,935,037	74,498	408,466	15,218,022
信用減值損失	(676)	7,589	(728,142)	(10,019)	33,064	(698,184)
其他資產減值損失	—	—	—	2,934	511,238	514,172
營業利潤	4,913,037	3,948,969	10,867,492	5,749,219	2,798,097	28,276,814
分佔聯營及合營公司損益	—	—	—	—	673,390	673,390
稅前利潤	4,913,037	3,948,969	10,867,492	5,749,219	3,471,487	28,950,204
所得稅費用						6,781,417
淨利潤						22,168,787
補充信息：						
折舊和攤銷費用	80,583	763,898	83,226	205,001	605,593	1,738,301
資本性支出	495,531	329,031	131,818	156,728	190,912	1,304,020

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

6 分部報告(續)

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						
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

7 利息收入

	2022年	2021年
融資及其他借貸產生之利息收入	10,328,113	11,788,497
銀行利息收入	8,987,521	6,705,222
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	1,491,050	1,831,222
其他	217,126	249,990
合計	21,023,810	20,574,931

8 投資收益

	2022年	2021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	(27,731,178)	20,450,953
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)	942,362	265,606
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	256,582	44,074
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	2,417,689	(4,000,766)
衍生金融工具及其他淨損益	41,750,853	4,952,735
合計	17,636,308	22,682,672

9 其他收入

	2022年	2021年
租賃收入	218,430	260,372
匯兌損益	883,524	(138,199)
政府補助	350,816	229,572
其他	510,792	396,022
合計	1,963,562	747,767

10 營業費用

	2022年	2021年
手續費及佣金支出		
— 佣金支出	5,717,551	6,089,730
— 其他	284,852	287,009
合計	6,002,403	6,376,739

	2022年	2021年
利息支出		
— 銀行及其他金融機構拆入款項	6,028,752	5,882,343
— 已發行債務工具及應付短期融資款	5,862,650	7,195,367
— 代理買賣證券款	1,647,599	1,280,855
— 其他	1,679,021	878,874
合計	15,218,022	15,237,439

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

10 營業費用(續)

	2022年	2021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	17,470,041	18,100,838
— 職工福利	2,116,590	1,705,608
— 定額福利供款計劃(i)	1,587,340	955,627
合計	21,173,971	20,762,073

(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。

	2022年	2021年
其他營業費用及成本：		
— 基金銷售及管理費用	1,765,610	1,883,471
— 電子設備運轉費	965,451	932,190
— 使用權資產折舊費	742,830	722,030
— 諮詢費	484,982	512,198
— 業務宣傳費	476,986	409,331
— 郵電通訊費	368,739	288,467
— 差旅費	291,594	325,849
— 無形資產攤銷	289,669	270,670
— 租賃費	241,534	209,444
— 研究開發費	187,727	154,984
— 審計費(ii)	53,510	39,439
— 其他費用	1,524,985	2,085,122
合計	7,393,617	7,833,195

(ii) 其中，支付給核數師的費用為人民幣0.35億元(2021年：人民幣0.31億元)。

11 董事、監事薪酬

按香港聯交所上市規則和香港《公司條例》要求披露的董事和監事人員薪酬列示如下：

姓名	職務	2022年				稅前合計薪酬 (5) = (1)+(2)+(3)+(4)
		工資及津貼 (1)	酌定花紅 (2)	袍金 (3)	退休福利 (4)	
張佑君	執行董事、董事長	2,393	2,932	—	289	5,614
楊明輝	執行董事、總經理、 執行委員	2,155	2,250	—	289	4,694
張麟	非執行董事	—	—	—	—	—
付臨芳	非執行董事	—	—	—	—	—
趙先信	非執行董事	—	—	—	—	—
王恕慧	非執行董事	—	—	—	—	—
李青	獨立非執行董事	—	—	300	—	300
史青春	獨立非執行董事	—	—	225	—	225
張健華	獨立非執行董事	—	—	—	—	—
張長義	監事、監事會主席	1,555	2,812	—	287	4,654
郭昭	監事	—	—	200	—	200
饒戈平	監事	—	—	205	—	205
牛學坤	職工監事	858	1,300	—	210	2,368
楊利強	職工監事	—	—	—	—	—
宋康樂	原非執行董事	—	—	—	—	—
劉克	原獨立非執行董事	—	—	25	—	25
周忠惠	原獨立非執行董事	—	—	300	—	300
李寧	原職工監事	2,293	2,370	—	262	4,925
		9,254	11,664	1,255	1,337	23,510

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

11 董事、監事薪酬(續)

姓名	職務	2021年				稅前合計薪酬 (5) = (1)+(2)+(3)+(4)
		工資及津貼 (1)	酌定花紅 (2)	袍金 (3)	退休福利 (4)	
張佑君	董事長、執行董事、 執行委員會委員	2,392	2,550	—	163	5,105
楊明輝	執行董事、總經理、 執行委員會委員	2,153	2,120	—	163	4,436
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	1,700	—	127	3,701
牛學坤	職工監事	838	720	—	109	1,667
劉克	原獨立非執行董事	—	—	221	—	221
何佳	原獨立非執行董事	—	—	53	—	53
		8,808	9,270	914	725	19,717

2022年度，除上述列示的薪酬外，董事及監事還收到歸屬於2021年度及以前年度在報告期內發放的稅前遞延花紅如下：楊明輝520萬元(其中，在公司領取250萬元，在公司控股子公司華夏基金領取270萬元)、張長義80萬元。

2021年度，除上述列示的薪酬外，董事及監事還收到歸屬於2020年度及以前年度在報告期內發放的稅前遞延花紅如下：牛學坤100萬元，李寧224萬元，楊明輝555萬元(其中，在公司領取300萬元，在公司控股子公司華夏基金領取255萬元)，張佑君74.85萬元。

在2022年度和2021年度內本集團沒有向任何董事、監事支付特殊薪酬用以吸引其加入本集團、或作為其加入本集團的獎勵、或是作為其被解職的補償。除上述之外，董事、監事無其他退休福利。

2022年度和2021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。

2022年度和2021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。

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(2021年：不包括董事及監事)，其餘5名非董事和非監事(2021年度：5名)的薪酬列示如下：

	2022年	2021年
工資、津貼及其他福利	16,018	14,188
酌定花紅	65,894	70,998
離職補償	—	—
合計	81,912	85,186

薪酬位於以下範圍的僱員人數列示如下：

	僱員人數	
	2022年	2021年
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	2	1
人民幣15,500,001元至人民幣16,000,000元	1	—
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	2	—
人民幣20,000,001元至人民幣25,000,000元	—	1
合計	5	5

註：本年度本集團向以上非董事或非監事個人支付的薪酬均為基於以上人員向本集團提供服務的所得。

13 信用減值損失

	2022年	2021年
融出資金	(822,255)	1,788,429
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)	475,712	(27,446)
買入返售款項	(262,150)	(1,194,381)
其他資產	(32,893)	109,763
其他	(56,598)	222,719
合計	(698,184)	899,084

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

14 其他資產減值損失

	2022年	2021年
長期股權投資減值損失	—	56,655
商譽減值損失(附註21)	319,125	2,068,903
存貨減值損失	192,113	114,283
其他	2,934	364,791
合計	514,172	2,604,632

15 所得稅費用

(a) 所得稅

	2022年	2021年
當期所得稅費用		
— 中國大陸地區	8,094,474	6,668,809
— 中國大陸以外地區	447,573	829,940
遞延所得稅費用	(1,760,630)	389,965
合計	6,781,417	7,888,714

(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：

	2022年	2021年
稅前利潤	28,950,204	31,893,795
按中國法定稅率計算的所得稅費用	7,237,551	7,973,449
其他地區採用不同稅率的影響	31,222	142,057
不可抵扣支出	156,443	133,902
免稅收入	(586,424)	(596,108)
以前年度當期及遞延所得稅調整	(46,721)	77,438
其他	(10,654)	157,976
本集團實際所得稅費用	6,781,417	7,888,714

16 歸屬於母公司的淨利潤

2022年度，歸屬於母公司之利潤列示在本公司財務報表中的利潤為人民幣159.46億元(2021年度：人民幣174.65億元)(附註60)。

17 股利

	2022年	2021年
待批准的擬派發普通股股利	7,262,068	8,003,095
已派發的普通股股利	8,003,095	5,170,710
對其他權益工具持有者的分配(附註18(1))	497,209	157,636

2022年度待批准的擬派發普通股股利為每股人民幣0.49元(2021年度：人民幣每股0.54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：

	2022年	2021年
利潤：		
歸屬於母公司普通股股東的淨利潤	21,317,422	23,099,625
減：歸屬於本公司其他權益持有者的當年淨利潤 ⁽¹⁾	(497,209)	(157,636)
歸屬於本公司普通股股東的淨利潤	20,820,213	22,941,989
股份：		
已發行普通股的加權平均數(千股)	14,713,385	13,602,162
基本及稀釋每股收益(人民幣元)	1.42	1.69

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。

2022年度本公司無稀釋性潛在普通股(2021年度：無)。

(1) 於2022年12月31日，本公司共存續四期永續次級債券，其具體條款於附註50其他權益工具中披露。計算2022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。

(2) 本公司A股、H股配股方案已於2022年度內實施完成。考慮配股中包含的送股因素，計算每股收益時已調整上表中各列報期間發行在外的普通股加權平均數。

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

19 物業、廠房及設備

	房屋及				安全防衛			小計	在建工程	合計
	建築物	通訊設備	辦公設備	運輸設備	設備	電子設備	其他			
2022年12月31日										
原值										
2021年12月31日	5,943,880	65,707	278,175	2,338,532	11,049	2,702,391	29,239	11,368,973	1,178,524	12,547,497
本年增加	30,130	9,828	40,210	6,281	108	437,725	—	524,282	520,481	1,044,763
本年減少	(9,176)	(5,226)	(14,478)	(9,226)	(294)	(156,230)	(6,411)	(201,041)	(119,171)	(320,212)
外幣報表折算差額	9,560	3,455	2,733	200,585	—	90,502	(7)	306,828	—	306,828
2022年12月31日	5,974,394	73,764	306,640	2,536,172	10,863	3,074,388	22,821	11,999,042	1,579,834	13,578,876
累計折舊										
2021年12月31日	1,404,321	60,491	247,006	662,402	8,982	2,253,879	28,456	4,665,537	—	4,665,537
本年增加	179,437	3,393	18,590	124,580	727	250,588	237	577,552	—	577,552
本年減少	(8,877)	(4,986)	(14,085)	(9,013)	(281)	(145,535)	(6,742)	(189,519)	—	(189,519)
外幣報表折算差額	8,827	3,121	2,260	58,215	—	81,575	(1)	153,997	—	153,997
2022年12月31日	1,583,708	62,019	253,771	836,184	9,428	2,440,507	21,950	5,207,567	—	5,207,567
減值準備										
2021年12月31日	1,525	—	—	80,072	—	3	—	81,600	—	81,600
本年增加	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
本年減少	—	—	—	—	—	(3)	—	(3)	—	(3)
外幣報表折算差額	—	—	—	7,396	—	—	—	7,396	—	7,396
2022年12月31日	1,525	—	—	87,468	—	—	—	88,993	—	88,993
淨值										
2022年12月31日	4,389,161	11,745	52,869	1,612,520	1,435	633,881	871	6,702,482	1,579,834	8,282,316
2021年12月31日	4,538,034	5,216	31,169	1,596,058	2,067	448,509	783	6,621,836	1,178,524	7,800,360

19 物業、廠房及設備(續)

	房屋及		安全防衛					小計	在建工程	合計
	建築物	通訊設備	辦公設備	運輸設備	設備	電子設備	其他			
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

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

20 投資性房地產

2022年12月31日	房屋及建築物
原值	
2021年12月31日	1,354,795
本期增加	39,238
本期減少	—
外幣報表折算差額	(7,731)
2022年12月31日	1,386,302
累計折舊和攤銷	
2021年12月31日	288,383
本期增加	34,681
本期減少	—
外幣報表折算差額	(449)
2022年12月31日	322,615
減值準備	
2021年12月31日	109,551
本期增加	2,934
本期減少	—
外幣報表折算差額	(2,795)
2022年12月31日	109,690
賬面價值	
2022年12月31日	953,997
2021年12月31日	956,861

20 投資性房地產(續)

2021年12月31日

房屋及建築物

原值

2020年12月31日	1,470,705
本期增加	—
本期減少	(102,917)
外幣報表折算差額	(12,993)

2021年12月31日	1,354,795
-------------	-----------

累計折舊和攤銷

2020年12月31日	260,528
本期增加	34,208
本期減少	(5,666)
外幣報表折算差額	(687)

2021年12月31日	288,383
-------------	---------

減值準備

2020年12月31日	149,966
本期增加	—
本期減少	(35,615)
外幣報表折算差額	(4,800)

2021年12月31日	109,551
-------------	---------

賬面價值

2021年12月31日	956,861
-------------	---------

2020年12月31日	1,060,211
-------------	-----------

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

21 商譽

	2022年 12月31日	2021年 12月31日
年初數：		
成本	11,655,647	11,725,325
累計減值	(2,979,674)	(948,627)
賬面價值	8,675,973	10,776,698
本年變動：		
本期增加及匯率變動的影響	237,892	(69,678)
發生減值及匯率變動的影響*	(482,298)	(2,031,047)
年末數：		
成本	11,893,539	11,655,647
減：累計減值	(3,461,972)	(2,979,674)
賬面價值	8,431,567	8,675,973

* 截至2022年12月31日，因匯率變動引起減值準備餘額變動人民幣-1.63億元(2021年12月31日：人民幣-0.38億元)。

	2022年 12月31日	2021年 12月31日
華夏基金管理有限公司	7,418,587	7,418,587
中信證券國際有限公司	595,254	835,118
中信期貨有限公司	193,826	193,826
中信證券華南股份有限公司	91,725	91,725
中信證券(山東)有限責任公司	88,675	88,675
中信證券股份有限公司	43,500	43,500
新疆股權交易中心有限公司	—	4,542
中信證券海外投資有限公司	—	—
合計	8,431,567	8,675,973

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。

於2022年12月31日，中信證券國際有限公司(「中信國際」)併購中信里昂證券有限公司(「中信里昂證券」)產生的商譽原值為折人民幣21.82億元，累計減值準備為折人民幣16.71億元，賬面價值為折人民幣5.11億元(2021年12月31日：賬面價值為人民幣7.51億元)。

21 商譽(續)

2013年，中信國際完成了對於中信里昂證券100%股權的收購，由此產生的商譽源於中信里昂證券整體的業務價值。於2020年12月31日之前，本集團將該等商譽分攤至中信里昂證券整體進行減值測試。

2021年，為實踐全球管理，本集團完成了對於中信里昂證券的結構重整。此次結構重整改變了中信里昂證券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股權衍生、固定收益、投資銀行等資產組組合，分別進行減值測試。

2022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，並對固定收益資產組組合計提資產減值損失人民幣3.00億元。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，2022年度未計提減值損失(2021年度機構經紀資產組組合計提資產減值損失人民幣10.93億元)。

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2023年至2027年。

2022年度，本集團在考慮了中信里昂證券2022年度實際財務情況基礎上，進行上述商譽減值測試，採用的預測期營業收入平均增長率範圍為5.23%至32.43%(2021年度：2.68%至24.96%)、預測期平均營業成本率範圍為49.88%至89.90%(2021年度：52.99%至97.08%)、稅前折現率範圍為14.90%至16.80%(2021年度：13.79%至14.68%)、穩定期增長率為2.00%(2021年度：2.00%)。

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

22 土地使用權及無形資產

	無形資產					合計
	交易席位費	軟體	客戶維繫費	商標權	土地使用權	
2022年12月31日						
原值						
2021年12月31日	127,752	1,740,794	1,313,011	271,303	3,714,574	7,167,434
本年增加	—	161,621	4,528	—	—	166,149
本年減少	—	(7,436)	—	—	(24,274)	(31,710)
外幣報表折算差額	3,681	51,448	109,992	25,123	—	190,244
2022年12月31日	131,433	1,946,427	1,427,531	296,426	3,690,300	7,492,117
累計攤銷						
2021年12月31日	100,824	1,430,808	1,089,800	—	672,094	3,293,526
本年增加	327	104,226	131,685	—	94,599	330,837
本年減少	(65)	(6,740)	—	—	(3,520)	(10,325)
外幣報表折算差額	1,571	51,039	96,497	—	—	149,107
2022年12月31日	102,657	1,579,333	1,317,982	—	763,173	3,763,145
減值準備						
2021年12月31日	—	207	10,582	270,918	—	281,707
本年增加	—	—	—	—	—	—
本年減少	—	(207)	—	—	—	(207)
外幣報表折算差額	—	—	981	25,123	—	26,104
2022年12月31日	—	—	11,563	296,041	—	307,604
淨值						
2022年12月31日	28,776	367,094	97,986	385	2,927,127	3,421,368
2021年12月31日	26,928	309,779	212,629	385	3,042,480	3,592,201

22 土地使用權及無形資產(續)

	無形資產					合計
	交易席位費	軟體	客戶維繫費	商標權	土地使用權	
2021年12月31日						
原值						
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
累計攤銷						
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
減值準備						
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
淨值						
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

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

23 對子公司的投資 本公司

	2022年 12月31日	2021年 12月31日
對非上市子公司投資(按成本計算)	46,074,631	41,134,631

報告年末本公司的重要子公司基本情況：

(a) 通過設立或投資等方式取得的重要子公司

子公司全稱	成立／註冊 及營業地點 (法人類別)	註冊資本	業務性質	年末實際 出資額	持股比例%	
					直接	間接
金石投資有限公司	中國大陸 (有限責任 公司)	300,000萬元 人民幣	實業投資、 投資諮詢、 管理	170,000萬元 人民幣	100%	—
中信證券國際有限公司	香港	不適用	控股、投資	651,605萬港元	100%	—
中信證券投資有限公司	中國大陸 (有限責任 公司)	1,700,000萬元 人民幣	金融產品投資、 證券投資、 股權投資	1,700,000萬元 人民幣	100%	—
CITIC Securities Finance 2013 Co., Ltd.	英屬維京群島	不適用	發行債券	1美元	—	100%
CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd.	英屬維京群島	不適用	發行債券	1美元	—	100%
CS Regal Holding Limited	英屬維京群島	不適用	投資控股	1美元	—	100%
青島中信證券培訓中心	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%
中信證券信息與量化服務(深圳) 有限責任公司	中國大陸 (有限責任 公司)	1,000萬元 人民幣	計算機軟硬件的 技術開發； 技術諮詢； 技術服務； 系統集成和銷售； 數據處理 (不含限制項目)	1,000萬元 人民幣	100%	—
中信證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%	—
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%

23 對子公司的投資(續)

(a) 通過設立或投資等方式取得的重要子公司(續)

子公司全稱	成立／註冊 及營業地點 (法人類別)	註冊資本	業務性質	年末實際 出資額	持股比例%	
					直接	間接
青島金石灝納投資有限公司	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%
長峽金石(武漢)私募基金管理 有限公司	中國大陸 (有限責任 公司)	10,000萬元 人民幣	投資管理	6,000萬元 人民幣	—	60%
金石灃納投資管理(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%
安徽信安併購私募基金管理 有限公司	中國大陸 (有限責任 公司)	2,000萬元 人民幣	投資管理	1,600萬元 人民幣	—	80%
中信中證資本管理有限公司	中國大陸 (有限責任 公司)	200,000萬元 人民幣	投資與資產管理	100,000萬元 人民幣	—	100%

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

23 對子公司的投資(續)

(a) 通過設立或投資等方式取得的重要子公司(續)

子公司全稱	成立／註冊 及營業地點 (法人類別)	註冊資本	業務性質	年末實際 出資額	持股比例%	
					直接	間接
盈蒔(上海)資產管理有限公司	中國大陸 (有限責任 公司)	20,000萬元 人民幣	資產管理	10,000萬元 人民幣	—	100%
中信寰球商貿有限公司	中國大陸 (有限責任 公司)	100,000萬元 人民幣	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	50,000萬元 人民幣	控股	36,000萬元 人民幣	—	100%
CSI Corporate Finance (HK) Limited	香港	不適用	金融服務	254萬港元	—	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%
中信證券經紀(香港)有限公司	香港	不適用	證券經紀、經銷商 和證券發行	405,885.87萬 港元	—	100%
中信證券期貨(香港)有限公司	香港	不適用	期貨及期權經濟	5,644萬港元	—	100%
CLSA Fund Services (Asia) Limited	香港	不適用	資產管理	1港元	—	100%
CLSA Global Investments Management Limited	英屬維京群島	1美元	投資控股	64,366.54萬港元	—	100%
上海華夏財富投資管理有限公司	中國大陸 (有限責任 公司)	2,000萬元 人民幣	資產管理	2,000萬元 人民幣	—	62.20%

23 對子公司的投資(續)

(b) 通過企業合併取得的重要子公司

子公司全稱	成立／註冊 及營業地點 (法人類別)	註冊資本	業務性質	年末實際出資額	持股比例%	
					直接	間接
中信証券(山東)有限責任公司	中國大陸 (有限責任公司)	249,380萬元 人民幣	證券業務	114,574萬元 人民幣	100%	—
中信期貨有限公司	中國大陸 (有限責任公司)	760,000萬元 人民幣	期貨經紀、 資產管理、 基金代銷業務	794,923萬元 人民幣	100%	—
華夏基金管理有限公司	中國大陸 (中外合資 經營企業)	23,800萬元 人民幣	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%	—
中信証券華南股份有限公司	中國大陸 (股份有限 公司)	509,114萬元 人民幣	證券業務	715,927萬元 人民幣	99.90%	0.10%
廣證領秀投資有限公司	中國大陸 (有限責任公司)	68,000萬元 人民幣	投資與資產管理	47,021萬元 人民幣	100%	—
廣州廣證恒生市場研究 有限公司	中國大陸 (有限責任公司)	4,468萬元 人民幣	商務服務業	2,993.56萬元 人民幣	—	67%
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 Australia Holdings Pty Ltd	澳大利亞	10,503萬澳元	投資控股	10,503萬澳元	—	100%
中信証券(香港)有限公司	香港	不適用	投資銀行業務	5,437.83萬港元	—	100%
CLSA Capital Partners Limited	香港	不適用	投資控股	21,506.20萬港元	—	100%
CLSA Investments Ltd.	開曼群島	5萬美元	私募股權基金投資	744.78萬美元	—	100%

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

23 對子公司的投資(續)

(b) 通過企業合併取得的重要子公司(續)

子公司全稱	成立／註冊 及營業地點 (法人類別)	註冊資本	業務性質	年末實際出資額	持股比例%	
					直接	間接
深圳信證運營服務有限責任公司	中國大陸 (有限責任 公司)	1,000萬元 人民幣	社會經濟諮詢服務； 企業管理； 數據處理和 存儲支持服務； 信息諮詢服務 (不含許可類 信息諮詢服務)	300萬元 人民幣	—	100%
CLSA Finance Limited	香港	不適用	集團內融資和 資金管理	67,994萬港元	—	100%
CLSA Premium Limited ¹	開曼群島	不適用	投資控股	15,865.48萬港元	—	59.03%
CSI Capricornus Limited	英屬維京群島	50,000美元	股權投資	—	—	100%

(c) 不涉及現金收支的籌資活動

於2022年度，本集團無不涉及現金收支的重大籌資活動。

(d) 納入合併範圍的結構化主體

本集團對結構化主體是否應納入合併範圍進行判斷，包括本公司或本公司子公司作為管理人的結構化主體和本公司或本公司子公司投資的由其他機構發行的結構化主體。

本集團對於本公司或本公司子公司作為管理人的結構化主體和本公司或本公司子公司投資的由其他機構發行的由本公司或本公司子公司作為投資顧問制定投資決策的結構化主體擁有權力。本集團參與該等結構化主體的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。於2022年12月31日，共有46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(2021年12月31日：25隻)。

2022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500.47億元(2021年12月31日：人民幣506.03億元)，總負債賬面價值為人民幣77.87億元(2021年12月31日：人民幣28.14億元)。

1 2022年11月17日，中信證券股份有限公司通知CLSA Premium Limited，中信證券海外投資有限公司將把所持有CLSA Premium Limited約59.03%普通股轉讓給中信證券國際有限公司。根據CLSA Premium Limited在2022年11月22日發佈的公告，股權轉讓已完成。

23 對子公司的投資(續)

(e) 對母公司具有重大影響的非控制性權益的子公司

華夏基金管理有限公司

	2022年 12月31日	2021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	433,180	380,080
歸屬於非控制性權益的股東權益	4,683,064	4,266,623
歸屬於非控制性權益的本年淨利潤	817,735	873,955

上述子公司的具體財務資訊如下：

	2022年	2021年
收入	7,489,569	8,026,663
持續經營稅後利潤	2,163,319	2,312,051
綜合收益總額	2,247,674	2,286,540
經營活動現金流量淨額	1,114,255	1,226,918
投資活動現金流量淨額	(84,622)	(72,443)
籌集活動現金流量淨額	(1,257,503)	(1,125,746)
現金及現金等價物淨增加額	(174,194)	10,682

	2022年 12月31日	2021年 12月31日
流動資產	15,696,893	14,491,148
非流動資產	1,952,616	1,803,461
流動負債	3,891,196	3,690,974
非流動負債	1,369,257	1,316,273

截至2022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(2021年：無)。

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

24 對聯營及合營公司的投資

	2022年 12月31日	2021年 12月31日
聯營公司	9,695,513	9,145,745
合營公司	9,860	38,894
減：減值準備	(56,655)	(56,655)
合計	9,648,718	9,127,984

(a) 本集團的重要聯營及合營公司基本情況

被投資單位名稱	成立/ 註冊地 (法人類別)	註冊資本	業務性質	持股比例	表決權比例
聯營公司：					
中信產業投資基金管理 有限公司	中國大陸 (有限責任 公司)	180,000萬元 人民幣	投資基金管理	35%	35%
青島藍海股權交易中心 有限責任公司	中國大陸 (有限責任 公司)	10,000萬元 人民幣	股權交易	40%	40%
中信建投證券股份有限公司	中國大陸 (股份有限 公司)	775,669.48萬元 人民幣	證券經紀、與證券交易、 證券投資活動有關的 財務顧問、證券承銷與 保薦、證券自營、 證券資產管理、 證券投資基金代銷等	4.9357%	4.9357%
新疆股權交易中心有限公司 ²	中國大陸 (有限責任 公司)	11,000萬元 人民幣	金融業	20%	20%
北京農業產業投資基金 (有限合夥)	中國大陸 (有限合夥 企業)	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%

2 本公司第七屆董事會第二十九屆會議決議審議通過了關於轉讓本公司所持新疆股權交易中心有限公司(以下簡稱「新疆股權交易中心」)34.55%股權的議案，同意以掛牌方式轉讓本公司所持新疆股權交易中心34.55%股權。2022年度內，股權轉讓及相關工商變更登記已完成。於2022年12月31日，本公司持有新疆股權交易中心20.00%股權，不再將新疆股權交易中心納入合併財務報表範圍，新疆股權交易中心變更為本公司的聯營企業。

24 對聯營及合營公司的投資(續)

(a) 本集團的重要聯營及合營公司基本情況(續)

被投資單位名稱	成立/ 註冊地 (法人類別)	註冊資本	業務性質	持股比例	表決權比例
山東坤信企業管理有限公司	中國大陸 (有限責任公司)	11,000萬元 人民幣	企業管理、企業管理諮詢、 信息諮詢服務、 市場調查、財務諮詢、 企業形象策劃、 市場營銷策劃、 技術服務、技術開發、 技術諮詢、技術交流、 技術轉讓、技術推廣	13%	13%
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% ^(a)
西藏信昇股權投資合夥企業 (有限合夥)	中國大陸 (有限合夥企業)	510,810萬元 人民幣	私募股權投資	9.79%	9.79%
泰富金石(天津)基金管理 有限公司	中國大陸 (有限責任公司)	5,000萬元 人民幣	受託管理股權投資企業， 從事投資管理及相關 諮詢服務	40%	40%
西安明日宇航工業有限責任公司	中國大陸 (有限責任公司)	5,000萬元 人民幣	航太航空機加零部件、 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)	381,000萬元 人民幣	投資，投資管理，投資諮詢	11.10%	11.10% ^(a)
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% ^(a)
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%
同方萊士醫藥產業投資(廣東) 有限公司	中國大陸 (有限責任公司)	200,000萬元 人民幣	企業自有資金投資、 投資諮詢服務、 生物醫藥科技投資	15%	15%
Aria Investment Partners III, L.P.	開曼群島	不適用	私募股權基金	28.10%	100% ^(a)
Aria Investment Partners IV, L.P.	開曼群島	不適用	私募股權基金	39.14%	100% ^(a)

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

24 對聯營及合營公司的投資(續)

(a) 本集團的重要聯營及合營公司基本情況(續)

被投資單位名稱	成立/ 註冊地 (法人類別)	註冊資本	業務性質	持股比例	表決權比例
Aria Investment Partners V, L.P.	開曼群島	不適用	私募股權基金	45.45%	100% ⁽ⁱ⁾
Clean Resources Asia Growth Fund L.P.	開曼群島	不適用	對沖基金	3%	3%
Fudo Capital II, L.P.	開曼群島	不適用	房地產基金	6.13%	100% ⁽ⁱ⁾
Fudo Capital III, L.P.	開曼群島	不適用	房地產基金	5%	40% ⁽ⁱ⁾
Fudo Capital IV, L.P.	開曼群島	不適用	房地產基金	2.65%	40% ⁽ⁱ⁾
Sunrise Capital II, L.P.	開曼群島	不適用	私募股權基金	23.99%	100% ⁽ⁱ⁾
Sunrise Capital III, L.P.	開曼群島	不適用	私募股權基金	6.08%	100% ⁽ⁱ⁾
Sunrise Capital IV, L.P.	開曼群島	不適用	私募股權基金	5.41%	50% ⁽ⁱ⁾
CLSA Aviation Private Equity Fund I	韓國	不適用	直接投資基金	6.86%	100% ⁽ⁱ⁾
CLSA Aviation Private Equity Fund II	韓國	不適用	直接投資基金	0.08%	100% ⁽ⁱ⁾
CLSA Aviation II Investments (Cayman) Limited	開曼群島	不適用	直接投資基金	12.39%	100% ⁽ⁱ⁾
CT CLSA Holdings Limited	斯里蘭卡	50,000萬盧比	投資控股	25%	25%
CLSA Infrastructure Private Equity Fund I	韓國	不適用	私募股權基金	0.14%	100% ⁽ⁱ⁾
CSOBOR Fund L.P.	開曼群島	不適用	資產管理	24.58%	60%
Holisol Logistics Private Limited	印度	1,080萬印度盧比	資產管理	20.29%	20.29%
Alfalah CLSA Securities (Private) Limited	巴基斯坦	40,000萬巴基斯坦盧比	投資銀行業務、證券經紀業務	24.90%	24.90%
Pine Tree Special Opportunity FMC LLC	開曼群島	不適用	基金管理	50%	50%
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%
合營公司：					
中信標普指數信息服務(北京)有限公司	中國大陸 (中外合資經營企業)	100萬美元	金融服務業	50%	50%
Double Nitrogen Fund GP Limited	開曼群島	100美元	投資管理	48%	50% ⁽ⁱ⁾
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%
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額為無投票權份額。按照合同安排，本集團與其他方對該基金實施共同控制。

24 對聯營及合營公司的投資(續)

(b) 本集團的重大聯營公司財務報表

- (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：

	2022年 12月31日	2021年 12月31日
流動資產	6,758,655	5,355,347
非流動資產	622,863	157,094
流動負債	1,549,288	76,108
非流動負債	670,258	300,082

	2022年	2021年
營業收入	1,919,530	576,073
持續經營稅後利潤	8,645	184,133
綜合收益總額	8,645	184,133

- (ii) 中信建投證券股份有限公司，作為本公司重要的聯營公司，主要從事證券經紀、證券投資諮詢等業務，採用權益法核算。本集團按照中信建投證券股份有限公司管理層提供的2022年度未經審計財務數據按持股比例計算享有的淨資產份額。
- (iii) 信保(天津)股權投資基金管理有限公司，作為本公司重要的聯營公司，主要從事受託管理股權投資基金、投融資管理及相關諮詢等服務，採用權益法核算。

	2022年 12月31日	2021年 12月31日
流動資產	1,623,820	2,226,080
非流動資產	4,834,407	4,561,807
流動負債	2,185,456	2,961,917
非流動負債	45,445	16,432

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

24 對聯營及合營公司的投資(續)

(b) 本集團的重大聯營公司財務報表(續)

	2022年	2021年
營業收入	190,645	666,096
持續經營稅後利潤	200,065	305,314
綜合收益總額	200,065	305,314

(c) 本集團的其他聯營及合營公司財務報表相關資訊如下：

	2022年	2021年
持續經營稅後利潤	842,878	585,510
其他綜合收益	175,466	—
綜合收益總額	1,018,344	585,510

(d) 截至2022年12月31日，本集團無對合營企業的承諾事項(2021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(2021年：無)。

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

26 存出保證金

	2022年 12月31日	2021年 12月31日
交易保證金	52,895,340	40,448,292
信用保證金	1,179,988	1,354,659
履約保證金	15,082,787	13,380,653
合計	69,158,115	55,183,604

27 遞延所得稅資產／負債

遞延所得稅資產	金融工具				合計
	公允價值 變動淨額	減值 損失準備	應付 職工薪酬	其他	
2021年12月31日	1,656,270	3,073,652	4,398,090	364,902	9,492,914
貸記／(借記)入利潤表	1,416,266	(283,439)	159,670	453,729	1,746,226
貸記／(借記)入其他綜合收益	244	—	(11,726)	28,563	17,081
其他增加	—	(108)	—	—	(108)
2022年12月31日	3,072,780	2,790,105	4,546,034	847,194	11,256,113

遞延所得稅資產	金融工具				合計
	公允價值 變動淨額	減值 損失準備	應付 職工薪酬	其他	
2020年12月31日	2,362,110	2,933,007	4,067,555	299,248	9,661,920
貸記／(借記)入利潤表	(705,062)	140,645	335,205	63,161	(166,051)
貸記／(借記)入其他綜合收益	(778)	—	(4,670)	2,493	(2,955)
2021年12月31日	1,656,270	3,073,652	4,398,090	364,902	9,492,914

27 遞延所得稅資產／負債(續)

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
2021年12月31日	62,733	2,112,112	1,013,463	3,188,308
借記／(貸記)入利潤表	(41,963)	(59,082)	86,641	(14,404)
借記／(貸記)入其他綜合收益	4,523	(6,721)	5,310	3,112
其他增加	—	(391)	—	(391)
2022年12月31日	25,293	2,045,918	1,105,414	3,176,625

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	62,733	2,112,112	1,013,463	3,188,308

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

28 使用權資產

2022年12月31日	房屋及 建築物	運輸設備	電子設備	其他	合計
原值					
2021年12月31日	3,213,916	1,300	686	1,973	3,217,875
本年增加	824,016	—	545	—	824,561
本年減少	(350,127)	—	—	—	(350,127)
外幣報表折算差額	92,028	31	47	—	92,106
2022年12月31日	3,779,833	1,331	1,278	1,973	3,784,415
累計折舊					
2021年12月31日	1,321,831	845	550	925	1,324,151
本年增加	746,934	285	156	477	747,852
本年減少	(281,883)	—	—	—	(281,883)
外幣報表折算差額	51,742	39	26	—	51,807
2022年12月31日	1,838,624	1,169	732	1,402	1,841,927
減值準備					
2021年12月31日	—	—	—	—	—
本年增加	—	—	—	—	—
本年減少	—	—	—	—	—
外幣報表折算差額	—	—	—	—	—
2022年12月31日	—	—	—	—	—
淨值					
2022年12月31日	1,941,209	162	546	571	1,942,488
2021年12月31日	1,892,085	455	136	1,048	1,893,724

28 使用權資產(續)

2021年12月31日	房屋及 建築物	運輸設備	電子設備	其他	合計
原值					
2020年12月31日	2,819,343	1,795	768	1609	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
累計折舊					
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
減值準備					
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	—	—	—	—	—
淨值					
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

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

29 其他非流動資產

	2022年 12月31日	2021年 12月31日
應收款及其他	507,717	1,947,104
合計	507,717	1,947,104

30 融出資金

	2022年 12月31日	2021年 12月31日
融出資金	109,477,877	132,438,405
減：減值準備	(2,501,544)	(3,319,351)
融出資金淨值	106,976,333	129,119,054

融出資金為本集團因融資融券業務向客戶融出的資金。

於2022年12月31日，本集團融資融券收到的擔保物公允價值為人民幣4,317.95億元(2021年12月31日：人民幣6,041.76億元)。

31 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2022年12月31日	
	流動	非流動
準則要求		
債權投資	245,517,295	150,753
權益工具投資	226,614,521	24,857,372
其他	17,611,183	5,116,530
	489,742,999	30,124,655
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
債權投資	210,752	—
權益工具投資	8,318,724	2,099,647
其他	19,304	406,611
	8,548,780	2,506,258
合計	498,291,779	32,630,913
投資分類：		
準則要求		
上市	436,891,841	6,053,695
非上市	52,851,158	24,070,960
	489,742,999	30,124,655
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
上市	8,317,721	186,746
非上市	231,059	2,319,512
	8,548,780	2,506,258
合計	498,291,779	32,630,913

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

31 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

	2021年12月31日	
	流動	非流動
準則要求		
債權投資	240,167,107	466,449
權益工具投資	196,274,080	23,851,608
其他	67,863,499	3,586,890
	504,304,686	27,904,947
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
債權投資	832,754	—
權益工具投資	10,907,100	754,087
其他	57,561	572,625
	11,797,415	1,326,712
合計	516,102,101	29,231,659
投資分類：		
準則要求		
上市	427,939,226	6,018,207
非上市	76,365,460	21,886,740
	504,304,686	27,904,947
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
上市	10,905,999	156,339
非上市	891,416	1,170,373
	11,797,415	1,326,712
合計	516,102,101	29,231,659

於2022年12月31日，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，包括含在賣出回購金融資產款、轉融通業務、債券借貸業務中作為擔保物的金融資產，其公允價值為人民幣2,128.00億元(2021年12月31日：1,899.06億元)。

32 衍生金融工具

	2022年12月31日		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
利率衍生工具	1,853,420,762	7,780,104	6,463,749
貨幣衍生工具	748,270,446	5,070,611	5,536,488
權益衍生工具	507,787,735	19,695,668	11,610,629
信用衍生工具	12,080,451	77,982	151,622
其他衍生工具	831,431,631	3,764,362	4,360,010
合計	3,952,991,025	36,388,727	28,122,498

	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	2,614,377,807	31,000,576	34,117,766

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。截至2022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6.07億元（2021年12月31日：人民幣-0.47億元）。

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

33 買入返售款項

	2022年 12月31日	2021年 12月31日
按抵押品分類：		
股票	29,396,206	22,033,509
債券	5,974,265	29,699,294
其他	2,694,996	1,505,059
	38,065,467	53,237,862
減：減值準備	(6,582,408)	(6,844,558)
合計	31,483,059	46,393,304
按業務類別分類：		
質押式回購	32,777,512	48,961,875
買斷式回購	2,592,960	2,770,928
其他	2,694,995	1,505,059
	38,065,467	53,237,862
減：減值準備	(6,582,408)	(6,844,558)
合計	31,483,059	46,393,304
按交易方分類：		
銀行	4,010,462	2,719,672
非銀行金融機構	426,924	7,115,787
其他	33,628,081	43,402,403
	38,065,467	53,237,862
減：減值準備	(6,582,408)	(6,844,558)
合計	31,483,059	46,393,304

截至2022年12月31日，買入返售款項下股票質押式回購業務原值為人民幣293.96億元(2021年12月31日：人民幣220.34億元)，其減值準備餘額為人民幣65.82億元(2021年12月31日：人民幣68.45億元)。

截至2022年12月31日，買入返售款項的擔保物為人民幣881.82億元(2021年12月31日：人民幣948.95億元)。

33 買入返售款項(續)

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

截至2022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57.47億元(2021年12月31日：人民幣48.40億元)，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48.32億元(2021年12月31日：人民幣23.89億元)。

34 其他流動資產

	2022年 12月31日	2021年 12月31日
應收經紀客戶	7,660,160	8,138,283
應收利息	359,765	374,159
應收經紀商	26,731,357	10,566,199
應收交易清算款	10,984,816	7,905,333
待攤費用	77,010	75,773
應收股利	446	2,465
大宗商品存貨	619,914	2,301,404
其他	14,043,906	9,195,054
小計	60,477,374	38,558,670
減：減值準備	(2,153,553)	(2,147,799)
合計	58,323,821	36,410,871

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。

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

36 現金及銀行結餘

	2022年 12月31日	2021年 12月31日
現金	236	195
銀行結餘	112,401,728	97,610,508
合計	112,401,964	97,610,703

於2022年12月31日，本集團使用受限制的貨幣資金為人民幣78.24億元(2021年12月31日：人民幣65.69億元)。

37 代理買賣證券款

	2022年 12月31日	2021年 12月31日
代理買賣證券款	279,402,254	251,164,466

上述代理買賣證券款為本集團於正常業務過程中代理客戶進行證券買賣而收到的並應支付給客戶的款項。詳情請參見附註35「代客戶持有之現金」。

38 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2022年12月31日	
	流動	非流動
準則要求		
債權投資	7,793,729	—
權益工具投資	8,939,163	—
其他	1,194,116	—
小計	17,927,008	—
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		
收益憑證及結構化票據	43,945,799	20,503,989
結構化主體其他份額持有人投資份額及其他	531,527	8,207,272
小計	44,477,326	28,711,261
合計	62,404,334	28,711,261

38 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(續)

	2021年12月31日	
	流動	非流動
準則要求		
債權投資	2,105,086	—
權益工具投資	3,354,631	—
其他	617,600	—
小計	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		
收益憑證及結構化票據	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	43,336,160	26,230,119
合計	49,413,477	26,230,119

於2022年12月31日，本集團指定的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值並未發生由於本集團自身信用風險變化導致的重大變動(2021年12月31日：無)。

39 賣出回購款項

	2022年 12月31日	2021年 12月31日
按抵押品分類：		
股票	30,588,477	30,185,502
債券	122,002,749	154,402,507
黃金	14,953,993	11,834,085
其他	46,737,876	38,864,382
合計	214,283,095	235,286,476
按交易方分類：		
銀行	66,749,325	83,547,103
非銀行金融機構	27,699,736	21,904,630
其他	119,834,034	129,834,743
合計	214,283,095	235,286,476

於2022年12月31日，賣出回購款項的擔保物為人民幣2,394.14億元(2021年12月31日：人民幣2,579.25億元)。

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

40 拆入資金

	2022年 12月31日	2021年 12月31日
銀行拆入資金	24,569,780	50,683,601
轉融通融入資金(附註31)	5,011,083	—
合計	29,580,863	50,683,601

41 應交稅費

	2022年 12月31日	2021年 12月31日
企業所得稅	4,055,636	3,864,522
個人所得稅	1,275,470	941,336
增值稅	201,091	201,234
其他	43,964	59,459
合計	5,576,161	5,066,551

42 短期借款

	2022年 12月31日	2021年 12月31日
按性質分類：		
信用貸款	9,092,064	7,098,889
抵押貸款	708,945	163,098
合計	9,801,009	7,261,987
按到期日分析：		
到期日在一年以內	9,801,009	7,261,987

截至2022年12月31日，本集團短期借款利率區間為0.00%至6.50%（2021年12月31日：0.00%至10.00%）。於2022年12月31日，本集團上述借款抵質押物賬面價值為人民幣50.22億元（2021年12月31日：32.36億元）（附註31）。

43 應付短期融資款 2022年度

債券名稱	發行日期	到期日期	票面利率	年初 賬面餘額	本年 增加額	本年 減少額	年末 賬面餘額
CITICS MTN ECP16	19/01/2021	18/01/2022	0.75%	321,060	143	321,203	—
CITICS MTN ECP20	25/05/2021	24/05/2022	0.00%	158,952	443	159,395	—
CITICS MTN ECP21	02/06/2021	01/06/2022	0.00%	190,712	562	191,274	—
CITICS MTN ECP22	20/07/2021	19/07/2022	0.00%	325,991	1,077	327,068	—
CITICS MTN ECP23	22/07/2021	21/07/2022	0.00%	244,485	816	245,301	—
CITICS MTN ECP24	10/08/2021	08/03/2022	0.00%	318,517	268	318,785	—
CITICS MTN ECP25	19/08/2021	18/08/2022	0.00%	444,239	2,103	446,342	—
CITICS MTN ECP26	19/08/2021	18/03/2022	0.00%	191,094	177	191,271	—
CITICS MTN ECP27	08/09/2021	07/09/2022	0.00%	325,723	1,359	327,082	—
CITICS MTN ECP28	14/09/2021	14/06/2022	0.00%	317,888	904	318,792	—
CITICS MTN ECP29	17/09/2021	15/09/2022	0.58%	638,025	3,358	641,383	—
CITICS MTN ECP30	17/09/2021	16/09/2022	0.00%	317,173	1,654	318,827	—
CITICS MTN ECP31	29/09/2021	28/09/2022	0.00%	317,121	1,711	318,832	—
CITICS MTN ECP32	10/11/2021	12/05/2022	0.00%	76,336	172	76,508	—
CITICS MTN ECP33	10/11/2021	11/05/2022	0.00%	114,507	256	114,763	—
CITICS MTN ECP34	18/11/2021	18/05/2022	0.00%	1,081,193	2,680	1,083,873	—
CITICS MTN ECP35	18/11/2021	18/05/2022	0.00%	611,761	1,467	613,228	—
CITICS MTN ECP36	23/11/2021	22/11/2022	0.00%	632,434	5,360	637,794	—
CITICS MTN ECP37	02/12/2021	01/12/2022	0.00%	243,355	2,016	245,371	—
CITICS MTN ECP38	14/12/2021	13/12/2022	0.75%	612,707	5,330	618,037	—
CITICS MTN ECP39	20/12/2021	19/12/2022	0.00%	202,651	1,838	204,489	—
CITICS MTN ECP40	21/12/2021	21/09/2022	0.00%	316,749	2,092	318,841	—
CITICS MTN ECP41	28/01/2022	28/01/2023	0.00%	—	556,753	—	556,753
CITICS MTN ECP42	19/04/2022	19/10/2022	0.00%	—	158,797	158,797	—
CITICS MTN ECP43	25/05/2022	23/12/2022	0.00%	—	496,647	496,647	—
CITICS MTN ECP44	27/05/2022	22/05/2023	2.82%	—	212,441	—	212,441
CITICS MTN ECP45	27/05/2022	20/12/2022	0.00%	—	331,094	331,094	—
CITICS MTN ECP46	27/05/2022	27/02/2023	0.00%	—	346,706	—	346,706
CITICS MTN ECP47	27/07/2022	26/07/2023	0.00%	—	272,477	—	272,477
CITICS MTN ECP48	06/07/2022	05/07/2023	0.00%	—	205,165	—	205,165
CITICS MTN ECP49	01/08/2022	31/07/2023	0.00%	—	340,230	—	340,230
CITICS MTN ECP50	08/08/2022	07/08/2023	0.00%	—	340,178	—	340,178
CITICS MTN ECP51	16/08/2022	15/08/2023	0.00%	—	815,824	—	815,824
CITICS MTN ECP52	14/09/2022	16/03/2023	0.00%	—	138,191	—	138,191
CITICS MTN ECP53	22/09/2022	21/09/2023	4.15%	—	845,259	—	845,259
CITICS MTN ECP54	21/10/2022	26/01/2023	0.00%	—	138,860	—	138,860
CITICS MTN ECP55	11/11/2022	10/11/2023	0.00%	—	398,670	—	398,670
CITICSCSI01	25/11/2022	25/02/2023	0.00%	—	690,822	—	690,822
CITICSCSI02	22/09/2022	22/03/2023	3.90%	—	352,036	—	352,036
CITICSCSI03	20/12/2022	20/03/2023	0.00%	—	178,950	—	178,950
收益憑證	06/07/2021	04/01/2022	1.60%	—	—	—	—
	~30/12/2022	~21/12/2023	~4.00%	6,627,788	7,568,573	8,169,112	6,027,249
合計				14,630,461	14,423,459	17,194,109	11,859,811

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

43 應付短期融資款(續) 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中証08	02/06/2020	02/06/2021	2.08%	1,010,833	9,967	(1,020,800)	—
20中証S1	28/07/2020	28/04/2021	2.84%	505,475	5,185	(510,660)	—
20中証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
收益憑證	08/07/2020	04/01/2021	1.70%	—	—	—	—
	~31/12/2021	~31/10/2022	~4.00%	5,138,131	32,410,687	(30,921,030)	6,627,788
合計				11,941,871	42,054,824	(39,366,234)	14,630,461

截至2022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。

2022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(2021年12月31日：無)。

44 租賃負債

	2022年12月31日	
	流動	非流動
租賃負債	563,835	1,407,947
	2021年12月31日	
	流動	非流動
租賃負債	541,974	1,342,961

於2022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：

	2022年 12月31日	2021年 12月31日
租賃期限		
一年以內	2,900	7,550
一到二年	104,891	10,255
二到五年	313,265	3,520
五年以上	76,072	—
	497,128	21,325

45 其他流動負債

	2022年 12月31日	2021年 12月31日
應付交易清算款	17,450,490	15,916,019
應付職工薪酬	19,819,855	18,944,850
一年內到期的已發行債務工具及其他 (附註46(a)(1)(3)(5)(7)(9)(10)(12)(13)(14)(15)(16)(17))	52,684,372	63,327,476
應付代理商	27,088,199	23,741,901
應付利息	219,150	224,302
預計負債	949,070	954,228
應付手續費及佣金	790,958	817,418
代理兌付證券款	166,245	167,393
代理承銷證券款	15,253,774	711,227
應付股利	261,494	159,685
合同負債	24,952	172,929
應付客戶保證金	134,916,690	112,889,865
其他	28,155,889	27,340,396
合計	297,781,138	265,367,689

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

46 已發行債務工具

按類別	2022年 12月31日	2021年 12月31日
已發行債券及中期票據(a)	74,753,117	116,593,411
已發行收益憑證(b)	6,070	1,482,095
	74,759,187	118,075,506

按期限	2022年 12月31日	2021年 12月31日
五年以內到期	57,519,252	101,869,947
五年以上到期	17,239,935	16,205,559
	74,759,187	118,075,506

於2022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(2021年12月31日：無)。

(a) 已發行債券及中期票據

項目		2022年 12月31日	2021年 12月31日
13中信02	(1)	—	12,339,984
15中信02	(2)	2,566,106	2,566,009
18中証G2	(3)	—	616,095
19中証G2	(4)	1,011,677	1,011,662
20中証G1	(5)	—	3,074,558
20中証G2	(6)	2,054,410	2,053,286
20中証G3	(7)	—	2,250,198
20中証G4	(8)	2,049,486	2,048,363
20中証C1	(9)	—	2,049,090
20中証G6	(10)	—	3,355,984
20中証G7	(11)	1,020,869	1,020,294
20中証09	(12)	—	4,564,604
20中証11	(13)	—	2,030,380
20中証13	(14)	—	3,045,688
20中証15	(15)	—	7,600,910
20中証16	(16)	—	5,266,108
20中証18	(17)	—	2,830,146
20中証20	(18)	808,413	808,209

46 已發行債務工具(續)

(a) 已發行債券及中期票據(續)

		2022年 12月31日	2021年 12月31日
20中証24	(19)	904,677	904,450
21中証C1	(20)	3,103,282	3,100,316
21中証02	(21)	4,748,082	4,743,646
21中証03	(22)	3,314,683	3,313,877
21中証04	(23)	1,543,515	1,542,065
21中証05	(24)	3,095,647	3,094,894
21中証06	(25)	2,574,596	2,573,967
21中証07	(26)	1,437,123	1,436,762
21中証08	(27)	1,018,568	1,018,005
21中証09	(28)	2,549,910	2,549,288
21中証10	(29)	1,522,946	1,522,100
21中証11	(30)	1,524,487	1,524,113
21中証12	(31)	3,027,529	3,024,680
21中証13	(32)	1,009,824	1,009,276
21中証14	(33)	4,533,030	4,528,772
21中証16	(34)	2,213,902	2,211,816
21中証17	(35)	1,812,260	1,811,279
21中証18	(36)	2,511,963	2,509,573
21中証19	(37)	2,010,049	2,008,963
21中証20	(38)	3,003,972	3,001,147
21中証21	(39)	2,998,624	2,995,801
22中証01	(40)	512,984	1,273,615
22中証02	(41)	1,030,398	3,184,612
22中証03	(42)	1,022,407	3,178,826
22中証04	(43)	512,553	—
22中証05	(44)	3,018,859	—
22中証期貨01	(45)	505,425	—
CITICSECN2504	(46)	2,088,791	—
CITICSECN2410	(47)	1,394,405	—
CITICSECN2506	(47)	3,476,796	—
CITICSECN2405	(47)	1,220,869	—
賬面餘額		74,753,117	116,593,411

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

46 已發行債務工具(續)

(a) 已發行債券及中期票據(續)

- (1) 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。於2022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。
- (2) 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。
- (3) 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。於2022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。
- (4) 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。
- (5) 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。於2022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。
- (6) 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。
- (7) 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。於2022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。
- (8) 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。
- (9) 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。於2022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。
- (10) 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。於2022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。
- (11) 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。
- (12) 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。於2022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。
- (13) 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。於2022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。
- (14) 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。於2022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。
- (15) 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。於2022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。
- (16) 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。於2022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。
- (17) 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。於2022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。
- (18) 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。

46 已發行債務工具(續)

(a) 已發行債券及中期票據(續)

- (19) 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。
- (20) 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。
- (21) 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。
- (22) 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。
- (23) 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。
- (24) 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。
- (25) 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。
- (26) 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。
- (27) 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。
- (28) 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。
- (29) 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。
- (30) 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。
- (31) 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。
- (32) 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。
- (33) 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。
- (34) 本公司於2021年9月發行了期限1,095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。
- (35) 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。

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

46 已發行債務工具(續)

(a) 已發行債券及中期票據(續)

- (36) 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。
- (37) 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。
- (38) 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。
- (39) 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。
- (40) 本公司於2022年2月發行了期限1,808天面值總額為人民幣5億元的公司債券，到期日為2027年1月29日，票面利率為3.20%。本次債券為無擔保債券。
- (41) 本公司於2022年2月發行了期限3,642天面值總額為人民幣10億元的公司債券，到期日為2032年2月6日，票面利率為3.69%。本次債券為無擔保債券。
- (42) 本公司於2022年3月發行了3年期面值總額為人民幣10億元的公司債券，到期日為2025年3月11日，票面利率為3.03%。本次債券為無擔保債券。
- (43) 本公司於2022年3月發行了5年期面值總額為人民幣5億元的公司債券，到期日為2027年3月11日，票面利率為3.40%。本次債券為無擔保債券。
- (44) 本公司於2022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2025年8月24日，票面利率為2.50%。本次債券為無擔保債券。
- (45) 中信期貨於2022年7月發行了3年期面值總額為人民幣5億元的公司債券，到期日為2025年7月22日，票面利率為3.03%。本次債券為無擔保債券。
- (46) 中信證券國際於2022年4月發行了3年期面值總額為美元3億元的中期票據，到期日為2025年4月21日，票面利率為3.375%。本次債券為無擔保債券。
- (47) 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。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2022年12月31日，本公司發行尚未到期的原始期限大於一年的收益憑證，餘額為0.06億元，票面年利率為2.50%(2021年12月31日：14.82億元，票面年利率區間為2.60%至3.30%)。

47 長期借款

	2022年 12月31日	2021年 12月31日
按性質分類：		
抵押貸款	272,299	457,866
合計	272,299	457,866
按照到期日分析：		
到期日於五年之內	272,299	457,866
到期日於五年以上	—	—
合計	272,299	457,866

截至2022年12月31日，本集團長期借款利率區間為5.88%–5.93%（2021年12月31日：1.33%–3.30%）。於2022年12月31日，本集團上述借款抵質押物賬面價值為人民幣9.83億元（2021年12月31日：10.37億元）。

48 其他非流動負債

	2022年 12月31日	2021年 12月31日
法定風險準備金	1,789,046	1,502,295
其他	425,880	525,486
合計	2,214,926	2,027,781

49 已發行股本

普通股	2022年12月31日		2021年12月31日	
	數量(千股)	面值	數量(千股)	面值
註冊、發行及已繳足股款：				
A股(每股人民幣1元)	12,200,470	12,200,470	10,648,448	10,648,448
H股(每股人民幣1元)	2,620,077	2,620,077	2,278,328	2,278,328
合計	14,820,547	14,820,547	12,926,776	12,926,776

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

49 已發行股本(續)

經證監會證監許可[2021]3729號文批准，本公司向截至本次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。本次A股實際配售股份數量為1,552,021,645股。本次A股配股認購繳款已於2022年1月25日結束。

經證監會證監許可[2021]3714號文核准，本公司根據日期為2022年2月9日的《H股供股章程》，按照每10股配售1.5股的比例向H股股東配售股份。本次H股實際配售股份數量為341,749,155股。本次H股配股繳款已於2022年2月23日結束。

上述A股、H股配股合計募集資金淨額為人民幣27,202,891,118.60元，增加股本1,893,770,800.00元，增加資本公積25,309,120,318.60元。

50 其他權益工具

本集團其他權益工具如下列示：

2021年7月，本公司發行2021年永續次級債券(第一期)，發行規模為人民幣33億元。

2021年8月，本公司發行2021年永續次級債券(第二期)，發行規模為人民幣60億元。

2021年8月，本公司發行2021年永續次級債券(第三期)，發行規模為人民幣15億元。

2022年1月，本公司發行2022年永續次級債券(第一期)，發行規模為人民幣30億元。

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；

50 其他權益工具(續)

- 2021年永續次級債券(第一期)、2021年永續次級債券(第二期)、2021年永續次級債券(第三期)和2022年永續次級債券(第一期)的清償順序在本公司的普通債務和次級債務之後；除非公司清算，投資者不能要求公司加速償還本期債券的本金。

本公司發行的永續次級債分類為權益工具，列於合併資產負債表股東權益中。於2022年12月31日，本公司應付永續債利息為人民幣2.59億元(2021年12月31日：人民幣1.58億元)。

51 儲備

本集團於本報告期各項儲備餘額及變動已在合併股東權益變動表中反映。

(a) 資本公積

資本公積主要包括發行新股形成的股本溢價。

(b) 盈餘公積

(i) 法定盈餘公積

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

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

(ii) 任意盈餘公積

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

(c) 一般準備

根據中國財政部及證監會等監管機構的規定，本公司按照淨利潤的10%分別計提一般風險準備及交易風險準備。該風險準備可用於彌補虧損，不得用於分紅和轉增資本。本集團在中國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。

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

51 儲備(續)

(d) 投資重估儲備

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

(e) 外幣報表折算差額

外幣報表折算差額為折算境外子公司財務報表時所產生的差額。

(f) 可分配利潤

本公司可分配利潤為中國企業會計準則和國際財務報告準則下的未分配利潤之孰低者。

52 現金及現金等價物

	2022年 12月31日	2021年 12月31日
現金及銀行結餘	112,401,964	97,610,703
減：受限資金(附註36)	(7,823,958)	(6,568,649)
應收利息	(1,349,735)	(977,428)
現金及現金等價物	103,228,271	90,064,626

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。

2022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80.16億元(2021：人民幣84.13億元)。

53 對於未納入合併財務報表範圍的結構化主體(續)

本集團通過直接持有本集團發起設立的未納入合併財務報表範圍的結構化主體中享有的權益在本集團資產負債表中的相關資產負債項目賬面價值及最大風險敞口列示如下：

	2022年12月31日	
	賬面價值	最大風險敞口
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(準則要求)	12,793,654	12,793,654

	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)	13,466,723	13,466,723

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：

	2022年12月31日	
	賬面價值	最大風險敞口
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(準則要求)	51,523,231	51,523,231

	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)	70,576,276	70,576,276

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

54 金融資產的轉讓

在日常業務中，本集團進行的某些交易會將已確認的金融資產轉讓給第三方或客戶。這些金融資產轉讓若符合終止確認條件的，相關金融資產全部或部分終止確認。當本集團保留了已轉讓資產的絕大部分風險與回報時，本集團繼續在財務狀況表中確認此類資產。

賣出回購交易

全部未終止確認的已轉讓金融資產包括賣出回購交易中買斷式回購業務下作為擔保物交付給交易對手的證券，此種交易下交易對手在本集團無任何違約的情況下，可以將上述證券再次用於擔保，但同時需承擔在協議規定的到期日將上述證券歸還於本集團的義務。在某些情況下，若相關證券價值上升或下降，本集團可以要求交易對手歸還部分抵押物或需要向交易對手支付額外的抵押物。對於上述交易，本集團認為本集團保留了相關證券的大部分風險和報酬，故未對相關證券進行終止確認。同時，本集團將收到的現金確認為一項金融負債。

融券業務

全部未終止確認的已轉讓金融資產包括融券業務出借給客戶供其賣出的證券，此種交易下集團要求客戶提供能夠完全覆蓋融券信用敞口的充分的擔保品，並同時需承擔按照協議規定將上述證券歸還於本集團的義務。在某些情況下，若相關證券價值上升或下降，本集團需要向客戶歸還部分抵押物或可以要求客戶支付額外的抵押物。對於上述交易，本集團認為本集團保留了相關證券的大部分風險和報酬，故未對相關證券進行終止確認。

下表為已轉讓給第三方或客戶而不符合終止確認條件的金融資產及相關金融負債的賬面價值分析：

	2022年12月31日		2021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	50,802,761	44,157,933	46,390,326	40,590,962
融出證券	4,633,189	—	9,651,626	—
合計	55,435,950	44,157,933	56,041,952	40,590,962

55 承諾事項和或有負債

(a) 資本性支出承諾

	2022年 12月31日	2021年 12月31日
已簽約但未撥付	3,446,498	3,699,104

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：

	2022年 12月31日	2021年 12月31日
一年以內	325,790	285,758
一至二年	303,305	271,082
二至三年	256,071	260,991
三至四年	116,949	230,454
四至五年	16,703	141,153
五年以上	100,538	110,628
合計	1,119,356	1,300,066

(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2022年12月31日和2021年12月31日，本集團沒有涉及任何重大法律或仲裁的案件。此類重大案件是指如果發生不利的判決，本集團預期將會對自身財務狀況或經營成果產生重大的影響。

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

56 關聯方披露

(1) 中國中信有限公司

中國中信有限公司(原中國中信股份有限公司)是由中國中信集團有限公司(以下稱「中信集團」)和北京中信企業管理有限公司(中信集團的下屬全資子公司)於2011年12月27日共同發起設立，註冊地位於北京，註冊資本為人民幣1,390億元。

本公司從2022年4月13日起，已作為併表子公司，經營表現及財務狀況被合併於中國中信有限公司的財務報表內。

股東名稱	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	持股比例	表決權比例	統一社會信用代碼
中國中信有限公司	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	15.52%	15.52%	911100007178317092
中國中信股份有限公司 ¹	國有控股	香港	朱鶴新	金融、實業及其他服務業	不適用	2.93%	2.93%	不適用

(2) 關聯交易

(a) 與中國中信有限公司的關聯交易情況

關聯交易

	2022年	2021年
提供服務取得的收入	202	2,299
利息支出	473	183

關聯方往來餘額

	2022年	2021年
合同負債	2,448	—

1 中國中信股份有限公司為中國中信有限公司的一致行動人。

56 關聯方披露(續)

(2) 關聯交易(續)

(b) 與本公司的子公司的關聯交易情況

關聯交易

	2022年	2021年
利息收入	863,969	768,534
提供服務取得的收入	120,364	105,300
投資收益	(218,797)	(22,864)
收取的租賃費	13,738	11,029
利息支出	59,751	218,226
使用權資產折舊費	349,641	346,332
接受服務支付的費用	1,500	—
租賃負債 — 利息支出	30,705	48,480

關聯方往來餘額

	2022年 12月31日	2021年 12月31日
其他流動資產	29,993,854	37,835,462
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	7,387,687	8,011,171
存出投資款 — 股指期貨	10,157,957	9,951,736
衍生金融資產	1,534,927	1,429,764
存出保證金	8,911,709	5,585,913
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)	20,309,515	18,199,419
物業、廠房及設備	—	744
土地使用權及無形資產	—	184
使用權資產	704,010	1,038,995
其他流動負債	1,157,264	2,530,610
已發行債務工具	4,950,630	969,094
衍生金融負債	5,114,582	4,411,629
代理買賣證券款	737,510	294,493
應付短期融資款	130,276	123,682
租賃負債	686,585	1,023,196

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2022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6.02億元(2021年12月31日：人民幣6.07億元)。

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

56 關聯方披露(續)

(2) 關聯交易(續)

(c) 與中國中信有限公司的主要關聯方¹的關聯交易情況

關聯交易

	2022年	2021年
利息收入	944,741	951,821
提供服務取得的收入	421,390	399,796
收取的租賃費	38,510	31,314
投資收益	545,578	(460,663)
接受服務支付的費用	393,950	240,138
利息支出	57,667	17,057
發生的租賃費	59,295	52,172
使用權資產折舊費	35,324	27,464
租賃負債利息支出	2,542	3,059

關聯方往來餘額

	2022年 12月31日	2021年 12月31日
代客戶持有之現金(i)	31,868,260	37,903,272
現金及銀行結餘(i)	6,316,028	4,577,230
使用權資產	86,415	94,372
其他流動資產	187,581	184,242
租賃負債	91,536	93,556
其他流動負債	26,277	24,239
短期借款	532,272	168,155

(i) 存放於中國中信有限公司控股金融機構的款項。

截至2022年12月31日，本公司未從中國中信有限公司的主要關聯方拆入資金(2021年12月31日：人民幣40億元)。

截至2022年12月31日，本公司累計支付給中國中信有限公司的主要關聯方有關中信金融中心專案施工總承包合同的金額為人民幣6.59億元(2021年12月31日：人民幣3.06億元)。

1 主要關聯方指中國中信有限公司的子公司、合營及聯營企業；中國中信有限公司的控股股東、實際控制人及其子公司、合營及聯營企業。

56 關聯方披露(續)

(2) 關聯交易(續)

- (d) 直接或間接持有本公司5%以上股份的股東 — 廣州越秀資本控股集團股份有限公司及其一致行動人廣州越秀資本控股集團有限公司、越秀金融國際控股有限公司¹

關聯交易

	2022年 12月31日	2021年 12月31日
利息支出	—	79,920
提供服務取得的收入	4,051	4,121
投資收益(i)	20,905	437,262

關聯方往來餘額

	2022年 12月31日	2021年 12月31日
其他流動負債	3,544	3,544

- (i) 2022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。

- (e) 聯營企業

關聯交易

	2022年	2021年
利息收入	8,828	7,063
投資收益	(1,288)	(12,651)
提供服務取得的收入	784	—
接受服務支付的費用	10,472	1,779
利息支出	2,532	—

1 截至2022年12月31日，廣州越秀資本控股集團股份有限公司及其一致行動人廣州越秀資本控股集團有限公司、越秀金融國際控股有限公司對本公司的持股比例共計8.1354%。

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

56 關聯方披露(續)

(2) 關聯交易(續)

(e) 聯營企業(續)

關聯方往來餘額

	2022年 12月31日	2021年 12月31日
存放關聯方保證金等款項	500,759	499,840
其他流動資產	—	8,455
其他流動負債	94,249	29,347
股權投資	4,539	4,002

截至2022年12月31日，本公司的聯營公司持有的由本公司發行的收益憑證0.18億元(2021年12月31日：無)。

(f) 其他關聯交易

2022年度，本公司向高級管理人員支付的稅前即期薪酬為人民幣8,020.82萬元，稅前遞延薪酬為人民幣4,949萬元(2021年度：稅前即期薪酬為人民幣8,220.53萬元，稅前遞延薪酬為人民幣7,087.85萬元)。

57 公允價值及公允價值層次

公允價值，是指在現行市場條件下，市場參與者於計量日在主要市場(或最有利市場)發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格；不管該價格是否可直接通過觀察或使用其他估值技術獲得。

公允價值層次

本集團根據以下層次確定及披露金融工具的公允價值：

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

第二層：輸入值是除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。

第三層：輸入值是相關資產或負債的不可觀察輸入值。

57 公允價值及公允價值層次(續)

(a) 以公允價值計量的金融工具

2022年12月31日	第一層	第二層	第三層	合計
金融資產				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產(準則要求)				
— 債權投資	67,674,811	137,313,055	40,680,182	245,668,048
— 權益工具投資	219,792,129	12,507,655	19,172,109	251,471,893
— 其他	615,531	22,112,182	—	22,727,713
小計	288,082,471	171,932,892	59,852,291	519,867,654
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產(指定)	2,059	734,444	10,318,535	11,055,038
衍生金融資產	684,416	29,163,647	6,540,664	36,388,727
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產				
— 債權投資	6,368,553	52,228,929	11,517,692	70,115,174
— 權益工具投資	—	—	162,540	162,540
小計	6,368,553	52,228,929	11,680,232	70,277,714
合計	295,137,499	254,059,912	88,391,722	637,589,133
金融負債				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債				
— 為交易而持有的金融負債	17,478,596	448,412	—	17,927,008
— 指定為以公允價值計量且 其變動計入當期損益的 金融負債	—	43,122,949	30,065,638	73,188,587
小計	17,478,596	43,571,361	30,065,638	91,115,595
衍生金融負債	545,592	23,162,996	4,413,910	28,122,498
合計	18,024,188	66,734,357	34,479,548	119,238,093

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

57 公允價值及公允價值層次(續)

(a) 以公允價值計量的金融工具(續)

2021年12月31日	第一層	第二層	第三層	合計
金融資產				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產(準則要求)				
— 債權投資	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
金融負債				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融負債				
— 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

57 公允價值及公允價值層次(續)

(b) 持續和非持續第二層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量資訊

對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產中的債權投資的公允價值是採用相關債券登記結算機構估值系統的報價。相關報價機構在形成報價過程中採用了反映市場狀況的可觀察輸入值。

對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產中不存在公開市場的債權、權益工具投資，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。

2022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。

2022年，本集團上述持續第三層次公允價值計量所使用的估值技術並未發生變更。

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

57 公允價值及公允價值層次(續)

(d) 公允價值計量的第三層次金融工具變動情況

下表列示了以公允價值計量的第三層次金融資產和負債年初、年末餘額及本年度的變動情況：

	2022年 1月1日	本年損益 影響合計	本年其他 綜合收益 影響合計		增加	減少	自	自	自	自	2022年 12月31日
			第一層次 轉入	第二層次 轉入			第三層次 轉入	第三層次 轉入			
金融資產											
以公允價值計量且 其變動計入當期 損益的金融資產 (準則要求)											
— 債權投資	56,658,072	1,833,927	55,421	62,894,839	(81,818,225)	—	1,072,739	(16,591)	—	—	40,680,182
— 權益工具投資	22,441,821	603,387	155,403	6,947,924	(7,143,164)	—	114,552	(314,054)	(3,633,760)	—	19,172,109
— 其他	337,562	—	—	—	(337,562)	—	—	—	—	—	—
以公允價值計量且其 變動計入當期損益的 金融資產(指定)	11,507,823	1,078,950	28,387	1,443,871	(3,740,496)	—	—	—	—	—	10,318,535
衍生金融資產	2,920,334	6,063,584	5,310	3,386,770	(5,835,334)	—	—	—	—	—	6,540,664
以公允價值計量且 其變動計入其他 綜合收益的 金融資產	9,318,267	440,977	(194,466)	11,961,043	(9,857,607)	—	73,111	—	(61,093)	—	11,680,232
金融負債											
以公允價值計量且 其變動計入當期 損益的金融負債 — 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	33,048,659	(1,883,650)	—	14,064,436	(15,163,807)	—	—	—	—	—	30,065,638
— 為交易而持有 的金融負債	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
衍生金融負債	7,524,230	(5,379,830)	—	11,546,243	(9,276,733)	—	—	—	—	—	4,413,910

57 公允價值及公允價值層次(續)

(d) 公允價值計量的第三層次金融工具變動情況(續)

	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
金融資產										
以公允價值計量且 其變動計入當期 損益的金融資產 (準則要求)										
一 債權投資	2,923,915	(1,606,035)	(5,469)	46,645,011	(7,300,497)	—	16,071,916	(30,978)	(39,791)	56,658,072
一 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
一 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)	9,855,880	1,632,094	(8,634)	328,021	(595,355)	—	436,633	—	(140,816)	11,507,823
衍生金融資產	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
金融負債										
以公允價值計量且 其變動計入當期 損益的金融負債 — 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

2022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116.04億元(2021年：人民幣20.81億元)。

(e) 第一層次及第二層次之間轉換

2022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0.30億元(2021年度：人民幣30.49萬元)，從第二層次轉入第一層次的金融資產為人民幣9.98億元。(2021年度：人民幣22.67億元)。

(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。

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

57 公允價值及公允價值層次(續)

(f) 未以公允價值計量的金融工具(續)

(ii) 下表列示了在財務報告日已發行債務工具的賬面價值以及相應的公允價值：

	賬面價值		公允價值	
	2022年	2021年	2022年	2021年
	12月31日	12月31日	12月31日	12月31日
已發行債務工具	74,759,187	118,075,506	75,319,762	120,112,605

58 金融工具風險管理

概況

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相容；制定重要風險的界限；對相關的風險管理政策進行監督、審查和向董事會提出建議。

58 金融工具風險管理(續)

風險管理架構(續)

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，及時回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資料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。

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

58 金融工具風險管理(續)

風險管理架構(續)

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、回饋機制，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、資訊技術中心、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。

58 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險

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

本集團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、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，公司通過資訊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式進行追索。

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

58 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

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)，管理層運用包含違約概率(PD)、違約損失率(LGD)、違約風險敞口(EAD)及損失率比率(LR)等關鍵參數的風險參數模型法評估損失準備。對於階段三已發生信用減值的上述金融工具，通過預估未來與該金融工具相關的現金流，計量損失準備。上述階段一、階段二以及階段三金融工具的減值評估，管理層均考慮了前瞻性因素。

58 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

預期信用損失計量的參數、假設及估計技術

本公司根據會計準則的要求在預期信用損失計量中使用了判斷、假設和估計，包括：

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

對債券投資類金融資產，預期信用損失為考慮了前瞻性影響的違約概率(PD)、違約風險敞口(EAD)、違約損失率(LGD)三者乘積作為未來現金流折現至當期的結果，對融資類金融資產，預期信用損失為違約風險敞口(EAD)及考慮前瞻性影響的損失率比率(LR)二者乘積折現後的結果：

- 違約概率是指借款人在未來12個月或在整個剩餘存續期，無法履行其償付義務的可能性。本公司計算違約概率考慮的主要因素有：債券發行人經評估後的信用評級資訊等；
- 違約損失率是指本公司對違約風險敞口發生損失程度作出的預期。本公司計算違約損失率主要考慮的因素有：債券發行人或交易對手的類型等；
- 違約風險敞口是指在未來12個月或在整個剩餘存續期中，在違約發生時，本公司應被償付的金額；
- 損失率比率是指本公司對違約風險敞口發生損失金額作出的預期。本公司使用基於公開市場資料測算的歷史損失率並評估其適當性。本公司計算融資類金融資產損失率比率考慮的主要因素有：融資類金融資產維持擔保比例及擔保證券的波動特徵、擔保物變現的價值、處置期等。

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

58 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

信用風險顯著增加的判斷標準

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

針對債券投資類金融資產，如果債券的最新內部評級較購買日時點債券發行人或債券的評級下遷超過2級，且債券發行人或債券的最新內部評級在投資級別以下，本公司認為該類債券的信用風險顯著增加。

針對融資類業務，如果維持擔保比例低於平倉線，則表明其信用風險已經顯著增加。

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

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2022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。

58 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

前瞻性信息

信用風險顯著增加的評估及預期信用損失的計算均涉及前瞻性資訊。

對於債券投資類金融資產，本公司通過進行歷史資料分析，識別出影響信用風險及預期信用損失的關鍵經濟指標，主要包括國內生產總值、生產價格指數和社會消費品零售總額。本公司通過進行回歸分析確定這些經濟指標違約概率、違約敞口和違約損失率之間的影響，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2022年12月31日，對於公司的債券投資類金融資產以及融資類金融資產組合，應當考慮應用樂觀、基準及悲觀這三種不同情景來恰當反映關鍵經濟指標發展的非線性特徵。本公司結合統計分析及專家判斷來確定情景權重，也同時考慮了各情景所代表的可能結果的範圍，目前本公司採用的三種情景權重基本相若。

本公司以加權的12個月預期信用損失(階段一)或加權的整個存續期預期信用損失(階段二及階段三)計量相關的損失準備。上述加權的信用損失是由各情景下預期信用損失乘以相應情景的權重計算得出。

與其他經濟預測類似，對預計經濟指標和發生可能性的估計具有高度的固有不確定性，因此實際結果可能同預測存在重大差異。本公司認為這些預測體現了公司對可能結果的最佳估計。

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

58 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

敏感性分析

預期信用損失計量模型會使用到模型參數、前瞻性預測的宏觀經濟變數、經濟場景權重及運用專家判斷時考慮的其他因素等，上述參數、假設和判斷的變化將對信用風險顯著增加以及預期信用損失計量產生影響。本公司每年定期對模型進行重檢，並根據外部經濟環境及內部可觀測資料等情況對模型中使用的參數和假設進行適當的修正和優化。

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

同時，本公司還對信用風險階段分類進行了敏感性分析。於2022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2022年12月31日及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。

58 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

融資類金融資產損失率情況

本公司充分考慮融資主體的信用狀況，合同期限，以及擔保證券所屬板塊、流動性、限售情況、集中度、波動性、履約保障情況、發行人經營情況等因素，為不同融資主體或合約設置不同的預警線和平倉線，其中預警線一般不低於150%，平倉線一般不低於130%。

- 對於維持擔保比例大於平倉線，本金或利息未逾期或者維持擔保比例大於預警線，本金或利息逾期30日以內的融資類金融資產，屬於「階段一」；
- 對於維持擔保比例大於預警線，本金或利息逾期30日及以上但不到90日的融資類金融資產，或者維持擔保比例大於平倉線小於等於預警線，且本金或利息逾期但不到90日的融資類金融資產，以及維持擔保比例大於100%小於等於平倉線，所有未逾期或逾期90日以內的融資類金融資產，屬於「階段二」；
- 對於維持擔保比例小於等於100%的融資類金融資產，或者本金或利息發生逾期，且逾期天數超過90日的，屬於「階段三」。

本公司的融資類金融資產不同階段對應的損失率比率如下：

階段一：資產根據不同的維持擔保比例，損失率區間為1%~3%；

階段二：資產損失率不低於10%；

階段三：根據逐項折現現金流量模型，計算預期損失率。

信用風險敞口分析

本公司融資類金融資產客戶資產品質良好，於2022年12月31日及2021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2022年12月31日及2021年12月31日，本公司持有的債券投資大部分為投資級以上。

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

58 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

信用風險敞口分析(續)

不考慮任何擔保物及其他信用增級措施的最大信用風險敞口

本集團不考慮任何擔保物及其他信用增級措施的最大信用風險敞口詳情如下：

	2022年 12月31日	2021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)	70,115,174	69,091,928
存出保證金	69,158,115	55,183,604
融出資金	106,976,333	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	299,913,834	334,136,558
衍生金融資產	36,388,727	31,000,576
買入返售款項	31,483,059	46,393,304
代客戶持有之現金	245,723,271	222,458,910
銀行結餘	112,401,728	97,610,508
其他	59,042,452	37,730,933
最大信用風險敞口	1,031,202,693	1,022,725,375

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：

	按地區劃分		合計
	中國大陸 地區	中國大陸 以外地區	
2022年12月31日			
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產(債權投資)	65,712,675	4,402,499	70,115,174
存出保證金	63,356,907	5,801,208	69,158,115
融出資金	102,089,187	4,887,146	106,976,333
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	244,825,634	55,088,200	299,913,834
衍生金融資產	26,841,079	9,547,648	36,388,727
買入返售款項	30,758,121	724,938	31,483,059
代客戶持有之現金	228,780,297	16,942,974	245,723,271
銀行結餘	99,079,484	13,322,244	112,401,728
其他	7,513,036	51,529,416	59,042,452
最大信用風險敞口	868,956,420	162,246,273	1,031,202,693

58 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

風險集中度(續)

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	903,197,845	119,527,530	1,022,725,375

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

58 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

風險集中度(續)

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

預期信用損失	2022年12月31日			合計
	預期信用損失階段			
	第1階段	第2階段	第3階段	
	12個月 預期信用 損失	整個存續期 預期信用損失		
買入返售款項減值準備				
攤餘成本	31,168,263	960,000	5,937,204	38,065,467
減值準備	481,762	260,809	5,839,837	6,582,408
賬面價值	30,686,501	699,191	97,367	31,483,059
融出資金減值準備				
攤餘成本	107,157,437	729,220	1,591,220	109,477,877
減值準備	1,088,100	189,849	1,223,595	2,501,544
賬面價值	106,069,337	539,371	367,625	106,976,333
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的金融資產減值準備(債權投資)				
公允價值	69,987,932	—	127,242	70,115,174
減值準備	506,632	—	257,777	764,409
其他				
攤餘成本	58,716,606	104,524	1,925,405	60,746,535
減值準備	165,525	76,069	1,834,535	2,076,129
賬面價值	58,551,081	28,455	90,870	58,670,406

58 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

風險集中度(續)

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	第3階段 預期信用損失	
買入返售款項減值準備				
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	43,948,383	1,930,160	514,761	46,393,304
融出資金減值準備				
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	125,963,827	615,297	2,539,930	129,119,054
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的金融資產減值準備(債權投資)				
公允價值	69,091,928	—	—	69,091,928
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	36,602,504	48,247	104,304	36,755,055

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

58 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

風險集中度(續)

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

(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)	
2022年1月1日	289,567	516,394	6,038,597	6,844,558
本年計提	499,823	152,241	100,228	752,292
本年轉回	(307,628)	(127,382)	(579,432)	(1,014,442)
本年轉銷	—	—	—	—
階段間轉移				
— 增加	—	—	280,444	280,444
— 減少	—	(280,444)	—	(280,444)
其他變動	—	—	—	—
2022年12月31日	481,762	260,809	5,839,837	6,582,408

	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	58,758	1,331,267	6,648,914	8,038,939
本年計提	285,814	442,645	215,915	944,374
本年轉回	(55,005)	(1,200,761)	(882,989)	(2,138,755)
本年轉銷	—	—	—	—
階段間轉移				
— 增加	—	—	56,757	56,757
— 減少	—	(56,757)	—	(56,757)
其他變動	—	—	—	—
2021年12月31日	289,567	516,394	6,038,597	6,844,558

58 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

風險集中度(續)

(i) 買入返售款項減值準備(續)

股票質押式回購減值準備明細如下：

	2022年12月31日			
	預期信用損失階段			
	第1階段	第2階段	第3階段	合計
賬面餘額	22,499,002	960,000	5,937,204	29,396,206
減值準備	481,762	260,809	5,839,837	6,582,408
擔保物價值	69,369,955	1,931,810	7,203,323	78,505,088

	2021年12月31日			
	預期信用損失階段			
	第1階段	第2階段	第3階段	合計
賬面餘額	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

(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)	
2022年1月1日	1,274,829	191,920	1,852,602	3,319,351
本年計提	55,448	270,229	7,502	333,179
本年轉回	(237,486)	(189,866)	(728,082)	(1,155,434)
本年轉銷	—	—	—	—
階段間轉移				
— 增加	3	4,704	87,135	91,842
— 減少	(4,704)	(87,138)	—	(91,842)
其他變動	10	—	4,438	4,448
2022年12月31日	1,088,100	189,849	1,223,595	2,501,544

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

58 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

風險集中度(續)

(ii) 融出資金減值準備(續)

	預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來12個月	整個存續期	整個存續期	
	預期信用損失	預期信用損失	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)	(2,611)
2021年12月31日	1,274,829	191,920	1,852,602	3,319,351

(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	整個存續期	整個存續期	
	預期信用損失	預期信用損失	預期信用損失	
			(已發生 信用減值)	
2022年1月1日	365,959	—	44,000	409,959
本年計提	518,367	—	—	518,367
本年轉回	(42,655)	—	—	(42,655)
本年轉銷	(136,053)	—	—	(136,053)
階段間轉移				
— 增加	—	—	213,777	213,777
— 減少	(213,777)	—	—	(213,777)
其他變動	14,791	—	—	14,791
2022年12月31日	506,632	—	257,777	764,409

58 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

風險集中度(續)

(iii) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產減值準備(續)

	預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (已發生 信用減值)	
2021年1月1日	533,493	—	44,000	577,493
本年計提	133,444	—	—	133,444
本年轉回	(160,890)	—	—	(160,890)
本年轉銷	(138,488)	—	—	(138,488)
階段間轉移				
— 增加	—	—	—	—
— 減少	—	—	—	—
其他變動	(1,600)	—	—	(1,600)
2021年12月31日	365,959	—	44,000	409,959

(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)	
2022年1月1日	208,160	80,160	1,803,789	2,092,109
本年計提	22,319	2,200	48,006	72,525
本年轉回	(64,937)	(6,247)	(34,234)	(105,418)
本年轉銷	—	(5)	(3,367)	(3,372)
階段間轉移				
— 增加	—	11	—	11
— 減少	(11)	—	—	(11)
其他變動	(6)	(50)	20,341	20,285
2022年12月31日	165,525	76,069	1,834,535	2,076,129

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

58 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

風險集中度(續)

(iv) 應收類款項減值準備(續)

	預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來12個月	整個存續期	整個存續期	
	預期信用損失	預期信用損失	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

(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。

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。

58 金融工具風險管理(續)

(b) 流動性風險(續)

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：

	2022年12月31日						合計
	逾期/ 即時償還	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限	
非衍生金融負債：							
代理買賣證券款 以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融負債	279,402,254	—	—	—	—	—	279,402,254
賣出回購款項	9,151,788	193,679,273	10,100,696	1,537,872	—	—	214,469,629
拆入資金	—	23,387,915	6,308,635	—	—	—	29,696,550
短期借款	166,262	9,096,667	709,508	—	—	—	9,972,437
應付短期融資款	—	7,553,236	4,426,503	—	—	—	11,979,739
已發行債務工具	—	941,350	1,555,710	62,501,879	19,490,819	—	84,489,758
長期借款	—	4,513	14,844	294,256	—	—	313,613
租賃負債	—	180,617	593,946	1,194,179	177,786	—	2,146,528
其他	219,823,923	10,693,118	46,295,429	838,266	—	504,510	278,155,246
合計	508,544,412	264,621,480	85,467,677	100,903,989	21,490,568	21,723,223	1,002,751,349
以淨額交割的 衍生金融負債	—	3,374,137	7,025,388	7,299,587	5,508,920	—	23,208,032
以總額交割的 衍生金融負債：							
應收合約金額	—	(157,754,901)	(90,345,618)	(17,124,757)	—	—	(265,225,276)
應付合約金額	—	160,694,653	92,184,710	17,454,254	—	—	270,333,617
	—	2,939,752	1,839,092	329,497	—	—	5,108,341

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

58 金融工具風險管理(續)

(b) 流動性風險(續)

	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	
非衍生金融負債：							
代理買賣證券款 以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融負債	251,164,466	—	—	—	—	—	251,164,466
賣出回購款項	4,283,109	22,901,197	26,654,023	9,184,156	1,349,491	11,271,619	75,643,595
拆入資金	864,149	222,149,894	8,585,753	4,086,478	—	—	235,686,274
短期借款	—	50,691,702	—	—	—	—	50,691,702
應付短期融資款	163,329	7,094,010	6,791	—	—	—	7,264,130
已發行債務工具	—	6,761,724	7,925,823	—	—	—	14,687,547
長期借款	—	1,045,660	1,470,357	108,778,838	18,952,170	—	130,247,025
租賃負債	—	27,520	82,351	363,577	—	—	473,448
其他	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	399,078,913	351,269,889	102,004,530	124,322,497	20,403,614	16,139,861	1,013,219,304
以淨額交割的							
衍生金融負債	161,060	5,602,947	9,888,529	12,896,160	5,827,062	—	34,375,758
以總額交割的							
衍生金融負債：							
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	240,748	54,842,099	28,214,552	11,198,157	—	—	94,495,556
	665	675,215	610,464	194,958	—	—	1,481,302

58 金融工具風險管理(續)

(c) 市場風險

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

市場風險的類別主要包括權益價格風險、利率風險、商品價格風險和匯率風險。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準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資訊，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。

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

58 金融工具風險管理(續)

(c) 市場風險(續)

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準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。

58 金融工具風險管理(續)

(c) 市場風險(續)

(i) 風險價值(VaR)

風險價值(VaR)是一種用以估算在某一給定時間範圍，相對於某一給定的置信區間來說，由於市場利率或者股票價格變動而引起的最大可能的持倉虧損的方法。

本集團根據歷史資料計算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：

	2022年 12月31日	2021年 12月31日
股價敏感型金融工具	475,314	365,079
利率敏感型金融工具	208,275	86,963
匯率敏感型金融工具	107,979	31,322
整體組合風險價值	422,853	347,266

(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

	2022年	2021年
利率基點變化		
上升25個基點	(1,000,984)	(794,057)
下降25個基點	1,012,478	796,760

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

58 金融工具風險管理(續)

(c) 市場風險(續)

(ii) 利率風險(續)

權益敏感性

	2022年 12月31日	2021年 12月31日
利率基點變化		
上升25個基點	(215,762)	(157,218)
下降25個基點	221,458	164,798

(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	2022年	2021年
美元	-3%	1,232,069	848,324
港元	-3%	(673,666)	(143,098)

權益敏感性

幣種	匯率變動	2022年 12月31日	2021年 12月31日
美元	-3%	(327,714)	(245,339)
港元	-3%	(3,964)	8,802

58 金融工具風險管理(續)

(c) 市場風險(續)

(iii) 匯率風險(續)

上表列示了美元及港元相對人民幣貶值3%對收入及權益所產生的影響，若上述幣種以相同幅度升值，則將對收入和權益產生與上表相同金額方向相反的影響。

下表按幣種列示了2022年12月31日及2021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。

	2022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	折合人民幣	
資產負債表內敞口淨額	247,104,460	(19,322,503)	23,403,193	7,186,889	258,372,039

	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	折合人民幣	
資產負債表內敞口淨額	197,909,127	2,455,664	5,896,250	7,546,745	213,807,786

(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2022年12月31日，本集團權益性投資佔資產總額的比例約為20.03%（截至2021年12月31日：18.14%）。

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

59 母公司財務狀況表

	附註	2022年 12月31日	2021年 12月31日
非流動資產			
物業、廠房及設備		1,323,434	897,581
投資性房地產		120,029	85,116
商譽		43,500	43,500
土地使用權及無形資產		2,011,280	2,043,290
對子公司的投資	23	46,074,631	41,134,631
對聯營公司的投資		5,505,090	5,309,047
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)		606,044	651,874
存出保證金		25,999,180	20,911,050
遞延所得稅資產		7,851,120	6,894,379
使用權資產		1,519,254	1,774,872
其他非流動資產		216,816	167,481
非流動資產合計		91,270,378	79,912,821
流動資產			
應收手續費及佣金		891,164	1,025,757
融出資金		89,361,468	108,736,026
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產		75,989,597	75,882,733
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)		365,438,858	373,230,784
衍生金融資產		25,488,579	20,924,031
買入返售款項		30,711,377	45,102,258
其他流動資產		35,694,075	42,798,324
代客戶持有之現金		131,622,190	127,510,727
現金及銀行結餘		78,119,759	65,741,712
流動資產合計		833,317,067	860,952,352

59 母公司財務狀況表(續)

	附註	2022年 12月31日	2021年 12月31日
流動負債			
代理買賣證券款		128,591,958	123,198,336
衍生金融負債		22,715,541	26,438,556
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		26,950,813	18,318,705
賣出回購款項		172,725,397	195,073,038
拆入資金		29,580,863	50,683,601
應交稅費		2,986,190	2,308,177
應付短期融資款		6,157,528	6,751,470
租賃負債		685,716	651,348
其他流動負債		232,385,472	212,889,173
流動負債合計		622,779,478	636,312,404
流動資產淨額		210,537,589	224,639,948
總資產減流動負債		301,807,967	304,552,769
非流動負債			
已發行債務工具		71,023,533	111,407,548
遞延所得稅負債		2,465,554	2,638,533
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		15,690,365	15,576,100
租賃負債		803,561	1,087,259
非流動負債合計		89,983,013	130,709,440
淨資產		211,824,954	173,843,329
股東權益			
已發行股本	49	14,820,547	12,926,776
其他權益工具		13,761,704	10,767,729
儲備		131,663,322	101,832,851
未分配利潤		51,579,381	48,315,973
股東權益合計		211,824,954	173,843,329

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

60 母公司權益變動表

附註	股本	其他 權益工具	儲備				投資 重估儲備	小計	未分配 利潤	合計
			資本公積	盈餘公積	一般準備					
2022年1月1日	12,926,776	10,767,729	65,848,795	6,669,818	29,001,635	312,603	101,832,851	48,315,973	173,843,329	
本年淨利潤	—	—	—	—	—	—	—	15,945,949	15,945,949	
其他綜合收益	—	—	—	—	—	383,008	383,008	—	383,008	
綜合收益總額	—	—	—	—	—	383,008	383,008	15,945,949	16,328,957	
2021年股利	17	—	—	—	—	—	—	(8,003,095)	(8,003,095)	
對其他權益工具持有者 的分配	17	—	—	—	—	—	—	(497,209)	(497,209)	
提取盈餘公積	—	—	—	946,885	—	—	946,885	(946,885)	—	
提取一般準備	—	—	—	—	3,237,140	—	3,237,140	(3,237,140)	—	
其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
股東投入及減少資本：										
其中：股東投入資本	1,893,771	—	25,263,201	—	—	—	25,263,201	—	27,156,972	
其中：其他權益工具 持有者投入資本	50	2,993,975	—	—	—	—	—	—	2,993,975	
其他	—	—	—	237	—	—	237	1,788	2,025	
2022年12月31日	14,820,547	13,761,704	91,111,996	7,616,940	32,238,775	695,611	131,663,322	51,579,381	211,824,954	

60 母公司權益變動表(續)

	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			
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

合併財務報表附註

2022年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

61 報告期後事項

利潤分配

本公司董事會於2023年3月30日審議通過，2022年度公司採用現金分紅方式，以2022年12月31日的股本總數14,820,546,829股為基數，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣4.90元(含稅)，擬派發現金紅利總額為人民幣7,262,067,946.21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。

設立資管子公司

2022年12月30日，本公司收到證監會設立資產管理子公司的批覆(證監許可[2022]3254號)。於2023年3月，中信証券資產管理有限公司工商登記手續已辦理完成，本公司已完成向中信証券資產管理有限公司的貨幣出資人民幣10億元。

公開發行短期公司債券

2023年1月至3月，本公司分別發行完成了2023年前四期短期公司債券，發行規模總計人民幣150億元，期限分別為180天、270天、184天以及184天，票面利率區間為2.58%至2.70%。

公開發行公司債券

本公司於2023年2月8日在上海證券交易所完成了公開發行2023年公司債券(第一期)，發行規模為人民幣30億元，債券期限為2年，票面利率為2.95%。

本公司於2023年2月21日在上海證券交易所完成了公開發行2023年公司債券(第二期)，發行規模為人民幣45億元，其中品種一期限為2年，品種二期限為1101天，票面利率分別為2.89%和3.06%。

本公司於2023年3月13日在上海證券交易所完成了公開發行2023年公司債券(第三期)，發行規模為人民幣40億元，其中品種一期限為2年，品種二期限為5年，票面利率分別為3.01%和3.32%。

發行歐洲商業票據

截至2022年3月30日，CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd.於2023年內共發行2期歐洲商業票據，發行規模約0.299億美元，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。

截至2022年3月30日，CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd.於2023年內共發行1期境外私募中期票據，發行規模為2億美元，本公司為上述中期票據提供無條件及不可撤銷的連帶責任保證擔保。

62 合併財務報表的批准

本財務資料經董事會於2023年3月30日授權批准。

備查文件目錄

載有公司負責人、主管會計工作負責人和會計機構負責人簽名並蓋章的財務報表

載有會計師事務所蓋章、註冊會計師簽名並蓋章的審計報告原件

報告期內公司在中國證監會指定信息披露載體上公開披露過的所有文件的正本及公告原稿

在其他證券市場公佈的年度報告

公司《章程》

釋義

在本公告中，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，於上交所上市(股份代碼：600030)
A股股東	指	A股持有人
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
中信併購基金	指	中信併購基金管理有限公司
中信有限	指	中國中信有限公司
中信戴卡	指	中信戴卡股份有限公司
中信金控	指	中國中信金融控股有限公司
中信期貨	指	中信期貨有限公司
中證寰球租賃	指	中證寰球融資租賃股份有限公司
中信寰球商貿	指	中信寰球商貿有限公司
中信金石基金	指	中信金石基金管理有限公司
中信集團	指	中國中信集團有限公司
中信控股	指	中信控股有限責任公司
中信投資控股	指	中信投資控股有限公司
中信投資管理	指	中信投資管理(上海)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
信保基金	指	信保(天津)股權投資基金管理有限公司

中信保誠	指	中信保誠人壽保險有限公司
中信證券經紀(香港)	指	CITIC Securities Brokerage (HK) Limited
CITIC Securities Finance MTN	指	CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd.
中信證券投資	指	中信證券投資有限公司
中信證券(山東)	指	中信證券(山東)有限責任公司
中信證券華南、廣州證券	指	中信證券華南股份有限公司(前稱「廣州證券股份有限公司」)
中信信託	指	中信信託有限責任公司
中信裕聯	指	中信裕聯(北京)企業管理諮詢有限公司
中信創業	指	中信創業投資(上海)有限公司
CLSA B.V.	指	一家根據荷蘭法律成立的私人有限公司，於2013年7月31日成為中信證券國際的全資子公司
中信里昂證券	指	CLSA Limited
公司、本公司、中信證券	指	中信證券股份有限公司
《公司法》	指	《中華人民共和國公司法》
關連交易	指	與現行有效且不時修訂的《香港上市規則》中「關連交易」的定義相同
中信建投	指	中信建投證券股份有限公司
中國結算	指	中國證券登記結算有限責任公司
中信證券國際	指	中信證券國際有限公司
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
證通股份	指	證通股份有限公司
金石灝訥	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

釋義

金石澤信	指	金石澤信投資管理有限公司
本集團	指	本公司及其子公司
廣東證監局	指	中國證券監督管理委員會廣東監管局
廣州越秀資本、金控有限	指	廣州越秀資本控股集團有限公司(前稱「廣州越秀金融控股集團有限公司」)
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，於香港聯交所上市(股份代碼：6030)
H股股東	指	H股持有人
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
江蘇證監局	指	中國證券監督管理委員會江蘇監管局
江西證監局	指	中國證券監督管理委員會江西監管局
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	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	自2022年1月1日起至2022年12月31日
《證券法》	指	《中華人民共和國證券法》
香港證監會	指	香港證券及期貨事務監察委員會
上海清算所	指	銀行間市場清算所股份有限公司
股份	指	A股及H股
股東	指	本公司普通股股本中每股面值人民幣1.00元的內資股或境外上市外資股並分別於上交所及香港聯交所上市的持有人
深圳證監局	指	中國證券監督管理委員會深圳監管局
上交所	指	上海證券交易所
《上交所上市規則》	指	《上海證券交易所股票上市規則》
深交所	指	深圳證券交易所
天津海鵬	指	天津海鵬科技諮詢有限公司
萬得資訊	指	萬得信息技術股份有限公司
新疆股權交易中心	指	新疆股權交易中心有限公司
越秀資本、越秀金控	指	廣州越秀資本控股集團股份有限公司(前稱「廣州越秀金融控股集團股份有限公司」)
越秀金融國際	指	越秀金融國際控股有限公司
越秀產業投資	指	廣州越秀產業投資有限公司(前稱「廣州越秀金控資本管理有限公司」)
越秀產業基金	指	廣州越秀產業投資基金管理股份有限公司

重大風險提示

本集團的業務高度依賴於中國及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，而戰略規劃未能相應調整的戰略風險；因業務模式轉型、新業務產生、新技術出現等方面的變化，而帶來的內部運營及管理風險；持倉金融頭寸的市場價格變動可能導致的市場風險；因借款人、交易對手或持倉金融頭寸的發行人無法履約或信用資質惡化而導致的信用風險；在履行償付義務時遇到資金短缺而產生的流動性風險；因內部流程管理疏漏、信息系統故障或人員行為不當等可能引起的操作風險；因公司經營、管理及其他行為或外部事件導致利益相關方對公司負面評價而引起的聲譽風險；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、市場風險和合規風險是當前面臨的主要風險。

針對上述風險，本集團從組織架構、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。

附錄一：組織結構圖



註： 上表僅包括部分一級子公司

附錄二：信息披露索引

報告期內，公司在上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)以及《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》上披露的信息如下：

序號	日期	公告事項
1	2022-01-05	中信證券2021年度業績預增公告
2		中信證券2021年12月證券變動月報表
3	2022-01-13	中信證券2021年度業績快報公告
4	2022-01-14	中信證券A股配股網上路演公告
5		中信證券A股股票停復牌提示性公告
6		中信證券第七屆董事會第三十三次會議決議公告
7		中信證券A股配股說明書摘要
8		中信證券A股配股說明書
9		中信證券A股配股發行公告
10	2022-01-19	中信證券A股配股提示性公告
11		中信證券關於獨立董事任期屆滿離任的公告
12	2022-01-20	中信證券A股配股提示性公告
13	2022-01-21	中信證券A股配股提示性公告
14	2022-01-24	中信證券A股配股提示性公告
15	2022-01-25	中信證券A股配股提示性公告
16		中信證券關於修訂公司《章程》的公告
17		中信證券董事會發展戰略與ESG委員會議事規則
18		中信證券第七屆董事會第三十四次會議決議公告
19	2022-01-27	中信證券A股配股發行結果公告
20	2022-02-08	中信證券關於簽訂募集資金專戶存儲三方監管協議的公告
21		中信證券關於華夏基金2021年度業績快報的公告
22		中信證券2022年1月證券變動月報表
23	2022-02-09	中信證券H股公告——建議H股供股，按所持每10股現有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(須於接納時繳足)發行341,749,155股H股
24		中信證券第七屆監事會第十三次會議決議公告
25		中信證券第七屆董事會第三十五次會議決議公告
26		中信證券第七屆董事會獨立非執行董事關於利用暫時閒置募集資金進行現金管理的獨立意見
27		天風證券股份有限公司、中郵證券有限責任公司關於中信證券使用暫時閒置A股募集資金開展現金管理的核查意見
28		中信證券關於利用部分暫時閒置募集資金開展現金管理的公告
29	2022-02-10	天風證券股份有限公司、中郵證券有限責任公司關於中信證券A股配股公開發行證券之上市保薦書
30		中信證券A股配股股份變動及獲配股票上市公告書

序號	日期	公告事項
31	2022-02-12	中信證券關於利用部分閒置募集資金進行現金管理的進展公告
32	2022-02-18	中信證券關於股東權益變動的提示性公告
33	2022-02-23	中信證券關於補選獨立非執行董事的公告
34		獨立董事候選人聲明
35		中信證券獨立董事提名人聲明
36		中信證券第七屆董事會獨立非執行董事關於第七屆董事會第三十六次會議相關事項之獨立意見
37		中信證券第七屆董事會第三十六次會議決議公告
38	2022-02-25	中信證券2022年第一次臨時股東大會會議文件
39		中信證券關於召開2022年第一次臨時股東大會的通知
40	2022-03-03	中信證券H股配股發行結果及股份變動公告
41	2022-03-04	中信證券H股公告 — 翌日披露報表
42		中信證券2022年2月證券變動月報表
43	2022-03-15	董事會會議通知
44	2022-03-23	中信證券關於召開2021年度業績發佈會的公告
45	2022-03-29	中信證券H股公告 — 有關2022年第一次臨時股東大會之網上參與方式及相關通函之補充數據
46		中信證券關於2022年日常關聯／持續性關連交易預計的公告
47		中信證券關於計提其他資產減值損失的公告
48		中信證券利潤分配方案的公告
49		中信證券第七屆監事會第十四次會議決議公告
50		中信證券第七屆董事會獨立非執行董事關於公司第七屆董事會第三十七次會議相關事項的專項說明及獨立意見
51		中信證券第七屆董事會第三十七次會議決議公告
52		中信證券截至2022年1月27日止以自籌資金預先投入募集資金投資項目情況報告及鑒證報告
53		天風證券股份有限公司、中郵證券有限責任公司關於中信證券使用配股募集資金置換預先投入自籌資金的核查意見
54		中信證券關於使用配股募集資金置換預先投入自籌資金的公告
55		中信證券董事會審計委員會2021年度履職情況報告
56		中信證券2021年12月31日內部控制審計報告
57		中信證券2021年度社會責任報告
58		中信證券2021年度內部控制評價報告
59		2021年度獨立非執行董事述職報告
60		關於中信證券第一大股東及其他關聯方佔用資金情況專項報告
61		中信證券2021年度財務報表及審計報告
62		中信證券2021年年度報告

附錄二：信息披露索引

序號	日期	公告事項
63		中信證券2021年年度報告摘要
64	2022-04-01	中信證券2022年第一次臨時股東大會會議文件(補充稿)
65		中信證券關於2022年第一次臨時股東大會增加臨時提案暨股東大會補充通知的公告
66	2022-04-02	中信證券2022年3月證券變動月報表
67	2022-04-12	華西證券關於中信證券發行股份購買資產暨關聯交易之2021年度獨立財務顧問持續督導報告書暨持續督導總結報告
68	2022-04-13	中信證券2022年第一季度業績快報公告
69	2022-04-14	中信證券關於第一大股東將本公司納入合併範圍的公告
70		中信證券第七屆董事會第三十八次會議決議公告
71		中信證券關於利用部分閒置募集資金進行現金管理到期贖回的公告
72		北京市嘉源律師事務所關於中信證券2022年第一次臨時股東大會的法律意見書
73		中信證券2022年第一次臨時股東大會決議公告
74		公司《章程》(2022年第一次修訂)
75		中信證券關於增加註冊資本及修訂公司《章程》的公告
76	2022-04-23	中信證券關於間接全資子公司根據中期票據計劃進行發行並由全資子公司提供擔保的公告
77		董事會會議通知
78	2022-04-29	中信證券第七屆董事會第三十九次會議決議公告
79		中信證券2022年第一季度報告
80	2022-05-06	中信證券2022年4月證券變動月報表
81	2022-05-13	中信證券關於利用部分閒置募集資金進行現金管理到期贖回並繼續進行現金管理暨關聯交易的公告
82	2022-05-14	中信證券關於續聘會計師事務所的公告
83		中信證券第七屆董事會獨立非執行董事關於公司第七屆董事會第四十次會議相關事項的事前認可及獨立意見
84		中信證券第七屆董事會第四十次會議決議公告
85	2022-05-27	中信證券執行委員會工作細則
86		中信證券第七屆董事會第四十一次會議決議公告
87	2022-06-02	中信證券2022年5月證券變動月報表
88	2022-06-07	中信證券2021年度股東大會會議文件
89		中信證券關於召開2021年度股東大會的通知
90	2022-06-23	中信證券詳式權益變動報告書
91		中信證券關於第一大股東簽署股份無償劃轉協議暨股權變更的提示性公告
92	2022-06-29	中信證券第七屆董事會第四十二次會議決議公告
93		北京市嘉源律師事務所關於中信證券2021年度股東大會的法律意見書
94		中信證券2021年度股東大會決議公告

序號	日期	公告事項
95		中信證券第七屆董事會獨立非執行董事關於放棄華夏基金管理有限公司10%股權優先購買權暨關聯交易的獨立意見
96		中信證券第七屆董事會獨立非執行董事關於放棄華夏基金管理有限公司10%股權優先購買權暨關聯交易的事前認可意見
97		中信證券關於放棄華夏基金管理有限公司10%股權優先購買權暨關聯交易的公告
98	2022-07-05	中信證券2022年6月證券變動月報表
99	2022-07-08	中信證券股份有限公司關於為間接全資子公司發行歐洲商業票據提供擔保的公告
100	2022-07-09	中信證券股份有限公司第七屆董事會第四十三次會議決議公告
101	2022-07-23	中信證券股份有限公司關於第一大股東股權變更的進展公告
102	2022-07-28	中信證券股份有限公司關於為間接全資子公司發行歐洲商業票據提供擔保的公告
103	2022-08-02	中信證券股份有限公司關於華夏基金2022年半年度業績快報的公告
104		中信證券股份有限公司關於為間接全資子公司發行歐洲商業票據提供擔保的公告
105		中信證券2022年7月證券變動月報表
106	2022-08-11	董事會會議通知
107	2022-08-13	中信證券股份有限公司關於利用部分閒置募集資金進行現金管理到期收回的公告
108	2022-08-17	中信證券股份有限公司關於為間接全資子公司發行歐洲商業票據提供擔保的公告
109	2022-08-19	中信證券股份有限公司2021年年度A股分紅派息實施公告
110	2022-08-23	中信證券股份有限公司關於召開2022年半年度網上業績說明會的公告
111		中信證券股份有限公司關於第一大股東股權變更的進展公告
112	2022-08-30	中信證券股份有限公司2022年半年度募集資金存放與實際使用情況專項報告
113		中信證券股份有限公司關聯交易管理辦法
114		中信證券股份有限公司第七屆董事會獨立非執行董事關於第七屆董事會第四十四次會議相關事項的獨立意見
115		中信證券股份有限公司第七屆董事會第四十四次會議決議公告
116		中信證券股份有限公司2022年半年度報告
117		中信證券股份有限公司2022年半年度報告摘要
118		中信證券股份有限公司第七屆監事會第十六次會議決議公告
119	2022-09-02	中信證券2022年8月證券變動月報表
120	2022-09-15	中信證券股份有限公司關於為間接全資子公司發行歐洲商業票據提供擔保的公告
121	2022-09-24	中信證券股份有限公司關於為間接全資子公司發行中期票據計劃提供擔保的公告
122	2022-10-01	中信證券股份有限公司H股公告
123		中信證券2022年9月證券變動月報表
124		中信證券股份有限公司第七屆董事會獨立非執行董事關於第七屆董事會第四十五次會議相關事項的獨立意見
125		中信證券股份有限公司第七屆董事會獨立非執行董事關於第七屆董事會第四十五次會議相關事項的事前認可意見

附錄二：信息披露索引

序號	日期	公告事項
126		中信證券股份有限公司日常關聯／持續性關連交易公告
127		中信證券股份有限公司第七屆董事會第四十五次會議決議公告
128	2022-10-14	中信證券股份有限公司關於上市證券做市交易業務資格獲批的公告
129	2022-10-19	董事會會議通知
130	2022-10-22	中信證券股份有限公司H股公告
131	2022-10-24	中信證券股份有限公司關於發揮資本市場直接融資功能服務實體經濟的公告
132	2022-10-25	中信證券股份有限公司關於為間接全資子公司發行歐洲商業票據提供擔保的公告
133	2022-10-29	中信證券股份有限公司關於召開2022年第三季度網上業績說明會的公告
134		中信證券股份有限公司投資者關係管理制度
135		中信證券股份有限公司第七屆董事會第四十六次會議決議公告
136		中信證券股份有限公司2022年第三季度報告
137	2022-11-02	中信證券2022年10月證券變動月報表
138	2022-11-12	中信證券股份有限公司關於為間接全資子公司發行中期票據提供擔保的公告
139	2022-11-18	中信證券股份有限公司關於向專業投資者公開發行公司債券獲得中國證監會註冊批覆的公告
140		中信證券股份有限公司關於向專業投資者公開發行次級公司債券獲得中國證監會註冊批覆的公告
141	2022-11-26	中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
142	2022-12-01	中信證券股份有限公司第七屆監事會第十八次會議決議公告
143		中信證券股份有限公司第七屆董事會獨立非執行董事關於第七屆董事會第四十七次會議相關事項之獨立意見
144		獨立董事候選人聲明
145		中信證券股份有限公司獨立董事提名人聲明
146		中信證券股份有限公司第七屆董事會第四十七次會議決議公告
147	2022-12-02	中信證券2022年11月證券變動月報表
148	2022-12-07	中信證券股份有限公司關於選舉產生第八屆監事會職工監事的公告
149	2022-12-08	中信證券股份有限公司2022年第二次臨時股東大會會議文件
150		中信證券股份有限公司關於召開2022年第二次臨時股東大會的通知
151	2022-12-13	中信證券股份有限公司關於董事辭任的公告
152	2022-12-16	中信證券股份有限公司關於為間接全資子公司發行中期票據計劃提供擔保的公告
153	2022-12-22	中信證券股份有限公司關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
154	2022-12-28	中信證券股份有限公司第七屆董事會獨立非執行董事關於A股配股募集資金專項賬戶變更事項之獨立意見
155		天風證券股份有限公司、中郵證券有限責任公司關於中信證券股份有限公司變更部分A股募集資金專用賬戶的核查意見
156		中信證券股份有限公司關於A股配股募集資金專項賬戶變更的公告

序號	日期	公告事項
157		中信證券股份有限公司關於修訂公司《章程》的公告
158		中信證券股份有限公司第七屆監事會第十九次會議決議公告
159		中信證券股份有限公司信息披露事務管理制度
160		中信證券股份有限公司獨立董事工作制度
161		中信證券股份有限公司第七屆董事會第四十八次會議決議公告
162	2022-12-31	北京市嘉源律師事務所關於中信證券股份有限公司2022年第二次臨時股東大會的法律意見書(修訂稿)
163		北京市嘉源律師事務所關於中信證券股份有限公司2022年第二次臨時股東大會的法律意見書
164		中信證券股份有限公司2022年第二次臨時股東大會決議公告
165		中信證券股份有限公司關於設立資產管理子公司獲得中國證監會核准批覆的公告
166		中信證券股份有限公司第八屆監事會第一次會議決議公告
167		中信證券股份有限公司第八屆董事會獨立非執行董事關於聘任公司高級管理人員之獨立意見
168		中信證券股份有限公司第八屆董事會第一次會議決議公告

註：上表「日期」為相關公告於《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》和上交所刊登的日期，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

附錄二：信息披露索引

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	2022-01-04	截至二零二一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年度業績預增公告
3	2022-01-12	二零二一年度業績快報
4	2022-01-13	海外監管公告—A股配股網上路演公告
5		海外監管公告—A股股票停複牌提示性公告
6		海外監管公告—第七屆董事會第三十三次會議決議公告
7		海外監管公告—A股配股說明書摘要
8		海外監管公告—A股配股說明書
9		海外監管公告—A股配股發行公告
10	2022-01-14	建議H股供股，按所持每10股現有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(須於接納時繳足)發行341,749,155股H股；建議A股供股，按所持每10股現有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(須於接納時繳足)發行1,597,267,249股A股；自2022年1月28日(星期五)至2022年2月8日(星期二)暫停辦理H股股東股份過戶登記
11	2022-01-18	公告—獨立非執行董事任期屆滿離任
12		海外監管公告—A股配股提示性公告
13		董事名單與其角色和職能
14	2022-01-19	海外監管公告—A股配股提示性公告
15	2022-01-20	海外監管公告—A股配股提示性公告
16	2022-01-23	海外監管公告—A股配股提示性公告
17	2022-01-24	海外監管公告—A股配股提示性公告
18		海外監管公告—董事會發展戰略與ESG委員會議事規則
19		海外監管公告—第七屆董事會第三十四次會議決議公告
20		建議修訂公司章程
21	2022-01-26	A股供股發行結果公告
22	2022-02-07	截至二零二二年一月三十一日止月份之股份發行人的證券變動月報表
23		海外監管公告—關於簽訂募集資金專戶存儲三方監管協議的公告
24		公告—華夏基金2021年度業績快報
25	2022-02-08	建議H股供股，按所持每10股現有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(須於接納時繳足)發行341,749,155股H股
26		暫定配額通知書
27		額外申請表格
28		海外監管公告—第七屆董事會第三十五次會議決議公告
29		海外監管公告—第七屆監事會第十三次會議決議公告
30		海外監管公告—關於利用部分暫時閒置募集資金進行現金管理的公告

序號	日期	公告事項
31		海外監管公告 — 第七屆董事會獨立非執行董事關於利用暫時閒置募集資金進行現金管理的獨立意見
32		海外監管公告 — 天風證券股份有限公司、中郵證券有限責任公司關於中信證券使用暫時閒置A股募集資金開展現金管理的核查意見
33	2022-02-09	海外監管公告 — 天風證券股份有限公司、中郵證券有限責任公司關於中信證券A股配股公開發行證券之上市保薦書
34		翌日披露報表
35		A股供股股份變動及A股供股股份上市公告
36	2022-02-11	海外監管公告 — 關於利用部分閒置募集資金進行現金管理的進展公告
37	2022-02-17	海外監管公告 — 關於股東權益變動的提示性公告
38	2022-02-22	建議委任獨立非執行董事及董事會專門委員會委員
39		海外監管公告 — 第七屆董事會第三十六次會議決議公告
40		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三十六次會議相關事項之獨立意見
41		海外監管公告 — 獨立董事候選人聲明
42		海外監管公告 — 獨立董事提名人聲明
43	2022-02-24	建議修訂《章程》；建議委任獨立非執行董事；及2022年第一次臨時股東大會通告
44		2022年第一次臨時股東大會通告
45		代表委任表格
46		回執 — 適用於將於2022年4月13日(星期三)舉行的中信證券股份有限公司2022年第一次臨時股東大會及其任何續會
47		致非登記持有人之通知信函 — 2022年第一次臨時股東大會通函之發佈通知及申請表格
48		致登記股東之通知信函 — 2022年第一次臨時股東大會通函、代表委任格及回執之發佈通知及更改回條
49	2022-03-02	H股供股，按所持每10股現有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(須於接納時繳足)發行341,749,155股H股之結果
50	2022-03-03	截至二零二二年二月二十八日止月份之股份發行人的證券變動月報表
51		翌日披露報表
52	2022-03-14	董事會會議通知
53	2022-03-22	自願性公告 — 召開2021年度業績發佈會
54	2022-03-28	有關2022年第一次臨時股東大會之網上參與方式及相關通函之補充數據
55		截至2021年12月31日止年度之末期股息
56		關於使用供股募集資金置換預先投入自籌資金的公告
57		2021年度社會責任報告
58		致股東之通知信函 — 2021年度社會責任報告之發佈通知
59		關於計提其他資產減值損失的公告
60		海外監管公告 — 第七屆董事會第三十七次會議決議公告

附錄二：信息披露索引

序號	日期	公告事項
61		海外監管公告 — 第七屆監事會第十四次會議決議公告
62		海外監管公告 — 關於2022年日常關聯／持續性關連交易預計的公告
63		海外監管公告 — 2021年度內部控制評價報告
64		海外監管公告 — 2021年12月31日內部控制審計報告
65		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
66		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三十七次會議相關事項的專項說明及獨立意見
67		海外監管公告 — 董事會審計委員會2021年度履職情況報告
68		海外監管公告 — 2021年度獨立非執行董事述職報告
69		海外監管公告 — 天風證券股份有限公司、中郵證券有限責任公司關於中信證券使用配股募集資金置換預先投入自籌資金的核查意見
70		海外監管公告 — 截至2022年1月27日止以自籌資金預先投入募集資金投資項目情況報告及鑒證報告
71		2021年年度業績公告
72	2022-03-31	建議委任非執行董事；及2022年第一次臨時股東大會補充通告
73		2022年第一次臨時股東大會補充通告
74		補充代表委任表格
75		致登記股東之通知信函 — 2022年第一次臨時股東大會補充通函及補充代表委任格之發佈通知及更改回條
76		致非登記持有人之通知信函 — 2022年第一次臨時股東大會補充通函之發佈通知及申請表格
77	2022-04-01	截至二零二二年三月三十一日止月份之股份發行人的證券變動月報表
78	2022-04-11	海外監管公告 — 華西證券股份有限公司關於中信證券發行股份購買資產暨關聯交易之2021年度獨立財務顧問持續督導報告書暨持續督導總結報告
79	2022-04-12	二零二二年第一季度業績快報
80	2022-04-13	公司章程的修訂
81		海外監管公告 — 第七屆董事會第三十八次會議決議公告
82		海外監管公告 — 關於增加註冊資本及修訂公司《章程》的公告
83		海外監管公告 — 關於利用部分閒置募集資金進行現金管理到期贖回的公告
84		公告 — 2022年第一次臨時股東大會投票表決結果
85		董事名單與其角色和職能
86		本公司合併入賬其第一大股東財務業績
87		公司《章程》
88	2022-04-22	董事會會議通知
89		海外監管公告 — 關於間接全資子公司根據中期票據計劃進行發行並由全資子公司提供擔保的公告

序號	日期	公告事項
90	2022-04-25	2021年度報告
91		致登記股東之通知信函 — 2021年度報告之發佈通知及更改回條
92		致非登記持有人的通知信函 — 2021年度報告之發佈通知及申請表格
93	2022-04-28	海外監管公告 — 第七屆董事會第三十九次會議決議公告
94		委任董事會專門委員會成員
95		董事名單與其角色和職能
96		二零二二年第一季度業績報告
97	2022-05-05	截至二零二二年四月三十日止月份之股份發行人的證券變動月報表
98	2022-05-12	海外監管公告 — 關於利用部分閒置募集資金進行現金管理到期贖回並繼續進行現金管理暨關聯交易的公告
99	2022-05-13	海外監管公告 — 第七屆董事會第四十次會議決議公告
100		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四十次會議相關事項的事前認可及獨立意見
101		海外監管公告 — 關於續聘會計師事務所的公告
102	2022-05-26	海外監管公告 — 執行委員會工作細則
103		海外監管公告 — 第七屆董事會第四十一次會議決議公告
104	2022-06-01	截至二零二二年五月三十一日止月份之股份發行人的證券變動月報表
105	2022-06-06	董事會工作報告；監事會工作報告；2021年年度報告；2021年度利潤分配方案；關於續聘會計師事務所的議案；關於預計本公司2022年自營投資額度的議案；關於審議本公司董事、監事2021年度報酬總額的議案；關於預計本公司2022年日常關聯／持續性關連交易的議案；及年度股東大會通告
106		年度股東大會通告
107		代表委任表格
108		致登記股東之通知信函 — 2021年度股東大會通函、代表委任表格及回執之發佈通知
109		致非登記持有人的通知信函 — 2021年度股東大會通函之發佈通知
110		致登記股東之通知信函 — 以網上直播方式參與年度股東大會
111		截至2021年12月31日止年度之末期股息
112	2022-06-22	自願性公告 — 無償劃轉本公司股份
113		海外監管公告 — 詳式權益變動報告書
114		海外監管公告 — 關於第一大股東簽署股份無償劃轉協議暨股權變更的提示性公告
115	2022-06-28	海外監管公告 — 第七屆董事會第四十二次會議決議公告
116		海外監管公告 — 第七屆董事會獨立非執行董事關於放棄華夏基金管理有限公司10%股權優先購買權暨關聯交易的獨立意見
117		海外監管公告 — 第七屆董事會獨立非執行董事關於放棄華夏基金管理有限公司10%股權優先購買權暨關聯交易的公告

附錄二：信息披露索引

序號	日期	公告事項
118		海外監管公告 — 第七屆董事會獨立非執行董事關於放棄華夏基金管理有限公司10%股權優先購買權暨關聯交易的事前認可意見
119		海外監管公告 — 北京市嘉源律師事務所關於中信証券2021年度股東大會的法律意見書
120		公告 — 高級管理人員變更
121		公告 — 2021年度股東大會投票表決結果；及派發2021年度末期股息
122		截至2021年12月31日止年度之末期股息(更新)
123	2022-07-04	截至二零二二年六月三十日止月份之股份發行人的證券變動月報表
124	2022-07-07	海外監管公告 — 關於為間接全資子公司發行歐洲商業票據提供擔保的公告
125	2022-07-08	海外監管公告 — 第七屆董事會第四十三次會議決議公告
126	2022-07-22	海外監管公告 — 關於第一大股東股權變更的進展公告
127	2022-07-27	海外監管公告 — 關於為間接全資子公司發行歐洲商業票據提供擔保的公告
128	2022-08-01	截至二零二二年七月三十一日止月份之股份發行人的證券變動月報表
129		海外監管公告 — 關於為間接全資子公司發行歐洲商業票據提供擔保的公告
130		自願性公告 — 華夏基金2022年半年度業績快報
131	2022-08-10	董事會會議通知
132	2022-08-12	海外監管公告 — 關於利用部分閒置募集資金進行現金管理到期收回的公告
133	2022-08-16	海外監管公告 — 關於為間接全資子公司發行歐洲商業票據提供擔保的公告
134	2022-08-18	海外監管公告 — 2021年年度A股分紅派息實施公告
135	2022-08-22	自願性公告 — 召開2022年半年度網上業績說明會
136		海外監管公告 — 關於第一大股東股權變更的進展公告
137	2022-08-29	海外監管公告 — 第七屆董事會第四十四次會議決議公告
138		海外監管公告 — 2022年半年度募集資金存放與實際使用情況專項報告
139		海外監管公告 — 第七屆董事會第四十四次會議相關事項的獨立意見
140		海外監管公告 — 中信証券股份有限公司關聯交易管理辦法
141		海外監管公告 — 第七屆監事會第十六次會議決議公告
142		2022年中期業績公告
143	2022-09-01	截至二零二二年八月三十一日止月份之股份發行人的證券變動月報表
144	2022-09-14	海外監管公告 — 關於為間接全資子公司發行歐洲商業票據提供擔保的公告
145	2022-09-23	海外監管公告 — 關於為間接全資子公司發行中期票據計劃提供擔保的公告
146	2022-09-28	2022中期報告
147		致登記股東之通知信函 — 2022年中期報告之發佈通知及更改回條
148		致非登記持有人之通知信函 — 2022年中期報告之發佈通知及申請表格
149	2022-09-30	截至二零二二年九月三十日止月份之股份發行人的證券變動月報表
150		關連交易 — 向蘇州信宸合夥企業認繳出資
151		更新持續關連交易
152		第七屆董事會第四十五次會議決議公告

序號	日期	公告事項
153		第七屆董事會獨立非執行董事關於第七屆董事會第四十五次會議相關事項的獨立意見
154		第七屆董事會獨立非執行董事關於第七屆董事會第四十五次會議相關事項的事前認可意見
155	2022-10-13	海外監管公告 — 關於上市證券做市交易業務資格獲批的公告
156	2022-10-18	董事會會議通知
157	2022-10-21	延遲寄發有關更新持續關連交易的通函
158	2022-10-23	海外監管公告 — 關於發揮資本市場直接融資功能服務實體經濟的公告
159	2022-10-24	海外監管公告 — 關於為間接全資子公司發行歐洲商業票據提供擔保的公告
160	2022-10-28	海外監管公告 — 第七屆董事會第四十六次會議決議公告
161		海外監管公告 — 中信証券股份有限公司投資者關係管理制度
162		海外監管公告 — 關於召開2022年第三季度網上業績說明會的公告
163		二零二二年第三季度業績報告
164	2022-11-01	截至二零二二年十月三十一日止月份之股份發行人的證券變動月報表
165	2022-11-11	海外監管公告 — 關於為間接全資子公司發行中期票據提供擔保的公告
166	2022-11-17	關於向專業投資者公開發行次級公司債券獲得中國證監會註冊批覆的公告
167		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
168	2022-11-25	海外監管公告 — 關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
169	2022-11-30	建議委任第八屆董事會董事；建議委任第八屆監事會非職工監事；執行委員會委員變更及其他高級管理人員變更
170		第七屆董事會第四十七次會議決議公告
171		第七屆監事會第十八次會議決議公告
172		第七屆董事會獨立非執行董事關於第七屆董事會第四十七次會議相關事項之獨立意見
173		獨立董事提名人聲明
174		獨立董事候選人聲明
175	2022-12-01	截至二零二二年十一月三十日止月份之股份發行人的證券變動月報表
176	2022-12-06	委任第八屆監事會職工監事
177	2022-12-07	建議委任第八屆董事會董事；建議委任第八屆監事會非職工監事；更新持續關連交易；及2022年第二次臨時股東大會通告
178		2022年第二次臨時股東大會通告
179		代表委任表格
180		致登記股東之通知信函 — 2022年第二次臨時股東大會通函、通告及代表委任表格之發佈通知及更改回條
181		致非登記持有人的通知信函 — 2022年第二次臨時股東大會通函及通告之發佈通知及申請表格
182		致登記股東之通知信函 — 以網上直播方式參與2022年第二次臨時股東大會
183		建議委任第八屆董事會董事；建議委任第八屆監事會非職工監事；更新持續關連交易；及2022年第二次臨時股東大會通告(多檔案)

附錄二：信息披露索引

序號	日期	公告事項
184	2022-12-12	非執行董事辭任
185		董事名單與其角色和職能
186	2022-12-15	海外監管公告 — 關於為間接全資子公司發行中期票據計劃提供擔保的公告
187	2022-12-21	海外監管公告 — 關於間接子公司發行中期票據並由全資子公司提供擔保的公告
188	2022-12-27	建議修訂公司《章程》
189		第七屆董事會第四十八次會議決議公告
190		第七屆監事會第十九次會議決議公告
191		海外監管公告 — 關於修訂公司《章程》的公告
192		海外監管公告 — 關於A股配股募集資金專項賬戶變更的公告
193		海外監管公告 — 第七屆董事會獨立非執行董事關於A股配股募集資金專項賬戶變更事項之獨立意見
194		海外監管公告 — 天風證券股份有限公司、中郵證券有限責任公司關於中信證券股份有限公司變更部分A股募集資金專用賬戶的核查意見
195		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司信息披露事務管理制度
196		海外監管公告 — 中信證券股份有限公司獨立董事工作制度
197	2022-12-30	公告 — 2022年第二次臨時股東大會投票表決結果
198		董事名單與其角色和職能
199		公告 — 第八屆董事會第一次會議
200		公告 — 第八屆監事會第一次會議
201		海外監管公告 — 北京市嘉源律師事務所關於中信證券股份有限公司2022年第二次臨時股東大會的法律意見書
202		海外監管公告 — 北京市嘉源律師事務所關於中信證券股份有限公司2022年第二次臨時股東大會的法律意見書(修訂稿)

守正 創新 卓越 共享

成為全球客戶最為信賴的國內領先、國際一流的中國投資銀行



公司網站: <http://www.citics.com>

電子郵箱: ir@citics.com

聯系電話: 0086-10-60838888、0086-755-23835888、00852-26008888

聯系地址: 北京市朝陽區亮馬橋路 48 號中信証券大廈

廣東省深圳市福田區中心三路 8 號中信証券大廈

香港中環添美道 1 號中信大廈 26 層