CICC
中金公司

中国国际金融股份有限公司

（于中华人民共和国注册成立的股份有限公司）

股份代号：601995

半年度报告 2023

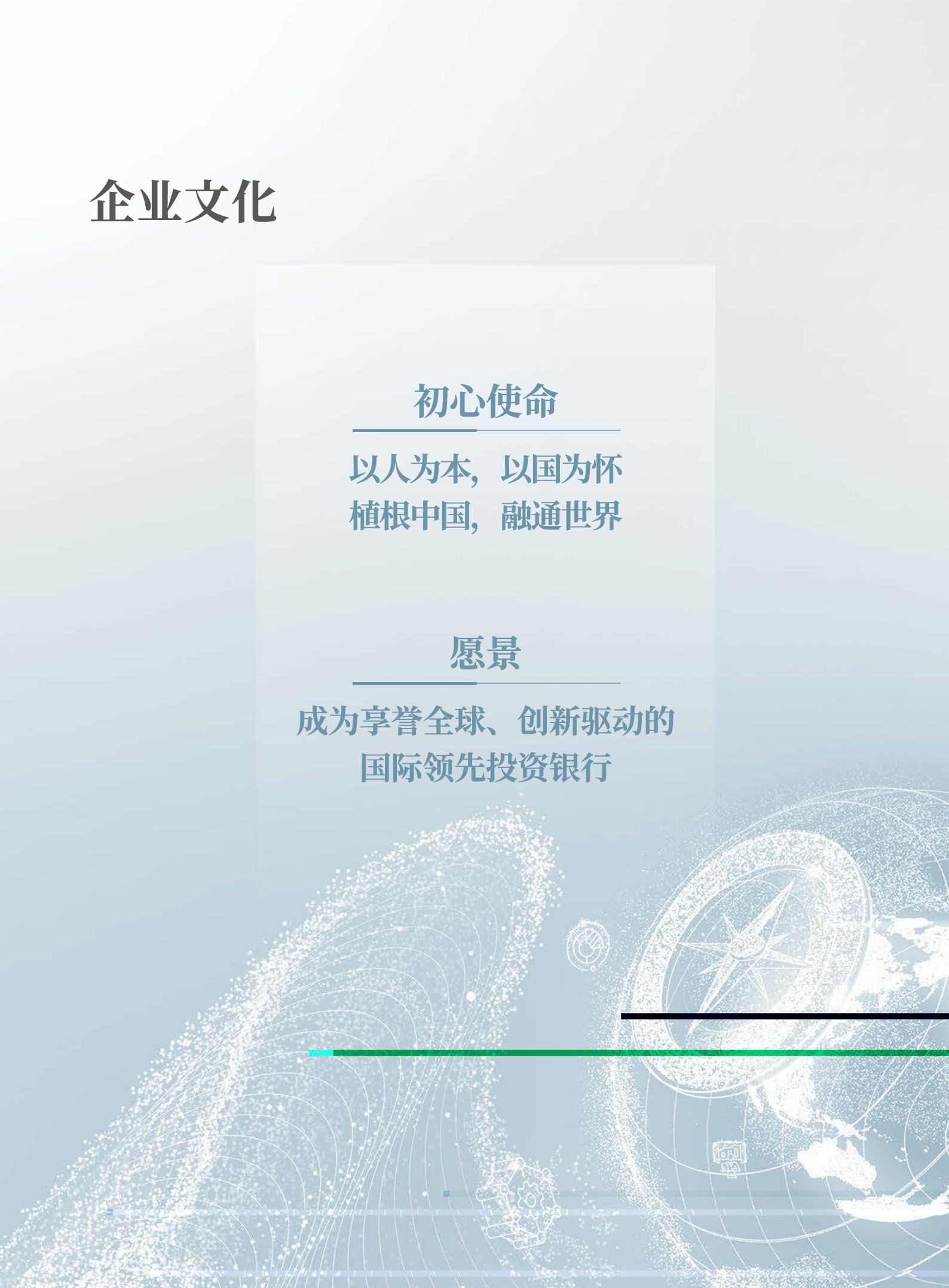
企业文化

初心使命

以人为本，以国为怀
植根中国，融通世界

愿景

成为享誉全球、创新驱动的
国际领先投资银行



目录

释义	2
重要提示	7
公司简介	9
会计数据及财务指标摘要	11
管理层讨论与分析	14
公司治理	58
环境与社会责任	61
重要事项	63
股份变动及股东情况	70
债券相关情况	78
财务报告	94
备查文件目录	247
证券公司信息披露	248
附录一：公司主要业务资格	249
附录二：分支机构变更情况	257

释义

在本报告内，除非文义另有所指，否则下列词汇具有以下涵义 ：

“A股”	指	本公司股本中每股面值人民币1.00元的普通股，以人民币认购及买卖并于上海证券交易所上市
“《公司章程》”	指	《中国国际金融股份有限公司章程》
“A [illegible]”或“资产管理规模”	指	受托管理的资产金额
“北交所”	指	北京证券交易所
“董事会”	指	本公司董事会
“中国企业会计准则”	指	中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则及相关规定
“中国投资咨询”	指	中国投资咨询有限责任公司，一间于1986年3月在中国注册成立的公司，为中国建投的全资子公司及本公司股东
“创业板”	指	深圳证券交易所创业板
“中金资本”	指	中金资本运营有限公司，一间于2017年3月在中国注册成立的公司，为本公司的全资子公司
“中金基金”	指	中金基金管理有限公司，一间于2014年2月在中国注册成立的公司，为本公司的全资子公司
“中金期货”	指	中金期货有限公司，一间于2004年7月在中国注册成立的公司，为本公司的全资子公司
“中金国际”	指	中国国际金融(国际)有限公司，原名中国国际金融(香港)有限公司，一间于1997年4月在香港注册成立的公司，于2022年6月更名为中国国际金融(国际)有限公司，为本公司的全资子公司
“中金私募股权”	指	中金私募股权投资管理有限公司，一间于2020年10月在中国注册成立的公司，为本公司的全资子公司

“ 中金浦成 ”	指	中金浦成投资有限公司，一间于2012年4月在中国注册成立的公司，为本公司的全资子公司
“ 中金香港证券 ”	指	中国国际金融香港证券有限公司，一间于1998年3月在香港注册成立的公司，为中金国际的全资子公司
“ 中金财富 ”或“ 中金财富证券 ”	指	中国中金财富证券有限公司，原名中国中投证券有限责任公司，一间于2005年9月在中国注册成立的公司，于2019年8月更名为中国中金财富证券有限公司，为本公司的全资子公司
“ 本公司 ”、“ 公司 ”或“ 中金公司 ”	指	中国国际金融股份有限公司，于2015年6月1日由中国国际金融有限公司从中外合资经营企业改制为股份有限公司，本公司 股于香港联交所上市(股份代号 ：03908)，本公司A股于上海证券交易所上市(股份代号 ：601995)
“《公司法》”	指	《中华人民共和国公司法》
“《企业管治守则》”	指	《联交所上市规则》附录十四《企业管治守则》
“ 中国结算 ”	指	中国证券登记结算有限责任公司
“ 中国证监会 ”	指	中国证券监督管理委员会
“ 董事 ”	指	本公司董事
“ E F ”	指	交易所交易基金
“ 固定收益 ”	指	固定收益、大宗商品及货币
“ F F ”	指	基金的基金(Ft 、 Ft)
“ 本集团 ”、“ 集团 ”或“ 我们 ”	指	本公司及其子公司(或按文义所指，本公司及其任何一间或多间子公司)
“ 股 ”	指	本公司股本中每股面值人民币1.00元的普通股，以港元认购及买卖并于香港联交所上市

“海尔金盈”	指	海尔集团(青岛)金盈控股有限公司，曾用名海尔集团(青岛)金融控股有限公司，一间于2014年2月在中国注册成立的公司，为本公司股东
“港元”	指	香港法定货币港元
“香港”	指	中国香港特别行政区
“香港联交所”或“联交所”	指	香港联合交易所有限公司，为香港交易及结算所有限公司的全资子公司
“汇金”、“汇金公司”或“中央汇金”	指	中央汇金投资有限责任公司，一间由中国政府最终拥有的全资国有公司，为本公司股东
“国际财务报告准则”	指	国际财务报告准则，包括国际会计准则理事会颁布的准则、修订及诠释，以及国际会计准则委员会(IASC)颁布的国际会计准则(IAS)及诠释
“中投保公司”	指	中国投融资担保股份有限公司，一间于1993年在中国注册成立的公司，为本公司股东
“中国建投”	指	中国建银投资有限责任公司，一间于1986年6月在中国注册成立的公司，为汇金的全资子公司及本公司股东
“建投投资”	指	建投投资有限责任公司，一间于2012年10月在中国注册成立的公司，为中国建投的全资子公司及本公司股东
“最后实际可行日期”	指	2023年8月30日
“《联交所上市规则》”	指	《香港联合交易所有限公司证券上市规则》
“《上交所上市规则》”	指	《上海证券交易所股票上市规则》，与《联交所上市规则》合称“上市规则”
“财政部”	指	中华人民共和国财政部
“《标准守则》”	指	《联交所上市规则》附录十之《上市公司董事进行证券交易的标准守则》
“净资本”	指	根据《证券公司风险控制指标计算标准规定》中的规定在净资产的基础上针对某些资产进行风险调整后的金额

“ 全国社保基金 ”	指	中国全国社会保障基金理事会
“ 央行 ”或“ 中国人民银行 ”	指	中国人民银行，为中国的中央银行
“ 中国 ”	指	中华人民共和国
“ 中国政府 ”	指	中国中央政府，包括各级政府部门(包括省、市及其他地区或地方政府实体)与机构
“ F ”	指	合格境外机构投资者
“ E ”	指	房地产信托投资基金
“ 报告期 ”	指	自2023年1月1日起至2023年6月30日
“ 人民币 ”	指	中国法定货币人民币
“ 科创板 ”	指	上海证券交易所科创板
“《证券法》”	指	《中华人民共和国证券法》
“《证券及期货条例》”	指	《证券及期货条例》(香港法例第571章)
“ 上交所 ”	指	上海证券交易所
“ 股份 ”	指	本公司股本中每股面值人民币1.00元的普通股
“ 股东 ”	指	股份持有人
“ 深交所 ”	指	深圳证券交易所
“ 国企 ”	指	国有企业
“ 监事 ”	指	本公司监事
“ 监事会 ”	指	本公司监事会

“ 腾讯控股 ”	指	腾讯控股有限公司，一家在开曼群岛注册成立的有限公司，其股份于香港联交所上市（股份代号 ：00700（港币柜台）及80700（人民币柜台））
“ [illegible] ”	指	[illegible]，一家在香港设立的有限责任公司，是腾讯控股的全资附属公司及本公司股东
“ 美元 ”	指	美国法定货币美元
“ 万得资讯 ”	指	万得信息技术股份有限公司
“ % ”	指	百分比

重要提示

一、 公司董事会、监事会及全体董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、 本报告经公司董事会审议通过，公司董事均亲自出席董事会会议。未有董事对本报告提出异议。

三、 本半年度报告未经审计。本公司按照中国企业会计准则编制的2023年度中期财务报表，已经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)审阅。

四、 公司负责人沈如军、主管会计工作负责人黄劲峰及会计机构负责人(会计主管人员)田汀声明 ：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、本公司2023年半年度不进行利润分配，亦不进行公积金转增股本。

六、前瞻性陈述的风险声明

本报告所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请各投资者注意投资风险。

七、本公司不存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金的情况。

八、本公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

九、本公司的业务运营与中国及公司业务所处其他司法辖区的宏观经济、货币政策及市场状况密切相关，中国及国际资本市场的波动，均可能会对本公司经营业绩产生影响。

本公司面临的主要风险包括：战略风险、经营管理风险、市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、信息科技风险、合规风险、法律风险、洗钱风险、声誉风险等。

针对上述风险，本公司从组织架构、管理机制、信息技术系统、风险指标体系、人才队伍建设以及风险应对机制等各方面进行防范和管理。对于各类风险的具体分析及公司采取的具体措施，请参见“管理层讨论与分析－六、风险管理”部分的内容。

十、本报告所载的若干金额及百分比数字已作出四舍五入。若出现图表内所示的算术结果与列示在其之前的数字计算所得不符，均为四舍五入所致。除特别说明外，本报告数据以人民币列示。

公司简介

（截至2023年6月30日）

一、公司基本信息

中文名称	中国国际金融股份有限公司
中文简称	中金公司
英文名称	[illegible]
英文简称	C CC
法定代表人	沈如军
董事长	沈如军
总裁（首席执行官）	黄朝晖
授权代表	黄朝晖、周佳兴
联席公司秘书	孙男、周佳兴
注册及办公地址	中国北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层
邮政编码	100004
香港营业地址	中国香港中环港景街1号国际金融中心第一期29楼
公司网址	[illegible]
电子信箱	[illegible]
注册资本	人民币4,827,256,868元
净资本	人民币46,085,994,466元

公司经营范围和各单项业务资格情况

根据《营业执照》，公司经营范围包括 ：证券业务 ；外汇业务 ；公募证券投资基金销售 ；证券公司为期货公司提供中间介绍业务 ；证券投资基金托管。

公司主要业务资格请参阅本报告“ 附录一 ：公司主要业务资格 ”。

二、联系人和联系方式

联系人	董事会秘书 ：孙男
	证券事务代表 ：周岑
联系地址	中国北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层
电话	(010)65051166
传真	(010)65051156
电子信箱	[illegible]

三、信息披露及备置地点

披露半年度报告的媒体名称及网址	中国证券报([illegible])
	上海证券报([illegible])
	证券时报([illegible])
	证券日报([illegible])
披露半年度报告的网站	上交所网站 [illegible]
	香港联交所披露易网站 [illegible]
半年度报告备置地点	中国北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层

四、公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股份代号
A股	上交所	中金公司	601995
股	联交所	中金公司	03908

会计数据及财务指标摘要

一、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据

单位：人民币元

主要会计数据	2023年1-6月	2022年1-6月	变动比例(%)
营业收入	**12,420,861,894**	12,131,585,605	2.38
归属于母公司股东的净利润	**3,560,643,863**	3,841,640,437	-7.31
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	**3,530,044,543**	3,764,063,250	-6.22
经营活动（使用）／产生的现金流量净额	**-4,635,575,163**	23,964,842,509	不适用
其他综合收益的税后净额	**1,141,382,601**	584,040,417	95.43

主要会计数据	2023年6月30日	2022年12月31日	变动比例(%)
资产总额	**650,364,557,347**	648,764,039,436	0.25
负债总额	**547,696,324,919**	549,289,343,613	-0.29
归属于母公司股东的权益总额	**102,360,627,411**	99,188,107,183	3.20
股东权益总额	**102,668,232,428**	99,474,695,823	3.21

（二）主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	2023年1-6月	2022年1-6月	变动比例(%)
基本每股收益（元／股）	**0.670**	0.743	-9.82
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元／股）	**0.663**	0.727	-8.70
加权平均净资产收益率(%)	**3.80**	4.59	下降0.79个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	**3.76**	4.49	下降0.73个百分点

注： 以上每股收益和加权平均净资产收益率系根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号－净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的相关规定进行计算。

公司财务报表主要项目的相关数据及变动情况，详见本报告“管理层讨论与分析－四、主要经营情况及财务报表分析”中的相关内容。

二、境内外会计准则下会计数据差异

本集团按照国际财务报告准则编制的简明合并财务报表及按照中国企业会计准则编制的合并财务报表中列示的截至2023年6月30日止六个月期间及截至2022年6月30日止六个月期间的归属于母公司股东的净利润和截至2023年6月30日及2022年12月31日的归属于母公司股东的净资产并无差异。

三、净资本及相关风险控制指标

截至2023年6月30日，母公司净资本为人民币46,085,994,466元，较2022年12月31日的净资本人民币45,336,902,147元，增长1.65%。报告期内，母公司净资本等各项风险控制指标均符合监管要求。

单位：人民币元

项目	2023年6月30日	2022年12月31日
核心净资本	**30,723,996,310**	30,224,601,432
附属净资本	**15,361,998,155**	15,112,300,716
净资本	**46,085,994,466**	45,336,902,147
净资产	**78,298,521,238**	77,107,103,941
各项风险资本准备之和	**25,119,982,472**	24,852,846,419
表内外资产总额	**262,564,634,878**	268,837,086,607
风险覆盖率(%)	**183.46**	182.42
资本杠杆率(%)	**11.70**	11.24
流动性覆盖率(%)	**247.67**	239.71
净稳定资金率(%)	**134.44**	154.27
净资本／净资产(%)	**58.86**	58.80
净资本／负债(%)	**19.39**	18.10
净资产／负债(%)	**32.94**	30.79
自营权益类证券及证券衍生品／净资本(%)	**53.83**	57.48
自营非权益类证券及证券衍生品／净资本(%)	**316.00**	339.50

四、非经常性损益项目和金额

单位：人民币元

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损失	-7,018,736
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	170,425,372
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-121,061,816
归属于少数股东的非经常性损益的影响额	-964,692
所得税影响额	-10,780,808
合计	30,599,320

五、采用公允价值计量的项目

单位：人民币元

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	269,396,981,559	**286,660,136,564**	17,263,155,005	11,222,166,775
交易性金融负债	-45,203,291,777	**-47,876,105,854**	-2,672,814,077	697,536,791
其他债权投资	66,689,432,031	**56,998,298,693**	-9,691,133,338	728,272,512
衍生金融工具	6,443,227,766	**7,929,798,719**	1,486,570,953	-5,063,498,455
合计	297,326,349,579	**303,712,128,122**	6,385,778,543	7,584,477,623

一、企业战略与经营

市场环境

年初以来，经济运行逐步向常态化增长轨道回归。今年上半年，国内生产总值同比增长5.5%，快于去年全年3.0%的经济增速。内需潜力持续释放，尤其是消费对经济增长的拉动增强。上半年，社会消费品零售总额同比增长8.2%，保持较快增长；最终消费支出对经济增长的贡献率达到77.2%，高于去年。投资持续增长，上半年固定资产投资同比增长3.8%，其中基础设施投资、制造业投资分别增长7.2%和6.0%。

发展质量继续提升，新动能保持较快增长。上半年高技术制造业投资和高技术服务业投资同比分别增长11.8%和13.9%，较总体固定资产投资增速分别高出8.0和10.1个百分点。规模以上装备制造业增加值同比增长6.5%，增速高于全部规模以上工业增加值2.7个百分点，高技术制造业中的航空、航天器及设备制造业增加值同比增长22.9%。清洁能源行业相关产品较快增长。上半年，光伏电池、风力发电机组、水轮发电机组产品产量同比分别增长54.5%、48.1%和32.3%。

宏观政策着力巩固经济复苏基础，资本市场改革有序推进。当前经济运行正处于恢复发展和产业升级的关键期，发展环境的复杂性和不确定性仍然较大。宏观政策继续加码，重点集中于扩大内需、建设现代化产业体系和深化市场化改革。周期性政策上，上半年央行下调存款准备金率25基点、下调政策利率10基点；结构性政策上，《中共中央国务院关于促进民营经济发展壮大的意见》于7月发布，充分肯定民营经济的重要作用、重要地位和重要贡献，从6方面、31条全面部署促进民营经济健康发展、高质量发展的路径和举措。资本市场改革方面，2月全面实行股票发行注册制正式启动，中国证监会出台一系列制度细则，首批主板注册制企业正式上市，标志着注册制改革全面落地。全面注册制改革强化了资本市场功能，各项基础制度趋于完善也有望优化资本市场生态，充分发挥资本市场提高资源配置效率的作用，提升了中国资本市场服务实体经济的能力。

2023上半年中国资本市场在复苏中翻开新篇。2023上半年中国经济增长修复领先全球主要经济体，在此背景下中国资本市场宽基指数表现普遍好于去年同期。2023年上半年公募基金新成立份额5,286亿份，资产净值较2022年底继续提升，私募基金证券管理规模以及保险资金股票和证券投资规模较2022年末均有所上升。北向资金上半年流向虽较为波动，但仍有1,833亿元的累计净流入，高于2022年全年净流入规模。中国市场整体估值水平在全球具备较强吸引力，未来随着更多稳增长政策落地支持中国经济重回典型复苏，资本市场中期机会大于风险。

金融对经济的支持持续加强，信贷结构持续优化。今年以来人民银行继续精准有力实施稳健货币政策，加大逆周期调节力度。上半年新发放企业贷款加权平均利率为4.0%，比上年同期低25个基点，新发放个人住房贷款加权平均利率为4.2%，比上年同期低107个基点。上半年人民币贷款新增15.7万亿元，比上年同期多增2.0万亿元。同时在存款利率市场化调整机制推动下，商业银行存款利率继续降低。今年以来普惠、科创、绿色、基建等重点领域的金融支持力度持续加大，支农支小再贷款再贴现额度调增2,000亿元，普惠小微贷款支持工具和保交楼贷款支持计划延续实施。截至2023年6月末，制造业中长期贷款/基础设施中长期贷款/“专精特新”中小企业贷款/普惠小微贷款同比增长40.3%/15.8%/20.4%/26.1%，均高于11.3%的全部人民币贷款增速。

证券行业格局

2023年上半年证券行业盈利情况同比有所回升。今年上半年股指表现好于去年同期、债指涨幅扩大；A股股票日均成交额9,446亿元，融资融券期末余额较年初增长3%至1.6万亿元；在此背景下证券行业投资收入较去年同期有所提升，带动整体盈利实现增长。从各业务线来看，由于市场成交额小幅回落、金融产品代销仍有压力、行业佣金率边际下行，行业经纪业务收入同比有所下滑；上半年A股融资规模同比减少16%至2,187亿元、A股再融资规模同比减少10%至2,409亿元、信用债规模同比增长3%至9.4万亿元，行业投行业务收入略有承压；券商资管主动管理占比持续提升、公募基金管理规模同比基本持平或使得行业资管收入表现稳健；市场指数层面的改善，使得股票自营、科创板及私募股权跟投收益同比回升，同时债券投资收入随市增长。整体而言，投资收入的改善抵消了其他费类收入的下行影响。

证券行业迈向高质量发展道路。注册制试点以来，A股保持常态化发行、新经济企业占比逐步提升，同时配套交易机制的优化以及市场规模的增长亦推动了经纪交易、融资融券、直投业务等长期发展，除了投行执业水平以外，也对于券商的投研、机构销售、风控水平等提出了更高水平的要求。3月31日，中国证监会就《证券公司监督管理条例(修订草案)》公开征求意见，将“提升证券业服务实体经济能力”写入立法目的，坚持强化监管、明确差异化监管原则，引导行业回归本源、集约经营，同时立足行业长远发展，为监管转型和行业创新预留空间。此外，中国证监会于6月发布《公开募集证券投资基金投资顾问业务管理规定(征求意见稿)》，推动基金投顾业务试点转常规；结合近期公募基金行业费率改革工作方案的要求，积极发展投顾业务、持续推进行业财富管理转型，已成为行业共识。制度型改革推动行业转型发展，引导证券行业走向规范化、专业化、集约化、差异化的高质量发展道路。

长期而言，竞争格局优化、资本效率提升、成本结构改善，将推动优质证券公司ROE中枢的提升。国内证券行业的ROE中枢普遍低于银行、基金公司等境内金融机构，以及国际领先投行。相较于银行，券商杠杆水平受限于监管上限要求、业务稳定需求以及负债工具的多样性；相较于基金公司，券商的ROA水平更低，主因基金公司更高的轻资产业务占比以及业务利润率水平；相较于国际投行，则来自监管差异、市场深度、成本结构、业务转型的共同影响。展望未来，1)以全面注册制为代表的改革深化以及差异化监管的引导，将促进资本市场广度和深度的持续提升，同时促进行业供给侧改革、行业盈利模式升级、竞争格局优化；2)合理必要性融资的要求、并表监管试点或资本监管办法的潜在优化将助力业务需求充足且风控能力领先的公

司边际杠杆率提升 ；3）资金端下行趋势、行业集约化经营以及数字化转型带来的降本增效，有助于成本结构优化。长期而言，综合服务能力领先的头部券商及专业化水平突出的特色公司 E水平有望持续提升。

发展战略

中金公司的战略愿景是，聚焦服务国家发展大局、创新支持实体经济、积极促进资本市场改革、有效推动金融风险化解，着眼中长期发展，明确方向、把握机遇，推动公司加快做强做优、提升核心竞争力，努力打造成为中国的国际领先投资银行。

经营计划

2023年是贯彻落实党的二十大精神的开局之年，公司将以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻落实党的二十大精神和中央经济工作会议部署，坚持和加强党的全面领导，在经营管理中稳中求进，进一步深化服务国家战略的成效，全面提升内部管理水平，扎实推进“三化一家”战略落地，优化业务模式，加强能力建设，大力推动创新，构筑差异化发展的竞争优势，推动公司高质量发展。

一是聚焦发展大局，提升服务国家战略质效。二是提升管理水平，推动公司高质量发展。三是加快战略落地，向中长期目标不断迈进。四是优化业务模式，增加抗周期性和稳定性。五是大力推动创新，构筑新竞争优势。六是强化风险合规管理，守住不发生重大风险底线。

二、核心竞争力分析

（一）优良的品牌形象

公司在金融服务行业树立了优良的品牌形象。自设立之初，公司即借鉴市场最佳实践，秉承“以人为本、以国为怀、勤奋专业、积极进取、客户至上、至诚至信”的经营理念，在境内外赢得了稳固的市场声誉。多年来，公司在维持高标准执业的同时，积极参与资本市场改革和制度建设，激发业务创新活力，多项业务连续多年处于领先地位、摘得“中国最佳”桂冠。

品牌培育和文化建设是公司持续强化市场领先地位的重要举措。公司良好的品牌声誉和专业进取、精益求精的核心价值观，使得公司在保持现有员工和客户稳定的基础上，能够不断汇聚优秀人才、吸引新客户，拓展业务范围并赢得重要商机。

（二）高质量的客户基础

公司拥有高质量、广泛深厚的客户基础。公司凭借优良的服务质量和专业的服务能力，形成了深厚的客户积累，广泛覆盖了国民经济和资本市场中发挥重要作用的大型企业、优秀的成长企业、专业的机构客户与持续增长的财富客户。公司通过提供综合、定制化、跨境服务，满足客户复杂多样、高质量的业务服务需求。公司与客户建立长期合作，并致力为其提供全面的产品和服务。

（三）发展均衡的业务布局

公司凭借对全球资本市场发展动态的敏锐洞察，前瞻性地布局各项业务。近年来资本市场的国际化、机构化进程持续加速，大量传统通道性业务面临巨大压力。对此，公司围绕“机构化”、“国际化”、“产品化”持续进行能力建设，提早布局新赛道，紧密围绕科技创新、绿色发展等国家重点部署领域，推动以资产管理业务、私募股权业务及财富管理业务为代表的新兴业务持续发展。

（四）突出的跨境业务能力

凭借较早的国际化布局，公司形成了突出的跨境业务能力，具有领先的跨境业务市场地位，较好发挥了服务跨境资本往来、推动金融市场双向开放的积极作用。

国际布局方面，公司建立了覆盖中国香港、纽约、伦敦、新加坡、旧金山、法兰克福和东京七个金融中心在内的国际网络，按照业务线条垂直统一管理，能够充分调动境内外的研究、团队、产品等资源，为客户提供一站式的跨境服务。公司境内外业务无缝衔接，团队同时具备境内和境外业务经验，拥有国内及境外若干地区的从业资格。

跨境业务方面，公司长期服务于产业资本、金融资本的“引进来”、“走出去”，在中资企业境外、境外债发行、跨境并购等领域取得了一定优势地位，在跨境交易、互联互通等新兴领域保持良好发展势头，在国际资本市场赢得更多话语权和定价权。

（五）领先和具有影响力的研究

研究是公司业务的重要基础。公司拥有一支国际化、富有才干和经验丰富的研究团队，通过覆盖全球市场的研究平台为境内外客户提供客观、独立、严谨和专业的研究服务。公司研究团队对中国企业和各行各业深入的了解、透彻的分析和独特的见解为公司赢得了“中国专家”的声誉。

公司的研究能力获得具有国际影响力机构的广泛认可。公司于2006年至2022年连续十七年被《亚洲货币》评为“中国研究（第一名）”；公司亦于2012年至2022年连续十一年被《机构投资者》授予“大中华区最佳分析师团队奖（第一名）”。2020年，公司设立中金研究院，专注于公共政策研究，致力于打造新时代的新型智库。中金研究院与研究部双轮驱动，为促进经济发展和社会发展提供全方位的研究支持。

（六）优秀的管理层和高素质的员工队伍

公司拥有具备全球视角、勇于开拓的高级管理团队，拥有遍布境内外、具备全牌照执业能力的优质员工队伍。

公司高级管理团队成员大多来自于知名的境内外金融机构，具备全球化的视角；同时，公司高级管理团队成员均经历了我国证券行业发展的主要阶段和多个周期，对于境内外资本市场及证券行业有着丰富的经验和深刻的理解。公司高级管理团队始终秉承“植根中国，融通世界”的理念，不断将先进的管理经验与我国的金融改革实践相结合，勇于率先开发新产品，敢于大力开拓新市场。

凭借着卓越的品牌和优质的平台带来的号召力，公司吸引了来自境内外知名大学的优秀毕业生，为公司境内外的分支机构源源不断地补充最优质的人才。凭借着完善的员工培养和培训体系，公司为不同层级、不同岗位的员工提供全方位、系统性的培训，能够持续提升员工专业能力，赋予员工全牌照执业能力。通过上述措施打造的优质员工队伍，是公司保持快速、健康、稳健发展的基础保障。

（七）高效的管理模式和审慎的风险管理机制

公司拥有高效、合理的管理模式和全面、审慎的风险管理机制。公司从设立之初，就秉承将国际最佳实践与我国实际情况相结合的理念，构建起了一整套与国际标准接轨的治理架构和管理流程，从而建立起覆盖公司全部业务经营及内部控制的垂直管理模式，确保管理的高效、合理。同时，公司始终坚持并不断夯实“全员、全程、全覆盖、穿透式”的风控合规体系和运行机制，实现了母公司对境内外子公司及分支机构的一体化垂直管理，以及对集团内同一业务、同一客户的统一风险管控，确保公司可形成集中、有效的业务管理和风控支持效应，统一决策、管理和调度资源，保障了业务的平稳有序开展和风控体系的稳健运行。

（八）先进的信息技术能力

公司视信息技术为公司竞争力的核心组成部分。公司具有完善的信息技术管理架构和业界领先的自主研发能力。公司构建的基础交易、产品和服务、风控和运营管理三大基础技术体系，能够为客户及各业务部门提供全流程、端到端的复杂金融产品服务，以及全球范围内全方位的业务运营和管理能力支持。公司采用先进技术自主研发的核心业务系统及平台，稳健运营、业内领先。

公司将以信息技术为基础持续推动业务发展。近年来，随着信息技术的不断进步，公司亦加大资本投入、重视人才培养和能力建设，持续优化组织架构和运作模式，积极研究并探索新技术在投资银行各业务领域的应用，促进业务和技术融合。公司充分抓住中国金融科技蓬勃发展的优势条件，积极与中国领先的科技企业开展战略合作，以数据和技术拓展新产品、新业务、新模式。

三、主营业务情况分析

本公司的投资银行业务主要为境内外企业和机构客户提供股权融资、债务及结构化融资和财务顾问等投资银行服务，具体包括境内外首次公开发行股票并上市的保荐与承销，境内外上市公司再融资的保荐与承销，境内外各类固定收益融资工具的承销，企业并购重组、战略入股、上市公司私有化以及分立等交易的财务顾问服务。

本公司的股票业务主要为境内外专业投资者提供“投研、销售、交易、产品、跨境”的一站式股票业务综合金融服务，具体主要包括机构交易服务和资本业务等，其中资本业务主要包括为专业投资者提供主经纪商、场外衍生品、资本引荐、做市交易等多种创新产品及资本服务。

本公司的固定收益业务主要为境内外企业和机构客户提供固定收益类、大宗商品类和外汇类证券及衍生品的销售、交易、研究、咨询和产品开发等一体化综合服务，具体包括利率业务、信用业务、结构化业务（含证券化产品和非标产品等）、外汇业务、大宗商品业务（含期货业务）等。

本公司的资产管理业务牌照齐全、产品丰富，参照国际行业标准与国内监管要求，构建了面向境内外市场统一的资产管理业务平台，主要为境内外投资者设计及提供多元化的资产管理产品及服务，包括社保及年金投资管理业务、机构委托投资管理业务、境外资产管理业务、零售及公募基金业务等。

本公司的私募股权业务服务于境内外投资者，为其设计及提供一体化的私募股权投资基金产品及服务，主要包括企业股权投资基金、母基金、美元基金、实物资产基金、基础设施基金等。通过本公司的私募基金子公司统一管理境内外私募股权投资基金业务，投资于具有长期增长潜力、核心竞争力和优秀管理团队的高品质企业。

本公司的财富管理业务主要为个人、家族及企业客户提供范围广泛的财富管理产品及服务，满足客户的交易、投资和资产配置需求，具体包括交易服务、资本服务、产品配置服务等，其中资本服务主要包括融资融券业务及股票质押式回购业务等。

本公司的研究业务主要通过为境内外客户提供客观、独立、严谨和专业的研究服务，支持公司各项业务发展。2020年，公司设立中金研究院，专注于公共政策研究，致力于打造新时代的新型智库。

（一）投资银行

股权融资

市场环境

2023年上半年，A股，共完成184单，融资规模人民币2,187.20亿元，同比下降15.9%；A股再融资共完成133单，融资规模人民币2,408.85亿元，同比下降9.9%。

港股一级市场方面，港股，共完成28单，融资规模22.53亿美元，同比下降16.1%；港股再融资和减持共完成99单，交易规模96.66亿美元，同比增加72.0%。

美股一级市场方面，中资企业美股，共完成17单，融资规模4.66亿美元，同比增加214.4%。中资企业美股再融资和减持共完成22单，交易规模21.59亿美元，同比增加944.8%。

2023年下半年展望

2023年下半年，本公司将持续贯彻落实党的二十大精神，紧抓全面注册制带来的业务机遇，不断提高服务科技自强、区域重大发展、双循环、绿色发展等国家战略的质效；持续巩固核心优势，加强能力建设，提高项目储备数量和市场份额，提升客户覆盖数量；发挥专业优势，为建设中国特色现代资本市场积极贡献力量。

债务及结构化融资

市场环境

境内方面，上半年，债券市场整体震荡走强。上半年信用债发行规模约人民币9.36万亿元，同比上升2.9%，其中资产证券化产品发行规模为人民币0.86万亿元，同比下降10.2%。上半年地方政府债发行规模为人民币4.37万亿元，同比下降16.8%。境外方面，受美联储加息影响，海外利率持续上行，上半年中资企业中长期境外债券发行规模为465.14亿美元，同比下降34.7%。

经营举措及业绩

2023年上半年，中金公司境内债券承销规模为人民币5,051.90亿元，同比上升2.3%；境外债券承销规模为28.17亿美元，同比下降9.3%。

2023年上半年，中金公司债务及结构化融资业务坚持以服务实体经济为目标，在服务国家科技自强、推进基础设施公募 E、产品、支持国家双碳战略等方面取得了突出成绩。2023年上半年，中金公司境内债券承销规模排名行业第四、资产支持证券承销规模排名行业第三、利率债承销规模排名行业第三。基础设施公募 E、领域，中金公司已上市项目管理规模市场排名第一，并在扩募、做市、战略投资与研究覆盖等方面持续市场领先。境外债券方面，中金公司中资企业境外债承销规模排名中资券商第一，细分领域中，承销中资企业境外E 债券规模排名中资券商第一，并连续超过7年保持中资企业投资级美元债承销规模中资券商第一。

完成的代表性项目及产品创新方面，绿色债券领域，公司协助中节能股份完成深交所首单符合《共同分类目录》认证的绿色公司债券发行，协助武汉光谷交通完成碳中和绿色公司债券发行；支持区域经济发展方面，协助成都交通投资集团完成全国首只募集资金用于高速公路项目的“成渝双城经济圈”债券发行；科技创新方面，协助北京控股集团完成市场首单地方国企十年期科创债券发行；乡村振兴方面，协助山西路桥建设集团完成乡村振兴票据发行；基础设施公募 E、领域，完成湖北科投光谷产业园 E、项目，为湖北首

单产业园类基础设施公募 E。境外方面，E 债券领域，协助工商银行多分行多币种境外碳中和主题绿色债券发行，协助建设银行伦敦分行、建设银行悉尼分行、中国银行纽约分行绿色债券发行，协助湖州城投、义乌国资可持续债券发行；产品多样化及创新领域，协助中国太平次级资本债券发行，协助中国银行澳门分行全球首笔人民币"玉兰债"发行；国际化领域，协助C F（亚洲开发银行旗下信托基金）担保中教控股人民币点心债发行，协助国际超主权多边机构新开发银行私募债券及欧元商业票据发行，协助韩国产业银行亚洲全资子公司离岸存款证发行。债务重组方面，协助数家头部房企进行债务风险化解，涉及债务规模合计约560亿元。

2023年下半年展望

2023年下半年，本公司将继续坚持业务发展方向与政策引导方向保持一致，充分发挥自身专业优势，将固定收益产品创新与服务国家战略发展相结合，加大服务科技创新、服务绿色发展战略、服务乡村振兴、优化产业升级方面的投入。稳固基础设施公募 E 领域优势。积极把握企业债务管理与信用修复业务机会。国际化业务中积极参与离岸人民币债券市场建设，推动绿色及可持续发展债务融资。拓展海外客户群体，依托中金跨境平台优势为境内外企业提供多币种债务融资和风险管理方案。此外，本公司也将持续增强风险防控意识，严把项目准入关，全面提高固收业务承揽质量和执行质量。

财务顾问服务

市场环境

根据D 数据，2023年上半年，中国并购市场共公告并购交易1,453宗，合计交易规模约1,499.62亿美元，同比下降30.7%。其中：境内并购交易1,267宗，交易规模约1,192.89亿美元，同比下降36.9%；跨境并购交易186宗，交易规模约306.73亿美元，同比上升12.5%。

经营举措及业绩

2023年上半年，根据D 数据，中金公司并购业务继续位列中国并购市场第一，保持领先地位。2023年上半年，根据D 数据，本公司已公告并购交易33宗，涉及交易总额约304.65亿美元，其中境内并购交易27宗，涉及交易总额约240.15亿美元，跨境及境外并购交易6宗，涉及交易总额约64.49亿美元。

2023年上半年，并购业务深度服务国家战略，助力央国企战略性重组，公告中国移动入股邮储银行、中国稀土集团受让四川江铜稀土控制权、兖矿能源整合控股股东旗下资产等项目；持续推动市场化产业并购与引资交易，公告中粮福临门引战、中电建新能源引战等项目；持续领跑港股及跨资本市场交易，公告伊泰煤炭私有化、达利食品私有化、江南集团私有化、华润医疗收购华润健康下属辽健和江能标的、海南橡胶收购新加坡橡胶公司 A C 控股权并触发强制要约收购等项目。继续助力政府和企业化解风险，保障职工就业，牵头执行多单债务重组项目。

2023年上半年公告的标志性项目包括 ：

项目	规模	亮点
中国移动入股邮储银行	65亿美元	A股至今最大规模的纯现金类询价非公开发行
中粮福临门引战	31亿美元	2022年以来国内农粮食品领域规模最大的私募股权融资项目
海南橡胶收购新加坡橡胶公司 A C 控股权并触发强制要约收购	18亿美元	交易涉及境内外两地三家上市公司，有力响应了国家“ 一带一路 ”战略、海南省“ 走出去 ”战略
中电建新能源引战	11亿美元	2022年以来国内新能源运营商最大单笔私募融资
伊泰煤炭 股私有化	7亿美元	规模最大的回购方式私有化交易，首单B+上市公司的 股私有化交易
华润医疗收购华润健康下属辽健和江能标的	6亿美元	近三年港股上市公司在医疗服务行业交易规模最大的并购交易
长飞光纤增资长飞先进半导体A轮融资	4亿美元	2023年以来国内半导体领域已披露规模最大的私募股权融资项目
中国稀土集团受让四川江铜稀土控制权	未披露	中国稀土集团自成立以来首次对区域性稀土资源完成的重大收购

2023年下半年展望

2023年下半年，本公司将继续深入服务国家战略，把握重点新兴行业并购机会，发扬境内外联动优势，促进国内国际双循环，坚定助力实体经济高质量发展，巩固优势、争取稳步提高市场份额。公司将继续积极参与困境企业重组和金融风险化解等工作。

（二）股票业务

市场环境

2023年上半年，全球股市受到地缘政治紧张、货币政策变化、欧美银行风险、美国债务上限谈判等各种扰动，整体情绪较为波动，各个市场表现分化。A股市场震荡调整，活跃度较去年同期有所下降。

截至上半年末，上证综指较年初上涨3.7%，深证成指上涨0.1%，沪深300指下跌0.8%，中证500指上涨2.3%，创业板指下跌5.6%；恒生指数下跌4.4%，恒生中国企业指数下跌4.2%，恒生科技指数下跌5.3%。2023年上半年，A股日均交易额人民币9,445.95亿元，同比下降3.4%；港股市场日均交易额1,155.39亿港元，同比下降16.4%；沪深港通北向净流入人民币1,833.24亿元，南向净流入1,235.52亿港元。[1]

经营举措及业绩

2023年上半年，本公司积极落实服务国家战略，股票业务发挥特色，协同公司各个部门，为资本市场引入高质量投资者，吸引资金流向实体经济，助力深化资本市场改革开放。

稳健推进“机构化”。夯实机构客群优势，升级全球交易能力。践行以客户为中心的理念，全面覆盖多元客群，覆盖境内外机构投资者9,000余家，为境内外机构投资者提供“投研、销售、交易、产品、跨境”等一站式股票业务综合金融服务，致力成为境内外机构投资者跨境双向投资的优质平台和伙伴。2023年，新开户数量实现稳健增长。 F 客户市占率连续20年排名市场首位，多家 F 及海

筑牢拓宽部门1.5道防线管控体系，形成多层次、全方位、穿透式合规风控体系，积极主动应对各类市场波动和突发情况，牢牢守住不发生重大风险的底线。加快数字化赋能业务发展，对标市场最佳实践，构建平台化开放生态服务体系，以数智科技引领金融创新。

2023年下半年展望

2023年下半年，公司将始终坚持以服务国家战略为引领，践行以客户为中心的理念，加强全面服务客户能力体系建设。加大金融产品创新力度，发挥双向跨境业务优势，提升投研交易服务数字化水平，构建全方位的客户服务体系，持续打造全球领先、跨境联通、一站服务的股票业务平台。

（三）固定收益

市场环境

2023年上半年，国内经济迎来修复，但海外主要经济体仍面临通胀压力，市场环境呈现反复博弈、阶段震荡行情。境内市场年初在较强的经济复苏预期下，收益率于1月有所上升，后受预期层面出现多空分歧持续震荡，自3月初起受基本面及政策影响震荡下行。根据C、 、数据，2023年上半年银行间市场现券交易总量达92.3万亿元，其中根据C、B、C、数据，债券通北向通业务累计交易量超4.8万亿元。

经营举措及业绩

2023年上半年，公司持续推动固定收益业务发展。以客户为中心，传统业务提质增效，积极布局新兴业务。债券承销和交易量持续保持市场领先地位，记账式国债承销团成员国债现货交易量全市场第一，中资美元债承销稳居券商第一；不断加强国际化客户覆盖和交易服务能力，以境内和香港为双中心，搭建纽约、伦敦、新加坡、东京等地的全球化销售网络，跨境结算量持续增加。

积极把握机遇，加强产品创新和客户服务，持续发展衍生品业务。持续布局公募E、、碳交易、绿色金融、专精特新、非权益E、F等市场机会；加强境内外产品创新，实现诸多创新业务落地，打造定制化服务能力；持续发展跨境衍生品业务，拓展利率、信用和外汇业务范围，大宗商品做市重点品种排名市场前列。

推进业务和科技的融合，积极探索前沿金融科技创新，持续加强风控能力和运营体系建设。

2023年下半年展望

2023年下半年，公司将继续推进固定收益业务的战略转型，提升客户综合服务能力，打造全时区、多币种、多市场的全球做市平台，持续扩大影响力；继续保持传统固收业务市场优势地位，拓展新兴业务规模；持续优化风控体系，加强风险控制；进一步加强产品定制化创设能力，持续推动产品创新，提升服务实体经济能力，构建全产品、一站式客户服务平台；提高跨境业务能力，深化国内国际双循环联动，稳步落实国际化布局；继续推进数字化转型，加强数字经济能力建设，提升全球化展业的系统化能力，打造一流的FICC金融科技平台。

(四)资产管理

1. 资产管理

市场环境

2023年上半年，在监管明晰营造的健康发展环境下，伴随市场改革带来供给端扩容，财富积累推动需求端提振，资管行业迈入了良性发展的轨道，竞合有序的行业新格局加速形成，资产管理机构迎来更多的机会与挑战。以注册制为代表的资本市场改革加速推进，为行业高质量发展提供了良好的基础，个人养老金制度落地、居民资产配置需求转换等重要机遇涌现，有利于资管机构进一步发挥落实国家战略、支持产业转型升级的功能。在此背景下，券商资管机构需要不断完善自身能力建设，提升投研能力，完善产品布局，打造特色策略，强化合规风控，发挥全业务链优势，持续推进业务高质量发展。

经营举措及业绩

2023年上半年，公司坚持推动资产管理业务高质量发展，锻长板补短板、抓管理提质效，着力提高综合竞争力。服务国家战略和实体经济，围绕养老理财、绿色金融、双循环、乡村振兴等主题加强战略业务布局、加大产品供给，以高质量资产管理服务促进共同富裕；深耕投研体系及制度建设，完善投研组织架构，强化投研等人才储备及梯队建设，促进业绩长期可持续发展；进一步丰富客户多样性，积极拓展企业、保险、渠道客户，延伸社保、年金业务客户的服务深度和广度，加强海外客户覆盖，针对不同客群需求更加精细、有针对性地进行产品设计和客户服务，培育新的业务增长点；持续强化数字化赋能，推进投研、风控系统的迭代建设，不断优化产品运营流程，深入开展数据治理，提升为各类客户提供综合性资管服务的能力；牢牢守住风险底线，夯实风控合规，促进制度、流程、系统方面形成管控闭环，全面加强员工管理和文化建设。

截至2023年6月30日，本公司资产管理部的业务规模为人民币6,110.97亿元。产品类别方面，集合资管计划和单一资管计划管理规模(含社保、企业年金、职业年金及养老金)分别为人民币1,707.05亿元和人民币4,403.92亿元，管理产品数量796只。

2023年下半年展望

公司将持续学习贯彻党的二十大精神，坚决贯彻落实党中央决策部署，立足普惠金融，大力服务国家战略，助力统筹安全与发展，积极服务实体经济及财富管理需求，充分发挥公司作为金融机构连接资金端和资产端的桥梁作用，以高质量发展为目标，加快打造紧扣时代脉搏、紧贴客户需求的国际一流资管机构。

2023年下半年，公司将坚持高质量服务实体经济，聚焦国家发展战略导向，丰富产品布局，不断夯实投研基础设施，着力提升投研竞争力和产品业绩，持续推动数字化转型。大力加强渠道建设，提升终端客户影响力，精细化、差异化和特色化应对客户需求，进一步增强为不同客户提供高质量资产管理服务的能力，践行新发展理念，服务新发展格局。持续全面强化风险管理能力建设，进一步提升全员合规意识，严守合规风控底线。

2. 中金基金

市场环境

2023年上半年，A股市场弱势震荡，基金新发低迷，创近三年以来低点。权益市场避险情绪浓重，股混基金规模微降，但在货币型基金与债券型基金规模增长带动下，公募基金行业规模增至27.69[2]万亿，较上年末增约6.4%。

经营举措及业绩

2023年上半年，中金基金紧紧围绕高质量发展要求，聚焦公募主责主业，严防严守风控合规底线，业务保持稳步发展。中金基金持续完善产品布局，布局中金中证1000指数增强型发起式证券投资基金和中金优选长兴稳健6个月持有期混合型发起式基金中基金(F F)等新产品；成功完成中金普洛斯 E 首次扩募与中金湖北科投光谷 E 发行，公募 E 管理规模保持行业第一。同时，中金基金持续加强投研核心能力建设，管理产品业绩获得显著提升，多只产品业绩排名位于同类前列；继续提升销售能力，探索传统渠道线上化转型，着力提升零售客户触达，服务客户数持续增长。此外，中金基金坚持以客户为中心，努力为投资人创造收益，并积极开展形式多样的投资者教育活动，帮助投资者树立科学投资理念。2023年上半年，中金基金业务总体运行平稳，无重大违法违规情况及重大合规风险隐患。

截至2023年6月30日，中金基金管理资产规模为人民币1,303.09亿元，较去年末增长人民币192.52亿元。其中，公募基金规模增长至人民币1,208.28亿元，较去年末增长19.7%。

[2] 数据来源：中国证券投资基金业协会，截至2023年6月末

2023年下半年展望

2023年下半年，中金基金将继续践行高质量发展，推动业务稳步发展。继续聚焦投研队伍和能力建设，坚持产品风格定型管理，扎实积累产品业绩。继续加强产品管理，不断提升产品生命力。推动高质量营销体系建设，持续提升服务质量与客户触达。积极开展公募基金产品综合费率改革，坚守公募行业人民性，促进行业高质量发展。积极开展投教工作，加强客户陪伴，不断提升客户投资体验。继续做好公募 E 运营管理，树立行业运营能力标杆。2023年下半年，中金基金将继续加强综合能力建设，积极探索行业创新，通过数字化赋能业务发展，加强合规风控管理，守住不发生重大风险的底线。

（五）私募股权

市场环境

2023年上半年，外部环境更趋复杂严峻，我国仍处于经济恢复过程中，受宏观经济因素影响，中国私募股权市场募资活跃度持续下降。近期《私募投资基金监督管理条例》出台，对于行业发展有着重要里程碑作用，在该条例引导下，中国私募股权行业募资渠道有望进一步拓宽。

投资方面，2023年上半年，由于募资减少、一二级市场估值倒挂等因素影响，中国私募股权市场投资金额与投资案例数均有所下降。分行业来看，科技创新仍为中国私募股权市场重要投资主题，2023年上半年半导体、新能源、新材料等赛道获得市场重点关注。

退出方面，2023年上半年，受全球金融市场波动影响，中国私募股权投资市场退出有所放缓。但长期来看，全面注册制的实施、私募股权基金二手份额转让的推广均利好股权投资的退出。

经营举措及业绩

截至2023年6月30日，中金资本管理部通过多种方式在管的资产规模达到人民币3,869亿元。2023年上半年，中金资本管理部围绕“科技自立自强”、“绿色发展”等国家战略方向完成多支直投基金的募集，同时中标多支地方引导基金，持续服务赋能区域经济高质量发展。中金资本管理部背靠中金公司的系统资源，结合中国实践，发挥自身投资投行联动优势，系统性投资科技创新、高端制造、生命健康、产业互联网和绿色环保等战略性新兴产业的优质企业，并积极赋能企业发展、陪伴企业成长，目前多家被投企业实现上市。

2023年下半年展望

中金资本管理部将坚持服务国家“十四五”战略布局，落实《私募投资基金监督管理条例》的相关要求，充分发挥私募股权基金在直接融资中的重要作用，加大对于初创期科技型企业的支持，持续在服务实体经济、支持科技创新等方面做出积极贡献。中金资本管理部下一步仍将保持稳中求进的工作总基调，坚定不移走中国特色私募股权发展之路，围绕客户多元需求提供优质基金产品与赋能服务。同时，中金资本管理部将进一步落实国际化、区域化、数字化以及中金一家的战略部署，提升自身的竞争优势，落实高质量发展的新要求。

集团管理资产规模

截至2023年6月30日，集团各业务部门及子公司所管理的资产规模合计如下 ：

单位 ：人民币百万元

项目	2023年6月30日	2022年12月31日	变动比例
与手续费及佣金收入相关的AUM（全资）			
集合资管计划	**171,849**	232,262	-26%
单一资管计划	**489,046**	518,082	-6%
专项资管计划	**189,595**	176,937	7%
公募基金	**135,328**	114,845	18%
私募股权投资基金	**284,750**	262,609	8%
小计	**1,270,569**	1,304,734	-3%
与应占联营及合营企业利润相关的AUM（合资）			
私募股权投资基金	**115,958**	111,158	4%
非私募股权投资基金	**58,062**	71,755	-19%
小计	**174,020**	182,913	-5%
合计	**1,444,589**	1,487,647	-3%

注 ： 公募基金主要包括中金基金管理的公募证券投资基金及私募资产管理计划。

（六）财富管理

市场环境

2023年上半年，随着经济社会全面恢复常态化运行，我国资本市场稳步复苏。沪深股票成交金额

过公募、Ę F、交易等全品类业务满足客户财富管理需求；投顾能力建设上，继续吸纳市场优秀投顾，丰富人才成长与培训体系，提升投顾效能；在科技与数字化上，持续提升数字化创新能力，推动“数智化”场景搭建，进一步形成中金财富金融科技品牌。

（七）研究

公司研究团队关注全球市场，通过公司的全球机构及平台向国内及国际客户提供服务。公司的研究产品及投资分析涵盖宏观经济、市场策略、固定收益、金融工程、资产配置、股票、大宗商品及外汇。截至2023年6月30日，公司的研究团队由近400名经验丰富的专业人士组成，覆盖40多个行业及在中国内地、香港特区、纽约、新加坡、法兰克福、伦敦及巴黎证券交易所上市的近1,700家公司。

中金研究部因为独立性、客观性及透彻性获得国内及国际投资者的认可。2023年上半年，公司共发表中外文研究报告8,800余篇。在大量的行业和公司报告基础之上，还发布了“A 浪潮之巅”、“数智中国”、“探索中国特色估值体系”、“全面注册制研究”、“中金前沿科技”等系列专题报告，展现了公司对中国的深刻理解。正是基于在研究报告广度和深度上的双重优势，公司在客户中赢得了“中国专家”的声誉。2023年上半年，成功举办“前沿科技：‘智’遇未来，加速现在”精品上市公司闭门交流会、“生态体系正循环，投资机遇多元化”第三届中金医药健康产业论坛、“高质量发展新征程”2023中期策略会等，深入探讨分析资本市场热点和宏观政策趋势，获得机构客户广泛关注与一致好评。

中金研究院积极开展各项工作，全方位打造公共政策研究品牌及社会影响力。2023年上半年，中金研究院举办“中国经济的长期挑战与复苏路径”、“央行数字货币：当前发展与未来影响”季度宏观经济研讨会，发布新书《大国产业链：新格局下的宏观和产业趋势》，邀请访问学者来访，组织内外部交流活动。同时，研究院受邀参加 20可持续金融工作组，积极推进中国环境与发展国际合作委员会（简称国合会）重点课题项目，持续开展多项公共政策研究和服务。

（八）其他说明

行业经营性信息详见本报告本节“企业战略与经营”的相关内容。

报告期内，公司经营情况无重大变化，未发生对公司主要经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项，不存在因非主营业务导致利润构成或利润来源发生重大变化的情况。

四、主要经营情况及财务报表分析

（一）主营业务分析

2023年上半年，经济运行逐步向常态化增长轨道回归，中国资本市场稳步复苏，证券行业盈利情况同比有所回升。本集团实现营业收入人民币12,420,861,894元，同比增加人民币289,276,289元，增长2.38%；本集团实现归属于母公司股东的净利润人民币3,560,643,863元，同比减少人民币280,996,574元，下降7.31%；本集团实现每股收益人民币0.670元，同比下降9.82%；加权平均净资产收益率3.80%，同比下降0.79个百分点。

本集团经营活动相关现金流量的构成与本集团所处行业的现金流量变动特点相关。本集团的客户资金、为交易目的而持有的金融工具投资、同业拆借、回购及融出资金等业务涉及的现金流量巨大且变动频繁，因此本集团经营活动相关的现金流量变动与净利润关联度不高。

1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：人民币元

科目	2023年1-6月	2022年1-6月	变动比例(%)	主要变动原因
手续费及佣金净收入	**6,401,001,372**	7,097,565,948	-9.81	投资银行业务净收入减少。
投资收益及公允价值变动损益	**4,428,641,645**	5,060,504,814	-12.49	以公允价值计量的金融工具产生的收益净额减少。
其他收益	**170,425,372**	119,726,176	42.35	获取的企业扶持资金增加。
汇兑收益	**1,801,094,100**	214,030,830	741.51	用于对冲外币敞口而开展的外汇衍生品业务因汇率波动而产生的损益变动。
其他业务收入	**38,310,666**	7,187,494	433.02	期货做市奖励金收入增加。
资产处置收益	**794,702**	3,933,935	-79.80	处置使用权资产产生的收益减少。
信用减值转回	**-7,696,298**	-68,267,500	不适用	主要为对应收款项及其他资产确认的减值损失较去年同期减值转回的变动，该变动被对其他债权投资确认的减值转回较去年同期的减值损失的变动所部分抵消。
营业外支出	**130,886,199**	23,634,113	453.80	未决诉讼及捐赠支出增加。
经营活动(使用)／产生的现金流量净额	**-4,635,575,163**	23,964,842,509	不适用	为交易目的而持有的金融工具带来的现金净流入较2022年同期减少；回购业务规模及代理买卖证券款的增幅较2022年上半年下降，融出资金规模上升较2022年上半年规模下降的变动，导致现金流入减少；同时，拆入资金降幅较2022年上半年扩大，导致现金流出增加；上述现金净流出的增加被衍生品业务交易款项导致的现金净流出的减少所部分抵消。
投资活动产生／(使用)的现金流量净额	**10,507,839,557**	-5,114,680,066	不适用	投资支付的现金减少，该减少被收回投资收到的现金减少所部分抵消。
筹资活动使用的现金流量净额	**-13,376,720,951**	-13,188,806,390	不适用	偿还债务工具支付的现金增加，该增加被发行债务工具收到的现金增加所部分抵消。

2. 收入支出分析

2023年上半年，本集团实现营业收入人民币12,420,861,894元，同比增加人民币289,276,289元，增长2.38%，主要是由于用于对冲外币敞口而开展的外汇衍生品业务因汇率波动而产生的损益变动，该变动带来的营业收入的增加被以公允价值计量的金融工具产生的收益净额减少所部分抵消。

本集团营业支出为人民币8,162,094,019元，同比增加人民币568,198,548元，增长7.48%，主要是由于业务及管理费因电子设备运转费、信息技术费、差旅费、使用权资产折旧费及业务拓展费的上升而增加。

投资收益及公允价值变动损益

2023年上半年，本集团投资收益及公允价值变动损益构成如下：

单位：人民币元

项目	2023年1-6月	2022年1-6月	变动比例(%)
处置其他债权投资的(损失)／收益	**-156,624,375**	109,299,789	不适用
交易性金融工具及衍生金融工具的收益净额	**4,583,220,170**	4,935,243,467	-7.13
－权益投资	**1,954,668,901**	2,518,072,416	-22.37
－债权投资	**2,293,911,840**	1,531,198,086	49.81
－其他投资	**334,639,429**	885,972,965	-62.23
权益法核算的长期股权投资收益	**2,046,015**	15,961,558	-87.18
其他	**-165**	—	不适用
投资收益及公允价值变动损益合计	**4,428,641,645**	5,060,504,814	-12.49

处置其他债权投资的损失为人民币156,624,375元，较2022年同期处置收益的变动，主要是由于本集团处置以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的境外债券规模增加，在债券市场普遍走弱的形势下，处置产生的相关损失增加。

交易性金融工具及衍生金融工具的收益净额为人民币4,583,220,170元，主要来源于以下投资类别：

- 权益投资的收益净额同比减少人民币563,403,515元，下降22.37%，主要是由于2023年上半年股票市场行情整体震荡调整，场外衍生品业务规模随客户交易需求减少而下降，使得相关投资收益净额减少；该减少被因科创板跟投而持有的证券产生的收益净额较2022年同期的损失净额所产生的变动而部分抵消；

- 债权投资的收益净额同比增加人民币762,713,754元，增长49.81%，主要是由于证券化产品及金融债投资产生的收益净额增加；

- 其他投资的收益净额同比减少人民币551,333,536元，下降62.23%，主要是由于私募证券基金投资规模减少，同时公募 E、基金估值因市场环境的不利影响而下降，导致相关基金投资产生的收益净额减少。

主营业务分行业、分地区情况

单位：人民币元

主营业务分行业情况						
	2023年1-6月			营业收入比上年同期增减(%)	营业支出比上年同期增减(%)	营业利润率比上年同期增减(%)
分行业	营业收入	营业支出	营业利润率(%)			
投资银行	1,934,911,620	1,729,381,963	10.62	33.95	-0.52	不适用
股票业务	3,032,850,389	722,752,246	76.17	-11.68	40.68	下降8.87个百分点
固定收益	1,309,954,869	491,124,435	62.51	-29.81	-13.24	下降7.16个百分点
资产管理	527,956,116	423,551,470	19.78	-16.99	8.29	下降18.73个百分点
私募股权	791,257,467	382,653,196	51.64	23.76	-13.50	上升20.83个百分点
财富管理	3,493,993,915	2,162,320,160	38.11	1.32	5.67	下降2.55个百分点
其他	1,329,937,518	2,250,310,549	不适用	100.56	18.70	不适用

单位 ：人民币元

主营业务分地区情况

分地区	2023年1-6月 营业收入	营业支出	营业利润率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业支出比上年同期增减(%)	营业利润率比上年同期增减(%)
安徽省	10,443,829	19,502,476	不适用	2.42	17.66	不适用
北京市	228,331,065	252,858,543	不适用	-12.40	23.11	不适用
福建省	76,167,234	61,469,066	19.30	-53.00	31.66	下降51.89个百分点
甘肃省	2,760,209	4,874,121	不适用	-19.66	18.39	不适用
广东省	307,140,384	335,164,286	不适用	-9.55	8.12	不适用
贵州省	2,766,619	2,444,919	11.63	-18.44	11.44	下降23.70个百分点
海南省	7,409,537	5,799,343	21.73	-4.69	33.60	下降22.43个百分点
河北省	10,140,012	10,099,365	0.40	-24.05	-2.35	下降22.13个百分点
河南省	25,932,192	31,065,492	不适用	-15.20	11.51	不适用
黑龙江省	7,791,904	12,011,935	不适用	-29.75	8.80	不适用
湖北省	23,292,887	31,096,063	不适用	0.11	6.14	不适用
湖南省	5,633,530	12,720,981	不适用	-24.21	6.85	不适用
吉林省	2,046,566	3,388,072	不适用	-30.67	-1.40	不适用
江苏省	80,738,539	126,409,477	不适用	-2.81	36.61	不适用
江西省	4,759,984	5,790,044	不适用	-34.95	42.66	不适用
辽宁省	16,883,145	38,194,580	不适用	-14.08	28.51	不适用
内蒙古自治区	311,299	2,452,525	不适用	191.66	54.06	不适用
宁夏自治区	342,986	2,323,491	不适用	-21.47	19.78	不适用
青海省	8,903,054	7,425,121	16.60	-25.73	-4.50	下降18.54个百分点
山东省	22,215,149	54,909,704	不适用	-2.24	15.99	不适用
山西省	5,046,374	7,713,443	不适用	-19.52	23.53	不适用
陕西省	8,524,787	15,190,327	不适用	-3.20	13.85	不适用
上海市	536,724,754	880,023,260	不适用	-12.04	26.47	不适用

主营业务分地区情况

分地区	2023年1-6月 营业收入	营业支出	营业利润率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业支出比上年同期增减(%)	营业利润率比上年同期增减(%)
四川省	60,977,758	79,183,572	不适用	-6.94	4.03	不适用
天津市	24,227,584	35,431,192	不适用	0.82	15.87	不适用
西藏自治区	996,068	2,108,539	不适用	-28.14	18.95	不适用
云南省	1,100,042	4,388,509	不适用	60.40	60.44	不适用
浙江省	24,717,746	107,947,432	不适用	58.66	44.36	不适用
深圳市	35,117,382	233,449,239	不适用	-31.53	11.01	不适用
重庆市	7,479,343	5,577,192	25.43	-78.97	3.50	下降59.42个百分点
广西省	139,363	2,926,082	不适用	-481.99	72.99	不适用
新疆自治区	-6,735	322,904	不适用	不适用	不适用	不适用
其他	176,235	20,913,929	不适用	4.92	16.44	不适用
小计	1,549,230,825	2,415,175,224	不适用	-15.83	20.47	不适用

主营业务分行业说明 ：

投资银行分部营业收入同比增加人民币490,435,696元，增长33.95% ，主要为科创板跟投而持有的证券市值上升带来的权益投资产生的损益变动，该变动被投资银行业务手续费及佣金净收入的减少所部分抵消。

股票业务分部营业收入同比减少人民币401,002,321元，下降11.68% ，主要是由于2023年上半年股票市场行情整体震荡调整，场外衍生品业务规模随客户交易需求减少而下降，使得权益投资相关收益净额减少 ；同时，外部融资利息支出增加，资本占用上升使得以资本占用计算的利息支出增加，综合导致利息净支出增长 ；上述因素带来的收入减少被外汇衍生品交易因汇率波动而产生的收益净额增加所部分抵消。

固定收益分部营业收入同比减少人民币556,408,968元，下降29.81% ，主要是由于公募 E 基金估值因市场环境的不利影响而下降，导致相关基金投资产生的收益净额减少 ；同时为对冲外币敞口而开展的外汇衍生品交易因汇率变动而产生的损益波动也使得营业收入有所减少。

资产管理分部营业收入同比减少人民币108,065,165元，下降16.99% ，主要是由于交易单元席位租赁及资产管理业务手续费及佣金收入减少。

私募股权分部营业收入同比增加人民币151,894,956元，增长23.76% ，主要是由于私募股权投资基金管理业务手续费及佣金收入增加 ；同时，私募股权投资基金估值受市场行情影响而有所回升，使得交易性金融资产项下权益投资产生的收益净额增加。

财富管理分部营业收入同比增加人民币45,586,047元，增长1.32% ，与2022年同期基本持平。

关于本集团各业务分部经营业绩的详细分析，请参阅本报告“ 财务报表附注十、1 ”。

（二）资产、负债情况分析

1、 资产及负债状况

截至2023年6月30日，本集团资产总额为人民币650,364,557,347元，较2022年末增加人民币1,600,517,911元，增长0.25%。本集团负债总额为人民币547,696,324,919元，较2022年末减少人民币1,593,018,694元，下降0.29%。本集团归属于母公司股东的权益总额为人民币102,360,627,411元，较2022年末增加人民币3,172,520,228元，增长3.20%。扣除代理买卖证券款及代理承销证券款合计人民币99,631,022,527元后，本集团经调整资产总额为人民币550,733,534,820元，经调整负债总额为448,065,302,392元，资产负债率[注1]为81.36%，较2022年末的82.13%下降0.77个百分点，经营杠杆率[注2]为5.38倍，较2022年末的5.61倍下降0.23倍。

单位：人民币元

项目名称	2023年6月30日	本期期末数占总资产的比例(%)	2022年12月31日	上期期末数占总资产的比例(%)	变动比例(%)	情况说明
货币资金	**138,600,366,034**	21.31	146,162,390,443	22.53	-5.17	公司存款期末余额减少。
交易性金融资产	**286,660,136,564**	44.08	269,396,981,559	41.52	6.41	权益投资规模增加，该增加被基金投资规模减少所部分抵消。
应付职工薪酬	**5,561,009,605**	0.86	8,706,270,008	1.34	-36.13	待支付的职工薪酬减少。
应交税费	**996,149,524**	0.15	1,803,268,972	0.28	-44.76	应交企业所得税减少。
代理承销证券款	**922,609,350**	0.14	–	–	不适用	应付承销业务客户款项增加。
预计负债	**76,134,807**	0.01	4,000,000	0.00	1,803.37	未决诉讼增加。
其他负债	**4,234,846,842**	0.65	2,792,674,955	0.43	51.64	应付股利增加。

注1：资产负债率=（负债总额－代理买卖证券款及代理承销证券款）／（资产总额－代理买卖证券款及代理承销证券款）

注2：经营杠杆率=（资产总额－代理买卖证券款及代理承销证券款）／归属于母公司股东的权益总额

2、 境外资产情况

本公司的全资子公司中金国际为境外投资控股公司，于1997年4月在香港注册成立。公司通过中金国际的若干子公司开展境外业务。截至2023年6月30日，中金国际总资产为人民币184,463,792,645元，占总资产的比例为28.36%。中金国际的相关情况请见本报告本节“ 投融资状况分析－主要控股参股公司及结构化主体情况 ”。

3、 截至报告期末主要资产受限情况

单位 ：人民币元

受限资产	受限资产账面价值	受限原因
货币资金	1,029,108,618	主要为公司为资产管理业务持有的风险准备金存款、新股申购款及私募基金募集款。
交易性金融资产	44,084,299,339	
其中 ：股票	11,340,735,784	为卖出回购及债券借贷业务而设定的质押，证券出借业务中已借出证券，融券业务中已融出证券，存在限售期，或转融通业务相关担保物。
债券	23,003,884,082	转融通业务相关担保物，为卖出回购、央票互换、充抵保证金及债券借贷业务而设定的质押。
基金及其他	9,739,679,473	融券业务中已融出证券，转融通业务相关担保物，存在限售期 ；认购的基金份额承诺不退出 ；认购的资管计划份额承诺不退出 ；为卖出回购业务而设定的质押。
其他债权投资	32,291,271,581	为卖出回购、充抵保证金及债券借贷业务而设定的质押。
合计	77,404,679,538	

五、投融资状况分析

（一）对外投资总体分析

报告期内，本集团未发生重大股权投资，报告期财务报表合并范围及其变动情况请参阅本报告“中期财务报表附注五”。

截至2023年6月30日，本集团长期股权投资为人民币10.28亿元，较上年末人民币10.16亿元增加人民币0.13亿元，增长1.23%。子公司投资请参阅本报告“中期财务报表附注八、1”。

报告期内，本集团无正在进行的重大非股权投资。

本集团基于主营业务而持有的以公允价值计量的金融投资类别较多且交易频繁，整体情况及报告期内的变动和对当期利润的影响请参阅本报告“会计数据及财务指标摘要－五、采用公允价值计量的项目”。

（二）融资状况分析

集团不断拓宽融资渠道，通过公司债券、中期票据计划、银行贷款、短期融资券、收益凭证、转融通、收益权转让、同业拆借和回购等方式进行融资，优化负债结构。

此外，集团还可根据市场环境和自身需求，通过增发、配股及其它方式进行融资。公司拟向原股东配售股份事项尚在进行过程中，公司将适时对该事项的重大更新和进展作出进一步公告。

报告期内债务融资的情况请参见本报告“债券相关情况”。

（三）重大资产和股权出售

报告期内，本公司无重大资产和股权出售。

（四）主要控股参股公司及结构化主体情况

1. 主要控股参股公司情况

公司现有主要子公司8家，基本情况如下 ：

序号	名称	公司持股比例	设立时间	注册资本（或营运资金）	负责人	联系电话	注册地址	主营业务
1	中金国际	100%	1997/4/4	已发行股本金额6,000,000,000港元	刘晴川、黄劲峰、楚钢、、马葵、孙男、王汉锋、吴波	(852)28722000	香港中环港景街1号国际金融中心第一期29楼	境外投资控股业务
2	中金财富证券	100%	2005/9/28	人民币80亿元	高涛	(0755)82026676	广东省深圳市南山区粤海街道海珠社区科苑南路2666号中国华润大厦 4601- 4608	证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；融资融券；代销金融产品
3	中金资本	100%	2017/3/6	人民币20亿元	单俊葆	(010)65051166	北京市朝阳区建国门外大街1号（二期）9层09-11单元	资产管理；投资管理；项目投资；投资咨询
4	中金基金	100%	2014/2/10	人民币5亿元	胡长生	(010)63211122	北京市朝阳区建国门外大街1号国贸写字楼2座26层05室	基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理和中国证监会许可的其他业务
5	中金浦成	100%	2012/4/10	人民币60亿元	刘健	(021)58796226	中国(上海)自由贸易试验区陆家嘴环路1233号26层2608A单元	投资管理，投资咨询，从事货物及技术的进出口业务，国内货物运输代理服务，仓储(除危险品)
6	中金期货	100%	2004/7/22	人民币3.5亿元	周学韬	(0971)8224987	青海省西宁市城西区胜利路21号蓝宝石大酒店1811号和1813号	商品期货经纪、金融期货经纪、资产管理业务
7	中金私募股权	100%	2020/10/30	人民币5亿元	龙亮	(010)65051166	上海市黄浦区中山南路100号八层03单元	股权投资管理，投资管理，资产管理，投资咨询
8	CCCF	CCCF 100%持股	2012/04/10	已发行股本金额1港元	刁智海、林宁、冀燕彬、王可、张永诚、于维疆、刘晴川、周学韬、贾嘉、刘子颖、王瑾、彭骏、谈宾、周济申、张王 、吴波	(852)28722000	香港中环港景街1号国际金融中心第一期29楼	为客户便利交易、上市证券交易、交易所交易基金(ETF)及衍生金融工具

公司主要子公司主要财务状况及经营业绩如下：

中金国际：

香港财务报告准则下，截至2023年6月30日，总资产为18,626,976.97万港元，净资产为2,570,959.70万港元，2023年上半年，实现收入总额600,573.00万港元，净利润168,130.27万港元。

中金财富证券：

截至2023年6月30日，总资产为人民币15,314,394.83万元，净资产为人民币1,901,574.03万元，2023年上半年，实现营业收入人民币369,894.73万元，净利润人民币128,862.52万元。

中金资本：

截至2023年6月30日，总资产为人民币646,910.84万元，净资产为人民币292,759.21万元，2023年上半年，实现营业收入人民币75,186.04万元，净利润人民币34,503.65万元。

中金基金：

截至2023年6月30日，总资产为人民币69,193.44万元，净资产为人民币39,367.76万元，2023年上半年，实现营业收入人民币15,863.57

4,503.65万元。

2. 结构化主体情况

报告期内，本集团控制的结构化主体情况请参阅本报告“ 中期财务报表附注五及附注十四 ”。

3. 合并范围及其变动情况

报告期内，本集团财务报表合并范围及其变动情况（包括子公司设立和处置情况）请参阅本报告“ 中期财务报表附注五 ”。

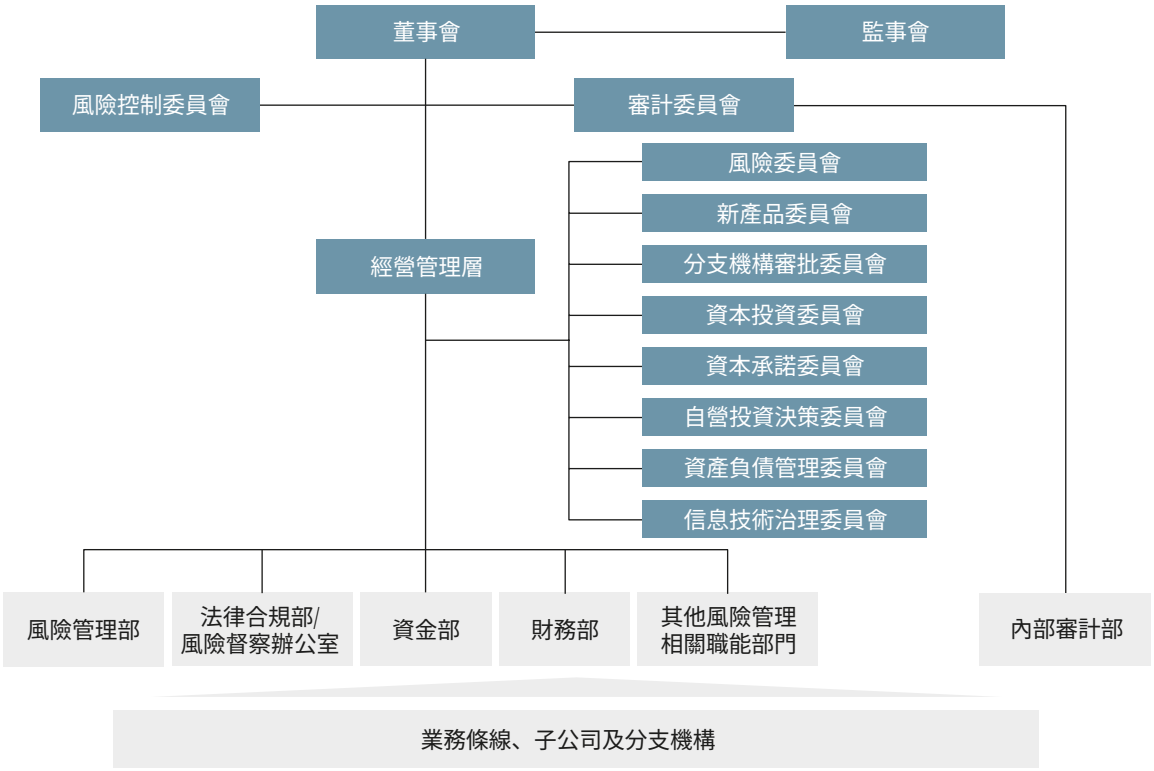
报告期内，本集团不存在下列情况 ：

- 新增合并财务报表范围内子公司 ；
- 减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产占上个报告期合并报表10%

（二）风险管理架构

本公司建立了包括董事会、监事会、高级管理层、风险管理相关职能部门、业务部门及分支机构在内的多层级的风险管理组织架构。其中，（）董事会为本公司风险管理及内部控制治理架构的最高层级，负责推进公司风险文化建设，审议公司风险管理总体目标、风险偏好、风险容忍度、重大风险限额、风险管理制度。董事会主要通过其下设的风险控制委员会及审计委员会履行其风险管理职责；（）监事会承担本公司全面风险管理的监督责任，负责监督检查董事会和管理层在风险管理方面的履职尽责情况并督促整改；（）在董事会之下，本公司设立由总裁（首席执行官）担任主席的管理委员会。管理委员会根据董事会设定的风险管理总体目标确定本公司的风险偏好，对本公司全面风险管理的有效性承担主要责任；（）管理委员会下设的风险委员会向管理委员会汇报风险事务，重大事项向董事会风险控制委员会汇报。风险委员会由首席运营官担任主席，首席风险官和合规总监共同担任执行主席，其他成员包括首席财务官、各业务部门负责人及风险管理相关职能部门负责人。管理委员会同时下设新产品委员会、分支机构审批委员会、资本投资委员会、资本承诺委员会、自营投资决策委员会、资产负债管理委员会以及信息技术治理委员会，分别从新业务/新产品审批、分支机构设立审批、自有资金出资活动审批、投资银行业务中发行承销风险控制、自营业务投资决策流程管理、公司资产负债管理以及信息技术管理等方面履行相应职责；（）风险管理相关职能部门，包括风险管理部、法律合规部、资金部、财务部、运作部、信息技术部、公共关系部等部门，从各自角度相互配合管理各类风险；及（）业务部门负责人和分支机构负责人承担风险管理有效性的直接责任。在日常业务运营中，业务部门及分支机构参与业务经营的所有员工都被要求履行风险管理职能。

本公司风险管理的组织架构如下图所示 ：



（三）本公司经营活动可能面临的风险和管理措施

本公司业务经营活动面临的风险主要包括市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、信息科技风险、合规风险、法律风险、洗钱风险及声誉风险等。报告期内，前述各项风险因素未对本公司当期及未来经营业绩产生重大影响，本公司通过有效的风险防范措施，积极主动应对和管理风险，总体防范了重大风险事件的发生，确保了本公司经营活动的平稳开展。

2023年上半年，国际经济贸易投资放缓，通胀仍处高位，金融市场波动加剧，全球经济增长不稳定、不确定性明显加大。我国经济整体回升向好，一季度实现良好开局，二季度延续恢复态势，但市场需求仍显不足，目前处在经济恢复和产业升级的关键期，结构性问题、周期性矛盾交织叠加。面对严峻复杂的市场环境挑战，本公司坚持贯彻实行‘ 全覆盖、穿透式、全流程 ”的风险管控要求，不断夯实覆盖子公司及分支机构的一体化垂直风险管理体系，通过三道防线的风险管控工作相结合，主动识别、审慎评估、动态监控、及时报告、积极应对风险 ；深入宣导风险管理文化，持续提升风险管理能力，统筹公司业务规划与风险偏好，前瞻性梳理完善多维度、多层级的风险管理体系，优化管理机制和流程，并不断推动业务模式的优化和可持续发展。报告期内，本公司业务运行稳健，未发生重大风险事件和大额损失，整体风险可控、可承受。

报告期内，本公司持续强化同一业务、同一客户的风险管控。本公司制定了同一业务的认定标准，对同一业务实行相对一致的风险管理标准和措施，对公司内同一业务的风险进行统一识别、评估、计量、监测和汇总管理 ；本公司制定了同一客户的认定标准，加强公司内对同一客户信息的标准化、规范化管理，对同一客户在各业务线与公司发生的业务往来进行汇总和监控管理，贯穿于业务开展的各关键环节。同时，本公司对经认定需要按关联关系管理的客户的相关风险进行统一管理。

市场风险

市场风险指因股票价格、利率水平、汇率及大宗商品价格等的波动而导致本公司所持有的金融资产的公允价值变动的风险。

本公司已采取以下措施管理市场风险 ：

- 本公司业务部门作为市场风险的直接承担者，动态管理其持仓所暴露出的市场风险，通过分散风险敞口、控制持仓规模，并利用对冲工具来管理市场风险 ；

- 本公司风险管理部对整体的市场风险进行全面评估、监测和管理。市场风险管理主要涉及风险计量、限额制定、风险监控等环节 ：

本公司主要通过风险价值( )分析、压力测试及敏感度分析等方法计量市场风险。风险价值为本公司计量及监测市场风险的主要工具。风险价值衡量的是在一定的持有期、一定的置信水平下，市场风险因子发生变化对资产组合造成的潜在最大损失。本公司基于三年历史数据，采用历史模拟法来计算置信水平为95%的单日风险价值，并定期通过回溯测试的方法检验模型的有效性 ；同时，本公司采用压力测试作为风险价值分析的补充，通过压力测试来衡量股票价格、利率水平、汇率及商品价格等市场风险因素出现极端情形时，本公司的投资损失是否在可承受范围内 ；此外，本公司针对不同资产的敏感性因子，通过计算相应的敏感性指标以衡量特定因子发生变化对资产价值的影响。

本公司制定了以限额为主的风险指标体系。风险限额既是风险控制手段，也代表本公司的风险偏好和风险容忍度。本公司根据业务性质设定适当的市场风险限额，如规模限额、风险价值限额、集中度限额、敏感度限额、压力测试限额及止损限额等。

本公司对风险限额的执行情况进行实时或逐日监控。风险管理部编制每日风险报告，监控限额使用情况，并提交至管理层及业务部门。当限额使用率触发预警阈值时，风险管理部会向业务部门发出预警提示。风险指标一旦超出限额，业务部门须将超限原因及拟采取的措施向首席风险官或其授权人报告，并负责在规定时间内将风险敞口减少至限额内。如无法实施，业务部门需向首席风险官或其授权人申请临时限额，必要时，首席风险官会将申请提交至管理层。

风险价值(VaR)

本公司设定了总投资组合的风险价值限额，并将风险价值限额分解到不同业务条线。风险管理部每日计算和监控该等金融工具的风险价值，以确保每日的风险价值维持在限额之内。下表列示于所示日期及期间本公司按风险因子(价格、利率、汇率及商品)计算的风险价值以及分散化效应 ；( )截至相应期间末的每日风险价值 ；( )于相应期间每日风险价值的平均值 ；及( )于相应期间的最高及最低每日风险价值。

本公司 (人民币百万元)	2023年 6月30日	2022年 12月31日	截至2023年6月30日止六个月期间 平均	最高	最低	截至2022年12月31日止十二个月期间 平均	最高	最低
价格敏感金融工具[1]	**119.9**	108.0	**121.9**	**138.3**	**109.2**	130.8	187.3	96.9
利率敏感金融工具[2]	**50.8**	71.7	**57.1**	**74.7**	**45.7**	69.9	83.0	50.9
汇率敏感金融工具[3]	**13.6**	42.0	**46.8**	**58.5**	**10.5**	35.0	48.5	20.8
商品敏感金融工具[4]	**0.6**	0.7	**0.9**	**1.3**	**0.5**	1.1	2.7	0.5
分散化效应	**(40.7)**	(90.4)	**(77.5)**			(87.3)		
组合总额	**144.3**	132.1	**149.2**	**176.4**	**131.8**	149.5	186.1	126.1

注：

(1) 包括股票及衍生产品的价格敏感部分

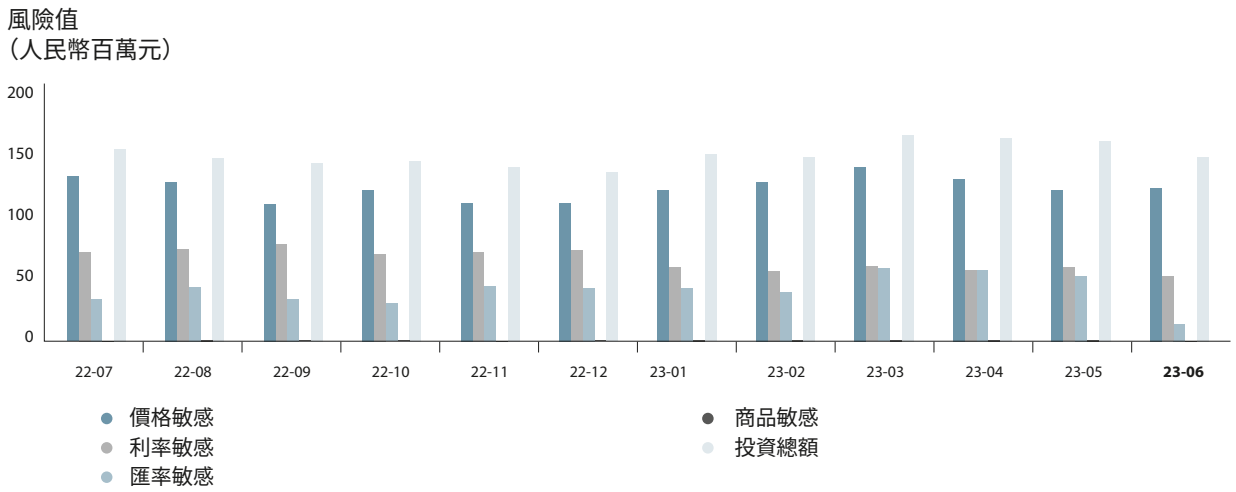
(2) 包括固定收益产品及衍生产品的利率敏感部分

(3) 包括受汇率变动影响的金融产品(包括衍生品)

(4) 包括商品及衍生品的价格敏感部分

下表列示过去一年各月末本公司按照风险类别计算的风险价值：

月度风险值图



本公司为价格类相关业务设置价格类敏感度敞口限额，并逐日计量和监控。报告期内，权益类市场呈震荡态势，通过调整头寸、使用衍生品对冲和控制集中度等方式，管理价格类市场风险。

本公司密切追踪境内外市场利率、信用利差等变动情况，并逐日计量及监控利率风险敞口及限额使用情况，并通过国债期货、利率互换等工具，管理固定收益类投资组合的利率风险。

本公司对于涉及汇率风险的境内外资产进行汇率风险管理，每日计量及监控汇率风险敞口及限额使用情况，并通过调整外汇头寸、使用外汇衍生品对冲等方式，管理汇率风险。

本公司商品类市场风险敞口相对较低，报告期内境内外部分商品价格波动剧烈，本公司通过商品期货、期权、互换等工具进行对冲，管理商品风险。

信用风险

信用风险指来自交易对手、融资方及证券发行人信用度下降或违约导致损失的风险。

债券投资业务

本公司对信用类固定收益证券投资注重分散投资，投资的信用产品主要为较高信用评级产品。本公司通过设定投资规模限额，分投资品种、信用评级限额及集中度限额，开展前瞻性风险研判等措施控制市场及信用风险暴露，并通过监测、预警、风险排查等手段持续跟踪评估债券发行人的经营情况和信用评级变化。

报告期内，针对信用风险事件频发的市场情况，固定收益部与风险管理部紧密配合，审慎识别、评估、监控和应对债券投资的信用风险，通过采取有效的风险防范措施，本公司报告期内未出现重大损失事件。

截至2023年6月30日（单位：人民币百万元）

本公司	信用持仓	DV01	Spread DV01
境外评级			
— AAA	**1,149.3**	**0.16**	**0.00**
— AA-至AA+	**911.9**	**0.07**	**0.07**
— A-至A+	**5,050.9**	**0.55**	**0.52**
— BBB-至BBB+	**2,157.6**	**0.23**	**0.23**
—低于BBB-	**836.8**	**0.05**	**0.05**
— 、	**1,301.1**	**0.45**	**0.46**
小计	**11,407.7**	**1.52**	**1.34**
中国境内评级			
— AAA	**78,020.9**	**10.47**	**9.66**
— AA-至AA+	**10,276.8**	**1.27**	**1.27**
— A-至A+	**908.4**	**0.04**	**0.04**
—低于A-	**395.6**	**0.02**	**0.02**
小计	**89,601.7**	**11.80**	**11.00**
—未评级1	**37,268.8**	**6.63**	**–**
—未评级2	**6,310.0**	**0.05**	**0.05**
总计	**144,588.1**	**20.01**	**12.39**

注： 风险管理部选取基点价值(D, 01)和利差基点价值(、D, 01)来衡量债券的利率敏感度和信用利差敏感度。基点价值(D, 01)衡量市场利率曲线每平行移动一个基点时，利率敏感类产品价值的变动金额。利差基点价值(、D, 01)衡量信用利差每平行移动一个基点时，信用敏感类产品价值的变动金额。

(1) 债务工具评级参照彭博综合评级或证券发行人所在地主要评级机构对债务工具或债务工具发行人的评级。

(2) 未评级1：此类未评级的金融资产主要包括国债和政策性金融债。

(3) 未评级2：此类未评级的金融资产主要为其他未由独立评级机构评级的债务工具和交易性证券。

资本业务

对于融资融券、股票质押式回购等资本业务的信用风险，本公司建立了一套严格的全流程风控体系，包括客户征授信、担保品管理、标的证券管理、风险限额管理、盯市与平仓等。本公司重视客户准入，建立并执行严格的客户甄选及信用评估机制，营业部负责初步审核客户的信用资料，以了解客户的基本信息、财务状况、证券投资经验、信用记录及风险承受能力，并提交经初步判断合格的客户信用数据至总部相关业务部门进行再次审核，经审核通过后的客户数据将被提交至风险管理部门独立评估客户资质并确定客户信用评级及信用额度。

报告期内，本公司融资融券、股票质押式回购业务未发生重大损失事件。本公司重点通过以下方面加强融资融券业务和股票质押式回购业务的风险管控 ：

1. *融资融券业务*

   报告期内，本公司严控融资融券业务单一客户、单一标的集中度，重点关注和评估担保品集中度较高以及持仓标的风险较大的账户，及时与客户沟通并采取相应措施以缓释风险 ；重视加强担保品管理，动态调整担保品标的范围及折算率 ；综合考虑持仓标的集中度及风险情况以及维持担保比例等因素审慎评估和审批交易展期申请 ；以及开展定期和不定期压力测试，并对高风险客户重点关注。

2. *股票质押式回购业务*

   报告期内，本公司严格把控质押业务项目筛选和审批，采取的风控措施包括但不限于 ：加强项目风险评估与管理，结合融资人资信情况以及质押标的基本面情况（包括大股东质押比例、全体股东质押比例、流动性及历史停牌记录、股东结构、控股股东资金链、退市风险、负面新闻等），综合判断项目风险，审重点关定期矽 情况监 笮铃亢攕鸽戾 畬暱瑿

- *融资融券业务数据*

本公司融资融券业务的融资融券余额、抵押品市值以及维持担保比例数据列示如下 ：

单位 ：人民币百万元

项目	**截至2023年6月30日**	截至2022年12月31日
融资融券金额	**42,539.9**	41,153.8
抵押品市值	**118,603.1**	110,229.3
维持担保比例	**278.8%**	267.8%

注 ： 维持担保比例为客户账户资产余额(包含所持现金及证券)与客户自本公司取得的融资融券余额(即所取得的融资买入证券金额、融券卖出证券市值及任何应计利息与费用之和)之比。

截至2023年6月30日，本公司融资融券业务的维持担保比例为278.8%，假设作为本公司融资融券业务的抵押品的全部证券市值分别下跌10%及20%，并且融券负债分别上升10%及20%，则截至2023年6月30日本公司的融资融券业务的维持担保比例将分别为247.3%和216.0%。

- *股票质押式回购业务数据*

本公司股票质押式回购业务的回购金额、抵押品市值以及履约保障比例数据列示如下 ：

单位 ：人民币百万元

项目	**截至2023年6月30日**	截至2022年12月31日
股票质押式回购金额	**4,754.2**	5,657.0
抵押品市值	**14,968.9**	18,215.6
履约保障比例	**314.9%**	322.0%

注 ： 履约保障比例是指初始交易与对应的补充质押，在扣除部分解除质押后的标的证券及孳息市值与融入方应付金额的比值。

流动性风险

流动性风险指本公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

本公司实行垂直管理，集中管理境内外各分支机构的流动性风险。本公司已采取以下方法管理流动性风险 ：

- 密切监控本公司及其分支机构的资产负债表，管理资产与负债的匹配情况 ；
- 根据本公司整体情况及监管要求设定流动性风险限额 ；
- 开展现金流预测，定期或不定期进行流动性风险压力测试，分析评估流动性风险水平 ；
- 维持充足的高流动性资产，制订流动性风险应急计划，以应对潜在的流动性紧急情况。

本公司长期持有充足的未被抵押的、高流动性的优质资产作为流动性储备，以抵御流动性风险、满足本公司短期流动性需求。流动性储备由资金部持有，独立于业务部门进行管理。为满足流动性储备的统一调配，本公司对流动性储备进行垂直管理。同时，考虑到跨境和各实体间的流动性转移限制，本公司持有多币种的流动性储备并留存于各主要境内外实体，确保及时满足各实体的流动性需求。本公司考虑包括公司债务到期情况、公司资产规模及构成、业务和运营的资金需求、压力测试结果、监管要求等因素，对流动性储备的规模和构成进行主动管理，限定流动性储备的投向和风险限额，将流动性储备配置于现金及现金等价物、利率债、货币基金等高流动性优质资产。

本公司不断拓宽融资渠道，通过公司债券、中期票据计划、银行贷款、短期融资券、收益凭证、转融通、收益权转让、同业拆借和回购等方式进行融资，优化负债结构 ；与银行保持着良好的合作关系，有充裕的银行授信以满足业务开展的资金需求。截至最后实际可行日期，经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，本公司主体信用等级为AAA，评级展望为稳定。截至最后实际可行日期，经标准普尔综合评定，本公司主体长期评级为BBB+，短期评级为A-2，评级展望为稳定 ；经穆迪综合评定，本公司主体长期评级为B 1，短期评级为 -2，评级展望为稳定 ；经惠誉综合评定，本公司主体长期评级为BBB+，短期评级为F2，评级展望为稳定。

本公司总体流动性风险管理情况良好，优质流动性资产储备充足，流动性风险可控。

报告期内，本公司流动性风险监管指标持续符合监管标准，截至2023年6月30日，本公司的流动性覆盖率和净稳定资金率分别为247.67%和134.44%。

操作风险

操作风险指由于不完善或有问题的内部程序、人员、信息技术系统，以及外部事件造成损失的风险。操作风险贯穿于公司业务开展和日常运营过程中的各个环节，最终可能导致包括但不限于法律风险、合规风险、声誉风险等其他风险。

本公司已采取以下措施管理操作风险 ：

- 培育全员操作风险理念，提升员工操作风险意识 ；
- 建立清晰的组织架构，制定适当的决策机制，明确业务流程管控的职责与分工 ；
- 推动重点领域和关键环节风险管理，优化完善制度、流程、机制 ；
- 开展新业务、新产品风险评估及后续审阅，有效管控新业务新产品操作风险 ；
- 持续加强操作风险管控工具对操作风险的识别、评估、监控和应对，强化操作风险事前、事中和事后管理 ；
- 优化操作风险信息的沟通、汇报和处理机制，增强风险防控的主动性和前瞻性 ；
- 推进业务连续性管理体系建设，提升业务持续运营能力。

本公司持续从信息技术系统建设和业务流程梳理等方面加强操作风险的管理工作，通过完善信息技术系统、梳理并规范业务开展流程，进一步提高业务运作效率，防范业务操作风险。

信息科技风险

信息科技风险是指信息技术在中金公司运用过程中，由于自然因素、人为因素、技术漏洞和管理缺陷产生的操作、法律和声誉等风险。

本公司主要采取以下措施管控及防范信息科技风险 ：

- 建立有效的信息科技治理机制，保持信息科技建设与业务目标一致 ；
- 明确信息科技风险管理机制，从制度层面明确三道防线在信息科技风险管理中的职责划分，定义并规范管理策略与方法 ；
- 实施信息科技风险评估，全面识别、分析风险点，判断风险发生的可能性和潜在影响，实施风险防范措施 ；建立信息科技关键风险指标体系及监控机制 ；培育信息科技风险文化，提高员工信息科技风险防控意识 ；
- 通过对信息科技项目立项、审批和控制环节进行管理，确保信息系统的可靠性、完整性、可用性和可维护性 ；

- 建立信息安全管理机制，制定和实施信息安全计划，监控信息安全威胁 ；
- 建立数据治理组织架构，确保数据统一管理、持续可控和安全存储 ；
- 通过建立有效的问题管理流程，追踪、响应、分析和处置信息系统问题及信息技术突发事件 ；
- 通过建立信息技术应急管理机制，制定应急预案，开展应急演练，持续优化信息技术应急管理，保证系统持续、稳定地支持公司业务运营。

合规风险

合规风险指因本公司的经营管理活动或员工的执业行为违反法律法规、行业自律规则或本公司内部政策而使本公司被依法追究法律责任、采取监管措施、给予纪律处分、出现财产损失或者商业信誉损失的风险。

本公司主要采取以下措施管理和防范合规风险 ：

- 根据法律、法规及行业规范的变动制定及更新本公司的合规政策及流程 ；
- 专业的合规团队负责审查各类业务的合规性及提供合规意见 ；从新业务前期开始时即提出有效的合规风险防控措施并在新业务开展过程中进行合规审查和监督 ；
- 通过开展信息交流监控工作及建设动态信息隔离墙管理模式，管控敏感信息流动，以防范内幕交易风险及管理利益冲突 ；
- 根据法律法规及其他规范性文件、自律准则、行业规范及本公司规章制度等规定组织开展合规监督和检查，以监测本公司业务经营及员工执业行为的合规性，主动识别及防范合规风险 ；
- 通过多种途径在每条业务线、每个职能部门及分支机构培育合规文化，并向员工提供合规培训以提升员工的合规意识 ；
- 本公司已建立关于本公司员工违反法律法规及内部规章制度行为的内部问责机制，以落实对违规人员的惩戒。

法律风险

法律风险指因违约、侵权相关争议、诉讼或其他法律纠纷，从而可能对本公司造成经济损失或声誉损失的风险。

本公司主要通过以下措施来管控及防范法律风险 ：

- 不断从法律角度完善本公司制度体系及业务流程，将适用法律、法规的要求落实到规范本公司经营管理活动各环节 ；
- 制订各类业务合同的标准模版，并要求各类业务部门尽量使用本公司标准版本的合同。本公司亦在订立有关合同前对对手方起草或提供的合同进行审查，以减少因履行合同导致的法律风险 ；

- 通过开展法律培训活动，提高员工的法律意识 ；
- 申请、维护及保护本公司商标，保护本公司商誉及商业机密以及对侵犯本公司声誉或利益的行为提起诉讼 ；
- 当争议及诉讼真实发生时，本公司采取积极的措施降低相关法律风险。

洗钱风险

洗钱风险是指公司在开展业务和经营管理过程中可能被洗钱、恐怖融资和扩散融资及相关违法犯罪活动利用，给公司带来监管处罚、法律纠纷、经济损失或声誉损失的风险。

本公司主要采取以下措施管理和防范洗钱风险 ：

- 建立洗钱风险管理组织架构，做好反洗钱人力资源保障 ；
- 根据法律法规及监管规定制定及更新反洗钱政策 ；
- 定期及不定期开展洗钱风险评估 ；
- 结合客户身份识别、客户身份资料和交易记录保存、可疑交易监测和报告、名单监控、资产冻结等反洗钱义务，将风险控制措施融入相关业务操作流程 ；
- 持续开展反洗钱宣传与培训，促进洗钱风险管理文化的充分传导 ；
- 建立完善反洗钱监测系统与数据质量控制机制 ；
- 开展反洗钱检查与内部审计工作、反洗钱绩效考核与奖惩及应急管理等工作。

声誉风险

声誉风险是指由于公司行为或外部事件及公司员工违反廉洁规定、职业道德、业务规范、行规行约等相关行为，导致投资者、发行人、监管机构、自律组织、社会公众、媒体等对公司形成负面评价，从而损害公司品牌价值，不利公司正常经营，甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。

本公司主要采取以下措施管理和防范声誉风险 ：

- 各部门在业务经营的重要环节采取措施防范和管控声誉风险，认真落实“ 了解你的客户 ”的要求，加强尽职调查工作，强化项目执行质量，防范和及时处理潜在声誉风险问题 ；
- 持续落实声誉风险管理制度与细则，明确声誉风险管理组织架构及职责分工，夯实声誉风险管理工作 ；

- 识别、评估可能影响公司声誉的风险信息或风险来源，开展声誉风险排查、声誉风险评估，根据评估结果采取相应的风控措施，不断完善声誉风险评估、防范、应对与处置机制 ；

- 通过建立完善的舆情监测预警机制，针对公司舆情进行监测、识别、预警和研判，及时对外发布和沟通公司观点和立场，避免误读误报等错误信息在公众舆论环境的扩散和恶化 ；

- 明确声誉风险的报告内容、形式、频率和报送范围，确保董事会、管理层及时了解公司声誉风险水平及其管理状况，并根据监管部门或其派出机构等的要求报送与重大声誉事件有关的报告 ；

- 加强员工声誉风险管理，通过制度建设和培训宣贯机制，培育全员声誉风险意识以及员工良好的职业操守，完善员工声誉信息登记机制，将员工声誉情况纳入人事管理体系，强化对公司声誉造成负面影响人员的考核与问责。

（四）公司风险控制指标监控和补足机制建立等情况

风险控制指标监控建立情况

公司建立了完善的风险控制指标监控及管理机制，以中国证监会规定的证券公司风险控制指标监管标准和预警标准为基础，通过实施限额管理、每日监控及报告、常规压力测试、异常事项报告等措施，并不断优化完善公司全面风险管理系统，确保公司净资本和流动性等各项风险控制指标始终符合监管要求。

补足机制

针对风险控制指标，公司建立了动态的净资本和流动性补足机制。公司补足净资本的渠道方式包括但不限于暂停或压缩高资本占用的业务规模、发行次级债券、增资扩股、减少或暂停利润分配等 ；补足流动性的渠道方式包括但不限于募集外部资金（如公司债券、中期票据计划、银行贷款、短期融资券、收益凭证、转融通、收益权转让、同业拆借和回购等方式）、暂停或压缩部分业务规模、变现公司持有的流动性储备、处置公司其他资产等。

一、股东大会情况

报告期内，本公司共召开一次股东大会，会议情况和决议内容如下：

2023年6月30日，公司召开2022年年度股东大会，审议并通过以下议案：《关于修订<公司章程>的议案》《关于修订<董事会议事规则>的议案》《关于<2022年度董事会工作报告>的议案》《关于<2022年度监事会工作报告>的议案》《关于<2022年年度报告>的议案》《关于2022年度利润分配方案的议案》《关于续聘会计师事务所的议案》《关于预计2023年度日常关联交易的议案》《关于<独立非执行董事2022年度述职报告>的议案》《关于选举张薇女士为非执行董事的议案》《关于选举孔令岩先生为非执行董事的议案》《关于选举周禹先生为独立非执行董事的议案》。

以上股东大会的决议公告亦于会议召开当日或次日刊登于 •://，，•、•，•（香港联交所披露易网站）、••://，，•，•（上交所网站）及•://，，，，（公司网站）。

公司不存在表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会的情况。

二、董事、监事、高级管理人员变动情况

（一）董事、监事、高级管理人员变动情况

☒ 董事变动

截至最后实际可行日期，本公司董事会由10名董事组成，其中包括1名执行董事（黄朝晖先生）、5名非执行董事（沈如军先生、张薇女士、孔令岩先生、谭丽霞女士及段文务先生）及4名独立非执行董事（吴嘉平先生、陆[illegible]）。

识别、评估可能影响公司声誉的风险信息或风险来源，开展声誉风险排查、声誉风险评估，根据评估结果采取相应的风控措施，不断完善声誉风险评估、防范、应对与处置机制 ；

通过建立完善的舆情监测预警机制，针对公司舆情进行监测、识别、预警和研判，及时对外发布和沟通公司观点和立场，避免误读误报等错误信息在公众舆论环境的扩散和恶化 ；

明确声誉风险的报告内容、形式、频率和报送范围，确保董事会、管理层及时了解公司声誉风险水平及其管理状况，并根据监管部门或其派出机构等的要求报送与重大声誉事件有关的报告 ；

加强员工声誉风险管理，通过制度建设和培训宣贯机制，培育全员声誉风险意识以及员工良好的职业操守，完善员工声誉信息登记机制，将员工声誉情况纳入人事管理体系，强化对公司声誉造成负面影响人员的考核与问责。

（四）公司风险控制指标监控和补足机制建立等情况

风险控制指标监控建立情况

公司建立了完善的风险控制指标监控及管理机制，以中国证监会规定的证券公司风险控制指标监管标准和预警标准为基础，通过实施限额管理、每日监控及报告、常规压力测试、异常事项报告等措施，并不断优化完善公司全面风险管理系统，确保公司净资本和流动性等各项风险控制指标始终符合监管要求。

补足机制

针对风险控制指标，公司建立了动态的净资本和流动性补足机制。公司补足净资本的渠道方式包括但不限于暂停或压缩高资本占用的业务规模、发行次级债券、增资扩股、减少或暂停利润分配等 ；补足流动性的渠道方式包括但不限于募集外部资金（如公司债券、中期票据计划、银行贷款、短期融资券、收益凭证、转融通、收益权转让、同业拆借和回购等方式）、暂停或压缩部分业务规模、变现公司持有的流动性储备、处置公司其他资产等。

识别、评估可能影响公司声誉的风险信息或风险来源，开展声誉风险排查、声誉风险评估，根据评估结果采取相应的风控措施，不断完善声誉风险评估、防范、应对与处置机制 ；

通过建立完善的舆情监测预警机制，针对公司舆情进行监测、识别、预警和研判，及时对外发布和沟通公司观点和立场，避免误读误报等错误信息在公众舆论环境的扩散和恶化 ；

明确声誉风险的报告内容、形式、频率和报送范围，确保董事会、管理层及时了解公司声誉风险水平及其管理状况，并根据监管部门或其派出机构等的要求报送与重大声誉事件有关的报告 ；

加强员工声誉风险管理，通过制度建设和培训宣贯机制，培育全员声誉风险意识以及员工良好的职业操守，完善员工声誉信息登记机制，将员工声誉情况纳入人事管理体系，强化对公司声誉造成负面影响人员的考核与问责。

（四）公司风险控制指标监控和补足机制建立等情况

风险控制指标监控建立情况

公司建立了完善的风险控制指标监控及管理机制，以中国证监会规定的证券公司风险控制指标监管标准和预警标准为基础，通过实施限额管理、每日监控及报告、常规压力测试、异常事项报告等措施，并不断优化完善公司全面风险管理系统，确保公司净资本和流动性等各项风险控制指标始终符合监管要求。

补足机制

针对风险控制指标，公司建立了动态的净资本和流动性补足机制。公司补足净资本的渠道方式包括但不限于暂停或压缩高资本占用的业务规模、发行次级债券、增资扩股、减少或暂停利润分配等 ；补足流动性的渠道方式包括但不限于募集外部资金（如公司债券、中期票据计划、银行贷款、短期融资券、收益凭证、转融通、收益权转让、同业拆借和回购等方式）、暂停或压缩部分业务规模、变现公司持有的流动性储备、处置公司其他资产等。

识别、评估可能影响公司声誉的风险信息或风险来源，开展声誉风险排查、声誉风险评估，根据评估结果采取相应的风控措施，不断完善声誉风险评估、防范、应对与处置机制 ；

通过建立完善的舆情监测预警机制，针对公司舆情进行监测、识别、预警和研判，及时对外发布和沟通公司观点和立场，避免误读误报等错误信息在公众舆论环境的扩散和恶化 ；

明确声誉风险的报告内容、形式、频率和报送范围，确保董事会、管理层及时了解公司声誉风险水平及其管理状况，并根据监管部门或其派出机构等的要求报送与重大声誉事件有关的报告 ；

加强员工声誉风险管理，通过制度建设和培训宣贯机制，培育全员声誉风险意识以及员工良好的职业操守，完善员工声誉信息登记机制，将员工声誉情况纳入人事管理体系，强化对公司声誉造成负面影响人员的考核与问责。

（四）公司风险控制指标监控和补足机制建立等情况

风险控制指标监控建立情况

公司建立了完善的风险控制指标监控及管理机制，以中国证监会规定的证券公司风险控制指标监管标准和预警标准为基础，通过实施限额管理、每日监控及报告、常规压力测试、异常事项报告等措施，并不断优化完善公司全面风险管理系统，确保公司净资本和流动性等各项风险控制指标始终符合监管要求。

补足机制

针对风险控制指标，公司建立了动态的净资本和流动性补足机制。公司补足净资本的渠道方式包括但不限于暂停或压缩高资本占用的业务规模、发行次级债券、增资扩股、减少或暂停利润分配等 ；补足流动性的渠道方式包括但不限于募集外部资金（如公司债券、中期票据计划、银行贷款、短期融资券、收益凭证、转融通、收益权转让、同业拆借和回购等方式）、暂停或压缩部分业务规模、变现公司持有的流动性储备、处置公司其他资产等。

识别、评估可能影响公司声誉的风险信息或风险来源，开展声誉风险排查、声誉风险评估，根据评估结果采取相应的风控措施，不断完善声誉风险评估、防范、应对与处置机制 ；

通过建立完善的舆情监测预警机制，针对公司舆情进行监测、识别、预警和研判，及时对外发布和沟通公司观点和立场，避免误读误报等错误信息在公众舆论环境的扩散和恶化 ；

明确声誉风险的报告内容、形式、频率和报送范围，确保董事会、管理层及时了解公司声誉风险水平及其管理状况，并根据监管部门或其派出机构等的要求报送与重大声誉事件有关的报告 ；

加强员工声誉风险管理，通过制度建设和培训宣贯机制，培育全员声誉风险意识以及员工良好的职业操守，完善员工声誉信息登记机制，将员工声誉情况纳入人事管理体系，强化对公司声誉造成负面影响人员的考核与问责。

（四）公司风险控制指标监控和补足机制建立等情况

风险控制指标监控建立情况

公司建立了完善的风险控制指标监控及管理机制，以中国证监会规定的证券公司风险控制指标监管标准和预警标准为基础，通过实施限额管理、每日监控及报告、常规压力测试、异常事项报告等措施，并不断优化完善公司全面风险管理系统，确保公司净资本和流动性等各项风险控制指标始终符合监管要求。

补足机制

针对风险控制指标，公司建立了动态的净资本和流动性补足机制。公司补足净资本的渠道方式包括但不限于暂停或压缩高资本占用的业务规模、发行次级债券、增资扩股、减少或暂停利润分配等 ；补足流动性的渠道方式包括但不限于募集外部资金（如公司债券、中期票据计划、银行贷款、短期融资券、收益凭证、转融通、收益权转让、同业拆借和回购等方式）、暂停或压缩部分业务规模、变现公司持有的流动性储备、处置公司其他资产等。

识别、评估可能影响公司声誉的风险信息或风险来源，开展声誉风险排查、声誉风险评估，根据评估结果采取相应的风控措施，不断完善声誉风险评估、防范、应对与处置机制 ；

通过建立完善的舆情监测预警机制，针对公司舆情进行监测、识别、预警和研判，及时对外发布和沟通公司观点和立场，避免误读误报等错误信息在公众舆论环境的扩散和恶化 ；

明确声誉风险的报告内容、形式、频率和报送范围，确保董事会、管理层及时了解公司声誉风险水平及其管理状况，并根据监管部门或其派出机构等的要求报送与重大声誉事件有关的报告 ；

加强员工声誉风险管理，通过制度建设和培训宣贯机制，培育全员声誉风险意识以及员工良好的职业操守，完善员工声誉信息登记机制，将员工声誉情况纳入人事管理体系，强化对公司声誉造成负面影响人员的考核与问责。

（四）公司风险控制指标监控和补足机制建立等情况

风险控制指标监控建立情况

公司建立了完善的风险控制指标监控及管理机制，以中国证监会规定的证券公司风险控制指标监管标准和预警标准为基础，通过实施限额管理、每日监控及报告、常规压力测试、异常事项报告等措施，并不断优化完善公司全面风险管理系统，确保公司净资本和流动性等各项风险控制指标始终符合监管要求。

补足机制

针对风险控制指标，公司建立了动态的净资本和流动性补足机制。公司补足净资本的渠道方式包括但不限于暂停或压缩高资本占用的业务规模、发行次级债券、增资扩股、减少或暂停利润分配等 ；补足流动性的渠道方式包括但不限于募集外部资金（如公司债券、中期票据计划、银行贷款、短期融资券、收益凭证、转融通、收益权转让、同业拆借和回购等方式）、暂停或压缩部分业务规模、变现公司持有的流动性储备、处置公司其他资产等。

识别、评估可能影响公司声誉的风险信息或风险来源，开展声誉风险排查、声誉风险评估，根据评估结果采取相应的风控措施，不断完善声誉风险评估、防范、应对与处置机制 ；

通过建立完善的舆情监测预警机制，针对公司舆情进行监测、识别、预警和研判，及时对外发布和沟通公司观点和立场，避免误读误报等错误信息在公众舆论环境的扩散和恶化 ；

明确声誉风险的报告内容、形式、频率和报送范围，确保董事会、管理层及时了解公司声誉风险水平及其管理状况，并根据监管部门或其派出机构等的要求报送与重大声誉事件有关的报告 ；

加强员工声誉风险管理，通过制度建设和培训宣贯机制，培育全员声誉风险意识以及员工良好的职业操守，完善员工声誉信息登记机制，将员工声誉情况纳入人事管理体系，强化对公司声誉造成负面影响人员的考核与问责。

（四）公司风险控制指标监控和补足机制建立等情况

风险控制指标监控建立情况

公司建立了完善的风险控制指标监控及管理机制，以中国证监会规定的证券公司风险控制指标监管标准和预警标准为基础，通过实施限额管理、每日监控及报告、常规压力测试、异常事项报告等措施，并不断优化完善公司全面风险管理系统，确保公司净资本和流动性等各项风险控制指标始终符合监管要求。

补足机制

针对风险控制指标，公司建立了动态的净资本和流动性补足机制。公司补足净资本的渠道方式包括但不限于暂停或压缩高资本占用的业务规模、发行次级债券、增资扩股、减少或暂停利润分配等 ；补足流动性的渠道方式包括但不限于募集外部资金（如公司债券、中期票据计划、银行贷款、短期融资券、收益凭证、转融通、收益权转让、同业拆借和回购等方式）、暂停或压缩部分业务规模、变现公司持有的流动性储备、处置公司其他资产等。

识别、评估可能影响公司声誉的风险信息或风险来源，开展声誉风险排查、声誉风险评估，根据评估结果采取相应的风控措施，不断完善声誉风险评估、防范、应对与处置机制 ；

通过建立完善的舆情监测预警机制，针对公司舆情进行监测、识别、预警和研判，及时对外发布和沟通公司观点和立场，避免误读误报等错误信息在公众舆论环境的扩散和恶化 ；

明确声誉风险的报告内容、形式、频率和报送范围，确保董事会、管理层及时了解公司声誉风险水平及其管理状况，并根据监管部门或其派出机构等的要求报送与重大声誉事件有关的报告 ；

加强员工声誉风险管理，通过制度建设和培训宣贯机制，培育全员声誉风险意识以及员工良好的职业操守，完善员工声誉信息登记机制，将员工声誉情况纳入人事管理体系，强化对公司声誉造成负面影响人员的考核与问责。

（四）公司风险控制指标监控和补足机制建立等情况

风险控制指标监控建立情况

公司建立了完善的风险控制指标监控及管理机制，以中国证监会规定的证券公司风险控制指标监管标准和预警标准为基础，通过实施限额管理、每日监控及报告、常规压力测试、异常事项报告等措施，并不断优化完善公司全面风险管理系统，确保公司净资本和流动性等各项风险控制指标始终符合监管要求。

补足机制

针对风险控制指标，公司建立了动态的净资本和流动性补足机制。公司补足净资本的渠道方式包括但不限于暂停或压缩高资本占用的业务规模、发行次级债券、增资扩股、减少或暂停利润分配等 ；补足流动性的渠道方式包括但不限于募集外部资金（如公司债券、中期票据计划、银行贷款、短期融资券、收益凭证、转融通、收益权转让、同业拆借和回购等方式）、暂停或压缩部分业务规模、变现公司持有的流动性储备、处置公司其他资产等。

识别、评估可能影响公司声誉的风险信息或风险来源，开展声誉风险排查、声誉风险评估，根据评估结果采取相应的风控措施，不断完善声誉风险评估、防范、应对与处置机制 ；

通过建立完善的舆情监测预警机制，针对公司舆情进行监测、识别、预警和研判，及时对外发布和沟通公司观点和立场，避免误读误报等错误信息在公众舆论环境的扩散和恶化 ；

明确声誉风险的报告内容、形式、频率和报送范围，确保董事会、管理层及时了解公司声誉风险水平及其管理状况，并根据监管部门或其派出机构等的要求报送与重大声誉事件有关的报告 ；

加强员工声誉风险管理，通过制度建设和培训宣贯机制，培育全员声誉风险意识以及员工良好的职业操守，完善员工声誉信息登记机制，将员工声誉情况纳入人事管理体系，强化对公司声誉造成负面影响人员的考核与问责。

（四）公司风险控制指标监控和补足机制建立等情况

风险控制指标监控建立情况

公司建立了完善的风险控制指标监控及管理机制，以中国证监会规定的证券公司风险控制指标监管标准和预警标准为基础，通过实施限额管理、每日监控及报告、常规压力测试、异常事项报告等措施，并不断优化完善公司全面风险管理系统，确保公司净资本和流动性等各项风险控制指标始终符合监管要求。

补足机制

针对风险控制指标，公司建立了动态的净资本和流动性补足机制。公司补足净资本的渠道方式包括但不限于暂停或压缩高资本占用的业务规模、发行次级债券、增资扩股、减少或暂停利润分配等 ；补足流动性的渠道方式包括但不限于募集外部资金（如公司债券、中期票据计划、银行贷款、短期融资券、收益凭证、转融通、收益权转让、同业拆借和回购等方式）、暂停或压缩部分业务规模、变现公司持有的流动性储备、处置公司其他资产等。

识别、评估可能影响公司声誉的风险信息或风险来源，开展声誉风险排查、声誉风险评估，根据评估结果采取相应的风控措施，不断完善声誉风险评估、防范、应对与处置机制 ；

通过建立完善的舆情监测预警机制，针对公司舆情进行监测、识别、预警和研判，及时对外发布和沟通公司观点和立场，避免误读误报等错误信息在公众舆论环境的扩散和恶化 ；

明确声誉风险的报告内容、形式、频率和报送范围，确保董事会、管理层及时了解公司声誉风险水平及其管理状况，并根据监管部门或其派出机构等的要求报送与重大声誉事件有关的报告 ；

加强员工声誉风险管理，通过制度建设和培训宣贯机制，培育全员声誉风险意识以及员工良好的职业操守，完善员工声誉信息登记机制，将员工声誉情况纳入人事管理体系，强化对公司声誉造成负面影响人员的考核与问责。

（四）公司风险控制指标监控和补足机制建立等情况

风险控制指标监控建立情况

公司建立了完善的风险控制指标监控及管理机制，以中国证监会规定的证券公司风险控制指标监管标准和预警标准为基础，通过实施限额管理、每日监控及报告、常规压力测试、异常事项报告等措施，并不断优化完善公司全面风险管理系统，确保公司净资本和流动性等各项风险控制指标始终符合监管要求。

补足机制

针对风险控制指标，公司建立了动态的净资本和流动性补足机制。公司补足净资本的渠道方式包括但不限于暂停或压缩高资本占用的业务规模、发行次级债券、增资扩股、减少或暂停利润分配等 ；补足流动性的渠道方式包括但不限于募集外部资金（如公司债券、中期票据计划、银行贷款、短期融资券、收益凭证、转融通、收益权转让、同业拆借和回购等方式）、暂停或压缩部分业务规模、变现公司持有的流动性储备、处置公司其他资产等。

识别、评估可能影响公司声誉的风险信息或风险来源，开展声誉风险排查、声誉风险评估，根据评估结果采取相应的风控措施，不断完善声誉风险评估、防范、应对与处置机制 ；

通过建立完善的舆情监测预警机制，针对公司舆情进行监测、识别、预警和研判，及时对外发布和沟通公司观点和立场，避免误读误报等错误信息在公众舆论环境的扩散和恶化 ；

明确声誉风险的报告内容、形式、频率和报送范围，确保董事会、管理层及时了解公司声誉风险水平及其管理状况，并根据监管部门或其派出机构等的要求报送与重大声誉事件有关的报告 ；

加强员工声誉风险管理，通过制度建设和培训宣贯机制，培育全员声誉风险意识以及员工良好的职业操守，完善员工声誉信息登记机制，将员工声誉情况纳入人事管理体系，强化对公司声誉造成负面影响人员的考核与问责。

（四）公司风险控制指标监控和补足机制建立等情况

风险控制指标监控建立情况

公司建立了完善的风险控制指标监控及管理机制，以中国证监会规定的证券公司风险控制指标监管标准和预警标准为基础，通过实施限额管理、每日监控及报告、常规压力测试、异常事项报告等措施，并不断优化完善公司全面风险管理系统，确保公司净资本和流动性等各项风险控制指标始终符合监管要求。

补足机制

针对风险控制指标，公司建立了动态的净资本和流动性补足机制。公司补足净资本的渠道方式包括但不限于暂停或压缩高资本占用的业务规模、发行次级债券、增资扩股、减少或暂停利润分配等 ；补足流动性的渠道方式包括但不限于募集外部资金（如公司债券、中期票据计划、银行贷款、短期融资券、收益凭证、转融通、收益权转让、同业拆借和回购等方式）、暂停或压缩部分业务规模、变现公司持有的流动性储备、处置公司其他资产等。

识别、评估可能影响公司声誉的风险信息或风险来源，开展声誉风险排查、声誉风险评估，根据评估结果采取相应的风控措施，不断完善声誉风险评估、防范、应对与处置机制 ；

通过建立完善的舆情监测预警机制，针对公司舆情进行监测、识别、预警和研判，及时对外发布和沟通公司观点和立场，避免误读误报等错误信息在公众舆论环境的扩散和恶化 ；

明确声誉风险的报告内容、形式、频率和报送范围，确保董事会、管理层及时了解公司声誉风险水平及其管理状况，并根据监管部门或其派出机构等的要求报送与重大声誉事件有关的报告 ；

加强员工声誉风险管理，通过制度建设和培训宣贯机制，培育全员声誉风险意识以及员工良好的职业操守，完善员工声誉信息登记机制，将员工声誉情况纳入人事管理体系，强化对公司声誉造成负面影响人员的考核与问责。

（四）公司风险控制指标监控和补足机制建立等情况

风险控制指标监控建立情况

公司建立了完善的风险控制指标监控及管理机制，以中国证监会规定的证券公司风险控制指标监管标准和预警标准为基础，通过实施限额管理、每日监控及报告、常规压力测试、异常事项报告等措施，并不断优化完善公司全面风险管理系统，确保公司净资本和流动性等各项风险控制指标始终符合监管要求。

补足机制

针对风险控制指标，公司建立了动态的净资本和流动性补足机制。公司补足净资本的渠道方式包括但不限于暂停或压缩高资本占用的业务规模、发行次级债券、增资扩股、减少或暂停利润分配等 ；补足流动性的渠道方式包括但不限于募集外部资金（如公司债券、中期票据计划、银行贷款、短期融资券、收益凭证、转融通、收益权转让、同业拆借和回购等方式）、暂停或压缩部分业务规模、变现公司持有的流动性储备、处置公司其他资产等。

- 识别、评估可能影响公司声誉的风险信息或风险来源，开展声誉风险排查、声誉风险评估，根据评估结果采取相应的风控措施，不断完善声誉风险评估、防范、应对与处置机制 ；

- 通过建立完善的舆情监测预警机制，针对公司舆情进行监测、识别、预警和研判，及时对外发布和沟通公司观点和立场，避免误读误报等错误信息在公众舆论环境的扩散和恶化 ；

- 明确声誉风险的报告内容、形式、频率和报送范围，确保董事会、管理层及时了解公司声誉风险水平及其管理状况，并根据监管部门或其派出机构等的要求报送与重大声誉事件有关的报告 ；

- 加强员工声誉风险管理，通过制度建设和培训宣贯机制，培育全员声誉风险意识以及员工良好的职业操守，完善员工声誉信息登记机制，将员工声誉情况纳入人事管理体系，强化对公司声誉造成负面影响人员的考核与问责。

（四）公司风险控制指标监控和补足机制建立等情况

风险控制指标监控建立情况

公司建立了完善的风险控制指标监控及管理机制，以中国证监会规定的证券公司风险控制指标监管标准和预警标准为基础，通过实施限额管理、每日监控及报告、常规压力测试、异常事项报告等措施，并不断优化完善公司全面风险管理系统，确保公司净资本和流动性等各项风险控制指标始终符合监管要求。

补足机制

针对风险控制指标，公司建立了动态的净资本和流动性补足机制。公司补足净资本的渠道方式包括但不限于暂停或压缩高资本占用的业务规模、发行次级债券、增资扩股、减少或暂停利润分配等 ；补足流动性的渠道方式包括但不限于募集外部资金（如公司债券、中期票据计划、银行贷款、短期融资券、收益凭证、转融通、收益权转让、同业拆借和回购等方式）、暂停或压缩部分业务规模、变现公司持有的流动性储备、处置公司其他资产等。

- 识别、评估可能影响公司声誉的风险信息或风险来源，开展声誉风险排查、声誉风险评估，根据评估结果采取相应的风控措施，不断完善声誉风险评估、防范、应对与处置机制 ；

- 通过建立完善的舆情监测预警机制，针对公司舆情进行监测、识别、预警和研判，及时对外发布和沟通公司观点和立场，避免误读误报等错误信息在公众舆论环境的扩散和恶化 ；

- 明确声誉风险的报告内容、形式、频率和报送范围，确保董事会、管理层及时了解公司声誉风险水平及其管理状况，并根据监管部门或其派出机构等的要求报送与重大声誉事件有关的报告 ；

- 加强员工声誉风险管理，通过制度建设和培训宣贯机制，培育全员声誉风险意识以及员工良好的职业操守，完善员工声誉信息登记机制，将员工声誉情况纳入人事管理体系，强化对公司声誉造成负面影响人员的考核与问责。

（四）公司风险控制指标监控和补足机制建立等情况

风险控制指标监控建立情况

公司建立了完善的风险控制指标监控及管理机制，以中国证监会规定的证券公司风险控制指标监管标准和预警标准为基础，通过实施限额管理、每日监控及报告、常规压力测试、异常事项报告等措施，并不断优化完善公司全面风险管理系统，确保公司净资本和流动性等各项风险控制指标始终符合监管要求。

补足机制

针对风险控制指标，公司建立了动态的净资本和流动性补足机制。公司补足净资本的渠道方式包括但不限于暂停或压缩高资本占用的业务规模、发行次级债券、增资扩股、减少或暂停利润分配等 ；补足流动性的渠道方式包括但不限于募集外部资金（如公司债券、中期票据计划、银行贷款、短期融资券、收益凭证、转融通、收益权转让、同业拆借和回购等方式）、暂停或压缩部分业务规模、变现公司持有的流动性储备、处置公司其他资产等。

- 识别、评估可能影响公司声誉的风险信息或风险来源，开展声誉风险排查、声誉风险评估，根据评估结果采取相应的风控措施，不断完善声誉风险评估、防范、应对与处置机制 ；

- 通过建立完善的舆情监测预警机制，针对公司舆情进行监测、识别、预警和研判，及时对外发布和沟通公司观点和立场，避免误读误报等错误信息在公众舆论环境的扩散和恶化 ；

- 明确声誉风险的报告内容、形式、频率和报送范围，确保董事会、管理层及时了解公司声誉风险水平及其管理状况，并根据监管部门或其派出机构等的要求报送与重大声誉事件有关的报告 ；

- 加强员工声誉风险管理，通过制度建设和培训宣贯机制，培育全员声誉风险意识以及员工良好的职业操守，完善员工声誉信息登记机制，将员工声誉情况纳入人事管理体系，强化对公司声誉造成负面影响人员的考核与问责。

（四）公司风险控制指标监控和补足机制建立等情况

风险控制指标监控建立情况

公司建立了完善的风险控制指标监控及管理机制，以中国证监会规定的证券公司风险控制指标监管标准和预警标准为基础，通过实施限额管理、每日监控及报告、常规压力测试、异常事项报告等措施，并不断优化完善公司全面风险管理系统，确保公司净资本和流动性等各项风险控制指标始终符合监管要求。

补足机制

针对风险控制指标，公司建立了动态的净资本和流动性补足机制。公司补足净资本的渠道方式包括但不限于暂停或压缩高资本占用的业务规模、发行次级债券、增资扩股、减少或暂停利润分配等 ；补足流动性的渠道方式包括但不限于募集外部资金（如公司债券、中期票据计划、银行贷款、短期融资券、收益凭证、转融通、收益权转让、同业拆借和回购等方式）、暂停或压缩部分业务规模、变现公司持有的流动性储备、处置公司其他资产等。

- 识别、评估可能影响公司声誉的风险信息或风险来源，开展声誉风险排查、声誉风险评估，根据评估结果采取相应的风控措施，不断完善声誉风险评估、防范、应对与处置机制 ；

- 通过建立完善的舆情监测预警机制，针对公司舆情进行监测、识别、预警和研判，及时对外发布和沟通公司观点和立场，避免误读误报等错误信息在公众舆论环境的扩散和恶化 ；

- 明确声誉风险的报告内容、形式、频率和报送范围，确保董事会、管理层及时了解公司声誉风险水平及其管理状况，并根据监管部门或其派出机构等的要求报送与重大声誉事件有关的报告 ；

- 加强员工声誉风险管理，通过制度建设和培训宣贯机制，培育全员声誉风险意识以及员工良好的职业操守，完善员工声誉信息登记机制，将员工声誉情况纳入人事管理体系，强化对公司声誉造成负面影响人员的考核与问责。

（四）公司风险控制指标监控和补足机制建立等情况

风险控制指标监控建立情况

公司建立了完善的风险控制指标监控及管理机制，以中国证监会规定的证券公司风险控制指标监管标准和预警标准为基础，通过实施限额管理、每日监控及报告、常规压力测试、异常事项报告等措施，并不断优化完善公司全面风险管理系统，确保公司净资本和流动性等各项风险控制指标始终符合监管要求。

补足机制

针对风险控制指标，公司建立了动态的净资本和流动性补足机制。公司补足净资本的渠道方式包括但不限于暂停或压缩高资本占用的业务规模、发行次级债券、增资扩股、减少或暂停利润分配等 ；补足流动性的渠道方式包括但不限于募集外部资金（如公司债券、中期票据计划、银行贷款、短期融资券、收益凭证、转融通、收益权转让、同业拆借和回购等方式）、暂停或压缩部分业务规模、变现公司持有的流动性储备、处置公司其他资产等。

- 识别、评估可能影响公司声誉的风险信息或风险来源，开展声誉风险排查、声誉风险评估，根据评估结果采取相应的风控措施，不断完善声誉风险评估、防范、应对与处置机制 ；

- 通过建立完善的舆情监测预警机制，针对公司舆情进行监测、识别、预警和研判，及时对外发布和沟通公司观点和立场，避免误读误报等错误信息在公众舆论环境的扩散和恶化 ；

- 明确声誉风险的报告内容、形式、频率和报送范围，确保董事会、管理层及时了解公司声誉风险水平及其管理状况，并根据监管部门或其派出机构等的要求报送与重大声誉事件有关的报告 ；

- 加强员工声誉风险管理，通过制度建设和培训宣贯机制，培育全员声誉风险意识以及员工良好的职业操守，完善员工声誉信息登记机制，将员工声誉情况纳入人事管理体系，强化对公司声誉造成负面影响人员的考核与问责。

（四）公司风险控制指标监控和补足机制建立等情况

风险控制指标监控建立情况

公司建立了完善的风险控制指标监控及管理机制，以中国证监会规定的证券公司风险控制指标监管标准和预警标准为基础，通过实施限额管理、每日监控及报告、常规压力测试、异常事项报告等措施，并不断优化完善公司全面风险管理系统，确保公司净资本和流动性等各项风险控制指标始终符合监管要求。

补足机制

针对风险控制指标，公司建立了动态的净资本和流动性补足机制。公司补足净资本的渠道方式包括但不限于暂停或压缩高资本占用的业务规模、发行次级债券、增资扩股、减少或暂停利润分配等 ；补足流动性的渠道方式包括但不限于募集外部资金（如公司债券、中期票据计划、银行贷款、短期融资券、收益凭证、转融通、收益权转让、同业拆借和回购等方式）、暂停或压缩部分业务规模、变现公司持有的流动性储备、处置公司其他资产等。

- 识别、评估可能影响公司声誉的风险信息或风险来源，开展声誉风险排查、声誉风险评估，根据评估结果采取相应的风控措施，不断完善声誉风险评估、防范、应对与处置机制 ；

- 通过建立完善的舆情监测预警机制，针对公司舆情进行监测、识别、预警和研判，及时对外发布和沟通公司观点和立场，避免误读误报等错误信息在公众舆论环境的扩散和恶化 ；

- 明确声誉风险的报告内容、形式、频率和报送范围，确保董事会、管理层及时了解公司声誉风险水平及其管理状况，并根据监管部门或其派出机构等的要求报送与重大声誉事件有关的报告 ；

- 加强员工声誉风险管理，通过制度建设和培训宣贯机制，培育全员声誉风险意识以及员工良好的职业操守，完善员工声誉信息登记机制，将员工声誉情况纳入人事管理体系，强化对公司声誉造成负面影响人员的考核与问责。

（四）公司风险控制指标监控和补足机制建立等情况

风险控制指标监控建立情况

公司建立了完善的风险控制指标监控及管理机制，以中国证监会规定的证券公司风险控制指标监管标准和预警标准为基础，通过实施限额管理、每日监控及报告、常规压力测试、异常事项报告等措施，并不断优化完善公司全面风险管理系统，确保公司净资本和流动性等各项风险控制指标始终符合监管要求。

补足机制

针对风险控制指标，公司建立了动态的净资本和流动性补足机制。公司补足净资本的渠道方式包括但不限于暂停或压缩高资本占用的业务规模、发行次级债券、增资扩股、减少或暂停利润分配等 ；补足流动性的渠道方式包括但不限于募集外部资金（如公司债券、中期票据计划、银行贷款、短期融资券、收益凭证、转融通、收益权转让、同业拆借和回购等方式）、暂停或压缩部分业务规模、变现公司持有的流动性储备、处置公司其他资产等。

- 识别、评估可能影响公司声誉的风险信息或风险来源，开展声誉风险排查、声誉风险评估，根据评估结果采取相应的风控措施，不断完善声誉风险评估、防范、应对与处置机制 ；

- 通过建立完善的舆情监测预警机制，针对公司舆情进行监测、识别、预警和研判，及时对外发布和沟通公司观点和立场，避免误读误报等错误信息在公众舆论环境的扩散和恶化 ；

- 明确声誉风险的报告内容、形式、频率和报送范围，确保董事会、管理层及时了解公司声誉风险水平及其管理状况，并根据监管部门或其派出机构等的要求报送与重大声誉事件有关的报告 ；

- 加强员工声誉风险管理，通过制度建设和培训宣贯机制，培育全员声誉风险意识以及员工良好的职业操守，完善员工声誉信息登记机制，将员工声誉情况纳入人事管理体系，强化对公司声誉造成负面影响人员的考核与问责。

（四）公司风险控制指标监控和补足机制建立等情况

风险控制指标监控建立情况

公司建立了完善的风险控制指标监控及管理机制，以中国证监会规定的证券公司风险控制指标监管标准和预警标准为基础，通过实施限额管理、每日监控及报告、常规压力测试、异常事项报告等措施，并不断优化完善公司全面风险管理系统，确保公司净资本和流动性等各项风险控制指标始终符合监管要求。

补足机制

针对风险控制指标，公司建立了动态的净资本和流动性补足机制。公司补足净资本的渠道方式包括但不限于暂停或压缩高资本占用的业务规模、发行次级债券、增资扩股、减少或暂停利润分配等 ；补足流动性的渠道方式包括但不限于募集外部资金（如公司债券、中期票据计划、银行贷款、短期融资券、收益凭证、转融通、收益权转让、同业拆借和回购等方式）、暂停或压缩部分业务规模、变现公司持有的流动性储备、处置公司其他资产等。

- 识别、评估可能影响公司声誉的风险信息或风险来源，开展声誉风险排查、声誉风险评估，根据评估结果采取相应的风控措施，不断完善声誉风险评估、防范、应对与处置机制 ；

- 通过建立完善的舆情监测预警机制，针对公司舆情进行监测、识别、预警和研判，及时对外发布和沟通公司观点和立场，避免误读误报等错误信息在公众舆论环境的扩散和恶化 ；

- 明确声誉风险的报告内容、形式、频率和报送范围，确保董事会、管理层及时了解公司声誉风险水平及其管理状况，并根据监管部门或其派出机构等的要求报送与重大声誉事件有关的报告 ；

- 加强员工声誉风险管理，通过制度建设和培训宣贯机制，培育全员声誉风险意识以及员工良好的职业操守，完善员工声誉信息登记机制，将员工声誉情况纳入人事管理体系，强化对公司声誉造成负面影响人员的考核与问责。

（四）公司风险控制指标监控和补足机制建立等情况

风险控制指标监控建立情况

公司建立了完善的风险控制指标监控及管理机制，以中国证监会规定的证券公司风险控制指标监管标准和预警标准为基础，通过实施限额管理、每日监控及报告、常规压力测试、异常事项报告等措施，并不断优化完善公司全面风险管理系统，确保公司净资本和流动性等各项风险控制指标始终符合监管要求。

补足机制

针对风险控制指标，公司建立了动态的净资本和流动性补足机制。公司补足净资本的渠道方式包括但不限于暂停或压缩高资本占用的业务规模、发行次级债券、增资扩股、减少或暂停利润分配等 ；补足流动性的渠道方式包括但不限于募集外部资金（如公司债券、中期票据计划、银行贷款、短期融资券、收益凭证、转融通、收益权转让、同业拆借和回购等方式）、暂停或压缩部分业务规模、变现公司持有的流动性储备、处置公司其他资产等。

- 识别、评估可能影响公司声誉的风险信息或风险来源，开展声誉风险排查、声誉风险评估，根据评估结果采取相应的风控措施，不断完善声誉风险评估、防范、应对与处置机制 ；

- 通过建立完善的舆情监测预警机制，针对公司舆情进行监测、识别、预警和研判，及时对外发布和沟通公司观点和立场，避免误读误报等错误信息在公众舆论环境的扩散和恶化 ；

- 明确声誉风险的报告内容、形式、频率和报送范围，确保董事会、管理层及时了解公司声誉风险水平及其管理状况，并根据监管部门或其派出机构等的要求报送与重大声誉事件有关的报告 ；

- 加强员工声誉风险管理，通过制度建设和培训宣贯机制，培育全员声誉风险意识以及员工良好的职业操守，完善员工声誉信息登记机制，将员工声誉情况纳入人事管理体系，强化对公司声誉造成负面影响人员的考核与问责。

（四）公司风险控制指标监控和补足机制建立等情况

风险控制指标监控建立情况

公司建立了完善的风险控制指标监控及管理机制，以中国证监会规定的证券公司风险控制指标监管标准和预警标准为基础，通过实施限额管理、每日监控及报告、常规压力测试、异常事项报告等措施，并不断优化完善公司全面风险管理系统，确保公司净资本和流动性等各项风险控制指标始终符合监管要求。

补足机制

针对风险控制指标，公司建立了动态的净资本和流动性补足机制。公司补足净资本的渠道方式包括但不限于暂停或压缩高资本占用的业务规模、发行次级债券、增资扩股、减少或暂停利润分配等 ；补足流动性的渠道方式包括但不限于募集外部资金（如公司债券、中期票据计划、银行贷款、短期融资券、收益凭证、转融通、收益权转让、同业拆借和回购等方式）、暂停或压缩部分业务规模、变现公司持有的流动性储备、处置公司其他资产等。

识别、评估可能影响公司声誉的风险信息或风险来源，开展声誉风险排查、声誉风险评估，根据评估结果采取相应的风控措施，不断完善声誉风险评估、防范、应对与处置机制 ；

通过建立完善的舆情监测预警机制，针对公司舆情进行监测、识别、预警和研判，及时对外发布和沟通公司观点和立场，避免误读误报等错误信息在公众舆论环境的扩散和恶化 ；

明确声誉风险的报告内容、形式、频率和报送范围，确保董事会、管理层及时了解公司声誉风险水平及其管理状况，并根据监管部门或其派出机构等的要求报送与重大声誉事件有关的报告 ；

加强员工声誉风险管理，通过制度建设和培训宣贯机制，培育全员声誉风险意识以及员工良好的职业操守，完善员工声誉信息登记机制，将员工声誉情况纳入人事管理体系，强化对公司声誉造成负面影响人员的考核与问责。

（四）公司风险控制指标监控和补足机制建立等情况

风险控制指标监控建立情况

公司建立了完善的风险控制指标监控及管理机制，以中国证监会规定的证券公司风险控制指标监管标准和预警标准为基础，通过实施限额管理、每日监控及报告、常规压力测试、异常事项报告等措施，并不断优化完善公司全面风险管理系统，确保公司净资本和流动性等各项风险控制指标始终符合监管要求。

补足机制

针对风险控制指标，公司建立了动态的净资本和流动性补足机制。公司补足净资本的渠道方式包括但不限于暂停或压缩高资本占用的业务规模、发行次级债券、增资扩股、减少或暂停利润分配等 ；补足流动性的渠道方式包括但不限于募集外部资金（如公司债券、中期票据计划、银行贷款、短期融资券、收益凭证、转融通、收益权转让、同业拆借和回购等方式）、暂停或压缩部分业务规模、变现公司持有的流动性储备、处置公司其他资产等。

识别、评估可能影响公司声誉的风险信息或风险来源，开展声誉风险排查、声誉风险评估，根据评估结果采取相应的风控措施，不断完善声誉风险评估、防范、应对与处置机制 ；

通过建立完善的舆情监测预警机制，针对公司舆情进行监测、识别、预警和研判，及时对外发布和沟通公司观点和立场，避免误读误报等错误信息在公众舆论环境的扩散和恶化 ；

明确声誉风险的报告内容、形式、频率和报送范围，确保董事会、管理层及时了解公司声誉风险水平及其管理状况，并根据监管部门或其派出机构等的要求报送与重大声誉事件有关的报告 ；

加强员工声誉风险管理，通过制度建设和培训宣贯机制，培育全员声誉风险意识以及员工良好的职业操守，完善员工声誉信息登记机制，将员工声誉情况纳入人事管理体系，强化对公司声誉造成负面影响人员的考核与问责。

（四）公司风险控制指标监控和补足机制建立等情况

风险控制指标监控建立情况

公司建立了完善的风险控制指标监控及管理机制，以中国证监会规定的证券公司风险控制指标监管标准和预警标准为基础，通过实施限额管理、每日监控及报告、常规压力测试、异常事项报告等措施，并不断优化完善公司全面风险管理系统，确保公司净资本和流动性等各项风险控制指标始终符合监管要求。

补足机制

针对风险控制指标，公司建立了动态的净资本和流动性补足机制。公司补足净资本的渠道方式包括但不限于暂停或压缩高资本占用的业务规模、发行次级债券、增资扩股、减少或暂停利润分配等 ；补足流动性的渠道方式包括但不限于募集外部资金（如公司债券、中期票据计划、银行贷款、短期融资券、收益凭证、转融通、收益权转让、同业拆借和回购等方式）、暂停或压缩部分业务规模、变现公司持有的流动性储备、处置公司其他资产等。

识别、评估可能影响公司声誉的风险信息或风险来源，开展声誉风险排查、声誉风险评估，根据评估结果采取相应的风控措施，不断完善声誉风险评估、防范、应对与处置机制 ；

通过建立完善的舆情监测预警机制，针对公司舆情进行监测、识别、预警和研判，及时对外发布和沟通公司观点和立场，避免误读误报等错误信息在公众舆论环境的扩散和恶化 ；

明确声誉风险的报告内容、形式、频率和报送范围，确保董事会、管理层及时了解公司声誉风险水平及其管理状况，并根据监管部门或其派出机构等的要求报送与重大声誉事件有关的报告 ；

加强员工声誉风险管理，通过制度建设和培训宣贯机制，培育全员声誉风险意识以及员工良好的职业操守，完善员工声誉信息登记机制，将员工声誉情况纳入人事管理体系，强化对公司声誉造成负面影响人员的考核与问责。

（四）公司风险控制指标监控和补足机制建立等情况

风险控制指标监控建立情况

公司建立了完善的风险控制指标监控及管理机制，以中国证监会规定的证券公司风险控制指标监管标准和预警标准为基础，通过实施限额管理、每日监控及报告、常规压力测试、异常事项报告等措施，并不断优化完善公司全面风险管理系统，确保公司净资本和流动性等各项风险控制指标始终符合监管要求。

补足机制

针对风险控制指标，公司建立了动态的净资本和流动性补足机制。公司补足净资本的渠道方式包括但不限于暂停或压缩高资本占用的业务规模、发行次级债券、增资扩股、减少或暂停利润分配等 ；补足流动性的渠道方式包括但不限于募集外部资金（如公司债券、中期票据计划、银行贷款、短期融资券、收益凭证、转融通、收益权转让、同业拆借和回购等方式）、暂停或压缩部分业务规模、变现公司持有的流动性储备、处置公司其他资产等。

识别、评估可能影响公司声誉的风险信息或风险来源，开展声誉风险排查、声誉风险评估，根据评估结果采取相应的风控措施，不断完善声誉风险评估、防范、应对与处置机制 ；

通过建立完善的舆情监测预警机制，针对公司舆情进行监测、识别、预警和研判，及时对外发布和沟通公司观点和立场，避免误读误报等错误信息在公众舆论环境的扩散和恶化 ；

明确声誉风险的报告内容、形式、频率和报送范围，确保董事会、管理层及时了解公司声誉风险水平及其管理状况，并根据监管部门或其派出机构等的要求报送与重大声誉事件有关的报告 ；

加强员工声誉风险管理，通过制度建设和培训宣贯机制，培育全员声誉风险意识以及员工良好的职业操守，完善员工声誉信息登记机制，将员工声誉情况纳入人事管理体系，强化对公司声誉造成负面影响人员的考核与问责。

（四）公司风险控制指标监控和补足机制建立等情况

风险控制指标监控建立情况

公司建立了完善的风险控制指标监控及管理机制，以中国证监会规定的证券公司风险控制指标监管标准和预警标准为基础，通过实施限额管理、每日监控及报告、常规压力测试、异常事项报告等措施，并不断优化完善公司全面风险管理系统，确保公司净资本和流动性等各项风险控制指标始终符合监管要求。

补足机制

针对风险控制指标，公司建立了动态的净资本和流动性补足机制。公司补足净资本的渠道方式包括但不限于暂停或压缩高资本占用的业务规模、发行次级债券、增资扩股、减少或暂停利润分配等 ；补足流动性的渠道方式包括但不限于募集外部资金（如公司债券、中期票据计划、银行贷款、短期融资券、收益凭证、转融通、收益权转让、同业拆借和回购等方式）、暂停或压缩部分业务规模、变现公司持有的流动性储备、处置公司其他资产等。

识别、评估可能影响公司声誉的风险信息或风险来源，开展声誉风险排查、声誉风险评估，根据评估结果采取相应的风控措施，不断完善声誉风险评估、防范、应对与处置机制 ；

通过建立完善的舆情监测预警机制，针对公司舆情进行监测、识别、预警和研判，及时对外发布和沟通公司观点和立场，避免误读误报等错误信息在公众舆论环境的扩散和恶化 ；

明确声誉风险的报告内容、形式、频率和报送范围，确保董事会、管理层及时了解公司声誉风险水平及其管理状况，并根据监管部门或其派出机构等的要求报送与重大声誉事件有关的报告 ；

加强员工声誉风险管理，通过制度建设和培训宣贯机制，培育全员声誉风险意识以及员工良好的职业操守，完善员工声誉信息登记机制，将员工声誉情况纳入人事管理体系，强化对公司声誉造成负面影响人员的考核与问责。

（四）公司风险控制指标监控和补足机制建立等情况

风险控制指标监控建立情况

公司建立了完善的风险控制指标监控及管理机制，以中国证监会规定的证券公司风险控制指标监管标准和预警标准为基础，通过实施限额管理、每日监控及报告、常规压力测试、异常事项报告等措施，并不断优化完善公司全面风险管理系统，确保公司净资本和流动性等各项风险控制指标始终符合监管要求。

补足机制

针对风险控制指标，公司建立了动态的净资本和流动性补足机制。公司补足净资本的渠道方式包括但不限于暂停或压缩高资本占用的业务规模、发行次级债券、增资扩股、减少或暂停利润分配等 ；补足流动性的渠道方式包括但不限于募集外部资金（如公司债券、中期票据计划、银行贷款、短期融资券、收益凭证、转融通、收益权转让、同业拆借和回购等方式）、暂停或压缩部分业务规模、变现公司持有的流动性储备、处置公司其他资产等。

- 识别、评估可能影响公司声誉的风险信息或风险来源，开展声誉风险排查、声誉风险评估，根据评估结果采取相应的风控措施，不断完善声誉风险评估、防范、应对与处置机制 ；

- 通过建立完善的舆情监测预警机制，针对公司舆情进行监测、识别、预警和研判，及时对外发布和沟通公司观点和立场，避免误读误报等错误信息在公众舆论环境的扩散和恶化 ；

- 明确声誉风险的报告内容、形式、频率和报送范围，确保董事会、管理层及时了解公司声誉风险水平及其管理状况，并根据监管部门或其派出机构等的要求报送与重大声誉事件有关的报告 ；

- 加强员工声誉风险管理，通过制度建设和培训宣贯机制，培育全员声誉风险意识以及员工良好的职业操守，完善员工声誉信息登记机制，将员工声誉情况纳入人事管理体系，强化对公司声誉造成负面影响人员的考核与问责。

（四）公司风险控制指标监控和补足机制建立等情况

风险控制指标监控建立情况

公司建立了完善的风险控制指标监控及管理机制，以中国证监会规定的证券公司风险控制指标监管标准和预警标准为基础，通过实施限额管理、每日监控及报告、常规压力测试、异常事项报告等措施，并不断优化完善公司全面风险管理系统，确保公司净资本和流动性等各项风险控制指标始终符合监管要求。

补足机制

针对风险控制指标，公司建立了动态的净资本和流动性补足机制。公司补足净资本的渠道方式包括但不限于暂停或压缩高资本占用的业务规模、发行次级债券、增资扩股、减少或暂停利润分配等 ；补足流动性的渠道方式包括但不限于募集外部资金（如公司债券、中期票据计划、银行贷款、短期融资券、收益凭证、转融通、收益权转让、同业拆借和回购等方式）、暂停或压缩部分业务规模、变现公司持有的流动性储备、处置公司其他资产等。

- 识别、评估可能影响公司声誉的风险信息或风险来源，开展声誉风险排查、声誉风险评估，根据评估结果采取相应的风控措施，不断完善声誉风险评估、防范、应对与处置机制 ；

- 通过建立完善的舆情监测预警机制，针对公司舆情进行监测、识别、预警和研判，及时对外发布和沟通公司观点和立场，避免误读误报等错误信息在公众舆论环境的扩散和恶化 ；

- 明确声誉风险的报告内容、形式、频率和报送范围，确保董事会、管理层及时了解公司声誉风险水平及其管理状况，并根据监管部门或其派出机构等的要求报送与重大声誉事件有关的报告 ；

- 加强员工声誉风险管理，通过制度建设和培训宣贯机制，培育全员声誉风险意识以及员工良好的职业操守，完善员工声誉信息登记机制，将员工声誉情况纳入人事管理体系，强化对公司声誉造成负面影响人员的考核与问责。

（四）公司风险控制指标监控和补足机制建立等情况

风险控制指标监控建立情况

公司建立了完善的风险控制指标监控及管理机制，以中国证监会规定的证券公司风险控制指标监管标准和预警标准为基础，通过实施限额管理、每日监控及报告、常规压力测试、异常事项报告等措施，并不断优化完善公司全面风险管理系统，确保公司净资本和流动性等各项风险控制指标始终符合监管要求。

补足机制

针对风险控制指标，公司建立了动态的净资本和流动性补足机制。公司补足净资本的渠道方式包括但不限于暂停或压缩高资本占用的业务规模、发行次级债券、增资扩股、减少或暂停利润分配等 ；补足流动性的渠道方式包括但不限于募集外部资金（如公司债券、中期票据计划、银行贷款、短期融资券、收益凭证、转融通、收益权转让、同业拆借和回购等方式）、暂停或压缩部分业务规模、变现公司持有的流动性储备、处置公司其他资产等。

- 识别、评估可能影响公司声誉的风险信息或风险来源，开展声誉风险排查、声誉风险评估，根据评估结果采取相应的风控措施，不断完善声誉风险评估、防范、应对与处置机制 ；

- 通过建立完善的舆情监测预警机制，针对公司舆情进行监测、识别、预警和研判，及时对外发布和沟通公司观点和立场，避免误读误报等错误信息在公众舆论环境的扩散和恶化 ；

- 明确声誉风险的报告内容、形式、频率和报送范围，确保董事会、管理层及时了解公司声誉风险水平及其管理状况，并根据监管部门或其派出机构等的要求报送与重大声誉事件有关的报告 ；

- 加强员工声誉风险管理，通过制度建设和培训宣贯机制，培育全员声誉风险意识以及员工良好的职业操守，完善员工声誉信息登记机制，将员工声誉情况纳入人事管理体系，强化对公司声誉造成负面影响人员的考核与问责。

（四）公司风险控制指标监控和补足机制建立等情况

风险控制指标监控建立情况

公司建立了完善的风险控制指标监控及管理机制，以中国证监会规定的证券公司风险控制指标监管标准和预警标准为基础，通过实施限额管理、每日监控及报告、常规压力测试、异常事项报告等措施，并不断优化完善公司全面风险管理系统，确保公司净资本和流动性等各项风险控制指标始终符合监管要求。

补足机制

针对风险控制指标，公司建立了动态的净资本和流动性补足机制。公司补足净资本的渠道方式包括但不限于暂停或压缩高资本占用的业务规模、发行次级债券、增资扩股、减少或暂停利润分配等 ；补足流动性的渠道方式包括但不限于募集外部资金（如公司债券、中期票据计划、银行贷款、短期融资券、收益凭证、转融通、收益权转让、同业拆借和回购等方式）、暂停或压缩部分业务规模、变现公司持有的流动性储备、处置公司其他资产等。

- 识别、评估可能影响公司声誉的风险信息或风险来源，开展声誉风险排查、声誉风险评估，根据评估结果采取相应的风控措施，不断完善声誉风险评估、防范、应对与处置机制 ；

- 通过建立完善的舆情监测预警机制，针对公司舆情进行监测、识别、预警和研判，及时对外发布和沟通公司观点和立场，避免误读误报等错误信息在公众舆论环境的扩散和恶化 ；

- 明确声誉风险的报告内容、形式、频率和报送范围，确保董事会、管理层及时了解公司声誉风险水平及其管理状况，并根据监管部门或其派出机构等的要求报送与重大声誉事件有关的报告 ；

- 加强员工声誉风险管理，通过制度建设和培训宣贯机制，培育全员声誉风险意识以及员工良好的职业操守，完善员工声誉信息登记机制，将员工声誉情况纳入人事管理体系，强化对公司声誉造成负面影响人员的考核与问责。

（四）公司风险控制指标监控和补足机制建立等情况

风险控制指标监控建立情况

公司建立了完善的风险控制指标监控及管理机制，以中国证监会规定的证券公司风险控制指标监管标准和预警标准为基础，通过实施限额管理、每日监控及报告、常规压力测试、异常事项报告等措施，并不断优化完善公司全面风险管理系统，确保公司净资本和流动性等各项风险控制指标始终符合监管要求。

补足机制

针对风险控制指标，公司建立了动态的净资本和流动性补足机制。公司补足净资本的渠道方式包括但不限于暂停或压缩高资本占用的业务规模、发行次级债券、增资扩股、减少或暂停利润分配等 ；补足流动性的渠道方式包括但不限于募集外部资金（如公司债券、中期票据计划、银行贷款、短期融资券、收益凭证、转融通、收益权转让、同业拆借和回购等方式）、暂停或压缩部分业务规模、变现公司持有的流动性储备、处置公司其他资产等。

- 识别、评估可能影响公司声誉的风险信息或风险来源，开展声誉风险排查、声誉风险评估，根据评估结果采取相应的风控措施，不断完善声誉风险评估、防范、应对与处置机制 ；

- 通过建立完善的舆情监测预警机制，针对公司舆情进行监测、识别、预警和研判，及时对外发布和沟通公司观点和立场，避免误读误报等错误信息在公众舆论环境的扩散和恶化 ；

- 明确声誉风险的报告内容、形式、频率和报送范围，确保董事会、管理层及时了解公司声誉风险水平及其管理状况，并根据监管部门或其派出机构等的要求报送与重大声誉事件有关的报告 ；

- 加强员工声誉风险管理，通过制度建设和培训宣贯机制，培育全员声誉风险意识以及员工良好的职业操守，完善员工声誉信息登记机制，将员工声誉情况纳入人事管理体系，强化对公司声誉造成负面影响人员的考核与问责。

（四）公司风险控制指标监控和补足机制建立等情况

风险控制指标监控建立情况

公司建立了完善的风险控制指标监控及管理机制，以中国证监会规定的证券公司风险控制指标监管标准和预警标准为基础，通过实施限额管理、每日监控及报告、常规压力测试、异常事项报告等措施，并不断优化完善公司全面风险管理系统，确保公司净资本和流动性等各项风险控制指标始终符合监管要求。

补足机制

针对风险控制指标，公司建立了动态的净资本和流动性补足机制。公司补足净资本的渠道方式包括但不限于暂停或压缩高资本占用的业务规模、发行次级债券、增资扩股、减少或暂停利润分配等 ；补足流动性的渠道方式包括但不限于募集外部资金（如公司债券、中期票据计划、银行贷款、短期融资券、收益凭证、转融通、收益权转让、同业拆借和回购等方式）、暂停或压缩部分业务规模、变现公司持有的流动性储备、处置公司其他资产等。

七、合并财务报表主要项目注释(续)

40、利息净支出

	截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年
利息收入		
存放金融同业利息收入	1,776,001,696	1,344,333,656
其中：自有资金存款利息收入	1,022,673,444	631,182,513
客户资金存款利息收入	753,328,252	713,151,143
融资融券利息收入	1,392,553,357	1,327,423,328
其他债权投资利息收入	858,433,444	647,589,578
买入返售金融资产利息收入	414,436,793	497,236,664
其中：股票质押式回购利息收入	130,832,309	200,672,791
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	472,879,796	103,759,671
小计	4,914,305,086	3,920,342,897
利息支出		
客户资金存款利息支出	(183,297,824)	(165,060,155)
卖出回购金融资产款利息支出	(649,844,657)	(418,646,821)
其中：报价回购利息支出	(58,434,516)	(34,531,678)
拆入资金利息支出	(1,049,964,598)	(602,243,847)
其中：转融通融入资金利息支出	(154,310,331)	(136,476,975)
短期融资券利息支出	–	(3,912,329)
收益凭证利息支出	(113,147,929)	(157,792,668)
中期票据利息支出	(536,985,604)	(256,486,565)
公司债券利息支出	(1,660,350,701)	(1,909,810,605)
次级债券利息支出	(413,301,491)	(533,100,956)
结构性票据利息支出	(8,227,334)	(6,538,367)
金融债券利息支出	–	(42,026,712)
租赁负债利息支出	(39,750,478)	(37,041,409)
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	(678,840,433)	(159,046,055)
小计	(5,333,711,049)	(4,291,706,489)
利息净支出	(419,405,963)	(371,363,592)

七、合并财务报表主要项目注释(续)

41、投资收益／(损失)

	注	截至6月30日止6个月期间 2023年	2022年
权益法核算的长期股权投资收益		**2,046,015**	15,961,558
金融工具投资收益／(损失)		**4,532,573,852**	(1,156,490,014)
其中 ：持有期间取得的收益		**2,479,549,842**	2,436,357,938
－交易性金融工具	(1)	**2,417,055,819**	2,352,070,853
－衍生金融工具		**62,494,023**	84,287,085
处置金融工具取得的收益／(损失)		**2,053,024,010**	(3,592,847,952)
－交易性金融工具	(1)	**9,239,525,432**	(7,151,389,451)
－衍生金融工具		**(7,029,877,047)**	3,449,241,710
－其他债权投资		**(156,624,375)**	109,299,789
其他		**(165)**	
合计		**4,534,619,702**	(1,140,528,456)

(1) 交易性金融工具投资收益／(损失)明细表 ：

交易性金融工具		截至6月30日止6个月期间 2023年	2022年
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	**2,459,676,684**	2,382,018,022
	处置取得收益／(损失)	**9,828,264,957**	(10,585,796,227)
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间损失	**(17,438,858)**	(25,163,365)
	处置取得(损失)／收益	**(5,671,494)**	136,385,666
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间损失	**(25,182,007)**	(4,783,804)
	处置取得(损失)／收益	**(583,068,031)**	3,298,021,110
	持有期间收益小计	**2,417,055,819**	2,352,070,853
	处置取得收益／(损失)小计	**9,239,525,432**	(7,151,389,451)

七、合并财务报表主要项目注释(续)

42、其他收益

	截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年
与收益相关的政府补助	**170,425,372**	119,726,176

43、公允价值变动(损失)/收益

	截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年
交易性金融资产	**(1,065,774,866)**	(4,281,096,376)
衍生金融工具	**(369,100,372)**	8,862,738,147
交易性金融负债	**1,328,897,181**	1,619,391,499
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	**1,330,219,960**	1,512,491,624
合计	**(105,978,057)**	6,201,033,270

44、其他业务收入

	截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年
服务费	**262,910**	118,464
其他	**38,047,756**	7,069,030
合计	**38,310,666**	7,187,494

七、合并财务报表主要项目注释(续)

45、税金及附加

	截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年
城市维护建设税	20,237,095	35,047,344
教育费附加	8,666,167	15,023,161
地方教育附加及其他	19,999,566	15,864,154
合计	48,902,828	65,934,659

46、业务及管理费

	截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年
员工成本	5,594,124,465	5,499,796,540
业务拓展费	517,959,198	461,735,968
使用权资产折旧	500,444,229	415,299,940
电子设备运转费	376,830,646	284,073,331
差旅费	229,542,962	90,591,781
固定资产折旧	120,376,249	151,609,471
专业服务费	119,039,875	131,174,768
无形资产摊销	118,138,684	117,489,150
长期待摊费用摊销	106,239,713	75,103,409
信息技术费	89,175,912	61,612,479
公共设施及维护费	85,468,236	80,782,043
证券及期货投资者保护基金	47,866,392	48,781,533
其他	215,337,461	177,839,887
合计	8,120,544,022	7,595,890,300

七、合并财务报表主要项目注释(续)

47、信用减值转回

	截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年
应收款项及其他资产信用减值损失／(转回)	16,678,392	(115,584,437)
融出资金信用减值损失／(转回)	7,494,328	(15,786,643)
买入返售金融资产信用减值转回	(4,775,601)	(7,168,542)
其他债权投资信用减值(转回)／损失	(26,463,443)	70,277,638
货币资金信用减值转回	(629,974)	(5,516)
合计	(7,696,298)	(68,267,500)

48、营业外支出

	截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年
未决诉讼	72,134,807	4,000,000
捐赠支出	47,378,000	12,350,000
非流动资产报废损失	7,847,565	2,579,020
其他	3,525,827	4,705,093
合计	130,886,199	23,634,113

49、所得税费用

(1) 本期所得税费用：

	截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年
本期所得税	378,248,169	607,535,592
递延所得税	169,984,212	61,337,545
合计	548,232,381	668,873,137

七、合并财务报表主要项目注释(续)

49、所得税费用(续)

(2) 所得税费用与会计利润的关系 ：

	截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年
税前利润	**4,129,892,621**	4,518,407,548
适用所得税税率	**25%**	25%
按适用所得税税率计算的预期所得税	**1,032,473,155**	1,129,601,887
不可作纳税抵扣的支出的影响	**12,482,486**	14,671,167
免税收入的影响	**(298,744,567)**	(248,181,478)
子公司适用税率差异的影响	**(179,029,016)**	(119,919,746)
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	**78,811,128**	40,111,451
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	**(5,857,952)**	(7,762,433)
其他	**(91,902,853)**	(139,647,711)
所得税费用	**548,232,381**	668,873,137

50、基本每股收益

	截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年
归属于母公司股东的净利润	**3,560,643,863**	3,841,640,437
永续次级债券持有人本期利息	**(327,585,205)**	(256,520,000)
合计	**3,233,058,658**	3,585,120,437
已发行普通股加权平均数	**4,827,256,868**	4,827,256,868
基本每股收益(以每股人民币元呈列)	**0.67**	0.74

基本每股收益按归属于母公司普通股股东的当期净利润除以已发行普通股加权平均数计算。

截至2023年6月30日及2022年6月30日止6个月期间，本公司不存在发行在外的潜在普通股，故无需披露稀释每股收益。

七、合并财务报表主要项目注释(续)

51、现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动(使用)/产生的现金流量净额 :

	截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年
净利润	**3,581,660,240**	3,849,534,411
加 :信用减值转回	**(7,696,298)**	(68,267,500)
固定资产折旧	**120,376,249**	151,609,471
使用权资产折旧	**500,444,229**	415,299,940
无形资产摊销	**118,138,684**	117,489,150
长期待摊费用摊销	**106,239,713**	75,103,409
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的净损失/(收益)	**7,018,736**	(1,434,630)
公允价值变动损失/(收益)	**105,978,057**	(6,201,033,270)
利息净支出	**1,911,902,478**	2,345,122,771
投资损失/(收益)	**76,878,823**	(155,813,263)
递延所得税费用	**169,984,212**	61,337,545
以公允价值计量的金融工具净(增加)/减少	**(13,831,192,572)**	7,414,206,222
买入返售金融资产减少/(增加)	**2,533,045,664**	(12,651,616,368)
卖出回购金融资产款增加	**6,071,525,287**	39,898,132,667
经营性应收项目增加	**(1,645,128,017)**	(4,303,997,450)
经营性应付项目减少	**(3,330,814,170)**	(6,864,057,744)
汇兑收益	**(1,123,936,478)**	(116,772,852)
经营活动(使用)/产生的现金流量净额	**(4,635,575,163)**	23,964,842,509

(2) 现金及现金等价物的变动情况 :

	截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年
现金及现金等价物的期末余额	**161,600,137,903**	162,237,179,071
减 :现金及现金等价物的期初余额	**(167,680,863,123)**	(156,214,305,943)
现金及现金等价物净(减少)/增加额	**(6,080,725,220)**	6,022,873,128

七、合并财务报表主要项目注释(续)

51、现金流量表补充资料(续)

(3) 现金及现金等价物 ：

	2023年6月30日	2022年12月31日
货币资金	**138,402,307,199**	146,000,299,918
结算备付金	**24,226,939,322**	22,638,326,502
减 ：使用受限制的银行存款(附注七、1)	**(1,029,108,618)**	(957,763,297)
合计	**161,600,137,903**	167,680,863,123
其中 ：客户资金	**89,158,387,328**	83,002,611,729

八、母公司财务报表主要项目注释

1、 长期股权投资

(1) 按类别列示 ：

	2023年6月30日	2022年12月31日
对子公司的投资	**29,256,778,514**	29,256,778,514
对联营企业的投资	**486,279,860**	473,702,352
对合营企业的投资	**–**	43,040,140
合计	**29,743,058,374**	29,773,521,006

八、母公司财务报表主要项目注释*(续)*

1、 长期股权投资*(续)*

(2) 于2023年6月30日及2022年12月31日，本公司的长期股权投资情况如下：

(a) 子公司：

被投资单位	投资成本 人民币百万元	2023年1月1日 人民币百万元	增加／(减少)投资 人民币百万元	2023年6月30日 人民币百万元
中金资本	872	872	–	872
中金财富	16,701	16,701	–	16,701
中金国际	7,216	7,216	–	7,216
中金浦成	3,505	3,505	–	3,505
中金基金	466	466	–	466
中金期货	398	398	–	398
中金私募股权	99	99	–	99
合计	29,257	29,257	–	29,257

八、母公司财务报表主要项目注释(续)

1、 长期股权投资(续)

(2) 于2023年6月30日及2022年12月31日，本公司的长期股权投资情况如下：(续)

(b) 联营企业：

被投资单位	投资成本 人民币百万元	2023年1月1日 人民币百万元	增加/(减少)投资 人民币百万元	权益法下确认的投资收益/(损失) 人民币百万元	其他权益变动 人民币百万元	其他综合收益调整 人民币百万元	宣告发放现金股利或利润 人民币百万元	其他 人民币百万元	2023年6月30日 人民币百万元

八、母公司财务报表主要项目注释*(续)*

2、 手续费及佣金净收入

	截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年

八、母公司财务报表主要项目注释(续)

2、 手续费及佣金净收入(续)

(1) 财务顾问业务净收入

	截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年
并购重组财务顾问业务净收入		
境内上市公司	62,208,066	55,452,830
其他	14,565,094	104,319,132
其他财务顾问业务净收入	108,574,855	168,128,588
合计	185,348,015	327,900,550

八、母公司财务报表主要项目注释*(续)*

2、 手续费及佣金净收入*(续)*

(2) 资产管理业务

本公司的受托客户资产管理业务资金独立建账、独立核算，相关资产、负债、净资产、收入和费用等均按照企业会计准则的规定进行确认、计量和报告，以下为本公司全部受托资产管理业务的汇总信息：

八、母公司财务报表主要项目注释(续)

3、 利息净支出

	截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年
利息收入		
存放金融同业利息收入	564,698,745	580,953,512
其中：自有资金存款利息收入	440,382,701	451,977,413
客户资金存款利息收入	124,316,044	128,976,099
融资融券利息收入	236,600,138	138,791,673
其他债权投资利息收入	556,174,135	388,059,605
买入返售金融资产利息收入	184,442,705	394,132,860
其中：股票质押式回购利息收入	65,777,259	127,131,678
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	62,665,513	61,614,885
小计	1,604,581,236	1,563,552,535
利息支出		
客户资金存款利息支出	(43,582,759)	(40,238,294)
卖出回购金融资产款利息支出	(315,535,712)	(269,875,876)
其中：报价回购利息支出	(6,000)	(8,574)
拆入资金利息支出	(383,486,202)	(381,456,211)
其中：转融通融入资金利息支出	(5,940,556)	(7,038,889)
短期融资券利息支出	–	(3,912,329)
收益凭证利息支出	(34,941,406)	(53,240,383)
公司债券利息支出	(1,111,793,646)	(1,270,353,363)
次级债券利息支出	(189,556,859)	(315,545,733)
金融债券利息支出	–	(42,026,712)
租赁负债利息支出	(13,689,875)	(10,492,240)
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	(150,472,983)	(122,890,612)
小计	(2,243,059,442)	(2,510,031,753)
利息净支出	(638,478,206)	(946,479,218)

八、母公司财务报表主要项目注释(续)

4、 投资(损失)／收益

	注	截至6月30日止6个月期间 2023年	2022年
权益法核算的长期股权投资损失		(30,462,632)	(29,823,800)
成本法核算的长期股权投资收益		2,370,000,000	1,916,500,000
金融工具投资损失		(4,612,555,843)	(1,309,457,820)
其中 ：持有期间取得的收益		1,722,424,242	1,721,971,409
－交易性金融工具	(1)	1,670,350,921	1,642,843,002
－衍生金融工具		52,073,321	79,128,407
处置金融工具取得的损失		(6,334,980,085)	(3,031,429,229)
－交易性金融工具	(1)	3,999,604,395	(2,845,362,028)
－衍生金融工具		(10,370,898,856)	(296,017,474)
－其他债权投资		36,314,376	109,950,273
其他		(165)	
合计		(2,273,018,640)	577,218,380

(1) 交易性金融工具投资收益／(损失)明细表 ：

交易性金融工具		截至6月30日止6个月期间 2023年	2022年
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	1,684,420,820	1,649,643,087
	处置取得收益／(损失)	4,463,488,361	(2,835,154,714)
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间损失	(3,311,226)	(5,199,279)
	处置取得损失	(8,445,744)	(8,182,314)
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间损失	(10,758,673)	(1,600,806)
	处置取得损失	(455,438,222)	(2,025,000)
	持有期间收益小计	1,670,350,921	1,642,843,002
	处置取得收益／(损失)小计	3,999,604,395	(2,845,362,028)

八、母公司财务报表主要项目注释(续)

5、 公允价值变动收益

	截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年
交易性金融资产	127,578,167	234,371,007
衍生金融工具	6,749,946,542	3,656,567,828
交易性金融负债	(190,293,288)	(135,328,647)
其中 ：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(190,446,073)	(136,803,643)
合计	6,687,231,421	3,755,610,188

6、 业务及管理费

	截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年
员工成本	2,916,995,340	3,247,630,164
业务拓展费	380,842,138	317,284,612
电子设备运转费	251,515,454	171,041,864
使用权资产折旧	238,648,418	174,835,228
差旅费	173,353,063	76,290,474
固定资产折旧	72,024,627	96,738,307
信息技术费	70,623,161	40,530,380
无形资产摊销	66,824,647	82,719,446
专业服务费	48,820,057	77,774,954
长期待摊费用摊销	41,457,779	25,101,072
证券投资者保护基金	30,852,563	36,143,486
公共设施及维护费	30,661,071	28,012,873
其他	128,286,584	99,497,586
合计	4,450,904,902	4,473,600,446

八、母公司财务报表主要项目注释(续)

7、 现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动产生的现金流量净额 ：

	截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年
净利润	2,610,611,372	3,181,089,443
加 ：信用减值损失／(转回)	6,392,046	(18,980,981)
固定资产折旧	72,024,627	96,738,307
使用权资产折旧	238,648,418	174,835,228
无形资产摊销	66,824,647	82,719,446
长期待摊费用摊销	41,457,779	25,101,072
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的净损失	6,891,998	666,720
公允价值变动收益	(6,687,231,421)	(3,755,610,188)
利息净支出	793,575,085	1,358,738,575
投资收益	(2,394,248,497)	(1,996,626,474)
递延所得税费用	3,336,906	40,114,965
以公允价值计量的金融工具净(增加)／减少	(8,070,320,676)	3,634,962,974
买入返售金融资产减少／(增加)	4,401,664,247	(12,249,973,888)
卖出回购金融资产款增加	12,392,816,269	30,430,328,150
经营性应收项目减少	8,786,346,334	11,079,058,651
经营性应付项目减少	(5,844,996,162)	(13,322,395,347)
汇兑收益	(49,125,609)	(57,561,724)
经营活动产生的现金流量净额	6,374,667,363	18,703,204,929

(2) 现金及现金等价物的变动情况 ：

	截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年
现金及现金等价物的期末余额	49,843,363,592	60,010,163,059
减 ：现金及现金等价物的期初余额	(54,554,029,381)	(48,059,468,628)
现金及现金等价物净(减少)／增加额	(4,710,665,789)	11,950,694,431

八、母公司财务报表主要项目注释(续)

7、 现金流量表补充资料(续)

(3) 现金及现金等价物 ：

	2023年6月30日	2022年12月31日
货币资金	38,150,497,936	43,559,220,296
结算备付金	12,166,273,244	11,417,017,521
减 ：使用受限制的银行存款	(473,407,588)	(422,208,436)
合计	49,843,363,592	54,554,029,381
其中 ：客户资金	15,391,592,197	12,348,461,528

九、关联方关系及其交易

1、 与控股股东及其附属公司之间的交易

本公司控股股东的信息如下 ：

名称	注册地	业务性质	注册资本	2023年6月30日对本公司的直接和间接持股比例	2022年12月31日对本公司的直接和间接持股比例
中央汇金投资有限责任公司（以下简称“ 汇金 ”）	北京	接受国务院授权，对国有重点金融企业进行股权投资 ；国务院批准的其他相关业务	人民币 8,282.09亿元	40.17%	40.17%

九、关联方关系及其交易(续)

1、 与控股股东及其附属公司之间的交易(续)

汇金不开展其他任何商业性经营活动，不干预其控股的国有重点金融企业的日常经营活动。本集团与汇金及其旗下公司进行的日常业务交易，按正常商业条款进行。主要交易及余额情况如下 ：

	截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年
经纪业务收入	**8,303,777**	7,860,176
投资银行业务收入	**92,195,927**	13,064,776
资产管理业务收入	**–**	222,086
投资咨询业务收入	**119,059**	
基金管理业务收入	**6,843,527**	4,919,704
利息收入	**1,009,591,418**	607,005,200
投资收益	**118,553,701**	107,967,054
公允价值变动收益／(损失)	**51,423,080**	(472,194,503)
其他业务收入	**516,774**	517,101
经纪业务支出	**31,816,729**	32,806,264
基金管理业务支出	**2,479,546**	4,363,496
资产管理业务支出	**7,524,655**	11,148,743
投资银行业务支出	**–**	557,250
利息支出	**406,342,997**	237,832,715
业务及管理费	**11,049,266**	3,288,454
汇兑收益	**107,612,175**	41,670,359
信用减值(转回)／损失	**(56,000)**	56,000

九、关联方关系及其交易(续)

1、 与控股股东及其附属公司之间的交易(续)

	2023年6月30日	2022年12月31日
银行存款	**77,634,903,361**	75,302,944,391
衍生金融资产	**1,013,298,575**	735,881,955
存出保证金	**56,982,648**	49,135,470
应收款项	**566,850,638**	773,576,853
买入返售金融资产	**200,052,603**	
交易性金融资产	**9,111,090,886**	10,355,449,141
其他债权投资	**10,433,703,092**	10,670,507,867
使用权资产	**11,997,420**	14,870,314
其他资产	**1,899,363**	1,655,188
拆入资金	**9,388,252,141**	13,562,299,014
交易性金融负债	**70,849,417**	76,386,224
卖出回购金融资产款	**34,721,800,400**	14,561,941,740
代理买卖证券款	**125,134,786**	6,624,108
衍生金融负债	**816,129,121**	749,968,830
应付款项	**317,261,342**	337,352,755
租赁负债	**12,329,293**	14,603,714
应付债券	**3,329,091,752**	1,661,883,806
其他负债	**24,518,617**	44,976,582

2、 与其他持有本公司5%以上股份股东之间的交易

与本集团发生关联交易的其他持有本公司5%以上股份股东如下 ：

企业名称	与本集团的关系
海尔集团(青岛)金盈控股有限公司	报告期内曾持有本公司5%以上股份股东

九、关联方关系及其交易(续)

2、 与其他持有本公司5%以上股份股东之间的交易(续)

本集团与其他持有本公司5%以上股份股东的主要交易及余额情况如下 ：

	截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年
经纪业务收入	**161,011**	1,129,523
投资咨询业务收入	**34,705**	
利息支出	**769**	

	2023年6月30日	2022年12月31日
代理买卖证券款	**832**	23,536
其他资产	**–**	4,363

3、 与子公司之间的交易

有关本公司之子公司的信息参见附注五、1。本公司与子公司之间的交易及余额情况如下 ：

	截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年
经纪业务收入	**127,903,787**	176,209,229
托管及其他综合服务收入	**12,918,970**	28,034,669
利息收入	**2,636,548**	785,364
投资收益	**2,010,803,689**	984,786,764
公允价值变动损失	**(293,892,381)**	(206,812,649)
投资银行业务支出	**31,422,585**	33,092,729
资产管理业务支出	**31,248,643**	31,458,689
利息支出	**3,930,455**	86,065
业务及管理费	**135,754,032**	116,691,324
信用减值损失	**170,332**	297,621

九、关联方关系及其交易*(续)*

3、 与子公司之间的交易*(续)*

	2023年6月30日	2022年12月31日
结算备付金	**334,366,758**	509,123,676
衍生金融资产	**290,156,589**	514,027,783
存出保证金	**7,614,714**	74,560,978
应收款项	**4,203,356,615**	4,000,721,810
其他资产	**5,181,617,188**	3,520,662,408
衍生金融负债	**658,226,946**	613,965,114
代理买卖证券款	**922,954,259**	

九、关联方关系及其交易

九、关联方关系及其交易(续)

6、 与本公司关联自然人控制或担任董事、高管的其他企业之间的交易

报告期内，与本集团发生关联交易的该类关联法人如下 ：

企业名称	与本集团的关系
海尔金融保理(重庆)有限公司	公司董事曾担任该公司董事
青岛银行股份有限公司	公司董事担任该公司董事
中国投融资担保股份有限公司	公司董事曾担任该公司董事
首都医疗科技成果转化公益基金会	公司董事担任该基金会理事
国投资本股份有限公司	公司董事担任该公司董事

主要交易及余额情况如下 ：

	截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年
经纪业务收入	**34,991**	59,160
投资银行业务收入	**190,984**	1,225,569
资产管理业务收入	**114,717**	
基金管理业务收入	**609,977**	5,535,460
投资收益	**61,285**	242,140
公允价值变动(损失)／收益	**(1,016,160)**	654,066
利息支出	**23,997**	30,065
业务及管理费	**–**	68,332

	2023年6月30日	2022年12月31日
衍生金融资产	**965,472**	1,981,632
交易性金融资产	**3,515,594**	16,908,317
应收款项	**232,630**	72,787
代理买卖证券款	**9,259,522**	4,987

注 ： 除上述交易外，截至2023年6月30日止6个月期间，本公司未发生向本公司关联自然人控制或担任董事、高管的其他企业出售持有的债券投资的交易(截至2022年6月30日止6个月期间 ：人民币50,000,000元)。

十、分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求及内部报告机制为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。经营分部指本集团内满足下列条件的组成部分 ：

开展能赚取收入及产生支出的业务活动 ；

经营业绩由本集团管理层定期复核以进行资源分配及业绩评估 ；

有关财务状况、经营业绩及现金流量的财务信息可以取得。

若两个或多个经营分部存在以下相似经济特征，可以合并为一个经营分部 ：

业务性质 ；

业务的客户类型或类别 ；

开展业务的方式 ；

监管环境的性质。

出于管理的目的，本集团的业务按业务运营和提供服务的性质区分为不同的分部进行管理。本集团各经营分部各代表一个战略性业务单元，其所提供服务的风险及回报均区别于其他经营分部。经营分部的概述如下 ：

投资银行分部主要向境内外企业和机构客户提供投资银行服务，包括股权融资、债务及结构化融资、财务顾问服务等。

股票业务分部主要向境内外专业投资者提供‘ 投研、销售、交易、产品、跨境 ’等一站式综合金融服务，包括机构交易服务和主经纪商、场外衍生品、资本引荐、做市交易等资本服务。

固定收益分部主要为境内外机构和企业客户，就利率、信用、结构化等固定收益产品以及外汇和大宗商品提供做市及融资等一揽子服务和支持。

资产管理分部主要为境内外投资者设计及提供多元化的资产管理产品及服务，包括社保及年金投资管理业务、机构委托投资管理业务、境外资产管理业务、零售及公募基金业务等。

私募股权分部主要为境内外投资者设计及提供一体化的私募股权投资基金产品及服务，主要包括企业股权投资基金、母基金、美元基金、实物资产基金、基础设施基金等。

十、分部报告*(续)*

财富管理分部主要为个人、家族及企业客户提供范围广泛的财富管理产品及服务，包括交易服务、资本服务、产品配置服务等。

其他分部主要包括其他业务部门及中后台部门。

1、 分部业绩

	截至2023年6月30日止6个月期间

十、分部报告(续)

十、分部报告*(续)*

2、 地区分布

下表列示本集团来自外部客户的营业收入的地区分布，按中国大陆地区和中国大陆以外地区进行划分。

	源于外部客户的营业收入 截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年
中国大陆	**9,432,560,627**	9,855,735,275
中国大陆以外地区	**2,988,301,267**	2,275,850,330
合计	**12,420,861,894**	12,131,585,605

3、 主要客户

本集团的客户基础多元化，截至2023年 s † /T1_1 1 Tf .014 Tc -.014 Tw (2023 Tw 9.(M)Tj /C0_0 1 Tf .017 Tc -.017 Tw 9

十一、金融风险管理(续)

1、 信用风险

信用风险指来自交易对手、融资方及证券发行人信用度下降或违约导致损失的风险。

本集团的信用风险主要来自 ：(1)融资方的违约信用风险，包括因中介机构违约(如经纪人或者托管银行)产生的损失，风险敞口为未偿还的债务总值 ；(2)交易对手于场外衍生交易(如远期、掉期、期权等)中，未能按时履行合约规定的义务，或交易对手信用资质下降产生的风险。风险敞口通过衍生工具的现期风险暴露和潜在风险暴露确定 ；(3)证券发行人信用度下降或违约导致损失的风险。

在不考虑担保物或其他信用增级措施的情况下，于资产负债表日最大信用风险敞口是指金融资产扣除减值准备后的账面价值。

预期信用损失计量

本集团对以摊余成本计量的金融资产(包括融出资金、买入返售金融资产等)和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券投资通过预期信用损失模型确认减值损失。预期信用损失的计量基于违约概率(D)、违约损失率(D)和违约风险敞口(EAD)。

违约是指客户或投资产品的融资人或发行人未能履行合同约定。违约概率是对给定的一段时间内违约可能性的估计。本集团基于内部评级模型，并综合外部评级信息、宏观经济环境、交易对手或债券发行人定量定性指标的变化等因素估计违约概率。违约损失率是本集团对违约风险敞口可能发生的损失程度作出的估计。在确认违约损失率时，本集团充分考虑基础资产、担保品的流动性和相关历史市场数据，估算基础资产、担保品处置后回收的现金流，并基于回收现金流与合同约定现金流的差异进行估计。违约风险敞口是指当违约发生时，本集团应被偿付的金额。本集团在计量预期损失时，根据相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，将各资产划分入不同的风险阶段。针对不同的风险阶段，分别以12个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。

预期信用损失计提方法

本集团以预期信用损失为基础，对债券投资业务和融资类业务等确认减值准备。对于纳入预期信用损失计量的金融工具，本集团基于相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，将各金融工具划入不同的风险阶段。对于在资产负债表日信用风险较低的，或初始确认后未发生信用风险显著增加的金融工具纳入第一阶段 ；对于自初始确认后信用风险发生显著增加的金融工具纳入第二阶段 ；对于已发生信用减值的金融工具，则被转移至第三阶段。本集团预期信用损失的计量基于违约概率、违约损失率和违约风险敞口和前瞻性因素等参数，并定期检验、更新预期信用损失模型和假设。

十一、金融风险管理*(续)*

1、 信用风险*(续)*

预期信用损失计量*(续)*

信用风险显著增加的判断标准

当触发以下一个或多个定量和定性指标时，本集团认为相应金融工具的信用风险已发生显著增加：(1)针对债券投资业务：债券发行人或债券的最新外部或内部评级较购买日时点债券发行人或债券的评级出现下调，或债券发行人的经营、财务、外部环境等发生重要不利变化，对发行人偿债能力产生重大不利影响；(2)针对融资类业务：履约保障比例大于100%，小于等于约定的平仓线，或本息逾期30日及以内。

已发生信用减值的判断标准

以下情况下本集团认为相应金融工具已发生信用减值：(1)针对债券投资业务：债券发行人不能按约定履行偿付义务、债务人的其他债券违约或债务人发生重大财务困难等可被认定为违约的情况；(2)针对融资类业务：履约保障比例小于等于100%，或本息逾期超过30日。

前瞻性信息

本集团使用无需付出不必要的额外成本或努力就可获得的前瞻性信息来计量预期信用损失。本集团以国内生产总值的累计同比指标预测值及广义货币供应量(M2)预测值为基础，并通过统计模型建立以上两个宏观经济指标和违约概率的关系，设置不同情景权重，确定违约率的总体调整参数。于2023年6月30日，本集团以上两个宏观经济指标预测值取自第三方机构公开可获取的预测数据，预测值分别为5.48%和10.80%，通过乐观、中性和悲观情景下的加权平均，并结合定性分析的方法，最终确定违约率的调整参数。

债券投资

本集团对信用类固定收益证券投资注重分散投资，投资的信用产品主要为较高信用评级的产品。本集团通过设定投资规模限额、分投资品种、信用评级限额及集中度限额，开展前瞻性风险研判等措施控制市场及信用风险敞口，并通过监测、预警、风险排查等手段持续跟踪评估债券发行人的经营情况和信用评级变化。

十一、金融风险管理(续)

1、 信用风险(续)

债券投资(续)

于资产负债表日，本集团债券投资的账面价值按照报表项目列示如下 ：

	2023年6月30日	2022年12月31日
交易性金融资产	**87,589,819,888**	81,519,145,732
其他债权投资	**56,998,298,693**	66,689,432,031
合计	**144,588,118,581**	148,208,577,763

信用风险敞口

于资产负债表日，本集团债券投资的信用风险敞口按照发行主体所在地列示如下 ：

	2023年6月30日	2022年12月31日
中国大陆	**141,560,575,628**	144,346,405,471
中国大陆以外地区	**3,027,542,953**	3,862,172,292
合计	**144,588,118,581**	148,208,577,763

十一、金融风险管理*(续)*

1、 信用风险*(续)*

债券投资*(续)*

信用风险敞口(续)

于资产负债表日，本集团以公允价值计量且其变动计入当期损益及计入其他综合收益的债券投资的信用质量分析列示如下：

	2023年6月30日	2022年12月31日
信用评级		
中国大陆以外地区(国际评级)		
— AAA	**1,149,291,967**	1,254,208,081
— AA-至AA+	**911,930,276**	201,589,170
— A-至A+	**5,050,860,076**	7,156,805,179
— BBB-至BBB+	**2,157,600,508**	2,833,636,283
— 低于BBB-	**836,825,368**	107,737,431
— 、	**1,301,149,571**	1,766,248,798
小计	**11,407,657,766**	13,320,224,942
中国大陆(国内评级)		
— AAA	**78,020,940,397**	78,359,619,764
— AA-至AA+	**10,276,813,587**	8,910,369,527
— A-至A+	**908,379,016**	1,113,108,590
— 低于A-	**395,551,589**	543,441,168
小计	**89,601,684,589**	88,926,539,049
未评级（注1）	**37,268,800,883**	38,325,983,404
未评级（注2）	**6,309,975,343**	7,635,830,368
总计	**144,588,118,581**	148,208,577,763

注1：此类未评级的金融资产主要包括国债、政策性金融债。

注2：此类未评级的金融资产主要为其他未由独立评级机构评级的债务工具和交易性证券。

十一、金融风险管理(续)

1、 信用风险(续)

其他非衍生金融工具(除债券投资以外)

本集团已采取以下措施管理融资融券、股票质押式回购等资本业务的信用风险 ：审批交易对手，并设置交易对手信用评级及融资融券限额 ；管理抵押品(折算率、流动性及集中度)并密切监测保证金比例及／或抵押品覆盖率 ；制订并执行追保、强制平仓政策。

于资产负债表日，本集团以摊余成本计量的其他金融工具(除债券投资以外)的信用风险敞口按照地域列示如下 ：

	2023年6月30日	2022年12月31日
中国大陆	196,935,007,944	199,484,725,031
中国大陆以外地区	79,015,702,396	83,406,308,229
合计	275,950,710,340	282,891,033,260

衍生金融工具

对于场外衍生品业务的交易对手信用风险，本集团建立了交易对手信用评级体系，通过定性与定量相结合的方法，综合评估交易对手资质，给予其相应的信用评级。在信用评级基础上，对交易对手设置信用风险敞口限额，并通过签订场外衍生品交易主协议与履约保障协议及收取履约保障品等方式管理交易对手信用风险。本集团通过设立动态情景，结合压力测试，计算场外衍生品交易对手履约保障品最低所需金额和信用风险敞口，并每日通过系统进行计量和监控。鉴于此，本集团可实现将衍生品交易的信用风险敞口维持在可接受的范围内。

2、 流动性风险

流动性风险指本集团无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

本集团实行垂直管理，集中管理境内外各分支机构的流动性风险。本集团已采取以下方法管理流动性风险 ：密切监控本集团及其分支机构的资产负债表，管理资产与负债的匹配情况 ；根据本集团整体情况及监管要求设定流动性风险限额 ；开展现金流预测，定期或不定期进行流动性风险压力测试，分析评估流动性风险水平 ；维持充足的高流动性资产，制订流动性风险应急计划，以应对潜在的流动性紧急情况。

十一、金融风险管理*(续)*

2、 流动性风险*(续)*

于报告期末，本集团非衍生金融负债未经折现的合同现金流(包括本金和利息)按到期日分析，衍生金融负债按公允价值列示并按照预计到期或可能终止情况列示如下 ：

	2023年6月30日					
	逾期／即时偿还	1年之内(含1年)	1-5年(含5年)	超过5年	总计	账面价值
金融负债						
应付短期融资款	-	18,537,012,064	847,263,065	-	19,384,275,129	19,239,216,462
拆入资金	-	45,359,969,948	-	-	45,359,969,948	45,175,133,494
交易性金融负债	3,258,519,459	33,630,578,596	10,992,312,739	-	47,881,410,794	47,876,105,854
衍生金融负债	-	9,620,913,656	1,477,515,508	26,659,434	11,125,088,598	11,125,088,598
卖出回购金融资产款	-	49,205,369,467	-	-	49,205,369,467	49,197,200,797
代理买卖证券款	98,708,413,177	-	-	-	98,708,413,177	98,708,413,177
代理承销证券款	-	922,609,350	-	-	922,609,350	922,609,350
租赁负债	-	1,002,849,596	1,267,659,361	99,201,604	2,369,710,561	2,232,957,665
应付债券	-	64,346,789,993	80,401,245,560	8,550,450,000	153,298,485,553	143,277,461,940
其他	101,280,605,726	20,805,284,242	5,182,032	136,299	122,091,208,299	122,057,960,588
总计	203,247,538,362	243,431,376,912	94,991,178,265	8,676,447,337	550,346,540,876	539,812,147,925

十一、金融风险管理(续)

2、 流动性风险(续)

	2022年12月31日					
	逾期/即时偿还	1年之内(含1年)	1-5年(含5年)	超过5年	总计	账面价值
金融负债						
应付短期融资款		17,197,339,150	1,451,940,735		18,649,279,885	18,551,991,957
拆入资金		61,105,591,236			61,105,591,236	60,846,018,714
交易性金融负债		32,927,293,384	12,289,891,023		45,217,184,407	45,203,291,777
衍生金融负债		10,788,110,525	554,698,678	5,318,294	11,348,127,497	11,348,127,497
卖出回购金融资产款		43,163,696,612			43,163,696,612	43,156,698,548
代理买卖证券款	92,099,956,329				92,099,956,329	92,099,956,329
租赁负债		1,002,434,782	1,474,245,776	100,436,202	2,577,116,760	2,422,828,848
应付债券		68,737,303,607	84,513,906,898	8,734,200,000	161,985,410,505	151,983,965,462
其他	98,672,572,220	13,241,169,494	6,592,406	34,518	111,920,368,638	111,889,683,974
总计	190,772,528,549	248,162,938,790	100,291,275,516	8,839,989,014	548,066,731,869	537,502,563,106

3、 市场风险

市场风险为本集团的收入及持有的金融工具价值因不利市场变动(如利率、股价及外汇汇率变动等)产生亏损的风险。市场风险管理的目标是监测市场风险及将其控制在可接受范围内并将风险调整后的收益最大化。压力测试会定期进行，并计算不同情景下风险控制和经营指标。

本集团对投资组合及非交易组合的市场风险分别监控。

(1) 投资组合的市场风险

投资组合包括交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债及其他债权投资。风险敞口的衡量和监控需维持在管理层设定的限额内。本集团采用多种方法(如风险价值(“ ”)、敏感度限额、投资集中度限额、情景分析及压力测试等)管理市场风险。 分析为本集团计量及监测投资组合市场风险所用的主要工具。

十一、金融风险管理*(续)*

3、 市场风险*(续)*

(1) 投资组合的市场风险*(续)*

□□为估计所持风险头寸因不利市场变动(如利率、股价及汇率变动等)于特定时间内及按特定置信区间而可能产生的潜在亏损的方法。本集团的独立风险管理人员通过采用历史模拟法计算□□并对市场风险进行相关控制。历史模拟法用于根据主要市场风险因子过往波动及与该等风险因子有关的现时投资组合的敏感度模拟未来利润或亏损。

本集团基于三年历史数据，采用历史模拟法来计算置信水平为95%的单日□□值，即对于投资组合，根据历史数据的预计日损失有95%的可能性不会超过□□值。虽然□□是衡量市场风险的重要工具，但有关模型所基于的假设却存在一些局限性，包括：

- 由于单日□□值只覆盖1个交易日，在市场长时期严重流动性不足的情况下，在1个交易日内投资组合的变现价值可能出现不符合预测值的情况；
- 95%的置信水平并不反映在这个水平以外可能引起的亏损。即便在所用的模型内，仍有5%的机会可能亏损超过风险价值；
- □□按当日收市基准计算，并不反映交易当天持仓变动可能带来的变化；
- 用历史数据来预测将来，不一定能够覆盖可能发生的所有情况，特别是例外事项。

十一、金融风险管理(续)

3、 市场风险(续)

(1) 投资组合的市场风险(续)

下表列示本集团于所示日期及期间按风险类别计算的风险价值 ：

		截至2023年6月30日止6个月期间		
	2023年6月30日	平均	最高	最低
价格敏感金融工具	119,935,778	121,917,226	138,297,097	109,204,359
利率敏感金融工具	50,824,506	57,056,431	74,692,343	45,652,075
汇率敏感金融工具	13,600,258	46,843,593	58,547,620	10,452,743
商品敏感金融工具	649,428	896,421	1,300,125	541,286
分散化效应	(40,714,040)	(77,502,908)		
组合总额	144,295,930	149,210,763	176,362,352	131,808,543

		2022年度		
	2022年12月31日	平均	最高	最低
价格敏感金融工具	108,007,525	130,815,489	187,269,394	96,869,449
利率敏感金融工具	71,728,794	69,936,712	82,950,114	50,930,928
汇率敏感金融工具	42,049,313	34,952,518	48,527,145	20,805,584
商品敏感金融工具	698,524	1,080,381	2,673,152	469,105
分散化效应	(90,401,787)	(87,254,104)		
组合总额	132,082,369	149,530,996	186,055,582	126,055,341

十一、金融风险管理*(续)*

3、

十一、金融风险管理(续)

3、 市场风险(续)

(2) 非交易组合的市场风险(续)

(a) 利率风险(续)

敏感度分析是基于本集团资产及负债的静态利率风险状况。敏感度分析计量未来一年内利率变动的影响，显示未来一年期间内年化净利润或亏损及权益受本集团资产及负债重新定价的影响情况。敏感度分析乃基于以下假设 ：

- 于各报告期末利率变动50个基点适用于未来12个月所有非交易性金融工具 ；
- 收益率曲线随利率变动平移 ；
- 资产及负债组合并无变动 ；
- 其他变量(包括外汇汇率)保持不变 ；
- 并未考虑本集团采取的风险管理措施。

由于利率的实际变动可能有别于上述假设，利率变动及对本集团净利润及权益的影响可能有别于敏感度分析的估计结果。

十一、金融风险管理*(续)*

3、 市场风险*(续)*

(2) 非交易组合的市场风险*(续)*

(b) 外汇风险

外汇风险为外汇汇率波动所致的风险。下表列示了本集团主要币种外汇风险敞口的汇率敏感度分析，其计算了当其他变量不变的情况下，外币对人民币汇率的合理可能变动对权益的影响。该分析未考虑不同货币汇率变动之间的相关性，未考虑外币金融工具公允价值变动的影响，也未考虑本集团有可能采取的致力于消除外汇敞口对权益带来不利影响的措施(如签订货币衍生合约)。

		权益的敏感度	
币种	**汇率变动**	**2023年6月30日**	2022年12月31日
美元	1%	**(357,726,192)**	(282,026,183)
港元	1%	**55,337,288**	45,047,240
其他	1%	**3,332,380**	2,873,905

上表列示了美元、港元及其他外币相对人民币升值1%对权益所产生的影响，若上述币种以相同幅度贬值，则将对权益产生与上表相同金额方向相反的影响。

十二、公允价值

1、 金融工具计量基础分类表

本集团的金融资产计量基础分类表汇总如下 ：

	2023年6月30日					
		以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		以公允价值计量且其变动计入当期损益		
	以摊余成本计量的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	138,600,366,034	–	–	–	–	–
结算备付金	24,232,093,445	–	–	–	–	–
融出资金	33,992,375,555	–	–	–	–	–
衍生金融资产	–	–	–	19,054,887,317	–	–
存出保证金	12,097,235,650	–	–	–	–	–
应收款项	41,502,892,728	–	–	–	–	–
买入返售金融资产	24,590,778,266	–	–	–	–	–
交易性金融资产	–	–	–	286,660,136,564	–	–
其他债权投资	–	56,998,298,693	–	–	–	–
其他金融资产	935,093,274	–	–	–	–	–
合计	275,950,834,952	56,998,298,693	–	305,715,023,881	–	–

十二、公允价值*(续)*

1、 金融工具计量基础分类表*(续)*

本集团的金融资产计量基础分类表汇总如下：*(续)*

	2022年12月31日					
		以公允价值计量且其变动计入其他综合收益			以公允价值计量且其变动计入当期损益	
	以摊余成本计量的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	146,162,390,443					
结算备付金	22,643,804,041					
融出资金	31,626,190,461					
衍生金融资产				17,791,355,263		
存出保证金	12,600,106,686					
应收款项	41,769,493,225					
买入返售金融资产	27,135,802,047					
交易性金融资产				269,396,981,559		
其他债权投资		66,689,432,031				
其他金融资产	953,380,792					
合计	282,891,167,695	66,689,432,031		287,188,336,822		

十二、公允价值(续)

1、 金融工具计量基础分类表(续)

本集团的金融负债计量基础分类表汇总如下 ：

	2023年6月30日			
		以公允价值计量且其变动计入当期损益		
	以摊余成本计量的金融负债	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
应付短期融资款	19,239,216,462	–	–	–
拆入资金	45,175,133,494	–	–	–
交易性金融负债	–	3,855,286,751	44,020,819,103	–
衍生金融负债	–	11,125,088,598	–	–
卖出回购金融资产款	49,197,200,797	–	–	–
代理买卖证券款	98,708,413,177	–	–	–
代理承销证券款	922,609,350	–	–	–
应付款项	117,975,998,505	–	–	–
租赁负债	2,232,957,665	–	–	–
应付债券	143,277,461,940	–	–	–
其他金融负债	4,081,962,083	–	–	–
合计	480,810,953,473	14,980,375,349	44,020,819,103	–

十二、公允价值*(续)*

1、 金融工具计量基础分类表*(续)*

本集团的金融负债计量基础分类表汇总如下：*(续)*

	2022年12月31日			
		以公允价值计量且其变动计入当期损益		
	以摊余成本计量的金融负债	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
应付短期融资款	18,551,991,957			
拆入资金	60,846,018,714			
交易性金融负债				

十二、公允价值(续)

2、 公允价值的披露

本集团根据以下层次确定及披露金融工具的公允价值 ：

第一层次 ：输入值为在计量日能够取得相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价 ；

第二层次 ：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值 ；

第三层次 ：相关资产或负债的不可观察输入值。

如果金融工具有可靠的市场报价，则金融工具的公允价值以市场报价计量。如果没有可靠的市场报价，则采用估值技术估计金融工具的公允价值。对于第二层次计量的金融工具公允价值，采用的估值技术包括折现现金流量模型和期权定价模型。估值技术中使用的重大可观察输入值包括基于合同条款预计的未来现金流量、无风险利率、基准利率、信贷利差和外汇汇率等。对于第三层次计量的金融工具公允价值，基于管理层获取的资本账户报告或使用估值技术确定其公允价值，包括折现现金流量模型、市场可比公司法及最近融资价格法等估值方法。

十二、公允价值*(续)*

2、 公允价值的披露*(续)*

(1) 以公允价值计量的资产和负债

下表列示了本集团持续和非持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值及其公允价值计量的层次。

	附注七	2023年6月30日 第一层次	第二层次	第三层次	合计
资产					
交易性金融资产	8				
－股票／股权投资		134,576,980,973	243,941,499	14,165,054,407	148,985,976,879
－债券投资		877,666,101	86,455,104,798	257,048,989	87,589,819,888
－基金及其他投资		16,400,131,348	32,994,721,068	689,487,381	50,084,339,797
衍生金融资产	4	463,628,838	18,268,599,206	322,659,273	19,054,887,317
其他债权投资	9	–	56,998,298,693	–	56,998,298,693
合计		152,318,407,260	194,960,665,264	15,434,250,050	362,713,322,574
负债					
交易性金融负债	21				
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债					
－权益		(2,776,980,336)	(7,455,291)	–	(2,784,435,627)
－债权		–	(974,500,381)	–	(974,500,381)
－基金及其他		(47,551,136)	(48,799,607)	–	(96,350,743)
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债					
－权益		–	(33,127,403,714)	(8,576,214,468)	(41,703,618,182)
－债权		–	(2,288,184,878)	(29,016,043)	(2,317,200,921)
衍生金融负债	4	(722,771,198)	(10,326,979,697)	(75,337,703)	(11,125,088,598)
合计		(3,547,302,670)	(46,773,323,568)	(8,680,568,214)	(59,001,194,452)

十二、公允价值(续)

2、 公允价值的披露(续)

(1) 以公允价值计量的资产和负债(续)

		2022年12月31日			
	附注七	第一层次	第二层次	第三层次	合计
资产					
交易性金融资产	8				
－股票／股权投资		111,763,953,576	255,413,381	13,130,620,233	125,149,987,190
－债券投资		1,816,364,313	79,435,549,123	267,232,296	81,519,145,732
－基金及其他投资		14,228,715,788	47,838,245,952	660,886,897	62,727,848,637
衍生金融资产	4	135,403,143	17,638,430,306	17,521,814	17,791,355,263
其他债权投资	9	3,039,925,241	63,649,506,790		66,689,432,031
合计		130,984,362,061	208,817,145,552	14,076,261,240	353,877,768,853
负债					
交易性金融负债	21				
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债					
－权益		(2,604,104,754)	(25,087,509)		(2,629,192,263)
－债权			(1,249,823,154)		(1,249,823,154)
－基金及其他		(47,205,621)	(4,635,607)		(51,841,228)
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债					
－权益			(37,276,547,523)	(1,958,815,676)	(39,235,363,199)
－债权			(2,037,071,933)		(2,037,071,933)
衍生金融负债	4	(160,682,271)	(11,185,564,076)	(1,881,150)	(11,348,127,497)
合计		(2,811,992,646)	(51,778,729,802)	(1,960,696,826)	(56,551,419,274)

(2) 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

对于交易性金融资产及负债、其他债权投资，存在活跃市场的，其公允价值是按资产负债表日的市场报价确定的。

十二、公允价值*(续)*

2、 公允价值的披露*(续)*

(3) 持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性信息

对于交易性金融资产及负债、其他债权投资中的债券投资的公允价值是采用相关债券登记结算机构估值系统的报价。相关报价机构在形成报价过程中采用了反映市场状况的可观察输入值。

对于交易性金融资产中不存在公开市场的私募证券投资基金及资产管理计划等，其公允价值依据管理人提供的净值确定。

衍生金融工具的公允价值是根据市场报价来确定的。根据每个合同的条款和到期日，采用类似衍生金融工具的市场利率将未来现金流折现，以验证报价的合理性。

截至2023年6月30日止6个月期间及2022年度，本集团上述第二层次公允价值计量所使用的估值技术未发生重大变更。

(4) 持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

第三层次公允价值计量的分类，一般根据不可观察输入值对计量总体公允价值的重要性确定。下表列示第三层次主要金融工具的相关估值技术及输入值，于2023年6月30日及2022年12月31日，第三层次金融工具公允价值对不可观察输入值的合理变动不具有重大敏感性。

十二、公允价值(续)

2、 公允价值的披露(续)

(5) 持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息

十二、公允价值*(续)*

2、 公允价值的披露*(续)*

(5) 持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息*(续)*

	2022年1月1日	转入第三层次	转出第三层次	本年利得或损失总额 计入损益	本年利得或损失总额 计入其他综合收益	购买、发行、出售和结算 购买	购买、发行、出售和结算 发行	购买、发行、出售和结算 出售	购买、发行、出售和结算 结算	2022年12月31日	年末所持资产计入当期损益的收益或损失净额
资产											
交易性金融资产											
-股票/股权投资	14,653,820,321	8,628,446	(121,790,889)	266,790,580		4,195,174,487		(5,321,402,383)	(550,600,329)	13,130,620,233	585,336,303
-债券投资	332,926,025			(10,915,822)				(25,773,348)	(29,004,559)	267,232,296	(23,220,617)
-基金及其他投资	1,384,566,374	46,096,663	(55,200,000)	167,206,562		360,826,470		(1,208,842,980)	(33,766,192)	660,886,897	(7,097,395)
衍生金融资产				17,521,814						17,521,814	17,521,814
合计	16,371,312,720	54,725,109	(176,990,889)	440,603,134		4,556,000,957		(6,556,018,711)	(613,371,080)	14,076,261,240	572,540,105
负债											
交易性金融负债											
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债											
-权益				99,770,009			(2,058,585,685)			(1,958,815,676)	99,770,009
衍生金融负债				(1,881,150)						(1,881,150)	(1,881,150)
合计				97,888,859			(2,058,585,685)			(1,960,696,826)	97,888,859

十二、公允价值(续)

2、 公允价值的披露(续)

(6) 公允价值层次转换

截至2023年6月30日止6个月期间，本集团持有的人民币0.46亿元(2022年度 ：人民币2.25亿元)的股票，因停牌而无法取得公允市场报价导致从第一层次重分类至第二层次。

截至2023年6月30日止6个月期间，本集团持有的人民币0.12亿元(2022年度 ：人民币0.09亿元)的股票投资因摘牌等原因，未采用可观察市场报价，而使用估值技术确定其公允价值，从第一层次或第二层次重分类至第三层次。

截至2023年6月30日止6个月期间，本集团持有的基金及其他投资不存在(2022年度 ：人民币0.46亿元)因信用风险等原因，未采用可观察市场报价，而使用估值技术确定其公允价值，从第二层次重分类至第三层次的情况。

截至2023年6月30日止6个月期间，本集团持有的人民币1.47亿元(2022年度 ：人民币1.77亿元)的交易性金融资产中因股权或基金解除限售等原因，未使用估值技术，而应用可观察市场报价确定其公允价值，从第三层次重分类至第一层次。

本集团是在发生转换当期／年的报告期／年末确认各层次之间的转换。

(7) 非以公允价值计量的金融资产和金融负债

本集团不以公允价值计量的金融资产主要包括 ：货币资金、结算备付金、融出资金、存出保证金、应收款项、买入返售金融资产等，金融资产的账面价值与公允价值相似。

本集团不以公允价值计量的金融负债主要包括 ：应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、代理承销证券款、应付款项、应付债券及租赁负债等。本集团所持有应付债券的公允价值参见附注七、30，其余金融负债的账面价值与公允价值相似。

十三、承诺

1、 资本承诺

本集团于资产负债表日的资本承诺如下 ：

	2023年6月30日	2022年12月31日
已订约但未支付	**4,476,955,537**	4,748,772,645

2、 承销承诺

根据投标文件，于2023年6月30日，本集团已中标但尚未完成承销项目的承销承诺为人民币11.86亿元（2022年12月31日 ：无已中标但尚未完成的承销承诺）。

十四、在结构化主体中的权益

1、 在纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

本集团纳入合并范围的结构化主体资产总额及持有这些结构化主体权益的账面价值如下 ：

	2023年6月30日	2022年12月31日
资产总额	**21,653,520,642**	34,692,090,052
账面价值	**20,805,515,932**	18,593,234,732

本集团在这些结构化主体中的最大损失敞口为本集团所持有的权益的账面价值。

2、 在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益

本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有权益。这些结构化主体主要包括金融机构理财产品、资产管理计划、基金以及信托计划等。本集团对这些结构化主体不具有控制，因此未将这些结构化主体纳入合并财务报表的合并范围。

十四、在结构化主体中的权益(续)

2、 在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益(续)

本集团于这些结构化主体中享有的权益的账面价值及最大损失敞口列示如下 ：

账面价值	2023年6月30日	2022年12月31日
交易性金融资产	87,879,652,564	107,007,554,074

3、 在本集团作为发起人但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益

除已于附注十四、1中所披露的结构化主体之外，本集团在其他由本集团作为普通合伙人或管理人的结构化主体中享有权益，这些结构化主体主要包括基金和资产管理计划。本集团对这些结构化主体不具有控制，因此未将这些结构化主体纳入合并财务报表的合并范围。

本集团在这些结构化主体中享有的权益的账面价值及获得的收益列示如下 ：

账面价值	2023年6月30日	2022年12月31日
交易性金融资产	8,467,073,553	8,639,188,097
应收款项	1,365,787,875	1,175,179,962
长期股权投资	26,656,080	28,557,379

收益	截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年
资产管理及基金管理业务收入	1,586,693,539	1,556,498,666

本集团在这些结构化主体中的最大损失敞口为本集团所享有的权益的账面价值。

本集团未向上述未合并的结构化主体提供重大的财务支持，并且没有意图在未来为其提供财务或其他支持。

十五、或有事项

本集团开展业务过程中存在因诉讼或仲裁而导致经济利益流出本集团的风险。本集团根据相关会计政策对前述很可能导致经济利益流出的或有负债作出评估并确认预计负债。

十六、资产负债表日后事项

1、 公司债券

2023年7月24日，本公司完成2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)的发行工作，其中品种一简称为“23中金 5”，发行规模为人民币30亿元，期限为5年，附第3年末发行人票面利率调整选择权及投资者回售选择权，票面利率为2.69%；其中品种二简称为“23中金 6”，发行规模为人民币20亿元，期限为7年，附第5年末发行人票面利率调整选择权及投资者回售选择权，票面利率为3.03%。2023年8月24

1、非经常性损益明细表

	截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年
非流动资产处置(损失)／收益	**(7,018,736)**	1,434,630
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照国家统一标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	**170,425,372**	119,726,176
除上述各项之外的其他营业外收支净额	**(121,061,816)**	(16,783,281)
其他符合非经常性损益定义的损益项目	**—**	(122,676)
合计	**42,344,820**	104,254,849
非经常性损益的所得税影响额	**(10,780,808)**	(26,033,985)
非经常性损益的影响额	**31,564,012**	78,220,864
归属于母公司股东的非经常性损益的影响额	**30,599,320**	77,577,187
归属少数股东的非经常性损益的影响额	**964,692**	643,677

上述非经常性损益明细表系按照证监会颁布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号－非经常性损益(2008)》(证监会公告[2008]43号)的要求确定和披露。

2、净资产收益率及每股收益

	报告期利润	**加权平均净资产收益率**	**每股收益**	
			基本每股收益	**稀释每股收益**
截至2023年6月30日止6个月期间	归属于母公司普通股股东的净利润	**3.80%**	**0.67**	**不适用**
	扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	**3.76%**	**0.66**	**不适用**
截至2022年6月30日止6个月期间	归属于母公司普通股股东的净利润	4.59%	0.74	不适用
	扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	4.49%	0.73	不适用

上述净资产收益率和每股收益计算表系按照证监会颁布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号－净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的相关规定编制。

3、按企业会计准则编制的财务报表与按国际财务报告准则编制的财务报表的差异

本集团除按照企业会计准则编制合并财务报表外，还按照国际财务报告准则编制合并财务报表，本集团按照企业会计准则编制的合并财务报表与按照国际财务报告准则编制的合并财务报表中列示的自2023年1月1日至6月30日止6个月期间及自2022年1月1日至6月30日止6个月期间的净利润以及于2023年6月30日及2022年12月31日的股东权益并无差异。

备查文件目录

1、 载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人(会计主管人员)签名并盖章的财务报表。

2、 报告期内公司在指定信息披露载体上公开披露过的所有文件的正本及公告的原稿。

3、 在其他证券市场公布的半年度报告。

重大行政许可事项的相关情况 ：

序号	批准对象	批准文件/业务许可名称	批准文件/证书编号	核发机构	核发日期
1	中国国际金融股份有限公司	关于同意中国国际金融股份有限公司向专业投资者公开发行永续次级公司债券注册的批复	证监许可〔2023〕193号	中国证监会	2023/1/30
2	中国国际金融股份有限公司	关于核准中国国际金融股份有限公司上市证券做市交易业务资格的批复	证监许可〔2023〕795号	中国证监会	2023/4/14
3	中国国际金融股份有限公司	关于同意中国国际金融股份有限公司向专业投资者公开发行次级公司债券注册的批复	证监许可〔2023〕862号	中国证监会	2023/4/20
4	中国国际金融股份有限公司	关于同意中国国际金融股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复	证监许可〔2023〕973号	中国证监会	2023/4/25
5	中国国际金融股份有限公司	企业借用外债审核登记证明	发改办外债〔2023〕86号	国家发改委	2023/5/17

注：

附录一：公司主要业务资格

(1)	1995年，经营外汇业务许可证，国家外汇管理局（2015年更换为证券业务外汇经营许可证）
(2)	1996年，上海证券交易所会员，上海证券交易所
(3)	1997年，深圳证券交易所会员，深圳证券交易所
(4)	1999年，境内外政府债券、公司债券、企业债券的承销、自营和经纪业务资格，中国证监会
(5)	1999年，获批进入全国银行间同业市场，中国人民银行
(6)	2000年，中国国债协会会员，中国国债协会
(7)	2001年，人民币普通股票经纪业务资格，中国证监会
(8)	2002年，证券投资咨询业务资格，中国证监会
(9)	2002年，受托投资管理业务资格，中国证监会
(10)	2004年，获批成为首批保荐机构，中国证监会
(11)	2004年，网上证券委托业务资格，中国证监会
(12)	2004年，开放式证券投资基金代销业务资格，中国证监会
(13)	2004年，从事创新活动证券公司，中国证券业协会
(14)	2004年，全国社保基金投资管理人资格，全国社会保障基金理事会
(15)	2005年，获批设立中金短期债券集合资产管理计划，中国证监会

(16)	2005年，短期融资券承销业务资格，中国人民银行
(17)	2005年，全国银行间债券市场债券远期交易业务资格，中国人民银行
(18)	2005年，大宗债券双边报价商资格，上海证券交易所
(19)	2005年，权证交易业务资格，上海证券交易所
(20)	2005年，企业年金基金管理人资格，中华人民共和国人力资源和社会保障部
(21)	2005年，外汇资产管理业务资格，中国证券业协会
(22)	2006年，上证180交易型开放式指数证券投资基金(即ETF)一级交易商资格，上海证券交易所
(23)	2006年，全国社保基金境外投资管理人资格，全国社会保障基金理事会
(24)	2006年，中证登结算参与人资格，中国证券登记结算有限公司
(25)	2007年，客户交易结算资金第三方存管方案获通过，北京证监局
(26)	2007年，上海证券交易所固定收益证券综合电子平台交易商资格，上海证券交易所
(27)	2007年，作为合格境内机构投资者从事境外证券投资管理业务，中国证监会
(28)	2007年，上证基金通业务资格，上海证券交易所
(29)	2007年，获批开展直接投资业务(通过发起设立全资控股的直投公司)，中国证监会
(30)	2007年，从事银行间市场利率互换业务资格，中国证监会

(46) 2012年，债券质押式报价回购业务，中国证监会

(47) 2012年，保险资金投资管理人资格，中国保险监督管理委员会

(48) 2012年，约定购回式证券交易权限，上海证券交易所

(49) 2012年，转融通、转融资业务资格，中国证券金融股份有限公司

(50) 2012年，扩大债券质押式报价回购业务融入资金投资范围，上海证券交易所

(51) 2012年，设立专业子公司开展不动产直投基金业务资格，中国证监会

(52) 2013年，柜台交易业务资格，中国证券业协会

(53) 2013年，股票质押式回购业务交易权限，上海证券交易所、深圳证券交易所

(54) 2013年，权益类互换交易业务资格，中国证券业协会

(55) 2013年，代销金融产品业务资格，中国证监会北京监管局

(56) 2013年，全国中小企业股份转让系统推荐、经纪业务资格，全国中小企业股份转让系统有限责任公司

(57) 2013年，见证开户业务资格，中国证券登记结算有限责任公司

(58) 2013年，基金分拆转换及合并转换业务资格，中国证券登记结算有限责任公司

(59) 2013年，军工涉密业务咨询服务资格，2017年延续该资质，国家国防科技工业局

(60) 2013年，约定购回式证券交易权限，深圳证券交易所

(61)	2014年，公募基金业务资格(通过发起设立全资控股的基金公司)，中国证监会
(62)	2014年，保险机构特殊机构客户业务，中国保险监督管理委员会
(63)	2014年，网络开户业务资格，中国证券登记结算有限责任公司
(64)	2014年，全国中小企业股份转让系统做市业务资格，全国中小企业股份转让系统公司
(65)	2014年，港股通业务资格，上海证券交易所
(66)	2014年，场外发行收益凭证业务资格，中证机构间报价系统股份有限公司
(67)	2015年，股票期权经纪业务、自营业务资格，上海证券交易所、深圳证券交易所
(68)	2015年，互联网金融业务资格，中国证监会
(69)	2015年，私募基金综合托管业务资格，中国证券投资者保护基金有限责任公司
(70)	2015年，代理证券远程质押登记业务资格，中国证券登记结算有限责任公司
(71)	2015年，贵金属现货代理业务、黄金现货自营业务资格、上海黄金交易所会员，中国证监会、上海黄金交易所
(72)	2015年，证券投资基金托管业务资格，中国证监会
(73)	2016年，上海清算所标准债券远期集中清算业务资格，银行间市场清算所股份有限公司
(74)	2016年，深港通下港股通业务资格，深圳证券交易所
(75)	2017年，全国银行间同业拆借中心债券通北向通报价机构资格，中国外汇交易中心

(76)	2017年，原经营证券业务许可证换发为经营证券期货业务许可证，中国证监会
(77)	2018年，试点开展跨境业务资格，中国证监会
(78)	2018年，场外期权一级交易商资格，中国证监会
(79)	2019年，信用保护合约核心交易商资格，上海证券交易所
(80)	2019年，上市公司股权激励行权融资业务试点资格，深圳证券交易所
(81)	2019

(91)	2020年，热轧卷板期货做市商资格，上海期货交易所
(92)	2020年，代客外汇业务备案（为合法合规从事跨境投融资交易的客户（含自身）办理结售汇；人民币结构性产品（A类）；代客外汇买卖业务），国家外汇管理局
(93)	2020年，独立开展非金融企业债务融资工具主承销业务资格，中国银行间市场交易商协会
(94)	2020年，结售汇业务经营资格，国家外汇管理局
(95)	2020年，银行间外汇市场会员，中国外汇交易中心
(96)	2020年，深圳证券交易所信用保护凭证创设机构，深圳证券交易所
(97)	2021年，开展商品期货做市业务资格，中国证监会
(98)	2021年，股票期权做市业务资格，中国证监会
(99)	2021年，北京证券交易所会员资格，北京证券交易所
(100)	2021年，内地与香港债券市场互联互通南向合作（“南向通”）业务资格，中国人民银行
(101)	2021年，开展国债期货做市业务资格，中国证监会
(102)	2021年，非银行金融机构开展代客结售汇试点业务资格，国家外汇管理局
(103)	2022年，深圳证券交易所沪深300ETF期权一般做市商资格，深圳证券交易所
(104)	2022年，上海证券交易所上证50ETF期权和沪深300ETF期权一般做市商资格，上海证券交易所
(105)	2022年，上海期货交易所特殊单位客户实物交割业务资格，上海期货交易所

(106) 2022年，上海证券交易所中证500ETF期权一般做市商资格，上海证券交易所

(107) 2022年，工业硅期权做市商资格，广州期货交易所

(108) 2023年，股指期权做市业务资格，中国证监会

(109) 2023年，自营参与碳排放权交易业务资格，中国证监会

(110) 2023年，北京证券交易所融资融券业务资格，北京证券交易所

(111) 2023年，上市证券做市交易业务资格，中国证监会

(112) 2023年，“北向互换通”报价商资格，中国外汇交易中心

(113) 2023年，广州碳排放权交易中心机构会员资格(自营)，广州碳排放权交易中心有限公司

(114) 2023年，上海环境能源交易所会员资格(碳排放交易自营类会员)，上海环境能源交易所股份有限公司

附录二：分支机构变更情况

一、本公司分公司变更情况

（一）分公司新设情况

报告期内，本公司无分公司新设。

（二）分公司名称变更

报告期内，本公司无分公司名称变更。

（三）分公司迁址情况

序号	迁址前分公司名称	迁址后分公司名称	新址	迁址日期
1	中金公司深圳分公司	中金公司深圳分公司	深圳市福田区福田街道福安社区益田路5033号平安金融中心72层、73层、74层0203单元	2023/3/2
2	中金公司苏州分公司	中金公司苏州分公司	中国（江苏）自由贸易试验区苏州片区苏州工业园区苏州中心广场1幢苏州中心办公楼D座22层06号	2023/4/3
3	中金公司西南分公司	中金公司西南分公司	中国（四川）自由贸易试验区成都市高新区天府大道北段1199号3栋36楼3603、3604号	2023/4/14
4	中金公司厦门分公司	中金公司厦门分公司	厦门市思明区莲岳路1号磐基中心商务楼0401-0403室（法律文书送达地址）	2023/5/17

（四）分公司撤销情况

报告期内，本公司无分公司撤销。

（五）分公司划转情况

报告期内，本公司无分公司划转。

二、本集团证券营业部变更情况

（一）证券营业部新设情况

序号	新设证券营业部名称	新设证券营业部地址	设立日期
1	中金财富证券潮州东兴南路证券营业部	广东省潮州市湘桥区桥东街道东兴南路东侧、东山路北侧腾瑞　外滩湾腾瑞中心A幢综合楼1601、1602、1614、1615号房	2023/2/16
2	中金财富证券汕头东厦路证券营业部	广东省汕头市金平区东厦路1号世纪海岸雅园6幢605、606、607号房	2023/2/17
3	中金财富证券乌鲁木齐红光山路证券营业部	新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市水磨沟区红光山路888号绿城广场1B座30楼3001室	2023/3/3
4	中金财富证券保定朝阳北大街证券营业部	河北省保定市高开区朝阳北大街1898号电谷源盛广场二楼204、205、206、207室	2023/4/13

（二）证券营业部名称变更

序号	更名前证券营业部名称	更名后证券营业部名称	更名日期
1	中金财富证券昆明环城西路证券营业部	中金财富证券昆明东风东路证券营业部	2023/1/17
2	中金财富证券马鞍山印山路证券营业部	中金财富证券马鞍山太白大道证券营业部	2023/3/14
3	中金财富证券汉中南团结街证券营业部	中金财富证券汉中兴元路证券营业部	2023/3/16
4	中金财富证券东莞国贸中心证券营业部	中金财富证券东莞分公司	2023/4/26
5	中金财富证券苏州干将西路证券营业部	中金财富证券苏州苏绣路证券营业部	2023/5/26

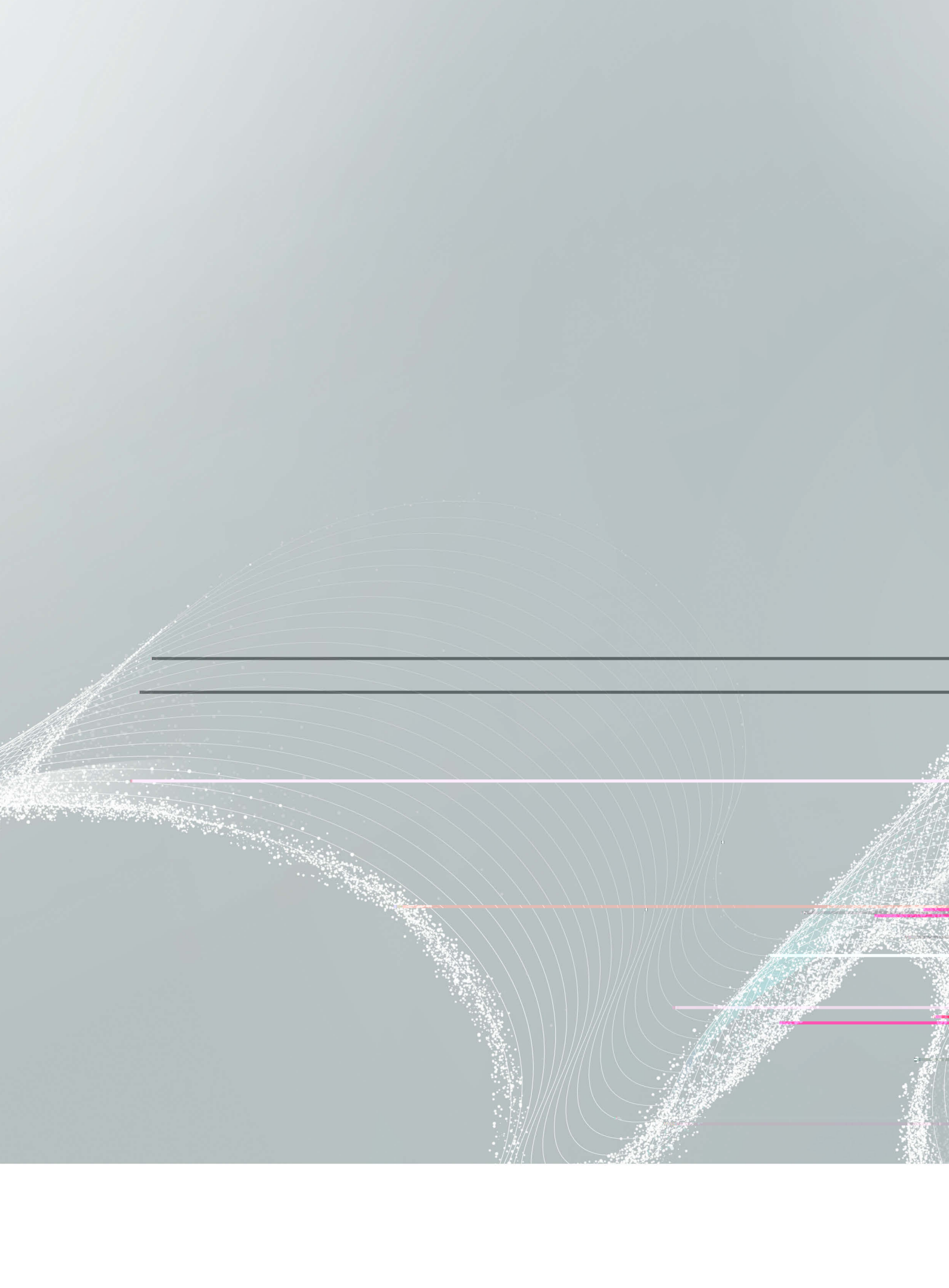
（三）证券营业部迁址情况

序号	迁址前证券营业部名称	迁址后证券营业部名称	新址	迁址日期
1	中金财富证券南京汉中路证券营业部	中金财富证券南京汉中路证券营业部	南京市鼓楼区汉中路2号亚太商务楼28层	2023/1/3
2	中金财富证券昆明环城西路证券营业部	中金财富证券昆明东风东路证券营业部	云南省昆明市盘龙区东风东路23号昆明恒隆广场办公楼25层2507、2508、2509单元	2023/1/17
3	中金财富证券宁波狮子街证券营业部	中金财富证券宁波狮子街证券营业部	浙江省宁波市海曙区灵桥路777号803、804、1003室	2023/1/17
4	中金财富证券北京朝阳路证券营业部	中金财富证券北京朝阳路证券营业部	北京市朝阳区延静里中街3号2号楼三层316室四层412室	2023/1/17
5	中金财富证券青岛香港中路证券营业部	中金财富证券青岛香港中路证券营业部	山东省青岛市市南区香港中路9号香格里拉写字楼中心12层、903室	2023/2/20
6	中金财富证券马鞍山印山路证券营业部	中金财富证券马鞍山太白大道证券营业部	安徽省马鞍山市雨山区太白大道3200号万达广场3-2403	2023/3/14
7	中金财富证券汉中南团结街证券营业部	中金财富证券汉中兴元路证券营业部	陕西省汉中市汉台区劳动西路789号新天汉时代滨江2-1-3、2-2-3、2-2-4	2023/3/16
8	中金财富证券成都滨江东路证券营业部	中金财富证券成都滨江东路证券营业部	四川省成都市锦江区滨江东路9号香格里拉办公楼1602-1605	2023/3/24

序号	迁址前证券营业部名称	迁址后证券营业部名称	新址	迁址日期
9	中金公司北京建国门外大街证券营业部	中金公司北京建国门外大街证券营业部	北京市朝阳区建国门外大街1号（二期）11层03-18单元	2023/3/31
10	中金财富证券上海浦东新区民生路证券营业部	中金财富证券上海浦东新区民生路证券营业部	上海市浦东新区民生路1188号1002、1003、1004室	2023/4/12
11	中金财富证券广州番禺桥南路证券营业部	中金财富证券广州番禺桥南路证券营业部	广州市番禺区桥南街南郊村桥南路228号301铺部位01	2023/4/13
12	中金财富证券苏州中心证券营业部	中金财富证券苏州中心证券营业部	中国（江苏）自由贸易试验区苏州片区苏州中心办公楼D座22层01、02、03、05、07、08号	2023/4/21
13	中金财富证券东莞国贸中心证券营业部	中金财富证券东莞分公司	广东省东莞市东城街道鸿福东路1号国贸中心2栋2801-2804室、2807室	2023/4/26
14	中金财富证券苏州干将西路证券营业部	中金财富证券苏州苏绣路证券营业部	中国（江苏）自由贸易试验区苏州片区苏州工业园区苏州中心广场88幢B座11层02、03号房	2023/5/26

（四）证券营业部撤销情况

报告期内，本集团无证券营业部撤销。

（五）证券营业部划转情况

报告期内，本集团无证券营业部划转。